

SECTION II. ENTREPRENEURSHIP, TRADE AND SERVICE SECTOR

DOI 10.36074/logos-18.08.2023.04

ВАЛЮТНИЙ РИНОК FOREX ЯК ВАЖЛИВИЙ КОМПОНЕНТ ГЛОБАЛІЗОВАНИХ ФІНАНСОВИХ РИНКІВ

Фіщук Станіслав Володимирович

магістр

Київський національний університет імені Тараса Шевченка

УКРАЇНА

У сучасному світі, де економіка стає все більш глобалізованою та взаємопов'язаною, торгівля фінансовими інструментами відіграє вирішальну роль в економічному розвитку та інтеграції учасників ринку. Серед фінансових секторів, особливе місце займає валютний ринок Forex, який не лише забезпечує можливість обміну валют, але й виконує функцію барометра глобальної економічної кон'юнктури та сприяє поглибленню міжнародної торгівлі і надходженню додаткових інвестицій. Розглядаючи ринок Forex як важливий компонент глобалізованих фінансових ринків, можна виявити тенденції та перспективи, які сприятимуть подальшому розвитку цього сектору і відіграють суттєву роль у стратегіях його учасників. Трансформаційні процеси у ринковій та інституційній діяльності фінансових секторів економіки детермінують необхідність визначення ключових особливостей в діяльності валютних ринків, можливих тенденцій та перспектив розвитку задля встановлення економічної ефективності в проведенні торгових операцій.

Теоретичні засади вивчення процесу становлення та розвитку світових фінансових ринків відображені в працях вітчизняних та зарубіжних вчених, таких як, С. Гофман, Г. Томпсон, К. Рейнхарт, С. Фішер, Дж. Флемінг, М. Фрідман, Дж. Хансон, В. Співак, В. Поляков, О. Сохацька, С. Якубовський, О. Мозговий та інших.

Валютний ринок Forex – це найбільший і найліквідніший децентралізований глобальний фінансовий ринок у світі, на якому торгують валютами, із середнім щоденним обсягом торгів понад 5 трильйонів доларів [1]. Ринок Forex працює цілодобово, п'ять днів на тиждень і передбачає купівлю та продаж валют такими учасниками ринку, як банки, фінансові установи, корпорації, уряди та індивідуальні трейдери [1]. Основна мета ринку Forex – сприяти міжнародній торгівлі та інвестиціям, забезпечуючи конвертацію однієї валюти в іншу.

Фінансові ринки – це платформи або системи, де покупці та продавці торгують фінансовими активами, такими як акції, облігації, товари, валюти та деривативи [2]. Фінансові ринки забезпечують механізм розподілу капіталу та передачі ризиків між учасниками ринку. Фінансові ринки можна класифікувати на різні типи, включаючи фондові ринки, ринки облігацій, товарні ринки та валютні ринки. Вони відіграють вирішальну роль у світовій економіці, сприяючи

руху коштів між заощадниками і позичальниками, дозволяючи встановлювати ціни і забезпечувати необхідну ліквідність [2].

Ринок Forex є важливою складовою глобалізованих фінансових ринків завдяки своїм унікальним характеристикам і функціям. По-перше, валютний ринок сприяє міжнародній торгівлі, надаючи платформу та можливості для обміну валют [1]. Він дозволяє компаніям і приватним особам конвертувати одну валюту в іншу, що дає останнім змогу брати участь у транскордонних операціях, що особливо важливо в умовах глобалізації економіки, коли товари, послуги та інвестиції все частіше виходять за межі національних кордонів. По-друге, ринок Forex слугує барометром глобальної економічної кон'юнктури [2]. Обмінні курси, які визначаються на ринку Forex, відображають відносну силу або слабкість різних економік. Зміни валютних курсів можуть обумовлювати значні наслідки для міжнародної торгівлі, інвестиційних потоків та фінансової стабільності, тому моніторинг та аналіз валютних ринків є важливим у процесі прийняття обґрунтованих економічних рішень та управлінні ризиками в глобалізованій фінансовій системі [3]. Крім того, ринок Forex відіграє важливу роль в інтеграції фінансових ринків, створюючи для учасників з різних країн умови для торгівлі валютами та арбітражних операцій, що, у свою чергу, сприяє вирівнюванню цін та процентних ставок в різних фінансових секторах [3].

Ринок Forex піддається впливу різних тенденцій, які формують динаміку та визначають особливості його функціонування [4]. Однією з наявних тенденцій є зростання ролі роздрібних трейдерів на валютних ринках. Розвиток технологій та наявність онлайн-платформ для торгівлі полегшили індивідуальним інвесторам доступ до ринку Forex та участі у торгівлі валютою, що, у свою чергу, сприяло зростанню глобального валютного ринку і підвищенню його ліквідності [4]. Іншою тенденцією на ринку Forex є зростаючий вплив глобальних факторів на валютні курси. Такі фактори, як фінансові ризики, економічні показники та геополітичні події, можуть суттєво впливати на котирування валют [4]. Розуміння та аналіз зазначених глобальних тенденцій має вирішальне значення для учасників ринку у процесі прийняття обґрунтованих торгових рішень та управлінні ризиками.

Перспективи ринку Forex залишаються позитивними завдяки декільком факторам [5]. По-перше, очікується, що активні глобалізаційні процеси стимулюватимуть попит на валютні послуги, оскільки обсяги міжнародної торгівлі, транскордонних інвестицій та потреба в конвертації валют продовжують зростати [5]. Крім того, очікується, що технологічні досягнення, такі як алгоритмічна торгівля і штучний інтелект, ще більше підвищать ефективність і ліквідність ринку Forex [5]. Подібні технологічні розробки сприятимуть появі більш досконалих інструментів для аналізу та виконання угод, покращуючи результати торгівлі учасників ринку. Глибока взаємозалежність фінансових ринків обумовлює зростання попиту на валютні операції та додаткові інструменти хеджування, що зумовлює появу потенційних можливостей для учасників ринку в покращенні ефективності торгових операцій.

Отже, валютний ринок Forex є важливим компонентом глобалізованих фінансових ринків, що сприяє активній міжнародній торгівлі, інтеграції фінансових ринків та слугує індикатором глобальної економічної кон'юнктури. Тенденції на ринку Forex передбачають зростання ролі роздрібних трейдерів у процесі торгівлі та глобальних економічних і геополітичних факторів на котирування міжбанківського валютного ринку. Позитивні перспективи довгострокового розвитку глобального валютного ринку зумовлені динамічними

глобалізаційними процесами, економічною експансією, технологічним прогресом та інтеграцією фінансових секторів. Виявлення потенційних загроз та можливостей є ключовими складовими в забезпеченні економічної ефективності в процесі торгових операцій на валютних ринках.

Список використаних джерел:

- [1] Chugh, A., Sharma, R., Mehta, K. (2017). Forex Risk Management By Smes and Unlisted Non-financial Firms: A Literature Survey. *Journal of Technology Management for Growing Economies*, 2(8), 145-166. <https://doi.org/10.15415/jtmge.2017.82002>
- [2] A, E. (1987). *International Financial Management*. *European Management Journal*, 1(5), 47. [https://doi.org/10.1016/s0263-2373\(87\)80096-8](https://doi.org/10.1016/s0263-2373(87)80096-8)
- [3] Abuselidze, G., Reznik, N., Slobodianyuk, A., Prokhorova, V. (2020). Global Financial Derivatives Market Development and Trading On The Example Of Ukraine. *SHS Web of Conferences*, (74), 05001. <https://doi.org/10.1051/shsconf/20207405001>
- [4] Дзюблюк О.В. (2000). *Організація грошово-кредитних відносин суспільства в умовах ринкового реформування економіки*. К.: Поліграфкнига.
- [5] Рогач О.І., Шнирков О. (1999). *Транснаціоналізація світового господарства та перехідні економіки: Навч. посіб.* Київ: Київський університет ім. Тараса Шевченка.