

Рішення
разової спеціалізованої вченої ради ДФ 58.082.069
про присудження ступеня доктора філософії

Здобувач ступеня доктора філософії Гуцуляк Анатолій Іванович, 1989 року народження, громадянин України. Освіта вища: закінчив у 2020 році Західноукраїнський національний університет за спеціальністю (спеціальностями) «Облік і оподаткування», виконав акредитовану освітньо-наукову програму за спеціальністю 073 «Менеджмент».

Разова спеціалізована вчена рада, утворена наказом Західноукраїнського національного університету від 7 травня 2025 року № 292 у складі:

Голови разової спеціалізованої вченої ради: Петра Микитюка, д.е.н., професора, професора кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу Західноукраїнського національного університету Міністерства освіти і науки України;

рецензентів:

Руслана Августина, доктора економічних наук, професора, професора кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу Західноукраїнського національного університету;

Юрія Богача, кандидата економічних наук, доцента, доцента кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу Західноукраїнського національного університету;

офіційних опонентів:

Анни Олешко, доктора економічних наук, професора, завідувача кафедри смарт-економіки Київського національного університету технологій та дизайну;

Юрія Кравчика, кандидата економічних наук, доцента, доцента кафедри менеджменту та адміністрування Хмельницького національного університету; на засіданні 2 липня 2025 року прийняла рішення про присудження ступеня доктора філософії Гуцуляку Анатолію Івановичу з галузі знань 07 – Управління та адміністрування за спеціальністю на підставі публічного захисту дисертації «Інноваційні технології в управлінні фінансовими інструментами» 073 – Менеджмент.

Дисертацію виконано у Західноукраїнському національному економічному університеті.

Науковий керівник Тетяна Желюк, д.е.н., професор, професор кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу Західноукраїнського національного університету Міністерства освіти і науки України.

Дисертацію подано у вигляді спеціально підготовленого рукопису з дотриманням вимог пункту 6 Порядку присудження ступеня доктора філософії та скасування рішення разової спеціалізованої вченої ради закладу вищої освіти,

наукової установи про присудження ступеня доктора філософії, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 12 січня 2022 року № 44 (зі змінами).

Дисертаційна робота є самостійно виконаним науковим дослідженням. Усі розробки та пропозиції, викладені в дисертації, зроблені автором особисто. З метою забезпечення достовірності та обґрунтованості одержаних результатів дисертаційної роботи було застосовано загальнонаукові та спеціальні методи дослідження.

Наукова новизна дисертаційного дослідження полягає у розробленні системи теоретичних, методичних та прикладних засад управління інноваційними фінансовими інструментами в умовах фінансово-економічної трансформації. У межах проведеного дослідження здобувачем особисто отримані такі найбільш значущі наукові результати:

Вперше:

- розроблено концептуальну модель впровадження інновацій в управлінні фінансовими інструментами, яка об'єднує цільовий, науковий, інституційний, інформаційно-аналітичний, організаційний та результуючий блоки, та створює інформаційно-аналітичний базис для моніторингу результативності використання інноваційних фінансових технологій, позиціонує синергетичні ефекти від використання фінансових інновацій в примноженні потенціалу економічних суб'єктів різних інституційних секторів, верифікує перспективи використання інновацій в управлінні фінансовими інструментами з врахуванням ризикоорієнтованих підходів на основі запропонованих прогнозних моделей регуляторної підтримки впровадження фінансових інновацій, прогнозних моделей розвитку DeFi, розроблених функціональних стратегій регуляторної адаптації, фінансування проєктів сталого розвитку, інституційного розвитку, впровадження клієнтоорієнтованих інновацій.

Удосконалено:

- наукові засади структуризації фінансових інструментів, зокрема, обґрунтовано необхідність виділення категорії цифрових фінансових інструментів та їх ролі в сучасних фінансових системах, що підсилить результативність прийняття управлінських рішень в системі фінансового менеджменту;

- організаційно-методичні підходи до оцінки ефективності використання інноваційних фінансових технологій шляхом інтеграції фінансових, операційних та ESG-метрик, що дозволить проводити багатовимірний аналіз цифрової трансформації фінансових установ;

- теоретико-методичне підґрунтя управління фінансовими інструментами, що включає інтеграцію системного, інноваційного, синергетичного та поведінкового підходів, а також комплексний аналіз впливу цифрових технологій на функціональні властивості фінансових інструментів, що посилює інформаційно-аналітичне забезпечення управління фінансовими інструментами установ та організацій різних інституційних секторів;

- організаційно-наукові підходи до оцінки потенціалу використання інноваційних фінансових технологій у менеджменті економічних суб'єктів

різних інституційних секторів у розрізі можливих ефектів та показників результативності, що створює інформаційно-аналітичну базу для прийняття управлінських рішень;

- організаційно-методичні підходи до оцінювання результативності використання інноваційних фінансових технологій в менеджменті фінансових установ, 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, що підсилять інституційний супровід використання інноваційних інструментів в системі фінансового менеджменту та забезпечить результативність функціональної діяльності публічних інститутів, що здійснюють регулювання у цій сфері.

Набуло подальшого розвитку:

- наукові засади дослідження впливу цифрових технологій на трансформацію фінансових інструментів, що містить механізми взаємодії інноваційних технологій (цифрових платформ, блокчейн-технологій, алгоритмічного трейдингу) з традиційними фінансовими інструментами, що забезпечує підвищення прозорості прийняття управлінських рішень у сфері фінансового менеджменту, зниження транзакційних витрат та оптимізацію системи ризик-менеджменту;

- інституційні засади застосування регуляторних положень для використання інноваційних фінансових інструментів, що дозволило сформувати концепцію адаптивного регулювання, заснованого на принципах гнучкості та динамічної відповідності фінансовому середовищу;

- організаційно-методичні підходи до оцінки ролі інноваційних фінансових інструментів у забезпеченні стійкості економічної системи на різних рівнях її функціонування, зокрема доведено, що цифрові фінансові інструменти сприяють автоматизації процесів, зниженню витрат на фінансові операції та підвищенню доступності ринкових активів;

- організаційно-економічні передумови розвитку DeFi, що базують на аналізі ключових платформ DeFi і включають оцінку факторів переходу від централізованих до децентралізованих фінансових систем з урахуванням впливу інновацій, регуляторного середовища, користувацького прийняття та рівня інвестицій, що забезпечить автономність та прозорість фінансових сервісів та стимулюватиме розвиток нових фінансових продуктів і послуг;

- організаційно-наукові підходи до адаптації концепцій «Risk-Based Monitoring (RBM)» та «AI-Driven Monitoring (AIDM)» у систему контролю та оцінки фінансових ризиків, що базується на одночасному використанні машинного навчання, обробки великих даних та ризик-орієнтованих методик, що унеможливує зловживання та прискорює реагування на ринкові аномалії.

Зміст дисертаційної роботи відповідає темі дослідження та спеціальності

073 – Менеджмент.

Практичне значення результатів дисертаційного дослідження полягає у можливості їх використання фінансовими установами, суб'єктами господарювання, регуляторами фінансового ринку для забезпечення прозорості, ефективності управління фінансовими інструментами та адаптації до потреб цифрової економіки. Розробки, висновки і рекомендації, зазначені у дослідженні, були використані Управлінням з питань цифрового розвитку Львівської обласної державної адміністрації, товариством з обмеженою відповідальністю «Девлайт», товариством з обмеженою відповідальністю «ІНОКСОФТ», Львівською дирекцією АБ «Укргазбанк».

Матеріали дисертаційної роботи є складовими науково-дослідних робіт ЗУНУ: «Актуальні проблем публічного управління та адміністрування» (№ державної реєстрації 0118U003181), «Розроблення програми підвищення ефективності управління розвитком територіальної громади в умовах сучасних загроз» (№ державної реєстрації 0122U200784); «Механізм використання новітніх цифрових інструментів в діяльності бізнесу» (№ державної реєстрації 0125U002159).

Дисертація у частині структури, змісту, загального обсягу та кількості наукових публікацій, що висувається до здобувача ступеня доктора філософії, відповідає вимогам Міністерства освіти і науки України та є результатом науково-дослідної роботи, що характеризується належним науково-методичним рівнем її виконання. Під час рецензування не виявлено ознак академічного плагіату та інших порушень, що могли б поставити під сумнів самостійний характер виконаного дослідження та дотримання норм академічної доброчесності.

Дисертація складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаних джерел та додатків. Основний зміст дисертації викладено на 236 сторінках. Дисертація містить 36 таблиць, 17 рисунків, додатки. Список використаних джерел становить 481 найменувань.

Здобувач має 15 наукових публікацій за темою дисертації, з них один параграф у колективній монографії, 5 статей, (3 з яких одноосібні) у наукових фахових виданнях України, в тому числі одна в Scopusі, та 9 публікацій за матеріалами конференцій. Зокрема:

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., Васиної А. Ю. Тернопіль: ЗУНУ, 2022, 524 с. С. 364-371. (0,4 д.а.).
Публікації апробаційного характеру 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 «ДАНО» 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 III 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.).
У дискусії взяли участь голова, рецензенти, офіційні опоненти

та висловили зауваження:

Микитюк Петро Петрович, доктор економічних наук, професор, Західноукраїнський національний університет Міністерства освіти і науки України, професор кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу. Зауважень немає.

Августин Руслан Ростиславович, доктор економічних наук, професор, Західноукраїнський національний університет Міністерства освіти і науки України, професор кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу. Зауваження: 1) В п.2.3. доцільно було б провести порівняльний аналіз ефективності традиційних централізованих бірж у порівнянні з новими моделями децентралізованої біржової діяльності (DEX) та розглянути питання обсягів торгів, ліквідності активів та впливу децентралізації на фінансову стабільність у довгостроковій перспективі. 2) В п. 3.3. авторів варто було верифікувати напрямки адаптації новітніх фінансових рішень у різних економічних умовах (в умовах регуляторної невизначеності, кризових явищ або високої волатильності ринків) та механізми мінімізації операційних ризиків, пов'язаних із використанням смарт-контрактів та децентралізованих фінансових платформ.

Богач Юрій Аркадійович, кандидат економічних наук, доцент, Західноукраїнський національний університет Міністерства освіти і науки України, доцент кафедри менеджменту, публічного управління та персоналу. Зауваження: 1) При дослідженні напрямів стимулювання розвитку децентралізованої фінансової системи авторів доцільно було б обґрунтувати можливу продуктивність від їх використання та ймовірні безпекові ризики.

Олешко Анна Анатоліївна, доктор економічних наук, професор, Київський національний університет технологій та дизайну Міністерства освіти і науки України, завідувач кафедри смарт-економіки. Зауваження: 1) У запропонованій моделі моніторингу інноваційних фінансових технологій доцільно було б обґрунтувати, які саме ресурси (віртуальні помічники) на основі штучного інтелекту доцільно використовувати в системі управління фінансовими інструментами. 2) В роботі доцільно було б здійснити теоретичне узагальнення та проаналізувати практики використання державних інноваційних фінансових інструментів в установах і організаціях та окреслити проблеми і шляхи вирішення їх менеджменту.

Кравчик Юрій Васильович, кандидат економічних наук, доцент, Хмельницький національний університет Міністерства освіти і науки України, доцент кафедри менеджменту та адміністрування доцент кафедри менеджменту та адміністрування Хмельницького національного університету. Зауваження: 1) При аналізі застосування інноваційних технологій в управлінні фінансовими інструментами авторів доцільно було більш детально розглянути кібербезпеку та механізм її забезпечення, а також операційні ризики, регуляторну невизначеність, проблеми масштабування та напрацювати пропозиції щодо їх

нівелювання чи управління ними.

Результати відкритого голосування:

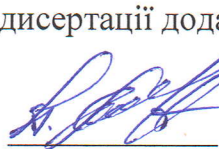
«За» - 5 членів ради,

«Проти» - 0 членів ради.

На підставі результатів відкритого голосування разова спеціалізована вчена рада присуджує Гуцуляку Анатолію Івановичу ступінь доктора філософії з галузі знань 07 – Управління та адміністрування за спеціальністю 073 – Менеджмент.

Відеозапис трансляції захисту дисертації додається.

Голова разової спеціалізованої
вченої ради



Петро МИКИТЮК
(власне ім'я та прізвище)

(підпис)

