

Електронний журнал «Ефективна економіка» включено до переліку наукових фахових видань України з питань економіки (Категорія «Б», Наказ Міністерства освіти і науки України № 975 від 11.07.2019). Спеціальності – 051, 071, 072, 073, 075, 076, 292. Ефективна економіка. 2025. № 6.

DOI: <http://doi.org/10.32702/2307-2105.2025.6.53>

УДК 336.7:338.2

Ю. В. Масюк,

к. е. н., професор, професор кафедри фінансів, банківської справи та страхування, Дніпровський державний аграрно-економічний університет

ORCID ID: <https://orcid.org/0009-0001-6339-3011>

ЦИФРОВІЗАЦІЯ ЕКОНОМІКИ ТА ЇЇ ВПЛИВ НА РОЗВИТОК ФІНАНСОВОГО РИНКУ

I. Masiuk,

PhD in Economics, Professor, Professor of the Department of Finance, Banking and Insurance, Dnipro State Agrarian and Economic University

DIGITIZATION OF THE ECONOMY AND ITS IMPACT ON THE DEVELOPMENT OF THE FINANCIAL MARKET

У статті проаналізовано сутність та структуру фінансового ринку та особливості впливу цифровізації економіки на його розвиток. Встановлено, що особливої важливості набуває інтеграція цифрових технологій в механізми функціонування фінансових ринків і економічної системи загалом. Доведено, що фінансовий ринок виконує функцію механізму накопичення та перетворення капіталу в продуктивні активи, сприяючи стимулюванню економічного зростання. Встановлено, що фінансовий ринок - це система економічних відносин, що забезпечує переміщення вільних

коштів від тих, хто має надлишок капіталу, до тих, хто потребує фінансування шляхом купівлі-продажу фінансових інструментів. Доведено, що цифровізація виступає процесом впровадження цифрових технологій в усі сфери суспільного життя, включно з економікою, фінансами, державним управлінням. Цифровізація відіграє ключову роль в трансформації та розвитку фінансового ринку, створюючи нові можливості для підвищення ефективності, прозорості та доступності фінансових послуг, а також стимулює посилення конкуренції.

The article analyzes the essence and structure of the financial market and the features of the impact of digitalization of the economy on its development. It is established that the integration of digital technologies into the mechanisms of functioning of financial markets and the economic system as a whole is of particular importance. The financial market is a complex open economic system that represents a set of economic relations and institutions related to the redistribution of capital. It is proven that the financial market performs the function of a mechanism for the accumulation and transformation of capital into productive assets, contributing to the stimulation of economic growth. It is established that the financial market is a system of economic relations that ensures the movement of free funds from those who have a surplus of capital to those who need financing through the purchase and sale of financial instruments. In today's crisis-ridden economic environment, the digitalization of the economy is a global trend that is changing the principles of functioning of all sectors, including the financial sector. It is proven that digitalization is the process of introducing digital technologies into all spheres of public life, including the economy, finance, and public administration. Among the advantages of digitalization of the financial market are the computerization of the internal structure of the financial market and the informatization of its infrastructure; the creation of a modern financial telecommunications environment; the formation of basic standards taking into account international requirements. Digitalization plays a key role in the

transformation and development of the financial market, creating new opportunities for increasing the efficiency, transparency, and accessibility of financial services, and also stimulates increased competition. Considering all the positive aspects of digitalization in the economy, there are also certain challenges, namely the increasing risk of cybercrime, not all citizens have a sufficient level of digital literacy, and the increasing need to adapt legislation to rapid technological changes. These issues require scientific justification and further implementation at the legislative level.

Ключові слова: *фінансовий ринок, економіка, цифровізація, діджиталізація, інформаційні технології, послуги.*

Keywords: *financial market, economy, digitalization, digitalization, information technologies, services.*

Постановка проблеми у загальному вигляді та її зв'язок із важливими науковими чи практичними завданнями. В сучасних складних умовах функціонування економіки України все більшої ваги набуває наявність ефективно функціонуючого фінансового ринку, спроможного забезпечити потреби національної економіки в інвестиційних ресурсах шляхом мобілізації тимчасово вільних фінансових активів. З огляду на інтенсивні процеси автоматизації та технічного прогресу, особливої важливості набуває інтеграція цифрових технологій в механізми функціонування фінансових ринків і економічної системи загалом. Цифрова економіка виступає джерелом формування нових потреб та продуктів для споживачів, при цьому темпи зростання обсягів інформаційних потоків є надзвичайно високими, що вимагає переосмислення підходів до управління фінансовими процесами в цифровому середовищі. Сучасні тенденції розвитку світової економіки зумовлюють зростаючу увагу до цифрових технологій та електронних форм ведення бізнесу. Враховуючи вищенаведене,

варто наголосити на тому, що досліджувана тематика є актуальною та потребує безперервних вдосконалень та обґрунтувань.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Сучасні аспекти розвитку цифровізації економіки та її безпосередній вплив на розвиток фінансового ринку досліджували у своїх працях такі науковці як: Бондаренко О. С., Борисюк О.В., Гончаренко О. М., Забаштанська Т.В., Іоргачова М.І., Коваленко Ю.М., Ковальова О.М., Коцюрубенко Г.М., Краснова І.В., Кужелєв М.О. Матвійчук Н.М., Михайлюк М.Т., Онишко С.В., Радіонов Ю.Д., Савінова Ю. М., Тур Г.О. Хмелярська Л.А., Черкасова М. В., Шпірнов І.Л., Щеглюк М.С. та ін.

Попри значний прогрес у дослідженні процесів цифровізації економіки, окремі її аспекти, зокрема специфічні механізми впливу цифрових технологій на структуру, регулювання та поведінку учасників фінансового ринку, залишаються недостатньо вивченими. Виникає потреба в більш глибокому дослідженні довгострокових економічних наслідків цифровізації та розробленні ефективних моделей регулювання, які б забезпечували баланс між інноваційним розвитком і стабільністю фінансової системи.

Формулювання цілей статті (постановка завдання). Метою даного дослідження виступає систематизація сутнісних характеристик та складових елементів фінансового ринку, цифровізації економіки, а також вплив цифровізації на розвиток фінансового ринку в цілому.

Виклад основного матеріалу дослідження. Фінансовий ринок виконує функцію механізму накопичення та перетворення капіталу в продуктивні активи, сприяючи стимулюванню економічного зростання. Він слугує платформою для взаємодії між інвесторами, зацікавленими в отриманні доходу, та суб'єктами господарювання і державними інституціями, які потребують фінансових ресурсів для реалізації стратегічно важливих ініціатив. В сучасних кризових умовах господарювання цифровізація економіки є глобальним трендом, який змінює принципи функціонування всіх секторів, зокрема фінансового. В умовах стрімкого

розвитку інформаційних технологій, зростання обсягів даних та автоматизації бізнес-процесів, фінансові інститути змушені адаптуватися до нових реалій, впроваджуючи цифрові рішення для підвищення конкурентоспроможності та ефективності.

Дослідимо більш детально сутність та особливості функціонування фінансового ринку в сучасних кризових умовах.

За твердженням Іоргачової М.І., Ковальнової О.М., Коцюрубенко Г.М.: «фінансовий ринок відіграє суттєву роль в економіці кожної країни. Він виступає індикатором рівня її розвитку, вказує на існуючі прогалини та можливі перспективні напрямки розвитку. Саме фінансовий ринок впливає на кожен складову вітчизняної економіки, визначаючи основні риси та особливості кожного з її секторів, а також є з'єднуючим елементом між наявними джерелами вільних фінансових ресурсів та тих, суб'єктів, що мають в них потребу та відчувають значну їх нестачу. Розвинений фінансовий ринок є одним з необхідних атрибутів архітектури фінансово-економічних відносин, що значною мірою характеризують стан розвитку національної економіки. Сьогодні побудова в Україні високоліквідного фінансового ринку, інтегрованого в світову фінансову систему, є одним з ключових завдань, адже впродовж кількох останніх десятиріч роль та значення фінансового ринку в національних економіках усіх країн світу різко зросла. Фінансовий ринок став одним з найважливіших інструментів розвитку національних економік, за допомогою якого вирішуються фінансові, інвестиційні і соціальні питання» [1].

Савінова Ю. М. зазначає, що: «фінансовий ринок – це складна відкрита економічна система, яка представляє собою сукупність економічних відносин та інститутів, пов'язаних з перерозподілом капіталу» [2].

У відповідності до закону України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг»: у контексті функціонування фінансового ринку регулятором виділяються наступні сегменти: «споживачі та постачальники фінансових ресурсів, фінансові посередники (деPOSITNІ та

недепозитні), допоміжні (брокери, компанії з управління активами, депозитарії, страхові агенти та брокери, рейтингові агентства та ін.) та інші фінансові корпорації (довірчі товариства, дочірні фірми, ломбарди та ін.), а також регулятори (НБУ, Міністерство фінансів, Національна комісія що здійснює регулювання ринків фінансових послуг, Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку) [3; 4, с. 123].

Змістовною є точка зору таких науковців як Борисюк О.В., Матвійчук Н.М., Хмелярська Л.А. стосовно того, що: «фінансовий ринок становить основу для розвитку та стабільності економіки України. Війна чинить негативний вплив і містить багато ризиків для розвитку фінансового ринку України, проте попри військову агресію регуляторам вдається досягати певних позитивних результатів, передбачених у реалізації Стратегії розвитку фінансового сектору до 2025 року. Перетворення фінансового ринку в ключовий компонент економічного середовища дозволить надавати фінансову підтримку реальному сектору економіки через мобілізацію інвестицій та розподілу капіталу» [5].

На нашу думку, фінансовий ринок - це система економічних відносин, що забезпечує переміщення вільних коштів від тих, хто має надлишок капіталу (інвесторів), до тих, хто потребує фінансування (позичальників), шляхом купівлі-продажу фінансових інструментів.

За офіційною інформацією Національного банку України поточний стан фінансового ринку наступний: «кількість учасників небанківського фінансового ринку в квітні зменшилася з 838 (станом на 01 квітня 2025 року) до 825 (станом на 01 травня 2025 року). Кількість банків залишилась незмінною – 60. Станом на 01 травня 2025 року на ринку небанківських фінансових послуг працювали 442 фінансові компанії (було 451), 53 страховики non-life (кількість не змінилась), 10 life-страховиків (кількість не змінилась), один страховик зі спеціальним статусом, 106 ломбардів (було 108), 96 кредитних спілок (було 98), один лізингодавець (кількість не змінилась), 43 страхових брокери (кількість не змінилась) та 73 колекторські

компанії (кількість не змінилася). Кількість банківських груп (15) та небанківських фінансових груп (41) на ринку не змінилася. На платіжному ринку діє 15 платіжних систем, створених резидентами, ураховуючи державні (кількість не змінилася), та 14 міжнародних (кількість не змінилася). Водночас на ринку надавачів фінансових платіжних послуг працюють 18 платіжних установ (кількість не змінилася), 12 фінансових установ, що мають право на надання платіжних послуг (кількість не змінилася), один банк – емітент електронних грошей (кількість не змінилася) та один оператор поштового зв'язку (кількість не змінилася). До інших суб'єктів, що діють на платіжному ринку, належать 50 комерційних агентів (кількість не змінилася) та 31 технологічний оператор платіжних послуг (кількість не змінилася) [6].

На рисунку 1 представлено систематизацію кількості активних учасників на ринку небанківських фінансових послуг України станом на 01 травня 2025 року.

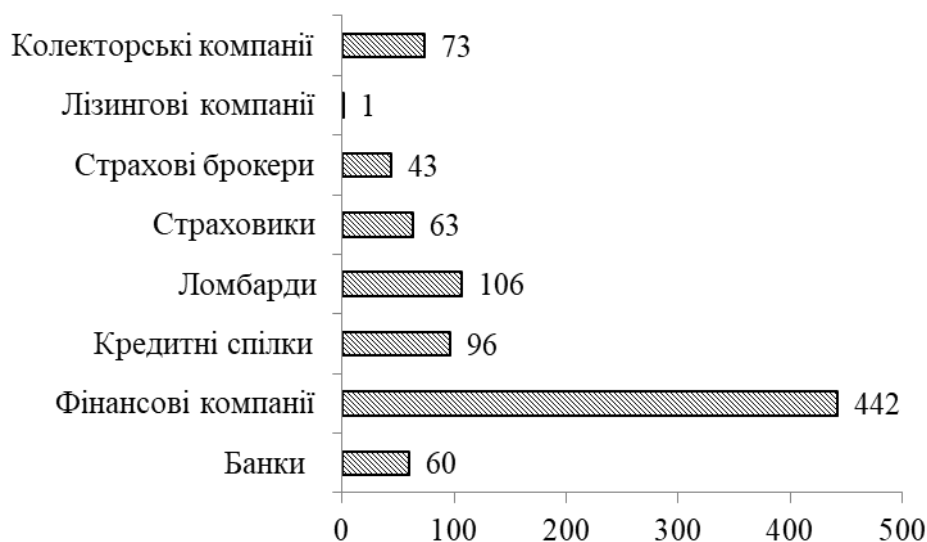


Рис. 1. Учасники ринку небанківських фінансових послуг станом на 01 травня 2025 року

Джерело: сформовано автором на основі [6]

Проаналізувавши сутність та структуру фінансового ринку України, варто акцентувати увагу на цифровізації економіки та її впливу на

фінансовий ринок. Зауважимо, що цифровізація - це процес впровадження цифрових технологій в усі сфери суспільного життя, включно з економікою, фінансами, державним управлінням. У контексті фінансового ринку України, цифровізація має потужний і багатоаспектний вплив, трансформуючи традиційні моделі ведення бізнесу та взаємодії з клієнтами.

Радіонов Ю.Д. наголошує на тому, що: «цифровізація несе в собі значні переваги, які відображаються в гармонійному поєднанні в цілісну систему виробничих потужностей, економічних відносин, численних мультиплікаційних ефектах. Трансформаційні зміни і перехід традиційної економіки на цифрову впливають на весь спектр бізнесу, управління процесами, ведення обліку тощо. Цифровізація певною мірою спрощує процедури, зменшує бюрократизацію, пропонує значні переваги для розвитку національної економіки. Застосування штучного інтелекту, новітніх технологій та інших передових інноваційних програм в цифровій економіці дозволяють підвищити якість надання адміністративних послуг в державному секторі економіки, оперативно вирішувати проблеми, покращувати якість обслуговування бізнес-партнерів та населення загалом» [7].

За даними звіту світового економічного форуму The Future of Job Report 2023: «розмір світового ринку цифрових платежів до 2026 року становитиме 19,89 трлн дол. США. При цьому у 2030 р. серед способів оплати найбільшу частку, а саме 60%, будуть займати цифрові гаманці та мобільні гроші, 17% - дебетові картки, 10% - кредитні картки. При цьому вартість глобальних мобільних платежів зросте на 36,2%. Частка готівки буде всього 3%» [8].

Ми погоджуємося з точкою зору Забаштанської Т.В., Шпірнова І.Л., Михайлюка М.Т. відносно того, що: «детермінантами розвитку процесів переходу учасників ринку фінансових послуг України в віртуальний світ (онлайн) виступили глобальна фінансова криза 2008 року, цифровізація економіки й суспільства, пов'язана з пандемією COVID-19, запровадження

воєнного стану, при якому здійснення різноманітних платежів онлайн насамперед забезпечує особисту безпеку споживачів фінансових послуг. У період воєнного стану з'явилися нові цифрові технології, наприклад, які дозволяють купити військові облігації через портал Дія, мобільні додатки банків, а також придбати безготівкову валюту онлайн та ін. Основними учасниками ринку фінансових послуг виступають фінансові установи, які для підвищення конкурентоспроможності, збільшення кількості клієнтів, розширення географії ринку збуту фінансових послуг широко використовують у своїй діяльності сучасні цифрові технології. Найбільш поширеними серед них є інтернет-банкінг, мобільний банкінг, інтернет-трейдинг, штучний інтелект, хмарні технології, блокчейн, електронні гаманці, шеринг, краудфандинг, майнінг цифрових валют тощо. Суттєвими конкурентами вітчизняним фінансовим компаніям є не тільки фінтехкомпанії, але й необанки, такі як «Monobank», «Sportbank», «Власний рахунок», «Izibank», «Todobank», «Neobank», «O. bank» [9, с. 273].

Бондаренко О.С. зазначає, що: «найбільші можливості використання цифрових технологій мають складові інституційної структури фінансового ринку на основі формування єдиного цифрового простору. Серед переваг цифровізації фінансового ринку є комп'ютеризація внутрішньої структури фінансового ринку та інформатизація його інфраструктури; створення сучасного фінансового телекомунікаційного середовища; формування базових стандартів з врахуванням міжнародних вимог; розвиток взаємодії із національною інформаційною системою; вихід у глобальну комп'ютерну; масштабне застосування інтегрованих систем обробки інформації; відстежування можливостей використання цифрових технологій [10, с. 6].

Черкасова М.В. та Гончаренко О.М., наголошують, що: «до переваг диджиталізації фінансового ринку належать підвищення задоволення споживачів фінансових послуг та покращення їхнього клієнтського досвіду; розширення можливості управління капіталом економічного суб'єкта; оптимізацію витрат усіх учасників фінансового ринку; зростання швидкості

здійснення фінансових операцій; збільшення територіального покриття фінансовими послугами; підвищення прозорості відносин на фінансовому ринку [11].

На нашу думку, цифровізація стимулює ефективність, доступність і прозорість фінансового ринку, водночас створюючи нові виклики - зокрема у сфері кібербезпеки, регулювання та захисту прав споживачів.

Цифровізація та кібербезпека є взаємозалежними процесами: чим вищий рівень цифровізації, тим більш актуальними стають питання забезпечення надійного захисту даних, збереження конфіденційності інформації, безперебійності функціонування цифрових сервісів та фінансових систем. Недостатній рівень кіберзахисту може нівелювати переваги цифрової трансформації, підриваючи довіру споживачів до фінансових та цифрових послуг.

Яскравим прикладом цифровізації в економіці України є розробка та запуск застосунку «Дія», в результаті з'явилася можливість отримувати державні послуги онлайн, у тому числі фінансові.

На рисунку 2 представлено ключові аспекти впливу цифровізації на фінансовий ринок України.

Змістовною є точка зору таких науковців як Краснова І.В., Щеглюк М.С., Тур Г.О. відносно того, що: «швидкі темпи цифрової трансформації потребують від всіх учасників фінансового ринку, і в першу чергу банків, переналаштування стратегічного підходу, щоб не відставати від масштабу та обсягу змін у платіжних технологіях, а також мінливих потреб бізнес-клієнтів. Клієнтоорієнтованість має стати важливим трендом трансформаційних змін. Основними напрямками цифрової трансформації майбутнього є: прискорений розвиток хмарних технологій та міграція бізнесу у метавсесвіт; розповсюдження API; зростання потреб компаній в даних; поступове поширення відкритого банкінгу; акселерація в реальному часі; нові регулятивні вимоги; продовження процесів деінтермедіації; поширення екосистем. На українському фінансовому ринку стримуючими чинниками

проривних трансформаційних змін виступають низька інвестиційна привабливість, несприятливий бізнес-клімат. Основний ризик розвитку FinTech та цифровізації фінансового ринку є дезінтермедіація та стирання меж між, власне, банківською діяльністю та небанківською (нефінансовою) діяльністю. Фінансові інновації випереджають розвиток банків. Кожен з напрямів майбутніх змін потребує окремого дослідження в майбутньому» [12].



Рис. 2. Ключові аспекти впливу цифровізації економіки на фінансовий ринок України.

Джерело: сформовано автором.

Аналізуючи розпорядження Кабінету Міністрів України від 17.11.2021 № 1467 «Про схвалення Стратегії здійснення цифрового розвитку, цифрових трансформацій і цифровізації системи управління державними фінансами на період до 2025 року та затвердження плану заходів щодо її реалізації» зазначимо, що: «Україна приєдналася до Програми «Цифрова Європа», яка

триватиме до 2027 року. Ця програма передбачає фінансування проєктів, спрямованих на цифровий розвиток європейських країн у різних сферах. Її основна мета - прискорити економічне відновлення та сприяти цифровій трансформації. Участь України в Програмі допоможе країні наблизитися до Єдиного цифрового ринку ЄС. Загальний бюджет «Цифрової Європи» складає 7,5 мільярда євро, з яких близько 6 мільярдів євро передбачено на фінансування проєктів за напрямками, відкритими для України. Ці кошти будуть виділятися протягом семи років» [13].

Враховуючи всі позитивні сторони цифровізації в економіці існують також і певні виклики, а саме - збільшується ризик кіберзлочинності, не всі громадяни мають достатній рівень цифрової грамотності, а також збільшується потреба в адаптації законодавства до швидких технологічних змін, дані питання потребують наукових обґрунтувань та подальшої імплементації на законодавчому рівні.

Висновки та перспективи подальших розвідок у даному напрямі. Підсумовуючи результати проведеного дослідження наголосимо на тому, що навіть в умовах війни в Україні наразі створюються передумови для розвитку цифрової економічної інфраструктури, що є важливою складовою сучасного економічного зростання та розвитку фінансового ринку в цілому. Однак, на сьогодні зберігаються певні технічні обмеження, які ускладнюють рівний доступ до засобів комунікації для всіх верств населення, зокрема у віддалених регіонах. Для забезпечення всебічної цифрової доступності необхідним є переорієнтування державної економічної політики на стимулювання зростання продуктивності через системне впровадження технологічних інновацій. Міжнародний досвід підтверджує, що технологічні новації виступають одним із ключових факторів, що позитивно впливають на економічну динаміку та сприяють підвищенню конкурентоспроможності національних економік. Цифровізація відіграє ключову роль у трансформації та розвитку фінансового ринку, створюючи нові можливості для підвищення ефективності, прозорості та доступності фінансових послуг, а також

стимулює посилення конкуренції, що вимагає від учасників фінансового ринку впровадження інновацій та постійного підвищення якості послуг.

Література

1. Іоргачова М. І., Ковальова О. М., Коцюрубенко Г. М. Фінансовий ринок України: сучасний стан основних сегментів. *Ефективна економіка*. 2021. №2. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/2_2021/92.pdf (дата звернення: 08.06.2025).
2. Савінова Ю. М. Особливості розвитку фінансового ринку України як основи функціонування системи фінансового посередництва. *Ефективна економіка*. 2013. №5. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=2042> (дата звернення: 08.06.2025).
3. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг: Закон України від 12 липня 2001 року № 2664-III. *Законодавство України: веб-сайт Верховної Ради України*. URL: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin> (дата звернення 10.06.2025).
4. Коваленко Ю. М., Онишко С. В., Кужелєв М. О. Фінансовий ринок: підручник. Ірпінь: Університет ДФС України, 2018. 442 с.
5. Борисюк О. В., Матвійчук Н. М., Хмелярська Л. А. Особливості розвитку фінансового ринку України під час війни. *Економіка та суспільство*. 2024. № 60. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/3626/3556> (дата звернення: 10.06.2025).
6. Національний банк України. У квітні 13 небанківських фінансових установ виключено з реєстрів. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/u-kvitni-13-nebankivskih-finansovih-ustanov-viklyucheno-z-reyestriv> (дата звернення: 10.06.2025).
7. Радіонов Ю. Д. Сутність та стан сучасного розвитку цифровізації економіки України. *Економіка та суспільство*. 2025. № 71. URL:

<https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/5506/5444> (дата звернення 11.06.2025).

8. The Future of Job Report 2023. World Economic Forum: website Available at: https://www3.weforum.org/docs/WEF_Future_of_Jobs_2023.pdf. (Accessed 09.06.2025).

9. Забаштанська Т. В., Шпірнов І. Л., Михайлюк М. Т. Переваги і недоліки використання сучасних цифрових технологій учасниками ринку фінансових послуг України. *Проблеми і перспективи економіки та управління*. 2024. № 3(39). С. 272-283.

10. Бондаренко О. С. Тенденції функціонування фінансового ринку в економіці України. *Інвестиції: практика та досвід*. 2018. № 15. С. 5-9.

11. Черкасова М. В., Гончаренко О.М. Цифрова трансформація фінансового ринку України. *Сучасні інструменти управління корпоративними фінансами*: зб. матеріалів V Всеукр. наук.-практ. інтернет-конф. студентів, аспірантів та молодих вчених, 17 листопада 2021р., м. Київ. Київ: КНЕУ, 2021. С. 588-590. URL: https://ir.kneu.edu.ua/bitstream/handle/2010/37068/Smcf_123_1121.pdf?sequence=1 (дата звернення 11.06.2025).

12. Краснова І. В., Щеглюк М. С., Тур Г. О. Fintech та цифрові трансформації на фінансовому ринку. *Ефективна економіка*. 2023. № 4. URL: <https://www.nauka.com.ua/index.php/ee/article/view/1424/1434> (дата звернення 11.06.2025).

13. Про схвалення Стратегії здійснення цифрового розвитку, цифрових трансформацій і цифровізації системи управління державними фінансами на період до 2025 року та затвердження плану заходів щодо її реалізації: Розпорядження Кабінету Міністрів України від 17.11.2021 № 1467. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1467-2021-%D1%80#Text> (дата звернення 09.06.2025).

References

1. Iorhachova, M.I. Koval'ova, O.M. and Kotsiurubenko, H.M. (2021), "Financial market of Ukraine: current state of the main segments", *Efektivna ekonomika*, [Online], vol. 2, available at: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/2_2021/92.pdf (Accessed 8 June 2025).
2. Savinova, Yu.M. (2013), "Features of the development of the financial market of Ukraine as the base of functioning of financial intermediation", *Efektivna ekonomika*, [Online], vol. 5, available at: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=2042> (Accessed 8 June 2025).
3. The Verkhovna Rada of Ukraine (2001), The Law of Ukraine "On Financial Services and State Regulation of Financial Services Markets", available at: <http://zakon.rada.gov.ua/cgi-bin> (Accessed 10 June 2025).
4. Kovalenko, Yu.M. Onyshko, S.V. and Kuzheliev, M.O. (2018), *Finansoviy rynok* [Financial Market], Universytet DFS Ukrainy, Ukraine.
5. Borysiuk, O.V. Matvijchuk, N.M. and Khmeliars'ka, L.A. (2024), "Peculiarities of the development of the financial market of Ukraine during the war", *Ekonomika ta suspil'stvo*, [Online], vol. 60, available at: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/3626/3556> (Accessed 10 June 2025).
6. National Bank of Ukraine (2025), "In April, 13 non-bank financial institutions were excluded from the registers", available at: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/u-kvitni-13-nebankivskih-finansovih-ustanov-viklyucheno-z-reyestriv> (Accessed 10 June 2025).
7. Radionov, Yu.D. (2025) "The essence and state of the modern development of digitalization of the economy of Ukraine", *Ekonomika ta suspil'stvo*, [Online], vol. 71, available at: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/5506/5444> (Accessed 11 June 2025).
8. World Economic Forum: website (2023), "The Future of Job Report 2023", available at:

https://www3.weforum.org/docs/WEF_Future_of_Jobs_2023.pdf (Accessed 09 June2025).

9. Zabashtans'ka, T.V. Shpirnov, I.L. and Mykhajliuk, M.T. (2024), “Advantages and disadvantages of using modern digital technologies by participants in the financial services market of Ukraine”, *Problemy i perspektyvy ekonomiky ta upravlinnia*, vol. 3(39), pp. 272-283.

10. Bondarenko, O.S. (2018), “Trends in the functioning of the financial market in the economy of Ukraine”, *Investytsii: praktyka ta dosvid*, vol. 15, pp. 5-9.

11. Cherkasova, M.V. and Honcharenko, O.M. (2021), “Digital transformation of the financial market of Ukraine”, *Suchasni instrumenty upravlinnia korporatyvnymy finansamy: zb. materialiv V Vseukr. nauk.-prakt. internet-konf. studentiv, aspirantiv ta molodykh vchenykh* [Modern tools for managing corporate finances: collection of materials of the V All-Ukrainian scientific-practical online conference of students, postgraduates and young scientists], KNEU, Kyiv, Ukraine, pp. 588-590. available at: https://ir.kneu.edu.ua/bitstream/handle/2010/37068/Smcf_123_1121.pdf?sequence=1 (Accessed 11 June2025).

12. Krasnova, I.V. Schehliuk, M.S. and Tur, H.O. (2023), “Fintech and digital transformations in the financial market”, *Efektivna ekonomika*, [Online], vol. 4, available at: <https://www.nayka.com.ua/index.php/ee/article/view/1424/1434> (Accessed 11 June2025).

13. The Cabinet of Ministers of Ukraine (2021), Resolution “On approval of the Strategy for the implementation of digital development, digital transformations and digitalization of the public finance management system for the period until 2025 and approval of the action plan for its implementatio”, available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1467-2021-%D1%80#Text> (Accessed 11 June2025).

Стаття надійшла до редакції 11.06.2025 р.