

DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2026-84-128>

УДК 347.7

ВПЛИВ РОЗВИТКУ КРИПТОВАЛЮТ НА ТРАНСФОРМАЦІЮ БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ

IMPACT OF THE DEVELOPMENT OF CRYPTOCURRENCIES ON THE TRANSFORMATION OF THE BANKING SYSTEM OF UKRAINE

Тімошенко Наталія Миколаївна

кандидат економічних наук, доцент кафедри фінансів,
Вінницький торговельно-економічний інститут
Державного торговельно-економічного університету
ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-2677-9783>

Волкова Альбіна Олександрівна

здобувач вищої освіти,
Вінницький торговельно-економічний інститут
Державного торговельно-економічного університету
ORCID: <https://orcid.org/0009-0007-1935-0122>

Timoshenko Nataliia, Volkova Albina

Vinnitsia Institute of Trade and Economics of
State University of Trade and Economics

У статті досліджено комплексний вплив розвитку ринку віртуальних активів на трансформацію банківської системи України в умовах інтеграції у правове поле. Проаналізовано динаміку прийняття криптовалют, де Україна станом на 2026 рік утримує позиції у першій десятці світових лідерів та посідає перше місце у світі за обсягом транзакцій зі стейблкоїнами відносно ВВП. Особливу увагу приділено нормативно-правовим змінам, зокрема статусу законопроекту № 10225-д, який визначає віртуальні активи як об'єкти цивільних прав та запроваджує диференційовану модель оподаткування. Висвітлено жорстку політику НБУ щодо очищення ринку від неліцензованих провайдерів та виклики, пов'язані з обмеженнями прямих виплат на картки з боку глобальних бірж через зміну платіжних партнерів. Обґрунтовано зміну пріоритетів у впровадженні е-гривні: перехід від ідеї швидкого запуску до стратегічного тестування архітектури через безпекові та етичні ризики воєнного стану. Доведено, що цифрові активи змушують банки інтегрувати блокчейн-аналітику в системи AML/KYC та посилювати заходи кібербезпеки в умовах стрімкого зростання ШІ-керованого фішингу. Стаття пропонує стратегічні орієнтири для модернізації банківських бізнес-моделей у напрямку відкритого банкінгу та «програмованих фінансів».

Ключові слова: банківська система, віртуальні активи, криптовалюти, е-гривня, стейблкоїни, кібербезпека.

The article provides an in-depth analysis of the multifaceted impact of the virtual assets market on the transformation of the banking system of Ukraine under conditions of legal institutionalization and financial digitalization. It examines current trends in cryptocurrency adoption, emphasizing that as of 2026 Ukraine remains among the global top ten leaders and holds a leading position in the world in terms of stablecoin transaction volumes relative to GDP, reflecting both high user engagement and structural shifts in payment behavior. Special attention is devoted to regulatory developments, particularly the progress of draft law No.10225-d, which establishes virtual assets as objects of civil rights, introduces a differentiated taxation framework, and lays the groundwork for market transparency and investor protection. The study highlights the National Bank of Ukraine's strict supervisory approach aimed at eliminating unlicensed providers and mitigating systemic risks, alongside emerging challenges related to the suspension of direct card transactions by major global crypto exchanges due to changes in payment infrastructure and compliance requirements. The paper substantiates the evolution of priorities in the implementation of the e-hryvnia, noting a strategic shift from rapid deployment to cautious architectural testing in response to heightened security, operational, and ethical risks under martial law conditions. It is demonstrated that the rapid expansion of digital assets compels banks to integrate advanced blockchain analytics into AML/KYC frameworks, enhance transaction monitoring capabilities, and reinforce cybersecurity systems amid the growing threat of AI-driven fraud and phishing attacks.



The article concludes by outlining strategic directions for the modernization of banking business models, including the adoption of open banking principles, the development of programmable finance solutions, and deeper integration with digital asset ecosystems, ensuring resilience, competitiveness, and regulatory compliance in a rapidly evolving financial landscape.

Keywords: banking system, virtual assets, cryptocurrencies, e-hryvnia, stablecoins, cybersecurity.

Постановка проблеми. Розвиток криптовалют став помітним фактором, який радикально змінює фінансову систему всього світу, і Україна не є винятком. Згідно статистичних даних, наша країна за останні п'ять років займає лідерські позиції на ринку віртуальних активів. Ця тенденція вимагає від банківської системи та державних органів чіткої позиції, щодо трансформаційних процесів у фінансовій системі.

Звіт Європейського банку реконструкції та розвитку (ЄБРР) відзначає, що між липнем 2023-го та липнем 2024 року через Україну пройшло понад \$106 мільярдів криптовалютних надходжень, а українці витратили приблизно \$882 мільйони на купівлю біткоїнів, що підкреслює роль криптовалют не лише як інвестиційного інструмента, а й як активу для збереження капіталу та транзакцій [22]. Тобто, обсяги даного сектору свідчать про формування тієї частини фінансової інфраструктури, яка логічно потребує інтеграції у легальне поле.

Тому важливим кроком для банківської системи України є створення чіткої нормативно-правової бази та адаптація банківських механізмів від експериментального використання криптоактивів до їх повної інституціалізації.

Національний банк України у своїй регуляторній політиці протягом 2025 року робить впевнені кроки щодо очищення ринку від неліцензованих провайдерів. Як приклад, Національний банк України заборонив функціонування сервісу Trustee Plus на території України. Він працював через іноземні компанії, які не мали взагалі ліцензій на подібну діяльність, хоча і надавали фінансові послуги [8].

Поряд із цим, у лютому 2026 року користувачі Binance в Україні зіткнулися з обмеженнями: біржа призупинила пряме виведення коштів на картки Visa та Mastercard через вихід платіжного партнера Bifinity. Це змусило ринок повернутися до P2P-операцій та SWIFT-переказів, що значно ускладнило фінансовий моніторинг для комерційних банків. Ці факти свідчать, що трансформація банківської системи відбувається в умовах підвищеного регуляторного тиску та боротьби за збереження капіталу всередині країни [17].

Інтеграція крипторинку у фінансову систему України змушує традиційні фінансові установи переглядати свої стратегії, оновлювати портфель продуктів та впроваджувати сучасні цифрові послуги, орієнтовані на нові очікування користувачів. Водночас динаміка криптовалют підштовхує банки до підвищення рівня безпеки, автоматизації процесів та інтеграції з міжнародними платіжними системами. Вплив криптовалют формує основу для масштабних трансформацій у банківському секторі, сприяючи модернізації, підвищенню ефективності та наближенню української фінансової системи до світових стандартів.

Аналіз останніх досліджень і публікацій.

У працях сучасних науковців розглядається питання впливу криптовалют на банківську систему. Дослідники приділяють особливу увагу трансформації традиційних банківських операцій та появи нових моделей функціонування фінансових установ у цифрову епоху. Зокрема, М.А. Гапонюк, Т.М. Бороденко та В.В. Савойський досліджували вплив фінансових технологій на діяльність банків в Україні, підкреслюючи роль цифровізації у зміні традиційних банківських моделей та сервісів [2]. І. Гула та Ю. Кузів зосередили увагу на регулюванні криптовалют у банківській системі України, аналізуючи нормативно-правові виклики та можливості інтеграції цифрових активів у фінансову інфраструктуру [4]. В.Л. Гончарук оцінював вплив криптовалют на фінансову систему та можливі наслідки для фінансово-економічної безпеки, акцентуючи увагу на ризиках і загрозах сучасним фінансовим відносинам [3]. В.Й. Плиса та М.А. Дзямка аналізували виклики та можливості криптовалют у фінансовій системі України, особливо щодо трансформації банківських послуг і впливу цифрових активів на розвиток національної економіки [10].

Мета дослідження полягає у вивченні впливу розвитку криптовалют на трансформацію банківської системи України, аналізі змін у бізнес-моделях фінансових установ, цифрових сервісах та платіжних процесах, а також оцінці перспектив інтеграції цифрових активів у національну економіку з урахуван-

ням безпеки, регуляторних вимог та підвищення фінансової грамотності населення.

Виклад основного матеріалу дослідження. Вітчизняна банківська система поступово адаптується до нових умов. Впровадження елементів блокчейн-технологій, розробка цифрових гаманців, співпраця з фінтехкомпаніями та інтеграція з криптовалютними платформами стають важливими напрямками модернізації банківської діяльності. Особливу роль у трансформації банківської системи відіграє впровадження цифрової гривні. Це може стати інструментом поєднання переваг традиційної банківської системи та інноваційних цифрових технологій.

Статистичні дані підтверджують значний вплив криптовалют на фінансові звички українців та банківський сектор. За даними Global Crypto Adoption Index у 2025 році Україна посіла восьме місце у світі за рівнем прийняття криптовалют та перше місце в Європі з урахуванням населення, що свідчить про дуже високу інтенсивність використання цифрових активів серед громадян [21]. Згідно даних глобального рейтингу World Crypto Rankings, підготовленого аналітичною компанією DL Research у партнерстві з біржею Bybit за 2025 рік, Україна посіла 13-тє місце у загальному рейтингу, але стала абсолютним світовим лідером за показником практичного (транзакційного) використання стейблкоїнів та їхнього співвідношення до ВВП [20]. Лідерство України у транзакційному використанні стейблкоїнів зумовлене їхньою роллю як «фінансового рятувального кола» для транскордонних переказів та захисту заощаджень в умовах воєнної економіки.

Опитування, проведене криптобіржею WhiteBIT у партнерстві з Gradus Research, показало, що приблизно 26 % українців володіють криптоактивами, а багато хто планує інвестувати в майбутньому, що стає серйозним чинником для трансформації фінансових звичок населення [15].

Ще одне опитування, проведене компанією Finance серед 22 000 респондентів, показало, що 65 % українців вірять у важливість криптовалют для майбутнього економічного розвитку країни, а значна частина населення активно використовує криптовалюту для міжнародних переказів та благодійних внесків [16].

За оцінками ЄБРР, приблизно 11% українців використовують криптовалюту, що є одним з найвищих показників серед країн, з якими працює банк, перевищуючи середні значення більшості інших ринків [13].

Така потужна інтеграція криптовалютного сегменту у фінансову систему України приводить до ряду законодавчих змін, що мають вплинути на систему нормативного регулювання. Зокрема, 3 вересня 2025 року Верховна Рада прийняла за основу законопроект № 10225-д «Про внесення змін до Податкового кодексу України та деяких інших законодавчих актів України щодо врегулювання обороту віртуальних активів в Україні», а 10 лютого 2026 року його було включено до порядку денного 15-ї сесії ВРУ [11]. Документ вперше чітко визначає, що таке віртуальний актив як об'єкт цивільних прав, хто саме є постачальниками послуг на цьому ринку (VASPs) та які операції підпадають під регулювання. Фактично йдеться про юридичне визнання того, що ринок давно існує – просто тепер він отримує рамку [1]. Законопроект визначає конкретний механізм оподаткування, що стає фундаментом для розбудови легальної інфраструктури ринку (табл. 1) [19].

Така система оподаткування операцій з віртуальними активами, що передбачає перехідний період та пільгові ставки оподаткування свідчить про намагання стимулювати легалізацію ринку та чіткий розподіл ролі суб'єктів та операцій. Адже, обмін криптовалюти на криптовалюту не оподатковується, що відповідає міжнародній практиці та дозволяє трейдерам та інвесторам вільно управляти портфелем без постійного податкового тиску.

Для банківської системи запровадження системи оподаткування саме доходів від операцій з віртуальними активами у вигляді фінансового результату свідчить про визначення фінансових установ, як потенційних податкових агентів, які зможуть розраховувати та відразу сплачувати податок з таких операцій.

Світові тенденції з розвитку цифрових технологій та появи поняття віртуальних активів стимулювали розробку та поступове впровадження е-гривні в Україні. Часто це поняття ототожнюють з криптовалютами, але це не тотожні поняття. Криптовалюта є децентралізованою та не має єдиного емітента, а е-гривня – це CBDC (Central Bank Digital Currency), цифрова форма національної грошової одиниці України, емітентом якої є виключно Національний банк [12].

За даними CBDC Tracker від Atlantic Council, понад 130 країн досліджують або впроваджують цифрові валюти. Європейський центральний банк активно працює над проектом цифрового євро, Китай продовжує

Таблиця 1

Податкові умови для операцій з віртуальними активами проєкту № 10225-д

| Суб'єкт/ операція | Ставка | Особливості та винятки |
|--------------------------|------------------|--|
| Фізичні особи (основна) | 18% ПДФО + 5% ВЗ | Оподатковується лише позитивний фінансовий результат (прибуток) |
| Фізичні особи (пільгова) | 5% ПДФО + 5% ВЗ | Діє протягом перехідного періоду для стимулювання декларування |
| Обмін (крипто-на-крипто) | 0% | Операції без виходу у фіатну валюту не є об'єктом оподаткування |
| Малий дохід | 0% | Продаж у межах однієї мінімальної заробітної плати на рік не оподатковується |

Джерело: сформовано авторами на основі [7]

масштабування цифрового юаня. Досвід України, зокрема результати пілотного проєкту 2018 року, високо оцінюють міжнародні експерти, проте остаточне рішення про запуск залежить від стабілізації макроекономічної ситуації.

Минуло майже десять років, відколи Національний банк України (НБУ) розпочав перші дослідження можливості випуску власної цифрової валюти. Попри високий рівень технологічної готовності та амбітні плани, повномасштабне впровадження е-гривні станом на початок 2026 року ще не відбулося. Проєкт перебуває на етапі поглибленого тестування та доопрацювання архітектури [5].

За цей період впровадження е-гривні пройшло декілька важливих етапів, проте станом на початок 2026 року НБУ висловлює сумніви щодо доцільності повномасштабного впровадження у 2027 році. Заступник голови НБУ Олексій Шабан підкреслив, що під час війни витрачання величезних коштів на дослідження та запуск CBDC є етично сумнівним, оскільки пріоритетом є безпека поточної Системи електронних платежів (СЕП) [18]. Таким чином, в умовах воєнних ризиків, включаючи атаки на енергосистему, кібератаки та не дивлячись на успішне тестування е-гривні, регулятор надає перевагу не швидкому впровадженню, а стратегічному тестуванню архітектури в сучасних умовах.

Сучасні тенденції розвитку фінансової інфраструктури прямо залежать від впливу кібербезпеки та інших загроз. У списку країн, які найбільше постраждали від кібератак, Україна займає п'яте місце у світі та третє в Європі, згідно з Microsoft Digital Defense Report 2025. Звіт аналізує ситуацію в сфері кібербезпеки за першу половину 2025 року. Хоча загрози для користувачів існують у всьому світі, протягом останніх шести місяців най-

більше кібератак зафіксовано в таких країнах: Сполучені Штати, Великобританія, Ізраїль і Німеччина, після яких наступною у рейтингу є Україна [9].

Криптовалюти мають значний вплив на стратегії кібербезпеки банків, оскільки зростання цифрових активів принципово змінює характер фінансових ризиків. Розширення використання криптовалют супроводжується появою нових та більш складних загроз, включаючи масштабні хакерські атаки, фішингові схеми, шкідливе програмне забезпечення та шахрайські криптопроєкти, спрямовані на крадіжку коштів та персональних даних клієнтів.

Протягом останнього десятиліття криптозагрозою являвся хакер у капюшоні, який експлуатує вразливості смарт-контрактів. Ця епоха закінчилася. З наближенням 2026 року правила гри докорінно змінилися: шахрайство непомітно перевершило програми-вимагачі як основний ризик для установ, що займаються цифровими активами. Згідно даних річного звіту Департаменту кіберполіції Національної поліції України за 2025 – змінився характер злочинів. Збитки від криптошахрайств у світі досягли рекордних 158 мільярдів доларів, а використання ШІ для фішингу зросло на 1400% [6]. В Україні правоохоронні органи у 2025 році змогли забезпечити відшкодування 70,9% завданих збитків (понад 342,6 млн грн), що у порівнянні з 2024 роком є позитивним показником (42,5%) [14].

Зміна характеру злочинів під впливом віртуальних активів та розвитку штучного інтелекту стає індикатором для банківської системи у покращенні системи захисту та безпеки, через інтеграцію блокчейн аналітики у системи ідентифікації та перевірки своїх клієнтів.

Висновки. На основі проведеного аналізу можемо зробити висновки, що трансформа-

ція банківської системи під впливом розвитку віртуальних активів та ШІ є неминучою. В умовах євроінтеграційних процесів та імплементації норм MiCA, банки перестали сприймати криптоактиви як загрозу і починають інтегрувати їх, як джерело комісійних доходів та засіб залучення технологічно активних клієнтів. Важливим кроком для України є кроки до змін у податковому законодавстві, щодо оподаткування операцій з віртуальними активами, що має стати кроком до виведення з тіні об'ємного сектору фінансового ринку.

В умовах воєнного стану Україна лідирує у світі за рівнем транзакційної активності, що змусило банківську систему адаптуватися до цих потоків. Віртуальні активи, особливо стейблкоїни, стали критично важливим інструментом для трансграничних переказів, благодійних зборів та збереження капіталу. Трансформація сучасної банківської системи – це впровадження відкритого банкінгу

та ШІ-керованих систем захисту. Тому, передбачувано, що якщо банк не зможе інтегрувати блокчейн-аналітику у свій комплаєнс, то ризикує бути ліквідованим через невідповідність сучасним вимогам ідентифікації та верифікації своїх клієнтів.

Національний банк України також враховує сучасні впливи та створює контрольованого середовища для зрозумілої та комфортної інтеграції блокчейн технологій у банківську систему. Хоча ініціатива з впровадження е-гривні в Україні вимушено призупинена, але такий крок є обґрунтованим безпековими ризиками. Адже кібербезпека є головним пріоритетом для фінансової системи України. Кіберзлочини змістили акцент банківської діяльності на захист персональних даних та біометричну автентифікацію. Тому довіра клієнтів починає базуватися не на бренді банку, а на надійності його систем захисту від дипфейків та соціальної інженерії.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ:

1. В очікуванні легалізації кріпти: що передбачає законопроект про віртуальні активи в Україні. 2026. URL: <https://fintechinsider.com.ua/v-ochikuvanni-legalizacziyi-krypty-shho-peredbachaye-zakonoprojekt-pro-virtualni-aktyvy-v-ukrayini/> (дата звернення: 10.03.2026)
2. Гапонюк М.А., Бороденко Т.М., Савойський В.В. Вплив фінансових технологій на діяльність банків в Україні. *Ефективна економіка*. 2024. № 12. С. 1-16. URL: https://www.researchgate.net/publication/388953717_VPLIV_FINANSOVIH_TEHNOLOGIJ_NA_DIJALNIST_BANKIV_V_UKRAINI (дата звернення 27.02.2026)
3. Гончарук В.Л. Вплив криптовалют на фінансову систему та можливі наслідки для фінансово-економічної безпеки. *Центральноукраїнський вісник права та публічного управління*. 2025. № 9. С. 32-40. URL: <https://cuj.dnuvs.ukr.education/index.php/cuj/article/download/95/91/101> (дата звернення 27.02.2026)
4. Гула І., Кузів Ю. Регулювання криптовалют у банківській системі України. *Вісник Національного університету «Львівська політехніка»*. 2025. №1(45). С. 30-37. URL: <https://science.lpnu.ua/sites/default/files/journal-paper/2025/mar/38454/25028345maket-34-41.pdf> (дата звернення 27.02.2026)
5. Е-гривня: навіщо це державі, що відбувається з проектом зараз і перспективи його впровадження. 2026. URL: <https://speka.ua/life/e-grivnya-navishho-ce-derzavi-shho-vidbuvajetsya-z-projektom-zaraz-i-perspektivi-yogo-vprovadzennya-vr8r83> (дата звернення 10.03.2026)
6. Крипто-загрози 2026 року: новий посібник з шахрайства та злому. *ChainUp Blog*. 2026. URL: <https://lnk.ua/zD4njy94e> (дата звернення 10.03.2026)
7. Легалізація криптовалюти в Україні: нові правила для інвесторів і бізнесу. *Speka.media*. 2026. URL: <https://speka.ua/crypt/legalizaciya-kriptovalyuti-v-ukrayini-novi-pravila-dlya-investoriv-i-biznesu-pnnj5z> (дата звернення 10.03.2026)
8. НБУ повністю заборонив діяльність Trustee Plus на території України. *Kosht.media*. 2025. URL: <https://kosht.media/nbu-povnistiu-zaboronyv-dijalnist-trustee-plus-na-terytorii-ukrainy/> (дата звернення 10.03.2026)
9. Небезпечний ТОП-5: Україна потерпає від кібернападів — звіт Microsoft. *IT Ukraine Association*. 2025. URL: <https://itukraine.org.ua/nebezpechnij-top-5-ukrayina-poterpaye-vid-kibernapadiv-zvit-microsoft/> (дата звернення 10.03.2026)
10. Плиса В.Й., Дзямка М.А. Криптовалюти у фінансовій системі України: виклики та можливості. *Економіка та суспільство*. 2024. № 65. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-65-31> (дата звернення 27.02.2026)
11. Про внесення змін до Податкового кодексу України та інших законодавчих актів України щодо врегулювання обороту віртуальних активів в Україні: Проект Закону від 24.04.2025 № 10225-д. URL: <https://itd.rada.gov.ua/billinfo/Bills/Card/56271> (дата звернення 11.03.2026)

12. Про платіжні послуги : Закон України від 30.06.2021 № 1591-IX. *Законодавство України / Верховна Рада України*. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1591-20> (дата звернення 10.03.2026)
13. Україна стала одним з найбільших користувачів криптовалют у світі. *Zaxid.net*. 2025. URL: https://zaxid.net/ukrayina_stala_odnim_z_naybilshih_koristuvachiv_kriptoalyut_u_sviti_n1619944/amp (дата звернення 27.02.2026)
14. Щорічний звіт про результати діяльності Кіберполіції за 2026 рік. *Департамент кіберполіції Національної поліції України*. URL: <https://cyberpolice.gov.ua/news/shhorichnyj-zvit-7096/> (дата звернення 11.03.2026)
15. 26% містян в Україні володіють криптовалютами: дослідження WhiteBIT та Gradus Research. *Finteco*. 2024. URL: <https://finteco.com.ua/article/1779-26-mistian-v-ukraini-volodiut-kriptoalyutamy-doslidzhennia-whitebit-ta-gradus-research/> (дата звернення 27.02.2026)
16. 65% українців вірять у криптовалютне майбутнє — опитування Binance. *Мінфін*. 2024. URL: <https://minfin.com.ua/ua/2024/08/22/133780452/> (дата звернення 27.02.2026)
17. Binance Ukraine card withdrawals paused. *Bitbo*. 2025. URL: <https://bitbo.io/news/binance-ukraine-card-withdrawals-paused/> (дата звернення 12.03.2026)
18. NBU Postponed Launch of e-Hryvnia due to High Project Costs. *MEXC Global*. 2025. URL: <https://www.mexc.co/en-NG/news/133259> (дата звернення 12.03.2026)
19. The Draft Law on the taxation of income from virtual assets approved by the Parliamentary Committee. *EY Ukraine*. 2025. URL: https://www.ey.com/en_ua/it-tax-law-digest/the-draft-law-on-the-taxation-of-income-from-virtual-assets-approved-by-the-parliamentary-committee (дата звернення 10.03.2026)
20. Ukraine Tops Global Ranking for Stablecoin Activity Relative to GDP. *Incrypted*. 2025. URL: <https://incrypted.com/en/ukraine-tops-global-ranking-stablecoin-activity-relative-gdp/> (дата звернення 11.03.2026)
21. Ukraine tops per capita crypto adoption, ranks 8th globally. *GN crypto*. 2025. URL: <https://www.gncrypto.news/news/ukraine-crypto-adoption-global-top10/> (дата звернення 27.02.2026)
22. Ukrainians spent almost a billion dollars on bitcoins in a year – EBRD. 2025. URL: <https://unn.ua/en/news/ukrainians-spent-almost-a-billion-dollars-on-bitcoins-in-a-year-ebrd> (дата звернення 27.02.2026)

REFERENCES:

1. V ochikuvanni lehalizatsii krypty: shcho peredbachaie zakonoproiekt pro virtualni aktyvy v Ukraini. 2026 [Waiting for the legalization of crypto: what the draft law on virtual assets in Ukraine provides]. Available at: <https://fintechinsider.com.ua/v-ochikuvanni-legalizaciyi-krypty-shcho-peredbachaye-zakonoprojekt-pro-virtualni-aktyvy-v-ukrayini/> (accessed 10.03.2026)
2. Haponiuk M.A., Borodenko T.M., Savoiskyi V.V. (2024). Vplyv finansovykh tekhnolohii na diialnist bankiv v Ukraini [The impact of financial technologies on the activities of banks in Ukraine]. *Efektivna ekonomika*. № 12. S. 1-16. Available at: https://www.researchgate.net/publication/388953717_VPLIV_FINANSOVYKH_TEKNOLOGIJ_NA_DIALNIST_BANKIV_V_UKRAINI (accessed 27.02.2026)
3. Honcharuk V.L. (2025). Vplyv kryptovaliut na finansovu systemu ta mozhyvi naslidky dlia finansovo-ekonomichnoi bezpeky [The impact of cryptocurrencies on the financial system and possible consequences for financial and economic security]. *Tsentralkoukrainskyi visnyk prava ta publichnoho upravlinnia*. № 9. S. 32-40. Available at: <https://cuju.dnuvs.ukr.education/index.php/cuj/article/download/95/91/101> (accessed 27.02.2026)
4. Hula I., Kuziv Yu. (2025). Rehuliuвання kryptovaliut u bankivskii systemi Ukrainy [Regulation of cryptocurrencies in the banking system of Ukraine]. *Visnyk Natsionalnoho universytetu «Lvivska politekhnika»*. № 1(45). S. 30-37. Available at: <https://science.lpnu.ua/sites/default/files/journal-paper/2025/mar/38454/25028345maket-34-41.pdf> (accessed 27.02.2026)
5. E-hryvnia: navishcho tse derzhavi, shcho vidbuvaetsia z proiektom zaraz i perspektyvy yoho vprovadzhennia. 2026 [E-hryvnia: why does the state need it, what is happening with the project now and the prospects for its implementation. 2026]. Available at: <https://speka.ua/life/e-grivnya-navishho-ce-derzavi-shho-vidbuvajetsya-z-proiektom-zaraz-i-perspektivi-iogo-vprovadzhennia-vr8r83> (accessed 10.03.2026)
6. Krypto-zahrozy 2026 roku: novyi posibnyk z shakhraistva ta zlomu [Crypto threats of 2026: a new guide to fraud and hacking]. *ChainUp Blog*. 2026. Available at: <https://lnk.ua/zD4njy94e> (accessed 10.03.2026)
7. Lehalizatsiia kryptovaliuty v Ukraini: novi pravyla dlia investoriv i biznesu. *Speka.media*. 2026 [Legalization of cryptocurrency in Ukraine: new rules for investors and businesses]. Available at: <https://speka.ua/crypt/legalizaciya-kriptoalyuti-v-ukrayini-novi-pravyla-dlya-investoriv-i-biznesu-pnnj5z> (accessed 10.03.2026)
8. NBU povnistiu zaboronyv diialnist Trustee Plus na terytorii Ukrainy. *Kosht.media*. 2025 [NBU completely banned Trustee Plus activities in Ukraine]. Available at: <https://kosht.media/nbu-povnistiu-zaboronyv-diialnist-trustee-plus-na-terytorii-ukrainy/> (accessed 10.03.2026)

9. Nebezpechnyi TOP-5: Ukraina poterpaie vid kibernapadiv – zvit Microsoft [Dangerous TOP-5: Ukraine suffers from cyberattacks – Microsoft report]. *IT Ukraine Association*. 2025. Available at: <https://itukraine.org.ua/nebezpechnij-top-5-ukrayina-poterpaye-vid-kibernapadiv-zvit-microsoft/> (accessed 10.03.2026)
10. Plysa V.I., Dziamka M.A. Kryptovaliuty u finansovii systemi Ukrainy: vyklyky ta mozhlyvosti [Cryptocurrencies in the financial system of Ukraine: challenges and opportunities]. *Ekonomika ta suspilstvo*. 2024. № 65. DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2024-65-31> (accessed 27.02.2026)
11. Pro vnesennia zmin do Podatkovoho kodeksu Ukrainy ta inshykh zakonodavchykh aktiv Ukrainy shchodo vrehuliuvannia oborotu virtualnykh aktyviv v Ukraini: Proiekt Zakonu vid 24.04.2025 № 10225-d [On Amendments to the Tax Code of Ukraine and Other Legislative Acts of Ukraine on Regulating the Turnover of Virtual Assets in Ukraine: Draft Law No. 10225-d of 24.04.2025]. Available at: <https://itd.rada.gov.ua/billinfo/Bills/Card/56271> (accessed 11.03.2026)
12. Pro platizhni posluhy : Zakon Ukrainy vid 30.06.2021 № 1591-IX. *Zakonodavstvo Ukrainy / Verkhovna Rada Ukrainy* [On Payment Services: Law of Ukraine No. 1591-IX of 30.06.2021. *Legislation of Ukraine / Verkhovna Rada of Ukraine*]. Available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1591-20> (accessed 10.03.2026)
13. Ukraina stala odnym z naibilshykh korystuvachiv kryptovaliut u sviti. *Zaxid.net*. 2025 [Ukraine has become one of the largest users of cryptocurrencies in the world]. Available at: https://zaxid.net/ukrayina_stala_odnim_z_naybilshih_korystuvachiv_kryptovaliut_u_sviti_n1619944/amp (accessed 27.02.2026)
14. Shchorichnyi zvit pro rezultaty diialnosti Kiberpolitsii za 2026 rik. Departament kiberpolitsii Natsionalnoi politsii Ukrainy [Annual report on the results of the Cyberpolice activities for 2026. Cyberpolice Department of the National Police of Ukraine]. Available at: <https://cyberpolice.gov.ua/news/shchorichnyj-zvit-7096/> (accessed 11.03.2026)
15. 26% mistian v Ukraini volodiut kryptovaliutamy: doslidzhennia WhiteBIT ta Gradus Research [26% of citizens in Ukraine own cryptocurrencies: study by WhiteBIT and Gradus Research]. *Finteco*. 2024. Available at: <https://finteco.com.ua/article/1779-26-mistian-v-ukraini-volodiut-kryptovaliutamy-doslidzhennia-whitebit-ta-gradus-research/> (accessed 27.02.2026)
16. 65% ukraintsiv viriat u kryptovaliutne maibutnie – opytuvannia Binance [65% of Ukrainians believe in the cryptocurrency future – Binance survey]. *Minfin*. 2024. Available at: <https://minfin.com.ua/ua/2024/08/22/133780452/> (accessed 27.02.2026)
17. Binance Ukraine card withdrawals paused. *Bitbo*. 2025. Available at: <https://bitbo.io/news/binance-ukraine-card-withdrawals-paused/> (accessed 12.03.2026)
18. NBU Postponed Launch of e-Hryvnia due to High Project Costs. *MEXC Global*. 2025. Available at: <https://www.mexc.co/en-NG/news/133259> (accessed 12.03.2026)
19. The Draft Law on the taxation of income from virtual assets approved by the Parliamentary Committee. *EY Ukraine*. 2025. Available at: https://www.ey.com/en_ua/it-tax-law-digest/the-draft-law-on-the-taxation-of-income-from-virtual-assets-approved-by-the-parliamentary-committee (accessed 10.03.2026)
20. Ukraine Tops Global Ranking for Stablecoin Activity Relative to GDP. *Incrypted*. 2025. Available at: <https://incrypted.com/en/ukraine-tops-global-ranking-stablecoin-activity-relative-gdp/> (accessed 11.03.2026)
21. Ukraine tops per capita crypto adoption, ranks 8th globally. *GN crypto*. 2025. Available at: <https://www.gncrypto.news/news/ukraine-crypto-adoption-global-top10/> (accessed 27.02.2026)
22. Ukrainians spent almost a billion dollars on bitcoins in a year – EBRD. 2025. Available at: <https://unn.ua/en/news/ukrainians-spent-almost-a-billion-dollars-on-bitcoins-in-a-year-ebrd> (accessed 27.02.2026)

Дата надходження статті: 17.03.2026

Дата прийняття статті: 08.04.2026

Дата публікації статті: 15.04.2026