

2. Пукало О. П. Зарубіжний досвід розвитку та підтримки малого підприємництва та його використання в Україні. Управління розвитком. 2017. № 3–4 (189–190). С. 108–114

УДК 336.76(73)

О.І. Печенка (*ХДУХТ, Харків*)

Н.А. Сокол (*ХДУХТ, Харків*)

СУЧАСНІ ПРОБЛЕМИ СТАНУ ФОНДОВОГО РИНКУ США

Важливим і невід’ємним елементом фінансової системи країни є стабільно і ефективно працюючий фондовий ринок. Через його інструменти забезпечується перерозподіл фінансово-інвестиційних ресурсів, а також здійснюється їх мобілізація в найбільш перспективних і прибуткових галузях економіки. Таким чином, фондовий ринок виступає як трансформатор заощаджень в інвестиційні ресурси та дозволяє інвесторам не тільки зберігати накопичений капітал, але й примножувати його. Провідну роль на ринку цінних паперів відіграє саме біржовий ринок, де як правило здійснюється торгівля високоліквідними цінними паперами, які характеризуються високим рівнем попиту.

Згідно з географічним напрямом WFE всі фондові біржі-члени федерації розподіляє по регіонах таким чином:

1. Американський (Північна та Південна Америки) – 22 фондові біржі.
2. Азіатсько-Тихоокеанський (країни Далекého Сходу, Південної Азії й Австралії) – 28 фондових бірж.
3. Європа, Африка, Близький Схід (Europe, the Middle East and Africa, EMEA) (один регіон) – 53 фондові біржі.

Фондовий ринок США – більше, ніж big money. У 1792 році на ньому почалися перші торги, та як відомо з тих пір він зарекомендував себе як найкращий в світі. На ньому торгуються акції найуспішніших і великих компаній як США, так і всього світу таких як Apple, Amazon, Bank of America, General Electric, ExxonMobil і Johnson & Johnson.

За період президентства Д. Трампа капіталізація ринку перевищила \$ 30 трлн і продовжує збільшуватися. Останні роки основне зростання забезпечується за рахунок зростання сектора Technology – це технологічні компанії, топові з них це FB, Netflix, Google – вони забезпечують більшу частину зростання індексу S&P500.

S&P 500 – головний індекс фондового ринку США, на нього рівняється вся світова економіка, на основі Індексу 500 найбільших компаній США визначається успішність хедж-фондів (performance) в управлінні коштами і багато іншого.



Рисунок – Динаміка індексу S&P 500

За підсумками 2018 року азіатські і американські індекси показали найгірший результат за останні десятиліття, бо впали всі три ключових біржових індексу в США: індекс Dow Jones обвалився на 5,6%, S&P 500 – на 6,2%, а Nasdaq – на 4%. Можна констатувати, що це найгірший показник з 2008 року та, на жаль, вже другий випадок (перший випадок був в 2015 році, проте тоді обидва біржових індексу знизилися лише незначно, а Nasdaq і зовсім втримався без падіння) з тих пір, коли Dow Jones і S&P виявилися в мінусі за підсумками року. Ситуація в 2019 році на фондовому ринку США склалася відносно оптимістична, бо фондовий індекс S&P 500 (SPX) зріс на 30,4%, індекс Dow Jones Industrial Average (DJI) – на 23,8%. Можна відзначити, що цей відсоток можна було легко конвертувати у дохід, інвестуючи у ETF (біржовий інвестиційний фонд) на дані фондові індекси – SPY та DIA, відповідно.

На початку 2020 року світові фондові ринки почали працювати досить успішно, а саме, були опубліковані звіти про прибутки за останній квартал 2019 року великих технологічних гігантів, таких як Apple, Tesla, Amazon, Google та інших і це призвело до зростанню акцій в ціні. Однак стався найбільший за останні 33 роки різкий обвал фондового ринку США із-за пандемії коронавірусу COVID-19.

За підсумками першого кварталу 2020 року промисловий індекс Доу-Джонса знизився на 24,08%, S&P 500 – на 20,67%, а Nasdaq – на 15,3%.

Ситуація з обвалом фондового ринку США призвела до того, що інвестори почали вкладати гроші в інші "захисні активи" (валюту, дорогоцінні метали, рідше – у держоблігації).