

УДК 330.34(475)

Сохтаев М. К., Амет-устаева Д. М.

### **АКТУАЛЬНОСТЬ РАЗВИТИЯ ВАЛЮТНЫХ РЫНКОВ УКРАИНЫ НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ**

***Аннотация.** В статье рассмотрены сущность валютных рынков, значение валютного курса, роль Национального и коммерческих банков. Проанализированы вклады населения в коммерческие банки Украины в национальной и иностранной валюте, представлена динамика. Рассмотрено количество приобретенных кредитов, займов среди областей. Приведен перечень банков по объемам депозитов населению и суммам кредитов, выданных физическим лицам банками Украины и его анализ. Также представлен участник валютного рынка – валютная биржа.*

***Ключевые слова:** валютный рынок, валютный курс, Национальный банк Украины, коммерческий банк, валютная биржа.*

Сохтаев М. К., Амет-устаева Д. М.

### **АКТУАЛЬНІСТЬ РОЗВИТКУ ВАЛЮТНИХ РИНКІВ УКРАЇНИ НА СУЧАСНОМУ ЕТАПІ**

***Анотація.** У статті розглянуто сутність валютних ринків, значення валютного курсу, роль Національного та комерційних банків. Проаналізовано внески населення в комерційних банках України в національній та іноземній валюті, представлена їх динаміка. Розглянута кількість набраних кредитів, позик серед областей. Наведено перелік банків за об'ємами депозитів населенню та суми кредитів, які видані фізичним особам банками України та його аналіз. Також представлено учасника валютного ринку – валютна біржа.*

***Ключові слова:** валютний ринок, валютний курс, Національний банк України, комерційний банк, валютна біржа.*

## RELEVANCE OF CURRENCY MARKETS OF UKRAINE TODAY

**Summary.** The article describes the essence of foreign exchange market as a system of relationships between different economic actors, the value of the exchange rate as an expression of the national currency of one country in the currency of precious metals and other securities, the role of National and commercial banks. The contributions of the population of Ukraine in the commercial banks in national and foreign currency, the dynamics are analysed. The amount of acquired loans, loans among the regions are considered. A list of banks in terms of population deposits and the amount of loans granted to individuals by banks of Ukraine is offered and its analysis is given. A market participant – Currency Exchange Market, with the exchange rates for businesses and finance market exchange rate is also introduced.

**Key words:** foreign exchange market, the exchange rate, National Bank of Ukraine, commercial bank, currency exchange.

**Постановка проблемы.** Валютные рынки – важная составляющая мирового хозяйства – реагируют на изменения в экономике и политике, как страны, так и мира. Интернационализация хозяйственной жизни способствует развитию валютных рынков. Национальные валютные рынки при развитии и взаимодействии, способствовали формированию единого мирового валютного рынка, на котором стали свободно обращаться ведущие мировые валюты в мировых финансовых центрах (Лондон, Нью-Йорк, Цюрих, Франкфурт-на-Майне, Люксембург, Сингапур и другие). Валютные рынки обслуживают международный платежный оборот, связанный с оплатой денежных обязательств физических и юридических лиц разных стран. Необходимым условием расчетов по внешней торговле, инвестициями, услугами, межгосударственными платежами является обмен валюты на другую, в форме купли-продажи иностранной валюты.

**Анализ последних публикаций.** Исследованиями валютного рынка занимались украинские ученые В. Б. Буняк, С. М. Панчишин, А. С. Филипенко, А. В. Стасишин, В. И. Мазуренко. В их работах особое внимание уделялось изучению национальной валюты, международным валютно-кредитным отношениям, а также влиянию иностранной валюты на национальную.

**Цель статьи** – определить актуальность развития валютных рынков Украины на современном этапе.

**Изложение основного материала.** Валютный рынок (англ. *foreign exchange market, currency market*) представляет собой систему устойчивых экономических и организационных отношений, которые возникают при осуществлении операций по покупке и/или продаже иностранной валюты, платежных документов в иностранных валютах, а также операций по движению капитала иностранных инвесторов. Валютный рынок в свою очередь является составной денежного, а тот – финансового рынка, что свидетельствует об организации денежных средств и функ-

ционировании в виде ценных бумаг, драгоценных металлов и валют.

Одним из важных элементов валютной системы является установление валютных курсов (котировка денежной единицы одной страны, выраженная в денежной единице другой страны, ценных бумагах, драгоценных металлах), оно осуществляется посредством:

- гибких или плавающих валютных курсов, когда пропорция обмена национальных валют определяется спросом и предложением;
- фиксирования валютных курсов, которые официально устанавливаются государством.

Национальный банк Украины, используя средства денежно-кредитной политики и золотовалютных резервов, поддерживает валютный курс украинской гривны. НБУ устанавливает официальные курсы иностранных валют к гривне.

Коммерческие банки – основная составляющая финансовой системы страны, в которую входят кредитные учреждения, осуществляющие разнообразные банковские операции для своих клиентов. Банки действуют на основании лицензии, выданной НБУ, для привлечения вкладов, как от физических, так и от юридических лиц, ведения счетов и предоставления кредитов на собственных условиях. Для этого они используют не только собственный капитал, но и привлеченный финансовый капитал в виде вкладов, депозитов, межбанковских кредитов и т. д. [1].

Приведем данные по вкладам населения в коммерческих банках Украины в национальной и иностранной валютах в табл. 1.

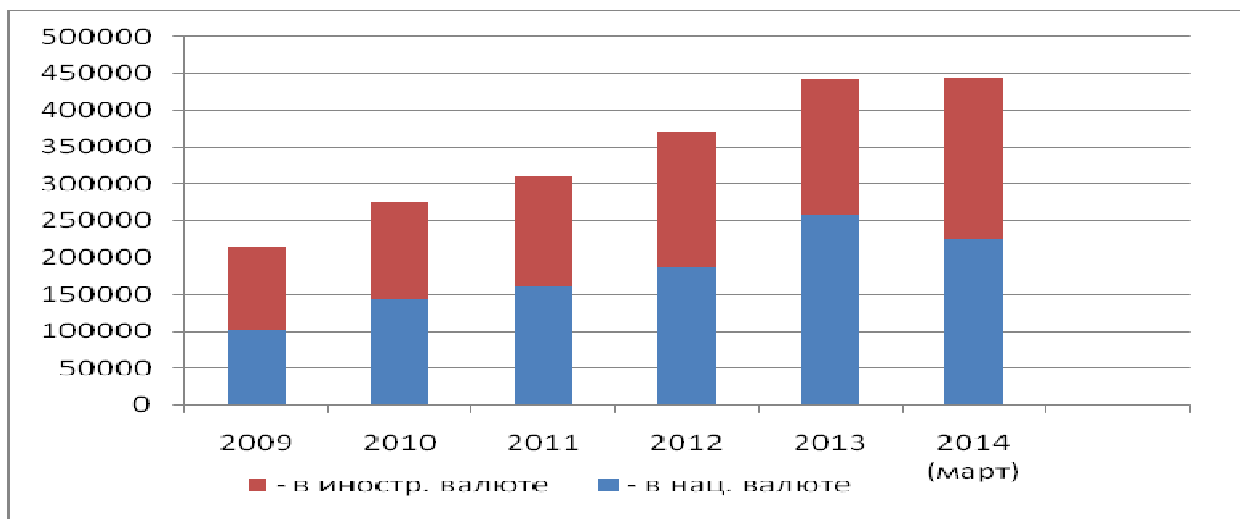
В 2013 году украинские банки привлекли от населения 422,5 млрд. грн., что составляет 10 тыс. грн., или около 1000 евро, или чуть более, чем 1000 дол. на наличное физическое лицо (за вычетом работающих за пределами страны). В среднем на семью это где-то 3000 евро или 30 тыс. грн. По мнению Независимой ассоциации банков Украины (НАБУ), популярность депозитов в гривне продолжит расти. Наглядно представим данные таблицы графически (рис. 1).

Таблица 1.

**Вклады населения в коммерческих банках Украины  
в национальной и иностранной валютах, млрд. грн.\***

Депозиты	Годы					
	2009	2010	2011	2012	2013	2014 (март)
Всего	214098	275093	310390	369264	441951	442727
в т.ч.: - в национальной валюте	101081	142924	160530	186772	257829	224533
- в иностранной валюте	113016	132169	149860	182493	184122	218194

\*Составлено авторами по материалам Госкомстата Украины [1].



**Рис. 1. Динамика вкладов населения в коммерческие банки Украины  
в национальной и иностранной валюте\*.**

\*Составлено авторами.

В общем-то, немало, так как на такую сумму среднестатистическая украинская семья худо-бедно может прожить в течение года. Но это, подчеркнем, в среднем, ибо также известно, что 80% украинских семей живут без всяких денежных накоплений, что называется, «с колес», то есть от зарплаты до зарплаты, или от пенсии до пенсии. И это факт, который подтверждается статистикой. Так, исследование, проведенное Независимой ассоциацией банков (на базе статистики Нацбанка), показало, что украинцы набрали кредитов на 193 млрд. грн. или в среднем около 5 тыс. грн. на душу. Но это опять-таки в среднем. В действительности же больше всего так называемых розничных кредитов набрали жители Киева и Киевской области – 40% всех займов, оформленных физлицами в стране. На

втором месте оказалась Днепропетровская область – 7,7%, на третьем – Донецкая область (7,3%). Кстати, в Автономной Республике Крым это 3,5%. Несколько иначе выглядит география удельных показателей размеров займов. Так, здесь по-прежнему на первом месте Киевский регион, где в среднем на одного жителя приходится кредит в 17,1 тыс. грн. Однако на втором месте уже Одесская область (5,7 тыс. грн.), а замыкает тройку Днепропетровская область (4,5 тыс. грн.). В Автономной Республике Крым это 3,4 тыс. грн. на человека [2].

Следует ответить на вопрос: в каких финансовых учреждениях (коммерческие банки) население сберегает свои денежные средства, а в каких – кредитуются. Ответ очевиден из приведенной табл. 2.

Таблица 2.

**Объемы депозитов населения и сумм кредитов, выданных  
физическим лицам банками Украины на 2013 г. [3].**

№	Банк	Депозиты физлиц		Кредиты физлиц	
		млрд. грн.	в т. ч. в инвалюте	млрд. грн.	в т. ч. в инвалюте
1.	ПриватБанк	95,36	45,21	21,36	1,32
2.	Ощадбанк	34,92	7,42	2,35	0,15
3.	ДельтаБанк	21,42	10,07	14,12	2,22
4.	Райффайзен Банк Аваль	16,77	5,00	8,22	2,87
5.	Укрэксимбанк	16,20	9,30	0,45	0,30
6.	Укрсоцбанк	12,23	5,75	11,71	7,65

7.	Сбербанк России	12,05	9,54	0,77	0,06
8.	ПУМБ	11,56	6,01	3,41	0,71
9.	УкрСибБанк	10,61	5,33	7,57	4,94
10.	Банк Финансы и Кредит	9,68	4,50	3,03	2,01
11.	Альфа-Банк	9,53	5,26	4,41	1,19
12.	ВиЭйБиБанк	8,10	3,11	0,78	0,50
13.	Проминвестбанк	7,95	2,88	0,12	0,009
14.	Брокбизнесбанк	7,65	3,15	2,73	1,00
15.	ВТБ Банк	7,48	3,71	3,13	0,45
16.	ОТП Банк	5,68	3,67	4,93	2,79
17.	Укргазбанк	5,42	2,93	1,83	0,27
18.	Форум	4,73	3,00	1,88	1,41
19.	Надра	4,52	2,53	10,35	8,94
20.	Южный	4,17	2,56	0,33	0,25
21.	Креди Агриколь Банк	4,01	1,44	2,14	0,34

Итак, в приведенной таблице в рейтинге банков по объему привлеченных депозитов от физических лиц первое место занимает Приват-Банк – это 100 млрд. грн. Вторую строчку рейтинга занимает Ощадбанк (государственный), где объем в три раза меньше – 35 млрд. грн. Третье место – ДельтаБанк (23 млрд. грн.) и замыкает рейтинговую десятку банков Банк Финансы и Кредит с десятью миллиардами гривен.

Среди основных банков-кредиторов физических лиц лидером является ПриватБанк (21,36 млрд. грн.), это лишь пятая часть соответствующего депозитного портфеля, что говорит о надежности этого банка. Следом идет ДельтаБанк (14,12 млрд. грн.), на третьем месте – Укрсоцбанк (11,71 млрд. грн.) и замыкает десятку кредиторов Первый украинский международный банк (ПУМБ).

Валютнообменные услуги для населения предоставляют 3302 пункта обмена валют, из которых только 46% принадлежит банкам, а остальные являются самостоятельными и работают с банками на основе агентских соглашений. В законопроекте о валютном регулировании право на осуществление операций купли-продажи иностранной наличности предусмотрено только для банков.

Среди участников валютного рынка выделяют валютные биржи, которые занимают ведущее звено рынка иностранной валюты. В организационно-правовом отношении они представлены акционерными или государственными учреждениями, с помощью которых осуществляются операции купли-продажи валюты других стран на рынке данной страны (Лондонская международная биржа финансовых фьючерсов (London International Financial Futures Exchange), Европейская опционная биржа в Амстердаме (European Options Exchange), Немецкая срочная биржа во Франкфурте (Deutsche Terminboerse), Австрийская срочная опционная биржа в Вене (Oesterreichische Termin Option-sboerse), Сингапурская биржа (Singapore International Monetary

Exchange), биржа срочной торговли в Сиднее (Sydney Futures Exchange). Основные функции валютных бирж состоят в содействии нормальному обращению иностранной валюты, мобилизации средств в деньгах или иностранной валюте путем их взаимной продажи, а также в формировании и регулировании рыночного курса иностранной валюты.

В сфере национальной валютной политики Украине предстоит

- создать благоприятные условия для возврата из-за границы валютных средств, которые принадлежат украинским «резидентам»;
- создать эффективную систему контроля за движением капиталов, валютными операциями, международными расчетами, созданием (ликвидацией) зарубежных активов в стране или национальных активов за границей;
- обеспечить условия для наращивания валютных резервов с целью поддержания стабильности гривны [2].

Расчеты показывают, что для развития экономики Украины до уровня стран Евросоюза необходимо перевооружить отечественное производство, то есть потребуются вложения более 160 млрд. евро.

**Выводы.** Современные международные финансовые, валютно-кредитные, производственные и трудовые отношения представляют главенствующую форму международных экономических отношений. Мировой валютный рынок и международная валютная система – это процессы, которые интенсивно развиваются и способствуют интеграции различных стран, независимо от уровня социально-экономического развития и политической ориентации, в единое мировое хозяйство (национальное хозяйство и негосударственные структуры). Вклады населения в коммерческие банки за последнее время существенно увеличились в национальной валюте значительно больше, чем в иностранной. Самыми привлекательными банками являются ПриватБанк,

ОщадБанк, ДельтаБанк, УкрсоцБанк, которым население доверяет свои средства (депозиты) и использует средства банка (кредиты).

ЛИТЕРАТУРА

1. Статистичний бюлетень [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://bank.gov.ua/files/stat.pdf>.
2. Сохтаев М. К. Актуальные вопросы развития экономики Украины и Крыма на современном этапе : монография / М. К. Сохтаев. – Симферополь : КРП «Издательство Крымучпедгиз», 2013. – 180 с.
3. Рейтинг банков Украины за 12 месяцев 2013 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://forinsurer.com/ratings/banks/13/12/14/>.