

ЗАТВЕРДЖУЮ

проректор з наукової роботи

Західноукраїнського національного

університету

Микола ДИВАК

(підпис)

2025 р.



ВИСНОВОК

про наукову новизну, теоретичне та практичне значення результатів дисертації

Гуцуляка Анатолія Івановича

на тему: «Інноваційні технології в управлінні фінансовими інструментами»,

поданої на здобуття ступеня доктора філософії в галузі знань

07 «Управління та адміністрування» за спеціальністю 073 «Менеджмент»

ВИТЯГ

із протоколу засідання кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу

Західноукраїнського національного університету

від 15 квітня 2025 р., протокол № 21

ПРИСУТНІ: завідувач кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, д. е. н., професор **Шкільняк М. М.**; професор кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, д. е. н., професор **Августин Р. Р.**; професор кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, д. е. н., професор **Васіна А. Ю.**; професор кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, д. е. н., професор **Желюк Т. Л.**; професор кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, д. е. н., доцент **Жуковська А. Ю.**; професор кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, д. е. н., професор **Мельник А. Ф.**; професор кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, д. е. н., професор **Микитюк П. П.**; професор кафедри менеджменту,

публічного управління та персоналу, д. е. н, професор **Монастирський Г.Л.**; професор кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, д. е. н., професор **Надвиничний С. А.**; професор кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, к. е. н, професор **Качан Є. П.**; доцент кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, к.е.н., доцент, декан факультету економіки та управління **Коцур А.С.**; к. е. н., **Богач Ю. А.**; доцент кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, к. е. н, доцент **Демків І. О.**; доцент кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, к. е. н, доцент **Дудкіна О. П.**; доцент кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, к. е. н, доцент **Дяків О. П.**; доцент кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, к. е. н, доцент **Заставнюк Л. І.**; доцент кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, к. е. н, доцент **Котис Н. В.**; доцент кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, к. е. н, доцент **Крисько Ж. Л.**; доцент кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, к. е. н, доцент **Кривокульська Н. М.**; доцент кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, к. е. н, доцент **Круп'як Л. Б.**; доцент кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, к. е. н, доцент **Попович Т. М.**; доцент кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, к. г. н, доцент **Пушкар З. М.**; доцент кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, к. е. н, доцент **Прохоровська С. П.**; доцент кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, к. е. н, **Смачило І. І.**; доцент кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, к. е. н, доцент **Чикало І. В.**, доцент кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу, к. г. н, доцент **Баб'як Г. П.** .

ПОРЯДОК ДЕННИЙ:

Обговорення дисертаційного дослідження дисертанта Гуцуляка Анатолія Івановича на тему: «Інноваційні технології в управлінні фінансовими інструментами», подану на здобуття ступеня доктора філософії з галузі знань 07 «Управління та адміністрування» за спеціальністю 073 «Менеджмент» щодо її рекомендації для захисту.

СЛУХАЛИ:

1. Доповідь дисертанта Гуцуляка Анатолія Івановича на тему: «Інноваційні технології в управлінні фінансовими інструментами», поданого на здобуття ступеня доктора філософії з галузі знань 07 «Управління та адміністрування» за спеціальністю 073 «Менеджмент».

Гуцуляк Анатолій Іванович зробив доповідь про основні положення дисертаційної роботи, наукову новизну та найбільш вагомі теоретичні і практичні результати дослідження, які виносяться на захист.

2. Учасниками засідання фахового семінару кафедри до здобувача Гуцуляка А.І. були поставлені такі запитання:

д. е. н., професор Мельник А. Ф.:

1. Які об'єкти стали базою для проведення дослідження?
2. В яких організаціях впроваджені ваші напрацювання ?

д. е. н., професор Васіна А. Ю.:

1. Поясніть детальніше предмет та об'єкт вашого дослідження?
2. В роздатковому матеріалі здебільшого увага приділяється впровадженню фінансових інновацій зарубіжними підприємствами, а які вітчизняні підприємства були взяті для проведення аналізу?

д. е. н., професор Августин Р.Р.:

1. Які інституційні передумови розглянуті вами в роботі створені для впровадження фінансових інновацій суб'єктам и господарювання в Україні?
2. Чи не створити супротив використання децентралізованих фінансових технологій з боку державних установ та банківських структур?

д. е. н., професор Шкільняк М.М.:

1. Поясніть суть запропонованої вами концептуальної моделі впровадження фінансових інновацій.
2. Чи появились підчас війни нові фінансові інструменти в фінансовому менеджменті національних суб'єктів господарювання?

К.е.н., доцент Дудкіна О.П.:

1. Які стратегії для впровадження фінансових інновацій вами в роботі запропоновано?
2. Як запропоновані вами стратегії корелюють із досягненням цільових орієнтирів стратегії сталого розвитку України?

д. е. н., професор Монастирський Г. Л. :

1. На скільки безпечним є використання інноваційних фінансових технологій в сучасних умовах?
2. Чи розглядали ви в роботі інституційний механізм впровадження фінансової інклюзії? Хто, на вашу думку, дану роботу повинен координувати?

К.е.н., доцент Кривокульська Н.М.:

1. Що таке регуляторні пісочниці і який механізм їх використання в практиці діяльності вітчизняних суб'єктів?
2. Дайте визначення фінансових інновацій.
3. Які ви можете виокремити ризики регуляторних змін у впровадження цифрових фінансових інновацій?

д.е.н., професор Жуковська А.Ю.

1. Яке місце в роботі відведено дослідженню вітчизняних фінансових стартапів?
2. Які критерії ви ставите в основі структуризації цифрових платформ?

д. е. н., професор Микитюк П. П.:

1. Які критерії ви ставите в основі оцінювання результативності використання інноваційних фінансових технологій у фінансовому менеджменті суб'єктів господарювання різних форм власності та секторної приналежності?

д. е. н., професор Надвиничний С. А.:

1. Поясніть особливості державного управління використання суб'єктами господарювання цифрових фінансових інновацій.

к. е. н., доцент Попович Т. М.:

1. Поясніть роль асоціативних утворень у впровадженні інноваційних фінансових інструментів на національному ринку і проаналізуйте кращі практики впровадження фінансових інновацій ними.

к. е. н., доцент Круп'як Л. Б.:

1. Чи досліджували ви спроможність кадрового потенціалу в освоєнні та впровадженні фінансових інновацій в практику фінансового менеджменту?

2. Чи достатньою, на вашу думку є нормативно-правова база для використання фінансових інновацій в умовах війни?

На усі поставлені запитання здобувачем було надано вичерпну відповідь.

3. ВИСНОВОК НАУКОВОГО КЕРІВНИКА:

доктор економічних наук, професор Желюк Тетяна Леонтіївна (науковий керівник) зазначила, що здобувачем Гуцуляком Анатолієм Івановичем повністю виконано освітньо-наукову програму за третім освітнім рівнем доктора філософії PhD зі спеціальності 073 «Менеджмент», про що свідчить академічна довідка аспірантури. Дисертація Гуцуляка Анатолія Івановича була подана на кафедру 25.03.2025 року.

У висновку наукового керівника було зазначено, що дисертаційна робота є самостійно виконаним, завершеним науковим дослідженням, що відповідає затвердженій Вченою радою темі та поставленій меті, характеризується єдністю змісту, має встановлену вимогами структуру: анотацію, вступ, три розділи, висновки, список використаних джерел, містить наукові положення, що мають наукову новизну та важливе значення для вирішення завдань використання інноваційних технологій в управлінні фінансовими інструментами.

Актуальність, новизна, обґрунтованість основних наукових положень, висновків і рекомендацій проведеного дослідження та його значимість для економічної науки і практики свідчить, що дисертаційна робота відповідає вимогам «Порядку присудження ступеня доктора філософії та скасування рішення разової спеціалізованої вченої ради закладу вищої освіти, наукової установи про присудження ступеня доктора філософії», затвердженого постановою КМУ від

12.01.2022 р. № 44 (зі змінами від 21.03.2022р. № 341), а відтак, може розглядатися на засіданні структурного підрозділу щодо її подальшого захисту в разовій спеціалізованій вченій раді для здобуття ступеня доктора філософії з галузі знань 07 «Управління та адміністрування» за спеціальністю 073 «Менеджмент».

4. ВИСТУПИЛИ:

Доктор економічних наук, професор, професор кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу Західноукраїнського національного університету Августин Р.Р. (рецензент), який наголосив, що робота Гуцуляка Анатолія Івановича на тему: «Інноваційні технології в управлінні фінансовими інструментами», є актуальною відповідає викликам та потребам модернізації технологій фінансового та інвестиційного менеджменту для досягнення цілей цифрової трансформації бізнесу, підвищення ефективності управлінських рішень в умовах сучасних викликів та загроз безпекового характеру, створення дієвої системи управління ризиками та ресурсами організації.

Отримані результати дослідження та винесені на захист положення містять елементи наукової новизни та характеризуються прикладним значенням. Стосовно недоліків та дискусійних положень рецензент зазначив:

1. Необхідно структурувати об'єкт дослідження відповідно до обраного в роботі секторного підходу.
2. Чітко виокремити наявний інституційний базис щодо підтримки використання інноваційних фінансових інструментів.
3. Показати особливості використанням фінансових інновацій в роботі суб'єктів господарювання різних секторів національної економіки.
4. У висновках до роботи наголосити на тому, як запропонована концептуальна модель впровадження фінансових інновацій сприятиме нівелюванню фінансових ризиків.

Висловлені зауваження, дискусійні питання та побажання суттєво не знижують наукової цінності дослідження і можуть слугувати предметом наукової

дискусії під час захисту дисертаційної роботи. Дисертаційна робота Гуцуляка Анатолія Івановича на тему: «Інноваційні технології в управлінні фінансовими інструментами» є завершеним самостійним, належно апробованим науковим дослідженням, містить науково обґрунтовані положення. Висновки та рекомендації, сформульовані в дисертації, достатньо аргументовані та мають високий рівень наукової новизни та достовірності. Якісні характеристики роботи вказують на її відповідність спеціальності 073 «Менеджмент», вимогам Міністерства освіти і науки України і Національного агентства із забезпечення якості вищої освіти до дисертацій на здобуття наукового ступеня доктора філософії PhD. Враховуючи вищезазначене, вважаємо, що це дає підстави рекомендувати її до розгляду у разовій спеціалізованій вченій раді Західноукраїнського національного університету за спеціальністю 073 «Менеджмент».

Доктор економічних наук, професор, професор кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу Західноукраїнського національного університету Монастирський Г.Л. (рецензент), у своєму виступі наголосив на міждисциплінарному характері проведеного дослідження, актуальності теми, високому рівні наукових розробок і пропозицій автора, належній апробації результатів наукового дослідження, які відповідають основним положенням і змісту дисертації. У цілому, позитивно оцінюючи дисертаційну роботу Гуцуляка Анатолія Івановича, рецензент виокремив низку дискусійних положень і зауважень:

1. Вказати як запропоновані інноваційні фінансові інструменти впливатимуть на розвиток різних організацій?
2. Які механізми координації з боку держави необхідно запровадити, щоб зменшити рівень ризику від використання даних інструментів.
3. Дати по тексту авторське визначення стосовно управління фінансовими інноваційними інструментами.
4. Краще візуалізувати питання координації використання фінансових інновацій.

Разом з тим, виокремлені зауваження не зменшують наукової та практичної значимості проведеного дослідження. Результати дисертації ґрунтуються на ретельній науковій методології та демонструють авторський вклад у вирішення питань використання інноваційного інструментарію у системі фінансового менеджменту. Дисертація Гуцуляка А.І. відповідає шифру спеціальності, містить усі необхідні елементи, що висуваються до наукових робіт такого типу, що дозволяє рекомендувати її до розгляду у разовій Спеціалізованій вченій раді Західноукраїнського національного університету за спеціальністю 073 «Менеджмент».

Кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу Західноукраїнського національного університету Круп'як Л.Б. (рецензент) відзначила актуальність теми дослідження, яка полягає у необхідності всебічного аналізу інноваційних фінансових технологій як ключового фактору розвитку бізнесу та сучасної фінансової системи, відзначила обґрунтованість мети, завдань та обраних методів наукового пошуку, акцентувала увагу на окремих пунктах отриманої наукової новизни та підкреслила практичне значення отриманих напрацювань. Поряд з тим, рецензент звернула увагу на таких зауваженнях:

1. Доцільно було б чіткіше показати авторську позицію стосовно того, чому управління впровадженням фінансових інновацій є недостатньо ефективним?
2. Більше прикладів в табличному матеріалі надати з практики функціонування вітчизняних суб'єктів господарювання.
3. Спрогнозувати ризики та перспективи використання фінансових інновацій у формуванні потенціалу повоєнного відновлення України.

Вцілому дисертаційна робота Гуцуляка Анатолія Івановича на тему: «Інноваційні технології в управлінні фінансовими інструментами» за змістом, науковою новизною, логікою викладення матеріалу, висновками та рекомендаціями

є завершеним і самостійним науковим дослідженням, що відповідає паспорту спеціальності 073 – «Менеджмент». Дисертація підготовлена і оформлена відповідно до вимог, що висуваються Міністерством освіти і науки України до дисертацій на здобуття наукового ступеня доктора філософії. Зміст роботи логічно і послідовно висвітлює основні положення плану. Виявлені дискусійні моменти та зауваження не впливають на загальну позитивну оцінку дисертаційної роботи і можуть стати підґрунтям для подальших наукових розвідок автора. Відтак, дисертація Гуцуляка Анатолія Івановича може бути рекомендована до розгляду на разовій Спеціалізованій вченій раді Західноукраїнського національного університету за спеціальністю 073 «Менеджмент».

Кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу Західноукраїнського національного університету Попович Т.М. (рецензент) у своєму виступі відзначила, що робота виконана на актуальну тему, адже в умовах швидкої цифровізації та розвитку глобальних фінансових ринків, дослідження інноваційних фінансових технологій набуває особливої актуальності. Їхній потенціал для трансформації традиційних фінансових інститутів, створення нових бізнес-моделей та покращення досвіду споживачів робить цю тему надзвичайно важливою для наукового аналізу та практичного застосування. Доцент наголосила на тому, що в роботі Гуцуляком А.І. обґрунтовано низку положень, які мають елементи наукової новизни. Безперечною перевагою дисертаційної роботи є її апробація на міжнародних та всеукраїнських з міжнародною участю конференціях, впровадження отриманих результатів в роботу бізнес-структур, фінансових інститутів та органів влади, що вказує на важливість використання новітніх фінансових технологій в роботі установ та організацій різних типів та форм власності.

Поряд з позитивною оцінкою дослідження, зроблено зауваження, які мають рекомендаційний характер, а саме:

1. Відобразити роль громадських організацій в просуванні фінансових інновацій.

2. Показати систему трансмісійного механізму впровадження фінансових інновацій в системі фінансового менеджменту.
3. Краще візуалізувати концептуальну модель випровадження фінансових інновацій.

Загалом дисертаційна робота Гуцуляка Анатолія Івановича на тему: «Інноваційні технології в управлінні фінансовими інструментами» є завершеною, самостійною науковою роботою, що виконана на достатньо високому науковому рівні, має прикладне значення, належну апробацію отриманих результатів і тому рекомендується для подальшого проходження з метою захисту на здобуття ступеня доктора філософії за спеціальністю 073 «Менеджмент».

Доктор економічних наук, професор, професор кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу Західноукраїнського національного університету Микитюк П.П. (рецензент), який високо оцінив актуальність теми дослідження, наукове значення отриманих дисертантом результатів, які викладені в опублікованих працях і відображають основні положення та зміст дисертації. Професор акцентував увагу на тому, що фінансові технології нині є рушійною силою змін у фінансовій екосистемі, постійно створюючи нові можливості для бізнесу, споживачів та регуляторів. Галузь зростає, інтегруючи інноваційні технології в повсякденне життя та формуючи фінансове майбутнє. Особливий акцент було зроблено на практичній значимості дослідження інноваційних фінансових технологій, яке полягає у можливості використання напрацьованих пропозицій для створення нових фінансових продуктів та послуг, зміни моделей взаємодії між учасниками фінансового ринку, стимулювання економічного зростання, підвищення конкурентоспроможності суб'єктів господарювання та забезпечення фінансової інклюзії.

Поряд з цим рецензент навів певні дискусійні положення, що полягають у наступному:

1. Авторів доцільно було показати переваги та інституційні пастки використанням фінансових інновацій у вітчизняному банківському секторі.
2. Доцільно аналітично узагальнити у вигляді окремої таблиці стан впровадження фінансових інновацій вітчизняними суб'єктами господарювання в умовах воєнного стану.
3. Більш детально проаналізувати інституційний механізм підтримки впровадження інклюзивних фінансових інновацій у різних регіонах України.

Однак вказані вище дискусійні положення не заперечують теоретичної і прикладної значимості дисертаційної роботи.

Дисертаційна робота Гуцуляка Анатолія Івановича на тему: «Інноваційні технології в управлінні фінансовими інструментами» є завершеною самостійною працею, містить науково обґрунтовані та практично значущі результати. Дисертаційна робота відповідає галузі знань 07 «Управління та адміністрування» й спеціальності 073 «Менеджмент», вимогам Постанови Кабінету Міністрів України № 44 від 12 січня 2022 р. «Про затвердження Порядку присудження ступеня доктора філософії та скасування рішення разової спеціалізованої вченої ради закладу вищої освіти, наукової установи про присудження ступеня доктора філософії» та вимогам Наказу Міністерства освіти і науки України № 40 від 12 січня 2017 р. «Про затвердження вимог до оформлення дисертації (із змінами, внесеними згідно з Наказом Міністерства освіти і науки № 759 від 31.05.2019)», а її автор, Гуцуляк А.І. заслуговує на присудження ступеня доктора філософії за спеціальністю 073 «Менеджмент».

В обговоренні дисертаційної роботи взяли також участь: д. е. н., професор **Мельник А. Ф.**, д.е.н, професор **Жуковська А.Ю.**, д. е. н., професор **Васіна А. Ю.**, д.е.н., професор **Шкільняк М.М.**

У своїх виступах члени кафедри зазначили, що дисертаційна робота здобувача Дисертаційна робота Гуцуляка Анатолія Івановича на тему: «Інноваційні технології в управлінні фінансовими інструментами» виконана на актуальну тему. Учасники обговорення відмітили теоретичну і практичну цінність результатів проведеного дослідження. Дана праця відзначається необхідним рівнем наукової новизни, при цьому всі положення, представлені автором, розроблені самостійно та є достатньою мірою обґрунтованими, емпірично підтвердженими. Наукові досягнення здобувача апробовані на міжнародних і всеукраїнських науково-практичних конференціях, опубліковані у фахових виданнях та доведені до рівня практичного використання, що підтверджено відповідними довідками про впровадження результатів дослідження.

На підставі результатів обговорення присутні на засіданні

УХВАЛИЛИ:

1. Прийняти висновок щодо дисертаційної роботи Гуцуляка Анатолія Івановича на тему: «Інноваційні технології в управлінні фінансовими інструментами» як такої, що відповідає вимогам, які заявлені до дисертації.

2. Пропонувати Вченій раді університету прийняти висновок кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу та затвердити склад разової спеціалізованої вченої ради із захисту дисертації Гуцуляка А.І.

ВИСНОВОК

**про наукову новизну, теоретичне та практичне значення результатів дисертації
на здобуття ступеня доктора філософії на тему
«Інноваційні технології в управлінні фінансовими інструментами»
Обґрунтування вибору теми дослідження та її зв'язок із планами наукових
робіт університету**

Вибір теми продиктований необхідністю напрацювання підходів до підвищення результативності використання інноваційних фінансових інструментів у фінансовому менеджменті організацій різних секторів національної економіки, відображення значимості фінансових інновацій у трансформації фінансової системи, забезпечення ефективності фінансових трансакцій, підтримки цілісності фінансової екосистеми, напрацювання пропозицій щодо переваг впровадження нових фінансових технологій. Актуальність цієї теми обумовлена необхідністю адаптації до швидких технологічних змін, підвищення ефективності фінансових операцій та забезпечення фінансової стабільності в умовах цифрової трансформації та безпекових викликів.

Дисертаційна робота пов'язана з науковими темами Західноукраїнського національного університету, зокрема: «Актуальні проблеми публічного управління та адміністрування». державний реєстраційний номер 0122U201483, в частині напрацювання організаційно-наукових підходів до запровадження цифрових технологій в роботу органів місцевого самоврядування; «Актуальні проблем публічного управління та адміністрування» (№ державної реєстрації 0118 U003181), в рамках якої обґрунтовано механізм використання інноваційних технологій в управлінні фінансовими інструментами»; «Розроблення програми підвищення ефективності управління розвитком територіальної громади в умовах сучасних загроз» (№ державної реєстрації 0122U200784) в частині моніторингу технологічних досягнень та прийняття ефективних рішень для у сфері цифрового розвитку територіальної громади; «Механізм використання новітніх цифрових інструментів в діяльності бізнесу» (№ державної реєстрації 0125U002159) в частині обґрунтування механізму запровадження новітніх цифрових технологій у функціональній

діяльності бізнес-екосистем, вироблення рекомендацій щодо конкурентного позиціонування бізнесу з використанням інноваційних цифрових фінансових інструментів.

Мета, завдання та методи дослідження. Об'єкт та предмет дослідження

Мета дослідження полягає в розробленні теоретико-методологічних засад та практичних рекомендацій щодо використання інноваційних технологій в управлінні фінансовими інструментами з метою підвищення результативності їх використання.

В рамках досягнення мети поставлено та вирішено такі *завдання*:

- розкрити суть та здійснити структурування фінансових інструментів, визначивши їхні основні характеристики та класифікаційні ознаки;
- проаналізувати наукові підходи до управління фінансовими інструментами, визначивши їхні переваги, недоліки та актуальність у сучасних умовах;
- обґрунтувати об'єктивну необхідність та інституційні передумови використання інноваційних технологій в управлінні фінансовими інструментами;
- дослідити організаційно-економічні передумови переходу від централізованих до децентралізованих фінансових систем, зокрема їхній вплив на структуру та ефективність фінансових ринків;
- оцінити результативність використання нових фінансових сервісів, проаналізувавши їхню ефективність, ризики та можливості для подальшого розвитку;
- проаналізувати інноваційні технології біржової діяльності, визначивши їхній вплив на ефективність торгівлі фінансовими інструментами та ліквідність ринку;
- розробити функціональні стратегії використання інноваційних технологій в управлінні фінансовими інструментами, спрямовані на підвищення ефективності фінансового управління;
- визначити механізми забезпечення фінансової інклюзії в отриманні фінансових послуг, дослідивши роль інноваційних технологій у забезпеченні доступності фінансових інструментів;

— запропонувати шляхи вдосконалення аналітичного забезпечення моніторингу результативності використання інноваційних технологій в управлінні фінансовими інструментами установ та організацій різних форм власності та сфер функціонування, з урахуванням сучасних тенденцій цифровізації та автоматизації.

Об'єктом дослідження є процес управління фінансовими інструментами установ та організацій.

Предметом дослідження є теоретико-методичні та прикладні аспекти впровадження інноваційних технологій у процеси управління фінансовими інструментами суб'єктів господарювання, фінансових установ та організацій, публічних інститутів.

У процесі дослідження використано системний, міждисциплінарний, логічний, процесний, функціональний, інноваційний, синергетичний, динамічний підходи, які дозволяють розкрити сутнісні детермінанти та місце інноваційних фінансових інструментів в системі сучасного фінансового менеджменту установ та організацій різних форм власності та сфер господарювання. Також в дисертації використані загальнонаукові та конкретні методи дослідження, серед яких: системний, порівняльний, еволюційний, регресивний методи аналізу (п.1.1, 1.2, 2.1) - для характеристики суті, місця, структури фінансових інструментів; нормативного аналізу (п.1.3) для обґрунтування правового підґрунтя управління фінансовими інструментами та передумов провадження фінансових інновацій; структурного, техніко-економічного, експертного, порівняльного аналізу для оцінювання результативності використання інноваційного інструментарію фінансових технологій; експертних досліджень для виокремлення існуючих проблем, ризиків використання інноваційних фінансових технологій, аналізу бар'єрів впровадження інноваційних фінансових технологій, оцінки кібербезпеки, яка дозволяє визначити потенційні загрози та вразливості цифрових платформ; стратегування та моделювання при розробці функціональних стратегій.

Метод моделювання використовується для прогнозування впливу інноваційних технологій на результативність використання фінансових інструментів. В даному ключі сценарний аналіз дозволяє оцінити перспективи

регуляторної адаптації цифрових активів, а індикативний аналіз використовується для оцінки ефективності фінансових інструментів за ключовими показниками ліквідності, ризику та прибутковості.

Метод кейс-стаді застосовується в роботі для вивчення успішного досвіду впровадження блокчейн-технологій, алгоритмічного трейдингу та штучного інтелекту в управлінні фінансовими інструментами. Комплексне використання зазначених методів дозволило забезпечити наукову обґрунтованість результатів дослідження, оцінити ефективність цифрових фінансових рішень та розробити практичні рекомендації щодо їхнього впровадження в умовах цифрової трансформації.

Наукові положення, розроблені особисто дисертантом та їх новизна

Основні результати, отримані особисто автором, які характеризуються науковою новизною і виносяться на захист, містять наступні наукові положення:

- авторську концептуальну модель функціональних стратегій використання інноваційних технологій у фінансовому секторі, яка поєднує регуляторну адаптацію, фінансування сталого розвитку, інституційний розвиток та клієнтоорієнтовані інновації, зокрема інтегрує регуляторні «пісочниці», ESG-фінансування та автоматизовані аналітичні інструменти та опирається існуючий інституційний базис використання фінансових інструментів, структурну множину інноваційних фінансових інструментів, що відображає їх місце в сучасних фінансових системах та розвитку бізнес-середовища;

- поглиблені методичні засади оцінки ефективності використання інноваційних фінансових технологій шляхом інтеграції фінансових, операційних та ESG-метрик, що дозволяє проводити багатовимірний аналіз цифрової трансформації фінансових установ;

- теоретико-методичне обґрунтування управління фінансовими інструментами, що включає інтеграцію системного, інноваційного та поведінкового підходів, а також комплексний аналіз впливу цифрових технологій на функціональні властивості фінансових інструментів;

- обґрунтований організаційно-науковий підхід до впровадження інновацій у фінансових установах, який охоплює діагностику технологічної зрілості, формування плану впровадження, створення інноваційної екосистеми, масштабування та моніторинг ефективності з урахуванням регуляторної адаптивності;
- наукові підходи до гармонізації регулювання цифрових фінансових інструментів шляхом розробки комплексної системи узгодження нормативних вимог (Basel III, Solvency II, MiFID II, ESG-стандарти) на міжнародному рівні з використанням регуляторних «пісочниць» та єдиних стандартів прозорості;
- науково-організаційні засади до відстеження впливу цифрових технологій на трансформацію фінансових інструментів, що ілюструє механізми взаємодії інноваційних технологій (цифрових платформ, блокчейн-технологій, алгоритмічного трейдингу) з традиційними фінансовими інструментами, зокрема з точки зору підвищення прозорості, зниження транзакційних витрат та оптимізації ризик-менеджменту;
- підходи до вдосконалення регуляторних аспектів використання інноваційних фінансових інструментів та використання адаптивного регулювання, заснованого на принципах гнучкості та динамічної відповідності швидко змінюваному фінансовому середовищу;
- організаційно-методичні підходи до оцінювання ролі фінансових інструментів у забезпеченні стійкості економічної системи, забезпеченні автоматизації процесів, зниження витрат на фінансові операції та підвищення доступності ринкових активів;
- верифіковані організаційно-економічні передумови розвитку DeFi, що включають оцінку факторів переходу від централізованих до децентралізованих фінансових систем з урахуванням впливу інновацій, регуляторного середовища, користувацького прийняття та рівня інвестицій;
- організаційно-наукові засади аналізу ключових платформ DeFi шляхом оцінки конкурентних переваг, інноваційних підходів та специфічних викликів

використання провідних платформ DeFi-кредитування (Aave, MakerDAO, Compound та ін.).

Обґрунтованість і достовірність наукових положень, висновків і рекомендацій, які захищаються

Дисертаційна робота Гуцуляка Анатолія Івановича на тему: «Інноваційні технології в управлінні фінансовими інструментами», має чітку логічно побудовану структуру, що відповідає вимогам до характеру та змісту наукових праць, дозволяє послідовно та у повному обсязі викласти основні теоретичні та практичні результати проведеного дослідження.

Якісний аналіз змісту дисертаційної роботи свідчить про комплексне та системне вивчення автором основних проблемних питань досліджуваної теми. При цьому здобувач вміло користується сучасною методологією наукових досліджень, опираючись на системний, міждисциплінарний, факторний, структурний, процесний, функціональний підходи. Серед використаних у роботі методів дослідження слід відмітити емпіричні методи, порівняння, узагальнення, аналогії, моделювання, експертних оцінок, кейс-стаді.

Текстовий виклад результатів роботи вдало доповнюється схематичним, графічним та табличним матеріалами. Основні наукові тези і положення роботи логічно й переконливо аргументуються, а у необхідних випадках підтверджені відповідними аналітичними даними.

Використання міжнародних публікацій та вітчизняного наукового базису, власні розвідки здобувача, аналітичні оцінки та узагальнення фактологічних даних створили основу для належної аргументованості основних наукових положень, висновків та рекомендацій, які містяться у дисертаційній роботі Гуцуляка Анатолія Івановича.

Наукові положення, висновки й рекомендації відзначаються достовірністю, яка забезпечена використанням діючого нормативно-правового поля, наявної статистичної інформації, інформаційно-аналітичної інформації цифрових платформ. Висновки роботи є чітко аргументованими і відповідають пунктам наукової новизни.

Практичне значення роботи

Основні наукові положення, висновки та рекомендації, отримані в дисертації доведені до конкретних розробок і прикладних рекомендацій, що впроваджені в практичну діяльність Управління з питань цифрового розвитку Львівської обласної державної адміністрації, товариством з обмеженою відповідальністю «Девлайт», товариством з обмеженою відповідальністю «ІНОКСОФТ», Львівською дирекцією АБ «Укргазбанк».

Зокрема, організаційно-методичні рекомендації щодо застосування індексу інновацій та індексу розвитку DeFi використані в роботі Управління з питань цифрового розвитку Львівської обласної державної адміністрації (довідка № 2-12 від 13.02.2025 р.) для моніторингу технологічних досягнень та прийняття ефективних рішень для реалізації регіональної політики у сфері цифрового розвитку та впровадження інноваційних технологій.

Напрацьовані пропозиції здобувача щодо алгоритму створення технологічних платформ, які надають можливість розробки та інтеграції децентралізованих додатків (dApps) і розумних контрактів, створюючи інноваційну інфраструктуру для фінансових систем нового покоління використовуються в роботі компанії ТОВ «ДЕВЛАЙТ» (м. Івано-Франківськ) для запровадження інноваційних DeFi інструментів та розумних контрактів для визначення розміру та нарахування опціонів працівникам компанії (довідка №1610-24 від 16.10.2024 р.).

Розроблені методичні підходи щодо впровадження функціональних стратегій використання інноваційних технологій в управлінні фінансовими інструментами взяті до використання в роботі компанії ТОВ «ІНОКСОФТ» (м.Львів) для оцінки рівня цифрової готовності організації та розробки стратегічного плану впровадження екосистеми інновацій, тестування та інтеграції інноваційних рішень у діяльність фінансових установ (довідка № 121 від 30.12.2024 р.).

Запропоновані організаційно-методичні підходи щодо використання інструментів аналізу впливу новітніх фінансових технологій на економічну та операційну ефективність в системі фінансового менеджменту, розвиток цифрової інфраструктури взяті до використання в роботу Львівської дирекції АБ

«Укргазбанк» при розробці комплексної стратегії впровадження, тестування, верифікації інноваційних управлінських рішень (довідка № 25 від 6.03.2025 р.).

Наукове значення отриманих результатів полягає в тому, що основні положення та результати дисертаційного дослідження Гуцуляка Анатолія Івановича впроваджені у навчальний процес Західноукраїнського національного університету при поглибленні змістового наповнення програм та розробки управлінських ситуацій з дисциплін: «Управління ризиками в системі менеджменту» в рамках освітньо-наукової програми підготовки здобувачів вищої освіти на третьому рівні галузі знань 07 «Управління та адміністрування» спеціальності 073 «Менеджмент»; «Публічна політика та врядування» для підготовки здобувачів на другому (магістерському) рівні вищої освіти галузі знань 28 «Публічне управління та адміністрування» спеціальності 281 «Публічне управління та адміністрування» (довідка № 126-27/252 від 27.01.2024 р.).

Повнота викладення матеріалів дисертації в публікаціях та особистий внесок у них автора

За результатами дослідження опубліковано 15 наукових праць обсягом 6,5 д.а. (4,7 д.а. належить особисто автору), а саме один параграф у колективній монографії, 5 статей, (3 з яких одноосібні) у наукових фахових виданнях, в тому числі одна в Scopusі, та 9 публікацій за матеріалами конференцій.

Стаття у міжнародному періодичному виданні :

1. Anatolii Gutsuliak, Tetiana Zheliuk, Oleksandr Brechko, Alina Zhukovska, Dmytro Shushpanov, Vasyl Vorobets. Management of Information Processes of the Economy in Conditions of Digitalization. *13th International Conference on Advanced Computer Information Technologies (ACIT)* (21-23 September, 2023). Wrocław, Poland, 2023. Pp. 248-254. (Управління інформаційними процесами економіки в умовах цифровізації. *13-та Міжнародна конференція з передових комп'ютерних інформаційних технологій (ACIT)* (21-23 вересня, 2023р.).Вроцлав, Польща, 2023.С.248-254). (0,94 друк.арк., особистий внесок автора: аналіз інноваційних фінансових технологій – 0,2 друк. арк.).

Наукометричні бази: Scopus. URL:
<https://doi.org/10.1109/ACIT58437.2023.10275567>

Статті у наукових фахових виданнях:

2. Гуцуляк А.І. Інституційне забезпечення регулювання криптоактивів в Європейському Союзі. Вісник Хмельницького національного університету. Том 330 № 3 (2024). С.64-72. (0,5 д.а.). (Наукометричні бази: Index Copernicus, Google Scholar, CrossRef). URL: <https://heraldes.khmnu.edu.ua/index.php/heraldes/article/view/170>
3. Гуцуляк А.І. Фінансова вразливість DeFi-протоколів кредитування без кредитора останньої інстанції. Інноваційна економіка. 2024. № 3. С.126-136. (0,5 д.а.). (Наукометричні бази: Google Scholar, Index Copernicus, Research Bib, Crossref, ERIH PLUS, ESJI, Polska Bibliografia Naukowa, DRJI, OPEN-ACCESS JOURNALS). URL: <http://inneco.org/index.php/innecoua/article/view/1285/1400>
4. Гуцуляк А.І. Вплив інноваційних технологій на навколишнє середовище та екологічний аспект PROOF-OF-WORK консенсусу. Економічний дискурс. 2024. № 3-4. С. 36-48. (0,6 д.а.). (Наукометричні бази: The Cite Factor, The Journals Impact Factor, The General Impact Factor, Directory of Research Journals Indexing, ResearchBib, Directory of abstract indexing for journals, Academia.edu, Scribd, The Electronic Journals Library, Universal Impact Factor. URL: <https://doi.org/10.36742/2410-0919-2024-2-4>
5. Гуцуляк А.І., Бречко О.В. Цифрові технології суспільного розвитку. Інноваційна економіка. 2022. № 4. С.136-143.(0,6 д.а./0,3 д.а. авторський внесок: аналіз сучасних тенденцій та трендів впровадження цифрових технологій). (Наукометричні бази: Google Scholar, Index Copernicus, Research Bib, Crossref, ERIH PLUS, ESJI, Polska Bibliografia Naukowa, DRJI, OPEN-ACCESS JOURNALS). URL: <https://doi.org/10.37332/2309-1533.2022.4.19>

Монографія

6. Гуцуляк А.І., Желюк Т.Л. Інноваційні технології в управлінні фінансовими інструментами. Розвиток публічного управління та менеджменту в умовах

трансформаційних викликів. За ред. Шкільняка М. М., Васіної А. Ю. Тернопіль: ЗУНУ, 2022, 524 с. С. 364-371. (0,4 д.а.).

Публікації за матеріалами конференцій:

7. Гуцуляк А.І. Ефективний менеджмент гуманітарної допомоги в умовах війни. Актуальні проблеми менеджменту та публічного управління в умовах війни та післявоєнної відбудови України. Матеріали доповідей Всеукраїнської науково-практичної Інтернет-конференції з міжнародною участю, Тернопіль, ЗУНУ, 31 травня 2022 р. С.258-261 (0,2 д.а.).
8. Гуцуляк А.І. Стратегічне забезпечення кібербезпеки України в умовах розвитку інноваційних діджитал-технологій. Організація співробітництва територіальних громад із закладами освіти у воєнний період. Матеріали доповідей Міжнародної науково-практичної он-лайн конференції, м. Дніпро, 30 листопада 2022 року, КЗВО «ДАНУ» ДОР», 2022. С.158-161 (0,3 д.а.).
9. Гуцуляк А.І. Вектори модернізації системи охорони здоров'я України відповідно до сучасних трендів. Актуальні проблеми менеджменту та публічного управління в умовах інноваційного розвитку економіки. Матеріали доповідей Всеукраїнської науково-практичної Інтернет-конференції з міжнародною участю, м.Тернопіль, ЗУНУ, 4 травня 2023 року. Частина 1. 340с. С.326-328 (0,2 д.а.).
10. Гуцуляк А.І. Зміцнення соціальної стійкості та зниження нерівності доходів населення України шляхом впровадження системи прогресивного оподаткування. Сучасні тренди соціально-економічних перетворень та інтелектуалізації суспільства в умовах сталого розвитку. Матеріали доповідей II Міжнародної науково-практичної конференції (Запоріжжя, 10 листопада 2023 року, НУ Запорізька політехніка). С.155-156 (0,2 д.а.).
11. Гуцуляк А.І. Ефективність індексу сталого розвитку (SDI) в порівнянні з індексом людського розвитку (HDI). Сучасні тренди розвитку світового господарства в умовах новітніх глобальних викликів. Матеріали доповідей

Всеукраїнської науково-практичної конференції (Одеса, 17 листопада 2023 року, ОНУ). С.15-17 (0,3 д.а.).

12. Гуцуляк А.І., Горбацьо М.А. Геополітичні ризики, пов'язані з торгівлею напівпровідниками для штучного інтелекту. Міжнародне економічне співробітництво: аналіз стану, реалії і проблеми. Матеріали доповідей Міжнародної науково-практичної конференції (Ужгород, 23-24 лютого 2024 року, УжНУ). С.209-212. (0,4 д.а./авторський внесок 0,2 д.а.: обґрунтування чинників загострення геополітичного протистояння серед країн в рамках реалізації національних ІІІ стратегій).
13. Гуцуляк А.І., Горбацьо М.А. Управлінські виклики та майбутні напрямки використання генеративного штучного інтелекту (GEN AI) в командах. Інноваційно-інвестиційні механізми розвитку міжнародних відносин та ринкової економіки. Матеріали доповідей Міжнародної наукової конференції (Кельце, Польща, 5-6 квітня 2024 року, Jan Kochanowski University). С.81-84 (0,4 д.а./авторський внесок 0,2 д.а.: аналіз стану та потенціалу використання великих мовних моделей в організаційних командах).
14. Гуцуляк А.І., Горбацьо М.А. Децентралізована ідентифікація (DID) як спосіб повернення цифрового суверенітету користувачам інтернету. Актуальні проблеми менеджменту та публічного управління в умовах сучасних викликів. Матеріали доповідей V Всеукраїнської науково-практичної конференції з міжнародною участю (Тернопіль, 16 травня 2024 року, ЗУНУ). С.162-165 (0,3 д.а./авторський внесок 0,15 д.а.: обґрунтування потенціалу використання технології децентралізованої ідентифікації DID).
15. Гуцуляк А.І. Децентралізоване кредитування бізнесу, нові перспективи і виклики. Інноваційні технології в менеджменті та публічному управлінні». Матеріали доповідей науково-практичної Інтернет-конференції молодих вчених, аспірантів та студентів. (Тернопіль, ЗУНУ, 27.11.2024 р.). 2024. Частина II. С.17-19. (0,2 д.а.).

Текст дисертаційної роботи пройшов перевірку на наявність текстових запозичень в системі «Overall Similarity». За результатами перевірки, виявлено відсутність текстових запозичень без належного посилання на джерело та встановлено, що дисертаційна робота Гуцуляка Анатолія Івановича на тему: «Інноваційні технології в управлінні фінансовими інструментами», відповідає принципам академічної доброчесності.

Апробація матеріалів дисертації

Результати наукового дослідження, викладені в дисертації, пройшли апробацію шляхом обговорення на дев'яти міжнародних і всеукраїнських науково-практичних конференціях з міжнародною участю, в тому числі: «Актуальні проблеми менеджменту та публічного управління в умовах війни та післявоєнної відбудови України» (м. Тернопіль, 31 травня 2022 р.); «Організація співробітництва територіальних громад із закладами освіти у воєнний період» (м. Дніпро, 30 листопада 2022 р.); «Актуальні проблеми менеджменту та публічного управління в умовах інноваційного розвитку економіки» (м. Тернопіль, 4 травня 2023 р.); «Сучасні тренди соціально-економічних перетворень та інтелектуалізації суспільства в умовах сталого розвитку» (м. Запоріжжя, 10 листопада 2023 р.); «Сучасні тренди розвитку світового господарства в умовах новітніх глобальних викликів» (м. Одеса, 17 листопада 2023 р.); «Міжнародне економічне співробітництво: аналіз стану, реалії і проблеми» (м. Ужгород, 23-24 лютого 2024 р.); «Інноваційно-інвестиційні механізми розвитку міжнародних відносин та ринкової економіки» (м. Кельце, Польща, 5-6 квітня 2024 р.); «Актуальні проблеми менеджменту та публічного управління в умовах сучасних викликів» (м. Тернопіль, 16 травня 2024 р.); «Інноваційні технології в менеджменті та публічному управлінні» (Тернопіль, 27 листопада 2024).

Оцінка мови та стилю дисертації

Дисертація написана діловою українською мовою. Стиль подачі матеріалу дослідження, наукових положень, висновків і рекомендацій характеризується системністю, науковістю, логічністю, інформаційною насиченістю, ясністю, стислістю та забезпечує легкість і доступність сприйняття матеріалу.

Відповідність дисертації нормативно встановленим вимогам та можливість подання до захисту

Враховуючи актуальність теми дисертації, обґрунтованість отриманих результатів, наукову новизну і практичне значення виконаних досліджень, повноту викладення матеріалів дисертації в наукових працях, що відповідають вимогам «Порядку присудження ступеня доктора філософії та скасування рішення разової спеціалізованої вченої ради закладу вищої освіти, наукової установи про присудження ступеня доктора філософії», затвердженого постановою КМУ від 12.01.2022 р. № 44 (зі змінами від 21.03.2022р. № 341) та напрямку наукового дослідження освітньо-наукової програми ЗУНУ, структурний підрозділ рекомендує подати дисертаційну роботу Гуцуляка Анатолія Івановича на тему: «Інноваційні технології в управлінні фінансовими інструментами», на здобуття ступеня доктора філософії зі спеціальності 073 «Менеджмент» до захисту в разову спеціалізовану вчену раду.

У результаті розгляду дисертації Гуцуляка Анатолія Івановича та повноти публікації основних результатів дослідження

УХВАЛИЛИ:

1. Пропонувати Вченій раді університету такий склад разової спеціалізованої вченої ради:

Голова разова спеціалізованої вченої ради:

доктор економічних наук, професор, Микитюк Петро Петрович, професор кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу Західноукраїнського національного університету.

Рецензенти:

доктор економічних наук, професор, Августин Руслан Ростиславович, професор кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу Західноукраїнського національного університету;

кандидат економічних наук, доцент Богача Юрія Аркадійовича, доцент кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу Західноукраїнського національного університету.

Опоненти:

доктор економічних наук, професор, Олешко Анну Анатоліївну, завідувач кафедри смарт-економіки Київського національного університету технологій та дизайну;

кандидат економічних наук, доцент, Кравчик Юрій Васильович доцент кафедри менеджменту та адміністрування Хмельницького національного університету.

2. Рекомендувати новоствореній разовій спеціалізованій вченій раді прийняти дисертаційну роботу Гуцуляка Анатолія Івановича на тему: «Інноваційні технології в управлінні фінансовими інструментами» до захисту.

Головуючий на засіданні

доктор економічних наук, професор,
завідувач кафедри менеджменту,
публічного управління та персоналу

Михайло ШКІЛЬНЯК