



DOI: 10.58423/2786-6742/2026-12-331-349

УДК 336.71:004.7

Людмила САХНО

кандидат економічних наук, доцент,
доцент кафедри фінансів, обліку і оподаткування
Таврійський державний агротехнологічний університет імені Дмитра Моторного,
м. Запоріжжя, Україна

ORCID ID: [0000-0003-0339-3404](https://orcid.org/0000-0003-0339-3404)

Scopus Author ID: [57219197830](https://scopus.org/authorid/57219197830)

e-mail: liudmyla.sakhno@tsatu.edu.ua

ІННОВАЦІЙНА ЕВОЛЮЦІЯ ПЛАТІЖНИХ БАНКІВСЬКИХ СИСТЕМ УКРАЇНИ В УМОВАХ ЦИФРОВОЇ ЕКОНОМІКИ

Анотація. У статті досліджено розвиток платіжних банківських систем України в умовах цифрової трансформації та інтеграції міжнародних фінтех-платформ. Метою роботи є оцінка сучасного стану національної платіжної інфраструктури, визначення ключових технологічних трендів її модернізації та аналіз впливу міжнародних платіжних сервісів на банківський сектор. Методологічну основу становлять системний та інституційний підходи, порівняльний аналіз, узагальнення статистичних даних регулятора та елементи ризик-орієнтованої оцінки.

У статті розкрито тенденції поширення мобільних і безконтактних платежів, токенизації, біометричної автентифікації та використання алгоритмів штучного інтелекту у фінансових сервісах. Обґрунтовано вплив міжнародних платформ на конкурентну структуру банківського ринку, комісійну політику та валютні надходження. Запропоновано інтегральний показник оцінки трансформаційного впливу міжнародних платіжних платформ на банківську систему та систематизовано ризики їх інтеграції за критеріями ймовірності й наслідків.

Доведено амбівалентний характер впливу міжнародних сервісів: поряд із підвищенням конкуренції та прискоренням цифровізації вони формують регуляторні та інституційні ризики для фінансової стабільності. Отримані результати створюють підґрунтя для подальших наукових досліджень у напрямі удосконалення методик кількісного вимірювання впливу фінтех-інтеграції, розширення інструментарію оцінки ризиків цифровізації та поглиблення аналізу довгострокових наслідків інтеграції міжнародних сервісів для фінансової стабільності та конкурентоспроможності банківської системи України. Крім того, сформований методичний підхід відкриває можливості для проведення міжкраїнових порівняльних досліджень, моделювання сценаріїв розвитку платіжної інфраструктури в умовах посилення глобальної фінансової взаємодії та оцінки адаптивності національного регуляторного середовища до нових цифрових викликів.

Ключові слова: платіжні системи; цифрові платежі; PayPal; Payoneer; банківська система; електронна комерція; комплаєнс; цифровізація.

JEL Classification: E42, G20, G21, O33, O16



This is an Open Access article distributed under the terms of the [Creative Commons CC BY-NC 4.0](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/)



Absztrakt. A tanulmány Ukrajna banki fizetési rendszereinek fejlődését vizsgálja a digitális transzformáció és a nemzetközi fintech-platformok integrációjának körülményei között. A kutatás célja a nemzeti fizetési infrastruktúra aktuális állapotának értékelése, modernizációjának fő technológiai trendjeinek meghatározása, valamint a nemzetközi fizetési szolgáltatások bankrendszerre gyakorolt hatásának elemzése. A módszertani keretet rendszerszemléletű és intézményi megközelítések, összehasonlító elemzés, a szabályozó hatóság statisztikai adatainak összegzése, valamint kockázatorientált értékelési elemek alkotják.

A tanulmány feltárja a mobil- és érintésmentes fizetések, a tokenizáció, a biometrikus hitelesítés, valamint a mesterséges intelligencia-algoritmusok pénzügyi szolgáltatásokban történő alkalmazásának tendenciáit. Megalapozza a nemzetközi platformok hatását a bankpiac versenyszerkezetére, a jutalékpolitikára és a devizabevételekre. Javaslatot tesz egy integrált mutatóra a nemzetközi fizetési platformok bankrendszerre gyakorolt transzformációs hatásának értékelésére, továbbá rendszerezi integrációjuk kockázatait a valószínűség és a következmények kritériumai szerint.

Bizonyítást nyert a nemzetközi szolgáltatások hatásának ambivalens jellege: a verseny erősödése és a digitalizáció felgyorsulása mellett szabályozási és intézményi kockázatokat is generálnak a pénzügyi stabilitás szempontjából. Az eredmények alapot teremtenek a fintech-integráció hatásának kvantitatív mérésére szolgáló módszertanok továbbfejlesztéséhez, a digitalizáció kockázatértékelési eszköztárának bővítéséhez, valamint a nemzetközi szolgáltatások integrációjának hosszú távú következményeire vonatkozó elemzések elmélyítéséhez Ukrajna bankrendszerének pénzügyi stabilitása és versenyképessége tekintetében. Emellett a kidolgozott módszertani megközelítés lehetőséget teremt országközi összehasonlító vizsgálatok elvégzésére, a fizetési infrastruktúra fejlődési forgatókönyveinek modellezésére a globális pénzügyi interakció erősödésének feltételei között, valamint a nemzeti szabályozási környezet új digitális kihívásokhoz való alkalmazkodóképességének értékelésére.

Kulcsszavak: fizetési rendszerek; digitális fizetések; PayPal; Payoneer; bankrendszer; elektronikus kereskedelem; megfelelés; digitalizálás.

Abstract. The article examines the development of Ukraine's banking payment systems in the context of digital transformation and the integration of international fintech platforms. The study aims to assess the current state of the national payment infrastructure, to identify the key technological trends shaping its modernization, and to analyze the impact of international payment services on the banking sector. The methodological framework is based on systemic and institutional approaches, comparative analysis, the generalization of statistical data provided by the regulator, and elements of risk-oriented assessment. The paper identifies trends in the expansion of mobile and contactless payments, tokenization, biometric authentication, and the application of artificial intelligence algorithms in financial services. It substantiates the influence of international platforms on the competitive structure of the banking market, fee policies, and foreign currency inflows. An integral indicator for assessing the transformational impact of international payment platforms on the banking system is proposed, and the risks associated with their integration are systematised according to the criteria of probability and consequences. The ambivalent nature of the impact of international services is demonstrated: while they enhance competition and accelerate digitalization, they also generate regulatory and institutional risks to financial stability. The findings provide a foundation for further academic research aimed at refining methodologies for the quantitative measurement of fintech integration effects, expanding the toolkit for assessing digitalisation risks, and deepening the analysis of the long-term implications of integrating international services for the financial stability and competitiveness of Ukraine's banking system. Furthermore, the developed methodological approach enables cross-country comparative studies, the modelling of payment infrastructure development scenarios under conditions of intensifying global financial integration, and the evaluation of the adaptability of the national regulatory environment to emerging digital challenges.

Keywords: payment systems; digital payments; PayPal; Payoneer; banking system; e-commerce; compliance; digitalization.



Постановка проблеми. У сучасних умовах цифрової трансформації фінансового сектору платіжні системи відіграють ключову роль у забезпеченні економічної стабільності, фінансової інклюзії та зростання малого і середнього бізнесу. В Україні останніми роками спостерігається стрімке впровадження інноваційних рішень у сфері платежів — поширення безконтактних технологій, токенизація карток, запуск віртуальних банківських продуктів, активне використання QR-кодів і мобільних застосунків. При цьому цифрові платіжні сервіси поступово витісняють традиційні готівкові розрахунки: частка безготівкових операцій у країні досягла 94,6 % за кількістю та 64,5 % за сумою транзакцій.

Попри позитивну динаміку, наявними залишаються низка системних викликів. По-перше, відсутність єдиної загальнодержавної стратегії розвитку платіжної інфраструктури, що відповідала б світовим трендам — зокрема, розвитку цифрових валют центрального банку, інтеграції Web3-рішень і стандартизації open banking. По-друге, забезпечення кібербезпеки в умовах зростаючих загроз потребує не лише технічної модернізації, а й вдосконалення регуляторної бази, з урахуванням міжнародних стандартів (BIS, PSD2, ISO/IEC 27001). По-третє, існує дисбаланс між технологічною готовністю бізнесу (особливо малого та середнього бізнесу) і рівнем сприйняття та довіри з боку користувачів, зокрема в контексті захисту персональних даних і фінансової грамотності.

З огляду на це, актуальним є всебічне дослідження сучасного стану та інноваційних тенденцій у розвитку платіжних систем в Україні, з урахуванням кращих світових практик. Необхідним також є формування теоретико-методологічного підґрунтя для впровадження новітніх технологій (штучного інтелекту, блокчейну, біометричних рішень) у національну платіжну інфраструктуру. Таким чином, проблема забезпечення інноваційного, безпечного та сталого розвитку платіжних систем в Україні потребує комплексного аналізу з боку як наукової спільноти, так і державних інституцій і фінансового бізнесу.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Платіжні системи перебувають у центрі трансформаційних змін, зумовлених як технологічним прогресом (блокчейн, штучний інтелект, CBDC (центральна цифрова валюта банку), так і зміною фінансової поведінки споживачів та бізнесу. У дослідженнях останніх років простежується активне впровадження децентралізованих рішень, посилення безпеки транзакцій, а також розвиток регіональних та глобальних платіжних ініціатив. Так згідно з визначенням, наведеним у працях Мішкіна Ф., платіжна система — це набір інструментів, процедур, правил і міжбанківських угод, які забезпечують переказ грошових коштів між учасниками [11].

Вітчизняна дослідниця Смовженко Т. акцентує на тому, що ефективність функціонування платіжних систем безпосередньо впливає на грошово-кредитну політику та загальну макроекономічну стабільність [13].



А за визначенням авторів Омотунде Е. Джонсона, Жан-Марка Дестресс, Ніколаса Робертс, Марка Свінберн, Тонні Либек та Річарда К. Абрамс, МВФ (Міжнародний валютний фонд), це сукупність платіжних засобів, організаційної структури та комунікаційної мережі для ініціювання та завершення переказу коштів [3, 4].

Як зазначає BIS (Банк міжнародних розрахунків), вона включає як роздрібні (retail), так і великі (wholesale) платежі, що відображає її універсальність у сучасній фінансовій системі [6,7]. За словами Ситник І., Васильчук І., Колодізева О., Вжитинської К., Кузьмінової О. та Смоляк В. платіжна система є ключовим елементом монетарної інфраструктури, поєднуючи технічні механізми з банківськими й нормативними аспектами. Водночас на думку Лупенко Ю. ефективна платіжна система значно впливає на швидкість, надійність і ризики у фінансових ринках та підтримує трансмісію монетарної політики [14,15]. Тут

Що стосується досліджень зарубіжних вчених, то у класичній моделі, платіжна система представлена Марко Гальбіаті та Кіммо Сорамакі, які зазначають, що банки адаптують запаси ліквідності на основі порівняння вартості внутрішньоденного кредиту та витрат на затримку платежів, зростаючи попитом на ліквідність під час операційних інцидентів або введення політики throughput-обмежень [3].

Тут Д. запропонував структуровану модель грошового ланцюга, яка пояснює взаємодію банків через банкнотну емісію, підкреслюючи роль центрального банку у стабілізації мережі та оптимізації балансів [2]. У свою чергу, Катурі С. вводить поняття «збалансованої платіжної системи», підсистеми, здатної самостійно розраховуватися, що дозволяє ефективніше управляти ризиком ліквідності й уникати gridlock-ситуацій [3]. Нарешті, дослідження Печенко Р.О. свідчать про потенціал блокчейну для трансформації банківських реєстрів, автоматизації транзакцій і смарт-контрактів, що є перспективним шляхом розвитку платіжних технологій [8].

Праці вказаних учених розкривають сутність і значення платіжних систем у сучасних умовах. Проте останні тенденції на ринку платежів України вимагають додаткових досліджень за даним напрямом.

Формулювання цілей статті полягає в дослідженні сучасного стану платіжних систем в Україні в контексті цифрових трансформацій, аналіз інноваційних технологічних рішень, що впроваджуються у сфері безготівкових платежів, а також виявлення ключових викликів, бар'єрів і перспектив щодо формування ефективної, безпечної та інклюзивної платіжної інфраструктури, орієнтованої на відповідність міжнародним стандартам і потребам цифрової економіки.

Виклад основного матеріалу. Розвиток платіжної інфраструктури в Україні демонструє стійку позитивну динаміку, однак супроводжується викликами, пов'язаними з необхідністю технологічного оновлення, посилення кіберзахисту та гармонізації з міжнародними стандартами. За офіційними



даними Національний банк України, частка безготівкових операцій із використанням платіжних карток у 2024 році за кількістю становила 94,6 % від загальної кількості операцій, що свідчить про зростання рівня цифровізації платіжного ринку та довіри населення до безготівкових інструментів [19,20]. За даними того ж джерела, у 2024 році спостерігалось зростання кількості POS-терміналів приблизно на 10–11 % у річному вимірі, емітованих платіжних карток — близько 15 %, а також активне збільшення токенизованих та віртуальних карток, що є результатом цифровізації банківського сектору та розвитку дистанційних сервісів.

Відповідно до дослідження споживчих платіжних звичок, оприлюдненого компанією Mastercard у 2025 році [22,21], 41 % українських користувачів обирають цифрову картку без фізичного аналога, 61 % здійснюють оплату переважно через смартфон або інші NFC-пристрої, 84 % вважають цифрові платежі доступними будь-де й будь-коли, а 81 % — швидшими та зручнішими за готівкові. Крім того, 68 % респондентів повідомили про відмову від регулярного використання готівки й банкоматів, а 97 % активно застосовують заходи захисту онлайн-транзакцій. Узагальнюючи результати статистики НБУ та галузевих досліджень, можна констатувати глибоку трансформацію споживчої фінансової поведінки та перехід до цифрово орієнтованої моделі платежів.

Згідно з аналітичними матеріалами НБУ [19,21] та галузевими дослідженнями Mastercard і банківських установ, ключовими напрямками інновацій у національних платіжних системах є: розвиток мобільних платежів (використання NFC-технологій, QR-кодів та P2P-переказів через мобільні застосунки, зокрема monobank, Privat24, Sense SuperApp); токенизація та біометрична автентифікація (FaceID, TouchID, OTP-підтвердження); віртуалізація платіжних карток; а також інтеграція алгоритмів штучного інтелекту для протидії шахрайству та персоналізації клієнтського досвіду. Зазначені тенденції підтверджують системний характер цифрової трансформації платіжної інфраструктури України.

На глобальному рівні актуальним стає впровадження CBDC (цифрових валют центральних банків). Хоча в Україні пілотні ініціативи з е-гривні перебувають на ранньому етапі, досвід таких країн, як Індія, Китай та Швеція, вказує на високу ймовірність трансформації національної грошово-кредитної системи в напрямі повної цифровізації. Що стосується нормативної бази розвитку платіжних систем в Україні, то вона формується відповідно до Закону України «Про платіжні послуги» [16], Постанови НБУ № 25 [17], щодо оцінки системно важливих платіжних систем, а також низки актів, гармонізованих із Директивою PSD2 [18], та стандартами ЄС у сфері безпеки платежів.

Важливою є роль Національного банку України як органу нагляду (оверсайту) за функціонуванням внутрішніх і міжнародних платіжних систем. НБУ також підтримує ініціативи щодо інтеграції інноваційних сервісів у банківський сектор, зокрема open banking, регуляторні пісочниці (sandbox - контрольоване середовище, де стартапи можуть вільно тестувати інноваційні



технології за підтримки держави без ризику порушити законодавство) та розвиток електронної гривні.

Водночас потребує вдосконалення правова інфраструктура кіберзахисту платіжних систем. Зростання кількості кібератак, фішингу та шахрайства вимагає перегляду технічних протоколів безпеки та запровадження обов'язкових елементів багаторівневої автентифікації.

Попри очевидні здобутки, розвиток платіжних систем в Україні стримується низкою бар'єрів, а саме нерівномірний рівень цифрової грамотності серед користувачів (особливо в регіонах та серед старших вікових груп), низький рівень доступу малого та середнього бізнесу до сучасних платіжних інструментів, недостатня інтеграція банківської системи з платформами Web3, криптовалютними сервісами та DeFi, а також висока вартість обслуговування платіжної інфраструктури в умовах економічної нестабільності.

Актуальним також залишається питання захисту персональних даних у процесі обробки електронних транзакцій, що потребує посилення відповідальності операторів платіжних сервісів та оновлення стандартів обробки інформації.

Платіжна інфраструктура України за останнє десятиріччя зазнала глибокої трансформації під впливом цифровізації, регуляторних змін та зростання попиту на безготівкові сервіси. На сьогодні на українському ринку функціонує кілька ключових платіжних систем, які забезпечують основну масу розрахунків як на роздрібному рівні, так і в міжбанківських розрахунках (Таблиця 1).

Аналіз показав, що Україна має достатньо розвинену, диверсифіковану платіжну екосистему, яка поєднує в собі: класичні міжбанківські інфраструктурні рішення (СЕР), міжнародні стандарти Visa/Mastercard, цифрові банківські платформи та новітні мобільні сервіси. Як бачимо, функціонування сучасної платіжної інфраструктури України ґрунтується на поєднанні національних та міжнародних платіжних рішень, кожне з яких виконує унікальну роль у забезпеченні безперервності фінансових потоків. Ключовими елементами внутрішньої платіжної архітектури є Система електронних платежів (СЕР) та Національна система масових електронних платежів (НСМЕР), які формують основу державного та міжбанківського сектору. Їхнє функціональне значення полягає у забезпеченні стабільності внутрішніх розрахунків, оперативності міжбанківських транзакцій, а також зменшенні критичної залежності від міжнародних платіжних операторів.

У сегменті роздрібних платежів провідні позиції продовжують утримувати глобальні платіжні системи Visa та Mastercard, що забезпечують інтернаціональну сумісність та високу технологічність операцій. Разом із тим, їх діяльність у національній фінансовій системі значною мірою залежить від зовнішньополітичного контексту та глобального регуляторного середовища. Такий чинник може створювати ризики для фінансової безпеки, зокрема у періоди політичної турбулентності або санкційного тиску.



Таблиця 1

Порівняльна характеристика основних платіжних систем в Україні, 2025р.*

№ п/п	Назва системи	Тип системи	Оператор/ Учасники	Основне призначення	Переваги	Недоліки
1	СЕП НБУ	Міжбанківська розрахункова	НБУ, всі банки	Грошові перекази між банками в режимі реального часу	Висока надійність, 24/7	Недоступна для фізичних осіб напряму
3	Mastercard / Visa	Міжнародна платіжна система	Банки, торгові точки	Роздрібні та онлайн-платежі	NFC, токенизація, мобільні гаманці, захист від шахрайства	Комісії для бізнесу, залежність від глобальної політики
5	Monobank	Необанк (на базі Universal Bank)	Universal Bank	Мобільні P2P-платежі, карткові операції	Зручність, push-аналітика, підтримка Apple/Google Pay, кредитні ліміти	Відсутність фізичних відділень, залежність від одного банку
6	Приват 24	Цифрова платформа	Приват Банк	Універсальний мобільний банкінг	Платежі, комуналка, інтернет-еквайринг, QR-коди	Перевантаження сервісу в пікові періоди
7	Apple Pay / Google Pay	Мобільні гаманці	Банки, техгіганти	Швидкі безконтактні платежі через смартфон	Безпека, токенизація, зручність	Потреба у смартфоні нового покоління, залежність від виробника ОС
9	PayPal / Payoneer	Міжнародні онлайн-сервіси	ІТ-фахівці, експортери	Онлайн-оплата, фріланс, ЗЕД	Глобальність, конвертація валют, простота виводу коштів	Часткові обмеження в Україні, не всі банки підтримують пряме поповнення

* Сформовано автором за джерелами [1-6]

Паралельно в Україні активно розвиваються локальні платіжні рішення, серед яких особливо важливими є національна карткова система «Простір», а також цифрові сервіси провідних банків — Monobank, Приват24, тощо. Їхній розвиток свідчить про поступове посилення фінансового суверенітету,



розширення спектра внутрішніх платіжних інструментів та підвищення стійкості національної економіки до зовнішніх шоків.

Подальший розвиток фінансового ринку визначає також стрімке поширення цифрових гаманців і необанків, які формують нову архітектуру взаємодії користувачів із фінансовими послугами. Вони сприяють підвищенню фінансової інклюзивності, розширенню мобільності платежів та прискоренню діджиталізації банківських операцій.

Водночас для операцій у сфері міжнародної електронної комерції й транскордонних розрахунків важливе значення зберігають спеціалізовані платіжні сервіси, такі як PayPal та Payoneer. Хоча їхня роль на внутрішньому ринку залишається обмеженою, вони забезпечують критичну інфраструктуру для роботи у сфері зовнішньоекономічної діяльності, фрилансу та експорту цифрових послуг.

За даними дослідження Visa Stay Secure, станом на 2025 рік, 95 % українців уже користуються цифровими методами оплати. Серед популярних сервісів — перекази через мобільні застосунки (76 %), онлайн-оплата картками (67 %) та мобільні/QR-платежі (63 %). 84 % респондентів вважають цифрові платежі доступними будь-де й будь-коли, а 81 % — швидшими і зручнішими. При цьому 68 % більше не користуються готівкою й банкоматами, а 97 % активно вживають заходів для захисту онлайн-транзакцій. 58 % малих і середніх підприємств України за останні два роки впровадили цифрові методи оплати. У 75 % таких бізнесів спостерігалось зростання доходу та кількості клієнтів [4,21].

Підсумовуючи, зазначимо, що відслідковується чітка еволюція платіжного середовища України, яка характеризується поєднанням глобальних рішень із розвитком національних систем, що створює збалансовану та адаптивну фінансову екосистему, здатну забезпечувати безперервність платежів навіть в умовах високої макроекономічної та політичної невизначеності.

Подальше дослідження спрямуємо на розгляд спеціалізованих платіжних сервісів таких як PayPal та Payoneer та виявимо їх вплив на банківську систему України в умовах сьогодення.

PayPal - це електронні гаманці для фізичних осіб і бізнесу, платежі «buyer→seller», надсилання (отримання) коштів, прийом карткових платежів через веб-шлюз. PayPal також пропонує механізми захисту покупця та продавця, інтегровані checkout-рішення, інвойсинг, та API (Application Programming Interface) — це спосіб взаємодії, який дозволяє вебдодатку або сайту взаємодіяти з іншими програмами в переважній більшості для магазину. PayPal підтримує роботу з Україною через локальний інтерфейс (станом на 2025 українські акаунти можуть надсилати та отримувати деякі види платежів. PayPal оголосив про тимчасові пільги для українських акаунтів).

Модель PayPal: платформенна, орієнтована на роздрібну торгівлю та електронну комерцію, миттєве оформлення замовлення, механізм оскарження замовлення; високий рівень захисту покупця. Комісія, яку утримує PayPal, становить оплату за користування сервісом при здійсненні платежів, надсиланні



або отриманні коштів. Її розмір може визначатися як відсоток від суми операції або як фіксована ставка залежно від типу транзакції. Водночас не для всіх видів операцій у PayPal передбачено нарахування комісії.

Комісійна структура платіжної системи PayPal формується з урахуванням характеру та напрямку фінансових операцій. Основне навантаження за сплатою комісій покладається на суб'єктів господарювання, які використовують платформу як інструмент приймання платежів за реалізовані товари чи надані послуги. У цьому випадку PayPal виконує функцію платіжного шлюзу, забезпечуючи інфраструктуру для електронних транзакцій та підтримуючи стабільність розрахункових процесів.

Комісії також виконують роль джерела покриття операційних витрат сервісу та формування доходу платформи. Для фізичних осіб, які здійснюють транзакції приватного характеру (peer-to-peer) у межах однієї країни, комісійні платежі, як правило, не застосовуються. Водночас низка операцій передбачає стягнення додаткової плати, зокрема: міжнародні грошові перекази, використання кредитних карток для фінансування транзакцій, операції з купівлі та продажу криптовалют тощо.

Для продавців комісія визначається як поєднання відсоткової ставки від суми операції та фіксованого платежу, величина яких варіюється залежно від типу транзакції, юрисдикції та валюти розрахунків. При стягненні комісії платформа надає користувачу деталізований розрахунок утриманої суми у фінансовій виписці. Таким чином, комісійна політика PayPal є багаторівневою та адаптивною, що дає змогу забезпечувати баланс між доступністю сервісу для кінцевих користувачів та економічною ефективністю функціонування платформи. Зазначимо його базові переваги:

1. Висока глобальна поширеність та довіра споживачів, так як PayPal є одним із найбільш упізнаваних платіжних сервісів у світі, що забезпечує покупцям почуття безпеки та звичний спосіб оплати. *Цей фактор позитивно впливає на конверсію продажів у міжнародній електронній торгівлі, оскільки зменшує бар'єри входження для споживачів.*

2. Швидка та технологічно проста інтеграція в цифрові сервіси. Платформа пропонує широкий набір готових інструментів: плагіни для CMS, модулі для маркетплейсів та вбудовані рішення для інвойсингу. *Це знижує витрати бізнесу на технічну розробку та прискорює розгортання електронних комерційних проектів.*

3. Наявність механізму вирішення спорів та програми захисту покупців (buyer protection). Система забезпечує можливість повернення коштів у разі недоставки товару, шахрайства або невідповідності покупки заявленим характеристикам. *Для ринку e-commerce це формує додаткову довіру, стимулює розвиток онлайн-торгівлі та покращує стандарти обслуговування.*

Та попри наявні переваги, як і будь який електронний гаманець PayPal має і недоліки:

1. Комісії PayPal та додаткові витрати на конвертацію (FX-маржі) можуть бути суттєво вищими, ніж у спеціалізованих платіжних сервісів, що підвищує транзакційні витрати бізнесу. Це впливає на цінову конкурентоспроможність підприємств, особливо тих, що здійснюють мікроплатежі або масові операції.

2. У разі виникнення спорів, рекламацій або підозрілих операцій PayPal може тимчасово обмежити доступ до рахунку чи заморозити кошти. Цей ризик формує додаткову невизначеність у грошових потоках, що є критичним для підприємств із високою оборотністю.

3. PayPal самостійно встановлює правила роботи, які можуть змінюватися без попереднього погодження з користувачами, впливаючи на умови обслуговування. Такі зміни створюють регуляторну та операційну нестабільність для бізнесу, який інтегрує PayPal у свої фінансові процеси.

Що стосується PayPal, то це багатовалютні рахунки (Receiving Accounts) з можливістю отримувати платежі «як від локального банку» у США/ЄС/Великобританії; масові виплати (mass payout) для маркетплейсів і аутсорс-компаній; виведення на локальний банківський рахунок; фізична/віртуальна картка для витрат; API для автоматизації виплат. PayPal позиціонує себе як інструмент для B2B-виплат і крос-бордерної міграції валют.

Модель PayPal це своєрідний «гібрид банку/платформи», який надає локальні реквізити для прийому платежів як локальний банк-платник, що робить його привабливим для фріланс-екосистем і B2B-виплат з маркетплейсів; нижчі тарифні ставки на масові виплати і вигідніші курси для професійних користувачів.

До переваг платформи слід віднести:

1. Багато-валютні рахунки та локальні реквізити, що дає можливість отримувати «локальні» перекази від американських та європейських компаній як від банківського рахунку. Це значно спрощує залучення платежів від корпоративних клієнтів.

2. Оптимізовані рішення для масових виплат (нижчі фіксовані комісії для payroll/marketplace payouts).

3. Виведення у локальні банки та картки, це дає варіативність і гнучкість у конвертації і знятті коштів [5,9].

Недоліки проявляються у регуляторних обмеженнях, це певні операційні ризики та залежність від третьої сторони, а також в комісії за окремі операції і потреба у локальному банку для остаточного виведення коштів (іноді з додатковими банківськими комісіями).

Узагальнену інформацію про основні характеристики, переваги та недоліки вищедосліджених платформ подано в таблиці 2.

Використання міжнародних платіжних платформ, зокрема PayPal та PayPal, не формує окремого податкового режиму в Україні, а підпорядковується загальним нормам Податкового кодексу України. Податкові наслідки визначаються залежно від статусу суб'єкта: для фізичних осіб – резидентів об'єктом оподаткування є світовий дохід, включаючи доходи з



іноземних джерел; фізичні особи – підприємці визначають дохід відповідно до обраної системи оподаткування; юридичні особи враховують відповідні надходження у складі фінансового результату до оподаткування.

Таблиця 2

Порівняльна характеристика платформ PayPal та Payoneer*

Критерій	PayPal	Payoneer
Основна цільова аудиторія	Фізичні особи, малі підприємці, e-commerce	Бізнес-клієнти, IT-фахівці, фрілансери
Тип рахунку	Електронний гаманець	Мультивалютний бізнес-рахунок
Отримання платежів	Частково обмежено в Україні	Повноцінне міжнародне отримання платежів
Виведення коштів	Конвертація та виведення на рахунок	Виведення на рахунок та корпоративна картка
Комісії	Відсоток та фіксовані збори	Динамічні: 1-3% за виведення
Міжнародні розрахунки	Середній рівень	Високий рівень
Захист і верифікація	Сильна система захисту	Посилений AML/KYC контроль
Доступність в Україні	Частково	Повністю для бізнесу

* Сформовано автором за джерелами [2,4,5,6,10].

При цьому не кожне надходження коштів через електронні платіжні сервіси є доходом у розумінні податкового законодавства, оскільки його кваліфікація залежить від економічної сутності операції. З позицій бухгалтерського обліку визнання доходу здійснюється відповідно до принципу нарахування та критеріїв, встановлених національними або міжнародними стандартами фінансової звітності, а не за фактом зарахування коштів на рахунок. Операції з використанням міжнародних платіжних платформ також підпадають під вимоги фінансового моніторингу, що може передбачати підтвердження джерела походження коштів і економічного змісту операцій. Таким чином, податкове та облікове відображення надходжень через міжнародні платіжні сервіси потребує комплексної оцінки правової природи операцій і статусу платника податку.

Дослідження показало, що PayPal і Payoneer у сучасному фінансовому середовищі України має суттєвий, багатовимірний вплив на функціонування банківського сектору (рис. 1).

З одного боку, такі сервіси сприяють підвищенню відкритості української економіки та інтеграції до глобального ринку фінансових послуг. Прозорий та технологічно зручний механізм отримання та переказу коштів через PayPal і Payoneer стимулює збільшення обсягів валютних надходжень до України, насамперед від сектору малого підприємництва, IT-фахівців та фрілансерів. Унаслідок цього через українські банківські рахунки проходить більший обсяг зовнішніх валютних операцій, що позитивно впливає на валютну ліквідність та частково компенсує дефіцит іноземної валюти на внутрішньому ринку.



Рис. 1. Модель впливу міжнародних платіжних платформ на банківську систему України *

* Сформовано автором

Крім того, міжнародні фінтех-платформи створюють значний конкурентний тиск на традиційні банківські установи, спонукаючи їх модернізувати власні цифрові сервіси, прискорювати внутрішні процеси та підвищувати якість клієнтського обслуговування. Зокрема, у відповідь на посилення конкурентного середовища, Національний банк України активізував розвиток Системи електронних платежів (СЕП), зокрема запровадження миттєвих міжбанківських переказів, що наблизило функціонал українських банків до глобальних стандартів фінтех-сектору. Це сприяє загальному підвищенню ефективності платіжної інфраструктури та прискорює фінансову цифровізацію

Функціонування міжнародних платіжних платформ, зокрема PayPal та Ruopener, поряд із позитивними ефектами цифровізації фінансового сектору, формує низку системних викликів для банківської системи України.

Зокрема, частина транзакцій, пов'язаних із B2B-операціями, виплатами фрілансерам та міжнародною електронною комерцією, здійснюється поза межами традиційних банківських каналів. Це обумовлює перерозподіл комісійних доходів та потенційне зменшення прибутковості банківських установ. У таких умовах банківський сектор змушений адаптувати бізнес-моделі, розширювати продуктові лінійки або інтегруватися з фінтех-провайдерами через партнерські механізми.

Окрему групу викликів формують ризики у сфері комплаєнсу та протидії відмиванню коштів. Використання міжнародних цифрових гарантів ускладнює процедури встановлення джерела походження коштів та посилює вимоги до фінансового моніторингу при зарахуванні коштів на рахунки в українських банках. Це призводить до зростання операційних витрат та підвищує регуляторне навантаження на банківський сектор.

Узагальнення зазначених викликів дозволило сформувавши класифікацію ризиків інтеграції міжнародних платіжних платформ у національну банківську систему (табл. 3).



Таблиця 3

Класифікація ризиків інтеграції міжнародних платіжних платформ*

Група ризику	Зміст	Потенційні наслідки
Технологічні	залежність від зовнішньої ІТ-інфраструктури	втрата операційної автономності
Конкурентні	перерозподіл комісійних доходів	зменшення прибутковості банків
Регуляторні	необхідність адаптації до міжнародних стандартів	зростання витрат на комплаєнс
Фінансової стабільності	концентрація транзакцій у глобальних системах	системні ризики
Інституційні	послаблення ролі національних платіжних інструментів	зниження суверенності платіжної системи

*Сформовано автором за джерелами [1,2, 3, 7, 9].

Для оцінки ступеня впливу зазначених ризиків доцільним є використання матриці «ймовірність – наслідки», що дозволяє ранжувати ризики за рівнем їх критичності та визначити пріоритетні напрями регуляторного реагування (табл. 4).

Таблиця 4

Матриця оцінки ризиків*

	Низькі наслідки	Середні наслідки	Високі наслідки
Низька ймовірність	контрольований ризик	помірний	потенційний
Середня ймовірність	помірний	значний	високий
Висока ймовірність	значний	високий	критичний

*Сформовано автором

За результатами якісного аналізу найбільш критичними для банківської системи України є конкурентні та інституційні ризики, які характеризуються високою ймовірністю реалізації та значними наслідками для структури доходів і автономності національної платіжної інфраструктури.

Додатковим підтвердженням актуальності зазначених ризиків стали операційні обмеження платформи Payoneer у 2024 році, що спричинили хвилеподібне навантаження на банківські та платіжні канали України. Цей випадок продемонстрував залежність окремих сегментів фінансового ринку від функціонування міжнародних провайдерів та виявив вразливість у частині операційної стійкості.

Використання міжнародних цифрових гаманців ускладнює банківським установам контроль за походженням коштів, що може призводити до посилених перевірок клієнтів і транзакцій під час виведення коштів на українські рахунки. Це збільшує операційні витрати банків і потенційно уповільнює обслуговування користувачів.

Для формалізації оцінки впливу міжнародних платіжних платформ на банківську систему України запропоновано застосування інтегрального показника:

$$I_{mpp} = \alpha T + \beta C + \gamma R + \delta B \quad (1)$$

де:

T — рівень технологічної інтеграції (частка безконтактних та мобільних платежів у структурі операцій);

C — конкурентний вплив (частка комісійних доходів, пов'язаних із міжнародними платформами);

R — регуляторне навантаження (індекс нормативних змін та комплаєнс-вимог);

B — поведінкова трансформація клієнтів (частка цифрових операцій у роздрібному сегменті);

$\alpha, \beta, \gamma, \delta$ — вагові коефіцієнти.

Якщо значення інтегрального показника впливу міжнародних платіжних платформ має значення менше 0,3, то показник має низький вплив, значення 0,3-0,6 свідчить про помірний вплив і вище 0,6 вказує на високий рівень трансформаційного впливу.

Як емпіричну основу для розрахунку компонента T використано статистичні дані Національний банк України [21]. У 2024 р. частка безготівкових операцій за кількістю становила 94,6 %, а у 2025 р. перевищила 95 %, що свідчить про високий рівень цифровізації платіжної інфраструктури України. Виходячи з цього, для 2025 року за умови застосування збалансованих вагових коефіцієнтів $\alpha = \beta = \gamma = \delta = 0.25$, модель набуває вигляду:

$$I_{mpp} = 0.25(0.954) + 0.25(C) + 0.25(R) + 0.25(B) \quad (2)$$

Компоненти C, R та B можуть бути оцінені на основі фінансової звітності банків, нормативної динаміки та показників цифрової активності (зокрема частки NFC- та token-based операцій). Зростання частки безготівкових платежів прямо корелює зі збільшенням значення інтегрального індексу, що підтверджує посилення трансформаційного впливу міжнародних фінтех-платформ на банківський сектор.

Таким чином, вплив PayPal і Payoneer на банківську систему України є амбівалентним: з одного боку, ці сервіси формують позитивні імпульси для валютних надходжень та цифрової трансформації, а з іншого вони створюють нові виклики у сфері регуляції, комплаєнсу та конкурентної динаміки. У стратегічній перспективі ефективна взаємодія банківського сектору та міжнародних фінтех-платформ, з урахуванням вимог НБУ та глобальних стандартів регулювання, стане ключовою умовою забезпечення фінансової стабільності та інноваційного розвитку українського ринку платежів.

У сучасних умовах цифровізації та міжнародної інтеграції українського бізнесу використання платформ PayPal і Payoneer формує нові підходи до



організації платіжних операцій, взаємодії з клієнтами та партнерськими структурами. Для українських підприємств, ФОП і фрілансерів вибір між цими сервісами має ґрунтуватися на специфіці їхньої діяльності: PayPal демонструє вищу ефективність у сфері електронної комерції та роздрібних B2C-продажів, забезпечуючи довіру покупців і зручність приймання платежів з банківських карток; натомість PayPal частіше використовується у B2B-сегменті, масових виплатах, роботі з міжнародними маркетплейсами та надає можливість відкриття локальних реквізитів у різних валютах. Таким чином, підприємствам важливо адаптувати інструменти до власної бізнес-моделі, орієнтуючись на канали збуту, географію клієнтів та валютну політику [1,18].

Не менш суттєвим є питання фінансової безпеки й стабільності платіжного партнера. Практика 2014–2024 років показує, що фінтех-платформи можуть оперативнo змінювати політику, партнерські умови або тимчасово призупиняти окремі сервіси. Тому бізнесу необхідно відстежувати офіційні повідомлення платіжних операторів, оцінювати ризики можливих блокувань, мати резервні канали платежів та формувати диверсифіковану платіжну інфраструктуру. Особливу увагу підприємства повинні приділяти податковій дисципліні: фіксації транзакцій у первинних документах, правильній класифікації доходів та витрат, а також своєчасному поданню податкової звітності, що мінімізує ризики санкцій і покращує інтеграцію з банківськими системами та фінтех-сервісами.

Для українських банків та регуляторних органів впровадження PayPal і PayPal створює як можливості, так і виклики. З огляду на конкурентний тиск міжнародних платформ, банкам доцільно активно розвивати партнерські програми, API-інтеграції та інструменти швидких валютних операцій. Важливим кроком у цьому напрямі стало запровадження Національним банком України SEP-4.1 оновленої інфраструктури, яка забезпечує миттєві міжбанківські перекази та наближає українську платіжну систему до світових стандартів ефективності. Продовження розвитку таких технологій дозволить банківській системі залишатися конкурентоспроможною в умовах зростаючого впливу глобальних фінтех-актерів.

Крім того, регулятору необхідно формувати чіткі, прозорі та передбачувані правила роботи фінтех-компаній на ринку України. Встановлення єдиних вимог щодо реєстрації платіжних операторів, організації їх взаємодії з банківськими установами, а також дотримання стандартів AML/CFT (протидії відмиванню коштів та фінансуванню тероризму) є критично важливими для підтримання фінансової стабільності. Удосконалення нормативної бази допоможе зменшити операційні ризики, підвищити надійність транзакцій та забезпечити баланс між інноваційністю платіжних рішень і вимогами фінансової безпеки держави.

Таким чином, інтеграція міжнародних платіжних платформ у фінансову екосистему України має подвійний ефект: вона стимулює інноваційний розвиток і цифровізацію, водночас формуючи структурні ризики для банківського сектору. Баланс між інноваційністю, фінансовою стабільністю та регуляторною



передбачуваністю є ключовою умовою забезпечення сталого розвитку національної платіжної системи.

Висновки та перспективи подальших досліджень. Дослідження сучасного стану платіжних систем України засвідчило формування глибоко трансформованої, багаторівневої та інноваційно орієнтованої фінансової екосистеми, у якій поєднуються національні та міжнародні платіжні інструменти. Активна цифровізація банківського сектору, зростання популярності мобільних гаманців, токенизованих карток, інтеграція біометричних рішень та використання штучного інтелекту сприяють підвищенню швидкості, зручності та безпеки платежів. Поряд із цим, впровадження на ринку міжнародних сервісів PayPal і Payoneer стало суттєвим чинником модернізації платіжної інфраструктури та стимулювало зростання валютних надходжень від секторів цифрової економіки.

Разом із тим аналіз довів наявність вагомих структурних бар'єрів, пов'язаних із нерівномірністю рівня цифрової грамотності населення, різною технологічною готовністю МСБ, недостатньою інтеграцією з екосистемами Web3 і DeFi, складністю комплаєнс-процедур та ризиками кібербезпеки. Діяльність міжнародних платформ, з одного боку, посилює конкуренцію й стимулює інновації в банківському секторі, а з іншого створює виклики у сфері регуляції, контролю фінансових потоків і забезпечення відповідності вимогам AML/CFT.

Узагальнюючи, можна стверджувати, що подальший розвиток платіжної інфраструктури України має спиратися на синергію технологічних інновацій, стратегічного державного регулювання та адаптивності бізнесу до цифрових змін. Формування прозорого регуляторного середовища, розвиток open banking, посилення кібербезпеки та вдосконалення взаємодії між банками й фінтех-платформами є ключовими умовами забезпечення сталості та конкурентоспроможності національної платіжної системи.

В статті удосконалено підхід до оцінки впливу міжнародних платіжних платформ на функціонування банківської системи України через поєднання інституційного та ризик-орієнтованого підходів. Запропоновано авторську класифікацію ризиків інтеграції міжнародних платіжних систем у національний фінансовий простір, що включає: регуляторні ризики, технологічні ризики, конкурентні ризики, ризики фінансової стабільності, ризики витіснення національної інфраструктури. Розроблено концептуальну модель взаємодії міжнародних платіжних платформ та банківської системи України, яка враховує рівень цифровізації, регуляторне середовище, структуру фінансового ринку та поведінкові фактори споживачів. Набуло подальшого розвитку теоретичне обґрунтування трансформації ролі банків у контексті розвитку глобальних фінтех-платформ.

Авторський внесок полягає у систематизації сучасних підходів до розвитку платіжних систем, розробці концептуальної моделі інтеграції міжнародних



платформ та узагальненні тенденцій трансформації банківського сектору України.

Перспективними напрямками подальших наукових досліджень є: поглиблений аналіз моделей регулювання цифрових платежів у країнах ЄС, США та Азії для формування оптимальної моделі імплементації PSD2 та open banking в Україні; оцінювання економічного ефекту від впровадження CBDC та дослідження потенційного впливу е-гривні на монетарну трансмісію та структуру міжбанківських розрахунків; дослідження поведінкових аспектів користувачів цифрових платіжних сервісів, зокрема факторів довіри, кіберкультури та сприйняття ризиків; вивчення ролі штучного інтелекту у виявленні шахрайства, адаптивній аналітиці та персоналізації платіжних сервісів; аналіз макрофінансових наслідків інтеграції платформ PayPal, Payoneer та інших фінітех-сервісів для банківської стійкості та національної фінансової безпеки; моделювання сценаріїв розвитку платіжної інфраструктури України з урахуванням структурних ризиків, кібератак та можливих зовнішніх шоків.

Фінансування. Автор не отримував фінансування для цього дослідження.

Конфлікт інтересів. Автор заявляє, що не має конфлікту інтересів.

Декларація використання ШІ. Під час підготовки рукопису автор частково використовував інструмент штучного інтелекту ChatGPT для: редагування тексту і перевірки граматики. Усі результати, висновки та інтерпретації є виключно авторським внеском.

Список використаних джерел

1. Prystemskyi O.S., Sakun A. Zh., Mokhnenko A.S., Kostornoi S. V., Antonov R. A. Innovations of the European Digital Space in the Banking Payment Services Market. *Studies in Business and Economics*. 2025. Vol. 20, Issue 1. P. 228–246. DOI: 10.2478/sbe-2025-0013
2. Tut D. FinTech and the COVID-19 pandemic: Evidence from electronic payment systems. *Electronic Commerce Research and Applications*. 2023. Vol. 54. 100999. DOI: 10.1016/j.ememar.2023.100999.
3. Katuri S. Financial Technologies: Digital Payment Systems and Digital Banking – Today’s Dynamics. *International Journal of Scientific Research in Computer Science, Engineering and Information Technology*. 2025. DOI: 10.32628/CSEIT25112533.
4. Bolduyeva O., Gorbunova A., Kusakova Yu. Digital transformation of payment systems and the role of banks in the globalization of financial infrastructure. *Economy and Society*. 2024. DOI: 10.32782/2524-0072/2024-69-59
5. Hanzuk S.M., Kalinichenko T.O. Digital transformation in banking business. *Economical Bulletin of Dnipro*. 2023. Issue 2(7). DOI: 10.31319/2709-2879.2023iss2(7).293754pp70-76
6. Shevchenko M.M., Dzhereleiko S., Mykhalchynets H. Development of digital financial technologies (fintech) in the financial sector of Ukraine. 2023. DOI: 10.32702/2306-6814.2023.8.91.
7. Koziy N., Semenova O., Herman Ya. Security of digital payment services in the banking sector: challenges and improvement. *Economic Space*. 2024. DOI: 10.30838/EP.207.18-24.
8. Pechenko R.O. Impact of digital payment technologies on retail business. *Entrepreneurship and Innovation*. 2025. DOI: 10.32782/2415-3583/35.12.
9. Тивончук О., Хуснуллін І. Діджиталізація безготівкових розрахунків в умовах війни в Україні. *Економіка та суспільство*. 2024. № 59. DOI: 10.32782/2524-0072/2024-59-155.



10. Burkovska A., Koval P. Innovative technologies in the banking sector of Ukraine in the period of digitalization. *Ukrainian Black Sea Region Agrarian Science*. 2023. Vol. 27(1). P. 51–63. DOI: 10.56407/bs.agrarian/1.2023.51.
11. Mishkin F.S. *The Economics of Money, Banking, and Financial Markets*. 12th ed. Boston: Pearson, 2018.
12. Omotunde E. G. J., Johnson E. G., Destresse J.-M., Roberts N., Swinburne M., Lybek T., Abrams R. K. Payment Systems, Monetary Policy and the Role of the Central Bank. IMF, 1998. DOI: 10.5089/9781557756268.071.
13. Смовженко Т.В. Платіжні системи: теоретико-методологічні засади функціонування. *Фінанси України*. 2020. № 4. С. 35–42.
14. Ситник І., Васильчук І., Колодизев О. та ін. Аналіз стану платіжних систем в Україні в контексті європейського вектору розвитку цифрової економіки. *Financial and Credit Activity Problems of Theory and Practice*. 2022. Т. 6, № 47. С. 34–50. DOI: 10.55643/fcaptr.6.47.2022.3901.
15. Lupenko Y.O., Sytnyk I.P. Peculiarities of functioning of the modern model of the payment system of Ukraine. *Scientific Bulletin of Odessa National Economic University*. 2021. DOI: 10.32680/2409-9260-2021-5-6-282-283-34-45.
16. Про платіжні послуги: Закон України від 30.06.2021 № 1591-IX. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1591-20#Text> (дата звернення: 02.09.2025).
17. Про затвердження Положення про відкритий банкінг в Україні/ Постанова Національного банку України від 25.07.2025 № 80. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0080500-25#Text> (дата звернення: 02.09.2025).
18. Європейський парламент і Рада ЄС. Директива (ЄС) 2015/2366 про платіжні послуги на внутрішньому ринку. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/984_030-15#Text (дата звернення: 02.09.2025).
19. Національний банк України. Огляд банківського сектору України. Київ: НБУ, 2024. URL: <https://bank.gov.ua> (дата звернення: 02.09.2025).
20. Національний банк України. Стратегія розвитку фінансового сектору України. Київ: НБУ. URL: <https://bank.gov.ua> (дата звернення: 02.09.2025).
21. Національний банк України. Статистика. URL: <https://bank.gov.ua/ua/statistic> (дата звернення: 23.01.2026).
22. Mastercard. Digital Payments Study Ukraine 2025. URL: <https://www.mastercard.ua> (дата звернення: 02.09.2025).

References

1. Prystemskiy, O.S., Sakun, A.Zh., Mokhnenko, A.S., Kostornoi, S.V., & Antonov, R. A. (2025). Innovations of the European digital space in the banking payment services market. *Studies in Business and Economics*, 20(1), 228–246. <https://doi.org/10.2478/sbe-2025-0013>
2. Tut, D. (2023). FinTech and the COVID-19 pandemic: Evidence from electronic payment systems. *Electronic Commerce Research and Applications*, 54, 100999. <https://doi.org/10.1016/j.ememar.2023.100999>
3. Katuri, S. (2025). Financial technologies: Digital payment systems and digital banking – Today's dynamics. *International Journal of Scientific Research in Computer Science, Engineering and Information Technology*. <https://doi.org/10.32628/CSEIT25112533>
4. Bolduyeva, O., Gorbunova, A., & Kusakova, Y. (2024). Digital transformation of payment systems and the role of banks in the globalization of financial infrastructure. *Economy and Society*. <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-69-59> [in Ukrainian]
5. Hanzuk, S. M., & Kalinichenko, T. O. (2023). Digital transformation in banking business. *Economical Bulletin of Dnipro*, 2(7). [https://doi.org/10.31319/2709-2879.2023iss2\(7\).293754pp70-76](https://doi.org/10.31319/2709-2879.2023iss2(7).293754pp70-76)



6. Shevchenko, M.M., Dzhereleiko, S., & Mykhalchynets, H. (2023). Development of digital financial technologies (fintech) in the financial sector of Ukraine. <https://doi.org/10.32702/2306-6814.2023.8.91> [in Ukrainian]
7. Koziy, N., Semenova, O., & Herman, Y. (2024). Security of digital payment services in the banking sector: Challenges and improvement. *Economic Space*. <https://doi.org/10.30838/EP.207.18-24>
8. Pechenko, R. O. (2025). Impact of digital payment technologies on retail business. *Entrepreneurship and Innovation*. <https://doi.org/10.32782/2415-3583/35.12> [in Ukrainian]
9. Tyvonchuk, O., & Khusnullin, I. (2024). Digitalization of cashless payments under wartime conditions in Ukraine. *Economy and Society*, (59). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-59-155> [in Ukrainian]
10. Burkovska, A., & Koval, P. (2023). Innovative technologies in the banking sector of Ukraine in the period of digitalization. *Ukrainian Black Sea Region Agrarian Science*, 27(1), 51–63. <https://doi.org/10.56407/bs.agrarian/1.2023.51>
11. Mishkin, F. S. (2018). *The economics of money, banking, and financial markets* (12th ed.). Pearson.
12. Omotunde, E. G. J., Johnson, E. G., Destresse, J.-M., Roberts, N., Swinburne, M., Lybek, T., & Abrams, R. K. (1998). *Payment systems, monetary policy and the role of the central bank*. International Monetary Fund. <https://doi.org/10.5089/9781557756268.071>
13. Smovzhenko, T. V. (2020). Payment systems: Theoretical and methodological foundations of functioning. *Finance of Ukraine*, (4), 35–42. [in Ukrainian]
14. Sytnyk, I., Vasylichuk, I., Kolodiziev, O., Vzhytynska, K., Kuzminova, O., & Smoliak, V. (2022). Analysis of payment systems in Ukraine in the context of European digital development. *Financial and Credit Activity: Problems of Theory and Practice*, 6(47), 34–50. <https://doi.org/10.55643/fcaptop.6.47.2022.3901> [in Ukrainian]
15. Lupenko, Y. O., & Sytnyk, I. P. (2021). Peculiarities of functioning of the modern model of the payment system of Ukraine. *Scientific Bulletin of Odessa National Economic University*. <https://doi.org/10.32680/2409-9260-2021-5-6-282-283-34-45> [in Ukrainian]
16. *On payment services*. Law of Ukraine No. 1591-IX. (2021). <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1591-20#Text> [in Ukrainian]
17. *On approval of the Regulation on open banking in Ukraine*. Resolution of the National Bank of Ukraine No. 80 (2025). <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/v0080500-25#Text> [in Ukrainian]
18. European Parliament and Council of the European Union. (2015). *Directive (EU) 2015/2366 on payment services in the internal market*. https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/984_030-15#Text [in Ukrainian]
19. National Bank of Ukraine. (2024). *Banking sector review of Ukraine*. <https://bank.gov.ua> [in Ukrainian]
20. National Bank of Ukraine. (n.d.). *Strategy for the development of the financial sector of Ukraine*. <https://bank.gov.ua> [in Ukrainian]
21. National Bank of Ukraine. (2026). *Statistics*. <https://bank.gov.ua/ua/statistic> [in Ukrainian]
22. *Mastercard*. (2025). *Digital Payments Study Ukraine 2025*. <https://www.mastercard.ua> [in Ukrainian]

Отримано:	23.11.2025	Beérkezett:	2025.11.23	Received:	23.11.2025
Прийнято до друку:	17.02.2026	Elfogadva:	2026.02.17	Accepted:	17.02.2026
Опубліковано:	31.03.2026	Megjelent:	2026.03.31	Published:	31.03.2026