

УДК 336.717.3  
JEL G21, O16, D14

## СТАТИСТИЧНИЙ АНАЛІЗ РИНКУ ДЕПОЗИТІВ ФІЗИЧНИХ ОСІБ В УКРАЇНІ В УМОВАХ ВІЙНИ ТА ЦИФРОВОЇ ТРАНСФОРМАЦІЇ ЕКОНОМІКИ

Семен Матковський<sup>1</sup>, Олександр Пащенко<sup>2</sup>

<sup>1</sup>Львівський національний університет імені Івана Франка,  
79008, м. Львів, просп. Свободи, 18

<sup>1</sup>e-mail: [semen.matkovskyy@lnu.edu.ua](mailto:semen.matkovskyy@lnu.edu.ua); ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-9579-3039>

<sup>2</sup>e-mail: [oleksandr.pashchenko@lnu.edu.ua](mailto:oleksandr.pashchenko@lnu.edu.ua); ORCID: <https://orcid.org/0009-0009-0750-2533>

**Анотація.** Метою наукової статті є визначення тенденцій розвитку ринку депозитів фізичних осіб в Україні в умовах війни та цифрової трансформації. Для дослідження використано статистичні методи аналізу структури і структурних зрушень, методи аналізу часових рядів, порівняльний аналіз. Результати дослідження вказують на стійке зростання ринку депозитів фізичних осіб, незважаючи на виклики, пов'язані з війною, економічною та політичною нестабільністю. Активне зростання обсягу гривневих коштів у банках України вказує на поступове відновлення довіри населення до банківської системи та ефективність заходів Національного банку України для підтримки фінансової стабільності. Попри це, соціологічні опитування та реальні темпи зростання депозитного портфеля з урахуванням інфляції підтверджують існування певної невизначеності на ринку. В інституційному середовищі ринку депозитів фізичних осіб спостерігається трансформація учасників у зв'язку з цифровізацією економіки, появою технологічних конкурентів та законодавчими змінами, які регулюють відповідні процеси.

**Ключові слова:** депозит, банківська система, фінансова система, ринок депозитів фізичних осіб, війна в Україні, інфляція, цифровізація економіки, статистичний аналіз.

**Постановка проблеми.** Головними функціями банківської системи є трансформаційна, емісійна та стабілізаційна. Трансформаційна функція передбачає акумулювання тимчасово вільних коштів фізичних, юридичних осіб, інших учасників фінансової системи та перерозподіл їх за секторами економіки з метою отримання прибутку та досягнення соціально-економічного ефекту.

Для акумулювання тимчасово вільних ресурсів банки та інші фінансові установи використовують депозити, що є не лише способом зберігання та накопичення коштів конкретної особи, а й важливим інструментом фінансування банківської системи. Банки використовують залучені ресурси для видачі кредитів бізнесу та населенню, що прискорює економічне зростання, підтримує малий та середній бізнес, підвищує інвестиції,



виробництво та споживання. Тому будь-які вагомі зміни на ринку депозитів суттєво впливають на економічну активність в країні. Якщо населення довіряє гривневим депозитам і зберігає кошти в національній валюті, це зменшує тиск на валютний ринок, зміцнює гривню, покращує платіжний баланс і має позитивний ефект на фінансову стабільність.

З початком повномасштабного російського вторгнення фінансова система України, як і вся економіка, змушена реагувати на значні виклики, що вплинули на економічну безпеку і стабільність. Зважаючи на соціально-економічні потрясіння, спричинені війною, важливо розуміти тенденції та поведінку учасників ринку депозитів фізичних осіб, як складової фінансової системи та важливого джерела ресурсів для відновлення економіки.

**Аналіз останніх досліджень і публікацій.** Дослідження ринку депозитів фізичних осіб в Україні традиційно поєднують макро- та мікроекономічні підходи: аналіз впливу монетарної політики, інфляційних очікувань, банківської конкуренції та поведінкових реакцій домогосподарств. До початку повномасштабної війни основна академічна література фокусувалася на відновленні довіри після попередніх криз, розвитку гарантування вкладів та підвищенні фінансової грамотності населення. Утім, повномасштабна війна в Україні сформувала новий контекст для розвитку депозитного ринку, що привернув увагу як центрального банку, так і науковців та практиків.

Національна специфіка функціонування депозитного ринку в умовах повномасштабної війни висвітлюється в офіційних звітах та статистичних добірках Національного банку України (далі – НБУ). Огляди НБУ показують, що після початкового шоку на початку 2022 року ринок депозитів фізичних осіб пройшов фазу адаптації: частка гривневих ресурсів населення зросла, структура депозитів змістилася в бік короткострокових та поточних рахунків на тлі волатильності та потреби в ліквідності, а також у зв'язку зі зміною облікової ставки та політики НБУ. Ці висновки підтверджуються статистичними збірками та річними звітами НБУ за 2023–2024 роки [1–2].

Сучасні наукові публікації й аналітичні огляди підкреслюють роль монетарних інструментів і регуляторних рішень у формуванні депозитної поведінки. Так, зміни облікової ставки, політика НБУ щодо ліквідності та макропруденційні заходи прямо впливали на процентні пропозиції банків та структуру залучень. Це посилювало конкуренцію між банками за вкладника (через підвищення ставок, акційні пропозиції та цифрові сервіси) і призводило до росту частки короткострокових інструментів у загальному депозитному портфелі населення [3–4].

Українські автори також дають емпіричне підтвердження зазначених трендів. Так, Козій Н. та Вертій С. розглянули динаміку депозитів за період 2022–2023 рр., де зазначили, що банки намагаються зберегти частку клієнтських вкладів у ресурсній базі та адаптувати умови депозитів до підвищених ризиків війни [3, 5]. Бачо Р. здійснив трансформаційний аналіз структури депозитного портфеля у розрізі типів вкладників і строків розміщення, підсумувавши, що навіть у воєнний період абсолютні обсяги депозитів зростали, а структура змінювалася [4].

Попри існуючі напрацювання, у науковій літературі залишаються суттєві прогалини, пов'язані з недостатнім вивченням впливу споживчих настроїв, інфляції,

валютних коливань на структуру заощаджень домогосподарств; ролі цифрових каналів у зміні умов залучення депозитів; впливу нових фіскальних та монетарних рішень на привабливість депозитів для фізичних осіб.

**Постановка завдання.** Метою статті є визначення основних тенденцій розвитку депозитів фізичних осіб в Україні під час війни шляхом дослідження структурних зрушень, зміни обсягу депозитного портфеля з урахуванням інфляції, вивчення чинників впливу та потенціалу розвитку ринку.

**Методи дослідження.** Основою дослідження є системний підхід, що дозволяє оцінити взаємозв'язки між макроекономічними показниками, регуляторною політикою НБУ, фінансовими індикаторами банківської системи та поведінкою вкладників. Для аналізу використано такі методи: 1) порівняльний аналіз – для виявлення змін у структурі та обсягах депозитів у довоєнний, воєнний і післявоєнний періоди; 2) трендовий аналіз – для визначення напрямів руху основних показників депозитного ринку; 3) контент-аналіз офіційних джерел (НБУ, Державна служба статистики) та банківської звітності.

Поєднання економічної теорії, емпіричного аналізу статистичних даних та вивчення поведінкових реакцій вкладників забезпечує комплексний підхід до оцінки трансформації ринку депозитів фізичних осіб в умовах війни.

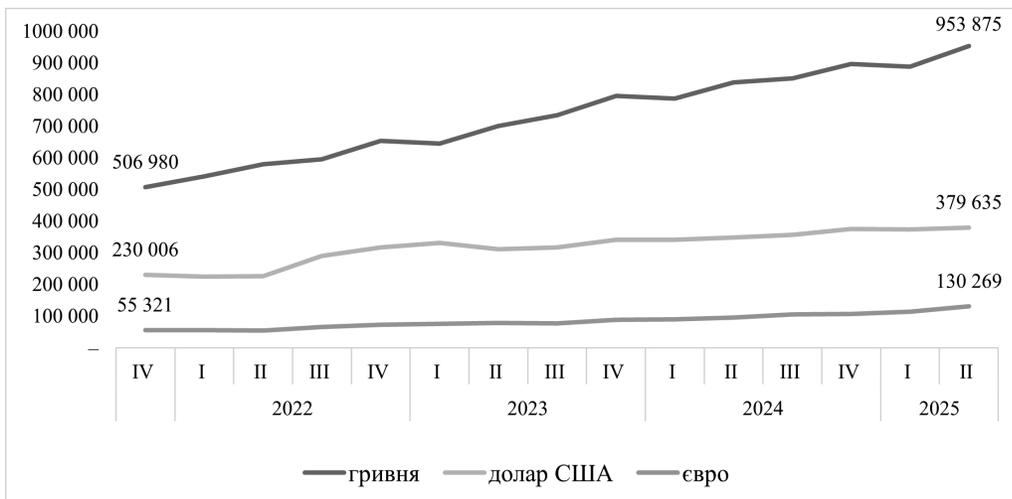
Виклад основного матеріалу дослідження. У межах дослідження ринок депозитів розглядається як сукупність економічних відносин, що виникають між фізичними особами та банківськими установами з приводу розміщення вільних грошових коштів на умовах строковості, зворотності, платності та фінансової безпеки [7]. Теоретичною основою дослідження є положення неокласичної банківської теорії, згідно з якою обсяг депозитів визначається рівнем доходів, очікуваннями щодо майбутніх процентних ставок, стабільністю банківської системи та довірою до фінансових інститутів.

Упродовж останніх років ринок депозитів фізичних осіб в Україні демонструє стійке зростання, незважаючи на воєнні виклики для фінансової системи. Зокрема, у 2024 році обсяг гривневих коштів фізичних осіб у банках зріс на 12%, досягнувши 0,89 трлн грн станом на 1 січня 2025 року. Порівняно до грудня 2021 року гривневі строкові вклади зросли на 69,1%, а на вимогу – більш ніж удвічі, у той час як валютні строкові депозити не зростають, що свідчить про обережність щодо довгострокових валютних заощаджень.

Триваюче зростання більшості типів депозитів свідчить про поступове відновлення довіри населення до банківської системи та ефективність заходів, вжитих НБУ для підтримки фінансової стабільності (рис. 1).

У номінальному вираженні спостерігається значне (на 88%) зростання гривневих депозитів фізичних осіб, натомість вклади у доларах продемонстрували менше зростання (на 65%), а у євро – зростання у 2,3 рази.

До обсягу депозитів фізичних осіб, згідно з методологією НБУ [9], належать переказні та інші депозити. До переказних депозитів належать, так звані, депозити «на вимогу», тобто залишки на поточних рахунках та строкових депозитах із можливістю дострокового розірвання.



**Рис. 1. Динаміка обсягу депозитів фізичних осіб в Україні у 2021–2025 рр. станом на кінець періоду у еквіваленті за курсом НБУ**

Джерело: побудовано за [8]

На 1 січня 2022 року переказні депозити становили близько 54% загального обсягу, де у гривні 58% та 44% і 63% для долара США та євро відповідно. Однак, протягом 3 років їхня частка постійно зростала і, за останніми даними, на 1 липня 2025 року становила 70% за всіма валютами (гривня – 69%, долар США – 68% та євро – 82%). Також продовжує змінюватися строковість розміщення депозитів, якщо на кінець 2021 року найбільш популярними були вклади на вимогу (60% від загального обсягу), то за підсумками другого кварталу 2025 року їх частка становить вже майже 65%. Зменшилася частка строкових депозитів терміном на понад 1 рік з 12,8% до 9,4% у національній валюті, та з 16,3% до 10,1% у іноземній.

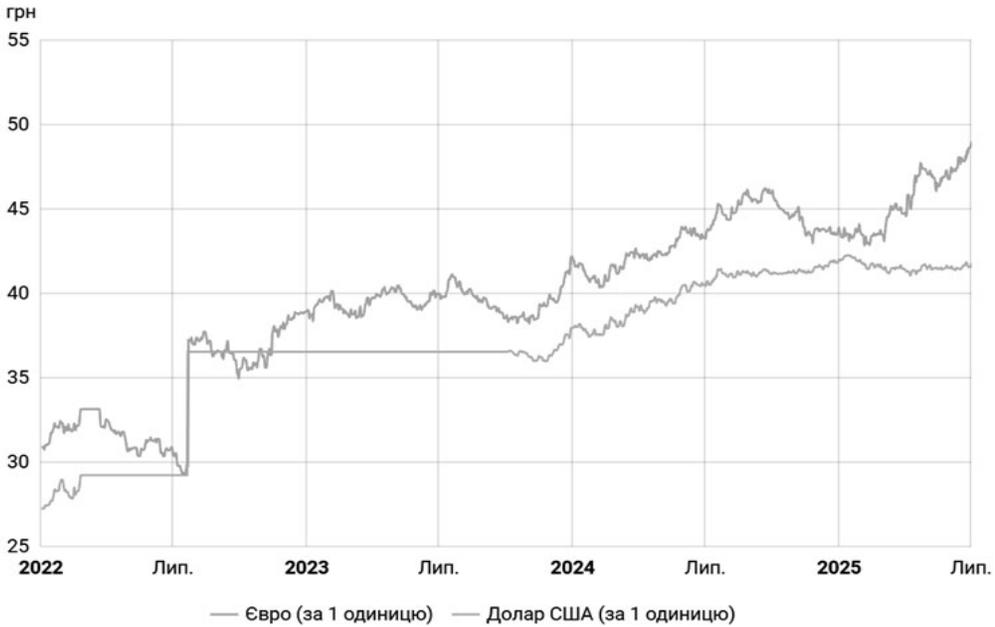
Можемо констатувати, що за період триваючої кризи фізичні особи змінили фокус із довгострокового збереження коштів на короткостроковий, фокусуючись на доступності коштів, а не їхній доходності.

Важливо зазначити, що депозитний портфель у іноземній валюті щомісяця коригується та переоцінюється згідно з офіційним курсом НБУ. Динаміку зміни курсу гривні до долара США та євро подано на графіку нижче (рис. 2).

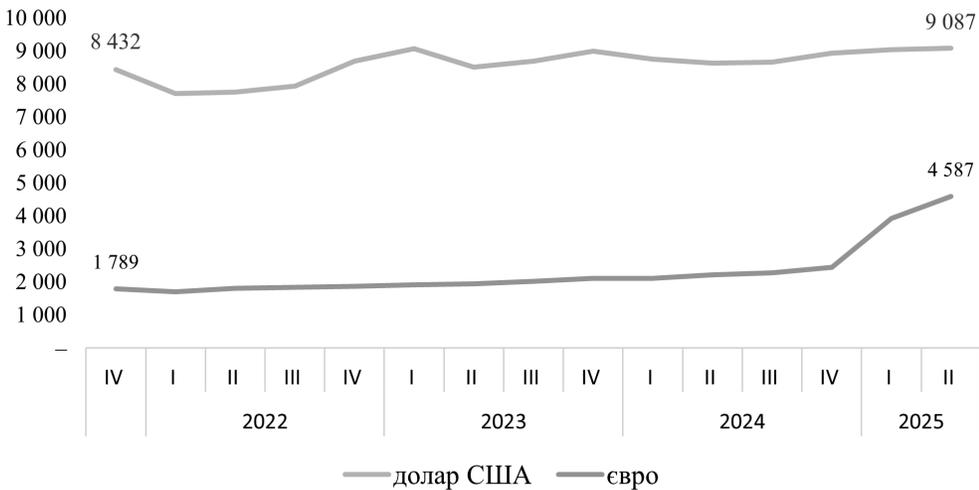
Значна частка приросту депозитного портфеля фізичних осіб в іноземній валюті спричинена не реальним його зростанням, а переоцінкою на поточний курс валют. Реальну динаміку обсягів депозитів у іноземній валюті подано нижче (рис. 3).

Розглядаючи обсяги депозитів у іноземній валюті з урахуванням зміни офіційного курсу гривні, можна зробити висновок про незначне зростання реального обсягу депозитів у доларах США з 8,4 млрд до 9,1 млрд доларів США, натомість у євро – ріст більш майже утричі до 4,6 млрд євро на 1 липня 2025 року.

Триваючі євроінтеграційні процеси та коливання крос-курсів між долларом та євро призвели до значного зростання курсу євро до національної валюти, що стимулювало



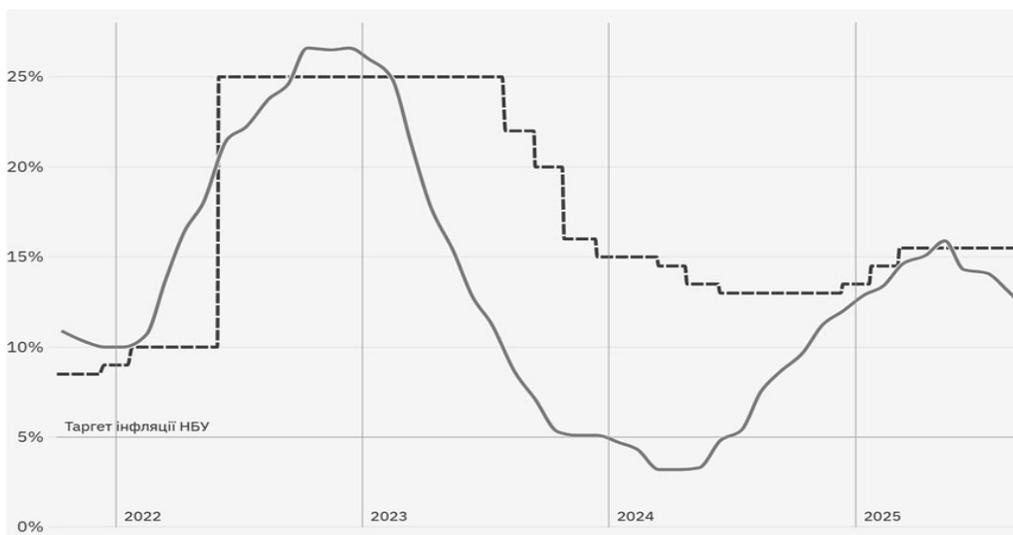
**Рис. 2** Офіційний курс гривні щодо долара США та євро у 2022–2025 рр.  
Джерело: [10]



**Рис. 3.** Динаміка обсягу депозитів у доларах США та євро у 2022–2025 рр., млн одиниць валюти за офіційним курсом НБУ  
Джерело: складено на основі [8]

більш активно акумулювати та диверсифікувати кошти домогосподарств саме у європейську валюту.

Під час воєнного стану довіра до національної валюти зменшилася, внаслідок цього за 2022 рік частка депозитів фізичних осіб у національній валюті зменшилася з 63,8% до 62,5%. Однак збільшення облікової ставки у 2022 році (рис. 3.1) та зменшення ризиків унаслідок відступу російських військ від Києва змінило поведінку населення і довіра до депозитів почала відновлюватися. Як наслідок – зростання вкладів у гривні та збільшення їх частки до 65% на 1 липня 2025 року, що становить суму 954 млрд грн.



**Рис. 4. Динаміка облікової ставки НБУ та річної інфляції у 2022–2025 рр.**  
Джерело: [11]

За даними дослідницької компанії Info Sapiens [12] у споживчих настроях українців за час повномасштабного вторгнення помітно певну волатильність. У березні 2025 року Індекс споживчих настроїв становив 100,2, що однозначно позитивно вплинуло на приріст депозитів фізичних осіб, які за 1 півріччя 2025 року зросли на 81 млрд грн у еквіваленті, що становить 106,2% від залишків на початок року.

На відміну від споживчих настроїв, довіру до банківської системи, яка є ключовою в акумулюванні депозитів фізичних осіб, вимірюють в Україні не так часто. За даними дослідження Центру Разумкова та Фонду гарантування вкладів фізичних осіб (далі – ФГВФО) [13], станом на 1 квартал 2024 року комерційним банкам та НБУ довіряли 52% і 64% фізичних осіб відповідно, повну довіру зазначив лише кожен двадцятий. Однією з причин відносно невисокого рівня довіри до банківських інститутів є низький рівень поінформованості про ФГВФО, про який раніше чули більше половини опитаних – 52%. Цей показник збільшився на 18%, порівняно з 2021 роком. Водночас частка респондентів, які правильно вказали гарантовану суму на період воєнного стану, становить 20%. Це значення є меншим, ніж у 2021 році – тоді свою обізнаність зазначили 44% опитаних [13–14]. Погіршення рівня обізнаності щодо діяльності ФГВФО можна пояснити суттєвими

змiнами в умовах гарантування, до 2022 року максимальна гарантована сума становила 200 тисяч. За цей час вкладники добре запам'ятали розмір гарантованого відшкодування, адже Фонд проводив інформаційні кампанії, а також банки ознайолювали вкладників з довідкою про систему гарантування вкладів фізичних осіб із зазначенням суми гарантованого відшкодування. Тому важливим для збільшення довіри населення до банківської системи є, в тому числі, проведення інформаційних кампаній під проводом ФГВФО та НБУ, останній для цього створив окрему платформу – «Гаразд» [15] задля підвищення фінансової грамотності та обізнаності громадян.

Після завершення війни депозити і надалі залишатимуться ключовим інструментом накопичення та збереження коштів населення. В умовах відновлення економіки і зниження інфляції очікується зростання популярності гривневих вкладів. НБУ відповідно до Стратегії пом'якшення валютних обмежень, переходу до більшої гнучкості обмінного курсу та повернення до інфляційного таргетування [16] показує, що політика процентних ставок буде спрямована на те, щоби саме гривневі депозити дозволяли захищати кошти населення від інфляції.

НБУ відзначає стійкий попит на строкові депозити та все більшу популярність облігацій внутрішньої державної позики [17]. Як зауважують представники банків, при стабільному валютному курсі та уповільненій інфляції основна функція депозитів – «збереження купівельної спроможності» – залишатиметься незмінною [18].

У перспективі, із поверненням до довоєнного монетарного режиму, заощадження у гривні можуть забезпечувати не лише захист від інфляції, але й пасивний дохід на рівні декількох відсотків річних, що стимулюватиме населення тримати кошти у банках.

У період війни держава запровадила 100% гарантування вкладів фізичних осіб, що значно підвищило довіру громадян до банківської системи, а рішення про гарантоване відшкодування вкладів на період воєнного стану та 3 місяці після його скасування дало змогу вкладникам бути впевненими в повному поверненні своїх коштів за будь-яких обставин. Варто зазначити, що позитивно впливатиме на популярність та довіру до депозитів зближення України з Європейським Союзом (далі – ЄС), шляхом імплементації наднаціонального законодавства. Як приклад, через три місяці після припинення чи скасування дії воєнного стану гарантована сума закладами буде синхронізована з країнами ЄС та становитиме не менше 600 000 грн у еквіваленті.

У теперішній час основними суб'єктами на ринку депозитів фізичних осіб є банки, на які, згідно з даними НБУ, припадає 89,5% усіх залучених коштів фізичних осіб. Водночас на ринку з'являються нові конкуренти, які в майбутньому можуть істотно вплинути на існуючий «баланс сил». Конкуренцію класичним державним та комерційним банкам починають складати українські цифрові маркетплейси (на кшталт Rozetka, OLX, Prom, Bigl) та поштові оператори (Нова пошта, Укрпошта, Meest), які все активніше інтегруються у фінансовий ринок України, насамперед як платіжні платформи.

Деякі з них вже отримали обмежені банківські чи фінансові ліцензії на надання послуг. Наприклад, NovaPay, яка є складовою групи Нова пошта, 28 квітня 2023 року отримала розширену ліцензію НБУ, яка дозволить надавати нові послуги фізичним

особам і бізнесу. Тепер NovaPay має можливість: відкривати і обслуговувати рахунки приватних і корпоративних клієнтів, випускати картки до рахунків фізичним особам, здійснювати еквайринг, тобто безготівковий прийом платежів, для бізнесу, забезпечувати перекази без відкриття рахунку, кредитувати платіжні операції, приймати гроші на рахунок і видавати їх тощо[19].

У березні 2025 року фінансова компанія «Ево» (RozetkaPay), що є частиною групи компаній Rozetka-EVO, отримала ліцензію від НБУ на відкриття рахунків для фізичних та юридичних осіб. Про це повідомила пресслужба Rozetka [20].

Згадані вище компанії також отримали можливість залучати кошти на поточні рахунки, що, у свою чергу, створює конкуренцію «монополістам» цієї сфери – банкам. Враховуючи фокус на технологічність, фактично кожен банк рухається у напрямку максимальної цифровізації своїх послуг, шляхом удосконалення/розробки мобільних застосунків, створення процесів дистанційної реєстрації та відкриття рахунків і іншого. Сучасні фінансово-технічні компанії, перелічені вище, мають значні здобутки у цій сфері, і це є викликом невеликим банкам, які не мають достатньо ресурсів для інвестування в технології.

Банки України розпочали оптимізацію мережі відділень, зменшивши їхню кількість з 8002 до 5011, активно розвивають цифровий банкінг та застосунки. Разючим, але вже не унікальним прикладом є проєкт Monobank – банк без відділень [21]. Запуск у 2017 році даного концепту дав новий поштовх розвитку технологій, однак скорочення мережі відділень насторожило законодавців, що стало причиною для спільної розробки з НБУ законопроєкту про банк фінансової інклюзії.

У разі прийняття Верховною Радою законопроєкту № 12044, акціонерним товариствам буде дозволено отримувати обмежену банківську ліцензію. Це дасть змогу вирішити питання доступу населення та малого бізнесу до фінансових послуг у віддалених, малонаселених територіях, у зонах, наближених до військових дій та на звільнених територіях. Отже, на українському фінансовому ринку з'явиться новий тип банківської установи – банк фінансової інклюзії [22]. У теперішній час ведуться публічні дискусії, щодо першого кандидата для отримання такої ліцензії – Укрпошти. Найбільший поштовий оператор країни, маючи величезну мережу відділень, може розширити можливість доступу до банківських послуг.

Поява нових конкурентів та законодавчі зміни становлять велику небезпеку монополістичному становищу банків на ринку депозитів фізичних осіб. Від того, наскільки гнучкими будуть усі фінансові установи, залежать їх подальші позиції на оновленому ринку. Банкам вже зараз важливо розпочинати розробку нових застосунків, оскільки віддалена ідентифікація і можливість автономного користування якомога більшим переліком банківських послуг будуть конкурентною перевагою серед фінансово-технічних компаній, які вже почали отримувати обмежені банківські ліцензії. Саме від технологічності, доступності та зручності будуть залежати майбутні обриси ринку депозитів фізичних осіб, а також лояльність клієнтів до установи збереження та примноження коштів.

**Висновки та перспективи подальших досліджень.** Упродовж останніх років ринок депозитів фізичних осіб в Україні демонструє стійке зростання, незважаючи на

виклики, пов'язані з війною, економічною та політичною нестабільністю. Зокрема, у 2024 році обсяг гривневих коштів фізичних осіб у банках зріс на 12%, досягнувши 0,89 трлн грн станом на 1 січня 2025 року. Триваюче зростання свідчить про поступове відновлення довіри населення до банківської системи та ефективність заходів, вжитих Національним банком України для підтримки фінансової стабільності. Водночас соціологічні опитування та темпи зростання депозитного портфеля з урахуванням інфляції підтверджують існування певної невизначеності.

З урахуванням споживчої інфляції, реальний приріст вкладів населення у гривні за 2022–2025 рр. становив лише 18,6%, попри номінальне зростання на 84,7%. Щодо валютних депозитів, еквівалент збільшився на 78%, однак реальний обсяг депозитів зріс лише з 8,4 млрд до 9,1 млрд доларів США, а у євро ріст майже утричі більший (до 4,6 млрд євро) на 1 липня 2025 року.

Неминучою є трансформація учасників ринку депозитів фізичних осіб у зв'язку з появою технологічних конкурентів та законодавчих змін, які регулюють відповідні процеси.

### Список використаних джерел

1. Національний банк України. Звіт про фінансову стабільність, червень 2024 року. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/zvit-pro-finansovu-stabilnist-cherven-2024-roku>
2. Національний банк України. Звіт про фінансову стабільність, грудень 2024 року. URL: [https://bank.gov.ua/admin\\_uploads/article/FSR\\_2024-H2.pdf](https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/FSR_2024-H2.pdf)
3. Козій Н., Вергій С. Депозитна політика банків в умовах воєнного стану. *Актуальні проблеми економіки*. 2024. С. 135-141. URL: [https://eco-science.net/wp-content/uploads/2024/03/3.24.\\_topic-\\_Nataliia-Kozii-Serhii-Vertii-135-141.pdf](https://eco-science.net/wp-content/uploads/2024/03/3.24._topic-_Nataliia-Kozii-Serhii-Vertii-135-141.pdf)
4. Бачо Р. Депозитний портфель банківської системи України: трансформація за типами вкладників і строками. *Economy and Society*. 2025. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/6320>
5. Мінфін. Як змінилися ставки за депозитами після 2022 року. URL: <https://news.finance.ua/ua/yak-zminylysy-stavky-za-depozytamy-pislya-2022-roku>
6. Мінфін. Що було до війни і що маємо зараз на цьому ринку депозитів. URL: <https://finance.ua/ua/credits/kredyty-ta-depozyty-v-ukraini-shcho-bulo-do-viiny-i-shcho-my-maємо-zaraz-na-tsomu-rynku>
7. Мельник С. І., Шевченко Н. В., Висоцька І. Б. Банківська система : навчальний посібник у схемах і таблицях. Львів : Львівський державний університет внутрішніх справ, 2023. 184 с.
8. Статистика фінансового сектору. Національний банк України. URL: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial>
9. Методологічний коментар. Статистика фінансового сектору URL: [https://bank.gov.ua/admin\\_uploads/article/methodological\\_notes\\_MFS.pdf](https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/methodological_notes_MFS.pdf)
10. Офіційний сайт. Національний банк України. URL: <https://bank.gov.ua/>
11. Центр економічної стратегії. Офіційний сайт. URL: <https://ces.org.ua/>
12. Дослідницька агенція Info Sapiens. URL: <https://www.sapiens.com.ua/>
13. Оцінка ситуації в країні, довіра до соціальних інститутів, віра в перемогу, ставлення до виборів (березень 2024р.). Центр Разумкова. URL: <https://razumkov.org.ua/novyny/otsinka-sytuatsii-v-kraini-dovira-do-sotsialnykh-institutiv-vira-v-peremogu-stavlennia-do-vyboriv-berezen-2024>

14. Вишковська С. Чи довіряють українці банкам та Фонду гарантування вкладів під час війни – Finance.ua. Новини фінансів України та світу - Finance.ua. URL: <https://news.finance.ua/ua/chy-doviryayut-ukrainci-bankam-ta-fondu-harantuvannya-vkladiv-pid-chas-viyny>
15. Гаразд. Безкоштовна онлайн-платформа для підвищення рівня фінансової грамотності Національного банку України. URL: <https://harazd.bank.gov.ua/>
16. Національний банк України. *Що НБУ планує робити з курсом та валютними обмеженнями*. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/scho-nbu-planuye-robity-z-kursom-ta-valyutnimi-obmejennyami>
17. Національний банк України. *Financial Stability Report 2025 — Півріччя. 2025. Режим доступу*: [https://bank.gov.ua/admin\\_uploads/article/FSR\\_2025-H1.pdf](https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/FSR_2025-H1.pdf)
18. Замотаєв. Д. Глобус Банк. «Що чекає на гривневі депозити: ставки, бонуси та нові тренди осені». *Інвестиційні Новини, аналітика / інтерв'ю*. URL: <https://investnews.com.ua/analitika/interviu/7723-shcho-chekaie-na-hryvnevi-depozyty-stavky-bonusy-ta-novi-trendy-oseni-dmytro-zamotaiev-bank-hlobus>
19. Нова ліцензія: NovaPay зможе відкривати рахунки і випускати платіжні картки. Нова пошта – офіційний сайт. URL: <https://novaposhta.ua/news/rubric/2/id/11288>
20. НБУ видав RozetkaPay ліцензію на відкриття рахунків. Мінфін – все про фінанси: новини, курси валют, банки. URL: <https://minfin.com.ua/ua/2025/03/04/146427718/>
21. Monobank: мобільний банк без відділень. Brander. URL: <https://brander.ua/technologies/monobank>
22. Національний банк України представив плани запровадження нового типу фінансової установи – банку фінансової інклюзії. Національний банк України. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/natsionalniy-bank-ukrayini-predstaviv-plani-zaprovadjennya-novogo-tipu-finansovoyi-ustanovi--banku-finansovoyi-inklyuziyi>

## References

1. National Bank of Ukraine (2024). Financial Stability Report, June 2024. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/zvit-pro-finansovu-stabilnist-cherven-2024-roku>
2. National Bank of Ukraine (2024). Financial Stability Report, December 2024. URL: [https://bank.gov.ua/admin\\_uploads/article/FSR\\_2024-H2.pdf](https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/FSR_2024-H2.pdf)
3. Kozii, N., Vertii, S. (2024). Deposit Policy of Banks under Martial Law. *Economic Research and Practice*. 135–141. URL: [https://eco-science.net/wp-content/uploads/2024/03/3.24.\\_topic-\\_Nataliia-Kozii-Serhii-Vertii-135-141.pdf](https://eco-science.net/wp-content/uploads/2024/03/3.24._topic-_Nataliia-Kozii-Serhii-Vertii-135-141.pdf)
4. Bacho, R. (2025). Deposit Portfolio of the Banking System of Ukraine: Transformation by Depositor Types and Terms. *Economy and Society*. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/6320>
5. Ministry of Finance (2025). How Deposit Rates Changed after 2022. URL: <https://news.finance.ua/ua/yak-zminylysia-stavky-za-depozytamy-pislya-2022-roku>
6. Ministry of Finance (2025). What the Deposit Market Was before the War and Its Current Status. URL: <https://finance.ua/ua/credits/kredyty-ta-depozyty-v-ukraini-shcho-bulo-doviiny-i-shcho-my-maemo-zaraz-na-tsomu-rynku>
7. Melnyk, S. I., Shevchenko, N. V., Vysotska, I. B. (2023). Banking System: Textbook in Diagrams and Tables. Lviv: Lviv State University of Internal Affairs, 184 p.
8. National Bank of Ukraine (2025). Financial Sector Statistics. URL: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial>
9. National Bank of Ukraine (2025). Monetary and Financial Statistics. URL: [https://bank.gov.ua/admin\\_uploads/article/methodological\\_notes\\_MFS.pdf](https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/methodological_notes_MFS.pdf)

10. Official Website. National Bank of Ukraine. URL: <https://bank.gov.ua>.
11. Center for Economic Strategy. Official Website. URL: <https://ces.org.ua>.
12. Info Sapiens Research Agency. URL: <https://www.sapiens.com.ua>.
13. Razumkov Center (2024). Assessment of the Situation in the Country, Trust in Social Institutions, Belief in Victory, Attitudes toward Elections. URL: <https://razumkov.org.ua/novyny/otsinka-sytuatsii-v-kraini-dovira-do-sotsialnykh-instytutiv-vira-v-peremogustavlennia-do-vyboriv-berezen-2024>.
14. Vyshkovska, S. (2024). Do Ukrainians Trust Banks and the Deposit Guarantee Fund during the War? Financial News of Ukraine and the World. URL: <https://news.finance.ua/ua/chy-doviryayut-ukrainci-bankam-ta-fondu-harantuvannya-vkladiv-pid-chas-viyny>.
15. Harazd – Free Online Platform for Financial Literacy by the National Bank of Ukraine. URL: <https://harazd.bank.gov.ua>.
16. National Bank of Ukraine. What the NBU Plans Regarding Exchange Rates and Currency Restrictions. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/scho-nbu-planuye-robiti-z-kursom-ta-valyutnimi-obmejenniami>.
17. National Bank of Ukraine (2025). Financial Stability Report 2025 — H1. URL: [https://bank.gov.ua/admin\\_uploads/article/FSR\\_2025-H1.pdf](https://bank.gov.ua/admin_uploads/article/FSR_2025-H1.pdf)
18. Zamotaiev, D. (2025). Globus Bank. “What Awaits Hryvnia Deposits: Rates, Bonuses, and New Autumn Trends”. Investment News, Analytics / Interview. URL: <https://investnews.com.ua/analityka/interviu/7723-shcho-chekaie-na-hryvnevi-depozyty-stavky-bonusy-ta-novi-trendy-oseni-dmytro-zamotaiev-bank-hlobus>.
19. NovaPay Obtains License to Open Accounts and Issue Payment Cards. Nova Poshta – Official Website. URL: <https://novaposhta.ua/news/rubric/2/id/11288>
20. NBU Issued RozetkaPay a License to Open Accounts. Minfin – All About Finance. URL: <https://minfin.com.ua/ua/2025/03/04/146427718>.
21. Monobank: Mobile Bank without Branches. Brander. URL: <https://brander.ua/technologies/monobank>.
22. National Bank of Ukraine Presented Plans for Introducing a New Type of Financial Institution – Financial Inclusion Bank. National Bank of Ukraine. URL: <https://bank.gov.ua/ua/news/all/natsionalniy-bank-ukrayini-predstaviv-plani-zaprovdjennya-novogo-tipu-finansovoyi-ustanovi--banku-finansovoyi-inklyuziyi>.

## STATISTICAL ANALYSIS OF THE HOUSEHOLD DEPOSIT MARKET IN UKRAINE UNDER CONDITIONS OF WAR AND DIGITAL TRANSFORMATION OF THE ECONOMY

Semen Matkovskyy<sup>1</sup>, Oleksandr Pashchenko<sup>2</sup>

*<sup>1</sup>Ivan Franko National University of Lviv,  
18 Svobody Ave., Lviv, 79008,*

*<sup>1</sup>e-mail: [semen.matkovskyy@lnu.edu.ua](mailto:semen.matkovskyy@lnu.edu.ua); ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-9579-3039>*

*<sup>2</sup>e-mail: [oleksandr.pashchenko@lnu.edu.ua](mailto:oleksandr.pashchenko@lnu.edu.ua); ORCID: <https://orcid.org/0009-0009-0750-2533>*

**Abstract.** The article aims to identify key development trends in the household deposit market in Ukraine under conditions of war and digital economic transformation. The study applies statistical methods of structural and structural shift analysis, time series analysis, and comparative analysis to assess changes in the volume, currency composition, maturity structure, and real growth of deposits adjusted for inflation.

The empirical findings demonstrate sustained nominal growth of household deposits despite wartime shocks, macroeconomic instability, and heightened uncertainty. The expansion of hryvnia-denominated deposits indicates a gradual recovery of public confidence in the banking system and reflects the effectiveness of monetary and regulatory measures implemented by the National Bank of Ukraine to maintain financial stability. However, inflation-adjusted indicators and sociological survey evidence suggest that real growth remains moderate, and precautionary motives and a liquidity preference characterize depositor behavior.

The study also reveals structural shifts in the institutional environment of the deposit market driven by digitalization, the entry of fintech companies and non-bank financial intermediaries, and ongoing regulatory changes. These factors intensify competition and reshape the traditional model of financial intermediation. The results contribute to understanding the transformation of household savings behavior in wartime and a digitally evolving economy.

**Keywords:** deposit, banking system, financial system, household deposit market, war in Ukraine, inflation, digital transformation, statistical analysis.

*Стаття: надійшла до редакції 31.10.2025*

*прийнята до друку 23.12.2025*

*опублікована (оприлюднена) 09.01.2026*