

УДК 336.71
JEL: G21; O33
DOI: <https://doi.org/10.32983/2222-4459-2025-5-428-433>

НЕОБАНКИ ЯК ДРАЙВЕР ТРАНСФОРМАЦІЇ ФІНАНСОВОЇ ЕКОСИСТЕМИ

©2025 СТРІЛЬЧУК Ю. І., ЛАВРЕНЮК В. В., БЕЛІНСЬКИЙ А. О.

УДК 336.71
JEL: G21; O33

Стрільчук Ю. І., Лавренюк В. В., Белінський А. О. Необанки як драйвер трансформації фінансової екосистеми

Мета статті полягає в комплексному аналізі глобальних тенденцій і моделей розвитку необанків, виявленні ключових чинників їх масштабування й формуванні рекомендацій щодо імплементації провідних практик у фінансовій системі України. Теоретико-методологічну основу дослідження склали порівняльний, компаративно-динамічний і факторний аналіз, бенчмаркінг, а також методи логічного узагальнення та дедукції; емпіричний масив сформовано на базі звітів МВФ, The Payments Association, Statista, профільних публікацій і кейс-стаді провідних цифрових банків. На основі аналізу, систематизації й узагальнення наукових праць провідних зарубіжних учених виявлено основні чинники, що впливають на розвиток необанків у світі. Визначено ключову роль біхевіористичного виміру розвитку необанків, а саме, значення довіри клієнтів та сприйняття ними цифрових фінансових сервісів. Аналіз статистичних даних дозволив визначити країни-лідери за рівнем проникнення необанків на ринок. Встановлено, що максимальне проникнення зафіксовано в Бразилії (43% населення), тоді як показники країн ЄС і Північної Америки характеризуються значно нижчими значеннями. У дослідженні окреслено різновекторний вплив необанкінгу на сталий розвиток. Виявлено переваги синергетичного ефекту поєднання традиційних банківських бізнес-моделей, фінансових технологій і ESG-практик в умовах стрімкої цифровізації фінансової екосистеми та зростання суспільного запиту на ESG-чутливі банківські продукти. Визначено, що інструменти ESG забезпечують довгострокову конкурентоспроможність. У висновках наголошено, що адаптація світового досвіду необанкінгу може виступити драйвером фінансової інклюзії та стійкого економічного зростання України за умови синхронізації нормативно-правової бази з динамікою fintech-нововведень і підвищення цифрової культури населення. Отримані результати можуть бути використані для вдосконалення стратегій цифрової трансформації та ESG-орієнтації банківського сектора. Перспективами подальших досліджень у даному напрямі є визначення впливу дисбалансів регуляторних режимів на стійкість бізнес-моделей необанків.

Ключові слова: необанк, банківська система, фінансова екосистема, сталий розвиток, резильєнтність, цифровізація, фінтех.

Табл.: 1. Бібл.: 18.

Стрільчук Юлія Ігорівна – кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри банківської справи та страхування, Київський національний економічний університет імені Вадима Гетьмана (просп. Берестейський, 54/1, Київ, 03057, Україна)

E-mail: julia.strilchuk@kneu.edu.ua

ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-8368-322X>

Researcher ID: IAM-9735-2023

Scopus Author ID: <https://www.scopus.com/authid/detail.uri?authorId=59212981200>

Лавренюк Владислав Володимирович – кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри банківської справи та страхування, Київський національний економічний університет імені Вадима Гетьмана (просп. Берестейський, 54/1, Київ, 03057, Україна)

E-mail: v.lavreniuk@kneu.edu.ua

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-1069-0928>

Researcher ID: AAC-3169-2020

Scopus Author ID: <https://www.scopus.com/authid/detail.uri?authorId=58573114700>

Белінський Андрій Олександрович – аспірант кафедри математичного моделювання та статистики, Київський національний економічний університет імені Вадима Гетьмана (просп. Берестейський, 54/1, Київ, 03057, Україна)

E-mail: bielinskyi.andrii99@gmail.com

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-2821-2895>

Researcher ID: HII-6130-2022

Scopus Author ID: <https://www.scopus.com/authid/detail.uri?authorId=57205435051>

UDC 336.71
JEL: G21; O33

Strilchuk Yu. I., Lavreniuk V. V., Bielinskyi A. O. Neobanks as a Driver of Financial Ecosystem Transformation

The aim of the article is to conduct a comprehensive analysis of global trends and development patterns of neobanks, identifying key factors for their scaling and forming recommendations for the implementation of best practices in Ukraine's financial system. The theoretical and methodological foundation of the research comprises comparative, comparative-dynamic, and factor analysis, benchmarking, as well as methods of logical generalization and deduction; the empirical base is formed from reports of the IMF, The Payments Association, Statista, specialized publications, and case studies of leading digital banks. Based on the analysis, systematization, and generalization of scholarly works by leading foreign researchers, the main factors influencing the development of neobanks worldwide have been identified. The key role of the behavioral dimension of neobank development has been determined, specifically the importance of customer trust and their perception of digital financial services. The analysis of statistical data has allowed for the identification of leading countries in terms of neobank market penetration. It is determined that the maximum penetration is recorded in Brazil (43% of the population), while the figures for EU and North American countries are characterized by significantly lower values. The study outlines the multidirectional impact of neo-banking on sustainable development. The advantages of the synergistic effect of combining traditional banking business models, financial technologies, and ESG practices in the context of rapid digitalization of the financial ecosystem and the growing public demand for ESG-sensitive banking products have been identified. It has been determined that ESG tools ensure long-term competitiveness. The conclusions emphasize that adapting global neo-banking experiences could act as a driver for financial inclusion and sustainable economic growth in Ukraine, provided that the regulatory framework is synchronized with the dynamics of fintech innovations and the enhancement of the digital culture of

the population. The results obtained can be used to improve strategies for digital transformation and ESG orientation in the banking sector. Prospects for further research in this area are to determine the impact of imbalances in regulatory regimes on the resilience of neobank business models.

Keywords: neobank, banking system, financial ecosystem, sustainable development, resilience, digitalization, fintech.

Tabl.: 1. Bibl.: 18.

Strilchuk Yuliia I. – Candidate of Sciences (Economics), Associate Professor, Associate Professor of the Department of Banking and Insurance, Kyiv National Economic University named after Vadym Hetman (54/1 Beresteiskyi Ave., Kyiv, 03057, Ukraine)

E-mail: julia.strilchuk@kneu.edu.ua

ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-8368-322X>

Researcher ID: IAM-9735-2023

Scopus Author ID: <https://www.scopus.com/authid/detail.uri?authorId=59212981200>

Lavreniuk Vladyslav V. – Candidate of Sciences (Economics), Associate Professor, Associate Professor of the Department of Banking and Insurance, Kyiv National Economic University named after Vadym Hetman (54/1 Beresteiskyi Ave., Kyiv, 03057, Ukraine)

E-mail: v.lavreniuk@kneu.edu.ua

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-1069-0928>

Researcher ID: AAC-3169-2020

Scopus Author ID: <https://www.scopus.com/authid/detail.uri?authorId=58573114700>

Bielinskyi Andrii O. – Postgraduate Student of the Department of Mathematical Modeling and Statistics, Kyiv National Economic University named after Vadym Hetman (54/1 Beresteiskyi Ave., Kyiv, 03057, Ukraine)

E-mail: bielinskyi.andrii99@gmail.com

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-2821-2895>

Researcher ID: HII-6130-2022

Scopus Author ID: <https://www.scopus.com/authid/detail.uri?authorId=57205435051>

У сучасних умовах цифрової трансформації фінансового сектора необанки стали одним із найдинамічніших сегментів глобальної фінансової екосистеми. Вони пропонують інноваційні банківські продукти без використання фізичної інфраструктури, переорієнтовуючи акценти з традиційного банкінгу на мобільність, швидкість обслуговування та персоналізовані сервіси. Необанки відіграють ключову роль у підвищенні фінансової інклюзії, особливо в країнах із високим рівнем цифрової грамотності або недостатньою банківською інфраструктурою. Водночас розвиток необанків супроводжується низкою викликів: від забезпечення фінансової стійкості та відповідності регуляторним вимогам до побудови довіри споживачів і впровадження ESG-принципів. Ці фактори обумовлюють актуальність досліджуваної теми, зокрема в контексті України, де цифровий банкінг демонструє стрімке зростання, а політика сталого розвитку набуває дедалі більшої значущості у фінансовому регулюванні.

Питання розвитку необанків та їхнього місця у фінансовій екосистемі набуло вагомого значення в науковій літературі. Значна увага приділяється біхевіористичному виміру розвитку необанків, зокрема довірі клієнтів та сприйняття ними цифрових фінансових сервісів. Дослідження підтверджу-

ють, що довіра до технології є ключовим чинником, який опосередковано впливає на намір користуватися послугами необанку через підвищення корисності та простоти використання мобільного застосунку [1]. Простота та зручність використання є особливо впливовими для залучення клієнтів, а рівень цифрової грамотності модерує цей ефект. Крім того, відсутність фізичних відділень змушує необанки вибудовувати репутацію на основі технологічної надійності та позитивного клієнтського досвіду для формування конкурентних переваг порівняно з традиційними банками.

Окрема увага в науковій літературі приділяється вивченню ESG-аспектів діяльності необанків. Ряд досліджень [2–5] демонструють різновекторний вплив необанкінгу на сталий розвиток. З одного боку, необанки мають потенціал розширити фінансову інклюзію завдяки зручному інтерфейсу, спрощеним процесам обслуговування та зниженим транзакційним витратам, надаючи послуги недостатньо охопленим категоріям населення, зокрема тим, хто має обмежений доступ до банківських послуг або не має його взагалі. Цифрова інфраструктура необанків дозволяє ефективно обслуговувати осіб, які проживають у віддалених регіонах або населених пунктах без банківських відділень. Попри те, що необхідність мати смарт-пристрій і доступ до інтернету може бути бар'єром для окремих користувачів, для тих, хто має таку можливість, необанки становлять важливу альтернативу. Такі клієнти отримують переваги не лише у вигляді цифрової доступності,

* Роботу виконано в межах проєкту молодих учених «Трансформація фінансової екосистеми у повоєнному відновленні України на засадах резильєнтності та сталого розвитку» (номер державної реєстрації: 0125U000541), що фінансується коштами державного бюджету України.

але й завдяки нижчій вартості банківських послуг. Наприклад, базові рахунки в більшості необанків, таких як Monzo, N26 та Revolut, надаються безкоштовно, що робить їх більш конкурентоспроможними у порівнянні з традиційними банками [6–8].

З іншого боку, повна цифровізація породжує нові виклики. Необанки, як і інші фінтех-структури, дедалі частіше піддаються критиці через потенційну схильність до серйозних кіберризиків, включно із загрозами порушення конфіденційності даних, зламу інформаційної безпеки, підвищеними ризиками шахрайства та зловживань, а також невідзначеним правовим статусом і відсутністю чітких регуляторних рамок [9–11]. Основною причиною цих ризиків є активне використання цифрових даних, що дедалі більше піддаються несанкціонованому доступу та маніпуляціям у цифровому середовищі [9–11]. У звіті МВФ з глобальної фінансової стабільності було відзначено, що цифрові банки мають підвищений ризиковий профіль порівняно з традиційними банками на тих самих ринках [12]. Це частково зумовлено тим, що необанки намагаються швидко масштабуватися, орієнтуючись на сегменти клієнтів, які раніше були недосяжні для банків, такі як молодь, клієнти без кредитної історії, фрілансери тощо.

Незважаючи на високу актуальність, значна частина питань, пов'язаних з розвитком і функціонуванням необанків, залишається невирішеною. Зокрема, регуляторне поле є неоднорідним, що перешкоджає масштабуванню бізнесу. Правове регулювання діяльності необанків залишається відкритим не лише в Україні, а й у провідних розвинених країнах. Крім того, потребує уваги питання трансформації банківських бізнес-моделей, особливостей імплементації інноваційних технологічних рішень. ESG-аспекти діяльності необанків лише починають формуватись як окремий вектор досліджень, тоді як суспільний запит на прозорість, відповідальність і екологічну чутливість зростає. Зазначені вище аспекти вимагають комплексного аналізу з урахуванням глобальних тенденцій і національних особливостей. Відсутність чітких стратегічних орієнтирів щодо регулювання, екологічної ефективності та довіри клієнтів становить загрозу для стійкості нових бізнес-моделей у фінансовій сфері. Таким чином, дослідження необанків через призму фінансової інноваційності, регуляторного середовища та ESG-викликів є важливим як для академічної спільноти, так і для учасників фінансової екосистеми.

Мета статті полягає в комплексному аналізі глобальних тенденцій і моделей розвитку необанків, виявленні ключових чинників їх масштабування

та формуванні рекомендацій щодо імплементації провідних практик у фінансовій екосистемі України.

Методологічний базис даної роботи складає поєднання якісних і кількісних методів дослідження. Зокрема, використано загальнонаукові методи аналізу та синтезу, порівняння, абстрактно-логічного узагальнення. Компаративно-динамічний аналіз застосовано з метою здійснення бенчмаркінгу передових практик, що використовуються в сегменті необанків. Застосування табличного методу дозволило унаочнити отримані результати. Дослідження побудоване на інформаційних та аналітичних матеріалах МВФ, the Payments Association, Statista, центральних і комерційних банків, наукових дослідженнях.

Останні роки стали переламними в цифровій еволюції банківської сфери. Розвиток фінтех-компаній стимулював конкуренцію та впровадження інноваційних технологій, залучаючи рекордні інвестиції та змінивши очікування клієнтів від фінансових послуг. Банківський сектор, своєю чергою, зазнав масштабного впливу цифровізації – від запуску необанків та чатботів до використання штучного інтелекту і Big Data. На сучасному етапі фінансова екосистема характеризується все більш тісною інтеграцією фінансових технологій у банківську діяльність.

Перехід клієнтів банків у онлайн прискорився внаслідок пандемії COVID-19, заклавши основу різкого зростання цифрового банкінгу та необанків у 2020–2025 рр. Класичні банки активно нарощували аудиторію онлайн і мобільного банкінгу, тоді як на ринок вийшли сотні необанків, фінтех-компаній, що працюють без фізичних відділень. За оцінками експертів, кількість користувачів необанків у світі протягом 2018–2023 рр. зросла більше, ніж у 10 разів і досягла 394 млн [13], а проникнення цифрових банківських послуг сягнуло близько 15% населення у 2023 р. і може перевищити 20% до 2028 р. [14]. Топ-10 країн з найвищими показниками проникнення необанків на ринок відображено в табл. 1.

Згідно з даними, представленими в табл. 1, у 2023 р. Бразилія посіла перше місце за рівнем проникнення необанків, оскільки близько 43% населення країни мало рахунок в необанку. Друге місце посідає Індія, де 26% населення користуються послугами необанків. У країнах Європи даний показник значно менший. Наприклад, у Німеччині лише 14% населення мають рахунки в необанках. Отже, за рівнем проникнення необанків лідирують ринки країн, що розвиваються, у той час як країни Європи та Північної Америки мають значно нижчі показники.

Таблиця 1

Рейтинг країн за рівнем проникнення необанків на ринок у 2023 р.

№ з/п	Країна	Кількість клієнтів у необанках, млн	Частка населення, що має рахунок у необанку, %
1	Бразилія	93,052	43
2	Індія	371,8	26
3	Ірландія	1,113	22
4	Сінгапур	1,262	21
5	Гонг Конг	1,498	20
6	OAE	1,808	19
7	Мексика	21,838	17
8	Іспанія	8,078	17
9	ΠΑΡ	9,061	15
10	Німеччина	11,66	14

Джерело: побудовано авторами за даними [14].

Варто зазначити, що в цифровому банкінгу сформувалася когорта провідних необанків у світі, які продемонстрували стрімке зростання та привернули значні інвестиції. Серед глобальних гравців можна виділити зокрема такі:

- ✦ Nubank (Бразилія);
- ✦ Revolut (Велика Британія/ЄС);
- ✦ Chime (США);
- ✦ N26 (Німеччина);
- ✦ Monzo (Велика Британія);
- ✦ Starling (Велика Британія) та ін. [14].

Більшість із зазначених необанків здобули багатомільйонну аудиторію за відносно короткий проміжок часу. Яскравим прикладом є бразильський Nubank, який налічує більш, ніж 48 млн клієнтів і є провідною фінансовою установою для молоді та тих верств населення, які не були залучені до обслуговування традиційними банками [14]. Revolut за період 2018–2022 рр. збільшив кількість клієнтів утричі – до 25 млн, а у 2023 р. досяг показника в понад 38 млн користувачів, ставши одним із найбільших необанків Європи [15]. В Україні прикладом успішного необанку є Monobank, який функціонує з 2017 р. як мобільний банк без відділень і залучив понад 7 млн клієнтів [16].

Варто зауважити, що необанки здобули популярність завдяки імплементації інновацій у послуги та бізнес-моделі. Вони пропонують миттєву реєстрацію рахунку через смартфон, відсутність паперової бюрократії та прозорі тарифи часто без комісій за базові послуги. До найбільш поширених інноваційних рішень можна віднести: зручні мобільні додатки, цілодобову чат-підтримку, впро-

вадження цифрових гаманців, таких як Apple Pay, Google Pay, дешеві міжнародні перекази, використання міжбанківського курсу обміну валют, інструменти управління особистими фінансами, вбудовані інвестиційні та крипто-сервіси. Завдяки таким рішенням цифрові банки приваблюють клієнтів, неохоплених традиційними банками. Водночас конкурентне середовище стимулює прискорення процесів цифровізації традиційних банків, а саме – сприяє створенню онлайн-продуктів, мобільних додатків, і навіть цифрових дочірніх банків. Як наслідок, спостерігається синергетичний ефект від поєднання банківської діяльності та FinTech.

Вільні від традиційних обмежень, необанки мають змогу із самого початку вбудовувати принципи сталого розвитку у свою діяльність і продукти. Показовим є створення у США FinTech-необанків із ESG-орієнтацією. Зокрема, «Aspiration Bank» поклав у основу своєї бізнес-моделі розробку банківських продуктів, що сприяють збереженню довкілля, та відмову від фінансування бізнесу, що працює на викопних видах палива. Вдале поєднання принципів ESG, екологічних цінностей і банківських послуг дозволило залучити понад 5 млн клієнтів і отримати інвестиційну підтримку [17]. У Європі подібну модель реалізував банк «Tomorrow» (Німеччина) та цифрові підрозділи «Triodos Bank», які приваблюють тим, що їхні депозити спрямовуються виключно на фінансування проектів, що сприяють сталому розвитку, таких як відновлювальна енергетика або соціальне підприємництво [18]. Необанки активно впроваджують технології, що дозволяють відстежувати вуглецевий слід кожної транзакції або автоматично округлювати платежі на користь благодійних організацій, що знаходить відгук серед соціально відповідальних користувачів.

Разом із тим необанки стикаються з певними труднощами у своїй діяльності. Виконання регуляторних вимог, включно з новими стандартами ESG-звітності, необхідність нарощення клієнтської бази часто вимагають значних ресурсів, що змушує працювати з незначною маржею і перешкоджає швидкому нарощенню прибутковості. Частина необанків працює за моделлю “banking-as-a-service”, покладаючись на ліцензії партнерських банків, що може обмежувати їхню технологічну самостійність.

Для ефективного функціонування необанків особливу увагу слід приділяти технологічним ризикам і кібербезпеці. Необанки повністю залежать від інформаційних технологій, що робить їх вразливими до технічних збоїв та кібератак. Тому необхідним напрямком удосконалення діяльнос-

ті необанків вважаємо масштабування їхніх ІТ-архітектур, управління даними та конфіденційністю, впровадження передових практик кібергігієни на основі використання можливостей штучного інтелекту.

Хоча відсутність фізичної інфраструктури дозволяє скоротити постійні витрати, наразі немає впевненості, що цифрові операції є достатньо енергоефективними, щоб їх можна було вважати сталими альтернативами традиційним банкам. Забезпечення безперервного цифрового обслуговування потребує складної технічної інфраструктури та значних енергетичних ресурсів, що потребує подальших досліджень екологічного сліду необанків.

Зауважимо, що характерною рисою функціонування необанків є необхідність частого оновлення серверного обладнання та електронних пристроїв, що призводить до зростання обсягів відходів електроніки і вимагає ефективного впровадження політик сталого управління та переробки для забезпечення діяльності, що сприятиме сталому розвитку та побудові сталих фінансових екосистем.

ВИСНОВКИ

Узагальнюючи, можна відзначити, що поява та стрімкий розвиток необанків стали початковим етапом трансформації фінансової екосистеми в умовах цифрової трансформації. Межі між традиційними банками та fintech-новаторами поступово розмиваються через партнерства. Традиційні банки запускають власні цифрові дочірні структури або інвестують у ESG-орієнтовані fintech-компанії, тоді як необанки шукають співпраці з великими гравцями для масштабування. Така взаємодія об'єднує стабільність традиційних банків і досвід інституцій зі спеціалізованими фінансовими та ESG-інноваціями, що сприяє трансформації фінансової екосистеми в напрямі сталого розвитку. Необанки продемонстрували, як інтеграція цінностей ESG у цифрову стратегію дозволяє мобілізувати лояльну клієнтську базу, сприяючи загальному просуванню галузі в напрямку розвитку ESG-практик і сталому розвитку.

Проте цей процес супроводжується низкою викликів. Банкам доводиться долати проблеми інтеграції нових технологій із застарілими системами, забезпечення належного управління даними, контролю та зменшення екологічного сліду. Потребує подальшого вдосконалення нормативно-правове регулювання необанків для формування сприятливих рамкових умов їхнього створення та функціонування.

Отже, адаптація світового досвіду розвитку необанків може виступити драйвером фінансової

інклюдії та стійкого економічного зростання України за умови синхронізації нормативно-правової бази з динамікою fintech-нововведень і підвищення цифрової культури населення, що в підсумку сприятиме побудові резильєнтної та сталої фінансової екосистеми в Україні. ■

БІБЛІОГРАФІЯ

1. Yadav P., Rani P. Unpacking Neo-Banking Adoption Using Tam: The Interplay of Trust and Digital Literacy. *SSRN*. 2024. DOI: <https://doi.org/10.2139/ssrn.5072070>
2. Amon A., Jagrič T., Oplotnik Ž. J. The neobanks and sustainability. *Journal of Infrastructure, Policy and Development*. 2024. Vol. 8, No. 9. Art. 7623. DOI: <https://doi.org/10.24294/jipd.v8i9.7623>
3. Bradford T. Neobanks: Banks by Any Other Name? *Federal Reserve Bank of Kansas City*. 12.08.2020. URL: <https://www.kansascityfed.org/documents/7600/psrb20bradford0812.pdf>
4. Monis E., Pai R. Neo Banks: A Paradigm Shift in Banking. *International Journal of Case Studies in Business, IT, and Education*. 2023. Vol. 7. No. 2. P. 318–332. DOI: <https://doi.org/10.47992/ijcsbe.2581.6942.0275>
5. Sardar S., Anjaria K. The Future of Banking: How Neo Banks are Changing the Industry. *International Journal of Management, Public Policy and Research*. 2023. Vol. 2. No. 2. P. 32–41. DOI: <https://doi.org/10.55829/ijmpr.v2i2.153>
6. Our Business Practices. *Monzo*. URL: <https://monzo.com/our-business-practices/>
7. N26 Standard – the free bank account you'll love. URL: <https://n26.com/en-eu/free-bank-account>
8. Get started for free. *Revolut*. URL: <https://www.revolut.com/a-radically-better-account/>
9. Abdul-Rahim R. et al. Benefit-Risk Perceptions of FinTech Adoption for Sustainability from Bank Consumers' Perspective: The Moderating Role of Fear of COVID-19. *Sustainability*. 2022. Vol. 14. No. 14. DOI: <https://doi.org/10.3390/su14148357>
10. Amon A., Jagrič T. Blockchain Technology in Banking as a Tool Towards the SDGs. *7th FEB International Scientific Conference "Strengthening Resilience by Sustainable Economy and Business – Towards the SDGs"*. 2023. DOI: <https://doi.org/10.18690/um.epf.3.2023.46>
11. Stewart H., Jürjens J. Data security and consumer trust in FinTech innovation in Germany. *Information & Computer Security*. 2018. Vol. 26. Iss. 1. P. 109–128. DOI: <https://doi.org/10.1108/ics-06-2017-0039>
12. International Monetary Fund. Monetary and Capital Markets Department. Global Financial Stability Report. USA: International Monetary Fund, 2022. DOI: <https://doi.org/10.5089/9798400205293.082>
13. Malyshev A. Top Neobanks of 2025: Leading the Digital Banking Revolution. *SDK.finance*. URL: <https://sdk.finance/top-neobanks-of-2024-revolutionizing-the-banking-industry/#:~:text=,due%20to%20the%20Statista%20report>

14. Neobanking Index: The State of Neobanks in 2023. The Payments Association – connecting the future. *The Payments Association*. URL: <https://thepaymentsassociation.org/article/neobanking-index-the-state-of-neobanks-in-2023/#:~:text=A%202023%20report%20from%20Statista,over%20the%20next%20five%20years>
 15. Revolut: estimated customer growth 2018–2025. *Statista*. URL: <https://www.statista.com/statistics/943068/estimated-growth-of-online-banks-globally/#:~:text=Revolut%20estimated%20customer%20growth%202018,The>
 16. Кількість клієнтів монобанку сягнула 7 мільйонів. *Fintech Insider*. 10.03.2023. URL: <https://fintechinsider.com.ua/kilkist-kliientiv-monobank-syagnula-7-miljoniv/>
 17. Galeone G., Rinaldo S., Fusco A. ESG and FinTech: Are they connected? *Research in International Business and Finance*. 2024. Vol. 69. DOI: <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2024.102225>
 18. Huang X., Li D., Sun M. Fintech and Corporate ESG Performance: An Empirical analysis based on the NEV industry. *Sustainability*. 2025. Vol. 17. Iss. 2. DOI: <https://doi.org/10.3390/su17020434>
- REFERENCES**
- Abdul-Rahim, R. et al. "Benefit-Risk Perceptions of FinTech Adoption for Sustainability from Bank Consumers' Perspective: The Moderating Role of Fear of COVID-19". *Sustainability*, vol. 14, no. 14 (2022). DOI: <https://doi.org/10.3390/su14148357>
- Amon, A., and Jagric, T. "Blockchain Technology in Banking as a Tool Towards the SDGs". *7th FEB International Scientific Conference "Strengthening Resilience by Sustainable Economy and Business – Towards the SDGs"*. 2023. DOI: <https://doi.org/10.18690/um.epf.3.2023.46>
- Amon, A., Jagric, T., and Oplotnik, Z. J. "The neobanks and sustainability". *Journal of Infrastructure, Policy and Development*, vol. 8, no. 9 (2024): 7623. DOI: <https://doi.org/10.24294/jipd.v8i9.7623>
- Bradford, T. "Neobanks: Banks by Any Other Name?" *Federal Reserve Bank of Kansas City*. August 12, 2020. <https://www.kansascityfed.org/documents/7600/psrb20bradford0812.pdf>
- "Get started for free". *Revolut*. <https://www.revolut.com/a-radically-better-account/>
- Galeone, G., Rinaldo, S., and Fusco, A. "ESG and FinTech: Are they connected?" *Research in International Business and Finance*, vol. 69 (2024). DOI: <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2024.102225>
- Huang, X., Li, D., and Sun, M. "Fintech and Corporate ESG Performance: An Empirical analysis based on the NEV industry". *Sustainability*, vol. 17, no. 2 (2025). DOI: <https://doi.org/10.3390/su17020434>
- "Kilkist kliientiv monobank siahnula 7 milioniv" [The Number of Monobank Customers Reached 7 Million]. *Fintech Insider*. March 10, 2023. <https://fintechinsider.com.ua/kilkist-kliientiv-monobank-syagnula-7-miljoniv/>
- Malyshev, A. "Top Neobanks of 2025: Leading the Digital Banking Revolution". *SDK.finance*. <https://sdk.finance/top-neobanks-of-2024-revolutionizing-the-banking-industry/#:~:text=,due%20to%20the%20Statista%20report>
- Monis, E., and Pai, R. "Neo Banks: A Paradigm Shift in Banking". *International Journal of Case Studies in Business, IT, and Education*, vol. 7, no. 2 (2023): 318-332. DOI: <https://doi.org/10.47992/ijcsbe.2581.6942.0275>
- "N26 Standard – the free bank account you'll love". <https://n26.com/en-eu/free-bank-account>
- "Neobanking Index: The State of Neobanks in 2023. The Payments Association – connecting the future". The Payments Association. <https://thepaymentsassociation.org/article/neobanking-index-the-state-of-neobanks-in-2023/#:~:text=A%202023%20report%20from%20Statista,over%20the%20next%20five%20years>
- "Our Business Practices". *Monzo*. <https://monzo.com/our-business-practices/>
- "Revolut: estimated customer growth 2018-2025". *Statista*. <https://www.statista.com/statistics/943068/estimated-growth-of-online-banks-globally/#:~:text=Revolut%20estimated%20customer%20growth%202018,The>
- Sardar, S., and Anjaria, K. "The Future of Banking: How Neo Banks are Changing the Industry". *International Journal of Management, Public Policy and Research*, vol. 2, no. 2 (2023): 32-41. DOI: <https://doi.org/10.55829/ijmpr.v2i2.153>
- Stewart, H., and Jurjens, J. "Data security and consumer trust in FinTech innovation in Germany". *Information & Computer Security*, vol. 26, no. 1 (2018): 109-128. DOI: <https://doi.org/10.1108/ics-06-2017-0039>
- Stewart, H., and Jurjens, J. International Monetary Fund. Monetary and Capital Markets Department. Global Financial Stability Report. USA: International Monetary Fund, 2022. DOI: <https://doi.org/10.5089/9798400205293.082>
- Yadav, P., and Rani, P. "Unpacking Neo-Banking Adoption Using Tam: The Interplay of Trust and Digital Literacy". *SSRN*. 2024. DOI: <https://doi.org/10.2139/ssrn.5072070>