

DOI: <https://doi.org/10.32782/2308-1988/2025-52-51>

УДК 339.7

**Гуцул Інна Анатоліївна**

кандидат економічних наук, доцент,  
доцент кафедри фінансів, банківської справи, страхування  
та фондового ринку,  
Хмельницький університет управління та права  
імені Леоніда Юзькова  
<https://orcid.org/0000-0003-2281-5940>

**Gutsul Inna**

Khmelnytskyi University of Management and Law  
named after Leonid Yuzkov

**ІННОВАЦІЙНІ ТРЕНДИ ТА ЇХНІЙ ВПЛИВ  
НА СВІТОВИЙ ФІНАНСОВИЙ РИНОК****INNOVATIVE TRENDS AND THEIR IMPACT  
ON THE GLOBAL FINANCIAL MARKET**

**Анотація.** Фінансовий ринок відіграє центральну роль у функціонуванні сучасної економіки, виступаючи складною системою взаємодії економічних агентів та відображаючи структурні трансформації національної економіки. Його ключова функція полягає в мобілізації фінансових ресурсів, що спрямовуються на забезпечення потреб бізнесу та населення, а також у створенні механізмів державного впливу на економічні процеси. Особливої значущості фінансовий ринок набуває в періоди економічних криз, коли посилюється необхідність забезпечення макрофінансової стабільності. Фінансіалізація стає однією з визначальних характеристик сучасного економічного розвитку, формуючи новий фінансовий простір, у якому поєднуються державне регулювання та ринкові механізми. Важливу роль у цьому процесі відіграють фінансові алгоритми, які сприяють розподілу інвестицій, підтримці стартапів та впровадженню інфраструктурних рішень для бізнес-екосистем. Попри значний потенціал для економічного зростання, що генерується такими змінами, зростає і рівень фінансових ризиків, що вимагає застосування адаптивних регуляторних стратегій та активного впровадження інноваційних підходів. Актуальність цього дослідження зумовлена глибокими трансформаційними змінами, що відбуваються у світовій економіці під впливом технологічного прогресу та нових глобальних викликів. Інноваційні технології, зокрема фінансові технології (FinTech), цифрові валюти, блокчейн, штучний інтелект, автоматизація фінансових операцій і розвиток екосистемних платформ, докорінно змінюють традиційні підходи до функціонування фінансового ринку та спричиняють його структурну еволюцію. Особливу значущість дослідження набуває в контексті зростання фінансових ризиків, пов'язаних з економічними кризами, політичною нестабільністю та кліматичними викликами, що посилюють невизначеність у глобальному фінансовому середовищі. Урахування цих факторів підкреслює необхідність глибокого аналізу інноваційних процесів у фінансовому секторі та обґрунтовує важливість проведеного дослідження.

**Ключові слова:** фінансовий ринок, інновації, блокчейн, фінансові технології, фондовий ринок, цифровізація.

**Summary.** The financial market plays a central role in the functioning of the modern economy, serving as a complex system of interactions between economic agents and reflecting structural transformations in the national economy. Its key function lies in the mobilization of financial resources directed towards meeting the needs of businesses and the population, as well as in creating mechanisms for state influence on economic processes. The financial market becomes particularly significant during periods of economic crises when the need to ensure macro-financial stability intensifies. Financialization has become one of the defining characteristics of modern economic development, shaping a new financial space where state regulation and market mechanisms coexist. Financial algorithms play a crucial role in this process by facilitating investment allocation, supporting startups, and implementing infrastructure solutions for business ecosystems. Despite the significant potential for economic growth generated by these changes, financial risks are also increasing, necessitating adaptive regulatory strategies and the active implementation of innovative approaches. The relevance of this study is driven by profound transformational changes occurring in the global economy under the influence of technological progress and new global challenges. Innovative technologies, such as financial technologies (FinTech), digital currencies, blockchain, artificial intelligence, financial process automation, and the development of ecosystem platforms, are fundamentally reshaping traditional approaches to the functioning of the financial market and driving its structural evolution.

The significance of this research is further emphasized in the context of increasing financial risks associated with economic crises, political instability, and climate challenges, which contribute to uncertainty in the global financial environment. Addressing these factors highlights the necessity of an in-depth analysis of innovation processes in the financial sector and justifies the importance of this study.

**Keywords:** financial market, innovation, blockchain, financial technologies, stock market, digitalization.

**Постановка проблеми.** Фінансовий ринок є невід'ємною складовою економічної системи, оскільки відіграє ключову роль у розподілі та перерозподілі фінансових ресурсів. Він функціонує як інституційний механізм, що забезпечує ефективну взаємодію між суб'єктами, які мають вільні фінансові активи, та тими, хто потребує капіталу для реалізації інвестиційних чи операційних завдань. Завдяки цьому фінансовий ринок сприяє раціональному використанню фінансових ресурсів, що є визначальним чинником для підтримки стабільного економічного зростання. Його основною функцією є посередництво між постачальниками фінансових ресурсів та їх кінцевими споживачами, що дозволяє ефективно перерозподіляти капітал відповідно до потреб економіки.

Крім того, фінансовий ринок виконує роль інструменту акумулювання та трансформації капіталу у продуктивні активи, створюючи умови для економічного розвитку. Він виступає платформою, яка поєднує інвесторів, що прагнуть отримати прибуток, із підприємствами та державними структурами, які залучають фінансування для реалізації стратегічних проєктів. Таким чином, фінансовий ринок відіграє важливу роль у стимулюванні інвестиційної активності, розвитку інноваційних технологій та підвищенні продуктивності економічних процесів.

**Аналіз останніх досліджень і публікацій.** У науковій спільноті спостерігається зростаючий інтерес до дослідження функціонування фінансових ринків. Вагомий внесок у формування теоретичних засад цієї сфери зробили такі вчені, як Т. Андрієць [8], М. Бурмака [3], О. Гребенюк Л. [9], Любохимець [5], Б.Приходько [3], М. Хом'як [10], Ю. Худолій [8], Є. Шпуляр [5], Н. Шаповалова [9], та інші. Водночас, під впливом процесів глобалізації та інформатизації фінансові ринки зазнають суттєвих змін, що спричиняє появу нових факторів та викликів, які потребують подальшого наукового осмислення та адаптації під сучасні економічні умови.

Метою даної статті є ідентифікація інноваційних факторів, що визначають розвиток світових фінансових ринків, з особливим акцентом на практичне впровадження новітніх технологій, зокрема блокчейну та фінансових технологій (FinTech). Для досягнення поставленої мети вирішено такі дослідницькі завдання:

- розкрити сутнісні характеристики світового фінансового ринку та його роль у глобальній економічній системі;

- визначити вплив інновацій як ключового драйвера розвитку світового фінансового ринку в умовах глобалізаційних процесів;

- здійснити аналіз сучасних тенденцій упровадження інноваційних технологій на фінансових ринках світу;

- дослідити вплив технологічних інновацій на забезпечення глобальної фінансової стабільності та механізми подолання ринкової фрагментації;

- окреслити перспективи подальшого інноваційного розвитку світового фінансового ринку та сформулювати рекомендації щодо підвищення ефективності його регулювання.

**Виклад основного матеріалу дослідження.** Глобалізація суттєво трансформувала механізми функціонування світових фінансових ринків, зробивши їх більш інтегрованими, багатовимірними та залежними від міжнародних економічних процесів. Сучасний світовий фінансовий ринок є одним із найбільш динамічних секторів глобальної економіки, де зміни відбуваються з безпрецедентною швидкістю. Ключову роль у цьому процесі відіграють інновації, які відкривають нові можливості, породжують виклики та сприяють трансформації традиційних моделей фінансової діяльності.

Інновації можна розглядати як процес розробки та впровадження нових ідей, технологій або методів, що змінюють існуючі системи та сприяють їхньому вдосконаленню. У фінансовому секторі вони є критично важливими для адаптації ринку до сучасних викликів та створення нових можливостей для його учасників. Такі зміни охоплюють не лише фінансові продукти та сервіси, але й механізми їх надання, організаційні моделі та регуляторні підходи.

Цифровізація фінансової сфери стала потужним каталізатором трансформацій у світових фінансових інститутах. Інновації у сфері фінансових технологій (FinTech), зокрема штучний інтелект, блокчейн та хмарні обчислення, радикально змінюють способи управління фінансовими ресурсами. Автоматизація сприяє оптимізації операційних процесів, скороченню витрат та підвищенню точності ухвалення рішень у фінансових установах. Наприклад, блокчейн-технології забезпечують високу прозорість та безпеку фінансових транзакцій, тоді як штучний інтелект дозволяє прогнозувати ризики та здійснювати точнішу оцінку кредитоспроможності клієнтів. Це створює конкурентні переваги та стимулює банки до розробки персоналізованих фінансових продуктів, орієнтованих на потреби різних категорій споживачів.

Блокчейн-технології стали ключовою рушійною силою еволюції криптовалют, кардинально змінивши традиційні підходи до фінансових операцій [6]. У 2023 році загальна капіталізація крипторинку перевищила \$1 трлн, причому понад 60% цього обсягу припадало на біткоїн та ефіріум. Завдяки децентралізованій природі блокчейн сприяє зниженню залежності від традиційних фінансових посередників, підвищенню прозорості фінансових транзакцій та мінімізації ризиків шахрайства через відкритий доступ до даних. Окрім того, ця технологія стимулює створення нових фінансових активів, зокрема NFT і смарт-контрактів, що розширюють можливості фінансового сектору.

Паралельно зі стрімким розвитком блокчейн-технологій штучний інтелект дедалі глибше інтегрується у фінансові ринки, забезпечуючи оптимізацію управління ризиками, прогнозування ринкових тенденцій та персоналізацію фінансових послуг. Передові AI-системи, що впроваджуються такими фінансовими гігантами, як JP Morgan і Goldman Sachs, здійснюють аналіз великих обсягів даних у реальному часі, що сприяє підвищенню точності прогнозів. Алгоритмічні моделі штучного інтелекту адаптують фінансові продукти відповідно до поведінкових характеристик споживачів та їхньої кредитної історії, що сприяє персоналізації фінансових послуг.

Також значне зростання демонструє сектор мобільних і безконтактних платежів. За даними Statista, до 2024 року кількість користувачів мобільних платіжних сервісів перевищить 4,4 мільярда осіб. Мобільні гаманці, такі як Apple Pay, Google Pay і Samsung Pay, відіграють особливу роль у країнах із недостатнім рівнем банківської інклюзії. Наприклад, у Китаї понад 90% роздрібних транзакцій здійснюється через Alipay і

WeChat Pay, тоді як в Індії державна система цифрових платежів UPI активно підтримується урядом, сприяючи фінансовій доступності [1].

Ще одним важливим напрямом цифрової трансформації фінансових ринків є інтеграція ESG-підходів, що орієнтовані на екологічну, соціальну та корпоративну відповідальність. У 2023 році обсяг інвестицій в ESG-фонди перевищив \$2,7 трлн. Цифрові платформи, зокрема Sustainalytics і Refinitiv, автоматизують аналіз ESG-метрик, що дає змогу інвесторам ухвалювати більш обґрунтовані фінансові рішення, враховуючи принципи сталого розвитку.

Розвиток мобільних платіжних систем суттєво трансформував механізми здійснення фінансових транзакцій, надаючи користувачам безпечні, швидкі та зручні способи оплати. Згідно з прогнозами Statista, кількість користувачів мобільних платіжних сервісів, яка у 2021 році становила 1,48 мільярда осіб, до 2025 року може зрости до 1,89 мільярда, що підтверджує зростаючу популярність цифрових фінансових інструментів (рис. 1).

Мобільні фінансові послуги, зокрема цифрові гаманці, мікрокредитування та грошові перекази, значно розширили доступ до фінансових ресурсів у багатьох країнах. Зокрема, у Китаї платформи Alipay та WeChat Pay домінують на ринку мобільних платежів, обробляючи понад 90% роздрібних транзакцій. За даними Statista, у 2021 році кількість користувачів мобільних платіжних сервісів у Китаї становила 852 мільйони осіб, і прогнозується, що до 2025 року цей показник досягне 1,13 мільярда. В Індії впровадження державної системи Unified Payments Interface (UPI) сприяло масовому переходу до безготівкових платежів. У 2021 році через UPI було проведено понад

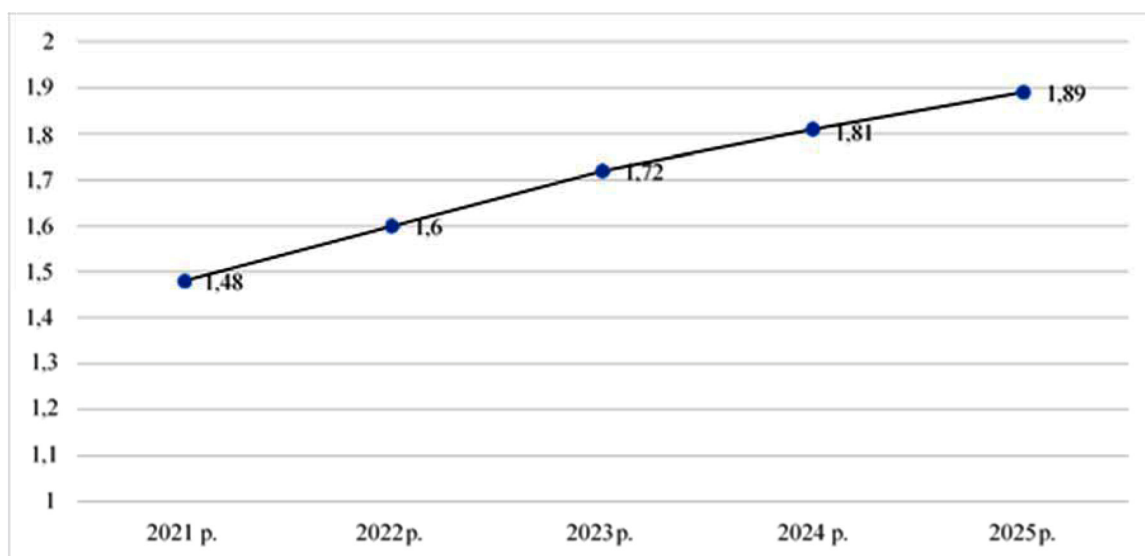


Рисунок 1 – Кількість користувачів мобільних платіжних послуг (млрд осіб)

Джерело: [2]

22 мільярди транзакцій на суму понад 41 трильйон індійських рупій (близько 550 мільярдів доларів США) [1].

Очікується, що у 2024 році загальний обсяг мобільних платежів у точках продажу (POS) досягне 3,78 трильйона доларів США. Прогнозований середньорічний темп зростання цього сегмента у період 2024–2027 років становитиме 13,45%, що дозволить обсягу транзакцій сягнути 5,52 трильйона доларів США. Китай, ймовірно, залишатиметься світовим лідером за обсягами мобільних платежів через POS, генеруючи 1,72 трильйона доларів США у 2024 році. До 2027 року кількість користувачів мобільних платежів через POS може зрости до 1,9 мільярда осіб.

Зазначені дані ілюструють динамічний розвиток мобільних платежів у глобальному масштабі, підтверджуючи їхню зростаючу роль у фінансових транзакціях майбутнього.

Цифровізація платіжних систем відкриває нові можливості для фінансових установ та FinTech-компаній, сприяючи розробці персоналізованих сервісів, інтеграції штучного інтелекту (AI) та аналізу великих даних. Ці технології підвищують ефективність фінансових операцій, знижують транзакційні витрати та зміцнюють довіру користувачів до цифрових фінансових рішень.

Разом із тим інноваційні процеси у фінансовому секторі ставлять перед регуляторами нові виклики, що зумовлені зростанням FinTech-індустрії, поширенням криптовалют та цифрових активів [5]. Традиційні механізми регулювання потребують адаптації до сучасних умов, що вима-

гає розробки нових моделей фінансового нагляду та міжнародної координації. Оскільки темпи інновацій на фінансових ринках часто випереджають зміни у правовому полі, це створює ризики для фінансової стабільності, що потребує балансування між стимулюванням інновацій та забезпеченням надійного регулювання.

Одним із найбільш актуальних питань є регулювання криптовалют і цифрових активів. Їхня унікальна природа, що поєднує фінансові, технологічні та юридичні аспекти, ускладнює розробку відповідних регуляторних норм. З одного боку, криптовалюти сприяють демократизації фінансової системи, знижуючи бар'єри для доступу до ринку та сприяючи фінансовій інклюзії. З іншого боку, вони можуть бути використані для незаконної діяльності, такої як відмивання коштів чи фінансування тероризму [4].

Україна активно працює над створенням правової бази для криптовалют і цифрових активів. У березні 2022 року був прийнятий Закон «Про віртуальні активи», що визначає правовий статус віртуальних активів і встановлює правила для учасників ринку (хоча він ще не набрав чинності). Цей закон офіційно визнає криптовалюти як нематеріальні активи та визначає їх правовий статус (табл. 1). Також запроваджуються вимоги щодо реєстрації та ліцензування компаній, що надають послуги у сфері віртуальних активів. Проте, хоча закон визначає основи правового регулювання, питання оподаткування операцій з віртуальними активами потребує додаткових нормативних актів і змін до Податкового кодексу України.

Таблиця 1 – Ключові положення Закону України «Про віртуальні активи»

Назва положення	Опис
Визнання віртуальних активів	Закон офіційно класифікує віртуальні активи як нематеріальні цінності та визначає їх правовий статус у правовій сфері України
Регулювання діяльності постачальників послуг	Запроваджуються вимоги щодо реєстрації та ліцензування компаній, які надають послуги, пов'язані з обігом віртуальних активів (біржі, обмінні пункти тощо)
Державний нагляд	Міністерство цифрової трансформації України призначене основним регулятором ринку віртуальних активів, яке несе відповідальність за контроль та нагляд за його діяльністю
Фінансовий моніторинг	Впроваджуються заходи боротьби з відмиванням грошей та фінансуванням тероризму, що відповідають міжнародним стандартам, у контексті операцій з віртуальними активами
Податкове регулювання	Для забезпечення повного регулювання оподаткування операцій з віртуальними активами необхідно внести зміни до Податкового кодексу України
Захист прав учасників ринку	Закон визначає процедуру обміну віртуальних активів на національну валюту та інші цінності, встановлюючи правила для таких операцій
Взаємодія з традиційною фінансовою системою	Закон визначає процедуру обміну віртуальних активів на національну валюту та інші цінності, встановлюючи правила для таких операцій
Відповідальність за порушення	Встановлюються санкції та відповідальність за порушення законодавства у сфері віртуальних активів, включаючи штрафи та інші методи впливу
Міжнародне співробітництво	Передбачається співпраця з міжнародними організаціями та іноземними регуляторами з метою гармонізації законодавства та стандартів
Сприяння інноваціям	Закон сприяє розвитку інноваційних технологій, зокрема блокчейн, та їх інтеграції в різні сфери економіки і державного управління

Джерело: складено автором [7; 8]

Швидкий розвиток фінансових технологій відкриває нові можливості для економічного зростання, водночас створюючи значні труднощі в регулюванні та боротьбі з шахрайськими схемами. Зокрема, інновації у фінансовому секторі сприяють виникненню складних транзакційних систем, які можуть використовуватися як для законних, так і для недобросовісних практик. Це вимагає розробки ефективних регуляторних підходів, які дозволяють одночасно підтримувати інновації та забезпечувати захист фінансових ринків від потенційних ризиків. У цьому контексті пропонуються шляхи вдосконалення регуляторних механізмів, спрямованих на зменшення шахрайства та покращення прозорості фінансових операцій.

Напрями впровадження інновацій у розвиток фінансових ринків є надзвичайно перспективними, оскільки вони сприяють підвищенню ефективності, прозорості та доступності фінансових послуг. Інтеграція фінансових технологій (FinTech), таких як блокчейн, штучний інтелект, автоматизація процесів та цифрові платформи, дозволяє створювати нові бізнес-моделі, оптимізувати витрати та розширювати доступ до фінансових ресурсів для широкого кола учасників ринку [10].

Крім того, ці інновації сприяють підвищенню фінансової інклюзії, зокрема для малих і середніх підприємств, і підтримують розвиток децентралізованих фінансових екосистем. Однак для максимального використання переваг цих інновацій необхідно адаптувати регуляторні рамки, забезпечити кібербезпеку та мінімізувати ризики, що виникають через швидкий розвиток технологій.

**Висновки.** Глобалізація значно змінила характер функціонування світових фінансових ринків, зробивши їх більш відкритими, але й підвищивши

їх вразливість до ризиків. Інтеграція ринків сприяє економічному розвитку, водночас збільшуючи важливість міжнародного регулювання для забезпечення стабільності та зменшення наслідків фінансових криз. В майбутньому успіх світової фінансової системи залежатиме від її здатності адаптуватися до викликів глобалізації, таких як технологічні інновації, кіберзагрози та соціальна нерівність.

Глобальний фінансовий ринок є ключовим механізмом функціонування світової економіки, забезпечуючи обмін капіталом, кредитами, валютами та інвестиціями між країнами. Він є основою для підтримки економічної стабільності, сприяє економічному зростанню та ефективному перерозподілу ресурсів.

Структура фінансового ринку включає різні сегменти, зокрема грошовий ринок, ринок капіталу, валютний ринок і ринок деривативів, які забезпечують взаємодію між учасниками економічних процесів. Глобалізація посилила роль цього ринку, збільшивши рівень інтеграції національних економік і прискоривши рух фінансових потоків.

Однак глобальний фінансовий ринок також виявляє велику вразливість до зовнішніх шоків, таких як економічні кризи, політична нестабільність та регіональні конфлікти. Наприклад, збільшення обсягів «віртуального» капіталу може спричинити формування фінансових «бульбашок», а недостатнє регулювання — стимулювати економічну нестабільність. Його динаміка часто відображає складні процеси, що відбуваються в світовій економіці, впливаючи на добробут країн та стабільність фінансового стану домогосподарств. Сучасна фінансова система також стикається з проблемами кіберзагроз, які ставлять під загрозу безпеку даних і фінансових транзакцій.

### Список використаних джерел:

1. Mobile Payments Statistics 2024 By Most Demanded Mobile Banking Features, Most Used Mobile Payment Apps And Locations of Payments. URL: <https://www.coolest-gadgets.com/mobile-payments-statistics/>
2. Pulse of Fintech H2 2023. URL: <https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/xx/pdf/2024/02/pulse-of-fintech-h2-2023.pdf>
3. Бурмака М., Приходько Б. Моделювання глобального фондового ринку: методологія та інструментарій. *Міжнародна економічна політика*. 2023. № 2 (39). С. 62–77.
4. Внутрішні виклики регулювання віртуальних активів в Україні. 2024. 28 жовтня. URL: <https://unba.org.ua/publications/9651-vnutrishni->
5. Любохимець Л.С., Шпуляр Є.М. Цифрова трансформація національної економіки: сучасний стан та тренди майбутнього. *Вісник Хмельницького національного університету*. 2019. № 4. С. 213–217.
6. Операції з використанням платіжних карток в Україні та за кордоном, IV квартал 2023 року. Офіційний сайт Національного банку України. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/operatsiyi-z-vikoristannyam-platijnih-kartok-v-ukrayini-ta-za-kordonom-iv-kvartal2023-roku>
7. Україна 2030E – країна з розвинутою цифровою економікою. Український інститут майбутнього. URL: <https://strategy.uifuture.org/kraina-z-rozvinutoyu-cifrovoyu-ekonomikoju.html>
8. Худолій Ю.С., Андрієць Т.Р. Аналіз використання фінансових інновацій в банківській сфері України. *Ефективна економіка*. 2024. № 11. URL: <https://doi.org/10.32702/2307-2105.2024.11.79>
9. Шаповалова Н.С., Гребенюк О.І. Виклики цифрової трансформації для фінансової системи України. *Економіка та суспільство*. 2023. Вип. 48. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/3649/3578>
10. Хом'як М.В. Використання цифрових технологій у фінансовій сфері: нові виклики та перспективи. *Економічні горизонти*. 2023. Вип. 50. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-50-82>

**References:**

1. Mobile Payments Statistics 2024 By Most Demanded Mobile Banking Features, Most Used Mobile Payment Apps And Locations of Payments. Available at: <https://www.coolest-gadgets.com/mobile-payments-statistics/>
2. Pulse of Fintech H2 2023. Available at: <https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/xx/pdf/2024/02/pulse-of-fintech-h2-2023.pdf>.
3. Byrmaka M., Pryhodko B. (2023). Modelyuvannya globalnogo fondovogo rynku: metodologiya ta instrymetarii. [Modeling the global stock market: methodology and tools]. *Miznarodna ekonomichna polityka*. no. 2 (39). pp. 62–77. (in Ukrainian)
4. Vnutrishni vikliki regulyuvannya aktiviv v ukraini. (2024). [Internal challenges of regulation of virtual assets in Ukraine]. Available at: <https://unba.org.ua/publications/9651-vnutrishni> (in Ukrainian)
5. Lubohymets L. S., Shpylyar E. M. (2019) Tsufrova transformatsiya natsionalnoi ekonomiky: sychasnyy stan ta trendy majbytnyogo. [Digital transformation of the national economy: current state and future trends]. *Visnyk Hmelnytskogo natsionalnogo yuniversitetu*. no. 4. pp. 213–217. (in Ukrainian)
6. National Bank of Ukraine. (2024). Payment Card Transactions in Ukraine and Abroad, Q4 2023. [Transactions using payment cards in Ukraine and abroad, 4th quarter of 2023. Official website of the National Bank of Ukraine]. Available at: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/operatsiyi-z-vikoristanniam-platijnih-kartok-v-ukrayini-ta-za-kordonom-iv-kvartal-2023-roku>. (in Ukrainian)
7. Ukrainian Institute of the Future Ukraine. (2023). 2030E – a country with a developed digital economy. [Ukraine 2030E is a country with a developed digital economy. Ukrainian Institute of the Future]. Available at: <https://strategy.uifuture.org/kraina-z-rozvinutoyu-cifrovoyu-ekonomikoyu.html> (in Ukrainian)
8. Hydolij Y. S., Andriets T. R. (2024) Analiz vukorustannya finansovuh innovatsij v bankivskij sfiri Ykrainu. [Analysis of the use of financial innovations in the banking sector of Ukraine]. *Efektivna ekonomika*. no. 11. DOI: <https://doi.org/10.32702/2307-2105.2024.11.79> (in Ukrainian)
9. Shapovalova N. S., Grebenyuk O. I. (2023) Vukluku zufrovoi transformatsii dlya finansovoi systemu Ykrainu. [Challenges of digital transformation for the financial system of Ukraine]. *Ekonomika ta sypilstvo*. is. 48. Available at: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/3649/3578> (in Ukrainian)
10. Homjak M. V. (2023) Vukorustannya zufrovuh tehnologij y finansovij sfiri: novi vukluku ta perspektivu. [The use of digital technologies in the financial sector: new challenges and prospects]. *Ekonomichni gorizontu*. is. 50. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-50-82>. (in Ukrainian)

Стаття надійшла до редакції 14.02.2025