

*Електронний журнал «Ефективна економіка» включено до переліку наукових фахових видань України з питань економіки (Категорія «Б», Наказ Міністерства освіти і науки України № 975 від 11.07.2019). Спеціальності – 051, 071, 072, 073, 075, 076, 292. Ефективна економіка. 2025. № 9.*

**DOI: <http://doi.org/10.32702/2307-2105.2025.9.82>**

**УДК 330.3**

*Ю. Р. Козир,  
аспірант кафедри математики та економіки,  
Дрогобицький державний педагогічний університет імені Івана Франка  
ORCID ID:<https://orcid.org/0009-0006-5607-1897>*

## **ЕВОЛЮЦІЯ НОРМАТИВНО-ПРАВОВОГО РЕГУЛЮВАННЯ РОЗВИТКУ РИНКУ ЕЛЕКТРОННИХ ПЛАТЕЖІВ В УКРАЇНІ**

*Y. Kozyr,  
Postgraduate Student, Department of Mathematics and Economics,  
Ivan Franko Drohobych State Pedagogical University*

## **EVOLUTION OF REGULATORY REGULATION OF THE DEVELOPMENT OF THE ELECTRONIC PAYMENTS MARKET IN UKRAINE**

*У статті здійснено комплексний аналіз еволюції нормативно-правового регулювання розвитку ринку електронних платежів в Україні, який сьогодні виступає однією з ключових детермінант трансформації національної фінансової системи в умовах прискореної цифровізації економіки та суспільства. Простежено закономірності становлення законодавчої бази – від перших спроб правового унормування електронних розрахунків, коли держава лише розпочинала реагувати на виклики*

*становлення електронної комерції та безготівкових форм розрахунків, – до сучасного етапу, що характеризується глибокою інтеграцією України в європейський фінансовий простір і гармонізацією національних норм із міжнародними стандартами. Особливий акцент зроблено на ролі Національного банку України як центрального регулятора і координатора розвитку платіжної інфраструктури. Саме НБУ визначає стратегічні напрями еволюції ринку, формує стандарти взаємодії учасників, здійснює моніторинг стабільності платіжних систем і водночас виступає ініціатором інноваційних рішень. Підтверджено, що поступова гармонізація українського нормативно-правового поля з правом Європейського Союзу не лише підвищує ефективність і безпеку функціонування ринку електронних платежів, але й формує інституційні передумови для його інтеграції в єдиний європейський платіжний простір.*

*The article provides a comprehensive analysis of the evolution of the regulatory framework for the development of the electronic payments market in Ukraine, which today is one of the key determinants of the transformation of the national financial system in the context of the accelerated digitalization of the economy and society. The regularities of the formation of the legislative framework are traced - from the first attempts to legally regulate electronic payments, when the state was just beginning to respond to the challenges of the emergence of electronic commerce and non-cash forms of payments, to the current stage, characterized by the deep integration of Ukraine into the European financial space and the harmonization of national norms with international standards. Special emphasis is placed on the role of the National Bank of Ukraine as the central regulator and coordinator of the development of the payment infrastructure. It is the NBU that determines the strategic directions of market evolution, forms standards for interaction between participants, monitors the stability of payment systems and at the same time acts as an initiator of innovative solutions. At the same time, the specific impact of military challenges on the regulatory system is*

*analyzed: increased attention is paid to cybersecurity, protection against fraudulent schemes, combating money laundering and terrorist financing. One of the key priorities is ensuring the stability of payment systems in emergency conditions, which requires rapid adoption of regulatory decisions and flexible adaptation to new threats. It is emphasized that the modern strategy for the development of the Ukrainian electronic payments market combines two interrelated vectors: orientation towards international standards and at the same time a prompt response to internal challenges. It is confirmed that the gradual harmonization of the Ukrainian regulatory and legal field with the law of the European Union not only increases the efficiency and security of the functioning of the electronic payments market, but also forms the institutional prerequisites for its integration into the single European payment space.*

**Ключові слова:** *еволюція, нормативно-правове регулювання, ринок електронних платежів, Національний банк України, цифровізація, гармонізація, європейський фінансовий простір.*

**Keywords:** *evolution, regulatory framework, electronic payments market, National Bank of Ukraine, digitalization, harmonization, European financial space.*

**Постановка проблеми у загальному вигляді та її зв'язок із важливими науковими чи практичними завданнями.** Сталий розвиток і результативне функціонування ринку електронних платежів неможливі без комплексної, гнучкої та адаптивної законодавчо-нормативної основи, здатної своєчасно реагувати на виклики цифрової економіки. У таких умовах необхідно спрямувати увагу на аналіз регуляторних механізмів, що формують інституційне середовище, в якому забезпечується не лише надійність і прозорість платіжної інфраструктури, але й створюються умови для її постійного оновлення та впровадження інновацій. Саме нормативно-правові інструменти виступають фундаментом, який поєднує вимоги

безпеки, інтереси користувачів та стимули для технологічного прогресу, формуючи передумови для збалансованого розвитку українського ринку електронних платежів.

**Аналіз останніх досліджень і публікацій.** Функціонування та розвиток сучасного українського ринку платіжних послуг відображає послідовну еволюцію нормативно-правового забезпечення, яке стало підґрунтям для переходу економіки та суспільства до цифрових форматів обслуговування. Такі зрушення стали можливими завдяки правовому врегулюванню інноваційних платіжних інструментів, розширенню доступу до платіжних карток та зростанню обсягів операцій за їх використанням. Це свідчить не лише про посилення довіри населення до електронних сервісів, але й про результативність законодавчих та регуляторних змін, які забезпечують модернізацію фінансової інфраструктури держави. Тому проблеми еволюції нормативних актів щодо утвердження ринку електронних платежів в Україні і стали об'єктом дослідження багатьох українських вчених. Так, Г. Бухарін, зазначає, що «Еволюція правовідносин із випуску й обігу електронних грошей призвела до відповідних змін нормативно-правового регулювання діяльності установ-емітентів електронних грошей» [2, с. 84]

О. Болдуєва та О. Горбунова акцентують увагу на тому, що «Прийнятий Закон України «Про платіжні послуги» наближає національне законодавство до Другої платіжної директиви Європейського Союзу (PSD2), що сприяє інтеграції українського платіжного ринку з європейським» [1].

Н.Трусова та І. Чкан стверджують що «Нове регулювання платіжного ринку передбачає... системні зміни на ринку платіжних послуг» [13, с. 260].

О. Джусов та О. Піляк підкреслюють, що «Завдяки оновленням, що планується ввести на ринку платіжних систем, уряд сподівається отримати стимул для якісного та інноваційного розвитку платіжних продуктів, сервісів і послуг» [4, с.194].

Л. Товкун доводить, що «...важливим етапом ... є оновлений підхід до правового регулювання застосування фінансових технологій в Україні з урахуванням світового досвіду» [12, с. 261].

**Формулювання цілей статті.** Метою статті є комплексний аналіз еволюції нормативно-правового регулювання ринку електронних платежів в Україні, виявлення його ключових етапів, проблем і перспектив.

**Виклад основного матеріалу дослідження.** Розвиток цифрових технологій у фінансовому секторі суттєво трансформував систему грошових розрахунків, сприяючи переходу від традиційних готівкових операцій до електронних платежів. Цей процес супроводжується зростанням обсягів безготівкових транзакцій, появою нових інструментів та учасників ринку електронних платежів, а також зростанням ролі регуляторних органів у забезпеченні стабільності та безпеки фінансових відносин. Для України питання правового врегулювання ринку електронних платежів набуває особливого значення, адже воно безпосередньо впливає на фінансову інклюзію, довіру до банківської системи, інтеграцію у європейський фінансовий простір та стійкість економіки в умовах воєнних викликів.

В Україні процес становлення та подальшої трансформації платіжного ринку відбувався і триває під потужним впливом державних регуляторних ініціатив, головною метою яких є забезпечення прозорості, безпеки, ефективності та інноваційного розвитку платіжних сервісів. Особливо помітні зрушення відбулися упродовж останніх років, коли у 2022 році було ухвалено Закон України «Про платіжні послуги». Його поява стала важливим кроком у гармонізації національної нормативно-правової бази з європейськими стандартами, насамперед із положеннями Другої Директиви про платіжні послуги (PSD2) [11]. Додатковим чинником, що пришвидшив цифровізацію та стимулював адаптацію платіжної інфраструктури до нових реалій, стала повномасштабна війна, яка одночасно створила безпрецедентні ризики для фізичної інфраструктури, фінансової стабільності та безперервності розрахунків.

Якщо провести історичний екскурс, розвиток платіжного законодавства в Україні відбувався поступово, у міру появи нових платіжних інструментів і технологічних інновацій. До ухвалення сучасного Закону «Про платіжні послуги» регулювання здійснювалося на основі ряду окремих нормативних актів, які нерідко відставали від темпів стрімкого технологічного прогресу [9]. Така фрагментарність законодавчої бази створювала певні бар'єри для впровадження інноваційних рішень і ускладнювала інтеграцію України у міжнародний фінансово-платіжний простір.

Аналіз еволюції та поточного стану законодавства у сфері електронних платежів неможливий без розгляду фундаментальних документів, які заклали основу правового регулювання. Ключове місце серед них займає Закон України «Про Національний банк України», що визначає правовий статус, цілі діяльності, функціональні завдання та повноваження НБУ як центрального регулятора платіжної системи держави [8]. Норми цього Закону, зокрема ті, що стосуються монетарної політики, організації грошового обігу та функціонування платіжних систем, виступають базисом для формування єдиної законодавчої архітектури у сфері платежів.

У контексті повномасштабної військової агресії, яка розпочалася у 2022 році, роль Національного банку України значно посилилася. НБУ став не лише гарантом фінансової стабільності, а й ключовим інститутом, відповідальним за безперебійність функціонування платіжної інфраструктури в умовах кризових викликів. Це зумовило необхідність оперативного ухвалення та швидкої імплементації регуляторних рішень, спрямованих на забезпечення стійкої роботи ринку електронних платежів і підтримку довіри користувачів до фінансової системи держави [10].

Важливим елементом регуляторного середовища є Закон України «Про банки і банківську діяльність», який визначає ключові засади організації банківської системи, окреслює її функції, права та обов'язки учасників, а також встановлює правила ліцензування й механізми нагляду за банками як

провідними суб'єктами платіжного ринку [6]. Саме цей закон закладає концептуальну основу для інтеграції традиційних фінансових інститутів у сучасну екосистему електронних платежів.

В умовах повномасштабної війни його положення у взаємодії з підзаконними актами Національного банку України забезпечили гнучкість і стійкість банківської системи, дозволивши їй адаптуватися до безпрецедентних викликів, зокрема до втрати та руйнування структурних підрозділів на тимчасово окупованих і прифронтових територіях. За інформацією НБУ, на початок 2024 року кількість діючих банківських відділень зменшилася майже на чверть порівняно з довоєнним рівнем, причому значна частина мережі зазнала знищення чи пошкоджень унаслідок бойових дій [10].

Водночас значну роль у гарантуванні прозорості платіжних операцій і боротьбі з фінансовими злочинами відіграє Закон України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення» [7], який формує правові механізми протидії ризикам тіньових фінансових практик. Норми цього законодавства безпосередньо визначають порядок проведення ідентифікації клієнтів (KYC) та контролю фінансових операцій, що є фундаментальною складовою функціонування систем електронних платежів. У воєнний період істотно зросли ризики відмивання коштів та фінансування тероризму (зокрема, під виглядом волонтерських зборів, які потенційно могли слугувати прикриттям для нелегальних фінансових потоків). Це, своєю чергою, зумовило посилення вимог FATF та їхню більш жорстку імплементацію в національну практику платіжного моніторингу [12, с. 262].

Ключовим рубежем у становленні нормативного середовища українського платіжного ринку стало ухвалення вже згаданого Закону України «Про платіжні послуги» від 30 червня 2021 року № 1591-IX, що набув чинності 5 лютого 2022 року [9]. Його реалізація розпочалася безпосередньо перед

повномасштабною війною, а повна адаптація відбувалася вже в умовах воєнного стану. Це підтвердило стійкість і гнучкість закладених у ньому регуляторних механізмів. Закон закріпив відхід від застарілої моделі до сучасної системи регулювання, гармонізованої з європейськими підходами [5, с. 722],

Документ передбачив низку принципів новачок, які докорінно змінили структуру ринку електронних платежів. Одним із ключових рішень стало розширення кола його учасників: надання платіжних послуг поряд із банками було дозволено малим платіжним установам, емітентам електронних грошей та навіть операторам поштового зв'язку. Така диверсифікація забезпечила зростання конкуренції та виявилася стратегічно важливою в умовах війни, адже дала можливість підтримати доступ населення до платіжних сервісів у віддалених або постраждалих регіонах, де банківська мережа зазнала руйнувань чи була паралізована через окупацію. Законодавець надав чітке визначення та нормативне закріплення новим видам платіжних послуг, серед яких послуги з ініціювання платіжних операцій (PIS) та надання інформації про рахунки (AIS). Такі положення узгоджуються з концепцією відкритого банкінгу (Open Banking), що передбачає безпечний обмін даними між фінансовими інституціями за згодою користувача, створюючи умови для появи інноваційних фінансових рішень [9]. Їх активне впровадження стало каталізатором розвитку безготівкових розрахунків та дистанційних сервісів, що набуло особливої актуальності в умовах обмеженого доступу до фізичних відділень, зростання попиту на захищені онлайн-платежі та необхідності здійснювати фінансові операції без контакту з традиційною банківською інфраструктурою.

Водночас закон деталізував порядок емісії та обігу електронних грошей, що надало додатковий імпульс розвитку цього сегмента ринку. На цій основі створено правові умови для майбутнього запуску цифрової гривні (е-гривні) – національної валюти центрального банку (CBDC), емісію якої здійснюватиме НБУ. Хоча проєкт е-гривні перебуває лише на пілотній стадії,

він розглядається як перспективний інструмент для здійснення державних виплат, забезпечення швидких і безпечних транзакцій, а також підтримки фінансової стабільності у кризових умовах. Його роль особливо актуалізується у контексті післявоєнного відновлення та посилення кіберстійкості фінансової системи [3].

Окрему увагу приділено захисту прав споживачів: закон встановив більш чіткі правила щодо відповідальності учасників ринку, врегулювання суперечок та гарантій користувачам платіжних послуг [9]. В умовах посилення кіберзагроз і зростання кількості шахрайських операцій та несанкціонованих транзакцій, посилений захист клієнтів став ключовим фактором збереження довіри до фінансової системи. Закон також визначив порядок розподілу ризиків у випадку несанкціонованих операцій, що підвищує відчуття безпеки у споживачів. Війна стала каталізатором усвідомлення необхідності активного впровадження інноваційних технологій для забезпечення безперервності та диверсифікації доступу до фінансових послуг, а також для формування стійкої фінансової екосистеми, здатної функціонувати навіть за умов обмеження роботи традиційних банківських структур.

Центральним елементом дослідження, який системно демонструє розвиток нормативно-правового середовища, що регулює ринок електронних платежів є таблиця 1. Вона розділяє період до повномасштабного наступу, коли закладалися ключові засади функціонування банківської системи та забезпечення захисту персональних даних (Закони України «Про Національний банк України» 1999 р., «Про банки і банківську діяльність» 2000 р., «Про захист персональних даних» 2010 р.), а також для запобігання фінансовим злочинам (Закон України «Про запобігання та протидію легалізації доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення» 2019 р.).

**Таблиця 1.Хронологія розвитку законодавчої бази ринку електронних платежів в Україні (з урахуванням впливу повномасштабної агресії рф)**

| № з/п                                                | Рік вступу в дію | Назва законодавчого акту                                                                                                                      | Короткий зміст                                                                                                                                                                |
|------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>До повномасштабного вторгнення рф</b>             |                  |                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                               |
| 1.                                                   | 1999             | Закон України «Про Національний банк України»                                                                                                 | Регулює діяльність банків як ключових учасників платіжного ринку.                                                                                                             |
| 2.                                                   | 2000             | Закон України «Про банки і банківську діяльність»                                                                                             |                                                                                                                                                                               |
| 3.                                                   | 2010             | Закон України «Про захист персональних даних»                                                                                                 | Забезпечення захисту даних, важливий для подальшої гармонізації з GDPR.                                                                                                       |
| 4.                                                   | 2019             | Закон України «Про запобігання та протидію легалізації коштів отриманих злочинним шляхом та протидії тероризму»                               | Посилення фінансового моніторингу (AML/CFT).                                                                                                                                  |
| 5.                                                   | 2021             | Прийняття Закону України «Про платіжні послуги»                                                                                               | Револьюційний крок до гармонізації з PSD2, розширення суб'єктів ринку                                                                                                         |
| <b>Після повномасштабного вторгнення рф</b>          |                  |                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                               |
| 6.                                                   | 2022-02-24       | Набуття чинності Закону «Про платіжні послуги»                                                                                                | Повна імплементація розпочалася безпосередньо перед вторгненням<br>Початок повномасштабного вторгнення РФ Ключова подія, що змінила динаміку регулювання та фінансового ринку |
| 7.                                                   | 2022-06          | Україна отримала статус кандидата на вступ до ЄС                                                                                              | Посилення євроінтеграційних процесів та гармонізації законодавства                                                                                                            |
| 8.                                                   | 2022             | Закон України «Про віртуальні активи»                                                                                                         | Перший крок до регулювання криптоактивів, актуальність зросла через використання для донатів на ЗСУ                                                                           |
| 9.                                                   | 2022-2024        | Оперативні постанови НБУ: «Підтримка безперебійності платежів в умовах війни»; «Посилення кібербезпеки та кіберстійкості фінансової системи». | Гнучкість у роботі банків (відділення, готівка) та дистанційних сервісів; Адаптація до руйнування інфраструктури та міграції населення.                                       |
| 10.                                                  | 2024             | Пілотний проєкт НБУ з е-гривні                                                                                                                | Тестування національної цифрової валюти як інструменту для стабільності та відновлення.                                                                                       |
| <b>Перспективи та подальша адаптація на майбутнє</b> |                  |                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                               |
| 11.                                                  | ?                | Подальша гармонізація з MiCA                                                                                                                  | Регулювання криптоактивів; Інтеграція віртуальних активів у правове поле.                                                                                                     |
| 12.                                                  | ?                | Розвиток OpenBanking та інноваційних сервісів                                                                                                 | Створення стійкої та гнучкої екосистеми для повоєнної відбудови.                                                                                                              |

*Джерело: розроблено автором*

Вершиною цього етапу стало ухвалення у 2021 р. Закону України «Про платіжні послуги», який визначив напрям гармонізації з європейською директивою PSD2 та значно розширив перелік учасників ринку. Друга частина Таблиці 2.10 висвітлює процес адаптації та трансформації законодавства в умовах широкомасштабної військової агресії РФ, що триває з 2022 р.

Повномасштабне вторгнення, що почалося безпосередньо перед остаточною імплементацією Закону України «Про платіжні послуги», докорінно вплинуло на динаміку регулювання платіжного ринку. Надання Україні статусу кандидата на вступ до ЄС у червні 2022 року значно прискорило євроінтеграційні процеси, що знайшло відображення у подальшій гармонізації національного законодавства.

Особлива увага у таблиці приділяється появі Закону України «Про віртуальні активи» у 2022 році, важливість якого зростає через активне використання криптоактивів для донатів на потреби ЗСУ. Крім того, зазначено оперативне прийняття постанов Національного банку України у 2022–2024 роках, спрямованих на забезпечення безперебійності платежів та зміцнення кіберстійкості фінансової системи в умовах руйнування інфраструктури та масової міграції населення.

Хронологія завершується запуском пілотного проєкту НБУ з е-гривні у 2024 році та визначенням перспектив подальшої гармонізації українського законодавства з Регламентом MiCA та розвитку OpenBanking — стратегічних напрямів, важливих для стабілізації та відновлення фінансової екосистеми України у повоєнний період. Національний банк України, як головний регулятор платіжного ринку, відіграє ключову роль у деталізації та реалізації положень законів через систему підзаконних нормативно-правових актів, що слугують основним інструментом оперативного регулювання та адаптації до змін технологій і потреб ринку. Після 24 лютого 2022 року НБУ продемонстрував високу гнучкість і швидкість реагування, ухвалюючи сотні

постанов для підтримки стабільності фінансової системи, забезпечення безперебійності платежів та мінімізації негативних наслідків агресії.

### **Висновки та перспективи подальших розвідок у даному напрямі.**

Еволюція нормативно-правового регулювання ринку електронних платежів в Україні пройшла кілька ключових етапів, відображаючи трансформацію фінансової системи країни та інтеграцію у глобальний економічний простір. У 1990-ті роки, ринок лише зароджувався, і регулювання було фрагментарним, що зумовлювало низьку ступінь стандартизації та безпеки платежів. У 2000-х роках закладено основи для впровадження електронних платіжних систем. Згодом законодавство почало враховувати появу нових технологій, таких як онлайн-банкінг, мобільні платежі та фінтех-рішення, що вимагало адаптації традиційних норм до цифрової реальності.

Сучасний етап розвитку нормативно-правової бази ринку електронних платежів тісно пов'язаний із європейською інтеграцією та гармонізацією українського законодавства із директивами ЄС, включно з концепцією Open Banking. Національний банк України відіграє ключову роль у формуванні стабільної інституційної основи, регулюванні фінансових ризиків і розвитку інфраструктури платіжного ринку. Водночас сучасні виклики, серед яких високі вимоги до кібербезпеки, зростаюча конкуренція між традиційними банками та фінтех-компаніями, а також ризики, пов'язані з воєнними діями, потребують постійного удосконалення нормативної бази.

Перспективи подальшого розвитку ринку електронних платежів в Україні пов'язані з поглибленою цифровізацією фінансового сектору, впровадженням інноваційних платіжних сервісів, розвитком фінтех-індустрії та інтеграцією у єдиний європейський фінансовий простір. Гармонізація законодавства з нормами ЄС, запровадження нових технологій і посилення захисту прав користувачів створюють передумови для формування сучасного, безпечного та конкурентоспроможного платіжного ринку.

## Література

1. Болдуєва О. В., Горбунова А. В., Кусакова Ю. О. (2024). Цифрова трансформація платіжних систем і роль банків у глобалізації фінансової інфраструктури. *Економіка та суспільство*. Випуск # 69.
2. Бухарін Г. О. Дослідження підходів нормативно-правового регулювання галузі фінтех на прикладі регулювання діяльності установ – емітентів електронних грошей. *Прикарпатський юридичний вісник*. Випуск 2(31). 2020. С. 83-87.
3. Волкова В. В., Волкова Н. І., Криворучко А. С. Розвиток платіжних послуг у контексті інституційної стратегії національного банку України до 2025 року. *Ефективна економіка*. 2023. № 9.
4. Джусов О. А., Піляк О. І. (2020). Поточний стан, проблеми та перспективи розвитку платіжних систем в Україні. *Економічний простір*, 154. С. 190-196.
5. Дмитрик О. О, Токарева К. О., Котенко А. М. Цифрові технології та їх вплив на платіжні системи. *Юридичний науковий електронний журнал*. № 1/2023. С. 718-722.
6. Закон України від 07.12.2000 № 2121-III. "Про банки і банківську діяльність". URL:<https://zakon.rada.gov.ua/laws/main/2121-14#Text> (дата звернення: 08.06.2025).
7. Закон України від 06.12.2019 № 361-IX. "Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення". URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/361-20#Text> (дата звернення: 09.06.2025).
8. Закон України від 20.05.1999 № 679-XIV. "Про Національний банк України". URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/main/679-14#Text> (дата звернення: 07.06.2025).
9. Закон України від 30.06.2021 р. № 1591-IX "Про платіжні послуги". URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1591-20#Text> (дата звернення: 03.06.2025).

10. Річний звіт Національного банку України за 2024 рік. *Національний банк України*. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/richniy-zvit-natsionalnogo-banku-za-2024-rik-stiykist-yak-fundament-dlya-vidnovlennya-ekonomiki> (дата звернення: 12.07.2025).

11. Directive (EU) 2015/2366 of the European Parliament and of the Council of 25 November 2015 on payment services in the internal market, amending Directives 2002/65/EC, 2009/110/EC and 2013/36/EU and Regulation (EU) No 1093/2010, and repealing Directive 2007/64/EC. URL: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:32015L2366> (дата звернення: 05.06.2025).

12. Товкун Л. В. Правове регулювання фінансових технологій: аналіз національного та світового досвіду. *Юридичний науковий електронний журнал*. № 6/2024. С. 260-263.

13. Трусова Н. В., Чкан І. О. (2021). Платіжні системи в Україні та ризики їх функціонування. *Бізнес Інформ*. № 10. С. 257-263.

### References

1. Boldueva, O. Gorbunova, A. and Kusakova, Yu. (2024), "Digital transformation of payment systems and the role of banks in the globalization of financial infrastructure", *Economy and Society*, vol, 69.

2. Bukharin, G. (2020), "Research on approaches to regulatory regulation of the fintech industry using the example of regulating the activities of institutions - issuers of electronic money", *Prykarpatskyi yuridichnyi visnyk*, vol, 2, pp. 83-87.

3. Volkova, V. Volkova, N. and Kryvoruchko, A. (2023), "Development of payment services in the context of the institutional strategy of the National Bank of Ukraine until 2025", *Effective Economy*, vol, 9.

4. Dzhusov, O. and Piliak, O. (2020), "Current state, problems and prospects for the development of payment systems in Ukraine", *Economic Space*, vol. 154, pp. 190-196.

5. Dmytryk, O. Tokareva, K. and Kotenko, A. (2023), "Digital technologies and their impact on payment systems", *Legal scientific electronic journal*, vol, 1, pp. 718-722.

6. The Verkhovna Rada of Ukraine (2020), Law of Ukraine "On banks and banking activities", available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/main/2121-14#Text> (Accessed 20 June 2025).

7. The Verkhovna Rada of Ukraine (2019), Law of Ukraine "On Prevention and Counteraction to the Legalization (Laundering) of Proceeds of Crime, Financing of Terrorism and Financing of the Proliferation of Weapons of Mass Destruction", available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/361-20#Text> (Accessed 09 June 2025).

8. The Verkhovna Rada of Ukraine (1999), Law of Ukraine "On the National Bank of Ukraine", available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/main/679-14#Text> (Accessed 07 June 2025).

9. The Verkhovna Rada of Ukraine (2021), Law of Ukraine "On Payment Services", available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1591-20#Text> (Accessed 03 June 2025).

10. National Bank of Ukraine (2024), "Annual Report of the National Bank of Ukraine for 2024", available at: [https://bank.gov.ua/admin\\_uploads/article/annual\\_report\\_2021.pdf?v=4](https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/annual_report_2021.pdf?v=4) (Accessed 12 July 2025).

11. European Parliament and of the Council (2015), "Directive (EU) 2015/2366 of the of 25 November 2015 "On payment services in the internal market, amending", Directives 2002/65/EC, 2009/110/EC and 2013/36/EU and Regulation (EU) No 1093/2010, and repealing Directive 2007/64/EC", available at: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:32015L2366> (Accessed 05 June 2025).

12. Tovkun, L. (2024), "Legal regulation of financial technologies: analysis of national and world experience", *Legal scientific electronic journal*, vol, 6, pp. 260-263.

13. Trusova, N. and Chkan, I.O. (2021), "Payment systems in Ukraine and the risks of their functioning", *Business Inform*, vol, 10, pp. 257-263.

*Стаття надійшла до редакції 30.08.2025 р.*