

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. 2026. № 4.

ISSN 2307-2105



Copyright © The Author(s). This is an open access article distributed under the terms of the Creative Commons Attribution License 4.0 (<https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>).

DOI: <http://doi.org/10.32702/2307-2105.2026.4.57>

УДК 336.71:004.9:330.341(477)

Н. М. Сіренко,

д. е. н., професор, завідувач кафедри фінансів, банківської справи та страхування, Миколаївський національний аграрний університет

ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0003-1660-1073>

К. А. Мікуляк,

асистент кафедри фінансів, банківської справи та страхування, Миколаївський національний аграрний університет

ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0001-8317-0360>

Д. М. Цапик,

здобувач вищої освіти обліково-фінансового факультету,

Миколаївський національний аграрний університет

ORCID ID: <https://orcid.org/0009-0007-9601-7972>

РОЗВИТОК ПЛАТІЖНОЇ ІНФРАСТРУКТУРИ УКРАЇНИ В УМОВАХ ЦИФРОВІЗАЦІЇ ФІНАНСОВИХ ПОСЛУГ

*N. Sirenko,
Doctor of Economic Sciences, Professor, The Head of the Department of Finance,
Banking and Insurance, Mykolaiv National Agrarian University*

*K. Mikuliak,
Assistant of the Department of Finance, Banking and Insurance,
Mykolaiv National Agrarian University*

*D. Tsapyk,
Applicant of Higher Education, Accounting and Finance Faculty,
Mykolaiv National Agrarian University*

DEVELOPMENT OF UKRAINE'S PAYMENT INFRASTRUCTURE IN THE CONTEXT OF DIGITALIZATION OF FINANCIAL SERVICES

У статті досліджено сучасний стан та основні тенденції розвитку платіжної інфраструктури України в умовах цифровізації фінансових послуг. Проаналізовано вплив інноваційних фінансових технологій на трансформацію платіжного ринку, зокрема розвиток безконтактних платежів, мобільних сервісів та токенизації платіжних інструментів. Особливу увагу приділено ролі NFC-технологій як ключового інструменту реалізації безконтактних платежів та підвищення рівня безпеки фінансових операцій. Розкрито сутність токенизації фінансових активів та обґрунтовано її значення як важливого напрямку цифрової трансформації фінансового сектору. На основі статистичних даних проаналізовано динаміку платіжних карток, структуру безготівкових операцій та рівень поширення безконтактних і токенозованих платіжних інструментів в Україні. Встановлено, що переважна частка операцій здійснюється із використанням NFC-технологій, що свідчить про високий рівень цифровізації платіжного ринку. Обґрунтовано перспективні напрями розвитку платіжної інфраструктури України, що пов'язані з подальшим впровадженням цифрових технологій, розвитком токенизації та безконтактних платежів.

The article provides a comprehensive analysis of the development of Ukraine's payment infrastructure in the context of the digitalization of financial services. The study examines the transformation of the payment market under the influence of innovative financial technologies, including the rapid expansion of contactless payments, mobile financial services, and the tokenization of payment instruments. Particular attention is given to the role of Near Field Communication (NFC) technologies as a key enabler of fast, secure, and convenient financial transactions in the digital economy.

The essence of financial asset tokenization is explored, and its importance as a significant driver of digital transformation in the financial sector is substantiated. Tokenization is shown to enhance the security of financial operations, optimize payment processes, and expand access to financial services. Based on statistical data, the article analyzes the dynamics of payment cards, the structure of cashless transactions, and the spread of contactless and tokenized payment instruments in Ukraine.

The results demonstrate a steady increase in the number of payment cards and confirm that the majority of transactions are carried out using NFC technologies, indicating a high level of digitalization in the national payment market. The study identifies key challenges affecting the development of the payment infrastructure, including cybersecurity threats, wartime conditions, and the need to strengthen operational resilience and continuity of financial services.

The paper identifies key directions for the further development of Ukraine's payment infrastructure, with a focus on strengthening operational resilience, enhancing the reliability of payment systems, and expanding the use of contactless and tokenized payment instruments. Particular emphasis is placed on the role of the National Bank of Ukraine in ensuring the stability and continuity of the payment infrastructure through effective oversight mechanisms. The findings highlight the importance of further integration of NFC technologies and tokenization processes as essential components of the digital transformation of the payment market in Ukraine.

Ключові слова: цифровізація, платіжна інфраструктура, токенизація, фінансові технології, NFC, безготівкові розрахунки.

Keywords: digitalization, payment infrastructure, tokenization, fintech, NFC, cashless payments.

Постановка проблеми у загальному вигляді та її зв'язок із важливими науковими чи практичними завданнями. На сучасному етапі розвитку економіки процес цифровізації виступає ключовим чинником трансформації фінансового сектору та підвищення ефективності функціонування національної економіки. Активне впровадження інноваційних технологій, зокрема мобільних сервісів, безконтактних платежів та цифрових фінансових інструментів, сприяє формуванню нової моделі платіжних відносин, орієнтованої на швидкість, доступність та безпеку фінансових операцій.

У цьому контексті особливого значення набуває розвиток платіжної інфраструктури, яка забезпечує стабільність грошового обігу, ефективність розрахунків та інтеграцію національної фінансової системи у глобальний цифровий простір. В Україні цей процес супроводжується стрімким зростанням безготівкових операцій, розширенням використання платіжних карток, впровадженням NFC-технологій та розвитком цифрових платіжних сервісів. Водночас розвиток платіжної інфраструктури відбувається в умовах підвищених викликів, зокрема кіберзагроз, регуляторної невизначеності, а також ризиків, пов'язаних із воєнним станом, що зумовлює необхідність підвищення рівня її надійності, безперервності функціонування та захисту даних користувачів. Додаткового значення набуває впровадження токенизації фінансових активів як сучасного інструменту цифровізації, що забезпечує підвищення рівня безпеки фінансових операцій, оптимізацію платіжних процесів та розширення можливостей фінансового ринку. У зв'язку з цим актуальним науковим і практичним завданням є дослідження сучасного стану платіжної інфраструктури України, визначення ключових тенденцій її розвитку в умовах цифровізації, а також обґрунтування ролі токенизації фінансових активів у трансформації фінансового сектору.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Питання розвитку платіжної інфраструктури та цифровізації фінансових послуг досліджуються у працях вітчизняних і зарубіжних науковців. Дослідження зосереджені на розвитку безготівкових розрахунків, платіжних карток, цифрових фінансових технологій та безпеки платіжних операцій. Зокрема, у дослідженні О.Л. Шільвінської [1], Н.А. Глигало [1], В.А. Здір [1] розглянуто стан та перспективи розвитку розрахунків платіжними картками в Україні. Автори розглядають безпеку, швидкість та зручність безконтактних платежів, як з використанням безконтактних карток, так і за допомогою смартфонів та інших NFC-пристроїв, а також основні види загроз при використанні платіжних карток. Ключові переваги, які надає розвиток електронних платіжних систем, а також ризики їхнього функціонування окреслено в праці Т.О. Ставерської [2] та Ю.І. Літвінової [2]. Крім дослідження тенденцій зміни динаміки суми та кількості операцій з картками українських банків в межах України, кількості торговельних POS-терміналів, кількості пунктів продажу, які приймають платіжні картки, кількості банкоматів, кількості платіжних карток в Україні, відзначено основні стратегічні тенденції розвитку платіжних систем в Україні та порівняно їх із загальносвітовими. О. А. Фрадинський [3] запропонував авторський поділ етапів розвитку платіжних систем із виокремленням 3 основних періодів – дотехнологічного, технологічного та електронного й проаналізував класифікацію ризиків у сфері застосування платіжних систем в контексті світового досвіду та вітчизняної практики. Загалом у наукових публікаціях приділяється увага аналізу розвитку ринку платіжних карток та інфраструктури їх обслуговування. Дослідники відзначають, що цифровізація фінансових сервісів і вплив воєнних умов сприяли трансформації національної платіжної інфраструктури, зокрема зростанню кількості POS-терміналів, електронних платіжних засобів і розширенню використання безготівкових розрахунків. Водночас статистичні дані свідчать про стійку тенденцію до зростання безготівкових операцій та поширення інноваційних платіжних технологій. Так, частка безготівкових операцій із використанням платіжних карток у 2025 р. досягла 95,5% за кількістю операцій, що підтверджує активний розвиток платіжної інфраструктури та цифрових платіжних сервісів в Україні. Попри значну кількість наукових досліджень, питання комплексного аналізу

розвитку платіжної інфраструктури України в умовах цифровізації фінансових послуг, зокрема з урахуванням впровадження новітніх технологій (токенізації, NFC-платежів, цифрових гаманців) та нових викликів, пов'язаних із кібербезпекою і воєнними ризиками, потребує подальшого наукового опрацювання, що зумовлює актуальність проведення подальших досліджень у цьому напрямі.

Формулювання цілей статті (постановка завдання). Метою статті є обґрунтування тенденцій розвитку платіжної інфраструктури України та визначення основних факторів її трансформації в умовах цифровізації фінансових послуг. Для досягнення поставленої мети у статті визначено такі завдання:

- проаналізувати теоретичні засади розвитку платіжної інфраструктури в умовах цифрової трансформації економіки;
- дослідити сучасний стан та динаміку розвитку платіжного ринку України;
- оцінити вплив інноваційних технологій, зокрема безконтактних платежів, NFC та мобільних сервісів, на розвиток платіжної інфраструктури;
- розкрити сутність та особливості токенізації фінансових активів як складової цифровізації фінансового сектору;
- зазначити перспективні напрями розвитку платіжної інфраструктури з урахуванням впровадження новітніх фінансових технологій.

Методологічною основою дослідження є системний та комплексний підходи до аналізу розвитку платіжної інфраструктури в умовах цифровізації фінансових послуг. У процесі дослідження використано загальнонаукові та спеціальні методи, зокрема методи аналізу та синтезу – для узагальнення теоретичних підходів до розвитку платіжної інфраструктури; економіко-статистичний аналіз – для дослідження динаміки платіжних карток, структури безготівкових операцій та розвитку платіжного ринку; порівняльний аналіз – для оцінки змін у структурі платіжних інструментів; метод прогнозування – для визначення перспектив розвитку платіжної інфраструктури України; графічний метод – для візуалізації отриманих результатів. Застосування зазначених методів дозволило комплексно оцінити сучасний стан платіжної

інфраструктури України, виявити ключові тенденції її розвитку та обґрунтувати напрями подальшої цифрової трансформації фінансового сектору.

Виклад основного матеріалу дослідження. Розвиток платіжної інфраструктури України відбувається під значним впливом інституційної ролі Національного банку України, який забезпечує регуляторний нагляд та стабільність функціонування платіжних систем. Водночас активне функціонування міжнародних і національних платіжних систем сприяє розширенню безготівкових операцій та інтеграції України у глобальний фінансовий простір. Паралельне зростання кількості платіжних карток, зокрема токенизованих, відображає інтенсифікацію цифровізації фінансових послуг і трансформацію платіжної поведінки користувачів. У цьому контексті реалізація державної стратегії цифрового розвитку WINWIN 2030 формує інституційне підґрунтя для подальшого впровадження інноваційних технологій та розвитку фінансової екосистеми України [4] разом із трансформацією підходів до формування та використання фінансових інструментів. Зокрема, розвиток цифрових платіжних рішень і зростання ролі безготівкових операцій створюють передумови для появи нових форм представлення вартості, серед яких ключове місце посідають токенизовані активи. Їх дослідження дозволяє глибше зрозуміти сучасні процеси цифрової трансформації фінансового ринку та визначити напрями його подальшого розвитку. Особливої уваги в цьому контексті набуває використання технології NFC (Near Field Communication), яка забезпечує практичну реалізацію цифрових і токенизованих платіжних інструментів у повсякденних фінансових операціях (табл. 1).

Таблиця 1. Взаємозв'язок криптовалют, токенів і цифрових активів

Категорія	Визначення та особливості
Цифровий актив	Нематеріальний актив, що існує в цифровому форматі та може бути об'єктом торгівлі чи інвестицій.
Криптовалюта	Децентралізований цифровий актив, що використовує криптографію для забезпечення безпеки та функціонує в блокчейні без централізованого контролю.
Токен	Цифровий актив, створений на основі існуючої блокчейн-платформи, який може представляти фінансову, матеріальну або нематеріальну цінність.
Особливості криптовалют	Засіб обміну, накопичення вартості, стимулювання користувачів блокчейну.
Особливості токенів	Представлення активів, надання доступу до послуг, управління екосистемою (utility, security, NFT тощо), а також використання технологій безконтактної взаємодії (NFC) для доступу, ідентифікації та здійснення операцій.

Джерело: розроблено та доповнено авторами із застосуванням [5]

Технологія NFC дозволяє здійснювати безконтактну передачу даних на короткій відстані, що створює основу для функціонування мобільних гаманців, токенизованих платіжних карток та інших цифрових фінансових сервісів. У поєднанні з токенизацією NFC забезпечує високий рівень безпеки, оскільки під час здійснення платежів використовуються не реальні реквізити картки, а їх цифрові аналоги – токени. Таким чином дані картки не зберігаються в системі продавця або платіжного провайдера. Замість цього використовується унікальний токен, який не можна використовувати для відновлення вихідних даних картки [6]. У технологічній схемі токенизації залучені: клієнт, банк-емітент, сервіс токенизації, провайдер гаманця або інтернет-торговець. Кожен учасник відіграє ключову роль у забезпеченні безпеки та доступності платежів з токенами. Токенизовані платіжні картки – платіжні картки, створені в результаті заміни реквізитів фізичних платіжних карток на унікальні цифрові ідентифікатори, які використовуються для здійснення операцій із застосуванням гаджетів із функцією NFC (зокрема через платіжні сервіси Apple Pay, Google Pay, Garmin Pay тощо). NFC – це не просто технологія, а екосистема, що адаптується до нових викликів, як-от інтеграція з 5G та IoT. Попри значні переваги NFC-технології, її використання супроводжується певними ризиками та обмеженнями. Зокрема, існує залежність від технічних характеристик пристроїв та стабільності мережевої інфраструктури, що може впливати на доступність платіжних сервісів. Важливим аспектом є кібербезпека, оскільки зростання популярності безконтактних платежів підвищує інтерес зловмисників до перехоплення даних або несанкціонованого доступу до фінансових ресурсів. Крім того, ризики пов'язані з можливими технічними збоями, втратами або пошкодженням мобільних пристроїв, які використовуються для здійснення платежів. У цьому контексті особливого значення набуває вдосконалення систем захисту даних та підвищення обізнаності користувачів щодо безпечного використання цифрових платіжних технологій. Таким чином, NFC виступає не лише технічним інструментом безконтактної взаємодії, а й важливою складовою цифрової платіжної інфраструктури, що сприяє поширенню токенизованих активів, підвищенню швидкості фінансових операцій та зростанню довіри користувачів до цифрових платіжних технологій. У межах цифровізації фінансового сектору та активного впровадження фінансових технологій важливим

є аналіз розвитку фінтех-екосистеми в Україні. Фінтех-компанії виступають ключовими драйверами інновацій, сприяючи модернізації платіжної інфраструктури, розширенню спектра фінансових послуг та підвищенню доступності цифрових сервісів для користувачів. Отримані результати свідчать про поступове формування зрілої фінтех-екосистеми в Україні, однак водночас виявляють її структурні обмеження, зокрема залежність від внутрішнього фінансування та нерівномірність розвитку окремих сегментів, що може стримувати масштабування інновацій та інтеграцію у глобальний фінансовий простір. У зв'язку з цим доцільно розглянути основні характеристики фінтех-діяльності в Україні, які представлені на рис. 1.



Рис. 1. Фінтех діяльність на фінансовому ринку України

Джерело: розроблено авторами на основі [7]

Станом на 2026 р. на ринку функціонує 257 компаній, що свідчить про сформовану екосистему фінансових технологій. Важливим показником є те, що 76% компаній досягли точки безбитковості, що підтверджує їхню фінансову стійкість та ефективність бізнес-моделей. Водночас значна частка компаній (84%) фінансується виключно власними коштами, що може свідчити як про обмежений доступ до зовнішнього фінансування, так і про обережність інвесторів у даній сфері. Позитивною тенденцією є вихід 38% компаній на міжнародний ринок, що свідчить про конкурентоспроможність українського фінтеху на глобальному рівні.

Разом із тим частка компаній, заснованих жінками, становить лише 18%, що вказує на наявність гендерного дисбалансу у галузі. Окрему увагу привертає той факт, що 50% представників сектору є учасниками лав ЗСУ, що відображає вплив воєнного стану на розвиток фінтех-ринку та водночас свідчить про його стійкість і здатність функціонувати в умовах кризових викликів. Поряд із розвитком фінтех-компаній важливу роль у цифровій трансформації фінансового сектору відіграють банки, які активно впроваджують інноваційні рішення та розширюють спектр цифрових послуг. Так, АК КБ «ПриватБанк» запустив TaptoPay, SenseBank і Банк Власний Рахунок запропонували сервіси авансових виплат, а АТ «Ощадбанк» створив спеціальний продукт для ветеранів.

У фінансовому секторі токенизація охоплює інвестиційні та хедж-фонди, а також ринок цінних паперів і деривативів, сприяючи підвищенню ліквідності активів і прозорості фінансових операцій. У реальному секторі економіки токенизація застосовується, зокрема, у сфері комерційної та житлової нерухомості, що дозволяє спростити процес інвестування та розширити коло потенційних інвесторів. Ключові сфери використання токенизованих активів в сучасній економіці представлено на рис. 2.

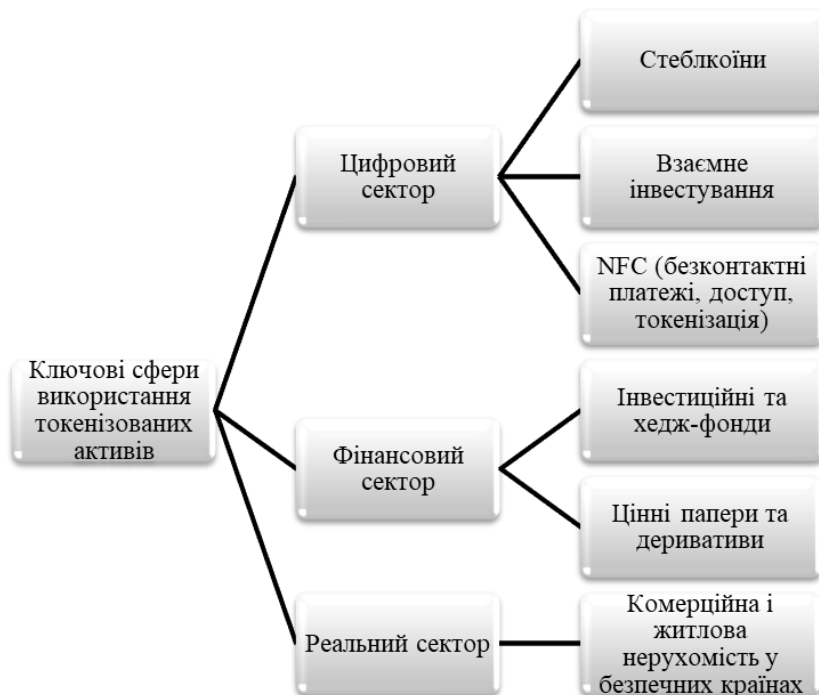


Рис. 2. Ключові сфери використання токенизованих активів

Джерело: розроблено та доповнено авторами із застосуванням [8]

Зокрема, до ключових належать регуляторні, технічні ризики, а також ринкові ризики, які у сукупності вказують на необхідність комплексного регулювання та впровадження механізмів управління ризиками у сфері токенизації. Водночас ефективна реалізація потенціалу токенизації фінансових активів значною мірою залежить від надійності та стабільності платіжної інфраструктури, яка забезпечує функціонування цифрових фінансових інструментів. У цьому контексті особливого значення набуває роль НБУ, який здійснює оверсайт платіжного ринку та визначає ключові елементи його інфраструктури. Аналіз переліку системно важливих платіжних систем свідчить про домінуючу роль СЕП НБУ, що забезпечує централізованість розрахунків і підвищує рівень контролю з боку регулятора. Разом із тим така концентрація створює потенційні системні ризики у разі виникнення технічних або кіберінцидентів, що потребує подальшого розвитку резервних механізмів та диверсифікації інфраструктури [9]. Крім СЕП, важливими платіжними системами визначено п'ять платіжних систем: «Visa», «MasterCard», «PrivatMoney», «NovaPay», «Фінансовий світ» [8]. Перелік важливих технологічних операторів платіжних послуг у 2025 р. залишився незмінним у порівнянні з 2024 роком, а саме: ТОВ «ЕЙСІ ДІСІ ПРОЦЕСІНГ», ПрАТ «Український процесінговий центр» та ТОВ «ТАС ЛІНК». Розподіл об'єктів платіжної інфраструктури за рівнями важливості здійснюється НБУ відповідно до міжнародної практики з метою посилення контролю за їхньою надійністю. Для об'єктів, віднесених до важливих у межах оверсайту, встановлюються підвищені вимоги щодо безперервності діяльності, управління та організації діяльності, а також систем управління ризиками [9]. НБУ у IV кварталі 2023 року розпочав роботу з удосконалення нагляду за платіжною інфраструктурою з метою підвищення її стабільності та надійності, а також зменшення ризиків, пов'язаних із воєнним станом і зростанням кількості та інтенсивності кібератак. Зокрема, передбачалося розширення заходів щодо забезпечення безперервності діяльності об'єктів оверсайту, насамперед тих, які за результатами своєї діяльності віднесені до категорії важливих. Водночас НБУ, ураховуючи рекомендації міжнародних організацій та практику комплексного оцінювання, працює над удосконаленням критеріїв і окремих положень щодо оцінювання

системно важливих платіжних систем, зокрема у частині підходів до визначення кредитного ризику та вимог до корпоративного управління і системи управління ризиками відповідно до міжнародних стандартів [10].

Оверсайт передбачає системний моніторинг, оцінку та регулювання діяльності ключових суб'єктів платіжного ринку, що забезпечує безперервність фінансових операцій і зниження ризиків. З метою узагальнення основних об'єктів оверсайту платіжної інфраструктури доцільно розглянути їх структуру, представлену на рис. 3.



Рис. 3. Об'єкти оверсайту платіжної інфраструктури

Джерело: розроблено авторами на основі [10]

Ефективність функціонування платіжної інфраструктури значною мірою залежить від організації системи оверсайту, яка забезпечує контроль, оцінювання та регулювання діяльності її учасників. Оверсайт виступає важливим інструментом підтримки стабільності фінансової системи, сприяє мінімізації ризиків та забезпечує відповідність діяльності платіжних систем встановленим стандартам і вимогам. З метою детального розуміння механізму реалізації оверсайту доцільно розглянути його основні компоненти, які відображені на рис. 4.



Рис. 4. Компоненти оверсайту платіжної інфраструктури

Джерело: розроблено авторами на основі [10]

Моніторинг дозволяє здійснювати постійне спостереження за функціонуванням платіжної інфраструктури, тоді як оцінювання спрямоване на визначення її відповідності вимогам законодавства та міжнародним стандартам. Аналіз структури та складових оверсайту свідчить про високий рівень регуляторного контролю, однак водночас виявляє потенційну залежність ефективності системи від централізованих рішень, що може обмежувати її гнучкість в умовах швидких змін цифрового середовища.

Одним із ключових індикаторів розвитку платіжної інфраструктури є динаміка кількості платіжних карток, емітованих банками (рис. 5). Зростання цього показника свідчить про розширення безготівкових розрахунків, підвищення рівня фінансової інклюзії та активне впровадження цифрових платіжних інструментів. Виявлена динаміка свідчить не лише про кількісне зростання платіжних карток, а й про якісну трансформацію платіжної поведінки користувачів, що проявляється у переході до цифрових і безконтактних інструментів.

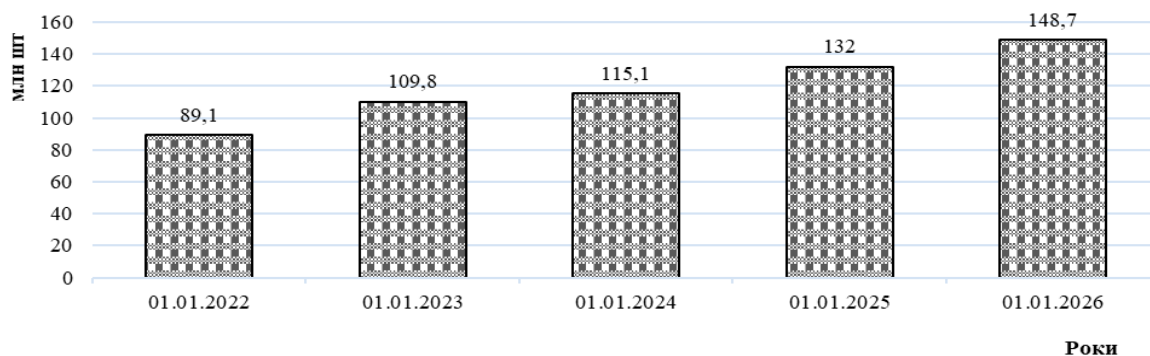


Рис. 5. Кількість платіжних карток, емітованих українськими емітентами, млн шт

Джерело: розроблено авторами на основі [11]

У 2025 р. кількість торговельних POS-терміналів становила 558,6 тис. одиниць (+12,5%), з яких 84,8% були безконтактними. Кількість пунктів продажу, що приймали платіжні картки, зросла до 614,1 тис. (+18,5%), водночас кількість банкоматів становила 15,7 тис. одиниць, з яких 17,3% – депозитні. З метою визначення структурних змін на платіжному ринку України доцільно проаналізувати динаміку та співвідношення різних типів платіжних карток у 2021–2025 рр., що представлено на рис. 6.

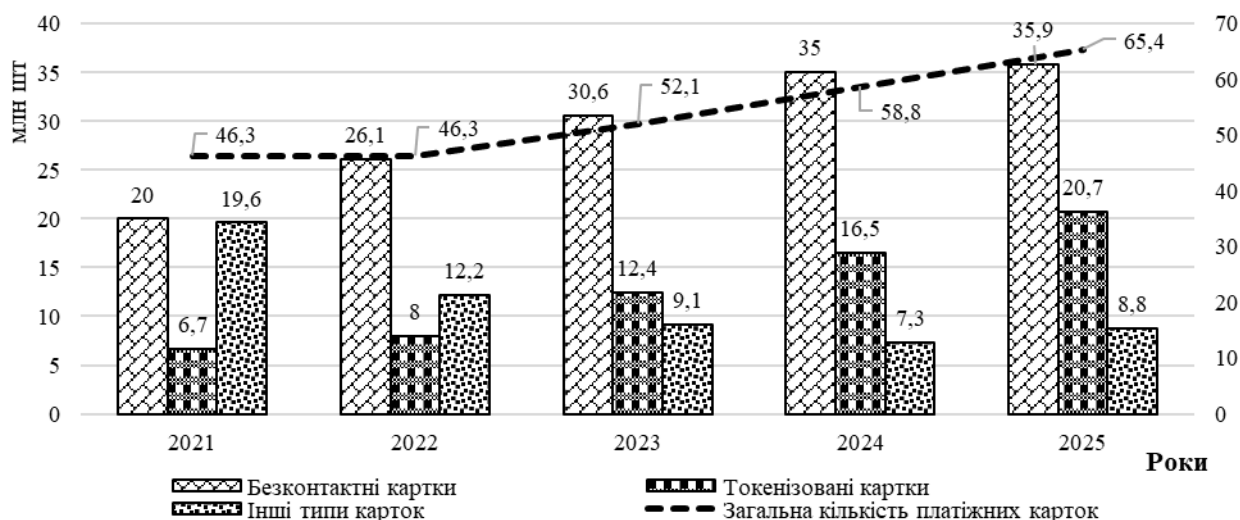


Рис. 6. Структура платіжних карток, 2021-2025 рр., млн шт

Джерело: розроблено авторами на основі [10; 12]

Так, загальна кількість емітованих платіжних карток досягла 148,7 млн, а кількість активних карток – 65,4 млн шт (+11,4%). У структурі активних карток – 35,9 млн становили безконтактні, 20,7 млн – токенізовані, та 8,8 млн – інші види карток [12]. У 2025 році загальна сума операцій становила 2 385,4 млрд грн, а кількість операцій – 6 745,3 млн. Найбільшу частку становили безконтактні розрахунки з використанням NFC-гаджетів – 62,1% від суми (1 480,2 млрд грн) та 60,0% від кількості операцій (4 048,8 млн). Безконтактні розрахунки платіжними картками становили 35,6% від суми (849,7 млрд грн) і 38,4% від кількості операцій (2 589,1 млн). Водночас розрахунки із фізичним зчитуванням картки займали незначну частку – 2,3% від суми (55,5 млрд грн) та 1,6% від кількості операцій (107,4 млн). У грудні 2025 року у порівнянні з груднем 2024 року кількість токенизованих платіжних карток збільшилася на чверть (25,9%) – до 20,7 млн, тобто токенизованою є кожна третя активна платіжна картка, що підтверджує

підвищення рівня цифровізації фінансових послуг та зростання попиту на безпечні та зручні платіжні інструменти. У результаті приблизно 98% від кількості та суми безготівкових операцій у торговельній мережі у 2025 році здійснювалися з використанням безконтактної технології оплати та NFC-технології [12], що вказує на поступове витіснення традиційних платіжних інструментів більш сучасними рішеннями. Для більш глибокого аналізу розвитку платіжного ринку України доцільно розглянути не лише фактичні показники, а й прогностні значення змін у структурі платіжних карток, що дозволяє оцінити можливі тенденції трансформації платіжної інфраструктури в умовах цифровізації та визначити перспективні напрями її розвитку (табл. 2). Прогностні значення сформовано із застосуванням методу екстраполяції тренду на основі динаміки показників за попередні періоди. Такий підхід дозволяє оцінити ймовірні напрями розвитку платіжного ринку за умови збереження існуючих тенденцій, однак не враховує можливі структурні зміни або вплив зовнішніх факторів, зокрема регуляторних чи макроекономічних.

Таблиця 2. Фактичні (2021-2025 рр.) та прогностні значення (2026-2031 рр.) змін на платіжному ринку

Дата	Безконтактні картки	Токенізовані картки	Інші типи карток
2021	20,0	6,7	19,6
2022	26,1	8,0	12,2
2023	30,6	12,4	9,1
2024	35,0	16,5	7,3
2025	35,9	20,7	8,8
2026	41,1	24,2	4,5
2027	45,1	28,0	2,1
2028	49,0	31,6	-
2029	53,0	35,3	-
2030	57,0	39,0	-
2031	61,0	42,6	-

Джерело: сформовано та розраховано авторами за допомогою MS Excel та на основі джерела [10; 12]

Так, у середньостроковій перспективі очікується подальше зростання кількості безконтактних і токенізованих платіжних карток. Зокрема, кількість безконтактних карток може зрости з 35,9 млн у 2025 р. до 61,0 млн у 2031 р., тоді як токенізовані картки демонструють ще більш динамічне зростання – з 20,7 млн до 42,6 млн відповідно. Водночас кількість інших типів карток має тенденцію до поступового скорочення, що свідчить про витіснення

традиційних платіжних інструментів сучасними цифровими рішеннями. Отже, отримані результати свідчать про подальшу цифрову трансформацію платіжного ринку України, в якій ключову роль відіграватимуть безконтактні та токенизовані інструменти, що забезпечують підвищення ефективності, безпеки та зручності фінансових операцій. В умовах цифровізації фінансових послуг розвиток платіжної інфраструктури України набуває ключового значення для забезпечення ефективного функціонування фінансового ринку [13], й до перспективних напрямів розвитку платіжної інфраструктури України належать: розширення використання безконтактних, мобільних платежів і токенизації як основи сучасних фінансових операцій; інтеграція сервісів через API, поява нових фінансових продуктів і посилення конкуренції на ринку; впровадження сучасних технологій автентифікації та захисту даних у відповідь на зростання кіберзагроз; розвиток резервних систем, альтернативних каналів зв'язку та безперервності роботи в умовах криз; гармонізація стандартів і розширення можливостей міжнародних розрахунків.

Висновки та перспективи подальших розвідок у даному напрямі. У результаті проведеного дослідження встановлено, що платіжна інфраструктура України перебуває на етапі активної цифрової трансформації, що зумовлено впровадженням інноваційних фінансових технологій та зростанням попиту на безготівкові розрахунки. Аналіз статистичних даних засвідчив стійку тенденцію до збільшення кількості платіжних карток, зокрема безконтактних і токенизованих, що свідчить про поступовий перехід від традиційних платіжних інструментів і формування сучасної цифрової платіжної екосистеми. Дослідження показало, що токенизація фінансових активів виступає одним із ключових напрямів розвитку фінансового сектору, забезпечуючи підвищення рівня безпеки фінансових операцій та оптимізацію платіжних процесів. Обґрунтовано, що подальший розвиток платіжної інфраструктури України пов'язаний із розширенням використання цифрових технологій, що сприятиме підвищенню ефективності фінансового ринку та його інтеграції у глобальний економічний простір. Перспективи подальших досліджень у даному напрямі полягають у поглибленому аналізі впливу

цифрових фінансових технологій на фінансову стабільність, оцінці ефективності впровадження токенизації у різних секторах економіки, а також розробці практичних рекомендацій щодо забезпечення кібербезпеки платіжної інфраструктури. Особливу увагу доцільно приділити дослідженню міжнародного досвіду цифровізації фінансових послуг та можливостей його адаптації в Україні.

Література

1. Шільвінська О.Л., Глигало Н.А., Здір В.А. Стан та перспективи розвитку розрахунків платіжними картками в Україні. *Приазовський економічний вісник*. Випуск 2(25). 2021. С. 202-206. DOI: <https://doi.org/10.32840/2522-4263/2021-2-36> (дата звернення: 19.03.2026).
2. Ставерська Т.О., Літвінова Ю.І. Еволюція платіжних систем: інновації на шляху до цифрового майбутнього. *Економіка та суспільство*. Випуск №60. 2024. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-60-85> (дата звернення: 19.03.2026).
3. Фрадинський О.А. Платіжні системи: сутність, еволюція та ризики функціонування. *Сталий розвиток економіки*. №4(55), 2025. С. 42-47. DOI: <https://doi.org/10.32782/2308-1988/2025-55-6> (дата звернення: 19.03.2026).
4. WINWIN. URL: <https://winwin.gov.ua/> (дата звернення: 19.03.2026).
5. Пестовська З.С. Токенизація економіки України: мрія чи реальність. *Академічний огляд*. 2022. № 1(56). DOI: 10.32342/2074-5354-2022-1-56-3 (дата звернення: 19.03.2026).
6. Токенизація платіжних карток і застосування токенів у торговельних мережах. Огляд технології токенизації платіжних карток. URL: <https://cartsys.com.ua/uk/node/65> (дата звернення: 19.03.2026).
7. Ukrainian Fintech Catalog 2026. URL: https://fintechua.org/ukrainianfintechcatalog2025?utm_source (дата звернення: 19.03.2026).
8. Федоренко І. Перетворення в економічних відносинах під впливом. впровадження токенизованих активів. *Economic Analysis*, Volume 33. №3.

2023. DOI: <https://doi.org/10.35774/econa2023.03.178> (дата звернення: 19.03.2026).

9. Визначено перелік важливих об'єктів платіжної інфраструктури в Україні. Національний банк України. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/viznacheno-perelik-vajlivih-obyektiv-platijnoyi-infrastrukturi-v-ukrayini-22463> (дата звернення: 19.03.2026).

10. Звіт з оверсайту інфраструктури фінансового ринку. Національний банк України. 2023. URL: https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/Report_oversight_2023.pdf?v=8 (дата звернення: 19.03.2026).

11. Платіжна інфраструктура та платіжні картки. Національний банк України. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/platijna-infrastruktura-ta-platijni-kartki-2025-rik> (дата звернення: 19.03.2026).

12. Операції з платіжними картками у 2025 році: більшість – безготівкові. Національний банк України. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/operatsiyi-z-platijnimi-kartkami-u-2025-rotsi-bilshist-bezgotivkovi> (дата звернення: 19.03.2026).

13. Сіренко Н. М., Мікуляк К.А., Нестерчук Т. В. Цапик Д. М. Токенізація фінансових активів у контексті цифрової трансформації економіки України. *Modern Economics*. 2025. №53(2025). С. 241-246. DOI: [https://doi.org/10.31521/modecon.V53\(2025\)-34](https://doi.org/10.31521/modecon.V53(2025)-34) (дата звернення: 18.03.2026).

References

1. Shilvinska, O. L., Glyhalo, N. A., and Zdir, V. A. (2021), “The current state and prospects of payment card settlements in Ukraine”. *Pryazovskyi Economic Herald*, vol. 2(25), pp. 202–206, <https://doi.org/10.32840/2522-4263/2021-2-36>,
2. Staverska, T. O., and Litvinova, Y. I. (2024), “Evolution of payment systems: Innovations towards a digital future”. *Economy and Society*, vol. 60, <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-60-85>,
3. Fradynskyi, O. A. (2025), “Payment systems: Essence, evolution and risks”. *Sustainable Economic Development*, vol. 4(55), pp. 42–47, <https://doi.org/10.32782/2308-1988/2025-55-6>,

4. WINWIN. (2025), "Strategy of digital development", available at: <https://winwin.gov.ua> (Accessed 19 March 2026).
5. Pestovska, Z. S. (2022), "Tokenization of Ukraine's economy: Dream or reality". *Academic Review*, vol. 1(56), <https://doi.org/10.32342/2074-5354-2022-1-56-3>,
6. CartSys. (2025), "Tokenization of payment cards", available at: <https://cartsys.com.ua/uk/node/65> (Accessed 19 March 2026).
7. Ukrainian Fintech Association. (2026), "Ukrainian fintech catalog", available at: https://fintechua.org/ukrainianfintechcatalog2025?utm_source (Accessed 19 March 2026).
8. Fedorenko, I. (2023), "Transformation of economic relations under tokenization". *Economic Analysis*, vol. 33(3), <https://doi.org/10.35774/econa2023.03.178>,
9. National Bank of Ukraine. (2025), "List of important payment infrastructure objects", available at: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/viznacheno-perelik-vajlivih-obyektiv-platijnoyi-infrastrukturi-v-ukrayini-22463> (Accessed 19 March 2026) .
10. National Bank of Ukraine. (2023), "Oversight report", available at: https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/Report_oversight_2023.pdf?v=8 (Accessed 19 March 2026).
11. National Bank of Ukraine. (2025), "Payment infrastructure and cards", available at: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/platijna-infrastruktura-ta-platijni-kartki-2025-rik> (Accessed 19 March 2026).
12. National Bank of Ukraine. (2025), "Payment card operations", available at: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/operatsiyi-z-platijnimi-kartkami-u-2025-rotsi-bilshist-bezgotivkovi> (Accessed 19 March 2026).
13. Sirenko, N. M., Mikuliak, K. A., Nesterchuk, T. V., and Tsapyk, D. M. (2025), "Tokenization of financial assets in Ukraine". *Modern Economics*, vol. (53), pp. 241–246, [https://doi.org/10.31521/modecon.V53\(2025\)-34](https://doi.org/10.31521/modecon.V53(2025)-34).

Отримано редакцією журналу / Received: 25.03.26

Прорецензовано / Revised: 06.04.26

Дата публікації / Published: 23.04.26