

Електронний журнал «Ефективна економіка» включено до переліку наукових фахових видань України з питань економіки (Категорія «Б», Наказ Міністерства освіти і науки України № 975 від 11.07.2019). Спеціальності – 051, 071, 072, 073, 075, 076, 292. Ефективна економіка. 2025. № 12.

DOI: <http://doi.org/10.32702/2307-2105.2025.12.127>

УДК 336.74

С. М. Хомовий,

к. е. н., доцент, завідувач кафедри обліку і оподаткування,

Білоцерківський національний аграрний університет

ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0001-7483-7426>

В. С. Литвиненко,

к. е. н., доцент, завідувач кафедри обліку та оподаткування,

Національний університет біоресурсів і природокористування України

ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0002-6495-0537>

Н. О. Томілова-Яремчук,

к. е. н., доцент кафедри обліку і оподаткування,

Білоцерківський національний аграрний університет

ORCID ID: <https://orcid.org/0000-0001-6409-7487>

П. О. Піддубна,

бухгалтер ТОВ «Діброва», магістр,

Білоцерківський національний аграрний університет

ORCID ID: <https://orcid.org/0009-0001-5860-8487>

ОБЛІК РОЗРАХУНКІВ ЦИФРОВИМИ АКТИВАМИ, ЯК ПРОЦЕС ДЕЦЕНТРАЛІЗАЦІЇ БАНКІВСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

*S. Khomovij,
PhD in Economics, Associate Professor, Head of the Department of Accounting
and Taxation, Bila Tserkva National Agrarian University*

*V. Lytvynenko,
PhD in Economics, Associate Professor,
Head of the Department of Accounting and Taxation,
National university of life and environmental sciences of Ukraine*

*N. Tomilova-Yaremchuk,
PhD in Economics, Associate Professor,
Associate Professor of the Department of Accounting and Taxation,
Bila Tserkva National Agrarian University*

*P. Piddubna,
Accountant of Dibrova, Master, Bila Tserkva National Agrarian University*

ACCOUNTING FOR DIGITAL ASSET SETTLEMENTS, AS A PROCESS OF DECENTRALIZING BANKING ACTIVITIES

У статті здійснено групування позицій різних країн по відношенню до цифрових активів на: 1) країни, що регулюють цифрові активи, та вже помістили транзакції у правове поле; 2) країни, що знаходяться на шляху регулювання, і розробляють нормативно-правову базу з метою активного впровадження цифрової валюти в економіку; 3) країни, які їх забороняють.

Сформовано визначення, що буде найширше описувати активи у рамках бухгалтерського обліку як: «Цифровий актив – це електронне (цифрове) представлення вартості або прав, яке існує у формі даних (або токена), що може передаватися та обертатися на ринках, і яке має економічну вартість або засвідчує майнові/немайнові права».

Запропоновано методичний підхід до облікового відображення розрахункових операцій із використанням криптовалюти, що забезпечує можливість формування достовірної бухгалтерської інформації, а також

сприяє ефективному контролю за процесом упровадження інноваційних платіжних інструментів у господарську діяльність підприємства.

The emergence of digital assets and cryptocurrencies has significantly shaken the established foundations of regulated and centralized monetary policy of banks.

To achieve this goal, four key elements of the digital economy were considered from the perspective of state institutional regulation of financial and economic relations. The positions of different countries regarding digital assets were grouped, revealing a division into: 1) countries that regulate digital assets and have already placed transactions within the legal framework; 2) countries that are in the process of regulation and are developing a regulatory framework with the aim of actively introducing digital currency into the economy; 3) countries that prohibit cryptocurrency.

For a better understanding of the most common definitions of the term “digital assets,” we analyzed them in both Ukrainian and foreign sources in accordance with the FATF (Financial Action Task Force), the Law of Ukraine “On Virtual Assets,” the IRS (U.S. Internal Revenue Service), the CFTC, etc. Based on the results, we proposed a definition that would most broadly describe an asset in accounting as: "A digital asset is an electronic (digital) representation of value or rights that exists in the form of data (or a token) that can be transferred and traded on markets, and which has economic value or certifies property/non-property rights."

A methodological approach to accounting for settlements using cryptocurrency and disclosure of relevant information in financial statements should be enshrined in the order on the accounting policy of the enterprise.

The proposed methodological approach to accounting for settlement transactions using cryptocurrency provides the opportunity to generate reliable information about the availability of digital assets by type, and also contributes to effective control over the process of introducing innovative payment instruments into the economic activities of the enterprise.

It is also important that the new accounting principles are compatible with current accounting methods. Only the technology for processing, storing, transmitting, and accumulating accounting information is changing. With access to the registers, other interested parties can obtain complete and unbiased information about any object of the enterprise's accounting.

Ключові слова: бухгалтерський облік, цифрові активи, електронні кошти, крипто валюта, нормативно-правове забезпечення, банківські технології, міжнародні стандарти бухгалтерського обліку.

Keywords: accounting, digital assets, electronic funds, cryptocurrency, regulatory framework, banking technologies, international accounting standards.

Постановка проблеми у загальному вигляді та її зв'язок із важливими науковими чи практичними завданнями. Поява цифрових активів та криптовалют суттєво похитнула усталені підвалини регульованої та централізованої грошово-кредитної діяльності банків. В той час як криптовалюти все активніше використовуються фізичними та юридичними особами для онлайн-транзакцій та фінансових інвестицій заміняючи собою перекази, які до цього здійснювалися тільки у банківській сфері.

У зв'язку з таким поступовим визнанням криптовалют гостро постала потреба у визначенні нормативно-правової та бухгалтерської бази для регулювання таких активів.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Визнанню та методиці використання цифрових активів і криптовалют присвячено праці сучасних вітчизняних і зарубіжних учених, таких як: Гавва В., Кирилєва Л., Мамзуренко О., Озеран А., Погрібний Д., Crumbley D. та інших.

Проте й досі залишається не до кінця вирішеним питання ведення бухгалтерського обліку цифрових активів та їх вплив на економічні процеси.

Формування цілей статті (постановка завдання). Метою статті є розкрити сутність цифрових активів, а також окремих аспектів їх нормативно-правового забезпечення і підходів до регулювання у вітчизняній та зарубіжній практиці, надати визначення цифрових активів, а також

обґрунтувати особливості цифрових активів з погляду бухгалтерському обліку підприємств та процесів банківської діяльності.

Виклад основного матеріалу дослідження. У зв'язку з різноманітністю існуючих у міжнародній практиці підходів до нових електронних систем правильним на наш погляд буде перш за все розглянути правовий статус елементів цифрової економіки на прикладі найбільших світових держав світу.

Для досягнення поставленої мети автори статті розглянули чотири основні елементи цифрової економіки з позиції державного інституційного регулювання фінансових та економічних відносин, а також ключових постатей влади та бізнесу.

Таблиця 1. Визнання цифрових активів і криптовалют у обліку та фінансовій звітності

П/п	Країна	Визнання активів
1	2	3
1	Австралія	Транзакції з використанням криптовалюти трактуються як операції натурального (бартерного) обміну, що впливає на порядок їх податкового обліку.
2	Англія	Криптовалюта розглядається як іноземна валюта, для якої визначені особливості її правового та податкового режиму.
3	Ісландія	Заборонена
4	Німеччина	Криптовалюти отримали статус приватних грошей.
5	Норвегія	Операції, пов'язані з використанням криптовалют, підлягають оподаткуванню відповідно до національного податкового законодавства.
6	США	Криптовалюта класифікується як цінне майно, у зв'язку з чим встановлено специфічний порядок оподаткування операцій та переказів, що здійснюються з її використанням.
7	Тайвань	Заборонена
8	Швеція	Криптовалюта прирівнюється до звичайної валюти, що зумовлює аналогічний підхід до регулювання операцій з нею.
9.	Японія	Визнана законним платіжним засобом, а операції з її продажу звільняються від оподаткування.

Джерело: згруповано автором на основі [3].

Як видно з таблиці 1 правовий статус криптовалют, значно різниться у різних країнах. У низці країн офіційно дозволені операції з криптовалютами. Зазвичай вони розглядаються як товар чи інвестиційний актив, чи гроші, і з оподаткування підпорядковані відповідному законодавству.

Позиції різних країн поділяються, але загалом вони потрапляють у такі групи: 1) країни, що регулюють цифрові активи, та вже помістили транзакції у правове поле; 2) країни, що знаходяться на шляху регулювання. Ряд країн розробляють нормативно-правову базу з метою активного впровадження цифрової валюти в економіку; 3) країни, які забороняють криптовалюту. Країни, які вважають її нелегальною і намагаються нині заборонити або обмежити її використання.

Процеси стрімкого розвитку мають безпосередній вплив на трансформацію сучасності, і станом на вересень 2025 року розвиток криптовалют вже сягнув межі 4 трлн \$.



Рис. 1. Капіталізація ринку електронних активів

Джерело: Сформовано за даними [10].

Для кращого розуміння пропонуємо проаналізувати найпоширеніші визначення терміну «цифрові активи» як в українських так і закордонних джерел (таблиця 2).

Таблиця 2. Аналіз найпоширеніших визначень «цифровий актив» в Україні та закордоном

Джерело	Форма	Вартість / Права	Технологічна основа / DLT	Юридичний статус
Закон України	Електронна	Так (нематеріальне благо)	Не обов'язково	Об'єкт цивільних прав
FATF	Цифрова	Так	Не обов'язково	Регуляторний орієнтир
IRS	Електронна	Так (майно)	Згадується (DLT)	Майно для оподаткування
Investopedia	Цифрова	Так	Ширше (включає)	Описове
Oxford	Цифрова / медіа	Право використання	Ні	Лексичне
BIS	Цифрова / криптоактив	Так	Пов'язане з DLT	Аналітичне
CFTC	Токен / цифр. форма	Залежить від функції	Пов'язане з DLT	Таксономія ринку

* Складено автором на основі аналізу визначень FATF, Закону України, IRS, Investopedia, Oxford, BIS та CFTC. DLT – технологія розподіленого реєстру.

1. FATF (Financial Action Task Force) – «Цифровий (віртуальний) актив є цифровим представленням вартості, яким можна торгувати в цифровому форматі, переказувати або використовувати для платежів» [15].

2. Закон України «Про віртуальні активи». «Віртуальний актив (цифровий актив) – нематеріальне благо, що є об'єктом цивільних прав, має вартість та виражене сукупністю даних в електронній формі; може посвідчувати майнові або немайнові права і існувати в системі обігу віртуальних активів».

3. IRS (Служба внутрішніх доходів США). «Цифровий актив – це об'єкт, що зберігається в електронній формі і може купуватися, продаватися, передаватися або обертатися; для цілей оподаткування в США вважається майном, а не валютою; включає цифрове представлення вартості, записане на криптографічно захищеному розподіленому реєстрі або подібній технології» [14].

4. Investopedia. «Цифровий актив – об'єкт, створений і збережений в цифровому вигляді, що має ідентифіковану (пізнавану) вартість; включає

дані, зображення, токени, криптовалюти та інші цифрові елементи, які можуть представляти цінність» [12].

5. Oxford Learner's. «Цифровий актив – предмет тексту або медіа в цифровому форматі, до якого належить право його використання» [16].

6. BIS (Bank for International Settlements) – у контексті досліджень: «Криптоактиви визначаються як приватний секторний цифровий актив, що значною мірою базується на криптографії та розподілених реєстрах (DLT), і є одним із видів цифрових активів» [13].

7. CFTC (галузева таксономія). «Цифровий актив – токен / предмет в цифровій формі, який може бути класифікований за економічними характеристиками: наприклад, як токен, що забезпечує права (redeemable / tokenized security), або як нереструктивний / незабезпечений токен (non-redeemable), тобто цифровий актив визначається через його функцію, емісію та обов'язки емітента» [17].

Детальний аналіз двох законопроектів стосовно регулювання обігу цифрових активів в Україні має певні відмінності. Так, базовий термін криптовалюта відповідно до ч. 1 ст. 1 проекту Закону «Про обіг криптовалюти» визначається як «програмний код (набір символів, цифр та букв), що є об'єктом права власності, який може виступати засобом міні, відомості про який вносяться та зберігаються у системі блокчейн...». Водночас на початкових стадіях регулювання криптовалют ч. 1 ст. 1 проекту Закону «Про стимулювання ринку криптовалют» [9] визнавав криптовалютою «децентралізований цифровий вимір вартості, що може бути виражений в цифровому вигляді та функціонує як засіб обміну, збереження вартості або одиниця обліку, що заснований на математичних обчисленнях, є їх результатом та має криптографічний захист обліку». При цьому чітко акцентується на тому, що криптовалюта для цілей правового регулювання вважається фінансовим активом.

Суперечливе ставлення викликає норма ч. 1 ст. 6 проекту Закону «Про обіг криптовалюти» відносно вільного обігу криптовалюти, зокрема,

можливості здійснювати операції з міни (обміну) криптовалюти будь-яких видів на іншу криптовалюту, обмінювати її на електронні гроші, валютні цінності, цінні папери, послуги, товари тощо. Ця норма законопроекту надає криптовалюті статус грошей з такими функціями, як засіб платежу, збереження вартості та накопичення, що прямо входить у протиріччя зі змістом українського законодавства, яке визначає правовий режим грошей. Так, ст. 99 Конституції України визначає, що грошовою одиницею України є гривня [2].

Відповідно до ч. 1 ст. 192 ЦКУ також зазначено, що законним платіжним засобом, обов'язковим до приймання за номінальною вартістю на всій території України, є грошова одиниця України – гривня [11]. Аналогічна за змістом норма містилася і в ст. 3 Закону України «Про платіжні системи та переказ коштів в Україні» та в деяких інших нормативно-правових актах. Наприклад, відповідно до ч. 2 ст. 32 Закону України «Про Національний банк України» випуск та обіг на території України інших грошових одиниць і використання грошових еквівалентів як засобу платежу забороняються [8].

Детальний аналіз дифеніції дозволив нам сформулювати визначення, що буде найширше описувати актив у рамках бухгалтерського обліку як: «Цифровий актив – це електронне (цифрове) представлення вартості або прав, яке існує у формі даних (або токена), що може передаватися та обертатися на ринках, і яке має економічну вартість або засвідчує майнові / немайнові права».

Згідно зі звітом всесвітньо-визнаної компанії «Jupiter Research», впровадження блокчейну дозволить організаціям реалізувати економію на транскордонних розрахункових операціях до кінця 2030 року суму приблизно у розмірі до 27 мільярдів доларів, при цьому скоротивши трансакційні витрати більш ніж на 11% [1]. Вже на сьогоднішньому етапі розвитку система блокчейну Ethereum продемонстрував ефективну економіку, створивши більш ніж 10-кратне зменшення вартості порівняно з існуючими технологіями.

Основна частина банківської діяльності включає транзакційні, кредитні, іпотечні та платіжні послуги. Чимало з цих напрямків залежить від складних процесів виконання. Наприклад, між перевіркою інформації, обробкою кредитів та виділенням коштів для фізичних осіб – проходить від 30 до 60 днів, для малих і середніх підприємств від 60 до 90 днів.

Також блокчейн може оптимізувати банківські та кредитні послуги, знижуючи ризик контрагентів, це дозволить :

- Ідентифікувати первинну документацію, що знизить операційні ризики та дозволяють проводити перевірку фінансових документів у режимі реального часу;

- Оптимізувати ринки кредитного прогнозування та кредитного моніторингу, що швидко формуються зіставленням активності користувачів та даних з мережі;

- Автоматизувати формування виплати коштів, сплати боргів, що в подальшому знизить витрати та затримки;

- Полегшити забезпеченість активами, оскільки оцифрування дозволяє в режимі реального часу керувати активами, відстежувати та застосовувати регулярні заходи контролю.

Розвиток цифрової економіки зумовив також появу нового об'єкта бухгалтерського обліку – віртуальних активів, представником яких є криптовалюта.

Серед основних особливостей криптовалют виділяють: існування виключно в електронній формі; відсутність статусу законного платіжного засобу на території України; наявність сталої вартості та статусу об'єкта обліку.

У науковій літературі шириться позиція, що криптовалюта є грошима майбутнього. Але на сьогодні не існує жодного стандарту бухгалтерського обліку, який би визначав порядок її відображення. З огляду на це, цифрова валюта, на наш погляд, відповідає ознакам активу, що дозволяє аналізувати її у межах існуючих МСФЗ та МСБО.

У наших дослідженнях, ми проаналізували деякі нормативні положення, що можуть регулювати облік криптовалют в Україні:

1. Грошові кошти або їх еквіваленти (регулюється МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів»). Незважаючи на назву, криптовалюти не можуть бути ідентифіковані як гроші для цілей бухгалтерського обліку, оскільки вони не є загальноприйнятим засобом обміну та не відповідають критеріям грошових еквівалентів через свою високу волатильність [4].

2. Фінансові активи (регулюється МСБО 32). Теоретично криптовалюта може розглядатися як фінансовий актив, проте вона не в повній мірі відповідає визначенню фінансового інструменту, оскільки не має права на отримання грошових коштів від суб'єктів господарювання [5].

3. Нематеріальні активи (регулюється МСБО 38). Криптовалюта відповідає визначенню нематеріального активу, оскільки є ідентифікованою, не має фізичної форми та не підпадає під категорію монетарних активів [6].

4. Інвестиційна нерухомість (регулюється МСБО 40). Незважаючи на популярність такої точки зору, відповідно до сьогоденного законодавства криптовалюта не може бути віднесена до інвестиційної нерухомості, оскільки не має ознак матеріального активу [7].

Висновки та перспективи подальших розвідок у даному напрямі. Розрахунки за участю цифрових активів, на відміну від банківських розрахунків, є досить прогресивними, мобільними, недорогими і такими, що значно спрощують систему розрахунків.

Аналіз точок зору вчених щодо сутності цифрових активів показав, що вони є досить розрізненими, тому нами було сформульовано своє визначення: «Цифровий актив – це електронне (цифрове) представлення вартості або прав, яке існує у формі даних (або токена), що може передаватися та обертатися на ринках, і яке має економічну вартість або засвідчує майнові/немайнові права».

Запропонований підхід до розрахункових операцій із використанням криптовалют та цифрових активів забезпечить можливість формування

достовірної облікової інформації, скоротивши трансакційні витрати більш ніж на 11% до кінця 2030 року суму приблизно у розмірі до 27 мільярдів доларів, а також сприяє ефективному контролю за процесом упровадження інноваційних платіжних інструментів у господарську діяльність підприємств.

2026 рік може стати знаковим для визнання цифрових активів та криптовалют в Україні, оскільки уряд нашої країни розраховує прийняти Закон з метою зниження ризиків, пов'язаних із незаконними переказами та «відмиванням грошей». Державні органи також зацікавлені у розвитку ефективних технологій на основі блокчейну у державному секторі економіки, та поповненні податкових надходжень до бюджету країни, що найбільш ймовірно все ще буде знаходитися у стані військового часу.

Література

1. Дані *Jupiter Research* з впровадження системи «bloc-chain». URL: <https://www.juniperresearch.com/> (дата звернення: 1.11.2025).
2. Конституція України від 28 червня 1996 р. *Відомості Верховної Ради України*. 1996. № 30. Ст. 141. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/254к/96-вр#Text> (дата звернення: 4.11.2025).
3. Мамзуренко О. Регулювання цифрових активів: досягнення України за 2019 рік та ситуація у світі. *Nachasi*. URL: <https://nachasi.com/2019/12/26/regulyvanna-cyfrovyyh-aktyviv/> (дата звернення: 06.11.2025).
4. МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів». URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_019#Text (дата звернення: 2.10.2025).
5. МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання». URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_029#Text (дата звернення: 24.10.2025).
6. МСБО 38 «Нематеріальні активи». URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_050#Text (дата звернення: 4.11.2025).

7. МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість». URL: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_026#Text (дата звернення: 18.10.2025).
8. Про Національний банк України : Закон України від 20.05.1999 р. № 679-XIV. *Відомості Верховної Ради України*. 1999. № 29. Ст. 238 (зі змінами і доповненнями № 4196-IX від 09.01.2025). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/679-14#Text> (дата звернення: 23.10.2025).
9. Про стимулювання ринку криптовалют та їх похідних в Україні : Проект Закону України від 10.10.2017 р. № 7183-1. URL: http://w1.c1.rada.gov.ua/pls/zweb2/webproc4_1?pf3511=62710 (дата звернення: 14.10.2025).
10. Статистичні дані з капіталізації ринку електронних активів. URL: <https://www.coingecko.com/uk/charts> (дата звернення: 25.09.2025).
11. Цивільний кодекс України. *Відомості Верховної Ради України*. 2003. № 40-44. Ст. 356 (зі змінами і доповненнями № 4577-IX від 21.08.2025). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/435-15#Text> (дата звернення: 14.10.2025).
12. Що таке цифрові активи? Визначення, типи та їхня важливість. URL: <https://www.investopedia.com/terms/d/digital-asset-framework.asp> (дата звернення: 19.10.2025).
13. Cryptocurrencies and decentralised finance: functions and financial stability implications. URL: <https://www.bis.org/publ/bppdf/bispap156.pdf> (дата звернення: 26.09.2025).
14. Digital assets. URL: <https://www.irs.gov/filing/digital-assets> (дата звернення: 19.10.2025).
15. Financial Action Task Force. URL: <https://www.fatf-gafi.org/en/topics/virtual-assets.html> (дата звернення: 21.09.2025).
16. Oxford Collocations Dictionary. URL: <https://www.oxfordlearnersdictionaries.com> (дата звернення: 19.10.2025).
17. Remarks by Acting Chairman Caroline D. Pham before the UK All-Party Parliamentary Group on Blockchain Technologies, *Parliamentary*

International Roundtable Digital Assets Policy & Regulation. 8 September, 2025.
URL: <https://www.cftc.gov/PressRoom/SpeechesTestimony/opapham18> (дата звернення: 22.10.2025).

References

1. Jupiter Research (2025), "Implementation of the block-chain system", available at: URL <https://www.juniperresearch.com/> (Accessed 1.11.2025).
2. Verkhovna Rada of Ukraine (1996), "Constitution of Ukraine", available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/254к/96-вр#Text> (Accessed 4.11.2025).
3. Mamzurenko, O. (2019), "Regulation of digital assets: Ukraine's achievements in 2019 and the global situation", *Nachasi*, available at: <https://nachasi.com/2019/12/26/regulyvanna-cyfrovyyh-aktyviv/> (Accessed 26 October 2025).
4. IASB (2012), "International Accounting Standard 7 "Statement of Cash Flows", available at: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_019#Text (Accessed 2.10.2025).
5. IASB (2012), "International Accounting Standard 32 "Financial Instruments – Presentation", available at: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_029#Text (Accessed 24.10.2025).
6. IASB (2012), "International Accounting Standard 38 "Intangible Assets", available at: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_050#Text (Accessed 4.11.2025).
7. IASB (2012), "International Accounting Standard 40 "Investment Property", available at: https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_026#Text (Accessed 18.10.2025).
8. Verkhovna Rada of Ukraine (1999), Law of Ukraine "On the National Bank of Ukraine", available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/679-14#Text> (Accessed 23.10.2025).

9. Verkhovna Rada of Ukraine (2017), Draft Law "On Stimulating the Market of Cryptocurrencies and Their Derivatives in Ukraine", available at: http://w1.c1.rada.gov.ua/pls/zweb2/webproc4_1?pf3511=62710 (Accessed 14.10.2025).
10. CoinGecko (2025), "Market capitalization data of electronic assets", available at: <https://www.coingecko.com/uk/charts> (Accessed 25.09.2025).
11. Verkhovna Rada of Ukraine (2003), "Civil Code of Ukraine", available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/435-15#Text> (Accessed 21.09.2025).
12. Investopedia (2025), "What are digital assets? Definition, types and importance", available at: <https://www.investopedia.com/terms/d/digital-asset-framework.asp> (Accessed 19 October 2025).
13. Bank for International Settlements (BIS) (2025). "Cryptocurrencies and decentralised finance: Functions and financial stability implications". available at: <https://www.bis.org/publ/bppdf/bispap156.pdf> (Accessed 26 September 2025).
14. Internal Revenue Service (IRS) (2025), "Digital assets", available at: <https://www.irs.gov/filing/digital-assets> (Accessed 19 October 2025).
15. Financial Action Task Force (FATF) (2025), "Virtual assets", available at: <https://www.fatf-gafi.org/en/topics/virtual-assets.html> (Accessed 21 September 2025).
16. Oxford Collocations Dictionary (2025), available at: <https://www.oxfordlearnersdictionaries.com> (Accessed 19 October 2025).
17. Pham, C.D. (2025), Remarks before the UK All-Party Parliamentary Group on Blockchain Technologies, *Digital Assets Policy & Regulation*, CFTC, London, UK, available at: <https://www.cftc.gov/PressRoom/SpeechesTestimony/opapham18> (Accessed 30 September 2025).

Стаття надійшла до редакції 20.11.2025 р.