

CHANGES IN MINIMUM WAGES IN UKRAINE

Ishchenko Yu. A., student

Sumy State University

The aim of the article is to research changes in minimum wages in Ukraine in 2000-2017. It contains the comparison of salaries in hryvnias and dollars.

Salary is the money term of cost and the labor power price, existing in the form of any earnings paid by the owner of firm to the worker for performed work. [1, p.44]

Wage is calculated in terms of money, and consists of the following parts: basic salary, additional salary and other incentives and compensations according to the Law of Ukraine "On remuneration of labor" of March 24, 1995.[2, p.36]

There are three main types of wages. They are: nominal, real and minimum.

Nominal wage is usually the amount of money accrued to the employee for the work done (gross payroll).

Real (received) wage is the actual purchasing power of cash received by the employee for work done.

Minimum wage is primarily of social importance and constitutes rather social guarantee than economic index. Minimum wages are related to the notion of a subsistence level, or the cost of living.

The minimum wage is important for the Ukrainian labor market. The minimum wage in Ukraine has been traditionally regarded as an indicator of social standards and not as a labor market policy tool that, among other things, improves the market position of low-wage workers. At the beginning of the 2000s, there were attempts to determine the approximate minimum wage on the basis of trilateral agreements (between the Government, employers, and trade unions), but eventually, the minimum wage became the hostage of the fiscal capacity of the Government. [3]

Minimum wage in Ukraine is growing again and again if we consider it in hryvnias. But if we examine it in dollar, we can see dynamic changes, its increasing and decreasing. At the beginning of 2014, the minimum wage was the highest in last 17 years. However, a little bit later there was a sharp depreciation of the hryvnia because of rising domestic and external state debt. This caused the reduction of salary in 2 times, that can be seen in dollars.

Table 1 – The amount of minimum wages in Ukraine in 2000-2017[4]

Date	Minimum wage, UAH	UAH for 1 US dollar	Minimum wage, \$
01.01.2000	90,00	5,2189	17,25
01.01.2001	118,00	5,4345	21,71
01.01.2002	140,00	5,2985	26,42
01.01.2003	185,00	5,3324	34,69
01.01.2004	237,00	5,3315	44,45
01.01.2005	262,00	5,3052	49,39
01.01.2006	350,00	5,05	69,31
01.01.2007	400,00	5,05	79,21
01.01.2008	515,00	5,05	101,98
01.01.2009	605,00	7,7	78,57
01.01.2010	869,00	7,985	108,83
01.01.2011	907,00	7,9617	113,92
01.01.2012	1 073,00	7,9898	134,30
01.01.2013	1 147,00	7,993	143,50
01.01.2014	1 218,00	7,993	152,38
01.01.2015	1 218,00	15,76856	77,24
01.01.2016	1 378,00	23,78369	57,94
01.01.2017	3 200,00	26,89316	118,99

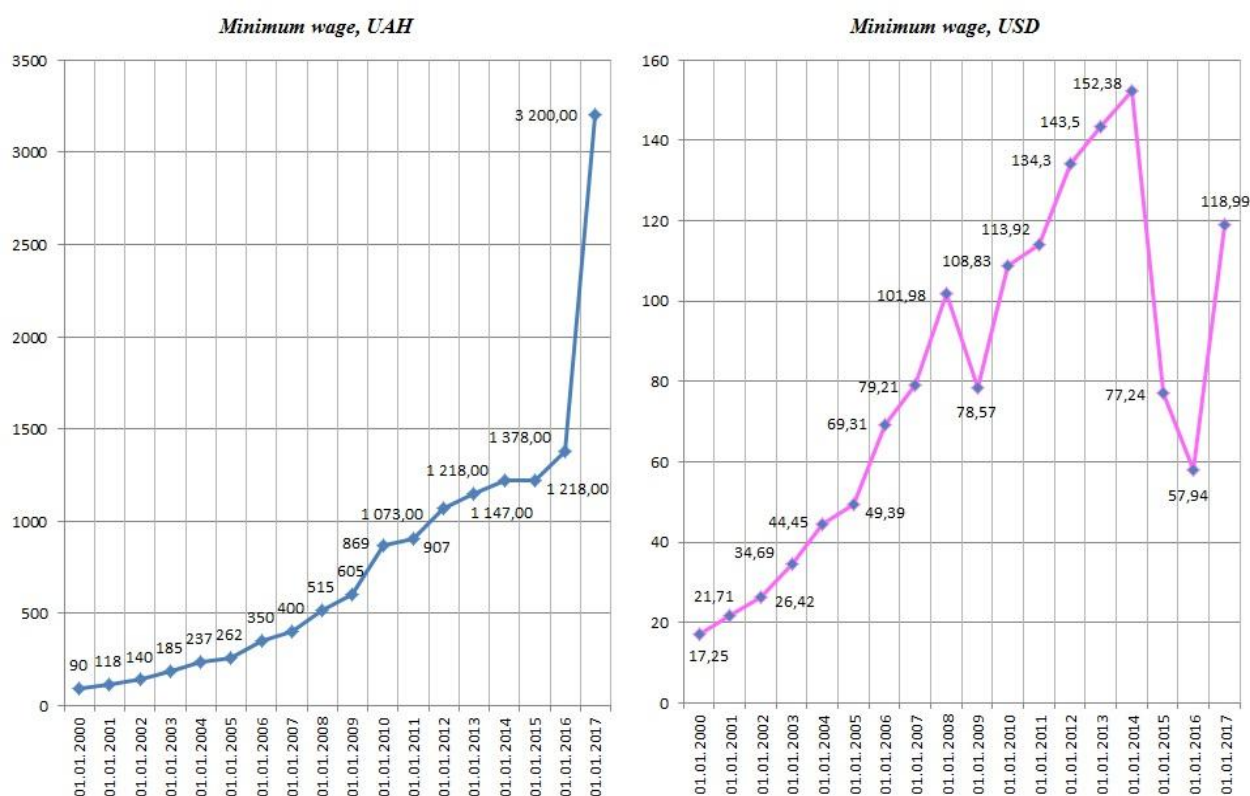


Fig. 1 – The amount of minimum wages in Ukraine in 2000-2017 [4]

Due to the State Budget of Ukraine for 2017 minimum wage is 3200 UAH per month, that is equal about 120 dollars. This result is in two time bigger than in the previous year.

REFERENCES

1. Gryshchenko, V.F. Economics of Business [Текст]: notes for the students of speciality 03060101 "Management and administration" of full-time education / V.F. Gryshchenko, I.V. Gryshchenko. - Sumy: Sumy State University, 2015. - 108 p.
2. Beketov, O.M. Labor Economics and Labor Relations [Текст]: notes for 3-year full-time students and 3-4-year part-time students direction of studies 6.030504 "Business Economics" / O.M. Beketov National University of Urban Economy in Kharkiv; com.: V.M. Prasol, O.V. Dymchenko, O.D. Panova. - K. : O.M. Beketov NUUE, 2014 –55 p.
3. VoxUkraine [Електронний ресурс]. – Режим доступу <http://voxukraine.org/2016/11/21/minimal-wage-en/>
4. Финансовый портал Минфин [Електронний ресурс]. – Режим доступу <http://index.minfin.com.ua/>
5. Грищенко І. В. Удосконалення системи матеріального стимулювання на сучасному підприємстві / І. В. Грищенко, А. Д. Дробницький, К. С. Тарасенко // Матеріали міжнародної інтернет-конференції "Сучасний менеджмент та економічний розвиток. - Режим доступу: <http://me.fem.sumdu.edu.ua/docs/d114.pdf>
6. Грищенко В.Ф. Мотиваційні підходи до удосконалення системи мотивації персоналу малих підприємств України у сучасних умовах господарювання / В.Ф.Грищенко, М.С.Чернова // Маркетинг і менеджмент інновацій. – Суми, 2011. – №1. – С. 103–107
7. Грищенко В.Ф. Економічна оцінка трудового потенціалу території з урахуванням екологічного фактора в контексті інноваційного розвитку / В.Ф.Грищенко, Л.Ю.Коваленко // Маркетинг і менеджмент інновацій. – Суми, 2011. – №2. – С. 231 – 237.
8. Грищенко В.Ф. Методичні підходи до стабілізації трудових колективів підприємств в ринкових умовах / В.Ф.Грищенко, Л.Ю.Коваленко // Вісник Сумського державного університету. Серія Економіка. – 2011. – №1. – С. 136–143.
9. Грищенко В.Ф. Оптимізація оплати праці найманих працівників в Україні / В.Ф.Грищенко, Л.Ю.Коваленко, І.І.Назаренко // Вісник Сумського державного університету. Серія «Економіка». – Суми, 2010. – №2. – С. 73 – 77.
10. Грищенко В.Ф. Оптимізація системи матеріального стимулювання співробітників страхових компаній в Україні / В.Ф.Грищенко, К.С.Гук // Вісник Сумського державного університету. Серія «Економіка». – Суми, 2009. – №1. – С. 149–154.
11. Шевченко Г. М. Підприємницький менеджмент у контексті організаційного розвитку / Г.М. Шевченко // Вісник СумДУ. Серія Економіка. – 2010. – №2. – С. 63-72.

Матеріали надійшли 24 травня 2017 р.