МІНІСТЕРСТВО ФІНАНСІВ УКРАЇНИ
ДЕРЖАВНИЙ ПОДАТКОВИЙ УНІВЕРСИТЕТ

ФАКУЛЬТЕТ ФІНАНСІВ ТА ЦИФРОВИХ ТЕХНОЛОГІЙ

КАФЕДРА ФІНАНСОВИХ РИНКІВ ТА ТЕХНОЛОГІЙ

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА (ПРОЄКТ)

на тему: Розвиток FinTech-проєктів на фінансовому ринку України

Здобувача вищої освіти II рівня, II курсу, ФМДЗ-24-1 групи,
спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»,
освітня програма «Управління фінансовою та страховою діяльністтю»

_____ Галай Костянтин Григорович
(підпис) (прізвище, ім'я, по батькові)

Науковий керівник _____ Чуницька Ірина Іванівна, д.е.н., професор
(підпис) (прізвище, ім'я, по батькові, науковий ступінь, вчене звання)

Керівник освітньо-професійної
програми _____ Чуницька Ірина Іванівна, д.е.н., професор

Допущено до захисту за рішенням кафедри фінансових ринків та технологій
протокол від «22» січня 202 6 № 7

Завідувач кафедри _____ Гудзь Олена Євгенівна, д.е.н., професор

Ірпінь – 2026

Реєстрація № 5 06.12.2025 _____
(дата) (підпис відповідальної особи)

Результати перевірки _____ 03.11.2025 _____
(до захисту, на доопрацювання) (дата) (підпис)

Результат захисту 80 _____ 11.02.2026 _____
(оцінка) (дата) (підпис)

Голова комісії: _____ Шолойко А.С.
(підпис) (ініціали, прізвище)

Члени комісії: _____ Онищко С.В.
(підпис) (ініціали, прізвище)

_____ Діденко І.В.
(підпис) (ініціали, прізвище)

_____ Чуницька І.І.
(підпис) (ініціали, прізвище)

БЛАНК ОЦІНЮВАННЯ ВИПУСКНОЇ РОБОТИ

Об'єкти контролю	Діапазон оцінки в балах	Фактична кількість балів	Примітки	Дата, П.І.П.: керівника, голови комісії членів комісії, секретаря, (підписи)
ОЦІНЮВАННЯ ДИПЛОМНОЇ РОБОТИ КОМІСІЄЮ ПО ЗАХИСТУ				
1.Доповідь	від 0 до 10			
2. Роздатковий матеріал	від 0 до 5			
3. Знання теоретичного та практичного матеріалу, вміння відповідати на запитання	від 0 до 25			
4. Апробація (участь у конференціях)	від 0 до 10			
РАЗОМ БАЛІВ	від 0 до 50			
ЗАГАЛЬНА КІЛЬКІСТЬ БАЛІВ	від 0 до 100			

(підпис)

(підпис)

Оцінювання кваліфікаційної роботи науковим керівником - _____ балів.

ПЕРЕВЕДЕННЯ ОЦІНКИ ЗА 100-БАЛЬНОЮ ШКАЛОЮ ДО НАЦІОНАЛЬНОЇ ШКАЛИ ТА ШКАЛИ ЕКТС

Оцінка за 100-бальною шкалою	Оцінка за шкалою ЕКТС	Оцінка за національною шкалою	Дата	П.І.П.: голови, членів комісії, секретаря, (підпис)
80	B	4 (добре)	11.02.2016	Шолойко А.С. Онищук С.В. Віденко Л.В. Чупилко Т.І.

Правила переведення оцінок до національної шкали та шкали ЕКТС

Оцінка за 100-бальною шкалою	Оцінка за шкалою ECTS	Оцінка за національною шкалою
90-100	A	5 (відмінно)
80-89	B	4 (добре)
70-79	C	
60-69	D	3 (задовільно)
50-59	E	
35-49	FX	2 (незадовільно)

Факультет фінансів та цифрових технологій
Кафедра фінансових ринків та технологій
Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»
Освітня програма «Управління фінансовою та страховою діяльністю»

Затверджую
Завідувач кафедри фінансових ринків
та технологій
_____Олена БЕРЕСЛАВСЬКА
«_18_»_листопада_2024

Завдання на кваліфікаційну роботу (проект)
здобувачу вищої освіти
Галаю Костянтину Григоровичу

1. Тема кваліфікаційної роботи (проекту)
Розвиток FinTech-проектів на фінансовому ринку України
Затверджена наказом ректора від 23.12.2024 р. № 1888
2. Строк здачі закінченої роботи: 05.12.2025
3. Мета роботи: Узагальнення теоретико-методологічних аспектів розвитку FinTech-проєктів та аналізі сучасного стану і тенденцій їх функціонування на фінансовому ринку України, а також розробленні практичних рекомендацій щодо перспектив подальшого розвитку FinTech-сектору.

Об'єкт дослідження: Процес розвитку FinTech-проєктів на фінансовому ринку України.
Предмет дослідження: Сучасні тенденції, показники та механізми розвитку і ефективності функціонування FinTech-проєктів на фінансовому ринку України.
Орієнтована база дослідження: Базою дослідження виступає фінансовий ринок України та діяльність FinTech-компаній і FinTech-сервісів у сферах цифрових платежів, необанкінгу, кредитування, інфраструктурних і цифрових фінансових рішень.

4. Вихідні дані до роботи: статистичні дані НацБанку України, звіти компаній і організацій з відкритих джерел, наукові праці і публікації з переліку використаних джерел (стор. 62-65).
5. Перелік графічного матеріалу: 8 таблиць, 6 рисунків, список використаних джерел 43 найменувань, додатків 2.
6. Зміст випускної кваліфікаційної (дипломної) роботи (перелік питань за кожним розділом):

Розділ 1. Теоретико-методологічні аспекти розвитку Fintech-проєкті фінансовому ринку україни

1.1. Сутність, поняття та класифікація fintech-проєктів у системі фінанс ринку

1.2. Нормативно-правове регулювання та методологічні засади розвитку fi проєктів в україні

Розділ 2. Аналіз стану та тенденцій розвитку fintech-проєктів на фінанс ринку україни

2.1. Сучасний стан розвитку fintech-проєктів в україні та їх вплив на фінан ринок

2.2. Оцінка ефективності функціонування fintech-проєктів на фінанс ринку україни

Розділ 3. Перспективи розвитку fintech-проєктів на фінансовому ринку ук

7. Календарний план виконання роботи

№ п/п	Назва етапів випускної кваліфікаційної (дипломної)роботи	Строк виконання етапів робо	
		За планом	Фактич
1	2	3	4
1	Підготовка 100 % кваліфікаційної роботи та подання її на перевірку науковому керівнику	30.09.2025 р.	30.09.2025
2	Доопрацювання роботи з урахуванням зауважень керівника та подання її на повторну перевірку керівнику	31.10.2025 р.	31.10.2025
3	Попередній захист кваліфікаційної роботи	11-24.12.2025 р.	24.12.2025
4	Отримання відгуку наукового керівника кваліфікаційної роботи	24-30.12.2025 р.	30.12.2025
5	Рецензування кваліфікаційної роботи	02-05.01.2026 р.	05.01.2026
6	Надання кваліфікаційної роботи для перевірки на плагіат	03.11.2025 р.-05.12.2025 р.	05.12.2025
7	ЗАХИСТ	09-11.02.2026 р.	11.02.2026 р.

8. Дата видачі завдання _____

9. Науковий керівник кваліфікаційної роботи (проекту) _____ (підпис) Чуницька І.І. (прізвище, ініціали)

10. Гарант освітньо-професійної програми _____ (підпис) Чуницька І.І. (прізвище, ініціали)

11. Завдання до виконання отримав здобувач вищої освіти _____ (підпис) Галай К.Г. (прізвище, ініціали)

Відгук керівника випускної кваліфікаційної роботи
«Розвиток FinTech проектів на фінансовому ринку України»
Галая Костянтина Григоровича

Актуальність теми зумовлена активним розвитком фінансових технологій та їх зростаючим впливом на функціонування фінансового ринку України. FinTech-проєкти змінюють традиційні підходи до надання фінансових послуг, сприяють підвищенню їх доступності, швидкості та прозорості, а також стимулюють конкуренцію між фінансовими установами. В умовах цифровізації економіки та трансформації фінансової інфраструктури дослідження процесів розвитку FinTech-проєктів набуває особливої значущості як для наукового середовища, так і для практики. Додаткової актуальності темі надають сучасні виклики, з якими стикається фінансовий ринок України, зокрема наслідки воєнного стану, потреба у відновленні економіки та інтеграції у світовий фінансовий простір. Розвиток FinTech-проєктів розглядається як важливий інструмент підвищення стійкості фінансової системи, розширення фінансової інклюзії та впровадження інноваційних рішень, що зумовлює наукову й практичну доцільність обраної теми кваліфікаційної роботи.

Робота містить три розділи. Перший розділ присвячено дослідженню теоретико-методологічних аспектів розвитку FinTech-проєктів на фінансовому ринку України.

У другому розділі здійснено аналіз стану та тенденцій розвитку FinTech-проєктів на фінансовому ринку України.

Третій розділ роботи присвячений визначенню основних перспектив розвитку FinTech-проєктів на фінансовому ринку України.

Здобувач вищої освіти Галай К. Г. працював згідно графіку.

Робота виконана самостійно, в повному обсязі у відповідності до чинних вимог, рекомендується до захисту з оцінкою «відмінно».

Керівник випускної кваліфікаційної роботи _____

Висновок кафедри про випускну кваліфікаційну роботу

Випускна кваліфікаційна робота здобувача вищої освіти Галая К. Г. після попереднього захисту розглянута на засіданні кафедри, «22» 01 2026 №7 допущена/не допущена до захисту на екзаменаційній комісії.

Завідувач кафедри _____ _____
(підпис) (прізвище, ініціали)

Рецензія на дипломну роботу

Студента: Галая Костянтина Григоровича
Факультет: ФАКУЛЬТЕТ ФІНАНСІВ ТА ЦИФРОВИХ ТЕХНОЛОГІЙ
Кафедра: КАФЕДРА ФІНАНСОВИХ РИНКІВ ТА ТЕХНОЛОГІЙ
Тема дипломної роботи: «Розвиток FinTech-проектів на фінансовому ринку України»
Науковий керівник: Чуницька Ірина Іванівна, д.е.н., професор

Дипломна робота присвячена дослідженню сучасних тенденцій розвитку FinTech-проектів та їх впливу на фінансовий ринок України. Актуальність теми пояснюється швидким зростанням цифрових фінансових технологій, які трансформують традиційні фінансові послуги та створюють нові можливості для бізнесу та споживачів.

У роботі чітко визначено мету та завдання дослідження: аналіз сучасного стану фінансового ринку, оцінка ефективності FinTech-проектів, виявлення ключових трендів та перспектив їх розвитку в Україні. Автор провів ґрунтовний аналіз наукової літератури, законодавчої бази та статистичних даних, що дозволяє сформувати комплексне бачення проблематики.

Практична частина роботи містить аналіз конкретних FinTech-платформ і сервісів, що функціонують на українському ринку, з оцінкою їхніх переваг, ризиків та впливу на фінансову стабільність. Використані методи дослідження відповідають поставленим завданням і дозволяють об'єктивно оцінити розвиток інноваційних фінансових проектів.

Дипломна робота відрізняється логічною структурою, послідовністю викладу матеріалу та коректністю оформлення. Робота містить актуальні дані, діаграми та таблиці, які підкріплюють аналітичні висновки.

За результатами виконаного дослідження можна зробити висновок, що робота відповідає вимогам до дипломних робіт за темою, демонструє глибоке розуміння досліджуваного питання та має практичне значення для розвитку фінансового ринку України.

Рецензент:

Керівник Оболонського РВ

АТ «Райффайзен Банк» Гуменна О.В.

Дата: 02.02.2026 р.

raiffeisen.ua

Інформцентр
(пн-пт з 8:00 до 22:00, сб-нд з 8:00 до 20:00)
Усі дзвінки зі стаціонарних та мобільних телефонів в Україні – безкоштовні **0 800 50 50 45**

ся інформація про послуги на raiffeisen.ua або у відділеннях Банку. Внесений до Державного реєстру банків 27.03.1992 р. а №94 із записом про право на здійснення банківської діяльності за №10.

АНОТАЦІЯ

Розвиток FinTech-проєктів на фінансовому ринку України

Мета роботи полягає в узагальненні теоретико-методологічних аспектів розвитку FinTech-проєктів та аналізі сучасного стану і тенденцій їх функціонування на фінансовому ринку України, а також розробленні практичних рекомендацій щодо перспектив подальшого розвитку FinTech-сектору.

Завданнями роботи є: розкрити сутність, поняття та класифікацію FinTech-проєктів у системі фінансового ринку; дослідити нормативно-правове регулювання та методологічні засади розвитку FinTech-проєктів в Україні; проаналізувати сучасний стан розвитку FinTech-проєктів та їх вплив на фінансовий ринок України; здійснити оцінку ефективності функціонування FinTech-проєктів на фінансовому ринку України; визначити перспективні напрями розвитку FinTech-проєктів в Україні на основі міжнародного досвіду.

Предметом дослідження є сучасні тенденції, показники та механізми розвитку і ефективності функціонування FinTech-проєктів на фінансовому ринку України.

Об'єктом дослідження є процес розвитку FinTech-проєктів на фінансовому ринку України.

Базою дослідження виступає фінансовий ринок України та діяльність FinTech-компаній і FinTech-сервісів у сферах цифрових платежів, необанкінгу, кредитування, інфраструктурних і цифрових фінансових рішень.

За результатами дослідження сформульовані висновки щодо динаміки розвитку FinTech-проєктів, структури FinTech-ринку України та їх впливу на конкуренцію в банківському секторі, фінансову інклюзію, цифрові канали обслуговування та ефективність фінансових операцій.

Одержані результати можуть бути використані у практичній діяльності FinTech-компаній та фінансових установ, а також органами державного регулювання для вдосконалення нормативно-правового забезпечення, розвитку Open Banking/Open Finance та посилення кіберстійкості фінансового ринку України.

Кваліфікаційна робота містить 57 сторінок, 8 таблиць, 6 рисунків, список використаних джерел 43 найменувань, додатків 2

Ключові слова: FinTech, фінансовий ринок, фінансові технології, цифровізація, інновації, необанки, платіжні сервіси, фінансова інклюзія, ефективність, Open Banking.

Рік виконання кваліфікаційної роботи: 2025.

Рік захисту роботи: 2026

ABSTRACT

Development of FinTech projects in the financial market of Ukraine

The purpose of the work is to generalize the theoretical and methodological aspects of the development of FinTech projects and analyze the current state and trends of their functioning in the financial market of Ukraine, as well as develop practical recommendations on the prospects for the further development of the FinTech sector.

The objectives of the work are: to reveal the essence, concept and classification of FinTech projects in the financial market system; to study the regulatory and legal regulation and methodological principles of the development of FinTech projects in Ukraine; to analyze the current state of development of FinTech projects and their impact on the financial market of Ukraine; to assess the effectiveness of the functioning of FinTech projects in the financial market of Ukraine; to identify promising areas for the development of FinTech projects in Ukraine based on international experience.

The subject of the study is modern trends, indicators and mechanisms of development and effectiveness of the functioning of FinTech projects in the financial market of Ukraine.

The object of the study is the process of development of FinTech projects in the financial market of Ukraine. The research is based on the financial market of Ukraine and the activities of FinTech companies and FinTech services in the areas of digital payments, neobanking, lending, infrastructure and digital financial solutions.

Based on the results of the research, conclusions were formulated regarding the dynamics of the development of FinTech projects, the structure of the FinTech market of Ukraine and their impact on competition in the banking sector, financial inclusion, digital service channels and the efficiency of financial transactions.

The results obtained can be used in the practical activities of FinTech companies and financial institutions, as well as state regulatory authorities to improve regulatory support, develop Open Banking/Open Finance and strengthen the cyber resilience of the financial market of Ukraine.

The qualification work contains 57 pages, 8 tables, 6 figures, a list of sources used 43 items, 2 appendices

Keywords: FinTech, financial market, financial technologies, digitalization, innovations, neobanks, payment services, financial inclusion, efficiency, Open Banking.

Year of completion of the qualification work: 2025.

Year of defense of the work: 2026.

ВСТУП

Актуальність дослідження розвитку FinTech-проєктів на фінансовому ринку України в умовах війни зумовлена зростанням ролі цифрових фінансових сервісів у забезпеченні безперервності економічних процесів, фінансової стабільності та доступу населення та бізнесу до платіжних, кредитних та інвестиційних інструментів за умов підвищених ризиків і обмежених ресурсів. Воєнний стан спричинив суттєві зміни у поведінці споживачів, активізував попит на дистанційні канали обслуговування, пришвидшив впровадження інноваційних рішень у сфері онлайн-платежів, мобільного банкінгу, цифрової ідентифікації та кібербезпеки, що підсилює конкурентоспроможність фінансового сектору. Водночас розвиток FinTech супроводжується низкою викликів, зокрема посиленням кіберзагроз, необхідністю адаптації регуляторного середовища, забезпеченням захисту даних та інтеграції з європейськими стандартами, що потребує наукового обґрунтування ефективних напрямів підтримки інновацій. Саме тому аналіз сучасного стану та перспектив розвитку FinTech-проєктів в Україні є надзвичайно актуальним для формування стійкої та технологічно орієнтованої фінансової системи в умовах воєнних викликів та післявоєнного відновлення.

Стан і ступінь розробки проблеми розвитку FinTech-проєктів на фінансовому ринку України у науковій літературі характеризується зростанням кількості досліджень, присвячених цифровій трансформації фінансового сектору, впровадженню інноваційних технологій та формуванню сучасної фінансової інфраструктури. У працях вітчизняних науковців: Богріновцева Л., Гулей А. І., Діденко Л. В., Музика-Стефанчук О., Перебийніс Д. С., Сапожніков В., Сибірцев В. В., Сундук Т. Ф., Чуницька І., Шевченко О.М., Ясентюк А. С. та інші розглядаються теоретичні підходи до визначення сутності FinTech, його основні напрями (цифрові платежі, необанкінг, онлайн-кредитування, InsurTech, RegTech, цифрові інвестиційні платформи), а також вплив фінансових технологій на конкурентоспроможність фінансових установ та доступність

послуг для населення. Значна увага приділяється питанням державного регулювання FinTech-середовища, розвитку електронних фінансових сервісів, застосуванню відкритого банкінгу, цифрової ідентифікації, а також підвищенню рівня кіберстійкості фінансової системи. Водночас, попри наявність широкої теоретичної бази, недостатньо комплексно дослідженими залишаються практичні аспекти функціонування FinTech-проєктів саме в Україні, їх ефективність в умовах воєнного стану, взаємодія з традиційним банківським сектором, а також механізми стимулювання інновацій та інтеграції у європейський фінансовий простір, що зумовлює необхідність подальших наукових розвідок і формування прикладних рекомендацій щодо розвитку FinTech-проєктів на фінансовому ринку України.

Метою кваліфікаційної роботи є узагальнення теоретико-методологічних аспектів та аналіз сучасного стану й тенденцій розвитку FinTech-проєктів на фінансовому ринку України, а також розроблення рекомендацій щодо перспектив їх подальшого розвитку.

Відповідно до сформованої мети слід виконати наступні *завдання*:

– розкрити сутність, поняття та класифікація FinTech-проєктів у системі фінансового ринку;

– охарактеризувати нормативно-правове регулювання та методологічні засади розвитку FinTech-проєктів в Україні;

– проаналізувати сучасний стан розвитку FinTech-проєктів в Україні та їх вплив на фінансовий ринок;

– оцінити ефективніть функціонування FinTech-проєктів на фінансовому ринку України;

– запропонувати перспективи розвитку fintech-проєктів на фінансовому ринку України.

Об’єктом дослідження є процес розвитку FinTech-проєктів на фінансовому ринку України в умовах цифрової трансформації фінансових послуг.

Предметом дослідження є сучасний стан, тенденції та особливості функціонування FinTech-проєктів в Україні, а також їх вплив на ефективність та доступність фінансових сервісів.

Методи дослідження у процесі написання застосовано сукупність загальнонаукових та спеціальних методів, що забезпечують комплексний підхід до аналізу обраної тематики. Зокрема, використано методи аналізу та синтезу, індукції й дедукції для узагальнення теоретичних положень щодо сутності та класифікації FinTech-проєктів; метод системного підходу — для дослідження взаємозв'язку FinTech-сегмента з іншими елементами фінансового ринку; статистичні та економіко-аналітичні методи — для оцінки динаміки, тенденцій і результативності функціонування FinTech-проєктів; графічний метод — для наочного відображення отриманих результатів.

Базою дослідження є фінансовий ринок України та діяльність FinTech-компаній і фінансових установ, що впроваджують інноваційні цифрові технології у сфері платежів, кредитування, інвестування та інших фінансових послуг.

Науково-практична значимість одержаних результатів полягає в узагальненні теоретико-методологічних підходів до розвитку FinTech-проєктів на фінансовому ринку України та поглибленні розуміння їх ролі у цифровій трансформації фінансових послуг. Практичне значення результатів дослідження полягає у можливості використання сформульованих висновків та рекомендацій фінансовими установами, FinTech-компаніями та органами державного регулювання для підвищення ефективності функціонування FinTech-сектору, удосконалення нормативно-правового забезпечення, посилення кібербезпеки та розвитку інноваційної інфраструктури. Запропоновані напрями можуть бути застосовані під час формування стратегій розвитку цифрових фінансових сервісів, впровадження сучасних технологічних рішень та стимулювання інноваційної активності на фінансовому ринку України, а також у навчальному процесі при викладанні дисциплін, пов'язаних із фінансами, банківською діяльністю та цифровими технологіями.

РОЗДІЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГІЧНІ АСПЕКТИ РОЗВИТКУ FINTECH-ПРОЄКТІВ НА ФІНАНСОВОМУ РИНКУ УКРАЇНИ

1.1. Сутність, поняття та класифікація FinTech-проєктів у системі фінансового ринку

У сучасних умовах цифровізації економіки FinTech-проєкти займають важливе місце у розвитку фінансового ринку, оскільки забезпечують впровадження інноваційних технологічних рішень у фінансовій сфері та трансформують традиційні фінансові послуги. FinTech (financial technology) у сучасному науковому та практичному розумінні трактується як інтеграція фінансових послуг із цифровими технологіями, яка спрямована на створення нових або суттєве вдосконалення наявних фінансових продуктів, сервісів і бізнес-процесів. Його сутність полягає в застосуванні інноваційних технологічних рішень (мобільних застосунків, хмарних сервісів, штучного інтелекту, Big Data, блокчейну, API-рішень та цифрової ідентифікації) для підвищення швидкості, зручності, безпеки та доступності фінансових операцій для населення та бізнесу. FinTech виступає ключовим чинником цифрової трансформації фінансового ринку, оскільки змінює традиційні механізми надання фінансових послуг, стимулює розвиток нових бізнес-моделей (необанкінг, онлайн-кредитування, P2P-платформи, цифрові гаманці), посилює конкуренцію між учасниками ринку та сприяє розширенню фінансової інклюзії. Таким чином, FinTech можна розглядати не лише як сукупність технологій, а як сучасну фінансову екосистему, що забезпечує ефективний рух фінансових ресурсів, формує нові стандарти взаємодії між постачальниками та споживачами фінансових послуг та підвищує стійкість фінансової системи в умовах нестабільності та зростання цифрових ризиків [1, с. 8].

Історія розвитку FinTech-проєктів на фінансовому ринку України формувалася під впливом глобальних тенденцій цифровізації та внутрішніх економічних і технологічних змін. Перші прояви FinTech в Україні можна

пов’язати з поширенням банківських платіжних карток, електронних переказів і термінальних мереж у 2000-х роках, що створило основу для розвитку безготівкових розрахунків.

Подальший етап розвитку припадає на 2010–2014 рр., коли зростання проникнення Інтернету та мобільного зв’язку сприяло активному впровадженню інтернет-банкінгу, онлайн-оплати та електронної комерції, а фінансові установи почали розширювати дистанційні канали обслуговування [18, с. 62].

З 2015–2019 рр. FinTech-сектор України набув системного характеру: з’являються численні FinTech-стартапи, розвиваються сервіси електронних платежів, фінансові маркетплейси, цифрові гаманці, а також посилюється роль міжнародних платіжних систем і технологій кіберзахисту. Важливим поштовхом стала активізація політики регуляторних змін та цифрової трансформації, зокрема розвиток електронної ідентифікації та підвищення прозорості фінансових операцій [18, с. 62].

Новий етап розвитку FinTech-проєктів в Україні розпочався з 2020 р. і був пов’язаний із пандемією COVID-19, яка різко підвищила попит на безконтактні платежі, мобільний банкінг, онлайн-кредитування та дистанційні фінансові сервіси. У цей період спостерігається значне зростання цифрової активності користувачів, а технології штучного інтелекту, Big Data та автоматизованих скорингових систем почали активніше використовуватися у фінансовому секторі [20].

З 2022 р. розвиток FinTech-проєктів відбувається в умовах воєнного стану, що посилило потребу у стійких цифрових платіжних рішеннях, швидких грошових переказах, захисті даних та кібербезпеці, а також стимулювало інновації для підтримки економічної стабільності та фінансової доступності населення. Таким чином, історія розвитку FinTech-проєктів на фінансовому ринку України демонструє поступовий перехід від базових електронних фінансових сервісів до формування комплексної FinTech-екосистеми, яка є важливим чинником модернізації фінансового ринку та його інтеграції у світовий цифровий простір [20].

У сучасних умовах цифровізації економіки FinTech-проєкти займають важливе місце у розвитку фінансового ринку, оскільки забезпечують впровадження інноваційних технологічних рішень у фінансовій сфері та трансформують традиційні фінансові послуги. FinTech-проєкти можна визначити як інноваційні цифрові ініціативи (продукти, платформи, сервіси або стартапи), які реалізуються з метою оптимізації фінансових процесів, підвищення доступності фінансових послуг, зниження витрат та покращення якості обслуговування споживачів. Водночас у науковій літературі відсутнє єдине універсальне визначення категорії «FinTech», що обумовлює необхідність систематизації існуючих підходів і формування узагальненого розуміння даного явища. Саме тому сутність, поняття та зміст FinTech-проєктів у системі фінансового ринку розкривається через трактування науковців, поданих у таблиці 1.1.

Таблиця 1.1

Наукові підходи до визначення FinTech-проєктів у системі фінансового ринку

Науковці	Сутність поняття FinTech-проєктів
Гулей А. І., Діденко Л. В., Ясентюк А. С.	FinTech-проєкти – це інноваційні цифрові рішення та сервіси, що створюються з метою підвищення ефективності надання фінансових послуг шляхом використання сучасних інформаційних технологій [1, с. 7].
Музика-Стефанчук О.	FinTech-проєкти – це технологічні платформи, продукти та бізнес-моделі, які трансформують традиційні фінансові послуги, забезпечуючи їх швидкість, доступність та зручність для користувачів [6, с. 74].
Перебийніс Д. С.	FinTech-проєкти – це цифрові ініціативи у сфері фінансових послуг, що впроваджуються з використанням інноваційних технологій (Big Data, AI, blockchain, API) та спрямовані на модернізацію фінансового ринку [11].
Сибірцев В. В., Кравченко В. П., Подплєтній В. В.	FinTech-проєкти – це комплекси технологічних рішень, які забезпечують створення нових або вдосконалення наявних фінансових продуктів та інструментів на основі цифрових каналів взаємодії [19, с. 26].
Чуницька І., Богріновцева Л.	FinTech-проєкти – це складова цифрової фінансової екосистеми, яка об'єднує фінансові установи, стартапи та користувачів для розвитку інноваційного фінансового середовища і підвищення прозорості фінансових операцій [23].

Джерело: складено на основі літератури [1; 6; 11; 19; 23].

Узагальнюючи наукові підходи, сутність поняття FinTech-проєктів у системі фінансового ринку полягає у впровадженні інноваційних цифрових рішень, що забезпечують створення нових або удосконалення існуючих фінансових продуктів та сервісів, трансформуючи традиційні механізми надання фінансових послуг. FinTech-проєкти виступають елементом сучасної фінансової екосистеми, який поєднує технологічні розробки (штучний інтелект, Big Data, блокчейн, хмарні сервіси, API та цифрову ідентифікацію) із фінансовими інструментами з метою підвищення швидкості, доступності, зручності та безпеки фінансових операцій. Їх реалізація сприяє посиленню конкуренції на фінансовому ринку, зниженню транзакційних витрат, розвитку фінансової інклюзії та формуванню нових бізнес-моделей взаємодії між фінансовими установами та споживачами. Таким чином, FinTech-проєкти є важливим драйвером цифрової трансформації фінансового ринку України та передумовою його інноваційного та стійкого розвитку.

Ключові характеристики FinTech-проєктів визначаються їх інноваційною природою та здатністю трансформувати традиційні підходи до надання фінансових послуг. Насамперед, вони характеризуються високим рівнем технологічності, що проявляється у застосуванні сучасних цифрових рішень, зокрема хмарних обчислень, штучного інтелекту, аналітики великих даних та мобільних платформ, які забезпечують автоматизацію фінансових операцій та підвищення їх точності [24].

Важливою рисою FinTech-проєктів є клієнтоорієнтованість, що полягає у фокусі на покращенні користувацького досвіду (UX/UI), забезпеченні оперативності обслуговування, доступності фінансових сервісів у режимі 24/7 та адаптації продуктів до індивідуальних потреб споживачів. Окрему увагу слід приділити явищу дезінтермедіації (disintermediation), яке відображає тенденцію до скорочення або усунення традиційних фінансових посередників у ланцюгах створення вартості шляхом прямої взаємодії між учасниками ринку через цифрові платформи. Крім того, FinTech-проєкти вирізняються економічною ефективністю, оскільки сприяють зниженню транзакційних витрат, оптимізації

витрат на операційне обслуговування та підвищенню продуктивності порівняно з традиційними фінансовими установами, що в результаті посилює конкурентоспроможність фінансового сектору загалом [24].

FinTech-проєкти функціонують не ізольовано, а як складова комплексної фінансової екосистеми, що перебуває у тісній взаємодії з традиційними учасниками фінансового ринку. У цій системі їх роль є багатогранною та проявляється у кількох ключових напрямах:

– по-перше, FinTech-проєкти виступають конкурентами традиційних фінансових установ, оскільки FinTech-стартапи, зокрема необанки, платформи P2P-кредитування та цифрові платіжні сервіси, поступово перерозподіляють ринкові частки, пропонуючи більш гнучкі, швидкі та клієнтоорієнтовані фінансові рішення;

– по-друге, FinTech-проєкти дедалі частіше виконують роль партнерів для банків та інших фінансових інституцій, що проявляється у стратегічних інвестиціях, спільних проєктах та інтеграції інноваційних рішень через API-інтерфейси в межах концепції відкритого банкінгу (Open Banking);

– по-третє, значна частина FinTech-проєктів формує інфраструктурну основу функціонування фінансового ринку, забезпечуючи розвиток платіжних шлюзів, систем цифрової ідентифікації клієнтів, а також рішень у сфері KYC/AML [29], що сприяє підвищенню прозорості, безпеки та ефективності фінансових операцій [20].

Таким чином, FinTech-проєкти відіграють системоутворюючу роль у розвитку сучасного фінансового ринку, поєднуючи конкурентні, партнерські та інфраструктурні функції.

Класифікація FinTech-проєктів у системі фінансового ринку є важливим елементом теоретичного дослідження, оскільки дозволяє систематизувати різноманітні напрями фінансових технологій, визначити їх функціональне призначення та роль у цифровій трансформації фінансових послуг. Узагальнення підходів до класифікації сприяє більш глибокому розумінню структури FinTech-сектору, виявленню ключових технологічних рішень та оцінці їх впливу на

діяльність учасників фінансового ринку. Класифікацію FinTech-проєктів у системі фінансового ринку подано у табл. 1.2.

Таблиця 1.2

Класифікація FinTech-проєктів у системі фінансового ринку

Ознака класифікації	Види FinTech-проєктів	Коротка характеристика
За напрямом фінансових послуг	Payments & Transfers (платежі та перекази)	Електронні гаманці, онлайн-платежі, миттєві перекази, QR-платежі
	Digital Banking / Neobanks (цифровий банкінг)	Банківські послуги через мобільні застосунки без фізичних відділень
	Lending / P2P (кредитування)	Онлайн-кредитування, P2P-платформи, скоринг на базі даних
	InsurTech (страхові технології)	Цифрові поліси, онлайн-врегулювання збитків, автоматизація страхування
	WealthTech / Investments (інвестиції)	Робо-адвайзинг, трейдинг-платформи, інвестдодатки
	RegTech (регуляторні технології)	Автоматизація комплаєнсу, AML/KYC, фінансовий моніторинг
За технологічною основою	AI / Machine Learning	Автоматизація аналізу даних, персоналізація сервісів, скоринг
	Big Data	Обробка великих масивів даних для прогнозування та оцінки ризиків
	Blockchain / DLT	Децентралізовані реєстри, токенізація, криптоактиви
	Cloud Computing	Хмарні сервіси для швидкого масштабування фінансових платформ
	API / Open Banking	Інтеграція сервісів банків і FinTech через відкриті інтерфейси
За організаційною формою	FinTech-стартапи	Гнучкі інноваційні компанії, орієнтовані на швидкий розвиток
	FinTech-рішення в банках	Внутрішні цифрові інновації у традиційних фінансових установах
	Платформенні моделі	Маркетплейси фінпослуг, агрегатори, мультисервісні додатки
За рівнем інтеграції у фінансову систему	Альтернативні (конкурентні)	Формують нові моделі надання послуг (необанки, P2P, крипто)
	Доповнюючі (партнерські)	Підсилюють традиційні фінпослуги (API інтеграції, аналітика, сервіси)
За типом клієнтів	B2C (для фізичних осіб)	Мобільні банки, перекази, персональні фінансові сервіси
	B2B (для бізнесу)	Еквайринг, бухгалтерські платформи, управління платежами
	B2G (для держави)	Цифрові державні фінпослуги, електронні платежі та ідентифікація

Джерело: складено на основі літератури [21].

Узагальнюючи класифікацію FinTech-проєктів у системі фінансового ринку, слід зазначити, що вони являють собою багатовимірне та структурно різноманітне явище, яке охоплює широкий спектр фінансових послуг, технологічних рішень та організаційних моделей. Класифікація FinTech-проєктів за напрямами фінансових послуг дозволяє виокремити ключові сегменти їх функціонування, зокрема платіжні сервіси, цифровий банкінг, кредитування, інвестиційні та страхові технології, а також регуляторні рішення. Поділ за технологічною основою відображає домінування сучасних цифрових інструментів, таких як штучний інтелект, великі дані, блокчейн, хмарні обчислення та API, що забезпечують інноваційний характер FinTech-рішень. Водночас класифікація за організаційною формою та рівнем інтеграції у фінансову систему дає змогу визначити місце FinTech-проєктів у взаємодії з традиційними фінансовими установами — як конкурентів, партнерів або інфраструктурних елементів ринку. Таким чином, комплексна класифікація FinTech-проєктів дозволяє глибше розкрити їх роль у трансформації фінансового ринку, оцінити напрями їх розвитку та обґрунтувати перспективи подальшого вдосконалення фінансової екосистеми України.

Отже, FinTech-проєкти у системі фінансового ринку являють собою інноваційні цифрові рішення та технологічні ініціативи, що спрямовані на створення нових або удосконалення існуючих фінансових продуктів і сервісів, підвищуючи ефективність, доступність та якість фінансових послуг. Узагальнення наукових підходів дозволяє визначити, що сутність FinTech-проєктів полягає у поєднанні фінансових інструментів із сучасними цифровими технологіями (штучний інтелект, Big Data, блокчейн, хмарні обчислення, API), що формує нові бізнес-моделі та трансформує взаємодію між учасниками ринку. Класифікація FinTech-проєктів за напрямами фінансових послуг, технологічною основою, організаційною формою та рівнем інтеграції у фінансову систему дає змогу систематизувати їх структуру й визначити роль як конкурентного, партнерського та інфраструктурного елементу фінансового ринку. Таким чином,

FinTech-проєкти виступають важливим драйвером цифрової трансформації та інноваційного розвитку фінансового ринку України.

1.2. Нормативно-правове регулювання та методологічні засади розвитку FinTech-проєктів в Україні

Розвиток FinTech-проєктів в Україні відбувається в умовах активної цифрової трансформації фінансового сектору та поступової адаптації національного законодавства до сучасних викликів та європейських стандартів. Нормативно-правове регулювання FinTech-сфери охоплює комплекс законів, підзаконних актів та регуляторних вимог, які визначають правила функціонування учасників фінансового ринку, порядок надання фінансових послуг у цифровій формі, захист прав споживачів та забезпечення кібербезпеки.

Ключову роль у нормативному забезпеченні розвитку FinTech-проєктів відіграє Національний банк України [9], який здійснює регулювання та нагляд за діяльністю банків, платіжних установ та інших учасників фінансового ринку, що надають послуги в цифровому форматі. НБУ визначає правила здійснення платіжних операцій, умови функціонування платіжної інфраструктури, вимоги до ліцензування та контролю діяльності фінансових установ, а також формує підходи до впровадження інноваційних технологій у фінансовому секторі. Таким чином, нормативна політика НБУ є основою для розвитку цифрових фінансових сервісів та стимулювання інновацій у межах фінансового ринку України [9].

Значний вплив на функціонування FinTech-проєктів в Україні має Закон України «Про фінансові послуги та фінансові компанії» [17], оскільки він формує базові інституційно-правові засади діяльності учасників фінансового ринку та визначає ключові правила надання фінансових послуг в умовах цифровізації. Даний нормативний акт закріплює загальні принципи роботи фінансових установ, встановлює вимоги до організації їх діяльності, прозорості та захисту прав споживачів, а також регламентує порядок функціонування

небанківських фінансових установ, які виступають важливими суб'єктами FinTech-середовища. Таким чином, закон забезпечує правову визначеність та уніфікацію підходів до регулювання фінансових сервісів, що створює необхідні передумови для впровадження інноваційних FinTech-рішень і підвищення довіри до них з боку користувачів та регулятора [17].

Важливе значення для розвитку FinTech-проєктів в Україні має Закон України «Про платіжні послуги» [16], який формує сучасне правове підґрунтя функціонування платіжного ринку та визначає ключові засади діяльності платіжних сервісів. Нормами даного закону регламентовано правовий статус і вимоги до учасників платіжної інфраструктури, зокрема платіжних систем, платіжних установ, провайдерів платіжних послуг, а також механізми використання електронних грошей. У результаті його впровадження створюються умови для розвитку безготівкових розрахунків, підвищення конкурентоспроможності платіжних рішень, стимулювання інновацій у сфері цифрових платежів та розширення доступу користувачів до сучасних фінансових сервісів [16].

Водночас правове поле реалізації банківських FinTech-рішень формується на основі Закону України «Про банки і банківську діяльність» [12], який визначає порядок здійснення банківських операцій та особливості взаємодії банків із клієнтами. Даний закон встановлює вимоги до організації банківської діяльності, забезпечення фінансової стійкості банків, дотримання пруденційних нормативів та проведення банківського нагляду, що є ключовим у контексті впровадження цифрових фінансових продуктів. Таким чином, зазначений нормативний акт забезпечує регуляторну основу для інтеграції FinTech-технологій у банківський сектор, одночасно сприяючи зниженню операційних ризиків, підвищенню прозорості банківських процесів та зміцненню довіри до цифрових фінансових послуг [12].

Значну роль у забезпеченні розвитку FinTech-проєктів в Україні відіграє Закон України «Про електронну ідентифікацію та електронні довірчі послуги» [13], який формує правові засади функціонування електронної ідентифікації та

застосування електронного підпису у цифровому середовищі. Його положення є ключовими для FinTech-сектору, оскільки забезпечують юридичну значимість електронних документів та правочинів, створюють умови для дистанційного укладення договорів та проведення фінансових операцій без фізичної присутності клієнта. Використання електронних довірчих послуг сприяє підвищенню рівня довіри до цифрових фінансових сервісів, оптимізує процеси обслуговування та підтримує розвиток онлайн-банкінгу, платіжних платформ та технологій цифрової верифікації користувачів [13].

Водночас важливим елементом нормативно-правового регулювання FinTech-проєктів є Закон України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення» [14], який встановлює механізми фінансового моніторингу та регламентує обов’язкові процедури KYC/AML. Для FinTech-компаній, що здійснюють платежі, перекази коштів, онлайн-кредитування чи інші цифрові фінансові операції, виконання вимог даного закону є необхідною умовою легальної діяльності та запобігання фінансовим злочинам. Закон визначає підходи до ідентифікації та верифікації клієнтів, оцінки ризиків, моніторингу фінансових операцій, а також виявлення та повідомлення про підозрілі транзакції, що сприяє підвищенню прозорості фінансового ринку та зміцненню довіри до інноваційних фінансових сервісів [14].

Не менш вагомим регуляторним аспектом функціонування FinTech-проєктів є Закон України «Про захист персональних даних» [15], який визначає вимоги до обробки, зберігання та використання інформації про клієнтів у цифровому форматі. Оскільки діяльність FinTech-проєктів базується на використанні персональних даних, цифрових профілів, фінансової інформації та аналітики поведінки користувачів, забезпечення конфіденційності й захисту даних виступає критично важливою умовою їх стабільного розвитку. Дотримання норм цього закону сприяє мінімізації ризиків несанкціонованого доступу, витоку інформації та кіберзагроз, підвищує рівень безпеки фінансових

операцій та формує довіру споживачів до цифрових фінансових продуктів. Таким чином, зазначені нормативні акти створюють комплексне підґрунтя для розвитку FinTech в Україні, забезпечуючи юридичну визначеність, контроль ризиків та захист інтересів учасників фінансового ринку [15].

Окремий напрям нормативно-правового регулювання FinTech-проєктів становить фінансовий моніторинг, який є критично важливим для забезпечення прозорості фінансових потоків, протидії шахрайству та фінансуванню протиправної діяльності. Дотримання вимог KYC/AML є обов'язковою умовою діяльності учасників ринку, що надають цифрові фінансові послуги. У цьому контексті регулятор встановлює стандарти ідентифікації та верифікації клієнтів, моніторингу підозрілих операцій, оцінки ризиків і підготовки відповідної звітності. Умови воєнного стану посилили значення фінансового моніторингу, оскільки зростають ризики кіберзлочинності, шахрайства та нелегального переміщення коштів [29].

Глобальна фінансова система перебуває на етапі парадигмального зсуву, де технологічні інновації перестають бути допоміжним інструментом і стають основою фінансового посередництва. Для України розвиток FinTech-проєктів є не лише питанням економічного зростання, а й інструментом забезпечення національної фінансової безпеки та інклюзії в умовах кризових викликів.

З методологічної точки зору, FinTech-проєкт слід розглядати як динамічну інноваційну систему, що базується на інтеграції фінансових послуг із передовими технологіями (AI, Big Data, Blockchain). У системі фінансового ринку України FinTech-проєкти виконують низку стратегічно важливих функцій, серед яких доцільно виокремити оптимізаційну, інтеграційну та інклюзивну. Оптимізаційна функція проявляється у підвищенні операційної ефективності фінансових послуг шляхом автоматизації процесів, скорочення часу обробки операцій та зниження транзакційних витрат, що сприяє зростанню конкурентоспроможності учасників ринку. Інтеграційна функція полягає у забезпеченні технологічного поєднання фінансових сервісів із нефінансовими цифровими платформами та екосистемами в межах концепції Embedded Finance,

що розширює можливості використання фінансових інструментів у повсякденній діяльності споживачів і бізнесу. Інклюзивна функція характеризує здатність FinTech-проєктів забезпечувати доступ до фінансових ресурсів та сервісів тим групам населення та суб'єктам господарювання, які раніше були обмежені у взаємодії з банківським сектором, тим самим підвищуючи рівень фінансової інклюзії та сприяючи розвитку економічної активності в країні [29].

Методологія розвитку FinTech-сектору в Україні формується в умовах активної цифрової трансформації фінансового ринку та зростання потреби у впровадженні інноваційних технологій у сфері фінансових послуг. Ефективне функціонування FinTech-проєктів потребує комплексного науково обґрунтованого підходу, який поєднує технологічні, економічні та регуляторні аспекти їх реалізації, а також забезпечує відповідність сучасним вимогам безпеки й захисту прав споживачів. У цьому контексті методологія розвитку FinTech-сектору в Україні ґрунтується на низці фундаментальних принципів, які визначають ключові напрями його становлення та подальшого удосконалення, що подано на рис. 1.1.

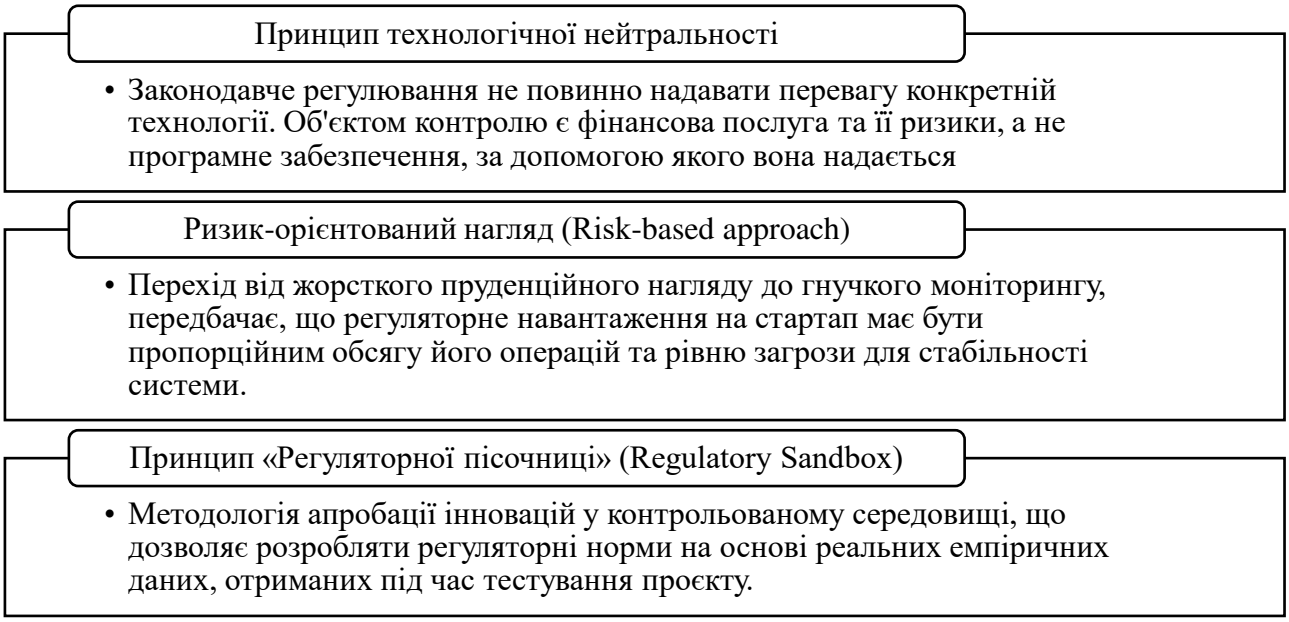


Рис. 1.1 Принципи розвитку FinTech-проєктів в Україні

Джерело: складено на основі літератури [24].

Отже, методологічні засади розвитку FinTech-проєктів в Україні мають ґрунтуватися на поєднанні принципу технологічної нейтральності, що

забезпечує рівні умови для різних цифрових рішень, ризик-орієнтованого нагляду, який передбачає пропорційність регуляторного впливу рівню ризиків і масштабам діяльності, а також механізму «регуляторної пісочниці», що дає змогу апробувати інновації у контрольованому середовищі та формувати ефективні регуляторні норми на основі практичних результатів тестування.

Розвиток FinTech-сектору України ґрунтується на формуванні ключової технологічної інфраструктури, яка забезпечує масштабування цифрових фінансових сервісів та підвищення ефективності функціонування фінансового ринку. Визначальними технологічними компонентами сучасної FinTech-екосистеми виступають три взаємопов'язані «колони»:

– по-перше, Open Banking (API-економіка) передбачає реалізацію методології відкритого обміну даними між банківськими установами та сторонніми постачальниками послуг (Third Party Providers, TPP) через стандартизовані програмні інтерфейси (API), що створює передумови для розвитку мультисервісних платформ, фінансових агрегаторів та підвищення конкуренції на ринку [11];

– по-друге, цифрова ідентифікація (Digital ID) на основі інструментів BankID [25] та застосунку «Дія» [7] забезпечує стандартизацію дистанційної верифікації користувачів та реалізацію цифрового онбордингу (Digital Onboarding), що спрощує доступ населення до фінансових послуг та знижує операційні витрати фінансових установ;

– по-третє, перспективним напрямом є розвиток е-гривні [2] як цифрової валюти центрального банку (CBDC), яка може виступати розрахунковим активом нового покоління та забезпечувати можливості програмованих платежів на основі смарт-контрактів, що потенційно розширює інструментарій цифрових фінансових операцій та підвищує технологічну стійкість платіжної інфраструктури країни [2].

Отже, нормативно-правове регулювання та методологічні засади розвитку FinTech-проєктів в Україні формують цілісне підґрунтя для впровадження інноваційних фінансових технологій та забезпечення їх стабільного

функціонування на фінансовому ринку. Чинне законодавство, зокрема у сферах фінансових послуг, платіжних операцій, банківської діяльності, електронної ідентифікації, фінансового моніторингу та захисту персональних даних, визначає рамки правомірної діяльності FinTech-компаній та сприяє підвищенню прозорості, безпеки та довіри до цифрових фінансових сервісів. Водночас методологічна основа розвитку FinTech ґрунтується на принципах технологічної нейтральності, ризик-орієнтованого нагляду, клієнтоорієнтованості та регуляторної гнучкості, що дає змогу узгоджувати інноваційність із контролем ризиків. Таким чином, поєднання ефективного правового регулювання та науково обґрунтованої методології виступає ключовою передумовою подальшого масштабування FinTech-екосистеми України та її інтеграції до європейського цифрового фінансового простору.

РОЗДІЛ 2. АНАЛІЗ СТАНУ ТА ТЕНДЕНЦІЙ РОЗВИТКУ FINTECH-ПРОЄКТІВ НА ФІНАНСОВОМУ РИНКУ УКРАЇНИ

2.1. Сучасний стан розвитку FinTech-проєктів в Україні та їх вплив на фінансовий ринок

FinTech-сектор України є одним із найбільш динамічних сегментів фінансового ринку, що активно розвивається під впливом цифровізації, зростання попиту на дистанційні фінансові послуги та модернізації платіжної інфраструктури. Кількість FinTech-компаній та її зміни впродовж 2022–2025 рр. відображають загальні тенденції адаптації фінансового середовища до сучасних викликів, зокрема воєнного стану, посилення кіберризиків і регуляторних трансформацій. Аналіз динаміки розвитку FinTech-компаній дозволяє оцінити рівень стабільності та зрілості FinTech-екосистеми, а також визначити перспективи її подальшого масштабування. Відповідні статистичні дані щодо кількості FinTech-компаній в Україні та їх динаміки у 2022–2025 рр. наведено на рис. 2.1.

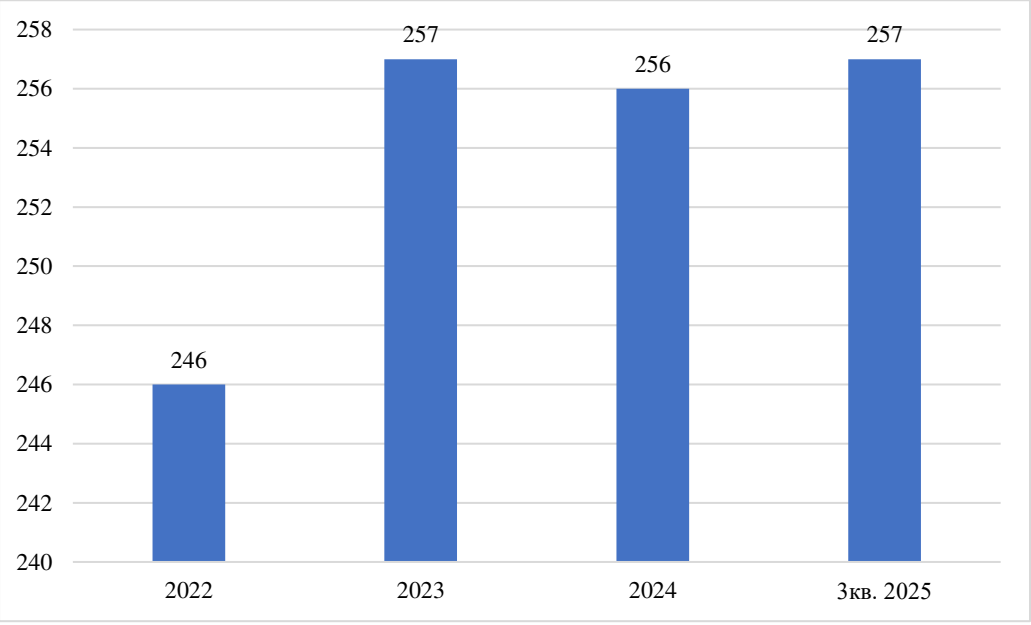


Рис. 2.1 Динаміка кількості FinTech-компаній в Україні за 2022–42025 рр. од.

Джерело: складено за даними ТОВ «БАНКЕР ЮА» [10].

Відповідно до рис. 2.1 аналіз динаміки кількості FinTech-компаній в Україні у 2022–4 кв. 2025 рр. свідчить про відносну стабільність розвитку FinTech-сектору, незважаючи на складні макроекономічні умови та вплив воєнного стану. У 2022 році нараховувалося 246 FinTech-компаній, у 2023 році їх кількість зросла до 257 одиниць, що підтверджує збереження інноваційної активності та адаптивності фінансового ринку. У 2024 році відбулося незначне скорочення до 256 компаній, що може бути пов'язано з ринковою консолідацією, оптимізацією бізнес-моделей або припиненням діяльності окремих проєктів. Станом на 3 квартал 2025 року кількість FinTech-компаній знову досягла рівня 257 одиниць, що характеризує позитивну тенденцію відновлення та збереження потенціалу подальшого розвитку FinTech-екосистеми України.

Структура FinTech-ринку України за напрямами діяльності відображає пріоритетні сфери розвитку фінансових технологій та рівень їх концентрації у ключових сегментах фінансового ринку. Аналіз розподілу часток FinTech-компаній за сферами діяльності дає змогу визначити домінуючі напрями функціонування FinTech-сектору, оцінити зміни у структурі ринку в умовах цифровізації та воєнних викликів, а також виявити тенденції перерозподілу активності між окремими сегментами (платіжні сервіси, кредитування, необанкінг, RegTech, InsurTech тощо). Узагальнені дані щодо розподілу часток FinTech-компаній України за сферами діяльності у 2023–2025 рр. наведено у таб. 2.1.

Таблиця 2.1

Структура FinTech-ринку України за сферами діяльності та динаміка змін у 2023–2025 рр., %

Сфери діяльності FinTech-компаній	Роки			Абсол. відхиленя,+/-	
	2023	2024	3 кв.2025	2025/2023	2025/2024
Technology and Infrastructure (технології та інфраструктура)	24	36	28	4	-8
Payments / Money transfer (платежі та перекази)	14	15	18	4	3
Personal and consumer lending (персональне та споживче кредитування)	12	7	10	-2	3
RegTech	7	6	8	1	2

Продовження таблиці 2.1

Digital / Neobanks (діджитал/необанки)	7	4	7	0	3
Personal finance / Wealth management (особисті фінанси/управління капіталом)	6	5	7	1	2
Business lending (кредитування бізнесу)	1	4	5	4	1
Consulting / Analytical systems (консалтинг/аналітичні системи)	2	3	3	1	0
InsurTech	6	3	3	-3	0
LegalTech	7	4	3	-4	-1
Marketplace	5	3	3	-2	0
Blockchain / Crypto (блокчейн/крипто)	5	2	2	-3	0
Cybersecurity / Anti-fraud (кібербезпека/антишахрайство)	2	4	2	0	-2
Electronic wallets (електронні гаманці)	2	2	2	0	0
Crowdinvesting	0	0	1	1	1
Digital Comparison Tool (цифровий інструмент порівняння)	0	0	1	1	1

Джерело: складено за даними каталогів фінтех-компаній (додаток А та Б) [3; 4; 5].

Відповідно до табл. 2.1 аналіз структури FinTech-ринку України за сферами діяльності у 2023–2025 рр. свідчить про домінування напряму Technology and Infrastructure, частка якого залишалася найбільшою протягом досліджуваного періоду та становила 24% у 2023 р., 36% у 2024 р. і 28% у 2025 р., що підтверджує пріоритетність розвитку технологічної бази та інфраструктурних рішень для функціонування фінансового ринку. Водночас спостерігається стале посилення платіжного сегмента: частка Payments/Money transfer зросла з 14% у 2023 р. до 18% у 2025 р., що відображає зростання ролі безготівкових розрахунків та попиту на швидкі цифрові перекази. У сфері кредитування відзначається неоднорідна динаміка: частка personal and consumer lending скоротилась у 2024 р. до 7%, проте у 2025 р. відновилась до 10%, тоді як business lending демонструє стабільне зростання з 1% у 2023 р. до 5% у 2025 р., що може свідчити про розширення FinTech-рішень для підтримки підприємницького сектору. Значущим є також підвищення частки RegTech (з 7% до 8%) та Digital/Neobanks (від 4% у 2024 р. до 7% у 2025 р.), що підкреслює

актуальність цифрового банкінгу та технологій комплаєнсу в умовах посилення регуляторних вимог і зростання фінансових ризиків. Разом із тим у 2023–2025 рр. спостерігається зменшення часток InsurTech, LegalTech, Marketplace та Blockchain/Crypto, що може бути пов'язано з ринковою консолідацією та переорієнтацією FinTech-сектору на найбільш затребувані й критично важливі послуги в період економічної нестабільності. Загалом структура FinTech-ринку України у 2023–2025 рр. характеризується посиленням інфраструктурно-платіжного ядра та поступовим розширенням цифрових рішень у сегментах банкінгу, кредитування й регуляторних технологій.

Динаміка кількості FinTech-проєктів (сервісів) в Україні є важливим аналітичним показником, що відображає рівень інноваційної активності фінансового ринку та темпи розвитку цифрових фінансових технологій у країні. Зростання або зниження кількості FinTech-сервісів свідчить про здатність фінансової системи адаптуватися до змін у споживчому попиті, регуляторному середовищі та технологічних можливостях, а також характеризує масштаби впровадження сучасних цифрових продуктів у сфері платежів, кредитування, інвестування, страхування й комплаєнсу. Відповідні дані щодо динаміки кількості FinTech-проєктів (сервісів) в Україні наведено на рис. 2.2.

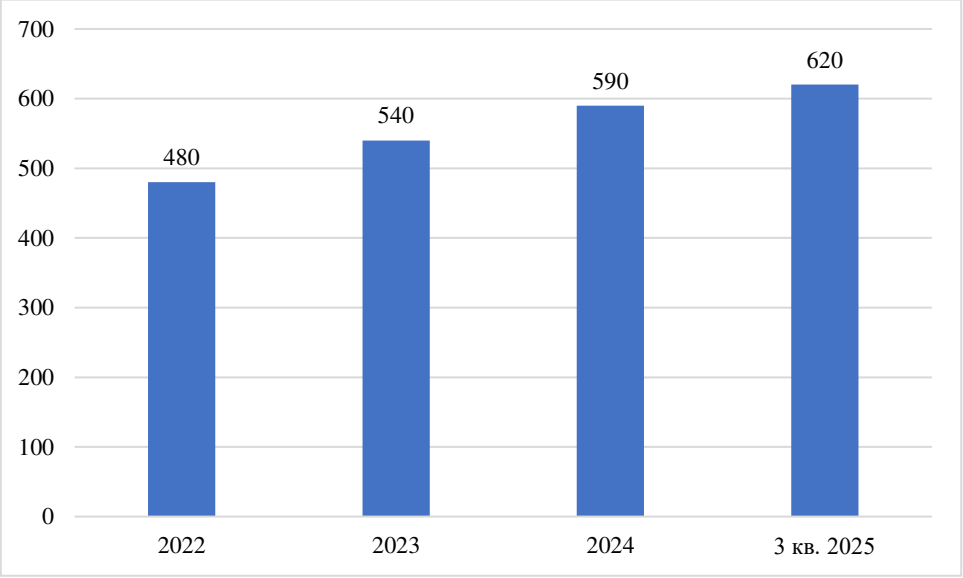


Рис. 2.2 Динаміка кількості FinTech-проєктів (сервісів) в Україні, од.

Джерело: складено за даними FinTech Insider [27].

Аналіз динаміки кількості FinTech-проєктів (сервісів) в Україні у 2022–3 кв. 2025 рр. свідчить про стале зростання масштабів FinTech-екосистеми та посилення ролі цифрових фінансових рішень у розвитку фінансового ринку. Упродовж досліджуваного періоду кількість FinTech-сервісів збільшилася з 480 у 2022 році до 620 у 3 кв. 2025 року, тобто на 140 одиниць або 29,2%, що підтверджує активізацію інноваційних процесів та розширення пропозиції цифрових фінансових продуктів. Позитивна тенденція приросту у 2023–2024 рр. та збереження зростання у 2025 р. демонструють здатність FinTech-сектору адаптуватися до зовнішніх викликів і забезпечувати підвищення доступності фінансових послуг. Таким чином, збільшення кількості FinTech-проєктів є свідченням поглиблення цифровізації фінансової системи України та формування передумов для подальшого інноваційного розвитку фінансового ринку.

Розподіл FinTech-проєктів за функціональним призначенням є важливим аналітичним інструментом, що дозволяє оцінити структуру сучасного FinTech-сектору та визначити домінуючі напрями впровадження цифрових фінансових сервісів на фінансовому ринку України. Такий підхід забезпечує можливість систематизувати FinTech-рішення відповідно до їх ключових функцій (платіжні сервіси, кредитування, цифровий банкінг, RegTech, управління персональними фінансами, страхові та інвестиційні технології тощо), а також охарактеризувати рівень концентрації інноваційної активності у найбільш затребуваних сегментах фінансової інфраструктури. Особливо актуальним є аналіз функціональної структури FinTech-проєктів у 2025 році, оскільки розвиток цифрових сервісів відбувається в умовах трансформаційних змін економічного середовища, підвищення вимог до фінансової стійкості та посилення значення безпечних і доступних фінансових послуг. Відповідно, розподіл FinTech-проєктів за функціональним призначенням у 2025 році подано у табл. 2.2.

Таблиця 2.2

Розподіл FinTech-проєктів України за функціональним призначенням у 2023–2025 рр.

Показники	2023		2024		3 кв.2025	
	к-сть проєктів	%	к-сть проєктів	%	к-сть проєктів	%
Платежі та мобільні гаманці	178	33%	189	32%	192	31%
Технологічна інфраструктура	81	15%	112	19%	112	18%
Кредитні продукти	86	16%	83	14%	87	14%
Блокчейн та крипто-сервіси	65	12%	65	11%	74	12%
Необанки	38	7%	24	4%	62	10%
Інші (InsurTech, RegTech та ін.)	92	17%	117	20%	93	15%

Джерело: складено за даними FinTech Insider [27].

Відповідно до табл. 2.2 аналіз розподілу FinTech-проєктів України за функціональним призначенням у 2023–2025 рр. свідчить про домінування сегмента платежів та мобільних гаманців, який упродовж усього періоду зберігає найбільшу частку: 178 проєктів (33%) у 2023 р., 189 (32%) у 2024 р. та 192 (31%) у 2025 р., що підтверджує високу затребуваність цифрових платіжних сервісів та їх стратегічну роль у розвитку безготівкової економіки. Водночас суттєве зростання демонструє напрям технологічної інфраструктури, частка якого підвищилася з 15% (81 проєкт) у 2023 р. до 19% (112 проєктів) у 2024 р. та 18% (112 проєктів) у 2025 р., що відображає посилення уваги ринку до підтримки технологічної стійкості фінансових сервісів. Сегмент кредитних продуктів характеризується відносною стабільністю (у межах 14–16%), що свідчить про збереження попиту на цифрові кредитні рішення попри загальні ризики фінансового середовища. Частка блокчейн- та крипто-сервісів залишається значущою та у 2025 р. зростає до 74 проєктів (12%), що може вказувати на поступове розширення використання цифрових активів та блокчейн-технологій. Помітні структурні зміни відбулися у сегменті необанків, де після зниження у 2024 р. до 24 проєктів (4%) у 2025 р. спостерігається різке зростання до 62

проєктів (10%), що може свідчити про активізацію цифрового банкінгу та масштабування альтернативних каналів фінансового обслуговування. У категорії «інші» (InsurTech, RegTech тощо) зафіксовано коливання: зростання у 2024 р. до 117 проєктів (20%) та подальше зниження у 2025 р. до 93 проєктів (15%), що може бути наслідком структурної перебудови ринку та перерозподілу інноваційної активності між напрямами. Загалом у 2023–2025 рр. FinTech-сектор України демонструє тенденцію до збереження платіжного ядра та водночас посилення технологічної інфраструктури й цифрового банкінгу як ключових драйверів подальшої трансформації фінансового ринку.

Вплив FinTech-проєктів на фінансовий ринок України є комплексним і проявляється у трансформації ключових механізмів надання фінансових послуг, структури ринкової конкуренції та розвитку цифрової інфраструктури. Активне впровадження фінансових технологій посилює конкурентний тиск на традиційні банки, стимулюючи розвиток необанків та прискорюючи цифровізацію банківського сектору. Одночасно FinTech сприяє розширенню фінансової інклюзії шляхом підвищення доступності фінансових сервісів для населення та бізнесу, зокрема через дистанційне обслуговування та цифрову ідентифікацію. Важливим ефектом є також зниження транзакційних витрат та пришвидшення фінансових операцій, що підвищує ефективність функціонування ринку. Крім того, FinTech-проєкти формують сучасну платіжну інфраструктуру та розширюють цифрові канали обслуговування, забезпечуючи технологічну стійкість і підвищення якості фінансових послуг в Україні [21].

Підвищення конкуренції на фінансовому ринку України та активний розвиток необанків є одним із ключових наслідків поширення FinTech-проєктів, які суттєво трансформують традиційну модель банківського обслуговування. Упровадження цифрових фінансових сервісів, мобільних застосунків та інноваційних платіжних рішень посилило конкурентний тиск на класичні банківські установи, змушуючи їх прискорювати цифровізацію бізнес-процесів, розширювати дистанційні канали обслуговування та впроваджувати клієнтоорієнтовані продукти. Особливу роль у цьому процесі відіграють

необанки як сучасні цифрові платформи, що забезпечують швидке та зручне надання фінансових послуг без традиційної мережі відділень. Відповідні тенденції підвищення конкуренції та розвитку необанків на фінансовому ринку України відображено на рис. 2.3.

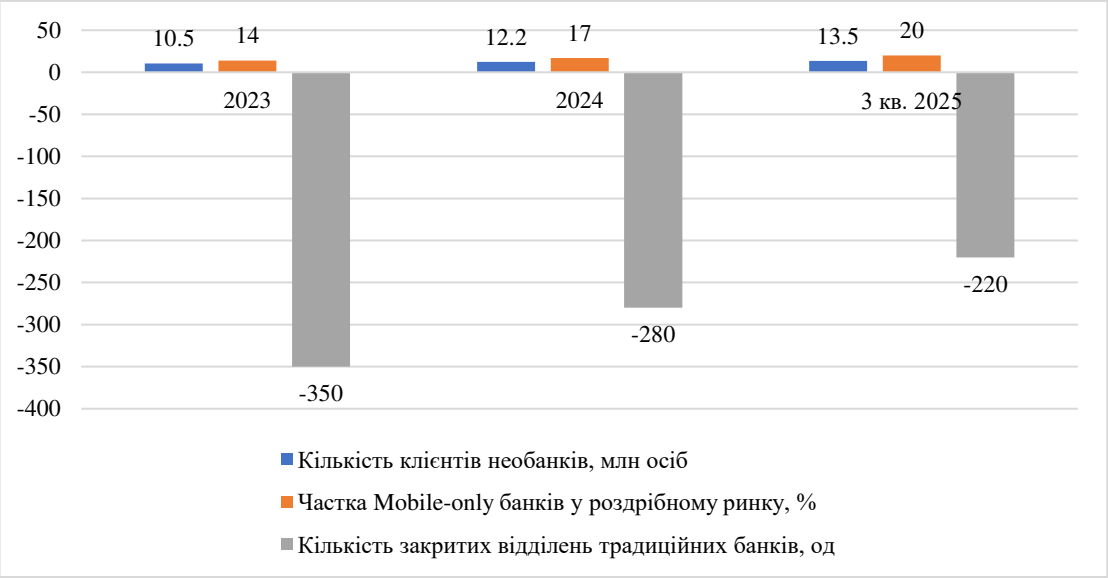


Рис. 2.3 Вплив FinTech-проєктів на конкуренцію банківського сектору України та розвиток необанків у 2023–2025 рр.

Джерело: складено за даними Statista [22].

Наведені показники на рис. 2.3 свідчать про посилення конкурентного впливу FinTech-проєктів на банківський сектор України та активізацію розвитку необанків у 2023–3 кв. 2025 рр. Зокрема, кількість клієнтів необанків зросла з 10,5 млн осіб у 2023 р. до 12,2 млн осіб у 2024 р. та 13,5 млн осіб у 3 кв. 2025 р., що підтверджує стабільне розширення попиту на цифрові фінансові сервіси. Паралельно частка mobile-only банків у роздрібному сегменті збільшилася з 14% у 2023 р. до 17% у 2024 р. та 20% у 3 кв. 2025 р., відображаючи структурний перехід клієнтів до дистанційних каналів обслуговування. Одночасно скорочення мережі відділень традиційних банків (–350 од. у 2023 р., –280 од. у 2024 р., –220 од. у 3 кв. 2025 р.) свідчить про адаптацію банків до нових умов конкуренції шляхом оптимізації фізичної інфраструктури та переорієнтації на цифрові формати взаємодії з клієнтами. Таким чином, FinTech-проєкти виступають вагомим чинником модернізації банківської системи, стимулюючи

прискорення цифровізації, підвищення клієнтоорієнтованості та трансформацію ринкових стратегій фінансових установ.

Розвиток фінансової інклюзії є одним із ключових соціально-економічних ефектів поширення FinTech-проєктів на фінансовому ринку України, оскільки цифрові фінансові сервіси сприяють розширенню доступу населення та бізнесу до базових і спеціалізованих фінансових послуг. Завдяки дистанційним каналам обслуговування, мобільним застосункам, спрощеним процедурам ідентифікації та цифровому онбордингу FinTech-рішення забезпечили залучення до фінансової системи тих категорій користувачів, які раніше мали обмежені можливості взаємодії з банківським сектором, зокрема мешканців сільських територій, малого бізнесу та внутрішньо переміщених осіб. Відповідні тенденції впливу FinTech на посилення фінансової інклюзії в Україні відображено на рис. 2.4.

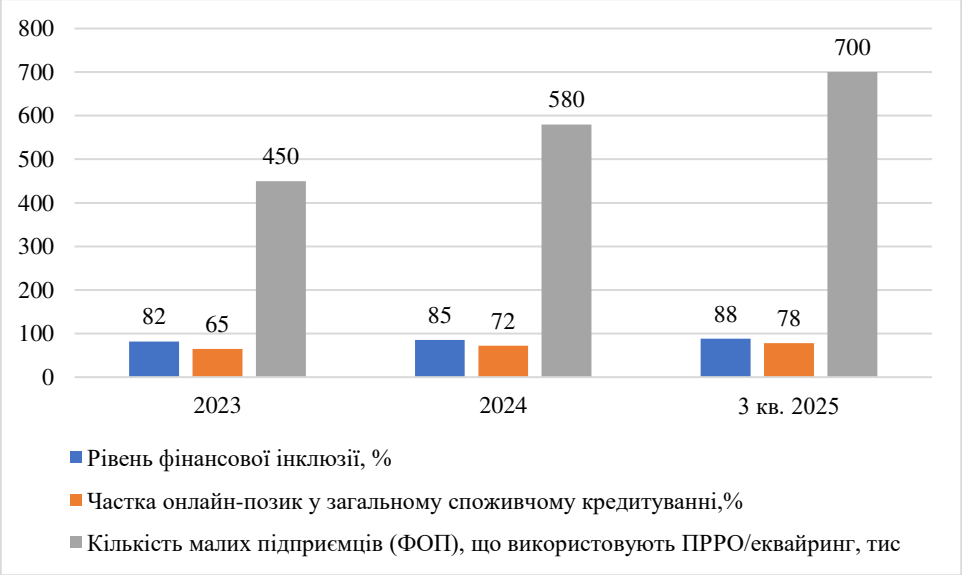


Рис. 2.4 Вплив FinTech-проєктів на розвиток фінансової інклюзії в Україні у 2023–2025 рр.

Джерело: складено за даними Statista [22].

Згідно рис. 2.4 аналіз свідчить про суттєвий позитивний вплив FinTech-проєктів на розвиток фінансової інклюзії в Україні у 2023–3 кв. 2025 рр., що проявляється у зростанні доступності фінансових послуг для населення та малого бізнесу. Зокрема, рівень фінансової інклюзії підвищився з 82% у 2023 р. до 85% у 2024 р. та 88% у 3 кв. 2025 р., що підтверджує розширення охоплення дорослого населення фінансовими сервісами, зокрема через дистанційні цифрові

канали. Одночасно частка онлайн-позик у загальному споживчому кредитуванні зросла з 65% до 78%, що свідчить про активізацію цифрових кредитних рішень та підвищення оперативності доступу до позикових ресурсів. Важливою тенденцією є також збільшення кількості малих підприємців (ФОП), які застосовують ПРРО та еквайринг, з 450 тис. у 2023 р. до 700 тис. у 3 кв. 2025 р., що характеризує зростання фінансової залученості бізнесу та поширення сучасних платіжних інструментів у підприємницькому середовищі. Таким чином, FinTech-проєкти виступають важливим чинником розширення фінансової інклюзії, формуючи умови для рівнішого доступу до фінансових ресурсів і прискорюючи цифрову трансформацію економіки України.

Вплив FinTech-проєктів на інфраструктуру та ефективність здійснення фінансових операцій є одним із ключових результатів цифрової трансформації фінансового ринку України, оскільки інноваційні технології забезпечують модернізацію платіжних систем, розширення дистанційних каналів обслуговування та підвищення швидкості проведення транзакцій. Активне впровадження FinTech-рішень сприяє оптимізації операційних процесів, зниженню транзакційних витрат, зростанню частки безготівкових розрахунків і посиленню технологічної стійкості фінансової інфраструктури. У зв’язку з цим кількісні показники впливу FinTech-проєктів на розвиток інфраструктури та підвищення ефективності фінансових операцій в Україні наведено у табл. 2.3.

Таблиця 2.3

Вплив FinTech-проєктів на розвиток платіжної інфраструктури та ефективність фінансових операцій в Україні у 2023–2025 рр.

Показник впливу	2023	2024	3 кв. 2025	Економічний ефект
Частка безготівкових операцій, %	63	71	77	Зниження частки тіньової економіки
Середня комісія за P2P-перекази (міжбанківські)	0.5% – 1%	0.2% – 0.5%	0% – 0.2%	Економія коштів домогосподарств
Час на відкриття рахунку (Digital Onboarding)	10–15 хв	3–5 хв	< 2 хв	Мінімізація часових витрат клієнта

Продовження таблиці 2.3

Кількість активних точок Tap to Phone (смартфон як POS)	45	80	120	Зниження витрат бізнесу на обладнання
Вартість транскордонного переказу (через фінтех-сервіси), тис	3% – 5%	1.5% – 2.5%	1% – 1.5%	Збільшення притоку валюти в країну
Частка операцій через NFC (Apple Pay / Google Pay), %	40	35	30	Прискорення розрахунків у ритейлі

Джерело: складено за даними НБУ [9] та UAFIC [21].

Відповідно до табл. 2.3 наведені у таблиці показники свідчать про суттєве посилення ролі FinTech-проєктів у модернізації платіжної інфраструктури та підвищенні операційної ефективності фінансового ринку України у 2023–3 кв. 2025 рр. Зокрема, частка безготівкових операцій зросла з 63% у 2023 р. до 77% у 3 кв. 2025 р., що підтверджує активізацію цифрових платіжних інструментів і формує передумови для скорочення частки тіньової економіки.

Важливою тенденцією є зниження середньої комісії за міжбанківські P2P-перекази з 0,5–1,0% у 2023 р. до 0–0,2% у 3 кв. 2025 р., що сприяє економії коштів домогосподарств та підвищенню доступності переказів. Додатково встановлено істотне скорочення часу відкриття рахунку завдяки цифровому онбордингу: з 10–15 хв у 2023 р. до менше 2 хв у 3 кв. 2025 р., що засвідчує зростання клієнтоорієнтованості та оптимізацію сервісних процесів.

Паралельно розвиток технологій еквайрингу підтверджується збільшенням кількості активних точок Tap to Phone з 45 до 120, що знижує витрати бізнесу на придбання POS-обладнання та розширює доступ до приймання платежів. Позитивний ефект також спостерігається у сфері міжнародних переказів: зменшення вартості транскордонних транзакцій через фінтех-сервіси з 3–5% до 1–1,5% створює умови для зростання притоку валюти та підвищення ефективності фінансових потоків. Водночас частка операцій через NFC (Apple Pay/Google Pay) знизилась з 40% у 2023 р. до 30% у 3 кв. 2025 р., що може відображати структурний перерозподіл на користь альтернативних

цифрових платіжних інструментів, однак у цілому підтверджує збереження високого рівня технологізації розрахунків у роздрібній торгівлі. Таким чином, FinTech-проєкти виступають одним із ключових драйверів розвитку сучасної платіжної інфраструктури та підвищення ефективності фінансових операцій в Україні.

Отже, сучасний стан розвитку FinTech-проєктів в Україні характеризується стабільним зростанням та поступовим структурним ускладненням FinTech-екосистеми, що підтверджується збільшенням кількості цифрових сервісів, розширенням напрямів діяльності та посиленням технологічної інфраструктури фінансового ринку. FinTech-проєкти здійснюють суттєвий вплив на функціонування фінансової системи, зокрема через підвищення конкуренції та розвиток необанків, розширення фінансової інклюзії для населення і малого бізнесу, зниження транзакційних витрат та прискорення фінансових операцій завдяки цифровому онбордингу й удосконаленню платіжних інструментів. Крім того, впровадження фінансових технологій сприяє модернізації платіжної інфраструктури, зростанню частки безготівкових розрахунків та підвищенню доступності фінансових послуг у цифровому форматі, що загалом формує передумови для подальшого інноваційного розвитку фінансового ринку України та його адаптації до сучасних економічних і безпекових викликів.

2.2. Оцінка ефективності функціонування FinTech-проєктів на фінансовому ринку України

Оцінка ефективності функціонування FinTech-проєктів на фінансовому ринку України здійснюється за трьома групами показників: фінансовими, операційними та ринковими. Такий підхід дозволяє комплексно оцінити як результативність цифрових фінансових рішень з позиції економічного ефекту та фінансової доцільності, так і масштаби поширення FinTech-сервісів, їхню інфраструктурну роль та вплив на трансформацію конкурентного середовища.

Ринкова ефективність FinTech-проєктів є важливим індикатором розвитку фінансового ринку України, оскільки вона відображає масштаби формування FinTech-екосистеми, інтенсивність її зростання та ступінь насиченості ринку цифровими фінансовими продуктами. Аналіз ринкових показників дозволяє оцінити темпи розширення FinTech-сектору, кількісну динаміку цифрових сервісів, а також співвідношення між кількістю FinTech-компаній і кількістю реалізованих проєктів (сервісів), що характеризує рівень диверсифікації та конкурентного потенціалу фінансових технологій. Узагальнення ключових параметрів ринкової ефективності FinTech-проєктів в Україні наведено на рис. 2.5.

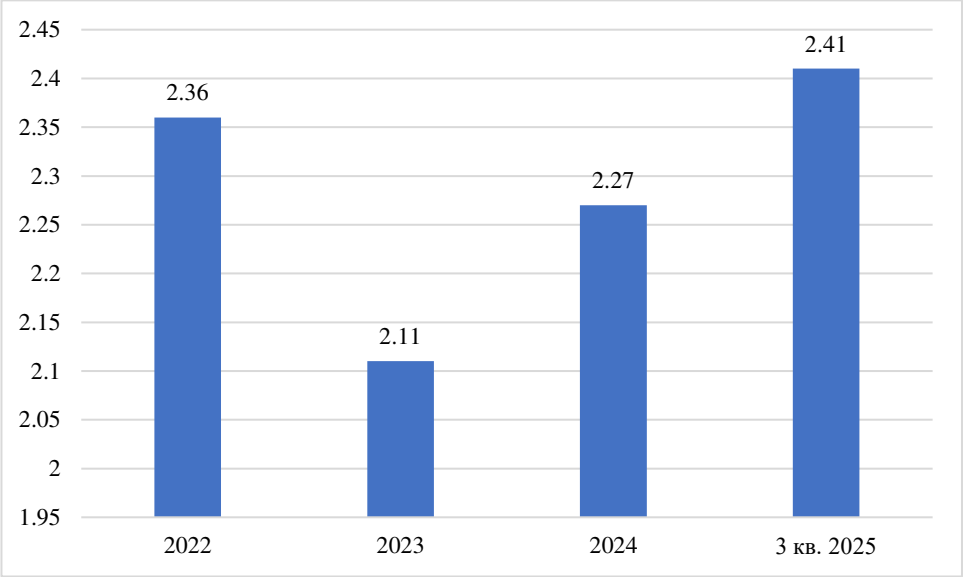


Рис. 2.5 Ринкові показники розвитку FinTech-проєктів в Україні у 2022–2025 рр., од.

Джерело: складено за даними НБУ [9] та UAFIC [21].

Аналіз ринкових показників розвитку FinTech-проєктів в Україні у 2022–3 кв. 2025 рр. засвідчує стійку тенденцію до розширення FinTech-екосистеми та зростання насиченості фінансового ринку цифровими продуктами. Протягом досліджуваного періоду кількість FinTech-проєктів (сервісів) збільшилась з 480 од. у 2022 р. до 620 од. у 3 кв. 2025 р., тобто на 140 од. або 29,2%, що підтверджує активізацію інноваційної діяльності у фінансовому секторі. Одночасно кількість FinTech-компаній зросла з 203 од. у 2022 р. до 257 од. у 3 кв. 2025 р., що свідчить про розширення конкурентного середовища та появу нових учасників ринку.

Важливою характеристикою є середня кількість проєктів на одну компанію, яка після зниження у 2023 р. до 2,11 од. у подальшому зросла до 2,41 од. у 3 кв. 2025 р., що відображає посилення тенденції до мультисервісності та диверсифікації продуктових ліній FinTech-компаній. Таким чином, ринкові параметри підтверджують не лише кількісне зростання FinTech-сектору, але й його якісне поглиблення через розширення портфеля цифрових фінансових сервісів та зміцнення конкурентного потенціалу фінансового ринку України.

Оцінка ефективності функціонування FinTech-проєктів за операційними показниками є важливим елементом комплексного аналізу їх результативності на фінансовому ринку України, оскільки дозволяє визначити рівень практичної результативності цифрових сервісів у процесі надання фінансових послуг. Операційні індикатори характеризують інтенсивність використання FinTech-рішень, швидкість та зручність здійснення транзакцій, рівень цифровізації взаємодії з клієнтами, а також ефективність зниження часових та фінансових витрат користувачів. У зв'язку з цим ключові параметри оцінки операційної ефективності FinTech-проєктів в Україні узагальнено та подано у табл. 2.4.

Таблиця 2.4

Операційні показники FinTech-проєктів в Україніза 2023–2025 рр.

Показники	**Роки**			**Абсол. відхиленя,+/-**		**Відн. відхиленя,%**	
	2023	**2024**	**3 кв.2025**	**2025/ 2023**	**2025/ 2024**	**2025/ 2023**	**2025/ 2024**
Кількість транзакцій за FinTech-проєктами, млрд одиниць	2,5	3,2	3,9	1,4	0,7	156,00%	121,88%
Активні користувачі мобільних додатків, млн	12,5	14,2	16,7	4,2	2,5	133,60%	117,61%
Середній чек транзакції FinTech-проєктів, грн	480	550	620	140	70	129,17%	112,73%

Продовження таблиці 2.4

Середній час обробки транзакції, сек	3,8	3,1	2,7	-1,1	-0,4	71,05%	87,10%
ЧасткаFinTech-проєктів у безготівкових платежах, %	15	18	22	7	4	146,67%	122,22%

Джерело: складено за даними НБУ [9], Mastercard Ukraine [31], UAFIC [21].

Проведений аналіз операційних показників FinTech-проєктів в Україні за 2023–2025 рр. засвідчив стійку позитивну динаміку розвитку цифрових фінансових сервісів та зростання їх ролі у платіжній інфраструктурі країни. Зокрема, кількість транзакцій за FinTech-проєктами зросла з 2,5 млрд у 2023 р. до 3,9 млрд у 2025 р., що відповідає абсолютному приросту на 1,4 млрд або +56,0%, що свідчить про розширення масштабів використання фінансових технологій у повсякденних розрахунках та посилення довіри споживачів до цифрових каналів платежів.

Паралельно зростала клієнтська база, тобто, кількість активних користувачів мобільних додатків збільшилась з 12,5 млн до 16,7 млн, тобто на 4,2 млн осіб (+33,6%). Отримані результати вказують на підвищення рівня цифрової залученості населення та активне поширення мобільних фінансових рішень, що формує підґрунтя для подальшої інтеграції FinTech у фінансову систему.

Важливим індикатором посилення економічної значущості FinTech-проектів є динаміка середнього чека транзакції, який зріс з 480 грн у 2023 р. до 620 грн у 2025 р. (+140 грн, або +29,17%). Збільшення даного показника може свідчити про розширення спектра послуг, зростання довіри до цифрових фінансових продуктів та активніше використання FinTech не лише для дрібних, а й для більш значущих платежів.

Окремої уваги заслуговує підвищення технологічної ефективності: середній час обробки транзакції скоротився з 3,8 с у 2023 р. до 2,7 с у 2025 р., тобто на 1,1 с (зменшення до 71,05% від рівня 2023 р.). Така тенденція є підтвердженням удосконалення IT-інфраструктури, оптимізації процесів

обробки операцій та підвищення якості користувацького досвіду, що безпосередньо впливає на конкурентоспроможність фінансово-технологічних платформ.

Ключовим результатом є зростання системного впливу FinTech на економіку, а саме частка FinTech-проєктів у безготівкових платежах підвищилась з 15% у 2023 р. до 22% у 2025 р. (+7 в.п., або +46,67%), свідчить про посилення ролі FinTech як одного з провідних драйверів розвитку безготівкової економіки, а також про поступове витіснення традиційних моделей платежів більш інноваційними цифровими рішеннями.

Отже, у 2023–2025 рр. FinTech-проєкти в Україні демонструють зростання масштабів операційної діяльності, розширення клієнтської бази, підвищення середнього рівня транзакцій та покращення технологічної швидкодії, що в сукупності підтверджує високий потенціал сектора та його стратегічне значення для модернізації фінансової системи України в умовах цифрової трансформації.

Фінансова ефективність FinTech-проєктів є визначальним критерієм їх стійкості та інвестиційної привабливості на фінансовому ринку України, оскільки відображає здатність цифрових фінансових сервісів генерувати прибуток, забезпечувати рентабельність вкладених ресурсів і підтримувати довгострокове масштабування бізнес-моделей. Оцінювання фінансової ефективності доцільно здійснювати за системою показників, що характеризують результативність використання капіталу та дохідність діяльності, зокрема ROI, ROE, операційну маржу та темпи зростання сектору (CAGR), які у сукупності дозволяють визначити рівень економічної результативності FinTech-проєктів і їх вплив на розвиток фінансового ринку. Узагальнені показники фінансової ефективності FinTech-проєктів в Україні наведено у табл. 2.5.

Таблиця 2.5

Фінансові показники ефективності функціонування FinTech-проєктів на фінансовому ринку України у 2023–2025 рр.

Показники	Роки			Абсол. відхиленя,+/-	
	2023	2024	3 кв.2025	2025/2023	2025/2024
ROI (рентабельність інвестицій), %	14,2%	18,5%	21,8%	7,6%	3,3%
ROE (рентабельність власного капіталу), %	19,0%	24,0%	29,5%	10,5%	5,5%
Операційна маржа, %	26,0%	31,5%	34,0%	8,0%	2,5%
CAGR (середньорічний темп росту ринку), %	—	24,0%	27,5%	—	3,5%

Джерело: складено за даними НБУ [9] та UAFIC [21].

Аналіз фінансових показників ефективності функціонування fintech-проєктів на фінансовому ринку України у 2023–3 кв. 2025 рр. Засвідчує стійке зростання їх прибутковості та інвестиційної привабливості. Зокрема, рентабельність інвестицій (ROI) підвищилася з 14,2% у 2023 р. До 21,8% у 3 кв. 2025 р., тобто на 7,6%, а порівняно з 2024 р. – на 3,3%, що підтверджує підвищення ефективності використання залучених ресурсів у fintech-секторі.

Аналогічна позитивна динаміка спостерігається за показником рентабельності власного капіталу (ROE), який зріс з 19,0% до 29,5%, тобто на 10,5%, що характеризує посилення здатності fintech-проєктів генерувати прибуток на вкладений капітал.

Операційна маржа також підвищилась з 26,0% у 2023 р. До 34,0% у 3 кв. 2025 р., збільшившись на 8,0%, що свідчить про оптимізацію витратної структури та зростання результативності основної діяльності в умовах масштабування цифрових сервісів. Крім того, середньорічний темп росту ринку (CAGR) зріс з 24,0% у 2024 р. До 27,5% у 3 кв. 2025 р. (на 3,5%), що підтверджує прискорення розвитку fintech-сегмента як одного з найбільш динамічних елементів фінансового ринку України. Таким чином, сукупність фінансових показників демонструє посилення економічної ефективності fintech-проєктів та формування передумов для їх подальшого прибуткового розвитку.

Для комплексної оцінки ефективності функціонування FinTech-проєктів на фінансовому ринку України доцільно застосувати SWOT-аналіз (табл. 2.6), який

дозволяє систематизувати ключові внутрішні характеристики сектору та визначити зовнішні чинники, що впливають на його розвиток. Використання даного інструменту забезпечує обґрунтоване виокремлення сильних і слабких сторін FinTech-проєктів, а також можливостей та загроз їх подальшого функціонування в умовах динамічного ринкового середовища.

Таблиця 2.6

SWOT-аналіз ефективності функціонування FinTech-проєктів на фінансовому ринку України

S – Сильні сторони	**W – Слабкі сторони**
• Високі темпи цифровізації фінансових послуг та зростання частки безготівкових операцій (до 77% у 2025 р.); • Зниження транзакційних витрат: скорочення комісій P2P-переказів до мінімальних значень (0–0,2%); • Висока операційна ефективність: скорочення часу обробки транзакцій (до 2,7 сек) та відкриття рахунку (<2 хв); • Підвищення фінансової результативності сектору: зростання ROI до 21,8%, ROE до 29,5%, маржі до 34%; • Мультисервісність FinTech-компаній (у середньому 2,41 проєкти на 1 компанію у 2025 р.), що підвищує стійкість бізнес-моделей;	• Залежність від цифрової інфраструктури (інтернет, електропостачання, кіберзахист), що є критичним у воєнний період; • Недостатній рівень довіри окремих груп населення до цифрових сервісів (особливо літніх користувачів) • Нерівномірність розвитку FinTech-сервісів за регіонами та рівнем цифрової грамотності; • Регуляторні бар'єри та складність комплаєнсу (KYC/AML, захист персональних даних, ліцензування); • Обмеженість фінансових ресурсів для масштабування у порівнянні з великими банками та міжнародними гравцями;
O – Можливості	**T – Загрози**
• Інтеграція України в європейський фінансовий простір, адаптація до стандартів PSD2/PSD3 та Open Finance; • Подальше розширення фінансової інклюзії завдяки мобільним сервісам, цифровому кредитуванню та онлайн-ідентифікації; • Зростання попиту на цифрові платежі та cashless-економіку, особливо в сегменті малого бізнесу (ФОП); • Розвиток embedded finance (вбудовані фінансові послуги у маркетплейси та екосистеми), що збільшує ринкову базу; • Розширення цифрового кредитування та BNPL як механізму швидкого доступу до ресурсів для населення й бізнесу;	• Воєнні ризики та макроекономічна нестабільність, що можуть обмежувати інвестиційний попит і розвиток проєктів; • Посилення конкуренції з боку банків, які активно цифровізуються і можуть витісняти фінтехи через більші ресурси; • Зміни регуляторних вимог (AML/санкції/кібербезпека), що можуть підвищити витрати на відповідність; • Кіберзагрози та технологічні атаки, що можуть призводити до втрати даних, репутаційних та фінансових збитків; • Зниження платоспроможності населення в умовах високої інфляції/доходових ризиків, що зменшує активність користувачів.

Джерело: розроблено автором [9; 21; 29].

Проведений SWOT-аналіз показав, що ефективність функціонування FinTech-проєктів в Україні формується під впливом високої технологічної результативності, зниження транзакційних витрат, прискорення фінансових операцій та зростання фінансової прибутковості сектору, що підтверджує його значну роль у цифровій трансформації фінансового ринку. Водночас розвиток FinTech обмежується кіберризиками, потребою у підвищенні довіри користувачів, регуляторною складністю та залежністю від цифрової інфраструктури. Перспективи зміцнення ефективності FinTech-проєктів пов'язані з інтеграцією до стандартів ЄС, розвитком Open Finance та embedded finance, однак ключовими загрозами залишаються воєнна нестабільність, конкуренція з боку банків та зростання вимог до безпеки та комплаєнсу.

Отже, проведена оцінка ефективності функціонування FinTech-проєктів на фінансовому ринку України засвідчує їх вагому роль у цифровій трансформації фінансових послуг та посиленні конкурентоспроможності сектору. Ринкові показники підтверджують стале розширення FinTech-екосистеми, зростання кількості сервісів та підвищення насиченості ринку цифровими продуктами, що відображає активізацію інноваційної діяльності навіть в умовах воєнних викликів. Операційні результати демонструють підвищення інтенсивності використання фінансових технологій, збільшення кількості транзакцій і активних користувачів, зростання середнього чеку та скорочення часу обробки операцій, що вказує на підвищення продуктивності та зниження транзакційних витрат. Фінансові показники, зокрема зростання рентабельності інвестицій, рентабельності власного капіталу та операційної маржі, підтверджують підвищення прибутковості й інвестиційної привабливості FinTech-проєктів. Сукупно отримані результати свідчать про високу результативність FinTech-сектору та формування ним стійких передумов для подальшого розвитку фінансового ринку України на засадах інноваційності, доступності та технологічної ефективності.

РОЗДІЛ 3. ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ FINTECH-ПРОЄКТІВ НА ФІНАНСОВОМУ РИНКУ УКРАЇНИ

Сучасна трансформація фінансового ринку України відбувається в умовах безпрецедентних макроекономічних та безпекових викликів, де FinTech-проєкти виступають ключовим драйвером стійкості та інноваційного оновлення банківської системи. Стрімка цифровізація, підкріплена розвиненою державною інфраструктурою (Дія, BankID) та переходом до стандартів Open Banking, дозволяє вітчизняним стартапам не лише адаптуватися до кризових умов, а й формувати конкурентоспроможну екосистему, що інтегрується в європейський фінансовий простір. Ефективність функціонування цих проєктів безпосередньо залежить від балансу між технологічним прогресом, регуляторною гнучкістю та здатністю нівелювати системні ризики, що визначає стратегічний вектор розвитку сектору на найближчі роки.

Незважаючи на високу динаміку росту з 480 FinTech-проєктів у 2022 році до 620 у 2025 році, FinTech галузь стикається з низкою критичних бар'єрів. Основними проблемами у FinTech є дефіцит внутрішнього венчурного капіталу, що змушує компанії розвиватися переважно за рахунок власних коштів (bootstrapping), та невизначеність правового статусу для окремих інновацій, зокрема у сфері віртуальних активів. Окрім цього, постійна загроза кібератак та ризики фізичного пошкодження енергетичної інфраструктури змушують компанії інвестувати значні ресурси в автономність та безпеку, що знижує темпи їхньої експансії на зовнішні ринки. Ключові проблеми розвитку FinTech-проєктів в Україні становлять:

1) Регуляторна невизначеність та складність комплаєнсу – FinTech-компанії працюють у середовищі, де нормативні вимоги постійно оновлюються, а процес отримання ліцензій та узгодження діяльності із регулятором може бути тривалим. Додаткові витрати зумовлюють обов’язкові вимоги KYC/AML, фінансового моніторингу та захисту персональних даних [9].

2) Підвищені кіберризики та шахрайство, через зростання цифрових транзакцій спричиняє збільшення загроз кібератак, витоків даних та фінансового шахрайства. Для FinTech-проєктів це означає необхідність постійних інвестицій у кібербезпеку, протидію fraud-операціям і захист клієнтських даних [21].

3) Обмеженість інвестиційного та фінансового ресурсу, особливо у воєнний період інвестиційна активність знижується, а доступ до зовнішнього капіталу ускладнюється. Для FinTech-сектору це формує дефіцит ресурсів для масштабування, розвитку інфраструктури, маркетингу та виходу на міжнародні ринки [21].

4) Нерівномірність цифрової інфраструктури та цифрової грамотності, оскільки у різних регіонах України спостерігається неоднаковий рівень доступу до стабільного інтернет-зв'язку, цифрових технологій та фінансових сервісів. Крім того, частина населення має низький рівень цифрової грамотності, що стримує повноцінне поширення FinTech-продуктів [21].

5) Конкуренція з боку традиційних банків та технологічних корпорацій, оскільки банки активно інвестують у цифровізацію, розширюють онлайн-сервіси та створюють власні технологічні рішення, що посилює конкурентний тиск на FinTech-стартапи. Додатковим чинником є можливий вихід міжнародних BigTech-компаній у сегмент фінансових послуг [9].

6) Високий рівень макроекономічних ризиків через інфляційні процеси, валютні коливання, зниження платоспроможності населення та бізнесу впливають на попит на фінансові продукти, кредитоспроможність клієнтів та ризиковість фінансових операцій, що ускладнює прогнозування й стратегічне планування розвитку FinTech-проєктів [9].

Таким чином, ключові проблеми розвитку FinTech-проєктів в Україні мають системний характер та пов'язані насамперед із регуляторною невизначеністю та високими вимогами комплаєнсу, посиленням кіберризиків та шахрайства, а також обмеженістю інвестиційних ресурсів у період воєнної нестабільності. Додатково стримувальними чинниками є нерівномірність розвитку цифрової інфраструктури та цифрової грамотності населення,

зростання конкуренції з боку банків і технологічних корпорацій, а також високий рівень макроекономічних ризиків, що ускладнює прогнозування та масштабування FinTech-рішень.

Для подолання ключових проблем розвитку FinTech-проєктів в Україні доцільно проаналізувати та адаптувати міжнародний досвід Великої Британії, Сінгапуру та США. Велика Британія є прикладом успішного впровадження Open Banking і формування конкурентного FinTech-середовища, Сінгапур демонструє ефективну модель підтримки інновацій через регуляторні пісочниці та високі стандарти кіберстійкості, а США характеризуються потужним розвитком FinTech завдяки масштабним інвестиціям венчурного капіталу, інноваціям у сфері цифрових платежів та широкому впровадженню RegTech-рішень. Використання практик цих країн дозволить підвищити ефективність регуляторного середовища, інвестиційну привабливість і технологічну стійкість FinTech-сектору України.

Прикладом високорозвиненої FinTech-екосистеми, що може бути використана як орієнтир для України, є Велика Британія, яка сформувала сприятливе інституційне середовище для масштабування цифрових фінансових сервісів, розвитку Open Banking та посилення конкуренції на фінансовому ринку.

Зокрема, Revolut [37] репрезентує модель універсальної мультисервісної фінансової платформи, що інтегрує мультивалютні рахунки, миттєві платежі, валютні операції, інвестиційні інструменти та криптосервіси, забезпечуючи високу клієнтоорієнтованість і персоналізацію фінансових продуктів. Водночас Monzo [33] та Starling Bank [39] демонструють ефективність digital-only банківської моделі, яка ґрунтується на оптимізованому користувацькому досвіді (UX/UI), швидкому проведенні транзакцій, аналітиці витрат та впровадженні API-інтеграцій, що дозволяє зменшити операційні витрати та підвищити якість дистанційного обслуговування. Особливе значення для України має досвід Wise[43], який реалізує технологічно ефективний механізм транскордонних переказів із мінімізацією комісій та використанням прозорого валютного курсоутворення, що є актуальним у контексті значних обсягів міжнародних

грошових потоків. Доповнює цю систему інфраструктурний FinTech-проєкт TrueLayer [41], що забезпечує стандартизовану API-інфраструктуру для доступу до банківських даних та ініціювання платежів у межах концепції Open Banking, формуючи технологічну основу для розвитку цифрових екосистем, зокрема у сферах KYC, платежів та фінансової аналітики.

Для підвищення ефективності розвитку FinTech-проєктів в Україні доцільно забезпечити повноцінне впровадження Open Banking/Open Finance на основі уніфікованих API-стандартів, а також розвиток інфраструктурних рішень (API-хаби, агрегатори рахунків). Важливим напрямом є посилення конкуренції через підтримку необанків і мультисервісних платформ, а також удосконалення транскордонних переказів шляхом підвищення прозорості та зниження їх вартості.

США є одним із найбільших світових FinTech-ринків, де ефективність розвитку забезпечується високою інвестиційною активністю, потужними технологічними корпораціями, венчурним фінансуванням та швидким масштабуванням цифрових продуктів. Американський досвід є особливо релевантним для України щодо формування системи залучення інвестицій, розвитку фінансових платформ і масштабування сервісів.

Прикладом високодинамічного розвитку FinTech-сектору є США, де інноваційні фінансові технології формуються під впливом масштабного венчурного фінансування, високої конкуренції та швидкого впровадження цифрових рішень у масові фінансові сервіси. Зокрема, PayPal [35] та Venmo [42]створили ефективну платіжну екосистему цифрових гаманців та P2P-переказів, що стала стандартом для електронної комерції та повсякденних розрахунків, демонструючи потенціал швидкого масштабування платіжних продуктів та їх інтеграції в бізнес-моделі маркетплейсів.

Водночас Stripe [40] є ключовим прикладом інфраструктурного FinTech-проєкту, який забезпечує бізнесу доступ до платіжних API, інструментів еквайрингу, підпискових моделей і аналітики транзакцій, що сприяє розвитку e-commerce та цифровізації малого та середнього підприємництва. Значущим є

також досвід Robinhood [38], який реалізував концепцію розширення доступу населення до інвестиційних інструментів завдяки спрощенню інтерфейсу та зниженню бар'єрів входу, що є актуальним для розвитку WealthTech-сегмента в Україні. Окремої уваги заслуговує Coinbase [26], який функціонує як регульована криптоінфраструктура, забезпечуючи легальний обіг цифрових активів та формуючи умови для появи інноваційних платіжних та інвестиційних продуктів за наявності відповідної нормативної бази. Доповнює дану екосистему Plaid [36] як Open Finance-платформа, що забезпечує інтеграцію банківських рахунків користувачів через API та виступає технологічною основою для масштабування агрегаторів фінансових даних та цифрових сервісів.

Таким чином, для України перспективними напрямами адаптації досвіду США є розбудова механізмів залучення венчурного капіталу у FinTech, розвиток API-орієнтованої платіжної інфраструктури для бізнесу (Stripe-модель), розширення цифрових інвестиційних сервісів для населення (WealthTech) та впровадження Open Finance через інфраструктурні рішення на зразок агрегаторів типу Plaid.

Сінгапур є одним із найбільш показових прикладів держави, яка сформувала високоефективну модель розвитку FinTech-сектору завдяки системному підходу до регулювання, модернізації фінансової інфраструктури, підтримки інноваційного підприємництва та активного впровадження цифрових рішень у сфері платежів і кібербезпеки. Ключову роль у цьому процесі відіграє Monetary Authority of Singapore (MAS) [32], діяльність якого спрямована на забезпечення балансу між стимулюванням технологічних інновацій та контролем фінансових ризиків. Практичним прикладом ефективного FinTech-рішення є PayNow [34] — національна система миттєвих міжбанківських переказів за ідентифікатором користувача, що забезпечує оперативність розрахунків та підвищує прозорість платіжного обороту, зменшуючи передумови тіньових операцій. Іншим важливим напрямом є розвиток embedded finance, який реалізується через GrabPay [28], що інтегрує платежі, мікрокредитування та страхові продукти в межах цифрової суперекосистеми,

створюючи нові формати взаємодії між фінансовими сервісами та нефінансовими платформами. Важливим інституційним інструментом виступає MAS Regulatory Sandbox [32], який дозволяє тестувати FinTech-продукти в контрольованому середовищі та формувати регуляторні рішення на основі практичних результатів апробації інновацій. Крім того, Сінгапур активно розвиває RegTech та технології протидії шахрайству, застосовуючи аналітику транзакцій на основі штучного інтелекту та risk-scoring підходів, що є критично актуальним в умовах зростання кіберзагроз.

Враховуючи зазначене, для України перспективними напрямами адаптації сінгапурського досвіду є створення повноцінної регуляторної пісочниці НБУ, впровадження національної інфраструктури швидких платежів за зразком PayNow, розвиток embedded finance у цифрових екосистемах, а також системне посилення RegTech та anti-fraud рішень для підвищення кіберстійкості фінансового ринку.

Таким чином, міжнародний досвід Великої Британії, Сінгапуру та США демонструє, що ефективний розвиток FinTech-проєктів забезпечується поєднанням трьох ключових складових: сучасного регуляторного середовища (Open Banking та sandbox-моделі), технологічної платіжної інфраструктури та доступу до інвестиційних ресурсів для масштабування інновацій. Адаптація цих практик в Україні дозволить підвищити операційну ефективність фінансових сервісів, забезпечити фінансову інклюзію, посилити кіберстійкість та створити умови для сталого розвитку конкурентного FinTech-сектору.

Перспективи розвитку FinTech-проєктів на фінансовому ринку України визначаються потребою прискорення цифрової трансформації фінансових послуг, підвищення їх доступності та стійкості в умовах воєнних і макроекономічних викликів. Практичне впровадження ефективних FinTech-рішень доцільно здійснювати з урахуванням міжнародного досвіду країн-лідерів, а саме:

1) Одним із ключових перспективних напрямів розвитку FinTech-проєктів в Україні є впровадження повномасштабного Open Banking/Open

Finance на основі уніфікованих API-стандартів, що відповідає успішній практиці Великої Британії. Стандартизація механізмів обміну фінансовими даними між банками та сторонніми постачальниками послуг (TPP) забезпечить безпечну інтеграцію цифрових сервісів та створить умови для розвитку агрегаторів рахунків, платформ управління персональними фінансами та персоналізованих фінансових продуктів. У результаті формуватиметься конкурентна цифрова екосистема, де користувач отримує можливість комплексного управління фінансами, а фінансові установи — інструменти для розширення партнерської взаємодії з FinTech-компаніями.

2) Другим практично значущим напрямом є розвиток інфраструктурних FinTech-рішень та платіжних API для бізнесу за зразком американських платформ Stripe і Plaid, які забезпечують технологічну основу для здійснення електронних платежів і фінансової автоматизації. Масштабування таких інструментів в Україні сприятиме інтеграції еквайрингу, підписковихмоделей, обробки платежів та аналітики транзакцій у бізнес-процеси підприємств, що особливо актуально для суб'єктів малого та середнього бізнесу. Реалізація API-орієнтованої платіжної інфраструктури дозволить знизити бар'єри входу в e-commerce, забезпечити швидкий запуск цифрових продажів та підвищити ефективність фінансових операцій підприємців.

3) Третім перспективним напрямом є розширення інструментів миттєвих платежів і цифрових гаманців, що підтверджується міжнародним досвідом Сінгапуру (PayNow) та США (PayPal/Venmo). Розвиток сервісів швидких переказів, P2P/merchant-платежів і мобільних фінансових застосунків забезпечує скорочення часу здійснення операцій, зниження транзакційних витрат та зростання рівня безготівкового обороту. Для України впровадження таких рішень має важливе практичне значення, оскільки сприяє підвищенню прозорості фінансових потоків, прискорює цифрові розрахунки у сфері торгівлі та послуг і розширює доступ населення й малого бізнесу до сучасних платіжних інструментів.

4) Перспективним напрямом розвитку FinTech-проєктів в Україні є впровадження embedded finance шляхом інтеграції фінансових послуг у нефінансові цифрові екосистеми (маркетплейси, сервіси доставки, логістичні платформи, телеком-операторів), що підтверджується досвідом Сінгапуру на прикладі GrabPay. Такий підхід забезпечує можливість отримання платежів, кредитування, страхування або інших фінансових інструментів безпосередньо у звичних цифрових середовищах, що підвищує зручність користування, розширює охоплення клієнтів та сприяє посиленню фінансової інклюзії. Для України embedded finance може стати практичним механізмом диверсифікації каналів надання фінансових послуг та розвитку клієнтоорієнтованих цифрових моделей обслуговування, зокрема для малого бізнесу та підприємців.

5) Окремим важливим вектором є розвиток цифрового кредитування та BNPL-моделей (Buy Now Pay Later), що активно застосовується у США та Великій Британії як інструмент розширення доступу до фінансування. Для України актуальним є вдосконалення онлайн-кредитних продуктів через автоматизацію процесів ухвалення рішень, використання альтернативних джерел даних у скорингових моделях, а також формування нових форматів споживчого фінансування, орієнтованих на швидкість та зручність. Водночас реалізація цього напряму потребує посилення ризик-менеджменту, підвищення якості оцінки платоспроможності та інтеграції механізмів відповідального кредитування, що забезпечить зменшення кредитних ризиків та підвищення стійкості цифрових фінансових сервісів.

6) Для стимулювання інноваційної активності та зниження бар’єрів входу на ринок доцільним є запуск повноцінної регуляторної «пісочниці» для FinTech-проєктів за моделлю MAS Sandbox (Сінгапур) під координацією Національного банку України. Такий інструмент дозволить тестувати нові фінансові продукти у контрольованому регуляторному середовищі з мінімізацією надмірного адміністративного навантаження, одночасно забезпечуючи захист споживачів та контроль ризиків. У практичному вимірі це сприятиме пришвидшенню впровадження інновацій, формуванню нормативної

бази на основі результатів апробації та підвищенню прозорості й збалансованості розвитку FinTech-сектору України.

7) Системне посилення кіберзахисту та anti-fraud технологій є одним із найбільш актуальних напрямів розвитку FinTech-проєктів в Україні, що підтверджується успішною практикою Сінгапуру у забезпеченні високого рівня цифрової безпеки фінансової інфраструктури. В умовах зростання обсягів онлайн-платежів та дистанційного обслуговування цифровізація підвищує рівень кіберризиків, тому пріоритетним завданням є впровадження технологій аналітики великих даних і штучного інтелекту для моніторингу транзакцій, ідентифікації аномалій та оперативного виявлення підозрілих операцій. Практичне застосування поведінкового скорингу та моделей машинного навчання для боротьби з шахрайством сприятиме зниженню фінансових втрат, посиленню захисту персональних даних та формуванню довіри користувачів до FinTech-сервісів.

8) Перспективним напрямом цифрової трансформації фінансового ринку України є розвиток WealthTech та цифрових інвестиційних платформ, що підтверджується досвідом США, зокрема прикладом платформи Robinhood, яка розширила доступ населення до інвестиційних інструментів через спрощення користувацького інтерфейсу та зниження бар’єрів входу. В українських умовах актуальним є впровадження сервісів мікроінвестування, автоматизованих інвестиційних радників, цифрових платформ управління заощадженнями та інструментів фінансового планування. Реалізація даного напряму забезпечить розширення участі населення у фінансовому ринку, підвищення рівня фінансової грамотності та активізацію внутрішнього інвестиційного потенціалу через диверсифікацію доступних фінансових інструментів.

9) Важливою практичною передумовою масштабування FinTech-проєктів є активізація венчурного фінансування та розвиток інноваційних партнерств, що є характерним для американської FinTech-моделі. Для України це передбачає формування механізмів залучення венчурного капіталу, грантових програм, державної та міжнародної підтримки стартапів, а також стимулювання

співпраці між банками, ІТ-компаніями та FinTech-командами у форматі спільних продуктів і технологічних платформ. У результаті такі інструменти сприятимуть прискоренню комерціалізації фінансових технологій, розширенню можливостей виходу українських FinTech-рішень на міжнародні ринки та підвищенню конкурентоспроможності національного фінансового сектору.

Отже, перспективи розвитку FinTech-проєктів на фінансовому ринку України пов’язані з поглибленням цифрової трансформації фінансових послуг, адаптацією міжнародного досвіду та формуванням сприятливого інституційного середовища для інновацій. Реалізація таких напрямів, як впровадження Open Banking/Open Finance, розвиток інфраструктурних FinTech-рішень, embedded finance, цифрового кредитування та WealthTech, а також посилення кіберзахисту та RegTech, сприятиме підвищенню ефективності, прозорості й доступності фінансових сервісів. Водночас активізація венчурного фінансування, запуск регуляторних «пісочниць» та гармонізація національного регулювання з європейськими та світовими стандартами створять умови для сталого зростання FinTech-сектору, підвищення його конкурентоспроможності та інтеграції фінансового ринку України у глобальний цифровий фінансовий простір.

ВИСНОВКИ

Під час дослідження розвитку fintech-проєктів на фінансовому ринку України, дійшли наступних висновків:

Fintech-проєкти у системі фінансового ринку являють собою інноваційні цифрові рішення та технологічні ініціативи, що спрямовані на створення нових або удосконалення існуючих фінансових продуктів та сервісів, підвищуючи ефективність, доступність та якість фінансових послуг. Узагальнення наукових підходів дозволяє визначити, що сутність fintech-проєктів полягає у поєднанні фінансових інструментів із сучасними цифровими технологіями (штучний інтелект, Big Data, блокчейн, хмарні обчислення, API), що формує нові бізнес-моделі та трансформує взаємодію між учасниками ринку. Класифікація fintech-проєктів за напрямами фінансових послуг, технологічною основою, організаційною формою та рівнем інтеграції у фінансову систему дає змогу систематизувати їх структуру й визначити роль як конкурентного, партнерського та інфраструктурного елементу фінансового ринку.

Нормативно-правове регулювання та методологічні засади розвитку fintech-проєктів в Україні формують цілісне підґрунтя для впровадження інноваційних фінансових технологій та забезпечення їх стабільного функціонування на фінансовому ринку. Чинне законодавство, зокрема у сферах фінансових послуг, платіжних операцій, банківської діяльності, електронної ідентифікації, фінансового моніторингу та захисту персональних даних, визначає рамки правомірної діяльності fintech-компаній та сприяє підвищенню прозорості, безпеки та довіри до цифрових фінансових сервісів. Водночас методологічна основа розвитку fintech ґрунтується на принципах технологічної нейтральності, ризик-орієнтованого нагляду, клієнтоорієнтованості та регуляторної гнучкості, що дає змогу узгоджувати інноваційність із контролем ризиків. Таким чином, поєднання ефективного правового регулювання та науково обґрунтованої методології виступає ключовою передумовою

подальшого масштабування fintech-екосистеми України та її інтеграції до європейського цифрового фінансового простору.

Сучасний стан розвитку fintech-проєктів в Україні характеризується стабільним зростанням та поступовим структурним ускладненням fintech-екосистеми, що підтверджується збільшенням кількості цифрових сервісів, розширенням напрямів діяльності та посиленням технологічної інфраструктури фінансового ринку. Fintech-проєкти здійснюють суттєвий вплив на функціонування фінансової системи, зокрема через підвищення конкуренції та розвиток необанків, розширення фінансової інклюзії для населення та малого бізнесу, зниження транзакційних витрат та прискорення фінансових операцій завдяки цифровому онбордингу й удосконаленню платіжних інструментів. Крім того, впровадження фінансових технологій сприяє модернізації платіжної інфраструктури, зростанню частки безготівкових розрахунків та підвищенню доступності фінансових послуг у цифровому форматі, що загалом формує передумови для подальшого інноваційного розвитку фінансового ринку України та його адаптації до сучасних економічних і безпекових викликів.

Проведена оцінка ефективності функціонування fintech-проєктів на фінансовому ринку України засвідчує їх вагому роль у цифровій трансформації фінансових послуг та посиленні конкурентоспроможності сектору. Ринкові показники підтверджують стале розширення fintech-екосистеми, зростання кількості сервісів та підвищення насиченості ринку цифровими продуктами, що відображає активізацію інноваційної діяльності навіть в умовах воєнних викликів. Операційні результати демонструють підвищення інтенсивності використання фінансових технологій, збільшення кількості транзакцій та активних користувачів, зростання середнього чеку та скорочення часу обробки операцій, що вказує на підвищення продуктивності та зниження транзакційних витрат. Фінансові показники, зокрема зростання рентабельності інвестицій, рентабельності власного капіталу та операційної маржі, підтверджують підвищення прибутковості й інвестиційної привабливості fintech-проєктів. Сукупно отримані результати свідчать про високу результативність fintech-

сектору та формування ним стійких передумов для подальшого розвитку фінансового ринку України на засадах інноваційності, доступності та технологічної ефективності.

Перспективи розвитку fintech-проєктів на фінансовому ринку України пов’язані з поглибленням цифрової трансформації фінансових послуг, адаптацією міжнародного досвіду та формуванням сприятливого інституційного середовища для інновацій. Реалізація таких напрямів, як впровадження Open Banking/Open Finance, розвиток інфраструктурних fintech-рішень, embedded finance, цифрового кредитування та wealthtech, а також посилення кіберзахисту та regtech, сприятиме підвищенню ефективності, прозорості й доступності фінансових сервісів. Водночас активізація венчурного фінансування, запуск регуляторних «пісочниць» та гармонізація національного регулювання з європейськими та світовими стандартами створять умови для сталого зростання fintech-сектору, підвищення його конкурентоспроможності та інтеграції фінансового ринку України у глобальний цифровий фінансовий простір.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Гулей А. І., Діденко Л. В., Ясентюк А. С. Розвиток фінансового ринку України під впливом фінансових технологій. *Збірник наукових праць Державного податкового університету*. 2022. № 1. С. 7–34.

2. Електронна гривня (е-гривня). *Національний банк України*. 2025. URL: https://bank.gov.ua/ua/digital-hryvnia (дата звернення: 17.01.2026).

3. Каталог фінтех-компаній України 2023. URL: https://montenegro.mfa.gov.ua/storage/app/sites/54/ftcat2023uaweb-1-1.pdf (дата звернення: 17.01.2025).

4. Каталог фінтех-компаній України 2024. URL: https://drive.google.com/file/d/1YCkzK8FRm7gBTsFXbyJvoeQCCZ8d_d0_/view (дата звернення: 17.01.2025).

5. Каталог фінтех-компаній України 2025. URL: https://banker.ua/uk/projects/fintex-trendi-2025/ (дата звернення: 17.01.2025).

6. Музика-Стефанчук О. FinTech-стартапи в Україні у контексті розвитку цифрової економіки. *Теорія і практика інтелектуальної власності*. 2022. № 3. С. 73–78.

7. Офіційний сайт застосунку «Дія». URL: https://diia.gov.ua/faq/27 (дата звернення: 17.01.2025).

8. Офіційний сайт Національного банку України. URL: https://bank.gov.ua/ua/about/develop-strategy/fintech2025 (дата звернення: 17.01.2025).

9. Офіційний сайт Національного банку України. URL: https://bank.gov.ua/ (дата звернення: 17.01.2025).

10. Офіційний сайт ТОВ «БАНКЕР ЮА». URL: https://banker.ua/ (дата звернення: 17.01.2026).

11. Перебийніс Д. С. Як електронні фінансові технології змінюють підходи до залучення капіталу. *Modern Economics*. 2025. № 49. С. 177–187. DOI: https://doi.org/10.31521/modecon.V49(2025)-24 (дата звернення: 17.01.2025).

12. Про банки і банківську діяльність : Закон України. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2121-14 (дата звернення: 17.01.2025).

13. Про електронну ідентифікацію та електронні довірчі послуги: Закон України. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2155-19 (дата звернення: 17.01.2025).

14. Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення : Закон України. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/361-20 (дата звернення: 17.01.2025).

15. Про захист персональних даних : Закон України. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2297-17 (дата звернення: 17.01.2025).

16. Про платіжні послуги : Закон України. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1591-20 (дата звернення: 17.01.2025).

17. Про фінансові послуги та фінансові компанії : Закон України. URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1953-20 (дата звернення: 17.01.2025).

18. Сапожніков В. FinTech-інструменти як драйвер трансформації фінансових ринків: виклики регулювання і довіри. *Інститут бухгалтерського обліку, контроль та аналіз в умовах глобалізації*. 2026. № 1–2. С. 61–70.

19. Сибірцев В. В., Кравченко В. П., Подплєтній В. В. Особливості використання цифрових технологій на фінансовому ринку. *Scientific notes of Lviv University of Business and Law*. 2023. №39. С.25-29.

20. Сундук Т. Ф., Бабенко-Левада В. Г., Скорба О. А., Чорновол А. О. Щодо розвитку цифрових технологій в фінансовому секторі (український кейс). *Академічні візії*. 2023. № 17. URL: https://academy-vision.org/index.php/av/article/view/253 (дата звернення: 17.01.2025).

21. Українська асоціація фінтех та інноваційних компаній (UAFIC). URL: https://uafic.org/ (дата звернення: 17.01.2026).

22. Цифрові ринки: FinTech. *Statista*. URL: https://www.statista.com/outlook/dmo/fintech/worldwide#transaction-value(дата звернення: 17.01.2025).

23. Чуницька І., Богріновцева Л. Вплив цифрових технологій на розвиток фінансового ринку України. *Економіка та суспільство*, 2023. №49. URL. https://doi.org/10.32782/2524-0072/2023-49-60 (дата звернення: 17.01.2025).

24. Шевченко О.М. Розвиток фінансових технологій в умовах цифровізації економіки України. *Ефективна економіка*. 2020. №7. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=8053 (дата звернення: 17.01.2025).

25. BankID. *НБУ*. URL: https://bank.gov.ua/en/bank-id-nbu (дата звернення: 17.01.2025).

26. Coinbase. URL: https://www.coinbase.com/ (дата звернення: 17.01.2026).

27. FinTech Insider. URL: https://www.fintechinsider.com/ (дата звернення: 17.01.2026).

28. GrabPay. URL: https://www.grab.com/sg/pay/ (дата звернення: 17.01.2026).

29. KYC/AML. *Investopedia*. 2025. URL: https://www.investopedia.com/terms/k/knowyourclient.asp (дата звернення: 17.01.2026).

30. MAS Regulatory Sandbox. URL: https://www.mas.gov.sg/development/fintech/regulatory-sandbox (дата звернення: 17.01.2026).

31. Mastercard Ukraine. URL: https://www.mastercard.ua/ (дата звернення: 17.01.2026).

32. Monetary Authority of Singapore (MAS). URL: https://www.mas.gov.sg/ (дата звернення: 17.01.2026).

33. Monzo. URL: https://monzo.com/ (дата звернення: 17.01.2026).

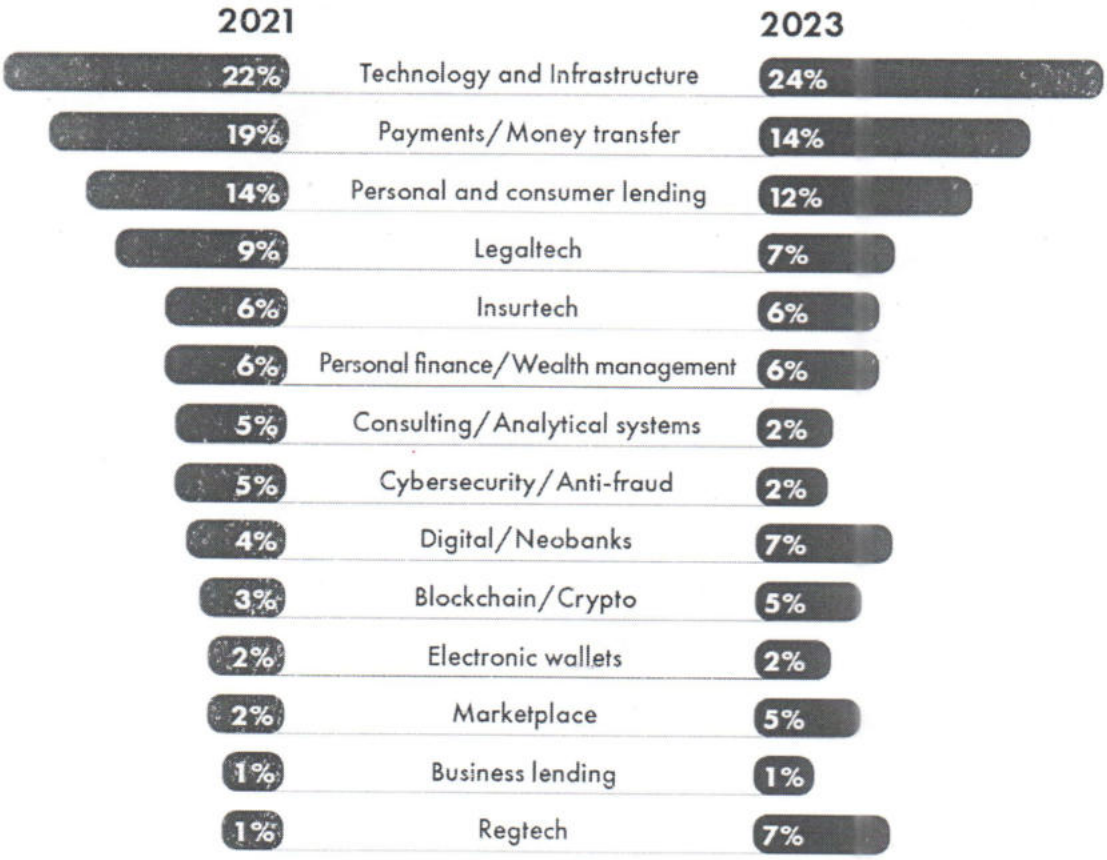
34. PayNow. URL: https://www.paynow.gov.sg/ (дата звернення: 17.01.2026).

35. PayPal. URL: https://www.paypal.com/ (дата звернення: 17.01.2026).
36. Plaid. URL: https://plaid.com/ (дата звернення: 17.01.2026).
37. Revolut. URL: https://www.revolut.com/ (дата звернення: 17.01.2026).
38. Robinhood. URL: https://robinhood.com/ (дата звернення: 17.01.2026).
39. Starling Bank. URL: https://www.starlingbank.com/ (дата звернення: 17.01.2026).
40. Stripe. URL: https://stripe.com/ (дата звернення: 17.01.2026).
41. TrueLayer. URL: https://truelayer.com/ (дата звернення: 17.01.2026).
42. Venmo. URL: https://venmo.com/ (дата звернення: 17.01.2026).
43. Wise. URL: https://wise.com/ (дата звернення: 17.01.2026).

ДОДАТКИ

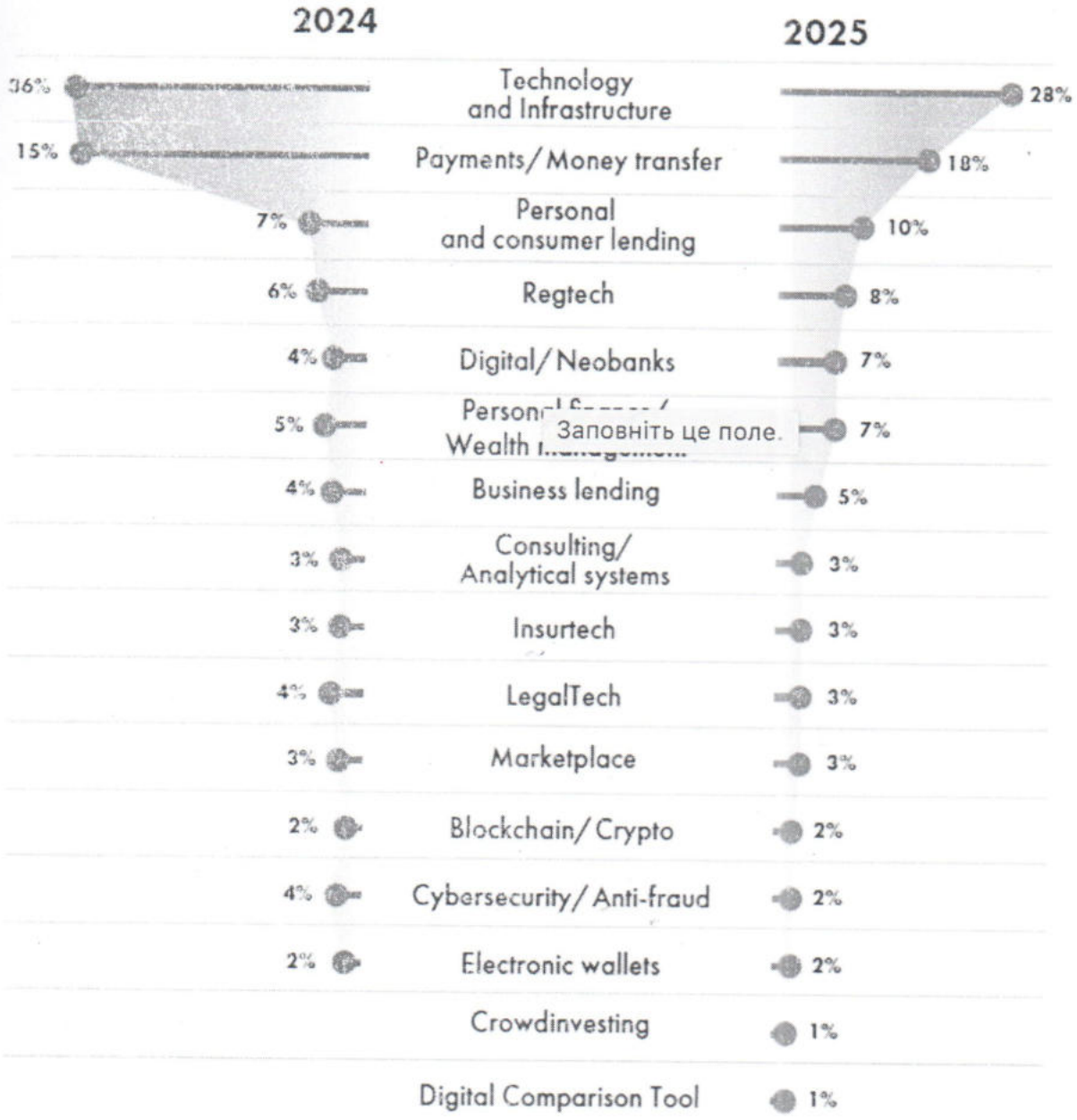
Додаток А

Розподіл за сферами діяльності



Додаток Б

Розподіл за сферами діяльності



Заповніть це поле.