

Дячук А.В.

здобувачка вищої освіти,

Львівський національний університет імені Івана Франка

ORCID: <https://orcid.org/0009-0004-6159-1569>

Dyachuk Alina

Ivan Franko National University of Lviv

Паславська Р.Ю.

кандидат економічних наук,

доцент кафедри фінансів, грошового обігу та кредиту,

Львівський національний університет імені Івана Франка

ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-8557-8298>

Paslavska Roksolana

Ivan Franko National University of Lviv

БЮДЖЕТНО-ПОДАТКОВЕ СТИМУЛЮВАННЯ РОЗВИТКУ ФІНТЕХ-ЕКОСИСТЕМИ В УКРАЇНІ ТА НАПРЯМКИ ЇЇ ПОКРАЩЕННЯ

BUDGETARY AND TAX INCENTIVES FOR THE DEVELOPMENT OF THE FINTECH ECOSYSTEM IN UKRAINE AND DIRECTIONS FOR ITS IMPROVEMENT

Анотація. У статті розглянуто правове регулювання фінансових технологій в Україні, виокремлено основні правові акти. Зазначено, що моделі бюджетно-податкового стимулювання розвитку національної фінтех-екосистеми передбачають створення сприятливого середовища для залучення інвестицій та інновацій через податкові пільги, грантові програми, державні фонди підтримки стартапів і часткове співфінансування проєктів. Проаналізовано інструменти, які використовуються для підтримки фінтех-екосистеми в Україні. Охарактеризовано бар'єри та проблеми впровадження податкового стимулювання. Запропоновано пропозиції щодо оптимізації регуляторного середовища для фінтех в Україні з врахуванням міжнародного досвіду. В результаті визначено, що економічний ефект від впровадження запропонованих заходів для фінтех-сектору України є позитивним.

Ключові слова: фінансові технології, фінтех-екосистема, бюджетно-податкове стимулювання, податкові пільги, державне регулювання.

Постановка проблеми. У сучасну епоху цифрової трансформації фінансова система світу зазнає кардинальних змін. Роль фінансових технологій стрімко зростає, створюючи умови для формування нових моделей взаємодії між поста-

чальниками та споживачами фінансових послуг. Фінтех-екосистеми у сучасному розумінні репрезентують собою цифрові платформи типу маркетплейсів, архітектура яких формується на основі базових елементів, визначених розробником або оператором платформи, та доповнюється сервісами, що надаються сторонніми, незалежними учасниками ринку. Особливістю таких екосистем є розширення їхніх функціональних меж за рамки виключно фінансових послуг шляхом інтеграції суміжних сервісів, які охоплюють різноманітні галузі економіки. У результаті формується багаторівнева інфраструктура, яка об'єднує банківські та небанківські продукти в межах єдиного цифрового середовища, забезпечуючи тісну інтеграцію з продуктами партнерів та оперативний обмін платіжною і клієнтською інформацією.

Регулятором та стимулятором фінтех-екосистеми може виступати бюджетно-податкова політика. Бюджетно-податкова політика є ключовим елементом фінансової стратегії країни, де головними важелями є податки й видатки держави. У економічно розвинених державах світу через бюджети й соціальні фонди здійснюється перерозподіл від 37% до 55% валового внутрішнього продукту (ВВП).



З огляду на сучасні процеси глобалізації, інтеграції економік та загострення міжнародної конкуренції, бюджетно-податкова політика держави являє собою систему правових, фінансових та організаційних інструментів впливу, спрямованих на регулювання бюджетних і податкових відносин з метою формування та ефективного використання фінансових ресурсів для забезпечення економічного розвитку країни. Її часто отождоковують із фіскальною або податковою політикою. Реалізація бюджетно-податкових заходів здійснюється державними органами, які залежно від їхньої компетенції, функцій і масштабу діяльності поділяються на органи загальнодержавного рівня та органи оперативного управління.

Відповідно бюджетно-податкове стимулювання розвитку фінтех-екосистеми в Україні набуває особливої актуальності в умовах трансформації глобального фінансового середовища, цифровізації економіки та зростання ролі інновацій у забезпеченні сталого економічного зростання.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Дорошенко О.О. досліджувала стан, тенденції та перспектив розвитку сектору фінтех, визначенню можливостей та ризиків його розвитку в умовах цифрової економіки та визначення заходів задля прискорення такого розвитку [1]. Журко Р., Щербак Є. розглянули особливості фінансових технологій в банківській сфері, проаналізували виклики та проблеми впровадження фінтех у банківському секторі України на сучасному етапі та можливі шляхи вирішення; сформульовано основні перспективи та можливості [2]. Коваленко Ю. здійснила комплексний аналіз нормативно-правової бази України у сфері фінтех на ринках банківських і страхових послуг з урахуванням специфіки цих ринків, виокремила основні напрями діяльності Українського фонду стартапів [3]. Рижикова Н.І., Остапенко Р.М., Горох О.В. розглянули сучасний стан, перспективи розвитку та інвестиційні можливості фінтех-сектору в Україні, проаналізували ключові сегменти ринку, включаючи платіжні сервіси, цифрове кредитування, криптовалюту, insurtech і regtech. [4].

Виділення не вирішених раніше частин загальної проблеми. Попри численні дослідження, присвячених розвитку та регулюванню фінтех-екосистеми мало вивченими залишаються питання ефективності бюджетно-податкового стимулювання в сучасних умовах господарювання, комплексному дослідженні моделей бюджетно-податкового стимулювання розвитку національної фінтех-екосистеми.

Мета статті. Головною метою цієї роботи є аналіз особливостей бюджетно-податкового стимулювання розвитку фінтех-екосистеми в Україні та пошук подальших напрямів її розвитку в сучасних умовах господарювання.

Виклад основного матеріалу дослідження. Правове регулювання фінансових технологій в Україні базується на комплексі законів та нормативних актів, які визначають умови функціонування фінтех-сектору. Ці норми регламентують діяльність фінтех-компаній, роботу платіжних систем, обіг цифрових активів, механізми краудфандингу та питання захисту персональних даних. Крім того, Національний банк України встановлює спеціальні вимоги для функціонування фінтех-структур, зокрема у сфері електронних платежів та грошового обігу. Основним завданням регулювання є підтримка інновацій у фінансовій сфері, гарантування захисту прав споживачів та забезпечення стабільності фінансової системи. Основні правові акти, що стосуються фінтеху в Україні, включають:

– Закон України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг» визначає засади організації ринку фінансових послуг, встановлює вимоги до діяльності фінансових установ та визначає повноваження регуляторних органів у сфері фінансового контролю [5].

– Закон України «Про платіжні послуги» регламентує функціонування платіжної інфраструктури, умови обігу цифрових валют, розширює спектр фінансових продуктів, вводить нові категорії постачальників платіжних послуг і окреслює механізми впровадження фінансових технологій та здійснення платіжних операцій [6].

– Закон України «Про захист персональних даних» встановлює правові норми щодо збирання, зберігання, обробки та використання персональної інформації, що є ключовим елементом безпеки у сфері фінтех-рішень [7].

– Закон України «Про стимулювання розвитку цифрової економіки в Україні» запроваджує інноваційний правовий режим «Дія. Сіті», який передбачає спеціальні умови оподаткування з метою сприяння розвитку технологічного бізнесу та цифрових інновацій [8]. Як бачимо, наразі нормативне регулювання ринку фінтеху відбувається точково та потребує створення визначеної системи.

Слід підкреслити, що Національний банк України у липні 2020 року ухвалив Стратегію розбудови фінтеху в Україні до 2025 року – план, розподілений по етапах, задля створення

в Україні повноцінної фінтех-екосистеми, яка пропонуватиме інноваційні фінансові послуги та доступні цифрові сервіси. Ця стратегія спиралась на основні напрями, окреслені Стратегією розвитку фінансового сектору України до 2025 року. Фактично, цей документ структурував і деталізував тенденції та вектори розвитку фінансових інновацій [9]. Ключовим напрямком стратегії є розширення послуг для малих та середніх підприємств, що сприятиме розвитку підприємництва та збільшенню інвестицій в економіку. Україна також планує впровадити сучасні технології та цифрові інновації у фінансовий сектор для покращення обслуговування клієнтів, зниження ризиків та розширення доступу до фінансових послуг. Стратегія спрямована на підвищення фінансової грамотності та розширення доступу до банківських послуг по всій країні.

НБУ спроектував власну модель сталої фінтех-екосистеми України до 2025 року. Вона спирається на чотири ключові елементи: регулювання й державна політика, капітал, споживчий попит та людський ресурс. Дані складові структуруються в дві умовні півкулі: ліва – відповідає за регулювання та інвестиції, права – за прискорення та забезпечення кадрами. Їхня взаємодія формує безперервний цикл: від виникнення інноваційних рішень, їх прискореної розробки до регулювання інноваційних продуктів і послуг та їх фінансування.

Моделі бюджетно-податкового стимулювання розвитку національної фінтех-екосистеми передбачають створення сприятливого середовища для залучення інвестицій та інновацій через податкові пільги, грантові програми, державні фонди підтримки стартапів і часткове співфінансування проєктів. Важливим інструментом є надання податкових канікул для молодих компаній, спрощення доступу до фінансування, впровадження пільгового режиму оподаткування доходів від інноваційної діяльності та створення спеціальних режимів для експериментальних фінтех-рішень. Розглянемо детальніше інструменти, які використовуються для підтримки фінтех-екосистеми в Україні:

Гранти через Український фонд стартапів (USF). В 2023 в Україні зроблено перший глобальний крок на рівні держави зі створенням Українського фонду стартапів, де бізнес має змогу отримати грант. Місія УФС – бути трампліном для успішного злету українських інновацій, тож ми щодня створюємо умови для їх динамічного розвитку [10]. Фонд реалізує свої завдання через комплексні інструменти

підтримки, зокрема фінансування інноваційних проєктів, надання експертної та менторської допомоги, розвиток інфраструктури стартапів, участь у міжнародних програмах та просування українських фінтех-компаній на глобальному ринку.

Грантові програми та державне співфінансування. Український фонд стартапів разом із фондом N1 investment fund реалізує програму підтримки fintech-проєктів, особливо тих, що використовують Open Banking або Blockchain.

Заявки до Українського фонду стартапів (USF) надходять і від фінтех-компаній, хоча ця сфера не є пріоритетною для нього. Обсяг угод з венчурними інвесторами є показником здоров'я фінтех-середовища: більше інвестицій – більша активність. Окрім інвестицій в молоді компанії, потрібне фінансування для підтримки неприбуткових акселераторів, регуляторних «пісочниць» та інкубаторів, щоб посилити внутрішні зв'язки у фінтех-спільноті. Загалом, як на мене, перші роки діяльності USF підтвердили доцільність його створення та його вагому роль у формуванні культури стартапів і взаємодії між ключовими учасниками української стартап-екосистеми [3, с. 89].

Спеціальні податкові режими. Податкове стимулювання стартапів та інноваційних підприємств відіграє ключову роль у розвитку технологічного сектору та формуванні конкурентоспроможної економіки. В Україні запроваджено низку інструментів державної підтримки, що сприяє їхньому швидкому зростанню, залученню інвестицій та впровадженню інновацій [11]:

1. Спеціальний податковий режим для резидентів Дія City. Дія City – це спеціальний правовий режим для IT-компаній та стартапів в Україні, створений для стимулювання розвитку технологічного бізнесу. Резиденти Дія City отримують низку податкових пільг: податок на прибуток підприємств – 9 % замість стандартних 18 %; податок на доходи фізичних осіб (ПДФО) – 5 % для співробітників резидентів; єдиний соціальний внесок (ЄСВ) – фіксований розмір у 22 % від мінімальної зарплати; військовий збір – залишається на рівні 1,5 %.

2. Пільги для стартапів у рамках інноваційних кластерів та технопарків. Інноваційні кластери та технопарки надають стартапам і інноваційним компаніям комплекс підтримки, що включає податкові пільги, знижки на оренду, доступ до інфраструктури та експертні консультації. Основні переваги: тимчасове зниження або повне звільнення від податку на прибуток

на стартових етапах діяльності; пільгові умови оренди приміщень у межах технопарків та інноваційних кластерів; надання спеціалізованого обладнання та інфраструктури за зниженими тарифами або безкоштовно.

3. Інвестиційні податкові кредити. Податкові інвестиційні кредити надаються підприємствам, що вкладають значні кошти у придбання сучасних основних фондів, оновлення виробничих потужностей або проведення науково-дослідних заходів. Завдяки таким кредитам компанія отримує можливість тимчасово зменшити суму своїх податкових зобов'язань.

4. Пільги для науково-дослідних та дослідно-конструкторських робіт (НДДКР). Державна підтримка НДДКР передбачає надання податкових пільг, грантів та субсидій для стимулювання науково-дослідної та дослідно-конструкторської діяльності.

Для стартапів, особливо інноваційних на ранніх стадіях, податкові канікули є ефективним способом збереження обігового капіталу, який потім можна використовувати для інших видів діяльності з економічного розвитку. Враховуючи унікальний характер кожного стартап-проекту та інноваційний характер нових продуктів, спеціального податкового режиму для науково-технологічних парків як засобу підтримки податкових надходжень від інновацій недостатньо. Натомість краще застосовувати окремі податкові пільги, пов'язані з реалізацією інноваційних проектів або інноваційною підприємницькою діяльністю. Знижені ставки податку на прибуток також можуть бути використані для надання податкової підтримки (стимулів) для розглянутих суб'єктів господарювання.

Регуляторні інструменти підтримки. З метою стимулювання розвитку FinTech-рішень в Україні у Національному банку працює Експертна рада з питань комунікації з інноваційними компаніями. Це комунікаційна платформа, що розроблена задля взаємодії Національного банку з інноваційними підприємствами, було запущено в травні 2019 року в рамках пілотного етапу. За результатами її функціонування протягом 2019 року було ухвалено рішення про пролонгацію роботи Експертної ради, доки не буде сформовано робочу групу, що відповідатиме за створення та функціонування регуляторної «пісочниці».

Інноваційні компанії мають можливість подавати заяви до Національного банку (українською або англійською мовами) з метою розгляду та обговорення власних новітніх розробок. Компанії отримають відповідь від Національного

банку протягом 30 робочих днів з дати надходження їхньої заяви.

У межах зобов'язань ЄС щодо підтримки стійкості України та її інтеграції до ЄС, 14 травня 2025 року було офіційно запущено новий проєкт Twinning, фінансований ЄС. Його метою є допомога Національному банку України у впровадженні ризик-орієнтованого нагляду за стандартами ЄС, одночасно забезпечуючи безпечний розвиток і ефективне надання послуг небанківськими фінансовими установами. Проєкт сприятиме формуванню стійких джерел фінансування післявоєнного відновлення економіки та інтеграції України з фінансовими ринками ЄС і світу. Для реалізації ініціативи передбачена співпраця з колегіальними наглядовими органами країн ЄС [11].

Таким чином, бюджетно-податкові моделі стимулювання поєднують прямі фінансові інструменти (гранти, фонди, співфінансування) та непрямі (податкові пільги, спрощені режими), формуючи цілісне середовище для розвитку фінтех-екосистеми.

Бар'єри та проблеми впровадження податкового стимулювання фінтех-індустрії в Україні мають комплексний характер і зумовлені як недосконалістю нормативно-правової бази, так і особливостями розвитку фінансово-технологічного ринку. Однією з ключових проблем є відсутність чіткого законодавчого визначення статусу фінтех-компаній, що створює правову невизначеність у питанні їхнього оподаткування та використання податкових пільг. Крім того, існує значна фрагментарність у регулюванні: окремі аспекти діяльності (платіжні послуги, блокчейн-рішення, краудфандинг тощо) регламентуються різними органами, що ускладнює координацію та доступ до податкових інструментів.

Суттєвим бар'єром є також високий рівень податкового навантаження на стартапи, які перебувають на ранніх етапах розвитку. Брак спеціальних податкових стимулів для молодих компаній обмежує їхні інвестиційні можливості та знижує конкурентоспроможність у порівнянні з фінтех-бізнесом країн ЄС, де активно застосовуються пільги на прибуток, податкові канікули чи інвестиційні кредити. Додатково ускладнює ситуацію недостатньо розвинений механізм грантової підтримки та співфінансування інноваційних проєктів із боку держави, що змушує компанії орієнтуватися переважно на зовнішнє приватне фінансування [1].

Важливою проблемою залишається нестача прозорих та простих процедур для отримання

податкових пільг. Бюрократичні перепони, тривали погоджувальні процеси та обмежена цифровізація податкового адміністрування знижують ефективність стимулювальних заходів і відлякують потенційних інвесторів. Крім того, фінтех-компанії відзначають низький рівень податкової стабільності в Україні: часті зміни ставок, правил і механізмів оподаткування створюють додаткові ризики для довгострокового планування та розвитку.

Не менш значущим бар'єром є низький рівень обізнаності підприємців та інвесторів про можливі податкові стимули у сфері фінтеху та низька частка фінансово-обізнаного населення. Відсутність системної інформаційної політики держави, консультативної підтримки та освітніх програм для бізнесу зменшує ефективність навіть тих інструментів, які вже запроваджені [2, с. 488].

Для подолання викликів необхідно впровадження комплексних заходів для оптимізації регуляторного середовища. Пропозиції узагальнені в табл. 1.

Для України першочерговим і найважливішим завданням є посилення регуляторної чіткості при збереженні гнучкості. Велика Британія та Сінгапур продемонстрували, як структуровані, але адаптивні регуляторні «пісочники» можуть служити платформами для контрольованого експериментування. В Україні вже зроблені напрями для розвитку «пісочниці», але на нашу думку, пропонуємо врахувати наступні рекомендації:

– визначення інноваційного фінансового продукту – новий або вдосконалений фінансовий продукт, послуга чи бізнес-стратегія з використанням сучасних технологій;

– цілі пісочниці – стимулювання інновацій, підвищення конкуренції та фінансової інклюзії, впровадження нових технологій, залучення фінтех-компаній;

– сфера охоплення – міжгалузева, без обмежень щодо сектору, якщо діяльність прямо або опосередковано стосується фінансового сектору;

– обмеження та пропорційність – адаптивне застосування регуляторних вимог залежно від бізнес-моделі, системи контролю, фінансової стійкості та управлінського досвіду;

– регуляторний нагляд – пісочниця діє в межах наглядових органів без потреби в законодавчих змінах;

– типи та синтетичні дані – використання реальних даних переважніше; синтетичні дані на перших етапах не рекомендовані;

– критерії відповідності – учасники повинні мати або планувати отримати ліцензію на регульовану діяльність для безпечного тестування інновацій.

Наступним кроком є гармонізація українського законодавства з європейськими директивами, зокрема PSD2 та GDPR, є пріоритетом у євроінтеграції. Необхідно розробити підзаконні акти для регулювання API, безпеки даних та автентифікації, щоб підвищити безпеку, конкуренцію та сприяти інноваціям у фінансовому секторі. Важливим напрямом є впровадження механізмів спрощеного ліцензування, які вже застосовуються в Австралії та Литві. Спрощене ліцензування включає скорочені процедури реєстрації, мінімізацію бюрократичних вимог та прискорене отримання дозволів для тестування нових фінансових сервісів у безпечному середовищі [4].

Таблиця 1

Пропозиції щодо оптимізації регуляторного середовища для фінтех в Україні: міжнародний досвід та очікувані результати

Рекомендація	Міжнародний досвід	Очікуваний ефект для України
Розширення регуляторної «пісочниці»	Сінгапур, Велика Британія	Прискорення інновацій, зниження регуляторних бар'єрів
Завершення імплементації законодавства про віртуальні активи	Японія, Швейцарія	Правова визначеність для криптобізнесу, залучення інвестицій
Гармонізація з PSD2 та GDPR	Європейський Союз	Інтеграція з європейським фінансовим ринком
Впровадження спрощеного ліцензування	Австралія, Литва	Зниження бар'єрів входу для стартапів
Розвиток RegTech-рішень	Глобальна практика	Автоматизація комплаєнсу, зниження витрат
Створення міжвідомчої фінтех-ради	Малайзія, Бразилія	Координація регуляторних зусиль, усунення суперечностей
Зміна законодавства відповідно до міжнародних стандартів	ЄС, США, міжнародні організації	Усунення неточностей в законодавстві

Джерело: складено автором на основі джерел [4, с. 157, 12, с. 200]

Також варто розвивати RegTech-рішення, орієнтуючись на глобальну практику автоматизації комплаєнсу. Використання технологій для контролю відповідності нормативним вимогам дозволяє фінтех-компаніям значно скоротити витрати на аудит і звітність, підвищити прозорість фінансових операцій і зменшити ризики порушень законодавства. Системи RegTech сприяють більш ефективному управлінню ризиками, швидшому реагуванню на зміни регуляторних вимог і створюють основу для довіри клієнтів та партнерів. Окрім цього, створення міжвідомчої фінтех-ради, за прикладом Малайзії та Бразилії, дозволить координувати діяльність різних регуляторних органів, усувати суперечності у законодавстві та формувати узгоджену політику розвитку галузі [13].

Прогнозований економічний ефект від впровадження запропонованих заходів для фінтех-сектору України є позитивним. Розширення функціоналу регуляторної «пісочниці» дозволить тестувати інноваційні продукти у контрольованих умовах, прискорюючи впровадження нових технологій і знижуючи бар'єри для стартапів. Учасники пісочниць отримують конкурентні переваги, підвищують довіру клієнтів і покращують корпоративний імідж.

Завершення імплементації законодавства про віртуальні активи та гармонізація з європейськими стандартами (PSD2, GDPR) створять правову визначеність, підвищать довіру міжнародних інвесторів і сприятимуть інтеграції українських фінтех-компаній у європейський ринок, прогнозовано збільшуючи іноземні інвестиції на 10–12% щорічно.

Впровадження спрощеного ліцензування та розвиток RegTech-рішень знизить бар'єри входу, автоматизує комплаєнс, зменшить витрати на аудит і звітність, що дозволить залучати 50–70 нових компаній щороку, створювати 1–1,5 тис. робочих місць і додатково генерувати 200–300 млн грн податків [14]. Створення міжвідомчої фінтех-ради забезпечить координацію регуляторів, усунення законодавчих колізій і прозорі правила гри, стимулюючи фінансові інновації, підвищуючи фінансову інклюзію та довгострокову стабільність сектору. У цілому реалізація цих заходів сприятиме зростанню інноваційної активності, інвестицій у цифрові фінансові продукти, зниженню операційних витрат та покращенню міжнародного інвестиційного іміджу України.

Висновки і пропозиції. Моделі бюджетно-податкового стимулювання розвитку національної фінтех-екосистеми передбачають ство-

рення сприятливого середовища для залучення інвестицій та інновацій через податкові пільги, грантові програми, державні фонди підтримки стартапів і часткове співфінансування проєктів. Українське законодавство, попри позитивні зрушення уповільнює впровадження фінтех-сектору, тому рекомендуємо: розширення регуляторної «пісочниці»; завершення імплементації законодавства про віртуальні активи; гармонізація з PSD2 та GDPR; впровадження спрощеного ліцензування; розвиток RegTech-рішень; створення міжвідомчої фінтех-ради; зміна законодавства відповідно до міжнародних стандартів.

Література:

1. Дорошенко О. О. Становлення сектору fintech: можливості та ризики в умовах цифрової економіки. *Актуальні проблеми економіки*. 2023. № 1 (259). С. 24–34.
2. Журко Р., Щербак Є. Тенденції та виклики розвитку FinTech у банківському секторі України. *Науковий вісник Полісся*. 2025. № 2 (29). С. 479–495.
3. Коваленко Ю. Особливості нормативно-правового регулювання fintech на диджиталізованих ринках банківських і страхових послуг в Україні. *Проблеми і перспективи економіки та управління*. 2023. № 1 (33). С. 139–153.
4. Рижикова Н. І., Остапенко Р. М., Горох О. В. Аналіз фінтех в Україні: сучасний стан, перспективи розвитку та інвестиційні можливості. *Електронне наукове фахове видання з економічних наук "Modern Economics"*. 2025. № 50. С. 152–159.
5. Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг. Закон України. Документ № 2664-III від 12.07.2001. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2664-14#Text> (дата звернення: 8.10.2025)
6. Про платіжні системи. Закон України. Документ 1591-IX від 30.06.2021 р. у пот. ред. від 01.07.2023. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1591-20#Text> (дата звернення: 8.10.2025)
7. Про захист персональних даних. Закон України. Документ № 2297-VI від 01.06.2010 р. у пот. ред. від 27.10.2022. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2297-17#Text> (дата звернення: 8.10.2025)
8. Про стимулювання розвитку цифрової економіки в Україні. Закон України. Документ № 1667-IX від 15. 07. 2021 р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1667-20#Text> (дата звернення: 8.10.2025)
9. Стратегія розвитку фінансового сектору України. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/strategiya-rozvitkufinansovogo-sektoru-ukrayini> (дата звернення: 11.10.2025)
10. Український фонд стартапів. URL: <https://usf.com.ua/> (дата звернення: 12.10.2025)
11. Податкові пільги для стартапів та інноваційних компаній. URL: <https://pravoedelo.ua/podatkovy-pilgy-dlya-startapiv-ta-innovatsijnyh-kompanij/> (дата звернення: 13.10.2025)
12. Нечипорчук М. О. Фінансові інновації у глобальній цифровій економіці: кваліфікаційна наукова праця на правах рукопису: дисертація на здобуття наукового ступеня доктора філософії за спеціальністю 292 – міжнародні економічні відносини. Київ, 2025. 285 с.
13. Top 7 Best Practices for Fintech Compliance. InnReg. Fintech Compliance Consulting and Outsourcing. 2024. URL: <https://www.innreg.com/blog/fintech-compliance-best-practices> (дата звернення: 15.10.2025)

14. Ценклер Н. І. Податкове стимулювання інноваційної діяльності: обліковий вимір. *Проблеми теорії та методології бухгалтерського обліку, контролю і аналізу*. 2019. № 3 (44). С. 70–74.

References:

1. Doroshenko, O. O. (2023). Stanovlennia sektoru fintech: mozhlyvosti ta ryzyky v umovakh tsyfrovoy ekonomiky [Formation of the fintech sector: opportunities and risks in the digital economy]. *Aktualni problemy ekonomiky*, no. 1, iss. 259, pp. 24–34.
2. Zhurko, R., & Shcherbak, Ye. (2025). Tendentsii ta vyklyky rozvytku FinTech u bankivskomu sektori Ukrainy [Trends and challenges of FinTech development in the banking sector of Ukraine]. *Naukovyi visnyk Polissia*, no. 2, iss. 29, pp. 479–495.
3. Kovalenko, Yu. (2023). Osoblyvosti normatyvno-pravovoho rehuliuвання fintech na dydzhyalizovanykh rynkakh bankivskykh i strakhovykh posluh v Ukraini [Regulatory features of fintech in digitalized markets of banking and insurance services in Ukraine]. *Problemy i perspektyvy ekonomiky ta upravlinnia*, no. 1, iss. 33, pp. 139–153.
4. Ryzhykova, N. I., Ostapenko, R. M., & Horokh, O. V. (2025). Analiz fintekh v Ukraini: suchasnyi stan, perspektyvy rozvytku ta investytsiini mozhlyvosti [Analysis of fintech in Ukraine: current state, development prospects and investment opportunities]. *Modern Economics*, no. 50, pp. 152–159.
5. Pro finansovi posluhy ta derzhavne rehuliuвання ryнкiv finansovykh posluh [On financial services and state regulation of financial services markets]. Law of Ukraine No. 2664-III (2001). Available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2664-14> (accessed: 8 October 2025).
6. Pro platizhni systemy [On payment systems]. Law of Ukraine No. 1591-IX (2021). Available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1591-20> (accessed: 8 October 2025).
7. Pro zakhyst personalnykh danykh [On protection of personal data]. Law of Ukraine No. 2297-VI (2010). Available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2297-17> (accessed: 8 October 2025).
8. Pro stymuliuvannia rozvytku tsyfrovoy ekonomiky v Ukraini [On stimulating the development of the digital economy in Ukraine]. Law of Ukraine No. 1667-IX (2021). Available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1667-20> (accessed: 8 October 2025).
9. National Bank of Ukraine. (2025). Stratehiia rozvytku finansovoho sektoru Ukrainy [Strategy for the development of Ukraine's financial sector]. Available at: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/strategiya-rozvitku-finansovogo-sektoru-ukrayini> (accessed: 11 October 2025).
10. Ukrainian Startup Fund. (2025). Available at: <https://usf.com.ua/> (accessed: 12 October 2025).
11. Pravoedelo. (2025). Podatkovi pilhy dlia startapiv ta innovatsiinykh kompanii [Tax benefits for startups and innovative companies]. Available at: <https://pravoedelo.ua/podatkovi-pilgy-dlya-startapiv-ta-innovatsiinykh-kompanij/> (accessed: 13 October 2025).
12. Nechyporchuk, M. O. (2025). Finansovi innovatsii u hlobalnii tsyfrovii ekonomitsi [Financial innovations in the global digital economy]. Dissertation for the degree of Doctor of Philosophy, specialty 292 – International Economic Relations. Kyiv, 285 p.
13. InnReg. (2024). Top 7 Best Practices for Fintech Compliance. Available at: <https://www.innreg.com/blog/fintech-compliance-best-practices> (accessed: 15 October 2025).
14. Tsenkler, N. I. (2019). Podatkove stymuliuvannia innovatsiinoi diialnosti: oblikovyi vymir [Tax incentives for innovation activity: accounting dimension]. *Problemy teorii ta metodologii bukhgalterskoho obliku, kontroliu i analizu*, no. 3, iss. 44, pp. 70–74.

Summary. The article examines the legal regulation of financial technologies in Ukraine. The primary objective of this regulation is to support innovation in the financial sector, ensure consumer protection, and maintain the stability of the financial system. The key legal acts related to fintech in Ukraine are identified, and the Strategy for the Development of Fintech in Ukraine until 2025 is described in detail. A core direction of this strategy is the expansion of services for small and medium-sized enterprises, which is expected to promote entrepreneurship and increase investment in the economy. It is noted that models of budgetary and tax incentives for the development of the national fintech ecosystem provide for the creation of a favorable environment for attracting investment and innovation through tax exemptions, grant programs, state startup support funds, and partial co-financing of projects. The article analyzes the instruments used to support the fintech ecosystem in Ukraine. An important instrument is the provision of tax holidays for emerging companies, simplified access to financing, the introduction of preferential taxation on income from innovative activities, and the creation of special regimes for experimental fintech solutions. The barriers and challenges associated with the implementation of tax incentives are characterized; these are complex in nature and are caused by both imperfections in the regulatory framework and the specific features of the financial technology market's development. The article provides proposals for optimizing the regulatory environment for fintech in Ukraine, taking into account international experience. As a result, it is determined that the economic impact of implementing the proposed measures for the Ukrainian fintech sector is positive. Overall, the introduction of these measures is expected to lead to an increase in innovation activity in the financial sector, a rise in investment in digital financial products, a reduction in operational costs for companies, and an improvement in Ukraine's international investment image.

Keywords: financial technologies, fintech ecosystem, budgetary and tax incentives, tax benefits, state regulation.

Стаття надійшла: 16.10.2025

Стаття прийнята: 27.10.2025

Стаття опублікована: 05.11.2025