

УДК 339.9

DOI: <https://doi.org/10.32782/2415-3583/33.27>

Пашенко Т.А.

аспірант

Державний вищий навчальний заклад

«Ужгородський національний університет»

ORCID: <https://orcid.org/0009-0008-8101-1364>

ОСОБЛИВОСТІ РЕГУЛЮВАННЯ НЕОБАНКІВ У СВІТІ

У статті досліджуються особливості регулювання небанків в умовах глобальної цифрової трансформації. Зазначено, на відміну від традиційних банків, небанкам не обов'язково мають мати повну банківську ліцензію для діяльності, хоча це залежить від законодавства країни, в якій вони базуються. Стверджується, що дотримання нормативних вимог небанками є критично важливим не лише з юридичних причин, але й для успіху та довіри до нього. Проведено аналіз регуляторів в ЄС, Великій Британії, США, Азійсько-тихоокеанського регіону, Латинської Америки та України. Констатовано той факт, що незважаючи на те, що регуляторна підтримка мала вирішальне значення для розвитку небанків вони все ще стикаються зі значними регуляторними викликами. Зроблено висновок, що перевагою прийняття нових нормативно-правових актів є те, що вони дають чітку та однорідну стратегію для всіх учасників ринку. Крім того, нова регуляторна база може забезпечити адекватне реагування на виклики часу сучасної індустрії фінансових послуг.

Ключові слова: діджиталізація, регулювання, небанк, банки, банківський сектор, банківське законодавство, регулятори.

Постановка проблеми. Світовий фінансовий ландшафт зазнає значних змін, зумовлених регуляторними реформами та динамікою ринку, що змінюється. В цьому світлі саме небанк стали новаторами, які «перекроїли» традиційну банківську справу завдяки фінансовим інноваціям. Однак, враховуючи той факт, що небанк набувають популярності та залучають значну клієнтську базу, вони зіткнулися з викликами, які необхідно вирішити для забезпечення їхнього подальшого довгострокового успіху.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Проблемам дослідження регулювання небанків присвячено роботи таких науковців: Frost J. [1], Rath N. [6], Hirani A. [12], Guzmán F., Latorre A. [26], Daza M. L., Vitorla M. & Jurado M. G. [27], Kalyta O., Gordiienko T. [28], Amer D. W., Barberis J. N. & Buckley R. P. [29]. Проте, на сьогодні особливої актуальності набуває опрацювання й глибинний аналіз особливостей регулювання небанків.

Метою статті є аналіз забезпечення небанками відповідності дотримання регуляторних вимог у світі.

Виклад основного матеріалу дослідження. Конкуренція в секторі небанківських установ посилюється, оскільки постійно з'являтимуться нові учасники, а традиційні банки прискорять цифрову трансформацію, щоб залишатися попереду. Небанкам потрібно буде зосередитися на постійних інноваціях, посиленні своєї ціннісної пропозиції та побудові міцних відносин з клієнтами. Їм також потрібно буде «диференціювати» себе, пропонуючи унікальні продукти та послуги, які відповідають конкретним потребам клієнтів, або орієнтуватися на нішеві ринки, які недостатньо обслуговуються традиційними банками [1].

На відміну від традиційних банків, небанкам не обов'язково мати повну банківську ліцензію для діяльності, хоча це залежить від законодавства країни, в якій вони базуються. Натомість, вони можуть використовувати платіжні або фінансові сертифікати та співпра-

цювати з ліцензованими банками, щоб пропонувати широкий спектр послуг та забезпечувати дотримання нормативних вимог.

Зважаючи на те, що традиційні банки мають власні усталені бренди, власні фізичні відділення, небанкам бракує такого рівня пізнаваності, а часто, натомість, стикаються з скептицизмом відносно довіри потенційних клієнтів стосовно розміщення власних заощаджень у банк, який функціонує виключно на цифровій платформі. Вважаємо, що саме безпека та прозорість роботи небанків має бути їх пріоритетним завданням.

Дотримання нормативних вимог є важливим під час запуску небанку. На відміну від інших фінтех-проектів, небанк працюють у суворо регульованому середовищі, де правила різняться залежно від країни. Дотримання цих правил є критично важливим не лише з юридичних причин, але й для успіху та довіри до небанку. Їх ігнорування може призвести до великих штрафів, юридичних проблем або навіть закриття небанку.

Діджиталізація фінансів ставить перед органами банківського нагляду низку питань, пов'язаних з визначенням регуляторного периметра, оцінкою адекватності існуючих правил та адаптацією нагляду до нових регуляторного периметру та адаптації наглядових рамок і підходів до нагляду. Це також може посилити взаємозв'язки між різними секторами глобальної фінансової системи, збільшуючи ризики для фінансової стабільності [2].

В залежності від того, який вид послуг надають небанк, останні мають отримати відповідний тип ліцензії або функціонувати на основі банку-партнера. Так, зокрема, якщо небанк будуть надавати послуги, які надаються традиційними банками, то вони мають мати повну банківську ліцензію. Якщо ж небанк не будуть здійснювати операції, пов'язані з активними операціями, то мають мати ліцензію установи електронних грошей (ЕМІ), яка зосереджена виключно

на наданні електронних платіжних послуг. Модель «Банківські послуги як послуга» (BaaS) функціонує за ліцензією банку-партнера, що дозволяє фінтех-компаніям, зокрема і необанкам (їх називають партнерами-дистриб'юторами), пропонувати банківські послуги без явного дозволу регуляторних органів (табл. 1).

Втішним для українців стало надання Україні в 2022 році Єврокомісією статус кандидата на вступ до ЄС. В світлі цього варто проаналізувати найбільш вагомі регуляторні документи, які прийняв ЄС стосовно необанків. Дослідивши регуляторну базу, ми переконані в тому, що регулятори в ЄС на вимогу часу впроваджували стратегічні та регуляторні документи, які мали і мають значний вплив на розвиток онлайн-банкінгу. Проаналізуємо ключові документи стосовно розвитку фінансово-технологічного сектору, зокрема:

Стратегія Європейської Комісії щодо єдиного цифрового ринку [14], яка має на меті сприяти економічному зростанню, стимулюванню створення робочих місць, конкуренції, інвестицій та інновацій у ЄС.

Стратегія кібербезпеки ЄС [15], що покликана на зміцнення колективної стійкості Європи до кіберзагроз і допоможе забезпечити громадянам та підприємствам повною мірою користування перевагами надійних послуг і цифрових інструментів;

Регламент (ЄС) № 910/2014 Європейського Парламенту та Ради від 2014 р. про електронну ідентифікацію та довірчі послуги та автентифікації і довірчих послуг для електронних транзакцій на внутрішньому ринку та скасування Директиви 1999/93/ЄС (далі –

Регламент 910/2014) [16], який запроваджує систему транскордонного взаємного визнання схем електронної ідентифікації, що використовуються в державах-членах для доступу до онлайн-публічних послуг та створює спільну правову базу для довірчих послуг.

План дій щодо споживчих фінансових послуг: кращі продукти та більший вибір для європейських споживачів [17], яка зосереджена щодо Fin Tech і базується на трьох основних принципах: 1) технологічна нейтральність, щоб до традиційно продаваних продуктів та послуг (наприклад, через філії) застосовувалися ті самі правила, що й до тих, що продаються в цифровому вигляді; це має забезпечити інновації та рівні умови гри. 2) пропорційність, щоб правила підходили для різних бізнес-моделей, розмірів та видів діяльності регульованих суб'єктів. 3) покращена цілісність для забезпечення прозорості, конфіденційності та безпеки споживачів.

Спільний плану дій на ринках капіталу [18], що містить 16 законодавчих та незаконодавчих заходів для досягнення трьох основних цілей: підтримати зелене, інклюзивне та стійке економічне відновлення, зробити ЄС ще безпечнішим місцем для довгострокових заощаджень та інвестицій, інтегрувати національні ринки капіталу в справжній єдиний ринок.

Закон про штучний інтелект (AI Act), який ухвалив Європейський парламент у березні 2024 року, що має на меті сприяти довірі до штучного інтелекту в Європі, гарантуючи, що системи штучного інтелекту (ШІ) поважають фундаментальні права, безпеку та етичні

Таблиця 1

Ліцензування та регуляторна база для необанків

Регіон	Регуляторні органи	Вимоги для отримання ліцензії
ЄС	Європейський центральний банк (ЄЦБ) Європейське банківське управління (ЄБА)	Необанки можуть подати заявку на отримання ліцензії установи електронних грошей (ЕМІ) або повної банківської ліцензії. Ліцензування вимагає дотримання PSD2 [3], GDPR («Персональні дані» – це будь-яка інформація, що стосується фізичної особи, яку ідентифіковано чи можна ідентифікувати) [4] та вимог до капіталу згідно з Базелем III [5].
Велика Британія	Управління з фінансового контролю (FCA) [6] Управління з пруденційного регулювання (PRA)	Після Brexit необанки повинні мати дозвіл FCA та відповідати правилам PRA щодо достатності капіталу. Вони можуть працювати за ліцензією ЕМІ або повною банківською ліцензією.
США	Федеральна корпорація страхування депозитів (FDIC) [7] Бюро фінансового захисту (CFPB) Управління контролеру валютного ринку (OCC)	Необанки можуть отримати фінтех-хартію від OCC або співпрацювати з банками, застрахованими FDIC, для надання депозитних послуг. Вони повинні дотримуватися захисту прав споживачів згідно із Законом Додда-Франка [8].
Азійсько-тихоокеанський регіон	Валютне управління Сінгапуру (MAS) [9] Австралійське управління пруденційного регулювання (APRA) Резервний банк Індії (RBI)	Сінгапур видавав ліцензії на цифрові банки повного циклу та оптові банківські операції [10], проте наразі MAS наразі не видає нових ліцензій. Австралійські необанки повинні відповідати вимогам APRA до капіталу [11]. В Індії необанки повинні співпрацювати з традиційними банками через обмеження Резервного банку Індії [12].
Латинська Америка	Центральний банк Бразилії Національна комісія з питань банківської справи та цінних паперів (Мексика)	Бразилія видає ліцензії на цифровий банкінг, тоді як закон Мексики про фінтехнології дозволяє необанкам працювати в регульованих рамках з вимогами до капіталу та ризиків.
Україна	Національний банк України	В Україні необанки повинні співпрацювати з традиційними банками [13]

Джерело: складено автором на основі джерел

принципи. Хоча закон має міжгалузевий характер, органи банківського нагляду відіграватимуть певну роль у надгляді за дотриманням банками вимог Закону про ШІ, особливо у випадках використання з високим ступенем ризику [19].

Цілі політики Східного партнерства [20], які включають цільові дії, що підтримуватимуть розвиток єдиного цифрового ринку: інвестиції в конкурентоспроможну та інноваційну економіку, в суспільства, що базуються на людях та знаннях, у безпеку та кіберстійкість, а також у цифрову трансформацію.

Цифровий компас 2030 [21], який базується на вдосконаленій системі моніторингу, щоб відстежувати траєкторію ЄС щодо темпів цифрової трансформації, прогаєли в європейських стратегічних цифрових можливостях, а також впровадження цифрових принципів.

Регулювання діяльності небанків у ЄС здійснюється як на наднаціональному, так і на національному рівнях. Ключовими проблемами регулювання діяльності небанківських установ на наднаціональному європейському рівні є [22]:

1) фрагментарність нагляду на рівні ЄС через різний рівень розвитку фінансово-технологічного сектору, цифрових банків та регуляторного середовища;

2) ускладнення, пов'язані з регулюванням інституційного забезпечення інноваційної діяльності небанків;

3) виклики для загальноєвропейської системної фінансової стабільності, спричинені фрагментарністю нагляду.

Надійшла регуляторна база Франції, зокрема Друга директива ЄС про платіжні послуги (PSD2) [23], відіграла ключову роль у забезпеченні відкритого банкінгу та сприянні конкуренції в цифровому банкінгу, а також у забезпеченні того, щоб споживачі могли захистити свої конфіденційні фінансові дані. Французькі регулятори активно підтримували впровадження миттєвих платежів за допомогою стимулів та узгодження з ширшими ініціативами ЄС. Серед них інтеграція з загальноєвропейською інфраструктурою, такою як система RT1 Європейського банківського управління, яка забезпечує платформу для платежів у режимі реального часу за схемою миттєвих кредитних переказів SEPA, та послуга Target Instant Payment Settlement (TIPS) Європейського центрального банку, щоб забезпечити можливість здійснення транзакцій у режимі реального часу як існуючих банків, так і банків-конкурентів.

Необанкінг в Америці швидко набирає обертів, а цифрові банки, такі як Chime, Varo та SoFi, пропонують спрощені та зручні фінансові послуги. Пандемія прискорила перехід до цифрового банкінгу, а регуляторна підтримка, така як спеціальні національні банківські статuti від OCC, ще більше сприяла їхньому зростанню. Завдяки платформам BaaS та інтеграції безпосередньо з банком, небанкни пропонують своїм клієнтам рахунки, застраховані Федеральною корпорацією зі страхування депозитів (FDIC), а також платіжні картки та інвестиційні послуги [24].

Індійський режим регулювання небанків перебуває на початковій стадії. Небанкам ще не дозволено отримувати банківську ліцензію, на відміну від інших азійських країн, і вони не регулюються безпосередньо Резервним банком Індії (RBI). RBI класифікує

небанкни як сторонніх постачальників технологічних послуг. Ці постачальники послуг опосередковано регулюються керівними принципами аутсорсингу, що застосовуються до регульованих організацій, таких як банки, оператори платіжних систем та небанківські фінансові компанії (Керівні принципи). Керівні принципи зобов'язують банки-партнери мати політику аутсорсингу та укладати контракти для моніторингу діяльності постачальників технологічних послуг, а також для оцінки їхніх механізмів зниження ризиків. Надійна IT-інфраструктура та план відновлення бізнесу є обов'язковими для постачальників послуг. Небанкни також зобов'язані дотримуватися режиму захисту та безпеки даних щодо фінансових та платіжних даних в Індії [12].

Банківський сектор Латинської Америки тільки починає розвиватися. Нудна бюрократія є частиною життя в багатьох країнах Латинської Америки, а похід до банку, щоб стояти в черзі та оплатити рахунок, є щоденною рутинною для більшості людей. Багато міжнародних банків не адаптували свої послуги до місцевого середовища, а регіональні банки часто є хижакими та ненадійними. У країнах з високою інфляцією та неадекватним фінансовим регулюванням, таких як Аргентина, багато працівників воліють знімати свою щомісячну зарплату та просто зберігати її готівкою, ніж ризикувати, зберігаючи її в банку. Саме тому, небанкни можуть вирішити багато проблем перерахованих вище [25].

Знакове законодавство Мексики спонукало кілька інших країн Латинської Америки наслідувати цей приклад. У Чилі Комісія з фінансового ринку (CMF) опублікувала в лютому 2021 року пропозицію щодо Закону про фінтех [26], нового нормативного акту, який має на меті створити правову базу для платформ краудфандингу, систем альтернативних транзакцій, посередників у сфері фінансових інструментів, зберігачів та кредитних консультантів. У 2020 році Колумбія запустила першу в Латинській Америці регуляторну «пісочницю» для фінтех-компаній – дворічну угоду, яка дозволяє стартапам експериментувати з бізнес-моделями, не виконуючи всіх вимог традиційних фінансових установ [27].

Нинішній регуляторний ландшафт в Україні створює як можливості, так і виклики для небанківських установ. Хоча відсутність спеціального регулювання дозволяє їм працювати за традиційними банківськими ліцензіями, такий підхід має свої недоліки, зокрема, неможливість проведення всебічного аналізу з точки зору регулятора та користувача. Недосконала регуляторна база ще більше наражає небанкни на невизначеність, ненадійність послуг, загрози безпеці та складнощі трансграничних транзакцій, що перешкоджає їхньому зростанню, довіру клієнтів та міжнародну конкурентоспроможність. Вирішення цих проблем шляхом розробки надійної та узгодженої регуляторної бази є важливим для створення безпечного, прозорого та конкурентоспроможного на світовому ринку небанківського сектору в Україні. Отже, наразі майбутній розвиток вітчизняних небанків напряму залежить від державної підтримки їхньої діяльності та внутрішньої регуляторної політики [28].

Незважаючи на те, що регуляторна підтримка мала вирішальне значення для розвитку небанків вони все

ще стикаються зі значними регуляторними викликами. Необанки повинні орієнтуватися в складній павутині нормативно-правових актів, що стосуються захисту даних, конфіденційності, кібербезпеки, боротьби з відмиванням грошей (AML) та захист прав споживачів. Регуляторне середовище постійно постійно удосконалюється, і необанки повинні випереджати ці зміни, щоб забезпечити дотримання вимог і уникнути штрафів [29].

Станом на 2024 рік на необанки впливають кілька ключових регуляторних міркувань та подій [30]:

– Посилений регуляторний контроль: регуляторне середовище зазнає посиленого контролю, включаючи більш суворий нагляд за фінансовими продуктами та послугами з особливим акцентом на захист прав споживачів та безпеку й надійність фінансової практики. Цей контроль також поширюється на управління ризиками третіх сторін, особливо враховуючи те, що необанки часто покладаються на фінтех-партнерства.

– Впровадження міжнародних стандартів: основні глобальні регуляторні рамки, такі як Базель III. Ці стандарти встановлюють суворіші вимоги до капіталу, ліквідності та левериджу для підвищення стійкості банківської системи. Хоча ці стандарти в першу чергу спрямовані на великі банки, вони також вплинуть на менші банки та необанки, особливо ті, які прагнуть розширити або стабілізувати свою діяльність на конкурентних ринках.

– Акцент на захисті прав споживачів: регулятори приділяють велику увагу захисту клієнтів від потенційної шкоди, спричиненої новими та перспективними банківськими технологіями. Це включає ретельне вивчення впровадження штучного інтелекту та технологій розподіленого реєстру, забезпечення їх відповідності чесній практиці кредитування.

– Модернізація регуляторної бази: банківські правила оновлюються з метою адаптації до цифрової природи необанків. Це включає оновлення систем, що регулюють електронні транзакції, безпеку даних та інтеграцію нетрадиційних фінансових послуг. Ці оновлення мають на меті сприяти інноваціям, забезпечуючи при цьому надійний захист прав споживачів та стабільність.

Висновки. В світлі викладеного вище, переконані в тому, що перевагою прийняття нових нормативно-правових актів є те, що вони дають чітку та однорідну стратегію для всіх учасників ринку. Крім того, нова регуляторна база, якщо вона належним чином розроблена, може забезпечити адекватне реагування на виклики часу сучасної індустрії фінансових послуг. Однак не завжди регуляторна стратегія є досконалою. З одного боку, регулятори не можуть бути впевнені в тому, що нове регулювання досягне запропонованих цілей, особливо в контексті нових бізнес-моделей, якими є зокрема необанки, які або важко визначити, або вони не дуже добре вписуються в існуючу регуляторну базу.

Список використаних джерел:

1. Frost J. The economic forces driving fintech adoption across countries. BIS Working Papers. 2020. № 838. 16 p.
2. Digitalisation of finance. 2024. URL: https://www.bis.org/bcbs/events/icbs24/icbs24_workshop5.pdf
3. The revised Payment Services Directive (PSD2) and the transition to stronger payments security. 2018. URL: https://www.ecb.europa.eu/press/intro/mip-online/2018/html/1803_revisedpsd.en.html
4. General regulations on data protection. 2024. URL: <https://gdpr-text.com/uk/>
5. Basel Committee publishes report on the digitalisation of finance. 2024. URL: <https://www.bis.org/press/p240516.htm>
6. Rath N. Navigating the UK's Digital Regulation Landscape: Where are we headed? 2024. URL: <https://www.fca.org.uk/news/speeches/navigating-uks-digital-regulation-landscape-where-are-we-headed>
7. Advisory to FDIC-Insured Institutions Regarding FDIC Deposit Insurance and Dealings with Crypto Companies. URL: <https://www.fdic.gov/news/financial-institution-letters/2022/fil22035b.pdf>
8. Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act. Annual Report. 2010. URL: <https://www.fdic.gov/system/files/2024-07/ar10doddfrank.pdf>
9. Digital Bank Licence. 2019. URL: <https://www.mas.gov.sg/regulation/banking/digital-bank-licence>
10. Internet Banking Announcement – MAS Announces Policy on Internet Banking. 2000. URL: <https://www.mas.gov.sg/news/media-releases/2000/internet-banking-announcement-mas-announces-policy-on-internet-banking--19-jul-2000>
11. Licensing guidelines for authorised deposit-taking institutions. 2018. URL: <https://www.apra.gov.au/licensing-guidelines-for-authorised-deposit-taking-institutions>
12. Hirani A. Neobanks in India: here to stay. 2021. URL: <https://www.ibanet.org/neobanks-in-india>
13. National Bank of Ukraine. 2024. URL: <https://bank.gov.ua/en/>
14. Communication From The Commission To The European Parliament, The Council, The European Economic And Social Committee And The Committee Of The Regions. A Digital Single Market Strategy for Europe. 2015. URL: https://ec.europa.eu/commission/presscorner/api/files/attachment/8210/DSM_communication.pdf
15. The EU's Cybersecurity Strategy for the Digital Decade. 2022. URL: <https://digital-strategy.ec.europa.eu/en/library/eu-cybersecurity-strategy-digital-decade-0>
16. Regulation (EU) No 910/2014 of the European Parliament and of the Council of 23 July 2014 on electronic identification and trust services for electronic transactions in the internal market and repealing Directive 1999/93/EC. 2014. URL: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2014/910/oj/eng>
17. Consumer Financial Services Action Plan: Better products and more choice for European consumers. 2017. URL: https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/ip_17_609
18. Why do we need a capital markets union? 2024. URL: https://finance.ec.europa.eu/capital-markets-union-and-financial-markets/capital-markets-union/what-capital-markets-union_en
19. Digitalisation of finance. Basel Committee on Banking Supervision. 2024. URL: <https://www.bis.org/bcbs/publ/d575.pdf>
20. Eastern Partnership. 2021. URL: https://enlargement.ec.europa.eu/european-neighbourhood-policy/eastern-partnership_en
21. Communication from the commission to the European parliament, the council, the european economic and social committee and the committee of the regions 2030. Digital Compass: the European way for the Digital Decade. 2021. URL: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/en/TXT/?uri=CELEX%3A52021DC0118>

22. Development of Neobanks in the Western European Financial Market. 2021. URL: <http://baltijapublishing.lv/omp/index.php/bp/catalog/view/521/13810/28918-1>
23. Payment Services Directive (PSD2): Regulatory Technical Standards (RTS) enabling consumers to benefit from safer and more innovative electronic payments. 2017. URL: https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/pl/memo_17_4961
24. Neobanks: Banks by Any Other Name? 2020. URL: <https://www.kansascityfed.org/research/payments-system-research-briefings/neobanks-banks-any-other-name/>
25. An overview of neobanks in Latin America. 2018. URL: <https://www.fintechfutures.com/challenger-banks/an-overview-of-neobanks-in-latin-america>
26. Guzmán F., Latorre A. CMF Publishes «Fintex Law» proposal. 2021. URL: <https://www.carey.cl/en/cmf-publishes-fintech-law-proposal/>
27. Daza M. L., Vitorla M. & Jurado M. G. Colombia Launches Regulatory Sandbox for Fintech Companies. 2020 URL: <https://www.willkie.com/-/media/files/publications/2020/10/colombialaunchesregulatorysandboxforfintechcompani.pdf>
28. Kalyta O., Gordienko T. Neobanking regulationurl. FINANCE 2024. P. 105–124. DOI: [https://doi.org/10.31617/1.2024\(155\)07](https://doi.org/10.31617/1.2024(155)07) URL: <https://journals.knute.edu.ua/scientia-fructuosa/article/view/2090/1898>
29. Arner D. W., Barberis J. N. & Buckley R. P. The evolution of fintech: A new post-crisis paradigm? *Georgetown Journal of International Law*. 2015. Vol. 47(4). P. 1271–1319.
30. Neobanks 101: What they are, how they work, and whom they're for. 2024. URL: <https://stripe.com/resources/more/neobanks-101-what-they-are-how-they-work-and-whom-they-are-for>

References:

1. Frost J. (2020). The economic forces driving fintech adoption across countries. BIS Working Papers. № 838. 16 p.
2. Digitalisation of finance. (2024). URL: https://www.bis.org/bcbs/events/icbs24/icbs24_workshop5.pdf
3. The revised Payment Services Directive (PSD2) and the transition to stronger payments security. (2018). URL: https://www.ecb.europa.eu/press/intro/mip-online/2018/html/1803_revisedpsd.en.html
4. General regulations on data protection. (2024). URL: <https://gdpr-text.com/uk/>
5. Basel Committee publishes report on the digitalisation of finance. (2024). URL: <https://www.bis.org/press/p240516.htm>
6. Rath N. Navigating the UK's Digital Regulation Landscape: Where are we headed? (2024). URL: <https://www.fca.org.uk/news/speeches/navigating-uks-digital-regulation-landscape-where-are-we-headed>
7. Advisory to FDIC-Insured Institutions Regarding FDIC Deposit Insurance and Dealings with Crypto Companies. URL: <https://www.fdic.gov/news/financial-institution-letters/2022/fil22035b.pdf>
8. Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act. (2010). Annual Report. URL: <https://www.fdic.gov/system/files/2024-07/ar10doddfrank.pdf>
9. Digital Bank Licence. (2019). URL: <https://www.mas.gov.sg/regulation/banking/digital-bank-licence>
10. Internet Banking Announcement – MAS Announces Policy on Internet Banking. (2000). URL: <https://www.mas.gov.sg/news/media-releases/2000/internet-banking-announcement-mas-announces-policy-on-internet-banking--19-jul-2000>
11. Licensing guidelines for authorised deposit-taking institutions. (2018). URL: <https://www.apra.gov.au/licensing-guidelines-for-authorised-deposit-taking-institutions>
12. Hirani A. (2021). Neobanks in India: here to stay. URL: <https://www.ibanet.org/neobanks-in-india>
13. National Bank of Ukraine. (2024). URL: <https://bank.gov.ua/en/>
14. Communication From The Commission To The European Parliament, The Council, The European Economic And Social Committee And The Committee Of The Regions. (2015). A Digital Single Market Strategy for Europe. URL: https://ec.europa.eu/commission/presscorner/api/files/attachment/8210/DSM_communication.pdf
15. The EU's Cybersecurity Strategy for the Digital Decade. (2022). URL: <https://digital-strategy.ec.europa.eu/en/library/eus-cybersecurity-strategy-digital-decade-0>
16. Regulation (EU) No 910/2014 of the European Parliament and of the Council of 23 July 2014 on electronic identification and trust services for electronic transactions in the internal market and repealing Directive 1999/93/EC. (2014). URL: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2014/910/oj/eng>
17. Consumer Financial Services Action Plan: Better products and more choice for European consumers. (2017). URL: https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/ip_17_609
18. Why do we need a capital markets union? (2024). URL: https://finance.ec.europa.eu/capital-markets-union-and-financial-markets/capital-markets-union/what-capital-markets-union_en
19. Digitalisation of finance. Basel Committee on Banking Supervision. (2024). URL: <https://www.bis.org/bcbs/publ/d575.pdf>
20. Eastern Partnership. (2021). URL: https://enlargement.ec.europa.eu/european-neighbourhood-policy/eastern-partnership_en
21. Communication from the commission to the European parliament, the council, the european economic and social committee and the committee of the regions 2030. Digital Compass: the European way for the Digital Decade. (2021). URL: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/en/TXT/?uri=CELEX%3A52021DC0118>
22. Development of Neobanks in the Western European Financial Market. (2021). URL: <http://baltijapublishing.lv/omp/index.php/bp/catalog/view/521/13810/28918-1>
23. Payment Services Directive (PSD2): Regulatory Technical Standards (RTS) enabling consumers to benefit from safer and more innovative electronic payments. (2017). URL: https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/pl/memo_17_4961
24. Neobanks: Banks by Any Other Name? (2020). URL: <https://www.kansascityfed.org/research/payments-system-research-briefings/neobanks-banks-any-other-name/>
25. An overview of neobanks in Latin America. (2018). URL: <https://www.fintechfutures.com/challenger-banks/an-overview-of-neobanks-in-latin-america>
26. Guzmán F., Latorre A. (2021). CMF Publishes «Fintex Law» proposal. URL: <https://www.carey.cl/en/cmf-publishes-fintech-law-proposal/>
27. Daza M. L., Vitorla M. & Jurado M. G. (2020). Colombia Launches Regulatory Sandbox for Fintech Companies. URL: <https://www.willkie.com/-/media/files/publications/2020/10/colombialaunchesregulatorysandboxforfintechcompani.pdf>

28. Kalyta O., Gordiienko T. (2024). Neobanking regulationurl. FINANCE. P. 105–124. DOI: [https://doi.org/10.31617/1.2024\(155\)07](https://doi.org/10.31617/1.2024(155)07) URL: <https://journals.knute.edu.ua/scientia-fructuosa/article/view/2090/1898>
29. Arner D. W., Barberis J. N. & Buckley R. P. (2015). The evolution of fintech: A new post-crisis paradigm? *Georgetown Journal of International Law*. Vol. 47(4), pp. 1271–1319.
30. Neobanks 101: What they are, how they work, and whom they're for. (2024). URL: <https://stripe.com/resources/more/neobanks-101-what-they-are-how-they-work-and-whom-they-are-for>

Pashchenko Taras
Uzhhorod National University

FEATURES OF NEOBANK REGULATION WORLDWIDE

The article examines the specifics of neobank regulation in the context of global digitalization. The digitalization of finance presents banking supervisory authorities with a range of challenges, including defining the regulatory perimeter, assessing the adequacy of existing rules, and adapting supervision to new regulatory frameworks. History shows that compliance with these regulatory requirements can be complex and time-consuming for neobanks, particularly given the constantly evolving nature of banking regulations. It is noted that, unlike traditional banks, neobanks are not necessarily required to obtain a full banking license to operate – although this depends on the legislation of the country in which they are based. Depending on the type of services provided, neobanks must either obtain the appropriate type of license or operate based on a partnership with a licensed bank. For instance, if neobanks provide services that traditional banks typically offer, they must obtain a full banking license. It is asserted that compliance with regulatory requirements is critical not only for legal reasons but also for a neobank's success and trustworthiness. The article analyzes regulatory frameworks in the EU, the UK, the US, the Asia-Pacific region, Latin America, and Ukraine. It is observed that, although regulatory support has played a vital role in the development of neobanks, they still face significant regulatory challenges. The advancement of modern banking technologies must be accompanied by protective measures, increasing costs and potentially slowing down the adoption of digital elements in banking systems. As neobanks navigate these challenges, their ability to innovate, adapt, and strategically overcome obstacles will not only determine their individual success but also shape the future landscape of the banking sector. The article concludes that the advantage of adopting new regulatory acts is that they provide a clear and uniform strategy for all market participants. Additionally, a new regulatory framework can ensure an adequate response to the challenges of the modern financial services industry.

Keywords: digitalization, regulation, neobanks, banks, banking sector, banking legislation, regulators.

JEL classification: O30, G21