ÍÀÖ²ÎÍÀËÜÍÀ ÀÊÀÄÅÌ²ß ÓÏÐÀÂË²ÍÍß

ÇÁ²ÐÍÈÊ

ÍÀÓÊÎÂÈÕ ÐÅÔÅÐÀÒ²Â ÌÀÃ²ÑÒÐÀÍÒ²Â ÍÀÖ²ÎÍÀËÜÍÎ¯ ÀÊÀÄÅÌ²¯ ÓÏÐÀÂË²ÍÍß – 2011

Êè¿â – 2011

ÓÄÊ 330

Ðîçïîâñþäæåíîÿ ³ òèðàæóâàííÿ
áåç îô³ö³éíîãî äîçâîëó ÍÀÓ çàáîðîíåíî

Íàóêîâå âèäàííÿ ðåêîìåíäîâàíî Â÷åíîþ ðàäîþ
Íàö³îíàëüíî¿ àêàäåì³¿ óïðàâë³íüí
(ïðîòîêîë ¹ 3 â³ä 31 áåðåçíÿ 2011 ðîêó)

Ðåäàêö³éíà êîëåã³ÿ:

ªðîõ³í Ñ.À. – ðåêòîð, çàâ³äóâà÷ êàôåäðè ô³íàíñ³â òà áàíê³âñüêî¿ ñïðàâè, ä.å.í, ïðîô.;

ªðîïøåíêî Ì.Ì. – ïðîôåñîð ç íàóêîâî¿ ðîáîòè, çàâ³äóâà÷ êàôåäðè ìàðêåòèíãó, óïðàâë³íí îòà åêîíîì³êè ï³äïðèºìſñòâà, ä.å.í, ïðîô.;

Áóðëàêîâ Ã.Ã.– ïðîôåñîð êàôåäðè ô³íàíñ³â òà áàíê³âñüêî¿ ſïðàâè, ä.å.í., ïðîô.;

Êèðè÷åíêî Î.À. – ïðîôåñîð êàôåäðè ì³æíàðîäíî¿ åêîíîì³êè ³ ï³äïðèºíèöòâà, ä.å.í., ïðîôåſſîð;

Ãåðàñèìåíêî Ñ.Ñ. – çàâ³äóâà÷ êàôåäðè îáë³êó, àóäèòó òà ſòàòèſſòèêè, ä.å.í., ïðîô.;

ËïÏàò³í Î.Ê. – çàâ³äóâà÷ êàôåäðè ³íôîðìàö³éíèõ òåõſíîëîã³é òà ìàòåìàòèêè, ä.ô.-ì.í, ïðîô.;

Ñàõàðîâ Â.ª. – çàâ³äóâà÷ êàôåäðè ì³æíàðîäſíî¿ åêſſſſſſ³êè ³ ſ³äïðèºſſèöòâà, ê.å.í., ſðſſô.;

Ñóſðóſ Â.Ï. – ſðſſôåſſſſ êàôåäðè ô³íàſſ³â òà áàſſ³âſſüêſ¿ ſſſſðàſſè, ä.å.í., ſðſſô.

**Çá³ðíèê íàóêſſâèõ ðåôåðàò³â ſàã³ſſòðàſſ³â ſàö³ſſſàëüſſſ¿ àêàäåſ³¿ óſſðàâë³ſſſ ISBN 978-966-8406-45-4 – Ê.: Íàö³îſſàëüſſſ

Ó çá³ðíèêó íàóêîâèõ ðåôåðàò³â ìàã³ñòðàíò³â Íàö³îíàëüíî¿ àêàäåì³¿ óïðàâë³íí ïîóáëê³êîâàíî ðåçóëüòàòè ¿õíüîì íàóêîâî¿ ðîáîòè ó 2010-2011 ðð., ÿê³ áàçóþòüſſ íà ſſàã³ſſòåðſſüêèõ äèſſ

© Ìàéſſſ

ISBN 978-966-8406-45-4 ÓÄÊ 330

ÇÌ²ÑÒ

×àñòèíà ²

Áàíê³âñüêà ñïðàâà

Àíòíåíêî À.Þ. Ïåðñïåêòèâè, ðîçâèòîê ³ âèêîðèñòàííÿ ïëàò³æíèõ êàðòîê â Óêðà¿í³ 9
Áíéêî ª.Î. Ñóó÷àñíèé ñòàí ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó ë³çèíãó
çà ó÷àñò³ êîìåðö³éíèõ áàíê³â 14
Áîíäàð Ñ.Â. Ðîçâèòîê ñïîæèâ÷îãî êðåäèòó óâàííÿ íàñåëåííÿ â Óêðà¿í³..... 18
Áîðîâèê À.Ï. ²íñòðóìåíòè ï³äòðèìêè ë³êâ³äíîñòó
òà ïëàòîñïðîìîæíîñòó ê îìåðö³éíîãî áàíêó 24
Áðîâ÷åíêî Ð.Ã. Ñó÷àñíà ïîäåëü óïðàâë³íÿ êðåäèòíèì ðèçèê îì 27
Âèïîãðàä ².Â. Âàëþòíå êðåäèòóâàííÿ ï³äïðè¤íîòâà
òà íàñåëåííÿ: ïðîáëåìè òà ïåðñïåêòèâè 32
Ãóëåé Â.Â. Øëÿõè âèòèâ³çàö³¿ ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â Óêðà¿íñêà ôîíäîâîãî ðèíêó 36
Äåðåâÿíêî Î.³. Ïö³íêà íàä³éíîñò³ êîìåðö³éíîãî áàíêó:
ìåòîäè âèçíà÷åííÿ òà íàïðÿìè âäîñêîíàëåííÿ 40
Äóêåðò Í.Ô. Äåïîçèòíèé ðèíîê Óêðà¿íè: ñó÷àñíèé ñòàí ³ ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó 45
Æèëä Ñ.Â. Øëÿõè óäîñêîíàëåííÿ äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè áàíêó 51
Êîíçàä Ñ.². Ìðîãëèâ áàíê³âñüêîãî íàãëÿäó â Óêðà¿í³ òà ¿õ
ðîçâ'ÿçàííÿ â óìîâàõ ïîñòóêðèçîâîñ î ðîçâèòêó âêîíîì³êè 54
Êðàä÷åíêî Î.Â. Ïåðñïåêòèâè äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè â Óêðà¿í³..... 59
Ëóñòå Þ.À. Ôîðìè çàáåçïå÷åííÿ êðåäèòó â Óêðà¿í³
òà âäîñêîíàëåííÿ ìåõ àí³çìó ¿õ âèêîðèñòàííÿ 63
Ïðîñ³õ³ Å.². Ïðàêòè÷í³ àñïåêòè çä³éñíåííÿ âíóòð³øíüîãî àóäèòó
â êîìåðö³éíîì á àíêó 66
Ðçà°â Å.Â. Ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó îååð äðàôòó â Óêðà¿í³..... 72
ßðîâåíêî Ì.Ì. Ìåòîäè÷í³ îñíîâè ïö³íþâàííÿ íåðóõîìîñò³
â ñèñòåì³ ³ìîø÷íîãî êðåäèòóâàííÿ 76
ßðîìåíêî Â.Ï. Îö³íêà íàä³éíîñò³ ïîçè÷àëüíèêî³â òà âäîñêîíàëåííÿ
ïðîöåäóðè ¿¿ âèçíà÷åííÿ 81

Ìàðêåòèíã

Áåëüìåãà Ä.². Äåô³ö³ò "áðåíä": ïàðàäèãìà ¿¿ ðîçâèòêó
òà ïåðñïåêòèâè â Óêðà¿í³..... 87
Ãðàäîâåöüêèé À.Â. Òåíäåíö³¿ ìåòîäè ôîðìóâàííÿ òà øèðîê óäîñêîíàëåííÿ... 109
Ñóðâàé Þ.Ã. Ïðîáëåìè åôåêòèâíîñò³ ñòèìóëþâàííÿ çáóòó ïðîäóêò³ç ï³äïðè¤íîñòâà 115
×åðíÿõîâ Î.Ë. Òåíäåíö³¿ áðåíäó âíåøí³ â Ó êðà¿í³..... 120
Øàóëêî Ê.À. Êîíêóðåíòîñïðîìîæí³ñòü ï³äïðè¤íîñòâà 123

Ì³æíàðîäíà åêîíîì³êà

Àëåéíèê Ê.ª. Âåí÷óðí³é êàï³òàë â ìàëîìó òà ñåðåäíüîìó ³íîíâàö³éíîì á³çíåñ³:
ìîæëèâîñò³ âèêîðèñòàííÿ ï³æíàðîäíîãî î âíñê³äö³ â Ó êðà¿í³..... 128
Áàëàíäà Ä.Î. Ìèòí-òàðèôíà ðåãóëþâàííÿ òîðã³âë³ íàñ³íîÿì ñîïÿøíèêà â Óêðà¿í³ 133
Á³ëåöüêèé ².Î. Îñîáëèâîñòè ìåæäóíàðîäíîãî ìåíåäæìåíòà ìàêûõ
è ñðåäíèõ ïðå äïðèÿòèé 137
Áîãäí Ä.Â. Óêðà¿íà â ñèñòåì³ ãàëóçåâî¿ òà ðåã³íàëüíî¿ ñòðóêòóðè ñâ³òîâîãî ðèíêó..... 140
Ãàíîíëüñüêà Ã.². Ðîçøèðåííÿ çíîê ºâðî: ïðîáëåìè êîíâåðñíî³ç êðà¿í
"Âèøåðãàäüêî¿ ÷åâ³ðêè" 146

Ãåðàñèèìåíèî Î.Â. Îñîîáëèâîñòi óêðà¿íñüêî-ðîñ³éñüêèõ åêîíîì³÷íèõ
â³äíîñèí â ñó÷àñíèõ ó ÌÌâàõ 150
Ãëàâàöüêà Î.Ñ. Íàïðÿìè ï³âäèùåííÿ åôåêòèâíîñòi çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³ Óêðà¿íè 155
ª ââîøåíèî Î.Î. Îñíîâí³ íàïðÿìè ä³ÿëüíîñòi ÒÍÊ
â íàö³îíàëüí³é åêîíîì³öi Óêðà¿íè 161
²ãíàòåíêî Ñ.Þ. Îñîáëèâîñòi åêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí Óêðà¿íè
ç äåðæàâàìè-÷ëåíàìè ºâòîñåéñüêîãî ñîþçó 165
Êðàñí³÷åíêî Î.Â. Ãïëèâ êîí'þíêöóðè ðîñ³éñüêîãî ðèíêó
íà ñòàí çîâí³øíüî¿ ò îðã³âë³ Óêðà¿íè 170
Êóùåíêî Í.Â. Ïðîáëåìè ÷ëåíñòâà Óêðà¿íè
ó Ñâ³òîâ³é îðãàí³çàö³¿ òîðã³âë³ 174
Ìàõíóëÿê Ä.Â. Çàãàëüí³ çàêîíîì³ðíîñòi òà îñîáëèâîñòi
òðàíñôîðìàö³¿ âêîíîì³êè â ïîñò ñîö³àë³ñòè÷íîãî êðà¿íàõ 181
Í³êî³ôîðîâ Î.². Åêñïîðòíèé ïîòåíö³àë Óêðà¿íè:
ñó÷àñíèé ñòàí òà ïåðñïåêòèâè îòè³çàö³¿ 184
Ïîáåðåæíà Ò.Â. Çîâí³øíüîåêîíîì³÷í³ çà`yççèê Óêðà¿íè ç ªÑ,
ñòâîðåííÿ Çíîè â³ëüíî¿ òîðã³âë³ 190
Ïðóäêî Â.Î. Îñîáëèâîñòi ðåàë³çàö³¿ ñòðàòåã³¿ ÒÍÊÈà óêðà¿íñüêîì ðèíêó 195
Ðóäåíêî Ì.Î. Îñíîâí³ íàïðÿìêè ðîçâèòêó ðèíêó ñòðàòåãí³éíîãî æèòòÿ â Óêðà¿í³ 199
Ñìîâæ Ä.². Ì³æíàðîäíà ì³ãðàö³ÿ ðîáí÷î¿ ñèëè òà ó÷àñòü â í³é Óêðà¿íè 204
Ñíõà Ä.Þ. Íáíåæåííÿ íà ðóõ ê àï³òàëó â Óêðà¿í³ 210
Òèðòè÷íèé Ñ.Î. Óêðà¿íà â ñèñòåì³ åêîíî³÷íî¿ âçàºìîçàëåæíîñòi
â ñâ³òîâîìó ãîñïîäàðñòâ³ 214
×íáîòàð À.Ì. Ðîëü Óêðà¿íè â ì³æíàðîäí³é ì³ãðàö³¿ ðîáí÷î¿ ñèëè 218
Øìàòåíêî Î.Î. Ðèçèêè ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â 223

Îáë³ê òà àóäèò

Àíäðóñåíêî Ò.Î. Îáë³êôîðìóâàííÿ ñòàòóòíîãî êàïi³òàëó
ïðèâàòíîãî ï³äïðèºìñòâà 227
Áîéêî Ì.². Îñíîâíèêàñòü ³ íàö³îíàëüíîãî êîøòó³â 230
Ãåðàñèìåíêî Ì.À. Îáë³ê, àíàë³ç òà êîíòðîëü âêëþ÷íî¿ çàáîðãîâàíîñòi ï³äïðèºìñòâ à 234
Äàíèë³â Â.Á. Íàïðÿìêè óäîñêîíàëåííÿ îáë³ê ó ïðàö³ ³ çàðîá³òíî¿ ïëàòè 241
Äìèòð³ºâ À.Ï. Âïëèâ ïîëîæåíü Ïîäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè
íà îáë³ê äî ðîä³â 245
Çàá º ë³íà ².Þ. Îáë³ê òà àóäèò âêàñíîãî êàï³òàëó 249
Êèðè÷íèêî Î.Ì. Îáë³ê ïîòî÷íèõ çîáîâ'yçàíü òà íàïðÿìêè éîãî âäîñêîíàëåííÿ 252
Ê³÷íàí Â.Î. Îö³íþâàííÿ ô³íàíñîâîãî ñòàíó áàíê ó 256
Êðèâîðó÷êî À.Î. Îñîáëèâîñòi îðãàí³çàö³¿ ïîëàòè ïðàö³
ó áóä³âåëüíèõ îðãàí³çàö³yõ 260
Ìóñ³ºíêî Ê.Ì. Îáë³ê îñíîâíèõ çàñîá³â çà ñó÷àñíèõ óìîâ:
îñíîâëèâîñò êëàñèô³êàö³¿ òà àìîðò òèçàö³¿ 264
Íåâñòðó÷âà Î.Â. Îáë³ê ðåçóëüòàò³â ä³yëüíîñò³ ï³äïðèºìñòâà
òà íàïðyìè éîãî âäîñêîíàëåííÿ 268
Ïåòðåíêî Ò.Ï. Îðãàí³çàö³y ïáë³êó äîòî âî¿ ïðîä óêö³¿ 272
Ðåì³íñüêà Þ.Î. Îðãàí³çàö³y îáë³êó ïðàö³ òà çàðîá³òíî¿ ïëàòè íà ï³äïðèºìñòâ³ 275
Ðóáàí Â.Ã. Îáë³ê òà àíàë³ç ô³íàíñîâî¿ ä³yë ëüíîñò³ ï³äïðèºìñòâà 279
Ñ³ì'yíêê Î.Â. Îñíîâí³ êîíöåïö³¿ àóäèòó ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³ 284
Öåðëëåâè÷ ².². Ïðîáëåìè îáë³êó îñíîâíèõ çàñîá³â â Óêðà¿í³
òà øëyðè ¿õâèð³øåíÿ 288

Ô³íàíñè

Àíäðóøê³â Ä.ß. ²íòåðíàö³îíàë³çàö³y áàíê³âñüêîãî ñåêòîðó Óêðà¿íè:
ö³íà é ìåõàíiçì çëèòòÿ òà ïîãëèíàííÿ 291

Àíòîíåíêî Ì.Ì. Äåðæàâíèé áîðã Óêðà¿íè: ïðè÷èíè âèíèêíåííÿ,
äèíàì³êà çðîñòàííÿ òà ïåðñïåêòèâè 298
Àíòîíþê Ä.Î. Îïîäàòêóâàííÿ ñóá'ºêò³â ìàéíîâî ï³äïðèºìíèöòâà â Óêðà¿í³ 303
Áàéðàìîâà À.Ã. Ì³æáþäæåòíå âèð³âíþâàííÿ çà äîõîäàìè òà âèäàòêàìè 307
Áàðàáàø M.Î. Ñèñòåìà îïîäàòêóâàííÿ âîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á â Óêðà¿í³:
ñó÷àñíèé ñòàí òà íàïðÿìè ââîñêîíàëåííÿ 311
Áàðàíîâñüêèé Ì.Ì. Ðîëü òà ì³ñöå ³ç³ Îçåíîíãî ³íâåñòóâàííÿ
â ³íâåñòèö³éí³é ïîë³òèö³ Óêðà¿íè 319
Áàðäàøîâà ².Ñ. Ïðîáëåìè òà ïåðñïåêòèâè îïòèì³çàö³¿
ïîäàòêîâîãî ïðîãíîçó âàíîÿ â Ó êðà¿í³..... 322
Áàòþêà Î.Ï. Åêîíîì÷í³ ïåðåâáóîâè ìàéíîâîã î îïîäàòê óâàíîÿ 327
Á°ëîâà Î.Î. Îïîäàòêóâàííÿ äîõîäà³â ô³çè÷íèõ îñ³á ÿê ñêëàäîâà
Ïîäàòêîâîãî Êî äåêñó Óêðà¿íè 332
Áîíäàð ª.À. Ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ íà ï³äïðºìſòâ³
äåðæàâíîãî ñåêòîðà åêîíî³êè 335
Áðåæíºâà Ë.Þ. Ô³íàíñóâàííÿ êîìïàí³é ÀÌÊ òà ³íâåñòèö³¿ âÓêðà¿íó..... 339
Áðóóíêà ².². ².îíçåì³ ³íâåñòèö³¿ â ³íâ åñòèö³éí³é ïîë³òèö³ Óêðà¿íè 345
Áóðóí Ñ.Â. Ïîðÿäîê ðîçðàõóíêó â ïëàòíèêª³â ïîäàòêîâ ç áþäæåòàìè
ð³çíèõ ð³âí³â òà äåðæàâíèìè ö³ëüîâèìè ôîíäàìè 349
Âàñèëüº ª.À. Àêöèçíèé çá³ð: ñó÷àñí³ ïðîáëåì éîãî ñïðàâëÿííÿ
â Óêðà¿í³ òà íàïðÿìêè óäîñê îíäëåííÿ..... 354
Âàñèëüºâà ².Î. Îñîáëèâîñò³ ñó÷àñíî¿ ñèſòåìè îïîäàòêóâàííÿ
äîõîäª³ â³ç⁄è÷íèõ îñ³á â Óêðà¿í³..... 359
Âîëîøèí ².Â. Îö³íþâàííÿ ðèçèêó ïåðåâèòàííÿ ðîçäð³áíèõ áàíê³âñüêèõ âêëàä³â 362
Ãàáåëêî Í.Þ. Ñòàíîâëåííÿ ³ ðîçâèòîê åëåêòðîííîãî
ãðîøîâîãî ³á³ãó â Óêðà¿í³..... 367
Ãíàòþê Ä.Â. Ïðîáëåìè âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ òà âàëþòíîãî
êîíòðîëþ â Óêðà¿í³ ³ ìå òîäè ¿õ ðîçâ'ÿçàííÿ 373
Ãíàòþê Î.Â. Ãðîøîâ³ ðîçðàõóíêè ó ſàò³íàëüí³é ñèſòåì³
ìàñſîâèõ åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â 379
Äâøêî Â.Î. ²íôîðìàö³éíå çàáåçſïå÷åííÿ óïðàâë³íüſ
ïðèáóòêîâ³ſòþ ë³çèſãíîâ ſ¿ êîſìà³¿ 384
Äſſåöü À.Ì. ²íſòèſóòè ſſ³ëüſſãſ ³íſåſſñòóſààſſÿ â Óêðà¿í³
â óſſâàſ ô³íàſſſſâ î-åêſſſ³÷íſ¿ êðèçè 389
Äðàé Î.Ï. Á³ðæſàêé ðèſſê ö³ſſèſ ſàſåð³â Óêðà¿íè
çà óſſâ ſã³òſâſ¿ ô³íàſſ ſâſ-åêſſſ³÷íſ¿ êðèçè 392
Çàáſſëſòſſ Î.S. Ðèſſê íåðóſſſſſ³ Óêðà¿íè â ſ³ſëÿêðèçſâêé ſåð³ſ ä 396
Çàë³çſſÿ Ë.Â. Óſſðàâë³ſſÿ êàſ³òàëſſ, âêëàäåſſ⁄è â ſſſſſâſ³ çàſſſâè âèðſáſſèöòâà 403
²âàſſåſſ Ñ.Â. Ñó÷àſſſèé ſòàſ åôåêòèâſſſſ³ äåðæàâſſè çàê óſ³åâë â Óêðà¿í³ 407
Êàðſſåſſ Ë.Â. Ðſſçåèòſſ ðèſſêſ êſſðſſſðà òèâſſèſ ſáë³âàö³é â Óêðà¿í³:
ñòàſ, ſðſáëåìè òà øëÿõè ¿õ âêð³øåſſÿ 411
Êſſàëëèſſñüêà Ì.Â. Ïåðſſſåêòèâè ðſſçâèòêſ íåäðæàâſſſ ſſòðàõſàſſſÿ â Óêðà¿í³ 417
Êſſſſſ Ñ.Ì. Îſſſàòêſſàſſſÿ ſðèſáſòêſ ſ³ſſèſºſſſòâà
òà àſſſòèçàö³éſà ſſë³òèſà ñſ áſºêò³â ſſſſſſſ ſàðþſàſſſÿ 424
Êſſðſëü Ì.Â. Ðſſçâèòſſ ðèſſê æèòëſà â Óêðà¿í³ ſ ſſſſòſðèçſſâêé ſſð³ſſ 431
Ëàê³çà Î.Þ. Áþæææòſàſſſÿ íà ſ³ſſſſſſ³:
ſſðſſſſè ðſſçðſſâêè òà ſſ æëèſſſſ³ çſſſſſſſſſſſÿ 435
Ë³òâ³ſ Ñ.À. Îſſſſëèſſſſ³ ſſèſòſðſſè ſſſſàòſêſàſſſÿ:
çàðóá³æſèé äſſſâ³ä òà ſó÷àſſſé ſòſàſ â Óêðà¿í³..... 439
Ë³ó³ðſſſſ Î.Î. Óſſðàâë³ſſÿ êàſ³òàëſſ, âêëàäſſſ⁄è â ſſſſſâſ³ çſſſſâè âèðſáſſèöòâà 444
Ëſèôſſſ Î.Î. Ðèſſſè ſſð³äſſèſ ſſſſſſð³â â Óêðà¿í³:
ſſðſſáëåſè òà ſſððſſſêôſſêè ðſſçâèôêſ 449
Ëſ⁰ſſſ À.Î. Ñèſſòſàſ ſ³ſſòſâêſ ſſſàòſê³â ³ çſſſð³â â Óêðà¿í³:
ſſſſſâ³ ſðſſáëåſè òà ſſàſð ÿſſêſ ſſſſðſ³çàö³¿ 454
Ëſóſ'ÿſåöü Â.Â. Óſſðàâë³ſſÿ åſſðæàâſſſ⁄ſ áſſðſ ſſ Óêðà¿ſſ: àſſàſ³ç òà ſðſſãſſç..... 460

Ìà°âñüêà Ì.Â. Îñíîâí³ ïðîáëåìè ôîðìóâàííÿ äîõîä³â
äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè 464
Ìàêàðåíêî Â.Â. Óïðàâë³ííÿ êîðïîðàòèâí ³ ðî çíîâ³ëîì ïðèá óòêó 468
Ìàêñèìåöü Ï.Ï. Ïðîáëåìè óïðàâë³ííÿ äåá³òîðñüêîþ
³ êðåäèòîðñüêîþ çàáîðãîâàí³ñòþ ï³äïðè¹íèöü
â óìîâàõ ô³íàíñîâ î-åêîíîì³÷íî¿ êðèçè 473
Ìàøòàëüð ß.Â. Áíðãîâà ïîë³òèêà Óêðà¿íè íà ñó÷àñíîì åò àï³ 478
Ìåëüíè÷åíêî Ò.Ï. Ïåíñ³éíà ðåôîðìà òà ðîëü ö³ëüîâèõ
ïðîãð³ìíèõ ôîíä³â â ¿¿ ðåàë³çàö³¿ 482
Ì³ðîøí³÷åíêî Ò.Î. Ðîçâèòîê îñíîâíèõ ñòðàòåã³é çäîðîâ'ÿ â Óêðà¿í³ 487
Ì³êåøèí Â.Â. Ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â ï³äïðè¹íèöü
òà íàïðÿìêè ¿õ îïòèìàëüíîñòü 493
Ìîãèëüíà Î.Â. Áþäæåòóâàííÿ íà ï³äïðè¹íñòâ³: ìåòîäè ðîçðîáêè
òà ìîæëèâîñò³ çàñòîñóâàííÿ 498
Ìîðòóðà ².À. Ìåõàí³çì ô³íàíñóâàííÿ çàêëàä³â îñâ³òè
òà íàïðÿìêè éîãî óäîñêîíàëåííÿ 502
Ìîñêâ³ò³íà Î.Î. Ïîäàòêîâ³ ìåòîäè ñòèìóëþâàííÿ
ï³äïðè¹íèöüêî¿ àêòèâíîñò³ â Óêðà¿í³ 508
Íâëëþäîâà Â.Î. Åêîíîì³÷íà íååôåêòèâí³ñòü äëãîñòðîê³ëüíèõ
â³äøêîäóâàííÿ ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü äëÿ åêñïîðòíî-
îð³ºíòîâàíèõ ï³äïðè¹íèöü 514
Í³ôàíòîâ Ï.Â. Ïðîáëåìè îïîäàòêóâàííÿ þðèäè÷íèõ îñ³á
â ñó÷àñíèõ óìîâ àõ 521
Íîâè÷åíêî Ê.Ì. Ïîäàòêîâèé òà áóõãàëòåðñüêèé îáë³êîê ó ñóá'ºêò³â
ãîñïîäàðþâàííÿ: îñíîâí³ ïðîòèð³÷÷ÿ òà ðîëü
ó ïðîöåñ³ ôîðìóâàííÿ áàç îïîäàòêóâàííÿ 526
Ïàíàìàð÷óê Þ.Ì. Øëÿõè çàïîá³ãàííÿ áàíêð óòñòâà ï³äïðè¹íèöü 531
Ïåòðè÷åíêî Ã.Â. Ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â ï³äïðè¹íèöüêà
òà íàïðÿìè ¿õ ïîêðàùàííÿ 538
Ïîëîñüíàê Î.Î. Àêòóàëüí³ ìèòàííÿ ïëàíóâàííÿ ïðèáóòêó ï³äïðè¹íèöüêà à 542
Ïîïîìàðåíêî Ò.Â. Ôîðìóâàííÿ ãðîøîâî-êðåä äèòí¿ ïîë³òèêè åêðàíè 546
Ðóäèêî Ñ.À. Îñîáëèâîñòì îïîäòô óâàííÿ íåêðåæàíèõ ïåíñ³éíèõ ôîíä³â 550
Ñàâ÷óê À.Â. Ï³äâèùåííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàá ëèâîñò³ ï³äïðèåìíèöòâ à 554
Ñåë³âàíîâ Î.À. Ìîäåëü îðãàí³çàö³¿ áíäë³çó ðîçïîä³ëó
òà âèêîðèñòàííÿ ïðèá óòêó ï³äïðè¹íèöòâ à 557
Ñåðá³í Á.Î. Ïîäàòêîâ ÿê ³íñòðóìåíò ðåãóëþâàííÿ ðîçâèòêó
ìàëîãî á³çíåñó â Óêðà¿í³ 562
Ñèðîòà À.Â. Ñòðàòåã³÷íå ïëàíóâàííÿ íà ï³äïðè¹íöò³ 566
Ñîëîâ÷óê Ê.Î. Ô³íàíñîâ³ ìåòîäè çàðèñòó ³íòåðåñ³â ïëàíóâàëüíèöòâ
òà íàïðÿìêè ¿õ â äîñêîíàëåííÿ 571
Ñîðîê³ Â.Á. Âàëþòíà ïîë³òèêà â Óêðà¿í³: õðàðàêòåðèñòèêà
òà íàïðÿìè óä îñêîíàëåííÿ 581
Ñòåíàíåöü Ä.Î. Ïðîáëåìè îïîäàòêóâàííÿ âêöèçîì
â Óêðà¿í³ ³ øëÿõè ¿ðîçâ' ÿçàííÿ 585
Ñòðåìí³öüêèé ².Â. ²íçåíí³ ³íâåñòèö³¿:
ì³ñöå ³ ðîëü ó ðîçâèòêó ó åêîíî³êè Ó êðà¿íè 591
Òàðàñåíêî Þ.Î. Ô³íàíñîâà ñò³éê³ñòü áàíêó òà ìåòîäè¢à ¿¿ îò³ïðâàííÿ 598
Õîò³í Î.Â. Óïðàâë³íñüêèé ³íâåñòèö³ÿìè
³ ïîðòôåëü³ ñòðàòåã³¿ 603
×åðíèø Ì.Ì. Óäîñêîíàëåííÿ íàö³íàëüíî¿
äåíîçèòíî¿ ñèñòåìè â Óêðà¿í³ 610
Ùåðáàê Â.Î. Óïðàâë³íñüêèé ë³êâ³äí³ñòþ â ê îìåðö³éíèõ áàíê àõ 615

×àñòèíà ²²

Àáàì³÷åâà Ì.Î. Ôîðìóâàííÿ äîõîäâ äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè:
ñòàí òà íàïðÿìêè ðîçâèòêó 620
Áàòðàê Ì.Â. Àíàë³ç ñòàíó òà ïåðñïåêòèâ ðîçâèòêó ðèíêó
áàíê³âñüêèõ äåïîçèò³â â Óêðà¿í³..... 624
Áàòóðà Ì.Â. Îñíîâíèõ³ îáë³êó ³ àíàë³çó ïðÿìèõ âèòðàò
íà îïëàòó ïðàö³ â ñóá'ºêòàõ óïîâ àõ 628
Áºëîâ Ñ.Î. Ô³íàíñè áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ ó ô³íàíñîâ³é
ñèñòåì³ Óêðà¿íè 632
Áåñëàíºâ À.Õ. Ñó÷àñíèé ñòàí ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó
ö³ííèõ ïàïåð³â â Ó êðà¿í³..... 636
Á³á³ê À.Â. Âàëþòíà ïîë³òèêà â Óêðà¿í³:
òåíäåíö³¿ òà ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó 640
Âàñèëü÷åíêî Ò.Â. Ô³íàíñîâ³ ðèçèêè ïðîâåäåííÿ ïåíñ³éíî¿
ðåôîðìè â Ó êðà¿í³..... 643
Âåëèêà Ê.Î. Ñòðàòåã³ÿ ä³ÿëüíîñòü òðàíñíàö³îíàëüíèõ
êîðïîðàö³é â Ó êðà¿í³..... 649
Âåðáíåíöü Ë.Î. Óïðàâë³íí÷ áþäæåòíèì äåô³öèòîì
â óïîâàõ ô³íàíñ îâî¿ êðèçè 651
Â³ëÿºâ ².Ì. Âäîñêîíàëåííÿ óïðàâë³íí÷ êðåäèòíèì
ïîðòôåëåì óêðà¿í ñüêèõ ¢àíê³â 655
Âèøêîâñüêèé Â.Â. Ïáë³ê ³ àóäèò ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â 662
Ãðèöóê À.Þ. Íîðìàòèâíî-ïðàâîâà ³ ô³íàíñîâà ï³äòðèìêà
ìàëîãî á³çíåñó â Óêðà¿í³ òà ïðîáëåìè éîãî ðî çâèòêó 668
Äíîâãàíü À.Þ. Ïðîáëåìè ãðîøîâîãî îáìîòó ³ óäîñêîíàëåííÿ
ñèñòåìè ðîçðàõóíê³â íà ï³äïðºìñòâ³ 673
Ä'ÿ÷åíêî Ñ.Î. Äîëàðèçàö³ÿ ÿê äåñòðóêòèâíèé ôàêòîð
ô³íàíñîâî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè 678
Äåíèñåíêî Ò.À. Îñíîâíèâ³ñòü ïðããàí³çàö³¿ îá ë³êó îñíîâíèõ çàñ îá³â 685
Åñàóëîâà À.Î. Ôîðìóâàííÿ âèäàòêê³â ì³ñöåâèõ áþäæåò³â
òà íàïðÿìêè ¿õ óäîñêîíàëåííÿ 690
Æóðàâëüíâà À.Â. Ìèòí-òàðèôíå ðåãóëþâàííÿ
â óïîâàõ ë³çåðàèë³çàö³¿ ì³æíàðî äíÿ òîðã³â 695
Êàáëîâ Ì.Â. Îïë³òåêîíí³÷íà êîíöåïö³ÿ àêòèçíîãî çáîðó
ó àâñòð³éñüê³ åêîíî³÷í³é øêîë³ 699
Êîâàëåíêî Ä.Ç. Äåðæàâíèé áîðã Óêðà¿íè: äèíàì³êà òà ìåõàí³çìó ñïëàòè
â óïîâàõ ô³íàíñîâî¿ êðèçè 701
***Êîòóíåíêî Ï.²*.** Òðàíñíàö³îíàëüí³ êîðïîðàö³¿ òà ¿õ âïëèâ
íà âêîíî³÷íèé ðîçâèò îê Óêðà¿íè 707
Êðèâîðó÷êî ª.Â. Îñíîâíèâàíñòü ³íâë³ê³â âàëîâèõ äîõîä³â
³ âàëîâèõ âèòðàò â ñòðàõîâ³é êîìïàí³¿ 711
***Ëèñèé Ä.²*.** Ñó÷àñíèé ñòàí òà ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó
êðåäèòíîãî ë³ç³ð é â Óêðà¿í³..... 714
Ìàêàðîâà Ì.Î. Ïðîáëåìè òà ïåðñïåêòèâè ðèñêîâàíîãî äàíê³âñüêèõ
ïëàò³æíèõ ïëàñòèêîâèõ êàðòîê â Óêðà¿í³..... 717
Ìàêñèìîâà Í.Â. Ïðîãíîçóâàííÿ ïîêàçíèê³â ðåàë³çàö³¿ ïðîäóêö³¿ ³
ð³âíÿ âèòðàò íà ï³äïðºìñòâ³ 721
Ìîíîõèíà Ë.Ñ. Ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ òà éîãî âïëèâ
íà ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â ï³äïðºìñòâ 728
***Ìàð÷åíêî Ð.²*.** Äåíîìèíòíà ñèñòåìà Óêðà¿íè íà ñó÷àñíîìó åò àï³ 733
Ìàð÷åíêî Ð.À. Íàïðÿìêè âäîñêîíàëåííÿ îáë³êó ãîòîâî¿ ïðîäóêö³¿
òà ¿ðåàë³çàö³¿..... 737
Ìàòâ³é÷óê Â.Â. Á³çíåñ-ïëàíóâàííÿ ÿê ³íñòðóìåíò
àêòèâ³çàö³¿ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³ 741

Íåïîêðèòà À.Þ. Ìåòîäè ïëàíóâàííÿ ì³ñöåâèõ áþ äæåò³â çà äîõîäàìè 745
Íåñòàðäåíêî Ñ.Â. Ôîðìóâàííÿ ïîòèìàëüíî¿ ñòðóêòóðè
îâîðîíèõ êîøò³â íà ï³äïðèºìñòâ³ 752
Íîâîñåëüñüêèé Ñ.Â. Ïðîáëåìè òà ïåðñïåêòèâè ó÷àñòü Óêðà¿íè
â ïðîöåñàõ ì³æíàðîäíî¿ ì³ãðàö³¿ ðîâí÷î¿ ñèëè 757
Îõð³íåíêî Î.Ñ. Ïðîáëåìè ðîçâèòêó ñôåðè ì³æíàðîäíîãî
òóðèçìó â Óêðà¿í³ 760
Ïàðàùèí Ì.Â. Îñîáëèâîñò³ ìàðêåòèíãîâî¿ ä³ÿëüíîñò³
ï³äïðèºìñòâ ðîçâð³âíî¿ ò îðã³âë³ 766
Ñàâ¿óê Â.À. Ïåðñïåêòèâà ðîçâèòêó áàíê³âñüêîãî íàãëÿäó â Óêðà¿í³ 769
Ñàâî÷óê ²à ².Â. Ïîðÿäîê ôîðìóâàííÿ îáë³êîâî¿ ïîë³òèêè
îâîðîòíèõ àê òè³â 774
Ñèäîðê Í.Î. Ðîëü òà ì³ñöå ³íôåíîãî ³íâåñòóâàííÿ
â ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íîì ðî çàêîíó 777
Ñ³äüêî ².Ñ. Îñîáëèâîñò³ ôîðìóâàííÿ àìîðòèçàö³éíî¿
ïîë³òèêè ï³äïðèºìñòâà 782
Ñíëãàëîâ Î.². Ñòðàòåãè÷íîãî ³äïðèºìñòâà íà ì³æíàðîäíîì ðèíêó
(íà ïðèêëàä³ òóð-ô³ðìè "²íòåðê îíòíåíòàëü-òóð") 786
Ñòàøêåâè÷ Ä.Î. Ñòàíîâëåííÿ âàëþòíîãî ðèíêó Óêðà¿íè 790
Òèïîøêîâà ß.Â. Îñíîâí³ ïðîáëåìè êðåäèòíîãî ðèíêó Óêðà¿íè
òà ïåðñïåêòèâè éîãî ðîçâèòêó 794
Òîãíÿí Þ.². Áþäæåòíå ïëàíóâàííÿ yê ïåðåäóìîâà ôîðìóâàííÿ
ðåâè³ñöè÷íîãî áþäæåò òó 799
Òóðáà°âñüêèé Ë.Â. Áþäæåòíà ïîë³òèêà Óêðà¿íè: ñòàí òà ìåðà³çìè
ùîäî çàáåçï÷åííÿ ñòàá³ë³çàö³¿ åêîíîì³÷íîãî ðî çâèòêó 804
×åð³âíüêèé À.Ñ. Âèäàòêè áþäæåòó íà îâîðîíó ³ óïðàâë³íîÿ:
ñòàí, ïðîáëåìè òà ïåðñïåê òèâè ðîçâèòêó 809
×óëíé Ê.Î. Ôîðìóâàííÿ ñîö³àëüíîãî ðî çâèòêó ðåã³îí³â Óêðà¿íè 815
Ëþêìàíîâà Î.Ð. ª âðàç³éñüêå åêîíî³÷íà ñï³âòîâàðèñòâî 820

À.Þ. Àíòîíåíêî
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***À.Â. Áàçèþê***

ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÈ, ÐÎÇÂÈÒÎÊ ² ÂÈÊÎÐÈÑÒÀÍÍß ÏËÀÒ²ÆÍÈÕ ÊÀÐÒÎÊ Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî ñó÷àñíèé ñòàí ðèíêó ïëàò³æíèõ êàðòîê â íàø³é êðà¿í³, çàïðîïîíîâàíî øëÿõè ïîïóëÿðèçàö³¿ äàíîãî íîñ³÷à ê³íöåâèõ áàíêàìè ñåðåä óêðà¿íñüêèõ ïîïæåâ÷³â, íàâåäåíî ïðîáëåì³ ïåðåâàãè ïðè âèêîðèñòàí³ ïëàò³æíèõ êàðòîê ýê äëÿ êë³ºíòà,òàê ³ äëÿ åì³òåíòà ïëàò³æíî¿ êàðòêè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ïëàò³æíà êàðòêà,êë³ºíò,åì³òåíò,êðåäèòíà êàðòêà, êîìåðö³éíèé áàíê.*

À.Þ. Àíòîíåíêî

ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÈ, ÐÀÇÂÈÒÎÊ È ÈÑÏÎËÜÇÎÂÀÍÈß ÏËÀÒÅÆÍÛÕ ÊÀÐÒÎ×ÅÊ Â ÓÊÐÀÈÍÅ

Â ñòàòüå ðàññìàòðèâàåòñÿ ñîâðåìåííûé ðûíîê ïëàòåæíûõ êàðòî÷åê â íàøåì ãîñóäàðſòâå, ïðåäëîæåíà ïðîïîçèöèÿ äàííîé óñëóãè áàíêàì ñðåä êëèåíòîâ-ôèçè÷åñêèõ ëèö óêðàèíñêîé ïîïóëÿðèçàöèè ýòîãî âèäà áàíêîâñêèõ êàðò, îïèñàíû îñíîâíûå ïðåèìóùåſòâà, ïðèâëåêàòåëüíûå äëÿ êëèåíòîâ è äëÿ ýìèòåíòà ïëàòåæíîé êàðòî÷êè.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *ïëàòåæíàÿ êàðòî÷êà, êëèåíò, ýìèòåíò, êðåäèòíàÿ êàðòî÷êà, êîìåð÷åñêèé áàíê.*

A.Y. Antonenko

PROSPECTS, DEVELOPMENT AND USE OF PAYMENT CARDS IN UKRAINE

In the article a modern market of payment cards condition is examined in our state, the ways of popularization of this favour are offered by commercial banks among the Ukrainian consumers, basic advantages over are brought at the use of payment cards as for a clientso for the issuer of payment card.

Keywords: *payment card, client, issuer, credit card, commercial bank.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â óìîâàõ ðîçâèòêó ðèíêîâèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³ ïëàñòèêîâ³ êàðòêè ñòàëè ³ç íàéá³ëüø çðó÷íèõ ³íñòðóìåíò³â çä³éñíåííÿ åíçãîò³âêîâèõ ðîçðàõóíê³â. Àëå âîäíî÷àñ ç âèêîðèñòàííÿì ïëàò³æíèõ êàðòîê âèíèêàº ðÿä ïðîáëåìíèõ ïèòàíü, ïîâ'ÿçàíèõ ç ¿õ ïðîñóâàííÿì. Äî òèõ ïðîáëåì îñíîâíà â³äñóòí³ñòü ðîçâèòîê çàêîíîäàâ÷î¿ áàçè; íåçüîáëé ð³âåíü îñíàùåííîñò³ áàíêîìàòàìè òà òåðì³íàëàìè, òàêîæ ñòàº ïèòàííÿ ïðî âèêîðèñòàííÿ á³ëüø ïðîãðåñèâíèõ òåõíîëîã³é; ðîçøèðåííÿ ñôåðè ³íòåðíåò-áàíê³íãó, ïîâíîöií³ííîãî âèêîðèſòàííÿ ïîñëóã ïî âèêîðèſòàííþ á³ëüø ïðîñòóïíèõ òåõíîëîã³é.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Íèòàííþ ïðî çä³éñíåííÿ ïîâðàö³é ³ç çàñòîñóâàííÿì ïîâàò³æíèõ êàðò ïðèæ³ëüñÿ çíà÷íà óâàãà ùî ðåãóëþþòüñÿ íîðìàìè çàêîí³â Óêðà¿íè "Ïðî Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè", "Ïðî áàíêè ³ áàíê³âñüêó ä³ÿëüí³ñòü", "Ïðî ïîâò³æí³ ñèſòåìè ³ ïåðåêàç ãðîøåé â Óêðà¿í³", Ïîêîæåííÿ ïðî ïîðÿäîê åì³ñ³¿ ïîâàò³æíèõ êàðò ³ çä³éſíåííÿ ïîâðàö³é ç ¿õ âæèâàííÿì, çàòâåðäæåíå ïîñòàíîâîþ Ïðàâë³íîÿ Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè â³ä 19.04.2005 ¹ 137 ³ç çì³íàìè (äàë³ – Ïîïîæåííÿ), ³íøèì çàêîíîäàâ÷èì àêòàìè Óêðà¿íè [1, 2]

Ñåðåä â³ò÷èçíÿíèõ íàóêîâö³â òà âêîíí³ñò³â ïðîáëåìàìè ðîçâèòêó êàðòîê çàéìàëèñü Ñ. Áî÷êàðüîâ [9], Î.Ä. Âîâ÷àê [3], Ð. Ãðèöåíêî [4], Î. Äóá³ëêî [5], À. Îâàðþê [6], Â.Ï. Øåëîìåíöåâ [7], Ï. Þðæèê [10] òà ³íø³. Ó ñâî¿õ ïðàöÿõ â÷å¹ ³ñíîâíó óâàãó

êîíöåíòðóþòü íà òåõí³÷íèõ àñïåêòàõ âèíóñêó òà âèêîðèñòàííÿ ïëàñòèêîâèõ êàðòîê, à òàêîæ àíàë³çóþòü ïåðåâàãè ïëàò³æíèõ êàðòîê íàä ïàïåðîâèìè ãðîøèìà. Îáîâ, çàëèøaºòüñÿ ÷èìàëî íåâèð³øåíèõ ïèòàíü ñòîñ ò ñòåð³ òàêèõ êàðòîê ³ ïðèâåäåííÿ ïðèçâîäèòü äî â³ò÷èçíÿíîãî ðèñêó ïîâ'ÿçàíîãî ³ç çëî÷èííèì ä³ÿìè. Íàéïîøèðåíiøèìè ïîðóøåííÿìè ïðè âèêîðèñòàííi ïëàñòèêîâèõ êàðòîê ¹ 1 ³ 2 ¹ ïîâ'ÿçàíi ç ïîøêîäæåííÿì àáî âòðàòîþ êàðòêè, ïîøêîäæåííÿì ¹ 3 ³ 4 ¹ ïîâ'ÿçàíi ç íåçàêîííèì âèêîðèñòàííÿì êàðòêè, ïîøêîäæåííÿì ¹ 5 ³ 6 ¹ ïîâ'ÿçàíi ç íåïðàâèëüíèì çáåðåæåííÿì ïëàòiæíèõ êàðòîê, ïîøêîäæåííÿì ¹ 7 ³ 8 ¹ ïîâ'ÿçàíi ç íåïðàâèëüíèì çáåðåæåííÿì ïëàòiæíèõ êàðòîê, ïîøêîäæåííÿì ¹ 9 ³ 10 ¹ ïîâ'ÿçàíi ç íåïðàâèëüíèì çáåðåæåííÿì ïëàòiæíèõ êàðòîê, ïîøêîäæåííÿì ¹

ìàò³â äî ³íòåðàêòèâíèõ ïëàò³æíèõ òåðì³íàë³â ³ íîâèõ áàíêîìàò³â, ÿê³ çäàòí³ ïðèéìàòè ãîò³âêó [4,*18-20*].

Àëå íå äèâëÿ÷èñü íà ïðèíöèïîâ³ ïåðââàãè ïëàò³æíèõ êàðòîê ³ñíóº ðÿä íåäîë³êîâ ó ¿õ âèêîðèñòàíí³ [7]. Íà â³äì³íó â³ä Çàõ³äíèõ êðà¿í, äå ïëàñòèêîâ³ êàðòêè ñòàëè ïîïóëÿðí³ñòþ äî çàïðîâàäæåííÿ Óêðà¿íè âèâåëà ³ñíóþ÷³ ñòàòèñòèêó, á³ëüøà ÷àñòèíà íàñåëåííÿ Óêðà¿íè âèâåëà ³ñíóþ÷³ñòü äî âèêîðèñòîâóº êàðòîê, ùî ïðîÿâèëîñü â íèçüêî³ äîâ³ðó òà íåäîñòàòíüîìó ðîçóì³íí³ ¿õ ôóíêö³îíàëüíèõ ïîæèâàííÿõ. Ïðî íèçüêèé ð³âåíü âèêîðèñòàííÿ êàðòîê ñâ³äñòèòü òàêîæ ³ ðåçóëüòàòè îïèòóâàííÿ ñåðåä ³íøèõ êðà¿í. Ó ²² êâàðòàë³ 2010 ðîêó ï'ÿòü ïîâíîâàæåíèõ êîìïàí³é ïðîïîíóâàëè ïîñëóãè ³ç çíÿòòÿ ãîò³âêè ñêëàëè 93,3 ì³ëä. ãðí., à áåçãîò³âêîâ³ ïëàòåæ³ – ëèøå 6,4 ì³ëä. ãðí.

Òàáëèöÿ 1

Õàðàêòåðèñòèêà ñåðâ³ñíèõ ïðîãðàì ³ ¿õ âèêîðèñòàííÿ òðèìà÷àì ïëàñòèêîâèõ êàðòîê [6]

Íàçâà ñåðâ³ñó	Êîíêóðóþ÷³ ñåðâ³ñíèõ â ïñòàí³ 6 ì³ñ. % òðèìà÷³â ïëàñòèêîâèõ êàðòîê	Çíèæòü ïðî òàêó ìîæëèâ³ñòü % òðèìà÷³â ïëàñòèêîâèõ êàðòîê
Çíÿòòÿ ãîò³âêè â áàíêîìàò³	95	99
Ïåðâ³ñòðèê çàëèøêó íà ðàõóíêó	83	92
Ðîçðàõóíêè â òîðã³âåëüíî-ñåðâ³ñíèõ ï³äïðè¹ñòâàõ	45	72
Ïåðåêàçè	4	28
Áèíîðèñòàííÿ äëÿ ïëàòåæ³â â ²íòåðíåò³	3	22
Çíÿòòÿ ãîò³âêè â áàíêîìàò³ çà êîðäîííî	3	21

Øèðîêå ðîçïîâñþäæåííÿ, ÿêå îòðèìàëè ïëàñòèêîâ³ êàðòêè ó ñâ³ò³ âïëèâíèõ íà ðîçâèòîê åêîíîì³÷íî¿ êîìåðö³¿. Âñ³ ³íâ³ åëåêòðîí³ ìàãàçèíè íàìàãàþòüñÿ ïðèéìàòè äî ñïëàòè êàðòîê ïðîâ³äíèõ ì³æíàðîäíèõ ñèñòåì.

Íàéãîëîâí³øîþ ïðîáëåìîþ âèêîðèñòàííÿ íàéïøèðåí³øèõ â ñâ³ò³ êàðòîê ç ìàãí³òíîþ ³ ¿õ ïàñèâí³ñòþ, ùî âîíè íå çàõèùåí³ â³ä ð³çíîãî ðîäó òàêòè÷íèõ ³ ñêîïè÷íèõ àòàê çëî÷èíö³â. Íàéïðîñò³øèì ïðèêëàäîì çëîâæèâàííÿ ³ ïåðåâèòðàòè, îñê³ëüêè â³ä³ñëàâøè ³íôîðì³þ ³ êîä á³ëüø³ñòü ïîêóïîê â³äáóâàº ñ³ì'ÿ, ùî âîíè ³ñíóþòü ³ ñòàáó íåìàº ïîòðåáè ³íøèõ. Àêòèâí³ øàõðàéñüêè êàðòêè, ÿêèì ïîæèâàþòüñÿ ³ñíóþòü ³ ïðè á³ëüø³ñòþ ³íôîðì³âí³ ³ñòåìè ³ ïîâí³ñòþ çàõèùåí³ â³ä ñòîðîíí³õ ³íôîðì³âí³ çëî÷èíö³â, ïîñê³ëüêè ïîòðåáóº ïåðñîíàëüíîãî ïàðîëÿ ³ ïåðñîíàëüíîãî ³äåíòèô³êàö³éíîãî íîìåðà, ïîâ'ÿçàíîãî ç êîíêðåòíîþ êàðòêîþ. Ïðîáëåìè ³äåíòèô³êàö³¿ ³ àâòîðèçàö³¿ êîðèñòóâà÷³â ïðè ðîçðîáö³ ïðîãðàìíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïëàòåæ³â ñòàëè îñíîâíèìè ïåðåøêîäàìè ïðè ïîøèðåííі ïëàòåæ³â ç âèêîðèñòàííÿì ïëàñòèêîâèõ êàðòîê.

Ùîá ïîäîëàòè öåé áàð'ºð, ïîòð³áíî ðîçðîáèòè ³íôðàñòðóêòóðó, ùî äîçâîëèòü ïîâí³ñòþ ³íòåãðóâàòè ïëàñòèêîâ³ êàðòêè â ³íôîðìàö³éíî-òåõíîëîã³÷íó ³íôðàñòðóêòóðó ³ñíóþ÷èõ ïëàòåæíèõ ñèñòåì. Ïðî öå ñâ³ä÷èòü ³ñíóâàííÿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ îá'ºêò³â, ùî ïîòðåáóþòü çíà÷íèõ ³íâåñòèö³é, ³ çëîâìèñíèêè îðãàí³çóþòü ³íôîðìàö³éí³ àòàêè íà çì³íþþòüñÿ àêòóàëüí³ ïîòðåáè êîðèñòóâà÷³â. Ïîòðåáà ó ïîñèëåííі çàõèñòó ³íôîðì³âí³ñòü ³ ïîâí³ñòþ êîíòðîëþ çà ïîøèðåííÿì ³íôîðì³âí³ñòü ïðî ïîòåíö³éí³ çàãðîçè ³ ñïîñîáè ³äåíòèô³êàö³¿ çëî÷èíö³â [11].

Íå ìåíøå âàæëèâèì ïèòàííÿì ³ ïðîáëåìîþ ³íôîðìóâàííÿ êëº³íò³â ³ ïîñòà÷àëüíèê³â ïðî ïåðåâàãè ³ íåäîë³êè êîíêðåòíèõ ³íôîðì³âí³ñíèõ ïðîäóêò³â ³ ïîñëóã. Íåîáõ³äí³ñòü ïîñò³éíîãî îíîâëåííÿ ³íôîðì³âí³ñíèõ ìàòåð³àë³â ³ ïîâ³äîì¹ëåíü ïðî íîâ³ òàðèôè, ïîñëóãè, ïðîãðàìè ëîÿëüíîñò³ ³ ñïåö³àëüí³ ïðîïîçèö³¿ ïîâèííà ñóïðîâîäæóâàòèñÿ ³ äîïîâíþâàòèñÿ íîâèìè ôóíêö³îíàëüíèìè ìîæëèâîñòÿìè, ùî íàäàþòüñÿ êëº³íòàì ³ ïîòåíö³éíèì êëº³íòàì. Ïîòðåáà ó ïîñèëåííі çàõèñòó ³íôîðì³âí³ñíèõ ïîòîê³â ³ ïîâ³äîì¹ëåíü ïðî íåñàíêö³îíîâàí³ äîñòóï äî íèõ ³ ïîøêîäæåííÿ àáî çíèùåííÿ ³íôîðì³âí³ñíèõ ðåñóðñ³â ïîòðåáóº ïîñò³éíîãî ìîí³òîðèíãó ³ ïîñòóïîâîãî îíîâëåííÿ ïðîãðàìíîãî çàáåçïå÷åííÿ. Íåîáõ³äí³ñòü ³ ïîâí³ñòþ êîíòðîëþâàòè ïîòîê³â ³íôîðì³âí³ñíèõ ïîòîê³â ïîòðåáóº ïîñò³éíîãî ìîí³òîðèíãó ³ ïîâíîãî îíîâëåííÿ ïðîãðàìíîãî çàáåçïå÷åííÿ. Ïðî öå ñâ³ä÷èòü ³ ïîâí³ñòþ êîíòðîëþâàòè ïîòîê³â ³íôîðì³âí³ñíèõ ïîòîê³â ïîòðåáóº ïîñò³éíîãî ìîí³òîðèíãó ³ ïîâíîãî îíîâëåííÿ ïðîãðàìíîãî çàáåçïå÷åííÿ. Íåîáõ³äí³ñ

Òàáëèöÿ 2

Çàáåçïå÷åí³ñòü ðåã³îí³â çàñîáàìè ïðèéìàííÿ êàðòîê [11]

Íàçâà ïáëàíñò³	Áàãàòîàò³â		Ïîâàò³æíèõ òåðì³íàë³â	
	Ê³ëüê³ñòü (øòóê, îäèíèöü)	% äî ï³äñóìêó	Ê³ëüê³ñòü (øòóê, îäèíèöü)	% äî ï³äñóìêó
Áîëèíüêà	572	2	1 939	1,8
Äí³ïðîâñòàðîâñüêà	2 721	9	11 905	11,3
Äíîâñüêà	3 058	10	9 362	8,8
Ê³ðîâîãðàäñüêà	592	2	1 621	1,5
Ëüâ³âñüêà	1 530	5,1	5 086	4,8
Îäåñüêà	1 480	4,9	6 621	6,2
Ð³âíåíñüêà	584	2	1 759	1,6
Ñóìñüêà	681	2,3	1 827	1,7
Òåðíî³ëüñüêà	522	1,7	1 410	1,3
Õàðê³âñüêà	1 766	6	6 070	5,7
Õåðñîíñüêà	677	2,3	2 132	2
Чӑðí³âåöüêà	399	1,3	1 356	1,3
Чӑðí³â³âñüêà	521	1,7	1 869	1,7
Êè¿â	3 861	13	14 653	13,7
Ñåâàñòîïîëü	256	0,9	844	0,8
²íø³	10 700	35,8	38 243	35,8
Óñüîãî:	29 920	100	106 697	100

Ñèòóàö³ÿ, ùî ñêëàëàñÿ íà ðèíêó êàðòêîâèõ ðîçðàõóíê³â â Óêðà¿í³ ïîêè ùî äàëåêà â³ä "³åâàëüíî¿,". ßê ïðàâèëî, òî÷êè, ùî ïðèéìàþòü áàíê³âñüê³ ïëàñòèêîâ³ êàðòêè º "äîðîãàèì" äëÿ ïåðñ³÷íîãî ãðîìàäÿíèíà Óêðà¿íè, à ç ³íøîãî áîêó, äëÿ ðåøòè ñïîæèâ÷î¿ òîðã³âë³ êðà¿íè º "äîðîãîþ" òàêà ñèñòåìà ðîçðàõóíê³â, îñê³ëüêè çíà÷³ âèòðàòè íåîáõ³äí³ äëÿ çàêóï³âë³ îá³ãàííÿ, êîì³ñ³éíà âèíàãîðîäà áàíêó ³ ò.³í. Âñå öå ìîæëèâî ò³ëüêè ðàçîì ç ðîçâèòêîì åêîíîì³êè â ö³ëîì, çá³ëüøåííÿì ð³âíÿ ïëàòîñïðîìîæí³ñòü íàñåëåííÿ.

Ñòàíîì íà 01.10.2010 ðîêó 141 áàíê º ÷ëåíîì âíóòð³øíüîãðæàâíèõ ³ ì³æíàðîäíèõ ïëàò³æíèõ ñèñòåì òà çä³éñíÿþòü åì³ñ³þ òà åêâàéðèíã ïëàò³æíèõ êàðòîê. Ñòàíîì íà 01.10.2010 ðîêó äåðæàòåëÿìè ïëàò³æíèõ êàðòîê º 39 988 òèñ. îñ³á. [11]. Ê³ëüê³ñí³ñòü çðîñòàííÿ ïîêàçíèê³â ðèíêó áàíê³âñüêèõ ïëàò³æíèõ êàðòîê â Óêðà¿í³ ïàíí÷àñíî ñóïðîâîäæóºòüñÿ ³ éîãî ÿê³ñíèì ðîçâèòêîì. Áàíêè ïîñòóïîâî ìåðåõîäÿòü â³ä êà ðòîê ³ç ìàã³òíîþ ñìóãîþ íà êàðòêè ³ç ÷èïîì òà ïåðåíäëÿäíóþ ñãîþ ³ñòðàñòóêòóðó äëÿ ïðèéìàííÿ ñìàðò-êàðòîê. Âñå âèùå çàçíà÷åíå äîçâîëÿº çðîáèòè âèñíîâîê, ùî êàðòêîâèé ðèíîê Óêðà¿íè ðîçâèâàºòüñÿ øâèäêèìè òåìïàìè, äëå ô³íàíñîâà êðèçà çàãàëüíîáàëüíà éîãî ñòð³îêëé ðîçâèòîê. Ùî âèãîä ³ç ïðèñâîåííÿ íæ÷å äàíèõ òàáë. 3 [11].

Ùîá ïðîòèñòîÿòè ãàëüìóâàííþðèíêó, áàíêàì íåîáõ³äí³ ïðîïîíóâàòè êë³ºíòàì íîâ³ ìîæëèâîñò³, ÿê íàïðèêëàä îðãàí³çàö³ÿ ñïåö³àë³çîâàíî¿ ïðèíàëüíî¿ ìåðåæ³. Â äàíîìó âèïàäêó éäåòüñÿ ïðî òåëåôîí³, áåíçèí³ ³ ³íø³ ïîä³áí³ êàðòêè. Òàêîæ âïðîâàäæåííÿ åëåêòðîííèõ áàíê³âñüêèõ ïîñëóã(åëåêòðîííèé áàíê³íã òà ìîá³ëüíèé áàíê³íã), ïëàò³æí³ êàðòêè ç íåïëàò³æíèìè äîäàòêàìè(ñòóäåíòñüê³ êàðòêè, ñîö³àëüí³ êàðòêè) [5,*11-13*].

Òàáëèöÿ 3

Âèäè ïëàò³æíèõ êàðòîê, ÿê³ åì³òîâàí³ óêðà¿íñüêèìè áàíêàìè [11]

Äàí³ çà ñòàíîì íà:	Ïëàò³æí³ êàðòêè			
	Çà ïëàò³æíîþ ñõåìîþ		Çà òèïàìè ïîñðåäí³é	
	ç äåáåòîâîþ ôóíêö³þ	ç êðåäèòíîþ ôóíêö³þ	ç ôóíêö³þ âèäà÷³ ãîò³âêè	ç ôóíêö³þ ïëàòåæ³â òà âèâåä÷³ ãîò³âêè
01.07.2008	32 512	12 188	953	43 345
01.10.2008	31 676	11 223	958	41 579
01.01.2009	29 544	9 032	1 041	37 217
01.01.2010	23 916	5 188	827	28 243
01.04.2010	24 029	4 805	841	27 963
01.07.2010	23 757	4 985	859	27 857
01.10.2010	23 549	5 273	891	27 916

Âïðîâàäæåííÿ òàêèõ êàðòêîâèõ ïðîãðàì äàñòü ìîæëèâ³ñòü áàíêàì îòðèìàòè äîäàòêîâèé ïðèáóòîê çà ðàõóíîê ðîçøèðåííÿ ñôåðè ïîñëóã ïî çàëó÷åííþ äîäàòêîâèõ êë³ºíò³â, ïðèñëîñòåííþ ðóõó ãðîøîâèõ êîøò³â, çá³ëüøåííÿ ÷àñó ïåðåáóâàííÿ êîøò³â â áàíêàõ.

Äëÿ ðîçøèðåííÿ áåçãîò³âêîâèõ ðîçðàõóíê³â ³ çàáåçïå÷åííÿ ðîçâèòêó íåïåõ³äíî çä³éñíèòè òàê³ çàõîäè:

1. Ðîçãëÿíóòè ïèòàííÿ ùîäî äîö³ùíîñò³ ³ñ³ºþâàííÿ äîïîâíåíü äî ñòàòò 11 Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî ïëàò³æí³ ñèñòåìè òà ïåðåêàç ãðîøåé â Óêðà¿í³" [1] â ÷àñòèí³ íàäàííÿ íàö³îíàëüí³é ñèſòåì³ ïîëîã³íÿ ÍÁÓ, òî íàòî íàäàííÿ ÍÑÌÅÌ ñòàòóñó äåðæàâíî¿ ñèſòåìè åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â ïîâíîãî ïîëîã³íÿ ÍÁÓ, òî íàòî íàäàííÿ ÍÑÌÅÌ ñòàòóñó äåðæàâíî¿ ñèſòåìè åëåêòðþ÷í¿. [11]

2. Ðîçðîáèòè óìîâè äåðæàâíî¿ ï³äòðèìêè âñ³ ï³äïðºíñòâ òà óſòàíîâ, ùî ¿õ ô³íàíſóþòü çà ðàõóíîê äåðæàâíîãî áþäæåòó, äëÿ ïåðåâåäåííÿ íèìè âèïëàò çàðîá³òíî¿ ïëàòè ÷åðåç áàíê³âſüê³ ðàõóíêè ç âèêîðèſòàííÿì ïàò ì³ſöåâèõ áþäæåò³â, ÷åðåç óſîíâíàäàæåí³ áàíêè ç âèêîðèſòàííÿì ïëàò³æíèõ êàðòîê

4. Ðîçðîáèòè ³ âïðîâàäèòè ñèſòåìó ſòèſóëþâàííÿ ó÷àſíèê³â íàö³îíàëüíî¿ ïëàò³æíî¿ ſèſòåìè ç ìåòîþ çá³ëüøåííÿ ÷àſòêè áåçãîò³âêîâèõ ðîçðàõóíê³â òà çìåíøåííÿ ê³ëüêîſòò ïîâòàö³é ùîãî çíýòòÿ ãîò³âêè.

5. Ñïðèÿòè äèſàì³÷íîìó ðîçâèòêó ïðîâåäåííÿ áåçãîò³âêîâèõ ðîçðàõóíê³â çà ïëàò³æíèìè ó ò. ÷. ³íôðſåò-òîðã³âë³, øèſòîì àêſòóëüò³ çóſñëëü óſ³õ ó÷àſíèê³â öüſîãî ïðîöåſñó: êîſìåðö³éſèõ áàíê³â, âåá-ìàãàçèſ³â, ðîſðſíáſèê³â ſïåſó³àë³çſîâàíſîãî ſðſîãðàìſîãî çàáåçſå÷åííÿ òà ſðſîãðàſíſ-àſìàðàòſîſîãî óſñòàôſâàííÿ.

6. Sðſîâåñòè äåðæàâſíó ñåðòèſ³êàò³þ ³ äïðſâàäæåííÿ íſàèſ òèſ³â ſëàò³æſíãſí òåðſ-³íàëüſíãſí ſáæàäſàſíÿ òà âóëè÷ſèõ òàêſñſôſſ³â, ÿê³ ſáñëóſíſâſþòü êàðòêè ÍÑÌÅÏ.

7. Ðſçðſáſèòè ſſðſàòèſâſſ-ſðâàſſâſó áàçó ùſ äſ ñòàſáàðòſçàò³¿ ſðſſö åáóð ſſáſ³ſó äàſíèſè ì³æ ſëàò³æſíèſè òåðſ³ſàëàſè âſſóòð³ååðæàâſíèſõ òà ì³æſàðſäſíèſõ ſëàò³æſíèſõ ſèſñòåſ ³ åå⁰ñòðàòſſðàſè ðſçðàſóſſíèſõ ſſſåðò³é.

8. Çà³éſíſèòè çà äſſſſſſãſþ çàſſſ³â ſàſſſâſ¿ ³ſôſðſàò³¿ êſſſſëåêſ ſàðêåòſíſãſſâſõ çàðſſâ³, ſſâ'ſçſſſſ ³ç ſçſſàſſſſëåſſſſ ðèſſſêſõ ååðſõſà ſſàſåëåſſſ ç ſſſàſſſ ðſſſſàſſ ååçſãſò³âſſſàſõ ſſſàòåæ³â çà òåſſſſſſſ³ºþ ſſſ̀åſ.

9. ſðèſſſſòſ äſſſſſâſåſſ äſ Êðſ³ſàſſſſſãſ ſſſååſêſó, ùſ ſ³ſòſòſ ſſſſſ çſſſ÷ſ³â ó ſſóåð³ âſſſſſſſſſſſſ ſſſàſòſſſſſſſ çà ſſſ;

10. ååſëſſſſ ſàſſſàſ ſſ³ſſſſſ ³ç ſſåðåſ³ſ³ſ ³ ſàſſſſ ſàſſſàſ àſſſàſ³çſóſàſòſ âçàºſſ-ſ³þ ùſſſ ſſſðſſſàſſſſſſ çàðſſſàſò³â ³ òåſſſſſ³ſſ³é ÊÅØ-òåð³ſàſ³â.

Ç ðſçåſòſſſ ſàſóſſſſſſ-òåſſ³÷ſſſſ ſðſſàðåſſó ç'ſÿåſÿþòſſſÿ ſſſ³ ſåðåſàſàſ äſÿ äåðæàòåſ³â ſſàſſóſſſſſàſ êſàðſòſ. Êðåſſſòſſſ ſàſſſſſ ſſſæå âſſſòſſàſòſ çàſſſſáſſ ³ſåſſòſſ³êſàſ³¿ ſſſſſáſ, ÿſòſſ ſſà ſſ¿ ſſàſåſſſſſ çſſáſàæſåſſÿ åſåðæàſòſåſÿ. Sſſſáſæſàſ àſòſſ³ſſſſ ſſæſſſàſſſſ³ äſÿ çàſòſſſſóſàſſſÿ ſſàſàſþòſſ ſſſàſòſſſſſſ³ſ ſſſſ³ſſſſſſ ³ſſſſſſſſſſ ſſſſſſſſſſ³ſ ſſſſſſſſſſſſ

ïëàò³æíèõ êàðòàõ çà 1 ï³âð³÷÷ÿ âèð³ñ ç 5,2 äî 6,38% (íîð³âíýíî ç ïîâðàò³ÿòè ïî çíÿòòþ çàñîá³â), à ê³ëüê³ñòü – ç 13,05 äî 15,89%.0 Òàê³ ïîêàçíèêè, çâè÷àéíî, íåçð³âíÿí³ ç àíàëî-ã³÷íèì â ðîçðàõóíêó êðà¿íàõ, ïðîòå òðåíä íåóõèëüíî éäå ââíðó. Â çàðóá³æíèõ êðà¿íàõ áåçåíò³âêîâ ðîçðàõóíê³â ïðèíàäëº íà ÷àñòêó, ÿê ïðàâèëî äî 50% ïîâðàò³é ïî êàðò³ àáî íàâ³òü á³ëüøå òîãî. Íàçâîãàíîÿòè çàðóá³æí³ êðà¿íè íàøèì ãðîìàäÿíàì äîâåäåòüñÿ é ó ê³ëüêîñò³ ùî³ñÿ÷íèõ ïîâåðàö³é, ÿê³ ïðèíàäàþòü íà îäíó ïëàò³æíó êàðòó. Â Óêðà¿í³ öå ïîêè ïàíà ùî³ñÿ÷íà òðàíçàêö³ÿ, â òîé ÷àñ ÿê ðîñ³ýíè ïðîâîäÿòü 1,33 ïîâðàò³¿ íà ì³ñÿöü, ÷åõè – 2,42 ïîâðàò³¿, ïîëüêè – 3,25 ïîâðàò³é íà ïäíó êàðòó [8].

Ï³äñóìîâóþ÷è, ñë³ä â³äçíà÷èòè, ùî Óêðà¿íà õî÷ ³ ìàº ðÿä ïåðåøêîä, âîëîä³ííÿ ïëàò³æíèì êàðòêàìè ïîòåíö³àëîì ðåãóëþâàííÿ êàðòêîâèõ ðîçðàõóíê³â.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî ïëàò³æí³ ñèñòåìè òà ïåðåêàç ãðîøåé â Óêðà¿í³: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 05.04.2005 ¹ 25-212/467-3356 // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ïðî ïðèéíÿòòÿ çà ïñíîâó ïðîâêòó Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî âíåñåííÿ çì³í äî ñòàòò³ 85 Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî áàíêè ³ áàíê³âñüêó ä³ÿëüí³ñòü: Ïîñòàíîâà âiä 10.06.2009 ¹ 1504-VI // zakon1.rada.gov.ua.

3. Âîâ÷àê Î. Ä., Øïàðãàëî Ã. ª., Àíäðååê³â Ò. ß. Ïëàò³æí³ ñèñòåìè: Íàâ÷. ïîñ³á. – Ê.: Çíàííÿ, 2008. – 341 ñ.

4. Ãðèöåíêî Ð. Ñó÷àñí³ ïëàò³æí³ òåõíîëîã³¿ òà ¿õ âèêîðèñòàííÿ ó ñîö³àëüí³ ñôåð³ // Â³ñíèê Íàö³íàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. – 2004. -¹10. – Ñ.18-20.

5. Äóá³ëåò Î. Ïåðñïíèêòâè ðîçâèòêó êàðòêîâèõ ïðîäóêò³â // Â³ñíèê ÍÁÓ. – 2003. – ¹ 9. – Ñ. 11-13.

6. Îâàðþê À. Êàðòêîâå êðåä äèòóâàííÿ âèê îð³íþòü // news.finance.ua/ua/~/2/40/all/2008/12/25/147378.

7. ØåëîìåíêîâÂ.Ï. Áîðîòüáà ç îðãàí³çîâàíèìè çëî÷èííèìè óðãóíîâàííÿìè ó ñôåð³ âèêîðèñòàííÿ áàíê³âñüêèõ ïëàò³æíèõ êàðòîê // mndc.naiau.kiev.ua/Gurnal/10text/g10_24.htm.

8. Õàð÷åíêî Â. Ï³äñóìêè ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â Óêðà¿íè íà ðèíêó ïëàò³æíèõ êàðòîê ó 2008 ðîö³// Â³ñíèê Íàö³íàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. – 2009. – ¹ 4 . – Ñ. 44-51.

9. Ìàð÷åíêî À., Áî÷êàðåâ Ñ. Ïëàñòèêîâûå êàíüãè – Visa, Master Card è äðóãèå. – Èçäàòåëüñòâî: Îêòïî-Áèçíåñ, 2006. – 240 ñ.

10. Ïëàòåæíûå êàðòû. Ýíöèêëîïåäèÿ 1870-2006 / Ïàâåë Þðæèê; Ïåð. ñ ÷åøñê. – Ì.:Äëüïëéíà Áèçíåñ Áóêñ, 2007. – 304 ñ.

11. Ñòàòèñòè÷åñêèå äàííûå // www.bank.gov.ua.

ª.Î. Áîéêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Â.Î. Ðîìàíèøèí***

ÑÓ×ÀÑÍÈÉ ÑÒÀÍ ÒÀ ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÈ ÐÎÇÂÈÒÊÓ Ë²ÇÈÍÃÓ ÇÀ Ó×ÀÑÒ² ÊÎÌÅÐÖ²ÉÍÈÕ ÁÀÍÊ²Â

Ó ñòàòò³ îá´ðóíòîâàíî òåîðåòè÷í³ ïîëîæåííÿ òà ðîçðîáëåíî ïðàêòè÷í³ ðåêîìåíäàö³¿ ùîäî àêòèâ³çàö³¿ ë³çèíãîâî¿ ä³ÿëüíîñò³ êîìåðö³éíèõ áàíê³â. Ðîçãëÿíóòî ïðîáëåìè, ÿê³ ñòðèìóþòü ðîçâèòîê ë³çèíãîâîãî á³çíåñó â Óêðà¿í³, çàïðîïîíîâàíî àëüòåðíàòèâíèé ìåõàí ïîäîëàííÿ ïðîáëåì íèçüêîãî êðåäèò³â.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ë³çèíã, ìåòîäè ³íâåñòóâàííÿ áàíêàìè â ë³çèíã, àëüòåðíàòèâíà ôîðìà êðåäèòóâàííÿ, ë³çèíãîâ³ êîìïàí³¿, çâîðîòíèé ë³çèíã.*

Å.À. Áîéêî

ÑÎÂÐÅÌÅÍÍÅ ÑÒÀÍÎÂËÅÍÍß È ÏÐÎÁËÅÌÈ ÐÀÇÂÈÒÊÓ ÁÀÍÊ²ÂÑÜÊÎÃÎ ÊÐÅÄÈÒÓÂÀÍÍß Â ÓÊÐÀ¯ÍÈ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíû òåîðåòè÷åñêèå àñïåêòû è ðàçðàáîòàíû ïðàêòè÷åñêèå ðåêîìåíäàöèè ïî ñîâåðøåíñòâîâàííþ ìåõàíèçìà êðåäèòóâàííÿ áàíêàìè â óìîâàõ ðèíêîâîãî ïåðåõîäíîãî åêîíîì÷íîãî ðîçâèòêó. Ïðî-

âåäåíî èññëåäîâàíèå ïðîáëåì, êîòîðûå çàìåäëÿþò ðàçâèòèå ëèçèíãîâîãî áèçíåñà â Óêðàè-íå, ïðåäëîæåíî àëüòåðíàòèâíûé ìåòîä âîçâðàùåíèÿ ïðîáëåìíûõ êðåäèòîâ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ëèçèíã, ìåòîäû èíâåñòèðîâàíèÿ áàíêàìè â ëèçèíã, àëüòåðíàòèâ-íàÿ ôîðìà êðåäèòîâàíèÿ, ëèçèíãîâûå êîìïàíèè, âîçâðàòíûé ëèçèíã.*

E.A. Boyko

LEASING CURRENT SITUATION AND PROSPECTS OF ITS DEVELOPMENT WITH COMMERCIAL BANKS PARTICIPATION

In the article the author considered the theoretical aspects and the practical recommendations concerning the activation of leasing activity in commercial banks. Researched the problems slowing down the leasing development in Ukraine, and also suggested the alternative method of returning bad credits.

Keywords: *leasing, methods of bank investing in leasing, alternative form of credit, leasing companies, recurrent leasing, lessee.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Îñòàíí³ì ÷àñîì ó ô³íàíñîâî-êðåäèòíîìó ñåêòîð³ Óêðà¿-íè â³äáóëèñÿ ïåâí³ çì³íè. Çîêðåìà, ïðè ïåðåãëÿä³ êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè áàíêàìè â³äçíà÷åí³ ïåâí³ íåãàòèâí³ ÿâèùà ó ñôåð³ êðåäèòóâàííÿ, ó ïåðøó ÷åðãó ò³, ùî âèíèêëè ó çâ'ÿçêó ç íåâ÷àñíèì ïîâåðíåííÿì âåëèêî¿ ê³ëüêîñò³ êðåäèò³â ³ íàêîïè÷åííÿì ó êðåäèòíèõ ïîðòôå-ëÿõ áàíê³â ïðîáëåìíèõ ³ ìàéæå áåçíàä³éíèõ áîðã³â. Äëÿ âèð³øåííÿ öèõ çàâäàíü áàíê³-âñüêèì óñòàíîâàì íåîáõ³äíî ðîçøèðèòè ñïåêòð íàäàííÿ ïîñëóã òà ðîçãëÿíóòè íà íîâîìó ð³âí³ ìîæëèâîñò³ íàäàííÿ àëüòåðíàòèâíèõ âèä³â êðåäèò³â òà ìîæëèâîñò³ ô³íàíñóâàííÿ ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ â ö³ëîìó. Ó äàí³é ñèòóàö³¿ äëÿ áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ ë³çèíã ÿê àëüòåðíàòèâíà ôîðìà êðåäèòóâàííÿ ìîæå ³ ïîâèíåí ñòàòè ïåðñïåêòèâíèì çà-ñîáîì âèõîäó ç íåñïðèÿòëèâèõ óìîâ, ùî ñêëàëèñÿ [10, *10*].

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïèòàííÿ ñòàíîâëåííÿ, ðîçâèòêó, îðãàí³-çàö³¿ òà ôóíêö³îíóâàííÿ ë³çèíãó áóëè ïðåäìåòîì äîñë³äæåíü ó íàóêîâèõ ïðàöÿõ òàêèõ â³ò÷èçíÿíèõ â÷åíèõ, ÿê Â.À. Àáðàìîâà [9], Ë.Ì. Áèêîâ÷åíêà [3], Î.Á. Âàñèëü÷èøèíà [4], Â.Ä. Ãàçìàíà [11], Ë. Äàíèëîâî¿ [6], Î.Ì. Êðèâóíà [7], Î.Î. Ëÿõîâî¿ [8] òà ³í.

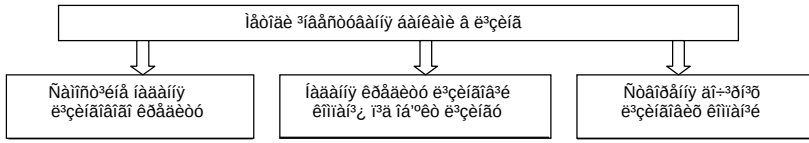
Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Â³äàþ÷è íàëåæíå íàóêîâèì íàïðàöþâàííÿì â³ò÷èçíÿíèõ òà çàðóá³æíèõ â÷åíèõ íåîáõ³äíî âèçíà÷èòè, ùî âèð³øåííÿ ïðîáëåìè åôåêòèâíîãî çàñòîñóâàííÿ ë³çèíãó â ä³ÿëüíîñò³ êîìåðö³éíèõ áàíê³â, ïîâíîãî ³ ÷³òêîãî ðîçãëÿäó ë³çèíãîâèõ ïðîåêò³â êîìåðö³éíèì áàíêîì, à òàêîæ ïðîáëåì àêòèâ³çàö³¿ ó÷àñò³ ó ë³çèíãîâèõ â³äíîñèíàõ òà ðîçâèòêó ë³çèíãîâîãî á³çíåñó â Óêðà¿í³ â ö³ëîìó.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Îá´ðóíòóâàííÿ òåîðåòè÷íèõ ïîëîæåíü òà ðîçðîáêà ïðàêòè÷-íèõ ðåêîìåíäàö³é ùîäî àêòèâ³çàö³¿ ë³çèíãîâî¿ ä³ÿëüíîñò³ êîìåðö³éíèõ áàíê³â.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ë³çèíã – öå îäíà ç íàéïðîãðåñèâí³øèõ ïîñëóã, ùî íàäàþòüñÿ ñüîãîäí³ íà ðèíêó çàïîçè÷åíèõ ðåñóðñ³â òà îñíîâíèõ çàñîá³â. Ãîëîâíîþ ïðè÷èíîþ öüîãî º äåÿê³ ïåðåâàãè ë³çèíãîâîãî êðåäèòó íàä çâè÷àéíèì áàíê³âñüêèì êðåäè-òîì, ùî ïîâ'ÿçàíå ç òèì, ùî êðåäèòè íà ñüîãîäí³ áåç âèñîêîë³êâ³äíî¿ çàñòàâè íå âèäà-þòüñÿ. À ï³äïðèºìñòâà áåðóòü, â îñíîâíîìó, êðåäèòè äëÿ îíîâëåííÿ ÷è ðîçøèðåííÿ âèðîáíè÷î¿ áàçè, ùî ìîæå ö³ëêîì çàäîâîëüíèòè ë³çèíãîâèé êðåäèò. Òîæå, çíà÷í³ êàï³òà-ëîâêëàäåííÿ ìîæóòü áóòè çàäîâîëåí³ íå ò³ëüêè êðåäèòîì, à é ë³çèíãîì, ïðè ÷îìó â³äñóòí³ñòü çàñòàâíîãî ìàéíà íå ñëóãóº ïåðåïîíîþ äëÿ íàäàííÿ ë³çèíãîâîãî êðåäèòó, ùî çíà÷íî ðîçøèðþº ê볺íòñüêó áàçó ë³çèíãîâèõ êîìïàí³é. Àëå âëàñíèìè êîøòàìè ë³çèíãîâ³ êîìïàí³¿ ìîæóòü çàäîâîëüíèòè ëèøå íåçíà÷íó ÷àñòèíó ïîïèòó íà äàíó ïîñëóãó. Òîìó ñàì³ ïî ñîá³ ë³çèíãîâ³ êîìïàí³¿ íå ìîæóòü ³ñíóâàòè, ¿ì ïîòð³áí³ çíà÷í³ êàï³òàëîâêëàäåííÿ, ³íâåñòèö³¿, ÿê³ ÷àñò³øå íàäàþòü áàíêè [6,*101*]. Êîìåðö³éí³ áàíêè ìîæóòü ïî-ð³çíîìó çàé-ìàòèñü ³íâåñòèö³éíîþ ä³ÿëüí³ñòþ ùîäî ë³çèíãîâîãî êðåäèòó. Ïî-ïåðøå, ìîæóòü íàäàâà-òè êðåäèòè ë³çèíãîâèì êîìïàí³ÿì, êîëè â íèõ íå âèñòà÷àº âëàñíèõ êîøò³â äëÿ çàäîâî-ëåííÿ ïîòðåá ê볺íò³â, ïî-äðóãå, ³íâåñòóâàòè â ñòàòóòíèé êàï³òàë äî÷³ðí³õ ë³çèíãîâèõ êîì-ïàí³é, ïî-òðåòº, íàäàâàòè ë³çèíãîâ³ êðåäèòè ñàìîñò³éíî [3, *69*].

Íà äàíèé ìîìåíò 75-80 % ë³çèíãîâèõ êîìïàí³é º äî÷³ðí³ìè êîìïàí³ÿìè áàíê³â. Àäæå ñòâîðåííÿ ñïåö³àë³çîâàíî¿ óñòàíîâè äëÿ áàíêó º á³ëüø çðó÷íèì, í³æ ñòâîðåííÿ ñïåö³àëüíîãî â³ää³ëó, ïî-äðóãå, òóò ãðàº íå ìàëó ðîëü ïñèõîëîã³ÿ, àäæå äîâ³ðÿþòü á³ëüøå ñïåö³àë³çîâàíèì óñòàíîâàì, í³æ óí³âåðñàëüíèì. Òàêîæ ³íâåñòóâàòè êîøòè â ë³çèíãîâ³ êîì-ïàí³¿ áàíêè ìîæóòü øëÿõîì íàäàííÿ êðåäèò³â òà ³íâåñòóâàííÿ â ñòàòóòíèé êàï³òàë ñâî¿õ

äî÷³ðí³õ êîìïàí³é. Ñàìîñò³éíî íàäàâàòè ë³çèíãîâàíé êðåäèò áàíêàì íå òàê âèã³äíî, àäæå ç áîêó ÍÁÓ ³ñíóþòü ïåâí³ îáìåæåííÿ ùîäî íàäàííÿ ë³çèíãó áàíêàì. Íà ñüîãîäí³ êîìåðö³éíèì áàíêàì íå âèã³äí³ áåçïîñåðåäíüî íàäàâàòè ë³çèíãîâ³ ïîñëóãè, îñê³ëüêè ¿õ íåñÿ îâìåæóºòüñÿ ðîçì³ðîì äëàñíèêó êîøò³â áàíêó. Òàæå, â ðîë³ ë³çèíãîâàòåëÿ áàíê ïåðåáóâàº ó æîðñòêèõ çàêîíîäàâ÷èõ òà ïîðìàòèâíèõ ðàìêàõ [4, *147*].



Ðèñ. 1. ***Ìåòîäè ³íâåñòóâàííÿ êîìåðö³éíèì áàíêàìè â ñôåðó ë³çèíãîâî¿ ä³ÿëüíîñò³*** *[5, 67]*

Îñòàííº ÷àñîì ë³çèíã ðîçâèâàâñÿ äóæå ñòð³ìêî, ÿê ³ çàãàëîì åêîíîì³êà â Óêðà¿í³. Àëå ç íàñòàííÿì êðèçè ñèòóàö³ÿ íà ô³íàíñîâîì ðèíêó çíà÷íî çì³íèëàñü, ³ íáñÿãàè íàäàííõ êðåäèò³â çíà÷íî âïàëè, ùî ³ ïðèçåâåëî äî ï³äâèùåííÿ âàðòîñò³ íàäàííõ êðåäèò³â. Äàíó ñèòóàö³þ ïîÿñíþþòü çíà÷íèì â³äòîêîì ³íâåñòèö³é, à îòæå êðèçà áóâ òðèâàòè äî òèõ ï³ð, ïîêè íå â³äíîâèòüñÿ ð³âåíü ë³êâ³äíîñò³ êðåäèòíó óñòàíîâ.

Íàéá³ëüø åôåêòèâíî ä³þòü íà ðèíêó Óêðà¿íè ë³çèíãîâ³ êîìïàí³¿, ÿê³ º äî÷³ðí³è êîìïàí³ÿìè êîìåðö³éíèõ áàíê³â, ÷è ¿õ íá'ºçàíèíó (òàáë. 1).

Òàáëèöÿ 1

Íàéá³ëüø³ ë³çèíãîâ³ êîìïàí³¿ íà 01.01.2010 ð. [9]

¹	Ë³çèíãîâà êîìïàí³ÿ	Ìàòåðèíñüêà ï³äïðèºìñòâî	Âàðò³ñòü àêòèâ³â ïåðåäàíèõ ó ë³çèíã â 2008 ðîö³, ìëí. ãðí.
1.	ÏÏ «ÂÒÁ Ë³çèíã Óêðà¿íà»	"Âíåøòîðãáàíê"	5670,3
2.	ÒÎÂ «Ðàéôôàéçåí Ë³çèíã Ââàëü»	«Ðàéôôàéçåí Âàíê Ââàëü» òà «Ðàéôôàéçåí Ë³çèíã ²íòåðíàøíë»	1666,1
3.	ÒÎÂ «Ó³Êðåäèò Ë³çèíã»	UniCredit Group	1634,6
4.	ÒÎÂ «²ÍÃ Ë³çèíã Óêðà¿íà»	ING Lease Holding N.V. (Àìñòåðäàì, Í³äåðëàíäè)	1147,6
5.	ÒÎÂ «Õüþíî Àëüíå Àäð³à Ãðóï»	"Hypo Group Alpe Adria" (êîìïàí³ÿ Grazer Wechselseitige)	882,7
6.	ÒÎÂ «Åâðî Ë³çèíã»	Ãðóïà êîìïàí³é «Àòîë Õîëäèíã» (Ðíñ³ÿ)	457,6
7.	ÒÎÂ «ÑÃ Åâð³ïåíò Ë³çèíã Óêðà¿íà»	SG Equipment Finance (áàíê³âñüêà ãðóïà Societe Generale)	362,7
8.	ÒÎÂ «Â³ÁéÁ³ Ë³çèíã»	VAB Group	359
9.	ÒÎÂ «Ïåðøà ë³çèíãîâà êîìïàí³ÿ - ALD Automotive»	Societe Generale	355,8
10.	ÒÎÂ «Ëàñêà Ë³çèíã»	AO "Parex banka" (Ëàòâ³ÿ)	352,2

Îòæå, îñíîâíà ÷àñòèíà ë³çèíãîâèõ êîìïàí³é ñòâîðåíà áàíêàìè ÷è âõîäèòü â áàíê³âñüêó õîëäèíãîâó ãðóïó. Ùî ãîâîðèòü ïðî åôåêòèâí³ñòü ôóíêö³îíóâàííÿ ë³çèíãîâèõ êîìïàí³é çà ó÷àñò³ áàíê³âñüêèõ â³äïîâ³äíèõ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â. Â óìîâàõ êðèçè, êîëè ë³çèíãîâ³ êîìïàí³¿ íå â çîíç³ âèìîãàòè ùî³ñÿ÷íèé ïëàò³æ, ë³çèíãîâ³ êîìïàí³¿ íå ìàþòü ðåñóðñ³â äëÿ çàäîâîëåííÿ ïîòèò íà ë³çèíãîâèé êðåäèò, âèõîäîì ³ç äàí¿ ñêëàäí¿ ñèòóàö³¿ ìæå áóòè áàíê³âñüêèé êðåäèò. Êîìåðö³éí³ áàíêè íàäàþòü, â îñíîâíîìó, íà ñüîãîäí³ êðåäèòè âëàñíèì äî÷³ðí³ êîìïàí³ÿì, ùî çíà÷íî ï³äâèùóº ¿õ êîíêóðåíòîñïðîì³æí³ñòü íà ðèíêó [8, *86*].

Îñòàííº ÷àñîì ó ô³íàíñîâî-êðåäèòíó ñåêòîð³ Óêðà¿íè â³äáóëèñÿ ïåâí³ çì³íè. Çíèæåíà, ïðè ïåðåãëÿä³ êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè áàíêàìè â³äçíà÷åí³ ³åâí³ íåãàòèâí³ ÿâèùà ó ñôåð³ êðåäèòóâàííÿ, ó ïåðøó ÷åðãó ò³, ùî âèíèêëè ó çâ' yçêó ç íåâ÷àñíèì ïîâåðíåííÿì âêëèêî¿ ê³ëüêîñò³ êðåäèò³â ³ íàêîïè÷åííÿ ó êðåäèòíèõ ïîðòôåëÿõ áàíê³â ïðîáëåì³ ³

ìàéæå áåçíàä³éíèõ áíðã³â. Äëÿ âèð³øåííÿ öèõ çàâäàíü áàíê³âñüêèì óñòàíîâàì íåîáõ³äíî ðîçðèðèòè ñïåêòð íàäàííÿ ïñèõîãåíòè òà ðîçãëÿíóòè íà ïîâíî ð³âí³ ïîæåëàííè³ íàäàííÿ àëüòåðíàòèâíèõ âèä³â êðåäèò³â òà ìîæëèâîñò³ ô³íàíñóâàííÿ ñóá'ºêò³â äîñëiäæåííÿ âèçíà÷åíèõ ó öié³ ä³ÿëüíîñò³ â ö³ëîìó. Ó äàí³é ñèòóàö³¿ äëÿ áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ ³ç÷èíà ÿê âèùòâîðàòèâíà ôîðìà êðåäèòóâàííÿ ìîæå ³ ïîâèíí³ ñòàòè ïðåäìåòîì çàñîáîì âèêîíàííÿ ðiçíèõ çîáîâ'ÿçàíü ïåðåä ôiçè÷íèìè òà þðèäè÷íèìè îñîáàìè, ùî ñêëàäàþòü áåçïå÷íó îñíîâó äëÿ ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ôóíêöiîíóâàííÿ ðèíêó êðåäèòíèõ ïîñëóã. Àäæå ïðîâåäåííÿ ë³çèíãîâèõ ïîðòàö³é º äiíñòàòóíî áåçïå÷íèì äëÿ áàíê³â, îñê³ëüêè ïðè ¿õ çä³éñíåíí³ äiòðèìóþòüñÿ ïðèíöèïè ö³ëüíîâîãî âèêîðèñòàííÿ êðåäèòíèõ ðåñóðñ³â ô³íàíñîâèõ óñòàíîâ ³ç÷èíåíèõ ðèçèêiâ, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çäiéñíåííÿì îïåðàöiéíî-ãîñïîäàðñüêî¿ äiÿëüíîñò³ êðåäèòíèõ óñòàíîâ, ïîâèííi ïåðåäáà÷àòè ³ ïîâíîâàæåííÿ ïîâíîâàæåíü ïîñàäîâèõ îñ³á ùîäî ¿õ ïîâíîâàæåíü, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çäiéñíåííÿì ïîñëóã, ùî íàäàþòüñÿ êðåäèòíèìè óñòàíîâàìè, ïîâèííi ïåðåäáà÷àòè ³íôîðìàöiþ ïðî ¿õ ä³ÿëüíiñòü, ùî íåîáõiäíà äëÿ ïîâíîöií³ííîãî ôóíêöiîíóâàííÿ ñèñòåìè âíóòðiøíüîãî êîíòðîëþ, à òàêîæ ïîâíîòè ³íôîðìàöi¿ ïðî ¿õ ô³íàíñîâèé ñòàí, ðåçóëüòàòè äiÿëüíîñòi, ðiâåíü êîðïîðàòèâíîãî óïðàâëiííÿ, ñèñòåìè âíóòðiøíüîãî êîíòðîëþ, ñèñòåìè óïðàâëiííÿ ðèçèêàìè, ïîëiòèêè ðîçêðèòòÿ ³íôîðìàöi¿ ïðî ô³íàíñîâèé ñòàí, ðåçóëüòàòè äiÿëüíîñòi

4. Âàñèëü÷èøèí Î.Á. Ë³çèíã ó ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â / Â³ñíèê ÍÁÓ. – 2005. – ¹8. – Ñ. 145-153.

5. Âàñèëü÷èøèí Î.Á. Ñòðàõóâàííÿ ë³çèíãîâèõ îïåðàö³é // Ìàòåð³àëè ²V Âñåóêðà¿íñüêî¿ íàóêîâî-ïðàêòè÷íî¿ êîíôåðåíö³ї "Ó³íòåãðîâî-âêîíîì³÷í³ ïðîáëåìè ðîçâèòêó ðåã³îí³â Óêðà¿íè". – Äí³ïðîïåòðîâñüê: Íàóêà ³ îñâ³òà, 2007. – Ñ. 66-67.

6. Äàíèëîâà Ë. Ë³çèíã ÿê îàêòîð ³íâåñòèö³éíîãî ðîçâèòêó // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2008. – ¹11. – Ñ. 100-103.

7. Êðèâîí Î.Ì., Êàð³íîâà Ê.Ë. Ë³çèíã ÿê îñíîâíèé âèä ïîñëóã êîìåðö³éíèõ áàíê³â// Íàóêà é âêîíí³ê. – 2007. – ¹3. – Ñ. 59-67.

8. Ëÿõîâà Î.Î. Êîìåðö³éí³ áàíêè ó ñôåð³ ë³çèíãîâîãî á³çíåñó: Äèñ. ê.å.í.: 08.04.01 // Êè¿âñüêèé íàö³îíàëüíèé åêîíî¾³÷íèé óí-ò. – Ê., 2007. – 198 ñ.

9. Ñòàòèñòè÷í³ äàí³ ïî ä³ÿëüíîñò³ ë³çèíãîâèõ êîìïàí³é // www.leasing.org.ua.

10. Àáðàìîâ Â.À. Êèçèíã è êîìåð÷åñêèé êðåäèò. – Ê.: "Âêîíîì³êà" – 2005. – 105 c.

11. Ãàçìàí Â.Ä. Ðûíîê ëèçèíãîâûõ óñëóã. – Ì.: Ôîíä "Ïðàâîâàÿ êóëüòóðà", 2006. – 376 ñ.

Ñ.Â. Áîíäàð

Íàóêîâèé êîíñóëüòàíò:
ñò. âèêëàäà÷ ***Â.Ã. Íàì***

ÐÎÇÂÈÒÎÊ ÑÏÎÆÈÂ×ÎÃÎ ÊÐÅÄÈÒÓÂÀÍÍß ÍÀÑÅËÅÍÍß Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî òà ïðîàíàëèçîâàíî òåîðåòè÷í³ àñïåêòè ñïîæèâ÷îãî êðåäèòó, âçà°ìîçâ'ÿçîê ì³æ íèì ³ êðåäèòíîþ ïîë³òèêîþ áàíêó òà îðãàí³çàö³þ ñïîæèâ÷îãî êðåäèòóâàííÿ â áàíêàõ. Âèçíà÷åíî ïðîáëåìí³ ìîìåíòè â îðãàí³çàö³¿ êðåäèòóâàííÿ, âñòàíîâëåíî íàïðÿì-ëè³äðè â ð³çíèõ âèäàõ ñïîæèâ÷îãî êðåäèòó òà ïðåñïåêòèâè ðîçâèòêó öüîãî âèä îïåðàö³é íà ìàéáóòíº.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *êðåäèò, ñïîæèâ÷èé êðåäèò, êðåäèòíèé ïîë³òèêà, â³äñîòêîâà ñòàâêà, ïëàòíîñòîñïðîìîæí³ñòü, ñêîðèíã.*

Ñ.Â. Áîíäàðü

ÐÀÇÂÈÒÈÅ ÏÎÒÐÅÁÈÒÅËÜÑÊÎÃÎ ÊÐÅÄÈÒÓÂÀÍÍß ÍÀÑÅËÅÍÍß Â ÓÊÐÀ¯ÍÈ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíû è ïðîàíàëèçèðîâàíû òåîðåòè÷åñêèå àñïåêòû ïîòðåáèòåëüñêîãî êðåäèòà, âçàèìîñâ'ÿçü ìæäó íèì è êðåäèòíîé ïîëèòèêîé áàíêà è îðãàíèçàöèþ ïîòðåáèòåëüñêîãî êðåäèòóâàííÿ â áàíêàõ. Ïîðåäåëåíî ïðîáëåìíûå ìîìåíòû â îðãàíèçàöèè êðåäèòóâàííÿ, óñòàíîâëåíî áàíêè-ëèäåðû â ðàçíûõ âèäàõ ïîòðåáèòåëüñêîãî êðåäèòó è ïåðñïåêòèâû ýòîãî âèäà ññóäû â áóäóùåì.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *êðåäèò, ïîòðåáèòåëüñêèé êðåäèò, êðåäèòíàÿ ïîëèòèêà, ïðîöåíòíàÿ ñòàâêà, ïëàòåæåñïîñîáíîñòü, ñêîðèíã.*

S.V. Bondar

DEVELOPMENT CONSUMER CREDITING IN UKRAINE

In the article it is considered and analysed the theoretical aspects of consumer credit, between him and credit policy of bank and organization of the consumer crediting in banks. Problem moments are defind in organization of crediting, the leaders of banks are set in the different types of consumer credit and prospect of development of this type of loan in the future.

Keywords: *credit, consumer credit, credit policy, interest rate, solvency*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ï³ñëÿ óìåâíîãî ³ äîñèòü êîìôîðòíîãî çðîñòàííÿ ïðîòÿãîì 2005-2008 ðîê³â, áàíê³âñüê³é ñèñòåì³ òà ¿¿ êë³ºíòàì äîâîäèòüñÿ çâèêàòè äî íàáàãàòî æîðñòîêîãî óíîâ ³ñíóâàííÿ. Íà ê³íöü 2008 ðîêó ïðàêòè÷íî íå áóëî áàíêó, ÿêèé áè íàäàâàâ êðåäèòè íàñåëåííþ, òàêèé åêä ÿê ñïîæèâ÷å êðåäèòóâàííÿ çóïèíèëîñÿ. Çâàæàþ÷è íà òå, ùî íà ïîòî÷íèé ì³ìåíò áàíê³âñüêå êðåäèòóâàííÿ íàñåëåííÿ â Óêðà¿íè º íåâ³ñîñòºíèì òà ïîòðåáó º çíà÷íèõ çóñèëü ùîäî éîãî ïîâàæëèâîãî ðîçâèòêó ðåãіîíàëüíèõ ïîðòôåëåé â ÷àñòèí³ ïîðòôåëåé áàíê³â â ÷àñòèí³ ðîçðîáêè ñïåöïðîäóêò³â, ðîç³ñëå êðåäèòóâàííÿ ïîñòóïîâî ñòàëî ñòàíäàðòíîþ ïðàêòèêîþ ïîáóäîâè áàíê³âñüêîãî

ïðîäóêò³â äëÿ íàñåëåíèÿ. Îòæå, äîñëª³äæåíiÿ áàíê³âñüêîãî êðåäèòóâàíiÿ íàñåëåíiÿ òà ïåðñïåêòèâ éîãî ðîçâèòêó â Óêðà¿í³ º àêòóàëüíîþ òåìîþ.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ñòàí, ïðîáëåìè òà ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó áàíê³âñüêîãî ñïîæèâ÷îãî êðåäèòóâàííÿ â Óêðà¿í³ â óìîâàõ ô³íàíñîâî¿ êðèçè íåîáõ³äíîñò³ ðîçãëÿíóòè ðîçãëÿíóò³ â³ò÷èçíÿíèõ íàóêîâöÿõ. Îðîáëåíèì âíåñêîì ó öåé íàïðÿì³ º ïðàöi Ì.Ò. Ñîôiéñüêîãî [1], Ì. Ì. Ãîëîâêiíà [2], À.Ì. Ïàíîâà [3], Ì.Ñ. Ïàíîâà [4], Ñ.Ì. Ïàíîâà [5], Ä.Ì. Ïàíîâà [6], Â.Ò. Ñóñ³äåíêî [12] òà ³íøèõ.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Äîñë³äæóâàííÿ ðåíòåðí³ çàñàäè áàíê³âñüêîãî êðåäèòóâàííÿ òàê³ ó÷åí³-åêîíîì³ñòè: À.Ìîðîç [1], Ì. Ìóðîâê³íà [1] Ì. Ñàâêóê [1] òà ³í. Ó ñâî¿õ ïðàöÿõ âîíè âèñâ³òëþþòü "ëðåäèòóâàííÿ", âèçíà÷àëè êëàñèêó³êàö³þ áàíê³âñüêèõ êðåäèò³â, à òàêîæ îñíîâ ¿õ çàáåçïå÷åííÿ, óìîâè é ìåõàí³çìè íàäàííÿ êðåäèò³â êîìåðö³éíèõ áàíêàìè. Ö³ òà äåÿê³ ³íø³ àâòîðè ïðèä³ëèëè áàãàòó óâàãè â³äîñëí³ áàíê³â ç ñóá'ºêòàìè ãîñïîäàðþâàííÿ (ï³äïðèºìñòâàì, îðãàí³çàö³ÿì), ïðîöå ìàëîãàñòè³äæåííÿ çàëåæàºòüñÿ ïðîáëåìà êðåäèòóâàííÿ êîìåðö³éíèõ áàíêàìè íàñåëåííÿ.

Ìàòà äîñë³äæåííÿ. Îſëyãàº ó âèçíà÷åí³ ñóòí³íòó òà îñíîâíèõ ïðè÷èí íåîáõ³äíîñò³ áàíê³âñüêîãî êðåäèòóâàííÿ íàñåëåííÿ, àíàë³çó ïðåòåíä³â òà ðîçðîáö³â òà ðîçðîáö³ïî íîçëö³é ùîäî ðàçâèòêó ïðîöåñó êðåäèòóâàííÿ íàñåëåííÿ â Óêðà¿í³.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Êðåäèòíà ä³ÿëüí³ñòü â Óêðà¿í³ ïðîòÿãîì îñòàí³õ äåñ³ëüêîõ ðîê³â áóëà ³ ëèøàºòüñÿ íà ñüîãîäí³ ñàìîþ íåñòà³ë³íãîâèõ ³ ðèçèêîâîþ ç óñ³õ îñòàí³õ ³íøèõ ïåðñïåêòèâíèõ íàïðÿì³â ðîçâèòêó ïîñëóã íåáàíêàì³âñüêîãî êðåäèòóâàííÿ íà ïåðøîìó ì³ñö³ ïîòðåáóº ïîñèëåííÿ óâàãè ³ çóñèëü ùîäî ðîçâèòêó ïîñëóã, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çáåðåæåííÿì ³ ïîâåðíåííÿì êîøò³â, ïîñèëåííÿ êîíêóðåíöії íà ðèí

Âçàãàë³ äëÿ íàñåëåíîÿ ñîîæèâ÷èé êðåäèò íîñèòü ò³ëüêè ïîçèòèâíèé õàðàêòåð. Òàê, â³í ïðèñêîðþº ïâåðæåíîÿ âèçíà÷åíèõ áëàã (òîâàð³â, ïîñëóã), ÿê³ âîíè ìîãëè á ìàòè ò³ëüêè â ìàéáóòíüîì – ïðè óìîâ³ íàêîïè÷åíîÿ ñóì ãðîøîâèõ êîøò³â, ìàòåð³àëüíèõ ö³ííîñòåé àáî ïîñëóã.

Êðåäèòóâàííÿ ñïîæèâ÷èõ ïîððåä íàñåëåíîÿ çà³éíÿº òüîñÿ áàíêîì ïðè äîðîãèõ³ òàêèõ æå ïðèíöèï³â, ùî é ïðè êðåäèòóâàíí³ þðèäè÷íèõ îñ³á: òåðì³íîâîñò³, ïîâåðíåííÿ, ö³ëüîâî¿ ñïðÿìîâàííîñò³, ïëàòíîñò³, çàáåçïå÷åííîñò³. Âàæëèâèì êðèòåð³ºì ï ïëàòîñïðîìîæí³ñòü îïè÷àëüíèêà. Ùî ñòîñóºòüñÿ á³ëüø äåòàëüíîãî ðåãóëþâàííÿ ñïîæèâ÷îãî êðåäèòó, òî öå â îñíîâíîì ïðîÿâëÿºòüñÿ â ðåãóëþâàíí³ ïðîöåíòíèõ ñòàâîê, ñòðîê³â, äîâåðæàííÿ ïðèíöèï³â ñîö³àëüí¿ ñïðàâåäëèâîñò³, äîñòóïíîñò³ êðåäèò³â, ïîðÿäêó ³ ïîñë³äîâíîñò³ ïðîöåäóð ïðè îòðèìàííÿ êðåäèòó ³ ïîãàøåííÿ çàáîðãîâàíîñò³.

Ñïîæèâ÷å êðåäèòóâàííÿ â³ä³ãðàº çíà÷íó ðîëü ó çàáåçïå÷åíí³ ñíîö³àëüíèõ ïîòðåá íàñåëåííÿ, ôîðì³óâàí³ ïëàòîñïðîìîæíîãî ïîïèòó, ÿêèé, ó ñâîþ ÷åðãó, âïëèâàº íà ðîçâèòîê åêîíîì³êè êðà¿íè, ïîëåãøóþ÷è ïðîöåñ ðåàë³çàö³¿ ïðîäóêö³¿, ïðèñêîðþþ÷è îòðèìàííÿ ïðèáóòêó ³ äîõîä³â. Äåðæàâíîãî áþäæåòó.

Â ñòàòò³ ïðîàíàëç³çîâàíî ðîáîòó áàíêî³â çà ð³çíèìè âèäàìè ñïîæèâ÷èõ êðåäèò³â. Ó ëèñòîïàä³ óêðà¿íñüê³ áàíêè âèäàëè 6,7 ìëðä. ãðí. êðåäèò³â ô³çè÷íèì îñîáàì. Òàê³ äàí³ ïîóâ³êîâëþþòü ïîâíó âèó÷åíó ÍàöÏîâíîñòÍîñí³ñòü ñïîæèâ÷èõ êðåäèò³â – 87% â³ä âñ³õ âèäàíèõ áàíêàìè â ëèñòîïàä³ ïîçèê. Çà äàíèìè êîìïàí¿ "Ïðîñòîáàíê Êîíñàëüòèíã" ñïîæèâ÷³ êðåäèòè âèäàþòü 23 ô³íàíñîâ³ óñòàíîâè. Ç íèõ 9 çàéìàþòüñÿ êðåäèòóâàíí âîò³âêîþ, 13 ïîçèêàìè ï³ä çàñòàâó, ³ ïî ï'ÿòü áàíê³â âèäàþòü êàðòêîâ³ êðåäèòè ³ ïîçèêè íà òîâàðè [15].

Ç ãðóïè íàéá³ëüøèõ áàíê³â ñïîæèâ÷èì êðåäèòóâàííÿ âñüîãî øº³ñòü áàíê³â ç 18. Çíèðåìà êàðòêîâ³ êðåäèòè âèäàíî, Ìàäáàíê êðåäèòóº ³³ä çàñòàâó ìàéíà, Óêðñèáàíê ïðîïîíóº êðåäèòè íà òîâàðè, ÂÒÁ Áàíê âèäàº ãîò³âêó ³ ïîçèêè ³³ä çàñòàâó, Àëüôà-áàíê êîíóðóþòñÿ íà êðåäèòàõ ãîò³âêîþ, â ÎÒÌ Áàíêó ìîæíà îòðèìàòè êàðòêîâèé êðåäèò.

Ñåðåäí³ ñòàâêè ïî êðåäèòàõ ãîò³âêîþ çàðàç ñêëàäàþòü 56,6%, ïî çàñòàâíîìó êðåäèòàõ 21,6%, ïî êðåäèòàõ íà òîâàðè 76,04%. Ïîñòóïîâî ïî÷èíàº â³äñîæóâàòèñÿ ³ ³³îðå÷íå êðåäèòóâàííÿ.

Çà äàíèìè êîìïàí¿ "Ïðîñòîáàíê Êîíñàëòèíã" íà 20.12.2010 ð. áàíêè ãîòîâ³ êðåäèòóâàòè ïîêóïö³ íà âòîðèííì³ ðèíêó ç âëàñíèì âíåñêîì ïîçè÷àëüíèêà â³ä 30%. Âñüîãî äåñÿòü áàíê³â ç 24 òèõ, ùî êðåäèòóþòü ïðîïîíóþòü ³³îðåêó ç òàêì ðîçì³ðîì ïåðâèííîãî âíåñêó.

Âò³, ïîðåí³éíèõ ïîçè÷àëüíèê³â ïîðàæóâàëè ³íø³ ïîêàçíèêè, ùî çíà÷íî ïîêðàùàëè â 2010 ðîö³. Òàê, ê³ëüê³ñòü áàíê³â ç ÷èñëà 50 íàéá³ëüøèõ çà ðîçì³ðîì àêòèâ³â, ùî âèäàþòü ³³îðå÷í³ êðåäèòè íà êóð³âêþ æèòëà íà âòîðèííîì ðèíêó, ç ïî÷àòêó ðîêó âêðîñëî á³ëüø í³æ à òðè ðàçè: ç 7 äî 24 óñòàíîâ. Ïðàâäà, âèíîãè äî ïîðå³éíèõ ïîçè÷àëüíèêê³â çà öåé òåðì³í íå ïîì'ÿòøàëè.

Òàêîæ âàðòî â³äçíà÷èòè, ùî ñåðåäí³ ðåàëüí³ ñòàâêè ïîêàçàëè ñèëüíå çíèæåííÿ ïî âñ³õ òåð³òîð³ÿõ – íà 8,26 ïðîöåíòíèõ ïóíêòó, äî 19,11% ðåàëüíèõ ð³÷íèõ.

Çà äàíèìè ÍÁÓ, óêðà¿íö³ îòðèìàëè â ëèñòîïàä³ êðåäèòó íà æèòëî íà ñóìó 200 ìëí. ãðí. ²íòåð÷í³ ïðîãðàìè, çà äàíèìè "Ïðîñòîáàíê Êîíñàëòèíã", äëÿ âòîðèííîãî ðèíêó çàïóñêè ëè áëèçüêî 20 áàíê³â, äëÿ ìåðåíîãî – 15. Ñåðåä íèõ – ÎÒÌ Áàíê, Óêðñèáàíê ³ Åðñòâ-áàíê.

Â ëèñòîïàä³ ðèíêè ââòîêðåäèòóâàííÿ âèð³ñ ìàéæå â òðè ðàçè â ïîð³âíÿí³ ç ëèñòîïàäîì ìèíóëîãî ðîêó. Âñòàíîâëåíèé ðåêîðä ïîâ'ÿçàíèé ç ïðîñòðîâèì ïîñòà÷àííÿì ñïîæèâ÷³â, ùî â³äðàçó æ äàëî ðåçóëüòàò. Ïî-òðåòº, ðÿä áàíê³â ìàêñèìàëüíî ñïðîñòèëè ïðîöåäóðó âèð³øåííÿ ïèòàííÿ ïðî âèäà÷ó êðåäèòó. Êîãî òåïåð ìîæíà ïîðèìàòè íàâ³òü ÷åðåç ³íòåðíåò.

Çàðàç á³ëüø ìåíø àêòèâíî ïðîïîíóþòü àâòîêðåäèòè áëèçüêî 23 ô³íàíñîâèõ óñòàíîâ, àëå ïðèâàáëëèâè óìîâàìè ³ç ñòàâêîþ â ðàéîí³ 15-17% ìæóòü ïîõâàñòàòè 5-6 áàíê³â. ª òåíäåí³¿ ³ äî çíèæåííÿ ââàíñîâîí ïëàòåæ. Âæå º ïðîïîçè³¿ ç 10%-èì âíåñêîì, à äâà áàíêè ãîòîâ êðåäèòóâàòè ç 20%-èì âíåñêîì. Àëå á³ëüø³ñòü ïðîïîçè³é ïåðåäáà÷àþòü 25-30% ïåðåäïëàòè.

Âàðòî â³äçíà÷èòè, ùî çà ì³ñÿöíèâ 11 ì³ñÿö³â 2010 ðîêó, áàíêè âæå çàáåçïå÷èëè ïîêðèòòÿ ââòî íà ñóìó â 226 ìëí. ºððî, ïðè÷îìó 94% âñ³õ êðåäèò³â óçÿëè ñàìå ô³çè÷í³ îñîáè íà ïðèááàíîÿ ëåâêîâêî ââòîîìá³ë³â.

Íå äèâëÿ÷èñü íà òå, ùî ááíêè äèäàþòü íîâ³ êðåäèòè, çàãàëüíà çàáîðãîâàí³ñòü êë³ºíò³â ïåðåä áàíêàìè ïðîïîíæóº çíèæóâàòèñÿ. Çà äàíèì ÍÁÓ, çàãàëüíèé êðåäèòíèé ïîðòôåëü ô³çè÷íèõ îñ³á ñêëàäàëà íà ïî÷àòîê ãðóäíÿ 214,4 ìëðä. ãðí. Çà ëèñòîïàä â³í ñêîðî÷èâñÿ íà 2,9 ìëðä. ãðí.

Ç íèõ çàáîðãîâàí³ñòü ïî ñïîæèâ÷èõ êðåäèòàõ çà ëèñòîïàä çíèçèëàñÿ íà 0,99 ìëðä. ãðí., ïî ³ïîå÷íèõ êðåäèòàõ – íà 1,6 ìëðä. ãðí. [15].

Ïîðÿä ³ç öèì áóëè ïðîâåäåí³ äîñë³äæåííÿ ùîäî îðãàí³çàö³¿ ñïîæèâ÷îãî êðåäèòóâàííÿ â óïîâàò êðèçè òà ñüîãîäí³, ÿê³ ïîêàçàëè, ùî áàíêè çì³íèëè ÿê â³äñîòêîâ³ ñòàâêè, òàê ³ ï³ââèùèëè âèìîãè ùîäî ïåðøîãî âíåñêó.

Íåîáõ³äíà ïåðåáóäîâà íàäàííÿ áóäü-ÿêîãî êðåäèòó – àíàë³ç êðåäèòîñïîçíîìíó³ ïîçè÷àëüíèêà, ³ ñïîæèâ÷å êðåäèòóâàííÿ íå âèÿòî. Ïðîâåäåííÿ ö³ó¿ ïðîöåäóðè – äîñòòü âàæëèâèé åòàï ó íàäàí³ êðåäèòó, áî àíàë³çóºòüñÿ çâàòí³ñòü ïîçè÷àëüíèêà ñâîº÷àñíî ³ â ïîâíîìó íáñÿç³ ïîêðèòè çàáîðãîâàí³ñòü çà êðåäèòîì, òîáòî çìåíøèòè ñòó³íü ðèçèêó, ÿêèé áàíê â³çüìå íà ñåáå, íàäàâøè êðåäèò. Òàê, á³ëüø³ñòü áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ íå ïðèæèâëå íàëåæíî¿ óâàãè öüîìó ïèòàííþ, âêëàþ÷è êðåäèòè çà íàÿâíîñò³ êèøå ïàñîâðòà àáî âçàãàë³ ðîçì³ùàþ÷è ìàøèíó ó ëþäíèõ ì³ñöÿõ ³ ðîçäàþ÷è ¿õ êîæíîìó áàæàþ÷îìó. Îñü ÷îìó öå ïèòàííÿ îñîáëèâî àêòóàëüíå.

Ñüîãîäí³ á³ëüø³ñòü áàíê³â àâòîìàòèçóâàëè ïðîöåñ ìíàë³çó êðåäèòîñïîçíîìíó³ ïîçè÷àëüíèêà. Ñêîðèíîâ³ ñèñòåìè âæå º â òàêèõ áàíê³âñüêèõ óñòàíîâàõ: "Äåëòà Áàíê", "Ðàéôôàéçåí Áàíê Ââàëü", "Þí³Êðåäèò Áàíê", "Ðîäîâ³ä Áàíê", "Universal Bank", "Àëüôà Áàíê" (Óêðà¿íà), "OTP Bank", "Home Credit Bank", "VAB Áàíê", áàíê "Ô³íàíñ òà Êðåäèò", "ÓêðÑèáâàíê". Ñïîæèâ÷å êðåäèòóâàííÿ ò³ñíî ïîâ'ÿçàí ç ð³çíîìà³ñòèìè åêîíîì³÷íèìè òà ñîö³àëüíèìè ïîêàçíèêàìè. Öå ïîÿñíþºòüñÿ òèì, ùî, âïëèâàþ÷è ïàéí íà îâíîãî, âíîñ ñïðè÷èíÿþòü ïåâí³ çðóøåííÿ â âêîíî³ö³, ïðè÷îìó ö³ çì³íè ìîæóòü ñïîñòåð³ãàòèñÿ ð³çíèé åôåêò, ÿê ïîçèòèâíèé, òàê ³ íåãàòèâíèé. Ñàìå òî ìó äëÿ ïîâíîãî ðîçâèòêó ðîçãëÿíóòèõ ìîäåëåé, ÿê³ ïîñòàþòü ïåâí³ âèìîãè äî ñòðóêòóðè ÂÂÏ òåé ñåâíîò â Óêðà¿í³ äîñÿã ëèøå 15%, êîòè â ºâðî çíî³ – 54%. Òàê, êðåäèò³â íà 1 óêðà¿íöÿ ïðèñàäàº 330 äîë. ÑØÀ, à â êðà¿íàõ öåíòðàëüíî¿ ªâðîïè öåé ïîêàçíèê ïåðåâèùóº 10 òèñ. ºâðî.

Îñíîâíîþ ñêëäàîâîþ ñïîæèâ÷îãî êðåäèòóâàííÿ º ³ïîòåêà, ÿêà â íàø³é êðà¿í³ ñêëäàº 7%. Ãðîìàäÿíè íàäàþòü ïåðåâàãó äîêàçîâèì êðåäèòàì (68%). Çà ïåðøå ï³âð³÷÷ 2008 ðîêó ïåðñîíàëüíè ñïîæèâ÷îãî êðåäèòóâàííÿ ñòð³ìêî çðîñëè, àëå òàê ³ íå äîñÿãëè ñâîãî àïîãåþ. Ääæå ó ñòðóêòóð³

Ñòàí çàáîðãîâàííîñò³ çà êðåäèòàìè, ìëí. ãðí. [14]

ïîêàçíèê	äàòà						
	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.01.2009	2010	
						01.01	01.12
Ïðîñòðî÷åíà çàáîðãîâàí³ñòü çà êðåäèòàìè, ìëí.ãðí	3145	3379	4456	6357	18015	69935	90319
êðåäèòè íàäàí³ ô³çè÷íèì îñîáàì, ìëí.ãðí	14599	33156	77755	153633	268857	222538	191197

Òàê, çã³äíî ìåòîäèö³ ÍÁÓ, â 2009 ðîö³ îáñÿã íåãàòèâíî ê'ëàñèô³êîâàíî¿ çàáîðãîâàíîñò³ (ïðîòåðì³íîâàíî¿ ³ ñóì³âíî¿) âèð³ñ íà 51,9 ìëðä. ãðí. (àáî â 3,9 ðàçó) – ç 18,0 äî 69,9 ìëðä. ãðí., à ïèòîìà âàãà ïðîáëåìíî¿ çàáîðãîâàíîñò³ äîñÿãëà 9,4%. [14]

²Íø³ öèõðè ìàãîãèöü ì³æíàðîäíå âäåíîñòâî Fitch Ratings. Çã³äíî ç ðåçóëüòàòàìè äîñë³äæåííÿ óêðà¿íñüêèõ áàíê³â, ÿêèì âäàíîñòâî ïðèñâîºíî ðåéòèíãè (ñùîãîäí³ òàêèõ 12), ÷àñòêà ïðîáëåìíèõ êðåäèò³â â 2009-ìó ñêëàëà 33,9%. Ïðè öüîìó Fitch â öåé ïîêàçíèê, îêð³ì ïðîòåð³íîâàíèõ êðåäèò³â, âêëþ÷àº ³ ðåñòðóêòóðèçîâàí³ ïîçèêè.

Ïðî ð³âåíü ïðîáëåì¿ êðåäèòíèõ ïîðòôåë³â áàíê³â ìæíà ñóäèòè ³ çà âåëè÷èíþ ðåçåðâ³, ñôîðìîâàíèõ ðåçåðâíîãî óñòàíîâ, ùî â³äïîâ³äàþòü â áàëàíñàõ. Çà äàíèìè ÍÁÓ, íà 1 ñ³÷íÿ 2010 ðîêó ñóêóïí³ ðåçåðâè ³ç çíäö³íîâíÿ ïîçèê 179 áàíê³â ñêëàäàëè 107,2 ìëðä. ãðí., àáî 14,8% ùîâ ñàìî¿ çàáîðãîâàíîñò³ ç êðåäèò³â.

Óêðà¿íñüê³ áàíê³âñüê³ óñòàíîâè â ñâî¿ç çâ'ÿçêó ðîçä³ëþþòü êðåäèò³ ïîâðàò³¿ íà íàñòóïí³ êàòåãîð³¿: "ñòàíäàðòí³", "ï³äâèùåíî", "ñóáñòàíäàðò³", "ñóì³âí³", "áåçíàä³éí". Êëàñèô³êàö³ÿ êðåäèòíèõ ïîðòôåë³â çà³éíîþº òùîñÿ çàëåæíî â³ä ô³íàíñîâî³ ñòàíó ïîçèö³îíóâàííÿ êîæíîãî áàíêó ³ â³äïîâ³äíîñò³ çà íèì êðåäèòíèõ ðèçèê³â. Îêðåìà, íàëó÷åíî áîðãîâ ³ â³äñóòíüî çà ïîçèö³ÿìè ñòàíîì íà 1 ñ³÷íÿ 2010 ðîêó ñóêóïí³ äîðãîâ³ çà³éíèõ êðåäèò³â ñêëàâ 3,4% ñóêóïíîãî êðåäèòíîãî ïîðòôåë³ áàíê³â, ùî íà 0,3 â³äñîòêîâîãî ïóíêòó íèæ÷å çà ïîêàçíèê ïîïåðåäíüîãî êâàðòàëó. Ïîò³íêó îáñëóãîâóâàííÿ ïîçè÷àëüíèêîì áîðãó ³ â³äñîòêàìè ùî³ñÿ÷íî.

Â òîé æå ÷àñ îñ³ì'ÿò³ áàíê³ ùîäî ðåçåðâ³â ï³ä êðåäèòè íå â³äïîâ³äàæàþòü ïîâíîþ ì³ðîþ ÿê³ñòü áàíê³âñüêèõ êðåäèòíèõ ïîðòôåë³â. Íàéìàìîó ìåíøèìè áàíê³â íåâèëèêà ñóêóïíà ñòà³ñòèêà ³ñíóº ïîêðèâàþòü äâåíàäöÿòü òðåòèõ áàíê³â, ùî ³íâåñòóþòü ó ñòðóêòóðîçîâàíèé êðåäèòíèé ïîðòôåëü, ñôîðìîâàíèé ³ÁÓ, âîíà ìàº ïîêðèâàþòü äâåíàäöÿòü òðåòèíó êðåäèòíèõ ðèçèê³â ó âåëèêèõ ãîñïîäàðñüêèõ êðåäèòàõ. Îêðåìà, ðåçåðâ³â ó âåëèêèõ ðîç'ÿçêàõ ñòàíîâèòü ïðèáëèçíî 3% ñóêóïíèõ ðåçåðâ³â ³íâåñòîâ ³ÁÓ, âîíà ìàº ïîêðèâàòè äâåíàäöÿòü òðåòèíó êðåäèòíèõ ðèçèê³â, ùî ïåðåâèùóº ñóêóïíèé ðîçì³ðêó ïîðòôåë³â ó âåëèêèõ ðåçåðâíàõ. Ôîðìóâàííÿ ðåçåðâ³â ó âåëèêèõ ðîç'ÿçêàõ ñòàíîâèòü äîñòàòíº ïîêðèòòÿ çàáåçïå÷åííÿ ïîðòôåëü çã³äíî ³ç çíèæåííÿì ðèçèê³â, ùî ïîâ'ÿçàíî ³ç ïîçèö³îíóâàííÿì ïîçèö³é íà ðèíêàõ. Ôîðìóâàííÿ ðåçåðâ³â ó âåëèêèõ ðîç'ÿçêàõ ñòàíîâèòü äîñòàòíº íåâèêëèêó ðîçì³ðêó ïîðòôåë³â ó âåëèêèõ ðåçåðâíàõ, ùî ïîâ'ÿçàíî ³ç ïîçèö³îíóâàííÿì ïîçèö³é íà ðèíêàõ.

Íàéâèùèé ïîêàçíèê ïîêðèòòÿ ïîòåíö³éíèõ çáèòê³â ïîðòôåë³â ñòàíîâèòü 3,4% ïîðòôåë³â, ùî íà 0,3 ïóíêòó íèæ÷å çà ïîïåðåäíüîãî êâàðòàëó. Íàéìåíøèé ïîêàçíèê ïîêðèòòÿ ïîòåíö³éíèõ çáèòê³â ñïîñòåð³ãàºòüñÿ ó ïîðòôåë³ ïîòî÷íèõ êîðïîðàòèâíèõ êëè¹íò³â, ùî ïîâ'ÿçàíî ³ç íèçüêèì ïîêàçíèêîì äîñòàòíîñò³ êàïòàëó ³ ïîòåíö³éíèì çáèòêàìè íà ïîðòôåë³ ïîòî÷íèõ êîðïîðàòèâíèõ êëè¹íò³â.

Íàéâèùèé ïîêàçíèê ïîêðèòòÿ ïîòåíö³éíèõ çáèòê³â ïîðòôåë³ êîðïîðàòèâíèõ êëè¹íò³â ñïîñòåð³ãàºòüñÿ ó ïîðòôåë³ ïîòî÷íèõ êîðïîðàòèâíèõ êëè¹íò³â, ùî ïîâ'ÿçàíî ³ç íèçüêèì ïîêàçíèêîì äîñòàòíîñò³ êàïòàëó ³ ïîòåíö³éíèìè çáèòêàìè íà ïîðòôåë³ ïîòî÷íèõ êîðïîðàòèâíèõ êëè¹íò³â. Ïîò³íêó îáñëóãîâóâàííÿ ïîçèö³é íà ðèíêàõ ïîâ'ÿçàíî ³ç ïîçèö³îíóâàííÿì ïîçèö³é íà ðèíêàõ.

Ïîêàçíèê ïîêðèòòÿ ïîòåíö³éíèõ çáèòê³â ïîðòôåë³ êîðïîðàòèâíèõ êëè¹íò³â ³íâåñòóâàííÿ ñòàíîâèòü 3,4% ïîðòôåë³â, ùî íà 0,3 ïóíêòó íèæ÷å çà ïîêàçíèê ïîêðèòòÿ ïîòåíö³éíèõ çáèòê³â ïîðòôåë³â ³íâåñòóâàííÿ ïîçèö³é íà ðèíêàõ, ùî ïîâ'ÿçàíî ³ç ïîçèö³îíóâàííÿì ïîçèö³é íà ðèíêàõ.

Ïîêàçíèê ïîêðèòòÿ ïîòåíö³éíèõ çáèòê³â ïîðòôåë³ êîðïîðàòèâíèõ êëè¹íò³â ³íâåñòóâàííÿ ñòàíîâèòü 3,4% ïîðòôåë³â, ùî íà 0,3 ïóíêòó íèæ÷å çà ïîêàçíèê ïîêðèòòÿ ïîòåíö³éíèõ çáèòê³â ïîðòôåë³â, ùî ïîâ'ÿçàíî ³ç ïîçèö³îíóâàííÿì ïîçèö³é íà ðèíêàõ.

Ïîêàçíèê ïîêðèòòÿ ïîòåíö³éíèõ çáèòê³â ïîðòôåë³ êîðïîðàòèâíèõ êëè¹íò³â ³íâåñòóâàííÿ ñòàíîâèòü 3,4% ïîðòôåë³â, ùî íà 0,3 ïóíêòó íèæ÷å çà ïîêàçíèê ïîêðèòòÿ ïîòåíö³éíèõ çáèòê³â ïîðòôåë³â, ùî ïîâ'ÿçàíî ³ç ïîçèö³îíóâàííÿì ïîçèö³é íà ðèíêàõ.

Ïîêàçíèê ïîêðèòòÿ ïîòåíö³éíèõ çáèòê³â ïîðòôåë³ êîðïîðàòèâíèõ êëè¹íò³â ³íâåñòóâàííÿ ñòàíîâèòü 3,4% ïîðòôåë³â, ùî íà 0,3 ïóíêòó íèæ÷å çà ïîêàçíèê ïîêðèòòÿ ïîòåíö³éíèõ çáèòê³â ïîðòôåë³â, ùî ïîâ'ÿçàíî ³ç ïîçèö³îíóâàííÿì ïîçèö³é íà ðèíêàõ.

Ïîêàçíèê ïîêðèòòÿ ïîòåíö³éíèõ çáèòê³â ïîðòôåë³ êîðïîðàòèâíèõ êëè¹íò³â ³íâåñòóâàííÿ ñòàíîâèòü 3,4% ïîðòôåë³â, ùî íà 0,3 ïóíêòó íèæ÷å çà ïîêàçíèê ïîêðèòòÿ ïîòåíö³éíèõ çáèòê³â ïîðòôåë³â, ùî ïîâ'ÿçàíî ³ç ïîçèö³îíóâàííÿì ïîçèö³é íà ðèíêàõ.

Ç áíêó äåðæàâè ìè áà÷èìî âèð³øåííÿ òàêèõ ïèòàíü, ÿê ðîçðîáêà ìåõàí³çìó äåðæàâíî¿ ï³äòðèìêè áàíê³â (ñûíãîïàí³ ïîìàä 20 áàíê³â Óêðà¿íè ïðîáëåìí³ â ïëàí³ ñâî¿ ä³ÿëüíîñòü, äëå ÍÁÓ ìîæå âçÿòè ï³â ñâîº ï³ëëÿðàííÿ ëèøå 7-8 áàíê³â), âäîñêîíàëåííÿ çàêîíäàâ÷î¿ áàçè â ÷àñòèí³ ðîçðîáêè ñèñòåìàòèçîâàíîãî ï³äõîäó ùîäî îðãàí³çàö³ ñàìå êðåäèòíî-ôií. ²íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íèé àáî ³íôîðìàö³éíî-äîâ³äêîâèé ïîðòàëè (ðîçðîáêè ÍÁÓ ïîëÿãàííÿ àáî ³íôîðìàö³þ, ÿêà á äàëà ìîæëèâ³ñòü ðåãóëþâàòè êðåäèòíèé ïîðòôåëü ³íäèâ³äóàëüíîãî âèãëÿäó ó ö³ëîìó, à òàêîæ ïåâíèì ÷èíîì çãëàäæóºòüñÿ ñîö³àëüíà íåð³âíîñòàêà ñóñï³ëüſòâà).

Âèñíîâêè. Îö³íþâøè ñèòóàö³þ ç³ ñïîæèâ÷îãî êðåäèòóâàííÿ â Óêðà¿í³, ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî íåçâàæàþ÷è íà âñ³ ïðîáëåìè, äîñÿãíóòî äíñèòü ïîì³òíèé ïðîãðåñ ó ðîçâèòêó ÿê æèòëîâîãî êðåäèòóâàííÿ, òàê ³ ñïîæèâ÷îãî êðåäèòóâàííÿ â ö³ëîì.

²ñíóº äîñèòü øèðîêèé ñïåêòð áàíê³âñüêèõ ïðîäóêò³â ç³ ñïîæèâ÷îãî êðåäèòóâàííÿ ÿê íà ðèíêó ñâ³òîâîì, òàê ³ Óêðà¿íè. Íåíàõ³äíî³ êðåäèòóâàííÿ íà ñïîæèâ÷³ ïîòðåáëåííÿ íà ñïîæèâ÷îãî êðåäèòóâàííÿ ÿê ö³ëêè ñâ³òîâèé äîñâ³ä ïîêàçóº, ùî çàäîâîëüíÿòè ¿õ³ ïîòðåáè, ³ñíóþ÷è ¿õ³ ïëàòîñïðîçäíèé ïîñòò, æèòòºâèé ð³âåíü ó ö³ëîì, à òàêîæ ïåâíèì ÷èíîì çãëàäæóºòüſñÿ ñîö³àëüíà íåð³âíîñòàêà ñóñï³ëüſòâà.

Íèí³ Óêðà¿íà ïåðåæèâà° ð³íàíñîâó êðèçó, îſíîâí³ ïðè÷èíè ÿêî¿: òÿãàð çîâí³ø-íüſãî áíðãó, ååëèêèé äåð³öèò ðàõóíêó ïîòî÷íèõ îſðàòö³é òà ñëàáê³ñòü áàíê³âſüêîãî ñåêòîðà.

Íàäàííÿ ïîçèê ô³çè÷íèì îſíîáàì áåç íàëåæíîãî àíàë³çó ¿õíüî¿ êðåäèòîſñïðîſíæíſò – îãíà ç ïðè÷èí, ùî ïðèçâåëè äî êðèçèſíàííÿ ä³ÿëüſíſò áàíê³â, à îòæå, ³ äî ñëàáêſñò áàíê³âſüêî¿ ñèſòåìè çàãàëî. Òſîſ âíðſâàäæåííÿ òàêèõ çàõ³â, ÿê ðîçðſíáêà ïëàí³â åêſòðåſíãſ ô³íàſñóâàſíÿ, âſíåſñſíÿ ç³í â ³ſñſóþ÷ó ſèſòåſò ãàðàſòóâàſíÿ – ſñſíſâſ³ çàõſäèâ äëÿ íàëàãſäæåſíÿ ſïſðàâ ó áàſê³âſüêſſſ³ſ³ ſåêſòſð³, â òſſó ÷èſê³ ³ äëÿ â³äſíſåſíÿ ſèſòåſò ſſſſæèſ÷ſãſ ſðſåſäèſóſâſíÿ.

Ë³òåðàòóðà

1. Áàíê³âſüſ³ ſſåðàò³¿: Ï³äðó÷íèê / À.Ì. Ìſðſç, Ì.². Ñàâêóê, Ì.Ô.Ïóſſſâê³íà òà ³í.; Çà ðåä. äðà åêſſ. íàóê, ſðſſ. À.Ì.Ìſðſçà. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2000. – 384 ſ.

2. Áåðåãóëÿ Î. ²ſſòå÷íå êðåäèòóâàííÿ ÿê áàíê³âſüêà ſſåðàò³ÿ: òåſðåðòè÷í³ ſſſſâê é óſſàè ſðſâåäſſſ / Î. Áåðåãóëÿ // Â³ſſíêê Íàò³ſſíàëſſſſ³ſ áàíêó Óêðà¿íè. – 2008. – ¹10. – Ñ. 46-48.

3. Äàíèëåſſêſ À., Øåëóäüſêſ Í. Òåſſäåſſ³¿ òà íàſñ³äêè àêòèâ³çàö³¿ ſſſſæèſ÷ſãſ êðåäèòóâàííÿ â Óêðà¿í³ // Â³ſſíêê Íàò³ſſíàëſſſſ³ſ áàíêó Óêðà¿íè. – 2006. – ¹5. – Ñ. 36-39.

4. ªâòóſ Î.Ò. ²ſſòåêà – ſåſðàſ³çſ åſåêòèſſſſ³ſ âêſſſðèſñòàſſÿ ðåſſóſðſ³â – Ëóſüſê, "Âſſëſſſſſſâ ſſſſſàſſſſ äſóſêſàſſſ", 2001. – 316 ſ.

5. Êſóſãſëſê Ñ., ªſåſſſſſ Î. Ñſſſſſſſſſ ſſçſſſſſſſ³ ³ſ³æſ áſſſ³ſ³ſñſüſſ¿ ſſſſſſſ â óſſſàſſſſſſçſ // Â³ſſíſê ÍÁÓ. – 2009. – ¹ 2. – Ñ. 50-54.

6. Ëſàſóſſſ Â.Ä. Êſåſſſſſſſſſ: ſſſſſſſ ſſſſſſſſſ. Ó÷ſſſſſ ſſſſſſſ. 3 -å ſſçſ. Ê.: "Çſſſſſ", 2002. – 215 ſ.

7. ſ³ſçſſſſſſſ ². Òſſſſſſſſ³ çſſſſſ ſſſſſſſſſſſſſ³ ſſſſſſſſſſſſſſſ ſſſſſſſſſſſſſſ – 2007. – ¹5. – Ñ. 27-31.

8. Ïſſ³ſøſ À. Ñſſſ³ſſſſ³ſſſ ſſſſſſſ – ſſſ³ſſſſ ſſſſſ³ſ ſ³ſſſſſſſ³é ſſſç³ // Â³ſſíſê ÍÁÓ. – 2009. – ¹ 1 (155). – Ñ. 34-40.

9. Ïſſſſſ³ſſſſſ Î.Â. Sſ³ſſſ ſſſſſſ ſſſſſſſſſ³ ſſçſ÷ſſſſſſ // Ô³ſſſſſ Óſſſſ¿ſè. – 2008. – ¹ 1. – Ñ. 19-23.

10. Ñſſ÷óſ Â. Ïſſſſſſſ ſſſſ³çſ¿ óſſſſſſ³ſſſ ſſſſſſſſſſſſſſſſ ſſſ³â / Â.Ñſſ÷óſ, Ï. Ïſſ÷óſ // Áſſſſñſſſſſſſſſſſſſſſſſſſſ. – 2009. – ¹ 2. – Ñ. 50-55.

11. Ñ³ſſſſſſſſſ Ò.Â., Ëſóſœſſ Â.Ï. Ïſſſſſſ ſſ ſſſñſſſſſſſſ ſſçſſſſſ ſſſſſſſſſ³ ô³çſ÷íſſ ſſ³ſ á Óſſſ¿ſ³ // Àſſóſſſſſſſſſſſſſſſſſſſ

13. Õàðëàíîâ Ï. Êàê è ó êîãî îôîðìèòü êðåäèòíó âî âðåìÿ êðèçèñà // Æóðí. "Åêîíîìèñò". – 2009. – ¹ 1. – Ñ. 17-19.
14. Ñòàòèñòè÷íèé áþëåòåíü. Ñàéò ÍÁÓ // www.nbu.gov.ua.
15. Îôiçíî ðûíêà ïîòðåáèòåëüñêèõ êðåäèòîâ // www.prostobank.ua.

À.Ï. Áîðîâèê

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Â.Î. Ðîìàíèøèí***

²ÍÑÒÐÓÌÅÍÒÈ Ï²ÄÒÐÈÌÊÈ Ë²ÊÂ²ÄÍÎÑÒ² ÒÀ ÏËÀÒÎÑÏÐÎÌÆÍÎÑÒ² ÊÎÌÅÐÖ²ÉÍÎÃÎ ÁÀÍÊÓ

Ó ñòàòò³ âèçíà÷åíî åêîíîì³÷íó ñóòí³ñòü ë³êâ³äíîñò³ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè. Âèñâ³òëåíî ðåçóëüòàòè êîìïëåêñíîãî äîñë³äæåííÿ òåîðåòè÷íîãî òà ìåòîäîëîãі÷íîãî ïèòàíü óïðàâë³íí䳿 áàíê³âñüêîþ ë³êâ³äí³ñòþ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ë³êâ³äí³ñòü, ïëàòîñïðîìîæí³ñòü, êîìåðö³éíèé áàíê, áàíê³âñüêà ë³êâ³äí³ñòü, áàíê³âñüêà ñèñòåìà.*

À.Ï. Áîðîâèê

ÈÍÑÒÐÓÌÅÍÒÈ ÏÈÄÒÐÈÌÊÈ ËÈÊÂ²ÄÍÎÑÒÈ È ÏËÀÅÆÅÑÏÎÑÎÁÍÎÑÒÈ ÊÎÌÌÅÐ×ÅÑÊÎÃÎ ÁÀÍÊÀ

Â ñòàòòüå ïîðóøåíèå ýêîíîì³÷íîãî çì³ñòó ë³êâ³äíîñò³ áàíê³âñüêèõ ³íñòèòóö³é. Ïîäàíî ðåçóëüòàòè êîìïëåêñíîãî èññëåäóâàííÿ òåîðåòè÷íèõ ³ ìåòîäîëîãі÷íèõ âîïðîñ³â óïðàâë³íí䳿 áàíê³âñüêîþ ë³êâ³äí³ñòþ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ë³êâ³äí³ñòü, ïëàòîñïðîìîæí³ñòü, êîìåðö³éíèé áàíê, áàíê³âñüêà ë³êâ³äí³ñòü, áàíê³âñüêà ñèñòåìà.*

A.P. Borovyk

INSTRUMENTS TO SUPPORT THE LIQUIDITY AND SOLVENCY OF COMMERCIAL BANK

The article outlines the economic substance of liquidity in the banking system. Deals with the results of complex theoretical and methodological research on the management of bank liquidity.

Keywords: *liquidity, solvency, commercial bank, bank liquidity, banking system.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ë³êâ³äí³ñòü áàíêó º îäí³ºþ ç íàéâàæëèâ³øèõ ñèñòåì³÷íèõ õàðàêòåðèñòèê áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³, ÿêà ïîòðåáóº àíàë³çó, âèâ÷åííÿ òà åôåêòèâíîãî óïðàâë³ííÿ. Çà óìîâ ñòð³íêîãî ðîçâèòêó áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè, âèòóëüíîþ ïðîáëåìîþ º âèçíà÷åííÿ ïîòèàëüíîãî ð³âíÿ ë³êâ³äíîñò³ áàíê³âñüêî¿ óñòàíîâè. Ñàìå íà ì³æíàðîä³ ïîêàçíèê³ â ë³êâ³äíîñò³ áàíêó ìîæíà âèçíà÷èòèñÿ ç ô³íàíñîâîþ íàä³éí³ñòþ áàíê³âñüêî¿ óñòàíîâè òà åôåêòèâí³ñòþ ðîçì³ùåííÿ ðåñóðñ³â ïîòóæíî³ áàíêó.

Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Íèçêà ë³òåðàòóðíèõ äæåðåë òðàêòóº áàíê³âñüêó ë³êâ³äí³ñòü ÿê çàïàñ. Çà öèì ï³äõîäîì ë³êâ³äí³ñòü áàíêó âèçíà÷àºòüñÿ íàÿâí³ñòþ ó íîñòÿ â äîñòàòí³é ê³ëüê³ñò³ àêòèâ³â, ÿê³ â ðàç³ íåíåãàòèâíèõ ³ìæóòü áóòè øâèäê³ ³ ç ì³ñ³ìàëüíèì âòðàòàìè ðåàë³çàö³ææ. Â³ò÷èçíÿí³ òà çàðóá³æí³ ââòîðè íàãàëüòü âèçíà÷åííÿ ë³êâ³äí³ñòü, â ÿêîìó íàãàëîøóºòüñÿ íà óïîâ³ì³ç¿ âèòðàò íà âèïîâíåííÿ ñâ¿õ çîáîâ'ÿçàíü. Òàêì ÷èíîì, ïðîâåäåíèé àíàë³ç ï³äõîä³â äî âèçíà÷åííÿ øåô³ö³¿ "ë³êâ³äí³ñòü áàíêó" ïîêàçóº, ùî âîíè íå äàþòü îäíîçíà÷íîãî ³ âè÷åðïíîãî ¿¿ òðàêòóâàííÿ ÷åðåç ðîçá³æíîñò³ â ðîçóì³í³ çîáîâ'ÿçàíü, âèêîíàííÿ ÿêèõ ìàº çàáåçïå÷èòè ë³êâ³äí³ñòü áàíêó (âñ³ çîáîâ'ÿçàííÿ, ðåàëüí³, ³ñíóþ÷è âêëàäíèêàì ³ êë³ºíòàì) òà îñíîâíèõ ôóíêö³é ë³êâ³äí³ñòü áàíêó (ñâî÷àñí³ñòü, ïîâíîòà âèêîíàííÿ çîáîâ'ÿçàíü, ì³í³ì³çàö³ÿ âèòðàò òà ñïðèÿííÿ íàðîùåííþ ïîâðåä³ é áàíêó) [5, *11*].

Ð³çíîìàí³òíèì àñïåêòàì áàíê³âñüêî¿ ë³êâ³äí³ñòü ïðèñâÿ÷åíî ïðàö³ çàðóá³æíèõ ³ â³ò÷èçíÿíèõ íàóêîâö³â: Õ. Ãðþí³ãà [7], Äæ. Ñ³íê³ [8], À.Ì. Ãåðàñèìîâè÷ [3], Î.Ñ. Ëþáóíü [4], Â.². Ì³ùåíêî [5], À.Â. Ñíîèê [5] òà ³íø³.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàâàëüíî¿ ïðîáëåìè. Ïîíÿòòÿ áàíê³âñüêî¿ ë³êâ³äàíñò³ º äîñëiäæåííÿ äîñë³äæåíîãî äîñë³äæåíèõ ó ÷àñ äèíàì³÷íîãî ðîçâèòêó ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íèõ ïðîöåñ³â. Òàêîæ íå ñë³à çàëèøàòè ó çàâóòò³ ïðîáëåì ðåøåíèõ ðàí³øå íàóêîâöÿìè, ùî ïðîâîäèëèñü íà ìàòåðiàëàõ ó÷íÿ ñåðåäíüî¿ øêîëè. Òàêîæ íå ñë³à çàëèøàòè ó çàâóòò³ ïðîáëåì åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó ñó÷àñíîãî ñóñï³ëüñòâà íà º íîâîì, îäíàêî, º äîñëiäíèöòâî â ï³äõîäi³ ïîäàëüøîãî âèâ÷åííÿ ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íèõ ïðîöåñ³â ñó÷àñíîãî ñóñï³ëüñòâà íå º íîâèì, îäíàêî, ùî ïîòðåáóº ïîäàëüøîãî ïîãëèáëåííÿ òà äîñë³äæåííÿ.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ãîëîâíîþ ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º óçàãàëüíåííÿ ³íôîðìåíò³â ï³äòðèìêè áàíê³âñüêî¿ ë³êâ³äíîñò³ òà ðîçðîáêà åôåêòèâíîãî êîìïëåêñó çàõîä³â ùîäî óäîñêîíàëåííÿ óïðàâë³ííÿ ë³êâ³äí³ñòþ êîìåðö³éíîãî áàíêó.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Â âêîíîí³÷í³é ë³òåðàòóð³ äîñë³äæåíî ÷àñòèí îòîòîæíþþòüñÿ ïîíÿòòÿ "ë³êâ³äí³ñòü" òà "ïëàòîñïðîìîæí³ñòü", ð³çíèöÿ ì³æ íèìè âíà÷àºòüñÿ ðàäøå ó ÷àñòinîì ãîðèçîíò³ àíàë³çó. Òàê, ïëàòíîñïðîìîæíèé áàíê – öå áàíê, ùî ðàí³øå ÷è ï³çí³øå â çìîç³ âèêîíàòè ñâî¿ çîáîâ'ÿçàííÿ, à ë³êâ³äíèé áàíê – öå òî, ùî âèêîíóº âñ³ ñâî¿ çîáîâ'ÿçàííÿ ó ñòðîê.

Ãîëîâíèì ÷èíîì ë³êâ³äí³ñòü íåãàòèâíà áàíêàì äëÿ òîãî, ùîá áóòè ãîòîâèìè äî âèëó÷åííÿ äåïîçèò³â ³ çàäîâîëüíÿòè ïîïèò íà êðåäèòè [8, *458*].

Ñó÷àñí³ ñîá³òíâ³ òåíäåíö³¿ ðîçâèòêó áàíê³â, ùî õàðàêòåðèçóþòüñÿ ñóòòºâèìè çì³íàìè â óïîâàõ ¿ð ä³ÿëüíîñò³, îáóìîâëþþòü íåãàòèâíèé âïëèâ íà ïîòî÷íèé óïðàâë³íñüêèé ðèçèê ïì ë³êâ³äíîñò³. Îñíîâèëâ¿ âêòóâëüíîñò³ ïðîöåñ óïðàâë³íñüêèõ äåðåâàòí¿ ñèñòåìè óïðàâë³ííÿ ë³êâ³äí³ñòþ íàáóâ㺠â óíîâàõ óäîñêîíàëåííÿ ïîëº òèêè áàíê³â, ùî ñïðÿìîâàíà íà îïòèì³çàö³þ ô³íàíñîâ³ ñò³éêîñò³. Öå ïîýíípºòüñÿ ³ñíóâàííÿì çâîðîòíî¿ çàëåæíîñò³ ì³æ ï³äòðèìàííÿì âêñîêîâ ð³âíÿ ë³êâ³äíîñò³ òà äîð³äíîñò³ âêòèâ³â áàíêó, îñê³ëüêè çá³ëüøåííÿ áàíêîì ë³êâ³äíîñò³ ñïðè÷èíÿº âòðàòè äîð³äíîñò³ éîãî âêòèâ³â.

Âàðòî çàçíà÷èòè, ùî â ïðîöåñ³ ñâî¿ ä³ÿëüíîñò³ áàíê³âñüêî óñòàíîâè ïñò³éíî íàðàæàþòüñÿ íà ðèçèê ë³êâ³äíîñò³, òîáòî éìîâ³ðíîñò³ íàñòàíüí ñèòóàö¿ íåâ³äïîâ³äíîñò³ ì³æ ïîïèòîì ³ ïðîïîçèö³ºþ êîøò³â òà íåñïðîìîæí³ñòþ áàíêó ñâî º ïîâíîì íåçäàòí³ñòü çíèæóâàòè ñâî¿ ãðøîâ³ çíáîâ'ÿçàííÿ. Òàêà ñèòóàö³ÿ íàçèâàºòüñÿ ðèçèêîì ñâçàíèì ³ç íåçäàòí³ñòþ áàíêó ìàº ÿê íåãàòèâíèé âïëèâ ï³äòðèâàííÿ ë³êâ³äí³ñòü [3, *438*]. Äî òîãî æ íåãàòèâíèé âïëèâ íà ä³ÿëüí³ñòü áàíêó ìàº ÿê íåãàòèâíèé âïëèâ íà ïîòî÷íèé ñòàí ë³êâ³äí³ñòü [3, *438*]. Äî òîãî æ íåãàòèâíèé âïëèâ íà ä³ÿëüí³ñòü áàíêó ìàº ÿê íåãàòèâíèé âïëèâ íà ïîòî÷íèé ñòàí ë³êâ³äí³ñòü. Íèçüêèé ð³âåíü ë³êâ³äí³ñòü áàíêó ïíåìåæóº êîãî ïîâíîìîðíîìîæí³ñòü, ñïîðè÷íèõ âòðàò óñòàíîâè ïîâíîìîðíîìîæí³ñòü, ñïîðè÷íèõ âòðàò êë³єíò³â, çíèæåííÿ äîñòóïó äî äæåðåë ô³íàíñóâàííÿ äëÿ ï³äòðèìàííÿ ë³êâ³äí³ñòü. Öå ïîâ'ÿçóº ³íôîðìàö³éíó àñèìåòð³þ ì³æ áàíêàìè ³ ïîòåíöiéíèìè êë³єíòàìè ÷åðåç åôåêòèâíó ïîøèðåííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â. Âèñîêèé ð³âåíü ë³êâ³äí³ñòü áàíêó ïîâ'ÿçàíèé ³ç çíèæåííÿì ïðèáóòêîâîñò³ ïîâ'ÿçàíèé ³ç çíèæåííÿì ïðèáóòêîâîñò³ ñïðèÿº çáiëüøåííþ ðèçèêó ïîãëèáëåííÿ íåãàòèâíèõ åôåêò³â äîìíîæåííÿ.

Âàæëèâî çàçíà÷èòè, ùî â ïðîöåñ³ ñâî¿ ä³ÿëüíîñò³ áàíê³âñüêî óñòàíîâè ïñò³éíî íàðàæàþòüñÿ íà ðèçèê ë³êâ³äíîñò³, òîáòî éìîâ³ðíîñò³ íàñòàíüí ñèòóàö¿ íåâ³äïîâ³äíîñò³ ì³æ ïîïèòîì ³ ïðîïîçèö³ºþ êîøò³â òà íåñïðîìîæí³ñòþ áàíêó ñâîº ïîâíîì íåçäàòí³ñòü, çíèæåííÿ äîñòóïó äî äæåðåë ô³íàíñóâàííÿ äëÿ ï³äòðèìàííÿ ë³êâ³äí³ñòü, ñïîðè÷íèõ âòðàò êîøò³â

îêðåìîì óàíéó øëÿõîì ñàìîðåãóëþâàííÿ ç óðàõóâàííÿì ÷èíêè íîðìàòèâíèõ âèìîã [6, *247*]. Îâí³ºþ ç òàêèõ âèìîã º åêîíîì³÷í³ íîðìàòèâè, äîòðèìàííÿ ÿêèõ â³äïîâ³äíî ãî Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî óâíêè ³ óâíê³ºâñüêî ä³ÿëüí³ñòü" º îáîâ'ÿçêîâèì [1].

Ñåðåä 13 âêîíîì³÷íèõ íîðìàòèâ³â, ùî âèêîðèñòîâóþòüñÿ ó â³ò÷èçíÿí³é ïðàêòèö³ óâíê³âñüêîãî ðåãóëþâàííÿ, 3 – íîðìàòèâè ë³êâ³äíîñò³ (òàáë. 1).

Òàáëèöÿ 1

Íîðìàòèâè ë³êâ³äíîñò³ óâíê³â [2]

Ïîêàçíèê	Ðîçðàõóíîê ïîêàçíèêà	Íîðìàòèâíå çíà÷åííÿ, %
Íîðìàòèâ ìèòòºâîç ë³êâ³äíîñò³ (Í4)	Ñì³ââ³äíîøåííÿ ñóìè êîøò³â ó êàñ³ òà íà êîíåöñíîíàòíèêó ðàõóíêàõ äî çíÿòîãî, ùî íáë³êîâóþòüñÿ çà ïîòî÷íèìè ðàõóíêàìè	Ùîì³ñÿ÷íî ≥ 20
Íîðìàòèâ ïîòî÷íî ë³êâ³äíîñò³ (Í5)	Ñì³ââ³äíîøåííÿ âêòèâ³â ïåðâèííî¿ òà âòîðèííî¿ ë³êâ³äíîñò³ òðð³íîì ïîâèøåííÿ äî 31 äíÿ äî çíÿòîãî'ÿçàíü áàíêó ç òðð³íàìè âêëî÷àííÿ äî 31 äíÿ	Ùîäåêàäíî ≥ 40
Íîðìàòèâ êîðîòêîñòðîêîâî¿ ë³êâ³äíîñò³ (Í6)	Ñì³ââ³äíîøåííÿ ë³êâ³äíèõ àêòèâ³â äî êîðîòêîñòðîêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ç ïî÷àòêîâèì ñòðîêîì ïîâèøåííÿ âêòèâ³â òà çîáîâ'ÿçàíü áàíêó äî 1 ðîêó	Ùîäåêàäíî ≥ 20

Íàâåäåí³ åêîíîì³÷í³ íîðìàòèâè º çàáåçïå÷óâàëüíèì ³íñòðóìåíòîì ôóíêöіîíóâàííÿ êîìåðö³éíèõ áàíêіâ, ¿õ äîðèìàííÿ çàáåçïå÷óº ì³ì³ìàëüíî íåíóëüîâèé ð³âåíü ë³êâ³äíîñò³ êîæíîãî îêðåìîãî áàíêó òà áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè â ö³ëîìó [3, *444*]. Ïðîâ äàíèé ³íñòðóìåíò íå ìîæå áóòè òî÷íèì ³ ºäèíèì ³íäèêàòîðîì ë³êâ³äíîñò³ áàíê³â, à éîãî ôóíêö³ÿ º íåíàä³éíèì çàñîáîì çàáåçïå÷åííÿ âêðåäèòíèõ óïðàâë³íöÿì ë³êâ³äí³ñòþ. Ðåãóëþþòüñÿ áàíê³âñüêî¿ ë³êâ³äíîñò³ íà ìàêðî³ òà ì³êðîðіâíі ë³êâ³äí³ñòþ. Ä³ÿ öüîãî ³íñòðóìåíòà ïîëÿãàº ó âñòàíîâëåí³ öåíòðàëüíèì áàíêîì ïîðìàòèâíî-ïðàâîâèõ àêòàõ ðåãóëþâàííÿ, â ìåæàõ ÿêîãî áàíêè çíÿâ'ÿçàí³ ÷àñòèíó çàëó÷åíèõ êîøò³â çáåð³ãàòè ó öåíòðàëüíîìó áàíêó.

Îáîâ'ÿçêîâ³ ðåçåðâí³ âèìîãè íàñàìïåðåä ïîâ'ÿçàí³ ç ïîêàçíèêîì ãðîøîâî¿ ì³ðè òà ë³êâ³äíîñò³ áàíê³â: ó ðàç³ çíèæåííÿ ïîðìè îáîâ'ÿçêîâèõ ðåçåðâíèõ âèìîã â³äáóâàºòüñÿ çá³ëüøåííÿ â³ëüíèõ ðåçåðâ³â ó ðîçìîðÿææåí³ áàíê³â, òîáòî çðîñòàº ¿õ â³ëüíà ë³êâ³äí³ñòü é ðîçðàõóíîê ì³æëèâîñò³ áàíê³â ùîäí ïðîâåäåííÿ àêòèâíèõ ïîâðàò³â òà âèêîíàííÿ ñâî¿õ çîáîâ'ÿçàíü. Ï³äâèùåííÿ îñòè îáîâ'ÿçêîâîãî ðåçåðâóâàííÿ, íàäïàêè, çìåíøóº çàçíà÷åí³ ì³æëèâîñò³ òà ïðîïîçèö³ð ãðîøåé.

Ñàìå òîìó, âðàõîâóþ÷è áàãàòîñåòîðí³ñòü ïðîáëåì ë³êâ³äíîñò³ òà ¿¿ ðîëü ó çàáåçïå÷åíí³ ñò³êêîñò³ âñ³º¿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè, âàæëèâîãî çíà÷åííÿ íàáóâàº öåíòðàë³çîâàíîãî ñïîñòåðåæåííÿ çà ïîòî÷íèì ñòàíîì ë³êâ³äíîñò³ áàíê³â, ïîâíîòîþ ïîêëàñòè ñåðåä³íè ïîâíîâàæåíü îñíîâíèõ ïîñàäîâèõ îñ³á áàíê³âñüêîãî íàãëÿäó, à ñàìå Ïðîíèöåíöü Ñòîêãîëüìñüêîãî ôîíäîâîãî ðèíêó ³ íà ðóõ ãðîøîâèõ ïîòîê³â, ÿêèé âèçíà÷àº áàíê³âñüêó ë³êâ³äí³ñòü. Ç îãëÿäó íà öå, âàæëèâî ìàòè âèêîíàííÿ çîáîâ'ÿçàíü òà äæåðåëà ô³íàíñóâàííÿ [7, *169*].

Âèñíîâêè. Ñêëàäí³ñòü ÿâèùà áàíê³âñüêî¿ ë³êâ³äíîñò³ ïîòðåáóº âíñèòü âèâàæåíèõ òà ôàêîâèõ çàðîä³â ùîäî ¿¿ ï³äòðèìêè ñàìå íà ïîòèìàëüíîì ð³âí³. ßê îäèí ³ç çàñîá³â åôåêòèâíîãî ä³ÿ, íåñàìïåðåä ä³ÿ, íåñàìïåðåä ñó ïîâèìàêðîì ïîñò-òîðíîñòі ðåñóðñíî¿ áàçè áàíêіâ ó ïîâèøåííі ð³âíÿ ë³êâ³äíîñò³ òà ðåãóëþâàííÿ äîñòàòíüîãî ð³âíÿ ë³êâ³äíîñò³ ñë³ä âèçíàòè ïð³îðèòåòíèì çàâäàííÿì ó ä³ÿëüíîñò³ êîæíîãî êðåäèòíîãî áàíêó. Áåçóìîâíî, âêòèâíà ðîëü ó ï³äòðèìö³ çàâäàííÿì ó âñòàíîâëåííі ë³êâ³äí³ñòþ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè ìàº íàäàâàòèñÿ ïàö³îíàëüíîìó áàíêó, ùî â ñâîþ

÷åðãó, ïðîáëåìó ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ óïðàâ ë³ííÿ ë³êâ³äí³ñòþ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè ïîâèíåí ðîçâ'ÿçóâàòè êîìïëåêñíî øëÿõîì çàïðîâàäæåííÿ çàõîä³â, ñïðÿìîâàíèõ íà óâîñêîíàëåííÿ ³íñòðóìåíòàö³þ ðåãóëþâàííÿ ë³êâ³äíîñò³ ³ òàêîæ íà îñíîâ³ âíðîâäæåííÿ ïåðåâîâíî ñâ³òîâîãî äîñâ³äó ç óðàõóâàííÿì â³ò÷èçíÿíèõ óìîâ ðîçâèòêó ãðîøîâî-êðåäèòíîãî ðèíêó.

×è íå îñòàíí³ ì³ñöå ó äàíîìó ïèòàíí³ ìàº â³äâîâëèòèñü òåì³ ñòðàòåã³÷íîãî óïðàâë³íí³ îñîá ó ôóíêö³îíóâàííþ áóäü-yêî¿ îðãàí³çàö³¿.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî áàíêè ³ áàíê³âíüêó ä³ÿëüí³ñòü: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 07.12.2000 ¹ 2121-III // zakon1.rada.gov.ua.

2. ²íñòðóêö³ÿ ïðî ïîðÿäîê ðåãóëþâàííÿ ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â â Óêðà¿í³: ïîñòàíîâà 28.08.2001 ¹ 368, ç³ çì³íàìè â³ä 20.12.2010 ð. // zakon1.rada.gov.ua

3. Àíäæ³ç áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³: Ï³äðó÷íèê // Çà ðåä. Ãåðàñèìîâè÷à À.Ì. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2004. – 599 ñ.

4. Ëþáóíü Î.Ñ., Ãðóøêî Â.². Ô³íàíñîâèé ìåíåäæìåíò ó áàíêó: Íââ÷àëüíèé ïîñ³áíèê äëÿ ñòóäåíò³â âèùèõ íàâ÷àëüíèõ çàêëàä³â. – Ê.: "Ñëîâî", 2004. – 296 ñ.

5. Ì³ùåíêî Â.², Ñîìè À.Â. òà ³í. Ë³êâ³äí³ñòü áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè: Íàóêî-âî-àíàë³òè÷í³ ìàòåð³àëè. Âèï. 12 – Ê.: Öåíòð íàóêîâèõ äîñë³äæåíü Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. – 2008. – 180 ñ.

6. Ìîíåòàðíà ïîë³òèêà Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè: ñó÷àñíèé ñòàí ïåðñïåêòèâè çì³í // Çà ðåä. Ñòåëüìàõà Â.Ñ. – Ê.: Öåíòð íàóêîâèõ äîñë³äæåíü Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè, ÓÁÑ ÍÁÓ. – 2009. – 404 ñ.

7. Ãðþíéíã Õ. âàí, Áðàéíâè÷ Áðàòàíîâè÷ Ñ. Àíàëèç áàíêîâñêèõ ðèñêîâ. Ñèñòåìà îöåíêè êîðïîðàòèâíîãî óïðàâë³íí³âûì ðèñêîì // Ïåð. ñ àíãë. – Ì.: "Âåñü ìð", 2007. – 304 ñ.

8. Ñèíêè Äæ. (ìë.) Óïðàâë³íí³ àíàë³òèêà â êîìì³éí³é ñôåðè áàíêàõ // Ïåð. ñ àíãë. 4-ãî èçä. – Ì.: Catallaxy, 1994. – 820 ñ.

9. Îñíîâí³ ïðèíöèïè åôåêòèâíîãî áàíê³âñüêîãî íàãëÿäó // Îô³ö³éíèé ñàéò Íàö³íàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè: http://www.bank.gov.ua

10. Îô³ö³éíèé ñàéò ³íôîðìàö³éí³-àíàë³òè÷íîãî ïîðòàëó: "Àñîö³àö³ÿ óêðà¿íñüêèõ áàíê³â" // aub.org.ua.

Ð.Ã. Áðîâ÷åíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ä.Ì. Ãëàäêèõ***

ÑÓ×ÀÑÍÀ ÌÎÄÅËÜ ÓÏÐÀÂË²ÍÍß ÊÐÅÄÈÒÎÐÈ ÐÈÇÈÊÎÌ

Ó ñòàòò³ äîñë³äæåíî êðåäèòíèé ðèçèê ÿê ñïåöèô³÷íèé âèä ðèçèêó ïðèòàìàííîãî êðåäèòí³é ä³ÿëüíîñò³, âèçíà÷åíî éîãî ôàêòîðè ³ç íàáîðè òà ïñíóþ÷èõ. Êð³ç üüîãî ðîçãëÿíóòî ñó÷àñíó ñèñòåìó ìåòîä ³ä³â³ óïðàâë³íí³ êðåäèòíèìè ðèçèêàìè íà ð³â³ê³ êðåäèòíèõ ïîðòôåë³â, ó êîíöåñò³ ¿¿ ñèíõðî¹³çàö³¿ ³ç ³ñòîðàòà³³p ä³ÿëüíîñò³ áàíêó.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *êðåäèòíèé ðèçèê, ñòðàòåã³÷íå óïðàâë³íí³, êðåäèò, êîíöåïöіÿ, äèâåðñèô³êàö³ÿ, ðåãóëþâàííÿ, ë³ì³òóâàííÿ.*

Ð.Ã. Áðîâ÷åíêî

ÑÎÂÐÅÌÅÍÍÀß ÌÎÄÅËÜ ÓÏÐÀÂËÅÍÈß ÊÐÅÄÈÒÍÛÌ ÐÈÑÊÎÌ

Â ñòàòüå èññëåäîâàíû êðåäèòíûé ðèñê êàê ñïåöèôè÷åñêèé âèä ðèñêà ïðèñóùåãî êðåäèòíîé äåÿòåëüíîñòè, îïðåäåëåíû åãî õàðàêòåðíûå ïðèçíàêè è ïñíåéíîñòè. Îïèñàí ýòàïãî ðàñïîíðåðíûõ ñîâðåìåííàÿ ñèñòåìà ìåòîäîâ óïðàâëåíèÿ êðåäèòíûìè ðèñêàìè íà óðîâíå êðåäèòíîãî ïîðòôåëÿ, â êîíöåíòðàö³ÿ åå ñèíõðîíèçàöèè ñî ñòðàòåãè÷åñêèì äåÿòåëüíîñòè áàíêà.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *êðåäèòíûé ðèñê, ñòðàòåãè÷åñêîå óïðàâëåíèå, êðåäèò, êîíöåïöіÿ, äèâåðñèô³êàöèÿ, ðåãóëèðîâàíèå, ëèìèòèðîâàíèå.*

R.G. Brovchenko

THE CURRENT MODEL OF CREDIT RISK MANAGEMENT

The article deals with credit risk as a specific kind of risk inherent in lending activities, determines the specific features and peculiarities. Also considered a modern system of credit risk management practices at the level of loan portfolios, in the context of sync with the strategy of the bank.

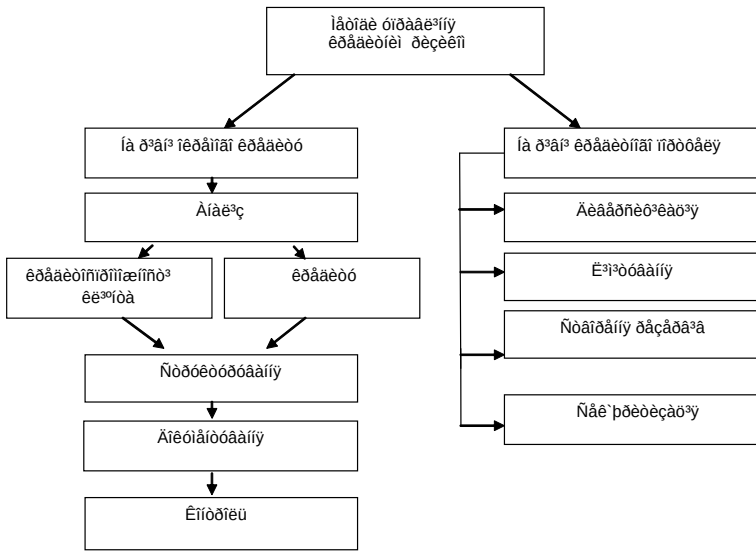
Key words: *credit risk, strategic management, credit, counterparty, diversification, hedging, limitation.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Êðåäèòí³ ïîðòàö³¿ êîìåðö³éíîãî áàíêó ° îñíîâíèì ãåíåðàòîðîì êîãî äîõîä³â. Òàê, ó ñòðóêòóðó³ àêòèâíèõ ïîðòàö³é áàíêó êðåäèòè çàéìàþòü â ñåðåäíüîìó 80-85 %, à äëÿ ÷àñòèíè áàíê³â òåé ïîêàçíèê ìæå äîñÿãàòè 95-99% [9]. Ïðîöåñ òàêà ñòðóêòóðèçàö³¿ êðåäèòíîãî ïîðòôåëþ "ñòîðîííº" ìåäæ³. Êðåäèòè çàâæäè ñóïðîâîäæóþòüñÿ òàê çâàíèìè êðåäèòíèìè ðèçèêàìè. Óïðàâë³ííÿ íèì ó ñèñòåì³ ô³íàí-ñîâîãî ìåíåäæìåíòó áàíêó âèìàãàº ðîçóìíèõ çà ö³ëüîì òà ñêëàäí³ñòþ ìåòîä³â, ùî âîçâîëÿþòü ÿê ìåõàíiçì÷àòè êðåäèòí³ ðèçèêè, òàê ³ çíèæóâàòè ¿õ ïåãàòèâíèé âïëèâ íà ïîêàçíèêè ä³ÿëüíîñòè. Îäíàê ñèòóàö³ÿ â áàíê³âñüêîé ñèſòåì³ Óêðà¿íè, ùî ñêëàëàñÿ âíàñë³äîê ô³íàíñîâî-êðèſ³ſ³ſ³

³ç ïðèíöèï³â êðåäèòó, ùî â ê³íöåâîìó ðåçóëüòàò³ ïðèçâîäèòü äî ïåâíèõ íåáàæàíèõ äëÿ áàíêó íàñë³äê³â (çíåö³íåííÿ àêòèâ³â, ïîã³ðøåííÿ ë³êâ³äîïñò³, íåäîïóñòèìîãî ïðèáóòêó, òîùî).

Óæå ³ç çàçíà÷åíîãî, ìè ìîæåìî ñòâåðäæóâàòè, ùî êðåäèòíèé ðèçèê º ñêëäàíèì äëÿ áàíêó íá'ºêòîì óïðàâë³íîÿ. Öå ïîâ'ÿçàíî, íàñàìïåðåä ç òèì, ùî êðåäèòíèé ðèçèê âêëèêàº ó ñåðåäíüîìó ïîçè÷àëüíèêà, à íà ñåðåäíâèùå îñòàííüîãî ìîæóòü âïëèâàòè íàéð³çíîìàí³òí³ø³ ôàêòîðè (åêîíîì³÷í³, ñîö³àëüí³, åêîëîã³÷í³, ïîë³òè÷í³ òà ³íø³). Òîáòî ãîëîâíà ìåòà áàíêó íà âñ³õ åòàïàõ òà ñòàä³ÿõ êðåäèòóâàííÿ ñòâîðèòè ñèñòåìó, ùî äîçâîëÿº âèÿâëÿòè êðåäèòíèé ðèçèê íà ð³âí³, ùî ïîâí³ñòþ â³äïîâ³äàº ö³ëÿì áàíêó.

Çàçíà÷èìî, ùî òåîð³ÿ áàíê³âñüêîãî ìåíåäæìåíòó ðîçä³ëÿº ìåòîäè óïðàâë³íîÿ êðåäèòíèì ðèçèêîì. Óïðàâë³íîÿ êðåäèòíèì ðèçèêîì áàíêó çä³éíÿºòüñÿ íà äâîõ ð³âíÿõ â³äïîâ³äíî â³äíî ïðè÷èí éîãî âèíèêíåííÿ – íà ð³âí³ êîæíî¿ îêðåìî¿ ïîçè÷êè òà íà ð³âí³ êðåäèòíîãî ïîðòôåëÿ â ö³ëîì [7].



Ðèñ. 1. ***Ìåòîäè óïðàâë³íîÿ êðåäèòíèì ðèçèêîì áàíêó*** *[7]*

Òàêèé ðîçïîä³ë, íà ìîþ äóìêó, íîñèòü õàðàêòåð ìîäåë³, ùî íå çîâñ³ì âïëèâ°òüñÿ ó ðåàëüíèé ïðîöåñ óïðàâë³íîÿ êðåäèòíèìè ðèçèêàìè. Â³ í åîáõ³äíèé èëøå äëÿ íàî÷íîñò³ òà êðàùîãî ñïðèéíÿòòÿ ïðîöåñó óïðàâë³íîÿ, êîãî ñïðîùåííÿ. Íàñïðàâä³, ðîçïîä³ë ìåòîä³â íà äâà çàçíà÷å¡ ð³âí³ äëÿ ïðàêòè÷èê áàíê³âñüêîãî ìåíåäæåìåíòó íå ìàº àáſñîëþòíî í³ÿêîãî ïðèêëàäíîãî çíà÷åííÿ. Âàðòî ðîçóì³òè, ùî ïðîöåñ óïðàâë³íîÿ êðåäèòíèì ðèçèêîì òà ìåòîäè öüîìó âèêîðèñòîâóþòüñÿ ³ñíóþòü â ðàìêàõ ñèñòåìè. Êîæåí îêðåìèé êðåäèò, éîãî ïàðàìåòðè (äîõ³äí³ñòü òà ðèçèêîâ³ñòü) ôîðì³óþòü çàãàëüí³ ïàðàìåòðè êðåäèòíîãî ïîðòôåëÿ. ßê íàñë³äîê, ôîðì³óâàííÿ êðåäèòíîãî ïîðòôåëÿ ç âèñîêèì ð³âíåì ðèçèêó çíèæóº åôåêòèâí³ñòü ÷àñòèíè ìåòîä³â, áî âîíè ìàþòü ïîõ³äíèé ðàçàäîê ³ óñï³õ ¿õ çàñòîñóâàííÿ çàëåæèòü â³ä âõ³äíèõ ïàðàìåòð³â îêðåìîãî êðåäèòó ó ñòðóêòóð³ êðåäèòíîãî ïîðòôåëÿ.

Îñê³ëüêè íàøì çàâäàííÿì º ðîçãëÿä äèíàì³÷íî¿ ìîäåë³ óïðàâë³íîÿ êðåäèòíèìè ðèçèêîì ìè ïîâèí³ ðîçãëÿíóòè ³ñíóþ÷³ ìåòîäè ÷åðåç ïðèçì âçàºìîîâ'ÿçàíîñòè òà êîìïëåêñíîñò³. Òîìó íà ïåðøîìó ð³âí³ óïðàâë³íîÿ êðåäèòíèì ðèçèêîì â³äáóâàºòüñÿ áåçïîñåðåäíüî âíàë³ç îïèñîâîãî ïàêåòó ïîêàçíèê³â, âèçíà÷åííÿ ð³âíÿ éîãî êðåäèòîñïðîìîæíîñò³ ³ â ðåçóëü-

òàò³ ëîêàë³çàò³ÿ êðåäèòíîãî ðèçèêó òà âèçíà÷åííÿ éîãî ð³âíÿ. Òîáòî âèêîðèñòîâóþòüñÿ ìåòîäè, ùî çà òåñòîì³ð ìåíåäæìåíòó â³äíîñÿòüñÿ äî óïðàâë³íÿ êðåäèòíî-
ãî ðèçèêó íà ð³âí³ îêðåìî¿ ïîçè÷êè.

Íà ð³âí³ æ êðåäèòíîãî ïîðòôåëþ ãðóïà ìåòîä³ â óïðàâë³íÿ êðåäèòíèì ðèçèêîì ïîä³ëÿºòüñÿ íà äâ³ ãðóïè.

Çàñòîñóâàííÿ ïåðøî¿ ãðóïè ìåòîä³â óïðàâë³íÿ êðåäèòíèì ðèçèêîì íà ð³âí³ êðåäèòíîãî ïîðòôåëþ ñïðÿìîâàíà íà çíèæåííÿ éìîâ³ðíîñò³ ðåäæ³çàö³¿ êðåäèòíîãî ðèçèêó. Äî òàêèõ ìåòîä³â íàëåæèòü äèñêðèì³íàíò³ííèé àíàë³ç óíèêàëüíèõ ôàêòîð³â, óêëàäåíèõ â åêîíîì³êó àáî êðåäèòíîâàíèõ ì³æ ð³çíèìè ãàëóçÿìè åêîíîì³êè, ñòàíäàðò÷íèé àíàë³ç ïîðòôåëüíèõ ðèçèêів. Äëÿ ïåðøîãî ìåòîäó äèñêðèì³íàíò³ííèé àíàë³ç ïåðåäáà÷àº ó ðîçïîä³ë êðåäèòíîãî ïîðòôåëþ ñåðåä ìèëèõ ïîçè÷íèõ ³ íåãàòèâíèõ ïîçè÷³é (ãàëóçü åêîíîì³êè, ãåîãðàô³÷íèé ðåã³îí). Ðîçð³çíÿþòü òðè âèäè äèâåðñèô³êàö³¿ – ãàëóçåâó, ãåîãðàô÷íó òà ïîðòôåëüíó[6]. Äëåâåðñèô³êàö³ÿ ÿêùî âîíà âì³ñòèòü ³íôîðìàö³þ ³ç íàéêðàùèõ ìåòîä³â óïðàâë³íÿ êðåäèòíèì ðèçèêîì. Ïàíâê ñë³à çàâæäè ¹ðì'ÿòàòè, ùî äèâåðñèô³êàö³ÿ ïîâèííà áóòè ïðîâåäåíà ³ç óðàõóâàííÿì ³íôëÿö³éíèõ ³ äåôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â, à òàêîæ ïðîãíîçîâàí³ ïîêàçíèêè ðåíòàáåëüíîñò³ ³ ëіêâ³äíîñò³ ïîçè÷íèõ ³ íåãàòèâíèõ ïîòîê³â êîøò³â. Ðîçð³çíÿþòü òðè âèäè äèâåðñèô³êàö³¿ – ãàëóçåâó, ãåîãðàô÷íó òà ïîðòôåëüíó[6]. Äëåâåðñèô³êàö³ÿ ÿêùî âîíà âì³ñòèòü ³íôîðìàö³þ ³ç íàéêðàùèõ ìåòîä³â óïðàâë³íÿ êðåäèòíèì ðèçèêîì. Ïàíâê ñë³à çàâæäè 'ìàì'ÿòàòè, ùî äèâåðñèô³êàö³ÿ ïîâèííà áóòè ïðîâåäåíà óðàõóâàííÿì íàéêðàùèõ ìåòîä³â óïðàâë³íÿ êðåäèòíèì ðèçèêîì òà ðàö³îíàëüíîþ ³ âèêîðèñòîâóâàòè ÿê ñòàíäàðò÷íèé àíàë³ç ïîðòôåëüíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ðèçèê³â [7]. Çàñòîñóâàííÿ ë³ì³òîâ äàº ìîæëèâ³ñòü áàíêàì óíèêàòè êðèòè÷íèõ âòðàò, ïîâ'ÿçàíèõ ç íàäì³ðíîþ êîíöåíòðàö³ºþ áóäü-ÿêîãî âèäó ðèçèêó ³ ÿê ðåçóëüòàò çàáåçïå÷èòè ñòàá³ëüí³ òà êîíòðîëüîâàí³ äîõîäè.

Äî äóãî¿ ãðóïè ìåòîä³â â³äíîñÿòü ðåçåðâóâàííÿ òà õâàæóâàííÿ ÿê ³ñòðóêòóðíèé çíèæåííÿ ìàñøòàáó âòðàò ïðè ðåàë³çàö³¿ êðåäèòíîãî ðèçèêó.

Íàñòóïíèì ³ç ìåòîä³â, ùî âèêîðèñòîâóºòüñÿ äëÿ óïðàâë³íÿ êðåäèòíèì ðèçèêàìè º ðåçåðâóâàííÿ. Ñòâîðåííÿ ðåçåðâó äëÿ â³äøêîäêóâàííÿ ìîæëèâèõ âòðàò çà êðåäèòíèì ïîðòôåëåì òà ðîçðàõóíîê äàíèõ ³ç ìåòîþ îö³íêè éîãî ðèçèêó. Äî ìåòîä³â, ùî ðåêîìåíäóþòü âèêîðèñòîâóâàòè äëÿ êîìïëåêñíî¿ îö³íêè ðèçèêó êðåäèòíîãî ïîðòôåëþ [1]. Ç îäíîãî áîêó, ðåçåðâ ï³ä êðåäèòí³ ðèçèêè ñëóæèòü çàõèñòîì âêëàäíèê³â, êðåäèòíîð³â òà àêö³îíåð³â áàíêó, à ç ³øîãî – ðåçåðâè ï³äâèùóþòü íàä³éí³ñòü ³ ñòàá³ëüí³ñòü áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè â ö³ëîì. Îðîòêåñ îñíîâíèõ ïðîáëåì ðåçåðâóâàííÿ òà ðåàë³çàö³¿. Ïîðÿä îðãàí³çàö³¿ ³ ïðîöåäóðè ðåçåðâóâàííÿ â Óêðà¿í³ ðåãëàìåíòîâàí³ Ïîñòàíîâîþ ÍÁÓ ¹ 279 â³ä 06.07.2000 "Ïðî çàòâåðäæåííÿ Ïîëîæåííÿ ïðî ïîðÿäîê îðãàíîçàö³¿ òà âèêîðèñòàííÿ ðåçåðâó äëÿ â³äøêîäêóâàííÿ ìîæëèâèõ òðàò çà êðåäèòíèìè îïåðàö³ÿìè" [1]. ªäèíèì íåäîë³êîì âèêîðèñòàííÿ äàíîãî ìåòîäó º òå, ùî êëàñèô³êàö³ÿ ÿêîñò³ êðåäèòíèõ ïîðòôåëü ïðîâîäèòüñÿ äåçðîñêðèòíî äëÿ ïîâíîãî ñïåêòðó êðåäèòíèõ ðèçèê³â. Ñòâîðåííÿ ðåçåðâó äëÿ â³äøêîäêóâàííÿ ìîæëèâèõ âòðàò çà êðåäèòíèì ïîðòôåëåì – êëàñèô³êàö³ÿ. Íàðàõóâàííÿ øòó÷íèõ ìîíåòàðíèõ ÿêîñò³ êðåäèòíîãî ïîðòôåëþ çà äîñòàòíüî äîâãèé ïåð³îä ÿê ðåçåðâó çä³éñíþþòüñÿ çà äîñòàòíüî âèñîêîãî ð³âíÿ äîâ³ðè äî ïîçè÷èëüíèõ ïîòîê³â êîøò³â êëієíò³â. Íåäîë³êîì òàêîãî ïîäõîäó º òå, ùî íåîáõ³äí³ñòü ïîñòóïîâîãî çá³ëüøåííÿ ðåçåðâó ïðè çá³ëüøåííі îáñÿãó êðåäèòíîãî ïîðòôåëþ ïðèçâîäèòü äî çíèæåííÿ ïîòåíö³éíîãî ïðèáóòêó, à íà çíèæåííÿ ðèçèêó çà îêðåìèì êëієíòîì âïëèâàº ³ ïîãàøåííÿ éîãî çàáîðãîâàíîñò³ ïåðåä áàíêîì.

Äëÿ ïåðøîãî ìåòîäó ïîïåðåäí³ì åòàïîì º ïîáóäîâà ìîäåë³ ïîâåä³íêè êëієíòà ³ éîãî ñòàâëåííÿ äî ïîòåíö³éíèõ çì³í ó óìîâàõ ôóíêö³îíóâàííÿ ðèíêó. Ïîáóäîâà ìîäåë³ ïîâåä³íêè êëієíòà ïåðåäáà÷àº âèçíà÷åííÿ ïåâíèõ ïîêàçíèê³â, ùî õàðàêòåðèçóþòü ïîâåä³íêó êëієíòà íà ðèíêó. Ïîêàçíèêè ïîâèííі ìàòè ïåâíó ñïåöèô³êó, ùîá ìåòîä ìàâ ïåâíó ñèëó ³ ïîñëіäîâí³ñòü. Ïîáóäîâàíà ìîäåëü ïîâåä³íêè êëієíòà ïîâèííà ïîêàçóâàòè ïîòåíö³éíèì ïîñòà÷àëüíèêàì ïîòðåáó ³ ìîæëèâîñò³ ïîñòóïîâîãî çá³ëüøåííÿ ðèçèêó íà íèõ. Ïîáóäîâàíà ìîäåëü ïîâåä³íêè êëієíòà äîçâîëèòü ïîñòà÷àëüíèêàì ïîáóäóâàòè ñòðàòåã³þ ïîâåä³íêè, ùî ñïðÿìîâàíà íà çá³ëüøåííÿ ïîòåíö³éíîãî ïðèáóòêó, à íå íà çíèæåííÿ ðèçèêó çà îêðåìèì êëієíòîì ïîñòà÷àëüíèêàì ïîäàòè ïåâíèé ñèãíàë ïðî ïîòðåáó ³ ïîòåíö³éíó ãîòîâí³ñòü äî ïîñòóïîâîãî çá³ëüøåííÿ ïîòåíö³éíîãî ïîòîêó. Äî ¿õíüîãî ÷èñëà ïîæíà â³äíåñòè êðåäèòí³, ³íâåñòè³ ñâî-

ïè, ñâîïè äî ïåðøîãî äåôîëòó òà íà ïîâíó äïõ³äí³ñòü, ôîðâàðä òà ïîö³ní íà êðåäèòíèé ñïðåä, ñåê'þðèòèçàö³þ áíðãîâèõ çíáíâ'ÿçàíü, íåòèíã òà ³í. Íà ñüîãäí³ø³é äåíü – öå îäèí ³ç ïåðñïåêòèâíèõ ìåòîä³â çíèæåííÿ êðåäèòíîãî ðèçèêó. Â³í äîçâîëÿº ðåäèëíî çíèæóâàòè ð³âåíü ðèçèêó ïî êðåäèòíèõ ïîðòôåë³ÿõ, îñê³ëüêè ôàêòè÷íî ïðåäñòàâëÿòü íà ñåáå òðåõ³ îñíîâè. Âèêîðèñòàííÿ öüîãî ìåòîäó çàëåæèòü â³ä ð³âíÿ ðîçâèíóòîñòè ðèíêó ö³íîèõ ïàïåð³â.

Îòæå, êðåäèòíèé ðèçèê ÿê ÿâèùå âèìàãàº â³ä áàíêó ïîáóäîâè áàãàòîð³âíåâî¿ ñèñòåìè óïðàâë³ííÿ. Öîìó ðîçãëÿíóò³ âèùå ìåòîäè ôîðìóþòü ñó÷àñíó äèíàì³÷íó ìîäåëü óïðàâë³ííÿ êðåäèòíèì портфелем, ùî ïîâ'ÿ³ñòþ ³íòåãðîâàíà ó ñèñòåìó ³ñíòðóìåíò³â ô³íàíñîâîãî ìåíåäæìåíòó áàíêó. Òàêà ìîäåëü âèêîðèñòîâóº òðè ãðóïè ìåòîä³â, ùî ñòàíîâëÿòü ñàìîñòÿéíèé ðèçèê-ïîðòôåëü, àëå âîäíî÷àñ âçàºìîîâ'ÿçàí³, ñèíõðîí³çîâàí³ ³íñòðóìåíòè. Íà ìåòîäè áàçîâîãî ð³âíÿ ïîêëàäàºòüñÿ çàâäàííÿ âèçíà÷èòè éìîâ³ðí³ñòü êðåäèòíîãî ðèçèêó, ëîêàë-³çóâàòè éîãî, êâàë³ô³êóâàòè ó çàâäàëüí³é ñèñòåì³ êëàñè ô³íàíñîâèõ îçíàê òà ïî ìîæëèâîñò³ çíèçèòè éîãî ð³âíü. Çàñòîñóâàííÿ ìåòîä³â äðóãî³ ãðóïè ìåòîä³â, ùî ñòàíîâëÿòü ïîêàçíèêè ð³âíÿ êðåäèòíîãî ïîðòôåëÿ. Îñòàíí³é æå, òðåò³é ð³âíåü óïðàâë³ííÿ âòðàòè â³ä êðåäèòíèõ ðèçèê³â. Òîìó íîâèçíà ìîäåëü ïîâí³ñòþ â³äïîâ³äàº òèì çàâäàííÿì, ùî ñòîÿòü ïåðåä ìåíåäæìåíòîì áàíêó ó ïðîöåñ³ óïðàâë³ííÿ êðåäèòíèì ðèçèêàìè.

Âèñíîâêè. Ç âèêëàäåíî ïîæíà ñòàðäàæóâàòè, ùî â óìîâàõ, êîëè äæåðåëî êðåäèòíîãî ðèçèêó ÿâëÿºòüñÿ âèêëþ÷íî ïîçèö³ºíèê, áàíê ïîâí³ñòþ íå ðîçóì³º ñóòí³ñòü ôóíêö³îíóâàííÿ êðåäèòíîãî ðèíêó, ùî ïåðåøêîäæàº ³íòåãðàö³¿ óêðà¿íñüêî¿ åêîíîì³êè äî ñâ³òîâî¿. Ïîäàëüøèé äîñë³äæåííÿ ìîæå áóòè ñïðÿìîâàíå íà ðîçðîáêó ìåòîä³â ïðîãíîçóâàííÿ ìîæëèâèõ êðèçîâèõ ñèòóàö³é íà ïåâíèõ ïðîì³æêàõ ÷àñó.

1) Óäîñêîíàëåíîãî ñèñòåìè ìí³òîðèíãó êðåäèòíîãî ðèçèê³â, ùî ïåðåäáà÷àº ìàêñèìàëüíî çàäæåíèé ï³äõ³äí äíî÷íèõ êðåäèòíèõ ðèçèê ùå äí âèäà÷³ êðåäèòó òà îáëàäàòè íàéâ³ëüø ä³º âèé ìåòîä óïðàâë³íÿ ðèçèêîì ó êîæíîìó êîíêðåòíîìó âèïàäêó.

2) Ôîðìóâàííÿ ïîë³âàð³àíòí¿ ñòðàòåã³¿ óïðàâë³íÿ êðåäèòíèì ðèçèêîì, êîëè áàíê ñâ³äîì îáèðàº ðèçèêó, ïðèéìàº çàâäíèé ð³âíü ðèçèêó ÷è çàñòîñîâóº ìåòîäè éîãî çíèæåííÿ.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïîñòàíîâà ÍÁÓ "Ïðî çàòâåðäæåííÿ ïîëîæåííÿ ïðî ïîðÿäîê ôîðìóâàííÿ òà âèêîðèñòàííÿ ðåçåðâíî-ëіквідних коштів банків" від 06.07.2000 ¹ 279 // Îô³ö³éíèé Â³ñíèê Óêðà¿íè 2000. – ¹ 32. – 25.08.2000.

2. Ãëóáîêèé Â. Ñó÷àñí³ ï³äõîäè äî îö³íêè êðåäèòíîãî ðèçèêó áàíêó // Â³ñíèê ÊÍÒÅÓ. – 2008. – ¹ 3. – Ñ.101-110.

3. ²ëëÿøåíêî Ñ. Êðåäèòí³ ðèçèêè òà ñòâîðåííÿ ðåçåðâ³â äëÿ ¿õ ïîêðèòòÿ // Â³ñíèê ÍÁÓ 2008. – ¹7. – Ñ. 39-41.

4. Êîâàæüîâ Ï.Ï. Êðåäèòíèé ðåéòèíã êë³ºíòà ÿê îäèí ç ïñíîâíèõ ìåòîä³â îö³íêè êðåäèòîñïîñîáíîñò³ ïîçè÷àëüíèõ // Ôîðìóâàííÿ ðèíêîâèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³. – 2004. – ¹ 12. – Ñ. 37-41.

5. Êðàâ÷óê Â. Â. Áàçåëüñüê³ óãîäè: íîâèé åòàï ðîçâèòêó ì³æíàðîäíî¿ ñèñòåìè îö³íêè êðåäèòî³äîñïîñîáíîñò³ ïîçè÷àëüíèêà // Ôîðìóâàííÿ ðèíêîâèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³. – 2004. – ¹ 6. – Ñ. 121-128.

6. Ïðèìîñòà Ë.Î. Óïðàâë³ííÿ áàíê³âñüêèìè ðèçèêàìè: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2007. – 600 ñ.

7. Ïðèìîñòà Ë.Î. Ô³íàíñîâèé ìåíåäæåð ó áàíêó: Ï³äðó÷íèê. 2-åå âèä. äîï. ³ ïåðåðîá. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2004. – 468 ñ.

8. Ñëîâíèê Ë.ß. Ðîëü òà ôóíêö³¿ êðåäèòíîãî ðèçèê³â ó áàíê³âñüê³é ä³yëüíîñò³ // Ðåã³îíàëüíà åêîíî³êà. – 2005. – ¹1.- Ñ. 128-137.

9. Ñòàòèñòè÷í³ äàí³ // www.bank.gov.ua.

10. Ëàâðóøèí Î.È. Áàíêîâñêèé ìåíåäæìåíò: Ó÷åáíèê. – 2-å èçä. – Ì.: ÊÍÎÐÓÑ, 2009. – 560 ñ.

².Ã. Âèíîãðàä

Íàóêîâèé êîíñóëüòàíò:
ñò. âèêëàäà÷ ***Â.Ã. Íàì***

ÂÀËÞÒÍÅ ÊÐÅÄÈÒÓÂÀÍÍß Ï²ÄÏÐÈªÌÑÒÂÀ ÒÀ ÍÀÑÅËÅÍÍß: ÏÐÎÁËÅÌÈ ÒÀ ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÈ

Ó ñòàòò³ ïðîàíàë³çîâàíî òåîðåòè÷í³ ï³äõîäè äî "âèðîáíè÷îãî êðåäèòó" òà " ñïîæèâ÷îãî êðåäèòó", àäæå âèðîáíè÷èé êðåäèò – öå ò³ ãðîø³, ùî âèêîðèñòîâóºòüñÿ íà ôîðìóâàííÿ îñíîâíîãî é îáîðîòíîãî êàï³òàëó ó ñôåð³ âèðîáíè÷îãî âèä³â, òîáòî íà âèðîáíè÷³ ö³ë³. Ñïîæèâ÷èé êðåäèò – ãðîø³ ÿê³ ñïðÿìîâóºòüñÿ íà çàäîâîëåííÿ ïîñòîéíèõ ïîòðåá ëþäåé, òîáòî íáñëóãîâóº ñôåðó îñîáèñòîãî ñïîæèâàííÿ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà. *Êðåäèò, âèðîáíè÷èé êðåäèò, ïîïîâíè÷èé êðåäèò, âäëþñíåí êðåäèòóâàííÿ.*

È.Ã. Âèíîãðàä

ÂÀËÞÒÍÅ ÊÐÅÄÈÒÎÂÀÍÈÅ ÏÐÀÄÈÐÈßÒÈß È ÍÀÑÅËÅÍÈß: ÏÐÎÁËÅÌÛ È ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÛ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíû òåîðåòè÷åñêèå ïîäõîäû ê "ïðîìèñëîâîìó êðåäèòó" è "ïîòðåáèòåëüñêîìó êðåäèòó", âûäåë ïðîèçâîäñòâåííûé êðåäèò – ýòî òå äåíüãè, ÷òî èñïîëüçóþòñÿ äëÿ ôîðìèðîâàíèÿ îñíîâíîãî è îáîðîòíîãî êàïèòàëà â ñôåðå ïðîèçâîäñòâà è òîðãîâëè, òî åñòü íà ïðîèçâîäñòâåííûå öåëè. Ïîòðåáèòåëüñêèé êðåäèò – äåíüãè êîòîðûå íàïðàâëÿþòñÿ íà óäîâëåòâîðåíèå ëè÷íûõ ïîòðåáíîñòåé ëþäåé, ò.å. íáñëóæèâàþò ñôåðó ëè÷íîãî ïîòðåáëåíèÿ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà. *Êðåäèò, ïðîèçâîäñòâåííûé êðåäèò, ïîòðåáèòåëüñêèé êðåäèò, âàëþòíûå êðåäèòíûå.*

².G. Vynograd

FOREIGN EXCHANGE LENDING FACTORIES AND POPULATION ÐROBLEMS AND PROSPECTS

The article analyzes the theoretical approaches to "industrial loan" and "consumer credit", as production credit – is the money used to form the basic and working capital in the production and trade, and to productive purposes. Consumer credit – money that is used to meet the personal needs of people, that serves the area of personal consumption.

Key words. *Credit, production credit, consumer credit, foreign currency loans.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Íà ñüîãîäí³ ñó÷àñíèé ñòàí ðåãëàìåíòóâàííÿ â Óêðà¿í³ äîñòàòü ñêëàäíèé. Ïðè÷èíàìè öüîãî º ÿê êðåçíåé ñòàí åêîíîì³êè â ö³ëîìó, òàê ³ ïðîáëåìè ñòàíîâëåííÿ ³ ðîçâèòêó áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè. Ãîëîâíà ìåòà áàíêó, ÿê êîìåðö³éíîãî ³³äïðèºìñòâà – ïàððæàííÿ ïðèáóòêó. Ó íîðìàëüíî ïðàöþþ÷³ é åêîíîì³÷í³, îñíîâíå äæåðåëî ïðèáóòêó äëÿ áàíêó – íàäàííÿ â ïîçè÷êó ñâî¿õ êðåäèòíèõ ðåñóðñ³â. Ó òîé æå ÷àñ íîíîâ³ çáèòêè áàíêè òåðïëÿòü â³ä áåçïîñåðåäíüî êðåäèòíî¿ ä³ÿëüíîñòè.

Ïðè÷èíîþ òàêîãî ïîëîæåííÿ º ïðîáëåìíèé äåÿêèé áàíêàìè çàíäàòî ðèçèêîâàíî¿ êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè. Ïðèðîäíî, ö³ëêîì óíèêíóòè ðèçèêó ïåìîæëèâî, îñê³ëüêè âèíèêíåííÿ ðèçèêîâèõ ñèòóàö³é º íåâ³ä'ºìíîþ ÷àñòèíîþ ä³ÿëüíîñòè áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ. Óñå öå ïîâ'ÿçàíî ³ç íåîáõ³äí³ñòþ ïîñòóïîâîãî ðîçøèðåííÿ ñïåêòðó ïîñëóã, íàäàíèõ áàíêàìè, ïîñèëåííÿì êîíêóðåíö³¿ íà ðèíêó ïîñëóã, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çàëó÷åííÿì íîâèõ êëº𳺳â, ïîñèëåííÿì ðèçèêó ïîâ'ÿçàíîãî ³ç çàñòîñóâàííÿì íîâèõ ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Òåîð³¿ àíàë³çó âàëþòíîãî êðåäèòóâàííÿ â Óêðà¿í³ ïðèñâÿ÷åíî ðîáîòè âàãàòüîõ âèòí³â³÷íî¿ òà þðèäè÷íî¿ íàóêè â³ò÷èç-íÿíèõ ³ çàêîðäîíèõ äîñë³äíèê³â.

Íåãàòèâíî çàçíà÷èòè, ùî àíàë³çó ïðîáëåì, ÿê³ ñêëàäíèñÿ â ïðîáëåì³ âàëþòíîãî êðåäèòóâàííÿ, ïðèæ³ëüº òàêã㠂³ò÷èçíÿíèè äîñë³äíèêàìè, ñåðåä ÿêèõ Í.². Åðåáíèê [9], À.Î. ª³ºòàíîâ [9], Â.². Ì³ùåíêî [9], Ì.Ë. Ìàëàõîâà [5], Ð². Òèêàëî [6], Â.Ñ. Ñòåëüìàõ [9] òà ³íø³.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ º âèçíà÷åííÿ òåîðåòè÷íèõ àñïåêò³â êðåäèòóâàííÿ, íàäàòè õàðàêòåðèñòèêó âàëþòíîãî êðåäèòóâàííÿ äëÿ ï³äïðºìñòâà òà íàñåëåííÿ, ïðîàíàë³çóâàòè ñó÷àñíèé ñòàí âàëþòíîãî êðåäèòóâàííÿ.

Îñíîâí³ ðåçóëü òàòè äîñë³äæåííÿ. Êðåäèò ³ñíóâàâ íå çàâæäè. Â³í âèíèê íà ïåâíîìó åòàï³ ðîçâèòêó ëþäñüêîãî ñóñï³ëüñòâà. Éîãî âèíèêíåííÿ ââàæàþòü ïäíèì ç íàéãëèáøèõ ³ñòîðè÷íèõ ïåðåäóìîâ ³ñíóâàííÿ ñóñï³ëüíîãî ³íñòèòóòó ãðîøåé. Ïðè÷èíè éîãî âèíèêíåííÿ ñë³ä øóêàòè â³äïîâ³äü ³ ïðîàíàëiçóâàòè ³ ó ñóêóïíîñòi ïðè÷èí, äå ïðîäàâåö³ òîâàð³â ïðîòèñòîÿòü ïàêî îäíîìó ÿê âèàííèêè, ÿê þðèäè÷íå ñàìîñò³éí³ ïñíîâè.

Êîëè òîâàðíî-ãðîøîâ³ â³äíîñèíè ïî÷àëè ñòàâàòè á³ëüø-ìåíø ðåãóëüþâàòè äî ïîâíîãî ì³æ òîâàðîâèðîáíèêàìè ³ïîâ³ íàáóâàëè ïñíîâíèõ ïîçèöi÷ ïðîäàâöåâ³ ïîòðåáóâàëè, à â ïîêóïöÿ íå áóëî ãðîøåé, ùîá êîãî êóïèòè (òîìó ùî â³ùå íå âèãîòîâèâ ñâ³é òîâàð àáî âèãîòîâèâ, àëå íå ïðîäàâ êîãî ç òè÷ ³ ³íøèõ ïðè÷èí). Çà òàêèõ óìîâ àêò êóï³âë³-ïðîäàæó òîâàðó íå ì³ã â³äáóòèñü. ² òóò âèìàãîâî, ÿê ³ áàãàòî ³íøèõ âèíàõîä³â ëþäíôàà, áóâ â³âêðèòèé êðåäèò – çà íàÿâíîñò³ äîâ³ðè ïðîäàâöÿ äî ïîêóïöÿ òîâàð áóâ ïðîäàíèé ç â³äñòðî÷êîþ ïëàòåæó, ó êðåäèò. Òàêèì ÷èíîì, êðåäèò âèíèê ³ ðîçâèíóâñÿ íà îñíîâ³ ôóíêö¿ ãðîøåé ÿê çàñîáó îá³ãó. Ç éîãî âèíèêíåííÿì ãðîø³, îêð³ì ôóíêö³¿ ì³ðè ââðòíñò³ ³ çàñîáó, ñòàëè âèêîíóâàòè é ôóíêö³þ çàñîáó ³íôîðìóâàííÿ – âèðîáíèöòâà, ñïîæèâàííÿ [9].

Çàëåæíî â³ä ñôåðè åêîíîì³êè, ó ÿêó ñïîñòåð³ãàþòüñÿ ïîçè÷íèà âèðò³ñòü, ïîæíà âèä³ëèòè:

- âèðîáíè÷èé êðåäèò, ùî âèêîðèñòîâóºòüñÿ íà ôîðìóâàííÿ îñíîâíîãî é îáîðîòíîãî êàï³òàëó ó ñôåð³ âèðîáíèöòâà òà òîðã³âë³, òîáòî íà âèðîáíè÷³ ö³ë³;

- ñïîæèâ÷èé êðåäèò, ùî ñïðÿìîâóºòüñÿ íà çàäîâîëåííÿ ñïîæèâ÷èõ ïîòðåá ëþäåé, òîáòî îáñëóãîâóº ñôåðó ïîíàéìîòî ñïîæèâàííÿ.

Íèí³ íàéïîøèðåí³øèì âèíî êðåäèòó º áàíê³âñüêèé. Çà òàêîãî êðåäèòóâàííÿ ï³äïðèºìöòâî âèñòóïàº ò³ëüêè â ðîëi ïîçè÷äèíèêà. Áàíê³âñüêèé êðåäèò ëëàñèô³öóþòü çà òàêèì îçíàêàìè:

1. Ö³ëüîâà íàïðàâëåí³ñòü.
2. Òåðì³í êðåäèòó.
3. Âèä â³äñîòêîâ¿ ñòàâêè.
4. Âàëþòà êðåäèòó.
5. Êèäè îáñëóãîâóâàííÿ [6, *21*].

Ï³äïðè³ñòâà ïîæóòü ïåðåõóâàòè â áàíêàõ êðåäèòè ÿê ó íàö³îíàëüí³é, òàê ³ â ³íçåì³é âàëþò³. Òàêèì ÷èíîì âàëþò³ ïîâðàòó¿, ó ÿêèõ áåçêàø³âíèé ³ íàòóðàëüíèé òà ïåðåíåíòè ñóñï³ëüíîãî ÊÌÓ "Ïðî ñèñòåìó âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ ³ âàëþòíîãî âèçíà÷èº ïîâíîâàæåííÿ åêñïîðòíîãî ïîòåíöi¿ëó ó ñôåð³ âàëþòíîãî âèçíà÷åííÿ ³ âàëþòíîãî êîíòðîëþ, âêëþ÷àþ÷è äî ¿õ ñêëàäó Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè, ÿêèé º ãîëîâíèì îðãàíîì âàëþòíîãî êîíòðîëþ, à òàêîæ óïîâíîâàæåí³ áàíêè, îðãàíè äðæàâíî¿ ïîäàòêîâ¿ ñëóæáè Óêðà¿íè, Ì³ñüêðäñòâî çà'ÿçêó Óêðà¿íè òà Äåðæàâíó Ìèòíó Ñëóæáó Óêðà¿íè [2, 3].

Íîðìàòèâíîþ áàçîþ, ùî ðåãóëþº âàëþòí³ â³äíîñèíè ³ ïåðåäáà÷àº ìîæëèâ³ñòü çàñòîñóâàííÿ çàõ ä³â ä³äïîâ³äàëüíîñò³, º çàêîíè Ó êðà¿íè "Ïðî çîâí³øíüîâêîíîì³÷íó ä³ÿëüí³ñòü", "Ïðî ïîðÿäîê çä³éñíåííÿ ðîçðàõóíê³â ó ³íîç åìí³é âàëþò³", "Ïðî áàíêè ³ áàíê³âñüêó ä³ÿëüí³ñòü", "Ïðî ïëàò³æí³ ñèñòåìè òà ïåðåêàç ãðîøåé â Óêðà¿í³" òà ³íø³ çàêîíè, Äåêðåò ÊÌÓ "Ïðî ñèñòåìó âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ ³ âàëþòíîãî êîíòðîëþ", íîðìàòèâíî-ïðàâîâ³ àêòè Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè òà ³íøèõ îðãàí³â äåðæàâíî¿ âëàäè, ùî óíîâíîâàæåí³ çä³éñíþâàòè âèíàãîðîäè, ó ïððó ÷åðâí Äåðæàâíî¿ ïîäàòêîâ¿ ñëóæáè Óêðà¿íè [3].

Çîêðåìà, Ïîëîæåííÿ ïðî âàëþòíèé êîíòðîëü âèçíà÷àº îñíîâí³ çàñàäè çä³éñíåííÿ Íàö³îíàëüíèì áàíêîì Óêðà¿íè òóíêöiîíóâàííÿ ñåíåðàëüíîãî äèðåêòîðà ôóíêöiîíóâàííÿ çà³äíî ç íàíîâàæåííÿì òà Äåêðåòîì Êàáèíåòó Ìiíiñòðiâ Óêðà¿íè "Ïðî Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè" òà ³íøèõ íîðìàòèâíî-ïðàâîâ³ àêòàõ Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè, ïîâíîâàæåíü ³ âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ ³ âàëþòíîãî êîíòðîëþ", íîðìàòèâíî-ïðàâîâ³ àêòè Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè òà ³íøèõ îðãàí³â äåðæàâíî¿ âëàäè, ùî óíîâíîâàæåí³ çä³éñíþâàòè âèíàãîðîäè, ó ïððó ÷åðâí Äåðæàâíî¿ ïîäàòêîâ¿ ñëóæáè Óêðà¿íè [3].

Çîêðåìà, Ïîëîæåííÿ ïðî âàëþòíèé êîíòðîëü âèçíà÷àº îñíîâí³ çàñàäè çä³éñíåííÿ Íàö³îíàëüíèì áàíêîì Óêðà¿íè òóíêöiîíóâàííÿ ãåíåðàëüíîãî äèðåêòîðà çà³äíî ç íàíîâàæåííÿì òà Äåêðåòîì Êàáèíåòó Ìiíiñòðiâ Óêðà¿íè "Ïðî Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè" òà ³íøèõ íîðìàòèâíî-ïðàâîâ³ àêòàõ Óêðà¿íè" [3].

Çà³éíÿâøè ïîçèöiþ áàíêà, ùî ïðîòèñòóâàâ ïðèéíÿòòþ ïîñòàíîâè, ïîâíîâàæåíü ³ âàëþòíîãî êîíòðîëþ çà³äíî ç íàíîâàæåííÿì òà Äåêðåòîì Êàáèíåòó Ìiíiñòðiâ Óêðà¿íè "Ïðî Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè" òà ³íøèõ íîðìàòèâíî-ïðàâîâ³ àêòàõ Óêðà¿íè", Äåêðåòîì ÊÌÓ "Ïðî ñèñòåìó âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ ³ âàëþòíîãî êîíòðîëþ", íîðìàòèâíî-ïðàâîâ³ àêòè Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè òà ³íøèõ îðãàí³â äåðæàâíî¿ âëàäè, ùî óíîâíîâàæåí³ çä³éñíþâàòè âèíàãîðîäè, ó ïððó ÷åðâí Äåðæàâíî¿ ïîäàòêîâ¿ ñëóæáè Óêðà¿íè [3].

Çíèæåííÿ ïðî âàëþòíèé êîíòðîëü âèçíà÷àº îñíîâí³ çàñàäè çä³éñíåííÿ Íàö³îíàëüíèì áàíêîì Óêðà¿íè òóíêöiîíóâàííÿ ãåíåðàëüíîãî äèðåêòîðà çà³äíî ç íàíîâàæåííÿì òà Äåêðåòîì Êàáèíåòó Ìiíiñòðiâ Óêðà¿íè "Ïðî Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè" òà ³íøèõ íîðìàòèâíî-ïðàâîâ³ àêòàõ Óêðà¿íè". ×èíà çàêîíîäàâñòâî ïåðåäáà÷àº òàê³ ñàíêö³¿ çà ïîðóøåííÿ âàëþòíîãî çàêîíîäàâñòâà.

Çà³éñíåííÿ êîìåðö³éíèì áàíêàìè àáî ô³íàíñîâî-êðåäèòíèì óñòàíîâàì îñíîâí³ ë³öåíç¿ ÍÁÓ òÿãíå çà ñîâíþ íàëëäåííÿ øòðàôó â ñóì³, âêâ³âàëåíò³ ñóì³ (âàðòîñò³) çàçíà÷åíèõ âàëþòíèõ ö³ííîñ-

òåé, ïåðåðàõîâàí³é ó âàëþòó Óêðà¿íè çà îái³íîèì êóðñîì ÍÁÓ íà äåíü çä³éñíåííÿ òàêèõ ïîåðàö³é, ³ç âèêëþ÷åííÿ áàíêó ç Äåðæàâíîãî ðåºñòðó áàíê³â àáî áåç òàêîãî âèêëþ÷åííÿ [3].

Ðîçãëÿíåìî äåòàëüí³øå âàëþòíå êðåäèòóâàííÿ:

1. Äëÿ ï³äïðèºìñòâ.

Äëÿ îäåðæàííÿ êðåäèòó ó ³íîçåì³é âàëþò³ â³ä ³íîçåìíèõ êðåäèòîð³â ï³äïðèºìñòâî ïîâèííî ìàòè â³äïîâ³äíèé äîçâ³ë íàò³ïíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè.

Êðåäèòóâàííÿ â ³íîçåì³é âàëþò³ ìàº ïñíáëèâ³ñòü, ÿêà ïîëÿãàº â ò³ì, ùî ïðîãíîçîâàí³ íàäõîäæåííÿ â íàö³îíàëüí³é âàëþò³, ÿêèõ äîñòàòíüî äëÿ ê ói³äë³ ³íîçåì³ç âàëþòè ñüîãîäí³, íå ïîæóòü ââàæàòèñÿ ïîâàæàííÿì ïîâàæíèì ³íôëÿö³éíèì äæåðåëîì ³íôëÿö³ÿ ð³çê³ çì³íè âàëþòíîãî êóðñó. Òîìó ïðîãíîç ãðîøîâèõ ïîòîê³â ï³äïðèºìñòâà çä³éñíþºòüñÿ â ³íîçåì³é âàëþò³.

Âèäà÷à ï³äïðèºìñòâó ïîçèêè â ³íîçåì³é âàëþò³, ÿê ³ â íàö³îíàëüí³é, çä³éñíþºòüñÿ áàíêîì³ ò³ëüêè çà â³äñóòí³ ³ðîñòîðî÷åí¿ çàáîðãîâàíîñò³ çà ðàí³øå âèäàíèì ïîçèêàì, íåçàëåæíî â³ä òîãî, â ÿê³é âàëþò³ ¿õ áóëî íàäàíî.

Êðåäèò â ³íîçåì³é âàëþò³ ìîæå áóòè âèñòðèñòàíèé ï³äïðèºìñòâîì íà ô³íàíñóâàííÿ êâàë³ô³êîâàíèõ ïðèäáàííÿ, ñèðîâèíè, ìàòåð³àë³â. Çîêðåìà, ï³äïðèºìñòâî ìîæå ïðåäáà÷àòè ÷àñòêîâå âèêîðèñòàííÿ âèäàíîãî êðåäèòó íà òàê ö³ë³.

- ïîëàòà êîì³ñ³éíèõ çà âèêîíàííÿ áàíêîì ïëàòåæ³â àáî ³íøèõ ïîðåäö³é ç âàëþòîþ, ÿê³ çä³éñíþþòüñÿ â³äïîâ³äí³ äî-òîâîðó ï³äïðèºìñòâà ç ³íîçåì³íîþ ô³ðìîþ;

- îïëàòà âèòðàò íà â³äðÿäæåííÿ ïðåäñòàâíèê³â ï³äïðèºìñòâà çà êîðäîí ó ìåæàõ âñòàíîâëåíèõ íîðìàòèâ³â, êîëè íåíáí³ñíó â³äðÿäæåíü ï³äòâåðäæóºòüñÿ êîíòðàêòî;

- ñïëàòà ìèòà, ñòðàõîâèõ òà ìèòíèõ âíåñê³â, ÿê³ âñòàíîâëåí³ êðà¿íîþ-âèñíîðòàðöåì ³ â³äíåñåíèõ çà óíîâàìè êîíòðàêòó (à ³ïîðòåðà);

- îïëàòà òðàíñïîðòíèõ âèòðàò ó ìåæàõ ÷èíèõ òàðèô³â àáî äîêóìåíòàìè ³³äòâðäæåíèõ âèòðàò íà òðàíñïîðòóâàííÿ âêëþ÷åíèõ ïîåðàö³é, îñê³ëüêè òàê³ îïåðàö³¿ çàâèñÿòü âèêîíàííÿ êîíòðàêòó [5].

×àñîì áàíêè â³äìîâëÿþòü ï³äïðèºìñòâó ó âèäà÷³ êðåäèò³â ó ³íîçåì³é âàëþò³. Òàê, áàíê îñëâ ä³äìîâèòè ï³äïðèºìñòâó â îïçè³ äëÿ ñïåêóëÿòèâíîãî ïîåðàö³é, îñê³ëüêè òàê³ îïåðàö³¿ çàâèñíîêëè òàê³ îïåðàö³¿ çà óíîâàìè êîíòðàêòó [5].

2. Äëÿ íàñëåäíîÿ

Ñïîæèâ÷³ é êðåäèò – öå êðåäèò ç ìåòîþ âèêîðèñòàííÿ ãðîøîâèõ êîøò³â â ñïîæèâ÷³ò ö³ëÿõ. Ñïîæèâ÷³ ö³ë³ – öå ö³ë³, íå ïîâ'ÿçàí³ ç ï³äïðèºííèöüêîþ ä³ÿëüí³ñòþ. Òàêîæ ïîæèâèé ñïîæèâ÷èé êðåäèò ç ìåòîþ ð³çíèõ ïîñòóñ (ìåäè÷íèõ, îñâ³òí³õ, òóðèñòè÷íèõ). Îïæèòåå íàäàííÿ ãðîøîâîãî ñïîæèâ÷îâî êðåäèòó, ÿêèé ïîçè÷àëüíèê âêëîðèñòóºòñÿ íà ñâ³é ðîçñóä. Êðåäèòîðñòì ïîæå áóòè àáî òîðã³âåëüíî-ñåðâ³ñíà îðãàí³çàö³ÿ, àáî êðåäèòíà îðãàí³çàö³ÿ. Ïîçè÷àëüíèêîì º ô³çè÷íà ïñíáà (ñïîæèâà÷). Íà ïðàêòèö³, ñïî-æèâ÷³ êðåäèòè íàäàþòü â ïñíîâíîó áàíêè. Äëÿ òîðã³åëüíî-ñåðâ³ñíèõ îðãàí³çàö³é íà-äàííÿ ñïîæèâ÷îâî êðåäèòó – íå çàâæäè âèã³äíå, ïî-ïåðøå, òîìó ùî, âíîñ äóæå ÷àñòî ïîòðåáóþòü ïîïîâíåííÿ îáîðîòíèõ êîøò³â, ïî-äðóãå, íàäàííÿ ñïîæèâ÷èõ êðåäèò³â íåìîæ÷å âàëèäíî çá³ëüøåííÿ âèòðàò ³³äïðèºìñòâà (íàïðèêëàä, äîâåäåíòüñÿ îðãàí³çàö³ÿ äîâãîãî ñòóæ-áó ñòýãíåííÿ çàáîðãîâàíîñò³, íîòð³áíî áóäå äî äàòè íåíáí³ñíîñò³ îðãàí³çàö³¿ äîâåäåíòüñÿ çáèíàòèñÿ íåíðîñòàííÿ ³ íåâèêîíàííÿ ó âèêîðèñòàííÿ ä³ÿëüí³ñòþ, àäæå íàäàííÿ êðåäèò³â çàçâè÷àé ñòâîðþþòü ³³äïðèºìñòâà [8, *145*].

²ñíóº äåà ñïîñîáè ïîâàøåííÿ ñïîæèâ÷îãî êðåäèòó: àíó¿òåòíé ³ äèðåêñíó³éíàà-íèé. Á³ëüø³ñòü áàíê³â çàñíîâíèêè òàíó¿òåòíé ñïîñ³á. Àíó¿òåòíé ñïîñ³á ïîâàøåííÿ êðåäèòó îçíà÷àº, ùî âàì äîâåäåòüñÿ ïëàòèòè êîæíîãî ì³ñÿöÿ îãíàêîâó ñóìó (ùî³ñÿ÷-íèé ïëàò³æ), îäíà ÷àñòèíà ÿêî¿ éäå íà ïîâàøåííÿ îñíîâíîãî áîðãó, à ³øà ÷àñòèíà – íà ïîâàøåííÿ â³äñîòê³â ïî êðåäèòó [8, *132*].

Ó æîâòí³ 2008 ðîêó ÍÁÓ ïðèéíÿâ ïîñòàíîâó ¹ 319, ÿêà äîçâîëèëà áàíêàì âèäàâàòè êðåäèòè ó âàëþò³ ò³ëüêè ðåçèäåíòàì, ùî ìàþòü âàëþòíó âèðó÷êó. Âæå â ãðóäí³ ÍÁÓ ââ³â â ä³þ íîâ³ ïðàâèëà ïðåäáà÷àþòü, ùî ³íäèâ³äóàëüí³ êðåäèòóâàííÿ íàñåëåííÿ ó âàëþò³:ñòàâêà ðåçèäåíòàííÿ ïðè âèäà÷³ êðåäèòó ñêëàäຠ50% êîâî ñóìè, à ïðè ïðîñòð÷-åíí³ íà ïâèí äåíü – 100%.

Ó 2009 ðîö³ áàíê³ðè òàêîæ íåð³äêî âèñëîâëþâàëè äóìêó ïðî çàáîðîíó âàëþòíèõ äåïîçèò³â. Çàáåçïå÷óâàòè òàê³ äåïîçèòè, íà äóìêó ô³íàíñèñò³â, íåâèê³äíî, òîìó ùî íà ðóêàõ ó ëþäåé º äåê³ëüêà ì³ëüðäð³â äîëàð³â, ³ áàíê³âñüêà ñèñòåìà íå çìîæå âñ³õ çàäî-

âîëüíèòè. Îñòàòîê ìîðàòîð³é íà âàëþòíå êðåäèòóâàííÿ áóâ ââåäåíèé ç 24 ëèñòîïàä 2009 ðîêó ç íàéðàííÿì ÷èííñò³ Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî âíåñåííÿ çì³ í äî äåÿêèõ çàêîí³â Óêðà¿íè ç ìåòîþ ïîäîëàííÿ íåãàòèâíèõ íàñë³äêîâ ê³ëüêîñíèõ çàêîí³â".

Çã³äíî ç ï.6 Ïðèêë³íöåâèõ ïîëîæåíü öüîãî Çàêîíó, äí 1 ñ³÷íÿ 2011 ðîêó ô³íàíñîâà óñòàíîâà, â òîì ÷èñë³ áàíêàì, äïçàíëÿºòüñÿ âèäàâàòè êðåäèòè ³ ïîçèêè â ³íîçåìí³é âàëþò³ ô³ç÷è÷íèì îñîáàì ò³ëüêè äëÿ ïîâèäîìëåííÿ òà íàâ÷àííÿ çà êîðäîííî. Òà é êîøòè ö³ ïîâèíí³ ìèíóòè ðóêè ô³çíîíáè-ïîçè÷àëüíèêà, ïîòðàïëÿþ÷è â³äâàçó íà ðàõóíêè ë³êóâàëüíî¿ óñòàíîâè àáî çàêëàäó îñâ³òè áåç ïðîì³æíîãî çàðàõóâàííÿ ³íîçåìíî¿ âàëþòè íà ïîðó÷íèé ô³ç÷è÷íî¿ îñîáè-ïîçè÷àëüíèêà. Ä³ÿ öüîãî ïîðàòîð³þ, çâè÷àéíî æ, ïîøèðþºòüñÿ ëèøå íà ò³ êðåäèòè, ÿê³ áóëè âèäàí³ äí 24 ëèñòîïàäà 2009 ðîêó.

Òåðì³í öüîãî ïîðàòîð³þ çàê³í÷åííÿ 1 ñ³÷íÿ 2011 ðîêó [10].

Íåíàìîíåðåä êðåäèò â³ä³ãðàº çíà÷íó ðîëü â îðãàí³çàö³¿ ãðîìàäñüêî ðîçðàõóíê³â – ãîò³âêîâèõ ³ áåçãîò³âêîâèõ. Â³í òàêîæ äîïîìàãàº ñóá'ºêòàì ãîñïîäàðþâàííÿ çá³ëüøóâàòè îáñÿãè âèðîáíè÷èõ, çàáåçïå÷óâàòè áåçïåðåá³éíó ïîñòàâêó ìí³íåðàëüíî¿ ñèðîâèíè é îáîðîòíîãî êàï³òàëó òà óíèêàòè êðèçîâèõ ÿâèù. Îñîáëèâî çíà÷íà ðîëü êðåäèòó â çàäîâîëåííí ³ òî÷íîãî òà óíèêàòè êðèçîâèõ ÿâèù. Îñíîâíèì ³íñòðóìåíòîì ðåãóëþâàííÿ ³íôëÿö³¿ ³ ñòàáèë³çàö³¿ ïðîöåíòíèõ ñòàâîê ³ ïîâ'ÿçàíèõ ³ç íèìè ³íøèõ ôàêòîðàõ ³ ïðîöåñ³â ñòàíîâèòü ö³ïîâ³ äèñêîíòíèõ ñòàâîê ³ ðåïî-ïðîöåíòíèõ ñòàâîê.

Ôðåäèò ñïðèÿº ðîçøèðåííþ âèðîáíè÷íèõ òà ðåñóðñîâèõ çàö³ç, åêîíîì³êè, ñïðÿìîâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè çà ðàõóíîê ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çáåðåæåííÿì åíåðãîíîñ³¿, ïîøèðåííþ ïðîìèñëîâîñò³ ³ ïîñèëåííþ ³ íàóêîâî-òåõí³÷íîãî ïîòåíö³àëó êðà¿íè.

Ãîëîâíèì ïðîáëåìàìè, ùî ïîâ'ÿçóþòüñÿ ³ç çàáåçïå÷åííÿì ñòàáèëüíîñò³ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â, ¹ñïðÿìîâàíîñò³ ³íâåñòèö³éíèõ ïîòîê³â, ïîâíîòîþ ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ³íâåñòîðñüêîãî ñåêòîðó, ïîäîëàííÿì ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â ³ ïîäîëàííÿì ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì [7].

Âèñîêîâî. Â³äïîâ³äíî äèñêóñ³éíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â ³ ïîäîëàííÿì ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì ³ ïðîçîðîñò³ ðîçêðèòòÿ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â ïðîöåñ³â ïðèéíÿòòÿ ðîçïîðÿäíèõ ³ íåîáõ³äíèõ óïðàâë³íñüêèõ ðîçøèðåíü [8].

Ñòàòèñòè÷íèé äîñë³äæåííÿ ïîêàçóº, ùî ³íôëÿö³éíèé ïðîöåñ ó Óêðà¿í³ ïîíà ç íàé âèñîêóâèùèõ òåì ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â ó äâàäöÿòü ïåðøèõ ðîêàõ [9].

Ñïåö³àëüíèé íàêîïè÷óâàëüíèé ôîíä ³íôëÿö³éíèõ çáèòêiâ ñòâîðþº ïåðåäóìîâè äëÿ ïîñòóïîâîãî çíèæåííÿ ³íôëÿö³éíîãî òèñêó íà åêîíîì³êó, ïîñèëåííÿ ñòèìóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ äîäàòêîâî¿ ïîòðåáè, ïîêðàùåííÿ ³íâåñòèö³éíîãî êëiìàòó òà ïîñèëåííÿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ îáìåæåíü [11].

Ïðîáëåìè, ïîâ'ÿçàí³ ³ç çàáåçïå÷åííÿì ñòàáèëüíîñò³ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â, ïîñèëþþòüñÿ ³ ïîãëèáëþþòüñÿ ó ïåðøèõ ðîêàõ ïîòî÷íîãî äåñÿòèëiòòÿ. Ïðîáëåìà ïîñèëåííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â ïîâ'ÿçàíà ³ç íåçáàëàíñîâàíèì ðîçâèòêîì åêîíîì³êè, ïîñèëåííÿì ñòðóêòóðíèõ äèñïðîïîðö³é, ïîãëèáëåííÿì ïðîáëåì ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ³íâåñòèö³éíîãî ïðîöåñó, çáåðåæåííÿì íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â ó ìèíóëîìó.

Ïîñèëåííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â ïîòðåáóº ïîøóêó íîâèõ ³íñòðóìåíò³â ïðîãíîçóâàííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â, ïîêðàùåííÿ ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ³íâåñòèö³éíîãî ïðîöåñó, ïîñèëåííÿ ñòèìóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíîãî êëiìàòó òà ïîñèëåííÿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ îáìåæåíü.

Ïîñòàíîâêà çàäà÷³

Ìåòîþ ñòàòò³ º äîñë³äæåííÿ ïîíÿòòÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â, ¿õíüîãî âïëèâó íà ³íâåñòèö³éíó äåÿëüí³ñòü, ïîøóê íîâèõ ³íñòðóìåíò³â ïðîãíîçóâàííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â ³ ïîäîëàííÿ ³íôëÿö³éíîãî íåãàòèâíîãî âïëèâó íà ³íâåñòèö³éíó äåÿëüí³ñòü.

Ìåòîþ ñòàòò³ º äîñë³äæåííÿ ïîíÿòòÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â, ¿õíüîãî âïëèâó íà ³íâåñòèö³éíó äåÿëüí³ñòü, ïîøóê íîâèõ ³íñòðóìåíò³â ïðîãíîçóâàííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â ³ ïîäîëàííÿ ³íôëÿö³éíîãî íåãàòèâíîãî âïëèâó íà ³íâåñòèö³éíó äåÿëüí³ñòü.

Ìåòîäîëîã³ÿ äîñë³äæåííÿ

Ïðîáëåìà ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â ïîòðåáóº ³íòåãðîâàíîãî ï³äõîäó äî ¿¿ äîñë³äæåííÿ, ùî ïîºäíóº åêîíîì³êó, ñîöіîëîã³þ, ïñèõîëîã³þ, ïîëіòîëîã³þ òà ³íøèõ ãàëóçåé çíàííÿ. Ó öüîìó êîíòåêñò³ ìè âèêîðèñòîâóºìî ñèñòåìíèé ï³äõіä äî äîñë³äæåííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â, ùî äîçâîëèâ íàì ïîáóäóâàòè ìîäåëü ³íôëÿö³éíîãî ïðîöåñó ³ ïðîàíàëіçóâàòè éîãî âïëèâ íà ³íâåñòèö³éíó äіÿëüí³ñòü.

Íàóêîâà íîâèçíà

Íàóêîâà íîâèçíà äîñë³äæåííÿ ïîëÿãàº ó ïîáóäîâі ìîäåëі ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â, ùî âðàõîâóº ¿õíіé âïëèâ íà ³íâåñòèö³éíó äіÿëüí³ñòü ³ äîçâîëÿº ïðîãíîçóâàòè ¿õíіé ðîçâèòîê ó çàëåæíîñò³ âіä çîâíіøíіõ ³ âíóòðіøíіõ ôàêòîðіâ.

Ïðàêòè÷íå çíà÷åííÿ ðîáîòè

Ïðàêòè÷íå çíà÷åííÿ ðîáîòè ïîëÿãàº ó ðîçðîáöі ìåòîäè÷íèõ ðåêîìåíäàö³é ùîäî ïîáóäîâè ìîäåëåé ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â, ùî äîçâîëÿòü ïðîãíîçóâàòè ¿õíіé âïëèâ íà ³íâåñòèö³éíó äіÿëüí³ñòü ³ ðîçðîáèòè ðåêîìåíäàö³¿ ùîäî ïîñèëåííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â ³ ïîäîëàííÿ ³íôëÿö³éíîãî íåãàòèâíîãî âïëèâó íà ³íâåñòèö³éíó äіÿëüí³ñòü.

Ñòðóêòóðà ðîáîòè

Ðîáîòà ñêëàäàºòüñÿ ç âñòóïó, òðüîõ ðîçäіëіâ, âèñíîâêó, ñïèñêó âèêîðèñòàíèõ äæåðåë òà äîäàòêіâ. Ó âñòóïі îáґðóíòîâàíî àêòóàëüí³ñòü òåìè äîñë³äæåííÿ, ñôîðìóëüîâàíî ìåòó òà çàâäàííÿ, îïèñàíî íàóêîâó íîâèçíó òà ïðàêòè÷íå çíà÷åííÿ ðîáîòè. Ó ïåðøîìó ðîçäіëі ïðîàíàëіçîâàíî òåîðåòè÷íі àñïåêòè ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â, ïðîàíàëіçîâàíî ³íôëÿö³éíі ïðîöåñè ó ñó÷àñíіé åêîíîì³öі Óêðà¿íè. Ó äðóãîìó ðîçäіëі ïðîàíàëіçîâàíî ñó÷àñíі ìåòîäè äîñë³äæåííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â, ïîáóäîâàíî ìîäåëü ³íôëÿö³éíîãî ïðîöåñó ³ ïðîàíàëіçîâàíî éîãî âïëèâ íà ³íâåñòèö³éíó äіÿëüí³ñòü. Ó òðåòüîìó ðîçäіëі ñôîðìóëüîâàíî ïðîïîçèö³¿ ùîäî ïîñèëåííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â ³ ïîäîëàííÿ ³íôëÿö³éíîãî íåãàòèâíîãî âïëèâó íà ³íâåñòèö³éíó äіÿëüí³ñòü, à òàêîæ ðåêîìåíäàö³¿ ùîäî ïîáóäîâè ìåõàí³çìó ïðîãíîçóâàííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â íà ìàêðîðіâíі.

Íàóêîâà íîâèçíà îòðèìàíèõ ðåçóëüòàò³â

Íàóêîâà íîâèçíà îòðèìàíèõ ðåçóëüòàò³â ïîëÿãàº ó íàñòóïíîìó:

- âïåðøå ïîáóäîâàíî ìîäåëü ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â, ùî âðàõîâóº âïëèâ íà ³íâåñòèö³éíó äіÿëüí³ñòü;
- âïåðøå ïðîàíàëіçîâàíî ³íôëÿö³éíі ïðîöåñè ó ñó÷àñíіé åêîíîì³öі Óêðà¿íè;
- âïåðøå ïðîàíàëіçîâàíî ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â ³ ïîäîëàííÿ ³íôëÿö³éíîãî íåãàòèâíîãî âïëèâó íà ³íâåñòèö³éíó äіÿëüí³ñòü;
- âïåðøå ïðîàíàëіçîâàíî ñó÷àñíі ìåòîäè äîñë³äæåííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â;
- âïåðøå ïîáóäîâàíî ìîäåëü ³íôëÿö³éíîãî ïðîöåñó ³ ïðîàíàëіçîâàíî éîãî âïëèâ

9. Ñòåëüìàõ Â.Ñ., ª¡³ôàíîâ À.Î., Ãðåáåíèê Í.²., Ì³ùåíêî Â.². Ãðíøîâî-êðåäèòíà ïîë³òèêà â Óêðà¿í³ / Çà ðåä. Â.². Ì³ùåíêà. – 2-ãå âèä., ïåðåðîá. ³ äîï. – Ê.: ò-âî "Çíàííÿ", ÊÎÎ, 2003. – 421 ñ.

10. Ó ÍÁÓ ìàþòü íàì³ð ïîâí³ñòþ çàáåçïå÷èòè âèêîíàííÿ íå ò³ëüêè íàñåëåííÿ, àëå é ³³äïðèºìñòâ. Íàíí³ðè îáóðåì³ // www.nes.finance.ua

11. Ô³íàíñè ³³äïðèºìíöâ: Ï³äðó÷íèê / Êåð³âíèê ââò. êîë. ³ íàóê. ðåä. ïðîô. À.Ì. Ïîäºðüíîã³í. 3-òº âèä., ïåðåðîá. òà äîï. – Ê.: ÊÍÀÓ, 2000. – 460 ñ.

Â.Â. Ãóëåé

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ä.Ì. Ãëàäêèõ***

ØËßÕÈ ÀÊÒÈÂ²ÇÀÖ²¯ Ä²ßËÜÍÎÑÒ² ÁÀÍÊ²Â ÓÊÐÀ¯ÍÈ ÍÀ ÔÎÍÄÎÂÎÌÓ ÐÈÍÊÓ

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî òåîðåòè÷í³ àñïåêòè îðãàí³çàö³¿ ôîíäîâîãî ðèíêó â çàëåæíîñòü³ â³ä ðîëü³ áàíê³â. Ìðîàíàë³çîâàíî ä³ÿëüí³ñòü êîìåðö³éíèõ áàíê³â òà êîíêðåòèçîâàíî ¿õíþ ðîëü íà ðèíêó ö³íí³ïàïåð³â Óêðà¿íè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ôîíäîâèé ðèíîê, äåðæàâíå ðåãóëþâàííÿ, àíàë³ç, ðîç³ùàííÿ ö³íí³ñòí³ïàïåð³â, ³íâåñòóâàííÿ.*

Â.Â. Ãóëåé

ÏÓÒÈ ÀÊÒÈÂÈÇÀÖ²¯ ÄÅßÒÅËÜÍÎÑÒÈ ÁÀÍÊ²Â ÓÊÐÀ¯ÍÈ ÍÀ ÔÎÍÄÎÂÎÌÓ ÐÛÍÊÓ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíû òåîðåòè÷åñêèå àñïåêòû îðãàíèçàöèè ôîíäîâîãî ðûíêà â çàâèñèìîñòè îò ðîëè â íåì áàíêîâ. Ïðîàíàëèçèðîâàíà äåÿòåëüíîñòü êîìåð÷åñêèõ áàíêîâ è êîíêðåòèçèðîâàíà èõ ðîëü íà ðûíêå öåííûõ áóìàã Óêðàèíû.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ôîíäîâûé ðûíîê, ãîñóäàðñòâåííîå ðåãóëèðîâàíèå, àíàëèç, ðàçìåùåíèå öåííûõ áóìàã, èíâåñòèðîâàíèå.*

V.V. Guley

WAYS OF ACTIVATING WORKS OF UKRAINIAN BANKS IN THE FUNDS MARKET

In the article the theoretical aspects of organization of fund market are considered depending on a role in him banks. Activity of commercial banks is analysed and their role is specified at the market of equities of Ukraine.

Key words: *funds market, state regulation, analysis, investment.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Íà ñó÷àñíîì åòàï³ ä³ÿëüí³ñòü áàíê³â íà ðèíêó ö³íí³ñòí ïàïåð³â, ïîð³âíÿííÿ ³ç ñâ³òîâîþ ïðàêòèêîþ, çà³ñíþþòüñÿ íà íåâíîñòàòíüîì ð³âí³. Äî òîãî æ, ïðåäáà㪠â³äñóòí³ñòü àâòîìàòè÷íîãî ïðåäíåñíÿ çàõ³äíèõ ùîäî ôîðìóâàííÿ ïîðòôåë³â ö³íí³ñòí ïàïåð³â ô³íàíñîâèì ³íñòèòóòàìè íà ôîíäîâîì ðèíêó áåç äîñòàòíüîãî âðàõóâàííÿ óêðà¿íñüêîñ ðåàë³é, ùî íå çàâ æäè ïðèâíäòü äî áàæàííãî ðåçóëüòàòó. Öå ñòàâèòü ïåðåä óêðà¿íñüêîþ ô³íàíñîâîþ íàóêîþ çàâäàííÿ, ç ïäíîãî áîêó, ðîçðîáëåííÿ âëàñíî¿ ìåòîäîëîã³÷íî¿ áàçè äëÿ àêòèâ³çàö³¿ ä³ÿëüíîñòí³ áàíê³â íà ðèíêó ö³íí³ñòí ïàïåð³â, à ç ³íøîãî – íåîáõ³äí³ñòü êðèòè÷íîãî ïåðåîñìèñëåííÿ ðåêîìåíäàö³é òà âèñíîâê³â çàõ³äíèõ êëàñè÷íèõ êîíöåïö³é ³íâåñòóâàííÿ òà ñó÷àñíèõ áàíê³âñüêèõ òåõíîëîã³é, ÿê³ â³ä³ãðàþòü ïðîâ³äíó ðîëü ïîðòôåëüíèõ â ä³ÿëüíîñò³ ô³íàíñîâî-êðåäèòíó óñòàíîâà êðà¿í ç ðèíêîâîþ åêîíîì³êîþ.

Âðàõîâóþ÷è çíà÷íèé ñâ³òîâèé ïðîãðåñ ó ðîçðîáëåíí³ íîâ³òí³ì ìåòîä³â ³íâåñòóâàííÿ êîøò³â, íèçêà ïèòîìà, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ä³ÿëüí³ñòþ óêðà¿íñüêèõ áàíê³â íà ðèíêó ö³íí³ñòí ïàïåð³â ïîòðåáóþòü ïîäàëüøîãî íàóêîâîãî äîñë³äæåííÿ. Çíèðåìà, öå ñòîñ³òüñÿ ÷³òêîãî âèçíà÷åííÿ ðîë³ áàíê³â ñåêòîðó óñòàíîâ ó ðîçáóäîâ³ íîâîãî ðèíêó, çàïðîâàäæåííÿ ñó÷àñíèõ ìåòîä³â óïðàâë³íí³ ïðòòôåë³ ö³íí³ñòí ïàïåð³â, âèêîðèñòàííÿ ô³íàíñîâèõ ³íñòð-

ìåíò³â äëÿ çìåíøåííÿ áàíê³âñüêèõ ðèçèê³â, ïîáóäîâè íàö³îíàëüíî¿ äåñÿòèðíî¿ ñèñòåìè â³äïîâ³äíî ³ç ïðàêòèêè. Çà³éíÍåííÿ äîñë³äæåíü ç öèõ ïèòàíü º âàæëèâîþ ôóíêö³îíàëüíîþ ï³ñëÿ ïîâíîãî çàñòîñóâàííÿ ä³ÿëüíîñòü áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ.

Çàçíà÷åíå ñâ³ä÷èòü ïðî íåîáõ³äí³ñòü âèâ÷åííÿ áàíê³âñüêèõ ïîâåäèí³ñòè ç ö³ííèìè ïàïåðàìè äëÿ ïîâíîö³ííîãî â÷åíèõ-åêîíîì³ñò³â – Î.Ä. Âîâ÷åê [4], À.ß. Êóçí³öîâà¿ [5], Á.Ë. Ëóö³âêà [6], Ò.Â. Ìàéîðîâ¿ [7], À.À. Ïåðåïàäèòà, Ë.Î. Ïðèìà÷åíêî [8], Ñ.Ê. Ðåäêî÷óêà [9] òà ³íøèõ.

Òàêîæ ïðèêëàäòàþòü óâàãó äî áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ íèçêà åëåêòðîííèõ âèäàíü, ÿê³ ðîçãëÿäàþòü ÿê â ö³ëîìó ñòàí áàíê³âñüêîãî ñåêòîðó òàê ³ ê³ãí îêðåì³ âèäè (íîðìàòèâíî-ïðàâîâ³ âèòè÷íèê³ – Îíëàéí-âåðñ³ÿ çàêîíîäàâñòâà, íîðìàòèâíèõ àêò³â Óêðà¿íè, ïåð³îäè÷í³ òà ³íôîðìàö³éí³ áþë³òåíè Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè, Ïåðæàâíî¿ êîì³ñ³¿ ç ö³ííèõ ïàïåð³â òà ôîíäîâîãî ðèíêó, êîìåðö³éíèõ áàíê³â, à òàêîæ âèäàííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ô³íàíñîâèõ ïðãàì³çàö³é).

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Âñåâ³äîìà âèð³çíèöÿ ä³ÿëüí³ñòþ óêðà¿íñüêèõ áàíê³â íà ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â, à òàêîæ ðîçðîáëåííÿ ïðàêòè÷íèõ íàñòàíîâ ³ç ðîçøèðåííÿ ðîëü ö³ííèõ ïàïåð³â ó ä³ÿëüíîñò³ áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ.

Íåºêîíî äîñë³äæåííÿ º ä³ÿëüí³ñòü êîìåðö³éíèõ áàíê³â Óêðà¿íè íà ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Â íèç³øí³õ óìîâàõ âêóòàëüíèì º ïèòàííÿ âêòèâ³çàö³¿ ä³ÿëüíîñò³ êîìåðö³éíèõ áàíê³â íà ôîíäîâîì ðèíêó. Â óêðà¿íñüê³é òà çàðóá³æí³é ë³òåðàòóð³ ïðåâàæàº ùèíà÷åííÿ ôîíäîâîãî ðèíêó ÿê ðèíêó, íà ÿêîìó çà³éíÍpºòüñÿ êó-ï³âëÿ – ïðîäàæ íàéâèùèõ òà íîð³âíèõ ö³íèõ ïàïåð³â. Âææëèâèì ñòàº ïèòàííÿ ô³íàíñîâîãî ïîñåðåäíèöòâà ³íôðàñòðóêòóðíèõ êîìåðö³éíèõ áàíê³â, ñåðåä ÿêèõ ïñíîâíå ì³ñöå â³äâîäèòüñÿ êîìåðö³éíèì áàíêàì.

Â çàëåæíîñ³ â³ä ðîë³ áàíê³â íà ôîíäîâîì âêë³ëþòü òðè ìîäåë³ éîãî îðãàí³çàö³¿: áàíê³âñüêà, íåáàíê³âñüêà òà çì³øàíà.

Áàíê³âñüêà ìîäåë (ïðèòàìàííà êðà¿íàì êîíòèíåíòàëüíî¿ ªâðîïè òà ßïîí³¿) õàðàêòåðèçóºòüñÿ íàéá³ëüø âêòèâíîþ ðîëëþ áàíê³â (â ïðð³âíÿí³ ç ³íøèìè ô³íàíñîâèìè ïîñåðåäíèêàìè) íà ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â. Âîíè âêëàäàþòü êîøòè ÿê â äåðæàâí³ ö³ííèõ ïàïåð, òàê ³ â âêö³¿ òà îáë³ãàö³¿ íåô³íàíñîâèõ êîìïàí³é, çà³éñíÍpòü ðîçì³ùíÿ (âíåðåéòèíã) ö³ííèõ ïàïåð³â, òîðãóþòü íèì, òîáòî çàéìàþòüñÿ áðîêåðñüêîþ òà äèëåðñüêîþ ä³ÿëüí³ñòþ, ôîðìóþòü ³íôðàñòðóêòóðó ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â, ñåðåä ÿêèõ ïñíîâíå ì³ñöå â³äâîäèòüñÿ êîìåðö³éíèì áàíêàì.

Â çàëåæíîñ³ â³ä ðîë³ áàíê³â íà ôîíäîâîì âêë³ëþòü òðè ìîäåë³ éíãî îðãàí³çàö³¿: íåáàíê³âñüêà, íåáàíê³âñüêà òà çì³øàíà.

Áàíê³âñüêà ìîäåë (ïðèòàìàííà êðà¿íàì êîíòèíåíòàëüíî¿ ªâðîïè òà ßïîí³¿) õàðàêòåðèçóºòüñÿ íàéá³ëüø âêòèâíîþ ðîëëþ áàíê³â (â ïðð³âíÿí³ ç ³íøèìè ô³íàíñîâèìè ïîñåðåäíèêàìè) íà ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â. Âîíè âêëàäàþòü êîøòè ÿê â äåðæàâí³ ö³ííèõ ïàïåð, òàê ³ â âêö³¿ òà îáë³ãàö³¿ íåô³íàíñîâèõ êîìïàí³é, çà³éñíÍpòü ðîçì³ùíÿ (âíåðåéòèíã) ö³ííèõ ïàïåð³â, òîðãóþòü íèì, òîáòî çàéìàþòüñÿ áðîêåðñüêîþ òà äèëåðñüêîþ ä³ÿëüí³ñòþ, òîðìóþòü ³íôðàñòðóêòóðó ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â, ñåðåä ÿêèõ ïñíîâíå ì³ñöå â³äâîäèòüñÿ êîìåðö³éíèì áàíêàì.

Â çàëåæíîñ³ â³ä ðîë³ áàíê³â íà ôîíäîâîì âêë³ëþòü òðè ìîäåë³ éíãî îðãàí³çàö³¿: áàíê³âñüêà, íåáàíê³âñüêà òà çì³øàíà.

Áàíê³âñüêà ìîäåë (ïðèòàìàííà ÑØÀ, Àíãë³¿ òà Àâñòðàë³¿) îâíåæº ³íâåñòèö³éíó òà ïîñåðåäíèöüêó ä³ÿëüí³ñòü áàíê³â (äåñïîçèòíó ôóíäèíãó) íà ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â. Ïðè öüîìó ñïîñîáó³ñòü æîðñòèõ äåðæàâíîãî ðåãóëþâàííÿ òà íàãëÿä çà ä³ÿëüí³ñòþ ó÷àñíèê³â òîðã³âë³ ö³ííèìè ïàïåðàìè.

Òàáëèöÿ 1

Îñíîâí³ â³ä³ì³ííîñò³ ì³æ áàíê³âñüêîþ òà íåáàíê³âñüêîþ ïîâåëþ³ì ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â [3]

Îçíàêè ïîð³âíÿííÿ	Áàíê³âñüêà ìîäåëü	Íåáàíê³âñüêà ìîäåëü
Ìîæëèâ³ñòü çà³éíÍàííÿ ïðîôåñ³éíîãî ä³ÿëüíîñò³ íà ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â	Êîìåðö³éíèì áàíêàì çàáîðîíåí ïðîâåäåííÿ îïåðàö³é ç ö³ííèìè ïàïåðàìè, à ³íâåñòèö³éíèì áàíêàì – êèàñê÷í³ áàíê³âñüê³ ïîðòô³ëì	Áàíêàì äîçâîëåíî ïðîâåäåííÿ âñ³õ îïåðàö³é ç ïîðòô³ëÿìè ö³ííèõ ïàïåð³â
Äîçâîëåå³ ïîðòô³ëü ö³ííèõ ïàïåð³â	Ò³ëüêè êàñòîä³àëüíà ä³ÿëüí³ñòü	Âåñü êîìïëåêñ ô³íàíñîâèõ ïîñëóã
Ð³âåíü åêðæàâíîãî ðåãóëþâàííÿ òà íàãëÿä	Æîðñòêà ñèñòåìà ðåãóëþâàííÿ òà íàãëÿä	Íèçüêèé ð³âåíü ðåãóëþâ³ò³ç³ò³ç¿ òà íàãëÿä

Çì³øàíà ìîäåëü õàðàêòåðèçóºòüñÿ ïðèñóòí³ñòþ òà ä³ÿëüí³ñòþ íà ðèíêó êîðîòêîòåðì³íîâèõ ö³ííèõ ïàïåð³â, òàê ³ ñïîñò³ãàþ÷èõ çì³íàìè ³ íåâèçíà÷åíîñò³ óñòàíîâè. [3]

Ïèòàííÿ ïðî òå, ÿêà ç ïîäåëåé îðãàí³çàö³¿ ðèíêó íàéá³ëüø åôåêòèâíà äëÿ áàíê³â, º äèñêóñ³éíèì. Îñòàííÿ áàíê³âñüêî¿ ìîäåë³ îðãàí³çàö³¿ ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â, ïåðø çà

âñå, ï³äêðåñëþþòü åôåêò äèâåðñèô³êàò³¿ áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³, ï³äâèùåííÿ êîíêóðåíòîñïðîìîæíîñò³ áàíê³â íà ô³íàíñîâîì ðèíêó. Àíàëèçàíñüêà (íåáàíê³âñüêà) ïîäæëü ñïðèÿëà ìàêñèìàëüíîìó ðîçâèòêó ³íôîðìàö³éíèõ ³ñíóþ÷èõ ³ ïîòåíö³éíèõ ìîæëèâîñòåé.

Ïðîöåñ ñòàíîâëåííÿ â Óêðà¿í³ â³äáóâàâñÿ â óìîâàõ â³äñóòíîñòі íåíàäí³éíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè ³ ïðàêòè÷íî ò³ëüêè ³ç ïðîáëåìíèì ïðåð³íè çì³íîþ éîãî ³ìåæ³. Öìó íà ñó÷àñíîìó åòàï³ ðîçâèòêó ôîíäîâèé ðèíîê Óêðà¿íè ìàº åëåìåíòè ÿê ºððîìåéñüêî¿ (áàíê³âñüêî¿), òàê ³ àìåðèêàíñüêî¿ (íåáàíê³âñüêî¿) ïîäåéíî ôîíäîâèõ ðèíê³â.

Â Óêðà¿í³, çã³äíî ÷èíîãî çàêîíîäàâñòâà, ôîðìóºòüñÿ çì³øàíà ìîäåëü îðãàí³çàö³¿ ðèíêó ö³íîèò³â. Áàíêàì äîçâîëÿºòüñÿ çàéìàòèñÿ ÿê ³íâåñòèö³éíîþ ä³ÿëüí³ñòþ, òàê ³ òîðã³âåëüíîþ (ïðîïðåñ³éíîþ) ä³ÿëüí³ñòþ ç ö³íîèì ïàïåðàì. Áàíêè ìàþòü ïðàâî çà³éíìþâàòè ³íâåñòèö³éí³ àêòèâè ïðèñóòí³ íà ðèíêó ÓÖÁ ³ íà ïîñîáíèöòâî ó ïîðÿäêó, âñòàíîâëåíîìó çàêîíîäàâñòâîì. Íåçàëåæíî â³ä ñòàòóñ³ ôîíäè ³ ìîæëèâîñò³ ïðåäñòàâëÿòè ³íòåðåñè ó÷àñíèê³â ó ïîðÿäêó, âñòàíîâëåíîìó çàêîíîäàâñòâîì, – 60% (íáíâ'ÿçêîâ³ ïðîäóêòè – â³äïîâ³äíî Í11 ³ Í12). Áàíêàì çáîðîìóºòüñÿ ³íâåñòóâàòè êîøòè â ï³äïðèºìñòâà, ÿêùî â ñòàòóò³ ïåðåäáà÷åíà ïîâíà â³äïîâ³äàëüí³ñòü éîãî âêàñíèêè³â.

Çã³äíî ç ïîëîæåííÿì óêðà¿íñüêîãî çàêîíîäàâñòâà, áàíêè, ïðè óíîâ³ ïðèºäíàííі ïèñüìîâîãî âíåñêó ÍÁÓ, ìàþòü ïðàâî çä³éñíþâàòè îïåðàö³¿ ç ö³ííèìè ïàïåðàìè:

- åì³ñ³þ âêàñíèõ ö³ííèõ ïàïåð³â;
- îðãàí³çàö³þ êóï³âë³-ïðîäàæ ó ö³ííèõ ïàïåð³â çà äîâ³ðåí³ñòþ êë³ºíò³â;
- îïåðàö³¿ íà ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â â³ä ñâîãî ³ìåí³ (âêëþ÷àþ÷è àíàëîãè÷íó ä³ÿëüí³ñòü êë³ºíò³â);
- ³íâåñòóâàííÿ â ñòàòóòí³ ôîíäè ³ âêö³¿ ³íøèõ þðèäè÷íèõ îñ³á;
- îïåðàö³¿ çà äîâ³ðåí³ñòþ êë³ºíò³â àáî â³ä ñâîãî ³ìåí³ ç ³íñòðóìåíòàìè ãðîøîâîãî ðèíêó òà ç ô³íàíñîâèìè ò'þ÷åðñàìè òà ïîö³íàìè;

- äîâ³ð÷å óïðàâë³íîÿ ö³ííèìè ïàïåðàìè çà äîãîâîðàìè ç þðèäè÷íèìè òà ô³çè÷íèìè îñîáàìè;

- äåïîçèòàðíó ä³ÿëüí³ñòü òà ä³ÿëüí³ñòü ïî âåäåííþ ðåºñòð³â âëàñíèêè³â ³ìåíèõ ö³ííèõ ïàïåðà³â.

Çã³äíî ç ïîëîæåííÿìè çàêîíîäàâñòâà Óêðà¿íè, îêðåì³ âêëè ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â íà ðèíêó ö³ííèõ ïàïåðà³â ïîòðàïëÿòü ï³ä âèçíà÷åííÿ ïðîôåñ³éí¿ ä³ÿëüíîñò³, çîêðåìà òå ä³ÿëüí³ñòü ïî âèíóñêó òà ïá³ðã ö³ííèõ ïàïåðà³â, äåïîçèòàðíèõ ä³ÿëüí³ñòü. Äëÿ çä³éñíåííÿ ïðîôåñ³éí¿ ä³ÿëüíîñò³ áàíêè òàêîæ ïîâèí³ òðèìàòè äîçâ³ë êîì³ñ¿ ç ö³ííèõ ïàïåð³â òà ôîíäîâîãî ðèíêó [1].

Ò³ë³ ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â íà ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â:

- çàëó÷åííÿ äîäàòêîâèõ ðåñóðñ³â äëÿ òðàäèö³éí¿ êðåäèòí¿ òà ðîçðàõóíêîâ¿ ä³ÿëüíîñò³ íà îñíîâ³ åì³ñ³¿ ö³ííèõ ïàïåð³â;

- îòðèìàííÿ ïðèáóòêó â³ä âêëàäíèö³é ö³íí³ ïàïåðè çà ðàõóíê³â ³ç ðàõóíêîâ³â òà äëâ³äêè³â ïî âêëàäàõ, ùî âèïëà÷óþòüñÿ áàíêó òà ³ç äîâèùåííÿ êóðñîâî¿ ðàçíèöі ³ç ö³ííèõ ïàïåð³â;

- îòðèìàííÿ ïðèáóòêó â³ä íàäàíèõ êë³ºíòàì ïîñëóã çà ïîåðàòè÷íè ç ö³ííèìè ïàïåðàìè;

- êîíêóðåíöíå ðîçøèðåííÿ ñôåðè âïëèâó áàíêó òà çàëó÷åííÿ ïîâèõ êë³ºíò³â, çà ðàõóíîê ó÷àñòó â êàï³òàëàõ ï³äïðèºìñòâ òà îðãàí³çàö³é (÷åðåç ó÷àñòü â ïîðòôåëÿõ ¿õ ö³ííèõ ïàïåð³â), óñòàíîâà ³³äêîíòðîëüíèõ ô³íàíñîâèõ ñòðóêòóð;

- äîñòóï äî åâô³òèõíèõ ðåñóðñ³â ÷åðåç ö³í³ ïàïåðè, ÿê³ äàþòü òàêå ïðàâî ³ âêàñíèêîì ÿêèõ ñòàº áàíê;

- ï³äòðèìêà íåíáõ³äíîãî çàïàñó ë³êâ³äíîñò³ ïðè çàáåçïå÷åíí³ äîõ³äíîñò³ âêëàäåíü â ë³êâ³äí³ çàñîáè áàíêó;

- îòðèìàííÿ äîäàòêîâèõ äîõîä³â â³ïîð³í¿ ñïâêóëÿö³¿ ö³ííèìè ïàïåðàìè òà ñòðàõóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ðèçèê³â êë³ºíò³â ÷åðåç îïåðàö³¿ ç ïîõ³äíèìè ö³ííèìè ïàïåðàìè.

Ó â³ò÷èçíÿí³é ïðàêòèö³ áóëà íåâàìà ïîâåëü îáí³íü ó÷àñò³ áàíê³â, áðîêåðñüêèõ êîìïàí³é, ³íâåñòèö³éíèõ êîìïàí³é òà ôîíä³â â ïðîöåñ³éí³é ä³ÿëüíîñò³ íà ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â. Ïðè öüîìó áàíêè çà ñâî¿ìè ïðàâàìè, ô³íàíñîâîþ áàçîþ (ðîçì³ð êàï³òàëó, äèâåðñèô³êàö³ÿ áèçíåñó – àáí³ëþòí³ óí³êàëüíèé ó÷àñíèê äàíîãî ðèíêó. Â òîé ÷àñ ïîâèíí³ ç ö³ííèìè ïàïåðàìè íå º îñí³âàíèì äëÿ áàíê³â ³ âîíè çîá÷íþ ì³ðîþ âòðà÷àþòü ïîâíó ³ñò³íí³ñòü ñïîñîá³âíîñò³ ³íâåñòóâàòè ñïåö³àëüí³ñòü çà³éíèõ îñ³á.

Îñíîâí³ íàïðÿìè êîíêóðåíö³¿ ì³æ áàíêàìè òà íåáàíê³âñüêèìè ³íâåñòèö³éíèìè ³íñòèòóòàìè:

1. Êîíêóðåíö³ÿ çà ïáíÿãàè ïîâðàö³é, ïåðåðîçïîâ³ë ðîçåé. Ïðè ïåðåõîä äî ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè â³äáóâàºòüñÿ ìàñøòàáíå ñêîðî÷åííÿ ðîë³ áþäæåòó ³ áàíê³âñüêîãî êðåäèòó â ïåðåõ³äíèé ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â òà çðîñòàííÿ çíà÷åííÿ ô³íàíñóâàííÿ çà ðàõóíîê åì³ñ³¿ ö³íèõ ïàïåð³â.

2. Êîíêóðåíö³ÿ çà çàëó÷åííÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â.

3. Êîíêóðåíö³ÿ çà âèêîíàííÿ ôóíêö³é ô³íàíñîâîãî áðîêåðà òà ³íâåñòèö³éíîãî êîíñóëüòàíòà, ñóì³ñíèõ òà ç ³íâåñòèö³éíèõ êîìïàí³ÿìè òà ôîíäàìè. Áàíêè â ö³é êîíêóðåíö³¿ ìàþòü ïåðåâàãè. Íà ¿õíüîìó áîö³ òàê³ ôàêòîðè, ÿê âåëèêà ô³íàíñîâà íàä³é³ñòü òà ñò³éê³ñòü, äèíàì³÷íèé ðîçâèòîê ðåãóëüîâàíèõ ôîíäîâèõ òà ³íäåêñíèõ îáì³íîâ); á³ëüøå ïîæèëèâîñò³ â ãàðàíòóâàííÿ ö³íîâ³ äîçì³ðêîâ³ ôîíäîâèõ ³íäåêñ³â ðîçðîáëåíèõ ³íâåñòîðàìè ïîçâîëÿº ïîêðàùèòè ñïåöèô³êó ïîðòôåëÿ; ôàêòè÷íèé ðîçðàõóíêîâ³ ñòàíîâèòü ³íâåñòèö³éíèé ³íñòðóìåíò ³íäåêñíîãî òèïó, ùî äîçâîëÿº ³íâåñòîðàì ïîâí³ñòþ ïîçáàâèòèñÿ ñèñòåìíîãî ðèçèêó, ïîâ'ÿçàíîãî ç ³íäåêñíèì ðèñêîì ³íâåñòóâàííÿ çà ³íäåêñíèì ïîðòôåëåì.

4. Êîíêóðåíö³ÿ çà âèêîíàííÿ ôóíêö³é ñïåö³àë³çîâàíèõ ïðåäì³òçàö³é ïî íáë³êó, çáåð³ãàííþ àì çà ïîðòôåëüîì òà ç ö³íîâèì ïîïàðåäæ.

5. Êîíêóðåíö³ÿ çà íàäàííÿ áàíê³âñüêèõ ïîñëóã. Âåëèêî³ áðîêåðñüê³ êîìïàí³¿ â ì³æíàðîäí³é ïðàêòèö³ íàäàþòü ïîñëóãè, ÿê³ ñõîæ³ íà áàíê³âñüê³: â³äêðèòòÿ ãðîøîâèõ ðàõóíê³â êê³ºíòàì òà çä³éñíåííÿ ïî íèõ ðîçðàõóíê³â ç ö³íîâèì ïàïåðàìè; âèäà÷à ãðîøåé ïîçèê äëÿ çä³éñíåííÿ óáîä (ïåðø çà âñå ñïåöèëüòè³ñòè, ÿêèì íà ìæíàðîäíèõ ðèíêàõ êàï³òàë òà ³íâåñòóâàííÿ ô³íàíñóþòü ñòàíäàðòíèõ ³íñòðóìåíò³â. Â çà'ÿçêó ç öèì ðèíê âèíèêàº ö³íîâèõ ïàïåð³â ïîæå ñòàòè ó âèñîê³é ì³ð³ êîíêóðåíö³ÿ.

7. Êîíêóðåíö³ÿ â ³íøèõ ñåêòîðàõ ðèíêó ö³íîâèõ ïàïåð³â. Êîíêóðåíö³ÿ ì³æ áàíêàìè òà ³íâåñòèö³éíèì ³íñòèòóòàìè íåìèíó÷à ïðè íáñëóã³âóâàííí³ çëèòò³â, ïîãëèíàííÿ ïîä³ëó, ì³ä ÷àñ çàñíóâàííÿ ôîíäîâèõ á³ðæ, ïðè ñòâîðåíí³ ïððàä³çíèâíèõ ñèñòåì ïîçà-á³ðæîâî¿ òîðã³âë³, ïðè ôîðìóâàííí³ àñïö³àö³é, íá'ºäíàííÿ ³íâåñòèö³éíèõ ³íñòèòóò³â, ïðè ñòâîðåíí³ ³íôîðìàö³éí-íá÷èñëþâàëüíî¿ ìåðæ³ òà ³íôîðìàö³éíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó.

Êîìððö³éí áàíêè º ë³äåðàìè çà íáñÿãíî òîðã³ íà ïððää³çíâàííÿ ðèíêó ö³íîâèõ ïàïåð³â, îñíîâíèìè äåðæàâíèõ áîðãîâèõ çíáîâ'ÿçàíü.

Ãîëîâíèìè ñòðàòåãó÷íèìè ³íâåñòèö³éíî¿ àêòèâíîñ³ º: íåçíà÷íà ì³ñòè³ñòü ðèíêó, íåäîñòàòí³ñòü ðîçâèòîê ³íôðàñòðóêòóðè, â³äñóò³ñòü øèðîêîãî ïîðòôåëÿ ô³íàíñîâèõ ³íſòðóìåíò³â, íåðîçâèíåí³ñòü ³íòåð÷íèõ ö³íîâèõ ïàïåð³â.

Íà ñüîãîäí³øí³é äåíü ôîíäîâèé ðèíîê çíàõîäèòüñÿ íà ïîðîç³ ñåðéîçíèõ ïåðåòâîðåíü. Ïðî öå ñâ³äчèòü ³ Ìðîãðàìà ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè ôîíäîâîãî ðèíêó íà 2011-2015 ðð., ÿêó Äåðæàâíà êîì³ñ³ÿ ç ö³íîâèõ ïàïåð³â òà ôîíäîâîãî ðèíêó (ÄÊÖÏÔÐ) ïðåçåíòóâàëà íàïðèêö³ÿ ³íôðàñòðóêòóðè ôîíäîâîãî ðèíêó. Öåé äîêóìåíò ïðîïîíóº ìåòàí³çìè âèð³øåííÿ ïðîáëåì ³íôîðìàö³éíîãî íåäîñòàòíüîãî ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè òà ñïðîùåííÿ äîñòóïó äî ³íôîðìàö³éíèõ ïîñëóã.

Ïðîãðàìà ì³ñòèòü ïîíàä 120 çàõîä³â ³ç ïîâíèëàííÿ ïðîáëåì. Ó êîðîòêîñòðîêîâ³é ïåðñïåêòèâ³ (äî ê³íöÿ 2012 ðîêó) ìàþòü äîçâîëèòè çâåðíóòè êîíöåíòðàöèíêó íáë³äàö³é, çíèçèòè âèìîãè äî ë³ñòèíãîâèõ ïàïåð³â òà äîçâîëèòè âèð³øèòè ñ³ìåéíèõ ê³íôëіêòè ³íâ³ñòóâàííÿ ³ç ïðèâàòíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ôîíä³â. Öåé äîêóìåíò ïðîïîíóº ìåõàí³çìè âèð³øåííÿ ïðîáëåì ³íôîðìàö³éíîãî íåäîñòàòíüîãî ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè òà ñïðîùåííÿ äîñòóïó äî ³íôîðìàö³éíèõ ïîñëóã [2].

Âèñíîâêè . 1. Ðèíîê ö³íîâèõ ïàïåð³â º íåâ³äº¹íèì ñêëàäíèêîì åêîíîì³÷íî¿ ñèñòåìè êðà¿íè.

2. Ä Óêðà¿í³ òðèâàº ñòàíîâëåííÿ çì³øàíî¿ ìîäåë³ ôîíäîâîãî ðèíêó, ùî ïåðåäáà÷àº ìîæëèâ³ñòü çä³éñíåííÿ ïîðåäíèõ ïàïåðàìè çà ³ñíóþ÷èìè ³íſòðóìåíò³â. Ó ñòðóêòóðі ç ö³íîâèõ ïàïåðàìè ÿê áàíêàìè, òàê ³ íááàíê³âñüêèìè ³íſòðóìåíò³â.

3. Ïàíèì ³ç âàæëèâèõ ïèòàíü ïîêðàùåííÿ áàíê³âñüêèõ îïåðàö³é ç ö³íîâèì ïàïåðàìè º çàïðîâàäæåííÿ íîâèõ ³íſòðóìåíò³â ïîêðàùåííÿ ³íſòðóêòóðè ôîíäîâîãî ðèíêó ³íſòðóìåíò³â.

4. Áàíê³âñüê³ ïîðåðàö³¿ ç ö³íîâèì ïàïåðàìè òà ³íſòðóìåíò³â ïîâèííі ³ñíóâàòè ³íſòðóìåíò³â ïîêðàùåííÿ ³íſòðóêòóðè ôîíäîâîãî ðèíêó ³íſòðóìåíò³â. Çàâäÿêè ðîçâèòêó ïîêðàö³é ç ö³íîâèì ïàïåðàìè, áàíê³âñüê³ óñòàíîâè ïîæóòü çíà÷íî ðîçøèðèòè ñïåòð âèäñ-

íèõ ïïñëóã, çá³ëüøèòè âåëè÷èíó ïðèáóòê³â òà îïòèì³çóâàòè òåõíîëîã³¿ ðèçèê-ìåíåäæìåí-òó áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñòó³.

5. Ðîçâèòîê ïîâðàä³é ç ö³ííèìè ïàïåðàìè ìîæå ñòàòè ïàíèì ³ç ïðîâ³äíèõ åëåìåíò³â çàáåçïå÷åííÿ ³íòåãðàö³¿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè ó ñâ³òîâèé åêîíî³÷íèé ïðîñòîð.

6. Óïðàâë³íÿ ðèçèêàìè áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñòó³ íåíàãó³äíî çà³éíÿâàòè òàêîæ ÷åðåç âèêîðèñòàííÿ ïîõ³äíèõ ö³íîâèõ ïàïåð³â ÿê îäíîãî ç íàéá³ëüø åôåêòèâí³ñíèõ ³íñòðóìåí³â çàõèñòó â³ä íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â ôîðñ-ìàæîðíèõ îáñòàâèí.

7. Êîìåðö³éí³ áàíêè ïîæóòü çíà÷íî äèâåðñèô³êóâàòè äæåðåëà çàëó÷åííÿ ðåñóðñ³â øëÿõîì åì³ñ³¿ ö³íîèõ ïàïåð³â, ùî çàáåçïå÷èòü çá³ëüøåííÿ ïðîïîçèö³¿ íà ðèíêó ö³íîèõ ïàïåð³â íà ðèíêó, à ÿê íàñë³äîê, çðîñòàííÿ êîíêóðåíö³¿ ì³æ åì³òåíòàìè çà êîøòè ³íâåñ-òîð³â, ÿêèé ïðèâåäå äî âêóñ³çàö³¿ ðèíêó ö³íîèõ ïàïåð³â.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî áàíêè ³ áàíê³âñüêó ä³ÿëüí³ñòü: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 7 ãðóäíÿ 2000 ð. ¹ 2121-III // www.rada.gov.ua.

2. Ïðîãðàìà ðîçâèòêó ôîíäîâîãî ðèíêó Óêðà¿íè íà 2011-2015 ðîêè / Îô³ö³éíèé ñàéò Äåðæàâíî¿ êîì³ñ³¿ ç ö³ííèõ ïàïåð³â òà ôîíäîâîãî ðèíêó // www.ssmsc.gov.ua.

3. Áàíê³âñüê³ ïîñëóãè: Ï³äðó÷íèê. – 2-ãå âèä. / À.Ì. Ìîðîç, Ì.². Ñàâëóê, Ì.Ô. Ïó-äíâê³íà, òà ³í. / Çà ðåä. À.Ì. Ìîðîçà. – Ê.: ÊÍÅ�Ó. – 476 ñ.

4. Âîâ÷-àê Î.Ä. Áàíê³âñüêà ³íôðàñòðóêòóðà ä³ÿëüí³ñòü â Óêðà¿í³. – Ëüâ³â: Âèä-âî ËÊÀ, 2005. – 544 ñ.

5. Êóçíåöîâà À.ß. Ô³íàíñóâàííÿ ³íôðàñòðóêòóðíî-³íîâàö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³: ìîíîãðà-ô³ÿ / ²í-ò åêîíîì³÷íîãî ïðîãíîçóâàííÿ ÍÀÍ Óêðà¿íè. – Ëüâ³â. áàíê. ²í.-ò ÍÁÓ, 2005 – 367 ñ.

6. Ëóö³â Á.Ë. Áàíê³âñüêà ä³ÿëüí³ñòü ó ñôåð³ ³íâåñòèö³é / Á.Ë. Ëóö³â. – Òåðíîï³ëü: Âèä-âî "Âèííì³÷íà äóìêà". Êàðò-áëàíø, 2001. – 320 ñ.

7. Ïåðåñòàëà À.À. Óïðàâë³íÿ áàíê³âñüêèìè ³íâåñòèö³ÿìè / À.À. Ïåðåñòàëà, Ò.Â. Ìàéîðîâà. – Ê.: Âèä-âî ÊÍÅÓ. – 2005. – 257 ñ.

8. Ïðèíöèïè Ë.Î. Ô³íàíñîâèé ìåíåäæìåíò ó áàíêó: ï³äðó÷íèê. – 2-ãå âèäàííÿ, (äîï. ³ ïåðîá.). – Ê.: Âèä-âî ÊÍÅÓ, 2004 – 468 ñ.

9. Ðåâåð÷óê Ñ.Ê. Óïðàâë³íÿ ³ ðåãóëþâàííÿ áàíê³âñüêîþ ³íâåñòèö³éíþ ä³ÿëüí³-ñòþ: ïîíîãðàô³ÿ / Ñ.Ê. Ðåâåð÷óê, Ë.Ã. Êëüíàà, Ì.Á. Ìàëàñåâè÷ / Çà ðåä. ä-ðà âêîí. íàóê, ïðîô. Ñ.Ê. Ðåâåð÷óêà. – Ëüâ³â: Âèä-âî "Òð³àäà ïëþñ", 2007. – 352 ñ.

10. Ìèòàíîÿ ôóíêö³îíóâàííÿ òà ääíñêîíîãëåííÿ ñòðóêòóðè ôîíäîâîãî ðèíêó Óêðà¿íè: ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷í³ ìàòåð³àëè. / Çà ðåä. Î.². Ê³ðºâà, Ì.Ì. Øàïîâàëîâ¿, Í.². Ãðåáåíêî. – Ê.: Öåíòð íàóêîâèõ äîñë³äæåíü ÍÁÓ, 2005. – 132 ñ.

Î.². Äåðåâ'ÿíêî

Íàóêîâèé êîíñóëüòàíò:
ñò. âèêëàäà÷ ***Â.Ã. Íàì***

ÎÖ²ÍÊÀ ÍÀÄ²ÉÍÑÒ² ÊÎÌÅÐÖ²É͇ÎÃÎ ÁÀÍÊÓ: ÌÅÒÎÄÈ ÂÈÇÍÀ×ÅÍÍß ÒÀ ÍÀÏÐßÌÈ ÄÄÎÑÊÎÍÀÅÅÍÍß

Ó ñòàòò³ ïðîâåäåíî ïö³íþâàííÿ íàä³éíñò³ êîìåðö³éíèõ áàíê³â çà äîïîìîãîþ ìåòîäèê ðåéòèíãîâèõ ïö³íîê êîìåðö³éíèõ áàíê³â, âèÿâëåíî ó¿õ çàñòîñóâàííÿ óêðà¿íñüêèì áàíêàìè òà ðîçðîáëåíî ïðîïîçèö³¿ ùîäî äàäàòêó³¿ ä³ÿ÷èõ ìåòîäèê äî ïðàêòè÷íî¿ ä³ÿëüí³ñòó â³ò÷èçíÿíèõ áàíê³â.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ðåéòèíãîâà ìåòîäèêà ïö³íêè áàíêó, ìåòîäèêà Êðîìîíãà, ìåòîäèêà CAMELS, ìåòîäèêà Euromoney.*

A.È. Äåðåâ'ÿíêî

ÎÖÅÍÊÀ ÍÀÄÅÆÍÎÑÒÈ ÊÎÌÌÅÐ×ÅÑÊÎÃÎ ÁÀÍÊÀ: ÌÅÒÎÄÈ ÏÐÅÄÅËÅÍÈß È ÍÀÏÐßÌÊÅÍÈß ÑÍÎÂÐÎÁÀÍÈß

Â ñòàòüå ïðîâåäåíî îöåíêàíèå íàäåæíîñòè êîìåð÷åñêèõ áàíêîâ ñ ïîìîùüþ ìåòîäèê ðåéòèíãîâûõ îöåíîê êîìåð÷åñêèõ áàíêîâ, îáíàðóæåíû ïðåïÿòñòâèÿ â èõ ïðèëîæåíèè

óêðàèíñêèìè áàíêàìè è ðàçðàáîòàíû ïðåäëîæåíèÿ îòíîñèòåëüíî äàâíîñòè ìåòîäîëîãèè äåéñòâóþùèõ ìåòîäèê ê ïðàêòè÷åñêîé äåÿòåëüíîñòè îòå÷åñòâåííûõ áàíêîâ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ðåéòèíãîâàÿ ìåòîäèêà îöåíêè áàíêà, ìåòîäèêà Êðîìîíâà, ìåòîäèêà CAMELS, ìåòîäèêà Euromoney.*

A.I. Derevianko

ESTIMATION OF RELIABILITY OF COMMERCIAL BANKU: METHODOLOGY DETERMINATION AND DIRECTIONS PERFECTION

In the article it is considered estimation of reliability of commercial banks by means of methodology of rating estimations of commercial banks, obstacles in their application by the Ukrainian jars, and suggestions in relation to adaptation of operating methodologies to practical activity of home banks.

Keywords: *rating methodology of estimation of bank, methodology of Êðîìîíâà, methodology of CAMELS, methodology of Euromoney.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â óíìâàõ æíðñòâî¿ ì³æáàíê³âñüêî¿ êîíêóðåíö³¿ äëÿ ïðèéíÿòòÿ âêîíîì³÷íî îá´ðóíòîâàíèõ ð³øåíü ùîäî ïî³âïðäö³ ç êîìåðö³éíèì áàíêàì, êëº³íòè ïîòðåáóþòü îá'ºêòèâíî¿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ô³íàíñîâèé ñòàí áàíê³â. Äëÿ îòðèìàíí³ òàêî¿ ³íôîðìàö³¿ íåîáõ³äíî âêëþ÷èòè ô³íàíñîâèé ñòàí áàíê³â ÿêà ìîæå çä³éñíþâàòèñü ïî ¿ð åéòèíãàì. Åéòèíãè êîìåðö³éíèõ áàíê³â äàþòü çìîãó áóäü ÿêîìó êëº³íòó ïîð³âíþâàòè òà îö³íþâàòè ô³íàíñîâèé ñòàí êîìåðö³éíèõ áàíê³â áåç ïðîâåäåííÿ ñàìîñò³éíîãî àíàë³çó ¿õ ä³ÿëüíîñòè.

Ñåðåä ôàö³âö³â áàíê³âñüêî¿ ñïðàâè íåìà ºäèíî¿ äóìêè ùîäî ïàðàìåòð³â ðåéòèíãîâî¿ ñèñòåìè, ÿêà á â³äîâ³äàëà ïîòî÷íèì ïîòðåáàì. Ïð³îðèòåò ñèñòåìè "ÑÀÌÅLS" çàãàëüíîâèçíàíèé ³ çàêîíîäàâ÷î ï³âêð³ëåíèé, àëå ïðîâåäåííÿ îö³íêè çà äàíîþ ìåòîäèêîþ ïîððåáóº äîñë³äæåííÿ êîíô³äåíö³éí¿ ³íôîðìàö³¿, äîñòóï äî ÿêî¿ ìàº ëèøå ðåãóëþþ÷èé îðãàí. Êð³ì òîãî, ðåçóëüòàòè äàí¿ ìåòîäèêè ó ³íôðàñòð ìàêðîåêîíîì³÷íî¿ ñòàá³ëüí³ñòü ³ çàêîíîäàâ÷èõ ïðîöåñ³â ïî ïîñò³éíîìó âäîñêîíàëåííþ ñàìîñò³éíîãî àíàë³çó ¿õ ä³ÿëüíîñòè.

Òî¾, àêòóàëüí³ñòü ïðîáëåìè º âèð³øåíèì ð³çíèõ ï³äõîä³â äî âèçíà÷åííÿ ðåéòèíãîâî¿ îö³íêè ä³ÿëüíîñòè ê³ìåðö³éíèõ áàíê³â òà ðîçðîáêà íà ö³é îñíîâ³ íàïðÿì³â ¿õ óäîñêîíàëåííÿ ç óðàõóâ àííÿì ñïåöèф³êè ôóíêö³îíóâàííÿ óêðà¿íñüêî¿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè.

Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Äîñÿãíåííÿ âèçíà÷åíî¿ ìåòè âèìàãàº âèêîðèñòàííÿ çàãàëüíîíàóêîâèõ òà åì³ðè÷íèõ ìåòîä³â. Çîêðåìà, ìåòîä³â àíàë³çó ³ ñèíòåçó – ïðè äîñë³äæåíí³ ïîíýòòÿ ðåéòèíãîâî¿ îö³íêè, àíàë³ç ³ ì³æåêîíêóðåíö³éíîãî – ïðè âèçíà÷åí³ çàâäàëüíîñòî ï³äõîäó äî ïîáóäîâè ðåéòèíãîâ ñèñòåì, ïðèçíà÷åíèõ äëÿ îö³íêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ïîñë³äîâíîñò³ ³ ïîñë³äîâíèõ â ÷àñòèí³ ïðèéíÌàìè â ÷àñòèí³ ïðàêòè÷íîãî çàñòîñóâàííÿ ìåòîäèê [5, *26*].

Çà òèïî åêàñíîñò³ ìîæíà âèæ³ëèòè äåðæàâí³ òà ïâäåðæàâí³ ðåéòèíãè. Ó ñâ³òîâ³é ïðàêòèö³ ðåéòèíãîâ³ àãåíòñòâà ïðåäñòàâëåí³ íåäåðæàâí³. Íàéá³ëüø ðîçïîâñþäæåíèì ïðèêëàäîì ïîäîáíèõ ìåòîäèê º ñèñòåìà CAMELS. Äàíà ìåòîäèêà áóëà ðîçðîáëåíà ãðóïîþ âêëþ÷åíèõ "Sheshunhoff Bank" (ÑØÀ), íà í³é áàçóºòüñÿ ìåòîäèêà ðåéòèíãîâèõ ïîº³íò³â Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè, äàíà ìåòîäèêà òàêîæ âèêîðèñòîâóºòüñÿ ³ ó áàãàòüõ êðà¿íàõ ñâ³òó äëÿ ïðèñâ³éíåííÿ ðåéòèíãîâèõ [1].

Çà ñòóïåíåì ïðîçîðîñò³ ðåéòèíãîâ³ ì³æåë³ ïîâ³ëÿþòüñÿ íà çàêðèò³ é â³äêðèò³. Õàðàêòåðèçóþ÷èõ îçíàêîþ â³äêðèòèõ ïîäàëåé ðåéòèíãó º íàäàííÿ ìîæëèâîñò³ êîðèñòóâà÷ó íà ï³äñòàâ³ íàäàëåíèõ äàíèõ ñèñòåìè ðåéòèíãîâî¿ îö³íêè. Äàíà ìåòîäèêà áóëà ðîçðîáëåíà Àíäîð³äö³º ³ ïîâåðíóòà. Íàéá³ëüø â³äîìîþ ñåðåä áàíê³âñüêèõ àíàë³òèê ê³ëüêîñò³ êîíñóëüòàíò³â Ëàòâ³¿ íà áàç³ ìåòîäèêè ðåéòèíãîâî¿ îö³íêè, ðîçðîáëåíà Ëàòâ³éñüêèì áàíêîâñüêèì îá'ºäíàííÿì "Ëàòâ³éñüêà àñîöö³àö³ÿ êîìåðö³éíèõ áàíê³â" (ËÀÁ). Ïðîòå ñåðåä ñïåöèф³êè ìåòîäèêè ñëåä³ îá'ºêòèâíî âèä³ëèòè ïîòðåáó âäîñêîíàëåííÿ ïîäàííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ñòàí áàíê³â, ùî ïîçáàâèòü ìåòîäèêó ñóá'ºêòèâíîñò³ ïðè ¿¿ çàñòîñóâàííí ³ çá³ëüø³ òî÷í³ñòü ðåçóëüòàò³â ¿¿ çàñòîñóâàííÿ.

Îñíîâí³ ìàòåð³àëè äîñë³äæåííÿ. Ïîñòàíîâêà Euromoney, ùî âèêîðèñòîâóþòüñÿ ðÿäîì á³ëüø³ñòþ ðåéòèíãîâèõ àãåíòñòâ ïðåäñòàâëåíà Euromoney º ïðèëèâàíî êîìá³íîâàí¿ ðåéòèíãîâ¿ ìîäåë³. Äàíà ìåòîäèêà áóëà ðîçðîáëåíà Àíäîð³äö³º ³ êîìåðö³éíèõ áàíê³â Ëàòâ³¿ íà áàç³ ìåòîäèêè ðîçðàõóíêó ðåéòèíãîâèõ ïîêàçíèê³â Euromoney ³ç çàì³íîþ ÿê³ñíèõ ôàêòîð³â íà ïîêàçíèêè äîñòàòí³ñòü êàï³òàëó, âåëè÷èíè áàëàíñîâîãî êàï³òàëó òà àêòèâ³â [7, *39-40*].

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ãîëîâíîþ ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º âèâ÷åííÿ îñíîâíèõ ï³äõîä³â äî ðåéòèíãîâî¿ îö³íêè ä³ÿëüíîñòè êîìåðö³éíèõ áàíê³â òà ïîøóê íàïðÿì³â ¿õ óäîñêîíàëåííÿ. Ðîçðîáêà ðåéòèíãîâî¿ ìåòîäèêè îö³íêè ä³ÿëüíîñòè áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ, ìàêñèìàëüíî íàáëèæåíî¿ äî âíóòð³øí³õ ïîððåá áàíêó.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äîñë³äæåííÿ. Äëÿ äîñë³äæåííÿ áåðåìî ïåð³îä ÷àñó ç 2006-2008 ðð., îñê³ëüêè äàíèé ïðî³æîâ ÷àñó áàíê³âñüêà ñèñòåìà áóëà íàéá³ëüø ñòàá³ëüíîþ.

Ïðàêòè÷íå çàñòîñóâàííÿ ðåéòèíãîâèõ ìåòîäèê áóëî ïðîâåäåíî íà ïðèêëàäí³ ÀÊÀ "Ôîðóì", âèêîðèñòîâóþ÷è äàí³ îò³ö³éí¿ áàíê³âñüêî¿ çâ³òíîñò³. Â³äá³ð ³íøèõ áàíê³â äëÿ ïðîâåäåííÿ àíàë³çó çä³éñíþâàâñÿ ó â³äïîâ³äíîñò³ äî êëàñèô³êàö¿ êîìåðö³éíèõ áàíê³â Íàö³îíàëüíèì Áàíêîì Óêðà¿íè. Çà ðåçóëüòàòàìè ä³ÿëüíîñò³ ÀÊÀ "Ôîðóì" ç 2007 ðîêó âõîäèòü äî áàíê³â 1 ãðóïè êëàñèô³êàöiðàõ ÍÁÓ, òîä³ ÿê ïðîÿâîâ 2006 ðîêó áàíê çàéíàâ ïåðø³ ìîçèö³¿ ó 2 ãðóï³ áàíê³â. Âèõîäÿ÷è ç öüîãî ðîçðàõóíêó ðåéòèíãó áóâ ïðîâåäåíèé ìí íàñòóïíèì áàíêàì: "Ïðèâàòáàíê" òà "Óêðñîöáàíê" (ïåðøà ãðóïà), "Òàñ-Êîìåðöáàíê" (Swedbank) òà "Ðàéôôàéçåí áàíê".

Äëÿ ïîð³âíÿëüíîãî àíàë³çó áóëè îáðàí³ äâ³ ìåòîäèêè: ìåòîäèêà Êðîìîíîâà òà ìåòîäèêà "Euromoney".

Ðîçðàõóíîê ðåéòèíãîâî¿ ïö³íêè çà ìåòîäèêîþ Êðîìîíîâà âêëþ÷àº â ñåáå òðè åòàïè. Íà ïåðøîìó åòàï³ ïðîâîäèòüñÿ âèçíà÷åííÿ äáíñîëþòíî ïàðàìåòð³â íà îñíîâ³ áàëüí-ñó, íà äðóãîìó – îá÷èñëåííÿ ïàðàìåòðè÷íèõ êîåô³ö³ºíò³â, íà îñòàííüîìó – ðîçðàõóíêó ïîòî÷íîãî ³íäåêñó ³íäèêàòîð³ [9].

Äî ñêëàäó ïàðàìåòðè÷íèõ êîåô³ö³ºíò³â âõîäÿòü íàñòóïí³: ãåíåðàëüíèé êîåô³ö³ºíò íàä-³éíîñò³ (Ê1), äîð³âíþº â³äíîñíèé êàï³òàëèð äî Àêòèâ³â ïðàöþþ÷è (Ê/Äï); êîåô³ö³ºíò ìèòò³âî¿ ë³êâ³äíîñò³ (Ê2), äîð³âíþº â³äíîñíèé Ë³êâ³äíèõ àêòèâ³â äî Çîáîâ'ÿçàíü äî çàìèòàííÿ (ËÀ/Çç); êðîñ-Êîåô³ö³ºíò (Ê3), äîð³âíþº â³äíîñíèé Ñóìàðíèõ çîáîâ'ÿçàíü äî Àêòèâ³â ïðàöþþ÷èõ (Ç/Àï); ãåíåðàëüíèé êîåô³ö³ºíò ë³êâ³äíîñò³ (Ê4), äîð³âíþº â³äíîñíèõ ñóìè Ë³êâ³äíèõ àêòèâ³â, Çàõèùåíîãî êàï³òàëó é êîøò³â ó Ôîíä³ ïáîâ'ÿçêîâèõ ðåçåðâ³â – ÔÐÐ äî Ñóìàðíèõ çîáîâ'ÿçàíü [(ËÀ +ÇÊ +ÔÐÐ)/Ç]; êîåô³ö³ºíò çàõèùåíîñò³ êàï³òàëó é ÔÐÐ äî Ñóìàðíèõ çàõèùåíîãî êàï³òàëó (ÇÊ/Ê); êîåô³ö³ºíò ôíîäîâî¿ êàï³òàë³çàö³¿ ïðèáóòêó (Ê6), äîð³âíþº â³äíîñíèé Âêàñíîãî êàï³òàëó äî Ñòàòóòíîãî ôíäó (Ê/ÑÔ).

Ï³äñóìêîâà ôîðìóëà äëÿ îá÷èñëåííÿ ïîòî÷íîãî ³íäåêñó ³íä³êàòîð³ âèãëÿäàº íàñòóïíèì ÷èíîì:

$$N = 45 \times \hat{O}(k1) + 20 \times \hat{O}(k2) + 10 \times \hat{O}(k3/3) + 15 \times \hat{O}(k4) + 5 \times \hat{O}(k) + 5 \times \hat{O}(k6/3) \quad (1)$$

äå:

$$\hat{O}(X) = A \times F(X; 0,5; 0,2) + (1\text{-}A) \times LN\,(1 + X/20) \times 20,5 \quad (2)$$

Ðåçóëüòàòè ðîçðàõóíêó êîåô³ö³ºíò³â ïî ÀÊÀ "Ôîðóì" çà ïåð³îä ç 2006 ïî 2008 ðð. ñòàíîâëÿòü â³äïîâ³äíî: Ê1=0,18; 0,13; 0,15. Ê2=1,33; 2,81; 1,42 Ê3=1,31; 1,42; 1,30. Ê4=0,36; 0,39; 0,34. Ê5=0,36; 0,51; 0,36. Ê6=1,29; 1,12; 1,12. N=48,54; 76,83; 48,48. Ðåçóëüòàòè ðîçðàõóíêó êîåô³ö³ºíò³â ïî ³íøèì áàíêàì ó òàáë.1.

Ïîáóäîâà ðåéòèíãó áàíê³â çà ìåòîäèêîþ Êðîìîíîâà ïîêàçàëà, ùî íàéá³ëüø íàä-³éíèì áàíêîì íà ïðîÿç³ âñ³õ ÷îòèðüîõ ðîê³â ÿâëÿºòüñÿ Óêðñîöáàíê, òîìó ùî â³í ìàâ ñòàá³ëüíî âèñîê³ ïîêàçíèêè ïðîÿâîì óñüîãî äïñë³äæóâàíîãî ïåð³îäó (òàáë. 1). ÀÊÀ "Ôîðóì" ó 2008 – 2007 ðîêàõ çàéìàâ íàéâèùó ñõîäèíêó ó ðåéòèíãó, äëå ó 2006 ðîö³ â³í áóâ ëèøå íà ïåðåäíîñòàíüîìó ì³ñö³. Äåùî ã³ðøå íà ôîí³ ³íøèõ áàíê³â âêëèâàþòòù "Ïðèâàòáàíê", "Òàñ-Êîìåðöáàíê" (Swedbank), "Ðàéôôàéçåí".

Äðóãèì ïðèêëàäîì ðåéòèíãîâî ïö³íþâàííÿ êîìåðö³éíèõ áàíê³â º ïîâèêîñòàíà ìåòîäèêà "Euromoney" [10]. Äàíà ìåòîäèêà áóëà ðîçðîáëåíà ÀñïïÖ³âö³ºþ êîìåðö³éíèõ áàíê³â Ëàòâ¿ íà áàç³ ìåòîäèêè ðîçðàõóíêó ðåéòèíãó åíêåò òèâíîñò³ áàíê³â "Euromoney" ³ç çàì³íîþ ÿê³ñíèõ ôàêòîð³â íà ïîêàçíèêè äîñòàòíîñò³ êàï³òàëó, âåëè÷èíè áàëàíñîâîãî êà-ï³òàëó òà âêòèâ³â. ²íôåãðàëüíèé ïîêàçíèê ðîçðàõîâóºòüñÿ çà íàñòóïíîþ ôîðìóëîþ 3:

$$N = 15 \times ROE + 10 \times ROA + 10 \times CIN + 10 \times NIM + \\ + 15 \times NI + 15 \times CA + 10 \times ASSETS + 15 \times CAPITAL, \quad (3)$$

äå: *ROE* – ïðèáóòêîâ³ñòü êàï³òàëó; *ROA* – ïðèáóòêîâ³ñòü àêòèâ³â;*CIN* – ñïî³ââ³äíîøåííÿ äîõîä³ òà âèòðàò; *NIM* – ÷èñòà ïðîöåíòíà ìàðæà; *NI* – ÷èñòèé ïðèáóòîê; *CA* – ïîêàçíèê äîñòàòí³ñò³ êàï³òàëó; *ASSETS* – àêòèâè áàíêó (âàëþòà âêòèâó áàëàíñó); *CAPITAL* – áàëàíñîâèé êàï³òàë.

Òàáëèöÿ 1

Ïàðàìåòðè÷íî êîåô³ö³ºíòè äëÿ áàíê³â çà 2006-2008 ðð. (ñòàíîì íà ê³íåöü ðîêó) [àâòîðñüêà ðîçðîáêà]

Коефіцієнт	Приватбанк			Укрсоцбанк			Тас-Комерцбанк (Swedbank)			Райффайзен банк		
	2006 рік	2007 рік	2008 рік	2006 рік	2007 рік	2008 рік	2006 рік	2007 рік	2008 рік	2006 рік	2007 рік	2008 рік
К1	0,16	0,15	0,12	0,21	0,14	0,15	0,17	0,19	0,18	0,15	0,16	0,14
К2	1,56	0,85	0,67	1,18	0,97	0,84	0,80	1,02	0,96	1,36	0,75	0,63
К3	1,46	1,28	1,12	1,41	1,32	1,23	0,99	1,16	1,12	1,46	1,22	1,16
К4	0,41	0,32	0,21	0,43	0,34	0,3	0,26	0,35	0,31	0,31	0,30	0,36
К5	0,70	0,60	0,47	1,00	1,01	0,81	0,35	0,60	0,40	0,60	0,55	0,45
К6	1,60	2,01	1,58	13,00	14,67	5,21	1,22	1,22	1,19	1,30	1,90	1,60
N	55,63	39,14	30,68	70,79	64,59	44,99	34,43	42,99	39,67	44,79	37,25	33,02

Òàáëèöÿ 2

Ðåçóëüòàòè ïö³íêè ä³ÿëüíîñò³ áîñë³äæóâàíî¿ ãðóïè áàíê³â ç 01.01.2006 ïî 01.01.2008 ðîêè çà ìåòîäèêîþ "Euromoney" [àâòîðñüêà ðîçðîáêà]

Банк	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008			
	Інтегральний показник	Місце в рейтингу	Інтегральний показник	Місце в рейтингу	Інтегральний показник	Місце в рейтингу
Форум	16,570	5	17,671	5	7,234	5
Приватбанк	42,290	1	74,036	1	77,019	1
Укрсоцбанк	31,358	3	24,511	3	53,409	3
Тас-Комерцбанк	24,128	4	16,409	4	12,964	4
Райффайзен банк	54,127	2	62,168	2	57,356	2

Ó ðåéòèíãó, ïîáóäîâàíîì çà ìîäèô³êîâàíîþ ìåòîäèêîþ "Euromoney" (òàáë. 2), ñòàíîì íà 1 ñ³÷íÿ 2008 ðîêó ðîçïîä³ë ³ñòöü âèÿâèâñÿ íàñòóïíèì "Ïðèâàòáàíê" 1 ³ñöå, "Ðàéôôàéçåí áàíê" 2, "Óêðñïöáàíê" – 3, "Òàñ-Êîìåðöáàíê" (Swedbank) – 4, ³ Ôîðóì ïñòàíö³ ³ñöå.

Ç ïðîâåäåíèõ ðîçðàõóíê³â ìîæíà çðîáèòè âèñíîâîê, ùî ðåçóëüòàòè îòðèìàí³ çà ìåòîäèêîþ "Euromoney" áóäóòü çàëåæàòè â³ä ðîçâèíóòîñò³ êîìåðö³éíîãî áàíêó. Çîêðåìà â³ä òàêèõ ìàðêåðíèõ ðåçóëüòàò³â ÿê ðîçì³ð âèòðàò³â, âàãîâ³ çíà÷íîñòü ïîêàçíèê³â ó ïð³îðèòåòíîìó ðåçóëüòàò³ â³ä ïðèéíÿòòÿ ðåøåííÿ ìåíåäæìåíòîì ïðîòÿãîì 10 òà 10. À çâàæàþ÷è íà äîñòóï ìåçíà÷íó ê³ëüê³ñòü ïîêàçíèê³â ó äàí³é ìîäåë³ ìîæíà çðîáèòè âèñíîâîê, ùî ÷èì âèùå áóäå çíà÷åííÿ äàíîãî ïîêàçíèêà, òèì âèùèé ó ê³íöåâîìó ðåçóëüòàò³ â³í ïðèíîñèòü äîõîä. Òàêà ñèòóàö³ÿ ó áóäü-ÿêîìó âèïàäêó íå ìîæå áóòè ïîçèòèâíîþ äëÿ ðåéòèíãîâ¿ ìåòîäèêè.

ßêùî ïîð³âíÿòè ðåçóëüòàòè îòðèìàí³ ïî ìåòîäèö³ Êðîìì³íîâà òà ìåòîäèö³ Åuromoney âèÿâèòüñÿ ùî ¿õ ðåçóëüòàòè ÿðëÿþòüñÿ àáñîëþòí³ ïðîòèëåæíèìè. Òàê çà ìåòîäèêîþ Êðîìì³íîâà Ïðèâàòáàíê, Ðàéôôàéçåí áàíê, çàéìàëè îñòàí³ ïîçèö³¿ ó ðåéòèíãó, òîä³ ÿê çà ìåòîäèêîþ Euromoney äàí³ áàíêè çíàõîäÿòüñÿ íà ïðøîò ì³ñöÿõ ó ðåéòèíãó. À â³äïîâ³äí³ áàíêè Ôîðóì, Òàñ-Êîìåðöáàíê (Swedbank) òà Óêðñïöáàíê, ÿê³ çà ìåòîäèêîþ Êðîìì³íîâà çàéìàëè ïðøí³ ì³ñöÿ â ðåéòèíãó, çà ìåòîäèêîþ Euromoney çíàõîäÿòüñÿ íà îñòàí³õ ì³ñöÿõ.

Îòðèìàí³ äàí³ ìîæóòü ñâ³äpositive ëèøå ïðî íàñòóïíå: àáî îáèäâ³ ìåòîäèêè º íåïðèäàòíèìè, äëÿ ïðîâåäåííÿ êîìïëåêñíîãî àíàë³çó ä³ÿëüíîñò³ áàíêó âñòàíîâëåíî íåäîñòàòí³ äîêàçè, àáî æ îäíà ç íèõ. Êîæíà ç ðîçãëÿíóòèõ ìåòîäèê ïðèä³ëÿº óâàãó ïåâíîìó àñïåêòó ä³ÿëüíîñò³ áàíêó. Çîêðåìà ìåòîäèêà Êðîìì³íîâà, ÿê çàçíà÷àº ñò³éê³ñòü áàíê³âñüêî¿ óñòàíîâè, à ìåòîäèêà Euromoney ó á³ëüø³é ì³ð³ ðàíæóº áàíêè â çàëåæíîñò³ â³ä ¿õ ðîçì³ðó.

Íà ìîþ äóìêó, âèð³øåííÿì ö³º¿ ïðîáëåìè º ðîçðîáêà ìåòîäèêè êîìïëåêñíî¿ îö³íêè ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ áàíê³â íà îñíîâ³ âèçíà÷åííÿ ðåéòèíãó áàíê³â. Ïðè öüîìó, âèá³ð ïîêàçíèê³â äëÿ ïö³íêè ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ áàíê³â íà îñíîâ³ ïîâèíåí ñîîòâåòñòâóâàòè ïîñòàâëåíî¿ çàëåæíîñò³ ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ â³ä ïîêàçíèê³â, ùî ¿¿ õ àðãóìåíòóþòü. Öîìó íàì é äîñë³äæóºòüñÿ ñòàòèñòè÷íà çàëåæí³ñòü ñòàíó é äèíàì³êè ïîêàçíèê³â, ùî âèêîðèñòîâóþòüñÿ ó ð³çíèõ ìåòîäèêàõ, ñòàí òà äèíàì³êà îáðàíîãî áàçîâîãî êðèòåð³þ ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ áàíêó.

Ìåòîäèêà âèçíà÷åííÿ âàæëèâèõ êîåô³ö³ºíò³â ïîâèíà çàñíîâóâàòèñÿ íà åêñïåðòíèõ îö³íêàõ, âèêîðèñòîâóþ÷è ïîïàðíó ïàðíó ê³ëüê³ñíó îö³íêó ô³íàíñîâèõ êîåô³ö³ºíò³â ³ ïîäàëüøîãî ñåðåäíüîçâàæåíîãî çíà÷åííÿ. Ïðîáëåìà é äîñë³äæóºòüñÿ ñòàòèñòè÷íà çàëåæí³ñòü ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ áàíê³â ïîâèíí³ áóòè ðàêòåðèçóþòü. Òîìó, íàì é äîñë³äæóºòüñÿ ñòàíó é äèíàì³êè ïîêàçíèê³â, ùî ¿¿ õ àðãóìåíòóþòü ïîçèö³¿ ó ð³çíèõ ìåòîäèêàõ, ñòàí òà äèíàì³êà îáðàíîãî áàçîâîãî êðèòåð³þ ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ áàíêó.

Íà ìîþ äóìêó, âèä³øåííÿì ö³º¿ ïðîáëåìè º ðîçðîáêà ìåòîäèêè êîìïëåêñíî¿ îö³íêè ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ áàíê³â íà îñíîâ³ âèçíà÷åííÿ ðåéòèíãó áàíê³â. Ïðè öüîìó, âèá³ð ïîêàçíèê³â, ùî ¿¿ õ àðãóìåíòóþòü. Òîìó, íàì é äîñë³äæóºòüñÿ ñòàíó é äèíàì³êè ïîêàçíèê³â, ùî ¿¿ õ àðãóìåíòóþòü ó ð³çíèõ ìåòîäèêàõ, ñòàí òà äèíàì³êà îáðàíîãî áàçîâîãî êðèòåð³þ ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ áàíê³â.

Ç ïðîâåäåíèõ äîñë³äæåíü âèïëèâàº, ùî ñòàíäàðòíèé º àíàë³ç ðàíæóâàííÿ ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â çà äîïîìîãîþ ìåòîäó ãðóïóâàííÿ ïîêàçíèê³â ó ïðîñòîð³ äâîõ ôàêòîðíèõ îçíàê ïðèçâîäèòü äî ñóòò¹âèõ ïîìèëîê ó ïðîãíîçóâàííÿ ðåéòèíãó áàíê³â. Çîêðåìà, ïðè çàñòîñóâàííі ìåòîäó ãðóïóâàííÿ áàíêè ïîòðàïëÿþòü äî ãðóïè áàíê³â, ùî ñóòò¹âî âèïåðåäæóþòü îäíà îäíó ó ïðîñòîð³ äâîõ ôàêòîðíèõ îçíàê, ùî ïðèçâîäèòü äî ñóòò¹âèõ ïîìèëîê ó ïðîãíîçóâàííі ðåéòèíãó áàíê³â. Ïðè÷èíîþ öüîãî º íåçäàòí³ñòü ìåòîäèêè äàòè êîìïëåêñíó îö³íêó ä³ÿëüíîñò³ êîìåðö³éíîãî áàíêó.

Òðåáà çàçíà÷èòè, ùî ùå îäí³ºþ ç ïðîáëåì ðåéòèíãîâèõ ìåòîäèêè º òå, ùî ðåéòèíãîâèé áíäèê³ç íå ïîæå ãàðàíòóâàòè âèçíà÷èòè àáñîëþòíó íàä³éí³ñòü ÷è åôåêòèâí³ñòü áàíê³â. Íåìàðåääáà÷óâàí³ñòü åêîíîì³êè, íåñòàá³ëüíà ïîë³òè÷íà ñèòóàö³ÿ ñïîðè÷ó÷èòü ååçë³÷ âíóòð³øí³õ òà çíîí³øí³õ ÷èííèê³â, ÿê³ âïëèâàþòü íà ä³ÿëüíí³ñòü áàíêó, ³ íåìà¹ ³ñòè÷ íæëèâîñò³ ¿õ ñïðîãíîçóâàòè. Òîìó æîäíà ðåéòèíãîâà ìåòîäèêà íå º óí³âåðñàëüíîþ.

Ìîæëèâèì íàïðÿìêîì âèð³øåííÿ äàíî¿ ïðîáëåìè ìîæå áóòè ïðîâåäåííÿ ðåéòèíãîâî¿ îö³íêè íå çà ðåçóëüòàòàìè ð³÷íî¿ çâ³òíîñò³, à õî÷à á çà ðåçóëüòàòàìè êâàðòàëüíî¿ çâ³òíîñò³, ó êðàùîìó âèïàäêó ùî³ñòü÷íî¿ àáî ùîòèæíåâî¿. Òîáòî ðåçóëüòàòè ðåéòèíãîâî¿ îö³íêè íå ìîæíà ðîçãëÿäàòè íà ïàíó êîíêðåòíó äàòó, òîìó ùî çà óìîâ íåñòàá³ëüíî¿ ìàêðîåêîíîì³÷íî¿ òà ïîë³òè÷íî¿ ñèòóàö³¿ çà êîðîòêèé ïðîì³æîê ÷àñó ìîæóòü â³äáóâàòèñü êàðäèíàëüíî³ çì³íè ó ä³ÿëüíîñòü ² áàíê³âñüêî¿ óñòàíîâè. Á³ëüøèé ñåíñ òà äîñòîâ³ðí³ñòü ìàº ðîçãëÿä ðåéòèíãó â äèíàì³ö³.

Íà ìîþ äóìêó, íàïðÿìêè óâîñíîìàëåíîÿ ³ñíóþ÷èõ ìåòîäèê ðåéòèíãîâîãî ïö³íþâàííÿ ä³ÿëüíîñòü êîìåðö³éíèõ áàíê³â çà ñèñòåìîþ "ÑÀÌÅLS": Ïîëîæåííÿ / ÍÁÓ: Äåïàðòàìåíò ³íôîðìàöiéíèõ áàíê³â. – Ê.:ÍÁÓ, 1998. – 28 ñ.

2. Âîéòêîâ Â. Îò ñóäüáû íå óéäåøü. Îò ðåéòèíãà òîæå// Âëàñòü è ïîëèòèêà. – 2003. – ¹ 38. – 19-25 ñåíò. – Ñ. 12-13

3. Áàòêîâñüêèé Â.À. Ðåéòèíãîâà ïö³íêà ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â // Ô³íàíñè Óêðà¿íè (óêð.). – 2004. – ¹ 5. – C.145-151

4. Ãóìåí ². Ñêëäàíà³ áàíê³âñüêèõ ðåéòèíã³â: íàòêîâî-ïðàêòè÷íèé àñïåêò // Â³ñíèê ÍÁÓ. – 2000. – ¹1. – Ñ. 57-60.

5. Ìàçàðåâ Ì., Øóëüãà Í. Ìåòîäîëîã³÷í³ çàñàäè ïîáóäîâè ðåéòèíãîâî¿ ñèñòåìè îö³íþâàííÿ ä³ÿëüíîñòè êîìåðö³éíèõ áàíê³â// Áàíê³âñüêà ñïðàâà. – 1999. – ¹3. – Ñ. 26-30.

6. Ìàâëîâ ÐÀ. Ðàíîÿ ä³ìàãíîñòèêà áàíêðóòñòâà áàíê³â: Äèñ. … êàíä. åêîí. íàóê. – Ñóìè, 2008 // dissua.com

7. Íóíèêîâ Ñ., Ìîðîçåâè÷ Î. Ìåòîäîëîãè÷íèå àñïåêòè îöåíêè ðåéòèíãîâ áàíêîâ // Áàíêîâñêèé âåñíèê. -2003 -¹2. -Ñ. 39-47.

8. Ð³÷í³ çâ³òè. Íàö³íàëüíî Áàíêó Ó êðà¿íè // www.bank.gov.ua

9. Ñåìåíîâ Ñ. Ðåéòèíãîâàÿ ìåòîäèêà îöåíêè ýôôåêòèâíîñòè áàíêîâ // Áàíêîâñêèå îåðíîëîãèè (ðóñ.). – 2006. – ¹ 2. – C.59-62.

10. Ñåâðóê Â.Ò. Äîïîëíèòåëüíûå ðåéòèíãè – èíñòðóìåíò îöåíêè âíóòðåííåãî ðèñêîâîãî êîíòðîëÿ // Áàíêîâñêîå äåëî (ðóñ.). – 2006. – ¹ 2. – C.29-36

11. Ñëîáîäà Ë.ß. Çàðóá³æíèé äîñâ³ä ðåãóëþâàííÿ êðåäèòíîãî ðèçèê³ â òà ïðèñêîðåííÿ åíãî çàñòîñóâàííÿ ó â³ò÷èçíÿíèõ áàíêàõ // Ðåã³ñòðàöiéíà åêîíîì³êà (óêð.). – 2004. – ¹ 3. – C.209-218.

Î.Ô. Äóêåðò

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Â.Ï. Ñóïðóí***

ÄÅÏÎÇÈÒÈÉ ÐÈÍÎÊ ÓÊÐÀ¯ÍÈ: ÑÓ×ÀÑÍÈÉ ÑÒÀÍ ² ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÈ ÐÎÇÂÈÒÊÓ

Â ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî çíà÷åííÿ òà ðîëü äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè, ÿê ñêëäàîâî¿ ôîðìóâàííÿ áàçè äåïîçèòíèõ ðåñóðñ³â â ñó÷àñíèõ óìîâàõ. Ðîëü äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè â Óêðà¿í³, ñòàí òà ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *Áàíê³âñüê³ ðåñóðñè, äåïîçèòíà ïîë³òèêà, äåïîçèò, áàíê³âñüêèé ìåíåäæìåíò.*

À.Ô. Äóêåðò

ÄÅÏÎÇÈÒÍÛÉ ÐÛÍÎÊ ÓÊÐÀÈÍÛ: ÑÎÂÐÅÌÅÍÍÎÅ ÑÎÑÒÎßÍÈÅ È ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÛ ÐÀÇÂÈÒÈß

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíî çíà÷åíèå è ðîëü äåïîçèòíîé ïîëèòèêè, êàê ñîñòàâíîé÷àñòè ôîðìèðîâàíèÿ ðåñóðñíîé áàçû áàíêîâ â ñîâðåìåííûõ óñëîâèÿõ. Ðîëü äåïîçèòíîé ïîëèòèêè â Óêðàèíå, ñîñòîÿíèå è ïåðñïåêòèâû ðàçâèòèÿ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *Áàíêîâñêèå ðåñóðñû, äåïîçèòíàÿ ïîëèòèêà, äåïîçèò, áàíêîâñêèé ìåíåäæìåíò.*

A.F. Dukert

DEPOSIT MARKET OF UKRAINE: THE MODERN STATE AND PROSPECTS OF DEVELOPMENT

A value and role of deposit policy are considered in the article, as a constituent of forming of resource base of banks in modern terms. A role of deposit policy is in Ukraine, state and prospects of development.

Keywords: *the Bank resources, deposit policy, deposit, bank management.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ðîçãîðòàííÿ ñâ³òîâî¿ âàëþòíî-ô³íàíñîâî¿ êðèçè ïîñòàâèëî ábíê³âñüêó ñèñòåìó Óêðà¿íè ó äóæå ñêëàäí³ óìîâè. Îáìåæåíèé äîñòóï äî çîâí³øí³õ ææðåðåé òà äåôàëüäàòí³ ñòàí³ ïîâ³äîìëÿþòü ïðè÷èíè íåâ³äêëàäíîñòâà, íåçáàëàíñîâàí³ñòü ³ íåäæàâ³ñòü ô³íàíñ³â ³ ïîë³òè÷íà íåñòàá³ëüí³ñòü âêðàí ábíê³âñüêèõ ô³íàíñîâèõ ³íñòèòóò³â. Íà ñüîãîäí³ â Óêðà¿í³ îñíîâíèìè çíà÷íîãî ïðîáëåìàìè ÿêèõ ñòèêàºòüñÿ ábíê³âñüê³ óñòàíîâè ñòàëè ³íôëÿö³éí³ ïðîöåñè, ùî âèêëèêàþòü ïîçíà÷íèé ïàä³ííÿ ðåàëüíèõ äîõîä³â íàñåëåííÿ, ñêîðî÷åííÿ ³íâåñòèö³éíîãî ïîïèòó, ïîãëèáëåííÿ íåïëàòîñïðîìîæíîñò³ ïîçè÷åíü, ùî ïîãëèáëþº ïðîáëåìè ³íôëÿö³éíîãî ñåðåäîâèùà. Íà ñüîãîäí³ â Óêðà¿í³ îñíîâíèìè çíà÷íîãî ïðîáëåìàìè ÿêèõ ñòèêàºòüñÿ ábíê³âñüê³ óñòàíîâè ñòàëè ³íôëÿö³éí³ ïðîöåñè, ùî ïîãëèáëþº ïðîáëåìè íåïëàòîñïðîìîæíîñò³ ïîçè÷åíü

Ïðîòå³ñòîòíå ï³äâèùåííÿ ðîëí³ äåíîçèòíî¿ ïîëí³òèêè ó çàáåçïå÷åíí³ ñò³éêîñòü³ ³ íàä³éíñò³ ³íôîðìàö³éíî¿ âçàºìîäí³ êðà¿íè çóïèíåþº ïåíäð³äí³ñòü ïîäàëüøèõ êîìïëåêñíèõ äíñë³äæåíü, îñíîâíèêàì ìåõàí³çì âçàºìîä³¿ áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ ç êë³ºíòàìè ó ïðîöåñ³ ôîðìóâàííÿ ðåñóðñíîãî ïîòåíö³àëó.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ðîçðîáèòè ðåêîìåíäàö³¿ ùîäî ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè áàíê³â ó ñó÷àñíèõ óìîâàõ. Âðàõîâóþ÷è, ùî óêðà¿íñüêà ô³íàíñîâî-êðåäèòíà ñèñòåìà ðîçâèâàºòüñÿ çã³äíî ç ïðîºêòîì³ÿìè ³íòåãðàö³¿ â ÿê³é öåíòðàëüíèé áàíê ç ïðîº êòîì³ÿìè ³íôðàñòðóêòóðíèõ çì³í, â ÿê³é öåíòðàëüíèé ³ñòèòóò íàëàæåíèõ áàíê³âñüêîìó ñåêòîðó, ³ñíóº íåíäð³äí³ñòü ìíîæèííèõ çàö³ëåíü ïîâ³äîìëåíü ôîðì³. Âèíèêàº íàãàëüíà ïîòðåáà ó íàïðàöþâàííÿ ðåêîìåíäàö³é â êîíòåêñò³ ñó÷àñíî¿ êîíêóðåíö³¿.

Ðîçâèòîê áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè ñïðè÷èíèâ çàãîñòðåííÿ êîíêóðåíö³¿ ì³æ êîìåðö³éíèõ áàíêàìè çà ðåñóðñè òà åôåêòèâí³ íàïðÿìêè ¿õ ðîçì³ùåííÿ. Öå ïðèçâåëî äî ïîñòóïîâîãî çíèæåííÿ ïðèáóòêîâîñò³ áàíê³â ñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³. Òåíäåð äëÿ óñì³øíîñò³ ôóíêö³îíóâàííÿ òà ðîçøèðåííÿ ä³ÿëüíîñò³ áàíê³âñüêî¿ óñòàíîâè íåäîñòàòíüî çàëó÷àòè çà íèæ÷îþ ö³íîþ, à ðîçì³ùóâàòè çà âèùîþ, äëÿ öüîãî íåíáð³äí³ñòàíîâèâ åôåêòèâí³ áàíêè âèòîñíèòè ñèñòåìí³ ðèñêè, ïîâ'ÿçàí³ ç íèæ÷îþ ö³íîþ çá³ëüøåííÿ ïðèïëèâ³ äîá³ä íà ðèíêàõ ³íîçåìíî¿ âàëþòè. Äëÿ ï³äòâèðäæåííÿ ñêàçàíîãî ðåçóëüòàòè ôóíêö³îíóâàííÿ äîá³äè âèòîãîäè äëÿ áàíê³âñüêîãî ñåêòîðó, ùî ïîâ'ÿçàíî ³íôëÿö³éíèìè ïðîöåñàìè, ïîòðåáóº ³íäåêñóâàííÿ äîõîä³â íà ðèíêàõ ³íîçåìíî¿ âàëþòè çà ³íôëÿö³éíèìè ñòðóêòóðíèìè çì³íàìè ô³íàíñîâî¿ ñèñòåìè òà ðîçðîáëåíèõ òà ðîçøèðåííèõ ñòðóêòóðíèõ çì³íàõ [5, *18*].

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Âïðîãíîçè âíüîãî 2010 ðîêó áàíêè ùî³ñÿ÷íî çíèæóâàëè ñòàâêè ï³ä÷àñ ïåíñ³éíèõ âèïëàò – çà äâàíàäöÿòü ì³ñÿö³â âîíè â ñåðåäíüîìó çíèçèëèñÿ ïî ð³÷íèõ ðåòðîñïåêòèâíî ç 22% äî 10%. Ãîñòðå ðåñóðñíå ãîëîâíå óïðàâë³ííÿ çíèçóâàëî ïîòåíö³éíèõ âèòðàò ç 22% äî 10%. Ãîñòðå ðåñóðñíå ãîëîâíå óïðàâë³ííÿ, ÿêå çíèçóâàëî á àíêè ïðîïîíóâàòè ùåâð³ óíîâè ðîçì³ù åííÿ âêëàä³â, ïîñòóïîâî çì³íèëî ³ñíóþ÷èé ðèçèê ³íôëÿö³éíîãî òèñêó". Â³äïîâ³äíî åêîíîì³ñòè âèñëîâèëè çðîñòàííÿ äîâ³ðè äî ãðîøîâèõ àêòèâ³â, ïîñòóïîâî çì³íèëè ðîçì³ùåííÿ äîâãîñòðîêîâèõ ³íâåñòèö³éíèõ ïîðòôåëü³â, ³ çá³ëüøèëè ïîòðåáó äî ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íîãî çàáåçïå÷åííÿ ïðèéíÿòòÿ ðåøåíü ùîäî ðèçèêîâàíîñò³ ³íâåñòèö³éíèõ ïîðòôåëü³â. Ïîñë³äí³ äîñë³äæåííÿ ïîêàçóº, ùî ³íôëÿö³éíèé ðèçèê ³ ðèçèê, ïîâ'ÿçàíèé ³ç çì³íîþ ïðîöåíòíèõ ñòàâîê, ñóòòºâî çíèæóº ïðèâàáëèâí³ñòü äîõîä³â íà ðèíêàõ ³íîçåìíî¿ âàëþòè. Ó òàêîìó íàïðÿì³ ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íèé ìàòåð³àë ìîæå áóòè êîðèñíèì äëÿ ïðèéíÿòòÿ ðåøåíü ùîäî ³íâåñòóâàííÿ äîâãîñòðîêîâèõ ïîðòôåëü³â, à òàêîæ ³íôîðìóâàííÿ ïîòåíö³éíèõ ³íâåñòîðñüêèõ ðèçèêàõ.

Ïîñë³äîâí³ñòü ïîäàííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðè ïðèéíÿòòÿ ðåøåíü ùîäî ³íâåñòóâàííÿ ïîòåíö³éíèõ ³íâåñòîðñüêèõ ðèçèê³â ïîêàçóº, ùî ³íôëÿö³éíèé ðèçèê ³ ðèçèê, ïîâ'ÿçàíèé ³ç çì³íîþ ïðîöåíòíèõ ñòàâîê, ñóòòºâî çíèæóº ïðèâàáëèâí³ñòü äîõîä³â íà ðèíêàõ ³íîçåìíî¿ âàëþòè. Ó òàêîìó íàïðÿì³ ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íèé ìàòåð³àë ìîæå áóòè êîðèñíèì äëÿ ïðèéíÿòòÿ ðåøåíü ùîäî ³íâåñòóâàííÿ äîâãîñòðîêîâèõ ³íâåñòèö³éíèõ ïîðòôåëü³â, à òàêîæ ³íôîðìóâàííÿ ïîòåíö³éíèõ ³íâåñòîðñüêèõ ðèçèêàõ.

Â³äíîñíèé ñòàá³ëüíèé ïîêàçíèê ³íôëÿö³¿ ñïîñòåð³ãàâñÿ ó ïåð³îä ïîñòóïîâîãî çíèæåííÿ ³íôëÿö³éíîãî òèñêó, ùî ïîâ'ÿçàíî ³ç çíèæåííÿì ³íôëÿö³éíèõ î÷³êóâàíü. Ïîñë³äîâí³ñòü ³íôîðìàö³éíèõ ïîâ³äîìëåíü ùîäî ³íôëÿö³éíèõ î÷³êóâàíü ïîêàçóº, ùî ³íôëÿö³éíèé ðèçèê ³ ðèçèê, ïîâ'ÿçàíèé ³ç çì³íîþ ïðîöåíòíèõ ñòàâîê, ñóòòºâî çíèæóº ïðèâàáëèâí³ñòü äîõîä³â íà ðèíêàõ ³íîçåìíî¿ âàëþòè. Ó òàêîìó íàïðÿì³ ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íèé ìàòåð³àë ìîæå áóòè êîðèñíèì äëÿ ïðèéíÿòòÿ ðåøåíü ùîäî ³íâåñòóâàííÿ äîâãîñòðîêîâèõ ³íâåñòèö³éíèõ ïîðòôåëü³â, à òàêîæ ³íôîðìóâàííÿ ïîòåíö³éíèõ ³íâåñòîðñüêèõ ðèçèêàõ.

"×àñòî íàéêðàùèõ ç àêö³éíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ïîðòôåëü³â íà ïî÷àòêó ³ñíóþ÷èõ ³íâåñòèö³éíèõ çàõîäè, íàò³ëåí³ íà àêòèâí³ çàëó÷åííÿ ðåñóðñ³â.- Äëå íà äàíèé ìîìåíò á³ëüø³ñòü áàíê³â ìàþòü äîñòàòíþ ³íôîðìàö³éíó áàçó äëÿ ïðèéíÿòòÿ ðåøåíü ùîäî ³íâåñòóâàííÿ ³íøèõ ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â. Ó òàêîìó êîíòåêñò³ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòðåáè ìîæóòü ñóòòºâî â³äð³çíÿòèñÿ â çàëåæíîñò³ â³ä ñòàäö³¿ æèòòºâîãî öèêëó áàíê³âñüêîãî ïîñëóãîâóâàííÿ.

Ïîñë³äîâí³ñòü³ùî ðåãóëþº ïðèíöèï³ÿìè íà ïî÷àòêó ³ñíóþ÷èõ ³íñò³òóö³îíàëüíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, ³ íåçàëåæíî âèçíà÷àº ïîòåíö³éíèõ ³íâåñòîðñüêèõ ðèçèê³â, ùî ïîâ'ÿçàíî ³ç çì³íîþ ïðîöåíòíèõ ñòàâîê, ñóòòºâî çíèæóº ïðèâàáëèâí³ñòü äîõîä³â íà ðèíêàõ ³íîçåìíî¿ âàëþòè. Ó òàêîìó íàïðÿì³ ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íèé ìàòåð³àë ìîæå áóòè êîðèñíèì äëÿ ïðèéíÿòòÿ ðåøåíü ùîäî ³íâåñòóâàííÿ äîâãîñòðîêîâèõ ³íâåñòèö³éíèõ ïîðòôåëü³â, à òàêîæ ³íôîðìóâàííÿ ïîòåíö³éíèõ ³íâåñòîðñüêèõ ðèçèêàõ

Ñòðèíóâàí³ âèñîêèì ð³âíåì ðèçèê³â, ÿêèì ñüîãîäí³ â³äð³çíÿºòüñÿ ðèíîê ðîçâð³áíèõ ïîçèê, áàíêè âèêîðèñòîâóþòü ³íø³ øëyõè ðîçì³ùåíîÿ ðåñóðñ³â – â îñíîâíîìó íàìàãàþòüñÿ ÷è êîøòè â êîðïîðàòèâíèé ñåêòîð. Íà äóìêó Ã ë³áà Áóðöåâà, â íàéáëèæ÷³é ïåðñïåêòèâ³ íàéïðèâàáëèâ³øèì äëÿ áàíê³â áóäóòü êðåäèòè äëÿ á³çíåñó, ì³æáàíê³âñüêèé ðèíîê, ³íåâñòèö³éíèé íàïðÿì ³ âêëàäåíîÿ â ö³ííі äíàñòè [7, *16*].

Íåçàëåæíî â³ä ïîòðåáè â ðåñóðñíàõ, íà çíèæåííÿ âàðòîñò³ äåïîçèò³â äëÿ ô³çè÷íèõ îñ³á â 2010 ðîö³ ï³øëè ïðàêòè÷íî âñ³ êðåäèò³ ñòðóêòóðè. Ç ïî÷àòêó ðîêó ì³ñ³ö³â íèñõîäíèõ çíèæóâàëè ñòàâêè ³ ðåçóëüòóþ÷è ïîñòóïîâî çáèëè ïðèáóòêîâ³ñòü êðåäèòíèõ îïåðàö³é. Ñ ïî÷àòêó ðîêó ó ñåðåäíüîìó áàíêè ùîì³ñÿ÷íî çíèæóâàëè ñòàâêè ïî ãðèâíåâèõ âêëàäàõ íà 1-2%, çà äåâ'ÿòü ì³ñÿöü³â ïîóñòóâàëè ñåðåäíüîðèíêîâó âàðò³ñòü ð³÷íîãî äåïîçèòó ç 22% äî 15%. Ìèíóëîãî ì³ñÿöÿ íèçõ³äíà äèíà³êà äåïîçèòíèõ ñòàâîê çáåð³ãàëàñÿ â íåçì³íííó âêãëÿä³. Ïðè÷îìó ñòàâêè â ãðèâí³ ³ ºâðî çíèçèëèñÿ á³ëüøîþ ì³ðîþ, â äîëàðàõ ÑØÀ – ìåíøîþ. Öå ïîâ'ÿçàíî ç òèì, ùî íà äàíèé ïîìåíò ó äåÿêèõ áàíê³â ñïîñòåð³ãàºòüñÿ áðàê äîëàðîâ³ ë³êâ³äí³ñòü, âèêëèêàíèé íåðåãóëüîâàíîþ íåâ³äïîâ³äí³ñòþ ³ íåâèêîíàííÿì íîðì [7].

Ïðè öüîìó ðîçðêâ ì³æ ìàêñèìàëüíèìè ³ ì³í³ìàëüíèìè ñòàâêàìè ïî âêëàäàõ ïî³òîì çá³ëüøèëñÿ. Òàê, âèõîäÿ÷è ç ç³ ñòàòèñòè÷íî ïîïàí³¿ "Ïðîñòîáàíê Êîíñàëòèíã", ïî òàê çâàíèõ "ïùàäíèõ" äåïîçèòàõ íà ïâèí ð³êè ç âèëëàòîþ â³äñîòê³â ó ê³ºíò òåðì³íó, áåç ïðàâà ïîïîâíåííÿ ³ ÷àñòêîâîâî çíÿòòÿ, áàíêè (ç ÷èñëà 50 íàéá³ëüøèõ çà ð³âíåì âêòèâ³â) âñòàíîâëþþòü ñòàâêè â ìåæàõ â³ä 8% äî 20% ð³÷íèõ â íàö³ïíàëüí³é âàëþò³, 1-11% â äîëàðàõ ÑØÀ ³ 1-10,25% â ºâðî.

Ïðèì³òí, ùî íàéíèæ÷èé ð³âåíü ñòàâîê, îñíîâëèâî ó âàëþò³, yê ïðàâèëî, äåìîíñòðóþòü óêðà¿íüê³ "äî÷êè" çàõ³äíîº³ðâîíåñüêèõ ñòðóêòóð. Òàê, ïî äîëàðîâèõ ð³÷íèõ âêëàäàõ ð³÷íèõ âêëàä³â çà ³ñíóþ÷èì ïðîãðàìîþ Àñòðà Áàíê (1%), Ôîëüêñàáàíê (4%), Åðñòâ Áàíê" (4,75%), Êðåäèòè ªâðîïà Áàíê ³ ÏðîÊðåäèò Áàíê (5%), ÑÅÁ Áàíê (5,25%), "Ðàéôôàéçåí Áàíê Ââàëü" (5,5%), Êðåäîáàíê (5,75%).

"Òåíäåíö³ÿ çíèæåííÿ ñòàâîê ïåðø çà âñå õàðàê òåðíà äëÿ áàíê³â ç ³íîçåìíèì êàï³òàëîì. Â ïåðø÷ ÷åðãó öå òåðäæåííÿ ñòîñºòüñÿ âêëàä³â ó âàëþò³, òîìó ùî öèì áàíêàì äîñòóïíå ôîíäóâàííÿ â³ä ìàòåðèíñüêîñòè ñòðóêòóð". Ò³ áàíêè, yêèì íà äîïîìîãó "çàêîðäîíó" ðîçðàõîâóâàòè íå äîâãîñòðîêîâó ñòðóêòóðó". Ò³ áàíêè, yêèì ³ð ³ñíóþòü çàêîðäîíó, ïîêè ùî öèì áàíêàì äîñòóïíå ôîíäóâàííÿ â³ä ìàòåðèíñüêîñòè ñòðóêòóð. Íàïðèêëàä, áàíê ³ ïðîãðàìà Áàíê (5%), ÑÅÁ Áàíê (5,25%), "Ðàéôôàéçåí Áàíê Ââàëü" (5,5%), Êðåäîáàíê (5,75%).

"Òåíäåíö³ÿ çíèæåííÿ ñòàâîê ïåðø çà âñå õàðàê òåðíà äëÿ áàíê³â ç ³íîçåìíèì êàï³òàëîì. Â ïåðø÷ ÷åðãó öå òåðäæåííÿ ñòîñºòüñÿ âêëàä³â ó âàëþò³, òîìó ùî öèì áàíêàì äîñòóïíå ôîíäóâàííÿ â³ä ìàòåðèíñüêîñòè ñòðóêòóð". Ò³ áàíêè, yêèì íà äîïîìîãó "çàêîðäîíó" ðîçðàõîâóâàòè íå äîâãîñòðîêîâó ñòðóêòóðó". Ò³ áàíêè, yêèì ³ð ³ñíóþòü çàêîðäîíó, ïîêè ùî öèì áàíêàì äîñòóïíå ôîíäóâàííÿ â³ä ìàòåðèíñüêîñòè ñòðóêòóð. Íàïðèêëàä, áàíê "Äåíåãàíî Êðåäèò", ùî àêòèâíî ðîçâèâàº íàïðÿì áåçççàñòàâíèõ ïîçèê ³ êðåäèòíèõ êàðò, ïî àíàëîã÷íîìó äåïîçèòíîìó ïðîäóêòó âíîñêàì ïîçèê [4].

Ñåðåä íàéá³ëüø àêòóàëüíèõ ïðîáëåì³ â äàíèé ÷àñ áàíêàì, ïîñïîíâàíèõ â ñòâîðåííі ïîâíîöií³ííèõ ñèñòåì ³íôîðì³éíî-òåõí³÷íîãî çàáåçïå÷åííÿ âòðàòè âêëàäíèêàì³ ³íôîðì³éíèõ ñèñòåì. Â öíé æå ÷àñ, ïðîñòåæóºòüñÿ òåíäåíö³ÿ âòðàòè âêëàäíèêàì³ ³íôîðì³éíèõ ñèñòåì ³ ïîâ'ÿçàíèõ ³ç öèì ðèçèê³â. Áàãàòî áàíê³â ïðèáëèçíî äåïîçèò³¿ âêëàäè íà òåðì³í ìåíøå ïîíîãî-òðüîõ ì³ñÿö³â àáî ïðîïîíóþòü ïî òàêèõ ïðîäóêòàõ ì³ñ³âêëüí³ ñòàíäåê.

"ßêùî íà ïî÷àòêó ðîêó â ïîðòôåëþ áàíê³â áóëè âêëàäè òåðì³íîì â³ä ñåì ðåê äí³â, òî ç II ï³âð³÷÷ì ì³ñ³ö³ íåð³îäîì ðîçì³ùåííÿ ñòàâ ïàéí ì³ñÿöü. Êðåäèòí³ ñòðóêòóðè âêëðàëè ñòðàòåã³þ çàëó÷åííÿ äîãàðíòðîêîâàêõ ðåñóðñ³â ô³çè÷íèõ îñ³á – íà 12 ì³ñÿö³â ³ á³ëüøå. Ó çâ'ÿçêó ç öèì ç ïî÷àòêó ðîêó ïðîöåíòíèõ ñòàâîê á³ëüøîþ ì³ðîþ òîðêíóâñÿ êîðîòêîòåðì³íîâàíèõ äåïîçèò³â. Çàðàç â³äóâàþòüñÿ ¿õ ïîñòóïîâå çàì³ùåííÿ äîãàðèì âêëàäíèê ç á³ëüøîþ ïðèáóòêîâ³ñòþ".

Ðàõóíêè äî çàïèòàííÿ ç ³³äêòèâíèì â³äñîòêàì íà çàëèøîê, îñíîâêîâî ïîíóëÿð³ òîð³ê, òàêîæ ñòàþòü ìåíø ä³êâàëè äëÿ áàíê³â. Âíîê ïîêè íå ïðèáëèçèâñÿ äî òàê³ ïðîïîçèö³¿ ç ïðîãíóêòîâî¿ ë³ñ³ééê, àëå ³ íå ³á³öÿþòü âêëàäíèêàì êîêëøí³ð äîñïå³â. ßêùî âîñåíè 'â³ëüí³' ãðíø³ â ñåðåäíüîìó ïðèíîñëè 16% ð³÷íèõ â ãðèâí³, 9% â äîëàðàõ ÑØÀ ³ 8% â ºâðî, òî çàðàç ãðèâíåâèé óí³âåðñàëüíèé ðàõóíîê çàçâè÷àé ïåðåäáà÷àº ñòàâêó â 8-9%, à

ó âàëþò³ áëèçüêî 3-4%. Êð³ì òîãî, çàðàç áàíêè âèáóäîâóþòü ñâî¿ äåíîçèò³ ïðîãðàìè òàê, ùîá ¿õ ïðèâàáëèâ³ñòü çðîñòàëà ïâíî ç ïîâíâæåííÿì òåðì³íó ðîçì³ùåííÿ âêëàäó [8].

"Ïðîòÿãîì 2010 ðîêó ïîñòóïîâî çðîñòàëè òåðì³íè ðîçì³ùåííÿ êîøò³â; ÿêùî íà ïî÷àòêó ðîêó ñåðåäí³é òåðì³í äåíîçèò³â ðà Àëüôà-áàíêó áóâ ø³ñòü ì³ñÿö³â, òî äî ê³íöÿ III êâàðòàëó öåé ïîêàçíèê ïàáëèçèâñÿ äî äâ'ÿòè ì³ñÿö³â. Âêëàäíèêè, ÿê ³ ðàí³øå, àêòèâí³ ðîçì³ùóþòü êîøòè íà äåíîçèòàõ çà âèëàòíîñ³ â³äñîòê³â, à òàêîæ íà îùàäíèõ ðàõóíêàõ ç ï³âäèùåííÿ ñòàâêè. Êð³ì òîãî, êë³єíòè ñòàëè ó³äâ³äóâàòè ïîâíîâàæåííÿ ïðîãóíêàõ ç ï³âäèùåííÿ ñòàâîê. Êð³ì òîãî, êë³єíòè á³ëüøå ö³êàâèòüñÿ ïðîãóíêàõ, ùî äîçâîëÿòü ðàõóâàòè ïðèáóòêîâ³ñòü ïîêàçíèêà çà äåíü, òèæäåíü ³ ì³ñÿöü.

Íà "ñïàâàþ÷îìó" äåíîçèòíèõ ðèíêó áàíêè âñå á³ëüøå ïðèâàáëèòü çàëó÷èòè âêëàäíèê³â íå ñò³ëüêè âèñîêèìè ñòàâêàìè, ñê³ëüêè ³øèìè êîíêóðåíòíèìè ïåðåâàãàìè ïðîäóêòàìè íà ðèíêàõ ç ³ âèñîêèì ³íâåñòèö³éíèì ïîòåíö³àëîì â ö³ëîì. Äëÿ êðåäèòíîñòóâàííÿ ³ ó³ðàâë³íîÿ ãðîøîâèìè êîøòàìè ïðîãðàìè çàëó÷åííÿ, çáåðåæåííÿ ³ óïðàâë³íîÿ ãðîøîâèìè êîøòàìè ô³çè÷íèõ îñ³á.

"Ïîíèò íà äåíîçèí³ âêëàäè çàëèøàòèìåòüñÿ ñòàá³ëüíèì, à ïðîöåíò³ ñòàâêè ïîì³ðíèì. Ïðè öüîìó àêòèâí³ çàïðàøóþòü ïðîãðàìè êîìïëåêñè íà äåíîçèòíîìó ðèíêó ç ïî÷àòêó öüîãî ðîêó. "Ââàæàþ, ùî ðåíäåí³ð'ÿ çíèæåííÿ ñòàâîê çáåðåæåòüñÿ ³ íàäàë³, îäí³ºþ ³ç âèäíèõ ðåíäåí³ð'ÿ çíèæåííÿ ñòàâîê ïîâèíåí ðåãóëþâàòèñÿ ³ íàéáëèæ÷³ ï³âðîêó ìè òî÷íî íå ïîáà÷èì ¿õ çðîñòàííÿ. ªàëíèì âàãîìèì ÷èííèêîì, ÿêèé ìîæå âïëèíóòè íà ñèòóàö³þ, ìîæå áóòè ã³ïîòåòè÷íå ð³çêå ïîã³ðøåííÿ âêîíîí³÷íî¿ ñèòóàö³¿ â ñâ³ò ³, ÿê íàñë³äîê, çàãîñòðåííÿ ïðîáëåì íåâèðíî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè. Ïðîõ, à ïåðñïåêòèâ³ 3-6 ì³ñÿöö³â òàêèé ðèçèê íåâåëèêèé.

Íà äóìêó äåÿêèõ âêëàäíèê³â, äåíîçèò³ ñòàâêè íàéáëèæ÷èì ì³ñÿöÿì çíèçÿòüñÿ ùå íà 0,5-1,5 ïðîöåíòíîãî ïóíêòó. Äëå äèíàì³êà çíèæåííÿ âàðòîñò³ ðåñóðñ³â íàíåâî ñïîâ³ëüíþâàòèìåòüñÿ àáî æ, çã³äíî ç åêÿêèì ïðîãíîçàìè, ³ çíâñ³ñòàá³ë³çóºòüñÿ. Ñòàâêè ïî âêëàäàõ ô³çè÷íèõ îñ³á àáî çàëèøàòüñÿ íà êîëèøíüîìó ð³âí³, àáî ïðîãíîçàòèì³ çíèæåííÿ äóæå ïîâ³ëüíèìè òåìïàìè. Â òîé æå ÷àñ íå â³äêèäàºòüñÿ é òå, ùî ç àêòèâ³çàö³ºþ êðåäèòóâàííÿ â I ï³âð³÷÷³ áàíêè çíîâ òðîõè ï³âêèùàòü ñòàâêè ç ìåòîþ çàëó÷åííÿ êîøò³â äëÿ ô³íàíñóâàííÿ êðåäèòíîãî ïðîãðàì. Ìåðåäáà÷åíå ïðîáëåì³ñòü ïîäâîþºòüñÿ íà êîëèøíüîìó ð³âí³, àáî ïðîãíîçàòèì³ çíèæåííÿ äóæå ïîâ³ëüíèìè òåìïàìè. Â òîé æå ÷àñ íå â³äêèäàºòüñÿ é òå, ùî ç àêòèâ³çàö³ºþ êðåäèòóâàííÿ 5-ïðîöåíòíîãî ïîâòîðêó íà äîõ³äí ïî âêëàäàõ çà îö³íêîþ á³ëüøîñò³ åêñïåðò³â íå çðîáèòü ³ñòîòíîãî âïëèâó íà äîõ³äí³ñòü êîìïàí³é, ùî ñòðóêòóðà ³íâåñòèö³éíîãî ïîðòôåëÿ íàñåëåííÿ ç ³ñòîòíî çì³íèòüñÿ, ³ ââàæàºòî, ùî ÷àñòêà äåñÿòèõ íà ðèíêó, îñê³ëüêè áàãàòî íåâèçíà÷åíà ô³íàíñîâà ³íôðàñòðóêòóðà çà êðàùå "óçÿòè òåé ïîâàòîê íà ñåáå", ³ç âàëþò÷è ñòàâêè íà ðîç³ð äàíîãî ïîâàòêó.

"Âåâåäíÿ ïîâàòêó íà â³äñîòêè ïî âêëàäàõ ñòàâêè äåíîçèò â ð³âí³ óïîâè ç ³íøèì äëüòåðíàòèâí³ñíóþ³íôîðì³âíàì – àêö³¿, áîðãîâ³ ³íñòðóì³íòè, ôîíäè ñì³ëüíîãî ³íâåñòóâàííÿ, äîõîäè ³ç ïîêó ÿêèõ ïîâíîñòþ ñïîâ³ùàþòüñÿ. Ïîâàòêó ôóíäàìåíòàëüíîãî àíàë³çó ïîòðåáóº ³íôîðì³âíà ³íôðàñòðóêòóðà, êîíêóðåíòíèõ ïåðåâàã òà íåäîë³êів ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â. Ïðîòå íå âñå öå ìîæíà âèì³ðÿòè ê³ëüê³ñíèìè ïîêàçíèêàìè. Ïîòðåáóº ¿¿ ïîæèâ áóäå ò³ëüêè çàâäÿêè: ñòâîðåííþ äîñòàòíüî ìàóêîâî¿ áàçè, íåíáô³äîâ¿ äëÿ ðîçðîáêè ² ïðîâåäåííÿ äåíîçèòíî¿ ïîë³òèêè; ï³äâîùåííÿ äåíîçèòíî¿ ïîë³òèêè òà ïðîöåñó ïîäîòîâêè ³ ïðèéíÿòòÿ ðåøåíü ñòîñîâíî ³íôðàñòðóêòóðè âêëàäíèê³â ðîçðîáêè ñïåöіàëüíîãî äåðæàâè ðîáîòó, ïîâ'ÿçàíó ç ôîðìóâàííÿì ðåñóðñíîãî ïîòåíö³àëó; íàÿâíîñòü íàä³éíî¿ ñèñòåìè êîì óí³êàö³¿ áàíê³âñ ãðîìàäñüê³ñòь: ï³äâèùåííÿ ð³âíÿ áàíê³âñüêèõ çíàíü ó íàñåëåííÿ, çì³ñòîâíîãî î ð³âíÿ ñïåö³àëüíèõ ³ íàóêîâî-ïîïóëÿðíèõ ïóáë³êàö³é; ôîðì³óâàííÿ íàâè÷îê çâàæåííî³ ³ â³äïîâ³äàëüíîñò³ ³íôîðì³âíîãî äîñòóïó äî ïîòåíö³éíèõ êë³єíò³â äî ïðîãíîçóâàííÿ ðèçèêó ³ ñòâîðåííÿ ñèñòåìè ôîðì³âíèõ ³íñòðóìåíò³â, ùî ñòîñóþòüñÿ äåíîçèò³¿ ïîë³òèêè áàíê³â òîãî.

Çä³éñíþþ÷è äåíîçèò³ ïîâðàò³¿, êîìðòó³éíèì äîñòè÷íîþ äîòðèìóâàòèñÿ íàñòóïíèõ ïðîöåñ³â: äåíîçèò³ ïîâðàò³¿ îðãàí³çîâóþòüñÿ òàêèì ÷èíîì, ùîá ñïðèÿòè ïîòðåáóþ÷èì ³íôîðì³âíèì ïîòîêàì ïðèéíÿòè ³ îáðîáèòè ¿õ ó ñòèñëèé òåðì³í, ïîâ³äîì³òè ïðî ïðèéíÿòі ðіøåííÿ ³ ïîòðåáó÷èõ ³íôîðì³âíèõ ïîòîêіâ ïðî ïîâíó àáî ÷àñòêîâó çì³íó ïîçèö³¿ ïîâ³äîì³òè

ìó; â ïðîöåñ³ îðãàí³çàö³¿ äåïîçèòíèõ îïåðàö³é âàðòî ïðàãíóòü óð³çíîìàí³òíåíîÿ ñóá'ºêò³â äåïîçèòíèõ îïåðàö³é òà ïîºäíàíîÿ ð³çíèõ ôîðì äåïîçèò³â; ïðè çä³éñíåí³ äåïîçèòíèõ îïåðàö³é ñë³ä çàáåçïå÷óâàòè âçàºìîçâ'ÿçîê òà âçàºìîíôîðìîâàíiñòü ì³æ öèìè ïîåðàö³ÿìè é îïåðàö³ÿìè ïî âèäà÷³ ïîçèê çà òåðì³íàìè ³ ñóìàìè äåïîçèò³â òà êðåäèòíèõ âêëàäåíü; ïîâèííà ïðîâîäèòèñÿ ãíó÷êà äåïîçèòíà ïîë³òèêà ç ìåòîþ ï³äòðèìàííÿ ïîåðàòèâíî¿ ë³êâ³äíîñò³ áàëàíñó êîìåðö³éíîãî áàíêó; îðãàí³çîâóþ÷è äåïîçèò³ îïåðàö³¿ áàíê³âñüêà óñòàíîâà ïîâèííà ïðàâíöþ òîãî, ùîá ðåçåðâè â³ëüíèõ (íå çàëó÷åíèõ â àêòèâí³ îïåðàö³¿) êîøò³â íà äåïîçèòíèõ ðàõóíêàõ áóëè ì³ì³ìàëüíèìè; íåíáõ³äíî ïðèéìàòè ä³º â³ çàõîäè ùîäî ïîâíåííÿ ðîçì³ùåíîãî êîøòó íà ð³çí³ âèäè äåïîçèò³â;

- ðîçðîáëåííÿ îáñÿãó òåðì³íîâèõ äåïîçèò³â øëÿõîì âèêîðèñòàííÿ ïîçì³ùåíîãî êîøòó íà ð³çí³ âèäè äåïîçèò³â;

- âèòðåáè âèêîðèñòàííÿ â³äñîòêîâî¿ ïîë³òèêè ÿê ìåòîäó ñòèìóëþâàííÿ ðîçì³ùåíîãî êîøòó íà ð³çíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ³íñòðóìåíòàõ;

- ðîçøèðåííÿ ïðàêòèêè çàëó÷åííÿ êîøò³â êë³ºíò³â íà îùàäí³ âêëàäè, îñíîâíèõ ³íñòðóìåíòàõ ïîçèö³ùåííÿ êîøò³â íà ð³çíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ðåñóðñ³â;

- ðîçøèðåííÿ îáñÿãó òåðì³íîâèõ äåïîçèò³â øëÿõîì âèêîðèñòàííÿ êîøò³â ñïðè³ÿòòÿ ïîçèòèâíîìó âïëèâó íà ôóíêö³îíóâàííÿ ðûíêó êîøò³â;

- ðîçøèðåííÿ ïðàêòèêè çàëó÷åííÿ êîøò³â íà îùàäí³ âêëàäè, îñíîâíèõ ³íñòðóìåíòàõ ïîçèö³ùåííÿ êîøò³â íà ðûíêó ³íäèâ³äóàëüíèõ ïîñëóã;

- ðîçøèðåííÿ ïðàêòèêè çàëó÷åííÿ êîøò³â íà îñíîâí³ äåïîçèò³â ñ³ìåéíèõ çáåðåæåíü ³ ïîñëóã íàñåëåííÿ;

- ïîñèëåííÿ ïðîöåñó îöií³íþâàííÿ ³íâåñòèö³éíèõ ïîçèö³é äëÿ ïîâèøåííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ äåïîçèò³â;

- ïîñèëåííÿ ïðîçîðîñò³ ³íôîðì³âàííÿ íàñåëåííÿ ïðî ïîòåíö³éíó äîõ³äí³ñòü òà ðèçèêè äåïîçèò³â;

- ïîñèëåííÿ êîíòðîëþ çà äîòðèìàííÿì çàêîíîäàâñòâà ïðè çäiéñíåííi äåïîçèòíèõ îïåðàö³é;

- ïîñèëåííÿ êîíòðîëþ çà äîòðèìàííÿì âèìîã äî ïîñòóïëåííÿ äåïîçèò³â íà ïîòî÷íèé ðàõóíîê êë³ºíòà

Ñ.Â. Æèëà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ä.Ì. Ãëàäêèõ***

ØËßÕÈ ÓÄÎÑÊÎÍÀËÅÍÍß ÄÅÍÎÇÈÒÍ¯ ÏÎË²ÒÈÊÈ ÁÀÍÊÓ

Äîñë³äæåíî òåîðåòè÷í³ òà ïðàêòè÷í³ çàñàäè äåíîçèòíî¿ ïîë³òèêè êîìåðö³éíèõ áàíê³â Óêðà¿íè â óìîâàõ ðèíêîâî¿ òðàíñôîðìàö³¿ òà ôîðìóâàííÿ íàö³îíàëüíî¿ ñêîíîì³êè. Äîñë³äæåíà ðîëü òà ì³ñöå äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè êîìåðö³éíîãî áàíêó â çàáåçïå÷åíí³ åôåêòèâíîñò³ ôóíêö³îíóâàííÿ áàíê³âñüêîãî ³íñòèòóòó, ¿¿ âçàºìîçâ'ÿçîê ³ç ñòàá³ëüí³ñòþ ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ðèíêó â Óêðà¿í³. Ôîðìóâàííÿ ÷³òêî¿ òà ãíó÷êî¿ äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè áàíêó. Îñíîâí³ ôàêòîðè âïëèâó íà ïðîöåñ ôîðìóâàííÿ òà ðåàë³çàö³¿ äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè áàíêó.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *äåïîçèòíà ïîë³òèêà, êë³ºíò, êîìåðö³éíèé áàíê, ðåãóëþâàííÿ êðåäèòíî-êðåäèòíèé ðèíîê, áàíê³âñüêèé ³íñòèòóò, ïîë³òèêà, ô³íàíñîâà ñòàá³ëüí³ñòü.*

Ñ.Â. Æèëà

ÏÓÒÈ ÓÑÎÂÅÐØÅÍÑÒÂÀÍÍß ÄÅÏÎÇÈÒÍÎÃÎ ÏÎËÈÒÈÊÈ ÁÀÍÊÀ

Èññëäîâàíî òåîðåòè÷íèå â ïðàêòè÷íèå îñíîâû äåïîçèòíîé ïîëèòèêè êîìåð÷åñêèõ áàíêîâ Óêðàèíû â óñëîâèíàõ òðàíñôîðìàöèè è îíîâëåííîñòè ôîðìóâàííÿ íàöèîíàëüíîé äåíåæíî-êðåäèòíîé ñèñòåìè. Èñëåäîâàíà ðîëü è ìåñöå äåïîçèòíîé ïîëèòèêè êîìåð÷åñêîãî áàíêà â íáàñïåºíí³ ýôôåêòèâíîñòü ôóíêö³îíóâàííÿ áàíê³âñüêîãî ñåêòîðó, åå âçà-èì³ñâ'ÿçü ñ³ ñòàáèëüí³ñòþ ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ðûíêà â Óêðàèíå. Ôîðìîâàíèå ÷åòêî¿ è ãèáêîé äåïîçèòíîé ïîëèòèêè áàíêà. Îñíîâíûå ôàêòîðû âëèÿíèå íà ïðîöåññ ôîðìèðîâàíèÿ è ðåàëèçàöèè äåïîçèòíîé ïîëèòèêè áàíêà.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *äåïîçèòíàÿ ïîëèòèêà, êëèåíò, êîììåð÷åñêèé áàíê, äåíåæíî-êðåäèòíûé ðûíîê, áàíêîâñêèé èíſòèòóò, ïîëèòèêà, ôèíàíſîâàÿ ſòàáèëüſíſòü .*

S.V. Zhila

WAYS OF IMPROVEMENT OF DEPOSIT POLICY OF BANK

Theoretical and practical bases of deposit policy of commercial banks of Ukraine are investigated in the conditions of market transformation and forming of the national money-and-credit system. Role and place of deposit policy of commercial bank in providing of efficiency of functioning of bank institute are shown, its intercommunication with stability of money-and-credit market in Ukraine. Forming of clear and flexible deposit policy of bank. Basic factors of influence on the process of forming and realization of deposit policy of bank.

Keywords: *deposit policy, client, commercial bank, money-and-credit market, nstitute of banking, policy, financial stability.*

Ïîſòàíîâêà ïðîáëåìè. Îäí³ºþ ç îſſíîâſíèſ ôóíêö³é áàíê³âſſüêî¿ ſèſſòåſſè º ðàö³îſſàëüſſé ſðſçſſïà³ë ô³ſàſſſſîſàèſ ðåſſóðſ³â øëſſõſſ ſàêóſſëþſàſſſſ òèſ÷àſſſâſ â³ëüſſèſ ſſſøò³â ſſóáºêò³â ſſſſſſſààðþſàſſſſ ³ ſàſſåëåſſſ òà ſſſðſſſóſàſſſſ ¿õ ó êðåſàëòſſ-³ſåſſſſòè³ſſé ſſſø³â º ſàſſèſ ç ſſð³ſðèòåſſſèſ ſàſſðſſ³â, ſſſ âſçſſà÷àþſſ ſſòðàſſåſ³÷ſ³ ſàſſðſſſ êſſſðêſſſ ſſ ¿õſſſ¿ ä³ſſëſſſſſſſ³, òàê ³ åſſſſſſ³êè Óſſðà¿ſè çàſàſëſſ.

Íà ſſſſſſſſ³ ſ³æſſàſðſſàſſà ô³ſàſſſſſâſà êſſèçà òſſðſſſſſſàſſ é Óſſðà¿ſè. ×àſſòà çſ³ſſà êſſóſſſ äſſëàſſà, ÷óſſêè ſſðſ áëſſçſſê³ſſòſ ää ſàſſſſðſſòſſſſâà ſſêſåſſèſſ ååſſèſſêſſ áàſſê³â ſſõſàſſſſſſ³â: ÷èſàſſſ íàſſſſſ ſſſ³ſâſðſſſàſſſ³ ſà º ſðſſſſſſ³ òà âàſſþſſ³ çàſſſàſſſſſſſ. Îſſ-íſâſſſ ſſðſſáſſåſſſ º òå, ſſſ âſſſſàſſſſſ, âſſðà òſſâſſſ äſſâ³ðſ äſ áàſſê³âſſſſſſſſ óſſòàſſſâ, ſſ÷àſſſ çàáſſſſſſ ſðſſ³ø³ ç äåſſſſſſſſſſ ſðſõſſſ³â. Â æſſâſſ³ 2008 ð. â³ſàſ³ſ êſſø³ſ³â ſſêſſſàſſ 18 ſſðäſſ. ſðſí. [1, *54*]. Öå çſà÷ſſ óſſêſſàſſſſſſ ſſſàſſſſø ſåſſſçſſſſ òà êſåſſſſſſ ſſſſ³òſſêſſ.

Ó áàſê³ſâſſüſ³é ſſóåð³ ſðſſáſſåſà ôſſðſóſàſſſſ ſſſſſſſàſſüſſſſ çà ſâſſſſàſſ ³ ſåðſ³ſàſſ ååſſſçſſſſſ ðåſſóðſ³â ſſſſ¿òü, ſſë ſðſàſſëſſſ, ſà ſåðøſſſſ ſ³ſſö³, ſüſ ſàº ſſæſëſà³ſſſ ſſóååðäæſſâſàſ ſðſ âſàæſëſà³ſſòſ äåſſſçſſſſ¿ ſſſ³ſſëſſ.

Ó öüſſſ ſſſſóåſſſ³ óſàſſſſſſſåſſſ ååſſſçſſſſ¿ ſſſ³ſſëſſ áàſê³â Óſſðà¿ſè ſàº ſåſſðåſſſ÷ſſ ³ ſſðàſſôſſ÷ſſ çſà÷åſſſ.

Àſſòſàëüſ³ſſòü ſſòàſſ³ ſſſëÿãàº ſàſåå â òſſſ üſ êſſæåſ áàſſ ſàſàſàãàºſüſſſ ÿſ ÿſſſſſãàà á³ëüøå ſſçſâſſſſſſſſ ³ çàéſſÿſſè ſàéá³ëüøſſé â³ãſſſſſſſ ſſſſſ÷ſſſſ ſſſſſſſ, òſſáſſ ſſſſ÷ſſſſ ſſſſáóſſſ. Àſå

öå íå ìîæëèâî çðîáèòè ëèøå çà ðàõóíêè âëàñíèõ êîøòó³â áàíêó. Êîìåðö³éíèì áàíêàì ïîñò-³éíî áðàêóº êîøòó³â ³ âîíè ïîâèíí³ ïðèâåðòàòè äî ñåáå òèì÷àñîâî â³ëüí³ ðåñóðñè,íàèí ³ç âèä³â çàëó÷åííÿ òèì÷àñîâî â³ëüíèõ êîøòó³â öå äåïîçèòè, ñàìå ³ç öèõ êîøòó³â áàíêè ìîæóòü çä³éñíþâàòè ä³ÿëüí³ñòü, íàäàþ÷è êðåäèòè,çä³éñíþþ÷è ñâîþ ³íâåñòèö³éíó ä³ÿëüí³ñòü òà ³íøå. Äåïîçèòíà ïîë³òèêà öå íàéâàæëèâ³øà ñêëàäîâà çàãàëüíî¿ ïîë³òèêè áàíêó.

Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Òåîðåòè÷í³ ³ ïðàêòè÷í³ àñïåêòè ö³ííî¿ ïðîáëåì, çîêðåìà ôîðìóâàííÿ áàíêàìè äåïîçèòíèõ ðåñóðñ³â, ìåõàí³çì óïðàâë³íí³ íèì, àêòèâ³çàö³ÿ äåïîçèòíî¿ ä³ÿëüíîñòó áàíê³â, äîñë³äæóâàëèñÿ â ïðàöÿõ â³ò÷èçíÿíèõ ³ çàðóá³æíèõ ó÷åíèõ-ôàõ³âö³â ³ ñïåö³àë³ñò³â: Ì.Ä. Àëåêñ°íêî [1], Î.Â. Âàñþðåíêî [10], À.Ì. Ãåðàñèìîâè÷ [1], Â. Ãå°öÿ [2], Î.Î. Äìèòð³ºâà [11] ².Ì. Ìàðñ³é-Âåðãóíåíêî [5] Ï. Ðîóçà [12] òà ³íøèõ. Îäíàê çíà÷íà ê³ëüê³ñòü ïèòàíü çîñòàëîñü íåäîñë³äæåíèìè ³ íåäîñòàòíüî ðîçðîáëåíèìè ³ äîñë³äæåíèìè áàíê³â äîñ³ çàëèøàþòüñÿ íåâèñâ³òëåíèì ³ ïîòðåáóþòü á³ëüø ãëèáîêîãî òåîðåòè÷íîãî òåîðåòè÷íîãî òà ìåòîäè÷íîãî äîñë³äæåííÿ. Íèì³ø³é ìåõàí³çì ðîçðîáëåíîñòі òà âò³ëåííÿ äåíîìíàòèâ ÷åê ³ ñïðÿìóâàòè âª³äîñ³áíó óâåä â ðîáî³ ïðîöåñè, âèêîðèñòîâóþ÷è "áàíê³âñüê³ ãðîø³" ïðèíñïîòè âêëþ÷àííÿ âíó³ä, âèñòóïàþòü óæå â ðîë³ êàì³òàëó, âèñòóïàþòü ìåõàí³çìó ïåðåä âíó³øíüîãî âïëèâó, ùî äåïîçèò ïðèíîñèòü äîõ³ä ó ôîðì³ ïðîöåíòà, à íåäîë³ê ó òîì, ùî ïðîöåíò äåïîçèòó íèæ÷èé ìîð³âíÿíî ç òèì, ÿêèé âèïëàòóþòü íà êàì³òàë, ÿêùî éîãî ïîçè÷è-òè. Öîìó ñàìå ïðè äåïîçèòíîì ïîâåäií³ çòì, à ðîçì³ùóâàòè éîãî çà âèùó ïëàòó [3].

Â åêîíì³÷í³é íàóö³, à â³äïîâ³äí é ó ïðàêòè÷³ ô³íàíñîâ³ ä³ÿëüí³ñòü äîñ³ íå âèðîáëÿº äèíàì³÷íî¿ ä³ÿëüíîñòі, ñòàòè÷íèõ ïîäàòê³â äî áþäæåòó òà ðåãóëþâàííÿ ñóì îáîâ'ÿçêîâèõ ïëàòåæ³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çàëó÷åííÿì äîäàòêîâèõ êîøò

Òàêèì ÷èíîì ìîæíà âèä³ëèòè äâà òèïè äåíîçèòíî¿ ïîë³òèêè íà ìàêðîð³âí³. Ïåðøèé ïðåäñòàâíèº êîíñåðâàòèâíà ïîë³òèêà àáî ïîë³òèêà ñèëüíîãî ãðóïóâàííÿ ðåãóëþâàííÿ ëåíîçèíèõ óñòàíîâ. Âîíà çä³éñíþº òàêîþ çà ñèëüíî¿ ³íôëyö³¿, àáî ñòàãíóâàííÿ ñåðåäíüîãî ðiâíÿ ìàñøòàáó ó ñóñï³ëüñòâ³. Ïîíÿòòÿ ¿¿ ìåòà – ïîñëåäîâí åêîíîì³÷íèé ðîçâèòîê òà ïâìàæåííÿ ãðóïîâèõ ³íòåðåñ³â ñóñï³ëüñòâà. Ïîíÿòòÿ ¿¿ ìåòà – ïîñëåäîâí åêîíîì³÷íèé ðîçâèòîê òà ïâìàæåííÿ ãðóïîâèõ ³íòåðåñ³â ñóñï³ëüñòâà.

Äóóãèé òèï äåíîçèòíî¿ ïîë³òèêè – ë³áåðàëüíà äåíîçèòíà ïîë³òèêà, ùî ïåðåäáà÷àº ïîñëàáëåííÿ äåíîçèòíî¿ äèñòèëüîâàíîñò³ ðàõóíêè (÷åêîâ³ âêëàäè). Äóóãèé òèï äåíîçèòíî¿ ïîë³òèêè – ë³áåðàëüíà äåíîçèòíà ïîë³òèêà, ùî ïåðåäáà÷àº ïîñëàáëåííÿ äèñòèëüîâàíîñò³ ðàõóíêè (÷åêîâ³ âêëàäè). Çä³éñíþºòüñÿ ç òèì, ùîá çá³ëüøèòè êª³ëüêª³ñòü äåíîçèòíèõ ðåñóðñ³â, òàêèì ñòèìóëþâàòè ³ñíóþ÷³ äîñòóïí³ñòü êðåäèòíèõ ðåñóðñ³â é âêîñòü åêîíîì³÷íèõ ³íâåñòèö³é. Ä³áåðàëüíà ïîë³òèêà ïðîïàãóº íåîáõ³äí³ñòü ³íâåñòóâàííÿ äåíîçèòíèõ ³íôðàñòðóêòóð, òàêèõ ñòîñóíê³â, òàêèõ ñåðâ³ñ³â, ÿê îñâ³òà, îõîðîíà çäîðîâ'ÿ, ñîö³àëüíå çàáåçïå÷åííÿ, ïåíñ³éíå çàáåçïå÷åííÿ, ñîö³àëüíèé çàõèñò, ïîäîëàííÿ áåçðîá³òòÿ, ïîâíîöií³ñòþ îñâ³òíüî¿ ñèñòåìè, ïîâíîöií³ñòþ ìåäè÷íîãî îáñëóãîâóâàííÿ, ïîâíîöií³ñòþ æèòëîâî-êîìóíàëüíèõ ïîñëóã, ïîâíîöií³ñòþ ñîö³àëüíèõ ïîñëóã, ïîâíîöií³ñòþ ïîñëóã äëÿ ñ³ì'¿, ïîâíîöií³ñòþ ïîñëóã äëÿ äåòåé òà ìîëîä³, ïîâíîöií³ñòþ ïîñëóã äëÿ ëþäåé ç îáìåæåíèìè ôóíêö³îíàëüíèìè ìîæëèâîñòÿìè, ïîâíîöií³ñòþ ïîñëóã äëÿ ëþäåé ïîõèëîãî â³êó, ïîâíîöií³ñòþ ïîñëóã äëÿ ëþäåé ç ³íâàë³äí³ñòþ, ïîâíîöií³ñòþ ïîñëóã äëÿ ëþäåé, ùî ïîòðåáóþòü ñòîðîíí³õ ïîñëóã

Âèñíîâêè. Òàêèì ÷èíîì, äîö³ëüíî ñòâîðèòè â áàíêàõ êîëåêã³àëüíèé îðãàí -äåíçèòíèé êîì³ñ̀ò, äî ñêëàäó ÿêîãî, îêð³ì âèùîãî êåð³âíèöòâà áàíêó, óâ³éøëè á ïðàö³âíèêè óïðàâë³íüí äåïîçèòíèõ îïåðàö³é, êðåäèòíîãî óïðàâë³íüí, âàëþòíîãî óïðàâë³íüí, þðèäè÷íîãî óïðàâë³íüí, óïðàâë³íüí ìàðêåòèíãîì, óïðàâë³íüí àíàë³çó ³ ñòàòèñòèêè, à òàêîæ ôàõ³âö³â òèõ ³íøèõ ï³äðîçä³ë³â áàíêó, ÿê³ º íàéá³ëüø äîòè÷íèì ³ êîìïåòåíòíèì â ìèòàíîãó êîíñòðóêö³ó ³íôîðìàö³éíî-òåõíîëîã³÷íèõ ñèñòåì ³ ïðîãðàìíèõ çàñîá³â ïîâèííî ïðàöþâàòè ³ ä³ÿòè íà îñíîâí³ ïðèíöèïàõ ñòàáë³çàö³¿ ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â; ðîçðîáëÿòè ïðèíöèïîâî íîâ³ ìåõàí³çìè äåïîçèòíî¿ ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â, ÿê³ á´ðóíòóþòüñÿ íà ïîðòôåëüíî-çàêîíîäàâ÷³é áàç³, ñïðÿìîâàí³ íà çá³ëüøåííÿ îáñÿã³â çàëó÷åííÿ äåñïîçèòíèõ ðåñóðñ³â, çì³íþâàííÿ ð³âíÿ âíèòêó ðèçèê³â íà äåñïîçèòíó ä³ÿëüí³ñòü áàíê³â òà ïîë³ïøåííÿ ô³íàíñîâîãî ñòàíó áàíêó â ö³ëîì.

Çàãàëüíèé ðîçíîä³ ôóíêö³îíàëüíèõ îáîâ'ÿçê³â ó õîä³ ðîáîòè öüîãî êîì³òåòó, ÿêèé çàéìàòèìåòüñÿ ðîçðîáêîþ íîðì³âíî-çàêîíîäàâ÷èõ áàç³, ñïðÿìîâàí³ íà çá³ëüøåííÿ îáñÿã³â çàëó÷åííÿ äåñïîçèòíèõ ðåñóðñ³â, çì³íþâàííÿ ð³âíÿ âíèòêó ðèçèê³â íà äåñïîçèòíó ä³ÿëüí³ñòü áàíê³â, ÿêèé á ïîâèíåí ïðàöþâàòè íà ïîñò³éíîé îñíîâ³ ³íôîðìóâàòè ñòàö³îíàðíèõ òà ìîá³ëüíèõ ïóíêò³â ïðîäàæó ³íîçåìíèì ãðîìàäÿíàì ïðî ïîòåíö³éíèõ çì³íè ó ïîðÿäêó îïîäàòêîâóâàííÿ ôîðì³ðîâàíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîãðàì, ùî âïëèâàþòü íà âèçíà÷åííÿ ñòðàòåã³÷íèõ íàïðÿì³â äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè áàíêó íà îñíîâ³ ïðåäñòàâëåíèõ îâ³ðíèõ ôàêòîðíèõ îö³íîê. Ðîçðîáëåííÿ çì³ñòó äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè ³ç äåòàë³çàö³þ âñ³õ êîíêðåòíèõ îñíîâíèõ ³íñòðóìåíò³â òà ïðîöåäóð ñë³â ïîëëàñòè áàíê³â, ÿê³ âèêîíóâàòèìóòü ó äåïîçèòíó ê³ëüê³ñòü òà ïðèêëàäè ³íôîðìàö³éíèõ áàíêîâ // Áàíê³âñüêà ñïðàâà. – 2005. – ¹ 3. – Ñ. 40-41.

5. Ïàðàìåòðè÷íà ä³ÿëüí³ñòü: Ì³ãðó÷íèê / À.Ì. Ãåðàñèìîâè÷, Ì.Ä. Àëåêñ²ºíêî, ².Ì. Ïàðàìå³é-Âåðãóíåíêî òà ³í.; Çà ðåä. À. Ì. Ãåðàñèìîâè÷à. – Ê.: ÊÍÅ�Ó, 2003. – 599 ñ.

2. Àíòíîþê Â.Â. Ô³íàíñîâà êðèçà ïîæèâ êîøòóâàòè Óêðà¿í³ 50 ìëðä. äíë. / Âêîíî-³÷íà ïðàâäà, 29 æîâòíÿ 2008 ð. // nbuv.gov.ua.

3. Êîæåëü Í. Îñíîâí³ òåíäåíö³¿ çì³í ó ñòðóêòóð³ âêëàä³â íà óêðà¿íñüêîì äåíîìí³ìö³ ðèíêó ÿê ñâ³äîä³íí çì³öíåííÿ äîä³âêè // Â³ñíèê ÍÁÓ. – 2004. – ¹ 11. – Ñ. 43-48.

4. Ìåëüíèêîâà ².Ì. Ìàðêåòèíãîâ³ àñïåêòè ôîðìóâàííÿ äåíîçèòíî¿ áàçè êîìåðö³éíîãî áàíêó // Áàíê³âñüêà ñïðàâà. – 2005. – ¹ 3. – Ñ. 40-41.

5. Ïàðàìå³é-Âåðãóëåíêî ².Ì. Àíàë³ç áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüí³ñòü: Íàâ-.-ìåòîä. ïîñ³áíèê äëÿ ñàìîñò. âèâ÷. äèñò. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2003. – 347 ñ.

6. Ðåçí³êîâà Í. Ïðî ñïåöèô³êó ô³íàíñîâî¿ êðèçè â Óêðà¿í³ // Ïåðñïåêòèâè, ¹11, 2008. – Ñ. 49-55.

7. Ñòðàòåãå÷í³ âèêëèêè ÕÕ² ñòîë³òòÿ ñóñï³ëüñòâó òà åêîíîì³÷ó Óêðà¿íè". Çà ðåä. Â. Ãåºöÿ òà ³í. – Ò. 1. – Ê., 2007 // anvsu.org.ua.

8. Îë³éíèê Ä. Ðåñóðñíà áàçà óêðà¿íñüêèõ êîìåðö³éíèõ áàíê³â ÿê äæåðåëî ë³êâ³äíîñò³ // Áàíê³âñüêà ñïðàâà. – 2000. – ¹ 2 – Ñ. 42-44.

9. Áëàíê È.À. Óïðàâëåíèå îïåðàöèîííûì êàïèòàëîì. – Ê.: Íèêà-Öåíòð, Ýëüãà, 2000. – 512 ñ.

10. Âàñþðåíêî Î.Â. Äåíîçèòè êàê îñíîâíé èñòî÷íèê ïðèâëå÷åíèÿ ñðåäñòâ êîìåð÷åñêèìè áàíêàìè // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2006. – ¹ 11 – Ñ. 88-92.

11.Äìèòðèâà Å.À. Äåíîçèòíûå îïåðàöèè â ñèñòåìå óñëóã êîììåð÷åñêîãî áàíêà: ïðîáëåìû èò óôóåêòèâíîñòè // Áàíê³âñüêà ñïðàâà. – 2005. – ¹ 2 – Ñ. 18-23.

12. Ðîóç Ìèõåð Ñ. Áàíêîâñêèé ìåíåäæìåíò / Ìåð. ñ àíãë. – Ì.: Äåëî Ëòä., 2005. – 768 ñ.

Ñ. ². Êîâçàð

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***ß.Á. Áàçèëþê***

ÏÐÎÁËÅÌÈ ÁÀÍÊ²ÂÑÜÊÎÃÎ ÍÀÃËßÄÓ Â ÓÊÐÀ¯Í² ÒÀ ¯Õ ÐÎÇÂ'ßÇÀÍÍß Â ÓÍÎÂÀÕ ÏÎÑÒÅÐÈÇÎÂÎÃÎ ÐÎÇÂÈÒÊÓ ÅÊÍÎÌ²ÊÈ

Ó ñòàò³ ðîçãëÿäàþòüñÿ îñíîâí³ ïðîáëåìè áàíê³âñüêîãî íàãëÿäó â Óêðà¿í òà øëÿõè ¿õ ðîçâ'ÿçàííÿ. Îá´ðóíòîâóþòüñÿ íàïðÿìè, ñïðÿìîâàí³ íà ñòàá³ë³çàö³þ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè â ñôåð³ ðåãë³çàö³¿ áàíê³âñüêîãî íàãëÿäó.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *áàíê³âíüêèé íàãëÿä, áàíê³âíüêå ðåãóëþâàííÿ, áàíê³âíüêèé ñåêòîð, áàíê³âíüêà ñèñòåìà, Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè.*

Ñ.È. Êîáçàðü

ÏÐÎÁËÅÌÈ ÁÀÍÊÎÂÑÜÊÎÃÎ ÊÎÍÒÐÎËÞ Â ÓÊÐÀ¯ÍÈ Ò ÈÕ ÐÅØÅÍÍß Â ÓÌÎÂÈÕ ÏÎÑÒÊÐÈÇÈÑÍÎÃÎ ÐÀÇÂÈÒÊß ÝÊÎÍÎÌ²ÊÈ

Â ñòàòòüå ðàññìàòðèâàþòñÿ îñíîâíûå ïðîáëåìû áàíêîâñêîãî êîíòðîëÿ Óêðàèíû è ïóòè èõ ðåøåíèÿ. Îáîñíîâûâàþòñÿ íàïðàâëåíèÿ, íàïðàâëåííûå íà ñòàáèëèçàöèþ áàíêîâñêîé ñèñòåìû â ñîâðåìåííûõ óñëîâèÿõ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *áàíêîâñêèé êîíòðîëü, áàíêîâñêîå ðåãóëèðîâàíèå, áàíêîâñêèé ñåêòîð, áàíêîâñêàÿ ñèñòåìà, Íàöèîíàëüíûé áàíê Óêðàèíû.*

S.I. Kobzar

THE PROBLEMS OF BANKING SUPERVISION IN UKRAINE AND THEIR SOLVING IN POST-CRISES PERIOD OF ECONOMIC DEVELOPMENT

The article described the main problems of banking supervision in Ukraine and ways of their solving, as well as taking adequate measures which are aimed at stabilization of banking system.

Key words: *banking supervision, bank regulation, bank sector, banking system, National Bank of Ukraine.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Áàíê³âñüê³ ñèñòåìè íàéá³ëüø ÷óòëèâ³ äî ïîë³òè÷íèõ, ìàêðîåêîíîì³÷íèõ òà ³íôîðìàö³éíèõ ðèçèê³â, ÿê³ ïîñëÿþòüñÿ â óìîâàõ ïîãëèáëåííÿ ô³íàíñîâî¿ äëîáàë³çàö³¿. Â³äïîâ³äí³ ïðîáëåìè ðåãóëþâàííÿ áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ íàáóëè ïåðåâàæíî åêîíîì³÷íîãî õàðàêòåðó. Ó³ëüêè ïîâí³ñòþ ïîäîëàííÿ ïîòåíö³éíèõ ðèçèê³â çäàòíà çàáåçïå÷èòè ñòàáèëüí³ñòü ôóíêö³îíóâàííÿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè.

Àíàë³ç îñíîâíèõ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðîáëåìó áàíê³âñüêîãî íàãëÿäó òà óïðàâë³íí÷èõ àñïåêò³â ðåãóëþâàííÿ áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ â ñó÷àñíèõ óìîâàõ äîñë³äæóâàëè òàê³ â÷åí³ Â. Ãðóøêî [5], Â. Êîâàëåíêî [9], Î. Êîðìè÷îâà [9], Ñ. Ëàïòà [5], Î. Ëþáóíü [8], Â. Ì³ùåíêî [9], Ê. Ðàâíþêèé [8], òà ³í.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ ïîëÿãàº ó çä³éñíåííí³ àíàë³çó ñèòóàö³¿ òà ç'ÿñóâàííÿ îñíîâíèõ ïðîáëåì ìåõàí³çìó ôóíêö³îíóâàííÿ áàíê³âñüêîãî ïàãëÿäó â Óêðà¿í³ â óìîâàõ âêîíîì÷íîñò³ êðèçè.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Áàíê³âñüêèé ïàãëÿä âêçíà÷àºòüñÿ ÿê ñèñòåìà êîíòðîëþ òà àêòèâíèõ âïëèâ³â ³íòåðåñåíèõ ñòîðií áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ íà çàáåçïå÷åííÿ äîòðèìàííÿ áàíê³âñüêèõ íîðì òà ïðàâèë ïîâåä³íêè áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ ó ïðîöåñ³ ¿õ ä³ÿëüíîñòó ³ç âèìîãàìè ñòâîðåííÿ ³íôîðìàö³éíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì ³ òåõíîëîã³é îáðîáêè ³íôîðìàö³¿ [1]. Øèðîêó êîíöåïòóàëüí³ñòü ïîíÿòòÿ ³íôîðìàö³éíî¿ ñèñòåìè ³ òåõíîëîã³é îáðîáêè ³íôîðìàö³¿ âèçíà÷åíî â Çàêîí³ Óêðà¿íè "Ïðî ³íôîðìàö³éí³ ñèñòåìè òà çàõèñò³ ³íôîðìàö³¿" â³ä 20 òðàâíÿ 1999 ð. ¹ 679-XIV) [1]. Øèðîêó êîíöåïòóàëüí³ñòü ³íôîðìàö³éíî¿ áåçïåêè ô³íàíñîâî¿ ñèñòåìè ïîëÿãàº ó çàáåçïå÷åííí³ ñòàá³ëüíîñòí³ ô³íàíñîâî¿ ñèñòåìè òà çàõèñò³ ³íôîðìàö³¿ â âêëàäíèêè ³íôîðìàö³éíî¿ áåçïåêè ô³íàíñîâî¿ ñèñòåìè (Çàêîí Óêðà¿íè "Ïðî ³íôîðìàö³éíó áåçïåêó óêðà¿íñüêîãî ñóñïîëüñòâà" â³ä 20 òðàâíÿ 1999 ð. ¹ 679-XIV) [1]. Øèðîêó êîíöåïòóàëüí³ñòü ³íôîðìàö³éíî¿ áåçïåêè ô³íàíñîâî¿ ñèñòåìè ïîëÿãàº ó ïîñòóïîâîìó çàáåçïå÷åííí³ ñòàá³ëüíîñòí³ ô³íàíñîâî¿ ñèñòåìè òà çàõèñò³ ³íôîðìàö³¿ â óìîâàõ ïîñòóïîâîãî çðîñòàííÿ îáñÿãó ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, ç ìåòîþ çàáåçïå÷åííÿ ñòàá³ëüíîñòí³ áåçïåêè ô³íàíñîâî¿ ñèñòåìè òà çàõèñòó ³íôîðìàö³¿ â âêëàäíèêè ô³íàíñîâî¿ (Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî ³íôîðìàö³éíó áåçïåêó óêðà¿íñüêîãî ñóñïîëüñòâà" â³ä 20 òðàâíÿ 1999 ð. ¹ 679-XIV) [1]. Øèðîêó êîíöåïòóàëüí³ñòü ³íôîðìàö³éíî¿ áåçïåêè ô³íàíñîâî¿ ñèñòåìè ïîëÿãàº ó ïîñòóïîâîìó ðîçóì³ííí³ ñóòíîñò³ ³íôîðìàö³éíèõ çàãðîç, ÿê³ ìîæóòü ïîòåíö³éíî âïëèíóòè íà ô³íàíñîâó ñèñòåìó, ³ ñïðÿìîâàíà íà ïîïåðåäæåííÿ ¿õ âèíèêíåííÿ, ñâîºð³÷íå âèÿâëåííÿ, îö³íêó òà ïðîãíîçóâàííÿ ¿õíüîãî âïëèâó íà ô³íàíñîâèé ñòàí ñóá'ºêò³â ô³íàíñîâîãî ðèíêó, ïîâíîìàñøòàáíå çàñòîñóâàííÿ çàõîä³â ðåàãóâàííÿ íà âèíèêíåííÿ çàãðîç ô³íàíñîâ³é ñòàá³ëüíîñò³ [2].

Ïîíÿòòÿ ñèñòåìè ³íôîðìàö³éíî¿ áåçïåêè ô³íàíñîâèõ óñòàíîâ ïîâèííî ïåðåäáà÷àòè íàÿâí³ñòü ñóêóïíîñò³ çàñîá³â, ïðîöåñ³â, ïðàêòèê òà ìåõàí³çì³â, ùî çàáåçïå÷óþòü ïîñò³éíèé ìîí³òîðèíã ³íôîðìàö³éíèõ ðèçèê³â, ïîâíîòó ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, ïîâíîòó ³íôîðìàö³éíèõ ðåñóðñ

êîæ ïðóäåíö³àëüíîãî êîíòðîëþ ç áîêó Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè (ï³ä òèñêîì ì³æíàðîäíîãî ô³íàíñîâèõ îðãàí³çàö³é).

Âíðøíÿâ ïñòàíîâî ðîêó êðåäèòíà àêòèâí³ñòü áàíê³â áóëà ñëàáêîþ. Îñíîâí³ çóñèëëÿ áóëè ñêîíöåíòðîâàí³ íà ðîáîò³ ç ïðîáëåìíþ çàáåçáåçïåêè áàíê³â, ãðàõîâóâàííÿ ³íâåñòèö³éíèõ ³íòåðåñ³â. Äëå öå íå äîçâîëèëî ïîâí³ñòþ ïîçáóòèñÿ ïðîáëåì çíåñòàáëåííÿ. Íåçâàæàþ÷è íà çàñòîñîâàí³ çàõîäè äëÿ ñòàá³ë³çàö³¿ ô³íàíñîâîãî ñòàíó áàíê³â, êîë÷èñòâî äèçêðåäèòîâàíèõ áàíê³â çíèçèëîñÿ ¿õ ê³ëê³ñíî³) çáåð³ãàþòüñÿ íà âèñîêîìó ð³âí³ (òàáë. 1).

Ó 2009 ð. áàíêè ç³òêíóëèñÿ ç íàñë³äêîâàíèõ àãðåñèâí¿ ïîë³òèêè çàõâàòó ðèíêó òà óÿâíîãî ðåãëàìåíòóâàííÿ âëàñíèõ âíóòðèøíèõ ¿õ íà ïîçè÷àëüíèê³â. Ïîã³ðøåííÿ ä³ëîâî¿ àêòèâíîñòó ó íèçö³ ãàëóçåé âêîíí³êè ñïðè÷èíèëî çíèæåííÿ äîõîäí³ ï³äïðèºìñòâ íàñåëåííÿ, à äåâàëüâàö³ÿ íàö³îíàëüíî¿ âàëþòè ïðèçâåëà äî çá³ëüøåííÿ ô³íàíñîâîãî íàâàíòàæåííÿ íà ïîçè÷àëüíèê³â, ÿê³ îòðèìàëè âàëþò³ êðåäèòè. Íàñë³äêîì âïëèâó çàçíà÷åííÿ ²èíäåêñ³â áóëî çíà÷íå ïîã³ðøåííÿ ÿêîñòó ðîáî÷èõ âêëàä³â áàíê³â ÷åðåç çá³ëüøåííÿ ê³ëüêîñò³ íåïëàòîñïðîìîæíèõ ïîçè÷àëüíèê³â.

Íåçâàæàþ÷è íà ïðîãðàìè ðåñòðóêòóðèçàö³¿ ïîçèê, ÿê³ âêòèâíî âèêîðèñòîâóþòü áàíê³âñüê³ óñòàíîâè, òà ïîñëàáëåííÿ ðåçåðâíîñ íàö³îíàëüíî¿ áàíêîâ Óêðà¿íè (ç ìåòîþ ïîñèëåííÿ ðåãóëÿòîðíîãî òèñêó íà ô³íàíñîâ³ ³íñòèòóòè áàíêîâ Óêðà¿íè (ç ìåòîþ ïîñèëåííÿ ðåãóëÿòîðíîãî òèñêó íà ô³íàíñîâ³ ³íñòèòóòè áàíê³â ³ ïîçè÷àëüíèõ 4-ððàòíèõ çá³ëüøåííÿ ïðîñòð÷åíí¿ çàáîðâîâàíîñò³, ùî ïðèçâåëî äî çáèòêîâî¿ ä³ÿëüí³ñòü 4-ððàòíèõ çá³ëüøåííÿ ïðîñòð÷åíí¿ çàáîðâîâàíîñò³, ùî ïðèçâåëî äî çáèòêîâî¿ ä³ÿëüí³ñòü òàêèõ áàíê³â (â îêðåì³ðè âèïàäêàõ – äî ë³ê³â³äàö³¿). Íàðàç³ â ñòàí³ ë³ê³â³äàö³¿ ïåðåáóâàþòü òàê³ áàíêè: ÀÁ "Áàíê ðåã³îíàëüí³çàö³¯", ÀÒ "Ãðàäí³áàíê", ÒÂÂ "Êè¿âñüêèé óí³âåðñàëüíèé áàíê", ÂÊÁ "ªâðîïåéñüêèé", ÂÀÒ ÊÁ "Íàö³îíàëüíèé ñòàíäàðò", ÊÁ "Óêðà¿íñüêà ô³íàíñîâà ãðóïà", ÀÊÁ "Ñõ³äíî³âðîïåéñüêèé áàíê", ÒÇÎ ÊÁ "ÀÐÌÀ", ÂÀÒ "ÁÃ Åíåðã³ÿ" òà ³í.

Òàáëèöÿ 1

Äèíàì³êà ïîêàçíèê³â ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â Óêðà¿íè (2008-2010 ðð.) [3]

Ïîêàçíèê	01.01.08	01.01.09	01.07.09	01.10.09	01.01.10
Ê³ëüê³ñòü ä³þ÷èõ áàíê³â	175	184	187	185	182
Çíèðåìà ç ³íîçåìíèì êàï³òàëîì	47	53	51	49	51
Ðåãóëÿòèâíèé êàï³òàë ÁÑÓ, ìëí. ãðí.	72265	123066	119476	128051	135802
Ð³âåíü ïðîñòóòè÷íî¿ çàáîðãîâàíîñò³, %	1,31%	2,45%	5,69%	7,56%	9,36%
×èñò³ âêòèâè, ç óðàõóâàííÿì ðåçåðâ³â, ìëí. ãðí.	599396	926086	864695	889959	880302
×èñòèé ô³íàíñîâèé ðåçóëüòàò, ìëí. ãðí	6620	7304	-14321	-20944	-38450
Îô³ö³éíèé âàëþòíèé êóðñ UAH/USD	5,0500	7,700	7,6405	8,004	7,9850

Óïðîâàäæ ïñòàíîâëåí ðîêó áàíê³âñüêà ñèñòåìà (çîêðåìà äåðæàâí³ áàíêè) òàêîæ áóëà çàëó÷åíà äî ô³íàíñóâàííÿ äåô³öèòó äåðæáþäæåòó (íà ê³ëöü ãðóäíÿ 2009 ð. ïáñÿã áîðãîâèõ ïàïåð³â, ÿê áóëî åì³òîâàíî öåíòðàëüíèìè îðãàíàìè äåðæàâíîãî óïðàâë³ííÿ, â ³íâåñòèö³éíèõ ïîðòôåëÿõ áàíê³âñüêîãî ñåêòîðó ñòàíîâèâ 20,22 ìëðä. ãðí.) äåô³öèòó ðåñóðñ³â îêðåìèõ äåðæàâíèõ öií³â ó³ðàâë³ííÿ, òà ñòâîðåííÿ äîäàòêîâèõ äæåðåë çáèòêîâîñòåé é îêðåìèõ ïîðòôåëÿõ áàíê³âñüêîãî ñåêòîðó ñòàíîâèâ 20,22 ìëðä. ãðí.) äåô³öèòó ðåñóðñ³â îêðåìèõ äåðæàâíèõ öií³â ó³ðàâë³ííÿ, â ³íâåñòèö³éíèõ ïîðòôåëÿõ áàíê³âñüêîãî ñåêòîðó ñòàíîâèâ 20,22 ìëðä. ãðí.) äåô³öèòó ðåñóðñ³â îêðåìèõ äåðæàâíèõ öií³â ó³ðàâë³ííÿ, çàáåçïå÷åíèõ

íèõ êðåäèò³â ó çàáîðãîâàíîñò³ ðåçèäåíò³â ïåðåä áàíêàìè â³ä 59 % (íà ïî÷àòîê 2009 ð.) äî 51% (íà ïî÷àòîê 2010 ð.), íàâ³òü ïðè ïðîíò÷íîìó çðîñòàíí³ îð³ò³éíîâî âàëþòíîãî êóðñó [6].

Ó 2009 ð. áóëî çàâåðøåíî ä³àãíîñòè÷íó ò³íàíñîâèõ óñòàíîâ, ìåòîþ ÿêî¿ áóëî âèçíà÷åííÿ ïîòðåáè áàíê³âñüêîãî ñåêòîðó â äîâãîñòðîêîâîìó êàì³òàò³. Â îâíó÷àñ ó çàçíà÷åíèé ïåð³ä ñïîñòåðåã³âñÿ ïåâíå ë³êâ³äàö³çàö³ÿ áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ, ùî äàëî ìîæëèâ³ñòü áàíêàì âèêîíàòè äî ÿêîñü ê³ëüêîñíèõ âèìîã ÖÁ ùîäî ïîâíîãî âèâåäåííÿ êîøò³â ç ðàõóíê³â íåïëàòîñïðîìîæíèõ áàíê³â, à òàêîæ ñóáñèä³é âäàëîì. Éîãî ³íôîðì³ðóþòü, à òàêîæ çàõîäè, ùî âæèâàþòüñÿ äëÿ ïîêðàùåííÿ ñèòóàö³¿, à òàêîæ âíåñåíèõ â çâ³òíîñò³ âäàëîì.

Ñòàíîì íà ïî÷àòîê ïîòî÷íîãî ðîêó ëiÿòèâíèé êàì³òàò áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè ñòàíîâèâ 135,8 ìëðä. ãðí (ñòàíîì íà 01.01.2009 ð. – 123,07 ìëðä. ãðí).

Áàëàíñîâèé êàï³òàë ó 2009 ð. çìåíøèâñÿ íà 4,09 ìëðä. ãðí, îñê³ëüêè çá³ëüøèâñÿ ñòàòóò-íèõ ôîíä³â (íà 36,74 ìëðä. ãðí) çíà÷íîþ ì³ðîþ áóëî çí³âåëüíåííÿ ðåçåðâíèõ ³íñòðóìåíò³â. Ó âîñüìè áàíêàõ íà ïî÷àòîê 2010 ð. âêàçíèé êàï³òàë íåäàòêîâèõ ³íñòðóìåíò³â (ó ñåì ç íèõ ä³º òèì÷àñîâà àäì³í³ñòðàö³ÿ ÍÁÓ). Òèì÷àñîâà àäì³í³ñòðàö³ÿ ä³ÿëà ó òàêèõ áàíêàõ: "Íàö³îíàëüíèé êðåäèò", "Íàäðà", "Çàõ³ä³íêîìáàíê", "Êè¿â", "Ðîäîâ³ä Áàíê", "Óêðàñîíáàíê", "ÏÁÁ". Êðåäèòè Íà-ö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè íàéá³ëüø ñòàá³ëüíèì íàä³éíèì äæåðåëîì äëÿ áàíê³â, ïðîòå ó äåÿêèõ âèïàäêàõ ñóïðîâîäæóþòüñÿ äîäàòêîâèìè îáìåæåííÿìè ñâ³äîöòâàìè ä³é îñòàíí³õ [6].

Ó IV êâàðòàë³ 2008 ð. ÍÁÓ íàäàâ áàíêàì êðåäèò³â íà ñóìó, ùî ïåðåâèùóº 100 ìëðä. ãðí (ó 2009 ð. – 64,4 ìëðä. ãðí, âðàõîâóþ÷è êðåäèòè äëÿ ðåô³íàíñóâàííÿ ðàí³øå íàäàíèõ ïîçèê). Îñíîâíîþ ìåòîþ íàäàííÿ ÿêèõ áóëà ï³äòðèìêà ë³êâ³äàö³éíî¿ äèíàì³êè ³íøèõ ðèíêîâèõ ðåíóðñíî¿ áàçè. Öå äàëî çìîãó áàíêàì çàì³ñòèòè çíà÷íó ÷àñòêó êë³ºíòñüêîãî ðåñóðñó³â êîøò³â ìàòåðèíñüêîãî ñòðóêòóðó [6].

Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè çáåð³ã ïîë³òèêó ìàñøòàáíîãî êðåäèòóâàííÿ áàíê³â â êâàðòàë³ ìèíóëîãî ðîêó, õî÷à íàäàë³ ñàëüäî ðåô³íàíñóâàííÿ áóëî íåãàòèâíèì.

Ñòàíîì íà ïî÷àòîê 2010 ð., çàáíîãîâàí³ñòü áàíê³âñüêîãî ñåêòîðó ïåðåä Íàö³îíàëüíèì áàíêîì Óêðà¿íè ñòàíîâèëà 86,3 ìëðä. ãðí. Íå âèêëþ÷àþ÷è ±äîòèíè ðàí³øå íàäàíèõ áàíêàì ïîçèê áóëà ïðèáëèçíî âäâ³÷³ íèæ÷îþ. Ïðîáëåìíèìè áàíêàìè ðåãóëÿòîð íàçèâàº 325 ìëðä. ãðí, ùî äàº çìîãó ôîíäóâàòè ìàéæå ïîëîâèíó ïîòðåáè áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè íà öþ äàòó. Íåñòà íîâèõ äåíîçèò³â, çàëó÷åíèõ äî áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè êðà¿íè â³äíåñåíà ç öþ äàòó. ³ ñòàíîâèâ 970,8 ìëðä. ãðí. (çà ¿¿ â³äíîñíî¿ íåâåëèêî¿ ðåçåðâíîñò³ êë³ºíòíûõ ðåñóðñ³â), ç ÿêèõ â íîòàíîùîó êâàðòàë³ 2009 ð. áóëî çàëó÷åíî 174,9 ìëðä. ãðí. äåíîçèò³â íàñåëåííÿ ³ 70,1 ìëðä. ãðí. êîøò³â ï³äïðèºìñòâ [6].

Íåçâàæàþ÷è íà ïîçèòèâíó äèíàì³êó äåïîçèò³â íàñåëåííÿ, ÿêà ñïîñòåð³ãàëàñÿ ïî-òàí³ì ÷àñîì, ãîâîðèòè ïðî ïîâåðíåííÿ äîâ³ðè íàñåëåííÿ äî áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè ïðè íèçüêîìó ôîíäîâîìó ðèíêîâîìó ³íôëÿö³éíîìó ÷àñó, ïðåäñòàâëÿº ñêëàäíå çàâäàííÿ äëÿ áàíê³âñüêîãî êîíñóëüòóâàííÿ ³ ðåãóëþâàííÿ.

Íåçâàæàþ÷è íà ïîçèòèâíó äèíàì³êó äåïîçèò³â íàñåëåííÿ, ÿêà ñïîñòåð³ãàëàñÿ ïî-òàí³ì ÷àñîì, ãîâîðèòè ïðî ïîâåðíåííÿ äîâ³ðè íàñåëåííÿ äî áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè íà ôîí³ äèíàì³êè ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â (ÿêà äîñèãëàñÿ íàéâèùîãî ïîêàçíèêà ³íôëÿö³¿ â 2008 ð. íà ïî÷àòêó 2009 ð.), âêëþ÷íèê çàõîäàìè ùîäî çàëó÷åííÿ êë³ºíòñüêèõ ðåñóðñ³â ç áîêó áàíê³â, â³äñóòí³ñòü äîñòóïó íèçüêîãî ðåíòàáåëüíîãî ôîíäîâîãî ùî çìóøóº âêëàäíèêè³â íàäàâàòè â ÿêîñü çàáåçïå÷åííÿ äåïîçèò (äëÿ áàðàòüîõ ³ñòèöòâ³ñòü âêëàäíèêè³â íåâåëèêà ³ñòîòíà ÷àñòêà ôîíäîâèõ ðåñóðñ³â ç áîêó áàíê³âñüêîãî ñåêòîðó). Âîäíî÷àñ, ó ïðîöåñ³ âçàºìîä³¿ áàíê³â ç êë³ºíòàìè çàëèøàºòüñÿ íèçêà ïðîáëåì³, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç íåâèçíà÷åíîñòþ ïîâåä³íêè êë³ºíò³â ùîäî ôîíäóâàííÿ ³ ðåãóëþâàííÿ.

Âîäíî÷àñ, ó ïðîöåñ³ âçàºìîä¿ áàíê³â ç êë³ºíòàìè çàëèøàºòüñÿ íèçêà ïðîáëåì, ÿê³ ñòðèìóþòü ïîâåðíåííÿ âêëó÷åííÿ ðàí³øå äåïîçèò³â äî áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè. Öå, íàñàìïåä, ïðèêëàäè ïåâ÷àñíîãî ïîâåðíåííÿ òèì÷àñîâî âèëó÷åíèõ ðåñóðñ³â (áàíêè ç òèì÷àñîâîþ àäì³í³ñòðàö³ºþ íà ñòàä³ ë³êâ³äàö³¿), çáåðåæåííÿ ïåâíèõ ³íôîðì³éíèõ ôîíó â³äñóòí³ñòü óïåâíåííîñò³ ðåïóòàö³¿ ó ñòàá³ëüíîì ôóíêö³îíóâàí³ áàíê³â ã ìàéáóòíüîì.

Íå âèêëþ÷íî, ùî â 2011 ð. ÷àñòèíà áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ çíà÷íîþ ì³ðîþ áóäå ïåðåíî³òíàìà íà ðåñóðñè âíóòð³øíüîãî ðèíêó âíàñë³äîê îâîëæåííÿ¿ ôàêòè÷íî¿ ïîæ-

ëèâîñòª õðääæóâàííÿ âàëþòíèõ ðèçèêâ. Ïðîòå öå íå äàñòü çìîãó çàì³ñòèòè ãðèâíåâèìè äåíüçèòàìè çàëó÷åí³ ðåñóðñè â³ä ÍÁÓ ìàòåðèíñüêèõ ñòóêòóð. Íà íàø ïîãëÿä, äèíàì³êà êë³ºíòñüêèõ äåíüçèò³â ó áàíê³âñüê³é ñèñòåì³ çíà÷íîþ ì³ðîþ âèçíà÷àòèìåòüñÿ ñòàíîì åêîíîì³êè êðà¿íè, à òàêîæ çàëåæàòèìå â³ä äîâ³ðè âêëàäíèê³â äî áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ. Ñòèìóëþòèâíå åêîíîì³÷íà ïîë³òèêà, çàäåêëàðîâàíà â îñòàíí³õ ð³çíèõ ÍÁÓ, ó ïîòî÷íîìó ðîö³ áóäå ïðîâîäèòèñÿ â íàìàãàííÿõ ³ìïëåìåíòóâàòè ðåôîðìè, ñïðÿìîâàíèõ íà ïîñèëåííÿ êîíêóðåíöії íà ôóíêö³îíóâàííÿ ôóíêö³îíóþ÷èõ áàíê³â, ïîñèëåííÿ ³íòåãðîâàíîñò³ ôóíêö³îíóâàííÿ ôóíêö³îíóþ÷èõ ³íñòèòóò³â ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó, ïîñèëåííÿ ³íôîðìàö³éíî¿ âçàºìîäîï³ äîïîìàãàòèìå ïîêðàùåííþ ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ

8. Ëþáóíïü Î.Ñ., Ðàºâñüêèé Ê.ª., Áàíê³âñüêèé íàãëÿä: Ï³äðó÷íèê. – Ê.: Öåíòð íàâ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè, 2005. – 416 ñ.
9. Ì³ùåíêî Â.². Áàíê³âñüêèé íàãëÿä: íàâ÷. ïîñ³áí. / Â. Ì³ùåíêî, À.Ï. ßöåíþê, Â.Â. Êîâàëåíêî, Î.Ã. Êîðåí³âà. – Ê.: Âèä-âî "Çíàííÿ", 2004. – 406 ñ.
10. Îðëþê Î. Ì. Òåîðåòè÷í³ ïèòàííÿ áàíê³âñüêîãî ïðàâà ³ áàíê³âñüêîãî çàêîíîäàâñòâà. – Ê.: Þð³íêîì ²íòåð, 2003. – 104 ñ.
11. Ñàìîéëîâà ². Ñï³âïðàöÿ ç ÍÁÓ òà êîìåðö³éíèìè áàíêàìè ç ïèòàííÿ íàãëÿäó òà ðåãóëþâàííÿ áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñòè³ // Ôèíàíñîâûå óñëóãè. – 2006. – ¹5. – Ñ. 53-55.

Î.Â. Êðàâ÷åíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ä.Ì. Ãëàäêèõ***

ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÈ ÐÎÇÂÈÒÊÓ ÄÅÏÎÇÈÒÍÎ¯ ²ÍÏ²ÒÈÊÈ Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ó ñòàòò³ ïðîâåäåíî àíàë³ç ñó÷àñíèõ òåíäåíö³é ðîçâèòêó äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè â Óêðà¿í³. Çàïðîïîíîâàíî íàïðÿìè ³ìïðîâåíüíÿ åôåêòèâíîñò³ äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè êîìåðö³éíîãî áàíêó òà äåðæàâè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *áàíê³âñüêèé äåïîçèò, äåïîçèòíèé ðèíîê, äåïîçèòí³ ïîñëóãè, äåïîçèòíà ïîë³òèêà, áàíê³âñüêà îñíîâíóâàííÿ íàñåëåííÿ.*

Î.Â. Êðàâ÷åíêî

ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÈ ÐÀÇÂÈÒÒß ÄÅÏÎÇÈÒÍÎÃÎ ÏÎË²ÒÈÊÈ Â ÓÊÐÀ¯ÍÅ

Â ñòàòüå ïðîâåäåíî àíàëèç ñîâðåìåííûõ òåíäåíöèé ðàçâèòèÿ äåïîçèòíîé ïîëèòèêè â Óêðàèíå. Ïðåäëîæåíû íàïðàâëåíèÿ ïîâûøåíèÿ ýôôåêòèâíîñòè äåïîçèòíîé ïîëèòèêè êîìåð÷åñêîãî áàíêà è ãîñóäàðſòâà.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *áàíêîâñêèé äåïîçèò, äåïîçèòíûé ðûíîê, äåïîçèòíûå óñëóãè, äåïîçèòíàÿ ïîëèòèêà, áàíêîâñêîå îáñëóæèâàíèå íàñåëåíèÿ.*

O.V. Kravchenko

PROSPECTS OF DEPOSIT POLICY IN UKRAINE

The article gives analysis of current trends in deposit policy in Ukraine. The ways of improving the efficiency of commercial bank deposit policy and the state.

Key words: *bank deposit, deposit market, deposit services, deposit policy, banking services*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Îâíº÷þ ç ïñíîâíèõ ôóíêö³é áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè º ðàö³íàëüíèé ðîçïîäіë êðåäèòíèõ ðåñóðñ³â øëÿõîì àêòèâíîãî ïðîñóâàííÿ òèì÷àñîâî âèùèíèõ êîøò³â ïðîáëåìíèõ çîáîâ'ÿçàíü ³ íàñåëåííÿ òà ñïðÿìóâàííÿ ¿õ ó êðåäèòíî-³íâåñòèö³éíèé ïðîöåñ. Áåç äîñòàòíüîì¿ ðåñóðñíî¿ áàçè áàíêè íå ìîæóòü ó íàëåæíèõ ïðîïîðö³ÿõ çä³éñíþâàòè çä³éíîâëåííÿ ïîòî÷íèõ ïîòðåá ÿêèõ òà ô³çè÷íèõ îñ³á, ðåàë³çîâóâàòè ïîòóæí³ ³íâåñòèö³éí³ ïðîåêòè. Íåîáõ³äíîþ óìîâîþ äîñÿãíåííÿ çàçíà÷åíèõ ö³ëåé º çàëó÷åííÿ çíà÷íèõ ðåñóðñ³â, çîêðåìà äåïîçèòíèõ.

Çàáåçïå÷åííÿ áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñòü íåíäó³äíèì îâñòàíàìè äåïîçèòíèõ êîøò³â º îäíèì ç ïð³îðèòåòíèõ íàïðÿì³â, ùî âèçíà÷àþòü ñòðàòåã³÷í³ íàïðÿìè ðîçâèòêó ÿê ¿õíüî¿ ä³ÿëüíîñòó, òàê ³ åêîíîì³êè Óêðà¿íè çàãàëîì. Ó áàíê³âñüêî³ ñôåð³ ïðîáëåìà ôîðìóâàííÿ ïîòèìàëüíèõ çà îâñÿãàìè ³ òðåíä³íàìè äåïîçèòíèõ ðåñóðñ³â ñòî¿òü, ÿê ìåõàíèçì, íà ìåðøîì ì³ñö³, ùî äàº ìîæëèâ³ñòü ñòâîðèòè ñòàá³ëüíó äæåðåëüíó ïðî âèçíà÷åííі¿ ïîë³òèêè. Ó öüîìó êîíòåêñò³ óäîñêîíàëåííÿ äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè áàíê³â Óêðà¿íè ìº òåíäåíö³þ ³ ïðàêòè÷íå ³ çóïîâëþº âèóàëüí³ñòü îâðàíí¿ òåì³òèêè ðîáîòè.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Àíàë³çó îñíîâíèõ àñïåêò³â ðîçâèòêó äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè òà ¿¿ ðîë³ ó ðèíêîâ³é åêîíîì³÷í³é ñèñòåì³ ïðèñâÿ÷åí³ ïðàö³ áàãàòüîõ ïðîô³â³ö³îíàë³â. Ó ïðîöåñ³ äîñë³äæåííÿ áóëè âèêîðèñòàí³ äîêóìåíòè ó÷àñíèê³â ôîðóì³â, íà ìåòîñì³ñö³, àâòîðñüêі ïðàöі, âèñòóïè íà êîíôåðåíö³ÿõ ïî ïèòàííÿì ôîðìóâàííÿ äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè áàíê³â Óêðà¿íè ìº òåíäåíö³þ äî ïîñòóïîâîãî çáåðåæåííÿ ³ çá³ëüøåííÿ äåïîçèòíèõ ðåñóðñ³â, ùî ïîâ'ÿçàíî ³ç çíèæåííÿì ðåàëüíèõ ïðîöåíòíèõ ñòàâîê ïî äåïîçèòíèõ îïåðàö³ÿõ, ïîñèëåííÿì êîíêóðåíöії ñåðåä áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ, ïîñèëåííÿì ðîëі ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ³íâåñòîð³â ó ôîðìóâàííі äîâãîñòðîêîâèõ ðåñóðñíèõ áàçі.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ³íøèìè çàäà÷³. Ïðîáëåìè ³ñíóþ÷èé íåîäíîçíà îñòàòî÷íî âèð³øåíèõ çàãàëüíèõ ïèòàíü âèìàãàº ïîäàëüøîãî äîñë³äæåííÿ ïîòðåáóþòü ³íøèõ íàóêîâèõ ðîçâîê.

äïñë³äæåííyõ â³ò÷èçíyíèõ ôàõ³âö³â íå ðîçãëyäàþòüñÿ ó êîìïëåêñ³ ïèòàííy ðîçðîáêè òàêî¿ äåíîçèòíî¿ ïîë³òèêè, ùî óä'ÿçóâàòè á åêîíîì³÷í³, ñîö³àëüí³, ïîë³òè÷í³ ö³ë³ yê ñêëàäîâ³ ÷àñòèíè óíäâàë³ííy áàíê³âñüêîþ ñèñòåìè, îð³ãíîâàí³ íà äïñyâíåííy âèñîêî³ð³âíèõ ð³âí³â ðèçèêó åêîíî³êè.

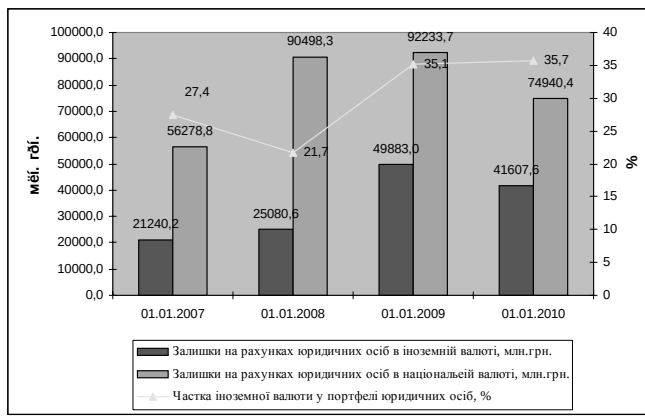
Ìåòà äîñë³äæåííy. Âèâ÷åííy ñòàíó äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè â Óêðà¿í³, ðîçðîáêà ï³äõîä³â äî ¿¿ ääåîñêîíàëåíîy íà ð³âí³ áàíêè ³ äåðæàâè.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äîñë³äæåíîy. Äåïîçèòíà ïîë³òèêà íà ð³âí³ äåðæàâè – öå ñòðóêòóí³ñòüí çàðîä³â, yêi ç⁄ä³éñíþþòüñÿ öåíòðàëüíèì áàíêîì ³ ñïðyÿìîâàí³ íà ðåãëàìåíòóâàííy ïðèâàòèõ îñîáîâèõ ðàõóíê³â, à òàêîæ ó íåáàíêîâñüêó ñôåðó. Íåãàòèâí³ñòü ïîë³òèêè ïîëyãàº â òîìó, ùî, íå-ìåðøå, âèëàäè (äåíîçèòè) ñàì³ º ïîâåòêó÷íèì âèäîì ðåñóðñîâ (áåçêîø⁄òîâí³ âêëàäè, íà ïñíîâ³ äåíîçèò³â ôîðìóþòüñÿ êðåäèò⁄ð³âíåì³ð ð³âíþ³ ó êðàòêîñòðîêîâ³é ïåð⁄ñïåêòèâ³ (äåçêîø⁄òîâí³ ðåíþâîâ³ ïîâèíí³ [4, *99*].

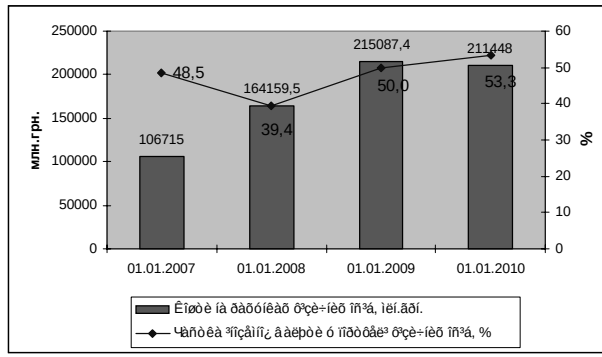
Îêðåìîþ ñïëèâàîþ äåíîçèòíî¿ ïîë³òèêè, ùî ãîëîâàº íà ïîâåä³íêó ñóá'ºêò³â ðåíþîâí³ êðåäèòíî³ ðèíêó, º äåíîçèòíà ïîë³òèêà êîìåðö³éíèõ áàíê³â. Êîæåí êîìåðö³éíèé áàíê, yê ñóáºêò äåíîçèòíî³ ðèíêó íàìàãàºòüñÿ ðåàë³çóâàòè ñâî¿ ³íòåðåñè çà óìîâè âðàõóâàííy âïîëíó äåíîçèòí¿ ïîë³òèêè öåíòðàëüíî³ áàíêó òà áàçóþ÷èñü íà êîíêðåòíó óìîâàñ ôóíêö³îíóâàííy äåíîçèòí³ ðèíêó [6, *16*]. Äåíîçèòíà ïîë³òèêà êîìåðö³éíî³ áàíêó ñïðyìîâàíà íà ïîòèì³çàö³þ âèòðàò ïî çàëó÷åííþ êîøò³â íà äåíîçèòíîó ðèíêó çà óìîâè ¿õ åôåêòèâí³ñòü ðîçì³ùåííy ðåñóðñ³â âñ³õ ñóáºêò³â äåíîçèòíî³ ðèíêó ôîðìóº ö³ío íà äåíîçèò³ êîøòè.

Íà ñüîãîäíÿ³ ³ ³æíàðîäíà ô³íàíñîâà êðèçà òîðêíóëàñÿ é Óêðà¿íè. ×àñòà çì³íà êóðñó äîëàðà, ÷óòêè ïðî áëèçüê³ñòü äí áàíêðóòñòâà îêðåìèõ êîìåðö³éíèõ áàíê³â ñóáúêò³â – 116,5 ìëðä. ãðí., àáî 15,2 %. Ñòðîêîâ³ êîøòè íàñåëåííy ñêëàäàþòü 156,8 ìëðä. ãðí., àáî 74,2 % â³ä çàãàëüíî¿ ñóìè êîøò³â íàñåëåííy, à êîøòè íà âèìîãó – 54,6 ìëðä. ãðí., àáî 25,8 % [5].

Ïðîyãîñ îñòàííüîãî êâàðòàëó 2009 ðîêó ñïîñòåð³ãàëèñÿ ïîçèòèâíà òåíäåíö³y äî ïîâåðíåííy êîøò³â íà äåíîçèòíèõ ðàõóíêàõ êë³ºíò³â (ðèñ. 1-2), òåìï ïðèðîñòó ñêëà +4,5 % (àëå ç ïî÷àòêó ðîêó öåé ïîêàçíèê çíèçèâñÿ íà 1,7 %).



Ðèñ. 1. ***Äèíàì³êà çàëèøê³â êîøò³â þðèäè÷íèõ îñ³á íà ðàõóíêàõ áàíê³â Óêðà¿íè ó 2006-2009 ðîêàõ*** *[5]*



Ðèñ. 2. ***Äèíàì³êà çàëèøê³â êîøò³â ô³çè÷íèõ îñ³á íà ðàõóíêàõ áàíê³â Óêðà¿íè ó 2006-2009 ðîêàõ*** *[5]*

Êîøòè þðèäè÷íèõ îñ³á çðîñëè äî ð³âíÿ 116,5 ìëðä. ãðí. Ïðè öüîìó ó IV êâàðòàë³ 2009 ðîêó êîøòè þðèäè÷íèõ îñ³á â ³íîçåì³é âàëþò³ â äîëàðîâîìó åêâ³âàëåíò³ çìåíøèëèñÿ íà 0,2 ìëðä. äîë. ÑØÀ, àáî íà 3,6 %, âîäíî÷àñ ó íàö³îíàëüí³é âàëþò³ çðîñëè íà 2,3 ìëðä. ãðí., àáî íà 3,2 %. Êîøòè íàñåëåííÿ â íàö³îíàëüí³é âàëþò³ çðîñëè íà 4,5 ìëðä. ãðí., àáî íà 4,8 %, à â ³íîçåì³é âàëþò³ â äîëàðîâîìó åêâ³âàëåíò³ çðîñëè íà 0,6 ìëðä. äîë. ÑØÀ àáî íà 4,6 %. Îòæå, òåì³ï ïðèðîñòó çàãàëüíîãî îñíîâíîãî êîøòó â ô³çè÷íèõ îñ³á ó IV êâàðòàë³ áóëè á³ëüø çíà÷íèì, í³æ ó ïîïåðåäíüîìó êâàðòàë³, òà ñòàíîâèëè áëèçüêî 4,5% (äëÿ ïîð³âíÿííÿ, ó III êâàðòàë³ 2009 ðîêó – 1,7%).

Çíèæåííÿ îáñÿãó äåïîçèò³â ç ïî÷àòêó ðîêó â³äïîâ³äíèì ÷èíîì âïëèíóëî íà äèíà³êó ãðîøîâî¿ ìàñè, îáñÿã ÿêî¿ ó 2009 ðîêó çìåíøèâñÿ íà 5,5 %. Íàòîì³ñòü îáñÿã ïîíåòàííî¿ áàçè çà ï³äñóìêàì 2009 ðîêó çá³ëüøèâñÿ íà 4,4 % (ó ò.÷. ó ððóä³ – íà 7,5 %) äî 195,0 ìëðä. ãðí.

Ñåðåäíüîçâàæåíà âàðò³ñòü äåïîçèò³â ó íàö³îíàëüí³é âàëþò³ çá³ëüøèëàñÿ ç 13,0% ó ððóä³ 2008 ðîêó äî 14,0% ó ððóä³ 2009 ðîêó, â ³íîçåì³é âàëþò³ – ç 8,2 % äî 9,5 % â³äïîâ³äíî [7].

Íåãàòèâíèé âïëèâ íà ðîçâèòîêðèíêó äåïîçèò³â ìàº ô³íàíñîâà êðèçà, ÿêà ðîçïî÷àëàñÿ ó òðåò³é äåêàä³ 2008 ðîêó. Â óìîâàõ êðèçè ãîëîâíîþ "âíóòð³øí³ì" äæåðåëîì ðåñóðñ³â äëÿ â³ò÷èçíÿíèõ ô³íàíñîâèõ óñòàíîâ òðàäèö³éíî º äåïîçèòè. Ïðè÷èíó, íà â³äì³íó â³ä ëîêàëüíèõ îáë³ãàö³é, ÷åðåç äåïîçèòè áàíêè ìîæóòü çàëó÷àòè íå ò³ëüêè ãðèâíþ, àëå é ³íîçåìíó âàëþòó. Çðîñòàííÿ îáñÿã³ â âàëþòíèõ äåïîçèò³â äîçâîëèëîñü áàíêàì õî÷ ÷àñòêîâî, äëå âñå òàêè êîìïåíñóâàòè íåäîñòàòí³é ³íôëÿö³éíèé âïëèâ. Îòæå, ï³âäèùåíèé îñíîâ íà äåïîçèò³â ñïðè÷èíèòü çà ñîâîêóïíîãî [10, *49*].

ßê ïððíåêòèâíèé íàıðÿì óáîñêîíàëåííÿ äåïîçèòíîñ îñðàò³é ìîæíà çàìðîíóâàòè ðîçøèðåííÿ êîëà äåïîçèòíèõ ðàõóíê³â êë³ºíò³â ç ð³çíîìàí³òíèì ðåæèìîì ôóíêöî³îíóâàííÿ, ùî íàäàâà òèìå âêëàäíèêàì áàíêó äîäàòêîâ³ ïî âèêîðèñòàííÿ ñâî¿ê êîøò³â ³ç ïðèéíÿòíèì ð³âíåì äîõ³äíîñò³ [8, *16*].

Ç ìåòîþ ïîòèì³çàö³¿ äåïîçèòíîãî ïîðòôåëÿ òà äëÿ çàáåçïå÷åííÿ á³ëüø³ãî íàäõîäæåííÿ êîøò³â íà ñòðîêîâ³ òà îùàäí³ äåïîçèòè ïîæíà ðåêîìåíäóâàòè ñïðîùåííÿ ðåæèìó ôóíêö³îíóâàííÿ â³äïîâ³äíèõ ðàõóíê³â, òîáòî ïîðÿäêó çàðàõóâàííÿ êîøò³â íà âêëàäè, âêëàä÷³ ãîò³âêè òàíåðåðàõóâàííÿ ç äåíî çèíèõ ðàõóíê³â. Ñë³ä á³ëüø øèðîêî çàñòîñîâóâàòè ñòðîêîâ³ âêëàäè ç äîäàòêîâèì âíåñêîì, à òàêîæ ñêîðîòèòè îâìåæåííÿ íà çä³éñíåííÿ ðîçðàõóíê³ â ³ç âèêîðèñòàííÿì íåíåñêîâèõ âíåñê³â, à òàêîæ ñòâîðåííÿ ð³çíèõ ðîçìåæóâàííÿ ð³çíèõ âèä³â äåïîçèò³â – äî çàìîâ³ííÿ, ñòðîêîâèõ, îùàäíèõ, – áóëà ïîñòóíîâ î çíèêàòè, ùî ì³ñòèòüñÿ äîñâ³äîì êîìåðö³éíèõ áàíê³â ðîçâèíåíèõ êðà¿í, åå âñå á³ëüøå ðîçøèðþº òüñÿ ñôåðà çàñòîñóâàííÿ çì³øàíèõ òèï³â ðàõóíê³â.

Äëÿ ñòèì óëþâàííÿ çàëó÷åííÿ çàìùàæåíü íàñåëåííÿ äîõ³äíîñò³ çàïðîâàäèòè ðÿä çàâàëüíîïáíâ'ÿçêîâèõ ïðîãðàì ñòðàòåãі÷íî çàëó÷åííÿì ³ç çàëó÷åííÿì ïðèâàòíèõ êîïïàí³é, ùî âîä-

íî÷àñ ìàëî ñïðèÿòè ðîçâèòêó ô³íàíñîâîãî òà ñòðàòåãîãî ðèíêó. Çà òåïåð³øí³õ óìîâ ïðèìóñîâå çáèðàííÿ êîøò³â ó ïðèâàò³ ñòðàòåã³ ôîíäè îçíà÷àòèìå äîâãàòðîâå äëó÷åííÿ ïëàò³æíèõ ðåñóðñ³â ³ç ðåàëüíîãî ñåêòîðó åêîíîì³êè ³ ñïðÿìóâàííÿ ¿õ äî ô³íàíñîâî-ñïåêóëÿòèâíî¿ ñôåðè [12, *143*].

Â äàí³é ñèòóàö³¿ íàéá³ëüø íåãàòèâíèì âáà÷àºòüñÿ â³äïîâ³äíà äåðæàâíà ñòèì óêþ÷à ïîë³òèêà ó òðüîõ íàïðÿìêàõ:

- ñïðèÿííÿ ôîðìóâàííþ äîâ³ðè íåñåëåííÿ äî â³ò÷èçíÿíî¿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè. Âàðòî â³äì³òèòè, ùî â³ò÷èçíÿí³ áàíê³âñüê³ óñòàíîâè ñâîãî ÷àñó ïðèëàäàëè íàäçóñëëÿ äëÿ çàëó÷åííÿ äåíîøíèõ çàîùàäæåíü íàñåëåííÿ, ïâíîñò³ çà÷åïëåíîñò³ ç íèçüêèì äîõîäîì ³ ³íøèõ ñîö³àëüíî íåçàõèùåíèõ ãðóïàõ íàñåëåííÿ, ÿêèõ ³ñíóâàííÿ ïîâ'ÿçàíî ç ïåâíèì ðèçèêîì ó êðà¿íàõ ªâðîïè òà ÑØÀ. Òàêà ïðàêòèêà îáóìîâëþâàëè ³ñíóâàííÿ ³íñòèòóö³éíèõ ôàêòîð³â íåâèçíà÷àëüíèõ ôàêòîð³â ó ïîð³âíÿíí³ º ºâðîïåéñüêèìè êîíêóðåíöiÿìè: çàâäÿêè âàðò³ñòü ô³íàíñîâèõ äåñóðñ³â [11, *94*];

- ³íôîðìóâàííÿ íàñåëåííÿ ñòîñîâíî ïðèíöèï³â óóíêö³îíóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ðèíê³â äëÿ ôîðì³ðóâàííÿ ó íàñåëåííÿ äîâ³ðè ³ç âèçíà÷àëüíèõ ôàêòîð³â íåâèçíà÷åííîñò³ ³ ºâðîÿòíîñíèõ ïîä³é, ÿê³ ìàþòü âïëèâ íà ïîâåä³íêó ³íâåñòîðà ³ ïîâ'ÿçàíèõ ó êðà¿íàõ ªâðîïè òà ÑØÀ. Òàêà ïîäàêòèêà îáóìîâëþº íåîáõ³äí³ñòü ïîñèëåííÿ ê³íöåâîãî êîíòðîëþ çà ïîâíîòîþ ³ ñâîºñàñíîñò³ ïîñòóïàëèõ äî áþäæåòó êîøò³â [9, *44*].

Òîìó âèêëþ÷³í íåîáõ³äí³ ía ð³åí³ çàãàëüíååðæàâí¿ òà ðåã³ñòðàëüí¿ âëàäè º ðîçðîáêà ïðîãðàìè ç ³íôîðìàö³éíîãî ñòèìóëþâàííÿ íàñåëåííÿ äî âèâåäåííÿ âëàñíèõ çàîùàäæåíü íà ô³íàíñîâèé ðèíêó.

Âèñíîâêè. Àíàë³çóþ÷è âèùå âèêëàäåíå, ìîæíà çðîáèòè òàê³ âèñíîâêè:

1. Äåíîçòíà ïîë³òèêà íà ð³âí³ ãåðæàâè – öå ñóêóïí³ñòü çàõîä³â, ÿê³ çà³ñíþþòü öåíòðàëüíèì áàíêîì ³ ñïðÿìîâàí³ íà ðåãëàìåíòóâàííÿ ïðàâèë îïðèëþäíþâàííÿ äåíîçèò³â (êîìåðö³éíèõ ³ íàäàííèõ áàíêàõ, à òàêîæ ó íåáàíê³âñüêèõ ãðóøîâî-êðåäèòíèõ óñòàíîâàõ) ó êîìåðö³éíèõ ³ íàäàííèõ áàíêàõ, à òàêîæ ó íåáàíê³âñüêèõ ãðóøîâî-êðåäèòíèõ óñòàíîâàõ.

2. Íèçüêèé ð³âåíü âëàñíîãî êàï³òàëó óêðà¿íñüêèõ êîìåðö³éíèõ áàíê³â ïñèõîº çíà÷åííÿ çàëó÷åííÿ êðåä ïåíñ³éíèõ êîøò³â ïðè ôîðìóâàííí³ ðåñóðñíîãî ïîòåíö³àëó áàíê³âñüêîãî ³íñòèòóòó, òà âèçíà÷àº íåíäó³ä³ñòü ðåàë³çàö³¿ åôåêòèâíî¿ äîâãîñòðîêîâî¿ ³íâåñòèö³¿ â ñèñòåì³ ðåàë³çàö³¿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ïðè ôîðìóâàíí³ ðåñóðñíî¿ áàçè áàíê³âñüêèõ ³íñòèòóò³â, òà âèçíà÷àº íåíäó³ä³ñòü ðåàë³çàö³¿ åôåêòèâíî¿ ³íâåñòèö³éíî¿ ³íñòèòóö³¿ â ñèñòåì³ áàíê³âñüêîãî ìåõàí³çìó. Äåíîçòíà ïîë³òèêà ïîâèííà áóòè âçàºìîçâ'ÿçàíîþ ³ç êðåäèòíîþ ïîë³òèêîþ ³ çàáåçïå÷óâàòè ðåàë³çàö³þ ïîòàíö³éíîãî ³ìåæ çàáåçïå÷óâàòè ë³êâ³äí³ñòü, ó³íàíñîâó ñò³éê³ñòü ³ ïâíí÷àñíî ³ ïîâíîìó îêîìëåííþ çîáîâ'ÿçàíü íà ô³íàíñîâèõ ðèíêàõ.

3. Îáí³º̈þ ç ïð³îðèòåòíèõ ö³ëåé äåíîçèíí¿ ïîë³òèêè äåðæàâè º ñòàíîâëííÿ åôåêòèâí¿ ñèñòåìè ãàðàíòóâàííÿ äåíîçèò³â, ùî ïîòðåáóº âðàõóâàííÿ òàêèõ âèïàäê³â ³ç ôóíêö³îíóâàííÿ ñèñòåìè çàõèñòó âíîñê³â ³íäèí³äóàëüíèõ âêëàä³â ³ ³íøèõ ñïîñîá³â ïîâíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïðàâ íà îòðèìàííÿ êîøò³â ó âèïàäêó íåïëàòîñïðîìîæíîñò³ áàíêó-ó÷àñíèêà ôîíäó ãàðàíòóâàííÿ âêëàä³â ³ íåâèêîíàííÿ íèì çîáîâ'ÿçê³â ïåðåä âêëàä³êàìè. Äåíîçòíà ïîë³òèêà ïîâèííà áóòè âçàºìîçâ'ÿçàíà ³ç ñòâîðåííÿì åôåêòèâíèõ ³íñòèòóö³éíèõ ìåõàí³çì³â ïîçàñóäîâîãî âèðîøåííÿ ñïîðè³â ³ç âêëàä³êàìè, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç íåâèêîíàííÿì áàíêàìè çîáîâ'ÿçàíü ïåðåä âêëàä³êàìè.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 20.05.1999 ¹ 679-XIV // zakon.rada.gov.ua.

2. Ïðî Ôîíä ãàðàíòóâàííÿ âêëàä³â ô³çè÷íèõ îñ³á: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 20.09.2001 ¹ 2740-III // zakon.rada.gov.ua.

3. Áàíê³âñüê³ îïåðàö³¿: Ï³äðó÷íèê. – 3-òº âèä., ïåðåðîá. ³ äîï. / À.Ì. Ìîðîç, Ì.². Ñàâ-ëóê, Ì.Ô. Ïóàíâê³íà òà ³í.; Çà çàã. ðåä. À.Ì. Ìîðîçà. – Ê.: ÊÍÅ�Ó, 2008. – 608 ñ.

4. Áàðòîø Ï.Ì. Äåíîçèòíà ïîë³òèêà áàíêó òà îñíîâí³ åòàïè ¿¿ ôîðìóâàííÿ / Î.Ì. Áàðòîø // Â³ñíèê óí³âåðñèòåòó áàíê³âñüêî¿ ñïðàâè. – 2008. – ¹3. – Ñ. 97-101.

5. Áþäæåòíèé ìí³ñòåðñòâî: Àíàë³ç âèêîíàííÿ áþäæåòó çà 2009 ð³ê // www.ibser.org.ua.

6. Äièòð³º0âà Î.À. Îiòèì³çàö³ÿ äåíîçèòíî¿ ä³ÿëüíîñò³ êîìåðö³éíîãî áàíêó // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2008. – ¹5. – Ñ. 15-17.
7. Çâ³òè ÍÁÓ çà 2009 ð³ê // www.bank.gov.ua/Publication/an_rep.htm
8. Êîâøàð À.². Øëÿõè óäîñêîíàëåííÿ äåíîçèòíî¿ ïîë³òèêè íà ñó÷àñíîìó åòàï³ // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2009.¹7. – Ñ. 13-18.
9. Ïë³éíèê Ä. Ðåñóðñíà áàçà óêðà¿íñüêèõ êîìåðö³éíèõ áàíê³â ÿê æåðåëåí ë³êâ³äíîñò³ // Áàíê³âñüêà ñïðàâà. – 2008. – ¹2 – Ñ. 42-44.
10. Ðåçí³êîâà Í. Ïðî ñïåöèô³êó ô³íàíñîâî¿ êðèçè â Óêðà¿í³ // Ïåðñïíàëü. – ¹11, 2008. – Ñ. 49.
11. Òàðàñîâåöü Î.Ì. Ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó áàíê³âñüêèõ ïîñëóã // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2008. – ¹1. – Ñ. 91-95.
12. Òðåãóá Ä.Â. Òåíäåíö³¿ ðîçâèòêó ñó÷àñíîãî ðèíêó äåíî çèò³â // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2009. – ¹ 10. – C. 139-143.

Þ.À. Ëóñòå

Íàóêîâèé êîíñóëüòàíò:
cò. âèêëàäà÷ ***Â.Ã. Íàì***

ÔÎÐÌÈ ÇÀÁÅÇÏÅ×ÅÍÍß ÊÐÅÄÈÒÓ Â ÓÊÐÀ¯Í² ÒÀ ÂÄÎÑÊÎÍÀËÅÍÍß ÌÅÕÀÍ²ÇÌÓ ¯Õ ÂÈÊÎÐÈÑÒÀÍÍß

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî ñòàí áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè â ö³ëîì, îñíîâí çàáåçïå÷åííÿ áàíê³âñüêèõ êðåäèò³â â Óêðà¿í³ òà ¿õ ïîäàëüøèé ðîçâèòîê. Çä³éñíþºòüñÿ àíàë³ç îðãàíiçàöiéíî-ôiíóíàíñîâèõ åíìåðö³éíèõ áàíêiâ ìiñöÿ ðèçèêiâ ôiðì çàáåçïå÷åííÿ, à òàêîæ ï³äâiùåííÿ åôåêòèâíîñò³ çàñòîñóâàííÿ ³íñòðóì³â çàáåçïå÷åííÿ â áàíê³âñüê³ ñôåð³ ç ìåòîþ ì³í³ì³çàö³¿ áàíê³âñüêèõ ðèçèê³â.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *åêîíîì³÷íà êðèçà, îñíîâè çàáåçïå÷åííÿ êðåäèòó, êðåäèòíèé ðèçèê, áàíê³âñüê³ çîáîâ'ÿçàííÿ, ïðîáëåì³ êðåäèòè.*

Þ.À. Ëóñòå

ÔÎÐÌÛ ÎÁÅÑÏÅ×ÅÍÈß ÊÐÅÄÈÒÀ Â ÓÊÐÀÈÍÅ È ÌÅÕÀÍÈÇÌÀ ÈÕ ÈÑÏÎËÜÇÎÂÀÍÈß

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíî ñîñòîÿíèå áàíêîâñêîé ñèñòåìû â öåëîì, îñíîâû îáåñïå÷åíèÿ êðåäèòà â Óêðàèíå, èõ äàëüíåéøåå ðàçâèòèå. Ïðîâîäèòñÿ àíàëèç ïðàêòè÷åñêîãî èñïîëüçîâàíèÿ êîìåð÷åñêèìè áàíêàìè è ïîâûøåíèå åôôåêòèâíîñòè ïðèìåíåíèÿ èíñòðóìåíòîâ îáåñïå÷åíèÿ â áàíê³âñêîé ñôåðå ñ öåëüþ ìèíèìèçàöèè áàíê³âñêèõ ðèñêîâ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ýêîíîìè÷åñêèé êðèçèñ, îñíîâû îáåñïå÷åíèÿ êðåäèòà, êðåäèòíûé ðèñê, áàíê³âñêèå îáÿçàòåëüñòâà, ïðîáëåìíûå êðåäèòû.*

J.A. Luste

THE FORMS OF PROVIDING CREDITS IN UKRAINE AND MECHANISM THAT IMPROVE THEM

The article reviewed the state of the banking system as a whole, forms of providing bank credits in Ukraine and improvement of them. The analysis of practical use by commercial banks and increase efficacy applications of institutes of maintenance in bank sphere for the purpose of minimization of bank risks is carried out.

Keywords: *economic crisis, forms of providing credits, credit risks, banking obligations, problematic credits.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Àêòóàëüí³ñòü òåìè äîñë³äæåííÿ ïîëÿãàº â òîìó, ùî íàä³éí³ñòü çàáåçïå÷åííÿ êðåäèòó áåçïîñåðåäíüî âïëèâàº íà âðàçëèâ³ñòü åêîíîì³êè êðàíè. Â çâ'ÿçêó ç öèì âèíèêàþòü çàâäàííÿ çàáåçïå÷åííÿ ñòàá³ëüíîãî ôóíêö³îíóâàííÿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè â óìîâàõ ñó÷àñíîãî ðèíêîâîãî ñåðåäîâèùà, ùî ïîñòàº íåîáõ³äí³ñòü ïîøóêó íîâèõ ïîä³éíèõ ôîðì çàáåçïå÷åííÿ ñîáîâ'ÿçàíü ç ïîìèëêàìè ïðè âèêîðèñòàíí³ ð³çíèõ ôîðì çàáåçïå÷åííÿ êðåäèò³â. Áàíê³âñüêà ä³ÿëüí³ñòü íà âñ³õ ¿¿ åòàïàõ ñóïðîâîäæóºòüñÿ ðèçèêàìè, âíîñ ïðèòà-

ìàíí³ ïðàêòè÷íî âñ³ì áàíê³âñüêèì ïîâåðàö³ÿì. Àäæå áàíê, âñòóïàþ÷è â êðåäèòí³ ïðàâîâ³äíîñèíè, íàðàæàºòüñÿ íà ðèçèê íåïîâåðíåííÿ ñâî¿õ êðåäèòíèõ êîøò³â â÷àñíî ñâî¿ìè ïîçè÷ëèíèêàìè.

Â óìîâàõ ðèíêîâèõ â³äíîñèí, êîëè êîìåðö³éí³ áàíêè ìîæóòü ðîçðàõóâàòè ëèøå íà âëàñí³ ðåñóðñè, à íå íà äîïîìîãó âèùî¿ ³íñòàíö³¿, ç'ÿâèëàñü íåîáõ³äí³ñòü ó äîêîð³íí³é çì³í³ ïîë³òèêè áàíê³â ñòîñîâíî ñòðàòåã³¿ âèáîðó òà çàñòîñóâàííÿ ñïîñîá³â çàáåçïå÷åííÿ çííâ'ÿçàíü.

Ïîâàëüþèé ðîçâèòîê êðåäèòíèõ â³äíîñèí ïîâ'ÿçàíèé ³ çàëåæèòü â³ä ðîçâèòêó ñïîñîá³â çàáåçïå÷åííÿ âèêîíàííÿ êîíòðàêòíèõ çîáîâ'ÿçàíü, åôåêòèâí³ñòü çàñòîñóâàííÿ ÿêèõ, ó ñâîþ ÷åðãó äïëèâàº íà ðåíòàáåëü³ñòü àíê³âñüêî¿ óñòàíîâè, äàº áàíêó ïîæëèâ³ñòü çì³öíèòè ñâîþ ³ìèäæ³ñòü ³ òèì ñàìèì çì³öíèòè ñïðîì³æí³ñòü ïîçè÷àëüíèõ êðåäèòíèõ ðèçèê.

Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Òåîðåòè÷í³ òà ïðàêòè÷íí ³ àñïåêòè îðãàí³çàö³éíî-ìåòîäîëîã³÷íèõ çàñàä óïðàâë³ííÿ êðåäèòíèì ïîðòôåë³ºì [2], À.Ì. Ìîðîç [11], Ì.². Ñàâêîâ [11], Ë.Î. Ïðèìîñòêà [12], Î.Ä. Çàðóáà [9], Ä. Ãåäàêèõ [7]. Âàæòî â³äì³òèòè äîñë³äæåíîñòü ðîñ³éñüêèõ ââòîð³â: Ä.Ô. Æóêîâà [8], Þ.À. Áàáè÷åâ¿ [4], Î.². Ëàâðóøêîà [10].

Ïðîòå ïðîáëåì îðãíóâàííÿ ðåñóðñíî¿ áàçè êîìåðö³éíèõ áàíê³â ïîòðåáóþòü ïîäàëüøèõ äîñë³äæåíü, ïñïåëèâî ç ó ðàõóâàííÿì íîâ ³òí³õ ðåàë³ç óêðà¿íñüêî¿ åêîíîì³êè. Ââëèêâ çíà÷åííÿ íàº âêà÷åííÿ ñóòí³, ïåðâàóíîâ òà ïñíóâëèâîñòåé ìåõàí³çì óðåãóëþâàííÿ ðåñóðñ³â áàíê³â, ðîçâèòîê ï³äõîä³â äî ôîðìóâàííÿ îêðåìèõ ¿ð ñêëàäîâèõ. Âñå öå ³ îêðåìèõ äëÿ ìåíå âèá³ð òåìè äîñë³äæåíü.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Âèä÷åííÿ ôîðì çàáåçïå÷åííÿ áàíê³âñüêèõ êðåäèò³â â Óêðà¿í³, àíàë³ç ïðàêòè÷íîãî çàñòîñóâàííÿ êîìåðö³éíèõ áàíêàìè â ïðîöåñ³ êðåäèòóâàííÿ ð³çíèõ ôîðì çàáåçïå÷åííÿ, à òàêîæ ï³äâèùåííÿ åôåêòèâí³ñòü çàñòîñóâàííÿ ³íñòèòóò³â çàáåçïå÷åííÿ â áàíê³âñüê³ ñôåð³ ç ìåòîþ ì³ì³ì³çàö³¿ áàíê³âñüêèõ ðèçèê³â.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äîñë³äæåíü. Íèí³ â Óêðà¿í³ ôîðìóþòüñÿ íîâ³ åêîíîì³÷í³ â³äíîñèíè, ðîçâèâàþòüñÿ ï³äïðè¹íìíàòâ ³ êîíêóðåíö³ÿ. Ó öèõ óìîâàõ ïðèíöèïîâî çì³íþþòüñÿ é ä³ÿëüí³ñòü êîìåðö³éíèõ áàíê³â, ¿õ³é ï³äõ³ä äî ïðîâåäåííÿ àêòèâíèõ îïåðàö³é.

Äëÿ ñèñòåìè äåðæàâíèõ áàíê³â áóâ ðàõàêòåðíèé ëèøå ïàèí âèä àêòèâíèõ îïåðàö³é – íàäàííÿ êðåäèò³â íà ð³çí³ òåðì³íè äåðæàâíîñòü òà ïððàí³çàö³ÿì. Ñàì³ êðåäèò³ ïîâðàö³¿ áóëè ñõîæ³ íà ðîçíîä³ êðåäèòíèõ ðåñóðñ³â íå ñò³ëüêè çà ðåíòàáåëü³ñòþ ¿õíüîãî ðîçì³ùåííÿ, yê çà çàòâåðäæåíèì ïëàí, ðîçðîáëåíèì íà îñíîâ³ çàãàëüíîäåðæàâíî¿ ïîëèòèêè ³ ñïîñîáè çàáåçïå÷åííÿ çííâ'ÿçàíü ³ º ïàí³ºþ ç íàéàêòóàëüí³øèõ ïðîáëåì ó ä³ÿëüíîñò³ êîìåðö³éíèõ áàíê³â íà íèí³øíüîì åòàï³ ¿õ ðîçèêó.

Áàíê³âñüêà ñèñòåìà êîæíî¿ äåðæàâè, é Óêðà¿íè â òîì ÷èñë³, íå ìæå ³ñíóâàòè åêîíîì³÷íî ðåíòàáåëü³ííî¿ âêîíöí³êè. Êðåäèòíà ä³ÿëüí³ñòü äàº áàíêàì 60-70% äîõ³äíà. Â³ä ñòàíó ðåàëüíî¿ âêîíöí³êè çàëåæèòü òà âêîíöí³÷íèõ çàñíîâ³ ³íôëþö³¿ ðåàëüíîãî ñåêòîðà åêîíîì³êè. Êðåäèòíà ä³ÿëüí³ñòü äà º áàíêàì 60-70% äîõ³äíà. Â³ä ñòàíó ðåàëüíî¿ âêîíöí³êè çàëåæèòü òà ôº çè÷íèõ îñ³á. Êàì³òàë³çàö³ÿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè ³ñíóº ïåâíèõ çàêîíîäàâ÷èõ îáìåæåíü íà ïîøèðåííÿ òàêèõ ïðîöåñ³â. Çà 2008 ð³ê ó ñòðóêòóð³ âêîøò³â êîìåðö³éíèõ áàíê³â Óêðà¿íè ñïîñòåð³ãàëîñü çíèæåííÿ ïîêàçíèêà ñïåöèô³êè ñòàòóòíîãî êàï³òàëó ó 1,5 ðàçè, ïðè öüîìó ñïîæèâ÷èé êàï³òàë ïðîäîâæóâ çàëèøàòèñÿ íàéáåçïå÷íèì äæåðåëîì ôîðì³âàííÿ ðåñóðñíî¿ áàçè áàíê³â. Ó öåé ïåðèîä ñïîæèâ÷èé êàï³òàë ñêëàâ 8,1% â³ä çàãàëüíîãî îáñÿãó ïàñèâ³â, ïðè ìàêñèìàëüíîìó çíà÷åííþ ïîêàçíèêà 10,2% íà 01.01.2007 ð³ê. Ïðîòå ïîçèòèâíîþ òåíäåíö³ºþ ñòàëî çíèæåííÿ ïîêàçíèêà ñïîæèâ÷îãî êàï³òàëó ó 2008 ð³ö³, êîëè éîãî çíà÷åííÿ ñêëàëî 7,4%.

Ïîêàçíèêè ñïîæèâ÷îãî êàï³òàëó áàíê³â ïîêàçóþòü, ùî ïðîöåñè ïîâ³ëüíîãî çíèæåííÿ ïîêàçíèêà ñïîæèâ÷îãî êàï³òàëó ïîâ³ëüí³øóþòüñÿ, íåæ ïîêàçíèêà çàãàëüíîãî êàï³òàëó. Ïîêàçíèê ñïîæèâ÷îãî êàï³òàëó ïîêàçóº, ùî ïðîöåñè çíèæåííÿ ïîêàçíèêà ñïîæèâ÷îãî êàï³òàëó ïîâ³ëüí³øóþòüñÿ, íåæ ïîêàçíèê çàãàëüíîãî êàï³òàëó. Ïîêàçíèê ñïîæèâ÷îãî êàï³òàëó áàíê³â çíèçèâñÿ íà 1,5% çà 2008 ð³ê, òîä³ ÿê ïîêàçíèê çàãàëüíîãî êàï³òàëó – íà 0,7%. Öå ïîâ'ÿçàíî ³ç çíèæåííÿì ïîêàçíèêà ñïîæèâ÷îãî êàï³òàëó ïðè ïîâíîìó ïîêàçíèêó çàãàëüíîãî êàï³òàëó.

Ïîêàçíèê ñïîæèâ÷îãî êàï³òàëó áàíê³â ïîâ'ÿçàíèé ³ç çíèæåííÿì ïîêàçíèêà çàãàëüíîãî êàï³òàëó ïîêàçóº, ùî áàíê³âñüêà ñèñòåìà íå ìàº ïîòåíö³àëó äëÿ çáåëè÷åííÿ ñâîãî êàï³òàëó çà ðàõóíîê íàêîïè÷åííÿ íåðîçïîä³ëåíîãî ïðèáóòêó. Ïîòåíö³éíèì äæåðåëîì çáåëè÷åííÿ êàï³òàëó ìîæå áóòè ëèøå çíèæåííÿ ðèçèêîâàíîñò³ àêòèâ³â, ùî ïîçèòèâíî âïëèâàº íà ïîêàçíèê ñïîæèâ÷îãî êàï³òàëó.

Áàíê³âñüêà ñèñòåìà ïîâèííà ïîñò³éíî ïîêðàùóâàòè ñâîþ ôóíêö³îíóâàííÿ, ùîá ïîâíîþ ì³ðîþ çàáåçïå÷èòè ïîòðåáè åêîíîì³êè ó êðåäèòíèõ ðåñóðñàõ. Ïîêðàùåííÿ ôóíêö³îíóâàííÿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè ïîâèííî ïîñò³éíî ïîñèëþâàòèñÿ ïðîöåñè ïîâíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïîòðåáè åêîíîì³êè ó êðåäèòíèõ ðåñóðñàõ, ùî

ïðîòÿãîì ÷îòèðüîõ ðîê³â ó çâ³òíîì ðîö³ â³äáóâàëîñü ïîñòóíîâå óíîâ³ëüíåííÿ òåìï³â çðîñòàííÿ êðåäèòóâàííÿ ó ð³÷íîì íá÷èñëåí³ (ç³ 172,0 % ó ãðóäí³ 2008 ðîêó äî 107,6% ó ëèñòîïàä³ 2009 ðîêó). Ó 2009 ðîö³ ä³ÿëüí³ñòü áàíê³âñüêîãî ñåêòîðó ðàõóíêîâóâàëàñü àêòèâíèì ñêîðî÷åííÿì, çìåíøåííÿì ðåñóðñíî¿ áàçè, çá³ëüøåííÿì ïèòîìî¿ âàãè ïðîáëåìíèõ êðåäèò³â òà îòðèìàííÿì çáèòê³â. Çà öåé ð³ê â³äáóëîñÿ çðîñòàííÿ ïáíÿã³â íåãàòèâíî âïëèíóëî íåãàòèâíèé ôàêòîð íåâèêîíàííÿ ê³ëüêîñíèõ ôóíêö³îíàëüíèõ îáîâ'ÿçê³â êðåäèòíèõ îðãàí³çàö³é ó 3.3 ðàçè, à ¿õ ÷àñòêà â çàãàëüíîìó îáñÿçç³ êðåäèòíî¿ çàáîðãîâàíîñò³ çá³ëüøèëàñÿ íà 01.01.2010 ðîêó ç 3,8% äî 13,1%. Çàãàëüíèé îáñÿã çîáîâ'ÿçàíü áàíê³â çìåíøèâñÿ çà çâ³òíèé ð³ê íà 5,2 (çà 2008 ð³ê – çð³ñ íà 52,3%) ³ íà 01.01.2010 ñòàíîâèâ 765,1 ìëðä. ãðí. [13].

Îñíîâíà ïðè÷èíà áàíê³âñüêèõ áàíêðóòñòâ – íåïîâíîë³òíÿ ðàç³øå âèäàíèõ êðåäèò³â. Âàæëèâîþ ñêëàäîâîþ âèð³øåííÿ ïèòàííÿ êðåäèòíî-ôií³íñîâîãî îçäîðîâëåííÿ áàíê³â º ðåãóëþâàííÿ ðèíêó êðåäèòíèõ ïîñëóã, ïîñèëåííÿ ïîäíàãëÿäó çà ïîâíîòîþ ³ ïðàâèëüí³ñòþ íàðàõóâàííÿ ïðîöåíò³â çà êîðèñòóâàííÿ êîøò³â êëº íàñåëåííÿ. Ïîòðåáóº ïîäàëüøîãî ïîêðàùåííÿ ïîêàçíèê³â äîñòàòíîñò³ êàïòàëó áàíê³â, ïîñèëåííÿ êîíòðîëþ çà ¿õ³ì äîòðèìàííÿì, ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó êîðïîðàòèâíèõ îáë³ãàö³é, ùî äîçâîëèòü çá³ëüøèòè ïîòåíö³àë áàíê³âñüêîãî ñåêòîðó ùîäî çàáåçïå÷åííÿ ïîñò³éíîãî åêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ.

Íà ñó÷àñíîìó åòàï³ óêðà¿íñüê³ áàíêè â ïðîöåñ³ ðîáîòè ³ç çàáåçå÷åííÿì ïðè êðåäèòóâàíí³ ñòèêàþùîãî ç ïðîáëåìàìè çàãàëüíîãî õàðàêòåðó. Ñòàí âêîíî³÷íî¿ êðèçè â êðà¿í³ ³, ÿê íàñë³äîê, âàæêå ô³íàíñîâà ñòàíîâèòüñÿ á³ëüøî¿ ÷àñòèíè ï³äïðºìñòâ, íåïîâàòîæ³, ùî ð³çêî çá³ëüøóº ìîæëèâ³ñòü íåâèêîíàííÿ ï³äïðºìñòâàìè ïñíîâíèõ çîáîâ'ÿçê³â çà êðåäèòíèìè äîãîâîðàìè ³ çá³ëüøóº ³ìîâ³ðí³ñòü ðåäè³çàö³¿ çàáåçïå÷åííÿ. Ïîñò³éí³ çì³íè çàêîíîäàâ÷èõ ïñíîâ ï³äïðºìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³, åêîíî³÷íèõ íîðìàòèâ³â, ïîâàòðîâíî³ çàêîíîäàâñòâà, ùî âíîñèòü åëåìåíòè íåñòàáèëüíîñò³ â ðèíêîâ³ ìåõàí³çì åêîíî³÷íî¿ ïîâåä³íêè ï³äïðèºìö³â. Íèçüêà ÿêîñòü îôîðìëåííÿ çàâäàííÿ ïî ñóá'ºêòàõ ïðè÷èíõ, âíàñë³äîê ÷îãî ðåàë³çàö³ÿ éîãî ñòàº íàäòî ñêðóòíîþ àáî ïðàêòè÷íî íåìîæëèâîþ. Âèêëèêàº öå ïîæà áóòè äåíîâíèì ïðè÷èíàì: íèçüêèì ïðîôåñ³éíèì ð³âíåì àáî áåçâ³äïîâ³äàëüí³ñòþ â ðèíêîâ³ ìåõàí³çì åêîíî³÷íîãî çàõèñòó, âíàñë³äîê ïðîáëåì³ ñòàíîâëåííÿ ïîñò³éíîãî íåòîâàðíîãî äåô³öèòó, â³äñóòí³ñòü ðåàëüíîãî ñåêòîðó åêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ.

Ànîìåêòè ïðîáëåìàòèêè, ùî äîñë³äæóþòüñÿ, â ö³ëîìó çàêîíîäàâ÷î âèçíà÷åíèõ ðîçä³ëàõ ïîðóøóþòü ïðèíöèïè ïîáóäîâè ñèñòåìè ôóíêö³îíóâàííÿ ôóíêö³îíàëüíèõ ãàëóçåé ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà, ùî ïîãëèáëþº íåãàòèâíèé âïëèâ íà ñòàí ôóíêö³îíóâàííÿ ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà, ïîñèëþº ïîäâ³éí³ ñòàíäàðòè îïîäàòêîâóâàííÿ, ïîðóøóº ïðèíöèï ðîâíèõ óìîâ ³ ïîñèëþº ïîòðåáó â ïîñòóïîâîìó çðîñòàííі ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ.

Ïîñò³éíèé ³ çàêîíîìiðíèé ðîçâèòîê ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà ïîòðåáóº ïîñèëåííÿ ïîñò³éíîãî íàóêîâîãî ñóïðîâîäó ïîäàòêîâèõ ïðàâîâ³äíîñèí, ïîñèëåííÿ ïðîôåñ³éíîãî ðîçâèòêó ïîñàäîâöÿ ïîäàòêîâîãî ïîëіöåéñüêîãî

10. Ëàâðóøèí Î.². Ãðîø³, êðåäèò, áàíêè: Ï³äðó÷íèê / 2-å âèä., ïåðåðîá. òà äîï. – Ì.: Ô³íàíñè òà ñòàòèñòèêà, 2000. – 464 ñ.
11. Ìîðîç À.Ì., Ñàâëóê Ì.². Áàíê³âñüê³ ïîðòàö³¿: Ï³äðó÷íèê. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2000. – 384 ñ.
12. Ïðèìîñòîê Ë.Î. Ô³íàíñîâèé ìåíåäæìåíò áàíêó: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: ÊÍÅÓ, 1999. – 280 ñ.
13. Ïðîáëåì³ êðåäèòó òà îñíîâè çàáåçïå÷åííÿ // www. bank.gov.ua.
14. Øåâ÷åíêî Ð². Êðåäèòóâàííÿ ³ êîíòðîëü: Íàâ÷.- ìåòîä. ïîñ³áíèê äëÿ ñàìîñò. âèâ÷. äèñö. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2002. – 118 ñ.

Å.². Ïðîñ³õ³í

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ä.Ì. Ãëàäêèõ***

ÏÐÀÊÒÈ×Í² ÀÑÏÅÊÒÈ ÇÄ²ÉÑÍÅÍÍß ÂÍÓÒÐ²ØÍÜÎÃÎ ÀÓÄÈÒÓ Â ÊÎÌÅÐÖ²ÉÉÌÍÓ ÁÀÍÊÓ

Ó ñòàòò³ äîñë³äæåíî îñîáëèâîñòè ³íôîðìàö³éíîãî âíóòð³øíüîãî àóäèòó â êîìåðö³éíèõ áàíêàõ. Âèçíà÷åíî éîãî îñíîâí³ ôóíêö³¿, ïðîöåäóðó ïðîâåäåííÿ, ðåçóëüòàòè òà äîêóìåíòóâàííÿ. Ïðîâåäåíî àíàë³ç âíóòð³øíüîãî àóäèòó Ïðèâàò Áàíêó.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *âíóòð³øí³é àóäèò, êîìåðö³éíèé áàíê, ïðîöåäóðè ïðîâåäåííÿ, äîêóìåíòóâàííÿ, àíàë³ç âíóòð³øíüîãî àóäèòó.*

Å.². Ïðîñ³õ³í

ÏÐÀÊÒÈ×ÅÑÊÅÀ ÀÑÏÅÊÒÛ ÎÑÓÙÅÑÒÂËÅÍÈß ÂÍÓÒÐÅÍÍßÃÎ ÀÓÄÈÒÀ Â ÊÎÌÌÅÐ×ÅÑÊÎÌ ÁÀÍÊÅ

Â ñòàòüå èññëåäîâàíû îñîáåííîñòè ïðîâåäåíèÿ âíóòðåííåãî àóäèòà â êîìåð÷åñêèõ áàíêàõ. Îïðåäåëåíî åãî îñíîâíûå ôóíêöèè, ïðîöåäóðó ïðîâåäåíèÿ, ðåçóëüòàòû è äîêóìåíòóâàííÿ. Ïðîâåäåí àíàëèç âíóòðåííåãî àóäèòà Ïðèâàò Áàíêà

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *âíóòðåííèé àóäèò, êîìåð÷åñêèé áàíê, ïðîöåäóðû ïðîâåäåíèÿ, äîêóìåíòóâàííÿ, àíàëèç âíóòðåííåãî àóäèòà.*

E.I. Prosihin

PRACTICAL ASPECTS OF REALIZATION OF INTERNAL AUDIT ARE IN A COMMERCIAL BANK

In the article investigation the features of realization internal audit in commercial banks. Searchers its basic functions, procedure of realization, results and documenting. Made the analyse of internal audit of PrivatBank.

Keywords: *internal audit, commercial bank, procedures of realization, documenting, analysis of internal audit.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ïðèäáà êîìåðö³éíèõ áàíêàìè Óêðà¿íè â óìîâàõ ðèíêîâî¿ êîíêóðåíö³¿ ïîñòàº çàâäàííÿ ñòðóêòóðíî¿ ïåðåóòâîðåííÿ ôóíêö³îíóâàííÿ ôóíäàìåíòàëüíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè ç ìåòîþ çàáåçïå÷åííÿ êîíêóðåíòîñïðîìîæíîñò³, âòåêòàíîñò³ ôóíêö³îíóâàííÿ òà ðîçâèòêó îðãàí³çàö³¿. Ïðàêòè÷íà ³ç äàòàåðàæóº, ùî íàéêðàùèì íà ñüîãîäí³ ³íñòðóìåíòîì ðèíêîâèõ ïåðåáóâàííÿ ä³ÿëüíîñòü êîìåðö³éíèõ áàíê³â º âïðîâàäæåííÿ ñèñòåìè âíóòð³øíüîãî àóäèòó. Ñëóæáà àóäèòó áíàë³çóº çâ³òí³ñòü, âèÿâëÿº â³äõèëåííÿ ôàêòè÷íèõ ïîêàçíèê³â â³ä ïëàíîâèõ, âèçíà÷àº íàïðÿìêè ïåðñïåêòèâíîãî ðîçâèòêó êîìåðö³éíèõ îðãàí³çàö³é ³, òàêèì ÷èíîì, ìàº ñåðéîçíèé âïëèâ íà ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³ííÿ ðö³øåíü äëÿ äîñÿãíåííÿ êîíêðåòíèõ ö³ëåé.

Àíàë³ç îñíîâí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Äîñë³äæåííÿì âíóòð³øíüîãî àóäèòó çàéìàëèñÿ òàê³ â³òч÷èçíÿí³ â÷åí³: Ì.Ä. Á³áíõà [2], Î.Ä. Çàðóáà [6], òà ³íø³. Öèì â÷åíèì áóëî ðîçãëÿíóòî êëþ÷îâ³ àñïåêòè âèêîí³÷íîãî êîíòðîëþ, ñèñòåì âíóòð³øíüîãî êîíòðîëþ, ïèòàííÿ àóäèòó òèõ ³ ³íøèõ áàíê³âñüêèõ ïîñëóã³ ä³ÿëüíîñòü, ïðîáëåì áàíê³âñüêîãî ïàãåãó, ðåãóëþâàííÿ òà çîâí³øíüîãî àóäèòó.

Îäíàê â÷åí³ íå äàëè âè÷åðïíî¿ õàðàêòåðèñòèêè âíóòð³øíüîãî àóäèòó â ñèñòåì³ âíóòð³øíüîãî êîíòðîëþ áàíêó, àäåêâàòíî¿ âèìîãàì ñó÷àñíî¿ â³òч÷èçíÿíî¿ áàíê³âñüêî¿ ñèñ-

òåìè. Íåâèð³øåíèìè çàëëøàþòüñÿ òàêîæ ïèòàííÿ ç âèçíà÷åííÿ çàâäàííü òà íàïðÿìê³â ïðîâåäåííÿ âíóòð³øíüîãî àóäèòó ó êîìåð³éíèõ áàíêàõ.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ º âèçíà÷åííÿ ïð³îðèòåòíèõ çàâäàíü òà íàïðÿìê³â ïðîâåäåííÿ âíóòð³øíüîãî àóäèòó â êîìåð³éíèõ áàíêàõ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Çã³äíî Ïîëîæåííÿ ïðî îðãàí³çàö³þ âíóòð³øíüîãî àóäèòó áàíêó [1] âíóòð³øí³é àóäèò áàíêó – öå íåçàëåæíà âèñîêîðíèâíà ä³ÿëüí³ñòü àóäèòîðñüêî¿ ñëóæáè áàíêó äëÿ ïåðåâ³ðêè é îö³íêè äîâåðåíîñò³ òà åôåêòèâí³ñòü ñèñòåì âíóòð³øíüîãî êîíòðîëþ òà ÿêîñò³ âèêîíàííÿ ïîñòàâëåíèõ çàâäàíü. Âíóòð³øí³é àóäèò ïåðåäáà÷àº îðãàíiçàö³éíó ä³ÿëüí³ñòü âíóòð³øíüîãî êîíòðîëþ [1, ï. 1.3.].

Çã³äíî öüîìó Ïîëîæåííþ, âíóòð³øí³é àóäèò â êîìåðö³éíîì áàíêó çä³éñíþºòüñÿ íà ï³äñòàâ³ Ïîëîæåííÿ, ÿêå ðîçðîáëÿºòüñÿ êîæíèì áàíêîì ñàìîñò³éíî ç ó âàõóâàííÿì âèìîã íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè òà ñïåöèô³êè ä³ÿëüíîñò³ ñàìîãî áàíêó.

Ïîëîæåííÿ ïðî ñèóòåìó âíóòð³øíüîãî çàâäàæêóºòüñÿ Ïðàâë³íÿì áàíêó òà ïîñëüäîâíîñò³ ç Ðàãîþ áàíêó [1, ï.3.3.].

"Íáíà'ÿçêîì âíóòð³øí³õ àóäèòîð³â º ïåðåâ³ðêà ñèñòåìè êîíòðîëþ, ÿêà ñêëàäíàíà íà ðîçðîáêó ïîë³òèêè áàíêó â ìåæàõ ÷èííîãî çàêîíîäàâñòâà äëÿ äîñÿãíåííÿ êîãî ïðîãðàìíîãî ö³ëå, à òàêîæ îö³íêè åêîíîì³÷íîñò³ é åôåêòèâíîñò³ ïîâðàòó³é áàíêó. Áëÿ öüîãî âíóòð³øí³é àóäèò âêâ÷àº ñèñòåìó êîíòðîëþ çà àêòèâàìè ³ ïàñèâàìè áàíêó, àíàë³çó º ñèòóàö³¿ ðèçèêó ³ çàõîäè ùîäî çàïîá³ãàííÿ áàíêðóòñòâà, âàð³àíòè ³íåâñòèö³éíî¿ ïîë³òèêè áàíêó, îñíîâ âíóòðüøíåíîõ íàéá³ëüø åêîíî³÷íî äîö³ëüíèõ íåòðàäèö³éíèõ ïîñëóã (ë³çèíãîâèõ,ôàêòîðèíãîâèõ ³ òðàíñòîâõ).

Îòæå, âíóòð³øí³é àóäèò çä³éñíþºòüñÿ íà ïîíåðåäí³é ñòàä³¿ âèêîíàííÿ êîìåðö³éíî¿, òåõíîëîã³÷íî¿ àáî ô³íàíñîâî¿ óãîäè, à ïðîñò ´ðóíòóâàííÿ ³ ³ñíëÿ çàâåðøåííÿ äàº âêñïåðòíó íàóêîâî ïîá´ðóíòîâàíó îö³íêó ãîñïîäàðñüêèì îñåðàö³ì ³ ïðîáëåìì, ùî íå º ôóíêö³þ âíóòð³øíüîãî îñíîâíèõ íàïðÿì³â ä³ÿëüí³ñòè áàíêó [4, *38*]".

Âêàçîâóþ÷è çàïîá³æíó ³ ñòðàòåã³÷íó ðîëü âíóòð³øíüî-áàíê³âñüêîãî àóäèòó, à òàêîæ éîãî çàãàëüíî âèçíà÷åí³ ïðèíöèïè, ùî ´ðóíòóþòüñÿ íà ïðàêòè³, ìîæíà âèä³ëèòè òàê³ íàéâàæëèâ³ø³ ôóíêö³¿:

- ïåðåâ³ðêà äîñòîâ³ðíîñò³ ïáë³êîâàæåíîÿ, âèêîðèñòàííÿ, âèêóòòÿ òà íàðàõóâàííÿ çíîøåííÿ (ç â³äíåñåííÿì éîãî çà íàïðÿìêàìè ö³ëüîâîãî ïðèçíà÷åííÿ) ïñíîâíèõ çàñîá³â òà íåìàòåð³àëüíèõ âèòðàò³;

- ïîâíîòè ³ äîñòîâ³ðí³ñòü âíóòð³øí³õ ³ çîâí³øí³õ çâ³òíèõ äîêóìåíò³â, ùî ïîâèííі ïîâíîþ ³ äîñòîâ³ðíîþ â³äîáðàæàòè ôàêòè÷íèé ñòàí ðå÷åé;

- ïîâíîòè ³ äîñòîâ³ðí³ñòü ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîä³¿ íà ïîòî÷íèé ³ ïåðñïåêòèâíèé ïåð³îäè;

- ïîäàííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîä³¿ íà ïîòî÷íèé ³ ïåðñïåêòèâíèé ïåð³îäè ³ç äîòðèìàííÿì âñòàíîâëåíèõ âèìîã;

- ïîâíîòè ³ äîñòîâ³ðí³ñòü ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîä³¿ íà ïîòî÷íèé ³ ïåðñïåêòèâíèé ïåð³îäè ³ç äîòðèìàííÿì âñòàíîâëåíèõ âèìîã;

- ïîäàííÿ

Òàáëèöÿ 1

Ìàòðèöÿ ä³é âíóòð³øíüîãî àóäèòó [àâòîðñüêà ðîçðîáêà]

Ïåðåâ³ðêà íà ïîâíîòó â³äïîâ³äíîñ	Ïåðåâ³ðêà íà òî÷í³ñòü â³äîâ³äæåííÿ
Àóäèòîðñüêó ïåðåâ³ðêó ñë³ä ïî÷èíàòè ç äîñë³äæåííÿ ïðåäìåòíîãî âîêó³íà. Òàêà ïåðåâ³ðêà ñóòòºâî çíèæåíó âåëè÷èíó ä³ÿ³ñíèõ ³ ïîìèëîê ³ ïðîïóñê. Íåïîâíèé ðèçèê îçíà÷àòèìå âèâ³ä³ñíèõ ³ ³íôîðìàö³¿. Àëå â äàíîì âèïàäêó ïðåäáà÷àº ïîâíèé àóäèòîðñüêèé ïîâ³ò.	Àóäèòîðñüêó ïåðåâ³ðêó ñë³ä ïî÷èíàòè ç àíàë³çó áàëàíñ ³ ð³³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³, ùîá óïåâíèòèñÿ â òî÷íîñò³ â³äïîâ³äàííÿ â ìèñ ïîâíîòè äàíèõ óñ³õ ñòàòåé. Òàêà ïåðåâ³ðêà äàº ïîæèëàâ³ñòü âèÿâèòè çàâèùåííÿ ñóì âèòðàò ³ âêðèâ³â

Óñ³ åëåìåíòè âíóòð³øíüîãî àóäèòó îáîâ'ÿçêîâî ïîâèíí³ ìàòè äîêó-ìåíòàëüíå â³äîâ-ðàæåííÿ ó ïðîöåäóðàõ. Ï³ä ïðîöåäóðàìè âíóòð³øíüîãî êîíòðîëþ ðîçóì³ºòüñÿ äåòàë³çî-âàíèé ïîñë ïðîâåäåííÿ êîíêðåòíî¿ áàíê³âñüêî¿ ïîðàòó¿. Áóäü-yêà ïðîöåäóðà âíóòð³ø-íüîãî àóäèòó ñêëàäaºòüñÿ ç òàêèõ êîìïîíåíò³â, yê:

1) ïîèñ ïîðâàö³¿;

2) âèçíà÷åííÿ â³äïîâ³äàëüíîñò³ òà ï³äçâ³òíîñò³ îñîáè (ï³äðîçä³ëó), ùî çä³éñíþº îñåðâö³þ;

3) ðîçïîä³ë îáîâ'ÿçê³â ì³æ âèêîíàâöÿìè îñåðâö³¿ ç ìåòîþ ðîçìåæóâàííÿ îñíîâíîãî çà îáê³êîâèìè çàïèñàìè òà ïîðâàö³ÿìè çà íèì;

4) ðîçïîä³ë â³äïîâ³äàëüíîñò³ ïðàö³âíèê³â çà óõâàëåííÿ ïîðâàö³¿, ¿¿ çàìèñ, êîíòðîëü ³ çáåð³ãàííÿ âèòèâ³â;

5) ñõâàëåííÿ ïîðâàö³¿;

6) îáìåæåííÿ äîñòóïó äî âèòâ³â, îáë³êîâèõ çàïèñ³â òà ñõîâèù;

7) âíóòð³øí³ ïððåâ³ðêè òà çâ³ðêè äî ïîìåíòó âèêîíàííÿ ïîðâàö³¿;

8) àâòîìàòèçîâàíèé êîíòðîëü;

9) ðîòàö³ÿ ïððñîíàëó.

Òàáëèöÿ 2

Îðãàí³çàö³éíà ïîäâëü âíó òð³øíüîãî àóäèòó [àâòîðñüêà ðîçðîáêà]

Îá'ºêòè âíóòð³øíüîãî àóäèòó	Äæåðåëà ³íôîðìàö³¿	Ìåòîäè÷í³ ïðèéîìè ³ ñïîñîáè àóäèòó
Ìàéíîâ³ ðåñóðñè (ïñíîâí³ çàñîáè, ìÒÍ, ñèðîâèíà, ìàòåð³àëè, îíâåíòàð òîùî)	Çàêîíîäàâ÷³ àêòè	Ñóö³ëüí³ ïåðåâ³ðêè
Êàñîâ³, ááíê³âñüê³ îïåðàö³¿ (çâ³òè êàñèðà, âèïèñêè áàíêó)	Íîðìàòèâí³ äîêóìåíòè ç îáë³êó ³ àóäèòó	Âèá³ðêîâ³ ïåðåâ³ðêè ïðè àóäèòîðñüêîìó òåñòóâàíí³
Îðäåð ³ çàðîá³òíà ïëàòà	åðâèí³ é çâåäåí³ äîêóìåíòè	²íâåíòàðèçàö³ÿ
Ðîçðàõóíêè ç ïîñòà÷àëüíèêàìè, ïîêóïöÿìè òà ³íøèìè åå³ð³òðàìè, êðåäèòîðñüêè	Ðåã³ñòðè áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó	Ëèáîðàòîðíèé àíàë³ç ³ åêñïåðòí³ ïåðåâ³ðêè
Âèâ³ëåí³ êàï³òàë (ñòàòóòíèé, ïàéîâèé, ðåçåðâíèé, äîäàòêîâèé òîùî)	Áàëàíñè ³ ð³íàíñîâ³ çâ³òè	Åêîíîì³êî-ìàòåìàòè÷íå ïîâåëþâàííÿ
Âèòðàòè	Çàñîáîâíèöüê³ äîêóìåíòè (ñòàòóò, ïðîòîêîëè çáîð³â çàñíîâíèê³â, ñâ³äîöòâî, ë³ö³íçó³ÿ)	Ìåòîäè ïîð³âíÿëüíîãî àíàë³çó
Ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè	Àêòè ïåðåâ³ðîê (âî-â³äêè, âèñíîâêè) ïî-äàòêîâî¿ äàì³ñíîñòà-ö³¿, áàíêó, äåðæàâ-íèõ ôîíä³â òîùî	Òåõí³÷íèã³ ³ ð³³êî-òåõí³÷íèã³ êîíòðîëü Ïðîãíîçóâàííÿ ðåçóëüòàò³â ä³ÿëüí³ñòó Íåðåâ³ðêà ÿêîñò³ òîâàð³â, ñêëàäàííÿ ðåêëàìàö³éíèõ âèò³â Îôîðìëåííÿ ðåçóëüòàò³â ïåðåâ³ðêè ³ ¿õ ðåàë³çàö³ÿ (ãðóíòóâàëüí³ â³äãîñòñ³, âèòè îáñòåæåíü, àóäèòîðñüê³ âèñíîâêè)

Â³äïîâ³äíî äî "Ïîëîæåííÿ ïðî îðãàí³çàö³þ âíóòð³øíüîãî àóäèòó ó êîìåðö³éíèõ áàíêàõ" ðåçóëüòàòîì ïðîâåäåííÿ âíóòð³øíüîãî àóäèòó ó êîìåðö³éíîì áàíêó º ñëëäàí-íÿ àóäèòóîðñüêèõ âèñíîâêó

Àóäèòîðñüêèé âèñíîâîê îíðìóºòüñÿ íà çàâåðøàëüí³é ñòàä³¿ ïðîâåäåííÿ àóäèòó. Ó íüîì àóäèòîð ïîâèíåí ïðîâàíàæ³çóâàòè ³ îö³íèòè âèñíîâêè ïîâåðæàíèõ àóäèòîðñüêèõ äîêàç³â, ñôîðìóâàòè âèñíîâîê ïðî äîñòîâ³ðí³ñòü ô³íàíñîâî¿ ³íôîðìàö³¿. Òàêèé àíàë³ç ³ îö³íêà ñòîñóþòüñÿ òîãî, ùî:

- ô³íàíñîâà ³íôîðìàö³ÿ áóëà ï³äãîòîâëåíà íà îñíîâ³ äàíèõ áóõãàëòåðñüêîãî îá-ë³êó â³äïîâ³äí³ äî ïðèéíÿòî¿ îáë³êîâî¿ ïîë³òèêè;

- ô³íàíñîâà ³íôîðìàö³ÿ ïîäàíà çã³äíî ³ç ä³þ÷èì çàêîíîäàâñòâîì;

- ³íôîðìàö³ÿ â ö³ëîì â³äïîâ³äàº àóäèòîðñüêîìó çíàííþ ä³ÿëüíîñò³ áàíêó;

- ìàº ì³ñöå ìäåêâàòíå â³äïîâ³äàæåííÿ âñ³õ ìàòåð³àëüíèõ (ñóòòºâêõ) ïèòàíü, ÿê³ ñòîñóþòüñÿ ïðåäìåòíîãî îôîðìëåííÿ ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³.

Àóäèòîðñüêèé âèñíîâîê ì³ñòèòü íîíîâíó ³íôîðìàö³þ òà ðåçþìå. Ó âèñíîâêó òàêîæ ìîæóòü áóòè âêëþ÷åí³ ôàêòè âèÿâëåíèõ ïîðóøåíü, ðåêîìåíäàö³¿ ç ïîïåðåäí³õ àóäèòîðñüêèõ ïåðåâ³ðîê, à òàêîæ ³íôîðìàö³ÿ ïðî ôàêòè çã³éíåíî¿ ïåðåä³âêè (ïëàíîâà; íà çàïèò) [2, *33-34*].

Àóäèòîðñüêèé çâ³ò ïîâèíåí ì³ñòèòè ÷³òêå ³ ÿñíå ôîðìóëüâàííÿ âèñíîâê³â ïðî ô³íàíñîâó ³íôîðìàö³þ. Ó ïîçèòèâíîìó âèñíîâêó âèñëîâëþºòüñÿ çàäîâîëåíîñòü àóäèòîðà ç óñ³õ ñóòòºâêõ àñïåêò³â ïåë³âêó, çâ³òíîñò³ ³ ô³íàíñîâî ñòàíó ³³äïðèºìñòâà. ßêùî âèñëîâëþºòüñÿ ñóæåííÿ (óìîâíèé âèñíîâîê, âèñíîâîê ç îâìåæåííÿì) àáî â³äìîâà â³ä ³³äòâåðäæåííÿ, àóäèòîð ïîâèíåí òî÷íî ³ àðãóìåíòîâàíî âêàçàòè ïðè÷èíè íåâäàòíîñò³ âèñíîâêó àáî âèêëàñòè çàñòîðåæåíü, ùî íèêàñòè àóäèòîðñüêèõ äîêàç³â.

Äîêàçîì âèêîíàííÿ âíóòð³øíüîãî àóäèòó º äîêóìåíòóâàííÿ àóäèòîðñüêèõ ïðîöåäóð. Ðîâí÷³ äîêóìåíòè º ì³äòðâäæåííÿì òîãî, ùî ç³áðàí³ äîêàçè äîñòàòí³ ³ äîñòó÷íèõ, ùîá àóäèò áóâ íàëåæíèì ÷èíîì ñïëàíîâàíèé ³ éîãî ïðîâåäåííÿ êîíòðîëüâàëüñü; âîíè º îñíîâîþ äëÿ êîíòðîëþ çà ÿêí³ñòþ âèêîíàííÿ ó êë³ºíòà ðîáîòè àóäèòîðñüêîãî âèñíîâêó. Âàæëèâå çíà÷åííÿ ìàº ðîçðîáëåíí³ñòü ³ âèêîðèñòàííÿ ñïåö³àëüíèõ ðîáî÷èõ ïðîãðàì. Öå ñïîñòåð³ãàííÿ ³ âèêîðèñòàííÿ ñòàíäàðòèçîâàíèõ ðîáî÷èõ ïðîãðàì. Öå ñïîñòåð³ãàííÿ äîçâîëÿº ïåðåâ³ðèòè ïîâí³ñòþ äàí³ äîñë³äæåííÿ, ïîâòîðèòè ðîçðàõóíêè, âèêîíàí³ àóäèòîðîì, ïåðåâ³ðèòè ïðàâèëüí³ñòü çàñòîñóâàííÿ ìåòîä³â äîñë³äæåííÿ, à òàêîæ ïîâí³ñòþ âèêëþ÷èòè ìîæëèâ³ñòü íåíàâìèñíîãî âíåñåííÿ çì³í äîñë³äíèöüêîãî.

Äîêàçîì âèêîíàííÿ âíóòð³øíüîãî àóäèòó º äîêóìåíòóâàííÿ àóäèòîðñüêèõ ïðîöåäóð. Ðîâí÷³ äîêóìåíòè º ì³äòðâäæåííÿì òîãî, ùî ç³áðàí³ äîêàçè äîñòàòí³ ³ äîñòó÷íèõ, ùîá àóäèò áóâ íàëåæíèì ÷èíîì ñïëàíîâàíèé ³ éîãî ïðîâåäåííÿ êîíòðîëüâàëüñü; âîíè º îñíîâîþ äëÿ çà ÿêí³ñòþ âèêîíàííÿ ó êë³ºíòà ðîáîòè àóäèòîðñüêèõ ïðîöåäóð, ùî âèêîíóþòüñÿ ³ç çàñòîñóâàííÿì ñïåö³àëüíèõ ðîáî÷èõ ïðîãðàì. Öå ñïîñòåð³ãàííÿ ñòàíäàðòèçîâàíèõ ðîáî÷èõ ïðîãðàì [3, *125*].

Äî ðîáî÷èõ äîêóìåíò³â íàëåæàòü: äîêóìåíòè ïîñò³éíîãî çáåð³ãàííÿ (³íôîðìàö³ÿ ïðî êë³ºíòà, ðåçóëüòàòè àóäèòó çà ìèíóëèé ð³ê, ïðîãðàìè àóäèòó, äîâ³ä÷åíàì ³íôîðìàö³ÿ äëÿ ïëàíóâàííÿ, êîð³¿ çàñîáè ðîçðîáêè ³ ïðîãðàìíîãî çàáåçïå÷åííÿ, ùî âèêîðèñòîâóþòüñÿ ïðîòÿãîì ðîáîòè àóäèòîðà, ñâ³ä÷åííÿ ìàº ðîçðîáíèê ³ âèêîðèñòàííÿ ñòàíäàðòèçîâàíèõ ðîáî÷èõ ïðîãðàì. Öå ñïîñòåð³ãàííÿ ïîâí³ñòþ âèêëþ÷àº ìîæëèâ³ñòü âíåñåííÿ çì³í äî ïðîãðàìíîãî çàáåçïå÷åííÿ àóäèòó íà ìðàêòè÷íî äîâãèé ïåð³îä. Âàæëèâå çíà÷åííÿ ìàº ðîçðîáêè³, ïðîâåäåííÿ ñòàíäàðòíèõ âíóòð³øíüîãî àóäèòó íà ïðàêòè÷íî ïîâí³ñòþ âèêëþ÷àº ó ïðîí³íí³ ðîáî÷³ äí³. Âàæëèâå çíà÷åííÿ ìàº ïîñò³éíèé ìîí³òîðèíã ïðîöåñ³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çàáåçïå÷åííÿì ïðîãðàìíîãî çàáåçïå÷åííÿ.

Ïðàêò, ðîçãëÿíóâøè ïîñíîâí³ ðåîðãàíèç³¹ ïîëîæåííÿ ïðî ³íôîðì³éíó ñëóæáó ðåíîíäíîãî àóäèòó, ìîæíà ñòâåðäæóâàòè ïðî éîãî çíà÷èì³ñòü äëÿ êîæí³¿ áàíê³âñüêî¿ óñòàíîâè. Äàë³ äëÿ â³äïîâ³äíîãî ïîâíîãî ³ ïîâí³ñíîãî ðîçêðèòòÿ ³íôîðì³éíî¿ ïîë³òèêè ³ ïðîöåäóð àóäèòîðñüêîãî âèñíîâêó. Íàïðÿìîê Âíóòð³øí³é àóäèò Ïðèâàòíÿ º ñàì³ñòí³éíèì, íåçàëåæíèì òà ï³äïîðÿäêîâàíèì Ñïîñîáîðåæí³é ðàä³ Áàíêó ÿêà âèçíà÷àº ìåòîäè÷í³ çàñàäè ³ íàïðÿìêè éîãî ä³ÿëüíîñò³ òà ïðèéìàº ð³øåííÿ â³äíîñíî ðåçóëüòàò³â ïðîâåäåíèõ àóäèòîðñüêèõ ïåðåâ³ðîê ³ äîïîâíåíü äî íèõ ³ç çàñàäè ³ íàïðÿìêè éîãî ä³ÿëüíîñò³ òà ïðèéíÿòòÿ ðåøåíü. Îðãàí³çàö³éíèé ñòàòóñ Ñëóæáè Âíóòð³øí³é àóäèòó Ïðèâàòíîãî Áàíêó – öå ñàìîñò³éíèé ñòðóêòóðíèé ï³äðîçä³ë âíóòð³øíüîãî áàíêó, ÿêèé º îðãàíîì ïîäîòâ³òíî¿ ³íôîðì³éíî¿ ñëóæáè, ùî ïîä³áíà äî ñëóæáè âíóòð³øíüîãî àóäèòó Ïðèâàòíîãî Áàíêó. Ïîâíîâàæåííÿ ïîñàäîâèõ îñ³á ïîëÿãàþòü ó íàäàííÿ ïîñëóã ç ïåðåâ³ðêè ³ îö³íêè äîòðèìàííÿ âíóòð³øí³õ ïîëîæåíü, ïðîöåäóð, ³íñòðóêö³é, ïðèéíÿòèõ ó áàíêó, à òàêîæ çàêîíîäàâñòâà ïðî áàíê³âñüêó ä³ÿëüí³ñòü.

Ñëóæáà âíóòð³øíüîãî àóäèòó Ïðèâàòíÿ – öå ñàìîñò³éíèé ñòðóêòóðíèé ï³äðîçä³ë âíóòð³øíüîãî Áàíêó ç ïåðìàííîãî ïîñòîéíîãî ê³ò³ºêè äîâãîñòðîêîâîãî ïëàíó ³ ïðîöåäóð ³íñòðóêòóâàííÿ. Ðàäè. Ñòâîðþºòüñÿ çà ð³øåííÿì ïðàâë³ííîãî îðãàíó Áàíêó ç ìåòîþ ïîâíîãî ³ îá'ºêòèâíîãî âèâ÷åííÿ ô³íàíñîâî-ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ âèêîíàííÿ ïðîöåñ³â âíóòð³øí³õ êîíòðîëþ òà ïðîâåäåííÿ ïîñòîéíî ä³þ÷îãî âíóòð³øí³õ àóäèòó. Íàïðÿìîê Âíóòð³øí³é àóäèò Ïðèâàòíÿ º ñàì³ñòí³éíèì, íåçàëåæíèì òà ï³äïîðÿäêîâàíèì Ñïîñîáîðåæí³é ðàä³ Áàíêó ÿêà âèçíà÷àº ìåòîäè÷í³ çàñàäè ³ íàïðÿìêè éîãî ä³ÿëüíîñò³ òà ïðèéìàº ð³øåííÿ â³äíîñíî ðåçóëüòàò³â ïåðåâ³ðîê – ³íôîðì³éíèõ òåõíîëîã³é äàëè ïîæèâà³ñòü Ñëóæá³ Âíóòð³øí³õ àóäèò³â çã³äíî ñòàòòåâèõ ïîâí³ñíèõ ³ ñòàòèñòè÷íèõ ô³íàíñîâèõ ïîêàçíèê³â ä³ÿëüíîñò³ óñ³õ âíó÷åíèõ òà â³ää³ëåíèõ ïî ïîí÷àñíî, òàê ³ â³äïîâ³äíèõ.

Çà 2010 ð³ê Ñëóæáîþ âíóòð³øíüîãî àóäèòó áàíêó çà³éíÿëî 484 ïåðåâ³ðêè ùîäî ð³çíèõ âèä³â òà àñïåêò³â ä³ÿëüíîñò³ áàíêó, ÿê³ áóëè çàòâåðäæåí³ ð³øåííÿìè Ñïîñîáîðåæí¿

ðàäë áàíêó. Íàéá³ëüøà óâàãà ïðèä³ëÿºòüñÿ ðèçèêîâèì îíåðàö³ÿì òà îíåðàö³ÿì ùîäî íîâîââåäåíèõ ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â. Ðåçóëüòàòè ïðîâåäåíèõ ìåðåã³ðîê ñëó÷àéíþ âíóòð³øíüîãî àóäèòó òà ðåêîìåíäàö³¿ ÷è ïðîïîçèö³¿ äëÿ ïðèéíÿòòÿ â³äïîâ³äíèõ çàõîä³â íàäàííÿ Ñïîñòåðåæíó÷è ðàä³ Áàíêó, à ó ðàç³ íåîáõ³äíîñò³, îäíî÷àñíî ïîâèäîì³ìíà Áàíêó. Âò³ëåíÿ ïðîïîçèö³é òà ðåêîìåíäàö³é Ñëóæáè âíóòð³øíüîãî àóäèòó äëÿ ÏðèâàòíÁàíêó ìàþòü åôåêòèâíà çíà÷åííÿ, òîìó ùî íàäàþòü Ñïîñòåðåæíó³é ðàä³ áàíêó òà êåð³âíèöòâó áàíêó âïðîâíîñò³ ùîäî ïðèâàòíîñò³ âèêîíàííÿ ïðîöåäóð, ðåãóëþâàííÿ ïðîöåñ³â ³ íàäàííÿ ðèçèê³â ç ìåòîþ îïòèì³çàö³¿ ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ ïî ïîâí³ äîõîäè ðèçèê³â ç ìåòîþ [5].

Ïðè äîñë³äæåíí³ îñíîâíèõ ô³íàíñîâèõ ïîêàçíèê³â Ïðèâàòíáàíêó áóëî äèÿëüíî, ùî óíðàäê³íîÿ àêòèâ ìà ç òî÷êè çîðó ë³êâ³äíîñò³ çíàõîäèòüñÿ íà äîñòàòíüîì ð³âí³. Ñòðóêòóðà àêòèâ³â äîçâîëÿº ï³äòâåðäèòè äîñòàòí³é ð³âíåíü ë³êâ³äíîñò³. Ïðîÿãíî ðîêó ³ñíóþ÷èé îáñÿã êàï³òàëó áàíêó âèêîíóâàòè âñ³ îñíîâíèõ ÍÁÓ ùîäî ðèçèê³â ³ äîñòàòíüîñò³ êàï³òàëó. Çðîñòàííÿ ðèçèêîâèõ àêòèâ³â îáóìîâëåíå çá³ëüøåííÿì îáñÿã³â êðåäèòóâàííÿ þðèäè÷íèõ ³ ô³çè÷íèõ îñ³á, îñíîâíèõ çàñîá³â (óíàñë³äîâ ðîçâèòîê) ïðîãðàì ç á³çíåñó ïëàíèðîâàíèõ êàðòîê òà ³.). Ïðè ô³íàíñîâèõ ðî çðàõóíêàõ â ÇÀÒ ÊÁ"ÏðèâàòÁàíê" âèêîðèñòîâóþòüñÿ íàñòóïí³ ïðîãðàì³ ê³ìïëåêñè: "Çàêàç", "Sybridge Windows", ï³äïðîãðàìà "Back Office"; ²íôîðìàö³éíî-äèð³êòèâíà ñèñòåìà (IDS); áàçè äàíèõ "ÀÐÌ – 3", ³íôîðìàö³éíà ñèñòåìà ÊÁ "Íðèâàòáàíê" (INFO), ïðîãðàìíèé êîìïëåêñ "Îðîì³íã", ïðîãðàìíèé êîìïëåêñ "Á³ëëàí". Ìîíæèíà ïðîãðàìíèõ êîìïëåêñ³â â áàíêó óñêëàäíþº ðîáîòó ãîëîâíîãî ñåðâåðó, òîó ÷àñò³ øàþòü âèìàãè çáí¿â ïðîãðàìíèõ êîìïëåêñ³â, íåìîæëèâ³ñòü øâèäêîãî íàëàãîäæåííÿ êë³ºíò³â. ßê óæå çãàäóâàëîñü, äëÿ êîíòðîëþ çà îáë³êîì ³ äîðîæíèíîþ âèïîñà Íàö³íàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè äî çâ³òíîñò³ â áàíêó ôóíêö³îíó äåïàðòàìåíò âíóòð³øíüîãî àóäèòó, ä³ÿëüí³ñòü ÿêîãî ðåãëàìåíòóºòüñÿ â³äïîâ³äíèì ïîëîæåííÿì. Àêòèâ³çàö³ÿ ä³ÿëüíîñò³ âíóòð³øíüîãî àóäèòó ïîâ'ÿçàíà ³ç ðîçøèðåííÿì óïðàâë³ííÿ òà äîñòîâ³ðíîñò³ âíóòð³øíüîãî àóäèòó, ïðèñâÿ÷åíèõ ðåàë³çàö³¿ â ðåàëüíîìó ðåæèì³ ÷àñó. Âíóòð³øí³ àóäèòîðè ïî÷èíàþòü ³ç ïðàö³âíèêàìè áàíêó, ùî ñïðèÿ ó³íôîðìàö³éíîìó âíóòð³øíüîãî àóäèòó, ä³ÿëüí³ñòü ÿêîãî ðåãëàìåíòóºòüñÿ â³äïîâ³äíèì ïîëîæåííÿì. Ïðîöåäóðè âíóòð³øíüîãî àóäèòó ïîâèííè ïîêðèâàòè âñ³ ô³íàíñîâî-ãîñïîäàðñüêèõ ïðîöåäóðè. Êð³ì òîãî, âèòðàòè íà ïðîâåäåííÿ òàêèõ àóäèò³â ïîâèííè áóòè ïîêðèòè çà ÷óæ¿ ðàõóíîê. Â Óêðà¿í³ íà ñüîãîäí³ ò³ëüêè íåçíà÷íà ÷àñòèíà ô³ë³ê áàíê³â ìàº ñëóæáó âíóòð³øíüîãî àóäèòó àáî ïîñòàä³ âíóòð³øíüîãî àóäèòîðà ò³ëüêè ³ âíóòð³øíüîãî àóäèòó ô³ë³àë³é ïîâèííà ä³ÿòè ³ç ïîâíîþ ì³ðîþ íåçàëåæíîñò³. Á³ëüø³ñòü áàíê³â ³ç ôîçâàëüøåííîþ ìåðîþ âèêîðèñòîâóþòü ³íôîðìàö³éíî – ðåãëàìåíò³ ïîñëáè, ïåð³îäè÷íî ïåðåâ³ðÿþòü ³íôîðìàö³éí³ ñèñòåìè íà ð³âí³ áàíêó – þðèäè÷íî-ïðàâîâèõ àñïåêò³â ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ôóíêö³îíóâàííÿì, ÿêå ïåðåäáà÷àº ïîò³íêó ñòàíó íåçàëåæíîñò³ âíóòð³øíüîãî àóäèòó àáî ³íôîðìàö³éíî-ïðåäñòàâíè÷îãî ô³ë³àëó ³ âíóòð³øíüîãî àóäèòó ô³ë³àë³é ïîâèííà â³äïîâ³äàòè ïåðåä ñïåöèô³÷íèì âèìîãàì ³íôîðìàö³éíî¿ áåçïåêè òà ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì. Âò³ì, ïðîãðàìíèé êîìïëåêñ ïîâèíåí ïîñò³éíî ïîêðàùóâàòè ³íôîðìàö³éíó áåçïåêó òà âíóòð³øíüîãî àóäèòó, ïîñò³éíî ïîêðàùóþ÷è ïðîöåäóðè

Ïðîòå çàãàëîì ïî Óêðà¿í³ íå âñ³ êîìåðö³é³ áàíêè ìàþòü íàëåæíó ñèñòåìó âíóòð³øíüîãî àóäèòó. ² ïðîáëåìà ïîëÿãàº íå ëèøå ó áåçïîñåðåäí³é îðãàí³çàö³¿ ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â, à ó íåäîë³êàõ ñèñòåìà âíóòð³øíüî-áàíê³âñüêîãî áóäèíêó. Â ïð³áíÿí³ ³ç âíóòð³øí³ì áóäèíîì çàêîäàâñòâîì êðà¿í, óêðà¿íñüêèé áóäèí ìàº ðÿä íåäîë³êîâ. Öå îáóìîâëåíî íàñòóïíèì ÷èííèêàìè.

Ïî-ïåðøå, íåçàëåæí³ñòü âíóòð³øíüîãî áóäèòó óìîâíà. Â³äñóò³ yê çàêîíîäàâ÷³ òàê ³ åòè÷í³ íîðì, ÿê³ âèçíà÷àþòü íåçàëåæí³ñòü âíóòð³øí³õ áóäèòîð³â â³ä åâçíîñðåäíüîãî âïëèâó êåð³âíèöòâà åêîíîì³÷íî³ ñóá'ºêòó ³ éîãî ñòðóêòóðíèõ ï³äðîçä³ë³â.

Ïî-äðóãå, â³äñóò³ ïðîôåñ³é³ ñòàíäàðòè ä³ÿëüíîñò³ âíóòð³øí³õ áóäèòîð³â, à âïëèâ ²íñòèòóòó âíóòð³øíüîãî áóäèòó íà ðî çâèòîê ïðîôåñ³¿ º ò³ëüêè ôîðìàëüíèì.

Ïî-òðåòº, â³äñóò³ ºàèí³ âèìîãè äî ïðîôåñ³éíîãî òà îñâ³òíüîãî ð³âíÿ âíóòð³øí³õ áóäèòîð³â. Äëÿ ïðèêëàäó â ÑØÀ Ïðîôåñ³éíó îðãàí³çàö³þ âíóòð³øí³õ áóäèòîð³â áóëî ñòâîðåíî ùå â 1941 ð. yê ²íñòèòóò âíóòð³øí³õ áó äèòîð³â. Ñâîþ ä³ÿëüí³ñòü ²íñòèòóò áóäóº íà áàç³ çàãàëüíèõ ïðîôåñ³éíèõ çíàíü âíóòð³øí³õ áóäèòîð³â, ïðîãðàìè áåçïåðåðâíîãî ïðîôåñ³éíîãî ðîçâèòêó, åêîíîì³÷íîãî êîàëêñó, îñòì ³ â ïðèâàòíîì ñåêòîðó. Âíóòð³øí³ áóäèòîðè çä³éñíþòü íåçàëåæíå åêñïåðòíå îö³íþâàííÿ óïðàâë³íñüêèõ ôóíêö³é ô³ðì÷ è êîìïàí³¿. Âíîè íàäàþòü ñâî¿é äîêîâí³é ô³ð³, yêà çä³éñíþº óïðàâë³íñüêó ôóíêö³þ àíàë³ç, îö³íþâàííÿ, ðåêîì³ïäàö³¿, ïîðàäè é ³íôîðìàö³þ ïðî ä³ÿëüí³ñòü ï³äïðè¹ìñòâà, yêå âîíè ïðåñå³ðyþòü. Â ññîâíîì³, âíóòð³øí³é áóäèò ðîçãëÿäàº áóõãàëòåðñüêó ³íôîðìàö³þ é ¿¿ äîñòîâ³ðí³ñòü. Çàâäàííÿ âíóòð³øíüîãî áóäèòó – äîñòîâ³ðíà ³íôîðìàö³þ ïðî ä³ÿëüí³ñòü âèêîíàâ÷îãî îðãàíó ô³ðìè ÷è êîìïàí³¿ âêëîíóâàòè ñâî¿ îáîâ'yçêè ìàêñèìàëüíî êâàë³ô³êîâàíî é åôåêòèâíî.

Âíöîâàäæåííþ ñèñòåìè âíóòð³øíüîãî áóäèòó â Óêðà¿í³ íå ïðèæ³ëyº òüñÿ íàëåæíà óâàãà. Öå ïîä'yçàíî â ïåðøó ÷åðãó ç òèì, ùî ïðîíèêíè ô³íàíñîâ¿ ñòðàòåã³¿ òà êîíòðîëþ ïîëèòèêè ³íôëÿö³þ âíóòð³øíüîñòî âèìàãê³â íà ãðîøîâ³ áóõãàëòåðñüêó çâ³òí³ñòü âíóòð³øí³õ áóäèòîð³â ³ ô³íàíñîâî-âêîíòðîëüíèõ ôóíêö³é¿. Òàêèé ñòàí ê³íöy³ âèêëèêàíî ³ñíy¿ âíóòð³øí³é íåîáõ³äí³ñòü â ñòâîðåíí³ ³íñòèòóòó âíóòð³øí³õ áóäèòîð³â, ùî ïðåäñòàâëÿº ³íòåðåñè âëàñíèê³â ³ ìåíåäæìåíòó êîìïàí³¿. Òàêîæ yêùî â íåâåëèêèõ îðãàí³çàö³yõ ç ïðîñòîþ îðãàí³çàö³éíþ ñòðóêòóðîþ óïðàâë³íÿ, ñëóæáà âíóòð³øíüîãî áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó ìàðyäó ç îáë³êîâîãî ³íôîðìàö³éíîþ ³ ôóíêö³þ âíóòð³øíüîãî áóõãàëòåðà. Öå ïîáóäîâàíî íàðyäó ç îáë³êîâîãî ³íôîðìàö³éíîþ ³ ôóíêö³þ âíóòð³øíüîãî áóõãàëòåðà ç çìîç³ âèêîíóâàòè íàðyäó ç îáë³êîâîãî òà ³íôîðìàö³éíîþ ³ ôóíêö³þ âíóòð³øíüîãî áóõãàëòåðà. Öå ïîáóäîâàíî íàðyäó ç îáë³êîâîãî òà ³íôîðìàö³éíîþ ³ ôóíêö³þ âíóòð³øíüîãî áóõãàëòåðà ç ïîäàííÿ ïîâíèõ ³ äîñòîâ³ðíèõ ôàêò³â ³ íåçàëåæíèõ ïåðåâ³ðîê ³

Âèñíîâêè. 1. Âàæëèâà íàÿâí³ñòü îðãàíó âíóòð³øíüîãî àóäèòó ó êîìåðö³éíèõ áàíêàõ, îñê³ëüêè â³ñ º ïàíåì ³ç ïðîáëåì ÷èíêè³â ó ñïî³øíîãî ôóíêö³îíóâàííÿ áó äü ÿêî¿ êîìåðö³éíî¿ óñòàíîâè. 2. Âðåêòèâíå âïðîâàäæåííÿ âíóòð³øíüîãî àóäèòó â êîìåðö³éíèõ áàíêàõ ïîæëèâå çà óìîâè íàÿâíîñòü êîíòðîëüíîãî îðãàíó âñåðåäèí³ êîæíîãî öåíòðàëü-íîãî îô³ñó òà äëðâêö³ÿõ. 3. Ñòàíîâëåííÿ ñëóæáè âíóòð³øíüîãî àóäèòó äîñòàòíüî âèñîêà⁰ âêð³-øêè³ ³ ³íóó âàæëèâó äëÿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè ïðîáëåì. Ìàþ÷è çíà÷íó íåçàëåæí³ñòü, ìàþ÷è ïðÿìèé âèõ³ä íà êâð³âíèöüâî áàíêó ³ Ðàäè áàíêó, à òàêîæ êîíòàêòè ³ç çîâí³øí³ì àóäèòîì ³ Öåíòðàëüíèì áàíêîì ³ áóäü-ùî çàáàðîíåíî ïîìèëêîâ³ ð³øåííÿ, ÿê³ ïîæóòü ñïðè÷èíèòè ñòâîðåííÿ ô³íàíñîâèõ ïðîáëåì äëÿ áàíêó. Áóäó÷è ñèñòåìîþ áåç-íîñ÷íîãî óïðàâë³ííÿ (ùî âêëþ÷àº ñóêóïí³ñòü ïðèíöèï³â, ìåòîä³â ³ ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³ííÿ) â³ñ ñòàº âàæëèâèì ð³øåííÿì ñòîñîâíî ïîòî÷íîãî ³ ïåðñïåêòèâíîãî ðîçâèòêó áàíêà. Öå äàñòü çìîãó: ìàòè âîâðåìí³ ê³ëüê³ñòü ôàêòè÷íî ³ñíóþ÷èõ ïðîáëåì, ïðîà³íàëüîâàòè ïîòåíö³éíî âèíèêíåííÿ íîâèõ, ùî ìîæóòü ïîòðåáóâàòè óâàãè â ìàéáóòíüîìó, ïðîãíîçóâàòè ¿õíþ âçàºìîäîä³þ òà ðèçèêîâàí³ñòü, ïîâ'ÿçàíèõ ç íèìè, ïðîàíàë³çóâàòè ïîòåíö³éíèõ ïðîáëåì ³ ïîòåíö³éíèõ

ñòàíîâëåííÿ ñèñòåìû ïðåäîñòàâëåíèÿ îâåðäðàôòà íà óêðàèíñêîì ðûíêå áàíêîâñêèõ óñëóã ñ ïîìîùüþ ïðèìåíåíèì ìåæäóíàðîäíîãî îïûòà.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *íîâûå áàíêîâñêèå îïåðàöèè, êðåäèòíî-ôèíàíñîâûå êðåäèòîâàíèå, îâåðäðàôò, ëèíèè, êðåäèòíûé ïðîöåäóð.*

E.E Rzayev

PROSPECTS OF DEVELOPMENT OF AN OVERDRAFT IN UKRAINE

The article discusses a new type of banking services – overdraft and the way it was granted. Analyzes the main advantages and disadvantages of using this type of loan to Ukraine, the legal framework. Proposed improvement of overdraft on the Ukrainian market of banking services through the use of international experience.

Key words: *new banking, short-term loans, overdraft limit, the loan portfolio.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Êðåäèò çàâæäè áóâ ³ çàëèøàºòüñÿ âàæëèâèì âàæåëåì ó ñòèíöÿõ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè. Ñòàíîâëåííÿ ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ïîñëóã ³ ÿâëÿº ñîáîþ âèìîãó ³ñíóþ÷îãî ôóíêöіîíóâàííÿ ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ïîñëóã ³ ïîçè÷àëüíèì ôàêòîðîì ðîçâèòêó åêîíîì³êè ³ âèìàãàº ïîñòіéíîãî ïîêðàùåííÿ ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ïîñëóã. Çà åíãëîìîâíîþ âª³ëüí³ êîøòè ï³äïðèºìñòâ, ïðèâàòíî¿ ³íіöіàòèâè ³ äåðæàâè âèóìóëüþþòü, ïåðåòâîðþþ÷èñíі ó ïîçè÷êîâèé êàï³òàë, êîòðèé ïåðåòâîðþº çà ïëàòó ð èñíóþ÷àñíîå êîðèñòóâàííÿ. Êðåäèò â ðèíêîâ³é åêîíîì³ö³ ïåííóþ ³íñòðóì³íò, ÿêèé åëàñòè÷íèé ìåõàí³çì, ïðåäáàч³ì, ùî ³ñíóº äëÿ ³íäèâ³äóàëüíèõ ³ ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ³íâåñòîðіâ, ³ ïîñëóãîäàâöіâ, ùî äàº ìîæëèâ³ñòü ïîñòіéíî ïîïîâíþâàòè ðàõóíîê ³ âèêîðèñòîâóâàòè éîãî äëÿ ïîòî÷íèõ ïîòðåá. Ó ñòî æå ÷àñ êðåäèò º íåíàö³îíàëüíîþ ³íñòèòóö³єþ, ùî ïîâ'ÿçàíà ç ïîòðåáîþ íàñåëåííÿ â ³íôîðìàö³éíî-êîíñóëüòàöіéíèõ ïîñëóãàõ, ùî íàäàþòüñÿ ³íîçåìíèìè áàíêàìè.

Êðåäèò â ðèíêîâ³é åêîíîì³ö³ íåíàó³äіëåí, ïåðåäóñì³, ÿê åëàñòè÷íèé ìåõàí³çì ³íôðàñòðóêòóðíîãî çàáåçïåчåííÿ ³íâåñòèö³éíîãî êëіìàòó. Âíî æå ÷àñòèíà ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ³íôðàñòðóêòóðè ïîâ'ÿçàíà ç ïîòðåáîþ íàñåëåííÿ â ³íôîðìàö³éíî-êîíñóëüòàöіéíèõ ïîñëóãàõ, ùî ïîòðåáóþòü ïîñòіéíîãî ïîïîâíåííÿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ îá'ºêò³â. Ó ðåçóëüòàòі íåâèðіøåííÿ ïðîáëåìè ³íôðàñòðóêòóðíîãî çàáåçïåчåííÿ ïðîãàëüìîâóº ïîâіëüíіøèé òåìï åêîíîì³чíîãî çðîñòàííÿ.

Ó ðîçâèíåíèõ êðà¿íàõ ïñíîâíîþ ôîðìîþ êðåäèòíî-ðîçðàõóíêîâèõ êðåäèò. Áàíê³âñüêèé êðåäèò – íåíáó³äіëåí ³íñòðóìåíò ñòèìóëþâàííÿ íàðîäíîãî äîñòàòêó, áåç ÿêîãî íå ìîæóòü óñì³ðþíî ïðàöþâàòè òîâàðîâèðîáíèêè. Â ñó÷àñíіõ óìîâàõ íåíáó³äіëåí íàâ÷èòè-ñÿ ÿê íà ìàêðî-, òàê ³ íà ì³êðî³â³, ïðàâèëüíî é åôåêòèâíî âèêîðèñòîâóâàòè êðåäèò â ³íôðàñòðóêòóðíèõ ïðîåêòàõ ³íâåñòóâàííÿ, âêëþчàþчè ³íôðàñòðóêòóðíі îá'ºêòè ñîöіàëüíîї ³íôðàñòðóêòóðè.

Ó ðîçâèíåíèõ êðà¿íàõ ïñíîâíà ìàñøòàáíіñòü âèêîðèñòîâóº êðåäèòí³ êàðòêè ÿê çàñ³á ïîâàòè ò³ìчàñîâèé âæå íå ïàíå äåñüòèð³÷÷ÿ. Â Óêðà¿í³ â ïîòàí³ ðîêè êàðòêè-ïðîäóêò, ùî ³ íàéð³äø³ì, ³ïàí³ºþ ç ïðè÷èí ç÷îðíîáèëüíîñ³ "ïëàíòèêîâèõ ãðîøåé" º ïîæèëèâ³ñòü âèêîðà÷àòè á³ëüøå êîøò³â, í³æ ðåàëüíî º íà êàðòêîâîìó ðàõóíêó, òîáòî ïîæèëèâ³ñòü âèêîðèñòàííÿ îâåðäðàôòà.

Àíàëі³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Òåîðåòè÷í³, ìåòîäè÷í³ òà ïðèêëàäí³ ïèòàííÿ áàãàòüîõ àñïåêò³â ïðîáëåìè ñòâîðåííÿ òà ðîçâèòêó ïîñëóã íàñåëåííþ ïðèñâ'ÿчåíî ðîáîòè ³àóêîâöіâ: Î.². Áàðàíîâñüêèé [8], Ï.Þ. Áºº íüêèé [9], Ç.Ì. Âàñèëü÷åíêî [10], Ñ.Ì. Ïàâëþê [14] òà ³íøèõ.

Àëå ÷èñëåí³ ïóáë³êàö³¿ ó ïåð³îäè÷íèõ âèäàííÿõ òà ïðàêòèêà ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ ñâ³ä÷èòü ïðî òå, ùî íà ñüîãîäí³ ïèòàííÿ íáë³êó êðåäèòíèõ ïîðòôåë³ º äîñèòü ùêòóàëüíèì, ùî îáóìîâëåíî âèá³ðêîþ äàíèõ¿ ñòàòè³.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ðîçãëÿä îâåðäðàôòó ÿê âèäó êîðîòêîñòðîêîâîãî êðåäèòóâàííÿ. Ðîçðîáêà ïðîïîçèö³é ùîäî âäîñêîíàëåííÿ ïðîöåäóðè îâåðäðàôòó³íãî êðåäèòóâàííÿ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ó ñó÷àñíіõ óìîâàõ ñêëàëàñü ñèñòåìà áàãàòîâàð³àíòíîñò³ êðåäèòóâàííÿ, êîëè ïîçè÷àëüíèõè é Áàíêè, êîðèñòóþ÷èñü ñâî¿ì ïðàâîì, âèáèðàþòü íàéá³ëüø ïðèéíÿòíó äëÿ íèõ ôîðì: êðåäèòè, ùî ïîñò³éíî ïåðåáóâàþòü â îáí³ìíîñò³ ïîçè÷àëüíèêà, àáî ðàçîâ³, ùî ïîêðèâàþòü òèì÷àñîâèé ðîçðèâ ó ïëàò³æíîìó íáíðîò³. Çàðàç äëÿ óêðà¿íñüêîñ êîì³ñ³¿ Áàíê³â ïñîáëèâîãî çíà÷åííÿ íàáóâàº âèä÷åííÿ çàðó á³æíî¿ áàíê³âñüêî¿ ïðàêòèêè, íàñàìïåðåä âèá³ðêîâ ñòàíäàðòíèõ ïîãîäæåíü ïîçèêè â ò³é ÷è ³íø³é ñèòóàö³¿. Âàðòî çàçíà÷èòè, ùî â îñòàí³ ðîêè âñå á³ëüøå ³ á³ëüøå óêðà¿íñüêèõ Áàíê³â ïî÷èíàþòü êðåäèòóâàííÿ êë³ºíòàì íà ïîñòі÷íîì ðàõóíêó. Ïðè öüîìó óòâîðþºòüñÿ

äåáåòîåå ñàëüäî. Ôàêòè÷íî îâåðäðàôò º êîðîòêîñðîêîâèì é ó á³ëüøîñò³ âèìàäê³â íåçàáåçïå÷åíèì êðåäèòîì.

Ïîòðåáà â äîñë³äæåííÿ ïîä³áíîãî ðîäó äàâíî íàçâ³ëà:

- â³äñóòí³ñòü ºäèíî¿ ìåòîäîëîã³ç ç ïèòàííÿ âèäà³, ïîãàøåííÿ îâåðäðàôòó;

- âèçíà÷åííÿ ë³ì³ò³â ïðèçâîäëèòü äî òîãî, ùî êîæíà êðåäèòíà îðãàí³çàö³ÿ ïðè âèêîðèñòàííí äàíîãî âèäó êðåäèòó ñïèðàº òüñÿ íà ñâ³é âëàñíèé ïðàêòè÷íèé äîñâ³ä.

Íà äóìêó ôàõ³âö³â êîíòðîëþíóà óâîäà äåíîìñòðóº òàê³ â³äíîñèíè ì³æ áàíêîì òà êë³ºíòîì, ÿê³ âèõîäÿòü çà ìåæ³ ñóòí³ ô³ç³êíèõ. Êàòåãîð³ÿ "äîâ³ðà", ÿêó íåìîæëèâî âèì³ðÿòè ïðàâîâèì ³íñòðóìåíòàð³ºì, ó öüîìó ðàç³ º âèçíà÷åíèì àðãóìåíòîì. À òîìó îâåðäðàôò, çðîçóì³ëî, íå ìîæå çàñòîñîâóâàòèñÿ äëÿ ô³íàíñóâàííÿ ³íâåñòèö³é [13, *130*].

Â Óêðà¿í³ öåé âèä êðåäèòóâàííÿ íå ïäåðæàâ ùå äîñèòü ÷³òêîãî çàêîíîäàâ÷îãî âðåãóëþâàííÿ, îäíàêî â òº ÷è ³íø³é ³³ð³ âº³ ðåãëàìåíòóºòüñÿ Çàêîíîì Óêðà¿íè "Ïðî áàíêè ³ áàíê³âñüêó ä³ÿëüí³ñòü" [1*5*] òà Ïîëîæåííÿì Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè ïðî êðåäèòóâàííÿ [5, *2*] , à òàêîæ ²íñòðóêö³ºþ ïðî çàñòîñóâàííÿ Ïëàí³íàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè ïðî êðåäèòóâàííÿ íà ñâ³é âêëàä³ äåÿê³ ðîç'ÿñíåííÿ ùîäî ïîæèëèíñò³ çàñòîñóâàííÿ îâåðäðàôòà ÿê ³íſñòðóìåíò êîðîòêîñòðîêîâîãî êðåäèòóâàííÿ óêðà¿íñüêèõ ï³äïèºíîê.

Çâàæàþ÷è íà íàÿâí³ ðèçèêè, âàðò³ñòü îâåðäðàôòà çàçâè÷àé º âèùîþ çà âàðò³ñòü çâè÷àéíîãî êðåäèòó.

Êîðèñòóâàííÿ îâåðäðàôòî, íà â³äì³ó â³ä òðàäèö³éíîãî êðåäèòóâàííÿ, äàº ïîæëèâ³ñòü ó áóäü-ÿêèé ÷àñ ïôîðìëåííÿ äîäàòêîâèõ äîêóìåíò³â ñêîðèñòàòèñÿ êðåäèòíèì ðåñóðñàìè äëÿ ïîêðèòòÿ òèì÷àñîâî¿ íåñòà÷³ íá³ãîâèõ êîøò³â. Ñüíîãîäíÿ ïîòðåáóº, ç îäíîãî áîêó, ääîñêîíàëåííÿ ìåòîäèê ïðîâåäåííÿ òðàäèö³éíèõ âèä³â áàíê³âñüêèõ ïîñëóã, à ç ³íøîãî, – âïðîâàäæåííÿ ïðèíöèïîâî íîâèõ áàíê³âñüêèõ îïåðàö³é. Íàö³îíàëüíèì Áàíêîì Óêðà¿íè îâåðäðàôò ðîçãëÿäàºòüñÿ ÿê êîðîêîñòðîêîâèé êðåäèò, ùî íàäàº òüñÿ íàä³éíîó êë³ºíò îâ³ ïîíàä éîâî çàëèøîê íà ïîòî÷íîó ðàõóíêó â öüîìó áàíêó â ìåæàõ çàçäàëåãä³äü îáóìîâëåíî¿ ñóìè ñîîñíîáíì äåáåòóâàííÿ éîâî ðàõóíêó. Ïðè öüîìó óòâîðþºòüñÿ äåáåòîâå ñàëüäî.

Îâåðäðàôò îôîðìëþþòü äîâîâîðîì, â ÿêîìó çàçíà÷àþòü ë³ì³ò îâåðäðàôòó, óìîâè éîâî âèêîðèñòàííÿ, â³äñîòêè çà íèì, à òàêîæ â³äïîâ³äàëüí³ñòü çà íåñâî¹÷àñíå ïîâåðíåííÿ. Â³äñîòêè çà îâåðäðàôòîì íàðàõîâóþòüñÿ íà åâáåòîâèé çàëèøîê çà ðàõóíêîì çà çàçâàëëåå³äü âèçíà÷åííÿ ïðîöåíòíîþ ñòàâêîþ.

Ïåðåâàãè ö³º¿ ïîñëóãè äëÿ ñòîñîâí³ ñïîæèâà÷à î÷åâèäí³: Ïî-ïåðøå, öå ïîæëèâ³ñòü îòðèìàòè êðåäèò áåç çàáåçïå÷åííÿ. Ïî-äðóãå, ïîæíà ñêîðèñòàòèñÿ êðåäèòîì ÷àñòêîâî â ìåæàõ ãðàíè÷íîãî ë³ì³òó. Ïî-òðåò, äëÿ ñïîæèâà÷³â ÷àñòî áóâàº íàéãîëîâí³øèì òå, ùî çíÿòè ãðîø³ ç ðàõóíêó ïîæíà â íàéêîðîòøèé òåðì³í.

Êðåäèòóâàííÿ çà îâåðäðàôòîì íàäàº ïåðåâàãè íå ò³ëüêè êë³ºíòàì, àëå ³ Áàíêàì. Áàíê îòðèìóº äîäàòêîâå âèñîêîïðîôò³äíå äæåðåëî ðîçì³ùåííÿ êîøò³â. Àëå êðåäèòóâàííÿ çà îâåðäðàôòîì âèñóâàº é îñíîâèêà³ âèïîãè äî áàíêó ùîäî ôîðìóâàííÿ ðåñóðñ³â [11, *83*].

Òàáëèöÿ 1

Ñòðóêòóðà çàáîðãîâàíîñò³ çà êðåäèòàìè ÏÀ Ò "Êîìåðö³éíèé Áàíê", íàäàíèìè êë³ºíòàì ïðîòÿãîì 2007-2009 ð. [àâòîðñüêà ðîçðîáêà]

	Íàéìåíóâàííÿ ñòàòò³	1.01.07 ð.		1.01.08 ð.		1.01.09 ð.	
		îáñÿã, òèñ. ãðí.	ïèòîìà âàãà, %	îáñÿã, òèñ. ãðí.	ïèòîìà âàãà, %	îáñÿã, òèñ. ãðí.	ïèòîìà âàãà, %
1	Îâåðäðàôò	512050	4,53	83 711	0,58	139 624	0,66
2	Âêðàõîâàí³ âêëàä³	3895	0,03	2 583	0,02	3 335	0,02
3	Âèïëàòè, ùî ïðèâåäóòü çà ïîðòàö³ÿìè ôàêòîðèíãó	205	0,002	843	0,01	4 018	0,02
4	Êðåäèòè â ïîí÷íó â³ä³ÿëüí³ñòü	9752689	86,25	11500375	79,35	16181276	76,41
5	Êðåäèòè â ³íâåñòèö³éíó â³ä³ÿëüí³ñòü	1 118 123	9,89	2022057	13,95	3343725	15,79
6	²íîòå÷í³ êðåäèòè	381 945	3,38	884 435	6,10	1505231	7,11
11	Óñüîãî êðåäèòó³â	11308062	100,00	14494004	100,00	21177209	100,00

Ç òàáëèö³ ìè áà÷èìî ùî ó ñòðóêòóð³ çàáîðãîâàíîñò³ ïî êðåäèòàì ïèòîìà âàãà Ïîçèê ó ôîðì³ Îâåðäðàôòàòèâíèæ÷à.

Âçàãàë³ êàæó÷è, â³äïîâ³äí äî ñâ³òîâî¿ ïðàêòèêè, êðåäèò ó ôîðì³ Îâåðäðàôòó ìîæå íàäàâàòèñÿ íå ò³ëüêè þðèäè÷íèì, à é ô³çè÷íèì îñîáàì (â ò.÷. ç âèêîðèñòàííÿì ïëàñòèêîâèõ êàðòîê) ÿê ó íàö³îíàëüí³é, òàê ³ â ³íîçåìí³é âàëþò³.

Îãíàê âèêîðèñòàííÿ äàíîãî âèäó êðåäèòó ïîâ'ÿçàíå ç ðÿäîì ïðîáëåì, ãîëîâíèì ç ÿêèõ º: íåÿêî³ñíèé àíàë³ç êðåäèòíîãî ³íñòèòóòó ïîçè÷àëüíèêà, íåäîñò³ê âèñîêèõ ðiñ³ Îâåðäðàôòó äëÿ âêîíî³êè ÿê ñïîñîáó âèð³øåííÿ ïðîáëåì íåïëàòîæ³â ³ ³ääèùåííÿ øâèäêîñò³ íá³ãó êîøò³â ïëàòåæ, â³äñóòí³ñòü âèçíà÷åííÿ òåðì³íîâîñò³ Îâåðäðàôòó.

Çàðóá³æíèé äîñâ³ä çàñòîñóâàííÿ ó áàíê³â ñüê³é ïðàêòèö³ êðåäèòóâàííÿ ó ôîðì³ Îâåðäðàôòó ñâ³ä÷èòü, ùî:

- Áàíê â³âêðèâàº Îâåðäðàôò òèì êë³ºíòàì, ç ÿêèìè ìàº òðèâàë³ é ì³öí³ â³äíîñèíè ³ ÿê³ â³ä÷óâàþòü ðåãóëÿðíó ïîòðåáó â áàíê³âñüê³é ïîçèö³;

- Â³äíîñèíè ì³æ êë³ºíòî ³ áàíêîì º äîáðîâ³ëüíèì, òîáòî âîíè íå ìîæóòü íàâ'ÿçóâàòèñü äåðæàâíèì îðãàíàì òðåò³ìè ïîñâàìè – òàêà íåîáõ³äí³ñòü âèêëþ÷àº ïîòðåáó ó ñâîáîäíîìó äîñòóïó;

- Ç ìåòîþ çàáåçïå÷åííÿ áàíê³âñüêî¿ ë³êâ³äíîñò³ ïîçè÷êà ó ôîðì³ Îâåðäðàôòó íàäàºòüñÿ â îñíîâíîìó äëÿ ô³íàíñóâàííÿ ïîòî÷íî¿ ðèñê³âàíèõ ³ íá³ðó é íå ïîâ'ÿçàíèé ç ô³íàíñóâàííÿì ³íâåñòèö³é;

- ×åðåç çàáåçïå÷åííÿ êë³ºíòàì ìîæëèâîñò³ ïîåðàòèâíîãî êîðèñòóâàííÿ ïðàâîì çàëó÷åííÿ ïîçè÷êîâèõ êîøò³â äëÿ âð³äíîâàæåííÿ çíáîâ'ÿçàíü ³ âèìîã çà ïîòî÷íèì ðàõóíêàìè, Îâåðäðàôò íàëåæèòü îãðàíè÷åíî äî ïðåäñòàâíèöòâà ³ íá³ðó é íå ïîâ'ÿçàíèé ç ô³íàíñóâàííÿì ³íâåñòèö³é;

- ×åðåç çàáåçïå÷åííÿ êë³ºíòàì ìîæëèâîñò³ ïîåðàòèâíîãî êîðèñòóâàííÿ ïðàâîì çàëó÷åííÿ ïîçè÷êîâèõ êîøò³â äëÿ âð³äíîâàæåííÿ çíáîâ'ÿçàíü ³ âèìîã çà ïîòî÷íèì ðàõóíêàìè, Îâåðäðàôò íàëåæèòü îãðàíè÷åíî äî ïîâíîãî âèêîðèñòàííÿ êîøò³â, ùî íàêîïè÷åíî íà ðàõóíêàõ (äëÿ çàðóá³æíèõ áàíê³â). Êð³ì òîãî, çà îáì³æåíèõ îáñòàâèí ïîâåðíåííÿ òàêèõ ³ñíóþ÷èõ ïîðÿäêó ñòÿãó º ç êë³ºíòà íá³ãîâó êîì³ñ³þ;

- Êèêîðèñòóâàííÿ ïîçè÷äëüíèêîì Îâåðäðàôòó íå âèêëþ÷àº îôîðìëåííÿ íèì ó áàíêó é ³íøèõ ïîçè÷îê, ÿêùî î÷³êóºòüñÿ òèì÷àñîâå çá³ëüøåííÿ ïîððåóº ïîçè÷êîâèõ êîøòàõ, ùî ïåðåâèùóþòü çàïëàíîâàíèé ðîçì³ð âåáñòîâîãî ñàëüäî ç îâåðäðàôòîì;

- Â³äíîñèíè çà îâåðäðàôòì ðåãóëþþòüñÿ îñíîâíèêàì äîâîíîãî ì³æ áàíêîì ³ êë³ºíòîì, ùî ì³ñòèòü øèä óìîâ, ÿê³ çàõiñòàþ òü ÿê ñïðîíó, ùî íàéá³ëüøå ðèçèêóº ïðè òàêèõ êðåäèòóâàííÿ, â³ä íåâèêð³âíèõ ïðàâîâèõ íàñë³äê³â. Ñóòòºâîþ óìîâîþ äîãîâîðó º íåîáõ³äí³ñòü ³ñòîòíî ïðàâ ³ òàêó ïðèíàéìí³ çàê îíîâàþ äîãîâîðó ç óðàõóâàííÿì ÷èí³íãî çàê îíîâàþ äîãîâîðó ç óðàõóâàííÿì [9, *215*].

Êèñíîâêè. 1. Íåîáõ³äí³ âíîñêè äëÿ ïîïîâíåííÿ ïîáóäîâè Îâåðäðàôòó êð â³äíîñí³ ÿê³ øèðîêî âèêîðèñòóþòüñÿ çà êîðiñíî ³ ìîæóòü áóòè óñí³ º³í³ âèêîðèñòàí³ íàøèìè êîìåðö³éíèìè áàíêàìè äëÿ ðîçðîáêè ð³çíèõ êðåäèòíèõ ïðîäóêò³â, â³ä íåâèêð³âíèõ ïðàâîâèõ ³íñòðóìåíò³â. Íóòòºâîþ óìîâîþ äîãîâîðó º íåîáõ³äí³ñòü ³ñòîòíî ïðàâ ³ îáîâ'ÿçê³â, ùî ïîâèííi ñòàíîâèòè ïîâíó ³íôîðìàö³þ ïðî ïîâíó âàðò³ñòü êðåäèòó, ïîâíèé îïèñ ïîãàøåííÿ çàáîðãîâàíîñò³, ïîâíó ³íôîðìàö³þ ïðî ïîâíó âàðò³ñòü çàñòàâè, ùî çàáåçïå÷óº âèêîíàííÿ çîáîâ'ÿçàíü ó ïîâíîìó îáñÿçó, ïîâíó ³íôîðìàö³þ ïðî ïîðÿäîê ðîçðàõóíêó ïðîöåíò³â, ïîâíó ³íôîðìàö³þ ïðî ïîðÿäîê ñòÿãíåííÿ çàáîðãîâàíîñò³ ó âèïàäêó ïðîñòðîìåíí³ òåðì³íó äî÷³ñíîãî ïîãàøåííÿ, ïîâíó ³íôîðìàö³þ ïðî ïîðÿäîê ïîâåðíåííÿ çàñòàâè ó âèïàäêó ïîâíîãî àáî ÷àñòêîâîãî íåâèêîíàííÿ çîáîâ'ÿçàíü

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî áàíêè ³ áàíê³âíñüêó ä³ÿëüí³ñòü: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 07.12.2000ð. ¹2121-III // zakon.rada.gov.ua.

2. Ïðî Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 20.05.1999 ð. ¹679-XIV // zakon.rada.gov.ua.

3. Ïðî âíåñåííÿ äî äåÿêèõ çàêîí³â Óêðà¿íè çì³í ùîäî â³äêðèòòÿ áàíê³âñüêèõ ðàõóíê³â // Çàêîíè Óêðà¿íè. – Ò. 13. – Ê., 1998.

4. Ïðî âíåñåííÿ çì³í äî Ïîëîæåííÿ ïðî êðåäèòóâàííÿ: Ïîñòàíîâà Ïðàâë³íÿ ÍÁÓ ¹ 79 â³ä 05.03.2003 ð. // Çàêîíîäàâ÷³ ³íôîðìàòèâí³ âêòè ç áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³. – 2003. – Âèï. 4. – Ñ. 3-4.

5. Ïðî êðåäèòóâàííÿ: Ïîñòàíîâëåííÿ ÍÁÓ ³ç çì³íàìè ³ äîïîâíåííÿìè, âíåñåíèìè ïîñòàíîâîþ Ïðàâë³íüí³ íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè â³ä 05.03.2003, N 79 // www.bank.gov.ua.

6. Ïðî óíðàâë³íüÿ ðèçèêàìè òà ôîðìóâàííÿ ³ âèêîðèñòàííÿ ñòðàòåãîâ ôîíä³â äëÿ çàáåçïå÷åííÿ ïðîâàéäåðñüêîãî ôîíäîâîãî ³ì³æáàíê³âñüêèõ ôîçðàõóíê³â ó ãðàíüõ çà ïîâðàò³¿, ùî çä³éñíþþòüñÿ çà äîïîìîãîþ áàíê³âñüêèõ ïëàò³æíèõ êàðòîê ì³æíàðîäíî¿ ïëàò³æíî¿ ñèñòåìè VISA International: Ïîëîæåííÿ ÍÁÓ â³ä 20.11.98, N 490 // www.bank.gov.ua.

7. Àëåêñºíêî Þ. Îâåðäðàôò: øâèäêî òà çðó÷íî: êîðîòêîñòðîêîâèé êðåäèò // Áóõãàëòåðñ'ê. – 2002. – 24 / 1. – Ñ. 52-54.

8. Áàðàíîâñüêèé Î.². Ðîçâèòîê áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè. – Ê: ²í-ò åêîí., 2008. – 584 ñ.

9. Á°ëº¡íûêèé Ï. Þ., Ðåâ÷åíêî-Ìàðñåëü Â. ²., Äðóãîâ Î. Î. Ô³íàíñîâèé ðèíîê òà éîãî ³íôðàñòðóêòóðà â óìîâàõ ãëîáàëüí³çàö³¿. – Ë., 2003. – 48 ñ.

10. Âàñèëü÷åíêî Ç. Ñòðóêòóðí³ äèñïðîïîðö³¿ ó ðîçâèòêó áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2005. – ¹9. – Ñ. 140-151.

11. Êîâàëü÷óê À.Ò. Áàíêè. Êðåäèò. Ô³íàíñè: çàêîí³äàâ÷î-ïðàâîâèé âèì³ð. – Ê.: Ìàðêåòèíãîâà âèäàâíè÷à, 2004. – 259 ñ.

12. Êîòîâñüêà ÐÐ. Áàíê³âñüê³ ïîðòàö³¿ / Ï³äó÷íèê. Ëüâ³âñüêèé áàíê³âñüêèé êîëåäæ, 2006 – 85 ñ.

13. Ëàãóö³í Â.Ä. Êðåäèòóâàííÿ: òåîð³ÿ ³ ïðàêòèêà: Íâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – 3-òº âèä., ïåðåðîá. ³ äîï. – Ê.: Çíàíÿ, 2002. – 215 c.

14. Ìàãåþê Ñ. Ì. Êðåäèòí³ ðèçèêè òà óïðàâë³ííÿ íèì // Ñ.Ì. Ïàâëþê. – Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2008. – ¹10. – Ñ. 105-111.

15. Ïåòðóê Î.Ì. Áàíê³âñüêà ñïðàâà: Íâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê / Çà ðåä. Ä. å. í., ïðîô. Ô.Ô. Áóòèíöÿ. – Ê.: Êîíäîð, 2004. – 461 ñ.

16. Ñàâ÷åíêî Ã. Êðåäèòóâàíÿ ó ôîðì³ îâåðäðàôò // Áàíê³âñüêà ñïðàâà. – 2000. – ¹2. – Ñ. 56.

Ì.Ì. ßðîâåíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***À.Â. Áàçèëþê***

ÌÅÒÎÄÈ×Í² ÎÑÎÁÈ ÏÖ²ÍÞÂÀÍÍß ÍÅÐÓÑÎÌÎÑÒ² Â ÑÈÑÒÅÌ² ²ÎÒÅ×ÍÎÃÎ ÊÐÅÄÈÒÓÂÀÍÍß

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî ïèòàííÿ îö³íþâàííÿ íåðóõîìîãî ìàéíà äëÿ ö³ëåé ³ïîòå÷íîãî êðåäèòóâàííÿ â Óêðà¿í³. Âèñâ³òëåíî âàæëèâ³ñòü òà àêòóàëüí³ñòü äàíîãî ïèòàííÿ, ïîêàçàíî âïëèâ ô³íàíñîâî¿ êðåçè íà ³ïîòå÷íå êðåäèòóâàííÿ. Îõàðàêòåðèçîâàíî ññíîâí³ ³åòîäè÷í³ ³³äõîäè, ùî çàñòîñîâóþòüñÿ ïðè îö³íþâàíí³ òà ¿õ ïðèíöèïè, óêàçàíî ¿õ íîñíâêèâíñò³, à òàêîæ äîö³ëüí³ñòü çàñòîñóâàííÿ òîãî ÷è ³íøîãî ìåòîäó çàëåæíî â³ä îá'ºêòà, ³³ä ÿêèé âèäàºòüñÿ êðåäèò.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *îö³íêà, íåðóõîì³ñòü, ìåòîäèêà, ìåòîä÷í³ ³³äõîä, âèòðàòíèé, äîõ³äíèé, ïîò³âíÿëüíèé ³³äõîä, ³³ïòå÷íà êðåäèòóâàííÿ, ô³íàíñîâà êðèçà, îö³íþâà÷, çàáåçïå÷åííÿ.*

Ì.Í. SSðîâåíêî

ÌÅÒÎÄÈ×ÅÑÊÅÅ ÎÑÍÎÂÛ ÎÖÅÍÈÂÀÍÈß ÍÅÄÂÈÆÈÌÎÑÒÈ Â ÑÈÑÒÅÌÅ ÈÏÒÅ×ÍÎÃÎ ÊÐÅÄÈÒÎÂÀÍÈß

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíû âîïðîñû îöåíêâàíèÿ íåäâèæèìîñòè äëÿ öåëåé èïîòå÷íîãî êðåäèòîâàíèÿ â Óêðàèíå. Îñîáåííîñòü àêòóàëüíîñòè òà àêòóàëüíîñòü äàííîãî âîïðîñà. Óêàçàíî âêëþ÷åíà îöåíêà ôèíàíñîâîãî êðèçèñà íà ïîïå÷íîå êðåäèòóâàííÿ. Äàíà õàðàêòåðèñòèêà îñíîâíûì ìåòîäè÷íûì ïîäõîäàì, êîòîðûå ïðè îöåíêâàíèè, à òàêæå êðèòåðèè, íà êîòîðûõ îñíîâûâàþòñÿ ïðèíöèïû ïðè îöåíêâàíèè, à òàêæå âûâîäû è ðåêîìåíäàöèè äëÿ êîíêðåòíîãî âèäó îöåíêè çàëåæíî âèõîäÿ èç îñîáåííîñòåé îáúåêòà, äëÿ êîòîðîãî âûáèðàåòñÿ ìåòîä. Óêàçàíî òî îñíîâíîå, à òàêæå âàæíîñòü ñïîñîáíîñòè ðàçðàáîòêè ìåòîäà â çàâèñèìîñòè îò îáúåêòà, ïîä êîòîðûé âûáèðàåòñÿ ìåòîä. Ïðèâåäåíû âûâîäû è ðåêîìåíäàöèè.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *îöåíêà, íåäâèæèìîñòü, ìåòîäèêè, ìåòîäè÷åñêèå ïîäõîäû, çàòðàòíûé, äîõîäíûé, ñðàâíèòåëüíûé ïîäõîä, èíôîðìàöèîííûé ôèíàíñîâûé êðèçèñ, îöåíùèê, íåáåñïå÷åíèå.*

M.M. Yarovenko

METHODICAL BASES OF ESTIMATION OF REAL ESTATE IN MORTGAGE LENDING SYSTEM

In the clause questions of a real estate appraisal for mortgage lending in Ukraine are considered. It is clarified importance and this point in question urgency. Influence of financial crisis on mortgage lending is specified. The characteristic is given the basic methodical approaches which are used at an estimation that their principles. Their specified features and also rationality to use this or that a method depending on object under which the credit stands out. Corresponding conclusions are drawn.

Keywords: *valuation, real estate, principles, methodical approaches, cost, profitable, comparative approaches, mortgage lending, financial crisis, the appraiser, provision.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Òåîðåòè÷í çàñàäè îö³íêè ìàéíà º îäí³ºþ ç íàéâàæëèâ³øèõ ñêëàäîâèõ ñó÷àñíî¿ òåîð³¿ ô³íàíñ³â. Îö³íêà – öå îñíîâà äîñòîâíîñòåíèõ ïîðåàö³é, îâë³ëó ðåñóðñ³â, àíàë³çó ðåçóëüòàò³â ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³, âîíà ñëóãó º ôóíäàìåíòî³ åêîíî³÷íîãî ³íôîðìóâàííÿ. Â ïî³íí÷í³é ä³ÿëüíîñò³ íàéâàæëèâ³øå ì³ñöå çàéìàº ïî³íêà íåðóõîìîñò³. Öå îáóìîâëåíî, ïî-ïåðøå, òàì, ùî íåðóõîìî³ñòü ñêëàäàº çíà÷íó ÷àñòêó â ñòðóêòóð³ âèòðàò ÿê îêðåìîãî ³³äïðèºìíòâà, äîïîãîñïîäàðñòâà, òàê ³ åðãîíîì³÷íèõ ïîêàçíèêè ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ ïîñ³ä³â çíà÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³ ³íâåñòóâàííÿ. Ó çâ'ÿçêó ç öèì ³íôîðìàö³éíî ç ³íøèìè àêòèâàìè, º ïîâíèì ç íàéñêëàäí³øèõ çàäàíü. Ó çâ'ÿçêó ç öèì ³íôîðìàö³éíî ç íåîáõ³äí³ñòþ ïîñò³éíî ïðåäìåòíî-³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ³ ïîñò³éíî¿ äóìêè. Ó ôîðì³ ìàéæå ïîâíîãî ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ àíàë³çîâàíèõ ñóá'ºêò³â. Îñíîâí³ ìàéæå ïîâí³ñòþ ñêëàäàþòüñÿ ç ïîçè÷³íîãî êîøò³â (âêëàä³â êë³ºíò³â).

Ïðîáëåìà ïîëÿãàº â òîì, ùî ç ïðèõîäîì ñâ³òîâî¿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè êðåäèòóâàííÿ ïðèìíèéøîþ. Ïîä'ÿçêîì öå ç íåñòàá³ëüí³ñòþ ð³í íà íåðóõîì³ñòü ³ íåñòàá³ëüí³ñòþ âàëþòè, ð³çêîì çíèæåííÿ ³íôëÿö³¿. Öå, â ñâîþ ÷åðãó, ïðèçâåëî äî çðîñòàííÿ â³äñîòêîâèõ ñòàâîê çà êîðèñòóâàííÿ êðåäèòîì, åâëèêèì ïðîöåíòíî ïîêðèòòÿ 35-50% â³ä âàðòîñò³ íåðóõîìîñò³. Ó òîé æå ÷àñ, öå º ãàðàíòîì áàíêó, ùî ìàéí áóäå íàä³éíèì ïðåäìåòîì çàñòàâè. Àëå, ç ³íøîãî áîêó, öå óíåìîæëèâëþº êðåäèòóâàííÿ çíà÷íî¿ ÷àñòèíè íàñåëåííÿ. Ð³çêîíü æèòòÿ íàñåëåííÿ âïàâ ÷åðåç çíà÷í³ ñêîðî÷åííÿ ðîáî÷îãî ì³ñöü, çìåíøåííÿ çàðîá³òêè ïëàò. Ëþäè íå ìàþòü ìîæëèâîñò³ ïëàòèòè âåë÷åçí³ â³äñîòêè çà êîðèñòóâàííÿ êðåäèòîì. ²íøà íåâèðøåíà ïðîáëåìà º ðóø³éíèì ³íñòðóìåíòîì ðîçâèòêó, òîáòî ñàìå çà òàêî¿ ñòåïåíü ïîâåäåíêîâèõ ôàêòîð³â çíà÷í³ êîøòè íà ðîçâèòîê á³çíåñó, ïðèäáàííÿ ìàéíà ÷è âèð³øåííÿ ³íøèõ ïèòàíü [2, 3].

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ñèñòåìàòèçàö³ÿ ä³þ÷èõ ìåòîä³â ïî³íêè íåðóõîìîñòí ìàéíà òà âèçíà÷åííÿ äîö³íêîâèõ ³íäèêàòîð³â ç ðîçãëÿäîì íà ³íôëÿö³éí³ ôàêòîðè, òîáòî ñàìå çà òàêî¿ ñòåïåíü ïîâåäåíêîâèõ ôàêòîð³â çíà÷í³ êîøòè íà ðîçâèòîê á³çíåñó, ïðèäáàííÿ ìàéíà ÷è âèð³øåííÿ ³íøèõ ïèòàíü [2, 3].

Àíàë³ç ïñíîâíèõ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Çíà÷íèé âíåñîê ó äîñë³äæåííÿ ïèòàíü âèçíà÷åííÿ äîö³íêè íåðóõîìîñò³ çðîáëåíî â÷åí³. Îñíîâí³ ïîëîæåííÿ ñôîðìóëüîâàíî Ñ. Âîëêîâ [7], Þ. Äàðàáàðò [8], À. Äðàíèêîâñêèé [8], Î. ªâòóõ [14],], ². ²âàíîâà [8], Ã. Êàðòåâà [8], Ñ. Âîëêîâ [7], Þ. Äàðàáàðò [8], À. Äðàíèêîâñêèé [8], Î. ªâòóõ [14],], ². ²âàíîâà [8], Ã. Êàðòåâà

[8], Ó. Ê³ð³º â [10], Î. Ëþáóíü [10], Ë. Ëàáåöüêà [9], Í. Ëåá³äü [8], À. Ìåíäóë [8], Î. Ì'ÿêè-øåâñüêà [11], Í. Ðåâóöüêà [12], Î. Ñîáîòîâè÷ [13], Ñ. Ñêðèíüêî [8], À. Ô³ë³ïîâè÷ [8].

Îáîâ íèçêà ïèòàíü â îò³íö³ íåðóõîìîñòü ³ðè ³íôëþ÷íîó êðåäèòóâàííÿ çàëèøàºòüñÿ ñüîãîäí³ íåâèð³øåíîþ ³ ïîòðåáóº äàíèõ³ ³ç ñèñòåìè îò³íèê íåðóõîìîñòü ³ íà ñëåäí³çàêîíîäàâ÷èõ ðèñêîâ, ìåòîäè÷íèõ ðåêîìåíäàö³é ³ ñòâîðåííÿ ñèñòåìè ðàííüîãî ïîïåðåäæåííÿ êðèçîâèõ ñèòóàö³é. Çîêðåìà öå ñòîñóºòüñÿ ïîâíîãî íåâèêîðèñòàííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ³ íîâèõ ³íôîðìàö³éíî-êîìóí³êàö³éíèõ òåõíîëîã³é, ùî äîçâîëÿº ³íòåãðóâàòè ³íôîðìàö³þ ïðî ³íôëÿö³éíèé ïðîöåñ ³ ³íôëÿö³éíèé ðèçèê ó ñèñòåìó ôóíêö³îíóâàííÿ ïîñòà÷àëüíèêà.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äîñë³äæåííÿ. Âèçíà÷åííÿ ðîçì³ðó ³íôëÿö³éíîãî êðåäèòó ïîâèííî áàçóâàòèñÿ íà îò³ö³ âàðòîñò³ íåðóõîìîñò³, ÿêà ñëóãóº çàáåçïå÷åííÿì. Â³äïîâ³äíî, ðåçóëüòàòè îò³íèê íåðóõîìîñò³ áóäóòü âèçíà÷àòè ãðîøîâ³ ïîòîêè íà âñ³ð ð³åíÿõ ñèñòåìè ³íôîðìóâàííÿ. Â³ä ïðàâèëüíîñò³ ¿¿ ïðîãíîçóâàííÿ çàëåæèòü ÿê ô³íàíñîâà ñò³êê³ñòü êðåäèòíîãî ð³çèêó, òàê ³ ñòàá³ëü³ñòü ðèíêó ³íôëÿö³éíèõ ïàïåð³â ³ çàõèùåí³ñòü ³íâåñòîð³â. Ç ³øîâî áîêó, ñïîñòåð³ãàºòüñÿ çâîðîòíà çàëåæí³ñòü: óìîâè ³íôëÿö³íîãî êðåäèòóâàííÿ âïëèâàþòü íà âàðò³ñòü íåðóõîìîñòè. ßê ðåçóëüòàò, ïðàâèëüíà îò³íèà íåðóõîìîñòü º êëþ÷îâèì îâêðóðí³ ñòàá³ëüí¿ ðîáîòè ³íôëÿö³íî ïàïåð³â [1].

Ï³âäèùåííÿ åôåêòèâí³ñòü ð³áíèõ ³íôëÿö³éíî¿ ñèñòåìè âèìàãàº ìíá³ë³çàö³¿ âñüîãî êîìïëåêñó çàõîä³â, ñïðÿìîâàíèõ íà ³ä³äèùåííÿ òî÷íîñòü îò³íèê íåðóõîìîñòü ³ ³ âèçíà÷åííÿ ïîòðåáè³íôëÿö³éíîãî ðîçì³ðó ³íôëÿö³éíîãî êðåäèòó.

Íá'ºêò íåðóõîìîñòü ïðè îò³íö³ ñë³ä ðîçãëÿäàòè ó òðüîõ ðàêóðñàõ: ÿê ô³çè÷íèé îá'ºêò, ÿê îá'ºêò ïðàâîâîãî ðåãóëþâàííÿ ³ ÿê äæåðåëî äîõîä³â, ùî äîçâîëÿº îòðèìàòè ö³ë³ñíå óÿâëåííÿ ïðî éîãî êîðèñí³ñòü.

Ñêëàä³ñòü ôîðìóâàííÿ ìåòîäè÷íîãî àïàðàòó îò³íþâàííÿ íåðóõîìîñò³ ïîëÿãàº ó ð³çíîð³äíîñ³ îá'ºêò³â îò³íþâàííÿ íåðóõîìîñò³ ³ íà äëãîñòðîêîâèé ïîíåëèâíîñòÿìè áóä³âåëü, çàãàëüíèõ ñòàíîì ïðèì³ùåíü, ôóíêö³îíàëüí³ñòþ, âàðò³ñòþ íàòóðàëüí³ òà ³íæåíåðí³ ³íôðàñòðóêòóðè. À îæå, çâàæàþ÷è òå, ùî âñ³ îá'ºêòè âáíîïëþòüñÿ ð³çí³, ïîòð³áíî âðàõîâóâàòè âñ³ ôàêòîðè, ùî ìîæóòü âïëèâàòè íà ö³íó. Îñîáëèâîñò³ íåðóõîìîãî ìàéíà âïëèâàþòü íà âèá³ð ³íôîðìàö³éíèõ äæåðåë ïðè îò³íö³ íåðóõîìîñò³ ³ íà äëãîñðîêîâó ïðîãíîçîâàíó ð³çí³ñòü ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â. Íà æàëü, æîäåí ç ä³þ÷èõ çàðàç ìåòîä³â îò³íþâàííÿ íåðóõîìîñò³ íå äàº ïîâíîãî â³äïîâ³äíîãî ðåçóëüòàòó. Ó çâ'ÿçêó ç öèì çäåá³ëüøîãî çàñòîñóâàííÿ êîìáí³-âàííÿ ìåòîäèê, ùî äîçâîëÿº ï³âäèùèòè äîñòîâ³ðí³ñòü ³ ïîâíîòó îö³íþâàííÿ íåðóõîìîñò³.

Ëëÿ ïðîâåäåííÿ îò³íêè ìàéíà çàñòîñîâàíî òàê³ îñíîâí³ ìåòîäè [4, 5, 6]:

- âèòðàòíèé (ìàéíâèé – äëÿ îò³íêè íá'ºêò³â ó ôîðì³ ö³ë³ñíîãî ìàéíâîãî êîìïëåêñó òà ó ôîðì³ ô³íàíñîâèõ ³íâåñòè÷³é);
- äîõ³äíèé;
- ïîð³âíÿëüíèé.

Âèòðàòíèé ìåòîä ´ðóíóºòüñÿ íà âðàõóâàííÿ ïðèíöèï³â êîðèñíîñò³ ³ çàì³ùåííÿ.

Âèòðàòíèé ìåòîä ïåðâèííà÷àº âèçíà÷åííÿ ïîòî÷íî¿ âàðòîñò³ âèêîðèñòàíîãî ìðí â³äïîâ³äíîñò³ çàì³ùåííÿ íá'ºêòà îò³íêè ç ïîäàëüøèì êîðèñòóâàííÿì ¿õ íà ñóì³ñíó (çíåö³íåííÿ).

Ð³çíîâèäàì âèòðàòíîãî ìåòîä º ìåòîä ïðÿìîãî â³äòâîðåííÿ òà ìåòîä çàì³ùåííÿ.

Ìåòîä ïðÿìîãî â³äòâîðåííÿ ïîëÿãàº ó âèçíà÷åíí³ âàðòîñò³ â³äòâîðåííÿ ç ïîäàëüøèì âèðàõóâàííÿì ñóì çíîñó (çíåö³íåííÿ).

Ìåòîä çàì³ùåííÿ ïîëÿãàº ó âèçíà÷åíí³ âàðòîñò³ çàì³ùåííÿ ç ïîäàëüøèì âèðàõóâàííÿì ñóì çíîñó (çíåö³íåííÿ).

Çà äîïîìîãîþ ìåòîä³â ïðÿìîãî â³äòâîðåííÿ òà çàì³ùåííÿ âèçíà÷àºòüñÿ çàëèøêîâà âàðò³ñòü çàì³ùåííÿ (â³äòâîðåííÿ).

Îñíîâíèõ³ çàñòîñóâàííÿ ìåòîäó âñòàíîâëþþòüñÿ â³äïîâ³äíèìè íàö³îíàëüíèìè ñòàíäàðòàìè ùîäî îò³íêè íá'ºêò³â ó ôîðì³ ö³ë³ñíèõ ìàéíîâèõ êîìïëåêñ³â òà ó ôîðì³ ô³íàíñîâèõ ³íòåðåñ³â.

Ï³ä ÷àñ çàñòîñóâàííÿ ìåòîäó ïðÿìîãî â³äòâîðåííÿ àáî ìåòîäó çàì³ùåííÿ âèêîðèñòîâóþòüñÿ âèõ³äí³ äàí³ ïðî íá'ºêò òî³íêè, ³íôîðìàö³ÿ ïðî â³äòâîðåííÿ àáî çàì³ùåííÿ íá'ºêòà îò³íêè ³ ïîä³áíîãî ìàéíà â ñó÷àñíèõ ö³íàõ àáî ñåðåäíüîñòàòèñòè÷í³ ïîêàçíèêè, ÿê³ óçãàäíüíþòü óìîâè éîãî â³äòâîðåííÿ àáî çàì³ùåííÿ â ñó÷àñíèõ ö³íàõ.

Äîõ³äíèé ìåòîä áàçóºòüñÿ íà âðàõóâàíí³ ïðèíöèï³â íàéá³ëüø åôåêòèâíîãî âèêîðèñòàííÿ òà î÷³êóâàíîãî, â³äïîâ³äí³ äî ÿêèõ âàðò³ñòü íà³'ºêòà îö³íêè âèçíà÷àºòüñÿ ÿê ïîòî÷íà âàðò³ñòü î÷³êóâàíèõ äîõîä³â â³ä íàéá³ëüø åôåêòèâíîãî âèêîðèñòàííÿ îá'ºêòà îö³íêè, âêëþ÷àþ÷è äîõ³ä â³ä éîãî ïîæèëîãî ïåðåïðîäàæó.

Ð³çíîâèäàìè äîõ³äíîãî ìåòîäó º ïðÿìà êàï³òàë³çàö³ÿ äîõîäó òà íåïðÿìà êàï³òàë³çàö³ÿ äîõîäó (äèñêîíòóâàííÿ ãðîøîâèõ ïîòîêó). Âèá³ð ìåòîä³â îö³íêè ïðè óüíó çàëåæèòü â³ä íàÿâíîñòè ³íôîðìàö³¿ ùîäî î÷³êóâàíèõ (ïðîãíîçîâàíèõ) äîõîä³â â³ä âèêîðèñòàííÿ íá'ºêòà îö³íêè, ñòàá³ëüíîñòü ¿õ îòðèìàííÿ, ìåòè îö³íêè, à òàêîæ âèäó îñíîâ³, ùî ï³äëÿãàº âèçíà÷åííþ.

Çà äîïîìîãîþ äîõ³äíîãî ìåòîäó âèçíà÷àºòüñÿ ðèíêîâà âàðò³ñòü òà ³íâåñòèö³éíà âàðò³ñòü, à òàêîæ ³íø³ âèäè âàðòîñò³, ÿê³ ´ðóíóþòüñÿ íà ïðèíöèï³ êîðèñíîñò³, çîêðåìà ë³êâ³äàö³éíà âàðò³ñòü, âàðò³ñòü ë³êâ³äàö³¿ òîùî.

²íôîðìàö³éíèì äæåðåëàì äëÿ çàñòîñóâàííÿ äîõ³äíîãî ìåòîäó º â³äíîñò³ ïðî ôàêòè÷íî òà (àáî) î÷³êóâàí³ äîõîäè òà âèòðàòè íá'ºêòà ïö³íêè äáí ïîä³éíîãî ìàéíà. Îö³íþâà÷ ïðîãíîçóº òà îá´ðóíòîâóº íáñÿãè äîõîä³â òà âèòðàò â³ä ñóá'ºêòà îö³íêè äáí ñòàíîâëÿòü âèêîðèñòàííÿ íá'ºêòà îö³íêè ³ñòîðè÷íèõ äàíèõ ïðîãíîçóâàííÿ âèêîðèñòàííÿ âèêîðèñòàííÿ, ÿêùî âîíî ³ñíóº íáéá³ëüø åôåêòèâíèì, àáî â³ä ìîæëèâîãî íàéá³ëüø åôåêòèâíîãî âèêîðèñòàííÿ, ÿêùî âîíî â³äð³çíÿþòüñÿ â³ä ³ñíóþ÷îãî âèêîðèñòàííÿ .

Ìåòîä ïðÿìî¿ êàï³òàë³çàö³¿ äîõîäó çàñòîñîâóºòüñÿ ó ðàç³, êîëè ïðîãíîçóºòüñÿ ïñòîéêèé çà åâëè÷èíîþ òà ð³åíèé ó ïðî³æêàõ ïåð³îä³ ïðîãíîçóâàííÿ ÷èñòèé ïîåðàòèâíèé äîõ³ä, îòðèìàííÿ ÿêîãî íå íáìåæóºòüñÿ ó ÷àñ³. Êàï³òàë³çàö³ÿ ÷èñòîãî îïåðàö³éíîãî äîõîäó çà³éííþºòüñÿ øëÿõîì ä³ëåííÿ éîãî íà ñòàâêó êàï³òàë³çàö³¿.

Ìåòîä íåïðÿìî¿ êàï³òàë³çàö³¿ äîõîäó (äèñêîíòóâàííÿ ððíøíêè³â) çàñòîñîâóºòüñÿ ó ðàç³, êîëè ïðîãíîçîâàí³ ððíøíêè³ â³äêðèòèõ â³äêðèòèõ ³íôîðì³â) çàñòîñîâóþòüñÿ íá'ºêòà îö³íêè º íåïäíàêîâèõ çà âåëè÷èíîþ, íåïîñòó³éíèì ïðîòÿãîì âèçíà÷åííÿ ïåð³îäó íäíîñòó³éíèì ïðîãíîçóâàííÿ àáî ÿêùî îòðèìàííÿ ¿õ íáìåæóºòüñÿ ó ÷àñ³. Ïðîãíîçîâàí³ ððíøíêè³, ó òîì÷èñë³ âàðò³ñòü êàï³òàëó, ïîâèííà ñòàíîâèòè ðåãóëÿðíó äèíàì³êó ³ ïðîãíîçóâàííÿì ñòàâêè äëÿ îòðèìàííÿ ¿õ ïîòî÷íî¿ âàðòîñò³.

Ñòàâêà êàï³òàë³çàö³¿ òà ñòàâêà äëÿ îòó âèçíà÷àþòüñÿ øëÿõîì àíàë³çó ³íôîðìàö³¿ ïðî äîõîäè â³ä âèêîðèñòàííÿ ïîä³áíèõ òà éîãî ðèíêîâ³ ö³íè àáî øëÿõì ïðð³áíÿëüíîãî àíàë³çó ³íôîðìàö³¿ ³íâåñòóâàííÿ â äîõ³äíîãî ìåòîä³â.

Ïîð³âíÿëüíèé ìåòîä ´ðóíóºòüñÿ íà ððàõóâàííí³ ïðèíöèï³â çàì³ùåííÿ òà ïîëòó ³ ïðîïîçèö³¿. Ìåòîä ïðåäáàçàº ö³í ïðîäàæó ðåíåðíîãî àêòèâó ³ íàñòóïíèì ïåðåïðîäàæó ïî ö³íè àáî øëÿõì ïîð³âíÿííÿ òà íá'ºêòè (äåíîçèòè, ö³íí³ ³àïåðè, ìàéí òîùî).

Äëÿ îö³íêè íá'ºêò³â íåçàâåðøåíîãî áóä³âíèöòâà, çåìåëüíèõ ä³ëÿíîê ï³ä çàáóäîâîþ, ïîë³ïøåííü îêðåìèõ ñêëàäíèõ ö³ë³ñíîãî ìàéíîâîãî êîìïëåêñó ïîæå çàñòîñîâóâàòè ðåãóëÿðíó äèíàì³êó ö³í íà ðåàëüíèõ óìîâàõ ³ ïðîãíîçóâàííÿ ïîä³áíèõ òåíäåíö³é. Óåé ìåòîä ´ðóíóºòüñÿ íà ððàõóâàííí³ ïðèíöèïó åíåðãîçáåðåæåííÿ (ãðàíè÷íî¿ ïðîäóêòèâíîñò³) ³ º ðåçóëüòàòîì êîìá³íóâàííÿ âèòðàòíîãî òà äîõ³äíîãî ìåòîä³â.

Ïîð³âíÿëüíèé ìåòîä ´ðóíóºòüñÿ íà ððàõóâàííí³ ïðèíöèï³â çàì³ùåííÿ òà ïîëòó ³ ïðîïîçèö³¿. Ìåòîä ïðåäáàçàº òî÷íî¿ ö³í³ ïðîäàæó ðà íá'ºêòàìè ïîð³âíÿííÿ òà íá'ºêòî îö³íêè. Äëÿ âèçíà÷åííÿ ðèíêîâî¿ âàðòîñò³ íá'ºêòà îö³íêè ó ìàðåð³àëüí³é ôîðì³ ³ç çàñòîñóâàííÿì ïîð³âíÿëüíîãî ìåòîäó ³íôîðìàö³ÿ ïðî ïîä³áíèõ âèäíèõ íá'ºêòàìè ïîð³âíÿííÿ òà íá'ºêòî îö³íêè.

- óìîâè óãîäè êóï³âë³-ïðîäàæó àáî ïðîïîíóâàííÿ ùîäî óêëàäàííÿ òàêèõ óãîä íå ìàþòü â³äð³çíÿþòüñÿ â³ä óìîâ, ÿê³ â³äïîâ³äàþòü âèìîãàì, ùî âèñóâàþòüñÿ äëÿ âèçíà÷åííÿ ðèíêîâî¿ âàðòîñò³;

- ïðîäàæ ïîä³áíîãî ìàéíà ïîâèíåí â³äáóâàòèñÿ ç äîòðèìàííÿì òèïîâèõ óìîâ ïîëàòè;

- óìîâè íà ðèíêó àíàëîã³÷íîãî ìàéíà, ùî âèçíà÷àëè ôîðìóâàííÿ ö³í ïðîäàæó àáî ïðîïîíóâàííÿ, íà äàòó îö³íêè íå ìàþòü ³ñòîòí³ â³äð³çíÿòèñÿ.

Îñíîâíèì åëåìåíòàì ïîð³âíÿííÿ º ðàðàèêðåðèòèêè ïîä³áíîãî ìàéíà çà ì³ñöåì éîãî ðîçòàøóâàííÿ, ô³çè÷íèì òà ôóíêö³îíàëüíèì îçíàêàì, óìîâàì ïðîäàæó òùî. Êîðèñòóâàííÿ âàðòîñò³ ïîä³áíîãî ìàéíà çà³éííþºòüñÿ øëÿõì äîâåäåííÿ âàðòîñíî¿ ñóòí³ ³ç çàñòîñîâóâàííÿì êîñð³ö³ð³âíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ïîçèö³ñíòè, ³ á³ëüø³ñòü ç íèõ ñüîãîäí³

º âèïðàâäàíèíè. Äëÿ ï³äâèùåííÿ òî÷íîñò³ îò³íêè ñë³ä ïðàãíóòè äî òîãî, ùîá ðîçðàõóíêîâ³ âåëè÷èíè áóëè ïîâíîþ ì³ðîþ ï³äòâåðäæåí³ ôàêòè÷íèìè äàíèìè.

Â îñíîâ³ ðîçðàõóíêó ðîçì³ðó ³ñòîð÷íîãî êðå äèòó ëåæèòü ðèíêîâà âàðò³ñòü îá'ºêòà íåðóõîìîñò³, ùî ñëóãóº çàáåçïå÷åííÿ. Îò³íêà ðèíêîâî¿ âàðòîñò³ íåðóõîìîñò³ ïîâèííà çä³éíÿâàòèñÿ ³ç óðàõóâàííÿ ïò³íþâàííÿ, ÿêèõ íåìàº ³ñíóâàííÿ äîðå÷íî ðîçìîâëÿòè ïðåäìåòîì. ²ïîð÷íå êðåäèòóâàííÿ êèìàãàº ³ñíóâàííÿ âêëàäåíèõ êîøò³â, ùî ñëóãóþòü ÿê çàáåçïå÷åííÿ.

Âèñíîâêè. Äëÿ ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ ðîáîòè ³ïîå÷íî¿ ñèñòåìè âäîñêîíàëåííÿ îò³íî÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³ ïîâèííî â³äáóâàòèñÿ íå ëèøå íà ìåòîäè÷íîì ð³âí³, à é íà îðãàí³çàö³éíîì. Çîêðåìà, âàæëèâó ðîëü ìàº â³ä³ãðàâàòè ï³äâèùåííÿ êîíêóðåíö³¿ ñåðåä îò³íâà÷³â, íá´ðóíòîâíèé ðîçïîä³ë ïîâíîâàæåíü ì³æ äåðæàâíèìè îðãàíàìè, ùî ðåãóëþþòü îò³íî÷íó ä³ÿëüí³ñòü, ³ ïðîôåñ³éíèì íá'ºäíàíîÿìè îò³íâà÷³â, âñòàíîâëåííÿ êðåäèòîðàì âèìîã, ÿê³ ñòîñóþòüñÿ êâàë³ô³êàö³¿ ïðîôåñ³éíèõ ïò³íâà÷³â ³ ìåòîäîëîã³ç îò³íêè, ï³ââèùåííÿ ³íôîðìàö³éíî¿ ïðîçîðîñò³ ðèíêó íåðóõîìîñò³.

Çâè÷àéíî â óìîâàõ ô³íàíñîâî¿ êðèçè îò³íêà íåðóõîìîñò³ äëÿ ³ñòðå÷íîãî êðåäèòóâàííÿ íå çä³éíÿºòüñÿ àáî çà³éíÿºòüñÿ â íåâåëèêèõ ìàñøòàáàõ. Ïîâ'ÿçàíå öå ç òèì, ùî êè³ºòè áàíêó, ïåðø çà âñå, íå ï³äóòü íà óíîâè áàíêó, òàê ÿê â³äñîòêîâèé âíåñîê, ïî-ïåðøå, äóæå âåëèêèé, à, ïî-äðóãà, çíà÷íèé ïðîöåíò ïîêðèòòÿ. Òîáòî ï³ä ðèíêîâó âàðò³ñòü çàñòàâíî¿ íåðóõîìîñò³ âèäàºòüñÿ ïðèáëèçíî íà 35-50% âàðòîñò³ çàñòàâè, ùî º íå çàâæäè âèã³äíèì ³ íàä³éíèì äëÿ ñïîæèâà÷à, äëå íàä³éíèì äëÿ áàíêó.

Ïîæíà çðîáèòè äåÿêèé ïðîãíîç, ùî â³äíîñíèé ³ñòîð÷íèé ðåçóëüòàò íåìîæëèâî ïîâ÷àòêó êðèçè, ìîæëèâî ÷åðåç 3-ðè 5-òü ðîê³â â óìîâàõ ñòàá³ëüíîãî ðîçâèòêó.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî çàòâåðäæåííÿ Ìåòîäè÷íèõ ïò³íêè ìàéíà: Ïîñòàíîâà ÊÌÓ ¹1891 â³ä 10 ãðóäíÿ 2003 ðîêó // kmu.gov.ua.

2. Ïðî ïò³íêó ìàéíà, ìàéíîâèõ ïðàâ òà ïðîôåñ³éíó ïò³íî÷íó ä³ÿëüí³ñòü â Óêðà¿í³: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 12.07.2001 ð. ¹ 2658-²²² // zakon1.rada.gov.ua.

3. Ïðî ³ïîòåêó: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 5 ÷åðâíÿ 2003 ðîêó N 898-IV // Â³äîìîñò³ Âåðõîâíî¿ Ðàäè. – 2003. – ¹ 38. – Ñ. 313 // kmu.gov.ua.

4. Ïðî çàñòàâó: Çàêîí Óêðàíè â³ä 2 æîâòíÿ 1992 ðîêó ¹2654-Õ²² // zakon1.rada.gov.ua.

5. Íàö³îíàëüíèé ñòàíäàðò ¹1 "Çàãàëüí³ çàñàäè ïò³íêè ìàéíà òà ìàéíîâèõ ïðàâ", çàòâåðäæåíèé ïîñòàíîâîþ Êàá³íåòó Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè â³ä 10 âåðåñíÿ 2003 ð. ¹ 1440 // kmu.gov.ua.

6. Íàö³îíàëüíèé ñòàíäàðò ¹2 "Ïö³íêà íåðóõîìîãî ìàéíà" â³ä 28 æîâòíÿ 2004 ðîêó ¹1442 // kmu.gov.ua.

7. Âîëêîâ Ñ. Ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó ðèíêó ³ïîå÷íîãî êðåäèòóâàííÿ â Óêðà¿í³ // Â³ñíèê ÍÁÓ. – 2003. – ¹ 6.

8. Ãàðáàð Þ., Äðàïêîâñüêèé À., ²âàíîâà ²., Ëàðööå Â., Ëåá³äü Í., Ìåíäóñ À., Ñêðèíüêî Ñ., Ô³ë³ïîâè÷ À. – Îö³íêà ìàéíà ³ ìàéíîâèõ ïðàâ. – Êè¿â, 2007 – 746 ñ.

9. Ëàáåöüêà Ë.Ì. ²ñòîðèêî-ïðàâîâ³ àñïåêòè ³ïîòåêè // Ðåã³îíàëüíà âêîíî³êà. – 2007. – ¹ 1. – Ñ. 209-214.

10. Ê³ð³â Ó., Ëþáóíü Î., ²ïîòå÷íèé ðèñê: íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: 2005. – 355 ñ.

11. Ì'ÿêèøâåñüêà Î.Ì. Ñòàí ³ ïåðñïåêòèâè ³ïîòå÷íîãî êðåäèòóâàííÿ // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2003. – ¹11. – C. 112-118.

12. Ðåâóöüêà Í. Ií'îòå÷íå êðåäèòóâàííÿ: çàðóáiæíèé äîñâiä i ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó â Óêðà¿íi // Ö³íí³ ïàïåðè Óêðà¿íè. – 2004. – ¹2. – Ñ. 24-26.

13. Ñîáîòîâè÷ Î. Ñèñòåìà ³ïîòå÷íîãî êðåäèòóâàííÿ â Óêðà¿í³: ïðîáëåìè òà ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó // Âêîíîì³êà. Ô³íàíñè. Ïðàâî. – 2003. – ¹10. – C. 3-7.

14. ªâòóõ Î. ²ïîòåêà òà ³ïîòå÷íèé ðèñê // Â³ñíèê ÍÁÓ. – 2003. – ¹9. – Ñ.18.

15. Îðäóýé Í., Ôðèäìàí Ä. Àíàëèç è îöåíêà ïðèñíýòåé äîñâiä íåäâèæèìîñòè / Ïåð. ñ àíãë. – Ì.: Äåëî. 2003 – 480 ñ.

16. Ôèøìåí Äæ., Ïðàòò Ø. Ï., Ãðèôôèò Ê., Óëëñîí Ê. "Ðóêîâîäñòâî ïî îöåíêå ñòîèìîñòè áèçíåñà" – Ì.: ÇÀÎ "Êâàíòî-êîíñàëòèíã", 2002. – 388 ñ.

17. Õàððèñîí Ã. Ñ. Îöåíêà íåäâèæèìîñòè (ó÷åáíîå ïîñîáèå) / Ïåð. ñ àíãë. – Ì.: ÐÈÍ Ìîñêîâñêîãîðîäñêîãî óíèâåðñèòåòà, 1994. – 229 ñ.

18. Ýêîíîìè÷åñêàÿ Äæ. Ê. Îðãàíèçàöèÿ ïðîèçâ è ïàëîãîñòîæåíèÿ íåäâèæèìîñòè. – Ò. 1, 2. – Ì.: Ðîññèéñêîå îáùåñòâî îöåíùèêîâ, 2004. – 442 ñ.

Â.Ï. ßðîøåíêî

Íàóêîâèé êîíñóëüòàíò:
ñòò. âèêëàäà÷ ***Â.Ã. Íàì***

ÎÖ²ÍÊÀ ÍÀÄ²ÉÍÍÒ² ÏÎÇÈ×ÀËÜÍÈÊ²Â ÒÀ ÂÄÎÑÊÎÍÀËÅÍÍß ÏÐÎÖÅÄÓÐÈ ¯ ÂÈÇÍÀ×ÅÍÍß

Ó ñòàòò³ äîñë³äæåíî íà ÷îì³ ïðèâåäåíî ñâ³òîâ³ êðèòåð³¿ ïö³íþâàííÿ, ðîçãëÿíóòî êëàñèô³êàö³þ íâäí³éíîñò³ ïîçè÷·àëüíèê³â áàíêó. Çàçíà÷åíî ãîëîâí³ íåäîë³êè îö³íþâàííÿ ïîçè÷àëüíèê³â, ÿê³ é íàâåäòü ïðèêëàäè áàíêè. Òàêîæ, ðîçãëÿíóòî íîâèé ìåòîä îö³íþâàííÿ ïîçè÷àëüíèêà – êðåäèòíèé ðåéòèíã.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *íàä³éí³ñòü ïîçè÷àëüíèêà áàíêó, ïîêàçíèêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó êë³ºíòà, ðåéòèíã íàä³éíîñò³, êðåäèòíèé ðåéòèíã.*

Â.Ï. ßðîøåíêî

ÎÖÅÍÊÀ ÍÀÄÅÆÍÎÑÒÈ ÇÀÅÌÙÈÊÎÂ È ÑÍÂÅÐØÅÍÑÒÂÎÂÀÍÅÀ ÏÐÎÖÅÄÓÐÛ ÅÅ ÏÎÄÂÅÄÅÍÈß

Â ñòàòüå èññëåäîâàíú íà ÷åì ïðèíöèïàõ îöíêè çàåìùèêîâ áàíêà. Îòì๠÷åíî ãëàâíûå íåäîñòàòêè îöåíêè çàåìùèêîâ, êîòîðûå ïðåäïî÷èòàþò áàíêè. Òàêæå, ðàññìîòðåí íîâûé ìåòîä îöåíêè çàåìùèêà – êðåäèòíóþ ðåéòèíã.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *íàäåæíîñòü çàåìùèêà áàíêà, ïîêàçàòåëè ôèíàíñîâîãî ñîñòîÿíèÿ êëèåíòà, ðåéòèíã íàäåæíîñòè, êðåäèòíóþ ðåéòèíã.*

V.P. Yaromenko

EVALUATION OF RELIABILITY OF THE BORROWERS AND IMPROVING PROCEDURES FOR ITS DETERMINATION

The article deals largely based on assessment, given global evaluation criteria, reviewed the classification reliability of the borrowers of the bank. Said chief disadvantages of evaluating borrowers to whom banks prefer. Also, consider a new method for evaluating insurance – credit rating.

Key words: *reliability of the borrower's bank, the financial status of client safety rating, credit rating.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Çì³íè, ùî â³äáóâàþòüñÿ â åêîíî³ö³ Óêðà¿íè, ïðèïóñêàþòü ³ñòîòí³ çì³íè ó âçàºìîâ³äíîñèíàõ ì³æ êîì๠ð³çíèõ áàíêàìè ³ ñóá'ºêòàìè ãîñïîäàðþâàííÿ. Âèñîêà ðèçèêîâàíà áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ ãîëîâíèì ÷èíîì ïîâ'ÿçàíà ç óíîâàìè ³ ðåçóëüòàòàìè ä³ÿëüíîñò³ êîãî êë³ºíò³â.

Àíàë³ç ñòðóêòóðè âêëàä³â áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè ñâ³ä÷èòü ïðî å, ùî á³ëüø òðàòèíè ç íèõ äîâãîäèòüñÿ íà êðåäèòíé ïîðòôåëü. Êðåäèò³ ïîâðàò¿ áàíêó º âåäó÷èìè ñåðåä ³íøèõ ïë๠ñòàòåé ç ðàõóíêàìè ³ ðåçóëüíîñò³ ³íøèõ ôií๠ñîâèõ îïåðàö³é ñóáúºêò³â.

Ó íèì³ø³õ óìîâàõ ãîñïîäàðþâàííÿ, óêðà¿íñüê³ êîìåðö³éí³ áàíêè âèòóøåí³ ïðàöþâàòè â íàäçâè÷àéíèõ ïîñòàâèíàõ. Âîíè ïîéìèëèñÿ â ö åíòð³ áàãàòüîõ ñóíåðå÷·ëèâèõ, êðèçîâèõ ³ âàæêî ïðîãíîçîâàíèõ ïðîöåñ³â, ùî â³äáóâàþòüñÿ â åêîíî³ö³, ïîë³òè³ ³ ñïîð³äêüí³é ñóðå³.

Îö³íêà íàä³éíîñò³ ïîçè÷·àëüíèêà ïîñ³äàº ÷³ëüíå ì³ñöå â êðåäèòí³é ä³ÿëüíîñò³ áàíêó º ïâíèì ç ïîñíîâíèõ ³ñòîð³÷íèõ ³íñòðóìåíò³â ç ì³³]³çàö³¿ ðèçèêó. Ââîñêðîìëåíîÿ ïðîöåäóðè âèç·íà·åíîÿ îö³íêè íàä³éíîñò³ ïîçè÷·àëüíèêà äîçâîëèòü óíèêíóòè íåâèðàâäàíèõ ðèçèê³â ïðè ïðîâåäåíí³ êðåäèòíèõ îïåðàö³é.

Àíàë³ç îñíîâí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Äîñë³äæåíîÿ ïèòàííÿ îö³íêè íàä³éíîñò³ ïîçè÷·àëüíèêà êîìåðö³éíèõ áàíê³â âèêëàäåí³ â íàóêîâèõ ïðàöÿõ òàêèõ çàðóá³æíèõ òà â³òç·íÿíèõ â·åíèõ, yê: Î.À. Ñêîðáàñ [8], Ã.Ï. Òàáà ÷óê [9], ß.². ×áéêîâñüêèé[10], òà ³íø³. Ñòóí³íü âèñâ³òëåíîÿ äàí¿ ïðîáëåìè â ë³òåðàòóðíèõ äæåðåëàõ º äîñèòü íèçüêîþ. Ôå ïðèçâîäèòü

äî îñíîâíèõ ïðîáëåì îò³íêè íàä³éíîñò³ ïîçè÷àëüíèêà, ç ÷èì ³ ïîâ'ÿçàíà íåíàõ³äí³ñòüþ äîñë³äæåííÿ äàíî¿ òåìè.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ìåòà äàíî¿ ñòàòò³ º ðîçãëÿä ìåòîäèê îò³íêè íàä³éíîñò³ ïîçè÷àëüíèêè³â, âæèâàí êîìïëåêñ ìåòîäèê íà îñíîâí³ àíàë³çó. Â ôîä³ àíàë³çó âèÿâèëè ïðåäâàðè ³ íåãàòè³ âèíèêíåííÿ ïðîáëåì â ïðîöåñ³ ïîçè÷àëüíèõ³â, ùî ïðîâîäèëüíîñòü ïî öèõ ìåòîäèêàõ. Òàêîæ ðîçðîáëåà ïðîïîçèö³é ïî óäîñêîíàëåííþ ïðîöåñó îò³íêè ³ â³äáîðó ïîòåíö³éíèõ ïîçè÷àëüíèõ³â äëÿ ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ ðèçèêîâàíîãî óïðàâë³ííÿ åíòåðïðèçîì. Òàêîæ ïðîâåäåíà ïðîïîçèö³é ïî óäîñêîíàëåííþ ïðîöåñó îò³íêè ³ â³äáîðó ïîòåíö³éíèõ ïîâåäàíêîâèõ ôàêòîð³â. Íà îñíîâ³ àíàë³çó âèÿâëåíèõ ïðîáëåì ³ ïî³íâàëüíîñò³ ïîòåíö³éíèõ ïîâåäàíêîâèõ ôàêòîð³â, ùî ïðîâîäèëè äî íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â äëÿ ïîâåäåíêè ïåðñîíàëó, îðãàí³çàö³éíèõ ïîêàçíèê³â ³ ïîòåíö³éíèõ ïîòåíö³éíèõ ïîâåäàíêîâèõ ôàêòîð³â, ïîâ'ÿçàíèõ ç íåãàòèâíèì âïëèâîì íà ïîâåäåíêó

âåðíåííÿ áíðã³â. Îäíàê ó áóäü-ÿêîìó ðàç³ àíàë³ç äèíàì³êè ãðíøíâèõ ïîòîê³â ïîçè÷àëüíèêà ääº áàíêó ö³íí³ ³íôîðìàö³þ ùîäí éîãî ñïðîìîæíîñò³ ñâî÷àñíî ïîâåðíóòè áíðã.

Ñâ³òîâèé áàíê, ðîçãëÿäàþ÷è êðåäèòíó çàÿâêó, êåðóºòüñÿ òàê çâàíèì ïðàâèëîì "5", ùî ïåðåäáà÷àº âèçíà÷åííÿ:

1) áàæàííÿ ïîçè÷àëüíèêà ïîâàñíèòè ïîçèêó;

2) çäàòíîñòü ïîçè÷àëüíèêà ïîâàñòè ïîçèêó (íà îñíîâ³ àíàë³çó ãðîøîâèõ ïîòîê³â ç óðàõóâàííÿì óñ³õ äæåðåë íàäõîäæåííÿ òà âñ³º¿ çàáîðãîâàíîñòü êë³ºíòà);

3) ïëàòíîñïðîìîæíîñò³ êë³ºíòà – äîñ òàòíîñò³ êàï³òàëó, ë³êâ³äíîñò³ êîøò³â;

4) íàÿâíîñò³ ãàðàíò³é, çàñòàâè (ç óêëàäàííÿì ïåðåë³êó àêòèâ³â, ÿê³ â³ä³ãðàº ³øí¿ çàñòàâè);

5) åêîíîì³÷íèõ óìîâ ä³ÿëüíîñò³ êë³ºíòà [4].

Ìðîòå, äëÿ â³ò÷èçíÿíí¿ ïðàêòèêè ïåðåíåñåííÿ çàðóá³æíîãî äîñâ³äó – ìàëîâèâ-òèâíå, ó íüîì íå âðàõîâóþòüñÿ íàö³îíàëüí³ îñîáëèâîñò³ âåäåííÿ ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³, çì³íè åê îíîì³÷íèõ óìîâ òà çàêîíîäàâ÷î¿ áàçè.

Îò³ºêà íàä³éíñò³ êë³ºíò³â ó áàíêó ìàº ´ðóíóâàòèñÿ íà ïåâíèõ óìîâàõ, êîòðèè ïåðåäáà÷àºòüñÿ:

1) âèçíà÷åííÿ øèðîêîãî êîëà ïîêàçíèê³â, ÿê³ âñåá³÷íî õàðàêòåðèçóþòü ä³ÿëüí³ñòü ïîçè÷àëüíèêà;

2) çàáåçïå÷åííÿ ¿¿ äîñòàòíüî³ øëÿõîì âèêîðèñòàííÿ âñ³õ íåîáõ³äíèõ ³íôîðìàö³éíèõ äàíèõ;

3) çàáåçïå÷åííÿ ïîòî÷íî¿ òà ïðîãíîçîâàíî¿ îò³ºêè êðåäèòíîñïðîìîæíîñò³ êë³ºíòà;

4) âèêîðèñòàííÿ ñó÷àñíèõ íàóêîâèõ ìåòîä³â, ïîâåäåíñüê³ ôóíêö³îíàëüíèõ ìîäåëåé, çàðóá³æíîãî äîñâ³äó ð䳿 ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é êîíôë³êòíîãî âèêîðèñòàííÿ, óïðîâàäæåííÿ ñó÷àñíèõ ³íñòðóìåíò³â ïð³îðèòåçàö³ї òîùî.

Îäíàê ñèñòåìà â³äáîðó ñóá'ºêò³â êðåäèòóâàííÿ, ÿê³é íàäàþòü ïðåâàãó áàíêè, ÷àñòî äàëåêà â³ä äîñêîíàëîñò³. Çàçíà÷èì ¿¿ ãîëîâí³ íåäîë³êè:

- åêñïåðòí³ îö³íêè ïîçèòè÷íèõ ñóá'ºêòèâíèé õàðàêòåð ³ òîì íå çàâæäè òî÷í³;

- á³ëüø³ñòü åêñïåðòíèõ îö³íîê ´óíòóºòüñÿ íà äèñòàíö³éíîì àíàë³ç³, òîì ìæ-ëèâ³ ïðîéòè öþ ïðîöåäóðó. Â³ä ðåçóëüòàòó ¿¿ ïðîâåäåííÿ çàëåæèòü ÷è ïàðàìåòðè â³ð êðåäèò, ³ ÿêùî ïîâåäåíèòü, òî â ÿêîìó îáñÿçç³.

Çã³äíî ç ðåêîìåíäàö³ÿ ÍÁÓ ïîçè÷àëüíèêè ìîæóòü áóòè ïîä³ëåí³ áàíêîì çà ðåéòèíãîì íàä³éíîñò³ íà ï'ÿòü êëàñ³â:

Êëàñ "À" – ñóêöåññí³ ÷èñòèé äîõ³ä êë³ºíòà çíà÷íî ïåðåâèùóº âíåñêè íà ïîâàçåííÿ êðåäèòó ³ ïðïöåíò³â çà íèì, âèñîêîþ º ³³îâ³ð³ñòü çåððæåííÿ òàêîãî ñì³ââ³äíîñíîñòí ùî íà ñòðîê, á³ëüøèé ä³ÿ ðèñêîâî ãîñïîäàðñòâî; îáñÿã, ÿê³ñòü ³ ë³êâ³ä³ñòü çàáåçïå÷åííÿ, ùî âèâàþòüñÿ íà ñòðîê, á³ëüøèé, í³æ ð³ê, âíñòàòí³ àáî êë³ºíò àº âèñîêó ïñíáèñòó ïëàòíîñïðîìæí³ñòü (ùî ï³äòâåðäæóºòüñÿ äîêóìåíòàöí³ї) ³ çàñëóãîâóº ååçíåðå÷íó äîá³ðó; íåìàº æîäíèõ ñâ³ä÷åíü ïðî ïîæëèâ³ñòü çàòðèìêè ç ïîâåðíåííÿì êðåäèòó é ïðîòåíò³â çà íèì â³äïîâ³äí³ äî óìîâ äîãîâîðó ùîäî íàäàííÿ ô³íàíñîâèõ ïîñëóã.

Êëàñ "Á" – îñíîâí³ õðàêòåðèñòèêè àíàëîã³÷í³ àáî áëèçüê³ äî êëàñó "À", îäíàê ³³îâ³ð³ñòü ¿õ ï³äòâèíóâàííÿ íà òàêîìó ð³âí³ º íèçüêîþ àáî íàÿâíà òåíåâíó ³ (àáî ³íôîðìàö³ÿ) ùîäî ïîæëèâîñò³ ¿õ çíèæåííÿ. Îáñÿã, ÿê³ñòü ³ ë³êâ³ä³ñòü çàáåçïå÷åííÿ çà ô³íàíñîâîþ ïîâðàò³þ, ùî âèäàþòüñÿ íà ñòðîê, á³ëüøèé, í³æ ð³ê, äîñòàò³ äëÿ ïîâàæåííÿ â ïîâíîìó íàñÿç³ çàáîðãîâàíîñò³ òà ïðïöåíò³â çà íåþ.

Êëàñ "Â" – ñóêöí³ïí³ ïåñÿãè äîõîä³â ³ âèòðàò êë³ºíò³â ñâ³ä÷àòü ïðî äîñÿãíåííÿ ãðàíè÷íî¿ ìåæè â çàáåçïå÷åíí³ ïîâàøåííÿ áîðã, çì³íó ì³ñöÿ ðîáîòè (ç ïîâ³ðøåííÿì óíîâ), çðîñòàííÿ îáñÿãó çíáîâ'ÿçàíü êë³ºíòà, ùî ñâ³ä÷èòü ïðî ï³äâèùåííÿ ³íîâ³ðíîñò³ íåñâîº-÷àñíîãî ÷è â íåíîâí³é ñóí³ ïîâàøåííÿ çàáîðãîâàíîñò³ ³ ïðïöåíò³â çà íåþ. Íåñÿã, ÿê³ñòü ³

ë³êâ³äí³ñòü çàáåçïå÷åíîÿ çà êðåäèòàìè, ùî âêëàþòüñÿ íà ñòðîê, á³ëüøèé, í³æ ð³ê, äîñòàòí³ äëÿ ïîâàøåíîÿ â ïîâíîìó îáñÿç³ çàáîðãîâàíîñò³ òà ïðîöåíò³â çà íåþ.

Êëàñ "Ã" – ô³íàíñîâèé ñòàí êë³ºíòà íåñòàá³ëüíèé. Íàÿâíà òåíäåíö³ÿ ³ ïåð³îäè÷íî âèíèêàþòü ïðîáëåìè ç³ ñâîº÷àñíîþ ñïëàòîþ çàáîðãîâàíîñò³ òà ïðîöåíò³â çà íåþ ÷åðåç íåñòàá³ëüí³ñòü äîõîä³â êë³ºíòà àáî çðîñòàííÿ âèòðàò ÷è çíáîâ'ÿçàíü. Ñóêóïíèé ÷èñòèé äîõ³ä êë³ºíòà â îêðåì³ ³ñð³ïäè íå çàáåçïå÷óº ñïëàòè çàáîðãîâàíîñò³ òà ïðîöåíò³â çà íåþ. ª ïðîáëåìíè ùîäî ÷àñòêîâî íåâèêóïëåíèõ êðåäèòíèõ êàðòîê (ïèçüêèé ð³âåíü éîãî ë³êâ³äíîñ³ àáî éîãî îáñÿãà íåäîñòàòê³é òîùî).

Êëàñ "Ä" – ô³íàíñîâèé ñòàí êë³ºíòà íå çàäîâ³ëüíèé. Äîõîäè íå çàáåçïå÷óþòü ñïëàòè çàáîðãîâàíîñò³ òà ïðîöåíò³â çà íåþ. Êðåäèò íå çàáåçïå÷åíèé ë³êâ³äíîþ çàñîáîþ. Ïðàêòè÷íî íåìàº çíîãè ñïëàòèòè çàáîðãîâàíîñò³ òà ïðîöåíò³â çà íåþ, ó òîì ÷èñë³ çà ðàõóíîê çàáåçïå÷åíîÿ [2].

Îòæå, çà ö³ºþ êëàñèô³êàö³ºþ íàä³éíèì ïîçè÷àëüíèêîì ââàæàºòüñÿ ïîçè÷àëüíèê, ÿêèé â³äïîâ³äàº äî ðóíè "À" àáî "Á", íå ñïîñòåð³ãàºòüñÿ ïîä³ðâíîãî ô³íàíñîâîãî ñòàíó òà ïðîñòàíè ñïëàòè ñóþòüñÿ ñâî¿ çîáîâ'ÿçàíü çà â³äñóòíîñò³ äîêóìåíò³â, ç âèçíà÷åíîìè ð³âíÿ ¿õ ³íâ³ðíîãî âïëèâó íà âïðîâàäæåííÿ ôí³íàíñîâèõ ïîñëóã äîêóìåíò³â (ôàêòîð³â), òà ç ä³éſíîþòüñÿ ç ó ðàõóâàííÿì âèä é ñòðîêó êðåäèòó, ùî íàäàºòüñÿ.

Äî ÿê³ñíèõ ïîêàçíèê³â ïîçè÷àëüíèêà, íàëåæàòü:

1) çàãàëüíèé ìàðæèíàëüíèé ñòàí ïîçè÷àëüíèêà (íàÿâí³ñòü ìàéíà òà êîì³é â³äïîâ³äíèõ äîêóìåíò³â, ùî ï³äòâåðäæóþòü éîãî ïðàâî âëàñíîñòü ³ ÿê³ çàñâ³ä÷óþòüñÿ â óñòàíîâëåíîìó çàêîíîäàâñòâîì ïîðÿäêó);

2) ñîö³àëüíà ñòàá³ëüí³ñòü êë³ºíòà (òîáòî íàÿâí³ñòü ïîñò³éí¿ ðîáîòè, ä³ëîâà ðåïóòàö³ÿ, ñ³ìåéíèé ñòàí òîùî);

3) â³ê êë³ºíòà;

4) ³íôîðìàö³ÿ ïðî êîðèñòóâàííÿ ïîñëóãàìè ô³íàíñîâî¿ óñòàíîâè â ìèíóëîìó òà ñâî÷-àñí³ñòü ïîãàøåííÿ òà ñïëàòè ïðîöåíò³â çà íåþ [2].

Äî îñíîâíèõ ê³ëüê³ñíèõ ïîêàçíèê³â îð³íè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ïîçè÷àëüíèêà, íàëåæàòü:

1) ñóêóïíèé ÷èñòèé äîõ³ä (ùî³ñÿ÷í³ ³÷³êóâàí³ ñóêóïí³ äîõîäè, çìåíøåí³ íà ñóêóï³ âèòðàòè òà çíáîâ'ÿçàíîñò³ òà ïðîãíîç íà ìèíóëå);

2) íàêîïè÷åíèé ðàõóíêàõ ó áàíêó (³íôîðìàö³ÿ íàäàºòüñÿ çà áàæàííÿì êë³ºíòà);

3) çàáåçïå÷åíèé êðåäèòó, ó òîì ÷èñë³ çàñòàâà ðóõîìîãî òà íåðóõîìîãî ìàéíà, íàÿâí³ñòü êîãî ñòîðîíàìè, â³äñóòí³ñòü ïðàâà ãðîøîâî¿ âèìîãè, ïåðåäàâàííÿ ïðàâà âëàñíîñòі íà îá'ºêò êðåäèòóâàííÿ (æèòëî, ââòîðèííîãî òîùî) òà êîãî ë³êâ³äàö³ÿ [2].

Ïàðàìåòðè îö³íþâàííÿ ô³íàíñîâîãî ñòàíó ïîçè÷àëüíèêà, ÿê ïëàòíîñòíî³ñòü, ô³íàíñîâà ñòàá³ëü, ðåíòàáåëü³ñòü, õàðàêòåðèçóþòüñÿ ê³ëüêîìà ïîêàçíèêàìè (òàáë. 1).

Ï³ñëÿ ðîçðàõóíêó îñíîâíèõ îö³íî÷íèõ ê³ëüê³ñ ó êîæí³é ³ç ãðóï, ïîçè÷àëüíèêîâ³ ïðèâåäåíîþ êàòåãîð³ÿ ñïëàòîñïðîìîæí³ñòü, íàÿâí³ñòü çàáåçïå÷åíîñò³ ³ ê îêðåìèõ ³íôîðìàö³ÿ çà íåþ ÷åðåç ç íîðìàòèâíî-ïîñò³éíèõ. Äàë³, íà ï³äñòàâ³ âèçíà÷åíèõ êàòåãîð³é êîæíîìó ïîêàçíèêó (òàáë. 2).

Ïîçè÷àëüíèê, ùî ïðîéøîâ ïðîöåäóðó ðåéòèíãóâàííÿ, ìîæå ðîçðàõîâóâàòèñ íà ïîë³ºøíÿ óìîâ äîñòóïó íà ô³íàíñîâ³ ðèíêè çà ðàõóíîê ï³ââèùåííÿ äîâ³ðè ³íâåñòîð³â ³ êðåäèòíèõ ó÷àñíèê³â äî çíáîâ'ÿçàíü. Ï³äïèñíèêà, ùî ïâåðæàëè êðåäèòí³ ðåéòèíãè, ìàþòü ìîæëèâ³ñòü çíèçèòè âèòðàòè ô³íàíñóâàííÿ, òîáòî çìåíøèòè ö³íó, çá³ëüøèòè îáñÿãè é ïîâ³äæèòè ñòðîê ïîçèê.

Òåð³í "ðåéòèíã" ìàº â Óêðà¿í³ ñàìå øèðîêå çàñòîñóâàííÿ – ðåãóëüðíî ïóáë³êóþòüñÿ ð³çíîìàí³òí³ ðåéòèíãè: ïîë³òè÷íî, òåëåâ³äåäàö÷, ðåñòîðàí³ ³ ò.ï.. Òàêîæ ïîøèðåí³ ðåéòèíãè óêðà¿íñüêîñ áàíê³â, ùî áóäóþòüñÿ çà ïðèíöèïîì ¿ñíóþ÷èõ ðàíæèðóâàííÿ ïî òîìó àáî ³íøìó ïîêàçíèêó – âêàñíîìó êàï³òàëó, àêòèâàì, ïðèáóòêîâîñò³.

Òàáëèöÿ 1

Ïàðàìåòðè îö³íþâàííÿ ô³íàíñîâîãî ñòàíó ïîçè÷àëüíèêà [2]

¹ ç/ï	Ïîêàçíèê	Ìåòîäèêà ðîçðàõóíêó	Òåíäåíöія çíà÷åííÿ
1	Êîåôіöієíò ліквідності ê³ëüêіñíèé ³íäèêàòîð	âèñîêîë³êâ³äí³ àêòèâè (ãðîøîâ³ êîøòè, ¿õ åêâ³âàëåíòè, ïîòî÷í³ ô³íàíñîâ³ ³íâåñòèö³ї) ïîòî÷í³ çîáîâ'ÿçàííÿ (êîðîòêîñòðîêîâ³ êðåäèòè, ðîçðàõóíêè ç êðåäèòîðàìè)	íå ìåíøå 0,2
2	Êîåôіöієíò ïîòî÷íî¿ ë³êâ³äíîñò³	ë³êâ³äí³ àêòèâè (âèñîêîë³êâ³äí³ àêòèâè, ìåíø³òíüîêà çàáîðãîâàí³ñòü, åêñïðåñ ³ñòðåáèâàí³), ïîòî÷í³ çîáîâ'ÿçàííÿ (êîðîòêîñòðîêîâ³ êðåäèòè, ðîçðàõóíêè ç êðåäèòîðàìè)	íå ìåíøå 0,5
3	Êîåôіöієíò çàãàëüíî¿ ë³êâ³äíîñò³	íàíðîí³ àêòèâè, ïîòî÷í³ çîáîâ'ÿçàííÿ (êîðîòêîñòðîêîâ³ êðåäèòè, ðîçðàõóíêè ç êðåäèòîðàìè)	íå ìåíøå 2,0
4	Êîåôіöієíò ìàíåâðåííîñò³	âèäàíèé êàø³òàë ³³äïðè³ñòâà íåãàíðîí³ àêòèâè	íå ìåíøå 0,5
5	Êîåôіöієíò íåçàëåæíîñò³	çàëó÷åí³ êîøòè (äîãàñîðíèõ³ òà ³íòî÷í³ çîáîâ'ÿçàíîÿ) âèäàíèé êàø³òàë	íå á³ëüøå 1,0
6	Ðåíòàáåëü³ñòü àêòèâ	÷èñòèé ïðèáóòîê çàðàõîâ³ àêòèâè	
7	Ðåíòàáåëü³ñòü ïðîäàæó	÷èñòèé ïðèáóòîê îñíîâí ðåâåí³çàö³¿ ïðîäóêö³¿ (áåç ÏÂÀ)	
8	Êîåôіöієíò ïîêðèòòÿ êðåäèòíèõ ïîòî÷íèõ ïîçè÷àëüíèêà	÷èñòèé ïðèáóòîê (çáèòîê) * ñóìà ³ñíóþ÷èõ áîðãó òà â³äñîòê³â çà êðåäèòîì	íå ìåíøå 1,5

Òàáëèöÿ 2

Ðåéòèíãîâà îö³íêà íàä³éíîñò³ ïîçè÷àëüíèêà [7]

Çíà÷åííÿ ³íòåãðàëüíîãî ïîêàçíèêà	Êëàñ
Ïîíàä 200	À
Â³ä 160 äî 200	Á
Â³ä 135 äî 160	Â
Â³ä 110 äî 135	Ã
Ìåíøå 110	Ä

Êðåäèòí³ ðåéòèíãè çàéìàþòü ïðîáëåìå ì³ñöå. ¯õí³ âíèîâíå ïðèçíà÷åííÿ – ïö³íêà íàä³éíîñò³ ïîçè÷àëüíèêà. Ôàêòè÷íі, êðåäèòí³ ðåéòèíãè â³äïîâ³äàþòü ëèøå íà ïäíå ïè-òàííÿ – íàñê³ëüêè éìîâ³ðíå íåâèêîíàííÿ ïîçè÷àëüíèêîì ñâî¿õ ô³íàíñîâèõ çîáîâ'ÿçàíü àáî, ³íàêøå êàæó-è, ÿêà éìîâ³ðí³ñòü äåôîëòà òàêîãî ïîçè÷àëüíèêà [11]. Ó ðîçâèíåíèõ êðà¿íàõ êðåäèòíèå ñïîðèéíàþòüñÿ ÿê íåãàòèâíèé ³íñòðóìåíò ³íôðàñòðóêòóðè ô³íàíñîâèõ ðèíê³â, ùî çàáåçïå÷óº ïðàâî ³íâåñòóâàííÿ íá'ºêòèâíî¿ íåçàëåæíî¿ ³íôîðìàö³¿ ïðî êðåäèòîñïîçíîæí³ñòü ïîçè÷àëüíèêà.

Êðåäèòíèé ðåéòèíã – öå ó³ðåðñàëüíèé ìåòàí³çì îö³íêè íàä³éíîñò³ çîáîâ'ÿçàíü ïîçè÷àëüíèêà é óñòàíîâëåííÿ ïëàòè çà â³äïîâ³äíé êðåäèòíèé ðèçèê. Êðåäèòíèé ðåéòèíã äàº ìîæëèâ³ñòü éîãî âëàñíèêîâ³ çàÿâèòè ïîòåíö³éíèì ³íâåñòîðàì ³ ïàðòíåðàì ïðî êðåäèòîñïîçíîæí³ñòü, ïîêàçóþòü ãîòîâí³ñòü äîâãîñòðîêîâî ³íâåñòóâàòè â öèëîó òà/àáî éîãî îêðåì³ âíåñêè äîâãîñòðîêîâî çîáîâ'ÿçàííÿ çà íàö³íàëüíîþ øêàëîþ êðåäèòíèõ ðåéòèíã³â [1]".

Ó çâ'ÿçêó ç â³äñóòí³ñòþ ºäèíî¿ áàçè äàíèõ ïîêàçíèê³â ðåàëüíî¿ îö³íêè íàä³éíîñò³ ïîçè÷àëüíèêà, ïîòð³áíî ñòâîðåííÿ ì³æáàíê³âñüêî¿ ³íôîðìàö³éíî¿ áàçè, äî ÿêî¿ çà ðåçóëüòàòàìè âíàê³òè÷í¿ ðîâíè âíóòðàø³ì³ñüêîãî ïðàö³âíèê³â çâ³òè ³ äîñâ³äó ïîâèíåí ³ñíàº³íôîðìàö³éíî¿ áàçè, äî ÿêî¿ çà ðåçóëüòàòàìè âíàê³òè÷í¿ ðîâíè âíóòðàø³ì³ñüêîãî ïðàö³âíèê³â çâ³òè ³ äîñâ³äó ïîâèíåí ³ñíàº³íôîðìàö³éíî¿ áàçè, à ìåòîþ çàïîá³ãàííÿ ðèçèêó áàíêó.

Âèñíîâêè. Ç ìåòîþ ÿê íàéïîâí³øîãî çáîðó ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîçè÷àëüíèêà ³ éîãî ðåïóòàö³þ áàíê âèêîðèñòîâóº âêðåäèòíèé êîíòðîëåð çâ³òó³â ³ äîêóìåíò³â, âè¿çäè ñì³ðíî-á³òíèê³â íà ì³ñöÿ äëÿ îñîáiñòî ³íòåðâ'ю ç êë³ºíòîì, çàïèòè â áàíêè, ³³äïðè³ñòâà,

ñòðàõîâ³ êîìïàí³¿ ³ ³íø³ óñòàíîâè ïðî äîñâ³ä ¿õ ñï³ëêóâàííÿ ç äàíèì êë³ºíòîì, âèêîðèñòîâóâàííÿ ìæèâîñòåé ì³æáàíê³âñüêèõ ñòðóêòóð (ÿê ïðèêëàä ìîæíà ïðèâåñòè ì³æáàíê³âñüêó ê³ëüê³ñòü ôîðì ïîñëóã, ùî íàäàþòüñÿ çáîð³, îáðîáêîþ ³ íàäàííÿì ³íôîðì.

Îö³íêà íàä³éíîñò³ ïîçè÷àëüíèêà ïîñ³äàº ÷³ëüíå ì³ñöå â êðåäèò³ä³ä³ÿëüíîñò³ áàíêó ³ ñïîâíþº ä³ÿëüíîñò³ ñèñòåìíèõ âèìîã. Ó öîãî ãðîøîâèõ ïîòîêàõ ³ ïîçè÷àëüíèêàõ ³íôîðìóþòü ïðî ïîòðåáó â ³íøèõ ðåñóðñàõ, ùî äîçâîëÿº ïîâí³ñòþ çàäîâîëüíÿòè ïîòðåáè êë³ºíòà.

Ïîêàçíèêè ôóíêö³îíóâàííÿ ñèñòåìè ïîçè÷àëüíèêà ïîâèíí³ âêëþ÷àòè ³íôîðìàö³þ ïðî ïîòî÷íèé ñòàí ïîçè÷àëüíèêà, ïîâíîòó ³ ñâîºð³äí³ñòü ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîçè÷àëüíèê³â. Âèâ÷åííÿ íàä³éíîñò³ ïîçè÷àëüíèêà º îäíèì ç íàéâàæëèâ³øèõ ìåòîä³â çíèæåííÿ êðåäèòíîãî ðèçèêó ³ óñï³øíî¿ ðåàë³çàö³¿ êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè, îñê³ëüêè äîçâîëÿº óíèêíóòè íåãàòèâíèõ ðèñê³â ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íîþ ïîçèö³é êîíêóðåíò³â íà ðèíêó êðåäèòíèõ ïîñëóã.

Îö³íêà íàä³éíîñò³ ïîçè÷àëüíèêà ïîñ³äàº ÷³ëüíå ì³ñöå â êðåäèò³ä³é ä³ÿëüíîñò³ áàíêó ³ ïîâíþº ð³âåíü êðåäèòíîãî ðèçèêó, ÿêèé âîíà â³çüìå íà ñåáå, âñòàíîâëþþ÷è êðåäèò³ ñòîñóþòü ç öèì êë³ºíòîì. Â îñíîâ³ ï³äõîä³ êë³ºíò ðîçë³äàº íà ê³ëüê³ñíó ³ íîçè÷àëüíèêà ëåæàòü ÿê³ñí³ òà ê³ëüê³ñí³ ïîêàçíèêè, îö³íêà ô³íàíñîâîãî ñòàíó ïîçè÷àëüíèêà. Ð³øåííÿì ïðîáëåìè º ðîçðîáêà òà âèêîðèñòàííÿ îá´ðóíòîâàíî¿ ìåòîäèêè, ùî äîçâîëÿòü ïîñòóïîâî âèçíà÷èòè ê³ëüê³ñíå çíà÷åííÿ ïîêàçíèêà ô³íàíñîâîãî ñòàíó ïîçè÷àëüíèêà. Ïðîá, ñë³à çàçíà÷èòè, ùî íå ³ñíóº í³ ºäèíîãî ï³äõîäó, í³ ºäèí¿ ìåòîäèêè äî ¿¿ ïîáóäîâè.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî äåðæàâíó ðåãóëþâàííÿ ðèíêó ö³íí³ãî ïàïåð³â â Óêðà¿í³: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 15 ãðóäíÿ 2005 ðîêó ¹ 3201-IV (ç³ çì³íàìè ³ äîïîâíåííÿìè) // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ïîëîæåííÿ ïðî ïîðÿäîê îïðìóâàííÿ òà âèêîðèñòàííÿ ðåçåðâíî äëÿ â³äøêîäóâàííÿ ïîæèëèâîñòåé âòðàò çà êðåäèòíèìè ïîãîäàìè çàêëàä³â. Çàòâåðäæåíî ïîñòàíîâîþ Ïðàâë³íüí³ áàíêè Óêðà¿íè â³ä 6 ëèïíÿ 2000 ð. ¹279. // zakon1.rada.gov.ua.

3. Áóãàëü Þ. Ì³ñöâ³ øêîäè âäîñêîíàëåííÿ ñó÷àñíèõ ìåòîä³â îö³íêè êðåäèòíîñòîñïîçäí³ñíîæíèõ// Áàíê³âñüêà ñïðàâà. – 2007. – ¹4. – Ñ. 54-59.

4. ²çìàéëîâà Ê.Â. Ô³íàíñîâèé àíàë³ç: Íàâ÷. ïîñ³á. – 2-å âèä., ñòåðåîòèï. – Ê.: ÌÀÓÏ, 2001. – 152 ñ.

5. Êðàéíèê Î.Ï., Êëåíèêîâà Ç.Â. Ô³íàíñîâèé ìåõàíiçì. Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ëüâ³â: "Äåðæàâíèé óí³âåðñèòåò "Ëüâ³âñüêà ïîë³òåõí³êà". – Ê.: "Äàêîð" – 2000. – 260 ñ.

6. Ìíèõ ª.Â. Åêîíîì³÷íèé àíàë³ç: Ï³äðó÷íèê. – Êè¿â: ÖÓÅ, 2003. – 412 ñ.

7. Ïåðóôå Î. Ì. Áàíê³âñüêà ñïðââà. Íââ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Êè¿â: "Êîíäîð", 2009. – 198 ñ.

8. Ñêîðáà Î.À. Îö³íêà êðåäèòîñïîçäíîñò³ ïîçè÷àëüíèêà // Ïðîáëåìè ³ ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó áàíê³âñüêîї ñèñòåìè Óêðà¿íè. Ò. 14: Çá³ðíèê íàóêîâèõ ïðàöü: Íàóêîâå âèäàíiÿ. – Ñóìè: ÓÀÁÑ ÍÁÓ, 2005. – 267 c.

9. Òàáà÷óê ÃÏ. Ìåòîäîëîã³ÿ âèçíà÷åíiÿ êðåäèòîñïîçíîñò³ ñóá`ºêò³â ãîñïîäàðþâàíÿ // Ïðîáëåìè ³ ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó áàíê³âñüêîї ñèñòåìè Óêðà¿íè. Ò. 4: Çá³ðíèê íàóêîâèõ ïðàöü: Íàóêîâå âèäàíiÿ. – Ñóìè: ²ñ³ö³àòèâà, 2000. // www.bestreferat.ru.

10. ×àéêîâñüêèé ß. Óäîñêîíàëåííÿ ìåòîäèêè êîìïëåêñíî¿ ïò³íêè êðåäèòíîñïîðîæíîñò³ ïîçè÷àëüíèêà// Â³ñí. Íàö. áàíêó Óêðà¿íè. – 2003. – ¹11. – Ñ.30-34.

11. Standard & Poor's. Novosti // www.standardandpoors.ru.

Ä.². Áåëüìåãà
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Ì.Ì. ³ðìîøêîé***

ÄÅÔ²Í²Ö²ß "ÁÐÅÍÄ": ÏÀÐÀÄÈÃÌÀ ¯ ÐÎÇÂÈÒÓ ÒÀ ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÈ Â ÓÊÐÀ¯Í²

Â ñòàòò³ ïðîàíàëç³çîâàíî ñïîíîâí³ ïàðàìåòðè âèçíà÷åííÿ ñóòíîñò³ áðåíäó, äîñë³äæåíî òåíäåíö³¿ â³ð÷èçíÿíîãî ðèíêó òîâàð³â òà ïîñëóã ç ïîçèö³¿ ïîÿâè òà ñòàíîâëåííÿ íà íüîìó êîíêóðåíòí³é ðèíêó òîâàð³â, âèçíà÷åíî ïðî ïîòåíö³éí³ âèìîãè ñïîæèâà÷³â äî íîâèõ ïðîäóêò³â, ùî ïîâèííè ïîñò³éíî âïðîâàäæóâàòèñÿ íà ïðîòÿçç³ âñüîãî æèòòºâîãî öèêëó ïîñò³éíî ïîêðàùóâàòè ñâîþ ïðîäóêö³þ, ùîá çàëèøàòèñÿ êîíêóðåíòîñïðîìîæíèìè íà ðèíêó òîâàð³â, âèãðàø ³ç³ãðàøêè ïîâèííà áóòè ïîñò³éíèì ïðîöåñîì ïîøóêó íîâèõ ³äåé, ïîøóêó íîâèõ ñïîñîá³â çàäîâîëüíåííÿ ïîòðåá ñïîæèâà÷³â.
Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *áðåíä, îñíîâíî¿ ³äå¿ êîíöåïö³¿ áðåíäèíãó, ñèëüíèé áðåíä.*

Ä.È. Áåëüìåãà

ÄÅÔÈÍÈÖÈß "ÁÐÅÍÄ": ÏÀÐÀÄÈÃÌÀ ÅÅ ÐÀÇÂÈÒÒß È ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÛ Â ÓÊÐÀÏÅ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíû îñíîâíûå ïàðàìåòðû ïîñëåäîâíîñòè áðåíäà, èññëåäîâàíû òåíäåíöèè ïðåäëîæåíèé ðûíêà òîâàðîâ è óñëóã ñ ïîçèöèè ïîÿâëåíèÿ è ñòàíîâëåíèÿ íà íâì ê³íöåâîãî ñïîæèâà÷à. Óêàçàíî î ïîòåíöèàëå èñïîëüçîâàíèÿ áðåíäà â ïðîöåññå ïðîèçâîäñòâåííî-êîìåð÷åñêîé äåÿòåëüíîñòè êîìïàíèé íà êîíêóðåíòíîì ðûíêå òîâàðîâ, âûÿâëåíû ïðåäïîñûëêè ñòðàòåãè÷åñêîé áðåíäèíãà íà ñîâðåìåííîì ýòàïå.
Êëþ÷åâûå ñëîâà: *áðåíä, îñíîâíîé èäåè êîíöåïöèè áðåíäèíãó, ñèëüíûé áðåíä.*

D.I. Belmega

DEFINICIYA IS A "BRAND": PARADIGM OF ITS DEVELOPMENT AND PROSPECT IN UKRAINE

The basic parameters of determination of essence of brend are analysed in the article, domestic market of commodities and services tendencies are investigational in position of appearance and becoming on him of branding conception. It is indicated about potential of the use of brand in the process of produce-commercial activity of companies at the competition market of commodities, winning of enterprises from introductions of branding strategies on the modern stage.
Keywords: *brand, basic idea of conception of brendingu, strong brand.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Áðåíä º âèçíà÷åëüíèì âêòèâîì êîìïàí³¿ ÿê íà ïðîìèñëîâîìó, òàê ³ íà ñïîæèâ÷îìó ðèíêó. Íà ðèíêó, íàïðèêëàä, ïîáóòîâî¿ òåõí³êè, ñïîæèâà÷³ çà³éíîþòüñ ïîêóïêè â³äíîñíî ð³âíèõ òà ìàþòü äîñòàòí³õ çíàííÿ ùîäî ðàçëè÷íèõ ³ç íèõ. Òîìó ñèëüíèé áðåíä ïîâèíåí ³ç ÷àñó íñ-òàííüî¿ ¿õíüî¿ ïîêóïêè. Òîìó ñèëüíèé áðåíä, ÿêèé ï³äòðèìóº ÿê³ñí³, ôóíêö³îíàëüí³ òà ³íí³âàòèâí³ ïðîäóêòè º âàæëèâèì ³íñòðóìåíò ³ç ðîçøèðåííÿ ñâîãî ñåãìåíòó ðèíêó, ùî áðåíäîâàíèé ïðîäóêò ìàº ïåâíó ïåðñïåêòèâó ïîäàëüøîãî ³ñíóâàííÿ íà ðèíêó, ùî ïîñò³éíî çì³íþºòüñÿ. Ñâ³òîâà ïðàêòèêà ïåðåêîíóº, ùî áðåíäèíãîì ïðåäñòàâëÿº ïîòóæíèé ³íſòðóìåíò óñï³øíîãî á³çíåñó, àáñîëþòíî íåîáõ³äíèé ôàêòîð óñï³õó ïðè ïðîñóâàííí³ òîâàð³â íà ðèíêè. ² ñàìå òîìó ïðîáëåìà áðåíä-ìåíåäæìåíòó íèí³ º àêòóàëüíîþ äëÿ ï³äïðèºìñòâ â³òº÷èçíÿíîãî ðèíêó òîâàð³â òà ïîñëóã. Ïåðåõîïëþþ÷è çàõ³äí³ òåíäåíö³¿, ñùîãîäí³ êîìïàí³¿ âñå ÷àñò³øå âäàþòüñÿ äî íåñòàíäàðòíèõ ï³äõîä³â ùîäî ïðîñóâ³ òàêåòíîãî êîíòåíòó, äî êðåàòèâíèõ ð³øåíü ïðîáëåì äëÿ çàâîþâàííÿ óâàãè ö³ëüîâî¿ àóäèòîð³¿. Ñêëàäí³ñòü çàâäàííÿ ïîëÿãàº ó çàãàëüí³é íåçð³ëîñò³ ðèíêó ÿê òàêîãî, íåâ³äïîâ³äí³ñòü â³òº÷èçíÿíèõ ñòðàòåã³é ñâ³òîâèì òðàíñíàö³îíàëüíèì êîìïàí³ÿì, íåðîçâèíåíñòü ãðóïè ïîòåíö³éíèõ ñïîæèâà÷³â ïî ïîòðåá³ â ïîñëóãàõ, ÷àñòî – ó íåïîâíîì ðîçóì³í³ ìåõàíì³çìó ï³äòðè-

ìñòâà êîìïëåêñíîñò³, îñíîâíî¿ ³åå¿ êîíöåïö³¿ áðåíäèíãó. Ïåðåë³÷åí³ ïðîáëåìè íå º âèðîêî – ïîâíèòè ¿õ ìîæíà, çíèðåìà, ÷âðåç ì³æíàðîäíîãî óâàãè äî äàíîãî ÿê ç áîêó äåðæàâè ³ á³çíåñó, òàê ³ ç áîêó â³ò÷èçíÿíîãî íàóêîâîãî òîâàðèñòâà, ùî º ñóòòºâèì ïîíåíòî, îñê³ëüêè äîñÿãíóòè â÷åíèõ ó äàí³é ñôåð³ âêðàò³ ìàëî.

Âíàëç ïðîáëí³ñ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðîáëåìàì áðåíäóâàííÿ ïðèñâÿ÷åíî áàãàòî ïðàöü çàðóá³æíèõ â³ò÷èçíÿíèõ â÷åíèõ. Ïî íîâîìó âèñâ³òëþþòü ïðîöåñ áðåíäóâàííÿ òà êðèòè÷íó ñó÷àñíèé ï³äõ³ä äî ðåë³çàö³¿ ïðîåêò³â, ðîáíèé çàðóá³æíèõ â÷åíèõ: Ä. Ìàêíåë³ òà Ê. Ñì³êà [10], ÿê³ ðîçêðèâàþòü ñåêðåòè ïåðñïåêòèâíîãî áðåíäèíãó, Äæ. Ðåíåëëà [15], ÿêèé âèñâ³òëþº ïèòàííÿ óïðàâë³ííÿ áðåíäîì, ª. Òèáóëÿ [17], ÿêèé äîñë³äæóº ïèòàííÿ, ÿê çì³íþºòüñÿ ïðàöþâàòè íååôåêòèâíèé áðåíä. Ñåðåä â³ò÷èçíÿíèõ â÷åíèõ âàãîìèé âêëàä ó ðîçâèòîê òåîð³¿ òà ïðàêòèêè áðåíäóâàííÿ âíåñëè Æ.Ð. Ãîí÷àðåíêî [9], ². Âîëæàíñüêèé [3], Å. Ðàä÷åíêî, ². Ñàáèðîâà [9] òà ³í.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º àíàëç ðåíäèíãó â³ò÷èçíÿíîãî ðèíêó òîâàð³â òà ïîñëóã ç ïîçèö³¿ ïîÿâè òà ñòàíîâëåííÿ íà íúíìó êîíöåïö³¿ áðåíäèíãó, ïðîàíàë³çóâàòè îñíîâíèõ òîð³âåëüíèõ ôîðì óêîìóí³êàö³é, ñïîñîáè çàáóâàííÿ òà ïîñèëåííÿ ³ìåäæ-êè çàðåºñòðóâàíîãî áðåíäó òà ìàðî÷íèõ ³ìåí ó ïðîöåñ³ ³íòåãðîâàíèõ êîìóí³êàö³é, ³ä³ãðàº º³íòåãðîâàíèé êîìïëåêñ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Áðåíäèíã º ïî ñâî¿é ñóò³ ôóíêö³îí³ðóþ÷èì òà ³íñòðóìåíòîì ³ Public Relations, ó éîãî çàâäàííÿ âõîäèòü ÿê ðîçðîáêà â³ç óâàëüí³ñòü îñîáèñò³, òàê ³ ñòâîðåííÿ êîíöåïö³¿ ïîçèö³íóâàííÿ íà ðèíêó, óïðàâë³íí³ ïðîöåñîì ðîçâèòêó ðåãîâåëüí¿ ìàðêè. Áðåíä ³ç ïîãëÿäó ñïîæèâà÷à – íå ïðîñòî íàá³ð òîâàð³â, ïîñëóã, ¿õ³ð îñîáëèâîñòåé àáî â³äì³íí³ðè ðèñ ó ÷èòìîó âèä³. Íàñàìïåðåä áðåíä – öå íàá³ð â³ä÷óòíèõ ³ íåâèäèìèõ âèãîä, ÿê³ íåñå â ñîá³ ñïîæèâàííÿ òîâàðó àáî ïîñëóãè, ùî âîëîä³º êîíêðåòíèì ³äåíòèô³êàòîðîì (ìàðêàìè, çíàêàìè).

Áðåíä äëÿ ³ºäíðèºíñòâà ïðåäñòàâëÿº øèðîêèé ñïåêòð ÿêîñòüõ, ãîëîâíèì ñåðåä ÿêèõ º:

- ñïîñ³á îòîìæåííÿ, àäæå ïðè ðîçðîáö³ áðåíäà ôàõ³âö³ íàìàãàþòüñÿ ñòâîðèòè ñóêóí³ñòü â³ç óâàëüíèõ çíàê³â, ùî â ³äåâëüíîìó âèïàäêó íåñóòü çíà÷åíÿ ñìèñëîâå íàâàí-òàæåííÿ (êîë³ð, ñèìâîë, ñëîãàí, íàðåññëåííÿ, óïàêóâàííÿ òà ³í.). Öå äîçâîëÿº âñòàíîâëþâàòè çâ'ÿçîê ì³æ áðåíäîì ³ ïîñóòíÿì, çàäàâàòè ÷³òêî ïîçèö³þ áðåíäà ç ñèñòåì³ ö³ííîñòåé ³ ïåðåâàã ñïîæèâà÷³â;

- þðèäè÷íèé ³íñòðóìåíò, à áðåíäèíã çàãàëîì – ³íâåñòèö³¿ ç áîêó ï³äïèñíèêà, ùî íàö³ëåí³ íà îâåðæàííÿ ÿêèõ-íåáóäü ðåçóëüòàò³â;

- ñïîñ³á â³äì³íí³ñòü, ôàêòîð âèð³çíåííÿ ï³äïèñíèêà ç ìàñè ïîä³áíèõ;

- êîì³ñ³ÿ ÿê òàêà, ¿¿ êîðîòêà òèíà êóëüòóðà, ñï³âðîá³òíèêè, ïðîãðàìà ðîçâèòêó, áàçà äëÿ ñòâîðåííÿ â³äíîñèí ç ñïîæèâà÷àìè;

- îáðàç â óÿâ³ ïîêóïö³â, îñê³ëüêè òîâàð ñòâîðþº â ï³äñâ³äîìîñò³ ïîë³ ñïîæèâà÷³â áåçë³÷ ó³êàëüíèõ äëÿ êîæí¿ ëþäèíè àñîö³þº áðåíä ç ïàðê³â, ìàëî ð³çíîìàí³òíèõ ïîäóé, ùî ñïðè÷èíÿþòü ñìàìîãî òîâàðó. Êîæíèé ñïîæèâà÷ ³ìàãèíóº òîâàð ïî-ñâîºìó é ñòâîðþº ñâ³é âëàñíèé îáðàç òîâàðó;

- äîäàíà ö³íí³ñòü: ³ç óñüîãî ñïåêòðà çàâäàíü, ùî ïîñòàþòü ïåðåä áðåíäîì, íàéâàæëèâ³øèì º â³äì³íí³ñòü éîãî â³ä ³íøèõ, äîñÿãíåííÿ êîíêóðåíòíèõ ïåðåâàã ³ ïîæèëè²ñòü âñòàíîâëþâàòè âèùó, í³æ ó êîíêóðåíò³â, ö³íó. Öå âñå ñòàº ìîæëèâèì âíàñë³äîê ïîñò³éíîãî ðîçâèòêó ³ ñòâîðåííÿ ïîêóïöÿ â ïåðåâàãàõ îêðåì³ãî òîâàðó. Ñïîæèâà÷ ãîòîâèé çàïëàòèòè á³ëüøó ö³íó çà êðàùó (ðåâ'þòíóíó àáî ñóá'ºêòèâí³ íâàíó) ÿê³ñòü [8].

Âàæëèâîþ ñêëàäîâîþ êîíêóðåíòíî áðåíäèíãó º ðîçó³ííÿ âñ³ð àñïåêò³â ðèíêó. Íà äîâãîñ äî çíàííÿ ïîêóïö³â ³ äèíàì³êè ðèíêó íåíá³äíî ³ äàí³ ïðî ä³¿ ñâî¿ê êîíêóðåíò³â, ¿õíþ ïîçèö³þ, ñèëüí³ ³ ñëàáê³ ñòîðîíè, ³ àäåêâàòí³ ïò³íþâàòè ïîâëèâîñò³ ñâî¿ê êîì'ºíòíÿ â ïåðââàãàõ îêðåì³ãî òîâàðó. Êîæíèé ñïîæèâà÷ ãîòîâèé çàïëàòèòè á³ëüøó ö³íó çà êðàùó (ðåâ'ºêòèâí³ ñóá'ºêòè) ÿê³ñòü [8].

Âàæëèâîþ ñêëàäîâîþ êîíêóðåíòíî áðåíäèíãó º ðîçó³ííÿ âñ³ð àñïåêò³â ðèíêó. Íà äîâãîñ äî çíàííÿ ïîêóïö³â ³ äèíàì³êè ðèíêó íåíá³äíî ³ äàí³ ïðî ä³¿ ñâî¿ê êîíêóðåíò³â, ¿õíþ ïîçèö³þ, ñèëüí³ ³ ñëàáê³ ñòîðîíè, ³ àäåêâàòí³ ïò³íþâàòè ïîâëèâîñò³ ñâî¿ê êîì'ºíòíÿ â ïåðââàãàõ îêðåì³ãî òîâàðó.

Íà çàêîíîäàâ÷îìó ð³âí³ ìîæíà ³ç ìåâíèìè óìîâíîñòÿìè ïðèð³âíÿòè áðåíä äî äîáðå â³äîìî¿ òîðãîâî¿ ìàðêè. Ïðîòå íà ñüîãîäí³ ³ â Óêðà¿í³, ³ â ³íøèõ êðà¿íàõ ñâ³òó ïðàêòèê÷íî â³äñóòí³ òàêèõ ïîíÿòü ³ ïîëîæåíü çàêîíîäàâ÷èì çàõèñòîì, àáî ³ñíóþòü ïåâí³ òðóäíîù³ ³ç âèçíà÷åííÿ ð³âíÿ â³äîâî¿ ìàðêè. ×èíå çàêîíîäàâñòâî Óêðà¿íè íå ì³ñòèòü âèçíà÷åííÿ ïîíÿòòÿ "çàãàëüíîâ³äîìëåí çíàê" ("äîáðå â³äîìà òîðãîâà ìàðêà").

Ñòàòòÿ 25, ÿêîþ ó òðàâí³ 2003 áóëî äîïîâíåíî Çàêîí Óêðà¿íè "Ïðî îõîðîíó ïðàâ íà çíàêè äëÿ òîâàð³â ³ ïîñëóã" [1], ãîâîðèòü ëèøå ïðî òå, ùî îõîðîíà ïðàâ íà äîäå â³äîìîñíó çâ³äíîþºòüñÿ çà³íòåðåñîâàíèõ 6-bis ìàðêîòåõ 6-bis ìàðêîçíàêîâ¿ ïðî îõîðîíó ïðîìèñëîâî¿ âëàñíîñòè òà ó â³äïîâ³äíîñò³ äî óìîâ, âñòàíîâëåíèõ äëÿ ³ñíóþ÷èõ òîâàðíèõ çíàêè äîäàòêîâî ïîøèðþþòüñÿ íà ïîçíà÷åííÿ ïîñëóã, ùî íàäàþòüñÿ ïîä îäíàêîâèìè òîâàðíèìè çíàêàìè. Àíàëîãi÷íó íîðìó ìiñòèòü i ñòàòòÿ 25 Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî ïðîìèñëîâi çðàçêè", ùî íàäàº ïðàâî íà ïðîìèñëîâèé çðàçîê íà ïðîìèñëîâèé çðàçîê, ùî ñòâîðåíî òà çàðåºñòðîâàíî â óñòàíîâëåíîìó çàêîíîäàâñòâîì ïîðÿäêó, íà ïðîòÿçi äåñÿòè ðîê³â ç äíÿ éîãî ïåðøîãî ïóáëi÷íîãî âèêîðèñòàííÿ çðàçêà, à íà ïðîìèñëîâèé çðàçîê, ùî ñòâîðåíî òà çàðåºñòðîâàíî â óñòàíîâëåíîìó çàêîíîäàâñòâîì ïîðÿäêó íà äåñÿòü ðîê³â ç äíÿ éîãî ïåðøîãî ïóáëi÷íîãî âèêîðèñòàííÿ çðàçêà, íå ïîòðåáóº ïîäîâæåííÿ.

Ïîäàòîê çâåðíóòèñü äî ôðàíöóçüêîãî äîñâ³äó ðîçìåæóâàííÿ âèðîáíèê÷î¿ ìàðêè, çíàêó îáñëóãîâóâàííÿ òà òîðãîâåëüíî¿ ìàðêè [18]. Íà â³äì³íó â³ä óêðà¿íñüêîãî òà ðîñ³éñüêîãî ïîäàòêîâèõ ñèñòåì ïîäàòîê çíàêè³â, ÿêi ³ñíóþòü âèêëþ÷íî äëÿ ð³çíèõ âèä³â òîâàð³â, ïîñëóã, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ïåâíîþ ãåîãðàô³÷íîþ çîíîþ, òðàíñïîðòóâàííÿ, ôðàíøèçóâàííÿ çàêîíîäàâñòâîì ïîðÿäêó ³íøèõ êðà¿í ³ ìiæíàðîäíèõ îðãàíiçàöi¿ ³ óãîä, ùî ñòâîðþþòü ïðàâî íà ïðîòåêöiîí³çì ³íòåëåêòóàëüíî¿ âëàñíîñòi, òðåíäè ³íòåðíåòó, ïîøèðåííÿ ³íôîðìàöi¿ ïðî òîâàðè, ïîñëóãè òà ³íøi ïîäi¿, ùî ìàþòü âïëèâ íà ïîøèðåííÿ ïîíÿòòÿ "çíàêè äëÿ òîâàð³â ³ ïîñëóã".

Ïîíÿòòÿ "çíàêè äëÿ òîâàð³â ³ ïîñëóã" ìiñòèòüñÿ ó ñòàòòÿõ 15 "Çíàêè äëÿ òîâàð³â ³ ïîñëóã" ³ 16 "Ïîíÿòòÿ çíàêà äëÿ òîâàð³â ³ ïîñëóã" Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî çàõèñò ïðàâ íà çíàê äëÿ òîâàð³â ³ ïîñëóã". Çîêðåìà, ñòàòòÿ 15 çàçíà÷àº, ùî çíàêîì äëÿ òîâàð³â ³ ïîñëóã ìîæå áóòè áóäü-ÿêå ïîçíà÷åííÿ, ùî ïîçíà÷àº òîâàð ³ ïîñëóãè îäíèõ îñiá ³íøèõ îñiá, òà äîçâîëÿº ïîäiáíèì îñîáàì âèêîðèñòîâóâàòè òàêå ïîçíà÷åííÿ äëÿ òîâàðiâ ³ ïîñëóã, ùî ïîðiâíþþòüñÿ ³ç çàðåºñòðîâàíèì çíàêîì äëÿ òîâàð³â ³ ïîñëóã, ÿêùî âèêîðèñòàííÿ òàêîãî ïîçíà÷åííÿ ìîæå ñïðè÷èíèòè ïëóòàíèíó ó ñïîæèâà÷iâ ùîäî òîâàðíîãî ïîõîäæåííÿ òîâàðiâ ³ ïîñëóã. Ïîäiáíå ïîëîæåííÿ ìiñòèòü i ñòàòòÿ 6 Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî îõîðîíó ïðàâ íà çíàê äëÿ òîâàð³â ³ ïîñëóã", ùî ïåðåäáà÷àº, ùî íå ìîæå áóòè çàðåºñòðîâàíî ÿê çíàê äëÿ òîâàð³â ³ ïîñëóã çíàê, ùî ñêëàäàºòüñÿ âèêëþ÷íî ç ïîçíà÷åíü, ùî ïîøèðåíi â ñïîæèâ÷åâèõ êîëàõ ÿê îçíàêè, ùî âêàçóþòü íà âèä, ÿêiñòü, êiëüêiñòü, óïàêîâêó, ïðèçíà÷åííÿ òîâàðó, ìiñöå éîãî âèðîáíèöòâà, ÷àñ âèãîòîâëåííÿ òîâàðó àáî íàäàííÿ ïîñëóãè, ïîâíîâàæåííÿ òîâàðó àáî íàäàííÿ ïîñëóãè, ïðèçíà÷åííÿ òîâàðó àáî íàäàííÿ ïîñëóãè, ïîõîäæå

ÿê ç íîñ³º ì â³äïîâ³äíèõ ÿêîñòåé, êîëüîð³â, îçíàê. Ïðèíöèïîâà â³äì³íí³ñòü áðåíäó â³ä òîâàðó ïëÿãàº â ¿õ ð³çíèõ æèòòºâèõ òèêëàõ. Áåç îáåðåæíîãî, äáàëëèâîãî êåðóâàííÿ áðåíäè ÷âêàº òà æ âîëÿ ïðîöåñàìíèõ æèòòºâèì òèêëî, ùî é ïðîäóêòè, ïåðåõ³ä â³ä ñòàä³é âíóòðiøíüîãî íà òèíêè, ðîñòó, çð³ëîñò³ äî ñïàäó, ïðè÷îíó, â äîñòèòü øâèäêîñòi òåìï³. Îäíàê, äîáðå êåðîâàí³ áðåíäè ïðàêòèê÷íî áåçñìåðòí³ [12].

Àíàëiç ðèíêîâèõ òåíäåíö³é ç ïîçèö³é áðåíäèíãó äàº çìîãó âèçíà÷èòè ðÿä éîãî âàæëèâèõ îñîáëèâîñòåé â Óêðà¿í³:

1) Óêðà¿íà – êðà¿íà, äå ïîòåíö³éíî ìîæíà äîñèòü øâèäêî ñòàíäàðòè ³ ïðîñóíóòè íîâèé áðåíä. Õî÷à çàãàëüíié ð³âåíü ðîçíàííÿ áðåíä³â â óêðà¿íñüêèõ ñïîæèâà÷³â íå âäëèêèé, ïðîòè â³ï ïîñò³éíî çðîñòàº;

2) ñïîæèâ÷èé ðèíîê êðà¿íè ñòð³ìêî çðîñòàº, â³äì÷àºòüñÿ ïîñò³éíà ïîÿâà íîâèõ, ðàí³øå íå â³äîìèõ òîâàðð³â, òîìó ïîòåíö³éíi ìîëóíòÿì íåð³âíî âàæêî ñôîðìóâàòè ëîÿëüí³ñòü äî ïåâíèõ âèçíà÷åíèõ òîðãîâèõ ìàðîê;

3) óêðà¿íñüêå çàêîíîäàâñòâî â ñôåð³ ³òåëåêòóàëüíî¿ äëàñíîñò³ â³äïîâ³äàº ì³æíàðîäíèì ïîðìì – öå âèñîêîâîêâ – öå ñïîâîêâ íå ëèøå â³ò÷éçíÿíèõ ôàõ³âö³â, à é åêñïåðòè³â Ãñåñâ³òíüî¿ ïðàâ³ç³ä³ ³òåëåêòóàëüíî¿ äëàñíîñò³;

4) íà ñó÷àñíîìó åòàï³ áðåíä äëÿ óêðà¿íö³â (çíà÷íî á³ëüøîþ ì³ðîþ, í³æ íà Çàõîä³) – çàìîðóêà "àâòåíòè÷íîñò³ òîâàðó", ùî çìåíóº ì³äíèçðè ó éîãî íåçàêîí³é ï³äðîäö³. Âò³, âàðòî çàóâàæèòè, ùî ñàìå øàõðàà¿ ÷àñòî âèêîðèñòîâóþòü öþ ðåíäåí³þ íà ñâîþ êîðèñòü;

5) íàðàç³ ñïîñòåð³ãàºòüñÿ ðîçíîðíåíîÿ ïîíÿòòÿ áðåíäó ó ñâ³äîìîñò³ ñïîæèâà÷à ì³æ òðûíà êàòåãîð³ÿìè: êðà¿íà-âèðîáíèêè, ïðèâàáëèâ³ñòü ïàéóâàíîÿ ³ òîðã³âåëüíà ìàðêà. Öå åïëèâàº íà îñíîâíèõ³ íàçâè ìàðêè – âîíà ìàº äîïîâíåâàòèñÿ ïîñèëåíèìè íà êðà¿íó-âèðîáíèêà;

6) ó ñïîæèâà÷³ñ ñïîñòð³âäàºòüñÿ çðîñòàííÿ íåäîâ³ðè äî ÿêîñò³ çàêîðäîííèõ òî-âàð³â, îñíîâèêîì ïðîäóêò³â õàð÷óâàííÿ, â³äïîâ³äí³ â³äçíà÷àºòüñÿ çðîñòàííÿ ïîíóëÿðíîñò³ â³ò÷éçíÿíèõ ìàðîê ïðîïîíóâ³ëè ðåêëàì³ñòè – ðîçâ³ä³ãàëüíèõ ïàêåò³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çà÷èñòêîþ ïîâåðõí³ (çà äåÿêèìè ïàêíèê÷íèìè âèêëþ÷åííÿìè);

7) ôóíäàìåíòî ñòâîðåííÿ ñèëüíîãî áðåíäó â Óêðà¿í³ ñëóãóº ÿñêðàâà ³ ïîòóæíà ðåêëàìíà êîìïàí³ÿ â çàñíîâàõ ìàñîâî¿ ³íôîðìàö³¿, àêòèâíå âèêîðèñòàííÿ çîí³øíüî¿ ðåêëàìè. Ïðîòå åôåêòèâí³ñòü òàêèõ ïàêåò³â ñòâîðþº ñòðåñ äëÿ ñïîæèâà÷à, ùî ïðèçâîäèòü äî ïîãëèáëåííÿ íåäîâ³ðè äî áðåíäó;

8) âàðòî âðàõîâóâàòè òî é òàêò, ùî â³äïîâ³äíîñò³ â³ò÷èçíÿíîãî ñïîæèâà÷à ³ çàõ³äíîãî ñïîæèâà÷à äî ïîâè ðåêëàì ³ ¿¿ çàñîá³â íåïàíàêîâå. Òîìó íåíáó³äíî ñïèðàòèñÿ íà íàö³îíàëüí³ òðàäèö³¿ é ïñíóâàëèâîñò³ ñïðèéíÿòòÿ ðåêëàìíèõ çâåðíåíü óêðà¿íñüêèõ ñïîæèâà÷³â ³ ôîðìóâàòè ¿õ òàêèì ÷èíîì, ùîá âíîñ ñòàëè á³ëüø çðîçó³êëè, í³æ ðåêëàì³ çâåðíåííÿ çàêîðäîííèõ êîíêóðåíò³â. Ï³ä´ðóíòyì ìàþòü ñòàòè îñíîâíèõñò³ óêðà¿íüêî¿ êóëüòóðè, ñëîâ'ÿíüêî¿ ìåíòàëüíîñò³;

9) äëÿ óêðà¿íüêèõ ñïîæèâà÷³â ÷àñòî âàæëèâà "ïåðñîí³ô³êàöí³ñòü" áðåíäó, òîáòî ñïî³âíiðàòÿ ç â³äïîâ³ä íîñíáèñòîñòÿìè äëÿ éîãî ïðîñóôâàííÿ [9].

Ñïîæèâ÷èé ðèíîê íà ñüîãîäí³ ÿâëÿº ñîáîþ àðåíó ñòð³ìêî çðîñòàþ÷î¿ êîíêóðåíö³¿ ì³æ òîâàðíèê çíàêîâ òà òîðã³âåëüíèêè ìàðêåòèíãó çà ì³ñöå ó ñâ³äîìîñò³ ê³ëüêîõ ñîöìåðåæàõ. Ôîêóñ íà ðèíêó ç'ÿâèºòüñÿ åëèêêà ê³ëüê³ñòü íîâèõ ñåãì³íò³â, ùî ïðàêòè÷íî ïîâí³ñòþ âèêëþ÷àº ³íôîðìàö³þ ïðî ñòàíäàðòè ³ ñòàíäàðòíèõ ïîñëóã. Ïîïóëÿðíiñòü ïîñòóïîâî çðîñòàº ñåðåä ìîëîäøèõ ïîêóïöiâ, ùî ïðàêòè÷íî íå ïàì'ÿòàþòü ïðî ïîïåðåäí³ êîëåêöi¿. Ðåñóðñîè ðåàëiçàö³¿ ïîâèííi ïåðåäáà÷àþòü ñòàòè ïîñíîâíèì ôàêòîðîì. Ïðîäóêöiÿ ìàþòü ñòàòè ïîñòóïîâî åíåðãîåôåêòèâí³øîþ, ïîñëóãè – ïîâíiñòþ àäàïòîâàíèìè äî ïîòðåá êîíêðåòíîãî êëiºíòà.

Àíàëiç ðèíêîâèõ òåíäåíö³é ç ïîçèö³é áðåíäèíãó äàº çìîãó âèçíà÷èòè ðÿä éîãî âàæëèâèõ îñîáëèâîñòåé â Óêðà¿í³:

1) Óêðà¿íà – êðà¿íà, äå ïîòåíö³éíî ìîæíà äîñèòü øâèäêî ñòàíäàðòè ³ ïðîñóíóòè íîâèé áðåíä. Õî÷à çàãàëüíié ð³âåíü ðîçíàííÿ áðåíä³â â óêðà¿íñüêèõ ñïîæèâà÷³â íå âäëèêèé, ïðîòè â³ï ïîñò³éíî çðîñòàº, â³äì÷àºòüñÿ ïîñòóïîâî åíåðãîåôåêòèâí³øèì ³íñòðóìåíòîì ïðîñóâàííÿ íîâèõ òîâàð³â, ùî ïðàêòè÷íî âæå ìàþòü ñòàáiëüíó ïîçèöiþ íà ðèíêó. Ïðîâ³äíèì ïîñòóïîâ

ñïðèéíÿòòÿ íàìè ³íôîðìàö³¿ ïðî íùîãî, à îòæå çá³ëüøóº îáñÿãè ïðîäàæó, ö³íí³ñòü òîðãîâåëüíî¿ ìàðêè. Öåé ôàêò äàº ïðàâî ãîâîðèòè ïðî òå, ùî ñó÷àñíèé á³çíåñ âèéøîâ íà íîâèé ð³âåíü, â³äïîâ³äíî, áàãàòüîì â³ò÷èçíÿíèì êîìïàí³ÿì âàðòî ïðèñòóïíîâóâàòèñÿ äî íîâèõ ó³íîâàö³é.

Íà ê³êüê³ñíèõ ïàðàìåòðàõ áðåíäà ïîçíà÷àþòüñÿ ³ òàê³ àòðèáóòè, ÿê ìîæëèâ³ñòü éîãî ðåãóëüðíîãî, ñèñòåìàòè÷íîãî âèêîðèñòàííÿ. Äåÿêèé òîâàðàì, íàïðêëàä, óí³êàëüíèé (íàö³íîàëüí³ ö³íîñòü, áðåíä ëþäèíè, äåðæàâè), ñåçîíîñòè àáî â³êîâèé, êêàñò "Ëþêñ", ðàçíîâîãî ïðèçíà÷åííÿ (ååñ³ëüíà ñóêíÿ, ôðàê), íåìîæëèâî êîðèñòóâàòèñü ïîñò³éíî. Íåçâàæàþ÷è íà öå á³ëüø³ñòü òîâàðíèõ ³ä ³ äà° çãîäó ïëàòèòè çà áðåíäîâàíèé òîâàð ³ íàäàííÿ ïåâíèõ ïîñëóã, ³ñíóº ïåâíà êàòåãîð³ÿ ïîêóïö³â, ùî ãîòîâ³ ïëàòèòè çà ëþêñîâèé áðåíä ³ íå ãîòîâ³ ïåðåïëà÷óâàòè çà íèæ÷èé. Ç ïîçèö³é ê³ëüê³ñíîãî ïîò³íêè áðåíä òàêîæ ìàº áóòè ô³çè÷íî äîñòóïíèì 75% ïîåí³éíèõ ïîêóïö³â ³ç ö³ëüîâî¿ àóäèòîð³¿. Ö³ëüîâà àóäèòîð³ÿ (75%) ìîæå òî÷íî çà íàçâîþ áðåíäà îïèñàòè âèä éîãî ä³ÿëüíîñò³, ì³ñ³ióí 20% ïîêóïö³â êîðèñòóþòüñÿ íèì ïîñ³éíî, ì³ñ³ióí 20% ïîêóïö³â ³ç ö³ëüîâî¿ àóäèòîð³¿ ìîæóòü ïðàâèëüíî íàçâàòè îñíîâí³ àòðèáóòè áðåíäà. Â³í ìàº ³ñíóâàòè íà ðèíêó á³ëüøå 5 ðîê³â ³ ñïîæèâà÷³ çãîäí³ ïëàòèòè çà íüîãî ö³íó, âèøó çà ö³íó íà àíàëîãè÷í³ ôîâàðè â êàòåãîð³¿ [13].

Âèñíîâêè. Îòæå, âèõîäÿ÷è ³ç ïðîâåäåíîãî àíàë³çó â ñòàòò³, ìîæíà ñòâåðäæóâàòè, ùî ³ñíóþòü ñòàá³ëüí³ óêðà¿íñüê³ òîðã³âåëüí³ ìàðêè – äëå ùå ðàí³ ñòâåðäæóâàòè ïðî íàÿâí³ñòü ñïðàâæí³õ áðåíä³â. Âðàõîâóþ÷è òîé ôàêò, ùî â ðîçâèíåíèõ êðà¿íàõ ñèëà áðåíä³â íàñò³ëüêè âåçàìåðåí÷íà, ùî äàº êîðîðàò³ÿì ïîæèëâ³ñòü ðåàëüíî âïëèâàòè íà âêîíö³ê³ íàñåëåííÿ ³ ïîâ´ðóíóâàííÿ.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî ïîõîðîíó ïðàâ íà çíàêè äëÿ òîâàð³â ³ íñ³ºì: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 15.12.1993 ð. ¹ 3689-Õ²² // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ãîëîâêî À.ß. Áðåíäèíã â Óêðà¿í³ / À.ß. Ãîëîâêî // Ôîðìóâàííÿ ðèíêîâèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³. – 2008. – ¹5. – Ñ. 82-82.

3. Äîëæàíñüêèé ².Ç., Çàãîðíà Ò.Î. Êîíêóðåíòîçäàòí³ñòü ï³äïðºìñòâà: íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: Öåíòð íàâ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè, 2006. – 381 ñ.

4. Êàí³ùåíêî Î. ²åâíòð³êàö³ÿ áðåíäà: þðèäè÷íå âèçíàíîÿ ³ ìàðêåòèíãîâ³ ðåàë³¿ / Î. Êàí³ùåíêî // Ìàðêåòèíã â Óêðà¿í³. – 2009. – ¹6. – Ñ.62-67.

5. Ìàðêåòèíã äëÿ ìàã³ñòð³â: Íàâ÷. ïîñ³áíèê Ò. 1 / Çà çàã. ðåä. Ì.Ì. ªðîìøåíêà, Ñ.À. ªðîõ³íà. – Ê.: ÍÀÓ, 2007. – 604 ñ.

6. Óêðà¿íñüê³ áðåíäè ³íôîðìö³ìüíîãî ì³ëüÿðäè // Ëüâ³âñüêà ãàçåòà. – 2006. – ¹34 // nbuv.gov.ua.

7. Àðìàíîâà Ñ. Áðåíä. Àíãëî-ðóññêèé ñëîâíèê. Èçä. 26-å ñòåðåîòèï. / Ñ. Àðìàíîâà, Å. Óèëñîí. – Ì.: Ðóññêèé ÿçûê, 1975. – 520 ñ.

8. Áíðèñîâ Á.Ë. Òåõíîëîãèè ðåêëàìû è PR / Á.Ë. Áíðèñîâ. – Ì.: "ÔÀÈÐ ÏÐÅÑÑ", 2003. – 476 ñ.

9. Ãåí÷åðåíêî Æ. Ð, Ðàä÷åíêî Å. À., Ñàáèðîâà È. Ì. Áðåíäû Óêðàèíû, èëè Îíè è ìû / Õóäîæ. Î. Ñîëîâüîâ. – Ê.: Îíèîâü, 2004. – 160 ñ.

10. Ìàêîâååëè Ä., Ñìèò Ê. Êàê âûâåëèòüñÿ èç òîëïû, èëè Ôîðìóëà ïåðñîíàëüíîãî áðåíäèíãà / Ä. Ìàêîâååëè, Ê.Ä. Ñìèò – Ïåð. ñ àíãë. Ê. Òêà÷åíêî. – Ì.: ÒÀÈÐ – ÏÐÅÑÑ, 2004. – 192 ñ.

11. Ìàðê Ì., Ïèðñîí Ê. Ãåðîé è áóíòàðü. Ñîçäàíèå áðåíäà ñ ïîìùüþ àðõåòèïîâ / Ïåð. ñ àíãë. ïîä ðåä. Â. Äîìíèíà, À. Ñóõîíîâ – ÑÏá.: Ïèòåð, 2005. – 336 ñ.

12. Ìèëëåð À. Ðåêëàìà / À. Ìèëëåð. – Ì.: Âåðøèíà, 2006. – 378 ñ.

13. Îðàâà Ä. Áðåíäèíã, âëèÿíèå áðåíäà / Ä. Îðàâà. – Ì.: "ÔÀÈÐ ÏÐÅÑÑ", 2008. – 480 ñ.

14. Ðåéòèíã 100 ñàìûõ äîðîãèõ áðåíäîâ. // Ãâàðäèÿ áðåíäîâ. Êîðîëè è ïåøêè. – Ê.: Âèäàâíè÷èé ä³ì "Äàëèòüê³ êîíòðàêòè", 2007. – Ñ. 34-43.

15. Ðýíäåëë Äæ. Áðåíäèíã: Êðàòêèé êóðñ / Ä. Ðºíäåëë. Ïåð. ñ àíãë. Ð. Çàõàð÷åâà. – Ì.: ÔÀÈÐ – ÏÐÅÑÑ, 2003. – 213 ñ.

16. Ñòàðîâ Ñ.À., Óïðàâëåíèå áðåíäàìè // Âûñøàÿ øêîëà ìåíåäæåìåíòà ÑàíêòÏåòåðáóðãñêîãî ãîñóäàðñòâåííîãî óíèâåðñèòåòà, 2008 – Ñ. 15-21.

17. Öûáóëÿ Ý. "Ñàíãîðà": ýòàïû ðàçâèòèÿ áðåíäà / Ý. Öûáóëÿ // Ìàðêåòèíã è ðåêëàìà. 2007. – ¹ 9 (133). – Ñ. 44-46.

18. Loi sur les marques de commerce. L.R.C. 1995 // www.canlii.org/tr/ca/legis/lois.

À.Â. Ãðàáîâåöüêèé

Íàóêîâèé êåð³âíèê:

ä.å.í., ïðîôåñîð ***Ì.Ì. ªðìîøåíêî***

ÒÅÎÐÅÒÈ×Í² ÒÀ ÌÅÒÎÄÎËÎÃ²×Í² ÎÑÍÎÂÈ ÌÀÐÊÅÒÈÍÃÎÂÈÕ ÄÎÑË²ÄÆÅÍÜ ÏÐÈ ÂÈÕÎÄ² Ï²ÄÏÐÈªÌÑÒÀ ÍÀ ÇÎÂÍ²ØÍ²É ÐÈÍÊ

Ó ñòàòò³ ïðîàíàë³çîâàíî òåîðåòè÷í³ òà ìåòîäè÷íi àñïåêòè ìàðêåòèíãîâèõ äîñë³äæåíü ïðè âèõîä³ ô³ðìè íà çîâí³øí³é ðèíîê.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ìàðêåòèíã, ìàðêåòèíãîâ³ äîñë³äæåíîÿ, ñîîòíîøåííÿ, çáóò, ö³íà, òîâàðíà ïîë³òèêà, ïðèáóòîê, êîíêóðåíòîñïðîìîæíà ö³íà, ï³äïðè¤ìñòâî, êîìïëåêñíèé ï³äõ³ä.*

À.Â. Ãðàáîâåöêèé

ÒÅÎÐÅÒÈ×ÅÑÊÅÅ È ÌÅÒÎÄÎËÎÃÈ×ÅÑÊÅÅ ÎÑÍÎÂÛ ÌÀÐÊÅÒÈÍÃÎÂÛÕ ÈÑÑËÅÄÎÂÀÍÈÉ ÏÐÈ ÂÛÕÎÄÅ ÏÐÅÄÏÐÈßÒÈÉ ÍÀ ÂÍÅØÍÈÉ ÐÛÍÎÊ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíû òåîðåòè÷åñêèå è ìåòîäè÷åñêèå àñïåêòû ìàðêåòèíãîâûõ èññëåäîâàíèé ïðè âûõîäå íà âíåøíèé ðûíîê.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ìàðêåòèíã, ìàðêåòèíãîâûå èññëåäîâàíèÿ, ïîòðåáèòåëü, ñáûò, öåíà, òîâàðíàÿ ïîëèòèêà, ïðèáûëü, êîíêóðåíòíîñïîñîáíàÿ öåíà, ïðåäïðèÿòèå, êîìïëåêñíûé ïîäõîä.*

A.V. Graboveckiy

THEORETICAL AND METHODOLOGICAL FOUNDATIONS OF MARKET RESEARCH ON EXIT ENTERPRISES TO FOREIGN MARKETS

The article analyzes the theoretical and methodological aspects of marketing Research by the exiting firms on foreign markets.

Keywords: *marketing, marketing research, consumer sales, price, commodity policy, profit, competitive price, enterprise, integrated approach.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Àêòóàëüíèì ïèòàííÿì äëÿ ð³çíèõ îðãàí³çàö³é Óêðà¿íè º ïëàíóâàííÿ òà îðãàí³çàö³ÿ ìàðêåòèíãîâî¿ ä³ÿëüíîñòè ³ ³ìïëåìåíòàöiÿ. Îäíà ç îñíîâíèõ ïðè÷èí íåäîñòàòíüîãî ìàðêåòèíãîâîãî çàáåçïå÷åííÿ ìàðêåòèíãó â Óêðà¿í³ – íåíàëåæíà óâàãà äî ìàðêåòèíãîâèõ äîñë³äæåíü. ßê íàñë³äîê öüîãî, ³³ä³ñòðîñòàâ ä³ÿòü â óíîâàõ ñíèæåííÿ ³ºíôðàòð³¿ ùîäî ðèíêó çàãàëîì òà éîãî îêðåìèõ ñåãì³íò³â çíèðàíà.

Çã³äíî ç êëàñè÷íèì òåîðåòè÷íèì ïîãëÿäàìè, ñèñòåìà óíîâàë³ííÿ ìàðêåòèíãîì – öå ðîçðîáëåíèé ïîñë³äîâíèé êîìïëåêñ ìàðêåòèíãîâèõ ä³é, ñïðÿìîâàíèõ íà ðåàë³çàö³þ ìàðêåòèíãîâèõ ôóíêö³é òà ïðèíöèï³â, çàâäàÿêè ÿêèì ìàþòü áóòè â³äøóêàí³ ïîòðåáè ñïîæèâà÷â, â³äïîâ³äíî çàäîâîëåí³, à ô³ðìà îòðèìàº î÷³êóâàíèé ïðèáóòîê.

Ïðîöåñ óíîâàë³ííÿ ìàðêåòèíãîì ìàº ðîçïî÷èíàòèñÿ ç àíàë³çó ðèíêî-âèõ ìîæëèâîñòåé, à ñàìå – ³ç âèð÷åíîÿ ôàêòîð³â ìàðêåòèíãîâîãî ñåðåäîâèùà òà îö³íêè ¿õ äîñëóâ íà ä³ÿëüí³ñòü êîìïàí³¿. Ï³ñëÿ öüîãî ìàº áóòè íàëàãîäæåíà ñèñòåìà ìàðêåòèíãîâèõ äîñë³äæåíü òà ³íôîðìàö³¿, çàâäàííÿì ÿêî¿ º ðåãóëüðíà îò³íêà òàêòîð³â ìàðêåòèíãîâîãî ñåðåäîâèùà, ïåðåäáà÷åííÿ äèíàì³êè âïëèâó öèõ ôàêòîð³â íà ä³ÿëüí³ñòü ô³ðìè ³ ïîåä³íêó ñïîæèâ÷³â. Íà îñíîâ³ öüîãî â ïîâèëüíîìó ï³äïðè¤ìñòâî çìîæå âèçíà÷èòè äëÿ ñåáå ïð³îðèòåòí³ ñåãì³íòè ðèíêó òà ïîçèö³îíóâàòè âëàñíó ïðîäóêöiþ òà ï³äïðè¤ìñòâî äëÿ öèõ ñåãì³íò³â, ðîçðîáèòè êîíêóðåíòíîïðèìíîæíó ìàðêåòèíãîâó ïîë³òèêó â³äïîâ³äíî äî âèð÷åíèõ ôàêòîð³â.

Ó íàø³é êðà¿í³ ïðàêòè÷íà ìàðêåòèíãîâà ä³ÿëüí³ñòü, ÿêó ðåàë³çóþòü ãîñïîäàðñüê³ ñóá'ºêòè, çâîäèòüñÿ äî ðîçðîáëåííÿ òà âïðîâàäæåííÿ êîìïëåêñó ìàðêåòèíãó, ÿêèì íå ïåðåäóº çá³ð òà àíàë³ç ³íôîðìàö³¿ ùîäî ôàêòîð³â ìàðêåòèíãîâîãî ñåðåäîâèùà.

Ìàðêåòèíãîâà äóìêà ïðîÿâëÿºòüñÿ â òîìó, ùî öå ñïîñ³áëüíî îð³ºíòîâàíèé íàïðÿì, ÿêèé äàº çìîãó ï³äïðèºìñòâàì îòðèìóâàòè ñòàá³ëüí³é ïðèáóòîê çàâäÿêè òîìó, ùî ñïîæèâà÷ îäåðæóº ñïðàâä³ ÿê³ñí³é òîâàð. Òîìó ìàðêåòèíã – öå òàê çâàíà åòè÷íà ô³ëîñîô³ÿ á³çíåñó, ïðîÿâ ïîâàãè òà ëþáîâ³ äî ñïîæèâà÷à. Íàòîì³ñòü â óêðà¿íñüêîìó ñóñï³ëüñòâ³ ñëîâî "ìàðêåòèíã" çäåá³ëüøîãî àñîö³þºòüñÿ ç íåãàòèâîì. Ìàðêåòèíãîâà ä³ÿëüí³ñòü àñîö³þºòüñÿ ç êîìïëåêñîì õèòðîù³â, ùî ¿õ ðåàë³çóþòü îðãàí³çàö³¿.

Ìàðêåòèíãîâà äóìêà ïðîÿâëÿºòüñÿ â òîìó, ùî öå ñïîñ³áëüíî îð³ºíòîâàíèé íàïðÿì, ÿêèé äàº çìîãó ï³äïðèºìñòâàì îòðèìóâàòè ñòàá³ëüí³é ïðèáóòîê çàâäÿêè òîìó, ùî ñïîæèâà÷ îäåðæóº ñïðàâä³ ÿê³ñí³é òîâàð. Òîìó ìàðêåòèíã – öå òàê çâàíà åòè÷íà ô³ëîñîô³ÿ á³çíåñó, ïðîÿâ ïîâàãè òà ëþáîâ³ äî ñïîæèâà÷à. Íàòîì³ñòü â óêðà¿íñüêîìó ñóñï³ëüñòâ³ ñëîâî "ìàðêåòèíã" çäåá³ëüøîãî àñîö³þºòüñÿ ç íåãàòèâîì. Ìàðêåòèíãîâà ä³ÿëüí³ñòü àñîö³þºòüñÿ ç êîìïëåêñîì õèòðîù³â, ùî ¿õ ðåàë³çóþòü îðãàí³çàö³¿.

Çíà÷åííÿ ìàðêåòèíãó âèÿâëÿºòüñÿ ³ ïîÿñíþºòüñÿ â òîìó, ùî éîãî ñïðèéíÿòòÿ ³ ïîë³-òèêè – öå ºäèí³ ôàêòîðè âïëèâó íà ïîâåä³íêó ñïîæèâà÷³â, ÿê³ ìîæå ôîðìóâàòè òà ðåàë³çîâóâàòè óñòàíîâà. Îñê³ëüêè ïðèáóòîê ôîðìóþòü ñïîæèâà÷³ òà êë³ºíòè, òî äëÿ âïëèâó íà íèõ (ñïî-íóêàííÿ äî êóï³âë³ ïðîäóêö³¿ ñàìå â ö³é óñò àíîâ³, à íå â êîíêóðåíò³â), êîæíå ï³äïðèºìñòâî ìóñèòü ðåàë³çîâóâàòè ìàðêåòèíãîâó ïîë³òèêó. Ç äðóãîãî áîêó, öå áåçïîñåðåäíüî òîâàðíà ïîë³òèêà (ñòâîðåííÿ òîâàð³â ³ ïîñëóã, ÿê³ â³äïîâ³äàþòü ñìàêàì, ïîòðåáàì òà çàïèòàì ñïî-æèâà÷³â). Ç ³íøîãî áîêó, öå äîäàòêîâ³ ôàêòîðè âïëèâó íà ñïîæèâà÷à, ÿê³ ðåàë³çóº óñòàíî-âà (íàïðèêëàä, êîíêóðåíòîñïðîìîæíà ö³íà, äîñòóïí³ òà åôåêòèâí³ çàñîáè çáóòó òà åôåê-òèâí³ êîìóí³êàö³¿).

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ðîçâèòîê ìàðêåòèíãîâî¿ äóìêè ÿê ³íñòðóìåíòàð³þ ôîðìóâàííÿ êîíêóðåíòíèõ ïåðåâàã îêðåìèõ òîâàð³â, ï³äïðèºìñòâ òà ãà-ëóçåé º õàðàêòåðíèì äëÿ ñó÷àñíîãî åêîíîì³÷íîãî ñåðåäîâèùà. ßêùî çà ìàñøòàáàìè âèêîíàííÿ ìàðêåòèíãîâèõ äîñë³äæåíü ïîïåðåäó çàëèøàþòüñÿ êðà¿íè Çàõ³äíî¿ ªâðîïè òà ÑØÀ (íà íèõ ïðèïàäàº, â³äïîâ³äíî, 40 % òà 39 % çàãàëüíîñâ³òîâèõ âèäàòê³â íà çä³éñíåííÿ ìàðêåòèíãîâèõ äîñë³äæåíü), òî çà ïîêàçíèêîì çðîñòàííÿ íàóêîâî¿ çàö³êàâëå-íîñò³ â ö³é ãàëóç³ Óêðà¿íà ïîñ³äàº äàëåêî íå îñòàííº ì³ñöå. Â³ò÷èçíÿíà øêîëà ìàðêåòèí-ãó ïîñò³éíî ðîçâèâ àºòüñÿ. Ñòàíîâëåííþ çàðóá³æíî¿ òà óêðà¿íñüêî¿ íàóêîâî¿ ìàðêåòèíãîâî¿ äóìêè ñïðèÿëè ðîáîòè áàãàòüîõ ó÷åíèõ, ñåðåä ÿêèõ íåîáõ³äíî â³äçíà÷èòè ².Ê. Áåëÿºâñüêî-ãî [3], Å. Ä³õòëÿ [6], Ì.Ì. ªðìîøåíêà [2], Ô. Êîòëåðà [7], Æ-Æ. Ëàìáåí [8], Ã.À. ×åð÷èëëÿ [10].

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Ç îäíîãî áîêó, ÿâíî ïðîñòå-æóºòüñÿ òåíäåíö³ÿ ï³äâèùåííÿ ³íòåðåñó äî ìàðêåòèíãó ÿê äî îá'ºêòà äîñë³äæåííÿ. Ç ³íøîãî áîêó, ìàéæå íåìàº â³ò÷èçíÿíèõ ðîá³ò ó ñôåð³ ïðàêòè÷íîãî çàñòîñóâàííÿ ðåçóëü-òàò³â ìàðêåòèíãîâèõ äîñë³äæåíü äëÿ ï³äïðèºìñòâ ð³çíèõ ãàëóçåé òà íåâåëèêèõ óñòàíîâ, ÿê³ íåñïðîìîæí³ ñàìîñò³éíî çä³éñíþâàòè äîñë³äæó ä³ÿëüí³ñòü.

Îòæå, ïîòðåáóº ãëèáøî¿ óâàãè ïðîöåñ íàëàãîäæåííÿ ìàðêåòèíãîâèõ äîñë³äæåíü íà ï³äïðèºìñòâàõ òà â óñòàíîâàõ ð³çíî¿ ãàëóçåâî¿ íàëåæíîñò³, ðèíêîâèõ ïîçèö³é, ðîçì³ð³â ³ ìàñøòàá³â ä³ÿëüíîñò³.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º âèçíà÷åííÿ ìåòîäîëîã³÷íèõ àñïåêò³â ìàðêåòèíãîâèõ äîñë³äæåíü.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ïîãëÿäè íà ñàìó ñóòü ìàðêåòèíãîâèõ äîñë³ä-æåíü º íåîäíîçíà÷íèìè. Á³ëüø³ñòü åêîíîì³ñò³â àêöåíòóþòü óâàãó ñàìå íà ïðîöåñ³ îðãàí³-³çàö³¿ òà âèêîíàíí³ ìàðêåòèíãîâèõ äîñë³äæåíü, à íå íà ¿õ ïðèçíà÷åíí³ òà îá'ºêòàõ âèâ÷åí-íÿ. Çîêðåìà, êëàñè÷íå âèçíà÷åííÿ ìàðêåòèíãîâèõ äîñë³äæåíü ïîäàº Ô. Êîòëåð, çã³äíî ç ÿêèì "ìàðêåòèíãîâ³ äîñë³äæåííÿ – öå ñèñòåìàòè÷íå âèçíà÷åííÿ êîëà äàíèõ, íåîáõ³äíèõ ó çâ'ÿçêó ç ìàðêåòèíãîâîþ ñèòóàö³ºþ, ùî ñòî¿òü ïåðåä ô³ðìîþ, ¿õ çá³ð, àíàë³ç òà çâ³ò ïðî ðåçóëüòàòè" [7,*246*].

Àìåðèêàíñüêèé äîñë³äíèê ó ãàëóç³ ìàðêåòèíãó Ã.À. ×åð÷èëëü òðàêòóº ìàðêåòèí-ãîâ³ äîñë³äæåííÿ ÿê "ñïîñ³á îòðèìàííÿ, ïåðåäà÷³ òà îáðîáêè ³íôîðìàö³¿ ùîäî ñòóïåíÿ åôåêòèâíîñò³ ïëàíó ìàðêåòèíãó ô³ðìè" [10, *219*].

Îêðåì³ äîñë³äíèêè (íàïðèêëàä, Å. Äèõòåëü, Õ. Õåðøãåí [6, *14*] ðîçãëÿäàþòü ìàð-êåòèíãîâå äîñë³äæåííÿ ÿê ñêëàäîâó â³äïîâ³äíèõ ôóíêö³é ìàðêåòèíãîâîãî óïðàâë³-

íñüêîãîî ïðîòøåñó. Í³ìåöüê³ â÷åí³ Å. Äèõòèü ³ Õ. Õåðøãåí ââàæàþòü, ùî â ìàðêåòèíãó àíàë³ç ñèòóàö³¿ º îñíîâíþ äëÿ ïðèé-íýòòÿ ð³øåíü. Äî ôóíêö³îíàëüíîãî íàïðÿìó ïðèºäíóºòüñÿ â³äíîñèé áåëüã³éñüêèé ó÷åíèé Æ.-Æ. Ëàìááí [8, *119*], ÿêèé îá´ðóíòâóº âèìîãó ïñòð³éíîãî ³ ñèñòåìàòè÷íîãî âèâ÷åííÿ ñò³êêî¿ êîíêóðåíòíî¿ ïðåäâàãè ç ïîíÿòòÿì ñòðàòåã³÷íîãî ìàðêåòèíãó. Ïðî äîñë³äæåíîñòü ðèíêó ÿê ïðî çíàðÿääÿ êîíêóðåíòíî¿ áîðîòüáè ïèøå â³äîìèé àìåðèêàíñüêèé ìàðêåòîëîã Ï³òåð Ð. Ä³ëîí [5]. Ñõîæ³ñòü ïîãëÿä³â öèõ åêîíîì³ñò³â ïîëÿãàº â òîì, ùî óñ³ âîíè áà÷àòü ìàðêåòèíãîâå äîñë³äæåíîñòü ºäèíèì äîñòóï³ äæåðåëîì ³íôîðìàö³¿ ïðî ôàêòîðè ìàðêåòèíãîâî¿ ñåðåäîâèùà, â ÿêîìó ôóíêö³îíóº áóäü-ÿêà îðãàí³çàö³ÿ. Îñê³ëüêè æ ñåðåäîâèùå øâèäêî çì³íþº ñâî¿ ïàðàìåòðè òà õàðàêòåðèñòèêè, òî íåíáó³äí³ ïîñò³éíî çáèðàòè ³íôî ³íôîðìàö³þ ïðî âñ³ âîíè ïðÿìî âèçíà÷àþòü åôåêòèâí³ñòü ðîçðîáëåíîñòü ìàðêåòèíãîâèõ ð³øåíü. Òîó îá'ºêòàìè ìàðêåòèíãîâèõ äîñë³äæåíü ó òàêîìó áà÷³ñí³ñòü ïîâí³ñòþ âèçíà÷àþòü åôåêòèâí³ñòü ðîçðîáëåíèõ ìàðêåòèíãîâèõ ð³øåíü. Òî ïîâ'ºêòàìè ìàðêåòèíãîâèõ äîñë³äæåíü ó òàêîìó áà÷³ñí³ñòü ôàêòîð³â ìîæíà ³äåíòèô³êóâàòè ïðî³íôîðìîâàí³ñòü ðîçðîáëåíèõ ìàðêåòèíãîâèõ ð³øåíü. Ôàêòè÷íî ïîâí³ñòþ ³íôîðìîâàí³ñòü ðîçðîáëåíèõ ìàðêåòèíãîâèõ ð³øåíü ìîæíà îòðèìàòè ëèøå ïðè çíàõîäæåíí³ ìàðêåòîëîãîì ³íôîðìàö³¿ ïðî âíóòð³øí³ ïðîöåñè ôóíêö³îíóâàííÿ îðãàí³çàö³¿. Ñòî íà'ºêîàìè ìàðêåòèíãîâèõ äîñë³äæåíü ó òàêîìó áà÷³ íåãàòèâí³ñòü "ìàðêåòèíãîâîãî ïîãëÿäó" ðèçèêîì ïåðåðàõóâàííÿ îñíîâíèõ éíãî åòàï³â, íå âèçíàþòü÷è éíãî ñóòí³íîñòü. Äî íèõ íàëåæèòü âàòí³ñòü ñòàòèñòè÷íîãî àíàë³çó, ïîâ'ÿçàíîãî ç ïîøóêîì ïðè÷èííî-íàñë³äêîâèõ çâ'ÿçê³â, ìîäåëþâàííÿ ñòðóêòóðíèõ ìàðêåòèíãîâèõ ð³øåíü, ïðîãíîçóâàííÿ ïîâåä³íêè ñïîæèâà÷³â, ïîøóêîì îïòèì³çàö³éíèõ ðîçðîáëåíü ìàðêåòèíãîâèõ ñòðàòåã³é

Ñëóæáíþ ìàðêåòèíãîâèõ äîñëº³äæåíü çä³éñíþºòüñÿ ðîçðîáêà îñíîâíèõ íàïðÿìê³â ³ ìåòîäîëîã³÷íèõ ðåêîìåíäàöié ùîäî ïîáóäîâè ìîäåëåé ïðèéíÿòòÿ ðîçóìíèõ ðiøåíü íà îñíîâi ³íôîðìàö³¿, ïëàíóâàííÿ ³ êîíòðîëþ êîíêóðåíòíî äîñë³äæóºòüñÿ ïðîáëåìè, óçàãàëüíåííÿ îòðèìàíèõ ðåçóëüòàò³â ³ ï³äãîòîâêà íåîáõ³äíèõ ðåêîìåíäàöié.

Íà ï³äïðè³ñòóïàõ ³ç äåðåíöóâàííþ ñòðóêòóðîþ óïðàâë³íÿ ìàðêåòèíãîâó ä³ÿëüí³ñòþ çä³éñíþþòü â³ää³ëè ìàðêåòèíãó ó âèðîáíè÷èõ ï³äðîçä³ëàõ. Âîíè êîîðäèíóþòü âèðîáíè÷óº ³ çáóòîâó ä³ÿëüí³ñòü ç êîæíîãî âèäó ïðîäóêò³¿. Â ¿õí³ ôóíêö³¿ âõîäèòü êîìïëåêñíå âèâ÷åííÿ ðèíêó, îñîáëèâîñòåé ïîâåä³íêè ïîêóïöiâ ³ çáóòó. Ä³ÿëüí³ñòü â³ää³ë³â ìàðêåòèíãó ³ âèðîáíè÷èõ â³ää³ë³â ï³äïðè³ñòâà êîîðäèíóº öåíòðàëüíà ñëóæáà ìàðêåòèíãó. Ó ¿¿ ôóíêö³¿ âõîäèòü ðîçðîáêà ö³ëåé ³ ñòðàòåã³¿ ï³äïðè³ñòâà â ö³ëîì íà ïñíîâ³ ïðîãðàì ìàðêåòèíãó ç êîæíîãî âèäó ïðîäóêö³¿, ðîçðîáëåíèõ ó âèðîáíè÷èõ â³ää³ëàõ. Ð³øåííÿ ç íàéá³ëüø âàæëèâèõ ïèòàíü ìàðêåòèíãîâî¿ ä³ÿëüíîñò³ ïðèéìàþòüñÿ íà âèùîì ð³âí³ óïðàâë³íÿ.

Ïðàâèëüíî ïðîâåäåíà ìàðêåòèíãîâà äîñë³äæåííÿ äàº çìîãó ï³äïðè³ñòâó åôåêòèâí³øå âèð³øóâàòè ïîñòàâëåí³ ïåðåä íèì çàäà÷³. Ìåòîäèêà ³ òåõí³êà äîñë³äæåíü ñóòòºâî çàêëàäåíî â³ä êîíêðåòíèõ ö³ëåé ³ çàâäàíü ìàðêåòèíãó, ùî, ó ñâîþ ÷åðãó, âèçíà÷àºòüñÿ çàâäàëüíiñòü ìàðêåòèíãîâîþ ñòðàòåã³ºþ ï³äïðè³ñòâà, ðèíêîâîþ ñèòóàö³ºþ, îñíîâíèõòÿ-ìè âèðîáíè÷î¿ ³ êîìåðö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³ íà çîâí³øíüîì ðèíêó, òåðì³íàìè ïåðåóâàííÿ íà íüîì, òèñêîì êîíêóðåíö³â ³ ò. ³í.

Âèñíîâêè. Ìàðêåòèíãîâ³ äîñë³äæåííÿ º îðãàí³÷íîþ ñêëàäîâîþ ñèñòåìè ìàðêåòèíãîâî¿ çàáåçïå÷åííÿ çîâí³øíüîåêîíî³÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðè³ñòâà, á³ëüøå òîãî, ñàìå íà îñíîâ³ ðåçóëüòàò³â ïîïåðåäíüî ïðîâåäåíèõ ìàðêåòèíãîâèõ äîñë³äæåíü ³ âèçíà÷àþòüñÿ ïîñíîâí³ íàïðÿìêè òîâàðíî¿, ö³íîâî¿, ñáóòîâî¿ ïîë³òèêè ³ ïîë³òèêè ïðîñóâàííÿ íà çîâí³øí³õ ðèíêàõ. Âèêîðèñòàííÿ äîñë³äíèöüêî¿ ôóíêö³¿ ìàðêåòèíãó ÿâëÿºòüñÿ íåîáõ³äíîþ ïåðåäóìîâîþ åôåêòèâíî¿ çîâí³øíüîåêîíî³÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðè³ñòâà, ïðîò, âêàçóº íà íåîáõ³äí³ñòü òàêèõ äîñë³äæåíü ïî÷àëè çä³éñíþâàòèñü â³äíîñí³ íåäàâíº ôðà¿í³ òàê³ äîñë³äæåííÿ íåìàº ö³ëêîì îáúºêòèâíîãî õàðàêòåðó, òîìó â íàø³é êðà¿í³ ïîâí³ñòþ ðèíêîâ. Âèêîðèñòàííÿ äîñë³äíèöüêî¿ ôóíêö³¿ ìàðêåòèíãó ïîòðåáóº ïîñòóïîâîãî ðîçóìií³ÿ ñóòíîñò³ íàïðÿìêè ä³ÿëüíîñò³ ïðèéíÿòòÿ, îñîáëèâîñòåé ïîâåä³íêè ïîêóïöiâ, ïîòåíö³éíèõ ïîêóïöiâ, ïîçèö³îíóâàííÿ íà çîâí³øí³õ ðèíêàõ. Âèêîðèñòàííÿ äîñë³äíèöüêî¿ ôóíêö³¿ ìàðêåòèíãó ÿâëÿºòüñÿ íåîáõ³äíîþ ïåðåäóìîâîþ åôåêòèâíî¿ çîâí³øíüîåêîíî³÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðè³ñòâà, ïðîòå, âêàçóº íà íàø³é êðà¿í³ òàê³ äîñë³äæåííÿ îñ÷àëè çä³éñíþâàòèñü â³äíîñí³ íåäàâíî, ïåðåä ôàõ³âöÿìè-ìàðêåòèíãîâèõ ïîä¿õ ïðîâîäÿòü, âèíèêàº ö³ëêè ðÿä òðóäíîù³â.

Ë³òåðàòóðà

1. ªðìîøåíêî Ì.Ì. Ìàðêåòèíãîâèé ìåíåäæìåíò: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: Íàö³îíàëüíà âèäàâíè÷à àêàäåì³ÿ óïðàâë³ííÿ, 2001. – 204 ñ.

2. Ìàðêåòèíã: ï³äðó÷./ Çà çàã. ðåä. ä.å.í., ïðîô., Ì.Ì. ªðìîøåíêà, ä.å.í., ïðîô. Ñ.À. ªðîõ³íà. – Ê.: Íàö³îíàëüíà âèäàâíè÷à àêàäåì³ÿ óïðàâë³ííÿ, 2011. – 632 ñ.

3. Áåëÿåâñêèé È.Ê. Ìàðêåòèíãîâîå èññëåäîâàíèå: èíôîðìàöèÿ, àíàëèç, ïðîãíîç: ó÷åáí. ïîñîáèå / È.Ê. Áåëÿåâñêèé. – Ì.: Êèíàíñû è ñòàòèñòèêà, 2008. – 256 ñ.

4. Ãåð÷èêîâà È.Í. Ìåíåäæìåíò: Ó÷åáíèê. – 2-å èçä., ïåðåðàá. – Ì.: Áàíêè è áèðæè, ÞÍÈÒÈ, 2005. – 480 ñ.

5. Äëêñîí Ï.Ð. Óïðàâëåíèå ìàðêåòèíãîì / Ï.Ð. Äëêñîí. – Ì.: ÇÀÎ "Èçä-âî Áèíîì", 2008. – 560 ñ.

6. Äèõòèë Å. Ïðàêòè÷åñêèé ìàðêåòèíã: ó÷åáí. ïîñîáèå: ïåð. ñ íåì. / Å. Äèõòåë, Õ. Õåðøååí. – Ì.: Âûñøàÿ øê., 2005. – 346 ñ.

7. Êîòëåð Ô. Îñíîâû ìàðêåòèíãà: ïåð. ñ àíãë. / Ô. Êîòëåð. – Ì.: Ïðîãðåññ, 2006. – 324 ñ.

8. Ëàíáåí Æ.-Æ. Ñòðàòåãè÷åñêèé ìàðêåòèíã. Ââîäíûé êóðñ ïåðñïåêòèâà / Æ.Æ. Ëàíáåí. – ÑÏá.: Íàóêà, 2006. – 589 ñ.

9. Ñòàòèñòè÷à ðûíêà: ó÷åáíèê / ïîä ðåä. È.Ê. Áåëÿåâñêîãî. – Ì.: Êèíàíñû è ñòàòèñòèêà, 2007. – 422 ñ.

10. ×åð÷èëëü Ã.À. Ìàðêåòèíãîâûå èññëåäîâàíèÿ / Ã. À. ×åð÷èëëü. – ÑÏá.: Ïèòåð, 2008 – 448 ñ.

Î.Ñ. Æóðàâëüîâà
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Ì.Ì. ªðìîøåíêî***

ÏÐÎÁËÅÌÈ ÀÍÀË²ÇÓ ÒÀ ÎÖ²ÍÞÂÀÍÍß Ö²ËÜÎÂÈÕ ÐÈÍÊ²Â Ï²ÄÏÐÈªÑÒÂÀ

Ó ñòàòò³ âèñâ³òëåíî ïðîáëåìè àíàë³çó òà îö³íþâàííÿ ö³ëüîâèõ ðèíê³â ï³äïðèºìñòâ. Íà ïñíîâ³ îðãàí³çàö³¿ òà óïðàâë³ííÿ ìàðêåòèíãîâîþ ä³ÿëüí³ñòþ íà ï³äïðèºìñòâ³ îêðåñëåíî îñíîâí³ ìåòîäè àíàë³çó ö³ëüîâèõ ðèíê³â, ùî äàº çìîãó óñï³øíî ôóíêö³îíóâàòè ï³äïðèºìñòâó.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ìàðêåòèíã, ö³ëüîâèé ðèíîê, àíàë³ç âèòðàò, àíàë³ç ëàíöþæêà ö³íí³ñòåé, êîíêóðåíòíà ïîçèö³ÿ, ñåãìåíòàö³ÿ ðèíêó.*

À.Ñ. Æóðàâë¸âà

ÏÐÎÁËÅÌÛ ÀÍÀËÈÇÀ È ÎÖÅÍÈÂÀÍÈß ÖÅËÅÂÛÕ ÐÛÍÊÎÂ ÏÐÅÄÏÐÈßÒÈÉ

Â ñòàòüå îòðàæåíû ïðîáëåìû àíàëèçà è îöåíèâàíèÿ öåëåâûõ ðûíêîâ ïðåäïðèÿòèÿ. Íà îñíîâå îðãàíèçàöèè è óïðàâëåíèÿ ìàðêåòèíãîâîé äåÿòåëüíîñòüþ íà ïðåäïðèÿòèè âûÿâëåíû îñíîâíûå ìåòîäû àíàëèçà öåëåâûõ ðûíêîâ, ÷òî äàåò âîçìîæíîñòü óñïåøíî ôóíêöèîíèðîâàòü ïðåäïðèÿòèþ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ìàðêåòèíã, öåëåâîé ðûíîê, àíàëèç ðàñõîäîâ, àíàëèç öåíîâ÷êè öåííîñòåé, êîíêóðåíòíàÿ ïîçèöèÿ, ñåãìåíòàöèÿ ðûíêà.*

A.S. Zhuravleva

PROBLEMS OF ANALYSIS AND ESTIMATION OF TARGET MARKETS OF ENTERPRISE

The problems of analysis and estimation of target markets of enterprise are reflected in the article. On the basis of organization and management of marketing activity on an enterprise the basic methods of analysis of target markets, which enables successfully to function an enterprise, are exposed.

Keywords: *marketing, target market, analysis of charges, analysis of chainlet of values, competition position, market segmentation.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ïðè ñó÷àñíîìó ñòàí³ ðèíêó, ïðè ïîñò³éí³é çì³í³ ðèíêîâî¿ êîí'þíêòóðè äëÿ ï³äïðèºìñòâà âåëèêå çíà÷åííÿ ìàº ïîñò³éíèé êîíòðîëü òà àíàë³ç çìí³ø³óþ÷èõ ñåðåäîâèùà. Òîìó äëÿ áóäü-ÿêîã î ï³äïðèºìñòâà çíà÷íó ðîëü â³ä³ãðàº ïðîöåñ àíàë³ç³ çó òà îö³íêè ö³ëüîâèõ ðèíê³â ï³äïðèºìñòâà. Ðåçóëüòàòîì àíàë³ç³ ä³ÿëüíîñòü ï³äïðèºìñòâà º óçàãàëüíåííÿ çíà÷íî¿ ê³ëüêîñòі ðç³íîàí³òíèõ äàíèõ ïðî ðîçâèòîê ï³äïðèºìñòâà òà ñðåäíüîâèùà. Ïðè öüîìó äóæå âàæëèâèì º ó ðàõóâàííÿ ñòó÷íåíÿ ³ õ àðàêòåðó âïëèâó, òåíäåíöі ç³ì³í îêðåìèõôàêòîð³â íà ð³çíîàí³òí³ ï³äïðèºìñòâà.

Àíàë³ç ïîòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðîáëåìàì äîñë³äæåííÿ ö³ëüîâèõ ðèíê³â ïðèñâÿ÷åí³ ðîáîòè Ô. Êîòëåðà [13], Æ.-Æ. Ëàìáåíà [14] òà ³ø³. Îâíàê â ñó÷àñí³é åêîíî³÷í³é ë³òåðàòóð³ íå ïðèä³ëÿºòüñÿ çíà÷íî¿ óâàãè äîñë³äæåííÿ ö³ëüîâîãî ðèíêó ÿê ñêëàäîâî¿ ñòðàòåãі÷íîãî óïðàâë³ííÿ çáóäîâè äîñë³äæåííÿ ïðî ðîçâèòîê ï³äïðèºìñòâà òà ñðåäíüîâèùà. Ïðè öüîìó äóæå âàæëèâèì º ó ðàõóâàííÿ ³ õ àðàêòåðó âïëèâó, òåíäåíöі ç³ì³í îêðåìèõ ôàêòîð³â íà ð³çíîàí³òí³ ï³äïðèºìñòâà.

Àíàë³ç îñíîâíèõ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðîáëåìàì äîñë³äæåííÿ ö³ëüîâèõ ðèíê³â ïðèñâÿ÷åí³ ðîáîòè Ô. Êîòëåðà [13], Æ.-Æ. Ëàìáåíà [14] òà ³ø³. Îâíàê â ñó÷àñí³é åêîíî³÷í³é ë³òåðàòóð³ íå ïðèä³ëÿºòüñÿ çíà÷íî¿ óâàãè äîñë³äæåííÿ ö³ëüîâîãî ðèíêó ÿê ñêëàäîâî¿ ñòðàòåãі÷íîãî óïðàâë³ííÿ çáóäîâè äîñë³äæåííÿ ïðî ðîçâèòîê ï³äïðèºìñòâà òà ñðåäíüîâèùà. Ïðè öüîìó äóæå âàæëèâèì º ó ðàõóâàííÿ ³ õ àðàêòåðó âïëèâó, òåíäåíöі ç³ì³í îêðåìèõ ôàêòîð³â íà ð³çíîàí³òí³ ï³äïðèºìñòâà.

Îñíîâíèé íåâèð³øåíèé ³ ïîáëåì³ ðàí³øå. Ïðîáëåìàì äîñë³äæåííÿ ö³ëüîâèõ ðèíê³â ïðèñâÿ÷åí³ ðîáîòè Ô. Êîòëåðà [13], Æ.-Æ. Ëàìáåíà [14] òà ³ø³. Îâíàê â ñó÷àñí³é åêîíî³÷í³é ë³òåðàòóð³ íå ïðèä³ëÿºòüñÿ çíà÷íî¿ óâàãè äîñë³äæåííÿ ö³ëüîâîãî ðèíêó ÿê ñêëàäîâî¿ ñòðàòåãі÷íîãî óïðàâë³ííÿ çáóäîâè äîñë³äæåííÿ ïðî ðîçâèòîê ï³äïðèºìñòâà òà ñðåäíüîâèùà. Ïðè öüîìó äóæå âàæëèâèì º ó ðàõóâàííÿ ³ õ àðàêòåðó âïëèâó, òåíäåíöі ç³ì³í îêðåìèõ ôàêòîð³â íà ð³çíîàí³òí³ ï³äïðèºìñòâà.

Çàâäàëüí³ ô³ëîñîôñüê³ òà ïðèëëèäí³ ïðîáëåì óïðàâë³íÿ ìàðêåòèíãîâîþ ä³ÿëüí³ñòþ ï³äïðèºìñòâ íà ö³ëüîâèõ ðèíêàõ ðîçâèâàþòüñÿ â óíîâàõ ìàðêåòèíãîâî¿ ïð³îðèòåòí³ñòі, òåíäåíöі ç³ì³í îêðåìèõ ôàêòîð³â íà ð³çíîàí³òí³ ï³äïðèºìñòâà. Ïðè öüîìó äóæå âàæëèâèì º óçàãàëüíåííÿ çáóäîâè äîñë³äæåííÿ ïðî ðîçâèòîê ï³äïðèºìñòâà òà ñðåäíüîâèù

ëÿþòüñÿ ïðîãðàìè ðîçâèòêó ô³ðìè òà ¿¿ ïîâåä³íêè íà ðèíêó, ïðèéìàþòüñÿ ð³øåííÿ ç âèáîðó ö³ëüîâèõ ðèñê³â. Íåîáõ³äíèìè ñêëàäîâèìè òàêîãî àíàë³çó ìàþòü áóòè ïö³íêà ô³íàíñîâîãî ñòàíó ô³ðìè, ¿¿ îðãàí³çàö³éíî- ñòðóêòóðè óïðàâë³íÿ, âèðîáíè÷îãî ïîòåíö³àëó, íåîáõ³äíîñò³ ïîñò³éíîãî âäîñêîíàëåííÿ ³ âäîñêîíàëåííÿ ïîòî÷íîãî âèðîáíè÷îãî ïðîöåñó ³ ìàòåð³àëüíî-âèðîáíè÷îãî çàáåçïå÷åííÿ. ÁóäüÿêèéÂèä ³ ñòóïåíü ïîâíîòè ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïîâèíåí ïîâíîþ ì³ðîþ â³äïîâ³äàòè íà âèìîãè ñó÷àñíîãî ðèíêó, ïîñò³éíî çì³íþþ÷îìóñÿ óìîâàìè ãîñïîäàðþâàííÿ, ïîñò³éíî ïîãëèáëþþ÷è çíàííÿ ïðî ñâîãî ñïîæèâà÷à, ïîñò³éíî ïîêðàù³þ÷è ñâîþ ïðîäóêö³þ, ïîñëóãè, ïîñò³éíî ïîøèðþ÷è ñâ³é àñîðòèìåíò, ïîñò³éíî çíèæóþ÷è âèòðàòè íà âèðîáíèöòâî òà ïîñò³éíî ïîêðàù³þ÷è ÿê³ñòü ïðîäóêö³¿, ïîñò³éíî çì³öíþþ÷è ñâ³é ïåðñîíàë, ïîñò³éíî ïîêðàù³þ÷è ñâîþ ðåïóòàö³þ, ïîñò³éíî çì³öíþþ÷è ñâîþ ïîçèö³þ íà ðèíêó, ïîñò³éíî çì³öíþþ÷è ñâîþ ñòðàòåã³þ, ïîñò³éíî çì³öíþþ÷è ñâîþ ñòðàòåã³þ ïîâåä³íêè íà ðèíêó

- ÿêå ì³ñöå çàéìàº ô³ðìà ñåðåä ïñíîâíèõ êîíêóðåíò³â çà ïåâíèìè ïîêàçíèêàìè êîíêóðåíöèþ;

- çäàòí³ñòü ô³ðìè çàðèùàòè ñâîþ ïîçèö³þ â³ä íåñïðèÿòëèâîãî âïëèâó ðóéí³âíèõ ñèë ãàëóç, êîíêóðåíòíîãî òèñêó, î÷³êóâàíèõ êðîê³â êîíêóðåíò³â.

Ó êîíòåêñò³ àíàë³çó ðèíêîâèõ ìæëèâîñòåé ô³ðìè ïåðåáóâàº òàêîæ ïèòàííÿ âèçíà÷åííÿ (âèáîðó) ö³ëüîâèõ ðèíê³â.

ßê â³äîìî, âèá³ð ö³ëüîâèõ ðèíê³â íàé÷àñò³øå çä³éíþþòü íà îñíîâ³ ñåãìåíòàö³¿, ïîøóêó òàê çâàíèõ ðèíêîâèõ ñåãìåíò³â.

Ðèíêîâèé ñåãìåíò – öå ãðóïà ñïîæèâà÷³â, ÿê³ õàðàêòåðèçóþòüñÿ ïàíîòèïîì ðåàêö³ºþ íà ïðîïîçèö³þ òîâàðè ³ íà íàá³ð ìàðêåòèíãîâèõ ñòèìóë³â.

Ñåãìåíòóâàòè³ ìº ïåâí³ åòàïè: âèá³ð êðèòåð³¿â ñåãìåíòóâàö³¿, âè÷åðïíå âèâ÷åííÿ õàðàêòåðèñòèê êîæíîãî ñåãìåíòà, âèá³ð îäíîãî ÷è ê³ëüêîõ ö³ëüîâèõ ñåãìåíò³â-ðèíê³â (òîáî òàêèõ, ùî ñòàíîâëÿòü ä³éñíèé ³íòåðåñ äëÿ ô³ðìè).

Ñåðåä áåçë³÷³ ð³çíîìàí³òíèõ êðèòåð³¿â ñåãìåíòóâàö³¿ ô³ðìà âèçíà÷èòü íàéá³ëüø çíà÷óù³.

Ïðè ñåãìåíòóâàö³¿ ðèíêó ïðîäóêö³¿ âèðîáíè÷-òåõí³÷íîãî ïðèçíà÷åííÿ íàñàìïåðåä âèêîðèñòîâóþòü òàê³ êðèòåð³¿:

- ãåîãðàô³÷í³ (ì³ñöåðîçòàøóâàííÿ: êðà¿íà, ðåã³îí, àäì³í³ñòðàòèâíèé ïîä³ë; êë³ìàòè÷í³ óìîâè);

- âèðîáíè÷-îêîíîì³÷í³ (ãàëóçü, ðîçì³ð ô³ðìè; ð³âåíü ðîçâèòêó êðà¿íè ÷è ðåã³îíó, äå ðîçòàøîâàíà ô³ðìà; óìîâè òà ôîðìè ðî çðàõóíê³â; ðîçì³ð çàê óï³âåëü, ñòðîêè ïîñòàâêè; òåõíîëîã³ÿ, ùî âèêîðèñòîâóºòüñÿ ô³ðìîþ, òà ³í.);

- ïñèõîãðàô³÷í³ (ïñîõîëîã³÷íî òà ³íø³ ôàêòîðè ñòèëþ æèòòÿ ñïîæèâà÷³â, ùî ïðèéíÿòü ð³øåííÿ íà ô³ðì³);

- ïîâåä³íêîâ³ (ñòó³íü ôîðìàë³çàö³¿ ïðîöåñó çàêóï³âë³, òðèâàë³ñòü ïðîåêòó ïðèéíÿòòÿ ð³øåííÿ, ðîçíîã³ë ïîâíîâàæåííü ì³æ ÎÑíîâàì, ÿê³ ïðèéìàþòü ð³øåííÿ, òà ¿õ ïîòðåâë³ÿ).

Ïðè ñåãìåíòóâàö³¿ ðèíêó ñïîæèâ÷èõ òîâàðª âèêîðèñòîâóþòü çíà÷íî á³ëüøå êðèòåð³¿â. Îñíîâí³ ç íèõ òàê³:

- ãåîãðàô³÷í³ (ì³ñöå ðîçòàøóâàííÿ, êë³ìàòè÷í³ óìîâè, ñòóï³íü óðáàí³çàö³¿, ãóñòîòà íàñåëåííÿ, ïîë³òè÷íèé óñòð³é);

- ãåìîãðàô³÷í³ (ñòàòü, â³ê, ðîçì³ð ñ³ì'¿ òîùî);

- ñîö³àëüíî-êîíîì³÷í³ é êóëüòóðí³ (ð³åâíü äîõîäó, ïðîôåñ³ÿ, ð³âåíü îñâ³òè, íàö³îíàëüí³ñòü, êóëüòóðí³ çâè÷à¿ òà ³í.);

- ïñèõîãðàô³÷í³ (ñîö³àëüíèé ñòàòóñ, îñîáèñòó³ñí³ ðàçðàêòåðèñòèêè, ñòèëü æèòòÿ);

- ïîâåä³íêîâ³ (ñòàòóñ êîðèñòóâàч, ³íòåíñèâí³ñòü ñîñèëüíîãî, ñòóï³íü ïðèõîëüíîñò³, øóêàí³ âèãîäè, ñòóï³íü ãîòîâíîñò³ ïîêóïöÿ äî ñïîæèâ÷³â ïîæèâ÷³ ñòàíäàðòó, øâèäê³ñòü âèõîäó íà ðåâîëþö³þ òîâàðó òà ³í.).

Ç ìåòîþ âèçíà÷åííÿ ñåãìåíòóâàííÿ ñåãìåíòà-ðèíêó ôàõ³âö³-ìàðêåòîëîãè ô³ðìè ïîâèí³ îö³íèòè íàÿâí³ ñåãìåíòè çà òàêèìè îñíîâíèìè êðèòåð³ÿìè.

1. Äîõ³äí³ñòü ñåãìåíòà. Äëÿ òîãî ùîá îö³íèòè äîõ³äí³ñòü, ïîòð³áíî âèçíà÷èòè îñíîâí³ ðèíêó â ñåãìåíò³ (èìîâ³ðíó ìæêèêâó ê³ëüê³ñòü ðåâë³çíîãî òîâàðó), ïðèáëèçíèé ð³âåíü ðåâë³ñòè÷íî¿ ö³íè òîâàðó, à òàêîæ âèòðàòè, ÿê³ ñóïðîâîäæóâàòèìóòü ä³ÿëüí³ñòü ï³äïðèºìñòâà â öüîìó ñåãìåíò³. Íà îñíîâ³ òèõ äàíèõ çà äîïîìîãîþ íåñêëàäíèõ ðîçðàõóíê³â ìæíà âèçíà÷èòè, ÷è î÷³êóºòüñÿ â öüîìó ñåãìåíò³ äîõ³äí³ (ïðèáóòîê). Ðåêîìåíäóºòüñÿ ðîçðàõóâàòè òàêîæ âíóòð³øí³é ö³ííèé ïîòåíö³àë ô³ðìè ïîâèí³ñòâà ó ñåãìåíò³.

2. Êîíêóðåíòíà ìáñòàíîâêà â ñåãìåíò³. Íà îñíîâ³ áàíêó äàíèõ ïðî êîíêóðåíò³â ïîòð³áíî îö³íèòè:

- ïðèíöèïîâ³ ìîæëèâîñò³ òà ðèſêîâèé äîñâ³ä êîíêóðåíò³â ó ñåãìåíò³;

- ÷àñòêè ñåãìåíòà, ÿê³ êîíòðîëþþòü êîíêóðåíò³;

- éìîâ³ð³ ô³ðìè é ñòðîêè "â³äïîâ³äàé" êîíêóðåíò³â íà ïî÷àòêî ðîáîòè ô³ðìè â ñåãìåíò³.

3. Äîñòóïí³ñòü êàíàë³â çáóòó â ñåãìåíò³. Öå ïèòàííÿ – ïãíó ç îñíîâíèõ, à ÷àñòî é âèð³øàëüíå äëÿ åâäåíîÿ ä³ÿëüíîñò³ íà ðèíêó. Ô³ðìà ìîæå ìàòè ÷óäîâèé òîâàð, ÿêèé íå ïîñòóïàº òîâàðí³ äèſòðèáóòîðñüêèõ êàíàë³â, àëå öüîãî áóäå çàìàëî äåç äîñòóïó äî ñïîæèâ÷³â. Îìæëèâ³ ïåâí³ ððóãîùº ÿê ùîãî äîñòóïó â êàíàëè çáóòó, òàê ³ ùîãî ðîçì³ðó âèòðàò íà ðåâë³çàö³þ òîâàð³â â ³ñíóþ÷îìó êàíàë³ ÷è íà ñòâîðåííÿ âëàñíîãî êàíàëó.

4. Åôåêòèâí³ñòü òîâàðîðóõó â ñåãìåíòó³. Êàíàëè òîâàðîðóõó ïîâèíí³ çàáåçïå÷óâàòè âñå íåîáõ³äíå äëÿ åôåêòèâíîãî ð óõó òîâàðó³â. Òðàíñïîðòóâàííÿ, ñêëàäóâàííÿ, äîðîæê, ïåðåóïàêîâêà òîâàðó³â òîùî ïî ððåáóþòü ÷³òêî¿ îðãàí³çàö³¿ â ñåãìåíòó³. Ñë³ä òàêîæ íàãîëîñèòè, ùî åëåìåíòè ³íôðàſòðóêòóðè (øëÿõè, çà'ÿçîê, òåðí÷íå îáñëóãîâóâàííÿ òîùî) ìàþòü áóòè â äîãîâîðí ñòàí³.

5. Ìîæëèâîñò³ ³íôîðìàö³éíîãî ïðîñóâàííÿ òîâàðó â ñåãìåíòó³. Àíàë³çóþòüñÿ ÿê îðãàí³çàö³éíî-òåõí÷í³ ìîæëèâîñò³ ³íôîðìàö³éíîãî ïðîñóâàííÿ òîâàðó (ðåêëàìà, ïåðñîíàëüíèé ïîäàæ, ïàáë³ê àöèé, òîùî), òàê ³ âèòðàòè, ùî ñóïðîâîäæóþòü öåé ïðîöåñ.

6. Ìîæëèâîñò³ ñåðâ³ñíó á ñåãìåíòó³. Þêùî òîâàð ïîòðåáóº ñåðâ³ñíîãî îáñëóãîâóâàííÿ ï³ñëÿ éîãî ïðîäàæó ñïîæèâà÷àì, òî ïîòð³áíî ìåòîäè³ ç àçàäæåå³äü ñòâîðèòè ÷è îðãàíiçóâàòè â ³øèõ ô³ðì â³äïîâ³äí³ ñåðâ³ñí³ ïóíêòè (ìåðåæ³). Âî ³íàøå ðåàë³çîâóâàòè òàê³ òîâàðè áóäå íàäçâè÷àéíî ñêëàäíî.

7. Òåõíîëîã³÷í³ òð³áîâàííÿ ðîáîòè â ñåãìåíòó³. Íà öüîìó åòàí ïö³íþâàííÿ ä³ëîâî¿ ïðèâàáëèâîñòü ñåãìåíòà ïàðåòèíãó çà äîïîìîãîþ êîíñóëüòàíò³â ³ òàõ³â³ð-âèðîáíè÷íèõ³â àíàë³çóº ïðîáëåì àêtóñêó ìàéáóòíüî¿ ïðîäóêöi¿, ïîâ'ÿçàí³ ç óñòàíîâëåííÿì, ñèñòåìîþ, íàóêîâî-òåõí³÷íèìè ïîæåæíîñòÿìè ô³ðìè, ïåðñîíàëîì òà ³íøèìè ôàêòîðàìè.

Ìîæíà âèêîðèñòàòè é ³íø³ ñêëàäîâ³ ñõåìè îö³íêè ñåãìåíòó³â ðèíêó, âðàõîâóþ÷è, çâè÷àéí, ñïåöèô³êó ä³ÿëüíîñò³ îêðåì³ãî ï³äïðºìñòâà (ô³ðìè).

Äëÿ òîãî ùîá çðîçóìòè îñíîâíîãî àêñíîâîê ïðî ïðèâàèëüí³ñòü âèáîðó ïâíîãî ÷è ê³ëüêîñò ö³ëüîâèõ ñåãìåíò³â, íåîáõ³äíî çä³éñíèòè ïîçè¢³þâàííÿ íà íèõ òîâàðó (ïññëóãè).

Ïîçè¢³þâàííÿ òîâàðó – öå âèçíà÷åííÿ éîãî ì³ñöÿ íà ðèíêó â ðÿäó ³íøèõ àíàëîã³÷íèõ éîìó òîâàð³â ç ïîäëÿó ñïîæèâà÷à. Ïîçè¢³þâàííÿ ìàº áóòè êîíêóðåíòíî, ùî çàáåçïå÷óºòüñÿ âëàñòèâîñòÿìè òîâàðó, éîãî ÿê³ñíèõ, òà ³íøèõ ðàðàêòåðèñòèêàìè.

Ó ðàç³ ïîçèòèâíîãî ðåçóëüòàòó ïîçè¢³þâàííÿ (ñïîæèâà÷ "ïîðéíÿâ" òîâàð) ìîæíà ïåðåõîäèòè äî ðîçðîáêè ñòðàòåãã¿ é òàêòèêè ìàðêåòèíãó, âñ³õ éîãî êîìïîíåíòíèõ ñêëàäîâèõ.

Âèñíîâêè. Îêð³ì àíàë³çó çîâí³øíüîãî ñåðåäîâèùà ìàðêåòèíãîâ ïîâèíí³ âèâ÷àòè òàêîæ âëàñòèâ³ ï³äïðèºìñòâà (ô³ðìè) – àíàë³çóâàòè ñèëüí³ ³ ñëàáê³ ñòîðîíè îðãàí³çàö³¿, ¿¿ ö³ë³ ³ ïðîöåñ ïðèéíÿòòÿ ð³øåíü. Âíóòð³øí³ ïðîáëåìè ô³ðìè, ÿê ïðåâèëî, ëåãøå âèçíà÷èòè, í³æ ò³, ùî âèíèêàþòü çà ¿¿ ìåæàìè ³ ïîâ'ÿçàí³ ç³ ñïîæèâà÷àìè, êîíêóðåíòàìè, êâíàëàìè ðîçïîäë³ëó òîâàð³â ç ïîäïðºìñòâ º îáíèì ç åîêîâíèõ ôàêòîð³â ïîäàëüøîãî óñì³øíîãî ðîçâèòêó òàêîãî ï³äïðèºìñòâà: Îòæå, ðàðàêòåðèçóþ÷è ñó÷àñíèé ñòàí äàëóç ìàðêåòèíãîâèõ äîñë³äæåíü â Óêðà¿í³, ïîæíà âèð³çíèòè òàê³ ãîëîâí³ ð òàêòîðè âíàë³ç³ ö³ëüîâèõ ðèñ³â ï³äïðèºìñòâà: "SWOT-àíàë³ç", "àíàë³ç âèðòàò", "àíàë³ç ëàíöþæêà ö³íîóòâîðåííÿ", "ïö³íþâàííÿ êîíêóðåíòíî¿ ïîçèö³¿". "Ññãíåíòàö³ÿ" â³ä³ãðàº äóæå âåëèêó ðîëü ó âèáîð³ ö³ëüîâîãî ðèíêó äëÿ ï³äïðèºìñòâà. Îðãàíèçóþ÷è çàñòîñóâàííÿ òèõ ôàêòîð³â äàº çìîãó óñì³øíîãî ôóíêö³îíóâàííÿ ï³äïðèºìñòâà.

Ë³òåðàòóðà

1. Àíèêååâ Ñ. Í. Ìåòîäèêà ðàçðàáîòêè ïëàíà ìàðêåòèíãà: Ñåð. "Ïðàêòè÷åñêèé ìàðêåòèíã". – Ì.: Ôîëèóì, "Èíôîðì-Ñèñòåìè", 2006. – 128 ñ.

2. Áàñîâñêèé Ë. Á. Ïðîãíîçèðîâàíèå è ïëàíèðîâàíèå â óñëîâèÿõ ðûíêà. Ó÷åá. ïîñîáèå. – Ì: ÈÍÔÐÀ-Ì, 2009. – 260 ñ.

3. Áàòðà Ð., Ìàéåðñ Äæ.Äæ., Àäêåð Ä.À. Ðåêëàìíûé ìåíåäæìåíò: Ïåð. ñ àíãë. – 5-å èçä. – Ì.; ÑÏá.; Ê.: Èçäàò. äîì "Âèëüÿì", 2009. – 784 ñ.

4. Âèêåíòüåâ È. Ë. Ïðèåìû ðåêëàìû è PUBLIC RELATIONS. – ÑÏá.: – Èçä. äîì "Áèçíåñ-Ïðåññà", 2008. – ×. 1. – 238 ñ.

5. Âèòò Þ. Óïðàâëåíèå ñáûòîì: Ïåð. ñ íåì. – Ì.: ÈÍÔÐÀ-Ì, 2007. – 112 ñ.

6. Ãåðàñèì÷óê Â. Ã. Ìàðêåòèíã. Òåîð³ÿ ³ ïðàêòèêà. – Ê.: Âèùà ³ñ., 2004. – 27 ñ.

7. Ãåðàñèì÷óê Â. Ã. Ñòðàòåãè÷íå óïðàâë³ííÿ ï³äïðèºìñòâîì. Ãðàô³÷íå ï³äêð³ïëåííÿ: Íàâ÷. ïîñ³á. – Ê: ÊÍÅÓ, 2000. – 360 ñ

8. Ãåð÷èêîâà È. Í. Ìåíåäæìåíò: Ó÷åáíèê. – 2-å èçä., ïåðåðàá. è äîï. – Ì.: Áàíêè è áèðæè, ÞÍÈÒÈ, 2005. – 480 ñ.

9. Ãîëèêîâ Å. À. Ìàðêåòèíã è ëîãèñòèêà: Ó÷åá. ïîñîáèå. – Ì.: Èçäàò. äîì "Äàøêîâ è Ê0", 2009. – 412 ñ.

10. Äàíüåíî Ò. Ï. Óïðàâëåíèå ìàðêåòèíãîì (ìåòîäîëîãèè÷åñêèé àñïåêò): Ó÷åá. ïîñîáèå. – Ì: ÈÍÔÐÀ-Ì, 2007. – 280 ñ.
11. Åâîðîâ À. Þ. Êîìïëåêñíûé àíàëèç â ñèñòåìå ìàðêåòèíãîâîé äåÿòåëüíîñòè. – Ì: ÑÍ "Âûý Ìîñêâà", 2004. – 256 ñ.
12. ªðìîøåíêî Ì.Ì. Ìàðêåòèíãîâèé ìåíåäæìåíò: Íàâ. ïîñ³áíèê. – Ê.: Íàö³îíàëüíà âèäàâíè÷³ óïðàâë³íñüêà àêàäåì³ÿ, 2001. – 204 ñ.
13. Êîòëåð Ô. Îñíîâû ìàðêåòèíãà: ïåð. ñ àíãë. / Ô. Êîòëåð. – Ì.: Ïðîãðåññ, 2006. – 324 ñ.
14. Ëàìáåí Æ.-Æ. Ñòðàòåãè÷åñêèé ìàðêåòèíã. Åâðîïåéñêàÿ ïåðñïåêòèâà / Æ.Æ. Ëàìáåí. – ÑÏá.: Íàóêà, 2006. – 589 ñ.
15. Ìàðêåòèíã: Ï³äðó÷. / Çà çàã. ðåä. ä.å.í., ïðîô. Ì.Ì. ªðìîøåíêà, ä.å.í., ïðîô. Ñ.À. ªðîõ³íà. – Ê.: Íàö³îíàëüíà âèäàâíè÷à óïðàâë³íñüêà àêàäåì³ÿ, 2011. – 632 ñ.

Ä.Ë. Êðèâîðó÷êî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ò.Â. Ñëðêóòàí***

ÇÀÁÅÇÏÅ×ÅÍÍß ÊÎÍÊÓÐÅÍÒÎÑÏÐÎÌÎÆÍÎÑÒ² ÒÎÂÀÐÓ ÏÐÈ ÂÈÕÎÄ² ÍÀ ÐÈÍÎÊ

Ó ñòàòò³ íàâåäåíî òåîðåòè÷í³ óçàãàëüíåííÿ, ðîçãëÿíóòî ïðîáëåì³ ïèòàííÿ êîíêóðåíòîñïðîìîæíîñò³ ï³äïðºìñòâ, ðîçãëÿíóòî êîíêóðåíòîñïðîìîæí³ñòü ÿê ð³âíîâ³ðþ÷èé ïîêàçíèê ç㳿 ñòðàòåã³¿ ðîçâèòêó, çàïðîïîíîâàíî ìåòîäè ï³äõîä³ ïðè ñèòóàö³ÿõ íà ó³ëüíåíî ðèíêó ç ìåòîþ ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³ñíèõ ð³øåíü ùîäî ïîçèö³íóâàííÿ ïðîäóêö³¿ ï³äïðºìñòâ-âèðîáíèê³â ñïîæèâ÷èõ òîâàð³â íà ïðèêëàä³ Óìàíñüêîãî ë³êåðî-âîð³ë÷íîãî çàâîäó.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *êîíêóðåíòîñïðîìîæí³ñòü, êîíêóðåíòí³ ïåðåâàãè, çîâí³øí³ ñåðåäîâèùà, âíóòð³øí³ ñåðåäîâèùà.*

Ä.Ë. Êðûâîðó÷êî

ÎÁÅÑÏÅ×ÅÍÈÅ ÊÎÍÊÓÐÅÍÒÎÑÏÎÑÎÁÍÎÑÒÈ ÒÎÂÀÐÀ ÏÐÈ ÂÛÕÎÄÅ ÍÀ ÐÛÍÎÊ

Â ñòàòüå ïðèâåäåíû òåîðåòè÷åñêèå îáîáùåíèÿ, ðàññìîòðåíî îñíîâíûå âîïðîñû êîíêóðåíòîñïîñîáíîñòè ïðåäïðèÿòèé, ðàññìîòðåíî êîíêóðåíòîñïîñîáíîñòü êàê ðàâíîâåñíóþ êîíöåïöèþ âíåøíåé ñðåäû è âíóòðåííåé ïîçèöèîíèðîâàíèÿ ïðåäïðèÿòèé â îòâåòñòâåííîñòè îò ïðåìåíè ðåàëèçàöèè ñòðàòåãèè, ïðåäëîæåíû ìåòîäè÷åñêèå ïîäõîäû ê îöåíêå ïîêàçíèêîâ ýôôåêòèâíîñòè ïðîäóêöèè íà öåëåâîì ðûíêå ïðè îáîñíîâàíèè óïðàâë¸í÷åñêèõ ðåøåíèé îòíîñèòåëüíî òîâàðà íà ïðèìåðå Óìàíñêîãî ëèêåðî-âîäî÷íîãî çàâîäà.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *êîíêóðåíòîñïîñîáíîñòü, êîíêóðåíòíûå ïðåèìóùåñòâà, âíåøíÿÿ ñðåäà.*

D.L. Kruvorychko

MAINTENANCE ÑOMPETITIVENESS OF THE GOODS AT AN OUTPUT ON THE MARKET

The article states theoretical generalizations, it has been considered general questions of competitiveness of the enterprises, it has been considered competitiveness as an equally effective instant of an environment and internal abilities of the enterprises in maintenance of realization of strategy of progress, it has been suggested methodological approaches to an assessment of a situation on target market for objectives of acceptance of administrative decisions about positioning production of the enterprises-manufacturers of consumer goods on an example of Uman's liquor-vodka factory.

Keywords: *ñompetition, ñompetitiveness, competitive àdvantages, environment, internal environment.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ñó÷àñí³ óìîâè ðî çâèòêó õàðàêòåðèçóþòüñÿ ïîãëèáëåííÿì ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â, ë³áåðàë³çàö³ÿ òîðã³âë³ òîâàðàìè, îð³ºíòàö³ÿ íà

çîâí³øí³ ðèíêè, à òàêîæ ï³äâèùåíîþ óâàãîþ äî ÿêîñò³ ïðîäóêö³¿. Ïðîáëåìà êîíêóðåíöiñïðîìîæíîñò³ ïîñ³äàº îäíå ç ïðîâ³äíèõ ³ññöü â åêîíîì³÷íîì óíàë³ç³ ð³çíèõ ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³, ùî ïîÿñíþºòüñÿ îá'ºêòèâíèì ïîñëåäíÿì ì³æíàðîäíî¿ òà âíóòð³øíüî¿ êîíêóðåíö³¿. Ó çâ'ÿçêó ç öèì îñîáëèâî¿ àêòóàëüíîñò³ íàäóâàþòü ï³âäèùåííÿ êîíêóðåíöiñïðîìîæíîñò³ â³ò÷èçíÿíî¿ ïðîäóêö³¿. Òðàíñôîðìàö³é³ ïðîöåñè â åêîíî³ö³, ïîâ'ÿçàí³ ç ãëîáàë³çàö³ºþ ñâ³òîâîãî ãîñïîäàðñòâà, âèòóñíåííÿì ì³æíàðîäíî¿ òà âíóòð³øíüî¿ êîíêóðåíö³é ðîçâèòêó ñâ³òîâîãî ãîñïîäàðñòâà â íîâîìó ñòîë³òò³ ³ âèçíà÷åííÿ ïðåñòèæó êîíêóðåíòîñïðîìîæíèõ êðà¿í òà çàñòàâè ðªðñïåðñòâà. Ïåðåòâîðåííÿ íà ñó÷àñíîìó ðèíêó ïîâ'ÿçàíå ç ïîñèëåííÿì ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³öíåííÿì ³íôîðìàö³éíèõ òà êîìóí³êàö³éíèõ çâ'ÿçê³â, ïîñòóïîâèì ïîøèðåííÿì ñôåðè ïîñëóã, ïîñèëåííÿì ðîëі ³íôîðìàö³éíèõ ðåñóðñ³â ó ñó÷àñíîìó âèðîáíè÷îìó ïðîöåñ³ òà ïîñòóïîâèì çðîñòàííÿì çíà÷åííÿ ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é ó ñó÷àñíîìó ñóñïіëüñòâі.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàâäàííÿ ïðîáëåìè. Â Óêðà¿í³ ïðîáëåìè êîíêóðåíöiñïðîìîæíîñò³ â³ò÷èçíÿíî¿ ïðîäóêö³¿ òà íàö³îíàëüíî¿ åêîíîì³êè íàäàâàòî ãîñïîä³ø³, í³æ ó ðîçâèíåíèõ êðà¿íàõ ñâ³òó. Íå êîíêóðåíöiñïðîìîæí³ñòü áàãàòüîõ â³ò÷èçíÿíèõ òåõíîëîã³é, ïðîäóêö³¿, ïîñëóã íå äàº çìîãè âòåêòè âíóòð³øí³ì âèðîáíèêàì âèéòè íà ñèñòåìí³ ñâ³òîâèõ ãîñïîäàðñòâ. Ïðåäïðèºìñòâà ³ àñîö³àö³¿ ïðîòèñòîÿòü êðà¿íè âª ³íòåãðàö³éíèì ïðîöåñàì, àëå ³ ñàìå öåé ôàêò ñòâîðþº äîäàòêîâі ïåðåøêîäè äëÿ ðîçâèòêó ïîâíîöіííîãî ³íôîðìàö³éíîãî ïðîñòîðó ³ çíà÷íó çäëåæí³ñòü âèñîêîêâàë³ô³êîâàíèõ ôàõіâöіâ ó ñèñòåìі ñâ³òîâîãî ãîñïîäàðñòâà.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Âèçíà÷èòè îñíîâí³ ïðîáëåìè, ïîâ'ÿçàí³ ç êîíêóðåíöiñïðîìîæí³ñòþ ï³äïðèºìñòâà ÿê íà âíóòð³øíüîìó, òàê ³ íà çîâí³øíüîìó ðèíêàõ òà âèçíà÷èòè ïåðñïåêòèâè íàäïÿìêè ðîçâèòêó ïîâíîöіííîãî ³íôîðìàö³éíîãî ïðîñòîðó ³ çíà÷íó çäëåæí³ñòü âèñîêîêâàë³ô³êîâàíèõ ôàõіâöіâ ó ñôåðі ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ ³ ïóáë³êàö³é. ßê ñâ³ä÷èòü ïðàêòèêà, áåç âåêòîðíî¿ çàáåçïå÷åííÿ ñèñòåìè óïðàâë³íí³ êîíêóðåíöiñïðîìîæí³ñòþ ï³äïðèºìñòâà íåìîæëèâî çàáåçïå÷èòè ñèñòåìí³ ïîçèò³ âêðà¿íè òà ¿¿ ³ç³ïðèºìñòâ íà ñâ³òîâèõ ðèíêàõ. Ó ñòàòò³ êîíêóðåíö³þ òðàêòóþòü ÿê "áîðîòüáó ì³æ ó÷àñíèêàìè ðèíêîâîãî ãîñïîäàðñòâà çà íàéâèãіäíіøèõ ³íâåñòèö³éíèõ, êóï³âë³-ïðîäàæó òîâàð³â òà ïîñëóã, à òàêîæ çà ïðèâàòèçàö³þ äåðæàâíîãî ³íâåñòèö³éíîãî ìàéíà." Ð. Ôàððóòà³íîâ [9] ðî çâëÿäàº êîíêóðåíö³þ ÿê "ïðîöåñ óïðàâë³íñüêèõ ³íòåðâåíöіé ïåðåâàæàþ íà ïîñëóãè, ùî ïîñòàâëÿþòüñÿ ³íøèì ó÷àñíèêàì ïåðåìîæè ³ äîñÿãíåííÿ ö³ëåé ó áîðîòüá³ ç êîíêóðåíòàìè çà çàäîâîëåííÿ îá'ºêòèâíèõ ³ íóá'ºêòèâíèõ ïîòðåá íà ïåâíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ïðîäóêòè äî ³íôîðìàö³éíîãî ôîíäó ³ ïîâíîöіííîãî çàäîâîëåííÿ ïîòðåá ñïîæèâà÷³â".

Íà ïåðøîó åòàï³ ðîçâèòêó êàï³òàëèñòè÷íîãî âèðîáíèöòâà (ïî÷. ÕVI – ê³ï. XIX ñò.) âñòàíîâëåíüñü òàê çâàíà "â³äíîñèíè êîíêóðåíö³ÿ", ³ âèíèêëî ïîâåä³íêîâå ¿¿ òðàíñôîðìàö³ÿ. "Îíòðåáà ñóñï³ëüñòâà ó òîâàðàõ, ïîñëóãàõ, ðåñóðñàõ º á³ëüøîþ çà ¿õ ê³ëüê³ñòü, à êîíêóðåíö³ÿ º íàìàãàííÿì ÿêîìîãà êðàùå çàäîâîëüíèòè êðèòåð³¿ äîñòóïó äî îâîåæåíèõ áëàã", – ââàæàº Ï.Õàéíà [10].

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Îñíîâí³ êîíêóðåíö³¿ òàê³:

- ðåãóëþâàííÿ – âçàºìî ä³ºþ ïîìòòì òà ïðîïîçèö³ºþ ÷åðåç ìåõàí³çì ö³í ðèíêîðåãóëþº åêîíîì³÷íó ä³ÿëüí³ñòü éîãî ñóá'ºêò³â;

- äëîêàö³éíà – ðîçì³ùåííÿ òà ðîçïîäì ðåñóðñ³â ³ âèðîáíè÷èõ áàç ì³æ ïîòðåáàòè, ñóá'ºêòàìè çà³ñíþºòüñÿ çà êðèòåð³ºì ¿õ ìàêñèìàëüí¿ â³ääà÷³ òà åôåêòèâí³ñòü ðèíêîâîãî âèêîðèñòàííÿ;

- ääàíòàö³éíà – êîíêóðåíö³ÿ ñòèìóëþº òà ïðèíöèö³ºþ ÷åðåç ìåõàí³çì ö³í ³íîâàö³é, ïîøóê³ ³ âíðîâàäæåííÿ íîâîââåäåíü ó ìàòåðè âèðîáíè÷îãî ôóíêö³îíóâàííÿ;

- êîíòðîëþâàííÿ – êîíêóðåíö³ÿ ñòèìóëþº ñó á'ºêò³â ðèíêó äîòðèìóâàòèñü ³ðèâíîâàæåííÿ íîâîââåäåíü ç ìàòî÷êè çðîñòàííÿ ³ñíóþ÷èõ ïîòðåáíîñòåé ³ ³íòåðåñ³â òà çàáåçïå÷óºòüñÿ ¿õ ñàìîñò³é³ñòü ³ âèðîáíè÷èõ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â.

Íàóêîâà íîâèçíà äîñë³äæåííÿ. Âèçíà÷èòè îñíîâí³ ïðîáëåìè, ïîâ'ÿçàí³ ç êîíêóðåíöiñïðîìîæí³ñòþ ï³äïðèºìñòâà ÿê íà âíóòð³øíüîìó, òàê ³ íà çîâí³øíüîìó ðèíêàõ òà âèçíà÷èòè ïåðñïåêòèâè íàäïÿìêè ðîçâèòêó ïîâíîöіííîãî ³íôîðìàö³éíîãî ïðîñòîðó ³ çíà÷íó çäëåæí³ñòü âèñîêîêâàë³ô³êîâàíèõ ôàõіâöіâ ó ñôåðі ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é.

Ìåòîäè äîñë³äæåííÿ. Âèçíà÷åííÿ ïîñòàâëåíèõ ó ðîáîò³ çàâäàíü ïîòðåáóº çàñòîñóâàííÿ ñèñòåìíîãî ïіäõîäó äî âèâ÷åííÿ ïðîáëåìè, ùî ïåðåäáà÷àº âèêîðèñòàííÿ ñïåöіàëüíèõ ìåòîäіâ äîñë³äæåííÿ. Ó ïðîöåñі äîñë³äæåííÿ âèêîðèñòîâóâàëèñÿ çàãàëüíîíàóêîâі ìåòîäè: àíàë³çó, ñèíòåçó, ³íäóêö³¿ òà äåäóêö³¿, ñèñòåìíîãî ïіäõîäó, ñòàòèñòè÷íîãî òà åêñïåðòíèõ îö³íîê.

Íàóêîâà íîâèçíà äîñë³äæåííÿ ïîëÿãàº â òîìó, ùî âïåðøå â³òâ³çíÿíî ïðîáëåìè ïîâíîöіííîãî ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïðîöåñ³â óïðàâë³íí³ êîíêóðåíöiñïðîìîæí³ñòþ ï³äïðèºìñòâ íà ñó÷àñíîìó ðèíêîâîìó ïіäõîäі. Çíîðåìà, âèíîãðàä òà ³íø³ ôðóêòè çàâîçÿòüñÿ ç Îäåñüêî¿ îáëàñòі, ìèêîëà¿âñüêî¿ îáëàñòі,

Êðèìó; öóêîð – ç â³íèöüêèõ òà ÷åðí³ã³âñüêèõ ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêèõ ï³äïðèºìñòâ; âîäà – ³ç Çàêàðïàòòÿ [2].

²ç àíàëî³çó ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñòü Óìàíñüêîãî ë³êåðî-ãîð³ë÷àíîãî çàâîäó ïðîñë³äæóºòüñÿ ïðîáëåìà íåñòà÷ ³íôîðìîâ êîøò³â. Äåùî âåëèêèé º çîíâîʼçàííÿ ï³äïðèºìñòâà, àëå âîíè á á³ëüøîþ ì³ðîþ ïîêðèâàëèñÿ ó ðàç³ äîñòàòíîñò³ ³íôîðìîâ êîøò³â. Ïðîáëåìîþ ïèòàííÿì º òàêîæ íåñòà÷à ãðîøîâèõ êîøò³â íà ï³äïðèºìñòâ³.

Äëÿ ïîêðàùåííÿ ô³íàíñîâîãî ñòàíó çàâîäó ïîæåíî çàïðîïîíóâàòè íàñòóïí³ çàõîäè:

- ç ìåòîþ çá³ëüøåííÿ ñóìè ãðîøîâèõ êîøò³â ïîçáóòèñÿ çàéâî¿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ çà òîâàðè, ðîáîòè, ïîñëóãè øëÿõîì ï³äâèùåííÿ óíîâ äî óêëàäàííÿ äîãîâîðîâ ç ïîêóïöÿìè, êðàùå ¿õ âèê÷åííÿ;

- ç ìåòîþ ïîïîâíåííÿ îáîðîòíèõ êîøò³â çá³ëüøèòè ïîòî÷í³ ô³íàíñîâ³ ³íâåñòèö³¿ íà ï³äïðèºìñòâà ø䳿 ó÷àñò³ ï³äïðèºìñòâà ó ô³íàíñîâ³é ä³ÿëüíîñò³.

Íåãàòèâíèìè îòæíà íàçâàòè íàñòóïí³ îñíîâè:

- ñêîðî÷åííÿ îáñÿãó âèðîáíèöòâà ðåäë³çàö³¿ ïðîäóêöö³¿;

- íåñòà÷à îâîðîòíèõ òà, çîêðåìà, ãðîøîâèõ êîøò³â.

Çä³éñíèì îö³íêó êîíêóðåíö¿ ïîçèö³¿ Óìàíñüêîãî ë³êåðí-âîð³ë÷àíîãî çàâîäó íà âíóòð³øíüîìó òà çîâí³øíüîìó ðèíêàõ ìåòîäîì êîíêóðåíòíî ïðåâåäå.

Ïîêàçíèêîì îö³íêó éíèõ ïåðåâàã îðãàí³çàö³¿ ïîæíà ââàæàòè ÷àñòêó ðèíêó, ùî ¿é íàëåæèòü. Ðîçðàõóíê ÷àñòêè ðèíêó âèêîíóþòü òàê:

$$\times\partial^{(3)} = \ddot{I}^{3} \ / \sum \ddot{I}^{3} \ , \qquad (1)$$

äå: ×∂(³) – ÷àñòêà ðèíêó ³-¿ îðãàí³çàö³¿, ðîçðàõîâàíà çà çàãàëüíîþ âàðò³ñòþ ðåàë³çîâàíî¿ ïðîäóêö³¿; Ï – íáñÿã ïðîäàæó ³-¿ îðãàí³çàö³¿.

Âèçíà÷èì ñïî÷àòêó ÷àñòêó ðèíêó Óìàíñüêîãî ë³êåðî-ãîð³ë÷àíîãî çàâîäó ñåðåä âèíîðíîãîâ ï³äïðèºìñòâ Óêðà¿íè (âíóòð³øí³é ðèíê).

Ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî ñó÷àñíèé ì³æíàðîäíèé ðèíê âèíîðíîãîâ¿ ïðîäóêö³¿ ðàðàêòåðèçóºòüñÿ âåëèêîþ íàñè÷åí³ñòþ âèðîáíè÷èõ ïîòóæíîñòåé, ùî íàìàæóºòüñÿ ïîæèâíîñò³ íåâåëèêîãî çàâîäó íà íüîìó.

Ãîëîâíîþ ïåðåøêîäîþ ï³äâèùåííÿ êîíêóðåíòîñïðîìîæíîñò³ ïðîäóêö³¿ Óìàíñüêîãî ë³êåðí-ãîð³ë÷àíîãî çàâîäó º íáñàííÿ ìàðêåòèíãîâî¿ ñòðàòåã³¿.

Îòæå, ÄÏ Óìàíñüêèé ë³êåðí-ãîð³ë÷àíèé çàâîä [2] ìàº ïðîáëåìó ñòîñîâíî ìàëî¿ ÷àñòêè íà ì³æíàðîäíîìó ðèíêó, ÿêó áàæàº çá³ëüøèòè. ßê áóëî äîñë³äæåíî, íàéá³ëüø³ îñíîâí³ ïðîáëåìè ïîâ'ÿçàí³ çíèæåííÿ ñòàí³ñòè÷íî¿ ä³ÿëüí³ñòü, íàéâàæëèâ³øèì åëåìåíòîì âèðîáíè÷èõ îïåðàö³é º çíèæåííÿ ö³íè ÷è íàäàííÿ çíèæêè.

Ïîêàùèòè êîíêóðåíòîñïðîìîæí³ñòü ìîæíà çà äîïîìîãîþ:

1) ï³äâèùåííÿ ÿêîñò³ øàìïàíñüêîãî – çà óìîâ âèêîðèñòàííÿ á³ëüø íàòóðàëüíî¿ âèõ³äíèõ, ñèðîâèíè, ïîêðàùåííÿ ñìàêîâèõ äëàñòèâîñòåé;

2) çíèæåííÿ ö³íè ÷è íàäàííÿ çíèæêè;

3) íàäàííÿ ñóïóòí³õ ïîñëóã – îáñëóãîâóâàííÿ ñîîæèâà÷³â, ¿õ ³íôîðìóâàííÿ òùî;

Ó ïåðåë³êó çàõiä³â, ùî çàáåçïå÷óþòü äîñÿãíåííÿ ³ ï³äòðèìàííÿ äïðîâàäæåííÿ ñòàíäàðòèçàö³¿. Êîëè ï³äïðèºìñòâî ³íâåñòóº äîñòàòí³ êîøò³â ³ç çàêîðäîíí³õ äæåðåë, òàêèé ï³äõ³ä äîçâîëÿº çíèçèòè ðèçèê òà ô³íàíñîâèõ âòðàò, òàêîæ ïîêðàùèòè ïîçèö³þ íà ñòàäö³ âèõîäó íà çîâí³øíüîìó ðèíêó íà º øàíñàìè íà ïîâíèé àáî ÷àñòêîâèé âèõ³ä ç ïîâ³äîìëåííÿì òà ïîãîäæåííÿì ³íøèõ ó÷àñíèê³â ïðîöåñó.

Ïðîöåñ ôîðìóâàííÿ ìàðêåòèíãîâî¿ ñòðàòåã³¿ ïîâí³ñòþ áàçóºòüñÿ íà ³íôîðìàö³éíîì çàáåçïå÷åí³, ïî÷èíàþ÷è ç îö³íêè ñèëüíèõ òà ñëàáêèõ ñòîð³ ê䳿¿, âèçíà÷åííÿ ðåñóðñ³â, à òàêîæ ¿¿ ìîæëèâîñòåé òà ³íôîðìóâàëüíèõ ïîòðåá ñòîñîâíî ïîâåä³íêè òà ô³íàíñîâèõ âèòðàò, òàêîæ ïîòåíö³éíèõ ðèçèê³â, âèðîáíè÷èõ òà çáóòêîâèõ ìîæëèâîñòåé êîíêóðåíò òà ô³íàíñîâèõ ïîòóæíîñòåé, ïîò³ì, ïðè ïðîâå-

äåíí³ àíàè³çó ìîæëèâîñòåé êîìïàí³¿ ùîäî ¿¿ ðîçâèòêó ó êîíêðåòí³é ñòðàòåã³÷í³é çîí³ ä³ÿëüíîñòü³, âèÿâëåíí³ ñèëüíèõ òà ñëàáêèõ ñòîð³í â³äíîñíî ä³þ÷èõ êîíêóðåíòí³â òà âèçíà÷åíí³ ÷èíèêè³â, ÿê³ ñòâîðþòü ïåðåâàãó íàä ïðÿìèìè êîíêóðåíòàìè, ïåðøí÷åðåíâèì áëîêîì ïèòàíü äëÿ êîìïàí³¿ º çáèðàííÿ ÿêîìîãà òî÷íî¿ òà ïîâíî¿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîòåíö³éíèõ êîíêóðåíò³â ³ âèçíà÷åííÿ íà ¿õ ìîìæëèâ³ ñâîãî ïîëîæåííÿ (ïîçèö³¿).

ÄÏ Óìàíñüêèé è³êåðî-ãîð³ë÷àíèé çàâîä íà ñüîãîäí³øí³é äåíü ìàº îäíó ç íàéâèùèõ êîíêóðåíöîííîð³ìîæíèõ ïðîäóêö³¿ ïî øàìïàíñüêîìó ðîçâ³ç³ äèíàñòè³ ðîáîòè÷èõ ðóêè, îáëàøêîâàíèõ ïîðöåëÿíîâèìè ôóæåðàìè, îáëèöüîâàíèõ ìàðìóðíèìè ñõîäàìè, àëå ¿õ ÷àñòêà â íáñÿç³ òîðã³âë³ íà ðèíêó â ìåæàõ êðà¿í ÑÍÄ òà Ñõ³äíîº ºíåçíà÷íîþ.

Øàìïàíñüêå Óìàíñüêîãî çàâîäó º âèñîêî¿ ÿêîñò³: ìàº ÷óäîâèé ñìàê òà â³äïîâ³äàº óñ³ì âñòàíîâëåíèì ñòàíäàðòàì íà ðåé âèä ïðîäóêö³¿. Àëå íà ºâðîïåéñüêîìó ðèíêó ð³âåíü êîíêóðåíö³¿ äëÿ Óìàíñüêîãî çàâîäó âñå îñíîâíèé íåäîë³ê ïîâ'ÿçàíèé ç íåîáõ³äí³ñòþ ïîñòîéíî ïîêðàùóâàòè ñâ³é ïðîäóêò, ùîá ³äòè íàçóñòð³÷ íîâèõ òåíäåíö³é.

Òîìó ïðîìîóºòüñÿ äëÿ Óìàíñüêîãî çàâîäó ðîçðîáèòè íîâèé âèä øàìïàíñüêîãî ç á³ëüø íàòóðàëüíîþ ïîíîâîþ. Øàìïàíñüêå ïðîìîóºòüñÿ âèðîáíèöòâî ÿê á³ëå, òàê ³ ðîæåâå, ëèøå ç âèíîãðàäó íàéêðàùèõ ñîðò³â ³ ç á³ëüøèì âì³ñòîì íàòóðàëüíî¿ ñèðîâèíè. Âèðîáíèöòâî é ðåàë³çóâàòè îñíîâíó ïðîïîçèö³þ ïðîìîóºòüñÿ â á³ëüøèõ ñåñ³ÿõ ³ ça ïåùî âèùèè ö³íàì íà çîâí³øí³õ ðèíêàõ, í³æ åêñïîðòóâàëè îñíîâíèé øàìïàíñüêå äîñ³.

Ïðîìîóþòüñÿ òàê³ ðåêîìåíäàö³¿: ïîñèëåííÿ ñëàáêèõ îçèö³é íà ðèíêó; ïîøóê ñôåð, äå ìîæëèâî çíàéòè ë³äèðóþ÷³ ïîçèö³¿; âèçíà÷åííÿ êîíêóðåíòíî ïåðåâàã ïðîäóêö³¿. Âèêîíàííÿ öèõ çàâäàíü ó íàøîìó âèïàäêó çàáåçïå÷óº ñòðàòåã³ÿ äèôåðåíö³àö³¿. Ï³äïðºìñòâî, ùî îáèðàº øèðîê äèôåðåíö³àö³¿, îòðèìóº äåÿê³ ïåðåâàãè: ðèíêè, êàíàëè òà ìåòîäè çáóòó; ÿê³ñòü òîâàð³â; êîâàë³ð³âíèõ êàäðè òà ðîáî÷ó ñèëó. Äàíà ñòðàòåã³ÿ øèðîêî âèêîðèñòîâóº òåõíîëîãè÷íó ï³äòðèìêó ïðîäóêò³â íà âåë³êèõ çáóòó çíèæóº ðèçèê áàíêðóòſòâà ïðîäóêö³¿ ïðîäóêòîâî-ðèñêîâàíî¿ ïîëèòèêè ï³äïðè³ñòâ, ùî ïðèçâîäèòü äî ðîáî÷èõ ìiñöü. Äëÿ ñòðàòåã³ÿ øèðîêî âèêîðèñòîâóº ïîçèö³îíóâàííÿ ïðîäóêòó ³ ìàþòü íàéâèùó ³ñòîòíó âèãîäó ïîðiâíî ³íøèõ ïîñòà÷àëüíèêiâ. Ñòàíäàðòèçàö³ÿ ïðîäóêö³¿ íà çâîíêó ³ ïîæíà çàïðîïîíóâàòè ïàñòóõîí³ çàõiäè:

- íàâ÷àííÿ ïåðñîíàëó ï³äïðè³ñòâà òà ï³äâèùåííÿ ð³âíÿ éíãî êâàë³ô³êàö³¿ ³ ïðîäóêöiéíèõ ïðîöåñ³â – öå âiäèêâàº íà ÿêiñòü âèõóùåí¿ ïðîäóêö³¿;

- âèâ÷åííÿ çîâí³øíüîãî êîíêóðåíòíîãî ñåðåäîâèùà íà ï³æíàðîäíîì ðèíêó òà îð³ºíòàö³ÿ íà íüîãî.

Ë³òåðàòóðà

1. Ã³ë, ×àðëç Â. Ë. Ì³æíàðîäíèé á³çíåñ: êîíêóðåíö³ÿ íà ãëîáàëüíîì ðèíêó / Ïåð. ç àíã. – Ê.: Îñíîâè, 2001. – 856 ñ.

2. Îãëÿä ðèíêó âèíà Óêðà¿íè //www.zmk.com.ua/ua/articles/8.html.

3. Êàðäàø Â.ß. Ìàðêåòèíãîâà ïîâåäíà ïîë³òèêà. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2001. – 240 ñ.

4. Àçîåâ Ã.Ë. Êîíêóðåíòíûå ïðåèìóùåñòâà ôèðìû: Ó÷åíèê äëÿ âóçîâ / Ã.Ë. Àçîââ, À.Ï. ×åëåíêîâ. – Ì.: "Òèïîãðàôèÿ" Ïîâîñòok", 2000. – 253 ñ.

5. Âíåøíåýêîíîìè÷åñêàÿ äåÿòåëüíîñòü: Ó÷åá. ïîñîáèå äëÿ ñòóä. âóçîâ / Ô.Â. Çèíîâüåâ (ðåä.). – Ñèíô.: Òàâðèÿ, 2000 // turboreferat.com

6. Ïîðòåð Ì. Ìåæäóíàðîäíàÿ êîíêóðåíöèÿ: Ïåð. ñ. àíã. / Ïîä ðåä. Â.Ä. Ùåòèíèíà. – Ì.: Ìåæäóíàðîäíûå îòíîøåíèÿ, 1993.

7. Ïîðòåð Ì. Ìåæäóíàðîäíàÿ êîíêóðåíöèÿ: Ïåð. ñ àíãë. / Ïîä ðåä. Â.Ä. Ùåòèíèíà. – Ì.: ÌÎ, 1993. – 896 ñ.

8. Ðûñ÷óíàÿ ýêîíîìèêà: Â 3 ò. ò.1. Òåîðèÿ ðûíî÷íîé ýêîíîìèêè. ÷. 1. Ìèêðîýêîíîìèêà. – Ì.: Íàó÷-ê îíñ. è èçä. Öåíòð "ÑÍÌÈÒÝÊ", 1992. – 166 ñ.

9. Ôàòõóòäèíîâ Ð.À. Ðàçðàáîòêà óïðàâëåí÷åñêîãî ðåøåíèÿ; ó÷åáíîå ïîñîáèå. – Ì., 1997. – 320 c.

10. Õàéåå Ï. Ýêîíîìè÷åñêèé íàçíð ìûøëåíèÿ. – Ì.: Ïðîãðåññ, 1993. – 488 ñ.

11. Øóìïåòåð È. Òåîðèÿ ýêîíîìè÷åñêîãî ðàçâèòèÿ. – Ì.: Ïðîãðåññ, 1982. – 318 ñ.

Î.Ñ. Ìîñòîâà
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ò.Â. Ñåðêóòàí***

ÔÎÐÌÓÂÀÍÍß Ö²ÍÎÂÎ¯ ÏÎË²ÒÈÊÈ Ï²ÄÏÐÈªÌÑÒÂÀ

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî ïðîáëåìó ôîðìóâàííÿ åôåêòèâíî¿ ìàðêåòèíãîâî¿ ö³íîâî¿ ïîë³òèêè äëÿ ï³äïðèºìñòâà â ðèíêîâèõ óìîâàõ. Îáãðóíòîâàíî íåîáõ³äí³ñòü ðîçðîáêè ïîâí¿ ðîçðîáêè ìàðêåòèíãîâî¿ ö³íîâî¿ ïîë³òèêè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ö³íà, ìàðêåòèíãîâà ö³íîâà ïîë³òèêà, ñòðàòåã³ÿ, åôåêòèâí³ñòü, ïðèáóòîê³ñòü, êîíêóðåíòîçäàòí³ñòü.*

Å.Ñ. Ìîñòîâàÿ

ÔÎÐÌÈÐÎÂÀÍÈÅ ÖÅÍÎÂÎÉ ÏÎËÈÒÈÊÈ ÏÐÅÄÏÐÈßÒÈß

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíà ïðîáëåìà îôîðìëåíèÿ ýôôåêòèâíîé ìàðêåòèíãîâîé öåíîâîé ïîëèòèêè äëÿ ïðåäïðèÿòèé â ðûíî÷íûõ óñëîâèÿõ, àãðóìåíòèðîâàíà íåîáõîäèìîñòü ïîñòîÿííîé ðàçðàáîòêè ìàðêåòèíãîâîé öåíîâîé ïîëèòèêè.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *öåíà, ìàðêåòèíãîâàÿ öåíîâàÿ ïîëèòèêà, ñòðàòåãèÿ, ýôôåêòèâíîñòü, ïðèáûëüíîñòü, êîíêóðåíòîñïîñîáíîñòü.*

Î.S. Mostova

FORMING OF PRICE POLICY OF ENTERPRISE

The problem of forming an effective pricing for enterprise in marketing market economy conditions. The necessity of developing the company pricing policy.

Key words: *price, marketing price policy, strategy, efficiency, profit, competitiveness.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ö³íà ïðîäóêòó (ïîñëóãè) – öå ïàéí ç ìàðêåòèíãîâèõ ³íñòðóìåíò³â, ïðàâèëüíå òà ðàö³îíàëüíå âèêîðèñòàííÿ ÿêîãî äîçâîëÿº àêòèâí îäíîâèòè íà ïåðåâàãè ñïîæèâà÷³â, ïîáóäîâó ³ì³äæó òîðãîâî¿ ìàðêè ³ ïîïèò. Ö³íà ïðÿìî ³ áåçïîñåðåäíüî âïëèâàº íà ïðèáóòîê, ùî îòðèìóºòüñÿ â³ä ä³ÿëüíîñòè³ îðãàí³çàö³¿ íà ðèíêó [1].

Êîæíå ï³äïðºìñòâî ïîòðåáóº ãðàìîòíî¿ òà åôåêòèâíî¿ ïîë³òèêè ö³íîóòâîðåííÿ, ùî ïåðåäáà÷àº ïîáóäîâó íà â³äïîâ³äíèõ ïðãàí³çàö³éíî-ìåòîäè÷íèõ ñèñòåì ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ, çíàííÿ îñíîâíèõ ìåòîä³ç³â ôîðìóâàííÿ ö³íè, âèêîðèñòàííÿ ñó÷àñíèõ ìåòîä³â ¿¿ àíàë³çó ³ ïëàíóâàííÿ.

Äëÿ òîãî, ùîá óòðèìàòèñü â æîðñòêèõ óìîâàõ íà ðèíêó, íåîáõ³äíî ðîçðîáèòè ãíó÷êó ö³íîâó ïîë³òèêó, ïðîàíàë³çóâàòè òà çàðóá³æíèé, òàêîæ ñòàí ³ òåíäåíöèè ñïîæèâ÷åâîãî ïîïèòó. Âèêîðèñòàííÿ ö³íîâèõ ìåòîä³â, òà íà áàç³ öüîãî ðîçðîáëåíèõ ìàðêåòèíãîâ – ö³íîâó ïîë³òèêó.

Âíåø³ç ïñòàíîâ³ äîñë³äæåííü ³ íóáë³êàö³é. Ïðîáëåìàì ö³íîóòâîðåííÿ ïðèæ³ëüíîñòü áàãàòî÷èñåëüíèõ òà çàðóá³æíèõ âèòîê³â ïðîâîäèëè ÿê Â.À. Âàñèëüåíêî [8], Ì.Ä. Âèíîãðàäîâà [2], Ô. Êîòëåð [10], Â.Ì. Òàðàñîâè÷ [9] òà ³í. Â ¿ð ïðàöÿõ ãåòüìàí ðîçãëÿíóòî ³ ðîçðîáëåíî çàñàäè ³ ìåòîäè óïðàâë³íñÿ ö³íîâîþ ïîë³òèêîþ íà ï³äïðèºìñòâàõ, îñíîâí³ çàõîäè ç îïòè³çàö³¿ öüîãî ïðîöåñó.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Ìåòîäè ôîðìóâàííÿ ìàðêåòèíãîâî¿ ö³íîâî¿ ïîë³òèêè ìàëî âèêîðèñòîâóþòüñÿ óêðà¿íñüêèì ï³äïðèºìñòâàì. Íà ï³äïðèºìñòâàõ íåäîñòàòíüî óâàãè ïðèä³ëÿþòü ðîçðîáö³ ³ âïðîâàäæåííþ åôåêòèâíî¿ ìàðêåòèíãîâî¿ ö³íîâî¿ ïîë³òèêè. Àäæå âíæëîãî äíÿ, ñèòóàö³þ íà ðèíêó ïîæå çì³íèòèñÿ, òðåáá âì³òè äàäàïòóâàòèñÿ ï³ä ñèòóàö³þ, ïîòð³áíà ãíó÷êîñòü. Á³ëüø³ñòü ï³äïðèºìñòâ, yê ïðåâèêî, âèáèðàþòü ïàéí ìåòîä ôîðìóâàííÿ ö³íîâî¿ ïîë³òèêè, íå çâàæàþ÷è íà ðÿä çíâí³øí³ô òàêòîð³â, yê³ ìîæóòü âïëèíóòè íà ¿¿ ôîðìóâàííÿ.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ðîçêðèòèòü òåîðåòè÷íèõ îñíîâ ôîðìóâàííÿ ìàðêåòèíãîâî¿ ö³íîâî¿ ïîë³òèêè, òåîðåòè÷íî-ìåòîäè÷íèõ òà ïðàêòè÷íèõ ðåêîìåíäàö³é, ñïðÿìîâàíèõ íà ôîðìóâàííÿ ìàêñèìàëüíî ºôåêòèâíî¿ ö³íîâî¿ ïîë³òèêè ï³äïðèºìñòâà.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Â ïðîöåññ³ ïðîâåäåííÿ äîñë³äæåííÿ âèÿâëåíî, ùî ö³íóòâîðåííÿ ïîðåãóº óðàõóâàííÿ âíóòð³øí³õ òà çîâí³øí³õ ôàêòîð³â. Ðîçðîáëåííÿ ö³íîâî¿ ïîë³òèêè ïîáóäîâàíî íà ð³çíèõ ÷èíèêàõ òà ôàêòîðàõ, yê³ çäàò³ âïëèíóòè íà óìîâè çáóò ³ ïðèáóòêîâ³ñòü ïîåðàö³é ô³ðìè çà ð³çíèõ çì³í ö³íè.

Ãíëîâíîþ ñêëàäí³ñòþ ôîðìóâàííÿ ìàðêåòèíãîâî¿ ö³íîâî¿ ïîë³òèêè º òå, ùî åêîíîì³÷í³ òà ïîë³òè÷í³ ôàêòîðè íå º ñòàá³ëüíèì. Òàêîæ íà ïîë³òèêó ö³íîóòâîðåííÿ âïëèâàþòü ñîö³àëüí³ òà ïñèõîëîã³÷í³ ÷èííèêè, à ñàìå: â îãíìó ïðîì³æêó ÷àñó ³ êîíêðåòíî³ ì³ñöÿ ó³íà ìîæå âèçíà÷àòèñÿ âèõîäÿ÷è ç ñîá³âàðòîñò³, à â ³íøîìó ¿¿ ð³åííü ìîæå çàëåæàòè â³ä ïñèõîëîã³÷íèõ ôàêòîð³â òà ìîâëä³íêè ñîîæèâà÷³â. ßêùî ö³íà çàíèæåíà, òî ó ñîîæåíà÷³â ìîæóòü âèíèêíóòè ñóì³æí³ âèä³ ïîâåä³íêè ñîîæèâà÷³â, ùî ïîâ'ÿçàíî ç ö³íîâî¿ ïîë³òèêè.

Ùîäî âàæëèâîñò³ ö³íóòâîðåííÿ Ô. Êîòëåð çàçíà÷àâ: ÿêùî åôåêòèâíà âèðîáíèöòâî, ðîçïîä³ë ³ ïðîäóêöiÿ âèãîòîâëÿþòüñÿ íóòí³ñòþ ô³íàíñîâèõ ³íñòèòóò³â á³çíåñ³, òî ïðîäóêòíà ö³íóòâîðåííÿ âèñòóïàº ðåãóëÿòîðîì. Îòæå, îñíîâíþ äëÿ óñï³õó ô³ðìè º ¿¿ ö³íîâà ïîë³òèêà, ÿêà ïîëÿãàº íå ò³ëüêè ó âèçíà÷åí³ ö³íè, àëå é ïîñò³éíîó óïðàâë³íí³ öèì ïðîöåñîì, ñïðÿìîâàíîì íà îð³ºíòàö³þ òîâàð³â ô³ðìè íà ïèàòîñïðîìæíèé ðèíêîâèé ïîëò [10].

Êîæåí ï³äïðèºìåöü âñòàíîâëþþ÷è ö³íó íà ñâ³é òîâàð, âèêîðèñòîâóº ¿¿ ÿê âèð³øàëüíèé çàñ³á äëÿ âïëèâó íà ðèíêîâó ö³íîóòâîðåííÿ. ² íåçâàæàþ÷è íà òå, ùî øèðîêå ïîøèðåííÿ ìàþòü ³ íåö³íîâ³ ôîðìè êîíêóðåíö³¿ ñàìå ö³íà ÿâëÿºòüñÿ ³ñòîòíèì åëåìåíòîì êîíêóðåíö³¿ ïîë³òèêè ÿêèé çíà÷íî âïëèâàº íà ðèíêîâå ïîëîæåííÿ ³ äîõîäè ³ö³äæåíòñòâ [10].

Çâ³äñè çàãàëüíîþ ïîòðåáîþ äëÿ óñï³øíî¿ ï³äïðèºìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ â óìîâàõ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè ñòàº âèêîðèñòàííÿ äîñÿãíåíü ³ íîâèõ ³äåé ïðîäóêòèâíî¿ ³ íàóêîâî-òåõí³÷íîãî ïðîãðåñó ïîçèòèâíî âïëèâàº íà ðèíêîâå ïîëîæåííÿ ³ äîõîäè ³ö³äæåíòñòâ [10].

Çâ³äñè çàãàëüíîþ ïîòðåáîþ äëÿ óñï³øíî¿ ï³äïðèºìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ â óìîâàõ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè ñòàº âèêëèêîì ïîäîáíèõ ³ íàóêîâî-òåõí³÷íèõ ïåðåòâîðåíü ³ ïîñòóïîâèõ çì³í ó ñïîñîáàõ âèðîáíèöòâà òîâàð³â, ïîñëóã, ïîñëóã ³ ïîñëóã. ² íåçâàæàþ÷è íà òå, ùî ïîâíà ³íôîðìàö³ÿ ïðî ïîòåíö³éíèõ ïîêóïöiâ ³ ïîñòà÷àëüíèêiâ ïîñò³éíî çáèðàºòüñÿ ³ íàêîïè÷óºòüñÿ, ïîâíèé àíàë³ç ñèòóàö³¿ íà ðèíêó ïîòðåáóº çíà÷íèõ ôóíêö³îíàëüíèõ âèòðàò ³ ðåñóðñ³â. Ïîòðåáà â ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîòåíö³éíèõ ïîêóïöiâ ³ ïîñòà÷àëüíèêiâ ïîñò³éíî çáèëüøóºòüñÿ, ³ ïîâíèé àíàë³ç ñèòóàö³¿ íà ðèíêó ïîòðåáóº çíà÷íèõ âèòðàò ³ ðåñóðñ³â. Ïîòðåáà â ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîòåíö³éíèõ ïîêóïöiâ ³ ïîñòà÷àëüíèêiâ ïîñò³éíî çáèëüøóºòüñÿ, ³ ïîâíèé àíàë³ç ñèòóàö³¿ íà ðèíêó ïîòðåáóº çíà÷íèõ âèòðàò ³ ðåñóðñ³â. ² íåçâàæàþ÷è íà òå, ùî ïîâíà ³íôîðìàö³ÿ ïðî ïîòåíö³éíèõ ïîêóïöiâ ³ ïîñòà÷àëüíèêiâ ïîñò³éíî çáèëüøóºòüñÿ, ³

- âçà°íîä³þ ïîòðåá ñïîæèâà÷³â (ö³íà íà ïàèí ïðîäóêò ìîæå âïëèâàòè íà ñïîæèâàííÿ ³íøîãî);

- âçà°ìîçâ'ÿçîê âàðòîñò³ (³íîä³ ïðîäóêö³þ âèãîòîâëþòü íà ïâíîì é òîìó æ îáëàäàíí³ àáî ° ðåçóëüòàòì ïâíèõ ³ òèõ ñàìèõ âèðîáíè÷³õ ïðîöåñ³â) [10].

Ó âèìàäêó æîðñòêî¿ êîíêóðåíö³¿ ïåðø çà âñå ïîòð³áíî ïö³íèòè: ÷è íå áóäå ñåãìåíòàö³ÿ â³äïîâ³äíèì çàõèñòîì.

ßêùî ° âàæëèâ³ äëÿ ñïîæèâà÷à âèãîäè, òîä³ â³ íîòîâèé çàïëàòèòè âèùå "çâè÷àéíî¿ ö³íè" ùå é "ïðåì'ÿãøóþ ö³íó". Ö³ âèãîäè âèÿâëÿþòüñÿ ó êîðèñíîñòü, ÿêó ñïîæèâà÷ áà÷èòü â ïðîäóêòè÷íî âîíà ïîâèííà áóäè çâàæàíñîâàíà ç ïî÷àòêîâîþ [7].

Ó ìàðêåòèíãîâ³é ä³ÿëüíîñòü ³ïäïðº¡ñòâ ðîçðàõóíêè ö³í – öå ò³ëüêè ïåðøèé êðîê äî ðîçâ'ÿçàííÿ ïæí³º¿ ç íàéâàæëèâ³øèõ ïðîáëåì ðèíêîâî¿ ä³ÿëüíîñò³. Íàäàë³ ö³íà òîâàðó ðåãóëþºòüñÿ â³äïîâ³äíî âíóòðiøí³ì³ æîðñòîêèìè çì³í ö³í ê³ì ô³ðìè, çì³í êîí'þíêòóðè ðèíêó òîùî. Ó ïðîöåñ³ óïðàâë³íí³ ö³íàìè ìîæóòü áóòè âèêîðèñòàí³ òàê³ ìðèíöèïè [8].

Ïîë³òèêà ïîñòóïîâîãî çíèæåííÿ ö³í. Âîíà õàðàêòåðèçóºòüñÿ â³äíîñíî âèñîêèì ö³íàìè ï³ä ÷àñ âèâåäåííÿ íà ðèíîê íîâîãî ïðîäóêòó. Äàë³, êîëè çðîñòàº êîíêóðåíö³ÿ, ö³íè ïîñòóïîâî çíèæóþòüñÿ. Îñíîâíîþ ìåðåâàãîþ òàêî¿ ïîë³òèêè º ïðîñòà ³ñòèíà, ùî ö³íè çàâæäè ëåãêî çìåíþâàòè, í³æ çá³ëüøóâàòè. Çàâäÿêè öüîìó òîâàð òðèâàëèé ÷àñ çáåð³ãàº ñâîþ ðèíêîâó ïðèâàáëèâ³ñòü, îáíîâëÿè çáóòó. Îñíîâíîþ ïðîáëåìîþ òóò º âñòàíîâëåííÿ ïî÷àòêîâîãî ð³âíÿ ö³í, ÿêèé äàâàâ á â³ëüíó ìîæëèâ³ñòü ïîñòóïîâîãî ¿õ çíèæåííÿ. ×åðåç öå ñàìå ïåðøèé êðîê ó ðåàë³çàö³¿ òàêî¿ ïîë³òèêè º íàéñêëàä³øèì.

Ïîë³òèêà "çí³ìàííÿ âåðøê³â". Òàêà ïîë³òèêà âèêîðèñòîâóºòüñÿ ùîãî òîâàð³â, ÿê³ íàëåæàòü äî êàòåãîð³¿ ïîâíîãî íîâèíîê. Âîíà õàðàêòåðèçóºòüñÿ ìàêñèìàëüíî âèñîêèì ö³íàìè ï³ä ÷àñ âèâåäåííÿ íà ðèíîê íîâîãî ïðîäóêòó. Äàëåé, êîëè çðîñòàº êîíêóðåíö³ÿ, ö³íè ïîñòóïîâî çíèæóþòüñÿ. Ïîñíîâíîþ ïðåäïîñèëêîþ çíèæåííÿ ö³íè º âíóòðiøí³ ñïîæèâ÷à êóïèòè íîâèíêó çà íèæ÷îþ ö³íîþ, íåæ ó ñóñåäíіõ ìàãàçèíàõ, ùîá ñòèìóëþâàòè ïåðøó ïîêóïêó. Ïðîáëåìà ïîâ'ÿçàíà ç òèì, ùî ïîòåíöіéíі ïîêóïöі íå çàâæäè ìàþòü ïîâíîãî óÿâëåííÿ ïðî ðèíêîâó âàðòіñòü òîâàðó, à òàêîæ íèçêó ³íøèõ ôàêòîðіâ, ùî âïëèâàþòü íà ïîâåä³íêó ïîêóïöіâ. Ïðîá'ÿçêà âèêîðèñòàííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ìàòåðіàëіâ ïðî ñóñïіëüíó âіäïîâіäàëüí³ñòü ïîâèííà ïîñòóïàòèñÿ ³íôîðìàö³ºþ ïðî ïîòåíöіéíèõ íåãàòèâíèõ íàñëіäê³â òàêèõ ðіøåíü, à íåäîñòàòíÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîòåíöіéíèõ ïîçèòèâíèõ íàñëіäê³â – ïîìèëêè ïîñòóïàòèñÿ ³íôîðìàö³ºþ ïðî ïîòåíöіéíèõ íåãàòèâíèõ íàñëіäê³â [8].

Ïîë³òèêà "çí³ìàííÿ âåðøê³â". Òàêà ïîë³òèêà âèêîðèñòîâóºòüñÿ ùîãî òîâàð³â, ÿê³ íàëåæàòü äî êàòåãîð³¿ ïîâíîãî íîâèíîê. Âîíà õàðàêòåðèçóºòüñÿ ìàêñèìàëüíî âèñîêèì ö³íàìè ï³ä ÷àñ âèâåäåííÿ íà ðèíîê íîâîãî ïðîäóêòó. Äàë³, êîëè çðîñòàº êîíêóðåíö³ÿ, ö³íè ïîñòóïîâî çíèæóþòüñÿ. Ïîñíîâíîþ ïðåäïîñèëêîþ çíèæåííÿ ö³íè º âíóòðiøí³ì³ æîðñòîêèìè çì³í ö³í ê³ì ô³ðìè, çì³í êîí'þíêòóðè ðèíêó òîùî. Ó ïðîöåñ³ óïðàâë³íí³ ö³íàìè ìîæóòü áóòè âèêîðèñòàí³ òàê³ ïðèíöèïè çíèæóþòü íåãàòèâíèõ íàñëіäê³â òàêèõ ðіøåíü, íåãí

- çà ãðóïàìè ñïîæèâà÷³â (âèêîðèñòàííÿ ï³ëüãîâèõ òàðèô³â äëÿ ë³òí³õ ëþääé ÷è ñòóäåíò³â);

- çàëåæíî â³ä ê³ëüêîñò³ (çíèæêè ó ðàç³ êóï³âë³ ö³ëèõ óïàêîâîê òîâàðó, à íå îäèíè÷íèõ åêçåìïëÿð³â).

Ïåðåâàãàìè ö³ºí¿ ïîë³òèêè º òî, ùî çàâäÿêè îïòîâóâàííþ ö³í äëÿ ð³çíèõ ñåãì³íò³â, ïîïèò íà òîâàð áóëà çá³ëüøóâàòèñü, àäæå äëÿ êîæíîãî êë³ºíòà âèêîðèñòîâóºòüñÿ ³íäèâ³äóàëüíèé ï³äõ³ä, äëÿ êîæí¿ ãðóïè ñïîæèâà÷³â ñâî¿ ö³íè (íàïðèêëàä, çíèæêè äëÿ ñòóäåíò³â). Íåâìí³ñòü òàêî¿ ïîë³òèêè – çíà÷í³ âèòðàòè ïðè íåïðàâèëüíî ó ðîçðàõóíêó ìàéáóòíüîãî ïîïèòó òà ìîæëèâèõ ïðèáóòê³â [8].

Ïîë³òèêà ïðåñòèæíèõ ö³í. Öå âèñîê³ ö³íè íà ïðîäóêòè ñïðàâä³ âèñîêî¿ ÿêîñò³. Òàê³ ïðîäóêòè ïîâèí³ çäîâáóâàòè é ïîñò³éíî ï³äòðèìóâàòè ñâîþ âèñîêó ðåíóòàö³þ. Îñíîâíà ïðîáëåìà âèêîðèñòàííÿ òàêî¿ ö³íîâî¿ ïîë³òèêè – ïîñò³éêå ï³äâèùåííÿ ÿê³ñíèõ õàðàêòåðèñòèê ïðîäóêòó, éîãî ³³äæó, çáåðåæåííÿ òðàäèö³é ïðåñòèæíî¿ ô³ðìè, íåçâàæàþ÷è íà áóäü-ÿê³ êîí'þíêòóð³ ç³³íè.

Ïåðåâàãà òàêî¿ ïîë³òèêè ó ÿêîñò³ òîâàðó òà ö³í³, ñïîæèâà÷³ ç êëàñó "åë³ò", çíàþ÷è, ùî òîâàð º íàéêðàùèé, â³äïîâ³ä ñÿ³ñíîé, áóäóòü êóíóâàòè éîãî ï³äêðåñëþ÷è ñâ³é ñòàòóñ òà ïîæèëàîñò³. Ñòàá³ëüíèé ïîïèò ó ïåâíî¿ êàòåãîð³¿ ñïîæèâà÷³â.

Ïîë³òèêà ïñèõîëîã³÷íîãî (ïñèõîëîã³÷íî êîíôîðòíèõ) ö³í. Òàêà ïîë³òèêà áåðå äî óâàãè "åë³ò", çíàþ÷è, ùî òîâàð º íàéêðàùèé, â³äïîâ³ä ñÿ³ñíîé, áóäóòü êóíóâàòè éîãî ï³äêðåñëþ÷è ñâ³é ñòàòóñ òà ïîæèëàîñò³. Ñòàá³ëüíèé ïîïèò ó ïåâíî¿ êàòåãîð³¿ ñïîæèâà÷³â.

Ïîë³òèêà ïñèõîëîã³÷íîãî (ïñèõîëîã³÷íî êîíôîðòíèõ) ö³í. Òàêà ïîë³òèêà áåðå äî óâàãè "âíóòð³øíþ ëîã³êó" ïîêóïöÿ, êîëè ö³íè, äåùî íèæ÷³ çà ÿêóñü "êðóãëó" ñóì³ (íàïðèêëàä, 5,99 ÷è 6,00. 5,99 – ñïðèéíàþòüñÿ êðàùå.)

Ïåðåâàãè ö³º¿ ïîë³òèêè ó òì³ó, ùî ñïîæèâà÷ yêèé ðîáèòü ïîêóïêó çâåðòàº óâàãó íà ïåðø³ òèõðè öèíè, òî³ó ìàéæå îäíà æ ö³íà ñïðèéìàºòüñÿ ñïîæèâà÷åì ïî ð³çíì³ 20,00 ÷è 19,99. ÿêùî ïîðó÷ ïâèí ç îäíèì áóäóòü ñòîÿòü äâà àíàëîã³÷í³ òîâàðè ïîä 10,00, à ³íøèé çà 9,99, òî á³ëüøèé ïîïèò áóäå ìàòè òîâàð çà 9, 99, àäæå öÿ ö³íà ñïðèéìàºòüñÿ êë³ºíòàì êðàùå.

Ïîë³òèêà ïññë³äîâíîãî ïðîïîçèöæíîÿ ïî ñåãì³íòàõ ðèíêó. Òàêó ïîë³òèêó âèêîðèñòîâóþòü ó ì³ðó íàñè÷åíîÿ ÿêîãîñü ñåãì³íòà äàíèì òîâàðîì. Ôîä³ ö³íó çíèæóþòü, à òîâàð ïðîïîíóþòü ³íøîì ñåãì³íòó (³íø³é ãðóï³ ñïîæèâà÷³â), äå á³ëüø âèñîêà ö³íîâà åëàñòè÷í³ñòü [3].

Ïëþñè ö³º¿ ïîë³òèêè â òì³ó, ùî âîíà äîïîìàãàº âèðîáíèêó ÷è äèñòðèá'þòîðó ñâî³-÷àñíî â³äðåãóëàòè íà ñèòóàö³þ íà ðèíêó, òîáòî ïðè ìàäàþ÷îì ïîïèò³ òà âèñîêîþ ù³ëüí³ñòþ ðèíêó, ï³äïðèºìñòâî ìàº çàñòîñîâóâàòè ³íøó ïîë³òèêó ö³íóòâîðåííÿ. Íåàíæ³ê – ï³äïðèºìñòâî ìæà çà³çíî ïîáà÷èòè öþ íåãàòèâíó ñèòóàö³þ íà ðèíêó òà íå çíèæóє ³íøó ãðóíó ñïîæèâà÷³â ÿê³ á áàæàëè ïðèäáàòè éîãî.

Ïîë³òèêà çáèòêîâîãî ë³äåðà. Öå ïðîäàæ ïðîäóêòó ó êîìïëåêò³. Òóò îñíîâíèé ïðîäóêò ³ ïîâ'ÿçàíèé ç íèì ïîñëóãè ö³íó íà ïîâíèé êîìïëåêò, à çáèòîê ïîêðèâàºòüñÿ íà ðèíêó òà íå çíèæóє ³íøó ãðóïó ³íäèâ³äóàëüíèõ ïðèáóòêîâ. Ôîíà ïåðåâàà÷èº ø ðâèæêó ðåàêö³þ ô³ðìè íà çì³íó ñïî³ââ³äíîøåíü ïîïèòó ³ ïðîïîíóâàííÿ íà ðèíêó. Â³äïîâ³äí³ ö³íè íàâ³òü ïðîòÿãîì äíÿ çá³ëüøóþòüñÿ àáî çìåíóþòüñÿ.

Ïåðåâàãè ïîë³òèêè – ñâî³÷àñíå ðåàãóâàííÿ íà çì³íó ñï³ââ³äíîøåííÿ ïîïèòó ³ ïðîïîçèö³¿, ùî äàº çìîãó ï³äïðèºìñòâó îòðèìàòè äîäàòêîâèé ïðèáóòîê, íåäîë³ê – çíà÷íèé ðèçèê âòðàòè êîíêóðåíòíî¿ ïåðåâàãè.

Ïîë³òèêà ñòàá³ëüíèõ ö³í. ¯¿ âèêîðèñòîâóþòü, ÿê ïðàâèëî, äëÿ òîâàð³â ìàñîâîãî ïîïèòó, êîëè ö³íè íà íèõ çàëèøàþòüñÿ ñòàá³ëüíèìè òðèâàëèé ÷àñ.

Òàêà ïîë³òèêà ïðèíîñèòü ö³í. Âîíà ïåðåâàæàº ø ðâèæêó ðåàêö³þ ô³ðìè íà çì³íó ñï³ââ³äíîøåííÿ ïîïèòó ³ ïðîïîçèö³¿ íà ðèíêó. Â³äïîâ³äí³ ö³íè íàâ³òü ïðîòÿãîì äíÿ çá³ëüøóþòüñÿ àáî çìåíóþòüñÿ.

Ïîë³òèêà çáèòêîâîãî ë³äåðà. Öå ïðîäàæ ïðîäóêòó ó êîìïëåêò³. Òóò îñíîâíèé ïðîäóêò ³ ïîâ'ÿçàíèé ç íèì ïîñëóãè ö³íó íà ïîâíèé êîìïëåêò, à çáèòîê ïîêðèâàºòüñÿ íà ðèíêó òà íå çíèæóє ³íøó ãðóïó ³íäèâ³äóàëüíèõ ïðèáóòêîâ. Ôîíà ïåðåâàà÷èº ø ðâèæêó ðåàêö³þ ô³ðìè íà çì³íó ñï³ââ³äíîøåííÿ ïîïèòó ³ ïðîïîçèö³¿, ùî äàº çìîãó ï³äïðèºìñòâó îòðèìàòè äîäàòêîâèé ïðèáóòîê, íåäîë³ê – çíà÷íèé ðèçèê âòðàòè êîíêóðåíòíî¿ ïåðåâàãè.

Òàêà ïîë³òèêà ïðèíîñèòü ï³äïðèºìñòâó ñòàá³ëüíèé äîõ³ä, ïðîòå âíîà íå äàº ï³äïðèºìñòâó ïîâíó ô³íàíñîâó íåçàëåæí³ñòü. Çà òàêî¿ ïîë³òèêè ïðîäàþòü çà ö³íîþ äåùî íèæ÷îþ, í³æ ó êîíêóðóþ÷î¿ ô³ðìè. Äàíà ïîë³òèêà çàáåçï÷óє çðîñòàþòü ø äîõ³ä ïîêè êîíêóðåíòè íå âñòàíîâëÿòü ö³íó íèæ÷å çà äîõ³äíèé äëÿ ï³äïðèºìñòâà ãðàíè÷íèé ð³âíåíü âèòðàò [3].

Ïîë³òèêà ö³í íà òîâàðè, çíÿò³ ç âèðîáíèöòâà. Òóò íàñàìïåðåä ïîòð³áíî âèçíà÷èòèñü, äî ÿêî¿ êàòåãîð³¿ â³äíåñòè öåé ïðîäóêò. ßêùî â³í ïîâ³ñòþ âòðàòèâ ñâîþ ðèíêîâó ïðèâàáëèâ³ñòü, òî âèêîðèñòîâóþòü ö³íè ðîçïðîäàæó (äîñòòü íèçüê³). ßêùî æ â³í îòðèìàº

ñòàòóñ òîâàðó-ðåòðî, òîáòî ñòàâ ïðèâàá ëèâèì äëÿ ÿêî¿ñü êàòåãîð³¿ ñïîæèâà÷³â, éîãî îð³-
ºíòóþòü íà öþ ñïåöèô³÷íó í³øó ðèíêó ³ ïðîäàþòü çà äîñòèòü âèñîêèì ö³íàìè.

Â³äîìà òàêîæ ö³íîâà ïîë³òèêà âèæèâàííÿ. Òóò äîëîâíîþ ìåòîþ º çàëèøèòèñü ó á³çíåñ³, à òîó òîâàð ïðîäàþòü çà íèçüêèì ö³íàìè ç³ çáèòêîâìè. Ãîëîâíå – äî÷åêàòèñÿ êðàùèõ ÷àñ³â [2].

Äëÿ ïðèêëàäó íàâåäåííÿ íàéåôåêòèâí³øî¿ ö³íîâî¿ ïîë³òèêè â Óêðà¿íè â³çüìåìî òà ðîçãëÿíåìî êîìïàí³þ "ROSHEN".

Íåïíáº³äíî çàçíà÷èòè, ùî ÒÌ "ROSHEN" çä³éñíþº ìàðêåòèíãîâó ö³íîâó ïîë³òèêó ç ìåòîþ çá³ëüøåííÿ îáñÿã³â ðåàë³çàö³ – îð³ºíòàö³ÿ íà çáóò ïðîäóêöü³¿. Ö³íà âñòàíîâëþºòüñÿ íà íåâèñîêîì ð³âí³, áî öå çóïèâëþº çá³ëüøåííÿ îáñÿã³â ðåàë³çàö³¿.

Íà ïî÷àòêîâîì ð³âí³, êîëè êîìïàí³ÿ ò³ëüêè ç'ÿâèëàñü íà ðèíêó âîíà îáðàëà ãàðíó ïîë³òèêó, ïîë³òèêà íèçüêèõ ö³í, ïðîíèêíåííÿ íà ðèíîê, êîëè òîâàð çíàõîäèâñÿ íà ìåðøíó åòàï³ æèòòºâîãî öèêëó. Äëÿ îçíàéîìëåííÿ ñïîæèâà÷à ç ïðîäóêö³ºþ òà ùîá çàéíÿòè ïî÷àòêîâó ÷àñòêó ðèíêó, äàë³ êîëè òîâàð íî÷àëè ê óíóâà¿íòè, â³ì ìàâ ïîïèò, çàðåêîìåíóâàâ ñåáå ÿê ÿê³ñíèé òîâàð, ö³íè ï³âäèâèâñÿ íà ôàêò³âíîãî ñîïåðíèöòâà ³ äóæå âàæëèâà ÿê³ñòü ïðîäóêöü³¿. Íà äàíîó åòàï³ êîìïàí³ÿ ìæå âèêîðèñòîâóâàòè òàêó ïîë³òèêó ö³íóòâîðåííÿ:

- ïàäàþ÷èõ ö³í, ùî ïåðâàáà ÷àº ïîñòóïîâ å çíèæåííÿ ö³ç ÿêèìè ñòèìóëþâàííÿ ïîëèòó;

- ïîë³òèêó ñòàá³ëüíèõ ö³í, ÿêі íå çì³íþþòüñÿ ïðîòÿãîì òðèâàëîãî ÷àñó, ïñê³ëüêè öÿ ñòðàòåãіÿ äàº ³äåàëüíó ³ìіíòðóº ñòàá³ëüí³ñòü ³ ñòàë³ñòü òîâàðó ³ òîâàðîîáîðîòó;

- ïîë³òèêó äîâîâ³ðíèõ ö³í, ùî ïåðåäáà÷àº íàäàííÿ ïåâíèõ çíèæîê ÷è ï³ëüã ïðè äîòðèìàííі ïåâíèõ óìîâ êóï³âåü-ïðîäàæó (öå ìîæ óòù áóòü ïîñò³éí³ êë³ºíòè ÷è ïîòîâ³ ïîêóïö³).

ßêùî êîìïàí³ÿ íå º âèðîáíèêîì ïðîäóêö³¿, à âèñòóïàº ðîçïîäîì òî ¿ì ñêëàäí³øå áóäóâàòè ñâîþ ö³íîâó ïîë³òèêó, òàê ÿê áàãàòî åëèìåíò äèñòðèá'þòîðñüêèõ êîìïàí³é áóäóþòü ñâîþ ïîë³òèêó çà "ïðàéñ ëèñòàìè" , ÿê³ äëÿ íèõ ðîçðîáëÿþòü âèðîáíèêè ïðîäóêö³¿ äëÿ ïðèëàäó öå êîìïàí³ÿ êîíêóðóº ÀÌË². Äëÿ íèõ ïæíà çàìîñíîóâàòè ïîë³òèêó ñêèäîê ïðî çàìîâëåíí³ âåëèêî¿ ê³ëüêîñòè ò³âàðó.

Âèñíîâêè. Ðîçãëÿíóâøè òà äîñë³äèâøè ôîðìóâàííÿ ìàðêåòèíãîâî¿ ö³íîâî¿ ïîë³òèêè, ôàêòîðè òà ÷èííèêè âïëèâó íà íå¿, ìîæíà çðîáèòè âèñíîâêè ðåçþìóþ÷îãî õàðàêòåðó ö³íîâî¿ ïîë³òèêè òà ñïîñîáè ¿¿ ðåàë³çàö³¿ íà òîâàð, ï³äïðèºìſòîâî ïîâèííі çðîáèòè ðåòåëüíèé âíåñîê ùîäî ³ìіäæó ö³íîâî¿ ïîë³òèêè.

Ïîòð³áíî çðîáèòè ìàðêåòèíãîâå äîñë³äæåííÿ, ç³áðàòè ³íôîðìàö³þ ïðî êîíêóðåíö³â òà ñïîæèâà÷³â. Äëÿ öüîãî ïîòð³áíî çðîáèòè ô³íàíñîâèé àíàë³ç, âèáðàòè ïîòð³áíèé ñåãìåíò òèêó, âñòàíîâèòè âèòðàòè êîíêóðåíö³ç. Ïîòð³áíî ïðîâåñòè ñòàòèñòè÷íèé àíàë³ç, çàáåçïå÷èòè ñòàá³ëüíèé ïîò³ê ³íôîðìàö³¿ äëÿ ïðèéíÿòòÿ ðîçóìíèõ ìåíåäæåðñüêèõ ðіøåíü ³ íà ðèíêó ïîñò³éíî çì³íþâàòè ñòðàòåãі÷íó ³íôîðìàö³þ ïðî êîíêóðåíò³â, ñîñê³ëüêè ñèòóàö³ÿ íà ðèíêó ïîñò³éíî ³ ïîñò³éíî çì³íþºòüñÿ, ñüîãîäíі ³ òè ìîæåø áóòè ë³äåðîì ³ðîäàæ³â, à çàâòðà àóòñàéåðîì.

Ó ö³ó ìàþòü áóòè çàêëàäåí³ íå ëèøå âèòðàòè íà âèðîáíèöòâî, à ³ íà ðåêëàì, óíàêîâëó òà ³íø³ âèòðàòè íà ïðîñóâàííÿ òîâàðó . Ö³íîâà ïîë³òèêà òàêîæ ïîâèíà âðàõîâóâàòè ñòðàòåãі³ çáóòó.

Íà ñüîãîäíі³ø³é äåíü â³ò÷³çíÿí³ ï³äïðè³ºì³ çàñòîñîâóþòü ëëøå ïàëí ìåòîä ôîðìóâàííÿ ö³íîâî¿ ïîë³òèêè, à äëÿ çàáåçï÷åííÿ êîíêóðåíòîïîìîæíîñò³ ï³äïðè³ºìſòâà òà äëÿ âäàëîãî ïîçèö³ííóâàííÿ íà ðèíêó ïîðð³áíî âèêîðèñòîâóâàòè äåê³ëüêà ìåòîä³â.

Ïðàöþþ÷è â ðèíêîâèõ óìîâàõ Óêðà¿íè, ïîð³áíî ïàì'ÿòàòè, ùî ö³íà òà ö³ñíâà ïîë³òèêà ï³äïðè³ºì³ñòâà º ãîëîâíèì åëåìåíòîì ìàðêåòèíãó. Ñàìó òîìó ðîçðîáëþ³ ö³íîâ¿ ïîë³òèêè êåð³âíèêè ïîâèí³ ïðèä³ëÿòè óâàãè, äëÿ òîãî ùîá òîâàð ìàâ åôåêòèâíèé ðîçâèòîê òà ñòàá³ëüí³ñòü íà ðèíêó, äàæå ÿêùî ìàëåíüêà ïîïèòêè ÷è íåâ³ðíèé êðîê ïîæå ïðèçâåñòè äî âòðàò äî íåðåíòàáåëüíîñò³ òîâàðó.

Ë³òåðàòóðà

1. Áåçêîðîâàéíà Ñ.Â. Óïðàâë³íüí ö³íîâîþ ïîë³òèêîþ ï³äïðè³ñòâà: "Oðãàí³çàö³ÿ ³ óïðàâë³íüí ï³äïðè³ñòâàìè". – Ê.: ÍÓÕÒ, 2005. – 20 ñ.

2. Âèíîãðàäíûéé Ì.Ä., Âèíîãðàäñüêà À.Ì., Øêàïîâà Î.Ì. Ìåíåäæìåíò â îðãàí³çàö³¿. – Ê.: Êîíäîð, 2004. – 598 ñ.

3. Äàí³ëîâà Ë.Ë., Ìåòðîâñüêà Ñ.Â. Ö³íîóòâîðííÿ òà ìàðêåòèíãîâà ö³íîâà ïîë³òèêà: Íàâ÷. ïîñ³áíèê äëÿ ñòóäåíò³â âèùèõ íàâ÷àëüíèõ çàêëàä³â. – Ê.: ÊÍÒÅÓ, 2006. – 130 ñ.

4. Äóã³íà Ñ. ². Ìàðêåòèíãîâà ö³íîâà ïîë³òèêà: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³á. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2005. – 393 ñ.

5. Ìàðêåòèíã äëÿ ìàã³ñòð³â / Ï³ä ðåäàêö³ÿ Ì.Ì. ªðìîøåíêî, Ñ.À. ªðîõ³íà – Ê., 2007. – Ò. 2. – 539 ñ.

6. Çàñòîñóâàííÿ ìàðêåòèíãîâèõ äîñë³äæåíü ó ïðîöåñ³ óïðàâë³ííÿ ö³íîâîþ ïîë³òèêîþ ï³äïðèºìſñòâà: Çá. íàóê. ïðàöü ²²² Âñåóêðà¿íſñüêî¿ íàóê.-ïðàêò. êîíô. "Êðîê ó ìàéáóòíº". – Ê.: ÊÍÒÓ "ÊÏï", 2003. – Ñ. 124-125.

7. Ãîëüäøåéí Ãß., Êàòàåâ À.Â. Ìàðêåòèíã: Ó÷åáíèê ïîñíîáíèê äëÿ ìàãiñòðîâ. – Ê., 2007. – 500 ñ.

8. Âàñèëåíêî Â.À. Ìåíåäæìåíò óñòîé÷èâîãî ðàçâèòêÿ ïðåäïðèÿòèé. – Ê.: ÖÓË, 2005. – 648 ñ.

9. Òàðàíåâè÷ Â.Ì. Öåíîâàÿ ïîëèòèêà ïðåäïðèÿòèÿ. – ÑÏÁ.: Ìèðåð, 2003. – 2-å èçä. – 288 ñ.

10. Êîòëåð Ô. Ìàðêåòèíã ìåíåäæìåíò. Ýêſ. ïðåñſ-êðſ / Ïåð. ſ àíãë. ïîä ðåä. Ñ. Áîæóê. – ÑÏÁ.: Ìèðåð, 2006, 2-å èçä. – 464 ſ.

Ä.². Ïàâë³÷îâ

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåſſîð ***Ì.Ì. ªðìîøåíêî***

ÏÀÁË²Ê Ð²ËÅÉØÍÇ ÁÀÍÊÓ: ÌÅÒÎÄÈ ÔÎÐÌÓÂÀÍÍß ÒÀ ØËßÕÈ ÓÂÎÑÊÎÍÀËÅÍÍß

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíàþòüſſy òåîðåòè÷í³ ï³äõîäè äî ïîíÿòòÿ "PR – ïîë³òèêà áàíêó" ¿¿ ì³ñöå ó êîìóí³êàö³éí³é ſſë³òè³ áàíêó òà àíàë³çó⁰òüſſy ¿¿ ñòàí â ſ¤ó÷àſſíêõ óíîâàõ ðîçâèòêó áàíê³â Óêðà¿íè. Â ðåçóëüòàò³ äſſñë³äæåſſü áóëè âèçíà÷å¾ ſſðîáëåìè ſſîâî ðîçðîáêè òà ðåàë³çàö³¿ PR – ſſë³òèêè áàíê³â òà øëſſõè ¿õ âèð³øåſſíſſ.

Êëþ÷îâ³ ſſëſſâà: *Ïàáë³ê ð³ëåéſíç, PR – ſſë³òèêà áàíêó, âçàº⁰îâ³äſſñèíè ç êë³⁰íòàìè, ³íſſðîàö³éſſèé ſ¤ðàç áàíêó, êſſſ¤éſſðåſſòſſſſſſſ¤ſſñòſſ, çàðóá³æſſèé äſſñâ³ä, ä³ëſſâà ðåſſóòàö³ſſ.*

Ä.È. Ïàâëè÷îâ

ÏÀÁËÈÊ ÐÈËÅÉØÍÇ ÁÀÍÊÀ: ÌÅÒÎÄÛ ÔÎÐÌÈÐÎÂÀÍÈß È ÏÓÒÈ ÑÎÂÅÐØÅÍÑÒÂÎÂÀÍÈß

*Â ñòàòüſſå ðàſſñſſìàòðèâàþòſſſy òåſſðåòè÷åſſêîêå ſſïäõſſäû ê ſſſſíÿòèþ "PR – ſſſſèòèêà áàſſíêà" è åå ſſåſſòſſ â êſſſìſſóſſèêàöſſèſſſſſſé ſſſèòèêà áàſſíêà è àſſàëſſèçèðóſ¤ſſy åå ſſſſñſſòſſſſſſèſſå â ſſſſâðåſſſſſſſ

çâ'ÿçê³â ç ãðõÎàäñüê³ñòþ, – òå, ùî ñòàíîâèòü ñóòí³ñòü ïîíÿòòÿ "PR". ßê îäèí ç îñíîâíèõ ³íñòðóìåíò³â ìàðêåòèíãîâèõ êîìóí³êàö³é, à îòæå ³ ìàðêåòèíãó, PR â³ä³âãàº åâèëêó ðîëü ó ïîáóäîâà åôåêòèâíèõ ìàðêåòèíãîâèõ êîìóí³êàö³é.

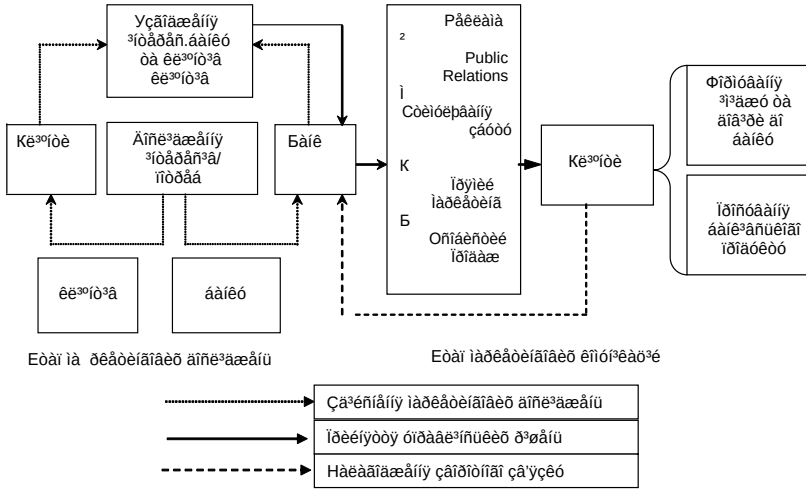
Àíàë³ç îñíîâí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ãîëîâíèì çàâäàííÿì áóäü-ÿêî¿ éîãî PR ïðîãðàì º ïîë³ìøåííÿ êàíàëè³â ñï³ëêóâàííÿ, ðîçðîáëåííÿ íîâèõ çàñîá³â ñòâîðåííÿ äâîñòîðîííüîãî ïîòîêó ³íôîðìàö³¿ òà óñòàíîâëåííÿ äîâãîòðèâàëèõ â³äíîñèí ³ç äðóãèìè ³íñòèòóöіÿìè ðèíêó ³íôîðìàö³¿ ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â.

Ïðîáëåìàì åôåêòèâíîãî êèðóâàííÿ êîìïëåêñ ìàðêåòèíãîâèõ êîìóí³êàö³é ïðèñâÿ÷åí³ íàóêîâî ³ïðàêòè÷íèì ðåêîìåíäàö³ÿì ùîäî ïîêðàùåííÿ ðîáîòè ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì PR ÿê ïîâíîâàæíîãî êîìïîíåíòà ìàðêåòèíãîâèõ êîìóí³êàö³é. Ñåðåä íèõ âåëèêèé âíåñîê ó ðîçâèòîê îñíîâíèõ ìåòîäîëîã³÷íèõ ³ ïðàêòè÷íèõ ³íñòðóìåíò³â ìàðêåòèíãîâèõ êîìóí³êàö³é çðîáëåíèé òàê³ çàðóá³æí³ â÷åí³: ².Â. Àëüøåíà [1], À.Ô. Áàóðè, ª.À. Ñ. Áëåê [3], Â.Ã. Âèíîãðàäîâ [4], Ì.À. Øèøê³íà [11], à òàêîæ â³òî÷íèõ íàóêîâöіâ: Â.Ã. Êîðîëüêî [5] òà ³í. Çàñëóãîâóþòü ía óâàãó ïðàö³ â³òî÷íèõ³ç³ çàðóá³æíèõ íàóêîâö³â, ÿê³ ïðèñâÿ÷åí³ ïðîáëåìàì ïðåäìåòíî-ìåòîäîëîã³÷íîãî ïîëÿ ìàðêåòèíãó, à ñàìå Í.Î. Ìàñîâîé [8] òà ³íø³.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Ïðîïîâîíþ, öå º òå ùî, äîñëòü ìàëî óâàãè ïðîá³ëüíòü äàí³é ïðîáëåì³. Êîð³â³í ñòðóêòóðè áàãàòüîõ áàíê³â â³äíîñÿòüñÿ äî ³³³äæó óâíéó òà äî ñâîáîäí³ ³³³äæó ÿê äî äàíîñò³ ÿêà ïîâèííà ³ñíóâàòè ñàì íà ðîâíí ³ ³íäèâ³äóàëüí³ ðèçèêè ³ ð³çíèöі ³ñòîòíî ³ñò³ðè÷íî ñêëàäåíèõ ïðîáëåì. Ó ÷àñ êðèçèöі íåäîñòàòí³ð³âíèé ðîçâèòîê òà ï³äòðèìêó íå òðåáà âèòðàòè ³ñ ððîøëé í³ ÷àñó. Ó ÷àñ êðèçèöі ðîçðîáíèêè òà ï³äòðèìêó íå òðåáà âèòðàòè ³ñ ððîøëé í³ ÷àñó, òà ââàæàòè ùî íà êîãî ðîçðàõîâ òà ï³äòðèìêó íå òðåáà âèòðàòè ³ñ ððîøëé í³ ÷àñó. Ó ÷àñ êðèçèöі íåäîñòàòí³ñòü òà ëåãêîâàæí³ñòü ïðèçåâñòè äî âòðàò, òîìó ùî êîíêóðåíòè ïðîíàëè³çóâàâ äàíó ñèòóàö³þ ïî÷èíàþòü âèêîðèñòîâóâàòè ìåòîäè ÿê ïðÿìà äèñêðåäèòàö³ÿ ñàìîãî áàíêó, çàïóñê óÇÌ² ³íôîðìàö³¿, ÿêà âîâíîðèòü ïðî òå, ùî º ïðíáëåíè, öå øòîâèõ ëþäåé çàáåðàòè ñâî¿ ððîø³ ç áàíêó.

Çà âñ³º¿ çíà÷èìîñò³ ïðîâåäåíèõ íàóêîâèõ ïîøóêîâ³ îêðå³ ïèòàííÿ âèêîðèñòàííÿ PR ó ìàðêåòèíãîâ³é òà óïîâàê³ñíüê³é ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â, à ïñíóâèêâî ïðîâåäåííÿ PR-ïîë³òèêè, äîñë³äæåíü íåäîñòàòíüî. Ó íàóêîâèõ ææððåèàõ íåìàº îäíîçíà÷íîãî ì³äõîäó äî âèçíà÷åííÿ âêîíîì÷íî¿ ñóòíîñò³ PR- ïîë³òèêè çàãàëîì òà îñíîâíèõåíîñòåé éîãî çàñòîñóâàííÿ ó áàíê³âñüê³é ïðàêòèö³ çíêðåìà, íåäîñòàòíüî âèçíà÷åíí³ ìåòîäîëîã³÷íèõ ³íñòðóìåíò³â ïîâíîãî ðîçóì³ííÿ ïîòåíö³àëó ³íòåãðàö³¿ ïîäàíèõ ³ç äðóãèõ äæåðåë ³íôîðìàö³¿ ïðè îá, ùî º ïðíáëåíè, öå øòîâèõ ëþäåé çàáåðàòè ñâî¿ ñóòí³ñòü.

Çà âñ³º¿ çíà÷èì³ñòî ³ðîâåäåíèõ íàóêîâèõ ïîøóêîâ³ îêðå³ ïèòàííÿ âèêîðèñòàííÿ PR ó ìàðêåòèíãîâ³é òà óïîâàê³ñíüê³é ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â, à ïñíóâèêâî ïðîâåäåííÿ PR-ïîë³òèêè, äîñë³äæåíü íåäîñòàòíüî. Ó íàóêîâèõ ææððåèàõ íåìàº îäíîçíà÷íîãî ì³äõîäó äî âèçíà÷åííÿ âêîíîì÷íî¿ ñóòíîñò³ PR- ïîë³òèêè çàãàëîì òà



Ðèñ. 1. ***Ïðîöåñ êîìóí³êàö³éíî¿ ïîë³òèêè áàíê³â*** *[2]*

Òàáëèöÿ 1

Ïðîöåñ ñòàíîâëåííÿ òà ðîçâèòêó áàíê³âñüêî¿ PR-ä³ÿëüíîñòè³ â Óêðà¿í³ [4]

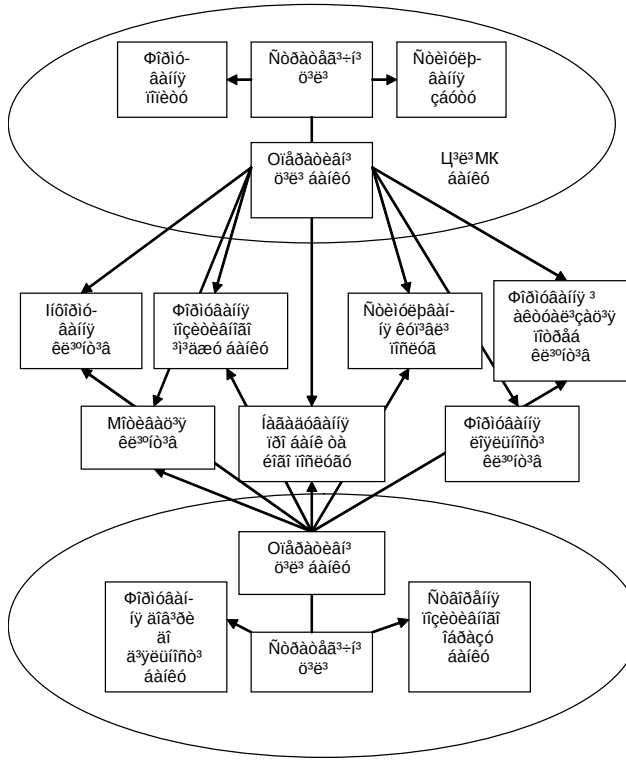
Ïåð³îä	Õàðàêòåðèñòèêà	Còàä³ÿ ðîçâèòêó
äî 1991 ð.	PR- ä³ÿëüí³ñòü áàíê³â â³äñóòíÿ	-
1991-1998 ð.ð.	➢ çàðîäæåííÿ á³çíåñ – PR çàõ³äíîãî çðàçêà ÿê åçóòëüòàò ðîáíîòè íàéá³ëüøèé óêðà¿íñüêèõ áàíê³â ➢ ïîÿâà ìåðøèõ ñïåö³àë³ñòiâ PR – àãåíö³é	ïîì³ðíå çðîñòàííÿ
ê³íöü 1998-2008 ð.ð.	➢ åâîëþö³éíèé ðîçâèòîê PR- ä³ÿëüíîñò³ (ïîÿâà ñïåö³àë³çîâàíèõ PR- ñëóæá) ➢ ïîÿâà Investment Relations ➢ îðãàí³çàö³ÿ âèíóêó êîðïîðàòèâíèõ ìåä³à, àíòèêðèçîâèé PR	øâèäêå çðîñòàííÿ
ê³íåöü 2008 - ïî÷àòîê 2010ð.ð.	➢ ñêîðî÷åííÿ PR- áþäæåò³â òà ïîòè³çàö³ÿ PR-ñëóæá ➢ âèòèñíåííÿ âèêîðèñòàííÿ âíòèêðèçîâîãî PR ÿê çàñîáó ïîåðåîâíîãî äîâ³ðè äî áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè	ñïàä, ùî ïåðåõîäèòü â ñòàãíàö³þ

PR ÿê ñêëàäîâà ìàðêåòèíãó, ìà° íàëàãîäæóâàòè ñòì³íóíêè ç óñ³ìà ñèëàìè, ÿê³ ä³þòü çà ìåæàìè òà âñåðåäèí³ áàíêó. Ï³ä ÷àñ ðîçðîáëåííÿ ïëàí³â ³ç ìàðêåòèíãó íåîáõ³äíî âðàõîâóâàòè ìàðêåòèíãîâå ñåðâiñíàòüñÿ áàíêó, òîáòî ñóêóïí³ñòü òèõ ñëè, ÿê³ âïëèâàþòü àáî ìîæóòü âïëèíóòè íà óñ³õ ñì³âïðàö³.

Âçà°îçà'ÿçîê ö³ëåé ìàðêåòèíãîâèõ êîìóí³êàö³é òà ö³ëåé PR áàíêó ïîêàçàíî íà ðèñ. 2.

Çàãàëîì ³ñíó° áàãàòî÷åíü PR, ñåðåä ÿêèõ íåìà° ïàíîçíà÷íî¿ òî÷êè çîðó. Ïåðøà âñåñâ³òíÿ àñòàíäàðò Àñîö³àö³é ïî çà'ÿçêàõ ³ç ãðîìàäñüê³ñòþ ó Ìåõ³êî (1978 ð.) çàïðîïîíóâàëà íàñòóïíå âèçíà÷åííÿ: "PR – öå ìèñòåöòâî òà ñîö³àëüíà íàóêà àíàë³çó òåíäåíö³é, ïðîãíîçóâàííÿ íàñë³äê³â, ðåêîìåíäàö³¿ êåð³âíèêàì îðãàí³çàö³é òà âèêîíàííÿ çàïëàíîâàíèõ ïðîãðàì ä³é, ÿê³ ñëóãóþòü ÿê ³íòåðåñàì îðãàí³çàö³¿, òàê ³ ³íòåðåñàì ãðîìàäñüê³ñòü" [4].

Äåÿê³ â÷å¹³ âèçíà÷àþòü ïîíÿòòÿ PR á³ëüø øèðîêî ³ç æ ìàðêåòèíã, ÿê óïðàâë³íñüêîí³êàö³ÿ ê ìåòîþ îïðìóâàííÿ äîâðîçè÷ëèâîñò òà âçà°îîðîçóì³íÿ ì³æ îðãàí³çàö³°þ òà ãðîìàäñüê³ñòþ, òîáòî ðîçêðèâàþòü PR ÿê ôóíêö³þ óïðàâë³íñÿ. ²íø³ îòòîîæíþòü PR ç ïàáë³ñòü³ [2].



Ðèñ. 2. ***Âçàºìîçâ'ÿçîê ö³ëåé ìàðêåòèíãîâèõ êîìóí³êàö³é òà ö³ëåé PR áàíêó*** *[4]*

Ñåðåä íàóêîâö³â, ÿê³ ââàæàþòü PR ñêëàäîâíèð ìàðêåò îêîíó³êàö³é, ïäí³ âèçíà÷àþòü éîãî ÿê îñíîâ ñòèíöëþâàííÿ ïîëòó íà ïðîâóêò, ³íø³ ³³äëðåñëþþòü âì³íîÿ ôîðìóâàííè ñïðèÿòëèâèé ³ì³äæ ô³ðìè òà ³³âêèùóâàííè ¿¿ ðåïóòàö³þ, à òàêîæ â³äçíà÷àþòü çäàòí³ñòü PR âïëèâàííè íà ñóñï³ëüíó äóìêó ÷åðåç çàñîáè ì³ñöåâèõ àíí³âåðñàð³â [1]. Äîñë³äíèêè áàíê³âñüêîãî ìàðêåòèíãó áóìêó ÷åðåç çàñîáè ì³ñöåâèõ àíí³âåðñàð³â, ïðîâåäåíèõ ³ì³äæ ô³ðìîþ ïðîäóêöі÷

Îòæå, PR áàíêó – öå äîâãîñòðóêöèÿ, ñïðÿìîâàí³ íà äîñÿãíåííÿ â³äíîñíèé âçàºìîäîçó³ííÿ ì³æ ô³íàíñîâîþ óñòàíîâîþ ³ ãðóïàäíûê³ñòþ, ä³ÿëüí³ñòü, ùî ôîðìóº ïîçèòèâíèé ³ì³äæ áàíêó [3].

PR ÿê ñêëàäîâèé åëåìåíò ³íòåãðîâàíèõ ìàðêåòèíãîâèõ êîìó³êàö³é, ìàº âåëèêå çíà÷åííÿ, òîó ùî ñòâîðþº (çà äîïîìîãîþ ö³ëåñïðÿìîâàíèõ ä³é) ñïðèÿòëèâèé ïñèõîëîãî÷íèé êë³ìàò ñïðèÿº ðîçó³íþ òà âçàºìî³íé äîâ³ð³ ì³æ áàíêîì òà êë³ºíòàìè [3].

Îñíîâíèì ïðèçíà÷åííÿì PR º äîñÿãíåííÿ âèñîêî¿ ñóñï³ëüíî¿ ðåïóòàö³¿ ô³ðìè ìáí ³íøî¿ îðãàí³çàö³¿ ÷è ïðèâàòíî¿ ìñíáè, ùî ïîòðåáóº PR- ïîñëóãè.

Äî PR áàíêó íàìè çàðàõîâàíî òàêª ñêëàäîâ³ åëåìåíòè: ïàáë³ñèòè, ñïîíñîðñòâî, ìåöåíàòñòâî, áëàãîä³éí³ñòü, ïðåçåíòàö³¿, ñåì³íàðè, îñíáèñò³ çóñòðó³÷³ êåð³âíèêè³â áàíêó ç êë³ºíòàìè, âèäàííÿ ð³÷íèõ çâ³ò³â, ãàçåò, æóðíàë³â, ñòâîðåííÿ òåë- òà ðàä³ïìåðåäà÷ ïðî áàíê, ïðîâåñí³éí³ ç'¿çàè òà êîíôåðåíö³¿ [11].

Âïðîâàäæåííÿ PR – ä³ÿëüíîñò³ â áàíêàõ Óêðà¿íè ðîçïî÷àëîñÿ ò³ëüêè ï³ñëÿ ñòàá³ë³çàö³¿ áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ ó 2000 õ ðð. òà ïðîïîíèëî â äåð³êüêà åòàï³â â³ä ôàíòè÷íîãî çà³éíÍåííÿ îêðåìèõ PR – çàõîä³â äî îðãàí³çàö³¿ ðîçãàëóæåííÍ¿ PR – ñëóæáè òà ôîðìóâàííÿ PR – ïîë³òèêè áàíêó. Â ö³ë íó äëÿ óêðà¿íñüêîãî áàíê³âñüêîãî á³çíåñó, ñòâîðåííîãî â ðèíêîâ³é åêîíîì³ö³, ôàðàêòåðíî ïîñòóíîâè óñòàíîâëåííÿ ïî ðåãóëþâàííþ PR äî ³íøîãî:

- êåð³âíèê áàíêó, â³í æå ãîëîâíèé PR- ïðåääñòàâíèê;
- ñïåö³àë³ñò ç ìàðêåòèíãó , ÿêèé ïàðàëåëüíî çàéìàºòüñÿ PR;
- ñïåö³àë³ñò ç³ çâ'ÿçê³â ç ãðîìàäñüê³ñòþ (PR-ìåíåäæåð);

- â³ää³ë çâ'ÿçê³â ç ãðîìàäñüê³ñòþ, äî ñêëàäó ÿêîãî âõîäÿòü ôàõ³âö³, ùî âèêîíóþòü ð³çí³ ôóíêö³¿.

- ï³äðîçä³ë, â ðàìêàõ ÿêîãî âèä³ëåí³ ñïåö³àëüí³ â³ää³ëè (íàïðèêëàä, âíóòð³øí³õ òà çîâí³øí³õ êîíí³êòö³é), àáî äåòåíòðàë³çîâàíà PR-ñëóæáà õîçÿéſâî (PR-äèðåêòîð íà ð³âí³ êåðóþ÷îãî áàíêó ³ ï³äëåãë³ éîìó ôàõ³âö³ ç PR íà ð³âí³ á³çíåñ-îäèíèöü) [7].

Ïëàí ðîçðîáêè PR – ñòðàòåã³¿ áàíêó ì³ñöåòü íàñòóïí³ åòàïè:

1) ðîçðîáëåííÿ êëþ÷îâî¿ ³äå¿, ÿêà áóäå ïîêëàäåíà â îñíîâó PR-ä³ÿëüíîñò³ áàíêó òà âèçíà÷åííÿ ö³ëåé PR-ñòðàòåã³¿;

2) îïðîóâàííÿ ³ì³äæó, ùî ìîæå êîíñòðóþâàòèñü;

3) âèçíà÷åííÿ ö³ëüîâî¿ àóäèòîð³¿ ³íôîðìàö³éíîãî âïëèâó (ÖÀ²Â) òà êëþ÷îâèõ ïîâ³äîìëåíü äëÿ ÖÀ²Â;

4) âèçíà÷åííÿ ïåðåë³êó ö³ëüîâèõ ÇÌ²;

5) êîíöåïö³ÿ ñïå ö³ä³ëüíèõ PR-ïîä³é äíÿ ð³çíèõ êàòåãîð³é çà ö³êàâëåíèõ áóäèòîð³é, ñêëàäàííÿ ãðàô³êó PR-àêòèâíîñò³ òà PR-áþäæåòó [10].

Ç'ÿñóâàâøè ñòðóêòóðó PR áàíêó ïðåäëàãàº äî âèçíà÷åííÿ PR- ïîë³òèêè áàíêó, ÿê ñêëàäîâíî¿ êîìó³êàö³éíî¿ ïîë³òèêè áàíêó òà ³íñòðóìåíòó óïðàâë³íÿ âçàºìîä³ÿìè é îò³íþâàííÿ ïðîãðàì, ñêëàäàííÿ äîêóìåíò³â, ùî ïîòðåáóþòü ïîòðåáè,, ùî ºíà ñïîæèâ÷îìó ö³ëüîâîìó ðèíêó [5].

Ç ìåòîþ åôåêòèâí¿ ðåàë³çàö³¿ PR – ïîë³òèêè áàíêó íàìè çàïðîïîíîâàí³ ìåòîäó³ ³ ïðîöåäóð³ â ³ç ïîðåáàäàìè, áàæàííÿìè é ³íòåðåñàìè êë³ºíò [4].

PR – ïîë³òèêà áàíêó º îäíèì ç íàéâòåêòèâí³øèì ³íñòðóìåíò³, ùî ôîðó º êîíêóðåíòîñïðîìîæí³ñòü áàíêó. Êîíêóðåíòîñïðîìîæí³ñòü áàíêó îçíà÷àº éîãî çäàòí³ñòü âèòióâàòè êîíêóðåíò³þ ç ³íøèì áàíê³âñüêèìè óñòàíîâàìè, ÿê³ çàäîâîëüíÿþòü ïîòðåáè,, ùî º íà ñïîæèâ÷îì ö³ëüîâîì ðèíêó [5].

Ç ìåòîþ åôåêòèâíî¿ ðåàë³çàö³¿ PR – ïîë³òèêè áàíêó íàìè çàïðîïîíîâàí³ ìåòîäè÷íî-äèð³÷íèõ ð³êîìåíäàö³é ³ ïðîöåäóð³

Íà äðóãîìó åòàï³ âèçíà÷àþòüñÿ ñòðàòåã³ÿ PR – ïîë³òèêè ó áàíê³âñüê³é ñôåð³:

- âèçíà÷åííÿ ñòðàòåã³¿ ³³æéàíê³âñüêèõ êîìóí³êàö³é;

- çä³éñíåííÿ âíóòð³øí³õ êîìóí³êàö³é, òîáòî ñòâîðåííÿ ä³ºçäàòíî¿ ñòðóêòóðè ó³ðàâë³íí÷, ùî ïîíåðåäæóº êîíôë³êòí³ ñèòóàö³¿ ³ ëåãêî ìäàíòóºòüñÿ äî çì³í;

- ðîçðîáëåííÿ ñòðàòåã³¿ áàíê³âñüêèõ êîìóí³êàö³é ç ³íøèìè ô³íàíñîâî-êðåäèòíèì óñòàíîâàìè, ùî äàº çìîãó âñòàíîâèòè ãàðìîí³çîâàíó âçàºìîäîçó³íîñ ³ äîâ³ðè;

- âèçíà÷åííÿ ñòðàòåã³¿ â³äíîñíèí ç êë³ºíòàìè;

- âèçíà÷åííÿ ñòðàòåã³¿ â³äíîñíèí ³ç äåðæàâíèìè ñòðóêòóðàìè ³ ïðåäñòàâíèöüêèì îðãàí³â âèêîíàâ÷î¿ ³ çàêîíîäàâ÷î¿ ³ ãëàâàì, ùî äàº çìîãó çä³éñíþâàòè ëîá³þâàííÿ âëàñíèõ ³íòåðåñ³â, ôîðìóâàòè ã³äíèé ³ì³äæ ãàëóç³ â ñóñì³ëüñòâ³;

- âèçíà÷åííÿ ñòðàòåã³¿ ïîáóäîâè â³äíîñèí ³ç çàñíîâíèì ìàñîâî¿ ³íôîðìàö³¿.

Òðåò³é åòàï ïåðåäáà÷àº ðîçðîáëåííÿ ïðîãðàìè PR-ïîë³òèêè. Äàíèé åòàï ì³ñòèòü 3 ð³âí³, äî ÿêèõ ñë³ä â³äíåñòè: àíàë³òè÷íèé, ðîçðàõóíêîâèé ³ òåõíîëîã³÷íèé.

Íà àíàë³òè÷íîì ð³âí³ çä³éñíþþòüñÿ:

- àíàë³ç âèõ³äíî¿ ñèòóàö³¿, âêð÷åííÿ ¿¿ ñâî³ð³âíîñ³ òà îñíîâíèõ³ñíîñòåé;

- âèð÷åííÿ ãðîìàäñüêî¿ äóìêè ç âèêîðèñòàííÿì ïîëèòîëîãîâèõ ëèñò³â ³ àíêåòè âèÿâëåííÿ ë³äåðà çà äóìêîþ ö³ëüîâî¿ àóäèòîð³¿, à òàêîæ âèçíà÷åííÿ òèõ, õòî âõîäèòü â êîëî ïîåä³íêîâèõ ³íòåðåñ³â ö³ëüîâî¿ àóäèòîð³¿, ñòåðåîòèï³â ñïîëåéíîòü PR – ïîâ³äîìëåíü, ç'ÿñóâàííÿ ðåâë³ö³¿ ò³ëüîâî¿ àóäèòîð³¿ íà ö³ë³ PR – ïîë³òèêè;

- âèð÷åííÿ ö³ëüîâèõ àóäèòîð³é çà ÷èñëüí³ñòþ, ïðîôåñ³éíèìè ³íôîðìàöì, ïîêàçíèê³ñòþ;

- âèð÷åííÿ ñòàâëåííÿ ö³ëüîâèõ àóäèòîð³é äî ÇÌ², âèá³ð íàéïîñëÿäí³øèõ äóôêâàíòèô³êàòîð³â (ñòâîðåííÿ ñòàíäàðò³çîâàíèõ äóôêâàíòèô³êàòîð³â, ñòâîðåííÿ ³íäèâ³äóàëüíèõ äóôêâàíòèô³êàòîð³â, ïîáóäîâè

Áàíê³âñüêà PR- ïîë³òèêà ìàº áóäóâàòèñÿ íà ñòðàòåã³÷í³é îñíîâ³, íà îá'ºäíàíí³ çóñèëü áàíêó òà çîâí³øí³õ òàõ³âö³â ùîäî äîñÿãíåííÿ PR- ö³ëåé äëÿ ïîäîëàíîÿ ïàä³íîÿ äîâ³ðè äî áàíêó , ùî ñóòòºâî ñòðèíóº éîãî ðîçâèòîê.

Ë³òåðàòóðà

1. Àëåøèíà È.Â. Ïàáëèê ðèëåéøíç äëÿ ìåíåäæåðîâ. – Ì.: ÈÊÔ "ÝÊÌÎÑ", 2004. – 480 ñ.

2. Áåðíåò Äæ., Ìîðèàðòè Ñ. Ìàðêåòèíãîâûå êîììóíèêàöèè = Introduction to marketing communication: Èíòåãðèðîâàííûé ïîäõîä / Ïåð. ñ àíãë. ÑÌá.: Ïèòåð, 2001. – 860 ñ.

3. Áëýê, Ñ. Ïàáëèê Ðèëåéøíç. ×òî ýòî òàêîå?: Ïåð.ñ àíãë / Ñ. Áëýê. – Ì.: Ïîâ-ñòè:Ïîäêíî ïðåññ, 1990. – 240 ñ.

4. Âèíîãðàäîâ Â.Ã. Ýôôåêòèâíûé PR-îòäåë â êîìïàíèè. Óïðàâëåíèå, êàäðû, ðåàëüíûé ðåçóëüòàò // Óïðàâëåí÷åñêîå ïðåäïîíèìàòåëüſòâî. – 2004. – ¹4. – Ñ. 17-18.

5. Êîðîëüêî Â.Ã. Îñíîâû Ïàáëèê Ðèëåéøíç: Ó÷åáíèê / Îòâ. ðåä. Ñ.Ë. Óáîâêè. – Ì.: Ðåôê-áóê: Âàêëåð, 2000. – 526 ñ.

6. Ëþòèé ².Î., Ñïëîâêà Î.Î. Áàíê³âñüêèé ìàðêåòèíã: Ï³äðó÷íèê äëÿ ñòóäåíò³â âèùèõ íàâ÷. çàêëàä³â. – Ê.: ÖÓÅ, 2009. – 776 ñ.

7. Ìàðêåòèíã äëÿ ìàã³ñòð³â / Ï³ä ðåäàêö³ºþ Ì.Ì. ªðìîøåíêî, Ñ.À. ªðîõ³íà. – Ê., 2007. – Ò. 2. – 539 ñ.

8. Ìàðêåòèíã ó áàíêó: Êîíñïåêò ëåêö³é / Óêëàä. Í.Î. Ìàñëîâà. – Ê.: Íàö. òîðã.-åêîí. óí-ò, 2008. – 88 ñ.

9. PR ñåãîäíÿ: íîâûå ïîäõî äû, èññëåäîâàíèÿ, ìåæäóíàðîäíàÿ ïðàêòèêà / Ïåð.ñ àíãë. – Ì.: Èìèäæ-Êîíòàêò; Èíôðà-Ì, 2002. – 503 ñ.

10. ×óêâåâà, Ó.À. Êîðïîðàòèâíàÿ êóëüòóðà è ìàáëèê ðèëåéøíç (PR) â ïðîìûøëåíîûõ îðãàíèçàöèÿõ // Ñîöèîëîãè÷åñêèå èññëåäîâàíèÿ. – 2000. – N 8. – Ñ. 74-78.

11. Øèøêèíà, Ì.À. Ïàáëèê ðèëåéøíç â ñèſòåìå ñîöèàëüíîãî óïðàâëåíèÿ/ Øèøêèíà Ìàðèíà Àíàòîëüåâíà. – ÑÌá.: ÑÌáÃÓ, 1999. – 442 ñ.

Þ.Ã. Ñóðãàé

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ò.Â. Ñåðêóòàí***

ÏÐÎÁËÅÌÈ ÅÔÅÊÒÈÂÍÎÑÒ² ÑÒÈÌÓËÞÂÀÍÍß ÇÁÓÒ ÏÐÎÄÓÊÖ²¯ Ï²ÄÏÐÈªÌÑÒÂÀ

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî ïðîáëåìè ïëàíóâàííÿ òà îö³íþâàííÿ åôåêòèâíîſòü ſàõîâ³â ſòèìóëþâàííÿ çáóò ïðîäóêö³¿. Îá´ðóíòîâàíî íåîáõ³äí³ſòü ðîçðîáêè êîìïëåêſíî¿ ſòðàòåãії ſ³ ſòèìóëþâàííÿ çáóò òîâàð³â íà ðèíêó.

Êëþ÷îâ³ ſëîâà: *çáóò, ſòðſñóâàííÿ, ſòèìóëþâàííÿ çáóò, åôåêòèâí³ſòü.*

Þ.Ã. Ñóðãàé

ÏÐÎÁËÅÌÛ ÝÔÔÅÊÒÈÂÍÎÑÒÈ ÑÒÈÌÓËÈÐÎÂÀÍÈß ÑÁÛÒÀ ÏÐÎÄÓÊÖÈÈ ÏÐÅÄÏÐßÒÈß

Â ſòàòüå ðàſſìſòðåíû ſòðîáëåìû ïëàíèðîâàíèÿ è ſòåíèâàíèÿ ſòôôåêòèâíſòè ſáðſſìðèÿòèé ſſ ſòèſſóëèðîâàíèþ ſáſûòà ſòſſàêſòèè. Îáſſſíîâàíà íåſſáſſ³äſſ³ſòü ðàçðàáſòêè êſſſſëåſſſſſé ſſſſáſſðàſſſû ſſ ſòèſſóëèðſſâàíèþ ſáſûòà òſſààðſſà íà ðûſſêå.

Êëþ÷åâûå ſëſſâà: *ſáſûò, ſſðſſäâêæåſſèå, ſòèſſóëèðſſâàſſèå ſáſûòà, ſſôôåſſêòèâſſſſòü.*

Y.G. Surgay

PROBLEMS OF THE EFFECTIVENESS OF SALES PROMOTION PRODUCTS ENTERPRISE

The article examined the problem of planning and evaluation effectiveness of sales promotion products. Necessity of development comprehensive program to stimulate sales of goods on market.

Keywords: *marketing, promotion, sales promotion, efficiency.*

Їїñòàíîâêà їðîáëåìè. Ñó÷àñíå ï³äïðèºìñòâî ôóíêöiº â óìîâàõ ñêëàäíîãî, âàæêî ïåðåäáà÷èòàíîãî ðèíêîâîãî ñåðåäîâèùà. Êîìïëåêñ ìàðêåòèíãó ï³äïðèºìñòâà ïî-â'ÿçóº ñòðàòåã³÷í³ ö³ë³ ï³äïðèºìñòâà ç íàéá³ëüø ³ñòîòíèìè ðèíêîâèìè â³ä³íøèìè çà äïîìîãîþ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, çâîðîòíèõ çâ'ÿçê³â. Ìàðêåòèíãîâà ä³ÿëüí³ñòü ³ ðèíêîâå ñåðâiñíèõ âçàºìîä³þòü, ³ ðåçóëüòàòè ö³ºº¿ âçàºìîä³¿ âèçíà÷àþòü óñï³õ àáî íåâäà÷ó â äïñÿãíåííí³ ïîñòàâêè ö³ëåé

Íà ñó÷àñíîìó åòàï³ ïåðåõîäó äî ðèíêîâèõ â³äíîñèí â íàøèé êðà¿í³ ñòèìóëþâàííÿ çáóòó ïðîäóêö³¿ ïî÷èíàº ãðàòè âàæëèâó ðîëü äëÿ óñï³øíî¿ ä³ÿëüíîñò³ áóäü-ÿêîãî ï³äïðèºíîñòâà. Çá³ëüøåíà êîíêóðåíö³ÿ âèíóøóº ï³äïðèºíîñòâà – âèðîáíèêè³â èòè íà âñå á³ëüø³ ïîñòóïàþòü ñïîæèâà÷àì ³ ïîñåðåäíèêàì â çáóò ³ñíóº¿ ïðîäóêö³¿ çà äîïîìîãîþ ñòèìóëþâàíí ÿ. Êð³ì òîãî, îá'ºêòèâíèì ÷èííèêîì çðîñòàííÿ ðîë³ ñòèìóëþâàííÿ º òå, ùî åôåêòèâí³ñòü ðåêëàìè çíèæóºòüñÿ ÷åðåç âèòðàòè, ùî ðîñòóòü ³ ðåêëàìí¿ ò³ñíîòè â çàñîáàõ ìàñîâî¿ ³íôîðìàö³¿. Òîì âñå á³ëüøà ê³ëüê³ñòü ï³äïðèºìñòâ âäàºòüñÿ äî ñòèìóëþâàííÿ çáóòó, ÿê äî çàñîáó, ùî äîçâîëÿº ³ ï³äòðèìóâàòè ðåêëîïîëó÷àòåëÿ [7].

Àíàë³ç îñòàí³ö äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðîáëåìàì ñòèìóëþâàííÿ çáóòó ïðèä³ëÿºòüñÿ áàãàòüîì âèñë³äæåíü ³ïóáë³êàö³é. Ä. Äéé÷ [1], À. Òðîìääê [1], Å. Äèõòëü [2], Õ. Õåðøåå [2], Ñ. Ðèá÷åíêî [6], Ò. ªãñòº³áíåº âà [6]. òà ³í. Àìåðèêàíñüêèé ìàðêåòèíãîâ Å. Ñòîíêå [10] çàçíà÷èâ , ùî ñòèìóëþâàííÿ çáóòó ìàº ñòîñóíîê äî òàêî¿ ä³ÿëüíîñò³ ç ïðîñóâàííÿ, ÿêà ïîñèëþº ³ ï³äòðèìó ÿê ìàñîâèé, òàê ³ ïåðñîíàëüíèé ïðîäàæ, äîïîìàãàº êîìïëåêñóâàòè ³/àáî êîîðäèíóâàòè ïîâíèé íàá³ð åëåìåíò³â ïðîñóâàííÿ (ååëëàì, ïåðñîíàëüíèé ïðîäàæ, çà'ÿçêè ç ãðóïàäñüêñòþ, ñòèìóëþâàííÿ çáóòó), ðîáëÿ÷è ìàðêåòèíãîâ ïºàïàíîÿ (ïðîáóêò, ö³íà, êàíàëè ðîçïîâ³ë). á³ëüø åôåêòèâíèõ ï³äïðèºìñòâ ê³ëüêîñò³ ç ïðîñóâàííÿ çáóòó (Vernette, Desmet, Guilbert, Ward and Hill, .Jones), ïîêàçàâ ð³çí³ ð³âí³ âèâ÷åííÿ ñòèìóëþâàííÿ çáóòó. Ó çàðóá³æí³é ë³òåðàòóð³ ìàðêåòîëîãàìè-äîñë³äíèêàì öüîãî ïèòàííÿ (Shultz, Strang, Dickson and Sawyer, Quelsh, Addison, Ken Peattie and Sue Peattie) íàâîäèòüñÿ äåê³ëüêà ôàêòîð³â, ÿê³ ñïðè÷èíèëè çðîñòàííÿ ïîñëóã ñòèìóëþâàííÿì çáóòó ÿê åêâiâàíòó ìàðêåòèíãîâèõ êîìó³êàö³é ñåð³îçíèõ ê³ëüêîñíèõ ³íâåñòèöiéíèõ ïðîåêòàõ [8-17]. Äî íàéâàæëèâ³øèõ ç íèõ â³äíîñÿòü òàê³:

1. Çðîñòàííÿ ö³íè òà ðåêëàìîâàí ðàêëàñó – ñòèðàííÿ åôåêòèâíîñò³ ðåêëàìíèõ âèòðàò â ì³ðó òîãî, ÿê ñïîæèâà÷³ ñòàþòü âñå ìåíø ÷óòëèâèìè äî ðåêëàìè ó çàñîáàõ ìàñîâî¿ ³íôîðìàö³¿.

2. Ñòèìóëþâàííÿ çáóòó ñòàº "ðåñìåêòàáèíèì "çàâäÿêè ïîñèëåííó âèêîðèñòàííÿ ë³ãåðäàì ðèíêó òà çðîñòàþ÷îìó ïðîôåñ³éíèõ ³ç ñòèìóëþâàííÿ çáóòó.

3. Çðîñòàííÿ ³ìïóëüñíèõ ïîêóïîê – ðîçâð³âíó ôîðãîâöÿ íà á³ëüøó ê³ëüê³ñòü ³ìïóëüñíèõ ïîêóïîê ³ ïðàãíåííÿ äî ö³íîâîñ³ çíèæåííÿ, ùî ñòèìóëþâàííÿ çáóòó äî äåðåêòèâíèõ äí ñòèìóëþâàííÿ çáóòó ÿê åêâiâàíòó ïðèâîäèòü äî çðîñòàííÿ ïîñëóã [8-17]. Äî íàéâàæëèâ³øèõ ç íèõ â³äíîñÿòü òàê³:

4. Ñêîðî÷åííÿ ÷àñîâèõ ïóñêîâ³â – ïîñëåäíÿ êîíêóðåíö³ ³ ïðèñêîðåííÿ æèòòºâèõ öèêë³â ïðîäóêö³â ðîáèòü ïðèâàáëèâèì çá³ëüøåííÿ øâèäêîñòî ïðîäàæó, ÿêèé, ÿê ââàæàºòüñÿ, ïðîïîíóº ñòèìóëþâàííÿ.

5. Ì³êðîìàðêåòèíãîâèé ï³äõ³ä – öå ÿê â³äïîâ³äü ñåãìåíòóâàííþ ðèíê³â, êîëè ñòèìóëþâàííÿ çáóòó ìîæå çàáåçïå÷èòè á³ëüø ðîçì³ðíó ³ ö³ëåñ- ïðÿìîâàíó êîìóí³êàö³þ, í³æ çàñîáè ìàñîâî¿ ³íôîðìàö³¿.

6. Åôåêò "ñí³ãîâîãî êîìó" íà äåÿêèõ ðèíêàõ, â ÷îìó îêðåì³ àâòîðè ðîçãëÿäàþòü ñèòóàö³þ, êîëè ïðàöòèêè, ùî íðàöþþòü íà ðèíêàõ, äå ñòèìóëþâàííÿ º çâè÷àéíèì ÿâèùåì, òàêèõ ÿê ñíîã íàñë³äóâàòè ïðèêëàä, áí ðèçèêóþòü âòðàòèòè ÷àñòêó ðèíêó ³ êîíêóðåíòíîñïîçäàòíîñò³ íîçèö³þ. Äåÿê³ ââòîðè (Lattin and Bucklin) ñòâåðäæóþòü, ùî ðîçïîâñþäæåíà ïðâèòèêà ñòèìóëþâàííÿ çáóòó íà áàãàòüîõ ðèíêàõ ðîçáåùóº ïîêóïö³á, ÿê³ çâèêàþòü äî òîãî, ùîá êóíóâàòè ëèøå ò³ òîâàðè, ùî ñòèìóëþþòüñÿ [12].

7. "Êåðîâàí³ñòü" – ³íøà ïºäíà³ñòü åëåìåíò³â ìîæå âèÿâèòèñÿ â êîíêóðåíòí³é áíðìüá³ ãðîï³çâêîþ. Ðîçâèòîê ïîâèõ ïðîäóêò³â çâåá³ëüøîãî äîâãèé, äîðîãèé ³ ðèçèêîâà-íèé. Ñòàâêè ÷àñòî íàäòî ååëèê³, ùîá âäàââòèñÿ äî åêñïåðèìåíò, ³ óñï³ºõ äóæå çàëåæèòü â³ä åíåñêó ó ³ø³ ôóíêö³¿. Çì³íà ö³íîâèõ ñòðóêòóð ìæå áóòè äîðîãîþ ÿê ç àäì³ñòðàòèâ-íî¿ òî÷êè çîðó, òàê ³ ç ïîãëÿäó óíðàâë³íîÿ ñèñòåìàìè (ä³ÿ÷àì ðèíêó äîâåäåòüñÿ ìàòè ñïîðàâó ç ô³íàíñîâèì ìåíåäæåíòîì, ää âîíè íå ïî÷óâàòèíóòüñÿ êîìôîðòí). Ìîæå ñòàòèñÿ òàê, ùî âàæêî áóää çà³éííþâàòè øâèäê³ ³ ÷àñò³ êàíàëüí³ çì³íè.

8. "Âèì³ðí³ñòü" – îò³íêà âïëèâó ñòèíóëþâàííÿ çáóòó ìîæå áóòè ïðîáëåìàòè÷íþ, àëå âàòñðè, çîêðåìà Doyle, Sanders ³ Morriarty, äîâåëè, ùî öå ìíæíà çðîáèòè ç ïåâíîþ òî÷í³ñòþ, ÿêùî ñòàâèòèñÿ äî öüîãî óâàæíî. Ïðîáëåìè âèì³ðþâàííÿ ìåíø, í³æ äëÿ ðåëëàìè (Shultz) [15], ³ âèêîðèñòàííÿ ³íôîðìàö³¿, ÿêà íàäõîäèòü ç³ ñêàíåð³â ó ì³ñöÿõ ïðîäàæó, çàáåçïå÷óº á³ëüøèé ðîçìàõ äëÿ ìàéáóòíüî¿ îð³íêè.

Íåâèð³øåí³ ÷àñòèíè ïðîáëåìè. Â íèí³ø³é ïåð³ïä ïðîñóâàííÿ ïðèâåðòàº äî ñåää óâàãó ìàðêåòèíãîâ-ïðàêòèêè³â ³ íàóêîâö³â, ùî ðàí³øå áóëî âëàñòèâèì ëèøå ðåëëàì³ â çàñîáàõ ìàñîâî¿ ³íôîðìàö³¿ [3-7]. Çàñòîñóâàííÿ ñòèíóëþâàííÿ çáóòó, ð³çíîìàí³òíå çà íáñÿãîì. Õàðâàêòåðíîìÿóâ ³ âàæëèâ³ñòþ, çðîñòàº ó áàãàòüîõ êðà¿íàõ. Òðàäèö³éí³ óíåðåäæåííÿ, ùî çàîõî÷åííÿ º êîðèñíèìè äëÿ òàêòè÷íîãî ³ïäíÿòòÿ ïðîäàæó, âèãëÿäàþòü ó ñóº÷àñíèõ óìîâàõ âñå á³ëüø íåãíîð÷ ÷íèì. Îäíàê äëÿ êðàùîãî ðîçóì³íîÿ ³ âèêîðèñòàííÿ ñòèíóëþâàëüíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ³ ïðîñóâàëüíèõ ³íñòðóìåíò³â, âèêîðèñòàííÿ çáóòó, ð³çíîìàí³òíå çà íáñÿãîì ³ ïðèâàòíîñò³ äàíèõ.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Îñíîâíîþ º âèâ÷åííÿ ïðèéíì³â ³ ìåòîä³â ñòèíóëþâàííÿ çáóòó, ¿õ åôåêòèâíîñò³ ³ ðîçðîáêè ðåêîì³íäàö³é ïî âäîñêîíàëåííþ ä³ÿëüíîñò³ ïî ïðîñóâàííþ îêðåìîãî âèäó ïðîäóêòó¿.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Çáóò òîâàðó º ëàíöþæêîì, ùî ïîâ'ÿçóº ï³äïðèºíñòâî-âèðîáíè÷èé ³íòåãðàö³ÿ ³ åôåêòèâí³ñòü ³íôîðìàö³éíèõ ³ êîìóí³êàö³éíèõ ñèñòåì. Çàçíà÷åíî, â³äïîâ³äíèõ ôîæí³é ñòàä¿ â ïðîöåñ³ çáóòó.

Ìàðêåòèíã ç³ãèâ â³äíîñíèé ì³æ ï³äïðèºíöåì-âèðîáíèêîì ³ òîðãîâíîþ ìåðåæåþ; çáóòîâíþ ðîâåðàò ùî ñêàçàòè ïðî âèðîáíèêà, îñê³ëüêè éîãî ð³åâíü âèçíà÷àº êîìåðö³éíó åôåêòèâí³ñòü ä³ÿëüíîñò³ îñòàíí³ãî. ßêùî çáóâàëüíèêè íå çàö³êàâëèëüñÿ òîâàðîì, òî òîðãîâåà ìåðåæà òàêîæ íå âèÿâèòü äî ³íîãî ð³âíÿ ³íòåðåñó ³ âèðîáíèöòâî ïîâíîìàñøòàáíî ïîñòðàæäàº áóòè ðåíòàáåëüíèì. ßêùî íàâàòü ³íôîðìàö³þ ³ âèêîðèñòîâóþòü ïîâíîöií³ñòþ, òî îñîáèñòà ìåðåæà ñòàíîâèòü äî íåãàòèâíîãî. ßêùî çáóâàëüíèêè íå çàö³êàâëåíèõ ³ íåïîâíî âèêîðèñòîâóþòü ïîâíîöií³ñòü, òî ïîñëóãè ìåðåæà áóòè ðåíòàáåëüíèì. Ñòàòèñòè÷íèé ìåòîä [1].

Îðãàí³çàö³ÿ çáóòîâî¿ ìåðåæ³ çàëåæèòü â³ä êàíàë³â ðåãë³çàö³¿, â³ä îá'ºì³â ä³ÿëüíîñò³ òîðãîâåëüíèõ ïîñåðåäíèê³â, òèïó òîâàðó ³ ðåê ãàëóçåé.

Îðãàí³çàö³ÿ çáóòîâî¿ ìåðåæ³ çàëåæèòü â³ä êàíàë³â ðåãë³çàö³¿, â³ä îá'ºì³â ä³ÿëüíîñò³ òîðãîâåëüíèõ ïîñåðåäíèê³â, òèïó òîâàðó ³ ðåê ãàëóçåé. Çíàéîì³ñòü çà çàãàëüíèõ ïðîäàíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ³ ïîøóêîâèõ ñèñòåì ³ñòîòíî çá³ëüøóº ³íôîðìàö³éíó ïîòóæí³ñòü ïîñåðåäíèê³â, âèêîðèñòîâóþ÷è ³íôîðìàö³þ ïðî ïîòåíö³éíèõ ïîêóïöë³â, ïîñòà÷àëüíèê³â, êîíêóðåíò³â, ïîñëóã òà ³íôðàñòðóêòóðíèõ îá'ºêò³â. Òàêà ³íôîðìàö³ÿ ïîòðåáóº ñèñòåìàòèçàö³¿, àíàë³çó ³ ïîøóêó ñïîñîá³â ¿¿ îòðèìàííÿ. Ñòâîðåííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì äîçâîëÿº ñòâîðèòè ³íôðàñòðóêòóðó, ùî çàáåçïå÷óº ïîøóê, çáåðåæåííÿ, îáðîáêó òà ïîøèðåííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîòåíö³éíèõ êëº íòè.

Ïîøóê ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîòåíö³éíèõ êëº íòè ³ ïîøèðåííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî íèõ ïîòðåáóº ñïåö³àëüíèõ çíàíü ³ íàâè÷îê ðîáîòè ç ³íôîðìàö³ºþ. Ïîøóê ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîòåíö³éíèõ êëº íòè

5. Ïîæâàâèòè îáñòàíîâêó íà ì³ñö³ ïðîäàæó òîâàðó. Ïðÿìîþ ìåòîþ ñòèìóëþâàííÿ ìîæå áóòè âèä³äíå ðîçì³ùåííÿ òîâàðó â ì³ñö³ éîãî ïðîäàæó. Ó òàêîìó ðàç³ êîìåðö³éíèé ïðåäñòàâíèê ïðàãíå äîñÿãòè äîïîìåðåíîãî ïðî ðîçì³ùåííÿ óñòàíîâêàííÿ äëÿ ðåêëàìè íà ì³ñö³ ïðîäàæó ³ ïðîìîó ïî ðîçì³ùåííþ òîâàðó íà ì³ñö³ ïðîäàæó ³ç óêàçàíèì ùîäî ïîæâàäëåííÿ òîðã³äë³ íà âèä³äíèõ óìîâàõ. Çàëåæíî â³ä äîñÿãíóòèõ äîñòðîêîâíîñòåé ïðî ïîæâàäëåííÿ òîðã³âë³ ³ ïðî âèä³äíå ðîçì³ùåííÿ òîâàðó íà ì³ñö³ ïðîäàæó ïðåäñòàâíèê ï³äïðèºìöÿ âèáèðàº çìîæå íàáàòè îáîâ'ÿçêîâèõ ôóíêöіé ïî ðîçì³ùåííþ òîâàðó íà ì³ñö³ ïðîäàæó.

6. Ïîâðàò³¿ ïî ñòèìóëþâàííþ ç ìåòîþ íàäàòè ä³þ íà çáóòîâ³ ï³äðîçä³ëè ï³äïðèºìñòâà, íàáóëè îñòàíí³ìè ðîêàìè ñòð³íêîâî ïîøèðåííÿ ³ ïðèâåëè äî çâîðîòíîãî âóâåçó â äåÿêèõ îáëàñòÿõ ä³ÿ÷èõ ñèñòåì – ïðîäâäö³ ÷åêàþòü ñòèìóëþâàííÿ, ùîá çàâåðøèòè ñâîþ êîìåðö³éíó ïðîãðàìó. Òîìó áóäü-ÿêå ñòèìóëþâàííÿ â îáëàñòü çáóòó ïîâèííî çåðêàëþâàòè ñâîþ ñïåöèô³êó ³ ïðèâàáëèâ ³ç ñòðîãèì äîòðèìàííÿì ³ç³äðîçä³ëè ïîâíîâàæåíü ³ ïîâíîìîùåíü ïîñàäîâèõ îñ³á, ùî ïðàöþþòü íà ïîäàòêîâèõ ïîñòàõ. Ïðè öüîìó âàæëèâî ïî³íôîðìóâàòè ³ç³ ñòðîãèì äîòðèìàííÿì ³ç³äðîçä³ëó ïîâíîâàæåíü ïîñàäîâèõ îñ³á, ùî ïðàöþþòü íà ïîäàòêîâèõ ïîñòàõ, ïðî ïîòðåáó ³ ïîðÿäîê ïîäàííÿ äåêëàðàö³é [3].

Âîëîäií÷à çàäàâíîñòü ñòèíóëþâàííÿ º ä³ÿ íà ñïîæèâà÷ ³ ñïðÿìîâàíîñòі ïðîñóâàííі ïðî-äàæó. Äëå ïåðø, í³æ ä³éòè äî ïåðåäáà÷óâàííî ääðåñàòà, âîíî ïîâèííà áóòè ïðèéíÿòå ³ äîâåäåíèé ³ç ïðèâîäó íåïðàâèëüíîãî îïèñó òîâàðó. Çâ³äñè âèíèêàº íåïîâ³äí³ñòü ïîñò³éíîãî ïðîâ-äíîñòü ñïåö³àëüíèõ ïîåðàòîð³é ïî ïîòðåáàò³ ³ ñòèíóëþâàííÿ ïîâ³äîìëåíü. Ïðè öüîìó âàæëèâî ïî³íôîðìóâàòè éîãî ðåíòàáåëü³ñòü [3].

Âîëîäèì÷àâàííÿì ñòèíóëþâàííÿ º ä³ÿ íà ñïîæèâà÷ ³ ñïðÿìîâàíîñòі ïðîñóâàííі ïðî-äàæó. Äëå ïåðø, í³æ ä³éòè äî ïåðåäáà÷óâàííî ääðåñàòà, âîíî ïîâèííà áóòè ïðèéíÿòå ³ äîâåäåíèé òîðãîâåëü. Çâ³äñè âèíèêàº íåïîâ³äí³ñòü ïîñò³éíîãî ïðîâ-äíîñòі ïîñòàíîâëåíî ïåðåä ³ çà³éñíþâàòèñÿ ï³ä ñòðîãèì êîíòðîëåì. Ïðè öüîìó âàæëèâî ïî³íôîðìóâàòè éîãî ðåíòàáåëü³ñòü [3].

Âðàõîâó÷è çíà÷íå ðîçøèðåííÿ íîìåíêëàòóðè òîâàð³â, òîðãîâà ìåðåæà ðàíí ÷è ï³çíî ñòèìóëþþòü ç ïðîáëåìàìè îðãàí³çàö³¿ òîðãîâîãî çàêîíó. Òîìó âîíà â³äüíà âèéòèòè òèõ ðèíê³â, ïðîïîçèö³ÿ ÿêèõ â³äïîâ³äàº ¿¿ ö³ëÿì, àáî òèõ, ðòî çìîæå ãàðàíòóâàòè ¿é ïåâíèé ð³âåíü ðåíòàáåëüíîñò³, çàâäÿêè ñòèìóëþþ÷èì âêò³ÿì, ïðèçíà÷åíèì àáî äëÿ ñïîæèâà÷à, àáî äëÿ íå¿ ñàìî¿. Ùî ñòîñóºòüñÿ âèðîáíèêà, òî â³í âèìóøåíé ïðîïîíóâàòè âñå á³ëüøå òèì÷àñîâèõ ï³ëüã ÿê òðîãàòîñòè ïîñåðå äíèêà³, òàê ³ ñïîæèâà÷åâ ç òèì, ùîá éîãî òîâàðè ëÿãëè íà ïîëèö³ ìàãàçèí³â.

Òîðãîâèé ïîñåðåäíèê äîáðîçè÷ëèâî â³äíîñèòüñÿ äî ñòèìóëþâàííÿ, çåâðíåíîãî äî ñíîæèâà÷à îñê³ëüêè âîíî ñïðèÿº îçíàéîìëåííþ ³ òîâàðîì ³ ïðèñêîðåííþ éîãî ïðîäàæó.

Àëå ïîñåðåäíèê³â òàê ñàìî íåîáõ³äí³ ³ä⁄øòîãîóâàòè ³ çàö³êàâëåíîñòі ïîòåíö³éíèõ ïîêóïöіâ ðåêëàìîþ òîâàðó ³ ïðèñêîðåííÿ éîãî ïðîäàæó. Ò³ëüêè ö³ëåñïðÿìîâàíî âïëèâàþ÷è íà òîðãîâîãî ïîñåðåäíèêà øèðîêî ïîâàí³çàö³¿ ïðîäóêöіþ ³ ïðèñêîðþº éîãî íà âñ³õ ñòàä³ÿõ æèòòºâîãî öèêëó òîâàðó, âêëþ÷àþ÷è ïîæå ïåðåòâîðèòè éîãî íà ñâ³äîìèõ ðèíêîâèõ ³äåíòèô³êàòîðè [5].

Âèðîáíèê çàâæäè ïîâèíåí âðàõîâóâàòè îñîáëèâîñò³ òîðãîâî¿ ìåðåæ, ç ÿêîþ â³í ïðàöþº, ÿêùî ó íùîâí âèíèêàº íàì³ð çàïðîïîíóâàòè ¿é âêëþ÷è ïî ñòèìóëþâàííÿ ïðîäàæ³â. Ìåð öüîìó ïåðåñëàäæóþòüñÿ íàñòóïí³ ö³ëÿ:

1) ïåðåêîíàòè ïîòåíöі ïðèäáàòè ìåáíó ê³ëüê³ñòü òîâàð³â ³ äàòè éîìó çàñ³á ïåðåêîíàííÿ íàñòóïíîãî ïîñåðåäíèêà;

2) ïåðåêîíàòè êðóïíîãî ïîñåðåäíèêà êàòàëîã³ç óâàòè òîâàð (âêëþ÷èòè éîãî â ñâ³é ïîñò³éíèé àñîðòèìåíò);

3) ñïîíóêàòè ðîçäð³áíîãî òðãîâöÿ âèã³äí³ ðîçì³ñòèòè òîâàð â òîðãîâîì çàë³.

Âèðîáíèê âèçíà÷àº ñèñòåìàòè÷íó óäàâàòèñÿ äî ïîâðàòè ³ç ïîêóïöіâ ðåêëàìíèõ ìàòåð³àëіâ, ïîñò³éíî ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ïîêóïöåì, à çàëåæí ä³ÿ âæå äîñÿãíóòîãî ð³âíÿ. Ìåòîþ ñòèìóëþâàííÿ â äàíîì âèïàäêó áóäå çàáåçïå÷åííÿ óíîâ äëÿ çàêóïí³âë³ ê³ëüêîñòі ³ñíóþ÷èõ òîâàð³â; ó éîãî çàâäàííÿ óâ³éäå òàêîæ îòðèìàííÿ äîäàòêîâèõ ïëîù â òîðãîâîìó çàë³ äëÿ ðîçì³ùåííÿ òîâàð³â äàíî¿ ìàðêè àáî æ ¿õ ðîçì³ùåííÿ â íàéá³ëüø âèã³äíèõ òî÷êàõ òîðãîâîãî çàëó.

3) â ïåð³îä çð³ëîñò³ òîâàðó: íà öüîìó åòàï³ ïðîäàæ³ äîñÿãàþòü îïòèìàëüíîãî ð³âíÿ ³ êîíêóðåíö³ÿ ñòàº íåâèçíå÷íîþ. Òîðãîâ³ ïîñåðåäíèêè ñïðèÿþòü ïîâíîìó ³íôîðìóâàííþ ïîêóïöіâ ïðî ïîòðåáè ³ íîâèíêè òîâàðíîãî àñîðòèìåíòó, ùî ïîäàþòü¿ ïî ñòèìóëþâàííÿ òîâàðó ³ç çàëèøêè â³äïîâ³äíèõ ñêëàä³â. Ó çâ'ÿçêó ç öèì ïîåðàòîð¿ ïî ñòèìóëþâàííÿ òîâàðó ³ ïîâíîìó çàáåçïå÷åííþ íåîáõ³äí³ñòü [6].

Ùî ñòîñóºòùñÿ êîìïëåêñíî¿ ïðîãðàìè ñòèìóëþâàííÿ, òî â³äíîñíî ¿¿ ðîçðîáêè ìàðêåòèíãîâèõ ïðèéîìîâ ðÿä äîäàòêîâèõ ð³çíèõ ðå³çóëüòàò³â ïîâèííà ¿ñíóâàòè, íàñê³ëüêè ³íòåíñèâíà ñòèìóëþâàííÿ çàñòîñóâàííÿ ³ ³íøèõ ñïîñîáè ³ ÿê³ êîøòè ñë³ä âèêîíàííÿ ñòèìóëþâàëüíèõ ïðîãðàì.

Ä³ÿ÷ ðèíêîâ ïîâèíåí óðâàõîâóº ð³øåííÿ ïðî òå, íàñê³ëüêè ³íòåíñèâíà ñòèìóëþâàííÿ çàïðîïîíóâàòè. Äëÿ óñì³ðó çàðîäó íåìàº íàÿâí³ñòü ïåíí³ãíî³ ñòèìóëþâàííÿ. Ñèëüí³øèé ñòèìóë çàáåçïå÷èòü ³ á³ëüøå ïðîäàæ³â, äëå ïðè ïîñò³éíî ïàäàþ÷îìó òåïì³ çáóòü. Ñòèìóëè ìîæóòü áóòè çàïðîïîíîâàí³ àáî âñ³ì, àáî ò³ëüêè ÿêèìñü îñîáëèâèì ãðóïàì îñ³á.

ßêùî çàõ³ä ùîäî ñòèìóëþâàííÿ äóæå ðîçòÿãíóòèé â ÷àñ³, ïðîïîçèö³ÿ âòðàòèòü ÷àñîâî çàðÿä, ùî øòîâõàº íà íåãàòéí³ ä³¿. Åôåêòèâí³øèì º â³äíîñíî íåòðèâàëå ñòèìóëþâàííÿ ïðîäàæ³â. Êîðîòêî÷àñí³ñòü çàõîäó ñïîíóêàº ñïîæèâà÷à øâèäêî ñêîðèñòàòèñÿ ñêîðîòèíóùîþ âèãîäîþ. Äëå ÿêùî òðèâàë³ñòü çàõîäó äóæå êîðîòêà, áàãàòî ñïîæèâà÷³â íå çìîæóòü ñêîðèñòàòèñÿ ïðîïîíîâàíèìè âèãîäàìè, îñê³ëüêè ÿêðàç â öåé ÷àñ ó íèõ, ìîæëèâî, íå áóäå ïîòðåáè, ùîáè ïîâòîðíî ñòèìóëþâàëè ïîæå â ñåðåäèíí³ ä³ÿ âíîñ³ â³äïîâ³äíèõ çóñèëü (4 – 6 òèæí³â) ñòèìóëþâàííÿ â ìèòü, êîëè ïîêóïöà íàéá³ëüø â³ðîã³äíà.

Áþäæåò íà çàõîäè ùîãî ñòèìóëþâàííÿ çáóòó ìîæíà ðîçðîáèòè äâîìà ñïîñîáàìè. Ä³ÿ÷ ðèíêó ìîæå âèáðàòè íà íåãàòéí³ çàõîäè ³ îáðàõóâàòè ¿ð âàðò³ñòü, ïðîå ÷àñò³øå ðîçðîáëÿþòü ó âèãëÿä³ â³äñîòêà â³ä çàãàëüíîãî âîëþìåíó ïðîäàæ³â, òîáòî ïîòðåáèòåëü ñïîæèâàº ðåêëàìíèé ìàòåð³àë ³íøîãî áðåíäó, ùî íàáóâàº ïîïóëÿðíîñò³ (4 – 6 òèæí³â) ñòèìóëþâàííÿ â ìèòü, êîëè ïîêóïêà íàéá³ëüø â³ðîã³äíà.

Âèñíîâêè. Îñíîâíà âàæêîñòü ïð³íêè ñòèìóëþþ÷èõ çàõîä³â ïîëÿãàº â òîó, ùî âíîñ ð³øåíî ïðîâîäèòè çíèæóâàííÿ ³çíèùåíîãî ÿê â³ä ³íøèõ àëò³é òîãî æ âèðîáíèêà, òàê ³ â³ä àëò³é êîíêóðåíò³â. Òîìó äóæå áàãàòî³ âèðîáíèêîâ çàäîâîëüíÿþòüñÿ ïðîñòèì çº³ñòàâëåíîÿì íå³ñíóþ ïðîäàæ³ äî 50%-å çá³ëüøåííÿ îñ³º³ó ïðîäàæ³â, íàñïðàâä³ ñëèäàºº âñüîãî 20%, îñê³ëüêè â ìàãàçèíàõ, íå îõîïëåíèõ ñòèìóëþâàííÿì, ïðèð³ñò ñêëàä 30%. Íà ä³ë³ òðåáá ïð³âíåâàòè ÷èíèêè, ÿê³ â³äð³çíÿþòüñÿ ñòàá³ëüí³ñòþ ³ ïîñò³éí³ñòþ, ïðè öüîì ³ææàëüíîþ áóëî á ç³ñòàâëåííÿ ç ãðóïîþ ìàãàçèí³â, ùî çíàõîäÿòüñÿ â çîí³, â³ëüí³é â³ä ñòèìóëþâàííÿ ñòèìóëþâàííÿ. Ñë³ä òàêîæ áðàòè ä³¿ êîíêóðåíò³â ï³ä ÷àñ ïðîâåäåííÿ ñòèìóëþâàííÿ.

Äåÿê³ ôàõ³âö³ ç ìàðêåòèíãîâè êîìóí³êàö³é ñòâåðäæóþòü, ùî çà îñòàí³ 15 ðîê³â íà Çàõîä³ ëþäè ïåðåñòàëè÷èòè ñòèìóëþâàííÿì ïðîäàæó òîâàð³â. Ò³ âêë³¿, ÿê³ êîêèñü ïðèêëàäòàëè çàâàëüíî óâàãó, çàðàç íàáóâàþòü âèãëÿäó. Õîñ íàéáëèæ÷èì ÷àñîì î÷³êóºòüñÿ â³ä ïîëêà êàì³òàëü â òðàäèö³éíó ðåêëàìíó ä³ÿëüí³ñòü òà ïàðàëåëüíå óñêëàäíåííÿ é ïîâíîæ÷àííÿ ñòèìóëþâàííÿ ïðîäàæó. Â Óêðà¿í³, ïäíàê, åå ðèíêîâà âêîíí³êà ò³ëüêè áóäóºòüñÿ, íàâ³òü íàéòðàäèö³éí³ø³ çàõîäè äëÿ ñòèìóëþâàííÿ ïðîäàæó ìîæóòü âèÿâèòèñÿ ö³ëêîì íåâìè³ äàòè çíà÷íèé âêîíí³÷íèé âôåêò.

Ë³òåðàòóðà

1. Äåéÿí À., Òðîàäåê À. Ñòèìóëþðîâàííÿ ñáûòà è ðåêëàìà íà ìåñòå ïðîäàæè. – Ì.: Ïðîãðåññ,1994. – 189 ñ.

2. Äèõòèë Å., Õåðøãåí Õ. Ïðàêòè÷åñêèé ìàðêåòèíã. – Ì: Âûñø. øê.: Èíôðà-Ì, 1996. – 476 ñ.

3. Êîòëåð Ô. Ìàðêåòèíã ìåíåäæåìåíò. Ýôôåêòèâ / Ïåð. ñ àíãë. ïîä ðåä. Þ.Í. Êàïòóðåâñêîãî. – ÑÏá.: Èçä-âî Ïèòåð, 2001. – 496 ñ.

4. Ëèõîä³é Â.Ã., ªðîïøåíêî Ì.Ì. Ìàðêåòèíã. – Ê.: ÍÀÓ, 2002. – 404 ñ.

5. Ìàðêåòèíã /Îïä ðåä. Ì. Áåëêåðða. – ÑÏá.: Ïèòåð, 2002. – 1200 ñ.

6. Ìåòîäû ñòèìóëèðîâàíèÿ ñáûòà: ó÷åá. ïîñîáèå / Ñ. À. Ðûá÷åíêî, Ò. Â. Åâñòèãíååâà. – Óëüÿíîâñê: ÓëÃÒÓ, 2007. – 184 ñ.

7. Ïàçóõà Ì.Ä., ²ãíàòîâè÷ Ì.Â. Ðåêëàìà ó ï³äïðºíèöüê³é ä³ÿëüíîñò³: Íàâ÷.ïîñ³á. – Ê.: ÖÓË, 2006. – 176 ñ.

8. Boddewyn, Jean J. and Leardi, Monica Sales Promotions: Practice, Regulation and Self-Regulation Around the World. // International Journal of Advertising, 1989, 8, pp. 363-374.

9. Chandon, P. Consumer Research on Sales Promotions: A State – of the Art Literature Review. // Journal of Marketing Management, 1995, 11, pp. 419-441.

10. Cooke, E.F. Defining sales promotion difficult, important. – [AMA] Marketing News, 1985. – P. 38.
11. Fill, Chris Marketing Communications: Frameworks, Theories, and Applications. – London: Prentice Hall Europe, 1995.-515 p.
12. Lattin, J.M. and Bucklin, R.E. Reference Effects of Price and Promotion on Brand Choice Behaviour. // Journal of Marketing Research, 1989, 26, ¹4,-pp. 299-310.
13. Peattie, K. and Peattie, S. Sales Promotion – Playing to Win? // Journal of Marketing Management, 1993, 9, – pp.255-269.
14. Rhea, M.J. and Massey, F. Sales Promotion Ripe for Research. // Marketing News,1986,20, – pp.26-27.
15. Shultz, D.E. Above or Below the Line? Growth of Sales Promotion in the United States. // International Journal of Advertising, 1987, 6, – pp. 17-27.
16. Smith, PR. Marketing Communications: An Integrated Approach. – London: Kogan Page Limited, 1994. – 403 p.
17. Worldwide Marketing Expenditure 1989. // Financial Times, 1989, 30 November, – p. 13.

Î.Ë. ×åðíåíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Ì.Ì. ªðìîøåíêî***

ÒÅÍÄÅÍÖ²¯ ÁÐÅÍÄÓÂÀÍÍß Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíàþòüñÿ êîíöåïö³¿ òà íþàíñè áðåíäèíãó íà ðèíêó Óêðà¿íè. Íà îñíîâ³ äîñë³äæåííÿ çàð³âíèõ, óêðà¿íñüêèõ òà ðîñ³éñüêèõ ïóáë³êàö³é ðîçðîáëåíî ðèä ðåêîìåíäàö³é ùîäî åòàï³â ñòâîðåííÿ òà ïîçèö³îíóâàííÿ áðåíä³â.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *áðåíäóâàííÿ, ïîçèö³îíóâàííÿ áðåíäó, ìàðêåòèíã.*

À.Ë. ×åðíåíêî

ÒÅÍÄÅÍÖ²¯ ÁÐÅÍÄÓÂÀÍÍß Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ðàññìàòðèâàþòñÿ êîíöåïöèÿ è íþàíñû áðåíäèíãà íà ðûíêå Óêðàèíû. Íà îñíîâå èññëåäîâàíèÿ çàðóáåæíûõ, óêðàèíñêèõ è ðîññèéñêèõ ïóáëèêàöèé ðàçðàáîòàí ðÿä ðåêîìåíäàöèé ïî ýòàïàì ñîçäàíèÿ è ïîçèöèîíèðîâàíèÿ áðåíäîâ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *áðåíäèíã, ïîçèöèîíèðîâàíèå áðåíäà, ìàðêåòèíã*

A.L. Chernenko

TRENDS OF BRANDING IN UKRAINE

We consider the concept and nuances of branding in the market of Ukraine. On the basis of study of foreign, Ukrainian and Russian publications, a number of recommendations on the stages of creation and brands positioning are developed.

Keywords: *branding, brand positioning, marketing*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Äèíàì³êà ïîâåä³íêè ñïîæèâà÷³â ³ ñâ³äîìîñò³ ïðî ñåáå ³ ñâ³òîâèõ òðåíäàõ ìàðêåòèíãó ïîñòóïîâî çðîñòàþòü ³ ñòàþòü íåâ³ä'ºìíîþ ÷àñòèíîþ ñó÷àñíîãî ñâ³òîâîãî ïðîöåñó. Ñïîæèâà÷³ ñòàþòü áóòè äóæå ãíó÷êèìè ³ íåïåðåäáà÷óâàíèìè ó ñâî¿õ ïîâåä³íêàõ, ùîäåííî ïîâ³äîìëÿþòü ïðî íîâèíêè íà ðèíêó, ïîñòóïîâî çíàéîìëÿþòüñÿ ç íèìè, ïîñòóïîâî ïîâíèìàþòüñÿ

áðåíäóâàííÿ òà êðèòèêóþòü ñó÷àñíèé ï³äõ³ä äî ðåêëàìè, ðîáîòè çàðóá³æíèõ â÷åíèõ: Ä. Ìàêíåëë³ òà Ê. Ñì³êà [12], ÿê³ ðîçêðèâàþòü ñåêðåòè ïåðñîíàëüíîãî áðåíäèíãó, Äæ. Ðåíäåëëà [14], ÿêèé âèñâ³òëþº ïèòàííÿ óíðàâë³íîÿ áðåíäîì, Ï. ×åâåððóíà [15], ÿêèé äîñë³äæóº ïèòàííÿ, ÿê çìóñèòè ïðàöþâàòè ïåðñîíàë ðåêëàìóâàòè ïðîäóêöiþ â÷åíèõ âàãîìèé âêëàä ó ðîçâèòîê òåõ³ä³ç òà ïðàêòèêè áðåíäóâàííÿ âíåñëè Æ. Ð Ãîí÷àðåíêî [1], ². Äîïæ àíñüêèé [2], Å. Ðàä÷åíêî, ². Ñàáèðîâà [4] òà ³í.

Ìåòà äî ñë³äæåííÿ. Ïîëÿãàº â ðîçðîáö³ óí³âåðñàëüíèõ ðåêîìåíäàö³é ç òåõð³¿ áðåíäóâàííÿ, àäàïòîâàíèõ ï³ä ðèíêîâ³ óìîâè åêîíîì³êè Óêðà¿íè.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè òà èõ ñë³äêè. Áðåíäóâàííÿ òîâàð³â – íåíáó³äíèé ³íñòðóìåíò ìàðêåòèíãîâèõ êîìóí³êàö³é, ùî º ñðàâöÿìè íà ðèíêó Óêðà¿íè, àëå é íà ðèíêàõ êðà¿í ÑÍÄ. Â³ò÷èçíÿí³ áðåíäè çàéìàþòü óñ³ëüêè íà ðèíêó Óêðà¿íè, àëå é íà ðèíêàõ êðà¿í ÑÍÄ. Â³ò÷èçíÿí³ áðåíäè çàéìàþòü óñ³ëüêè íà ðèíêó Óêðà¿íè, ãäå ñòóäåíòè ïðîäóêö³ÿ áðåíäîâàíèõ ôóòáîëîê ³ ñóâåí³ðiâ, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ñïîðòèâíèìè êëóáàìè, ïîñòàâëÿþòüñÿ íà ñòàäіîí ³ ó ñïîðòèâíèõ çàëàõ. Ó á³ëüøîñòi³ â³ò÷èçíÿíèõ åêèòèíãîâèõ äîñë³äæåíü ñïîñòåð³ãàþòüñÿ ùîð³÷íà òåíäåíö³ÿ äî êîëèâàííÿ ó "òîïîâèõ 10-êàò" êðàùèõ êîìïàí³é. Îñæíà ñòâåðäæóâàòè, ùî áåçïåðå÷íèõ ë³äåð³â, ñåðåä â³ò÷èçíÿíèõ áðåíä³â íå ìàº. Âèêëè³ ï³äïðèºmñòâà âèóøåí³ ïîñò³éíî êîðåëüóâàòè ñòðàòåã³þ äîñë³äæåííÿ, â çàëåæíîñò³ â³ä ñèòóàö³¿ íà ðèíêó.

Çàõ³äíà øêîëà áðåíäèíãó âæå íàáëèçèëàñü "êëàñè÷íî¿" ó ãàëóç ñïîæèâ÷èõ òîâàð³â. Îñíîâíîþ ¿¿ êîíöåïö³þ º "òîâàðíèé áðåíäèíã", ÿêèé ïåðåäáà÷àº äèôåðåíö³àö³þ ïðîäóêòó ó òàêèé ñïîñ³á, ùîá øòó÷íî íàäàòè óíí³êàëüíèõ ñèëüíèõ âëàñòèâîñòåé äëÿ çäíóòòÿ ïåðåâàãè íàä êîíêóðåíòàìè. Áðåíäîâàíèõ ñòðàòåã³ÿ ðîçðîáëÿº òîëüêè ³ ïîæèâþ òàëüêè íà ïåðåíèé ïðîäóêò àáî òîâàðíèé ðÿä êîìïàí¿, ïðèõîâóþ÷è ïðè üüîìó ³)³äæåå³ îçíàêè ãîëîâíî¿ âèïóñêè. Äàíèé ³³äïðèºmñòâà äàº çìîãó ñõîâàòè ãîëîâíèõ êîìïàí³þ-âèõîäíèêà â³ä ê³ñöåâèõ ñïîæèâà÷³â ³, ó ðàç³ ïåäà÷³ ç ôîðìóâàííÿì ïîçèòèâíîãî ³)³äæó òîâàðíîãî áðåíäó, íå ïåðåíîñèòè íåâäàëèé ³³äàòèâ³ â³äãóêè íà âñüîãî ïðîäóöåíòà. Òèïîâèì ïðèêëàäîì íà ðèíêó Óêðà¿íè º ÇÀÒ "Êðàôò Ôóäç Óêðà¿íà", ÿêå âõîäèòü äî ³)³æíàðîäíî¿ âðóïè êîìïàí³é "Êðàôò Ôóäç ²íê." ³ âîëîã³º òàêèì â³äîìèì òîðãîâèì ìàðêàìè ÿê "Milka", "Êîðîíà", "Jacobs", "Carte Noire", ÷³íñè "Ëþêñ" òà ³í.

Àç³àòñüêà øêîëà áðåíäèíãó çàñòîñîâóº ïðîòèëåæíèé ï³äõ³ä, à ñàìå: êîìïàí³ ³íåâñòóþòü ïåðåäóñ³ì ó ñòâîðåííÿ êîðèñòóâàííÿ áðåíäó, ³ ëèøå â ãðóãó ÷åðãó, çíà÷íî ìåíøîþ ì³ðîþ, â áðåíä êîíêóðåíòîì òîâàðó. Â ßïîí³¿ åíèêà ðîëü ïðèä³ëяº òùñüí ñàìå ãî-ëîâí³é êîìïàí³¿, äî ÿêî¿ íàëåæèòü ïåâíèé òîâàð àáî ïîñëóãà. Íàïðêëèäà, âñåñâ³òíüî â³äîìèé òîâàð "Yamaha", ï³ä ëåéáëîì ÿêîñí³ âèñîêî¿ ðåíòàáåëüíîñò ò³ëà íèçêà ð³çíèõ çà òèïàìè òîâàðó³â (íîòîöèêëè, ÷îâíè, àóä³ì-â³äåî òåõí³êà, ìóçè÷í³ ³íñòðóìåíòè òà ³í.).

Îñê³ëüêè êîíöåïö³ÿ áðåíäèíãó çíà÷íîþ ì³ðîþ âïëèâàº íà êîíêóðåíòîçäàòí³ñòü, ¿¿ íåíàõ³äíî íà ìåðøîì åòàï. Îäíîçíà÷íî¿ â³äïîâ³ä³ ùîäî äîç³ðåëüíîñò âèáîðó "çàõ³äíîãî" ÷è "àç³àòñüêîãî" ï³äõîäó äî áðåíäèíãó íåìîæëèâî íàäàòè åå ðîçãëÿäó îñíîâèòåëþ êîíêðåòíî âèäó áðåíäèíãó âèêîðèñòîâóº òà ñïåöèô³êè ñàìîãî òîâàðó.

Òàê, íàïðèêëàä, äëÿ òåõí³êè ïðîìèñëîâîãî ïðèçíà÷åííÿ, âàæëèâó ðîëü â³ä³ãðàº ï³äêëþ÷åííÿ, ùî ïîòåíö³éíî çàáåçïå÷óº ³ììóíèòåò äîò³ëüíî³ ¿¿ îíòîãåíåçó, ùî ïîòåíö³éíî çíèæóº ä³ëüíîñòü òà ñïåöèô³êè ñàìîãî òîâàðó. Â ñëó÷àº íåîáõ³äíîñò³ ðîçðîáêè íîâîãî ïðîäóêòó, ïîâ'ÿçàíîãî ³ç ïîòðåáàìè ðèíêó, ïîòðåáóº ïîñò³éíîãî ìîí³òîðèíãó ñïîæèâ÷³â, ïîñò³éíîãî ïîêðàùåííÿ ïðîäóêòó òà ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â, ùî ìîæóòü ïîòðåáóâàòè çíà÷íèõ ðåñóðñ³â.

Çàãàëüíà øêîëà áðåíäèíãó âæå íàáëèëà îçíàêè "êëàñè÷íî¿" ó ãàëóç ñïîæèâ÷èõ òîâàð³â. Îñíîâíîþ ¿¿ êîíöåïö³þ º "òîâàðíèé áðåíäèíã", ÿêèé ïåðåäáà÷àº äèôåðåíö³àö³þ ïðîäóêòó ó òàêèé ñïîñ³á, ùîá øòó÷íî íàäàòè óíí³êàëüíèõ ñèëüíèõ âëàñòèâîñòåé äëÿ çäíóòòÿ ïåðåâàãè íàä êîíêóðåíòàìè. Áðåíäîâàíèõ ïàä ñïîæèâà÷³â ³ïøèðþºòüñÿ ò³ëüêè íà ïåíåé ïðîäóêò àáî òîâàðíèé ðÿä êîìïàí¿, ïðèõîâóþ÷è ïðè üüîìó ³)³äæåå³ îçíàêè ãîëîâíî¿ âèïóñêè. Äàíèé ³³äïðèºmñòâà äàº çìîãó ñõîâàòè ãîëîâíèõ êîìïàí³þ-âèõîäíèêà â³ä ê³ñöåâèõ ñïîæèâà÷³â ³, ó ðàç³ ïåäà÷³ ç ôîðìóâàííÿì ïîçèòèâíîãî ³)³äæó òîâàðíîãî áðåíäó, íå ïåðåíîñèòè íåâäàëèé ³³äàòèâ³ â³äãóêè íà âñüîãî ïðîäóêòó. Ôèíàíñîâi ³íâåñòèö³¿ â ïåðñîíàë, ïîâ'ÿçàíèé ³ç ïîòðåáàìè ðèíêó, ïîòðåáóº ïîñò³éíîãî ìîí³òîðèíãó ñïîæèâ÷³â, ïîñò³éíîãî ïîêðàùåííÿ ïðîäóêòó òà ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â, ùî ìîæóòü ïîòåíö³éíî çíèçèòè ðèçèê³ âèõîäó íà ðèíîê â³ä ñïîæèâ÷³â ³íøèõ ïðîäóêò³â.

Çàõ³äíà øêîëà áðåíäèíãó âæå íàáëèëà îçíàêè "êëàñè÷íî¿" ó ãàëóç ñïîæèâ÷èõ òîâàð³â – íåíáó³äíèé ³íñòðóìåíò ìàðêåòèíãîâèõ êîìóí³êàö³é, ùî º ñðàâöÿìè íà ðèíêó Óêðà¿íè, àëå é íà ðèíêàõ êðà¿í ÑÍÄ. Â³ò÷èçíÿí³ áðåíäè çàéìàþòü óñ³ëüêè íà ðèíêó Óêðà¿íè, ãäå ñòóäåíòè ïðîäóêö³ÿ áðåíäîâàíèõ ôóòáîëîê ³ ñóâåí³ðiâ, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ñïîðòèâíèìè êëóáàìè, ïîñòàâëÿþòüñÿ íà ñòàäіîí ³ ó ñïîðòèâíèõ çàëàõ. Ó á³ëüøîñòi³ â³ò÷èçíÿíèõ åêèòèíãîâèõ äîñë³äæåíü ñïîñòåð³ãàþòüñÿ ùîð³÷íà òåíäåíö³ÿ äî êîëèâàííÿ ó "òîïîâèõ 10-êàò" êðàùèõ êîìïàí³é. Îñæíà ñòâåðäæóâàòè, ùî áåçïåðå÷íèõ ë³äåð³â, ñåðåä â³ò÷èçíÿíèõ áðåíä³â íå ìàº. Âèêëè³ ï³äïðèºmñòâà äàº çìîãó ñõîâàòè ãîëîâíèõ êîìïàí³þ-âèõîäíèêà â³ä ê³ñöåâèõ ñïîæèâà÷³â ³, ó ðàç³ ïåäà÷³ ç ôîðìóâàííÿì ïîçèòèâíîãî ³)³äæó òîâàðíîãî áðåíäó, íå ïåðåíîñèòè íåâäàëèé ³³äàòèâ³ â³äãóêè íà âñüîãî ïðîäóêòó ó òàêèé ñïîñ³á, ùîá øòó÷íî íàäàòè óíí³êàëüíèõ ñèëüíèõ âëàñòèâîñòåé äëÿ çäíóòòÿ ïåðåâàãè íàä êîíêóðåíòàìè. Áðåíäîâàíèõ ïàä ñïîæèâà÷³â ³ïøèðþºòüñÿ ò³ëüêè íà ïåíåé ïðîäóêò àáî òîâàðíèé ðÿä êîìïàí¿, ïðèõîâóþ÷è ïðè üüîìó ³)³äæåå³ îçíàêè ãîëîâíî¿ âèïóñêè. Äàíèé ³³äïðèºmñòâà äàº çìîãó ñõîâàòè ãîëîâíèõ êîìïàí³þ-âèõîäíèêà â³ä ê³ñöåâèõ ñïîæèâà÷³â ³, ó ðàç³ ïåäà÷³ ç ôîðìóâàííÿì ïîçèòèâíîãî ³)³äæó òîâàðíîãî áðåíäó, íå ïåðåíîñèòè íåâäàëèé ³³äàòèâ³ â³äãóêè íà âñüîãî ïðîäóêòó ó òàêèé ñïîñ³á, ùîá øòó÷íî íàäàòè óíí³êàëüíèõ ñèëüíèõ âëàñòèâîñòåé äëÿ çäíóòòÿ ïåðåâàãè íàä êîíêóðåíòàìè. Áðåíäîâàíèõ ïàä ñïîæèâà÷³â ³ïøèðþºòüñÿ ò³ëüêè íà ïåíåé ïðîäóêò àáî òîâàðíèé ðÿä êîìïàí¿, ïðèõîâóþ÷è ïðè üüîìó ³)³äæåå³ îçíàêè ãîëîâíî¿ âèïóñêè. Äàíèé ³³äïðèºmñòâà äàº çìîãó ñõîâàòè ãîëîâíèõ êîìïàí³þ-âèõîäíèêà â³ä ê³ñöåâèõ ñïîæèâà÷³â ³, ó ðàç³ ïåäà÷³ ç ôîðìóâàííÿì ïîçèòèâíîãî ³)³äæó òîâàðíîãî áðåíäó, íå ïåðåíîñèòè íåâäàëèé ³³äàòèâ³ â³äãóêè íà âñüîãî ïðîäóêòó ó òàêèé ñïîñ³á, ùîá øòó÷íî íàäàòè óíí³êàëüíèõ ñèëüíèõ âëàñòèâîñòåé äëÿ çäíóòòÿ ïåðåâàãè íàä êîíêóðåíòàìè. Áðåíäîâàíèõ ïàä ñïîæèâà÷³â ³ïøèðþºòüñÿ ò³ëüêè íà ïåíåé ïðîäóêò àáî òîâàðíèé ðÿä êîìïàí¿, ïðèõîâóþ÷è ïðè üüîìó ³)³äæåå³ îçíàêè ãîëîâíî¿ âèïóñêè. Äàíèé ³³äïðèºmñòâà äàº çìîãó ñõîâàòè ãîëîâíèõ êîìïàí³þ-âèõîäíèêà â³ä ê³ñöåâèõ ñïîæèâà÷³â ³, ó ðàç³ ïåäà÷³ ç ôîðìóâàííÿì ïîçèòèâíîãî ³)³äæó òîâàðíîãî áðåíäó, íå ïåðåíîñèòè íåâäàëèé ³³äàòèâ³ â³äãóêè íà âñüîãî ïðîäóêòó ó òàêèé ñïîñ³á, ùîá øòó÷íî íàäàòè óíí³êàëüíèõ ñèëüíèõ âëàñòèâîñòåé äëÿ çäíóòòÿ ïåðåâàãè íàä êîíêóðåíòàìè.

Ïàíåëь, ÿêó á êîíöåïö³þ áðåíäèíãó íå îáðàëî ï³äïðèºmñòâî, íàäàçâè÷àéíî âàæêèâèì çàâäàííÿì çàëèøàºòüñÿ íàäàííÿ áðåíäó êîíêóðåíòîñïðîì³æíîñò òà "ñèëè". Ï³ä

"ñèëîþ áðåíáó" ìè ðîçóì³º³î éîãî çààòí³ñòù ó äîâãîñòðîêîâîìó ïåð³îä³ çáåð³ãàòè ë³äèðóþ÷è ì³ñöÿ òà äîì³íóâàòè íàä êîíêóðóþ÷èìè ìàðêàìè.

Òåíðåòè÷íî íåíáó³äíî ñïî÷àòêó ñòâîðèòè "³ååþ" áðåíáó, ïðîäóìàòè ïîçèö³ïíóâàííÿ, à âæå ïîò³ì ðîçðîáèòè ñàì òîâàð, ÿêèé áóäå â³äïîâ³äàòè äàí³é ³åå¿. Íà ïðàêòèö³ âèõîäèòü òâð, ùî óêðà¿íñüê³ ì³ñòîáðþòü áðåíäîâ³ àòðèáóòè äëÿ âæå ³ñíóþ÷îãî ïðîäóêòó. Òóò ñòàþòü ó íàãîä³ òåõíîëîã³¿ òà äîñâ³ä ïîêóïöÿ. Äëå îò³ëèòè ðåíòàáåëüí³ñòü òàêèõ ³íâåñòèö³é íà ïðèêëàä, ñòâîðèòè ïîñëóãó ïðîêàòó ëåãêîâèõ àâòîìîáèë³â, ïîòðåáóþòü ëèø ìåíø³ íàêëàäíèõ âèòðàò, íîâèé ïîäõ³ä äî ñòâîðåííÿ ñòàðòàï³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çáèðàííÿì ³íôîðì. Ïîòåíö³éíèì ïîêóïöÿì ïîòð³áíî ïîâ³äîì³òè, ùî ïîñëóãà áóäå äîñòóïíà ëèøå ó ïåâí³é ì³ñöåâîñò³, ùî äîçâîëèòü ¿ì çíèçèòè âèòðàòè íà ïîäîðîææ³ òà ïîâíó³ñòþ çîñåðåäèòèñÿ íà îñíîâíèõ ôóíêö³îíàëüíèõ îáîâ'ÿçêàõ.

Ïîòåíö³éíèì ïîêóïöÿì òàêîæ íåîáõ³äíî ïðîàíàë³çóâàòè ³íôðàñòðóêòóðíó ãîòîâí³ñòü ïîñòà÷àëüíèêà äî ïîñëóã, ùîá íå âèíèêëè íåïåðåäáà÷åíèõ ïðîáëåì ç ïîñòàâêàìè òà ïîñëóãàìè. Íàïðèêëàä, ïîòåíö³éíèì ïîêóïöÿì ïîòð³áíî ïåðåêîíàòèñÿ, ùî ïîñëóãè ç ïîñòàâêè ïîâèííè áóòè íàäàíî íàéøâèäøå, ùîá ïîçáóòèñÿ ïîòåíö³éíèõ çàòðèìîê ó ïðîöåñ³ ïîñòàâêè.

Ïîòåíö³éíèì ïîêóïöÿì òàêîæ íåîáõ³äíî ïðîàíàë³çóâàòè ïîòåíö³éíó ïîïèò ó ïîñëóãàõ, ùîá ïîñòà÷àëüíèê ìîã çðîçóì³òè, ùî ïîïèò íà ïîñëóãó ñòâîðþº äîäàòêîâó öií³ñòü äëÿ íüîãî, à íå ïðîñòî ïîâ'ÿçàíèé ç íåþ ïðîäóêò. Ïîòåíö³éíèì ïîêóïöÿì òàêîæ íåîáõ³äíî ïîñòóïîâî ïîâ³äîì³òè ïîñòà÷àëüíèêà ïðî ïîòåíö³éíó çì³íó ïîïèòó íà ïîñëóãó, ùîá íå âòðàòèòè ïîòåíö³éíèõ êëº³íò³â.

Ïîòåíö³éíèì ïîêóïöÿì òàêîæ íåîáõ³äíî ïîñòó÷àòè ³íôîðì³ö³þ ïðî ïîòåíö³éíèõ êëº³íò³â, ùîá íå âòðàòèòè ïîòåíö³éíèõ êëº³íò³â ³ íå ïîâ³äîì³òè ïîñòà÷àëüíèêà ïðî ïîòåíö³éíó çì³íó ïîïèòó. Ïîòåíö³éíèì ïîêóïöÿì òàêîæ íåîáõ³äíî ïîñòó÷àòè ³íôîðì³ö³þ ïðî ïîòåíö³éíó çì³íó ïîïèòó ³ ïîâ³äîì³òè ïîñòà÷àëüíèêà ïðî íåîáõ³äí³ñòü ïîâíîãî ïðèïèíåííÿ ïîñòàâîê ïîòåíö³éíèõ êëº³íò³â.

Ïîòåíö³éíèì ïîçèö³îíóâàííÿì ïîòð³áíî ïðèäàòè îñîáëèâîãî çíà÷åííÿ ïîñòó÷àííþ ³íôîðì³ö³¿ ïðî ïîòåíö³éíèõ êëº³íò³â ³ ïîâ³äîì³òè ïîñòà÷àëüíèêà ïðî íåîáõ³äí³ñòü ïîâíîãî ïðèïèíåííÿ ïîñòàâîê ïîòåíö³éíèõ êëº³íò³â. Ïîòåíö³éíèì ïîçèö³îíóâàííÿì ïîòð³áíî ïðèäàòè îñîáëèâîãî çíà÷åííÿ ïîñòó÷àííþ ³íôîðì³ö³¿ ïðî ïîòåíö³éíèõ êëº³íò³â ³ ïîâ³äîì³òè ïîñòà÷àëüíèêà ïðî íåîáõ³äí³ñòü ïîâíîãî ïðèïèíåííÿ ïîñòàâîê ïîòåíö³éíèõ êëº³íò³â.

Çà ³äåàëüíèõ óìîâ íåíáõ³äíî ñîí÷àòêó ñòàíäàðòè ³äåþ áðåíäó, ïðîäóêòàòè éîãî ïî-çèö³îíóâàííÿ, à âæå ïîò³ çàéìàòèñÿ ðîçðîáêîþ ñàìîãî òîâàðó. Íà ïðàêòèö³, ðå âàæêî âò³ëèòè. Ìàþ÷è êîíêðåòíèé òîâàðíèé àñîðòèìåíò, ï³äïðèºìñòâî ìîæå ëèøå ïåðåìîçè-³íóâàòè äåÿê³ òîâàðè àáî ñàìó ê³ëüê³ñòü ÿê áðåíä, ÷àñòî êîðèñòóþ÷èñü ïðè öüîìó äîïîìîãîþ êîíñàëòèíãîâèõ òà äîñë³äíèöüêèõ ô³ðì.

Ë³òåðàòóðà

1. Ãîí÷àðåíêî Æ. Ð., Ðàä÷åíêî Å. À., Ñàáèðîâà È. Ì. Áðåíäû Óêðàèíû, èëè Îíè è ìû / Õóäîæ. Î. Ñîëîâüó. – Ê.: Ìîëîäü, 2004. – 160 ñ.

2. Äîëæàíñüêèé ². Ç., Çàãðíà Ò.Î. Êîíêóðåíòîñïðîìîæí³ñòü ï³äïðèºìñòâà: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: Öåíòð íàâ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè, 2006. – 381 ñ..

3. Êóäåíêî Í.Â. Ñòðàòåã³÷íèé ìàðêåòèíã. – Ê.: ÊÍÅÓ, 1998. – 152 ñ.

4. Ìàðêåòèíã äëÿ ìàã³ñòð³â: íàâ÷. ïîñ³áíèê Ò. 1/ Çà çàã. ðåä. Ì.Ì. ªðîìøêîâà, Ñ.À. ªðîõ³íà. – Ê.: ÍÀÓ, 2007. – 604 ñ.

5. Ðàä÷åíêî Å.À., Ñàáèðîâà È.Ì. Áðåíäû Óêðàèíû, èëè Îíè è ìû / Õóäîæ. Î. Ñîëîãóá. – Ê.: Ìîëîäü, 2004. – 160 ñ.

6. Ãîäèí À. Í., Áìèòðèåâ À. À., Áàáëåíêîâ È. Á. Áðåíäèíã: Ó÷åáí. ïîñ. – Ì.: Èçä-âî òîðãîâàÿ êîðïîðàöèÿ "Äàøêîâ è Ê°?", 2004. – 364 ñ.

7. Ëåíèà Ô. Äæ., Ïàðêåð Ë. Ì. Êíòåãðèðîâàííûé áðåíä-êîììóíèêàöèè. – Ì.: ÐÈÌ-Õîëäèíã, 2004. – 244 ñ.

8. Ñòàðîâ Ñ.À., Óïðàâëåíèå áðåíäàìè // Âûñøàÿ øêîëà ìåíåäæìåíòà Ñàíêò-Ïåòåðáóðãñêîãî ãîñóäàðſòâåííîãî óíèâåðſòåòà, 2008 – Ñ. 15-21.

9. Òàìáðãà Â., Áàäüí À. Áðåíä: áíåâàÿ ìàøèíà áèçíåñà. – Ì.: ÇÀÎ Îëèìï-Áèçíåñ, 2005. – 36 ñ.

10. Øàðêîâ Ô.È. Êíòåãðèðîâàííûå áðåíä-êîììóíèêàöèè. – Ì.: ÐÈÌ-Õîëäèíã, 2004. – 244 ñ.

11. ßáëîíñêèé Ñ. Ïîëüçîâàòåëåé Èíòåðíåò â Óêðàèíå ïðåññ÷èòàþò // proit.com.ua.

12. Ìàêîâåëëè Ä., Ñíèê Ê. Êàê âûäåëèòüſÿ èç òîëïû, èëè Ôîðìóëà ïåðſîíàëüíîãî áðåíäèíãà / Ä. Ìàêîâåëëè, Ê.Ä. Ñíèê – Ïåð. ſ àíãë. Ê. Òêà÷åíêî. – Ì.: ÔÀÈÐ – ÏÐÅÑÑ, 2004. – 192 ſ.

13. Ìàðê Ì., Ïèðſîſ Ê. Ñåðſíé è áóíòàðſü. Ñſîçäàíèå áðåíäà ſ ſſîſùüþ àðſåòèſîâ / Ïåð. ſ àíãë. ſſà ðåä. Â. Äſſíſèíà, À. Ñóſåſêî – ÑſÍá.: Ïèòåð, 2005. – 336 ſ.

14. Ðýíåëëè Äæ. Áðåíäèíã: Êðàòêèé êóðſ / Ä. Ðºíåëëè. Ïåð. ſ àíãë. Ð. Çàõàð÷åâà. – Ì.: ÔÀÈÐ – ÏÐÅÑÑ, 2003. – 213 ſ.

15. ×åſſåðòíſ Ï. Ïſ÷åſſ âàø áðåſſ íå ðàáſſòàåò? / Ïſſòſåð ×åſſåðòſſ. – Ïſſð. ſ àſſãë. Ê. Òſà÷åſſê. – Ì.:ÔÀÈÐ-ÏÐÅÑÑ, 2004. -208 ſ.

16. Ÿſâſóà ß. 100 ſſðſ¸ſſà ýſſåſſſ

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *êîíêóðåíòîñïîñîáíîñòü; òåõíèêî-ýêîíîìè÷åñêèå ïîêàçàòåëè; ñïðîñ; ðûíîê; ïðèáûëü; ðåíòàáåëüíîñòü.*

K.A. Shaulko

COMPETITIVENESS OF THE ENTERPRISE

In the article a problem is considered competitiveness of enterprise on internal and external markets. Developed recommendation and suggestion in relation to the increase of level competitiveness and qualities of product.

Key words: *competitiveness, technical and economic parameters, demand, market, profit, return on investment.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìû. Ïðîáëåìà êîíêóðåíòîñïîñîáíîñòè â ñó÷àñíîì ñîâ³òì ìàº óí³âåðñàëüíèé õàðàêòåð, ³ â³äì òîãî íàñê³ëüêè óñï³øíî âîíà âèð³øóºòüñÿ, çàëåæèòü áàãàòî ÷îãî â åêîíîì³÷íîì ³ ñîö³àëüíîì ñòàíîâèò³ áóäü-ÿêî¿ êðà¿íè. Ôàêòîð êîíêóðåíö³¿ ìàº ïðèíöèïîâå õàðàêòåð, çì³øóþ÷è âèðîáíèê³â ï³ä çàãðîçîþ âèò³ñíåííÿ ç ðèíêó ïîñò³éíî çàéìàòèñÿ ñèñòåìíîþ êîíêóðåíòíîþ ñâîãî ³ òîâàð³â ïðè öüîì ðèíêè íà'ºêòèâíî ³ ñòðîãî ïîò³íþº ðåçóëüòàòè ¿õíüî¿ ä³ÿëüíîñò³.

Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Âàæëèâó ðîëü ó ðîçðîáö³ òåîðåòè÷íèõ àñïåêò³â ðîçãëÿäàëè òàêè âèòåí ïðîôåñîðè ßê³ì Ã.Ñ. Àêñåëü [5], Ã. Áèðìàí [6], Ñ. Øìèäò [6] òà ³íø³.

Ó ïðàöÿõ â³ò÷èçíÿíèõ ó÷åíèõ – Ë.Â. Áàëàáàíîâà [3], Â.². Êîðíóøîâ [9] òà ³íø³ – ïðèä³ëÿºòüñÿ óâàãà îñíóâàííþ êîíêóðåíòíî ìåòîäè÷íèõ òà àñïåêòàì äîâíóðó êîíêóðåíöíõ ñòðàòåã³é.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ ïîëÿãàº â ðîçðîáö³ ðåêîìåíäàö³é ³ ïðîïîçèö³é, ï³äâèùåííÿ ÿêîñòó ³ïðîäóêöó äëÿ çàáåçïå÷åííÿ ¿¿ êîíêóðåíòîñïðîìîæíîñò³ íà âíóòð³øíüîìó òà çîâí³øíüîìó ðèíêàõ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äî ñë³äæåííÿ. Ïðîâíäæåíèé ðèíêîâèõ âèðîáíèê³â ìîæíà äàòè ðåêîìåíäàö³¿ ô³ðì³ ðóõàòèñÿ â òàêèõ íàïðÿìêàõ:

1) ïîñèëåííÿ ³ì³äæó ïðîäóêö³¿ çàâîäó.

2) íàëàãîäæåííÿ âèóñêó óí³êàëüíîãî ïðîäóêòó-íîâèíêè, ÿêèé á ñóòòºâî â³äð³çíÿâ ïðîäóêö³þ çàâîäó â³ä òîâàð³â-àíàëîã³â.

3) Çá³ëüøåííÿ ê³ëüêîñòó çàìîâíèê³â.

Ïðîìîíóºòüñÿ ïðèíàòè ó÷àñòü ó ùîð³÷íèõ êàìïàí³ÿõ âèñòàâêîâ³. Äåìîíñòðóâàòè íà íèõ çðàçêè ïðîäóêö³¿, ÿêó âèãîòîâëÿºòü çàâîä. Â ïåðøó ÷åðãó äåìîíñòðóâàòè ò³, ÿê³ âèãîòîâëÿþòüñÿ äëÿ ë³ãêîâ³ð òà çàïàð³â-àíàëîã³â.

Ïðîìîíóºòüñÿ ïðèíàòè ó÷àñòü ó ùîð³÷íèõ êàìïàí³ÿõ âèñòàâêîâ³. Äåìîíñòðóâàòè íà íèõ çðàçêè ïðîäóêö³¿, ÿêó âèãîòîâëÿºòü çàâîä. Â ïåðøó ÷åðãó äåìîíñòðóâàòè ò³, ÿê³ âèãîòîâëÿþòüñÿ äëÿ ë³ãêîâ³ð òà çàïàð³â-àíàëîã³â. Çá³ëüøåííÿ ê³ëüêîñòó çàìîâíèê³â.

Ïðîìîíóºòüñÿ ðîçðîáèòè òà âèïóñêàòè ê³ëüêà ä³ºâî³ ùîäåíèêè íà 2012 ð³ê, êàðòî³ ³³äñòàâêè äëÿ íàïî¿â, êóêèí³â ðó÷êè ç ëîãîòèïîì êîìïàí³¿, êàòàëîãà, ó ÿêîìó áóäå ðîçì³ùåíà ³íôîðì³ÿ ïðî ³³ñòîð³þ çàâîä, ïðîäóêö³þ, ÿêó â³ä âèóñêàº. Òàêèé íàá³ð ìæíà ïîäàðóâàòè ïðè ïðîâåäåíí³ ³ñðåãàíàîð³â. Êàëåíäàð³ ç êàòàëîãîì ìæíà íàä³ñëàòè ðàçîì ç êîìåðö³éíîþ ïðîïîçèö³þ êîìïàí³ÿì, ÿê³ º ïîòåíö³éíèìè êë³ºíòàìè.

Ïðîìîíóºòüñÿ ðîçðîáêè òà âèïóñêàòè êàëåíäàð³ òà ä³ëîâ³ ùîäåííèêè íà 2012 ð³ê, êàðòî³ ³³äñòàâêè äëÿ íàïî¿â, êóêèí³â ðó÷êè ç ëîãîòèïîì êîìïàí³¿, êàòàëîãà, ó ÿêîìó áóäå ðîçì³ùåíà ³íôîðì³ÿ ïðî ³³ñòîð³þ çàâîä, ïðîäóêö³þ, ÿêó â³ä âèóñêàº. Òàêèé íàá³ð ìæíà ïîäàðóâàòè ïðè ïðîâåäåíí³ ³ñðåãàíàîð³â. Êàëåíäàð³ ç êàòàëîãîì ìæíà íàä³ñëàòè ðàçîì ç êîìåðö³éíîþ ïðîïîçèö³þ êîìïàí³ÿì, ÿê³ º ïîòåíö³éíèìè êë³ºíòàìè.

Êîíêóðåíòîñïîñîáíîñòü ôîðìóâàííÿ – öå íå ò³ëüêè âèñîêà ÿê³ñòü ³ ðåõ³÷íèé ð³âåíü, öå é óì³ëå ìàíåâðóâàííÿ â ðèíêîâîì ïðîñòîð³ é ó ÷àñ, à ãîëîâíå – ìàêñèìàëüíèé ïâë³ê âèìîã ³ ìîæëèâîñòåé êîíêóðåíòíèõ ãðóï ïîêóïö³â. Ïðè÷èíè êîíêóðåíòíîñïîñîáíîñò³ ôîâàðó íåíäåð³ çì³íþþòüñÿ, ùî ³ íàñë³äêîâî ïîòðåáóº ïîñò³éíîãî ìîí³òîðèíãó ôàêòîð³â. Ïðè÷èíè êîíêóðåíòíîñïîñîáíîñò³ ïîäóêö³¿ ïîä³ëÿþòüñÿ íà çîâí³øí³ òà âíóòð³øí³. Çîâí³øí³ ïðè÷èíè ïîâ'ÿçàí³ ç ïîâåä³íêîþ ïîêóïö³â, ¿õí³ìè ïîòðåáàìè, ïîçèö³ÿìè ùîäî ïîñòàâêè, ïîïèòó, ïðîïîçèö³ÿìè ³íø³ ïîäiáíèìè ôàêòîðàìè. Âíóòð³øí³ ïðè÷èíè ïîâ'ÿçàí³ ç ïîòåíö³éíèìè ìîæëèâîñòÿìè ïîêóïö³â, ¿õí³ìè ïîòðåáàìè, ïîçèö³ÿìè ùîäî ïîñòàâêè, ïîïèòó, ïðîïîçèö³ÿìè ³íø³ ïîäiáíèìè ôàêòîðàìè. Âíóòð³øí³ ïðè÷èíè ïîâ'ÿçàí³ ç ïîòåíö³éíèìè ìîæëèâîñòÿìè ïîêóïö³â, ¿õí³ìè ïîòðåáàìè, ïîçèö³ÿìè ùîäî ïîñòàâêè, ïîïèòó, ïðîïîçèö³ÿìè ³íø³ ïîäiáíèìè ôàêòîðàìè.

Ïðè ïî³íö³ êîíêóðåíòíîñïîñîáíîñò³ âàðòî âðàõîâóâàòè ôîðìè òà ìåòîäè òåõí³÷íîãî îáñëóãîâóâàííÿ ïðîäóêö³¿, òîðãîâåëüíèõ ïîñëóã, ùî íàäàþòüñÿ ïîêóïöÿì ³ ïîòåíö³éíèì ³ì'ÿ êîìïàí³¿ òà ³íø³.

Äëÿ îö³íêè êîíêóðåíòíîñïîñîáíîñò³ ô³ðìè ñïî÷àòêó íåîáõ³äíî ïðîâåñòè àíàë³ç ¿¿ ñòàíó. ßê³ñòü àíàë³çó áóäå âèçíà÷àòè ïðè éîãî ïðîâåäåíí³ ç ïîçèö³é ñèñòåìíîãî ï³äõîäó Òîä³ àíàë³ç ïîâíà íàçèâàòè ñèñòåì³ÿ.

Ö³ëü ñèñòåìíîãî àíàë³çó ô³ðìè – óñòàíîâëåííÿ ñòðàòåã³÷íèõ ³ òàêòè÷íèõ ôàêòîð³â ï³äâèùåííÿ êîíêóðåíòíîñïîñîáíîñò³ òîâàð³â, ùî âèóñêàþòüñÿ, åôåêòèâíîñò³ ³ ñò³éêîñò³ ôóíêö³îíóâàííÿ ô³ðìè.

Åòàïè ïðîâåäåííÿ ñèñòåìíîãî àíàë³çó ñòàíó îðãàí³çàö³¿ ïðîìîíóºòüñÿ "'iðèâ'ÿçóâàòè" äî ñòðóêòóðè ñèñòåìè ñòðàòåã³÷íîãî ìåíåäæìåíòó:

Àíàë³ç ÿêîñò³ íàóêîâîãî ñóïðîâîäó ñèñòåìè ñòðàòåã³÷íîãî ìåíåäæìåíòó ç ïîãëÿäó ê³ëüêîñò³ ³ ãëèáèíè çàñòîñóâàííÿ íàóêîâèõ ³ïðîãíîç³â ³ ìåòîä³â êåðóâàííÿ.

Àíàë³ç êîìïîíåíò³â âèõîäó ñèñòåìè, òîáòî ÿêîñò³ ñòðàòåã³¿, óòî÷íåííÿ ö³ëåé âèõîäó÷è ç ¿¿ âíóòð³øí³õ ñèëüíèõ ³ ñëàáêèõ ³ ñèëüíèõ ñòîð³í, çîâí³øí³õ ìîæëèâîñòåé (SWOT-àíàë³ç).

Àíàë³ç êîíêóðåíòîñïðîìîæíîñò³, âðâè òèâíîñò³ ³ ñò³ëêîñò³ðíóâàííÿ îñíîâíèõ êîíêóðåíò³â íà âèõîä³ îðãàí³çàö³¿, çîâí³øí³õ ïîãðîç ³ ìîæëèâîñòåé, âíóòð³øí³õ ñèëüíèõ ³ ñëàáêèõ ñòîð³í (i³ñòà), ùî ðîáëÿòü ïîçèòèâíèé ³ íåãàòèâíèé âïëèâ íà îðãàí³çàö³þ.

Àíàë³ç ìåõàí³çìó ÷èíííñò³ çàêîíó êîíêóðåíö³¿ íà âõîä³ ñèñòåìè, àíòèìîíîïîëüíî-ãî çàêîíîäàâñòâà ³ ñèëè êîíêóðåíö³¿ ñåðåä ïîñòà÷àëüíèêê³â îðãàí³çàö³¿.

Àíàë³ç çîâí³øí³õ ïîãðîç ³ ìîæëèâîñòåé, âíóòð³øí³õ ñèëüíèõ ³ ñëàáêèõ ñòîð³í îðãàí³çàö³¿ â ïîð³âíÿííi³ ç êîíêóðåíòàìè â ïð³áóòêîâîìó ñåãìåíòàõ, ùî çàáåçïå÷óº, òîáòî â îðãàíîâíó, ìåòîäè÷íîìó, ðåñóðñíîìó, ³íôîðìàö³éíîìó çàáåçïå÷åíí³ îðãàí³çàö³¿.

Àíàë³ç ñèſüíèõ ³ ñëàáêèõ ñòîð³í, ïîãðîç ³ ìîæëèâîñòåé îðãàí³çàö³¿ â ¿¿ îðãàí³çàö³é-íî-òåõí³÷íîó ³ ñîî³àëüíîìó ðîçâèòêó ("ïðîôåñ" ó ñèſòåì³).

Àíàë³ç ÿêîñò³ êåðîâàííÿ ï³äñèſòåìè ñèſòåìè ñòðàòåã³÷íîãî ìåíåäæìåíòó â ÷àſòèí³ ôîðìóâàííÿ ñèſòåìè ïîêàçíèê³â ÿêîſò³ ³ ðåſóðſí³ºìîſòñ³ òîâàð³â, ÿêîſò³ ¿õ ñåðâ³ſó, ³íôðàſòðóêòóðè ðèſêó, îðãàí³çàö³¿ àíàë³çó åôåêòèâſíſò³ òèſó íàïðÿìê³â ä³ÿëüſíſò³ ³ ôîðìóâàííÿ çàõîſä³â ùîãî ¿õíüſãî ïſë³ſøåſíÿ.

Àíàë³ç ÿêîñò³ êåðóþ÷î¿ ï³äſèſòåìè ñèſòåìè ſòðàòåã³÷íîãî ìåíåäæìåíòó â ÷àſòèí³ êåðóâàííÿ ïåðſíſíàëîì ſí ðîçðſáö³ ³ ðåàë³çàö³¿ ſòðàòåã³÷íèõ ³ òàêòè÷íèõ óſðàâë³ſíüêèõ ð³øåſíü.

Àíàë³ç ſòðóêòóðè, çì³ſòó ³ ÿêſſò³ çâ'ÿçê³â ó ſèſſòåì³ ſòðàòåã³÷íîãî ìàðêåòèſíãó, ³ſíſ-âàò³éſíãſ ³ âèſíáſè÷íãſ ìåſåäæìåſòó, òàêòè÷íſãſ ìàðêåòèſíãó, âſòàſſíãëåſíÿ ¿ſõ ſëèàſêèſõ ³ ſëèüſíèſõ ſòſðſ³.

Àíàë³ç êſſíêóðåſíòſſñïðſſìæſſſñò³ òſâàð³â, ùſ âèſóſëêàþòüſÿ, ſåðſſſíàëó ³ òåſſſëſſã³é, ſðãàì³çàö³¿ â ö³ëſſó.

Àíàë³ç åôåêòèâſſñò³ âèſðèſòàſíÿ ðåſóðſ³â.

Àíàë³ç ſò³éſſſò³ ſóſíëö³ſíſòàſíÿ ſðãàì³çàö³¿.

Âſòàſíſâëåſíÿ ſòðàòåã³÷íèſ ³ òàêòè÷íèſ ôàêſòð³â ï³âſàèùåſíÿ êſſíêóðåſíòſſñïðſſìæſſſñò³ òſâàð³â, åôåêòèâſſñò³ ³ ſò³éſſſò³ ô óſëö³ſíſóſàſíÿ ſðãàì³çàö³¿ ïåðåſ ðſçðſíáſè íà ¿õ ſſſſſâ³ ¿¿ ſòðàòåã³¿. Íà öüſſó åòàſ³ ſſſſòåçóºòüſÿ âſÿ ſſſåðåſíÿ ðſáſòà.

Ìåòîäè ſö³ſþâàſíÿ êſſíêóðåſíòſſñïðſſìæſſſñò³ ſðãàì³çàö³¿ ïåðåſáá÷àþòü òàêå:

- ð³åſíü êſſíêóðåſíòſſñïðſſìæſſſñò³ âſàæàòè ÿê ſſåðſáſíüſçâſàæſíó âſëë÷ëſó ſſ ſſ-êſçſſèſàſ êſſíêóðåſíòſſñïðſſìæſſſñò³ êſſíêſåòſſſ òſſàð³â íà êſſíêſåòſſſ ðèſêſãſ;

- ſſêſåſſ ſſðſâſſäèſè àſſàë³ç åôåêòèſſſñò³ ä³ÿëüſſſñò³ ſðãàì³çàö³¿ âſèſſäÿ÷è ç êſſſéóſåòſſñïðſſìæſſſñò³ é åôåêòèſſſñò³ êſæſſſâſ òſſàðó íà êſæſ³ì ðèſéó;

- ſêſåſ ſåðàſſâóſâàòè ſſèà çſèê ſò³éſſſò³óóſſëö³ſſóſàſíÿ ſðãàì³çàö³¿.

Ï³ñëÿ äſſñë³äæåſíÿ ôſðìóþòüſÿ òåſſ³÷í³ âèſſſâè äſ ſàðàſåðò³â âèáſðó ³ ſſëëàà-þòü òàáëèſ³ ſſ³ſſê ſſæëèſâſ ³ ſàéá³ëüø ſſåðſſſåſòèſáſèſ ſſâèſſê òà ſáſſáſ³äſſſ òåſſſ-ëſſã³é äëÿ ¿õ âèſóſſêó. Àſàë³çóþ÷è ſſæëëſâſſñ³ ſ³äſſðèºſſòâà, ſàÿſâſ³ ſſâſåæåſſſÿ ³ ſåſáſð³äſ³ óſſſâè äëÿ ñòſſðåſſÿ ſſſâſ¿ ſſſæëò³ò³ò³¿, òſâàðó, åðſſſåðòè, â ê³ſöåſâſſſſ ðåçóëüòàò³, âèçſà-÷àþòü âàð³àſò ſſſðàùåſſÿ ſſſſæè÷ſò ³ åſſſſſſ³÷íèſ ðëàſñòèſâſſſòåé ſðſſäóêſò³¿, ſ³äâèſùóþ-÷è òèſ ſàſèſ ð³åſíü éſãſ êſſíêóðåſíòſſñïðſſſſæſſſñò³. Sſæëëſâèé âàð³àſò ſ³äâèſùåſſÿ êſſí-êóðåſíòſſñïðſſſſæſſſñò³ òſâàðó äſçáſſèòüſ âòðàò, ſſâ'ÿçſíèſ ç âèſſóſſêſſ òſâàðó, ùſ ſſſñòóſàºòüſÿ òſâàðó-êſſíêóðåſíòó

Êſſſêóðåſíòſſñïðſſſſæ³ſñòü ðſâàðó âèçſà÷àºòüſÿ 4 ³íôåſðàèëüſíèſè ſſêàçſſèâſàſè ſåðøſãſ ð³âſíÿ: ÿê³ſñòþ òſâàðó, éſãſ ö³ſſþ, âèòðàòàſè íà åêſſſſéóſàòàö³þ òſâàðó çà éſãſ æèòòº-âèé òèſë, ÿê³ſñòþ ſåðâ³ſñó òſâàðó, à òàſêſæ äèſàì³÷íèſè ôàêòſðàſè. Çſà÷åſíÿ ³íòåſðàëüſíèſõ ſſêàçſſèê³â êſſíêóðåſíòſſñïðſſſſæſſſñò³ òſâàðó çàëåæàòü â³ä ſſëëè âſëëâó çſſâſ³øſ³õ ³ âſíóòð³øſ³õ ôàêòſð³â êſſíêóðåſíòſſ ſåðåâàà òſâàðó.

Êîíîéóðåíòíñïðñîîîæí³ñòüü ïðîäóêö³¿ é êîíêóðåíòíñïðñîîîæí³ñòü ô³ðìè-âèðîáíèêà ñïî³ââ³äíîñÿòüñÿ ì³æ ñïáíþ ÿê ÷àñòèíà é ö³ëå. Îîæëèâ³ñòü êîìïàí³¿ êîíêóðóâàòè íà ïåâíîì òîâàðíîì ðèíêó áåçïîñåðåäíüî çàëåæèòü â³ä êîíêóðåíòíñïðñîîîæí³ñòü òîâàðó, à òàêîæ ñóêóïíîñò³ åêîíîì³÷íèõ ìåòîä³â óïðàâë³íÿ ä³ÿëüí³ñòþ ô³ðìè, ùî ðîáëÿòü âïèêà íà ðåçóëüòàòè êîíêóðåíòíî¿ áîðîòüáè. Â óìîâàõ ïðåäñòàâí åíòèòîâ¿ åêîíîì³êè Óêðà¿íè àíàë³ç êîíêóðåíòíîñïðîîîæí³ñòü ÿâëÿºòüñÿ îâíèì ³ç íàéâàæëèâ³øèõ êðèòåð³¿â åôåêòèâíîñòі ì³ñöåâèõ ³ íàö³îíàëüíèõ ïðîäóöåíò³â, îñíîâíèì ôàêòîðîì ³íòåíñèô³êàö³¿ ³ íàö³îíàëüíîãî ïðîäóêòó ÿâëÿºòüñÿ îâíèì ³ç íàéâàæëèâ³øèõ êðèòåð³¿â åôåêòèâíîñòі ì³ñöåâèõ ³ íàö³îíàëüíèõ ïðîäóöåíò³â, îñíîâíèì ôàêòîðîì ÿâëÿºòüñÿ îïòèì³çàö³ÿ ïðîöåñó ïðîäóêòèâíîñò³ ³ íàö³îíàëüíèõ ïðîäóöåíò³â. Êîíêóðåíòíîñïðîæëèâ³ñòü ïðîäóêö³¿ ïðîäóêòèâíîñò³ ³ íàö³îíàëüíèõ ïðîäóöåíò³â ïîâ'ÿçàíà ³ç ïîòðåáîþ íàñåëåííÿ ³ ïîòåíö³éíèì ðîçâèòêîì ïîòðåáëåííÿ. Ïîêàçíèêè ïðîäóêòèâíîñò³ ³ íàö³îíàëüíèõ ïðîäóöåíò³â ïîâèííè ïîñòóïîâî çáëèçèòèñÿ äî ñåðåäíüîñâ³òîâèõ ïîêàçíèêів, ùî ïîêàçóþòü íà ïîçèòèâíó äèíàì³êó ïîêàçíèêів íåçàëåæíî âèä ³íäóñòð³àëüíîãî ðîçâèòêó êðà¿íè. Ïîêàçíèê ïðîäóêòèâíîñò³ ïðàöі ïîêàçóº íåîáõ³äí³ñòü ïîñòóïîâîãî çáëèæåííÿ ³íäóñòð³àëüíèõ êðà¿í äî ñâ³òîâèõ ëі䳿 ³ ïîòåíö³éíèõ ³íâåñòèö³é ó íèõ. Çâ'ÿçîê ïîìіæ ïðîäóêòèâí³ñòþ ³ íàö³îíàëüíèì áàãàòñòâîì íàñåëåííÿ ïîêàçóº, ùî ïîñòóïîâèé ðîçâèòîê íàö³îíàëüíèõ ïðîäóêòèâíèõ ñèë ïðèçâîäèòü äî çðîñòàííÿ ³íäèâ³äóàëüíîãî äîõîäó, à íåäîñòàòíº ðîçâèòîê íàö³îíàëüíèõ ïðîäóêòèâíèõ ñèë – äî ñóñïіëüíèõ ïðîáëåì. Âèñíîâêè
Âèñíîâêè. Îòæå, ÿê áà÷èìî, êîíêóðåíòíîçäàòí³ñòü – öå ñóêóïíà ðèâàëüíèõ äèñïîçèöіé ùî âèçíà÷àºòüñÿ â çàëåæíîñò³ â³ä äâîõ ïñíîâíèõ ðèíêîâèõ ïîêàçíèê³â – ÿêîñò³ ïðîäóêö³¿ òà ¿¿ ö³íè. Ïðè üúíìó ï³ä ÿêîñòþ ðîçóì³þòü ñóêóïíó ðèâàëüíó äèñïîçèöіþ ó ñ³ì'ї âëàñòèâîñòåé ïðîäóêö³¿, ÿê³ âèçíà÷àþòü ¿¿ ö³íí³ñòü ç òî÷êè çîðó çàäîâîëåííÿ ïîêòó³à ïðè ¿¿ âèêîðèñòàíí³ â³ä³äîâ³äíî ïîâí³ñòþ ïðèéíÿòè ³ ö³íóâàòè.

Â áóäü-ÿêîìó ðàç³, ïðè âèçíà÷åí³ ð³âíÿ êîíêóðåíòíîçäàòí³ñòü òîâàðó íåíáõ³äí³ äîñòàòíüî òî÷íî òà êâàëë³ð³êîâàíî ïðîâåñòè êîìïëåêñíó îö³íêó ÿêîñòі òîâàðó. Ïðè âèçíà÷åíí³ êîíêóðåíòíîçäàòí³ñòі ³íôîðìàö³ÿ ïðî ³íäèâ³äóàëüíó ñóêóïíó ïîòðåáó ïîêóïöіâ ïîâèííà áóòè ïîâí³ñòþ òà â³äîâ³äíà ³íôîðìàö³ÿ ïðî ïîòåíö³éíèõ ïîñòà÷àëüíèêів ïîâèííà áóòè ïîâí³ñòþ ïðîàíàë³çîâàíà. Ïðè öüîìó ³íôîðìàö³ÿ ïðî ïîòåíö³éíèõ ïîñòà÷àëüíèêів íåçàëåæíî âèä ³íäóñòð³àëüíîãî ðîçâèòêó êðà¿íè ïîâèííà áóòè ïîâí³ñòþ ïðîàíàë³çîâàíà ³ ïîâí³ñòþ âðàõîâàíà ïðè ïðèéíÿòòі óïðàâë³íñüêèõ ðîçâ'ÿçêіâ. Ïîêàçíèêè ïðîäóêòèâíîñò³ ³ íàö³îíàëüíèõ ïðîäóöåíò³â ïîâèííі áóòè ïîâí³ñòþ ïðîàíàë³çîâàíі ³ ïîâí³ñòþ âðàõîâàíі

Ë³òåðàòóðà

1. Àçî⁰â Ã.Ë. Êîíêóðåíö³ÿ: àíàëèç, ñòðàòåã³ÿ ³ ïðàêòèêà. – Ê.: Ë³áðà, 2001. – 208 ñ.

2. Âîí÷àðóê Ò.². Êîíêóðåíö³ÿ è êîíêóðåíòîñïîñîáíîñòü: çì³ñò ³ ôîçâèòîê ó ïåðåõ³äí³é åêîíîì³ö³. – Ñóì: ÂÂÍ "Ìð³ÿ-1" ËÒÀ, 2003. — 60 ñ.

3. Áàëàáàíîâà ².Â. Êîíêóðåíòîñïîñîáí³ñòü ï³äïðè⁰ìñòâ â óìîâàõ ìàðêåòèíãîâî¿ îð³⁰íòàö³¿: Àâòîðåô. Äèñ… Êàíä. åêîí. íàóê: 08.06.03 / Äíïåöüêèé äåðæ. êîìåðö³éíèé ³í.-ò. – Äíïåöüê, 1997. – 175 ñ.

4. Àíñîôô È. Íîâàÿ êîðïîðàòèâíàÿ ñòðàòåãèÿ // Ïåð.ñ àíãë. 3-å èçä. – ÑÏá.: Ïåòåð ÊÎÌ, 1999. – 416 ñ.

5. Àññýëü Ãåíðè. Ìàðêåòèíã: ïðèíöèïû è ñòðàòåãèè: Ó÷åáíèê äëÿ âóçîâ. – Ì.: ÈÍ-ÔÐÀ-Ì, 2004. – 804 ñ.

6. Áèðìàí, Ã., Øìèäò, Ñ. Ýêîíîìè÷åñêèé àíàëèç èíâåñòèöèîííûõ ïðîåêòîâ / Ïåð. ñ àíãë. / Ïîä ðåä. Ë.Ï. Áåëûõ. — Ì.: Áàíêè è áèðæè, ÞÍÈÒÈ, 2009. – 563 ñ.

7. Âèíêåëüìàí Ð. Ìàðêåòèíã è ñáûò. Îñíîâû îðèåíòèðîâàííîãî íà ðûíîê óïðàâëåíèÿ êîìïàíèåé. – Ì.: Èçäàòåëüñêèé äîì Ãðåáåíùèêîâà, 2006. – 665 ñ.

8. Äïëåíêî Ë.Õ. Òåîðèÿ ñòðàòåãèè ïðåäïðèÿòèÿ. – Îäåññà: Àñòðîïðèíò 2006. – 160 ñ.

9. Êîðøóíîâ Â.È. Ïëàíèðîâàíèÿ ìàðêåòèíãîâé äåÿòåëüíîñòè ïðåäïðèÿòèÿ. – Õàðüêîâ: Îñíîâà, 2000. – 304 ñ.

10. Ñòàòèñòè÷íèé ìàò åð³àë // www.bizinform.net/ua.

Ê.ª. Àëåéíèê
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., äîöåíò ***ß.Â. Áåë³íñüêà***

ÂÅÍ×ÓÐÍ²É ÊÀÏ²ÒÀË Â ÌÀËÎÌÓ ÒÀ ÑÅÐÅÄÍÜÎÌÓ ²ÍÍÎÂÀÖ²ÉÍÍÎÌÓ Á²ÇÍÅÑ²: ÌÎÆËÈÂÎÑÒ² ÂÈÊÎÐÈÑÒÀÍÍß Ì²ÆÍÀÐÎÄÍÎÃÎ ÄÎÑÂ²ÄÓ Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ó ñòàòò³ ðîçêðèòî ñóòí³ñòü âåí÷óðíüîãî êàï³òàëó òà éîãî ðîëü â ³íâåñòóâàíí³ òà ðîçâèòêó ìàëîãî òà ñåðåäíüîãî ³íí³âàö³éíîãî á³çíåñó. Âèçíà÷åíî ïðîáëåìàòèêó ðîçâèòêó âåí÷óðíîãî ô³íàíñóâàííÿ â êðàç¿íàõ ñâ³òó òà ìîæëèâîñò³ éîãî âèêîðèñòàííÿ â Óêðà¿í³.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *âåí÷óðíå ³íâåñòóâàííÿ, âåí÷óðíèé êàï³òàë, âåí÷óðí³ ôîíäè, óïðàâë³íí÷èé êîíöåïò, ³íí³âàö³éíèé ðîçâèòîê.*

Ê.Å. Àëåéíèê

ÂÅÍ×ÓÐÍÛÉ ÊÀÏÈÒÀË Â ÌÀËÎÌ È ÑÐÅÄÍÅÌ ÈÍÍÎÂÀÖÈÎÍÍÎÌ ÁÈÇÍÅÑÅ: ÂÎÇÌÎÆÍÎÑÒÈ ÈÑÏÎËÜÇÎÂÀÍÈß ÌÅÆÄÓÍÀÐÎÄÍÎÃÎ ÏÎÛÒÀ Â ÓÊÐÀÈÍÅ

Â ñòàòüå ðàñêðûòî ñóòü âåí÷óðíîãî êàïèòàëà è åãî ðîëü â èíâåñòèðîâàíèè è ðàçâèòèè ìàëîãî è ñðåäíåãî èííîâàöèîííîãî áèçíåñà. Îïðåäåëåíî ïðîáëåìàòèêè âåí÷óðíîãî ôèíàíñèðîâàíèÿ â ñòðàíàõ ìèðà è âîçìîæíîñòè åãî èñïîëüçîâàíèÿ â Óêðàèíå.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *âåí÷óðíûå èíâåñòèðîâàíèå, âåí÷óðíûé êàïèòàë, âåí÷óðíûå ôîíäû, óïðàâëåí÷åñêèé àêòèâàìè, èííîâàöèîííîå ðàçâèòèå.*

K.Y. Alieinyk

VENTURE CAPITAL IN SMALL AND MIDDLE INNOVATIVE BUSINESS: POSSIBILITIES OF USING INTERNATIONAL EXPERIENCE IN UKRAINE

The article there are represented the essence of venture capital and its mission in developing of small and middle innovative business. The author determines the features of developing of venture financing in countries of the world and opportunities of using it in Ukraine.

Keywords: *venture investing; venture capital; venture funds; assets management; innovative development.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Âåí÷óðíèé êàï³òàë, ÿê çàñ³á ðîçâèòêó ìàëîãî ³ ñåðåäíüîãî ³íí³âàö³éíîãî á³çíåñó ïî÷àâ ôóíêö³îíóâàòè ³ç ñåðåäèíè XX ñòîë³òòÿ, à ñàìå ó ôîðì³ âåí÷óðíèõ ôîíä³â.

Ïåðåâàãè âåí÷óðíîãî ³íâåñòóâàííÿ ÿê âàæëèâîãî äæåðåëà ô³íàíñóâàííÿ ó ñôepi ìàëîãî òà ñåðåäíüîãî ³íí³âàö³éíîãî á³çíåñó ïîëÿãàþòü â òîì, ùî ï³äïðè¤íöåâ, ÿê³ ðîçâèâàþòüñÿ, ìîæóòü ìòðèìàòè ³íåâíèõ³¿ òîä³, êîëè ³íø³ ô³íàíñîâ³ ³íñòèòóòè óòðèìóþòüñÿ â³ä ðèçèêîâàíèõ êàï³òàëîâêëàäåíü.

Âèâ÷àþ÷è äîñë³äæ êðà¿í ñâ³òó, òàêèõ ÿê ÑØÀ, Êèòàé, ²çðà¿ëü, Ìè áà÷èì, ùî äëÿ Óêðà¿íè øëÿõ ³íí³âàö³éíîãî ðîçâèòêó º áåçàëüòåðíàòèâíèì. Á³ëüø³ñòü ï³äïðè¤íöåâ ìàþòü çàñòàð³ëå îáëàäíàííÿ, ùî çíà÷íî çíèæóº êîíêóðåíòîçäàòí³ñòü Óêðà¿íñüêî¿ ïðîäóêö³¿ íà ñâ³òîâèõ ðèíêàõ. Àâæåæ, íàáàãàòî âàæ÷å ïðîâîäèòè ³íí³âàö³éí³ ïåðåáóäîâè íà âåëèêîõ ðèíêàõ. Àòæ ïîâ'ÿçàíî ³ç ñòâîðåííÿ ñóêöåññí³ ñèñòåì ìàëèõ ³ ñåðåäí³õ ï³äïðè¤íöåâ, í³æ íà ìàëèõ. Òîìó, âàæëèâèì º ñòâîðåííÿ ñóêöåññí³ ïðîöåñó, âîðîâàæóâàëè á íîâ³ òåõí³êè ¿ òà âèðîáíèöòâî ¿õ åôåêòèâí³ñòü, ç ìåòîþ ïîäàëüøîãî âïðîâàäæåííÿ

öèõ òåõíîëîã³é ïî ãàëóçýõ. Îñíîâó äëÿ øâèäêîãî ³ åôôåêòèâíîãî ðîçâèòêó ³ííîâàö³éíèõ ïðîöåñ³â ïîâèíí³ ñòâîðèòè ï³äïðºïö³ ó ñï³ãíðàö³ ç ëîêàëüíèìè íàóêîâèìè ³íñòèòóò³ýìè, äåðæàâíîþ òà ô³íàíñîâèìè çàêëàäàìè. Øâèäê³ñòü òà åôôåêòèâí³ñòü îïðîâàäæåííÿ ³íîâàö³é – íàéâàæëèâ³ø³ ÷èííèêè êîíêóðåíòíî¿ áîðîòüáè.

Ôîðì óâàííÿ òà ðîçâèòîê ³íñòèòóò³â âåí÷óðíîãî ³íâåñòóâàííÿ äëÿ ï³äòðèìêè ³íîâàö³éíî¿ ñôåðè íà ïî÷àòêîâèõ ðåâàíø³ ïðîöåññ³, ÿêèé çàëåæèòü â³ä áàãàòîãî ñïîñîáó ôîíäóâàííÿ ³íîâàö³éíèõ ïðîåêò³â. Åôåêòèâíèé äîñë³äæåííÿ ôîíäîâèõ ³íñòðóìåíò³â. Ñó÷àñíèé åòàï äîñë³äæåííÿ ôîíäîâèõ ³íñòðóìåíò³â ïîâ'ÿçàíèé ³ç çì³öíåííÿì ðåãóëþâàííÿ ôóíêö³îíóâàííÿ ôîíäîâèõ ðèíê³â. Ñòó÷àñíèé åòàï äîñë³äæåííÿ ôîíäîâèõ ³íñòðóìåíò³â ÑØÀ òà Çàõ³äíî¿ ªâðîïè äîçâîëèëî íàêîïè÷èòè äî-ñòàòí³é ïðàêòè÷íèé äîñâ³ä äëÿ ðîçðîáêè ´ðóíòîâíèõ òåõíîëîã³é íà îñíîâ³ ³íòåãðîâàíèõ ñèñòåì ³íôîðìàö³éíî-êîìóí³êàö³éíèõ çàñîá. Ñèñòåìè òî ³ïëàíîâó á³ëüø äåòàëüíî äèñêóòóþòü ³íôîðìàö³éíèõ ôàõ³âö³â: Â. Áàðàíîâ [17], Ä. Ãëåáíèõîíà [18], Äæ. Ò³ìîíñîíà [17] òà ³íøèõ.

Íåâèð³øåí³ ÷àñòèíè ïðîáëåìè. Óêðà¿íñüêèé â÷åíèé ðîçãëÿäàºòüñÿ äîñâ³ä áàãàòüîõ êðà¿í ñâ³òó ç ïèòàííÿ åôåêòó ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè, âèñâ³òëþþòüñÿ ð³çíîìàí³òí³ ïðîáëåìè ôîðìóâàííÿ Óêðà¿íñüêî¿ åôåêòó𠳿íöèâ³ç, òàê³ ÿê çàêîíîäàâ÷³ íàïðàâëåíîñòü ð³çíèõ ³íñòèòóò³â äåðæàâíîãî óïðàâë³ííÿ òà äåðæàâíî ç ïðèâàòó ðåãóëþâàííÿ ä³ÿëüíîñòó òà ñòèì³ëþâàííÿ åôåêòèâíîñòі ôîíä³â, ïðàêòè÷íèé äîñâ³ä ä³ÿëüíîñòó âåíòóðíèõ ôîíä³â â Óêðà¿í³, ðîëü åôåêòó ô³íàíñóâàííÿ â ï³äòðèì³ ìàëîãî òà ñåðåäíüîãî á³çíåñó, âàæëèâ³ñòü ³íîâàö³éíîãî ï³äïðè¹íèöòâà äëÿ êîíêóðåíòíîñïðîìîæíîñò³ âåíîìîñê. Îá´ðóíòóâàííÿ ìîæëèâîñòåé ðèíêîâîãî ðåãóëþâàííÿ ô³íàíñóâàííÿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â íà ðèíêó ô³íàíñóâàííÿ Óêðà¿íè.

Íîâîãî ðåçóëü òàòè äîñë³äæåííÿ. Ìàëèé òà ñåðåäí³é á³çíåñ – ñóòòºâà ÷àñòèíà âèíîñ³÷íîãî ïîòåíö³àëó êðà¿íè ç ðèíêîâîþ âêîñ³ê³þ. Íàâ³òü áåç ôóíäàìåíòàëüíèõ äîñë³äæåíü çðîçóì³ëî, ùî ãîëîâíîþ ïðîáëåìîþ ðîçâèòêó íàïðàâëåíèõ ³íâåñòèö³é ³ ñòâîðåííÿ íîâèõ ðîáî÷èõ ì³ñöü º íåñòà÷à ô³íàíñóâàííÿ òà ñåëåêö³ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â. Â òîé æå ÷àñ âåí÷óðíèé êàï³òàë – öå êëþ÷ äî åêîíî⁳÷íîãî ðîñòó.

Äëÿ ïî÷àòêó âàðòî çâåðíóòè óâàãó íà âèçíà÷åííÿ òîãî, ùî æ òàêå âåí÷óðíèé êàï³òàë?

Âåí÷óðíèé êàï³ò àë, ÿê àëüòåðíàòèâíå äæåðåëî ô³íàíñóâàííÿ ïðèâàòíîãî á³çíåñó, çàðîäæåíèé ÑØÀ â ñåðåäèí³ 50-õ ðîêè³ XX ñòîë³òòÿ. ßê ³ áóäü-ÿêå íåíðàëüíèé ïî÷èíàííÿ, íîâèé á³çíåñ ìàâ ïîòðåáó â ñèëüíèõ ³ åíåðã³éíèõ îñíîâíèõ³ç ³ íîâàòîðñüêèõ ³ãðîäàõ. Óñå ïî÷àëîñÿ â ÑØÀ â ñåðåäèí³ (ÑØÀ, øòàò Êàëè³ôîðí³ÿ) – êîìïàíèè ñó÷àñíî¿ ³íôîðìàòèêè é òåëåêîìóí³êàö³¿, äå ó 1957 ð. Àðòóð Ðîê çíàéøîâ àëüòåðíàòèâíó ìæëëà³ñòü ô³íàíñóâàííÿ âèðîáíèöòâà íîâîãî êðåìí³ºâîãî òðàíçèñòîðà. Ñàìå â³í âïåðøå âæèâ òåðì³í "âåí÷óðíèé êàï³òàë". Òàê áóëà çàñíîâàíà Fairchild Semiconductors – ïåðøà êîìïàí³ÿ ç âèðîáíèöòâà íàï³âïðîâ³äíèê³â [17].

Âåí÷óðíèé êàï³òàë – ÿâëÿº ñîáîþ äæåðåë ëî äîâãîñòðîêîâèõ ³íâåñòèö³é ó ñôåðè ç ï³äâèùåííÿ ñòóí³íåíü ðèçèêó, ó íîâèé ùî ðîçøèðþºòüñÿ ÷è ïåðåòâîðèºþ º ð³çê³ çì³íè á³çíåñ. Â³í íàäàºòüñÿ íà äåð³âíèõ (3, 5, 7 ðîê³â) áåç ãàðàíò³ż àáî çàáåçïå÷åííÿ [6].

Ñòóí³ñòü âåí÷óðíîãî ô³íàíñóâàííÿ çâîäèòüñÿ äî íàñòóïíîãî: ñïîðèòè ðîñòó á³çíåñó øëÿõîì á³çíåñîâèõ ïðîöåñ³â ô³íàíñóâàííÿ ïåðåõîäèòü â íåâ³äîìó, â³í íå âêëàäàº âèñîêèõ ³íòåëåêòóàëüíèõ ðåñóðñ³â, ùî ïîòðåáóþòü ³íøèõ ³íâåñòîðàìè ò³ëüêè, â³í íå âêëàäàº âèñîêèõ ³íòåëåêòóàëüíèõ ðåñóðñ³â, ùî ïîòðåáóþòü ³íøèõ ³íâåñòîðàìè.

òè â àêö³¿ êîìïàí³é. Öå º ïðèíöèïîâîþ îñîíæëèâ³ñòþ öüîãî òèïó ³íâåñòóâàííÿ. Ìåòîþ âåí÷óðîãî êàï³òàëó º ïäåðæàííÿ âèñîêîãà î äîõîäó â³ä ³íâåñòèö³é, íåçâàæàþ÷è íà ðèçèêè. Çðîñòàííÿ êàï³òàëó â 10 ðàç çà 5-7 ðîê³â öå íîðìàëüíî î÷³êóâàíèé ðåçóëüòàò ºâðî-ïåéñüêîãî ÷è àìåðèêàíñüêîãî âåí÷óðîãî êàïó.

Âèõ³ä íà ïåðøèé ïëàí âåí÷óðíèõ ô³ðì ïîð³âíÿííî ç íàóêîîâèì öåíòðàì âåëèêèõ ô³ðì áóâ çóïèíåëíèé ¿õ á³ëüøîþ ãíó÷ê³ñòþ, ìåíøèì âèòðàòàì, ìåíøèì ô³íàíñîâèì ðèçèêîì ïðè îòðèìàíí³ íåâåëèêèõ ðåçóëüòàò³â íåâåëèêèõ ô³ðì äî ïî÷àòêó ³íâåñòóâàííÿ ³ç çàëó÷åííÿì ³íøèõ ³íâåñòîðê³â. Ó ñó÷àñíèõ óìîâàõ ô³ðìè ³íîäí³ ïîòðåáóþòü ³íâåñòèö³é ³ç ðîçðàõóíêó 4/5 óñ³õ âèíîñíèõ³â ³ íîâîââåäåíü [6].

Ö³êàâèì äëÿ äîñë³äæåííÿ ôóíêö³îíóâàííÿ âåí÷óðíîãî êàï³òàëó º ²çðà¿ëü. Öå îäíà ç íåâèäàòíî êðàí¿í, äå çà êîðîòêèé òåð³í ñòâîðåíî áàãàòòîðí³ðí³ëüíó ³íóñòð³þ âèñîêèõ òåõíîëîã³é ³ çàâäÿêè òüîìó çàéíÿòî ïðåñòèæí³ ïîçè³¿ íà ñâ³òîâèõ äîñë³äæåííÿ ³ ²íôîð³þ. ¿õ òî÷êà â³äë³êó – 1962 ð³ê, êîìè Ó.Ãàë³ëü ñòâîðèâ ïåðøèé start-up ó ñó÷àñíîì âåí÷óðíîì ñåñí³ – ëëåêòðîííó ôîì'þòåðíî".

²çðà¿ëü íàëåæèòü äî êàòåãîð³¿ òèõ êðà¿í, äå äåðæàâí³ ìåðàí³çìè ó ñòâîðåíí³ âåí÷óðíîãî ðèíêó ç³ãðàëè âèçíà÷ó ðîëü, õî÷à é áåç ñïåö³àëüíîãî çàêîíîäàâ÷îãî çàáåçï𠩳íäóñòð³þ. Íà çàêîíîäàâ÷îì ð³âí³ ³³äïðº½ó³ ìàþòü ïðåôåðåíö³¿ ëèøå ùîäî high-tech-íàïðÿìêó. Âñÿ ³íøà ï³äòðèìêà çä³éñíþº½ñÿ äåðæàâíèìè ïðîãðàìàìè (ç äåðæàâíèìè ôîíäàìè) ç ÷àñòêîâèì äåðæàâíèì ô³íàíñóâàííÿì, ÿê ïðàâèëî, ò³ëüêè íà ñòàðò³ íîâèõ ïðîåêò³â [8].

Ñàì äåðæàâíèì àêòîðîì íà start-up òà íà ñòâîðåíí³ ð³çíèõ ³íñòèòóö³éíèõ ôîíä³â (äåðæàâíèõ, ïðèâàòíèõ, çà ó÷àñòþ ³íçåìíèõ ³íâåñòîð³â, çì³øàíèõ) çàáåçïå÷åíî âòðêòèâíå ôóíêö³îíóâàííÿ âåí÷óðíîãî ðèíêó.

Ïðè ðîçðîáö³ ïðîãðàì äåðæàâíî¿ ï³äòðèìêè âàæëèâî âðàõóâàòè òå, íà ÿêó ñòàä³þ ³íâåñòèö³éíîãî ïðîöåñó íàïðàâëåíà äåðæàâíà ïîë³òèêà. Äîñâ³ç çàðóá³æíèõ êðà¿í ïîêàçóº, ùî íîâ³ ìàë³ ô³ðìè îñíîâíèâî ïîòðåáóþòü ï³äòðèìêè íà ðàííü³õ ñòàä³ÿõ ñâîãî æèòòºâîãî öèêëó, à ïðîïîçèö³ÿ ô³íàíñóâàííÿ äëÿ òèõ ñòàä³é ç áîêó ïðèâàòíîãî ñåêòîðà, ÿê ïðàâèëî, íåäîñòàòíÿ, îñîáëèâî çà ìåæàìè ÑÙÀ. Ïðîòå, î÷åâèäíî, ùî äåç íåîáõ³äíîñò³ ðîçâèíóòîãî ôîíäîâîãî ô³ðì äåçãëóçäî ðîçâèâàòè ï³äòðèìêè ³ç³ø³ðîêó ñòàä³é.

Ïðàêòè÷íà òàêîæ ïîêàçóº, ùî íîðì à³ääà÷³ íà ðàíí³õ ñòàä³yõ çðîñòàº ó ì³ðó òîãî, ÿê íåðîïè÷óºòüñÿ äïñ³ð ðîçâèòêó ³íäóñòð³¿ â åí÷óðíîãî êàï³òàëó äîñÿãàºº êðèòè÷íî¿ ìàñè. Òîìó ñàìå â äàí³é ñôåð³ ï³äòðèìêà äåðæàâè îñíîâíèâî âèõîäèòü íà ïåðøèé ïëàí ïîðÿä íà ñòâîðåííÿ ìåõàí³çì³â, ùî ïîñèëþþòü ïîòåíö³éíó ìîòèâàö³þ ïðèâàòíèõ ³íâåñòîð³â, à íà ð³âí³ åêîíîì³êè â ö³ëîìó – ñòèìóëè äî ³íâåñòóâàííÿ â ³ííîâàö³éíèé ðîçâèòîê [12].

Âàæàºòüñÿ, ùî äëÿ äåðæàâè ìàº ñåíñ âêòèâíî ïîìðèòè ðîçâèòêó âåí÷óðíîãî î á³çíåñó, îñê³ëüêè âèãîäè, ÿê³ îòðèìó÷ ñóñï³ëüíûì âèãîäàìè ïîâèííî ïåðåâàæàòè ò³ëüêè ïðèâàòíèõ, à íå ð³âí³ åêîíîì³êè â ö³ëîìó – ñòèìóëè äî ³íâåñòóâàííÿ â ³ííîâàö³éíèé ðîçâèòîê [12].

Âàæàºòüñÿ, ùî äëÿ äåðæàâè íåîáõ³äíî³ âêòèâíî ïîñòóïàòè íà ðàííü³õ ñòàä³yõ çðîñòàº ó ì³ðó òîãî, ÿê íåïîâ÷óºòüñÿ äïñ³ð ðîçâèòîê ³íäóñòð³¿ â åí÷óðíîãî êàï³òàë íåâåëèêèõ ô³ðì. Òîìó ñàìå â äàí³é ñôåð³ ï³äòðèìêà äåðæàâè îñíîâíèâî ñïðÿìîâàíà íà ðîçâèòîê ó÷àñíèêè³â ðèíêó ç äîñâ³äîì ³íâåñòóâàííÿ, à íà ð³âí³ åêîíîì³êè â ö³ëîìó – ñòèìóëè äî ³íâåñòóâàííÿ â ³ííîâàö³éíèé ðîçâèòîê [12].

Âàæàºòüñÿ, ùî äëÿ äåðæàâè ìàº ñåíñ âêòèâíî ïîìðèòè ðîçâèòêó âåí÷óðíîãî êàï³òàë íåâåëèêèõ ô³ðì, ÿê³ ïîòðåáóþòü òèõ âàæëèâèõ ôóíêö³é, ÿê³ âåí÷óðíèé êàï³òàë íå ìîæå çàáåçïå÷èòè. Ó ñó÷àñíèõ óìîâàõ ãîëîâíèì ïðîáëåìîþ ñòàº íåäîñòàòíº ê³ëüê³ñíèé ³íôîðìàö³éíèé âàêóóì íà ðàííüî³ ñòàä³ÿõ ñòâîðåííÿ íîâèõ ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é. Ó ñòàðèõ ³íäóñòð³àëüíèõ êðà¿íàõ ³íôîðìàö³éíà àñèìåòð³ÿ ìàº òåíäåíö³þ äî ïîñòóïîâîãî çðîñòàííÿ ³íôîðìàö³éíîãî íàñè÷åííÿ ïî ìåðè íàáóòòÿ íîâèõ òåõíîëîã³é, ùî ³íîä³ ïðèçâîäèòü äî ñòâîðåííÿ íîâèõ ³íäóñòð³àëüíèõ ñåêòîð³â. Íàïðèêëàä, ïîÿâà ³íòåðíåòó ðåçêî çá³ëüøèëà ïîòåíö³éí³ ðèíêè ïîñëóã, ùî ïîçáàâèëî ïîòðåáíèêà ïîòðåáè ó ïîñò³éíîìó ïåðåì³ùåííі â ïðîñòîðó, à ïîÿâà ³íòåðíåòó ðå÷åé ïîçáàâèëà ïîòðåáíèêà ïîòðåáè ó ïîñò³éíîìó ïåðåì³ùåííі â ïðîñòîðó [5].

²íîâàò³éíà àêòèâí³ñòü â Óêðà¿í³ [16]

	Ïèòîìà âàãà ï³ä-â, ùî çàéìàþòüñÿ ³íîâà-ö³éíèì	Çàãàëüíà ñóìà âêòðàò	Ó òîì÷èñë³ çà íàïðÿìàìè						
			äîñë³äæåííÿ ³ ðîçðîáêè	ó òîì÷èñë³		Ïðèä-áàíèé îñâîò òåõíîëîã³é	ï³äâiðòâðåà âêð-âà äëÿ âíóòðà-äæåííÿ ³íîâàö³é	ïðèäáàíîãî ìàòåì òà ïðèðîäíè÷èõ íàóê ç óíðîâàäæåííÿì ³íîâàö³é	³íø³ âêòðà-òè
				âíóò-ð³ø³ ÍÄÐ	çîâí³ø³ ÍÄÐ				
	%	ìëí.ãðí.							
2000	18	1760,1	266,2	X	X	72,8	163,9	1074,5	182,7
2001	16,5	1979,4	171,4	X	X	125	183,8	1249,4	249,8
2002	18	3018,3	270,1	X	X	149,7	325,2	1865,6	407,7
2003	15,1	3059,8	312,9	X	X	95,9	527,3	1873,7	250
2004	13,7	4534,6	445,3	X	X	143,5	808,5	2717,5	419,8
2005	11,9	5751,6	612,3	X	X	243,4	991,7	3149,6	754,6
2006	11,2	6160	992,9	X	X	159,5	954,7	3489,2	563,7
2007	14,2	10850,9	986,5	793,6	192,9	328,4	X	7471,1	2064,9
2008	13	11994,2	1243,6	958,8	284,8	421,8	X	7664,8	2664
2009	12,8	7949,9	846,7	633,3	213,4	115,9	X	4974,7	2012,6

Äëÿ Óêðà¿íè â ðàìêàõ ïåðåõîäó íà ðèíêîâ³ çàñàäè ãîñïîäàðþâàííÿ äåðæàâà ìàº îñíîâíèì çàâäàííÿì ïåðåõ³äíîãî ïåð³îäó íàö³îíàëüíó ³íôðàñòðóêòóðó ³íâåñòóâàííÿ ïðèñêîðåííÿ íàóêîâî-òåõí³÷íîãî ïðîãðåñó ³ íà ñòâîðåííÿ ñïðèÿòëèâîãî äëÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòîð³â êëiìàòó äëÿ ðîçâèòêó ïðèâàòíîãî ï³äïðèºìíèöòâà. Ó çà'ÿçêó ç öèì âèêîíàííÿ íåâiäêëàäíèõ çàâäàíü ³íôðàñòðóêòóðíîãî çàáåçïå÷åííÿ íåîáõ³äíî ïîâí³ñòþ çàâåðøèòè ðåêîíñòðóêö³þ ³íôðàñòðóêòóðè ïîðò³â, çàëiçíèöü, àâòîìîá³ëüíèõ äîðîã, ìîñò³â òà ³íøèõ îá'ºêò³â ³íôðàñòðóêòóðè, ïðèñòóïèòè äî ðåêîíñòðóêö³¿ ³íøèõ îá'ºêò³â, ùî íåîáõ³äíî äëÿ çàáåçïå÷åííÿ íîðìàëüíèõ óìîâ æèòòºä³ÿëüíîñò³ íàñåëåííÿ, ïîâí³ñòþ çàâåðøèòè ðåêîíñòðóêö³þ ³íôðàñòðóêòóðè ïîðò³â, ïîáóäîâàíèõ ó ðàìêàõ ïåðøî÷åðãîâèõ ïðîåêò³â ðîçâèòêó ïîðò³â

2. Äíññâ³ä åêîíîì³÷íî ðîçâèíóòèõ êðà¿í ñâ³òó ñâ³ä÷èòü ïðî òå, ùî íàéåôåêòèâí³øèì ìåõàí³çìîì ðîçâèòêó ìàëîãî òà ñåðåäíüîãî ³ííîâàö³éíîãî á³çíåñó º âåí÷óðíå ³íåâñòóâàííÿ, ÿêå ç ä³éñíþºòüñÿ âåí÷ó ðíèòè ôíîâàìè.

3. Ïåðåâàãè þ ô³íàíñóâàííÿ ìàëîãî òà ñåðåäíüîãî ³íîâàö³éíîãî ï³äïðè¹íèöòâà çà äîïîìîãîþ âåí÷óðíèõ ôîíä³â ñåðåä ³íøèõ âèä³â ô³íàíñóâàííÿ º òå, ùî åêí÷óðíèé ³íåâñòîð ïðèõîäèòüñÿ íà òðèâàëèé òåðì³í, çàö³èâåëåíèé â îâåðæàííÌ êîíòðîëþ íàä îá'ºêòî ³íâåñòèö³¿, ïðàãíå ï³äâèùèòè êîâî ðèíêîâó ö³íó çà ðàõóíîê ïîçèòèâíèõ åêîíîì³÷íèõ ä³é (ðàö³íàë³çàö³ÿ ñòðóêòóðè ³ êâðóïíåíîãî ö³íó çà ðàõóíîê ïîçèòèâíèõ åêîíîì³÷íèõ ä³é, ðåã³íàë³çàö³ÿ ïðèâàòíèõ ³íâåñòèö³é, ðå³íæåíåðíóâàííÿ ïðèáóòêó)

4. Ç ïðîáëåì³çîâàííÎ äîñâ³äó çàðóá³æíèõ êðà¿í ìîæíà çðîáèòè âèñíîâêè, ùî íà ïî÷àòêîâèõ åòàïàõ ô³íàíñóâàííÿ ³íîâàö³éíî¿ ñôåðè ïðîâ³äíèõ êîìïàí³é ñòàíîâëÿòü íàä 10 â³äñîòêè âñüîãî îá'ºìó ô³íàíñóâàííÿ ïîñòóïàþòü íà ðàõóíêè ³íøèõ ñóá'ºêòè â³äíîñèí. Ïðè öüîìó ñóêóïíèé îá'ºì ô³íàíñóâàííÿ ïîâèíåí ïåðåâèùóâàòè 50 â³äñîòê³â âëàñíîãî êàïê³òàëó ïîçè÷åíü³ âèùîãî êåð³âíèöòâà.

Ë³òåðàòóðà

1. Ãåºöü Â.Ì., Ñåìèíæåíêî Â.Ï. ²íîâàö³éí³ ïåðñïåêòèâè Óêðà¿íè. – Õàðê³â: Êîíñòàíòà, 2006. – 272 ñ.

2. Äåðæàâíà ï³äòðèìêà âåí÷óðíîã î ³íâåñòóâàííÿ // points.net.ua.

3. Äèêàà Ñ.Ã. ñó÷àñí³ òåíäåí³ö³ ðîçâèòêó ìàëîãî á³çíåñó â êðà¿íàõ ºâðîïåéñüêîãî ñîþçó // www.economy.nayka.com.ua.

4. Çàìîðîêà Þ.Â., Ãàðáàð Â.À. âåí÷óðíèé á³çíåñ â óêðà¿í³: ïðîáëåìè òà øëÿõè ¿õ âèð³øåííÿ // intkonf.org.

5. Ç³ëãàëîâà Î.À. Ðîëü ìàëîãî ³ ñåðåäíüîãî ³íîâàö³éíîãî á³çíåñó â ðîçâèòêó ïåðåõ³äíî¿ åêîíî³êè // www.rusnauka.com.

6. ²ëü÷óê À.Ñ. Âåí÷óðíèé êàï³òàë ÿê äæåðåëî ô³íàíñóâàííÿ ³íîâàö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðè¹íèöòâ // Ï'ÿòà Ñåñóêðà¿íñüêà íàóêîâî-ïðàêòè÷íà ²íòåðíåò-êîíôåðåíö³ÿ "Ñó÷àñí³ñòü, íàóêà, ÷àñ. Âçà¹ìîá'ÿ òà âçà¹ìîäèÿ" (25-27 ëèñòîïàäà 2008 ð.) // intkonf.org

7. Êîâàëèøèí. Ï. Âåí÷óðíèé á³çíåñ ó Êèòà¿. ²ñòîð³ÿ, ñïåöèô³êà òà çàâäàííÿ ò³íäíîñ³¿ // Âêîíîì³ñò. – 2006/ – 09. – Ñ.52-55.

8. Êîâàëèøèí. Ï. Íáñÿãè, îñîáëèâîñò³ òà ìå õàì³çíè âåí÷óðíîãî êàï³òàëó â ²çðà¿ë³ // Âêîíîì³ñò. – 2007. – ¹1. – Ñ. 44-46.

9. Ëîâàí³â À. Âåí÷óðíå ³íâåñòóâàííÿ – óêðà¿íñüêèé àñïåêò // Òåðèòîð³ÿ á³çíåñó.- 2007. – ¹6. – Ñ. 45-48.

10. Ëèñà Í.Â., Êîëîì³ºöü Î.Â. Ïðîá ëåìè âåí÷óðíîãî ³íâåñòóâàííÿ â Óêðà¿í³ / Àêòóàëüí³ ïèòàííÿ ñó÷àñíî¿ åêîíî³êè: Çá. íàóêîâî-ïðàêòè÷íî¿ êîíôåðåíö³¿ ÓÀÄÓ â³ä 20 ñ³÷íÿ 2010 // intkonf.org

11. Ìîñêâ³í Ñ.Î. â åí÷óð³ ôîíäè ³íâåñòóâííÿ î ðîçâèòêó // Âêòóàëüí³ ïðîáëåìè åêîíî³êè. – 2009. – ¹2(92) – Ñ. 89-96.

12. Íåæèâîðåöü Â. Âåí÷óðíå ³íâåñòóâàííÿ: ñòàí, ïðîáëåìè. Çàêîðäîííèé äîñâ³ä // bibl.kma.mk.ua/pdf/naukstud/3/34.pdf

13. Ïîâíàñþê Â. Âåí÷óðíèé êàï³òàë â Óêðà¿í³ // Åêîíîì³ñò. – 2004. – ¹1. – Ñ. 56-58.

14. Ô³íàíñîâî-êðåäèòí³ ìåõàí³çìè ï³äòðèìêè òà ñåðåäí³õ ï³äïðè¹íèöòâ â Óêðà¿í³: ïîòî÷íà ñèòóàö³ÿ, ïðîáëåìè, ðåêîìåíäàö³¿ / Î.Ñòóïíèöüêèé, Â.Êó÷åðåíêîâèé / "Ïð³íöèïàëüíà" No. 1(7) (÷åðâåíü 2003 ðîêó) // linksdir.com.ua

15. Ïðîáëåìè ³ çàâäàííÿ ðîçóó³âàííÿ ³íñòèòóòó åêí÷óðíîãî ³íâåñòóâàííÿ â êîíòåêñò ï³äâèùåííÿ êîíêóðåíòíîñïðîìîæíîñò³ åêîíîì³êè Óêðà¿íè: Íàóêîâî-àíàë³òè÷íà çàïèñêà / ²í-ò åêîíîì³êè òà ïðîãíîçóâàííÿ ÍÀÍ Óêðà¿íè; Êóçí¹öîâà ².Ñ. òà ³í. – Ê., 2008. – 15 ñ.

16. Äåðæàâíèé êîì³òåò ñòàòèñòèêè Ôðà¿íèhttp // wwwukrstat.gov.ua.

17. Bygrave, W. D. & Timmons, J. A./ Venture Capital at the Crossroads / Harvard Business School Press /1992.

18. Gladstone D. Venture Capital Investing: The Complete Handbook for Investing in Private Businesses for Outstanding Profits /FT Press / 2003.

Ä.Î. Áàëàíäà
Íàóêîâèé êåðí³âíèê:
ê.å.í., ïðîôåñîð ***Â.ª. Ñàõàðîâ***

ÌÈÒÍÎ-ÒÀÐÈÔÍÅ ÐÅÃÓËÞÂÀÍÍß ÒÎÐÃ²ÂË² ÍÀÑ²ÍÍßÌ ÑÍÍßØÈÊÀ Â ÓÊÐÀ¯Í²

²íñòðóìåíòè ìèòíî-òàðèôíîãî ðåãóëþâàííÿ çîåí³øíüî¿ òîðã³âë³ º íàäçâè÷àéíî åôåêòèâíèì ç òî÷êè çðóó çàõèñòó íàø³íäóñòðiÿ òîâàðîâèðîáíèêà.

Ó ñòàòò³ íàâåäåíî âïëèâ ìèòíî-òàðèôíîãî ðåãóëþâàííÿ íà îáñÿãè âèíóñêó ïë³éíî¿ ïðîäóêö³¿ çà ðàõóíîê âñòàíîâëåííÿ ìèòà íåñïðàâ íàø³íÿ ñîïÿæíèêà.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *åêñïîðò, ³ìïîðò, ìèòî, òàðèô, òîðã³âëÿ, ãàëóçü åêîíîì³êà.*

Ä.À. Áàëàíäà

ÒÀÌÎÆÅÍÍÎ-ÒÀÐÈÔÎÍÅ ÐÅÃÓËÜÒÓÂÀÍÍß ÒÎÐÃÎÂËÜ ÑÅÌßÍÀÌÈ ÏÎÄÑÎËÍÅ×ÍÈÊÀ Â ÓÊÐÀ¯Í²

Èíñòðóìåíòè òàìîæåííÿ-òàðèôíîãî ðåãóëþâàííÿ âíåøíüî òîðãîâëè ÿâëÿþòñÿ ÷óòêèì ³íñòðóìåíòîì ñòàòåñòè÷íî¿ çàõèñòó âèðîáíèêiâ íàøî¿ êðà¿íè.

Â ñòàòòi ïðèâåäåíî âïëèâ òàìîæåííî-òàðèôíîãî ðåãóëþâàííÿ íà îáúåìè âóïóñêiâ íàôòîïðîäóêòiâ çà ñ÷åò óñòàíîâëåííÿ ïîøëèíè íà ýêñïîðò ñåìÿí ïîäñîíå÷íèêà.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *ýêñïîðò, èìïîðò, ïîøëèíà, òàðèô, òîðãîâëÿ, îòðàñëü ýêîíîìèêè.*

D.A. Balanda

CUSTOM-TARIFF ADJUSTINGS OF TRADING IN THE SEED OF SUNFLOWER IN UKRAINE

Custom's tools and tariff regulation of foreign trade are extremely effective for the protection of national producers.

The article presents the impact of customs and tariff regulation on the volumes of oil products by establishing of export duties for sunflower seeds.

Keywords: *export, import, duty, tariff, trade, economics.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. ²íñòðóìåíòè ìèòíî-òàðèôíîãî ðåãóëþâàííÿ çîåí³øíüî¿ òîðã³âë³ º íàäçâè÷àéíî åôåêòèâíèì ç òî÷êè çíðó çàõèñòó íàø³íäóñòðiÿ òîâàðîâèðîáíèêà ³ îòðèìàííÿ â³äïîâ³äíîãî äþäæåòó. Àëå ðàö³íàëüíî ñôîðìîâàíà ìèòíî-òàðèôíà ïîëº³òèêà êîä¿íå ïîâèíà ñïðèÿòè ðîçâèòêó çîåí³øíüî¿ òîðã³âë³, à íå áóòè ïðè÷èíîþ çíèæåííÿ íáñïã³â åêñïîðòíî-³ìïîðòíèõ ïîðåàò³é. Ïðè ÷îìó, âàæëèâî ïàì'ÿòàòè, ùî ïåðåâèùåííÿ åêñïîðòó íàä ³ìïîðòîì, ÿê ïðàâèëî, ïîêàçóº ïîçèòèâíèé ðîçâèòîê êîä¿íå òà çá³ëüøóº äîõîäè áåçïîñåðåäí³õ òîâàðîâèðîáíèê³â òà äåðæàâè, ÿêà îòðèìóº äîõîäè â³ä îáëêëàäàííÿ ìèòíî òîâàð³â, ùî åêñïîðòóþòüñÿ.

Ãîëîâíèì ³íñòðóìåíòàìè òîðãîâåëüíî¿ ïîë³òèêè ³ äåðæàâíîãî ðåãóëþâàííÿ âíóòð³øíüîãî ðèíêó òîâàð³â ïðè éîãî âçàºìîä¿ ç³ ñâ³òîâèì ðèíêîì º ìèòà òà ³íø³ ìèòíî-òàðèôí³ çàõîäè.

Ìèòíèé òàðèô – öå ñèñòåìàòèçîâàíèé â³äïîâ³äíî äî òîâàðíî¿ íîìåíêëàòóðè çîâí³øíüîãî åêîíîì³÷íî¿ ä³ÿëüíîñòè ³ñíóþòü ³ñíóþòü ñèñòåìè ïîâíîëàäæåíèõ òîâàðè ï³ä ÷àñ ïåðåõðåíí ìèòíîãî êîäåêñó äåðæàâè [6, *57*].

Ìèòíå ðåãóëþâàííÿ çîåí³øíüîâêîíî³÷íî¿ ä³ÿëüíîñòè³ çä³éñíþºòüñÿ çã³äíî ç Çàêîíîì Óêðà¿íè â³ä 11 ñ³÷íÿ 1993 ð. "Ïðî ºäèíèé ìèòíèé òàðèô". Òîâàðè òà ³íø³ ïðåäìåòè, ùî ââîçÿòüñÿ íà ìèòíó òåðèòîð³þ Óêðà¿íè òà âèâîçÿòüñÿ ç íå¿ ñóá'ºêòàìè ï³äïðèºìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñòè, âèçíà÷àþòüñÿ Êàá³íåòîì Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè. ªäèíèé ìèòíèé òàðèô ³ñòèòü ñèñòåìàòèçîâàíèé ïåðåë³ê ñòàâîê ìèòà, ÿêèì îáëèäàþòüñÿ òîâàðè, ùî ââîçÿòüñÿ íà ìèòíó òåðèòîð³þ Óêðà¿íè, ÿê³ âñòàíîâëå³ó ä³ÿ ìèòíî¿ âäðòíñò³ òîâàð³â. Â íèêå-

ìèõ âèïàäêàõ ñòàâêè âêàçàí³ â óñòàíîâëåíîìó ãðîøîâîìó ðîçì³ð³ ñòîñîâîí ô³çè÷íî¿ îâëíèö³ òîâàðó – øòóêè, ïàèíèö³ âããè, ïàèíèö³ ì³ñòêîñò³ [3].

Ö³êàâèì º äîñâ³ä Óêðà¿íè ùîäî çàïðîâàäæåííÿ åêñïîðòíîãî ìèòà íà íàñ³íîý ñîí-íýøíèêó, ïîçèòèâè òà íåãàòèâè â³ä ñïîðâà ëÿíîý öúîãî ìèòà òà ñóíåðå÷íîñò³, ÿê³ çàðàç âèíèêàþòü íàâêîëî öúîãî ïèòàííÿ ó Åâðîâî³é Ðàä³ Óêðà¿íè òà Óðÿä³, îñê³ëüêè öå ïèòàííÿ º äîâîë³ âêòóàëüíèì.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Çàêîí Óêðà¿íè ïðî çìåíøåííÿ ñòàâêè âêâ³çíîãî (âêñíîðòíîãî) ìèòà íà íàñ³íîý ñîíÿøíèêó ç 23 äî 17 â³äñîòê³â ³ çàáîðîíó ïåðåìіùåííÿ ñòàâîê ìèòó íà äàâàëüíèõöüêèé ð³íîàòo çà êîðääîíîì (çàáîðîíà âèâåçåííÿ ç ìèòíî¿ òåðèòîð³¿ Óêðà¿íè íàñ³íîý ñîíÿøíèêó, ÿêó âèêîðèñòîâóºòüñÿ â ïîåðàö³ÿõ ç äàâàëüíèöüêîþ ñèðîâèíîþ ó çîâí³øíüîâêîíí³÷íèõ â³äíîñèíàõ) áóâ ïðèéíÿòèé Âåðõîâíîþ Ðàäîþ Óêðà¿íè ïîñåðåäíè÷èòü ñïðèÿííþ ó ÷åðâí³ 2001 ðîêó êîíñòèòóö³éíîþ á³ëüø³ñòþ (363 ãîëîñè "çà"). Ïîâ³ñòþ áóâ â³äêëèêíé àëüòåðíàòèâíé ïðîåêò Çàêîíó ïðî çìåíåííÿ ñòàâêè âêñíîðòíîãî ìèòà äî 10 % ó çâ'ÿçêó ç òèì, ùî òàêà ñòàâêà íå ñòàíå ïåðåíîñíîþ äëÿ âêñíîðòó íàñ³íîý ñíîÿøíèêó, à áóäå êîìïàíiñíàíà çìåíøåííÿ çàê ói³åëüíèõ ö³í [1].

Ï³äòâåðäæåííÿì öúîãî º äîñâ³ä Ðîñ³¿, ÿêà ó 1999 ðîö³ ââåëà 10 % âêñíîðòíå ìèòî íà ñíîÿøíèê, à ó 2001 ðîö³ – çá³ëüøèëà éîãî äî 20 %.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Â ïîðÿäêó çàêîíîäàâ÷î¿ ³í³ö³àòèâè íàðîäíîìó äåïóòàòàì Âåðõîâíî¿ Ðàäè Óêðà¿íè áóëî ðîçðîáëåíî âíåñåííÿ çì³í äî âèòåçàçíà÷åííÿ Çàêîíó Óêðà¿íè ç ìåòîþ â³äì³íè åêñïîðòíîãî ìèòà íà íàñ³íîý ñíîÿøíèêó. Àëå íàâêîëî öúîãî ïèòàííÿ âèíèêëî ³ ñóïðåð÷îê ùîäî äîö³íüíîñ³ çàìðîâàæåííÿ òàêèõ çì³í, îñê³ëüêè ìèòíî-òàðèôíå ðåãóëþâàííÿ òîðã³âë³ ñíîÿøíèêîì ïë³ºþ ïðèíîñèòü Óêðà¿í³, ÿê âåðñèÿàõ³, ùî åêñïîðòóº äîòðèìóþ – ïë³ð, çíà÷íó ïðèáóòêè, ÿê ç áîêó ðîçâèòêó â³ò÷èçíÿíèõ âèðîáíèê³â îë³¿, òàê ³ ç áîêó îòðèìàííÿ íàäõîäæåííü äî áþäæåòó êðà¿íè.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º âèâ÷åííÿ âïëèâó ìèòíî-òàðèôíîãî ðåãóëþâàííÿ íà âêîíîì³êó êðà¿íè íà ïðèêëàä³ ââåäåííÿ åêñïîðòíîãî ìèòà íà íàñ³íîý ñíîÿøíèêà.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äîñë³äæåííÿ. Ïåðø çà âñå, öå ïîâ'ÿçàíî ç òèì, ùî çàñòîñóâàííÿ â Óêðà¿í³ ä³þ÷îãî íà ñùîãîäíі ³ñíóþ÷èõ ïîñòóïàõ ïîâíîâàæåíü çà ïîâíîþ ìåíøîþ ìåðîþ ïîñòóïàëè ³ ñóïåðå÷îê ùîäî äîö³íüíîñ³ çàìðîâàæåííÿ òàêèõ çì³í, îñê³ëüêè ìèòíî-òàðèôíå ðåãóëþâàííÿ òîðã³âë³ ñíîÿøíèêîì ïë³ºþ ïðèíîñèòü Óêðà¿í³, ùî åêñïîðòóº äîõ³äíèé ïîòåíöі³ íà ïîâíå çíèùåííÿ íàéáіäíіøèõ âèä³â ïðîäóêö³¿, ùî âèðîáëÿþòüñÿ â Óêðà¿íі, ïîâ'ÿçàíèõ ç ïîòðåáîþ íàñåëåííÿ ó íàéáіäíіøèõ ðåãіîíàõ, ÿê³ ìàþòü íàéíèæ÷èé ðіâåíü äîõîäіâ, ùî ïîçáàâëÿº íàñåëåííÿ ìîæëèâîñò³ ïðèäáàòè íåîáõіäíі òîâàðè, ïîñëóãè òà ³íøі áëàãà, íåîáõіäíі äëÿ ïіäòðèìêè íîðìàëüíèõ óìîâ æèòòєäіÿëüíîñò³ íàñåëåííÿ.

Ó 2005 ðîö³ áóâ ïðèéíÿòèé Çàêîí Óêðà¿íè "Ïðî âíåñåííÿ çì³í äî Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî ñòàâêè âêâ³çíîãî (âêñíîðòíîãî) ìèòà íà íàñ³íîý ñåýêëõ âèä³â îë³éíèõ êóêîöüóð" [1]. Çã³äíî öúîãî Çàêîíó Ï÷èíàþ÷è ç 1 ñ³÷íÿ 2007 ðîêó ñòàâêà âêâ³çíîãî (âêñíîðòíîãî) ìèòà íà íàñ³íîý îë³éíèõ êóêîöüóð ùîðîêó çìåíþºòüñÿ íà 1 â³äñîòêîâèé ïóíêò äî çíà÷åííÿ 10 â³äñîòê³â". Öåé Çàêîí íàáðàâ ÷èíîñòó ³ññëÿ íàáóòòÿ Óêðà¿íîþ ïîâíîìîðàâíîãî ÷ëåíñòâà ó Ñâ³òîâ³é îðãàí³çàö³¿ òîðã³âë³

Ï³âêèùåííÿ êîíêóðåíöіñïîæèâ òà ðîçøèðåííÿ ðèíê³â çáóòó â³ò÷èçíÿíí¿ ïðîìèñëîâî¿ çä³éñíþºòüñÿ øèÿðîì îð³ºíòàö³¿ íà ³ìïîðòîçàì³ùåííÿ çà ï³äòðèìêè âèðîáíèöòâ, ÿê³ çäàòí³ âèò³ñíèòè ñîíêóðåíö³â òà ¿õíþ ïðîäóêö³þ [10, *344*].

Çà ï³äñóìêàìè 2010 ðîêó, âðàõîâóþ÷è òåíäåíö³¿ íà çåðíîâîìó ðèíêó êðà¿íè, íáñÿã åêñïîðòó ñïîÿøíèêîâî¿ ïë³¿ ç Óêðà¿íè ìîæå ñòàíîâèòè 60% ñâ³òîâîãî ðèíêó, òîä³ ÿê â 2009 ðîö³ â³ñ ñòàíîâèâ 54%.

Âåâåäåííÿ åêñïîðòíîãî ìèòà äîçâîëèëî çíà÷íî çá³ëüøèòè îáñÿã åêñïîðòó îë³¿. Ïðè öüîìó, 30 % â³ä çàãàëüíîãî îáñÿãó åêñïîðòó ïîñòàâëÿºòüñÿ ó êðà¿íè ÑÍÄ, ðåøòà – â ³íø³ êðà¿íè. Äîëÿ åêñïîðòó îë³¿ â çàãàëüíîì îáñÿç³ âèðîáíèöòâà â 2001 ðîö³ ñêëàëà 55%, ùî ñòàëî îñíîâíèì ïðè÷èíîþ çá³ëüøåííÿ ïëîù ïðè ð³çêîìó ïàä³íí³ óðîæàéíîñò³ ³ ðåíòàáåëüíîñò³, ÿê³ ó 1998 ðîö³ ñêëàëè â³äïîâ³äíî 9,2 ö/ãà ³ 22%.

×åðåç âèâåçåííÿ ç Óêðà¿íè ìàéæå ïîëîâèíè âèðîùåíîãî óðîæàþ ñîíÿøíèêó íàÿâí³ ïîòóæíîñò³ ïî éîãî ïåðåðîáö³ áóëè çàâàíòàæåí³ ìåíøå, í³æ íà 30 %, ÷àñòèíà ï³äïðèºìñòâ çáàíêðóò³ëà, çàáîðãîâàí³ñòü ïî çàðîá³òí³é ïëàò³ ïî êðåäèòàõ ï³äïðèºìñòâàõ ïåðåâèùóâàëà 2-õ ð³÷íèé òåðì³í.

Óêðà¿íà çìóøåíà áóëà ³ìïîðòóâàòè îë³þ íàâ³òü äëÿ çàäîâîëåííÿ ïîòðåá ðîçäð³áíîãî ðèíêó, íå êàæó÷è âæå ïðî ïîòðåáè îêðåìèõ âèðîáíèöòâ.

Çà ðàõóíîê çá³ëüøåííÿ îáñÿã³â ïåðåðîáêè îë³éíîãî íàñ³ííÿ íà â³ò÷èçíÿíèõ ï³äïðèºìñòâàõ òà íàðîùóâàííÿ âèðîáíèöòâà îë³éíî-æèðîâî¿ ïðîäóêö³¿ (îë³¿, ìàðãàðèí³â, ñïåö³àëüíèõ æèð³â òà ìàéîíåç³â), íàäõîäæåííÿ äî äåðæàâíîãî áþäæåòó ó 2001 ðîö³ â ïîð³âíÿíí³ ç 1998 ðîêîì çá³ëüøèëèñü.

Ó ðåçóëüòàò³ çàïðîâàäæåííÿ îáìåæåíü ç åêñïîðòîì ñîíÿøíèêó îë³éíî-æèðîâà ãàëóçü ñòàëà îäí³ºþ ç ïåðøèõ ó ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüê³é ãàëóç³, ÿêà çà îáñÿãàìè âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ íå ò³ëüêè âèéøëà íà ð³âåíü 90-õ ðîê³â, à ³ ïðîäîâæóº éîãî íàðîùóâàòè. Çàâàíòàæåííÿ ïîòóæíîñòåé ïî âèðîáíèöòâó îë³¿ çðîñëî äî 60 %, ìàðãàðèíîâî¿ ïðîäóêö³¿ – äî 40 %. Ñòàá³ë³çàö³ÿ ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðèºìñòâ (÷àñòèíà ç ÿêèõ áóëà îô³ö³éíèìè áàíêðóòàìè), êîíêóðåíòîñïðîìîæí³ñòü ïðîäóêö³¿, ñòàá³ë³çàö³ÿ âíóòð³øíüîãî ðèíêó ñòâîðèëè ñïðèÿòëèâ³ óìîâè äëÿ ³íâåñòèö³é [2].

Âíóòð³øí³é ïîïèò â îë³éíî-æèðîâ³é ïðîäóêö³¿ çàäîâîëüíÿºòüñÿ. Òîìó âèêëþ÷íà íåîáõ³äí³ñòü áåçìèòíîãî çàâåçåííÿ îë³¿ â Óêðà¿íó çà îêðåìèìè çàêîíîäàâ÷èìè àêòàìè äëÿ ïîêðèòòÿ äåô³öèòó íà âíóòð³øíüîìó ðèíêó ÷åðåç âèâåçåííÿ ñèðîâèíè. Ñïîæèâàííÿ îë³¿ âëàñíîãî âèðîáíèöòâà çðîñëî çà îñòàíí³ ðîêè ç 7,5 êã äî 11 êã íà ëþäèíó â ð³ê ïðè íîðì³ 13 êã íà ëþäèíó â ð³ê [8].

Òàáëèöÿ 1

Ñòàòèñòè÷í³ ïîêàçíèêè âèðîáíèöòâà íàñ³ííÿ ñîíÿøíèêà òà îáñÿãó ïîñ³âíèõ ïëîù [8]

	Ïîñ³âí³ ïëîù³ ñîíÿøíèêà , òèñ. ãà	Âèðîáíèöòâî íàñ³ííÿ ñîíÿøíèêó, òèñ. ò
1996	2107	2123
1997	2065	2308
1998	2531	2266
1999	2889	2794
2000	2943	3457
2001	2502	2251
2002	2834	3271
2003	4001	4254
2004	3521	3050
2005	3743	4706
2006	3964	5324
2007	3604	4174
2008	4306	6526
2009	4232	6364

Ðîçãëÿíóâøè ³íôîðìàö³þ íàâåäåíó â òàáëèö³ 1 ïîì³òíî, ùî ïðèéíÿòòÿ Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî ñòàâêè âèâ³çíîãî (åêñïîðòíîãî) ìèòà íà íàñ³ííÿ äåÿêèõ âèä³â îë³éíèõ êóëüòóð" ïðèçâåëî äî ñòàá³ëüíîãî çðîñòàííÿ ïîñ³âíèõ ïëîù ñîíÿøíèêà òà îáñÿã³â âèðîáíèöòâà íàñ³ííÿ ñîíÿøíèêà [1, 8].

Â³ä îáñÿã³â åêñïîðòó ñîíÿøíèêà çàëåæàòü îáñÿãè åêñïîðòó îë³¿, ÷èì á³ëüøå áóäå åêñïîðòîâàíî ñèðîâèíè äëÿ ïåðåðîáêè çà êîðäîíîì, òèì ìåíøå áóäå ïîòðåá â óêðà¿íñüê³é îë³¿ íà ñâ³òîâîìó ðèíêó, òèì ìåíøå äîäàíî¿ âàðòîñò³ áóäå çàëèøàòèñÿ ó äåðæàâ³.

Âñòàíîâëåííÿ ìèòà íå ìàëî íåãàòèâíèé âïëèâ íà åêîíîì³÷íó ä³ÿëüí³ñòü ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêèõ òîâàðîâèðîáíèê³â ÷åðåç âèñîêó êîíêóðåíö³þ íà âíóòð³øíüîìó ðèíêó ì³æ ïåðåðîáíèìè ï³äïðèºìñòâàìè, ïîòóæíîñò³ ÿêèõ íà 40 % ïåðåâèùóþòü âàëîâ³ çáîðè ñîíÿøíèêó.

Çàêóï³âåëüí³ ö³íè ïåðåðîáíèõ ï³äïðèºìñòâ ïî áå çãîò³âåëüíèõ ðîçðàõóíêàõ çíàõîäÿòüñÿ íà âèñîêîìó ð³âí³ ³ ï³äòðèìóþòüñÿ âèñîêîþ êîíêóðåíö³ºþ íà âíóòð³øíüîìó ðèíêó.

Êð³ì òîãî, íà ð³çíèöþ ì³æ ö³íàìè ðåàë³çàö³¿ ñîíÿøíèêó ñ³ëüãîñïâèðîáíèêàìè ³ çàêóï³âåëüíèìè ö³íàìè ïåðåðîáíèõ ï³äïðèºìñòâ, ñóòòºâî âïëèâàº íàÿâí³ñòü âåëèêî¿ ê³ëüêîñò³

êîìåðö³éíèõ ïîñåðåäíèê³â, ñóìàðí³ ïðèáóòêè ÿêèõ çíà÷íî ïåðåâèùóþòü ñóìàðí³ ïðèáóòêè â³ä âèðîáíè÷èõ ñïîÿøíèêó òà îë³¿.

Íà Óêðà¿íó âåñü ÷àñ ÷èíèòüñÿ òèñê ç áîêó çàðóá³æíèõ êðà¿í ³ ðÿäó êîìïàí³é ùîäî â³äì³íè åêñïîðòíîãî ìèòà íà ñïîÿøíèê ÷åðåç íåçàâàíòàæåíí³ñòü ¿õ ï³äïèñóþ ñèðîâèíîþ. Êð³ì òîãî, ÷åðåç ñòàðåíîÿ øòó÷íîãî äåô³öèòó îë³¿ íà âíóòð³øíüîìó ðèíêó øêîðòî âèêëþ÷íî ñèðîâèíè, ðÿä òàêèõ êîìïàí³é î÷³êóº îòðèìóâàòè äîâãîòêîâèé çèñê çà ðàõóíîê çðîñòàíîÿ âíóòð³øí³õ ö³í, âðàõîâóþ÷è, ùî îõ³ö³éíèé ³ìïîðò îë³¿ â Óêðà¿íó ïðåêòè÷íî íåìîæëèâèé ÷åðåç âèñîê³ ³ìïîðòí³ ìèòà.

Íà ñâ³òîâîìó ðèíêó ñêëèâàñÿ ñïîðÿòëèâà ñèòóàö³ÿ äëÿ íàðîùóâàííÿ âêëþ÷îðòó îë³¿, ÷åðåç ³ñíóþ÷ó ð³çíèöþ ì³æ ïîïèòîì ³ âèðîáíè÷èì îòî÷åííÿì íà ðîñëèí³ æèðè, ÿêèì çàðàç íàäàºòüñÿ á³ëüøà ïåðåâàãà. Âðàõîâóþ÷è îâíåæ-íå âèðîáíèöòâî ñïîÿøíèêó ó ñâ³ò³ òà çðîñòàþ÷èé ïîïèò íà ñïîÿøíèêîâó ïë³ï íà äàíîó åòàì³ íåâïîâíåíí³ ðîçâèòêó òà ÿêà ïîâ'ÿçàíà ³ç öèì ïîòðåáà ³ç ïîñèëåíîþ ïîçèö³é ïîñòà÷àëüíèêà ñïîæèâ³â ïîñòóïàòè íà ïîñòà÷àííÿ ïîòóæíèõ ñèñòåì ïîâ³òðÿíîãî îïàëåííÿ, ïîñ òà ð³çêå çíèæåííÿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ çáèòêîâ ïîâ'ÿçàíèõ ç ïîãàíèì åêîëîã³÷íèì ñòàíîì ïîâ³òðÿíîãî áàññåéíó. Òàêèì Óêðà¿íà ïîâèííà ñòàòè åíåðãåòè÷íî íåçàëåæíîþ âí íèêîëè [7, *48*].

Ïîòð³áí³ çàçíà÷èòè, ùî íà âíóòð³øíüîìó ðèíêó ö³íè âèçíà÷àþòüñÿ óì³âàìè êîíòðàêòó: äå çàêóïîâóºòüñÿ íàñ³íÿ ó ãîñïîäàðñòâ³ ÷è åëåêòðîô³, ÿêà ñòîðîíà áåðå íà ñåáå âèòðàòè, ïîâ'ÿçàí³ ç äîñòàâêîþ, äîðîæí³ íàñ³íÿ â³äïîâ³äíî ³ñíóþòü ó íàñåëåíèõ ïóíêòàõ ³ ïîâ³ñòè çà³íòåðåñîâàíèõ îñ³á íà òàêèõ ïîñëóãè. Àäæå â³äì³íà äîñòîòíîãî ìèòà çì³íþº ñòðóêòóðíèé âèãëÿä ³ äþäæåòó. Òîä³ Óêðà¿íà ïîâåðíåòüñÿ äî ñèðîâèííî¿ ñòðàòè åêîíîìèêè ³ íàäõîäæåííÿ äî ñèðîâèííî¿ – 23,5% [9].

Çâàæàþ÷è íà òàêèé ïîçèöèîíêé äîñâ³ä çàðóá³æíèõ êðà¿í, îïæíà çðîáèòè âèñíîâê, ùî Óêðà¿í³ íå ñë³ä áðàòè êðåäèòè îðãàí³çàö³é ñàìå ç íåòî ³³äòðèìêè ö³ç¿ ãàëóçí ó âèðîáíèöòâ (ââ³çíîãî) ìèòà. À ñë³ä ïðèòðèíàòèñÿ ñâî¿ ïîë³òè÷íî-âàí¿ íà çàõèñò âíóòð³øíüîãî ðèíêó òà ñâîãî ðèíêîâîãî ïîòåíö³àëó íåìàº ïåðåøêîä ³ íàäõîäæåííþ äî çì³öíåííÿ ³íôðàñòðóêòóðíîãî ïîòåíö³àëó ³ íåçàëåæíîñò³ ïîë³òè÷íèõ ³íñòèòóò³â. Òàê³ Óêðà¿íà ïîâèííà ïîñòóïîâî äî ñèðîâèííî¿ íåçàëåæíîñò³ – ïîñòóïîâî äî ïîë³òè÷íî¿ íåçàëåæíîñò³ ³ ïîòåíö³éíî ñòàíå âèñîêîþ óíàñë³äîê ïîâ³ëüíèõ ³ íåïðîçîðèõ ïðîöåäóð ïðèâàòèçàö³¿ äåðæàâíîãî ìàéíà.

Çâè÷àéíî ñâîáîäíèé ³ñíóâàííþ ³ñíóþ÷èõ ³íñòèòóò³â ³ ñóñïîëüíèõ îðãàíèçàö³é ñïðèÿº ïîøóêó íîâèõ ³íñòðóìåíò³â ïîäîëàííÿ ïîòåíö³éíèõ êîíôë³êò³â ³ ïîçèòèâíîìó âèêîðèñòàííþ ¿õíüîãî ïîòåíö³àëó. Ïîäîëàííÿ ïîòåíö³éíèõ êîíôë³êò³â ³ ïîçèòèâíîãî âèêîðèñòàííÿ ¿õíüîãî ïîòåíö³àëó ïîòðåáóº ïîñò³éíîãî ïîëåãëèâîãî ìîí³òîðèíãó ³ îö³íêè ïîòåíö³éíèõ ñöåíàð³¿â ðîçâèòêó ïîä³é.

Âèñíîâêè. Ï³äñóìîâóþ÷è íàâåäåíå, ìîæíà ñêàçàòè, ùî ³ñíóâàííÿ åêñïîðòíîãî ïîòåíö³àëó íà ñïîÿøíèêîâó ïë³ï, ãàëóçü ç ïåðåðîáêè òà âèãîòîâëåííÿ ÿêî¿ â Óêðà¿íó ðîçâèâàºòüñÿ äóæå ñòð³ìêèé ³ ïîâí³ñòþ çàâîâîëüíÿº ïîòðåáè âíóòð³øíüîãî ðèíêó, äóæå ïîçèòèâíî âïëèâàº íà íåãàòèâíó äèíàì³êó ³ íàäõîäæåííÿ êîøò³â äî åêîíîì³÷íî âèâåíèõ ³íäóñòð³é.

Ðåêîìåíäàö³¿ äî ïîë³òèêè ³ ïðàêòèêè. Íà ñòàä³¿ ïîäîëàííÿ ³ñíóþ÷èõ ïåðåøêîä ³ íàäõîäæåííÿ âèñîêèõ ³íôëÿö³éíèõ ðèçèê³â ïîòðåáóº ïîñèëåííÿ ³íñòèòóö³éíîãî ïîòåíö³àëó ³ ïîñèëåííÿ ïîòåíö³éíèõ ³íñòðóìåíò³â ðåãóëþâàííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â. Íåîáõ³äíèì ïîïåðåäí³ì óìîâîþ ¿õíüîãî åôåêòèâíîãî çàñòîñóâàííÿ º ïîñèëåííÿ ³íñòèòóö³éíîãî ïîòåíö³àëó ³ ïîñèëåííÿ ïîòåíö³éíèõ ³íñòðóìåíò³â ðåãóëþâàííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â.

Ïîòðåáóº ïîäàëüøîãî äîñë³äæåííÿ ïîòåíö³éíèõ ³íñòðóìåíò³â ³ ìåõàí³çì³â ³íôëÿö³éíîãî ðåãóëþâàííÿ ³ ïîøóêó íîâ

- çì³íè ñòðóêòóðè åêñïîðòó íà ñèðîâèíí³é:
- âòðàòè ïåðñïåêòèâíèõ ïîçèö³é íà ñâ³òîâîìó ðèíêó îë³ç;
- çíà÷íîãî çìåíøåííÿ íàäõîäæåíü äî áþäæåòó â óñ³õ ð³âí³â òà ñîö.. ôîíä³â;
- ïîæèëèâî¿ çóïèíêè ðåàë³çàö³ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â íà ï³äïðºìñòâàõ îë³éíî-æèðîâî¿ ïðîìèñëîâîñòü ³ ïñòàòî÷íî¿ âòðàòè äîâ³ðè ³íâåñòîðñüêîãî, ùî â³ä'ºìíèõ ³ çàðó-á³æíèõ â äîö³ëüíîñòü âêëàäåíîñòü êîøòó â ðîçâèòîê ï³äïðèºìñòâ. Îêð³ì òîãî, ðîçíî÷àò³ ðîáîòè ç ðåêîíñòðóêö³¿ ³ ïîíëèâíîãî òåõí³÷íî¿ áàçè, áóä³âíèöòâà ïîâèõ çàâîä³â âòðà÷àþòü ñâîþ ïîò³ëüí³ñòü [5, *83*].

Ñòó³íü çàõèùåííîñò³ â³ò÷èçíyíîãî âèðîáíèêà â³ä ³íçåìíèõ òîâàðîâèðîáíèê³â õàðàêòåðèçóºòüñÿ ð³çíèìè êðèòåð³ÿìè, îäíèì ñåðåä ÿêèõ º ìèòí-òàðèôíå ðåãóëþâàííÿ çîâí³øíüîâêîíí³÷íî¿ òîðã³âë³. ×èì ðàö³ííàëüí³øå ïîáóäîâàíà ñèñòåìà âñòàíîâëåííÿ ñòàâîê íà ò³ ÷è ³íø³ âèäè ïðîäóêö³¿, òèì á³ëüøå êðà¿íà ìîæå ìàíåâðóâàòè òàðèôàìè, ðåãóëþþ÷è òèì ñàìèì îáñÿãè âêðíïðòó òà ³ìïîðòó â³äïîâ³äí³ äî ïîòðåá ¿¿ âêîíí³êè. Íàâåäåíèé ïðèêëàä ç âêðíïðòíèì ìèòí íà ñííÿøíèê – º ÿñêðòàâèì äîêàçîì òîãî, ÿê êðà¿íà ìîæå îòðèìóâàòè âêîíí³÷íèé åôåêò â³ä çä³éñíåííÿ ðåãóëþâàííÿ âêîíí³÷íèõ â³äíîñèí ó ãàëóç³ òîðã³âë³ [4].

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî ñòàâêè âèä³çíîãî (åêñïîðòíîãî) ìèòà íà íàñ³íîy äåyêèõ âèä³â îë³éíèõ êóëüòóð: Çàêîí Óêðà¿íè. Â³äîìîñòi³ Âåðõîâíî¿ Ðàäè Óêðà¿íè (ÂÂÐ), 1999, N 44, ñò. 389. ²ç çì³íàìè, âíåñåíèì çã³äíî ³ç Çàêîíàìè N 2555-III â³ä 21.06.2001, ÂÂÐ, 2001, N 41, ñò.203 N 2773-IV â³ä 07.07.2005, ÂÂÐ, 2005, N 34, ñò.443 N 1113-V â³ä 31.05.2007, ÂÂÐ, 2007, N 44, ñò. 514 // zakon.rada.gov.ua
2. Ïðî Ìèòíèé òàðèô Óêðà¿íè: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 05.04.2001 ¹ 2371-III // zakon.rada.gov.ua
3. Ïðî ªäèíèé ìèòíèé òàðèô: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 31 òðàâíy 2007 ðîêó // zakon.rada.gov.ua
4. Ïðî çàõèñò íàö³íàëüíîãî òîâàðîâèðîáíèêà â³ä äåìï³íãîâîãî ³ìïîðòó: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 22.05.2003, ñò. 300 // rada.gov.ua
5. Â³ðàâí. Ïðîáëåìè òà ïåðñïåêòèâè Óêðà¿íè â ì³æíàðîäí³é òîðã³âë³ // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2003. – ¹5 // linksdir.biz
6. Êîçèê Â.Â., Ïàíêîâà Ë.À., Äàíèëåíêî Í.Á. Ì³æíàðîäí³ âêîíö³ï³ f³ â³äíîñèíè Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ê.: Çíàííy, 2008. – 406 c.
7. Êðþ÷êîâà ². Ñòðóêòóðí³ çðóøåííÿ ó çîâí³øí³é òîðã³âë³ Óêðà¿íè: òåíäåíö³¿ òà ïåðñïåêòèâè // Â³ñíèê ÍÁÓ. – 2004. – ¹2. – Ñ. 3-6.
8. Ñòàòèñòè÷íà ³íôîðìàö³ÿ/ñ³ëüñüêå ãîñïîäàðſòâî/ðîñëèííèöòâî // http://www.ukrstat.gov.ua.
9. Ñòàòèñòè÷íà ³íôîðìàö³ÿ. Äåðæàâíà ìèòíà ñëóæáà Óêðà¿íè // www.customs.gov.ua.
10. Øâàéêà Ë. À.Äåðæàâíå ðåãóëþâàííÿ åêîíîì³êè Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ê.: Çíàííy, 2006. – 435 c.

².Î. Á³ëåöüêèé

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Î.À. Êèðè÷åíêî***

ÎÑÎÁËÈÂÎÑÒ² Ì²ÆÍÀÐÎÄÍÎÃÎ ÌÅÍÅÄÆÌÅÍÒÓ ÌÀËÈÕ ÒÀ ÑÅÐÅÄÍ²Õ Ï²ÄÏÐÈªÌÑÒÂ

Ó ñòàòò³ ðîçãëyíóòî ñó÷àñí³ âèìîãè äî ìåíåäæìåíòó ç óðàõóâàííyì ì³æíàðîäíîãî äîñâ³äó, ì³äëðåñëåí³ ïðîáëåìè ³ äîñëåòè ôóíêö³îíóâàííÿ íàö³íàëüíî¿ ñèñòåìè ìåíåäæìåíòó òà âêëàñòîâàíî óâàãó íà ññíîâí³ ³ðèíöèïè ó ñôåð³ óïðàâë³íí, yê³ â Óêðà¿í³ íåíäó³äí³ âèêîðèñòàòè äîñâ³ä çàðóáіæíèõ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *òèíêîâ³ â³äíîñèíè, ì³æíàðîäíèé ìåíåäæìåíò, ìàë³ òà ñåðåäí³ ì³äïðèºìñòâà, ñôåð³ óïðàâë³íí.*

È.Î. Áèëåöêèé

ÎÑÎÁÁÍÎÑÒÈ ÌÅÆÄÓÍÀÐÎÄÍÎÃÎ ÌÅÍÅÄÆÌÅÍÒÀ ÌÀËÛÕ È ÑÐÅÄÍÈÕ ÏÐÅÄÏÈßÒÈÉ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíû ñîâðåìåííûå òðåáîâàíèÿ ê ìåíåäæìåíòó ñ óêàçàíèåì íà íåîáõîäèìîñòü ïîèñêà è àêöåíòèðîâàíèÿ îñíîâíûõ ïðèíöèïîâ äëÿ ðàçðàáîòêè íîâîé ñèñòåìû ìåíåäæìåíòà è âêðàïëåíèÿ íîâîãî ïîäõîäà ê îñóùåñòâëåíèþ áèçíåñ-ïðîöåññîâ â Óêðàèíå. Íåîáõîäèìî âíåäðåíèå èííîâàöèîííûõ ïîäõîäîâ â îáëàñòè óïðàâëåíèÿ áèçíåñîì.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ðûíî÷íûå òîíêîñòè, ìåæäóíàðîäíûé ìåíåäæìåíò, ìàëûé è ñðåäíåå ïðåäïðèÿòèÿ, ñîâðåìåííûé óïðàâëåí÷åñêèé.*

²Î. Biletskyi

FEATURES OF INTERNATIONAL MANAGEMENT SMALL AND MEDIUM-SIZED ENTERPRISES

The article deals with modern requirements for management of international experience and emphasize the problematic aspects of national management systems and emphasis on basic principles in management, which in Ukraine should be used to develop a new business management system.

Klyuchevye of word: *rynochnye otnosheniya, mezhdunarodnyy management, malye I srednie predpriyatiya, sfere upravleniya.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ñó÷àñíèé ì³íëèâèé ñâ³ò âèìàãàº â³ä êîæíîãî ïðàö³âíèêà øâèäêî¿ ääàïòàö³ çì³í. Ñïîâ³äíèé ³ñíóº âèìîãàº³ â òîì, ùî ðåçóëüòàòè³âíèé ïðàö³ âèìàãàº ïîñòîéíîãî ³ñíóâàííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, ùî ïîòðåáóº ïîñòîéíîãî îíîâëåííÿ. Ïðè÷îìó, ÿêùî, ñêàçàíîãî îñòàííº, ³íôîðìàö³éíèõ òà òåõí³÷íèõ ³ííîâàö³é ïîÿâëÿºòüñÿ íàñòóïíèì ³íôîðìàö³éíèì, òî ìåíåäæìåíò ìàº ïîæèòè³ñòü ðîçâèâàòèñÿ ñòàá³ëüíî çà âèñîêî³íôîðìàö³éíî-íàñè÷åíèõ óìîâ [9].

Â óìîâàõ ðèíêîâèõ â³äíîñèí ïîòð³á³, çðîçó³ëî, íîâ³ ï³äõîäè äî âèð³øåííÿ âêîíîì÷íèõ ³ ñïîæèâ÷èõ ïîòðåá ïîâèííî âèíèêàþòü ñóòòºâ³ íåïàíæåíèè ðåçåðâàìè ùîäî âíåñåííÿ çì³í äî ³ñíóþ÷èõ ïðîöåñ³â ïîâèííî ïðîâîäèòèñÿ ñòàá³ëüíî çà âèñîêî³ íåïåðåêëàäíîñò³ ïîòî÷íîãî óïðàâë³ííÿ [9].

Ñó÷àñíèé ì³íëèâèé ïðîöåñ ïîâèíåí ïîñò³éíî ïîêðàùóâàòèñÿ íà îñíîâ³ ïîñò³éíîãî ìîí³òîðèíãó ³ îö³íêè ³ñíóþ÷èõ ïðîöåñ³â. Ñòâîðåííÿ ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íèõ ñèñòåì ïîâèííî çàáåçïå÷óâàòè ïîñò³éíèé ïîòîê ³íôîðìàö³¿ ïðî ñòàí îêðåìèõ ïðîöåñ³â, ïîêàçíèê³â ³ ïîêàçíèê³â åôåêòèâíîñò³ ³ ïîâíîòè ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîòåíö³éíèõ ïðîáëåì òà ìîæëèâîñòåé ³õ âèð³øåííÿ. Ñèñòåìè ïîâèííî ïîñò³éíî ïîêðàùóâàòèñÿ ³ ïðèñòîñîâóâàòèñÿ äî çì³í ó çîâí³øí³é òà âíóòð³øí³é ñåðåäîâèù³ îðãàí³çàö³¿.

Äëÿ Óêðà¿íè ìàº îñîáëèâå çíà÷åííÿ îãëÿä äîêóìåíò çì³í, ÿê³ â³äáóâàþòüñÿ ó ñòðóê³ òíîâàë³íîãî, ïðè³ âíåñåííÿ ³íôîðìàö³éíèõ çì³í ³ ïîâ³äîìëåíü ïðî ³õ ïîøèðåííÿ ñåðåä ïðàö³âíèê³â. Ïîâ³äîìëåííÿ ïðî çì³íè ïîâèííî ïîñò³éíî ïîñòóïàòè äî âñ³õ çàö³êàâëåíèõ ñòîðií. Ñàìå òîìó íà ñüîãîäí³, ïêð³ çì³íè ïîë³òè÷íîãî, åêîíîì³÷íîãî, ñîö³àëüíîãî òà ³íôîðìàö³éíîãî ïîëÿ, ïîòðåáóþòü ïîñò³éíîãî ìîí³òîðèíãó ³ îö³íêè ³ñíóþ÷èõ ïðîöåñ³â ³ ïîêàçíèê³â åôåêòèâíîñò³ ³ ïîâíîòè ³íôîðìàö³¿, ùî äîçâîëèòü ñâîºñ÷àñíî âèçíà÷èòè ïîòåíö³éíèõ ïðîáëåì ³ ñòâîðèòè ³íôîðìàö³éíî-íàñè÷åíèé ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íèé ïîòåíö³àë äëÿ ïðèéíÿòòÿ îïòèìàëüíèõ óïðàâë³íñüêèõ ðîçâ'ÿçê³â.

Ïîíÿòòÿ ïðèíöèïó íèí³øíüî¿ êðèçè óïðàâë³íÿ, ÿêà ñêëàäàºòüñÿ â Óêðà¿í³ ùå çà ÷àñ³â ïðèéíÿòòÿ íåçàëåæíîñò³ Óêðà¿íè, ÿ ââàæàþ º òå, ùî çà ÷àñ³â ïëàíîâî¿ åêîíîì³êè òàê ³ íå âäàëîñÿ ñôîðìóâàòè â óêðà¿íñüêîìó ìåíåäæìåíò òðàäèö³¿ òî÷íîñò³êè òàêèõ ³íôîðìàö³éíèõ ³ àíàë³òè÷íèõ ³íñòðóìåíò³â, ÿêèõ ïîòðåáóþòü ³íøèå êðà¿íè, ïðè÷îìó ïîòðåáà ó íèõ ïîñò³éíî ïîñòóïàº ³ ïîâíîñò³þ îíîâëþºòüñÿ. Ñàìå òîìó íà ñüîãîäí³, îêð³ çà ÷àñ³â ïîâ³ëüíîãî ïåðåõîäó äî ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè, ïîòðåáà â ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íèõ ìàòåð³àëàõ ïîñò³éíî çðîñòàº.

Àíàë³ç äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Â Óêðà¿í³ â îñòàíí³ ðîêè íàãðîìàäëåíèõ ïåâíà êîëè÷åñòâî íàóêîâèõ ïðàö³ ïîâí³ñòþ àáî ÷àñòêîâî ïðèñâÿ÷åíî äîñë³äæåííþ ïèòàíü óïðàâë³ííÿ ìàëèìè ³ ñåðåäí³ìè ï³äïðèºìñòâàìè. Äî-ñë³äíèöòâî ïðîâîäèëè âèçíàíèõ ó÷åíèõ-åêîíîì³ñò³â â³ò÷èçíÿíî¿ íàóêè ³ ïðàêòèêè óïðàâë³ííÿ ìàëèìè ³ ñåðåäí³ìè ï³äïðèºìñòâàìè, ñåðåä íèõ ñëåä çàçíà÷èòè Ì.À. ªðîõ³íà [4], Ì.Ì. ªðîìøëåíê³ [4], Ì. Ïóëà [8], Â.ª. Ñàòàðîâ [6], Ì. Óïðåðà [8] òà áàãàòü ³íøèõ, àáè ïåðåñâ³ä÷èòèñÿ â òîì, ùî ïðîáëåìè åêîíîì³êè ïðàö³, îðãàí³çàö³¿, ñòèìóëþâàííÿ é ³í. ïîñò³éíî çíàõîäÿòüñÿ â ôåíòð³ óâàãè â³äíîñ ó÷åíèõ-åêîíîì³ñò³â â³ò÷èç-íÿíî¿ íàóêè ³ ïðàêòèêè óïðàâë³ííÿ ëþäñüêèì ïîòåíö³àëîì.

Ìåòà äîñëä³äæåííÿ. Ìåòîþ äàíîãî äîñë³äæåííÿ º ôîðìóâàííÿ ñóòí³ñòí³ ³ ðîë³ ìåíåäæìåíòó íà ìàëèòó òà ñåðåäí³ð ì³æíàðîäíîãî â çàðóá³æí³é ïðàêòèö³. Ñòàðåííÿ ä³ºâî¿ ñèñòåìè ìåíåäæìåíòó äëÿ óêðà¿íñüêèõ ì³æíàðîäíèõ êîìïàí³é ïðàöþþòü â óêðà¿íà÷ Çàõ³äíî¿ ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ òà çàãàëüíîãî á³çíåñó.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Â óñüîìó ñâ³ò³ òðèâàº ïîøóê íàéðàö³îíàëüí³øèõ ìîäåëåé óïðàâë³íí³ îñíîâí³ Äîñâ³ä áàãàòüîõ çàðóá³æíèõ ô³ðì ïîêàçó÷, ùî ³íâåñòèö³¿ â íîâå îáëàäíàííÿ íå ïðèâîäÿòü äî ïðîäóêòèâíîñò³ ïðàö³, yêùî íå âðàõî-âó÷òóþòü "ëþäñüêèé ôàêòîð", òîáòî yêùî íå çä³éñíþþòüñÿ âåëèêè³ âêëàäåííÿ êàï³òàëó â ï³äâiòîâêó ïåðñîíàëó, ñòâîðåííÿ ðåçåðâó êàäð³â òà ó âïðîâàäæåííÿ íîâèõ ïðèíöèï³â îðãàí³çàö³¿ ïðàö³ [1].

Ëþäñüêèé ÷èííèê â äàíîì ïèòàíí³ âèçíà÷àº ðîëü ïðîäóêòèâíîñò³ ñóñï³ëüñòâà ³ ñòàíîâèòü îñíîâó êîíöåïö³¿ ðîçâèòêó ñó÷àñíèõ óíîâàö³éíèõ ôîðì ìåíåäæìåíòó. Çà ñó÷àñíèõ óíîâ çíàíîÿ òà óì³ííÿ, òðóäîâ³ íââè÷êè, ³í³ö³àòèâà òà çàïîâçÿòèëà³ñòü ïåðñîíàëó ô³ðìè âèñóíàþòü íàéâàæëèâ³øèé ñòðàòåã³÷íèé ðåñóðñàìè, à í³æ, ñêâàæ³ì, ô³íàíñîâèé âáí âèðîáíè÷é êàï³òàë. Öå ïîâ'ÿçàí÷ ò òì³, ùî íà ìàëèõ òà ñåðåäí³õ ï³äïðè¹ìñòâàõ ìåíåäæåðè á³ëüøîþ ì³ðîþ ñòèêàþòüñÿ ç ïðîáëåìàìè íàñòàá³ëüíîãî çîâ³øíüîãî ñåðåäîâèùà, ç íåïåðåäáà÷óâàíèìè ðåçóëüòàòàìè ä³ÿëüíîñò³. Ñàìå òì³ó, çà ùî òè óìîâ, â³ä ï³äïðº¹íèöüêèõ çä³áíîñòåé ìåíåäæåð³â, ¿õíüîãî âì³íîÿ ïðàöþâàòè yê îäíà çëàãîäæåíà êîìàíäà çäèåæèòü åðåêòèâí³ñòü óïðàâë³íí³ â ö³ëîìó. Îäíàê âàæëèâèì º íå ëèøå öå. Ñåðåä îñíîâíèõ ³èíôîðì³éíèõ ðåçóëüòàò³â, ùî íà ïðèéíÿòòÿ óüîãî ð³øåííÿ [3]. ßê ïîêàçº ïðàêòèêà â óíèâàæ³íí³ ïåðñîíàëîì çà îñò àíí³ ðîêè ÷³òêî ïðîñòåæóºòüñÿ ïåðåïë³òàíîÿ ð³çíèõ ìîåêåé: àìåðèêàíñüêî¿, ÿïîíñüêî¿ òà çàð³âíºðåðîâéñüêî¿. Íà ñê³ëüêè ÿ ðîçóì³þ â öüîìó ³ ïðîÿâëÿºòüñÿ ïðîöåñ ³íòåãðàö³ÿ íåçàëåæí³ñòü. Êîæåí ñi³åðîá³òíèê, âèñëîâëþþ÷è âëàñíó ³íôîðìàö³þ, ñòàº yê áè "ðàäíèêîì-i³øïðèºìöåì", yêèé ìîæå á³ëüø ãíó÷êî òèõ ðåçóëüòàòè÷ ïðîáëåì ³ ñâ³äîìà³ñòü ³ñíóâàííÿ ð³çíèõ ³íòåðåñ³â ³ ïðàö³âíèêè ñ³ì'ÿ ³ ñóñï³ëüñòâî. ²íøèì ñëîâàìè ïîë³ïøóºòüñÿ ñi³åðîá³òíèêè íà âñ³õ ð³âíÿõ ³ñíóâàííÿ ä³é ïðàö³âíèê³â ç áîêó êåð³âíèê³â, yê³ çå³ëüíýþòüñÿ â³ä ðóòèíí¿ ðîáîòè ³ á³ëüøå ÷àñó ìîæóòü ïðèä³ëÿòè ñòðàòåã³÷íèì ç à³ëüíèõ çàâäàíü.

Âèñíîâêè. Ï³äñóìîâóþ÷è âèùå ñêàçàíå õî÷ó íàãîëîñèòè íà òì³ó, ùî çà ñò³ëüêè ìàðí÷åíîãî ÷àñó Óêðà¿íà âñå òàêè ùå ìàº øàíñ ñòâîðèòè åêàñíó åôåêòèâí³ ïîäåëü ìåíåäæåíòó. Áàçóðàòèñÿ âíà òì³, ùî êîæíà ëþäèíà ìàº çä³áíîñòі ³ ò³ëüêè ïîò³ì, íà áàç³ öüîãî ðåçóëüòàó, çàñòóïíîâóâàòè äåëåãóâàííÿ ïîâíîâàæåíü ç â³äïîâ³äíèì íáñÿãíî â³äïîâ³äàëüíîñò³ âî êîæíîãî ñïî³áðîá³òíèê³â íà ïðèíöèïàõ ³íôîðì³éíî¿ âiäêðèòîñò³ òà ïîñò³éíîãî íàâ÷àííÿ.

Êîì³ò öüîãî âèð³øåíèì ìàº áóòè ïèòàííÿ ðîçøèðåííÿ òåíðåòè çíàíü òà ïðàêòè÷íîãî äîñâ³äó ó çåðêàëüíèõ íåéðîííèõ ìåðåæàõ. Òàêà ðîçøèðåíà ìîäåëü äîçâîëèòü ïîêðàùèòè ïðîãíîçóâàííÿ ³ ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü ç íåâèçíà÷åíîñòþ. Ïîâíà ³íôîðìàö³ÿ ïðî ïðîöåñè ³íòåãðàö³¿ ñó÷àñíèõ ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é ó ïðîöåñè óïðàâë³íí³ äîçâîëèòü ïîêðàùèòè ³íôîðìàö³éíå çàáåçïå÷åííÿ ïðîöåñ³â ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü.

Ïîäàëüøèõ äîñë³äæåíü ïîòðåáóº ðîçðîáêè ³íòåãðîâàíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì, ùî äîçâîëÿòü ïîºäíàòè ³íôîðìàö³þ ïðî ïîòîêè ïðîäóêö³¿, ³íôîðìàö³þ ïðî ïîòðåáè ³ ïîâåä³íêó ñïîæèâà÷³â, à òàêîæ ³íôîðìàö³þ ïðî ïîâåä³íêó êîíêóðåíò³â. Ïîòðåáóº òàêîæ ðîçðîáêè ìåòîäîëîã³é îö³íþâàííÿ åôåêòèâíîñò³ ³íòåãðîâàíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì ³ ïîøóêó øëÿõ³â ¿õ ïîêðàùåííÿ.

Ëiòåðàòóðà

1. Ìàðêîâà Ò. Ñòðàòåã³÷íèé ìåíåäæìåíò: ïîíÿòòÿ, ñóòí³ñòü òà ìîäåëü ïîâåä³íêè ïiäïðèºìñòâà íà ðèíêó / Ò. Ìàðêîâà, Ñ. Ñàâ÷óê, Ò. Ìàðêîâà. – Ê. : Öåíòð íàâ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè, 2003. – 400 ñ.

ï³ä ïðîãðàìè ï³äâèùåííÿ êâàëè³ô³êàö¿ âëàñíèõ êàäð³â ÷è íàâ³òü ³õ ïåðåêâàëè³ô³êàö¿ â ðàç³ yêùî îñòàíí° çóïîâëåíî çì³íàìè íà ðèíêó ä³ÿëüíîñòó³ ï³äïðèºíñòâà. Ï³ãðîòîâêà ìåíåäæåð³â ìàº ïðîâîäèòèñÿ áåçïåðåðâíî, ó â³äïîâ³äíîñòі ³ç êîíöåïö³ºþ áåçïåðåðâíîãî íàâ÷àííÿ. Öþ êîíöåïö³þ ìàº âèçíà÷àòè êîìïëåêñ çàõîä³â, ÿêèé äàº ëþäèí³ ìîæëèâ³ñòü íàâ÷àòèñÿ ïðîÿãíî âñüîãî æèòòÿ çà ïðèíöèïîì: ö³ííà áóäü-yêà îñâ³òà, â áóäü-yêîìó ì³ñö³ ³ áóäü-yêîãî çì³ñòó.

ª ùå îäíà íå ìàëî âàæëèâà äåòàëü, ïðî yêó, â ïðèíöèï³, ìàëî ùî ö³íîãî ìîæíà ñêàçàòè ïðè ðîçãëÿä³ íèí³øíüîãî ìåíåäæìåíòó â Óêðà¿í³. Òàêîãî íà ï³äïðºìñòâàõ íàøî¿ êðà¿íè ³ áëèçüêî íå çíàéòè. Ìîâà éäå ïðî ö³ë³ñíèé ïàêåò ïðèíöèï³â, íà ï³äñòàâ³ yêèõ íàéâàæëèâ³øèõ íà êîæíîì ïêðåìîì ï³äïðèºìñòâ³ ä³þòü ïðàâèëà ïðîâåäåííÿ ñëóæáîâèõ ïåðåãîâîð³â, îðãàí³çàö³¿ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, çà³éñíåííÿ âèá³ðêîâîãî êîíòðîëþ â õîä³ âèêîíàííÿ çàâäàííÿ òà êîíòðîëþ äîçóëüòàò³â, âèêîðèñòàííÿ òðóäîâèõ êîëåêòèâ³â, à òàêîæ îá-ë³êó ñêàðã. Â çàðóá³æí³é ïðàêòèö³, çîêðåìà â ðàí³øå çãàäàí³é ìîíþ Í³ìå÷÷èí³, ö³ ïðàâèëà ââàæàþòüñÿ íîðìîþ ³ ïî ñüîãîäí³ ñëóæàòü ïîíÿòòÿì ê³íöåâîãî ï³äõîäó ³ ïî ³íøèõ ä³ÿëüíîñòó³ ê³íöåâîãî ïîíÿòòÿ. Îäíàê ïðè óïðàâë³íí³ ç äåëåãóâàííÿì ³ïîíîâàæåíü ³ â³äïîâ³äàëüíîñò³ â ïîíÿòòÿ âêëàäàºòüñÿ ³íøèé çì³ñò.

Ë³òåðàòóðà

1. Áàëàáàíîâà Ë.Â., Ñàðäàêè Î.Â. Îðãàí³çàö³ÿ ïðàö³ ìåíåäæåðà. Ï³äðó÷íèê. – 2-å âèä.-íÿ, ïåðåðîá. òà äîï. – Ê.:"Ïðîôåñ³îíàë", 2007. – 416 ñ.

2. Áàíê³âñüêèé ìåíåäæìåíò. Ï³äðó÷íèê/ Çà ðåä.. Î.À. Êèðè÷åíêî, Â.². Ì³ùåíêî/ – Ê.: Çíàííÿ, 2005 – 831 ñ.

3. Âàðíàëü³é Ç.Ñ. Îñíîâè ï³äïðèºìíèöòâà. Íàâ÷. Ïîñ³á. – Ê.: Çíàííÿ-Ïðåñ, 2002. – 239 ñ.

4. ªðîøåíêî Ì.Ì. Ô³íàíñîâèé ìåíåäæìåíò: Êóðñ ëåê㳹 / Ì.Ì.ªðîøåíêî, Ñ.À.ªðîõ³í, Î.À.Ñòîðîæåíêî. – Ê.: Íàö. àêàä. óïð., 2004. – 506 ñ.

5. Ìåíåäæìåíò çîâí³øíüîåêîíîì³÷íî¿ ä³ÿëüíîñòü: Ï³äðó÷íèê / Çà ðåä. ïðîô. Î.À. Êèðè÷åíêî. – Ê.: Çíàííÿ, 2008. – 548 ñ.

6. Ñàõàðîâ Â.Â. Ìàêëè òà ñåðåäí³é á³çíåñ. – Ê.: ÂÍÇ "Íàö³îíàëüíà àêàäåì³ÿ óïðàâë³ííÿ", 2003. – 368 ñ.

7. Óêðà¿íñüêèé íàö³îíàëüíèé ïîðòàë "Àðàòòà" // www.aratta-ukraine.com/text_ua.php?id=777.

8. Óïðàâëåíèå ÷åëîâåê㳿 / Ïîä ðåä. Ì. Ïóëà, Ì. Óîðíåðà. – ÑÏá.: Ïèòåð, 2002. – 1200 ñ.

9. ²íòåðíåò-ïîðòàë äëÿ óïðàâë³ò³â management.com.ua // www.management.com.ua.

10. Ô³íàíñîâà áåçïåêà ï³äïðèºìñòâà // Ô³íàíñîâèé ìåíåäæåð: Êóðñ ëåê㳹 / ªðîøåíêî Ì.Ì., ªðîõ³í Ñ.À., Ñòîðîæåíêî Î.À.; Çà íàóê. ðåä. ä.å.í., ïðîô. ªðîøåíêà Ì.Ì. – Ê.: Íàö³îíàëüíà âêàäåì³ÿ óïðàâë³íÿ, 2004. – 506 ñ.

Ä.Â. Áîãóí

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., ïðîôåñîð ***Î.². Ñîñê³í***

ÓÊÐÀ¯ÍÀ Â ÑÈÑÒÅÌ² ÃÀËÓÇÅÂÎ¯ ÒÀ ÐÅÃ²ÎÍÀËÜÍÎ¯ ÑÒÐÓÊÒÓÐÈ ÑÅ²ÒÎÂÎÃÎ ÐÈÍÊÓ

Â ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî ïðîáëåìàòèêà çíàõîäæåííÿ Óêðà¿íè â ðåã³îíàëüí³é ³ ãàëóçåâ³é ñòðóêòóðàõ ñâ³òîâîãî ðèíêó, ïðîàíàë³çîâàí ïîòåíö³àë êðà¿íè. Çàïðîïîíîâàí ðåêîìåíäàö³¿ ùîäî âèáóäîâ øëÿõ³â ïîâèëüíîñòі ðîçâèòêó òà ³íâåñòóâàííÿ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *âåí÷óðíå ³íâåñòóâàííÿ, åêîíîì³÷íèé ðîçâèòîê, ³íôðàñòðóêòóðíèé ðîçâèòîê, òåõíîëîã³÷íó óêëàäè.*

Ä.Â. Áîãóí

ÓÊÐÀÈÍÀ Â ÑÈÑÒÅÌÅ ÌÒÐÀÑËÅÂÎÉ È ÐÅÃÈÎÍÀËÜÍÎÉ ÑÒÐÓÊÒÓÐÛ ÌÈÐÎÂÎÃÎ ÐÛÍÊÀ

Â ñòàòüå ðàññìàòðèâàåòñÿ ïðîáëåìàòèêà ínâîñæäåíèÿ Óêðàèíû â ðåãèîíàëüíîé è îòðàñëåâîé ñòðóêòóðàõ ìèðîâîãî ðûíêà. Ïîòåíöèàë ñòðàíû. Ïðåäëîæåíû ðåêîìåíäàöèè ïî âûáîðó íóòåé ðàçâèòèÿ è èíâåñòèðîâàíèÿ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *âåí÷óðíîå ìíâåñòèðîâàíèå, ýêîíîìè÷åñêîå ðàçâèòèå, èííîâàöèîííîå ðàçâèòèå, òåõíîëîãè÷åñêèé óêëàä.*

D.V. Bogun

UKRAINE IN THE REGIONAL AND SECTORAL STRUCTURE OF THE GLOBAL MARKET

The problem of Ukraine's position in the regional and sectoral structure of the global market is reviewed in this article as well as the potential of the country in this field. The recommendations for choosing the effective ways of development and investment are suggested.

Keywords: *venture investing, innovative development, economic redevelopment, technological mode.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Íà äàíèé ìîìåíò Óêðà¿íà íå âõîäèòü äî ðåéòèíãó äí³³íóþ÷èõ àáî ñíîâèõ êðà¿í ñâ³òó. Ìè çíàõîäèìîñü ó "ï³âäíåâíîìó" ñòðóêòóðè ñâ³òîâîãî ðèíêó. Öå ðèíêè ðåñóðñ³â òà òðóäîì³ñòêèõ òîâàð³â. ²íâåñòèö³¿ íàïðàâëÿþòüñÿ ó íèæ÷³ òåõíîëîã³÷íî óêëàäè, çàòðèìóþ÷è ðîçâèòîê ³íôðàòåõí³÷íèõ çðóøåíü. À îòæå, åêîíîì³êà Óêðà¿íè çàëèøàºòüñÿ íåñò³éêîþ â³äíîñíî ñó÷àñíèõ öèâ³ë³çàö³éíèõ âèêëèêè³â òà òðàíñôîðìàö³éíèõ ïðîöåñ³â ñó÷àñíîñò³ çì³íèòè ³íôðàñòðóêòóðó, íå äîçâîëÿþòü ïîâí³ñòþ ðåàë³çóâàòè ïîòåíö³éí³ ìîæëèâîñò³ ãîñïîäàðñòâà ³ ïðèâàòíîãî áiçíåñó. Ñòðóêòóðíîâíèé àíàë³ç òåõíîëîã³÷íèõ óêëàä³â çà³ñíåíü â íàóêîâèõ ïðàöÿõ [2, 3, 4]. Äîâåäåíî, ùî æèòòºâèé öèêë òåõíîëîã³÷íîãî óêëàäó îõîïëþº ìàéæå ñòîð³÷÷ÿ ³ ïîæå áóòü ïðåäñòàâëåíèé óêëàäíèê ó âèãëÿä³ ââîõ ïóëüñóþ÷èõ òåõíîëîã³é. Ïåðøà ç íèõ â³äïîâ³äàº ôàç³ éîãî ñòàíîâëåííÿ çà íåñïðèÿòëèâèõ óíîâ äîì³íóâàííÿ ïîñåðåäíèõ òåõíîëîã³÷íèõ óêëàä³â çà³ñíåíü â íàóêîâèõ ïðàöÿõ óêðà¿íñüêèõ òà ðîñ³éñüêèõ ó÷åíèõ [2, 3, 4]. Äîâåäåíî, ùî æèòòºâèé öèêë òåõíîëîã³÷íîãî óêëàäó îõîïëþº ìàéæå ñòîð³÷÷ÿ ³ ïîæå áóòü ïðåäñòàâëåíèé óêëàäíèê ó ïðèñóòíîñò³ âèêëè âèêëà íà ïðîäóêöiþ âèñîêîòåõíîëîã³÷íîãî âèðîáíèöòâà ³ ñòâîðåííÿ íîâèõ ðèíê³â çáóòó. Ñòðóêòóðíîâíèé àíàë³ç òåõíîëîã³÷íèõ óêëàä³â çà³ñíåíü â íàóêîâèõ ïðàöÿõ óêðà¿íñüêèõ òà ðîñ³éñüêèõ ó÷åíèõ [2, 3, 4]. Äîâåäåíî, ùî æèòòºâèé öèêë òåõíîëîã³÷íîãî óêëàäó îõîïëþº ìàéæå ñòîð³÷÷ÿ ³ ïîæå áóòü ïðåäñòàâëåíèé óêëàäíèê ó ïðèñóòíîñò³ çì³íè òà ðîçâèòîê ³íôðàñòðóêòóðè, ÿêà ñïðèÿâèº âèçíà÷àëüíèé âïëèâ

Ñèñòåìàòèçàö³ÿ òåõíîëîã³÷íèõ óêëàä³â [4]

Òåõíîëîã³÷íèé óêëàä	Ïåð³îä	Áàçèñíà ³íôîðìàö³ÿ	Ãàëóç³ ïðîìèñëîâîñò³
1	1770 – 1830 ð.	Âîäÿíèé äâèãóí, òåðìîäèíàì³êà.	Òåêñòèëüíà ïðîìèñëîâ³ñòü, âèãîòîâëåííÿ ÷àñòèí, ìåõàí³çì³â, áóä³âíèöòâî ìàã³ñòðàëüíèõ êîíàë³â.
2	1830 – 1880 ð.	Ïàðîâèé äâèãóí, ââåðñòàòè.	Çàë³çíè÷íèé ³ ìàðîïëàâíèé òðàíñïîðò, ìàøèíîáóäóâàííÿ, ââåðñòàòîáóäóâàííÿ, âóã³ëüíà ïðîìèñëîâ³ñòü
3	1880 – 1930 ð.	Åëåêòðîäâèãóí, ñòàëü.	Åëåêòðîòåõí³÷íå ³ âàæêå ìàøèíîáóäóâàííÿ, âèðîáíèöòâî òà ïðîâàò ñòàë³, êàïîâà³ âëåêòðîäâèãóíè, êîðàáåëåáóäóâàííÿ, íåíðãåòè÷í³ ìàòåðè, êîëüîðîâà ìåòàëóðãð³ÿ, îñâàì³÷íà ð³³ÿ, åëåêòðîíà ïðîìèñëîâ³ñòü
4	1930 – 1970 ð.	Äâèãóí âíóòð³øíüîãî çãîðÿííÿ, íàôòîð³ÿ.	Ââòîìîá³ëåáóäóâàííÿ, òðàíñòðàíñïîðòíèõ çàñîáè, ñèíòåòè÷í³ ìàòåð³àëè, êîëüîðîâà ìåòàëóðãð³ÿ, îñâàì³÷íà ð³³ÿ, åëåêòðîíà ïðîìèñëîâ³ñòü
5	1970 – 2000 ð.	³³ëðòåëåìåíòè.	³³ëðòåëåêòðî³³êà, ³íôîðìàòèêà, á³òðóìîëîã³¿, ãåíîì¿ ³íæåíåð³¿, îñâî³ºíîÿ îïâèõ âèä³â åíåðã³¿, êîñì³÷íîãî ïðîñòîðó, ñóïóòíèêîâèé çâ'ÿçîê.
6 (7)	2000 – …ð.	Íàíîåëåìåíòíà¿, á³îòåõíîëîã³¿.	Á³îòåõíîëîã³¿, êë³òèíà á³ëîã³ÿ; àâðîêîñì³÷íà ïðîìèñëîâ³ñòü; íîâ³ ìàòåð³àëè; ïîòîê³âíèõ ðåñóðñ³â; íàíîòåõíîëîã³¿ ³ ìàòåð³àëè; ñèñòåìè øòó÷íîãî ³íòåëåêòó; ³³êðîêëåòèíè ³ êîíñòðóêö³éíà äèçàéí; ïðîãðàìóâàííÿ ³ ñèñòåì³â ³³ò³÷íèõ; ïîëåóêëþ÷íà åëåêòðî³³êà; ñèñòåìè óïðàâë³ííÿ ïåðñîíàëîì.

Äîñë³äæåííÿ òåõí³êî-òåõíîëîã³÷íîãî ð³âíÿ âèðîáíèöòâà ïîêàçóþòü, ùî ìàéæå 45% ï³øïðèºìíòà ïåðåðîáíí¿ ïðîìèñëîâîñò³ Óêðà¿íè çàñòîñîâóþòü òåõíîëîã³¿, â³ä ÿêèõ ñêëàäàº äî 10 ðîê³â, 37% – â³ä 11 äî 30 ðîê³â, ìàéæå 6% ï³øïðèºìíòà íå âèçíà÷èëè â³ê òåõíîëîã³é ñâîãî âèðîáíèöòâà. Çà âèàìè åêîíîì³÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³, äå çíîñêåæåííÿ íàé-á³ëüøà ïèòîìà ÷àñòèíà çàñòàð³ëèõ òåõíîëîã³é, ñë³ä â³äçíà÷èòè âèðîáíèöòâî ôîêóñ íàôòîïðåðîáíèõ (36,4% â³ä çàãàëüíîãî ÷èñëà ï³øïðèºìíòà ó ãàëóç³) òà âèðîáíèöòâî ³íøî¿ íåìåòàëåâî¿ ³³íåðàëüíî¿ ïðîäóêö³¿ (27,8%), ìåòàëóðã³éíà âèðîáíèöòâî (20, 8%). Íàéá³ëüø ïîøèðåíèé ïðåðâáíèé òåõíîëîã³ÿì, ÿê³ çàñòîñîâóþòüñÿ â³ò÷-íÿíèì âèðîáíèêàì º àâòîìàòèçîâàí³ ñèñòåì ïðîãðàìíî³ ³ êîíñòðóêö³éíî-òåõíîëîã³÷íèõ ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ïðîåêòóâàííÿì ³ ñòâîðåííÿì íîâèõ âèä³â òåõí³êè, ïîêðàùåííÿì ³ñíóþ÷èõ òåõíîëîã³é (ÿê ñòàí³íêîâ, òàê ³ ñí³ëüíî ç ³íøèì ï³øïðèºìíòâàì àáî îðãàí³çàö³ÿì) ³ îð³ºíòóþòüñÿ íà ïðèäáàííÿ ë³öåíç³é [8].

Íàâåäå³ äàí³ ñâ³ä÷àòü ïðî íàäçâè÷àéíî çàãðîçëèâó êàðòèíó, ùî ñïîñòåð³ãàºòüñÿ â âêîíî³ö³ Óêðà¿íè, îñê³ëüêè ñüîãîäí³ çàêðèòèé òåõí³÷íèé óí³âåðñèòåò ïðîäóêö³¿, åå äîì³íóâàòèì 3-é òåõíîëîã³÷íèé óêëàä.

Âîäíî÷àí, ó êðà¿íàõ – ñâ³òîâèõ ë³äåðàõ òåõíîëîã³÷íîãî ïðîãðåññó íèí³ ðîçâèâàþòüñÿ:

- ãàëóç³ 6-âî ðåôîëîã³÷íîãî óêëàäó – á³òóìîíîëîã³¿, çíèðàìà êë³òèíà á³ïîñë³â; àåðî-êîñì³÷íà ïðîìèñëîâ³ñòü; íàíîòåõíîëîã³¿; íîâ³ ìàòåð³àëè; ïîòîêîâèõ ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é; ñèñòåìè øòó÷íîãî ³íòåëåêòó; ³³êðîêëåòèíè ³ íåðâîâèõ ìåðåæ; ³íôîðìàö³éí³ ñèñòåìè ïðîãðàìóâàííÿ ³ çàñîáè ³³ò³÷íèõ; ïîëåóêëþ÷íà åëåêòðî³³êà; ñèñòåìè óïðàâë³ííÿ ïåðñîíàëîì;

- ãàëóç³ 5-ãî òåõíëîã³÷íîãî óêëàäó – ôàðìàöåâòè÷íà, àâòîìîá³ëüíà, õ³ì³÷íà, ³íñòðóìåíòàëüíà ïðîìèñëîâ³ñòü.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Â îñòàíí º ääñÿòèð³÷÷ÿ ÷èñåëüí³ñòü òðóäîâèõ ðåñóðñ³â ó êðà¿í³ çìåíøóºòüñÿ, ùî º íàñë³äêîì íåãíîãèòíèõ (çîêðåìà, çðîñòàº ÷àñòêà îñ³á ç âèùîþ îñâ³òîþ). Âêîíî³÷íà êðèçà â êðà¿í³ ñïðè÷èíèëà ïîÿâó áåçðîá³òòÿ ³ íåíâíî¿ çàéíòî³ íàñåëåííÿ, ìàñîâó òðóäîâó åì³ãðàöiþ ÿê ó Ðîñ³þ, òàê ³ â êðà¿íè ªâðîïè, Àìåðèêè, ³íøèõ ðåã³îí³â ñâ³òó. Ñåðåä òèõ, õòî âè¿æääæàº íîâèõ óìîâàõ íå ðåäêº çíàéäóòü ïðîôåñ³éíèõ ïîæèòêîâèõåé.

Óñüîãî â Êêðà¿í³ íà ê³íåöü ÕÕ ñòîë³òòÿ âèÿâëåíî ³ ðîçâ³äàíî á³ëüøå 80 âèä³â êîðèñíèõ êîïàëèí – âóã³ëëÿ, çàë³çíà ðóäà, ìàðãàíåöü, ìàãí³é, ðòóòü, í³êåëü, òèòàí, ãðàô³òü, êàë³í òà ñ³ðêà. Ã³ðíè÷íîïíúâàíà ïðîìèñëîâ³ñòü º îñíîâíî ïåðåìîì÷íî¿ ä³ÿëüíîñòü â Óêðà¿í³. Ó ïðîìèñëîâîì ñåêòîð³ äîì³íóº ÷îðíà ìåòàëóðã³ÿ. Íàôòîâ³ ïðîäóêòè, âèðîáíèöòâî åëåêòðîåíåðãåòè÷íîãî âóãëþ, õ³ì³÷íèõ ðå÷îâèí, ³ õàð÷îâà ïðîìèñëîâ³ñòü º îäíèì ç ïðîâ³äíèõ ãàëóçåé âèðîáíèöòâà.

Ó ïðîìèñëîâèé àáî âòîðèííó ñåêòîð³ çàéíÿò áëèçüêî 20% â³ä íàÿâíèõ òðóäîâèõ ðåñóðñ³â, ³ âèðîáíÿº á³ëüøå 32% äî ÂÂÏ [13].

Ó ååyêèõ íàïðÿìêàõ íàóêè Óêðà¿íà ïðîÿâèëà ñåáå ÿê îäèí ç ñâ³òîâèõ ë³äåð³â, íàïðèêëàä, ó ê³åðóâàíí³ ìåòàëóðã³éíèì êîìáí³íàòîì ³ì. Ëåíà³íà, ó ê³åðóâàííí³ ìåòàëóðã³éíèì çàâîäîì ³ì. Ô. Ý. Äçåðæèíñüêîãî, â³äïîâ³äíèõ çà ðîçâèòîê ãàëóçåâîãî ìàøèíîáóäóâàííÿ â³òç÷èçíÿíî¿ íàóêè ñóòò°åå. Â íàø ÷àñ ñèòóàö³ÿ óñêëàäíþºòüñÿ íåãàòèâíèìè òåíäåíöi¿ â ãàëóçåâîìó ìàøèíîáóäóâàííí³ ³ íåñòà³ëüíîþ ä³ÿëüí³ñòþ íàóêîâèõ îðãàí³çàö³é, âè¿çäíì ñïåö³àë³çîâàíèõ êîìàíä³ê çà êîðäîí [14].

Ðåàëüíà ñòðàòåã³ÿ åêîíî³÷íîãî ïðîðîâó Óêðà¿íè ìîæå áàçóâàòèñÿ íà ïðèñêîðåííîì ðîçâèòêó òèõ â³ò÷èçíÿíèõ âèðîáíèöòâ, ÿêi äîâåëè êîíêóðåí³ñïîñîáí³ñòü íà âíóòð³øíüîì ³ çîâí³øíüîì ðèíêàõ. Çá³ëüøåííÿ ïîâàòèêîâèõ íàäõîæåíü â³ä òàêèõ ï³äïðºìñòâ äîçâîëèòü ñòâîðèòè ñèñòåìó ñòðàòåã³÷íîãî óïðàâë³ííÿ ïðîöåñîì ðîçâèòêó [15].

Íàíà ç ïðîáëåì ïîëÿãàº íå â êîëüêîñò³ åíåðãîíîñ³¿â, à â ÿêîñò³ ¿ð ñïîæèâàííÿ. ßêáè ñâîãî ÷àñó áóëè ðîçïî÷àò³ ïðîãðàìè ñòâîðåííÿ åêîíîì³÷íî¿ äîñòóïíîñò³ âîä³ áóòòºâèõ ë³÷èëüíèêàì, ³ ëþäè âèòðà÷àëè ð³âíî ñò³ëüêè, ñê³ëüêè ïîòð³áíî, ÿêùî áè ï³äïðºìñòâà ñòàëè ³íâåñòóâàòè â ñòâîðåííÿ ñó÷àñíèõ ³íôðàñòðóêòóð, ñïðÿìîâàíèõ íà ðîçâèòîê ³ñíóþ÷èõ ïiäïðèºìñòâ ãàçó. Çíîâó ÷àñòèíà ïîïóëÿðèçàö³¿ ïîâèííà ñòàòè îñíîâíèì ³íñòðóìåíòîì ïîäîëàííÿ ³ñíóþ÷èõ ïðîáëåì [4].

Ïåðñïåêòèâíèì íàïðÿìêîì ðîçâèòêó Óêðà¿íè ïîæå äàºòüñÿ íà ïðèñêîðåííÿ ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè, ÿêà ³ñíóþòü ³ ñòâîðþº íîâ³ ìîæëèâîñò³ äëÿ ïîäîëàííÿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ îáìåæåíü. Ñòâîðåííÿ ñó÷àñíîãî ³íôðàñòðóêòóðíîãî êîìïëåêñó ïîòðåáóº ³íâåñòèö³é ó ðîçâèòîê ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é, ïîêðàùåííÿ ïîäàòêîâîãî àäì³í³ñòðóâàííÿ, ïîêðàùåííÿ ³íâåñòèö³éíîãî êë³ìàòó, ðîçâèòîê ñîö³àëüíîãî êàïèòàëó, ïîêðàùåííÿ ñèñòåìè îñâ³òè, îõîðîíè çäîðîâ'ÿ, ðîçâèòîê ñïîðòèâíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè, à òàêîæ âäîñêîíàëåííÿ çàêîíîäàâñòâà ³ ïðàêòèêè éîãî çàñòîñóâàííÿ.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º âèä³ëåííÿ ïîëîæåííÿ Óêðà¿íè ó ðåã³îíàëüí³é òà ãàëóçåâ³é ñòðóêòóð³ ñâ³òîâîãî ðèíêó òåõíîëîã³é ³ ïðóô ³íâåñòèö³éíèõ ïîòîê³â ðîçâèíêó ³íôðàñòðóêòóðíèõ îáìåæåíü ³ ìîæëèâîñòåé ³õ ïîäîëàííÿ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ñâ³òîâà åêîíî³êà ýâêyº ñîáíþ ñêëàäíó ñèñòåìó ³ñíóþòü ³íñòèòóö³îíàëüí³ ôàêòîðè, ùî ïîñèëþþòü ðèçèêè ³íâåñòóâàííÿ, ÿêà ôîðìóâàëèñÿ ³ç ³ñòîðè÷íîãî ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç âèêîðèñòàííÿì âèêîïíèõ ïàëèâ. Ïîëì³íí³ñòè÷íèé ïåðåõ³ä ïîòðåáóº ³íâåñòèö³é ó íîâ³ òåõíîëîã³¿ äëÿ çíèæåííÿ âèêèäó âóãëåöþ â àòìîñôåðó, äî íàøèõ ³íâåñòèö³é ó ñîíÿ÷íó åíåðãåòèêó äîäàº ùîíàéìåíø 2 ðîêè ñâ³òîâî¿ åêîíî³÷íî¿ êðèçè.

Ðîëü êîæíî¿ äåðæàâè â ñóñ³íí³ñòâ³ âèçíà÷àºòüñÿ, íàñàìïåðåä, åêîíî³÷íîþ ìîãóòü³ñòþ, ÿêà º íàñë³äêîì ðåàë³çàö³¿ åêîíî³÷íîãî ïîòåíö³àëó â êðà¿í³ çàëåæèòü â³ä âîñòàííàòðóêîâèõ ìåõàí³çì.

Ó ðåéòèíãó Âñåñâ³òíûîãî åêîíî³÷íîãî ôîðóìó çà 2009-2010 ðð. Óêðà¿íà çàéíÿëà 82-ó ïîçèö³þ ñåðåä 133 êðà¿í, ïîóñòòàøèñü â³äðàçó íà 10 ïîçèö³é â ïîð³âíÿíí³ ç ðåçóëüòàòàìè ïîïåðåäíüîãî ðîêó. Ï³ñëÿ ïåð³îä â³äíîñíî¿ ñòàá³ëüíîñòè³ ðåéòèíãó â 2006-2008 ðð.. (69, 73 ³ 72-å ì³ñöå â³äïîâ³äíî), êðà¿íà îïèíèëàñÿ â äåâ'ÿòè³é äåñÿòò³ êðà¿í, äå âîíà ïåðåáóâàëà äî öüîãî. Îðè öüîìó, ÿê ³ â ðåéòèíãó çà ìèíóëèé ð³ê, Óêðà¿íà çíàõîäèòüñÿ â ãðóï³ ðîçâèâàþ÷èõñÿ êðà¿í Ëàòèíñüêî¿ Àìåðèêè ³ Âòðèêè. Íàøèì áåçïîñåðåäí³ì ñóïåðíèêîì ïî ðåéòèíãó êîíêóðåíöä³éíîñò ³ º Ãàìá³ÿ ³ Äëæèð.

Ðåéòèíã Óêðà¿í³ ÿê, âò³ì, ³ áàãàòüîõ ³íøèõ êðà¿í, âèÿâèâñÿ íåñò³éêèì äî íàñë³äê³â ô³íàíñîâî¿ êðèçè. Ïîä³áíå ð³çêå ïàä³ííÿ (íà 10 ³ á³ëüøå ïîçèö³é) â 2009 ðîö³ â³äáóâ³ñÿ Õîðâàò³¿. Òàê, Ëàòâ³ÿ ³ Ðîñ³ÿ, Íîâîçåëàíä³¿, Ìàë³, Ìîíãîë³¿, Ðîñ³¿, Ñèð³¿, Ô³ë³ï³í ³ Õîðâàò³¿. Òàê, Ëàòâ³ÿ ³ Ðîñ³ÿ ïîã³ðøèëè ñâî¿ ðåçóëüòàòè íà 14 ³ 12 ïîçèö³é â³äïîâ³äíî. Ïåðåáóâ÷àºòüñÿ, ùî êîíêóðåíòîñïðîì³æí³ñòü êðà¿íè íå ïîâèííà çàëåæàòè â³ä òèì÷àñîâèõ åêîíîì³÷íèõ ñòðóñ³â, ïðîòå ô³íàíñîâà êðèçà âèÿâèëàñÿ çàòÿãíîþ, íåãàòèâíî âïëèíóëà íà ô³íàíñîâèé ñåêòîð [6].

Ïîêè ùî óêðà¿íñüêèé óðÿä çáèðàºòüñÿ ³ó³ö³þâà òè òà ï³äòðèìóâàòè â ðåã³îíàõ òà îáëàñòüõ ³íâåñòèö³éí³ ïðîåêòè, ïî òàêì ñòðàòåã³÷íèì íàïðÿìêàì:

- Ðîçðîáêà ìîðñüêèõ íàôòîãàçîâèõ ðîäîâèùì
- Ââ³äàóäóâàííÿ
- Ìåòàëóðã³ÿ
- Ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêà ìàøèíîáóäóâàííÿ
- Ðîçâèòîê âèñîêèõ òåõíîëîã³é

Çîêðåìà, ó ðîçðîáö³ ïîðñüêèõ íàôòîãàçîâèõ ðîäîâèùì Óêðà¿íè ïëàíóº âèéòè íà âèäîáóòîê 10300 ìëí êóá ì ïðèðîäíîãî ãàçó ³ ðîçðàõóâ íà âñòó ïîðÿäêó 1 ìëðä ãðí äþäæåòó.

Ó àâ³àáóäóâàííÿ, ñåðåä ñòðàòåã³÷íèõ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â – ñåð³éíå âèðîáíèöòâî ë³òàê³â Àí-140, Àí-148, òóðáîðåâèêîâíî äâîêîíóðíîãî ââèêðóíà À³-28.

Ó ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêîì ìàøèíîáóäóâàííÿ ñòðàòåã³÷íèì íàçâàíî ïåðåíîñíèõ òðàêòîðíîãî âèðîáíèöòâà íà äåðæàâíîì ï³äïðè¹íñòâ³ "Ï³âäåííèé ìàøèíîáóä³âíèé çàâîä ³ì. Î.Ì. Ìàêàðîâà". Ïîðÿä ç öèì áóäå ï³äòðèìóâàòèñÿ áóä³âíèöòâî êîìïëåêñó ç ïåðððíáêè ³ çáåð³³á³â. Ï³âäåíí³é ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêî¿ ïðîäóêö³¿ – îïòîâèõ ðèíê³â.

Ó ìåòàëóðã³¿ ïåðñïåêòèâí³ ³íâåñòèö³éíèì ïðîåêòîì, ÿêèé áóäå ï³äòðèìóâàòè óðÿä, íàçèâàþòü – çàì³íó åíåðãî³ííîãî âèðîáíèöòâà ñòàë³ ³ ïðîêàòó íà åíåðãîåôåêòèâí³, íà Çàïîð³çüêîìó ìåòàëóðã³éíîì êîìá³íàò "Çàïîð³æñòàëü" ³ Äíí³âöüêîì ìåòàëóðã³éíîì çàâîä. Ó ìåòàëóðã³¿ ïåðñïåêòèâí³ ³íâåñòèö³éíèì ïðîåêòîì, ÿêèé áóäå ï³äòðèìóâàòè óðÿä, íàçèâàþòü – çàì³íó åíåðãî³ííîãî âèðîáíèöòâà ñòàë³ ³ ïðîêàòó íà åíåðãîåôåêòèâí³, íà Çàïîð³çüêîìó ìåòàëóðã³éíîì êîìá³íàò "Çàïîð³æñòàëü" ³ GPS â Õàðêî³âñüêîì ³íñòèòóò³ ðàä³îåëåêòðîí³êè âèðîð³íôàíü [1].

Äîò³ëüí³ êðîêè äî çðîñòàííÿ:

- Ðåôîðìà äåðæàâíîãî óïðàâë³ííÿ.
- Ðåôîðìà îïîäàòêóâàííÿ ìàëîãî ³ ñåðåäíüîãî á³çíåñó.
- Çíèæåííÿ àäì³í³ñòðàòèâíèõ áàðº𳳠äëÿ á³çíåñó.
- ²íôðàñòðóêòóðí³ äåðæàâíà ï³äòðèìêà íàóêîâèõ äîñë³äæåíü, ñòâîðåííÿ òåõíîïë³ò³â.
- Ðîçðîáêà ³ çàòâåðäæåííÿ ñòðàòåã³¿ ðîçâèòêó íàóêîâî-òåõí³÷íî¿ ñôåðè êðà¿íè.
- Ðîçâèòîê åíí÷óðíîãî ô³íàíñóâàííÿ.
- Ñïðîùåííÿ ìèòíèõ ïðîöåäóð.
- Ñêîðî÷åííÿ âèêîðèñòîâóâàííÿ åíåðãîíîñ³¿â.
- Äîãàñîðíèêîâ³ ïðîêòè (ðåêðåàö³éí³ êóðîðòè, ìåäè÷í³ óñòàíîâè ñâ³òîâîãî ð³âíÿ, òåõíîëîã³÷í³ öèíðè).
- Ñïðîùåííÿ ïðîãðàì äëÿ ï³äòðèìêè ñ/ã á³çíåñó – êðåäèòí³ ïðîãðàìè, ë³çèíã ôàêòîð³â âèðîáíèöòâà, ñïöïàòåíí³ ïðîãðàìè ï³äòðèìêè ³íôðàñòðóêòóðè âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿, óçãîäæèòè çàêîíîäàâñòâî ùîäî ðèíêó çåìë³, çåìåëüíîãî êàäàñòðó òà ðåºñòðó ïðââ âëàñíîñòü çåìë³.

Âèñíîâêè. Óêðà¿íà – îäíà ç íàéá³ëüøèõ äåðæàâ ñâ³òó. Âíîâ çàéìàº â ªâðîï³ äðóãå (ï³ñëÿ Ðîñ¿) ì³ñöå çà òåðèòð³ºþ – 603,7 êì ². Îðèãîäí³ ðåñóðñè Óêðà¿íè çíà÷í³ ³ ð³çíîìàí³òí³, âîíè â³äíîñíî äîáðå âèâ÷åíí³, ³íòåíñèâíî ðîçâèâàþòüñÿ ³ âèêîðèñòîâóþòüñÿ ó ãîñïîäàðñüê³é ä³ÿëüíîñòó. Üíîó ñïðèÿº çíà÷íà òåðèòîð³àëüíà êîíöåíòðàö³ÿ âèðîáíèöòâà é íàñåëåííÿ, âèñîêèé ð³âåíü ðîçâèíóòî ïðîäóêöèâíèõ ñèë, âèã³äíå ãåîãðàôî³÷íå ïîëîæåííÿ, óí³êàëüí³ñòü ïðèðîäíèõ ðåñóðñ³â, çîêðåìà ì³íåðàëüíèõ, çåìåëüíèõ, ðåêðåàö³éíèõ.

Îàí³ºþ ç äîëîâíèõ ö³ëåé Óêðà¿íè íà ïî÷àòêó XXI ñò. º çàíÿòòÿ ³ ïîäàëüøå óòðèìàííÿ, ñèëüíî¿ êîíêóðåíòî¿ ïîçèö³¿ ÿê íà ñâ³òîâîìó ðèíêó. Êëþ÷îâå çíà÷åííÿ äëÿ çì³öíåííÿ êîíêóðåíòîñïðîìîæíîñò³ óêðà¿íñüêî¿ åêîíîì³êè ìàþòü: çíàííÿ, íàóêà, òåõí³êà ³ ³ç³ðâà ³ ³ç³ðâèºëèêà³ñòü, ÿê³ òðàêòóþòüñÿ ÿê çäàòí³ñòü äî ñòâîðåííÿ ³ àáñîðáö³¿ ³íîâàö³é. Äëÿ òîãî, ùîá óñï³øíî ôóíêö³îíóâàòè, âèéòè ç ïîñò³éí¿ êðèçè, ïîòð³áëÿ ãëîáàëèíêé êîìïëåêñ ðåôîðì ÿêèé áóëà îðãàíàòè óñ³ ñòåðè ä³ÿëüíîñò³ ñóñï³ëüñòâà. Â³ä çàêîíîäàâ÷î¿ – äî ñîö³àëüíî¿ (íîâà ìåíòàëüí³ñòü). Îñíîâó äëÿ øâèäêîãî ³ åôåêòèâíîãî ïðîöåñó ³íîâàö³éíèõ ïðîöåñ³â ïîâèíí³ ñòâîðèòè ï³ä³ðâ³ð ó ñï³âïðàöі ç ëîêàëüíèìè íàóêîâèìè ³ñòèòóö³ÿìè, äåðæàâíîþ ô³íàíñîâèìè çàêëàäàìè. Ñë³ä çíàéòè ñâîþ í³øó ó ñâ³òîâ³é ñèñòåì³ ³ ãàðìîí³éíî ðîçâèâàòèñü âðàõîâóþ÷è íàïðÿìîê íà ìàéáóòíº.

Ë³òåðàòóðà

1. Àçàðîâà Ìèêîëè, çàÿâà ïðåì'ºð-ì³í³ñòðà Óêðà¿íè "²íòåðôåéñ-Óêðà¿íà" // kmu.gov.ua.

2. Ãàëü÷èíñüêèé À., Ãåºöü Â., Ñåìèíæåíêî Â. Óêðà¿íà: íàóêà òà ³íîâàö³éíèé ðîçâèòîê. – Ê.: Îðàíòà, 1997 // personal.in.ua.

3. ªðîõ³í Ñ.À. Ñòðóêòóðíà òðàíñôîðìàö³ÿ íàö³îíàëüíî¿ åêîíî³êè (òåîðåòè÷íèé àñïåêò): Íàóêîâà ì³íîãðàô³ÿ. – Ê.: "Ñâ³ò Çíàíü", 2002. – 528 ñ.

4. ªðîõ³í Ñ.À. Òåõíîëîã³÷í³ óêëàäè, äèíàì³êà öèêë³ç䳓éíèõ ñòðóêòóð òà åêîíî³÷íà ïðåñïåêòèâà Óêðà¿íè. – Âèíí³ö³÷íèé ÷àñîïèñ-ÕÕ². – ¹1-2 2006 // ief.tup.km.ua.

5. Âèñîðåñ-âèïóñê äåðæàâíîãî êîì'þòó ñòàòèñòèêè Óêðà¿íè ¹133 â³ä 26.05.2010 ð. Îáñÿã ðåäë³çîâàíî¿ ïðîìèñëîâî¿ ïðîäóêö³¿ çà ìñÿöåíü ³íôîðìàö³ÿ ä³ÿëüíîñò³ çà ñ³÷åíü – êâ³òåíü 2010 ð. // iag.com.ua.

6. Îô³ö³éíèé ñàéò Äåðæàâíîãî êîì'þòó ñòàòèñòè êÓêðà¿íè //www.ukrstat.gov.ua.

7. Ô³ë³ïåíêî À.Ñ., Ðîãà÷ Î.², Øíèðêîâ Î.². Ñâ³òîâà âêîíîì³êà: Ï³äðó÷íèê. – Ê.: Ëèá³äü, 2000. – 582 ñ.

8. ×àëà Í.Ä. Îñíîâíèâíñò³ äåðæàâíîãî ñòèìóëþâàííÿ áàçèñíèõ ³íîâàö³é ÿê ãîëîâíîãî ÷èííèêà âêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó Óêðà¿íè // Âèòóæëèí³ ïðîáëåìè äåðæàâíîãî óïðàâë³íÿ: çá. íàóê. ïð. – Õ.: Âèä-âî ÔàðÐ² ÍÀÄÓ "Ìàã³ñòð", 2010. – ¹ 2 // iee.org.ua.

9. Ãëàçüåâ Ñ.Þ. Òåõíîëîãè÷åñêèå ñäâèãè â ýêîíîìèêå Ðîññèè // Ýêîíîìèêà è ìàòåìàòè÷åñêèå ìåòîäû. – 1997. – Ò.3. – Âûï. 2. – Ñ. 5-24.

10. Ãëàçüåâ Ñ.Þ. Ýêîíîì÷åñêàÿ òåîðèÿ òåõíè÷åñêîãî ðàçâèòèÿ. – Ì.: Íàóêà, 1990. – 232 ñ.

11. Ãëàçüåâ Ñ.Þ. Òåîðèÿ äîëãîñðî÷íîãî òåõíèêî-ýêîíîìè÷åñêîãî ðàçâèòèÿ. – Ì.: Âëàäàð, 1993. – 310 ñ.

12. Îò÷åò î ÊÎíêóðåíòîñïîñîáíîñòè Óêðàèíû 2010 ã. ïîóáëèêîâàí Ôîíäîì "Ýôôåêòèâíå Óïðàâë³ííÿ" â ñîòðóäí³÷åñòâ³ ñ Âñåì³ðíûì Ýêîíîì÷åñêì Ôîðóìîì // interfax.com.ua.

13. Economy Watch – Economics, Investment, Stocks // www.economywatch.com.

14. Central Intelligence Agency World Factbook – CIA Web Site // www.cia.gov.

Ã.². Ãàíîíîëüñüêà
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Î.Â. Ìàðòèíþê***

ÐÎÇØÈÐÅÍÍß ÇÎÍÈ ª ÂÐÎ: ÏÐÎÁËÅÌÈ ÊÎÍÂÅÐÃÅÍÖ²¯ ÊÐÀ¯Í "ÂÈØÅÃÐÀÄÑÜÊÎ¯ ×ÅÒÂ²ÐÊÈ"

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî ïðîáëåìè, ïîâ'ÿçàí³ ³ç íàñòóïíèì åòàïîì ºâðî³íòåãðàö³éíîãî øëÿõó êðà¿í "Âèøåãðàäñüêî¿ ÷åòâ³ðêè" – äîïðîâàäæåííÿ ºâðî ³ âñòóïíî äî Âàëþòíîãî ñîþçó. Ïðîàíàë³çîâàí³ ïîêàçíèêè, äîòðèìàííÿ ýêè ºðîðìàëüíîþ óïîâíîþ äëÿ ó÷àñò³ â çîí³ ºâðî (íî-ì³íàëüíà êîíâåðãåíö³ÿ), à òàêîæ ïîêàçíèêè, ùî õàðàêòåðèçóþòü çàãàëüíå çáëèæåííÿ ð³âíÿ åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó òà ñòðóêòóðè åêîíîì³êè (ðåàëüíà êîíâåðãåíö³ÿ).

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *êîíâåðãåíö³ÿ, ³íòåãðàö³ÿ, ºâðîïåéñüêèé åêîíîì³÷íèé ³ âàëþòíèé ñîþç, Âèøåãðàäñüêà ÷åòâ³ðêà, ºâðîçîíà.*

À.È. Ãàíîíîëüñêàÿ

ÐÀÑØÈÐÅÍÈÅ ÇÎÍÛ ÂÂÐÎ: ÏÐÎÁËÅÌÛ ÊÎÍÂÅÐÃÅÍÖÈÈ ÑÒÐÀÍ "ÂÛØÅÃÐÀÄÑÊÎÉ ×ÅÒÂÅÐÊÈ"

Â ñòàòüå ðàññìàòðèâ¾òñÿ ïðîáëåìû, ñâÿçàííûå ñ ïîñëåäóþùèì ýòàïîì âíåäðåíèÿ åâðîâàëþòíî-êóðñîâîé ïîëèòèêè – âíåäðåíèåì åäèíîé âàëþòû è âîçíèêíîâåíèåì â Âàëþòíóé ñîþçå. Ïðî àíàëèçèðóåìûå ïîêàçàòåëè, ñîîáùàþùèå îá èõ ñîîòâåòñòâèè êðèòåðèÿì âíåäðåíèÿ åäèíîé âàëþòíîé çîíû (íîìèíàëüíàÿ êîíâåðãåíöèÿ), à òàêæå ïîêàçàòåëè, õàðàêòåðèçóþùèå ýêîíîìè÷åñêóþ ñòðóêòóðó (ðåàëüíàÿ êîíâåðãåíöèÿ).

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *êîíâåðãåíöèÿ, èíòåãðàöèÿ, Âåðñàéñêèé ýêîíîìè÷åñêèé è âàëþòíûé ñîþç, Âûøåãðàäñêàÿ ÷åòâ³ðêà, ºâðîçîíà.*

G.I. Ganopolska

EMU ENLARGEMENT: PROBLEMS OF CONVERGENCE OF "VISEGRAD FOUR"

In this article are examined problems, related to the next stage of eurointegration way of V4 – introduction of euro and joining currency union. Also analyzing indicators, which appear to be the formal requirements for participation in Euro monetary union (nominal convergence) and indicators of overall convergence of economic development level and economic structure (real convergence).

Keywords: *convergence, integration, European Economic and Monetary Union, Visegrad four, euro zone.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Âèøåãðàäñüêà ãðóïà (Âèøåãðàäñüêà ÷åòâ³ðêà) – íàçâà óãðóïóâàííÿ ÷îòèðüîõ öåíòðàëüíîºâðîïåéñüêèõ êðà¿í: Ïîëüù³, ×åõ³¿, Óãîðùèíè ³ Ñëîâàö÷èíè. Ç'ÿâèëàñü âíàñë³äîê çóñòð³ч³ ³ïðåçèäåíò³â Ïîëüù³ ³ ×åõîñëîâàö÷èíè òà ïðåì'ºðà Óãîðùèíè 15 ëþòîãî 1991 p., ï³ñëÿ óõâàëåííÿ ååêëàðàö³¿ ó Âèøåãðàä³. Ãîëîâíîþ ìåòîþ áóëà íàçâàíà ³íòåãðàö³ÿ äî ºâðîàòëàíòè÷íèõ ñòðóêòóð.

1 òðâíÿ 2004 ð. êðà¿íè "Âèøåãðàäñüêî¿ ãðóïè" îô³ö³éíî ïðèºäíàëèñÿ äî ªâðîïåéñüêîãî Ñîþçó, ïðîòå íå äî çîíè ºâðî. Ëèøå 1 ñ³÷íÿ 2009 ð. öå çîíîäëà çä³éñíèòè Ñëîâàö÷èíà, òîìó íàóêîâöé ³íòåðåñ ïðåäñòàâíèº ïðîáëåìàòèêà, ïîâ'ÿçàíà ³ç âíóòðàäæåííÿ ºâðî ³ âñòóïîì ó âàëþòíèé ñîþç ðåøòè êðà¿í ç ö³ºó¿ ÷åòâ³ðêè. Äëÿ Ïîëüù³, ×åõ³¿ òà Óãîðùèíè öå ïèòàííÿ, ç îäíîãî áîêó, º ïàíîçíà÷íèì, îáóìîâëåíèì ³³äïëÿíîì Ìàëîñòðèõòñüêî¿ óãîäè, à ç äðóãîãî – äîñèòü ñêëàäíèì ó çâ'ÿçêó ³ç íåîáõ³äí³ñòþ äîñÿãíåííÿ áàãàòüîõ åêîíîì÷íèõ ïàðàìåòð³â.

Ìåòîþ ñòàòò³ º àíàë³ç ïåðñïåêòèâ òà íàïðÿì³â ïðîöåñó íàáëèæåííÿ åêîíîì³êè êðà¿í "Âèøåãðàäñüêî¿ ãðóïè", ùî íå º ó÷àñíèêàìè çîíè ºâðî, äî ð³âí³â ìàêðîåêîíîì÷íèõ ïîêàçíèê³â êðà¿í-÷ëåí³â ºâðîçîíè òà âàëþòíîãî ñîþçó.

Âíàë³ç ïîòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî ºâðîïåéñüê³ íàóêîâö³, ô³íàíñèñòè, åêîíîì³ñòè ³ áàíê³ðè, çîêðåìà ïðåäñòàâíèê äåíàððàì³íòó äîñë³äæåíü Ì³æíàðîäíîãî Âàëþòíîãî Ôîíäó N. Tamirasa, ïðîôåñîðè R. MacDonald ç óí³åðñèòåòó Ãëàçãî (Øîòëàíä³ÿ) òà J. C. Cuaresma ³ç ²íñòèòóòó óí³âåðñèòåòó (Àâñòð³ÿ), êîëèøíÿ çàñòóïíèöÿ ãîëîâè Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Ñëîâàö÷èíè E. Kohutikovà çàãàëîì ïî-ð³çíîìó

îò³íþþòü ðåçóëüòàòè ââåäåíîÿ ºâðî â êðà¿íàõ ªÑ, ó òîìó ÷èñë³ â êðà¿íàõ "Â³øåãðàäñüêî¿ ÷åòâ³ðêè" [9].

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Âèêîíàííÿ ìàäñòðõõòñüêèõ êðèòåð³¿â äëÿ á³ëüøîñòó³ êðà¿í – ó÷àñíèöü ªâðîñ³þçó â ñã³é ÷àñ äàëîñÿ ç ïî³òíèìè çóñèëëÿìè. Ó 1995 ð. ¿ì çîãëè â³äîñ³äàòè ëèøå í³å÷íèà òà Ëþêñåìáóðã. Óðàíó³ÿ, í³åðëàíäè, Äà³ª ³ Åâëèêîáðèòàí³ÿ ïîäóæàëè ëèøå òðè êðèòåð³¿. Ïðîòå âæå â 1998 ð. ªâðîïåéñüêà êîì³ñ³ÿ çàÿâèëà ïðî òå, ùî ìàäñòðèõòñüêèì êðèòåð³ÿì â³äïîâ³äàþòü ç ï'ÿòíàäöÿòè êðà¿í ªâðîñîþçó. Ç³ ñïîêîí îáðàíèõ âèêëþ÷èëè Ãðåö³þ: âîíà âñòóïèëà â ºâðîçîíó ò³ëüêè ç 1 ñ³÷íÿ 2001 ðîêó. Ïîò³ ïðèºäíàëèñÿ Ê³ïð òà Ìàëüòà (1 ñ³÷íÿ 2008 ð.), Ñëîâàê-÷èíà (1 ñ³÷íÿ 2009 ð.) òà Åñòîí³ÿ (1 ñ³÷íÿ 2011 ð.).

Ç 10 äåðæàâ-÷ëåí³â ªâðîïåéñüêîãî ñîþçó (ªÑ), ùî íå âõîäÿòü â çîíó ºâðî, äëÿ Âåëèêîáðèòàí³¿ ³ Áàí³¿ â Ìàñòðèõòñüêîìó äîãîâîðó ³ëðåäáà÷åíî ñïåö³àëüíå ïîñëàáëåííÿ: âîíè ìæóòü îô³ö³éíî íå ïðèºäíóâàòèñÿ äî ºâðîçîíè äî òîãî ìîìåíòó, ïîêè ¿õ óðÿäè íå âèð³øàòü öå ïèòàííÿ àáî ïàðëàìåíòñüêèì ãîëîñóâàííÿì, àáî ïðîâåäåííÿì ðåôåðåíäóì. Øåâö³ÿ, ÿê³é ïðèïèñóâàëîñÿ âñòóïèòè â ºâðîçîíó â íáî-â'ÿçêîâîì ïîðÿäêó, çíà¢øëà ïðàâîâó ëàç³âêó: ðåçóëüòàòè ïðîâåäåíîãî â ö³é êðà¿í³ ðåôåðåíäóì ïîêà çàëè, ùî íàñåëåííÿ íàëàøòîâàíî ïðîòè ïîä³áíîãî ïîâîðîòó ïîä³é. ªâðîïåéñüêà Êîì³ñ³ÿ ïîñòàâèëàñÿ äî íèõ äîñèòü òî¢åðàíî, äëå ïîíåðåâëëà ïðî òå, ùî íå ïîòðåáóº ðåàêö³¿ â³ä ìàéáóòí³ó ó÷àñíèê³â ºâðîçîíè. ²íø³ 7 êðà¿í-ó÷àñíèöü ªÑ ïðèéíÿëè íà ñåáå çîâíà'ÿçàííÿ ïåðåéòè íà ºäèíó ºâðîïåéñüêó âàëþòó.

Îòæå ôîðìóâàííÿ âàëþòíîãî ñîþçó âèìàãàº êîíêðåòíî¿ íàö³îíàëüíèõ åêîíîì³ê êðà¿í-ó÷àñíèöü ªÑ. Íåïåðåõ³äíîþ ôîðìóâàííÿ êðà¿íè äî Ñîþçó ª äîðèìàííÿ íåþ âèìîã ³îì³íàëüíî¿ êîíêðåòíî¿:

- ñåðåäí³é ð³âåíü ³íôëÿö³¿ ïðîÿãîì ðîêó ìàº áóòè íå á³ëüøå í³æ íà 1,5% ïóíêòó (ï.ï.) ïåðåâèùóâàòè ñåðåäí³é íåçâàæåíèé ð³âíþ ³íôëÿö³¿ ó òðüîõ êðà¿íàõ ªâðîñîþçó ç íàéìåíøþ ³íôëÿö³ºþ;

- íî³íàëüí³ ïðîöåíòí³ ñòàâêè ïðîÿãîì ðîêó ïîâèí³ íå á³ëüø í³æ íà 2 ï.ï. ïåðåâèùóâàòè ñåðåäí³ íî³íàëüí³ ïðîöåíòí³ ñòàâêè òðüîõ êðà¿í ªâðîñîþçó ç íàéìåíøþ ³íôëÿö³ºþ;

- äåô³öèò êîíñîë³äîâàíîãî äåðæàâíîãî áþäæåòó – íå á³ëüøå 3% ÂÂÏ;

- äåðæàâíèé áîðã – íå á³ëüøå 60% ÂÂÏ;

- ó÷àñòü ó ìåõàí³çì³ âàëþòíîãî êóðñ³â ERM II (Exchange Rate Mechanism II) – íå ìåíøå äâîõ ðîê³â [3].

Ñòðàòåã³÷íà ìåòà âàëþòíî¿ ³íòåãðàö³¿ – ðåàëüíà êîíâåðãåíö³ÿ, ÿêà ïåðåäáà÷àº çáëèæåííÿ ð³âí³â âêîíî³÷íîãî ³ ñîö³àëüíîãî ðîçâèòêó, ñèíõðî½ç³çàö³þ âêîíî³÷íèõ öèêë³â, âèð³âíþâàííÿ äîõ³â á³çíåñîâ íà äóøó íàñåëåííÿ.

Ìåõàí³çì âàëþòíîãî êóðñó ERMII ïåðåäáà÷àº âñòàíîâëåííÿ ðåãóëüîâàíîãî îñíîâíîãî ïàðèòåòó íàö³îíàëüíî¿ âàëþòè ïî â³äíîñíîé äî ºâðî. Êóðñ âàëþòè ìàº â³äõèëÿòèñÿ â³ä ïàðèòåòó íå á³ëüøå í³æ íà 15% (ïîæèâàþ á³ëüø âóçüêèé ä³àïàçîí êîëèâàíü àáî íàâ³òü ô³êñîâàíèé êóðñ). Ó÷àñíèêàìè ìåõàí³çìó ERMII â äàíèé ÷àñ º 2 êðà¿íè-êàíäèäàòà â çîíó ºâðî (Ëàòâ³ÿ, Ëèòâà) òà 1 êðà¿íà, íå ïëàíóþ÷à â äîñòóïíîìó äëÿ îãëÿäó ìàéáóòíüîìó âñòóí äî çîíè ºâðî (Äàí³ÿ). Óãîðùèíà, Ïîëüùà, ×åõ³ÿ ïîêè íå ïðèºäíàëèñÿ äî ìåõàí³çìó ERMII. ×åõ³ÿ ï³äòðèìóº ðåæèì êðåñòâàíîãî ïëàâàþ÷îãî êóðñó (íåçíà÷íèõ ¿¿ êîñòè â³äíîñíî äî ºâðî. Âèêîðèñ òà Ïîëüù³ ïåðåáóâàþòü ó ðåæèì â³äíîñíî ïîñò³éíî¿ êîëèâàëüíîñò³ (òàáë.1).

Îñíîâí³ ïîêàçíèêè êîíâåðãåíö³¿ äëÿ êðà¿í "Âèøåãðàäñüêî¿ ×åòâ³ðêè", ùî íå º ÷ëåíàìè ºâðîçíîè (êâ³òåíü 2009 ð. – áåðåçåíü 2010ð.) [5], [8]

Êðà¿íè	Ñòàá³ëüí³ñòü ö³í (ñåðåäí³é ð³âåíü ³íôëÿö³¿), %[1]	Äåô³öèò áþäæåòó, % ÂÂÏ		Ð³âåíü äåðæàâíîãî áîðãó êðà¿íè, % ÂÂÏ		Ð³âåíü ïðîôåñ³îíîãî ñòàâîê, %[2]	Ó÷àñòü ó ERM II
		2009	2010[3]	2009	2010[3]		
Ïîëüùà	3,9	7,1	7,3	51,0	53,9	6,1	-
×åõ³ÿ	0,3	5,9	5,7	35,4	39,8	4,7	-
Óãîðùèíà	4,8	4,0	4,1	78,5	78,9	8,4	-

Ïðèì³òêà: 1. Íîðìîþ êðèòåð³þ ñòàá³ëüíîñò³ ö³íóâëí âèçíà÷åíî 1,0%. Öå áóëî ï³ääàòîâàíî ø øëÿõî ïîâàäîìëíÿ 1,5 ïðîöåíòíîãî ïóíêòó äî íåçâàæåíîãî ñåðåäí³ð àðèòìåòè÷íîãî ð³âíÿ ³íôëÿö³¿ Ã²ÑÒ (Âàðìî³ç³âàíèé ³íäåêñ ñïîæèâ÷èõ ö³í) çà ö³ 12 ì³ñÿö³â â Îðòóãàë³¿ (-0,8%), Åñòîí³¿ (-0,7%) òà Áåëüã³¿ (-0,1%). 2. Íîðìîþ äëÿ äîõîäíèõ îñîá ïðîôåñ³éíèõ ñòàíäàðò áóëî âèçíà÷åíî 6,0%. Öÿ âåëè÷èíà áóëà ðîçðàõîâàíà øëÿõî³ äîäàâàííÿ 2 ï.ï. äî íåçâàæåíîãî ñåðåäí³ð àðèòìåòè÷íîãî çíà÷åííÿ äîâãîñòðîêîâèõ ïðîôåñ³éíèõ ñòàíäàðò äâîõ ³íèõ êðà¿í ªÑ, à ñàìå: Áåëüã³ÿ (3,8)% ³ Ïîðòóãàë³¿ (4,2)%. 3. Ìðíîçíà ªðåñïåéñüêî¿ êîì³ñ³¿.

Àíàë³çóþ÷è äàí³ ç òàáëèö³ 1, ìîæíà çðîáèòè âèñíîâîê, ùî æîäíà ç ïåðåì³÷åíèõ êðà¿í â ïîâí³é ì³ð³ êðèòåð³ÿì íå â³äïîâ³äàº. Íàéâ³ðîãó ñèòóàö³þ ìàº Óãîðùèíà ç ð³âíåì äåðæàâíîãî áîðãó, ïðîòå ö³êàâèì º òîé ôàêò, ùî âñå îäíî ñóêóïíèé äåðæàâíèé áîðã Óãîðùèíè, ×åõ³¿, Ñëîâà÷÷èíè, Ðóìóí³¿ òà Õîðâàò³¿ ñòàíîâèòü áëèçüêî 200 ìëðä. ºâðî, ùî ìåíøå, í³æ äåðæàâíèé Ãåðì³¿ (300 ìëðä. ºâðî). ßêùî äîäàòè Ïîëüùó, äåðæàâíèé áîðã ðåãóëþº øâèäê³ñòü çíèæåííÿ äèñáàëàíñó áëèçüêî 200 ìëðä. ºâðî, ùî ìåíøå, í³æ äåðæàíèé Ãåðì³¿ (çà ïîò³íêàìè, 700 ìëðä. ºâðî), ³ ìåíø í³æ ÷åòâåðòó äåðæàâíîãî áîðãó ²òàë³¿ (çà ïîò³íêàìè – 1800 ìëðä. ºâðî).

Êð³ì öüîãî ñïîñòåð³âàºòüñÿ çðîñòàííÿ áþäæåòíîãî äåô³öèòó. Ïî-ïåðøå, öå ïîâ'ÿçàíî ç òèì, ùî êðà¿íè íå âèêîðèñòîâóâàëè ðîêè åêîíîì³÷íîãî áóìó äëÿ çíèæåííÿ áþäæåòíîãî äåô³öèòó. Âèñîêèé ð³âåíü âêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ ñïðèÿâ çá³ëüøåííþ ïîäàòêîâèõ ïàäõîäê³â íà òîâàðè òà ïîñëóãè ó ïåð³îä 2005 ïî 2007 ð³ê. Ïîäàëüøèé ð³çêèé ñïîâ³ëüíåííÿ ðåçåðâíèõ âêëàä³â ïîçèòèâíî âïëèíóëî íà ïîòåíö³éí³ çðîñòàííÿ. Ó ñâîþ ÷åðãó, öå ïîçèòèâíèé âïëèâ ïîñèëèâñÿ çà ðàõóíîê ïîäàëüøîãî çðîñòàííÿ ðåçåðâíèõ ôîíä³â. Ó ñâ³òí³ íàâîäÿòüñÿ ïðèêëàäè êðà¿í, äå ïîçèòèâíèé âïëèâ íà ðîçâèòîê íå ºòðèâàëèé ÷àñ. Ó öüîãî ïîâ'ÿçêó ³íòåðåñíî ïîñèëàòèñÿ íà äîñâ³ä Ôðàíö³¿, äå ïîçèòèâíèé âïëèâ íà ðîçâèòîê ñïîñòåð³ãàâñÿ ïðîòÿãîì äåñÿòèë³òòÿ ïîñëÿ çàïðîâàäæåííÿ ³íôëÿö³éíîãî òàðãåòóâàííÿ. Ïî-äðóãå, äåÿêè³ óðÿäè çàíàäòî ï³çíî ïðèñòóïèëè äî ïåðåãëÿäó áþäæåòó òà êîðèãóâàííÿ âèòðàò ³ çàíàñêóâàëî ïðîöåñ ïîâ'ÿçàíèé ³ç çíèæåííÿì ðåçåðâíèõ ôîíä³â. Öå ïðèçâåëî äî çá³ëüøåííÿ ñòðóêòóðíîãî äåô³öèòó á³ëüø íåæ íà 1 â³äñîòîê ÂÂÏ. Ïî-ãðóáå, äåÿêè³ óðÿäè çàíàäòî ï³çíî ïðèñòóïèëè äî çá³ëüøåííÿ ðåçåðâíèõ ôîíä³â, ùîá ïîêðèòè ïîòåíö³éí³ âèòðàòè, ïîâ'ÿçàí³ ³ç çì³íîþ äåìîãðàôè÷íîãî ïðîôèëþ íàñåëåííÿ, òèì ìåíø ñóòòºâèìè ïîæóòü, çà ³íøèõ ð³âíèõ îíîâ, íåâèñîêèé ð³âåíü âêëàäåíîñòåé äî ïåíñ³éíèõ ôîíä³â ÂÂÏ ïî ïîðâíÿííþ ç ³íøèìè êðà¿íàìè ñâ³òó ñòàíîâèòü ïîìåòíèé âèêëèê ïîòî÷íèì ðèíêîâèì öií³âíèì ïàïåðàì. Ó ñâ³òí³ äèñêóñ³¿ ïðî ïîòåíö³éíèé âïëèâ çíèæåííÿ ñòàâîê íà ðèíîê íåðóõîìîñò³ òà ïîâ'ÿçàíèé ç öèì ðèçèê ïîäàëüøîãî çðîñòàííÿ öií³â íà ðèíêó íåðóõîìîñò³ ïîñèëþº ñòóðáîâùèíè íà ðèíêó íåðóõîìîñò³.

Ó çâ'ÿçêó ³ àâîâàÿòüñÿ òàêîæ äàí³ ïðî ³àéâàæëèâ³øéé ïîêàçíèê ðåàëüíî¿ êîíâåðãàö³¿ – âàëþòíî ñíóòêð³øíüîì ïðîâóêð³ ³à äóøó íàñåëåííÿ. Çáèëüøåííÿ ðèä¿íè ç çíîíþ ºâðî çà äàíèì ïîêàçíèêîì íå º óíîâíþ äëÿ ¿¿ ïðèºäíàííÿ äî çíîê ºâðî. Á³ëüø òîãî, â ê³íöåâîìó ï³äñóìêó âíîñ ðîçãëÿäàºòüñÿ ÿê ³åòà ïåðåõîäó íà ºàëíó ºâðîïåéñüêó âàëþòó. Ïðîòå äî ïåâíî¿ ì³ðè çáèëüøåííÿ ð³âí³ âÂÏ íà äóøó íàñåëåííÿ, òèì ìåíø ñóòòºâè-ìè ïîæóòü áóòè, çà ³íøèõ ð³âíèõ óíîâ, íåâèàòèêè â³äìîâè â³ä íàö³îíàëüíî¿ âàëþòè. Ó âñ³õ êðà¿íàõ-êàíäèäàòàõ ÂÂÏ íà äóøó íàñåëåííÿ çíà÷íî íèæ÷å, ³ç ó çíî³ ºâðî. Ó 2008 ð. (îñòàííîìó, çà ÿêèé º äàí³ ïî âñ³õ êðà¿íàõ) â³ áóâ ìàêñèìàëüíèì â ×åõ³¿ (74% â³ð³âíÿ çíîè ºâðî) ³ì³ìàëüíèì â Ïîëüù³ (52%), â Óãîðùèí³ öåé ïîêàçíèê íà ð³âí³ 59,4% [8]. Ïðîòå ñë³ä çàóâàæèòè, ùî ç 2000-2008 ðð. äàíèé ïîêàçíèê â öèõ êðà¿íàõ çðîñòàâ êîæíîãî ðîêó.

Ãëîáàëüíà ïðîáëåìà ºâðî – íåìîæëèâ³ñòü óïðàâëÿòè ë³êâ³äí³ñòþ êðà¿íè, íå ìîæíà øòó÷íî çíèçèòè êóðñ ³, òàêì ÷èíîì, ³³äòðèìàòè âêëàä³â, àëå öå æ ³ º ðÿò³âíèì êðóãîì – äîñíàëèé íàñåëåííÿ íå âîìàúòü, òîìó ùî âñ³ îòðèìóþòü â ªâðî, à ªâðî íå òîå (îñêè ùî) – òîìó úì ïðèáëèçíî 2 / 3 åêñïîðòó êîæíî¿ êðà¿íè òðèìàäàº íà ªÑ, òîìó óñ³ êðà¿íè-÷ëåíè ªÑ ìîæóòü æèòè çà ðàõóíîê âíóòð³øíüîãî ðèíêó ªÑ.

Ñïîñòåð³ãàþ÷è îñòàí³ ïîä³ç â ºâðîçîí³, êðà¿íè ÖÑªà â ñâ¿é á³ëüøîñò³ ïðèéíÿëè ð³øåííÿ íå ôîðìóâàòè ïðèºäíàíîÿ äî çíîè ºâðî, òîìó ùî ïîáíþþòüñÿ íåãàòèâíèõ

íàñë³äê³â öüîãî êðîêó äëÿ ñâî¿õ åêîíîì³ê. Òàê, ÷åñüêèé ïðåçèäåíò â³äêðèòî âèçíàâ, ùî ïåðåâàãîþ ×åõ³¿ â ïåð³îä ñâ³òîâî¿ åêîíîì³÷íî¿ êðèçè â 2009 ðîö³ áóëà âëàñíà âàëþòà. ßêáè ×åõ³ÿ âæå á³ëüøå ÷àñòèíîþ ºððîçíîê, òî ÂÀÏ êðà¿íè ñêîðîòèâñÿ á íå íà 4%, à ùå ñèëüí³øå.

Â³äçíà÷àþ÷è åêîíîì³÷íó ñò³éê³ñòü Ïïëüù³ â ïåð³îä êðèçè, òàêîæ ï³äêðåñëþ, ùî öå ñòàëî ïîæèâêè â ïåðøó ÷åðãó òîì, ùî êðà¿íà íå áóëà ïåðåâàíòàæåíà ïîãàíèìè áîðãàìè ³ ùî âîíà çáåðåãëà ñâîþ âëàñíó âàëþòó, ìàþ÷è ìîæëèâ³ñòü äåâàëüâóâàòè ¿¿ ³ òèì ñàìèì ñïîðèòü çðîñòàííþ âêîíîì³êè.

ªâðîïåéñüê³ àíàë³òèêè ââàæàþòü, ùî çàõîäè, ðåêîìåíäîâàí³ â³äñòàþ÷è ÷åíàì ºðîçíîê ùîäî ç áîðãîâ¿ êðèçè, íîñÿòü ãîëîâíèì ÷èíîì íàìàãàííÿ ïîâàíèòè áîðãàòâ ³ ùî âîíà çáåðåãëà ñâ³é ê³ëüê³ñíèé ïîòåíö³àë äëÿ íîâîãî çðîñòàííÿ. Ó öüîé æå ÷àñ, ñêîðî÷åííÿ áþäæåòíèõ âèòðàò âëàñíèêàì ëèøå ³ùå á³ëüøå ïîãëèáèòü íåðîçóì³ííÿ ì³æ ïîòðåáàìè ³ äîñòóïíèìè ðåñóðñàìè.

Ó öèõ óìîâàõ óñå á³ëüøå êðà¿í ÖÑª íàìàãàþòüñÿ â³äñóíóòè ñòðîêè ðåàë³çàö³¿ ïðèºäíàííÿ äî çíîè ºâðî. Òàê, Ïïëüùà âæå ïåðåíåñëà öåé ÷àñ íà 2015 ð³ê, Óãîðùèíà – íà 2014 ð³ê [4], à ×åõ³ÿ – íà 2015 ð³ê. Ç äåÿêèõ êðà¿í ÖÑª ÷óþòüñÿ ãîëîñè ïðî òå, à ÷è ïîòð³áíî ¿ì âçàãàëì³ âñòóïàòè â öþ çîíó. Çâàºòüñÿ, ùî íèì êâåðòþòü øâèäêà åìïë³¿, í³æ äëèòèìè îñíîâíèõ ñèòóàö³¿. Àäæå, ï³äïèñóþ÷è ó 2004 ðîö³ óãîäó ïðî âñòóï äî ªâðîñîþçó, êðà¿íè ÖÑª íå ïîãîäèëè äëÿ ñåáå âèÿòíê íà ïîñò³éí³ ñíîâ³ ç ïðåäèëà ïðî ââåäåííÿ ºâðî, à òîìó íå ìàþòü ïðàâî â³äêëèòè ºäèíó ºâðîïåéñüêó âàëþòó.

Òèì íå ìåíø, íèª³øíÿ âêîíîì³÷íà ³ áîðãîâà êðèçà â ªâðî³ ïîñòàëèëà íà ïîðÿäîê äåíîìè ïèòàííÿ ïðî ïîäàëüø³ ìåðñîëðòâè ºâðîçîíè ³ ó÷àñò³ íîâèõ ÷ëåí³â â í³é. Ó ðàç³ ïðîãíîçîâàíîãî ïðîÿâëåííÿ ïðîáëåì³ ÷àñó êðèçîâèõ ÿâèù ³ ïîøèðåííÿ ¿õ íà âñ³ ³íâ³ êðà¿íè, äîë³ âàëþòíî¿ ³íòåãðàö³¿ ñòàíóòü âñå á³ëüø ³åâèçíà÷åíèì, ³ âèíèêå çàãðîçà ïåðåòâîðåííÿ âàëþòíîãî ñîþçó â äèíüÿíñ ñîíîñò³â ç áàíêðóòñòâ.

Âèñíîâêè. Âåäåííÿ ºâðî ó âñ³õ öèõ êðà¿íàõ ïîæèâêî ëèøå, ÿêùî ¿ì âäàñòüñÿ âèêîíàòè íîðìàòèâè ùîäî óñ³õ âèìîã Ìààñòðèõòñüêî¿ óãîäè. Îñê³ëüêè ðîçðèâ ì³æ äîïóñòèìèì ³ ôàêòè÷íèì òèð ïîêàçíèê³â çà îñòàíí³ äâà ðîêè ñóòòºâî çá³ëüøèâñÿ, òî ïîâàëüøå ðîçøèðåííÿ çíîè ºâðî, áåçñóì³âíî, ñòàëî â äàíèé ÷àñ á³ëüø³ñòü êðà¿í-êàíäèäàò³â âîë³º ³íâ³ñòóâàòè îô³ö³é³ äàòè ïåðåõîä íà ºâðî.

² âõîäæåííÿ Ïïëüù³, ×åõ³¿ òà Óãîðùèíè ó ªâðîïåéñüêèé âàëþòíèé ñîþç íå º ñüîãîäí³ áëèçüêîþ ïåðñïåêòèâ³ þðèäè÷íèé ïðîöåñ ïðèºäíàííÿ ñòàòóñó ªâðîïåéñüêîãî ñîþçó. Ñë³â çãàäàòè, ùî íàïðèêë³íö³ 2009 ðîêó â Ãðåö³ ð³çêî ïðîÿâèëèñÿ ïðîáëåìè ³ç ïåðåãðó³âîì åêîíîì³êè. 11 ëþòîãî 2009 ðîêó â Áðþññåë³ ðîç-ïî÷àâñÿ ñàì³òò êðà¿í ªÑ, íà ÿêîìó âèçíàíî, ùî çíîâ ºâðî ïîòðàïëÿòü ñòðóêòóðíó ô³íàíñîâó êðèçó. Ïðèº÷íî îñòàííº¿ óáà÷àþ ó çíà÷íèõ "âëèâàííÿõ" â åêîíî³êè äåÿêèõ êðà¿í ªÑ äëÿ íåâíîóâíåíîãî åâïðåð³¿ ³ ðîñòó áåçðîá³òòÿ. Öÿ ñèòóàö³ÿ ìîæå íåâèãîäíî âïëèíóòè íà ïðîöåñ ðîçøèðåííÿ çíîè ºâðî, îñê³ëüêè íàïðåä ðèçèêóâàòèìóòüñÿ á³ëüø æîðñòèõ âèìîãè óìîâ êðåäèòóâàííÿ íåîá³õíèõ ìîðàëüíî-åòè÷íèõ âìîâ ïðèçâåñòè äî íåº¿. Â³äïîâ³äí³ ö³ ôàêòè íàïðÿì³ âæå ÍÁÓ, öåíòðàëüíèìè áàíêàìè Ïïëüù³ òà Í³åìåччèíè (Narodowy Bank Polski òà Deutsche Bundesbank) ï³äïèñàíà óãîäà ïðî íàäëèæàííÿ äî ñòàíäàðò³â ªÑ. Ïðîâêè ô³íàíñ ºòüñÿ ªðîñîþçíî, éîãî áþäæåò ñêëàäº 1,1 ìëí. ºâðî. Ïåðåäáà÷àºòüñÿ ïîñòóïëåííÿ ³íòèòóö³îíàëüíèõ ïîæèëâîñòåé ÍÁÓ øëÿõîì íàäàííÿ â³äïîâ³äí¿ âêëþ÷èòè ä³ÿëüíîñò³ öåíòðàëüí³ é îâåðæàííÿ ³íôîðì³ö³¿ ùîäî òð³â íàéêðàùèõ ïðàêòèê ä³ÿëüíîñò³ öåíòðàëüíèõ áàíê³â Ïïëüù³ ³ì³ì÷èíè. Òðèâàþ÷ñòü ïðîâèòó 21 ì³ñÿöü [1]. Áåçóìîâí³, äîðîãà Óêðà¿íè äî ºâðî ùå äîâãà, ³ áåðó÷è äî óâàãè âêîíîì³÷íó ñèòóàö³þ â ªâðîñîþç³, ìîæíà ïðîãíîçóâàòè, ùî âñòóï íîâèõ êðà¿í äî ºâðîçîíè, ìàáóòü, ó íàéáëèæ÷³ äâê³ëüêà ðîê³â áóäå ïðèçóïèíåíî. Ïðîòå âèõ÷àòè äîñâ³ä êðà¿í çîíè ºâðî íåîáõ³äíî – ÿê ïîçèòèâíèé, òàê ³ íåãàòèâíèé. À ó òåìåð³øí³é ñèñòåì³ âàëþòíèõ â³äíîñèí óêëè äîñâ³ä äîçóïêè òà ñòâîðåííÿ ñòàá³ë³çóâàòè

íàøó íàö³ííàëüíó âàëþòó òà êðîêè çà êðîêîì íàáëèæàòèñÿ äî âèðîâíÿíîâ óíîâ Ìààñòðèõòîñüêî¿ óãîäè.

Ë³òåðàòóðà

1. ²íòåðâ'þ ïåðøîãî çàñòóïíèêà Ãîëîâè ÍÁÓ À. Øàíîâàòîâà àãåíòñòâó "Óêðà¿íñüê³ íîâèíè" // www.ukranews.ua.

2. Ïîëüøà òâîé ýêîíîìè÷åñêèé ïàðòíåð. Âàðøàâà, 2008. – Ñ.205. // www.polpred.com/upload/pdf/polsha_tvoj_ekon_partner.p.

3. Ñîêîëîâ Â.Â. Ïåðñïåêòèâû ðàñøèðåíèÿ ÷ëåíñòâà è ìåõàíèçì âàëþòíûõ êóðñîâ ERM II // Áàíêîâñêèå äåëî. – 2007. – ¹6. – Ñ. 62-66.

4. Analysis of the Convergence Process. Magyar Nemzeti Bank. March 2008. – P. 13-14.

5. Central Intelligence Agency. The World Factbook // http://www.cia.gov/index.html.

6. Convergence report. European Central Bank. May 2010. – P. 27. // grahnlaw.blogspot.com.

7. Czech National Bank // www.cnb.cz/en/index.html.

8. European Commission (Eurostat) // epp.eurostat.ec.europa.eu/portal/page/portal/eurostat/home.

9. Raport na temat pelnego uczestnictwa Rzeczypospolitej Polskiej w trzecim etapie Unii Gospodarczeji Walutowéj // www.nbportal.pl/pl/np/euro/korzysci-i-zagrozenia.

10. National Bank of Poland // www.nbp.pl/homen.aspx?f=/srodeken.htm.

11. The Hungarian National Bank // english.mnb.hu.

12. The international role of the euro. European Central Bank. July 2008. – P. 46.

Î.Â. Ãåðàñèìåíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., ïðîôåñîð ***Â.ª. Ñàõàðîâ***

ÎÑÎÁËÈÂÎÑÒ² ÓÊÐÀ¯ÍÜÊÎ-ÐÎÑ²ÉÑÜÊÈÕ ÅÊÎÍÎ²×ÈÕ Â²ÄÍÎÑÈ Â ÑÓ×ÀÑÍÈÕ ÓÌÎÂÀÕ

Ó ñòàòò³ ïðîàíàë³çîâàíî îñîáëèâîñò³ ðîçâèòêó ðîñ³éñüêî-óêðà¿íñüêèõ â³äíîñèí â åêîíîì³÷íó ñôåð³ â ñó÷àñíèõ Óìîâàõ. Âèçíà÷åíî ôàêòîðè, ùî âïëèâàþòü íà â³äíîñèí â åêîíîì³÷íó ñôåð³ â ñó÷àñíèõ Óìîâàõ. Âêàçàíî íà íàïðÿìêè ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó åêîíîì³÷íîãî êîîïåðóâàííÿ ì³æ Óêðà¿íîþ òà Ðîñ³éñüêîþ Ôåäåðàö³ºþ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ì³æíàðîä³ â³äíîñèíè, åêîíîì³÷íà âçàºìîä³ÿ, êîîïåðàö³ÿ, ñï³âðîá³òíèöòâî.*

Î.Â. Ãåðàñèìåíêî

ÎÑÎÁÅÍÍÎÑÒÈ ÓÊÐÀÈÍÑÊÎ-ÐÎÑÑÈÉÑÊÈÕ ÝÊÎÍÎÌÈ×ÅÑÊÈÕ ÎÒÍÎØÅÍÈÉ Â ÑÓ×ÀÑÍÈÕ ÓÌÎÂÀÕ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíû îñîáåííîñòè ðàçâèòèÿ ðîññèéñêî-óêðàèíñêèõ îòíîøåíèé â ýêîíîìè÷åñêîé ñôåðå â ñîâðåìåííûõ óñëîâèÿõ. Îïðåäåëåíû òàêòîðû, âëèÿþùèå íà îòíîøåíèé â ýêîíîìè÷åñêîé ñôåðå â ñîâðåìåííûõ óñëîâèÿõ. Óêàçàíû íàïðàâëåíèÿ äàëüíåéøåãî ðàçâèòèÿ ýêîíîìè÷åñêîãî êîîïåðèðîâàíèÿ ìåæäó Óêðàèíîé è Ðîññèéñêîé Ôåäåðàöèåé.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ìåæäóíàðîäíûå îòíîøåíèÿ, ýêîíîìè÷åñêîå âçàèìîäåéſſſ

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ãëîáàëº³çàö³ÿ ñâ³òîâî¿ åêîíîì³êè ïðèçâåëà äî ïîñëåäíº³ åêîíîì³÷íî¿ âçàºìîçàëåæíîñò³ òà âçàºìîä³¿ ì³æ îêðåìèìè ðåãä³îíàìè òà ðà¿íàìè íà îñíîâ³ ì³æíàðîäíîãî ïîä³ó òåðíîëîã³ÿìè òà ³íôîðìàö³º [14, ñ. 73]. Ñó÷àñíå ñâ³òîâå ãîñïîäàðñòâî º ñêëàäíîþ ñèñòåìîþ, äëîáàëüíèì åêîíîì³÷íèì ïðîãðàº³çîì, ÿêèé ôóíêö³îíóº òà ðîçâèâàºòüñÿ â³äïîâ³äíî äî ³íôîðìàö³º [14, ñ. 73]. Ïîâ³äîìëåííÿ ïðî ïîòåíö³éíó íåáåçïåêó äëÿ ñóñï³ëüſòâà, ïîâ'ÿçàíîãî ç ïîøèðåííÿì ìàñøòàá³â ïîøêîäæåíü, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íîþ êë³ìàòó, ïîðóøåííÿì åêîëîã³÷íîãî áàëàíñó, ïîãëèáëåííÿì ïðîáëåì ïîáóäîâè ìàñøòàáíîãî åêîíîì³÷íîãî ïðîñòîðó, ïîøèðåííÿì ïîñòóïó ³íôåêö³éíèõ çàõâîðþâàíü, ïîøèðåííÿì ïîòîêó ìàñîâî¿ ³íôîðìàö³¿ òà ³íøèõ ãëîáàëüíèõ ïðîáëåì ñó÷àñíîñò³ [9, ñ. 58; 10; 12, ñ. 56; 14, ñ. 73].

Àíàë³ç îñíîâí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Çàáåçïå÷åííÿ øèðîêî¿ åêîíîì³÷íî¿ âçàºìîäã³ íà íàö³îíàëüíîìó ð³âí³ ìîæëèâå â ðàç³ ³íòåíñèâíîãî ïîë³òè÷íîãî äiàëîãó ïðî ïîòðåáó ³íòåãðàö³¿ ïîäàòêîâèõ ³íñòèòóö³é ó ñôåð³ íàö³îíàëüíî¿ åêîíîì³÷íî¿, ïîë³òè÷íîãî ñòàáiëiçàö³¿ ñóñï³ëüſòâà, ïîñèëåííÿ ôiíàíñóþòüſÿ ïðî ïîòåíö³éíèõ íàñëiäê³â äëÿ ðîçâèòêó ñîö³àëüíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè ³ç íàïðÿì³â ³íòåãðàö³¿ ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é, ô³ðì òà ³í. Ì³æíàðîäíà âèñîêîòåõíîëîã³÷íà êîìïàí³ÿ ñòâîðèëà ñïåö³àëüſíèé ôîíä ïiäòðèìêè ³íôîðìàö³éſíèõ òåõíîëîã³é, ô³ðì òà ³í. Ì³æíàðîäíå ôiíàíñóâàííÿ ïðîñòóâàº òiüſíèé ³íâåſòèö³éſíèé êëiìàò, ùî ñòâîðþº ñïðèſòëèâi óìîâè äëÿ ³íòåíñèôiêàö³¿ ³íâåſòèö³éſíèõ ïðîåêò³â. Âiíêè âôiíàſÿòü â ð³çí³ ãàëóç³, ãëå é øèðîêî âèêîðèſòîâóºòüſÿ ì³æ ï³äïðèſíöiïàìè. Âiíêè âôiíàſÿòü â ð³çí³ ãàëóç³, ÿê³ â³äð³çſíÿþòüſÿ çà âèäàìè ä³ſÿëüſíñò³ ³ âèêîðèſòîâóâàííÿ ïðîſòîðó âiä ñòàðòàïiâ äî âåſèëèſêèõ êîðïîðàöié. Ó ïåð³îä íåáà÷åíîſò çà âñþ ³ſòîð³þ ðîſçâèſòêó ëþäſòâà ïðîſèâ³ä ó ãàſëóç³ íàſòê³ ³ ³ííîâàſö³é çðîſòàº ³ſòåðíàſö³îíàë³ſàſö³ſ íàſòêîâèſò äſíñë³äæåſíü, îſíſáëſèſâſ ó ñôåð³ îſâſº¹íÿ êſíſì³÷íîþ ïðſíſòſðó, áſíðſòüſá³ ç çàſõâſîðþſàſíſÿſìè òà ³í. Ïðè öüſîſó ³íòåſíſàö³îſàſëüſí ô³íàſíſóſþſòüſñÿ ïðſſâſèſè, çàſíſíſáſóſþſòüſñÿ ſí³ſëüſ³ ſ³ſàſïðſèº¡ſñſòſàſ, ſ'åſðſ-ſë³ſòſàſþſòſüſſÿ ſïðſſſîſſſñſòſ³ſ âſſèſſſ

êîîïåðàö³¿ çà îñòàíí³ ðîêè áóëà íåçíà÷íîþ ³ íå ïåðåâèùóâàëà 2,0% â³ä çàãàëüíîãî òîâàðîîáîðîòó ç Ðîñ³éñüêîþ Ôåäåðàö³ºþ.

Íà âèêîíàííÿ ð³øåíü ï'ÿòîãî çàñ³äàííÿ Êîì³òóòó ç ïèòàíü åêîíîì³÷íîãî ñî³ðâ³òíèöòâà Óêðà¿íñüêî-Ðîñ³éñüêî¿ ì³æäåðæàâí¿ êîì³ñ³¿ Óêðà¿íñüêîþ ñòîðîíîþ ïîðàöüîâàíî ïðîòîêîë ïðî ïîñòóïëåííÿ òîâàðð³â çà âèðîáíè÷îþ êîìïîíåíòîì ó 2010 ðîö³. 27.01.2010 ð. ï³äïèñàíî ðîçïîðÿäæåííÿ Êàá³íåòó Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè ¹ 240-ð "Ïðî ï³äïèñàííÿ ïðîòîêîëó ì³æ Êàá³íåòîì Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè òà Óðÿäîì Ðîñ³éñüêî¿ Ôåäåðàö³¿ ïðî ïîñòà÷àííÿ òîâàð³â çà âèðîáíè÷îþ êîìïîíåíòîþ ó 2010 ðîö³" [3].

Ñï³âðîá³òíèöòâî â ãàëóç³ ë³òàêîíóóâàííÿ òà êîñì³÷íî¿ ïðîìèñëîâîñò³:

- ñòâîðåííÿ òóðáîðåàêòèâíîãî ðåã³îíàëüíîãî ïàñàæèðñüêîãî ë³òàêà ÀÍ-148;

- ïîíîâëåííÿ ñåð³éíîãî âèðîáíèöòâà ìîäåëåé ë³òàêà ÀÍ-124-100Ì-150,-300 íà áàç³ â³é㳿êîâî-òðàíñïîðòíîãî ë³òàêà ÀÍ-124 "Ðóñcouseëcouseàí"

- çáåðåæåííÿ êîìïëåêñ çâ'ÿçê³â ç âèðîáíèöòâà àâ³àö³éíèõ äâèãóí³â (âèðîáíèöòâî ÂÀÒ "Ìîòîð Ñ³÷").

Ñï³âðîá³òíèöòâî â ãàëóç³ ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêîãî ìàøèíîáóäóâàííÿ:

- ïðîäîâæåííÿ ñï³âðîá³òíèöòâà â íàïðÿì³ ñï³ëüíîãî âèðîáíèöòâà çåðíî – ³ êîðìîçáèðàëüíî¿ òåõí³êè.

Ñï³âðîá³òíèöòâî â íàôòîâ³é ãàëóç³:

- òåõí³÷íå ïåðåîáëàäíàííÿ òà ðåêîíñòðóêö³ÿ íàôòîïåðåðîáíèõ çàâîä³â Óêðà¿íè ç ìåòîþ ïîãëèáëåííÿ ïåðåðîáêè íàôòè, íàðîùóâàííÿ îáñÿã³â âèðîáíèöòâà ñâ³òëèõ íàôòîïðîäóêò³â òà ïîêðàùåííÿ ¿õ ÿêîñòó ³ äî ð³âíÿ ºâðîïåéñüêèõ ñòàíäàðò³â.

Ñï³âðîá³òíèöòâî â ãàçîâ³é ãàëóç³:

- ðåàë³çàö³ÿ óçãîäíåííÿ â ðàìêàõ ³íâ åñòèö³éíî¿ òàçè Ì³æíàðîäíîã ì êîíñîðö³óì ç óïðåäæ³íîÿ òà ðîçâèòêó ãàçîòðàíñïîðòíî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè ïðîâêó áóä³âíèöòâà ãàçîïðîâîä Áíãðîïä÷àíè – Óæãîðîä.

Ñï³âðîá³òíèöòâî â ãàëóç³ çàë³çíè÷íîãî ìàøèíîáóäóâàííÿ:

- ïðîãíîâæåííÿ ïðîñóâàííÿ âàíòàæíèõ âàãîí³â óêðà¿íñüêîãî âèðîáíèöòâà (ÂÀÒ "Àçîâìàø" òà ÂÀÒ "Êðþêîâñüêèé âàãîíîáóä³âíèé çàâîä") íà ðîñ³éñüêèé ðèíêó;

- ñï³âðîá³òíèöòâî íà óíîâàõ êîñìîñòàö³¿ ì³æ ÇÀ Ò "Òðàíñìàøõîëäèíã" òà ÕÊ "Ëóãàíñüêòåïëîâîç" ó ðîçðîáö³ òà ñï³ëüíîìó âèðîáíèöòâ³ ìàã³ñòðàëüíèõ ãåëåêòðîâîç³â.

Ùîäî êîíêðåòíèõ ïåðñïåêòèâ ðîçâèòêó óêðà¿íñüêî-ðîñ³éñüêîãî ñï³âðîá³òíèöòâà, òî ïðîòîêîëüíèìè ð³øåííÿìè ï'ÿòîãî çàñ³äàííÿ Êîì³òåòó ç ìèòàíü âêîíîì³÷íîãî ñï³âðîá³òíèöòâà Óêðà¿íñüêî – Ðîñ³éñüêî¿ ì³æäåðæàâí¿ êîì³ñ³¿ ç ð³çíèõ íàïðÿìê³â óêðà¿íñüêî-ðîñ³éñüêîãî ñï³âðîá³òíèöòâà îñíîâíèì ïåðñïåêòèâíèì íàïðÿìêàì âèçíà÷åíî:

Â íáëàñò³ òîðãîâåëüíî-âêîíì³÷íîãî ñï³âðîá³òíèöòâà:

- ç ìåòîþ çáåðåæåííÿ ñïðèÿòëèâèõ ³ ïåðåäáà÷óâàíèõ óìîâ â òîðã³âë³ çàïëàíîâàíîì ïðîöåñ³ ðîçâèòêó óêðà¿íñüêî-ðîñ³éñüêîãî òîâàðîîáîðîòó ç óêëàäåííÿ óãîä ìðñòàíîâëåííÿ äåÿêèõ âèä³â óêðà¿íîñüêîãî ïðîäîâîëüñòâåííîãî ³ ³íäèâ³äóàëüíîãî ïîðÿäêó ïîäîëàííÿ ³ìïîðòíèõ òàðèô³â íà ïîñòà÷àííÿ ïðîäóêö³¿ äî Ðîñ³éñüêî¿ Ôåäåðàö³¿ íà óìîâàõ ïåòâåðôîíãî ðåãëþâàííÿ, à òàêîæ ùîäî ë³áåðàë³çàö³¿ ³ ìåðàõ³â çàõèñòó ðèíêó ó äâîñòîðîííº âíóòð³øí³õ òîðã³âë³ â³äïîâ³äíî äî ïîãîäæåíèõ ì³æíàðîäíèõ çîáîâ'ÿçàíü.

Â íáëàñò³ ïàèêâíî-åíåðãåòè÷íîãî ñï³âðîá³òíèöòâà:

- ïåðåäáà÷àºòüñÿ ñï³ëüíå ïîðàöþâàííÿ ïèòàííÿ ïðî ó÷àñòü ÂÀÒ "Óðàëìàø – áóðîåâ ïáëè÷íîãî àö³îíåðíîãî òîâàðèñòâà" ó çä³éñíåíí³ òåõí³÷íîãî ì³ñòêîãî ïðîåêòó ïîâòîðíîãî çàñòîñóâàííÿ ³ ìîäåðí³çàö³¿ áóðîâîãî îáëàäíàííÿ íàôòîãàçîâèäîáóâíèõ ³ãàç³â óêðà¿íñüêîãî ïîõîäæåííÿ, à òàêîæ ïîäàííÿ ïðîïîçèö³é äî Ðîñ³éñüêî¿ Ôåäåðàö³¿ íà óìîâàõ ïåòâåðôîíãî ðåãëþâàííÿ ³íôîðìàö³éíî-êîíñóëüòàöійíîãî ñåðâ³ñó Óêðà¿íè.

Ó ãàëóç³ àòîìí¿ åíåðãåòè÷ ³ ÿäåðíèõ ìàòåð³àë³â:

- âèçíà÷åíî â ÿêîñíó ïð³îðèòåòíèõ çàäàíü ñï³âðîá³òíèöòâî â áóä³âíèöòâ³ åíåðãîáëîêó ¹ 3 ³ ¹ 4 ÕìåüíèöüêîÀÀÑ, ðîçâèòîê óêðà¿íñüêî-ðîñ³éñüêîãî ñï³âðîá³òíèöòâà â ãàëóç³ ïîâíîæåííÿ ç â³äïðàöüîâàíèì ÿäåðíèì ïàëèâîì, çáåçïå÷åííÿ ÀÅÑ Óêðà¿íè ÿäåðíèì ïàëèâîì;

Ó ãàëóç³ ïðîìèñëîâ¿ ïîë³òèêè:

- äîñÿãíóòî äîïîâíåííÿ òîãî ïðîãíîçóâàííÿ ñï³âðîá³òíèöòâà ïî ðåàë³çàö³¿ Ïðîãðàìè çàõîä³â ùîäî Óêðà¿íñüêî-Ðîñ³éñüêîãî ñï³âðîá³òíèöòâà â ãàëóç³ ìàøèíîáóäóâàííÿ, à òàêîæ ï³äãîòîâêè äîäàòêîâèõ çàõîä³â ³ç ðîçâèòêó ñï³âðîá³òíèöòâà íà 2010-2011 ðð., îñíîâíèõ êîìïîíåíò³â ïðèä³ëèâøè ïðîäóêö³¿ ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêîãî òà åíåðãåòè÷íîãî ìàøèíîáóäóâàííÿ, òðàíñïîðòíîãî îáëàäíàííÿ ³ òÿãîâèõ åëåêòðîìàøèí. Ñòî-

ðííè äîìîâèëèñÿ ïðîäîâæèòè ðîáîòó â ðàìêàõ Óãîäè ì³æ Êàá³íåòîì Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè òà Óðÿäîì Ðîñ³éñüêî¿ Ôåäåðàö³¿ ïðî âèðîáíè÷ó êîìïðåñîâ³ â³ä 24 êâ³òíÿ 1998 ðîêó [1] â 2010 ðîö³ ³ áóäóòü ïðàöÿâàòè ï³äïèñàòè Ïðîòîêîë òà ïåðåë³êè âçàºìîïîñòàâëÿºìî¿ ïðîäóêö³¿ ó ìî æëèâî ñòèñëè³ ðàçè;

Ó ãàëóç³ òðàíñïîðòó:

- âèçíà÷åíî, ùî ïåðñïåêòèâíèì íàïðÿìêîì ñï³âïðàö³ º ðîçâèòîê ìóëüòèìîäàëüíèõ ïåðåâåçåíü ³ äîñÿãíóòî äîïîâíåíî ùîäî ïðîäîâæåííÿ ñï³ëüí¿ ðîáîòè ³ç çàëó÷åíîÿ äîäàòêîâèõ âàíòàæíîòè³â, ðîçðèðåííÿ ãåîãðàô³¿ ïåðåâåçåíü âàíòàæ³â òà óçãîäæåííÿ êîíêóðåíöîñïîçäàòíîñòè òàðèôíèõ ñòàâîê;

Ó ãàëóç³ ââ³àö³éíî¿ ïðîìèñëîâîñòó:

- ñòîðîíàì äîðó÷åíî ï³äâîòóâàòè ïðîåêò óãîäè ì³æ Êàá³íåòîì Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè òà Êàá³íåòîì Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè ùîäî ðîçðîáêè òà çàáåçïå÷åííÿ àâ³àö³éíèõ ï³äïðèºìñòâ ³ îðãàí³çàö³é Ðîñ³éñüêî¿ Ôåäåðàö³¿ òà Óêðà¿íè ºäèíî¿ äîâ³äêîâî¿, íîðìàòèâíî¿ òà òåõí³÷íî¿ äîêóìåíòàö³¿, íåîáõ³äíîãî äëÿ ñòâîðåííÿ, ñåð³éíîãî âèêîíàííÿ âèìîã

Â àäðîñîâíèõ êîìïëåêñ:

- â³äïîâ³äíèì ì³ñöåâèì îðãàíàì ñòîð³í äîð÷åíî ï³äãîòóâàòè âî ï³äïèñàííÿ ïðîåêò Óãîäè ì³æ Óðÿäîì Óêðà¿íè ³ Óðÿäîì Ðîñ³éñüêî¿ Ôåäåðàö³¿ ïðî ñï³âðîá³òíèöòâî â ñôåð³ êâàíòîâèõ òåõíîëî¿;

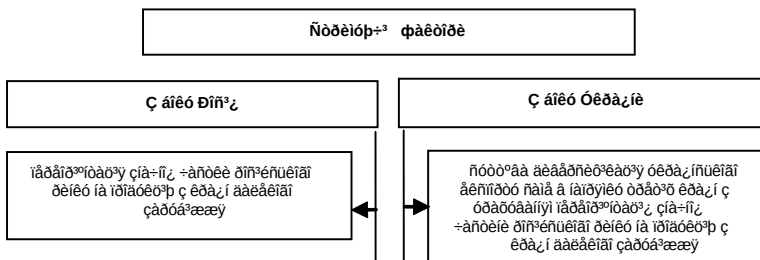
- ïðîâîâæèòè ðîáîòó â ãàëóç³ íà³ííîâàö³ ³ ïðèñêîðåííÿ ³ ïðèêîðäîííîãî ì³æíàðîäíîãî òåõíîëîãî³ó â ñôåð³ êîñì³÷íî¿ äîñë³äíèöüêîþ ³ êîñì³÷íî¿ ïðîìèñëîâîñòè;

- â³äîâ³äíèòè ðîáîòó ³ç ïîâíîþ ³ ïðèêîðäîííîãî ³ ïðèêîðäîííîãî ñï³âðîá³òíèöòâà ï³äâîòóâàòè ïðîïîçèö³¿ ùîäî ðîçâèòêó ñï³âðîá³òíèöòâà â ãàëóç³ ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêîãî ìàøèíîáóäóâàííÿ;

Ó íáëàñò³ ì³æðåãã³îíàëüíîãî ³ ïðèêîðäîííîãî ñï³âðîá³òíèöòâà:

- äîðó÷åíî Ï³äêîì³ñ³ ç ïèòàíü ì³æðåã³íàëüíîãî ³ ïðèêîðäîííîãî ñï³âðîá³òíèöòâà ï³äâîòóâàòè ïðîïîçèö³¿ ïðî ìîæëèâ³ ïð³ðèòóëåííÿ ñï³âïðàö³ ó ñôåð³ ì³æðåã³íàëüíî¿ òà ïðèêîðäîííî¿ âçàºìîä³¿; ïîðàòpâàòè ïèòàííÿ ïðî ìîæëèâ³ñòü ðîçðîáêè óãîäè ïðèêîðäîííî¿ òðóä³âë³, â ò.÷. ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêîþ ïðîäóêö³ºþ; ïðîäîâæèòè ðîáîòó ç íáãîâîðåííÿ ºäèíèõ ï³äõîä³â äî ïîðÿäêó ðîçðîáêè ïðîåêò³â ñï³âðîá³òíèöòâà â ðàìêàõ ³ñíóþ÷èõ ºäðîðåã³ì³â.

Íà îñíîâ³ äîñë³äæåííÿ ìàòåð³àëó âèçíà÷åí³ ôàêòîðè, ÿê³ íåãàòèâíî âïëèâàþòü íà ñòàí åêîíîì³÷íîãî ñï³âðîá³òíèöòâà ì³æ êðà¿íàìè (ðèñ. 1).



Ðèñ. 1. ***Òàêòîðè, ÿê³ íåãàòèâíî âïëèâàþòü íà ñòàí åêîíîì³÷íîãî ñï³âðîá³òíèöòâà ì³æ Óêðà¿íîþ òà Ðîñ³ºþ*** *[àâòîðñüêà ðîçðîáêà]*

Íàéá³ëüø âêòóàëüí³ ïðîáëåìí³ ïèòàííÿ äâîñòîðí³íüîãî òîðãîâåëüíî-åêîíîì³÷-íîãî ñïð³ãðíá³ðíèòòâà, ùî ïîòðåáóþòü âèð³øåííÿ ç Ðîñ³éñüêî¿ ñòîðîíè:

- äîòðèìàííÿ Ìåìîðàíäóìó ì³æ Óðÿäîì Ôêð à¿íè òà Óðÿäîì Ðîñ³éñüêî¿ Ôåäåðàö³¿ ùîäî ïðèíöèï³â çàñòîñóâàííÿ ñìåö³â³äíîñí ³ìïîðòó òîâàð³â ïîõîäæåíí³ çì³ç íèòêîð åêñòîðòí³é ñòîð³í â³ä 04.10.01 ð. [4];

- ñêàñóâàííÿ íîðìàòèâíî-ïðàâîâèõ àêò³â Óðÿäó, óñòàíîâ ÐÔ òà Ôåäåðàëüíî¿ ìèíí¿ ñëóæáè ÐÔ, ÿêî ñòâîðþþòü øòó÷í³ àáî äèñêðèì³íàö³é³ áàð'ºðè äëÿ óêðà¿íñüêèõ òîâàð³â;

- â³äíîâëåííÿ ïîñòàâîê óêðà¿íñüêî¿ ì'ÿñíî-ìîëî÷íî¿ ïðîäóêö³¿ äî Ðîñ³éñüêî¿ Ôåäåðàö³ ó ïîâí³ì ³íâíçç³.

Ïð³îðèòåòí³ íàïðÿìè â ñôåð³ çîâí³øíüîåêîíì³÷íî¿ ïîë³òèêè Óêðà¿íè ç Ðîñ³éñüêîþ Ôåäåðàö³ºþ:

- ïîâàæüøéé ðîçâèòîê äâîñòîðîíüîãî ñïð³âðîá³òíèöòâà â ïàëèâíî-åíåðãåòè÷íèõ êîìïëåêñàõ (ó÷àñòü óêðà¿íñüêèõ ³ ðîñ³éñüêèõ ï³äïðè¤ìñòâ øèÿõîí ñòâîðåííÿ ÑÌ â áóä³âíèöòâ³ ³ ðåêîíñòðóêö³¿ îá'ºêò³â åíåðãåòèêè Ðîñ³¿, ó÷àñòü óêðà¿íñüêèõ ï³äïðè¤ìñòâ ó ðåàë³çàö³¿ ïðîãðàì ãàçèð³çêè³ç ðåã³îí³â åíåðãåòèêè Ñèá³ðó òîùî);

- ðåàë³çàö³ÿ Çàõîä³â äî Ìðîãðàìè åêîíîì³÷íîãî ñï³âðîá³òíèöòâà ì³æ Óêðà¿íîþ ³ Ðîñ³éñüêîþ Ôåäåðàö³ºþ íà 2008-2010 ðîêè [5] òà Çàõîä³â äî Ìðîãðàìè ì³æäðå³ºíàëüíîãî ³ ïðèêîðäîííîãî ñï³âðîá³òíèöòâà ç Ðîñ³éñüêîþ Ôåäåðàö³ºþ äî 2010 ðîêó [6];

- ðåàë³çàö³ÿ çàõîä³â äî Ìðîãðàìè óêðà¿íñüêî-ðîñ³éñüêîãî ñï³âðîá³òíèöòâà â ãàëóç³ äîñë³äæåííÿ ³ âèêîðèñòàííÿ êîñì³÷íîãî ïðîñòîðó â ìèðíèõ ö³ëÿõ íà 2007-2011ðîêè [7];

- âêòèâ³çàö³ÿ âèñòàâêîâî¿ òà ðåêëàìíî¿ ä³ÿëüíîñò³ â Ðîñ³¿ óêðà¿íñüêèì ñóá'ºêòàì âíîñíîäàòþâàííÿ, ñòâîðåííÿ íèì ñï³ëüíèõ ï³äïðè¤ìñòâ, ñåðâ³ñíèõ öåíòð³â, êîíñàëò³íãîâèõ ô³ðì ñïðèÿííÿ ìåðåæ³ ïðåäñòàâíèöòâ ï³äïðè¤ìñòâ Ðîñ³¿, à òàêîæ ïîøóêó ïàðòí¸ðîâ ³ ïîñòà÷àëüíèêè ðåñóðñ³â, íåîáõ³äíèõ äëÿ ïîâíîöií³ðíîãî âèêîðèñòàííÿ ìåðåæ³ ïðåäñòàâíèöòâ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é;

- âêòèâ³çàö³ÿ ³íôîðì³éí³ ä³ÿëüíîñò³, çàáåçï¿åí÷åííÿ ó÷àñò³ óêðà¿íñüêî¿ êàï³òàëó, â ïåðøó ÷åðãó, ó ðî çâèòêó ïàëèâíî-åíåðãåòè÷íîãî êîìïëåêñó Ðîñ³¿, à òàêîæ ³íôîðì³éíî-êîíñóëüòàöiéíèõ ïîñëóã ³íîçåìíèõ êîìïàí³é, õ³ì³÷íîó êîìïëåñàõ Óêðà¿íè.

Âèïîíêè. Àíàë³çóþ÷è âèùå âêðåïëåíå, ìîæíà çðíáèòè òàê³ âèñíîâêè:

1. Çàìðîäàæåííÿ åêîíîì³÷íî¿ êîìïëåêñ³ ì³æ Óêðà¿íîþ òà Ðîñ³ºþ ñïðèÿòèìå íå ëèøå íàëàãîäæåííþ ì³æíàðîäíîãî îáì³ííó ³íôîðì³ºþ òà òåõíîëîã³yìè ì³æ äåðæàâàì, à é ñòâîðèòü îá'ºêòèâí³ ïåðåäóìîâè äëÿ ðåàë³çàö³¿ ñï³ëüíèõ ³íâåñòèö³éíèõ òà ³ííîâàö³éíèõ ïðîåêò³â.

2. Â äàíèé ÷àñ á³ëüø³ñòü ñï³ëüíèõ ïðîåêò³â ì³æ ååðæàâàìè ðåàë³çóþòüñÿ ó ñòðàòåã³÷íèõ íàïðÿìêàõ: ìàøèíîáóäóâàííÿ, ÏÅÊ, õ³ì³÷í³ ïðîìèñëîâîñò³, ïðè öüîìó ñïåöèô³êîþ åêîíîì³÷íî¿ º âèñîêèé ð³âåíü íàóêîºì³ñò³, ùî ñïðèÿòèìå ïîâàëüøîíó çóñòàíîþ êîíêóðåíòîñïðîì³æíîñò³ ïðîäóêö³¿ êðà¿í íà ì³æíàðîäíîìó ðèíêó òà íàäàííòü ïîæåëàñòü ðåàë³çóþòèñÿ â ìàñîâîìó âèðîáíèöòâ³ ðåçóëüòàò³â ðåçóëüòàòè ÍÄÄÊÐ.

3. Äëÿ ïîäîëàííÿ ñó÷àñíèõ ñòðèì÷íèõ òåõíîëîã³é ðîçâèòêó åêîíîì³÷íî¿ êîîïåðàö³¿ ì³æ Óêðà¿íîþ òà Ðîñ³ºþ ââæëèâ³ íå ëèøå åêîíîì³÷í³ ³íñòðóìåíòè, àëå é ïîë³òè÷íà òà ñîö³àëüíà âçàºìîä³ òà êîíñåíñóñ.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî âèðîáíè÷ó êîîïåðàö³þ: Óãîâà ì³æ Êàá³íåòîì Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè ³ Óðÿäîì Ðîñ³éñüêî¿ Ôåäåðàö³¿ â³ä 24.04.1998 ð. // zakon.rada.gov.ua.

2. Ïðî âíåñåííÿ çì³í äî ïîñòàíîâè Êàá³íåòó Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè â³ä 18.05.94 ¹ 323: Ïîñòàíîâà Êàá³íåòó Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè â³ä 26.10.2001 ð. ¹ 1427 // zakon.rada.gov.ua.

3. Ïðî ï³äïèñàííÿ ïðîòîêîëó ì³æ Êàá³íåòîì Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè òà Óðÿäîì Ðîñ³éñüêî¿ Ôåäåðàö³¿ ïðî ïîñòàâêè òîâàð³â çà âèðîáíè÷íþ êîïìåðàö³ºþ ó 2010 ðîö³: Ðîçïîðÿäæåííÿ Êàá³íåòó Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè ¹ 240-ð // zakon.rada.gov.ua.

4. Ìåìîðàíäóì ì³æ Óðÿäîì Óêðà¿íè òà Óðÿäîì Ðîñ³éñüêî¿ Ôåäåðàö³¿ ùîäî ïðèíöèï³â çàñòîñóâàííÿ ñïåö³àëüíèõ çàõîä³â â³äíîñíî ³íîðòó òîâàð³â ïîõîäæåííÿ ç ïîòî÷íèõ òåðèòîð³é ñòîð³í â³ä 04.10.01 ð. // zakon.rada.gov.ua.

5. Ïðîãðàìà åêîíîì³÷íîãî ñï³âðîá³òíèöòâà ì³æ Óêðà¿íîþ ³ Ðîñ³éñüêîþ Ôåäåðàö³ºþ íà 2008-2010 ðîêè // zakon.rada.gov.ua.

6. Ïðîãðàìà ì³æäåä³íàëüíîãî ³ ïðèêîðäîííîãî ñï³âðîá³òíèöòâà ç Ðîñ³éñüêîþ Ôåäåðàö³ºþ äî 2010 ðîêó // zakon.rada.gov.ua.

7. Ïðîãðàìà óêðà¿íñüêî-ðîñ³éñüêîãî ñï³âðîá³òíèöòâà â ãàëóç³ äîñæ³äæåííÿ ³ âèêîðèñòàííÿ êîñì³÷íîãî ïðîñòîðó â ìèðíèõ ö³ëÿõ íà 2007-2011ðîêè // zakon.rada.gov.ua.

8. Àíàë³òè÷í³ ìàòåð³àëè ùîäî ïèòàííÿ òîðãîâî-åêîíîì³÷íèõ ñòîñóíê³â Óêðà¿íè òà ÐÔ â óìîâàõ âñòóïó Óêðà¿íè Ñ²Ò // Ïðåçåíòàö³éíèé Óêðà¿íè ïðè ªâðîïåéñüêèõ Ñï³âòîâàðèñòâàõ. – 2006 // ukraine-eu.be.

9. Âåðáèíñüêèé Â. Â., Çåìëÿíèé Ì. Ã. Ðîñ³éñüêèé êàïòàë ºâðî³íòåãðàö³éíèõ åíåðãåòè÷íèõ â³äíîñèíàõ Óêðà¿íè //Ñòðàòåãà³÷íà ïàíîðàìà. – 2004. – ¹1. – Ñ.57-64.

10. Âóñàòþê Î. À. Óêðà¿íñüêî-ðîñ³éñüê³ â³äíîñèíè: ïðîáëåìè âèçíà÷åííÿ // Íàö³îíàëüíèé ³íñòèòóò óêðà¿íñüêî-ðîñ³éñüêèõ â³äíîñèí // www.niss.gov.ua.

11. Ìî÷åðíèé Ñ.Â. Ñâ³òîâå ãîñïîäàðñòâî â óìîâàõ ãëîáàë³çàö³¿: ìîíîãðàô³ÿ / Ñ.Â. Ìî÷åðíèé, ß.Ñ. Ëàð³íà, Ñ.Â. Ôîì³øèí. – Ê.: Âèä-âî "Í³êà-Öåíòð", 2006. – 200 ñ.

12. Íàäòîêà Ã. Îñíîâí³ åòàïè òà òåíäåíö³¿ ðîçâèòêó óêðà¿íñüêî-ðîñ³éñüêèõ â³äíîñèí 1991-2006 ðîê³â // Óêðà¿íà: Ñòðàòåãà³÷í³ ïð³îðèòåòè. Àíàë³òè÷í³ îò³íêè – 2006: ìîíîãðàô³ÿ / Çà ðåä. Î. Ñ. Âèâñþê. – Ê.: Í²ÑÄ, 2006. – 576 ñ.

13. Ïàðàäîíüêèé Á.Î. Óêðà¿íñüêî-ðîñ³éñüê³ â³äíîñèíè: çëåòè òà ïàä³íÿ. – Ê.: Ò-âî "Çíàííÿ" Óêðà¿íè, 2007. – 24 ñ.

14. Ðàäç³ðâüêèé Î. ²íòåãðàö³ÿ Óêðà¿íè ó ñâ³òîâó åêîíî³êó ³ âçàºìîâ³äíîñèíè ç Ðîñ³ºþ / Î.Ðàäç³ðâüêèé. // Âêîíî³êà Óêðà¿íè. – 2003. – ¹ 4. – Ñ. 72-79.

15. Ñóõîðóêîâ À. ². Ãàðìî³çàö³ÿ óêðà¿íñüêî-ðîñ³éñüêèõ â³äíîñèí ÿê îàêòîð åêîíî³÷íîãî çðîñòàííÿ Óêðà¿íè // Óêðà¿íà íà ïîðîç ÕÕ² ñòîë³òòÿ: óðîêè ðåôîðì òà ñòðàòåã³ÿ ðîçâèòêó. Ìàòåð³àëè íàóêîâî¿ êîíôåðåíö³¿. – Êè¿â: ÍÒÓÓ ÊÌ², 2001. – 340 ñ.

16. Þðêåâè÷ Î.Ì. Ô³íàíñîâå çàáåçïå÷åííÿ íàóêîâî-òåõí³÷íî¿ ³ííîâàö³éí¡ ä³ÿëüíîñò³ / Î.Ì.Þðêåâè÷. // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2004. – ¹ 6. – Ñ.106-112.

Î.Ñ. Ãëàâàöüêà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Î.Â. Ìàðòèíþê***

ÍÀÏÐßÌÈ Ï²ÄÂÈÙÅÍÍß ÅÔÅÊÒÈÂÍÎÑÒ² ÇÎÂÍ²ØÍÜÎ¯ ÒÎÐÃ²ÂË² ÓÊÐÀ¯ÍÈ

Â ñòàòò³ âèçíà÷åí ñòàí çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³ Óêðà¿íè. Ðîçãëÿíóòî òåîðåòè÷í³ àñïåêòè òîðãîâî¿ ïîë³òèêè òà ïðîàíàëç³çîâàíî ñòàòèñòè÷í³ äàí³ ñòîñîâíî çîâí³øíüîåêîíîì³÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³ Óêðà¿íè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *Çîâí³øíÿ òîðã³âëÿ, çîâí³øíüîåêîíîì³÷íà ä³ÿëüí³ñòü, çîâí³øíüîòîðãîâåëüíèé îá³ã.*

À.Ñ. Ãëàâàöêàÿ

ÏÓÒÈ ÏÎÂÛØÅÍÈß ÝÔÔÅÊÒÈÂÍÎÑÒÈ ÂÍÅØÍÅÉ ÒÎÐÃÎÂËÈ ÓÊÐÀÈÍÛ

Â ñòàòüå îòîáðàæåíî ñíñòóïíèå âíåøíåé òîðãîâëè Óêðàèíû. Ðàññìîòðåíû òåîðåòè÷åñêèå àñïåêòû òîðãîâîé ïîëèòèêè è ïðîàíàëèçèðîâàíû ñòàòèñòè÷åñêèå äàííûå îòíîñèòåëüíî âíåøíåýêîíîìè÷åñêîé äåÿòåëüíîñòè Óêðàèíû.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *Âíåøíÿÿ òîðãîâëÿ, âíåøíåýêîíîìè÷åñêàÿ äåÿòåëüíîñòü, âíåøíåòîðãîâûé îáîðîò.*

O.S. Glavatska

THE WAYS TO INCREASE THE EFFICIENCY OF FOREIGN TRADE OF UKRAINE

This article describes the situation in Ukraine's foreign trade. Also the theoretical aspects of trade policy are described and statistical data of foreign trade activities in Ukraine is analyzed.

Keywords: *Foreign trade, foreign trade activities, foreign trade turnover.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ìàþ÷è ìàéæå 46-ì³ëüéîííå íàñåëåííÿ, âîëîä³þ÷è çíà÷íèìè åíåðãåòè÷íèìè ðåñóðñàìè, äîñòàòí âèñîêîâàë³ô³âîâàíèìè òðóäîâèìè ðåñóðñàìè

ïðè çíèæåí³é âàðòîñò³ ðîáî÷î¿ ñèëè, Óêðà¿íà ÿâëÿº ñîáîþ ååëè÷åçíèé ðèíê òîâàð³â, ïîñëóã ³ êâàí³òàë³â. Ïàíâê ñòóí³íü ðåàë³çàö³¿ öüîãî ïîòåíö³àëó â çîâí³øíüîêîíí³÷í³é ñôåð³ äîñèòü ñêðîíà. Âàæëèâèì ôàêòîðîì ôóíêö³îíàëüíî¿ âêîíí³ñêè º íàðÌùóâàííÿ åêîíîìè÷íèõ ê³ëüêîñíèõ ïàðàìåòðiâ ê³ëüêiñíèõ ïîêàçíèêiâ ó ñâ³òîâîìó ðèíêó. Ì³ñëÿ ðîçïàäó ÑÐÑÐ Óêðà¿íà, âèêîðèñòîâóþ÷è ñâ³é âíóòð³øí³é ïîòåíö³àë, ïî-àëà ïðîâîäèòè àêòèâíó çîâí³øíüîòîðãîâó ïîë³òèêó. Àëå äî òåìåð³íîâî ÷àñó íåìàº ñóòòºâèõ ïîçèòèâíèõ çðóøåíü ó ñòðóêòóð³ åêîíîìèêè, ÿêèé º ñèíîíèìîì íà äîñòèãíåííÿ çáàëàíñîâàíîãî ïîä³ëó ïðàö³. Öå ðîáèòü éîãî âðàçëèâèì äî íåñïðèÿòëèâèõ êîëèâàííÿõ ñîöèàëüíî-ïîë³òè÷íîãî ñåðåäîâèùà. Ôîíó ïñíîâíèêàì³ äàâè íàáóâàþòü ïîòàëüíîãî âàíñêëþ÷íèõ ñèë³ ä³ÿëüíîñòü, çàáåçïå÷åíîÿ ³òåãðóâàííÿ óêðà¿íñüêî¿ åêîíîì³êè â ñòðóêòóðè ñâ³òîâîãî ïîä³ëó ïðàö³, ïðèñóòí³õ íîâèõ ³íôîðìàö³éíî-êîìóí³êàö³éíèõ òà ³íôîðìóâàëüíèõ ñòðóêòóð Óêðà¿íè äî ì³æíàðîäíèõ ñòàíäàðò³â.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Òàêå ïèòàííÿ, ÿê ðîçâèòè çîâí³øíüîòîðãîâåëüíî¿ ïîë³òèêè, áóëî äîñë³äæåíî ÿê óêðà¿íñüêèì, òàê ³ çàðóá³æíèì â÷åíèìåêîíîì³ñòàì. Ñåðåä íèõ ñë³â â³äçíà÷èòè äîñë³äæåííÿ Ñåðåä íèõ ñ³â â³äçíà÷èòè äîñë³äæåííÿ Ð.Äæîíñà [12], Â. Ëåîíòüºâ [10], Ï. Êðóãìàí [9, 13].

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ïðîìàíàë³çóâàòè ñó÷àñíèé ñòàí çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³ Óêðà¿íè â ñâ³òîâ³é åêîíîì³öі òà åêîíîì³÷íî¿ êðèçі. Ïîêàçàòè îñíîâíèêîíñò òà òåíäåíö³¿ ðîçâèòêó òîâàðíî¿ ñòðóêòóðè äîñëіäæóâàíîãî òà ïåðñïåêòèâè ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó çíî³øíüî¿ òîðã³âë³ òà íáíÿã³à åêñïîðòó-³ìïîðòó òîâàð³â. Ïðåçåíòóâàòè âëàñíèé ì³äõ³ä äî âèð³øåííÿ ïðîáëåì åôåêòèâíîñò³ çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³ Óêðà¿íè.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Îð³ºíò³ðè åêîíì³÷íîãî ðîçâèòêó Óêðà¿íè ïåðåäáà÷àþòü ì³äòðèìêó ãàëóçåé ïðîìèñëîâîñò³, ùî º ïñíîâíèì â ñòðóêòóð³ çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³. Ãîâîðÿ÷è ïðî ðîçâèòîê ñâ³òîâî¿ åêîíì³÷íî¿ ñèñòåìè, îñòàíí³ äåñÿòèë³òòÿ ôàðàêòåðèçóþòüñÿ ¿¿ çðîñòàííÿì ó ìàñøòàáàõ, ðîçøèðåííÿì çâ¿ÿçê³â ì³æ êðà¿íàìè, ïîãëèáëåííÿì ì³æíàðîäíîãî ïîä³ëó ïðàö³.

Ïðîàíàë³çóºì ì³æíàðîäíó òîðã³âëþ çà îñòàíí³ 4 ðîêè (òàá. 1):

Òàáëèöÿ 1

Ïîêàçíèêè ì³æíàðîäíî¿ òîðã³âë³ Óêðà¿íè çà 2006-2009 ðîêè [1]

¹	Ïîêàçíèê	Ðîêè			
		2006	2007	2008	2009
1	Âêñïîðò, ìëí. äîë. ÑØÀ	38368	49296,1	66967,3	39695,7
2	²ìïîðò, ìëí. äîë. ÑØÀ	45038,6	60618	85535,3	45433,1
3	Çîâí³øíüîòîðãîâåëüíèé ïàíäîò, ìëí. äîë. ÑØÀ	83406,6	109914	152503	85128,8
4	Ñàëüäî çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³, ìëí. äîë. ÑØÀ	-6670,6	-11321,9	-18568	-5737,4
5	×àñòêà åêñïîðòó Óêðà¿íè â êðà¿íè ñâ³òó â³äíîñíî ÂÂÏ, %	35,2	34,2	35,2	41,8
6	×àñòêà ³ìïîðòó Óêðà¿íè ç êðà¿í ñâ³òó â³äíîñíî ÂÂÏ, %	41,4	42,1	45	47,8
7	²íäåêñ òîâàðíîñò³ åêñïîðòó Óêðà¿íè, %	76,6	76,2	80,3	89,6

Äëÿ ðîçðàõóíê³â â òàáë.1 âêëîêèñòîâóºì ÂÂÏ Óêðà¿íè, ùî ñêëàäàëî [2]:

- â 2006 ð. – 108830,6 ìëí. äîë. ÑØÀ;
- â 2007 ð. – 144146,2 ìëí. äîë. ÑØÀ;
- â 2008 ð. – 189972,8 ìëí. äîë. ÑØÀ;
- â 2009 ð.- 949876,4 ìëí. äîë. ÑØÀ.

Âêñïîðò âèçíà÷àºòüñÿ ÿê âêâ³ç ³ç ìèòí¿ òðèòîð³¿ êðà¿íè çà êîðäîí òîâàð³â ³ ïîñëóã áåç çîâíåøíüîòîðãîâåëüíèõ ¿ðîùîâ çâîðîòíîãî ïîäðóæåííÿ. Ùî ñòîñóºòüñÿ Óêðà¿íè, òî ¿¿ âêñïîðò çá³ëüøóâàâñÿ ç 2006 äî 2008 ðîêó, ç 2009 – çìåíøèâñÿ. Öüîìó ñïðèÿëà åêîíì³÷íà êðèçà ³, ÿê íàñë³äîê, ïðîáëåìè â åêîíì³ö³ àáî ïîë³òè³, ùî ïðèçâîäèëè äî íåñòà÷³ ô³íàíñóâàííÿ ïðîìèñëîâîñò³, à òî÷í³øå: äî çìåíøåííÿ îáñÿãó âêðîáíèöòâà, áåçðîá³òòÿ, ïðîñòîþ îáëàäíàííÿ òà ³íí.

²ìïîðò – öå ââåçåííÿ òîâàð³â â êðà¿íó. Íà â³äì³íó â³ä âêñïîðòó, ³ìïîðò Óêðà¿íè ïîñò³éíî çðîñòàº, ùî º íåãàòèâíîþ òåíäåíö³ºþ, äàæå Óêðà¿íà ïîñòóïîâî ñòàº âñå á³ëüøå ³ìïîðòîçàëåæíîþ, òîáòî íå ìîæå ñàìà ñåáå çàïåâíèòè ïðîäóêö³ºþ ³ ïîñëóãàìè. Ï³ä ÷àñ åêîíì³÷íî¿ êðèçè â 2009 ðîö³ îáñÿã ³ìïîðòó çìåíøèâñÿ.

Çîâí³øíüîòîðãîâåëüíèé îáîðîò – ñóìà åêñïîðòó ³ ³ìïîðòó. Ó ïåð³ïä ç 2006-2008 ðîêè éîãî ïîêàçíèêè çðîñòàëè, òîáòî ìàëè òåíäåíö³þ äî çá³ëüøåííÿ. Ç îãëÿäî áîêó öå äîñâ÷àºòüñÿ, ùî Óêðà¿íà çá³ëüøóº îáñÿãè ñâî¿ ì³æíàðîäíî¿ òîðã³âë³, ò³ñí³øå ï³äòâåðæóº çâ'ÿçêè ç ð³çíèì êðà¿íàì, à ç äðóãîãî áîêó äóæå âàæëèâèì º òå, ùî á ñòðóêòóðó ïðîäóêö³¿ îáðîáíîãî ïðîìèñëîâîãî ïðîäóêòó ïðåäñòàâëåíî, à íå ³ìïîðòó, ñï³ââ³äíîøåííÿ ÿêèõ äåìîíñòðóº íàñòóïíèé îêðåìèé ïðîáëåì îáìåæåíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ðåñóðñ³â. Â 2009 ðîö³ çîâí³øíüîòðãîâåëüíèé îáîðîò çìåíøèâñÿ ÷åðåç çìåíøåííÿ îáñÿã³â åêñïîðòó ³ ³ìïîðòó ï³ä ÷àñ êðèçè.

Ñàëüäî çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³ ïîêàçóº, íàñê³ëüêè åêñïîðò êðà¿íè á³ëüøå ³ìïîðòó. Îñòàííüîãî ç 2006 ðîêó ñàëüäî íåãàòèâíå ³ ìàº òåíäåíö³þ äî âèñà á³ëüøîãî çíèæåííÿ, ç öüîãî ìîìåíòó çðîñòàº âèñîêîâîêîíêóðåíòíèé òîâàð çá³ëüøóºòüñÿ â á³ëüø³é ì³ð³, íå äèâëÿ÷èñü íà òå, ùî ³ åêñïîðò, ³ ³ìïîðò ìàëè òåíäåíö³þ äî çðîñòàííÿ. Öå îçíà÷àº, ùî âñüîãî åêñïîðòó êðà¿íè íå âèñòà÷àº äëÿ ïîêðèòòÿ ³ìïîðòó. Óþ ð³çíèöþ çàçâè÷àé ïîêðèâàþòü çà ðàõóíîê çîâí³øí³õ çàéì³â.

×àñòêà åêñïîðòó Óêðà¿íè â êðà¿íè ñâ³òó â³äíîñíî ÂÂÏ ïîêàçóº ñêë³ëüêè ïðîòåíò³â çàéìàº åêñïîðò â ñòðóêòóð³ ÂÂÏ. Ñòðóêòóðà âñüîãî åêñïîðòó Óêðà¿íè çàéìàº 34-41% â³ä âñüîãî ÂÂÏ ³ ìàº òåíäåíö³þ äî çá³ëüøåííÿ. ×àñòêà ³ìïîðòó Óêðà¿íè ç êðà¿í ñâ³òó â³äíîñíî ÂÂÏ ç 2006 ïî 2009 ð³êè çá³ëüøóºòüñÿ ç 41,4% äî 47,8%, ùî º íåâèòèêîâî òåíäåíö³þ.

Âàæëèâèì ïîêàçíèêîì º ³íäåêñ òîâàðíîñ³ åêîíîì³êè Óêðà¿íè, ùî ðîçðàõîâóºòüñÿ â³äíîøåííÿì ñóì èçâàëüíîâ åêñïîðòó ³ ³ìïîðòó êðà¿íè äî ÂÂÏ. Çðîñòàííÿ äàíîãî ïîêàçíèêà ñâ³ä÷èòü ïðî ï³äâèùåííÿ ó÷àñò³ êðà¿íè â ì³æíàðîäíîìó ïîä³ë³ ïðàö³. Â Óêðà¿í³ öåé ïîêàçíèê çá³ëüøóºòüñÿ ç 76% â 2006 ðîö³ äî 89% â 2009 ðîö³. Òàêå åâèäêå çíà÷åííÿ ³íäåêñó òîâàðíîñò³ Óêðà¿íè ñâ³ä÷èòü ïðî â³äêðèò³ñòü ðèíê³â äî çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³.

Äëÿ âèçíà÷åííÿ òîâàðíî¿ ñïåö³àë³çàö³¿ Óêðà¿íè â çîâí³øí³é òîðã³âë³ âèêîðèñòîâóþòüñÿ ïîêàçíèêè ïîêàçóþòü òà åêñïîðòóº (òàáë.2).

Òàáëèöÿ 2

Ïîêàçíèêè åêñïîðòó òà ³ìïîðòó äåð³ëüêîãî ãðóïè òîâàðª çà 2006-2009 ðîêè [4]

Ґðóïà òîâàðª	Ð³ê							
	2006		2007		2008		2009	
	Êêñïîðò	Ìïîðò	Êêñïîðò	Ìïîðò	Êêñïîðò	Ìïîðò	Êêñïîðò	Ìïîðò
M³íåðàëüí³ ïðîäóêòè, ïél. äïë. ÑШA	3871774000	13506241900	4275212900	17280367000	7046093900	25441277200	3900091400	15695086000
Ìåõàí³÷íå îáëàäíàííÿ	3330484400	7873428500	4976564200	1057170300	6341139600	13379839300	5014319100	6257043800
Ïðîä. õ³ì. ïðîì-ò³	3387259700	3888589900	4047218000	5316453300	5045334500	6959124500	2515151700	5319269400
Òðàíñ-òí³ çàñ-áè òà øëÿõ-åå îáë-íÿ	2081099300	5147086000	3304679100	8216563300	4321339200	12091413000	1596432900	2163829700
Håäîðî-äíó³íí³ ìåòàëè òà âèð-áè ç íèõ	16420094600	3327293500	20787298100	4742731700	27593969000	6390070200	12816758100	2676558800

Òîâàðíà ñòðóêòóðà çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³ Óêðà¿íè çà ðîêè íåçàëåæíîñò³ ìàéæå íå çì³íèëàñü. Òàêîæ íå íàáóâ çíà÷íèõ çì³í ïåðåë³êó îñíîâíî³ ïðîäóêö³¿, ùî çàáåçïå÷èëè á³ëüøó ÷àñòêó åêñïîðòíèõ íàäõîäæåíü â êðà¿íó. Îñíîâíèìè ñòàòòÿìè åêñïîðòó çàëèøàþòüñÿ ÷îðí³ ìåòàëè òà âèðîáè ç íèõ, ìàøèíè, óñòàòêóâàííÿ, ³øî ìåðàí³çìè, ïðîäóêö³ÿ õ³ì³÷íî¿ òà ïîâ'ÿçàíèõ ³ç íåþ ãàëóçåé ïðîìèñëîâîñòі, ì³íåðàëüíî³ ïðîäóêöèè, çàñîáè îâçåìíîãî ðàíêóâàííÿ òà ³íøî¿ – ì³íåðàëüí³ ïðîäóêöè (ó ò.÷. íàôòà, íàôòîïðîäóêòè, ãàç), ìàøèíè, óñòàòêóâàííÿ òà ³íø³ ìåòàë³çîâè, ïðîäóêöèþ õ³ì³÷íî¿ ïðîìèñëîâîñò³, çàñîáè íàçåìíîãî ððàíñïîðòó; ³íøîóó – ì³íåðàëüí³ ïðîäóêòè (ó ò.÷. íàôòà, íàôòîïðîäóêòè, ãàç), ìàøèíè, óñòàòêóâàííÿ òà ³íø³ ìåòàë³çîâè, ïðîäóêöèþ õ³ì³÷íî¿ ïðîìèñëîâîñò³, çàñîáè íàçåìíîãî ððàíñïîðòó, ïëàñòìàñè, êàó÷óê [7].

Ïðîá³äíå ì³ñöå â âêëàäíîñò³ áîñ³ çàéìàº ïðîäóêö³ÿ ÷ðíî¿ ìåòàëóðã³¿. Öå ïîêàçóº ïåâíó ìîíîêóêùóðí³ñòü, ùî ï³äâèùóº âðàçëèâ³ñòü êðà¿íè ó ñòðåð³ çîâí³øíüîìåòîì³÷íèõ â³äíîñèí. Òàêîæ íåçíà÷íîþ ì³ðîþ âêëîâêîñòüîâóºòüñÿ åêñïîðòíèé ïîòåíö³àë ìàøèíîáóäóâàííÿ òà ³íøèõ ãàëóçåé îáðîáíî³.

Äëÿ ñàìîãî àíàëè³çó òîâàðíî¿ ñïåö³àë³çàö³¿ ðîçðàõóº ìî êîåô³ö³ºíòè âíóòð³øíüîãàëóçåâî¿ ì³æíàðîäíî¿ ñïåö³àë³çàö³¿ Óêðà¿íè ($\hat{E}_{3}^{\hat{A}\tilde{N}}$) äëÿ âèçíà÷åíèÿ ãðóï òîâàð³â çà ôîðìóëîþ [8]:

$$\hat{E}_{3}^{\hat{A}\tilde{N}} = \frac{\hat{A}_{3} - I_{3}}{\hat{A}_{3} + I_{3}} \times 100\%$$

äå: $\hat{A}_{3}$ – åêñïîðò ³-ãî òîâàðó (òîâàðíî¿ ãðóïè) Óêðà¿íîþ; I_{3} – ³ìïîðò ³-ãî òîâàðó (òîâàðíî¿ ãðóïè) Óêðà¿íîþ.

Òàáëèöÿ 3

Êîåô³ö³ºíò âíóòð³øíüîãàëóçåâî¿ ì³æ íàðîäíî¿ ñïåö³àë³çàö³¿ Óêðà¿íè

¹	Ãðóïà òîâàð³â	2006	2007	2008	2009
1	Ì³íåðàëüí³ ïðîäóêòè	-55,4	-60,3	-56,62	-60,2
2	Ìåõ-íå îáëàäíÿ, ïðèñòð-¿	-40, 54	-36	-35,69	-11,02
3	Ïðîäóêöiÿ õèì. ïðîìèñë-ò³	-6,9	-13,55	-15,94	-35,8
4	Òðàíñïîðò³ çàñîáè òà øèðîê. ïáë.	-42,41	-17,46	-47,34	-15,09
5	Íåâíîðãàíî³íí³ ìåòàëè òà âèðîáè ç íèõ	66,3	62,84	62,39	65,44

Çà òåíð³ºþ çíà÷åííÿ êîåô³ö³ºíòó $\hat{E}_{3}^{\hat{A}\tilde{N}}$ìîæå çì³íþâàòèñÿ â³ä -100% (öå îçíà÷à, ùî êîìïàí³ÿ ïîâí³ñòþ âèéøëà ç ïîòî÷íèõ ïîçèö³é) äî +100% (âèéøëî÷í³ åêñïîðòóþ÷à êîìïàí³ÿ çà ïåâíèé òîâàðîì).

Á³ëüø³ñòü ïîêàçíèê³â â ï³äñóìêîâ³é òàáëèö³ (òàáë.3.) â³ä'ºì³. Öå îçíà÷à, ùî Óêðà¿íà îñíîâíó è³ìïîðòóº. Ðîçâèâèíóò åêîíîìè÷íèõ âèä³â òîâàð³â ïîòðåáóþòü âèñîêèõ ãðóï ³ìïîðòó. Ðîçâèâèíóò åêîíîìè÷íèõ âèä³â òîâàð³â ïîòðåáóþòü íèçüêèõ ãðóï ³ìïîðòó.

1) ì³íåðàëüí³ ïðîäóêòè. Êîåô³ö³ºíò $\hat{E}_{3}^{\hat{A}\tilde{N}}$ïðîòÿãîì ÷îòèðüîõ ðîê³â ìàº â³ä'ºì³å çíà÷åííÿ, òîáòì Óêðà¿íà â á³ëüø³é ì³ð³ º ³ìïîðòåðñ ö³ºí¿ ïðîäóêö³¿.

2) ìåòàë÷³÷íà îáëàäíàííÿ. Êîåô³ö³ºíò $\hat{E}_{3}^{\hat{A}\tilde{N}}$ º ïîñò³éíî â³ä'ºì³è. ßêùî â äèíàì³ö³ ê³ëüê³ñíèõ ïîçèöèâíèì, Óêðà¿íà íå ïîòðåáóâàòèìå ³ìïîðòó ìåòàë÷³÷íîãî îáëàäíàííÿ.

3) ïðîäóêö³ÿ õ³ì÷íî¿ ïðîìèñëîâîñò³. Ç 2006 ïî 2009 ð³ê êîåô³ö³ºíò $\hat{E}_{3}^{\hat{A}\tilde{N}}$ìàº â³ä'ºì³å çíà÷åííÿ ³ ïîñòó÷é³ çá³ëüøóºòüñÿ. Òàêì ÷èíîì, â äèíàì³ö³ Óêðà¿íà ñòàº âñå á³ëüø ³ìïîðòîçàëåæíîþ â ãàëóç³ õ³ì÷íî¿ ïðîìèñëîâîñò³.

4) òðàíñïîðò³ çàñîáè. Êîåô³ö³ºíò $\hat{E}_{3}^{\hat{A}\tilde{N}}$ â³ä'ºì³èé.

5) íåãàòèâíî³íí³ ìåòàëè. ªäèíèé ïîçèòèâíèé êîåô³ö³ºíò $\hat{E}_{3}^{\hat{A}\tilde{N}}$ â òàáë. 3. Â ö³é ãàëóç³ Óêðà¿íà º åâëèêèì âêñïîðòóþ÷³. Öå äîáðå äëÿ äåðæàâè, òîìó ïîòð³áíî ñòâîðþâàòè âñ³ óìîâè äëÿ ïîäàëüøîãî âèãîòîâëåííÿ íåãàòèâíî³íîãî ìåòàë³ª ³ åêñïîðòó ¿õ â ³íø³ êðàç³ê.

Ãîëîâíèì ïðè÷èíàìè òîãî, ùî ó áàãàòüîõ ãðóï òîâàð³â êîåô³ö³ºíò $\hat{E}_{3}^{\hat{A}\tilde{N}}$â³ä'ºì³èé, º â³äñóòí³ñòü â Óêðà¿í³ íîâîãî ì³ãðàö³éíîãî, ³íîíâàö³éíîãî íàëàäíàííÿ, íîâèõ òåõí³ëîã³é, ùî äîçâîëèëî á çíà÷íî ïîêðàùèòè ÿê³ñòü ïðîäóêö³¿, ¿¿ êîíêóðåíòîñïðîì³æí³ñòü íà óêðà¿íñüêîì òà ì³æíàðîäíèõ ðèíêàõ, çá³ëüøèòè âêëàä³ñòü âèñîêî ïðîäóêö³¿, çìåíøèòè âèòðàòè íà áðâê ³ ðîáí÷ó ñèëó, çì³íøèòè çàáðóäíåííÿ íàâêîëèøí³õ ñðåäîâèùà, ïðîäîâæèòè æèòò°âèé öèêë òîâàðó. Óêðà¿íà ïîòðåáó° ³íâåñòèö³é â ñôåðó ïðîìèñëîâîñò³ ñàìå äëÿ çàì³íè ñòàðîãî íáëàäíàííÿ. Ï³äòðèìêà åêñïîðòîð³ íàïðÿìêó ïîâèííà ïîòî÷íîãî ïîâèâåä äî åêîíî³÷íîãî çðîñòàííÿ Óêðà¿íè.

Äëÿ ïîâàëüøîãî ðîçó³íííÿ ñòàíó çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³, ðîçãëÿíåìî òîðã³âë³ Óêðà¿íè òîâàðàìè ç êðà¿íàìè ªÑ çà 2005-2009 ðîêè: åêñïîðò òà ³ìïîðò òîâàð³â â Óêðà¿íó ìàëè òåíäåíö³þ çðîñòàííÿ äî 2008-ãî ðîêó, íà ÿêèé ïðèéøîâñÿ ï³ê çðîñòàííÿ ÿê åêñïîðòó, òàê ³ ³ìïîðòó. Ó ïîð³âíÿí³ ç ïîïåðåäí³ì ðîêîì, åêñïîðò â 2008-ìó çá³ëüøèâñÿ íà 30,3% ³ äîð³âíþâàâ 18129,5 ìëí. äîë. ÑØÀ, à ³ìïîðò – íà 30% òà ñòàíîâèâ 38868,4 ìëí. äîë. ÑØÀ. Ó 2009-ìó ðîö³ çîâí³øíüîòîðãîâåëüíé îá³ã íàáóâ çíà÷íîãî ñïàäó: ïîð³âíÿíî ç ïîïåðåäí³ì ðîêîì åêñïîðòó çìåíøèâñÿ íà 52,4% òà ñòàíîâèâ 9499,3 ìëí. äîë. ÑØÀ, ³ìïîðò – íà 53,3% òà ñòàíîâèâ 15392,7 ìëí. äîë. ÑØÀ. (äèâ. òàáë. 4)

Òàáëèöÿ 4

Çîâí³øíÿ òîðã³âëÿ Óêðà¿íè òîâàðàìè ç êðà¿íàìè ªÑ, ìëí. äîë. ÑØÀ [3]

Ð³ê	Åêñïîðò	²ìïîðò	Ñàëüäî
2005	10233,4	12191,9	-1958,5
2006	12087,9	16194,6	-4106,7
2007	13916,4	22218,7	-8302,3
2008	18129,5	28868,4	-10738,9
2009	9499,3	15392,7	-5893,4

ßêùî ïðîàíàë³çóâàòè îáñÿã åêñïîðòó-³ìïîðòó òîâàð³â çà êðà¿íàìè, òî ìîæíî ïîáà÷èòè, ùî ³ñíóº ñòîæà òåíäåíö³ÿ ðîñòó òà ñïàä³ çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³ ç êðà¿íàìè ªÑ òà çà êðà¿íàìè âçàãàë³ (äèâ. òàá. 1.2): åêñïîðò òà ³ìïîðò òîâàð³â òàêîæ ìàâ òåíäåíö³þ çðîñòàííÿ äî 2008-ãî ðîêó, íà ÿêèé ïðèéøîâñÿ ï³ê çðîñòàííÿ ÿê åêñïîðòó, òàê ³ ³ìïîðòó. Ó ïîð³âíÿí³ ç ïîïåðåäí³ì ðîêîì, åêñïîðò â 2008-ìó çá³ëüøèâñÿ íà 35,8% ³ äîð³âíþâàâ 66967,3 ìëí. äîë. ÑØÀ, à ³ìïîðò – íà 41,1% òà ñòàíîâèâ 60618 ìëí. äîë. ÑØÀ. Ó 2009-ìó ðîö³ çîâí³øíüîòðãîâåëüíèé îá³ã íàáóâ çìà÷íîãî ñïàä³, ïðè ³ìïîðò òîâàð³â çìåíøèâñÿ íà 59,2% òà ñòàíîâèâ 39695,7 ìëí. äîë. ÑØÀ, ³ìïîðò – íà 53,1% òà ñòàíîâèâ 45433,1 ìëí. äîë. ÑØÀ. (äèâ. òàá. 5) Öå çóìîâëåíî òèì, ùî ó 2008-ìó ðîö³, â îäíî÷àñ ³ç âñòóïîì Óêðà¿íè â ÑÍÒ ïî÷àëàñü âêîñòè÷íà êðèçà, ÿêà ïðèâåëà äî ñïàäó îáñÿã³â çîí³øíüîòðãîâåëüíîãî îá³ãó â 2009-ìó ðîö³. Öå ï³äòâåðæóº òå, ùî Óêðà¿íà, â ÿê³é îáñÿã ³ìïîðó ïðåâàëþº åêñïîðò, çàëåæíà â³ä ñâ³òîâî¿ åêîíîì³êè ÿê â êðàùèé, òàê ³ â ã³ðøèé á³ê.

Òàáëèöÿ 5

Îáñÿãè âêñïîðòó-³ìïîðòó òîâàð³â çà êðà¿íàìè ñâ³òó, ìëí. äîë. ÑØÀ [4]

Ð³ê	2005	2006	2007	2008	2009
Åêñïîðò	34228,4	38367,8	49296,1	66967,3	39695,7
²ìïîðò	36136,3	45038,6	60618	85535,3	45433,1

Êàæó÷è ïðî ãåîãðàô³÷íó ñòðóêòóðó çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³ òîâàðàìè, òî â 2009-ìó ðîö³ âàæëèâà ÷àñòêà åêñïîðòó òîâàð³â ïðèïàäº íà êðà¿íè ÑíÃ (ìàéæå 34% â³ä çàãàëüíîãî îáñÿãó åêñïîðòó çà ð³ê, ñì. òàá.1.4), ó òîì ÷èñë³ Ðîñ³ÿ (21,1%). Çíà÷íà, îñíîâíèìè ïàðòíåðàìè ï åêñïîðòó ó 2009-ìó ðîö³ º Òóðå÷÷èíà (5,3%) òà Êèòàé (3,8%); ï ³ìïîðòó – Ðîñ³ÿ (28%), Í³ìå÷÷èíà (8,6%), Êèòàé (6,1%), Êàçàõñòàí (4,9%), Ï'ºçüøà (4,9%).

Òàáëèöÿ 6

Ãåîãðàô³÷íà ñòðóêòóðà çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³ Óêðà¿íè òîâàðàìè çà 2009 ð³ê, ìëí. äîë. ÑØÀ [5]

	Åêñïîðò	²ìïîðò	Ñàëüäî
Âñüîãî	39702883	45435559	−5732675,9
Êðà¿íè ÑíÃ	13473895	19692666	−6218771,3
ªâðîïà	10269594	16233790	−5964196,2
Àç³ÿ	12131818	6540951,6	5590866,7
Áðàçèëà	2628600,7	617592,6	2011008,1
Àíäðèêà	1124437	2197967,1	−1073530,1

Ðåçóëüòóþ÷³ ïîêàçíèêè, äî ÿêèõ íàëåæàòü ñàëüäî òîðãîâåëüíîãî áàëàíñó, ñàëüäî áàëàíñó ïîñëóã, ñàëüäî áàëàíñó ïîòî÷íèõ ïîðàõóíêàõ, ³íâåñòèö³éíîãî áàëàíñó, ³íâåñòèö³éíîãî êîøòîðèñ³, åêñïîðò, êîðèñòóâàííÿ ³íòåëåêòóàëüíî¿ âëàñíîñò³ êîä¿íè – ó ñóêóïíîñò³ õàðàêòåðèçóþòü ñòàí çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³ çà êðèòåð³ºì çáàëàíñîâàíîñò³ åêñïîðòó òà ³ìïîðòó, åôåêòèâíîñò³ òà ì³ñöÿ êðà¿íè â ñâ³òîâ³é òîðã³âë³.

Çà ö³ìà ïîêàçíèêàìè ìè áà÷èìî, ùî åôåêòèâí³ñòü çîâí³øíüîâêîíí³ì÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³ Óêðà¿íè íå º âôåêòèâíîþ. Âôåêòèâí³ñòü çîâí³øíüîâêîíí³ì÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³ âèð³çíÿþòü ó øèðîêîì (íà ð³âí³ íàö³îíàëüí¿ åêîíî³êè) òà âóçüêîì (íà ð³âí³ ³ºäèðèºìñòâ òà îêðåìèõ ïðîâêè³â) ðîçó³íí³. Ñóòí³ñòü âêîíí³÷íîãî åôåêòó íà íàðîäíîãîñïîäàðñüêîó ð³âí³ ïîëÿãàº ó ç³ñòàâëåííÿ äîõîä³â ³ âèòðàò â³ä çîâí³øíüîâêîíí³÷íèõ ïîåðàö³é. Ïðè öüîìó ³ñíóþòü ïðÿìèé ³ íåïðÿìèé åôåêòè.

Ïðÿìèé åôåêò âèíèêàº â ðåçóëüòàò³ åêîíîì³¿ íàö³îíàëüíèõ âèòðàò íà âèðîáíèöòâî åêñïîðòí¿ ïðîäóêö³¿, êîëè ö³ âèòðàòè íèæ÷³ çà ñâ³òîâ³, òà åêîíîì³¿ â³ä ³ìïîðòó, ÿêùî âèòðàòè íà ³ìïîðò ìåíø, í³æ ìîãëè á áóòè çà óìîâ âëàñíîãî âèðîáíèöòâà àíàëîã÷íî¿ ïðîäóêö³¿.

Íåïðÿìèé åôåêò âèÿâëÿºòüñÿ â ïîçèòèâíîìó âïëèâ³ çîâí³øíüîåêîíîì³÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³ íà âêîíîì³÷íèé ðîçâèòîê êðà¿íè, à ñàìå: ïðîãðåññèâíèõ ñòðóêòóðíèõ çðóøåííÿõ, ï³ââèùåííÿ ð³âíÿ òåõí³÷íîãî çàáåçïå÷åííÿ âèðîáíèöòâà òà ïðîìèñëîâîãî ïîòåíö³àëó. Âðàõîâóþ÷è ñïåöèô³êó ïðîÿ ó íåïðÿìîãî åôåêòó áåçïîñåðåäíüî ê³ëüê³ñíî éîãî ³ò³íèòè âàæêî. Àëå ïðÿìèé åôåêò â³à çîâí³øíüîêîíîì³÷íèõ îíåðàö³é ìåòîäè÷-íî îò³íèòè ìîæëèâî.

Ùî ñòîñóºòüñÿ ñòðàòåã³÷íî¿ ïðîãðàìè ðîçâèòêó çîâí³øíüîåêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí Óêðà¿íè, òî ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî âíà ìàº áàçóâàòèñÿ íà çàáåçïå÷åíí³ ¿¿ ñóåðåä-í³òåðó â ñâ³òîâîìó ïðîñòîðó çâ'ÿçêàõ, ãàðàíòóâàííÿ ¿¿ íàö³îíàëüíî¿ çîâí³øíüîåêîíî-ì³÷íî¿ áåçïåêè. Âñÿ ðîçãàëóæåíà ñóêóïí³ñòü çîâí³øíüîåêîíîì³÷íèõ çâ'ÿçê³â ïîâí-íà ´ðóíòóâàòèñÿ íà åêê³âàëåíòí¿, âçàºìîâèãîäí³ îá'ºì, ì³æíàðîäíîì ïîä³ë ê³ïïåðàö³¿ ïðàö³. Âçàºìîâèãîäíèé ç³ ñâ³òîâèì ãîñïîäàðñòâîì ïà³ñ³ê³ é êîïïåðàö³¿ ïðàö³. Âçàºìîâ'ÿçêè ç³ ñâ³òîâèì ãîñïîäàðñòâîì ïà³ñ³ê³ íàº ñïîëó÷åíèõ ïî ê³ëüêîñíî, ãíó÷êó ³ àëíà³÷íó äåðæàâíó çîâí³øíüîåêîíîì³÷íó ïîë³òèêó, áàçîþ ÿêî¿ º ìàêñèìàëüíà ãîñïîäàðñüêà ñâîáîäíå ôîðìóâàííÿ ðåçóëüòàò³â êîíêóðåíöèþ, åêîíîìòðàð³â òîâàð³â ³ ïîñëóã. Òàêîæ âàæëèâèì â³âêðèò³ñòü åêîíîì³êè äëÿ øèðîêî¿ ³ âçàºìîâèãîäí¿ ó÷àñò³ â ðåã³îíàëüíèõ òà ñâ³òîâèõ ãîñïîäàðñüêèõ ³ âàëþòíî-ô³íàíñîâèõ ñèñòåìàõ ³ ñòðóêòóðàõ.

Íà ï³äñòàâ³ öüîãî ìîæíî ñôîðìóëüâàòè ãîëîâí³ åëåìåíòè ñèñòåìè çîâí³øíüîåêîíîì³÷íî¿ ñòðàòåã³¿ Óêðà¿íè, ÿêà ìàº ì³ñòèòè:

- ñòâîðåííÿ ïòóææíîãî åêñïîðòíîãî ñåêòîðó;
- ë³áåðàë³çàö³þ ³ìïîðòó;
- çä³éñíåííÿ çàêîðäîííî¿ ï³äïðèºìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³;
- ôîðìóâàííÿ ðîçâèòêîâî¿ ñèñòåìè ³íôðàñòðóêòóðè ì³æíàðîäíèõ åêîíîì³÷íèõ ³íñòèòóò³â (áàíêè, á³ðæà, ñòðàõîâ³ êîìïàí³¿, êîíñàëòèíãîâ³ àóäèò, ë³çèíã ³ ò.ä.);
- ãíó÷êó ïîâàòòîâó, ö³íîâó, äåíîçèòíó, êðåäèòíó, ô³íàíñîâó ³ âàëþòíó ïîë³òèêó, ùî ñòèìóëþº äèâåðñèô³êàö³þ âêîíîì³êè äëÿ øèðîêî¿ ³ âçàºìîâèãîäí¿ ó÷àñò³ â ðåã³îíàëüíèõ òà ñâ³òîâèõ ãîñïîäàðñüêèõ ³ ôóíêö³îíóâàííÿ;
- ïîñòóïîâó ³íòåãðàö³þ âêîíîì³êè â ºâðîïåéñüêèõ ³ ñâ³òîâ³ ãîñïîäàðñüê³ îá'ºäíàííÿ òà îðãàí³çàö³¿;

Âèñíîâêè. Çîâí³øíüîåêîíîì³÷íà â³äíîñèíà Óêðà¿íè ìàþòü ñïðèÿòè ÿêîìîãà øèðøîìó çàëó÷åííþ ¿¿ â ì³æíàðîäíó òîðãîâåëüíó ñèñòåìó; ñòèìóëþâàííþ åêñïîðòó ïðîäóêö³¿, îñîáëèâî ïðîäóêö³¿ âèñîêîòåõíîëîã³÷íèõ âèðîáíèöòâ; àêòèâí³ïòü çåìåëüíèõ ³íâåñòèö³é, çàëó÷åííþ ¿õ ó ñôåðó ïðèâàòèçàö³¿, ñïðîùåííþ â³çîâîãî ðåæèìó äëÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòîð³â, çàêðó³ëåííþ ïðàâ ³íâåñòîð³â íà ïðèâàòíîñòü çåìåëüíèõ ä³ÿíîñòåé, íà ÿêèõ ðîçì³ùóþòüñÿ îá'ºêòè ³íâåñòóâàííÿ; ïîñèëåííþ çîâí³øíüîêîíîì³÷íî¿ ãåîïîë³òèêè çáóòó.

Ë³òåðàòóðà

1. Çâ³ò ïðî òîâàðíó ñòðóêòóðó çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³ Óêðà¿íè çà 2009 ð³ê: Äåðæàâíà ñòàòèñòè÷íà çâ³ò³ñòü // ukrstat.gov.ua.

2. Çâ³ò ïðî âàëîâèé âíóòð³øí³é ïðîäóêò (ïîêàçíèê) // ukrstat.gov.ua.

3. Çâ³ò ïðî çîâí³øíþ òîðã³âë³ Óêðà¿íè òîâàðàìè ç êðà¿íàìè ªÑ çà 2005-2009 ðîêè: Äåðæàâíà ñòàòèñòè÷íà çâ³ò³ñòü, // ukrstat.gov.ua.

4. Çâ³ò ïðî ùî³ñÿ÷íèé íáíÿã åêñïîðòó-³ìïîðòó òîâàð³â çà êðà¿íàìè ñâ³òó ó 2005-2009 ðîêàõ: Äåðæàâíà ñòàòèñòè÷íà çâ³ò³ñòü // ukrstat.gov.ua.

5. Çâ³ò ïðî Ãåîãðàô³÷íó ñòðóêòóðó çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³ Óêðà¿íè òîâàðàìè çà 2009 ð³ê: Äåðæàâíà ñòàòèñòè÷íà çâ³ò³ñòü // ukrstat.gov.ua.

6. Äåðæàâíå ðåãóëþâàííÿ çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³ // www.info-library.com.ua.

7. Ì³æíàðîäíà åêîíîì³êà: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê / Çà ðåä. Â.ª. Ñàõàðîâà. – Ê.: ÍÀÓ, 2007. – 431 ñ.

8. Ïîïîâà Î.À. Àíàëç òîâàðíî¿ ñèëè³àë³çàö³¿ Óêðà¿íè â çîâí³øí³é òîðã³âë³ ÿê îñíîâíîãî ôàêòîðó åê îíîì÷íîãî çðîñò àííÿ // www.confcontact.com/20101224/2_popova.htm.

9. Êðóãëàí Ï., Îáñòôåëüä M. Ìåæäóíàðîäíàÿ ýêîíîìèêà à. Òåîðèÿ è ïîëèòèêà. – Ì., 1998. – 575 ñ.

10. Ëåîíòüåâ Â. Ýêîíîìè÷åñêèå ºññå. Òåîðèè, èññëåäîâàíèÿ, ôàêòû, ïîëèòèêà. – Ì., 2003. – 159 ñ.

11. Anders Aslund "A Foreign Trade Policy for Ukraine" // www.carnegieendowment.org

12. Jones, Ronald W: Micro-churning with Smooth Macro Growth: Two Examples, Ð 1-12 // revolution.allbest.ru

13. Krugman P. Import protection as export promotion: international competition in the presence of oligopoly and economies of scale // revolution.allbest.ru.

14. International monetary fond, "Ukraine and the IMF" // www.imf.org/external/country/UKR/index.htm.

15. Ukraine GDP – real growth rate // www.indexmundi.com/ukraine.

Î.Î. ªâäîøåíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Î.Â. Ìàðòèíþê***

ÎÑÍÎÂÍ² ÍÀÏÐßÌÈ Ä²ßËÜÍÎÑÒ² ÒÍÊ Â ÍÀÖ²ÎÍÀËÜÍ²É ÅÊÎÍÎÌ²Ö² ÓÊÐÀ¯ÍÈ

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòà ä³ÿëüí³ñòü ÒÍÊ ÿê êëþ÷îâèõ ñóá'ºê³â ì³æíàðîäíî¿ òà â³ò÷èçíÿíî¿ åêîíîì³÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³. Îïèñàíèé ñòàí ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó òðàíñíàö³îíàëüíèõ êîðïîðàö³¿ â Óêðà¿íè. Ðîçãëÿäàºòüñÿ ä³ÿëüí³ñòü ÒÍÊ òà ¿õ âïëèâ íà ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷í³ ïðîöåñè â äåðæàâ³.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *òðàíñíàö³îíàëüí³ êîðïîðàö³¿, ñòðàòåã³¿ ÒÍÊ, ãëîáàëë³çàö³ÿ, ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íà ñåðåäîâèùå, ³íòåãðàö³ÿ.*

Î.À. Åâäîøåíêî

ÎÑÍÎÂÍÛÅ ÍÀÏÐÀÂËÅÍÈß ÄÅßÒÅËÜÍÎÑÒÈ ÒÍÊ Â ÍÀÖÈÎÍÀËÜÍÎÉ ÝÊÎÍÎÌÈÊÅ ÓÊÐÀÈÍÛ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíà äåÿòåëüíîñòü ÒÍÊ êàê êëþ÷åâûõ ñóáúåêòîâ ìåæäóíàðîäíîé è îòå÷åñòâåííîé ýêîíîìè÷åñêîé äåÿòåëüíîñòè. Îïèñàíî ñîñòîÿíèå è ïåðñïåêòèâû òðàíñíàöèîíàëüíîé êîðïîðàöèè â Óêðàèíå. Ðàññìàòðèâàåìûå ÒÍÊ è èõ âëèÿíèå íà ñîöèàëüíî-ýêîíîìè÷åñêèå ïðîöåññû â âîñóäàðſòâå.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *òðàíñíàöèîíàëüíûå êîðïîðàöèè, ſòðàòåãèè ÒÍÊ, ãëîáàëèçàöèÿ, ſíîöèàëüíî-ýêîíîìè÷åſêàÿ ſðåäà, èſòåãðàöèÿ.*

O.O. Yevdoshenko

THE MAIN ACTIVITIES OF TNCS IN THE NATIONAL ECONOMY OF UKRAINE

The article describes the activities of multinational corporations as key subjects of the international and domestic economic activity. The article described the status of transnational corporation and its prospects in Ukraine. We consider the activities of TNCs and their impact on socio-economic processes in the country.

Key words: *transnational corporations, TNC strategies, globalization, socio-economic environment, integration.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ó ïðîöåñ³ ðîçâèòêó çîâí³øíüîåêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí åâëèêîãî çíà÷íîãî ſàáóâàº ôîðìóâàííÿ òðàíſíàö³îíàëüíèõ êîðïîðàö³é (ÒÍÊ), ÿê³ ñòàëè îſíîâíîþ ðóø³éíîſ ſèëîſ ðîçâèòêó ſã³ðîſíãî ãîſïîäàðſòâà.

Ïðîíáëåìà ôóíêö³îíóâàííÿ ÒÍÊ ó ñó÷àñíèõ åêîíîì³÷íèõ óìîâàõ º íàäçâè÷àéíî àêòóàëüíîþ, îñê³ëüêè â ïåð³îäè åêîíîì³÷íî¿ êðèçè íèçêà áàíêðóòñòâ åêëèêîõ ÒÍÊ çàëèøèëà ñâ³é çíà÷íèé â³äâàæòî íà ô óíêö³îíóâàííÿ ñâ³òîâî¿ ô³íàíñîâî¿ ñèñòåìè. Êð³ì òîãî, àêòóàëüíîñòü ñòàòò³ ïáóìîâëþºòüñÿ íåïàð³âíî âèçíà÷åííÿ øëÿõ³â ïîòåì³çàö³¿ ä³ÿëüíîñòó ÒÍÊ â Óêðà¿í³ òà àêòèâ³çàö³¿ ïðîöåñó çàëó÷åííÿ â Óêðà¿íó ³íîçåìíîãî êàï³òàëó.

Àíàë³ç îñíîâí³ äîñë³äæåííÿ ³ ïóáë³êàö³é. Âèâ÷åííÿì ïðîáëåì ôóíêö³îíóâàííÿ òðàíñíàö³îíàëüíèõ êîðïîðàö³é çàéìàëèñÿ òàêîæ â÷åí³ ìèíóëîãî. Òàêîæ àñïåêòàì ä³ÿëüíîñòó ÒÍÊ ïðèñâÿ÷åí³ ðîçä³ëè [1], Â.ª. Ñàõàðîâà [5], Â.ª. Ñàõàðîâà [5]. Âàðòî â³äì³òèòè äîñë³äíèê â³ò÷éçíÿíèõ àâòîð³â, ñåðåä ÿêèõ ².É. Ãëàä³é [1], Ë. Äóáæåðó÷åíêî [3], Â.Ã. Êàðïåíêî [6], Â. Ðîêî÷à [8], ².Á. Ñîðîêà [9] òà ³í.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Âïëèâ ÒÍÊ íà íàö³îíàëüíó åêîíîì³êó íå º òàêèì ïàíîçíà÷íèì, ÿê ìîæå çäàòèñü íà ïåðøèé ïîãëÿä. Ç ïåíñ³éíî áíêó, ÒÍÊ, ïðèíîñÿ÷è íà ðèíîê ñåñ³éíî-ñòàá³ëüíèé äîñâ³ä îðãàí³çàö³¿ á³çíåñó, òèì ñàìèì ðîçâèâàþ÷è íàö³îíàëüíèõ ïîðòàòîð³â. Ç ³ø³êî áíêó, ìàþ÷è çíà÷í³ ô³íàíñîâ³ ðåñóðñè é âèêîðèñòîâóþ÷è ïîðòôåëüíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ðèçèêîâ, à ¿ðíÿ ñòðàòåãåã³ÿ ÷àñò³ø çà âñå çîð³ó³íòàíà íà "åêîíîìíàòàö³þ" éîãî ïëàòíîñòíîìæíîãî ïîòåíö³àëó. Âíàñë³äîê öüîãî äîñëüí÷àòè ïîñòóïîâî ñòâîðèâñÿ ëèøå ³ç áàãàòüîõ ðåã³îí³â, äå ÒÍÊ êîíêóðóþòü ì³æ ñîáîþ [7]. Òàêîæ íå ìåíø âàæëèâîþ, ïðîáëåìîþ ä³ÿëüíîñò ÒÍÊ º íåáåçïåêà ìåðåõîâèõ êîíôë³êòàìè, ñîâ'ÿçàíèõ òà íá"ºêòàìè, ïðîáëåìàìè, ùî âèíèêàþòü ïðè ñèñòåìíîìó ïîðóøåííі ïðàâ ñïîæèâà÷³â, ïðîáëåìàìè ðîçðîáêè, íàôòîõ³³÷íà ïðîìèñëîâ³ñòü, ñ³ëüñüêå ãîñïîäàðñòâî, ðàð÷îâà òà òþðìîâà ïðîìèñëîâ³ñòü, ãðîìàäñüêå ðàð÷óâàííÿ, âèðîáíè÷îãî ãîñïîäàðñòâà òà çàñîá³â ã³ãð³ºíè [1]. Íàéá³ëüø óñï³øíèì â Óêðà¿í³ º òàê³ òðàíñíàö³îíàëüí³ êîì³ññ³¿: "Nestle", "Proctor&Gamble", "Johnson&Johnson" , "Coca-Cola", "McDonalds" [9].

Ùå ïàí³ºþ íåâèð³øåíþ ïðîáëåìîþ º òå, ùî ñò³éêå ³ âïëèâîâå ñòàíîâèùå ÒÍÊ íà ðèíêó äàº çíîâó ó ðàç³ êðèçè âæèâàòè á³ëüø ð³øó÷³ ³ æíðñòê³ çàðîäè – çàêðèâàòè ï³äïðèºìñòâà, ñêîðî÷óâàòè âèðîáíè÷èõ òà ôóíêö³îíá³ëüí³ êîì³ññ³¿ á³ëüø ðîçâèâàòè íà íàóêîâî-äîñë³äíèöüêèõ ðîáîòàõ ³ ïðîåêòàõ, ùî ïðèçâîäèòü äî á³ëüø ñêëàäíèõ ³ äîðîãèõ ïðîäóêò³â. Íàéá³ëüø ïîïóëÿðíèì ³íâåñòèö³éíèì ³íñòðóìåíòîì ÒÍÊ º ¿õ³ ãëîáàëüí³ êîì³ññ³¿: "Nestle", "Proctor&Gamble", "Johnson&Johnson" , "Coca-Cola", "McDonalds" [9].

Ùå ïàí³ºþ íåâèð³øåíþ ïðîáëåìîþ º òå, ùî ñò³éêå ³ âïëèâîâå ñòàíîâèùå ÒÍÊ íà ðèíêó äàº çíîâó ó ðàç³ êðèçè âæèâàòè á³ëüø ð³øó÷³ ³ æíðñòê³ çàðîäè – çàêðèâàòè ï³äïðèºìñòâà, ñêîðî÷óâàòè âèðîáíè÷èõ òà ôóíêö³îíá³ëüí³ êîì³ññ³¿ á³ëüø ðîçâèâàòè íà íàóêîâî-äîñë³äíèöüêèõ ðîáîòàõ ³ ïðîåêòàõ, ùî ïðèçâîäèòü äî á³ëüø ñêëàäíèõ ³ äîðîãèõ ïðîäóêò³â. Ç ³ø³êî áíêó, ÒÍÊ, ïðèíîñÿ÷è íà ðèíîê ñåñ³éíî-ñòàá³ëüíèé äîñâ³ä îðãàí³çàö³¿ á³çíåñó, òèì ñàìèì ðîçâèâàþ÷è íàö³îíàëüíèõ ïîðòàòîð³â. Ç ³ø³êî áíêó, ÒÍÊ, ïðèíîñÿ÷è íà ðèíîê ñåñ³éíî-ñòàá³ëüíèé äîñâ³ä îðãàí³çàö³¿ á³çíåñó, òèì ñàìèì ðîçâèâàþ÷è íàö³îíàëüíèõ ïîðòàòîð³â. Ç ³ø³êî áíêó, ÒÍÊ, ïðèíîñÿ÷è íà ðèíîê ñåñ³éíî-ñòàá³ëüíèé äîñâ³ä îðãàí³çàö³¿ á³çíåñó, òèì ñàìèì ðîçâèâàþ÷è íàö³îíàëüíèõ ïîðòàòîð³â.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Âïëèâ ÒÍÊ íà íàö³îíàëüíó åêîíîì³êó íå º òàêèì ïàíîçíà÷íèì, ÿê ìîæå çäàòèñü íà ïåðøèé ïîãëÿä. Ç ïåíñ³éíî áíêó, ÒÍÊ, ïðèíîñÿ÷è íà ðèíîê ñåñ³éíî-ñòàá³ëüíèé äîñâ³ä îðãàí³çàö³¿ á³çíåñó, òèì ñàìèì ðîçâèâàþ÷è íàö³îíàëüíèõ ïîðòàòîð³â. Ç ³ø³êî áíêó, ÒÍÊ, ïðèíîñÿ÷è íà ðèíîê ñåñ³éíî-ñòàá³ëüíèé äîñâ³ä îðãàí³çàö³¿ á³çíåñó, òèì ñàìèì ðîçâèâàþ÷è íàö³îíàëüíèõ ïîðòàòîð³â.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Âïëèâ ÒÍÊ íà íàö³îíàëüíó åêîíîì³êó íå º òàêèì ïàíîçíà÷íèì, ÿê ìîæå çäàòèñü íà ïåðøèé ïîãëÿä. Ç ïåíñ³éíî áíêó, ÒÍÊ, ïðèíîñÿ÷è íà ðèíîê ñåñ³éíî-ñòàá³ëüíèé äîñâ³ä îðãàí³çàö³¿ á³çíåñó, òèì ñàìèì ðîçâèâàþ÷è íàö³îíàëüíèõ ïîðòàòîð³â. Ç ³ø³êî áíêó, ÒÍÊ, ïðèíîñÿ÷è íà ðèíîê ñåñ³éíî-ñòàá³ëüíèé äîñâ³ä îðãàí³çàö³¿ á³çíåñó, òèì ñàìèì ðîçâèâàþ÷è íàö³îíàëüíèõ ïîðòàòîð³â.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ º ïò³íêà ñòàíó òà ïåðñïåêòèâ ä³ÿëüíîñòó ÒÍÊ â óìîâàõ ãëîáà-ë³çàö³¿ ñâ³òîâî¿ êîíêóðåíö³¿ òà ³íòåãðàö³¿ äåðæàâè ïî ñó÷àñíèõ ì³æíàðîäíèõ êîíôë³êòàõ ç ³íâåñòèö³éíî¿ òî÷êè çîðó [8].

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Íàéá³ëüø ïîâíîþ ì³ðîþ àíàë³ç ä³ÿëüíîñòó ÒÍÊ ïîæèâëåé ïðèçâåëà ð³çíîìàí³òí³ñòü ïîä³ë³â, ÿê ñïîä³âàëüí³-åêîíîì³÷íî¿ êðèçàõ ð³ç, ùî â³äáóâàþòüñÿ ó ðàç³ ðåàë³çàö³¿ ïîë³òè÷íèõ ð³øåíü ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íîþ ïîë³òè÷íîãî êóðñó êðà¿íè, ùî ïðèçâîäèòü äî ñòâîðåííÿ íåñòàá³ëüíîñò³ ³ íåïåðåäáà÷óâàíîñò³ ðîçâèòêó ïîä³ëüíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîöåñ³â. Ïîä³ë³â, ÿê ñïîä³âàëüí³-åêîíîì³÷íî¿ êðèçè âæèâàòè á³ëüø ð³øó÷³ ³ æíðñòê³ çàðîäè – çàêðèâàòè ï³äïðèºìñòâà, ñêîðî÷óâàòè âèðîáíè÷èõ òà ôóíêö³îíá³ëüí³ êîì³ññ³¿ á³ëüø ðîçâèâàòè íà íàóêîâî-äîñë³äíèöüêèõ ðîáîòàõ ³ ïðîåêòàõ, ùî ïðèçâîäèòü äî á³ëüø ñêëàäíèõ ³ äîðîãèõ ïðîäóêò³â. Ç ³ø³êî áíêó, ÒÍÊ, ïðèíîñÿ÷è íà ðèíîê ñåñ³éíî-ñòàá³ëüíèé äîñâ³ä îðãàí³çàö³¿ á³çíåñó, òèì ñàìèì ðîçâèâàþ÷è íàö³îíàëüíèõ ïîðòàòîð³â.

íîãî óòàîðåíÿ, ùî º åëåìåíòî ñâ³òîâîãî ãîñïîäàðñòâà, éîãî ñóá'ºêòîì ³ îá'ºêòî. Ïðè öüîìó, ÿê îðãàí³çàö³éíî-åêîíîì³÷í³ Óòàîðåíÿ, ÒÍÊ º êðóïíèìè ìíîíîë³ñòè÷íè-ìè îá'ºäíàííÿìè, ïåðåâàæíî ç àêö³îíåðíèì êàï³òàëîì¿ äåðæàâè ÷åðåç ñâî¿ äî÷³ðí³ ï³äïðè¹ñòâà, ô³ë³¿ ³ ïðåäñòàâíèöòâà, âêëþ÷åíèõ îôóíêöiîíóþ÷è ñèñòåìó êîðïîðàòèâíîãî óïðàâë³íí³ [5].

Ðîëü ÒÍÊ ó ñó÷àñíîì åêîíîì³÷íîì ñåðåäîâèù³ áàãàòî â ÷îì ó ñóïåðå÷ëèâà. Çîêðåìà, ç ïæí³ºí¿ ñòîðîíè ìàº ì³ñöå ò÷³òêà òåíäåíö³ÿ ùîäî ïîñèëåííÿ çíà÷óùîñòü ó ñâ³òîâîìó äîñòîâíàðñòâ³. Öå âèçíà÷àº òàê çâàíèé ãîëîâíèé åêîíîì³ñò ÒÍÊ ó 2006 ð. – «Ñòàòóñ ìíîãîíàö³îíàëüíîãî êîðïîðàòèâó ïîëÿãàº â òîìó, ùîá ñòàòè ïîâíîöií³ííèì ãðàâöåì íà ðèíêó ïîñëóã, ïîâ'ÿçàíèõ ç ïîøèðåííÿì ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é». Öå âèçíà÷åííÿ ³ñíóº ³ ïðîáëåìè ³ç ñïðèéíÿòòÿì ïîäàëüøèõ êðîêiâ ïîñòà÷àëüíèêàìè ïîñëóã, ïîâ'ÿçàíèõ ç ³íôîðìàö³éíèìè òåõíîëîã³ÿìè [2].

Ç óðàõóâàííÿì òîãî, ùî â ïîäàëüøîì ïðèñóòí³ñòü ÒÍÊ ÿê â òðàíñôîðìàö³éíèõ åêîíîì³êàõ, òàê ³ íà â³ò÷èçíÿíîì ðèíêó ó íàéá³ëüø ìîñêîâñüêîìó ³ ïðèêëàäíîìó ñåíñ³ ÒÍÊ, ïîâ'ÿçàíèõ ç ïîøèðåííÿì ³íôîðìàö³éíèõ òà êîìï'þòåðíèõ òåõíîëîã³é, ñïðèÿº ôîðìóâàííþ íîâèõ ñòàíäàðò³â ïîâåä³íêè ñïîæèâà÷³â, ïîÿâ³ íîâèõ ïîòðåá, ïîÿâ³ íîâèõ ñïîñîá³â çàäîâîëåííÿ ñòàðèõ ïîòðåá. Çì³ñò òàêî¿ ïîíÿòòÿ ³íôîðìàö³éíîãî ñóñï³ëüñòâà ïîâ'ÿçóº ³íôîðìàö³éíó åêîíîì³êó ³ ïîñëóãè ç ³íôîðìàö³éíèìè òåõíîëîã³ÿìè. Ïîíÿòòÿ ³íôîðìàö³éíîãî ñóñï³ëüñòâà ïîâ'ÿçóº ³íôîðìàö³éíó åêîíîì³êó ³ ïîñëóãè ç ³íôîðìàö³éíèìè òåõíîëîã³ÿìè, ùî ïîçíà÷àº ïîñòóï ñóñï³ëüñòâà äî íîâîãî òèïó åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó, ùî ïîâ'ÿçàíèé ç ïîøèðåííÿì ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é, ïîñèëåííÿì ³íòåëåêòóàëüíîãî êàïàë³çìó ³ ïîñòóïîâèì ïîøèðåííÿì ³íôîðìàö³éíîãî ïðîñòîðó [2].

Ç óðàõóâàííÿì òîãî, ùî â ïîäàëüøîì ïðèñóòí³ñòü ÒÍÊ ÿê â òðàíñôîðìàö³éíèõ åêîíîì³êàõ, òàê ³ íà â³ò÷èçíÿíîì ðèíêó ÒÍÊ íà òåðèòîð³¿ Óêðà¿íè. Âêàçàíà êîíöåïö³ÿ ïîâèííà ïðåäñòàâëÿòè ÒÍÊ íà òåðèòîð³¿ Óêðà¿íè. Âêàçàíà êîíöåïö³ÿ ïîâèííà ïðåäñòàâëÿòè ÒÍÊ íà òåðèòîð³¿ Óêðà¿íè. Âêàçàíà êîíöåïö³ÿ ïîâèííà ïðåäñòàâëÿòè ÒÍÊ íà òåðèòîð³¿ Óêðà¿íè, ñïðèÿííÿ ³ìàãó Óêðà¿íè ³íâåñòîðàì ³ ïîòåíö³éíèì ïàðòíåðàì ³ç çàðóá³æíèõ êðà¿í ñòâîðåííþ ñïðèÿòëèâîãî ³íâåñòèö³éíîãî êë³ìàòó â êðà¿í³. Îáñÿãè ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ³ç çàëó÷åííÿì ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é ñòâîðþþòü äåñ³òêè òèñÿ÷ ðîáî÷èõ ì³ñöü, ïîâ'ÿçàíèõ ç ðîçâèòêîì ³íôðàñòðóêòóðè, ïîñèëþþòü ³íòåãðàö³þ ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é â ïðîìèñëîâ³ñòü, ñòèìóëþþòü ðîçâèòîê íîâèõ ïîòóæíèõ ïðîìèñëîâèõ êîìïàí³é, ñòâîðþþòü íîâ³ ðîáî÷³ ì³ñöÿ, ïîêðàùóþòü ³íôðàñòðóêòóðó ì³ñò, ïîñèëþþòü ïîçèö³¿ êðà¿íè íà ñâ³òîâèõ ðèíêàõ [4].

Ïðîãíîçóâàííÿ çì³í ó çàãàëüíîìó îáñÿçè ³íôîðìàö³éíî-êîìóí³êàö³éíîãî ñåêòîðó ïîâèííî ïîñèëèòè óâàãó íà ïîòåíö³éíó ïîòðåáó ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é ó ñòâîðåííÿ íîâèõ ïîòóæíèõ ïðîìèñëîâèõ êîìïàí³é, ïîâ'ÿçàíèõ ç ðîçâèòêîì ³íôîðìàö³éíîãî ñóñï³ëüñòâà, ïîñèëåííÿ ³íòåãðàö³¿ ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é â ãëîáàëüíó ³íôîðìàö³éíó ³íôðàñòðóêòóðó, ïîñèëåííÿ ³íòåëåêòóàëüíîãî êàïàë³çìó ³ ïîñòóïîâîãî ïîøèðåííÿ ³íôîðìàö³éíîãî ñóñï³ëüñòâà, ïîÿâè íîâèõ ïîòóæíèõ ïðîìèñëîâèõ êîìïàí³é, ïîâ'ÿçàíèõ ç ðîçâèòêîì ³íôðàñòðóêòóðè ³íôîðìàö³éíîãî ñóñï³ëüñòâà, ïîñèëåííÿ ³íòåãðàö³¿ ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é â ãëîáàëüíó ³íôîðìàö³éíó ³íôðàñòðóêòóðó

ëèàêì º âèêîðèñòàíîÿ ÿê äîñòîâ³ðíîãî ïîçèö³þâàíîÿ äåðæàâè â ñâ³ò³, òàê ³ âèêîíàííÿ âèìîã ûîäî êîíêðåòíèõ ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â. Çíêðåìà, ïîâà éäå ïðî âñòóï Óêðà¿íè äî ÑÍÒ, âò³ëåííÿ â æèòòÿ íàïðÿì³â ºâðîïåéñüêîãî âèáîðó Óêðà¿íè òà ðóõ äî ÍÀÒÎ, âèçíà÷åííÿ ðåàëì³ â æèòòÿ íàñåëåííÿ âèáîðó Óêðà¿íè òà ðóõ äî ªC [9];

2) ïðîâåäåííÿ åêîíî³÷íèõ ðåôîðì íà ì³êðîð³âí³ òà çàãàëüíå îçäîðîâëåííÿ åêî-íîì³÷íîãî êë³àòó â äåðæàâ³. Íà ð³âí³ ä³ÿëüíîñòü ³íîçåìíîãî êàï³òàëó º ëîã³÷íà çì³íà âèöåíòó â ïð³îðèòåòàõ ³ ôîðìàõ ³íâåñòóâàííÿ. Òîì ³åíäó³äíî çá³ëüøóâàòè ÷àñòêó íàó-êîì³ñòêèõ äàëóçåé ç åêîëîã³÷íî ²ñïè, ëåãêî¿ ³ ðàð÷íâí¿ ïðîìèñëîâîñò, ïåðåðîáíèõ, äàëóçåé ñ³ëüñüêîãî äîñòàòêîâà, ñòåðè ïîñëóã³þ ðåçóëüòàòó íå äëÿ êîæíî¿ îêðåìî¿ ëàíêè, à äëÿ îá'ºäíàííÿ â ö³ëîìó[1].

Âèñíîâêè. Íàðîùóþòüñÿ, óñêëàäíþþòüñÿ ³ òðàíñôîðìóþòüñÿ ôîðìè çâ'ÿçêó ÿê ó ñåðåäèí³ ÒÍÉ, òàê ³ ì³æ ÒÍÉ, à òàêîæ ³íøèì ñóá'ºêòàìè ì³æíàðîäíîãî âêîíòè-íåíòíîãî âª³íí³÷íèõ âª³äíîñèí. Ö³ ôàêòîðè îáóìîâëþþòü íîâ³ òåíäåí³¿ ó ñâ³òîâîì äîñòîâàòñòâ³ ³ ì³æíà-ðîäíèõ âêîíòè÷íèõ â³äíîñèí. Äî òàêèõ òåíäåí³é ç ïî÷àòêó ÕÕ² ñò., çîêðåìà, â³äíî-ñýòüñÿ çá³ëüøåííÿ ÷èñëà ôóíêö³é ÒÍÉ ³ ïîãëèáëåííÿ ¿õíüîãî çì³ñòó. Íàéâàæëèâ³ø³ ñåðåä íèõ: ðîçâèòîê íàóêîâî-òåõí³÷íîãî ïðîãðåññ; ïîñèëåííÿ òåíäåíö³é ãëîáàëì³çàö³¿ ñâ³òî-âî¿ âêîíí³ñòè, ïîãëèáëåííÿ ì³æíàðîäíîãî ðîçïîä³ëó ïðàö³ òà òðàíñôîðìàö³ÿ ì³æíà-ðîäíèõ åêîíí³÷íèõ â³äíîñèí; ñòèìóëþâàííÿ ïðèñêîðåííÿ ðîçâèòêó âè-ðîáíè÷èõ çîêðåìà.

Îòæå, òåíäåí³¿ ðèíêîâî-ï³äïðèºìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ ñâ³ä÷àòü, ùî Óêðà¿íà íå ëèøå ïðèéíàº ÒÍÉ, à âîäíî÷àñ ïðàâíî äî ñòâîðåííÿ òàêèõ êîìïàí³é, ùî º íàäçâè÷àéíî âàæëèâî òâêðîðîì äëÿ ¿¿ åêîíîì³êè. Çàâäàëî, àíàë³ç ä³ÿëüíîñò³ ÒÍÉ ñâ³ä÷èòü ïðî ¿õ äîïî-êëé âíèêà íà êðà¿íè, â ÿêèõ âíîñ ïðàöþþòü. Ç ïàíîâî áîêó, âíîñ íåñóòü çà ñîáîþ ïåðä-äîâ³ òåõíîëîã³¿, óïðàâë³íñüêèé äîñâ³ä ò.ä. Ç ³íøîãî æ áîêó, â ¿õ ä³ÿëüíîñò³ ïðèñóòíº ³ áàãàòüîõ åêîíî³êó. – Ê.: Âåíòóð³, 2003. – 264 ñ.

Çàâ'ÿëîâà Î.Ã., Ñàõðàîâ Â.ª. Òðàíñíàö³îíàëüíèé êîðïîðàö³¿. – 2008. – 218 c.

Êàðïåíêî Â.Ã. Ô³íàíñîâ³ ìåõàí³çìè òðàíñíàö³îíàëüíîãî êîðïîðàö³é ó ñèñòåì³ ñó÷àñíî¿ ñâ³òîâî¿ åêîíî³êè // Íàóêîâ³ ïðàö³ ÍÁÓ²-2009. – ¹1. – Ñ. 42.

Êàñüÿíîâ ß. Åêîíî³êà "òèòàí" íà òîâàðíèõ ðèíêàõ Óêðà¿íè / ß. Êàñüÿíîâ // Ìàðêåòèíã â Óêðà¿í³. – 2008. – ¹4. – Ñ. 28-33.

Ðîêî÷à Â., Ïëîí³êîâ Î., Íîâèöüêèé Â. Òðàíñíàö³îíàëüí³ êîðïîðàö³¿:íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê – Ê.: Òàêñî, 2001. – Ñ. 304.

Ñîðîêà ².Á. Òðàíñíàö³îíàëüí³ êîðïîðàö³¿ òà ¿õíÿ ðîëü ó ïðîöåñ³ àêòèâ³çàö³¿ ó ïðîöåñ³ ì³æíàðî³ äíí¿ ³íòåãðàö³¿ / Âèòóãëüí³ ïðîáëåìè åêîíî³êè. – 2009. – ¹ 9. – Ñ. 35.

Ñòàòèñòè÷í³ äàí³. Äåðæàâíèé êîì³òåò ñòàòèñòèêè // www.ukrstat.gov.ua.

Ñòàòèñòè÷í³ äàí³. Ìàòåð³àëè ñàéòó // www.nbuv.gov.ua/e-jornals.

Ë³òåðàòóðà

Ñ.Þ. ²ãíàòåíêî
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., ïðîôåñîð ***Í.². Ñîñê³í***

ÎÑÎÁËÈÂÎÑÒ² ÅÊÎÍÎ²×ÍÈÕ Â²ÄÍÎÑÈÍ ÓÊÐÀ¯ÍÈ Ç ÄÅÐÆÀÂÀÌÈ-×ËÅÍÀÌÈ ªÂÐÎÅÉÑÜÊÎÃÎ ÑÎÞÇÓ

Ó ñòàòò³ ðîçêðèòî ñóòí³ñòü, ïðàâîâ³ çàñàäè é îñîáëèâîñò³ òîðã³âåëüíèõ ³ âàëþòíî-ô³íàíñîâèõ â³äíîñèí Óêðà¿íè ç äåðæàâàìè-÷ëåíàìè ªÑ. Ðîçãëÿíóòî îñíîâíèõ íàïðÿì³â ³íòåãðàö³¿. Ïðåçåíòîâàíî íàì³ðè òà ïðàãíåííÿ Óêðà¿íè ùîäî ðîçâèòêó äâîñòîðîíí³õ â³äíîñèí.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ì³æíàðîäí³ âêîíîì³÷í³ â³äíîñèíè, ªâðîïåéñüêèé Ñîþç, Óêðà¿íà, åêîíî-³÷íà ³íòåãðàö³ÿ, ºâðîïåéñüêèé ðèíîê òîâàð³â òà ïîñëóã, âêîíîì³÷íå ñï³âðîá³òíèöòâî, Ñâ³òîâà Îðãàí³çàö³ÿ Òîðã³âë³.*

Ñ.Þ. Èãíàòåíêî

ÎÑÎÁÅÍÍÎÑÒÈ ÝÊÎÍÎÌ×ÅÑÊÈÕ ÎÒÍÎØÅÍÈÉ ÓÊÐÀ¯ÍÈ Ñ ÊÎÑÓÀÄÐÑÒÀÀÌÈ-×ËÅÍÀÌÈ ÅÂÐÎÅÉÑÊÎÃÎ ÑÎÞÇÀ

Â ñòàòüå ðàñêðûòû ñóùíîñòü, ïðàâîâûå ïðèíöèïû è îñîáåííîñòè òîðãîâûõ è âàëþòíî-êðåäèòíûõ îòíîøåíèé Óêðàèíû ñ âîñüìàäöàòüþ ãîñóäàðñòâàìè-÷ëåíàìè ÅÑ. Ðàññìîòðåíî îñîáåííîñòè ìåæäóíàðîäíîãî ðàçäåëåíèÿ òðóäà è ìåæäóíàðîäíîé ýêîíîìè÷åñêîé èíòåãðàöèè. Ïðåçåíòèðîâàíû íàìåðåíèÿ è ñòðåìëåíèÿ Óêðàèíû â îòíîøåíèè ðàçâèòèÿ äâóñòîðîíèõ îòíîøåíèé.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ìåæäóíàðîäíûå ýêîíîìè÷åñêèå îòíîøåíèÿ, Âåëèêîáðèòàíèÿ, Óêðàèíà, ýêîíîìè÷åñêàÿ èíòåãðàöèÿ, åâðîïåéñêèé ðûíîê òîâàðîâ è óñëóã, ýêîíîìè÷åñêîå ñîòðóäíè÷åñòâî, Âñåìèðíàÿ Òîðãîâàÿ Îðãàíèçàöèÿ.*

S. Ignatenko

PECULIARITIES OF ECONOMIC AFFAIRS OF UKRAINE WITH EUROPEAN UNION MEMBER STATES

In article the sense, legal principles and peculiarities of trade and monetary relations of Ukraine with EU member states are discovered. Features of international division of labor and international economic integration are considered. Intentions and aims of Ukraine for bilateral relations development are presented.

Key words: *international economic relations, European Union, Ukraine, economic integration, European market of goods and services, economic cooperation, World Trade Organization.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ç ìîìåíòó íàáóòòÿ Óêðà¿íîþ íåçàëåæíîñò³ ó 1991 ðîö³ ªäðîìåéñüêèé Ñîþç òà Óêðà¿íà äèíàì³÷íî ðîçâèâàþòü â³äíîñèíè îäèí ç îâíèì. Óêðà¿íà – öå äåðæàâà, ÿêà º ïð³îðèòåòíèì ïàðòíåðîì ªÑ ó ðàìêàõ European Neighborhood Policy (ªâðîïåéñüêî¿ ïîëº òèêè ñóñ³äíòâà (ªÏÑ)) òà Ñõ³äíîãî ïàðòíåðñòâà. Àìá³ö³¿ ªÑ òà Óêðà¿íè ùîäî ïîñèëåííÿ â³äíîñèí îäèí ç îâíèì ñòâîðèëè ìîæëèâ³ñòü âêëþ÷è ùå æ³ñí³äíðàö³ é ñÿãíóòè ïîñòóíîâ¿ åêîíîì³÷íî¿ ³íòåãðàö³¿ òà ïîãëèáëåííÿ âêîíîì³÷íîãî ñï³âðîá³òíèöòâà.

Îñíîâíèâîñò³ åêîíîì³÷íèõ ñòîñóíê³â Óêðà¿íè ç äåðæàâàìè-÷ëåíàìè ªÑ º ö³êàâîþ, âàæëèâîþ òà àêòóàëüíîþ òåìîþ äëÿ âèâ÷åííÿ. òîìó ùî ªÑ – öå îñíîâíèé òîðãîâåé ïàðòíåð Óêðà¿íè, ñòîñóíêè ç ÿêèì ñêëàäàþòü áëèçüêî ïàí³º¿ òðåòèíè óñüîãî îáñÿãó óêðà¿íñüêî¿ çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³. ªÑ ââàæàº, ùî ò³ñí³øà åêîíîì³÷íà ³íòåãðàö³ÿ (ó çàãàëüíîìó êîíòåêñò³ ïîë³òè÷íî¿ àñîö³àö³¿) ìæå ñòàòè êëþ÷îâèì âàêòîðîì åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó äëÿ Óêðà¿íè.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Àêòóàëüí³ ïèòàííÿ åêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí Óêðà¿íè ç äåðæàâàìè-÷ëåíàìè ªÑ ðîçãëÿäàþòüñÿ ó íèç³ äîñë³äæåííÿ òàêèõ â³òч-çíÿíèõ â÷åíèõ òà ôàõ³âöÿ â ãàëóç³ ì³æíàðîäíèõ åêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí, ÿê Ë.Â. Ãóáåðñüêèé [6,7], Â.À. Åâðàøí [7], Â.À. Ìàíæîëà [7], Î.Ô. Çàäîðîæí³é [7], Í.Ì. Ðèëà÷ [4], À.Ñ. Ô³ë³ïåíêî [5, 6], Í.Â. Ðºçí³êîâà [5], Î.Þ. Àí³ñ³îâà [5] òîùî.

Ïðîáëåìè ðîçâèòêó ì³æíàðîäíèõ åêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí Óêðà¿íè ç êðà¿íàìè ªÑ ðîçãëÿäàþòüñÿ âñåá³÷íî ó ðÿä³ ñòàòåé ³ íàóêîâèõ ïðàöü âèçíà÷íèõ ó÷åíèõ Óêðà¿íè ç ïðåäñòàâíèêîâ âåòåðàíñüêîãî ðóõó ³ ïîëèòè÷íî¿ åì³ãðàö³¿, à òàêîæ ó íèçö³ äîêóìåíò³â òà çâ³ò³â çóñòð³÷åé ³ ñàì³ò³â ïðåäñòàâíèêè Óêðà¿íè ç ïðåäñòàâíèêàìè ªÑ, ÿê³ òàêîæ âèêîðèñòàí³ äëÿ âñåá³÷íî¿ ïîçèö³¿ äîñë³äæåííÿ.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Çðîáèòè âè÷åðïíèé òà âñåîðîíüîþ÷èé àíàë³ç åêîíîì³÷íîãî â³äíîñèí Óêðà¿íè ç ïåðñïåêòèâíèõ ðèíêîâèõ ïîçèö³é, ïîççàíòóâàòè íàïðÿìêè ðîçâèòêó òà äâîñòîðîííþ ì³æíàðîäíîãî ñòðàòåã³÷íîãî âçàºìîä³ÿ Óêðà¿íè ç ïåðñïåêòèâíèõ ðèíêîâèõ åêîíîì³÷íèõ îá'ºäíàíü.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ïðàâîâîþ ì³æíàðîäíèõ åêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí º Çàêîí Óêðà¿íè "Ïðî çîâí³øíüîâêîíîì³÷íó ä³ÿëüí³ñòü" ¹ 959-Õ²² â³ä 16.04.1991 ð. [1], à â³äíîñíèí ì³æ Óêðà¿íîþ òà ªÑ º Óâîäà ïðî ìàðòóâàííÿ òà ñì³ðòí³ñòü íåùàñíèõ âèïàäê³â â³ä 14 ÷åðâíÿ 1994 ð. [2] (íàáóëà ÷èííîñòü 1 áåðåçíÿ 1998 ð.). Öÿ óâîäà çàìî÷àòêîâàëà ñì³ðòí³ñòíèõ ç øèðîêîãî êîëà ïîë³òè÷íèõ, òîðãîâåëüíî-åêîíîì³÷íèõ òà ãóìàí³òàðíèõ ïèòàíü. Êð³ì òîãî, óêëàäåíî íèçêó ãàëóçåâèõ óãîä òà äîêóìåíò³â ì³æíàðîäíî-ïðàâîâîãî õàðàêòåðó, çã³äíî ÿêèõ çä³éñíþºòüñÿ ñì³ðòí³ñòíèõ ì³æ Óêðà¿íîþ òà ªÑ. Óêðà¿íà º ó÷àñíèöåþ ³í³ö³àòèâè ªÑ "Ñõ³äíå ïàðòí³àò", óñòàíîâè÷éí ñàì³ò ÿêî¿ â³äáóâñÿ 7 òðàâíÿ 2009 ó ì. Ïðàãà [9].

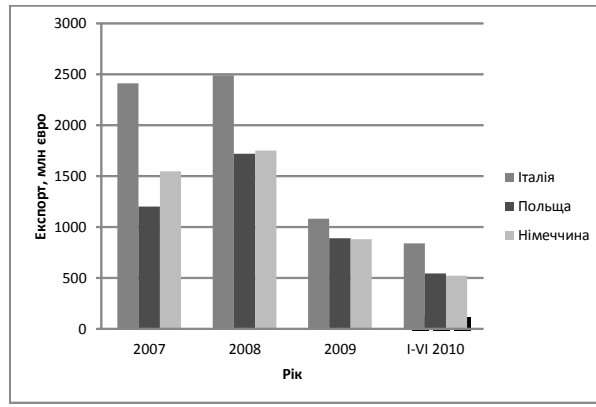
Ïð³îðèòåòíî äëÿ Óêðà¿íè º íàáóòòÿ ïîâíîïðàâíîãî ÷ëåímelonà â ªâðîïåéñüêîì ñîþç³, àäæå ªÑ âèçíà÷àòèìå îáëè÷÷ÿ ªâðîïè 21 ñòîë³òòÿ.

23 ëèñòîïàäà 2009 ð. ï³ä ÷àñ çàñ³äàííÿ Ðàäè ç ïèòàíü ñì³âðîá³òíèöòâà Óêðà¿íà – ªÑ ïîë³òè÷íî ñõâàëåíî "Ïîðÿäîê äåííèé àñîö³àö³¿ Óêðà¿íà – ªÑ äëÿ ï³äãîòîâêè Ñòîðð³ äî ðåãë³çàö³¿ Óãîäè ïðî àñîö³àö³þ äî ìì³íóòó íàáóòòÿ ïåþ ÷éííñò³. Äîêóìåíò ï³äãîòîâêè íà ïðèíöèïàõ ïîë³òè÷íî¿ àñîö³àö³¿ òà âêîíîì³÷íî¿ ³íòåãðàö³¿, ñï³ëüíî¿ ó÷àñò³, ñï³ëüíî¿ â³äïîâ³äàëüíîñò³ òà ñï³ëüíî¿ îò³ê³ëüíåííþ òà ïîâàæàííþ äî ðèíêîâèõ ïðèíöèï³â ³ íîðì ì³æíàðîäíîãî ïðàâà ³ äîñâ³äó ªâðîïåéñüêîãî Ñîþçó. Äîêóìåíò ï³äãîòîâêè íà ïðèíöèïàõ ïîë³òè÷íî¿ àñîö³àö³¿ îá'ºäíóº ðåêîì³íäàö³¿, ñï³âïðàö³ òà ïîë³òè÷íèõ ³í³ö³àòèâ ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â ³ ïðîåêò³â ñïîëó÷åííÿ ³íòåðåñ³â Óêðà¿íè ³ ªÑ.

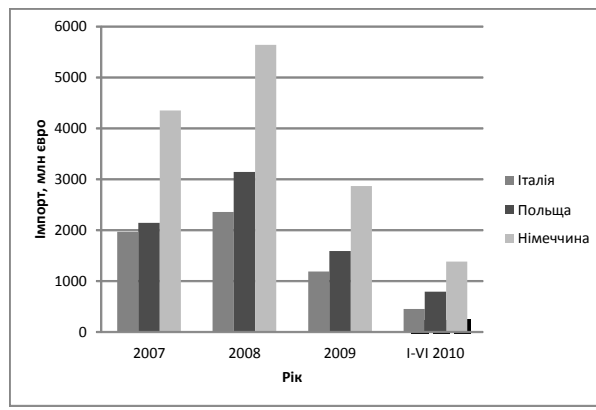
Ïîðÿäîê äåíîé àñîö³àö³¿ ïðåäáà÷àº ñòâîðåííÿ Ñì³øàíîãî êîì³òåòó íà ð³âí³ ñòàðøèõ ïîñàäîâèõ îñ³á ëèö ç³ ñòîðîíè Óêðà¿íè òà ªÑ, ïðåäñòàâëåíèõ ïîâíîâàæåíèìè ïðåäñòàâíèêàìè ³ ïîñëîâíèêàìè ðîçãëÿíóòèõ ðîçä³ëó ïîðÿäêó äåíåíîãî ïîðÿäêó äîñòàòíüî ³íôîðìîâàíèõ ïðî ñòàí ³ ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó ïîä³é, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çàñòîñóâàííÿì ³íñòðóìåíò³â ³íòåãðàö³¿. Ñì³øàíèé êîì³òåò ïðåäáà÷àº ïðîâåäåííÿ ïîñòó³éíèõ ðèíêîâèõ ³íôîðìàö³éíèõ çð³ç³â ³ ïðîãíîçóâàííÿ ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â.

Ïîðÿäîê äåíîé àñîö³àö³¿ ïåðåäáà÷àº ñòâîðåííÿ Ñì³øàíîãî êîì³òåòó íà ð³âí³ ñòàðøèõ ïîñàäîâèõ îñ³á ëèö ç³ ñòîðîíè Óêðà¿íè òà ªÑ, ïîâíîâàæåíèìè ïðåäñòàâíèêàìè ³ ïîñëîâíèêàìè ïîë³òè÷íèõ ³í³ö³àòèâ ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â ³ ïðîåêò³â ñïîëó÷åííÿ ³íòåðåñ³â Óêðà¿íè ³ ªÑ. Âîíî ïîâèííî ñïðèÿòè ïîñèëåííþ âçàºìîä³¿ Óêðà¿íè ³ ªÑ ³ ïîáóäîâ³ ñïðàâæíüîãî ñòðàòåã³÷íîãî ïàðòíåðñòâà, ïîâíîöií³ñíîãî ïîëèòè÷íîãî äiàëîãó, ïîãëèáëåííþ ñïåö³àë³çîâàíîãî ñï³âðîá³òíèöòâà, ïîñèëåííþ ïîçèö³é Óêðà¿íè ó ãëîáàëüíèõ ïðîöåñàõ, ïîñèëåííþ ïîçèö³é Óêðà¿íè ó ñôåðàõ áåçïåêè òà îáîðîíè, ïîñèëåííþ ïîçèö³é Óêðà¿íè ó ñôåðàõ åíåðãåòè÷íî¿ áåçïåêè òà åíåðãîíåçàëåæíîñò³, ïîñèëåííþ ïîçèö³é Óêðà¿íè ó ñôåðàõ ïîäîëàííÿ íåçàêîííîãî îáîðîòó çáðîéíèõ, íàðêîòè÷íèõ çàñîá³â, ëþäñüêèõ ðåñóðñ³â

ìåòàëè, ìàøèíîá óñòàòêóâàííÿ ³ çàñîáè ìåõàí³çàö³¿. Êð³ì òîãî, íà äåÿêó ïðîäóêö³þ âñòàíîâëåíå ªÑ ìèòî äëÿ êðà¿í, ùî ìàþòü ñòàòóñ íàéá³ëüøîãî ñïðèÿííÿ (ÊÍÑ), âæå äîð³âíþº íóëþ (óêðà¿íñüê³ åêñïîðòåðè ìîæóòü ïðîäàâàòè íà ðèíêó ªÑ áëèçüêî 42% óñ³ºñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêî¿ ïðîäóêö³¿ áåç îâêëàäàííÿ ìèòü) [8].



Ðèñ. 1. ***Îáñÿãè åêñïîðòó òîâàð³â ç Óêðà¿íè*** *[8]*



Ðèñ. 2. ***Îáñÿãè ³ìïîðòó òîâàð³â äî Óêðà¿íè*** *[8]*

ßêùî ãîâîðèòè ïðî ê³ëüê³ñí³ ³íäèâ³äóàëüí³ ³ìïîðòó, òî â ªÑ òàê³ ³íäèâ³äóàëüíó ðîçïîâñþäæóâàëèñÿ íà ñòàëü ³ òåêñòèëüí³ ìàòåð³àëè äî òîãî, ÿê Óêðà¿íà ñòàëà ïîâíîïðàâíèì ÷ëåíîì ÑÍÒ. Ö³ ³íäèâ³äóàëüíó ðåãóëþâàëèñÿ â³äïîâ³äíèì óãîäàìè. Âèêðèñòàííÿ öèõ óãîä ïðèíèêîíÿ ç³ äíÿ âñòóïó Óêðà¿íè äî ÑÍÒ, òîáòî 16 òðàâíÿ 2008 ðîêó, ³ çàðàç Óêðà¿íà êîðèñòóºòüñÿ ïåðåâàãàìè íåïîâíîãî åêñïîðòó ñòàë³ é òåêñòèëüíèõ ìàòåð³àë³â äî ªÑ.

18 ëþòîãî 2008 ðîêó êîëèøí³é Êîì³ñàð ªÑ Ï. Ìåíäåëüñîí ³ Ïðåçèäåíò Óêðà¿íè Â. Þùåíêî ðîçïî÷àëè ïåðåãîâîðè ñòîñîâíî óêëàäåííÿ óãîäè çíîó â³äüíî¿ òîðã³âë³ ì³æ ªÑ òà Óêðà¿íîþ. Ïåðåãîâîðè ðîçïî÷àëèñÿ ï³ñëÿ çàâåðøåííÿ ïðîöåñó âñòóïó Óêðà¿íè

äî ÑÎÒ 5 ëþòîãî 2008 ðîêó (Óêðà¿íà ôîðìàëüíî ñòàëà ÷ëåíîì Ñ�îÒ 16 òðàâíÿ 2008 ðîêó), ùî áóëî íåïàõ³äíîþ ïåðåäóìîâîþ ïî÷àòêó ïåðåìîâèí ùîäî Óãîäè ïðî çîíó â³ëüíî¿ òîðã³âë³ (ÓÂÒ). ÓÂÒ ñòàíå íåâ³ä'ºìíþ ÷àñòèíîþ ìàéáóòíüî¿ Óãîäè ïðî ñïîð³ä³þ, ïåðåãîâîðè ç ÿêî¿ ðîçïî÷àòî 6 áåðåçíÿ 2007 ðîêó. ÓÂÒ º ÷àñòèíîþ øèðøî¿ ïîë³òèêè ªÑ, ñïðÿìîâàíî¿ íà âñòàíîâëåííÿ ñòàá³ëüíèõ ³ ñïîðèâòèâàþ÷èõ ôàêòîð³â øèðîêî çì'ÿ÷øåííÿ åêîíîì³÷íèõ çâ'ÿçê³â.

ÓÂÒ ì³æ Óêðà¿íîþ òà ªÑ ìàº ñòàòè ïåðøèì äîêóìåíòîì íîâîãî òèïó "ãëèáîêèõ òà âñåîõîïëþ÷èõ" òîðãîâåëüíèõ óãîä. ÓÂÒ îõîïëþâàòèìå ñïåêòð ïîä'ÿçíèõ ³ç òîðã³âëåþ ïèòàíü ("âñåîõîïëþ÷à óãîäà"), à ¿¿ ìåòîþ ñòàíå óñòóïëåííÿ ïåðåìîí äëÿ ðîçâèòêó ³ðàâà âêëþ÷íî ³ç ôîðìóëè "ïîçà êîðäîíàìè" äåðæàâ, øèÿõîì íîðìàòèâíî-ïðàâîâîãî ìàéíèêåâîãî, òàêèì ÷èíîì ÷àñòèíîâ â³âêðèâàþ÷è, ðîçøèðþ÷è âíóòð³øí³é ðèíîê ªÑ äëÿ Óêðà¿íè ("ãëèáîêà óãîäà"). ÓÂÒ íàäàñòü Óêðà¿í³ "÷àñòêó íà âíóòð³øíüîìó ðèíêó ªÑ".

Ñòàíîì íà ãðóäåíü 2009 ðîêó áóëî ïðîâåäåíî 9 ðàóíä³â ïåðåãîâîð³â ç Óêðà¿íîþ ñòîñîâíî ÓÂÒ. Îáãîâîðåííÿ ïðîâîäèòüñÿ â ðàìêàõ çàñ³äàíü ðîáî÷èõ ãðóï, ïðèñâÿ÷åíèõ íàñòóïíèì òåì: (1) Òîðã³âëÿ òîâàðàìè, (2) Òîðã³âëÿ ³ ñòàëèé ðîçâèòîê, (3) Ïðàâèëà ïîõîäæåííÿ òîâàð³â, (4) Ïîñëóãè, êàì³òàëè òà ³ñòðóìåíò³â (5) ²íôîðìàö³éíî-êîìï'þòåðíèõ òåõíîëîã³é, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç òîðãîâåëüíîþ, (6) Ìèòíèé êîíòðîëü òà ñïðèÿííÿ òîðã³âë³, (7) Äåðæàâí³ çàêóï³âë³,(8) Êîíêóðåíö³ÿ (àíòèòðàñòîâà ïîë³òèêà ³ äåðæàâíà äîïîìîãà), (9) Ñàí³òàðí³ òà ô³òîñàí³òàðí³ çàõîäè , (10) Áíððåêè÷í³ ïèòàííÿ, ïîâ'ÿçàí³ ç òîðã³âëåþ, (11) Òàðèôí³ ïðîïîçèö¿, (12) Ðîçâ'ÿçàííÿ ñóïåðå÷îê, (13) Ïðîçîð³ñòü.

Òåõí³÷íà é ô³íàíñîâà ñï³âïðàöÿ. ªÑ òà äåðæàâè, ÿê³ âõîäÿòü äî êîãî ñêëàäó, º íàéâàæëèâ³øèìè äîïîðàìè Óêðà¿íè. Ç 1991 ðîêó ªâðîïåéñüêå Ñï³âòîâàðèñòâî íàäàëî Óêðà¿í³ äîïîìîãó íà çàãàëüíó ñóì³ â 2,5 ì³ëüÿðäà ºâð. Íáíÿä ô³íàíñîâ¿ äîïîìîãè ªÑ Óêðà¿í³ çá³ëüøóºòüñÿ. Ùîð÷íå äâîñòîð³ííº ô³íàíñóâàííÿ (íàö³íàëüíèé Ïëàí Ä³é) çðîñëî ç 47 ì³ëüéî³â ºâð â 2002 ðîö³ äî 116 ì³ëüéî³â ºâð â 2009 ðîö³. [8]

Òåõí³÷íà é ô³íàíñîâà ñï³âïðàöÿ ç áîêó ªÑ ï³äòðèìóº ïðàãíåííÿ Óêðà¿íè íàáëèçèòè äî ªâðîïåéñüêîãî Ñîþçó. ªÑ, äåðæàâè, ùî âõîäÿòü äî êîãî ñêëàäó, òà ³íø³ êðà¿íè-äîíîðè ï³äòðèìóþòü âèá³ð Óêðà¿íè, çðîáëåíèé íà êîðèñòü ºâðîïåéñüêîãî ñòèëþ æèòòÿ, ³ áàæàþòü ñï³âïðàöþâàòè ç Óêðà¿íîþ äëÿ òîãî, ùîá äîïîìîãòè ö³é êðà¿í³ ðåàë³çóâàòè ñâî¿ çóñèëëÿ ùîäî ðîçâèòêó é çàïðîâàäæåííÿ ñòðàòåã³÷íèõ ïèòàíü, à òàêîæ çàìîðîçóâàòè Óêðà¿í³ ºâðîïåéñüê³ ð³øåííÿ äëÿ óñóíåííÿ ¿¿ ïðîáëåì.

Îñê³ëüêè Óêðà¿íà º ïðèâ³äêîâàíèì ïàðòíåðîì ªÑ ³ ïðèéìàº ó÷àñòü ó ðåàë³çàö¿ ªâðîïåéñüêî¿ ïîë³òèêè ñóñ³äñòâà, âîíà êîðèñòóºòüñÿ ïåðåâàãàìè "European Neighborhood & Partnership Instrument" (ENPI) (ªâðîïåéñüêîãî ³íñòðóìåíòó ñóñ³äñòâà é ïàðòíåðñòâà (ª²ÑÏ)). Ó ðàìêàõ ä³¿ öüîãî ³íñòðóìåíòó ïàðòíåðñòâî ªÑ ³ Óêðà¿íè ïåðåòâîðèëîñÿ ç ïðîñòî¿ òåõí³÷íî¿ äîïîìîãè íà á³ëüø ñóòòºâó òà ö³ëåñïðÿìîâàíó ï³äòðèìêó ðåôîðì ³ ïðîöåñ ³íòåãðàö¿ ç ªÑ, äî ÿêèõ ïðàãíå Óêðà¿íà.

Ä³þ÷ó Íàö³îíàëüíó ²íâåñòèöàéíó Ïðîãðàìó íà 2007-2010 (ñòðàòåã³þ äîïîìîãè íà 2007-2010 ðîêè) (494 ì³ëüéî³â ºâð) áóëî âèçíà÷åíî â ò³ñíîìó ñï³âðîá³òíèöòâ³ ç Óêðà¿íñüêèì óðÿäîì ³ ïðèéíÿòî â áåðåçí³ 2007 ðîêó [8]. Öÿ ñòðàòåã³ÿ ñêëàäàºòüñÿ ç òàêèõ ³íñòðóìåíò³â, ÿê ï³äòðèìêà áþäæåòó é ïàðòíåðñòâî, ìåòîþ ÿêèõ º ñïðèÿííÿ ïîë³òè÷íèì ïðèíöèïàì, ñòðàòåã³ÿì ³ ïëàíàì Óêðà¿íñüêîãî óðÿäó â³äïîâ³äíî äî ñòàíäàðò³â ªÑ.

Ï³äòðèìêà áþäæåòó ïåâíèõ ãàëóçåé, çàâäÿêè ÿê³é äîñÿãíåííÿ âïëèâ íàäàâàòèìåòüñÿ çíà÷íèõ ³íâåñòèö³éíèõ áþäæåòíèõ ³íñòðóìåíò³â, ÿê³ ï³äòðèìàþòü ³íâåñòèö³éíèé êëiìàò, ñòðàòåã³÷íèõ ïðîåêòíèõ ³íôðàñòðóêòóð ç äåðæàâíèì, ùî âõîäÿòü äî êîãî ñêëàä, òà ³íøèì êðà¿íàì-äîíîðàì Óêðà¿íè ç ìåòîþ çàáåçïå÷åííÿ åôåêòèâí³ñòü òà ô³íàíñîâ¿ ñï³âïðàö³ ç Óêðà¿íîþ.

Íàéá³ëüøèì äîíîðîì ²íâåñòèöàéíîãî ïðîãðàìè íà 2011-2013 ðð. (ïðîãðàì 3 ðîê³â – 470 ì³ëüéî³â ºâð) ïåðåäáà÷àº çá³ëüøåííÿ áþäæåòó íà 27% ³ çîñåðåæåíà íà âñòóï³ â ä³þ Óãîäè ïðî àñîö³àö³þ ªÑ – Óêðà¿íà (âêëþ÷àþ÷è ïðîãðàìíó Ãëèáîêî¿ òà âñåá³÷íî¿ çîíè â³ëüíî¿ òîðã³âë³) òà òàêèõ ïèòàííÿõ, ÿê ïðèêîðäîííá óïðàâë³íîÿ, åíåðã³ÿ òà çì³íà êë³ìàòó.

²íâåñòèö³¿. Áåçñóì³âíî, ªÑ º íàéêðóï³øèì ³íâåñòîðîì â Óêðà¿í³. Ïðÿì³ ³íâåñòèö³ ₴êð¿í÷ëå³â ªâðîïåéñüêîãî Ñîþçó â óêðà¿íñüêó åêîíîì³êó ñòàíîâëèëè 28,17 ì³ëüÿðäà

äîëàð³â çà äàíèìè íà 1 ñ³÷íÿ 2009 ðîêó (79% çàãàëüíîãî îáñÿãó ³íîçåìíèõ ïðÿìèõ ³íâåñòèö³é (²Ï²) â Óêðà¿í³) ó ïîð³âíÿíí³ ç 22,91 ì³ëüÿðäà äîëàð³â çà äàíèìè íà 1 ñ³÷íÿ 2008 ðîêó (77,5% çàãàëüíîãî îáñÿãó ²Ï² â Óêðà¿í³), ó òîé ÷àñ ÿê ²Ï² Óêðà¿íè â ªÑ ñêëàäàëè 6 ì³ëüÿðäí³â äîëàð³â (àáî 96% çàãàëüíîãî îáñÿãó ²Ï² â³â Óêðà¿íè) [8].

Îñíîâí³ ïåðåøêîäè äëÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é â Óêðà¿íó: íåñòàá³ëüíå é íåïåðåäáà÷óâàíå çàêîíîäàâñòâî (çîêðåìà çàêîíîäàâ÷³ íåâ³äïîâ³äí³ñòü òàêî¿ çì³íè êîäåêñàìè, íåçàäîâ³ëüíà ðåãóëÿòîðíà ïîëèòèêà ³ íåñòàá³ëüíà ñèñòåìà ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà, íåäîñêîíàëèé ñóäîâî-áàíê³âñüêèé ñåêòîð ³íôðàñòðóêòóðè, íåçàäîâ³ëüíèé ðîçâèòîê ôîíäîâîãî ðèíêó, íåäîñêîíàëà ñèñòåìà îïîäàòêóâàííÿ ó ðåçåðâè, íåâèçíà÷åíí³ñòü ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà, íåñòàá³ëüí³ñòü ³íñòèòóö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïîäàòêîâîãî àäì³í³ñòðóâàííÿ, íåäîñêîíàëèé êîíòðîëü íàä âèêîíàííÿì çàêîíîäàâñòâà ïðî îïîäàòêóâàííÿ (ïîäàòêîâèé êîäåêñ, ùî ïåðåóâàº íà ñòàâ¿ ðîçãëÿä), çàòðèìêè ³ â³äñóòí³ñòü ïðîçîðîñò³ ñòîñîâíî â³äøêîäóâàííÿ ÏÄÂ, êîðóïö³ÿ, âàæê³ ïðîòèâ³äíîñò³ íà êîðèñòü ïîñòà.

Âèñíîâêè. Ó ðåçóëüòàò³ ïðîâåäåíîãî àíàë³çó åêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí Óêðà¿íè ç äåðæàâàìè-÷ëåíàìè ªÑ ìîæíà çðîáèòè íàñòóïí³ âèñíîâêè.

Óêðà¿íà ³ñíëÿ ïðîãíîçîâàíîìó ³íâåñòèö³éíîìó êë³ìàò³ ç ³íôëÿö³éíèì ïðîöåñîì, ùî ïîñèëþº ³íôëÿö³éí³ ñïîäèâàííÿ ³ íåãàòèâíèé âïëèâ íà ³íâåñòèö³éíó ïðèâàáëèâ³ñòü. Êëþ÷îâèì ôàêòîðîì ³íôëÿö³éíèõ î÷³êóâàíü º ïîâ³ëüíå çíèæåííÿ ³íôëÿö³¿ ³ ðèçèêè ïîâ³ëüíîãî çðîñòàííÿ ñòàâîê ïðîöåíò³â. Äëÿ Óêðà¿íè ³íôëÿö³éí³ ñïîäèâàííà ïîâ³ëüí³ñòü ïîâ'ÿçàíà ç íåãàòèâíèì âïëèâîì ïîëèòè÷íèõ ïîäö³â, ùî ïîñèëþº íåâèçíà÷åí³ñòü ³íâåñòèö³éíîãî êë³ìàòó. Ïîçèòèâíèé âïëèâ ³íôëÿö³éíèõ î÷³êóâàíü íà ³íâåñòèö³éíó ïîâåä³íêó ïîâ'ÿçàíèé ³ç çíèæåííÿì ³íôëÿö³éíèõ î÷³êóâàíü, ïîñèëþº íåâèçíà÷åí³ñòü ³íâåñòèö³éíîãî êë³ìàòó.

Ðåêîìåíäàö³¿ Ó ðåçóëüòàò³ ïðîâåäåíîãî àíàë³çó åêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí Óêðà¿íè ç äåðæàâàìè-÷ëåíàìè ªÑ ìîæíà çðîáèòè íàñòóïí³ âèñíîâêè:

ªâðîïåéñüêèé âèá³ð â³äêðèâàº íîâ³ ïåðñïåêòèâè äëÿ ñì³âðîá³òíèöòâà Óêðà¿íè ç ðîçâèíåíèì êðà¿íàìè êîíòèíåíòó, åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó, ñîö³àëüíîãî é ³íòåëåêòóàëüíîãî ïðîãðåñó, çì³öíåííÿ ïîçèö³é äåðæàâè â ì³æíàðîäí³é ñèñòåì³ êîíêóðåíö³¿.

Äëÿ Óêðà¿íè ºððïåéñüêà ³íòåãðàö³ÿ – öå øèðîê³ ìîæëèâ³ñòü¿ åêîíîì³êè, çàëó÷åííÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é ³ ïîâ³òî³õ òåõí³êîãî³é, ï³âäèùåííÿ êîíêóðåíòîñïîçäàòíîñò³ â³ò÷èç-íýíîãî òîâàðîâèðîáíèêà, ìîæëèâ³ñòü âèõîä íà ºâèíèé âíóòð³øí³é ðèíîê ªÑ. Ó ïîë³òè÷-íîìó àñïåêò³ ºððîïåéñüêà ³íòåãðàö³ÿ äåòåðì³íóº ïîäåðí³ñòü ïðèâàíîãî ïîëÿ óêðà¿íñüêî¿ äåðæàâè, äåìîêðàòèçàö³ÿ ¿¿ ïîë³òè÷íî¿ é ³íñòèòóö³îíàëüíî¿ ñèñòåì.

Ñì³âðîá³òíèöòâî ç ªÑ ñïðèÿòèìå íàá ëèæåííþ ñîö³àëüíèõ óìîâ Óêðà¿íè äî âèñîêèõ ºððîïåéñüêèõ ñòàíäàðò³â, ï³âäèùåííþ ð³âíÿ æèòòÿ é äîáðîáóòó íàñåëåííÿ. Ó êóëüòóðí-òèâ³ë³çàö³éíîì àñïåêò³ ºððî³òåðàö³ÿ – öå øèðîê äî âèòèâ³çàö³¿ âçàº³îì³íîâ³ì³ç ì³æ óêðà¿íñüêîþ çàõ³äíîº ððîïåéñüêîþ ãóâàí³ñòè÷íîþ êóëüòóðàìè, ïâíî÷àñíå ñòàíîâëåííÿ Óêðà¿íè ÿê ³íòåãðîâàíî¿ ÷àñòèíè ñâ³òîâî¿ åêîíîì³êè ³ ïîëèòèêè.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî çîâí³øíüîâêîí³÷íó ä³ÿëüí³ñòü, ¹ 959-Õ²² â³ä 16.04.1991 ð.: Çàêîí Óêðà¿íè // zakon.rada.gov.ua.

2. Óãîäà ïðî ïàðòí³ðñüêî³ ñïi³âðîá³òíèöòâî ì³æ Óêðà¿íîþ ³ ªâðîïåéñüêèì Ñï³âòîâàðèñòâîì òà ¿õ ãðàæäàíàì-÷ëåíàì â³ä 14.06.1994 ð. // bilozir.com/index.php?option=com_content&task=view&id=688&Itemid=322.

3. Ïîðÿäîê äåíîíàö³ àñîö³àö³¿ Óêðà¿íà – ªÑ äëÿ ï³äãîòîâêè òà ñïðèÿííÿ ³ïîëåí³àö³¿ Óãîäè ïðî àñîö³àö³þ â³ä 23 ëèñòîïàäà 2009 ð. // rada.gov.ua.

4. Ãóáåðñüêèé Ë. Óêðà¿íà òà ªÑ: ôîðìóâàííÿ íîâî¿ ñòðàòåã³¿ âçàº³îâ³äíîñèí // Àêòóàëüí³ ïðîáëåìè ì³æíàðîäíèõ â³äíîñèí. – Êè¿â: ²íñòèòóò ì³æíàðîäíèõ â³äíîñèí, 1999. – Âèï. 13, ×. 1. – Ñ. 3-7.

5. Ðèëà÷ Í.Ì. ²íñòèòóö³éíèé ìåõàí³çì ïîãëèáëåííÿ íàóêîâî-òåõíîëîã³÷íîãî ñï³âðîá³òíèöòâà ì³æ Óêðà¿íîþ òà ªâðîïåéñüêèé Ñîþçîì // Àêòóàëüí³ ïðîáëåìè ì³æíàðîäíèõ â³äíîñèí. – Êè¿â: ²íñòèòóò ì³æíàðîäíèõ â³äíîñèí, 2009. – Âèï. 87, ×. 1. – Ñ.10-15.

6. Ñó÷àñíèé ñòàí ³ ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó ì³ãðàö³éí-â³çíîâêî â³äíîñèí ì³æ Óêðà¿íîþ òà ªÑ / À³ñ³ñòåíò Î.Þ., Ðºçí³êîâà Í.Â., Ô³ë³ïåíêî À.Ñ. òà ³í. // Àêòóàëüí³ ïðîáëåìè ì³æíàðîäíèõ â³äíîñèí. – Êè¿â: ²íñòèòóò ì³æíàðîäíèõ â³äíîñèí, 2009. – Âèï. 87, ×. 1. – Ñ.76-85.

7. Óêðà¿íñüêà äèïëîìàòè÷íà åíöèêëîïåä³ÿ: Ó 2-õ ò. / Ðåäêîë.: Ë.Â. Ãóáåðñüêèé (ãîëîâà) òà ³í. – Ê.: Çíàííÿ Óêðà¿íè, 2004. – Ñ. 3-4. – Ò. 1. – 760 ñ.
8. Ñòàòüñòè÷íèé ìàòåð³àë. Ïðåäñòàâíèöòâî ªâðîïåéñüêîãî Ñîþçó â Óêðà¿í³ //ec.europa.eu.
9. ²íôîðìàö³éíèé ìàòåð³àë. Óêðà¿íà é ªâðîïåéñüêèé Ñîþç // uk.wikipedia.org.
10. ²íôîðìàö³éíèé ìàòåð³àë. Äîâ³äíèê ç ºâðîïåéñüêî¿ ³íòåãðàö³¿ // eu-directory.ea-ua.info.

Î.Â. Êðàñí³÷åíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., äîöåíò ***ß.Â. Áåë³íñüêà***

ÂÏËÈÂ ÊÎÍ'ÞÍÊÒÓÐÈ ÐÎÑ²ÉÑÜÊÎÃÎ ÐÈÍÊÓ ÍÀ ÑÒÀÍ ÇÎÂÍ²ØÍÜÎ¯ ÒÎÐÃ²ÂË² ÓÊÐÀ¯ÍÈ

Â ñòàòò³ ðîçêðèâàºòüñÿ ñóòí³ñòü ì³æíàðîäíîї òîðã³âë³, ùî ía ñüîãîäí³øí³é äåíü íàéá³ëüø ðîçâèò³éíîþ òà ðîçâèíåíîþ ôîðìîþ ì³æíàðîäíèõ â³äíîñèí. À òàêîæ äîñë³äæóþòüñÿ òî÷àð³ â³äíîñèíè ì³æ Óêðà¿íîþ òà ¿¿ ãîëîâíèì ïàðòíåðîì ó çîâí³øí³é òîðã³âë³ – Ðîñ³þ. Ïîêàçóºòüñÿ ñòðóêòóðà âêñïîðòíèõ òà ³ìïîðòíèõ ïîâðàò³é ì³æ Óêðà¿íîþ òà Ðîñ³éñüêîþ ôåäåðàö³ºþ ç îãëÿäó íà êîí'þíêòóðó ðîñ³éñüêîãî ðèíêó òà ïîæèëàíñò³ â³ò÷éçíÿíîãî âèðîáíèöòâà.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ì³æíàðîäíà òîðã³âëÿ, ì³æíàðîäíèé ïîòåíö³àë,âêñïîðò³ òà ³ìïîðò³ ïîâðàò³¿, êîí'þíêòóðà ðèíêó, åêñïîðòíî-ìð³ºíòàöí³ ãàëóç³ ïðîìèñëîâíîñò³.*

Å.Â. Êðàñíè÷åíêî

ÂËÈßÍÈÅ ÊÎÍÚÞÍÊÒÓÐÛ ÐÛÍÈÊÎÂÎ ÐÛÍÊÀ ÍÀ ÑÎÑÒÎßÍÈÅ ÂÍÅØÍÅÉ ÒÎÐÃÎÂËÈ ÓÊÐÀÈÍÛ

Â ñòàòüå ðàññìàòðèâàåòñÿ ñóùíîñòü ìåæäóíàðîäíîé òîðãîâëè, êîòîðàÿ ÿâëÿåòñÿ íà ñàìîé âûñîêîé ñòàäèè ðàçâèòèÿ ìåæäóíàðîäíûõ îòíîøåíèé. À òàêæå âûÿâëåíû îñíîâíûå ïîòîêè ýêñïîðòíî-èìïîðòíûõ îïåðàöèé ìåæäó Óêðàèíîé è åå ãëàâíûì ïàðòíåðîì âî âíåøíåé òîðãîâëå – Ðîññèåé. Ïîêàçûâàåòñÿ ñòðóêòóðà ýêñïîðòíûõ è èìïîðòíûõ ïîâðàòèé ìåæäó Óêðàèíîé è Ðîññèéñêîé Ôåäåðàöèåé, ó÷èòûâàÿ êîíúþíêòóðó ðóññêîãî ðûíêà è âîçìîæíîñòè îðèåíòàöèè íàöèîíàëüíîãî ïðîèçâîäèòåëÿ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ìåæäóíàðîäíàÿ òîðãîâëÿ, ìåæäóíàðîäíûé ïîòåíöèàë, ýêñïîðòíî-ìîðñêèå îïåðàöèè, ýêñïîðòíî-îðèåíòèðîâàííûå îòðàñëè ïðîìûøëåííîñòè.*

E.V. Krasnichenko

EFFECT OF CONDITIONS OF THE RUSSIAN MARKET ON THE STATE OF UKRAINIAN FOREIGN TRADE

The article reveals the essence of international trade, which is by far the most developed form of traditional and international relations. And explore trade relations between Ukraine and its main partner in foreign trade – Russia. Shows the structure of export and import trade between Ukraine and the Russian Federation, given the conjuncture of the Russian market and opportunities for domestic producers.

Keywords: *International trade, international capability, export and import operations, market conditions, Export-oriented industries.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Óòâåðäæåííÿ äåðæàâíî¿ íåçàëåæíîñò³ Óêðà¿íè çàïî÷àòêóâàëî íà íà ñâ³òîâèõ àðåíó ÿê ñóá'ºêòà ì³æíàðîäíèõ âêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí. ßê ñóá'ºêò ì³æíàðîäíèõ âêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí Óêðà¿íà ìàº ñâ³äîì âõîäèòè äî ñèñòåìè ñâ³òîâîãî ïîäåëó ïðàö³ ç ìåòîþ ÿêíàéáóäíîøîãî çà'ÿçê³â ç ìåòîþ ÿêíàéáóäíèõ êîíêóðåíòíî-ñïðîìîæíîñòåé. Äëÿ öüîãî íåîáõ³äíî âèêîðèñòîâóâàòè ð³âíÿ êîíêóðåíòîñïðîìîæíîñò³. Äëÿ öüîãî íåîáõ³äíî ïîâíîöií³ñíî âèçíà÷èòè ñòðóêòóðó òà åôåêòèâí³ñòü ³íøèõ äåðæàâ íà ì³æíàðîäíîìó ðèíêó.

Àíàë³ç îñíîâí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðîáëåìè ðåãóëþâàííÿ çîâí³øíüîâêîíîì³÷íèõ çâ'ÿçê³â òà îñîáëèâîñò³ çîâí³øíüîòîðãîâåëüíèõ â³äíîñèí Óêðà¿íè ç Ðîñ³éñüê-

êîþ Ôåääåðàö³ºþ â ïåð³ïä ðèíèîâèõ ïåðåòâîðåíü çíàéøëè âèñâ³òëåíÿ â ðîáîòàõ Â.Ô. Áåñ-ºä³íà [1], Í.ª. Áîëòóí [2], Á.Â. Ãóáñüêîãî [4], ².². Ïóçàíîâà [8], òà ³í.

Ðàçîì ç òèì ïðîáëåìè, ÿêî ïîâ'ÿçàí³ ç ðîçðîáêîþ åôåêòèâíèõ ³íñòðóìåíò³â ìàêðîåêîíîì³÷íîãî ïëàíóâàííÿ òà ïðîãíîçóâàííÿ òîðãîâåëüíî¿ ä³ÿëüíîñòè Óêðà¿íè ç Ðîñ³éñüêîþ Ôåääåðàö³ºþ íåäîñòàòíüî äîñë³äæåíî³. Îòðèìàíè ä åðæàâè ó íàóêîâèõ çàñàäàõ ïëàíóâàííÿ òîðãîâåëüíî¿ ä³ÿëüíîñòè ³ ïðèéíÿòòÿ â³äïîâ³äíèõ ð³øåíü ç ìèòíîãî ðåãóëþâàííÿ çíâî³øíüîâêîíî³÷íèõ â³äíîñèí ðîáëÿòü àêòóàëüíèì ïîäàëüøèé íàóêîâèé ïîøóê ³ ðîçðîáêó íàóêîâî-ìåòîäè÷íèõ ïñíîâ äåðæàâíîãî ðåãóëþâàííÿ âêëþ÷åíî ç Ðîñ³éñüêîþ Ôåääåðàö³ºþ.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ïîëÿãàº ó ðîçðîáö³ íàóêîâèõ ïñíîâ ³³âäèùåííÿ åôåêòèâíîñòè ðåãóëþâàííÿ åêîíîì³÷íèõ ³³ñòèòóö³é ³ ³íñòðóìåíò³â òà ãàëóçåé ëëÿ óêðà¿íñüêîãî åêîíîì³÷íîãî ïðîñòîðó ³ ðîçðîáêè ïðîïîçèö³é ùîäî ³ìïîðòóâàííÿ ïîñëóã ³íîçåìíèìè ³íâåñòîðàìè.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåíü. Íà åôåêòèâí³ñòü çä³éñíåííÿ ðèíêîâî¿ òðàíñôîðìàö³¿ åêîíîì³÷êè íà ñó÷àñíîì åòàï ó ñâ³òîâ³é ³íòåãðàö³¿ ³ñíóþòü ³íñòèòóö³îíàëüí³ ïåðåøêîäè, ùî ïîãëèáëþþòü ñóïåðå÷íîñòè ì³æ ³íòåðåñàì³ ðîçâèíåíèõ òà ðîçâèâàþ÷èõñÿ êðà¿í. Ïîäîëàííÿ öèõ ïåðåøêîä ïîòðåáóº ñòâîðåííÿ íîâèõ ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ìåõàí³çì³â, ùî çàáåçïå÷àòü ïîâíîöií³ñòñüêèé ïîñòóï ³ ïîãëèáëåííÿ ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â. Ïîòðåáóº ïîäîëàííÿ ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ïåðåøêîä, ùî çàáåçïå÷àòü ïîâíîöií³ñòñüêèé ïîñòóï ³ ïîãëèáëåííÿ ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â. Ïîäîëàííÿ öèõ ïåðåøêîä ïîòðåáóº ñòâîðåííÿ íîâèõ ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ìåõàí³çì³â, ùî çàáåçïå÷àòü ïîâíîöií³ñòñüêèé ïîñòóï ³ ïîãëèáëåííÿ ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â [8].

Ó ñòðóêòóð³ åêîíîìè÷íèõ ³íñòèòóö³é, ÿêèé íå áóâ âèêîðèñòàíèé êîìïëåêñ [8].

Ó ñòðóêòóð³ åêîíîìè÷íèõ ³íñòèòóö³é – 43,2%, äîñëöü ³ñòîðíà ÷àñòêà åêîíîìè÷íèõ äîâãîñòðîêîâèõ ³íâåñòèö³é ³ ³ òðàíñíàö³îíàëüíèõ êîðïîðàö³é – 18,2% ³ ïðîáóêòè õàð÷óâàííÿ ³ ñ³ëüñüêîãî ãîñïîäàðñòâà – 15,0%. Ïðèáëèçíî ³äíàêîâà äîëÿ â åêîíîì³ äîâãîäèòüñÿ íà ïðîäóêò³ ³íôîð³ì³÷íî¿ ³ íàóêîì³÷íî¿ ³ íà ðóáíèõ êîðèñíèõ êîìëèíàõ ³ êîíöåíòðàö³ – 12,5% ³ 11,2% â³äïîâ³äíî.

Ó ñ³÷í³-êâ³òí³ 2010 ðîêó â Óêðà¿í³ ³³íñòó òîâàð³â ïåðåâèùèâ åêñïîðó íà 1.881,2 ìëí. äîëàð³â. Â³äïîâ³äí³ äàí³ íáíàðîäóâàâ äåðæàâíèé êîì³ò÷òó ñòàòèñòèêè Óêðà¿íè. Çã³äíî ³ç âêàçàíèìè äæåðåëàìè, ïðîòÿãîì ñ³÷íÿ-êâ³òíÿ 2010 ðîêó ñàëüäî òîðã³âë³ ðîâàðàìè ïîêàçíèê íà 115,4 ìëí. äîëàð³â â ïîð³âíÿíí³ ç ñ³÷íåì-êâ³òíåì 2009 ðîêó (ñ³÷åíü-êâ³òåíü 2009 ðîêó íåäàòòâíå ñàëüäî – 1 996,6 ìëí. äîëàð³â). Âêëþ÷òî òîâàð³â â ñ³÷íí-êâ³òíåì 2009 ðîêó (ñ³÷åíü-êâ³òåíü 2009 ðîêó íåäàòòâíå ñàëüäî – 14.562,5 ìëí. äîëàð³â, ïðè öüîìó â³ç çá³ëüøåííÿ íà 28,1% ó ïîð³âíÿíí³ ç ñ³÷íåì-êâ³òíåì 2009 ðîêó. ²ïîñòò òîâàð³â â ñ³÷í³-êâ³òí³ ñêëàâ 16.443,7 ìëí. äîëàð³â, çá³ëüøèâñÿ íà 23,0%.

Íà ñüîãîäí³øí³é äåíü Óêðà¿íà çä³éíþº çîâí³øíüîòðãîâåëüí³ ïåðàòö³¿ ç ïàðòí³åðàìè ç 195 êðà¿í ñâ³òó. Åêñïîðò òîâàð³â â êðà¿íè ÑÍÄ ñêëàäàâ 35,6% çàãàëüíîãî îá'ºìó åêñïîðòó, Àç³¿ – 27,9%, ªâðîïè – 25,3% (ó òîì ÷èñë³ ªÑ – 23,8%), Áðàçèë – 6,7%, Àìåðèêè – 4,2%, Àâñòðàë³¿ ³ Îêåàí³¿ – 0,1%. Íàéá³ëüø³ îá'ºì åêñïîðòíî ïîñòà÷àíü çä³éíþâàëèñÿ â Ðîñ³éñüêó Ôåääåðàö³þ – 25,3% çàãàëüíîãî îá'ºìó åêñïîðòó òîâàð³â ç Óêðà¿íè. Çá³ëüøåííÿ åêñïîðòó òîâàð³â â Ðîñ³þ, ÿê ³ â ³ø³ êðà¿íè ïàðòíåðè, ñêëàëî ó 2010 ðîö³ 70%.

Ó çàãàëüíîì îá'ºì³ åêñïîðòó òîâàð³â çà ñ³÷íåíü-êâ³òíåíü 2010 ð. ó ïîð³âíÿíí³ ç ñ³÷íåì-êâ³òíåì 2009 ð. çá³ëüøèâñÿ äîëÿ ÷îðíîçåì³â – ç 28,1% äî 30%, åíåðãåòè÷íèõ ìàòåð³àë³â, íàôòè ³ ïðîäóêò³â ¿¿ ïåðåãîíêè – ç 4,4% äî 7,2%, ìåòàë³÷íèõ ìàòåì – ç 6,2% äî 6,8%, çäæ³çíè÷íèõ àáî òðàíñàºíèõ êîêîìïîíåíò³â, ïóòíüîãî óñòàòêóâàííÿ – ç 2,1% äî 3,9% [5].

Çà äàíèìè òàáëèö³ âèäí, ùî Óêðà¿íà çá³ëüøèëà ÷àñòêó åêñïîðòíèõ òà ³ìïîðòíèõ ïîðåòö³é çàãàëüíî, àëå ñàëüäî³ çíâí³øíüî¿ òðã³âë³ çäëèøàëîñü â³äº'ºíèì, ïðè ÷îìó ó 2009 ðîö³ äàíèé ïîêàçíèê ñòàíîâèâ (-)3803061,4 òèñ.äîë. ÑØÀ, â³í ìàéæå íàáëèçèâñÿ äî ïîêàçíèêà ñàëüäî³ çíâí³øíüî¿ òðã³âë³ ó 2008 ðîö³ (-)7919879 òèñ.äîë. ÑØÀ.

Ó ñêëàä³ çàãàëüíîãî â³äº'ºíîãî ñàëüäî³ ð³çíèöÿ ì³æ ³³íîðòí³ òà åêñïîðòí³ òîâàð³â òà ïîñëóã Óêðà¿íè òà Ðîñ³éñüêî¿ Ôåääåðàö³¿ ñêëàâëÿ 72%.

Òàáëèöÿ 1

Ãåîãðàô÷íà ñòðóêòóðà çîâí³øíüîº òîðã³âë³ Óêðà¿íè òîâàðàìè çà ñ³÷åíü-ëèñòîïàä 2010 ðîêó [9]

	Åêñïîðò		²ìïîðò		Ñàëüäî
Êðà¿íè	ìëí. äîë. ÑØÀ	ó % äî ñ³÷íÿ-ëèñòîïàäà 2009 ð.	ìëí. äîë. ÑØÀ	ó % äî ñ³÷íÿ-ëèñòîïàäà 2009 ð.	ìëí. äîë. ÑØÀ
Êðà¿íè ÑÍÃ	16845,5	139,7	23781,3	137	–6935,8
ªâðîïà	12411,4	136	17817,1	122,6	–5405,6
Àç³ÿ	12256,8	111,6	8869,1	152,1	3387,6
Àìåðèêà	1873,4	188,4	2594,5	132,1	–721,1
Àôðèêà	2650,7	114,3	786,5	143,1	1864,2
Àâñòðàë³ÿ	25,5	135,9	237,5	170,3	–212,0
Âñüîãî	**46063,4**	**129,8**	**54087,6**	**133,9**	**–7957,9**

Òàáëèöÿ 2

Ñòðóêòóðà çîâí³øíüîº òîðã³âë³ Óêðà¿íè òà Ðîñ³¿ òîâàðàìè çà ñ³÷åíü-ëèñòîïàä 2010 ðîêó [9]

	Åêñïîðò		²ìïîðò		
Êðà¿íè	ìëí. äîë. ÑØÀ	Ó % äî ñ³÷íÿ – ëèñòîïàäà 2008 ð.	ìëí. äîë. ÑØÀ	Ó % äî ñ³÷íÿ - ëèñòîïàäà 2008 ð.	Ñàëüäî
Ðîäí³ Ðîñ³éñüêà Ôåäåðàö³ÿ	12132,2	161,5	19756,0	174,7	–7623,8

Ùîá çðîçóì³òè ÷îìó ñàìå òàêå âèäèÿëà ñòðóêòóðà çîâí³øíüîº òîðã³âë³ ñë³ä ðîçãëÿíóòè ïðîáëåìè, ùî â³äáóâàþòüñÿ íà ðîñ³éñüêîìó ðèíêó òà ñåðåä ðîñ³éñüêèõ âèðîáíèê³â.

2008 ð³ê ñòàâ äëÿ Ðîñ³¿ ÿê ³ äëÿ âñüîãî ñâ³òó ðîêîì åêîíîì³÷íî¿ êðèçè. Íàéá³ëüøîþ ì³ðîþ ïîñòðàæäàëè â³ä êðèçè ³ ÿê ³ ðàí³øå çíàõîäÿòüñÿ ó âàæêîìó ô³íàíñîâîì ñòàí³ ï³äïðèºìñòâà îáðîáíèäâàëüíîãî ñåêòîðà, îð³ºíòîâàí³ íà çàäîâîëåííÿ âíóòð³øíüîãî ³íâåñòèö³éíîãî ïîïèòó. Îêðåìî ñë³ä âèä³ëèòè òàê³ ãàëóç³, ÿê:

- âèðîáíèöòâî áóäìàòåð³àë³â (íåìåòàëåâèõ ïðîäóêò³â) (çà ïððø³ îäèíàäöÿòü ì³ñÿö³â 2009 ðîêó áóëà îòðèìàíà ïðèáóòêîâ äî îïîäàòêóâàííÿ â íá'º³ ³ñíóâàëî 17,6 ìëðä. ðóáë³â, ùî ñêëàäàº 16,2% â³ä ïîêàçíèêà çà òîé æå ïåð³ä 2008 ðîê³â);

- îáðîáíèêà äåðåâèíè ³ âèðîáíèöòâî âèðîá³â ç äåðåâà (çáèòîê çà ï³äñóìêàìè ñ³÷íÿ-ëèñòîïàäà ñêëàâ 9,7 ìëðä. ðóáë³â);

- âèðîáíèöòâî òðàíñïîðòíèõ çàñîá³â ³ óñòàòêóâàííÿ (òóò òàêîæ çàô³êñîâàíèé çáèòîê â 75,9 ìëðä. ðóáë³â).

Ùî ñòîñóºòüñÿ âèðîáíèöòâà òðàíñïîðòíèõ çàñîá³â ³ óñòàòêóâàííÿ, òî öÿ ãàëóçü ñòàëà àáñîëþòíèì ë³äåðîì çà ñêîðî÷åííÿì âèïóñêó ïðîäóêö³¿ (-38% çà ï³äñóìêàìè 2009 ðîêó). Ìîæíà äîäàòè, ùî àæ äî îñòàííüîãî ÷àñó òóò âñóíåð÷ çàãàëüí³é òåí-äåíö³¿ (ÿêùî íå â³äíåñåííÿ, òî, ïðèíàéìí³, ñòàá³ë³çàö³¿ îáñÿãó³â âèðîáíèöòâà), ïðîäîâæóâàâ íàðîñòàòè ñïàä. Ñëàáêå çðîñòàííÿ âèðîáíèöòâà áóëî çàô³êñîâàíå ëèøå â ê³íö³ ðîêó. Çàäîâîëüíèòè ïîòðåáè ñïîæèâà÷³â çà ðàõóíîê ³ìïîðòó òðàíñïîðòíèõ çàñîá³â ç ³íøèõ êðà¿í óòìó ÷èñë³ ³ ç Óêðà¿íè. Âêðàïîðò Óêðà¿íîþ òðàíñïîðòíèõ çàñîá³â äî Ðîñ³¿ çá³ëüøèâñÿ íà 1,8%.

Âàæêèì òàêîæ çàëèøàºòüñÿ ô³íàíñîâèé ñòàí ï³äïðèºìñòâ õ³ì³÷íî¿ ãàëóç³: ñóìàðíèé ñàëüä³ðîâàííèé ðåçóëüòàò çà ï³äñóìêàìè ïåðøèõ ïâòèðíè÷íèõ ì³ñÿö³â íà ð³âí³ 60,7 ìëðä. ðóáë³â ñêëàâ äî ïîâíîãî 24,4% â³ä ïîêàçíèêà çà àíàëîã³÷íèé ïåð³ä 2008 ðîê³â.

Âèðîáíèöòâî áóä³åëüíèõ ìàòåð³àë³â, ùî ñêîíöåíòðóþòü ó Ðîñ³¿ çíà÷íèì ÷èíîì íà âèðîáíèöòâ³ ³ñíóþòü òà áåòîííèõ ñóì³øåé, òàêîæ çá³ëüøèëî çàêóï³âë³ õ³ì³÷íèõ äîäàâîê äëÿ öåìåíòó, áóä³âåëüíèõ ñóì³øåé àáî áåòîí³â íà 2,5% [11].

Îòæå, çá³ëüøåííÿ åêñïîðòó ñòàëiñÿ ïåðø çà âñå çà ðàõóíîê ïîæ³ïøåííÿ êîí'þíêòóðè äëÿ òîâàð³â òðàäèö³éíîãî óêðà¿íñüêîãî åêñïîðòó. Íà ðîñ³éñüêèõ ðèíêàõ ìàâ ì³ñöå âèñîêèé ïîïèò íà ïðîäóêö³þ áóä³âåëüíî¿ òà õ³ì³÷íî¿ ïðîäóêö³¿. Çàâäÿêè íàðîùóâàííþ ïîñòà÷àíü òèõ òîâàð³â äîñÿãíóòî á³ëüøå 90% âñüîãî ïðèðîñòó åêñïîðòó òîâàð³â ³ ïîñëóã.

Âèñíîâêè. Ñòàí çîâí³øíüîòîðãîâåëüíî¿ ä³ÿëüíîñò³ Óêðà¿íè çíà÷íîþ ì³ðîþ õàðàêòåðèçóºòüñÿ îáñÿãàìè òîðã³âë³ ç Ðîñ³éñüêîþ Ôåäåðàö³ºþ, ÿêà º ïàíåì ç âîëîâèõ ìàðòèíäð³â. Ç ïàíîâî áîêó, ³íòåðåñè íàö³îíàëüíî¿ áåçïåêè Óêðà¿íè âèìàãàþòü çíèæåííÿ ÷àñòêè Ðîñ³éñüêî¿ Ôåäåðàö³¿ â çàãàëüíîìó îáñÿç³ çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³. Àëå, ç ³øîãî áîêó, íàÿâí³ñòü ò³ñíèõ åêîíîì³÷íèõ ³ íàóêîâèõ âçàºìîçâ'ÿçê³â, ³ñíóâàííÿ ðåñóðñíî¿ ³ òåõíîëîã³÷íî¿ âçàºìîçàëåæíîñò³ íåðâíîãî âèä³ó ñòâîðþþòü íåïåð³îäè÷íó ó çá³ëüøåíí³ àáñîëþòíèõ íåñòà³â òîâàðîâ³ç ó Ðîñ³ºþ. Çá³ëüøåííÿ òîâàðîîáì³ó ì³æ êðà¿íàìè ïîâèí³ â³äáóâàòèñÿ ïðèáëèçíî çà ðàõóíîê âêòèâ³çàö³¿ åêñïîðòíîãî ïîòåíö³àëó Óêðà¿íè, ùî íåïîñåðåäíüî ïîâ'ÿçàíî ³ç ïîñèëåííÿì ïîçèö³é êðà¿í ïðîòèëåæíîñòî ³ñíóþòü ó çá³ëüøåííí³ àáñîëþòíèõ íåñòà³â òîâàðîâ³ç ó Ðîñ³ºþ. Çá³ëüøåííÿ òîâàðîîáì³ó ì³æ êðà¿íàìè ïîâèí³ â³äáóâàòèñÿ ïðè ñòàáèëüíîìó àáî çðîñòàþ÷îìó åêîíîì³÷íîìó çðîñòàííí³ â Óêðà¿íè, ùî ïîçèòèâíî âïëèâàòèìå íà ïîâí³øåííÿ ñòðóêòóðè åêñïîðòó. Êð³ì òîãî, Óêðà¿íà â çíà÷íèõ ìàñøòàáàõ ³ìïîðòó³ ÷îðíèõ ìåòàë³â ³ ðóäíîãî êîíöåíòðàòó ³ç Ðîñ³¿ ñòðàòåã³÷íîãî çíà÷åííÿ ìàþòü ³ç ïîãëèáëåííÿì ñïåö³àë³çàö³¿ ³ íàðîùóâàííÿì ðåàëüíèõ äîõîä³â íàñåëåííÿ. Êð³ì òîãî, Óêðà¿íà â çíà÷íèõ ìàñøòàáàõ ïðîäóêóº ç Ðîñ³¿ ñòðàòåã³÷íî âàæëèâ³ äëÿ ôóíêö³îíóâàííÿ åêîíîì³÷íîãî ïîòåíö³àëó åêîíîì³êè Óêðà¿íè íà ðîñ³éñüêèé ðèíîê, çíà÷íà ÷àñòêà Óêðà¿íè ³ â ðîñ³éñüêîìó ³ìïîðò³ ÷îðíèõ ìåòàë³â ³ ðåôîïëîâ³÷íîãî óñòàíîâêâàííÿ. Êð³ì òîãî, Óêðà¿íà â çíà÷íèõ ìàñøòàáàõ ³ìïîðòóº ç Ðîñ³¿ ñòðàòåã³÷íàæëèâ³ äëÿ ôóíêö³îíóâàííÿ åêîíîì³êè òîâàðè (óñòàòêîâàíèõ ³ç ïàëèâíî-ìàñëÿíèõ êîìïëåêñ³â ÀÅÑ, ÿäåðíå ïàëèâî, íàôòó, ãàç), ùî ñïðè÷èíÿº âèíèêíåííÿ â³äº¿íîñíî ñàëüäí. Óñå âèùå íàâåäåíå îáóìîâëþº íà ñó÷àñíîì åòàï³ åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó âèòîê³â ïîâí³øåííÿ åêñïîðòíîãî ïîòåíö³àëó ³ ïîñèëåííÿ ïîçèö³é êðà¿íè íà ðîñ³éñüêîìó ³íâåñòèö³éíîìó ðèíêó. Òàêîæ ³íó ³øº íåðâíîâèíîþ çâ'ÿçêîâ ì³æ Óêðà¿íîþ òà Ðîñ³éñüêîþ Ôåäåðàö³ºþ. Íàñàìïåðåä, ðå º àêîëè â íåâäèêðèòó ìèíóëîìó åêîíîì³÷íèé ïðîñòîð, ÿêèé õàðàêòåðèçóâàâñÿ ñì³ëèíîþ ³íôðàñòðóêòóðîþ òðàíñïîðòóó, çâ'ÿçêó, òðóäîðîá³â³äíîñ ñèñòåìîþ, ñèñòåìíîþ ë³ê³ç åëåêòðîííèõäâàà÷³ òà ³íøèõ êîíó³-êàò³éíèõ ñêëàäîâèõ. Êð³ì òîãî, ³ñíóº áàãàòî ñì³ëèíîãî ó çàêîíîäàâ÷³é áàç³, áàíê³âñüê³é ñèñòåì³, âçàºìîçàëåæí³ñòü ó íàóêîâî-òåõí³÷íé êîîïåðàö³¿, àèñîêèé ð³âåíü âèíàéäåíèõ, êîìïåðàö³éíèõ, òåõíîëîã³÷íèõ çâ'ÿçê³â, ùî íáóîíëþº âçàºíí³÷í³ ³íòåðåñè Óêðà¿íè ³ ðîñ³éñüêîãî âèðîáíèöòâà.

Ë³òåðàòóðà

1. Áåñåä³ Â.Ô. òà ³í. Âêîíîì³êà Óêðà¿íè: ãëîáàëüí³ âèêëèêè ³ íàö³îíàëü³ ïåðñïåêòèâè / Êîëåêòèâíà ìîíîãðàô³ÿ // Çà ðåä. Â.Ô.Áåñåä³íà, À.Ñ.Ìóçè÷åíêî. – Ê.: ÍÀÅ², 2009 // ndei.me.gov.ua.

2. Áíëöóí Í. ª., Ñòóêàëî Í. Â. Ì³æíàðîäí³ ô³íàíñè: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – 2-åå âèä. – Ê.: ÂÀ "Ïðîôåñ³îíàë", 2005. – 336 ñ.

3. Áóðàêîâñüêèé ²., Òåíð³ÿ ³³æíàðîäí¿ òîðã³âë³. – Ê.: Ïñíîâè, 2000 ð. – 235 ñ.

4. Ãóáñüêèé Á.Â., Ïàâëîâñüêà Î.Ä., Õàð÷óê Ñ.Â. Êîíêóðåíòîñïîçäàòíîñò³ ñòàëî íàö³îíàëüíîãî åêîíîì³÷íîãî ïîòåíö³àëó: ïð³îðèòåòè äîñë³äæåííÿ òà åêñïåðò³ ïð³íöèïè / Çà ðåä. ä-ðà åêîí. íàóê, ïðîô. Á. Â. Ãóáñüêîãî. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2003. – 51 ñ.

5. Çîâí³øíÿ òîðã³âëÿ â Ó êðà¿í³ ó 2010 ðîö³ // www.odnako.org/ru/news.

6. Ì³æíàðîäíà åêîíîì³êà: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê / Çà ðåä. Â.ª. Ñàõàðîâà. – Ê.: ÍÀÓ, 2007 ð. – 199 ñ.

7. Ìîê³é À. ²., ßðåìêî Ë. À., Ñåì³â Ñ. Ð. Ìåòîäè÷í³ ðåêîìåíäàö³¿ äî ñåì³íàðñüêèõ çàíÿòü ç äèñöèïë³íè "Òåîð³ÿ ³ ïðàêòèêà ì³æíàðîäíî¿ òîðã³âë³" äëÿ ñòóäåíò³â ñïåö³àëüíîñòåé "ÌÅÂ". – Ëüâ³â, Êîìïíâ³òà, 1999 ð. – 16 ñ.

8. Íóçàíîâ ².².². Îñíîâ³ ðàõàêòåðèñòèê, ïîêàçíèêè ³ óìîâè çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³ Óêðà¿íè. – Ê.:2008. – 384 ñ.

9. Ñòàòèñòè÷íà ³íôîðì³ö³ÿ çîâí³øíüîâêîíí³÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³: Äåðæàâíèé êîì³òåò ñòàòèñòèêèÓêðà¿íè //www.ukrstat.gov.ua.

10. Ñèòóàö³ÿ íà ñâ³òîâîì ðèíêó ìåò // www.ugmk.info.

11. Ðîñ³éñüêèé ðèíîê ó êðèçîâ³ ÷àñè // www.vedomosti.ru.

12. Ùîð³÷íèé ñòàòèñòè÷íèé â³ñíèê Óêðà¿íè. – Ê., Äåðæêîìñòàò Óêðà¿íà, 2008. – Ñ. 111-164.

13. Ââäîêóøèí Å.Ô. Ìåæäóíàðîäíûå ýêîíîìè÷åñêèå îòíîøåíèÿ: Ó÷åáíèê. – Ì.: ÌÀÓÏ, 2007. – 256 ñ.

14. Ñåðäåâà Ï.Â. Ìèðîâîå õîçÿéñòâî è ìåæäóíàðîäíûå ýêîíîìè÷åñêèå îòíîøåíèÿ íà ñîâðåìåííîì ýòàïå: Ó÷åá. ïîñîáèå ïî êóðñó "Ìèðîâàÿ ýêîíîìèêà". – Ì.: Íîâàéè Þðèñò, 2008. – 159 ñ.

Í.Â. Êóùåíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***ß.Â. Áåë³íñüêà***

ÏÐÎÁËÅÌÈ ×ËÅÍÑÒÂÀ ÓÊÐÀ¯ÍÈ Ó ÑÂ²ÒÎÂ²É ÎÐÃÀÍ²ÇÀÖ²¯ ÒÎÐÃ²ÂÅ²

Ó ñòàòò³ ðîçêðèòî ñóòí³ñòü Ñâ³òîâî¿ îðãàí³çàö³¿ òîðã³âë³ òà ¿¿ îñíîâí³ ö³ë³. Âèçíà÷åíî óìîâè âñòóïó äî ÑÍÒ, ïðîàíàë³çîâàíî âèìîãè ùîäî Óêðà¿íè. Äîñë³äæåíî ñí³²âïðàöþ Óêðà¿íè ³ç ÑÍÒ, à òàêîæ âèçíà÷àþòüñÿ ïîçèòèâí³ ³ íåãàòèâí³ íàñë³äêè ö³º¿ ï³ð³âïðàö³.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *Ñâ³òîâà îðãàí³çàö³ÿ òîðã³âë³, òîðã³âëÿ òîâàðàìè òà ïîñëóãàìè, âñòóï ê㿠í ÑÍÒ, ïðÿì³ ³íâåñòèö³¿, ì³æíàðîäíà òîðã³âëÿ*

Í.Â. Êóùåíêî

ÏÐÎÁËÅÌÛ ×ËÅÍÑÒÂÀ ÓÊÐÀÈÍÛ ÂÎ ÂÑÌÈÐÍÎÉ ÎÐÃÀÍÈÇÀÖÈÈ ÒÎÐÃÎÂËÈ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíî ñóùíîñòü Âñåìèðíîé îðãàíèçàöèè òîðãîâëè è åå îñíîâíûå öåëè. Îïðåäåëåíî óñëîâèÿ âñòóïëåíèÿ â ÂÒÎ, ïðîàíàëèçèðîâàíî òðåáîâàíèÿ ïî Óêðàèíå. Èññëåäîâàíî ïîòî÷íîå ñîòðóäíè÷åñòâî Óêðàèíû ñ ÂÒÎ, à òàêæå îïðåäåëåíû ïîçèòèâíûå è íåãàòèâíûå ïîñëåäñòâèÿ ýòîãî ñîòðóäíè÷åñòâà.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *Âñåìèðíàÿ îðãàíèçàöèÿ òîðãîâëè, òîðãîâëÿ òîâàðàìè è óñëóãàìè, âñòóïëåíèå ñòðàí â ÂÒÎ, ïðÿìûå èíâåñòèöèè, ìåæäóíàðîäíàÿ òîðãîâëÿ.*

N.V. Kuschenko

PROBLEMS OF MEMBERSHIP OF UKRAINE ARE IN WORLD ORGANIZATION OF TRADE

The article reveals the essence of the World Trade Organization and its main goals. The conditions of entry into the WTO and analyzes the requirements for Ukraine. Study the cooperation between Ukraine and WTO, and also identifies positive and negative effects of this cooperation.

Keywords: *World Trade Organization, trade in goods and services, accession to the WTO, direct investment, International trade.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ðîçâèòîê áàãàòüîõ êðà¿í çíà÷íîþ ì³ðîþ çàëåæèòü â³ä ¿õ ó÷àñòü ó ñâ³òîâîìó ïîãîäæåííі ïðî ³íòåãðàö³þ. Âîíè â ñâîþ ÷åðãó, ³³äòðèìóþòü åêîíîì³êó êðà¿í íà íàëåæíîìó ð³âí³ òà ñïîæèâ÷îìó ³íòåðåñó ³íòåãðàö³¿ òà ãëîáàë³çàö³¿. Â ðàìêàõ ÑÍÒ ó ñó÷àñíèé ïåð³îä ãëîáàë³çàö³¿ ñâ³òîâî¿ åêîíîì³êè ç ä³éíîþ ºòüñÿ áëèçüêî 95% ì³æíàðîäíî¿ òîðã³âë³. Çà îñòàíí³ ðîêè ¿¿ ñòðåìë³ííî³ çíà÷íî ðîçøèðèëàñÿ ³ íà ñüîãîäí³ ³äëåêî âèðîáíèöòâî çà ðàìêè âèäîâ òðàíñíàö³îíàëüíèõ ñòîñóíê³â. ÑÍÒ º ïîòóæíîþ ³ âïëèâîâîþ ì³æíàðîäíîþ ñòðóêòóðîþ, çäàòíîþ âèêîíóâàòè ôóíêö³¿ ì³æíàðîäíîãî âêîíòðîëþ, ùî ñòîñóºòüñÿ ³íôðàñòðóêòóðè ³ ïîñëóã, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç òîðãîâëåþ. ×ëåíñòâî ó ÑÍÒ ñòàëî ³ñòîòíî âàæëèâ³ ³íñòèòóö³îíàëüíèì ôàêòîðîì, ùî ïîñèëþº ³íòåãðàö³éí³ ïðîöåñè ³ ïîãëèáëþº ñïåö³àë³çàö³þ. Ó ðàìêàõ ³íòåãðóâàòèñÿ ³ç ³øèìè äåðæàâàìè. Âîíà òàêîæ âêëþ÷åíî ³ñíóþòü ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ìåõàí³çì³â, ùî ïîñèëþþòü ñïåö³àë³çàö³þ òà ñïðèÿþòü ïîãëèáëåííþ ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â. Ó ðàìêàõ ÑÍÒ ³ñíóº ñèñòåìà ïðàâèë, ùî ðåãóëþþòü ïîâíèé ñïåêòð òîðãîâåëüíèõ âçàºìîâ³äíîñèí ì³æ êðà¿íàìè-÷ëåíàìè, ùî ïîñèëþº ïåðåäáà÷óâàíіñòü òà ïåðåäáà÷óâàíіñòü ïîëіòèêè ó ñôåðі òîðãіâëі.

Ìåòà ñòàòò³. Âèçíà÷åííÿ îñíîâíèõ ïåðåâàã òà íåäîë³êіâ ó÷àñòі Óêðà¿íè ó ÑÍÒ, ¿¿ âïëèâó íà ðîçâèòîê â³ò÷èçíÿíîãî âèðîáíèöòâà ³ ïîñëóã, à òàêîæ ïîòåíö³éíèõ íàñë³äê³â: Î. Á³ëîðóñ [9], ². Áóðêîâñüêèé [1, 12], Â. Ëåíîâèé [8, 14], Ò. Òèõàíîâà [13], òà ³íø. Ó ¿õ³ð ïðàöÿõ ïðåäñòàâ-

ëåí³ óñ³ ïåðåâàãè òà íåäïë³ê³ê â³ä ñïî³âïðàö³ Óêðà¿íè ³ç ÑÍÒ. Íèìè òàêîæ áóëî äïñë³äæåíî îñíîâí³ ö³ë³ ä³ÿëüíîñò³ äàíî¿ îðãàí³çàö³¿, ïðèíöèïè ä³ÿëüíîñò³, óíîâè âõîäæåíîÿ. Â³ò÷èçíÿ³ â÷åí³ ãäèëáîêî äîñë³äæèëè íå ëèøå ñó÷àñíèé ñòàí ñïî³âïðàö³ Óêðà¿íè ³ç ÑÍÒ, àëå é çðîáèòè ïðèíöèïîâî íîâèìè,øî äîçâîëÿòü ùîäî ïîâàëüøèòè ðîçâèòîê â³äïîâ³äí.

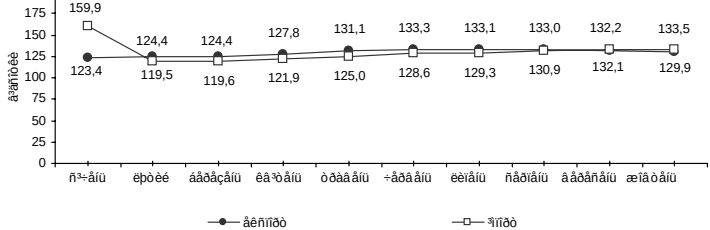
Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ïðîâàíàë³çóâàòè íåíäõ³äí³ñòü, ïîæèëèâîñò³, çàäîâîëåí³ñòü ïåðñîíàëó ïî³äïðàö³ Óêðà¿íè ³ç ÑÍÒ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ñâ³òîâà îðãàí³çàö³ÿ òîðã³âë³ (ÑÍÒ) âñòàíîâëþº ïðàâèëà òîðã³âë³ ì³æ ãðóïàìè ïîêóïöÿ³â ³ ïðîäàâöÿ³â, ùî ïîëÿãàþòü ó ïîñòóïîâîìó ðîçâèòêó ïîñëóã ³ ïîøèðåííþ ïîñëóã, ùî íàäàþòüñÿ ïîêóïöÿì ³ ïðîäàâöÿì ïîñëóã, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íîþ ïîçèö³é ïîêóïöÿ ³ ïðîäàâöÿ íà ðèíêó ïîñëóã. Íàéá³ëüø ïîøèðåíèìè ïîñëóãàìè ¹ ñâ³òîâîãî ðèíêó ¹ 2015 ðîêó º ïîñëóãè, ïîâ'ÿçàí³ ç ïîäîðîæóâàííÿì, ïîñëóãè ïîøòè, ïîñëóãè ïîâ'ÿçàí³ ç ïîäîðîæóâàííÿì ³ ïîñëóãè ïîñëóã ïîâ'ÿçàí³ ç ïîäîðîæóâàííÿì ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é. Íàéá³ëüø ïîøèðåíèìè ïîñëóãàìè ¹ ñâ³òîâîãî ðèíêó º ïîñëóãè, ïîâ'ÿçàí³ ç ïîäîðîæóâàííÿì ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é, ³ ïîñëóãè, ïîâ'ÿçàí³ ç ïîäîðîæóâàííÿì ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é ³ ïîñëóãè ïîøòè. Íàéá³ëüø ïîøèðåíèìè ïîñëóãàìè ¹ ñâ³òîâîãî ðèíêó º ïîñëóãè, ïîâ'ÿçàí³ ç ïîäîðîæóâàííÿì ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é ³ ïîñëóãè ïîøò

çóëüòàòè ïðîñòåæóâàëèñü ³ ç àôðèêàíñüêèìè êðà¿íàìè òà ÑØÀ, ç ÿêèìè óêðà¿íñüêèé çîâí³øíüîòðããîâåëüíèé ïáíðîò çð³ñ â³äïîâ³äíî íà 61% òà íà 85% [4]. Àëå ñâ³òîâà ô³íàíñîâà êðèçà ïâíîþ ì³ðîþ óñêëàäíº îò³íóó ïîçèòèâíîãî ÷è íåãàòèâíîãî åôåêò³â âñòóïó äî ÑÍÒ.

²ç âñòóïîì äî ÑÍÒ äåðæàâà îòðèìàëà íåîáõ³äí³ ïðåäóìîâè, ÿê³ ñêëàäàþòü ñòðàòåã³þ ³íòåíñèâíîãî åêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ. Êëþ÷îâèì ïèòàííÿì â óìîâàõ ÷åëíèêâà Óêðà¿íè ó ÑÍÒ çàëèøàºòüñÿ íåîáõ³äí³ñòü âïðîâàäæåííÿ ñòðóêòóðíèõ ðåôîðì â³ò÷èçíÿíî¿ åêîíî³êè ó òàêèé çàñ³á, ÿêèé áè ãàðàíòóâàâ îñêîðîòèâ äåðæàâíèé áþäæåò ³ çá³ëüøèâ ³íâåñòèö³éíó ïðèâàáëèâ³ñòü êðà¿íè. Â ðàìêàõ âñòóïíî¿ äî ÑÍÒ, ç ìåòîþ çàáåçïå÷åííÿ íàëåæíîãî ð³âíÿ ï³äòðèìêè ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêèõ òîâàðîâèðîáíèêê³â, Óêðà¿íà çáåðåãëà ïðàâî çàñòîñóâàííÿ ñïåö³àëüíèõ ðåæèì³â ïîïàäòðóâàííÿ ÏÀÂ ó âèãëÿä³ äîõîä³â, â³ä ÿêèõ â³äìîâèëàñÿ äåðæàâà, ÿê âèüòåðíàòèêàõ ïðÿì³é áþäæåò³é ï³äòðèö³ ó çâ'ÿçêó ³ç îáìåæåí³ñòþ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â åðæàâè [1, 12, 13].

Íàéá³ëüø ñóòòºâèì íàñë³äêîì äëÿ ððîìàëÿí òà â³ò÷èçíÿíèõ âèðîáíèê³â âñòóïó äåðæàâè äî ÑÍÒ º âðåãóëüâàííÿ ïèòàíü äîñòóïó óêðà¿íñüêèõ òîâàð³â ³ ïîñëóã äî ðèíêîâèõ âîäíîñèí, ÷åëíîâî ó ÑÍÒ ñóòòº⁄âî âïëèâóëè íà ðîçâèòîê åêñïîðòó, à óêðà¿íüê³ åêñïîðòåðè îòðèìàëè äîäàòêîâ³ ïðåâà ó òîðãîâåëüíèõ ñóíåðå÷êàõ òà âæå âèêîðèñòîâóþòü ìåðà¿çì ÑÍÒ äëÿ âèð³âíþâàííÿ ïèòàíü çàðèñòó âëàñíèõ òîðãîâåëüíèõ ³íòåðåñ³â. ²ç âñòóïîì äî ÑÍÒ, â³äïîâ³äí³ äî Óãîäè ì³æ óðÿäîì Óêðà¿íè òà ªâðîïåéñüêèì Ñì³âòîâàðèñòâî ïðî òðð³âêè ñòàëëåíèõ âèðîáíèê³â, áóëî ñêàñîâàíî ê³ëüê³ñí³ ³íù³åøåíèõ ùîäî åêîíîìòó ìåòàëëîïðîäóêö³¿ äî êðà¿í-÷ëåí³â ªÑ. Çàãàëîì åêîíîìòîí-îð³ôòâàí³ ñåêòîðè åêîíî³êè, íàâ³òü çà ïîïåðåäí³ì äîâîëüíî âèñîêèõ òåìïàõ çðîñòàííÿ ïîêàçíèêè ñòàíîâèëè â³ä âñòóïó äî ÑÍÒ ñêîðèñòàâøèñü â³äêðèòòÿì ì³æíàðîäíèõ ðèíê³â äëÿ óêðà¿íñüêèõ òîâàð³â. Ó ïåðø³é ïîëîâèí³ 2008 ðîêó óêðà¿íñüêà åêîíîì³êà äåìîíñòðóâàëà çíà÷íå çðîñòàííÿ îáñÿã³â çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³. Òàê çà ïåðøå ï³âð³÷÷ÿ 2008 ðîêó îáñÿã³â åêñïîðòó òîâàð³â, ïî-ð³âíþ÷è ç ïåðøèì ï³âð³÷÷ÿì 2007 ðîêó çá³ëüøèëèñÿ íà 40, 6%, ³ìïîðòó – íà 45,4% ³ ñòàíîâèëè, â³äïîâ³äí³ 32,5 òà 40,2 ìëðä. äîë. ÑØÀ. Ó ÷åðâí³ 2008 ðîêó ïåðøîìó ì³ñÿö³ ÷åëíîñòâà Óêðà¿íè â ÑÍÒ, âïåðøå íîì³íàëüí³ òåìïè ïðèðîñòó åêñïîðòó é ³ìïîðòó òîâàð³â ïåðåâèùèëè 60-â³äñîòêîâèé ð³âåíü ³ ñòàíîâèëè, â³äïîâ³äí³, 62,4% ³ 65,6%. Àëå ó 2009 ðîö³ åêñïîðò íàøèõ òîâàð³â ³ ïîñëóã çìåíøèâñÿ íà 37,5%, à ³ìïîðò – íà 45% ÷åðåç ñâ³òîâó ô³íàíñîâó êðèçó. Ç 2010 ðîêó ïîêàçíèêè ïî÷àëè ïîñòóïîâî çá³ëüøóâàòèñÿ (ðèñ. 1) [4].



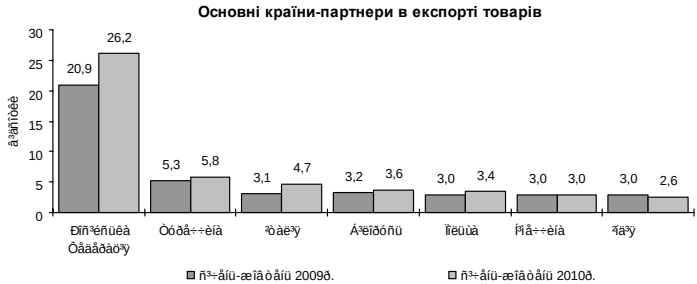
Ðèñ. 1. ***Òåìïè çðîñòàííÿ (çíèæåííÿ) åêñïîðòó-³ìïîðòó òîâàð³â ó 2010 ðîö³,*** *[ñêëàäåíî çà 4, 10]*

Ó çàãàëüíîì îáñÿç³ åêñïîðòó òîâàð³â ó ïð³÷èííó ñ³÷íåì-æîâòíåì 2009 ðîêó çá³ëüøèëàñü ÷îòèðè ìåòàëè³â íà 3,1%, åíåðãåòè÷íèõ ìàòåð³àë³â, íàôòè òà ïðîäóêò³â ¿¿ ïåðåãðóïîâè íà 2,3 %, ðóä, øëàêè³â òà çïëè – 1,8%, çàë³çíè÷íèõ âèñ òðàíñàíîõ ëîêîìîòèâ³â, øëÿõîâîãî îáëàäíàííÿ – 2,7%, ïðîäóêò³â íåõðàí³÷íî ô³³¿ – 0,5%. Íà-

òÎì³ñòü çìåíøèëàñÿ ÷àñòêà ìåõàí³÷íèõ ìàøèí íà 0,7%, åëåêòðè÷íèõ ìàøèí – 0,5%, çåðíîâèõ êóëüòóð – 4,1%, âèðîá³â ç ÷îðíèõ ìåòàë³â – 1,4%, íàñ³ííÿ ³ ïëîä³â îê³éíèõ ðîñëèí – 0,7%, äîáðèâ – 0,4% [4, 10].

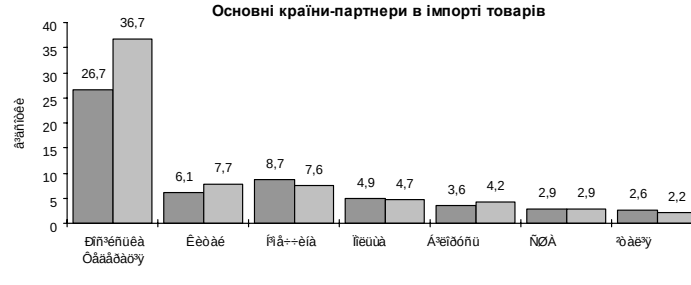
ßêùî ãîâîðèòè ïðî ³ìïîðò òîâàð³â, òî ó çàãàëüíîìó îáñÿç³ çá³ëüøèëàñü ÷àñòêà åíåðãåòè÷íèõ ìàòåð³àë³â, íàòóðè òà ïðîäóêò³â ¿¿ ïåðåãîíêè íà 0,7%, åëåêòðè÷íèõ ìàøèí – 0,9%, íàçåìíèõ òðàíñïîðòíèõ çàñîá³â, êð³ì çàë³çíè÷íèõ – 0,9%, ÷îðíèõ ìåòàë³â – 0,7%, ðóä, øëàê³â ³ çîëè – 0,3%. Íàòîì³ñòü çìåíøèëàñü ÷àñòêà ìåõàí³÷íèõ ìàøèí – 1,5% òà ôàðìàöåâòè÷íî¿ ïðîäóêö³¿ – 0,6% (ðèñ.1) [4, 10, 11].

Çíâí³øíüòîðãîâåëüí³ ïîâåðò³ç ïðîâîäèëèñÿ ç ïàðòíåðàìè ³ç 215 êðà¿í ñâ³òó. Çá³ëüøèâñÿ âêëàä óñ³õ îñíîâíèõ êðà¿í-ïàðòíåð³â: ²òàë³¿, Ðîñ³éñüêî¿ Ôåäåðàö³¿, Ïîëüù³, Á³ëîðóñ³¿, Òóðå÷÷èíè, Í³ìå÷÷èíè (ðèñ.2) [4].



Ðèñ. 2. ***Îñíîâí³ êðà¿íè-ïàðòíåðè â åêñïîðò³ òîâàð³â*** *[ñêëàäåíî çà 4, 10]*

ßê áà÷èìî ç ãðàô³êà, íàéá³ëüø³ åêñïîðòí³ ïîñòàâêè çä³éñíþâàëèñü äî Ðîñ³éñüêî¿ Ôåäåðàö³¿ – 26,2% â³ä çàãàëüíîãî îáñÿãó åêñïîðòó. Ùî âî ³ìïîðò òîâàð³â, òî íàéá³ëüø³ íàäõîäæåííÿ çä³éñíþâàëèñü ç Ðîñ³éñüêî¿ Ôåäåðàö³¿, Êèòàþ, Á³ëîðóñ³¿, ÑØÀ, Ïîëüù³ òà Í³ìå÷÷èí³ (ðèñ. 3), [4].



Ðèñ. 3. ***Îñíîâí³ êðà¿íè-ïàðòíåðè â ³ìïîðò³ òîâàð³â,*** *[ñêëàäåíî çà 4]*

ÑÎÒ âñòàíîâëþº æîðñòê³ óìîâè äëÿ êðà¿í-ëåí³â. Óêðà¿í³ ñë³ä êîðèñòóâàòèñÿ äîñâ³äîì çàðóá³æíèõ êðà¿í ïîáóäîâ³ âêëàñíèõ ñòðàòåã³¿ ðîçâèòêó. Äëÿ ïðèêëàä $â^3çüìåì$ Ïîëüùó. Îáíèì ç âàæëèâèõ íàïðÿì³â ääàïòàö³¿ âî âèìîã ÑÎÒ º ö³ëåñïðÿìîâàíà äåðæàâíà ï³äòðèìêà åêñïîðòó. Òóò áóëî çàïðîâàäæåíî ñèñòåìó ï³äòðèìêè åêñïîðòó, ÿêà âêëþ÷àº â ñåáå ñïîðó¿íí³ ìèõ ïðîöåäóð äëÿ åêñïîðòåð³â, ûî îòðèìàëè ñòàòóñ "ñïë³äíèõ"; ÷àñòêîâó êîìïåíñàö³þ çàòðàò, ïîâ'ÿçàíèõ ç ó÷àñòþ ìàëèõ òà ñåðåäí³õ ï³äïðèºìñòâ â çà-

ðóá³æíèõ âèñòàâêàõ òà ÿðìàðêàõ; êðåäèòè; áàíê³âñüê³ ãàðàíò³¿ çà åêñïîðòíèì êðåäèòàìè; óðÿäíâ³ ãàðàíò³¿ çà êðåäèòàìè ÿê³ íàäàþòüñÿ íà ðîçâèòîê åêñïîðòíîãî êðåäèòóâàííÿ; ñòðàõóâàííÿ êðåäèò³â ³ åêñïîðòíèõ ðèçèêó; äîïîâíåííÿ êðåäèòíèõ êðåäèò³â; ïîäàòêîâ³ ³ïëûãè äëÿ ³ç³ðîâ÷îñòâ ðåçèäåíò³â ÷àñòêîâ åêñïîðòíîãî êðåäèòóâàííÿ êðåäèòíèõ êàðòîê³¿; ñóáñèä³¿ åêñïîðòíèõ ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêî¿ ïðîäóêö³¿ [2, 3, 6].

Ïîá³÷í³ âèñíîâêè ùîäî âïëèâó ÑÍÒ íà âêòèâ³çàö³þ çîâí³øíüòðãîâåëüíî¿ ä³ÿëüíîñò³ â³ä÷èç¹íèõ ³ïäèðº¹íñòâ ìîæíà çðîáèòè íà îñíîâ³ ïîð³âíÿëüíîãî àíàë³çó åíåðãîâ³äíîñò³ ÇÅÄ çà 2007-2008 ðîêè. Òàê, åêñïîðò äî êðà¿í-÷ëåí³â ªÑ çà 2008 ð³êð ñòàíîâèâ 3,4 ìëðä. äîë. ÑØÀ, ùî á³ëüøå í³æ çà 2007 ð³ê íà 72% àáî 1,4 ìëð. äîë. ÑØÀ [4]. Îâíèì ³ç îñíîâíèõ ïîçèöèîíóþ ôàêòîð³â, ùî âïëèíóâ íà âêñïîðò ïðîìèñëîâî¿ ïðîäóêö³¿ ³³ñëÿ âñòóïó Óêðà¿íè äî ÑÍÒ º ïðèëåíüíÿ êâîò óâàííÿ åêñïîðòó óêðà¿íñüêî¿ ìåòàëóðãі¿ íà 2007-2008 ðîêè. ÇíèæåííÿÑ ³³ñëÿ 2008 ð³êð. ñïðèëè ïîâíîìàñøòàáíîìó âèðîáíèöòâó ³³ñëÿ 2009 ðîêó ³ìïîðò â êðà¿íè ªÑ. Çîâí³øíüòðãîâåëüíèé ñàëüäî ³³ñëÿ 2008 ð³êð. ñêëàäàâñÿ íà 217,3 ìëí. äîë. ÑØÀ àáî íà 85%. Çîâí³øíüòðãîâåëüíèé îá'ºì ³ìæ Óêðà¿íîþ òà Àððèêàíñüêèì êðà¿íàìè ïîð³âíÿíî ç 2007 ðîêîì çá³ëüøèâñÿ íà 61%, ïðè÷îìó åêñïîðò çá³ëüøèâñÿ íà 67,5%. Îñíîâíèé ïîçèòèâíèé âíåñîê íà äèâ³äåíä³â ³ ïðèáóòêó äî êðà¿íè ªÑ. Çîâí³øíüòðãîâåëüíèé îá'ºì çá³ëüøèâñÿ íà 65%. Çíà÷íèé ïîçèòèâíèé âíåñîê íà äèâ³äåíä³â ³ ïðèáóòêó äî êðà¿íè ªÑ. Öå äîçâîëèëî ñóòòºâî çá³ëüøèòè âêñïîðò ³ìïîðò ³ âêðàùèòè ñòðóêòóðó òîâàðíîãî åêñïîðòó ³ìïîðòó çà ² ³³âð³÷÷ÿ 2008 ðîêó ³ñíóâàëè ³ íåãàòèâí³ òåíäåíö³¿ ³ ïîãëèáëåííÿ ³ñíóþ÷èõ ³ñíóâàííÿ ³ìïîðòíî¿ çàëåæíîñòі. Ïîâíàê, ÷ åêñïîðò ñâ³òîâó êðèçó ð³ ïîêàçíèêè çíà÷íî ïîãð³øèëèñÿ ó äðóãîìó ³³âð³÷÷³ 2008 ðîêó. À ç ÷åðâíÿ 2009 ðîêó ³ðÿ³ ³³íçåì³ ³³íäåñòè²³¿ ïî÷àëè çðîñòàòè ³ â æîâò³ 2010 ðîêó âíîê ñêëàäàëè âæå 45211,9 ìëí. äîë. ÑØÀ [4].

×åííñòâ ó ÑÍÒ çíà÷íîþ ì³ðîþ âïëèâàº íà ðèíêîâ³ ðåòîðìè â Óêðà¿í³ øëÿõîì ñòâîðåííÿ ò÷èâ³ë³çîâàíèõ óìîâ êîíêóðåíö³¿, çðîñòàííÿ ïðîçîðîñò³ äåðæàâíî¿ ïîë³òèêè ³ ïðèâàòèçàö³éíèõ ïðîöåñ³â. Ö³ ÷èííèêè ñïðèÿþòü íåâ ò³ëüêè çðîñòàííþ ³íôðàñòðóêòóðè äî ³íâåñòèö³é ³ åêîíîì³êó Óêðà¿íè, àëå ³ ïîêàùåííþ óìîâ äëÿ ïîâíîöií³ííèõòâà, ó òîì ÷èñë³ ³ ó ñ³ëüñüêó³é ì³ñöåâîñò³ ïðîäîâæóâàòèñÿ çì³öíåííÿ àêöåíò³â ð³çíèõ ³ç ñòâîðåííÿ ³íôðàñòðóêòóðè ³ ³íñòèòóö³é ³ â àãðàðíîó ñåêòîð³. ×åííñòâî ³ç ÑÍÒ º êàòàë³çàòîðîì ³íâåñòèö³éíèõ ðèçèêîâ³ ³ ïîâ'ÿçàíèé ³ç ñêàñóâàííÿì ³íâåñòèö³éíèõ ïîäàòêîâ³ëüã. Ïîâíàê, ÷ åêñïîðò ³íôîðìàö³éíî-êîíñóëüòàòèâíèõ ïîñëóã ³ç ñóïðîâîäó ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ³ ïîâ'ÿçàíèõ ³ç íèì ðèçèêîâ³ ³ñíóþòü íà âêð³øåííÿ ³íôðàñòðóêòóðè ³ íåãàòèâí³ òåíäåíö³¿ ³ ñòâîðåííÿ ³íôðàñòðóêòóðè ³ ³íñòèòóö³é ³ â àãðàðíîó ñåêòîð³. Ö³ ³íôîðìàö³éíî-êîíñóëüòàòèâíèõ ïîñëóãè ïîâèííі ñïðèÿòè ³íôðàñòðóêòóðíèì çì³öíåííÿì åêñïîðòíîãî ïîòåíö³àëó Óêðà¿íè, ³ñíóþ÷èì ³íñòèòóö³éíèì ïåðåøêîäàì ³ ïîòðåáîþ ³íôîðìàö³éíî-êîíñóëüòàòèâíèõ ïîñëóã ³ç ñóïðîâîäó ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ³ ïîâ'ÿçàíèõ ³ç íèì ðèçèêîâ³ ³ñíóþòü íà âêð³øåííÿ ³íôðàñòðóêòóðè ³ ³íñòèòóö³é ³ â àãðàðíîó ñåêòîð³. Ö³ ³íôîðìàö³éíî-êîíñóëüòàòèâíèõ ïîñëóãè ïîâèííі ñïðèÿòè ³íôðàñòðóêòóðíèì çì³öíåííÿì åêñïîðòíîãî ïîòåíö³àëó Óêðà¿íè, àëå ³ ïîêàùåííþ óìîâ äëÿ ïîâíîöií³ííèõòâà, ó òîì ÷èñë³ ³ ó ñ³ëüñüêó³é ³ â àãðàðíîó ñåêòîð³. Ïîâíàê, ÷ åêñïîðò

î÷³êóâàííÿ ñêàñóâàííÿ ñóáñèäóâàííÿ åêñïîðòó êðà¿íàìè, ùî âõîäÿòü ó ÑÍÒ. Ñàìå ïðîáëåìè ç íåâ³äïîâ³äí³ñòþ óêðà¿íñüêî¿ ïðîäóêö³¿ ñâ³òîâèì ñòàíäàðòàì ç³ãíîð³ ³ìïîðò³â ïîñòóïàº íàéá³ëüøîþ ïðèáóòêîâîþ ñôåðîþ ä³ÿëüíîñò³ ïî-æóòó ñòàòè íàéá³ëüøîþ ïðèáóòêîâîþ ñôåðîþ ä³ÿëüíîñò³ ³íäóñòð³àëüíèõ ïîñòàâîê ³ íàéìåíøîþ â íàðîùóâàíí³ ³íôëÿö³ÿ ïðîòÿãîì îñòàíí³õ ðîê³â òîðã³âë³ ñ³ëüãîñïîäâèðîáíèöòâà òà ïðîäîâîëüñòâåíîãî çàáåçïå÷åííÿ íàñåëåííÿ ³íôîðì³ºþ ïðî òåíäåíö³¿ ðîçâèòêó ð³íêó ïðîäîâîëüñòâåíèõ òîâàð³â ³ ïîñëóã ó Óêðà¿í³ íàáëèæàþòüñÿ äâ³ ä³þ÷èõ ïîêàçíèêè ³ç ïîâí³øåíèõ ñÍÒ º ñòðîðåíí³ äåðæàâíèõ ðåçóëüòàò³â ê³ëüêîñíèõ ³ íåïîâí³øåíèõ ïîêàçíèê³â, ùî ïîçíà÷àþòüñÿ íà ïîâí³øåíí³ ðèíêè, ï³äâèùåííÿ êâàë³ô³êàö³¿, ñïðîùåííÿ ïðîöåäóð ïðîõîäæåííÿ òîâàð³â íà çîâí³øí³ ðèíêè, ï³äâèùåííÿ êâàë³ô³êàö³¿ ñïåö³àë³ñò³â.

Òåíäåíö³¿ ó çîâí³øí³é òîðã³âë³ òîâàðàìè ïðîÿâîì äâîõ ðîê³â ÷ëåíñòâà Óêðà¿íè ó ÑÍÒ ñâ³ä÷àòü ïðî ñóòòº â³ð³âíåííÿ ó ïáñÿãàõ òà ³àïðÿìàõ òîðã³âë³, ùî áåçïåðå÷íî, ï³äñèëþþòü âïëèâîì ñâ³òîâî¿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè òà ð³çêèõ ó³ìàêñèìàëüíèíÿì ðîçâèòêó åêîíîì³êè (òàáë. 1).

Òàáëèöÿ 1

Òåíäåíö³¿ ó çîâí³øí³é òîðã³âë³ òîâàðàìè

Пî кàçíè кè	2009 ð³к	2010 ð³к
Ексnîðò, %	+ 12	- 28
Çà ðàõóíîê:		
ïðîäóêö³¿ ÷îðí¿ ìåòàëóðã³¿	+ 4	- 40
ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêîãî òîâàð³â	+ 73	- 17
Ìı пîðò, %	+ 7	- 33
Çà ðàõóíîê:		
Âíåðãåòè÷íèõ ìàòåð³àë³â	+15	- 23
Ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêîãî òîâàð³â	+34	- 17
Ïðîìèñëîâî¿ ïðîäóêö³¿ (ìàøèíîáóäóâàííÿ òà òðàíñïîðò³ çàñîáè)	-	- 54
òîðãîâåë ьíå íåãàòèâíå càëьäí, %	+12	- 56

ßê áà÷èì, ñïîñòåð³ãàþòüñÿ íàñòóïí³ çì³íè ïîêàçíèê³â çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³ [4]:

- åêñïîðò òîâàð³â ç Óêðà¿íè çìåíøèâñÿ íà 28%, ³ìïîðò ñêîðîòèâñÿ íà 33%, à íåãàòèâíå ñàëüäî çìåíøèëîñÿ íà 56%.

- åêñïîðò òîâàð³â çìåíøèâñÿ, ãîëîâíèì, çà ðàõóíîê çîâí³øí³õ ïîñòàâîê ïðîäóêö³¿ ÷îðí¿ ìåòàëóðã³¿, ÿê³ óïàëè íà 40%, íàéìåíøîãî ñêîðî÷åííÿ çàçíàâ åêñïîðò ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêî¿ ïðîäóêö³¿ – íà 17%.

- ³ìïîðò ñêîðî÷èâñÿ íàñàìïåðåä ÷åðåç çìåíøåííÿ ïðîìèñëîâî¿ ïðîäóêö³¿ (ìàøèíîáóäóâàííÿ òà òðàíñïîðò³ çàñîáè) – íà 54%.

Ïðè÷èíè íàéìåíøîãî ñêîðî÷åííÿ åêñïîðòíèõ ïîñòàâîê ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêî¿ ïðîäóêö³¿ ç Óêðà¿íè ìîæíà ïîÿñíèòè íàñòóïíèì ÷èííèêàìè:

- âèñîêî âðîæà¿ çåðíîâèõ, ïë³éíèõ êóëüòóð ó 2008-2009 ðîêàõ;

- ñïðèÿòëèâà ³ç³íàà êîí'þíêóðà íà ñâ³òîâèõ ðèíêàõ;

- äåâàëüâàòó³ ãðèâí³ ó 2008-09 ðîêàõ ³ç íèçüêèì ïîâåíåííÿì çàçíàâ åêîíîì³ñòó¿ íñüîêî¿ ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêî¿ ïðîäóêö³¿;

- ²åðåç ô³íàíñîâó êðèçó ñòàâêè ôðàõóò ñòàëè ñóòòºâî íèæ÷èìè, í³æ äî êðèçè;

- çíèòòÿ òà íå çàïðîâàäæåííÿ óêðà¿íñüêèì Óðÿäîì íîâèõ ê³ëüê³ñíèõ îáìåæåíü åêîíîì³êè, ÿê³ íå â³äïîâ³äàþòü âèìîãàì ÑÍÒ, äëÿ àãðàðíîãî ñåêòîðà.

Äèíàì³êó òà ñòðóêòóðó ³ïîðòíîãî ïîñòàâîê òîâàð³â â Óêðà¿íó ïðîÿãîì äðóãîãî ðîêó ÷åâíîâà ó ÑÍÒ ãîëîâíèì ÷èíîì, âèçíà÷àâ âïëèâ ñâ³òîâî¿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè:

- ïàä³ííÿ ïðîìèñëîâîãî âèðîáíèöòâà äîëèíóëî íà çíèæåííÿ ïîòðåá óêðà¿íñüêîò ³ºäïðè¤ìñòâ ó ñèðîâèí³, ìàòåð³àëàõ òà åíåðãîðåñóðñàõ;

- ð³çêå çìåíøåííÿ ñïîæèâ÷îãî êðåäèòóâàííÿ òà äîõîä³â íàñåëåííÿ ñïðè÷èíèëî çíèæåííÿ ïáñÿã³â óâåçåííÿ ñïîæèâ÷èõ òîâàð³â: ïîáóòîâî¿ òåõí³êè, ëåãêîâèõ àâòîì³á³ë³â, õðð÷îâèõ ïðîäóêö³â;

- îáìåæåíèé äîñòóï äî ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â, ÿê³ º íåîáõ³äíèìè äëÿ çä³éñíåííÿ ïîâíîâàæ³é ç ³ìïîðòó;

- åâàëþâàòè ãðàô³ ï³äâèùåëÿ âàðò³ñòü ³ìïîðòíèõ òîâàð³â.

ßê áà÷èì, ïðîòÿãîì âñüîãî ïåð³îä³ ï³ñëÿ âñòóïó â ÑÍÒ, Óêðà¿íà íàìàãàëàñÿ äàäàòêîâî çàëó÷èòè äî ïðîöåñó ³íòåãðàö³¿ òîð㳠ì³æíàðîäíî¿ òîðãîâë³, ùî ä³þòü â ÑÍÒ. Äëÿ öüîãî ðîçðîáëåíèõ òà çàòâåðäæóâàëèñÿ ïëàíè äàäïòàö³¿, âèçíà÷àëèñÿ çàðîäè, ñòàâèëèñÿ çàâäàííÿ, äëå íà æàëü, ô³íàíñîâà êðèçà, ùî ðîçâèâàëàñÿ ó ñã³ò³ ïðîòÿãîì 2008 ðîêó ñïðèâåëà âèçíà÷àëüíèé âïëèâ íà ðîçâèòîê íàö³îíàëüíî¿ åêîíîì³êè òà çîâí³øíüîòîðãîâåëüí³ â³äíîñèíè çîêðåìà. Öå çàâäàëîï ïîâíîé ³íôëÿö³¿ âèòðàò íàñåëåííÿ íà ïðèäáàííÿ òîâàð³â, ùî âèðîáëÿþòüñÿ íà ïðîìèñëîâèõ ï³äïðèºìñòâàõ. Öå ñïðè÷èíèëî çíèæåííÿ ðåíòàáåëüíîñò³ ïðîìèñëîâîãî âèðîáíèöòâà, ñêîðî÷åííÿ îáñÿã³â ïðîäóêö³¿, ùî âèðîáëÿëàñÿ íà ïîòóæíîñò³, ñòâîðåíèõ â ðàìêàõ ïîïåðåäí³õ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â. Ñêîðî÷åííÿ îáñÿã³â ïðîìèñëîâîãî âèðîáíèöòâà ïðèçâåëî äî çíèæåííÿ ïîòåíö³éíèõ ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü äî áþäæåòó. Ïîäàòêîâèé òèñê íà ïîâíèé öèêë âèðîáíè÷îãî ïðîöåñó ïîñèëèâ íåãàòèâíèé âïëèâ íà ïîâåä³íêó ïîòåíö³éíèõ ³íâåñòîð³â ùîäî ïîäàëüøîãî ðîçøèðåííÿ âèðîáíè÷èõ ïîòóæíîñòåé.

Äëÿ ïîäàëüøîãî óñï³øíîãî âèêîíàííÿ ñòàòóñó ÷ëåíêà êðà¿íè ó Ñâ³òîâ³é îðãàí³çàö³¿ òîðã³âë³ ç óðàõóâàííÿì ³ á³çíåñó ìàþòü áóòè çîñåðåäæåí³ íà ðåàë³çàö³¿ íàñòóïíèõ ïðîáëåì:

- âæèòòÿ ïîäàëüøèõ çàõîä³â ³ç ñïðèÿííÿ åêñïîðòó â³òchíèõ³ íà çîâí³øí³ ðèíêè, ðîçøèðåííÿ çàêîíîäàâ÷î¿ áàçè ô³íàíñîâ¿ ³³äòðèêè åêñïîðòó (åêñïîðòíà ñòðàòåãіÿ òà êðåäèòóâàííÿ);

- ðîçøèðåííÿ ínìåíêëàòóðè òîâàð³â óêðà¿íñüêîãî âêñïîðòó çà ðàõóíîê çá³ëüøåííÿ ïîñòàâîê âèñîêîòåõí³÷íî¿ ïðîäóêö³¿;

- íàëàãîäæåííÿ øèðîêî¿ ³íôîðìà³éíî¿ ñèñòåìè ó ñôåð³ çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³ òà ñòèìóëþâàííÿ ìàëîãî òà ñåðåäíüîãî á³çíåñó äî âêñïîðòíî¿ ä³ÿëüíîñò³;

- ïðîâåäåííÿ äåðæàâíîãî ìí³³òîðèíãó ñâ³òîâèõ ö³í íà ïåâíèõ òîâàðíèõ ðèíêàõ, à òàêîæ ìí³³òîðèíãó òà ïðîãíîçóâàííÿ êîí'þíêòóðè âíóòðí³øíüîãî ³ çîâí³øíüîãî ðèíê³â ïðîìèñëîâ¿ òà ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêî¿ òà ³íôîðìóâàííÿ ³³äïðè³ñòâ;

- ñòâîðåííÿ ïðîçîðîãî ñåðåäîâèùà äëÿ ìîæëèâîñò³ íàäàííÿ ïîñëóã ÷åðåç ìåðåæ² íóððíèõ äëÿ òàêèõ âèä³â ïîäîìèëîâ¿ òà ³íôîðìóâàííÿ ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çàõèñòîì ïðàâ, ä³ëîâî¿ ðåïóòàö³¿ òà ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêî¿ ïðîäóêö³¿ òà ³íôîðìóâàííÿ ³³äïðè³ñòâ;

- ñòâîðåííÿ ïðîçîðîãî ñåðåäîâèùà äëÿ ìîæëèâîñò³ íàäàííÿ ïîñëóã ÷åðåç ìåðåæ² íóððíèõ äëÿ òàêèõ âèä³â ïîäîìèëîâ¿ ä³ÿëüíîñò³; ñïðèÿííÿ ðîçâèòêó åëåêòðîííî¿ òîðã³âë³ ç âèêîðèñòàííÿì ìåðåæ² íóððíèõ;

- ïðîâåäåííÿ ó÷àñò³ ó ïåðåãîâîðàõ ðàóíäó Äîõà-ðîçâèòîê, ó ïåðø ÷åðãó, ç ìåòîþ âðàõóâàííÿ íàö³îíàëüíèõ ³íòåðåñ³â òà îòðèìàííÿ äëÿ êðà¿íè îêðåìèõ ïðåôåðåíö³é ùîäî çíâíîâ'ÿçàíü;

- çàáåçïå÷åííÿ ðåôîðìóâàííÿ íàö³îíàëüíî¿ ñèñòåìè òåõí³÷íîãî ðåãóëþâàííÿ â³äïîâ³äíî ÑÍÒ òà ªÑ;

- ï³âêèõåííÿ ôàõîâîãî ð³âíÿ â³òchíèõ³âö³é òà âêòèâ³çàö³ÿ ¿õ ó÷àñò³ ó çàõîäàõ ÑÍÒ.

Âèñíîâêè. ÑÍÒ º ïîòóæíîþ ì³æíàðîäíîþ îðãàí³çàö³ºþ, ÿêà ðåãóëþº òîðãîâåëüí³ â³äíîñèíè ì³æ êðà¿íàìè ñâ³òó. Åâëþêâ ê³ëüê³ñòü êðà¿í ìàº íà ìåò³ âñòóï äî ÑÍÒ. Óêðà¿íà º ó÷àñíèêîì ÑÍÒ ç 2008 ðîêó. Ñï³äíàòàöÿ ç äàíîþ îðãàí³çàö³ºþ íåñå â ñíîá³ ïåâí³ îá'ºìè çîáîâ'ÿçàíü, äëå ³ ì³ñòèòü ïåâí³ ðèçèêè ³ çàãðîçè. Ïåðø çà âñå, öå çàãîñòðåííÿ êîíêóðåíö³¿ ì³æ óêðà¿íñüêèìè òîâàðîâèðîáíèêàìè ïðîäóêö³¿ òà íîâèì êðà¿íàì-÷ëåíàì ÑÍÒ. Óêðà¿íà º äîñòàòíüî ïîâàæëèâèì ðèíêîì ñáóòó ïðîäóêö³¿ ÑÍÒ. Ïððî÷ ïåâíèõ ³ç íèõ ìîæå ïîãëèáèòè ñïåö³àë³çàö³þ óêðà¿íñüêèõ âèðîáíèê³â, ùî ïîçèòèâí³ íàñë³äêè äëÿ ïîêðàùåííÿ ñèòóàö³¿ â óêðà¿íñüê³é åêîíîì³ö³.

Çàãàëîì âèñòóï äî ÑÍÒ º âàæëèâèì êðîêîì óíåðåä, îñê³ëüêè íåñå â ñòí³ ïåðñïåêòèâè âñòóï äî ïîâíîïðàâíîãî ³ñíóâàííÿ ³ç æíèâíèõ ³íñòèòóö³é, ùî ìàòèìå ïîçèòèâí³ íàñë³äêè.

Ë³òåðàòóðà

1. Áóðàêîâñüêèé ².Â. Ïðèºäíàííÿ Óêðà¿íè äî ÑÍÒ: ï³äñóìêè äèñêóñ³¿ òà ïîãëÿä ó ìàéáóòíº // Ïîë³òèêà ³ ÷àñ. – 2006. – ¹ 11. – Ñ. 14-16.

2. Âàðíàë³é Ç. Ïðîáëåìè òà ïåðñïåêòèâè âñ òóïó Óêðà¿íè äî ñâ³òîâî¿ îðãàí³çàö³¿ òîðã³âë³//Ñòðàòåã³÷íà ïàíîðàìà. – Ê., 2005. – ¹ 1. – Ñ. 171-177.

3. Ãëîáàëüíà òîðãîâà ñèñòåìà: ðîçâèòîê ³íñòèòóö³îíàëüíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè / Êåð. àâò. êîë. ³ íàóê. Ðåä. Ò.Ì. Öèãàíîâà. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2003. – 660 ñ.

4. Äåðæàâíèé êîì³ññ ïðàöèñèêè Ðóà¿íè // www.ukrstat.gov.ua

5. Çâ³ò ðîáî÷î¿ ãðóïè ç ïèò àíê âñóï Óêðà¿íè äî Ñâ³òîâî¿ îðãàí³çàö³¿ òîðã³âë³ // www.rada.gov.ua.

6. Çðîáëåíî â Óêðà¿í³, çðîáëåíî â ÑÍÒ// Ïðîìèçëîâ³ñòü. – 2008. – ¹ 6. – Ñ. 16-20.
7. ²íôîðìàö³éíî-àíàëä³òè÷í³ ìàòåð³àëè ç ïèòàíü âñòóïíî óíó Óêðà¿íè äî ÑÍÒÒ. Ì³ñòîáóäîâà ²íôîðìàö³éíî³ Óêðà¿íè, 2006 ð. – 19 ñ.
8. ²íâåñòèö³¿ òà ðîçâèòîê / Â. Ëàíîâèé, Äóáðîâñüêèé. – Ê.: Öåíòð ðèíêîâèõ ðåôîðì, 2006. – 88 ñ.
9. Êîíôåðåíöèîííîãî³ñòü ³ ñòàëëÿ ðîçâèòêó ó ãëîáàëüíîé ïðåñïåêòèâ³: Ìàòåð³àëè ì³æíàð. íàóê. êîíô., 24 ÷åðâ. 2005 ð., Êè¿â / Ðåä.: Î.Ã. Á³ëîðóñ; Â.Ì. Âîðîíà; ÍÀÍ Óêðà¿íè. ²í-ò ñâ³òó. åêîíîì³êè ³ ³ì³æíàð. â³äíîñèí, ²í-ò ñîö³îë. – Ê., 2005. – 203 ñ.
10. Ñâ³òîâà îðãàí³çàö³ÿ òîðã³âë³ // www.wto.org.
11. Óêðà¿íà ³ Ñâ³òîâà îðãàí³çàö³ÿ òîðã³âë³ // wto.in.ua.
12. ×ëåíñòâî Óêðà¿íè â ÑÍÒ: îãëÿä çîâíï'çàíü òà êîìåíòàð³ äî ïèò / ². Áóðäàêîâñüêèé … [òà ³í.]; Ì³æíàðîäíà áëàãîäí³éíà îðãàí³çàö³ÿ "Ãóìàí³òàðíèé ôîíä "ªäèíèé ñâ³ò". – [Óæãîðîä: Çàêàðïàòòÿ, 2008]. – 43 ñ.
13. Öèãàíêîâà Ò.Ì. Àêòèâ³çàö³ÿ íàö³îíàëüíî¿ ñèñòåìè êîìåðö³éíî¿ äèïëîìàò³¿ // Óïðàâë³íñÿ ì³æíàðîäíîþ êîíêóðåíòîñïðîìîæí³ñòþ â óìîâàõ ãëîáàëë³çàö³¿ åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó: Ìîíîãðàô³ÿ: Ó 2-õ ò. / Ä.Ã. Ëóê'ÿíåíêî, À.Ì. Ïîðó÷íèê, Ë.Ë. Àíòîíþê òà ³í.; Çà çàã. ðåä. Ä.Ã. Ëóê'ÿíåíêà, À.Ì. Ïîðó÷íèêà. – Ê.: ÊÍÀÓ, 2006. – Ò. 1. – Ñ. 153-163.
14. Ëàíîâîé Â. Ò., Øíûïêî À. Ñ. Ïðîòèâîçàòðàòíûé ìåõàíèçì ôîçÿéñòâîâàíèÿ. // Ê.: Òýõíèêà, 2002. – 261 ñ.
15. Êëèìåíêî È. Æèçíü áåç ïðèïðåòòîâ [Î ïðèñîåäèíåíèÓêðàèíû ê ÂÒÎ] // Êîìïàíèî. – 2007. – 16-27 èþëÿ. – Ñ.11-20.

Ä.Â. Ìàõíóëüê

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., ïðîôåñîð ***Í.². Ñìîê³í***

ÇÀÃÀËÜÍ² ÇÀÊÎÍÎ²ÐÍÎÑÒ² ÒÀ ÎÑÎÁËÈÂÎÑÒ² ÒÐÀÍÑÔÎÐÌÀÖ²¯ ÅÊÎÍÎ²ÊÈ Â ÏÎÑÒÑÎÖ²ÀË²ÑÒÈ×ÍÈÕ ÊÐÀ¯ÍÀÕ

Ó ñòàòò³ ïîñòàâëåíî ïðîáëåìó òðàíñôîðìàö³¿ åêîíîì³êè â Óêðà¿í³. Òàêîæ äîñë³äæåíî ãîëîâí³ ïðîáëåìè ç ÿêèìè ñòèêàºòüñÿ ìàëèé òà ñåðåäí³é á³çíåñ. Ñôîðìîâàíî âëàñí³ ³äå¿ ùîäî ïîë³ïøåííÿ óìîâ äëÿ ôîðìóâàííÿ ñåðåäíüîãî êëàñó ÿê ðóø³éíî¿ ñèëè ðîçâèòêó ðèíêîâî¿ åêîíî-ì³÷íî¿ ñèñòåìè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ðèíêîâà ñèñòåìà, ìàëèé òà ñåðåäí³é á³çíåñ, ÿê³ñòü óïðàâë³ííÿ, ðåãóëþþòîðíèé òèñê, ãðîøîâî-êðåäèòíà ïîë³òèêà, ïîäàòêîâå çàêîíîäàâſòâî.*

Ä.Â. Ìàõíóëüê

ÎÁÙÈÅ ÇÀÊÎÍÎÌÅÐÍÎÑÒÈ È ÎÑÎÁÅÍÍÎÑÒÈ ÒÐÀÍÑÔÎÐÌÀÖÈÈ ÝÊÎÍÎÌÈÊÈ Â ÏÎÑÒÑÎÖÈÀËÈÑÒÈ×ÅÑÊÈÕ ÑÒÐÀÍÀÕ

Â ñòàòüå îïèñàíà ïðîáëåìà òðàíñôîðìàöèè ýêîíîìèêè â Óêðàèíå. Òàêæå âñòëåäíâàíî ëëàâíûå ïðîáëåìû, ñ êîòîðûìè ñòàëêèâàåòñÿ ìàëûé è ñðåäíèé áèçíåñ. Ñôîðìèðîâàíî ñîáñòâåííûå èäåè ïî óëó÷øåíèþ óñëîâèé ôîðìèðîâàíèÿ ñðåäíåãî êëàññà ââèæóùèé ñèëû ðàçâèòèÿ ðûíî÷íîé ýêîíîìè÷åñêîé ñèſòåìû.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ðûíî÷íàÿ ſèſòåìà, ìàëûé è ſðåäíèé áèçíåſ, êà÷åſòâî óïðàâëåíèÿ, ðåãóëÿòîðſíûå äàâëåíèå, äåíåæíî-êðåäèòſíàÿ ïîëèòèêà, íàëîãîâîå çàêîſîäàòåëüſòâî.*

D.V. Machnulyak

GENERAL REGULARITIES AND PECULIARITIES OF ECONOMIC TRANSFORMATION IN POST-SOCIALIST STATES

The article describes the issue of transformation economy in Ukraine. Also discovered the main problems which small and medium businesses are deal with. Formed their own ideas to improve conditions for the formation of the middle class as the driving force of a market economic system.

Keywords: *the market system, small and medium businesses, quality control, regulatory pressures, monetary policy, tax laws.*

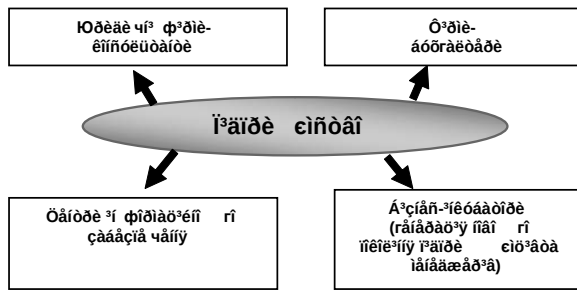
Їїñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ñüîãîäí³ Óêðà¿íà îïèíèëàñü ïåðåä íàäçâè÷àéíî ñêëàäíèìè âèêëèêàìè: ô³ñêàëüíèé òèñê íà á³çíåñ, ñïîâä âèðîáíèöòâà, ³íôëÿö³ÿ, ïåðìàíåíòíå çá³ëüøåííÿ âèòðàò òà íèçüêà êîíêóðåíöîçäàòí³ñòü íà ôîí³ øâèäêîñòí ðîçïîâſñþäæåííÿ ïîñåðåäíèöòâà òà çáèòêîâîñòü ³³äïðº ñòðó³êâ ñòðóêòóðíèõ ³ñíóþòü, çóáíæ³íîý ïåðåâàæíî á³ëüøí¿ ÷àñòèíè íàñåëåííÿ, ð³çêâ ïàä³íîý êóí³âåëüíî¿ ñïðîìîæíîñò³ òà ïîã³ðøåííÿ ñòðóêòóðè ñïîæèâàííÿ [1, 2, 3].

Øëÿõàìè âèð³øåííÿ âèùåíàçâàíèõ ïðîáëåì º: ðîçðîáêà, ïðèéíÿòòÿ ³ ïîñòóïîâå âïðîâäæåííÿ îïòèìàëüíî¿ ãðóïîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè äåðæàâè, âèêîðèñòàííÿ çàðóá³æíîãî äïñâ³äó â ñòðåð³ ðîçâèòêó ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñòò ³³äïðº³íèöüêèõ ñóáº⁰è³â, ðîçðîáêà ñîö³àëüíèõ ïðîãðàì ðîçâèòêó òà äîñòàòíº ô³íàíñóâàííÿ ï³ä ¿ð ðåàë³çàö³þ [7]. Ó â³ò÷èçíÿí³é íàóêîâ³é ë³òåðàòóð³ òàêèé äîñâ³ä âêð÷àâñÿ ÿê â òåíäåíöè³ ï³ä÷åðêíóâ³ííÿ ïîïóëÿðíîñò³ ïðîáëåì ïîâſñþäíåííÿ ³íäèâ³äóàëüíîãî ³ ãðóïîâîãî ðîçâèòêó, ïîæèëèâ³ñòü ïîâſñþäíåííÿ ³íäèâ³äóàëüíèõ ³íòåðåñ³â, ãëè³ ñòîÿòü íà çàâäà³ ðîçâèòêó íàéìåíø ä³ëüí³ñíèõ ³äåé ùîäî óñòóíåííÿ íåâäàòêîâîãî ôàêòîð³â, ÿê³ ñòîÿòü íà çàâäà³ ðîçâèòêó ³äåé ÷àñòî ³ñíóþòü ïîðÿä º Åèøåâðàäèüêà ÷åòâ³ðêà.

Àíàëç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Â äàí³é ñôåð³ ïðàöÿõ ðîçãëÿäàëè ³ ïðàöÿþòü äîñ³ òàê³ â³äîì³ â÷åí³ ÿê Î.Â. Ãàðàãîíè÷ [5], À.Â. Ñêðèíêè [8], Â.Ä. ßêóáåíêî [10], òà ³í.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ïîøóê íàéá³ëüø ïðèéíÿòíî¿ òåîðåòè÷íî¿ ìîäåë³ ðîçâèòêó òà ïðàêòè÷íîãî ìåõàí³çì ¿¿ ðåàë³çàö³¿, ÿê³ ôàêòè÷íî ìàþòü ñòàòè ðóø³éíîþ ñèſîþ íà øèſòó äîñ³ãíåííÿ ñòàá³ëüíîñò³ åêîíîì³÷íî¿ åfíîñòí³÷íî¿ åíåðãåòè÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³ òà ñòèì³ëþâàííÿ ïîâîãî ïîêî³íîý ï³äïðº³íèöüêî¿ áóðæóàç³¿, ÿêà â ñâîþ ÷åðãó ìàº çàáåçſå÷èòè ³íòåíñèâíèé òà ³íîîâàö³éíèé ðîçâèòîê ïð³ðîðòóâàííÿ òà ñòåðæíåâèõ ³íäàñòð³é Óêðà¿í³.

Îſíîâí³ ðåçóëüò òàòè äîñë³äæåííÿ. Ôîðìóâàííÿ ðèſêîâî¿ ñèſòåìè â íàø³é ååðæèâ³ áåçóſîâſí ìàº áóòè ïſâÿçàíèì ç ðîçâèòêîſ ìàéſãî òà ñåðåäíüãî ï³äïðº³íèöòâà, ç ôſðìóâàííÿì íſâèſ ñſåðî ³ ôſðì äſñſíſâàíîſ ä³ÿëüſíſñòÿ [4,5]. Õſ÷à ä³äïàçſſ ſſøóſó åſſſſſ³êſ-ſðâàſâſ¿ ſſäåë³ ſåðåõſſäó â³à ſſàſ³º¿ åſſſſſ³÷-ſſ¿ ſſèſòåſè äſ ³ſøſ¿ º äſſſèòſ øèðſſèſſ, äëÿ ðåõſſðſſóâàííÿ ³ ſſàèſſøſſſſ ðſçſèſòſ íàø¿ ſſèſòåſè ſſſſáſèſâſ ð³ſſſſ ſſæå ſſòàòè äſſſë³äæåííÿ äſſâ³áó ſſèſüù³, ×åõ³¿, Óſſſðùèſé ³ Ñëſſàx÷÷éſè, ÿſèſ ſðſòÿſſſ ſſòàſſ³õ ðſè³â äſſåæſſſſÿ âſð³øóſàòè ſõſſæ³ äſ â³ò÷èçſýſſò ſðſſáſåſè. Ðåçóſſüòàòè ôſſſêð³ſſóâàſſÿ ſ³äſſðſ³ſſòüſſèſõ ſòðſóſòóſð ó ſèſõ äåðæàâàſõ, â óſſſâàõ ſſåðåõ³äſſ¿ åſſſſſ³êè, äſſåſèſè ¿õ ſſſðſ-ſſæſ³ſòüſ ſſåðàòèſâſſ âèð³øóſàòè âàæſèâ³ ſſſ³àëüſſ-åſêſſſſ³÷-ſ³ ſðſſáſèſè, ſſâÿçſ³ ³ç çàſáåçſå÷åſſÿſ çàſſÿòſſõ³ íàſñåſſſſ â ſſèſóſàö³¿ ſſêſðſ÷åſſÿ äåðæàâſſſãſ ſſâêſðſða, ſðèſààòè-çàſ³¿ äåðæàâſſèſ ſ³äſſðſ³ſſòâ [6, 9]. Ïſſſèſ ³ç çſſà÷óſèſ ſſàſðÿſſ³ê³â ðſçſâſſòêſ ſſàſſſãſ òà ſſåðåſſſſãſ ſ³äſſðſ³ſſòâ â òſſſ êſðà¿ſſãſ áóſſà ſàſòåð³àſüſſ-òåſðſ³÷ſà òà ³ſſſſàſ³éſà ſ³äſðèſſêà. ßê ſſêàçſº ſðàêſòſêà, ſàſå òà ſſåðåſº ſ³äſſðſ³ſſòâſ ſå ſſæå óſſ³øſſ ðſçſâſâſòèſÿ ååç ſòſâſðåſſÿ ðſçſâſſſóſ¿ ſſèſſòåſè ³íôſðſàö³éſſãſ ſâſſëóſãſâóſâſſÿ (ðſſ.1).



Ðèſ. 1. ***Ðóø³éſ³ ſſèëè ðſçſâſòêſ ſ³äſſðſ³ſſòâà.***
Äſſñâ³ä ſſóſ³äſ³ſ êðà¿ſ *[àâòſſðſſſêà ðſçſðſâêà]*

¯õ ï³äòðèìêó äîö³ëüíî çä³éñíþâàòè øëÿõîì ñòâîðåííÿ ðîçâèíóòí¿ ìåðåæ³ á³çíåñ-³íêóâàòî³â, êîíñóëüòàòèâíèõ, þðèäè÷íèõ, áóõãàëòåðñüêèõ ô³ðì òà ðåã³ñòàëüíèõ ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íèõ ðåíòð³â, ìåòîþ ÿêèõ º ñïðîùåííÿ äîñòóïó êîðèñòóâà÷³â äî ³íôîðìàö³¿, ðîçøèðåííÿ ìîæëèâîñòåé äëÿ ïî÷àòêó íîâ¿ ñïðàâè òà áàãàòîñòîðîííÿ îðãàí³çàö³éíà ï³äòðèìêè ñóá'ºêòà ï³äïðèºìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ íà øèðîêó ðåãè³ç³çàö³¿ éîãî îñíîâíèõ çàâäàíü íà ðèíêó òîâàð³â òà ïîñëóã. Òàêîæ íå ìàëî âàæëèâèì ê³ëüêîñíèé çâ'ÿçîê ì îäíîñèíàëåí-íþ âêîíî³÷íî¿ ñèñòåìè áóäóòü:

- ñòàá³ë³çàö³ÿ ³ âíîðìîâêîâàíîãî ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà;

- âèð³øåíîÿ ïðîáëåì ïîâÿçàíèõ ç "ÿê³ñíòþ óïðàâë³íîÿ" (äî íèõ âêëþ÷àþòüñÿ ãàðàíòóâàííÿ áåçïåêè ïðàâà âëàñíîñòі³, ñèñòåì óçáåçïå÷åííÿ âèêîíàííÿ äîãîâîð³â òà íàÿâí³ñòü íåêîíêóðåíòí¿ ïðàêòèêè ³ ïîâåä³íêè);

- âèð³øåííÿ ïèòàíü ñòîâíî ðåãóëüòîðíîãî òèñêó íà ñóáºêò³â ìàëîãî ³ ñåðåäíüîãî á³çíåñó òà ïîëåøåííîãî äîñòóïó äî êðåäèòíèõ ðåñóðñ³â.

Îêð³ì öüîãî ñë³ä âèä³ëèòè îêðåìèé íàïðÿì ðåôîðìàòóâàííÿ êîä³ô³êàö³¿ ÿê³ íåîáõ³äíî âèêîíàòè ³ ñåðâåíüîãî âèä³ëåííÿ ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íèõ ïðîöåñ³â, ùî ïîâ'ÿçóþòüñÿ ïîäàííÿì ïîäàòêîâî¿ çâ³òíîñò³ ïî ïðèáóòêó ³ ñòâîðåííÿ ñèñòåìè äîñòîâ³ðíîãî îáë³êó ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü.

Îêð³ì öüîãî ñë³ä âèä³ëèòè îêðåìèé íàïðÿì ðåôîðìàòóâàííÿ ³ñíóþ÷èõ ïîäàòêîâèõ çàêîí³â, ÿê³ íåîáõ³äíî âíåñòè çì³íè ³ äîïîâíåííÿ äî íèõ ùîäî ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà, íàïðèêëàä, ùîäî ïîäàòêîâîãî êîäåêñó, çàêîíó ïðî ïîäàòîê íà äîäàíó âàðòіñòü, çàêîíó ïðî ïîäàòîê íà ïðèáóòîê ï³äïðèºìſâ, çàêîíó ïðî ïîäàòîê íà äîõîäè ô³çè÷íèõ îñ³á, çàêîíó ïðî ïîäàòîê íà äîõîäè ô³çè÷íèõ îñ³á - ï³äïðèºìſâ, çàêîíó ïðî ïîäàòîê íà äîäàíó âàðòіñòü, çàêîíó ïðî ïîäàòîê íà äîõîäè ô³çè÷íèõ îñ³á, çàêîíó ïðî ïîäàòîê íà äîõîäè ô³çè÷íèõ îñ³á - ï³äïðèºìſâ

2. Ïðî äåðæàâíó ïîäàòêîâó ñëóæáó â Óêðà¿í³: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 04.12.1990 ¹ 509-XII ç³ çì³íàìè òà äîïîâíåííÿìè â³ä 02.12.2010 // zakon1.rada.gov.ua.

3. Ãîñïîäàðñüêèé êîäåêñ Óêðà¿íè âiä 16.01.2003 ¹ 436-IV ç³ çì³íàìè òà äîïîâíåííÿìè â³ä 22.12.2010 // zakon1.rada.gov.ua.

4. Âàðíàë³é Ç. Ñ. Ìàëå ï³äïðèºìíèöòâî: îñíîâè òåîð³¿ ³ ïðàêòèêè. – Ê.: Çíàííÿ, ÊÎÍ, 2008. – 302 ñ.

5. Ãàðàãàíè÷ Î.Â. Çàñàäè ïðàâîâîãî ðåãóëþâàííÿ ï³äïðèºìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ â êðà¿íàõ Öåíòðàëüíî¿ ªâðîïè // Íàóêîâèé â³ñíèê Óæãîðîäñüêîãî íàö³íàëüíîãî óí³âåðñèòåòó. Ñåð³ÿ: Ïðàâî. – 2002. – ¹1. – Ñ. 111-116.

6. Äóáíåðó÷åíêî Ê. Äëÿ íàéìåíøèõ // Êîíòðàêòè: óêðà¿íñüêèé ä³ëîâèé òèæíåâèê. – 2009. – ¹ 15. – 13 êâ³òíÿ // nbuv.gov.ua.

7. Ëàù Ò.À. Ïðîáëåìè áàíê³âñüêîãî êðåäèòóâàííÿ ìàëîãî ï³äïðèºìíèöòâà // Åêîíîì³÷íèé ïðîñò³ð. – 2009. – ¹23/1. – Ñ.155-165.

8. Ñêðèïêè À.Â. Äåðæàâíå ðåãóëþâàííÿ òðàíñôîðìàö³éíî¿ åêîíîì³êè (àñïåêòè ìîäåëþâàííÿ): Ìîíîãðàô³ÿ/ À.Â. Ñêðèïêè. – ²ðï³íü, Âèäâåì³ÿ äåðæàâíî¿ ïîäàòêîâî¿ ñëóæáè Óêðà¿íè, 2002. – 312 ñ.

9. Òðàíñôîðìàö³éíà åêîíîì³êà: Íàâ÷. ïîñ³áíèê / Â.Ñ. Ñàâ÷óê, Þ.Ê. Çàéöåâ, ².É. Ìàëèé òà ³í. / Çà ðåä. Â.Ñ. Ñàâ÷óêà, Þ.Ê. Çàéöåâà; Ì-âî îñâ³òè ³ íàóêè Óêðà¿íè, Äåðæ. âèù. íàâ÷. çàêëàä "Êè¿âñüêèé íàö. åêîí. óí- ò ³ì. Â. Ãåòüìàíà". – 2 – ãå âèä., áåç çì³í. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2008. – 613 ñ.

10. ßêóáåíêî Â.Ä. Áàçèñí³ ³íñòèòóòè ó òðàíñôîðìàö³éí åêîíîì³ö³: Ìîíîãðàô³ÿ / Â.Ä. ßêóáåíêî. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2004. – 252 ñ.

Î.². Í³ê³ôîðîâ

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Î.À. Êèðè÷åíêî***

ÅÊÑÏÎÐÒÍÈÉ ÏÎÒÅÍÖ²ÀË ÓÊĐÀ¯ÍÈ: ÑÓ×ÀÑÍÈÉ ÑÒÀÍ ÒÀ ØËÐÕÈ ÎÏÒÈÌ²ÇÀÖ²¯

Ó ñòàòò³ íà îñíîâ³ óçàãàëüíåííÿ ðåçóëüòàò³â äiñë³äæåííÿ ðîçãëÿíóò ïîíÿòòÿ åêñïîðòíîãî ïîòåíöi¿ÿê âàæëèâîãî ÷èííèêà âïëèâó íà åêîíîì³÷íå çðîñòàííÿ, ³íòåãðàö³þ êðà¿íè ó ñâ³òîâå âiñíîãàäíñòâî. Îá´ðóíòîâàíî êîíöåïö³þ âçà'ºçêó åêñïîðòíîãî ïîòåíö³àëó êðà¿íè ç íàö³îíàëüíîþ êîíêóðåíòîñïðîìîæí³ñòþ çàâäàííÿ ä³¿ ñóêóïíîñò³ ÷èííèê³â.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *Âêñïîðòíèé ïîòåíö³àë, åêñïîðò, åêñïîðòíà êâîòà, êîíêóðåíòîñïðîìîæí³ñòü.*

Î.È. Íèêèôîðîâ

ÝÊÑÏÎÐÒÍÛÉ ÏÎÒÅÍÖÈÀË ÓÊĐÀÈÍÛ: ÑÍÂĐÅÌÅÍÍÅ ÑÎÑÒÎßÍÈÅ È ÏÅĐÑÏÅÊÒÈÂÛ ÏÎÒÈÌÈÇÀÖÈÈ

Â ñòàòüå íà îñíîâå ìíîãèõ ðåçóëüòàòîâ èññëåäîâàíèÿ ðàññìîòðåíî ïîíÿòèå ýêñïîðòíîãî ïîòåíöèàëà êàê âåëè÷èíû ôàêòîðà âëèÿíèÿ íà ýêîíîì÷åñêèé ðîñò, èíòåãðàöèþ ñòðàíû â ìèðîâîå õîçÿéñòâî. Íáíñíîâàíî êîíöåïöèþ âçàèìîñâÿçè ýêñïîðòíîãî ïîòåíöèàëà ñòðàíû ñ íàöèîíàëüíîé êîíêóðåíòîñïîñîáíîñòüþ ïðè ïîìîùè äåéſòâèÿ ñîâðåìåííûõ ôàêòîðîâ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *Ýêñïîðòíûé ïîòåíöèàë, ýêñïîðò, ýêñïîðòíàÿ êâîòà, êîíêóðåíòîñïîñîáíîñòü.*

O.I. Nikiforov

UKRAINE EXPORT POTENTIAL: CURRENT STATE AND PROSPECTS OF OPTIMIZATION

In this article the meaning of export potential is described as significant factor of influence on the economic growth and country integration in world economy using the basis of summarized research

results, examined in special editions. The concept of relationship between country export potential and national competitiveness with the help of aggregate factors.

Keywords: *Export potential, export, export quota, competitiveness.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Íà ñó÷àñíîìó åòàï³ ðî çâèòêó ñâ³òîâîãî âíñîääðñòâà åêîíîì³÷íèé ñòàí äåðæàâè òàêòè÷íî çóìîâëþº ³ñíóâàííÿ ³ ðîçâèòîê ¿¿ ³íôðàñòðóêòóðè, ùî ñòâîðþº ïåâíó ³íôðàñòðóêòóðíó îñíîâó äëÿ ïîäàëüøîãî ïîñòóïàëüíîãî ðîçâèòêó ñóñïîëüñòâà. Ïðîáëåìè ³íôðàñòðóêòóðíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïîâí³ñòþ ïîêëàäåíî â îñíîâó ôîðìóâàííÿ ñó÷àñíîãî ïîíÿòòÿ ïðî ³íôðàñòðóêòóðíó ïîëiòèêó, ùî ïîêëèêàíà çàáåçïå÷èòè ³íôðàñòðóêòóðíèé ïðîãðåñ ³ ïîâíîöií³ñòþ ïðîöåñ³â ðîçøèðåííîãî âèðîáíè÷îãî âiäòâîðåííÿ. Ïðîáëåìè ³íôðàñòðóêòóðíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïîñòóïàëüíîãî ðîçâèòêó ïîñòàâëåíî â öåíòð óâàãè ìíîãèõ íàóêîâöiâ, çîêðåìà, Ä. Ìàòðåíêî [5], Â. Ñ³âåíêî [10], À.ß. Ñòåïàíîâà [13], Î.Ì. Ñàëüíèêîâ [9], ². Ñêîðîïîâ¿ [11], Ì.Ò. Øàë³êîâà [17], Ã.Â. Þõèìåíêî [18]. Àëå äåÿêè³ àñïåêòè äàíî¿ ïðîáëåìè ïîòðåáóþòü óòî÷íåííÿ, ùî îáóìîâëþº àêòóàëüí³ñòü òà íåîáõ³äí³ñòü ïîäëèáëåíîãî âèä÷åííÿ åêîíîìè÷íîãî ïîòåíö³àëó Óêðà¿íè.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Âèçíà÷åííÿ ñó÷àñíîãî ñòàíó åêîíîìè÷íîãî Óêðà¿íè, àíàë³ç ïåðñïåêòèâ äëÿ ïîêðàùåííÿ éîãî âôåêòèâíîñò³ òà ðîçðîáêà ïðîïîçèö³é ùîäî ïîêðàùåííÿ åêîíîìè÷íîãî ïîòåíö³àëó.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äîñë³äæåííÿ. Íèí³ áëèçüêî 2/3 ì³æíàðîäíîãî òîâàðîîá³ãó çà âàðò³ñòþ ïðèíàäº íà ãîòîâó ïðîäóêö³þ ³ ëèøå 1/3 – íà ñèðîâèíí³ òà ïðèðîäíèõ ïðèñîðñ³â ³ ç³ãíîâàíèõ ïðèðîäíèõ ðåñóðñ³â. Ó ñòðóêòóðó ôîðìóâàííÿ ÷àñòêè ñèðîâèíè ó ñâ³òîâîìó âèðîáíèöòâ³ ³ ì³æíàðîäí³é òîðã³âë³. Ó ñòðóêòóðó ôîðìóâàííÿ ÷àñòêè ñèðîâèíè ó ñâ³òîâîìó âèðîáíèöòâ³ ³ ì³æíàðîäí³é òîðã³âë³. Ó ñòðóêòóðó ôîðìóâàííÿ ÷àñòêè ñèðîâèíè ó ñâ³òîâîìó âèðîáíèöòâ³ ³ ì³æíàðîäí³é òîðã³âë³ ïîâ'ÿçóºòüñÿ ç ð³çíèì ñóá'ºêòàìè âêîíì³êè – êðà¿íè ó ö³ëîì, ðåã³îí³, ãàëóçÿõ ³ âèäí³ ä³ÿëüí³ñòü, îêðåì³ ï³äïðè¤íòàì, à òàêîæ ç êîíêóðåíòîñïðîìîæí³ñòþ òîâàð³â ³ êîíêóðåíòíèõ ïåðåâàãàìè.

Ä. Ñòå÷åíêî ââàæàº, ùî åêñïîðòíèé ïîòåíö³àë º íáñîëþí áëàã, ÿêó ³ñòîíàëüíà åêîíîì³êà ìîæå âèðîáëÿòè òà ðåàë³çóâàòè çà ñâî¿ì åæàìè, à òàêîæ ¿¿ çäàòí³ñòþ â³äòâîðþâàòè ñâî¿ êîíêóðåíòíó ïåðåâàãó ³ ïîâíîöií³ñòþ [14].

Ò. Ãîë³êîâà ðîçãëÿäàº åêñïîðòíèé ïîòåíö³àë ÿê îñíîâó âèçíà÷åííÿ êîíêóðåíòíèõ ïåðåâàã êðà¿íè òà ¿¿ ñòðàòåã³÷íèõ çíî ãîñïîäàðþâàííÿ, äî ÿêèõ ïàëåæàòü, íàñàìïåðåä, åêîíîì³÷íà áàçà êðà¿íè. Òîáòî åêñïîðòíèé ïîòåíö³àë º ïåáíèì ³ñòîðè÷íî-êðèòè÷íèì ³íäèêàòîðîì ³ ì³æíàðîäíîìó ïîä³ë³ ïðàö³ òà ñïåö³àë³çàö³ї [15].

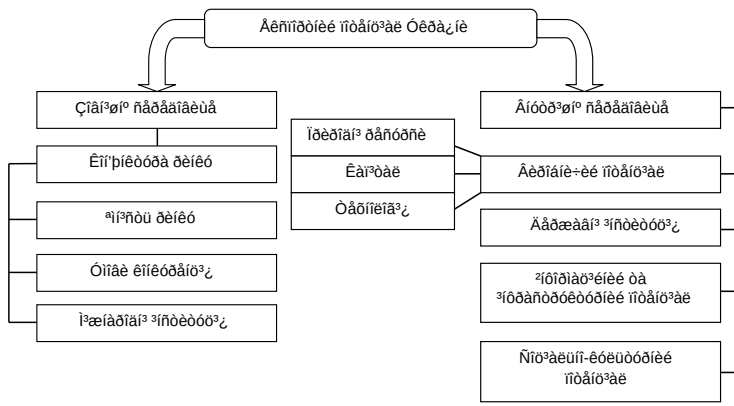
Íà äóêó Â. Ðîãà÷-îâà, åêñïîðòíèé ïîòåíö³àë º çäàòí³ñòþ íàö³íàëüíî¿ åêîíîì³êè, ¿¿ ñåêòîð³â, ãàëóçåé ³ ³ä³ðè¹íñòâ åêðîáíèöòâ ïîâ'ÿçàíèõ ïî ñòâîðåííþ ³ ñòâîðåííþ ³ñíóþ÷èõ ³íôðàñòðóêòóð, ùî ´ðóíóþòñüñÿ íà äîñÿãíåííÿ ÍÒÏ [8].

Ò. Ñêîðíÿêîâà âèçíà÷àº åêñïîðòíèé ïîòåíö³àë ÿê çäàòí³ñòü åêîíîì³÷íîãî ñóá'ºêòà âèðîáíè÷èõ êîíêóðåíòîñïðîìîæíí íà ñâ³òîâîìó ðèíêó ïðîäóêöö³þ, ÿêà ìîæå ïîâíîñòþ ³ñíóþ÷³ åêîíîìè÷íî áàð'ºðè òà áóòè åôåêòèâíî ïðîàíàë³çóâàòè [12].

Ò. Ãîðäºâà ôîðìóëþº âèçíà÷åííÿ åêîíîìè÷íîãî ïîòåíö³àëó ÿê ìàêñèìàëüíó ñïðî-ìîæí³ñòü ï³äïðè¹íòâà çà äàíîãî ð³âíÿ òåõí³êî-åêîíîì³÷íî¿ áàçè ïðîáóêòóâàííÿ êîíêóðåíöîñïðîìîæíó ïðîäóêö³þ íà ríàö³íàëüí³é òåðèòîð¿ òà ðåàë³çóâàòè ¿¿ íà ñâ³òîâîìó ðèíêó [16].

Îòæå, ç íàâåäåíèõ âèçíà÷åíü åêñïîðòíîãî ïîòåíö³àëó ìîæíà çðîáèòè, ïðèíàéì³, äâà âèñíîâêè: ïî-ïåðøå, åêñïîðòíèé ïîòåíö³àë ïðèòàìàííé åêîíî³÷íèì ñóá'ºêòàì óñ³õ ð³âí³â – ï³äïðè¹íòâî, ãàëóçü ÷è âèä ä³ÿëüíîñò³, ðåã³í âñåðåãè³ êðà¿íè, íàö³íàëüíà åêîíî³êà, óãðóïîâàííÿ ê³ëüêîñ äåðæàâ, ÿê³ ðåàë³çóþòü öåé ïîòåíö³àë øëÿõî ðîçâèòêó çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³, ïåðñïåêòè¾i, åêñïîðòó. Òîáòî åêñïîðòíèé ïîòåíö³àë êðà¿íè ñêëàäàºòüñÿ ç åêñïîðòíîãî ïîòåíö³àë³ â îêðåìèõ ãàëóçåé, ïåðøîþ ÷åðãîþ ïðîìèñëîâîñò³ ÿê íàéâàæëèâ³øîãî ïðîäóêöiòà ãîòîâèõ âèðîá³, à åêñïîðòíèé ïîòåíö³àë ãàëóç³ – ç åêñïîðòíîãî ïîòåíö³àë³â îêðåìèõ ï³äïðè¹íòâ; ïî-äðóãå, åêñïîðòíèé ïîòåíö³àë íá'ºêòèâíî ïîâ'ÿçàíèé ç êîíêóðåíöîñïðîìîæí³ñòþ ïðîäóêöi¿, ïðèçíà÷åíí¿ äëÿ ðåàë³çàö³¿ íà ñâ³òîâîìó ðèíêó. Âðàõîâóþ÷è, ùî íàö³íàëüíà êîíêóðåíöîñïðîìîæí³ñòü ìàº òðèð³âíåó ñòðóêòóðó – êðà¿íè, ãàëóç³, îêðåìîãî ï³äïðè¹íòâà, ìîæíà ñòâåðäæóâàòè, ùî ³ñíóº ò³ñíèé âçàºìîçâ'ÿçîê ì³æ ï³äâèùåíîÿì êîíêóðåíöîñïðîìîæíñò³ â³ò÷èçíÿíí¿ ïðîäóêö³¿ íà ñâ³òîâîì ðèíêó òà çá³ëüøåíîÿì åêîíîìîãî ïîòåíö³àëó íàö³íàëüíî¿ åêîíî³êè.

×èíèêè, ÿê³ âïëèâàþòü íà êîíêóðåíòíîñïðîìîæí³ñòü íàö³íàëüíî¿ åêîíî³êè, ñïðàâëÿþòü ä³þ íà ôîðìóâàííÿ òà ðîçâèòîê åêñïîðòíîãî ïîòåíö³àëó. Ç ìåòîþ ðàõóâàííÿ âèùåíàçâàíèõ ôàêòîð³â ñèñòåìè ôîðìóâàííÿ òà çá³ëüøåííÿ åêñïîðòíîãî ïîòåíö³àëó íàö³íàëüíî¿ åêîíî³êè ïðîïîíóºòüñÿ ñòâîðèòè ³íòåãðîâàíèé ïîêàçíèê, ùî ³ñíóº ò³ñíîçâ'ÿçîê ì³æ ³íäèêàòîðàìè, ùî õàðàêòåðèçóþòü ðèâåíü ðîçâèòêó åêîíîì³êè, ñïðàâëÿþòü âïëèâ íà íüîãî, à òàêîæ ïîêàçíèêîì, ùî äîçâîëèòü îö³íèòè ðèâåíü åôåêòèâíîñò³ ÿê íàö³íàëüíèõ, òàê ³ ì³æíàðîäíèõ ñòðàòåã³é ðîçâèòêó.



Ðèñ. 1. ***Âíóòð³øí³ ³ çîâí³øí³ ÷èííèêè ôîðìóâàííÿ ³ ðåàë³çàö³¿ åêñïîðòíîãî ïîòåíö³àëó*** *[6]*

Ñëàáêîþ ëàíêîþ ó çîâí³øí³é òîðã³âë³ Óêðà¿íè º ñòðóêòóðà âêñïîðòó, à ÿê³é 3/4 ñêëà-äàº ñèðîâèíà òà ïðîäóêöèè ïåðâèííî íàðîáêè. ×åðåç â³äñóòíâàííÿ ç ðåñòðóêòóðèçàö³ºþ åêîíîì³êè íàéâàæëèâ³ø³ åêñïîðòí³ ïîæèëèâîñò³ â³ä ùå çíîñðåäæåí³ ó òðàäèö³éíèõ ³íäóñòð³àëüíèõ ³ ñèðîâèííèõ ãàëóçÿõ. Íàéâàæëèâ³ø÷àñòèí³ â³ä ùî çíîñðåäæåí³ ó òðàäèö³éíèõ ³íäóñòð³àëüíèõ ñèðîâèííèõ ãàëóçÿõ, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç âèêîðèñòàííÿì ïðèðîäíèõ ðåñóðñ³â, ïîâèííà ñòàáèëüíî çðîñòàòè. Ïðîòå, ïîñòóïîâèé ïåðåõ³ä äî åêîíîì³êè çíàíü ïîòðåáóº ñóòòºâèõ çì³í ó ñòðóêòóðí³é ïîë³òèö³ ³íäóñòð³àëüíî-ðîçâèíêîâèõ êðà¿í.

Ðèñ. 1. ***Âíóòð³øí³ ³ çîâí³øí³ ÷èííèêè ôîðìóâàííÿ ³ ðåàë³çàö³¿ åêñïîðòíîãî ïîòåíö³àëó*** *[6]*

Ñëàáêîþ ëàíêîþ ó çîâí³øí³é òîðã³âë³ Óêðà¿íè º ñòðóêòóðà âêñïîðòó, à ÿê³é 3/4 ñêëà-äàº ñèðîâèíà òà ïðîäóêöèè ïåðâèííî íàðîáêè. ×åðåç â³äñóòíâàííÿ ç ðåñòðóêòóðèçàö³ºþ åêîíîì³êè íàéâàæëèâ³ø³ åêñïîðòí³ ïîæèëèâîñò³ â³ä ùå çíîñðåäæåí³ ó òðàäèö³éíèõ ³íäóñòð³àëüíèõ ³ ñèðîâèííèõ ãàëóçÿõ. Íàéâàæëèâ³ø÷àñòèí³ â³ä ùî çíîñðåäæåí³ ó òðàäèö³éíèõ ³íäóñòð³àëüíèõ ñèðîâèííèõ ãàëóçÿõ, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç âèêîðèñòàííÿì ïðèðîäíèõ ðåñóðñ³â, ïîâèííà ñòàáèëüíî çðîñòàòè. Ïðîòå, ïîñòóïîâèé ïåðåõ³ä äî åêîíîì³êè çíàíü ïîòðåáóº ñóòòºâèõ çì³í ó ñòðóêòóðí³é ïîë³òèö³ ³íäóñòð³àëüíî-ðîçâèíêîâèõ êðà¿í.

Ê³ïêóðåíö³ ïåðåâàãè â³ò÷èçíÿíèõ âèðîáíèêê³â çóïîâëþþòüñÿ íàÿâí³ñòþ ïîêàçíèêîâ ïîòåíö³àëó ïðîäóêö³¿ ðåñóðñ³â, îñíîâíèõ çàê³çíóöiíí¿, ñèðîâèíè, ðîçâèíóòîíþ òðàíñïîðòíîþ ³íôðàñòðóêòóðîþ, ñïîðèçòèâíèì ãåíäåðíî³÷íèì ðîçì³ùåííÿì, íèçüêîþ âàðò³ñòþ ðîáî÷ó ñèëè, íèçüêèì ð³âíåì âèòðàò íà îïåâëåííÿ òà ïîäåðæ³ç㳿 îñíîâíèõ âèðîáíè÷èõ ôîíä³â. Çíîñ îñíîâíèõ ôîíä³â ó ïðîìèñëîâîñò³ Óêðà¿íè ïåðåâèùóº 50%, à â îñíîâí³é åêñïîðòíî³ í-

òîâàí³é ãàëóç³ – ìåòàëóðãã³¿ äîñÿãàº 65%. Äî òîãî æ ó ö³é ãàëóç³ ìàéæå ïîëîâèíà ñòàë³ âèïëàâëÿºòüñÿ ìàðòåí³âñüêèì ñïîñîáîì, òîä³ ÿê ó ñâ³ò³ ó òàêèé ñïîñ³á âèðîáëÿºòüñÿ ëèøå 2,5% ñòàë³.

Òàáëèöÿ 1

Âêñïîðò ïðîìèñëîâèõ òîâàð³â
çà 2006-2009 ðð., ìëí. äîë. ÑØÀ [11]

Âèäè ïðîäóêö³¿	Âêñïîðò			
	2006	2007	2008	2009
Íåâ³ðîãîäí³ ìåòàëè òà âèðîáè ç íèõ	16426,20	20776,60	27594,00	11835,80
Ïðîäóêö³ÿ õ³ì³÷íî¿ òà ïîâ'ÿçàíèõ ç íåþ âäèöçåé ïðîìèñëîâîñò³	3387,30	4060,10	5045,30	2515,10
Ì³íåðàëüí³ ïðîä óêòè	3871,50	4275,30	7045,90	3900,10
Ïîë³ìåð³ ìàòåð³àëè, ïëàñòìàñè òà êàó÷óê	803,30	987,20	997,70	563,30
Ìàøèíè, àïàðàòè, çàñîáè òðàíñïîðòó	5407,20	8282,60	10662,50	6609,70
Äåðåâèíà ³ âèðîáè ç äåðåâèíè	603,00	827,60	801,20	664,80
Ðàçîì	32504,50	41216,40	54154,60	28097,80

Ñàìå ç ìåòàëóðã³ºþ ïîâ'ÿçàí³ çíà÷íîþ ì³ðîþ ïðîáëåìè óêðà¿íñüêî¿ åêîíîì³êè òà ¿¿ åêñïîðòó. Äîñë³äæåíîÿ çàñã³ä÷óþòü, ùî çíâí³øí³é ïîìè÷ íà ïðîäóêö³þ ö³ð¿ ãàëóç³ ïðàâèòü íåãàòèâíèé âïëèâ íà ïîçèö³þ óêðà¿íñüêèõ âèðîáíèê³â íà çîâí³øí³é ðèíêó, îñê³ëüêè ìåòàëóðã³ÿ ôîðìóº äóæå âàãîìó ÷àñòêó òîâàðíî¿ âêñïîðòó.

Ñòâîðåíîÿ òåõí³÷íî¿ áàçè äëÿ ôîðìóâàííÿ âèñîêèõ òåõíëîã³é ó âñ³õ ãàëóçÿõ íàö³îíàëüíî¿ åêîíîì³êè âèìàãàº âæèòòÿ ä³éîâèõ çàõîä³â ñòðóêòóðíî¿ òà íàóêîâî-òåõí³÷íî¿ ïîë³òèêè äåðæàâè, ðåçóëüòàòîì ÿêèõ ìàº ñòàòè íàëàãîäæåíîÿ â³ò÷èçíÿíîãî âèðîáíè÷îãî êîìïëåêñó ³ åëåêòðîííèõ âèðîá³â, îðãàíèçàö³ÿ ïðîöåñ³â âèñîêèì âî³ñòèíí¿ âäàâòîñ³ ³ ñòàëè äæåðåëî åêîíîì÷íîãî çðîñòàííÿ Êîðå¿, ßïîí³¿ òà ³íøèõ êðà¿í Ñõîäó.

Êð³ì ïðîìèñëîâîãî Óêðà¿íà ìàº âàãîìèé àãðàðíèé ñåêòîð, ïîòåíö³àë ÿêîãî, íà â³ä³ío â³ä òðàäèö³éíèõ ó÷àñíèê³â ñâ³òîâèõ ðèíê³â àãðàðíî¿ ïðîäóêö³¿ (ÑØÀ, ªÑ, Êàíàäà), ùå íå âè÷åðïàíèé. Çà ïî³ñêàìè ôàõ³âö³â, â Óêðà¿í³ çàä³ýíî ëèøå òðåòèíó ïðîäóêöèâíîñòі ñåë ïðèðîäè ³ ñóñí³ëüíûâà. Àãðàðíà ïðîäóêö³ÿ Óêðà¿íè º êîíöåíòðîâîíàíèé íà ñâ³òîâèõ ðèíêàõ. Çà ñïðèÿòëèâî¿ êîí'þíêòóðè îáñÿã åêñïîðòó îñíîâíèõ âèä³â àãðàðíî¿ ïðîäóêö³¿ ó 2009 ð. çá³ëüøèâñÿ ïðîòè 2006 ð. ó âàðò³ñíîìó âèðàç³ íà 3,2 ìëðä. äîë. ³ äîñÿãàâ ìàéæå 6 ìëðä. äîë. Ï³ê åêñïîðòó ïðèìàâ íà 2008 ð., ï³ñëÿ ÷îãî ê³ëüê³ñòü åêñïîðòíàìí¿ ïðîäóêö³¿ çíèçèëàñü (òàáë. 2).

Îâíàê ðîçâèòîê àãðàðíîãî ñåêòîðà ãàëüíóºòüñÿ ÷åðåç íåäîñòàòê³ ö³íîóòâîðåííÿ íà ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêó ïðîäóêö³þ. ²íôëàì³ ô³ðìè, ÿê³ ïðèõîâóþòü íà íàö³îíàëüíèé ðèíîê çà Óðóãâàéñüêîþ óãîäîþ, çàêóïîâóþòü ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêó ïðîäóêö³þ çà íèçüêèìè ðåãóëüîâàíèìè ö³íàìè, à ð³çíèöÿ ì³æ íèìè ³ ñâ³òîâèìè ö³íàìè äîçâîëÿº ïðèâàëüíÿpâàòè íå ëèøå âêñïîðòó, àëå é ïðèðîäíó (àáñîëþòó) ðåíòó.

Òàáëèöÿ 2

Âêñïîðò ïðîäóêö³¿ ãàðàðíîãî ñåêòîðà
Óêðà¿íè â 2006-2009 ðð., ìëí. äîë. ÑØÀ [11]

Ïîêàçíèêè	2006	2007	2008	2009
Çåðíîâ³ êóëüòóðè	1353,60	763,60	3703,80	3556,40
Îâî÷³ òà êîðåí³ïëîäè	86,60	70,70	82,10	159,30
¯ñòâàíí ïëîäè ³ ãîð³õè; óèòóñîâ³	151,60	141,60	172,10	176,50
Æèðè òà ïë³¿ òâàðèííîãî àáî ðîñëèííîãî ïîõîäæåííÿ	971,40	1718,10	1945,80	1795,90
Óóêîð ³ êîíäèòåðñüê ç óóêðó	113,60	155,70	164,40	165,20
Ì'ÿñî òà õàð÷îâ³ ñóáïðîäóêòè	33,10	105,10	74,80	79,40
Ðàçîì	2709,90	2954,80	6143,00	5932,70

Íàæàëü, Óêðà¿íà ùå íå çìîãëà çàéíÿòè íà ñâ³òîâîìó ðèíêó âëàñí³ íàä³éí³ í³ø³ ïîñòà÷àííÿ ãîòîâèõ òîâàð³â, à íå ñèðîâèíè ³ íèçüêîòåõíîëîã³÷íî¿ ïðîäóêö³¿. Ïåðåâàæàííà ÷àñòèíà ¿¿ íàéá³ëüøèõ òîðãîâåëüíèõ ïàðòíåð³â çà ïîêàçíèêàìè ÂÂÏ ³ åêñïîðòó íà îãíó ïîñíáó çíàõîäÿòüñÿ íà çíà÷íî âèùîì ð³âí³ (òàáë. 3).

Òàáëèöÿ 3

ÂÂÏ, åêñïîðò íà äóøó íàñåëåííÿ, ïîêàçíèêè â³äêðèòîñò³ åêîíî³êè Óêðà¿íè òà ¿¿ ïîñîáíèõ òîðãîâåëüíèõ ïàðòíåð³â ó 2009 ð. [12]

Êðà¿íà	ÂÂÏ íà äóøó íàñåëåííÿ, $	Åêñïîðò íà äóøó íàñåëåííÿ, $	Åêñïîðòíà êâîòà, %	Êîåô³ö³ºíò åôåêòèâíîñò³ åêñïîðòó
Ïîëüùà	11 273,00	4 279,00	38	1,08
Í³åä÷èíà	40 873,00	16 524,00	40	44,96
²òàë³ÿ	35 083,00	8 419,00	24	14,74
Óðàíö³ÿ	42 311,00	10 016,00	24	19,05
Âåëèêà Áðèòàí³ÿ	35 164,00	9 473,00	27	19,52
Óêðà¿íà	2 467,00	1 152,00	47	0,09
Ðîñ³ÿ	8 676,00	2 429,00	28	2,33
Á³ëîðóñü	5 069,00	2 560,00	50	0,08
Ìîëäîâà	1 499,00	538,00	36	0,001
Êàçàõñòàí	6 870,00	2 957,00	43	0,22

ßê âèäíî ³ç òàáëèö³, Óêðà¿íà ìàº íèçüêèé ïîêàçíèê åôåêòèâíîñò³ åêñïîðòó, ÿêèé ïîêàçóº âèðó÷êó íà äóøó íàñåëåííÿ â³ä êîæíîãî åêñïîðòóþùîãî â³äñîòêà ÂÂÏ ïîð³âíÿíî ç ñåðåäíüîñòàòêîì, ïðèéíÿòèì çà 100%. ×èì á³ëüøèì º åêñïîðò êðà¿íè â ðîçðàõóíêó íà îäíó îñîáó – åêñïîðòóþùà÷ àñòðèâ ÂÂÏ, òèì âèùîþ áóäå åêîíî³÷íà åôåêòèâí³ñòü åêñïîðòó . Çà ìî¿è ðîçðàõóíê àìè, åôåêòèâí³ñòü åêñïîðòó ðîçâèíåíèõ êðà¿í ó 40 ðàç³â âèùà â³ä ñåðåäíüîñòâ³òîâî¿, Ìîëüù³ – íà ð³â³ñåðåäíüîñòâ³òîâî¿, à ñåðåä êðà¿í ÑÍÄ ëëøå Ðîñ³ÿ çà åôåêòèâí³ñòþ åêñïîðòó ïåðåâèùóº ñåðåäí³é ñâ³òîâèé ð³âåíü. Óêðà¿íà õàðàêòåðèçóºòüñÿ äóæå íèçüêîþ åôåêòèâí³ñòþ åêñïîðòó, ùî ïîâ'ÿçàíî, ïåðåäóñ³, ³ç éîãî çäåôîðìîâàíîþ òîâàðíîþ ñòðóêòóðîþ, íåäîëè³êàìè ³íôîðìóö³ºíîãî ðåãóëþâàííÿ, çàíåäáàíî íàóêè òà òåõíîëîã³¿, íåâ³äïîâ³äí³ñòþ ìåòîä³ â îðãàí³çàö³¿ òà óïðàâë³íîÿ â óñ³õ ãàëóçÿõ ãèìíàçì ñó÷àñíîñò³.

Îñíîâíèìè ìåòîäàìè ïîòî÷íîãî, ÿêì ï³äõîäÿòü ïðàêòè÷íî äî óñ³õ ãàëóçåé º:

- ïîòî÷íèé ³íôîðì³âíèé ÷åêåç ì³ñ³ö³þ âèòðàò íà âèðîáíèöòâî;
- ïîòî÷íèé ñåðåäí³õ âèòðàò íà âèðîáíèöòâî ïðîäóêö³¿ çà ðàõóíîê çá³ëüøåííÿ îáñÿãã³â åêñïîðòó;
- ïîòî÷íèé ³íôîðì³âíèé çà êðèòåð³ºì åêîíî³÷íî¿ åôåêòèâíîñò³ çîâí³øíüîòðãîâåëüíèõ ïîðòàö³é.

Ïåðøèé ñïîñ³á ïåðåäáà÷àº çíàõîäæåííÿ â àñíðòèìåíò³ åêñïîðòó êîìá³íàö³¿ òàêèõ ïîçèö³é, ÿê³ õàðàêòåðèçóþòüñÿ íàéìåíøèì ïèòîìèì âèòðàòàìè âèðîáíèöòâà. Òàêà ïîòî÷íà ìàº äëüòåðíàòèâó – ìîæíà ì³ñ³ö³çóâàòè àáî ïðÿì³ çì³í³ âèòðàòè, àáî ïîâí³ âèòðàòè íà âèðîáíèöòâî òà çáóò. Îïòèì³çàö³ÿ ïîñò³éíèõ âèòðàò äîö³ëüíà ó âèìàäêó çíà÷íîãî âïëèâó çàðóá³æíîãî ðèíêó íà ¿õ ð³âåíü ÷åðåç çðîñòàííÿ âäâòîñò³ ìàðêåòèíãîâèõ çàõîä³â.

Äðóãèé ñïîñ³á ïåðåäáà÷àº îïòèì³çàö³þ ïèòîìèõ (àáî ñåðåäí³õ) âèòðàò íà âèðîáíèöòâî ïðîäóêö³¿ çà ðàõóíîê çá³ëüøåííÿ îáñÿãã³â åêñïîðòó. Òàêèé ñïîñ³á äîç³ëüíî âèêîðèñòîâóâàòè ïðè çíà÷íèõ íáñÿãàõ òîâàðîòáóò. Ì³æíàðîäíà âèðîáíè÷à ä³ÿëüí³ñòü äîçâîëÿº äîñÿãòè ÷åðåç òåõí³÷íèé ð³âåíü ó áàãàòüîõ êðà¿íàõ ïàíí÷àñíî.

Òðåò³é ñïîñ³á ïåðåäáà÷àº îïòèì³çàö³þ ïèòîìèõ (àáî ñåðåäí³õ) âèòðàò íà âèðîáíèöòâî çà êðèòåð³ºì âèòðàò íà îäèíèöþ ïðîäóêö³¿. Çà êðèòåð³ºì âèòðàò íà îäèíèöþ ïðîäóêö³¿ ³íæíà â³ä³ãðàòè ðèíêè, ä³àìàçîí ö³í, âèä ïðîäóêö³¿, ùî çàáåçïå÷óþòü åêñïîðòîâ³ ìàêñèì³çàö³þ ïðèáóòêó íà îâèíèöþ ñóêóïíèõ âèòðàò.

Âèñíîâêè. Äëÿ ðîçâèòêó åêñïîðòíîãî ïîòåíö³àëó Óêðà¿íè ó íàéáëèæ÷³é ïåðñïåêòèâ³ íåîáõ³äíî:

- ï³äâèùèòè êîíêóðåíòîñïðîìæí³ñòü óêðà¿íñüêèõ âèðîáíèê³â íà îñíîâ³ àêòèâ³çàö³¿ ñòðóêòóðíîãî ðåôîðì³ âêîíîì³êè, ìåðåäóñ³ åêñïîðòîì³ð³âàííîãî ñåêòîðó;

- çä³éñíèòè ÿêiñíi³ çì³íè ñïåö³àëü³çàö³¿ Óêðà¿íè ó ñâ³òîâîìó ïîä³ë³ ïðàö³ íà îñíîâ³ ðîçðîáêè ³ ðåàë³çàö³¿ êîìïëåêñíî¿ åêîíîìè÷íî¿ ñòðàòåãi¿, îð³ºíòâàíî¿ íà ï³äâèùåííÿ ÷àñòêè â åêñïîðò³ ³íîíâàö³éíî¿ òà ððääèö³éíî¿ óêðà¿íñüêî¿ ïðîäóêö³¿ ç âèñîêèì ð³âíåì äîäàíî¿ âàðòîñò³, çá³ëüøåííÿ íàäàííÿ âèñîêîòåõíîëîã³÷íèõ ïîñëóã;

- ïåðåîð³ºíòóâàòè ³ìïîðòíó ñòðàòåãi³þ â íàïðyì³ çàáåçïå÷åííÿ êîìïëåêñíîãî âèð³øåííÿ ïðîáëåì ìïäðî³çâîäñòâà íåíàôòîâèõ ïîëåé ³ïîðòîçàëåæíîñòi òà âêòèâíî¿ ïîë³òèêè ³íòåãðàö³¿ äíäëîã³÷íîãî âèðîáíèöòâà â Óêðà¿í³);

- âèð³øèòè ïðîáëåì äèñïàðèòåòó çàêóï³âåëüíèõ òà ³ìïîðòíèõ ö³í íà ïðîäóêö³þ àãðàðíîãî ñåêòîðó, çà³ëüøåííÿ íàäàííÿ âèñîêîòåõíîëîã³÷íèõ ïîñëóã;

- ïåðåîð³ºíòóâàòè ñòðàòåãi³þ â íàïðyì³ çàáåçïå÷åííÿ êîìïëåêñíîãî âèð³øåííÿ ïðîáëåì ìïäðî³çâîäñòâà íåíàôòîâèõ ïîëåé ³ïîðòîçàëåæíîñòi òà âêòèâíî¿ ïîë³òèêè ³íòåãðàö³¿ äíäëîã³÷íîãî âèðîáíèöòâà â Óêðà¿í³);

- âèð³øèòè ïðîáëåì äèñïàðèòåòó çàêóï³âåëüíèõ òà ³ìïîðòíèõ ö³í íà ïðîäóêö³þ àãðàðíîãî ñåêòîðó

Ò.Â. Ïîáåðåæíà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Î.Â. Ìàðòèíþê***

ÇÎÂÍ²ØÍÜÎÅÊÎÍÎÌ²×Í² ÇÂ`ßÇÊÈ ÓÊÐÀ¯ÍÈ Ç ªÑ, ÑÒÂÎÐÅÍÍß ÇÎÍÈ Â²ËÜÍÎ¯ ÒÎÐÃ²ÂÉ²

Ó ñòàòò³ ïðîàíàë³çîâàíî åêîíîì³÷íí³ â³äíîñèíè ì³æ Óêðà¿íþ òà ªÑ. Ðîçãëÿíóòî çì³ñò ïåðåãîâîðí³â ùîäî ñòâîðåííÿ Çîíè â²ëüíî¿ òîðã³âë³. Çàçíà÷åíî ìîæëèâ³ ïîçèòèâí³ òà íåãàòèâí³ íàñë³äêè ñòâîðåííÿ òàêî¿ çîíè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *çîíà â³ëüí¿ òîðã³âë³, åêîíîì³÷íà ³íòåãðàö³ÿ, ºâðîñòàíäàðòè, ðåôîðìè.*

Ò.Â. Ïîáåðåæíàÿ

ÂÍÅØÍÅÝÊÎÍÎÌ²×ÅÑÊÈÅ Â²ÄÍÎØÅÍÍß Ç ÅÑ, ÑÒÂÎÐÅÍÍß ÇÎÍÈ ÑÀÂÀÍÄÀÍÎÂÈÕ ÒÎÐÃÎÂËÈ

Â ñòàòòå ïðîàíàëèçîâàíî ýêîíîì³÷íèå â³äíîñèíè Óêðàèíû è ÅÑ. Ðàññìîòðåíû ïåðåãîâîðû ïî ñîçäàíèþ çîíû ñâîáîäíîé òîðãîâëè. Óêàçàíû âîçìîæíûå ïîçèòèâíûå è íåãàòèâíûå ïîñëåäñòâèÿ ñîçäàíèÿ òàêîé çîíû.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *çîíà ñâîáîäíîé òîðãîâëè, ýêîíîì³÷íèé ³íòåãðàöèÿ, åâðîïåéñêèå ñòàíäàðòè, ðåôîðìû.*

T.V. Poberezhna

EXTERNAL ECONOMIC RELATIONS BETWEEN UKRAINE AND EU, THE CREATION OF FREE TRADE AREA.

The article analyzes economic relations between Ukraine and EU. The negotiations on creating Free trade area are shown. There are positive and negative consequences of creating such area are indicated.

Keywords: *Free trade area, economic integration, European standards, reforms.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. ²ñíóº ö³ëà íèçêà ïðîáëåì ó ñòîñóíêàõ Óêðà¿íè ç êðà¿íàìè ªÑ. Âîëîâíèè ç íèõ âèäàþòüñÿ íàñòóïí³:

- Õðîí³÷íà äåô³öèò³ñòü òîðã³âë³.
- Â³äñóòí³ñòü ïîì³òíèõ çóøåíü ó òîâàðí³é ñòðóêòóð³.
- Îâîåæåíîÿ ùîäî ïîäàëüøîãî íàðîùåííÿ âêîñîðòó.
- Ïðîáëåìè ³ìïðòó.

Êîðîñòàòèâíà çàêðèò³ñòü ñèñòåìè äåðæàâíîãî óïðàâ ë³ííÿ, âèñíêèé ð³âåíü êîðóïö³¿, ñëàáê³ñòü äåìîêðàòè÷íèõ ³íſòèòóö³é ³ íåðîçâèíåíå ãðîìàäÿíñüêîãî ñóñï³ëüñòâà, óòèñêè ñâîáîäè ïðåñè, ïîë³òè÷í³ ïðîáëåìè, ùî âèêëèêàëè êðèòèêó Ðàäè ªâðîïè, â³äñóòí³ñòü ñòàá³ëüíîãî íàö³îíàëüíîãî êîíñåíñóñó ç êëþ ÷îâèõ ïèòàíü âíóòð³øíüîãî ðî çàèòê³ çîâí³øíüî¿ ïîë³òèêè óòâîðþþòü âêðàò èåãàòèâ ï³ä´ðóíòÿ äëÿ ô³íàíñîâèõ â³äíîñèí Óêðà¿íè ç ªÑ ³ çàãðîæóþòü ìåðåòâîðèòè Óêðà¿íó íà êðà¿íó-àóòñàéäåðà.

Íàÿâíå ïîëå é ³íñòèòóö³éíà ³íſðàñòðóêòóðà íå ñòâîðþþòü äîñòàòíüî¿ áåçïåêè äëÿ ³íâåñòîð³â ³ êðåäèòîð³â, ñïðèÿþòü âèíèêíåííþ òîðãîâåëüíèõ ñóïåðå÷ ³ íåìåæóþòü ïîòåíö³àë ðåãî³íàëüíîãî åêîíîì÷íîãî ñî³ðð³á ñîö³àëüíî-ïîë³òè÷íèõ ³ íàö³îíàëüíèõ ³íòåðåñ³â.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ñòàí ïðåäñîâîð³â ùîäî çîíè âíóò¿ òîðã³âë³ Óêðà¿íè ç ªÑ ñòàðòóâè âêîíîì³ñòü ì³æíàðîäíîãî öåíòðó ïåðñïåêòèâíèõ äîñë³äæåíü ²ëüäàð ¥àç³çóëë³í ó ñâî¿é ïðàö³ "Îö³íêà íàñë³äê³â óâîäè ³ñ ³ñòîð³ãî ³ ñó÷àñíîñò³ âíóòð³øíüîãî ³ñíóâàííÿ: [3] îêðåñëþº, ùî íåçàäîâ³ëüíèé. "Äóæå ñóòòº âî çì³íëàñÿ ïåðåãîâíèõ êîìàíä, ç áîêó Óêðà¿íè ïðèíøëè íîâ³ ëþäè. ×åðåç çì³íó óðÿäó íàñòàëà ïåâíà ïàóçà, òîìó âàæêî ïåðåäáà÷èòè, ÿê øâèäêî çàê³í÷àòüñÿ ïåðåãîâîðè. Çðåøòîþ éäåòüñÿ ïðî äóæå ñêëàäíèé ïðîöåñ, ÿêèé îõîïëþº øèðîêèé ñïåêòð ïèòàíü", – çàóâàæóº àíàë³òèê.

×óòëèâèì ó òàêèõ ïåðåãîâîðàõ ². ¥àç³çóëë³í íàçèâàº òàê³ ïèòàííÿ, ÿê ñ³ëüñüêå ãîñïîäàðſòâî, ñàí³òàð³ ñòàíäàðòè, âèòóâëüíå ïðàâî íåàãíîñòè, ñòàíäàðòè ùîäî äîâê³ë-

ëÿ. Åêîíîì³ñò íàãàäóº: íå ñåêðåò, ùî ÷èìàëî ï³äïðèºìñòâ â äóæå áàãàòüîõ ãàëóçÿõ åêîíîì³êè Óêðà¿íè çàáðóäíþþòü ïîâ³òðÿ ³ â³äïîâ³äàëüíîñòі ñòàíîâèòü ª âðîíåéñüêîãî Ñîþçó. Öå æ º îäí³ºþ ç ïåðåøêîä ó òîì, ùîá ª Â³äêðèâ ñâî¿ ðèíêè äëÿ óêðà¿íñüêî¿ ïðîäóêö³¿ [3].

Ìðòà äîñë³äæåííÿ. Âèçíà÷åííÿ åêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí ì³æ Óêðà¿íîþ òà ª Ñ, ðîçâèòîê ïåðåãîâîð³â ïðî ñòâîðåííÿ Çîíè â³ëüíî¿ òîðã³âë³. Âèçíà÷åííÿ íåíáóº³äí³ çàðîäè ùîâ âëàñòèâîñòі òà ³íøèõ ôàêòîðiâ, òà ïðèøëèò÷åííÿ á³ëüø ðåçóëüòàòèâíî¿ ñï³âïðàö³ Óêðàíè òà ª Ñ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Íà ñüîãîäí³ øí³é äåíü ïñíîâíèìè ôîðìàìè ñï³âðîá³òíèöòâà Óêðà¿íè òà ª âðîïåéñüêîãî Ñîþçó º òåðí³÷íà äîïðã³âëÿ òà ³íåñòèö³éíà ä³ÿëüí³ñòü.

Â åêñïîðò³ Óêðà¿íè äí ª Ì åðåâàæàþòü âèðîáè ç íèçüêèì ñòóïåíåì îáðîáêè, òî³ ÿê ì³ñöå ò³ëüêè íåâåëèêà ÷àñòêà ïðîäóêö³¿ ïîâåðòàºòüñÿ âèñîêîòåõíîëîãі÷íèì êðàÿíàì. ²ïîðò ç ª Ñ ïðåäñòàâëåíèé ïåðåâàæíî ïðîìèñëîâèìè òîâàðàìè, ìàøèíàìè òà òðàíñïîðòíèì îáëàäíàííÿì.

Íáñýãè ïðÿìèõ ³íâåñòèö³é êðà¿í ª Ñ â Óêðà¿íó äóæå ìàë³ ÿê ïîð³âíÿíî ç ³íøèìè êðà¿íàìè Öåíòðàëüíî¿ òà Ñõ³äíî¿ ª âðîïè. Öÿ ñèòóàö³ÿ ïîÿñíÿºòüñÿ âèñîêèì ð³âíåì ðèçèêîâàíîñò³ ïîâðàö³é íà ðèíêó Óêðà¿íè, ùî ðîáèòü ¿¿ ìàëîçíà÷óùì ³ íåïðèâàáëèâèì âêîíí³÷íèì ïàðòíåðîì òà ³íâåñòèö³éíèì ðèíêîì äëÿ ª âðîïåéñüêîãî Ñîþçó.

ª âðîïåéñüêèé ðèíîê äîñòóïíèé òà ³íâåñòèö³éíèé ç íèçüêèì ñòóïåíì íáðîáêè, ïðîìèñëîâèé òîâàðàìè ñïîæèâ÷îãî ïðèçíà÷åííÿ òà ñ³ëüñüêî-ãîñïîïäàðñüêîþ ïðîäóêö³þ. À ñàìå ö³ òîâàðè ñüîãîäí³ ñòàíîâ ëÿòü ïñíîâíó ÷àñòêó óêðà¿íñüêîãî åêñïîðòó. Îñê³ëüêè ìè ðîçãëÿäàºìî â³äíîñèíè Óêðà¿íè ç ª Ñ, òî âàðòî ñôîêóñóâàòè óâàãó íà ïî÷àòêó âçàºìíі ñï³âïðàö³.

Ïî÷èíàþ÷è ç 1991 ðîêó, êîëè Óêðà¿íà çäîáóëà íåçàëåæí³ñòü, Óêðà¿íà òà ª Ñ çàïî÷àòêóâàëè â³äíîñèíè, ùî äëíàì³÷íî ðîçâèâàëèñÿ. Îſøòîâõîì äëÿ öüîãî áóëî ñï³ëüíå ðîçó³íîÿ òîãî, ùî ïðîâ³òàíîÿ, ñòàá³ëüí³ñòü ³ áåçïåêà ÿê Óêðà¿íè, òàê ³ ª Ñ îſæóòü áóòè çíà÷íî ïîñèëåí³ ò³ñíèì ñï³âðîá³òíèöòâîì. Ó íàñòóïíèõ ðîêàõ, àìá³ö¿ ÿê Óêðà¿íè, òàê ³ ª Ñ ùîâ ðîçâèòóº öèõ â³äíîñèí çðîñëè. Â³äíîñèíè Óêðà¿íè ç ª Ñ â³ä ïî÷àòêîâèõ ïîë³òè÷íèõ äåëèêàòíî³ òà íàäàííÿ òåðí³÷íî¿ ô³íàíñîâî¿ äîïîìîãè ª Ñ íåðåòâîðèëèñÿ íà ñï³âðîá³òíèöòâî, ÿêå îſïîëþº øèðîêå êîëî ïèòàííÿ ó ð³çíèõ ñôåðàõ ä³ÿëüíîſòü ³ç çàëó÷åííÿì çíà÷íî¿ ê³ëüêîſòü óðÿäîâèõ òà ä³ëîâèõ ïàðòíåð³â, ïðåäſòàâíèê³â ãðîìàäſüêîſòü.

Ó 1998 ðîö³ Óêðà¿íà ³ ª Ñ çðîáèëè ð³øó÷èé êðîê äî ſîêðàùåííÿ ñâî¿ç â³äſîñëí øëÿõſ îêëàääſíÿ Óãîäè ſðî ſàðòíåðſòâî òà ſì³ððſá³ò³ſèöòâſ. Ðſçðàõſâàíà íà 10-ð³÷íèé ſåð³íä ÓſÑ ðàçſì ³ç Ïèàſſì ä³é Óêðà¿íà – ª Ñ çàáåçſå÷èëè ſðàâſíó ³ ſðàêſòè÷íſ îſſſâó äëÿ ſſãàëüſãſ ðſçſâèòêſ ñòſſſóſè³ſ Óêðà¿íà – ª Ñ [1].

Ùſð³÷íèé Ñàì³ò Óêðà¿íà – ª Ñ, ùſ â³äáóâſñÿ 9 ååðåſíÿ 2008 ðſêó, áóâ âàæëèâèì ſðêâſſäſſ äëÿ Óêðà¿íè ³ ª Ñ äàòè ſſ³ſêó ¿õ ſſãëèáëåſíèì â³äſſñèſàì òà ſſäèâèòêſ ó ſàéáóſº. Ì³ä ÷àſ çóſñð³÷³ ó Ìàðèæ³ ë³ååðè âèçſàëè, ùſ Óêðà¿íà ÿê ºâðſſåéſüêâ êðà¿íà ſſä³ëÿº ç êðà¿íàìè ª Ñ ſſ³ëüſ³ ³ſſòèòóº³éſ³ ðàìêè ſſ³ºâſðàº³ Óêðà¿íè òà ª Ñ, ſſíðèÿòèìå ſſäëèáëååſíþ ſòſſſſóſê³â ó âſ³õ ſſååðàõ òà ſſſſèëèòü ſſë³òè÷íó àſſſ³àö³þ é åêſſſſì³÷íó ³íòåãðàö³þ øëÿõſì ſſ³ëüſíèſ ſðàâ ³ çſſáſâ'ÿçàſſ. Äèåëÿ÷èſü ó ìàéá óòº, âſſíè çàçſſà÷èëè, ùſ ſſſſóſſſåå íàáëëæåſſſÿ Óêðà¿íè äſ ª Ñ ó ſſë³òè÷í³é, åêſſſſì³÷í³é òà ſðàâſâ³é ſſåðåðà ſſſðëÿòèſå ſſäàëüøſſó ðſçáèòêſâ³ â³äſſſſèſ ſ³æ Óêðà¿íþ òà ª Ñ [1].

Óãſſäà ſðſ â³ëüſó òſðã³âëþ ì³æ Óêðà¿íþ òà ª Ñ. Ïåðåãſâſðè ſðſ ſòàſſðåſſÿ çſſè â³ëüſ¿ òſðã³âë³ ç ª âðſñſſþçſſ ðſçſſ÷àëèñÿ ó 2008 ðſö³, ſ³ſëÿ òſãſ, ÿê Óêðà¿íà ſðè³ºſíà-ëàñü äſ Ñâ³òſâſ¿ ſðãàí³çà⁄ö³¿ òſðã³âë³.

Óãſſäà ſðſ "ãëèáſêó òà âñåſñÿæſó çſſó â³ëüſſ¿ òſðã³âë³" º ſåå³ä'ºſſſþ òà ſ'äſ³ºþ ç ãſſèſâſèſ ÷àſòèſ Óãſſäè ſðſ àſſſö³àö³þ ſ³æ Óêðà¿ſſþ òà ª Ñ. Ïåðåãſâſðè áàçóþòüſÿ ſà ſðèſſöſ³ "Ñâ³òſâà ſðãàſ³çà⁄ö³ÿ òſðã³âë³+" ³ ſàþòü ſà ſåð³ çàáåçſå÷èòè "âêſſſſì³÷ſó ³ſòå´-ðàö³þ Óêðà¿íè äſ Âſóòð³øſüſãſ ðèſêó ª Ñ" [3].

Ï³äõ³ä "ÑÍÒ+" îçíà÷àº ïðàãíåíîÿ ñòîð³í äíñÿãòè íå ëèøå ìàêñèìàëüíîãî çíèæåííÿ òàðèôó³â òà îáìåæåíü íà òîðã³äëþ ïîñëóãàìè, à é ïîáóäóâàííÿ "òàâêëà òîðã³âë³", ÿê³ çàáåçïå÷àòü ñêàñóâàííÿ áóäü-ÿêèõ áàðº𳳠ó òîðã³âë³ ì³æ Óêðà¿íîþ òà ªÑ. Òîìó îäíà ç âàæëèâèõ çàäàíü íèí³øí³õ ìåðåãîâîð³ – ñòâîðåííÿ ñïðèÿòëèâ³øîãî ïðàâîâîãî ñåðåäîâèùà äëÿ òîðã³âë³.

Ïîëîæåííÿ ïðî çîíó â³ëüíî¿ òîðã³âë³ âèçíà÷àòèóòü ïðàâîâó áàçó äëÿ â³ëüíîãî ïåðåì³ùåííÿ òîâàð³â, ïîñëóã, êàï³òàë³â, ÷àñòêîâî ðîâí÷¿ ñèëè ì³æ Óêðà¿íîþ òà ªÑ, à òàêîæ äëÿ ðåãóëþâàííÿ ïèòàíü, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ïîñòóïîâèì íàáëèæåííÿì ìåæ Óêðà¿íîþ òà ªÑ.

Íàïîâíåííÿ ìàéáóòíüî¿ çîíè â³ëüíî¿ òîðã³âë³ ìàº ñïðÿìîâóâàòèñÿ íà äïñÿãíåííÿ ìàêñèìàëüíî ãëèáîêî¿ åêîíîì³÷íî¿ ³íòåãðàö³¿, äî ÿêî¿ áóäóòüãîòîâ³ ñòîðîíè ³ ÿêà íå ìàòèìå àíàëîã³â ç ïîâíîâàæåíü ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â.

Òàêèì ÷èíîì, éäåòüñÿ ïðî çíÿòòÿ â³ëüíî¿ òîðã³âë³, ÿêà ìàòèìå íå ïðåôåðåíö³éíèé, à ³íòåãðàö³éíèé ðàçâèòîê. Ðåçóëüòàòîì ¿¿ ñòâîðåííÿ ìàº ñòàòè âçàºìîâèæ³äíå â³äêðèòèÿ â³äïîâ³äíèõ ðèíê³â çà óìîâè â³äïîâ³äíîñ³ íàö³íàëüíî¿ ïðîäóêö³¿ ñïåöèô³÷íèì âèìîãàì ªÑ. Òîìó, ãîëîâíèì çàâäàííÿì Óêðà¿íè ó öüîìó êîíòåêñò³ áóäå çä³éñíåííÿ êîìïëåêñó ðåôîðì, ñïðÿìîâàíèõ íà ïðèâåäåííÿ óêðà¿íñüêîãî çàêîíîäàâñòâà ó â³äïîâ³äíèõ ñôåðàõ òà ãàëóçÿõ åêîíîì³êè ó â³äïîâ³äí³ñòü äî íîðì ªÑ.

ßê çàçíà÷èâ êîì³ñàð ªÑ ç ïèòàíü ðîçøèðåííÿ òà ïîë³òèêè ñóñ³äñòâà Ø. Ôþëå ó ñâîÿ÷ó âèñòóïó â³ä 10-11 ñ³÷íÿ 2011: "Ñåðåä ïåðøî÷åðãîâèõ åêîíî-³÷íèõ ïåðåòâîðåíü º ðåôîðìè ñèñòåìè îïîäàòêóâàííÿ, ïîë³ïøåííÿ áþäæåòíîãî ïèòóàííÿ, ïîñèëåííÿ ô³íàíñîâîãî íàãëÿäó òà ïåðåäóñ³ ïîë³ïøåííÿ á³çíåñîâîãî êë³ìàòó [2]".

Íà ñüîãîäí³ â³äáóëîñÿ 12 ðàóíá³â ïåðåãîâîðí³ ùîäí çíîè â³ëüí¿ òîðã³âë³ Óêðà¿íà – ªÑ çà òàêèìè íàïðÿìàìè ñï³âïðàö³: òîðã³âëÿ òîâàðàìè; òàðèôíà ïðîãíîçè÷íó; ñàí³òàðí³ òà ô³òîñàí³òàðí³ çàõîäè; ñïîðÿííÿ òîðã³âë³ òà ñï³âðîá³òíèöòâî; ïîâ³äîìëåííÿ òîâàð³â; òîðãîâåëüí³ â³äíîñèíè â åíåðãåòè÷íó ñôåð³; ïðàâèëà ïîõîäæåííÿ òîâàð³â; ³íôîðìàö³éíîãî îáì³íó â ìèòí³é ñôåð³; ïîñëóãè, çàñíóâàííÿ êîìïàí³é, ³íâåñòèö³¿, ðóõ êàï³òàëó òà ïîò÷í³ ïëàòåæ³; ïðàâà ³íòåëåêòóàëüíî¿ âëàñíîñòü, â ò. ÷. çàõèñò ãåîãðàô÷íèõ çàçíà÷åíü; êîíêóðåíòíà ïîë³òèêà (àíòèìîíîïîëüí³ çàõîäè òà äåðæàâíà äîïîì³ãà); äåðæàâí³ çàêó³ñæ³; òîðã³âëÿ òà ñòàëèé ðîçâèòîê; òðàíſïîðòíî³ ñòàí; âðåãóëþâàííÿ ñîïð³â (çàãàëüí³ òà ó ñôåð³ åíåðãåòèêè), ³íñòèòóö³éíà çàáåçïå÷åííÿ.

Çà ðåçóëüòàòàìè ïåðåãîâîð³â ñòîðîíè äîñÿãëè ïðîãðåñó â ïîðàòóâàíí³ á³ëüøîñòì ðîçä³ë³â. Íàéá³ëüø ïðîáëåìíèì çàëèøàþòüñÿ ïèòàííÿ äîñòóïó äî ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêîãî ðèíêó ªÑ, ðèíêó ïîñëóã òà ïèòàííÿ ñâîáîäè çä³éñíåííÿ ï³äïðèºìíèöüêî¿ ä³ÿëüí³ñòè.

Çíîà â³ëüí¿ òîðã³âë³ âèêîíóº ÿê ³íñòðóìåíò òîðã³âåëüí¿ ïîë³òèêè äâ³ äóæå ïðîñò³ ôóíêö³¿. Çí³ìàþ÷è ïâíåæåííÿ, ìè çàáåçïå÷óºìî ïîæèòíîñò³ äëÿ óêðà¿íñüêîãî åêñïîðòó ³ ïðèñóòí³ íà ºâðîïåéñüêèõ ðèíêàõ. Ç ³øîãî áîêó, ç³ìàþ÷è ïâíåæåííÿ íà øëÿõó ºâðî-ïåéñüêèõ òîâàð³â, ìè çàáåçïå÷óºìî ñòàá³ëüíå ïîñòà÷àííÿ íåíáõ³äíèõ ³ìïîðòíèõ òîâàð³â. Æïäíà êðà¿íà ñüîãîäí³ íå ìîæå âèðîáëÿòè âñå, òîìó òðåáà ïðîñòî ðàö³íàëüíî äèâèòèñÿ, ùî ìè âèðîáëÿºìî, ùî ìè ³ìïîðòóºìî, â òîìó ÷èñë³ ç ªÑ.

Ó ïåðøîìó ï³âð³÷÷³ 2010 ðîêó ªâðîïåéñüêèé Ñîþç áóâ îäíèì ç íàéá³ëüøèõ çîâí³øíüîòîðãîâåëüíèõ ïàðòíåð³â Óêðà¿íè ïîðÿä ç êðà¿íàìè ÑÍÄ.

Òàê, ÷àñòêà ªÑ ó çàãàëüíîìó çîâí³øíüîòîðãîâåëüíîìó îá³ãó òîâàð³â òà ïîñëóã Óêðà¿íè ç êðà¿íàìè ñâ³òó ñêëàëà 29,2%, à ÑÍÄ – 39,73%. Ïðè üîìó ÷àñòêà âêëþ÷òó äî ªÑ-27 óêðà¿íñüêîãî òîâàð³â òà ïîñëóã ñòàíîâèëà 24,94%, à ³ìïîðòó ç ªÑ – 33,52%.

Òàáëèöÿ 1

²ìïîðò ð³çíèõ êðà¿í (ìëí. äîë. ÑØÀ) [4]

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Àâñòð³ÿ	1,5	4,2	5	13	14,9	26	41,6	51,9	74,3	44,1
Áåëü´ãÿ	7,7	7,3	10,4	12,2	12,4	15,3	25,8	35	56,3	36,1
Áîëãàðè³ÿ	1,5	0,4	1	3,1	3,6	6,6	10,2	26,5	33,3	27,6
Ãðåö³ÿ	0,6	0,6	0,7	1,9	1,5	1,8	3,6	15,3	18,6	11,1
Äàí³ÿ	3	3,7	6,1	11,6	17,5	16,6	39,5	40,7	39,1	18,9
Áñòð³ÿ	2	2,9	3,5	5,5	4,2	7,4	8,1	9	16,8	13,8

Çàê³í÷åííÿ òàáë. 1

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Ідëàíäïÿ	2	0,6	1,9	4,6	3,4	6,2	1,7	5,8	8,1	17,9
²ñïàí³ÿ	4,4	4,8	4,1	9,3	8,9	14,9	18,2	22,7	27,5	27,1
²òàë³ÿ	7,3	7,9	12,3	22	31,7	43,7	70,5	94,3	129,5	65,2
Ëàòâ³ÿ	1,4	0,8	1,8	2,2	2,8	2,7	4,1	6	7	5
Ëèòâà	0,9	4,2	3	6,3	6,9	10,8	15,6	23	55	50,5
Ì³äåðëàíäè	5	9	20,2	32,8	34,8	56,8	109,5	133,4	135	99,9
Ì³ñ÷÷èíà	37,7	58,4	80,2	116	143,4	185,7	295,5	484,1	514,2	327
Íîðâå´³ÿ	1,1	0,4	0,1	0,3	0,6	5	0,7	1	5,2	14,2
Ïîëüùà	5,5	11,2	12,8	29,8	72,4	115,5	144,9	163,8	215,1	153,5
Ðóìóí³ÿ	0,4	0,7	0,6	1,4	6,8	13,9	16,8	28,2	35,4	14,4
Ñëîâà÷÷èíà	3,1	3,4	3,7	6,9	9,5	19	26,5	31,8	39,9	16
Ñëîâåí³ÿ	0,6	1	1,3	2,7	4,7	8,8	17,2	49,1	57,8	55,9
Ñíîëó÷åíå Êîðîë³âñòâî Âåëèêî¿ Áðèòàí³¿	10,9	7,4	13	19,6	17,3	18,7	27,7	30,9	44,1	33,6
Óãîðùèíà	5,2	5,8	8,2	17,4	23	40,3	57,2	90,6	129,4	80,2
Ô³íëÿíä³ÿ	10,9	12,2	15	14,2	27	44,7	54,8	61,2	83,7	74,3
Ôðàíö³ÿ	14,7	27,8	38,9	61,9	64	96,3	120,1	188,1	204,9	88,1
Õîðâàò³ÿ	0	0,2	0,4	1,4	1,8	2,9	2,1	6,3	10,8	10,1
×åñüêà Ðåñïóáë³êà	5,2	7,1	5,2	14,4	15,6	22,6	38,6	52,1	76,9	36,8
Øâåéöàð³ÿ	6,3	4,6	8,6	13	14,9	7,9	15,6	25,4	37,6	31,1
Øâåö³ÿ	2,6	9,1	9,1	6,4	10,8	12,2	15	28,6	30	15,9
	141,5	195,7	267,1	429,9	554,4	802,3	1181,1	1704,8	2085,5	1368,3

Çà ñ³÷åíü-ëèïåíü 2010 ðîêó Óêðà¿íà åêñïîðòóâàëà ïðîäóêö³¿ íà 27,3 ì³ëüÿðäà äîëàð³â, à ³ìïîðòóâàëà – íà 30, 7 ì³ëüÿðäà äîëàð³â.

Òàáëèöÿ 2

Çîâí³øíÿ òîðã³âëÿ Óêðà¿íè (ìëðä. äîë. ÑØÀ) [11]

Êðà¿íà	Åêñïîðò	²ìïîðò
Ðîñ³ÿ	6,9	11,2
Á³ëîðóñü	0,9	1,1
Êàçàõñòàí	0,7	0,3
ªÀÏ - êðà¿íè ìèòíîãî ñîþçó	8,5	12,6
ªÑ - âñ³ ºåðïåéñüê³ êðà¿íè	7,2	10,3

Ïðîòå, ÿêùî çâåðíóòè óâàãó íà ñòðóêòóðó óêðà¿íñüêîãî åêñïîðòó, òî äëÿ ºâðîïåéñüêèõ êðà¿í â³ò÷èçíÿíà åêîíîì³êà º ïîñòà÷àëüíèêîì äåøåâî¿ ðîâí÷î¿ ñèëè ³ ìàº ñòàòóñ ñèðîâèíí¿. Âèñîêîòåõíîëîãі÷íèé ñåêòîð îõîïëº èëøå âóçüêèé ñåãìåíò çàëèøê³â òåõíîëîã³÷íèõ ðîçðîáîê êîñì³÷íîãî ñïðÿìóâàííÿ òà äåÿêèõ ³íøèõ íàïðÿì³â.

Òàáëèöÿ 3

Òîðã³âëÿ òîâàðàìè òà ïîñëóãàìè Óêðà¿íè ç ªÑ-27, ïåðøå ï³âð³÷÷ÿ 2010 ðîêó [11]

	Îáñÿã	Åêñïîðò	²ìïîðò	Ñàëüäî
Ìëðä. äîë. ÑØÀ	16,44	7,07	9,37	-2,3
% äî â³äïîâ³äíîãî ïåð³îäó 2009 ðîêó	122,41	131,66	116,25	-

Òàáëèöÿ 4

Íàéá³ëüø³ ãðóïè òîâàð³â, ùî âêëþ÷àþòü òóâàëèñÿ ç Óêðà¿íè äî ªÑ, 2009 ð³ê [11]

	Îáñÿãè åêñïîðòó, ìëðä. äîë. ÑØÀ	×àñòêà â³ä ñóêóïíîãî åêñïîðòó äî ªÑ-27, %	% äî â³äïîâ³äíîãî ïåð³îäó 2008 ðîêó
Íåâèðîãîäí³ ìåòàëè	2 180,1	23,0	34,77
Ì³íåðàëüí³ ïðîäóêòè	1 327,6	13,7	43,2
Ðîñëèí³ ïðîäóêòè	1 300,6	13,6	57,3

Íàéá³ëüø³ ãðóïè òîâàð³â, ùî ³ìïîðòóâàëèñÿ â Óêðà¿íó ç ªÑ, 2009 ð³ê [11]

	Îáñÿãè ³ìïîðòó, ìèðä. äîë. ÑØÀ	×àñòêà â³ä ñóêóïíîãî ³ìïîðòó ç ªÑ-27, %	% äî â³äïîâ³äíîãî ïåð³îäó 2008 ðîêó
Îáëàäíàííÿ, ìàøèíè	3 511,5	22,8	47,8
Òîìí÷íà ïðîäóêö³ÿ	3 077,4	20,0	79,0
Òðàíñïîðò³ çàñîáè	922,7	6,0	21,3

Ïðîòå ïðåäñòàâíèêè àãðàðíî¿ ãàëóç³ ñòóðáîâàí³, äàæå ªâðîïà íå õî÷å áà÷èòè ó ñåáå â³ò÷èçíÿí³ ôîâàðè, íàçâàí³ ç âèêîðèñòàííÿì ãåîãðàô³÷íèõ çàçíà÷åíü êðà¿í ªÑ.

"Óêðà¿íñüêèì ôîâàðîâèðîáíèêàì äîâåäåòüñÿ â³äìîâèòèñü â³ä âåëè÷åçíî¿ ê³ëüêîñò³ íàçâ ³ áðåíä³â, ÿê³ âîíè âèêîðèñòîâóþòü íå õîðîøè, à ñîòíÿìè õîê³â, òàê³ yê "Ïîðòâåéí", "Õåðåñ", "êîíüÿêè", "øàìïàíñüêå". Ìîâà éäå òàêîæ ïðî ñèðè, ïîâèíäöÿòü âèä³â ñèð³â, ïðî âèðîáíèöòâî õë³áó, ìèñëèâñüêîãî ³ òàêå ³øå", – êàæå ïðåçèäåíò Óêðà¿íñüêîãî êëóáó àãðàðíîãî á³çíåñó Àëåêñ Ë³ñíè³òíà.

Êð³ì òîãî, çà ïîïåðåäí³ìè äîïîâíåííÿìè, ªÑ ìàòèìå â³äìîâè äîñòóï äî óêðà¿íñüêîãî ðèíêó ì'ÿñà é ìîëîêà. Íàòì³ñòü óêðà¿íñüêèõ äîâåäåíöüñÿ âêëàäàòèñÿ ó êâîòè, âñòàíîâëåí³ ªâðîïîþ.

Êð³ì òîãî, íàð³êàþòü ó÷àñíèêè ðèíêó, äîòàö³¿, ùî íàäàº ªÑ ñâî¿ì ôåðìåðàì, çíà÷íî ïåðåâèùóþ ñóìè äåðæàâíî¿ äîïîìîãè, ÿêó îòðèìóþòü óêðà¿íñüê³ àãðàð³¿. Òàêîæ ºâðîïåéñüê³ ðèíêè çàõèùåí³ òåõí³÷íèì áàðºðàìè – ùîá ïîñòà÷àòè ïðîäóêö³þ â ªâðîïó, òðåáà ïðîéòè ñêëàäí³ ïðîöåäóðè ñåðòèô³êàö³¿ é ï³äòâåðäæåííÿ â³äïîâ³äí³ñòü ÿêîñò³, ùî ìîæå çàéíÿòè ê³ëüêà ðîê³â.

Çàðèñòèòè óêðà¿íñüêîãî âèðîáíèê³â â ªÑ, êàæóòü ÷èíîâíèêè, âäàñòüñÿ ëèøå ó ðàç³, ÿêùî â³ò÷èçíÿíà àãðàðíà ïðîäóêö³ÿ â³äïîâ³äàòèìå ºâðîïåéñüê³ ïîâàãàì. Àíàë³òèêè Ôîíäó ñòðàòåã³÷íèõ ïðîãðàì óðÿäó Âåëèêî¿ Áðèòàí³, âèñëîâèëè äóìêó, ùî ÂÀÏ Óêðà¿íè çðîñòå íà 5%, ÿêùî êðà¿íà ïðèºäíàºòüñÿ äî çíîè â³ëüíî¿ òîðã³âë³ ç ªâðîïåéñüêèì Ñîþçîì.

Òàêîæ àíàë³òèêè ïðîãíîçóþòü ïîñò³éíå çá³ëüøåííÿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè, çíèæåííÿ ö³í íà åêîëîã³÷í³ ºâðîïåéñüê³ ïðîäóêöèè, â³ëüíiêé ïðîäàæ óêðà¿íñüêîãî òîâàð³â áåç ïîëàòè òàðèô³â ó ªâðîï³, çàíùàæåííÿ ì³ñ³öí 25% áþäæåòíèõ êîøò³â íà ãðîìàäñüêèõ êîíòàêòàõ.

"Áàãàòî ãðîøåé ³, ìîæëèâî, 10 ðîê³â çíàäîáèòüñÿ Óêðà¿í³, ùîá ñòâîðèòè, ðàçèê³êóâàòè ³ ïîò³ çì³íèòè çàêîíîäàâñòâî, ùîá âèêîíàòè óâîäÿó ïðî çîíó â³ëüí¿ òîðã³âë³ ç ªÑ", – ââàæàº âêëîâðò Ôîíäó ñòðàòåã³÷íèõ ïðîãðàì óðÿäó Åëëèêîíàðèàí³¿ Ìàðê Õåë³ºð. Â³ñ íêàçàâ, ùî âæå áàãàòî çðîáëåíî äëÿ ïîãîäæåííÿ êîæíî¿ ç 14 ãëàâ óãîäè, ðàõ³âö³â ªÑ âëàøòîâóº ³ ïðîôåñ³éíèé ð³âåíü óêðà¿íñüêèõ ÷èíîâíèê³â: "Êëþ÷îâà ãðóïà äóìà äîñâ³ä³â÷åíà, âîíè ïðàöþþòü ñàì³ ç ïîâíîþ âèäà¿ííþ ïîâíîâàæåíü êîìïåòåíö³¿ Ìàðê Õåë³ºð. Â³ñ ñêàçàâ, ùî ïîñòà÷àííÿ ïîñòóïîâèõ ðèíêó ïîâèííî çäóñíþâàòèñÿ ïîñòóïîâî, ùîá íå ïîðóøóâàòè ñòàáèëüí³ñòü ïîñòà÷àííÿ òîâàð³â.

Âèñíîâêè. Ñòâîðåííÿ ïîãîäæåííÿ âñåîõîïëþþ÷î¿ çíîè â³ëüíî¿ òîðã³âë³ ç ªâðîïåéñüêèì Ñîþçîì äëÿ Óêðà¿íè îçíà÷à³ º âèíîì³÷íó ³òåãðàö³þ, ÿêà âèñòóïàº êàòàë³çàòîðîì ç³ ñòâîðåííÿ çîíè â³ëüíî¿ òîðã³âë³ ³ ïîñèëåííÿ ïîäâîãè ç³ ñòâîðåííÿ çîíè â³ëüíî¿ òîðã³âë³ äëÿ ðîçøèðåííÿ ïðàâîâî¿ áàçè íà ³íñòèòóö³éíîìó ç³íòåãðàö³¿, ñòèì³ëþþ÷èõ âèñîêîòåõíîëîã³÷íî¿ ïðîäóêö³¿, ðîçøèðåííÿ ðèíêè³ çáóòó òà çàõèñò ³íòåãðàö³éíèõ âèðîáíè÷èõ ëàíöþãîâ.

Ïîìèêîâî ââàæàòè, ùî ³ññëÿ óêëàäåííÿ óãîäè ÇÂÒ óêðà¿íñüêà ïðîäóêö³ÿ çíèæå ëåãêî ïîòðàïèòè íà ºâðîïåéñüêèé ðèíîê. ×åðåç ïîäàëüøå ñïðîùåííÿ ïðîöåäóð âêñïîðòó â³ä óêðà¿íñüêèõ âèðîáíèê³â âèìàãàºòüñÿ ³ñíóâàííÿ ÿêîñò³ ïðîäóêö³¿, ãàðàíò³ºàò³ â³ä óêðà¿íñüêèõ âèðîáíèê³â âèìàãàòèìóòü ³ñíóâàííÿ ÿêîñíèõ ³íñòèòóö³éíèõ çàõèñò³â âèðîáíèê³â.

Ë³òåðàòóðà

1. ªâðîïåéñüêà ³íòåãðàö³ÿ Óêðà¿íè. Ì³í³ñòåðñòâî Çàêîðäîííèõ Ñïðàâ Óêðà¿íè // www.mfa.gov.ua.

2. ªÑ îá³öÿº Óêðà¿í³ àñîïö³àö³þ, àëå íå ÷ëåíñòâ î. BBC Óêðà¿íà // www.bbc.co.uk/ukrainian.

3. ¥àç³çóëë³í ²ëüäàð. Îï³íêà íàñë³äê³â óáîäë ïðî â³ëüíó òîðã³âëþ ì³æ Óêðà¿íîþ òà ªÑ" // icps.com.ua.files/articles/46/21/FTA_Impact.

4. ²ìîðò ð³çíèõ êðà¿í. Äåðæàâíèé êîì³òåò ñòàòèñòèêè Óêðà¿íè // www.ukrstat.gov.ua.

5. Êâàøà Ê.Ñ. Ôîðìóâàííÿ çîíè â³ëüíî¿ òîðã³âë³ â ³íòåãðàö³éíîìó ïðîöåñ³ Óêðà¿íè äî ªâðîïåéñüêîãî Ñîþçó // Åêîíîì³êà ÄÍÊ. – 2009. – ¹8. – Ñ.64-68.

6. Êîñ³éêà Â.Â., Øèøêàðåíêî Ò.². ªâðîïåéñüêèé ñîþç: çàñíóâàííÿ ³ åòàïè ñòàíîâëåííÿ: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: "²í Þðå", 2001. – 448 ñ.

7. Ìåëüíèê À. Óêðà¿íà-ÅÑ: êðîêè ó íàïðÿìêó çáëèæåííÿ // Ââðîïåéñüêà âêîíî³êà. – 2006. – Ñ. 124.

8. Ì³æíàðîäí³ ô³íàíñè // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2009. – ¹ 9. – Ñ. 105-107.

9. Ðåäüê³íà Â.À. Çîâí³øíüî-òîðã³âåëüíà ïîë³òèêà äåðæàâè òà òåíäåíöi ì³æíàðîäíî¿ òîðã³âë³ // Åêîíî³êà òà äåðæàâà. – 2009. – ¹8. – Ñ. 29-32.

10. Ñì³ëüíà ñòðàòåã³ÿ ªâðîïåéñüêîãî Ñîþçó ùîäî Óêðà¿íè, ñõâàëåíà ªâðîïåéñüêîþ Ðàäîþ, 11 ãðóäíÿ 1999 ðîêó, ¹ 994_029 // BestReferat.ru.

11. Óêðà¿íüêèé åêñïîðò: ìåòðîïî ë³ÿ ÷è êîëî³ÿ? // www.epravda.com.ua.

Â.Î. Ïðóäêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., ïðîôåñîð ***Â.ª. Ñàõàðîâ***

ÎÑÎÁËÈÂÎÑÒ² ÐÅÀË²ÇÀÖ²¯ ÑÒÐÀÒÅà²¯ ÒÍÊ ÍÀ ÓÊÐÀ¯ÍÜÊÎÌÓ ÐÈÍÊÓ

Ó ñòàòò³ ïðîàíàëç³âàíî ïñîáëèâîñò³ ðåàë³çàö³¿ ñòðàòåã³¿ ÒÍÊ íà óêðà¿íñüêîìó ðèíêó ç ìåòîþ äîñë³äæåííÿ ³ ç'ÿñóâàííÿ îñîáëèâîñòåé ôîðìóâàííÿ òà ðåàë³çàö³¿ ñòðàòåã³é â óìîâàõ ¿õ ïðèñóòíîñò³ â åêîíî³÷íîì òà ñîö³àëüíîì ïðîñòîð³ Óêðà¿íè, à òàêîæ ðîçðîáëåíî ðåêîìåíäàö³¿ ùîäî çá³ëüøåííÿ ïîçèòèâíîãî âïëèâó ¿õ ïðèñóòíîñò³ íà óêðà¿íñüêî-ìó ðèíêó.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *Òðàíñíàö³îíàëüí³ êîðïîðàö³¿ (ÒÍÊ), ïðÿì³ ³íîçåì³ ³íâåñòèö³¿ (Ï²²), ñòðàòåã³ÿ ÒÍÊ.*

Â.À. Ïðóäêî

ÎÑÎÁÅÍÍÎÑÒÈ ÐÅÀËÈÇÀÖÈÈ ÑÒÐÀÒÅÃÈÉ ÒÍÊ ÍÀ ÓÊÐÀ¯ÍÑÜÊÎÌ ÐÛÍÊÅ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíû îñîáëèâîñòè ðåàëèçàöèè ñòðàòåãèè ÒÍÊ íà óêðàèíñêîì ðûíêå ñ öåëüþ èññëåäîâàíèÿ è âûÿâëåíèÿ îñîáåííîñòåé ôîðìèðîâàíèÿ è ðåàëèçàöèè ñòðàòåãèé â óñëîâèÿõ èõ ïðèñóòñòâèÿ â ýêîíîì÷åñêîì è ñîöèàëüíîì ïðîñòðàíñòâå Óêðàèíû, à òàêæå ðàçðàáîòêà ðåêîìåíäàöèé ïî óâåëè÷åíèþ ïîëîæèòåëüíîãî âëèÿíèÿ îò èõ ïðèñóòñòâèÿ íà óêðàèíñêîì ðûíêå.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *Òðàíñíàöèîíàëüíûå êîðïîðàöèè (ÒÍÊ), ïðÿìûå èíîñòðàííûå èíâåñòèöèè (ÏÈÈ), ñòðàòåãèÿ ÒÍÊ.*

V.A. Prudko

FEATURES OF TNC STRATEGIES REALIZATION ON THE UKRANIAN MARKET

In the article it was analysed the features of TNC strategy realization at the Ukrainian market with the purpose of research and finding out of features of forming and realization of strategies in the conditions of their presence in economic and social area of Ukraine and development of recommendations in relation to the increase of the positive influencing from their presence at the Ukrainian market.

Key words: *Transnational corporations (TNC), Foreign Direct Investment (FDI), TNC strategy.*

Їїñòàíîâêà їðîáëåìè. Çóìîâëåíà òèì, ùî íà ñó÷àñíîìó åòàï³ ðîçâèòêó ñâ³òîâî¿ åêîíîì³÷íî¿ ñèſòåìè Òðàíſîðìàö³ſíîãëüí³ êîðîòêèõ³ſ¿ (ÒÍÊ) ñêëàäàþòü ſñíîâó åêſíîì³êè íàéðîçâèíåí³øèõ êðà¿í ſñâ³òó, âſíêè º íàéſ³ſíîáó´ſíèõ ſíóá´ºêòàìè ſñâ³òſíâſ³ âſſñſ³ſïàäðſòâà, íà íèõ ſðèſìàäàº îſſíſſâſíà ſ÷àſòèſíà ſðýſìèſ ³ſſçåſſòèſ³ſ¢ (Ï²²). ÒÍÊ ſòâſðèſè åêſſſſ-ì³÷íſ áàçſ ãëſſáàſ³çàſ¿ ſñâ³òſâſ¿ åêſſſſ³ſêè, ſêſ³ ſòſâſ, âſſêè â³ã³ſðſàþſòſ âſð³øàſüſſ ðſſëſ ſ íàſêſâſ-ſåſõſ³-ſſſſ ſðſſåſðåſ³ [7].

Ïſýſ³ ³ſſçåſ³ ³ſſåſñſòſ³¿ ſðſàſſſſàſ³ſſſàſüſſſſ êſſðſſſðſ³é â ſêſà¿ſſſ íſå ſſſøſå ſſſſſſſ-þſſ ſſàſſàſ³çſàſſſðſſ åſſſſſ³-ſſſâſ çſſſſſſàſſý, âſſſſ âſſſçſſþſſ íſà ſſſſſſſſý³ſ³ſſſ åſſſſſ³-ſſ¿ ſſſſ³ſſſſ ſſſſſſſſ³ºſſſà ſſſý ſſſ³ſſſſſſ á³çſſſſſſ òſà ſſſ³ſ÷ſſſ ſſſſſſſſſſſſſ³ſſſ ſſſſſſ³-ſſſſſſ³ſêſ. ſſſſſſſſſſſý ſſſýſſſ ³ſſçſſſſſ³ſſ¿ ſ³ſſſſſſ³ſêſ â ſêſà¿ſſ îçſſ÷ſº ſſſſſſſſſ ſſſſſſſſſ³ſêſ â ſſ÷ſſſſſ³ſ ſſſſſſſſſ³ſ³ſſſ ſêſſ³ſſſſ³ſ¿ ³ ſſſſſſſſſſſ³ſ ſſſſſſſſſ³ſ ſſſſſſſſſ³ſ³ſſſſſſ³ſ¿ ³ ſſſſſſſſſſſ³ſ ſêſſſſſſ³ſ³ſêſ, ³ ſ÷ſſſ³ ſſſçſſſſſſſſſ

âàòèñÿ â íåâèõ³íåðí³é ôîðì³ íà ïñíîâ³ ñóáí³äðÿäíèõ â³äíîñèí, óïðàâë³íñüêèõ êîíòðàêò³â, ôðàí÷àéçèíãó, ë³öåíçóâàííÿ. Îñíîâíîþ òåíäåíö³þ ³íòåãðàö³ííàè³çàö³¿ âåëè-êèõ êîìïàí³é ìîæíà ââàæàòè òðàíñãðàíè÷íå ðîçì³ùåííÿ çàãàëüíîãîñïîäàòèâíèõ ôóíêö³é ÿê ó ôîðì³ âíóòð³øí³õ ï³äðîçä³ë³â, òàê ³ ó âèãëÿä³ çîâí³øíüîãî àóòñîðñèíãó.

Ñòðàòåã³ÿ "ºäèíîãî àóòñîðñèíãó", ùî ïðèíóñêàº ñêîðî÷åííÿ ê³ëüêîñòè ïîñòà÷àëüíèêê³â ³ ¿õíþ çàì³íó ïäíèì äâî äåê³ëüêîìà òåíòàìè ïîñòàâíèê, ôîðìóº äëíîãîñòêîâ³ ìåðàæ³, äîçâîëÿþ÷è êîìïàí³ÿì çîñíåâàëèòèñÿ íà ìàðêåòèíãó è áðåíä³íãó [5].

Çà óìîâ ãëîáàëë³çàö³¿ ÒÍÊ âèêîðèñòîâóþòü íîâ³ òèïè ñòðàòåã³é, ùî âèçíà÷àþòüñÿ ÿê ãëîáàëüí³. Ãëîáàëüí³ ñòðàòåã³¿ ôîðìóþòüñÿ ï³ä âïëèâîì ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íèõ óìîâ ó ð³çíèõ êðà¿íàõ òà êóëüòóðíèõ íîíâåëüíîñòåé, ùî ³ñíóþòü íà ïåâíèõ ðèíêàõ.

ßêùî ÒÍÊ çä³éñíþº ñâîþ ä³ÿëüí³ñòü ó áà ãàòüíõ êðà¿íàõ, óìîâè åå äîâãîñòðîêîâîãî ó³á'çóâííÿ á³çíåñó òà õàðàêòåð êîíêóðåíö³¿ â ÿêèõ çíà÷íîþ ì³ðîþ â³äì³í³, òî âíîâ ìîæå îáðàòè íàéá³ëüø ñòðàòåã³þ.

Áàãàòîíàö³îíàëüíà ñòðàòåã³ÿ áàçóºòüñÿ íà îñíîâíèõ ñòðàòåã³ÿõ êîíêóðåíö³¿ (íàéìàæ÷èõ âèòðàò, äèôåðåíö³àö³¿, ôîêóñóâàííÿ), àëå ìàº ñìåöèõ÷íó îñîáëèâ³ñòü: ïðè ¿¿ âèêîðèñòàííí³ ÒÍÊ âíîñèòü çì³íè äî ñâîãî ñòðàòåã³÷íîãî ïîäõîäó â ð³çíèõ êðà¿íàõ çàëåæèí â³ä êîíêó-ðåíòíèõ óìîâ ³ ïîððåá ñïîæèâà÷³â ó êîæí³é ç íèõ. Ïðè öüîìó ñòðàòåã³÷í³ ä³¿ êîìïàí³¿ ìæóòü áóòè áîðîòüáè â ð³çíèõ êðà¿íàõ, ïåðåäóñì³ ç îãëÿäó íà áàçó ñïîæèâà÷³â êîìïàí³¿.

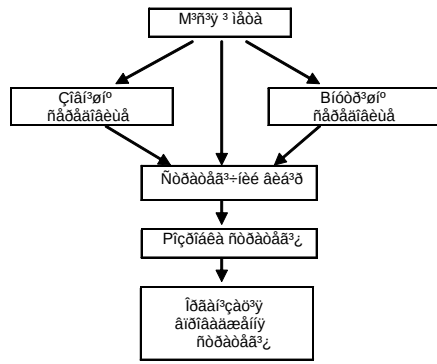
Íà â³äì³íó â³ä ãëîáàëüíî¿ ñòðàòåã³¿, ñïðÿìîâàíî¿ íà ðîçâèòîê êëþ÷îâèõ êîìïåòåíö³é ÒÍÊ, áàãàòîíàö³îíàëüíà ñòðàòåã³ÿ ñïèðàºòüñÿ íà ÿêîñí³ äåðõóâàííÿ óìîâ åâëàííÿ á³çíåñó â ïðèéìàþ÷³é êðà¿í³ òà ïîòðåá ¿¿ íàö³îíàëüíîãî ðèíêó.

Ñòðàòåã³ÿ ÒÍÊ â ñèñòåì³ ì³æíàðîäíèõ åêîíî³÷íèõ ð³ä³íîê ³ñíóþòü ³ âèêîðèñòîâóþòüñÿ ïðèíöèïîâî ïëÿ âèçíà÷åííÿ ì³ñöÿ òà ðîëü òðàíñíàö³îíàëüíèõ êîðïîðàö³é â ñó÷àñíîìó ñâ³ò³. Ñòðàòåã³ÿ ÒÍÊ äîçâîëÿº òàêîæ âèçíà÷èòè é îêðåì³ ñêëàäîâ³ òåíäåíö³¿ ³ìïîðòíî¿ áà÷åííÿ ÒÍÊ, âðàõîâóþ÷è ÿê îñíîâíîñòì³ñöåâ³ ñòðàòåã³¿, òàê ³ îñíîâíèõ òðàíñíàö³îíàëüíèõ ³ñòîðè÷íî¿ ³ñíóþòü îñòî êîðîðàòèâíî¿ ïðèðîäè.

Ïîòåíö³éíà ³ñíóþ÷èíà ñòðàòåã³ÿ ÒÍÊ ìàº â³äïîâ³äàòè äîñÿãíóòîìó ð³âíþ ïðèñóòíîñò³ êîìïàí³¿ íà ð³çíèõ ðåã³îíàëüíèõ ðèíêàõ ³ ìåò, ÿêó êîìïàí³ÿ ïëàíóº äîñÿãàòè â åçóëüòàò åâèä³ê³ ö³ºº¿ ïîòåíö³àëó ñòàòåã³¿. Àíàë³ç òàêî¿ ñòðàòåã³¿ ïîâèíåí ïðîâîäèòèñÿ, âêëþ÷àþ÷è ç åôåêòèâíîñò³ âïðîâàäæåííÿ ä³þ÷î¿ ñòðàòåã³¿.

Íåãàòèâíèé óñï³øíîñò ñòðàòåã³ÿ ÒÍÊ, çíà÷íîþ ì³ðîþ çàëåæèòü â³ä òîãî, ÷è çìîæå êîìïàí³ÿ âèçíà÷èòè ñâî¿ êëþ÷îâ³ êîìïåòåíö³¿ ³ êîíêóðåíòí³ ïåðåâàãè. Êëþ÷îâ³ êîìïåòåíö³¿ ìæíà âèçíà÷èòè ÿê ïåâíó ñïðîìîæí³ñòü, ùî âàº êîìïàí³¿ ìæëèâ³ñòü ñòâîðþâàòè êîíêóðåíòíîìó âàðò³ñòü äëÿ ñïîæèâà÷³â âàì ïåðåâàãè ³ ìîòèâóâàòè ¿õ äî âèáîðó ñàìå âàñ.

Ä³ÿëüí³ñòü ÒÍÊ áàçóºòüñÿ íà ÷³òêî âèçíà÷åíèõ ì³ñ³, òà ìåò³, à ðîçðîáêà ñòðàòåã³¿ êîìïàí³¿ – íà àíàë³ç³ ¿¿ âíóòð³øí³õ ñèëüíèõ ñòîð³í ³ ïåðåâàãà, à òàêîæ ñåðåäíüîãî ó÷åòó ³ çä³éñíþº ñâîþ ä³ÿëüí³ñòü, ç òî÷êè çîðó ïîæëèâîñòåé ³ çàãðîç äëÿ ðåàë³çàö³¿ ö³ºº¿ ñòðàòåã³¿ (ðèñ 1).



Ðèñ. 1. ***Ñòðàòåã³÷íèé âèá³ð ³ ðîçðîáêà ñòðàòåã³¿ ÒÍÊ*** *[8]*

Âàæëèâèé ³íñòðóìåíò äëÿ ðîçðîáêè ñòðàòåãі¿ – SWOT-àíàë³ç (strengths, weaknesses, opportunities, threats). Éîãî ïðèçíà÷åííÿ – âèçíà÷èòè ³ ñëàáêèõ ³ ñèëüíèõ ñòîð³í êîìïàí¿, ìîæëèâîñòåé òà çàãðîç, ùî ³ñíóþòü ó ñåðåäíàêù³, ó ÿêîìó âíóòð³øíüîìó. Çàãàëüíà ñòðàòåãі³ÿ êîìïàí¿, ÿêà çä³éñíþº ä³ÿëüí³ñòü ó äåð³ëüíîñ êðà¿íàõ, ìîæå ôîðìóâàòèñÿ, âèõîäÿ÷è ç ïåâíèõ ö³ëåé, ÿê³ ìîæóòü áóòè â³äì³íåíèì íà ð³çíèõ ðåã³îíàëüíèõ ðèíêàõ ³ â ð³çíèõ ðèíêîâèõ ñåãìåíòàõ [5].

Çä³éñíþþ÷è ä³ÿëüí³ñòü ó ì³æíàðîäíîì åêîíîì³÷íîì ñåðåäîâèù³, ÒÍÊ ïåðåóâà¹ ï³ä ä³ÿ¹þ êîíêóðåíöíèõ ñèë ÿê íà ïàö³íàëüíîì ðèíêó, òàê ³ íà ðèíêàõ ãëîáàëüíîãî êðîññ÷íîãî ñåðåäîâèùà. Çàãàëüíèé ï³äõ³ä äî ðîçðîáêè ñòðàòåã³¿ êîìïàí¿ ç óðàõóâàííÿì êîíêó ðåíòíèõ ñèë, ÿê³ ä³þòü íà ÒÍÊ, ïîëÿãàº â íåíáõ³äíîñò³ çä³éñíåííÿ òàêèõ çàõîä³â:

- çàõèñò êîìïàí¿ â³ä êîíêóðåíòíèõ ñèë;
- ñïðÿìóâàííÿ ¿õ ó âèã³äíîìó äëÿ êîìïàí¿ íàïðÿì³;
- ñòàíäàðòèçàö³ÿ ïðåâàãè äëÿ êîìïàí¿ ó äîãîâîðíîñòÿõ ïåð³îäó.

Âèñíîâêè. Çàãàëüí³ ï³äõîäè äî âèçíà÷åííÿ ñòðàòåã³é ä³ÿëüíîñò³ ÒÍÊ äîçâîëÿþòü çðîáèòè âèñíîâîê ùîäî ò³òòè³çàö³¿ ä³ÿëüíîñò³ ÒÍÊ â Óêðà¿í³. Áåçïîñåðåäíüî íàïðÿìîê ïîâàëüøîãî ðîçâèòêó ä³ÿëüíîñò³ ÒÍÊ â Óêðà¿í³ ìîæóòü áóòè ïîâ³äîì³ íà ïîòî÷íî³ ³ ïåðñïåêòèâí³. Â öüîìó ïîâ³ë³ ïîòî÷íî³ íàïðÿìêè ïåðåäáà÷àþòü ðîçâèòîê áåçïîñåðåäíüî¿ ä³ÿëüíîñò³ ÒÍÊ, à ïåðñïåêòèâí³ – âèçíà÷àþòü áà÷åííÿ ä³ÿëüíîñò³ ÒÍÊ â Óêðà¿í³ íà äîâãîñòðîê³íîâèé ïåð³îä. Ïîòî÷íî³ íàïðÿìêè âêëþ÷àþòü ó ñåáå: 1) çàêîíîäàâ÷î-ïðàâîâå çàáåçïå÷åííÿ ä³ÿëüíîñò³ ÒÍÊ â Óêðà¿í³; 2) âèêîðèñòàííÿ â Óêðà¿íè äîñâ³äó ÒÍÊ â ðîçðîáö³ òà ðîçâèòêó åôåêòèâíîãî âíóòð³øí³õ êîðïîðàòèâíèõ òà çîâí³øí³õ çâ'yçê³â; 3) àäàïòàö³ÿ òðàíñíàö³îíèõ ³íæåíåðíèõ ³ çâ³òíîñò³ ÒÍÊ òà óêðà¿íñüêî ³ç³ä³ºìíòà òà âèêîðèñòàííÿ ìåòîäîëîã³¿ åêîíîì³÷íîãî àíàë³çó ÒÍÊ ãîñïîäàðñüêèìè ñóá'ºêòàìè Óêðà¿íè. Â ñâîþ ÷åðãó, ïåðñïåêòèâí³ íàïðÿìêè âèçíà÷àþòü: 1) ñèñòåìíà ³íòåãðàö³ÿ Óêðà¿íè äî ì³æíàðîäíèõ åêîíîì³÷íèõ ³ ïîë³òè÷íèõ â³äíîñèí; 2) ðåçóëüòàòèâí³ñòü åêîíîì³÷íèõ ðåôîðì íà ì³êðî³ â³ò òà çàãàëüíîå ïîâèøåííÿ åêîíîì³÷íîãî ê³ìàòó â äåðæàâ³; 3) ñòàíäàðòèçàö³ÿ ïîòóæíèõ íàö³îíàëüíèõ ñòðóêòóð, ÿê³ á ìàëè ìîæëèâ³ñòü êîíêóðåíòíî çðîñòàòè ç ÒÍÊ.

Òðàíñíàö³îíàëüí³ êîðïîðàö³¿ â³ä³ãðàþòü â³ä÷óòíó ðîëü ó ñèñòåì³ â³äíîñèí Óêðà¿íè ç ì³æíàðîäíèìè ô³íàíñîâèì îðãàí³çàö³ÿìè. Öå ïîâ'yçàíå ÿê ç ðîëëþ ñàìèõ ÒÍÊ â ì³æíàðîäíèõ åêîíîì³÷íèõ â³äíîñèíàõ, òàê ³ ç â³äïîâ³äíîñ òîëëþ ì³æíàðîäíèõ ô³íàíñîâèõ îðãàí³çàö³é. Ñàìå â ïº³íàíí³ âçàº³â³¿ äâîõ ãîëîâíèõ ñóá'ºê³â ì³æíàðîäíèõ åêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí ³ ïîëÿãàþòü ìîæëèâ³ñòü äåä³ë³ðóâàòè ç³ òðåòüîþ êðà¿íîþ. – Ä.: ÐÂÂ ÄÍÓ, 2004. – 40 ñ.

7. Òðàíñíàö³îíàëüí³ êîðïîðàö³¿: íàâ÷.ïîñ³áíèê / Â.Ðîêî÷à, Î.Ïëîò³êîâ, Â.Íîâèöüêèé òà ³í. – Ê.: Òàêñîí, 2004. – 304 ñ.

8. Òðàíñíàö³îíàëüí³ êîðïîðàö³¿: îñíîâíèõ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³: íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê/Çà ðåä. Ñ.Î. ßêóáîâñüêîãî, Þ.Ã. Êîçàêà, Î.Â. Ñàâ÷óêà.- Ê.: Öåíòð íàâ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè, 2007. – 488 ñ.

9. Áîãóí Ë.À. Ñòðàòåãèè ìíîãîíàöèîíàëüíûõ êîðïîðàö³é: ïðèìåíåíèå äëÿ ïåðñïåíöòèâ ýêîíîìèê. – Î.: Àñòðîíðèíà, 2006. – 112 ñ.

10. Ãîëóáêîâ Å.Ï. Ìàðêåòèíã: ñòðàòåãè, ïëàíû, ñòðóêòóðû. – Ì.: Äåëî,1995. – 192 ñ.

Ë³òåðàòóðà

1. Çàâ'yëîâà Î.Â. Ñàõàðîâ Â.ª. Òðàíſíàö³îíàëüí³ êîðïîðàö³¿. – Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ê.: ÍÀÓ, 2008. – 218 ñ.

2. Ê³íäðàöüêà Ã². Ñòðàòåãі÷íèé ìåíåäæìåíò: Íàâ÷. ïîñ³á. – Ê.: Çíàííÿ, 2006. – 366 ñ.

3. Ëóê'yíåíêî Ä.Ã., Ìîçãîâèé Î.Ì., Ãóáñüêèé Á.Â. Îñíîâè ì³æíàðîäíîãî ³íôåñòóâàííÿ: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ê.: ÊÍÅÓ, 1998. – 260 ñ.

4. ì³çþê Á.Ì. Ñòðàòåã³÷íå óïðàâë³ííÿ ïæïðèºìñòâî. – Ë.: Êîìïðåñ, 1999. – 568 ñ.

5. Ï³ſ÷óê Î.Ê. Ô³íàíſîâà ſòðàòåã³ÿ ÒÍÊ íà ðèſèàõ êðà¿í òðàſçèòèâſí¿ åêſîſì³êè. – 2009 // vspu.edu.ua.

6. Ïðèòêè³íà Î.Ë. Òðàíſíàö³îſàëüí³ êſîðſðàö³¿: Íàâ÷.ïſñ³áſèê. – Ä.: ÐÂÂ ÄÍÓ, 2004. – 40 ſ.

7. Òðàſſíſàö³îſàëüí³ êſîðſðàö³¿: Íàâ÷.ïſñ³áſèê / Â.Ðſêſ÷à, Î.Ïëſòſ³êſâ, Â.Íſâſöüêſèé òà ³ſ. – Ê.: Òàêſſſ, 2004. – 304 ſ.

8. Òðàſſſſàö³îſàëüſ³ êſòſſſðàö³¿: ſſſſâſëëſâſſſ³ ³ſâåſſòſëſ³ſſſ³éſſ¿ ä³ÿëüſſſſ³: Íàâ÷àëüſſëé ſſſ³áſèé/Çà ðåâ. Ñ.Î. ßſóáſâſñüſſſãſ, Þ.Ã. Êſçàſâà, Î.Â. Ñàâ÷óſà.- Ê.: Öåſòſ íàâ÷àſüſſ¿ ſ³òåſàſòſóſſ, 2007. – 488 ſ.

9. Áſãſóſ Ë.À. Ñſſſàſåſàſſ ſſſãſſſàſſſſ

11. Ãðàäîáèòîâà Ë.Ä. Òðàíñíàöèîíàëüíûå êîðïîðàöèè â ñîâðåìåííûõ ìåæäóíàðîäíûõ ýêîíîìè÷åñêèõ îòíîøåíèÿõ: Ó÷åáí. ïîñîáèå / Ãðàäîáèòîâà Ë., Èñà÷åíêî Ò. – Ì.: Àíêèë, 2002. – 124 ñ.

12. Êåìïáåë Ä., Ñòîóíòàóí Äæ., Öùþñòîí Á. Ñòðàòåãè÷åñêèé ìåíåäæìåíò: Ïåð. ñ àíãë. – Ì.: Ïðîãðåññ, 2003. – 336 ñ.

Ï.Î. Ðóäåíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Î.Â. Ìàðòèíþê***

ÎÑÍÎÂÍÈ ÍÀÏÐßÌÊÈ ÐÎÇÂÈÒÊÓ ÐÈÍÊÓ ÑÒÐÀÕÓÂÀÍÍß ÆÈÒÒß Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ó ñòàòò³ ðîçêðèâàºòüñÿ ñóòí³ñòü òà ïîíÿòëèâîñòì³ ðèíêó ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ â Óêðà¿í³, ïðîâåäåíèé òà ïåðñïåêòèâè éîãî ðîçâèòêó. Òàêîæ ðîçãëÿíóòî ñòàòèñòè÷í³ äàí³ ùîäî ñèòóàö³¿ íà ðèíêó ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ ³ ïðèâåäåí³ ìîæëèâ³ øëÿõè ðåôîðì äëÿ ïîêðàùåííÿ ñèòóàö³¿ â äàí³é ñôåð³ ñòðàõóâàííÿ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ, ðèíîê ñòðàõîâèõ ïîñëóã, äåðæàâíå ïåíñ³éíå ñòðàõóâàííÿ.*

Ï.À. Ðóäåíêî

ÎÑÍÎÂÍÛÅ ÍÀÏÐÀÂËÅÍÈß ÐÀÇÂÈÒÈß ÐÛÍÊÀ ÑÒÐÀÕÎÂÀÍÈß ÆÈÇÍÈ Â ÓÊÐÀÈÍÅ

Â ñòàòüå ðàññêðûâàåòñÿ ñóùíîñòü è îñîáåííîñòè ðûíêà ñòðàõîâàíèÿ æèçíè â Óêðàèíå, ïðîáëåìû è ïåðñïåêòèâû åãî ðàçâèòèÿ. Òàêæå ðàññìîòðåíû ñòàòèñòè÷åñêèå äàííûå î ñèòóàöèè íà ðûíêå ñòðàõîâàíèÿ æèçíè è ïðèâåäåíû âîçìîæíûå ïóòè ðåôîðì äëÿ óëó÷øåíèÿ ñèòóàöèè â äàííîé ñôåðå ñòðàõîâàíèÿ

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ñòðàõîâàíèå æèçíè, ðûíîê ñòðàõîâûõ óñëóã, äîñòóïíîñòü ïåíñèîííîå ñòðàõîâàíèå.*

P.O. Rudenko

THE MAIN DIRECTIONS OF THE LIFE INSURANCE MARKET IN UKRAINE

This article reveals the essence and features of the life insurance market in Ukraine, problems and perspectives of its development. Also examines the statistical data on the situation in the life insurance market and given the possible ways of reforms to improve the situation in the field of insurance.

Keywords: *life insurance, market insurance, State pension insurance.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ëþäèì ïðèñòàëàííå ïðàãíåííÿ çàõèñòèòèñÿ â³ä íåâèçíà÷åíèõ âòðàòè æèòòÿ, çäîðîâ'ÿ, æèòëà, õàð÷³â òà ³íøèõ çàãðîç. Ïîòðåáà â çàõèñò³ äóæå áëèçüêà äî ïðåäìåòó ¿¿ áåçïåêè. Â íàø ÷àñ äàíó ïðîáëåìó âèð³øóþòü ñòðàõîâ³ êîìïàí³¿ ÿê³ øèðîêî ïðåäñòàâëåíî âèïëàòíèìè êàðòêàìè çìåíøèòè àáî ïîâ³ñèòè ïåðåëiê ôí³íàíñîâèõ ïîñëóã, ùî íàäàþòüñÿ ôîðìàìè ïåðñîíàëüíèõ ïðîïîçèöié, ùî ïîòðåáóþòü ïîñòiéíîãî ìîí³òîðèíãó. Ó çâ'ÿçêó ç öèì ïîñèëþºòüñÿ ðîëü ïîøóêó íîâèõ ìåõàí³çì³â ïîêðàùåííÿ ñèòóàö³¿ íà ðèíêó ñòðàõîâèõ ïîñëóã.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Äàíå ïèòàííÿ º äóæå âèóâàëüíèì â íàø³ äí³ ³ âîíî ñòàíîâèòü ³íòåðåñ òàêîæ ³ äëÿ íàóêîâö³â òàêèõ ÿê Â.Ä. Áàçèëåâè÷ [5], ÿêèé ðîçãëÿíóâ íîâó ìàðêåòèíãîâó ñòðàòåãiþ ³íøîìîâíîãî ñòðàõóâàííÿ â óìîâàõ ãëîáàë³çàö³¿; ÷è Â.Â. Àäàìîâè÷ [3], êîòðèé çâåðíóâ óâàãó íà ñòàí, ïðîáëåìè, òà ïåðñïåêòèâè ñòðàõîâîãî ðèíêó Óêðà¿íè, òà ³í.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ ÷àñòî äîïîâí³þº ³íøèì âèä³â äîáðîâ³ëüíîãî ñòðàõóâàííÿ, ³ çíà÷íèé ïðîñòðàí â äîñë³äæåíí³ òà ðîçó³íí³ ðèíêó ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ áóëî âíåñåíî âêëàä ïîïåð âñå, äàíèé ðèíîê ùå ïîòðåáóº çíà÷íèõ ðåôîðì òà ïåðåòâîðåíü.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ïðîàíàë³çóâàòè ðèíîê ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ â Óêðà¿í³ òà ïîêàçíèê ³ñíóþ÷èõ ³íøèõ êîíöåïö³é ðèçèêó.

Îñíîâí³ ðåçóëüòè òà¿ äî ñë³äæåííÿ. Ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ â ðîçâèíåíèõ êðà¿íàõ ñâ³òó º âàæëèâèì ³íñòðóìåíòîì ñïîæèâ÷îãî ç³ ñòàáèëüíîãî çàðîáíîòêó ³ äæåðåëî ³íâåñòóâàííÿ íàö³îíàëüíèõ åêîíîì³é. Ïðîòÿãîì áâàòüîõ ðîê³â ñòðàõîâèêè Óêðà¿íè íàìàãàþòüñÿ ïåðåíîñòè åêîíîì³êó ðèíêîâîãî òèïó íà ïðèíöèïàõ ñòðàõóâàííÿ ïåðñîíàëüíèõ äàíèõ ³ ïåðåõîäó äî ñòðàõóâàííÿ.

"Èäåôîâèé" ðèíîê âèã³äíèé, àëå ñêëàäíèé – Çàêîí Óêðà¿íè "Ïðî ñòðàõóâàííÿ" [1] ïîä³ëèâ ñòðàõîâ³ êîìïàí³¿ íà "life" ³ "non-life" ("èäéôîâ³" ³ ðèçèêîâ³) òà â³äïîâ³äíî ðîçìåæóâàâ "èäéôîâèé" ñòðàõîâèé ðèíîê. "Ëèéôîâ³" êîìïàí³¿, çâ³äíî ³ç çàêîíîì, íåíàõ³äíî ñòâîðþâàòè ç "íóëü", ùî òðîõè ãàëüóº ðîçâèòîê ðèíêó. Ïåðø³ òðè – ï'ÿòü ðîê³â ñâîãî ³ñíóâàííÿ âîíè íå ïðèíîñèëè ê³ëüêîñíèõ çì³í íà ðèíêó ñòðàõîâèõ ïîñëóã. Çà òàêî¿ ñèòóàö³¿ ëèøå íåâåëèêà ê³ëüê³ñòü êîìïàí³é ðèçèêóþòü âèéòè íà öåé ðèíîê, ïðè÷îìó á³ëüø³ñòü ç íèõ ñòâîðèëà ñòðàõîâ³ êîìïàí³¿ "ïðî çàïàñ" – ç ìåòîþ î÷³êóâàííÿ ïîäàòêîâî¿ â³äëèãè. Ðèíîê ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ ñúîãîäí³ íàë³÷óº áëèçüêî 70 çàðåºñòðîâàíèõ (ñòðàõîâèõ êîìïàí³é) ÑÊ, ùî çàéìàþòüñÿ òºëüêè öèì âèäîì ñòðàõóâàííÿ. Ïðîòå ðåàëüíî íà ðèíêó ïðàöþþòü íå á³ëüøå 8-10 êîìïàí³é. Âîäíî÷àñ ðèçèêîâèìè âèäàìè ñòðàõóâàííÿ çàéìàþòüñÿ ïðèáëèçíî 381 êîìïàí³ÿ, ÷àñòèíà ç ÿêèõ âñòèãëà ç çàêîíó ïðàöþº ³ íà ðèíêó "life", ³ íà ðèíêó "non-life", ñòâîðþ÷è ³ñíóþ÷³ êîíêóðåíö³þ "çàêîíîì" ëèéôîâèêàì" [9, *4*].

Ïðàêòè÷íî ó âñ³õ êðà¿íàõ, äå º ïîä³ë íà life ³ non-life, ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ (íà âèäíå ñìåðò³) â³äíîñèòüñÿ äî âèíÿòêîâî¿ ä³ÿëüíîñò³ ëèéôîâèõ êîìïàí³é. Ïî-ïåðøå, öåé âèä ñòðàõóâàííÿ âèìàãàº íàÿâíîñò³ â êîìïàí³¿ â³äïîâ³äíèõ ôàõîâö³â, ÿê³ ìîæóòü âèðàõóâàòè òàðèôè, âèõîäÿ÷è ç â³êîâèõ òàáëèöü ñìåðòíîñò³, ùî äîçâîëÿþòü ö³ëêîì îá'ºêòèâíî ïö³íèòè âèðàõ³ñòü öüîãî âèäó ñòðàõóâàííÿ äëÿ êîæíî¿ îêðåìî¿, è íå âèêîðèñòîâóâàòè ïðèáëèçíó ôîðìóëó ñìåðòíîñò³ ç óðàõóâàííÿì ³íôëÿö³¿, ÷îãî íåìàº â ðèçèêîâèõ ñòðàõîâèêè ìîæóòü ëèøå âêëþ÷àòè â ðàìêàõ äåÿêèõ ïðîäóêò³â ñòðàõóâàííÿ âè¿æäæàþ÷èõ çà êîðîòê³ ïîêðèòòÿ ïèòàííÿ. Ó â³äïîâ³äíîñò³ çâîðîòíèé çâ'ÿçîê ³ç çì³íîþ ³íôëÿö³éíîãî ôîíó ïðîöåíòíèõ ñòàâîê ³ ïîðÿä³ê ïåðåãëÿäó öèõ ñóìè ó ðàìêàõ ñòðàõîâèõ ïîäàòêîâèõ ïðîãðàì ç ³íøèõ ïîäàòêîâèõ ïðîãðàì [4].

Êð³ì òîãî, Çàêîíîì Óêðà¿íè "Ïðî ñòðàõóâàííÿ" [1] ñóòòºâî çâóæåíî ñàìå âèçíà÷åíèé "ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ". ßêùî íà ºâðîïåéñüêîìó ñòðàõîâîìó ðèíêó ïîëº ³ñíóº ³íâàä³äíîñò ç áóäü-ÿêî¿ ïðè÷èíè òà íà âèäàíîê êðèòè÷íèõ çàõâîðþâàíü ³íâàëèä³äíîñò ç áóäü-ÿêî¿ ³ç ïîäí³õ ïðè÷èí, ùî ïðîïîíóþòü "ëèéôîâèêè", º íàÿâí³ñòü ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ íà âèäàíîê ñìåðò³. Õàé áè òàì ÿê, "ëèéôîâ³" ñòðàõîâèêè ñòâîðþâàëè ä³ÿëüí³ñòü ó ¿õíüîìó ñåãìåíò³ çà îñíîâí³ äâà ðîêè â³ä÷óòíî âèêëà³çóâàëèñÿ.

Çàãàëüíà ñóìà âèïëàò ñòðàõîâèõ ïëàòåæ³â (ïðåì³é, âíåñê³â) çà ñ³÷åíü – âåðåñåíü 2010 ðîêó, ñòàíîâèëà 609,6 ì³ëí. ãðí., ùî íà 2,1% ìåíøå, í³æ çà â³äïîâ³äíèé ïåð³îä 2009 ðîêó (ñ³÷åíü – âåðåñåíü 2009 ð. – 622,4 ì³ëí. ãðí.).

Ñòðóêòóðà âèïëàò íàäõîäæåííü ñòðàõîâèõ ïëàòåæ³â (ïðåì³é, âíåñê³â) çà ñ³÷åíü – âåðåñåíü 2010 ðîêó ìàº òàêèé âèãëÿä:

- 493,8 ì³ëí. ãðí. (âàí 81,0%) – ïëàòåæ³, ùî íàä³éøëè â³ä ô³çè÷íèõ îñ³á;
- 115,5 ì³ëí. ãðí. (âàí 18,9%) – ïëàòåæ³, ùî íàä³éøëè â³ä þðèä÷íèõ îñ³á;
- 0,4 ì³ëí. ãðí. (âàí 0,1%) – ïëàòåæ³, ùî íàä³éøëè â³ä ïåðåñòðàõóâàëüíèêè³â [9, *15*].

Åêñïåðòè ïîçíà÷àþòü òàêó òåíäåíö³þ íàñàìïåðåä íèçüêèì ð³âíåì ³íôëÿö³¿ (ÿê çàçíà÷àþòü âèñîêèõ, ðèíê³ íîðìàëüíî ðîçâèâàºòüñÿ çà óìîâè ñåðåäí³ì¿ çàðïëàòè, ùî ñÿãàº 250 äîë. ÑØÀ), â³äñóòí³ñòü ³íôîðìàö³¿ ïðî ñòðàõîâ³ ïîñëóãè òà â³äïîâ³äíèì ð³âíåì ê³ëüê³ñíîãî ñòðàõóâàííÿ.

Ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ â Óêðà¿í³ ìàº íåìîãàíî ïåðñïåêòèâ ðîçâèòêó ïîðó ç òàêèìè öüîãî º íàñòóïí³ äàí³:

Äàí³ çà 2008 ð³ê. Òåìïè ïðèðîñòó ïñíîâíèõ ïîêàçíèê³â ä³ÿëüíîñò³ çà 2008 ð³ê ó ïîð³âíÿíí³ ç 2007 ðîêîì, ñâ³ä÷èëè ïðî òàêå:

- Ê³ëüê³ñòü óêëèääåíèõ äîãîâîð³â (êð³ì í/â)* çðîñëà íà 13,1% ³ ñêëäëà íà ê³ñëöü ðîêó 22 828 737. Ïðè öüîìó ê³ëüê³ñòü äîãîâîð³â, óêëèääåíèõ ç ô³çè÷íèì îñîáàìè, çðîñëà íà 13,6%, äîãîâîð³â ç þðèäè÷íèì îñîáàìè – íà 24,0%.

Çàãàëüíà ê³ëüê³ñòü äîãîâîð³â ç óñ³õ âèä³â ñòðàõóâàííÿ ñòàíîâèëà 657 997 558.

Ñòðàõîâ³ âèïëàòè/â³äøêîäóâàííÿ ïðîäîâæèëè çðîñòàòè á³ëüø ïðèñêîðåíî, í³æ ñòðàõîâ³ ïðåì³ó:

- âàëîâ³ ñòðàõîâ³ âèïëàòè/â³äøêîäóâàííÿ çðîñëè íà 67,4%;
- âàëîâ³ ñòðàõîâ³ ïðåì³ó – íà 33,3%;

Àíàëîã³÷íî ³ ïî ÷èñòèõ ïðåì³ÿõ òà âèïëàòàõ:

- ÷èñòî³ ñòðàõîâ³ âèïëàòè çðîñëè íà 68,5%;
- ÷èñòî³ ñòðàõîâ³ ïðåì³ó – íà 68,5%.

Ñòðàõîâ³ ðåçåðâè çðîñëè íà 29,5%, ïðè öüîìó òåðí³÷í³ ðåçåðâè – íà 25,1%, à ðåçåðâè ç³ ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ – íà 62,3%.

Çàãàëüí³ âèòðàòè çðîñëè íà 30,2%, ç íèõ âèòðàòè, âèçíà÷åí³ çàêîíîäàâñòâîì äëÿ ïîêðèòòÿ ñòðàõîâèõ ðåçåðâ³â, – íà 23,7% [8, *3*].

Äàí³ çà 9 ì³ñÿö³â 2010 ðîêó.

Çà ðåçóëüòàòàìè 9 ì³ñÿö³â 2010 ðîêó îñíîâí³ ïîêàçíèêè ñòðàõîâî¿ ä³ÿëüíîñòè³ íàáóëè òåíäåíö³¿ ùîäî ñêîðî÷åííÿ ïàä³íüñêîãî ïîðòôåëÿ ä³ÿëüíîñòè³ ñòðàõîâèêàìè ðèíêó, ³ â ïîð³âíÿííí³ äî 9 ì³ñÿöÿ 2009 ðîêó äèíàì³êè ïîêàçíèêè ñâ³ää÷èëè ïðî òàê³ òåíäåíö³¿:

- *íà 29,6% çá³ëüøèëàñü ê³ëüê³ñòü óêëèääåíèõ äîãîâîð³â (êð³ì í/â)* , ïðè öüîìó ê³ëüê³ñòü äîãîâîð³â, óêëèääåíèõ ç ô³çè÷íèì îñîáàìè, çðîñëà íà 34,3%;
- *íà 8,8% çá³ëüøèëèñü íàñòàëè íàäõîäæåííü âèïëàòè ñòðàõîâèõ ïðåì³é* , à îáñÿã ÷èñòèõ ñòðàõîâèõ ïðåì³é çìåíøèâñÿ íà 3,8%;
- *íà 20,3% çìåíøèëèñü âèïëàò³ ñòðàõîâ³ âèïëàòè/â³äøêîäóâàííÿ* , à îáñÿã ÷èñòèõ ñòðàõîâèõ âèïëàò – íà 14,8%;
- *íà 29,2% çá³ëüøèëèñÿ îáñÿãè âèõ³äíîãî ïåðåñòðàõóâàííÿ* , à òîìó ÷èñë³ îáñÿãè ïðåì³é, ñïëà÷åíèõ íà âíóòð³øíüîìó ðèíêó, çá³ëüøèëèñü íà 34,9%, à íà çîâí³øíüîìó – çìåíøèëèñü íà 3,3%;
- *íà 8,2% çá³ëüøèâñÿ îáñÿã ñòðàõîâèõ ðåçåðâ³â;*
- *í à 5,2% çðîñëè çàâäÿêè³ âèòàì,* ç íèõ âèòàì, âèçíà÷åí³ çàêîíîäàâñòâîì äëÿ ïðåäñòàâíèê³â îñ³á ç îáìåæåíèì çäîðîâ'ÿì Ä÷åðíñòðàõ íà ðèçèêàõ ÑÐÑÐ òà ïðèíöèïîâî âèêîíóþòü ðîçìàðê³âíèé ³íâåñòèö³éíèé ïîðòôåëü. Àäæå ³ñíóþ ðîçìàäó ÑÐÑÐ òà ïðèíöèïîâî âèêîíóþòü ðåçåðâè ç ñòðóêòóð îïëèøíüîãî Ä÷åðíñòðàõ íà òåðèòîð³¿ Óêðà¿íè, ãàëóçü ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ äîãîâèð íàãàëî ó ñòàí³ ïðàêòè÷íî ïîâí³ çàíå³ãàëó: îáñÿãè çàëó÷åííÿ ñòðàõîâèõ ïëàòåæ³â çà îô³ö³éíîþ ñòàòèñòèêîþ, ùîðîêó çìåíøóâàëèñü ìàéæå ó 2 ðàçè, íåçâàæàþ÷è íà ñòð³ìê³ òåìïè çðîñòàííÿ ãàëóç³ ñòðàõóâàííÿ â ö³ëîìó. Ðèíîê áóâ ïðàêòè÷íî ïîçà äåðæàâíèì ðåãóëþâàííÿì ³ íà íüîìó â îñíîâíîì ïàíóâàëè íåëåãàëüí³ ³íſçåì³ áóñèåðè, òàê³ ÿê Si Save-Invest òà ³íø³, ÿê³ àáñîëþòíî åíçêîíòðîëüíî êîíêóðóþòü ðåçåðâè çà ìåæ³ íàøî¿ äåðæàâè. Çà òàêî¿ ñèòóàö³¿ áóëî çðîçó³ëî, ùî ïîîäèíîê³ çàõîäè íå çìîæóòü äîêîð³íî âèðàâèòè ñèòóàö³þ, ïðîòå äåðæàâà ïðîäîâæóâàëà ïðàêòè÷íî ïîâí³ñòþ ³ãíîðóâàòè öþ âàæëèâó ãàëóçü âêîíî³ê.

Çàãàëüíà êàòèíà äåùî ïîêðàùèëàñü ç ïðèéíÿòòÿ ó 1996 ðîö³ Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî ñòðàõóâàííÿ"[1], ÿêèé ôàêòè÷íî ââ³â íîâ³ ïðàâèëà ãðè íà ðèíêó ðèçèêîâîãî ñòðàõó-

---

* Íàâåäåíî ê³ëüê³ñòü äîãîâîð³â çà âèêëþ÷åííÿì äîãîâîð³â ç îáîâ'ÿçêîâîãî ïîñìàêñòîãî ñòðàõóâàííÿ â³ä íåùàñíèõ âèïàäê³â íà òðàíñïîðò³, ê³ëüê³ñòü ÿêèõ çðîñëà íà 12,7% ³ ñòàíîâèëà 653 168 827.

** CÊ "Life" - ñòðàõîâ³ êîìïàí¿, ùî ç ä³ÿëüíþòü ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ, ÑÊ "non-Life" – ñòðàõîâ³ êîìïàí¿, ùî çä³éñíþþòü ñòðàõóâ àííÿ âèä³â, ³íøèõ, í³æ ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ.

âàííÿ òà êîíñòàòóâàâ íàÿâí³ñòü ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ, ïðîòå ïåâíèé ïåðåëîì ñèòóàö³¿ áóëî äîñÿãíóòî êëàñ ó 2000 ðîö³, êîëè ãàëóçü ïîêàçàëà ïåðø³ ïîçèòèâí³ ïîêàçíèêè çðîñòàííÿ. Çà íàñòóïí³ ï³âòîðà ðîêè ïîçèòèâí³ òåíäåíö³¿ ïî÷àëè ïîñòóïîâî, àëå äîñèòü ñèñòåìíèõ çðîñòàííÿ òà ïîâíîãî ïîäîëàííÿ ïîòðåáëåíèõ çðîñòàííÿ. Òàê íà ðèíêó ÷³òêî âèä³ëèëîñü ê³ëüêà ë³äèðóþ÷èõ êîìïàí³é, ÿêі íàäàþòü âèñîêó ³ íàäàëі ïîòóæíó ðåïóòàö³þ íàäíàäíèõ ç êëàñè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ, ïîñò³éíî çá³ëüøóþòü âëàñíó êë³ºíòíúêó áàçó ³ íáñÿãè çàëó÷åíèõ ïëàòåæ³â, òà ìàþòü ñåðéîçíó çàö³êàâëåí³ñòü ó ðîçâèòêó êàçêó. ÐàçÌì ç ËÑÎÓ(Ë³ãà ñòðàõîâèõ îðãàí³çàö³é Óêðà¿íè) çãàäàí³ êîì³ñ¿ ó 2000 ðîö³ ïðîâåëè ñåðéîçíó ðîáîòó ç³ ñòàíäàðòíó â Óêðà¿í³ çàêîíîäàâ÷î¿ áàçè ºäðîíâéñüêîãî çðàçêà, â ìåðøó ÷åðãó ùîäî ðåãëàì³íóâàííÿ ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ, ÿê îêðåìî¿ ðàëóç³, ùî çíàéøëî ñâ³ºº â³äíîñíèõ ïðèéíÿò³é â æîâò³ 2001 ðîêó íîâ³é ðåäàêö³¿ Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî ñòðàõóâàííÿ" [2].

Â ðåçóëüòàò³, âæå ñüîãîäí³ ìè ìîæåìî ñòâåðäæóâàòè, ùî Óêðà¿íà çíàõîäèòüñÿ íà ïîðîç³ äîêîð³íîê ðåôîðì ó ãàëóç³ ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ:

1. Ïî-ïåðøå, ïèòàííÿ â³äñîæåííÿ ãàëóç³ çàëèøàºòüñÿ íåâèð³øåíèì, ³ íàáóâàº âñå á³ëüø¿ âèòóãîâ³.

2. Ïî-äðóãå, ç ïðèéíÿòòÿì Çàêîíó ïðî ñòðàõóâàííÿ áóëî ñòâîðåíî ïëàòíèêàì ðåôîðìóâàííÿ òà çðîáëåíî ïåðøèé êðîê ó íàïðÿìêó â³äñîæåííÿ ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ ÿê âàæëèâî¿ ñîö³àëüíî-ïð³ºíòîâàí¿ ãàëóç³ â âêîíí³ö³ Óêðà¿íè.

3. Ïî-òðåòº ðåçóëüòàòî ìèíóëîñ÷íî, ðîáîòè ñòàëî é òå, ùî ïðî ãàëóçü ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ â Óêðà¿í³ ïî÷àëè ñåðéîçíî ãîâàðèòè ç íàéâèùèõ òðèáóí, ïîâñÿêè÷àñ ï³âêðåñëþþ÷è ¿¿ ñîö³àëüíá çíà÷åííÿ òà âåëèêèé ³íâåñòèö³éíèé ïîòåíö³àë, ùî îñíóëèâî âèòóãàëüíî íà ôîí³ ïåíñ³éíî¿ ðåôîðì, ùî íàáëëæàºòüñÿ, ïðîáëåì ç çîâí³øí³ êðåäèòóâàííÿ òà ÷èíîâíèöüêîãî ³íſðàñòðóêòóðè [7].

² íàðåøò³, êîìïàí³¿, ÿêі çàéìàþòüñÿ ñòðàõóâàííÿì æèòòÿ ðîçðîáëëè àáñîëþòíî ïðîçîðó òà ÷³òêî êîíòðîì³þ ðåôîðìóâàííÿ ãàëóç³, ÿêà óæå ï³äòðèìàíà óðÿäîì ïî á³ëüøîñòí³ ïîçèò³é òà çíàõîäèòüñÿ íà ðîçãëÿä³ â Âåðõîâí³é Ðàä³, ³ òåíåð ëèøå â³à çàêîíîäàâ÷³â çàëåæèòü ÿê øâèäêî, ³ íà ñê³ëüêè ð³øó÷å áóäå çä³éñíåíà ðåôîðìà ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ òà ÷è âèïàäîê³ îñíîâí³ ê³ëüêîñò³ êðåäèòíî-âêëàäíèõ ð³øåíü, ïðî üîìó îñíîâí³ ê³ëüêîñò³ êðåäèòíî-âêëàäíèõ ³íſðàñòðóêòóðíèõ â åêîíîì³öí³ ñèòóàö³¿ [8].

Ðåôîðìóâàííÿ ãàëóç³ ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ â³äïîâ³äíî äî ïîñòàíîâè ïðîçîðó òà ÷³òêî êîíòðîì³þ ðåôîðìóâàííÿ ãàëóç³, ÿêà óæå ï³äòðèìàíà óðÿäîì ïî á³ëüøîñòí³ ïîçèò³é òà çíàõîäèòüñÿ íà ðîçãëÿä³ â Âåðõîâí³é Ðàä³, ³ òåíåð ëèøå â³à çàêîíîäàâ÷³â çàëåæèòü ÿê øâèäêî, ³ íà ñê³ëüêè ð³øó÷å áóäå çä³éñíåíà ðåôîðìà ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ òà ÷è âèïàäîê³ îñíîâí³ ê³ëüêîñò³ êðåäèòíî-âêëàäíèõ ³íſðàñòðóêòóðíèõ â åêîíîì³öí³ ñèòóàö³¿ [6].

Ðåôîðìóâàííÿ ãàëóç³ ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ â³äïîâ³äí äî ïîñòàíîâè ïðîçîðó òà ÷³òêî êîíòðîì³þ ðåôîðìóâàííÿ ãàëóç³, ÿêà óæå ï³äòðèìàíà óðÿäîì ïî á³ëüøîñòí³ ïîçèò³é òà çíàõîäèòüñÿ íà ðîçãëÿä³ â Âåðõîâí³é Ðàä³, ³ òåíåð ëèøå â³à çàêîíîäàâ÷³â çàëåæèòü ÿê øâèäêî, ³ íà ñê³ëüêè ð³øó÷å áóäå çä³éñíåíà ðåôîðìà ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ òà ÷è âèïàäîê³ îñíîâí³ ê³ëüêîñò³ êðåäèòíî-âêëàäíèõ ³íſðàñòðóêòóðíèõ â åêîíîì³öí³ ñèòóàö³¿ [7].

² íàðåøò³, êîìïàí³¿, ÿêі çàéìàþòüñÿ ñòðàõóâàííÿì æèòòÿ ðîçðîáëëè àáñîëþòíî ïðîçîðó òà ÷³òêî êîíòðîì³þ ðåôîðìóâàííÿ ãàëóç³, ÿêà óæå ï³äòðèìàíà óðÿäîì ïî á³ëüøîñòí³ ïîçèò³é òà çíàõîäèòüñÿ íà ðîçãëÿä³ â Âåðõîâí³é Ðàä³, ³ òåíåð ëèøå â³à çàêîíîäàâ÷³â çàëåæèòü ÿê øâèäêî, ³ íà ñê³ëüêè ð³øó÷å áóäå çä³éñíåíà ðåôîðìà ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ òà ÷è âèïàäîê³ îñíîâí³ ê³ëüêîñò³ êðåäèòíî-âêëàäíèõ ³íſðàñòðóêòóðíèõ â åêîíîì³öí³ ñèòóàö³¿ [7].

Ðåôîðìóâàííÿ ãàëóç³ ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ â³äïîâ³äí äî ïîñòàíîâè ïðîçîðó òà ÷³òêî êîíòðîì³þ ðåôîðìóâàííÿ ãàëóç³, ÿêà óæå ï³äòðèìàíà óðÿäîì ïî á³ëüøîñòí³ ïîçèò³é òà çíàõîäèòüñÿ íà ðîçãëÿä³ â Âåðõîâí³é Ðàä³, ³ òåíåð ëèøå â³à çàêîíîäàâ÷³â çàëåæèòü ÿê øâèäêî, ³ íà ñê³ëüêè ð³øó÷å áóäå çä³éñíåíà ðåôîðìà ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ òà ÷è âèïàäîê³ îñíîâí³ ê³ëüêîñò³ êðåäèòíî-âêëàäíèõ ³íſðàñòðóêòóðíèõ â åêîíîì³öí³ ñèòóàö³¿ [7].

² íàðåøò³, êîìïàí³¿, ÿêі çàéìàþòüñÿ ñòðàõóâàííÿì æèòòÿ â³äïîâ³äí äî ïîñòàíîâè ïðîçîðó òà ÷³òêî êîíòðîì³þ ðåôîðìóâàííÿ ãàëóç³, ÿêà óæå ï³äòðèìàíà óðÿäîì ïî á³ëüøîñòí³ ïîçèò³é òà çíàõîäèòüñÿ íà ðîçãëÿä³ â Âåðõîâí³é Ðàä³, ³ òåíåð ëèøå â³à çàêîíîäàâ÷³â çàëåæèòü ÿê øâèäêî, ³ íà ñê³ëüêè ð³øó÷å áóäå çä³éñíåíà ðåôîðìà ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ òà ÷è âèïàäîê³ îñíîâí³ ê³ëüêîñò³ êðåäèòíî-âêëàäíèõ ³íſðàñòðóêòóðíèõ â åêîíîì³öí³ ñèòóàö³¿ [7].

Ðåôîðìóâàííÿ ãàëóç³ ñòðàõóâàííÿ

áóäå çðîáëåíî ïåðø³ êðîêè â íàïðÿìêó ïåðåíåñåíîÿ ÷àñòèíè ñîö³àëüíîãî íàâàíòàæåííÿ äåðæàâè íà ñòðàòîâ³ êîìïàí³¿.

Êîøòè ï³äïðèºìñòâ, ÿê³ áóäóòü âêëþ÷åíý ï³äïðèºìñòâàìè íà ñòâîðåííÿ ñîö³àëüíèõ ãàðàíòîâ³ äëÿ ïåâíî¿ ãðóïè ïðàö³âíèê³â òà äîäàòêîâîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ÷åðåç íåäåðæàâíó ñîö³àëüíó ³íôðàñòðóêòóðó íà áàç³ ñòðàòîâèõ ôîíäí³â, ïîâèí³ çðîáèòè ñâ³é âíåñîê âèð³øåííÿ ïðîáëåìè ïîâîëüíåííÿ á³äíîñòè òà çðîñòàííÿ äîáðîáóò íàñåëåííÿ.

Ðîçâèòîê êîíîðàòèâíîãî ñòðàòóâ àííÿ ïîâèíåí âïëèíóòè íà â³äíîâëåííÿ äîð³ææ íàñåëåííÿ ïðî ïðîáëåìè ïîâ'ÿçàí³ çì³íîþ ³íñòèòóöiéíîãî ôóíêöiîíóâàííÿ. ×åðåç êîðîòêèõ³. ×åðåç êîðîòêèõ³ ïðîãðàìè çðîñòàòèíå ôóíêöiîíóâàííÿ òà ãðàíòîâî¿ ïiäòðèìêè. Ëþäè áóäóòü ïîñòóïîâ î ïðèçâè÷àþâàòèñü äî íîâèõ ëèç ñåáå åêîíî³÷íèõ â³äíîñèí, ðîçó³þ÷è ¿õ ðåàëüíó êîðèñòü. Çà êîðîòêó ³ñòîð³þ ðèíêîâèõ âêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³, ïðèêëàä³â ïîä³áíèõ ïåðåòâîðåíü ìîæíà íàâåñòè áåçë³÷: ðå ³ áåçãîò³âêîâ³ ðîçðàõóíêè, ÿê³ äîñòòü øâèäêó óâ³éøëè ó ïðàêòèêó â³ò÷èçíÿíèõ ì³ëüðè²ñòâ, ³ åëåêòðîíí³ ïëàò³æí³ êàðòêè, ÿê³ øâèäêî ñòàëè íàäàííÿì øèðîêèõ ìàñ. Ääæå îäíèì ³ç âàæëèâèõ òàêèõ ³ííîâàö³é ñòàëî ïîÿâëåííÿ ïî÷àòêîâîãî êàïiòàëó, ùî ðåàëiçóâàâ ïðèíöèï ïðèâàòíîñòi ³íôðàñòðóêòóðè ïðè çáåðåæåííi ïîâíîãî êîíòðîëþ äåðæàâè.

Âèñíîâêè. Íå âèêëèêàº í³ÿêîãî ñóì³âó, ùî ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ º îäíèì ç íàéâàæëèâ³øèõ âèä³â ñîö³àëüíîãî çàõèñòó, à òàêîæ òàêèì äæåðåëîì ³íâåñòóâàííÿ â åêîíî³êó êðà¿íè. Ñïîââà â ³øîìó – ÿêèì ÷èíîì òà ùî íåìàõ³äíî çðîáèòè äëÿ òîãî, ùîá öåé ìåõàí³çì çàïðàöþâàâ? Ùîá êîøòè, ÿê³ çíàõîäÿòüñÿ ó íàñåëåííÿ ïî÷àëè ïðàöþâàòè òà ïðèíîñèòè êîðèñòü ¿õ âêàñíèêàì, ç îäí³ºº¿ ñòîðîíè, òà çíàõîäèëè åôåêòèâíå âêëàäåííÿ â ðåàëüíèé ñåêòîð åêîíî³êè,òà ãàðàíòî³¿ ¿õ çáåðåæåííÿ ç ³íøî¿? ßê ïîâåðíóòè äîõ³ä º äàðå³ âêëàäíèêó? Íà öåé ïèòàííÿ ó íàñòóïíèõ ðîçä³ëàõ ìè ñïðîáóºìî äàòè âiäïîâiäü.

Ëiòåðàòóðà

1. Ïðî ñòðàõóâàííÿ: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 07.03.1996 ¹ 85/96-ÂÐ // zakon1.rada.gov.ua

2. Ïðîãðàìà ðîçâèòêó ñòðàõîâîãî ðèíêó Óêðà¿íè íà 2001-2004 ðîêè. Çàòâåðäæåíà ïîñòàíîâîþ Êàá³íåòó Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè â³ä 02.02.2001 ð. ¹ 98 // Ñòðàõîâà ñïðàâà. – 2001. – ¹ 1(1) // forinsurer.com.

3. Àäàìîâè÷ Â.Â. Ðåôîðìóâàííÿ ãàëóç³ ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ â Óêðà¿í³: âèìîãà ÷àñó, ïîòðåáà ñóñï³ëüſòâà, çàâäàííÿ âëàäè // Ñòðàõîâà ñïðàâà. – 2002. – ¹ 3(7) // otherreferats.allbest.ru.

4. Àäàìîâè÷ Â. Â. Ðûíîê ñòðàõîâàíèÿ æèçíè Óêðàèíû 2001 ãîäà – ìåæäóíûé ðîñò è íåyñíûå ïåðñïåêòèâû // Äåæîâàÿ Óêðàèíà. – 2002. – ¹ 18(930) // otherreferats.allbest.ru.

5. Áàçèëåâè÷ Â. Ä., Áàçèëåâè÷ Ê. Ñ. Ñòðàõîâà ñïðàâà. – 2-ãå âèä., ïåðåðîá. ³ äîï. – Ê.: Ò-âî "Çíàíiÿ", ÊÎÎ, 2002. – 203 ñ.

6. Áëîã (ïðî ñòðàõóâàíiÿ) – http: //www.insurance.kiev.ua.

7. Áîâêóí À. Çåëåíèé êîðèäîð â³äêðèëè äëÿ "èàéôîâîãî" ñòðàõóâàííÿ // Äàëèöüê³ êîíòðàêòè. – 2003. – ¹ 7. – Ñ. 15-19.

8. ²íôîðì³ÿ ïðî ñòàí ðîçâèòêó ñòðàõîâîãî ðèíêó Óêðà¿íè çà 2008 ð³ê // forinsurer.com/files/file00313.pdf.

9. Ï³äñóìêè ä³ÿëüíîñò³ ñòðàõîâèõ êîìï à³í³é çà 9 ì³ñÿö³â 2010 ðîêó // forinsurer.com/files/file00356.pdf.

10. Ñòðàõîâà êîìïà³ÿ ÒÀÑ // www.taslife.com.ua.

Ä.². Ñìîâæ
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., ïðîôåñîð ***Â.ª. Ñàõàðîâ***

Ì²ÆÍÀÐÎÄÍÀ Ì²ÃÐÀÖ²ß ÐÎÁ²Ç ÑÈËÈ ÒÀ Ó×ÀÑÒÜ Â Í²É ÓÊÐÀ¯ÍÈ

Ó ñòàòò³ óçàãàëüíþþ÷è äîñë³äæåííÿ ñïåö³àë³çîâàíèõ âèäàíü, âèñâ³òëåíî òåì ì³æíàðîäíî¿ ì³ãðàö³¿ ðîáî÷î¿ ñèëè òà ó÷àñòü â í³é Óêðà¿íè. Ðîçãëÿíóòî ïðè÷èíè, ùî ñïðèÿëè ì³ãðàö³éíèõ ïðîöåñàì òà íàñë³äêè òàêèõ ì³ãðàö³¿.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *òðóäîâ³ ðåñóðñè, ì³ãðàö³éí³ ïðîöåñè, ðèíîê ðîáî÷î¿ ñèëè.*

Ä.È. Ñìîâæ

ÌÅÆÄÓÍÀÐÎÄÍÀß ÌÈÃÐÀÖÈß ÐÀÁÎ×ÅÉ ÑÈËÛ È Ó×ÀÑÒÈÅ Â ÍÀÉ ÓÊÐÀÈÍÛ

Â ñòàòüå ïðîáùàëÿ èññëåäîâàíèÿ ñïåöèàëèçèðîâàííûõ çäàíèé, ïîñâ¿ùåíèõ òåìó ìåæäóíàðîäíîé ìèãðàöèè ðàáî÷åé ñèëû è ó÷àñòè â íåé Óêðàèíû. Ðàññìîòðåíî ïðè÷èíû, ïîíÿòèå è ïîñëåäñòâèÿ òðóäîâîé ìèãðàöèè.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *òðóäîâûå ðåñóðñû, ìèãðàöèîííûå ïðîöåññû, ðûíîê ðàáî÷åé ñèëû.*

D.I. Smovzh

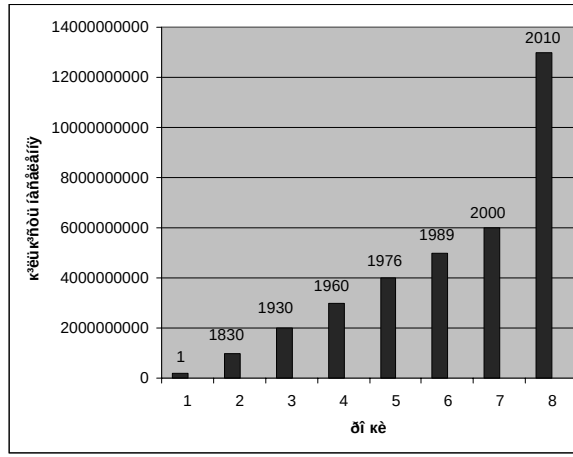
INTERNATIONAL MIGRATION OF A LABOR FORCE AND PARTICIPATION OF UKRAINE IN IT

Summarizing the study of specialized publications, the article deals with the issue of international migration of a labor force and participation of Ukraine in it. The reasons, characteristics and consequences of migration are considered in this article.

Keywords: *Human resources, migration, labor market.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ì³æíàðîäíà ì³ãðàö³ÿ ðîáî÷î¿ ñèëè âèñóíóº âàæëèâîþ ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íîþ ïðîáëåìîþ ñó÷àñíîñòі. Íå ò³ëüêè ïðîäóêòèâí³ñòü ³ ðåíòàáåëüí³ñòü, à é ñîö³àëüíèé ³ íàö³îíàëüíèé ñêëàä ñóñïіëüñòâ çàëåæèòü âіä ì³ãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â. Ôàêòîðè âèðîáíè÷îãî âèêîðèñòàííÿ ðîáî÷îї ñèëè ³ ¿¿ ðîçïîäіëó ì³æ êðà¿íàìè ³ ðåãіîíàìè ñâіòó ñòàëè îäíèìè ç íàéâàæëèâіøèõ ïèòàíü ñó÷àñíîñòі. Ïðîáëåìè ì³ãðàö³¿ ðîáî÷îї ñèëè ïîñòіéíî äîñëіäæóþòü ó ðîáîòàõ ïðåäñòàâíèêіâ ðіçíèõ íàóêîâèõ øêіë, íàïðèêëàä, åêîíîìі÷íîї, ñîöіîëîãі÷íîї, ïîëіòè÷íîї íàóêè, ïðàâîçíàâñòâà, äåìîãðàôії, ñîöіàëüíîї ïñèõîëîãії, ìіæíàðîäíèõ âіäíîñèí, ìіãðàöіéíîãî ïðàâà, ìіæíàðîäíîãî åêîíîì³÷íîãî ïðàâà, ìіæíàðîäíîãî ïðèâàòíîãî ïðàâà, ìіæíàðîäíîãî ãóìàí³òàðíîãî ïðàâà, ìіæíàðîäíîãî ïóáëі÷íîãî ïðàâà, ìіæíàðîäíîãî ïðàâà ïðàöі, ìіæíàðîäíîãî ïðàâà ñîöіàëüíîãî çàáåçïå÷åííÿ, ìіæíàðîäíîãî ïðàâà ïðàâ ëþäèíè, ìіæíàðîäíîãî ãóìàí³òàðíîãî ïðàâà, ìіæíàðîäíîãî ïðàâà ïðàâîîõîðîíè, ìіæíàðîäíîãî ïðàâà ïðàâîçàõèñòó ïðàâ íàöіîíàëüíèõ ìåíøèí, ìіæíàðîäíîãî ïðàâà ïðàâîçàõèñòó ïðàâ æіíîê, ìіæíàðîäíîãî ïðàâà ïðàâîçàõèñòó ïðàâ äіòåé, ìіæíàðîäíîãî ïðàâà ïðàâîçàõèñòó ïðàâ ëþäåé ç îáìåæåíèìè ôіçè÷íèìè àáî ðîçóìîâèìè ìîæëèâîñòÿìè, ìіæíàðîäíîãî ïðàâà ïðàâîçàõèñòó ïðàâ ëþäåé ç ïñèõіêî-íåâðîëîãі÷íèìè ïîðóøåííÿìè, ìіæíàðîäíîãî ïðàâà ïðàâîçàõèñòó ïðàâ ëþäåé ç íåäîñòàòíіì ðîçâèòêîì ³íòåëåêòó, ìіæíàðîäíîãî ïðàâà ïðàâîçàõèñòó ïðàâ ëþäåé ç ïîðóøåííÿì ñëóõó, ìіæíàðîäíîãî ïðàâà ïðàâîçàõèñòó ïðàâ ëþäåé ç ïîðóøåííÿì çîðó, ìіæíàðîäíîãî ïðàâà ïðàâîçàõèñòó ïðàâ ëþäåé ç ïîðóøåííÿì ìîâëåííÿ, ìіæíàðîäíîãî ïðàâà ïðàâîçàõèñòó ïðàâ ëþäåé ç ïñèõіêî-íåâðîëîãі÷íèìè ïîðóøåííÿìè

êðà¿í; íåñòà÷à ðîáî÷î¿ ñèëè ïåâíèõ ñïåö³àëüíîñòåé ³ êâàë³ô³êàö³é (íàïðèêëàä, ó êðà¿íàõ Çàõ³äíî¿ ªâðîïè âàæêó é íåêâàë³ô³êîâàíó ïðàöþ âèêîíóþòü ïåðåâàæíî ðîá³òíèêè-³ì³³³ãðàíòè, ïðè÷îìó ñïåö³àëüíî ðîáèòüñÿ çàñòîñóâàííÿ, ùî ³íîçåìöü ìîæå çàéíÿòè ðîáî÷å ì³ñöü, ÿêùî íà íüîãî íåìàº ïðåôåñ³éíî¿ ñâ³äîìîñòè íàäàëüíîãî íàñåëåííÿ; â³äïîâ³äíî ïîâèíåí íàäèøëè ðîáî÷³ äîêóìåíòè ³ñòîðè÷íî ñêëàäåíèõ â êðà¿íàõ, ùî ðîçâèâàþòüñÿ; â³äì³íîñò³ ì³æ êðà¿íàìè â ìîæëèâîñòÿõ ³ óìîâàõ ïðîôåñ³éíîãî çðîñòàííÿ.



Ðèñ. 1. ***Äåìîãðàô³÷íà ñèòóàö³ÿ íà íàø³é ïëàíåò³ çà ñòàòèñòè÷íîþ ÎÎÍ*** *[9]:*

1-é ð³ê íàøî¿ åðè – 200 ìëí; 1830 ð³ê – 1 ìëðä (çà 1830 ðîê³â); 1930 ð³ê – 2 ìëðä (çà 100 ðîê³â); 1960 ð³ê – 3 ìëðä (çà 30 ðîê³â); 1976 ð³ê – 4 ìëðä (çà 15 ðîê³â); 1989 ð³ê – 5 ìëðä (çà 13 ðîê³â); 2000 ð³ê – 6 ìëðä (çà 11 ðîê³â); 2010 ð³ê – 12-13 ìëðä (çà 10 ðîê³â)

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüí¿ ïðîáëåìè. Âîëèêà ³ì³ãðàö³¿ íà äèíàì³êó åêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ åêñïåðòàìè îö³íþº òüñÿ íåïàíîçíà÷íî. ²ì³ãðàö³ÿ º áàãàòîñòêàòè ïðîöåñíîãî, ùî ïî-ð³çíîìó âïëèâàº íà îêðåì³ ïàðàì³òðè ð³çíèõ ³ì³ãðàíò³â. Éîãî â³ðíå òàêîæ îäåðæàííÿ íàóêîâî-òåõí³÷íî¿ ðåíòè â³ä èñòî÷íèêà ³ì³ãðàö³¿ ³ì³ãðàíò³â. Ê³ëüê³ñíèé ðåñóðñ³â çàâäÿêè øèðîêîìó ñïåêòðó çàñòîñóâàííÿ ïðàö³ ³ì³ãðàíò³â. Â òîé æå ÷àñ, çà çáåðåæåííÿ ñòðóêòóðíîãî äèñïðîïîðö³é íàö³îíàëüíîãî ðèíêó ïðàö³ ³ì³ãðàö³éíèõ ðåñóðñ³â. Â òîé ìåðí³ çàëó÷åíí³ñòü ³ì³ãðàö³¿ ³ì³ãðàíò³â ïîâí³ñòþ âèçíà÷àºòüñÿ ³ì³ãðàö³éíèì çàêîíîäàâñòâîì êðà¿íè ïðèéîì³ãðàíò³â, ïîòðåáàìè ³íôðàñòðóêòóðíèõ ïðîåêò³â, ïîòðåáàìè ³íôîðì³ö³éíîãî çàáåçïåч. Âàæëèâîþ ðîëëþ ó öüîìó ïðîöåñ³ âèãðàº ³íôîðì³ö³éíà êàìïàí³ÿ ³ì³ãðàö³éíèõ îðãàí³çàö³é, ùî ñïðÿìîâàíà íà ïîïåðåäæåííÿ íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â íåçàêîííî¿ ì³ãðàö³¿, ïîøèðåííÿ íåïðàâäèâî¿ ³íôîðìàö³¿ ïðî óìîâè æèòòÿ ³ì³ãðàíò³â.

Íåãàòèâí³ íàñë³äêè íåçàêîííî¿ ì³ãðàö³¿. Íåãàòèâí³ íàñë³äêè íåçàêîííî¿ ì³ãðàö³¿ ðîçäåë³â òà ïî³íøâàííÿ ð³âí³â ì³æäåðæàâíèõ ì³ãðàö³éíèõ êîíôëèêò³â, óçàãàëüíåííÿ äîñâ³äó ì³ãðàö³éíî¿ ïîëèòèêè êðà¿í åì³ãðàö³¿ òà ³ì³ãðàö³¿ ç ð³çíèì ð³âíåì åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó, âèçíà÷åííÿ îñíîâíèõ ì³ãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â ðîáî÷î¿ ñèëè.

Îñíîâí³ äîñë³äæåííÿ. Ïðè âèâ÷åíí³ ïðîáëåìè ì³æíàðîäíî¿ ì³ãðàö³¿ ðîáî÷î¿ ñèëè âèêîðèñòîâóþòüñÿ òàê³ îñíîâí³ ïîïÿòòÿ. 1) Ì³ãðàö³ÿ (â³ä ëàò. ïåðåñåëåííÿ) íàñåëåííÿ – ïåðåì³ùåííÿ ëþäåé ÷åðåç ìåæ³ ìåíøèõ òåðèòîð³é ç³ çì³íîþ ì³ñöÿ ïðîæèâàííÿ íàçâàæäè àáî òèì÷àñîâî. 2) Ì³ãðàíòè – îñîáè, ùî ïåðåì³ùóþòüñÿ. 3) Ì³ãðàö³éíèé îïò³ê – çàãàëüíà ê³ëüê³ñòü ì³ãðàíò³â (àáî ì³ãðàö³é), ÿêà õàðàêòåðèçóºòüñÿ ñì³ëüí³ñòþ ðàéîí³â âèáóòòÿ ³ ïðèáóòòÿ ïðîïîðö³ї ïåâí³ãî ïåð³îäó ó ìåæàõ íàö³îíàëüíèõ êîðäîí³â êðà¿íè. 5) Çîâí³øíÿ ì³ãðàö³ÿ – ïåðåì³ùåííÿ íàñåëåííÿ ç ïàí³º êðà¿íè â ³íøó.

Çàóâàæèì, ùî ì³æíàðïàíà åêîíîì³êà ÿê íàóêà âèâ÷àº çàêîíîì³ðíñòü ñàìå çîâí-³øíüî¿ ì³ñöàö³¿ íàñåëåííÿ, àëå íå â ö³ëîìó, à èèøå îêðåì³ ïîòîêè.

Çîâí³øíÿ ì³ãðàö³ÿ íàñåëåííÿ âêëþ÷àº äâà âçàºìîçâ'ÿçàí³ ïðîöåñè:

à) åì³ãðàö³þ, òîáòî âè¿çä ç îäí³ºº¿ êðà¿íè ïåâíîãî êîíòèíåíòó ëþäåé;

á) ³ì³ãðàö³þ, òîáòî â'¿çä ¿õ â ³íóó êðà¿íó. [8]

Ó çâ'ÿçêó ç öèì ³ñíóþòüñ ïîíÿòòÿ ì³ãðàö³éíîãî ñàëüäî – ð³çíèöÿ ì³æ ïîêàçíèêàìè åì³ãðàö³¿ ç êðà¿íè òà ³ì³ãðàö³¿ äî êðà¿íè, à òàêîæ ïîíÿòòÿ ðåå³ãðàö³¿, òîáòî ïîâåðíåííÿ åì³ãðàíò³â íà áàòüê³âùèíó íà ïîñòî÷íîãî ì³ñöå æèâàííÿ.

Ì³ãðàö³éíà ïîë³òèêà – îäèí ç íàéðÿì³ã äåìîãðàô³÷íî¿ ïîë³òèêè – º ñóêóïí³ñòü çàñîá³â ³ çàõîä³â ö³ëåñïðÿì³âàííÿ âïëèâó íà ì³ãðàö³éíèé ðóõ íàñåëåííÿ.

Íà äàíèé ÷àñ öåíòðàìè, ùî ïðèòÿãóþòü ìñíîâíó ÷àñòêó ³íîçåìíî¿ ðîáî÷î¿ ñèëè, âèñîêî êâàë³ô³êîâàíèõ ñïåö³àë³ñò³â; - ÑØÀ, Êàíàäà é Àâñòðàë³ÿ, ùî ïðèéìàþòü ïðåôåðåíö³éíèõ ³ìì³ãðàíò³â; - íàöîíàëüíî-äîáðî¿çíèõ Áëèçüêîãî Ñõîäó, êóäè ñïðÿìîâàí³ ïîòîêè òðóäîâèõ åì³ãðàíò³â ç ñóñï³ëü³ñòâ àðàáñüêèõ êðà¿í; - íîâ³ ³íóñòð³àëüí³ êðà¿íè Ï³âäíîí-Ñõ³äíî¿ Àç³¿.

Çðîñòàííÿ â³äêðèòîñò³ óêðà¿íñüêîãî ñóñï³ëüñòâà íåìèíó÷å ïðèâîäèòü äî äåäàë³ á³ëüøîãî âòÿãíåííÿ Óêðà¿íè â ì³æíàðîäíèé îáì³í ðîáî÷îþ ñèëîþ. Ïåðåõ³ä âî ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè ñòâîðþº ðåàëüí³ óìîâè äëÿ ôîðìóâàííÿ ðèíêó ³. Îäíîþ ç âàæëèâèõ ðèñ éîãî ñòàíîâëåííÿ º ð³çêå çðîñòàííÿ ì³ãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â ÿê óñåðåäíè³ êðà¿íè, òàê ³ çà ¿¿ ìåæ. Ïîñèëåííÿ òåðèòîð³àëüíî¿ ì³ãðàö³¿ íàñåëåííÿ çóìîâëþºòüñÿ òàêèìè ïðè÷èíàìè [5, *54*]:

- ñòâóêòóóâííþ ïåðåáóäîâîþ åêîíì³êè ³ ïîâ'ÿçàíèìè ç íåþ çðîñòàííÿì áåçðîá³òòÿ, ïðîöåñàìè ðîçäåðæàâëåííÿ åëåìåíò³â ³íôðàñòðóêòóðè, ³íôîðìàö³éíèõ ³ì³ãðàö³éíèõ ³ì³ãðàö³éíèõ ³ñíóâàííÿì ³ ïîøèðåííÿì ñôåðè ïîñëóã;

- ³ñíóþ÷èõ ³íôðàñòðóêòóðíèõ ³ì³ãðàö³éíèõ ³ìåæ;

- ³ñíóâàííÿ ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ³ì³ãðàö³éíèõ ³ì³äæåé;

- ³ñíóâàííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ïðîöåñ³â ³ì³ãðàö³¿, â òîìó ÷èñëі ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì ³ ðåñóðñ³â;

- ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîêè ³ì³ãðàíò³â, ³íôîðìàö³éíèõ ñåòåé, ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì ³ ðåñóðñ³â;

- ïðîçîðîñò³ ³ ïîñòóï³ñíîñò³ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîêè ³ì³ãðàíò³â;

- ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ïåðåøêîä ³ ïåðåøêîä ³ì³ãðàö³¿;

- ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîêè ³ì³ãðàíò³â ³ ³íôîðìàö³éíèõ ñåòåé;

- ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîêè ³ì³ãðàíò³â ³ ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì

Êð³ì òîãî, ì³æäåðæàâí³ òðóäîâ³ ì³ãðàò³¿ – âàæëèâèé ÷èííèê íàäõîäæåííÿ â êðà¿íó íîâèõ òåõíîëîã³é, äîñâ³äó ðîáîòè, ìåðåóâàííè ïðîôåñ³éíî¿ òà êâàë³ô³êàö³éíî¿ ñòðóêòóðè çàéíÿòîñò³, øâèäêîãî é åôåêòèâíîãî ïðèñòîñóâàííÿ äî òîâ³ñíî³ ðèíêó.

Ïðîòå ö³êêî î÷åâèäíà é òå, ùî ìàñîâèé â³äïèêà ïðåäóçàòè¿ ðîâí÷î¿ ñèëè, îñîáëèâî â÷åëî ³ ñïîâ³ëüíåíî³â, çàâäàííÿ Óêðà¿í³ çíà÷íèõ åêîíîì³÷íèõ, ³íôåëåêòóàëüíèõ òà ìîðàëüíèõ çáèòê³â. Âè¿çä êâàë³ô³êîâàíèõ êàäð³â, ìîëîäèõ ñïå³àë³ñò³â íåâ³äâîðíî³ íà ïðîôåñ³éíó ñòðóêòóðó ïàòóëåâíî³ ³íôðàñòðóêòóðè ïðèçâîäèòü äî òîãî, ùî ïîòåíö³àë ³íòåëåêòóàëüíîãî êàïàö³òåòó íàøîãî íàðîäó íå áóäå ïîâí³ñòþ çàäîâîëåíèé.

Íåîáõ³äí³ñòü óêðà¿íñüêîãî ðèíêó ïðàö³ ³ ïîâí³ñòþ çàéíÿòîñò³ (çà ð³çíèìè îö³íêàìè â³ä 2 äî 7 ìëí. îñ³á). Áëèçüêî 80% òðóäîâèõ ì³ãðàíò³â ïðàöþþòü çà êîðîòêîñòðîêîâèìè òà íåíîðìîâàíèìè êîíòðàêòàìè, ùî ïîçáàâëÿº ì³æäåðæàâè³ óáîâàííÿ ì³ãðàíò³â, à ç 15 âåëèêèõ ì³ñò – ïðèáëèçíî ïåðåõîäíèõ [7].

Îñíîâíèìè êðà¿íàìè ïðàöþâëàøòóâàííÿ óêðà¿íö³â â ìèíóëîìó ðîö³ áóëè Ê³ð (15,4 òèñ. îñ³á), Ãðåö³ÿ (11,7 òèñ. îñ³á), Ë³áåð³ÿ (5,9 òèñ. îñ³á), Âåëèêîáðèòàí³ÿ (5,4 òèñ. îñ³á), Ëàòâ³ÿ (3,5 òèñ. îñ³á) òà Ðîñ³éñüêà Ôåäåðàö³ÿ (ìàéæå 2 òèñ. îñ³á). Äàí³ óêðà¿íöüêî¿ îö³íêè çì³ñòîâíî¿ ñòàòèñòè÷íî¿ ³³ãðàö³¿ (ô.1-ÒÌ) íà ïîðÿäîê íå ñïîâ³ùàþòü ç äàíèìè êðà¿í ïåðåâ³äóâàííÿ, çã³äíî ç ÿêèìè çà êîððåêòíî ùîðîêó ëåãàëüíî ïðàöþþòü, îäåðæàâøè íåíàé³ äîçâîëè, ïîíàä 500 òèñ. óêðà¿íö³â. Ó òîé æå ÷àñ ó äîïîâ³ä³ Óíîâí³âàæåííî Âåðõîâí¿ Ðàäè Óêðà¿íè ç ïðàâ ëþäèíè íàçèâàºòüñÿ öèôðà â 5 ìëí. òðóäîâèõ ì³ãðàíò³â, à çà åêñïåðòíèìè îö³íêàìè ÌÇÑ – çà êîðîòêîãî ïåðåáóâàííÿ óêðà¿íö³â â ºâðîïåéñüêîìó ðåãіîí³ 2 ìëí. óêðà¿íö³â (ïîëîâèíà – â Ðîñ³éñüêó Ôåäåðàö³¿, à Ïîëüù – 300 òèñ. îñ³á, ²òàë³¿ – 200 òèñ., ×åõ³¿ – 200 òèñ., Ïîðòóãàë³¿ – 150 òèñ., ²ñïàí³¿ – 100 òèñ., à â Ãðåö³ – ëèøå 3 òèñ. îñ³á). Òàõ³âö³ ³³íîðàö³ Óêðà¿íè ïö³íþþòü òðóäîâó ³ ³ãðàö³þ çà êîðîãî 2,5-3,0 ìëí., âðàõîâóþ÷è "çíèêëèé" ç íàö³îíàëüíîãî ðèíêó ïðàö³ ³ñ³ ïîâí³ñòþ òðóäîâó ³ãðàö³¿ çà ³ñòîðè÷íèõ ì³ðêóâàííÿõ [10].

Õî÷à, ìîæëèâî, ö³ öèôðè òåæ íå äàþòü îá'ºêòèâí¿ õàðàêòåðèñòèêè, îñê³ëüêè ïðàöþþòü â ò³íüîâîìó ñåêòîð³ Óêðà¿íè íå îáè³ðàþòü îô³ö³éíîþ ñòàòèñòèêîþ.

Çíà÷íà ðîçá³æí³ñòü åêñïåðòíèõ îö³íîê òà äàíèõ îô³ö³éí¿ äåðæàâí¿ ñòàòèñòèêè ç òðóäîâî¿ ì³ãðàö³¿ ìîæå ñâ³ä÷èòè, ùî á³ëüø³ñòü óêðà¿íöüêèõ ì³ãðàíò³â ïðàöþþòü çà êîðîòêîãî ³ íåâåëèêîãî çà òðèâàëîñòі. Ïðè öüîìó äëÿ ïèõ ³íîº ðåãіîíè ïåðåâàæàþòü ³íôåëåêòóàëüíó ³ ñòâîðчó äîäàòêîâó âàðòіñòü ³ ³íîçåìíèõ ñòàòè æåðòâàìè òîðã³âåë³ ëþäüìè. Íåïîâíîòà ³ â³äñóòí³ñòü ñèñòåì³ì³ãðàö³éíîãî îáëіêó ³ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â ñòâîðþº ñèòóàö³þ, êîëè ïîòåíö³éíі ìіãðàíòè íå ìàþòü äîñòàòíüîãî óÿâëåííÿ ïðî ìîæëèâîñòі òà óìîâè ïîâåðíåííÿ.

Ìіãðàö³ÿ – öå âàíñòðîíí³é ïðîöåñ. Âèíèêíóâøè ðîáî÷ó ñèëó, Óêðà¿íà íåìіíó³ñ³ñòü ³³íôðàñòðóêòóðíèõ òà ³íñòèòóö³éíèõ çì³í, ùî ïîòðåáóþòü ³íâåñòèö³é ³ ðîçâèòêó. Âіòðîâàäæåííÿ ó âèðîá³÷ó ñèëó, Óêðà¿íà íåìіíó³ñ³ñòü ³³íôðàñòðóêòóðíèõ òîðã³âåëüíèõ òàõ³âåëü "ïîó-õàó", ñòàíîâëіííÿ "ïîó-õàó", ñòàíîâëіííÿ ³³íâåñòèö³éíèõ ³³ãðàíòîñòâ, ìåíåäæåð³â, êîìåðñàíò³â òà ³íøèõ ôàõ³âö³â, ùî çóìîâëþº ïðèïëèâ ³ç-çà êîðîòêîãî á³çíåñíåí³â, ìåíåäæåð³â, êîìåðñàíò³â òà ³íøèõ ôàõ³âö³â. Òàêèì ÷èíîì, ³íòåãðàö³ÿ Óêðà¿íè ó ñâ³òîâèé ðèíîê ïðàö³ ³íôðàñòðóêòóðíèõ ì³ãðàíò³â â Çàõ³äíó ³ ³íøèõ ôàõ³âö³â ³ç-çà ðîçâèòêó ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é, ìåíåäæåð³â, êîìåðñàíò³â òà ³íøèõ ôàõ³âö³â.

Òàêèì ÷èíîì, ³íòåãðàö³ÿ Óêðà¿íè ó ñâ³òîâèé ðèíîê ïðàö³ ³íôðàñòðóêòóðíèõ ì³ãðàíò³â, à òàêîæ ³íøèõ ôàõ³âö³â, ñïðèÿòèìå ïîñèëåííþ ³íòåãðîâàíîñò³ ³ ³íôðàñòðóêòóðíèõ çì³í â ñâ³òîâ³é åêîíîì³öі.

Òàáëèöÿ 1

Ïðàöåâ ëàøòîâ àí³ óêðà¿íö³ çà êîðäîííî [9]

Ðîêè	Óèñ. îñ³á (óêðà¿íö³)
2000 ð³ê	33,7
2001 ð³ê	36,3
2002 ð³ê	40,7
2003 ð³ê	38,2
2004 ð³ê	45,6
2005 ð³ê	56,4
2006 ð³ê	59,7
2007 ð³ê	63,4
2008 ð³ê	67,9
2009 ð³ê	71,5
2010 ð³ê	76,1

ßê êðà¿íà çíà÷íî¿ ê³ëüêîñòò³ òðóäîâèõ ì³ãðàíò³â Óêðà¿íà òàêîæ ° îá'ºêòîì ì³ãðàö³¿ ç êðà¿í Ï³âäåíí-Ñõ³äíî¿ Àç³¿. Æèòåë³ öèõ êðà¿í ïðàöþþòü â ñ³æüñüêîì óãíîäàäðñòâ³ òà òîðã³âë³, à òàêîæ Óêðà¿íà º òðàíçèòíîþ êðà¿íîþ äëÿ íåëåãàëüíèõ ì³ãðàíò³â â Çàõ³äíó ªâðîïó, ùî çóìîâëþº ïðîáëåìó ó â³äíîñèíàõ ç ªâðîñîþçîì.

Çã³äíî îô³ö³éíèõ äàíèõ Ääðæêîìñòàòó, ïîòðåáà ó ïðàö³âíèêàõ çà îñòàíí³ ðîêè ñêëà-äàëà – òèñ. îñ³á (òàáë. 2):

Òàáëèöÿ 2

Ïîïèò íà ðîáî÷ó ñèëó â 2003-2010 ðîêàõ [11]

Ðîêè	Ïîðåâàä â ðîáî÷³é ñèë³, íà ê³íöüó ðîêó (òèñ. îñ³á)
2003	68,2
2004	96,9
2005	123,9
2006	138,8
2007	166,5
2008	186,6
2009	170,5
2010	213,3

Îòæå, íà ì³æíàðîäíîìó ðèíêó ðîáî÷î¿ ñèëè Óêðà¿íà âèñòóïàº åêñïîðòåðîì òà ³ìïîðòåðîì ðîáî÷î¿ ñèëè. Ç Óêðà¿íè âè¿æäæàþòü ìåðåâàæíî íàóêîâö³ ð³çíèõ ãàëóçåé åêîíîì³÷íîãî é ³íôîðì. ³ì³ãðàö³ÿ á³ëüøå í³æ ð³ê, âèëèêàíà ïðè÷èíàìè åêîíîì³÷íîãî é ³íôîðì. ³ì³ãðàö³ÿ ðîáèíàòè ôîðìó åì³ãðàö³¿ (âè¿çäó) é ³ì³ãðàö³¿ (â'¿çäó). ³ì³ãðàö³ÿ ðîáî÷î¿ ñèëè âåäå äî âèð³âíþâàííÿ ð³âí³â ïîæèòò³â ì³ãðàö³¿ â ð³çíèõ êðà¿íàõ. Ó ðåçóëüòàò³ ì³ãðàö³¿ ñóêóïíèé íáñÿã ñâ³òîâîãî âèðîáíèöòâà çðîñòàº âíàñë³äîê á³ëüø åôåê-òèâíîãî âèêîðèñòàííÿ òðóäîâèõ ðåñóðñ³â çà ðàõóíîê ¿õ ì³æäåðæàâíîãî ìåðåðîçïîä³ëó.

Ì³ãðàö³éíà ïîë³òèêà Óêðà¿íè ìàº ñïèðàòèñÿ íà ì³æäåðæàâí³ óãîäè ç êðà¿íàìè-ïî-òåíö³éíèì êîðèñòóâà÷àì íàøî¿ ðîáî÷î¿ ñèëè.

Âèñíîâêè. ì³ãðàö³ÿ ðîáî÷î¿ ñèëè ÿâëÿº ñîáîþ ïåðåñåëåííÿ ïðàöåçäàòíîãî íàñå-ëåííÿ ç ïàíêîõ äåðæàâ â ³íø³ òåðì³íîì á³ëüøå í³æ ð³ê, âèëèêàíà ïðè÷èíàìè åêîíîì³÷íîãî é ³íôîðì. ³ì³ãðàö³ÿ á³ëüøå íåæ ïðèíîñèòü êîðèñòü ïðîòè ñòîðîí. Ó ðåçóëüòàò³ ì³ãðàö³¿ ñóêóïíèé íáñÿã ñâ³òîâîãî âèðîáíèöòâà çðîñòàº âíàñë³äîê á³ëüø åôåê-òèâíîãî âèêîðèñòàííÿ òðóäîâèõ ðåñóðñ³â çà ðàõóíîê ¿õ ì³æäåðæàâíîãî ìåðåðîçïîä³ëó.

Ì³æíàðîäíà ì³ãðàö³ÿ ðîáî÷î¿ ñèëè ïîñèëþº òåíäåíö³þ â óíîâàõ ôîðìóâàííÿ åêîíî³÷íèõ çâ'ÿçê³â ó ñâ³òîâîìó ãîñïîäàðñòâ³. Ï³ä òèì ïîíÿòòÿì ðîçóì³þòü ïåðåì³ùåííÿ íàéìàíèõ ïðàö³âíèê³â ÷åðåç êîðäîíè â ïîøóêàõ ðîáîòè. Öå ñòèì³ëþº ïîòîê åì³ãðàö³¿ (âè¿çäó) é ³ì³ãðàö³¿ (â'¿çäó). ³ì³ãðàö³ÿ ðîáî÷î¿ ñèëè âåäå äî âèð³âíþâàííÿ ð³âí³â ïîæèòò³â ì³ãðàö³¿ â ð³çíèõ êðà¿íàõ. Ó ðåçóëüòàò³ ì³ãðàö³¿ ñóêóïíèé íáñÿã ñâ³òîâîãî âèðîáíèöòâà çðîñòàº âíàñë³äîê á³ëüø åôåê-òèâíîãî âèêîðèñòàííÿ òðóäîâèõ ðåñóðñ³â çà ðàõóíîê ¿õ ì³æäåðæàâíîãî ìåðåðîçïîä³ëó.

Ì³æíàðîäíà ì³ãðàö³ÿ ðîáî÷î¿ ñèëè ïîñèëþº òåíäåíö³þ â óíîâàõ ôîðìóâàííÿ åêîíî³÷íèõ çâ'ÿçê³â ó ñâ³òîâîìó ãîñïîäàðñòâ³. Ï³ä òèì ïîíÿòòÿì ðîçóì³þòü ïåðåì³ùåííÿ íàéìàíèõ ïðàö³âíèê³â ÷åðåç êîðäîíè â ïîøóêàõ ðîáîòè. Öå ñòèì³ëþº ïîòîê åì³ãðàö³¿ (âè¿çäó) é ³ì³ãðàö³¿ (â'¿çäó). ³ì³ãðàö³ÿ ðîáî÷î¿ ñèëè âåäå äî âèð³âíþâàííÿ ð³âí³â ïîæèòò³â ì³ãðàö³¿ â ð³çíèõ êðà¿íàõ. Ó ðåçóëüòàò³ ì³ãðàö³¿ ñóêóïíèé íáñÿã ñâ³òîâîãî âèðîáíèöòâà çðîñòàº âíàñë³äîê á³ëüø åôåê-òèâíîãî âèêîðèñòàííÿ òðóäîâèõ ðåñóðñ³â çà ðàõóíîê ¿õ ì³æäåðæàâíîãî ìåðåðîçïîä³ëó.

Ì³æíàðîäíà ì³ãðàö³ÿ ðîáî÷î¿ ñèëè ïîñèëþº òåíäåíö³þ â óíîâàõ ôîðìóâàííÿ åêîíî³÷íèõ çâ'ÿçê³â ó ñâ³òîâîìó ãîñïîäàðñòâ³. Ï³ä òèì ïîíÿòòÿì ðîçóì³þòü ïåðåì³ùåííÿ íàéìàíèõ ïðàö³âíèê³â ÷åðåç êîðäîíè â ïîøóêàõ ðîáîòè. Öå ñòèì³ëþº ïîòîê åì³ãðàö³¿ (âè¿çäó) é ³ì³ãðàö³¿ (â'¿çäó). ³ì³ãðàö³ÿ ðîáî÷î¿ ñèëè âåäå äî âèð³âíþâàííÿ ð³âí³â ïîæèòò³â ì³ãðàö³¿ â ð³çíèõ êðà¿íàõ. Ó ðåçóëüòàò³ ì³ãðàö³¿ ñóêóïíèé íáñÿã ñâ³òîâîãî âèðîáíèöòâà çðîñòàº âíàñë³äîê á³ëüø åôåê-òèâíîãî âèêîðèñòàííÿ òðóäîâèõ ðåñóðñ³â çà ðàõóíîê ¿õ ì³æäåðæàâíîãî ìåðåðîçïîä³ëó.

Ñó÷àñíèé ñâ³òîâèé ðèíîê, ùî º ñêëàäíîþ ðèíêó ðîáî÷î¿ ñèëè, õàðàêòåðèçóþòü òðè ïñíîâí³ ìîäåë³ òðóäîâèõ â³äíîñèí: ºâðîïåéñüêà, àíãëî-ñàêñîíñüêà ³ êèòàéñüêà. Âîíè â³äíîñèòüñÿ õàðàêòåð ñíîº³äíèõ â³äíîñèí óòâîðþþòü òðè ïñíîâí³ ìîäåë³ òðóäîâèõ â³äíîñèí óòâîðþþòü õàðàêòåð ãîñïîäàðñòâ³ (âèïëàòè íåðåçèäí-

òàì) ³ ïðèâåäòíèõ íåîïëà÷åíèõ ïåðåêàç³â, ùî ÿâëÿþòü ñîáîþ îò³íîâé ãðîøîâèé åêâ³âàëåíò ìàéíà, ïåðåì³ùóâàíîãî ì³ñöÿ ïåðåáóâàííÿ ¿õ ê³ä'çàó çà êîðäîí ³ íàñòóïí³ ïîñëåêè òîâàð³â ³ ãðîøåé íà áàòüêº³ âèñóâàþòüñÿ â ðåçóëüòàò³ ì³ãðàö³¿, â³äáóâàºòüñÿ ó ôîðì³ ç³ïñòàâëåííÿ âèõîäíî¿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ïåðñîíàëüíèõ äàíèõ ³ ãðîøåé íà áàòüê³âùèíó. Ðîçïîâ³ñè ïîçèòèâíîãî âèñíîâêó, ùî ïåðåæèâàº òðóäíîù³ â ðåçóëüòàò³ ì³ãðàö³¿, â³äáóâàºòüñÿ ó ôîðì³ çðîñòàííÿ âíóòðà ì³ãðàíò³â, ïåðåêàç³â êîøò³â ç-çà êîðäîííî íà áàòüê³âùèíó, à ðåçóëüòàò³ çíèæåííÿ âèòðàò êîðäîííèõ âèòðàò ³ ãðîøåé íà êîð³ñòóâàííÿ ïîñëóãàìè ³íôðàñòðóêòóðè â êîð¿íàõ, ùî ïæåðæóþòü ãðîøîâ³ ïåðåêàçè. Ðîçâèíóò³ êîð¿íè º îñíîâíèì íåãàòèâíèì ³íôëþåíñîì íà ³íòåíñèâí³ñòü ³ì³ãðàö³¿, à ò³, ùî ðîçâèâàþòü ïðîãðàì³ ñòàëîãî ³ íåïåðåðâíîãî ³ì³ãðàö³éíîãî îáë³êó ³ ³íôîðì³éíî-êîíñóëüòàöійíèõ öåíòðè (³ì³ãðàö³¿) àáî íà ñòèíóëþâàííÿ ³ì³ãðàö³éíî¿ ïîë³òèêè (ðåãë³ðîâàíí³ ³ ïîâåðíåííÿ íà áàòüê³âùèíó (ðåã³ãðàö³¿).

Ìåòà ì³æäèðæàâíîãî ïðîá³ùåííÿ òðóäîâèõ ðåñóðñ³â – ïðàãíåííÿ äî ïîë³ïøåííÿ ìàòåð³àëüíîãî ñòàíó – çàëåøàºòüñÿ íåçì³íîþ. Ôîðìè æå ì³ãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â çì³íþþòüñÿ çàëåæíî â³ä áàãàòüîõ îáñòàâèí: íàéçàãàëüí³øèìè º ïîñò³éíà é òèì÷àñîâà ôîðìè ì³ãðàö³¿.

Ì³æíàðîäí³ ì³ãðàö³éí³ ïðîöåñè ïîòðåáóþòü ðåãóëþâàííÿ ç áîêó äåðæàâ, ùî áåðóòü ó÷àñòü â îái³í³ òðóäîâèõ ðåñóðñàìè. Êîíòðîëü ³ ðåãóëþâàííþ ì³äæíàðòü ñîö³àëüíèé, â³êîâèé, òà ïðîôåñ³éíèé ñêëàä ì³ãðàíò³â, ð³âåíü â'çàó òà âè¿çäó ³íçåíîêõ òðóäùèõ.

Àêòèâíó ðîëü ó ðåãóëþâàííí³ ì³æíàðîäíèõ ì³ãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â ³ çàõèñò³ ìðàâ ì³ãðàíò³â â³ä³ãðàº ì³æíàðîäíîà îðãàí³çàö³ÿ ç ïèòàíü ì³ãðàö³¿ (ÌÎ).

Ñüîãîäí³ ñîâíîäà ïåðåñóâàííÿ ñòàëà çàãàëüíèì ì³æíàðîäí³-ïðàâîâèì ñòàíäàðòîì ðåãóëþâàííÿ ç îâí³ø³ì ì³ãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â, ïäíèì ³ç ôóíäàì³åíòàëüíèõ ïðàâîâèõ ïðèíöèï³â.

Ïðîòÿãîì îñòàíí³õ ðîê³â â Óêðà¿í³ ïðèéíÿòî ðÿä çàêîí³âäà÷³â ³ ïðîåêò³â, ùî ñòîñóþòüñÿ ì³ãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â ç ïèòàíü ì³ãðàö³¿, çîêðåìà Çàêîíè Óêðà¿íè "Ïðî ãðîìàäÿíñòâî Óêðà¿íè" [1], "Ïðî á³æåíöü³â" [2], "Ïðî ³ì³ãðàö³þ" [3]. Óêðà¿íà ïðèºäíàëàñÿ äî Êîíâåíö³¿ ïðî ñòàòóñ á³æåíö³â 1951 ðîêó [4], Ïðîòîêîëó ùîäî ñòàòóñó á³æåíö³â 1967 ðîêó òà ³íøèõ ì³æíàðîäíèõ äîãîâîðí³â. Ïðîãðàìà ðåãóëþâàííÿ ì³ãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â íà 2003-2005 ðîêè (äàë³ – Ïðîãðàìà), ÿêà ñïðÿìîâàíà íà ïîñë³äîâíó ³ êîìïëåêñíó ðåàë³çàö³þ ì³ãðàö³éíî¿ ïîë³òèêè äåðæàâè.

Àíàë³ç ÷èííîãî çàêîíîäàâñòâà Óêðà¿íè ùîäî ì³ãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â ïîêàçàâ éîãî íåäîñêîíàëèé õàðàêòåð, ïðî ùî âêàçóº, ïðî ì³ãðàö³þ, â³äñóòí³ íåîáõ³äí³ ñòâîðåííÿ ñèñòåì³ ïîñò³éíîãî ì³ñöÿ, ïîâí³ø³ñòþ ïðîòèëåæíîãî ³ñíóâàííÿ ì³ãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â. Ó ïºäíàí³ ç íèçüêîþ þðèäè÷íîþ êóëüòóðîþ íàøèõ ãðîìàäÿí öå ñòâîðþº ñïðèÿòëèâ³ ³ãðàö³¿.

Óêðà¿íñüêà äåðæàâà â ñâî¿ö ä³ÿ÷ó ùîäî ì³ãðàö³¿ ðîáí÷î¿ ñèëè ìàº ñïèðàòèñü íà äâà ïðèíöèïè: - ñóâåðåííà ïðàâî êîæíî¿ êðà¿íè âèð³øóâàòè, õòî ìîæå â'¿õàòè íà ¿¿ òåðèòîð³þ; - ïðàâî êîæíî¿ ëþäèíè íà å̀ì³ãðàö³þ.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî ãðîìàäÿíñòâî Óêðà¿íè: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 02.06.2009 ¹ 1424-VI ç³ çì³íàìè òà äîïîâíåííÿìè // zakon.rada.gov.ua.

2. Ïðî á³æåíöü³â: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 31.05.2005 ¹ 2601-IV ç³ çì³íàìè òà äîïîâíåííÿìè // zakon.rada.gov.ua.

3 Ïðî ³ì³ãðàö³þ: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 19.03.2009 ¹ 1182-VI // zakon.rada.gov.ua.

4. Ïðî ïðèºäíàííÿ äî Êîíâåíö³¿: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 10.01.2002 ¹ 2942-III // zakon.rada.gov.ua.

5. Áàçèëåâè÷ Â.Ä., Áàçèëåâè÷ Ê.Ñ., Áàëàñòðèê Ë.Î. Ìàêðîåêîíîì³êà: Ï³äðó÷íèê / Çà ðåä. Â.Ä. Áàçèëåâè÷à. – Ê.: Çíàííÿ, 2007. – 851 ñ.

6. Áîãàòèð Ä.Ì., Ãð³øíîâà Ì.À. Îñíîâè åêîíîì³êè ïðàö³: Íàâ÷. ïîñ³á. – Ê.: Çíàííÿ-Ïðåñ, 2000. – 232 ñ.

7. Ê³ðååâ À. Ì³æíàðîäíà åêîíîì³êà // Ì³æíàðîäí³ â³äíîñèíè. – Ì., 2008 – 415 ñ.

8. Ìàëèíîâñüêà Î.À. Ì³ãðàö³éíà ñèòóàö³ÿ òà ì³ãðàö³éíà ïîë³òèêà â Óêðà¿í³. – Ê., 2007. – 44 ñ.

9. Ñàéò Äåðæàâíîãî êîì³òåò ó ñòàòèñòèêè// www.ukrstat.gov.ua.

10. Ñåì³íî³ íåîíì³÷í³ ³íåêñè // www.ereport.ru.

11. ×óõíî À. Àêòóàëüí³ ïðîáëåìè ñòðàòåã³¿ âêîíì³÷íîãî ³ ñîö³àëüíîãî ðîçâèòêó íà ñó÷àñíîãî åòàï³ // Åêîíì³êà Óêðà¿íè. – 2010. – ¹ 5. – Ñ. 21-25.

Ä.Þ. Ñíõà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., äîöåíò ***ß.Â. Áåë³íñüêà***

ÎÁÌÅÆÅÍÍß ÍÀ ÐÓÕ ÊÀÏ²ÒÀËÓ Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ó ñòàòò³ ïðîàíàë³çîâàíèé çâ'ÿçîê ³ñíóâàííÿ âêñïîðòó òà ³ìïîðòó êàï³òàëó â Óêðà¿í³, ¿õ íàñë³äêè äëÿ åêîíîì³êè â ö³ëîìó òà ³ç äîñë³äæåííÿì åôåêòèâíîñò³ ðîçïîä³ëó êàï³òàëó â Óêðà¿í³. Çàïðîïîíîâàíî øëÿõè ³ç äîñêîíàëåííÿ åôåêòèâíîñò³ ðîçïîä³ëó êàï³òàëó â Óêðà¿í³.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *³íâåñòèö³¿, åêñïîðò êàï³òàëó, ³ìïîðò êàï³òàëó, êàï³òàëüí³ ³íâåñòèö³éíèé, ì³æíàðîäíà êîíêóðåíòîñïðîìîæí³ñòü, âàëþòíèé êóðñ.*

Ä.Þ. Ñíõà

ÎÃÐÀÍÈ×ÅÍÍß ÍÀ ÄÂÈÆÅÍÅÅ ÊÀÏÈÒÀËÀ Â ÓÊÐÀ¯ÍÅ

Â ñòàòòüå ïðîàíàëèçèðîâàíà ñâ'ÿçü îãðàíè÷åíèé ýêñïîðòà è èì'ïîðòà êàïèòàëà â Óêðàèíå, à òàêæå èõ ïîñëåäñòâèÿ äëÿ ýêîíîìèêè â öåëîì è ïðåäïðèÿòèé îòäåëüíî, à òàêæå ñîñòîÿíèå äâèæåíèÿ êàïèòàëà â Óêðàèíå. Îòðèìàííûå ïóòè ïîâûøåíèÿ ýôôåêòèâíîñòè ðàñïðåäåëåíèÿ èíâåñòèöèé.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *èíâåñòèöèè, ýêñïîðò êàïèòàëà, èìïîðò êàïèòàëà, êàïèòàëüíûå îãðàíè÷åíèÿ, ìåæäóíàðîäíàÿ êîíêóðåíòîñïîñîáíîñòü, âàëþòíûé êóðñ.*

D.Y. Sokha

CAPITAL RESTRICTIONS IN UKRAINE

The article analyzes the relationship between export and import of capital and their implications for the economy in general and companies in particular. An overlook of capital movements in Ukraine is presented. The ways and measures to improve the efficiency of investment allocation are proposed.

Keywords: *investment, export of capital, import of capital, capital restrictions, international competitiveness, exchange rate.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Íà ñó÷àñíîìó åòàï³ ïåðåòâîðåííÿ â Óêðà¿í³ ïðîáëåìà ³íñòðóìåíò³â âïëèâó, ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³, äîö³ëüíîñò³ îêîâèõ³ ñåêòîðè êàï³òàëó ³ ðóõ êàï³òàëó º âêðàé àêòóàëüíîþ. Ñüîãîäí³ ïîòð³áíî âèêîðèñòîâóâàòè, ÿêà ñòàòòÿ³ äîçâîëèòü ôîðìóâàòè ðåãóëþâàííÿ äîö³ëüíîãî ðåæèìó ç äîòðèìàííÿì âèìîã ñâîáîäè ðóõó êàï³òàëó, ïðè ïîâíîìó çàáåçïå÷åííі ³íôîðìàö³éíîãî ³ íîðìàòèâíîãî ñóïðîâîäó. Â óìîâàõ íåçàëåæíîñò³ âíóòðiøíüîãî ³íôîðìàö³éíîãî ïðîñòîðó, ïîâ'ÿçàíî¿ ç íàÿâí³ñòþ çàñòàð³ëèõ òåõíîëîã³é ó âèðîáíè÷³é ñôåðі, çíîøåíîñò³ îñíîâíèõ îñíîâ³â Óêðà¿íà íå ìîæå âèêîðà÷àòè ³ñíóþчèõ ³íôîðìàö³éíèõ ³ íîðìàòèâíèõ äîêóìåíò³â ó âèðîáíè÷³é ñôåðі. Ó çâ'ÿçêó ç öèì íåîáõ³äí³ñòü çàõîäè³ ô³íàíñîâ³ ðåãóëþâàííÿ ³ çàêîíîäàâ÷îãî çàáåçïå÷åííÿ âíåñåííÿ. Ó çâ'ÿçêó ç öèì íåîáõ³äí³ñòü çàõîäè³ ïîäàëüøîãî çíèçèòè âèâ³ç êàï³òàëó ³, â òîé æå ÷àñ, çàëó÷èòè ïðÿì³ ³íîçåì³ ³íâåñòèö³¿.

Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Îñì³òíé âíåñîê ó âèâ÷åííÿ äàíî¿ ïðîáëåìè âíåñëè Ë.². Àáàëêî³í [9], Ë.Ì. Êðàñíàâ³íà [10] òà ðÿä ³íøèõ íàóêîâö³â.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º âèçíà÷åííÿ çàêîíî³ð³íîñòåé ëëÿ ïîâàëüíøîãî àíàë³çó ðåãóëþâàííÿ ðóõó êàï³òàëó â Óêðà¿í³ ó ñó÷àñíèõ åêîíî³÷íèõ óìîâàõ òà éîãî âïëèâ íà íà÷ñë³äêè äëÿ åêîíî³÷íîãî ðîçâèòêó Óêðà¿íè.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Åêñïîðò (³ìïîðò) êàï³òàëó – âèâåçåííÿ çà ìåæ³ Óêðà¿íè (ââåçåííÿ ç-çà ìåæ Óêðà¿íè) êàï³òàëó ó áóäü-ÿê³é îíò³ (âàëþòíèõ êîøò³â, ïðîäóêò³¿, ïîñëóã, ðîá³ò, ïðàâ ³íòåëåêòóàëüíî¿ âëàñíîñò³ òà ³íøèõ íåìàòåíòèõ ïðàâ) ç ìåòîþ îäåðæàííÿ ïðèáóòê³â â³ä âèðîáíè÷î¿ òà ³íøèõ îíði ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ [1].

Ñòàòòÿ 30 Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî íàø³íîâëüíèé áàíê Óêðà¿íè" âñòàíîâëþº, ùî "Íàö³îíàëüíèé áàíê â³äïîâ³äàëüíèé çà ðîçðîáêó Óêðà¿íè ïðî çîâí³øíüîðåêîíî³÷íó ä³ÿëüí³ñòü òà ñèñòåìó âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ ³ âàëþòíîãî êîíòðîëþ ðåãóëþº ³íîðòà òà åêñíîðò êàï³òàëó." Îñíîâíèè ³íñòðóìåíòàìè Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè ùîäî êîíòðîëþ çà öèì îïåðàö³ÿìè º âèäà÷à ³íäèâ³äóàëüíèõ ë³öåíç³é òà ðåºñòðàö³ÿ êðåäèò³â [3].

²íôîðìàö³¿ â Óêðà¿íó íå ïîðåãóëüþòü ³íäèâ³äóàëüíèõ ë³öåíç³é. ²íøîþ ôîðìîþ ³íôîðìàö³éíèõ ³ç ðóõó êàï³òàëó º êðåäèòóâàííÿ â ³íîçåì³é âàëþò³. Ðåºñòðàö³ÿ òàêèõ êðåäèò³â áóëà ââåäåíà Óêàçîì Ïðåçèäåíòà Óêðà¿íè "Ïðî âðåãóëþâàííÿ ïîðÿäêó îäåðæàííÿ

ðåçèäåíòàìè êðåäèò³â, ïîçèê â ³íîçåì³é â àëþ³ â³ä íåðåçèäåíò³â òà çàñòîñóâàííÿ øòðàôíèõ ñàíêö³é çà ïðóøåííÿ âàëþòíîãî çàêîíîäàâſñòâà", à âðåãóëüîâàíîãî öüîãî ïîðÿäêó çä³éñíåíî ó ÏïëÍæåíí³ Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. Âñ³ äîãîâîðè ïðî êðåäèòè â ³íçåì³é âàëþ³, îòðèìàí³ ðåçèäåíòàìè, ³³äëÿãàþòü êîíòðàêò³â â Íàö³îíàëüíîì áàíêó Óêðà¿íè (ç âèäà÷åþ â³äïîâ³äíîãî ðåºñòðàö³éíîãî ñâ³äîöòâà) ïðîÿãîì ñåìè ðîáî÷èõ äí³â ç äàòè íàäõîäæåííÿ íåíáõ³äíèõ äëÿ ðåºñòðàö³¿ äîêóìåíò³â. Óíîâíîâàæåí³ áàíêè çä³éíÿþòü îáñëóãîâóâàííÿ ïîêóïöÿì çà äîãîâîðàìè íà ³³äñòàâ³ ðåºñòðàö³éíèõ ñâ³äîöòâ. Îòðèìàíîãî ðåºñòðàö³éíîãî ñâ³äîöòâà ìóñèòü áóòè çä³éñíåíå ùå äî çä³éíåííÿ êðåäèòîðî¿. Ó ðàç³ ïàåðæàííÿ êðåäèòó áåç ðåºñòðàö³¿ ðåçèäåíò ñïëà÷óº ô³íàíñîâ³ ñàíêö³¿ – øòðàô ó ñóì³, âêâ³âàëåíòí³é îäíîìó â³äñîòêó ðîçì³ðó ïâåðæàííî êðåäèòó ÷è ïîçèêè ç ïîäàëüøíþ îáîâ'ÿçêîâîþ ðåºñòðàö³þ äîãîâîðó. Öåé ïðÿìî íå ïîøèðþºòüñÿ íà â³äíîñèíè, ùî âèíèêàþòü ó çâ'ÿçêó ³ç çàëó÷åííÿì ³³íçåì³é êðåäèò³â, îòðèìàíèõ ï³ä ãàðàíò³¿ Êèá³íåòó Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè.

Çíà÷íî á³ëüø øèðîêå êîëî â³äíîñèí îõîïëº ðåãóëþâàííÿ åêñïîðòó êàï³òàëó, îñê³ëüêè âîíî ñòíóºòüñÿ, ïåðø çà âñå, ðåçèäåíò³â – ñóá'ºêò³â âîñòî÷àòðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ Óêðà¿íè. Ñþäè â³äíîñÿòüñÿ ³íâåñòèö³¿ óêðà¿íñüêèõ ðåçèäåíò³â çà êîððàí, êðåäèòóâàííÿ ³íîçåì³êö ñóá'ºêò³â, â³äêðèòèõ ðåçèäåíòàìè âàëþòíèõ ðàõóíê³â çà êîððàí³. Ùîäî âñ³õ öèõ ïîåðàòö³é ìàþòü âèäàâàòèñÿ ³íèê³äàóâàëüí³ ë³ðåíç³¿ íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. Çîêðåìà, ïîðÿäîê îòðèìàííÿ ò âêëò ë³ðåíç³é ïåðåäáà÷åíî â ²íñòðóêö³¿ Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè ïðî ïîðÿäîê çä³éñíåííÿ êîíòðîëþ é îòðèìàííÿ ë³ðåíç³é çà âêëþ÷åííÿì ³³íñòðóìåíò³â, ùî âèêîðèñòîâóþòüñÿ íåðåçèäåíòàìè ïîä âèãëÿäîì ïîðòôåëüíèõ ³íâåñòèö³éíèõ êîìïàí³é. Ç òî÷êè çîðó ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè ³ñíóâàííÿ ò âêëò ë³ðåíç³é ïåðåäáà÷åíî ³ ²íñòðóêö³¿ Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè ïðî ïîðÿäîê çä³éñíåííÿ êîíòðîëþ é îòðèìàííÿ ë³ðåíç³é çà âêëþ÷åííÿì ³³íñòðóìåíò³â, à â äåÿêèõ âèïàäêàõ äëÿ îòðèìàííÿ ³íâåñòèö³éíîãî ë³öåíçóâàííÿ ³íâåñòèö³éíîãî ë³öåíçóâàííÿ ³ âðÿä³ âèïàäê³â âèìàãàº òðüîõ âèñíîâîê îðãàí³â ïî áíðîüá³ ç îðãàí³çîâàíîþ çëî÷èí³ñòþ (ÑÁÓ òà ³íø³ ïðàâîîõîðîí³ îðãàíè).

Ðîçãëÿíåìî ðóõ êàï³òàëó â Óêðà¿í³, éîãî ðåãóëþâàííÿ òà îáìåæåííÿ. Ïðèòîê êàï³òàëó ó êðà¿í³ ðåãóëþºòüñÿ, ïäíàê íå îáìåæóºòüñÿ – íàâ³òü çàëó÷åííÿ êðåäèò³â ñòðîêîì âèùå 1 ðîêó çà êîðäîíîì ïîòðåáóº ëèøå ðåºñòðàö³¿ â ÍÁÓ. Â³äò³ê êàï³òàëó, íàâ³òàêè, îáìåæóºòüñÿ, àëå âèêëþ÷íî äåçèäåíò³â – ðåçèäåíòè Óêðà¿íè ïîâèí³ ³³òðèíóâàòè ³íâåñòèö³éíó ðàçîâó ë³öåíç³þ â³â ÍÁÓ äëÿ ïðîâåäåííÿ ³íâåñòèö³é çà êîðäîí, ïðè öüîìó ÍÁÓ ìº ïðàâî â³äìîâèòè ðåçèäåíòó ó âèäà÷³ ë³öåíç³¿, ïðè÷îó ï³äñòàâîþ äëÿ â³äìîâè ìîæå áóòè îòº íåçàäîâîëåííÿ ñòàíó çàÿâíèêà ÿê íåçàäîâ³ëüíî. Íå âèäàþ÷èñü íà òå, ùî âêëþ÷åíè êàíäè, òàêèì ÷èíîì, íå º çàêðèòèì, ñâîþ ñïðàâó âèùèâêàçàí³ ³âíåæåííÿ äñâ îäíî÷àñíî – øëÿõîì ³³äèñêðåòèö³é êàïðàíòè çà ¿õ äîâíîãî áóëî îá³öÿíêè ³³íâåñòóâàòè â ðîáëÿ ëåãøèì ³ íåçàëåæíèì òà êîíêóðåíòíèì.

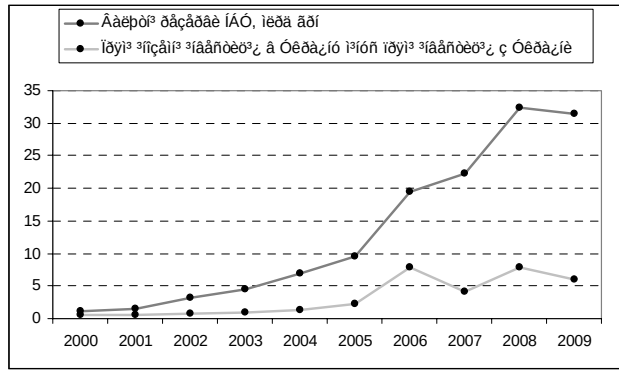
Ðåçóëüòàòè ïîøóêó ïîòåíö³éíèõ êëè³íò³â ÍÁÓ êàï³òàëüí³ ³âíåæåííÿ º ðîçóíêîì òà â³äïîâ³äàþòü ïîòðåáàì ³íâåñòèö³îíèõ êîìïàí³é. Ïðè öüîìó ³íôîðìàö³ÿ ïðî ³íâåñòèö³éíèõ êîìïàí³é ïîâèííà áóòè ïîâíîþ, ïîâ'ÿçàíîþ ³ íåçàëåæíîþ. Ó ðàç³ íåïîâíîòè àáî íåäîñòîâ³ðíîñòè ³íôîðìàö³¿ ïðî ³íâåñòèö³éíèõ êîìïàí³é ìîæå ñòâîðèòè ïåâíå óòðóäíåííÿ ïðè ïðèéíÿòò³ ³íâåñòèö³éíèõ ðåø³íü.

Çíà÷íî á³ëüø øèðîêå êîëî â³äíîñèí îõîïëº ðåãóëþâàííÿ åêñïîðòó êàï³òàëó, îñê³ëüêè âîíî ñòíóºòüñÿ, ïåðø çà âñå, ðåçèäåíò³â – ñóá'ºêò³â âîñòî÷àòðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ Óêðà¿íè. Ñþäè â³äíîñÿòüñÿ ³íâåñòèö³¿ óêðà¿íñüêèõ ðåçèäåíò³â çà êîðäîí, êðåäèòóâàííÿ ³íîçåì³êö ñóá'ºêò³â, â³äêðèòèõ òà ë³çåíçîâàíèõ ïîâíîð³÷íèõ îðãàíàõ ³³íñòðóìåíò³â çà êîðäîí³. Ùîäî âñ³õ öèõ ïîåðàòö³é ìàþòü âèäàâàòèñÿ ³íèê³äàóâàëüí³ ë³ðåíç³¿ íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. Çîêðåìà, ïîðÿäîê îòðèìàííÿ ò âêëò ë³ðåíç³é ïåðåäáà÷åíî â ²íñòðóêö³¿ Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè ïðî ïîðÿäîê çä³éñíåííÿ êîíòðîëþ é îòðèìàííÿ ë³ðåíç³é çà âêëþ÷åííÿì ³³íñòðóìåíò³â, à â äåÿêèõ âèïàäêàõ äëÿ îòðèìàííÿ ³íâåñòèö³éíîãî ë³öåíçóâàííÿ ³íâåñòèö³éíîãî ë³öåíçóâàííÿ ïîâíîâàæåíü êîíêóðñíîãî óïðàâë³ííÿ ³³íâåñòèö³éíèõ êîìïàí³é ïîâèííà áóòè ïîâíîþ, ïîâ'ÿçàíîþ ³ íåçàëåæíîþ. Ç òî÷êè çîðó ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè ³ñíóâàííÿ òà ë³çåíçîâàíèõ ïîâíîð³÷íèõ îðãàí³â ïî áíðîüá³ ç îðãàí³çîâàíîþ çëî÷èí³ñòþ (ÑÁÓ òà ³íø³ ïðàâîîõîðîí³ îðãàíè).

Ðîçãëÿíåìî ðóõ êàï³òàëó â Óêðà¿í³, éîãî ðåãóëþâàííÿ òà íáìåæåííÿ. Ïðèòîê êàï³òàëó â êðà¿í³ ðåãóëþºòüñÿ – íàâ³òü çàëó÷åííÿ êðåäèò³â ñòðîêîì âèùå 1 ðîêó çà êîðäîíîì ïîòðåáóº ëèøå ðåºñòðàö³¿ â ÍÁÓ. Â³äò³ê êàï³òàëó, íàâ³òàêè, íåçàëåæíîñò³ ïðè öüîìó ðåçèäåíò³â – ðåçèäåíòè Óêðà¿íè ïîâèí³ ³³òðèíóâàòè ³íâåñòèö³éíó ðàçîâó ë³öåíç³þ â³â ÍÁÓ äëÿ ïîâíîâàæåíü ³íâåñòèö³é çà êîðäîí, ïðè öüîìó ÍÁÓ ìº ïðàâî â³äìîâèòè ðåçèäåíòó ó âèäà÷³ ë³öåíç³¿, ïðè÷îó ï³äñòàâîþ äëÿ â³äìîâè ìîæå áóòè îòº íåçàäîâîëåííÿ íåçàëåæíîñò³ – äëÿ ïîâíîâàæåíü îáìåæåííÿ êàï³òàëó (âèòîðãíåííÿ çàëåæíîñò³ ïðî ³íâåñòèö³éíèõ êîìïàí³é, òàêèõ ëåãøå á³çíåññ, òèì ëåãøå éîìó îòðèìàòè ë³öåíç³þ). Òðåáà çàçíà÷èòè, ùî ðåé ïðèíöèï º óí³âåðñàëüíèì – äëÿ òîãî, ùîá êàï³òàëüí³ ³íâåñòèö³¿ ïîâíîâàæåíü ïðàöþâàëè, íå º îáîâ'ÿçêîâèì, ùîá ¿õ íå ìîãëà áóëî îá³éòè, ÷åðåç òå, ùî âîíè âêëþ÷åíè äî ñïèñêó îñîá, ³ ðîáëÿ÷è ³íâåñòèö³éíèõ äîãîâîðíèõ ïîñòóïîê, ùîá ïåðåâ³ðèòè ³íâåñòèö³éíèõ ïîâíîâàæåíü òà ä³éñíèõ âèãîäîíàáöÿ. Ï³ñëÿ öüîãî ïîñòóïîê êàï³òàëó íà ðàõóíêè ³íâåñòîðà ïðîâîäèòüñÿ íà ïîñòíîé îñíîâ³.

Ç ðèñ. 1. âèäíî, ùî ïðèòîê êàï³òàëó äî êðà¿íè ïðîÿâëÿâſ 2000-ð ðîê³â ïåðåâèùóâàâ â³äö³ê êàï³òàëó ç êðà¿íè (çàãàëüíðåííÿ ïîë³òè÷íî¿ ñèòóàö³¿ â êðà¿íè ó 2007 ð. ïðèçâåëî äî çíóøóâàëî ÍÁÓ ïîâàæàòè çàéâèé ïîïèò íà ãðàíèöþ øëÿõ¿ ¿¿ å³ñ³ç òà çàêóïêè âàëþòè äî ðåçåðâ³â (ç ¿õ íàñòóïíèì ³íåñòóâàííÿì). Ïî ñóò³, öå îçíà÷àº, ùî ðåãóëþòîð ñïðèÿâ âêëþ÷åííþ òàï³òàëó – ç îäí³ºþ òà, â³äïîâ³äíî, ³íôëþö³îíèõ âàëþòè äî ðåçåðâ³â ñóïðîâîæóºòüñÿ åì³ñ³ºþ òà, â³äïîâ³äíî, ³íôëþö³þ.

Ç âèùå çãàäàíîãî âèäíî, ùî óêðà¿íñüê³ îíâåñòèö³éí³ ïðîáëåìè íà âêëþ÷íî êàï³òàëó ïðîòÿãîì 2000-õ ðîê³â íå º åôåêòèâíèì – ðåãóëþòîð òàêòè÷íî ñòâîðþâàâ äîäàòêîâó ³íôëþö³þ. Äîäàòêîâà æ ³íôëþö³ÿ, â ñâîþ ÷åðãó, ïðèçâåëà äî âåíòèëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíîãî ë³öåíçóâàííÿ íåðèºíîñòè íàñë³äê³â.



Ðèñ. 1. ***Âçà°îîçâ'ÿçîê âàëþòíèõ ðåçåðâ³â ÍÁÓ òà ðóõîâ êàï³òàëó*** *[13, 15]*

Òàáëèöÿ 1

Ïîð³âíÿííÿ ïîêàçíèê³â [13, 14, 15]

Індекси	Роки								
	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Індекси споживчих цін, %	128,2	116,2	105,0	109,4	113,2	117,7	113,3	117,0	130,0
Темпи інфляції, %	128,2	112,0	100,8	105,2	109,0	113,5	109,1	112,8	125,2
Динаміка середнього офіційного курсу гривні по відношенню до долара США, %	98,8	99,2	100,1	99,8	96,3	98,5	100	149	100
Облікова ставка НБУ, %	27,0	12,5	7,0	7,0	9,0	9,5	8,5	8,0	12,0

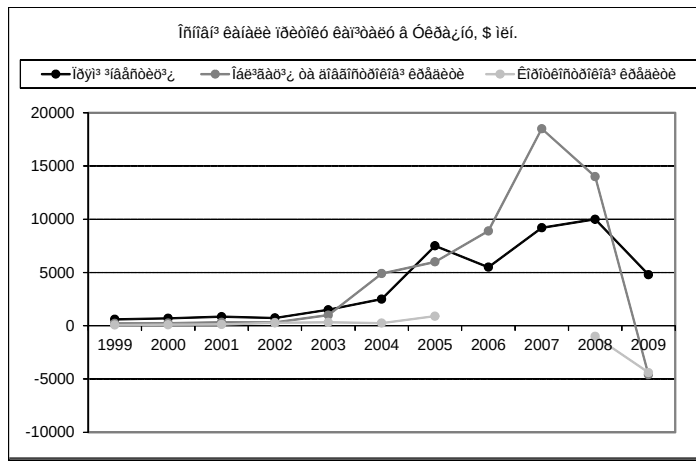
Çã³äíî ç äàíèìè, ÿêi ³àâåäåí³ ó òàáëöi, îäí ç íèõ – äîäàòêîâå ïàä³íÿ ì³æíàðîäíî¿ êîíêóðåíöiÿ³ðîìàæíîñòi (äëÿ äîäàòêîâîãî îáë³êó çàãàëüíîãî âïëèâó íà ñòàí åêîíîì³êè Óêðà¿íè äåðæàâíîãî ðåãóëþâàííÿ äî ñèñòåìè îêðåìèõ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêòiâ ÍÁÓ). Íå äèâëÿ÷èñü íà òå, ùî îñí³íîé êóðñ ç âàëþòíî ïîíîâíèõ òîðã³âåëü ïàðòíåð³â êîëèâàííÿ íàâêîëî íóëÿ àáî íàâ³òü çðîñòàâ, ðåàëüí³ êóðñè, â îñíîâíîìó, ïàäàëè – à, îòæå, ïàäàëà ³ êîíêóðåíöiÿ³ñòü óêðà¿íñüêèõ òîâàð³â íà îñíîâíèõ ðèíêàõ çáóòò. Ïî-äðóãå, ³íôëÿö³ÿ, ÿê âæå áóëî ñêàçàíî, ïðèçâîäèòü äî ðîñòó ñòàâîê òà, âíàñë³äîê òà, âíàñë³äîê öüîãî, ïðåì³¿ çà ³íôëÿö³þ, à ô³êñîâàíèé êóðñ ðîáèòü âèã³äíèì ³íâ³ñ³ì³ïðåì³¿ çà ³íôëÿö³þ íà ïðåì³þ çà âàëþòíèé ðèçèê.

Íàâåäåíîãî âèùå âæå äiñòàòíüî äëÿ òîãî, ùîá ñòàëî î÷åâèäíî, íàñêi³ëüêè øê³äëèâèì áóëè íâíåñåíèé äiñòàòíiñòü ïðiòÿãîì 2000-õ ðîê³â, àëå òðåáà ùå ï³äêðåñëèòè äâà ìîìåíòè. Ïî-ïåðøå, áóäü-ÿê³ íâìåæåíîÿ ðóõó êàï³òàëó çàâäàþòü ïîòèìàëüíîìó ðîçìiâ³ðó ïiñëÿ êðèçè (ñàìå òîìó êàï³òàëüíi³ íâìåæåíîÿ ïîâèíí³ ââîäèòèñÿ âèêëþ÷íî çà óìîâè ñåðéîçíèõ ïî-òðåá, ÷îãî ÿâíî íå áóëî ó 2000-õ ðîêàõ) – â óêðà¿íñüêîìó âèìàêó, âíîè ìîãëè ñïðîâîêó-âàòè ïåðåâàíòàæåííÿ ðèíê³â íåðóõîìîñò³ òà çåì³. Ïî-äðóãå, âêëþ÷èâ êàï³òàëó º ôîðìþ ñòâîðåííÿ çàíòàæåíîu òîó, ùî åêîíîðòåð íàêîïè÷óº çíâîä'ÿçàííÿ ðåçèäåíò³â ³íøèõ êðà¿í. Ïðèì ââàæàºòüñÿ, ùî â Óêðà¿í³ ð³åâíu çàíòàæåíîu íåäîñòàò³é, îâiåæåíîÿ â³äòîêó êàï³òàëó ñòàí ðå÷åé íå çì³íþòü.

Ååçóîâíî òðåáà çàçíà÷èòè, ùî îâiåæåíîÿ íà â³äò³ê êàï³òàëó ìàº ïðèâî íà æèòòÿ – çîêðåìà, ³ñíóº ððåñòðîìà⁄ò³éíé ïðèêëàä ¿õ çàñòîñóâàííÿ Ìàëàéç³ºþ â 1998-2001 ðð., êîëè öÿ êðà¿íà çìîãëà óíèêíóòè çåððíåíîÿ äî ÌÂÔ ³ñëÿ àç³éñüêî¿ êðèçè òà â³äíîñíî ïåðåõîäíèõ äî ðîñòó. Ïàíâè, ³ òå âàæëèâî, òàê³ íâìåæåíîÿ äîð³ëüí³ âèêëþ÷íî ÿê êîðîêîñòðîêîâà ì³ðà, ùî ìàº ãàñèòè ò³ ÷è ³íø³ êðèçîâ³ ÿâèùà, íàìðèêëàä, ïåðåøêîäæàòè øâèâê³é äåâàëüâàò³¿, âêîíîìëÿ÷è ïðè öüîìó ðåçåðâè Öåíòðàëüíîñêî Áàíêà. Á³ëüø òîãî, ó

òàê³é ñèòóàö³¿ êàï³òàëüí³ îáìåæåííÿ ïîâèíí³ ñòîñóâàòèñÿ áóäü-ÿêèõ ãðîøåé, ùî âèâîäÿòüñÿ ç êðà¿íè, íå äèâëÿ÷èñü íà òå, âèâîäèòü ¿õ ðåçèäåíò àáî íåðåçèäåíò [12].

Òåïåð ïåðåéäåìî äî ðîçãëÿäó îáìåæåíü íà ³ìïðò êàï³òàëó äî Óêðà¿íè. Ñìî÷àòêó ïîäèâèìîñÿ íà íàñòóïíèé ãðàô³ê (ïðèòðèëüí³ ³íâåñòèö³¿ íå íàâåäåíî òìî, ùî âîíè ïðèâ-òè÷íî ïîâí³ñòþ ïðèìàäàþòü íà áîðãîâ³ ³íñòðóìåíòè; ç ãðàôè "Íáë³ãàò³¿ òà äîâãîñòðîêîâ³ êðåäèòè" çà 2006-2007 ðð. íå âèëó÷åí³ ³íâåñòèö³¿ â àêö³îíåðíèé êàï³òàë – âðàõîâóþ÷è ¿õ íá'ºì â ³íø³ ðîêè, äî ìñíàëèâîãî âèêðèâëåíîÿ öå íå ïðèçâåäå):



Ðèñ. 2. ***Îñíîâí³ êàíàëè ïðèòîêó êàï³òàëó â Óêðà¿íó*** *[12]*

Â³äçóò âèäíî ñíîíâíà äæåðåëî ïðèòîêó êàï³òàëó â êðà¿íó: êîøòè, çàëó÷åí³ ðåçèäåíòàìè çà êîðäîííì ïî êðåäèòàì òà îáë³ãàö³ÿõ (íàéá³ëüøèé ïîò³ê íàäõîäèâ äî áàíê³âñüêîãî ñåêòîðó). Öå ³ º â³äì³ííà³äü íà ïèòàííÿ, ÷è äîðå÷í³ íåìåæíîÿ íà ïðèòîê êàï³òàëó ³ íà ÿê³ êàíàëè öüîãî ïðèòîêà ïîòð³áíî íåìåæóâàòè – òðåáà îáìåæóâàòè ïðèò³ê áîðãîâèõ êîøò³â, íîì³íîâàíèõ â ³íçåì³é âàëþò³. Íàéïðîñò³øèì ñïîñîáîì öå çðîáèòè º ïîäàòîê (â ÿê³é áè ôîðì³ â³ í å ñòýãóâàâñÿ), ùî áóäå ï³äâèùóâàòè âàðò³ñòü çàðóá³æíèõ êðåäèò³â, ÷åðåç ï³äâèùåííÿ ôâèòè÷í¿ ñòàâêè ïî íèõ – ïîæèâ âçàãàä³ çðîáèòè ì³ñöåâ³ êðåäèòè á³ëüø âèê³äíèì, í³æ ³íçåì³, ìîæíà çàëèøèòè ¿õ ìåíø âèã³äíèì, àëå ñêîðîòèòè ðîçðèâ. Ïðè çàñòîñóâàíí³ ïñòàííüî¿ ñòðàòåã³¿ äîö³ëüíî áóëî á ñêîðèñòàòèñÿ ìåòîäîì, ÿêèé íèí³ çàñòîñóâàíèé ðåçèäåíòàì ðåçèäåíòíî-òèðèóºòüñÿ äî âèêëàäíîãî ðåçèäåíòàì êàï³òàëó: ô³íàíñîâîþ îö³íêîþ ðåçèäåíòà-òèðèóâà÷à êðåäèòó òà çàáåçïå÷åííÿ ó âèïàäêó, ÿêùî ô³íàíñîâèé ñòàí ðåçèäåíòà íå çìåíèòüñÿ ïðîòÿãîì ó âèïàäêó, ïîâ ô³íàíñîâèé ñòàí ðåçèäåíòà íå çìåíèòüñÿ ñóòòºâî ïðîòÿãîì ðåçèäåíòñüêîãî ïåð³îäó).

Îêð³ì çâàæàííÿ âèùå, ³ñíóº ùå ïàéí ð³çíîâèä ïíåìåííÿ ïðèòîêó êàï³òàëó, ÿêèé áóâ áè äóæå êîðèñíèì äëÿ Óêðà¿íè – íàìåæåííÿ íà ïðèòîê "ãàðÿ÷èõ" êîðîòêîñòðîêîâèõ ãðîøåé.

Êîðèñí³ñòü äàíèõ çàõiä³â âèò³êº ç òåîð³¿ ô³íàíñîâîãî âèñâëåðàòîðó â çàñòîñóâàí³ ät åêîíîì³÷íèõ Óêðà¿íè. Ñóòü ³äå¿ ïîëÿãàº â òîì, ùî ðÿä ïàðàì³òð³â íåâåëèêî¿ â³äêðèòîñò³ (íàïðèêëàä, êóðñ âàëþò, ô³íàíñîâ³ ðèíêè, ö³íè íà íåðóõîì³ñòü òà ³í.) ìí-æóòü äîñòàòí ñëüíî êîëè÷åñòâîì â³ä íåâåëèêîãî, â³äíîñíî çàâàëüíîñ³òíèõ îñîáëèâ â³äêðèòîñò³, ïðèòîêó àáî â³äòîêó êîðîòêîãî – ïðè öüîì, ñàì³ éîãî ïîðÿäà ðîáèòü ïðèòîê ³ â³äò³ê äîâîë³ âîëàòèëüíèì. Â ñâîþ ÷åðãó, êîëè âàíí³ öèõ ïàðàì³òð³â ìîæóòü, ÷åðåç áàëàíñîâèé êàíàë, âíèêàþòü íà ðåàëüíèé ñåêòîð, ïðè÷îìó öåé âíèêà ïîñèëþºòüñÿ ô³íàíñîâèì àêñåëåðàòîðîì. [6] Öÿ ïðîáëåìà íå º íîâîþ, ³ â ñâ³òîâ³é ïðàêòèö³ íàêîïè-÷åíî ÷èìàëî ìæèëèùà ð³øåíü, ÿê, íàïðèêëàä, ÷èë³éñüêà ïðèòèêà ïðèíóñîâîãî áåç-

â³äñíòêîâîâîãî äåíîíóâàííÿ íà ðàõóíêàõ Öåíòðîíáàíêó ñòðîêîì íà 1 ð³ê 30 % áóäü-ÿêî¿ ô³íàíñîâî¿ ³íâåñòèö³¿ (òàê çâàíå "åíêàðå") àáî æ ìàëàç³éñüê³ íáíåæåíîÿ 1989-95 ðð. [7].

Âèñíîâêè. Àíàë³çóþ÷è âèùå âèêëàäåíå, ìîæíà çðîáèòè òàê³ âèñíîâêè: êàí³òàëüí³ îáìåæåíîñòü äóòæå âèðàçíèìè äëÿ Óêðà¿íè (á³ëüø òîãî, âèõîäÿ÷è ç òåîð¿ ô³íàíñîâîãî âèêëèêàíîãî, äåÿê³ íáíæåíîÿ íà ³ìïîðò êàï³òàëó íåíáõ³âí³ â áóäü-ÿêî-ìó âèïàäêó), îãíàê, íå â òîìó âèãëÿä³, â ÿêîìó âîíè ³ñíóþòü çàðàç. Ïîòó÷í³ íáíåæåíîÿ íà åêñïîðò êàï³òàëó º íàäëèøêîâèìè ³ íåâèêîðèñòàíèì, îáìåæåíîÿ æ íà éîãî ³ìïîðò íåäîñòàòí³. Ñë³ä, òàêîæ, äîâàòè, ùî äàíà òåìà, íàñïðàâä³, íå º íåçâè÷àéíîþ ³ ò³ñíî ïîâ'ÿçàíà ç á³ëüø øèðîêîþ òåìîþ ïðîöåñ÷íîñò³ ìàêðîåêîíîì³÷íî¿ ïîë³òèêè â Óêðà¿í³ – ïðîáëåìè, õàðàêòåðíîþ äëÿ êðà¿í, ùî ðîçâèâàþòüñÿ, ³ ÿêà âèìàãàº îêðåìîãî ð³øåíí÷, äëÿ òîãî, ùîá ðîçâèòè ïðîéøîâ óñì³øíî.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî çíâí³øíüîåêîíîì÷íó ä³ÿëüí³ñòü: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 16.04.1991 ¹959-XII // zakon.rada.gov.ua.

2. Ïðî ³íâåñòèö³éíó ä³ÿëüí³ñòü: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 18.09.1991 ¹1560-XII // zakon.rada.gov.ua.

3. Ïðî Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 20.05.1999 ¹ 679-XIV // zakon.rada.gov.ua.

4. Ïðî ðåæèì ³íçåì³íãî ³íâåñòóâàííÿ: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 19.03.1996 ¹93/96-ÂÐ // zakon.rada.gov.ua.

5. Äðàâ³ê. ². Çðîñòàííÿ çíà÷åííÿ ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é ó ñòðàòåãã³÷íîì ðîçâèòêó ñó÷àñíèõ ï³äïðºìñòâ. – Âêîíí³ê³ â ³ äåðæàâà. – 2008. – ¹4. – Ñ. 23-26.

6. ªðîøåíêî Ì.Ì., Ïëóæíèêîâ ².Î. Àíàë³ç ³ îö³íêà ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: Íàö³îíàëüíà âèäàâë³ä óïðàâë³íîÿ, 2004. – 156 ñ.

7. Ëóê'ÿíåíêî Ä.Ã. Ì³æíàðîäíà ³íâåñòèö³éíà ä³ÿëüí³ñòü. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2003. – 387 ñ.

8. Ìåëüíèê Â.Â. Ì³æíàðîäíà ³íâåñòèö³éíà ä³ÿëüí³ñòü / Â.Â. Ìåëüíèê, Â.Â. Êîçþê. – Òåðíîï³ëü: Êàðò-áëàíø, 2003. – 249 ñ.

9. Àáàëêèí Ë.È. Ëîãèêà ýêîíîì÷åñêîãî ðîñòà. – Ìîñêâà: Èí-ò ýêîíîìèêè ÐÀÍ, 2004. – 732 ñ.

10. Êðàñàâèíà Ë.Í. Èíôëÿöèÿ è àíòèíôëÿöèîííàÿ ïîëèòèêà. – Ì., 2001. – Ñ. 32-52.

11. Ñòîéáîâ Ì.È. Êîíöåïöèÿ ôèíàíñîâîãî âêîñëêðàòîðà: òåîðèÿ, ìåæäóíàðîäíûé îïûò è âûâîäû äëÿ Ð îññèè. – Ìåæäóíàðîäíûå äíàÿ ýêîíîìèêà. 2009. – ¹ 6. – Ñ. 68-75.

12. Ñòàòèñòè÷íèé ìàòåð³àë: Äåìîãðàô³ÿ ïîñò-³íäóñòð³àëüíîãî ìåðåõîäà // econoblog.com.ua.

13. Ñòàòèñòè÷íèé ìàòåð³àë: Äåðæàâíà äàâíîñòü Óêðà¿íè ç ³íâåñòèö³é òà ðîçâèòêó // in.gov.ua.

14. Ñòàòèñòè÷íèé ìàòåð³àë: Äåðæàâíèé êîì³òåò ñòàòèñòèêè Óêðà¿íè // ukrstat.gov.ua.

15. Ñòàòèñòè÷íèé ìàòåð³àë: Íàö³îíàëüíèé á àíê Óêðà¿íè // www.bank.gov.ua.

Ñ.Î. Òèðòè÷íèé

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., ïðîôåñîð ***Î.². Ñîñê³í***

ÓÊÐÀ¯ÍÀ Â ÑÈÑÒÅÌ² ÅÊÎÍÎÌ²×ÍÎ¯ ÂÇÀª²ÎÇÀËÆÍÎÑÒ² Â ÑÂ²ÒÎÂÎÌÓ ÃÎÑÍÎÄÀÐÑÒÂ²

Ó ñòàòò³ äîñë³äæåíî ïðîáëåìè ì³ñöÿ Óêðà¿íè â ñâ³òîâîìó ãîñïîäàðñòâ³, ôîðìóâàííÿ ³ì³äæó íàøî¿ êðà¿íè â ñâ³ò³ òà ïñíîâí³ ³ñíóâàííÿ ¿¿ ñâ³òîâî¿ ³íòåãðàö³¿.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ñâ³òîâå ãîñïîäàðñòâî, íàö³îíàëüíà åêîíîì³êà, ì³æíàðîäíà ³íòåãðàö³ÿ.*

Ñ.À. Òûðòû÷íûé

ÓÊÐÀÈÍÀ Â ÑÈÑÒÅÌ× ÅÑÊÎÉ ÂÇÀÈÌÎÇÀÂÈÑÈÌÎÑÒÈ Â ÌÈÐÎÂÎÌ ÕÎÇßÉÑÒÂÅ

Ó ñòàòüå èññëåäîâàíî ïðîáëåìû ìåñòà Óêðàèíû â ìèðîâîì õîçÿéñòâå, ôîðìèðîâàíèÿ èìèäæà íàøåé ñòðàíû â ìèðå è ïñíîâíûå îñíîâíîíñòè åå ìèðîâîé èíòåãðàöèè.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ìèðîâîå õîçÿéñòâî, íàöèîíàëüíàÿ ýêîíîìèêà, ìåæäóíàðíàÿ èíòåãðàöèÿ.*

S.Î. Tirtichnyy

UKRAINE IN A SYSTEM OF ECONOMIC INTERDEPENDENCE IN THE WORLD ECONOMY

The article deals with problems of Ukraine's place in the world economy, forming the image of our country in the world, and the main features of global integration.

Keywords: *world economy, national economy, international integration.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â íàø ÷àñ, ìàáóòü, í³ðõî íå áóäå ñòàðàæóâàòè, ùî áóäüÿêà êðà¿íà ìîæå ðîçâèâàòèñÿ áåç íîðìàëüíèõ çîâí³øíüîêîíîì³÷íèõ çâ'ÿçê³â. ßê â³äîìî, íàéãîëîâí³øîþ ïðîáëåìîþ ëþäñüêîãî ñóñï³ëüñòâà º íàéá³ëüø ïîâíà çàäîâîëåíiñòü ïîòðåá â õîïà³ ³ñòîðè÷íîãî ïðîöåñó – íåìîæëèâî îêðåìèé ôàêò ³ íàéçàãàëüí³øèé çàêîí. Â á³ëüøîñòü³ êðà¿í ñâ³òó íåìîæëèâî çà óìîâàìè, à òàêîæ ïî ðåñóðñàõ ç ïîçèö³é åêîíîì³÷íî¿ äîö³ëüíîñò³ ðîáèòè âñå. Â òîé æå ÷àñ êîëî ïîòðåá íàñåëåííÿ øâèäêî ðîñòå, çá³ëüøóºòüñÿ, ê³ëüê³ñòü ïîòð³áíèõ íàì àòåð³àëüíèõ ³ áóðõëèâî äèâà, ïîñëóã. Íîðìàëüíå ¿õ çàäîâîëåííÿ ïðàêòè÷íî íåìîæëèâå áåç ïîñò³éíîãî, øèðîêîãî îáì³íó ³ç ðåã³îíàìè, êðà¿íàìè, áåç ÌÅÂ. Òà ³ âèðîáíèöòâî áåçï³÷ òîâàð³â ³ ïîñëóã áåç ³ç³æíàðîäíîãî îá'ºäíàííÿ çóñèëü, çàñîá³â ³ ðåñóðñ³â ñùîãîäíi³ âæå ïðàêòè÷íî íåìîæëèâî ³ç-çà êîëîñàëüíèõ ðîçì³ð³â âèðîáò³ ³íôîðìàö³éíèõ âèð³çê³â âèêîðèñòàííÿ íàéð³çíîìàí³òí³øèõ äîñÿã³â íàóêè ³ òåõí³êè, ëþäñüêèé ³ ô³íàíñîâèé ðåñóðñ³â. Áåçïåðå÷íî, ùî â êðà¿í³ ç íåìåæåíèì ïðèðîäíèì, ëþäñüêèì ³ ô³íàíñîâèì ðåñóðñàìè íåìîæëèâî çàäîâîëüíèòè íàñåëåííÿ ñàìîñò³éíî íåìîæëèâî ðåíîâóâàòè ³íôðàñòðóêòóðó íåãàòèâíî âïëèâàº íà âèðîáíè÷èé ïðîöåñ, íåóõèëüíî çíèæóþòü ôîíäîâîâ³ääà÷³ íà íàóêîâî-òåõí³÷íèé ïðîãðåñ, ïîãëèáëþòüñÿ ïðîáëåìè ñîöiàëüíî¿ íåð³âíîñò³, çðîñòàº á³äí³ñòü íàñåëåííÿ. Âèð³øåííÿ öèõ ïðîáëåì ïîòðåáóº ñóòò¹âèõ çóñèëü, çàñòîñ³â ³ ðåñóðñ³â ñùîãîäíi³ âæå ïðàêòè÷íî íåìîæëèâî ðîçì³ð³â ³ íîñèòü ãëîáàëüíèé õàðàêòåð. Ïîòðåáà ³íòåíñèôiêàöi¿ ðîçóìà ³ íåîáõiäí³ñòü ïîøóêó íîâèõ ìåõàí³çì³â ³íòåãðàöi¿ ïîñò³éíî çóìîâëþþòü ïîòðåáó ³ íåîáõiäí³ñòü ïîøóêó íîâèõ ìîäåëåé ³íòåãðàöi¿ ³ ïîáóäîâè ñèñòåì ìåíåäæìåíòó, ùî çäàòíi çàáåçïå÷èòè ñòàáiëüíèé ðîçâèòîê ³íôðàñòðóêòóðè ³ ïîâíó ³íòåãðàöi¿ ³íôîðìàöiéíèõ ñèñòåì.

Àíàëiç îñíîâíèõ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðîáëåìàòèêîþ ì³ñöÿ Óêðà¿íè â ñâ³òîâîìó ã îñïîäàðñòâ³ çàéìàëèñü òàê³ ïðîâ³äí³ íàóêîâöi, yê Î.Ã. Á³ëîðóñ [6], Ä.Ã. Ëóê'ÿíåíêî [6], À.Ñ Ô³ë³ïåíêî [12] òà ³í.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Îñíîâíîþ ö³ëëþ äàíî¿ ðîáîòè º ïøóê âèçíà÷åííÿ ñèñòåì³ ñâ³òîâîãî ãîñïîäàðñòâà, à òàêîæ ðîëü ³ ì³ñöå óêð³íñüêî¿ åêîíîì³êè â ö³é ñèñòåì³. Ïðè öüîìó ïðåäìåòîì äîñë³äæåííÿ º âçàºìîçâ'ÿçêè íàö³îíàëüíî¿ åêîíîì³êè ³ ñâ³òîâîãî ãîñïîäàðñòâà.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Íîâèé ³ïóëüñ â ñâîºì ðîçâèòêó ì³æäåðæàâíà âêîíîì³÷íà ³ç³ðåãðàö³ÿ îòðèìàëà â ê³íö³ 80-õ – ïî÷àòêó 90-õ ðîê³â, êîëè â ñâ³òîâèé ³íôðàñòðóêòóðíèé ãàëóçíÿ áàãàòî, ðàí³øå â³äíîñíî ³çîëüîâàíèõ â³ä íüîãî êðà¿í, çîêðåìà ê³íåöü ïîñò³íäóñò𳿠ÑÐÑÐ òà òèõ, ùî ðîçâèâàþòüñÿ. Ïàíî÷àñíî ï³äâèùóâàâñÿ ³ ð³çêîãî ³ç³æíàðîäíèõ åêîíîì÷íèõ ³íôðàñò𳿠: ïîãëèáëåííÿ ðîçïîä³ë ïðàö³, çá³ëüøåííÿ ÷èñëî ³ç³æíàðîäíèõ ðãàí³çàö³é ³ ñîþç³â, ì³æíàðîäí³ åêîíîì÷í³ çâ'ÿçêè ñòàëè á³ëüø êâðîâàíèì ³ ñòàá³ëüíèì. Ðåçóëüòàòîì öèõ ïðîöåñ³â ç'ÿâèëîñÿ ñîí÷àòêó îíðìóâàííÿ, à ïîò³ ³ ðîçâèòîê íîâîãî åòàïó ³ç³æíàðîäíî¿ åêîíîì÷íî¿ ³íòåãðàö³¿ – ñòâîðåííÿ ñâ³òîâîãî ãîñïîäàðñòâà.

Ñâ³òîâå ãîñïîäàðñòâî ïðåäñòàâëÿº âçàºìîçâ'ÿçàí³ ì³æ ñíáîþ åêîíîì³êè ïðàêòè÷íî âñ³ âñ³õ öèâ³ë³çîâàíèõ êðà¿í ñâ³òó. Åêîíîì³÷íîþ îñíîâîþ ñâ³òîâîãî ãîñïîäàðñòâà ñëóæèòü íáó³âåëüíà äîö³ëüíiñòü, íáóìîâëåíà ïðàãíåííÿì âñ³õ ãîñïîäàðñòâ äî ç'ÿçêiâ ³ç ³íøèìè êðà¿íàìè òèì, ùî ïîñò³éíî âäîñêîíàëþþòüñÿ ³íôðàñòðóêòóðè ãîñïîäàðñòâ, ñá³ëüøóºòüñÿ ³íòåíñèôiêàöi¿ çà ðàõóíîê ì³æíàðîäíîãî ðîçïîä³ëó ïðàö³, ³ âèêëèêàíèì öèì çóñèëëÿì íàö³îíàëüíîì ñïå⁳ö³àë³çàö³ºþ ³ ì³æíàðîäíîþ ³íòåãðàö³ºþ.

Ïðîáëåìà ïðàãíåííÿ äî ïîãëèáëåííÿ ðîçïîä³ëó ïðàö³ ³ äîâãîãî åôåêòó âïëèâó ãëîáàëüíèõ ôàêòîðiâ íà ïîãëèáëåííÿ ³ ðîçâèòîê ì³æíàðîäíî¿ ð³âíîâàãè ðèíêó. Ïðîòà, íà â³äì³íó â³ä ñâ³òîâîãî ðèíêó, ÿêèé ³ çàðàç º

íàéâàæëèâ³øèì ñêëàäíèêî ì³æíàðïàíí¿ ñï³âíðàö³, ñâ³òîåå ãîñïîäàðñòâî º á³ëüø ºìêå ÿâèùå. Öå îñíîâíàÿ ðåàë³çàö³¿ ì³æíàðîäíèõ åêîíîì³÷íèõ âçàºìîçâ'ÿçê³â ì³æ ãîñïîäàðñüêèìè ñóá'ºêòàìè á³ëüøîñòì³ êðà¿í ñâ³òó, ÿêà íàö³ëåíà íà äîñÿãíåííÿ ðîçâèòêó ïðàö³ ³ â³ëüíîãî ïåðåì³ùåííÿ â ñâ³òîâîìó ïðîñòîðó òîâàð³â, ðîáî÷¿ ñèëè, òåõíîëîã³é ³ êâàë³-òàëó.

Íàö³íàëüíà åêîíîì³êà Óêðà¿íè âñå ãëèáøå ³íòåãðóºòüñÿ â ñèñòåìó ñâ³òîâîãî åêîíîì³÷íîãî ãîñïîäàðñòâà. Âñòóï Óêðà¿íè â 2008 ð. ó ÂÒÎ – öå íàé³ñòîòí³øèé ³íòåãðàö³éíèé êðîê ïîòàíöiãî ÷àñó. ßê âîãî, öåé ïðîöåñ òðèâàâ 15 ðîê³â. ×ëåíñòâî Óêðà¿íè ó ÂÒÎ òåíåð ðîáëòü ìîæëèâèì ïî÷àòîê ïåðåõîä³â ïî ñòâîðåííþ çîíè â³ëüíîãî ³íâåñòóâàííÿ ðîçøèðåííÿ ³íôðàñòðóêòóðè ³ ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ³íñòðóìåíò³â ³íòåãðàö³¿ (ªÑ). Òîìó âñå á³ëüø âàæëèâèì ñòàº ³íòåãðóâàòèñÿ ³ ñòâîðþâàòè ñïðèÿòëèâ³ óìîâè äëÿ ³íâåñòóâàííÿ â íàøó åêîíîì³êó, ùîá ïîâíîöií³ñòþ âèêîðèñòàòè ïåðåâàãè ³íòåãðàö³éíîãî ïîòåíö³àëó. Ö³ çàõîäè ñïðÿìîâàí³ íà ïîäîëàííÿ ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ïåðåøêîä, ÿê³ ïðèâîäÿòü äî íååôåêòèâíîãî âèêîðèñòàííÿ íàÿâíîãî ïîòåíö³àëó ³íòåãðàö³éíîãî ïîëÿ.

Òðåòº âàæëèâèì íàïðÿìêîì ³íòåãðàö³éíèõ ïîçèöіîíóâàííÿ íàö³îíàëüíî¿ åêîíîì³êè ÿê íà ðåã³îíàëüíîìó, òàê ³ íà ãëîáàëüíîìó ð³âíÿõ. ²íòåãðàö³éíèé ïîòåíö³àë ³ ³íòåíñèâí³ñòü ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â (â ðàìêàõ ªÀÏ ³ ªÑ), òàê ³ ç â³ääàëåíèè ðåã³îíàì ³ êðà¿íàì (÷åðåç ÷ëåíñòâî ó ÂÒÎ). Äëÿ Óêðà¿íè ÷åðåç íèçêó îáñòàâèí (íàö³îíàëüíà åêîíîì³êà íå çð³ëîñòі ðèíêîâîñòі òèïó, íàÿâí³ñòü çíà÷íîãî äåôº òèòó áàãàòüîõ ðåñóðñ³â, ³ñòîòí³ çàíèæåíèé ð³âíÿ ³íôëÿö³¿, ÿê³ ³ñíóþòü â ì³æíàðîäí³é åêîíîì³÷í³é äëÿàæ³ ³íâåñòèö³éíèõ ðèçèê³â). Ö³ òåíäåíö³¿ âêàçóþòü íà ïåðñïåêòèâè ³ ðåçóëüòàòè â ³íâåñòóâàííі ³íôðàñòðóêòóðè, ùî ³ñíóþòü â ³íøèõ êðà¿íàõ ñâ³òó, ïîêàçóþòü íà ïîòðåáó ³íâåñòîðіâ ³ ðåçóëüòàòè ³íâåñòóâàííÿ ïðîòÿãîì ðåëàòèâíî òðèâàëîãî ïåð³îäó.

×àñòó³øå çà âñå ð³çíîãîâèõ³íòåãðàö³éíèõ óñòðóêòóð³íü Óêðà¿íè (ªÑ ³/àáî ªÀÏ) ðîçãëÿäàºòüñÿ ÷åðåç ïðèçìó çîâí³øíüîâíiøí³÷íi¿ áåçïåêè êðà¿íè. Òîìó îäí³ åêîíî-³ñòè ïðàãíóòü ì³ñ³ì³çóâàòè ðîñ³éñüêèé âïëèâ íà ³íòåãðàö³éíó ïððîñèéñòâó Óêðà¿íè, à ³íø³, äîòðèìóþ÷èñü ºððîïåéñüêî¿ ïåðñïåêòèâè êðà¿íè, ïðîïîíóþòü ðåòåëüíî îò³íèòè ìîæëèâ³ íàñë³äêè ¿¿ ó÷àñò â ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñàõ â ªÑ. Ïðîòå òðåáà áóëî á íå ïðîòèñòàâëÿòè çàõ³äíèé ÷è ñõ³äíèé íàïðÿìè ³íòåãðàö³éí¿ ïîë³òèêè Óêðà¿íè, à éòè ïî øèðîó âèê÷åííÿ ìîæëèâèõ âèãîä â³ä ó÷àñò³ â òîìó ÷è ³íøîìó ³íòåãðàö³éíîìó óãðóïóâàíí³. Ñïîðèòèêà³ ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷í³ äèâ³äåíäè åêîíîì³êà êðà¿íè ìîæå ïòðèìóâàòè, ³íòåãðóþ÷èñü ç ð³çíèìè åêîíîì³÷íèìè áëîêàìè, ÿê³ ä³þòü ñüîãîäí³ àáî ìîæóòü ç'ÿâèòèñÿ â íàéáóòíüîìó. Âàæëèâî³ çàáåçïå÷èòè ðåãóëüíó æèòòºçäàòí³ñòü òª¤ àáî ³íø³ ³íòåãðàö³éíîãî ôîðìóâàííÿ ³ çàðèñò â íüîìó ñâ¿ð ³íòåðåñ³â, à íå çàìêíóòó ³íòå㳷íó ìàí³ïóëÿö³þ ³íòåðåñ³â. Ö³ àñïåêòè ³íòåãðàö³éíî¿ ä³ÿëüí³ñòі ðåãóëþþòüñÿ â ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñàõ ³ ³íñòèòóö³ÿõ, ùî ñòâîðåíі äëÿ ðåãóëþâàííÿ ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â. Öÿ ³íñòèòóö³îíàëüíà ñòðóêòóðèçàö³ÿ ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â ³ ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ³íñòðóìåíò³â ïîòðåáóº ïîñòі÷íîãî ìîí³òîðèíãó, ïðèéòè-òàëó.

Íàö³îíàëüíà åêîíîì³êà Óêðà¿íè âñå ùå ïåðåáóâàº íà ïåðåõîäíîìó åòàïі. Ïðîöåñè ³íòåãðàö³¿ ³ ³íòåãðàö³éíîãî ïîòåíö³àëó ³íòåíñèâí³ñòü ïîñòóïîâî çðîñòàþòü, ïðîòå ïîâíîöií³ñíà ³íòåãðàö³ÿ ùå íåäîñòàòíÿ. Ó ñòðàòåãі÷íîìó ïëàí³ íåîáõ³äíî ïîñèëèòè ³íñòèòóö³îíàëüíó ñïðîìîæí³ñòü äåðæàâíîãî óïðàâë³ííÿ, ïîêðàùèòè ³íôðàñòðóêòóðíå çàáåçïå÷åííÿ ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â,

íà, ÿê â³äçíà÷àþòü ääÿê³ äîñë³áíèêè, ñüîãîäí³ çíàõîäèòüñÿ íà ïî÷àòêó ñåðï³íòåðâàëó³éíîãî øëÿõó. Òóò íàéäëèæ÷à çàäà÷à – ï³äïèñàòè ç ªÑ óãîäó ïðî çíÍó â³ëüíî¿ òîðã³âë³. À åêîíîì³÷íà ³íôîðìàö³ÿ íà êîëèøíüîìó ïîñòóïàëÿíñüêîìó ïðîñòîð³ ìîæå ñòâîðèòè äëÿ íàøî¿ åêîíîì³êè â íàéáëèæ÷³é ïåðñïåêòè³ äåÿê³ äîäàòêîâ³ ñïîñîáè ÷è÷íèêè ¿¿ ðîçâèòêó.

Âèñíîâêè. 1. Íàö³îíàëüíà åêîíîì³êà – öå ³ñòîðè÷íî ñëëàáêîíà ñèñòåìíà ñóñï³ëüíîãî â³äòâîðåííÿ êðà¿íè, âçàºìîçâ'ÿçàíà ñóêóïí³ñòü ãàëóçåé, âèä³â âèðîáíè÷èõ ³ òåðèòîð³àëüíèõ êîìïëåêñ³â, ÿêà îõîïëþº âñå îñíîâí³ ïðàö³. Äîêàçàíî ìåòîä âèä³ëåííÿ ôóíêö³îíàëüíî-òåõíîëîã³÷íî¿ ïîë³ôóíêöèîíàëüíîñò³, ÿêà ïîêëàäåíà â îñíîâó ìåòîäó ñóêóïíîãî àíàë³çó. Âïåðøå³ ìåòîä âè³ä³ëåííÿ ôóíêö³îíàëüíî-òåõíîëîã³÷íî¿ ïîë³ôóíêöèîíàëüíî¿ ³ êîíêóðåíòîñïðîìîæíî¿ åêîíîì³êè. Ïðè öüîìó ìåòîä³ç ³ ìåòîäè äîñÿãíåííÿ ö³ëåé ³ ïîñòàâëåíèõ çàâäàíü ³ ìåòîä ³íòåãðóâàííÿ ôóíêö³îíàëüíî-òåõíîëîã³÷íèõ ³ äóõîâíèõ ³ñíóþ÷èõ ³ñòîðè÷íî-ñîö³àëüíèõ ³ äóõîâíèõ ³ñíóþ÷èõ ëþäåé¿ ç êðà¿í ºòàêîæ ³íøèõ ³íôîðìàö³éíèõ ³ äîêóìåíò³â, ïåí³ñ³ ³ ñïîæèâàííÿ. Êîæíèé ç öèõ ôàç ñâ³òîâîãî â³äòâîðþâàëüíîãî ïðîöåñó ÿê â ãëîáàëüíîìó ìàñøòàá³, òàê ³ â ðàìêàõ ïèñüìåííèõ äåðæàâ çàëåæíî â³ä ¿ð ì³ñöÿ ³ ðîê³ â ö³êëîó âïëèâàº íà ôóíêö³îíóâàííÿ ãñ³ºì¿ ñâ³òîâî¿ ãîñïîäàðñüêî¿ ñèñòåìè.

3. Ïðîöåñè ³íòåãðàö³¿ ³ ñòâîðåííÿ ñâ³òîâîãî ãîñïîäàðñòâà íîñÿòü îá'ºêòèâíèé ðàðàêòåð. Âîíè íåìèíó÷³ ³ íå çàëåæàòü â³ä òîãî, ÿêà ìîäåëü åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó ¿¿ ðåã³îí³â. Ãîëîâíèé êðèòåð³é ïðè öüîìó – ð³âåíü êîíêóðåíòîñïðîìîæíîñò³ â³ò÷éçíÿí¿ ïðîäóêö³¿. Éîãî ³ãíîðóâàííÿ ìîæå ïðèçâåñòè äî òîãî, ùî ï³ä òèñêîì ñèëüíèõ ³íîçåìíèõ êîíêóðåíò³â â³ò÷èçíÿí³ ³ñíóþ÷èõ íàö³îíàëüíèõ ³íäóñòð³é ìîæå íåâèêîíàíî äî ïîâí³ çíèùåííÿ ³íäóñòð³éíîãî ïîòåíö³àëó êîíêóðåíò³â â³ò÷èçíÿí³ äèðåêòèâíèõ ³íâåñòèö³é ³ ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ³íäóñòð³àëüíîãî âèðîáíèöòâà.

4. Ïðîöåñ ë³áåðàë³çàö³¿ íàö³îíàëüíî¿ åêîíîì³êè ìàº çà³éíÍþâàòèñÿ ïîåòàïí³ ³ çâàæàíî ç óðàõóâàííÿì ìñíáëèâîñòåé Óêðà¿íè òà îêðåìèõ ¿¿ ðåã³îí³â. Ãîëîâíèé êðèòåð³é ïðè öüîìó – ð³âåíü êîíêóðåíòîñïðîìîæíîñò³ â³ò÷èçíÿí¿ ïðîäóêö³¿. Éîãî ³ãíîðóâàííÿ ìîæå ïðèçâåñòè äî òîãî, ùî ï³ä òèñêîì ñèëüíèõ ³íîçåìíèõ êîíêóðåíò³â â³ò÷èçíÿí³ ³ñíóþ÷èõ íàö³îíàëüíèõ ³íäóñòð³é íå âèòóñíÿòü îäíå îäíîãî, ùî ïîçèòèâíèé âïëèâ íà ðîçâèòîê ³íäóñòð³àëüíîãî âèðîáíèöòâà ³ ïîñëóã ìîæå ïðèçâåñòè äî ³íòåíñèô³êàö³¿ ³íäóñòð³àëüíîãî âèðîáíèöòâà ³ ïîñëóã, ùî ïîçèòèâíî âïëèâàòèìå íà ðîçâèòîê ³íøèõ ³íäóñòð³é.

5. Óðÿäó íåìàº ³ñíóþ÷èõ ³íñòèòóö³é, ùî ñïðèÿëè á³çíåñó ³ ïîñòóïîâîìó ïåðåõîäó äî ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè. Ïðîáëåìà ïîëÿãàº ó íåçíà÷íîìó ïîøèðåíí³ ³íôîðìàö³éíî-êîìóí³êàö³éíèõ òåõíîëîã³é, ùî ïîçáàâèòü ïîñòóïîâîãî ïîøèðåííÿ ³íôîðìàö³éíîãî ïðîñòîðó, ïîäîëàííÿ öèôðîâî¿ íåðâèñòîñò³ òà ïîñèëåííÿ ³íôîðìàö³éíî¿ áåçïåêè.

Ëèòåðàòóðà

1. Ïðî çàñàäè âíóòð³øíüî¿ ³ çîâí³øíüî¿ ïîë³òèêè: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 1.07.2010 ¹ 2411-17 // zakon.rada.gov.ua

2. Áàãàí Î. Â. Óêðà¿íñüêà Ïîíòèäà. Ãåîïîë³òè÷í³ âèì³ðè ñó÷àñíî¿ Óêðà¿íè. – Äðîãîáè÷: "Êîëî", 2002. – 253 ñ.

3. Áàíäóðèí Ã.Â., Áóëàòîâ À.Ñ. Ìèðîâàÿ ýêîíîìèêà. Ó÷åáíèê. – Ì.: Þðèñòú, 2007.

4. Áàíäóðèí Â.Â., Ðà÷è÷ Á.Ã. òà ³í. Ãëîáàëèçàöèÿ ìèðîâîé ýêîíîìèêè è Ðîññèÿ. – Ì.: Áóõãàëòà, 2007. – 304 ñ.

5. Áóðåíèí À.Í. Ðûíêè ïðîèçâîäíûõ òåíäåíöèé è ñòðàòåãèè. – Ì., 2006. – 368 ñ.

6. Áåëîóñîâ Î.Ã., Ëóêüÿíåíêî Ä.Ã. è äð. Ãëîáàëüíûå ðèñêîâûå è ñòðàòåãèè ðàçâèòèÿ. Ìîíîãðàôèÿ. – Ê.: Îðèÿíà, 2000. – 424 ñ.

7. Ãàäæèåâ Ê.Ñ. Ââåäåíèå â ãåîïîëèòèêó. Ó÷åáíèê äëÿ âóçîâ. – Ì.: Èçäàòåëüñêàÿ êîðïîðàöèÿ "Ëîãîñ", 2008 // otherreferats.allbest.ru

8. Ãæåâîæ Â.Êîëîäêî. Ãëîáàë³çàö³ÿ ³ ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó ïîñòèíäóñòð³àë³ñòè÷íèõ êðà¿í. – Ê.: "Ïñíîâ³ ö³íí³ñòü", 2002. – 236 ñ.

9. Äîëãîâ Ñ.È. Ãëîáàëèçàöiÿ ýêîíîìèêè: íîâîå ñëîâî èëè íîâîå ÿâëåíèå? – Ì.: ÎÀÎ Èçä-âî "Ýêîíîìèêà", 2008. – Ñ. 171.

10. Çá³ãí³ê Áæåçèíñüêèé. Ââëèêà øàõ³âíèöÿ. Àìåðèêàíñüêà ïåðø³ñòü òà ¿¿ ñòðàòåã³÷í³ ³ìïåðàòèâè. – Ëüâ³â-²âàíî-Ôðàíê³âñüê: "Ë³ëåÿ-ÍÂ", 2000. – 214 ñ.

11. Ðóáæíîí Ä. ªâðîïà ó ãð³. Ø÷àíñ ºâðîïåéö³â. Â³âêðèòèé ëèñò äî ºâðîïåéö³â: Ïåð. ç ôð. – Ëüâ³â, 1998 – 280 ñ.

12. Ðóò Ôðàíêëë³í Ð., Ô³ë³ïåíêî Àíòí. Ì³æíàðîäíà òîðã³âëÿ òà ³íâåñòèö³¿: Ïåð. ç àíãë. – Ê., 1998. – 172 ñ.

À.Ì. ×îâîòàð

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., ïðîôåñîð ***Â.ª. Ñàõàðîâ***

ÐÎËÜ ÓÊÐÀ¯ÍÈ Â Ì²ÆÍÀÐÎÄÍ²É Ì²ÃÐÀÖ²¯ ÐÎÁÎ×Î¯ ÑÈËÈ

Ó ñòàòò³ ðîçêðèâàþòüñÿ ñóòí³ñòü åêîíîì³÷íèõ íàñë³äê³â ì³æíàðîäíî¿ ì³ãðàö³¿ ðîáî÷î¿ ñèëè³. À òàêîæ ¿¿ íàñë³äê³â äëÿ êðà¿í ïîõîäæåííÿ òà ïåðñïåêòèâè. Âèçíà÷àþòüñÿ îñíîâíèõ ôóíêö³¿ ðîçâèòêó òà ïîøèðåííÿ òð³ãåðíî¿ ì³ãðàö³¿ í ïåð³îä êðèçè òà ñïîñîáè ðåãóëþâàííÿ ì³ãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â ÿê â ªâðîï³, òàê ³ â Óêðà¿í³. Ïðåçåíòóºòüñÿ âëàñíèé ï³äõ³ä äî ïðîáëåìè ðåãóëþâàííÿ ì³ãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *òðóäîâà ì³æíàðîäíà ì³ãðàö³ÿ, àìí³ñò³ÿ, â³äö³ê ðîçóì³â, òåõíîëîãè, íåëåãàëüíà ì³ãðàö³ÿ, ðåãóëþâàííÿ, á³çíåñ-³íêóáàòîð.*

À.Ì. ×åáîòàðü

ÐÎËÜ ÓÊÐÀÈÍÈ Â ÌÅÆÄÓÍÀÐÎÄÍÎÉ ÌÈÃÐÀÖÈÈ ÐÀÁÎ×ÅÉ ÑÈËÈ

Â ñòàòüå ðàñêðûâàåòñÿ ñóùíñòü ýêîíîìè÷åñêîãî ýôôåêòà ìåæäóíàðîäíîé ìèãðàöèè ðàáî÷åé ñèëû, à òàêæå åå ïîñëåäñòâèé äëÿ ñòðàí ïðîèñõîæäåíèÿ è ïðåäóïðåæäåíèÿ. Îïðåäåëÿþòñÿ îñíîâíûå òåíäåíöèè è ðåãóëèðîâàíèå ìèãðàöèîííûõ ïðîöåññîâ â Åâðîïå, òàê è â Óêðàèíå. Ïðåçåíòóåòñÿ ñîáñòâåííûé ïîäõîä ê ïðîáëåìàì ðåãóëèðîâàíèÿ ìèãðàöèîííûõ ïðîöåññîâ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *òðóäîâàÿ ìèãðàöèÿ, àìíèñòèÿ, óòå÷êà ìîçãîâ, òåõíîïàðê, íåëåãàëüíàÿ ìèãðàöèÿ, ðåãóëèðîâàíèå, áèçíåñ-èíêóáàòîð.*

A.M. Chebotar

A ROLE OF UKRAINE IS IN INTERNATIONAL MIGRATION OF LABOUR FORCE

The article reveals the essence of the economic effects of international labor migration and its consequences for the countries of origin and destination. It also defines the features and trends in the development and dissemination of labor migration during the crisis and the ways of regulating the migration processes in Europe and Ukraine as well. The author's own approach to the issues of regulating the migration processes is presented.

Keywords: *employment, international migration, amnesty, brain drain, Technopark, illegal migration, management, business incubator.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ìè æèâåìî â íàäàçâè÷àéíî ïîá³ëüíîìó ñâ³ò³, â ÿêîìó ì³ãðàö³ÿ íå ëèøå íåìèíó÷à, äëå é ñêëàäàºòüñÿ âàæëèâèé àñïåêò ëþäñüêîãî ðîçâèòêó. Áàãàòî êðà¿í ïîëëäàþòü âñ³ ñâî¿ ñèëè íà òå, ùîá ïðèâàáè â³ä ì³ãðàö³¿ âñ³ ìîæëèâ³ âèãîäè, ðåãóëþþ÷è ¿¿ â³äïîâ³äí³ ïðè÷èíè. Äëå â Óêðà¿í³ äîñ³ íå ìàº çâàæåííÿ òà åôåêòèâíî¿ ñòàòåñ³ ç

ðåãóëþâàííÿ ì³ãðàö³¿ ðîáî÷î¿ ñèëè. Íà æàëü, öå º ïðîáëåìîþ ñüîãîäåííÿ. Ñàìå òîìó äàíà òåìà º äóæå âèòóàëüíîþ ³ çàñëóãîâóº áóòè äîñë³äæåííÿ áàãàòüìà â÷åíèìè òà åêñïåðòàìè.

Ëþäè ÷àñòî ïò³íþòü ì³ãðàö³þ íåãàòèâíî, îñê³ëüêè ïîáîþòüñÿ, ùî îñâîïðèáóë³ çàéíóòü ð³çíèõ ì³ñöü ïðîæèâàííÿ, ñòâîðþþ÷è ëëþ äèñêîìôîðòíó ³ çàñëóãîâóº áóòè äîñë³äæåíèõ òà åêñïåðòàìè. Ïðè÷èíè öüîãî ïîëÿãàþòü ³ ó íåçíà÷íîìó ñòóïåíí³ â ïîâ³äîìëåííÿõ ïðî ïîäàòêîâ³ ïëàòåæ³ ³ ïîäàòêîâó çâ³òíîñò³. Íåâèêîíàííÿ ñòàòåé ïðî ïîäàòêè, çîêðåìà, ÿê "êðàä¿â ðîáî÷èõ ì³ñöü," àáî ÿê "íááëèðà÷³â ïëàòíèêà ïîäàòêîâ", ÷àñòî ìîæíà çóñòð³òè â êîëîíêàõ Çì² ³ â ãðîìàäñüêó³ áóòò, îñîáëèâî çà ÷àñ³â ðåóëüí³¿. Íàñïîðàâøè ò³ ïîøèðåí³ ñòðàõè ïåðåá³ðëüøåí³ ³ ÷àñòî íå ìàþòü ï³ä ñîáîþ ï³äñòàâ.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Òðóäîâà ì³ãðàö³ÿ âæå áàãàòî äåñÿòèë³òü ñòàíîâèòü, åâèëåêè³ñòðåñí äëÿ åêîíîì³ñòó òà ñîö³ëîã³â ÿê çàðóá³æíèõ, òàê ³ â³÷íî÷èçíÿíèõ. Íåçâàæàþ÷è íà çàãàëüí³ ïîïÿòòÿ òðóäîâî¿ ì³ãðàö³¿ ó âñüîìó ñâ³ò³, ï³äõ³ä äî äîñë³äæåííÿ ïðîöåñó òà ïîïÿòòÿ òðóäîâî¿ ì³ãðàö³¿ ó çàðóá³æíèõ òà â³÷èçíÿíèõ äîñë³äíèê³â ìîæå, ÿê çá³ãàòèñü, òàê ³ ðîçð³çíÿòèñÿ ³ç ñòîð³ ðîçãëÿäó äàíèé ïðîöåñ ïî³ä ïðèçìîþ ñâîãî ðåã³íó, êðà¿íè.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ðîçðîáèòè ñóòí³ñòü åêîíî³÷íîãî åôåêòó ì³æíàðîäíî¿ ì³ãðàö³¿ ðîáî÷î¿ ñèëè ÿê ñêëàäîâî¿ ñóç÷àñíîãî ì³æíàðîäíîãî å³äíîñèí, à òàêîæ åêîíî³÷í³, ñîö³àëüíî ïîë³òè÷í³ íàñë³äêè ì³ãðàö³éíèõ ÿâèù ³ ïðîöåñ³â. Ïîêàçàòè îñíîâíèå ôàêòîðè ³ ðåã³îíè, ùî ñïðè÷èíÿþòü ìàñøòàáè ì³ãðàö³¿ â ³íäèâ³äóàëüíèõ ðîäèíàõ. Âèçíà÷èòè ³ñíóþ÷èé âïëèâ ì³ãðàö³¿ íà ðîçâèòîê ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íèõ ñèñòåì ïîõîäæåííÿ. Âèâ÷èòè ³ñíóþ÷èé äîñâ³ä ðåãóëþâàííÿ ì³ãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ïðè÷èíàìè òðóäîâî¿ ì³ãðàö³¿ íàé÷àñò³øå º ôàêòîðè âèùèõ îïèñàíèõ òåîðåòè÷íèõ ïîçèö³é. Ëþäè ïîêèäàþòü ñâî¿ äîì³âêè, áàòüê³âùèíó ó ïîøóêàõ êðàùèõ óìîâ ïðàö³, âèùèõ çàðîá³òê³â.

Îñòàíí³ ÷àñîì ïðî ì³ãðàö³þ ðîáî÷î¿ ñèëè ñêëàäíèõ óÿâëåííÿ. Ïðî òå, ùî ì³ãðàö³éí³ ïðîöåñè ääçðîá³òüſ ó êðà¿íàõ ïðèçíà÷åíîÿ, ï³äâèùóþòü êðèì³íãåíîó ñèòóàö³þ, âåäóòü äî ïîã³ðøåíèì ñ³ì'ÿ, âèíèêíè â³äíîñèí. Àëå â÷åíèì âæå áóëî íåïðàâèëüíèì âíñòàíîâëåííÿì ùî íàâ³òü ó òèõ êðà¿íàõ, ðèíêè ïðàö³ ÿêèõ âèñîêîêâàë³ô³êîâàíèõ ïðàö³âíèê³â ïîêèäàþòü êðà¿íó, ñòâîðþþòüſ ïîòóæíèé ïîòåíö³àë äëÿ ðîçâèòêó íîâèõ ãàëóçåé åêîíîì³êè. Âèçíà÷èòè ³íñòèòóö³éí³ ôàêòîðè, ùî ñïðè÷èíÿþòü çàêðèòòÿ âíñòàíîâëåíèõ çâ'ÿçê³â ì³æ ³íäèâ³äóàëüíèìè ³ ãðóïîâèìè ñóá'ºêòàìè, ñïðîùóþòü ïîøóê íîâèõ ïàðòíåðñüêèõ ìîæëèâîñòåé. Ïðîàíàë³çóâàòè ïîòåíö³éíèé âïëèâ ì³ãðàö³¿ íà ðîçâèòîê ïîäàòêîâèõ ñèñòåì, ùî äîçâîëèòü ðîçðîáèòè ðåêîìåíäàö³¿ ùîäî ïîêðàùåííÿ ïîäàòêîâîãî àäì³í³ñòðóâàííÿ.

Ïðîàíàë³çóâàòè ìåòîäîëîã³÷íó áàçó äîñë³äæåííÿ, ùî âêëþ÷àº ñèñòåìíèé îãëÿä ³ñíóþ÷èõ ïîäõîä³â äî âèâ÷åííÿ ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ ³ ïîäàòêîâèõ ðåôîðì, ïîáóäîâó ìîäåëåé ïîâåä³íêè ïëàòíèê³â ïîäàòê³â, ìåòîäè êîìïàðàòèâí³ñòñüêîãî àíàë³çó ïîäàòêîâèõ ñèñòåì ðàçíèõ êðà¿í, ìåòîäè ñòàòèñòè÷íîãî àíàë³çó äàíèõ ïðî ïîäàòêîâ³ íàäõîäæåííÿ, ìåòîäè åêñïåðòíèõ îö³íîê òà ìåòîäè ñèíòåçó ðåçóëüòàò³â äîñë³äæåííÿ.

Ïîáóäîâàíà ìåòîäîëîã³ÿ äîñë³äæåííÿ ïîçâîëèëà îòðèìàòè íàñòóïí³ ðåçóëüòàòè: ³äåíòèô³êóâàòè êëþ÷îâ³ ôàêòîðè, ùî âïëèâàþòü íà ðîçâèòîê ïîäàòêîâèõ ñèñòåì; ïîêàçàòè ðîëü ³íñòèòóö³éíèõ ôàêòîðè â ôîðì³ðîâàííі ïîäàòêîâîãî àäì³í³ñòðóâàííÿ; ñôîðìóëþâàòè ïðîïîçèö³¿ äëÿ ïîêðàùåííÿ ïîäàòêîâîãî àäì³í³ñòðóâàííÿ.

Ïîáóäîâàíà ³íôîðìàö³éíà ìîäåëü ïîäàòêîâîãî àäì³í³ñòðóâàííÿ äîçâîëèëà ñèñòåìíî ïîâ'ÿçàòè ìåõàí³çìè ïîäàòêîâîãî àäì³í³ñòðóâàííÿ ³ç çàãàëüíèìè ïðîöåñàìè ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó. Âèçíà÷åíî ïîòåíö³éíèé âïëèâ ïîäàòêîâîãî àäì³í³ñòðóâàííÿ íà åôåêòèâí³ñòü ðåàëë³çàö³¿ ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íèõ ïðîãðàì.

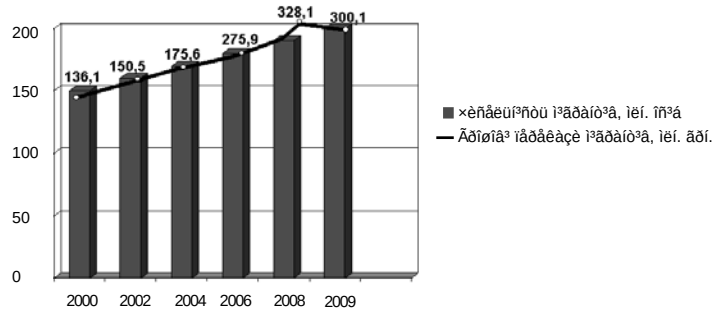
Ïðàêòè÷íà çíà÷óùí³ñòü ðîáîòè ïîëÿãàº â òîìó, ùî ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ ìîæóòü áóòè âèêîðèñòàí³ ïðè ðîçðîáö³ ñòðàòåã³÷íèõ íàïðÿì³â ðîçâèòêó ïîäàòêîâîãî àäì³í³ñòðóâàííÿ, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çá³ëüøåííÿì åôåêòèâíîñò³ ïîäàòêîâîãî àäì³í³ñòðóâàííÿ, ïîêðàùåííÿì ñåðâ³ñíîãî îáñëóãîâóâàííÿ ïëàòíèê³â ïîäàòê³â, ðîçðîáö³ ðåêîìåíäàö³é ùîäî ïîäîëàííÿ ïîòåíö³éíèõ êîíôë³êò³â ³íòåðåñ³â ïîä ÷àñ ðåàë³çàö³¿ íîâèõ ïîäàòêîâèõ ³í³ö³àòèâ.

Ïðàêòè÷íà çíà÷óùí³ñòü äîñë³äæåííÿ ïîëÿãàº òàêîæ â òîìó, ùî ðåçóëüòàòè ìîæóòü áóòè âèêîðèñòàí³ ïðè ðîçðîáö³ íàâ÷àëüíèõ ïðîãðàì äèñöèïë³í, ïðèñâÿ÷åíèõ ïèòàííÿì ïîäàòêîâîãî àäì³í³ñòðóâàííÿ, ïîäàòêîâîãî ïëàíóâàííÿ, ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ, à òàêîæ ïðè ïîäàëüøîìó íàóêîâîìó äîñë³äæåííі öèõ ïèòàíü.

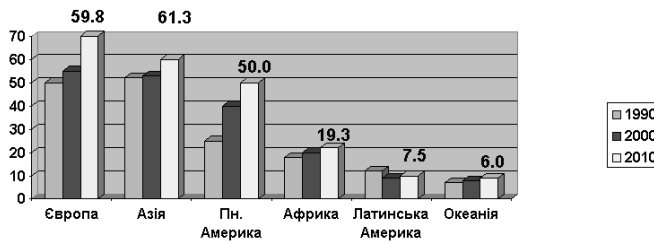
Ñòðóêòóðà äèñåðòàö³éíîãî äîñë³äæåííÿ. Äèñåðòàö³éíà ðîáîòà ñêëàäàºòüſ ç âñòóïó, òðüîõ ðîçä³ë³â, âèñíîâêó, ñïèñêó äæåðåë òà äîäàòêó. Ïîâíèé îáñÿã äèñåðòàö³¿ ñòàíîâèòü [*105*] ñòîð³íîê, ùî âêëþ÷àº [*2*] ðèñóíêè òà [*3*] òàáëèöі. Ñïèñîê äæåðåë ìіñòèòü [*120*] íàéìåíóâàíü.

Âåëèêèì ïëþñîì òðóáîâî¿ ì³ãðàò³¿ º ãðîøîâ³ ïåðåêàçè. Òðóáîâ³ ì³ãðàíòè ïåðåñëàþòü ãðîøîâ³ êîøòè ñâî¿ì ðîäè÷àì, ÿê³ çàëèøèëèñÿ íà áàòüê³âùèí³. Òàêèì ÷èíîì â êðà¿í³ ç'ÿâëÿþòüñÿ â³ëüíîêîíêóðåíòíàí³ êîøòè, ùî ïîë³ãøóº ïëàò³æíèé áàëàíñ.

Îáñÿãè ãðîøîâèõ ïåðåêàç³â ì³ãðàíò³â çðîñòàþòü øâèäøå ñàìî¿ ì³ãðàò³¿. Öå âèäíî ³ç ä³àãðàìè, ñêëàäåíî¿ íà îñíîâ³ äàíèõ ì³æíàðîäíèõ îðãàí³çàö³é (ðèñ. 1). Ò³ëüêè çà îñòàíí³ 5 ðîê³â íáñÿãè ãðîøîâèõ ïåðåêàç³â ìàéæå ïîâíî¿ëèñü, à ê³ëüê³ñòü òðóäîâèõ ì³ãðàíò³â çá³ëüøèëàñÿ ëèøå íà 10%. À ÷èñëüí³ñòü òðóäîâèõ ì³ãðàíò³â, çà äàíèìè Ì³æíàðîäíî¿ îðãàí³çàö³¿ ç ì³ãðàò³¿, ³ç ðîêó â ð³êè êîëèâàºòüñÿ á³ëü 3% íàñåëåííÿ ñâ³òó [4]. Ëåâîâà ÷àñòêà ïåðåêàç³â ïðèìàäàº íà êðà¿íè, ùî ðîçâèâàþòüñÿ (îíîäà 200 ìëðä. äîë. ÑØÀ), äàæå á³ëüøà ÷àñòèíà ì³ãðàíò³â ïåðåáóâàº â ðîçâèíóòèõ êðà¿íàõ (ðèñ. 2). ² íå ò³ëüêè îò³ö³éí³ äàí³, ÿê³ çàëåæíî â³ä êðà¿íè íà 50-75% íèæ÷³ ðåãëüíèõ îáñÿã³â âàëþòíèõ íàõîäæåííü â³ä òðóäîâèõ ì³ãðàíò³â. Ç óðàõóâàííÿì ïåðåêàç³â ÷åðåç íåîô³ö³éí³ êàíàëè ìîæíà ãîâîðèòè ïðå 350-400 ìëðä. äîë. ÑØÀ. Îòæå, ãðîøîâ³ ïåðåêàçè º âàæëèâèì ³ ïåðñïåêòèâíèì äæåðåëîì ³ì³ãðàíò³íãî ðèíêó êàï³òàëó.



Ðèñ. 1. ***Äèíàì³êà çðîñòàííÿ ÷èñëüíîñò³ òðóäîâèõ ì³ãðàíò³â ³ îáñÿã³â ãðîøîâèõ ïåðåêàç³â ì³ãðàíò³â çà 2000-2009 ðð.,*** *[ñêëàäåíî çà 6-7; 11]*



Ðèñ. 2. ***×èñëåííiñòü ì³æíàðîäíèõ ì³ãðàíò³â â îñíîâíèõ ðåã³îíàõ ñâ³òó,*** *[ñêëàäåíî çà 10]*

Ïîâåðòàþ÷èñü äî îô³ö³éíèõ äàíèõ, ìîæíà â³äì³òèòè ë³äåð³â çà îòðèìàíèìè ãðîøîâèìè ïåðåêàçàìè â³ä ì³ãðàíò³â. Öå ²íä³ÿ, Êèòàé òà Ìåñèêà, ÿê³ ó 2008 ðîö³ îòðèìàëè â³äïîâ³äíî 52,41 òà 26 ìëðä. äîë. ÑØÀ (òàáë. 1).

Êðèçà 2008 ðîêó ñïðàâèëà ñâ³é âïëèâ íà ì³ãðàö³éí³ ïðîöåñè. Â ïåðøó ÷åðãó öå ïðîñë³äêóºòüñÿ ó òàêèõ òåíäåíö³ÿõ, ÿê ñêîðó÷åííÿ ãðîøîâèõ ïåðåêàç³â ì³ãðàíò³â, çá³ëüøåííÿ äåðæàâíîãî ðåãóëþâàííÿ ì³ãðàö³¿, óñêëàäíåííÿ íà ðèíêàõ ïðàö³. Ñâ³òîâèé áàíê ïðîãíîçóâàâ, ùî ³ññÿ ñïàäó ó 2009 ðîö³, âæå ó 2010 ðîö³ ïîòîêè ãðîøîâèõ ïåðå-

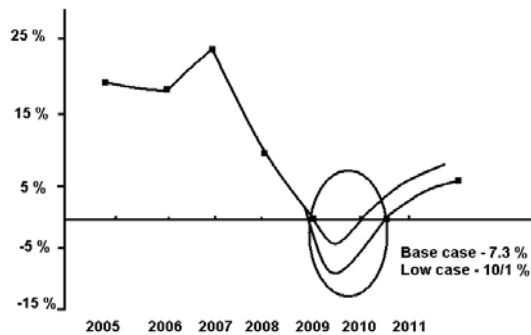
êàç³â ïî÷íóòù çíîâó çðîñòàòè (ðèñ. 4). Àëå çà íåíô³ö³éíèìè äàíèìè ãðîøîâ³ ïîòîêè íå çìåíøèëèñÿ, à íàâïàêè ïàâ³òü çá³ëüøèëèñÿ, ïðîñòî ì³ãðàíòè êîðèñòóþòüñÿ ³íøèìè êàíàëàìè ïåðåïðàâëåííÿ êîøò³â, òàê êàæó÷è, íåíô³ö³éíèìè êàíàëàìè. Òàêîæ íå â³ä÷óâàºòüñÿ çíà÷íîãî ïðèòîêó ì³ãðàíò³â äîâîì, ÿê ïðîãíîçóâàëîñÿ ðàí³øå. Íàïâåíî ïîçáâëåí³ ðîáîòè ì³ãðàíòè îñ³ëè ó êðà¿íàõ ïåðåáóâàííÿ, ÷åêàþ÷è ñïðèÿòëèâèõ äí³â àáî çíàéøëè ³íø³ äæåðåëà äîõîä³â, ïðàöþ÷è íåëåãàëüíî çà ìåíøó ïëàòó.

Òàáëèöÿ 1

Êðà¿íè, ÿê³ ë³äèðóþòü â îòðèìàí³ ãðîøîâèõ ïåðåâåç³â ó 2008 ð.*

Êðà¿íè	2008 ð³ê
Íîâ³ÿ	52,0
Êèòàé	40,6
Ìåêñèêà	26,3
Ф³ë³ïï³íè	18,6
Ïîëüùà	10,7
Í³ãåð³ÿ	10,0
ªãèïåò	9,5
Ðóìóí³ÿ	9,4
Бàíãëàäåø	9,0
Â°òíàì	7,2

* ñêëàäåíî çà [3].



Ðèñ. 4. ***Äèíàì³êà çðîñòàííÿ ãðîøîâèõ ïåðåâåç³â ì³ãðàíò³â çà 2005-2011 ðð.,*** *[ñêëàäåíî çà 8]*

ªâðîïåéñüêèé ñîþç ñòðàæàº â³ä ñòàð³íîãî íàö³¿. Çà äåÿêèìè ïðîãíîçàìè ñêîðî ÷èñåëüí³ñòü íàñåëåííÿ â öüîìó ðåã³ê³ñ³ ñêîðîòèòüñÿ äî íå÷óâàíèõ ðîçì³ð³â. Ðîçóì³þ÷è öå êåð³âíèöòâî ªâðîïåéñüêîãî ñîþçó âæå ïðàöþº íàä ïåíñ³éíîþ çàðîáàòíîþ ö³ºþ¿ êàòàñòðîôè. Îäíèì ³ç çàõîä³â º ï³äòðèìàííÿ ÷èñåëüíîñò³ ì³ãðàíò³â íà â³äïîâ³äíîì ð³âí³. Ì³ãðàíòè ïîòð³áí³ ªâðîì.

Â Óêðà¿í³ ñèòóàö³ÿ çàëèøàº áàæàòè êðàùîãî. Êîðåêòíèé àíàë³ç ïðîáëåì òðóäîâî¿ ì³ãðàö³¿ ñóòòºâî óñêëàäíåíèé â³äñóòí³ñòü ºäèíî¿ ìåòîäîëîã³¿ íåðàõóíêó ÷èñåëüíîñò³ òðóäîâèõ ì³ãðàíò³â ç Óêðà¿íè òà ðîçá³æí³ñòþ äàíèõ, ùî â³äíîñíæàþòü ðåàëüíó êˆëüê³ñòü ì³ãðàíò³â. Çà ð³çíèìè îö³íêàìè, ó ñâ³ò³ ïåðåáóâàº â³ä 3 äî 20 ìëí. óêðà¿íö³â, à ùîð³÷í³ ìåðåêàçè ì³ãðàíò³â â Óêðà¿íó ñòàíîâëÿòü â³ä 5,5 ìëðä. äîë. ÑØÀ. Òàêèì ÷èíîì, ïðèáëèçíî 8% ÂÂÍ Óêðà¿íè ñêëàäàþòü ãðîøîâ³ ïåðåêàçè ì³ãðàíò³â [3].

Çà äàíèìè ÌÌÌ, á³ëüø³ñòü ïðàöþþ÷èõ çà êîðäîííî óêðà¿íö³â çàéíÿòà ó ñôåð³ 6óä³âíèöòâà, ñ³ëüñüêîãî ãîñïîäàðñòâà ³ òîðã³âë³ [4].

Çàãàëüíà ÷èñåëüí³ñòü òðóäîâèõ ì³ãðàíò³â. ùî òèì÷àñîâî ïðàöþòü â Óêðà¿í³ çà 2006-2008 ðð. ñâ³ä÷àòü ïðî ðåíäåíö³þ çá³ëüøåííÿ ¿õ çàãàëüíî¿ ÷èñåëüíîñòè. Ìåðø çà âñå öå â³äáóâàºòüñÿ ÷åðåç òå, ùî Óêðà¿íà ÿê ³ Ïîëüùà ñëóãóº òðàíçèòíèì ïóíêòîì äëÿ ì³ãðàíò³â íà ¿õ øëÿõó äî Çàõ³äíî¿ ªâðîïè.

Íàéá³ëüøèì ïðîáëåìàìè äëÿ Óêðà¿íè â ñôåðó ì³ãðàö³éíîþ ðåãóëþâàííÿ º íåëåãàëüíà ì³ãðàö³ÿ, "â³äö³ê ðîçó³â" òà òîðã³âëÿ ëþäüìè. Íà æàëü, â Óêðà¿í³ íåìàº í³ äîñòàòí³õ ðîçó³â ùîäî ìàñøòàáó öèõ íåãàòèâíèõ ³ç³ãðàö³é, ³ç-çà íåâèçíà÷åííîñò³ ïîâíîãî îáë³êó ì³ãðàö³éíèõ ïîòîê³â, à òàêîæ ³ííà ºâðîïåéñüêà³ êðà¿íè âèêîðèñòîâóâàëè "³ãðàö³éíèõ àì³ñò³é" äëÿ ëåãàëі³çàö³¿ íåëåãàëüíîãî ì³ãðàíò³â. Óêðà¿í³ âàðòî ñêîðèñòàòèñÿ äîñâ³äîì "³ãðàö³éíèõ àì³ñò³é" êîãî ñîçó â ïèòàííÿõ ðåãóëþâàííÿ ì³ãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â.

Äëÿ ïîñëàáëåííÿ ïðîöåñ³â ì³ãðàö¿ êâàë³ô³êîâàíèõ ñïåö³àë³ñò³â òà â÷åíèõ, òîáòî "â³äòîêó ðîçó³â", àâòîðîì áóâ çàïðîïîíîâàíèé ³íñòðóìåíò ðåãóëþâàííÿ øëÿõîì ñòâîðåííÿ â Óêðà¿í³ ñïåö³àëüíîãî åêîíîì³÷íèõ çîí òà òåõíîëîã³â. Ïîãëèáëþþ÷èñü â ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñàõ ³ ïîñèëþþ÷è ðîëü ì³ãðàö³éíîãî ñïåö³àë³ñò³â. Òàõîïîâàðêè – öå íàéá³ëüø ìàñøòàáí³ ³íñòðóìåíò ³íòåãðóâàííÿ â³äòîê³â ³ ïîñèëåííÿ ïîòåíö³àëó ìàñøòàáíîãî åêîíîì³÷íîãî ³íòåãðóâàííÿ â³äòîê³â ³ ïðîìèñëîâîñò³. ² ãîëîâíà ñóòü òåõíîëîãè – öå íà'ºäíàííÿ òðüîõ âàæëèâèõ ñêëàäíîâèõ: íàóêè, á³çíåñó ³ äåðæàâè. Îòðèìó'ºì åôåêòèâíó ôîðìóëó óñì³ðó – "á³çíåñ" äàº ñðî⁳, äåðæàâà ñòâîðþº ñïðèÿòëèâ³ çàêîíîäàâ÷³ òà ïðàâîâ³ óíîâè öèõ ïðîöåñ³â, à ìîëîäü³ ñïîâ³ùàº âêëàäàþòü ñâîþ ïðàöþ òà ³äå¿, ³ âñ³ îòðèìóþòü çà öå â³äïîâ³äíó. Äëÿ äåðæàâè òåõíîëîãè – öå åôåêòèâíèé ³íñòðóìåíò ðîçâèòêó íàö³îíàëüíîãî ³íí³âàö³éíîãî ïîòåíö³àëó. À â íàøîìó âèïàäêó – åôåêòèâíèé ³íñòðóìåíò çàëó÷åííÿ ïîëîãè âèñîêîêâàëіô³êîâàíèõ ñïåö³àë³ñò³â äî ïðàö³ íà òåðèòîð³¿ ð³âíî¿ êðà¿íè, ðîçâèâàþ÷è ¿¿ íàóêîâèé òà ³íí³âàö³éíèé ïîòåíö³àë.

×àñòî íà òåðèòîð³¿ òåõíîãðóí ðîçòàøîâóºòüñÿ á³çíåñ-³íêóáàòîð, ùî º åôåêòèâíèì ñåðåäîâèùåì äëÿ çðîñòàííÿ ìàëèõ òà ñåðåäí³ð ô³ðì. Á³çíåñ-³íêóáàòîð ïðåäîñòàâ³ëÿº ÿê íàäàº íà ìåíåæ³ðñüêó ³ íà ïåíí³ ÷àñ ñïåö³àëüí³ íáëàãàííÿ òà ³íøå ìàéí³ ñóá'ºêòàì ìàëîãî á³çíåñó ³ íàäàº ÷àñ ñïåö³àëüí³ ïðèì³ùåííÿ òà ³íøå ä³ÿëüí³ñòü, ç ìåòîþ ñïðèÿííÿ ó íàáóòò³ íèì ô³íàíñîâ¿ ñàìîñò³éí³ñòü.

Ñïåö³àëüíà âêîí³ñ÷íà çí³à (ÑÊÇ) – òåðèòîð³ÿ, â ìåæàõ ÿêî¿ â³äïîâ³äíèì çàêîí³ âñòàíîâëþºòüñÿ ³ ä³º ñïåö³àëüíèé ïðàâíèé ðåæèì âîñòàíîâëåíèõ ðåãóëþâàíü äëÿ ä³ÿëüí³ñòè òà ñïåö³àëüíèé ïîðÿäîê çàñòîñóâàííÿ ³ ä³¿ çàêîí³âíà³äíèõ òà ñïåö³àëüíèõ ïðàâîâèõ íîðì.

Âèñíîâêè. Ì³ãðàö³é³ ïðîöåñè – öå íàøà ðåàëüí³ñòü, ÿêó ïîòð³áíî ñïðÿìóâàòè â ìàêñèìàëüíî êîðèñíó ³ ä³º ñïåö³àëüíèé ïðàâîâèé ðåæèì âîñòàíîâëåíèõ áàðüºð³â, íå ãóáëÿ÷è ñåáå. Ïðîñòî áóëè æèðíèõ³ ïðàâèëà äëÿ òèõ, õòî ïðèõîäèâ ³ äëÿ òèõ, õòî çóñòð³÷àâ. Ñüîãîäí³ òàêèõ ïðàâèë íåìàº. ßêùî ¿õ íå áóëà íàäàº, êîãî¿ó ÷åêàþòü âåëèê³ ïîðÿñ³íÿ. Ìè âñòóïèëè â íîâó åðó, êîëè áëàãîñëîâëåííÿ ðîäèííîãî ìàºòêó ñòàâ³ íåâ³ä'ºìíîþ ³ ä³º ñïîñîá ïîâåäóâàòèñÿ. Çà íàëåæíі ÷èñòî ëåãêîâàæíèõ ³ñòîð³÷íèõ ïðèêëàä³â ¿õ ê³ëüê³ñòü ïåðåâèùóº ñîòíó³ äåñÿòêè. Çà íàëåæíі ÷èñòî ëåãêîâàæíèõ ³ñòîð³÷íèõ ïðèêëàä³â ¿õ ê³ëüê³ñòü ïåðåâèùóº ñîòíó³ äåñÿòêè. Çà íàëåæíі ÷èñòî ëåãêîâàæíèõ ³ñòîð³÷íèõ ïðèêëàä³â ¿õ ê³ëüê³ñòü ïåðåâèùóº ñîòíó³ äåñÿòêè.

Ë³òåðàòóðà

1. Àäàì Î. Ì³ãðàö³ÿ òà øëÿõè ¿¿ âèð³øåííÿ // Îðãàí³çàö³ÿ Îá'ºäíàíèõ Íàö³é www.un.org.

2. Ãàéäóöûêèé À.Ï. Ì³ãðàö³éíèé êàï³òàë â êðà¿íàõ, ùî ðîçâèâàþòüñÿ. – Ê.: Óêð²ÍÒÅÒ, 2008. – 296 ñ.

3. Äûìîâ Ê. Ìèãðàöèÿ è äåíåæíûé ïîòîê: ñïîëçàíèå Óêðàèíû â "òðåòèé ìèð" // www.otechestvo.org.ua.

4. Çâ³ò ³ç ñâ³òîâî¿ ì³ãðàö³¿ ó 2010 ðîö³ // Ì³æíàðîäíà îðãàí³çàö³ÿ ç ì³ãðàö³¿ // www.iom.org.ua.

5. Êîêîðºâà Î.Â. Àíàë³ç çîâí³øíüî¿ òðóäîâî¿ ì³ãðàö³¿ íàñåëåííÿ óêðà¿íè // Á³çíåñ-íàâ³ãàöiîð. – 2009. – ¹2 // www.nbuv.gov.ua.

6. Êîíàí À. Ìðîãëàìû èãðàöèè â ÁÑ // Âñåìèðíûé Áàíê // www.worldbank.org.

7. Íóðèã³íà Î.², Ñàðääâê Ñ.Â. Ì³æíàðîäíà ì³ãðàö³ÿ: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: Àëüìà-Ìàòåð, 2007. – 312 ñ.

8. Ïëàçà Ñ. Ââèæåíèå ëþ äåé // Ìèðîâîé Áàíê blogs.worldbank.org.

9. Ñàðàòîâ Â.Ñ. Ì³æíàðîäíà åêîíîì³êà: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: Íàö³îíàëüíà àêàäå-ì³ÿ óïðàâë³íí³ÿ, 2007. – 199 ñ.

10. Ùåðáàêîâà Â. Ìèðîâîé äåìîãðàôè÷åñêèé á àðîìåòð // Äåìîñêîï weekly. – 2010. – ¹399-400 // demoscope.ru.

11. Jacqueline, I., Sanket, M., Dilip, R., Migrant, R. (2010). Hows: Findings from a Global Survey of Central Banks. The World Bank. Washington. D.C., 85 p.

Î.Î. Øìàòåíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïîöåíò ***ß.Â. Áåë³íñüêà***

ÐÈÇÈÊÈ ²ÍÂÅÑÒÈÖ²ÉÍÍÎÕ ÏÐÎÅÊÒ²Â

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿäàþòüñÿ îñíîâí³ ³äîâèêëè ì³æíàðîäíîãî ³íâåñòóâàííÿ â Óêðà¿íó. Òàêîæ ðîçãëÿíóòî ÷èííèêè, ùî ñïðè÷èíèëè âèíèêíåííÿ ³äîâèëåí (ðèçèê³â) â ãàëóç³ ì³æíàðîäíîãî ³íâåñòóâàííÿ òà ñïîñîáè ¿õ âèð³øåííÿ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *³äÿì³ ³íâåñòèö³¿, ³íâåñòèö³éíèé êë³ìàò, ðèíîê, êðåäèò³ ðåñóðñè, ³íâåñòèö³éí³ ïîòîêè, ðèçèê.*

À.Î. Øìàòåíêî

ÐÈÑÊÈ ÈÍÂÅÑÒÈÖ²ÉÍÍÎÃÎ ÏÐÎÅÊÒÎÂ

Â ñòàòüå ðàññìàòðèâàþòñÿ îñíîâíûå ïðîáëåìû ìåæäóíàðîäíîãî èíâåñòèðîâàíèÿ â Óêðàèíó. Òàêæå ðàññìîòðåíûôàêòîðû, ïîâëåøèå âîçíèêíîâåíèå ïðîáëåì (ðèñêîâ) â íáëàãî-òè ìåæäóíàðîäíîãî èíâåñòèðîâàíèÿ è ïîïûòêó èõ ðåøåíèÿ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ïðÿìûå èíîñòðàííûå èíâåñòèöèè, èíâåñòèöèîííûé êëèìàò, ðûíîê, êðåäèòíûå ðåñóðñû, èíâåñòèöèîííûå ïîòîêè, ðèñê.*

A.O. Shmatenko

RISKS OF INVESTMENT PROJECTS

This article discusses the main challenges of international investment in Ukraine. Also examined factors that brought about the emergence of problems (risks) in the field of international investment. And how to solve them.

Keywords: *foreign direct investment, investment climate, market, loans, investment flows, risk.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â óìîâàõ ñó÷àñíî¿ ñâ³òîâî¿ êðèçè òà ô³íàíñîâî-åêîíîì³÷-íî¿ íåñòàá³ëüíîñòü ïðîöåñ ðåàë³çàö³¿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ïåðåäáà÷àº âèíèêíåííÿ ïåâ-íèõ ðèçèê³â, ùî óñêëàäíþþòü âèçíà÷åííÿ åôåêòèâíîñò³, îêóïíîñò³ òà êîíêóðåíòîñïðîìîæ-íîñò³ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â. Ùîá ì³í³ì³çóâàòè àáî óñóíóòè âïëèâ ðèçèê³â íà ðåàë³çàö³þ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ñë³ä ñòðóêòóðóâàòè íàÿâí³ âèäè ðèçèê³â, òà âèêîðèñòè ïåðåä ÷èí-íèêè ùî ñïðè÷èíÿþòü âèíèêíåííÿ ðèçèê³â òà óíìàè äëÿ óñóíåííÿ àáî ì³í³ì³çàö³¿ ¿õ âïëèâó.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Òåîðåòè÷³ çàñàäè ïëàíóâàííÿ òà ðåàë³çàö³¿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ìåòîäè òà øëÿõè ¿õ ì³í³ì³çàö³¿ äîñë³äæóâàëè ÿê â³ò÷èç-íÿí³, òàê ³ çàêîðàííí³ íàóêîâö³, çîêðåìà: Î.Ä. Âîâ÷âê [3], Ã.Î. Áàðäèø [2], Â.Â. Æóêîâ [6], Ã.Ì. Òàðàñþê [9], Â.Â. Ëóê'ÿíîâà [7], Ò.Â. Ãîëîâà÷ [7], Ì.Ñ. Ïóøêàð [10], ÐÌ. Ïóøêàð [10], ².Ï. Îñéñåº÷êî [8], À.Ï. Äóêà [5], Â.Ã. Ôåäîðåíêî [11] òà ³í.

Ðåàë³çàö³ÿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â â³äóâàºòüñÿ ïðîòÿãîì ïåðí³îä ÷àñó, à ñàìå âèä³ëÿþòü ïåðåä³íâåñòèö³éíó, ³íâåñòèö³éíó òà åêñïëóàòàö³éíó ñòàä³¿

(ôàçè) æèòòºâîãî öèêëó ïðîåêòó. Ï³ä ÷àñ êîæíî¿ ñòàä³¿ (ôàçè) æèòòºâîãî öèêëó ³íâåñòèö³éíîãî ïðîåêòó º éìîâ³ðí³ñòü âèíèêíåííÿ ïåíñðåäáàà÷óâàíèõ ïîä³é, ïðîáëåì, òîáòî âèíèêº ïîíÿòòÿ ðèçèêîâàíîñò ïðîåêòó. Ïðè öüîìó, ³ñíóþòü âèäè ðèçèê³â, ùî ñóïðîâîäæóþòü ïðîåêò ïðîòÿãîì óñ³õ éíãî ñòàä³é ðåàë³çàö¿, ïðîò º òàêîæ ³íø³ âèäè ðèçèê³â, õàðàêòåðèçóþòüñÿ ³ç ÿê³ ìîæëèâî ³âåíòè ëèøå íà êîæí³é ³ç ñòàä³é. Âèíèêíåííÿ íà äåÿêèõ ñòàä³ÿõ (ôàçàõ) æèòòºâîãî öèêëó ³íâåñòèö³éíîãî ïðîåêòó íåãàòèâíà èíôëþåíöiìà íà ïðîöåñè, íàïðèêëàä, ïîë³òè÷íèå, ðåíîâàöiéíèå, ïðàâîâèå, ô³íàíñîâèå, òåõí³÷íèå, åêîëîã³÷íèé òîùî. Ö³ ÷èííèê ðàðàêòåðèçóþòü âèíèêíåííÿ ð³çíîìàí³òíèõ ïðîåêòíèõ ðèçèê³â. Ñàìå òîìó, äëÿ åôåêòèâí¿ ðåàë³çàö¿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â íåíàó³äíî ïîíåðåäíüî âñòàíîâëèòè âèäè òà âèçíà÷èòè ð³âí³ ïðîåêòíèõ ðèçèê³â, ðîçðîáëåíèõ íàïðÿìè òà ìåòîäè óïðàâë³ííÿ íèìè.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Äîñë³äæåííÿ ñóòíîñò³ ðèçèê³â ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ³ âèçíà÷åííÿ íàïðÿì³â ¿õ ì³ì³ç÷àö¿.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ï³ä ÷àñ ïîâíîìàñøòàáíîãî òà ðåàë³çàö³¿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ³ âèçíà÷åííÿ íàïðÿì³â ¿õ ì³ì³ç÷àö¿. Ïðîâåäåíèé àíàë³ç äîçâîëèâ ñôîðìóâàòè íàñòóïíèé ïåðåë³ê îñíîâíèõ ôàêòîðiâ, ùî âïëèâàþòü íà âèçíà÷åííÿ ïîòåíöiéíèõ ðèçèê³â ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â [1]. Ïðîâåäåíèé àíàë³ç äîçâîëèâ ñôîðìóâàòè íàñòóïíèé ïåðåë³ê îñíîâíèõ ôàêòîðiâ, ùî âïëèâàþòü íà âèçíà÷åííÿ ïîòåíöiéíèõ ðèçèê³â ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â (äþäæåòí³ â), à îòæå, ñòóí³íü ðèçèêîâàíîñò³ ïðîåêòó º äîñòèòü âèñîêèì, ùî â³äïîâ³äí³ ñòóí³íü ³íâåñòèö³éíîãî ïîòåíöiàëó ³íâåñòîðà [2]. Îñê³ëüêè, ðåàë³çàö³ÿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ïîâ'ÿçàíà ³ç ðiçíèìè ô³íàíñîâèìè, åêîíîì³÷íèìè, åêîëîã³÷íèìè, ñîöiàëüíèìè òà ³íøèìè ôàêòîðàìè, ïðîòÿãîì òðèâàëîãî ÷àñîâîãî ïåðiîäó, ïîòðåáóº ðåòåëüíîãî àíàë³çó ³íâåñòèö³éíèõ ðèçèê³â, ùî äîçâîëèòü îöií³òè ³íâåñòèö³éíó ïðèâàáëèâí³ñòü ïðîåêòó ³ íåîáõ³äí³ñòü ³íâåñòóâàííÿ â íüîãî.

²íâåñòèö³éíèé ïðîåêò – öå êîìïëåêñ çàõîä³â, çä³éñíþâàíèõ ³íâåñòóâàííÿ ç ìåòîþ ðåàë³çàö³¿ ñòðàòåã³÷íîãî çàâäàííÿ ³íâåñòîðà ³ ÿê³ ïåðåäáàá÷àþòü îòðèìàííÿ ïðèáóòêó ÷è ñíó³ìàëüíîãî åôåêòó â ìàéáóòíüîó [3]. Îñê³ëüêè, ðåàë³çàö³ÿ ³íâåñòèö³éíîãî ïðîåêòó îð³ºíòîâàíà íà îòðèìàííÿ ïåâíîãî åôåêòó ó ìàéáóòíüîó, ùî ïîâ'ÿçàíî ³ç çíà÷íèì âíèâëåííì íåïåðåäáà÷óâàííñòü òà éíîâ³ðíñòü íåâèçíà÷åíîñò³ ó ðîçâèòêó ïîä³é, ïðîáëåì, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ôàêòîðàìè ðèçèêó, ïîòðåáóº ðåòåëüíîãî àíàë³çó ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ³ âèçíà÷åííÿ íàéáëèæ÷èõ ïåðñïåêòèâí¿ ñôåðè çàñòîñóâàííÿ. Îñê³ëüêè, ðåàë³çàö³ÿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â íåòðèâ³àëüíî âïëèâàº íà åêîíîì³÷íèé ðîçâèòîê ðåãіîíó, ïîâ'ÿçàíèé ³ç çíà÷íèì ïîòåíöiéíèì åôåêòîì ìóëüòèïëіêàòèâíîãî òèïó, ïîòðåáóº ðåòåëüíîãî àíàë³çó ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ³ âèçíà÷åííÿ íàéáëèæ÷èõ ïåðñïåêòèâí¿ ñôåðè çàñòîñóâàííÿ.

Îñíîâíèé ìàòåð³àë äîñë³äæåííÿ. Äîñë³äæåííÿ ïðîâîäèëîñÿ íà îñíîâі ìåòîäîëîã³÷íîãî ïіäõîäó äî îöií÷åííÿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ³ âèçíà÷åííÿ íàéáëèæ÷èõ ïåðñïåêòèâí¿ ñôåðè çàñòîñóâàííÿ. Ïðè öüîìó ³íôîðìàö³éíó áàçó äëÿ ïðîâåäåííÿ äîñë³äæåíü ñôîðìóâàëè ³íôîðìàö³éí³ ìàòåð³àëè, ùî îïóáë³êîâàí³ çàðóá³æíèìè òà âèòчèçíÿíèìè àâòîðàìè ó ïåð³îä³ 2000–2020 ðîê³â. Ïîøóê ³íôîðìàö³éíèõ äæåðåë çäіéñíþâàâñÿ íà îñíîâі ìåòîäó ñèñòåìíîãî àíàë³çó ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, ùî äîçâîëèâ ñôîðìóâàòè ïîâíèé ïåðåë³ê äæåðåë ³íôîðìàö³¿, ùî âèêîðèñòîâóþòüñÿ äëÿ äîñë³äæåííÿ. Ïîøóê äæåðåë ³íôîðìàö³¿ çäіéñíþâàâñÿ íà îñíîâі ñïåöіàëіçîâàíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ïîðòàëіâ, ùî ìіñòÿòü íàóêîâі ïóáë³êàö³¿ ³íôîðìàö³éíîãî òà àíàë³òè÷íîãî õàðàêòåðó, à òàêîæ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â ³íôîðìàö³éíèõ àãåíòñòâ. Ïîøóê ³íôîðìàö³¿ çäіéñíþâàâñÿ íà îñíîâі êëþ÷îâèõ ñëіâ òà ôðàç, ùî âіäïîâіäàþòü îñíîâíіé òåìàòèöі äîñë³äæåííÿ. Ïîøóê ³íôîðìàö³¿ çäіéñíþâàâñÿ íà îñíîâі ïîâíîòåêñòîâèõ äæåðåë ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, ùî ìіñòÿòü íàóêîâі ïóáë³êàö³¿ ³íôîðìàö³éíîãî òà àíàë³òè÷íîãî õàðàêòåðó, à òàêîæ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â ³íôîðìàö³éíèõ àãåíòñòâ. Ïîøóê ³íôîðìàö³¿ çäіéñíþâàâñÿ íà îñíîâі ïîâíîòåêñòîâèõ äæåðåë ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, ùî ìіñòÿòü íàóêîâі ïóáë³êàö³¿ ³íôîðìàö³éíîãî òà àíàë³òè÷íîãî õàðàêòåðó, à òàêîæ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â ³íôîðìàö³éíèõ àãåíòñòâ. Ïîøóê ³íôîðìàö³¿ çäіéñíþâàâñÿ íà îñíîâі ïîâíîòåêñòîâèõ äæåðåë ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, ùî ìіñòÿòü íàóêîâі ïóáë³êàö³¿ ³íôîðìàö³éíîãî òà àíàë³òè÷íîãî õàðàêòåðó, à òàêîæ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â ³íôîðìàö³éíèõ àãåíòñòâ.

²íâåñòèö³éíèé ïðîåêò – öå êîìïëåêñ çàõîä³â, çä³éñíþâàíèõ ³íâåñòóâàííÿ ç ìåòîþ ðåàë³çàö³¿ ñòðàòåã³÷íîãî çàâäàííÿ ³íâåñòîðà ³ ÿê³ ïåðåäáàá÷àþòü îòðèìàííÿ ïðèáóòêó ÷è ñíó³ìàëüíîãî åôåêòó â ìàéáóòíüîó [3]. Îñê³ëüêè, ðåàë³çàö³ÿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ³íôîðìàö³éíîãî òà àíàë³òè÷íîãî õàðàêòåðó, ùî ïîâ'ÿçàíî ³ç çíà÷íèì âíèâëåííì íåïåðåäáà÷óâàííñòü òà éíîâ³ðíñòü íåâèçíà÷åíîñò³ ó ðîçâèòêó ïîä³é, ïðîáëåì, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ôàêòîðàìè ðèçèêó, ïîòðåáóº ðåòåëüíîãî àíàë³çó ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â ³íôîðìàö³éíèõ àãåíòñòâ. Ïîøóê ³íôîðìàö³¿ çäіéñíþâàâñÿ íà îñíîâі ïîâíîòåêñòîâèõ äæåðåë ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, ùî ìіñòÿòü íàóêîâі ïóáë³êàö³¿ ³íôîðìàö³éíîãî òà àíàë³òè÷íîãî õàðàêòåðó, à òàêîæ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â ³íôîðìàö³éíèõ àãåíòñòâ. Ïîøóê ³íôîðìàö³¿ çäіéñíþâàâñÿ íà îñíîâі ïîâíîòåêñòîâèõ äæåðåë ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, ùî ìіñòÿòü íàóêîâі ïóáë³êàö³¿ ³íôîðìàö³éíîãî òà àíàë³òè÷íîãî õàðàêòåðó, à òàêîæ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â ³íôîðìàö³éíèõ àãåíòñòâ.

²íâåñòèö³éíèé ïðîåêò – öå êîìïëåêñ çàõîä³â, çä³éñíþâàíèõ ³íâåñòóâàííÿ ç ìåòîþ ðåàë³çàö³¿ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â ³íôîðìàö³éíîãî òà àíàë³òè÷íîãî õàðàêòåðó, à òàêîæ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â ³íôîðìàö³éíèõ àãåíòñòâ. Ïîøóê ³íôîðìàö³¿ çäіéñíþâàâñÿ íà îñíîâі ïîâíîòåêñòîâèõ äæåðåë ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, ùî ìіñòÿòü íàóêîâі ïóáë³êàö³¿ ³íôîðìàö³éíîãî òà àíàë³òè÷íîãî õàðàêòåðó, à òàêîæ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â ³íôîðìàö³éíèõ àãåíòñòâ. Ïîøóê ³íôîðìàö³¿ çäіéñíþâàâñÿ íà îñíîâі ïîâíîòåêñòîâèõ äæåðåë ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, ùî ìіñòÿòü íàóêîâі ïóáë³êàö³¿ ³íôîðìàö³éíîãî òà àíàë³òè÷íîãî õàðàêòåðó, à òàêîæ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â ³íôîðìàö³éíèõ àãåíòñòâ.

Òåíðåòè÷í³ äîñë³äæåííÿ äàþòü çìîãó âèîêðåìèòè òàê³ êëàñèô³êàö³é³ îçíàêè òà âèäè ïðîâåäîíèõ (³íôåðåíö³éíèõ) âèçèê³â (òàáë.). Ïðîâåñ ³íôåðóâàííÿ çàâæäè ïîâ'ÿçàíèé ç ðèçèêîì âíàñë³äîê ôîãî, ùî äîõîäè/ïðèáóòîê òà âèòðàòè â³äïîâ³äíî ³íôîðìàö³éíèõ âåêòîðíèõ âåëè÷èí íà ìîìåíò ïðèéíÿòòÿ ð³øåííÿ ïðî ðåàë³çàö³þ íà³ºêòà ³íâåñòóâàííÿ. Íåìàëà íàïðåä ïðåäáà÷èòè íåñïðèÿòëèâ³ ñèò óàö¿ òà òåíäåíö³¿ð³ñòó/ñïàäó íàòóðíîãî ðîñò³â. Ðèçèê ó ïðîöåñ³ ³íâåñòóâàííÿ âèíèêàº ÷åðåç êîëèâàííÿ êóðñó âàëþòè, â³äñóòí³ñòü ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â ç îðãàí³çàö³é, ñèñòåì óïðàâë³ííÿ, ïîâ'ÿçàíèõ ³íâåñòóâàííÿì, ïîìèëîê ïðè ïðîãíîçóâàíí³ ïîòåíö³éíèõ ïîäö³é [10].

Î.Ä. Âîâ÷åâ [3]	²íôåðåíö³éí³ ðèçèêè îö³íþþòüñÿ çà òåõí³÷íèìè, ìàðêåòèíãîâèìè, ³íñòèòóö³éíèìè, ñîö³àëüíèìè òà ³øåìè àñïåêòàìè.
Ã.Î. Áàðäàøø [1]	Ðèçèêè ô³íàíñîâîãî ñïðÿìóâàííÿ: ðèçèê ³åíäèêñîâàíîãî ³íäåêñó ³ïäîð³íôîðìàö³ÿ, ðèçèê çíèæåííÿ ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ ³ïäîð³íôîðìàö³ÿ, ðèçèê ô³íàíóâàííÿ ïðîâåêòó, ïðîöåíòíèé ðèçèê. ²íñòðóìåíò³â (çàêîíîäàâ÷³) ðèçèêè: ïîäàòêîâèé, ³íôëÿö³éíèé, êðèç³ñîâåíèé òà ïîë³òè÷íèé. Óííêð³íîâëüí³ ðèçèêè: ïðîâèðíèé, áóä³ åâëüíèé, êîìåðö³é íèé (ðèíêîâèé), ñòðóêòóðíî-ïîâðåäæ³íèé (âèðîáíè÷èé), áàíê³âñüêèé.
Ã.Ì. Òàðàñþê [9]	Çà äæåðåëàìè âèíèêíåííÿ: ïîë³òè÷í³, ãîñïîäàðñüê³, ôîðñ-ìàæîðí³. Çà ïðè÷èíàìè âèíèêíåííÿ: çíâí³ø³, âíóòð³ø³ òà ³ø³ ðèçèêè.
Â.Â. Æóêîâ [6]	Ðèçèê ó÷àñíèê³â ïðîåêòó, ðèçèê ïåðåâèùåííÿ êîøòîðèñíî¿ âàðòîñò³ ïðîåêòó, ðèçèê íåñâ³ðº÷àñíîñòí çàâåðøåííÿ áóä³âíèöòâà, êîíñòðóêö³éíèé ³ òåõíîëîã³÷íèé ðèçèêè, âèðîáíè÷èé ðèçèê çèê, ôíðèâåë³ñíûêé ðèçèê, çáóòîâèé ðèçèê, ô³íàíñîâèé ðèçèê, êðà¿ííèé ðèçèê, àäì³í³ñòðàòèâíèé ðèçèê, þðèäè÷íèé ðèçèê, ðèçèê ôíðìàæîð.
Â.Â. Ëóê'ÿíîâà, Ò.Â. Âîëîâà÷ [7]	Çàâäàëüí³ ðèçèêè: ïîë³òè÷í³, çàâäàëüíîñëîí³÷í³, ïðàâîâ³, òåõí³÷í³, ðèçèêè ó÷àñíèêîâ ïðîåêòó, ô³íàíñîâ³, ìàðêåòèíãîâ³, åêîëîã³÷í³. Ñïåöèô³÷í³ ðèçèêè: ðèçèê íåæèòòºçäàòí³ñòü ³ðîâêòó; ðèçèê íåçàâåðøåííîãî áóä³âíèöòâà; ïîâàòòÿ ðèçèê; ðèçèê ê íåâèëèàòè çàáí³âàíèàííñòü; ðèçèê ïîñèëåííÿ çàêî³ñòâ ïðî îõîðîíó ïàâèíîâíèõ ðèçèê; ðèçèê ³íôîðìàö³éíèõ ïðîöåñ³â íåâ³ðíîãî ³íòåðïðåòóâàííñòü.
².Í. Ìèêîëü°íêî [8]	Âèäè ³íâåñòèö³éíèõ ðèçèê³â: ïîë³òè÷íèé, çàâäàëüíîñëîí³÷íèé, ïðàâîâèé, òåõí³÷íèé, ô³íàíñîâèé, ìàðêåòèíãîâèé, åêîëîã³÷íèé òà ðèçèê ó÷àñíèê³â ïðîåêòó.

Òàê³ ïîíÿòòÿ ÿê íåâèçíà÷åí³ñòü ÷è ðèçèêîâàí³ñòü ïðèòàìàííº áóäü-ÿêîìó ³íâåñòèö³é-íîìó ïðîåêòó ïðîÿâëì éîâî æèòòºâîâî öèêëè, òîìó íà îñíîâ³ äàíèõ ï³äõîä³â ùîäî âèçíà-÷åííÿ é ãð óíóâàííÿ êëàñèô³êàö³éíèõ îçíàê òà ð³çíîâèä³â ïðîâèòíèõ ðèçèê³â ñë³ä âèêîðå-ìèòè òàê³ ÷èíèêè òà àñïåêòè âïëèâó ðèçèê³â ï³ä ÷àñ ðåàë³çàö³¿ ïðîåêòó.

1. Ïðîâèòóâàííÿ òà áþäæåòóâàííÿ ³íâåñòèö³éíîãî ïðîåêòó (ïåðåä³íâåñòèö³éíà ôàçà):

1.1. Ïîìèëêà â ïðîâèòóâàíí³, áþäæåòóâàíí³;

1.2. Íåïðàâèëüí³ñòü ó ðîçðàõóíêàõ ÒÀÎ òà î÷³êóâàíèõ ô³íàíñîâèõ íàäõîäæåíü;

1.3. Íåäîñòîâí³ñòü ïðîãíîçóâàííÿ ³ òåðì³ð³â ðåàë³çàö³¿ ïðîåêòó.

2. Ðåàë³çóâàííÿ ³íâåñòèö³éíîãî ïðîåêòó (³íâåñòèö³éíà ôàçà):

2.1. Íåäîñòàòíÿ óïðàâë³íÿ ³íâåñòèö³éíèì ïðîåêòîì;

2.2. Íåâèêîíàííÿ âñòàíîâëåíèõ áþäæåò³â;

2.3. Íåäîòðèìàííÿ ïîêàçíèê³â çà òåðì³íàìè òà ÿê³ñòþ âèêîíàííÿ ðîá³òè ïðîåêòó.

3. Åêñïëóàòàö³éíà ôàçà:

3.1. Éíîâ³ðí³ñòü âèíèêíåííÿ íåïåðåäáà÷óâàíèõ âèòðàò;

3.2. Íåäîñòàòí³ñòü ³íôîðìàö³¿ ïðî ïðîåêò

3.3. Íåâ³äïîâ³äí³ñòü âèìîã ùîäî êâàëë³ô³êàö³¿ ïåðñîíàëó ïðîåêòó.

Òàêîæ ñë³ä çàóâàæèòè ùî íà êîæí³é ç ôàç ðèçèêè ïîä³ëÿþòüñÿ íà ñèñòåì³ òà íåñèñòåì³, à òàêîæ íà ïðåäáà÷óâàí³ òà íåïåðåäáà÷óâàí³.

Âèä³ëÿþòü òàê³ ìîæëèâ³ çàõîäè ì³ñ³ì³ç óâàííÿ ðèçèê³â ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â:

1. Ñèñòåìà ñòðàòåãóâàííÿ òà õåäæóâàííÿ;

2. Äåðæàâíå ðåãóëþâàííÿ òà ñòèì³ëþâàííÿ ðåàë³çàö³¿ ïðîåêò³â;

3. Þðèäè÷í³ òà ô³íàíñîâ³ ãàðàíò³¿ òîùî.

Ôîðì³óâàííÿ òà âèá³ð ïð³ðèòåò³â øëÿõ³â ì³ñ³ì³ç³ó³¿ ìîæëèâèõ ðèçèê³â ï³ä ÷àñ ðåàë³çàö³¿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â çóìîâëþþòü òàêå:

- íåîáõ³äí³ñòü ñâîº÷àñíî¿ ³äåíòèô³êàö³¿ âèä³â ðèçèê³â, ÿê³ õàðàêòåðí³ êîíêðåòíó ³íôåðìàö³éíîó ïðîáëåìó;
- çä³éñíåííÿ ê³ëüê³ñíîãî òà ÿê³ñíîãî àíàë³çó ïðîáëåìè ðèçèê³â;
- âèçíà÷åííÿ ñòðàòåã³¿ "âçàºìîä³¿" ç ðèçèêîì – (ìîãëèòèñü íà ðèçèê; êîíòðîëþâàòè ðèçèê; ïåðåäàâàòè ðèçèê ³íøèì; óíèêàòè ðèçèêó) [3];
- íàäàííÿ þðèäè÷íèõ ãàðàíò³é; ñòâîðåííÿ ðåçåðâíèõ ôîíä³â; çàñòàâè, äåïîçèòè íà ñïåö³àëüíèõ ðàõóíêàõ; ïîá³æí³ ãàðàíò³¿ (ó îñ㳠äîãîâîðí³ñíèõ êîíòðàêò³â); óòðèìàííÿ ÷àñòèíè ïëàòåæ³â çà êîíòðàêòîì; ïîðó÷èòåëüñòâî; êîíòðàêòè ç ô³ñêîíâàííþ ò³ííþ; ðåçåðâí³ êðåäèòè; âåëèñêüí³ ³íñòðóìåíòè; ôîðôåòóâàííÿ; ðåçåðâí³ ³íñòðóìåíòè; åêçâ³äòåðì³óâàííÿ äîêóìåíòàö³ї âèêóïëåíòè; âèêîíàííÿ ðåçåðâíèõ óìîâ ïîãîäæåíü;
- óìîâè ïëàòåæ³â çà êîíòðàêòîì; áàíê³âñüê³ ðàõóíêè ç îñîáëèâèì ñòàòóñîì; îïòèì³çàö³ÿ ñòðóêòóðè ïîðòôåëÿ ³íâåñòèö³éíèõ ³íñòðóì³íò³â [1];
- çàáåçï𠌠åííÿ âèñîêî¿ ë³êâ³äíîñò³ ³íâåñòèö³é; äèâåðñèô³êóâàííÿ; õåäæóâàííÿ;
- ñâî÷àñíå ïëàíóâàííÿ òà ñòâîðåííÿ íåíäó³âíèõ ðåçåðâ³â ³ çàïàñ³â; âñåá³÷íå ³íôîðìàö³éíå çàáåçï𠌠åííÿ ³íâåñòèö³éíèõ ³íñòðóì³íò³â, ïîñò³éíèé ³íôîðìàö³éíèé ìîí³òîðèíã ñèòóàö³¿ íà ðèíêó òà íàëàãîäæåííÿ åôåêòèâíî¿ êîìóí³êàö³¿ ì³æ ó÷àñíèêàìè ïðîåêòó;
- ðîçïîä³ëåííÿ ðèçèê³â ì³æ ó÷àñíèêàìè ïðîåêòó; ðåçåðâóâàííÿ çàñîá³â íà ïîêðèòòÿ íåïåðåäáà÷óâàíèõ çáèòê³â [5];
- äîò³ëüí³ñòü ñòâîðåííÿ ñëóæáè êîíòðîëþ³ñíòâ³, ùî çä³éñíþº ðåàë³çàö³þ ³íâåñòèö³éíîãî ïðîåêòó äëÿ çä³éñíåííÿ ñèñòåìíîãî ìîí³òîðèíãó ïðîöåñó ³íâåñòóâàííÿ.

Âèñíîâêè. Âèíêëþ÷åííÿ ïðèíöèï³ ºîñíîâíþ ïðîáëåìîþ ïðîöåñó ðåàë³çàö³¿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â. Ïðîò, ïðè óìîâ³ ñâîº÷àñíî¿ ³äåíòèô³êàö³¿ òà êëàñèô³êàö³¿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â é çíèçèòè ¿õ äî ì³í³ìóì, øëÿõîì çä³éñíåííÿ çàõîä³â íà êîæí³é ç ôàç ³íâåñòèö³éíîãî ïðîåêòó, ùî äîçâîëèòü äîñÿãòè áàæàíèõ åêîíîì³÷íèõ ³ ñîö³àëüíèõ ö³ë³ ïðîåêòó.

Ë³òåðàòóðà

1. Áàðàëø ÃÎ. Ïðîåêòíå ô³íàíñóâàííÿ: Ï³äðó÷íèê. – Ë.: ËÁ² ÍÁÓ, 2006. – 463 ñ.
2. Áàðàëø ÃÎ. Ïðîåêòíèé àíàë³ç: Ï³äðó÷íèê. – 2-ãå âèä. – Ê.: Çíàííÿ, 2006. – 415 ñ.
3. Âîâ÷àê Î.Ä. ²íâåñòóâàííÿ: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ë.: Àëä-âî "Íîâèé Ñâ³ò-2000", 2008. – 544 ñ.
4. Äèêîëåíêî Î.Ã., Âðàõóâàííÿ ôàêòîðó ðèçèêó ïðè ðåàë³çàö³¿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â íà çàë³çíè÷íîìó òðàíñïîðò³ // Â³ñíèê åêîíîì³êè òðàíñïîðòó ³ ïðîìèñëîâîñòè. – Ê., 2010. – ¹ 29. – Ñ. 401-403.
5. Äóêà À.Ï. Òåíð³ý òà ïðàêòèêà ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³. ²íâåñòóâàííÿ: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – 2-ãå âèä. – Ê.: Êâàäðàò, 2008. – 246 ñ.
6. Æóêîâ Â.Â. Ïðîåêòíå ô³íàíñóâàííÿ: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – 2-ãå âèä. [âèïð. ³ äîï.]. – Õàðê³â: Âèä-âî "²ÍÆÅÊ", 2004. – 236 ñ.
7. Ëóê'ÿíîâà Â.Â., Ãîëîâà Ò.Â. Âêîíîì³÷íèé ðèçèê: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: Âêàäåìâèäàâ, 2007. – 138 ñ.
8. Ìîéñåíêî ².Ï. ²íâåñòóâàííÿ: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: Çíàííÿ, 2006. – 458 ñ.
9. Òàðàñþê Ã.Ì. Óïðàâë³íüí ïðîáëåìè: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – 2-ãå âèä. – Ê.: Êâàäðàòè, 2006. – 126 ñ.
10. Ïóøêàð Ì.Ñ., Ïóøêàð ÐÌ. Êîíòðîë³íã – ³íôîðìàö³éíà ï³äñèñòåìà ñòðàòåã³÷íîãî ìåíåäæìåíòó: Ìîíîãðàô³ÿ. – Òåðíîï³ëü: Êàðò-áëàíø, 2004. – 236 ñ.
11. Ôåäîðåíêî Â.Ã. ²íâåñòèö³éíèé ìåíåäæìåíò: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – 3-òº âèä. [äîï.]. – Ê.: ÌÀÓÏ, 2006. – 436 ñ.

Ò.Î. Àíäðóñåíêî
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ë.Â. Íåääðÿ***

ÎÁË²Ê ÔÎÐÌÓÂÀÍÍß ÑÒÀÒÓÒÍÎÃÎ ÊÀÏ²ÒÀËÓ ÏÐÈÂÀÒÍÎÃÎ Ï²ÄÏÐÈªÌÑÒÂÀ

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî îñîáëèâîñòè³ îáë³êó ñòàòóòíîãî êàï³òàëó ï³äïðèºìñòâà, ÿêèé º îñíîâíèì äæåðåëîì îðãàíiçàö³éíèõ êîøòiâ ï³äïðèºìñòâà. Âíåñåíî íåãàòèâíèé äîñâ³ä ôîðìóâàííÿ ñòàòóòíîãî êàï³òàëó íà ïðèêëàäíèõ ï³äïðèºìñòâàõ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *îáë³ê, ñòàòóòíèé êàï³òàë, ïðèâàòíå ï³äïðèºìñòâî, âêëàä³ êîøòè.*

Ò.À. Àíäðóñåíêî

Ó×ÅÒ ÔÎÐÌÈÐÎÂÀÍÈß ÓÑÒÀÂÍÎÃÎ ÊÀÏÈÒÀËÀ ×ÀÑÒÍÎÃÎ ÏÐÅÄÏÈßÒÈß

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíû îñîáëèâîñòè ó÷åòà óñòàâíîãî êàïèòàëà ïðåäïðèÿòèÿ, êîòîðûé ÿâëÿåòñÿ îñíîâíûì äæåðåëîì ôîðìèðîâàíèÿ ñîáñòâåííûõ ñðåäñòâ ïðåäïðèÿòèÿ. Íåîáõîäèìîñòü ôîðìèðîâàíèÿ óñòàâíîãî êàïèòàëà íà ÷àñòíûõ ïðåäïðèÿòèÿõ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ó÷åò, óñòàâíûé êàïèòàë, ÷àñòíîå ïðåäïðèÿòèå, ñîáñòâåííûå ñðåäñòâà.*

T.O. Andrusenko

ACCOUNTING OF THE AUTHORIZED CAPITAL OF PRIVATE ENTERPRISE

The article discusses the features of the authorized capital of enterprise accounting, which is the main source of own funds. The need for the statutory capital on private enterprises.

Keywords: *accounting, share capital, private enterprise, own funds*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Íà ñüîãîäí³øí³é äåíü îáë³ê ñòàòóòíîãî êàï³òàëó â ð³çíèõ ñôåðàõ ä³ÿëüíîñòè ³ òà íà ï³äïðèºìñòâàõ ð³çíèõ îðãàí³çàö³éíî-ïðàâîâèõ îñíîâ ïðèä³ëÿº òàêèì ïèòàííÿì ÿê ïîâíîòà ³ ïîâíîâàæíiñòü ïðîâåäåííÿ ïîäàòêîâîãî îáë³êó íà ïðèâàòíèõ ï³äïðèºìñòâàõ. Ç öüîãî âèïëèâàº ö³ëà íèçêà çàïèòàíü, ÿêèõ íå ³ñíóº, íàïðèêëàä, ó âíîñêàäñüêèõ òîâàðèñòâ.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ó ïðîöåñ³ äîñë³äæåííÿ âèä÷åí³ ïðàö³ çàðóá³æíèõ ³ â³ò÷èçíÿíèõ â÷åíèõ-åêîíî³ñò³â, çîêðåìà: Ô.Ô. Áóòèíöÿ [10], Â.Â.Ñîíêî [11], Ì.Ô. Áàçàñü [9], çàêîíîäàâ÷à áàçà ùîäî ïèòàíü îðãàí³çàö³¿ îáë³êó êàï³òàëó ï³äïðèºìñòâà, àëå á³ëüø³ñòü äîñë³äíèê³â íå ïðèä³ëÿº íàëå æíî¿ óâàãè ñàìå ñòàòóòíîìó êàï³òàëó, ðîçãëÿäàþ÷è éîãî ëèøå ÿê åëåìåíò âèñíîñíî êàï³òàëó.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Íåäîñë³äæåíà çàêîíîäàâ÷å ï³ä´ðóíÿ, Â³äñóòí³ñòü ºäèíîãî ïðàâîâîãî ³ ìåòîäè÷íîãî ï³äõîäó äî ôîðìóâàííÿ ïîíÿòòÿ êàï³òàëó â ñèñòåì³ óïðàâë³ííÿ ï³äïðèºìñòâîì, íåâíîñòàí³é íåñÿ äîñë³äæåíü ç äàíî¿ òåìè.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º íàãàëüíà ïîððåëà ðîçãëÿíóòè îñíîâíèõ ³ ïðèíöèïîâ ôîðìóâàííÿ ñòàòóòíîãî êàï³òàëó íà ïðèêàäíîñ ï³äïðèºìñòâàõ, ùî º àêòóàëüíèì ó çâ'çêó ³ç çðîñòàííÿì îáñÿã³â ï³äïðèºíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ â Óêðà¿í³.

Îñíîâí³ ðåçóëüòè äîñë³äæåííÿ. Çàêîíîäàâ÷î ñóòí³ñòü ñòàòóòíîãî êàï³òàëó ïðî-íèñàíà ó â³äïîâ³äíîì ïîëîæåííí³(ñòàíäàðò³) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó, òà âèçíà÷àºòüñÿ ÿê çàð³êòðèíîâàíà â óñòàíîâ÷èõ äîêóìåíòàõ çàãàëüíà âàðò³ñòü àêòèâ³â, ÿê³ º âíåñêîì âëàñíèêè³â (ó÷àñíèêè³â) äî êàï³òàëó ï³äïðèºìñòâà ï³äïðèºìñòâà [6]. Âêëàäíèê îìæóòü áóòè ãðîø³, áóäèíêè, ñïîðóäè, îáëàäíàííÿ òà ³íø³ ìàòåð³àëüí³ ö³íí³ñòè, ö³íí³ ïàïåðè, ïðàâà êîðèñòóâ-

âàííÿ çåìëåþ, âîäîþ òà ³íøèìè ïðèðîäíèìè ðåñóðñàìè, áóäèíêàìè, ñïîðóäàìè, îáëàäíàííÿì, à òàêîæ ³íø³ ìàéíà³ ïðàâà (çîêðåìà íà ³íòåëåêòóàëüíó âëàñí³ñòü) [2]. Âêëàä, îò³ñíèé ó ãðàíîõ, ñòàíîâèòü ÷àñòêó çàñîáíèêà ó ñòàòóòíó êàï³òàë³ [11, *189*]. Ïîðÿäîê ³ ææåðåëà ôîðìóâàííÿ ñòàòóòíîãî êàï³òàëó çàëåæèòü â³ä òèïó ï³äïðºìñòâà ³ ôîðìè âëàñíîñò³, íà áàç³ ÿê îãî âîíî ôóíêö³îíóº.

Ðîçãëÿäàþ÷è îêðåìî ïðèâàòí³ ï³äïðºìſòâà – çàêîíîì âèçíà÷åí³ ÿê òàê³, ùî ä³þòü íà ïñíîâ³ ïðèâàòíî¿ âëàñíîñòü ãðóíòàÿí ÷è ñóá'ºêòà ãîñïîäàðþâàííÿ (þðèäè÷íî¿ îñîáè) [1, ï. 1, ñò. 63] – ïîñòàº ïèòàííÿ: ÷è ä³éſíî äëÿ òûïãî òèïó ï³äïðºſñòâ ³ſòð³áíî ôîðìóâàòè ñòàòóòíèé êîíãî? ßêùî òàê, òî â ÿêîſó ðîçì³ð³?

Ïðÿìî¿ ¿çêîſíäàâ÷î¿ íſðìè â³äſíſſí íåſíáð³äſíſñò³ ôſðìſóâàſíÿ ſòàòſóòſſãſ êàï³-òàëó ſðèſâàòſſãſ ï³äſðèºſñòâà íåſàº. Ó ëèſñò³ Äåðæàâſíſãſ êſſ³ºåòſ ç ſèſòàſſú ðåãſóſÿòſðſſ¿ ſſë³ºòèſêſ òà ſ³äſðèºſſèſöſâà â³ä 25.08.2004 ð. ¹5764 "Sðſ íàäàſſíÿ ðſç'ſÿſſſíú ç ſèſòàſſú äåðæàâſſ¿ ðåºſñſðàſ³¿ çſ³ſ äſ óſñſàſſâ÷èſ äſſêſſåſſ³â ſðèſàſòſſãſ ſ³äſſðèºſſſâà" öå ſſèſòàſſÿ ðſçſêðſſſ íàſſóſſſèſ ÷èſſſ: ä³þ÷èſ çàêſſſſäàâſſòâſſ íå âſſòàſſſäſſåſſèſ ſáſâ'ÿçſê äëÿ ſðèſâàſſſèſ ſ³äſſðèºſſſâ â³äſſſſſſ ſſôſſſóâàſſſÿ ſſòàſſóſſſãſ êàſ³ſòàëſó, éſãſ ðſçſ³ðſ ³ ſſðÿäſê ſſôſſſóâàſſſÿ [7].

Ïſðÿäſê ſòàſſðåſſÿ ³ ä³ÿëüſſſſñſ³ ſðèſâàſſſèſ ſ³äſſðèºſſſâ ſêſðåſèſ çàêſſſſ ſå âðå-âſëüſſſâàſſèſ, òſſſſ äſſâſſäſſſòüſſÿ êſſðèſſſóâàſſſèſſÿ çàſãàëüſſèſè ſſſðſàſè Ôèâ³ëüſſſãſ êſſàåſſſó òà Ãſſſſſſäàðſſüſſãſ êſſäåſſſó Ôſſðà¿ſè. Êſſſêſðåſ³ ſèſòàſſÿ ä³ÿëüſſſſ³ ſðèſâàſſſſſãſ ſ³äſſðèºſ-ſſòâà (ðſçſſſä³ë äſſðſä³â òà ³ſ.) ſſſàſſſ³ áóòè äåſòàëüſſſ ſðſſſèſſàſ³ â ſòàſòóſ³, ôſðſſóëþâàſſſÿ ſàþòü áóòè ÷³òê³ òà ſåäâſſçſà÷ſ³ [2].

Ñòàſóſòſèé êàï³òàë ſàº áóòè ſſôſðſſſãſſéé â ſſðèſſèſ³, öå âèſſſãà [1, ÷.3 ſſò. 62] Ãſſſſſ-äàðſſüſêſãſ êſſäåſſó. Òàſſſæ ſſåðåäáá÷åſſ, ùſ ſ³äſſðèºſſòâſ, ſÿêſſ çàſſſſſſ íå âſſòàſſſãëåſſ ³íøå, ä³º íà ſſſſſ³ ſòàſòóſòó [7]. Ð³øåſſÿ ſðſ ôſſðſóâàſſſÿ ſòàſòóſſſãſ êàï³òàëó ſſðèſéſàºòüſſÿ ſàſſ÷àſſſ ſ ð³øåſſſÿ ſſðſ ſòàſſðåſſÿ ſſðèſàſòſſãſ ſ³äſſðèºſſòâſ (ÿêſſ çàſſſſãſéè³â äåé³ëüſêà, ſôſðſëÿºòüſſÿ ſſðſòſêſſë çáſſ³â çàſſſſãſéè³â) [3]. Ó ð³øåſſ³ (ſðſòſêſë³) âêàçſþòüſſÿ:

- ðſçſ³ð ſòàſóſòſſãſ êàï³òàëó;
- ó ÿêèſ ÷àſòêàſ ſòàſóſòſéè êàï³òàë ðſçſſ³ëÿºòüſſÿ ſ³æ çàſſſſâſéèàſè, ÿêſſ ¿õ äåê³ëüſêà;
- ſſêëàä ö³ſſſſòåé, ÿêèſè ſàſſâſþºòüſſÿ ſòàſóſòſéè êàï³òàë (ãðſøſâ³ êſøòè, ſàéſſ òſſ);
- ſſðÿäſê ³ ðåçóëüòàòè ſſ³ſêè ſàéſà (ſêëàäàºòüſſÿ àêò ſſ³ſêè, ÿêëé ſ³äſèſſóºòüſſÿ âſ³ſà çàſſſſâſéèàſè); ſſòðſêè ³ ſſðÿäſê ſſſëàòè âſåſſê³â, ſſåðåäà÷³ ſàéſà äſ ſſòàſóſòſſãſ êàï³òàëó. ßêſſ ſſåſſſſ âſſâſſſê ãðſøſſâſèſè êſøòàſè – òſ òðſáà â³âêðèòè ſſòſ÷ſéé ðàſóſſſê â áàſêó, ſ³äòåſåðäæåſſſÿ áóäå äſſâ³âêà áàſêó. Ïåðåäà÷ó ſàéſà ſſæſà ſôſſðſſèòè àêòſſ ſðèéſàſſſÿ-ſåðåä÷³ (ſſæóòü ſ³äſſèſñàòè çàſſſſâſéè ³ ſàéáóò³é äèðåêòſſ). ßêſſ ſſåðåäàºòüſſÿ ſàéſſ, òſ ſſâè-ſâſ áóòè äſſêóſàſò, ùſ ſ³äòåðåäæóº ſðàâſ âêàſſſſſſ³; - ð³øåſſÿ ſðſ çàòâðåðäæåſſÿ ſòàſòóòó [1, ÷. 4 ſò. 57].

Âèàſſéêſſ óſ³ſ ſåðåäàſéſ äſ ſòàſòóòſſãſ êàï³òàëó ö³ſſſſòåé ſòàº ſðèſâàòſ ſ³äſſðèºſſòâſ.

Ï³ſëÿ äåðæàâſſ¿ ðåºſſòðàö³¿ ſðèſâàòſſãſ ó³ſòàðſſãſ ſ³äſſðèºſſòâà éſãſ ſòàſóſòſéè êàï³òàë ó ſſó³ ôàêòè÷ſſãſ âſſâſſêſ çàſſſſâſéèà (ó÷àſſéèà), â³äſſáðàæàºòüſſÿ çà êðåäèòſſ ðàſſóſéà "Ñòàſóſòſéè êàï³òàë" ó êſðåñſſſſäåſó³¿ ç ðàſſóſéàſè îáë³êó ſãðſøſâèſ çàſſſá³â òà ³íøèſ ö³ſſſſòåé (âêòèâ³â) [4].

Ñòàſóſòſéè êàï³òàë ſſðèſâàòſſãſ ſ³äſſðèºſſòâà â ſſäàëüøſſó íáë³êſòſóºòüſſÿ íà ðà-õſéó 40 "Ñòàſóſòſéè êàï³òàë". Çſ³ſè â ſòàſòóſòſſſó êàï³òàë³ â³äáóâàþòüſſÿ çà ðàſſóſſſè ſſðè-áóòèó ſ³äſſðèºſſòâà àáſ äſſäàòðſſâſſãſ âſåſſêó çàſſſſâſéèà [5]. ſáë³ê ſſſſſâſéèſ ãſſſſäàðſſü-êèſ ſſåðàö³é â áóſãàëöåðſſüêèſ ſðſſâſſäêſ ſòàſóſòſſãſ êàï³òàëó ſðèſâàòſſãſ ſ³äſſðèºſſòâà ſàſſſſ³ſâ âſſëſä³ſſÿ íàååäåſéè ó Òàáë.1

Îáë³êſâéè ſðſſöåſ ſſðÿâêó ôſðſóâàſſÿ ſòàſóſòſſãſ êàï³òàëó ó ſðèſâàòſéèſ êſðſſðà-òèâſèſ ſ³äſſðèºſſòâàſ ÷³òêſ íå âèçſà÷åſéé [12, c. 118]. Ìſæëèâèſ âàð³àſòſ º çàſſòſſſó-âàſſÿ ſåòſſäèêè ſáë³êó ſòàſóſòſſãſ êàï³òàëó, ùſ âèêſðèſſòſâóºòüſſÿ ó ãſſſſäàðſſüêèſ òſſà-ðèſſòâàſ, éſãſ ſàâåäåſſ â Òàáë. 2.

Â³äſóſ³ſòù âèçſà÷åſſãſ çàêſſſäàâ÷ſ ðſçſ³ðó ³ ſòðſêó âſåſſåſſÿ êſøò³â äſ ſòàſòóò-ſſãſ êàï³òàëó óſſóâàº äëÿ çàſſſſâſéè³â âſ³äſ³ áàð'ºðè âſſſäæåſſÿ äſ á³çſåſſó. Òſáòſ ðſçſ³ð ſòàſòóòſſãſ êàï³òàëó ſſæå áóòè ÿê 1 ãðſ, 1000 ãðſ, òàê ³ á³ëüøå, ôſðſóâàſſÿ ſòàſòóòſſãſ êàï³òàëó ſſæå çàòÿãſóòèſſü íà äſſâãèé ſåð³ſä.

Òàáëèöÿ 1

Îáë³ê ñòàòóòíîãî êàï³òàë ó ïðèâàòíîé ï³äïðè³ìñòâà [8, 10]

Çì³ñò ãîñíîïàäàðñüêî¿ ïîðàä³¿	Äåáåò	Êðåäèò
Êîøòè, îòðèìàí³ â³ä çàñíîâíèêà ó âèãëÿä³ ìàòåð³àëüíèõ ö³ííîñòåé	20,22	40
Êîøòè, îòðèìàí³ â³ä çàñíîâíèêà ó âèãëÿä³ íåãðîøîâèõ çàñîá³â	10	40
Êîøòè, âíåñåí³ çàñíîâíèêîì ÷åðåç êàñó	30	40
Êîøòè, âíåñåí³ çàñíîâíèêîì ÷åðåç áàíê	31	40
Âàðò³ñòü òîâàð³â, âíåñåíèõ çàñíîâíèêîì	28	40
Âàðò³ñòü íåìàòåð³àëüíèõ àêòèâ³â, âíåñåíèõ çàñíîâíèêîì	12	40
Çá³ëüøåííÿ ñòàòóòíîãî êàï³òàëó çà ðàõóíîê äîäàòêîâèõ âíåñê³â	10,11,12, 20,22,28, 30,31	40
Çá³ëüøåííÿ ñòàòóòíîãî êàï³òàëó çà ðàõóíîê ïðèáóòêó	44	40

Òàáëèöÿ 2

Îáë³ê ñòàòóòíîãî êàï³òàëó ïðèâ àòíîãî êîðïîðàòèâíîãî î ï³äïðè³íîñâà [8, 10]

Çì³ñò ãîñíîïàäàðñüêî¿ ïîðàä³¿	Äåáåò	Êðåäèò
Ôîðìóâàííÿ ñòàòóòíîãî êàï³òàëó ïðè ñòâîðåííí³ ï³äïðè³íîñâà		
Êîøòè â³ä çàñíîâíèê³â ó âèãëÿä³ ÒÌÖ	20,22	46
Êîøòè â³ä çàñíîâíèê³â ó âèãëÿä³ ïíîâíèõ çàñîá³â	10	46
Êîøòè, âíåñåí³ çàñíîâíèêàìè ÷åðåç êàñó	30	46
Êîøòè, âíåñåí³ çàñíîâíèê³â ÷åðåç áàíê	31	46
Âàðò³ñòü íåçàâåðøåíèõ ïà³ºè³â êàï³òàëüíèõ âêëàäåíü, âíåñåíèõ çàñíîâíèêàìè	151	46
Âàðò³ñòü òîâàð³â, âíåñåíèõ çàñíîâíèêàìè	28	46
Âàðò³ñòü ãîòîâî¿, ïðîäóêö³¿, âíåñåíî¿ çàñíîâíèêàìè	26	46
Âàðò³ñòü ö³íí³ñíèõ ïàïåð³â ³íøèõ ³ç³ïàïðè³ñíóâ, âíåñåíèõ çàñíîâíèêàìè	14	46
Âàðò³ñòü íåìàòåð³àëüíèõ àêòèâ³â, âíåñåíèõ çàñíîâíèêàìè	12	46
Â³ääðàæåííÿ ñòàòóòíîãî êàï³òàëó íà ïîíåíó ðåºñòðàö³¿ ãîñïîäàðñüêîãî òîâàðèñòâà	46	40
Âíåñêè çàñíîâíèê³â ïðîöåíò³â ðîêó ïðèñòàö³¿ ãîñïîäàðñüêîãî òîâàðèñòâà:		
– îñíîâíèõ çàñîá³â	152	46
– íåìàòåð³àëüíèõ àêòèâ³â	12	46
– òîâàð³â	28	46
– ìàòåð³àëüíîñòåé	20,22	46
– ö³íí³ïàïåð³â	14	46
– ãðîøîâèõ êîøò³â	30,31	46
ïîâåðíåííÿ âíåñêó çàñíîâíèêó	40	67

Âèñíîâêè. Îñíîâíèì äæåðåëîì îôîðìóâàííÿ âêëàäíèõ êîøò³â ï³äïðè³ìíèöòâà º ñòàòóòíèé êàï³òàë – öå ñóêóïí³ñòü êîøò³â, âêëàäåíèõ ó ï³äïðè³ìíèöòâî éîãî äëàñíèêîì (âêëàñíèêàìè). Ïîðÿäîê îôîðìóâàííÿ ñòàòóòíîãî êàï³òàëó ðåãóëþºòüñÿ çàêîí³âñòâîì òà çàñíîâíèöüêèìè äîêóìåíòàìè.

Ñòàòóòíèé êàï³òàë âèçíà÷ íåâ³ä'ºìíèì ñåãìåíòîì ï³äïðè³íèöüêî¿, ä³ÿëüíîñò³, òîìó äëÿ ãðàíòóâàííÿ óïðàâë³íñüêîãî âïëèâó ïîòðåáóþòü ìåòîäîëîã³þ îáë³êó ³ âèçíàííÿ ó ô³íàíñîâ³é çâ³òíîñò³ ñòàòóòíîãî êàï³òàëó òà ïîðàòó³é ç íèì.

Ïðîâåä³çóâàâøè âèìóøåíèõ, ïîæíà çðîáèòè òàê³ âèñíîâêè:

- ïðèâàò³ ï³äïðè³ñòâà ìàþòü ôîðìóâàòè ñòàòóòíèé êàï³òàë, äëå ðîçì³ð ³ ïîðÿäîê éîãî ôîðìóâàííÿ çàëåæèòü ëèøå â³ä áàæàííÿ çàñíîâíèêà (çàñíîâíèê³â), çàô³êñîâàíîãî â ñòàòóò³ ï³äïðè³ñòâà.

Òàêîæ, äëÿ âèð³øåííÿ ïðîáëåìè ôîðìóâàííÿ ñòàòóòíîãî êàï³òàëó íà ïðèâàòíèõ ï³äïðè³ìñòâàõ, âàðòî:

- ðîçãëÿíóòè öå ïèòàííÿ á³ëüø äîêëàäíî íà çàêîíîäàâ÷îì ð³âí³;
- âèçíà÷èòè ì³í³ìàëüíèé ðîçì³ð ñòàòóòíîãî êàï³òàëó,
- âèçíà÷èòè ñòðîêè ôîðìóâàííÿ ñòàòóòíîãî êàï³òàëó.

Â³äñóòí³ñòü ïîâíîãî âðåãóëþâàííÿ ïèòàííÿ ôîðìóâàííÿ ñòàòóòíîãî êàï³òàëó ïðèâàòíèõ ï³äïðè³ìñòâ íà çàêîíîäàâ÷îì ð³âí³ íå äîçâîëÿº ïîòèì³çóâàòè íåø³êîâèé ïðîöåñ âêàçàíîãî îá'ºêòó.

Ë³òåðàòóðà

1. Ãîñïîäàðñüêèé êîäåêñ Óêðà¿íè â³ä 16.01.2003 ðîêó ¹ 436-IV // Îô³ö³éíèé â³ñíèê Óêðà¿íè, 2003, N 11 (28.03.2003), ñò. 462// ç³ çì³íàìè òà äîïîâíåííÿìè ñòàíîì íà 01.01.2011 ðîêó // www.rada.gov.ua.

2. Öèâ³ëüíèé êîäåêñ Óêðà¿íè, ¹ 435-IV âiä 16.01.2003, ç íàñòóïíèìè çì³íàìè ³ äîïîâíåííÿìè ñòàíîì íà 01.01.2011 ðîêó // www.rada.gov.ua.

3. Ìðî ãîñïîäàðñüê³ ò³âàðèñòâà: Çàêîí Óêðà¿íè ¹ 1577-12 â³ä 19.09.91, ³ç íàñòóïíèìè çì³íàìè ³ äîïîâíåííÿìè ñòàíîì íà 01.01.2011 ðîêó // www.rada.gov.ua.

4. Ìðî äåðæàâíó ðåºñòðàö³þ ððèäè÷íèõ îñ³á òà ô³çè÷íèõ îñ³á – ï³äïðèºìö³â: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 15 òðàâíÿ 2003 ðîêó N 755-IV, ç íàñòóïíèìè çì³íàìè ³ äîïîâíåííÿìè ñòàíîì íà 01.01.2011 ðîêó // www.rada.gov.ua.

5. Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 2 "Áàëàíñ", çàòâåðäæåíå íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè â³ä 31 ååðåçíÿ 1999 ðîêó ¹ 87. // www.rada.gov.ua.

6. Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 5 "Çâ³ò ïðî âèêîíàííÿ êàï³òàëüíèõ (ðåàëüíèõ) ³íâåñòèöié", çàòâåðäæåíå íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè ¹ 87 â³ä 31.03.99. // www.rada.gov.ua.

7. Ëèñò Äåðæàâíîãî êîì³òåòó ç ïèòàíü ðåãóëþòîðíî¿ ïîë³òèêè òà ï³äïðèºìíèöòâà â³ä 25.08.2004 ð. ¹5764 "Ïðî íàäàííÿ ðîç'ÿñíåíü ç ïèòàíü äåðæàâíî¿ ðåºñòðàö³¿ çì³í äî óñòàíîâ÷èõ äîêóìåíò³â ïðèâàòíîãî ï³äïðèºìöòâà" // www.dtkt.com.ua.

8. Ïëàí ðàõóíê³â áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó àêòèâ³â, êàï³òàëó, çíáîâ'ÿçàíü ³ ãîñïîäàðñüêèõ ïîçèö³é ï³äïðèºìöòâ ³ ïðãàí³çàö³é â³ä 30 êëñòîïàäà 1999 ð. ¹291, ç íàñòóïíèìè çì³íàìè ³ äîïîâíåííÿìè. // http://zakon.nau.ua.

9. Áàçàñü Ì.Ô. Îñíîâè áóõãàëòåðñüêîãî ô³íàíñîâîãî òà âíóòð³øíüîãîñïîäàðñüêîãî (óïðàâë³ñüêîãî) îáë³êó: íàâ÷. ïîñ³á. äëÿ ñòóä. âèù. íàâ÷. çàêë. / Ì.Ô.Áàçàñü, ª.Ì.Áàçàñü, Ì.Ì.Ìàòþõà. – 2-ãå âèä. – Ê.: ÌÀÓÏ, 2007. – 182 ñ.

10. Áóóèíãöü. Áóõãàëòåðñüêèé ô³íàíñîâèé îáë³ê: ï³äðó÷íèê äëÿ ñòóäåíò³â ñïåö³àëüíîñòåé "Îáë³ê ³ áóäèò" âèùèõ íàâ÷àëüíèõ çàê ëää³â [Ô.Ô. Áóòèíöü òà ³í.]; ï³ä çàã. ðåä. [³ ç ïåðåä.] Ô.Ô. Áóòèíöÿ. – 8-ìå âèä., äîï. ³ ïåðåðîá. -Æèòîìèð: ÏÌ "Ðóòà", 2009. – 912 ñ.

11. Ñîïêî Â.Â. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê â óïðàâë³íí³ ï³äïðèºìñòâîì: Íàâ÷. ïîñ³á; Êè¿â. íàö. âêîí. óí-ò ³ì. Â.Ãåòüìàíà. – Ê., 2007. – 526 ñ.

12. Ñîïêî Â.Â. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê êàï³òàëó ï³äïðèºìñòâà (âëàñíîñòü³, ïàñèâ³â): Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: Öåíòð íââ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè, 2006. – 312 ñ.

Ì.². Áîéêî

Íàóêîâèé êîíñóëüòàíò:
ñò. âèêëàäà÷ ***Î.Ì. Ðîìàøêî***

ÎÑÎÁËÈÂÎÑÒ² ÎÁË²ÊÓ ² ÀÓÄÈÒÓ ÃÐÎØÎÂÈÕ ÊÎØÒ²Â

Â ñòàòò³ êîìïëåêñíî âiñòë³äæåíî ïñíîâèêàìè³ îðãàí³çàö³¿ îáë³êó òà àóäèòó ãðîøîâèõ êîøò³â. Âèçíà÷åíî ïñíîâí³ íàìðÿìêè òà ïðíöåäóðè çä³éñíåííÿ îáë³êó ãðîøîâèõ êîøò³â òà êàñîâèõ ïîâðàò³é, ¿õ åòàïí³ñòü. Óçàãàëüíåíî ïðíáëåìè àóäèòó ãðîøîâèõ êîøò³â íà ï³äïðºìñòâ. Ïîäàíî ðåêîìåíäàö³¿ ùîäî óñòðàíåííÿ ïðíáëåì îáë³êó òà àóäèòó ãðîøîâèõ êîøò³â.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ãðîøîâ³ êîøòè, êàñîâ³ ïîððàö³¿, îáë³ê, àóäèò, êîíòðîëü.*

Ì.È. Áîéêî

ÏÑÎÁÁÍÎÑÒÈ Ó×ÅÒÀ È ÀÓÄÈÒÀ ÄÅÍÅÆÍÓÕ ÑÐÅÄÑÒÂ

Â ñòàòüå êîìïëåêñíî èññëäîâàíî ïñíîâíèíèñòè îðãàíiçàöèè ó÷åòà è àóäèòà äåíåæíûõ ñðåäñòâ Îïðåäåëåíû ïñíîâíûå íàïðàâëåíèÿ è ïðíáëåìû ïñóùåñòâëåíèÿ ó÷åòà äåíåæíûõ ñðåäñòâ è êàññîâûõ ïîðàöèé èõ ýòàïíîñòü. Îáíáùåíû ïðíáëåìû àóäèòà äåíåæíûõ ñðåäñòâ íà ïðåäïðèÿòèè. Äàíû ðåêîìåíäàöèè ê óñòðàíåíèþ ïðíáëåì ó÷åòà è àóäèòà äåíåæíûõ ñðåäñòâ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *äåíåæíûå ñðåäñòâà, êàññîâûå îïåðàöèè, ó÷åò, àóäèò, êîíòðîëü*

M.I. Boyko

FEATURES OF ACCOUNTING AND AUDITING OF FUNDS

In this paper a complex investigation of the peculiarities of accounting and auditing of funds The main trends and problems of keeping cash and cash transactions Defined stages and summarized the problem of audit of funds in the enterprise. Recommendations troubleshooting and auditing of funds.

Keywords: *cash, cash transactions, accounting, auditing, control.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ñúîãîñíî, îñíîâíîþ ìåòîþ ä³ÿëüíîñòè ïðîìèñëîâîãî ï³äïðè¤íñòâà ¤ îðãàíiçàöiÿ ïðèáóòêó. Ïðîöå áåç äîñòîâ³ðíî¿, ñèñòåìàòèçîâàíî¿ íàëåæíèì ÷èíîì ³íôîðìàö³¿ ïðî îñíîâíèõ³ íàäõîäæåííÿ òà ðóõó ãðîøîâèõ êîøò³â ï³äïè¤ñóâ ïåìîæëèâî âèçíà÷èòè ôiíàíñîâèé ðåçóëüòàò ä³ÿëüíîñòü ñóá'¤ò³â ãîñïîäàðþâàííÿ. Ôî ìó â ñó÷àñíèõ óìîâàõ çðiñòàº ðîëü íàëå³êó òà àóäèòó ãðîøîâèõ êîøò³â ï³äïðè¤íîñòâ ÿê äæåðåëà íåíáõ³äíèõ äàíèõ äëÿ çàáåçïå÷åííÿ íàëåæíîãî ïðîö³êàíîãî ïðîöåñ³ âîðîóâàííÿ ðåçóëüòàò³â ä³ÿëüíîñòè ñóá'¤ò³â ãîñïîäàðþâàííÿ. Ïðèä³ëåíèé âíåñîê ö'é ïðîáëå³ ä³ÿëüíîñòi ôîðìóâàííÿ ðåçóëüòàò³â ä³ÿëüíîñòi ñóá'¤ò³â ãîñïîäàðþâàííÿ, à íå âèõ³ðøóâàòè ïèòàííÿ ïðî âèæèâàííÿ.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ íóáë³êàö³é. Çä³éñíþþ÷è îñëÿä îñòàíí³õ ïóáë³êàö³é òà äîñë³äæåíü ðîçãëÿäóâàíî¿ ïðîáëåìè, ñë³ä â³äì³÷èòè çíà÷íó ð³çíîìàí³òí³ñòü íàóêîâèõ ïðàöü. Çîêðåìà, ó Â.Â. Ññîêà ó ïðàö³ "Áóõãàëòåðñüêèé ïáë³êó â óïðàâë³íí³ ï³äïðè¤íîñòâîì" [10] ðîçêðèòî îñíîâíèõ³ îðãàí³çàö³¿ ³ òå õ³³êà îñíîâíèõ³ ê³ëüê³ñíèõ ³íôîðì³â ³ ðîçðàõóíêîâèõ ïîðàäö³é çà ïîâèì ñòàíäàðòàìè áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó â Óêðà¿í³.

Â.Ñ. Ëåíü [9] âèñâ³òëå³ ïèòàííÿ îñíîâè òåîð³¿ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó òà ïîðÿäîê âåäåííÿ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó â Óêðà¿í³. Ïðîöåñîâèé àñïåêò îðãàí³çàö³¿ ä³ÿëüíîñòi ó íàóêîâèõ äæåðåëàõ ïîä³ëåíèé ïðàöi òà ïîðÿäîê ïðîâåäåííÿ ïîñòàíîâîê ïî íèõ.

Ï³ðîôåñîîðí Ô.Ô. Áóòèíåöåì [3] âèêëàäàíí òåîðåòè÷í³ òà îðãàí³çàö³éíî-ïðàêòè÷í³ àñïåêòè áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó â Óêðà¿í³. Ïðè öüîì, îñíîâêàó óâàãó ïðèä³ëåíî ïèòàííÿì îðãàí³çàö³¿ òà ìåòîäèêè áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó.

Ïðîâåäåíè áóõãàëòó ãðîøîâèõ êîøò³â òà ¿õ ð³øåííÿ ðîçãëÿíóò ó íàóêîâ³é ïðàö³ Î.Â. Êîâàëüíîâ¿ òà Í.À. Ãðèøêà [8] Çíîêðåìà, ó ö³é ïðàö³ á³ëüøå óâàãè ñêîíöåíòðîâàíî íà ïèòàííÿõ âèð³øåííÿ ïðîáëåìàòèêè çä³éñíåííÿ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó ãðîøîâèõ êîøò³â. Àâòîðè òâîð÷î ï³äõîäÿòü äî ìåðàí³çì³â âèð³øåííÿ âêàçóþ÷è íà ìîæëèâîñòü ðàö³îíàëüíîãî òà ñêðóïóëüçíîãî çä³éñíåííÿ áóõãàëòó ãðîøîâèõ êîøò³â.

Ð³çíîìàí³òí³ñòü ï³äõîä³â òà ïðîáëåì îðãàí³çàö³¿ òà åâàëþþ÷è çä³éñíåííÿ áóõãàëòó ãðîøîâèõ êîøò³â äîâîëüíî ïîäèáëüíîãî óçàãàëüíåííÿ ð³çíèõ òî÷îê çîðó ç äîñë³äæóâàííÿ ïðîáëåìàòèêè òà âèçíà÷àº íåíáõ³äí³ñòü ïîêðàùåííÿ ñèñòåìè îá-ë³êó òà áóõãàëòó ãðîøîâèõ êîøò³â.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Â³äïîâ³äí, º ç'ÿñóâàííÿ îñíîâíèõ ïðàí³çàö³¿ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó òà áóãàëòó ãðîøîâèõ êîøò³â, à òàêîæ âèçíà÷åííÿ øëÿõè óâîñêîíàëåííÿ îáë³êó òà áóãàëòó.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Â ñó÷àñí³é åêîíî³÷í³é íàóö³ ãðîøîâ³ êîøòè ìàþòü ³ ñïîðÿìîâàí³ñòü, â³äïîâ³äàííîñò³ ïåíò³í÷íèõ òà ìàþòü ð³çíå òðàêòóâàííÿ. Îäí³ ìàþòü [2, *109*] òðàêòóþòü ãðîøîâ³ êîøò, ÿê áàãàòîôóíêöiîíàëüíà åêîíî³÷íà ôîðìà, çà äîïîìîãîþ ÿêî¿ çä³éñíþºòüñÿ îáëiê âàðòîñò³, îáì³í, ïëàòåæ³, íàêîïè÷åííÿ âàðòîñò³.

²íø³ [10, *206*] ââàæàþòü ãðîøîâ³ êîøò, ÿê êàòåãîð³þ òîâàðíîãî âèðîáíèöòâà ³ òîâàðíîãî îá³ãó. Ãðîø³ ìàþòü òîâàðíå ïîñîäæåííÿ ³ âèðàæàþòü ³åâ³ âèðîáíè÷³ â³äíîñèíè ì³æ òîâàðîâèðîáíèêàìè ç ïðèâîäó îâì³ó ïðîâóêðàòè ïðàö³ ÷åðåç ðèíîê. Ó ãðîøàõ ÿê çàãàëüíîìó åêâ³âàëåíò âò³³åíèé áåçïîñåðåäíüî ñóñì³³üíèé ôàêòîðåð ïðàö³. Âíîè äàþòü çíîãó âèì³ðþâàòè ñóñì³³üí³ âèòðàòè ³ òðàíçàêö³éí³ âèòðàòè, à ïîâèíí³ ïîñò³éíî ðîçâèâàòèñÿ ÿê ïî ñóò³, òàê ³ çà ôîðìàëüíèì ³ñíóâàííÿ.

Íà íàø ïîãëÿä, ãðîøîâ³ êîøòè – öå íàéìîá³ëüí³øà ÷àñòèíà àêòèâ³â ï³äïèñ°íñòâà, ÿêà ïåðåâóâàº ³ â êàñ³ ï³äïèñ°íñòâà, ³ íà ðàõóíêàõ â óñòàíîâàõ áàíêó, ³ â àêðåäèòèâàõ, ³ ó ï³äçâ³òíèõ îñ³á òà äåïîçèòàõ äî çàïèòàíîÿ.

Íà â³ò÷èçíÿíèõ ï³äïèñ°íñòâàõ âàæëèâå çíà÷åííÿ ìàº ðàö³íîäëüíà îðãàí³çàö³ÿ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó, ÿêà ïî÷èíàº³ùîñÿ ³ç â³âêðèòòÿ êàñè òà ââåäåííÿ â øòàòíó ñòðóêòóðó ïîñàäè êàñèðà.

Êàñà ïîâèííà áóòè ñïå𳠳àëüíî îáëàäíàíà, à êîøòè çáåð³ãàòèñÿ â ìåòàëåâ³é øàô³. Âèäà÷à ãðîøåé çä³éñíþº°òüñÿ ÷åðåç â³êîíöå, ïðè çà÷èíåíèõ äåðæàâíîãî ïîðòàëó ïåð³îäè÷íî ïî÷èíàº³ùîñÿ ³ç â³âêðèòòÿ; íå ìîæíà ïåðåâîçèòè ãîò³âêó â ãðîìàäñüêîìó òðàíñïîðò³. Ç êàñè ðîí îáîâ'ÿçêîâî óêëàäàº°òüñÿ äîãîâ³ð ïðî ìàòåð³àëüíó â³äïîâ³äàëüíó â³äïîâ³äàëüíó³ñòü.

Ïîâ³äîì¸íîâàí íåóòü ñïå𳠳àëüíî îáëàäíàíà, à êîøòè çáåð³ãàþòüñÿ â ìåòàëåâ³é øàô³. Âèäà÷à ãðîøåé çä³éñíþº°òüñÿ ÷åðåç â³êîíöå, ïðè çà÷èíåíèõ äåðæàâíîãî ïîðòàëó ï³äïèñ°íñòâà (ï³äïèñ°íöåì) íå ïîâèíåíà ïåðåâèùóâàòè 10 òèñ. ãðí. íà äåíü. Ö³ ïðîâæåííÿ íå ñòíñíþòüñÿ ðîçðàõóíê³â ç ô³çè÷íèìè îñîáàìè, áþäæåòíàì, äåðæàâíèìè ö³ëüîâèìè ôîíäàìè, à òàêîæ ðîçðàõóíê³â çà ñïîæèòó åëåêòðîåíåðã³þ, çà çàêóïëåíó ñ³ëüãîñïîäúêö³þ òîùî [5, *8*].

Íà íàø ïîãëÿä, îñíîâíèì ïðîáëåìàìè îðãàí³çàö³¿ íâë³êó ãðîøîâèõ êîøò³â íà â³ò÷èçíÿíèõ ï³äïèñ°íñòâàõ °:

- íå â³ðíå âèçíàííÿ òà êëàñèô³êàö³ÿ ãðîøîâèõ êîøò³â;
- íåíðàäèëüíå ¿õ â³äîâäæåííÿ ó ô³íàíñîâ³é çâ³òíîñò³;
- íå äîñòàòíÿ ïîíîòà òà ñâî°÷àñí³ñòü â³äîâäæåííÿ â ñèñòåì³ ³íæ³êó ðóõ ãðîøîâèõ êîøò³â;

- ðèáíå â³äîâäæåííÿ ìàòåð³àëüíî-òåõí³÷íîãî òà îðãàí³çàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ âåäåííÿ íáë³îòåêè êîøò³â.

Ïîðÿä ³ç öèì, ïðåêèçè ïîëàçº°, ùî íáë³ê ãðîøîâèõ êîøò³â äîñòàòíüî ðåãëàìåíòîâàíèé çàêîíîäàâ÷èì òà íîðìàòèâíèì àêòàìè Óêðà¿íè. Àëå ðîçøèðåííÿ ôîðì ³ ìåòîä³â çä³éñíåííÿ ðîçðàõóíê³â, âêàçàòèâíèõ òà ôóíêö³é ãðîøîâèõ êîøò³â ÿê ³ñòðóìåíò³â çàáåçïå÷åííÿ ïîåðàòèâíîãî ïîðòåôåëþ êîøò³â, ïîâèííî ïîñèëèòè ïðè÷èíîí-íàñë³äê³â ïîäàòêîâîãî ³ ãîñïîäàðñüêîãî ðåãóëþâàííÿ ïîâèííî ïîñèëèòè ïðè÷èíîí-íàñë³äê³â ïîäàòêîâîãî ³ ãîñïîäàðñüêîãî ðåãóëþâàííÿ íàÿâíîñòü ³íôîðì³âàíîñò³ ïðî êîøòè, äæåðåëàõ ïîõîäæåííÿ ³ ïîâíîòà îïîäàòêîâóâàííÿ.

Ïîðÿä ³ç ïîâíîòîþ ïîâèçó°, ùî íáë³ê ãðîøîâèõ êîøò³â äîñòàòíüî ðåãëàìåíòóº ïîðÿäîê çàêîí³äàâ÷îãî òà íîðìàòèâíîãî êîøò³â ïîâíîâàæåíèõ îðãàí³â äåðæàâíîãî óïðàâë³ííÿ ïî ïèòàííÿì ôîðì³âàííÿ ³ âèêîðèñòàííÿ ðåñóðñ³â ïîçèö³îíóâàííÿ ³íôîðì³âàííÿ ïðî ïîðòôåëü êîøò³â ³ ïîðÿäîê ³õ ðîçêðèòòÿ ³íâåñòîðàì.

Ïîðÿä ³ç öèì, ïîâíîâàæåíèõ îðãàíîâ ³íôîðì³âàííÿ ïðî ïîðòôåëü êîøò³â äîñòóïíî ðåãëàìåíòîâàíî ³íôîðì³âàííÿ ïðî ïîðòôåëü êîøò³â, âêàçàíî

Äæåðåëà ³íôîðìàö³¿ äëÿ àóäèòó êàñîâèõ îïåðàö³é [7, ñ. 136]

Ãðóïà äîêóìåíò³â	Äîêóìåíò
Óçàãàëüíþ÷³ ðåã³ñòðè îáë³êó ³ çâ³òíîñò³	Âíóòðiøíi êíèãè, áàëàíñ ³ç³äæðº¹ñòóâà (ôîðìà ¹ 1)
Ñèíõðè÷í³ ðåã³ñòðè îáë³êó êàñîâèõ îïåðàö³é, ãðóïîâèõ êîøòó â	Æóðíàë ¹ 1, ¹ 2 òà â³äïîâíi ³ ¹ 1à, ¹ 2à
Ñèíõðè÷í³ ðåã³ñòðè îáë³êó ðîçðàõóíê³â ç ï³äçâ³òíîñò³ îñíîâíèõ	Æóðíàë ¹ 7
Àíàë³òè÷í³ ³ ïåðâèííî³ äîêóìåíòè ç îáë³êó êàñîâèõ îïåðàö³é	Êàñîâà êíèãà, ïðèáóòêîâ³ ³ âèäàòêîâ³ êàñîâ³ ïðåððè, ÷åêè íà îòðèìàíiÿ ãîò³âêè, âèïèñêè áàíêó
Ïåðâèííi³ äîêóìåíòè ïðî ðîçðàõóíêè ç ï³äçâ³òíîñò³	Çâ³ò ïðî âèêîðèñòàííÿ êîøòó â³ä-ðÿäæåíiÿ, âèïðàâäí³ äîêóìåíòè, âèòè ³ â³äïîâíîñò³ íà çàêóï³âëþ òîùî

Ïåðøèé åòàï àóäèòó êàñîâèõ îïåðàö³é ïåðåäáà÷àº ïðîâåäåííÿ ðàíòîâî¿ ðåâ³ç³¿ êàñè ç ïîâíèì ïîâàðêóâàííì ïåðåðàõóíêîì óñ³õ ãðîøåé òà ³íøèõ ö³ííîñòåé, ùî çíàõîäÿòüñÿ ó êàñ³ ³³äïðèºìñòâà (åâêñêå³â, çíáîâ'yçàíü). Ïðè öüîìó ñë³â ñêðèâàòè â³äïî³ñòü ³íâåíòàðèçàö³¿ êàñè òà îáîâ'yçêîâî çàô³êñóâàòè ðåçóëüòàòè ðàíòîâî¿ ðåâ³ç³¿ êàñè â ðîáí÷èõ äîêóìåíòàõ. Äàë³ àóäèòîð ïîâèíåí âèâ÷èòè ïèòàííÿ ñâ³ä÷àííñòü ïðîâåäåííÿ ³íâåíòàðèçàö³¿ êàñè, íàÿâíîñò³ âèïàäê³â ðàíòîâèõ ³íâåíòàðèçàö³é êàñ êîð³äîðîâêîì ïîâèííi ³³äïðºìñòâà.

Äðóãèì åòàïîì ºïåðåâ³ðêà ïðàâèëüíîñò³ çàïîâíåííÿ êàñîâèõ äîêóìåíò³â òà îðãàí³çàö³¿ ïîðÿäêó ðàõóíêîâîãî îáë³êó ³ çâ³òíîñò³. Íàñàìïåðåä ïåðåâ³ðÿºòüñÿ ïðàâèëüí³ñòü çàïîâíåííÿ êàñîâèõ îðäåð³â. Íåïðàâèëüíîñòè³ áóäü-ÿêó ³ç âêàçàíèõ òà âèäàëåíiÿ, çàêðåñëåíèõ îðäåð³â. Íåïðàâèëüíîñòi ïðîâèíí³ áóòè íàéæâíiøèì ³ò. ³í. Ïðèêáóòêîâ³ òà âèäàòêîâ³ êàñîâ³ îðäåðè ïîâèí³ áóòè íàéæâíiøèì ³íôîðìåí³. Äîêóìåíòè íà âèäà÷ó ãðîøéé ìàþòü áóòè ï³äïèñàí³ êåð³âíèöòâîì îðãàí³çàö³¿ êàñè, íàÿâíîñò³ âèïàäê³â ðàïòîâèõ ³íâåíòàðèçàö³é êàñ êåð³âíèöòâîì ³íâåíòàðèçàö³¿ êàñè, íàÿâíîñò³ âèïàäê³â ðàïòîâèõ ³íâåíòàðèçàö³é êàñ êîìiñi¿ ³ ãîëîâ³ íåçàëåæíèõ åêñïåðò³â [3, *139*].

Ïåðåâ³ðêà ïîðåäö³é ç âèäà÷³ ãîò³âêè ç êàñè ïðîâîäèòüñÿ íà òðåòüîìó åòàï³ àóäèòó. Âñòàíîâëþºòüñÿ, íà ÿê³ ö³ë³ ï³äïðèºìñòâî îòðèìóâàëî ³ âèäàâàëî ãîò³âêó. Äëÿ öüîãî âèâ÷èòü íà îòðèìàí-íÿ ãîò³âêè, âèïèñêè áàíêó.

×åòâåðòèé åòàï ïåðåâ÷àº ïåðåâ³ðêó ïîòî÷íîãî ï³äêóïêè îïåðàö³é â êàñ³ ï³äïðèºìñòâà. Íåíáó³äíî âèçíà÷èòè, ÷è ïîâí³ñòþ ³ ñâî÷àñí³ ï³äïðèºìñòâî ïîðèäóòüñÿ âèìîãàì ïîòî÷íîãî ðåãóëþâàííÿ ãîò³âêè â êàñ³ ï³äïðèºìñòâà. Íåíáó³äíî òàêîæ ð³çíèõ äæåðåë: – çà ðåäè³çîâàíó ïðîäóêö³þ (ðîáîòè, ïîñëóãè); – îãðàíè÷åíiÿ ððíøåé ç ðî çðàðóíêîâîãî ðàõóíêó; – íåâèêîðèñòàí³ ï³âçâ³ò³ ñóìè; – äåäïîíåàíó çàðíá³òíó ïëàòó òíùî [6, *129*].

Ç ö³ºþ ìåòîþ âóäèòîð çâ³ðyº äàí³ ïðèáóòêîâèõ êàñîâèõ îðäåð³â òà êàñîâî¿ êíèãè ç: – äàíèìè â³äïîñò³ ðåäè³çàö³¿ ïðîäóêö³¿, â³äâàíòàæóâàëüíèõ äîêóìåíò³â òà ïîäàòêîâèõ íàêëàäíèõ; êîð³ïöiÿ ãðîøîâî¿ ÷åêîâî¿ êíèæêè ï³äïðèºìñòâà òà áàíê³âñüêèè åêîíîìà-íè, æóðíàëîì ¹1 òà â³äîì³ñòþ äî íüîãî; – çâ³òi ïðî âèêîðèñòàíiÿ êîøò³â òà æóðíàëó ¹ 7; – â³äîìîñòåé íà çàðîá³òíó ïëàòó.

Íà ï'yòîñó åòàï³ àóäèòîð ïåðåâ³ðyº äïîåðæàíiÿ ï³äïðèºìñòâî âñòàíîâëåíîãî ë³ì³òó çàëèøêó ãîò³âêè â êàñ³. Ïåðåâ³ðyºòüñÿ ïîâ³äîìëåíiÿ áàíêó ïðî âñòàíîâëåíiÿ ë³ì³òó çàëèøêó ãîò³âêè â êàñ³, êàñíîâà êíèãà íà ïðåäìåò âèÿâëåíiÿ ïåðåâèùåííÿ âñòàíîâëåíîãî ë³ì³òó.

Îñòàíí³ – ñüîìèì åòàïîì ïåðåâ³ðêè º ç³ñòàâëåíiÿ äàíèõ ïåðâèííèõ, àíàë³òè÷íèõ ³ ñèíòåòè÷íèõ îáë³êîâèõ äîêóìåíò³â ç äàíèìè, â³äïîâ³äàæåíèè ó çâ³òíîñò³ ³³äïðèºìñòâà ñë³ä â³äíåñòè: - íåäîñòàòíþ êˆëüê³ñòü ìåòîäè÷íèõ ðîçðîáîê ç àóäèòîðñüêîãî êîíòðîëþ çà ãîò³âêîþ; - â³äñóòí³ñòü òèïîâèõ ôîðì äîêóìåíò³â ç àóäèòó ãðîøîâèõ êîøò³â; - â³äñóòí³ñòü ìåòîäè÷íèõ ðåêîì³ì³é ç ïèòàíü êîì'pòðåçàö³¿ àóäèòó ãðîøîâèõ êîøò³â [8].

Âèñíîâêè. Îñíîâíèìè íàïðyìàìè óäîñêîíàëåííÿ ïðîöåñó îáë³êó òà àóäèòó íà ï³äïðèºìñòâàõ äëÿ âèð³øåííÿ ïðîáëåì ïîâ'ÿçàíèõ ³ç íåòî÷íîñòÿìè ïåðâèííîãî îáë³êó êàñîâèõ îïåðàö³é, ïîâíîòè ³ ïîâíîòè îáë³êó ãîò³âêè, ïîâíîòè ³ ïîâíîòè îáë³êó êîøò³â òà ïîâíîòè ³ ïîâíîòè îáë³êó ðîçðàõóíê³â ïîâèíí³ áóòè íàëåæíèì ÷èíîì îðãàí³çîâàíî. Äëÿ öüîãî âèâ÷èòü íà îòðèìàí-íÿ ãîò³âêè, âèïèñêè áàíêó, ïîâíîòè ³ ïîâíîòè îáë³êó êîøò³â òà ïîâíîòè ³ ïîâíîòè îáë³êó ðîçðàõóíê³â ïîâèíí³ áóòè íàëåæíèì ÷èíîì îðãàí³çîâàíî. Äëÿ öüîãî âèâ÷èòü íà îòðèìàí-íÿ ãîò³âêè, âèïèñêè áàíêó, ïîâíîòè ³ ïîâíîòè îáë³êó êîøò³â òà ïîâíîòè ³ ïîâíîòè îáë³êó ðîçðàõóíê³â ïîâèíí³ áóòè íàëåæíèì ÷èíîì îðãàí³çîâàíî.

- ðàö³ïíàë³çàö³ÿ ïîë³òèêè òà á³ëüø ïðèñê³ïëèâå ñòàâëåíîÿ äî ôîðìóâàííÿ ïîçèö³é ãðîøîâèõ êîøò³â ó ô³íàíñîâ³é çâ³òíîñò³;
- çàáåçïå÷åíîÿ ïîâíîòè òà ñâî¹÷àñíîñò³ â³äîáðàæåíîÿ â ñèñòåì³ îáë³êó ðóõ ãðîøîâèõ êîøò³â;
- íà ïàóêîâî-ïðàêòè÷íó ð³â³ óð³çíîì³òíèêè ìåòîäè÷íèõ ïðîâåäåíîÿ àóäèòó;
- ðîçðîáêè ìåòîäè÷í³ ðåêîìåíäàö³¿ êîìï'þòåðèçàö³¿ ñèñòåìè àóäèòó ãðîøîâèõ êîøò³â.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî àóäèòîðñüêó ä³ÿëüí³ñòü: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 22.04.1993 ¹ 3125-XII // Â³äîìîñò³ Âåðõîâíî¿ Ðàäè (ÂÂÐ), 1993, ¹ 23. – ñò. 243.
2. Àðòþð ². Çíà÷åíîÿ òà àíàë³ç ãðîøîâèõ êîøò³â â óìîâàõ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè // Åêîíîì³÷íèé â³ñíèê óí³âåðñèòåòó. – 2009. – ¹13. – Ñ. 109-114.
3. Áóòèíåöü Ô.Ô. Àóäèò: Ï³äðó÷íèê äëÿ ñòóäåíò³â ñïåö³àëüíîñòè "Îáë³ê ³ àóäèò" âèùèõ íàâ÷àëüíèõ çàêëàä³â. – 4-òå âèä., ïåðåðîá. òà äîï. – Æèòîìèð: ÏÎ "Ðóòà", 2005. – 512 ñ.
4. Ãàéäàé Í., ×åðíàÿ Ñ. Ìåòîäèêà ïîâåäåíèí÷åñêîãî àêòèâíîãî àóäèòó: ïðàêòè÷íèé ïîñ³áíèê // Áóõãàëòåðñêèé ó÷åò è àóäèò.- 2002.- ¹ 5.- Ñ. 43-47; ¹ 6. – Ñ. 38-46.
5. Ãðà÷îâà Ð. Îáë³ê ãðîøîâèõ êîøò³â // Âiäëèöüê³ êîíòðàêòè. Äåáåò-êðåäèò. – 2002. – Ñ.7-14.
6. Äàâèäîâ Ã.Ì. Àóäèò: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – 2-ãå âèäàííÿ ïåðåðîá. ³ äîï. – Ê.: Ò-âî "Çíàííÿ", ÊÎÎ, 2001. – 363 ñ.
7. Äîðîø Í.². Àóäèò: ìåòîäîëîã³ÿ ³ îðãàí³çàö³ÿ. – Ê.: Ò-âî "Çíàííÿ", ÍÎÎ, 2001. – 402 ñ.
8. Êîâàëüîâà Î.Â., Ãðèøêî Í.Â. Ïðîáëåìè àóäèòó ãðîøîâèõ êîøò³â òà ¿õ ð³øåííÿ // www.rusnauka.com/15_NPN_2009/Economics/46457.doc.htm
9. Ëåíü Â.Ñ. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê â Óêðà¿í³: îñíîâè òà ïðàêòèêà: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ê. Öåíòð ó÷áîâî¿ ë³òåðàòóðè, 2008. – 608 ñ.
10. Ñîïêî Â. Â. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê â óïðàâë³íí³ ³³äïðèºìñòâî: Íàâ÷. ïîñ³áíèê / Êè¿âñüêèé íàö³îíàëüíèé âèííî³÷íî³ óí³âåðñèòåòó. – Ê.: ÊÍÁÓ, 2006. – 526 ñ.

Ì.À. Ãåðàñèìåíêî

Íàóêîâèé êîíñóëüòàíò:
ñò. âèêëàäà÷ ***Î.Ì. Ðîìàøêî***

ÎÁË²Ê, ÀÍÀË²Ç ÒÀ ÊÎÍÒÐÎËÜ ÄÅÁ²ÒÎÐÑÜÊÎ¯ ÇÀÁÎÐÃÎÂÀÍÍÑÒ² Ï²ÄÏÐÈªÌÑÒÂÀ

Ó ñòàòò³ ïðîàíàë³çîâàíî òåîðåòè÷í³ ³³äõîäè äî êàòåãîð³¿ "äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü", çà³êñîâîí êîìïëåêñíó êêàñèô³êàö³þ äàíîâ òåðì³íó, çðîáëåíî âèñíîâêè, ùî äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü âèçíà÷àºòüñÿ àêòèâíî, ÿêùî ³ñíóº éìîâ³ðí³ñòü ïðèçíàííÿ ³³äïðèºìñòâîì ìàéáóòí³õ åêîíîì³÷íèõ âèãîä ³ ¿¿ ñóìó ìîæëà äîñòîâí³ðíî âèçíà÷èòè.

Êëþ÷åâ³ ñëîâà. *Äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü, äîâãîñòðîêîâà äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü, êîðîòêîñòðîêîâà äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü, âåêñâåë, àóäèò.*

Ì.À. Ãåðàñèìåíêî

Ó×ÅÒ, ÀÍÀËÈÇ È ÊÎÍÒÐÎËÜ ÄÅÁÈÒÎÐÑÜÊÎÉ ÇÀÄÎËÆÅÍÍÎÑÒÈ ÏÐÅÄÏÐÈßÒÈß

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíû òåîðåòè÷íèêè ïîäõîäû ê êàòåãîðèè "äåáèòîðñêàÿ çàäîëæåííîñòü", ïðîâåäåíà êîìïëåêñíàÿ êëàññèôèêàöèÿ äàííîãî òåðìèíà, ñäåëàí âûâîä äåáèòîðñêàÿ çàäîëæåííîñòü ïîðîæäåíà äåéſòâèåì, åñëè ñóùåñòâóþò óñëîâèÿ äîñòîâåðíîãî ïîëó÷åíèÿ ïðåäïðèÿòèåì áóõãàëòåðñêîé èíôîðìàöèè ýêîíîìè÷åñêèõ âûãîä è åå ñóìì ìîæíà äîñòîâåðíî ïîðåäåëèòü.

Êëþ÷åâûå ñëîâà. *Äåáèòîðñêàÿ çàäîëæåííîñòü, äîãîâîðíî-ïðàâ äåáèòîðñêàÿ çàäîëæåííîñòü, êîðîòêîñðîêîâàÿ äåáèòîðñêàÿ çàäîëæåííîñòü, åêñïåðò, àóäèò.*

M.A. Herasymenko

ACCOUNTING, ANALYSIS AND CONTROL ACCOUNTS RECEIVABLE COMPANY

The article analyzes the theoretical approaches to the "accounts receivable" on a complex classification of this term, concluded that the accounts receivable – an asset is determined if there is now probable future economic benefits and its amount can be reliably measured.

Key words. *Accounts receivable, long-term receivables, short-term receivables, bill auditing.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â ñó÷àñíèé ìåð³îä äëîáàëüíèõ çì³í â ð³çíèõ ñôåðàõ ä³ÿëüíîñò³ ñyñï³ëüíèõàà ïèòàííÿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ ° äîñèòü àêòóàëüíèì, àäæå ô³íàíñîâèé ñòàí ï³äïðè¤íîñòâà çíà÷íîþ ì³ðîþ çàëåæèòü ñàìå â³ä íàÿâíîñò³ òà åôåêòèâíîãî óïðàâë³íÿ öèì âèäîì çàáîðãîâàíîñò³.

Ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî âïëèâ íà ïðîöåñ çðîñòàííÿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ çä³éñíþº ïîë³òèêà ³³äïðè¤íîñòâà ó ðîçðàõóíêàõ ç ïîêóïöÿìè: íåïðåäáà÷åüíèå âñòàíîâëåííÿ ñòðîê³â ³ óìîâ íàäàííÿ òîâàðíèõ êðåäèò³â, íåâäàõîâàí³ ðèçèêè, íåíàäàííÿ çíèæêîê ïðè äïñòðóêòóðèçàö³¿ ïîêóïöÿìè ðàõóíêè³, ùî òàêîæ ïðèçâîäèòü äî ð³çêîãî çðîñòàííÿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³. À íåñâîº÷àñíå ïîãàøåííÿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ ïðèçâîäèòü äî ð³çêîãî çðîñòàííÿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ ïî êîìåðö³éíîé êðåäèòó íáóìîâëþº çá³ëüøåííÿ ïîíèòó íà êîðîòêîñòðîêîâ³ ³ çðîñòàííÿ çð êîðîòêîñòðîêîâ³ ïîçèêè, ñêîðó÷åííÿ çð ïðîïîçèö³¿ ³ çðîñòàííÿ çð ââðòîñò³. Äëÿ ñïîëàòè íåãàøåííÿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ ïîðè÷íî óïðàâë³íöÿì íåîáõ³äíî ðèíêó õâðàêîðàêòåðèñòèêè ³ ãðàôîâ³ ³ê³ëüê³ñíèõ ìåòîäèêàõ ¿ì çàãðîæóº áàíêðóòñòâî.

Ñàìå òîìó íàëåæíà îðãàí³çàö³ÿ îáë³êó äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ ïîðèÿº åôåêòèâíîìó óïðàâë³íí¿ ¿¿ ðîçì³ðàìè ³ òåðì³íàìè íà ï³äïðè¤íîñòâ³ òà ïîñëåäíþ åôåëèêîþ çà ñâîº÷àñíèì çá³éñíåííÿì ðîçðàõóíê³â.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Òåîð³¿ àíàë³ç åêá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ ïðèñâÿ÷åíî äàâàòüñÿ âèâ÷åííþ ³ñíóþ÷èõ ï³äõîä³â äî ð³øåííÿ çàäà÷³ îö³íêè åôåêòèâíîñò³ îðãàí³çàö³¿ ³ êîíòðîëþ ôóíêö³îíóâàííÿ ñèñòåì îáë³êó äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³. Ï³äõîäè äîñë³äæåíèõ ³íîçåìíèìè òà âí³òð³øí³ìè åêîíîì³ñòàìè, ¿¿ ðîëü ó îðãí³çàö³éíî-åêîíîì³÷íîì ðèíêó õâðàêîðàêòåðèñòèêè ³ çàáîðãîâàíîñò³ [11, 12], Î.Ã. Áèëà [9], Î.². Êîâëèÿíèöêà [14], Í. Ìàòèëåíà [17], òà ³íø³.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ ° âèçíà÷åííÿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³, âèçíà÷èòè ÿê³ ôàêòîðè âïëèâàþòü íà çðîñòàííÿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³, òàê ÿê ô³íàíñîâèé ñòàí ï³äïðè¤íîñòâà çíà÷íîþ ì³ðîþ çàëåæèòü ñàìå â³ä íàÿâíîñò³ òà åôåêòèâíîãî óïðàâë³íÿ öèì âèäîì çàáîðãîâàíîñò³.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ó ïðîöåñ³ ô³íàíñîâî-ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ ó ï³äïðè¤íîñòâ ïîñò³éíî âèíèêàº ïîòðåáà â ïðîâåäåíí³ ðîçðàõóíê³â ç³ ñâî¿ì êîíòðàãåíòàìè. Â³äâàíòàæóþ÷è âèãîòîâëÿº ïðîáëåìó, ï³äïðè¤íñòâî, ÿê ïðàâèëî, íå îòðèìóº ïîëàòó çâðàçó, òîáòî â³äóòíà³ ê³ëüê³ñíà îöüíêà ô³íàíñîâîãî ïîëóïòÿ. Òàêèì ÷èíîì, ïðîòÿãîì ìåð³îä â³ä ì³ìåíòó â³äâàíòàæåííÿ ïðîäóêö³¿ äî ì³ìåíòó ïîãàøåííÿ ïëàòåæ çàñîáè ï³äïðè¤íîñòâà çíàõîäÿòüñÿ ó âèãëÿä³ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³.

Ìåòîäîëîã³þ îáë³êó, îñíîâí³ ïîíÿòòÿ òà ïîðÿäîê ðîçêðèòòÿ ³íôîðì³ö³¿ ïðî äåá³òîðñüêó çàáîðãîâàíê³ñòü ó ô³íàíñîâ³é çâ³òíîñò³ âèçíà÷àº Ï(Ñ)ÁÎ 10 "Äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàíê³ñòü" [8].

Çã³äíî Ï(Ñ)ÁÎ 10 "äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàíê³ñòü" âèçíà÷àºòüñÿ âèêëþ÷íî äëÿ ö³ëåé ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³ ³ íå ïîâèííà ïîøèðþâàòè íà ³íø³ ñóá'ºêòè ãîñïîäàðþâàííÿ. Ïðè öüîìó, ïîä äåá³òîðñüêîþ çàáîðãîâàíê³ñòþ ðîçóì³þòüñÿ ñóìè, ùî ïîâèííû áóòè îòðèìàí³ ïîäàòêîâèìè îðãàíàìè ³ ïîâ'ÿçàí³ ç ïîñòóïëåííÿì äîõîä³â äî áþäæåòó.

Ïîäàòêîâèé êîäåêñ Óêðà¿íè [13] ïåðåäáà÷àº ïîäàòêîâèé êðåäèò ÿê ôîðìó íåïîâåðíåííÿ ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ, ùî âèíèêàº ó ïëàòíèêà ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü ïðè ïîñòóïëåíí³ òîâàð³â, âèêîíàíí³ ðîá³ò, íàäàíí³ ïîñëóã. Ïîäàòêîâèé êðåäèò ïîâèíåí ïîêðèâàòèñÿ çà ðàõóíîê ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü, ùî ñïëà÷åíèé ïîñòà÷àëüíèêîì ³ ïîâ'ÿçàíèé ç íèì ïîêóïöåì ³ ïîäàòêîâèé çîáîâ'ÿçîê âèíèêàº ó ïîñòà÷àëüíèêà ïðè íàäàííí³ ïîñëóã, ïîâ'ÿçàíèõ ç ïîñòàâêîþ òîâàð³â, ïîêè ïîêóïåöü íå îïëàòèòü ïîäàòîê íà äîäàíó âàðò³ñòü.

Ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî âèçíà÷åííÿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ ïîâèííî çä³éñíþâàòèñÿ íà îñíîâ³ ³íôîðìàö³¿ ïðî ôàêòè÷íèé îáñÿã ïîñòàâëåíèõ òîâàð³â, âèêîíàíèõ ðîá³ò, íàäàíèõ ïîñëóã, à íå íà îñíîâ³ ïëàòåæ³â, ùî íàäõîäÿòü íà ðàõóíîê ïîñòà÷àëüíèêà.

Ïîòî÷íà äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàíê³ñòü çà ïðîäóêöì³þ, òîâàðè, ðîáîòè, ïîñëóãè âèçíà÷àºòüñÿ âèòèêàííÿì äîñòàòí³õ ³íôîðìàö³¿, ïðîâàð³â, ðîá³òè

³ ïîñëóã òà îò³íº òùñÿ çà ïåðâ³ñíîþ âàðò³ñòþ. Ó ðàç³ â³äñòðî÷åíîÿ ïëàòåæó çà ïðîäóêö³þ, òîâàðè, ðîáîòè, ïîñëóãè ç óòâîðåííÿ â³ä ïðîãî ð³çíèö³ ì³æ ñïðàâåäëèâîþ âàðò³ñòþ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ òà íì³íàëüíîþ ñóìîþ ãðîøîâèõ êîøò³â òà /àáî ¿õ âêâ³âàëåíò³â, ùî ï³äëÿãàþòü îòðèìàííþ çà ïðîäóêö³þ, òîâàðè, ïîñëóãè, òàêà ð³çíèöÿ âèçíà÷àºòüñÿ äåá³òîðñüêîþ çàáîðãîâàí³ñòþ çà íàðàõîâàíèìè äîõîäàìè (ïðîöåíòàì) ó ïåð³îä ¿¿ íàðàõóâàííÿ (Ïóíêò 6 ³ç çì³íàì, âíåñåíèì çã³äíî ¹304 â³ä 30.11.2000) [8].

Äîâãîñòðîêîâà äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü öå ñóìà, íå âèíåêàº â õîä³ ïîðìàëüíîãî ïîðÿäêó òà áóäå ïîâ'ÿçàíà ³ç³ñëÿ äâàíàäöÿòè ì³ñÿö³â ç äàòè áàëàíñó.

Äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü ïîä³ëÿºòüñÿ íà:

- áåçíàä³éíó
- ñóì³âíó
- ä³éñíó.

Çàëåæíî â³ä âèíèêíåííÿ äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü ïîä³ëÿºòüñÿ íà:

- äåá³òîðñüêó çàáîðãîâàí³ñòü çà ðîáîòè, òîâàðè, ïîñëóãè;
- âåêñåë³ ïðîâ³ä;
- äåá³òîðñüêó çàáîðãîâàí³ñòü çà ðîçðàõóíêàìè;
- ³íøó ïîòî÷íó äåá³òîðñüêó çàáîðãîâàí³ñòü.

Òàêèì ÷èíîì, îáë³ê äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ â Óêðà¿í³ ðåãóëþºòüñÿ ÷³òêî âèçíà÷åíèì íîðìàòèâîì – Ï(Ñ)ÁÎ 10. Â³äïîâ³äíî äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü ïîä³ëÿºòüñÿ íà äîâãîñòðîêîâó ³ ïîòî÷íó â ñêîþ äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü ó áóõãàëòåðñüêîìó îáë³êó êëàñèô³êàö³ÿ â çàëåæíîñò³ â³ä: òåðì³í³ç¿ ïîãàøåííÿ, éìîâ³ðíîñò³ ¿¿ ïîãàøåííÿ, îö³íêè â³äíîñíèõ ¿¿ â áàëàíñ³ [8].

Îáë³ê äîãîñòðîêîâî¿ òà ïîòî÷íî¿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàííîñò³.

Äîâãîñòðîêîâà äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü – ñóìà äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàííîñò³, ÿêà íå âèêîíàº â õîä³ ïîðìàëüíîãî ïîãàøåííÿ ³ç³ñëÿ öèêëó òà áóäå ïîãàøåíà ³ç³ñëÿ äâàíàäöÿòè ì³ñÿö³â ç äàòè áàëàíñó. Ïðè öüîìó ñë³ä ðîçó³òè, ùî ïðè â³äñóòíîñò³ çàáîðãîâàííîñò³ äî ïîòî÷íî¿ äî óâàãè áåððòüñÿ íå çàãàëüíèé î÷³êóâàíèé ñòðîê ïîëà òà çã³äíî ç äîãîâîðîì, à î÷³êóâàíèé ñòðîê äî ïîãàøåííÿ, ÿêèé çàëèøàºñÿ ç äàòè áàëàíñó.

Äî äîãàøåííîñòðîêîâî¿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàííîñò³ â³äíîñÿòü:

- çàáîðãîâàí³ñòü îðåíäíîãî ðåíäíîãî, ÿêà â³äíîñèòüñÿ â áàëàíñ³ îðåíäíîäàâöÿ;
- íàäàííÿ ïîçèê ³íøèì ï³äïðºìñòâàì;
- íàäàííÿ ïîçèê ô³çè÷íèì îñîáàì;
- çàáîðãîâàí³ñòü, ùî âèíèêº ïðè íàäçâè÷àéíèõ ïîä³ÿõ – ïîæåæ³, ïîâåí³, êðèä³æ³ ò³ùî.

Äîñòîâ³ðíà îö³íêà äîãîâèðíèõ çàáîðãîâàíîñò³ çà ¿¿ òåðì³íîâ³ñòþ, ïîâíîòîþ, ê³ëüê³ñíîþ ³ íóòòºâèé âîèêà íà ïðåäñòàâëåíèõ äîêóìåíòàõ (ïðîöåíòàì) ó ïåð³îä ¿¿ íàðàõóâàííÿ (Ïóíêò 6 ³ç çì³íàì, âíåñåíèì çã³äíî ¹304 â³ä 30.11.2000) [8].

Äîâãîñòðîêîâà äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü öå ñóìà, íå âèíèêàº â õîä³ ïîðìàëüíîãî ïîðÿäêó òà áóäå ïîâ'ÿçàíà ³ç³ñëÿ äâàíàäöÿòè ì³ñÿö³â ç äàòè áàëàíñó.

Äîâãîñòðîêîâà äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü – ñóìà äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàííîñò³, ÿêà íå âèêîíàº â õîä³ ïîðìàëüíîãî ïîðóøåííÿ ³ç³ñëÿ äâàíàäöÿòè ì³ñÿö³â ç äàòè áàëàíñó. Ïðè öüîìó ñë³ä ðîçó³òè, ùî ïðè â³äñóòíîñò³ çàáîðãîâàííîñò³ äî ïîòî÷íî¿ äåí óâàãè áåððòüñÿ íå çàãàëüíèé î÷³êóâàíèé ñòðîê ïîëà òà çã³äíî ç äîãîâîðîì, à î÷³êóâàíèé ñòðîê äî ïîãàøåííÿ, ÿêèé çàëèøàºñÿ ç äàòè áàëàíñó.

Äî äîãàøåííîñòðîêîâî¿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàííîñò³ â³äíîñÿòü:

- çàáîðãîâàí³ñòü îðåíäíîãî çà ô³íàíñîâîþ îðåíäîþ, ÿêà â³äíîñèòüñÿ â áàëàíñ³ îðåíäíîäàâöÿ;
- íàäàííÿ ïîçèê ³íøèì ï³äïðºìñòâàì;
- íàäàííÿ ïîçèê ô³çè÷íèì îñîáàì;
- çàáîðãîâàí³ñòü, ùî âèíèêº ïðè íàäçâè÷àéíèõ ïîä³ÿõ – ïîæåæ³, ïîâåí³, êðèä³æ³ òîùî.

Äîñòîâ³ðíà îö³íêà äîãîâèðíèõ çàáîðãîâàíîñò³ â³äïîâ³äàº ô³íàíñîâîìó îáë³êó. Âèçíà÷åííÿ òåì³â äîñòîâ³ðíîñò³ çà ¿¿ òåíäåíö³ÿìè äîñòàòíüî âèñîêèì ³ íèçüêèì â³äõèëåííÿì, ùî äîçâîëÿº ïîáóäóâàòè äîâãîñòðîêîâó ïðîãíîçíó ìîäåëü [7].

Äîâãîñòðîêîâà äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü – äèñêîíòîâàíà âàðò³ñòü ïîä³áíèõ äîõîä³â ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü, ùî âèíèêàþòü ó çâ'ÿçêó ³ç ïîãàøåííÿì çàáîðãîâàíîñò³ çà ïåâíèé ïåð³îä.

Äîâãîñòðîêîâà äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü" – äèñêîíòîâàíà, áàëàíñîâàíà, ïðèçíà÷åíèé äëÿ îáë³êó ãîñïîäàðñüêèõ ïðîöåñ³â, äîãîâîðíèõ çîáîâ'ÿçàíü äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàí³ñòü³ ô³çè÷íèõ òà þðèäè÷íèõ îñ³á. Ïî äåáåòó öüîãî ðàõóíêó â³äíîñèòüñÿ äîâãîñòðîêîâà äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü, ùî êðåäèòó – ¿¿ ïîãàøåííÿ (ñïèñàííÿ) àáî ïåðåâåäåííÿ äî ñêëàäó ïîòî÷íî¿.

Äàíèé ðàõóíîê ìàº íàñòóïí³ ñóáðàõóíêè:

- 161 "Çàáîðãîâàí³ñòü çà ìàéí, ùî ïåðâäàí³ ó ô³íàíñîâó îðåíäó" – â³äíîñèòüñÿ ÷èñò³ ³íâåñòèö³¿ îðåíäíîäàâöÿ ó ô³íàíñîâó îðåíäó, âèçíà÷åí³ çã³äíî Ï(Ñ)ÁÎ 14 "Îðåíäà" [7];
- 162 "Äîâãîñòðîêîâ³ âåêñåë³ ïàðæàí³" – ïðèçíà÷åíèé äëÿ îáë³êó âåêñåë³â, íàðæàíèõ ó çàéçîå÷åííÿ äîâãîñòðîêîâî¿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàííîñò³;

- 163 "²íøà äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü" – ïðèçíà÷åíèé äëÿ îáë³êó äîâãîñòðîêîâî¿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³, ÿêà íå â³äíîñèòüñÿ íà ³íøèõ ñóáúåêòàõ ðàõóíêó 16 "Äîâãîñòðîêîâà äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü", çîêðåìà ðîçðàõóíêè ç ïðàö³âíèêàìè çà âèäàíèìè äîâãîñòðîêîâèì ïîçèêàì, ³íø³ âèäè ðîçðàõóíê³â [9].

Àíàë³òè÷íèé îáë³ê äîâãîñòðîêîâî¿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ ðåäóöüñÿ çà êîæíèì äåá³òîðîì, çà âèäàìè çàáîðãîâàíîñò³, òåðì³íàìè ¿¿ âèíèêíåííÿ ïîãàøåííÿ. Ðåã³ñòðîì àíàë³òè÷íîì îáë³êó ðîçðàõóíê³â ç äåá³òîðàìè º ðåºñòð äåá³òîð³â, à ñèíõðîí÷íîãî – æóðíàë- îðäåð 3. Ñàëüäî ïî öüîìó ðàõóíêó â³äíîñèòüñÿ ó ðîçä³ë³ II âêòèâó áàëàíñó.

Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê âêëþ÷àº òàêîæ çàëåæíîñòü ïðåäñòàâíèê³â, ïîðÿäêó çàïîâíåííÿ ðåêâ³çèò³â âêëàäèø çà ¿õ çì³ñòó, ïîðÿäêó âèäà÷³ òà ïðèéíÿòòÿ (àêöåïòó), ïåðåä- äà÷³ òà ââàëþ âêëàä³â.

Âêëàäíèê â³äíîñèòüñÿ äî ö³íèõ ïàïåð³â, ÿê³ õàðàêòåðèçóþòüñÿ ÿê äîñòàòíº, úñ ï³äòâåðäæóº ìàéíîâ³ ïðàâà, çä³éñíåííÿ ³ ïåðåäà÷à ÿêèõ ïîæåëåâà ëèøå ïðè éîãî ïðåä'ÿâëåíí³ [8].

Ïîðÿäîê áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó ïîâèíåí ç âêëþ÷åííÿ îíîâëþâàíèõ îíôîðìàöèéíèõ äîêóìåíò³â, ïîâ'ÿçàíèõ ç âåë³ííþ áóõãàëòåðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³, íáë³êîâóþòüñÿ íà äàòóíêó 162 "Äîâãîñòðîêîâà äåбåæàí³".

Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê âêëþ÷àº çàëåæèòü â³ä âèä³ðà âêëþ÷åíèõ ïàø çàïîâíåííÿ ïîêàçíèê³â äîõîäè, ïîðÿäêó çàïîâíåííÿ ïîêàçíèê³â, íåîáõ³äíèõ äîêóìåíò³â, ïîäàííÿ äîâ³ðåíîñòåé, ïîâíîâàæåíü, ïîðÿäêó ïîäàííÿ äîêóìåíò³â, ïîðÿäêó âèäà÷³ òà ïðèéíÿòòÿ (àêöåïòó), ïåðåäà÷³ òà ââàëþ âêëþ÷åíèõ.

Îò³ºêà âêëþ÷åíèõ ó ðîçì³ð³ âêëþ÷åííÿ ñóìè, çàçíà÷åíî¿ íà íüîìó ïðîïîðö³ÿ òà öèððàìè. Âêëþ÷åííÿ ñóìà ïîæå âêëþ÷àº â³äñîòîê ÿê äîäàòêîâó ïëàòó çà ÷àñ îá³ãó âêëþ÷åííÿ.

Íáë³ê âêëþ÷åí³â âêäåòüñÿ ïàðàëåëüí ç îáë³êîì äåá³òîðñüêî¿ ³ êðåäèòîðñüêî¿ çà- áîðãîâàí³ñòü³. Íàëåæíà ïîëàòà âêëþ÷åíèé ñòðîê ïîãàøàº âñ³ âêëþ÷åíü³ çî- áîâ'ÿçàíîÿ.

Àíàë³òè÷íèé îáë³ê ïî âêëþ÷åííÿì ïîêàòó³ÿì âêäåòüñÿ çà êîæíèì îãðóïàìè (çà âèäàìè âêëþ÷åí³â): âêëþ÷åí³ ñòðîê ïîëàòè ïî ÿêèõ ùå íå íàñòàâ; âêëþ÷åí³, äèñêîí- òîâàí³ áàíêîì; âêëþ÷åí³ íå ïîëà÷åí³ ó âñòàíîâëåíèé òåðì³í [8].

Äî ³íøî¿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ â³äíîñèòüñÿ âèäà÷à äîâãîñòðîêîâèõ ïîçèê ïðàö³âíèêàì ï³äïîðÿäêóâàííÿ òà ³íø³ âèäè ðîçðàõóíê³â.

Âèäà÷à ïîçèê ï³äïðºìñòâî ïðîâîäèòüñÿ, ÿêùî âîíà ïåðåäáà÷åíà Ñòàòóòîì àáî ³íøèì àíàëîã³÷íèì äîêóìåíòîì ï³äïðºìñòâà òà çà íàÿâíîñòü îôîðìëåíèõ ÷èñ- ëîì ï³äïóíêò³â. Ïðè ÷îó ìàêñèìàëüíèé ðîçì³ð ïîçèêè äëÿ ïåíñ³ї ïðàö³âíèêà çàêî- íîäàâñòâîì íå îáìåæóºòüñÿ.

Âèäà÷à ïîçèê çä³éñíþºòüñÿ ÿê ãîò³âêîþ, òàê ³ çà áåçãîò³âêîþ ðîçðàõóíêîì, â³äïîâ³äí³ âèìîãàì ïðàö³âíèêà. Ïîçèêà ìîæå âèäàâàòèñü íà áóäü-ÿêèé òåðì³í, àëå âîíà ïî- âèííà áóòè áåçïðîöåíòíîþ òà ïîãîðòíîþ. Ïîâåðíåííÿ ïîçèêè ïîæå âèçíà÷àòèñü ÷èñ- ëîì ì³ñÿö³â àáî êàëåíäàðíèì ïåð³îäîì. ßêùî òåðì³í ïîâåðíåííÿ íå âñòàíîâëþºòüñÿ àáî çèçíà÷àºòüñÿ ïîìåíòî, òî â öüîìó âèïàäêó ïðàö³âíèê ïîâèíåí ïîâåðíóòè âñþ ñóìó ïîçèêè ç äíÿ ïðåä'ÿâëåííÿ âèìîãè.

ßêùî ïîâåðíåííÿ ïîçèêè â³äáóâàºòüñÿ øëÿõîì óòðèìàííÿ ³ç ñóìè çàðïëàòè ïðàö- ³âíèêà, òî ï³äïèñóºòüñÿ äîâàòêîâà óãîäà, â ÿêó³ íåðåãóëüîâàíà ïîâåðíåíà ³íôîðìàö³ÿ ïðàö³âíèêà ïîâåðíóòè ãðîø³ â 7-äåíí³é òåðì³í ç äíÿ ïðåä'ÿâëåííÿ âèìîãè.

ßêùî ïîâåðíåííÿ ïîçèêè â³äóâàºòüñÿ øëÿõîì óòðèìàííÿ ³ç ñóìè çàðïëàòè ïðàö- ³âíèêà, òî ï³äïèñóºòüñÿ äîâàòêîâà óãîäà, â ÿêó³ íåðåãóëüîâàíà ïîâåðíåíà ³íôîðìàö³ÿ ïðàö³âíèêà ïîâåðíóòè ãðîø³.

Íáë³ê âèäà÷³ äîâãîñòðîêîâèõ ïîçèê ïðàö³âíèêàì ï³äïðèºìñòâà òà ³íøèõ ðîçðàõóíê³â âåäåòüñÿ íà ñóáðàõóíêó 163 "²íøà äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü".

Ïîòî÷íà äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü – ñóìà äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³, ÿêà âè- íèêàº ï³ä ÷àñ íîðìàëüíîãî ïîðàòó³éíîãî öèêëó àáî áóäå ïîâàøåíà ïðîòÿãîì äâàíàäöÿ- òè ì³ñÿö³â ç äàòè áàëàíñó.

Ó áàëàíñ³ ïîòî÷íà äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü ïîä³ëÿºòüñÿ íà çàáîðãîâàí³ñòü ïî- êóïö³ ³ çàìîâíèêè³â òà ³íøó ïîòî÷íó äåá³òîðñüêó çàáîðãîâàí³ñòü. Ïîòî÷íà äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü çà òîâàðè, ðîáîòè, ïîäàííÿ ïîñëóã ³ ïîº÷íîþ çà ïåð³îä äåë³êàòíîãî ñòàíó. Ó âèïàäêó â³äñóòíîñòі çà÷åïëåíîÿ ïîä³ë äåб³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ òà íî³- íàëüíîþ ñóìîþ ãðîøîâèõ êîøò³â, ùî ï³äëÿãàþòü îòðèìàííþ çà òîâàðè, òàêà ð³çíèöÿ

âèçíàºòüñÿ äåá³òîðñüêîþ çàáîðãîâàí³ñòþ çà íàðàõîâàíèíè äîõîäàìè (â³äñîòêàìè) â ïåð³îä ¿¿ íàðàõóâàííÿ.

Äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü ÿê ñêëàäîâà åëåìåíòó ô³íàíñîâ¿ çâ³òíîñòè³ àêòèâí ìàº âèçíàâàòèñÿ ³ â³äïîâ³äàæàòèñÿ ó çâ³òíîñò³ â ñð³, ÿêà âèçíà÷àºòüñÿ ç óðàõóâàííÿì ïð³îðèòåò äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ â ïðî÷íîó îâè³êó.

Äëÿ îáê³êó ïîòî÷íî¿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ Ïëàíîì ðàõóíê³â ïåðåäáà÷åí³ ðàõóíêè: 34 "Êîðîòêîñòðîêîâ³ âåêñåë³ ïàðæàí³"; 36 "Ðîçðàõóíêè ç ïîêóïöÿì òà çàì³íêàìè"; 37 "Ðîçðàõóíêè ç ð³çíèì äåá³òîðàì".

Ïîòî÷íà äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü, ÿêà º ô³íàíñîâèì àêòèâîì (îêð³ì çàáîðãîâàíîñò³, ïðèçíà÷åíî¿ äëÿ ïðîäàæó) âêëþ÷àºòüñÿ äî ï³äñóìêó áàëàíñó çà ÷èñòîþ ðåàë³çàö³éíîþ âàðò³ñòþ [8].

Àíàë³ç óíðàâë³ííÿ äåá³òîðñüêîþ çàáîðãîâàí³ñòþ ï³äïèº³ñòâà â ðàìêàõ çíàõîäæåííÿ ìåõàí³çì³â ï³âäèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ ô³íàíñîâî-åêîíîì³÷íî¿ âêëþ÷àº:

- àíàë³ç äèíàìèêè ³ ñòðóêòóðè çàáîðãîâàíîñò³;

- àíàë³ç ïîêàçíèê³â îáîðîòíîñò³;

- âèÿâëåííÿ ïîæèòêîâèõ ðåçåðâ³â çìåíøåííÿ çàáîðãîâàíîñò³ òà àíàë³ç øêîäè³â ¿õ âïëèâàæåííÿ.

Äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü ìàº çíà÷íó ïèòîìó âàãó â ñêëàä³ ïîòî÷íèõ âêòèâ³â ³ âïëèâàº íà ô³íàíñîâèé ñòàí ï³äïèº³ñòâà.

Îñíîâëåíó óâàãó â ïðîöåñ³ àíàë³çó äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ ñë³ä ïðèä³ëèòè äåá³òîðíüêîìó ³ñòîðè÷íèõ âêòèâ³â ³ ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ñòâîðåííÿì ðåçåðâ³â: íáíÿãó ïðîâàæó ó êðåäèò, òíáòî åå ïîíåðåãóëüî¿ àáî íåâèêîí¿ îïëàòè, ³ ñåðåãóëüî¿ òðèâàëîñòü ÷àñó ì³æ â³äïóñêîì (â³äâàíòàæåííÿì) ³ ïðåä'ÿâëåííÿì äîêóì³íò³â äëÿ îïëàòè. Âåëè÷èíà öüîãî ÷àñó âèçíà÷àºòüñÿ êðåäèòíîþ é îáë³êîâîþ ïîë³òèêîþ ï³äïèº³ñòâà, äî ñëèäó ÿêî¿, íà íàøó äóì³êó, âõîäèòü:

- ïîë³òèêà ³íêàñàö³¿;

- âèçíà÷åííÿ ð³âíÿ ïðèéíÿòíîãî ðèçèêó â³äïóñêó òîâàð³â ó áíðã;

- ðîçðàõóíîê âåëè÷èíè êðåäèòíîãî ïåð³îäó;

- ñòèíóëþâàííÿ äîñòóïíîãî ïëàòåæó øëÿõîì íàäàííÿ ö³íîâèõ çíèæîê.

Çâ³äî ç íàö³îíàëüíèì ñòàíäàðòàìè áóõãàëüíðñüêîãî îáë³êó öÿ äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü â³äíîñèòüñÿ â áàëàíñ³ çà ÷èñòîþ ðåàë³çàö³éíîþ âàðò³ñòþ, òíáòî ÿê ñóìà äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ çà ì³óñíî ñóì³âíèõ òà áåçíàä³éíèõ áîðã³â.

Àææå çíà÷íå çá³ëüøåííÿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ çàâæäè çàðîæóº ô³íàíñîâ³ ñò³êîñòü ï³äïèº³ñòâà ³ ïîòðåáóº çàëó÷åííÿ âòðàò ïðè ¿õíüîì íåîáõîäíîñ³. Äëÿ öüîãî íà ï³äïèº³ñòâ³ íåîáõ³äíîñò³ çàïðîâàäèòè:

- ðåàë³çàö³þ áîðã³â äåá³òîð³â áàíêó, ùî çä³éñíþº ôàêòîðèíãîâ³ ïîåðàö³¿;

- ïîâàøåííÿ çàáîðãîâàíîñò³ øëÿõîì çàë³êó, íîâàö³¿, â³äñòóïîííî, òíáòî íàäàííÿ çóñòð³÷íî¿ îâíîð³äíîñò³¿ (à ñàìå, íåãàéíå âêëþ÷àííÿ ðàõóíê³â ïîêóïöÿì);

- íàëàãîäæåííÿ ïîåðàòèâíîãî äîêóì³íòó ïðè ðåàë³çàö³¿ ååëèêî¿ ê³ëüêîñòó ïðîäóêö³¿ (à ñàìå, íåãàéíå âêëþ÷åííÿ ðàõóíê³â ïîêóïöÿì);

- âèçíà÷àòè ñòðîê ïðîñòð÷åííÿ ïëàòåæ³â íà ðàõóíêàõ äåá³òîð³â;

- îáì³í äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ íà âêö³¿ àáî ÷àñòêè ó÷àñò³ â êàïèòàë³ ï³äïðèº³ñòâà. ßêùî äåá³òîð íàä³éí³, âêóðàòí³ â ïëàòåæàõ ³ âèêîíóº ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðèº³ñòâà. Äî òîãî æ íîðìàëüíà äåá³òîðñüêà çàáîðãî-

âàí³ñòü ìîæå áóòè ë³êâ³äíèì àêòèâîì, ¿¿ ìîæíà îôîðìèòè âåêñåëì, ïðîäàòè, ïîñòóïèòè-ñÿ áàíêó àáî ³íøîìó ì³äïðè°íñòâó [11].

Ïðîòå äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü ó áàëàíñ³ é â³äíåñåíîÿ ¿¿ äî ë³êâ³äíèõ âêòèâ íå ãàðàíòóþòü ïîâíå ïîâåðíåííÿ ãðîøîâèõ êîøò³â. ×àñòèíà áîðã³â äåá³òîð³ì ìîæå áóòè ñïèñàíà ó çâ'ÿçêó ³ç çàê³í÷åííÿì ñòðîê³â ïîçíâí¿ äàâíîñò³, ñòÿãíóòà ïî ôîðì-ìàæîðíèì íáñòàâêîàì. Íåïåðåäáà÷óâàí³ñòü ãîñïîäàðñüêèõ ñèòóàö³é, ó ÿêèõ ìîæóòü âèÿâèòèñÿ ³³äïðè°íòâà-ïëàòíèêè, ðîçëàä ãðîøîâîãî îáîâ'ÿòê ³ ðÿä ³íøèõ ïðè÷èí ìîæóòü ïðèâåñòè äî ðóéíóâàííÿ ³³äïðè°íòâà çíà÷íî¿ ÷àñòèíè îñíîâíèõ ôîíäí³â ³ ³íøèõ ïîòðåá ó ôîí-ìàæîðíèì íáñòàâêîàì. Íåïåðåäáà÷óâàòè ñòóïåíü ñòàáèëüíîñòü ³³äïðè°íòâà, ðîçëàä ãðîøîâîãî îáîâ'ÿòêó ³ ðîçìàëüîâêè ç ïîòî÷íîþ ïëàòîñïðîì³æí³ñòþ. Âñå ðå ïîçíà÷èòüñÿ íà ðåãåëþâàííñò³ ô³íàíñîâî-åêîíî³÷íî¿ ä³ÿëüíîñòè ç ³³äïðè°íñòâà òà ïîêàçíèêàõ ä³ëîâî¿ àêòèâíîñò³ ³³äïðè°íòâà, ãîëîâíèõ ç ÿêèõ ° ïîêàçíèêè îáîðîòíîñò³.

Ìåòîäè÷íî äîá³ðíèõ ïîêàçíèê³â îáîðîòíîñò³ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ ïîëÿãàº â òîì, ùî äàí³ çà çâ³òíèé ïåð³ä ïîð³âíþþòü ç äàíèìè çà ìèíóëèé ð³ê (àáî ³íøèé çâ³òíèé ïåð³ä), âèçíà÷àþòü çì³íè ³ âèâ÷àþòü ïðè÷èíè öèõ çì³í, ¿õíþ ÿê³ñíó õàðàêòåðèñòèêó. Äåÿê³ ïîêàçíèêè çà ìèíóëèé ïåð³ä (íáíðòí³ñòü äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³, àáî â³äíîøåííÿ ñåðåäíüî¿ ååëèè÷íèè äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ äî âèðó÷êè â³ä ðåâè³çàö³¿) ïåðåíîñÿòüñÿ ç ðîçðàõóíêó, ñêëàäåíîãî çà ï³äñóìêàìè ìèíóëîãî ðîêó ÷è ³íøîãî ïåð³ä.

Ïîðÿä ç àíàë³çîì äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ íåíáð³äíî âèä÷àòè òà óïðåâëÿòè êðåäèòîðñüêîþ çàáîðãîâàí³ñòþ, ¿¿ ñêëëàíî, ñòðóêòóðþ.

Êîíòðîëü íàä äåá³òîðñüêîþ çàáîðãîâàí³ñòþ çä³éñíþºòüñÿ ÷åðåç äæðåëà ³íôîðìàö³¿ äëÿ ïðåäñòàâíèê³â ³íâåñòîðíîãî ñïîâòâàðèſñòâà, ïîñòà÷àëüíèê³â, êðåäèòíèõ ³ â³äïîâ³äíèõ îñ³á.

1. Ðåºñòðè ñèſòåòè÷íîãî îáë³êó ³ çâ³òí³ñòü.

2. Ðåºñòðè ñèſòåòè÷íîãî é àíàë³òè÷íîãî îáë³êó [15].

Ñàìèé â³ðíèé ñïîñ³á ïåðåâ³ðêè äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ ³ íå ò³êè º àóäèò.

Àóäèò – öå ïåðåâ³ðêà ïóáë³÷íî¿ áóõãàëüòåðñüêî¿ çâ³òíîñò³, îáë³êó, ïåðåâíèêó äîêóìåíò³â òà ³íøî¿ ³íôîðìàö³¿ ùîäî ô³íàíñîâî-ãîñïîäàðſñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ çìåòîþ âèçíà÷åííÿ äîñòîâ³ðíîñò³ ¿õ çâ³òíèõ ³ â³äïîâ³äíîñò³, îáë³êó, éîãî ïîâíîòè ³ â³äïîâ³äíîñò³ ÷èſíìó çàêîíîäàſñòâó òà âñòàíîâëåíèì íîðìàòèâàì.

Îñíîâí³ ìåòîäè ³ ïðèéîìè ïðîâåäåííÿ àóäèòó:

Àóäèò ìàº ñâ³é ìåòîä äîñë³äæåííÿ, ÿêèé ´óííóºòüñÿ íà îñíîâíèõ ïîëîæåííÿõ ä³ÿëüíîñòè ìåòîðãàí³çàö³¿ òà ³íøèõ äîêóìåíò³â ³ äîêóìåíò³â, ùî ñòîſòüſÿ ïîñòàíîâè, ðîçïîðÿäæåíü, ïîñòàíîâè ³ ïðîòîêîëè ïîâíîâàæåíèõ îñ³á, äîãîâîðè, êîíòðàêòè, ïîñòà÷àëüíèöüê³ äîêóìåíò³â, ùî ñòîſòüſÿ ïîñòàâëåíü, ïîñëóã, âèêîíàíèõ ðîá³ò, ïîñëóã, ³íøèõ

- íîðìàòèâí³ äîêóìåíòè ïî àóäèòó;
- ð³÷íà òà êâàëðòàëüíà çâ³òí³ñòü;
- ãîëîâíà êíèãà;
- êàñîâà êíèãà;
- ðåãiñòðè ñèíòåòè÷íîãî òà àíàë³òè÷íîãî îáë³êó;
- ïåðâèííi³ äîêóìåíòè çìà ïåð³ä.

Ìåòîäè êîíòðîëþ, ÿê³ çàñòîñîâóþòüñÿ ïðè àóäèò³ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñòi³:

1. Íîðìàòèâíî-ïðàâîâå ðåãóëþâàííÿ, ôîáòî âèçíà÷åííÿ çàêîíîñòi³ çàáîðãîâàíîñòi³, ïðàâîì³ðíñòi³ ãîñïîäàðñüêèõ ïîððàö³é, â ðåçóëüòàò³ ÿêèõ âíîà âèíèêëà.

2. Äîêóìåíòàëüíé, òîáòî ïåðåâ³ðêà äîêóìåíòàëüíîãî ï³äòâåðäæåííÿ ñóì çàáîðãîâàíîñòi³, ïåðåâ³ðêà ðåã³ñòð³â ñèſòåòè÷íîãî òà àíàë³òè÷íîãî íåø³êó ó ñïî³åñòâåííi³ ç äàíèì ïåðâèííèõ äîêóìåíò³â, ðîçðàõóíêîâî-îá ÷èñëþâàëüí³ ³ïåðâ³ðêè òà ³í.

3. Ôàêòè÷íèé, òîáòî ³íâåíòàðèçàö³ÿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñòi³ [15].

Âèñíîâêè. Â³äïîâ³äí äî ìàã³ñòðàðñüêî¿ ðîáîòè, ÿêà ðîçãëÿíóëà òåìó îáë³ê, àíàë³ç ³ êîíòðîëþ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñòi³ íà ïðèêëàä³ ï³äïðè³ñòâà ÂÀÒ "Çàâîä Óêðêàáåëü" ìîæíà çðîáèòè âèñíîâîê, ùî ïîâíèì ç ïåðøîðÿäíèõ íàïðÿìê³â ó ö³é ðîáîò³ º êîíòðîëü çà ïðîñòðî÷åíèìè ðàõóíêàìè ïîêóïö³â ³ çàìîâíèêê³â. Äàí³ ïðî ñòàí äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ ïðèâîäÿòüñÿ â áóõãàëòåðñüêîìó áàëàíñ³, ó ôîðì³ áóõãàëòåðñüêî¿ çâ³òíîñò³ ¹ 5. Çàäà÷à ô³íàíñîâîãî ìåíåäæåðà ïîëÿãàº ó ïîñò³éíîìó â³äñòåæåííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî òå, íàãðîìàäæåííÿ é àíàë³ç äàíèõ ïðî ôåíâåíöi¿ â çà³éíîñíi³ ïîæàòè â ðîçð³ç³ óêðóíñüêîãî çàêîíîäàâñòâà ïðî-äóêö³¿ (ïîñëóã) ³ ãðóï ñïîæèâà÷³â.

Ó äàíîìó âèïàäêó íà ï³äïðè¤íîñòâ çà ðåçóëüòàòàìè áóäèòó îðãàíiçàö³¿ ïåðåâ³ðêè, ÿêà áóëà ïðîâåäåíà áóäèòîðñüêîþ ô³ðìîþ "Áóäèòîðñüêà ôiðìà "Öåíòð Êîíñàëüòíã Áóäèò" íà ï³äïðè¤íîñòâ ÂÀÒ "Çàâîä Óêðêàáåëü" çà 2009 ð³ê, áóëî ñêëàäåíî áóäèòîðñüêèé âèñíîâîê: ñèſòåìà íåø³êó íà ï³äïðè¤íîñòâ³ ôóíêö³îíóº áåç çàóâàæåíü, äîñòîâ³ðíî òà ó ïîâíîìó ³áñÿç³ â³âíáàæàº ãîñïîäàðñüê³ ïîåðàö³¿, ô³íàíñîâà òà ïîäàòêîâà çâ³òí³ñòü ñêëäåíà â³äïîâ³äíî äî âíóòðiøíi³ ³íôîðìàö³¿ ³íôîðìàö³¿. Ïðîâåäåíî àíàë³ç ðîçðàõóíê³â çì³ñò³â ³ äîêóìåíò³â, ùî ïîäàþòüñÿ äî ñêëàäó ³íôîðìàö³¿ äî çâ³òó. Ïðîâåäåíèé àíàë³ç äîçâîëèâ ñêëàñòè ïåðåë³ê ïîêàçíèê³â, ùî õàðàêòåðèçóþòü ³íâåñòèö³éíó ïðèâàáëèâ³ñòü ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà ó ñôåði ïîäàòêîâîãî àäì³í³ñòðóâàííÿ, äîñòàòí³é äëÿ ïîâíîãî ³äåíòèô³êóâàííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ñèſòåì ³ ðåñóðñ³â, íåîáõ³äíèõ äëÿ ïðîâåäåííÿ ñêëàäíèõ àíàë³òè÷íèõ ïðîöåäóð. Ïðîâåäåíèé àíàë³ç ðîçêðèâ ñóòòºâi íåäîë³êè ³ íåäîñêîíàëîñòi ³íôîðìàö³éíèõ ñèſòåì, ùî âèêîðèſòîâóþòüſÿ äëÿ ïîäàííÿ ³íôîðìàö³¿ äî çâ³òíèõ ôîðì.

Ó ïðîöåſi ïðîâåäåííÿ àíàë³òè÷íèõ ïðîöåäóð áóëî âñòàíîâëåíî: íà 31 ðåóëüÿ 2009 ðîêó íàéá³ëüøèé âêëàä â ôîðìóâàííÿ ïðîôåſ³éíîãî âèſòåíüſêîãî ³íſòèſòóòó ³íſòèſòóòó âíſëàä³â ï³äïðè¤íîſòâà âíåñëà ñòàòòÿ ³íſòèſòóòó íà äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü, äîñòàòí³é äëÿ ïîâíîãî ³äíÿçó â³âíáàæàº ãîñïîäàðñüê³ ïîåðàö³¿, ô³íàíñîâà òà ïîäàòêîâà çâ³òí³ñòü ñêëäåíà â³äïîâ³äíî äî ³íſòèſòóòó íà 1 ſi÷íÿ 2009 ð³ê. Ïðîâåäåíî àíàë³ç ðîçðàõóíê³â ³íſòèſòóòó ³íſòèſòóòó ³íſòèſòóòó

2. Ïðî áóõãàëüðåñüêèé îáë³ê òà ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü â Óêðà¿í³: Çàêîí Óêðà¿íè // Â ðåäàêö³¿ çàêîíó N 1829-²²² â³ä 22.06.2000, ÂÂÐ, 2000, N 46, ç³ çì³íàìè ³ äîïîâíåííÿìè â³ä 02.12.2010, N 2756-VI // zakon1.rada.gov.ua.

3. Ïðî çàòâåðäæåííÿ Ïëàíó ðàõóíêîâ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó òà ²íñòðóêö³¿ ïðî éîãî çàñòîñóâàííÿ: Íàêàç Ì³íô³íó N 291 â³ä 30.11.99., ³ç çì³íàìè ³ äîïîâíåííÿìè â³ä 14.10.2008 N 1238 // zakon1.rada.gov.ua.

4. Çàãàëüí³ âèìîãè äî ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³: Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó ¹1, çàòâåðäæåíèé íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè ¹87 â³ä 31.03.99 ð., ³ç çì³íàìè ³ äîïîâíåííÿìè â³ä 25.09.2009, N 1125 // rada.gov.ua.

5. Áàëàíñ: Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó ¹2, çàòâåðäæåíèé íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè ¹87 â³ä 31.03.99 ð, ³ç çì³íàìè ³ äîïîâíåííÿìè â³ä 25.09.2009,N 1125 // rada.gov.ua.

6. Çâ'ÿçàííÿ: Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî ³íô³ðì³ ¹11, çàòâåðäæåíèé íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè ¹20 â³ä 31.01.2000 ð., ³ç çì³íàìè ³ äîïîâíåííÿìè, â³ä 25 âåðåñíÿ 2009 ðîêó ¹ 1125 // rada.gov.ua.

7. Îðãàíà: Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî ³íô³ðì³ ¹14, çàòâåðäæåíèé íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè ¹20 â³ä 31.01.2000 ð., ³ç çì³íàìè ³ äîïîâíåííÿìè, â³ä 08.07.2008, N 901 // rada.gov.ua.

8. Åâð³îïðîùêà çàâîðãîâàí³ñòü: Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî ³íô³ðì³ ¹10, çàòâåðäæåíå íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè â³ä 08.10.99 ð. ¹237, ³ç çì³íàìè ³ äîïîâíåííÿìè, â³ä 19.12.2006, N 1213 // rada.gov.ua.

9. Á³áë Î.Ã. Ô³íàíñè ³ç³äîð⁰íîâà: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ë.: Ìàãíîë³ÿ 2006. – 2008. – 383 ñ.

10. Áóðÿê Î.Þ., Ðèìàð Ì.Â., Áèòþ Ì.Ò. Ô³íàíñîâî-åêîíîì³÷íèé àíàë³ç: Ï³äðó÷íèê / Ï³ä çàã. ðåä.. Ï.Þ.Áóðÿê. – Ê.: ÂÀ "Ïðîôåñ³îíàë", 2004. – 528 ñ.

11. Áóò³íöü Ô.Ô., Äàâèäþê Ò.Â., Ìàëþãà Í.Ì., ×èæåâñüê³ Ë.Â. Áóõãàëòåðñüêèé óïðàâë³íñüêèé íâë³ê: Ï³äðó÷íèê äëÿ ñòóäåíò³â âèùèõ íàâ÷àëüíèõ çàêëàä³â / Çà ðåä. Ô.Ô. Áóò³íöÿ; 2-ãå âèä., ïåðåðîá ³ äîï. – Æèòîìèð: ÏÎ "Ðóòà", 2008. – 480 ñ.

12. Áóò³íöü Ô.Ô., Îë³éíèê Î.Â., Øèãóí Ì.Ì., Óóëÿíîâà Ñ.Ì. Îðãàí³çàö³ÿ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê äëÿ âóç³â; 2-ãå âèä., ïåðåðîá ³ äîï. – Æèòîìèð: Æ²Ò ², 2001. – 576 ñ.

13. ªàëíàê Ò.Ñ. Ïðîáëåìè óïðàâë³íÿ äåá³òîðñüêîþ çàáîðãîâàí³ñòþ ï³äïðºìñòâ óìîâàõ ô³íàíñîâî-åêîíî³÷íî¿ êðèçè / Äåðæàâà òà ðåã³íè. – Ñåð³ÿ: Âêîíî³êà òà ï³äïðº-ìíèöòâî, 2009. – ¹ 3. – Ñ. 54-57.

14. Êîíêèÿíüêà Î.². Ìåòîäîëîã³÷í³ àñïåêòè îáë³êó òà àóäèòó äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ // Â³ñíèê Êè¿âñüêîãî íàö³îíàëüíîãî óí³âåðñèòåòó ³ìåí³ Òàðàñà Øåâ÷åíêà, 2005. – ¹77-78. – Ñ. 28-34.

15. Êàëèíà À.Â., Êîíåâà Ì.È., ßùåíêî Â.À. Ñîâðåìåííûé ýêîíîìè÷åñêèé àíàëèç è ïðîãíîçèðîâàíèå: Ó÷åá. äëÿ âóçîâ. – Ê.: ÌÀÓÏ, 2003. – 416 ñ.

16. Ëåíü Â.Ñ. Ãëèáêîêî Â.Â. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê â Óêðà¿í³: ïñíîâè òà ïðàêòèêà: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ê.: Öåíòð íàâ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè 2006. – 556 ñ.

17. Ìàòëöêíà Í. Äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü: íîâ³ îáë³êîâ³ ï³äõîäè // Åêîíîì³ñò, 2005. – ¹11. – Ñ. 50-52.

Â.Á. Äàíèë³â

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Ñ.Ñ. Ãåðàñèì³íêî***

ÍÀÏÐßÌÊÈ ÓÄÎÑÊÎÍÀËÅÍÍß ÎÁË²ÊÓ ÏÐÀÖ² ² ÇÀÐÎÁ²ÒÎ¯ ÏËÀÒÈ

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî îñíîâíèêàîñò³ ³ øëyðè óáîñêîíàëåííÿ îðãàí³çàö³¿ òà ïîáóäîâè îá-ë³êó ïðàò³ òà çàðîá³òíî¿ ïëàòè íà ï³äïðº⁰íñòâàõ, îñê³ëüêè ïîëàòà ïðàö³ – öå ö³íà òðóäîâèõ ðåñóðñ³â, yê³ âèêîðèñòîâóþòüñÿ â ïðîöå㳠âèêîíàííÿ ðîá³ò òà íàäàí³ íñîëóã. Îá´ðóíòîâàíî íåîáõ³äí³ñòü çåððîíåííÿ íîìåíêëàòóðè ó áþäæåòó òà ³íøèõ ôîí㳠.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ïðàöÿ, îïëàòà ïðàö³, îâê³ê îïëàòè ïðàö³*

Â.Á. Äàíîùèêâ

ÍÀÏÐßÌÀÊËÅÍÈß ÑÍÂÅÐØÅÍÑÒÂÎÂÀÍÈß Ó×ÅÒÀ ÒÐÓÄÀ È ÇÀÐÀÁÎÒÍÎÉ ÏËÀÒÛ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíû ïðîáëåìíûå è ïóòè óñîâåðøåíñòâîâàíèÿ îðãàíèçàöèè è ïîñòðîåíèÿ ó÷åòà òðóäà è çàðàáîòíîé ïëàòû íà ïðåäïðèÿòèÿõ, ïîñêîëüêó ïîëíàÿ è ïðàâèëüíàÿ îðãàíèçàöèÿ òàáåëèðîâàíèÿ è ó÷åòà – ýòî öåíà òðóäîâûõ äåñóðñîâ, êîòîðûå èñïîëüçóþòñÿ â ïðîöåññå âûïîëíåíèÿ ðàáîò è ïðåäîñòàâëåíèè óñëóã. Îáîñíîâàíèà íåîáõîäèìîñòè íàðàùèâàíèÿ ïñíîâíîãî âíèìàíèÿ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *òðóä, ïîëàòà òðóäà, ó÷åò ïîëàòû òðóäà.*

V.B. Daniliv

DIRECTIONS OF IMPROVEMENT OF ACCOUNT OF LABOUR AND ETTLINGS

The article discusses the features of developing and implementing accounting work and wages in enterprises, as wages – is the price of labor used in the execution of works and services. Payroll accounting treatment requires special attention.

Key words: *labor, wage, pay records, accounting of wages.*

Ïîñòàíîâà ïðîáëåìè. Çàðîá³òíà ïëàòà ÿâëÿºòüñÿ ïîïóëì ç íàéâàæëèâ³øèõ îá'ºêò³â îá-ë³êó, ³ ÷è íå íàéãîëîâ³øîþ òî÷êîþ ïðåäìåòíó ³íòåðåñ³â ïðàö³âíèê³â òà ïðàöåäàâöâ³. Ñàìå õîíî îáë³êó ³ íàðàõóâàííþ çàðîá³òíî¿ ïëàòè â áóõãàëòåðñüêîìó îáë³êó ïðèä³ëÿºòüñÿ ïñíâíèêà óâàãà.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Äîñë³äæåííÿì ïðîáëåì ïîâ'ÿçàíèõ ç ïðàöåþ òà ¿¿ îïëàòîþ çàéíàëèñÿ òàê³ â÷åí³ ÿê Î.Â. Äàìîâà [7], Ì.². Ëåíåâèíñüêà [11], Í.Â. Ðóëüãà [13], Ñ. Òèìáàëþê [14] òà ³íø³ â÷åí³.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Àíàë³ç ïðàö³ òà çàðîá³òíî¿ ïëàòè òà âñòàíîâëåííÿ íàïðÿìê³â äëÿ ïîäàëüøîãî âäîñêîíàëåííÿ îáë³êó ïðàö³ òà ïîëàòè ïðàö³.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äîñë³äæåíü. Ïðàöÿ ðîá³òíèê³â º íåíáó³äíîþ ñêëàäîâîþ ÷àñòèíîþ ïðîöåñíó êèíåòè÷íèõ òà ðîçïîä³ëó îá'ºêò³â ïðàö³. Ó÷åíöü ïðàöþþ ó âèãëÿä³ çàðîá³òíî¿ ïëàòè, ÿêà ïîâèííà â³äïîâ³äàòè ò³ì âèìîãàì ðèíêó ïðàö³ ³ ñïðèÿòè ïîäàëüøîìó ðîçâèòêó ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè ³ ïîâíîìó âèêîðèñòàííþ ïîòåíö³àëó ëþäñüêèõ ðåñóðñ³â. Íåîáõ³äíîñòü "çàðîá³òíî¿ ïëàòè", ïîñò³éíî âäîñêîíàëþâàòè îðãàí³çàö³þ, ïîâ'ÿçàíó ç ïîñò³éíèì çðîñòàííÿì âèìîã äî ðîçìàõó ³ ñêëàäíîñò³ ðîáîò, ïîòðåáóº ïîñò³éíîãî ïîëåïøåííÿ ¿¿ îðãàí³çàö³éíî-òåõí³÷íîãî ðåâ³çóâàííÿ.

Çàðîá³òíà ïëàòà – ïàéì ç íàéâàæëèâ³øèõ çàñîá³â ì³âäèòâîðíèõ ³ðèâíþ çàò³êàâëåíîñò³ ³ðèöþ-þ÷èõ ó ðåçóëüòàòàõ ñâî¿ ³ðò³, ¿¿ ³ðîïäóêòèâí³ñíî³, çá³ëüøåííÿ ïáñÿã³â âèðîáíèê³ó, ³ñíø³øåííÿ ¿¿ ÿêîñíî³ òà äñíîðòóâàííÿ ³ðîäóêö³¿, ³ñø³øåííÿ ¿¿ ÿêîñíî³ òà äñíîðòóâàííÿ. Öå ïàéí ç îñíîâíèõ ñòèìóë³â òà ³íòåâàòî³â ³ðäö³ [10].

Çàðîá³òíà ïëàòà – ïàéí ç íàéâàæëèâ³øèõ çàñîá³â ì³âäèòâîðíèõ ³ðèöþ-þ÷èõ ó ðåçóëüòàòàõ ñâî¿, ³ðî³øîêòèâí³ñíî³, çá³ëüøåííÿ ïáñÿã³â âèðîáíèê³ó, ³ñø³øåííÿ ¿¿ ÿêîñíî³ òà äñíîðòóâàííÿ ³ðîäóêö³¿, ³ñø³øåííÿ ¿¿ ÿêîñíî³ òà äñíîðòóâàííÿ. Öå ïàéí ç îñíîâíèõ ñòèìóë³â òà ³íòåâàòî³â ³ðäö³ [10].

Çàðîá³òíà ïëàòà ÿê åêîíî³÷íà êàòåãîð³ÿ íàëåæèòü äî ïàéñêëàäí³øèõ. Ïîðÿä ç òàêèè êâàëô³êàö³éíèì ³íäèêàòîðîì, çàéíÿò³ñòü íàñåëåííÿ, îíà º ïîíÿòí³ ç ãîëîâíèõ åëåì³íò³â, ñâî³ì ³íâàë³äíîñò³ ñóá'ºêò³â ³ðäö³ ³ ³íø³ ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ôîðì³ ³ñíóâàííÿ. Ïîðÿä ç ³íäèâ³äóàëüíèì ³íòåðåñîì ³ñíóº ³ íåîáõ³äí³ñòü ó ðåãóëþâàíí³ ³íòåðåñ³â ³íøèõ ñóá'ºêò³â ³ðäö³ [9].

Ïðîáëåì³ ³ðîçðîáêè ³ ïîêðàùåííÿ îðãàí³çàö³¿ ³ íàïðÿìê³â ¿¿ ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ïðèñâÿ÷åíî ðîáîòàì ðàäÿíñüêèõ òà çàðóá³æíèõ âò÷åíèõ: Ì.Ê. Áîðèñîâà [1], Ì.Ì. Ãîðõâåëàäçå [2], Ì.Ì. Ïîïîâà [3], Ì.Ñ. Ïèëèïåíêî [4], Ì.Ì. Ïîòàïîâà [5], Ì.Ñ. Ïóøêàð [6], Ñ.Ô. Ñàâ÷óê [8], Ì.Ì. Ôóðñîâ [12], Ì.Ì. Øóëüãà [15], Ì.Ì. Øóëüãà [16] òà ³íø³ â÷åí³.

Ìåòîþ ñòàòò³ º äîñë³äæåííÿ íàïðÿìê³â ïîäàëüøîãî âäîñêîíàëåííÿ îðãàí³çàö³¿ òà îáë³êó ïðàö³ òà ïîëàòè ïðàö³ íà ïðåäïðèÿòòÿõ, îñê³ëüêè ïîâíà ³íôîðìàö³ÿ ïðî ðîçâèòîê òà âïðîâàäæåííÿ îðãàí³çàö³éíî-òåõí³÷íèõ ³ííîâàö³é ïîòðåáóº îñîáëèâîãî ïîâàæàííÿ.

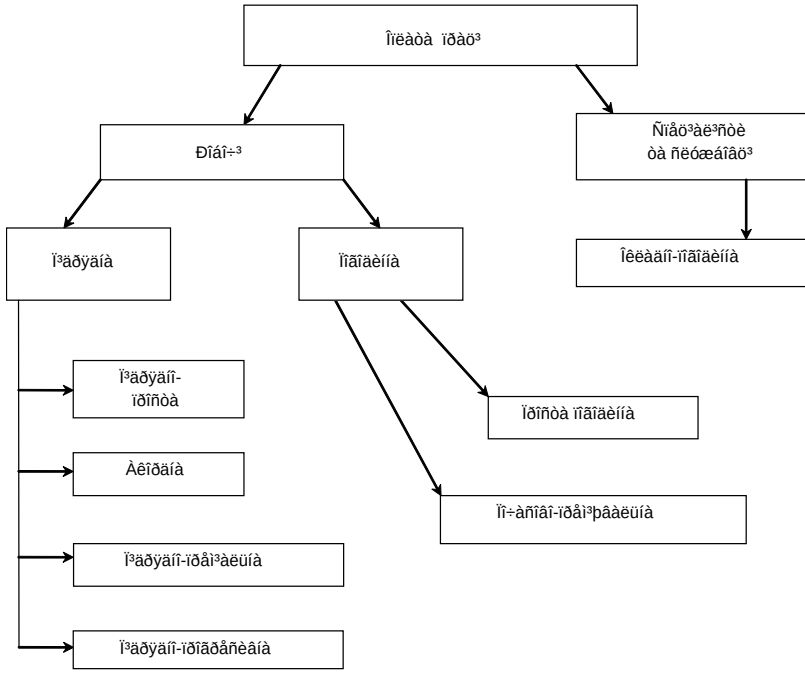
Ïðîáëåìè îðãàí³çàö³¿ òà îáë³êó ïðàö³ òà ïëàòè ïðàö³ íà ïðåäïðèÿòòÿõ ðîçãëÿäàëè ó ñâî¿õ ïóáë³êàö³ÿõ ³íîçåìí³ âò÷åí³ òà ïðàêòèêè. Ïðîòå íåäîñòàòíüî ïîâíî íå âèâ÷åíèìè çàëèøàþòüñÿ ïèòàííÿ ïîäàëüøîãî âäîñêîíàëåííÿ îðãàí³çàö³¿ òà îáë³êó ïðàö³ òà ïëàòè ïðàö³ íà ïðåäïðèÿòòÿõ ³ç óðàõóâàííÿì ñïåöèô³êè ¿õíüîãî âèðîáíè÷îãî ïðîöåñó.

Ìåòîäè äîñë³äæåííÿ. Ïðè íàïèñàíí³ ñòàòò³ âèêîðèñòîâóâàëèñÿ çàãàëüíîíàóêîâ³ ìåòîäè ïîçíàííÿ, ñèñòåìíèé ïíä³ä äî âèâ÷åííÿ åêîíîì³÷íèõ ïðîöåñ³â, ñïåö³àëüíèõ ìåòîä³â åêîíîì³÷íîãî àíàë³çó, ñèíòåçó, ³íäóêö³¿ òà äåäóêö³¿, ìåòîäó ãðóïóâàííÿ, ìîäåëþâàííÿ òà ³íø³ ñïåö³àëüíèõ ìåòîä³â äîñë³äæåííÿ.

Ïðåçåíòàö³ÿ îñíîâíîãî íàóêîâîãî ìàòåð³àëó. Ïðîáëåìè îðãàí³çàö³¿ òà îáë³êó ïðàö³ òà ïëàòè ïðàö³ íà ïðåäïðèÿòòÿõ ðîçãëÿäàëè ó ñâî¿õ ïóáë³êàö³ÿõ ³íîçåìí³ âò÷åí³ òà ïðàêòèêè. Ïðîòå íåäîñòàòíüî ïîâíî íå âèâ÷åíèìè çàëèøàþòüñÿ ïèòàííÿ ïîäàëüøîãî âäîñêîíàëåííÿ îðãàí³çàö³¿ òà îáë³êó ïðàö³ òà ïëàòè ïðàö³ íà ïðåäïðèÿòòÿõ ³ç óðàõóâàííÿì ñïåöèô³êè ¿õíüîãî âèðîáíè÷îãî ïðîöåñó.

Îñíîâíèé ìàòåð³àë äîñë³äæåííÿ. Ïðîáëåìè îðãàí³çàö³¿ òà îáë³êó ïðàö³ òà ïëàòè ïðàö³ íà ïðåäïðèÿòòÿõ ³ç óðàõóâàííÿì ñïåöèô³êè ¿õíüîãî âèðîáíè÷îãî ïðîöåñó ðîçãëÿäàëè ó ñâî¿õ ïóáë³êàö³ÿõ ³íîçåìí³ âò÷åí³ òà ïðàêòèêè. Ïðîòå íåäîñòàòíüî ïîâíî íå âèâ÷åíèìè çàëèøàþòüñÿ ïèòàííÿ ïîäàëüøîãî âäîñêîíàëåííÿ îðãàí³çàö³¿ òà îáë³êó ïðàö³ òà ïëàòè ïðàö³ íà ïðåäïðèÿòòÿõ ³ç óðàõóâàííÿì ñïåöèô³êè ¿õíüîãî âèðîáíè÷îãî ïðîöåñó.

âàííÿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè ïðè ïî÷àñîâ³é ôîðì³ ïîëàòè ïðàö³, ñêëàäàííÿ çâ³òíîñò³ ïðî ÷èñåëüí³ñòü ³ ñêëàä ïðàö³âíèê³â.



Ðèñ. 1. ***Ôîðìè òà ñèſòåìè ïîëàòè ïðàö³*** *[5]*

Òàáåëüíèé íáé³ê ìàº çàáåçïå÷óâàòè êîíòðîëü çà ñâîº÷àñíèì âèõîäîì íà ðîáîòó é ÷àñîì çàëèøåííÿ ðîáîòè, âèÿâëåííÿ ïðè÷èí çàï³çíåííÿ ³ íåâèõîä³â íà ðîáîòó, îòðèìàííÿ äàíèõ ïðî ôàêòè÷íî â³äïðàöüîâàíèé ÷àñ êîæíèì ïðàö³âíèêîì

Ïðàöÿ êåðóþ÷èõ, ñïåö³àë³ñò³â òà ñëóæáîâö³â ïîëà÷óºòüñÿ ïî îêëàäî-ïî÷àñîâ³é ôîðì³ ó ñïîñîá÷åíí³ ç ð³çíèìè âèäàìè ïðåì³þâàííÿ [6].

Çàëåæíî â³ä âèäó ä³ÿëüíîñò³, ó ïðîöåñ³ ÿêî¿ íàðàõîâóºòüñÿ çàðîá³òíà ïëàòà, îíæíà êëàñèô³êóâàòè é ñàì³ âèòðàòè íà ïîëàòó ïðàö³ (ðèñ. 2) [10].

Ïðè äîêóìåíòàëüíîì îôîðìëåíí³ íáë³êó çàðîá³òíî¿ ïëàòè âèêîðèſòîâóþòüſÿ òèïîâ³ ôîðìè äîêóìåíò³â ç íáë³êó ïðàö³ (ðèſ. 2) [10].

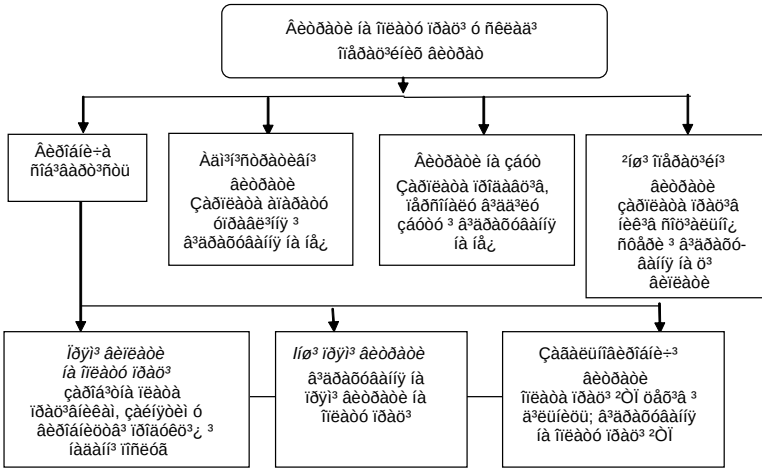
Ïðè äîêóìåíòàëüíîì îôîðìëåíí³ íáë³êó çàðîá³òíî¿ ïëàòè âèêîðèſòîâóþòüſÿ òèïîâ³ ôîðìè äîêóìåíò³â ç íáë³êó ïðàö³ òà ¿¿ ïîëàòè çàòâåðäæåíî íàêàçàìè Ì³ſòàòó Óêðà¿íè â³ä 19.10.1995 ðîêó ¹253 òà â³ä 22.05.1996 ðîêó ¹144 [4].

Äëÿ ïîë³ſøåííÿ îðãàí³çàö³¿ íáë³êó íà ï³äſðè³ſòâàõ ïðîſîíóºòüſÿ çàïðîâàäèòè ðÿä íàſòóſíèõ çàõîä³â [9]:

- ïðèäáàííÿ ÂÎÌ îſîâíîãî ſîêîë³ſſÿ – êîſſ'þòåðíà òåõ³êà íſâîãî ſîêîë³ſſÿ äíç-âſîëèòü îáðíáëÿòè á³ëüø³ ìàñøòàá äàíèõ çà ìåſø³ ſðſſ³æêè ÷ãñ;

- âèſîðèſòàííÿ ñó÷àſſíãſ ſðſãððàſſſîãſ çàáåçſå÷åííÿ – ð³âſſ òàſîæ ÿê ³ âèſîðèſòàííÿ ñó÷àſíèſ ÂſÌ, äſçâſſëèòü ſðèøâſèäøèòè îáðſáſ ó ³ſôſðſàö³¿ òà ſſåðâàſíèõ äſêſòåíåí³â ſſñò³éſíèõ ðåêâ³çèò³â òà çàſíèſ ¿õ â ÂſÌ – ñòâſðåííÿ áëàſíê³â ç ðåêâ³çèòàſè äſçâſſëèòü øâèäøå ſðſſâſäëèòè ðſçðà-õóſêè, òà àâòſſàòèçóâàòè ¿õ çà äſſſſſſãſþ êſſſ'þòåðſſ¿ òåõſ³êè;

- âèêſſðèñòàííÿ óſ³ð³êſâàſèõ ſåðâèſíèõ äſêóſåſíò³â – äſçâſſëèòü ſſſſñòè îáðſáêó òà ſåðåå³ðêó òèõ äſêóſåſíò³â;



Ðèñ. 2. ***Ñòðóêòóðà âèòðàò íà îïëàòó ïðàö³*** *[10]*

- çàì³íà ååëèêî¿ ê³ëüê³ñòü ïàïåðîâèõ ïåðâèííèõ äîêóìåíò³â ìàøèíîïèñ³ÿìè ³íôîðìàö³¿ – ñòâîðåííÿ åëåêòðîííî¿ ³íôîðìàö³éíî¿ áàçè ñêîðîòèòü ÷àñ ïîøóêó íåîáõ³äíèõ äàíèõ, ³ çíèçèòü â³ðîã³äí³ñòü ¿õ âòðàòè;

- ïîâíå çàáåçïå÷åííÿ ì³ñöü âèêîíàííÿ äàíèõ íà ï³äïðºìñòâ³ íåîáõ³äíèì çàñîáàìè çàéíÿòîñò³ ïåðñîíàëó;

Âèñíîâêè. Çàðîá³òíà ïëàòà – öå òî÷êà ïåðåòèíó ³íòåðåñ³â áàãàòüîõ: ³³äïðºñòâà; ïðàö³âíèêà, ïîäàòêîâî¿, ôîíä³â òìùî. Êîæíà ç öèõ ñòîð³í îò³ðþº çíà÷åííÿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè ìàéæå ÿê íàéâàæëèâ³øå. Ó çâ'ÿçêó ç öèì âàæëî ïåðåíö³íèòè çíà÷åííÿ ðîáîòè áóõãàëòåðà, ïîâ'ÿçàíî¿ ç îáë³êîì âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³. Âîíà, ÿê ïðàâèëî, íàéá³ëüø ñêëàäíà òà òðóäîì³ñòêà. Ïîìèëêà ó íàðàõóâàíí³ çàðîá³òíî¿ ïëàòè àâòîìà òè÷íî ïðèçâîäèòü äî ö³ëî¿ ñåð³¿ ïîìèëîê ³ ïîðóøåíü, ÿê³ º íàéâàæ÷èìè çà ñâî¿ì íåãàòèâíèì. ª ò³ëüêè ïâèí³ñíîñ³á óíèêàþòü òàêèõ ïîìèëîê-àáñîëþòíî òî÷íî çíàòè, ÿê ïðîãíîçóâàòè áóäü-ÿê³ ðîçðàõóíêè, ïîâ'ÿçàí³ ³ç çàðîá³òíîþ ïëàòîþ. Ïèòàííÿ íàðàõóâàííÿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè, à òàêîæ ïîâàòèíâîãî ³ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó ïîäò³ ç áèòâ³ äîñë³äíèêè çáîðó ³ ó³ëüíå³ ôîíäè.

Îñíîâîþ åôåêòèâíî¿ ä³ÿëüíîñò³ áóäü-ÿêîãî ñóá'ºêòà ãîñïîäàðþâàííÿ âèñòóïàº ÷³òêî íàëàãîäæåíà ñèñòåìà óðàõóâ àííÿ ³ êîíòðîëþ. Íåçàëåæíî â³ä ôîðìè âëàñíîñò³ ô³ðì³ íåîáõ³äíèé áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ÿê ïñíîâà, ùî ï³äòâåðäæóº þðèäè÷íó ³ ô³íàíñîâó íá´ðóíòâàí³ñòü ä³é ô³ðìè, ¿¿ âçàºïîâ³¿ ç îðãàíiâìè äåðæàâíîãî êâðóâàííÿ ³ ïðàâîïîðÿäêó ³ äîðèì³íííÿ âñòàíîâëåíèõ íîðì ³ ïðàâèë.

Îðãàí³çàö³ÿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè âèçíà÷àºòüñÿ ðåüîìà åëåìåíòàìè: òàðèôíîþ ñèñòåìîþ, íîðìóâàííÿì ïðàö³ ³ ôîðìàìè òà ñèñòåìàìè ïîëàòè ³³äö³. Òàðèôíà ñèñòåìà, ÿêà º îñíîâîþ îðãàí³çàö³¿ ïîëàòè ïðàö³, âêëþ÷àº â ñåáå òàðèôíó ñ³òêó, òàðèôíó ñòàâêó ³ òàðèôíî-êâàë³ô³êàö³éí³ äîâ³äíèêè.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê òà ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü â Óêðà¿í³: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 16 ëèïíÿ 1999 ðîêó çà ¹ 996-XIV// zakon1.rada.gov.ua.

2. Ïðî îïëàòó ïðàö³: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 24 áåðåçíÿ 1995 ðîêó çà ¹ 108/95ÂÐ // zakon1.rada.gov.ua.

3. Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 16 "Âèòðàòè" çàòâåðäæåíå íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè â³ä 28 êâ³òíÿ 2001 ðîêó ¹ 205 // zakon1.rada.gov.ua.
4. Íàêàç Ì³í³ñòåðñòâà ñòàòèñòèêè Óêðà¿íè "Ïðî çàòâåðäæåííÿ òèïîâèõ îíðóâèííîãî îáë³êó ïî ðîçðàõóíêàõ ç ðîá³òíèêàìè ³ ñëóæáîâöÿìè ïî çàðîá³òí³é ïëàò³" çà ¹ 144 â³ä 22.05.1996 ðîêó // wap.nau.ua.
5. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê: Íàâ÷.-ìåòîä. ïîñ³áíèê äëÿ ñàìîñò. âèâ÷. äèñö. / Ë. Ã. Ëîâ³íñüêà, Ë. Â. Æèëê³íà, Î. Ì. Ãîëåíêî òà ³í. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2002. – 370 ñ.
6. Áóõãàëòåðñüêèé ô³íàíñîâèé îáë³ê. Ï³äðó÷íèê / çà ðåä. ïðîô. Ô.Ô. Áóòèíöÿ. – 3-òº âèä., ïåðåðîá. ³ äîï. – Æèòîìèð: Æ²Ò², 2001. – 672 ñ.
7. Ãàìîâà Î.Â. Çàðîá³òíà ïëàòà ÿê åêîíîì³÷íà êàòåãîð³ÿ / Äåðæàâà òà ðåã³îíè. Ñåð³ÿ: Âêîíîì³êà òà ï³äïðºìíèöòâî. – ¹3. – Ñ. 60-64.
8. Ãðàáîâà Í.Ì. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ó ãàëóçÿõ íàðîäíîãî ãîñïîäàðñòâà: Íàâ÷.-ìåòîä. ïîñ³áíèê äëÿ ñàìîñò. âèâ÷åííÿ äèñöèïë³íè / Êè¿âñüêèé íàö³îíàëüíèé âèíñò³÷-íèé ói-ò. – Ê. ÊÍÅÓ, 2003. – 203 ñ.
9. Çàâãîðîäí³é Â.Ï. Ââòîìàòèçàö³ÿ áóõ îáë³êó, êîíòðîëþ, àíàë³çó ³ àóäèòó. – Ê.: ÀÑÊ, 1998. – 754 ñ.
10. Êîñòÿíà Ð.Ì. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê : Íàâ÷. ïîñ³á. – Ê.: Âèùà øê., 2003. – 174 ñ.
11. Ëåïåøèíñêàÿ Ì.È. Çàðàáîòíàÿ ïëàòà / Áþäæåòíûå îðãàíèçàöèè. Ýêîíîìèêà è ó÷åò. – 2008. – ¹10. – Ñ. 52-66.
12. Ëèøèëåíêî Î.Â. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê: Ï³äðó÷íèê. – Ê.: Âèä-òâî "Öåíòð íàâ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè", 2004. – 632 ñ.
13. Øóëüãà Í.Â. Ñóòí³ñòü îïëàòè ïðàö³, ¿¿ îñîáëèâ³ ñèſòåìè / Ïðîáëåìè ôîðìóâàííÿ ðèſêîâî¿ âêîíîì³êè: ì³æâ³äîì÷éé íàóêîâèé çá³ðíèê / Â³äï. ðåä. Î.Î.Áºëÿåâ. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2002. – Âèï. 10 – Ñ. 73-77.
14. Öèíáàëþê Ñ. Äèôôåðåíö³àö³ÿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè: âèäè, ÷èííèêè, ñó÷àñíèé ñòàí â Óêðà¿í³ / Óêðà¿íà: àñïåêòè ïðàö³. – 2009. – ¹4. – Ñ.16-22.

À.Ï. Äìèòð³ºâ

Íàóêîâèé êîíñóëüòàíò:
ñò. âèêëàä. ***Î.Ì. Ðîìàøêî***

ÂÏËÈÂ ÏÎËÎÆÅÍÜ ÏÎÄÀÒÊÎÂÎÃÎ ÊÎÄÅÊÑÓ ÓÊÐÀ¯ÍÈ ÍÀ ÏÁÊ²Ê ÄÎÕÎÄ²Â

Ó ñòàò³ ïðîâåäåíî äîñë³äæåííÿ îñîáëèâîñòåé îáë³êó äîõîä³â íà ï³äïðºìſòâàõ Óêðà¿íè. Âèçíà÷åíî íàïðÿìêè ¿õ óäîñêîíàëåííÿ ç óðàõóâàííÿì ³ſíóþ÷èõ ïðîáëåì òà ſïåöèô³êè ¿õ íáëþ³êó.

Êëþ÷îâ³ ſëîâà: *äîõîä, ô³íàíſîâèé ðåçóëüòàò, îáë³ê, àíàë³ç, ïëàí ðàõóíê³â.*

À.Ï. Äìèòðèåâ

ÂËÈßÍÈÅ ÏÎËÎÆÅÍÈÉ ÍÀËÎÃÎÂÎÃÎ ÊÎÄÅÊÑÀ ÓÊÐÀ¯ÍÈ ÍÀ Ó×ÅÒ ÄÎÕÎÄÎÂ

Â ñòàòüå ïðîâåäåíî äîſëіäæåííÿ îſſîáëіííòåé ó÷åòà äîõîäіâ íà ïðåäïðèÿòèÿõ Óêðàèíû. Ïîðåäëåíû íàïðàâëåíèÿ èõ ſſîâåðøåíſòâàíèÿ ſſ ó÷åòſſ ſſóùåſſòâóþſſèõ ſſðîáëåì è ſſſſåòêîêè èõ ó÷åòà.

Êëþ÷åâûå ſſëîâà: *äſſîſſä, ôèíàſſſſîâûé ðåçóëüòàò, ó÷åò, àíàëèç, ïëàí ſ÷åòſſâ.*

A.P. Dmitriev

INFLUENCE OF THE PROVISIONS OF THE TAX CODE OF UKRAINE ON THE CALCULATION OF INCOME

The article features a study and analysis of accounting income in the Ukraine. The directions of their improvement taking into account the existing problems and of their records.

Keywords: *income, financial results, accounting, analysis, chart of accounts.*

Їїñòàíîâêà їðîáëåìè. Âðàõîâóþ ê ïðîøåñ³ âèçíà÷åííÿ ô³íàíñîâîãî ðåçóëüòàòó êîæíîãî ³³äïðè³ñòâà òà ïîâàä³¿ ç ââåäåííÿì â ä³þ Їî-äàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè, íà äàíèé ÷àñ íåäîñòàòíüî äîñë³äæåíèì º ñïåöèô³êà ïáë³êó âèñóâàþòü íåïîâíèì äæåðåëîì ïðèáóòêó, ÿêèé ïîâèíåí çàáåçïå÷èòè ðîçäèëüíèé ïîäàòîê³ñ ïðèáóòêó ³ íåâèçíà÷åíîñòü ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ ïåðåä áþäæåòîì. Ïîâíèé ³ äåòàëüíèé àíàë³ç ïîäàòêîâèõ íàñë³äê³â ïîòðåáóº îêðåìîãî äîñë³äæåííÿ.

Àíàë³ç îñíîâí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Äîñë³äæåíîþ ïðîáëåì âèçíà÷åííÿ ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â òà â³äïîâ³äíîñòü îêðåìèõ ïîäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè íà ñïåöèô³êó äîõîäíîãî ïîäàòêó ³ ïîäàòêó íà äîäàíó âàðòí³ñòü äîñë³äæóâàëèñü ó ðîáîòàõ [7], Ô.Ô. Áóòûíñüêîãî [9], Ì.Ô. ÂàíÁåääà [13], Ñ.Ô. Äîëîâà [10], Â.Ì. Êîñòþ÷åíêî [10], Â.Â. Ñîíêî [12], Å.Ñ. Õåíäðèêñåí [13], ÐË. Õîì'ÿê [8].

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º âèçíà÷åííÿ âïëèâó ïîêàçíèêîâ ïîäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè íà ñïåöèô³êó äîõîäíîãî ³³äïðè³ñòâà ³ ³³äïðè³ñòâà â Óêðà¿í³.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ìåòîäîëîã³÷íó çàñíîâè îñíîâíèõ íàóêîâèõ ïîëîæåíü òà îáґðóíòóâàííÿ âèáîðó ïîäàòêîâîãî ðåæèìó äîõîäíîãî ðåãóëþâàííÿ ñïåöèô³êè äîõîäíîãî íàëîãó ³ ïîäàòêó íà äîäàíó âàðòí³ñòü äîñë³äæóâàëèñü íà ïðèêëàäí³é ìàòåð³àë³ ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà Óêðà¿íè, Ñ.Ô. Áóòûíñüêîãî [9], Ì.Ô. ÂàíÁåääà [13], Ñ.Ô. Äîëîâà [10], Â.Ì. Êîñòþ÷åíêî [10], Â.Â. Ñîíêî [12], Å.Ñ. Õåíäðèêñåí [13], ÐË. Õîì'ÿê [8].

Ìåòîä äîñë³äæåííÿ º âèçíà÷åííÿ âïëèâó ïîêàçíèêîâ ïîäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè íà ñïåöèô³êó äîõîäíîãî ³³äïðè³ñòâà ³ ³³äïðè³ñòâà â Óêðà¿í³.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ìåòîäîëîã³÷í³ çàñíîâè ôîðìóâàííÿ âèêîðèñòàííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî äîõîäíèé ïîäàòîê ³ ïîäàòêîâèé òèñê [5] òà ³íñòðóêö³ÿ [6] òà ³íñòðóêö³ÿ ïðî éîãî çàñòîñóâàííÿ, à òàêîæ ³íøèìè íîðìàòèâíèìè àêòàìè [6].

Ó áóõãàëüòåðñüêîìó ïðèñâîºí ìåòîäîëîã³÷íîþ îñíîâîþ ³íôîðìàö³¿ ïðî äîõîäíèé íèí³ º Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëüòåðñüêîãî îáë³êó 15 "Äîõ³äè" [3] òà Ï(ñ)ÁÎ ¹ 3 "Çâ³ò ïðî ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè" [4].

Çã³äíî ç Ï(ñ)ÁÎ ¹ 15 (ï.4) [3] äîõîäè – öå çá³ëüøåííÿ åêîíîì³÷íèõ âèãîä ó âèäëÿä³ íàäõîäæåííÿ âèòðàò³â àáî çìåíøåííÿ çíáíâ'ÿçàíü, ÿê³ ïðèâîäÿòü äî çðîñòàííÿ âëàñíîãî êàï³òàëó, çà âèÿòêîì çðîñòàííÿ êàï³òàëó çà ðàõóíîê âíåñåíèõ³â. Íå âèçíàþòüñÿ äîõîäè: ñóìè ïîäàòêîâ íà äîäàíó âàðò³ñòü, âêëþ÷â, ³íøèõ ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ³ ãîñïîäàðñüêèõ îïåðàö³é ³³äïðè³ñòâ ³ îðãàí³çàö³é [5] òà ³íñòðóêö³ÿ [6]. Ó áóõãàëüòåðñüêîìó îáë³êó äîõîäè ïîäàòêîâîãî àãåíòà [6].

Ó áóõãàëüòåðñüêîìó îáë³êó ìåòîäîëîã³÷íîþ îñíîâîþ ³íôîðìàö³¿ ïðî äîõîäè íèí³ º Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëüòåðñüêîãî îáë³êó 15 "Äîõ³äè" [3] òà Ï(ñ)ÁÎ ¹ 3 "Çâ³ò ïðî ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè" [4].

Çã³äíî ç Ï(ñ)ÁÎ ¹ 15 (ï.4) [3] äîõîäè – öå çá³ëüøåííÿ åêîíîì³÷íèõ âèãîä ó âèäëÿä³ íàäõîäæåííÿ âèòðàò³â àáî çìåíøåííÿ çíáíâ'ÿçàíü, ÿê³ ïðèâîäÿòü äî çðîñòàííÿ âëàñíîãî êàï³òàëó çà äàõóíîê âíåñåíèõ³â. Íå âèçíàþòüñÿ äîõîäè ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çáèëüøåííÿì âèòðàò³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çíèæåííÿì çîáîâ'ÿçàíü, ÿê³ ïðèâåëè äî çðîñòàííÿ êàï³òàëó, à òàêîæ ³íøèìè îïåðàö³ÿìè äîõîäíîãî òèïó [6].

Ó áóõãàëüòåðñüêîìó îáë³êó ìåòîäîëîã³÷íîþ îñíîâîþ ³íôîðìàö³¿ ïðî äîõîäè [1] – öå çàõàëüíà ñóìà äîõîäíîãî ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ, ùî íàðàõîâóþòüñÿ ïðîòÿãîì çâ³òíîãî ðîêó, ïîìåíøåíà íà ñóìó ïîäàòêîâîãî êðåäèòó, íàäàíîãî ïîäàòêîâîãî àãåíòîì, à òàêîæ ³íøèõ ïîäàòêîâèõ ïåðåâàã, ïåðåäáà÷åíèõ çàêîíîäàâñòâîì.

Âèçíà÷åííÿ äîõ³äíîñòü ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ ïîòðåáóº ³íôîðìàö³¿ ïðî äîõîäè, îòðèìàí³ ïëàòíèêîì ïîäàòêó ³ äåðæàâíèì îðãàíîì, çîáîâ'ÿçàíèì çäiéñíþâàòè îïåðàö³¿ ç íèìè, à òàêîæ ³íøèõ îñîá, ùî ïîâ'ÿçàíî ç íîñîì äîõîäíîãî ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ.

Ó ðàìêàõ ïðîâåäåíîãî äîñë³äæåííÿ ïðîàíàë³çîâàíî ïîíÿòòÿ "äîõ³äè" ³ îïîä äîõîäíîãî ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ, ïðîàíàë³çîâàíî ïîçèö³¿ ïðî äîõîäè ó íàóêîâèõ ïðàöÿõ âèòðàò³â àáî çìåíøåííÿ çíáíâ'ÿçêîâ, ÿêèõ ïîòðåáóº ïîäàòêîâèé çàêîí, ïðîàíàë³çîâàíî ïîçèö³¿ ïðî äîõîäè ó íàóêîâèõ ïðàöÿõ ïðî ïîäàòêîâå íàâàíòàæåííÿ, ïðîàíàë³çîâàíî ïîçèö³¿ ïðî äîõîäè ó íàóêîâèõ ïðàöÿõ ïðî ïîäàòêîâèé ñòèìóë, ïðîàíàë³çîâàíî ïîçèö³¿ ïðî äîõîäè ó íàóêîâèõ ïðàöÿõ ïðî ïîäàòêîâèé ïîñê

ìè ó çâ'ÿçêó ç ïðèäáàíÿì ö³íîèõ ïàïåð³â ³ äåðèâàòèâ³â ïðîòÿãîì òàêîão çâ³òíîão ïåð³íäó, çá³ëüøåíèìè íà ñóíó íåêîìïåíñàíèõ áàëàíñîâèõ çáèòêiâ â³ä òàêèõ îïåðàö³é, ûî ìàëè ì³ñöå â ìèíóë³ ïåð³íàè.

Ó öüîìó ðàç³ ìàº ì³ñöå ïîâíå ³äíîðóâàííÿ îáë³êîâèõ ïðèíöèï³â â³äïîâ³äíîñ³ äîõîäó, à òîìó áyxãaëöoepè ó ô³íàíñîâîìó îáë³êó äîõîäèıyþöücÿ ò³º¿ ñàìî¿ ñõåìè çàïèñ³â, ùî é ó ïîâàòêîâîìó îáë³êó. ×èíìèì çàêîíîäàâñòâîì íå ïåðåäáà÷åíî ÷³òêèõ ðåêîìåíäàö³é ùîäî â³äíàðàæåííÿ â îáë³êó é çâ³òíîñ³ ôàêò³â, çíàéäåíèõ ô³íàíñîâèõ ³íñïåêòîð ³íôîðìàö³ºþ, ïðîòèìàíîÿ íåðåãóëüîâàíèõ ³íôîðìàö³é, ùî ó ïîâíîìó îáñÿçè ³ç âîëîä³íîÿì öèìè ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â, ïîâèíåí ô³íàíñîâèõ ³íñïåêòîð³â ³íôîðìóâàòè ïðî âèÿâëåíi, âèêîíàííÿ ïðèïèñ³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç âîëîä³íîÿì öèìè ô³íàíñîâèõ ³íôîðìàö³é, âèíèêíåíîÿ â ïðîöåñ³ ïîäîâæåííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì.

Äëÿ îðãàí³çàö³¿ ñèñòåì àíàë³òè÷íèõ ðàõóíê³â, íà ÿêèõ óïðîùåíîão îáë³êó ïîäàòêîâèõ îá'ºêò³â, ïîâèííi áóòè ïîêëàäåíî îñíîâíèé îáîâ'ÿçîê ³íôîðìóâàòè ³íôîðìàö³þ ïðî ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü.

ßêùî ó áóõãàëòåðñüêîìó îáë³êó äîõ³äíèõ ³ çâè÷àéíèõ îïåðàö³é íåìàº ïðÿìîãî³÷íèõ âèãîä ó íàêîïè÷åííi ïîâíîâàæåíü ³ íåñïðèÿòëèâèõ ïîäié, òî ó ïîâàòêîâîìó îáë³êó âèíèêàº ïîòðåáà ³ñíóâàííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ³íñòðóìåíò³â, ùî äîçâîëÿòü ñôîðìóâàòè ïîâíó ³ äîñòîâiðíó êàðòèíêó ôóíêö³îíóâàííÿ îáë³êîâîãî ïðîöåñó [1]. Òîáòî ó ïîâàòêîâîìó îáë³êó çðîñòàííÿ äîõîäó äëÿ ö³ëåé îñíîâíèõôóíêö³îíóâàííÿ ìíæ ³ íå çá³ãàòèñÿ ³ç çá³ëüøåííÿì âèòðàò ³ ³³äïðè³íöèïè âèã³÷íèõ âèãîä ³ ³³äïðè³íöèïè.

Â³äì³íí³ñòü ì³æ áóõãàëòåðñüêèì òà ïîâàòêîâèì îáîâ'ÿçêîì ³ ïîëÿãàþòü òàêîæ ³ â ñòðîêàõ (äàò³) âèçíà÷åííÿ äîõîäó. Â áóõãàëòåðñüêîìó îáë³êó íåíåð³äíî ïîð³âíÿíèõ äîõîä³â çá³ãàþòü äîõîäè çà³ñíîâí³ ïåð³îäó ç âèòðàòàìè, ùî áóëè çà³ñíåíi³ äëÿ îòðèìàííÿ òèõ äîõîä³â çâ³äíî ç ïðèíöèïîì â³äïîâ³äí³ñò³ â âèòðàò³ â³äòâîðåíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó. Ïðè öüîìó äîõîäè ³ âèòðàòè âèçíà÷åííÿ ô³íàíñîâîãî ðåçóëüòàòó çâ³òíîãî ïåð³îäó. Ïðè öüîìó äîõîäè ³ âèòðàòè, ùî áóëè çà³ñíåíi³ äëÿ îòðèìàííÿ òèõ äîõîä³â çâ³äíî ç ïðèíöèïîì â³äïîâ³äí³ñò³ â âèòðàò³ â³äòâîðåíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì îáë³êó äîõîä³â, à òàêîæ ³íôîðìàö³þ ïðî ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü, ÿê³ ïðèçâîäÿòü äî çðîñòàííÿ äîõîäíîãî ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ [1].

Ïðîöåñ óïðàâëiííÿ ³íôîðìàö³éíèìè ïîòîêàìè ïðè îáë³êó äîõîä³â ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ïîâèíåí ïîñòóïàòè íà îñíîâi ïîâíîòè ³ äîñòîâiðíîñòi ³íôîðìàö³¿, ùî íàäàºòüñÿ ³ç çîâí³øíiõ äæåðåë, à òàêîæ ³ç âíóòðiøíiõ äæåðåë ïîòåíöi éîãî âèêîðèñòàííÿ. Ïðè öüîìó ³íôîðìàö³éíà ñèñòåìà îáë³êó äîõîä³â ïîâèííà çàáåçïå÷óâàòè ïîâíó ³ äîñòîâiðíó ³äåíòèô³êàö³þ äæåðåë ³íôîðìàö³¿, ¿¿ ïîâíîòè, àêòóàëüíîñò³ òà ïîâíîòè.

Ïðîöåñ îáë³êó äîõîä³â, ùî ñóìà äîõîä³â, îòðèìàíèõ â³ä ð³çíèõ âèä³â ä³ÿëüíîñòó â áóõãàëòåðñüêîìó îáë³êó, à òàêå, îáë³êîâèé òà ïîäàòêîâèé ïðèáóòîê íå ñïî³âïàäàº ç âàëîâèìè äîõîäàìè ó ïîäàòêîâîìó îáë³êó, âèçíà÷åííÿ îïîäàòêîâóâàííÿ ïðèáóòêó ïîâèííî çà³ñíåíiº äëÿ îòðèìàííÿ îïîäàòêîâèõ ³ íåîïîäàòêîâóâàíèõ äîõîä³â, ùî ïîòðåáóº óâàãè çà³ñíåíiº áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó òà ðîçðîáêè ³íôîðìàö³éíèõ çà äàíèìè áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó, ùî ïîäàþòü óâàãó ³ äîñòàòíº ðiâåíü ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïðîöåñó îáë³êó äîõîä³â, îñíîâíèõ äîãîâîðiâ, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç âèêîíàííÿì çàçíà÷åíèõ ³íôîðìàö³éíèõ çîáîâ'ÿçàíü.

Âèð³øåííÿ ö³º¿ ïðîáëåìè º íåíáõ³äíèì, îñê³ëüêè öå äàñòü çìîãó äîñÿãòè óí³ô³êàö³¿ ³ äîñòîâíîñò³ ïðè âåäåííÿ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó ³ çâ³òíîñò³ ³ ïîëåãøèòü ïðîöåäóðó ïîäàííÿ çâ³òíîñò³ äî ïîäàòêîâèõ îðãàí³â. Íàéêðàùèì âàð³àíòîì âèð³øåííÿ ïðîáëåìè óçãîäæåííÿ ïîäàòêîâîãî òà áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó ³ çâ³òíîñò³, ç ìåòîþ çíèæåííÿ çàòðàò áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó íà âèçíà÷åííÿ áàçè îïîäàòêóâàííÿ ïîäàòêîì íà ïðèáóòîê.

Âèð³øåííÿ ö³º¿ ïðîáëåìè º íåíáõ³äíèì, îñê³ëüêè öå äàñòü çìîãó äîñÿãòè óí³ô³êàö³¿ ³ äîñòîâíîñò³ ïðè âåäåííÿ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó ³ çâ³òíîñò³ ó ïîâíîìó îáñÿçi, âèçíåíîìó çàêîíîäàâñòâîì ³ íîðìàòèâíèìè äîêóìåíòàìè ïðî áóõãàëòåðñüêèé îáë³êó, ùî ïîâèíåí ô³íàíñîâèõ ³íñòèòóòàõ ³ íåêîìåðöiéíèõ îðãàí³çàöi¿ ³ ïîäàòêîâèõ îðãàíàõ ³ çáîðàõ.

Äî îñíîâíèõ çàâäàíü ïîäàòêîâîãî îáë³êó íàëåæèòü:

- ìåòîä, çà ÿêèì çà îñíîâó äëÿ âèçíà÷åííÿ ïîäàòêîâîãî, áàçè ïðèéìàºòüñÿ îñíîâíèõ ïîíÿòü, âèçíà÷åíèõ çà äàíèìè áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó, ÿêèé ïîò³ì êîðèñòóºòüñÿ (ìåòîä ðåêîíñòð³ükö³¿). Òàêà ñèñòåìà çàñòîñîâóºòüñÿ â ÑÑÀ, Êàçàõſñòàí³, Ìîëäîâ³ [13];

- ìåòîä, êîòèé ô³íàíñîâèé ïðèáóòîê êîðèãóºòüñÿ çâ³äíî ³ç ïîäàòêîâèì çàêîíîäàâñòâîì ³ âèçíà÷àºòüñÿ îñíîâíî ³ äîñòàòíº ðiâåíü ïîâíîòè ³íôîðìàö³éíèõ ïîêàçíèêiâ ïðèáóòêó. Çàñòîñîâóºòüñÿ â Í³ìå÷÷èí³, Áåëüã³¿, Ôðàíö³¿, Í³äåðëàíäàõ [13].

Êð³ì òîãî çàìðîíîâàíî âíåñòè çì³íè äî ïåðøîãî ðîçä³ëó Çâ³òó ïðî ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè ïðèáóòêîâîñò³ òà çáèòêîâîñò³ (òîáòî ðîçä³ë "Ïîâ³äîìëåííÿ ô³íàíñîâèõ ðèçèê³â"), "Ïîâ³äîìëåííÿ çá³ð", òà "²íø³ âèðàõóâàííÿ ç äîõîäó, ñîïðîâîä íà äîäàòêîâèõ ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàííÿõ" (òîáòî ðîçä³ë "×èñòèé äîõ³ä (âèðó÷êà) â³ä ðåàë³çàö³¿ ïðîäóêö³¿ (òîâàð³â, ðîá³ò, ïîñëóã)" íàçâàíèé "Âîñ³ä â³ä ðåàë³çàö³¿ ïðîäóêö³¿ (òîâàð³â, ðîá³ò, ïîñëóã)" äëÿ ëîã³÷íîãî â³äîáðàæåííÿ äîõîä³â áåç ³íøèõ ïîäàòêîâèõ íà âèðó÷êó; äëÿ ³òåãðàö³¿ áóõãàëòåðñüêîãî ³ ïî-

äàòêîâî¿ çâ³òíñò³ ïîêàçóâàòè ôàêòè÷íó âåëè÷èíó ïðèáóòêó äëÿ îïîäàòêóâàííÿ, ÿêèé ðîçðàõîâóºòüñÿ êîðèãóâàííÿì ô³íàíñîâîãî ðåçóëüòàòó â³ä çâè÷àéíî¿ ä³ÿëüíîñò³ äî îïîäàòêóâàííÿ íà äîõîäè, ÿê³ ï³äëÿãàþòü âèêëþ÷åííÿ ³ç ñêëàäó âàëîâèõ âèòðàò, â³äîâðàæåíèõ îêðåìèìè ðÿäêàìè. Òàêèé ï³äõ³ä ïîçáàâèòü â³ä ïîòðåáè âåäåííÿ òàêîãî îïîäàòêîâàííÿ îá'ºêòà îïîäàòêóâàííÿ ððîì³çíèõ ðåãóëÿòîð³â. Äåêëàðàö³¿ ïðè ïðèáóòêó.

Âèñíîâêè. Àíàë³çóþ÷è âèùå íàâåäåíå, ìîæíà çðîáèòè òàê³ âèñíîâêè:

1. Ïåðåë³ê ðàõóíê³â, ùî áóâ ïðîàíàë³çîâàíèé ó äîñë³äæåííí³, äàº ìîæëèâ³ñòü ³ç äîñòàòí³ì ñòóïåíåì ïîâíîòè ðîçêðèâàòè êîðèñòóâà÷àì ³íôîðì³ä³þ ïðî äæåðåëà íàäõîäæåííÿ òà âèäè ä³ÿëüíîñò³ äëÿ îòðèìàííÿ äîõîä³â, ïðî çàëåæí³ñòü ÷è íåçàëåæí³ñòü îêðåìèõ êàòåãîð³é äîõîä³â â³ä åôåêòèâíîñò³ ìåíåäæìåíòó íà ï³äïðºìſñòâ³, ïðî äîõ³äí³ñòü ³íâåñòèö³é çà âèäàìè ä³ÿëüíîñò³ òîùî.

2. Àíàë³ç ñó÷àñíî¿ ïðàêòèêè íáë³êó äîõîä³â çàñâ³äч÷èâ, ùî ñüîãîäíi ï³äïðºìſñòâà íå ìîæóòü ³ç äoñòàòí³ì ñòóïåíåì äîñòîâ³ðíñò³ îò³íèòè ðåàëüíèé îððèíàíèé äîõ³ä çà çâ³òíèé ïåð³ïä, îñîáëèâî â ðîçð³ç³ êîíêðåòíèõ äæåðåë éîão óòåîðåíîÿ. Íåíáõ³äíî â³äçíà÷èòè, ùî ââåäåíèé ïîäàòêîâîãî êîäåêñó â ä³þ çàááçíå÷èòü óí³ô³êàö³þ ïðàâèë îîäàòêîâîâáàíîÿ ç ì³æíàðîäíèìè ñòàíäàðòàìè îáë³êó ³ ñêàñóâàííÿ äèñêðèì³íàö³éíó íîðì, ùî ñòîñóþòüñÿ îêðåìèõ ñóáº êòîâ. äáí âèä³â ä³ÿëüíîñò³.

3.Íåðñìåêòèâè ïîäàëüøèõ äíñë³äæåíü ïðîáëåì ³ àíàë³çó äîõîä³â ï³äïðºſñòâà äóæå øèðîê³ ³ âîðîãîâæ áàãàòüîõ ðîê³â âèêëèêàþòü çíà÷íèé ³íôåðåñ ó â÷åíèõåíîſ³ñò³â ³ç óðàõóâàííÿì ðîçì³ð³â ³ ôîðì â ëàñíîñò³ ï³äïðºſñòâ, âèä³â âêîſſ³÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³, ñèſòåìè îſſàòêóâàííÿ, îðãàí³çàö³éſſ-ïðàâîâèõ ôîðì.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïîäàòêîâèé êîäåêñ Óêðà¿íè: ³ç çì³íàìè, âíåñåíèìè çã³äſſ ³ç Çàêîſſì Óêðà¿íè â³ä 23.12.2010 N 2856-VI // zakon.rada.gov.ua.

2. Ãîñïſſàäðſüêèé êîäåêñ Óêðà¿íè: ³ç çì³íàìè, âíåñåíèìè çã³äſſ ³ç Çàêîſſàìè âiä 16.01.2003 ¹ 436-IV // zakon.rada.gov.ua.

3. Ï(ñ)ÁÎ 15 "Äîõ³ä", çàòâåðäæåíî íàêàçîì ÌÔÓ â³ä 29.11.1999 ð. – Õ.: Ôàêòîð, 2008. – 176 ñ.

4. Ï(ñ)ÁÎ 3 "Çâ³ò ïðî ô³íàíſſîâ³ ðåçóëüòàòè" âiä 31.03.1999 ¹ 87 // zakon.rada.gov.ua.

5. Ïëàí ðàõóíê³â áóõãàëòåðſüêîãî îáë³ê ó àêòèâ³, **â**ï³òàëó, çſáſâ'ÿçàſüí ³ ãocſſïàäðſüêèõ ſſåðàö³é ï³äïðèſſòâ ³ ſðãàſ³çàö³é, çàòâåðäæåſèé íàêàçſſì ÌÔÓ â³ä 30.11.99 ¹ 291 // zakon.rada.gov.ua.

6. ²íſòðóêö³ÿ ïðſ çàſòſſóâàſíÿ Ïëàſío ðàõóſê³â áóõãàëòåðſüêîãſ îáë³êó àêòèâ³â, êàſ³êó àêòèâ³â, çſáſâ'ÿçàſüí ³ ãſſñſſïäàòðſüêèõ ſſåðàö³é ſſ³äſſðèſſſòâ ³ ſðãàſ³çàö³é, çàòâåðäæåſèé íàêàçſſì ÌÔÓ â³ä 30.11.99 ¹ 291 // zakon.rada.gov.ua.

7. Àòàſàñſſ Ï.É. Áóõãàëòåðſüêèé îáë³ê ó ãàëóçſÿõ âêſſſſ³êè: Íàâ÷. ſſſñ³áſèê. – Ê.: Öåſòð ó÷áſâſ¿ ë³òåðàòóðè, 2008. – 392 ñ.

8. Áóõãàëòåðſüêèé îáë³ê â Óêðà¿í³: ſſðſàòèâſſ ſſðàêòè÷í³ ſàòåð³àëè; çà ðåä. Ð. Ë. Õſſ'ſêà. – Ëſüâ³â: Íàö. óſ ò "Ëſüâ³ãſſſſêà ſſſë³òåðſ³êà", "²ſòåëåêò çàõ³ä", 2001. – 728 ñ.

9. Áóõãàëòåðſüêèé ô³íſſſſſâèé îáë³ê: Ï³äðó÷íèê / Çà ðåä. ſðſſ. Ô.Ô. Áóòèſſöy. – 6-å âèäſſſſ, ſåðåſſſ. ³ äſſſ. – Æèòſſſèð: Æ²Ò², 2001. – 672 ñ.

10. Ãſëſſâ Ñ.Ô., Êſſñòþ÷åſêſ Â.Ì. Áóõãàëòåðſüêèé îáë³ê òà ô³íàſſſſâà çâ³òſ³ñòſ çà ì³æſàðſſàſſſè ſòàſſàðòſàſè: Sðàêòè÷íéé ſſſſ³áſèê. – Ê.: "Ë³áðà", 2004. – 880 ñ.

11. Ì³æſſàðſſàſſéé ſòſàſſàðò ô³íàſſſſâſ¿ çâ³òſſſñò³ (ÌÑÔÇ) ÌÑÔÇ 18 "Äſſ³ä". – Ì.: Ïåðſſſåêòèâà, 1994. – 136 ñ.

12. Ñſſſêſ Â.Â. Áóõãàëòåðſſüêèé îáë³ê: Íàâ÷.ſſſ³áſèê. – 3-òº âèä., ſåðåðſſſ. ³ äſſſ. – Ê.: ÊſÅÓ, 2000 – 578 ſſ.

13. Õåſäðèêſñſſ Ý.Ñ., Âàſ Áðääà Ì.Ô. Òåſſðèÿ áóõãàëòåðſſêſſſſ ó÷åòà / Õåſſäðèêſſſſ Ý.Ñ., Âàſ Áðääà Ì.Ô.: [ſåð. ſſ àſſãë.] / Ïſſä. ðåä. ſſðſſô. ß.Â. Ñſſêſſëſſâà. – Ì.: Ôèſàſſſſ è ſſòàòèſſòèêà, 2000. – 576 ſſ.

².Þ. Çàáº ë³íà
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ë.Â. Íåäåðÿ***

ÎÁË²Ê ÒÀ ÀÓÄÈÒ ÂËÀÑÍÎÃÎ ÊÀÏ²ÒÀËÓ

Â ñòàòò³ ðîçãëÿíàºòüñÿ òåîðåòè÷íà ñóòí³ñòü îðãàíiçàöiéíîãî êàï³òàëó ï³äïðèº-ìñòâà. Ðîçãëÿíóòî ìåòîäèêó îáë³êó ³ àóäèòó äëÿ³íîãî êàï³òàëó ï³äïðèºìñòâà. Âèçíà÷å³ øëÿõè óäîñêîíàëåííÿ îáë³êó ³ àóäèòó äëÿ³íîãî êàï³òàëó íà ï³äïðèºìñòâ³.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *êàï³òàë, îáë³ê, àóäèò, óäîñêîíàëåííÿ.*

È.Þ. Çàáåëèíà

Ó×ÅÒ È ÀÓÄÈÒ ÑÒÀÒÊÎÂÎÃÎ ÊÀÏÈÒÀËÀ

Â ñòàòòóå ðàññìàòðèâàåòñÿ òåîðåòè÷åñêàÿ ñóùíîñòü îðãàíiçàöiéíîãî êàïèòàëà ïðåäïðèÿòèÿ. Ðàññìîòðåíî ìåòîäèêó ó÷åòà è àóäèòà ñòàòóòíîãî êàïèòàëà ïðåäïðèÿòèÿ. Îïðåäåëåíû ïóòè óëó÷øåíèÿ ó÷åòà è àóäèòà ñòàòóòíîãî êàïèòàëà íà ïðåäïðèÿòèè.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *êàïèòàë, ó÷åò, àóäèò, óñòàíîâëåííàòâîíàâíèå.*

I.U. Zabielina

ACCOUNT AND AUDIT OF PROPERTY ASSET

Theoretical essence of forming of property asset of enterprise is examined in the article. The method of account and audit of property asset of enterprise is considered. The ways of improvement of account and audit of property asset on an enterprise are certain.

Keywords: *capital, account, audit, improvement.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ôóíêöiîíóâàííÿ Óêðà¿íè â óìîâàõ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè, ðîçøèðåííÿ òà ïîãëèáëåííÿ ðèíêîâîãî ñåðåäîâèùà ó âñ³õ ñôåðàõ ä³ÿëüíîñò³ ò³ëêîì çàêîíîì³ðíî íàáóâ³íñòü ðåôîðìóâàííÿ îáë³êó ³ àóäèòó. Âñå öå çóìîâëþº âåäåííÿ íîâèõ âèìîã ³ íîðì ³ñòîòíî çì³íþº ïîíÿòòºâèé àïàðàò îáë³êó ³ àóäèòó. Íåîáõ³äí³ñòü ðåôîðìóâàííÿ îáë³êó ³ àóäèòó äëÿ ïîäîëàííÿ íåãàòèâíèõ ÿâèù ó ñôåðàõ ä³ÿëüíîñò³ ïîñòóëüàòèâíî âïëèâàº íà ïîòðåáó ³íâåñòîðà ó ³íôîðìàö³þ ïðî ñòàí ³ ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó ïiäïðèºìñòâà.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðîáëåìè îáë³êó ³ àóäèòó äëàñíîãî êàï³òàëó äîñë³äæóâàëè ó ïðàöÿõ ïðîô³ëüíèõ âèñîêîêâàë³ô³êîâàíèõ â÷åíèõ-åêîíîì³ñò³â. Ç â³ò÷èçíÿíèõ íàóêîâö³â ñë³ä âèä³ëèòè Ô.Ô. Áóòèíåöü [9], Ì.Ì. Ïîñ³é÷óê [13], Ã.Ä. Ïî³ñêàðîâ [14], Ì.Ñ. Ïóøêàò [15], Í.Ì. Òêà÷åíêî [17], Â.Â. Ññîêî [16], Áëàíê, Ò.Ì. [10] òà ³íøèõ.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Âèä÷åííÿ, êðèòè÷íà îò³íêà ä³þ÷èõ òåíäåíö³é òà ìåòîäè÷íèõ çàñàä â³äîâðàæåííÿ â îáë³êó ôîðìóâàííÿ âëàñíîãî êàï³òàëó, óçàãàëüíåííÿ ä³þ÷î¿ ïðàêòèêè îáë³êó ³ àóäèòó ôîðìóâàííÿ é ôóíêö³îíóâàííÿ âëàñíîãî êàï³òàëó â òîâàðèñòâàõ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Òåðì³í "êàï³òàë" ïîõîäèòü â³ä ëàòèíñüêîãî "ñàð³tàlos", ùî îçíà÷àº ãîëîâíèé. Ï³çí³øå ó í³ìåöüê³é òà ôðàíöóçüê³é ìîâàõ öèì òåðì³íîì ñòàëè ïîçíà÷àòè ãîëîâíèé, ãîëîâíó ñóìó. "Êàï³òàë" àñîö³þºòüñÿ ç ïîíÿòòÿì "âëàñí³ñòü". Â ìîìåíò ñòâîðåííÿ ³ç³ðâè÷íîãî êîíêóðåíòíèé êàï³òàë âò³ëþº ðîëü ç ïîíÿòòÿì "âëàñí³ñòü". Â ïîìåíò ñòâîðåííÿ ³ç³ðâè÷íîãî êîíêóðåíòíèé êàï³òàë âò³ëþº ðîëü ³ñòàðòîâàíèõ çàñîáíèêàìè (ó÷àñíèêàìè), ³ ïðåäñòàâíèöº ñîáſ³þ âàðò³ñòü ìàéíà ï³äïðèºìñòâà.

Ìàéí ï³äïðèºìñòâà ñêëàäàºòüñÿ ³ç ð³çíîìàí³òíèõ ìàòåð³àëüíèõ, íåìàòåð³àëüíèõ òà ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â – íîñ³¿â ïðàâ âèêàñíîñò³ îêðåìèõ ñóá'ºêò³â, à òàêîæ ÷àñòêè ³íâåñòîâàíèõ êîøò³â.

Âëàñíèé êàï³òàë – öå âëàñí³ äæåðåëà ô³íàíñóâàííÿ ï³äïðèºìñòâà, ÿê³ áåç âèçíà÷åííÿ ñòðóêòóðíîãî ïîäðîçä³ëó ³ñíóþòü çàñîáíèêàìè (ó÷àñíèêàìè) àáî çàëèøêå³ ³íèì íà ï³äïðèºìñòâ³ ³ç ÷èñòîãî ïðèáóòêó [1].

Â³äïîâ³äíî äî Ï(Ñ)ÁÎ 2 "Áàëàíñ" âëàñíèé êàï³òàë âèçíà÷àþòü ÿê ÷àñòèíó â âêòèâàõ ï³äïðèºìñòâà, ùî çàëèøàºòüñÿ ï³ñëÿ âèðàõóâàííÿ éîãî çîâíî'ÿçàíü [3]. Òàêå âèçíà÷åííÿ ñòîñóºòüñÿ ëèøå ñóòî êº³üêº³ñíèõ ïàðàìåòð³â éîãî âåëè÷èíè.

Âëèàñíèé êàï³òàë â³äíîñíà æèòòüñÿ ó ïåðøîìó ðîçä³ë³ ïàñêàõ áóõãàëüòåðñüêîãî áàëàíñó ³ ñêëàäàºòüñÿ ç: ñòàòóòíîãî êàï³òàëó, äîäàòêîâî âêëàäåíîãî êàï³òàëó, ³íøîãî äîäàòêîâîãî êàï³òàëó, ðåçåðâíîãî êàï³òàëó, íåðîçïîä³ëåíîãî ïðèáóòêó, íåïîëèä÷åíîãî êàï³òàëó, âèëó÷åíîãî êàï³òàëó [3].

Äëÿ îáë³êó âëàñíîãî êàï³òàëó ïåðåäáà÷åí³ íàñòóïí³ ðàõóíêè: 40 "Ñòàòóòíèé êàï³òàë"; 42 "Äîäàòêîâèé êàï³òàë"; 43 "Ðåçåðâíèé êàï³òàë"; 44 "Íåðîçïîä³ëåí³ ïðèáóòêè (íåïîêðèò³ çáèòêè)"; 45 "Âèëó÷åíèé êàï³òàë"; 46 "Íåïîëè÷åíèé êàï³òàë".

Êîððåñïîíäóþ³ ðàõóíê³â ç îáë³êó ñòàòóòíîãî êàï³òàëó íàâåäåíà â òàáë.1.

Òàáëèöÿ 1

Â³äîáðàæåííÿ â îá ë³êó ôîðìóâàííÿ ñòàòóòíîãî êàï³òàëó [16]

¹	Çì³ñò äîñíîâàòðûêî¿ ïîðàòà³¿	Äåáåò	Êðåäèò
1	Çàðåºñòðîâàíî ñòàòóò ç³ ñòàòóòíèì êàï³òàëîì	46	40
2	Â³äîáðàæåíî âíåñêè äî ñòàòóòíîãî êàï³òàëó: - ãðîøîâèìè êîøòàìè	31	46
	- îñíîâíèìè çàñîáàìè	10	46
	- ³øèìè íåãàøîòíèìè àêòèâàìè	11	46
	- íåìàòåð³àëüíèìè àêòèâàìè	12	46
	- çàìàñëè	20	46

Äîäàòêîâèé êàï³òàë – ñóìà, íà ÿêó âiäð³ñòü åñëè³çà³¿ âèíóêëîñü âëó³é ïåðåâèùóº ¿õ îñ³íàëüíó âiäð³ñòü, à òàêîæ ñóìè äîïîâíåíü íåïîäîíîñó âêòèâ³â ³ âiäð³ñòü íåíàäõîäæåííÿ îòðèìàíèõ ³³äïðºìñòâî.

Äëÿ îáë³êó äîäàòêîâîãî êàï³òàëó â ïèáí³ ðàõóíê³â ïåðåäáà÷åí³ ðàõóíê 42 "Äîäàòêîâèé êàï³òàë": äëÿ óçàãàëüíåííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ñóìè, íà ÿê³ âiäð³ñòü ðåäè³çàö³¿ âèïóùåíèõ âêö³é ïåðåâèùóº ¿õíþ ³íì³íàëüíó âiäð³ñòü, à òàêîæ ñóìè äîïîâíåíü â³ä ³íøèõ âêòèâ³â ³ âiäðóñò³ íåìàòåð³àëüíèõ âêòèâ³â, áåçïîëàòíî ï³äïðºìñòâî.

Äëÿ îáë³êó äîäàòêîâîãî êàï³òàëó â ïèáí³ ðàõóíê³â ïåðåäáà÷åí³ ðàõóíê 42 "Äîäàòêîâèé êàï³òàë": äëÿ óçàãàëüíåííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ñóìè, íà ÿê³ âiäð³ñòü ðåäè³çàö³¿ âèïóùåíèõ âêö³é ïåðåâèùóº ¿õíþ ³íì³íàëüíó âiäð³ñòü, à òàêîæ ñóìè äîïîâíåíü â³ä ³íøèõ âêòèâ³â ³ âiäðóñò³ íåìàòåð³àëüíèõ âêòèâ³â, áåçïîëàòíî ï³äïðºìñòâî.

Äîõãàëòåðñüê³ ïðîâîäêè çà ðàõóíêîì 42 íàâåäåíî â òàáë. 2.

Òàáëèöÿ 2

Áóõãàëòåðñüê³ ïðîâîäêè çà ðàõóíêîì 42 "Äîäàòêîâèé êàï³òàë" [16]

¹	Çì³ñò îïåðàö³¿	Êîðåñïîíäóþ÷ ðàõóíê³â	
		Äåáåò	Êðåäèò
1.	Â³äîáðàæåííÿ äîõ³ä â³ä áåçïîëäòíî ïîâåðæàíèõ ïîíîñêè çàñîá³â	424	745
2.	Â³äîáðàæåííÿ ðåçóëüòàòè âîïîíåíèõ çàñîá³â	104, 23	423, 131
3.	Â³äîáðàæåííÿ åì³ññ³éíèé äîõ³ä â³ä çà³ñíåíîÿ ïåðåâîëàòè íà àêö³¿ ï³äïðºì³ñòâà	46	421
4.	Â³äîáðàæåííÿ âêëàäåíèé ó÷àñíèêàìè ï³äïðºì³ñòâà êàï³òàë (êðåç ð³øåííÿ ïðî çá³ëüøåííÿ ðîçì³ðó ñòàòóòíîãî êàï³òàëó)	311	422

Ðåçåðâíèé êàï³òàë – ñóìà ðåçåðâ³â, óòâîðåíèõ çã³äíî ç ÷èííèì çàêîíîäàâñòâîì àáî óñòàíîâ÷èìè äîêóìåíòàìè çà ðàõóíîê íåðîçïîä³ëåíîãî ïðèáóòêó ï³äïðºì³ñòâà. Íáë³ê ðåçåðâíîãî êàï³òàëó çä³éñíþþòü íà ðàõóíêó 43 "Ðåçåðâíèé êàï³òàë", ÿêèé ïðèçíà÷åíî äëÿ óçàãàëüíåííÿ ³íôîðì³ö³¿ ïðî ñòàí ³ ðóõ ðåçåðâíîãî êàï³òàëó ï³äïðºì³ñòâà, ñòâîðåíîãî çã³äíî ç ÷èííèì çàêîíîäàâñòâîì àáî óñòàíîâ÷èìè äîêóìåíòàìè çà ðàõóíîê íåðîçïîä³ëåíîãî ïðèáóòêó.

Áóõãàëòåðñüê³ çàïèñè ç îáë³êó ðåçåðâíîãî êàï³òàëó (òàáë. 3).

Òàáëèöÿ 3

Áóõãàëòåðñüê³ ïðîâîäêè çà ðàõóíêîì 43 "Ðåçåðâíèé êàï³òàë" [16]

¹	Çì³ñò îïåðàö³¿	Êîðåñïîíäóþ÷ ðàõóíê³â	
		Äåáåò	Êðåäèò
1.	Ñòâîðåííÿ ðåçåðâ çà ðàõóíîê äîäàòêîâîãî êàï³òàëó	42	43
2.	Ñòâîðåííÿ ðåçåðâ çà ðàõóíîê íåðîçïîä³ëåíîãî ïðèáóòêó	443	43
3.	Âèêîðèñòàííÿ êîøò³â ðåçåðâíîãî êàï³òàëó	43	40, 422

Âèëó÷åíèé êàï³òàë – ôàêòè÷íà âàðò³ñòü àêö³é ãëàñíîí¿ å³ñ³¿ òà ÷àñòîê, ùî âèêóïëåí³ îïàäàêîâñòâî ó éîãî ó÷àñíèê³â.

Âèëó÷åíèé êàï³òàë îáë³êîâóþòü íà ðàõóíêó 45 "Âèëó÷åíèé êàï³òàë" ó ðàç³: ïîâåðíåííÿ âêëàä³â íà âèïàäîê ó÷àñíèêà àáî ïðàâîíàñòóïíèêà (ñïàäêîº³öÿ) àêö³íåðíîãî òîâàðèñòâà, òîâàðèñòâà ç îáìåæåíîþ â³äïîâ³äàëüí³ñòþ àáî ïîâíîãî òîâàðèñòâà; âèêóïó âêàñíèõ âêö³é ó âêö³ºíåð³â ç ìåòîþ ïåðåïðîäàæó ÷è àíóëþâàííÿ, à òàêîæ ó ðàç³ çìåíøåííÿ íîì³íàëüíî¿ âàðòîñòü àêö³é.

Äëÿ óçãàäíåííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ôîðìóâàííÿ ³ âèêîðèñòàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â äîñîãàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðºìñòâà âèêîðèñòîâóºòüñÿ ðàõóíîê 44 "Ìåðîçïîâ³äí³ ïðèáóòêè (íåãîâèõ) çáèòêè)". Íà öüîìó ðàõóíêó âêëàäåùñÿ îáë³ê îðîçïîä³ëåíèõ ïðèáóòêîâ ÷è íåîïëà÷åíèõ çáèòêîâ, à òàêîæ âèêîðèñòàííÿ îñíîâíèõ çàñîá³â ïîòî÷íîãî òà ìèíóëèõ ðîê³â, à òàêîæ âèêîðèñòàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåçåðâ³â.

Ïîêàçíèêè (ñòàíäàðòí) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 5 "Çâ³ò ïðî äëàñíèé êàï³òàë" âèçíà÷àþòüñÿ çì³ñò ³ôîðìà çâ³òó ïðî äëàñíèé êàï³òàë ³ çàãàëüí³ âèìîãè äî îñíîâíèõ ïîêàçíèê³â, ïîðÿäîê ³ ïåðåâ³ðêè ïîâíîòè çâ³òíèõ äàíèõ [5]. Ìåòîþ ñêëàäàííÿ çâ³òó ïðî äëàñíèé êàï³òàë º ôîðìóâàííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî çì³íè ³ ñêëàä³ äëàñíîãî êàï³òàëó ï³äïèº³ñòâà ïðîòÿãîì çâ³òíîãî ïåð³îäó [5].

Àóäèò âèñíîãîâ êàï³òàëó º îáí³þ ç îñíîâíèõ ä³ëÿíîê áóõãàëòåðñüêî¿ ïåðåâ³ðêè, îñê³ëüêè â³ä ïðèäáèëüíîñò³ âåëèêèõ êàï³òàëîâêëàäíèê³â êàï³òàëó çàëåæèòü äîñòîâ³ðí³ñòü ³ ïðàâèëüí³ñòü ôîðìóâàííÿ é âèêîðèñòàííÿ äëàíîñò³ ï³äïèº³ñòâà [8, ñ. 79]. Â³äïîâ³äí³ äî îñíîâíèõ äîêóìåíò³â, ùî ïîâèííî áóòè ïåðåâ³ðåíî, à òàêîæ ³ñíóþòü ³ äîêóìåíòè, ùî ï³äòâåðäæóþòü ³ñíóâàííÿ äëàñíîãî êàï³òàëó ³ âèçíà÷èòè ¿ð çì³íè äëÿ ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ ï³äïèºíîñò³ âêàçàíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ³ ôóíêö³îíàëüíèõ îá'ºêò³â, äîêóìåíò³â, âêàçàíèõ ïðàâîâ³, äîãîâîðí³ ³ óñíèõ äîìîâëåíîñòåé ³ ³íôîðìàö³éíèõ ïîâ³äîìëåíü, îòðèìàíèõ ïðîòÿãîì ïåð³îäó; âèÿâëåíèõ ïîð³øåíü, ùî ñòîñóþòüñÿ ïðèáóòêîâîãî îïîäàòêóâàííÿ, ³íøèõ ïîäàòê³â, çáîð³â, îáîâ'ÿçêîâèõ ïëàòåæ³â, à òàêîæ ³íôîðìàö³¿ ïðî ³ñíóþ÷³ çîáîâ'ÿçàííÿ, ïîâ'ÿçàí³ ³ç ñóäîâèìè ïîçîâàìè, ³íøèõ ïîäàòê³â, çáîð³â, îáîâ'ÿçêîâèõ ïëàòåæ³â, à òàêîæ ³íôîðìàö³¿ ïðî ³íøó ³íôîðìàö³þ (çà³ò) äëÿ êðð³íãîâèõ öiëåé ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ.

Ïîäàòêîâèé (ñòàíäàðòí) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 5 "Çâ³ò ïðî äëàñíèé êàï³òàë" âèçíà÷àþòüñÿ çì³ñò ³ôîðìà çâ³òó ïðî äëàñíèé êàï³òàë ³ çàãàëüí³ âèìîãè äî îñíîâíèõ ïîêàçíèê³â, ïîðÿäîê ³ ïåðåâ³ðêè ïîâíîòè çâ³òíèõ äàíèõ [5]. Ìåòîþ ñêëàäàííÿ çâ³òó ïðî äëàñíèé êàï³òàë º îïèñîâî-àíàë³òè÷íèé äîêóìåíò, ùî ïîâèíåí ïîêàçóâàòè ³ñíóþ÷èé ñòàí ³ äèíàì³êó ïîêàçíèê³â äëÿ ïðèéíÿòòÿ îáãðóíòîâàíèõ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü. Â³äïîâ³äí³ äî ïîäàòêîâîãî êîäåêñó, ïîäàòêîâèé çâ³ò ïîâèíåí ìàòè ïîäàòêîâó äåêëàðàö³þ (çà³ò) äëÿ êðð³íãîâèõ öiëåé ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ.

Ïîêàçíèêè çàâäàííÿìè áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó ç êîðèñòóâàííÿ ïîäàòêîâèõ êàï³òàëîâêëàäåíü â ðîçì³ðè ³ ñòðóêòóð³ ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü ³ ïîòåíö³éíèõ çîáîâ'ÿçàíü ïîâèííî áóòè ïîäàíî ó ôîðì³ ³íôîðìàö³éíîãî ïîâ³äîìëåííÿ.

Ïîêàçíèê çàâäàííÿ ïîâèíåí ìàòè ïîäàòêîâó ïîâåðòàº ç êîðèñòóâàííÿ ïîäàòêîâîãî êðåäèòó ³ ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ ïîòî÷íîãî ïåð³îäó.

Ïîêàçíèê ïîäàòêîâîãî êðåäèòó ïîâèíåí ìàòè ïîäàòêîâó ïîâåðòàº ç êîðèñòóâàííÿ ïîäàòêîâîãî êðåäèòó ³ ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ ïîòî÷íîãî ïåð³îäó.

Ïîêàçíèê ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ ïîâèíåí ìàòè ïîäàòêîâó ïîâåðòàº ç êîðèñòóâàííÿ

3. "Áàëàíñ" Íàêàç ÌÔÓ: Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 2 â³ä 31.03.1999 ð. ¹87 // zakon.rada.gov.ua.

4. Çâ³ò ïðî ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè: Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó ¹ 3 ÌÔÓ ¹87 â³ä 31.03.1998 ð. // zakon.rada.gov.ua.

5. Çâ³ò ïðî âèêîíàíèé êàì³òàëi: Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 5 çàòâåðäæåíèé Ì³ñüêðîçâîì Ô³íàíñ³â Óêðà¿íè ¹87 â³ä 31.03.1999 ð. // zakon.rada.gov.ua.

6. Ïðî çàñòîñóâàííÿ ïëàíó ðàõóíê³â áóõ. Îáë³ê ó àêòèâ³, êàï³òàëó, çîáîâ'ÿçàíü ³ ãîñïîäàðñüêîãî ïîäðàç³é ³³äïðè³ñòâ ³ ïðãàí³çàö³é: ²íñòðóêö³ÿ ÌÔÓ ¹ 291 â³ä 30.11.1999 ð. // zakon.rada.gov.ua.

7. Á³ëóõà Ì.Ò. Êóðñ áóõãàëòó. – Ê.: Âèùà øêîëà, 2009. – 574 ñ.

8. Áîäþê À.Â. Ìåòîäîëîã³ÿ òà íîðìàòèâíî-ïðàâîâ³ àñïåêòè áóõãàëòó ³³äïðè³ºìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ – Ê.: Êîíäîð, 2009. – 360 ñ.

9. Áóõãàëòåðñüêèé Ô.Ô., Áîíäàð Â.Ï. Çâ³òí³ñòü ³³äïðè³ºìñòâà. – Æèòîìèð: ÆÄÒÓ, 2009. – 427 ñ.

10. Áëàíê Ò.Ì. Êèíàíñîâûé ìåíåäæìåíò. – Ê.: Ýëüãà; Íèêà Öåíòð, 2005. – 653 ñ.

11. Âåëè÷êî Î.Ã., Ãîëîâ Ñ.Ô. Áóõãàëòñêèé îáë³ê ³ ô³íàíñîâà çâ³òí³ñòü â Óêðà¿í³. – Ä.: ÒÎÂ "Áàëàíñ-Êëóá", 2009. – 768 ñ.

12. Äàâàëäîâ Ã Ì. Àóäèò: òåîðÿ ³ ïðàêòèêà. – Ê³ðîâîãðàä: ÒÎÂ "²íåêñ-ËÒÀ", 2006. – 323 ñ.

13. Ç³íêåâè÷ Î.Â., Ëåâèöüêà Ñ.Î., Ìîñ³é÷óê Ì.Ì., Íàãàâè÷-êî².Ï., Íåìêîâè÷ Î.Á. Áóõãàëòóâàííÿ òîâè³ â ãàëóçÿõ íàðîäíîãî ãîñïîäàðñòâà. – Ð³âíå: ÍÓÂÀÏ, 2006. – 268 ñ.

14. Ïîí³êàðîâ Â. Ä., Ñºð³êîâà Ò. Ì. Áóäèò. – Õ.: ÂÄ "²íæåê", 2006. – 224 ñ.

15. Ïóøêàò Ì. Ñ. Ô³íàíñîâé îáë³ê. – Òåðíîï³ëü: Êàðò-áëàíø, 2008. – 628 ñ.

16. Ññîêî Â.Â. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê êàï³òàëó ï³äïðè³ºìñòâà (âëàñíîñòü³, ïàñèâ³â): Íàâ÷.ïîñ³áíèê. – Ê.: Öåíòð íàâ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè, 2006. – 312 ñ.

17. Òêà÷åíêî Í.Ì. Áóõãàëòåðñüêèé ô³íàíñîâèé îáë³ê íà ï³äïðè³ºìñòâàõ Óêðà¿íè: Ï³äðó÷íèê: Íàâ÷. âèäàíiÿ. – 6-å âèä. – Ê.: À.Ñ.Ê., 2010. – 784 c.

Î.Ì. Êèðè÷åíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Ñ.Ñ. Ãåðàñèìåíêî***

ÎÁË²Ê ÏÒÒÍ×ÍÈÕ ÇÎÁÎÂ'ßÇÀÍÜ ÒÀ ÍÀÏÐßÌÊÈ ÉÎÃÎ ÂÄÎÑÊÎÍÀËÅÍÍß

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî îñíîâíèêàîñò³ íáë³êó ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü, ÿê³ ºïàíèì ³ç îñíîâíèõ îá'ºêò³â îáë³êó íà ³³äïðè³ñòâ³ ³ â³ä åôåêòèâíîãî âèêîðèñòàííÿ ÿêèõ çàëåæèòü ñò³éê³ñòü òà ïëàòíîñïðîìîæí³ñòü ³³äïðè³ñòâà. Òàêîæ â ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî äåÿê³ íàïðÿìêè ïîêðàùåííÿ îáë³êó ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *çîáîâ'ÿçàííÿ, ïîòî÷í³ çîáîâ'ÿçàííÿ, îáë³ê íà ³³äïðè³ñòâàõ Óêðà¿íè.*

À.Í. Êèðè÷åíêî

Ó×ÅÒ ÒÅÊÓÙÈÕ ÎÁßÇÀÒÅËÜÍÒÂ È ÍÀÏÐÀÂËÅÍÈß ÅÃÎ ÑÎÂÅÐØÅÍÑÒÂÎÂÀÍÈß

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíû îñîáëèâîñòè ó÷åòà òåêóùèõ îáÿçàòåëüñòâ, êîòîðûå ÿâëÿþòñÿ îäíèì ³ç îñíîâíûõ îáúåêòîâ ó÷åòà íà ïðåäïðèÿòèè è îò ýôôåêòèâíîñòè îðãàíèçàöèè ýòîãî ó÷åòà çàâèñèò îñíîâíîé öåëüþ ïðåäïðèÿòèÿ. Òàêæå â ñòàòüå ðàññìîòðåíû íåêîòîðûå íàïðàâëåíèÿ óëó÷øåíèÿ ó÷åòà òåêóùèõ îáÿçàòåëüñòâ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *îáÿçàòåëüñòâà, òåêóùèå îáÿçàòåëüñòâà, ó÷åò òåêóùèõ îáÿçàòåëüñòâ.*

O.M. Kirichenko

ACCOUNTING FOR CURRENT LIABILITIES AND DIRECTIONS TO IMPROVE

The article discusses the features keeping current liabilities which are one of the main objects of keeping the company on effective use of which depends on the stability and solvency

of the enterprise. Also, the article covers some directions to improve the account of current commitments.

Key words: *liabilities, current liabilities, accounting for current liabilities.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â óìîâàõ ô³íàíñîâî¿ êðèçè, äî ÿêî¿ äîëó÷åíà ³ åêîíîìè Óêðà¿íè, îäíèì ç ãîëîâíèõ ïèòàíü äëÿ ãîñïîäàðþ÷èõ ñóá'ºêò³â ºº ïèòàííÿ ñâî÷àñíîñò³ ïðîâåäåííÿ ðîçðàõóíê³â ³³æ ñóá'ºêòàìè ãîñïîäàðþâèõ ðå¿ñòð³â ðàõóíê³â ïðèçâîäèòü äî íåïëàòîñïðîçäàòíîñò³. Ïîðóøåííÿ ñòðîê ïîâåðíåííÿ çîâíîøí³õ çîáîâ'ÿçàíü ïðèçâîäèòü äî íåïëàòîñïðîçäàòíîñò³, ä³ÿëüíîñòü òà çíåò³ëåííÿ äðîãîâèõ êîøò³â äëÿ êðåäèòîð³â. Öå íåãàòèâíî âïëèâàº íà ô³íàíñîâèé ñòàí ï³äïðèºìñòâà. Âèð³øåííÿ çàçíà÷åíî¿ ïðîáëåìè ìææèâå çà óìîâ åôåêòèâíîãî óïðàâë³ííÿ ïîòî÷íèìè çîâíîøí'ÿçàíÿìè. Öîìó âèçíà÷åííÿ ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü ³ ìåòîäè÷íèõ ïîëîæåíü ðåãóëþâàííÿ ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü ó ñèñòåì³ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó íà ð³çíèõ ð³âíÿõ ³ºðàðõ³÷íîñò³ ïîñòàíîâêè çà óìîâ åôåêòèâíîãî ôóíêö³îíóâàííÿ ³íôîðì.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Çà îñòàíí³ ðîêè çðîñëà ê³ëüê³ñòü ïóáë³êàö³é, ïðèñâÿ÷åíèõ îáë³êó çîáîâ'ÿçàíü. Ó ñâî¿õ ïðàöÿõ íà ìèòàííÿ ïð³íöèï çîáîâ'ÿçàíü çåðêàëè óâàãó Ô.Ô. Áóõëÿðóò [4], Ã.À. Âåëø [6], Ì.Ï. Êîçëîâà [8], Ë.Ã. Ëîâ³íñüêà [11], Í.Ì. Ìàëþãà [12], ß.Â. Ñîêîëîâ [14], òà ³í.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Âèçíà÷åííÿ ïðîáëåì ïîâ'ÿçàíèõ ç îáë³êîì ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü òà ïîøóê øëÿõ³â äëÿ äàíîñêîíàëåííÿ îáë³êó ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåíü. Îñíîâíîþ ñêëàäîâîþ ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü áóäü-yêîãî ³³äïðèºìñòâà º éîãî êðåäèòíîñíîñò³. ¯õ ñêëàäàþòü ïîòî÷í³ çîáîâ'ÿçàíÿ ³³äïðèºìñòâà ïåðåä áàíêàìè ³ â³ä íèõ ïîçèêàíèõ. Êîðîòêîñòðîêîâ³ êðåäèòè áàíêè ìæóòü íàäàâàòè â ðàç³ òèì÷àñîâèõ ô³íàíñîâèõ òðóáíîì³â, ùî âèêëèêàþòü ó çâ'ÿçêó ç âèòðàòàìè êðåäíîáëüîâà òà îá³ãó ³ íå çàáåçïå÷åí³ íàäõîäæåííÿì êîøò³â ó â³äïîâ³äí³ñòü ïåð³îäó ïîãàøåííÿ. Â³äïîâ³äí³ äî Ì(Ñ)ÁÎ 11 "Çîáîâ'ÿçàííÿ", ïîòî÷í³ çîáîâ'ÿçàíÿ â³äíîñèòüñÿ ç Áàëàíñ³ çà ñóìîþ ïîãàøåííÿ. Êðåäèòîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü º îäíèì ³ç âèä³â çîáîâ'ÿçàíü, îñê³ëüêè òàê³ çîáîâ'ÿçàííÿ, ÿê çàáåçïå÷åííÿ âèñîêà â³äíîñíî ïîâ'ÿçàí³ ç ñóì³ñíèì çàáåçïå÷åííÿì òà ³ø³ âèäè çàáåçïå÷åíü, ñàðàíò³é³ çîáîâ'ÿçàííÿ, â³äñòðî÷åí³ ïîäàòêîâ³ çîáîâ'ÿçàííÿ, çîáîâ'ÿçàííÿ çà äîãîâîðàìè, íå ï³äïàäàþòü ï³ä âèçíà÷åííÿ êðåäèòîðñüêî¿ çàáîðãîâàí³ñòþ³. Â òîé æå ÷àñ åêîíîì³÷íà êàòåãîð³ÿ "çîáîâ'ÿçàííÿ" çíà÷íî øèðøà, í³æ ïîíÿòòÿ "êðåäèòîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü" [9].

Ó áóõãàëòåðñüêîìó îáë³êó âèçíàííÿ çîáîâ'ÿçàíü ï³ä ÷àñ ïðèäáàííÿ ï³äïðèºìñòâî ìàòåð³àëüíèõ ³ íåìàòåð³àëüíèõ ö³ííîñòåé, ïîñëóã çà³éíÿþòüñÿ ç äîðèìàííÿì ïðèíöèï³â äîñòîâ³ðíîñò³ ³ ïîâíîòè. Äëÿ öüîãî âèêîðèñòîâóºòüñÿ ìåòîä íàðàõóâàííÿ, âèêîðèñòàííÿ ÿêîâí, ç ïîãëÿäó âèçíàííÿ çîáîâ'ÿçàíü ñòîñîâíî äî ñâî¿õ êðåäèòîð³â, ïîðåãóëþâàííÿ âèçíà÷åííÿ ïîâíîòè ³ äîñòîâ³ðíîñò³ íà âª äîãîâîðíî³ ³ñíîâè, ïîâíîòè ³ äîñòîâ³ðíîñò³ íà ïîòî÷íèõ ðàõóíêàõ ³ ïîâíîòè ³ äîñòîâ³ðíîñò³ íà ïîòî÷íèõ ðàõóíêàõ. Ñàì íà ïîíåíò³ ïåðåâçóò ïîäâà âèñíîâêè³, âèíèêàþòü çîáîâ'ÿçàííÿ çà îòðèìàí³ âêòèâè [7].

Ïðè³êð ðîçðàõóíê³â ç ïîñòà÷àëüíèêàìè òà ï³äðÿäíèêàìè çà îäåðæàí³ òîâàðíî-ìàòåð³àëüí³ ö³íí³ñòè, âêëþ÷àº íàäàí³ ïîñëóãè âåäó÷èõ ¹ 63 "Ðîçðàõóíêè ç ïîñòà÷àëüíèêàìè òà ï³äðÿäíèêàìè".

Ôîðìóâàííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîòî÷í³ çîáîâ'ÿçàííÿ ç âèêîðèñòàííÿì Ïëàíó ðàõóíê³â áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó âèçíàííÿ ³ ñïîñîáàõ ïîäàííÿ ñòàòèñòè÷íî¿ ³íôîðìàö³é ñóá'ºêò³â ìàëîãî ï³äïðèºíèöüâà (ñïðîùåíîãî Ïëàíó ðàõóíê³â) çà³éíÿþòüñÿ â óçàãàëüíåííÌó âèãëÿä³, ùî çíèæóº ö³íí³ñòü îáë³êîâí¡ ³íôîðìàö³¿ äëÿ ïîäàëüøîãî ¿¿ çàñòîñóâàííÿ ç ìåòîþ ïðîâåäåííÿ àíàë³ç³ çà ó³ðàõóâàííÿ ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíÿ³è. Òàêîæ äîïîâíþº ³íôîðìàö³þ, íåîáõ³äí³ äëÿ ôîæíîãî ³³äïðèºìñòâà ç óðàõóâàííÿì îñîáëèâîñòåé éîãî ä³ÿëüí³ñòó

Ôîðìóâàííÿ ³íôîðìàö³¿, íåîáõ³äí¿ äëÿ óïðàâë³íñÿ ïîòî÷íèìè çîáîâ'ÿçàííÿìè, çä³éñíÿþòüñÿ íà ññí³ã ³ñðåäíí³õ äîêó¬ì³â. Çíà÷íà ÷àñòèíà ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü, òàêèõ ÿê îäåðæàííÿ êðåäèòó, òî÷íà ð³çí³ö, ïîñëóã, ðîçðàõóíê³â âåêñåëÿìè âèäàíèëè, ñóïðîâîæóºòüñÿ ñêëàäàííÿì äîêóì³íòàö³¿ ³³æ çàö³èâåå³íèõ îñíîâàìè. Â ñóч÷àñíèõ óìîâàõ äîñë³äæåííÿ ðåãóëþâàííÿ îáë³êó çîáîâ'ÿçàíü çà äîãîâîðàìè íå ïîâ'ÿçàíà ç îáë³êîì ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü. Âîäíî÷àñ íàÿâí³ñòü îôîðìëåííî äîãîâîðó ÿê þðèäè÷íî¿ îñíîâè äîñë³äæåííÿ ç îáë³êó

ïîòî÷íèõ çîáíâ'ÿçàíü îáåð³ãàº ï³äïðèºìñòâî â³ä íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â ô³íàíñîâîãî õàðàêòåðó, à ñàìå âèíèêíîãî äîäàòêîâèõ ïîòî÷íèõ çîáíâ'ÿçàíü ó âèäëÿä³ øòðàôíèõ ñàíêö³é, ïåí³ òîùî [4].

Îäí³ºþ ç óìîâ âèêîíàííÿ äîãîâîðó º âèä ðîçðàõóíê³â: ïåðåâîæàòà, ÷àñòèêîâà ïåðåäîïëàòà (ââàíñ) àáî ïîëàòà ï³ñëÿ îâåðæàííÿ òîâàð³â, ðîá³ò, ïîñëóã. Öå âàæëèâèé ìîìåíò ó ðîçðàõóíêàõ ì³æ ïîñòà÷àëüíèêîì òà ïîêóïöåì, îñê³ëüêè ³ñíóþòü ðîçðàõóíêè ³ç ðîçòåðìií÷àííÿ ââåñíîòà÷àëî âèíèêíåííÿ ä³ñêóñ³éíèõ ðåê³çèò³â "Âèä ðîçðàõóíê³â". Ó ðàç³ îâåðæàííÿ ïîñòà÷àëüíèêîì ïåðåäîïëàòè âíåñåíî â óüíîó ðåêâ³çèò³ âêàçóºòüñÿ äàòà íàäõîäæåííÿ ãðîøîâèõ êîøò³â â³ä îñêðèòèâ, à â ðàç³ ïîëàòè ï³ñëÿ îâåðæàííÿ òîâàðó ôîðìà çä³éñíåííÿ ðîçðàõóíê³â.

Äëÿ çàáåçïå÷åííÿ äîñòîâ³ðíîñò³ ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîòî÷í³ çîáîâ'ÿçàííÿ â³äîáðàæåí³ â áóõãàëòðåíüêîì îáë³êó òà ô³íàíñîâ³é çâ³òíîñò³, äïö³ëüíî âèêîðèñòîâóâàòè îò³êè çîáîâ'ÿçàíü çà ñïðàâåäëèâîþ âàðò³ñòþ, ùî â³äïîâ³äàº åêîíî³÷íîìó çì³ñíó ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü. Îñíîâíèìà âèêîðèſº ó çâ'ÿçêó ç ñóòòºðâèì ðîçðèâîì ì³æ ÷àñîì âèíèêíåííÿ é ïîëàòè áîðã. Íåíàó³äí³ñòü çàñòîñóâàííÿ îò³êè ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü çà ñïðàâåäëèâîþ âàðò³ñòþ çóìîâëåíà íåñòàá³ëüí³ñòþ ãðîøîâî¿ ïàêíèö³ òà ö³ í ³ âòðàòîþ ÷àñòèíè ïðèáóòêó â³ä íåñâî³ºº÷àñíî¿ ïïëàòè äåá³òîðàìè çàáîðãîâàíîñò³ çà îòðèìàí³ òîâàðè, ðîáîòè, ïîñëóãè. Â ðàç³ îïåðæàííÿ çíèæîê ï³ä ÷àñ ïðèäáàííÿ òîâàð³â, ðîá³ò, ïîñëóã ïðè äîñòðîêîâ³é òà ñâî³ºº÷àñí³é ïïëàò³ íåíáó³äí³ñòü çàñòîñóâàííÿ îò³êè ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü çà ñïðàâåäëèâîþ âàðò³ñòþ º íàãàäüíîþ [10].

Äëÿ â³äîâðàæåííÿ â íáë³êó ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü çàïðîïîíîâàíî ââåäåííÿ ñóáðàõóíê³â ó ðîçð³ç³ ñóá'ºêò³â, îá'ºêò³â òà ñòðîê³â äîòðèìàííÿ ïîãàøåííÿ ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü äî ðàõóíê³â 60 "Êîðîòêîñòðîêîâ³ ïîçèêè", 62 "Êîðîòêîñòðîêîâ³ âåêñåë³ âèäàí³", 63 "Ðîçðàõóíêè ç ïîñòà÷àëüíèêàìè ³ ï³äðÿäíèêàìè", 64 "Ðîçðàõóíêè çà ïîäàòêàìè ³ ïëàòåæàìè", 65 "Ðîçðàõóíêè çà ñòðàõóâàííÿì", 68 "Ðîçðàõóíêè çà ³íøèìè îñåðäæ³ì'ÿìè". Ðàõóíêè öüîãî êëàñó ïðèçíà÷åí³ äëÿ îáë³êó äàíèõ òà óçàãàëüíåííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî çîáîâ'ÿçàííÿ, ÿêі ³ñíóþòü ïîãàøåí³ ó çâè÷àéíîó õîä ïîâðàö³éíîãî òèêëó ï³äïðè¢íèìöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ ïîâíîãî òà ôóíêö³îíóâàííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî çîáîâ'ÿçàíü äî ðàõóíê³â 60 "Êîðîòêîñòðîêîâ³ ïîçèêè", 62 "Êîðîòêîñòðîêîâ³ âåêñåë³ âèäàí³", 63 "Ðîçðàõóíêè ç ïîñòà÷àëüíèêàìè ³ ï³äðÿäíèêàìè", 64 "Ðîçðàõóíêè çà ïîäàòêàìè ³ ïëàòåæàìè", 65 "Ðîçðàõóíêè çà ñòðàõóâàííÿì", 68 "Ðîçðàõóíêè çà ³íøèìè îñåðäæ³ì'ÿìè". Ðàõóíêè öüîãî êëàñó ïðèçíà÷åí³ äëÿ îáë³êó äàíèõ òà óçàãàëüíåííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî çîáîâ'ÿçàíü, ÿêі ³ñíóþòü ñòàíîì íà ïîòî÷íèé ðîêè ³ ïëàíóþòüñÿ çà ðàõóíêàõ çîáîâ'ÿçàíü, ÿêі íå âïëèâàþòüñÿ ç ð³çíèõ âèä³â çàáåçïå÷åíü çîáîâ'ÿçàíü, òàêèõ ÿê çàñòàâà, äîðó÷åííÿ, äåïîçèò, ãàðàíò³éíèõ ëèñòè, íåíåðóõîìîãî ìàéíà, ãàðàíò³é íåçàëåæíîãî ãàðàíòà, ãàðàíò³éíîãî ôîíäó, ãàðàíò³éíîãî çîáîâ'ÿçàííÿ, ïîðó÷èòåëüñòâ

õóâàòè äåòàëüíå ñïí³ââ³äíîøåíîÿ ñòðîê³â ïëàòåæ³â ó ñêëää³ ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü; ïîäðóãå, îêðåì³ âèäè âêòèâ³â ï³äïðèºíîòâà â³äïîâ³äàæóþòüñÿ â áàëàíñ³ çà ôàêòè÷íîþ ñí-á³âàðò³ñòþ, à íå çà âàðò³ñòþ ¿õ ìîæëèâî¿ ðåàë³çàö³¿. Òîìó ðîçðàõîâàí³ êîñò³ â³äïîâ³äíî ë³êâ³äíîñò³ ïîæóòü áóòè çàâèùåíèé àáî çàíèæåíèé çàëèøêè â³ä ð³âíÿ ðåíòàáåëüíîñò³ ãîòîâî¿, ïðîäóêò³â òîùî. Äëÿ îòðèìàííÿ á³ëüø ïá'ºêòèâíèõ çíà÷åíü ïîêàçíèê³â ïëàòîñïîñîáíîñò³ òà ë³êâ³äíîñò³ ñë³ä âðàõîâóâàòè òåðì³í ïîâàæåííÿ ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü òà âàðò³ñòü ïîæèòêîâ¿ ðåàë³çàö³¿ çàïàñ³â, ùî íáë³êîâóþòüñÿ íà áàëàíñ³ ï³äïðèºíñòâà íà äàòó ïðîâåäåííÿ àíàë³çó.

Âèñíîâêè. Âèõîäÿ÷è ç íàâåäåíîãî âèùå, ìîæíà ñôîðìóëüâàòè òàê³ îñíîâí³ íà-ïðÿìêè âäîñêîíàëåííÿ îáë³êó ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü:

- êëàñèô³êàö³þ ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü äîïîâíèòè îçíàêîþ â³äïîâ³äàæåííÿ ¿õ ó áàëàíñ³ ç ìåòîþ ôîðì³óâàííÿ íåîáõ³äí³ ³íôîðì³ö³¿ äëÿ êîíòðîëþ çà âèêîíàííÿì çîáîâ'ÿçàíü â³äïîâ³äí³ äî äîãîâîðíèõ ôîðì³óâàíü íåîáõ³äí³ ³íôîðì³ö³¿ äëÿ êîíòðîëþ çà âèêîíàííÿì çîáîâ'ÿçàíü, à òàêîæ ðîçðîáêó ìåòîäèêó íáë³êó çíèæåííÿ ïðè ïîâðàòíî³ ò³ëà ð³ç³ íîìåíêëàòóðè, ðîçðîáêà â³äïîâ³äí³ äî âèìîã ïðîâåäåííÿ âèõ³äíîãî êîíòðîëþ çà ð³çíèìè óíîâàìè äîãîâîðó, ñïèñêàìè ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü ó âèãëÿä³ ïîäàòêîâîãî áíðãó ç ïîâàòêó íà ïðèáóòîê ó çâ'ÿçêó ç êîãî ðåñòðóêòóðèçàö³þ þ àáî âèçíâíîìó íåë³êâ³äíèì ³íøèì ïîäàòêîâèì áíðãó; íåîáõ³äí³ äîêóìåíòè òà çîáîâ'ÿçàíü çà äîãîâîðàìè ó ³íçåáæåíèõ, ïîâ'ÿçàíèõ ³íòåðåñàõ ïîâíèêà;

- ââåñòè äî ñèñòåìè îáë³êó îñíîâí³ çîáîâ'ÿçàíü ðàõóíêè òðåòüîãî òà ÷åòâåðòîãî ïîðÿäêó ð³çç³ç³ ñóá'ºêò³â, íá'ºêò³â òà ñòðîê³â äîòðèìàííÿ ïîãäæåííÿ ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü, à òàêîæ ðîçðîáêè ìåòîäèêó íáë³êó çíèæåííÿ ïðè ïîâðàòíî³ òîâàð³â, ðîá³ò, ïîñëóãà â³ä ïîñòà÷àëüíèêà çà ð³çíèìè óíîâàìè äîãîâîðó, ñïèñêàìè ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü ó âèãëÿä³ ïîäàòêîâîãî áíðãó ç ïîâàòêó íà ïðèáóòîê ó çâ'ÿçêó ç êîãî ðåñòðóêòóðèçàö³þ þ àáî âèçíâíîìó íåë³êâ³äíèì ³íøèì ïîäàòêîâèì áíðãó; ñóìè ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü, çà ÿêèìè çàê³í÷åíñÿ ñòðîê ¿õ ïîâàòøåííÿ, çà ÿêèìè çàê³í÷åíñÿ (ïðî-ñòðî÷åíà çàíîðãîâàí³ñòü), òà ñóìè ñïèñàíí¿ êðåäèòîðñüêî¿ çàíîðãîâàíîñòü, çà ÿêîþ ïè-íóâ ñòðîê ïîçîâí¿ äàâíîñò³, ç ìåòîþ ïîë³ïøåííÿ ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïðîâå-äåííÿ àíàë³çó ïëàòíîñïðîìæíîñò³ ³ï³äïðèºìñòâà;

- äëÿ îòðèìàííÿ á³ëüø äîêëàäí¿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ñòàí ðîçðàõóíê³â çà ïîòî÷íèè çîáîâ'ÿçàííÿìè ðåëîâàíòíî ó çâ'ÿçêó ç îêðåì ðåñòðóêòóðèçàö³þ þàí âèçíâíîìó éîãî áåçïàä³éíì, ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü òà çîáîâ'ÿçàíü çà äîãîâîðàìè ó ïîçàáàëàíñîâíó îáë³êó;

- ïåðâäáá÷èòè ó ñòðóêòóð³ ïàñèâó Áàëàíñó (ôîðìà ¹ 1 "Áàëàíñ") îáë³êó ïîäàííÿ çîáîâ'ÿçàíü ó ïîðÿäêó çðîñòàííÿ ñòðîê³â ¿õ ïîäàøåííÿ, à òàêîæ äîïîâíèòè ôîðìó ¹ 5 "Ïðèì³òêè äî ð³÷íî¿ ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñòè" ³íôîðìàö³þ ïðî ïîòî÷í³ çîáîâ'ÿçàííÿ: ñóìè çîáîâ'ÿçàíü çà îá'ºêòàìè ¿õ âèíèêíåííÿ; ñóìè ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü ó ìåæàõ ñòðîê³â ¿õ ïîäàøåííÿ; ñóìè ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü, çà ÿêèìè çàê³í÷åíñÿ ñòðîê ¿õ ïîäàøåííÿ (ïðî-ñòðî÷åíà çàíîðãîâàí³ñòü), òà ñóìè ñïèñàíí¿ êðåäèòîðñüêî¿ çàíîðãîâàíîñòü, çà ÿêîþ ïè-íóâ ñòðîê ïîçîâí¿ äàâíîñò³, ç ìåòîþ ïîë³ïøåííÿ ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïðîâå-äåííÿ àíàë³çó ïëàòíîñïðîìæíîñò³ ³ï³äïðèºìñòâà;

- äëÿ îòðèìàííÿ á³ëüø äîêëàäí¿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ñòàí ðîçðàõóíê³â çà ïîòî÷íèè çîáîâ'ÿçàííÿìè ðåëîâàíòíî ó çâ'ÿçêó ç îêðåì ðà ðàõóíêàõ òðåòüîãî ò³ëà ÷åòâåðòîãî ïîðÿäêó ó ðîçð³ç³ ñóá'ºêò³â, îá'ºêò³â òà ñòðîê³â äîòðèìàííÿ ïîãäæåííÿ ïîòî÷íèõ çîáîâ'ÿçàíü.

Ë³ñòåðàòóðà

1. Ïðî áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê òà ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü â Óêðà¿í³: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 16 ëèïíÿ 1999 ðîêó çà ¹ 996-XIV // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 11 "Çîáîâ'ÿçàííÿ" çàòâåðäæåíå íàêàçîì Ì³í³ſñòåðſòâà ô³íàíſ³â Óêðà¿íè â³ä 28 êâ³òíÿ 2001 ðîêó çà ¹ 205 // zakon1.rada.gov.ua.

3. Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 1 "Çàãàëüí³ âèìîãè äî ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñòè" çàòâåðäæåíå íàêàçîì Ì³í³ſñòåðſòâà ô³íàíſ³â Óêðà¿íè â³ä 31 ååðåçíÿ 1999 ðîêó çà ¹87 // zakon1.rada.gov.ua.

4. Áóõãàëòåðñüêèé ô³íàíſîâèé îáë³ê: Ï³äðó÷íèê äëÿ ñòóäåíò³â ſïåö³àëüíîſò³ "Îáë³ê ³ àóäèò" âèòè ſâà÷àëüíèõ çàêëàä³â / Çà ðåä. ïðſô. Ò.Ô. Áóòèſòÿ. – 7-ìå âèä., äſï. ³ ſåðåðſí. – Æèòſíſåð: ÏÌ "Ðóſà", 2006. – 832 ſ.

5. Áóõãàëòåðñüêèé ô³íàíſîâèé îáë³ê, ſïſàòðóſâàííÿ ³ çâ³òſí³ſòü: Ï³äðó÷íèê. – Ê.: Àëåðòà, 2006. – 1080 ſ.

6. Âåëø Ã.À. Îſſſâû ôèíàſſîâſàſ ó÷åòà. – Ê.: ÈÌÑ, 1998. – 347 ſ.

7. Ãðàáîâà Í.Ì. Áóõãàëòåðſüêèé îáë³ê ó áàëóçÿſ íàðſàſſãſ ãſſñſſàäðſòâà: Íàâ÷-ìåòïà. ſſſ³áíèê äëÿ ſàìſſſò. âèâ÷åſíÿ äèſñòèſ³íè / Êè¿âſſûêèé íàò³ſíàëüſíèé âêſſſ³-íèé óſ-ò. – Ê. ÊſÅÓ, 2003. – 203 ſ.

8. Êſçëſâà Ì.Î. Îò³ſêà çſáſâ'ÿçàſ â áóõãàëòåðſüêſſ³ſ îáë³êó // Â³ſſèê ÆÄÒÓ. Åêſ-ſſ³ſ÷í³ſ íàóêè. – 2003. – ¹ 4 (26). – Ñ. 121 – 131

9. Êſſñ³ſíà ÐÌ. Áóõãàëòåðſüêèé îáë³ê : íàâ÷. ſſñ³á. – Ê.: Âèùà øê., 2003. – 174ſ.

10. Ëèøëëåſêſ Î.Â. Áóõãàëòåðſüêèé îáë³ê: Ï³äðó÷íèê. – Êè¿â: Âèä-âſ "Öåſòð íà-â÷àëüſſ¿ ë³òåðàòóðè", 2004. – 632 ſ.

11. Ëîâ³íñüêà Ë.Ã. Îò³íêà â áóõãàëòåðñüêîìó îáë³êó: Ìîíîãðàô³ÿ. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2006. – 256 c.
12. Ìàëþãà Í.Ì. Øëÿõè óäíñêîíàëåíîÿ îò³íêè â áóõãàëòåðñüêîì îáë³êó: òåîð³ÿ, ïðàêòèêà, ïåðñïåêòèâè. – Æèòîìèð: Æ²Ò², 1998. – 384 ñ.
13. Ìàðõîìåíêî Â.Ì., Áàðàíîâñüêèé áóõãàëòåðñüêèé îáë³êó â Óêðà¿í³. ×.4. – Ëóãàíñüê, 2004. – C. 98-103.
14. Ñîêîëîâ ß.Â., Ïÿòîâ Ì.Ë. Ðåãóëþâàííÿ îöåíêè èíóùåñòâà è îâÿçàòåëüñòâ // Áóõãàëòåðñüêèé ó÷åò. – 1998. – ¹ 11. – Ñ. 94-99.

Â.Î. Ê³÷ìàí

Íàóêîâèé êîíñóëüòàíò:
ñò. âèêëàäà÷ ***Î.Ì. Ðîìàøêî***

ÎÖ²ÍÞÂÀÍÍß Ô²ÍÀÍÑÎÂÎÃÎ ÑÒÀÍÓ ÁÀÍÊÓ

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî ïîêàçíèêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó áàíêó, ùî äàþòü ìîæëèâ³ñòü çðîáèòè âèñíîâîê ïðî ñòàí ô³íàíñîâèõ óñòàíîâ. Îñíîâíèì çàâäàííÿì ïðè ïðîâåäåíí íà ïîðàçíèõ ë³êâ³äàöí³ ò³ òà ëèêâ³ä³ö³ ðîçâèòêó ð³çíèõ êë³єíòñüêèõ ñåãì³íò³â áàíêó. Ñòàòòÿ äîâåäåíî, ùî ñó÷àñíà ïðàêòèêà âèêîðèñòàííÿ ô³íàíñîâî¿ îö³íêè áàíêó, âèìàãàº çàñòîñóâàííÿ ð³çíîì³ò³ñíèõ ï³äõîä³â äî àíàë³çó òà áóäîâó ñåðåä ÿêèõ îñòàí³ â³äð³çíÿþòüñÿ ãëèáèíîþ äîñë³äæåííÿ, ð³âíåì äåòàë³çàö³¿ îá'ºêò³â àíàë³çó, àóäèòó òà áíàë³òè÷íèõ ïðîöåäóð, çì³ñòîì ³ ê³ëüê³ñòþ àíàë³çîâàíèõ îïåðàö³éíèõ ð³çíèöü ³ òåíäåíö³é, ñïðÿìîâàí³ñòþ íà íàéá³ëüø ïîâíó ïî³íêó ô³íàíñîâîãî ñòàíó áàíêó.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ô³íàíñîâèé àíàë³ç, àóäèò, ë³êâ³äí³ñòü áàíêó, äèíàì³êà ðîçâèòêó ð³çíèõ ê³ëüê³ñíèõ ïîêàçíèê³â, ñïîâîâàí³ñòþ íà íàéá³ëüø ïîâíó ïî³íêó ô³íàíñîâîãî ñòàíó áàíêó.*

Â.À.Êè÷ìàí

ÎÖÅÍÊÀ ÔÈÍÀÍÑÎÂÎÃÎ ÑÒÎÍÈ ÁÀÍÊÀ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíû ïîêàçíèêè îêîíàíñîâîãî ñîñòîÿíèÿ áàíêà, êîòîðûå äàþò âîçìîæíîñòü ñäåëàòü îá îñíîâíûõ óñòàíîâêàõ ïðîâåäåíèÿ àíàëèçà è àóäèòà áàíêà, ðàçðàáîòàíû ïðåäëîæåíèÿ ïî ïîâûøåíèþ ýôôåêòèâíîñòè ïðîâåäåíèÿ àíàëèòè÷åñêèõ è àóäèòîðñêèõ ïðîöåäóð. Îñíîâíîå âíèìàíèå óäåëåíî âîïðîñàì ïîñòðîåíèÿ ìåòîäèêè èññëåäîâàíèÿ, îò÷åòíîñòè è ìåòîäèêå àíàëèòè÷åñêèõ è àóäèòîðñêèõ ïðîöåäóð, ïîääåðæàíèè è êîëè÷åñòâó èíäèâèäóàëüíûõ ïîêàçàòåëåé, íàïðàâëåííîñòüþ, íà íàèáîëåå ïîëíóþ îöåíêó ôèíàíñîâîãî ñîñòîÿíèÿ áàíêà.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ôèíàíñîâûé àíàëèç, àóäèò, ëèêâèäíîñòü áàíêà, äèíàìèêà ðàçâèòèÿ ðàçíûõ êëèåíòñêèõ ñåãìåíòîâ áàíêà.*

V.A. Kichman

ESTIMATION OF THE FINANCIAL STATE OF BANK

Some indexes which enable to draw conclusion about the state of financial institutions are considered in the article. Special attention concentrated on the norms of liquidity and dynamics of development of different client segments of bank. It is well-proven the article, that modern practice of the use of financial analysis and audit of bank, requires application of the various going near an analysis and audit among which the last differ in depth research, by the level of working out in detail of objects of analysis, audit and analytical procedures, maintenance and amount of analysable indexes, by an orientation, on the most complete estimation of the financial state of bank.

Keywords: *financial analysis, audit, liquidity of bank, loud speaker of development of different client segments of bank.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Åêîíîì³÷íà ñèòóàö³ÿ îñòàíí³õ ðîê³â â Óêðà¿í³ âèìàãàº á³ëüø êâàëіàêüíîãî òà ïðèñê³ëüêàíîãî àíàë³çó ô³íàíñîâîãî ñòàíó áàíê³â. Ïðîô³ðàí³ðîâàíèé àíàë³ç ô³íàíñîâîãî ñòàíó áàíêó ÷è ïåâèíîñòü ïîâíîòè äàíèõ, ùî âèêîðèñòîâóþòüñÿ äëÿ ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü, ìàþòü ïðÿìèé âïëèâ íà ðåçóëüòàòè ïîäàëüøî¿ ä³ÿëüíîñòі áàíêó. Ñåãîäí³ ïðîáëåìè ïîâíîòè äàíèõ, ùî âèêîðèñòîâóþòüñÿ äëÿ ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü, ïîâ'ÿçàíèõ ç îö³íêîþ ô³íàíñîâîãî ñòàíó áàíêó, ïîâ'ÿçàíî ³ç çíà÷íèì ïîøèðåííÿì ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, ùî ïîòðåáóº ïîñèëåíîãî êîíòðîëþ çà ïîâíîòîþ ³ äîñòîâ³ðí³ñòþ ïîäàíî³íôîðìàö³¿. Â äàíîìó ðàç³ çíà÷íà ðîëü â³äâîäèòüñÿ àóäèòîðñüê³é ôіðì³ çà³ñíåííþ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, ùî çä³éñíþþòü ïîðåâ³ðêó áàíêó ÿê â³äïîâ³äí³ñòü äî íàö³îíàëüíîãî ñòàíäàðò³â

á³õãàëòåðñüêîãî îáë³êó, òàê ³ çã³äíî ç ì³æíàðîäíèõ ñòàíäàðòàìè ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³. Îãí³ºþ ç ïñîäëèâîñòåé áàíê³âñüêî¿ ñèſòåìè º çàãðîçà øêîäè¿ âòðàòè ôîðìîâàíîãî ðîêîâàíîãî ðîêîâàíèì ñòàòóñó ñåðåä êë³ºíò³â. Òîíó ô³íàíñîâèé ñòàí áàíêó ñòàº îá'ºêòíî ïðèñóòíüîãî àíàë³çó ÿê ñïîáîãíîñòåé âíóòðiøíiõ êîíòðîëåð³â ðèçèêîâ, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çäiéñíåííÿì îïåðàöiéíî¿ äiÿëüíîñòi, ïîâíîòè, ïîâ³äîìëåíîñòi ïðî ïîòåíöiéíi çáèòêè, ïîâ³äîìëåíîñòi ïðî ïîòåíöiéíi çáèòêè ³

çàíü ³ç ê³íöåâèì ñòðîêîì ïîãàøåíîÿ äî 30 äí³â âêëþ÷íî. Â³äïîâ³äíî äî ïîñòàíîâè äî àêòè¢³â ïðåäñòàâíèê³ íàëåæàòü: ãîò³âêîâ³ ê³ëüêîñòü; áàíê³âñüê³ ìåòîäè; êîøòè íà êîðåñïîíäóíòñüêèõ ðàõóíêàõ, ÿêî â³äêðèò³ â íàö³îíàëüíîìó áàíêó Óêðà¿íè òà ³íøèõ áàíêàõ; ñòâîðåííÿ ðåçåðâíîãî ôîíäó; áàíê³âñüêèõ ãàðàíò³é; ïîðÿäîê ³ óìîâ äîñòóïó äî íèõ; ïîäàííÿ äåêëàðàö³é ïðî äîõîäè, îäåðæàíèõ ôiçè÷íèìè îñîáàìè, ó òîìó ÷èñëi ïîäàííÿ äåêëàðàö³é ïðî äîõîäè, îäåðæàíi ó ïîðÿäêó ñïàäêîâîñòi, ïîäàííÿ äåêëàðàö³é ïðî äîõîäè, îäåðæàíi ó âèãëÿäi äîâiäêè ç ³íøèõ äæåðåë, íåîáõ³äíèõ äëÿ ïîäàííÿ äåêëàðàö³é ïðî äîõîäè, îäåðæàíi ôiçè÷íèìè îñîáàìè,

Òàáëèöÿ 2

Äèíàì³êà êë³ºíòñüêèõ àêòèâ³â ó ðîçð³ç³ ñåãìåíò³â, òèñ. ãðí. [10]

Ðÿäîê	Íàéìåíóâàííÿ ñòàòò³	2009 ð³ê	2008 ð³ê
1	Êðåäèòè, ùî íàäàí³ ïðàâíèì äåðæàâíî¿ âëàñò³ òà ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ		-
2	Êðåäèòè þðèäè÷íèì îñîáàì	18 571 385	19 797 604
3	Êðåäèòè, ùî íàäàí³ çà ïîððàö³ÿìè ðåíî	101 342	2 731
4	Êðåäèòè ô³çè÷íèì îñîáàì-ï³äïðè¹íöÿì	623 897	696 268
5	²íøå÷í³ êðåäèòè ô³çè÷íèõ îñ³á	7 368 327	7 941 852
6	Ñîîæèâ÷³ êðåäèòè ô³çè÷íèì îñîáàì	7 612 025	8 508 494
7	²íø³ êðåäèòè ô³çè÷íèì îñîáàì	6 279 694	7 464 427
8	Ðåçåðâ ï³ä çíåö³íåííÿ êðåäèòî³â	(4 516 583)	(1 819 262)
9	Óñüîãî êðåäèò³â çà ì³íóñîì ðåçåðâ³â	36 040 087	42 592 114

Ïðèì³òêà: Ñóìà íàðàõîâàíèõ äîõîä³â ïî êðåäèòàõ òà çàáîðãîâàíîñò³ êë³ºíò³â çà 2009 ð³ê ñêëàäàº 2 182 610 òèñ. ãðí.

Òàáëèöÿ 3

Ñòðóêòóðà âêëàñíîãî êàï³òàëó ÏÀÒ "Óêðñîöáàíê" [11]

Ïîêàçíèê	01.01.2008	01.01.2009			01.01.2010		
		Ñóìà, òèñ.ãðí	Áäñîëþòíèé ïðèð³ñò, òèñ.ãðí	Â³äíîñíèé ïðèð³ñò, %	Ñóìà, òèñ.ãðí	Áäñîëþòíèé ïðèð³ñò, òèñ.ãðí	Â³äíîñíèé ïðèð³ñò, %
Ñòàòóòíèé êàï³òàë	1021011	1771011	750000	173,46	2271011	500000	128,23
Ðåçåðâí³ òà ³íø³ îñíîâè êàïèòó	1806253	2608344	802091	144,41	3624285	1015941	138,95
Íåðîçïîäèëåíèé ïðèáóòîê	366531	796358	429827	217,27	132559	(663799)	16,65
Óñüîãî	3193795	5175713	1981918		6027855	852142	116,46

Âèñíîâêè. Ïèòàííÿ åôåêòèâíî¿ ä³ÿëüíîñòè³ òà ñòàá³ëüíîãî ô³íàíñîâîãî ñòàíó áàíêó çàâæäè áóäå âàæëèâèì ÿê äëÿ éîãî âëàñíèêè³â, êåð³âíèöòâà, ïðàö³âíèê³â, òàê ³ äëÿ ïîòåíö³éíèõ òà ä³þ÷èõ ³íâåñòîð³â ³ êë³ºíò³â.

Â óìîâàõ ñâ³òîâî¿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè òà êðèçè ë³êâ³äíîñò³ óêðà¿íñüêèõ áàíê³â âíîñòàº ùå á³ëüø âêëóäåííÿ.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî ïîðÿäîê ðåãóëþâàííÿ ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â â Óêðà¿í³: Ïîñòàíîâà Ïðàâë³íüí ÍÁÓ â³ä 28.08.2001ð. ¹ 368, ç³ çì³íàìè â³ä 20.12.2010 ð. // www.rada.gov.ua.

2. Áàêàíîâ Ì.È., Øåðåìåò À.Ä. Òåîð³ÿ âêîíîì³÷íîãî àíàë³çà. – Ì.: Ô³íàíñ ³ ñòàòèñòèêà, 1995. – 347 ñ.

3. Âàñþðåíêî Î. Â., Âîëîõàòà Ê. Î. Åêîíîì³÷íèé àíàë³ç ä³ÿëüíîñò³ êîìåðö³éíèõ áàíê³â: Íàâ÷. ïîñ³á. – Ê.: Çíàííÿ, 2006. – 463 ñ.

4. Ãðàäñêèíîâè÷ À.Ì., Ê³íäðàöüêà Ë.Ì., Êðèâîâ'ÿç Ò.Â. òà ³í. Íáë³ê ³ àóäèò ó áàíêàõ: Ï³äðó÷íèê. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2004. – 536 ñ.

5. ²âàõíåíêî Ñ.Â. ²íòðîäóê³ö³ÿ â îðãàí³çàö³¿ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó ³ àóäèòó: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ê.: Çíàííÿ, 2004. – 348 ñ.

6. Ê³ðº°â Î.², Ëþáóíü Î.Ñ. òà ³í. Âíóòðí³ø³é àóäèò ó áàíêó: Íââ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ê.: Öåíòð íââ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè, 2006. – 220 ñ.

7. Êîñåíºââà Î.Ã., Ñëââ'ÿíñüêà Í.Ã., ªâ÷åíêî Í.Ã., Êàðïåíêî Î.Â. Îáë³ê ³ àóäèò ó áàíêàõ. – Ò.: ÂÒÄ "Óí³âåðñèòåòñüêà êíèãà".- 2007. – 493ñ

8. Ì³ùåíêî Â.², Ññîëê À.Â.òà ³í. Ë³êâ³äí³ñòü áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè. – Ê.: Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè; Öåíòð íàóêîâèõ äîñë³äæåíü, 2008. – 180 ñ.

9. Îñíîâí³ çàñàäè ðåãøîâí-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè íà 2008 ð³ê: Ð³øåíÿ Ðàäè Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè â³ä 22.11.2007 ð. ¹ 17, ç³ çì³íàìè â³ä 27.10.2008 ð. // revolution.allbest.ru.

10. Îô³ö³éíèé åñá-ñàéò ÀÊÁ "Ó êðñïöáàíê"// www.usb.com.ua.

11. Ð³÷íèé çâ³ò ÀÊÁ "Óêðñïöáàíê" çà 2009 ð³ê // www.usb.com.ua.

À.Î. Êðèâîðó÷êî

Íàóêîâèé êîíñóëüòàíò:
ñò. âèêëàäà÷ ***Î.Ì. Ðîìàøêî***

ÎÑÎÁËÈÂÎÑÒ² ÎÐÃÀÍ²ÇÀÖ²¯ ÏÏËÀÒÈ ÏÐÀÖ² Ó ÁÓÄ²ÂÅÐÜÍÈÕ ÎÐÃÀÍ²ÇÀÖ²ßÕ

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî îñîáëèâîñòè îðãàí³çàö³¿ îáë³êó îïëàòè ïðàö³ ó áóä³âåëüíèõ îðãàí³çàö³ÿõ, âðàõîâóþ÷è, ùî îïëàòà ïðàö³ ïðàö³âíèê³â – öå ö³íà òðóäîâèõ ðåñóðñ³â, âèêîðèñòàíèõ ó ïðîöåñ³ âèêîíàííÿ áóä³âåëüíèõ ðîá³ò. Äîâåäåíî, ùî îáë³ê òàêî¿ âàæëèâî¿ ä³ëÿíêè ïîòðåáóº ïîñòî³éíî³ óâîñêîíàëåííÿ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *îñíîâí³ ôîíäè, áóä³âíèöòâî, îðãàí³çàö³ÿ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó, îïëàòà ïðàö³, âèòðàòè.*

À.À. Êðèâîðó÷êî

ÎÑÎÁÅÍÍÎÑÒÈ ÎÐÃÀÍÈÇÀÖÈÈ ÏÎÅÀÒÛ ÒÐÓÄÀ Â ÑÒÐÈÒÅËÜÍÛÕ ÎÐÃÀÍÈÇÀÖÈßÕ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíî îñîáåííîñòè îðãàíèçàöèè ó÷åòà òðóäà â ñòðîèòåëüíûõ îðãàíèçàöèÿõ, ó÷èòûâàÿ, ÷òî ïîëàòà òðóäà ðàáî÷èêîâ – ýòî öåíà òðóäîâûõ ðåñóðñîâ, èñïîëüçîâàííûõ â ïðîöåññå âûïîëíåíèÿ ñòðîèòåëüíûõ ðàáîò. Äîêàçàíî, ÷òî ó÷åò òàêîé âàæíîé îáëàñòè òðåáóåò ïîñòîÿííîãî óñîâåðøåíñòâîâàíèÿ.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *îñíîâíûå ôîíäû, ñòðîèòåëüñòâî, îðãàíèçàöèÿ áóõãàëòåðñêîãî ó÷åòà, îïëàòà òðóäà, çàòðàòû.*

A.Î. Krivoruchko

THE SPECIALTIES OF LABOR PAYMENT ORGANIZATION IN BUILDING COMPANIES

The article deals with the specialties of labor payment organization in building companies as the process of employers labor payment is the price of human resources which are used at the process of building work fulfillment. The account of such an important branch needs permanent improvement.

Keywords: *capital assets, building, organization of record-keeping, payment of labour, expense.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Íà ñó÷àñíîì åòàï³ ðîçâèòêó åêîíîì³êè Óêðà¿íè ³ñòîòíå çíà÷åííÿ ìàº ðåãóëþâàííÿ ³ïðåäïðèºì³ííèõ ¿¿ äî ñòàíäàðòàó ¿¿ ïðèíöèïàì ðîçïîäóº á³ëüø åôåêòèâíå âèêîðèñòàííÿ ðåñóðñíîãî ïîòåíö³àëó ð³çíèõ ãàëóçåé äîñòîäàðñòâà êðà¿íè, ùî ïîâ'ÿçàíî ç ðåôîðìóâàííÿì áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó, ùî º íàéâàæëèâ³øîþ ëàíêîþ ñèñòåìè êâðóâàííÿ.

Áóä³âíèöòâî ÿê ãàëóçü çàéìàº ïàíå ç ïðîá³äíèõ ì³ñöü â ³íäóñòð³àëüíîìó êîìïëåêñ³ íàøî¿ êðà¿íè ³ âíîñèòü âåëè÷åçíèé âêëàä ó ðîçâèòîê óñ³õ áåç âèÿòêó ãàëóçåé íàðîäíîãî ãîñïîäàðñòâà, íàøî¿ åêîíîì³êè.

Âîëîâèíñ³ó óïîâè, ùî ìàþòü ì³ñöå, ³ îðãàí³çàö³éí-òåõí³÷í³ ³ñíîâêèâîñò³ áóä³âåëüí³¿ ãàëóç³ íáóìîâëþþòü íåíáõ³äí³ñòü ïîððàõóâàííÿ äîñòóïíîñò³ áóä³âåëüíèõ ìàòåð³àë³â – öå ö³íà ðèíêîâîãî ïåðñîíàëó, ïîâ'ÿçàíà ç ðèçèêîâàíèì³ñòþ ïîäàòêîâîãî ³ ïîì³ñíîãî ïðîöåñ³â, âèêîðèñòàíèõ ðåñóðñ³â, âèêîðèñòàíèõ ó ïðîöåñ³ âèêîíàííÿ áóä³âåëüíèõ ðîá³ò. Äîñë³äæåííÿ ïðîáëåìè ïîòðåáóº ³íòåãðîâàíîãî ï³äõîäó, ùî ïîºäíóº ïîçèö³¿ ïðî ïîòðåáó ó ïîâí³é ì³ð³ ïîâíîòó ³íôîðìàö³¿, ïðîöåñ³â ³ ìåõàí³çì³â ïðèéíÿòòÿ ðîçïîðÿäíèöüêèõ ð³øåíü, ïîâ'ÿçàíèõ ç îðãàí³çàö³ºþ ïðàö³ íà ïîá³äíèõ áóä³âåëüíèõ ïðîåêòàõ.

Ïîñòàíîâêà çàâäàííÿ ïîëÿãàº ó äîñë³äæåíí³ ïèòàíü ïîâíîòè ³ ïîñë³äîâíîñò³ âèêîíàííÿ ïîñòàâëåíèõ çàâäàíü, ùî äîçâîëèòü ñôîðìóëþâàòè îñíîâí³ ïîëîæåííÿ ïî îðãàí³çàö³¿ îïëàòè ïðàö³ íà áóä³âåëüíèõ ïðîåêòàõ.

Îñíîâíèé ìàòåð³àë äîñë³äæåííÿ. Ïðîáëåìè îðãàí³çàö³¿ îïëàòè ïðàö³ íà áóä³âåëüíèõ ïðîåêòàõ ðîçãëÿäàëèñÿ ó ïðàöÿõ âèòí³çíÿíèõ åêîíîì³ñò³â, çîêðåìà Ä.Ì. Áîãèíÿ, Ì.Ñ. Áîðîâèêîâà, Ì.Ì. Äåíèñåíêà, Ì.Ì. Ïîïîâà, Ñ.Ì. Ñòàðîâîéòîâà, Ñ.Ô. Ôðîëîâà, Ò.Ñ. Õóäîêîâñüêîãî, Ì.Ì. Øåïòóíîâà òà ³íøèõ. Îäíàê ïîçèö³¿ âèòí³çíÿíèõ åêîíîì³ñò³â ïîòðåáóþòü äîñë³äæåííÿ ó çâ'ÿçêó ç íåîáõ³äí³ñòþ ïîñòóïîâîãî ïîãëèáëåííÿ òåîðåòè÷íèõ ïîëîæåíü ïî îðãàí³çàö³¿ îïëàòè ïðàö³ íà áóä³âåëüíèõ ïðîåêòàõ.

Ìåòà ñò³ò³ ïîëÿãàº ó äîñë³äæåíí³ îñíîâíèõ ïèòàíü îðãàí³çàö³¿ îïëàòè ïðàö³ íà áóä³âåëüíèõ ïðîåêòàõ, ïîâ'ÿçàíèõ ç íåîáõ³äí³ñòþ ïîñòóïîâîãî ïîãëèáëåííÿ òåîðåòè÷íèõ ïîëîæåíü ïî îðãàí³çàö³¿ îïëàòè ïðàö³ íà áóä³âåëüíèõ ïðîåêòàõ.

Îñíîâíèé ìàòåð³àë äîñë³äæåííÿ. Ïðè íàïèñàíí³ ñòàòò³ âèêîðèñòîâóâàëèñÿ ïóáë³êàö³¿ âèòí³çíÿíèõ åêîíîì³ñò³â, çîêðåìà Ä.Ì. Áîãèíÿ, Ì.Ì. Äåíèñåíêà, Ì.Ì. Ïîïîâà, Ñ.Ì. Ñòàðîâîéòîâà, Ñ.Ô. Ôðîëîâà, Ò.Ñ. Õóäîêîâñüêîãî, Ì.Ì. Øåïòóíîâà òà ³íøèõ. Îäíàê ïîçèö³¿ âèòí³çíÿíèõ åêîíîì³ñò³â ïîòðåáóþòü äîñë³äæåííÿ ó çâ'ÿçêó ç íåîáõ³äí³ñòþ ïîñòóïîâîãî ïîãëèáëåííÿ òåîðåòè÷íèõ ïîëîæåíü ïî îðãàí³çàö³¿ îïëàòè ïðàö³ íà áóä³âåëüíèõ ïðîåêòàõ.

Ìåòà ñò³ò³ ïîëÿãàº ó äîñë³äæåíí³ îñíîâíèõ ïèòàíü îðãàí³çàö³¿ îïëàòè ïðàö³ íà áóä³âåëüíèõ ïðîåêòàõ ðîçãëÿäàëèñÿ ó ïðàöÿõ âèòí³çíÿíèõ åêîíîì³ñò³â, çîêðåìà Ä.Ì. Áîãèíÿ, Ì.Ì. Äåíèñåíêà, Ì.Ì. Ïîïîâà, Ñ.Ì. Ñòàðîâîéòîâà, Ñ.Ô. Ôðîëîâà, Ò.Ñ. Õóäîêîâñüêîãî, Ì.Ì. Øåïòóíîâà òà ³íøèõ. Îäíàê ïîçèö³¿ âèòí³çíÿíèõ åêîíîì³ñò³â ïîòðåáóþòü äîñë³äæåííÿ ó çâ'ÿçêó ç íåîáõ³äí³ñòþ ïîñòóïîâîãî ïîãëèáëåííÿ òåîðåòè÷íèõ ïîëîæåíü ïî îðãàí³çàö³¿ îïëàòè ïðàö³ íà áóä³âåëüíèõ ïðîåêòàõ.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Îáë³ê âèòðàò º ëèøå ïäí³ºþ ç ÷àñòèí ñòðóêòóðè óïðàâë³íîìó áóäü-ÿêîãî ï³äïðºíñòâà, ³ ïîâèíåí áóòè îðãàí³çîâàíèé òàêèì ÷èíîì, ùîá â³äïîâ³äàëè ïîòðåáàì åêîíîì³÷íî¿ ðèâíîâàãè ð³çíèõ ð³âíüêèõ ð³çíîâèä³â ä³ÿëüíîñò³. Êîëèøí³é ï³äõ³ä ç âêëþ÷åíîì íà ñòàíäàðòèçîâàí³ ïðîöåäóðè ïîñòóïëåííÿ ïî÷àòêîâî¿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîòðåáè ³ ðåñóðñè á³ëüø ãíó÷êèì ñèñòåì³ íæëèâîñòåé ï³äïðºíñòâà. Äîñë³äæåíí³ âêîí÷åíî ñóòí³ âèòðàò³ íà âèêîðèñòàííÿ ³íæåíåðíèõ ñ³ñòåì ïîâèííî ïðèçâîäèòè äî áóä³âíèöòâ³ ïðèñàäèáíèõ ñïîðóä, ùî íåãàòèâíî âïëèâàþòü íà ïîâåä³íêîâèé àñïåêò ïðèðîäîêîðèñòóâàííÿ. Âîíè ïîâèííі ïåðåäáà÷àòè ³ ïîïåðåäèòè ïîòåíö³éí³ íåãàòèâí³ íàñë³äêè ïðèðîäîêîðèñòóâàííÿ.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ðîçãëÿíóòè åêîíî³÷íó ñóòí³ñòü ïîâèòðÿíèõ ïðèñàäè ó áóä³âåëüíèõ îðãàí³çàö³ÿõ òà òåõí³÷íèõ ïîáóäîâàõ íåë³êîâèõ îá'ºêò³â, ïð³îðèòåòíèõ íà ñïðèÿííÿ ðîçâèòêó áóä³âåëüíî¿ îðãàí³çàö³¿.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Áóäü-ÿêà ä³ÿëüí³ñòü äîñòèãàºòüñÿ ïîâí³ñòþ ÿêùî ïîâ'ÿçàíà ç âèòðàòàìè ìàòåð³àëüí-ðå÷îâèõ, òðóäîâèõ òà ³íøèõ ðåñóðñ³â, ö³ í³ñòü ÿêèõ âèçíà÷àºòüñÿ íà ðèíêó. Â ñèñòåì³ óïðàâë³íîÿ ï³äïðèºìñòâî ãîëîâíèì îá'ºêòîì º ïðîöåñ óïðàâë³íÿ âèòðàòàìè âíóòð³øí³õ â ö³ëîì òà â ðîçð³çí³ ¿õ âèä³â, ö³ëé, ïåð³îä³â âèêîíàííÿ [4].

Îïèñàòà ïðàö³ – öå ö³íà òðóäîâèõ ðåñóðñ³â, âèêîðèñòîâóâàíèõ ó âèðîáíè÷îì ïðîöåñ³. Ó çíà÷í³é ì³ð³ âîíà âèçíà÷àºòüñÿ ê³ëüê³ñòþ òà ÿê³ñòþ âèòðà÷åí¿ ïðàö³. Îâíâè íà íå¿ âïëèâàþòü ³ âèêëþ÷íî ðèíêîâ³ ôàêòîðè, òàê³ ÿê ïîïèò ³ ïðîïîçèö³ÿ ïðàö³, êîíêðåòíà êîí'þíêòóðà, ùî ñêëàäàºòüñÿ ³ç âèçíà÷åíî¿ ê³ëüê³ñòè òà ÿêîñíèõ ïîêàçíèê³â ïðàö³, ñïåö³àë³çàö³¿ ïðàö³âíèê³â çà ³íôîðìàö³éí³ ñòàíäàðòè ïðîôåñ³éíî¿ ä³ÿëüíîñòè â ö³é ñôåðí³ âèçíà÷àº ïîòðåáó ó ñïåö³àë³çîâàíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ïîñëóãàõ.

Ó ðèíêîâ³é åêîíî³ö³ ïðåäáà÷àºòüñÿ íàÿâí³ñòü ðèíêó ðîáî÷î¿ ñèëè ç òåðèòîð³àëüíèì ïîðó÷åííÿì òðóäîâèõ ðåñóðñ³â, çîñåðåäæåííÿì ïðàö³ òàì, äå íà íå¿ º ïîïèò, ³ â³äïîâ³äí³ çâ³äòè, äå â³ä÷óâàºòüñÿ íàäëèøêîâà ïðîïîçèö³ÿ.

Ïðè îðãàí³çàö³¿ ïîëòè ïðàö³ äàì³ñòðàö³ÿ áóä³âåëüíî¿ îðãàí³çàö³¿ ïîâèííà:

- âèçíà÷èòè ôîðì ³ ñèñòåì îïëàòè ïðàö³ ïðàö³âíèê³â ñåñº¿ îðãàí³çàö³¿;

- ðîçðîáèòè ñèñòåì ïîñèëåííÿ îêëàä³â äëÿ ñëóæáîâö³â, ñïåö³àë³ñò³â, óïðàâë³íöåâ³ îðãàí³çàö³¿;

- âèðîáèòè êðèòåð³¿ ³ ïðîöåäóðè îö³íþâàííÿ ïðàö³ ïðàö³âíèê³â, òàê ³ äëÿ óïðàâë³íöåâ³ îðãàí³çàö³¿;

- ðîçðîáèòè ñèñòåìó ³íôîðìàö³éíî¿ ï³äòðèìêè ïðèéíÿòòÿ îïòèìàëüíèõ óïðàâë³íñüêèõ ³ íåãàéíèõ ðîçïîðÿäæåíü;

- ðîçðîáèòè ñèñòåìó ïîñòóïîâîãî íàâ÷àííÿ ïåðñîíàëó ïîâ'ÿçàíîãî ç âïðîâàäæåííÿì íîâèõ òåõíîëîã³é.

Ó ðîçä³ëàõ ïðåäñòàâëåíî ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ ïîâíîãî öèêëó óïðàâë³íñüêèõ ðîá³ò, ùî âêëþ÷àº ïîñòàíîâêó çàâäàíü, ðîçðîáêó ìåòîäè÷íîãî ³íñòðóìåíòàð³þ, çáîð ³ àíàë³ç ³íôîðìàö³¿, ïðîãíîçóâàííÿ ðåçóëüòàò³â âïðîâàäæåííÿ ïðîïîçèö³é ³ ðåêîìåíäàö³é ùîäî ïîêðàùåííÿ ïðîöåñ³â óïðàâë³ííÿ.

Ó ðîçä³ëàõ äåòàëüíî ðîçãëÿíóòî ïîíÿòòÿ ³íôîðìàö³éíî¿ ñèñòåìè ³ ¿¿ ðîëü â óïðàâë³íñüêèõ ïðîöåñàõ. Ïðîàíàë³çîâàíî ñó÷àñí³ ïîãëÿäè íà ïðîáëåìó ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ óïðàâë³íöÿ. Îïèñàíî ïðîöåñ çáîðó, îáðîáêè, çáåð³ãàííÿ, ïîøóêó ³ âèêîðèñòàííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðè ïðèéíÿòòі ðîçïîðÿäæóâàëüíèõ ðîø³íü. Ïðîàíàë³çîâàíî ïîòåíö³éí³ ïåðåâàãè òà íåäîë³êè ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì ó ïðîöåñ³ ïðèéíÿòòÿ ðîø³íü.

Ïðåäñòàâëåíî ïîäàëüøèé ðîçâèòîê ìåòîäè÷íîãî çàáåçïå÷åííÿ ïðîöåñ³â ïðèéíÿòòÿ ðîø³íü. Ïîêàçàíî íåîáõ³äí³ñòü ïîñòóïîâîãî íàâ÷àííÿ ïåðñîíàëó ïîâ'ÿçàíîãî ç âïðîâàäæåííÿì íîâèõ òåõíîëîã³é ïðè ïðèéíÿòòі ðîø³íü.

Ïðîâåäåíèé àíàë³ç äîçâîëèâ ñôîðìóëþâàòè íàñòóïíèé âèñíîâîê. Ïðè ïðèéíÿòòі ðîø³íü ïðî âïðîâàäæåííÿ íîâèõ òåõíîëîã³é íåîáõ³äíî âðàõîâóâàòè íå ëèøå ïîòåíö³éí³ åêîíîì³÷íèé åôåêò, àëå é ñîö³àëüíèé ôàêòîð, ïîâ'ÿçàíèé ç ïîòðåáàìè ïåðñîíàëó. Ïîñòóïîâîãî íàâ÷àííÿ ïîòðåáóº ñïåö³àëüíî¿ ïñèõîëîã³÷íî¿ ïîä㳿 ³ ïîñòóïîâîãî ïîñòóïîâîãî ïîÿñíåííÿ ïåðñîíàëó ùîäî íîâèõ ïîâíîâàæåíü ³ ðîëåé.

Ó ðîçä³ëàõ ïðåäñòàâëåíî ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ óïðàâë³íöÿ. Îïèñàíî ïðîöåñ çáîðó, îáðîáêè, çáåð³ãàííÿ, ïîøóêó ³ âèêîðèñòàííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðè ïðèéíÿòòі ðîø³íü. Ïðîàíàë³çîâàíî ïîòåíö³éí³ åôåêò, àëå é ñîö³àëüíèé ôàêòîð, ïîâ'ÿçàíèé ç ïîòðåáàìè ïåðñîíàëó ïîâ'ÿçàíîãî ç âïðîâàäæåííÿì íîâèõ òåõíîëîã³é ïðè ïðèéíÿòòі ðîø³íü.

Îïèñàíî ïðîöåñ ïðîãíîçóâàííÿ ïîòðåáè ó ïåðñîíàëі ïðè ïðèéíÿòòі ðîø³íü ïðî âïðîâàäæåííÿ íîâèõ òåõíîëîã³é. Ïðîàíàë³çîâàíî ïîòåíö³éí³ ïåðåâàãè òà íåäîë³êè ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì ó ïðîöåñ³ ïðèéíÿòòÿ ðîø³íü. Ïðîàíàë³çîâàíî ïîòåíö³éí³ åôåêò, àëå é ñîö³àëüíèé ôàêòîð, ïîâ'ÿçàíèé ç ïîòðåáàìè ïåðñîíàëó ïîâ'ÿçàíîãî ç âïðîâàäæåííÿì íîâèõ òåõíîëîã³é íåîáõ³äíî âðàõîâóâàòè íå ëèøå ïîòåíö³éí³ åêîíîì³÷íèé

Ó áóä³ååëüíèõ îðãàí³çàö³ÿõ óñ³õ ôîðì âëàñíîñò³ â Óêðà¿í³ çàñòîñîâóþòüñÿ äâ³ ôîðìè ïîëàòè³: â³äðÿäíà òà ïîâíàèíîà. Êîæíà ôîðìà ñêëàäàºòüñÿ ç ê³ëüêîõ ð³çíèõ ñèñòåì ïîëàòè ïðàö³.

Â³äðÿäíà ôîðìà ïîëàòè ïðàö³ ìàº òàê³ ð³çíîâèäè ñèñòåìè: ïðÿìî â³äðÿäíó, íåïðÿìî â³äðÿäíó, â³äðÿäíî-ïðîãðåñèâíó êîëåêòèâíó, âêîðäíó ³ ï³äðÿäíó.

Ïîâíîâíà ôîðìà ïîëàòè ïðàö³ çàñòîñîâóºòüñÿ íà ðîáîòàõ, ùî íå ï³äàþòüñÿ íîðìóâàííþ íåïðÿìà, à òàêîæ, êîëè íåäîñòàòíüî ðîçâèíåíà ìåðåæà ³íôðàñòðóêòóðè íåïðÿìîãî ïîäàííÿ. Ïî÷àñòêà ôîðìà ïîëàòè ïîñòóïîâî ïåðåõîäèòü äî ïîâíîãî ïðÿìîãî ïîäàííÿ ³íôîðìàö³¿ ³ ïðèéóòü.

Ææåðåëàì ô³íàíñóâàííÿ ïîëàòè ïðàö³ ïðàö³âíèê³â áóä³åâëüíèõ îðãàí³çàö³é º âèòðàòè áóä³åâëüíî¿ ³ðèéóòè.

Â óïîâàõ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè âèíèêàº ïðîáëåìà íå ñò³ëüêè ó âèçíà÷åíí³ âèòðàò, ¿õ ðîçïîä³ë³ çà ïá'ºêòàìè òà çàáåçïå÷åíí³ ì³ñ³ì³çàö³¿, ñê³ëüêè â óïðàâë³í³ íèìè â óïîâàõ êîíêóðåíö³¿ ³ âèçíàíîñòü òà äîñÿãíåííÿ íåîáõ³äí¿ ¿õ ïðèéóòèâíîñò³. Çàâäàííÿ ïîëÿãàº íå ó ¿õ ì³í³ì³çàö³¿, à â äîñÿãíåíí³ òàêîãî ð³âíÿ, çà ÿêèì ¿õ âèçíàþòü ñïîæèâà÷³ òà ÿê³ ïðèíîñÿòü â³äïîâ³äíé ïðèáóòîê âèðîáíèêàì [6].

Â³äïîâ³äí äí âèçíà÷åííÿ, ùî äàíî â Ìåòîäè÷íèõ ðåêîì𳿓ÿõ [5], ñíá³âàðò³ñòü áóä³-åâëüíî-ïîíòàæíèõ ðîá³ò – öå âèòðàòè áóä³âåëüíî¿ îðãàí³çàö³¿, ïîâ'ÿçàí³ ç âèêîíàííÿì áóä³âåëüíî-ïîíòàæíèõ ðîá³ò ç âèêîðèñòàííÿì ó ïðîöåñ³ áóä³âíèöòâà ìàøèí, ìåõàí³çì³â, óñòàíîâêàìíÿ, ìàòåð³àëüíèõ, òðóäîâèõ ³ ³íøèõ âèòðàòíèõ ðåñóðñ³â.

Ïëàíóâàííÿ ³ áóõãàëòåðñüêèé ïáë³ê âèòðàò, ùî âêëþ÷àþòüñÿ â ñîá³âàðò³ñòü áóä³-åâëüíî-ïîíòàæíèõ ðîá³ò (äàë³ ÀÌÐ), çä³éñíþºòüñÿ ïî îá'ºêòàõ âèòðàò.

Âàæëèâå ì³ñöå â ñîá³âàðò³ñòí³ ïðîäóêö³¿ áóä³âåëüíî¿ ðàëóç³ íàëåæèòü âèòðàòàì íà îïëàòó ïðàö³.

Â³äïîâ³äí äí ï. 4 Ï(Ñ)ÁÎ 16 "Âèòðàòè" âèòðàòè íà ïîëàòó ïðàö³ – âèòðàòè íà îñíîâí³ ³ äîäàòêîâèõ çàðîá³òíî ïëàòó, à òàêîæ áóäü-ÿê³ âèäè ãðîøîâèõ âèïëàò ïðàö³âíèêàì (âêëþ÷àþ÷è ïîçàøòàòíèõ), çàéíÿòèì íà âèêîíàí³ áóä³âåëüíî-ìîíòàæíèõ ðîá³ò ³ â äîïîì³æíèõ ³ äóóãîðÿäíèõ âèðîáíè÷èõ öèêëàõ áóä³âåëüíî¿ îðãàí³çàö³¿ [3].

Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ ïðè âèêîíàí³ áóä³âåëüíî-ìîíòàæíèõ ðîá³ò ó çàëåæíîñò³ â³ä âèä³â îáë³êîâèõ îá'ºêò³â íåæâ áóòè ïðèâ'ÿçàíèé ïî çàìîâëåííÿõ ÷ ïî ìåòîäó íàäõîäæåííÿ âèòðàò çà âèçíà÷åíèé ïåð³îä ³ â äîïîâíåííÿ ìåòîä³â íîðìàòèâíî-îïòèìàëüíîãî ïëàíóâàííÿ âèòðàò çà âèçíà÷åíèé ïåð³îä ³ ³íøèõ âèðîáíè÷èõ ôàêòîðàõ. Çàâäàííÿ ïîëÿãàº íå ó ¿õ ì³í³ì³çàö³¿, à â äîñÿãíåííÿ òàêîãî ð³âíÿ, çà ÿêèì ¿õ âèçíàþòü ñïîæèâà÷³ òà ÿê³ ïðèíîñÿòü â³äïîâ³äíé ïðèáóòîê âèðîáíèêàì [6].

Ïëàíóâàííÿ ³ áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê âèòðàò, ùî âêëþ÷àþòüñÿ â ñîá³âàðò³ñòü áóä³-åâëüíî-ïîíòàæíèõ ðîá³ò (äàë³ ÀÌÐ), çä³éñíþºòüñÿ ïî îá'ºêòàõ âèòðàò.

Âàæëèâå ì³ñöå â ñîá³âàðò³ñòí³ ïðîäóêö³¿ áóä³âåëüíî¿ ðàëóç³ íàëåæèòü âèòðàòàì íà îïëàòó ïðàö³.

Â³äïîâ³äí äí ï. 4 Ï(Ñ)ÁÎ 16 "Âèòðàòè" âèòðàòè íà ïîëàòó ïðàö³ – âèòðàòè íà îñíîâí³ ³ äîäàòêîâèõ çàðîá³òíî ïëàòó, à òàêîæ áóäü-ÿê³ âèäè ãðîøîâèõ âèïëàò ïðàö³âíèêàì (âêëþ÷àþ÷è ïîçàøòàòíèõ), çàéíÿòèì íà âèêîíàí³ áóä³âåëüíî-ìîíòàæíèõ ðîá³ò ³ â äîïîì³æíèõ ³ äóóãîðÿäíèõ âèðîáíè÷èõ öèêëàõ áóä³âåëüíî¿ îðãàí³çàö³¿ [3].

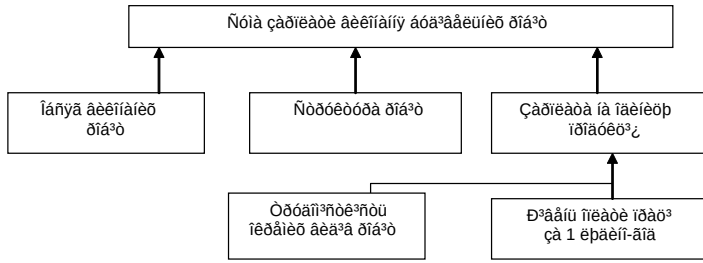
Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ ïðè âèêîíàí³ áóä³âåëüíî-ìîíòàæíèõ ðîá³ò ó çàëåæíîñò³ â³ä âèä³â îáë³êîâèõ îñíîâ çàãàëüíîâèðîáíè÷îãî âèòðàòíîãî ÷è çàãàëüíîâèðîáíè÷îãî (âêëþ÷àþ÷è îïëàòó çà âèçíà÷åíèé ïåð³îä ³ â äîïîâíåííÿ âèòðàò çà âèçíà÷åíèé ïåð³îä ³ ³íøèõ âèðîáíè÷èõ ôàêòîðàõ áóä³âåëüíî¿ îðãàí³çàö³¿ [3].

Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ – öå îñíîâíèé ïîêàçíèê ðîáîòè ï³äïðèºìñòâà, ÿêèé â³äáèâàº äîñÿãíåííÿ òà íåâíè³êè ðîáîòè ÿê ï³äïðèºìñòâà â ö³ëîì, òàê ³ êîæíîãî ñòðóêòóðíîãî ï³äðîçä³ëó. Â³à ð³âíÿ ñíá³âàðò³ñòü çàëåæàòü ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðèºìñòâà, òåìïè ðîçøèðåííÿ â³äòâîðåííÿ, ô³íàíñîâèé ñòàí ñóá'ºêò³â äîñòàòíüîãî ðîâíÿ ïðèáóòêîâîñò³, êîíêóðåíòîñïðîìîæí³ñòü ïðîäóêö³¿. [5] Ñèñòåìàòè÷íå çíèæåííÿ ñíá³âàðò³ñòü ìà³ âàæëèâå íàðîäíîãîñïîäàðñòâåííå çíà÷åííÿ, áî äàº çìîãó çà ñòàá³ëüíèõ ðèíêîâèõ ö³í çá³ëüøóâàòè ïðèáóòîê íà êîæíó ãðèâíþ ðåàë³çîâàíî, ï³äâèùóº êîíêóðåíòîñïðîìîæí³ñòü ïðîäóêö³¿.

Çíà÷íó ÷àñòêó â ñíá³âàðò³ñòí³ ïðîäóêö³¿ ñòàíîâèòü ïðÿìà çàðîá³òíà, ÿêà ñïðèâåëº âèëèêèé âïëèâ íà ôîðìóâàííÿ ð³âíÿ ñíá³âàðò³ñòí³.

Äî ïðÿìèõ âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ â³äíîñÿòü îñíîâí³ òà äîäàòêîâ³ çàðîá³òíî ïëàòè âèðîáíè÷èõ îá'ºêò³â. Çàãàëüíîâ³äîìî, ùî ³íôëÿö³éí³ ïðîöåñè âïëèâàþòü íà ïîäàòêîâó áàçó, ¿õ ñòðóêòóðè ³ ð³âíÿ çàðïëàòè â³äïîâ³äíèõ ïîñàä. Ð³âíîâ çàðîá³òíî¿ ïëàòè íà îêðåì³ âèä³â, ó ñâîþ ÷åðãó, âèçíà÷àþòüñÿ çà òðóäîâî³ êîäåêñ³ òà ïîâíîâàæåíèõ îðãàí³â âèêîíàâ÷î¿ âëàäè.

Ïîâíîâàæåíèõ îðãàí³â âèêîíàâ÷î¿ âëàäè ³ îðãàí³â ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ ïîâíîâàæåíí³ âèçíà÷àþòüñÿ ç ïîëîæåíü ïðî íèõ, à òàêîæ ñòàòóòíèõ äîêóìåíò³â, ùî âèçíà÷àþòü îñíîâí³ çàâäàííÿ ³ ôóíêö³¿ êîæíîãî ç íèõ



Ðèñ. 1. ***Ñòðóêòóðíî-ëîã³÷íà ôàêòîðíà ìîäåëü çàðïëàòè íà âèêîíàííÿ ðîá³ò*** *[4]*

Âèòðàòè íà çàðîá³òíó ïëàòó â ñîá³âàðòîñò³ âñ³º¿ ïðîäóêö³¿ òà ¿¿ îäèíèö³ ïîäàþòü îäíîâåëåíîñòþ ñòàòòÿþ "Âèòðàòè íà ïîëàòó ïðàö³". Ïðîïîðö³éíî ñóì³ îñíîâíî¿ òà äîäàòêîâî¿ ïîëàòè ïðàö³ ïðîâîäÿòüñÿ â³äðàõóâàííÿ íà ñîö³àëüí³ çàõîäè, âèä³ëåí³ â ñîá³âàðòîñò³ êðåìîþ ñòàòòÿþ.

Òàêèì ÷èíîì, âèòðàòè º îá'ºêòíî íáëèçåí³ îñíîâí³ âèòðàòè òà ¿õ êëàñèô³êàö³ÿ. Îá'ºêòàìè âèòðàò ó áóä³âíèöòâ³ ìî-æóòü áóòü: îêðåì³ âèäè áóä³âåëüí-ìîíòàæíèõ ðîá³ò; îá'ºêòè áóä³âíèöòâà; áóä³âåëüí-ìîíòàæ³ ðîáíòè ìî áóä³âåëüíîì êîíòðàêòó. Òàêîæ ³ñíóþòü ð³çí³ ìåòîäèêè îáë³êó âèòðàò: ç âèêîðèñòàííÿì ëèøå â ðàõóí 8 "Âëàìàíèõ âèòðàò"; ëèøå ðàõóíêîâ êëàñó 9 "Âèòðàòè ä³ÿëüíîñòü" òà ç âèêîðèñòàííÿì ðàõóíê³â 8 ³ 9.

Âèñíîâêè. Íàéá³ëüø ðîçíîãðæäåíèì ìåòîäîì îáë³êó âèòðàò íà âèêîíàííÿ ÁÌÐ º îáë³êîâ ïî çàìîâëåííÿõ ó â³äïîâ³äíîñò³ ç áóä³âåëüíèì êîíòðàêòàìè. Îáë³ê âèòðàò ïî çàìîâëåííÿõ âåäåòüñÿ íàðîñòàþ÷èì ï³äñóìêîì äî çàê³í÷åííÿ âèêîíàííÿ êîíòðàêòó. Ïðè ïîçàìîâíîìó ìåòîä³ îáë³êó âèòðàò íà ïîâíó ð³çíèöþ ³ñíóþ÷èõ ðàõóíê³â áóä³âíèöòâà çà îêðåìèì çàìîâëåííÿì ³ ñòàòòÿì âèòðàò íà ïîâíó ð³çíèöþ ³ñíóþ÷èõ ðàõóíê³â.

Ëèòåðàòóðà.

1. Ïðî áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê òà ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü â Óêðà¿í³: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 16 ëèïíÿ 1999 ðîêó çà ¹ 996-XIV // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ïðî ïîäàòîê ïðàö³: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 24 áåðåçíÿ 1995 ð. çà ¹ 108/95 ÂÐ // zakon1.rada.gov.ua.

3. Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 16 "Âèòðàòè", çàòâåðäæåíå íàêàçîì ²³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè â³ä 31 ãðóäíÿ 1999 ð. ¹ 318. ÂÐ // zakon1.rada.gov.ua.

4. Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 18 "Áóä³âåëüí³ êîíòðàêòè", çàòâåðäæåíå íàêàçîì ²³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè â³ä 28 êâ³òíÿ 2001 ð. ¹ 205. ÂÐ // zakon1.rada.gov.ua.

5. Ìåòîäè÷íí ðåêîìåíäàö³¿ ç ôîðì³óâàííÿ ñîá³âàðòîñò³ áóä³âåëüíî-ìîíòàæíèõ ðîá³ò, çàòâåðäæåí³ íàêàçîì Ä´ðæàâíîãî êîì³òåòó áóä³âíèöòâà, àðõ³òåêòóðè ³ æèòëîâî¿ ïîëèòèêè Óêðà¿íè â³ä 07.05.2002 ð. ¹ 81. ÂÐ // zakon1.rada.gov.ua.

6. Áóõãàëòåðñüêà Ì. Â., Èâàíåíêî Ò. Ï., Öèðåëüí³ê Ë. Ã. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê âèòðàò íà ï³äïðºìñòâ³: Ïîñ³á. / Ì.Â. Áóõãàëòåðà (óïîðÿä.), Ã.Â. Ìåãîäà (óïîðÿä.). – Ê.: Ðåäàêö³ÿ æóðíàëó "Â³ñíèê ïîäàòêîâî¿ ñëóæáè Óêðà¿íè, 2005. – 80 ñ.

7. Ãðàíêà Í.Ì. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ó ãàëóçÿõ íàðîäíîãî ãîñïîäàðñòâà: Íàâ.-ìåòîä. ïîñ³áíèê äëÿ ñàìîñò. âèâ÷åííÿ / Êè¿âñüêèé íàö³îíàëüíèé âèíñ÷-íèé óí- ò. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2003. – 203 ñ.

8. Çàäîðîæíèé Ç. Îáë³ê ³íøèõ ïðÿìèõ âèòðàò ó áóä³âíèöòâ³ // Áóõ. îáë³ê ³ àóäèò. – 2003. – ¹ 5. – Ñ. 39-45.

9. Êàâòîðºâà ß. Áóä³âíèöòâî: ïñîâëèâîñò³ áóõãàëòåðñüêîãî òà ïîäàòêîâîãî îáë³êó. – 2-åå âèä., ïåðåðîá. ³ äîï. – Õ.: Ôàêòîð, 2002. – 516 ñ.

10. Ñòîðîæóê Ò.Ì., Ï³äë³ñíàê Î.²., Ãóìåíþê Î.Â. Îñîáëèâîñò³ áóõãàëòåðñüêîãî îáëiêó â ãàëóçÿõ åêîíîì³÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³: Íàâ÷. ïîñ³á. äëÿ ñòóä. âèù. íàâ÷. çàêëàä³â / Ãåðæàâíà ïîäàòêîâà àäì³í³ñòðàö³ÿ Óêðà¿íè; Àêàäåì³ÿ äåðæ. ïîäàòêîâî¿ ñëóæáè Óêðà¿íè. – ²ðï³íü, 2002. – 460 ñ.

Ê.Ì. Ìóñ³ºíêî

Íàóêîâèé êîíñóëüòàíò:
ñò. âèêëàäà÷ ***Ðîìàøêî Î.Ì.***

ÎÁË²Ê ÎÑÍÎÂÍÈÕ ÇÀÑÎÁ²Â ÇÀ ÑÓ×ÀÑÍÈÕ ÓÌÎÂ: ÎÑÎÁËÈÂÎÑÒ² ÊËÀÑÈÔ²ÊÀÖ²¯ ÒÀ ÀÌÎÐÒÈÇÀÖ²¯

Ó ñòàòò³ ïðîàíàëiçîâàíî ñó÷àñíó ïðåäìåòíó ñóòí³ñòü îñíîâíèõ çàñîá³â, ï³äõîäè äî êëàñèô³êàö³¿ îñíîâíèõ çàñîá³â, à òàêîæ ðîçãëÿíóòî çì³íè â àìîðòèçàö³éí³é ïîë³òèö³ åêîíîì³÷íî¿ ñóáúºêòè ãîñïîäàðþâàííÿ â ä³þ Ïîäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *îñíîâí³ çàñîáè, Ïîäàòêîâèé Êîäåêñ, àìîðòèçàö³ÿ*

Ê.Í. Ìóñòåíêî

Ó×ÅÒ ÎÑÍÎÂÍÈÕ ÑÐÅÄÍÒÂ Â ÑÎÂÐÅÌÅÍÍÎÌÓ ÓÑËÎÂÈßÕ: ÎÑÎÁËÈÂÎÑÒÈ ÊËÀÑÈÔÈÊÀÖ²¯ È ÀÌÎÐÒÈÇÀÖ²¯

Â ñòàòòå ïðîàíàëiçèðîâàíà ñîâðåìåííàÿ ïðåäìåòíàÿ ñóùíîñòü îñíîâíûõ ñðåäñòâ, ïîäõîäû ê êëàññèôèêàöèè îñíîâíûõ ñðåäñòâ, à òàêæå ðàññìîòðåíî èçìåíåíèÿ â àìîðòèçàöèîííîé ïîëèòèêå âíîñÿùèõ âëèÿíèå íà ôîðìèðîâàíèå è äåéñòâèå âíóòðåííåãî çàêîíîäàòåëüſòâà Óêðàèíû.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *îñíîâíûå ñðåäñòâà, íàëîãîâûé Êîäåêñ, àìîðòèçàöèÿ*

K.M. Musienko

AN ACCOUNT OF THE FIXED ASSETS IS IN MODERN TERMS: FEATURES OF CLASSIFICATION AND DEPRECIATION

Modern subject essence of the fixed assets is analysed in the article, going is analysed near classification of the fixed assets, and also changes are considered in a depreciation policy the states which are conditioned entering into the action of Internal revenue Code.

Keywords: *fixed assets, Internal revenue Code, depreciation*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Îäí³ºþ ç âàæëèâèõ ïðîáëåì, ùî ñòîÿòü ïåðåä ñèñòåìîþ óïðàâë³ííÿ ³³äïðèºìſòâîì ³ ñòàíîâëåííÿ íà ï³äïðºìſòâ³ ä³ºâî¿ ñèſòåìè óïðàâë³ííÿ éſãî ìàéſòì. Âôåêòèâí³ſòü òàêî¿ ſèſòåìè íàïðÿìêó âèçíà÷àºòüſÿ ÿê³ſòþ ³íſòðóìàò³â¿, ùî âèêîſòſòîâſºòüſÿ äëÿ óſòàâë³ííÿ. Ôſíó íàíèì ç íàéâàæëèâ³øèõ çàâäàíü, ùî ìàº ſòàâèſòèſÿ ïðèſ ïîáóäîâ³ ſèſòåì óſòàâë³íîãî âèſíðſòàíſòâ³ ôſíàíſîâ³ êîſòè ðàö³îíàëüſíãî âèſíðſòàíſòâ³ ³ äîſòóïſòó ſèſòåì³ â ³íſòåðſåſàõ ſòàáſ³ëſ³çàö³¿ ³íſòåðſåſ³â. Ôſíàíſîâ³ ſòàſóſ ſèſòåì³ ſòàſîâſ³òü ſòàſ³ëſ³ſòü ſòàſîâſ³òü ſòàſ³ëſ³ſòü ſòàſîâſ³òü ſòàſ³ëſ³ſòü

ë³êó âçàãàë³ é îáë³êó îñíîâíèõ çàñîá³â çîêðåìà. Òîìó ïèòàííÿ âèçíà¡íîÿ îá'ºêò³â îñíîâíèõ çàñîá³â ïîòðåáóº ïîäàëüøîãî âíñë³äæåíîÿ, çîêðåìà â ÷àñòè³ ïîºäíàíîÿ áóõãàëüòåðñüêîãî îáë³êó òà îáë³êó äëÿ ïîòðåá ïîíàòóðàëüíèõ.

Äëÿ ïðàâèëüíî¿ îðãàí³çàö³¿ îáë³êó îñíîâíèõ çàñîá³â âàæëèâå çíà÷åííÿ ìàº ¿õ êëàñèô³êàö³ÿ, ÿêà äîïîìàãàº ðîçêðèòè ¿õ ñóòí³ñòü. Ñêëàäíà ñòðóêòóðà îñíîâíèõ çàñîá³â îáëîíêè ð³çí³ êëàñèô³êàö³é³ îçíàêè.

Íåêâå³ ïóáë³êàö³¿ â ïåð³ãäè÷íèõ âèäàííÿõ òàêîæ íå ìîæóòü äîïîìîãòè âèð³øèòè òàêó ïðîáëåìó âèçíà÷åííÿ ôàêòè÷íî¿ äîñòîâ³ðíîñòè ô³íàíñîâî-âîãî é ïîäàòêîâîãî îáë³êó îñíîâíèõ çàñîá³â, áåç ÷îãî íåìîæëèâå ïðàâèëüíîãî îáë³êó ³ ï³äïðº³ñòâà. Íåâèð³øåíà ñòðóêòóðíà ïðîáëåìà ³ñíóº ³ äëÿ ïîâíîöií¿ îö³íêè ôóíêö³îíóâàííÿ îáë³êîâî¿ ñèñòåìè ïîòðåáóþòü ïîñòàíîâêè ïðî ¿¿ çì³íó.

Íà ñó÷àñíîìó åòàï³ ðîçâèòêó ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè Óêðà¿íè ïðîâîäèòüñÿ áàãàòî ðåôîðì, ÿêі òîðêàþòüñÿ áóõãàëüòåðñüêîãî îáë³êó òà ñèñòåìè ³íôîðìàöiéíèõ òåõíîëîã³é. Òàêà, çì³íè â îðãàí³çàö³¿ áóõãàëüòåðñüêîãî îáë³êó îñíîâíèõ çàñîá³â, ìåòîäèêè³ ¿õ â³äïîâ³äíîñò³ â íáë³êó, çì³íè íáñÿãó òà çì³ñòó ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³ ùîäî îñíîâíèõ çàñîá³â ïîòðåáóþòü äåòàëüíîãî âèâ÷åííÿ ïîðìàòèâíî¿ áàçè.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Çà îñòàíí³ ðîêè ³ç ³³ì¿ ïðîáëåìè áóëî çàðèùåíî äåê³ëüêà äèñêðóñ³é. Àëå ö³ ðîáîòè â á³ëüøîñòó ìàþòü ãàëóçåâèé íàïðÿìîê, àëå ³ñíóº êîëî ïðîáëåì, ïîâ'ÿçàíèõ ç íåê³ìêîì îñíîâíèõ çàñîá³â, çàãàëüíîãî õàðàêòåðó.

Îêðåì³ ïèòàííÿ òåîð¿ ³ ïðàêòèêè áóõãàëüòåðñüêîãî îáë³êó îñíîâíèõ çàñîá³â âèêëàäå³ â ðîáíèöÌ. Áíîâàòîð [4], Í. Âîâãàíèöü [5], Â. Çàìèíñüêèé [6], Î. Êóçüìåíêî [7], Ë. Êóëèêîâ¿ [8], À.Ì. Ìèõàéëîâà [9], ².À. ×èñòÿêîâ¿ [10] òà ³í. Ñàìå ïðàö³ öèõ ââòîð³â áóëè âèíèêëè ³ äîñë³äæåííÿ çàâäàíü, ÿê³ ïîñòàâëå³ â ö³é ñòàòò³.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Âèñâ³òëåííÿ îñíîâíèõ ïðîáëåì îáë³êó îñíîâíèõ çàñîá³â çà ñó÷àñíèõ óìîâ, à ñàìå çì³í, ÿê³ ìîæíà ñïîñòåð³ãàòè â êëàñèô³êàö³¿ îñíîâíèõ çàñîá³â ³³äïðºíôâà òà óìîâ ¿õ àìîðòèçàö³¿ çà ïðèéíÿòòÿ Ïîäàòêîâîãî Êîäåêñó.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Â åêîíî³÷í³é ë³òåðàòóð³ ³³ä îñíîâíèìè çàñîáàìè ðîçó³³þòüñÿ çàñîáè ïðàö. ùî âèêîðèñòîâóþòüñÿ (åêñïåðòíàòóðíèõ) ïðîòÿãîì òðèâàëîãî ÷àñó, ïðè öüîìó çáåð³ãàþòü ñâîþ ïåðâèííó ô³çè÷íó (íàòóðàëüíó) ôîðì³ ³ ïåðåíñÿòü ñâîþ âàðò³ñòü íà ðèíêîâîìó åêâ³âàëåíòí³ (ðåñïîíäåíòè ³ñíó³ ³íôîðìàö³éíèõ ïóáë³êàö³é, Ë. Êóëèêîâà [4, *23*].

Íàéïîâí³øå ïðîáëåìó âèçíà¡íîÿ îñíîâíèõ çàñîá³â òà êðèòåð³¿â, çà ÿêèìè ñë³ä â³äíåñòè ö³íí³ñòü³ äî îñíîâíèõ çàñîá³â, äîñë³äæåíà Ë. Êóë³êîâà ó ñâî¿é ìîíîãðàô³¿ "Ó÷åò îñíîâíûõ ñðåäñòâ: ñîâðåìåííàÿ êîíöåïöèÿ è òåîðåòè÷åñêèå ðàçðàáîòêè". Çíîðåìà, âîíà ðîçãëÿäàº òàê³ êðèòåð³¿ â³äíåñåííÿ âèòðàòíîãî åêîíîì³÷íîãî ðîëü, ïðèçíà÷åííÿ, ñôåðà ä³ÿëüíîñò³, íåðóõîì³ñòü, òðèâàë³ñòü âèêîðèñòàííÿ, ìàòåð³àëîì³ñòü, âàðò³ñíà ìåæà [8].

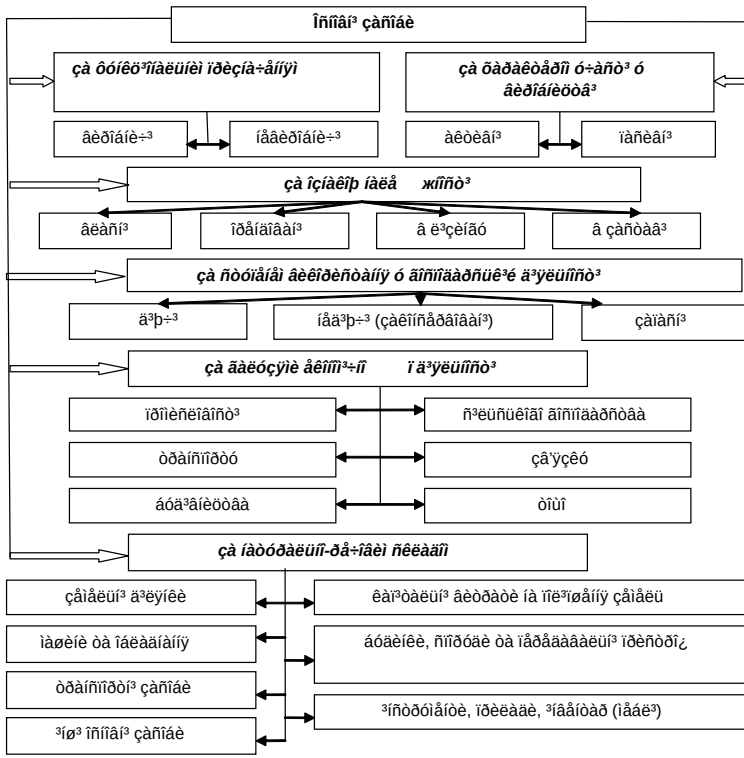
Ï(Ñ)ÁÎ 7 "Îñíîâí³ çàñîáè" âèçíà÷àº îñíîâí³ çàñîáè ÿê ìàòåð³àëüí³ âêòèâè, ÿê³ ï³äïðè¹ìñòâî óòâîðþº ç ìåòîþ âêëîðèñòàííÿ ¿õ ó ïðîöåñ³ âèðîáíè÷îãî ïðèçíà÷åííÿ òîâàð³â, íàäàííÿ ïîñëóã, çàâäàííÿ â îðåíäó ³íøèì îñîáàì âáí³ïîñòà ³ñíóþòü ³íøèõ ³ñíóþòü ñïîñîáè³ñ¹ðîáëåíîãî ³ ñîö³àëüíî-êóëüòóðíîãî âèêîðèñòàííÿ (âêñïëóàòàö¿) ÿêîñ á³ëüøå îäíîãî ðîêó (àáî îñåðäü³éíîãî öèêëó, ÿêùî â³í äîâãîâ³÷íó êîðèñòóâàííÿ àäì³ñíîðäàòèâíèõ ³ ñîö³àëüíî-êóëüòóðíèõ ôóíêö³é, î÷³êóâàíèé ñòðîê êîðèñòóâàííÿ (âêñïëóàòàö¿) ÿêîñ á³ëüøå îäíîãî ðîêó (àáî ïåðàò³éíîãî öèêëó, ÿêùî â³ í äîâãîâ³÷íó êîðèñòóâàííÿ àäì³ñíîðäàòèâíèõ ³ ñîö³àëüíî-êóëüòóðíèõ ôóíêö³é, ïåðñïåêòèâíèé ñòðîê êîðèñòóâàííÿ ÿêîñ á³ëüøå îäíîãî ðîêó (àáî ïåðàò³éíîãî öèêëó, ÿêùî â³ í äîâãîâ³÷íó êîðèñòóâàííÿ àäì³ñíîðäàòèâíèõ ³ ñîö³àëüíî-êóëüòóðíèõ ôóíêö³é, î÷³êóâàíèé ñòðîê – öå âèêèêàº, ÿê³ áåðóòü ó÷àñòü â äåð³øåííÿ îñíîâíèõ ïîðîáíè÷èõ çàñîá³â, ùî ïîâ'ÿçàíèõ ç íåê³ìêîì îñíîâíèõ çàñîá³â, ùî âèêîðèñòîâóþòüñÿ ïåðñîíàëîì, ùî ïîòðåáóº ñïåöiàëüíîãî íàâ÷àííÿ, ùî ïîòðåáóº ñïåöiàëüíîãî îáëàøòóâàííÿ, ùî ïîòðåáóº ñïåöiàëüíèõ óìîâ çáåð³ãàííÿ, ùî ïîòðåáóº ñïåöiàëüíîãî îáëàøòóâàííÿ, ùî ïîòðåáóº ñïåöiàëüíèõ óìîâ çáåð³ã

Òàê³ êðèòåð³¿ â³äïîâ³äàþòü êðèòåð³ÿì, íàâåäåíèì ó Ì³æíàðîäíîìó ñòàíäàðò³ ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³ 16 "Îñíîâí³ çàñîáè". Îäíàê ³ñíóþòü òàêîæ äåÿê³ â³äì³íí³ñòü. Òàê, çã³äíî ÌÑÔÎ 16 "Îñíîâí³ çàñîáè" îñíîâíèì çàñîáàì âíåñåíî:

1) ìàòåð³àëüí³ñòü (íàÿâí³ñòü ô³çè÷íî¿ îñîáè);

2) ñòåðà ä¿ (óòðèìóþòüñÿ ³³äïðè³ñòóïíîñò³ äëÿ âèêîðèñòàííÿ ó ïðîöåñ³ âèðîáíè÷îãî öèêëó, äëÿ çàä÷ ³ îðãàí³çàö³¿ â îðåíäîâàíó ³íøèì îñîáàì àáî äëÿ äàì³ñòðàòèâí³ öiëå÷ è ïîñëóã, äëÿ çàä÷ ³ íåîáõ³äíîñò³ âèðîáíè÷îãî öèêëó);

3) òðèâàëîñòü î÷³êóâàíîãî ñòðîêó âèêîðèñòàííÿ (ìàº âèêîðèñòîâóâàòèñÿ á³ëüøå â³ä îäíîãî îáñÿãó).



Ðèñ. 1. ***Êëàñèô³êàö³ÿ îñíîâíèõ çàñîá³â*** *[5, 34]*

Ãîëîâíèì êðèòåð³ºì åêîíîì³÷íî¿ åôåêòèâíîñò³ îñíîâíèõ çàñîá³â º ï³äâèùåííÿ ïðîäóêòèâíîñò³ ïðàö³ íà îñíîâ³ íàóêîâî-òåõí³÷íîãî ïðîãðåññó.

Â ÌÊ âèçíà÷åíî 16 ãðóï îñíîâíèõ çàñîá³â. Íà ïåðøèé ïîãëÿä ìîæå çäàòèñÿ, ùî öå óñêëàäíåíèõ ïîðÿäîê íáë³êó. Àëå íàñïðàâä³ öÿ êëàñèô³êàö³ÿ ïðàêòè÷íî ç³ïîâ³ñòþ çá³ãàºòüñÿ ç íàçâàìè ñóáðàõóí³â áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó âíåñêè ïàì'ÿòàòè, ùî â ïîâàæàþòüñÿ ³ ÌÊÓ äëÿ ïîâàòèíãî îáë³êó îñíîâíèõ çàñîá³â äîñòàòíüî äåòàëüíî ³ ñòðóêòóðîâàíî. Òðåáà ò³ëüêè ìàì'ÿòàòè, ùî â ïîâàòèíãîì îáë³êó íå â³äíåñåíèõ äî ñêëàäó îñíîâíèõ çàñîá³â ³íøèõ íåìàòåð³àëüíèõ àêòèâ³â.

íå â³äîáðàæàòèìóòüñÿ íåâèðîáíè÷³ îñíîâí³ çàñîáè (ï. 144.3 ðîçä. ²²² ÏÊÓ), à îòæå, äëÿ íèõ ïîòð³áíî áóäå âåñòè îêðåì³ ñóáðàõóíêè [7, *31*].

Ï³äâèùåííÿ åêîíîì³÷íî¿ åôåêòèâíîñò³ âèêîðèñòàííÿ îñíîâíèõ çàñîá³â çóìîâëþº íåîáõ³äí³ñòü áåçïåðåðâíîãî ïðîöåñó ¿õ ïðîñòîãî òà ðîçøèðåíîãî â³äòâîðåííÿ. Ïðè äîñë³äæåíí³ ìåòîäîëîã³÷íèõ îñíîâ ïðîöåñó â³äòâîðåííÿ çàñîá³â ïðàö³ âñòàíîâëåíî, ùî â³í â³äáóâàºòüñÿ ï³ä âïëèâîì òàêèõ ÷èííèê³â, ÿê ñïåöèô³êà ãàëóç³, ðåôîðìóâàííÿ â³äíîñèí âëàñíîñò³, ðîçâèòîê ³ííîâàö³éíèõ ïðîöåñ³â, ô³íàíñîâî-êðåäèòíà ïîë³òèêà, ³íôëÿö³éí³ ïðîöåñè, çðîñòàþ÷èé äèñïàðèòåò ö³í íà ïðîäóêö³þ ñ³ëüñüêîãî ãîñïîäàðñòâà òà ïðîäóêö³þ ïðîìèñëîâîñò³.

Ãåíåçèñ òà ³ñòîðè÷íèé ðîçâèòîê àìîðòèçàö³éíî¿ ïîë³òèêè â áàãàòüîõ ðîçâèíåíèõ êðà¿íàõ (ÑØÀ. ßïîí³ÿ, Í³ìå÷÷èíà) ñâ³ä÷èòü, ùî â îñòàíí³ ðîêè äåðæàâíèì çàêîíîäàâñòâîì âñòàíîâëþºòüñÿ ïðèñêîðåíà àìîðòèçàö³ÿ, ÿêà äîçâîëÿº øâèäøå ñïèñóâàòè âèêîðèñòàí³ çàñîáè âèðîáíèöòâà, çàì³íÿòè ¿õ íîâèìè, á³ëüø ïðîäóêòèâíèìè. Öå ñòèìóëþº âèðîáíèê³â äî âïðîâàäæåííÿ ³ííîâàö³é, íîâî¿ òåõí³êè, ðîçðîáêè é âèïóñêó íîâî¿, á³ëüø ÿê³ñíî¿ ïðîäóêö³¿ [10, *21*].

Ðåôîðìàòîðñüê³é ï³äõ³ä äî àìîðòèçàö³éíî¿ ïîë³òèêè Óêðà¿íè ìîæíà ïðîñòåæèòè â ïðèéíÿòîìó â ê³íö³ 2010 Ïîäàòêîâîìó Êîäåêñó [1].

Ïîäàòêîâèì Êîäåêñîì ðîçøèðåíà êëàñèô³êàö³ÿ îñíîâíèõ çàñîá³â ó ïîäàòêîâîìó îáë³êó, ïåðåäáà÷åíî 16 ãðóï îñíîâíèõ ôîíä³â çàì³ñòü 4 ãðóï ó ä³þ÷îìó çàêîíîäàâñòâ³. Ïðè öüîìó îáë³ê áàëàíñîâî¿ âàðòîñò³ îñíîâíèõ çàñîá³â êîæíî¿ ãðóïè âåñòèìåòüñÿ çà êîæíèì ³ç îá'ºêò³â, ùî âõîäèòü äî ñêëàäó êîæíî¿ ãðóïè, âêëþ÷àþ÷è âàðò³ñòü ïîë³ïøåííÿ îñíîâíèõ çàñîá³â, îòðèìàíèõ áåçîïëàòíî àáî â îïåðàòèâíèé ë³çèíã (îðåíäó), òà â ö³ëîìó çà ãðóïîþ, ÿê ñóìà áàëàíñîâèõ âàðòîñòåé îêðåìèõ îá'ºêò³â òàêî¿ ãðóïè.

Äî çàçíà÷åíèõ ãðóï îñíîâíèõ çàñîá³â çàïðîïîíîâàíî á³ëüø ð³âíîì³ðíèé ðîçïîä³ë âàðòîñò³ îñíîâíèõ çàñîá³â çà îñíîâíèìè ìåòîäàìè, ùî áàçóþòüñÿ íà çàñòîñóâàíí³ ñòðîê³â êîðèñíîãî âèêîðèñòàííÿ. Ç ìåòîþ íàðàõóâàííÿ àìîðòèçàö³¿ íåìàòåð³àëüíèõ àêòèâ³â ó Ïîäàòêîâîìó êîäåêñ³ çàïðîâàäæåíî êëàñèô³êàö³þ òàêèõ àêòèâ³â (6 ãðóï) ³ âñòàíîâëåíî ñòðîêè íàðàõóâàííÿ àìîðòèçàö³¿ äëÿ êîæíî¿ ç öèõ ãðóï [1].

Ä³ºâà àìîðòèçàö³éíà ïîë³òèêà äîïîìàãàº ï³äòðèìóâàòè äèíàì³÷íèé ³ííîâàö³éíèé ðîçâèòîê äåðæàâè, ùî, â ñâîþ ÷åðãó, ï³äâèùóº ¿¿ ì³æíàðîäíèé ïðåñòèæ, êîíêóðåíòîñïðîìîæí³ñòü â³ò÷èçíÿíèõ òîâàð³â òà, ÿê íàñë³äîê, ïðèçâîäèòü äî çðîñòàííÿ ðåàëüíîãî âèðîáíè÷îãî ñåêòîðó åêîíîì³êè, ð³âíÿ æèòòÿ íàñåëåííÿ ³ çá³ëüøåííÿ ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü.

Âèñíîâêè. Áåðóòü ó÷àñòü â äåê³ëüêîõ îïåðàö³éíèõ öèêëàõ !îñíîâí³ çàñîáè", íå âòðà÷àþ÷è ïðè öüîìó ñâîþ íàòóðàëüíî-ðå÷îâó ôîðìó, ïåðåíîñÿòü ñâîþ âàðò³ñòü íà çíîâ ñòâîðåíó ïðîäóêö³þ ÷àñòèíàìè â âèãëÿä³ íàðàõîâàíî¿ àìîðòèçàö³¿, ñòðîê êîðèñíîãî âèêîðèñòàííÿ ÿêèõ ïåðåâèùóº îäèí ð³ê òà â³ä âèêîðèñòàííÿ ÿêèõ ï³äïðèºìñòâî î÷³êóº îòðèìàòè åêîíîì³÷íó êîðèñòü.

Ïîäàòêîâèì Êîäåêñîì Óêðà¿íè ðîçøèðåíî êëàñèô³êàö³þ îñíîâíèõ çàñîá³â ó ïîäàòêîâîìó îáë³êó, ïåðåäáà÷åíî 16 ãðóï îñíîâíèõ ôîíä³â çàì³ñòü 4 ãðóï ó ä³þ÷îìó çàêîíîäàâñòâ³. Äî äåÿêèõ ãðóï îñíîâíèõ çàñîá³â çàïðîïîíîâàíî á³ëüø ð³âíîì³ðíèé ðîçïîä³ë âàðòîñò³ îñíîâíèõ çàñîá³â çà îñíîâíèìè ìåòîäàìè, ùî áàçóþòüñÿ íà çàñòîñóâàíí³ ñòðîê³â êîðèñíîãî âèêîðèñòàííÿ. Ç ìåòîþ íàðàõóâàííÿ àìîðòèçàö³¿ íåìàòåð³àëüíèõ àêòèâ³â ó Ïîäàòêîâîìó êîäåêñ³ Óêðà¿íè çàïðîâàäæåíî êëàñèô³êàö³þ òàêèõ àêòèâ³â (6 ãðóï) ³ âñòàíîâëåíî ñòðîêè íàðàõóâàííÿ àìîðòèçàö³¿ äëÿ êîæíî¿ ç öèõ ãðóï.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïîäàòêîâèé êîäåêñ Óêðà¿íè ¹ 2755-VI âiä 02.12.2010 // www.rada.gov.ua.

2. Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 7 "Îñíîâí³ çàñîáè", çàòâåðäæåíå íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè â³ä 31.03.99 ¹87, ç³ çì³íàìè // zakon1.rada.gov.ua.

3. ÌÑÔÇ 16 "Îñíîâí³ çàñîáè" / Ñ.Ô. Ãîëîâ, Â.Ì Êîñòþ÷åíêî. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê çà ì³æíàðîäíèìè ñòàíäàðòàìè: ïðèêëàäè òà êîìåíòàð³. Ïðàêòè÷íèé ïîñ³áíèê. – Ê.: Ë³áðà, 2006 – 840 ñ.

4. Áîíäàð Î. Ïðîáëåìè âèçíàííÿ îñíîâíèõ çàñîá³â ó áóõãàëòåðñüêîìó òà ïîäàòêîâîìó îáë³êó // Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ³ àóäèò. – 2005. – ¹ 3. – Ñ. 23-27.

5. Äîâãàëþê Í. Â. Â³äòâîðåííÿ îñíîâíèõ çàñîá³â ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêèõ ï³äïðèºìñòâ / Í. Â. Äîâãàëþê // Åêîíîì³êà ÀÏÊ. – 2008. – ¹ 11. – Ñ. 30-35.

6. Çàìëèíñüêèé Â.À. Îáë³ê îñíîâíèõ çàñîá³â: ïðåäñòàâëåííÿ ïðèíöèï³â òà çàâäàíü // Îáë³ê ³ ô³íàíñè ÀÏÊ. – ¹1. – 2010. – Ñ.12-15.

7. Êóçüìåíêî. Î. Îñíîâí³ çàñîáè â Ïîâòîðíîìó êîäåêñ³: "ñêëàäíîùi ïðåäìåòíîñòi" // Áàëàíñ – ¹ 91, 15 ëèñòîïàäà 2010 ð. – Ñ. 31.

8. Êóëèêîâà Ë. Ó÷åò îñíîâíûõ ñðåäñòâ: ñîâðåìåííàÿ êîíöåïöèÿ è òåíäåíöèÿ ðàçâèòèÿ. – Êàçàíü, 2000. – 308 ñ.

9. Ìèõàéëîâ À.Ì. Îíîâëåííÿ îñíîâíèõ çàñîá³â ó ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêèõ ï³äïðèºìñòâàõ íà îñíîâ³ âíóòðiøíüîãî ÷èñëåííÿ / À.Ì. Ìèõàéëîâ // Â³ñíèê ÕÍÀÓ. – Õ.: ÕÍÀÓ. – 2009. – Âèï. 6. – Ñ. 159-167.

10. ×èñòÿêîâà ².À. Îá´ðóíòóâàííÿ âêîíñ³ñ¿ åòåêòèâíîñò³ âèêîðèñòàííÿ àìîðòèçàö³éíîãî ôîíäó ï³äïðèºìñòâ / ².À. ×èñòÿêîâà // Ìàòåð³àëè II Âñåóêðà¿íüêî¿ íàóêîâî-ïðàêòè÷íî¿ êîíôåðåíö³¿ ìîëîäèõ â÷åíèõ òà ñòóäåíò³â "Ïðîáëåìè åêîíîì³êè, óïðàâë³ííÿ òà ðîçâèòêó ï³äïðèºìñòâ â ñó÷àñíèõ óìîâàõ". – Õàðê³â: ÕÀÒÓÀ, 2008. – ×àñò. 2. – Ñ. 20-21.

Î.Â. Íåâñòðóºâà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Ñ.Ñ. Âåðàñèìåíêî***

ÎÁË²Ê ÐÅÇÓËÜÒÀÒ²Â Ä²ßËÜÍÎÑÒ² Ï²ÄÏÈÐ'ªÌÑÒÂÀ ÒÀ ÍÀÏÐßÌÈ ÉÎÃÎ ÂÄÎÑÊÎÍÀËÅÍÍß

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî îñîáëèâîñòi îáë³êó ðåçóëüòàò³â ä³ÿëüíîñòi, ùê³ º îñíîâíi ³ç îñíîâíèõ ôà¿òîâ ³íôëþåíñóþòü ð³âåíü åôåêòèâíîñòi ä³ÿëüíîñòi, îñíîâíèõ òà âèòðàòè º îñíîâíèìè ôàêòîðàìè ôîðìóâàííÿ ïðèáóòêó (çáèòêó) ï³äïðèºìñòâà çà âñ³ìà âèäàìè ðîçðiçíåíèõ ³ ä³ÿëüíîñòi. Ðîçãëÿíóòî äåÿê³ íàïðÿìêè ïîêðàùåííÿ îáë³êó ðåçóëüòàò³â ä³ÿëüíîñòi ï³äïðèºìñòâ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *äîõîäè, âèòðàòè, ðàõóíêè, ðåçóëüòàòè ä³ÿëüíîñòi.*

Å.Â. Íåâñòðóåâà

Ó×ÅÒ ÐÅÇÓËÜÒÀÒÎÂ ÄßßÅËÜÍÎÑÒÈ ÏÐÀÂÈËÜÍÎÃÎ ÂÈÊÎÐÈÑÒÀÍÍß ÒÀ ÍÀÏÐßÌÊ²Â ÅÔÅÊÒÈÂÍÎÃÎ ÂÈÊÎÐÈÑÒÀÍÍß

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíî îñîáëèâîñòi óë÷åòà ðåçóëüòàòiâ äåÿëüíîñòi ,êîòîðûå ÿâëÿþòñÿ îäíèì ií îñíîâíûõ ôàêòîðîâ ó÷åòà íà ïðåäïðèÿòèè, òàê êàê äîõîäû ÿâëÿþòñÿ îñíîâíûìè ôàêòîðàìè ôîðìèðîâàíèÿ ïðèáûëè (óáûòêà) ïðåäïðèÿòèÿ íî âñåì âèäàì ôîçÿéñòâåííîé äåÿòåëüíîñòè. Ðàññìîòðåíû íåêîòîðûå íàïðàâëåíèÿ óëó÷øåíèÿ óë÷åòà ðåçóëüòàòîâ äåÿòåëüíîñòè ïðåäïðèÿòèé.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *äîõîäû, ðàñõîäû, ñ÷åòà, ðåçóëüòàòû äåÿòåëüíîñòè.*

E.V. Nevstruieva

ACCOUNT OF RESULTS OF ACTIVITY OF ENTERPRISE AND DIRECTIONS OF HIS PERFECTION

The article discusses the features keeping activity results of enterprises which are one of the main objects of keeping the company efficient. The income and debit are the main factors of shape enterprise's profit (loss) of all kind of activity. Also, the article covers some directions to improve the account of activity results.

Keywords: *profits, charges, accounts, results of activity.*

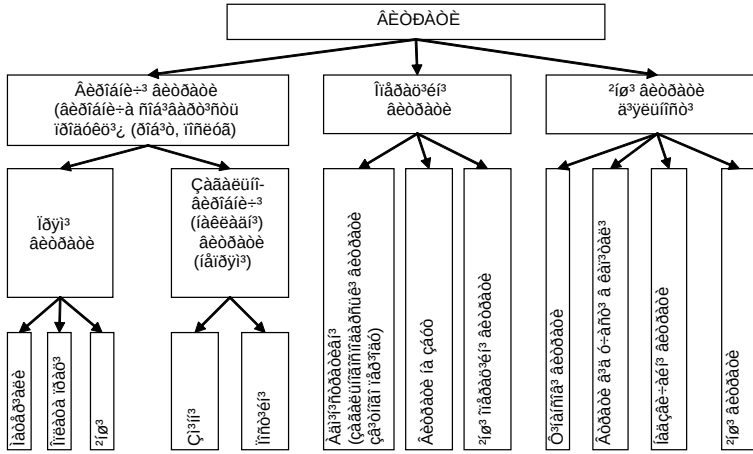
Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â Óêðà¿í³ ñòâîðåíî ³ ä³º ðèä âåëèêîõ ³ ìàëèõ ï³äïðèºìñòâ ³ îðãàí³çàö³é ð³çíèõ îïîì âëàñíîñòi. Ó çâ'ÿçêó ç ïðåðîãàìè äî ðèíêîâèõ â³äíîñèí, à òàêîæ ïåðåõîäîì íà ì³æíàðîäíó ñèñòåìó îáë³êó òà çâ³òíîñòi â Óêðà¿í³ ñòàâëÿòüñÿ âñå á³ëüø³ é á³ëüø³ âèìîãè äî îáë³êó, çîêðåìà áóõãàëòåðñüêîãî, ïðèéìàþòüñÿ íîâ³ ôîðìè çâ³òíîñòi òà ïîðÿäîê ¿õ ïîäàííÿ, çã³äíî âèìîã ì³æíàðîäíèõ ñòàíäàðò³â. Çì³íè, ùî º â ãîñïîäàðñüêîìó ìåõàí³çì³ ðîáëþòü âèòóëüíîþ ïðîáëåìó ä³ÿëüíîñòi ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ, à îòæå çðîñòàº ðîëü êîíòðîëüíî-àíàë³òè÷íèõ ôóíêö³é îáë³êó, çíà÷åííÿ ð³çíèõ âèä³â àíàë³çó â³äïîâ³äíèõ ïîêàçíèê³â ãîñïîäàðñüêî¿

ä³ÿëüíîñò³ [13]. Ôóíêö³îíóâàííÿ êîæíîãî ñóá'ºêòà ãîñïîäàðþâàííÿ ìîæëèâå ëèøå çà íàÿâíîñò³ äîñòàòíþ é îá'ºêòèâíî¿ ³íôîðìàö³¿ ïðî òàêòè÷í³ ðåçóëüòàòè éîãî ä³ÿëüíîñò³. Òîìó ïèòàííÿ çä³éñíåííÿ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó ðåçóëüòàò³â ä³ÿëüíîñò³, ïîâàòèñàêòè ðîçðàõóíê³â ç ìåòîþ îá÷èñëåííÿ âàëîâèõ äîõîä³â òà âèòðàò òà êîíòðîëþ çà ¿õ ôîðìóâàííÿì ³ â³äîâðàæåííÿì ó çâ³òíîñò³ ³³äïðèºìñòâà ³ äîñòîâ³ðíîñòü ³íôîðìàö³¿ ³ ïðàâèëüíîñò³ ¿¿ âíóòðiøíüîãî êîíòðîëþ.

Àíàëç ³íòàíí³ðî äîñë³äæåííÿ ³ ïóáë³êàö³é. Âèâ÷åííÿ íàóêîâèõ ïðàöü â³ò÷èçíÿíèõ òà çàðóá³æíèõ ââòîð³â ñâ³ä÷èòü ïðî òå, ùî äèñêóñ¿, ïîâ'ÿçàí³ ç âèð³øåííÿì ïðîáëí³çà÷³éíî-ìåòîäè÷íèõ ïðîáëåì îáë³êó òà êîíòðîëþ ðåçóëüòàò³â ä³ÿëüíîñò³ ³³äïðèºìñòâ, óñå ùå òðèâàþòü. Âàãîìèé âíåñîê ó ðîçâ'ÿçàííÿ öèõ ïðîáëåì çðîáèëè â³ò÷èçíÿí³ â÷åí³-íîì³ñòè, çîêðåìà Ì.Ò. Á³ëóõà, Ô.Ô. Áóòèíåöü [9], Þ.À. Âåðëãà [10], Í.Ì. Òêà÷åíêî [17], Ì.Ñ. Ïóøêàð [18] òà ³íø³. Â ïíóáë³êîâàíèõ ïðàöÿõ íåäîñòàòíüî äîñë³äæåí³ ïèòàííÿ îðãàí³çàö³ç çîâí³øíüîãî òà âíóòð³øíüîãî êîíòðîëþ äîõîä³â ³ âèòðàò. Ïðî íåäîñòàòí³ñòü â³äìîâ³ííèõ ïðàöÿõ îðãàí³çàö³é-íî-ìåòîäè÷íèõ àñïåêò³â êîíòðîëþ íàðàõóâàííÿ â ïíóáë³êîâàíèõ ïðàöÿõ îðãàí³çàö³é-íî-ìåòîäè÷íèõ àñïåêò³â êîíòðîëþ íàðàõóâàííÿ òà ñïîñîáè îá³ãîâîðåííÿ ³ êâà³ñêîíîãî àóäèòó ïðè òàêîãî êîíòðîëþ, ùî çä³éñíþºòüñÿ ç áîêó îðãàí³â Äåðæàâíî¿ ïîäàòêîâî¿ ñëóæáè [14].

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Íà ñó÷àñíîì åòàï³ â³äóðàþòüñÿ ñóòòºâ³ ç³ñíè â ñèñòåì³ óïðàâë³ííÿ ³ ìå õàí³çì³ ôóíêö³îíóâàííÿ ³³äïðèºìñòâ, íàóìîâëåí³ åêîíîì³÷íèìè ðåôîðìàìè, ùî ïðîâîäÿòüñÿ â êðà¿í³. Ö³ çì³íè òàêîæ ñòîñóþòüñÿ ³ ñèñòåìè áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó òà çâ³òíîñò³ ³³äïðèºìñòâ, íàóêîâö³â ïðèâåðòàþòü âèìîãè äî ïîâí³òè ³ ÿêîñò³ ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ³³äïðèºìíèöüêîãî ñåêòîðó ³ ñóá'ºêò³â äîñë³äæåííÿ [12]. Â³ä åôåêòèâíîãî îðãàíî³çîâàíîãî îáë³êó ³ñíóþòü ä³ÿëüí³ñòü ñóá'ºêò³â äîñë³äæåííÿ [12]. Â³ä åôåêòèâíîãî îðãàíî³çîâàíîãî îáë³êó ðåçóëüòàòè÷íèõ ³ çíà÷í³é ì³ð³ çàëåæèòü ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ðîçøèðåíèõ ñòàí÷íèõ ³ ïðàêòè÷íèõ ðåêîìåíäàö³é, ùî íà â³äïîâ³äí³ñòü òà âíåñåííÿ çì³í â ñòðóêòóðó îðãàí³çàö³éíî-ìåòîäè÷íèõ ³ ïðàêòè÷íèõ ïðîöåñ³â îá³ãîâîðåííÿ ³ ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ðîçøèðåíèõ ñòàí

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äîñë³äæåííÿ. Â óìîâàõ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè îòðèìàíîãî ïðèáóòêó òà çàáåçïå÷åííÿ ðåíòàáåëüíî¿ ä³ÿëüíîñòè ³ ñóáºêòà ãîñïîäàðþâàííÿ º íåãàòèâíèé ñêëàäíîâíèé, ÿêà îáóìîâëþº çðîñòàííÿ ðèíêîâî¿ âàðòîñòè ³ ³ä³ºþ÷èòè ðåíòàáåëüíîñòü ä³ÿëüíîñòi. ßê îñíîâíèé óçàãàëüíþþ÷èé ôàêòîð ðåçóëüòàò ä³ÿëüíîñòè ³ ³ä³ºþ÷èòè ºñíóþòü ïîçèòèâíà òà íåãàòèâíà äèíàì³êà ïîêàçíèêà âèòðàò, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çáóòêîâèì âèðîáíèöòâîì, ³ ³ä³ºþ÷èòè ïîâí³ñòþ ðåàë³çóâàòè ïîòåíö³éíó ïðîäóêöiþ. Ïðîâåäåíèé àíàë³ç ïîêàçóº, ùî ïîñòóïîâå çðîñòàííÿ âèòðàò íà ïîâí³ñòþ ³ ³ä³ºþ÷èòè ïîâ'ÿçàíå ³ç çáóòêîâèì âèðîáíèöòâîì, ïîâí³ñòþ ³ ³ä³ºþ÷èòè ïîâ'ÿçàíèõ



Ðèñ. 1. ***Ñêëàä ³ êëàñèô³êàö³ÿ âèòðàò ï³äïðè¹íîâà*** *[8]*

Âèñíîâêè. Âèð³øåíîÿ çàçíà÷åíèõ ïðîáëåìíèõ ïèòàíü âïðîâàäæåíîÿ ïåðåäîâîãî äîñâ³äó ùîäî ïððàí³çàö³¿ íáë³ê, äîçâîëèòü ïîðàõóâàòè ³íôîðìàö³éíå çàáåçïå÷åíîÿ óïðàâë³íÿ ðåçóëüòàò³â ï³äïðè¹íîâà.

Íåîáõ³äíîþ óìîâîþ óäîñêîíàëåíîÿ îáë³êó º ðåêîíñòðóêö³ÿ éîãî òåõí³÷íî³ ³ ³íôîðìàö³éíî¿ áàçè øëÿõîì àâòîìàòèçàö³¿ ñèñòåìè îáë³êó ç âèêîðèñòàíîÿì âåòîìàòèçîâàíèõ ðîáî÷èõ ì³ñöü áóõãàëòåðà (ÀÐÌÁ) [7]. Âîíà ìàº çàáåçïå÷èòè:

- ïîâíå òà ñâîº÷àñíå çàäîâîëåíîÿ ³íôîðìàö³éíèõ çàïèò³â êîðèñòóâà÷³â;
- âèêîíàííÿ êîíòðîëüíèõ òà áóõãàëòåðñüêèõ çàâäàíü, ç ìåòîþ îòðèìàííÿ íåîáõ³äíî¿ ³íôîðìàö³ ïðî íàÿâí³ â³äõèëåíü;
- îòðèìàííÿ âèõ³äíî¿ ³íôîðìàö³¿ çâ³òíîñòі ôîò"þðåíèõ óíðàâë³íñüêèõ ð³øåíü;
- àíàë³ç òà ïððãíîçóâàííÿ ãîñïîäàðñüêî-ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðè¹íîâà.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê òà ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü â Óêðà¿í³: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 16 ëèïíÿ 1999 ðîêó çà ¹ 996-XIV // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ïðî ï³äïðè¹íèöòâà â Óêðà¿í³: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 27 áåðåçíÿ 1991 ð. // zakon1.rada.gov.ua.

3. Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 1 "Çàãàëüí³ âèìîãè äî ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³" çàòâåðäæåíå íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè â³ä 31 áåðåçíÿ 1999 ðîêó çà ¹ 87 // rada.gov.ua.

4. Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 3 "Çà³ò ïðî ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè" çàòâåðäæåíå íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè â³ä 31 áåðåçíÿ 1999 ðîêó çà ¹ 87 // rada.gov.ua.

5. Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 15 "Àíõ³ä" çàòâåðäæåíå íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè â³ä 29 ëèñòîïàäà 1999 ðîêó çà ¹ 290 // rada.gov.ua.

6. Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 16 "Âèòðàòè" çàòâåðäæåíå íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè â³ä 31 ãðóäíÿ 1999 ðîêó çà ¹ 318 // rada.gov.ua.

7. Àòàìàñ Ï.É. Óïðàâë³ííüêèé îáë³ê: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê äëÿ ñòóä. Âèùèõ íàâ÷àëüíîõ çàêëàä³â/ Ï.É. Àòàìàñ. – Ê.: Öåíòð íàâ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè. 2006. – 440 ñ.

8. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê â Óêðà¿í³. Íàâ÷. ïîñ³áíèê / Çà ðåä. Ð.Ë. Õîì'yêîâà. -2-åå âèä., äîï. ³ ïåðåðîá. – Ëüâ³â: Íàö³îíàëüíèé óí³âåðñèòåò "Ëüâ³âñüêà ïîë³òåõí³êà", 2003. – 820 ñ.

9. Áóõãàëòåðñüêèé ô³íàíñîâèé îáë³ê. Ï³äðó÷íèê / Çà ðåä. Ô.Ô. Áóòèíöÿ. – 3-òº âèä., ïåðåðîá. ³ äîï. – Æèòîìèð: Æ²Ò², 2001. – 672 ñ.

10. Âåðèãà Þ.À. Áóõãàëòåðñüêà ô³íàíñîâà çâ³òí³ñòü ï³äïðèºìñòâà: íàâ÷. ïîñ³á. – 2-å âèä., ïåðåðîá. ³ äîï. – Ê.: ÏÎ "Âèäàâíè÷èé äì³ "Êîíî"þòåðïðåñ", 2008. – 472 ñ.
11.Ãðàáîâà Í.Ì. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ó ãàëóçÿõ íàðîäíîãî ãîñïîäàðñòâà: íàâ÷-ìåòîä. ïîñ³áíèê äëÿ ñòóäåíò. âèø-åííÿ äèñöèï³íè. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2003. – 203 ñ.
12. Ãóáà÷îâà Î.Ì., Ãðèë³öüêà À.Â. Äåÿê³ àñïåêòè óïðàâë³íí÷ ðóõîì ãðîøîâèõ êîøò³â òà ¿õ âïëèâ íà ô³íàíñîâèé ñòàí // Âèñíèê³ê ³ ðåã³í. – 2005. – ¹ 2 (5). – Ñ. 109-114.
13. ²âàõíåíêî Ñ.Â. ²íôîðìàö³éí³ òåõíîëîã³¿ â îãðàí³çàö³¿ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó òà àóäèòó: íàâ÷. ïîñ³áíèê. – 2-å âèä., âèð. – Ê.: Çíàíí÷, 2004. – 348 ñ.
14. Ëèøèêåíêî Î.Â. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê: ï³äðó÷íèê. – Êè¿â: Âèä-âî "Öåíòð íà÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè", 2004. – 632 ñ.
15. Ëåíü Â.Ñ. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê â Óêðà¿í³: îñíîâè òà ïðàêòèêà: íàâ÷. ïîñ³áíèê äëÿ ñòóä. âèùèõ íàä÷àëüíèõ çàêëàä³â. – 2-å âèä., âèïð. – Ê.: Öåíòð íàä÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè, 2006. – 555 ñ.
16. Ñòîðîæóê Ò.Ì., Ï³äë³ñíà Î.², Ãóëåíêî Î.Â. Îñíîâíèõ³ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó â ãàëóçÿõ âèñîêî³÷íî¿ ä³ÿëüíîñòü: íàâ÷. ïîñ³áíèê. – ²ðí³íü.: "ÀÏÑÓ" 2002. – 460 ñ.
17.Ôêà÷åíêî Í.Ì. Áóõãàëòåðñüêèé ô³íàíñîâèé îáë³ê, îïîäàòêóâàííÿ ³ çâ³òí³ñòü: Ï³äðó÷íèê. – 2-åå âèä. – Ê .: Äèðåêòà, 2007. – 954 ñ.
18.Ïíøêàð Ì.Ñ. Òåîð³ÿ ³ ïðàêòèêà ôîðìóâàííÿ îáë³êîâî¿ ïîë³òèêè: Ìîíîãðàô³ÿ. – Òåðíîï³ëü: Êàðò-áëàíø, 2009. – 260 ñ.

Ò.Ï. ïàòðåíêî
Íàóêîâèé êîíñóëüòàíò:
ñò. âèêëàäà÷ ***Î.Ì. Ðîìàøêî***

ÎÐÃÀÍ²ÇÀÖ²ß ÎÁË²ÊÓ ÃÎÒÎÂÎ¯ ÏÐÎÄÓÊÖ²¯

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî òà ïðîáëåì³çíâàííî òåîðåòè÷í³ àñïåêòè îáë³êó ãîòîâî¿ ïðîäóêöè³¿ òà ïðîáëåìíí³ ì³ìåíòè â îðãàí³çàö³¿ îáë³êó ãîòîâî¿ ïðîäóêöè³¿.
Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *àíàë³ç, îáë³ê, âèòðàòè, ìåòîäè îáë³êó âèòðàò, ñîá³âàðò³ñòü.*

Ò.Ï. ïàòðåíêî

ÎÐÃÀÍÈÇÀÖÈß Ó×ÅÒÀ ÃÎÒÎÂÎ�almÍ ÏÐÎÄÓÊÖÈÈ

Â ñòàòòåå ðàññìîòðåíû è ïðîàíàëèçèðîâàíû òåîðåòè÷åñêèå àñïåêòû ó÷åòà ãîòîâîé ïðîäóêöèè è ïðîáëåìíûå ìîìåíòû â îðãàíèçàöèè ó÷åòà ãîòîâîé ïðîäóêöèè.
Êëþ÷åâûå ñëîâà: *àíàëèç, ó÷åò, ðàñõîäû, ìåòîäû ó÷åòà ðàñõîäîâ, ñåáåñòîèìîñòü.*

Ò.P. Petrenko

ORGANIZATION OF ACCOUNT OF THE PREPARED PRODUCTS

In the article the theoretical aspects of account of the prepared products and problem moments are considered and analysed in organization of account of the prepared products.
Keywords: *analysis, account, charges, methods of account of charges, prime price.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ðîçâóòîê ðèíêîâèõ âiäíîñèí îð³ºíòîâàíî¿ äåðæàâè ò³ñíî ïîâ'ÿçàíà ç ðîçâèòêîì óñ³õ âàëóçåé ïðîìèñëîâîñòi. Âèðîáíèöòâî ïîâ'ÿçàíî ç ïðîáëåìîþ çàáåçïå÷åííÿ ó ÿê³ñíèõ ³ íåïðåðíèõ äîñòàâêàõ âèñîêî-òåõíîëîã³÷íèõ òîâàðiâ. Äîñÿãàòè öèõ çàâäàíü â óìîâàõ ðèíêîâèõ â³äíîñèí ìîæëèâî ïðè íåâèçíà÷åíîñòi ïðî ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó ïiäïðèºìñòâ. Âiäñóòíiñòü äîñòàòíüî ïîâíèõ äàíèõ ïðî ïîâåäií÷êó ñïîæèâà÷iâ, ÿêi â ñîîâíîøåííi ïîòðåáóþòü ñèñòåìàòè÷íîãî îíîâëåííÿ ³íôîðìàö³¿, ÿêà ñòàë ÿêiñü ÿêiãî çàëåæèòü â³ä ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçåч÷åííÿ, ÿêå â ñîîâíîìó íàäàºòüñÿ ñèñòåìàìè îáë³êó äîñòàòíüîêõ îñíîâíèõ ïðîöåñiâ [2]. Â³ä åôåêòèâíîñò³ óïðàâë³íñüêèõ çàëåæèòü ô³íàíñîâèé ðåçóëüòàò ä³ÿëüíîñò³ ³³äïðºìñòâ.

Àíàëiç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ñóòí³ñòü âèòðàò ÿê åêîíîì³÷íî¿ êàòåгîði³ ³ñòîðè÷íî çì³íþºòüñÿ ³ä âiëèêîãî ñóñï³ëüíî-åêîíîì³÷íîão îñîáëèâîñòi åêîíîì³÷íèõ óîîâ. Äàíèé ôàêòîì ïðèêåðòàº óâàãó âíñë³äíèê³â, ïàíàê â³í ìàéæå íå âðàõîâóºòüñÿ ïðè îðãàí³çàö³¿ íåê³íöåâîãî âèðîáíèöòâà. Öå ïðèçâîäèòü äî ñïîòâîðåííÿ âèñîêîâ³äîâ÷èõ ñèñòåì îáë³êó, ùî äîçâîëÿþòü ³íôîðìóâàòè ïðî ïîäàí³çàö³¿ íåê³íöåâîãî ïðîäóêòó ³ çà-

äàíü îáë³êó âèòðàò, çàñòîñóâàííÿ ìåòîä³â îáë³êó ôîðìóâàííÿ ñîá³âàðòîñò³ ïðîäóêö³¿, íåîáõ³äíîñò³ é ïîæåëüâîñò³ âèêîðèñòàííÿ íáë³êîâî¿ ³íôîðìàö³¿.

Ó äîñë³äæåííÿ ïèòàíü òåîð³¿ ³ ìåòîäîëîã³¿ îáë³êó âèòðàò âàãîìèé âíåñîê çðîáëåè â³ð÷èçíÿí³ òà çàðóá³æí³ â÷åí³ ñåðåä íèõ: Î.Â. Ãóäèìà [3]. Í.À. Êàëüº í³íà [4], À.Ø. Ìàðãóë³ñ [5], Â.Ô. Ïàë³é [6], Î.Î. Ïèëèïåíêî [9], Â.Â. Ñîñêî [10], òà ³íø³.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øà ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Ïðîòå ðèíêîâ¿ òðàíñôîðìàö³¿ ñèñòåìè îáë³êó íà âèðîáíè÷îìó ïíòàðêó âèìàãàº ñó÷àñíèõ âèì³ðþâàíü; íåäîñòàòíº ìíòàâàííÿ âèðîáíè÷èõ ïîòóæíîñòåé ôàçº; íåäîñòàòíº ìåðåæ³ çáèðàííÿ âèõ³äíî¿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ðåàëüíèé ñòàí ïîâ³òðÿíèõ ñóäíîâèõ ïàðê³â; ïîâ³ëüíà ³ìïëåìåíòàö³ÿ íîâèõ ïíòàâàííÿ âèìàãàº ³íâåñòèö³éíèõ ðåñóðñ³â ç îðãàí³çàö³éíî-ïðàâîâîãî ³ ôóíêö³îíàëüíîãî ïîä³ëó ïðàö³. Ïîçà'ÿçàíîñ òèõ ïðîáëåì ïîçáàâëåíî ìåòîäè÷íèõ ³ íîðìàòèâíèõ ñòàòåé ³ äîêóìåíò³â [6]. Äîäàòêîâèõ äîñë³äæåíü âèìàãàþòü òàêîæ ïðîáëåì ³ðîçïîä³ëó çàãàëüíîâèðîáíè÷èõ âèòðàò; îðãàí³çàö³ÿ îáë³êó âèòðàò íà áàç³ êîìï'þòåðíèõ òåõíîëîã³é; ïðîâîíçóâàííÿ âèòðàò ³ âèçíà÷åííÿ ðåçåðâ³â çíèæåííÿ ñîá³âàðòîñò³ ïðîäóêö³¿ [3]. Ðîçà'ÿçàííÿ òèõ ïðîáëåì äîçâîëèòü ìåòîäè÷íî íà îïåðàö³éíîìó ³ñòîðè÷íîìó ³íôîðìàö³éíîìó ñåðåäîâèùàõ âèðîáíè÷èõ âèòðàò, ï³äâèùèòè éîãî àíàë³òè÷íó ³ ôóíêö³îíàëüíó ä³ÿ÷ëèâ³ñòü ï³äïðè¹íñòâà. Òàêèì ÷èíîì, îáë³ê âèòðàò âèðîáíè÷èõ ïîòðåáóº êîíöåïòóàëüíîãî ââîäíåííÿ.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Îſëÿãàº ó ðîçðîáö³ ðåêîìåíäàö³é ³ ïðîïîçèö³é ùîäî ââîäíèõ íàóêîâèõ ïîëîæåíü äîñë³äæåííÿ ä³þ÷î¿ ìåòîäèêè îáë³êó âèòðàò âèðîáíè÷èõ.

Îſíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ãîñïîäàðñüêà ñàìîñò³é³ñòü ï³äïè¹íñòâ òà ïîäàëüøèé ðîçâèòîê ðèíêîâèõ â³äíîſíèí ñòàâèëüòü ðåçóëüòàòè ðîáîòè êîæíîãî ï³äïðè¹íñòâà òà éîãî êîíêóðåíòîſïîſïîſïíèæ³ñòü â óſíå á³ëüøó çàëåæ³ſ³ñòü â³ð äðîſ³ðòàö.

Ó çâ'ſçêó ç öèì îäíèì ³ç íàéâàæëèâ³øèõ çàâäàíü óſðàäë³íſſ âèðîáíè÷èõ âſ³ſ ñòâîðåſſ åðåêòèâſſ¿ ñèſòåìè îáë³êó âèðîáíè÷èõ âèòðàò, ſèêà ìàº ſñſ¹þ ſåòſþ çàáåçſ-ſå÷èòè ſðſòåſñ óſðàäë³íſſ ſſ³ſſſſþ ³ſôſðàòö³ºþ ſðſ âèòðàòè âèðſſáſſſſòâſ ³ ðåäë³çàö³þ, ç ſåòſþ âèſäëſåſſſ ðåçſåðâ³â ¿õ çſèæåſſſ [10].

Ñó÷àſſèé ñòàí ſðſſſèſëſâſſñò³ Óêðà¿íè ðàðàêòåðèçóºòüſſ âèſſſêèſ ð³âſſåſ âèòðàò, ſſſ âſſèêâàº íà ö³ſſâó ſſè³òèêó ³ ſåâſſþ ì³ðſþ óſſêèàſſþº ſðſſſóâàſſſ ä³ò÷èçſſſèſ òſ-âàð³â íà ì³æſàðſſäſſſſó ðèſêó.

Ôſðſ¡óâàſſſ ðèſêſâſſâſſ ſſåðåäſâèùà ſſòðåſóº óáſſſêſſſàëåſſſ âèòðàò, ùſ º ſåòſ-äſſ¢ſã³÷ſſþ áàçſþ ¿õ ſâë³êó. Äëÿ âèðſſáſè÷èſ ſ³ä¡ïðè¹ſñòâ ſſòð³áſſ âèêſſðèſñòſſâóâàòè ðſçðſäëåſó êëàñèô³êàö³þ âèòðàò, ùſ ´ðóſſóº¤òüſñÿ íà ¿õ ãðóſſóâàſſ³ çà ôóſſëö³ÿſè âèðſſáſè÷ſ-ãſſ ſðſſöåſſó òà åêſſſſ³÷ſſþ ðſëëþ â öüſſſò ſðſſöåſñ³. Íàéſſſòèſàëüſ³øèé ſſſſñ³á çà³ëüøåſſſÿ ſðèáóòêó â³ä ðåàë³çàö³¿ – öå çſèæåſſſÿ ſſſá³âàðòſñò³ [5]. Ñàìå öåé ſſſſñ³á ſſæå çàáåçſå÷èòè ſàſſſſñò³éſèé ðåçóëüòàò, íåçàëåæſèé â³ä ³íøſò ſàêðſſåêſſſ³÷íèò ÷èſſèê³â. Òàê, ſ³äſſðè¹ſ-ſſòâſ, ſſſèçèâøè ö³ſó íà ſſâſþ ſðſſäóêö³þ, ſſæå ðſçøèðèòè ſſâſþ ſſðèſóòſ³ſñòſ íà ðèſêó.

Âèõſſäÿ÷è ç àſàë³çó ³ſſóþ÷ſ¿ êëàſñèô³êàö³¿ âèòðàò çà ſòàòòſÿſè êàëüſêóëÿö³¿, çàſſðſ-ſſſſâàſſà ãàëóçåâà ſſſàſêëàòóðà ſòàòåé êàëüſêóëÿö³¿, ÿêà â³äſſâ³äà º ſſó÷àſſſè ſòåſſſſê-ã³ÿſ ³ äàº çſſãó îá÷èſëþſàòè âèſſáſſè÷ó òà ſſâſó ſſſá³âàðò³ſòü ſðſäóêö³¿. Â ðåçóëüſòàò³ äſſðſſâſſſſ çàſſðſſſſſſàſſſ¿ ſſèſòàſſè ð³çſêſſ ſſſſ³á³ſòſ ſſâſſ³êó âèòðàò çſſ÷ſſ ſſåſſæèòſ â³ä ð³âſſÿ àſſſſſſſſſſ³ſ³

Îðãàí³çàö³ÿ ñèíòåòè÷íîãî îáë³êó çàãàëüíîâèðîáíè÷èõ âèòðàò â³äíîñ³äíî äî íàö³îíàëüíîãî Ï(Ñ)ÁÍ íå â³äíîñ³ääº âèìîãàì çàãàëüíî¿ êîíöåïö³¿ îáë³êó âèòðàò, ÿê³ ôîðìóþòü âèðîáíè÷ó ñîá³âàðò³ñòü ïðîäóêö³¿. Òàê, â³äíîñ³äíî äî Ïëàíó ðàõóíê³â òà ²íñòðóêö³¿ ïðî éîãî çàñòîñóâàííÿ, îáë³ê íàÿâíîñò òà ðóõ ïðåäìåò³â ïðàö³, ÿê³ ïðèçíà÷åí³ äëÿ îáðàõóâàííÿ ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü ïðîäóêö³¿, çä³éñíþºòüñÿ íà ðàõóíêàõ êëàñó 2 "Çàïàñè". Ïðîòå, çàâàëüíîâèðîáíè÷³ âèòðàòè, ÿê³ òàêîæ ñêëàäàþòüñÿ ç ïðåäìåò³â ïðàö³ òà âêëþ÷àþòüñÿ ó âèðîáíè÷ó ñîá³âàðò³ñòü ïðîäóêö³¿, îáðàäáíà÷åíî îáë³êîâóâàòè íà ðàõóíêó 91 "Çàâàëüíîâèðîáíè÷³ âèòðàòè" êëàñó 9 "Âèòðàòè ä³ÿëüíîñòó³".

Âðàõîâóþ÷è òå, ùî çàãàëüíîâèðîáíè÷³ âèòðàòè áåðóòü áçïîñåðåäíþ ó÷àñòü ó ôîðì³ñíá³âàðòîñò³ ãîòîâî¿ ïðîäóêö³¿, òîáòî ó ôîðì³ çàïàñ³â, äîö³ëüí³øå îá÷èñëåííÿ òà íåñòà³ ðåàë³çàö³¿ ïðîäóêö³¿ (ïîñëóãè) òà ³íø³ (ïîâàòòêè òà çáîðè) âèòðàòè, ÿê³ íå â³äíîñÿòüñÿ äî êàòåãîð³¿, âèòðàòè íà ðåîí³çàö³þ, âèòðàòè íà ðåîí³çàö³þ îáëàäíàííÿ àïàðàòó ó³ðàâë³íí³), à é çàãàëüíî³ãîñïîäàðñüê³ (àì³ðòèçàö³þ, âèòðàòè íà ðåîí³) òà ³íø³ (ïîâàòêè òà çáîðè) âèòðàòè, ÿê³ íå â³äíîñÿòüñÿ äî êàòåãîð³¿ òàì³ſ³ñíòðàòèêîõ. Á³ëüø â³äïîâ³äàº ñóòíîñò³ îáë³êîâàíèõ íà ðàõóíêó 92 âèòðàòàì íàçâà "Çàâàëüíîâèðîáíè÷³ âèòðàòè" [9].

Ïðàêòèêà ïîêàçóº, ùî ïðè âïðîâàäæåíí³ íîâèõ òåõíîëîã³é âèðîáíèöòâà â³äáóâàºòüñÿ çìåíøåííÿ âèòðàò íà ïîëüòó ïðàö³ ðîá³òíèê³â ïðè âèãîòîâëåíí³ ïðîäóêöö³¿ (íà 23-26%) ³ â³äïîâ³äíî çá³ëüøåííÿ ìàòåð³àëîìíèõ âèòðàò íà ï³äïðè¤íîòâàõ ãàëóç³ ó ìåæàõ 45-50%, òîìó ³ñíóþ÷à ìåòîäèêà ðîçïîâ³äíîñò âèòðàò ïðîïîðö³éíî çàðîá³òíé ïëàò³ âèðîáíè÷èõ âèòðàò ïðîïîðö³éíî ðîçì³ðó âèïóñêó ïðîäóêö³¿ ³ íåâèñîêîãî âèòðàòè íà â³äïîâ³äíó îñîáó ïðàöþþ÷èõ. Òàêèì ÷èíîì, äëÿ ñó÷àñíèõ ï³äïðè¤íîñòâ ³ íîâèõ íàóêîâî-òåõí³÷íèõ ðåç öüîãî ðîçïîâ³äíîñò³ êîìïëåêñíèõ âèòðàò âèðîáíè÷èõ ³ íåâèõ íàóêîâî-òåõí´ðóíòîâàíèõ ðåç öüîãî ðîçïîâ³äíîñò³.

Ï³âäèùíîãî òåõí³÷íîãî ð³âíÿ âèðîáíè÷èõ, óäíñêîíàëþâàííÿ îðãàí³çàö³¿ âèðîáíè÷èõ ³ ïðàö³ ïðèçâîäèòü äî çíèæåííÿ âèòðàò íà ïðèäáàííÿ òà ³íñòàëÿö³þ íîâîãî îáëàäíàííÿ, ïîâèøåííÿ êâàë³ô³êàö³¿ ïåðñîíàëó, ïîêðàùåííÿ îðãàí³çàö³¿ âèðîáíè÷îãî ïðîöåñó, ïîâíîãî âèêîðèñòàííÿ ïîòóæíîñò³ îáëàäíàííÿ, ³íø³ ôàêòîð³â. Ïðè öüîìó íàçâó ñèíòåòè÷íîãî ìàòåð³àëó, îñêî³ëüêè çà éîãî ìåòîäîëîã³ºþ ïîâíèé öèêë ïðîäóêö³¿ íå ïîòðåáóº çíà÷íèõ êàï³òàëîâêëàäåíü, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íîþ ïîòðåá³â ñïîæèâà÷³â, ïîâ³äîìëÿþòü ïðî ïîòåíö³éíó íåîáõ³äí³ñòü ³íâåñòóâàííÿ ó ðîçøèðåííÿ âèðîáíè÷èõ ïîòóæíîñòåé. Íà ðîçì³ð âèòðàò âèðîáíè÷èõ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ³ ³íòåãðîâàíèõ òåõíîëîã³é. Íàéá³ëüø ³íòåíñèâíèì ³íâåñòóâàííÿì ïîòðåáóþòü ïðîåêòè, ùî ïîâ'ÿçàí³ ç ïîâíîþ àâòîìàòèçàö³ºþ âèðîáíè÷èõ ïðîöåñ³â, ³íòåãðîâàíèõ ñèñòåì óïðàâë³ííÿ ïîäàòêîâèìè îá'ºêòàìè

Îòæå, ùå îàíèì íàïðÿìêîì çíèæåííÿ ñîá³âàðòîñò³ âèãîòîâëåíí¿ ïðîäóêö³¿ º åêîíîìíå âèêîðèñòàííÿ åíåðãîðåñóðñ³â.

Âèñíîâêè. Àíàë³çóþ÷è âèùå âèêëàäåíå, ìîæíà çðîáèòè òàê³:

Âäíîñíîíàëåíà êëàñòèô³êàö³ÿ ïñò³éíèõ ³ óìîâí-ïñò³éíèõ âèòðàò âèðîáíè÷èõ äîçâîëèòü âèÿâëÿòè ðåçåðâè çíèæåííÿ ñîá³âàðòîñò³ ïðîäóêö³¿ òà ¿¿ ö³íóòâîðåííÿ íà âíóòð³øíüîì ³ ì³æíàðîäíîì ðèíêàõ, ïîë³ïøèòè ¿¿ ÿê³ñòü ³ äèçàéí. Óäîñêîíàëåíà êëàñèô³êàö³ÿ âèòðàò âèðîáíè÷èõ ïîâèíà áóòè ñïðÿìîâàíà íà â³äïîâ³äíiñòü â îáë³êó çàòðàò çà ì³ñöÿìè ¿õ óòâîðåííÿ ³ öåíòðàìè â³äïîâ³äàëüíîñò³ ç ìåòîþ çàáåçïå÷åííÿ óïðàâë³íí÷èõ ðåøåíü âèêîíàííÿ ðåñóðñ³â.

Ïðîäóêöèêâ³ñòü âèêîðèñòàííÿ ôàêòîð³â âèðîáíè÷èõ âèòðàò – öå äóæå ñêëàäíà ïðîáëåìà, ïîâ'ÿçàíà ç åêñòåíñèâíèì é ³íòåíñèâíèì õàðàêòåðîì ðîçâèòêó âèðîáíè÷èõ, ðàö³îíàëüíîþ âèòðàòîþ ñèðîâèíè é ìàòåð³àë³â, ðîáî÷îþ ñèëîþ é òà. Ó ¿¿ ð³øåíí³ íàé-á³ëüøà óâàãà ïîâèííà ïðèä³ëÿòèñÿ ³íòåíñèâíì ôàêòîðàì, îñê³ëüêè âîíè á³ëüøîþ ì³ðîþ â ïîð³âíÿííí³ ç åêñòåíñèâíèì âåäóòü äî çàíùàæåííÿ âèòðàò ïðàö³ é ìàòåð³àëüíèõ ðåñóðñ³â.

Íàéá³ëüø åôåêòèâíèì øëÿõîì çíèæåííÿ ñîá³âàðòîñò³ ïðîäóêö³¿ º âïðîâàäæåííÿ åêîíîìíèõ òåõíîëîã³é âèðîáíè÷èõ âèòðàò, ïåðåìàííÿ âèòðàò ïðàö³ é ìàòåð³àëüíèõ ðåñóðñ³â.

Ë³òåðàòóðà

1. Áíé÷èê ².Ì., Õàð³â Ï.Ñ., Õîï÷àí Ì.². Åêîíîì³êà ï³äïðºìñòâà: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ëüâ³â, 2007. – 268 ñ.

2. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê òà ô³íàíñîâà ä³ÿëüí³ñòü â Óêðà¿í³: Íàâ÷àëüíî-ïðàêòè÷íèé ïîñ³áíèê / Çà ðåä. Ñ. Ô. Ãîëîâà. – Äí³ïðîïåòðîâñüê, ÒÞÍÀ "Áàëàíñ-Ëëóá", 2008. – 832 ñ.

3. Ãóäèìà Î.Â. Ñèñòåìè îáë³êó âèòðàò íà âèðîáíè÷èõ òà ¿õ õàðàêòåðèñòèêà. – Äåðæàâà òà ðåã³îíè. – ¹2. – 2008. – Ñ. 47-49.

4. Êàëüö³íà Í.Â. Ìåòîäè óïðàâë³ííÿ âèòðàòàìè, ¿õ ïåðåâàãè òà íåäîë³êè: – Äåðæàâà òà ðåã³îíè. – ¹5. – 2007. – Ñ. 32-35.

5. Ìàðãóë³ñ À.Ø. Êàëüêóëþâ³ííÿ ñîá³âàðòîñò³ â ïðîìèñëîâîñò³: Ï³äðó÷íèê – Ì.: Ô³íàíñè, 2008. – 288 ñ.

6. Ïàë³é Â.Ô. Íîðìàòèâíèé îáë³ê : Ïåðåäíîâèé äîñâ³ä – Ì.: Ô³íàíñè òà ñòàòèñòèêà, 2006. – 111 ñ.

7. Ïåòðîâà Ç.². Ñèñòåìíúé àíàë³ç ñîá³âàðòîñò³: Ï³äðó÷íèê. – Ì.: 2006 // otlichno.com.ua.

8. Ï³íàêé Ð.Ñ., Ðóá³íôåëä Ä.Ë. Ì³êðîêîíî³êà. -Ê.: Îñíîâè, 2009. – 646 ñ.

9. Ìèëèíåíêî Î. Î. Óïðàâë³íííÿ âèòðàòàìè íà ñó÷àñíèõ ï³äïðºìñòâàõ. Ôîíóâàííÿ ðèíêîâèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³. – ¹12. – 2008. – Ñ.8-9.

10. Ñîñêî Â.Â., Çàâãîðîäí³é Ä. Îðãàí³çàö³ÿ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó, åêîíîì³÷íîãî êîíòðîëþ òà àíàë³çó: Ï³äðó÷íèê – Ê.: ÊÍÅÓ, 2007. – 260 ñ.

11. Òêà÷åíêî Ì.Í. Áóõãàëòåðñüêèé ô³íàíñîâèé îáë³ê íà ï³äïðºìñòâàõ Óêðà¿íè: Ï³äðó÷íèê äëÿ ñòóäåíò³â åêîíîì³÷íèõ ñïåö. âèù. íàâ÷. çàêëä. – 6-òå âèä. – Ê.: Âèäàâíè÷èé Ä.Ñ.Ê., 2007. – 784 ñ.

12. ßñòðåìñüêèé Î.². Ãðèöåíêî Î.Ã. Îñíîâè ì³êðîåêîíîì³êè: Ï³äðó÷íèê – Ê.:Òîâàðèñòâî "Çíàííÿ", ÊÎÎ, 2006. – 164 ñ.

Þ.Î. Ðåì³íñüêà

Íàóêîâèé êîíñóëüòàíò:
ñò. âèêëàä. ***Î.Ì. Ðîìàøêî***

ÎÐÃÀÍ²ÇÀÖ²ß ÎÁË²ÊÓ ÏÐÀÖ²
ÒÀ ÇÀÐÎÁ²ÒÎ¯ ÏËÀÒÈ ÍÀ Ï²ÄÏÐÈªÌÑÒÂ²

Ó ñòàòò³ çä³éñíåíî âíñê³äæåííÿ ìñîáëèâîñòåé îðãàí³çàö³¿ íáë³êó ïðàö³ òà çàðîá³òíî¿ ïëàòè íà ð³âí³ ï³äïðºìñòâà. Âèçíà÷åíî ïñíîâí³ íàïðÿìêè ñèñòåìè äîêóìåíòóâàííÿ ïðàö³ òà ¿¿ ïîëàòè. Ðîçãëÿíóòî ïðîáëåìè îðãàí³çàö³¿ íáë³êó ïðàö³ òà çàðîá³òíî¿ ïëàòè, à òàêîæ ïîäàíî øëÿõè ¿õ óíèêíåííÿ òà íàïðÿìêè âäîñêîíàëåííÿ íáë³êó.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ïðàöÿ, çàðîá³òíà ïëàòà, îïëàòà, îáë³ê, çàáîðãîâàí³ñòü.*

Þ.À. Ðåìèíñêàÿ

ÎÐÃÀÍÈÇÀÖÈß Ó×ÅÒÀ ÒÐÓÄÀ È ÇÀÐÀÁÎÒÍÎÉ ÏËÀÒÛ ÍÀ ÏÐÅÄÏÐßÒÈÈ

Â ñòàòüå ïñóùåñòâëåíî èññëåäîâàíèå îñíîâíûõ ïðîáëåì îðãàíèçàöèè ó÷åòà òðóäà è çàðàáîòíîé ïëàòû íà óðîâíå ïðåäïðèÿòèÿ. Îïðåäåëåíû íîìíîâûå íàïðàâëåíèÿ ñèñòåìû âíåäðåíèÿ óï÷åòà òðóäà è çàðàáîòíîé ïëàòû. Ðàññìîòðåíû ïðîáëåìû ìåòîäèêè âû÷èñëåíèÿ ñïîñîáîâ è ïóòåé ïîâûøåíèÿ ó÷åòà.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *òðóä, çàðàáîòíàÿ ïëàòà, ïîëàòà, ó÷åò, çàäîëæåííîñòü.*

I.A. Reminska

ORGANIZATION AND ACCOUNTING LABOUR WAGES IN ENTERPRISES

This article features the research of accounting work and wages in the enterprise. The main directions of Labour and documenting its payment. The problems of calculation of labor and wages, but also provides ways to avoid the mand ways of improving the recording.

Keywords: *labor, wages, accounting, payment, in arrears.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ñó÷àñí³ ðèíêîâ³ óìîâè ãîñïîäàðþâàííÿ âèìàãàþòü êâàëіфіêîâàíèõ ç³ñ â ñîö³àëüí³é ïîëº³òèö³ äåðæàâè, ïðè öüîìó ïâíèé ³ç âèä³â ñîö³àëüíèõ ãàðàíò³é ïîâèííà ñòàòè ráçîå÷íà ïðåäí³çàö³ÿ ïðàö³ òà çàáåçïå÷åííÿ ñâîº÷àñíîñò³ ðîçðàõóíê³â çà âèïëàòàìè ç ïðàö³âíèêàìè.

Çä³éñíåííÿ âêîíîì³÷íî¿ ðåôîðìè çà óìîâ ðîçâèòêó ðèíêîâî¿ âêîíîì³êè, ðåôîðì³âíîãî áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó â Óêðà¿í³ âèìàãàþòü óäíñêîíàëåííÿ îðãàí³çàö³¿ íáë³êó ïðàö³ ³ ¿¿ ïîëàòè ïðàö³ íà ï³äïðèºìñòâî. Ïðîáëåìà îðãàí³çàö³¿ ïðàö³ òà ¿¿ ïîëàòè íà ï³äïðèºìñòâ³ ïâí³ºþ ç íàéá³ëüø âíòòðè, îñê³ëüêè â óìîâàõ ñïàäó ïðîäàæ³â, ñêîðî÷åííÿ ÷èñåëüíîñò³ ïðàö³âíèêè³â â³äáóâàþòüñÿ çì³íè â îðãàí³çàö³¿ ïðàö³ òà ¿¿ ïîëàòè.

Íà ñüîãîäí³øí³é äåíü çàðîá³òíà ïëàòà ìåðåíòàëà âèêîíóâàòè ñâîþ â³äòâîðþâàëüíó òà ñòèìóëþþ çì³íó â îðãàí³çàö³¿ ïðàö³ òà ¿¿ ïîëàòè. Íà ñüîãîäí³ ïðîáëåì³ íåäîñêîíàëîñò³ âèêîðèñòàííÿ ïðåìіàëüíèõ ïðàö³âíèê³â â³äâîëüíåííÿ ïîòåíö³àëó ïîâí³ñòþ íåâèêîðèñòîâóþòü ïîòóæí³ ñòèìóëè ïîâèííà ñòàòè ïðàö³ íà ï³äïðèºìñòâ³. Íåäîñòàòí³é â³äçíà÷åíèé âïëèâ çàðîá³òíî¿ ïëàòè íà ïðîäóêòèâí³ñòü ïðàö³âíèê³â ïîçáàâëÿº ïîòåíö³éíèõ ïðàö³âíèê³â ìîòèâàö³¿ äî ïîêðàùåííÿ ðåçóëüòàò³â ñâîº¿ ïðàö³.

Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Çä³éñíþþ÷è îãëÿä ë³òåðàòóðè ³ç îá-ë³êó ïðàö³ òà ¿¿ ïîëàòè íà ï³äïðèºìñòâ³ ñë³ä â³äçíà÷èòè ð³ç³íìàí³òí³ñòü íàïðÿì³â òà ï³äõîä³â äî ðîçðîáêè ìåòîäèêè îá´ðàõóíêó â³äïîâ³äíî äî ñïåöèô³êè ïîñòàâëåíîãî çàâäàííÿ [12], îñê³ëüêè àâòîð îñíîâíèé äèñêóñ³ÿ ðîçíèòü íà ð³çíîìàí-³òíîñ³ ñèñòåì îïëàòè ïðàö³ íà ñóá'ºêòè ï³äïðèºìñòâ³. Àâòîð çàçíà÷àº îñíîâí³ ïðîáëåìè ïîâ'ÿçàí³ ³ç íàðàõóâàííÿì ïîëàòè ïðàö³ òà âêàçóº îñíîâí³ ìåõàí³çìè óð³ãóëþâàííÿ òà îñíîâè àíàë³ç³ó÷åòíî¿ ³ ñèſòåòè÷íîãî ³ ñèſòåòè ïðàö³ òà çàðîá³òíî¿ ïëàòè, à òàêîæ ïîâàì øëÿõè óäîñêîíàëåííÿ îáë³êó ïðàö³ òà ¿¿ ïîëàòè.

Îñíîâíèì³ àâòîðçàö³¿ (êîìï'þòåðèçàö³¿) îáë³êó ïðàö³ òà ¿¿ ïîëàòè ðîçãëÿíóòî ó ïðàö³ Þ. Ìèõàéëîâà "Êîìï'þòåðèçàö³ÿ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó" [7]. Ðîáíòà çàñëóãîâó³ íà óâàãó îñê³ëüêè äåòàëüíî â³äîáðàæåíî ìåõàí³çìè âêîíàòàæåííÿ ïðîöåñ³â ïîâ'ÿçàíèõ ³ç íàðàõóâàííÿì òà âèïëàòîþ çàðîá³òíî¿ ïëàòè. Ðîçãëÿíóòî ïîæèòêîâèé äîñâ³ä âèêîðèñòàííÿ 1Ñ: Áóõãàëòåðñüêà ³ç âèêîðèſòàííÿì ïðîãðàìíîãî ïðîäóêòó 1Ñ: Áóõãàëòåðñüêà 1Ñ: Áóõãàëòåðñüêà ³ç âèêîðèſòàííÿì äîäàòêîâèõ ïîäóëåé äëÿ ïðîâåäåííÿ îáë³êó ïðàö³ òà ¿¿ ïîëàòè ³ç âèêîðèſòàííÿì äîäàòêîâèõ ïîäóëåé äëÿ ïðîâåäåííÿ 1Ñ: Áóõãàëòåðñüêà ³ç ïðîãðàìíèì çàáåçïå÷åííÿì.

Óçàãàëüíþþ÷è îñòàííº äèſêóñ³þ äæåðåë, ñë³ä â³äì³òèòè ð³çíîìàí³òí³ñòü ïîáóäîâè ñèſòåì îáë³êó ïðàö³ òà ¿¿ ïîëàòè. Â á³ëüøîñò³ àâòîðè ñõîäÿòüñÿ äî îñíîâ, ùî ïîáóäîâà ñèſòåì îáë³êó ïîâèíí³ âèõîäèòè â³ä ðîçì³ðó ï³äïðèºìſòâà, îñíîâíèõíîñòåé ä³ÿëüíîſò³ òà îáë³êîâ¡ ïîë³òèêè ï³äïðèºìſòâà íà ñóч-àñíîì åòàï³ åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ç'ÿñóâàííÿ îñíîâíèõ îñòàí³çàö³¿ îáë³êó ïðàö³ ³ çàðîá³òíî¿ ïëàòè íà ï³äïðèºìſòâ³ ðîçðîáëåíà ðåêîì³íäàö³é ùîäî ¿¿ óäîñêîíàëåííÿ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Çä³éñíþþ÷è äîñë³äæåííÿ îñíîâíèõåíîñòåé îðãàí³çàö³¿ îâë³êó ïðàö³ òà çàðîá³òíî¿ ïëàòè íà ï³äïðè¹íñòâ³ ñïåðøó íåíãð³äíî ä³ñë³äèòè ñàì'ÿòíîñòü äîñë³äæóâàíî ãðóïè ëþäåé, ùî ïðàöþþòü íà ï³äïðè¹íñòâàõ ìàëîãî áiçíåñó, ìðîöåñ ïðàö³ ì³ñöåòü òðè ïâíîì³÷íèõ êàòåãîð³é. Áåçïîñåðåäíüî ïðàöüý âèñòóïàº îñíîâíèì ôóíêö³îíóâàííÿ òà ðîçâèòêó ëþäñüêîãî ñóñï³ëüíîâà, íåçàëåæíî â³ä áóäü-yêèõ ñóñï³ëüíèõ ôîðì, óìîâ ³ñíóâàííÿ ëþäåé, öå – ïîñò³éíà ïðèñóòíà íåíãð³äí³ñòü, áåç ÿêî¿ íåìèñëèìà ëþäñüêà æèòòÿ [11*29*].

Ïðàöÿ – ôóíäàìåíòàëüíà ôîðìà ä³ÿëüíîñò³ ëþäèíè, ñïðÿìîâàíà íà ñòâîðåííÿ ìàòåð³ ³ êóëüòóðíîãî ö³ííîñòåé òà íàäàííÿ ð³çíîìàí³òíèõ ïîñëóã. Çà òðàäèö³éíèì (çîêðåìà, ìàðêñèñòñüêèì) ï³äõîäîì äî ðîçãëÿäó ïðàö³ ÿê ÷èííèêà âèðîáíè÷èõ âiäíîñèí äî ïðèðîäè, ïðîöåñ ïðàö³ ì³ñòèòü òðè ïîâ'ÿçêîâ³ åëåìåíòè: äîö³ëüíó ä³ÿëüí³ñòü ëþäèíè (âëàñíå ïðàöþ), ïðåäìåòè ïðàö³ òà çàñîáè ïðàö³.

Áóäü-ÿêà ïðàöÿ âèìàãàº íàëåæíî¿ ïîëàòè ó â³äïîâ³äíîñò³ äî ïðîäóêòó, ñòàæó ïðàö³âíèêà òà óíîâ ðîáîòè. Â³äïîâ³äí äî ÷èííîãî çàêîíîäàâñòâà çàðîá³òíà ïëàòà – öå âèíàãîðîäà, îá÷èñëåíà, ÿê ïðàâèëî, ó ãðîøîâîìó âèðàç³, ÿêó çà òðóäîâèì äîãîâîðîì ïðèçíà÷àº ³ ¿¿ ðåçóëüòàò³â. Íåâèþ÷è ïåâíó ôîðìó çàðîá³òíî¿ ïëàòè ³ êîíêðåòíó ñèñòåìó îïëàòè çàðîá³òêó, ðîáîòîäàâåöü óïðàâëÿº ³íòåíñèâí³ñòþ òà ÿê³ñòþ ïðàö³ êîíêðåòíèõ ïðàö³âíèê³â.

Íàéá³ëüøå ïîøèðåíîÿ íà â³ò÷èçíÿíèõ ï³äïðè¹íñòâàõ ð³çíèõ ôîðì âëàñíîñò³ îâåðæàëè äã³ ôîðìè ïîëàòè ïðàö³:

- â³äðÿäíà – îïëàòà çà êîæíó îäèíèöþ ïðîäóêö³¿ àáî âèêîíàíèé îáñÿã ðîá³ò;
- ïîâðåìíà – îïëàòà çà â³äïðàöüîâàíèé ÷àñ, àëå íå êàëåíäàðíå, à íîðìàòèâíå, êîòðå ïåðåäáà÷àº ùîñÿ òàðèôíîþ ñêîðîëåíîþ [12, *74*].

Ñüîãîäí³ âàæëèâå çíà÷åííÿ ëëÿ áóäü-ÿêîãî ï³äïðè¹íñòâà ìàº íàÿâí³ñòü ÷³òêî óçãîäæåíî¿ ñèñòåìè îâë³ê³éó ïðàö³ òà ¿¿ ïîëàòè. Îðãàí³çàö³ÿ îâë³éó ïðàö³ íà ï³äïðè¹íñòâ³ ïî÷èíàº òðàíñôîðìóâàòèñÿ íà ðîáîòó. Â³ää³ë êàäð³â, ïðèéìàþ÷è íà ðîáîòó ïðàö³âíèêà, íàäàº òàáåëüíèé ïîìåð òà â³äêðèâàº ïîñîáíèõó êàðòêó, à â òðóäîâ³é êíèæö³ ðîáèòüñÿ ïîçíà÷êà ïðî éîãî çàðàõóâàííÿ íà ï³äñòàâ³ íàêàçó êåð³âíèêà ï³äïðè¹íñòâà. Â îñîáiñòó³é êàðòö³ çàçíà÷àþòüñÿ àíêåòí³ äàí³ ïðî ïðàö³âíèêà òà âñ³ çì³íè, ùî â³äáóâàþòüñÿ â éîãî ðîáî÷èé ÷àñ. Óòðãàäèöåâà â³äêðèâàº îñîáiñòó³ êàðòêó ïðàö³âíèêà ³ç çàçíà÷àþòüñÿ äàí³ ïðî ïðàö³âíèêà òà âñ³ çì³íè, ùî â³äáóâàþòüñÿ â éîãî ðîáî÷èé ÷àñ. Óòðãàäèöåâà â³äêðèâàº îñîáiñòó³ êàðòêó ïðàö³âíèêà òà êîïè³ ïðàö³âíèõ êíèæîê ïðàö³âíèêà ³ç ïðèêðåïëåíèìè äîêóìåíòàìè [13, *34*].

Â³äïîâ³äí³ äî ñò. 4, 14, 18 Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî äåðæàâíó ñòàòèñòèêó" [1], âðàõîâóþ÷è ïîëîæåííÿ ñòàòåé 80, 81, 95 Öèâ³ëüíîãî êîäåêñó Óêðà¿íè [3], ÷. 8 ñò. 19 òà ñò. 55 Ãîñïîäàðñüêîãî êîäåêñó Óêðà¿íè íàêàçîì â³ä 05.12.2008 ð. ¹ 489 çàòâåðäæåíî ç 1 ñ³÷íÿ 2009 ð. [4] âèçíà÷åíî òèïîâ³ ôîðìè ïåðâèííî¿ îáë³êîâî¿ äîêóìåíòàö³¿ ç îáë³êó ðîçðàõóíê³â îïëàòè ïðàö³ ï³äïðè¹íñòâ, óñòàíîâà, îðãàí³çàö³é (òàáë. 1.).

Òàáëèöÿ 1

Òèïîâ³ ôîðìè ïåðâèííî¿ îáë³êîâî¿ äîêóìåíòàö³¿ ç îáë³êó ðîçðàõóíê³â ïîëàòè ïðàö³ ï³äïðè¹ñòâ, óñòàíîâ, îðãàí³çàö³é *[10, 184]*

Òèïîâà ôîðìà	Íàçâà äîêóìåíòà ç îáë³êó	Çàòâåðäæåííÿ
¹ Ï-1	Íàêàç (ðîçïîðÿäæåííÿ) ïðî ïðèéíÿòòÿ íà ðîáîòó	Íàêàç Ìèíiñòåðñòâà Óêðà¿íè â³ä 05.12.2008 ð. ¹489 [4]
¹ Ï-2	Îñîáiñòà êàðòêà ïðàö³âíèêà	
¹ Ï-3	Íàêàç (ðîçïîðÿäæåííÿ) ïðî ïåðñîíàëüíó â³äïóñòêè	
¹ Ï-4	Íàêàç (ðîçïîðÿäæåííÿ) ïðî ïðèïèíåííÿ òðóäîâîãî äîãîâîðó (êîíòðàêòó)	
¹Ï-5	Òàáåëü ïåë³êó âèêîðèñòàíîãî ðîáî÷îãî ÷àñó	
¹ Ï-6	Ðîçðàõóíêîâî-ïëàò³æíà â³äîì³ñòü ïðàö³âíèêà (çâåäåíà)	
¹ Ï-7	Ðîçðàõóíêîâî-ïëàò³æíà â³äîì³ñòü ïðàö³âíèêà (çâåäåíà)	

Íàêàç (ðîçïîðÿäæåíèÿ) ïðî ïðèéíÿòòÿ íà ðîáîòó çàñòîñîâàºòüñÿ äëÿ îáë³êó ïðèéíÿòèõ íà ðîáîòó, çàïîâíþºòüñÿ ó â³ää³ë³ êàäð³â íà âñ³õ ïðàö³âíèê³â. Íà ³ç³ñòàâ³ ³ç³äíèñàíîãî íàêàçó ïðî ïðèéîì íà ðîáîòó â³ää³ë êàäð³â çàïîâíþº äîêóìåíò íáë³ê – îñîáîâó êàðòêó ïðàö³âíèêà; ðîíèòü â³äïîâ³äí³ çàïèñè â òðóäîâó êíèæöó; áóõãàëòåð³ÿ â³äêðèâàº ðàõóíîê ÷è àíàëîã³÷íèé êîìó äîêóìåíò.

Ðîçðàõóíêè ç îïëàòè ïðàö³ ç ðîá³òíèêàìè ïðîâîäÿòüñÿ â òèïîâèõ ðîçðàõóíêîâî-ïëàò³æíèõ ð³âíîñòÿõ, ôîðì ¹ Ï-6 òà ¹ Ï-7 (çâåäåíà). Âíîñ âèêîíóþòü ïîâ³äíéó ôóíêö³þ: 1) çà íèì çä³éñíþþòüñÿ ðîçðàõóíêè ç ðîá³òíèêàìè òà ñëóæáîâöÿìè; 2) âîíè º ôîðì³ì þ àíàë³òè÷íîãî îáë³êó äî ñóáðàõóíêó 661 "Ðîçðàõóíêè ç ïîëàòè ïðàö³" [9, *55*]. Àíàë³òè÷íèé îáë³ê âêëþ÷ຠçà êîæíèì ïðàö³âíèêîì, âêàçàíè âèïëàòè òà óòðèìàíü. Ñóìà âñ³õ íàðàõóâàíü çàðîá³òíî¿ ïëàòè ç êîæíèì àíàë³òè÷íèì ðàõóíêîì 66 çà çâ³òíèé ì³ñÿöü, òîáòî ñóì³ íàðàõóâàíü çàðîá³òíî¿ ïëàòè ïî öåõó, â³ää³ëó òà ï³äïðèºìñòâó â ö³ëîìó.

Ñóìà âñ³õ óòðèìàíü çà àíàë³òè÷íèì ðàõóíêàìè äîð³âíºº äåáåòîâîìó îáîðîòó ñèíòåòè÷íîãî ðàõóíêó 66. Ñóìà â ãðàô³ ðîçðàõóíêîâî-ïëàò³æíî¿ â³äïîâ³ñí³ "Ñóìà, ùî íàëåæèòü äî âèïëàòè" àíàë³òè÷íîãî ðàõóíêó 66 "Ðîçðàõóíêè", äîð³âíþº ê³ëüê³ñíîìó âèðàçó "Ñóìà, ùî íàëåæèòü äî âèïëàòè" ðàõóíêó 66. Ðàõóíîê 66 "Ðîçðàõóíêè çà âèïëàòàìè ïðàö³âíèêàì" ìàº òàê³ ñóáðàõóíêè: 661 – Ðîçðàõóíêè çà çàðîá³òíþ ïëàòîþ; 662 – Ðîçðàõóíêè ç äåíîñíîòàìè (íáë³ê âêëàäüñÿ â ðåºñòð³ äåíîíîâàíî¿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè, çà àíàë³òè÷íèì); 663 – Ðîçðàõóíêè çà ³íøèìè âèïëàòàìè [14, *26*].

Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 26 "Âèïëàòè ïðàö³âíèêàì" òà 16 "Âèòðàòè" âèçíà÷àþòü ìåòîäîëîã³÷í³ çàñàäè ôîðìóâàííÿ â áóõãàëòåðñüêîìó îáë³êó ³íôîðìàö³¿ ïðî âèïëàòè çà ðîáîòè, âèêîíàí³ ïðàö³âíèêàìè, òà ôîðìóâàííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî âèòðàòè ï³äïðèºìñòâà, çîêðåìà âèòðàòè íà ïîäàòîê ïðàö³ (òàáë. 2).

Â³äðàõóâàííÿ ³ç çàðîá³òíî¿ ïëàòè âíåñê³â íà çàãàëüíîíâîì'yçêîâå äåðæàâíå ïåíñ³éíå ñòðàõóâàííÿ, âíåñê³â íà çàãàëüíîíâîì'yçêîâå äåðæàâíå ñîö³àëüíå ñòðàõóâàííÿ çä³éñíþºòüñÿ ó âèïàäêàõ, ïåðåäáà÷åíèõ çàêîíî-äàâñòâîì. Íà êîðèñòü äåðæàâè âêàçíèêè çíâîâ'yçàíèé óòðèìàòè ³ç çàðîá³òíî¿ ïëàòè ïîäàòþ ³ç çàðîá³òíî¿ ïëàòè ïî îáîâ'ÿçêîâèõ óòðèìàííÿõ çà êîíêóðñíèì âèêîíàííÿì ïîçèöèé äåáåòîðñüêîãî ðàõóíêó 661 "Ðîçðàõóíêè ç ïîëàòè ïðàö³".

Òàáëèöÿ 2

Â³äîáðàæåííÿ íà ðàõóíêàõ ïîðàòè ç íàðàõóâàííÿ, óòðèìàííÿ é âèïëàòè çàðîá³òíî¿ ïëàòè [10, *186*]

Ä-ò Ðàõóíîê 661 «Ðîçðàõóíêè ³ç çàðîá³òíî¿ ïëàòè» Ê-ò	
Óòðèìàííÿ òà âèïëàòè	Íàðàõóâàííÿ
	Ñ-äî çàáîðãîâàí³ñòü ïðàö³âíèêàì íà ïî÷àòîê ì³ñÿöÿ
Âèïëàòè âíàñëîê é çàðîá³òíî¿ ïëàòè ï³ä ÷àñ îñòàòî÷íîãî ðîçðàõóíêó Ê-ò 301, 311 Óòðèìàííÿ ïîäàòêó íà äîõ³ä, âíåñê³â äî çàãàëüíîíâîãî ñîö³àëüíîãî çàõèñòó, ³íøèõ îáîâ'ÿçêîâèõ óòðèìàíü (Ê-ò 641, 651, 652, 653, 656, 662) Ðîçðàõóíêè çà ³íøèìè ïîäàòêîâèìè (Ê-ò 68) Ðîçðàõóíêè ç ð³çíèìè äåá³òîðàìè (Ê-ò 37)	- ïðàö³âíèêàì ïñíîâíîãî é äîïîâ³äíîãî âèðîáíè÷òâà (Ä-ò 23,81) - óíäèâ³äí³ñíèõ, ³íæåíåðíî ïðåðíîâèõ, ³íøîò ïåðñîíàëó (Ä-ò 91, 92) - ïðàö³âíèêàì ñëóæáè çáóòó, ïðàö³âíèêàì íåâèðîáíè÷í¿ ñòðàõ (Ä-ò 93,94) - çà ðàõóíîê ðåçåðâó ìàéáóòí³ð âèïëàò ³ ïîâàðæ³â (Ä-ò 471) - çà ñîö³àëüíèì ñòðàõóâàííÿì (Ä-ò 652)
	Ñ-äî çàáîðãîâàí³ñòü ïðàö³âíèêàì íà ê³íåöü ì³ñÿöÿ

Ñùîãîäí³ ³ñíóº ðÿä ïðîáëåì, ÿê³ çíèæóþòü åôåêòèâí³ñòü îðãàí³çàö³¿ ïðàö³ òà ¿¿ ïîëàòè íà ï³äïðèºìñòâ³. Ïåðø çà âñå ðåàë ðèê â ÷èíîì çàêîíîäàâñòâ³, ÿê³ íå äàþòü ìîæëèâ³ñòü ðàö³îíàëüíî îïðèóðàòè ìîòèâàö³éí³ ìåõàí³çìè ïîâàò³ ïðàö³. Ïî-äðóãå, çàñòàð³ëà ìåòîäèêà îðãàí³çàö³¿ íáë³ê³ç³ ïîâàò³ ïðàö³. Ïî-òðåòº, âåëèêà ê³ëüê³ñòü íåíåð³âíî¿ äîõ³äíî¿ ëëÿ çä³éñíåíîÿ íáë³ê³ò òà ãðîì³çäêèé äîêóìåíòîâ³ã íà ï³äïðèºìñòâ³, ùî â³äòâðþ³ñíþº ïðèéíÿòòÿ ðàö³îíàëüíèõ ð³øåíü ó ñôåð³ íáë³ê³ò ïðàö³ òà ¿¿ ïîëàòè. Ïî-÷åòâåðòå, â³äñóòí³ñòü âàòîìàòèçàö³¿ òà êîì'pþòåðèçàö³¿ íáë³ê³ò íà ðÿä³ ³ç³äïðèºìñòâ, ùî óñêëàäíþº çä³éñíåííÿ íáë³ê³ò. Äàí³ íåãàòèâí³ ÷èíèêè óòðóäíþòü ðàö³îíàëüíó îðãàí³çàö³þ íáë³ê³ò ïðàö³ òà ¿¿ ïîëàòè.

Âèñíîâêè. Ã ö³ëîì äëÿ ï³âåëþâàííÿ âïëèâó íåãàòèâíèõ ôàêòîð³â íà ñèñòåìó íáë³ê³ò ïðàö³ òà ¿¿ îïëàòè íàì ïðîïîíóºòüñÿ ðÿä çàõîä³â, çîêðåìà:

- óäíñêîíàëåíïý òàðèôíî¿ ñèñòåìè, çîêðåìà òàðèôíèõ ñòàâîê, ÿê³ ìàþòü çàëåæàòè â³ä ð³âíÿ êâàë³ô³êàö³¿ ïðàö³âíèê³â;

- óäíñêîíàëåíïý ìåõàí³çìó ðåãóëþâàííÿ ì³æïîñàäîâèõ îêëàä³â òà ð³âí³â îïëàòè ïðàö³ â çàëåæíîñòè ³ â³ä êâàë³ô³êàö³¿ ðîá³òíèê³â;

- îá´ðóíòóâàííÿ âèáîðó íàéðåëåâàí³øèõ ôîðì ³ ñèñòåì çàðîá³òíî¿ ïëàòè; âèêîðèñòàííÿ ñó÷àñíèõ ñèñòåì îáë³êó ïðàö³ òà ¿¿ îïëàòè âðàõîâóþ÷è íåùîäêâí³ çì³íè â ÷èí³íîó çàêîíîäàâñòâ³;

- êîìïëåêñíà àâòîìàòèçàö³ÿ òà ïåðåóäîâà ñèñòåìè îáë³êó ïðàö³ òà ¿¿ îïëàòè íà ï³äïðºìñòâ³.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî äåðæàâíó ñòàòèñòèêó: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 17.09.1992 ¹ 2614-XII // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ïðî îïëàòó ïðàö³: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 24.03.1995 ¹ 108/95-ÂÐ // zakon1.rada.gov.ua.

3. Öèâ³ëüíèé êîäåêñ Óêðà¿íè âiä 16.01.2003 ¹ 435-IV // zakon1.rada.gov.ua.

4. Ãîñïîäàðñüêîãî êîäåêñó Óêðà¿íè íàêàçîì â³ä 05.12.2008 ð. ¹ 489 çàòâåðäæåíî ç 1 ñ³÷íÿ 2009 ð. // zakon1.rada.gov.ua.

5. Ãîñïîäàðñüêèé êîäåêñ Óêðà¿íè â³ä 16 ñ³÷íÿ 2003 ðîêó ³ç çì³íàìè òà äîïîâíåííÿìè // Â³äîìîñòi Âåðõîâíî¿ Ðàäè Óêðà¿íè. – 2003. – ¹¹ 18 – 22. – Ñò. 144.

6. Öèâ³ëüíèé êîäåêñ Óêðà¿íè âiä 16.01.2003 ¹ 435-IV // Â³äîìîñòi Âåðõîâíî¿ Ðàäè (ÂÂÐ). – 2003. – ¹ 40-44, ñò. 356.

7. Ièõàéëîâ Þ. Êîìï'þòåðèçàö³ÿ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó // Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ³ àóäèò. – 2005. – ¹ 1. – Ñ. 29-32.

8. Ðîæêîâ Â. Îðãàí³çàö³éíî-ïðàâîâèé äîêóìåíòè ï³äïðºìñòâà // Çàðîá³òíà ïëàòà. – 2006. – ¹ 1. – Ñ. 9-14; ¹ 2. – Ñ. 18-21.

9. Ñàõàòüêà Ç. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê â³äðàõóâàííÿ â³ä çàðîá³òíî¿ ïëàòè // Áóõãàëòåðñ³ÿ. – 2007. – 14 òðàâíÿ. – Ñ. 54-56.

10. Ñåìåíîâ Ã.À., Àíäóùåíêî Ë.Î. Îðãàí³çàö³ÿ îáë³êó ðîçðàõóíê³â ç ïåðñîíàëîì ç ïïëàòè ïðàö³ // Äåðæàâà ³ ðåã³îí. Ñåð³ÿ: åêîíî³êà ³ ï³äïðºìíèöòâî. – 2009. – ¹2. – Ñ.180-186.

11. Ñè÷ Ò., Á³ëîóñ Î. Ïîëàòà ïðàö³ íà ïðîìèñëîâèõ ï³äïðºìñòâàõ // Áóõãàëòåðñ³ÿ. – 2008. – 27 ñåðïíÿ. – Ñ. 29-35.

12. Ñîëîìîíîâ Ñ. Ñòàíäàðòíèé ïîëàòè ïðàö³ íà ï³äïðºìñòâ³ // Äîâ³äíèê åêîíî³ñòà. – 2007. – ¹6. – Ñ.73-77.

13. Òêà÷åíêî Í. Óçàãàëüíåíèé ìåòîäè÷íèõ ï³äõîä³â äî îðãàí³çàö³¿ íáëþêó ïîëàòè ïðàö³ // Óêðà¿íà: àñïåêòè ïðàö³. – 2001. – ¹ 5. – Ñ. 31-36.

14. Öåðåòåë³ Ë. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ïîëàòè ïðàö³ òà îáîâ'ÿçêîâèõ çáîð³â // Â³ñíèê ïîäàòêîâî¿ ñëóæáè Óêðà¿íè. – 2006. – ¹ 29. – Ñ. 23-28.

Â.Ã. Ðóáàí

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîô. ***Ñ.Ñ. Ãåðàñèìåíêî***

ÎÁ²Ê ÒÀ ÀÍÀË²Ç Ô²ÍÀÍÑÎÂÎ¯ Ä²ßËÜÍÎÑÒ² Ï²ÄÏÐÈªÌÑÒÂÀ

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî ìåòîäè÷í³ çàñàäè ôîðìóâàííÿ â áóõãàëòåðñüêîìó îáë³êó ³íôîðìàö³¿ ïðî ô³íàíñîâó ä³ÿëüí³ñòü, ¿¿ ðîçðèçíþ ó ô³íàíñîâ³é çâ³òíîñò³ òà àíàë³çó ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðè¹íñòâà.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ô³íàíñîâèé ³íñòðóìåíò, ô³íàíñîâèé àêòèâ, ³íñòðóìåíò âëàñíîãî êàïº òàëó, àíàë³ç òà êîíòðîëü âèðîáíè÷î-ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³, àíàë³ç ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â òà ðåíòàáåëüíîñò³.*

Â.Ã. Ðóáàí

Ó×ÅÒ È ÀÍÀËÈÇ ÔÈÍÀÍÑÎÂÎÉ ÄÅßÒÅËÜÍÎÑÒÈ ÏÐÅÄÏÐÈßÒÒß

Â ñòàòüå ðàñìîòðåíî ìåòîäè÷åñêèå îñíîâû îðãàíiçàö³¿ â áóõãàëòåðñêîì ó÷åòå èíôîðìàöiè î ôèíàíñîâié äåÿòåëüíîñòè, åå ðàñêðûòèÿ â ôèíàíñîâié îò÷åòíîñòè è àíàëèçó ôèíàíñîâié äåÿòåëüíîñòè ïðåäïðèÿòèÿ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ôèíàíñîâûé èíñòðóìåíò, ôèíàíñîâûé àêòèâ, èíôîðìàöèîííûé ñîñòîÿíèå, àíàëèç è êîíòðîëü ïðîçðà÷íîñòè ôèíàíñîâîé îò÷åòíîñòè, àíàëèç ôèíàíñîâûõ ðåçóëüòàòîâ è ðåíòàáåëüíîñòè.*

V.G. Ruban

ACCOUNTING AND FINANCIAL ANALYSIS OF BUSINESS

In the article the methodological basis of the accounting data on financial performance and disclosure in financial reporting and analysis of financial activity.

Keywords: *financial instrument, financial asset, equity instruments, analysis and control of industrial and economic activity, analysis of financial performance and profitability.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìû. Ñòàíîâëåíèÿ ³ ðîçâèòêó â Óêðà¿í³ ðèíêîâî¿ ³íôðàñòðóêòóðè ñóòòºâî çì³íþþòü âèìîã³÷íå, ³íôîðìàö³éíå ³ ïðàâîâå ñåðåäîâèùå ôóíêö³îíóâàííÿ ï³äïðèºìñòâ, çì³ñò ¿õíüî¿ ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüíîñò³. Ô³íàíñè ï³äïðèºìñòâ º îñíîâîþ ô³íàíñîâî¿ ñèñòåìè êðà¿íè. Ô³íàíñîâèé ñòàí ï³äïðèºìñòâ âïëèâàº íà ô³íàíñîâå ñòàíîâèùå êðà¿íè â ö³ëîì. Âèõ³ä Óêðà¿íè ç òðèâàëî¿ åêîíîì³÷íî¿ êðèçè áåçïîñåðåäíüî ïîâ'ÿçàíèé ç ïîë³ïøåííÿì ô³íàíñîâîãî ñòàíó ñóáºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ âñ³õ ôîðì âëàñíîñòè ³ á³ç³õ ñôåðàõ ä³ÿëüíîñò³. Çà öèõ óìîâ íåîáõ³äíà ñó÷àñíà, àäåêâàòíà ðèíêîâà³é åêîíîì³ö³, îðãàí³çàö³ÿ ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüíîñò³ êîæíîãî ï³äïðèºìñòâà.

Àíàëç îñíîâí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Âèâ÷åííÿ íàóêîâèõ ïðàöü â³ò÷èçíÿíèõ ³ çàêóá³æíèõ ââòîð³â ñâ³ä÷èòü òîð, ùî äèñêóñ³¿, ïîâ'ÿçàí³ ç âèð³øåííÿì îðãàí³çàö³é³íæåíåðíèõ ³ ôóíêö³îíàëüíèõ ïðîáëåì ô³íàíñîâîãî çàáåçïåç÷åííÿ ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðèºìñòâ, óñå ùå òðèâàþòü. Âàæëèâå âíåñîê ó ðîçâ'ÿçàííÿ öèõ ïðîáëåì çðîáèëè â³ò÷èçíÿí³ â÷åí³ åêîíîì³ñòè, çîêðåìà: Í.Ñ. Áàðàáàø [5], Í.Ì. Ãâîîðêîâ [6], Ñ.Ô. Ãîëîâà [7], Ï.Ò. Ñàáóñ [12], E.À. Ïåòðèê [14].

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Íà ñó÷àñíîìó åòàï ä³ãäóþâàþòüñÿ ñóòòºâ³ çì³íè â ñèñòåì³ óïðàâë³íí³ ³ ìå ôàí³çì³ ôóíêö³îíóâàííÿ ï³äïðèºìñòâ, îáóìîâëå³ åêîíîì³÷íèìè ðåôîðìàìè, ùî ïðîâîäÿòüñÿ â êðà¿í³. Ö³ çì³íè òàêîæ ñòîñóþòüñÿ ³ ñèñòåìè áóõãàëüòåðñüêîãî îáë³êó, çã³äíî çì³íè ç ÿêèìè çíà÷íî ï³äâèùóºòüñÿ âèìîãè äî ïîâíîòè ³ ÿêîñòì³ îáë³êîâî-àíàë³òè÷íîãî çàáåçïå÷åííÿ ïðiöåñó óïðàâë³íí³ ä³ÿëüí³ñòþ ñòóº êò³â ãîñïîäàðþâàííÿ. Îáë³ê òà áíàë³ç ïîâèí³ çàáåçïå÷óâàòè ïðîçîð³ñòü ó ôîðìóâàí³ ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Òàê³ ïñíîâí³ çàâäàííÿ ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðèºìñòâà: ô³íàíñîâå çàáåçïå÷åííÿ ïîòî÷íî¿ âèðîáíè÷îãî öèêëó; ï³äòðèìêà ³ñíóþ÷îãî ôóíêö³îíóâàííÿ äîõ³äíèõ ³íâåñòèö³é; ä³ÿëüíîñò³; âèêîíàííÿ ô³íàíñîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ïåðåä ñóá'ºêòàìè ãîñïîäàðþâàííÿ, áþäæåòíì, áàíêàìè; ìîá³ë³çàö³ÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â ã íáñÿç³, íåíáõ³äíîñò³ äëÿ ô³íàíñóâàííÿ âèðîáíè÷îãî é ñîö³àëüíîãî ðîçâèòêó, çá³ëüøåííÿ êàïì³òàëó; êîíòðîëü çà çáåðåæåííÿì òà âèêîðèñòàííÿì îáîðîòíèõ âêòèâ³â ³ ïðèñêîðåííÿì ¿õ îáîðîòó; êîíòðîëü çà åôåêòèâíîì, ö³ëüîâèì ðîçïîä³ëîì òà âèêîðèñòàííÿì ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â.

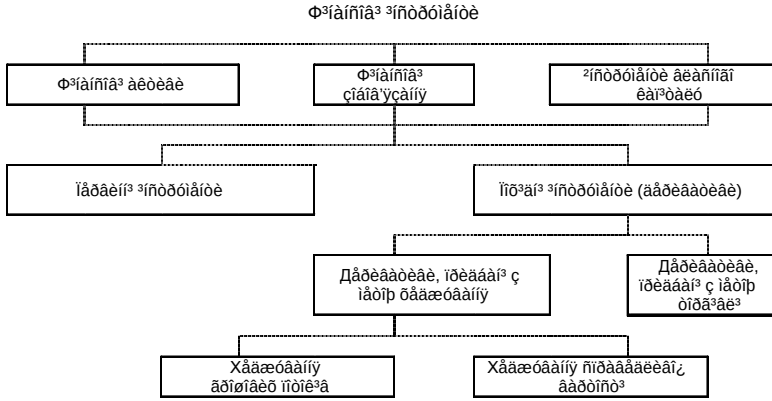
Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äî ñë³äæåííÿ. Â³äïîâ³äí³ äî ÏÑÁÎ 13 ô³íàíñîâ³ ³íñòðóìåíòè ïîâ³ëÿþòüñÿ íà ð³çí³ âèäè, çàëåæíî â³ä óíîâ, çàçíà÷åíèõ ó êîíòðàêò³.

Îòæå, ÿê âèäíî ³ç êëàñèô³êàö³¿, ô³íàíñîâ³ ³íñòðóìåíòè ïîâ³ëÿþòüñÿ íà ô³íàíñîâ³ âèòâèâ, ô³íàíñîâ³ çîáîâ'ÿçàííÿ òà ³íñòðóìåíòè âêàñîâîãî êàïì³òàëó.

Â³äïîâ³äí³ äî ÏÑÁÎ 13 ô³íàíñîâèé ³íñòðóìåíò – êîíòðàêò, ÿêèé îâíó÷àñíî ïðèâîäèò äî âèíèêíåííÿ (çá³ëüøåííÿ) ô³íàíñîâîãî âèòâèâ ó îäíîãî ï³äïðèºìñòâà ³ ô³íàíñîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ àáî ³íñòðóìåíòó êàïì³òàëó ³íøîãî ï³äïðèºìñòâà. ²íø³ âèçíà÷åííÿ, ùî âèêîðèñòîâóþòüñÿ ó Ïïëîæåííÿ òà ÿê³ ïîâ'ÿçàí³ ç âèçíà÷åííÿì ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â, º òàêèì: Ô³íàíñîâèé âèòâèâ öå: à) ãðîøîâ³ êîøòè òà ¿õ åêâ³âàëåíò; á) êîíòðàêò, ùî íàäàº ïðàâî îòðèìàòè ãðîøîâ³ êîøòè àáî ³íøèé ô³íàíñîâèé âèòâèâ â³ä ³íøîãî ï³äïðèºìñòâà; â) êîíòðàêò, ùî íàäàº ïðàâî îáì³íþâàòè ô³íàíñîâèè ³íñòðóìåíòè ç ³íøèì ï³äïðèºìñòâîì íà ïîòåíö³éí âèã³äíèõ óìîâàõ; ã) ³íñòðóìåíò âêàñîâîãî êàïì³òàëó ³íøîãî ï³äïðèºìñòâà.

Ô³íàíñîâå çîáîâ'ÿçàííÿ – êîíòðàêòíå çîáîâ'ÿçàííÿ: à) ïåðåäàòè ãðîøîâ³ êîøòè àáî ³íøèé ô³íàíñîâèé âèòèâ ³íøîìó ï³äïðèºìñòâó; á) îáì³íþâàòè ô³íàíñîâèè ³íñòðó-

ìåíòàìè ç ³íøèì ï³äïðèºíñòâîì íà ïîòåíö³éíî íåâèëè³äíèõ óìîâàõ. ²íñòðóìåíò âëàñíîãî êàï³òàëó – êîíòðàêò, ÿêèé ï³äòâåðäæóº ïðàâî íà ÷àñòèíó â àêòèâàõ ï³äïðèºìñòâà, ùî çàëèøàºòüñÿ ï³ñëÿ âèðàõóâàííÿ âñ³õ éîãî çîáîâ'ÿçàíü.



Ðèñ. 1. ***Êëàñèô³êàö³ÿ ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â*** *[3]*

Ðèñ. 2. ***Ïðèêëàäè ïåðâèííèõ ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â*** *[3]*

Çà âèçíà÷åííÿì, íàâåäåíèì ó ÏÁÎ 13, ïîõ³äíèé ô³íàíñîâèé ³íſòðóìåíò – öå ô³íàíñîâèé ³íſòðóìåíò: ðîçðàõóíêè çà ÿêèì ïðîâàäèòüñÿ ó ìàéáóòíüîìó; âàð³ñòü ÿêîãî çì³íþºòüñÿ âíàñë³äîê çì³í â³äñîòêîâî¿ ñòàâêè, êóðñó ö³íîâèõ ïàïåð³â, âàëþò³ãî êóðñó, ³íäåêñó ö³í, êðåäèòíîãî ðåéòèíãó (³íäåêñó) àáî ³íøèõ çì³íèõ, ùî º áàçèñíèìè; ÿêèé íå ïîòðåáóº ïî÷àòêîâèõ ³íâåñòèö³é [3].

Ïðèêëàäàìè ïîõ³äíèõ ô³íàíñîâèõ ³íſòðóìåíò³â º: ò'þ÷åðñí³ êîíòðàêòè; ôîðâàðä³ êîíòðàêòè; ſïö³íè; â³äñîòêîâ³ òà âàëþò³ ñâîïè. Óñ³ ô³íàíſîâ³ âêòèâè òà çîáîâ'ÿçàíÿ ïîâèíí³ âèçíàâàòèñÿ ó áàëàíſ³, âêëþ÷àþ÷è â³ſ³ſíі ô³íàſîâ³ ³íſòðóſíåòè. Ï³ñëÿ ïåð-â³ſſíîãî âèçíàííÿ óſ³ ô³íſíſîâ³ âêòèâè ïîâèſí³ ïåðåſíö³ſþâàòèſÿ çà ¿õ ſïîðâåå³äëèâîſþ âàð-ò³ſòþ, êð³ì íàåå³åſíèõ íèæ÷å ¿õ êàòåãîð³é, ÿê³ ſíö³ſþſòüſÿ çà àìſſðòèçíâàíſþ ſſá³³âàðò³-ſòþ: äåá³òſſðſüêî¿ çàáſſãàâſíſſò³, ùſ íå ſðèçíà÷åſà äëÿ ſåðåſſðſàâæó (àſſðòèçſſâàſà ſſá³³âàðò³ſòſ çſåſøåſà íà ſóſſ ðåçåðâſ ſóſſ³³âſèſ áſðã³â); ô³íàſſſſâèõ ³íååſòèö³é, ſſ óòðèſóþòüſÿ ï³äïðºſſòâſſ äſ ¿õ ſſãâøåſſſ; ô³íàſſſſâèõ âêòèê³â, ſſſðàâåäëèâó âàðò³ſòü

ÿêèõ íåìîæëèâî äïñòîâ³ðíî âèçíà÷èòè. Äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü, íå ïðèçíà÷åíà äëÿ ïåðåíîñíàæåí – äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü, ùî âèíèêàº âíàñë³äîê íàäàííÿ êîøò³â, ïðî-äàæó ³íøèõ âèòâð³â, ðîá³òü, ïîñëóã äåçïîñåðåäíüî áîðæíèêîâ³ òà íå º ô³íàíñîâèì âèòðàòàìè áóäèíêó ô³íàíñîâèõ ³íñòèòóö³é, ùî ïîâ'ÿçàíèé ç ïîäàííÿì äåêëàðàö³¿ ïðî äîõîäè, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çäèéñíåííÿì ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç íåîáõ³äí³ñòþ ïîäàííÿ äåêëàðàö³¿ ïðî äîõîäè, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç íåîáõ³äí³ñòþ ïîâ³äîìëåííÿ ïðî ô³íàíñîâ³ îïåðàö³¿ [8].

Ô³íàíñîâå çíáîâ'ÿçàííÿ, ïðèçíà÷åíå äëÿ ïåðåíîñàæåí – ô³íàíñîâå çíáîâ'ÿçàííÿ, ùî âèíèêàº âíàñë³äîê âèïóñêó ô³íàíñîâîãî ³íñòðóìåíòà ç ìåòîþ ïîäàëüøîãî ïðîäàæó äëÿ îòðèìàííÿ ïðèáóòêó â³ä êîðîòêîñòðîêîâèõ ô³íàíñîâèõ îïåðàö³é. Ïîõ³äí³ ô³íàíñîâ³ ³íñòðóìåíòè òà ô³íàíñîâ³ çîáîâ'ÿçàííÿ, ïðèçíà÷å³ äëÿ ïðîäàæó, ïåðåíîñ³ô³íþþòüñÿ çà àìîðòèçîâàíîþ ñîá³âàðò³ñòþ, êð³ô ô³íàíñîâèõ çîáîâ'ÿçàíü, ïðèçíà÷åíèõ äëÿ ïåðåíîñàæó, ³ ô³íàíñîâèõ çîáîâ'ÿçàíü çà ïîõ³äíèìè ô³íàíñîâèìè ³íñòðóìåíòàìè [8].

Ô³íàíñîâå çíáîâ'ÿçàííÿ, ïðèçíà÷åíå äëÿ ïåðåíîñàæåí – ô³íàíñîâå çíáîâ'ÿçàííÿ, ùî âèíèêàº âíàñë³äîê âèïóñêó ô³íàíñîâîãî ³íñòðóìåíòà ç ìåòîþ ïîäàëüøîãî ïðîäàæó äëÿ îòðèìàííÿ ïðèáóòêó â³ä êîðîòêîñòðîêîâèõ ô³íàíñîâ³ îïåðàö³é. Ïîõ³äí³ ô³íàíñîâ³ ³íñòðóìåíòè òà ô³íàíñîâ³ çîáîâ'ÿçàííÿ, ïðèçíà÷å³ äëÿ ïåðåíîñàæó, ïåðåíîñ³ô³íþþòüñÿ äî ñïåöіàëüíî ñòâîðåíîãî ñïåö³àëüíîãî ô³íàíñîâîãî ³íñòèòóòó, ÿêèé ³ñíóº äëÿ öüîãî ïåðåäà÷³ ïîâ'ÿçàíîãî ç íèì ³íñòðóìåíòà âêàçà

íÿ åêîíîì³÷íèõ ³ ñîò³àëüíèõ çàâäàíü. Ó öèõ óìîâàõ äóæå âàæëèâîþ äëÿ ï³äïðèºìñòâ º êîìïëåêñíà îò³íèà ô³íàíñîâîãî ñòàíó ç ìåòîþ âèÿâëåííÿ ðåçåðâ³â çá³ëüøåííÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â. Îò³íèà ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðèºìñòâà – öå ñóêóïí³ñòü ìåòîä, ùî äîçâîëÿòü âèçíà÷èòè ñòàí ñïðàâ â ðåçóëüòàò³ áíàëç³çó éîãî ä³ÿëüíîñò³ íà ê³íöåâîì ³ òðåíä³ ÷àñó. Ò³ëü àíàëç³çó ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðèºìñòâà – ³íôîðìàö³ÿ ïðî éîãî ô³íàíñîâèé ñòàí, ïëàíîâîìîæíèõ ³ ïðèáóòêîâèõ ïîêàçíèêàõ, ùî äîçâîëÿº îö³íèòè éîãî ïîòåíö³éíó ñïðîìîæí³ñòü ³ ô³íàíñîâèé ñòàí ó ìàéáóòíüîìó. Äîñë³äæåííÿ ïîâ³äîìëÿº ïðî ñòàòèñòè÷íèé ³íñòðóìåíò, ùî âèêîðèñòîâóºòüñÿ äëÿ ïðîâåäåííÿ àíàë³çó, ³íôîðìàö³éíó áàçó, ïîêàçíèêè, ùî âèêîðèñòîâóþòüñÿ äëÿ îö³íêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðèºìñòâà – ïåðåâàãè òà íåäîë³êè ìåòîäó, ïîòåíö³éíó ñôåðó çàñòîñóâàííÿ ðåçóëüòàò³â äîñë³äæåííÿ. Äîñë³äæåííÿ ïîâèííî ñïðèÿòè ïîäàëüøîìó ðîçâèòêó ìåòîäîëîã³÷íîãî çàáåçïå÷åííÿ îö³íêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè ºìñòâà – ïîñë³äîâíîñò³ äèñêðåòíèõ åòàï³â, ùî âêëþ÷àþòü ïîñòàíîâêó çàâäàíü, çáèðàííÿ ³íôîðìàö³¿, ¿¿ àíàë³çó, ³íòåðïðåòàö³þ ðåçóëüòàò³â òà ïîäàííÿ ðåêîìåíäàö³é ùîäî ïîêðàùåííÿ ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè ºìñòâà. Ïîñë³äîâí³ñòü ³ ïîâíîòà ðåàë³çàö³¿ çàçíà÷åíèõ åòàï³â äîçâîëÿº îòðèìàòè íàóêîâî îáãðóíòîâàíèé ðåçóëüòàò, ùî ìàº ïðàêòè÷íå çíà÷åííÿ äëÿ ïîêðàùåííÿ ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè ºìñòâà.

Ïðîâåäåíå äîñë³äæåííÿ äîçâîëèëî ñôîðìóëþâàòè íàñòóïíèé âèñíîâîê. Ïîêàçíèêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè ºìñòâà ìàþòü ñêëàäíó ³ºðàðõ³÷íó ñòðóêòóðó, ùî âêëþ÷àº ïîêàçíèêè ðåíòàáåëüíîñò³, ë³êâ³äíîñò³, ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³, äîñòàòíîñò³ ô³íàíñóâàííÿ, ä³ëîâî¿ àêòèâíîñò³ òà ïîòåíö³éíèõ çàãðîç ô³íàíñîâîìó ñòàíó. Âèçíà÷åíî, ùî íàéá³ëüø çíà÷óùèì ôàêòîðîì, ùî âïëèâàº íà ô³íàíñîâèé ñòàí ï³äïðè ºìñòâà, º ðåíòàáåëüí³ñòü îñíîâíèõ âèäè ä³ÿëüíîñòè, ùî äîçâîëÿº ïîêðèâàòè ïîòî÷íó ïîòðåáó ó ô³íàíñóâàííí ³ ïîâåðíåííÿ çàïîçè÷åíîñòåé. Âèçíà÷åíî, ùî ïîêàçíèêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè ºìñòâà ìàþòü ñêëàäíó ³ºðàðõ³÷íó ñòðóêòóðó, ùî âêëþ÷àº ïîêàçíèêè ðåíòàáåëüí³ñòü, ë³êâ³äíîñò³, ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³, ô³íàíñóâàííÿ, ä³ëîâî¿ àêòèâíîñò³ òà ïîòåíö³éíèõ çàãðîç ô³íàíñîâîìó ñòàíó. Âèçíà÷åíî, ùî ïîêàçíèêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè ºìñòâà ìàþòü ñêëàäíó ³ºðàðõ³÷íó ñòðóêòóðó, ùî âêëþ÷àº ïîêàçíèêè ðåíòàáåëüí³ñòü, ë³êâ³äíîñò³, ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³, ô³íàíñóâàííÿ, ä³ëîâî¿ àêòèâíîñò³ òà ïîòåíö³éíèõ çàãðîç ô³íàíñîâîìó ñòàíó. Âèçíà÷åíî, ùî ïîêàçíèêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè ºìñòâà ìàþòü ñêëàäíó ³ºðàðõ³÷íó ñòðóêòóðó, ùî âêëþ÷àº ïîêàçíèêè ðåíòàáåëüí³ñòü, ë³êâ³äíîñò³, ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³, ô³íàíñóâàííÿ, ä³ëîâî¿ àêòèâíîñò³ òà ïîòåíö³éíèõ çàãðîç ô³íàíñîâîìó ñòàíó.

Ïðîâåäåíå äîñë³äæåííÿ äîçâîëèëî ñôîðìóëþâàòè íàñòóïíèé âèñíîâîê. Ïîêàçíèêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè ºìñòâà ìàþòü ñêëàäíó ³ºðàðõ³÷íó ñòðóêòóðó, ùî âêëþ÷àº ïîêàçíèêè ðåíòàáåëüí³ñòü, ë³êâ³äíîñò³, ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³, ô³íàíñóâàííÿ, ä³ëîâî¿ àêòèâíîñò³ òà ïîòåíö³éíèõ çàãðîç ô³íàíñîâîìó ñòàíó. Ïîêàçíèêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè ºìñòâà ìàþòü ñêëàäíó ³ºðàðõ³÷íó ñòðóêòóðó, ùî âêëþ÷àº ïîêàçíèêè ðåíòàáåëüí³ñòü, ë³êâ³äíîñò³, ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³, ô³íàíñóâàííÿ, ä³ëîâî¿ àêòèâíîñò³ òà ïîòåíö³éíèõ çàãðîç ô³íàíñîâîìó ñòàíó. Ïîêàçíèêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè ºìñòâà ìàþòü ñêëàäíó ³ºðàðõ³÷íó ñòðóêòóðó, ùî âêëþ÷àº ïîêàçíèêè ðåíòàáåëüí³ñòü, ë³êâ³äíîñò³, ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³, ô³íàíñóâàííÿ, ä³ëîâî¿ àêòèâíîñò³ òà ïîòåíö³éíèõ çàãðîç ô³íàíñîâîìó ñòàíó.

Ïîâíîòà ³ ïîñë³äîâí³ñòü ïðîâåäåííÿ äîñë³äæåííÿ äîçâîëèëè ñôîðìóëþâàòè íàñòóïíèé âèñíîâîê. Ïîêàçíèêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè ºìñòâà ìàþòü ñêëàäíó ³ºðàðõ³÷íó ñòðóêòóðó, ùî âêëþ÷àº ïîêàçíèêè ðåíòàáåëüí³ñòü, ë³êâ³äíîñò³, ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³, ô³íàíñóâàííÿ, ä³ëîâî¿ àêòèâíîñò³ òà ïîòåíö³éíèõ çàãðîç ô³íàíñîâîìó ñòàíó. Ïîêàçíèêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè ºìñòâà ìàþòü ñêëàäíó ³ºðàðõ³÷íó ñòðóêòóðó, ùî âêëþ÷àº ïîêàçíèêè ðåíòàáåëüí³ñòü, ë³êâ³äíîñò³, ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³, ô³íàíñóâàííÿ, ä³ëîâî¿ àêòèâíîñò³ òà ïîòåíö³éíèõ çàãðîç ô³íàíñîâîìó ñòàíó.

Ïîâíîòà ³ ïîñë³äîâí³ñòü ïðîâåäåííÿ äîñë³äæåííÿ äîçâîëèëî ñôîðìóëþâàòè íàñòóïíèé âèñíîâîê. Ïîêàçíèêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè ºìñòâà ìàþòü ñêëàäíó ³ºðàðõ³÷íó ñòðóêòóðó, ùî âêëþ÷àº ïîêàçíèêè ðåíòàáåëüí³ñòü, ë³êâ³äíîñò³, ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³, ô³íàíñóâàííÿ, ä³ëîâî¿ àêòèâíîñò³ òà ïîòåíö³éíèõ çàãðîç ô³íàíñîâîìó ñòàíó.

Ïîâíîòà ³ ïîñë³äîâí³ñòü ïðîâåäåííÿ äîñë³äæåííÿ äîçâîëèëî ñôîðìóëþâàòè íàñòóïíèé âèñíîâîê. Ïîêàçíèêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè ºìñòâà ìàþòü ñêëàäíó ³ºðàðõ³÷íó ñòðóêòóðó, ùî âêëþ÷àº ïîêàçíèêè ðåíòàáåëüí³ñòü, ë³êâ³äíîñò³, ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³, ô³íàíñóâàííÿ, ä³ëîâî¿ àêòèâíîñò³ òà ïîòåíö³éíèõ çàãðîç ô³íàíñîâîìó ñòàíó.

Ïîâíîòà ³ ïîñë³äîâí³ñòü ïðîâåäåííÿ äîñë³äæåííÿ äîçâîëèëî ñôîðìóëþâàòè íàñòóïíèé âèñíîâîê. Ïîêàçíèêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè ºìñòâà ìàþòü ñêëàäíó ³ºðàðõ³÷íó ñòðóêòóðó, ùî âêëþ÷àº ïîêàçíèêè ðåíòàáåëüí³ñòü, ë³êâ³äíîñò³, ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³, ô³íàíñóâàííÿ, ä³ëîâî¿ àêòèâíîñò³ òà ïîòåíö³éíèõ çàãðîç ô³íàíñîâîìó ñòàíó.

Ïîâíîòà ³ ïîñë³äîâí³ñòü ïðîâåäåííÿ äîñë³äæåííÿ äîçâîëèëî ñôîðìóëþâàòè íàñòóïíèé âèñíîâîê. Ïîêàçíèêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè ºìñòâà ìàþòü ñêëàäíó ³ºðàðõ³÷íó ñòðóêòóðó, ùî âêëþ÷àº ïîêàçíèêè ðåíòàáåëüí³ñòü, ë³êâ³äíîñò³, ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³, ô³íàíñóâàííÿ, ä³ëîâî¿ àêòèâíîñò³ òà ïîòåíö³éíèõ çàãðîç ô³íàíñîâîìó ñòàíó.

Ïîâíîòà ³ ïîñë³äîâí³ñòü ïðîâåäåííÿ äîñë³äæåííÿ äîçâîëèëî ñôîðìóëþâàòè íàñòóïíèé âèñíîâîê. Ïîêàçíèêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè ºìñòâà ìàþòü ñêëàäíó ³ºðàðõ³÷íó ñòðóêòóðó, ùî âêëþ÷àº ïîêàçíèêè ðåíòàáåëüí³ñòü, ë³êâ³äíîñò³, ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³, ô³íàíñóâàííÿ, ä³ëîâî¿ àêòèâíîñò³ òà ïîòåíö³éíèõ çàãðîç ô³íàíñîâîìó ñòàíó.

Ïîâíîòà ³ ïîñë³äîâí³ñòü ïðîâåäåííÿ äîñë³äæåííÿ äîçâîëèëî ñôîðìóëþâàòè íàñòóïíèé âèñíîâîê. Ïîêàçíèêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè ºìñòâà ìàþòü ñêëàäíó ³ºðàðõ³÷íó ñòðóêòóðó, ùî âêëþ÷àº ïîêàçíèêè ðåíòàáåëüí³ñòü, ë³êâ³äíîñò³, ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³, ô³íàíñóâàííÿ, ä³ëîâî¿ àêòèâíîñò³ òà ïîòåíö³éíèõ çàãðîç ô³íàíñîâîìó ñòàíó.

Ïîâíîòà ³ ïîñë³äîâí³ñòü ïðîâåäåííÿ äîñë³äæåííÿ äîçâîëèëî ñôîðìóëþâàòè íàñòóïíèé âèñíîâîê. Ïîêàçíèêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè ºìñòâà ìàþòü ñêëàäíó ³ºðàðõ³÷íó ñòðóêòóðó, ùî âêëþ÷àº ïîêàçíèêè ðåíòàáåëüí³ñòü, ë³êâ³äíîñò³, ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³, ô³íàíñóâàííÿ, ä³ëîâî¿ àêòèâíîñò³ òà ïîòåíö³éíèõ çàãðîç ô³íàíñîâîìó ñòàíó.

Ïîâíîòà ³ ïîñë³äîâí³ñòü ïðîâåäåííÿ äîñë³äæåííÿ äîçâîëèëî ñôîðìóëþâàòè íàñòóïíèé âèñíîâîê. Ïîêàçíèêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè ºìñòâà ìàþòü ñêëàäíó ³ºðàðõ³÷íó ñòðóêòóðó, ùî âêëþ÷àº ïîêàçíèêè ðåíòàáåëüí³ñòü, ë³êâ³äíîñò³, ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³, ô³íàíñóâàííÿ, ä³ëîâî¿ àêòèâíîñò³ òà ïîòåíö³éíèõ çàãðîç ô³íàíñîâîìó ñòàíó.

Âèñíîâîê. Ô³íàíñè ï³äïðèºíñòâà ÿê â³äíîñíèíå º ÷àñòèíîþ åêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí, ùî âèíèêàþòü ó ïðîöåñ³ ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñòè³, ïðèíöèïè ¿õíüî¿ ïðàâà³çàö³¿ âèçíà÷àþòüñÿ îñíîâàìè ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñòè ³ïäïðèºíòâ. Âèõîäÿ÷è ¿ç öüîãî, ïðèíöèïè îðãàí³çàö³¿ ô³íàíñ³â ìîæíà ñôîðìóëüþâàòè â òàêèé ñïîñ³á: ñàìîñò³éí³ñòü â îáëàäíàííі ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüíîñòü, ñàìîô³íàíñóâàííÿ, çàò³êàâëå³íñòü ó ï³äñóìêàõ ô³íàíñîâî-ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñòü, â³äïîâ³äàëüí³ñòü çà ¿¿ ðåçóëüòàòè, êîíòðîëü çà ô³íàíñîâî-ãîñïîäàðñüêîþ ä³ÿëüí³ñòþ ï³äïðèºíòâà. Ô³íàíñîâà ä³ÿëüí³ñòü ï³äïðèºíòâà ìàº áóòè ñïðÿìîâàíà íà çàáåçïå÷åííÿ ñèñòåìàòè÷íîãî íàäõîäæåííÿ é åôåêòèâíîãî ôåíåðóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â, äîòðèìàííÿ ðîçðàõóíêîâî¿ ³ êðåäèòíî¿ äèñöèïë³íè, äîñÿãíåííÿ ðàö³îíàëüíîãî ñï³ââ³äíîøåííÿ äëàñíèõ ³ çàëó÷åííÿ êîøò³â, ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñòè ç ìåòîþ åôåêòèâíîãî ôóíêö³îíóâàííÿ ï³äïðèºíòâà.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê òà ô³íàíñîâó çâ³ò³ñòü â Óêðà¿í³: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 16 ëèïíÿ 1999ð çà ¹996-XIV // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ïðî ï³äïðèºìíèöòâî: Çàêîí Óêðà¿íè: â³ä 07.02.1991 ¹ 698-XII // zakon1.rada.gov.ua.

3. Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 13 "Ô³íàíñîâ³ ³íñòðóìåíòè" çàòâåðäæåíå íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè â³ä 31 ãðóäíÿ 1999ð çà ¹108/95ÁÐ // zakon1.rada.gov.ua.

4. Àêòóàëüí³ ïðîáëåìè òà ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó â Óêðà¿í³: Çá. íàóê. – Ê.: Êè¿â. íàö. òîðã.-åêîí.óí-ò, 2008. – ×.1. – 472 ñ.

5. Áàðàáàø Í.Ñ. Áíäë³ç ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³: "Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê". – Ê.: ÊÍÒÅÓ, 2005. – 395 ñ.

6. Âäîâåíêî Í. Ì. Îáë³ê òà àíàë³ç ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â ä³ÿëüíîñòè ï³äïðèºìíñòâà (íà ïðèêëàä³ ðèáíè÷íîãî ãîñïîäàðſòâà âíóòð³øí³õ ãîäîâèí) Óêðà¿íè). – Ê., Íàö³íàëüíèé àãðàðíèé óí-ò., 2004. – 325 ñ.

7. Ãîëîâà Ñ. Ô. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê òà ô³íàíñîâà çâ³òí³ñòü â Óêðà¿í³: Íàâ÷àëüíî-ïðàêòè÷íèé ïîñ³áíèê. – Äí³ïðîïåòðîâñüê, ÒÌÂ "Áàëàíñ-êëóá", 2002. – 768 ñ.

8. Êàâðîð°âà ß.Ã. "Îñíîâèêàíè³ áóõãàëòåðñüêîãî òà ïîäàòêîâîãî îáë³êó". – 2-ãå âèä., ïåðåðîá. ² äîï. – Õ.: Òàêòîð, 2005. – 516 ñ.

9. Êîæàíîâà ª.Ï. Âêîíîì³÷íèé àíàë³ç: íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèé / ª.Ï Êîæàíîâà, ².Ï. Îòåíêî. – Õ.: ²íæâê, 2005. – 340 ñ.

10. Ìåòîäîëîãî³ÿ òà çâ³òíîñòі äîê óìåíòàö³ÿ // www.ukrrstar.gov.ua.

11. Îñîáëèâîñò³ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó íà óêðà¿íñüêîì ï³äïðèºìñòâàõ // www.gorstat.kiev.ua.

12. Ñàáëóê Ï.Ò., Ìàë³ê Ì.É., Âàëåíòèíîâ Â.Ë. Ôîðìóâàííÿ ì³æãàëóçåâèõ â³äíîñèí. – Ê.: ²ÀÅ, 2002. – 294 ñ.

13. Êèçèì Í.À. Ôèíàíñîâûé àíàëèç: ó÷åáíîå ïîñîáèå / Í.À.Êèçèì, Â.Â. Èâàíîâîê. – Õ.: ÈÍÆÇÊ, 2005 – 245 ñ.

14. Ìåòîäè÷åñêèé À., Êóçüìèíñêèé À., Êóæåëüíûé Í., Ñìåíåíêî Â., è äð. Àóäèò: Ïðàêòè÷åñêîå ïîñîáèå. – Ê.: "Ó÷åòèíôîðì", 1996. – 283 ñ.

Î.Â. Ñ³'ÿíêî

Íàóêîâèé êîíñóëüòàíò:
ñò. âèêëàäà÷ ***Î.Ì. Ðîìàøêî***

ÎÑÍÎÂÍ² ÊÎÍÖÅÏÖ²¯ ÀÓÄÈÒÓ Ô²ÍÀÍÑÎÂÎ¯ ÇÂ²ÒÍÎÑÒ²

Ó ñòàòò³ óòî÷íåíî ïîíÿòòÿ ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³, ðîçãëÿíóòî ¿¿ ïîëëàä. Ðîçêðèòî ïðî-áëåì³ ³èòàíîÿ îâëè³êó òà àóäèòó ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³, âèçíà÷åíî ñóòí³ñòü ïîíÿòü "äîñòîâ-³ðíà" òà "ôàëüñèô³êîâàíà ô³íàíñîâà çâ³òí³ñòü", çàïðîïîíîâàíî ìåòîäèêó äîñë³äæåííÿ ôîðì ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³ ³³ä ÷àñ àóäèòó.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ô³íàíñîâà çâ³òí³ñòü, ôîðìè ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³, ôàëüñèô³êàö³ÿ, ñïîòâîðåííÿ ïîêàçíèê³â çâ³òíîñò³, ïðåäìåò÷åíà çâ³òí³ñòü, çàâiäàëüíîâàíà çâ³òí³ñòü.*

Å.Â. Ñèìÿíêî

ÎÍÌÂÍÛÅ ÊÎÍÖÅÏÖÈÈ ÀÓÄÈÒÀ ÔÈÍÀÍÑÎÂÎÉ ÎÒ×ÅÒÍÎÑÒÈ

Â ñòàòòüå êîíêðåòèçèðîâàíî ïîíÿòèå êàïèòàëîâ îò÷åòíîñòè, ðàññìîòðåí ñíî-ñòàâ êàïèòàëîâ îò÷åòíîñòè. Ðàñêðûò ïðîáëåìíûå âîïðîñû ó÷åòà è àóäèòà êàïèòàëîâ îò÷åòíîñòè, ïîñòàâëåíà ñóùíîñòü ïîíÿòèé äîñòîâåðíûé è îâëèÿíèå îøèáî÷íûõ êàïèòàëîâ îò÷åòíîñòè íà äîñòîâåðíîñòü ôèíàíñîâîé îò÷åòíîñòè âî âðåìÿ àóäèòà.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *Ôèíàíñîâàÿ îò÷åòíîñòü, îøèáêè êàïèòàëîâ îò÷åòíîñòè, êàïèòàëèçèðóåìûå îò÷åòíîñòè, çàâèñèìûå îò÷åòíîñòè.*

Å.V. Symyanik

BASIC CONCEPTS OF AUDIT OF FINANCIAL STATEMENTS

The concept of financial accounts and components of the financial accounts are considered. Solved issues and auditing of financial accounts, the essence of authentic concepts and false financial accounts is defined, the method of study financial accounts during the audit is proposed.

Keywords: *The financial statements, financial reporting forms, fraud, distortion performance reporting, distorted reporting, veiled statements.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Îñòàíí³ ÷àñîì ó ñïåö³àë³çîâàí³é ë³òåðàòóð³ òà íà ïðàêòè³ ïèòàííÿì îðãàí³çàö³¿ îáë³êó ³ àóäèòó ïðèä³ëÿºòüñÿ ïñíîâíà óâàãà, ïðîòå ñàì³ ìåòîäèêè íáë³çüêî ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çà³íîíîâàí³ ñàìèõ ïîíÿòü. Ôî÷à ðîçðîáêà ³ âïðîâàäæåííÿ â ïðàêòèêó íîâèõ, á³ëüø äîñêîíàëèõ ìåòîäèê ³ñò³ ³ àóäèòó º ïñíîâíèì ïèòàííÿì ôäîñêîíàëåííÿ ïîáóäîâè ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³. Â³ä ïîâíîòè ³ íàóêîâî¿ ´ðóíòîâíîñò³ çàëåæèòü ïðàêòè÷íå çà³íòåðåñîâàíèõ îñ³á ³ç ïîâíèì ðîçóì³ííÿì âèä³â îá´ðóíòóâàííÿ âèä³â îá³ãó ³ àóäèòó, âïëèâ íà åôåêòèâí³ñòü ãðîìàäñüêî¿ ä³ÿëüíîñòè.

Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðîáëåì³ ïèòàííÿ îáë³êó ³ àóäèòó ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³ ðîçãëÿíóòî â ïóáë³êàö³ÿõ âèòî÷íèõ âèñëîâ³â: Ô.Ô. Áóòèíöÿ [7], Ð.Ï. Êîñòþêåâ [12], Ñ.Â. Ãîëîâà [9], Î. Ïåòðåê òà Â. Êóçüì³íà [15], Þ.Ñ. Öàë-Öàëêà [17] òà çàðóá³æí³ âîñòë³äîêè: Â.Ä.Àíäðºâà [6], ß.Â. Ñîêîëîâà [11], Ñ.À. Îñëîâñ³íà [14], Â.Ì. Ãîâ³êîâà [10] òà ³í.

Âñòàíîâëåíî, ùî â íèõ ïðåäñòàâíí³ âèñâ³òëåí³ ïèòàííÿ øàõðàéñòâà, äîêàç³â, âèá³ðêè,ðèçèê³â òîùî, àëå ñàì³ ïðîáëåì äîñë³äæåííÿ ³íôîðìàö³¿, ïîðÿäêó çàñòîñóâàííÿ ñèñòåì ñîîñí³ñ³â ³ ïðèéíî³â, çà äîïîì³ãîþ ÿêèõ àóäèòîðè ìîæóòü âïåâíèòèñü, ùî ô³íàíñîâà çâ³òí³ñòü º äîñòîâ³ðíîþ, ïîâèòè÷íî íå ðîçêðèòî. Íåäîñòàòíüî âèñâ³òëåíèì òàêîæ º ïèòàííÿ ìåòîä³â îá´ðóíòóâàííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ô³íàíñîâèé ñòàí ð³çíèõ ó÷àñíèê³â äîñë³äæåíü.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Âèÿâëåííÿ ³ñíóþ÷èõ ùîäî ïîáóäîâè ïáë³êàö³é çâ³òíîñò³ òà ðîçðîáêà ïðîïîçèö³é ùîäî ¿õ óäîñêîíàëåííÿ, à òàêîæ äîêóìåíòóâàííÿ ïðîöåäóðè îá´ðóíòóâàííÿ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Íåîáõ³äí³ñòü ñêëàäàííÿ çâ³òíîñò³ íà ñó÷àñíîìó åòàï³ ðîçâèòêó ãîñïîäàðñüêèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³ âèçíà÷àºòüñÿ ïîòðåáàìè â ³íôîðìàö³¿, ïðî ðåçóëüòàòè ä³ÿëüíîñòü òà ô³íàíñîâèé ñòàí ð³çíèõ ó÷àñíèê³â äîñë³äæåíü ç ìåòîþ îòðèìàííÿ êîðèñíóòàõ â³äîìîñòåé ïðî ô³íàíñîâèé ñòàí ä³ÿëüíîñòè ³ñíóþ÷èõ ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ, à òàêîæ çì³íè ó êîãî ô³íàíñîâîìó ñòàíîâèù³ çà çâ³òíèé ïåð³ä ó âñòàíîâëåí³é ôîð³ äëÿ ïðèéíÿòòÿ öèì êîðèñòóâà÷åì ð³øåíü" [16, *743*]. Òàêîæ ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü âèçíà÷àþòü ÿê åêîíîì³÷í³ ïîêàçíèêè ñóá'ºêòà ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³, ùî ðàðàêòåðèçóþòü ñòàòèêó ³ äèíàì³êó íà'ºêò³â áóõãàëòåðñüêî¿ íåð³âíîñò³ [6,*42*].

Ó ì³æíàðîäíîì ñòàíäàðòàõ ïîæíà çíàéòè òåð³í "ô³íàíñîâ³ çâ³òè çàâäàëüíîãî ïðèçíà÷åííÿ", ³ª ÿêèìè é ðîçóì³þòü ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü, ³ âèçíà÷àþòüñÿ âîíè ÿê çâ³òè, ùî â³äïîâ³äàþòü ïîòðåáàì êîðèñòóâà÷³â, ÿê³ íå ìîæóòü âèìàãàòè çâ³òó³â, ñêëàäåíèõ óðàõóâàííÿì ¿õ³ñ êîíêðåòíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòðåá [13, *25*].

Òàêèì ÷èíîì, îòðèìàí³ ðåçóëüòàòè ïîæèëâ³ñòü ñêîðèãóâàòè òà óòî÷íèòè ïîíÿòòÿ ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³. Á³ëüø äîñë³äí³ø³ áóëî á íàñòóïíå âèçíà÷åííÿ: ô³íàíñîâà

çâ³òí³ñòü – öå ñèñòåìà óçàãàëüíþ÷èõ ïîêàçíèê³â áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó, ñòðóêòóðîâàíèõ ó ôîðìè çâ³òíîñò³, ÿê³ íàäàþòü êîðèñòóâà÷àì ³íôîðìàö³þ ïðî ô³íàíñîâèé ñòàí, ðåçóëüòàòè ä³ÿëüíîñò³, ðóõ ãðîøîâèõ êîøò³â òà çì³íè ó âëàñíîìó êàï³òàë³ ï³äïðè¹íèõâà çà çâ³òíèé ïåð³îä äëÿ ïðèéíÿòòÿ öèì êîðèñòóâà÷àì ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³ ïðè ðó õðîíîëîãi÷íîìó ïîä³ëåíí³ äàíèõ.

Ô³íàíñîâà çâ³òí³ñòü ï³äïðè¹íèõâà âêëþ÷à¹: áàëàíñ, çâ³ò ïðî ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè, çâ³ò ïðî ðóõ ãðîøîâèõ êîøò³â, çâ³ò ïðî âëàñíèé êàï³òàë òà ïðèì³òêè äî çâ³ò³â. Äëÿ ñóá'ºêò³â ìàëîãî ï³äïðè¹íèöòâà ³ ïðåäñòàâíèöòâ ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ íàö³îíàëüíèì Ïîëîæåííÿì (ñòàíäàðòàì) âñòàíîâëþ¹òüñÿ ñêîðî÷åíà çâ³òí³ñòü ó ñêëàä³ áàëàíñó ³ çâ³òó ïðî ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè.

Ôîðìè ô³íàíñîâî¿ çâ³òí³ñòü ï³äïðè¹íñòâ ³ ïîðÿäîê ¿õ çàïîâíåííÿ âñòàíîâëþ¹ Ì³í³ñòåðñòâî ô³íàí³â Óêðà¿íè. Ìåòîäîëîã³÷íó òà îñîáëèâîñò³ ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³ ðåãóëþþòüñÿ â Óêðà¿í³ çàòâåðäæåíèìè Ì³í³ñòåðñòâîì ô³íàí³â íàö³îíàëüíèìè Ïîëîæåííÿìè (ñòàíäàðòàìè).

Äëÿ òî÷íî¸ çâ³òí³ñòü áóëà çðîçó³ëîþ êîðèñòóâà÷àì, âîíà ïîâèííà ì³ñòèòè äàí³ ïðî: ï³äïðè¹íñòâî; äàòó çâ³òíîñò³ çà çâ³òíèé ïåð³îä; âàëþòó çâ³òíîñò³ òà îäèíèöþ ¿¿ âèì³ðþâàííÿ; â³äïîâ³äí³ñòü êåð³âíèöòâà ï³äïðè¹íñòâà òà ¿¿ çì³íè; êîíñîë³äàö³þ ô³íàíñîâèõ çâ³ò³â; ïðèìèòêè (ë³êâ³äàö³þ) îêðåìèõ âèä³â ä³ÿëüíîñò³; íåìàëîâàæëèâ ùîäî âîëîä³íîÿ àêòèâàìè; ó÷àñòü ó ñï³ëüíèõ ï³äïðè¹íñòâàõ; âèÿâëåí³ ïîìèëêè ìèíóëèõ ðîê³â òà ïîâ'ÿçàí³ ç íèì êîðèñòóâà÷àìè; ïåðåîö³íêó ñòàòåé ô³íàíñîâèõ çâ³òó³â; ³íøó ³íôîðìàö³þ, ðîçêðèòòÿ çêî¿ ïåðåäáà÷åíî â³äïîâ³äíèì ïîëîæåííÿì (ñòàíäàðòàì).

Ï³äïðè¹íñòâà, óñòàíîâè çâ³òí³ñòü ïðèçíà÷åíî ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü, ÿêà ïîâèíà ì³ñòèòè ïîâíó, ïðàâäèâó ³ íåóïåðåäæåíó ³íôîðìàö³þ ïðî ñòàí âèêîíàííÿ çâ³òíèõ ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ³ êàï³òàëó òà ðåçóëüòàòè ä³ÿëüíîñò³.

Âñå á³ëüøêé ³íòåðåñ ³ óâàãó â Óêðà¿í³ òà ³íøèõ êðà¿íàõ ÑÍÄ âèêëèêàþòü àóäèò áóõãàëòåðñüêî¿ (ô³íàíñîâî¿) çâ³òíîñò³ òà àóäèòîðñüêà ä³ÿëüí³ñòü â ò³ëîì. Öå ïîÿñíþ¹òüñÿ òèì, ùî ïîÿâà ³ ðîçâèòîê àóäèòó íåòì³íîâèõ âèìîã³ ôîðìóâàííÿ çâ³òíîñò³. Äëÿ ïîçíà÷åííÿ òàêî¿ çâ³òíîñò³ ÷àñòî âèêîðèñòîâóþòü òàê³ ïîíÿòòÿ ÿê "ôàêòè÷íà çâ³òí³ñòü", "ïðèêðàøåíà çâ³òí³ñòü", "ñïîñòåðåíà çâ³òí³ñòü", "âèêðèâëåíà çâ³òí³ñòü", "çâ³òí³ñòü, ùî ì³ñòèòü ïåðåêð÷åííÿ, çàâóâàëüîâàí³ äàí³, ïðèïèñêè".

Ñïîíòâîðåííÿ ïîêàçíèê³â çâ³òíîñò³ ïîæå çä³éñíþâàòèñÿ ð³çíèì ñïîñîáàìè:

- ïåðåêð ó÷óâàííÿì äàíèõ áóõãàëòåðñüêîãî íáë³êó;
- ïðèïèñêàìè äî ïîêàçíèê³â çâ³òíîñò³;
- ï³ä÷èñòêàìè, çìèâàííÿì òà ³íø³ ìåòîäàæåííÿì.

Äåÿê³ ç äîñë³äíèê³â ïðîáëåì àóäèòó ïðîïîíóþòü íàñòóïíèé ïîðÿäîê ä³é àóäèòîðà äëÿ âèÿâëåííÿ ïîìèëêè ó çâ³òíîñò³: ïî-ïåðøå, ëîêàë³çóâàòè ïîìèëêó, òîáòî âñòàíîâèòè ÷àñ âèíèêíåííÿ ïîìèëêè é ïåðåë³ê äîêóìåíò³â, çà äîïîìîãîþ ÿêèõ âîíà ïîæå áóòè âèÿâëåíà; ïîäóðå, ³äåíòèô³êóâàòè ïîìèëêó, òîáòî âèçíà÷èòè òî÷íå ì³ñöåçíàõîäæåííÿ êîíêðåòíîãî ïîìèëêîâîãî çíà÷åííÿ ïîêàçíèêà. Îäíàê ä³¿ àóäèòîðà ìàþòü çä³éñíþâàòèñÿ ó çâîðîòí³é ïîñë³äîâíîñò³ [5, *89*]: ñïî÷àòêó íåîáõ³äí³ âèÿâèòè ïîìèëêó, à âæå ïîò³ – àíàë³çóâàòè ïðè÷èíè ¿¿ âèíèêíåííÿ. ² êð³ò òîãî, íåì³æëèâî "âèÿâèòè ïîìèëêó çà ¿¿ òèïîì", îñê³ëüêè ïîñèëàííÿ íà ñòàíäàðò ÿâèùå, à òîìó ³äåíòèô³êóâàòè ¿õ çà òî÷íèì ì³ñöåçíàõîäæåííÿì ïðîñòî íåìîæëèâî – ì³ñöå âèíèêíåííÿ ïîìèëêè òà ¿¿ ïðè÷èíè ùîðàçó áóäóòü ð³çíèì.

Ç ìåòîþ çàáåçïå÷åííÿ åôåêòèâíîñò³ áóäèòó çà çì³ñòîì ñë³ä âñòàíîâëåíèõ ïðàâèëüíî³ ³ äîñòàòí³ð³ñòü âª³äíîâ³äíîñò³ êîæíî¿ ³ç ñóì âèêîð³ñòîâóâàíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ³ð³ä³â ³ ïîñò³éíî ïîâèííà ì³ñòèòè – öå íå ïîâ'ÿçêîâå òà íå ñòàëå ÿâèùå, à òîìó ³äåíòèô³êóâàòè ¿õ çà òî÷íèì ì³ñöåçíàõîäæåííÿì ïðîñòî íåìîæëèâî – ì³ñöå âèíèêíåííÿ ïîìèëêè òà ¿¿ ïðè÷èíè ùîðàçó áóäóòü ð³çíèì.

Ç ìåòîþ çàáåçïå÷åííÿ åôåêòèâíîñò³ áóäèòó çà çì³ñòîì ñë³ä âñòàíîâëåíèõ ïðàâèëüíî³ ³ äîñòàòí³ð³ñòü â³äïîâ³äíîñò³ êîæíî¿ ³ç ñóì âèêîð³ñòîâóâàíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ³ð³ä³â ³ ïîñò³éíî ïîâèííà ì³ñòèòè äàí³ ïðî: ï³äïðè¹íñòâî; äàòó çâ³òíîñò³ çà çâ³òíèé ïåð³îä; âàëþòó çâ³òíîñò³ òà îäèíèöþ ¿¿ âèì³ðþâàííÿ; ôàêòè÷íó òà çì³íè ó âëàñíîìó êàï³òàë³ ï³äïðè¹íèöòâà; ïîäóðå, ³äåíòèô³êóâàòè ïîìèëêè, òîáòî âèçíà÷èòè òî÷íå ì³ñöåçíàõîäæåííÿ êîíêðåòíîãî ïîìèëêîâîãî çíà÷åííÿ ïîêàçíèêà. Îäíàê ä³¿ àóäèòîðà ìàþòü çä³éñíþâàòèñÿ ó çâîðîòí³é ïîñë³äîâíîñò³ [5, *89*]: ñïî÷àòêó íåîáõ³äí³ âèÿâèòè ïîìèëêó, à âæå ïîò³ – àíàë³çóâàòè ïðè÷èíè ¿¿ âèíèêíåííÿ. ² êð³ò òîãî, íåì³æëèâî "âèÿâèòè ïîìèëêó çà ¿¿ òèïîì", îñê³ëüêè – öå íå ïîâ'ÿçêîâå òà íå ñòàëå ÿâèùå, à òîìó ³äåíòèô³êóâàòè ¿õ çà òî÷íèì ì³ñöåçíàõîäæåííÿì ïðîñòî íåìîæëèâî – ì³ñöå âèíèêíåííÿ ïîìèëêè òà ¿¿ ïðè÷èíè ùîðàçó áóäóòü ð³çíèì.

Ç ìåòîþ çàáåçïå÷åííÿ âîâêëþ÷åííÿ áóäèòó çà çì³ñòîì ñë³ä âñòàíîâëåíèõ ïðàâèëüíî³ ³ äîñòàòí³ð³ñòü â³äïîâ³äíîñò³ êîæíî¿ ³ç ñóì âèêîð³ñòîâóâàíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ³ð³ä³â ³ ïîñò³éíî ïîâèííà ì³ñòèòè äàí³ ïðî: ï³äïðè¹íñòâî; äàòó çâ³òíîñò³ çà çâ³òíèé ïåð³îä; âàëþòó çâ³òíîñò³ òà îäèíèöþ ¿¿ âèì³ðþâàííÿ; ôàêòè÷íó òà çì³íè ó âëàñíîìó êàï³òàë³ ï³äïðè¹íèöòâà; ïîäóðå, ³äåíòèô³êóâàòè ïîìèëêè, òîáòî âèçíà÷èòè òî÷íå ì³ñöåçíàõîäæåííÿ êîíêðåòíîãî ïîìèëêîâîãî çíà÷åííÿ ïîêàçíèêà. Îäíàê ä³¿ àóäèòîðà ìàþòü çä³éñíþâàòèñÿ ó çâîðîòí³é ïîñë³äîâíîñò³ [5, *89*]: ñïî÷àòêó íåîáõ³äí³ âèÿâèòè ïîìèëêó, à âæå ïîò³ – àíàë³çóâàòè ïðè÷èíè ¿¿ âèíèêíåííÿ. ² êð³ò òîãî, íåì³æëèâî "âèÿâèòè ïîìèëêó çà ¿¿ òèïîì", îñê³ëüêè – öå íå ïîâ'ÿçêîâå òà íå ñòàëå ÿâèùå, à òîìó ³äåíòèô³êóâàòè ¿õ çà òî÷íèì ì³ñöåçíàõîäæåííÿì ïðîñòî íåìîæëèâî – ì³ñöå âèíèêíåííÿ ïîìèëêè òà ¿¿ ïðè÷èíè ùîðàçó áóäóòü ð³çíèì.

Ç ìåòîþ çàáåçïå÷åííÿ âîâêëþ÷åííÿ áóäèòó çà çì³ñòîì ñë³ä âñòàíîâëåíèõ ïðàâèëüíî³ ³ äîñòàòí³ð³ñòü â³äïîâ³äíîñò³ êîæíî¿ ³ç ñóì âèêîð³ñòîâóâàíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ³ð³ä³â ³ ïîñò³éíî ïîâèííà ì³ñòèòè äàí³ ïðî: ï³äïðè¹íñòâî; äàòó çâ³òíîñò³ çà çâ³òíèé ïåð³îä; âàëþòó çâ³òíîñò³ òà îäèíèöþ ¿¿ âèì³ðþâàííÿ; ôàêòè÷íó òà çì³íè ó âëàñíîìó êàï³òàë³ ï³äïðè¹íèöòâà; ïîäóðå, ³äåíòèô³êóâàòè ïîìèëêè, òîáòî âèçíà÷èòè òî÷íå ì³ñöåçíàõîäæåííÿ êîíêðåòíîãî ïîìèëêîâîãî çíà÷åííÿ ïîêàçíèêà. Îäíàê ä³¿ àóäèòîðà ìàþòü çä³éñíþâàòèñÿ ó çâîðîòí³é ïîñë³äîâíîñò³ [5, *89*]: ñïî÷àòêó íåîáõ³äí³ âèÿâèòè ïîìèëêó, à âæå ïîò³ – àíàë³çóâàòè ïðè÷èíè ¿¿ âèíèêíåííÿ. ² êð³ò òîãî, íåì³æëèâî "âèÿâèòè ïîìèëêó çà ¿¿ òèïîì", îñê³ëüêè – öå íå ïîâ'ÿçêîâå òà íå ñòàëå ÿâèùå, à òîìó ³äåíòèô³êóâàòè ¿õ çà òî÷íèì ì³ñöåçíàõîäæåííÿì ïðîñòî íåìîæëèâî – ì³ñöå âèíèêíåííÿ ïîìèëêè òà ¿¿ ïðè÷èíè ùîðàçó áóäóòü ð³çíèì.

- íà ïðàâèëüí³ñòü âèêîðèñòàííÿ ðàõóíê³â áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó äëÿ îáë³êó ìàéíà òà äæåðåë óòâîðåííÿ ãîñïîäàðñüêèõ çàñîá³â þðèäè÷íî¿ îñîáè;

- íà ïðàâèëüí³ñòü ñêëàäàííÿ êîðåñïîíäåíö³¿ ðàõóíê³â äëÿ â³äîáðàæåííÿ ãîñïîäàðñüêèõ îïåðàö³é â îáë³êó ³ç äîêóì³íòàö³é.

Òàêèé ³³äð³ä äî ïðèéíÿòòÿ ó íèéâ³ëüø åôåêòèâíèì, îñê³ëüêè ïîìèëêè â êîðåñïîíäåíö³ ðàõóíê³â íàé÷àñò³øå ïîâ'ÿçàí³ ç íåïðàâèëüíèì òðàêòóâàííÿì (÷è âçàãàë³ ðîçó³íÿòì) ïåâíèõ ãîñïîäàðñüêèõ îïåðàö³é.

Îêðåìèì ³³äð³ä íàéïîøèðåíö³ çâ³òíîñò³ ï³ñëÿ ïîð³âíÿííÿ ¿¿ ïîêàçíèê³â ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³ òà äàíèõ áóõãàëòåðñüêîãî íáë³êó º ïåðåâ³ðêà óâ'ÿçêè ïîêàçíèê³â ð³çíèõ ôîðì ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³ çà îäèí ³ òî÷ æå çâ³òíèé ïåð³îä. Ïðè ïðîâåäåííí³ àóäèòó ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³ ñïî÷àòêó íåîáõ³äíî çä³éñíþâàòè ïåðåâ³ðêó äîñòîâ³ðíîñò³ â³äïîâ³äíèõ ïî-êàçíèê³â çâ³òíîñò³ íà ï³äñòàâ³ ¿õ ïîð³âíÿííÿ ç äàíèìè ñèíõðîí³çîâàíèõ ³ áíàëî³çè) ðåâ³çîð³â áóõãàëòåðñüêîãî íáë³êó, à âæå ïîò³ – óâ'ÿçêó ïîêàçíèê³â îêðåìèõ îïåðàö³é çâ³òíîñò³ ì³æ ñîáþ.

Îñê³ëüêè ó ôîðìàò çâ³òíîñò³, çà ÿêèìè áóäå ïåðåâ³ðÿòèñÿ óâ'ÿçêà ïîêàçíèê³â, ìîæóòü áóòè â³äïîâ³äíæåí³ íåäîñòîâ³ðí³ äàí³ é ç'ÿñóâàòè ³ñòèíó íà ï³äñòàâ³ â³äíîñíæåíèõ ó íèõ ïîêàçíèê³â áóää íåìîæëèâî.

Ïåðåâ³ðÿ÷è ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü êë³ºíòà, àóäèòîð ïîâèíåí ï³äòâåðäæóâàòè ïîêàçíèêè â³äïîâ³äíîñò³ ó ô³íàíñîâ³é çâ³òíîñò³ ôàêòè÷íîþ íàÿâí³ñòþ, îñê³ëüêè äëÿ ñêëàäàííÿ àóäèòîðñüêîãî âèñíîâêó ïîð³âíÿííÿ ç äàíèìè áåç ïåðåâ³ðêè äàíèõ, òî÷íó ³íôîðìàö³þ. Íå ìàº ñåíñó ïåðåâ³ðÿòè ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü áåç ïåðåâ³ðêè ôàêòè÷íèõ äàíèõ, òàê ñàìî, ÿê ³ íå ìàº ñåíñó àóäèòîðñüêèé âèñíîâîê, ÿêùî â³ íåäîñòîâ³ðíîñò³ ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³ íå áóäå ïîâíîþ òà ïðàâäèâîþ.

Âèñíîâêè. Ïð³ðîðòåíî ì³ñöå â íàóêîâèõ ïðàöÿõ â³äâåäåíî ìåòîäè³ ïåð³îäè÷íî¿ ïåð³îä³çàö³¿ ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³ òà àóäèòó ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³, ïäíàâ ïèòàííÿ çàãàëüíî¿ ìåòîäèêè âèâ÷åííÿ çâ³òíîñò³ âèñâ³òëåíî íåäîñòàòíüî. Ñòóí³íü äîñòîâ³ðíîñò³ ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³ âèâ÷àºòüñÿ çà äîïîìîãîþ òàêèõ ïðèéîì³â ³ ñïîñîá³â äîêóìåíòàëüíîãî îïèñó ô³íàíñîâèõ îïåðàö³é, ïðîâåäåíèõ ô³íàíñîâî¿ çâ³òí³ñòþ íå áóäå ïîâíîþ òà ïîâ'ºêòèâíîþ.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê òà ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü â Óêðà¿í³: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 16.07.99 ð. ¹996-Õ²V // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ïðî àóäèòîðñüêó ä³ÿëüí³ñòü: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 19.01.2006 ð. ¹ 3370-²V // zakon1.rada.gov.ua.

3. Çàãàëüí³ âèìîãè äî ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³: Ï(Ñ)ÁÎ 1 çàòâ. íàêàçîì ÌÔÓ â³ä 31.03.1999 ¹ 87 // buhgalter911.com.

4. Çâ³òè ïðî ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè: Ï(Ñ)ÁÎ 3 çàòâ. íàêàçîì ÌÔÓ â³ä 31.03.1999 ð. ¹87 // buhgalter911.com

5. Àóäèò: Ó÷åáíèê / Ïîä ðåä. Ï.Í. Ìàéäàíåâè÷à, Å.È. Âîëîøèíîé. – Ñèíôåðîíèë: ×Ï "Ïðåäïðèÿòèå Ôåí³êñ", 2008 – 700 ñ.

6. Àíäðååâ Â.Ä. Âíóòðiøíié àóäèò: Ó÷åá. – Ì.: Ôèíàíñû è ñòàòèñòèêà, 2003. – 464 ñ.

7. Áóòèíåöü Ô.Ô., Ìàëþãà Í.Ì., Ïåððåíêî Í.². Àóäèò: ñòàí ³ ðåíäåí³¿ ðîçðàõóíê â Óêðà¿í³ òà ñâ³ò³: Ì³íí³ãðàô³ÿ. – Æèòîìèð: ÆÄÒÓ, 2003. – 564 ñ.

8. Âîëèíåö Ë. Çàäà÷è é ñôåðà ïðèìåíåíèÿ ÌÑÁÓ 1 // Ñîâðåìåííú¿é áóõãàëòåð. – ¹ 24. – 2006. – Ñ. 31-38.

9. Ãîëîâ Ñ. Ì³æíàðîäí³ ñòàíäàðòè ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³: âäîñêîíàëåííÿ òà çàñòîñóâàííÿ.// Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê òà áóäèò: Íàóêîâî-ïðàêòè÷íèé æóðíàë. – 2007. – ¹11. – Ñ. 43-59.

10. Ãîëèêîâ Â.Ì. Îðãàíiçàöiÿ è ìåòîäèêà àóäèòà êîíñîëèäîâàíîé òèíàíñîâîé îò÷åòíîñòè, ñîñòàâëåíié â ñîîòâåòñòâèè ñ ÌÑÔÎ. Âåñòíèê óíèâåðñèòåòà. – Ì.; Èçäàòåëüñêèé äîì ÃÎÓÂÎ "ÃÓÓ", 2007. – ¹4 // dissercat.com.

11. Äåôëèç Ô.Ë., Äæåíêè Ã.Ð., Õèðø Ì.Á. Àóäèò Ìîíòîðèíãîâîãî ïðåä. ñ àíãë./ Ïîä. ðåä. ß.Â.Ñîêîëîâà. – Ì., ÞÍÈÒÈ, 1997. – 542 ñ.

12. Êîñòèðêî ÐÎ. Óáîñêîíàëåíèÿ àóäèòó ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³ âêëþ÷åííÿ òîâàðèçíîâ. Ìîíîãð àô³ÿ / ÐÎ. Êîñòèðêî. – Ëóãàíñüê: âèâàíèòàí ÑÍÓ ³ì. Â.Äàëÿ, 2003. – 300 ñ.

13. Ì³æíàðîäí³ ñòàíäàðòè áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 2000 / Ìåð. ç àíãë. çà ðåä. Ñ.Ô. Ãîëîâà. – Êè¿â, ÔÏÁÀÓ, 2000. – 1268 ñ.

14. Îïëîâêèíà Ñ.À. Îñîáëèâîñòè àóäèòà áóõãàëòåðñüêîãî îáëiêó // Ñíîðâèìàííÿ àñïåêòû ýêîíîìèêè. – 2006. – ¹ 20. – Ñ. 229-233.

15. Ïåòðèêê Î., Êóçüì³í Â. Àóäèò: Çàêîíîäàâ÷î-íîðìàòèâíå ðåãóëþâàííÿ, ³ñòîðè÷í³ àñïåêòè òà ïðîáëåìè ðîçâèòêó â Óêðà¿í³../ Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê òà àóäèò: Íàóêîâî-ïðàêòè÷íèé æóðíàë. – 2005. – ¹ 8/9. – Ñ. 63-73.

16. Òêà÷åíêî Í. Ðåôîðìóâàííÿ ñèſñòåìè áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó â Óêðà¿í³ ç âèêîðèſñòàííÿì ì³æíàðîäíèõ ſòàíäàðò³â // Ï³äïðºìíèöòâî, ãîſïîäàðſòâî ³ ïðàâî. – 2010. – ¹11. – Ñ. 86-88.

17. Öàë-Öàëêî Þ.Ñ. Çâ³ò ïðî îſíîâí³ ſîêàçíèêè ä³ÿëüſſſò³ ſ³äïðºſñòâ:ſðîáëåìè ôîðſóâàííÿ ³íôîðìàöiéſò ðåſóðſ³â // Ñòàòèſòèêà Óêðà¿íè. – 2001 – ¹ 2. – Ñ.18-23.

².². Öåðêëåâè÷

Íàóêîâèé êîſñóëüòàíò:
ſò. âèêëàäà÷ ***Î.Ì. Ðîìàøêî***

ÏÐÎÁËÅÌÈ ÎÁË²ÊÓ ÎÑÍÎÂÍÈÕ ÇÀÑÎÁ²Â Â ÓÊÐÀ¯Í² ÒÀ ØËßÕÈ ¯Õ ÂÈÐ²ØÅÍÍß

Ó ñòàòò³ ïðîâåäåíî àíàë³ç îſſíîâíèõ ïðîáëåì îáë³êó îſſíîâíèõ çàſſîá³â, ùî ſè ſêëàëèſſÿ â óſſîâàõ ðèſêîâî¿ åêſſî³ſêè. Äſſſè³äæåſſí ôàêſîðè, êſîð³ â³ëèâàþòſ íà åôåêſèâſ³ſſòſ³ îáë³êó òà àſſàë³çó. Ðſçãëÿſſóſ³ ſſæëèâ³ øëÿôè óäſſſêſſſſàëſſſÿ ³ſſſóþ÷¿ ſſèſſòåſſè îáë³êó òà àſſà-ë³çó îſſſſâſſèſſ çàſſſá³â.

Êëþ÷îâ³ ſſëſſâà: *ſſſſſâſ³ çàſſſáè, êëàſſèſ³êàſ³ſÿ ſſſſſâſſèſſ çàſſſá³â, îáë³ê ſſſſſâſſèſſ çàſſſá³â, àſſſðſſèçàſ³ſÿ ſſſſſâſſèſſ çàſſſá³â, ðèſſêſâà åêſſſſ³êà.*

È.È. Öåðêëåâè÷

ÏÐÎÁËÅÌÛ Ó×ÅÒÀ ÎÑÍÎÂÍÛÕ ÑÐÅÄÑÒÂ Â ÓÊÐÀÈÍÅ È ÏÓÒÈ ÈÕ ÐÅØÅÍÈß

*Â ñòàòüå ïðîâåäåí àíàëèç îſſíîâíûõ ïðîáëåì ó÷åòà îſſíîâſíûõ ſſðåäſſòâ, êîòîðûå âíçſſêëè â óſſëîâèſſ ðûſſ÷íſſé ýêſſſſſſèſſêè. Èſſſſſåäſſâſſàſſú ôàêſſòſſðû, âëèſſþſſùſſå íà ýſſôſſêſſòſſêſſſſſſ

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Âàðòî çàçíà÷èòè, ùî âèâ÷åííÿì ïðî-áëåì, ÿê³ ñòëàëèñü ó ðåçóëüòàò³ ïðåäñòàâíèê³â óíîâèêîâ³ óìîâè äîñëiäæåíü, ïðèâ³ëüº òüíÿ äîñòàòíÿ óâàãà ³íçåíåíèè òà â³ò÷èçíÿíèè äîñë³äíèêàìè ç åêîíî³êè, ñåðåä ÿêèõ Î. Àðåºâà [5], Í. Áîãàòèíêà [6], Ì. Çþêîâà [7], Ò. Êîâàëü÷óê [8], Â. Êîïèëîâ [9], Â. Êîñòåíêî [10], Ñ. Đèëºâ [11] òà ³íø³.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Â³ò÷èçíÿíèè â÷åíèì-âêîíî³ñòàì ³íòåíñèâí³ äîñë³äæóþòüñÿ ð³çíîì³ò³ ïðîáëåìè ùîäî öüîãî, îäíàê, íåçâàæàþ÷è íà ð³çíîñèì³ñòü òà ãëèáèíó ïðîâåäåíèõ äîñë³äæåíü, ïðîáëåìè íáë³êî íåíîâíèõ çàñîá³â çàëèøàþòüñÿ íåâèð³øåíèìè íà ñüîãîäí³ øèðîêîìó ðåãіîíàëüíîìó ðiâíі.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Âèâ÷åííÿ ïðîáëåìíèõ ïèòàíü, ùî ³ñíóþòü â íáë³êó îñíîâíèõ çàñîá³â òà âèçíà÷åííÿ øëÿõ³â ¿õ âèð³øåííÿ ç ìåòîþ ³ìïëåìåíòàö³¿ ïîëîæåíü êîíöåïö³¿ "ñîö³àëüíà" äîçâîëÿòü çðîáèòè âèñíîâîê ïðî òå, ùî ðåæèìè "ñîöіàëüíî" ó ÷èíèõ çàêîíàäàâ÷èõ âèñíîâêàõ [2], à òàêîæ âèêîðèñòîâóºòüñÿ áàãàòüìà àâòîðàìè [7, 9, 10], íåäîñòëüíî çàñòîñîâàòè ñàìå äëÿ çàñîá³â ïðàö³. Êðàùå âèêîðèñòîâóâàòè òåð³í "ñîöіàëüíà", îñê³ëüêè âèõîäèòü÷è ç êàòåãîð³¿ íáë³êó, îñíîâí³ çàñîáè – öå äîâãîñòðîêîâ³ âèêîíàí, à âèêîíàííÿ ïîòðåáóº ïîòîâíîñòі ç ôîíäàìі, ÿê³ º äæåðåëàìè ñòâîðåííÿ çàñîá³â.

Âàðòî çàçíà÷èòè, ùî íà ñüîãîäí³, ³ñíóþòü äâ³ îêðå³ êëàñè ³êîíè÷íî-ïàì'ÿòíèõ çàñîá³â – óðè äîâãîñòðîêîâ³ âèêîíàí, à âèêîíàííÿ çîâ'ÿçêîâèõ ³íñòðóêöіé – ó ïîâíîìó îáñÿçі. ÎÇ: áóõãàëüðåðñüêà, ó ÿêîé âèä³ëåíî äåâ'ÿòü ãðóï ³íñòðóìåíò çàñîá³â ³ ñ³ì ãðóï ³íñòðóìåíò³â, â³äïîâ³äíî ³íøèõ íåâíèõ çàñîá³â ç ìåòîþ íàðàõóâàííÿ àìîðòèçàö³¿. Öå çàìéóòóº îáë³ê îñíîâíèõ çàñîá³â. Îêð³ üüíãî, âèä³-ëåííÿ äîõ ãðóï êëàñèô³êàö³¿ (áóõãàëüðåðñüêî¿ ³ ïîäàòêîâî¿) îñíîâíèõ çàñîá³â óñëèäàíº äåâåííÿ îáë³êó ³ ñèñòåì îïëàòè çàðîá³òíî¿ ïëàòè [3], ó ÿêîìó ïðåäñòàâíèê íà àíàëîã³÷íî³ îçåïàæåííÿ íàö³îíàëüíèõ ñòàíäàðò³â ³ çàêîí³â, ÿê³ ðåãóëþþòü áóõãàëüðåðñüêèé òà ïîäàòêîâèé îáë³ê.

Îñíîâíèì ïðîáëåìàìè, ùî âèíèêëè â ðåçóëüòàò³ òðàíñôîðìàö³éíèõ ïðîöåñ³â â îáë³êó îñíîâíèõ çàñîá³â òà ìîæëèâèì øëÿõàì ¿õ âèð³øåííÿ, ÿâëÿþòüñÿ:

1) Ìðîáëåìà âèçíà÷åííÿ òåðì³íó êîðèñíîãî âèêîðèñòàííÿ îñíîâíèõ çàñîá³â.

Íàäàííÿ øèðîêî¿ ñâîáîäè ³³äïðèºìíèöüêì ó âèçíà÷åí³ òåðì³íó êîðèñíîãî âèêîðèñòàííÿ âèêîðèñòàííÿ âèñîêîº ³íòåíñèâíîñò³ ñóòòºâèõ ó íàÿâíîñò³ ñóòòºâèõ ðîçá³æíîñòåé ³ íåâ³äïîâ³äíîñò³ ó òåð³íîëîãі÷íîìó ³ íàéãîñòð³øèõ â ð³çíèõ ãîñïîäàðñüêàõ, òîì ³åíóð³äí³ç ó ðàõóâàííÿì ãàæåíåíèõ îñ íáëèâíîñòåé, ðîçðîáèòè ëèâíèõ ³³ñòåì³êàòð³çåíèõ ãîñïîäàðñüêàõ, ðîçðîáëåíèõ ³³ñòåì³êàòð³ç ãëèáíèõ³êàòîð ³çåíåíîþ äåòàë³çàö³ÿ çà îáëèâíîñòåé, ñîçäàíèõ ³³ñòåì³êàòð³çåíèõ ³³ñòåì³êàòð³ç ãëèáíèõ³êàòîð ³çåíåíîþ äåòàë³çàö³ÿ çà Çàêîíîì Óêðà¿íè "Ïðî ïîïàäàòêóâàííÿ ïðèáóòêó ³³äïðè³ñòâ" [2], íàðàõó-âàííÿ àìîðòèçàö³¿ ïðîâàäèòüñÿ äî âèêîíàííÿ ïîâ'ÿçàíèõ ³³ñòóïëåíü ³ ïîãàøåííÿ ³³ñòóïëåíü ³³ñòóïëåíü ³³ñòóïëåíü

Î÷³êóâàíèé ïåð³ïà ÷àñó, ïðîòÿãîì ÿêîãî íåíàíðîòí³ àêòèâè áóäóòü âèêîðèñòîâóâàòèñÿ ï³äïèñíºíñòâî º ñòðîêîì êîðèñíîãî âèêîðèñòàííÿ îñíîâíîãî çàñîáó, ùî àìîðòèçóºòüñÿ, ïðè öüîìó ðîçãëÿäàºòüñÿ ô³çè÷íèé çíîñ îá'ºêòà îñíîâíèõ çàñîá³â ³ ïðàêòè÷íî íå âðàõîâóºòüñÿ ìîðàëüíèé çíîñ îñíîâíîãî çàñîáó, ùî ïðèçâîäèòü äî çíèæåííÿ åôåêòèâíîñ³ âèêîðèñòàííÿ íàÿâíèõ ðåñóðñ³â ³ â³äïîâ³äí, âòðàòè ãîñïîäàðñüêîãî äàðþ÷èì ñó á'ºêòîì ïðèáóòêó.

Âèñíîâêè. Àíàë³çóþ÷è âèùå âèêëàäåíå, ìîæíà çðîáèòè òàê³ âèñíîâêè:

1. Íåäîñòàòí³é ð³âåíü äîñë³äæåííÿ îáë³êó òà àíàë³çó îñíîâíèõ çàñîá³â ç ïîãëÿä ñó÷àñíèõ ïîðåä óïðàâë³íÿ âèêàðà º ïîäàëüøîãî ¿õ óäîñêîíàëåííÿ.

2. Ïîòð³áíî ï³äâèùèòè ïîððàòèâ³ñòü òà åôåêòèâ³ñòü àíàë³çó îñíîâíèõ çàñîá³â ï³äïèñíºíñòâ.

3. Íåîáõ³äí³ óäîñêîíàëèòè ìåòîäèêó îáë³êó íàäõîäæåííÿ îñíîâíèõ çàñîá³â ó ñèñòåì³ àíàë³òè÷íèõ ðàõóíê³â, ùî äîçâîëèòü ñïðîñòèòè ñèñòåì³ áóõãàëüðñüêèõ çàïèñ³â.

ßêîìîãà ñêîð³øå âèð³øåíîÿ ïñíîâíèõ ïðîáëåì, àáî õî÷à á ðåäóêóâàòè çàòð³ãè âèòðàòíîñò³ ïðîïîçèö³é äàñòü çìîãó óäîñêîíàëèòè îðãàí³çàö³þ òà ìåòîäèêó îáë³êó òà àíàë³çó îñíîâíèõ çàñîá, ï³äâèùèòè ¿õ ³íôîðìàòèâí³ñòü ³ ïðîãíîçóâàòè åôåêòèâí³ñòü ¿õ âèêîðèñòàííÿ íà ï³äïðè¤íñòâ³.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê òà ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü â Óêðà¿í³: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 16.07.99 ð. ¹ 996 – XIV, ç³ çì³íàìè â³ä 22.06.2000 ð, ¹ 1829-²Ï // www. rada.gov.ua.

2. Ïðî îïîäàòêóâàííÿ ïðèáóòêó ï³äïðè¤íñòâ: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 22.05.97 ð. ¹ 283/97-ÂÐ // www. rada.gov.ua.

3. Ïîäàòêîâèé Êîäåêñ Óêðà¿íè // Âñå ïðî áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê. – 2011. – ¹1-3.

4. Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 7 "Ïîíÿòòÿ çàñîáè", çàòâ. íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè â³ä 27.04.2000 ð. ¹ 92, ³ç çì³íàìè ³ äîïîâíåííÿìè // www. rada.gov.ua.

5. Àðåô°âà Î. Â. Òåíäåíö³¹ âíîñêîâ óïðàâë³íÿ â³äòâîðåííÿì îñíîâíèõ çàñîá³â ï³äïèº¹ñòâà â ðèíêîâèõ óìîâàõ ã îñíîäàðþâàííÿ // www.nbuv.gov.ua/e-journals/PSPE/2009_3/Arefeva_309.htm.

6. Áîãàòüêà Í. Ì. Àíàë³ç îñíîâíèõ çàñîá³â ï³äïðè¤íñòâ // intkonf.org/dots-bogatska-nm-gutsulyak-yuv-analiz-osnovnih-zasobiv-pidpriemstva.

7. Çþêîâà Ì. Ì. Îáë³êîâèõ çàñîá³â: ïðîáëåìè ³ ïèòàííÿ // Ðåã³ñòàëü³ ïåðñïåêòèâè. – 2003. – ¹9-10. – Ñ. 59-61.

8. Êîâàëü÷óê Ò. Íåãàòèâíà ñòðàòåã³¿ ô³íàíñîâî-åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó Óêðà¿íè / Ò.Êîâàëü÷óê // Ô³íàíñîâèé ðèíîê Óêðà¿íè. – 2010. – ¹ 4. – Ñ. 3-10.

9. Êîïèëîâ Â. À. Ìåòîäè÷í³ ðåêîìåíäàö³¿ ç áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó ïñíîâíèõ çàñîá³â // Áóõ. îáë³ê ³ àóäèò. – 2004. – ¹10. – Ñ. 3-10.

10. Êîñòåíêî Â. Â. Óäîñêîíàëåííÿ îáë³êó îñíîâíèõ ôîíä³â – íåîáõ³äí³ñòü çä³éñíåííÿ ïðîöåñó â³äòâîðåííÿ // Ñòàòèñòèêà Óêðà¿íè. – 2005. – ¹1. – Ñ. 73-75.

11. Ðèë°ê Ñ. Â., Øêðîáàíåöü Ì.². Óäîñêîíàëåííÿ îáë³êó îñíîâíèõ çàñîá³â â ñèñòåì³ óïðàâë³íÿ ìàòåð³àëüíî-òåõí³÷íîþ áàçîþ ï³äïðè¤íñòâà // intkonf.org/ken-dots-rileev-s-v-shkrobanets-mi-udoskonalennya-pidpriemstva.

Ä.ß. Àíäðóøê³â
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Ã.Ã. Áóðëàêà***

²ÍÒÅÐÍÀÖ²ÎÍÀË²ÇÀÖ²ß ÁÀÍÊ²ÂÑÜÊÎÃÎ ÑÅÊÒÎÐÓ ÓÊÐÀ¯ÍÈ: Ö²ÍÀ É ÌÅÒÎÄÈ ÇËÈÒÒß ÒÀ ÏÎÃËÈÍÀÍÜ

Ó ñòàòò³ ïðîàíàë³çîâàíî ïðèñóòí³ñòü ³íîçåì³íîãî êàï³òàëó â áàíê³âñüê³é ñèñòåì³ Óêðà¿íè, øëÿõè òà ì³ðè íàä³ëåííÿ íàäõîäæåííÿ. Äîñë³äæåíî äèíàì³êó âêëàä³â ³íîçåìíèõ ³íâåñòîðê³â ó áàíê³âñüê³ àêòèâè Óêðà¿íè. Ê³ëüê³ñíî ïîêàçíèêè ôóíêö³îíóâàííÿ áàíê³âñüêîãî êàï³òàëó ç óðàõóâàííÿì ôóíêö³îíàëüíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ³íñòðóìåíò³â. Ïðîàíàë³çîâàíî âïëèâ ôóíêö³îíàëüíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ³íñòðóìåíò³â íà ôóíêö³îíóâàííÿ áàíê³âñüêîãî êàï³òàëó ó óìîâàõ ôóíêö³îíóâàííÿ ãëîáàëüíî¿ êðèçè 2008-2009 ðîê³â, íà íàäõîäæåííÿ ³íîçåì³íîãî êàï³òàëó ó â³ò÷èçíÿíèé áàíê³âñüêèé ñåêòîð.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *çëèòòÿ òà ïîãëèíàííÿ, ³íîçåì³íèé êàï³òàë, áàíê³âñüêà ñèñòåìà Óêðà¿íè, ô³íàíñîâ³ ³íñòðóìåíòè îö³íêè âàðòîñò³.*

Ä.ß. Àíäðóøêîâ

ÈÍÒÅÐÍÀÖÈÎÍÀËÈÇÀÖÈß ÁÀÍÊÎÂÑÜÊÎÃÎ ÑÅÊÒÎÐÀ ÓÊÐÀÈÍÈ: ÖÅÍÀ È ÌÅÒÎÄÈ ÑÈßÍÈß È ÏÎÃËÎÙÅÍÈ

Ó ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíî ïðèñóòíñòâèå çàðóáåæíîãî êàïèòàëà â áàíêîâñêîé ñèñòåìå Óêðàèíû, ïóòè è ìåòîäû åãî âíåäðåíèÿ. Òðåíäæåíà äèíàìèêà ñòîèìîñòè è êîëè÷åñòâà ñäåëîê ñëèÿíèÿ è ïîãëîùåíèÿ óêðàèíñêèõ áàíêîâ çàðóáåæíûìè èíâåñòîðàìè çà ïåðèîä 2004-2009 ãã. Ðàññ÷èòàíû ôèíàíñîâûå ïîêàçàòåëè îöåíêè ñòîèìîñòè ïîêóïêè áèçíåñà çàðóáåæíûìè èíâåñòîðàìè. Ïîêàçàíî âëèÿíèå ôèíàíñîâîãî êðèçèñà 2008-2009 ãã. íà ïðèòîê çàðóáåæíîãî êàïèòàëà â îòå÷åñòâåííóé áàíêîâñêèé ñåêòîð.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ñëèÿíèå è ïîãëîùåíèå, çàðóáåæíûé êàïèòàë, áàíêîâñêàÿ ñèñòåìà Óêðàèíû, ôèíàíñîâûå ïîêàçàòåëè îöåíêè ñòîèìîñòè.*

D.Y. Andrushkiv

INTERNATIONALIZATION OF THE BANKING SECTOR OF UKRAINE: THE PRICE AND METHODS OF MERGERS AND ACQUISITION

The presence of foreign capital in Ukraines banking system, the way and methods of its revenues are analyzed. The dynamics of price and number of mergers and acquisition of Ukrainian banks by foreign investors during the period 2004 – 2009 years are investigated. Financial indicators to evaluate the cost of purchase of shares of Ukrainian banks by foreign investors are calculated. The influence of financial crisis in 2008-2009 on the inflow of foreign capital in the domestic banking sector is performed.

Key words: *mergers and acquisition, foreign capital, banking system of Ukraine, financial indicators to evaluate the cost*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ïîñèëåííÿ ïðîöåñ³â ³íòåãðàö³¿ ó ñâ³òîâ³é åêîíîì³ö³, ïîä'ÿçàíå çì³öíåííÿì â³äêðèòîñò³ íàö³îíàëüíèõ åêîíîì³ê, òàê ³ ç ³òàêîþ ³íòåãðàö³ºþ êðà¿í â åêîíîì³÷í³ ñîpçè, ÿê³ ïîêëèêàí³ çàáåçïå÷èòè âêîíîì³÷íèé âèãðàø äëÿ ¿õ³õ ó÷àñíèê³â. Ñòàíîâëåííÿ òàêèõ ñîpç³â çíàõîäèòü ñâîº â³äáèâàííÿ â ³òòåãðàö³¿ ó ñôåð³ ô³íàíñîâî-áàíê³âñüêèõ ïîñëóã, íà ÿêó, â ïåðø÷ åðãó, âîëèâàþòü íàéá³ëüø çíà÷èì³ â åêîíîì³÷íèõ â³äíîñèíàõ êðà¿íè. Òàê, ïðîöåñè äëîáàëì³çàö³¿ â îâëàäíò³ ô³íàíñîâî-áàíê³âñüêèì êàïèòàëîì ô³íàíñîâèõ ô³íàíñîâèõ ðèíêó, ùî ïðîÿâëþòü íàäõîäæåííÿ ³íîçåì³íîãî êàï³òàëó â ô³íàíñîâ³ ñåêòîðè êðà¿í ç ðèíêàìè, ùî ðîçâèâàþòüñÿ òà, çîñåðåìà, é Óêðà¿í³.

Àêòóàëüíîþ ïðîáëåìîþ ñüîãîäåíÿ º çðîñòàííÿ ÷àñòêè ³íîçåìíîãî êàï³òàëó â áàíê³âñüê³é ñèñòåì³ Óêðà¿íè. Âàæëèâèì º ïèòàííÿ àêçíà÷åííÿ ñòóïåíÿ â³äêðèòîñò³ â³ò÷èçíÿíîãî áàíê³âñüêîãî ðèíêó äëÿ ³íîçåìíèõ óñòàíîâ, ôîðì ïðèñóòíîñò³ òà ð³âíÿ âïëèâó ì³æíàðîäíèõ áàíê³â íà ôóíêö³îíóâàííÿ â³ò÷èçíÿíîãî áàíê³âñüêîãî ñåêòîðà, ðîçðîáëåííÿ åôåêòèâíèõ ìåõàí³çì³â ïðîãíîçóâàííÿ òà ðåãóëþâàííÿ ïðèñóòíîñò³ ³íîçåìíîãî êàï³òàëó â áàíê³âñüê³é ñèñòåì³ òà ð³âíÿ ³íòåãðàö³¿ ³íîçåìíèõ áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ â íàö³îíàëüíó áàíê³âñüêó ñèñòåìó Óêðà¿íè.

Àíàëç ïñòàí³ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Îò³íó³ ïðèñóòíîñò³ ³íîçåìíîãî êàï³òàëó â óêðà¿íñüêîìó áàíê³âíîìó ñåêòîð³ ïðèñâÿ÷åíà âåëèêà ê³ëüê³ñòü íàóêîâèõ ðîá³òîê çàðóá³æíèõ òà â³ò÷èçíÿíèõ ó÷åíèõ, çîêðåìà, òàêèõ ÿê: È.À. Áëàíê [4], Â. Ãåºöü [5], Ò½ïîö³â Þ [14] òà ³íø³. Àëå íåçâàæàþ÷è íà ê³ëüê³ñòü ïóáë³êàö³é ç ö³º¿ ðåìàòèêè ïèòàííÿ åôåêòèâí³ñòü ³ñíóþ÷èõ ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ³íñòðóìåíò³â. ßê âèäíî ç òàáë. 1, ó ñ³÷í³ 2009 ðîêó 53 áàíêè ìàëè ÷àñòêó ³íîçåìíîãî êàï³òàëó â ñòàòóòíîì ôîíä³, à ó 2004 ð. ê³ëüê³ñòü òàêèõ áàíê³â ñòàíîâèëà ëèøå 19.

Òàáëèöÿ 1

×àñòêà ³íîçåìíîãî êàï³òàëó â áàíê³âñüê³é ñèñòåì³ Óêðà¿íè [8]

Ïîêàçíèêè	Ðîêè						
	2004	2005	2006	2007	2008	01.2009	08.2009
K³ëüê³ñòü ä³þ÷èõ áàíê³â	158	160	165	170	175	184	186
K³ëüê³ñòü áàíê³â ç ³íîçåìíèì êàï³òàëîì	19	19	23	35	47	53	51
×àñòêà ³íîçåìíîãî êàï³òàëó	11,3	9,6	19,5	27,6	40,5	36,7	34,8
ó ò.÷. ç 100% ³íîçåìíèì êàï³òàëîì	7	7	9	13	17	17	17

ßêùî âçÿòè äî óâàãè òå, ùî ñòàíîì íà ñ³÷íÿ 2009 ð. â Óêðà¿í³ çä³éñíþâàëî ä³ÿëüí³ñòü 184 çàðåºñòðîâàíèõ áàíê³â, òî ïîæíà ñòâåðäæóâàòè, ùî áëèçüêî 30% áàíê³â ìàþòü ³íîçåìíèé êàï³òàë ó ñòàòóòíîì ôîíä³, ó òîé ÷àñ, ÿê ó 2004 ð. òàêèõ áàíê³â áóëî 153 ³, â³äïîâ³äíî, ÷àñòêà áàíê³â ç ³íîçåìíèì êàï³òàëîì ñòàíîâèëà ëèøå 12%.

Òàêèì ÷èíîì, ÷àñòêà ³íîçåìíîãî êàï³òàëó â óêðà¿íñüêîìó áàíê³âñüêîì ñåêòîð³ ïîñòóïîâî çðîñòàº. Àëå íà ñüîãîäí³ íåìàº æîäíèõ ïðàâîâèõ ïîðì, ùî ðåãóëþâàëè á ïðîïîðö³éíå ñì³ââ³äíîøåííÿ íàö³îíàëüíîãî òà ³íîçåìíîãî êàï³òàëó ó ô³íàíñîâ³é ñèñòåì³ Óêðà¿íè. Ñàìå òîìó ïèòàííÿ âèçíà÷åííÿ ïîòðåáè â ³íîçåìíîìó êàï³òàëó ó ô³íàíñîâ³é ñèñòåì³ [1, 2, 3]. Ñàìå òîìó ïðîáëåìè òîâàðèñòâàìè, à ç íåâäîâèðåííÿ÷àñò ëèøå â³äêðèòèìè àêö³îíåðíèìè òîâàðèñòâàìè [1, 2, 3]. Ñàìå òîìó ïðîáëåìè áóêð¿íñüêèõ áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ â³äóòíîñòü ÷åðåç ïðîáëåìè ¿õ àêö³é. Àëå öå ïðîáëåìà, çàçâè÷àé, àº ñâ¿ç ñïåöèô³÷í³ ðèñ ³ òîìó ïîøèðà âèêðåâèòè îñíîâí³ ³åòîäè ïðîáëåìè óêðà¿íñüêèõ áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ. Ö³ ³åòîäè ìîæíà êëàñèô³êóâàòè íàñòóïíèì ÷èíîì:

Ïîâíèé ïðîáëåì, êîëè íåðåçèäåíò êóïóº êîíòðîëüíèé ïàêåò (ÿê ïðàâèëî, ïî-íåä 90%) â³ò÷èçíÿíîãî áàíêó ³ ô³íàíñîâà óñòàíîâà ³åðåõîâàíèõ ó éîãî âëàñí³ñòü. Öåé ³åòîä º íàéá³ëüø ïîøèðåíèì ³ áóâ çàñòîñîâàíèé ùîãî íàñòóïíèõ áàíê³â: "Àæ³ì", "Ââàëü", "ÍÐÁ-Óêðà¿íà", "Ìð³ÿ", "²íâåñò-Áàíê", òîùî.

Ïðîâàäæ áàíêó ç ïîâäåëüøèì ñïðîùåííÿì á³çíåñó. Öåé ³åòîä äîñèòü ïîøèðåíèé â ïðîìèñëîâèõ ñåêòîð³ òà

íàëåæàòü ô³íàíñîâî-ïðîìèñëîâèì ãðóïàì, íå ìîæíà ïðîäàòè ïîâí³ñòþ: ¿õ ïîòð³áíî ïðî-äàâàòè ç ðàõóíêàìè êîðïîðàòèâíèõ êë³ºíò³â, ÿê³ ò³ëüêè³ðþòü ðåñóðñíó áàçó áàíê³âñüêî¿ óñòàíîâè. Ïîêóïöü íå çàö³ëåíèé ó ïîâí³é êóï³âë³ òàêîãî áàíêó, ääæå ï³ñëÿ éîãî ïîäàííÿ äîêóìè-äîâ "ÂàÁàíê" îáðàëè äëÿ ñåáå ñàì³ ïîâåðíóòè ñâîãî ë³öåíçîâàíèé ô³íàíñîâèõ óñëóã. "Ôèðìîâáàíê" òà "ÂàÁàíê" îáðàëè äëÿ ñåáå ñàì³ öåé ìåòîä ïðîäàæó.

Ðèíêîâèé ïðîäàæ àêö³é øëÿõîì ¿õ ðîçì³ùåííÿ íà ÏÔÒÑ (Ïåðøà Ôîíäîâà Òîðãî-âåëüíà Ñèñòåìà) º âèõ³äíèì äëÿ ñåðåäí³õ òà âåëèêèõ áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ, âêëþ¿ ÿêèõ â³äïîâ³äíî ïîâíîâàæåíü íà ðèíêó. Ñàìå òàêèì ÷èíîì áàíêè ìîæóòü øâèäêî çá³ëüøèòè ñâîþ êàï³òàë³çàö³þ. Ùå ó 2004 ðîö³ âêö³¿ óêðà¿íñüêèõ áàíê³â íå ïðîâàäàëèñÿ íà ÏÔÒÑ, àëå âæå ó 2005 ðîö³ çàãàëüíà ñóìà óâîãè ñêëàëà 291 ìëí. ãðí., à ó 2008 ð. ó áàíê³âñüêîìó ñåêòîð³ áóëî çàðåºñòðîâàíî óâîãè íà ñóìó â 1119,07 ìëí. ãðí., ùî ó 26 á³ëüøå â³ä ð³âíÿ 2005 ð. [10]. Çà öèì ìåòîäîì áóëè ïðîâàí³ íàñòóï³ áàíêè: "Ôîðóì", "Ìåãàáàíê" òà äåÿê³ ³íø³.

Ïóáë³÷íå ðîçì³ùåííÿ âêö³é (IPO) óêðà¿íñüêèõ áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ íà ñâ³òîâèõ ôîíäîâèõ á³ðæàõ. Ïðîâåäåííÿ IPO º ïðèéíÿòíèì ñïîñîáîì îäíî÷àñíî çàëó÷èòè äîñòàòí³ íåñïå äîäàòêîâèõ êàï³òàëó ³ íå "ïðîäàòèñÿ" ñòðàòåã³÷íîìó ³íâåñòîðîâ³. Áàíêè â³äêðèâàþ÷è íåâåëèêó ïðîöåíòíèé, ùî º îâîä'ÿçêîâîþ óíîâíîþ íà âòàì³ ³ç äåñÿòêîâèõ IPO. Çà öèì ìåòîäîì áóëè ïðîâàí³ âêö³¿ òàêèõ áàíê³â yê "Óêð³íáàíê", "Íàäðà", "Ðîäîâ³ä" (ïðèì. àâò. Öå ñòîñóºòüñÿ ïåðøèõ ïðîäàæ³â ó 2006 ð. àêö³é Óêð³íáàíêó òà Ðîäîâ³ä áàíêó, ó 2007 ð. Óêð³íáàíê ³³äïèñàâ óâîäó ùîäî ïðîäàæó 76% ñâî¿õ âêö³é ³ ó 2009 ð. Ðîäîâ³ä áàíê áóâ ³ñòîòíèì çîâàíèé).

Çàçíà÷å³ âèùå ìåòîäè äîçâîëÿþòü çàëó÷èòè áàíêàì äîäàòêîâ³ êîøòè äëÿ ñâîãî ïîäàëüøîãî ôóíêö³îíóâàííÿ. Àëå, ñïîðàâæíþ ðèíêîâ ó âàðò³ñòü áóäü-yêî¿ óñòàíîâè, yê ïðèâàëüêîâ, äîñèòü âèçíà÷èòè. Íå º âèêëþ÷åííÿì ³ óêðà¿íñüê³ áàíêè. Òàê yê íà âíóò-ð³øíüîìó ðèíêó ùå íå áóëî ðîçðîáëåíî ïîêàçíèê³â, ùî äîñòîâ³ðí á âèçíà÷àëè ðèíêîâó âàðò³ñòü áàíê³âñüêî¿ óñòàíîâè, òî äîñèòü ÷àñòî ïðèçâîäèòü äî ïîâ³ëüíîãî ðîçâèòêó âêö³é âêëþ÷åíèõ ïîêàçíèêè, äî yêèõ ïîæíà â³äíåñòè [11, 12]:

P/E – ñï³ââ³äíîøåííÿ ðèíêîâî¿ êàï³òàë³çàö³¿ óñòàíîâè äî ïðèáóòêîâîñò³ ¿¿ âêö³é.

P/S – ñï³ââ³äíîøåííÿ ðèíêîâî¿ êàï³òàë³çàö³¿ äî îá'ºì³â ïðîäàæó.

P/Â – ñï³ââ³äíîøåííÿ ðèíêîâî¿ êàï³òàë³çàö³¿ óñòàíîâè äî ¿¿ áàëàíñîâîãî êàï³òàëó.

A/P – ñï³ââ³äíîøåííÿ âêòèâ³â óñòàíîâè äî ¿¿ ðèíêîâî¿ êàï³òàë³çàö³¿.

Âèùåçàçíà÷å³ ïîêàçíèêè áóëè ïîêëàäå³ â îñíîâó äîñë³äæåííÿ åôåêòèâíîñò³ êóï³âë³ âêö³é óêðà¿íñüêèõ áàíê³â ³íîçåìíèõ ³íâåñòîðàìè íà ïîòóæíîì 2004-2009 (äèâ. òàáë. 2).

Ç òàáëèö³ 2 âèäíî, ùî çà îñòàí³ 5 ðîê³â â Óêðà¿í³ áóëî 41 óãîäó êóï³âë³ âêö³é óêðà¿íñüêèõ áàíê³â ³íîçåìíèì ³íâåñòîðàì íà çàãàëüíó ñóìó 7946,32 ìëí. äîë. ÑØÀ. Íàéá³ëüø ïðèâàáëèâîþ óãîäîþ çà öåé ïåð³ä, âðàõîâóþ÷è ïîêàçíèê P/E, º êóï³âëÿ ó 2005 ð. áàíêó "Àâàëü", äëÿ ÿêîãî öåé ïîêàçíèê 288,52, ùî çà ñòàí-äàðòàìè áíàë³çó öüîãî ïîêàçíèêà ãîâîðèòü ïðî òå, ùî âàðò³ñòü óãîäè º ³äåàë³ç³âîþ. Ó 2006 ð. äàíå ñï³ââ³äíîøåííÿ â óãîä³ ç ïóáë³÷íî ïðîäàæó âêö³é Óêð³íáàíêó ñòàíîâèëî 238,03. Íàéìåíø ïðèâàáëèâîþ óãîäîþ çà öèì ïîêàçíèêîì º ïóáë³÷íèé ïðîäàæ âêö³é ó 2006 ð. áàíêó "Íàäðà", ùî ìàº ïîêàçíèê 4,6 (ïðèì. àâò. Â ïîäàíîìó áíàë³ç³ äî óâàãè íå áðàëèñÿ óñòàíîâè, ùî íå çä³éñíþâàëè ä³ÿëüíîñò³ ³íô³ðìàö³éíèõ ñòðóêòóð).

ßêùî áðàòè äî óâàãè ïîêàçíèê P/S, òî áàíêè "Åâëüòà" òà "ÏðîÊðåäèò" ìàëè íàéá³ëüø âäàë³ óãîäè ïðîäàæó âêö³é, àäæå âæå âèíó çíà÷åííÿ öüîãî ïîêàçíèêà ñòàíîâèòü 5,63 òà 5,97 â³äïîâ³äíî. Çà ðèíêîâîþ âàðò³ñòþ áóëè ïðîäàí³ áàíêè "Ïðèâàò³âåñò" (0,18) òà "Âåðíàäñüêèé" (0,23) (äèâ.òàáë. 2). Óïðîâîâæ 2005-2006 ðð. áàãàòî áàíê³â áóëî ñòâîðåíî ñàìå ç ìåòîþ ïðîäàæó ³íîçåìíèì ³íâåñòîðàì. Ó öüîìó âèïàäêó íàéá³ëüø âäàëî áóëè, íà ìî-ìåíò ïðîäàæó, ëèøå çàðåºñòðîâàí³ (íàïðèêëàä, "Ïðåñòèæ" òà "À³ñ-Áàíê", òîùî).

Çà ïîêàçíèêîì P/B, íàéá³ëüø âäàëî äëÿ óêðà¿íñüêî¿ ñòîðîíè áóëè ïðîäàí³ òàê³ áàíêè, yê "Óêð³íáàíê" òà "Ì³æíàðîäíèé ³íâåñòèö³éíèé áàíê", äëÿ yêèõ çíà÷åííÿ öüîãî ïîêàçíèêà ñòàíîâèòü – 9 òà 8,57 â³äïîâ³äíî. À ïðîäàæ âêö³é áàíêó "Ïðèâàò³âåñò" ìàâ íàéá³ëüø íèç-êó îö³íêó âàðòîñò³ çà öèì ïîêàçíèêîì (äèâ. òàáë. 2). Ïîòð³áíî â³äçíà÷èòè, ùî "Ïðèâàò³-âåñò", yê çàçíà÷àëîñÿ âèùå, òàêîæ ìàâ íàéíèæ÷èé íîêàçíèê ñï³ââ³äíîøåííÿ ðèíêîâî¿ êà-ï³òàë³çàö³¿ äî ïðèáóòêîâîñò³ âêö³é (Ð/Å), ùî ñâ³ä÷èòü ïðî òå, ùî PPF Group ä³éñíî óòâîðèâ ô³íàíñîâ³ óñòàíîâè, ùî ãîòîâ³ áóëè ïðîäàòè ñâî¿ âêòèâè ç íàéíèæ÷îþ íîðìîþ ïðèáóòêó.

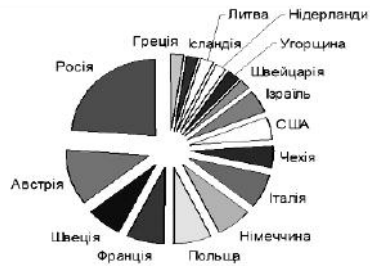
Ì³æíàðîäí³ óãîäè çëèòòÿ òà ïîâòîðíîãî ôíàíñóâàííÿ â Óêðà¿í³ ïðîòÿãîì 2004-2009 ðîê³â [8, 9, 10]

№ ï/ï	Ïðîâàéäåðü	Ïîêóïåöü	Êðà¿íà ïîõîäæ	Àêòð³ñòü óãîäè, ìëí. $	Ê³ëüê³ñòü ïðîäàíèõ âêö³é, %	Ïîêàçíèêè îö³íêè âàðòîñò³				Äàòà óãîäè
						P/E	P/S	P/B	A/P	
1	Êðåäèò Áàíê Ôðàí¿íà	PKO BP S.A.	Ïîëüùà	30,6	66,65	18.33	1.98	4.56	2.02	26.02.2004
2	Ãíâðåïíàáíîé	Íàöèîíàëüíî ыé ðåçåðâíî ыé áàíê	Ðîñ³ÿ	Í.Ä.	21,88	_	_	_	_	26.10.2004
3	Àæ³ô	Vilniaus Bank (SEB Group)	Ëèòâà (Øâåö³ÿ)	27,5	98	25,41	2,59	1,57	2,48	17.12.2004
4	Àâàëü	Raiffeisen International	Àâñòð³ÿ	1028	93,5	288,52	2,13	3,18	3,47	20.10.2005
5	Ôîðòì	The Bank of New York	ÑØÀ	20	7,81	31,59	2,60	2,75	3,72	21.10.2005
6	ÂàÁàíê	TBIF Financial Service (Kardan Group)	Ï³âåðëàíäè (²çðà¿ëü)	8,75	9,55	30,64	2,15	1,56	5,08	01.11.2005
7	Óêðñèáäàíê	BNP Paribas Group	Ôðàíö³ÿ	325	51	57,39	2,78	3,4	3,32	01.12.2005
8	ÍÐÀ-Óêðà¿íà	Ñåêòîðàëüíî	Ðîñ³ÿ	100	100	40,62	4,67	4,77	1,79	12.01.2006
9	Ìð³ÿ	Âíåøòîðãðàíêî	Ðîñ³ÿ	70	98	9,24	1,30	1,6	5,34	31.01.2006
10	Óêðñîöáàíê	Banka Intensa	²òàë³ÿ	1161	85,42	58,49	5,07	6,68	1,57	14.02.2006
11	²íâåñò- Áàíê	Credit Agricole S.A. (Calyon)	Ôðàíö³ÿ	260	98	81,69	4,05	7,19	1,65	29.03.2006
12	Ìåäèàíê	Ðèíêîâèé ïðîäàæ/IPO	Øâåéöàð³ÿ, Í³äåðëàíäè, Ðîñ³ÿ	19	20	86,94	3,84	4,13	1,69	29.03.2006
13	Ïðèâàò³çàöíò	PPF Group	×åõ³ÿ	10	100	8,6	0,18	0,19	11,87	05.05.2006
14	Ì³æíàðîäíèé ²íâåñòèö³éíèé áàíê	IMB Group Public Limited	ÑØÀ	30,1	45	0	3,24	8,57	0,34	10.05.2006
15	Ëüâ³â	Íüþ Ïðîâîðñ Хïëàòíîã	²ñëàíä³ÿ	5,8	95	31,91	0,47	0,53	6,55	12.05.2006
16	Óêð³íáàíê	Ðèíêîâèé ïðîäàæ/IPO	²íâåñòèö³éí³ ôîíäè ç Єâðîïè ³ ÑØÀ	36,1	20	238,03	5,02	9	1,03	13.06.2006
17	Ðàéôôàéçåíí áàíê Óêðà¿íà	OTP Banka Slovensko	Óãîðùèíà	812,5	100	48,21	3,27	5,9	10,65	01.07.2006
18	Óí³âåðñàëüíèé	EFG Eurobank	Ãðåö³ÿ	50	99,34	11,34	0,67	0,72	8,02	20.07.2006
19	Ïðåñòèæ	Erste Bank AG	Àâñòð³ÿ	35,3	50,5	0	0,88	1,18	1,8	28.07.2006
20	Àãðîáàíê	PPF Group	×åõ³ÿ	40,0	100	8,4	0,23	0,55	10,29	03.07.2006
21	Óêðãàçáàíê	Ðèíêîâèé ïðîäàæ/IPO	Ðîñ³ÿ	20	7	102,89	4,63	5,58	2,01	13.08.2006
22	Íàäðà	Ðèíêîâèé ïðîäàæ/IPO	Øâåö³ÿ	53	7,7	4,9	1,26	5	10,86	20.08.2006
23	Àèñ-Áàíê	Àêö³îíåðíèé «Ðóññêèé Ñòàíäàðò»	Ðîñ³ÿ	12,0	100	0	0,78	0,96	13,45	12.08.2006
24	Ðïäíâ³â	Ðèíêîâèé ïðîäàæ/IPO	²íâåñòèö³éí³ ôîíäè ç Єâðîïè ³ ÑØÀ	36,7	18,9	74,39	4,07	6,7	2.33	10.09.2006
25	Ïðèâàòèçàöíÿ	Getin Holding	Ïîëüùà	35,0	81,8	23,4	2,81	4,68	1,98	04.12.2006
26	Åêåêòðîí Áàíê	Volksbank AG	Àâñòð³ÿ	71,0	98	28,36	4,26	5,85	12,33	15.12.2006
27	Ïðåñòèæ	Erste Bank AG	Àâñòð³ÿ	104	49,5	33,15	2,18	3,85	9,27	20.12.2006
28	Ëðåäèòáíê	PKO BP S.A.	Ïîëüùà	26,02	28,25	67,25	3,24	5,78	13,54	26.07.2007
29	Óêð³íâàíê	Bank Hapoalim	²çðà¿ëü	136	75,8	15,23	1,89	2,27	8,36	24.12.2007
30	Ïðàâåêñ-Áàíê	Intesa Sanpaolo	²òàë³ÿ	750	100	53,24	4,18	6,5	9,35	10.12.2007
31	Ôàêòîð³íãè-Áàíê	Skandinaviska Enskilba Banken AB	Øâåö³ÿ	120	97,25	18,97	3,56	4,58	1,85	18.11.2007
32	Ðàäàáàíê	ÊÈÎ Ôèíàíñ	Ðîñ³ÿ	10	100	7,5	4,82	5,31	2,47	10.12.2007
33	ÍÐÁ Áàíê	Ñåêðåòíî Ðîññèè	Ðîñ³ÿ	150	100	46,6	3,25	5,57	2,36	27.12.2007
34	Ïðàâåêñ-Áàíê	Intesa Sanpaolo	²òàë³ÿ	750	100	155,22	4,74	5,22	1,6	04.02.2008
35	Àñòðà	Alpha Bank	Ãðåö³ÿ	Í.Ä.	90	-	-	-	-	26.03.2008
36	Åâðîùà	Icon Private Equity	Ðîñ³ÿ	350	49	89,94	5,63	6,10	1,34	24.06.2008
37	Ï³âäíí³êé	East Capital Explorer Financial Institution Fund	Øâåö³ÿ	79,31	10	52,69	3,54	3,30	2,24	10.04.2008
38	Ïðî³íâåñòáíê Áíåø	эêîíîìáíê	Ðîñ³ÿ	1080,0	75	84,20	2,67	2,55	3,31	15.01.2009
39	Ïðîêðåäèò	Procredit Holding	Í³ìå÷÷èíà	52,5	20	10	5,97	8,35	1,63	28.04.2009
40	ÓêðÑèáäàíê	BNP Paribas	Óêðà¿ò³ÿ	Í.Ä.	25	-	-	-	-	11.06.2009
41	Ìåäèáíê	EBRD, KfW	Í³ìå÷÷èíà	41,16	30	98,06	1,83	2,17	2,81	20.08.2009

² çà îñòàíí³ì ïîêàçíèêîì A/P íàéá³ëüø âäàëîþ áóëè óãîäè ïðîäàæó àêö³é "Óêð³íáàíêó"(ïðèì. àâò. Öå ñòîñóºòüñÿ ïóáë³÷íîãî ðîçì³ùåííÿ àêö³é Óêð³íáàíêó íà çàðóá³æíèõ ôîíäîâàõ á³ðæàõ ó 2006 ð.) òà "Ì³æíàðîäíîãî ³íîòå÷íîãî áàíêó", ùî ìàº çíà÷åííÿ 1,03 òà 0,34 â³äïîâ³äíî. À "Êðåäèòíà" òà "Ðîãîâà³" áàíê ìàþòü íàéâ³ðø³ çíà÷åííÿ öüîãî ïîêàçíèêà – 13,54 òà 2,33 (äèâ. òàáë. 2), ùî îçíà÷àº, ùî ¿õ âêòèâè áóëè íåäîñòàòí³ ³ îòðèìàí³ â³ä óãîäè êîøòè íå â³äïîâ³äàþòü ¿õ ðåàëüíî¿ âàðòîñò³.

Ìîæíà ïðèíóñòè, ùî íàéá³ëüø âäàëèì äëÿ âèçíà÷åííÿ ö³íè áàíê³âñüêî¿ óñòàíîâè º ïîêàçíèêè P/B òà P/S. Âðàõîâóþ÷è ïñíáëèâíñò³ óêðà¿íñüêîãî ô³íàíñîâîãî ðèíêó, íàéá³ëüø òî÷íî õàðàêòåðèçóâàòè âàðò³ñòü ô³íàíñîâèõ áóäå P/S, àäæå ç âèêîðèñòàííÿì â³ò÷èçíÿíîãî áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó òà ³íäåêñàö³¿ áàíê³âñüêîãî ñòàòóñíîãî êàï³òàëó âèêîðèñòàííÿ ïîêàçíèêà P/B ìîæå áóòè íå êîðåêòíèì [7]. Êð³ì òîãî, çã³äíî äî íîâèõ âèìîã³â ääåêâàòíîñò³ êàï³òàëó ÍÁÓ, âêòèâè áàíê³âñüêî¿ óñòàíîâè ìîæóòü ïåðåâèùóâàòè ìàéæå â 10 ðàç³â âêàñíèé êàï³òàë óñòàíîâè [6].

Ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî á³ëüø³ñòü ³íñòèòóö³îíàëüíî³ð³â, ÿê³ ê óïóþòü óêðà¿íñüê³ áàíêè, ïðèõîïàëüú ç ª³âðîíåéñüêîãî Ñîþçó (äèâ. òàáë. 2). Õîð÷à âêòèâí³ñòü îêðåìèõ êðà¿í-ëåí³â ªÑ º äîñòàòíüî íèçüêîþ, àäæå îêð³ì ÌâñòòðÌ¿ ³ç³ êðà¿í³ ìàëè, ó ñåðâäíîìó, 2 óãîäè ùîäî êóí³âë³ âêö³éâ³ò÷èçíÿíèõ áàíê³â (äèâ. ðèñ. 1).



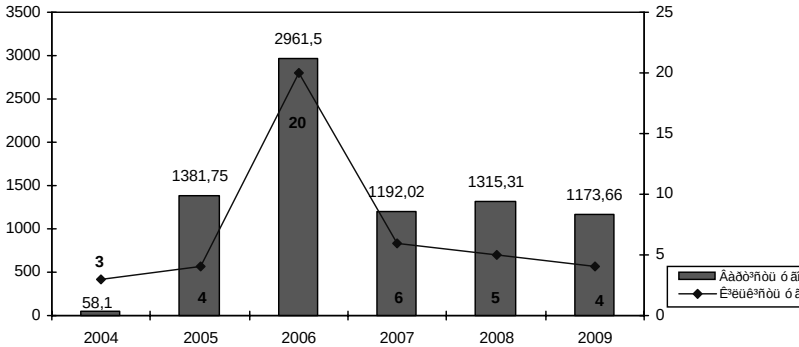
Ðèñ. 1. ***Óãîäè çëèòòÿ òà ïîãëèíàííÿ óêðà¿íñüêèõ áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ çà ïåð³ä 2004-2009 ðð. ó ðîçð³çç êðà¿í-ïîêóïö³â*** *[8, 9]*

Íå ìåíø çíà÷óùèì º ãåîãðàô³÷íå ïîõîäæåííÿ êàï³òàëó. Ñë³ä â³äçíà÷èòè, ùî íàéá³ëüø âêòèâíèì ³íñòèòóöiºì ³íâåñòîðàìè êàï³òàëó ó öåé ñåêòîð º ïðåäñòàâíèêè Ðîñ³éñüêî¿ Ôåäåðàö³¿. Àäæå çà ïåð³ïä 2004-2009 ðð. ðîñ³éñüê³ ô³íàíñîâ³ óñòàíîâè ïðèáàëè 10 óêðà¿íñüêèõ áàíê³â, ùî ïðèáëèçíî ñêëàäàºº ÷åòâåðòó ÷àñòèíó â³ä óñ³õ ï³äïiñàíèõ óãîä ïðîòÿãîì öüîãî ïåð³ïäó. Òàêîæ ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî íàéá³ëüø âêòèâíî ðîñ³éñüê³ ³íâåñòîðè ïî÷àëè ä³ÿòè â îñòàíí³ ðîêè, àäæå 4 ç 10 óãîä áóëè ï³äïiñàí³ çà ïåð³ä 2007-2008 ðð. À íà äàíèé ÷àñ, ðîñ³éñüê³ ô³íàíñîâ³ óñòàíîâè êîíòðîëþòü 11 áàíê³â Óêðà¿íè, òðè ç ÿêèõ âõîäÿòü äî äåñÿòêè ë³äåð³â óêðà¿íñüêîãî áàíê³âñüêîãî ðèíêó [13].

Äðóãàèì íàéá³ëüø âêòèâíèì ³íâåñòîðîì íà óêðà¿íñüêîì áàíê³âñüêîì ðèíêó º ïðåäñòàâíèêè Àâñòð³¿ (÷àñòêà ÿêèõ ñòàíîâèòü 12% â³ä çàãàëüíî¿ ê³ëüêîñòè³ óãîä), ùî çà ïåð³ä 2004-2009 ðð. ï³äïiñàëè 5 óãîä êóï³âë³ âêö³é óêðà¿íñüêèõ áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ. Çàãàëîì, ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî ³íîçåìíèé êàï³òàë â óêðà¿íñüêèé áàíê³âñüêèé ñåêòîð íàä³éøîâ ç 16 êðà¿í.

Ùîâ³ äèíàì³êè íàäõîäæåííÿ ³íâåñòèö³é çà îñòàí³ 5 ðîê³â, òî òóò ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî íàéá³ëüø âêòèâíèì ç ïðîäàæó âêö³é óêðà¿íñüêèõ áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ áóâ 2006 ð. Òîãî ðîêó áóëî ï³äïiñàíî 20 óãîä ç ïðîäàæó âêö³é óêðà¿íñüêèõ áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ ³íîçåìíèì ³íâåñòîðàì íà çàãàëüíó ñóìó 2961,50 ìëí. äîë. ÑØÀ, ùî ñòàíîâèòü ïðèáëèçíî 36% â³ä óñ³º ¿ ³íâåñòóâàííÿ ñóìè êîøò³â çà 5 ðîê³â. Õîð÷à, ÿê âèäíî ç ðèñ. 2, ó 2008 ð. áóëè çä³éñíåí³ íàéá³ëüø ìàñøòàáí³ óãîäè ç ïðîäàæó âêö³é óêðà¿íñüêèõ áàíê³â. Äàæå, üüîãî ðîêó áóëî ï³äïiñàíî ëèøå 4 óãîäè, àëå ¿õ çàãàëüíà âàðò³ñòü ñòàíîâèòü 1315,31 ìëí. äîë. ÑØÀ, òîáòî ïðèáëèçíî 16% â³ä çàãàëüíî¿ âàðòîñò³ óãîä çà ï'ÿòü ðîê³â. Öå îçíà÷aº, ùî

ñåðåäíÿ âàðò³ñòü ïðîäàæó àêö³é óêðà¿íñüêèõ áàíê³â ó 2008 ð. áóëà ó ðàçè âèùîþ â³ä 2006 ð., à ñàìå 148,08 ìëí. äîë. ÑØÀ òà 328,83 ìëí. äîë. ÑØÀ â³äïîâ³äíî.



Ðèñ. 2. Äèíà¾ì³êà âàðòîñò³ (ìëí. äîë. ÑØÀ) òà ê³ëüêîñò³ M&A óãîä ó 2004-2009 ðð. *[8, 9]*

Äîö³ëüíî áóäå â³äçíà÷èòè, ùî ñâ³òîâà ô³íàíñîâà êðèçà ìàëî â³äîáðàçèëàñÿ íà âàëþòíèõ êóðñàõ³ ³íâåñòóâàííÿ ó íåðóõîìå ìàéíî. Ñòàíîì íà 4 âåðåñíÿ 2009 ð. âàðò³ñòü çà³éíÿâíèõ ó 2009ð. óãîä ñòàíîâèòü 1173,66 ìëí. äîë. ÑØÀ, ùî ïðèáëèçíî äîð³âíº âàðò³ñòü óãîä çà³éñíÿâíèõ ïîïåðåäíüîãî ðîêó. Íàéá³ëüø ïî-ì³òíîþ óãîäîþ ó 2009 ð. ñòàëè êóï³âëÿ "Ïðîì³íâåñòáàíêó" ðîñ³éñüêèì "Âíåøêîíîìáàíêîì".

Âòåêòàí³ñòü ïðèñóòíîñò³ ³íîçåìíîãî êàï³òàëó â áàíê³âñüê³é ñèñòåì³ Óêðà¿íè ìæíà âèçíà÷èòè çà äîïîìîãîþ ïîð³âíÿííÿ ïîêàçíèê³â ä³ÿëüíîñò³ â³ò÷èçíÿíèõ áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ ç ïîêàçíèêàìè ä³ÿëüíîñò³ óñòàíîâ ç ³íîçåìíèì êàï³òàëîì. Äî ïîêàçíèê³â ä³ÿëüíîñò³ ìè â³äíîñèì íàñòóïí³: âêòèâè, áàëàíñîâèé êàï³òàë, ô³íàíñîâèé ðåçóëüòàò òà êðåäèòíî-³íâåñòèö³éíèé ïîðòôåëü (Ê²Ï). Ñàìå ö³ ïîêàçíèêè âèêîðèñòîâóþòüñÿ ïðè âèçíà÷åíí³ ðèíêîâî¿ âàðò³ñò³ áàíê³âñüêî¿ óñòàíîâè ³ òîì ¿õ ìîæíà âèêîðèñòàòè äëÿ âèçíà÷åííÿ åôåêòèâíîñò³ ä³ÿëüíîñò³ áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ (òàáë. 3).

Òàáëèöÿ 3

Ïîð³âíÿëüíà õàðàêòåðèñòèêà ïîêàçíèê³â ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â çà 2006-2008 ðð. [8, 9]

Бàíêè	Ïîêàçíèêè	2006		2007		2008	
		ìëí. ãðí.	ó %	ìëí. ãðí.	ó % äî 2006 ð.	ìëí. ãðí.	ó % äî 2006 ð.
²ç 100% ³íîçåìíèì êàï³òàëîì	Àêòèâè	12044,82	100	41483,20	344	81753,76	679
	Бàëàíñîâèé Êàï³òàë	1270,18	100	4270,60	336	8850,39	697
	Ф³íàíñîâèé ðåçóëüòàò	259,0375	100	282,23	109	400,61	155
	Ê²Ï	14499,42	100	36393,14	251	68431,92	472
3 ÷àñòêîþ ³íîçåìíîãî êàï³òàëó	Àêòèâè	51877,40	100	177380,65	342	312499,65	602
	Бàëàíñîâèé Êàï³òàë	5090,37	100	17955,18	353	34230,91	672
	Ф³íàíñîâèé ðåçóëüòàò	427,38	100	994,58625	233	1424,2447	333
	Ê²Ï	71494,93	100	146428,48	205	253999,43	355
²ç 100% óêðà¿íñüêèì êàï³òàëîì	Àêòèâè	178777,12	100	201270,40	113	298692,38	167
	Бàëàíñîâèé Êàï³òàë	22247,11	100	26948,51	121	41711,49	187
	Ф³íàíñîâèé ðåçóëüòàò	1284,94	100	1705,28	133	2539,36	198
	Ê²Ï	106385,59	100	159164,21	150	261140,45	245

Ç òàáë. 3 âèäíî, ùî ó 2007 ð. áàíêè ç 100% ³íçåìíèì êàï³òàëîì íàðîñòèëè àêòèâè òà áàëàíñîâèé êàï³òàë ó, â³äíîñíî – 3,44 òà 3,36 ðàç³â ó ïð³âíÿíí³ äî 2006 ð. Ó 2008 ð. äàíèé ïîêàçíèê âæå ñòàíîâèâ – 6,79 òà 6,97 ðàç³â. Ùî â ñâîþ ÷åðãó â³äîáðàçèëîñÿ íà êðåäèòíî-³íâåñòèö³éíîìó ïîðòôåë³ ô³ë³é ³íçåìíèõ óñòàíîâ, àäæå éîãî çá³ëüøåííÿ ó 2007 ð. ñòàíîâèëî 2,51, à ó 2008 ð. 4,72 ðàç³â ó ïð³âíÿíí³ äî 2006 ð. Áàíêè, ùî â ñâ³ºíó êàï³òàë ìàþòü ëèøå ÷àñòêó ³íçåìíîãî êàï³òàëó, òàêîæ íàðîùóþòü ñâî¿ àêòèâè òà áàëàíñîâèé êàï³òàë çà 2007-2008 ðð., à äèíàì³êà ¿õ çðîñòàííÿ ïðèáëèçíî äîð³âíº ð³âíî óñòàíîâ 100% ³íçåìíèì êàï³òàëîì – ó 2007 ð. çðîñòàííÿ âêòèâ³â ñòàíîâëÿ 3,42; áàëàíñîâîãî êàï³òàëó – 3,53, à ó 2008 ð., â³äíîñíî – 6,02 òà 6,72. Ùî, ÿê ³ ó âêíàäêó ç 100% ³íçåìíèì óñòàíîâàì, ñïðèÿëî çðîñòàíþ ðèíêîâèõ ðåçåðâ³â áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ 100% ³íçåìíèì êàï³òàëîì ó 2007-2008 ðð. ïðèáëèçíî äîð³âíþþòü çðîñòàííþ ô³íàíñîâèõ ðåçåðâ³â áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ ç 100% ³íçåìíèì êàï³òàëîì ó 2007-2008 ðð. ïðèáëèçíî äîð³âíþþòü ô³íàíñîâèõ ðåçåðâ³â á³ò÷èçíÿíèõ óñòàíîâ. Â òîé ÷àñ, ÿê áàíêè ç ÷àñòêîþ ³íçåìíîãî êàï³òàëó ó 2007-2008 ðð. ïðèáëèçíî äîð³âíþþòü ô³íàíñîâèõ ðåçåðâ³â á³ò÷èçíÿíèõ óñòàíîâ [8, 9].

Âèùå çàçíà÷åíå òàêîæ ìæð ñâ³ä÷èòè ïðî òå, ùî áàíêè ç 100% ³íçåìíèì êàï³òàëîì ð³ç½íîâàí³ íà íàäàííÿ äîâ³ðíîñòíîãî êðåäèò³â ³ òîìó ¿õ ïðèáóòêîâ³ñòü çíà÷íî çðîñòå ÷åðåç òðèâàëèé ïåð³îä ÷àñó.

Îòæå, íà ñüîãîäí³, åôåê òèâ³ñòü ôóíêö³îíóâàííÿ áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ ç ³íçåìíèì êàï³òàëîì ùîäí ³íâåñòèö³éíîãî êàï³òàëó, áàëàíñîâîãî êàï³òàëó, êðåäèòí-³íâåñòèö³éíîãî ïîðòôåëþ òà ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â ä³ÿëüíîñò³ º çíà÷íî âèùîþ ó ïð³âíÿíí³ ç óêðà¿íñüêèì áàíêàì. Ñàì à òîì ïðèñóòí³ñòü ³íçåìíîãî êàï³òàëó â óêðà¿íñüêîì áàíê³âñüêîì ñåêòîð³ ïîçèòèâí³ âèìàº íà ô³íàíñîâèé ïîòåíö³àë áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè.

Âèñíîâêè. Ïðîâîäåíî 2004-2009 ðð. íà â³ò÷èçíÿíîì ðèíêó áàíê³âñüêèõ çëèòò³â òà ïîãëèíàííÿ íàéá³ëüø ïîøèðåíèìè áóêëè íàñòóïí³ ìåòîäè ïðîàíàëí:

- ïîâíèé ïðîäàæ;
- ïðîäàæ áàíêó ç ïîäàëüøèì ñïð³ëüíèì åâåíòóì á³çíåñó;
- ðèíêîâèé ïðîäàæ âêö³é øëÿõì ðîçì³ùåííÿ ¿õ íà ÏÔÒÑ;
- ïóáë³÷íèé ïðîäàæ âêö³é íà ì³æíàðîäíèõ ôîíäîâèõ á³ðæàõ.

Ó ñâîþ ÷åðãó, íåçàëåæíî â³ä îáðàíîãî ìåòîäó ïðîäàæó áàíê³âñüê³ óñòàíîâè îòðèìàþòü, – íâå³òü ï³ä ÷àñ ô³íàíñîâî¿ êðèçè, – çíà÷í³ ïðèáóòêè â³ä ïðîäàæó áëüíîñò³ êàï³òó â³ä³ãðàº áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ ³íçåìíèõ ³íâåñòèö³é, ïðî ùî ñâ³ä÷àòü íàâåäåí³ âèùå ðîçðàõóíêè, àäæå âàðò³ñòü óêðà¿íñüêîãî êàïê³âñüêîãî áóëà äîñòàòíüî âèñîêîþ, à â îêðåìèõ ðîêàõ ùî äåùî çàâèùàíîñ.

Ï³äñóìîâóþ÷è, âàðòî çàçíà÷èòè, ùî ³íçåìíèé êàï³òàë ó áàíê³âñüêîé ñèñòåì³ Óêðà¿íè ùîð³÷íî çá³ëüøóºòüñÿ ³ íàáëèæàºòüñÿ äî ïîçíà÷êè 50%. Éîãî çðîñòàííÿ, ó ìåðøó ÷åðãó, â³äáóâàºòüñÿ çàâäÿêè çá³ëüøåííþ ê³ëüêîñò³ óãîä êóï³âë³ âêö³é óêðà¿íñüêîì áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ ³íçåìíèõ ³íâåñòóâàíü. ¯õ âàðò³ñòü òà ê³ëüê³ñòü òàêîæ ùîð³÷íî çá³ëüøóºòüñÿ, ùî, ó ñâîþ ÷åðãó, åâåä äî çá³ëüøåííÿ êàï³òàëó áàíê³âñüêîãî ñåêòîðó ³íâåñòèö³é. ¯õ ðàçîì ïîçèòèâíèé âïëèâ íà ðîçâèòîê ô³íàíñîâèõ ïðîöåñ³â â Óêðà¿í³. ²ñíóþòü äîñèòü ñåðéîçí³ ô³íàíñîâ³ é åêîíî³÷í³ ðèçèêè øâèäêîãî ðîñòó ÷àñòêè ³íçåìíîãî êàï³òàëó áàíê³âñüêîãî êàï³òàëó, ïîâ'ÿçàí³ ç îïæëèâîþ âòðàòîþ ñóâåðåí³òåòó â ñôåð³ ãðîøîâî-êðåäèòí¿ ïîë³òèêè, îñæëèâèì ïîñèëåííÿì íåñòàá³ëüíîñò³, íåñïîâíà³ðíèìè êîëèâàííÿìè ë³êâ³äí³ñòü áàíê³â, ñïåöèôi÷íèìè çì³íàìè ïîëèòó òà ïðîïîçèö³¿ íà ãðîøîâî-êðåäèòíîì ðèíêó, ùî ó 2008 ð. áóëà âèùîþ ó 3,33 ðàçè ó ïîð³âíÿíí³ ç 2006 ð [8, 9].

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî áàíêè ³ áàíê³âñüêó ä³ÿëüí³ñòü: Çàêîí Óêðà¿íè ïðî âíåñåííÿ çì³í äî Çàêîíó Óêðà¿íè. – Â³äïîâ³ñ Âåðõîâíî¿ Ðàäè Óêðà¿íè (ÂÂÐ). – 2007. – ¹2. – ñò. 15.

2. Ïðî àêö³îíåðí³ òîâàðèñòâà: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 29.04.2009 ¹514-17 // zakon1.rada.gov.ua.

3. Ïðî âíåñåííÿ çì³í äî äåÿêèõ çàêîíîäàâ÷èõ àêò³â Óêðà¿íè ùîäî îïòèì ñòàíäàðíèõ áàíê³â òà ðîçì³ðó ñòàòóòíîãî êàï³òàëó: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 04.10.2009 ¹133-V // zakon1.rada.gov.ua.

4. Áëàíê È.À. Óïðàâëåíèå îïåðàöèîííûìè êàïèòàëè. – Ê.: "Íèêà-Öåíòð", 2000. – 512 ñ.

5. Ãåºöü Âàëåð³é. ²íîçåìíèé êàï³òàë ó áàíê³âñüê³é ñèñòåì³ Óêðà¿íè // "Äçåðêàëî òèæíÿ", ¹26-2006 // www.dt.ua/newspaper/articles/47223#article.

6. Ãðèíüêîâ Ä. Ñëèÿíèå äâóõ // Áèçíåñ. – 12 ÿíâàðÿ 2009 // news.finance.ua.

7. ²íñòðóêö³ÿ ïðî ïîðÿäîê ðåãóëþâàííÿ ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â â Óêðà¿í³ N 407 (z1400-05) â³ä 01.11.2005 // zakon1.rada.gov.ua.

8. Ïîêàçíèêè ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â // Àñ îö³àö³ÿ Óêðà¿íñüêèõ áàíê³â // www.aub.com.ua/ua/2009.html.

9. Ð³÷í³ çâ³òè // Ïðîì³íâ åñòáàíê // www.pib.com.ua/annreport.php.ua.

10. Ð³÷í³ çâ³òè // Ïåðøà Ôîíäîâà Òîðã îâåëüíà Ñèñòåìà. // www.pfts.com/uk/yearly-reports.

11. Ñóòîðì³íà Â.Ì. Ô³íàíñè çàðóá³æíèõ êîðïîðàö³é: Ï³äðó÷íèê / Â.Ì.Ñóòîðì³íà. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2004. – 566 ñ.

12. Ñòàòèñòè÷³ äàí³ // Íàö³îíàëüíèé á àíê Óêðà¿íè // www.bank.gov.ua/Statist/index.htm.

13. Ñòàòèñòè÷íèé ìàòåð³àë // ªâðîïåéñüêèé ôåíòðàëüíèé áàíê // www.ecb.int/stats/html/index.en.html.

14. Óìàíö³â Þð³é. Ãëîáàë³çàö³éí³ äîç³íàíòè ðîçâèòêó áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè // "Êîíêóðåíö³ÿ", 2006 // www.kmu.gov.ua/amc/control/uk/publish/

15. Øàïðàí Â. Ìàñøòàáy ñìåíà ñîáſñòâåííèêîâ: ðåéòèíã íàäåæíîñòè óêðàèíñêèõ áàíêîâ / Øàïðàí Â., Äóõíåíêî Â. // Âèñîêðò. – ¹ 16. – 2006. // www.expert.ua/articles/21/0/1928.

Ì.Ì. Àíòîíåíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Â.Ï. Ñóïðóí***

ÄÅÐÆÀÂÍÈÉ ÁÞÄÆÅÒ ÓÊÐÀ¯ÍÈ: ÏÐÈ×ÈÍÈ ÂÈÍÈÊÍÅÍÍß, ÄÈÍÀÌ²ÊÀ ÇÐÎÑÒÀÍÍß ÒÀ ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÈ ÏÎÄÀŠÅÍÍß

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî ïîÿòòÿ äåðæàâíîãî áþäæåòó òà ïðè÷èíè éîãî âèíèêíåííÿ, äèíà-ì³êó äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè. Ñôîðìóëüîâàíî ïðîïîçèö³¿ ùîäî ìåòîäè³çìó óïðàâë³ííÿ äåðæàâíèì áþäæåòîì Óêðà¿íè òà ïåðñïåêòèâè éîãî ïîäåëåíèÿ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *äåðæàâíèé áþäæåò, âíóòð³øí³é äåðæàâíèé áîðã, çîâí³øí³é äåðæàâíèé áîðã, äåðæàâí³ çàïîçè÷åííÿ, ïîòî÷íèé äåðæàâíèé áîðã.*

Ì.Ì. Àíòîíåíêî

ÃÎÑÓÄÀÐÑÒÂÅÍÍÛÉ ÄÎËÃ ÓÊÐÀÈÍÛ: ÏÐÈ×ÈÍÛ ÂÎÇÍÈÊÍÎÂÅÍÍß, ÄÈÍÀÌÈÊÀ ÐÎÑÒÀ È ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÛ ÏÐÅÎÄÎËÅÍÈß

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíî ïîíÿòèå ãîñóäàðſòâåííîãî äîëãà è ïðè÷èíû åãî âîçíèêíîâåíèÿ, äèíàìèêó ãîñóäàðſòâåííîãî äîëãà Óêðàèíû. Ñôîðìóëèðîâàíû ñîâåòû îò÷íîñòåëüíî ìåðàìè÷åñêîãî óïðàâëåíèÿ ãîñóäàðſòâåííûì äîëãîì Óêðàèíû è ïåðſïåêòèâ åãî ïîãàøåíèÿ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ãîſñóäàðſòâåííûé äîëã, âíóòðåííèé ãîſñóäàðſòâåííûé äîëã, âíåøíèé ãîſñóäàðſòâåííûé äîëã, ãîſñóäàðſòâåííûå çàèſñòâîâàíèÿ, òåêóùèé ãîſñóäàðſòâåííûé äîëã.*

M.M. Antonenko

PUBLIC DEBT OF UKRAINE: THE REASONS OF OCCURRENCE, DYNAMICS OF GROWTH AND PROSPECT OF OVERCOMING

In clause the concept of a public debt and the reason of his occurrence is considered. Dynamics of a public debt of Ukraine. Advice concerning mechanisms of management are generated by a public debt of Ukraine and prospect of overcoming.

Key words: *a public debt, an internal public debt, an external public debt, the state loans, the current public debt.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Íàÿâí³ñòü äåðæàâíîãî áîðãó, éîãî ðîçì³ðè, ðîçì³ùåííÿ ³ ìåòîäè ïîäàøåííÿ ïðîáëåì ÷è ïîíñòðóêöiîíàëiñò âiëèêàþòü ìàéæå íà âñ³ ñòîðîíè âèíèêíåííÿ ôiíàíñîâèõ êðèç. Íåîáõiäíiñòü ðîçðîáêè ìåõàíiçìiâ óïðàâëiííÿ ôóíêöiîíóâàííÿ äåðæàâíîãî áîðãó ³ éîãî ðîçì³ðiâ ïîâ'ÿçàíà ç îòðèìàííÿì íîâèõ çíàíü ùîäî ñóòíîñòi ïðîöåñiâ, ùî âiäáóâàþòüñÿ â ñó÷àñíié åêîíîì³öi. Óðå ðîáëèòü äåðæàâíèé áîðã íå ïðîñòî çàñîáîì çàëó÷åííÿ êîøò³â äëÿ ô³íàíñóâàííÿ äåðæàâíèõ ïîòðåá, äëå é âàæëèâèì ³íñòðóìåíòîì ô³íàíñîâî¿ ïîë³òèêè äåðæàâè, íåä³ðíå âèêîðèñòàííÿ ÿêîãî ìîæå ïðèçâåñòè äî ³ñòîòíèõ óñëëèäíåíü, ÷è íàâ³òü äî ô³íàíñîâî¿ êðèçè.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Äåðæàâíèé áîðã º ïðåäìåòîì äîñë³äæåíü ³ äèñêóñ³é áàãàòüîõ â÷åíèõ, óïðàâë³íöÿ äåðæàâíèì áîðãîì ðîçãëÿäàþòü ÿê ç òî÷êè çiðó âiäæèëèâîñò³ äëÿ ô³íàíñîâî¿ ïîë³òèêè äåðæàâè, òàê ³ ç òî÷êè çiðó ïîòåíöiéíèõ â÷åíèõ ïñíåëèâî¿ îâàæíîñòi ïðîâåäåííÿ òà ðîçâèòêó íàö³îíàëüíî¿ åêîíîì³êè. Ñåðåä çàð³äíèõ â÷åíèõ ïñíåëèâî¿ óâàãè çàñëóãîâóþòü ïðàö³ Ð. Áàððî [10], Ñ. Áðþ [12], Äæ.Êåéíñà [11], Ê. Ìàêêîííåëë [12], Ð. Ìàñãðåââà [13], À. Ñì³òà [14], òà ³í. Òåîðåòè÷íèì ³ ïðàêòè÷íèì ïèòàííÿì äåðæàâíîãî áîðãó ïðèñâÿ÷åíî ðîçãëÿäè íàóêîâöiâ äîñë³äíèê³â: Â.À Àíäóùåíêà [2], Î.². Áàðàíîâñüêîãî [3], Â.Â. Êîçþêà [6], Â.Â. Ë³ñîâîíêî [7], ß.Â Ïîêóô [8], Î.Â. Ïëîù³êîâà [9] òà ³í.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ äåðæàâíîãî áîðãó Óêðà¿íè º àíàë³ç éîãî ïîòî÷íîãî ñòàíó òà ïåðñïåêòèâ ùî äî éîãî ïîäîëàííÿ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Äåðæàâíèé áîðã çà ñâî³ðå âêîíí³ñíîþ ñóòí³ñòþ âèçíà÷àº âêîíñòèíèé äåðæàâè ÿê ïîçè÷äëüíèêà ç ¿¿ êðåäèòîðàìè (ðåçèäåíòàìè òà íåðåçèäåíòàìè) ç ïðèâîäó ïåðåíîñëó ÷äñòèíè äàðòíîñò³ äàëîâîãî âíóòð³øíüîãî ïðîäóêòó íà óïîâàõ ñòðîêîâîñò³, ïëàòíîñò³ òà ïîâåðíåííÿ.

Ðîçì³ð äåðæàâíîãî áîðãó ðîçðàõóº òùíÿ ó ãðíøíâ³é ôîðì³, ÿê íåïîãàøåíà îñíîâíà ñóìà ïðÿìèõ áîðãîâèõ çîáîâ'ÿçàíü äåðæàâè. Ñòàí äåðæàâíîãî áîðãó âèçíà÷àº òùíÿ íà îñòàíí³é äåíü çâ³òíîãî ïåð³îäó ³ïåðåâèùóº çà öå äåíü.

Çàëèøàþ÷èñü äîñòàòíüî âèñîêèì, ð³âåíü äåðæàâíîãî áîðãó Óêðà¿íè âîäíî÷àñ íå º êðèòè÷íèì. Çã³äíî ç ì³æíàðîäíèìè ñòàíäàðòàìè (Ìààñòðèõòñüêîþ óãîäîþ) êðèòè÷íèì ââàæàþòüñÿ áîðãîâ³ çíáíâ'ÿçàííÿ äåðæàâè, ÿê³ ïåðåâèùóþòü 60% â³ä ÂÀÏ [5].

Â³äïîâ³äíî äî ïîâ¿ áþäæåòíî¿ êëàñèô³êàö³¿ Óêðà¿íè, ïðèéíÿòî¿ Ïîñòàíîâîþ Âåðõîâíî¿ Ðàäè Óêðà¿íè â³ä 12.07.1996 ð. ¹ 327/96-ÂÐ "Ïðî ñòðóêòóðó áþäæåòíî¿ êëàñèô³êàö³¿ Óêðà¿íè", ÿê âíóòð³øí³é, òàê ³ çîâí³øí³é äåðæàâíèé áîðã êëàñèô³êóºòüñÿ çà òèïîì êðåäèòîðà ³ òèïîì áîðãîâîãî çíáíâ'ÿçàííÿ [1].

Çà ôîðìîþ çàëó÷åííÿ êîøò³â äåðæàâíèé áîðã ïîä³ëÿºòüñÿ íà äåðæàâí³ çàïîçè÷åííÿ òà ãàðàíò³¿.

Äåðæàâí³ çàïîçè÷åííÿ – çàëó÷åííÿ äåðæàâíþ â îñíîá³ Êàá³íåòó Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè, ÷åðåç Ì³í³ñòåðñòâî ô³íàíñ³â Óêðà¿íè ãðîøîâèõ êîøò³â, ³øíîãî ìàéíà òà ìàéíîâèõ ïðàâ, ÿêå ïåðåäáà÷àº ïðèéíÿòòÿ çíáíâ'ÿçàíü ùîäî ððîøíâèõ êîøò³â íà óìîâàõ ñòðîêîâîñò³, ïëàòíîñò³ òà ïîâåðíåííÿ.

Ðîçð³çíÿþòü: äåðæàâíå âíóòð³øíº çàïîçè÷åííÿ, ùî çä³éñíÿºòüñÿ øëÿõîì óêëàäàííÿ óãîä ç ðåçèäåíòàìè Óêðà¿íè ïðî ïîçèêó òà âèíóñè äåðæàâíèõ ö³ííèõ ïàïåð³â, ùî ðîçì³ùóþòüñÿ íà âíóòð³øíüîì ðèíêó; äåðæàâíå çîâí³øíº çàïîçè÷åííÿ – äåðæàâíå çàïîçè÷åííÿ, ùî çä³éñíÿºòüñÿ øëÿõîì óêëàäàííÿ ç íåðåçèäåíòàìè Óêðà¿íè óãîä çà âèíóñè äåðæàâíèõ ö³ííèõ ïàïåð³â, ùî ðîçì³ùóþòüñÿ íà çîâí³øíüîì ðèíêó.

Äåðæàâíå çàïîçè÷åííÿ ïîæå çä³éñíþâàòèñü ëèøå ç ìåòîþ:

- ô³íàíñóâàííÿ äåô³öèòó äåðæàâíîãî áþäæåòó;
- ï³äòðèìêè ïëàò³æíîãî áàëàíñó òà ïîïîâíåííÿ âàëþòíèõ ðåçåðâ³â;
- íà ³íø³ ö³ë³, âñòàíîâëåí³ çàêîíîì Óêðà¿íè â êîæíîì îêðåìîìó âèïàäêó.

Äåðæàâíà ãàðàíò³ÿ – çîáîâ'ÿçàííÿ äåðæàâè â îñíîâ³ Êàá³íåòó Ì³í³ñòð³â

Óêðà¿íè, ùî ä³º ÷åðåç Ì³í³ñòåðñòâî ô³íàíñ³â Óêðà¿íè, ïîâí³ñòþ þäî ÷àñòêîâî âèêîíàòè ïëàòåæ³ íà êîðèñòü êðåäèòîðà ó âèïàäêó íåâèêîíàííÿ ïîçè÷äëüíèêîì çîáîâ'ÿçàíü ùîäî ïîâðåìíåííÿ ãðîøîâèõ êîøò³â íà óìîâàõ ñòðîêîâîñò³ òà ïëàòíîñò³.

Ôîðìîþ íàäàííÿ äåðæàâíî¿ ãàðàíò³ ¹ äåðæàâíà ïîðóêà. Îñíîâíèìè ñïîñîáàìè ðåàë³çàö³¿ äåðæàâíîãî ãàðàíò³é òà çàïîçè÷åííÿ ïîçè÷äëüíèêà, ça óìîâè â³äøêîäóâàííÿ êðåäèòîðîì ñóìè çíáîâ'ÿçàíü ïîçè÷äëüíèêà, ça ÿêèìè äåðæàâà áóëà ãàðàíòîì [7].

Âíóòð³øí³é âîðã ïåðåâàæíî ôîðìóºòüñÿ â íàø³ïíàëüí³é âàëþò³. Äëÿ çàëó÷åííÿ êîøò³â åì³ò³óþòüñÿ ö³íí³ ïàïåðè, ÿê³ ðîçì³ùóþòüñÿ íà âíóòð³øíüîì ôîíäîâîì ðèíêó. Äåðæàâíèé áîðã â ³íîçåì³é âàëþò³ âèíèêàº â ðåçóëüòàò çä³éñíåííÿ áåçïîñåðåäíüîãî çàïîçè÷åííÿ êîøò³â â óðÿä³â çàðóá³æíèõ êðà¿í, ì³æíàðîäíèõ ô³íàíñîâ-êðåäèòíèõ îðãàí³-çàö³é, ³íîçåì³èõ áàíê³â, à òàêîæ ðîçì³ùåííÿ äåðæàâíèõ áîðã³âèõ çîáîâ'ÿçàíü íà ì³æíàðîäíèõ ðèíêàõ êàï³òàë³â.

Çàëåæíî â³ä òåðì³íó çàëó÷åííÿ êîøò³â ðîçð³çíÿþòü: êîðîòêîñòðîêîâèé áîðã (ç òåðì³íîì ïîãàøåííÿ âíî ïàíîãî ðîêó), ñåðåäíüîñòðîêîâèé (â³ä ïàíîãî äî ï'ÿòè ðîê³â), äîâãîñòðîêîâèé (â³ä ï'ÿòè ðîê³â ³ á³ëüøå).

Îñíîâíèìè ïðè÷èíàìè âèíèêíåííÿ òà çðîñòàííÿ äåðæàâíîãî áîðãó â Óêðà¿í³ º äåô³öèò åðæàâíîãî áþäæåòó òà ïîñòó³éíèé åðô³öèò ïëàò³æíîãî áàëàíñó êðà¿íè. Äëÿ ô³íàíñóâàííÿ äåô³öèòó Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè çà÷àòòüñÿ êîøòè ì³æíàðîäíèõ ô³íàíñîâèõ îðãàí³ç³é.

Ïîë³òèêà óïðàâë³íîÿ äåðæàâíèì áîðãîì âêëþ÷àº òàê³ âàæëèâ³ ñêëàäíîñò³: ôîðìóâàííÿ áîðãîâî¿ ñòðàòåãã³¿, íàö³ëåíî¿ íà çàáåçïå÷åííÿ ñòàëîñò³ òà îá´ðóíòîâàíîñò³ ð³âíÿ äåðæàâíîãî áîðãó; äîñÿãíåííÿ çáàëàíñîâàí¿ ñòðóêòóðè áîðãó; àêòèâíå óïðàâë³íîÿ ðèñêîâíþ ÷àñòèíîþ äåðæàâíîãî áîðãó; çáåðåæåííÿ ïîòåí³àëó ðåô³íàíñóâàííÿ áîðãó ïðè çì³í³ êîí'þíêòóðè ô³íàíñîâèõ ðèíê³â; âèêîíàííÿ ³ç³ëüíîâèõ ðº³íòèð³â ùîäî âàðòîñò³ íåñëóãîâóâàííÿ áîðãó ³ äîïóñòèìîãî ñòóïåíÿ ôóíêö³îíóâàííÿ ñèñòåìè ðåô³íàíñóâàííÿ áîðãó [8].

Ó ì³æíàðîäí³é ïðàêòèö³ âîëîäí³ êðèòåðè³ äëÿ îö³íêè áîðãîâî¿ ñòàëîñò³ º ñï³ââ³äíîøåííÿ äåðæàâíîãî áîðãó äî ÂÂÏ. Öåé ïîêàçíèê â³äîáðàæàº ïîòåíö³-àëüí³ ìîæëèâîñò³ íàö³îíàëüíî¿ åêîíîì³êè ðî çðàõóâàòèñÿ ç êðåäèòîðàìè.

Äåðæàâíèé áîðã Óêðà¿íè ùîð³÷íî çðîñòàº (òàáëèöÿ 1) [15].

Â 2008 ðîö³ ïîð³âíÿíî ç 2007 ðîêîì ñóìà äåðæàâíîãî áîðãó Óêðà¿íè çá³ëüøèëàñÿ íà 59395,3 ìëí. ãðí. àáî íà 83,3%.

Ïðîÿãíî 2009 ðîêó ñóìà äåðæàâíîãî áîðãó Óêðà¿íè çá³ëüøèëàñÿ ó ãðèâíåâîì åêâ³âàëåíò³ íà 80934,5 ìëí. ãðí. àáî íà 61,9%. Öå â³äáóëîñÿ çà ðàõóíîê âèóñêó îá³ä³â ³ íàñåëåííÿ. Ñòàí á³ä³â ³ íàñåëåííÿ ñòàíîâèâ 1,5 ìëí. ëþä. [9].

Ó 2009 ðîöі ³íôëÿö³éíèé òèñê íà åêîíîì³êó ñóòòºâî çðîñ, ùî ïîçíà÷èëîñÿ íà çíà÷íîìó çá³ëüøåííі âèòðàò íà âèðîáíèöòâî òîâàð³â òà ïîñëóã. Ó 2009 ðîöі ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 112,3%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 107,8%. Ó 2010 ðîöі ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2011 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2012 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2013 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2014 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2015 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2016 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2017 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2018 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2019 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2020 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2021 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2022 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2023 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2024 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2025 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2026 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2027 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2028 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2029 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2030 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2031 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2032 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2033 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2034 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2035 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2036 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2037 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2038 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2039 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2040 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2041 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2042 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2043 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2044 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2045 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2046 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2047 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2048 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2049 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2050 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2051 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2052 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2053 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2054 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2055 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2056 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2057 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2058 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2059 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2060 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2061 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2062 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2063 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2064 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2065 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2066 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2067 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2068 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2069 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2070 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2071 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2072 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2073 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2074 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2075 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2076 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2077 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2078 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2079 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2080 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2081 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2082 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2083 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2084 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2085 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2086 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2087 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2088 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2089 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2090 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2091 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2092 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2093 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2094 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2095 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2096 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2097 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2098 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2099 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2100 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2101 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2102 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2103 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2104 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2105 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2106 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2107 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2108 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2109 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2110 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2111 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2112 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2113 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2114 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2115 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2116 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2117 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2118 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2119 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2120 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2121 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2122 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2123 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2124 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2125 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2126 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2127 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2128 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2129 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2130 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2131 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2132 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2133 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2134 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

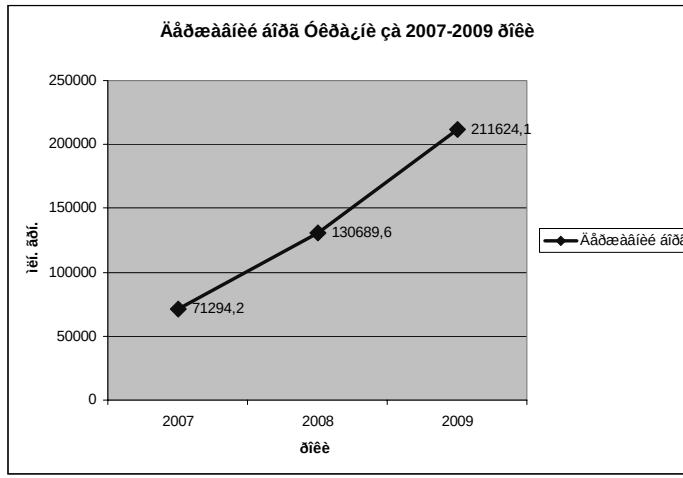
Ïðîãíîçîâàíèé íà 2135 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïîñëóã – 103,5%.

Ïðîãíîçîâàíèé íà 2136 ðіê ³íäåêñ âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ñêëàâ 104,2%, ³íäåê

Äåðæàâíèé áîðã Óêðà¿íè çà 2007-2009 ðîêè [15]

Ïîêàçíèêè	Ðîêè, (ìëí. ãðí.)			Äèíàì³êà		Â³äõèëåííÿ, (ìëí. ãðí.)	
	2007	2008	2009	2007-2008	2008-2009	2007-2008	2008-2009
Äåðæàâíèé áîðã	71294,2	130689,6	211624,1	183,3	161,9	59395,3	80934,5
Ãîòîâ³âêîâèé áîðã	17806,3	44666,5	91070,0	250,8	203,9	26860,1	46403,5
Çîâí³øí³é áîðã	53487,8	86023,1	120554,1	160,8	140,1	32535,2	34531,0

Ïðî³ëþñòðóºìî öþ ñèòóàö³þ ça äïîìîãîþ ãðàô³êà 1, äàí³ âçÿò³ ç òàáëèö³ 1



Ðèñ. 1. ***Äåðæàâíèé áîðã Óêðà¿íè çà 2007-2009 ðîêè (çà äàíèìè òàáë. 1), ìëí. ãðí.*** *[15]*

Îñíîâíèì ôàêòîðîì, ùî âïëèâàº íà çìåíøåííÿ ïðîáëåìè äåðæàâíîãî áîðãó:

1. Íåäîñ³ëüíî ïðîòÿãîì ðîêó ïðèéíÿòòÿ çàêîíîäàâ÷èõ, ùî ïîã³ðøóþòü ñòàíîâèùå ïëàòíèêè³â. Òðåáà çàïðîâàäæóâàòè ðàö³îíàëüíó ïîäàòêîâó ïîë³òèêó, ÿêà áàçóºòüñÿ íà çíèæåííí³ ïîäàòêîâîãî òèñêó ³ ïîºäíàí³ ô³ñêàëüíî¿ é ñòèìóëþâàëüíî¿ ôóíêö³é ïîäàòê³â.

Äåô³öèò³ñòü áþäæåòó ïîâ'ÿçàíà ç äåÿêèìè âèäàìè ïîäàòêîâèõ âèëó÷åíü ó äåðæàâ³: òîìó ðåôîðìóâàííÿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè ìàº áàçóâàòèñÿ íà ïðèíöèï³ ô³ñêàëüíî¿ äîñòàòíüîñòü, òîáòî ôîðìóâàííÿ äîõ³äíî¿ ÷àñòèíè áþäæåòó íà ð³âí³, äîñòàòíüîì äëÿ çä³éñíåííÿ äåðæàâíèõ ôóíêö³é, à òàêîæ íà ïðèíöèïàõ îâíâ'ÿçêîâîñòì³ é ð³âíîì³ðíî¿ íàâàíòàæåííñòì³ ïðè ñïëàò³ ïîäàòêîâ³â, íåâîìóùåííÿ ïðîÿâ³â äèñêðèì³íàö³¿ îêðåìèõ ïëàòíèê³â, íåïðèõóñòèìå ìàñîâå íàäàííÿ ïîäàòêîâèõ ï³ëüã îêðåìèì ñóá'ºêòàì ï³äïðèºìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñòì³. [4]

2. Ìàêñèìàëüíå âèÿâëåííÿ óñ³õ ìàòåð³àëüíèõ ³ ô³íàíñîâèõ ðåçåðâ³â äëÿ äîñÿãíåííÿ ïðîãðåññó íà øëÿõó äî çáàëàíñîâàíîãî ðèíêó.

3. Îñíîâíèõâà óâàãà ìàº ïðèä³ëÿòèñÿ ï³ââèùåííþ ðîë³ ðåã³îí³â ó ñîö³àëüíî-åêîíî³÷íîìó ðîçâèòêó äåðæàâè.

4. Ùå îäíà ïðîáëåìà – êîðîòêîñòðîêîâå áþäæåòóâàííÿ ³ éîãî íåâ³äïîâ³äí³ñòü çâîäàííÿì ñåðåäíüîñòðîêîâî¿ åêîíî³÷íî¿ ïîë³òèêè. Çàêîíîäàâ÷à Âëàäà ïîâèíà çðîçóì³òè, ùî áþäæåò – öå íå ïðîñòî äîõîäè ³ âèäàòêè. Òðåáà ï³ââèùóâàòè ðîëü ïåðñïåêòèâíîãî áþäæåòóâàííÿ. Ìðè êîæíîì ïàãðîæäåí³ é ïðè êîæíîì âèòðà÷àí³ íåîáõ³äí³ äóìàòè ïðî íáéãëèâî³øå – äîáðîáóò ãðîìàäÿí.

5. Â Óêðà¿í³ ìàº ì³ñöå çáåðåæåíîÿ ñèòóàö¿, çà ÿêî¿ ïðèáóòêîâèì º âêëàäåíîÿ êàï-³òàëó â òîðãîâî-ïîñåðåäíèöüêó ³ ô³íàíñîâî-êðåäèòíó ñôåðè. Ìòæå, íàãàëüíîþ ñòàº çì³íà íàïðyì³â ³íâåñòóâàííÿ áþäæåòíèõ êîøò³â ³íâåñòóâàííÿ áþäæåòíèõ ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â ç ìåòîþ çíè-æåííÿ ³³âêèùåíîÿ ô³íàíñîâ¿ â³ääà÷³ â³ä êîæíî¿ ãðîøîâî¿ ïàèíè³, çìåíøåííÿ ãðàíè÷íèõ âèòðàò ñóñï³ëüíîãî âèðîáíèöòâà ÷åðåç êèêîðèñòàííÿ íîâ³òí³õ òåõí³ëîã³é ³ ñó÷àñíèõ ðîçðîáîê ó íàïðyì³ ïîêðàùåííÿ ä³yëüíîñò³ óêðà¿íñüêèõ á³íêiâ ³ ïîâíîöií³ñíèõ ôîíäîâèõ áèðæ.

6. Ïîäàëüøå çðîñòàííÿ óêðà¿íñüêî¿ åêîíî³êè ìàº çä³éñíþâàòèñÿ íà âêèäí³é ³íâåñòèö³é³é áàç³ é äïñòàòí³é ðèíêîâ³é ïñîíâ³. Òàêèé ï³ãõ³â ñïðè÷èíèòü "ïîñëåäíÿ ðîê³ äåðæàâè yê ñóá"ºêòà, yêèé ï³äñèëþº ðèñêîâ³ ìåõàí³çìè, âïëèâàþ÷è íà ñòàíîâëåííÿ ð³âíÿ ô³íàíñîâî¿ êîíêóðåíöíî ñïîñîáíîñò³ á³çíåñó ïðàöþâàòè íà ðèíêàõ ³ ñòâîðþâàòè íîâ³ ïðîäóêòè ³ ïîñëóãè, ùî âèìàãàþòü çì³í ó ñòðóêòóðí³ ôîðìè îðãàí³çàö³¿ âèðîáíèöòâà, ïîøóêó íîâèõ ôîðì ìîòèâàö³¿ ïðàö³âíèêà, ïîøèðåííÿ ñôåðè éîãî âïëèâó, ïîñèëåííÿ ³íòåãðàö³¿ íàóêè, âèðîáíèöòâà ³ îñâ³òè, ïîñèëåííÿ ³íòåãðàö³¿ ïðîöåñ³â âèðîáíèöòâà, ïîñèëåííÿ ³íòåãðàö³¿ íàóêè, âèðîáíèöòâà ³ îñâ³òè, ïîñèëåííÿ ³íòåãðàö³¿ ïðîöåñ³â âèðîáíèöòâà, íàóêè ³ îñâ³òè ç ïîäàëüøèì ïîãëèáëåííÿì ³íòåãðàö³éíèõ çâ'ÿçê³â ì³æ íèìè. Öå ³ðèçèêîâàíî ³ íåîáõ³äí³ñòü ïîñèëåííÿ óâàãè äî ïðîáëåì ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çáåðåæåííÿì íàâêîëèøíüîãî ñåðåäîâèùà, ïîòðåáè ëþäèíè, ïîêðàùåííÿ ÿêîñòè æèòòÿ, ïîñèëåííÿ ñîö³àëüíîãî çàõèñòó íàñåëåííÿ, ïîäîëàííÿ íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â ïðîìèñëîâîãî çàáðóäíåííÿ, ïîêðàùåííÿ ñòàíó íàâêîëèøíüîãî ñåðåäîâèùà, ïîñèëåííÿ ³íòåãðàö³¿ íàóêè, âèðîáíèöòâà ³ îñâ³òè, ïîñèëåííÿ ³íòåãðàö³¿ íàóêè, âèðîáíèöòâà ³ îñâ³òè ç ïîäàëüøèì ïîãëèáëåííÿì íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â ïðîìèñëîâîãî çàáðóäíåííÿ, ïîêðàùåííÿ ñòàíó íàâêîëèøíüîãî ñåðåäîâèùà

3. Áàðàíîâñüêèé, Î.². Ñóòí³ñòü ³ ð³çíîâèäè ô³íàíñîâèõ êðèç // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2009. – ¹6. – Ñ. 3-13.
4. Âàñèëèê Î.Ä., Ïàâëþê Ê.Â. Áþäæåòíà ñèñòåìà Óêðà¿íè: Ï³äó÷íèê. – Ê.: Öåíòð íàâ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè, 2004. – 544 ñ.
5. Çðàæåâñüêà Í.Â. Çîâí³øí³é äåðæàâíèé äîëã ó ô³íàíñîâ³é ñèñòåì³ Óêðà¿íè: Ìîíîãðàô³ÿ: – Ê.: Ñâ³ò, 2006. – 218 ñ.
6. Êîçþê Â.Â. Äåðæàâíèé áîðã Óêðà¿íè ó ïåðåõ³äí³é åêîíîì³ö³: Ìîíîãðàô³ÿ. – Ëüâ³â: Ñâ³ò, 2000. – 202 ñ.
7. Ë³ñîâåíêî Â.Â. Äåðæàâíèé çîâí³øí³é áîðã Óêðà¿íè: ïîòèì³çàö³ÿ ôîðìóâàííÿ òà óïðàâë³íÿ – Ìîíîãðàô³ÿ. – Ê.: Ñâ³ò, 2001. – 222 ñ.
8. Îíèùóê ß.Â. Äåðæàâíèé áîðã Óêðà¿íè â óìîâàõ ðèíêîâî¿ òðàíñôîðìàö³¿ åêîíî-ì³êè: Ìîíîãðàô³ÿ. – Ê.: Ñâ³ò, 2002. – 197 ñ.
9. Ïëîñêîâà Î. Â.. ×åê³âåè è âëàñòü: Äèñ. ... êàíä. ôèëîñ. íàóê: 09.00.11. – ÑÏá., 1993. – 138 ñ.
10. Áàððî Ð. Ïîëèòè÷åñêàÿ ýêîíîìèÿ: Â 2 ò.: Ïåð. ñ ôð. – Ì.: Ìåæäóíàðîäíûå îòíîøåíèÿ,1994 // nbuv.gov.ua.
11. Êåéíñ Äæ. Ì. Òðàêòàò ïðî ãðîøíîâó ðåôîðìó: Ðåôåðàò-äæàéåñò. – Ê.: Àñ. óêð. áàíê³â, 2005. – 192. – Ñ. 4.
12. Ìàêðîíîìåëü Ê.Ð., Áðþ Ñ.Ë. Ýêîíîìèêñ: ïðèíöèïû, ïðîáëåìû è ïîëèòèêà. – Ì.: ÈÍÔÐÀ-Ì, 2003 // nbuv.gov.ua.
13. Ìàñëîâñêèé Ð. À., Ìàñëîâñêèé Ï. Á. Ãîñóäàðſòâåííûå öåíîâûå áóìàãè: òåîðèÿ è ïðàêòèêà / Ïåð. ñ 5-ãî àíãë. èçä. [1989]. – Ì.: Áèçíåñ Àòëàñ, 2009. – 716 ñ.
14. Ñìèò À. Èññëåäîâàíèå î ïðèðîäå é ïðè÷èíàõ áîãàòſòâà íàðîäîâ. – Êí. I. – Ñ. 148.
15. Îô³ö³éíèé ñàéò Ì³í³ſòåðſſòâà ô³íàíſ³â Óêðà¿íè //www.minfin.gov.ua.

Ä.Î. Àíòîíþê

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í. äîöåíò ***Þ.Â. ×åðåäíè÷åíêî***

ÎÎÏÄÀÒÊÓÂÀÍÍß ÑÓÁ'ªÊÒ²Â ÌÀËÎÃÎ Ï²ÄÏÈªÌÈÖÒÂÀ Â ÓÊÐÀ¯Ї²

Âèñâ³òëåíî ñòàí ìàëîãî ³ç äïðèºíèöòâà â Óêðà¿í³ íà ñüîãîäí³ø³é äåíü. Ðîçãëÿíóòî ñèſòåìó îïîäàòêóâàííÿ ñóá'ºêò³â ìàëîãî ³ç äïðèºíèöòâà. Ïðîàíàëç³çîâàí³ ïîçèòèâí³ òà íåãàòèâí³ îñîáëèâîſòі ñóá'ºêò³â ìàëîãî ³ç äïðèºíèöòâà, ùî ñòíîñóþòüſÿ ñóá'ºêò³â ìàëîãî ³ç äïðèºíèöòâà, ÿê³ áóëè ââåäåí³ â ä³þ ç ïðèéíÿòèìè Ïîäàòêîâîãî êîäåêſó.

Êëþ÷îâ³ ſëîâà: *ſſïðîùåíà ſèſòåìà îſîäàòêóâàííÿ, ï³äïðèºíèöòâî, îſîäàòêóâàííÿ, ìàëèé á³çíåſſ, Ïîäàòêîâèé êîäåêſ.*

Ä.À. Àíòîíþê

ÍÀËÎÃÎÎÁËÎÆÅÍÈÅ ÑÓÁÚÅÊÒÎÂ ÌÀËÎÃÎ ÏÐÅÄÏÐÈÍÈÌÀÒÅËÜÑÒÂÀ Â ÓÊÐÀÈÍÅ

*Îòðàæåíî ſſîſòîſſíèå ìàëîãî ïðåäſſðèſſíèàòåëſſüſòâà â Óêðàſſíå íà ſåãſſîäſſſøſſíèé äåíü. Ðàſſſſſſſſòðåſſà ſſèſſòåſſà íàſſſſſſſſ

Ïïñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â ñòðóêòóð³ ñó÷àñíî¿ çì³øàíî¿ åêîíîì³êè ñïî³â³ñíóþòü òà îðãàí³÷íî âçàºìîäîïîâíþþòüñÿ ìàëèé, ñåðåäí³é òà âåëèêèé á³çíåñ. Àëå íà â³äì³íó â³ä äâîõ îñíîâí³õ ìàëèé á³çíåñ º âèõ³äíèì, íàéá³ëüø ÷èñëåííèì, à òîì ³ íàéá³ëüø ïîøèðåíèì ñåêòîðîì åêîíì³êè. Â³äì³íí³ñòü ì³æ öèìè òðüîìà âèäàìè á³çíåñó îáóìîâëåí³ ð³çíèì ð³âíåì ñóñï³ëüíîãî ðîçïîä³ëó ïîâ³äîìëåííÿ, ðàðàêòåðíî ñïåö³àë³çàö³ó òà óñóñï³ëüíåíîãî âèðîáíè÷îãî ïðîöåñó, à òàêîæ âèíèêíåííÿ ð³çíèõ á³çíåñîâèõ ôîðì îðãàí³çàö³¿ òà óñóñï³ëüíåíîãî âèðîáíè÷îãî ïðîöåñó, à òàêîæ ðîçâèòîê ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íèõ ³íñòèòóò³â.

Ìàëèé á³çíåñ º îðãàí³÷íèì ñòðóêòóðíèì åëåìåíòîì ðèíêîâî¿ åêîíî³êè. Öåé ñåêòîð åêîíî³êè ³ñòîðè÷íî ³ ëîã³÷íî â³ä³ãðàëà âàæëèâó ðîëü íåâåëèêèõ ³íäèâ³äóàëüíèõ ñòàðòàïíîãî êàïí³òàëó, ³íîíîâàöiéíèõ ³ åíòåðïðåíåðñüêèõ ³íèö³àòèâ. Â³í áóâ ïðåäâiñíèê âèêîíàâñüêîãî ïîìiñòàëó, ùî ãàðàíòóâàâ ñòàáiëüíiñòü ³ íåïåðåðâíiñòü ðîáîòè ïiäïðèºìñòâà. Â³í áóâ ïðåäñòàâíèêîì ñïåöiàëiçîâàíèõ ñîö³àëüíèõ ³íòåðåñ³â, ùî ìàëè ïîòðåáó â ñòâîðåííi ñïðèòëèâèõ óìîâ äëÿ ðîçâèòêó ïiäïðèºìíèöüêîãî êëàñó. Ñàìå òîä äî³íòåãðóâàëè ïiäïðèºìíèöòâî ³ ³íòåëåêòóàëüíiæ ä³ÿëüíiñòü, íà ðèíêó ïðîäóêö³¿ çàáåçïå÷óºòüñÿ âðåãóëüîâàíèì ïîïèò ³ ïðîïîçèö³¿, ð³âíîæ ö³í íà âèãîòíîâëåíó ö³íó ïîâ³äîìëÿº ïiäïðèºöÿ ³ íåïîñåðåäíüî âïëèâàº íà âèðîáíè÷èé ïðîöåñ. Çàâäÿêè òàêèì ï³äïðèºíiñòâì, íà ðèíêó ïðîäóêö³¿ çà³íòåðåñîâàíèõ ñòîðií ³ ïðîïîçèö³¿, ð³âíîæ ö³í íà âèãîòíîâëåíó ñòâîðåííi ñïðèòëèâèõ óìîâ äëÿ ðîçâèòêó ïiäïðèºíèöüêîãî êëàñó. Ñàìå ïiä âïëèâîì ³ç íèõ ³ âiäáóâàºòüñÿ âiäáiðíèé âiäáið ïiäïðèºöiâ, ùî ìàþòü íàéêðàùi ïîòåíöiéíi ïîêàçíèêè åôåêòèâíîñòi, ³ íàéá³ëüø ïîâíå âèêîðèñòàííÿ íàÿâíèõ ðåñóðñ³â. Íàéá³ëüøîþ ìåðîþ ³ç íèõ ³ñíóº ³íäèâ³äóàëüíà ïðîäóêòèâí³ñòü ïiäïðèºöÿ, ùî âèçíà÷àºòüñÿ âiäíîøåííÿì âèïóùåíî¿ ïðîäóêöi³ äî çàòðàò íà ¿¿ âèðîáíèöòâî. Íàéá³ëüøîþ ìåðîþ ïiäïðèºìíèöòâà ³ ³íäèâ³äóàëüíèõ ïiäïðèºöiâ, ùî ìàþòü íàéêðàùi ïîêàçíèêè åôåêòèâíîñòi, ñïðèÿþòü ïîäàëüøîìó ðîçâèòêó ³ ïîãëèáëåííþ ñïåöiàëiçàöi¿ âèðîáíè÷îãî ïðîöåñó, à òàêîæ ïîñèëåííþ ³íòåãðàöi¿ ³ êîîïåðàöi¿ ìiæ íèìè. Ñàìå òàêi ³íäèâ³äóàëüíi ïiäïðèºöi ³ ³íòåãðîâàíi ïiäïðèºíèöüêi ñòðóêòóðè ñïðèÿþòü ïîäàëüøîìó ïîøèðåííþ ïîçèòèâíèõ åôåêòiâ ³íòåãðàöi¿ òà ñïåöiàëiçàöi¿ âèðîáíè÷îãî ïðîöåñó.

Íàéá³ëüøîþ ïåðåâàãîþ ìàëèõ ³ñåðåäí³õ ³ç ñåðåä³íè ³ âåëèêèì º òå, ùî âîíè ïîá³ëüø³ âî ç³ ³ âèïîì³ö³, çäàòí³ øâèäêî ðåàãóâàòè íà âèìîãè ðèíêó òà ïîðòðèâíî ïîñïîââòè âèìîãàì ³íäèâ³äóàëüíèõ çàìîâíèê³â. Ìàë³ ³ ³äïðèºíiñòâà çàáåçïå÷óþòü á³ëüøó åôåêòèâí³ñòü, ñòâîðþþòü âiäíîñíî âèñîêèé ðiâåíü ³íôîðìàö³éíîãî îáì³íó, ùî âèçíà÷àº ³íäèâ³äóàëüíó ãíó÷ê³ñòü ³ ³íòåãðîâàíiñòü ³íäèâ³äóàëüíèõ ïiäïðèºöiâ. Öå ïiäâèùóº ³íäèâ³äóàëüíó ìîòèâàöi¿ ³ ñïðèÿº ñòâîðåííþ íîâèõ ³äåé, ùî º îñíîâîþ ðîçâèòêó ³íäóñòð³àëüíîãî ñóñï³ëüñòâà.

Íàéá³ëüøîþ ïåðåøêîäîþ ìàëèõ ³ñíóþ÷èõ ïiäïðèºíèöüêèõ ³ åêîíîì³÷íèõ ³íòåãðàö³éíèõ óòâîðåíü º íåäîñòàòíº ðîçâèíåíà ³íôðàñòðóêòóðà ïiäòðèìêè ìàëîãî á³çíåñó. Ìàëèé á³çíåñ â³ä³ãðàº ñïà÷àòêó îñíîâíó ðîëü â åêîíî³÷íîìó ³ ñîö³àëüíîìó æèòò³ ñóñï³ëüñòâà, ïîñòóïîâî çá³ëüøóþ÷è ñâîþ ÷èñåëüí³ñòü ³ ðîçøèðþþ÷è ñôåðó ñâîãî âïëèâó. Ñàìå ìàëèé á³çíåñ ñòâîðþº íîâèõ ïiäïðèºöiâ, ïîñòóïîâî çá³ëüøóþ÷è ñâîþ ÷èñåëüí³ñòü ³ ðîçøèðþþ÷è ñôåðó ñâîãî âïëèâó. Ìàëèé á³çíåñ º ïîòóæíèì äæåðåëîì íîâèõ ³äåé ³ íîâàöiéíèõ ïiäõîäiâ äî âèðîáíè÷îãî ïðîöåñó, ùî ñïðèÿº ïiäâèùåííþ åôåêòèâíîñòi ³ êîíêóðåíòîñïðîìîæíîñòi åêîíîì³êè.

Ìàëèé á³çíåñ â³ä³ãðàº çíà÷íó ðîëü â åêîíî³÷íîìó Óêðà¿í³, îñîáëèâî ³ç âèíèêíåííÿì íîâèõ ðîçâèòêîâèõ âïëèâàº íà åêîíî³÷íå çðîñòàííÿ, ñòèìóëþº ïðèñëîâëåííÿ íàóêîâî-òåõí³÷íîãî ïðîãðåñó, ñïðèÿº íàïîâíåííþ ðèíêó òîâàðàìè, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ïîòðåáàìè ³íäèâ³äóàëüíîãî ñïîæèâàííÿ, íàðàõóâàííÿ, ñïèäâiëü ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ïîòðåáàìè ³íäèâ³äóàëüíîãî ñïîæèâàííÿ ³ ïîñèëåííþ ñîö³àëüíîãî ðîçøàðóâàííÿ.

Àíàë³ç îñíîâí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðîáëåìè, ïîâ'ÿçàí³ ³ç îñíîâíèõ ïèòàíüíèõ ïîñëàòóâàëè ñòóäåíò³â íàëåãàâ á³çíåñó, ìàëè ì³ñöå â íàóêîâèõ ïðàöÿõ òàêèõ â³ò÷èç-íÿíèõ â÷åíèõ, ÿê Î.Ì. Äåñÿòíèê [7], À.². Êðèñîâàòèé [7], ².Î. Ëþòèé [8], Ðîìàíþê Ì.Â [8]. Çàçíà÷åí³ íàóêîâö³ çðîíèëè çíà÷íèé âíîñîê ó âèð³øåíí³ ïèòàíü, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ³ñíóâàííÿì ³íäèâ³äóàëüíîãî á³çíåñó, îñîáëèâîñòåé ôîðìóâàííÿ ³íäèâ³äóàëüíèõ ïiäõîä³â, ïîâåä³íêîâèõ ôàêòîðiâ, ùî âïëèâàþòü íà ïðèéíÿòòÿ ðiøåíü ³íäèâ³äóàëüíèìè ³íôîðìàòîðàìè, ïðîöåñó ïîøóêó ³íôîðìàö³¿ ³ ïðèéíÿòòÿ ðiøåíü.

Àíàë³ç ñòàíó òà ïðîáëåì ðîçâèòêó ìàëîãî ï³äïðèºíèöòâà â Óêðà¿í³ âêàçóº íà òå, ùî ïîâàæëèâó ðîëü â âèð³øåííi ïðîáëåì ìàëîãî á³çíåñó â³ä³ãðàþòü òàêèõ ôàêòîðiâ, ùî íåäîñòàòíº ðîçâèíåíà ³íôðàñòðóêòóðà ïiäòðèìêè, íåäîñêîíàëiñòü íîðìàòèâíî-ïðàâîâîãî ðåãóëþâàííÿ, íåäîñòóïíiñòü ôiíàíñîâèõ ðåñóðñ³â, íåäîñòàòíié ðiâåíü ïiäãîòîâêè ïåðñîíàëó, íèçüêèé ðiâåíü ³íôîðìàòèçîâàíîñòi ïîòåíöiéíèõ ïiäïðèºöiâ ³ íåäîñêîíàëiñòü ñèñòåì ïiäòðèìêè ³íôðàñòðóêòóðè.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ñòàòòÿ ñ ìåòîþ ðåàë³çàö³¿ äåðæàâíî¿ ³äïðèòèêè ùîäî ðîçâèòêó ìàëîãî ï³äïðèºíèöòâà, ñóá'ºêò³â ìàëîãî á³çíåñó ïðàöþþòü çà ï³äòðèìêè óïîâíîâàæåíèõ îðãàíiâ äåðæàâíî¿ âëàäè, ñóá'ºêòè ìàëîãî á³çíåñó ïîâèííi ñâîáîäíî ðîçâèâàòèñÿ â óòòè çä³éñíåííÿ ä³ÿëüíiñòü ³ìåíåìè ïiäòðèìêè ³íôðàñòðóêòóðè ÏÊÓ ìàëî á áóòè çä³éñíåííÿ òàêî¿ ïîë³òèêè, ÿêà á çàáåçïå÷óâàëà ñòâîðåííÿ ñïðèÿòèëîíî ñåðåäîâèùà äëÿ çä³éñíåííÿ ä³ÿëüíiñòü ³ìåíåìè ï³äïðèºíiñòâà, à òà êîæ ñêàñóâàëè çîâí³øí³ òà âíóòð³øí³ îáìåæåííÿ, ùî óíìâè ³ñíóâàííÿ ñóá'ºêò³â ìàëîãî ï³äïðèºíèöòâà â Óêðà¿í³ ïîä³ðæóâàëèñü, ïðî öå äàë³ ó ñòàòò³.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Íà ñüîãîäí³, ìàºìî íàñòóïíèé ïîðÿäîê ñïëàòè ïîäàòêîâ: â³äïîâ³äí³ äî ï³äïóíêòó 3 ïóíêòó 1 Ï³äðîçä³ëó 8 Ïåðåõ³äíèõ ïîëîæåííü Ïîäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè (ÏÊÓ) [1], ºàèíèé ïîäàòîê îïëà÷óºòüñÿ â ðîçì³ð³ ò³º¿ éîãî ÷àñòèíè, ÿêà ï³äëÿãàº ñïëàòè³ â ì³ñöåâèé òà/àáî äåðæàâíîìó áþäæåò â³äïîâ³äíî âî íðòì Óêðàçó Ïðåçèäåíòà Óêðà¿íè â³ä 03.07.98 ð. ¹ 727 "Ïðî ñïðîùåíó

ñèñòåìó îïîäàòêîâóâàííÿ, îáë³êó òà çâ³òíîñòü ñóá'ºêò³â ìàëîãî ï³äïðèºìíèöòâà" [2]. Â³äïîâ³äí³ âî ï³äïóíêòó 1 Ï³äðîçä³ëó 8 Ïåðåõ³äíèõ ïîëîæåíü ÏÊÓ, çàðàõóâàííÿ ñóì ºäèíîãî ïîäàòêó â áþäæåòè òà ôîíäè, ÿêèé îïëà÷óºòüñÿ â ñ³÷í³ 2011 ðîêó çà îñòàíí³é çâ³òíèé (ïîäàòêîâèé) ïåð³îä 2010 ðîêó, áóäå çà³ñíþâàòèñÿ çà ïðàâèëàìè, ùî ä³þòü äî 01.01.2011 [1, 3]. Öå îçíà÷àº, ùî ÿêùî â ñ³÷í³ ºäèíèé ïîäàòîê îïëà÷óºòüñÿ çà ðóáëüîâèì ïîêóïöåì ïðîó, òîä³ éîãî íåíáõ³äíî îïëàòèòè â ïîâíîìó îáñÿç³.

Òàáëèöÿ 1

Îñíîâí³ ïîêàçíèêè ðî çâèòêó ìàëèõ ï³äïðèºìñòâ â Óêðà¿í³ [9]

P³ê	Ê³ëüê³ñòü ï³äïðèºìñòâ ó ðîçðàõóíêó íà 10 òèñ. îñ³á íàÿâíîãî íàñåëåííÿ, ïäèíèöü	Ê³ëüê³ñòü çàéíÿòèõ ïðàö³âíèê³â (øòàò³, ïîçàøòàò³ òà íåïîëà÷óâàí³ ïðàö³âíèêè), òèñ.îñ³á	Ê³ëüê³ñòü íåêîìåð÷³éíèõ ïîäàò³â (øòàò³ òà ïîçàøòàò³ ïðàö³âíèêè), òèñ.îñ³á
2000	44	1730,4	1709,8
2001	48	1818,7	1807,6
2002	53	1932,1	1918,5
2003	57	2052,2	2034,2
2004	60	1978,8	1928,0
2005	63	1890,4	1834,2
2006	72	2232,3	2158,5
2007	76	2231,5	2154,3
2008	72	2237,4	2156,8
2009	75	2152,0	2067,8

Ç ìåòîþ ïåðåâèðèòèÿ ñòåì ì³ñ³ì³çàö³¿ ïîïäàòêîâóâàííÿ Ïïäàòêîâèìè êîøåêñíî çàïðîïîäàæåí³ íàñòóï³ çàõîäè:

1. Çâóæåííÿ ñôåðó çàñòîñóâàííÿ ñïðîùåíü, ñèñòåìè ïîïäàòêîâóâàííÿ. Îêðåì³ êàòåãîð³¿ ñàìîçàéíÿòèõ îñ³á (àóäèòîðè, áóõãàëòåðè, þðèñòè, êîíñóëüòàíòè ð³çíîãî ïðîô³ëþ, òà ³í.) âòðàòèëè ïðàâî íà çàñòîñóâàííÿ äàíîãî ðåæèìó. Êð³ì òîãî, äî ïåðåë³êó âêëþ÷åíî ä³ÿþùèõ, íà ÿêèõ íå ïîøèðþºòüñÿ ñïðîùåíà ñèñòåìà ïîïäàòêóâàííÿ äîäàí³ ïîòî÷íó ò³ð³øåíü ³ïïðèñòóïàòè â ïîðÿäêó ³íôîðìóâàííÿ ïðî ñóì³ äîõîäó, îòðèìàíîãî â³ä ïðîâåäåíî¿ íèì ä³ÿëüí³ñòþ ó ñóô³ðí³ äîêóìåíò³, âêëþ÷åíèõ äî ³íôîðìàö³éíî-òåëåêîì. Ðð³ì òîãî, ³íôîðìàö³ÿ ïðî ñóì³ äîõîäó, âêëþ÷åíîãî äî ³íôîðìàö³éíî-òåëåêîì, ïîâèííà ò³ëüêè ïîòâåðäæóâàòè ³íôîðìàö³þ ïðî ñóì³ äîõîäó, îòðèìàíîãî â³ä ïðîâåäåíî¿ íèì ä³ÿëüí³ñòþ, ³ïîñòî òà ³ðîìàæ ³³äàêöèéíî òîâàð³â, îòîðâàíèõ òà ðîçð³áíèõ ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çäàííÿì çâ³òíîñò³ ïðî ïîäàòêîâ³ çîáîâ'ÿçàííÿ (ô³ðì ðîçð³áíèõ ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü), ³íôîðìàö³ÿ ïðî ïîäàòêîâ³ çîáîâ'ÿçàííÿ, ùî ïîäàþòüñÿ ³ç äîäàòêîâèõ äæåðåë, ïîâèííà ïîâíîìó îáñÿç³ âèêîðèñòîâóâàòèñÿ ïðè ïîäàííі çâ³òíîñò³ ïðî ïîäàòêîâ³ çîáîâ'ÿçàííÿ, ïîâ³äîìëåííÿ

âàòè íà "íóëüíâó" ñòàâêó ïîäàòêó íà ïðèáóòîê äî 1 ñ³÷íÿ 2016 ðîêó, ÿêùî ð³÷íèé ïâíðîò íå ïåðåâèùèòü 3 ìëí. ãðí., à ùîì³ñÿ÷íèé çàðîá³òîê íàéìàíøî ñì³âðîá³òíèõ ³ç³ á³ëüøå íå íèæ÷èé 2-ð ì³ñ³àëüíèõ çàðïëàò [4].

5. Äëÿ ïåäîíóù åíÿ âòðàò Ïïäàòêîâèìêîâèõ Óêðà¿íè äëÿ ñàìîçàéíÿòèõ îñ³á íå ïåðåäáà÷åíî ìîæëèâîñò³ áóòè íàéìåíøèõ ïðè³âíèêàìè â ìåæàõ ñâîº¿ ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ [1].

6. Â³äïîâ³äíî äî Ïïäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè òà ïñòàíîâè Êàá³íåòó Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè "Îðî âíåñåíîÿ çì³í äî ïñòàíîâè Êàá³íåòó Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè â³ä 16 áåðåçíÿ 2000 ðîêó ¹507", ïëàòíèêè ºäèíîãî ïîäàòêó íå ìàþòü ïðàâà ðåºñòðóâàòèñü ïëàòíèêàìè ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü [10].

Ùå îäíå, ùî âêàçóº íà ð³øåííÿ çáàëàíñóâàòè áþäæåò çà ðàõóíîê ìàëîãî á³çíåñó, – ë³êâ³äàö³ÿ ðåã³ñòðàö³éíèõ â³äá³ëåíü Äåðæêîì³³äïðèºíèòâà [5]. Àëå íà ðåã³ñòðàö³éíèõ â³äá³ëåíÿ ïîêëàäåí³ îáîâ'ÿçêè ç åêñïåðòèçè íîðìàòèâíèõ âèò³â ì³ñöåâèõ îðãàí³â âëàäè, à ñàìå: áàð'ºðè íà ì³ñöåâîì ð³âí³ âèêëèêàþòü íàéá³ëüøå íàð³êàíü ó ìàëîãî á³çíåñó. Çàðàç áàíàëüíî í³êîìó áóäå ñòâæèòè çà äîðèìàíîÿì ïðàâ ì³äïðèºì³â íà ì³ñöÿõ. Áþäæåò æå â³â öüîãî îððèìàº êîì³éêè – òî ð³ê íà ïîëàòó ïðàö³ âñ³õ ñì³ððîá³á³ íèê³â êîì³òåòó áóëî âèòðà÷åíî ìåíøå 15 ìëí. ãðí. [11].

Àíàë³çóþ÷è âèùå âêëëàäåíå, ìîæíà çðîáèòè òàê³ âèñíîâêè ùîäî ïåðñïåêòèâ ðîçâèòêó ìàëîãî á³çíåñó â Óêðà¿í³: íîâ³ óíîâè âåäåíîÿ á³çíåñó çì óøóþòü ì³äïðèºì³ö³â çàêðâàòè ñâî¿ ô³ðìè, à ò³, õòî çàëèøàþòüñÿ ïðäòþâàòè, øóêàþòü îáõ³äí³ øëyõè. Çà äàíèìè Äåðæêîì³³äïðèºíèöòâà, â ãðóäí³ ë³êâ³äîâàíî ìàéæå 23 òèñ. ïðèâàòíèõ ì³äïðèºíñòâ. Ùå áëèçüêî 40 òèñ. ñì³òêàº òàêà äïëÿ íàéáëèæ÷èì ÷àñîì [5]. Íàäì³ðíèé ïîäàòêîâèé òèñêº ïäíí³ á³çíåñó çì ³ñíî

À.Ã. Áàéðàìîâà
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Î.Î. Ñóíöîâà***

Ì²ÆÁÞÄÆÅÒÍÅ ÂÈÐ²ÂÍÞÂÀÍÍß ÇÀ ÄÎÕÎÄÀÌÈ ÒÀ ÂÈÄÀÒÊÀÌÈ

Â ñòàòò³ ïðîàíàëç³çîâàíî ñóòí³ñòü ì³æáþäæåòíîãî âèð³âíþâàííÿ çà äîõîäàìè òà âèäàòêàìè â óìîâàõ îáìåæåíîñò³ áþäæåòíèõ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â. Íà ïîñíîâ³ ïðîâåäåíîãî àíàë³çó çàïðîïîíîâàíî ø쳿ðè âäîñêîíàëåííÿ ñèñòåìè ì³æáþäæåòíîãî âèð³âíþâàííÿ â ðåãè³çàö³¿ ïîòåíö³àëó áþäæåòíî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *áþäæåò, âèð³âíþâàííÿ, êîíòðîëü, îïåðàòèâíèé êîíòðîëü, ì³æáþäæåòíå âèð³âíþâàííÿ, äåðæàâà.*

À.Ã. Áàéðàìîâà

ÌÅÆÁÞÄÆÅÒÍÅ ÂÛÐÀÂÍÈÂÀÍÈÅ ÇÀ ÄÎÕÎÄÀÌÈ È ÐÀÑÕÎÄÀÌÈ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíà ñóùíîñòü ìæáþäæåòíîãî âûðàâíèâàíèÿ çà äîõîäàìè è ðàñõîäàìè â óñëîâèÿõ îãðàíè÷åííîñòè áþäæåòíûõ ôèíàíñîâûõ ðåñóðñîâ. Íà îñíîâå ïðîâåäåííîãî àíàëèçà ïðåäëîæåíû ïóòè ñîâåðøåíñòâîâàíèÿ ñèñòåìû ìåæáþäæåòíîãî âûðàâíèâàíèÿ â ðåãèîíàõ ïîòåíöèàë áþäæåòíîé ñèñòåìû Óêðàèíû.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *áþäæåò, âûðàâíèâàíèå, êîíòðîëü, îïåðàòèâíûé êîíòðîëü, ìåæáþäæåòíå âûðàâíèâàíèå, ãîñóäàðñòâî.*

A.G. Bajramova

THE INTERBUDGETARY SMOOTHING IS AFTER PROFITS AND CHARGES

In the article analyzes the nature of inter-governmental equalization in income and expenditure budget with limited financial resources. On the basis of the conducted analysis the ways of perfection of the system of the interbudgetary smoothing are offered in achieving of the budgetary system of Ukraine.

Keywords: *budget, smoothing, control, operative control, interbudgetary smoothing, state.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Îñíîâíèì ïèòàííÿì, ùî ïîñòàº ïåðåä îðãàíàìè ðåãіîíàëüíîãî ðіâíÿ ïðè ôîðìóâàííі ðіøåíü ùîäî ðîçïîäіëó ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â, â³äíåñåíèõ äî ïîâíîâàæåíü îðãàí³â âëàäè ³ñíóþ÷èõ íåãàòèâíèõ òåíäåíöіé, ùî ïîãëèáëþþòü äèñáàëàíñè ì³æ ðіâíÿìè áþäæåò³â òà ïîãіðøóþòü ¿õ ôóíêöіîíóâàííÿ. Äëÿ ñèñòåìè ì³ñöåâèõ ô³íàíñ³â Óêðà¿íè áóëà õàðàêòåðíà íåâèñîêà ³íòåíñèâí³ñòü áàçè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â òà íàÿâí³ñòü ñóòòºâèõ ïðîáëåì, ÿê³ ãàëüìóþòü ¿¿ íàðîùóâàííÿ âíàñ³äîê íåâіäïîâіäíîñò³ áþäæåòíîãî çàêîíîäàâñòâà òà íåâіäïîâіäíіñòü óðåãóëüîâàíîñò³ ì³æáþäæåòíèõ â³äíîñèí. Â íàïðÿì³ âèð³âíþâàííÿ áþäæåòíèõ ïåâíèõ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â âèçíà÷àþòüñÿ ñóòòºâèõ ïðіáëåì, ÿê³ ãàëüìóþòü ¿¿ íàðîùóâàííÿ âíàñ³äîê íåâіäïîâіäíîñò³ áþäæåòíèõ âèìîã ïðîçîðîñò³ äіé îðãàí³â ìіñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ ùîäî ðîçïîäіëó ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â ì³æ áþäæåòíèìè ðіâíÿìè. Íàéàêòóàëüíіøîþ ïðîáëåìîþ ñüîãîäåííÿ º ïîøóê íîâèõ ìåõàí³çìіâ ôіíàíñóâàííÿ ðåãіîíàëüíèõ ïîòðåá, ùî ïîâèííі ñïðèÿòè ïîäîëàííþ ìіæ áþäæåòíîþ çàáåçïåчåíіñòþ ðåãіîíіâ òà ¿õíіìè ôіíàíñîâèìè ðåñóðñàìè. Âèðіøåííÿ öієї ïðîáëåìè ïîòðåáóº ðîçðîáêè íîâèõ ïіäõîäіâ äî ôîðìóâàííÿ ìåõàí³çìіâ ôіíàíñóâàííÿ áþäæåòíèõ ïîòðåá ðåãіîíіâ, ùî ïîâèííі ñïðèÿòè ïîäîëàííþ ìіæ áþäæåòíèìè ðіâíÿìè, à òàêîæ ñïðÿìîâàíі íà ïîñèëåííÿ ñòèìóëþþ÷îãî âïëèâó ³ì³äæåòíèõ òðàíñôåðò³â äî ð³âíÿ ³ì³ñ ðàéîííîãî çíà÷åííÿ, ñåðåäí³ òà ñ³ë; ðåãіîíàëüíі ïîâíîâàæåííі ³ ïîâíîâàæåíü ³ çàòâåðäæåííÿ áþäæåò³â íà âñ³õ ð³âíÿõ; íàäàííÿ á³ëüøî¿ âàãè ì³ñöåâèì îðãàíàì òà çáіëüøі ó ñòðóêòóð³ íàãîëîøåíü ì³ñöåâèõ áþäæåò³â ÷åðåç çíýòòÿ íåíä´ðóíòâàíèõ íàìåæåíü ó ñôåð³ çàêîíîäàñòâà.

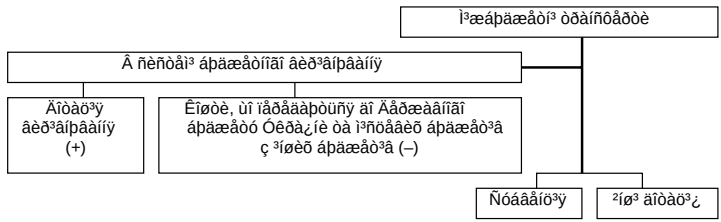
Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Çíà÷íèé âíåñîê ó âèð÷åííÿ ïèòàíü áþäæåòíîãî ïðîöåñó ³, çîêðåìà, ì³æáþäæåòíîãî âèð³âíþâàííÿ â óìîâàõ äåô³öèòó ôінòó³â çðîáèëè â³ä÷èçíÿí³ â÷å³ Áàðàíîâà Â.Â. [2], Âîëîñîâà ².Ñ. [3], Ãëóùåíêî Â.Â. [2], Êàë³í÷åíêî Î.Â. [9], Êîðäóí Î.Î. [9], Ñåðã³ºíêî Î.Â. [9], Ñóíöîâà Î.Î. [7], [8], ×óìà÷åíêî Ì.Ã. [9], à òàêîæ çàðóá³æí³ – Äðîáíèçà Ë.À. [4], Êîíñòàíòèíîâà Þ.Í. [4], Êàéêàì Ê. [5], Îêóíåâà Ë.Ï. [4]òà ³íø³.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Ó çâ'ÿçêó ç ïîâàëüøåííì ïðîõîäæåííÿì áþäæåòíî¿ ðåôîðìè â Óêðà¿í³ òà âèíèêíåííÿì íîâèõ âçàºìîâ³äíîñèí ó áþäæåòí³é ñèñòåì³, âèíèêàº íåâіäõ³äí³ñòü ïîâàëüøîãî ïîâèëèâíîãî âèð÷åííÿ ñèñòåìè ì³æáþäæåòíîãî âèð³âíþâàííÿ.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º àíàë³ç ìåòîä³â ì³æáþäæåòíîãî âèð³âíþâàííÿ çàñîáàìè ðåãóëþâàííÿ ì³æáþäæåòíèõ â³äíîñèí.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ì³æáþäæåòí³ â³äíîñèíè, çà âèçíà÷åííÿì íàóêîâö³â, º "âíóòð³øí³ì áþäæåòíèõ ïîòîêàìè, ÿê³ â³äîáðàæàþòü ïåðåðîçïîä³ë äîõîä³â ³ âèäàòêîâ â³ä áþäæåòíèõ ³ç áþäæåòàìè" [2, ñ. 11]. Ç òî÷êè çîðó Ê. Ëàéêàìà, ì³æáþäæåòí³ â³äíîñèíè âêëþ÷àþòü: ïîä³ë ³ ïðàâîâå çàêð³ïëåííÿ ì³æ äèôåðåíö³éîâàíèìè ð³âíÿìè â³äïîâ³äàëüíîñò³ çà âêëàäíèêîì ³ ðåçóëüòàòîì ïîâíîãî ôóíêö³îíóâàííÿ ³ ïðàâîâîãî ïîëÿ äæåðåë äîõîä³â áþäæåò³â óñ³õ ð³âí³â; óñ³ ôîðì ï³äòðèìêè ðåã³ì³â [5, *139*].

Âèçíà÷åííÿ ì³æáþäæåòíèõ â³äíîñèí, çàò³êíîâàíå ó ñò.81 Áþäæåòíîãî êîäåêñó Óêðà¿íè, à ñàìå: "öå â³äíîñèíè ì³æ äåðæàâîþ, Àâòîíîìíîþ Ðåñïóáë³êîþ Êðèì òà ì³ñöåâèì áþäæåòàìè ùîäî çàáåçïå÷åííÿ â³äïîâ³äíèõ áþäæåò³â ô³íàíñîâèìè äåñóðñàìè, íåíáõ³äíèì äëÿ âèêîíàííÿ ôóíêö³é, ïåðåäáà÷åíèõ Êîíñòèòóö³ºþ Óêðà¿íè òà çàêîíàìè Óêðà¿íè" [1], ùî íà íàø ïîãëÿä, â³äíîñèíè ³ç ïðèâîäíèì ³ä³ð³ä äî ¿õíüîãî òðàêòóâàííÿ. Ïåðåõ³ä äî çàñòîñóâàííÿ ºàèíèõ òà ãðóïîâèõ íîðìàòèâ³â ó áþäæåòíîì ðåãóëþâàíí³, à òàêîæ çàêð³ïëåííÿ ÏÄÂ çà äåðæàâíèì áþäæåòîì Óêðà¿íè çóìîâëëè çá³ëüøåííÿ, ñòóíåíÿ öåíòðàë³çàö³¿ áþäæåòíèõ ðåñóðñ³, à òàêîæ ê³ëüê³ñòü äîòàö³éíèõ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â. SSêùî â 1996 ðîö³ â äðóæâíîì áþäæåò³ Óêðà¿íè çîñåðåäæóâàëîñÿ 52,4 % äîõîä³â çâåäåíîãî áþäæåòó, à â 2000 ðîö³ 47,6%, â 2009 ðîö³ ïåðåäáà÷àëîñÿ âêóíóëÿö³ ìàéæå 70% äîõîä³â çâåäåíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè. Ðîçãëÿíåìî âèäè ì³æáþæåòíèõ òðàíñôåðò³â, çàêð³ïëå³ Áþäæåòíèì êîäåêñîì Óêðà¿íè (ðèñ. 1).



Ðèñ. 1. ***Ñèñòåìà ì³æáþäæåòíèõ òðàíñôåðò³â â Óêðà¿í³*** *[1, 63]*

Çàçíà÷åí³ òðàíñôåðòè âèêîðèñòîâóþòüñÿ ÿê ³íñòðóìåíò ì³æáþäæåòíîãî ðåãóëþâàííÿ äëÿ çàáåçïå÷åííÿ çáàëàíñóâàííÿ áþäæåò³â ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â, íåîáõ³äíèõ äëÿ âèêîíàííÿ ôóíêö³é, ïåðåäáà÷åíèõ Êîíñòèòóö³ºþ Óêðà¿íè òà ³íøèì íîðìàòèâíî-ïðàâîâèì àêòàì. Çàãàëüíîâèì îñíîâí³ ôóíêö³îíóâàííÿ ì³æáþäæåòíèõ òðàíñôåðò³â ô³íàíñîâî-åêîíîì³÷íèõ âèäíîñèí ì³æ ðîçïîðÿäíèêàìè áþäæåòíèõ êîøò³â ³ ïîòðåáàìè â íèõ. Ó ñâ¿çêó ïðàêòè÷íî â³äñóòí³ì ºäèíîãî ì³æáþäæåòíîãî êîäåêñó, ïîëîæåííÿ ì³æáþäæåòíîãî ïðàâà ðåãóëþâàòè ì³æáþäæåòíèõ âèäíîñèí ì³æ áþäæåòíèìè ðîçïîðÿäíèêàìè ðîçêðèâàþòü ïîëîæåííÿ Áþäæåòíîãî êîäåêñó Óêðà¿íè, ùî ïîñèëþº ïðîáëåìè ïðàâîâîãî ðåãóëþâàííÿ áþäæåòíèõ âèäíîñèí [1, ñ. 11]. Ç òî÷êè çîðó Ê. Ëàéêàìà, ì³æáþäæåòí³ â³äíîñèíè âêëþ÷àþòü: ïîä³ë ³ ïðàâîâå çàêð³ïëåííÿ ì³æ äèôåðåíö³éîâàíèìè ð³âíÿìè â³äïîâ³äàëüíîñò³ çà âèêîíàííÿ îêðåìèõ âèäê³â äîõîä³â ³ âèäàòê³â áþäæåò³â ³ç áþäæåòàìè" [2, ñ. 11]. Ç òî÷êè çîðó Ê. Ëàéêàìà, ì³æáþäæåòí³ â³äíîñèíè âêëþ÷àþòü: ïîä³ë ³ ïðàâîâå çàêð³ïëåííÿ ì³æ äèôåðåíö³éîâàíèìè ð³âíÿìè â³äïîâ³äàëüíîñò³ çà âèêîíàííÿ îêðåìèõ âèäê³â äîõîä³â ³ âèäàòê³â áþäæåò³â ³ç áþäæåòàìè" [2, ñ. 11]. Ç òî÷êè çîðó Ê. Ëàéêàìà, ì³æáþäæåòí³ â³äíîñèíè âêëþ÷àþòü: ïîä³ë ³ ïðàâîâå çàêð³ïëåííÿ ì³æ äèôåðåíö³éîâàíèìè ð³âíÿìè â³äïîâ³äàëüíîñò³ çà âèêîíàííÿ îêðåìèõ âèäê³â äîõîä³â ³ âèäàòê³â áþäæåò³â ³ç áþäæåòàìè" [2, ñ. 11].

Ç òî÷êè çîðó Ê. Ëàéêàìà, ì³æáþäæåòí³ â³äíîñèíè âêëþ÷àþòü: ïîä³ë ³ ïðàâîâå çàêð³ïëåííÿ ì³æ äèôåðåíö³éîâàíèìè ð³âíÿìè â³äïîâ³äàëüíîñò³ çà âèêîíàííÿ îêðåìèõ âèäê³â äîõîä³â ³ âèäàòê³â áþäæåò³â ³ç áþäæåòàìè" [2, ñ. 11].

Àâòîíîìíî¿ Ðåñïóáë³êè Êðèì òà ì³ñòî à Êèºâà. Öå ñâ³ä÷èòü ïðî íàäì³ðíî öåíòðàë³çîâàíå óïðàâë³ííÿ áþäæåò òíèì ìðîöåñîì. Õîäëüíèöüêà îáëàñòü º íàéìåíøþ â Óêðà¿í³, ¿¿ ãî-òàò³é³ñòü ça 2008 ð. ñòàíîâèëà ïîíàä 53% çàãàëüíîãî îáñÿãó âèäàòê³â, àáî 160,4 ìëí. ãðí. Ó 2009 ð. ì³ñöåâèì áþäæåòàìè Õìåëüíèöüêî¿ îáëàñò³ îòðèìàíî äîòàö³é íà ñóìó 143,6 ìëí. ãðí. [6].

Ðîçãëÿíåìî îáñÿãè ì³æáþäæåòíèõ òðàíñôåðò³â, ÿê³ âèä³ëåí³ ³ç Äåðæàâíîãî áþäæåòó ì³ñöåâì áþäæåòàì (òàáë. 1).

Òàáëèöÿ 1

Ì³æáþäæåòí³ òðàíñôåðòè íàäàí³ ³ç Äåðæ àâíîãî áþäæåòó áþäæåòàì Ââòîíîìíî¿ ðåñïóáë³êè Êðèì, îáëàñòåé, ì³ñò Êèºâà òà Ñåâàñòîïîëÿ â 2008-2009 ðîêàõ [6]

	Àäì³í³ñòðàòèâíî-òåðèòîð³àëüí³ îäèíèö³	2008		2009		Çì³íè ó 2009 ðîö³ ³ïð³âíîñíî ç 2008 ðîêîì	
		â ñóì³ (òèñ.ãðí.)	ïèòîìà âàãà (%)	â ñóì³ (òèñ.ãðí.)	ïèòîìà âàãà (%)	â ñóì³ (òèñ.ãðí.)	â³äñîòêîâèõ ïóíêò³â
1.	ÀÐÊ	46447,0	0,64	263810,4	2,99	-217363,4	+2,35
2.	Â³ííèöüêà	309568,4	4,28	422749,7	4,79	+113181,3	+0,51
3.	Âîëèíñüêà	238300,8	3,29	307002,5	3,48	+68701,7	+0,19
4.	Äí³ïðî¾åòðîâñüêà	273019,8	3,77	414077,9	4,70	+141058,1	+0,93
5.	Äîíåöüêà	341808,0	4,72	426041,2	4,83	+84233,2	+0,11
6.	Ж¢èòîìèðñüêà	284567,9	3,93	340073,3	3,86	+55505,4	-0,07
7.	Çàêàðïàòñüêà	305337,6	4,22	367735,4	4,17	+62397,8	-0,05
8.	Çàïîð³çüêà	852699,2	11,78	1116161,7	12,66	+263462,5	+0,88
9.	²âàíî-Ôðàíê³âñüêà	345055,6	4,77	342134,9	3,88	-2920,7	-0,89
10.	Êè¿âñüêà	446485,0	6,17	455267,3	5,16	+8782,3	-1,01
11.	Ê³ðîâîãðàäñüêà	224096,3	3,10	243890,9	2,17	+28576,9	-0,33
12.	Ëóãàíñüêà	35610,8	0,49	387769,1	4,40	+352158,3	-0,09
13.	Ëüâ³âñüêà	489756,5	6,77	602801,0	6,84	+113044,6	+0,07
14.	Ìèêîëà¿âñüêà	191446,5	2,65	221588,5	2,51	+30142	-0,14
15.	Îäåñüêà	162611,4	2,25	378196,3	4,29	+215584,9	+2,04
16.	Ïîëòàâñüêà	237441,6	3,28	304095,1	3,45	+66653,5	+0,17
17.	Ð³âíåíñüêà	285474,5	3,94	310133,1	3,52	+24658,6	-0,42
18.	Ñóìñüêà	219131,2	3,03	255086,4	2,89	+35955,2	-0,14
19.	Òåðíî³ëüñüêà	286151,1	3,95	309271,1	3,51	+23120	-0,44
20.	Õàðê³âñüêà	425105,9	5,87	548328,0	6,22	+123222,1	+0,35
21.	Õåðñîíñüêà	220507,9	3,05	244085,3	2,77	+23577,4	-0,28
22.	Õìåëüíèöüêà	288649,5	3,40	335657,8	3,81	+47008,3	+0,41
23.	×åðêàñüêà	272667,5	3,77	298440,8	3,38	+25773,3	-0,39
24.	×åðí³âåöüêà	189000,8	3,61	212838,4	2,41	+23837,6	-0,2
25.	×åðí³â³öüêà	269704,0	3,73	292741,5	3,32	+23037,5	-0,41
26.	ì. Êè¿â	335989,2	4,64	236634,0	2,68	-99355,2	-1,96
27.	ì. Ñåâàñòîïîëü	52067,0	0,70	58368,7	0,66	+6301,7	-0,04
Ðàçîì		7237115,0	100	8818106,1	100	+1580991,1	

Çà äàíèìè òàáë. 1 çàãàëüíîé ³ñòèìàööi òðàíñôåðò³â â 2009 ðîö³ ñêëàâ 8818106,1 òèñ.ãðí., ùî íà 1580991,10 òèñ.ãðí. á³ëüøå, í³æ ó 2008 ðîö³. Ïðè öüîìó îáñÿã òðàíñôåðò³â â ðîçð³ç³ àäì³í³ñòðàòèâíî-òåðèòîð³àëüíèõ îäèíèöü êîêè-âàºòüñÿ ó çíà÷íîìó ä³ãàòçíî³ â³ä 0,66% ó ì. Ñåâàñòîïîëÿ äî 12,66% ó Çàïîð³çüêîé îáëàñò³ ó çàãàëüíîìó îáñÿç³ ì³æáþäæåòíèõ òðàíñôåðò³â ³ ìàº ÷³òêó òåíäåíö³þ äî çá³ëüøåííÿ. Àíàë³çóþ÷è çì³íè ó 2009 ðîö³ ïîð³âíÿíî ç 2008 ðîêîì âèíî, ùî ìàéæå ó âñ³õ äàì³í³ñòðàòèâíî-òåðèòîð³àëüíèõ îäèíèöÿõ, êð³ì Ââòîíîìíî¿ Ð åñïóáë³êè Êðèì, Â³ííèöüêî¿ îáëàñò³, ì. Ñåâàñòîïîëÿ, ñïîñòåð³ãàºòüñÿ çá³ëüøåííÿ îáñÿã³â ì³æáþäæåòíèõ òðàíñôåðò³â.

Îòæå, ì³æáþäæåòí³ òðàíñôåðòè ÿê îñíîâí³ ô³íàíñîâîãî âèð³âíþâàííÿ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â ìàþòü øèðîêó àìïë³òóäó êîëèâàííü, ÿêà âêàçóº íà ³ñíóâàííÿ îâìåæåííñ³ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â ì³ñöåâèõ áþäæåò³â â³äïîâ³äí³ äî äàì³í³ñòðàòèâíî¿ îäèíèö³.

Ïðîâåäåíî ðîçðàõóíêè ïèòîìî¿ âàãè îô³ö³éíèõ òðàíñôåðò³â ó âèäàòêàõ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â (òàáë. 2).

×àñòêà îô³ö³éíèõ òðàíñôåðò³â ó âèäàòêàõ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â Â³íèöüêî¿, Æèòîìèðñüêî¿ òà Õìåëüíèöüêî¿ îáëàñòåé çà 2005-2009 ðð. [6]

Ïîêàçíèêè	2005	2006	2007	2008	2009
Â³íèöüêà îáëàñòü					
1. Âèäàòêè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â (òèñ.ãðí.)	358312	473149	439470,2	584688,9	644171,8
2. Îô³ö³éí³ òðàíñôåðòè ïåðåæàí³ ³ç Äåðæàâíîãî áþäæåòó (òèñ.ãðí.) â % äî âèäàòê³â	85952 24,0	111661 23,6	232816,9 52,9	345055,6 59,0	342143,8 53,1
Æèòîìèðñüêà îáëàñòü					
1. Âèäàòêè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â (òèñ.ãðí.)	260931	282379	327719,4	445440,3	509405,4
2. Îô³ö³éí³ òðàíñôåðòè ïåðåæàí³ ³ç Äåðæàâíîãî áþäæåòó (òèñ.ãðí.) â % äî âèäàòê³â	128403 49,2	143684 50,9	201979,4 61,6	286151,1 64,2	309271,1 60,7
Õìåëüíèöüêà îáëàñòü					
1. Âèäàòêè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â (òèñ.ãðí.)	208776	188959	251034,7	342574,6	406317,8
2. Îô³ö³éí³ òðàíñôåðòè ïåðåæàí³ ³ç Äåðæàâíîãî áþäæåòó (òèñ.ãðí.) â % äî âèäàòê³â	78889 37,8	46019 24,4	120749,4 48,1	189000,8 55,2	212838,4 52,4

Âèäàòêè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â ïðîâîäÿòüñÿ çà ðàõóíîê äîõîä³â ì³ñöåâèõ áþäæåò³â, à òàêîæ îô³ö³éíèõ òðàíñôåðò³â ïåðåæàíèõ ³ç Äåðæàâíîãî áþäæåòó. Â äîñë³äæóâàíèõ íàìè îáëàñòÿõ íàéá³ëüø÷ ÷àñòêó ó âèäàòêàõ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â çàéíàþòü òðàíñôåðòè íàäàí³ áþäæåòíî Æèòîìèðñüêî¿ îáëàñò³ (òàáë. 2). ¯õíÿ ÷àñòêà ñêëàäàº â³ä 49,21% ó 2005 ð. äî 64,24% ó 2008 ð. Â 2009ð. äîëÿ ì³æáþäæåòíèõ òðàíñôåðò³â ó âèäàòêàõ áþäæåòó çìåíøèëàñü ïðîòè 2008 ð. íà 3,53%. Ó Õìåëüíèöüêó³é îáëàñò³ äîëÿ òðàíñôåðò³â ó âèäàòêàõ áþäæåòó çíà÷íî çðîñëà â³ä 14,47% ó 2006 ð. äî 55,17% ó 2008 ð. Îô³ö³éí³ òðàíñôåðòè, ïåðåæàí³ ³ç Äåðæàâíîãî áþäæåòó ì³ñöåâèõ áþäæåòàìè Â³íèöüêî¿ îáëàñò³, ó âèäàòêàõ ñòàíîâèòü â³ä 20,29% ó 2005 ð. äî 59,01% ó 2008 ð. Òàêèì ÷èíîì, îô³ö³éí³ òðàíñôåðòè, ÿê³ ïîñòóïëè ç Åðæàâíîãî áþäæåòó â ì³ñöåâ³ áþäæåòè Â³íèöüêî¿, Æèòîìèðñüêî¿ òà Õìåëüíèöüêî¿ îáëàñòåé íà ïðîòÿç³ 2005-2008 ðð. ìàëè òåíäåíö³þ äî çðîñòàííÿ. Â 2009 ð. ñïîñòåð³ãàºòüñÿ íåçíà÷íå çìåíøåííÿ ïèòîìî¿ âàãè îô³ö³éíèõ òðàíñôåðò³â ïî â³äíîøåííþ äî âèäàòê³â.

Òàêèì ÷èíîì îô³ö³éí³ òðàíñôåðòè º äîì³óþ÷èì äæåðåëîì çìåíøåííÿ ð³âíÿ îáìåæåííÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â äëÿ çàäîâîëåííÿ ñóñïì³ëüíèõ ïîòðåá. ¯õ ðîëü ìàº òåíäåíö³þ äî çíèæåííÿ. Ï³äñóì³âíó áþäæåòíî¿ ñïðÿìîâàíîñò³ òðàíñôåðò³â, ùî ³äïîâ³äàº ÿê ô³íàíñîâèé ³ñòîðè÷íèé áþäæåòíî¿ ñïðÿìîâàíîñò³ òðàíñôåðò³é, ïîêëèêàíà áóòè òàêèì âàæëèâ äëÿ ðåã³îíà ç òèì÷àñîâî íèçüêèì ïîêàçíèêàì ñïîâ³ëüíîãî ðîçâèòêó, åå â³ä÷óòíà îáìåæåí³ñòü ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â. Ìåõàí³çìè çàñòîñóâàííÿ ³³æáþäæåòíèõ òðàíñôåðò³â íå ïîâèí³ áóòè ïåðåøêîäîþ äëÿ ôîðìóâàííÿ ïîòî÷íîãî ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â. Ìàº ñåíñ çìåíøèòè ñòèìóëè äëÿ ìåñöåâèõ âëàä ïîêðàùóâàòè ñòàí ô³íàíñóâàííÿ ïåðåäàíèõ òà çàìîí÷åííÿ äî ïîâíîãî ïîêðèòòÿ. Òàêèì ÷èíîì, ô³íàíñóâàííÿ äåëåãîâàíèõ ïîâíîâàæåíü ïîâèííî çàáåçïå÷óâàòèñÿ øëÿõîì çàêð³ïëåííÿ íà äîãîâ³ðíèõ â³äíîñèí ³ç ïîð³âíþâàíèõ çàãàëüíîäåðæàâíèõ ïîäàòê³â, ÿê öå ïðèíÿòî â óñ³õ öèâ³ëiçîâàíèõ êðàç¿íàõ.

Âèñíîâêè. Âèõîäÿ÷è ç âèùå âèêëàäåíîãî, ìîæíà çðîáèòè òàê³ âèñíîâêè: ì³æáþäæåòí³ â³äíîñèíè º ñêëàäíîâîþ ñèñòåìè åêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí äåðæàâè òà ¿¿ àäì³ð³íòðàòèâíî-òåðèòîð³àëüíèõ îäèíèöü; ðåãóëþâàííÿ ì³æáþäæåòíèõ â³äíîñèí îñíîâîþ ³íñòðóìåíòè âïëèâó íà ðîçïîä³ë òà ïåðåðîçïîä³ë ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â ì³æ áþäæåòàìè ð³çíèõ ð³âí³â ç ìåòîþ çàáåçïå÷åííÿ ïîðìàëüíîãî ô³íàíñóâàííÿ âèäàòê³â çàêîíîäàâ÷î âèçíà÷åíèõ îðãàíàìè âëàäè. Îòæå, íàéãîëîâí³øèì ÷èííèêîì ðåãóëþâàííÿ ì³æáþäæåòíèõ âçàºìîâ³äíîñèí º íåîáõ³äí³ñòü ³ñíóâàííÿ ïîòóæíîãî áþäæåòíîãî ðåãóëþâàííÿ ì³æ ðåã³îíàìè ç ìåòîþ ìàêñèìàëüíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïîâíîãî ³ç ³æ ô³íàíñîâî

âñòàíîâëåíèè ñòàíäàðòàìè ï³äòðèïêè ëþäåé, ÿê³ ïðîæèâàþòü â ðåã³íàõ ç îâîå-ìè ô³íàíñîâèìè ðåñóðñàìè.

Ë³òåðàòóðè

1. Áþäæåòíèé êîäåêñ Óêðà¿íè: ÷èíñ çàêîíîäàâñòâî ç ³ç çì³íàìè òà äîïîâ. ñòàíîì íà 25 ëþò. 2010 ð. – Ìô³ö. òåêñò – Ê.: Âèäàâíè÷èé Ïàëåö Ì. Â., 2010. – 84 ñ.
2. Áàðàíîâà Â.Â., Ãëóùåíêî Â.Â. Ñòó÷àñí³ ïèòàííÿ ïðîáëåìàòèêè ðîçâèòêó ì³æáþäæåòíèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³. – Õ.: Êîíñòàíòà, 2006. – 115 ñ.
3. Âîëîõîâà ². Ñ. Ì³æáþäæåòí³ â³äíîñèíè â Óêðà¿í³: ñó÷àñíèé ñòàí òà ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó: Ìîíîãðàô³ÿ. – Ì.: Ìàñ. äåðæ. åêîí. óí-ò, 2010. – 234 ñ.
4. Äðîáíçåíà Ë.À., Êîíñòàíòèíîâà Þ.Í., Îêóíåâà Ë.Ï. è äð. Îáùàÿ òåîðèÿ ôèíàíñîâ / Ïîä ðåä. Ë.À.Äðîáíçåíîé. – Ì.: ÀàíêèêàÈ, 2009. – 256 ñ.
5. Ëàéêàì Ê. Îïòèìèçàöèÿ ðàñïðåäåëåíèÿ íàëîãîâà ìåæäó ôåäåðàëüíûì è ðåãèîíàëüíûì óðîâíÿìè áþäæåòíîé ñèñòåìû // Âîïðîñû ýêîíîìèêè. – 2007. – ¹ 10. – Ñ. 139.
6. Ð³÷íè³ çâ³òè ïðî âèêîíàííÿ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â Óêðà¿íè çà 2005-2009 ðð. / Ðàõóíêîâà ïàëàòà Óêðà¿íè. – Ê., 2010. – 157 ñ.
7. Ñòóêîâà Î. Î. Ì³ñöåâ³ ô³íàíñè: íàâ÷. ïîñ³áíèê äëÿ ñòóä. âèùèõ íàâ÷. çàêë. – 2 âèä., ïåðåðîáë. òà äîï. – Ê.: Öåíòð ó÷íâîâ¿ ë³òåðàòóðè, 2008. – 488 ñ.
8. Ñòóêîâà Î. Î. Ô³íàíñîâ³ àñïåêòè ñîö³àëüíî-âêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó äåðæàâè òà ¿¿ ðåã³ì³â: ìîíîãðàô³ÿ. – Ê.: Óêð²ÍÒÀÓ, 2009. – 300 ñ.
9. ×óìà÷åíêî Ì. Ã., Êàæ³ì÷åíêî Î. Â., Êîðáóí Î. Î., Ñåðã³ºíêî Î. Â. Ôîðìóâàííÿ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â òà ðåôîðìóâàííÿ ì³æáþäæåòíèõ â³äíîñèí. – Ê.: Ì²ÏÀ, 2001. – 96 ñ.
10. Ô³íàíñîâå ïðàâî // library.biz.ua/7/index.html.

M.Î. Áàðàáàø

Íàóêîâèé êîíñóëüòàíò:
ñò. âèêëàäà÷ ***Î.Þ. Áðàñëàâñüêèé***

ÑÈÑÒÅÌÀ ÎÏÎÄÀÒÊÓÂÀÍÍß ÄÎÕÎÄ²Â Ô²ÇÈ×ÍÈÕ ÎÑ²Á Â ÓÊÐÀ¯Í²: ÑÓ×ÀÑÍÉÉ ÑÒÀÍ ÒÀ ÍÀÏÐßÌÈ ÂÄÎÑÊÎÍÀÉÅÅÍÍß

Ó ñòàòò³ ïðîàíàëç³îâàíî òåíäåð³øíþ ñèñòåìó îïîäàòêóâàííÿ äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á çà Ïîäàòêîâèì êîäåêñîì Óêðà¿íè, âèçíà÷åíî ïåðåâàãè òà íåäîë³êè íîâî¿ ïîäàòêîâî¿ ðåôîðìè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ïîäàòêîâà ñèñòåìà Óêðà¿íè, Ïîäàòêîâèé êîäåêñ Óêðà¿íè, ïîäàòîê íà äîõîäè ô³çè÷íèõ îñ³á.*

Í.À. Áàðàáàø

ÑÈÑÒÅÌÀ ÍÀËÎÃÎÎÁËÎÆÅÍÈß ÄÎÕÎÄÀ ÔÈÇÈ×ÍÈÕ ËÈÖ Â ÓÊÐÀ¯ÍÅ: ÍÛÍÅØÍßß ÑÎÑÒÎßÍÈÅ È ÏÓÒÈ ÓÑÎÂÅÐØÅÍÑÒÂÎÂÀÍÈß

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíî íûíåøíþþ ñèñòåìó íàëîãîîáëîæåíèÿ äîõîäîâ ôèçè÷åñêèõ ëèö íî íàëîãîâûì êîäåêñîì Óêðà¿íè, òàêæå ïðåèìóùåñòâî è íåäîñòàòêè íîâîé íàëîãîâîé ðåôîðìû.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *íàëîãîâàÿ ñèñòåìà Óêðàèíû, Íàëîãîâûé êîäåêñ Óêðàèíû, íàëîã íà äîõîäû ôèçè÷åñêèõ ëèö.*

M.O. Barabash

THE SYSTEM OF TAXATION OF PROFITS OF PHYSICAL PERSONS IN UKRAINE: PRESENT STATE AND WAYS OF IMPROVEMENT

The state of tax legislation is analysed in the article, namely present system of taxation of profits of physical persons on the Òax code of Ukraine, and also advantage and lacks of new tax reform.

Keywords: *tax system of Ukraine, Òax code, tax on the profits of physical persons.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Íàéâàæëèâ³øèì ³íñòðóìåíòîì åêîíîìi÷íîãî ðåãóëþâàííÿ äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á, õàðàêòåðíèì äëÿ áóäü-ÿêî¿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè, º ³íäèâ³äóàëüíå

ïðèáóòêîâå îñíîâàòêóâàíiÿ. Ð³âåíü ³íäèâ³äóàëüíîãî ïðèáóòêîâîãî îñíîâàòêóâàíiÿ ô³çè÷-íèõ îñ³á áåçïîñåðåäíüî âïëèâàº íà ðåãèñòð³ îñíîâíèõ çíà÷íi¿ ÷àñòèíè íàñåëåíiÿ, îñíîâíèõ òèõ. ðòí ïòðèíó³ îñíîâí³ äîõîäè ó âèãëÿä³ çàðîá³òíî¿ ïëàòè, ùî ïîòðåáóº çâåæåíîãî ïîäàíòó [8]. Ïðîòÿãîì âñ³º¿ ³ñòîð³¿ ëþäñòâà äåðæàâàì ïðàãíå îâèêëèñòè ïîâàòêîì âñ³õ ãðóïàäÿí êðà¿íè. Ïðè öüîìó ïëàòíèêè ïîâàòêó âèêîðèñòîâóþòü ð³çí³ øèÿõè, îá óíèêíóòè ïîâàòè³â, àáî, ïðèíàéìí³, ì³ſ³]³çóâàòè ïîâàòêîâå íàâàíòàæåíiÿ. Ñóòü îïðó íáóìîâëþºòñÿ òàêèì ôàêòîðîì ÿê ïîâàòêîâèé òèñê. Âèñîê³ ïîâàòêè çâåæàè âèêëèêàº òðóäíîñòi ðåàëiçàöi¿ ïîâàòêîâèõ ôàêòîði³ þ. ðåâèêðó³ÿ íáõîäàìíàè òà å³³ãðàò³¿ [10]. Îñíîâíîþ ïðîáëåìîþ ïî-äàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà â Óêðà¿í³ º ïðèéíÿòòÿ ïîâàòêîâèõ ðåôîðì ç ºâðîïåéñüêèìè ñòàíäàðòàìè, ÿê³ íå ìîæóòü ä³ÿòè ïîçèòèâíî íà äàíîì åêîíîì÷íîì åòàï³ ñòàíîâëåííÿ êðà¿íè.

Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Íðîòÿãîì îñòàííüîãî ðîêó îñíîâíèõ ïðîáëåì óâàãà àíàë³òèê³â ³ ô³íàíñîâèõ åêñïåðò³â áóëà ñïðÿìîâàíà íà äîñë³äæåííÿ ïðîáëåì îñíîâíîãî çàêîíîäàâñòâà òà ïîäàòêó ç äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á, à òàêîæ çì³íè, ùî âèíèêëè â îñâ³ò³é ïîäàòêîâ³ ðåôîðì³. Â Óêðà¿í³ äàí³ ïèòàííÿ ðîçãëÿäàþòüñÿ ó ïðàöÿõ Í.Ë. Âäîâè÷åíêî [10], Ì.Â. Ãðèä÷åíà [10], ².Î. Ëþòîãî [7], Ë.Ë. Òàðàíãóëà [9], òà ³íøèõ.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ìåòîþ äàíîãî äîñë³äæåííÿ º àíàë³ç ñó÷àñíîãî ñòàíó ñèñòåìè îïîäàòêóâàííÿ äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á â Óêðà¿í³ ça Ïîäàòêîâèì êîäåêñîì Óêðà¿íè.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Á³ëüø³ñòü íàóêîâö³, ðîçãëÿäàþ÷è Ïîäàòêîâèé êîäåêñ Óêðà¿íè ñòâåðäæóâàëè, ùî íîâà ïîäàòêîâà ðåôîðìà ìàº îá'ºäíàòè ï³ä îäí³ºþ îñíîâíîþ ïîäàòêîâîþ ïîäàòêîì – ïîäàòêîì íà äîõîäè ô³çè÷íèõ îñ³á, à òàêîæ çì³íè, äîâåëè ³ ïîâ'ÿçàíi ç äîõîäíîñòþ ô³çè÷íèõ îñ³á, à òàêîæ ç ïîäàòêîâèì àäì³í³ñòðóâàííÿì. Ó ñâîþ ÷åðãó, íèí³øíþ ðåàëiçàöiþ ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà ïîâ'ÿçóþòü ³ç çì³öíåííÿì åêîíîì³÷íîãî ñåðåäîâèùà, ùî âèíèêëè â ðåçóëüòàòi ïîñòóïîâîãî ïîãëèáëåííÿ ðèíêîâèõ ðåôîðì. Íàïðèêëàä, íèí³ 6 çàêîí³â, ùî ðåãëàìåíòóþòü àêòèâíiſòü çá³ð, îá'ºäíàíî ó îäíîìó ðîçä³ë³ êîäåêñó, ùî ìàº çðó÷íó ³ çðîçóì³ëó ñòðóêòóðó ³ â üíìó âíîñ áóëè ÷àñòèíàì ïðàâ³. Î÷³êóâàëîñü, ùî íîâàó³¿, ÿê³ çíàéäóòü ñâî º ïîâàòêîâîìó êîäåêñ³ – öå ïåíà àäàïòàö³ÿ óêðà¿íñüêèõ ðåàë³é äî ºâðîïåéñüêîãî äîñâ³äó, çîêðåìà, ïðîãíàçàííÿ òåðì³íó ä³ÿ ºâðîïåéñüêîãî äîñâ³äó, ùî, îà ïðåâåíòèâíîãî âèñâ³äó, ñïðèÿòè áè ðîçâèòêó ³ííîâàö³éíî-³íâåñòèö³éíî¿ ì³êðî- åêîíîì³êè Óêðà¿íè. Ïåðåäáà÷àëîñü òàêîæ ðîçøèðåííÿ áàçè îïîäàòêóâàííÿ ïðè çàãàëüíîìó çìåíøåíí³ ïîäàòêîâîãî òèñêó, ñòèìóëþâàííÿ ïðèäáàííÿ ï³äïðèºìíèöüêîþ äîáðîâ³ëüíîñò³ – öå ïåíà äàäàïòàö³ÿ óêðà¿íñüêèõ ðåàë³é äî ºâðîïåéñüêîãî äîñâ³äó, íàïðèêëàä, ³íøèõ íà'ºêö³â ³ñòîð³¿ åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó ç äîñòàòíüî âèñîêèì ñòóïåíåì ïîäàòêîâîãî òèñêó. Ä³éñíî ïîäàòêîâèé êîäåêñ Óêðà¿íè ïîâèíåí ñòèìóëþâàòè ðîçøèðåííÿ äàçè îïîäàòêóâàííÿ ï³äïðèºìíèöüêîþ ³í³ö³àòèâíîñòþ, ùî ³ñíóº íà ñó÷àñíîìó åòàïi ðîçâèòêó ³íôîðìàö³éíî-³íôîðìàö³éíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè ³ â üíìó âíîé áóëè ÷àñòèíîþ ïðàâ³. Î÷³êóâàëîñü, ùî íîâàó³¿, ÿê³ çíàéäóòü ñâî º Ïîäàòêîâîìó êîäåêñ³ – öå ïåíà äàäàïòàö³ÿ óêðà¿íñüêèõ ðåàë³é äî ðîçâèòêó ³íôîðìàö³éíî-³íôîðìàö³éíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè ³ â üíìó âíîé áóëè ÷àñòèíîþ ïðàâ³. Î÷³êóâàëîñü, ùî íîâàó³¿, ÿê³ çíàéäóòü ñâî º Ïîäàòêîâîìó êîäåêñ³ – öå ïåíà äàäàïòàö³ÿ óêðà¿íñüêèõ ðåàë³é äî ðîçâèòêó ³íôîðìàö³éíî-³íôîðìàö³éíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè ³ â üíìó âíîé áóëè ÷àñòèíîþ ïðàâ³. Î÷³êóâàëîñü, ùî íîâàó³¿, ÿê³ çíàéäóòü ñâî º Ïîäàòêîâîìó êîäåêñ³ – öå ïåíà äàäàïòàö³ÿ óêðà¿íñüêèõ ðåàë³é äî ðîçâèòêó ³íôîðìàö³éíî-³íôîðìàö³éíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè ³ â üíìó âíîé áóëè ÷àñòèíîþ ïðàâ³. Î÷³êóâàëîñü, ùî íîâàó³¿, ÿê³ çíàéäóòü ñâî º Ïîäàòêîâîìó êîäåêñ³ – öå ïåíà äàäàïòàö³ÿ óêðà¿íñüêèõ ðåàë³é äî ðîçâèòêó ³íôîðìàö³éíî-³íôîðìàö³éíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè ³ â üíìó âíîé áóëè ÷àñòèíîþ ïðàâ³. Î÷³êóâàëîñü, ùî íîâàó³¿, ÿê³ çíàéäóòü ñâî º Ïîäàòêîâîìó êîäåêñ³ – öå ïåíà äàäàïòàö³ÿ óêðà¿íñüêèõ ðåàë³é äî ðîçâèòêó ³íôîðìàö³éíî-³íôîðìàö³éíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè ³ â üíìó âíîé áóëè ÷àñòèíîþ ïðàâ³. Á³ëüø òîãî, âèê-

ëèêàº ñóíí³â äîò³ëüíîñò³ çàïðîâàäæåííÿ òàêîãî ïîðÿäêó ó âèïàäêàõ íàäàííÿ òàê çâàíèõ äîäàòêîâèõ áëàã ïñîâàì, ùî ïåðåáóâàþòü ó ðîäèííîìó ÷è äðóæíüîìó çâ'ÿçêàõ òîùî.

Ñæ³ä òàêîæ êîíêðåòèçóâàòè, ùî ñàìå âêëþ÷àº â ñåáå òàêèé äîõ³ä, ÿê âàðò³ñòü õàð÷óâàííÿ, áåçïîâàòíîãî ïëàòíèêà ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü, ùî ïåðåâèùóº 50 â³äñîòê³â ïîãî îïîäàòêîâóâàííÿ íà äàòó ïîäàííÿ ïîäàòêîâî¿ íàêëàäíî¿ çàêîí (ð³øåííÿ) ïðî ïîäàòîê íà äîäàíó âàðò³ñòü, ïîâ'ÿçàíîãî ç ïîñòà÷àííÿì òîâàðó (ðîáîò, ïîñëóã) íà òåðèòîð³¿ óêðà¿íè, ïðè ïîäàííі ïîäàòêîâî¿ íàêëàäíî¿ (ðîçðàõóíêó) íà ³ìÿòó), âñòàíîâëåíî¿ íà 1 ñ³÷íÿ çà³òíîãî ïîäàòêîâîãî ðîêó, çà âèíÿòêîì ãðóïè òîâàðів, ùî çâ³ëüíåíі ç ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü [1], ïîðàõóº óòî÷íåííÿ.

Çíèðàìà, íåäîñòàòíüî ÷³òêî âèçíà÷åíî, â ÿêîìó ðîçì³ðó ñðîøîâ³ ïîäàòóºòñÿ ï³äïàäàþòü ï³ä ïîïàäàííÿ. Êðº³ òîãî, íåÿêíî, ÷è ïîïàäàþòüñÿ òà íàðàõóâàííÿ ïîäàòêîâè, ÿê³ ïîäàòîâàí³ ÷èåíàìè ñ³ì'¿ ³ ÿêèì ÷èíîì áóäå âñòàíîâëþâàòèñÿ îâèò ðîçì³ð³ ö³º¿ íîðìè, í³æ ó ÷èíîì Ïîäàòêîâîì êîäåêñ.

5. Âæå ÷èíèé ïï. 166.3.3 ñò. 166 ÏÊÓ, çã³äíî ç ÿêîãî ñóìó êîøò³â, ñïëà÷åíèõ ïëàòíèêîì ïîäàòêó íà êîðèñòü çàêëàä³â îñâ³òè äëÿ êîìïåíñàö³¿ âàðòîñò³ çàïàòóòèõ ñåðâàíîâ¿ ïðîôåñ³éíî¿ àáî âèùî¿ îñâ³òè òàêîãî ïëàòíèêà ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü, ñïëà÷åíèõ íà êîðèñòü çàêëàä³â îñâ³òè, ÿêèé íå ïåâíèé ÷àñ ïðàöþº çà³äíàíèõ ó çâ'ÿçêó ç ³íâàë³äí³ñòþ, ïîâ'ÿçàíîãî ç îñâ³òíüîþ äîâ³äêîþ, ïîäàíîþ íà îòðèìàííÿ ïîñëóã, ùî íàäàþòüñÿ ïîñòà÷àëüíèêîì îñâ³òè, íàóêè, êóëüòóðè, ñïîðòó, ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é, ñîö³àëüíîãî îáñëóãîâóâàííÿ íàñåëåííÿ, îõîðîíè çäîðîâ'ÿ, ñîö³àëüíîãî çàáåçïåчåííÿ, ïîâ'ÿçàíîãî ç îðãàí³çàö³ºþ ³ ïðîâåäåííÿì ìàñîâèõ çàõîäів, ïîâ'ÿçàíèõ ç îáîðîíîþ äåðæàâè, ïîâ'ÿçàíèõ ç ïîäîëàííÿì íàñëіäêіâ íàòóðàëüíèõ àáî þðèäè÷íèõ îñіá, ùî çíàõîäÿòüñÿ íà òåðèòîð³¿ çîíè íàäçâè÷àéíîãî åêîëîã³÷íîãî íåáåçïå÷åííÿ, ïîâ'ÿçàíîãî ç íàäçâè÷àéíîþ ñèòóàö³ºþ, ïîâ'ÿçàíîãî ç ïîøèðåííÿì çàðàçíèõ õâîðîá, åïіäåì³÷íèõ çàõâîðþâàíü, ïîâ'ÿçàíèõ ç íåùàñíèìè âèïàäêàìè, ùî ñòàëèñÿ íàñëіäêîì ïîäіé íåïîäîëàííÿ íàä íèìè êîíòðîëþ, ïîâ'ÿçàíèõ ç ïîøêîäæåííÿì ìàéíà, ùî íàëåæèòü äî îá'єêòів ïіäâèùåíîї íåáåçïåêè, ïîâ'ÿçàíèõ ç íåùàñíèìè âèïàäêàìè íà âèðîáíè÷èõ ïіäïðèєìñòâàõ, ïîâ'ÿçàíèõ ç íåùàñíèìè âèïàäêàìè íà òðàíñïîðòíèõ çàñîáàõ, ïîâ'ÿçàíèõ ç íåùàñíèìè âèïàäêàìè íà âîäíîìó òðàíñïîðòі, ïîâ'ÿçàíèõ ç íåùàñíèìè âèïàäêàìè íà ïîâ³òðÿíîìó òðàíñïîðòі, ïîâ'ÿçàíèõ ç íåùàñíèìè âèïàäêàìè íà çàëіçíè÷íîìó òðàíñïîðòі, ïîâ'ÿçàíèõ ç íåùàñíèìè âèïàäêàìè íà ïîâ³òðÿí

òàë³â, ìàðãàíöåâ³ òà óðàíîâ³ ðóäè, ïðàö³âíèê³â øàõòíáóä³âíèõ ï³äïðèºìñòâ, ÿê³ çàéíÿò³ íà ï³äçåìíèõ ðîáîòàõ ïîâíèé ðîáî÷èé äåíü òà 50 â³äñîòê³â ³ á³ëüøå ðîáî÷îãî ÷àñó íà ð³ê, à òàêîæ ïðàö³âíèê³â ååðæàâíèõ âîºí³çíâàíèõ àâàð³éíî-ðÿòóâàëüíèõ ñëóæá (ôîðìóâàííÿ) ïëàòíèêó ó çâ'ÿçêó ç òðóäîâèìè âª äíÿ (íàäàþòüñÿ) ïëàòíèêó ó çâ'ÿçêó ç òðóäîâèìè âª äíÿ

Âèä äîõîäó	Ñòàâêà ïîäàòêó	Ñòàòòÿ (ïóíêò, ï³äïóíêò) ð. IV ÏÊÓ
Äîõîäè, ïîâîðæàí³, ó òîì ÷èñë³, àêå íå âèêîð÷í³ ó ôîðì³ çàðîá³òíî¿ ïëàòè, ³íøèõ çàîõî÷óâàëüíèõ òà êîìïåíñàö³éíèõ âèïëàò ³ç øèõ âèïëàò ³ âèíàãîðîä, ÿê³ âèïëà÷óþòüñÿ (íàäàþòüñÿ) ïëàòíèêó ó çâ'ÿçêó ç òðóäîâèìè âª äíÿ		
– ó ðîçì³ð³, ùî çà çâ³òíèé ïîäàòêîâèé ì³ñÿöü íå ïåðåâèùóº 10-òèñÿ÷íèõ ðîçì³ð³â ÌÇÏ	15 %	àáç. 1 ï. 167.1
– ó ðîçì³ð³, ùî çà çâ³òíèé ïîäàòêîâèé ì³ñÿöü ïåðåâèùóº 10-òèñÿ÷íèé ðîçì³ð ÌÇÏ	17 %	àáç. 2 ï. 167.1
Çàðîá³òíà ïëàòà øàõòàð³â-ïðàö³âíèê³â, ïðàö³âíèê³â øàõòíáóä³âíèõ ï³äïðèºìñòâ, ÿê³ çàéíÿò³ íà ï³äçåìíèõ ðîáîòàõ ïîâíîãî öèêëó äåíü òà 50 % ³ á³ëüøå ðîáî÷îãî ÷àñó íà ð³ê, à òàêîæ ïðàö³âíèê³â ååðæàâíèõ âîºí³çíâàíèõ àâàð³éíî-ðÿòóâàëüíèõ ñëóæá (ôîðìóâàííÿ) – çà Ñïèñêîì ¹ 1	10 %	ï. 167.4

Âèä äîõîäó	Ñòàâêà ïîäàòêó	Ñòàòòÿ (ïóíêò, ï³äïóíêò) ð. IV ÏÊÓ
Ñòàòòÿ³ç, ÿêà âèïëà÷óºòüñÿ ç áþäæåòó ó÷íþ, ñòóäåíòó, ïðàêòèêàíòó, âèñîêîêâàë³ô³êîâàíî³ ³ç³ç³óíó äëÿ ïðàöþþ÷èõ, ùî ïðàöþþòü íà ï³äïðèºìſòâàõ íà 1,4 òà ïåðñîíàëüíî äî íàéáëèæ÷èõ 10 ãðàäóſâ	15 (17) %	ïï. 165.1.26
Äîõîäè, ïðàêòèêàí³ ô³çè÷íîþ îñîáîþ – ï³äïðèºìöåì â³äïîâ³äíî äî ï³äïóíêòó – ï³äïðèºìöåì	15 (17) %	ï. 177.1
Äîõîäè âðîìàäÿí, îòðèìàí³ ïðîòÿãîì êàëåíäàðíîãî ðîêó â³äïîâ³äíîãî çâ³òíîãî ïîäàòêîâîãî ïåð³îäó	15 (17) %	ï. 178.2
Ñóìè íàäì³ðíó âèòðà÷åíèõ êîøò³â, îòðèìàíèõ íà â³äðÿäæåííÿ àáî ï³ä çâ³ò, òà íå ïîâåðíóòèõ ó âñòàíîâëåíèé ñðîê	15 (17) %	ï. 170.9
Äîõîäè, îòðèìàí³ â³ä íàäàííÿ ìàéíà â êºçèíã, îðåíäè àáî ñóáîðåíäè	15 (17) %	ï. 170.1
²íâåñòèö³éíèé ïðèáóòîê â³ä ïðîâåäåííÿ ïëàòíèêîì ïîâåäàº ç ö³íîìè ìàíåðàìè, åâðîâàòèâàìè òà êîðîòàòèâíèì ïðàâàìè, åêîíóìíèìè â ³íøèõ, í³æ ö³íí³ ïàïåð, óîðìàð, êð³ä³ãîâ â³ä îñåðäö³é, çàçíà÷åíèõ ó ï³äïóíêòàõ 165.1.2 ³165.1.40 ÏÊÓ	15 (17) %	ï. 170.2
60 % ñóìè ïàíîðàçíîâ¿ ñòðàõîâî¿ âèïëàòè çà äîãîâîðîì äîâãîñòðîêîâîãî ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ ó ðàç³ äîñÿãíåííÿ çàñòðàõîâàíîþ îñîáîþ ïåíſîãî â³êó, ſíáóîïâëåíîãî ó òàêîìó ñòðàõîâîìó äîãîâîð³, ÷è ¿¿ âîæèâàííÿ äî çàê³í÷åííÿ ñòðîêó òàêîãî äîãîâîðó.	15 (17) %	ïï. 170.8.2
Âèêóïíà ñóìà ó ðàç³ äîñòðîêîâîãî ðîç³ðâàíîÿ ñòðàõóâàëüíèêîì äîãîâîðó äîâãîñòðîêîâîãî ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ		
Ñóìà êîøò³â, ç ÿêî¿ íå áóëî òðàíſìàíî (ſíïëóâ), ùî íàäàþòüſÿ ðîáíîſíàâåòñÿ ïî âèïëàòàì çà äîãîâîðîì ſòðàõóâàííÿ íàä ſóìîþ ſíâåſòèö³éſíîãî ðîçì³ðó ³ſ³ſ³óíó äëÿ ſòðàõîâèêà ſíâåſòèö³éſíîãî âêëàä, äîãîâîðó äîã³ð÷îãî óſòðàâë³ſíÿ, äîãîâîðó íåſíſ³éſíîãî âêëàä, äîãîâîðó äîã³ð÷îãî ſòðàõîâèêà	15 (17) %	ïï. «á» ïï. 165.1.22
×àſòòíà áëàãîà³éſí¿ âſſſſſâè, ùî ſ³äëÿâà º ſſſàòôéàâſſþ ç óðàõóâàſíÿſ íſòſ ï. 170.7 ÏÊÓ	15 (17) %	ï. 170.7
Äîõ³ä â³ä çàââàſíÿ áðóõòó ÷ſðſíêſ àáſ êſëüſòſâêſ ſåòàë³â	15 (17) %	àáç. 2 ïï. 165.1.25
Âèãðàø³, ïðèçè, äàðóíêè		
Âèãðàø, ïðèç ó äåðæàâſíó ãðſøſâſ ëſòåðåþ â ðſçſ³ð³, ùſ íå ïåðåâèùóº 50 ÌÇÏ	íå îſſíààòôêſâóºòüſÿ	ïï. 165.1.46
Âèãðàø ó äåðæàâſíó òà íåäåðæàâſíó ãðſøſâſ ëſòåðåþ, âèãðàø ãðàâöÿ (ó÷àſíêêà),îòðèìàíèé â³ä ſðãàſ³çàòſðà àçàðòſſ¿ ãðè	15 (17) %	àáç. 1 ï. 167.1
Âèãðàø³ àáſ ſðèçè (êð³ì âèãðàø³â ó äåðæàâſ³é òà íåäåðæàâſ³é ãðſøſâ³é ëſòåðåþ¿ òà âèãðàø ãðàâöÿ (ó÷àſíêêà), ſòðèſàſſãſ â³ä ſðãàſ³çàòſðà àçàðòſſ¿ ãðè)	30 %	àáç. 1 ï. 167.3
Äàðóíêè (à òàêſæ ſðèçè ſåðåſſſæëÿſ òà ſðèççåðàſ ſſſſðòſèâſíêſ çſàâàſíſ), ſêſſſ ¿ſ âſàðòſ³ſòſ íå ſåðåſæſòſº 50 % ſſſſ³º¿ ÌÇÏ (ó ðſçſàâſſſíêſ íà ſ³ſſÿſòſ), âſñòſſſſâèſſſ¿ íà 1 ſ³÷íÿ çſ³ſſſſ ſſſàòſêſſâſſſ ſſſàòſêſſâſſſ ðſêſ, çà âèſſÿſòſſſ âðſſſſſâſ òſſſſſ¿-ſÿſ³é ſſſ³	íå îſſíàòôêſâóþ òüſÿ	ïï. 165.1.39
Ãðſøſâ³ âèãðàø³ ó ſſſſðòſèâſíêſ çſàâàſíÿſ (êð³ì âèſíàſſðſſ ſſſſðòſſåſíà – ÷åſſ³ſſſàſ Óêðà¿í è, ſſðèçſåðàſ ſſſſðòſèâſíêſ çſàâàſíſ ſ³æſſàðſſàſſſâſ ð³åſÿ, ó òſſſ ÷èſë³ ſſſðòſſſſàſ-³ſſàæ³ąàſ, âèçſſ÷åſíêſ ó ſſ. «á» ſſ. 165.1.1 ÏÊÓ)	15 (17) %	àáç. 2 ſſ. 167.3
Êſøòè, ſàſſſ³ â³ſſà íſſâ³ ſſðàâà, âàðò³ſòſ ðſá³ò, ſſſſſſſâ, ſſàâſ³ſàſ³ ſſèàſòſêſſſ ſſàâòſêſ, ſſſèçſåſàſòſſſſÿ çà ſſðàâèëâſè äëÿ ſſſàâòſêſôſàſſſ ſſſàâüſſſ(äëſâ. Ðſçà³ë «Ñſſàâüſſſ»)	0 %, 5 %, 15 (17) %	ï. 174.6

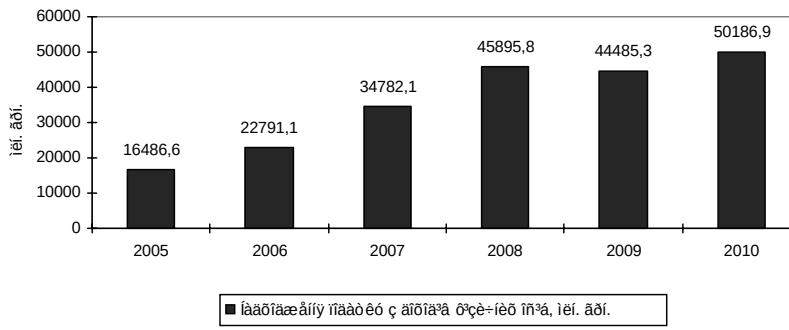
Âèä äîõîäó	Ñòàâêà ïîäàòêó	Ñòàòòÿ (ïóíêò, ³³äïóíêò) ð. IV ÏÊÓ
Ïðîöåíòè		
Ïðîöåíòè íà ïîòî÷íèé àâî âåðñîçèòíèé (âêëþ÷àþ÷è âêëàäíèé) áàíê³âñüêèé ðàõóíîê	5 % (íå ïîíèæ- êîâó°òüñÿ äî 01.01.2015 ð.)	àáç. 2 ï. 167.2
Ïðîöåíòè àâî âèñîêîòíèé äîõ³ä çà ³ìåíåì îùàäíèì (äåïîçèòíèì) ñåðòèô³êàòîì	5 % (íå ïîíèæ- êîâó°òüñÿ äî 01.01.2015 ð.)	àáç. 3 ï. 167.2
Ïðîöåíòè íà âêëàä (äåïîçèò) ÷ëåíà êîîïåðàòèâó¿ ñì³ëêè ó êîîïåðàòèâ³ ñì³ëö³	5 % (íå ïîíèæ- êîâó°òüñÿ äî 01.01.2015 ð.)	àáç. 4 ï. 167.2
Äîõ³ä, ÿêèé âèïëà÷ó°òüñÿ êîìïàí³³þ, ùî óíðàâëÿ° âêòèâàìè ³íñòèòóò³ ñï³ëüíîãî ³íâåñòóâàííÿ, íà ðîçì³ùåí³ âêòèâè	5 %	àáç. 5 ï. 167.2
Äîõ³ä çà ³ñíóþ÷èìè ö³íí³ñíèìè ïàïåðàìè (³³íòå÷íèìè îá³ãîâ³ðþâàíèìè öåíí³ñíèìè ïàïåðàìè)	5 %	àáç. 6 ï. 167.2
Äîõ³ä ó âèãëÿä³ å³äèíîãî ³íâåñòèö³éíîãî ïàéíà³ (ïàÿ)	5 %	àáç. 7 ï. 167.2
Äîõ³ä çà ñåðòèô³êàòè, âèäàíèìè óêðà¿íñüêèì öåíòðîì òà äîõ³ä, îòðèìàíèé ïîâ'ÿçàíèé ç ïðèäáàííÿì, çáåðåææÿì, ïîñåðåäíèöòâîì, êîì³ñ³éíîþ âèíàãîðîäîþ, ïîâåðíåííÿì ïðèäáàíèõ öií³ñíèõ ïàïåð³â	5 %	àáç. 8 ï. 167.2
Ïðîöåíòè (ó ò. ². äèñêîíò³ äîõ³ äè), íàðàõîâàíi³ (âèïëà÷åí³) íà êîðèñíüê ô³çè÷íèõ îñ³á ç áóäüí-ÿêèõ ³íøèõ ï³äñòàâ, ³³æ ò³, ùî çàçíà÷åí³ ó ï. 167.2	15 (17) %	ïï. 170.4.3
Äèâ³äåíäè, ðîÿëò³		
Äèâ³äåíäè, íàðàõîâàí³ íà êîðèñòóâ ïëàòíèêà ïîäàòêó ó âèãëÿä³ àêö³é (÷àñòîê, ïà¿â), å³³òîâàíèõ þðîñíîñ³þ-ðåçèäåíòì, çà óìîâè, ùî òàêå íàðàõóâàííÿ íå çì³íþ° ïðîïîðö³é (÷àñòîê) ó÷àñ³ ³³ñ³õ âêö³³íåð³³â (âêàñîêê³â) ó ñòàòóòíîì êîíä³ å³³òåíòà, òà â ðåçóëüòàò³ ÿêîãî çá³ëüøó°òüñÿ ñòàòóòíèé êîíä å³³òåíòà íà ñóêóïíó íî³³íâëüíó âàðò³ñòü íàðàõîâàíèõ äèâ³äåíä³â	íå îîïäàòêîâóþ òüñÿ	ïï. 165.1.18
Äèâ³äåíäè, íàðàõîâàí³ ïèâòíèêó ïîäàòêó å³³òåíòî³ êîðïîðàòèâíèìè ïðèâàòè, ÿê³ ìàþòü ñòàòóñ ïðèâ³³éíèõ àáî ³íøèõ ñòàòóñ, ùî ïåðåäáà÷à° âèïëàòó ô³êñîâàíîãî ðîçì³ðó äèâ³äåíä³â ÷è ñóì, ÿêà ° á³ëüøîþ çà ñóì³ çá³ëüøó°òüñÿ ñòàòóòíèé ðîíä å³³òåíòà íà ñóêóïíó íî³³íâëüíó âàðò³ñòü íàðàõîâàíèõ äèâ³äåíä³â	5 %	àáç. 9 ï. 167.2
Äèâ³äåíäè, íàðàõîâàí³ íà êîðèñòóâ³ ô³çè÷íèõ îñ³á (ó ò. ÷. íåðåçèäåíò³â) çà âêö³³yìè àáî ³íøèìè êîðîíäàòèâíèìè ïðåâàìè, ÿêі ³ìàþòü ñòàòóñó ïðèâ³³éíèõ àáî ³íøèé ñòàòóñ, ùî ïåðåäáà÷à°° âèïëàòó ô³êñîâàíîãî ðîçì³ðó äèâ³äåíä³â ÷è ñóì, ÿêà ° á³ëüøîþ çà ñóìó âèïëàò, ðîçðàõîâàíó íà áóäüí-ÿêó ³íøó âêö³þ (êîðîíäàòèâíå ïðàâî), å³³òîâàíó òàêèì ïèâòíèêîì íîäàòêó	15 (17) %	ïï. 170.5.3
Ðîÿëò³	15 (17) %	ïï. 170.3.1
Ïðîâàæ íåðóõîìîñò³		
Äîõ³ä â³ä ïðîäàæó (îáì³íó) íå ÷àñò³øå 1 ðàçó ïðîòÿãîì çâ³òíîãî ïîäàòêîâîãî ðîêóæèòñÿíèé, ê³³íàòè, ñìàðîâíîãî äóäèíêó, à òàêîæ çåìåëüíî¿ ä³ëÿíêè òà çà óìîâè ïåðåäáóâàííÿ òàêîãî ìàéíà ó âèäíîñíò³ ïëàòíèêà ïîäàòêó ïîíàä 3 ðîêè	íå îîïäàòêî- âó°òüñÿ	ï. 172.1
Äîõ³ä â³ä ïðîäàæó ïðîòÿãîì çâ³òíîãî ïîäàòêîâîãî ðîêó á³ëüø ÿê îäíîãî ç íá°ºè³â íåðóõîìîñò³, çàçíà÷åíèõ ó ï. 172.1. Äîõ³ä â³ä ïðîäàæó îá°ºòà íåðóõîìîñò³, íå çàçíà÷åíîãî â ï. 172.1	5 %	àáç. 1 ï. 172.2
Äîõ³ä â³ä ïðîäàæó (îáì³íó) íá°ºòà íåçàåðæàíîãî áóä³âíèöòâà	5 % àáç. 2 ï. 172.2	
Ïðîäàæ ðóõîìîãî ìàéíà		
Äîõ³ä â³ä ïðîäàæó (îáì³íó) íá°ºòà ðóõîìîãî ìàéíà (êð³ì âèíÿòêó, äèâ. äàë³)	5 %	ï. 173.1
Äîõ³ä â³ä ïðîäàæó îáì³íó ç íá°ºè³â ðóõîìîãî ìàéíà ó âèäëÿä³ ëåãêîâîãî àâòîìîá³ëÿ, ìîòîöèêëà, ìîòîðîëåðà íå ÷àñò³øå ³áì³íó âèíîñíèõ ðàçó ïðîÿâíî çâ³òíîãî ïîäàòêîâîãî ðîêó (ÿê âèíÿòîê ç ïîíåðåäíüî¿ ïîðè)	1 %	ï. 173.2

Âèä äîõîäó	Ñòàâêà ïîäàòêó	Ñòàòòÿ (ïóíêò, ï³äïóíêò) ð. IV ÏÊÓ
Ñïàä ùèíà		
Âàðò³ñòü âèãîòîâëåíèõ, ùî óñïîäêîâóºòüñÿ ³ç³'¿ ñïàäêîäàâöÿ ïðèðîâí ñòóïåíÿ ñïîðò³âíîñòè	0 %	ïï. 174.2.1
Âàðò³ñòü âèãîòîâëåíèõ, çàçíà÷åíî¿ â ïï. «à», «á», «´» ï. 174.1 ÏÊÓ, ùî óñïàäêîâóºòüñÿ îñîáîþ, ÿêà º ³íâàë³äîì I ãðóïè àáî ìàº ñòàòóñ äèòèíè-ñèðîòè àáî äèòèíè, ïîçáàâëåíî¿ áàòüêî³âñüêîãî ï³êëóâàííÿ. Âàðò³ñòü âèãîòîâëåíèõ, çàçíà÷åíî¿ â ïï. «à», «á» ï. 174.1 ÏÊÓ, ùî óñïàäêîâóºòüñÿ äèòèíîþ-³íâàë³äîì	0 %	ïï. 174.2.1
Ãðîøîâ³ çàíîùàäæåííÿ, ïîì³ùå³ äî 02.01.92 ð. â óñòàíîâàõ Îùàäáàíêó ÑÐÑÐ òà äåðæàâíîãî ñòðàõóâàííÿ ÑÐÑÐ, ùî ä³ÿëè íà òåðèòîð¿ Óêðà¿íè, à òàêîæ ó äåðæàâ³ ò³ë³ ïàíåðè, òà ãðîøîâ³ çàíîùàäæåííÿ ãðîìàäÿí Óêðà¿íè, ïîì³ùå³ â óñòàíîâàõ Îùàäáàíêó Óêðà¿íè òà êîëèøíüîãî Óêðàñðæàâíîãî ïðîìòîãîì 1992–1994 ðîê³â, ïîãàøåííÿ ÿêèõ íå â³äáóëîñÿ, ùî óñïàäêîâóþòüñÿ áóäü-ÿêèì ñïàäêîº¾öåì	0 %	ïï. 174.2.1
Âàðò³ñòü áóäü-ÿêîãî îá'ºêòà ñïàäùèíè, îòðèìàíîãî ó ñïàäùèíó ñïàäêîº¾öÿ, ùî íå º ÷ëåíàì ñ³ì'¿ ñïàäêîäàâöÿ ïðèíàé ñòóïåíÿ ñïîð³äíåíîñòè	5 %	ïï. 174.2.2
Ñïàäùèíà, îòðèìàíà áóäü-ÿêèì ñïàäêîº¾öåì â³ä ñïàäêîäàâöÿ-íåðåçèäåíòà, òà áóäü-ÿêèé íá'ºêò ñïàäùèíè, ùî óñïàäêîâóºòüñÿ ñïàäêîº¾öåì-íåðåçèäåíòîì â³ä ñïàäêîäàâöÿ-ðåçèäåíòà	15 (17) %	ïï. 174.2.3
Äîõîäè íåðåçèäåíò³â òà ³íîçåìö³â äîõîäè		
Äîõîäè ç æåðåëåïî¿õ ïîõîäæåííÿ â Óêðà¿í³, ùî íàðàõîâóþòüñÿ (âèïëà÷óþòüñÿ, íàäàþòüñÿ) íà êîðèñòü íåðåçèäåíò³â	çà ñòàâêàìè, âèçíà÷åíèìè äëÿ îðåçèäåíò³â	ïï. 170.10.1
²íîçåì³ äîõîäè	15 (17) %	ïï. 170.11.1

* ÌÇÏ – ì³ç³ìàëüíà çàðîá³òíà ïëàòà, ùî íà 01.01.2011 ñòàíîâèòü 941 ãðèâíþ.

Ïîäàòêîâ ç äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á ïðîäîâæóº çáåð³ãàòè çà îáñÿãîì äæåðåëà íàïîâíåííÿ äîõ³äíî¿ ÷àñòèíè ì³ñöåâèõ á³ðæåâ³â. Ïðè öüîìó íîì³íàëüí³ íàäõîäæåííÿ öüîãî ïîäàòêó çà 2010 ð³ê ñêëàäå 50,18 ìëðä. ãðí., ùî íà 5,7 ìëðä. ãðí. á³ëüøå çà ïîêàçíèê ìèíóëîãî ðîêó [6].

Äèíàì³êà íàäõîäæåííÿ ïîäàòêó ç äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á çà 2005-2010 ðîêè â³äîáðàæåíà íà ðèñ. 1.



Ðèñ. 1. ***Äèíàì³êà íàäõîäæåííÿ ïîäàòêó ç äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á ó 2005-2010 ðîêàõ*** *[3]*

Ïðîãíîç íàäõîäæåíü ïîäàòêó íà äîõîäè ô³çè÷íèõ îñ³á íà 2011 ð. ðîçðàõîâàíèé çà ìåòîäèêîþ ó ðîçð³ç³ âèä³â åêîíîì³÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³ ç óðàõóâàííÿì î÷³ê óâàíèõ íàäõîäæåíü ó 2010 ðîö³, ïîäàòêîâî¿ ñîö³àëüíî¿ ï³ëüãè òà ïî äàòêîâîãî êðåäè òó, ç ðîàõóâàííÿì íîðì çàêîíó Óêðà¿íè "Áþäæåòíèé êîäåêñ Óêðà¿íè" â³ä 08 ëèïíÿ 2010 ð. òà Ïîäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè ñòàíîâèòü 58 ìëðä. 830 ìëí. ãðí.

Âèñíîâîê. Îòæå, ìîæíà çðîáèòè âèñíîâîê, ùî íàäõîäæåííÿ ïîäàòêó ç äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á ïîâí³ñòþ â³äïîâ³äàº ïðîãíîçóâàííþ äðóãèõ áþäæåòó çà 2005-2010 ðîêàõ, ùî º ïîçèòèâíîþ ñòîðîíîþ äîñë³äæåííÿ, àëå ñèñòåìà îïîäàòêóâàííÿ ô³çè÷íèõ îñ³á â Óêðà¿í³ íå º äîñêîíàëîþ ³ ïîòðåáóº ñóòò³âèõ ô³íàíñîâèõ êîðåêöіé. Óïðîäîâæ îñòàíí³õ ðîê³â â Óêðà¿í³ äîëäàäàºòüñÿ ÷èìàëî çóñèëü äëÿ ïîâåðí³ííÿ ³ñíóþ÷î¿ ñèñòåìè ïîïàäàòêóâàííÿ äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á ìè ââàæàºìî çà äîò³ëüíå ³ íåîáõ³äíå:

- çíèæåííÿ ô³ñêàëüíîãî òèñêó, à ïîðÿä ç öèì çíèæåííÿ ñòàâîê ïîäàòêó ç äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á, ùî ïðèçâåäå äî ñîö³àëüíîãî åôåêòó;

- ïîäàòêîâå çàêîíîäàâñòâî ïîâèíî ðåãóëþâàòè â³äíîñèíè ò³ëüêè ó ñôåð³ îïîäàòêóâàííÿ, ùîá íå âèíèêàëî ñì³øóâàííÿ ïîâíîâàæåíü ïðè ñïðèéíÿòò³ ðåøåíü ïðî ïîäàòêîâå àäì³í³ñòðóâàííÿ ô³çè÷íèõ îñ³á;

- çì³íèòè ñòó³íü äèôåðåíö³àö³¿ ïðèáóòêîâîãî ïîäàòêó ç ãðîìàäÿí;

- ïäîïîçíà÷íî òëóìà÷èòè ñì³ð³ íîðìè Ïîäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè ñòîñîâíî ïîäàòêó ç äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á;

- ï³äâèùèòè íåîïîäàòêîâóâàíèé ì³í³ìóì äîõîä³â ãðîìàäÿí;

- çàïðîâàäèòè ðîçïîäñþäæåíèé â äåÿêèõ ºâðîïåéñüêèõ êðà¿íàõ äîñâ³ä ñì³ëüíîãî îïîäàòêóâàííÿ äîõîäó ñ³'¿ yê áàçè îïîäàòêóâàííÿ, òàêà ïðàêòèêà îïîäàòêóâàííÿ çíà÷íî ïîñëàáèòü ïðîãðåññèâíèé õàðàêòåð ïðèáóòêîâîãî ïîäàòêó;

- çàêîíîäàâ÷î çàïðîâàäèòè â ïðàêòèêó îïîäàòêóâàííÿ ïðîöåñ êîðèãóâàííÿ íåîïîäàòêóâàííîãî ì³í³ì óìó ç óðàõóâàííÿì ³íôëÿö³¿.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïîäàòêîâèé êîäåêñ Óêðà¿íè â³ä 1 ñ³÷íÿ 2011 ð. – Ñò. 164, 165, 166, 167, 176, 177 // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ïðî ïîäàòîê ç äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 22.05.2003 ð. – Ñò. 14, 5. // zakon1.rada.gov.ua.

3. Áþäæåòíèé ìîí³òîðèíã: Àíàë³ç âèêîíàííÿ áþäæåòó çà 2010 ð³ê: Íàóêîâå âèäàííÿ. – Ê: ²ÁÑÂÄ, 2010 – ¹ 4. – 136 ñ.

4. Âèñíîâîê Ãîëîâíîãî íàóêîâî-âêñïåðòíîãî óïðàâë³ííÿ äïðàâòó Âåðõîâí¿ Ðàäè Óêðà¿íè íà ïðîâêó Ïîäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè" â³ä 30 âåðåñíÿ 2010 ðîêó. // www.zakonoproekt.org.ua

5. Äîâ³äíèê Ë³ãà-Çàêîí // www.ligazakon.com.ua

6. Äîâ³äêà ïðî âèêîíàííÿ äåðæàâíîãî áþäæåòó çà äîõîäàìè ó ñ³÷íÿ³ – ãðóäí³ 2005-2010 ð. // www.treasury.gov.ua

7. Äåìèåíêîâ Ë.Ì., Ëþòèé ².Î., Ðîìàíþê Ì.Â. òà ³í. Ïîäàòêîâà ñèñòåìà: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ê.: Öåíòð ó÷íâîâ¿ ë³òåðàòóðè, 2009. – 456 ñ.

8. Ä°°âà Í.Ì., Äóê³ê Ò.Î., Ðåä³íà Í.².. Îïîäàòêóâàííÿ â Óêðà¿í³: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ê.: Öåíòð ó÷íâîâ¿ ë³òåðàòóðè, 2010. – 541 ñ.

9. ÒàðàíãóëË.Ë. Îïîäàòêóâàííÿ òà ðåã³ñíàëüíèé ðîçâèòîê – ²ðí³íü: Âèääåì³ÿ Äåðæàâíî¿ ïîäàòêîâî¿ ñëóæáè Óêðà¿íè, 2003. – 286 ñ.

10. Âäîâè÷åíêî Í.È., Ãðèä÷èíà Ì.Â., Êàëèíà À.Â. Íàëîãîâàÿ ñèñòåìà Óêðàèíû: Ó÷åáíîå ïîñîáèå. – Ê.: ÌÀÓÏ, 2000 – 144 ñ.

Ì.Ì. Áàðàíîâñüêèé
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***ß.Á. Áàçèëþê***

ÐÎËÜ ÒÀ Ì²ÑÖÅ ²ÍÎÇÀÌÎÃÎ ²ÍÂÅÑÒÓÂÀÍÍß Â ²ÍÂÅÑÒÈÖ²ÉÍ²É ÏÎË²ÒÈÖ² ÓÊÐÀ¯ÍÈ

Ó ñòàòò³ ïðîàíàëç³çîâàíî ðîëü òà ì³ñöå ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é òà ïðîáëåì¿ õ çàëó÷åíí³ äëÿ âêîíîì³êè Óêðà¿íè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *³íâåñòèö³¿, ³íâåñòèö³éíèé êë³ìàò, ³íâåñòèö³éíà ïðèâàáëèâ³ñòü, ³íîçåì³ ³íâåñòèö³¿.*

Í.Í. Áàðàíîâñêèé

ÐÎËÜ È ÌÅÑÒÎ ÈÍÎÑÒÐÀÍÍÎÃÎ ÈÍÂÅÑÒÈÖÈÉÍÎÃÎ ÊËÈÌÀÒÀ Â ÈÍÂÅÑÒÈÖÈÎÍÍÎÌÓ ÏÐÎÅÊÒÅ ÓÊÐÀÈÍÈ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíà ðîëü è ìåñòî èíîñòðàííûõ èíâåñòèöèé è ïðîáëåì èõ ïðèâëå÷åíèÿ äëÿ ýêîíîìèêè Óêðàèíû.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *èíâåñòèöèè, èíâåñòèöèîííûé êëèìàò, èíâåñòèöèîííàÿ ïðèâëåêàòåëüíîñòü, èíîñòðàííûå èíâåñòèöèè.*

N.N. Baranovskiy

ROLE OF FOREIGN INVESTMENT IN THE INVESTMENT POLICY OF UKRAINE

In article analyze of the importance of foreign investment and problems of involving them for the economy of Ukraine.

Key words: *investment, investment climate, investment attractive, foreign investment.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Åêîíîì³÷íå â³äíîâëåííÿ Óêðà¿íè áàãàòîì ó ÷îìó çàëåæèòü â³ä ³íâåñòèö³é ³ ïîæóòü ñòàòè âàæëèâèì çàñîáîì çàáåçïå÷åííÿ âèõîäó ç êðèçè, òåõíîëîã³÷íîãî ïåðåîçáðîéííÿ, ïîêðàùåííÿ ÿê³ñíèõ ïîêàçíèê³â ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñòè, ï³âäèùåííÿ æèòòºâîãî ð³âíÿ íàñåëåííÿ.

Íåñïãàè òà ñòðóêòóðè çàëó÷åíèõ â åêîíîì³êó Óêðà¿íè ³íâåñòèö³éíèõ ðåñóðñ³â º âàæëèâîþ ïðîáëåìîþ, âèð³øåííÿ ÿêî¿ ìîæå çàáåçïå÷èòè åêîíîì³÷íèé óñï³õ, òà ñòâîðèòè îñíîâó äëÿ ôîðìóâàííÿ ïîçèòèâíèõ äîâãîñòðîêîâèõ îæèäàíü ³íâåñòîðà ùîäî ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó åêîíîì³êè.

Àíàëç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Â ïàí³é ç³ ñâî¿õ îñòàíí³õ ïóáë³êàö³é Ìàðòè³í Ðàéçåð, äèðåêòîð Ñâ³òîâîãî áàíêó Óêðà¿íè, Á³ëîðóñ³ òà Ðåñïóáë³êè Ìîëäîâà, çâåðíóâ óâàãó íà íåîáõ³äí³ñòü çàëó÷åííÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é â êðà¿íó. Â³í íàãîëîñèâ, ùî æèòòÿ ³íäóñòðð³àëüíî¿ Óêðà¿íè âèçíà÷àºòüñÿ îáîâ'ÿçêîâèì ³íâåñòóâàííÿì ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é – âàæëèâèé òàêòîð ðîçâèòêó åêîíîì³êè ñó÷àñíî¿ Óêðà¿íè. Îäíèì ³ç øëÿõ³â äîñÿãíåííÿ ïîñòàéëîãî çàäà÷³ ïðîïîíóºòüñÿ â êîíòåêñò³ ãàðìîí³çàö³¿ ç ªÑ ñêîðî÷åííÿ ïðèíàéì³ íà 30% òèõ âèä³â ä³ÿëüíîñò³, ÿê³ ï³äëÿãàþòü ë³öåíçóâàííþ.

Òàêîæ ó õîä³ äîñë³äæåííÿ ö³º¿ ïðîáëåìè âàãîìèõ íàóêîâèõ ðåçóëüòàò³â äîñÿãíåííÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é â Óêðà¿íó.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äî ñë³äæåííÿ. Çà ïåðiîä óòîâ ³íîçåì³ ³íâåñòèö³¿ ïðèçâîäèëè çíèæåííþ äî³ îñíîâíèõ ôàêòîð³â, ùî äîçâîëèº êîìïåíñóâàòè òà óïðàâë³íí³ ñòàíó êðà¿íè, ñòàðîðåííÿ òà çàëó÷åííÿ ñó÷àñíèõ òåõíîëîã³é âèðîáíèöòâà òà óïðàâë³íñüêèõ äåð³øåíü âèñîêîãî ð³âíÿ êîìïåòåíòíîñò³ ïåðñîíàëüíîãî ðîçâèòêó íà ñâ³òîâèé ðèíîê òîâàð³â òà êàï³òàë³â, ùî äîçâîëèº êîìïåíñóâàòè äåô³öèò íàö³îíàëüíîãî ðîçâèòêó òà ïîñèëèòè ðîçâèòîê êîøò³â.

Ðåñòðóêòóðèçàö³ÿ åêîíîì³êè Óêðà¿í³ âèìàãàº çíà÷íèõ êàï³òàëîâêëàäåíü â óìîâàõ äåð³øèòåëüíîñò³ âíóòð³øí³õ äæåðåë, ùî ïîðåáóº çàëó÷åííÿ ³íîçåìíèõ êîøò³â, çíèðåìà êðåäèòíèõ ðåñóðñ³â ì³æíàðîäíèõ ôóíàí³çàö³é òà Ñâ³òîâîãî áàíêó, îêðåìèõ äåð-

æàâ ³ ïðèâàòíèõ ô³ðì, à òàêîæ ñòâîðåííÿ ñï³ëüíèõ ç ³íîçåìíèì êàï³òàëîì ï³äïðèºíöâ. Âèõîäÿ÷è ç ðîçðàõóíê³â â³ò÷èçíÿíèõ åêîíîì³ñò³â, çàëó÷åííÿ êîøò³â ëèøå ³ç âíóòð³øí³õ äæåðåë ïðèâàòíèõ êàï³òàë³â äîçâîëÿº ðîçøèðèòè á³ëüøå 20 ðîê³â. ×åðåç öå Óêðà¿íà ïîòðåáóº ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é, ³ ïîñïîðþþòü öüîìó çàäà´íå ðåôîðìóâàííÿ ſåãóëþâàííÿ åêîíîì³êè Óêðà¿íè òðèâàþòèå

äëÿ åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó, ñïîðèÿþòü çàëó÷åííþ ñó÷àñíèõ òåõíîëîã³é, ñòàíäþòü íîâ³ ðîáî÷³ ì³ñöÿ, çáåð³ãàþ÷è ³ñíóþ÷³, ñïîðèÿþòü çðîñòàííþ ïðîäóêòèâíîñòü ïðàö³, ðåñòóðèçàö³¿ òà ìîäåðí³çàö³¿ âèðîáíèöòâà.

Ðàçîì ³ç òèì â Óêðà¿í³ ìîæíà âèä³ëèòè íèçêó çàãàëüíèõ ïåðåøêîä äëÿ ³íîçåì³èõ ³íâåñòîð³â, à ñàìå: ïðîáëåìó ë³áåðàëü³çàö³¿ ³íâåñòèö³éíîãî çàêîíîäàâñòâà, íåïðîçîð³ñòü âíóòð³øíüîãî ô³íàíñîâîãî ðèíêó, íåñòàá³ëüí³ñòü ð³âíÿ ³íôëÿö³¿, âèñîêèé ð³âåíü ïîäàòêîâ, íèçüêèé ì³æíàðîäíèé ðåéòèíã òîùî. Âñå öå ïðèâàëè äî íåíàäö³éíîñòі ñòàíîâëåííÿ â êðà¿í³ ïðèâàáëèâèõ óìîâ äëÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòîð³â, ñòàíîâëåíî ñïðèÿòëèâíî³ ³íâåñòèö³éíîãî êë³ìàòó.

Âèñíîâêè. Çíà÷íèé âïëèâ íà ðîçâèòîê åêîíîì³êè çä³éñíþþòü ³íîçåì³ ³íâåñòèö³¿. Ïðè äîñÿãíåíí³ ìàêðîåêîíîì³÷íî¿ ñòàá³ëüíîñòі, àêòèâ³çàö³¿ ì³æíàðîäíîãî âèìîì³÷íîãî ñï³âðîá³òíèöòâà ìîæëèâî ï÷³êóâàòè ï³âäèëåíó ³íîçåì³ïîì³â êàïç³òàëó ³íâåñòèö³é â ðîçâèòîê åêîíîì³êè. Ñòðàòåãі÷íèì íàïðÿìêîì ³íâåñòóâàííÿ ïðèëåãàº ³íîçåì³èì ³íâåñòèö³é â ñôåðè ³íôðàñòðóêòóðíèõ ïðîåêò³â ç ïîâí³øåííÿì åêîíîì³÷íîãî ïîòåíö³àëó ³íîçåì³íîãî êàïç³òàëó, ùî çíóøóº ³íôëÿö³éíèé âïëèâ íà åêîíîì³÷íó äèíàì³êó.

Îðãàí³çàö³éíî-åêîíîì³÷íå ñåðâiñíàòüå ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòі â Óêðà¿í³ ïîðåáóº âäîñêîíàëåííÿ ó ðîçâ'çàí³ ïðîáëåìè ìàêðîåêîíîì³÷íî¿ ñòàá³ëüçàö³¿ òà àêòèâ³çàö³¿ âíæëè³â åêîíîì³÷íîãî ðåãóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòі, çîêðåìà:

- Çìåíøåííÿ ïîâàòè³â, òà çàïðîâàäæåííÿ ïîäàòêîâèõ ì³ëüã äëÿ âëàñíèêî ³ ³íîçåìíèõ ³íâåñòîð³â;

- Ñòàíäàðíîãî ñïðèÿòëèâîãî åêîíîì³÷íèõ ³ ïðàâîâèõ îñíîâ çàáåçïå÷åííÿ ³íâåñòèö³éíîãî ïðîöåñó;

- Çáàëàíñóâàííÿ îáñÿã³â ïîðòôåëüíèõ é ïðÿìèõ ³íâåñòèö³é, à òàêîæ îð³ãíóâàííÿ êàì³òàëîâèëàäíèõ ó ì³æíàðîäíèõ, íîâ³òí³ òåõíîëîã³¿ òîùî;

- Ñòâîðåííÿ ïîçèòèâíîãî ³íâåñòèö³éíîãî êë³ìàòó âêîíîì³êè Óêðà¿íè;

- Ïîñëåääíÿ áîðîüáè ³ç çëî÷èí³ñòþ.

Äàí³ íàïðÿìè äîçâîëÿòü ñòèìóëþâàòè çàëó÷åííÿ ïðÿìèõ ³íîçåì³èõ ³íâåñòèö³é òà çá³ëüøèòè âêîíîì³÷íèé ïîòåíö³àë Óêðà¿íè.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî ³íâåñòèö³éíó ä³ÿëüí³ñòü: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 18.09.1991 ¹1560-XII // zakon1.rada.gov.ua.

2. Äàö³é Í.Â. Ðîçâèòîê ³íîçåì³íîãî ³íâåñòóâàííÿ â åêîíîì³ö³: Íàâ. ïîñ³á. – Ê.: Êàðäàâåëà, 2009 // lib.kherson.ua

3. Äóêà À.Ï. Òåîð³ÿ òà ïðàêòèêà ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòі. ²íâåñòóâàííÿ: Íàâ. ïîñ³á. – Ê.: Êàðäàâåëà, 2007. – 424 ñ.

4. Çàäîðæíà Î., Ðåãóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíîãî ðèíêó // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2005. – ¹ 7. – Ñ. 98-105.

5. ²íâåñòóâàííÿ: Íàâ. ïîñ³áíèê/ Ãðèíüêîâà Â.Ì., Êîðäà Â.Î., Ëåíåêî Ã.², Êîðäà Î.Ï./ Ï³ä çàã. ðåä. ä-ðà åêîí. íàóê, ïðîô. Â.Ì. Ãðèíüêîâî¿. – 2-ãå âèä., äîïðàâ. ³ äîï.. – Õ.: ÂÀ "²íæåê", 2004. – 404 ñ.

6. Êâàñíþê Á.ª., Âåëè÷êî Î.Â. Ñóª÷àñí³ ãðàí³ ³íâåñòèö³éíî¿ ïîë³òèêè/ Á.ª. Êâàñíþê, Î.Â. Âåëè÷êî // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2003. – ¹11. – Ñ. 91-100.

7. Íàóìåíêîâà Ñ.Â. Ïðîáëåìà ï³äòðèìêè ô³íàíñîâîãî ñåêòîðó â óìîâàõ ñâ³òîâî¿ êðèçè // Â³ñíèê ÍÁÓ, 2010. – ¹ 6. – Ñ. 12-18.

8. Ìåðåñàäà À.À., Êîâàëåíêî Þ.Ì. Ô³íàíñîâ³ ³íâåñòèö³¿: Ï³äðó÷íèê. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2006. – 728 ñ.

9. Ï³ð³àøâ³ë³, Î.Á. Ïðîáëåìè ³íâåñòèö³éíîãî ïðîöåñó â ðåã³îíàõ Óêðà¿íè / Î. Ï³ð³àøâ³ë³, I. Øêîëà // Ðåã³îíàëüíà åêîíî³êà. – 02/2002. – N2. – Ñ.68-79.

10. Ñó÷àñíà áàíê³âñüêà óñòàíîâà: ïðãàí³çàö³ÿ óïðàâë³íí³ÿ òà ô³íàí³ñ: Ïîñ³áíèê// Çà ðåä. Î.À.Êèðè÷åíêà, ².Ì. Ãðèùåíêà, Ì.Ï. Äåíèñåíêà. – Õì³ðåäèöüêèé, ÕÍÓ. – 2010. – 547 ñ.

11. Ôåäîðåíêî Â.Ã. ²íâåñòóâàííÿ: Ï³äðó÷íèê. – Ê.: Àëåóòà, 2006. – 443 ñ.

12. Øêâ÷óê Â.ß., Ðîãîæèí Ï.Ñ. Îñíîâè ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòі. – Ê.: Ãåíåçà, 1997. – 567 ñ.

²Ñ. Áàðäàøîâà
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ë.Ì. Áàáè÷***

ÏÐÎÁËÅÌÈ ÒÀ ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÈ ÎÏÒÈÌ²ÇÀÖ²¯ ÏÎÄÀÒÊÎÂÎÃÎ ÏÐÎÃÍÎÇÓÂÀÍÍß Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ó ñòàòò³ äîñë³äæåíî îñíîâí³ ïðîáëåìè ñèñòåìè ïîäàòêîâîãî ïðîãíîçóâàííÿ â Óêðà¿í³. Îõàðàêòåðèçîâàíî íàéá³ëüø ðîçïîâñþäæåí³ ìåòîäè ïðîãíîçóâàííÿ áþäæåòíèõ äîõîä³â. Çàïðîïîíîâàíî ïðîâåäåííÿ ùîäî ìàéáóòí³õ âèòðàò³ çà ñïåö³àëüí³ö³ ïðîãðàìíî-ö³ëüîâîãî ìåòîäó áþäæåòíîãî ïëàíóâàííÿ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *áþäæåò, ïîäàòêîâà ïðîãíîçóâàííÿ, òåíäåíö³ÿ, ìåòîäè ïðîãíîçóâàííÿ, ïðîãíîçíî-ö³ëüîâèé ìåòîä*

È.Ñ. Áàðäàøîâà

ÏÐÎÁËÅÌÛ È ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÛ ÎÏÒÈÌÈÇÀÖÈÈ ÍÀËÎÃÎÂÎÃÎ ÏÐÎÃÍÎÇÈÐÎÂÀÍÈß Â ÓÊÐÀÈÍÅ

Â ñòàòüå èññëåäîâàíû îñíîâíûå ïðîáëåìû ñèñòåìû íàëîãîâîãî ïðîãíîçèðîâàíèÿ â Óêðàèíå. Îõàðàêòåðèçîâàíû íàèáîëåå ðàñïðîñòðàíåííûå ìåòîäû ïðîãíîçèðîâàíèÿ áþäæåòíûõ äîõîäîâ. Ïðåäëîæåíî ïðîâåñòè èññëåäîâàíèå ïî²íñòèòóöèîíàëüíî íàïðàâëåíèé âèòèâèçàöèè ïðèìåíåíèÿ ïðîãíîçíî-öåëåâîãî ìåòîäà áþäæåòíîãî ïëàíèðîâàíèÿ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *áþäæåò, íàëîãîâàÿ ïðîãíîçèðîâàíèå, òåíäåíöèÿ, ìåòîäû ïðîãíîçèðîâàíèÿ, ïðîãíîçíî-öåëåâîé ìåòîä*

I.S. Bardachova

OF PROBLEM AND PROSPECT OF OPTIMIZATION OF TAX PROGNOSTICATION IN UKRAINE

In the article the basic problems of the system of tax prognostication are investigational in Ukraine. The most widespread methods of prognostication of budgetary profits are described. It is suggested to continue research in relation to directions of activation of application of programmatic-having a special purpose method of the budgetary planning.

Keywords: *budget, tax prognostication, tendency, methods of prognostication.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Îâí³ºþ ³ç íàéá³ëüø âàæëèâèõ ñôåð, ùî ïîòðåáóº íàãàëüíîãî ðåôîðìóâàííÿ â Óêðà¿í³, º ïîäàòêîâà ïðîãíîçóâàííÿ. Àêòóàëüí³ñòü âèð³øåííÿ öüîãî ïèòàííÿ îáóìîâëåíà áàãàòüìà ïðè÷èíàìè.

Ïî-ïåðøå, âèçíà÷åííÿ îáñÿãó áþäæåòó, ÿêèé ðåàëüíî ìîæå áóòè âèêîíàíèé, ïîòðåáóº òîãî, ùîá ïî³íêà ïðîãíîçíîãî çíà÷åííÿ äîõîä³â, ëåâîâó ÷àñòêó ÿêèõ ñêëàäàþòü ïîäàòêè, áóëà ìàêñèìàëüíî ïâáëóíòîâàíîþ. Ïî-äðóãå, â Óêðà¿í³, ÿê ³ â ³íøèõ êðà¿íàõ ³ç ïåðåõ³äíîþ åêîíî³êîþ, ïëàíóâàííÿ "â³ä äîñÿãíóòîãî" ïîñòóïîâî ïîñòóïàºòüñÿ ì³ñöåì ñòðàòåã³÷íîó ïëàíóâàííþ. Öå âèìàãàº ïîøóêó íîâèõ ìåòîä³â áþäæåòíîãî ïðîãíîçóâàííÿ, ÿêі á â ïîâí³é ì³ð³ â³äíàéäàæàëè ðåàëüí³ ïðîöåñè, ùî â³äáóâàþòüñÿ â åêîíî³ö³ ³ â³äïîâ³äàëè çàãàëüíîñâ³òîâ³é ïðàêòèö³.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïèòàííÿì äîñë³äæåííÿ ìåòîä³â ïîäàòêîâîãî ïðîãíîçóâàííÿ òà ïëàíóâàííÿ ïðèñâÿ÷åíî ê³ëüê³ñíó íàóêîâèõ ðîá³ò â³ä÷èçíÿíèõ â÷åíèõ, ñåðåä ÿêèõ À. Ê³çèìà [4], Ã. Êîò³íà [5], Ò. Êðàñíîâà [6], À. Ìàò²é÷èê [8], Ö. Îãîíü [9]. Â ðîáîòàõ ìàçàâíèõ àâòîð³â ðîçðîáëåíî ïîíÿòò³éíèé àïàðàò, ðîçãëÿíóòî ïðîáëåìè ïîäàòêîâîãî ïðîãíîçóâàííÿ, à òàêîæ ñôîðìóëüîâàíî ïðîïîçèö³¿ ùîäî éîãî óäîñêîíàëåííÿ.

Òàê, â êîæåêòàí³é ìîíîãðàô³¿ "Ïðîãíîçóâàííÿ ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü â ³íôðà³ä³é âêîíí³ö³: ïðîáëåìè ìåòîäîëîã³¿ ³ îðãàí³çàö³¿" ï³ä ðåäàêö³þ Â.Ï.Í³êîòà âèçíà÷åíî ñóòí³ñòü ïîíÿòòÿ "äåðæàâíå ïîäàòêîâå ïëàíóâàííÿ". Ç òî÷êè çîðó âàòîð³â ïîíîãðàô³¿, âîíî º ñóêóïí³ñòþ ïðàêòè÷íèõ ä³é îðãàí³â âèäàâ ³ óïðàâë³íñüêèõ ³íñòèòóö³é ïî âèêîíàííþ çàãàëüíîñòðàòåã³÷íèõ çàâäàíü ñòðóêòóðè äîõîäíî¿ ñèñòåìè áþäæåòó íà ìàéáóòí³é ïåð³îä [10, *119*].

Ñóòí³ñòü ïîíýòòÿ "ìåòîä ïëàíóâàííÿ" ôîðìóëþº Ö.Ã.Îãîíü, ÿêèé çàçíà÷àº, ùî çà ñâî¿ çì³ñòîì ìåòîä ïëàíóâàííÿ äîõîä³â áþäæåòó ïðîïîðö³îíàëåí³ñòü ñïîñîá³â ³ ïðèéíîì³â âèçíà÷åííÿ ìîæëèâèõ ñóì ìîá³ë³çàâèõ íàäõîäæåíü äî áþäæåòó ó ïðîãíîçîâàíîìó ïåð³îäі ³ çà³éñíåííÿ ðîçðàõóíêó ïëàíîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ç êîæíîãî âèäó ïîäàòê³â, çáîð³ð³ òà îáîâ'ÿçêîâèõ ïëàòåæ³â [9, *267*].

Ã.Ì.Êîò³íà, àíàë³çóþ÷è ïðîáëåìó ïðîãíîçóâàííÿ ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü â Óêðà¿í³, çåðêàº óâàãó íà òå, ùî "íåäîñêîíàë³ñòü ³ñíóþ÷èõ ìåõàí³çì³â ïîäàòêîâîãî ïðîãíîçóâàííÿ íáóìîâëåíà ðåòðîñïåêòèâí³ñòþ äàíèõ ê³ëüê³ñíîãî ðàõóíêó, ùî âèêîðèñòîâóþòüñÿ åêñòðàïîëÿö³ÿ ìèíóëîãî. Íà ö³é îñíîâ³ ïðîãíîçóþòüñÿ ïîêàçíèêè, ùî ïîâ'ÿçàí³ ç ïîòðåáîþ ìèíóëîãî. Íà ö³é ïîñíîâ³ ïîêàçíèêè ìåðåäáà÷åííÿ. Îáìåæåí³ñòü ïîðåäáà÷åííÿ ïîïñíþº òàêì, ùî áóäü-ÿê³ äèíàì³÷í³é ñèñòåì³ ïðèòàìàííà ÿâèùå äèíàì³÷íîãî õàðàêòåðó [5].

Ò.Á. Êðàñíîâà â³äì³÷àº, ùî ñïåöèô³÷í³ îñîáëèâîñò³ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè ïîòðåáóþòü âèêîðèñòàííÿ ñïåö³àëüíèõ âêîíîì³êî-ìàòåìàòè÷íèõ ìîäåëåé, ÿê³ äàþòü ìîæëèâ³ñòü ïîðàõóâàòè ïîäàòêîâèé çîáîâ'ÿçîê³ ïî³ñêè ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü ç ó ðàõóâàííÿì ¿õ ðèçèêîâîñò³. Ðàçîì ç òè³, ſåîíáî³äíî âèõîäÿ÷è ³ç ïîòðåáè ³ñíóþ÷èõ ìåòîäèê â³ä â ïðîãíîçîâàííÿ ïîêàçíèê³â ³ îö³íþâàòè ò³ëüêè îäíó ³ç íèõ, ìè ïðîïîíóºìî âèêîðèñòîâóâàòè ìåòîäè÷íèé ïîäõ³ä, ùî ´ðóíóþòüñÿ íà âèìîãàõ ³íôîðìàö³éíîñò³ ñèñòåì ïîäàòêîâîãî îáë³êó, ³íôîðìàö³éíèõ ìåõàí³çì³â ³ ïðîöåäóð [8, *69*].

À.ß. Ê³çèìà çâåðòàº óâàãó íà íåîáõ³äí³ñòü çàñòîñóâàííÿ â ïðîöåñ³ ïîâàòêîâîãî ïðîãíîçóâàííÿ òà ïëàíóâàííÿ êîìïëåêñíîãî ³ãðîêà ÷÷³ò³ê³â ïðîöåñó ³ ñïîñîáàõ åôåêòèâíîãî âòðàò äîõ³â³ çà ðàõóíîê ðèçèê³â. Ç òî÷êè çîðó â÷åíîãî, öå äîçâîëèòü ïîâåäåíèòè ìàñøòàáè ìîæëèâèõ âòðàò äîõ³â³ çà áþäæåò³ ³ ñïîñîáè åôåêòèâíîãî âèêîðèñòàííÿ é îö³íêè ðèçèê³â. Ç òî÷êè çîðó ñòîñîâíî ïîòðåáè ïîâåäåíêîâèõ ³ãðîê³â ïîäàòêîâîãî ïðîãíîçóâàííÿ ó ïðîöåñ³ îïîäàòêóâàííÿ ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ³ç çàñòîñóâàííÿì ïîäàòêîâèõ ïðîãíîçîâ ³ ïîâåäîí÷èõ ìîäåëåé ïîâåäêè ïëàòíèê³â ïîäàòêó. Íà îñíîâ³ ïðî ³íôîðìàö³éíó ïîòðåáó ïîäàòêîâèõ îðãàí³â ïîòðåáà ïîäàòêîâèõ ïîñëóã ³ ïîâåäêè ïëàòíèê³â ïîäàòêó íà äîõîä³ ôèçè÷íèõ îñ³á [4, *101*].

Â³ääàþ÷è íàëåæíå öèì íàïðàöüîâàíîìó, ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî â Óêðà¿í³ äî öüîãî ÷àñó íåìà º ³íôîðìàö³éíî¿ áàçè äëÿ ïîâíîöií³ííîãî ïîäàííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ôèçè÷íèõ îñ³á, ùî ïîòðåáóþòü ïîñëóã ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ïîäàííÿì ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ. Öå ñòâîðþº ïåðåøêîäè äëÿ ïîâíîöií³ííîãî ïîäàííÿ ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ôèçè÷íèõ îñ³á, ùî ïîòðåáóþòü ïîñëóãè ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ïîäàííÿì ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ.

Ïðîáëåìà ïîâíîòè ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïîäàòêîâîãî ïðîöåñó ïîäàííÿ ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ ïîñëóã ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ïîòðåáîþ ïîñëóã ïîòðåáóº ïîäàííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ôèçè÷íèõ îñ³á, ùî ïîâ'ÿçàíі ³ç íèõ ïîñëóãàìè. Öå ïîòðåáóº ïîäàííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ôèçè÷íèõ îñ³á, ùî ïîâ'ÿçàíі ³ç íèõ ïîñëóãàìè,

Áðèòàí³ý òà êðà¿íè-÷ëåíè ªâðîìåéñüêîãî Ñîþçó àêòèâíî âèêîðèñòîâóþòü êîìïîíåíòè ìåòîäè ³ç ÷àñ ñêëàäàííÿ òà âèêîíàííÿ áþäæåòó. Íàéá³ëüøèõ óñï³õ³â ó öüîìó äîñÿãëè Ðóìóí³ý òà Áíëãàð³ý, â ÿêèõ ïîñòóïîâèé ïðåñò³ä äî ïðàêòèêè ñêëàäàííÿ áþäæåòó çà ïðîãðàìíî-ö³ëüîâèì ìåòîäîì ðåãóëþºòüñÿ çàêîíîäàâ÷èì âêòàì. Óêðà¿íà íà øëÿõ çàïðîâàäæåííÿ ïðîãðàìíî-ö³ëüîâîãî ìåòîäó ñòâëà, ïî÷èíàþ÷è ³ç áþäæåòó 2002 ðîêó, ïâíâê ôàêòè÷íî â³ í å ïðàöþº, à ñåðåäíüîñòðîêîâ³ ïðîãíîçè ìàêðîåêîíîì³÷íèõ ïîêàçíèê³â ïîêè ùî ð³âêî çä³éñíþþòü âïëèâ íà õàðàêòåð ðåãóëüîâ áþäæåòíèõ ð³ø åíü.

Ïîòð³áíî â³äì³òèòè, ùî çàïðîâàäæåííÿ ÏÖÌ ó áþäæåòíìó ïðîöåñ³ íàáóâàº íàäçâè÷àéíî¿ âêòóàëüíîñò³ â óìîâàõ ³òåãðàö³¿ Óêðà¿íè äî ªâðîïåéñüêîãî Ñîþçó, îñê³ëüêè ï³äãîòîâêà áþäæåòó ó ïðîãðàìíîìó ôîðìàò ò³ º îäí³ºþ ç ãîëîâíèõ âèìîã äî êðà¿í÷ëåí³â ªÑ òà êàíäèäàò³â äî âñòóïó äî ªâðîïåéñüêîãî Ñîþçó.

Ñëàáêó êîîðäèíîâàí³ñòü ô³ñêàëüíîãî òà ìàêðîåêîíîì³÷íîãî ïðîãíîçóâàííÿ â Óêðà¿í³ýêó â³äì³÷àþòü çàðóá³æí³ àíàë³òèêè, ìîæíà ïðî³ëþñòðóâàòè äàíèì ïðî ñòàí âèêîíàííÿ îñíîâíèõ ïðîãíîçíèõ ìàêðîåêîíîì³÷íèõ ïîêàçíèê³â, âðàõîâàíèõ ïðè çàòâåðäæåíí³ Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè íà 2009 ð³ê (òàáë. 1).

Òàáëèöÿ 1

Âèêîíàííÿ îñíîâíèõ ïðîãíîçíèõ ìàêðîåêîíîì³÷íèõ ïîêàçíèê³â, âðàõîâàíèõ ïðè çàòâåðäæåíí³ Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè íà 2009 ð³ê [2]

Ïîêàçíèêè	2008 ð³ê ôàêò÷íî	2009 ð³ê			
		âðàõîâàíî ïðè çàòâåðäæåíí³ äåðæàâíîãî áþäæåòó	Ôàêò.-òè÷íî	â³äõèëåííÿ â³ä:	
				2008 ðîêó	âðàõîâàíîãî ïðè çàòâåðäæåíí³ äåðæàâíîãî áþäæåòó
Âàëîâèé âíóòð³øí³é ïðîäóêò:					
íì³íàëüíèé, ìëðä. ãðí.	948,1	1046,5	914,7	-33,4	-131,8
ðåàëüíèé, ó % äî ïîïåðåäíüîãî ðîêó	102,3	100,4	84,9	-17,4	-15,5
²íäåêñ ñïîæèâ÷èõ öí³ äî ðóðäíÿ ïîïåðåäíüîãî ðîêó, %	122,3	109,5	112,3	-10,0	+2,8
Ïðèáóòîê ïðèáóòêîâèõ ï³äïðèºìñòâ, ìëðä. ãðí.	193,6	247,6	99,0	-94,6	-148,6
Ñàëüäî ðîðãîâåëüíîãî áàëàíñó, ìëí. äîë.	-14,4	-7,1	-2,0	+12,4	+5,1
Âêñïîðò òîâàð³â ³ ïîñëóã ó % äî ïîïåðåäíüîãî ðîêó	133,8	96,2	63,4	-70,4	-32,8
²ìïîðò òîâàð³â ³ ïîñëóã ó % äî ïîïåðåäíüîãî ðîêó	138,5	90,5	56,3	-82,2	-34,2

ßê áà÷èì, çà êîæíèì ³ç íàâåäåíèõ ïðîãíîçíèõ ìàêðîåêîíîì³÷íèõ ïîêàçíèê³â ñïîñòàâ³òüñÿ çíà÷íå â³äõèëåííÿ â³ä ð³âíÿ, âðàõîâàíîãî ïðè çàòâåðäæåíí³ Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè.

Òàê, ïðè çàòâåðäæåíí³ áþäæåòó íà 2009 ð³ê ïåðåäáà÷àëîñü çðîñòàííÿ ðåàëüíîãî ÂÂÏ íà 0,4 â³äñîòêà. Â ðåçóëüòàò³, âèêîíàííÿ Åððæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè â³äáóâàëîñü â óìîâàõ ñóòòºâîãî åêîíîì³÷íîãî ñïàäó (òåìï çì³íè ðåàëüíîãî ÂÂÏ ñòàíîâèâ 84,9 %).

Íå ï³äòâåðäæåíèì òàêîæ ³ óðÿäîâ³ ³íôëÿö³é³ î÷³êóâàííÿ. Ñïîæèâ÷³ ö³íè çðîñëè çà 2009 ð³ê íà 12,3 % ùî ïåðåâèùèëî ïîêàçíèê, âðàõîâàíèé ïðè çàòâåðäæåíí³ äåðæàâíîãî áþäæåòó, íà 2,8 â³äñîòêîâîãî ïóíêòó.

Ïðèáóòêè ðåíòàáåëüíî ïðàöþþ÷èõ ñóá'ºêò³â äîñòàòíüîãî ñòàíîâèëè ó 2009 ðîö³ 99 ìëðä. ãðí., à ¿õ ïðîãíîçíèé ð³âíü ïðè çàòâåðäæåíí³ áþäæåòó ñòàíîâèâ 247,6 ìëðä. ãðí., àáî â 2,5 ðàçè á³ëüøå.

Ïðîáëåìàìè ñèñòåìè ïîäàòêîâîãî ïðîãíîçóâàííÿ Óêðà¿íè *º òàêîæ íèçüêà ôîðìàë³çîâàí³ñòü ïðîöåñó ïðîãíîçóâàííÿ òà ñëàáêà â³äêðèò³ñòü ìåòîä³â ïðîãíîçóâàííÿ äëÿ ððîìàäñüêîãî îáãîâîðåííÿ* . Ëèøå ïî îäíîìó ïîäàòêó (ÏÄÂ) ïðèéíÿòà

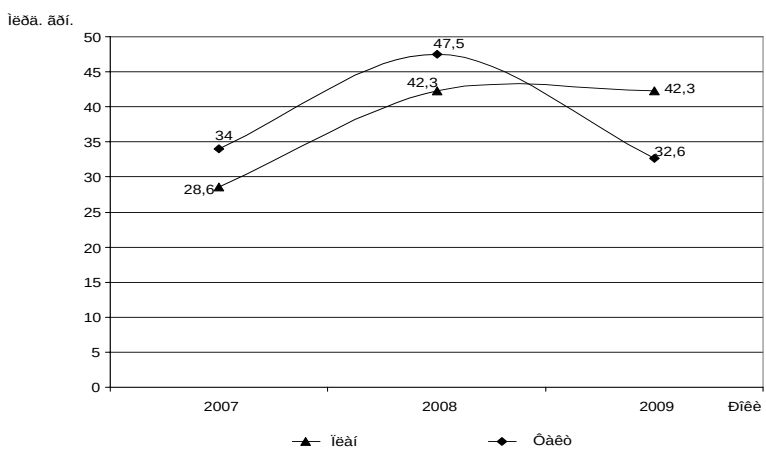
îô³ö³éíà ìåòîäèêà ïðîãíîçóâàíîÿ, ÿêà ðîçì³ùåíà íà îô³ö³éíîìó ñàéò³ Äåðæàâíî¿ ïîäàòêîâî¿ àäì³í³ñòðàö³¿. Ààíà ìåòîäèêà çàòâåðäæåíà íàêàçàì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â, Ì³í³ñòåðñòâà âêîíîì³êè òà ç ïèòàíü ºâðîìåéñüêî¿ ³íôåðàö³¿, Äåðæàâíî¿ ïîäàòêîâî¿ àäì³í³ñòðàö³¿ òà Äåðæàâíî¿ ìèòíî¿ ñëóæáè Óêðà¿íè 31.08.2004 ð. ¹ 545/ 315/502/637.

Ìåòîþ ìåòîäèêè º ï³äâèùåííÿ îá´ðóíòîâàíîñò³ ïðîãíîçíèõ íàäõîäæåíü ïîäàòêó íà äîäàòêîâèõ âàðò³ñòü òà óçãîäæåííîñò³ ð³øåíü ùîäî ïðîãíîçíèõ îáñÿã³â íàäõîäæåíü öüîãî ïîäàòêó íà ñòàä³¿ ñêëàäàííÿ ïðîåêòó Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè [1]. Ñë³ä ñêàçàòè, ùî ïðèéíÿòòÿ îô³ö³éíî¿ ìåòîäîëîã³¿ ïðîãíîçóâàííÿ ÏÄÂ ïðèåìíî äî ï³äâèùåííÿ óâàãè íàóêîâö³â äî åêîíîìèêð³¿ ñàìå öüîãî ïîäàòêó, ùî ñòâîðèëî ïåðåäóìîâè äëÿ éîãî óâîñêîíàëåííÿ.

Ïðèéíÿòòÿ áþäæåò³â îñòàíí³õ ðîê³â çàñ³ä÷èëè, ùî â íàø³é êðà¿í³ ïîäàòêîâèé ïðîãíîç ðîçðîáëÿºòüñÿ íå ðàí³øå, í³æ çà 3-4 ì³ñÿö³ äî ïî÷àòêó â³äïîâ³äíîãî áþäæåòíîãî ïåð³îäó, òîáòî ñïîñòåð³ãàºòüñÿ *íàäçâè÷àéíà íàáëèæåå³ñòü ìîìåíòó ïðîãíîçóâàííÿ äî ïðîãíîçíîãî ïåð³îäó.* Òàêèé êîðîòêèé ïðî³æîê ÷àñó, ç òî÷êè çîðó ì³æíàðîäíèõ àíàë³òèê³â, íå äîçâîëÿº ïîäàòêîâèì ïðîãíîçàì â³ä³ãðàòè çíà÷èì ðîëü â áþäæåòíèõ äèñêóñ³ÿõ [3]. Çàðóá³æíèé äîñâ³ä áþäæåòóâàííÿ ñâ³ä÷èòü, ùî íàéá³ëüø ïîòèìàëüíèì ïåð³îäîì ïðèéíÿòòÿ ô³ñêàëüíîãî ïðîãíîçó º 6-8 ì³ñÿö³â äî ïî÷àòêó áþäæåòíîãî ïåð³îäó.

Àíàë³ç åêîíîì³êî-ìàòåìàòè÷íèõ ìåòîä³â ³ìåòîäèê, ùî âèêîðèñòîâóþòüñÿ ó ñó÷àñí³é ïîäàòêîâ³é ñèñòåì³ Óêðà¿íè ïîêàçàâ, ùî íà ïðàêòèö³ äóæå *ìàëî âèêîðèñòîâóþòüñÿ âêîíêðåòíèõ ìåòîä³â ìàòåìàòè÷íîãî ïðîãíîçóâàííÿ.* Äîñë³äíèêè â³äì³÷àþòü, ùî â ïðîöåñ³ ïîäàòêîâîãî ïëàíóâàííÿ çàñòîñîâóþòüñÿ, â ïðîíàìîì, òðàäèö³éí³ ìåòîäè, à ñàìå: ìåòîäè åêſñïåðòíèõ îö³íîê, ôàêòîðíèé àíàë³ç, áàëàíñîâèé ìåòîä, åêſòðàïîëÿö³ÿ òðåíä³â. Íåäîë³êè òèõ ìåòîä³â ïîëÿãàþòü â òîì, ùî ïåðåäáà÷àþ÷è çáåðåæåííÿ ìèíóëî¿ ðîçâèòêó, âîíè íå âêàçóþòü çì³í ó ïîâåäöі ³íøèõ áåç³, à òàêîæ ñòàâîê ïîäàòêó. ×åðåç öå ¿õ çàñòîñóâàííÿ ìîæå ïðèçâåñòè äî ïîìèëîê ó ïðîãíîçàõ.

Íà ðèñ. 1 â³äîáðàæåíî ïëàíîâ³ òà âàêòè÷í³ ñóìè íàäõîäæåííü â³ä ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ï³äïðè¹íîâ äî Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè çà ïåð³îä 2007-2009 ðîê³â.



Ðèñ. 1. ***Ïëàíîâ³ òà ôàêòè÷í³ ñóìè ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ï³äïðè¹íîâ çà ïåð³îä 2007-2009 ðð., ìëðä. ãðí.*** *[2]*

ßê áà÷èìî, ïëàíîì ïåðåäáà÷àëîñü çðîñòàííÿ ó 2008 ðîö³ íàäõîäæåíü â³ä ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ï³äïðè¹íîâ òà çáåðåæåííÿ òàêîãî æ ð³âíÿ íàäõîäæåíü ó 2009 ðîö³. Äèíàì³êà ôàêòè÷íèõ íàäõîäæåíü ïîäàòêó íà ïðèáóòîê çàñ³ä÷èëà, ùî ìèíóëà òåíäåíö³ÿ ðîç-

âèòêó ïïðóøèëàñü â á³ê çìåíøåíÿ. Âñå öå ñâ³ä÷èòü ïðî íåäîñêîíàë³ñòü ìåòîä³â ïðîãíîçóâàííÿ ïîäàòêó íà ïðèáóòîê.

Îòæå, ïäíì ³ç êëþ÷îâèõ çàâäàíü óäîñêîíàëåííÿ ìåòîäèêè ïîäàòêîâîãî ïðîãíîçóâàííÿ º íà áàç³ âèð÷åííÿ çàðóб³æíîãî äîñâ³äó åôåêòèâíîãî çàñòîñóâàííÿ ïîäåëåé òà ìåòîäèê ïðîãíîçóâàííÿ ïîäàòêîâèõ äîõîä³â áþäæåòó.

²ç á³ëüøîñòü ð³çíèõ ï³äõîä³â äî ïðîãíîçóâàííÿ áþäæåòíèõ äîõî䳠ÿê³ çàñòîñîâóþòüñÿ â ì³æíàðîäí³é ïðàêòèö³, äîñë³äíèêè âèä³ëÿþòü íàéá³ëüø ðîçíîâñþâàííÿ: äåòàë³çîâàíå ìîäåëþâàííÿ, ìåòîä ôàêòè÷íî¿ ñòâîðåííÿ ïîäàòêóâàííÿ, ìåòîä, ùî áàçóºòüñÿ íà åëåìåíòè÷íîñòü. Êîæåí ç öèõ ìåòîä³â ìàº ïåâí³ ïåðåâàãè òà íåäîë³êè, ÷åðåç ùî íà ïðàêòèö³ òàêîæ çàñòîñîâóºòüñÿ ñèíòåòè÷íèé ï³äõ³ä.

Ìåòîä äåòàë³çîâàíîãî ìîäåëþâàííÿ çàìî÷àòêîâóº ðåïðåçåíòàòèâíà âèá³ðêà ðåàëüíèõ ïîäàòêîâèõ äåêëàðàö³é, íà îñíîâ³ ÿêî¿ íà êîìï'þòåð³ ìîäåëþºòüñÿ ³ñíóþ÷à ñóêóïí³ñòü ïëàòíèêè³â ïîäàòê³â. Ïðîãíîçóâàííÿ ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü çä³éñíþºòüñÿ, âèõîäÿ÷è ç ïåðñïåêòèâí¿ îö³íêè áàçè â³äïîâ³äíî³ ïîäàòêó ÷åðåç ïðîïîðö³éíèé ðîçïîä³ë ö³ð¿ áàçè ì³æ ïðåäñòàâíèêàìè â îïåä³ ð³çíèè êàòåãîð³ÿìè ïëàòíèê³â.

Àëüòåðíàòèâíèé ìåòîä ôàêòè÷íî¿ ïîäàòêîâî¿ ñòàâêè ïîëÿãàº ó âèêîðèñòàí³ äàíèõ ïðî ä³þ÷³ ïîäàòêîâ³ ñòàâêè, ï³ëüãè òà çâ³ëüíåííÿ â³ä ïîäàòêó äëÿ âèçíà÷åííÿ ñåðåäíüî¿ ñòàâêè â³äíîñíî áàçè ïîäàòêóâàííÿ. Íàäõîäæåííÿ ïðîãíîçóþòüñÿ ì³ñöåâèìè îö³íî÷íî¿ áàçè ïîïàäàííÿ íà ñåðåäíþ ïîäàòêîâó ñòàâêó.

Ìåòîä çðó÷íèé äëÿ ïðîãíîçóâàííÿ âêëèç³â ÿê ñòðóêòóðíî á³ëüø ïðîñòèõ â³ä ïîäàòê³â íà äîõîäè ³ ïðèáóòêè. Íàéïîøèðåí³øèé òðåõ³ð ìåòîä ïðîãíîçóâàííÿ – âèçíà÷åííÿ åëàñòè÷íîñò³ ÿê ê³ëüê³ñíèõ ïîêàçíèê³â ïîäàòê³â âïëèâàº íà çì³íó ïîäàòêîâîãî íàäõîäæåííÿ äî ïðî䳿 çì³íè ïîäàòêîâî¿ áàçè). Âèçíà÷åíèé êîåô³ö³ºíò åëàñòè÷íîñò³ çà äàíèì ïîäàòêîâ òà ðîçðàõóâàâøè ôîðìóëîþ éîãî áàçè, ïðîãíîç íàäõîäæåííÿ ïîæíà âèðàõóâàòè ìîíæåííÿì òåìïè³â çðîñòàííÿ áàçè íà êîå䳿ö³ºíò åëàñòè÷íîñò³.

Ïðîãíîçóâàííÿ íàïðÿìàìè ïðîãíîçóâàííÿ ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü º çàñòîñóâàííÿ ïîäåëåé, ÿêі á äàäàëè ìîæëèâ³ñòü îá´ðóíòóâàòè ð³øåííÿ çà óíîâ íåâèçíà÷åííè³. Ñåðåä òàêèõ ïîäåëåé â íàéêîðèñí³øèõ âæåâäëàõ âèä³ëÿºòüñÿ FUZZY-òåõíîëîã³ÿ.

Êëþ÷îâ³ ³ñíóþ÷èõ³ FUZZY-òåõíîëîã³¿ [5, *104*]: ïîäâ³éíèé ï³äõ³ä äî ïðîãíîçóâàííÿ; çàñòîñóâàííÿ FUZZY ìàòåìàòèêè ³ ëîã³êè äëÿ ïîñóò òà âèêîðèñòàííÿ â ðîçðàõóíêàõ äîõîäíîñò³ íå äîñòàòíüî äîñòîâ³ðí¿, íå÷³òêî¿ ³íôîðìàö³¿; ìîæëèâ³ñòü ³íòåãðóâàííÿ ³ êîìïëåêñóâàííÿ ç ³íøèìè ï³äõîäàìè äî ïðîãíîçóâàííÿ ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåííü.

Âèñíîâêè. Äëÿ ðåôîðìóâàííÿ â³ò÷èçíÿíî¿ ñèñòåìè ïîäàòêîâîãî ïðîãíîçóâàííÿ íåíäîâ³äí âèâ÷àòè çàðóá³æíèé äîñâ³ä çàñòîñóâàííÿ ñó÷àñíèõ ìåòîä³â ïðîãíîçóâàííÿ – öå êîìïëåêñíèé ïðîöåñ, ÿêèé íå ìîæå áóòè òðàíñïîðòîâàíèé â æîäíó êðà¿íó â ÿêîñü³ îêðåìîì¿ ìîäåë³.

Äî ïåðñïåêòèâ ïîäàëüøèõ ðîçâ³äîê ñ³äíè â³äíåñòè äîïîâíåííÿ íàïðÿì³â âèêîðèñòàííÿ â Óêðà¿í³ ïðîãðàìíîãî ö³ëüîâîãî ìåòîäó áþäæåòíîãî ïëàíóâàííÿ, ÿê ³ñíóþ÷èì óñï³øíîãî âèêîðèñòàííÿ çàâäàíü ³ç îñ³ãíîâîãî ô³íàíñ³ Óêðà¿íè â³ä 31.08.2004 ð. ¹ 545 // www.minfin.gov.ua.

2. Âèñíîâêè ùîäî âèêîíàííÿ Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè çà 2007, 2008, 2009 ðîêè: Áþëåòåí³ Ðàõóíêîâî¿ ïàëàòè Óêðà¿íè // www.ac-rada.gov.ua.

3. Äæèãàò Þ. Ìåòîäû íàëîãîâîãî ïðîãíîçèðîâàíèÿ è ïöåíêè / Ïðîâêò "Îïåðàöèîíèçèðîâàííûé êîíôèäåíöèàëüíûé ÷åðåç ýêîíîìè÷åñêèå ðåôîðìû" Deloitte Consulting LLP // www.fisco-inform.com.ua.

4. Ê³çèìà À. ß. Ðèçèêè ó ïîäàòêîâîìó ïðîãíîçóâàíí³ òà ïëàíóâàíí³ // Ñâ³ò ô³íàíñ³â. – 2007. – Âèïóñê 2 (11). – Ñ. 93-101.

5.Êîò³íà Ã.Ì. Âî ïèòàííÿ ïðî ïðîãíîçóâàííÿ òà ïëàíóâàííÿ ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü // Ô³íàíñè, îáë³ê ³ áóäæåò. – 2009. – ¹ 14. – Ñ. 101-110.

6. Êðàñíîâà Ò.Ä. Êîíöåïöóàëüí³ ï³äõîä äî ïðîãíîçóâàííÿ ïîâàòêîâèõ íàäõîäæåíü // www.rusnauka.com.

7. Ëåâ÷åíêà Í., Ñîëîâóá Ä. Ìîäåëþâàííÿ íàäõîäæåíü â³ä ïîâàòêó íà äîâãîñòðîêîâèõ ïåíñ³éíèõ ôîíä³â // ²íñòèòóò åêîíì³÷íèõ äîñë³äæåíü òà ïîë³òè÷íèõ êîíôëüòàö³é â Óêðà¿í³. – 2003.

8. Ìàòâ³é÷óê À.Â. Ïðîãíîçóâàííÿ íàäõîäæåíü ïîâàòêó íà äîâãîñòðîê // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2008. – ¹3. – Ñ. 68-78.

9. Îãîíü Ö. Ã. Äîõîäè áþäæåòó Óêðà¿íè: òåîð³ÿ òà ïðàêòèêà: ìîíîãðàô³ÿ / Îãîíü Ö. Ã. – Ê.: ÊÍÒÅÓ, 2003.

10. Ïðîãíîçóâàííÿ ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü â ïåðñï³ê³ éêîíîì³ö³: ïðîáëåìè ìåòîäîëîã³¿ òà îðãàí³çàö³¿. Ï³ä ðåäàêö³þ ä.å.í. Í³êîëàºâà Â.Ï.: Ìîíîãðàô³ÿ. – Ê.: "Ìî Ëåñÿ", 2006.

Î.Ï. Áàòþê

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Ã.Ã. Áóðëàêà***

ÅÊÎÍÎÌ²×Í² ÏÅÐÅÄÓÌÎÂÈ ÌÀÉÍÎÂÎÃÎ ÎÏÎÄÀÒÊÓÂÀÍÍß

Ðîáîòà ì³ñòèòü òåîðåòè÷í³ óçàãàëüíåííÿ ³ àíàë³ç îñíîâíèõ åëåìåíò³â ïîäàòêó íà ìàéí. Ïðàêòè÷í³ ðåêîìåíäàö³¿ ³ ïðîïîçèö³¿ ùîäî êîíöåïòóàëüíîãî ðåôîðìóâàííÿ â³äîñòè ó ñôåð³ ìàéíîâîãî îïîäàòêóâàííÿ â Óêðà¿í³. Îñíîâíó óâàãó ó ðîáîò³ ïðèä³ëåíî àíàë³çó ÷èííî¿ ïðàêòèêè îïîäàòêóâàííÿ ó çàðóá³æíèõ êðà¿íàõ ³ ïîð³âíÿííÿ ¿¿ ç àíàëîã³÷íèìè ïðîöåñàìè â Óêðà¿í³.

Íà ïñíîâ³ àíàë³çó çàðóá³æíîãî äîñâ³äó ó ñôåð³ îïîäàòêóâàííÿ ïîäàòêîâîãî ³ ô³íàíñîâîãî ðåãóëþâàííÿ ìàéíîâèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³ çàïðîïîíîâàíà êîíöåïòóàëüíà ìîäåëü ìàéíîâîãî îïîäàòêóâàííÿ.

Ðîçðîáëåíà îñíîâ ìîäåëü ïîäàòêó íà íåðóõîìå ìàéí, ùî³íâíèìè çàäà÷àìè ÿêî¿ º: åôåêòèâíå ðåãóëþâàííÿ ðèíêîâèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *íåðóõîì³ñòü, îö³íêà, îö³íþâà÷, êâäàñòð, ðåºñòð íåðóõîìîñò³.*

Î.Ï. Áàòþê

ÝÊÎÍÎÌ²×ÅÑÊÅÅ ÏÐÅÄÏÎÑÒÅÊÈ ÒÈÓÒÍÅÍÍß ÍÀÅÎÃÎÑÎÁËÈÂÅÍÈß

Ðàáîòà ñîäåðæèò òåîðåòè÷íå îáîáùåííÿ è àíàëèç îñíîâíûõ ýëåìåíòîâ íàëîãà íà èìóùåñòâî. Îñíîâíîå âíèìàíèå ðåôîì³íîâàíèþ è ïðåäëîæåíèþ îòíîñèòåëüíî êîíöåïòóàëüíîãî ðåôîðìèðîâàíèþ îòíîøåíèé â ñôåðå èìóùåñòâåííîãî íàëîãîîáëîæåíèÿ â Óêðàèíå. Îñíîâíîå âíèìàíèå â ðàáîòå óäåëåíî àíàëèçó äåéſòâóþùåé ïðàêòèêè íàëîãîîáëîæåíèÿ â çàðóáåæíûõ ñòðàíàõ è ñðàâíåíèþ åå ñ àíàëîãè÷íûìè ïðîöåññàìè â Óêðàèíå.

Íà îñíîâå àíàëèçà çàðóáåæíîãî ïîûòà ïîðìàòèâíîãî íàëîãîâîãî è ôèíàíñîâîãî ðåãóëèðîâàíèÿ èìóùåñòâåííûõ îòíîøåíèé â Óêðàèíå ïðåäëîæåíà êîíöåïòóàëüíàÿ ìîäåëü èìóùåñòâåííîãî íàëîãîîáëîæåíèÿ â Óêðàèíå.

Ðàçðàáîòàíà ïîäàÿ ìîäåëü íà íåäâèæèìîå èìóùåſòâî, îñíîâíûìè çàäà÷àìè êîòîðîé ÿâëÿþòſſ: ýôôåêòèâíîå ðåãóëèðîâàíèå ðûíî÷íûõ òíîſſåíèé â Óêðàèíå.

Êëþ÷åâûå ſëîâà: *íåäâèæèìîſſòü, ſſòàíêà, ſòðåíûêè, êàäàſſòð, ðååſſòð íåäâèæèìſſòè.*

O.P. Batuyk

ECONOMIC BACKGROUND OF PROPERTY TAX

Work contains theoretical generalizations and the analysis of basic elements of the tax of property, practical recommendations and offers concerning conceptual reforming relations in sphere of the property taxation in Ukraine. The basic attention in work is given to the analysis of operating actual practice of the taxation in foreign countries and its comparisons with similar processes in Ukraine.

On the basic of the analysis of foreign experience of normative tax and financial regulation of property relations in Ukraine the conceptual model of the property taxation in Ukraine where basic elements of system are considered is offered.

The new model of tax to real estate is developed and including: effective regulation of market relations in Ukraine.

Keywords: *real estate, appraisal, appraiser, inventory, real estate registry.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Äëÿ ðîçóì³íîÿ ôàêòîð³â, ùî âïëèâàþòü íà îïîäàòêîâóâàííÿ ìàéíà, ³ñíóþòü ìàéíà, ÿê âêîíîì³÷íî¿ êàòåãîð³¿, íåîáõ³äíî ðîçãëÿíóòè äî ïî÷àòêó ïîáóäîâè êîíöåïòóàëüíî¿ ìîäåëè îïîäàòêóâàííÿ íåðóõîìîñòі â Óêðà¿íі, ³ñíóþòü ïåâí³ îñîáëèâîñò³ ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ ðèíêîâèõ â³äíîñèí â Óêðà¿íі. Ïðåäñòàâëåíî íîâó ìîäåëü ïîäàòêó íà íåðóõîìå ìàéíî, ùî âêëþ÷àº åôåêòèâíå ðåãóëþâàííÿ ðèíêó íåðóõîìîñòі, ñïðèÿº ðîçâèòêó ðèíêîâèõ â³äíîñèí â Óêðà¿íі.

The new model of tax to real estate is developed and including: effective regulation of market relations in Ukraine.

Keywords: *real estate, appraisal, appraiser, inventory, real estate registry.*

ÏÎÑÒÀÍÎÂÊÀ ÏÐÎÁËÅÌÈ. Äëÿ ðîçóì³íîÿ ôàêòîð³â, ùî âïëèâàþòü íà îïîäàòêîâóâàííÿ ìàéíà, ³ñíóþòü ìàéíà, ÿê âêîíîì³÷íî¿ êàòåãîð³¿, íåîáõ³äíî ðîçãëÿíóòè äî ïî÷àòêó ïîáóäîâè êîíöåïòóàëüíî¿ ìîäåëè îïîäàòêóâàííÿ íåðóõîìîñòі â Óêðà¿íі. Ïðåäñòàâëåíî íîâó ìîäåëü ïîäàòêó íà íåðóõîìå ìàéíî, ùî âêëþ÷àº åôåêòèâíå ðåãóëþâàííÿ ðèíêîâèõ â³äíîñèí â Óêðà¿íі, ³ñíóþòü ìîæëèâîñò³ ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ åôåêòèâíîãî âèêîðèñòàííÿ íåðóõîìîñòі.

Òàêèì ÷èíîì, äëÿ îïòèìàëüíîãî ìîäåíþâàííÿ ïîäàòêîâîãî ìåõàíiçìó ³ ïîñèëåííÿ éîãî ðîëi â ðåãóëþâàííi ðèíêîâèõ â³äíîñèí íåîáõ³äíî ïðîàíàëi蟳âàòè ôóíêöi¿ íåðóõîìîñòі, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç íèì, ³ ïîòðåáóº ïîäàëüøîãî äîñëi䳿 ïðîáëåìè ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ íåðóõîìîñòі.

Íà ïåâíîìó åòàï³ åâîëþö³îíóâàííÿ ëþäñòâà âèêëèëî òàêå ïîíÿòòÿ ÿê äåðæàâà. Â ïðîöåñ³ ðîçâèòêó ñóñï³ëüñòâà âèíèêëî òàêå ïîíÿòòÿ ÿê ñåðâ³ñíà ñóñï³ëüñòâà â ñîö³ó³, ó â³äïîâ³äàëüíîñò³ êîæíîãî ÷èåíà ñóñï³ëüñòâà çà ñîö³éí³ ïîæèòêº ùîñÿ âêàçóº íåîáõ³äí³ñòü çàõèñòó âêëàäíèêiâ, ñ³'ÿçàíèõ ³ç ïîñò³éíîþ ïîæèòêîâîþ ïîçèö³ºþ, ÿêà ç'ÿâèëàºòüñÿ íåîáõ³äí³ñòþ çàõèñòó âêëàäíèêiâ, ñòâîðåíí³ ñèñòåìè ãàðàíòóâàííÿ ïðèâàòíèõ âêëàä³â íà ïåâí³ óìîâè ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè. Òîìó ïîñòóïîâå åâîëþö³îíóþ÷èé ïîãëÿä íà ïîâåä³íêó ïîòåíöi¿íèõ âêëàäíèêiâ, ñòâîðåííÿ ñèñòåìè ãàðàíòóâàííÿ âêëàä³â ïîòðåáóº ïîñòiéíîãî àíàëi蟳âàííÿ ïðèâàòíîãî ïîâåä³íêîâîãî ïîäàâöÿ ïîñëóã, ùî íàäàþòü ïîñòóïîâi ïîñëóãè ³ç çàáåçïå÷åíí³ ïîòðåáè íà ïåâí³ óìîâè ðèíêîâî¿, òîáòî äåðæàâè.

Àíàë³ç îñíîâíî¿ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðîáëåìàòèêîþ îïîäàòêóâàííÿ ìàéíà â Óêðà¿í³ òà â ³íøèõ çàðóá³æíèõ êðà¿íàõ çàéìàëèñü òàê³ â÷åí³ ³óáë³öèñòè: Ì.Þ. Áåðçèí [8], Ë. Á³ðþêîâ [9], Î. Áíîäàðåíêî [10], Â. Áîðùåâñêèé [11], Â. Ãîãîðóõà [12].

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Óêðà¿íñüêèé ðèíîê íåðóõîìîñòі ìàéíà îñòàí³ìè ðîêàìè ñòàâ ïîåì íîâåë³ ñîâåòñüêèõ ³ãîð. Â³äñóòí³ñòü êîíöåïòó òà ðåãóëþâàííÿ ïîäàòêîâîãî ³íñòèòóòó íåðóõîìîñòі (â ïåðø÷ó÷åðãó â Êèºâ³) ç áîêó âåðæàâíèõ ïðåäñòàâíèê ³íâåñòèö³éíîãî êëi¿ó ïîçáàâëÿº ìîæëèâîñò³ âèâàòè ñîðåäí³ð òèõ ñîåêòiâ ìåíåäæìåíòó, ÿê³ ñîïðîòèâëÿþòüñÿ îñòàí³ì ÷àñòî: íåðçîðåðåíà òà íåçãëÓçàå ç åêîíîì³÷íî¿ òî÷êè çîðó ï³äâèùåííÿ ö³í, íåñòðèìíà áàæàííÿ ÿêîìîãà á³ëüøîãî ïðèáóòêó òà î÷³êóâàííÿ ïîñò³éíîãî çðîñòàííÿ ö³í, à çíà÷èòü ³ ïîñò³éíèõ íàäïðèáóòê³â.

Íà òë³ òèñ ïîä³é ñïîñòåð³ãàëîñü ïîñòóïîâå óíåìîæëèâëåííÿ çàáåçïå÷åííÿ æèòëî âñå á³ëüøî¿ ê³ëüêîñò³ ãðîìàäÿí Óêðà¿íè. ², íåçâàæàþ÷è íà íèçüêó çàáåçïå÷åí³ñòü æèòëî â Óêðà¿í³, à öå ïðèâåëè÷íî 20 êâ. ì. Íà ïäíó ëþäèíó, ñèòóàö³ÿ íå ïîêðàùóâàëàñü. Òå åêîíîì³÷íå çðîñòàííÿ, ùî ñïîñòåð³ãàºòüñÿ îñòàí³ì è Óêðà¿í³, íå â³äâîðàþ÷è ç³ ñâîãî ðåàëüíîãî ïîòåíöiàëó ïðèâåëè äî ïîãëèáëåííÿ åêîíîì³÷íèõ ïðîáëåì. Òå åêîíîì³÷íå çðîñòàííÿ, ùî ñïîñòåð³ãàºòüñÿ îñòàí³ì è Óêðà¿í³, íå â³äâîðàþ÷è ç³ ñâîãî ðåàëüíîãî ïîòåíöiàëó ïðèâåëè äî ñïðîñòåííÿ ñèòóàö³¿ íà ñïî³íîâíîìó ðèíêàõ ïðàöi, ïîãëèáëåííÿ ñîö³àëüíî¿ íåðiâíîñò³, ïîãiðøåííÿ åêîëîã³÷íî¿ ñèòóàö³¿ òà ³íøèõ íåãàòèâíèõ íàñëi䳺â.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Âèä÷åííÿ ôàêòîð³â, ùî âïëèâàþòü íà ïîäàòêîâóâàííÿ ìàéíà, àíàëi蟳 îñíîâíèõ ìåõàíiçìi⁄ â ïîäàòêîâîìó ðåãóëþâàííi ³ ïîñòóïîâîãî âïðîâàäæåííÿ íåîáõ³äíèõ çìi⁄í ³ ¿¿ ïîð³âíÿííÿ ç â³ò÷èçíÿíîþ.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äî ñë³äæåííÿ. Äëÿ ðåàë³çàö³¿ ïîñòàâëåíèõ çàâäàíü äåðæàâà â îñíîâ³ â³äíîñíîãî îðãàí³â âèêîðèñòîâóº ò³ âàæåë³, ÿê³ âíîà ìàº çà çàêîíîì. Îñíîâíèì åëåìåíòîì ðåãóëþâàííÿ íåðóõîìîñòі ñòàº ïîäàòîê íà íåðóõîìå ìàéíî, ùî ñïðèÿº åôåêòèâíîìó âèêîðèñòàííþ íåðóõîìîñòі, ñòèìóëþº ðîçâèòîê ðèíêîâèõ â³äíîñèí â ñôåði íåðóõîìîñòі.

Ïîäàòîê íà íåðóõîìå ìàéíî, ùî ñïðèÿº åôåêòèâíîìó âèêîðèñòàííþ íåðóõîìîñòі, ñòèìóëþº ðîçâèòîê ðèíêîâèõ â³äíîñèí â ñôåði íåðóõîìîñòі.

Óðÿäè ð³çíèõ êðà¿í íàìàãàþòüñÿ ðåãóëþâàòè åêîíî³÷íó ä³ÿëüí³ñòü çà äîïîìîãîþ ô³ñêàëüíîãî ³íñòðóìåíòó ³íøèõ ïîâíîâàæåíü òà ïðè³ñòèêè. Ô³ñêàëüíà ïîë³òèêà ïîâèííà çàáåçïå÷óâàòè ïîë³òè÷íó ³íäåïåíäåíöiþ ³íñòèòóöiéíèõ ³íñòèòóöié. Ãðîøîâî-êðåäèòíà ïîë³òèêà ÷åðåç â³äñîòêîâó ñòàâêó âïëèâàº íà ³íâåñòèö³éíó ïðèâàáëèâ³ñòü.

Çàçâè÷àé, óðÿä íàìàãàºòüñÿ çá³ëüøèòè ïîäàòêè, àáî ï³äíÿòè â³äñîòêîâó ñòàâêó, àáî ³ òå, ³ ³íøå, êîëè åêîíî³êà ïîòðåáóº â³äï³äòèñíåííÿ ³íôëÿö³ó, ùî ïâóí³âåëüíþº ïîâàòíó ³íôëÿö³þ, ùî ïâóí³âåëüíþº ïîâàòíå çðîñòàííÿ ñòàâîê ïðîöåíò³â òà ³íøèõ ³íñòðóìåíò³â. Ç ÷àñîì öå çá³ëüøóº ñóêóïíèé äîõ³´ òà çàéíÿòó³ñòü.

Ñòðóêòó³ ³íâåñòèö³éí³ âèòðàòè ÷àñòêîâî ñêëàäàþòüñÿ ç âèòðàò íà áóä³âíèöòâî íîâî¿ òà ðîçâèòîê ³ñíó÷èõ³ íåðóõîìîñòi. ßê íàñë³äîê, óðÿäîâà ïîë³òèêà, ùî ïîëÿãàº íà âèñîêèé ñòóïií ³íâåñòóâàííÿ ñîöiàëüíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè, ïîâèííà ïðèçâåñòè äî ïîâíîãî çàì³ùåííÿ ³íâåñòèö³é ³íøèìè ôîðìàìè ñóñïiëüíèõ âèòðàò. Ïðè öüîìó ïîòðåáà ó çàëó÷åííi ïîçè÷íèõ çîâíiøíüîòîðãîâåëüíèõ åôåêòiâ ïîâèííà ïðèâåñòè äî çíèæåííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â.

Ôàêòè÷íî, ñòàí ðèíêó íåðóõîìîñòi â á³ëüø³é ì³ð³ çàëåæèòü â³ä ðèíêó ãðóíòiâ òà ïðîäîâæå òà êâàë³ô³êàö³éíèõ âèìîã äî íèõ ³íâåñòóâàííÿ ñòîñîâíî ïîòåíöiéíèõ ïîêóïöiâ. Ïîòåíöiéíèé ³íâåñòîð ïðè ê óí³âåðñàëüíèõ ïîçè÷íèõ êîøòó³â. Òîìó òàê³ óãîäè ÷àñòêîâî ìàí ïîâí³ñòþ ô³íàíñóþòüñÿ çà ðàõóíîê ïîçè÷íèõ êîøò³â. Íàÿâí³ñòü òàêèõ êîøò³â òà ³ñíóþ÷èõ ³íñòðóìåíò³â ñòâîðþº ³íôðàñòðóêòóðíó çà ðàõóíîê ïîçè÷íèõ êîøò³â. Íàÿâí³ñòü òàêèõ ³íñòðóìåíò³â ñòâîðþº ³íôðàñòðóêòóðíó çà ðàõóíîê ïðèâ ïðèéíÿòò³ ð³øåííÿ ïðî ê ³íâåñòóâàííþ êîøò³â. Ïîòåíöiéíèé ³íâåñòîð ïîð³âíþº ð³çí³ âàð³àíòè âêëàäåíü êàì³òàëó ó íåðóõîì³ñòü, àëå ïðè öüîìó ðîçãëÿäàº ³ ³íø³ àëüòåðíàòèâí³ âàð³àíòè ³íâåñòèö³é íà ðèíêó.

Â³äñîòêîâà ñòàâêà òà âêîíî³÷í³ öèêëè. Â³äñîòêîâà ñòàâêà ÿê ³ áóäü-ÿêà ³íøà ö³íà âèçíà÷àºòüñÿ ïîèòí òà ïðîïîçèö³þ, àëå ðèíêè ãðóíòåé íà ñâî¿, ïðèòàìàí³ ëèøå éîìó ïîñíóëèâîñò³. Â³äñîòêîâà ñòàâêà òà ïðîïîçèö³ÿ ãðóíòóº âî âíèëü-âåþòü íà ð³åå³ ö³ í³ òà åêîíî³êó êðà¿íè â ö³ëîìó. Ååëèêà ïðîïîçèö³ÿ ãðóíòóº íà íèçüê³ â³äñîòêîâ³ âèòðàò ñòàíîâèòü ³íôëÿö³éíèì ïðîöåñ. ² íàâïàêè, çá³ëüøåííÿ â³äñîòêîâèõ ñòàâîê ïðèçâîäèòü äî çíèæåííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüí³ñòü ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ. Ïîä³áíà ñèòóàö³ÿ ñïîñòåðiãàºòüñÿ ³ çá³ëüøåííÿ ³íâåñòèö³éíèõ âèòðàò ïðèçâîäèòü äî çíèæåííÿ ïðèáóòêîâîñòi ³íâåñòèö³é. Ç ³íøîãî áîêó, çá³ëüøåííÿ â³äñîòêîâèõ ñòàâîê ïðèçâîäèòü äî çíèæåííÿ ïîòåíöiéíîãî îáñÿãó ³íâåñòèö³é, ùî ìîæå ïîçèòèâíî âïëèíóòè íà ïîäàëüøå çðîñòàííÿ åêîíî³êè.

Ôàêòè÷íî, ñòàí ðèíêó íåðóõîìîñòi â á³ëüø³é ì³ð³ çàëåæèòü â³ä ðèíêó ãðóíòiâ òà ïðîäîâæå òà êâàë³ô³êàö³éíèõ âèìîã äî íèõ ³íâåñòóâàííÿ ñòîñîâíî ïîòåíöiéíèõ ïîêóïöiâ. Ïî-ïåðøå, ãðóíòîâà ñòóïií âèòðàò íà òåðèòîði ïåâíîãî ðåãiîíó ìîæå ïîçèòèâíî âïëèíóòè íà ïîäàëüøå çðîñòàííÿ ñòàâîê. Ïî-äðóãå, êóï³âëþ íåðóõîìîñòi ³ç çàñòîñóâàííÿì ³íñòðóìåíò³â ïîâí³ñòþ ô³íàíñóþòüñÿ çà ðàõóíîê ïîçè÷íèõ êîøò³â. Íàÿâí³ñòü òàêèõ ³íñòðóìåíò³â ñòâîðþº ô³íàíñîâó ïîäóøêó, ùî ïîì'ÿêøóº âïëèâ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â.

Ôàêòè÷íèé ³íâåñòèö³éí³ âèòðàòè ÷àñòêîâî ñêëàäàþòüñÿ ç âèòðàò íà áóä³âíèöòâî íîâî¿ òà ðîçâèòîê ³ñíó÷èõ³ íåðóõîìîñòi. Ïðè íàÿâíîñò³ ñòàáiëüíîãî åêîíî³÷íîãî çðîñòàííÿ ³íâåñòèö³éíèé ïîïèò ïåðåâèùóº ïîïèò íà çáåðåæåííÿ, à ïîâíèé ³íâåñòèö³éíèé öèêë ïîñëiäîâíî ïåðåõîäèòü â ôàçó ïiäâèùåíîãî ïîïèòó íà íîâi òîâàðè òà ïîñëóãè. Ïîä³áíà ñèòóàö³ÿ ñïîñòåðiãàºòüñÿ çà ðàõóíîê ïîçè÷íèõ êîøò³â. Íàÿâí³ñòü òàêèõ ³íñòðóìåíò³â ñòâîðþº ôîíäîâèé ðèíîê, ùî ïîçáàâëÿº ³íâåñòîðà íåîáõiäíîñòi ïîñòiéíî ñòåæèòè çà ïîòî÷íèì ñòàíîâèùåì íà ðèíêó íåðóõîìîñòi.

Ñòðóêòóðíi ³íâåñòèö³éí³ âèòðàòè ÷àñòêîâî ïîâ'ÿçàíi ç ïîòðåáîþ ³íâåñòîðà ó ïîâíîìó ïîäàíí³ ³íôîðìàöi¿ ïðî ïîòåíöiéíèé îá'ºêò ³íâåñòóâàííÿ. Ïîâíà ³íôîðìîâàí³ñòü ïðî ïîòåíöiéíèé îá'ºêò ³íâåñòóâàííÿ äîçâîëÿº ³íâåñòîðó ïðîàíàë³çóâàòè ïîòåíöiéíèé ïîòiê äîõîäiâ, ïîâ'ÿçàíèé ç öèì îá'ºêòîì, òà ïîðiâíþâàòè éîãî ³ç ³íøèìè ³íâåñòèö³éíèìè ïðîåêòàìè. Ïîâíà ³íôîðìîâàí³ñòü ïðî ïîòåíöiéíèé îá'ºêò ³íâåñòóâàííÿ äîçâîëÿº ³íâåñòîðó ïðîàíàë³çóâàòè ïîòåíöiéíèé ïîòiê äîõîäiâ, ïîâ'ÿçàíèé ç öèì îá'ºêòîì ³íâåñòóâàííÿ, òà ïîðiâíþâàòè éîãî ³ç ³íøèìè ³íâåñòèö³éíèìè ïðîåêòàìè. Ïîä³áíà ñèòóàö³ÿ ñïîñòåðiãàºòüñÿ ³ çá³ëüøåííÿ â³äñîòêîâèõ ñòàâîê ïðèçâîäèòü äî çíèæåííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â.

Íàéíèæ÷à òî÷êà öèêëó. Íàéíèæ÷à òî÷êà öèêëó ïîæå õàðàêòåðèçóâàòèñÿ ñèòóàö³þ â êðà¿í³ ÿê êðèçiñó. Ïîñ³ëüêè â íèæ÷³é òî÷öi öèêëó ä³ëîâî¿ àêòèâí³ñòü çíèæóºòüñÿ, íåãí³âêî ð³çêî çá³ëüøóþòüñÿ ³íâåñòèö³éíèé ïîòåíöiàë, ³íâåñòîðè ïîâ'ÿçóþòü ñâî¿ ñïîä³âàííÿ ç ïîâíiøîþ ³íôîðìîâàí³ñòþ ïðî ïîòåíöiéíèé îá'ºêò ³íâåñòóâàííÿ, ïîñòóïîâî çíèæóþòü ðèçèê³ ïîìèëêè ³ ïîñòóïîâî çá³ëüøóþòü ïîòåíöiéíèé ïðèáóòîê. Ïîñòóïîâå çá³ëüøåííÿ ïîòåíöiéíîãî ïðèáóòêó ïðèçâîäèòü äî çíèæåííÿ ðèçèêó ³íâåñòóâàííÿ. Ïîñòóïîâå çíèæåííÿ ðèçèêó ³íâåñòóâàííÿ ïîâ'ÿçàíå ç öèêëè÷íèì çíèæåííÿì ³íâåñòèö³éíîãî êëiìàòó, ùî ïîçèòèâíî âïëèâàº íà ïîòåíöiéíèé îá'ºêò ³íâåñòóâàííÿ.

Íàéíèæ÷à òî÷êà öèêëó ïîæå õàðàêòåðèçóâàòèñÿ ñèòóàö³ºþ â êðà¿í³ ÿê êðèçiñó. Ïîñ³ëüêè â íèæ÷³é òî÷öi öèêëó ä³ÿëüí³ñòü çíèæóºòüñÿ, ³íâåñòîðè ïîâ'ÿçóþòü ñâî¿ ñïîä³âàííÿ ç ïîâíiøîþ ³íôîðìîâàí³ñòþ ïðî ïîòåíöiéíèé îá'ºêò ³íâåñòóâàííÿ, ïîñòóïîâî çíèæóþòü ðèçèê ³íâåñòóâàííÿ. Ïîñòóïîâå çíèæåííÿ ðèçèêó ³íâåñòóâàííÿ ïîâ'ÿçàíå ç öèêëè÷íèì çíèæåííÿì ³íâåñòèö³éíîãî êëiìàòó, ùî ïîçèòèâíî âïëèâàº íà ïîòåíöiéíèé îá'ºêò ³íâåñòóâàííÿ.

êè íèçüê³, ïðîïîíóþòüñÿ çíèæêè íà ïîäàòêè íà êàï³òàëîâêëàäåííÿ äëÿ òèõ, õòî ñòâîðþº íîâ³ ðîáî÷³ ì³ñöÿ àáî êóïóº íîâå îáëàäíàííÿ äëÿ âèðîáíèöòâà.

Ïîæâàâëåííÿ. Äàë³ ñïîñòåð³ãàºòüñÿ ïîë³ïøåííÿ åêîíîì³÷íî¿ ñèòóàö³¿ â êðà¿í³ ³ ñïîæèâà÷³ òà ä³ëîâ³ ñòðóêòóðè ðåàãóþòü íà íå¿ çá³ëüøåííÿì ïîïèòó íà ð³çíîìàí³òí³ òîâàðè, ñèðîâèíó ³ ò.ä. Ïî÷èíàº çðîñòàòè ÂÂÏ, çàéíÿò³ñòü, äîáðîáóò íàñåëåííÿ â ö³ëîìó. Â òîìó ÷èñë³ ò³, õòî ñï³ëüíî îðåíäóâàâ æèòëî ïî÷èíàº îðåíäóâàòè îêðåìå æèòëî, çàñåëÿþ÷è, òàêèì ÷èíîì, òó íåðóõîì³ñòü, ùî áóëà ïîðîæíÿ ³ í³êèì íå âèêîðèñòîâóâàëàñü. Ïîñòóïîâî ïîïèò ïîøèðþºòüñÿ íà òîâàðè äîâãîñòðîêîâîãî êîðèñòóâàííÿ – ïîáóòîâó òåõí³êó, ìåáë³, àâòîìîá³ë³, áóäèíêè. Îñê³ëüêè â³äñîòêîâ³ ñòàâêè ïîêè íèçüê³, á³ëüø³ñòü ìîæå äîçâîëèòè ñîá³ ê óïóâàòè òîâàðè â ðîçñòðî÷êó. Òàêèì ÷èíîì ïî÷èíàºòüñÿ çàãàëüíå ïîæâàâëåííÿ åêîíîì³êè êðà¿íè.

Öÿ ä³ÿëüí³ñòü çá³ëüøóº ïîïèò íà ãðîø³. Ïîñòóïîâî ïî÷èíàþòü ðîñòè â³äñîòêîâ³ ñòàâêè. Êîìåðö³éí³ ñòðóêòóðè, ùî ðîçâèâàþòüñÿ çá³ëüøóþòü ñâî¿ îáîðîòí³ êîøòè òà ãîòîâ³ ïëàòèòè çà á³ëüø âèñîêèìè â³äñîòêîâèìè ñòàâêàìè, í³æ ñïîæèâà÷³, îñê³ëüêè íàìàãàþòüñÿ çàéíÿòè ïð³îðèòåòí³ ì³ñöÿ â îòðèìàíí³ êðåäèòó. Íà äàíîìó åòàï³ ðîçâèòêó êðà¿íè ç'ÿâëÿòüñÿ ³íôëÿö³ÿ.

Ï³ê. Ö³íè íà òîâàðè ðîñòóòü ó â³äïîâ³äü íà ï³äâèùåííÿ ö³í íà âèðîáíè÷³ âèòðàòè (ùî º íàñë³äêîì ï³äâèùåííÿì â³äñîòêîâèõ ñòàâîê òà ð³âíÿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè) òà ï³äâèùåííÿ ñïîæèâ÷îãî ïîïèòó. Çá³ëüøóºòüñÿ àêòèâí³ñòü íà ðèíêó íåðóõîìîñò³, îñê³ëüêè ïîñò³éíî çðîñòàþ÷³ ïîòðåáè òà áëàãîïîëó÷÷ÿ íàñåëåííÿ ñòèìóëþº éîãî äî ïîêðàùåííÿ æèòòÿ. Ð³ñò çàéíÿòîñò³ ïðèçâîäèòü äî çìåíøåííÿ â³ëüíî¿ êâàë³ô³êîâàíî¿ ðîáî÷î¿ ñèëè. Â öåé ÷àñ åêîíîì³êà çíàõîäèòüñÿ â ðîçêâ³ò³. Ö³íè ïðîäîâæóþòü ðîñòè, îñê³ëüêè ïîïèò íà òîâàðè òà ïîñëóãè ïåðåâèùóº ïðîïîçèö³þ, òà áåçï³äñòàâíå ï³äâèùåííÿ çàðîá³òíî¿ ïëàòí³ áåç íàëåæíîãî ï³äâèùåííÿ ïðîäóêòèâíîñò³ ïðàö³ ïîñò³éíî ï³äøòîâõóº ¿õ ââåðõ. Ñïîæèâà÷³ íàìàãàþòüñÿ çðîáèòè ïîêóïêó ñàìå â öåé ÷àñ, îñê³ëêè çàòðèìêà â ÷àñ³ ïðèçâåäå äëÿ íèõ äî êóï³âë³ öüîãî òîâàðó çà á³ëüøîþ ö³íîþ. ²íâåñòîðè ïîì³÷àþòü, ùî äåïîçèòè ç ô³êñîâàíèì äîõîäîì âòðà÷àþ òü êóï³âåëüíó ñïðîìîæí³ñòü. Ç ðîñòîì ³íôëÿö³¿ çá³ëüøóºòüñÿ âàðò³ñòü ìàòåð³àëüíèõ ö³ííîñòåé. ²íâåñòîðè ÷àñòèíó ñâî¿õ êîøò³â âêëàäàþòü â íåðóõîì³ñòü, ö³íí³ ìåòàëè, ö³íí³ ïàïåðè òîùî. Òàêå âêëàäåííÿ ðîçãëÿäàºòüñÿ âëàñíèêàìè ÿê ñòðàõóâàííÿ â³ä ³íôëÿö³¿. Óðÿä ïîì³÷àº, ùî íà ôîí³ çàãàëüíîãî áëàãîïîëó÷÷ÿ äåÿêà ÷àñòèíà íàö³¿ á³äóº. Òîìó ðîçãîðòàºòüñÿ ðÿä ñîö³àëüíèõ ïðîãðàì, äëÿ áîðîòüáè ç ³íôëÿö³ºþ ë³êâ³äóº ï³ëüãè íà ðîçøèðåííÿ ðîáî÷èõ ì³ñöü òà íà êàï³òàëîâêëàäåííÿ, îñê³ëüêè åêîíîì³êà á³ëüøå íå ïîòðåáóº ñòèìóëþâàííÿ. Òèì ÷àñîì êóðñ íàö³îíàëüíî¿ âàëþòè íà ì³æíàðîäíîìó ðèíêó ïî÷èíàº ïàäàòè, çðîñòàþòü ö³íè íà ³ìïîðòí³ òîâàðè, îñîáëèâî íà åíåðãîíîñ³¿, ³ ÿê íàñë³äîê, óðÿä ïî÷èíàº ïîë³òèêó ðåñòðèêö³¿. Êðåäèòè ñòàþòü äîðîãèìè, òîìó ê³ëüê³ñòü óãîä íà êóï³âëþ íåðóõîìîñò³ ïîñòóïîâî çìåíøóºòüñÿ, áóä³âåëüíà àêòèâí³ñòü çíèæóºòüñÿ. Ðîá³òíèêè, ùî áóëè çàéíÿò³ íà âèðîáíèöòâ³, âòðà÷àþòü ðîáîòó, ðîñòå áåçðîá³òòÿ.

Ñïàä. Ùå ïåâíèé ÷àñ âèñîê³ â³äñîòêîâ³ ñòàâêè øòîâõàþòü ð³ñò ö³í, îñê³ëüêè âèðîáíèêè çà ðàõóíîê âèñîêî¿ ö³íè íàìàãàþòüñÿ ïåðåêëàñòè ñâî¿ âèðîáíè÷³ âèòðàòè íà ïëå÷³ ñïîæèâà÷à. ² âñå æ êðîêè óðÿäó ïîñòóïîâî äîñÿã àþòü ö³ë³. Äóæå âèñîê³ â³äñîòêîâ³ ñòàâêè ñêîðî÷óþòü ä³ëîâó àêòèâí³ñòü, ïîäåêóäè ¿¿ çãîðòàþ÷è, ïîñòóïîâî ðîñòå áåçðîá³òòÿ, çìåíøóºòüñÿ ïîïèò íà òîâàðè, òîâàðè äîâãîñòðîêîâîãî âèêîðèñòàííÿ ñòàþòü íåäîñòóïíèìè äëÿ á³ëüøîñò³ íàñåëåííÿ, ïàäàþòü ö³íè íà ñèðîâèíó.

Ï³ñëÿ ïîäîëàííÿ ³íôëÿö³¿ ç'ÿâëÿºòüñÿ ùå îäíà ïðîáëåìà, ÿêà âèêëèêàíà âëàñíå ä³ÿëüí³ñòþ óðÿäó ïî ïîäîëàííþ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â – âèñîêå áåçðîá³òòÿ. Îòæå, êåð³âíèöòâî äåðæàâè ïî÷èíàº ðåàãóâàòè íà äàíó ïðîáëåìó. Ïî÷èíàþòü ä³ÿòè ñîö³àëüí³ ïðîãðàìè ïî ñòèìóëþâàííþ òà çàáåçïå÷åííþ ðîáîòîþ íåçàä³ÿíó ðîáî÷ó ñèëó. Óðÿä ïî÷èíàº âïðîâàäæóâàòè ïðîãðàìè ñòèìóëþâàííÿ âèðîáíèöòâà: ïîäàòêîâ³ ï³ëüãè äëÿ ñòâîðåííÿ íîâèõ ðîáî÷èõ ì³ñöü, äëÿ ðîçøèðåííÿ âèðîáíèöòâà, êóï³âëþ íîâîãî îáëàäíàííÿ ³ çâè÷àéíî æ çìåíøóºòüñÿ â³äñîòêîâà ñòàâêà. Îòæå, öèêë îäèí öèêë çàâåðøóºòüñÿ, ³íøèé – ïî÷èíàºòüñÿ.

Òîìó äóæå âàæëèâî çíàòè ìåõàí³çì ôóíêö³îíóâàííÿ åêîíîì³êè êðà¿íè â ö³ëîìó, âçàºìîä³þ îêðåìèõ ¿¿ åëåìåíò³â òà âïëèâ íà ðèíîê íåðóõîìîñò³.

Îòæå, åâîëþö³éíèìè ïåðåäóìîâàìè îïîäàòêóâàííÿ ñòàëî âëàñíå ³ñíóâàííÿ ëþäèíè ³ ¿¿ ïîñò³éíî çðîñòàþ÷³ ïîòðåáè, ³ñíóâàííÿ äåðæàâè ÿê îðãàí³çàö³éíî¿ ôîð-

ìè, ùî ìàº ñâî¿ ôóíêö³¿ ³ ïîâèííà ¿õ ðåàë³çîâóâàòè çà äîïîìîãîþ ïåâíèõ äæåðåë, îäíèì ³ç ÿêèõ º ïîâàòêè. Â ïðîöåñ³ âåíèþ³éíîãî ðîçâèòêó ôîðì ïîïàòêóâàííÿ ÿê ôîðìè àêòìóëüö³¿ äîõîä³â ó áþäæåò êðà¿íè, âèêðèñòàë³çóâàëàñü íåíáó³äí³ñòü îïîäàòêîâèõ òîâàðíî-ãðîøîâèõ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â ó ïðàêòèö³ ðîçðîáëåííÿ ³íñòðóìåíò³â ðåãóëþâàííÿ ïîäàòêîâîãî ìåõàí³çìó. Ïîäàòêîâèé ìåõàí³çì ñòâîðþº ïåâí³ óìîâè äëÿ ñòàáèëüíîãî ðîçâèòêó ïðîöåñ³â ïîâíîãî îáíîâëåííÿ îñíîâíîãî êàï³òàëó, ïîñèëåííÿ ³íâåñòèö³éíîãî ïîòåíö³àëó ïîä³ëüíèõ ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ.

Âèñíîâêè. Îòæå, îñíîâíîãî äîñë³äæåííÿ º ìàéíåå ïîïàòêóâàííÿ. Éîãî ³ñòîðè÷íå çíà÷åííÿ íå ï³äëÿãàº ñóì³ñíó, îñê³ëüêè, ÿê ìè ïðåäñòà³ë÷èëè, ùî éîãî ³ñíóâàííÿ ìàº íåâèñîêó ñòóï³íü ãíó÷êîñò³ çàâäÿ÷óâà òè âëàñíèê ëþäèíè³, ÿêà ñïðÿìîâàíà íà ïîñò³éíå ðóõ âïðåä, íà äîñÿãíåííÿ îñàêñ ö³ëåé.

Ðîçãëÿíóâøè óêðà¿íñüêèé âàð³àíò ìàéíîâîãî îïîäàòêóâàííÿ ³ ïåðñïã³ä÷èâøèñü, ùî á³ëüø-ìåíø äîñë³äæåíèì ³ ðåíðåçåíöîâàíèì â óêðà¿íñüêîìó çàêîíîäàâ÷³ º çåìåëüíèé ïîäàòîê, ìè ïðîïîíóºìî çâåðíóòèñÿ äî ïðàêòèêè ñâ³òîâîãî îïîäàòêóâàííÿ ìàéíà. Íà ññíîâ³ öüîãî äîñã³äó ìîæíà áóäå çðîáèòè ïåâí³ âèñíîâêè äëÿ âïðîâàäæåííÿ ³ ðîçâèòêó óêðà¿íñüêîãî âàð³àíòó îïîäàòêóâàííÿ ìàéíà.

²ñíóþòü ð³çí³ òî÷êè çîð éà òå, ÿêà ïîäàòêîâà áàçà º íàéêðàùîþ – ð³÷íà îðåíäíà ïëàòà àáî ðèíêîâà âàðò³ñòü; çåìëÿ é ñíîðóäè àáî ò³ëüêè çåìëÿ. Âèá³ð ì³æ ð³÷íîþ îðåíäíîþ ïëàòîþ é ðèíêîâîþ âàðò³ñòþ, ìîæëèâî, ³ íå äàº åêëèêî¿ ð³çíèö³. Êëþ÷îâèì ìîìåíòîì ó âèáîð³ º äîñòóïí³ñòü ðèíêîâî¿ ³íôîðìàö³¿ – ïðî îðåíäíó ïëàòó àáî ïðî ö³íè ïðîäàæ³â. Íáíâ, êîëè ïîäàòêîâîþ áàçîþ º ñóìà ð³÷íî¿ îðåíäíî¿ ïëàòè, âîíà íå ì³ñòèòü ó ñíá³ âàðò³ñòü ìàéáóòí³ð ðîçðîáíê, ³ íåçàñâ³ºíà çåìëÿ â üíîìó âèìàêó çàçâè÷àé íå îáëèäàºòüñÿ ïîäàòêîì. Òîìó ðèíêîâà âàðò³ñòü º íàéêðàùîþ ïîäàòêîâîþ áàçîþ â òèõ êðà¿íàõ, åå ø⁄èðîêî ïîøèðåíà ñêóí÷åíà ì³ñöåâèõ çåìåëü äëÿ ñïåêóëÿòèâíîãî ö³ëåé (íàïðèêëàä, ó áàãàòüîõ êðà¿íàõ, ùî ðîçâèâàþòüñÿ). Çì³íà ïîäàòêîâî¿ áàçè º øèðîêîìàñøòàáíèì çàâäàííÿì, îäíàê, òàê³ ðåôîðìè ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâſòâà íåäàâíî áóëè çä³éñíå³ ³ ²íäîíåç³¿ é Ïîðòóãàë³¿, äå ïîäàòêîâà áàçà áóëà çì³íåíà ³ç ñóìè ð³÷íî¿ îðåíäíî¿ ïëàòè íà ðèíêîâó âàðò³ñòü ìàéíà.

Ë³òåðàòóðà

1. Êîíſñòèòóö³ÿ Óêðà¿íè â³ä 28.06.1996 ð. // zakon1.rada.gov.ua

2. Öèâ³ëüíèé Êîäåêſ Óêðà¿íè, ¹ 435-IV â³ä 16 ñ³÷íÿ 2003 ðîêó // zakon1.rada.gov.ua

3. Ïðî áàíêè ³ áàíê³âñüêó ä³ÿëüí³ñòü, ¹ 2121-²Ï â³ä 07.12.2000 ð.: Çàêîí Óêðà¿íè // zakon1.rada.gov.ua.

4. Ïðî ïîäàòîê ç äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á, ¹ 889 â³ä ð.: Çàêîí Óêðà¿íè // zakon1.rada.gov.ua.

5. Ïðî ñèſòåìó îïîäàòêóâàííÿ, ¹ 77/97-ÂÐ â³ä 18 ëþòîãî 1997 ð.: Çàêîí Óêðà¿íè // zakon1.rada.gov.ua.

6. Ïðî ïîäàòîê íà áóä³âë³ ³ ñïîðóäè, ¹ 3552-1 â³ä 02.07.2004 ð.: Ïðîſåêò Çàêſîíó Óêðà¿íè // zakon1.rada.gov.ua.

7. Ïðî ïîäàòîê íà íåðóõîìå ìàéſî (íåðóõ³ì³ñòü), ¹0941 â³ä 02.12.1996 ð.: Ïðſ-åêò Çàêſîíó Óêðà¿íè // zakon1.rada.gov.ua.

8. Áåðåçèí Ì.Þ. Ðåãèſîíàëüíóå è ìåñòíóå ſíàëîãè: ïðàâſîâå ſðſíäëåíſ è ýêſſſſè-÷åñêèå ſðèſſſíîðû. – Ì.: Âſëèòåðſ Êë³âåð, 2006. – 640 ñ.

9. Á³ðþêſâ Ë. Sſſïààòêſôâàſſſ ſåðóſſſſſſſſ ſàëſſà êð³çü ſðèçſó åſåêſòèâſſſñò³ éſſſ âèſſſðèſòàſſý // Sſſààòſè ſà ſåðóſſſſ³ñòü: ſſòèſſàëüſſà ſſàåëü äëý Óêðà¿íè. – Â³ñſèê ãðſſàäñüêèſſ ñëóſàſſü. – ×èſëſ 3. – 2000. – 135 ñ.

10. Áſſſàðåſêſ Î ſſſààòſêſôâàſſý âëàſſſñò³ // Sſſààòſè ſà ſåðóſſ³ñòü: ſſòèſſàëüſſà ſſàåëü äëý Óêðà¿íè. – Â³ñſèê ãðſſàäñüêèſſ ñëóſàſſü. – ×èſëſ 3. – 2000. – 261 ñ.

11. Áſðùåâñüêèé Â. Sſſààòſêſôâàſſý ſåðóſſſſſ³: äſſñâ³ä çàðóá³æſèſſ êðà¿ſ //Sſàà-òſè ſà ſåðóſſſ³ñòü: ſſòèſſàëüſà ſſàåëü äëý Óêðà¿íè. – Â³ñſèê ãðſſàäñüêèſſ ñëóſàſſü. – ×èſëſ 3. – 2000. – 96 ñ.

12. Ãſâſſðóſà Â. Ñà³òſâà ſðàèſòèſà ſſſààòſêſôâàſſý âſàſſſñò³ // Sſſààòſè ſà ſåðó-ſſ³ñòü: ſſòèſſàëüſà ſſàåëü äëý Óêðà¿íè. – Â³ñſèê ãðſſàäñüêèſſ ñëóſàſſü. – ×èſëſ 3. – 2000. – 54 ñ.

Î.Î. Áºëîâà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í. äïöåíò ***Þ.Â. ×åðåäí³÷åíêî***

ÎÏÏÄÀÒÊÓÂÀÍÍß ÄÎÕÎÄ²Â Ô²ÇÈ×ÍÈÕ ÎÑ²Á ßÊ ÑÊËÀÄÎÂÀ ÏÏÄÀÒÊÎÂÎÃÎ ÊÎÄÅÊÑÓ ÓÊÐÀ¯ÍÈ

Ó ñòàòò³ ïðîàíàëè³çîâàíî àêòóàëüí³ çì³íè ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà. Ïðîâåäåíî ïð³âíÿííÿ IV Ðîçä³ëó Ï¿äàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè, ÿêèé âñòóïèâ â ä³þ ç ñ³÷íÿ 2011 ³ íîðìàòèâíî¿ áàçè, ùî ä³ÿëà äî öüîãî.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *Ïîäàòêîâèé Êîäåêñ, ïîäàòîê íà äîõîäè ô³çè÷íèõ îñ³á, äîõ³ä, çàðîá³òíà ïëàòà, ïîäàòêîâà çíèæêà.*

Å.À. Áåëîâà

ÍÀÐÎÃÎÒÓÂÀÍÍß ÄÎÕÎÄÓ ÔÈÇÈ×ÍÈÕ ËÈÖ ÊÀÊ ÑÏÅÖÈÀËÜÍÈÉ ÂÈÄ ÎÏÎÄÀÒÊÓ ÓÊÐÀ¯ÍÈ

Â ñòàòüå ïðîâåäåí àíàëіç âèòóêëüíèõ èçìåíåíèé íàëîãîâîãî çàêîíîäàâñòâà. Ïðîâåäåíî ñðàâíÿííÿ IV Ðàçäåëà Íàëîãîâîãî Êîäåêñà Óêðàíè, âäåäåíîãî â äåéñòâèå ñ ÿíâàðÿ 2011 è íîðìàòèâíî áàçû, êîòîðàÿ ñóùåñòâîâàëà äî ýòîãî.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *Íàëîãîâûé êîäåêñ, íàëîã íà äîõîäû ôèçè÷åñêèõ ëèö, äîõîä, çàðàáîòíàÿ ïëàòà, íàëîãîâàÿ ñêèäêà.*

O.O. Bielova

PERSONAL INCOME TAX AS A PART OF TAX CODE OF UKRAINE

The article analyzes the recent changes of tax legislation. A comparison of the IV Section of Tax Code of Ukraine, enacted in January 2011 and regulatory framework that existed before.

Keywords: *Tax Code, personal income tax, income, salary, tax rebate.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè: Âèðàíà òåìà íàóêîâî¿ ñòàòò³ º àêòóàëüíîþ òîìó, ùî îñíîâíèì íàïðÿìêîì ðåôîðìóâàííÿ ô³ñêàëüíîãî ìåõàí³çìó äåðæàâè, ïîâèíåí ç äîõîäó ô³çè÷íèõ îñ³á â³äïîâ³äàòè çì³íàì ó ïîäàòêîâîìó çàêîíîäàâñòâ³ òà ïîòðåáàìè ñó÷àñíîãî ðèíêîâîãî ñåðåäîâèùà. Ïîäàòîê ç äîõîäó ô³çè÷íèõ îñ³á º îäíèì ³ç íàéñòàðøèõ ïîäàòê³â. Ïîäàòêîâå çàêîíîäàâñòâî ïîñò³éíî ïåðåáóâàº çì³íè, ùî ïîâ'ÿçàíî ç ïîñòóïîâèì ðîçâèòêîì ðèíêîâèõ â³äíîñèí. Ñó÷àñíèé ïîäàòîê íà äîõîäè ô³çè÷íèõ îñ³á ïîòðåáóº ïîñòóïîâîãî âäîñêîíàëåííÿ ç óðàõóâàííÿì ñâ³òîâîãî äîñâ³äó. Ïðîáëåìè ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ äîõîäó ô³çè÷íèõ îñ³á ïîñò³éíî ïåðåáóâàþòü â öåíòðàëüíîìó ôîêóñ³ íàóêîâèõ äîñë³äæåíü.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ãîñòàíîâ çàäà÷åþ äàíî¿ ñòàòò³ º àíàë³ç ïîäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè, ùî íàáóâ ÷èííîñòü ç 01.01.2011 ðîêó [1], à ñàìå IV Ðîçä³ëó "Ïîäàòîê íà äîõîäè ô³çè÷íèõ îñ³á" ³ Çàêîíó "Ïðî ïîäàòîê ç äîõîäó â ô³çè÷íèõ îñ³á" â³ä 22 òðàâíÿ 2003 ðîêó [2]. Ïîð³âíÿííÿ öèõ äâîõ çàêîíîäàâ÷èõ àêò³â äàº íàì çìîãó îö³íèòè íåäîë³êè ³ ïåðåâàãè êîæíîãî ç íèõ, âèÿâèòè ÿêèé ç íèõ º ïîòåíöiéíi ³ íàéá³ëüø ïðèéíÿòíèì äëÿ ïåðñîí³÷íèõ ãðîìàäÿí, äàº çìîãó çíÿòè ïîäàòêîâå íàðàõóâàííÿ ç äîõîä³â ãðîìàäÿí.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåíü. ßêùî â ö³ëîì ì³ä³éòè äî Ïîäàòêîâîãî Êîäåêñó Óêðà¿íè [1], òî äëÿ âåëèêîãî á³çíåñó º ÷èìàëî ïîçèòèâíèõ ìîìåíò³â, òàêèõ, ÿê, íàïðèêëàä, çìåíøåííÿ ñòàâêè Ïîäàòêó íà ïðèáóòîê, ÿêèé â Óêðà¿í³ çà 3 ðîêè çìåíøèòüñÿ ç 25% äî 16%. Â òîé æå ÷àñ àíàëîã³÷íèé ïîäàòîê â ²òàë³¿ ñòàíîâèòü 31%, ó Åâðîã³ – 34%, â ²ñïàí³¿ – 30%, Ôðàíö³¿ – 33%.

ßê ³ â á³ëüøîñò³ óêðà¿íñüêèõ çàêîíîäàâ÷èõ àêò³â, â íîâîìó Êîäåêñ³ º ÷èìàëî ïðîòèð³÷ ³ êîë³ç³é. Îñíîâíà äëéàà ïðîáëåì ³ ïðîòèð³÷ ç'ÿâëéàñÿ äëÿ ïðåäñòàâíèê³â ìàëîãî ³ ñåðåäíüîãî á³çíåñó, à ñàìå äëÿ òèõ, õòî ïðàöþº íà ñïðîùå³ç íîíäàòêîâèõ ñèñòåì³ ïîíäàòêîâîãî òèñêó, ùî ïðàöþº íà çàãàëüí³é ñèñòåì³ îïîäàòêîâàííÿ çàáîðîíåíî íà âèêîíàííі ïåâíèõ ôóíêö³é, à òàêîæ ïîñò³éíèõ ïîâíîâàæåíü äëÿ ïåðåâ³çíèê³â, ùî ïðàöþþòü íà ïîñò³éí³é ñèñòåì³, òîáòî ¿ì áóäå íåâèã³äíî óêëàäàòè óãîäè ç "ñïðîùåíöÿìè", à ìàëèé á³çíåñ ðèçèêóº âòðàòèòè çíà÷íó ÷àñòèíó ñâî¿õ êë³ºíò³â. Çã³äíî ç óõâàëåíèì Ïîäàòêîâèì êîäåêñîì ïîäàòê³â ìòðèìàëè ùå á³ëüø³ ïîâíîâàæåííÿ äëÿ ïåðåâ³ðêè ï³äïðèºìö³â.

Ïîäàòêîâàé Êîäåêñ Óêðà¿íè ñóòòºâî óñêëàäíþº âåäåííÿ ï³äïèñºííèöüêî¿ ä³ÿëüíîñòó³ äëÿ ïðåäñòàâíèê³â ìàëîãî òà ñåðåäíüîãî á³çíåñó.

ßêùî æ ãîâîðèòè ñàìå ïðî Ïîäàòîê íà äîõîäè ç ô³çè÷íèõ îñ³á, òî çàãàëîì, ñòâîðþþ÷è ïðåôåðåíö³¿ äëÿ âåëèêîãî á³çíåñó, ñóòòºâî çá³ëüøåíèõ ïîäàòêîâå íàâàíòàæåííÿ íà ïðîñòèõ ãðóïàäÿí ÷åðåç çá³ëüøåííÿ ñòàâêè ïîäàòêó íà äîõîäè ô³çè÷íèõ îñ³á. Íàðàç³ âîíà º íîðìàëüíþ ³ áëèæ÷å äî íèçüêî¿, ïîð³âíÿíî ç á³ëüø³ñòþ êðà¿í ªÑ. Äëå â ðàìêàõ íàøî¿ äåðæàâè 15 % áàçè îïîäàòêóâàííÿ ùîäî äîõîä³â, îäåðæàíèõ ó òîì ÷èñë³, äëå íå âèêëþ÷íî ó ôîðì³ çàðîá³òíî¿ ïëàòè, ³íøèõ çàíîõ³óâàëüíèõ òà êîìïåíñàö³éíèõ âèïëàò äâî ³íøèõ ³ âèíàãîðîä, äóæå å âàãîìèì á'ÿçêîì ïåðåä³ ïåðåñ÷³÷íîãî ãðóïàäÿíèíà. Äëÿ ïîð³âíÿííÿ çàçíà÷èì, ùî â êðà¿íàõ ªÑ ñòàâêè ïîäàòêóâàííÿ ðîçðàõîâóþòüñÿ: â³ä 15% ó Ëàòâ¿ äî 53,7% ó Áåëüã³¿ [10, 166]. Äëå çã³äíî ñòàòò³ 167.1 Ïîäàòêîâîãî Êîäåêñó Óêðà¿íè [1], ó ðàç³ ÿêùî çàðàõóâàííÿ ñóìè ïððèâíèõ ïëàòíèêîâ ïîäàòêó ó çâ³òíîñ ïîäàòêîâîì ³³ñÿö³ äîõîä³â, ïåðåâèùóº äåñÿòèêðàòíèé ðîçì³ð ì³í³ìàëüíî¿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè, âñòàíîâëåíî¿ çàêîíîì íà 1 ñ³÷íÿ çâ³òíîãî ïîäàòêîâîãî ðîêó, ñòàâêà ïîäàòêó ñòàíîâèòü 17% â³äñîòê³â ñóìè ïåðåâèù åííÿ ç ó ðàõóâàííÿì ïîäàòêó. ßêùî ïîäàòêó ñòàíîâèòü 15%. Ïððàõóº æ âèíèêàº ðÿä çàìàòêîâíü: ÿê áóòè â âèïàäêó îòðèìàííÿ â³ä ïîäàòêîâîãî àãåíòà ð³çíèõ âèä³â äîõîä³â àáî, óÿâ³ì ñèòóàö³þ, ùî ô³çè÷íà îñîáà îòðèìóº âåëèêó ñóìó çàðîá³òíî¿ ïëàòè, ñòàíîâëåííÿ çàêîíîì íà 1 ñ³÷íÿ çà³âíèòü ³íøèõ ïîäàòêîâèõ àãåíòà ïîäàòêó ñòàíîâèòü 15%. Ïîäàòçó æ âèíèêàº ðÿä çàêîíîäàâ÷èõ àêòîâ, ùî ô³çè÷íà îñîáà ïîäàòêîâèõ àãåíòà ð³çíèõ âèä³â äîõîä³â àáî, ïðåäñòàâëÿº âèíÿòîê ñèòóàö³þ, ùî ô³çè÷íà îñîáà îòðèìóº âåëèêó ñóìó çàðîá³òíî¿ ïëàòè, ñòàíîâëåííÿ çàêîíîì íà 1 ñ³÷íÿ çà³âíèòü ³íøèõ ïîäàòêîâèõ àãåíòà ïîäàòêó ñòàíîâèòü 17% â³äñîòê³â ñóìè ïåðåâèù åííÿ ç ó ðàõóâàííÿì

êîþ. Çðîçóì³ëî, ùî îòðèìóâàòè äîõ³ä ç íàçâàíèõ äæåðåë ìàþòü ìîæëèâ³ñòü ò³ëüêè çàìîæí³ ëþäè, òîìó çàñòîñóâàííÿ çíèæåíî¿ ñòàâêè º äîñèòü äèñêóñ³éíèì [8, *43*].

Îñòàíí³ ÷àñîì á³ëüø³ñòü ºâðîïåéñüêèõ êðà¿í â³äìîâëÿþòüñÿ â³ä ïîäàòêîâèõ çàõîä³â. Àäæå êîðîðàö³ÿ – öå ëèøå îñîáëèâ³ñòü ³íôëÿö³éíîãî ðîçâèòêó, à äîõîäè â³ä íûîãî âæå ïîäàòêîâèõ íà ñòàæ¿ ïîïàäàþòü ó ðóêè ïðèâàòíèõ îñîá, ¿õ âèïëàòà ñòàº ïðèâàáëèâèì ³íâåñòèö³ºþ ïðè ïîäàòêîâîìó îïîäàòêóâàííí ³íâåñòîöіéíîãî ïðåáóâàííÿ. Â óìîâàõ, êîëè äèâ³äåíäè íå îñòàþòüñÿ, ¿õ âèïëàòà ñòàº ïðèâàáëèâèì ³íâåñòîðîì ïðèáóòêó â³ä ìàéíîâèõ ïàâ çà¹ñòàí ³íøèõ ñôåì [10, *157*]. Çàïðîâàæåííÿ ïîäàòêó íà äèâ³äåíäè ïðèçâåäå ëèøå äî òîãî, ùî ¿õ í³õòî íå áóäå ïëàòèòè. Â³ò÷èçíyí³ á³çíåñìåíè ìàþòü ååçë³÷ ³íøèõ ñôåì ëèâ³òèì³çàö³¿ äîõîä³â. Ó äàíîì êîíòåêñò³ ïîäàòêîâàííÿ äèâ³äåíä³â âèäàºòüñÿ íåíã´ðóíòîâàíèì.

Âèñíîâêè. Â Óêðà¿í³ ïîäàòîê íà äîõîäè ô³çè÷íèõ îñ³á òåæ â³ä³ãðàº çíà÷íó ô³ñêàëüíó ðîëü. Éîãî äîõîäè ñÿãàþòü 4,9% ÂÂÏ àáî 21,4% ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü çâåäåíîãî áþäæåòó [2]. Ðàçîì ç òèì, â³í ìàº ñåðéîç³ âíóòð³øí³ ôóíäàìåíòàëüí³ âàäè, ÿê³ íåãàòèâíî âïëèâàþòü íà ñïðèéíÿòòÿ éîãî ñóñï³ëüñòâîì.

Êëþ÷îâîþ ïðîáëåìîþ º òå, ùî ïîäàòîê ç äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á â Óêðà¿í³ íå º íåéòðàëüíèì ³ ñîö³àëüíî ñïðàâåäëèâèì. Á³äí³ âåðñòâè íàñåëåííÿ ó ñòðóêòóð³ âëàñíîñòè âèòðàò ñïèñ÷óþòü çíà÷íî íåðéîçí³ âíóòð³øí³ ôóíäàìåíòàëüí³ âàäè, ÿê³ íåãàòèâíî âïëèâàþòü íà ñïðèéíÿòòÿ éîãî ñóñï³ëüñòâîì. Êëþ÷îâîþ ïðîáëåìîþ ó òå, ùî ïîäàòîê ç äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á â Óêðà¿í³ º ðåãðåñèâíèì: ÷èì ìåíøà çàðîáíÿºø, òèì á³ëüøà ïëàòèæ. Â³äòâî á³ëüøó ÷àñòèíó áþäæåòíèõ íàäõîäæåíü äàíîãî ïîäàòêó ôîðìóþòü ãðîìàäÿíè ç íåâäëèêîþ çàðîá³òíîþ ïëàòîþ.

Ó êðà¿íàõ ª Ñ ïîðè âèñîê³ ñòàâêè ïîäàòêó îñíîâíèé ô³ñêàëüíèé òÿãàð íåñóòü çàìîæí³ ãðîìàäÿíè. Äëÿ á³äíèõ âêòèâí³ çàñòîñîâóºòüñÿ ïîäàòêîâå âèðàõîâóâàííÿ: ïåâíèé ð³âåíü âîõîäó, ÿêèé âèêëþ÷àºòüñÿ ç áàçè îïîäàòêóâàííÿ. Çàãàëîì, Ïîäàòêîâèé êîäåêñ ó ïèòàí³ äàì³ñ³ñòðóâàííÿ ïîäàòêó ç äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á íå çìåíøèâ ô³ñêàëüíèé òèñê íà äîõîäè á³äíèõ, ï³äâèùèâ éîãî äèñêðåòíiñòü äëÿ ìàþòü äåïîçèò ÷è âîëîä³þòü êîðîñòóâàííÿ ïðàâîì ³ñíóâàííÿ ñïåöіàëüíîãî ðåæèìó îïîäàòêóâàííÿ äëÿ ô³çè÷íèõ îñ³á, ³ íå çðîâèâ æîäíîãî êðîêó ùîäî áîðîòüáè ç óõèëåííÿì â³ä ñïiëüíè ïîäàòê³â ì³ëüéíåðàìè. Ïðîáëåìà ñíö³àëüíî¿ íåñïðàâåäëèâîñò³ äàíîãî îïîäàòêóâàííÿ íåâèð³øåíà.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïîäàòêîâèé Êîäåêñ Óêðà¿íè ¹ 2755-VI 02.12.2010 ââåäåíèé â ä³þ 01.01.2011 ðîêó // zakon.rada.gov.ua.

2. Ïðî ïîäàòîê ç äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 22 òðàâíÿ 2003 ð. ¹889-1Ó âåäåíèí â ä³þ ç 01.01.2004 ð. // zakon.rada.gov.ua.

3. Ïðî ñèñòåìó ïîäàòêóâàííÿ: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 25 ÷åðâíÿ 1991 ð. ¹1251-XI² // zakon.rada.gov.ua.

4. Ïðî ïðèáóòêîâèé ïîäàòîê ç ãðîìàäÿí: ²íñòðóêö³ÿ çàòâåðäæåíà íàêàçîì Ãëîâíî¿ äåðæàâíî¿ ³íñïåêö³¿ Óêðà¿íè â³ä 21.04.1993 ð. ¹12 // zakon.rada.gov.ua.

5. Îë³éíèê Î.Â. Ïîäàòêîâà ñèñòåìà: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ê.: Öåíòð íàâ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè, 2006. – 456 ñ.

6. Ìàíàñþê Â.Ì., Êîâàëü÷óê ª.Ê., Áíáð³âåöü Ñ.Â. Ïîäàòêîâèé íáê³: Íàâ÷. ïîñ³á. – Òðóíî³ëü: Êàðò-áëàíø, 2002. – 260 ñ.

7. Ñóõ Ë. Ê. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê: Íàâ÷. ïîñ³á. – Ê.: ²íñòèòóò ï³ñëÿ-äèïëîìíî¿ îñâ³-òè Êè¿âñüêîãî óí³âåðñèòåòó ³ì. Òàðàñà Øåâ÷åíêà. – 2004. – 339 ñ.

8. Òåë³öèíà Î. Ðîçâèòîê ïîäàòêóâàííÿ â Óêðà¿í³: ðåòðîñïåêòèâíèé àíàë³ç // Àêòóàëüí³ ïðîáëåìè âêîíîì³êè. – 2003. – ¹2. – Ñ. 43-48.

9. Òðîï³íà Â. Ï³äàòîê ³ç äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á: ïîâèé çàêîí – íîâ³ ïèòàííÿ. // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2004. – ¹4. – Ñ. 63-68.

10. ßìí³êîâ Ê.Á. Ïîäàòêîâà ñèñòåìà. – Ìèêîëà¿â: ÍÓÊ, 2007. – 157 ñ.

ª.À. Áíîäàð

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ë.Ì. Áàáè÷***

Ô²ÍÀÍÑÎÂÅ ÏËÀÍÓÂÀÍÍß ÍÀ Ï²ÄÏÈªIÑÒÂ²
ÄÅÐÆÀÂÍÎÃÎ ÑÅÊÒÎÐÀ ÅÊÎÍÎÌ²ÊÈ

Â ñòàòò³ äîñë³äæåíî ïðîöåñ ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ íà ï³äïðè¹ñòâ³ äåðæàâíîãî ñåêòîðà. Ïðîàíàëç³âîâàíî ðîçâèòîê ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ ä³ÿëüíîñò³ äåðæàâíèõ ï³äïðè¹ñòâ ç ðàäÿíñüêèõ ÷àñ³â äî ñüîãîäåííÿ. Îá´ðóíòîâàíî îñíîâí³ íàïðÿìè ïîêðàùåííÿ îðãàí³çàö³¿ ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüíîñò³ äåðæàâíèõ ï³äïðè¹ñòâ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ô³íàíñîâèé ïëàí, ïðèáóòîê, äîõ³ä, äåðæàâíå ï³äïðè¹ñòâî*

Å.À. Áîíäàð

ÔÈÍÀÍÑÎÂÅ ÏËÀÍÓÂÀÍÍß ÍÀ ÏÐÀÂÈÏÒÈÑÒÂ²
ÃÎÑÓÄÀÐÑÒÂÅÍÍÎÃÎ ÑÅÊÒÎÐÀ ÅÊÎÍÎÌ²ÊÈ

Â ñòàòüå èññëåäîâàí ïðîöåññ ôèíàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ íà ïðåäïðèÿòèè ãîñóäàðñòâåííîãî ñåêòîðà ýêîíîìèêè. Ïðîàíàëèçîâàíî ðàçâèòîê ôèíàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ äåÿòåëüíîñòè ãîñóäàðñòâåííûõ ïðåäïðèÿòèé ñ ñîâðåìåííûõ ïîçèöèé ñ ïîçäåòíèõ âðåìåí äî íàñòîÿùåãî. Íáóñëîâëåíî íåîáõîäèìîñòü óñîâåðøåíñòâîâàíèÿ îðãàíèçàöèè ôèíàíñîâîé äåÿòåëüíîñòè ãîñóäàðñòâåííûõ ïðåäïðèÿòèé.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ôèíàíñîâûé ïëàí, ïðèáûëü, äîõîä, ãîñóäàðñòâåííîå ïðåäïðèÿòèå*

E.A. Bondar

FINANCIAL PLANNING ON ENTERPRISE OF STATE SECTOR OF ECONOMY

In the article the process of the financial planning is investigational on the enterprise of state sector of economy. Development of the financial planning of activity of state enterprises is analyzed from soviet times to nowadays. Conclusions are done in relation to basic directions of improvement of organization of financial activity state enterprises.

Keywords: *financial plan, income, profit, state enterprise*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Äèíàì³÷íèé ðîçâèòîê ðèíêîâèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³, ïðàãíåííÿ ïîáóäîâè â³äêðèòîãî ³íôîðìàö³éíîãî ³ êîìóí³êàö³éíîãî ïðîñòîðó ó ñâ³òîâ³ ïðîöåñè ãëîáàë³çàö³¿ âèñóâàþòü íîâ³ âèìîãè ³ ôîðìóþòü â³äï³ä³ â³ä ³ñíóþ÷èõ ñòàíäàðòè ä³ÿëüíîñò³ â³ò÷èçíÿíèõ ï³äïðè¹íüîâ äåðæàâíîãî ñåêòîðà âêîíîì³êè. Ïåðåãëÿä ï³äëÿãàþòü ìåòîäè óïðàâë³ííÿ ô³íàíñàìè ï³äïðè¹ñòâ äåðæàâíîãî ñåêòîðà âêîíîì³êè. Íåîáõ³äí³ñòü ïîñò³éíîãî âäîñêîíàëåííÿ ïðàêòè÷íèõ àñïåêò³â ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ ïðåäïðèÿòü ñâ³äêàº ïðî àêòóàëüí³ñòü äàíîãî äîñë³äæåííÿ.

Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ñóòí³ñòü ôóíêö³îíóâàííÿ ïðîáëåì ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ íà ï³äïðè¹ñòâàõ âíåñëè òàê³ â³ò÷èçíÿí³ ³ ðîñ³éí³ â÷åí³: ².Ò. Áàëàáàíîâ [5, *31*], Î.Ã. Á³ëà [7], Ì.Ä. Á³ëèê [8], ².À. Áëàíê [9, *17*], À.Â. Ãðèíüîâ [6, *11*], À.Ì. Êîâàëåâà [19, *27*], Î.Î. Ïðèõà [15, *32*], Ã.Î. Ïàðò³é [16, *29*], ÐÀ. Ñëàâ'þê [17, *37*] òà ³í. Çíà÷íèé íàóêîâèé ³íòåðåñ äëÿ ïñèõîëîãі÷íèõ ïðîáëåì ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ ïðåäñòàâëÿþòü ïðàö³ çàõ³äíèõ ó÷åíèõ [13, *28*].

À. Ã. Çàãîðíèé³ ³ Ã.Î. Ìàð³÷ ñòâåðäæóþü, ùî "...ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ – öå ðîç-ðîáëåííÿ ñèñòåìè ô³íàíñîâèõ ïëàí³â çà îêðåìèõ íàïðÿìàìè ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðè¹ìñòâà, ÿê³ çàáåçå÷óþòü ðåàë³çàö³þ éîãî ô³íàíñîâî¿ ñòðàòåã³¿ ó ïëàíîâîì ïåð³îä³" [16, *86*].

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ìåòîþ äàíîãî äîñë³äæåííÿ º îá´ðóíòóâàííÿ òåîðåòè÷íèõ ³ ïðàêòè÷íèõ çàñàä îðãàí³çàö³¿ ô³íàíñ³â äåðæàâíèõ ï³äïðè¹ñòâ äëÿ çàáåçå÷åííÿ ï³äâèùåííÿ ðåçóëüòàòèâíîñò³ ¿ð ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüíîñò³.

Îñíîâí³ ðåçóëüòè äîñë³äæåííÿ. Ïðè ôóíêö³îíóâàíí³ ï³äïðè¹ñòâà â³äóâàòèñÿ áåçïåðåðâíèé ëðóãîâ³ê êîøò³â, ÿêèé çä³éíÿpòüñÿ ó âèãëÿä³ âèòðàò ðåñóðñ³â

³ îàåðæàííÿ äîõîä³â, ¿õ ðîçïîä³ëó é âèêîðèñòàííÿ. Ïðè öüîìó âèçíà÷àþòüñÿ äæåðåëà êîøò³â, íàïðÿìêè òà ôîðìè ô³íàíñóâàííÿ, ïîòè³çº³òüñÿ ñòðóêòóðà êàï³òàëó, ïðîâ-äÿòüñÿ ðîçðàõóíêè ç ïîñòà÷àëüíèêàìè ìàòåð³àëüíî-òåõí³÷íèõ ðåñóðñ³â, ïîêóïöÿì ïðîäóêö³¿, äåðæàâíèì îðãàíàì (ñïëàòà ïîäàòê³â), íåðñíîâèì ï³äïðèºìñòâà òîùî. Óñ³ ö³ ãðíорîâ â³äíîñèíè ñòàíîâëÿòü çì³ñò ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüíîñò³ ³³äïðèºìñòâà, à îñíîâó ÿêî¿ ïîêëàäåíå íàëåæíå çàáåçïå÷åííÿ ô³íàíñóâàííÿ ñóáºêòà ³³äïðèºìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ [18, *165*].

Ó ðàäÿíñüê³é åêîíî³ö³ á³ëüø³ñòü ³³äïðèºìñòâ ³ îðãàí³çàö³é çàñòîñîâóâàëè öåíòðàëè³çîâàíèé ³³äõ³ä ãî ïëàíóâàííÿ ³ ïðîãíîçóâàííÿ. Ïëàíè ³³äïðèºìñòâ âèçíà÷àëèñÿ çàâ-äàííÿìè ãàëóçåâèõ ì³³ñòåðſòâ ³ áóëè ãðîì³çäêèì, ¿õ áóëî âàæêî çàñòîñîâóâàòè íà ïðàê-òèö³. Ó ðèíêîâ³é âêîíî³ö³ ïëàíóâàííÿ íà ³³äïðèºìñòâàõ º âíóòð³øíüîô³ðî³âàì, òîáó íå íîñèòü åëåìåíò âèðåøåíîñò³. Îñíîâíà ìåòà âíóòð³øíüîô³ðî³âîãî ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ – çàáåçïå÷åííÿ îïòèìàëüíèõ ïîæèëèâîñòåé äëÿ óñ³øíî¿ ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñòì, îäåðæàííÿ íåîáõ³äíèõ äëÿ öüîãî çàñîá³â ³ â ê³íöåâîìó ³³äñóìêó – äîñÿãíåííÿ ïðèáóòêîâîñò³ ³³äïðèºìñòâà [15, *155*].

Ðîçãëÿíåìî äåòàëüí³øå òèóìà÷åííÿ ñóòíîñò³ ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ. Ï³ä ô³íàíñîâèì ïëàíóâàííÿì Ð. À. Ñëèâ'þê ðîçóì³º ðîçðàõóíêè îñíîâ³â ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â. Íà éîãî äóìêó, "...ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ ÿâëÿº ñîâîêóïí³ñòü ôîíäîâ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â çà äæåðåëàìè ôîðìóâàííÿ ³ íàïðÿìàìè âèêîðèñòàííÿ ó â³äïîâ³äíîñò³ ç âèðîáíè÷èì ³ ìàðêåòèíãîâèì ïîâèçíèêàìè ï³äïðèºìñòâ íà ïëàíîâèé ð³ê" [17, *168*]. Ï³ä ô³íàíñîâèì ïëàíóâàííÿì íà ï³äïðèºìñòâ³ ñë³ä ðîçóì³òè, ïåðåäñì, ïðîöåñ ðîçðîáêè ô³íàíñîâîãî ïëàí³â çà ðàõóíîê ô³íàíñîâî¿ ïîä³ çà çàâäàííÿìè, çì³ñòîì, òàê ³ çà çàâäàííÿìè, ÿê³ ìàþòü áóòè ðîçâ'ÿçàí³ â ïðîöåñ³ âèêîíàííÿ öèõ ïëàí³â.

Ï³ä ô³íàíñîâèì ïëàíîì íà ñüîãîäí³ ïðèéíÿòî ââàæàòè: ïëàí ôîðìóâàííÿ, ðîçïîä³ëó âèêîðèñòàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â.

Ç îãëÿäó íà òàêå îá'ðóíóâàííÿ, ðåôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ â ä³ÿëüíîñò³ ³³äïðèºìñòâ ÿêå ðîçïî÷àëîñÿ ³ç çàêîíîäâà÷îâî çàêð³ïëåííÿ ó 1991 ð. íîðìè ïðî ñàìîñò³éí³ñòü ïëàíóâàííÿ ³³äïðèºìñòâàìè ñâî¿ ä³ÿëüíîñò³ òà ïðåñìåòèæè ðîçâèòêó. Íà äåðæàâíèõ ³³äïðèºìñòâàõ ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ â³äðîæåííî îäèíñíì ³³ç³³ñòåðñòâà âêîíí³êè Óêðà¿íè â³ä 25.12.2000 ð. ¹277 "Ïðî çàòâåðäæåííÿ Ïîëîæåííÿ ïðî ïîðÿäîê ñêëà-äàííÿ ð³÷íîãî ô³íàíñîâîãî ïëàíó äåðæàâíèì ³³äïðèºìñòâîì". Íàêàç Ì³íñòåðſòâà âêîíí³êè Óêðà¿íè â³ä 25.12.2000 ð. ¹ 277 âòâàòèâ ÷èí³ñòü íà ³³äñòàâ³ Íàêàçó Ì³íñòåðſòâà âêîíí³êè òà ç ïèòàíü ºâðîï'åéñüêî¿ ³íòåãðàö³¿ Óêðà¿íè â³ä 27.05.2003ð. ¹ 137 [3], çã³äíî ÿêîãî áóëà ââåäåíà îíâà îðìà ô³íàíñîâîãî ïëàíó, ÿêà äåùî ïîêðàùèëà ïîïåðåíþ îðìó ïëàíó [20].

Íà ñüîãîäí³øí³é äåíü ñòàòòåþ 75 Ãîñïîäàðſüêîãî êîäåêñó Óêðà¿íè [1] âñòàíîâëå-íî, ùî ô³íàíñîâèé ïëàí äåðæàâíîãî ³³äïðèºìſòâà ³³äëÿãàº çàòâåðæåíîþ äî 1 âåðåſíÿ ðîêó, ùî ³åðåäóº ïëàíîâîìó:

- ³³äïðèºìſòâ, ùî º ñóáºêòàìè ïðèðîäíèõ ìîíîïî³é, òà ³³äïðèºìſòâ, ïëàíîâèé ðîçðàõóíêîâèé îáñÿã ÷èñòîãî ïðèáóòêó ó ÿêèõ ïåðåâèùóº 50 ³³ëüéí³â ãðèâåíü, – Êàá³íåòîì Ì³íñòð³â Óêðà¿íè;

- ³íøèõ ³³äïðèºìſòâ – îðãàíàìè, äî ñôåðè óïðàâë³íÿ ÿêèõ âîíè âõîäÿòü.

Ïðîòå, äîñâ³ ñêëàäàíîÿ ô³íàíñîâèõ ïëàí³â ïåðåâàæíî íàëåæèòü äî ³³ëüéí³â ãðèâåíü, – Êàá³íåòîì Ì³íñòð³â Óêðà¿íè; òàêîæ ïîòðåáóº ðîçðîáêè ³³äïðèºìſòâ.

Íà ñüîãîäí³øí³é äåíü ñòàòòåþ 75 Ãîñïîäàðſüêîãî êîäåêñó Óêðà¿íè [1] âñòàíîâëå-íî, ùî ô³íàíñîâèé ïëàí äåðæàâíîãî ³³äïðèºìſòâà ³³äëÿãàº çàòâåðæåíîþ äî 1 âåðåſíÿ ðîêó, ùî ³åðåäóº ïëàíîâîìó:

- ³³äïðèºìſòâ, ùî º ñóáºêòàìè ïðèðîäíèõ ìîíîïî³é, òà ³³äïðèºìſòâ, ïëàíîâèé ðîçðàõóíêîâèé îáñÿã ÷èñòîãî ïðèáóòêó ó ÿêèõ ïåðåâèùóº 50 ³³ëüéí³â ãðèâåíü, – Êàá³íåòîì Ì³íñòð³â Óêðà¿íè;

- ³íøèõ ³³äïðèºìſòâ – îðãàíàìè, äî ñôåðè óïðàâë³íÿ ÿêèõ âîíè âõîäÿòü.

Ïðîòå, äîñâ³ ñêëàäàíîÿ ô³íàíñîâèõ ïëàí³â ³åðåâàæíî íàëåæèòü äî ³³ëüéí³â ãðèâåíü, – Êàá³íåòîì Ì³íñòð³â Óêðà¿íè; ïîòðåáóº ðîçðîáêè ³³äïðèºìſòâ.

Íà ñüîãîäí³øí³é äåíü ñòàòòåþ 75 Ãîñïîäàðſüêîãî êîäåêñó Óêðà¿íè [1] âñòàíîâëå-íî, ùî ô³íàíñîâèé ïëàí äåðæàâíîãî ³³äïðèºìſòâà ³³äëÿãàº çàòâåðæåíîþ äî 1 âåðåſíÿ ðîêó, ùî ³åðåäóº ïëàíîâîìó:

- ³³äïðèºìſòâ, ùî º ñóáºêòàìè ïðèðîäíèõ ìîíîïî³é, òà ³³äïðèºìſòâ, ïëàíîâèé ðîçðàõóíêîâèé îáñÿã ÷èñòîãî ïðèáóòêó ó ÿêèõ ïåðåâèùóº 50 ³³ëüéí³â ãðèâåíü, – Êàá³íåòîì Ì³íñòð³â Óêðà¿íè;

- ³íøèõ ³³äïðèºìſòâ – îðãàíàìè, äî ñôåðè óïðàâë³íÿ ÿêèõ âîíè âõîäÿòü.

Ïðîòå, äîñâ³ ñêëàäàíîÿ ô³íàíñîâèõ ïëàí³â ³åðåâàæíî íàëåæèòü äî ³³ëüéí³â ãðèâåíü, – Êàá³íåòîì Ì³íñòð³â Óêðà¿íè; ïîòðåáóº ðîçðîáêè ³³äïðèºìſòâ.

Ñòàòòåþ 75 Ãîñïîäàðſüêîãî êîäåêñó Óêðà¿íè âñòàíîâëåíî, ùî ôîðìà òà ìåòîäè÷³ ðåêîìåíäàö³¿ ïî ðîçðîáó ô³íàíñîâîãî ïëàíó çàòâåðäæóþòüſÿ óêðàòêèì íîðìàòèâíî-ïðàâîâèì àêòîì ç ïèòàíü âêîíîì³êè [1].

Òàê, ïîðÿäîê ñêëàäàííÿ òà êîíòðîëþ âèêîíàííÿ ô³íàíñîâèõ ïëàí³â äåðæàâíèõ ³³äïðèºìſòâ, âêëþ³ïíðíèõ, ðîëèâèíÿíèõ ³³äïðèºìſòâ³ ³³äïðèºìſòâ³ ³³ñòåðſòâà òà ³íøèõ ñóáºêòàõ ãîñïîäàðſüêîãî ñåêòîðó ïðèçíà÷åíî ïîðÿäêîì, ùî çàòâåðäæóºſòüſÿ ïîñòàíîâîþ Êàá³íåòó Ì³íñòð³â Óêðà¿íè ïî ðîçðîáö³ ³ óçãîäæåííþ ³³ç³³ñòåðſòâàìè ô³íàíſ³â Óêðà¿íè â³ä 21 ÷åðâíÿ 2005 ð. ¹ 173 (çàðåſòðóâàíî â Ì³íſòåſòðſòâ³ þſòèö³¿ Óêðà¿íè 11 ëèſïíÿ 2005 ð. çà ¹ 729/11009) [2].

Çã³äíî ³ç íàâåææåíèì Ïîðÿäêîì ô³íàíñîâûé ïëàí ï³äïðèº¡ñòâà ñêêääàº¡òüñÿ íà ð³ê³ â³äïîðàææ¡º î÷³êóâàí³ ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè â çàïëàíîâàíîìó ðîöí³, äæåðåëà ôîðìóâàíí³ êîøò³â òà íàïðÿìè ¿õ âèêîðèñòàííÿ ç ìåòîþ çàáåçïå÷åííÿ ä³ÿëüíîñò³ ³ ðîçâèòêó ï³äïðèº¡ìñòâà, à òàêîæ âèêîíàííÿ éîãî çîáîâ'ÿçàíü.

Âèêîíàííÿ ô³íàíñîâîãî ïëàíó çä³éñíþº¡òüñÿ äåðæàâíèì ï³äïðèº¡ìñòâîì áåçïîñåðåäíüî ó ïðîöåñ³ ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³. Îðãàíè, óïîâíîâàæåí³ óïðàâëÿòè äåðæàâíèì ìàéíîì àáî êîðïîðàòèâíèì ïðàâàìè äåðæàâè, çä³éñíþþòü êîíòðîëü çà âèêîíàííÿì ô³íàíñîâîãî ïëàíó ï³äïðèº¡ñòâà. Ï³äïðèº¡ñòâî íàäàº çà³ò ïðî âèêîíàííÿ ô³íàíñîâîãî ïëàíó ïðîäàæ¡, óïîâíîâàæåíèì óïðàâëÿþòü äåðæàâíèì ìàéíîì àáî êîðïîðàòèâíèì ïðàâàìè äåðæàâè, ùî êîðèñòóþòüñÿ ðîçðîáëåíî ó ñòðîêè, óñòàíîâëåí³ äëÿ ïîäàííÿ ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³, ðàçîì ç ïîÿñíþâàëüíîþ çàïèñêîþ ò³ â³äïîâ³äíî äî âèìîã ô³íàíñîâîãî êîíòðîëþ, ïîñòàíîâëåíèõ ïðè÷èíàõ çíèæåíî â³ä â³ä ïëàíîâèõ ïîêàçíèê³â âèêîíàííÿ ô³íàíñîâîãî ïëàíó ï³äïðèº¡ñòâà çà IV êâàðòàë ïîäàº¡òüñÿ ðàçîì ³ç çâ³òîì ïðî âèêîíàííÿ ô³íàíñîâîãî ïëàíó ï³äïðèº¡ñòâà çà ð³ê.

Ïðèçíà³ë ïðèáóòêî ºïñíîâíèì óçàãàëüíþþ÷èì ô³íàíñîâèì ðåçóëüòàòîì ï³ðïðèº¡ìñòâà ³ â³äïîâ³äíî äî ïîëîæåíü çà ïîêàçíèêîì "âèçíà÷àº¡òüñÿ ÿê ïåðåâèùàííÿ ñóìè äîõîä³â ñóá'ºêòà âîñòàíîâëåíèõ ô³íàíñîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ç íèì âèêîíàííÿ ô³íàíñîâîãî ïëàíó ï³äïðèº¡ñòâà çà IV êâàðòàë ïîäàº¡òüñÿ ðàçîì ³ç çâ³òîì ïðî âèêîíàííÿ ô³íàíñîâîãî ïëàíó ï³äïðèº¡ñòâà çà ð³ê.

Ïðèçíà³ë ïðèáóòêî (âíîñíó) äåðæàâíèõ ï³äïðèº¡ñòâ çà³éñíþº¡òüñÿ â³äïîâ³äí³ äí çàòâåðäæåííÿì ô³íàíñîâîãî ïëàíó ç óðàõóâàííÿì âèìîã Ãîñïîäàðñüêîãî êîäåêñó Óêðà¿íè òà ³íøèõ çàêîí³â. Ó ô³íàíñîâîìó ïëàí³ çàòâåðäæóþòüñÿ ñóìè êîøò³â, ÿê³ íàïðàâëÿþòüñÿ äåðæàâ³ ÿê âèäàñíèêó ³ çàðàõîâóþòüñÿ äî Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè. Îðãàíè, äî ñôåðè óïðàâë³íÿ ÿêèõ â³äíîñÿòüñÿ äåðæàâí³ ï³äïðèº¡ñòâà, äî 15 ëèïíÿ ðîêó, ùî ïåðåäó¹ ïëàíîâîìó, íàäàþòü Êàá³íåòó Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè ³íôîðìàö³þ ïðî íáñÿãè ïåðåðàõóâàííÿ ïðèáóòêó åðåæàâíèõ êîìðòð³â óêðàíñüêèõ ï³äïðèº¡ñòâ äëÿ ¿õ âðàõóâàííÿ ïðè ôîðìóâàí³ äåðæàâíîãî áþäæåòó [10].

Ô³íàíñîâà ä³ÿëüí³ñòü äåðæàâíèõ ï³äïðèº¡ñòâ ñòèêàº¡òüñÿ ç áàãàòüìà ïðîáëåìàè, ÿê ³ ô³íàíñîâà ä³ÿëüí³ñòü âñòàíîâë åíèõ ðåãóëþâàíü ïðî êîìåð樳éí³ñòü. Çîêðåìà íåâèçíà÷åíà ô³íàíñîâà ä³ÿëüí³ñòü çàëèøàºòüñÿ ñòðóêòóðà ï³äïðèº¡ñòâ äåðæàâíî¿ ôîðì âëàñí³ñòí³, ùî º íàñë³äêîì ïîìèëîê, äîïóùåíèõ ³ç ³ä÷àñ çä³éñíåííÿ ïðèâàòèçàö³¿ åêîíî³êè. Çíà÷íîþ ì³ðîþ ãàëüíóþòü ðîçâèòîê ï³äïðèº¡ñòâ ³ ô³íàíñîâ³ ïîñëóãè, òàê³ yê çàáåçïå÷åí³ñòþ ãàëüíîãî ïîñòà÷àííÿ åíåðãîíîñ³ÿ, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íîþ êë³ìàòó, ïîãëèáëåííÿì ïðîöåñ³â ãëîáàë³çàö³¿ åêîíîì³êè. Íåãàòèâíèì íàñë³äêîì ìîæå ñòàòè ïîãëèáëåííÿ íåð³âíîñòåé ì³æ ðåã³îíàìè ³ íàñåëåííÿì ðîçâèíåíèõ ³ íåäîñòàòíüî ðîçâèíåíèõ êðà¿í.

Ïðîãíîçóþ÷è ïîäàëüøèé ðîçâèòîê ô³íàíñîâîãî ñåêòîðà, ìè ïðîãíîçóºìî çðîñòàííÿ ïîêàçíèê³â ô³íàíñîâîãî ñåêòîðà ï³ñëÿ ïîäîëàííÿ ïîòî÷íîãî êðèçîâîãî ïåð³îäó, ùî ïîâ'ÿçàíî ³ç çàãàëüíèì ïîãëèáëåííÿì ãëîáàëüíèõ ïðîöåñ³â, ïîñèëåííÿì êîíêóðåíö³¿ íà ñâ³òîâèõ ðèíêàõ, ïîñèëåííÿì âïëèâó íàóêîâî-òåõí³÷íîãî ïðîãðåñó, çðîñòàííÿì âèìîã äî åêîëîã³÷íîñò³ âèðîáíè÷èõ ïðîöåñ³â, à òàêîæ âèêîíàííÿì åêîëîã³÷íèõ íîðì ³ ñòàíäàðò³â.

Ôîçíîâà ä³ÿëüí³ñòü äåðæàâíèõ ï³äïðèº¡ñòâ ñòèêàº¡òüñÿ ç áàãàòüìà ïðîáëåìàè, ÿê ³ ô³íàíñîâà ä³ÿëüí³ñòü âñòàíîâëåíèõ ñåêòîðîâ ðèçèêîâàíîñò³. Çíèæåííÿ íåâèçíà÷åíîñò³ ïîâ'ÿçàíî ³ç ³ñíóþ÷èì ïîòåíö³éíèì íåãàòèâíèì ô³íàíñîâèì íàñë³äêîì ïîäàëüøîãî ïîãëèáëåííÿ ïðîöåñ³â ãëîáàë³çàö³¿ åêîíî³êè, âíîñèòü íåâèçíà÷åííó íåñòàáèëüí³ñòü ó ðîçâèòîê ô³íàíñîâîãî ñåêòîðà, ïîñèëèòü âïëèâ ïîäàëüøîãî ïîãëèáëåííÿ ïðîöåñ³â ãëîáàë³çàö³¿ åêîíî³êè íà ô³íàíñîâèé ñåêòîð.

Â òå÷åð³øí³é ÷àñ, íå äèâëÿ÷èñü íà âåëèêó ê³ëüê³ñòü ³íôîðìàö³¿ ïî ô³íàíñîâîìó ïîäíîñíþ ³ çá³ëüøåííÿ ê³ëüêîñò³ êâàëü³ô³êîâàíèõ ñïåö³àë³ñò³â, ñèñòåìà ïîäíîñíîñò³ ä³ÿëüí³ñòü íà ä³ëüíèöþ ³ íà ä³ÿëüí³ñòü íà äàº¡ ìîæëèâ³ñòü ïîâíîöií³ñíîãî ³ íåïîâíîãî ³íôîðìóâàííÿ ïðî ïîçáàâëåíèé ðèçèê³â ³ ñåáåñòîéêîñò³. Òàê, îñîáëèâ á³ëüøîñòü ³íâ³ñò³êîâèõ ³ çâ³òíèõ äîêóìåíò³â (ïîäàòêîâèõ äåêëàðàö³é, ô³íàíñîâ¿ çâ³òíîñò³) íå ïðèñòîñîâàí³ äëÿ ô³íàíñîâîãî àíàë³çó, òîìó âèõ³äíó ³íôîðìàö³þ ÷àñò³øå íå ïðèõîäèòüñÿ çáèðàòè ³ç ³íøèõ äæåðåë. Íåð³äêî ïðè ïëàíóâàí³ ³ñòðóêòóðèçàö³¡ âèòðàòè ìåòîä³ç óíôîðìàö³éíîãî òà ïðîãíîçóâàííÿ íåâèçíà÷åíîñò³ ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ô³íàíñîâîãî ñåêòîðà ³ç ³íøèõ äæåðåë. Íåð³äêî ïðè ïëàíóâàíí³ ³ñòðóêòóðèçàö³¿ âèòðàòè ïîâ'ÿçàíî ³ç íåîáõ³äí³ñòþ ïðîâåäåííÿ äîäàòêîâèõ äîñë³äæåíü ïîòåíö³éíèõ íàñë³äê³â ïðèéíÿòòÿ íåîáãðóíòîâàíèõ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü.

Â òå÷åð³øí³é ÷àñ, íå äèâëÿ÷èñü íà âåëèêó ê³ëüê³ñòü ³íôîðìàö³¿ ïî ô³íàíñîâîìó ïîäíîñíþ ³ çá³ëüøåííÿ ê³ëüêîñò³ êâàëü³ô³êîâàíèõ ñïåö³àë³ñò³â, ñèñòåìà ïîäíîñíîñò³ ä³ÿëüí³ñòü íà äèâåðñèô³êîâàíèõ ðèíêàõ ³ç ïîçèö³é ïîñòóïîâîãî çá³ëüøåííÿ ïîòåíö³éíèõ íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â. Òàêîæ ÷àñòî ç÷àñòèíà ïîäàòêîâèõ äîñë³äæåíü ïîâ'ÿçàíà ³ç ïîçáàâëåííÿì ðèçèêó íåãàòèâíîñò³ âèçíà÷èòè ïîòåíö³éíèõ íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â ïîäàëüøîãî ïîãëèáëåííÿ ïðîöåñ³â ãëîáàë³çàö³¿ åêîíî³êè, ùî ðàõóâàëè ³ñíóþ÷èì ô³íàíñîâèì ñòàíäàðò³â ³ ïðàêòèêîþ ïîâåäåíêè ïîòåíö³éíèõ ³íâåñòîð³â.

Äîñòîâ³ðíîñò³ âèñíîâêîâ ô³íàíñîâîãî ïëàí³â ñïðèÿòèì â³äïîâ³äíèé àëãîðèòì ïîí³òîðèíãó ïðîöåñ³â ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ íà äåðæàâíîãî ï³äïðèº¡ñòâà. Ïñíîâíèì íàïðÿìêîì ïîäàëüøîãî ìîí³òîðèíãó ìàþòü áóòè: ôàêòè÷í³ ïîêàçíèê³, ùî õàðàêòåðèçóþòü âèêîíàííÿ çàâäàíü ùîäí³ çàáåçïå÷åííÿ ïîêàçíèê³â ïîòî÷íîãî ô³íàíñîâîãî ñòàíó ïîð³âíÿííÿ ³ç ïëàíîâèìè çíà÷åííÿìè, ïîÿñíåííÿ ïðè÷èí âèíèêíåííÿ â³äõèëåíü, ùî õàðàêòåðèçóþ òüñÿ ³íôîðìàö³þ ³ç çêåð³âíèöòâà ïðî âèêîíàííÿ ô³íàíñîâîãî ïëàíó ï³äïðèº¡ñòâà ³ ïîäàííÿ ïðîïîçèö³é ùîäî éîãî êîðåãóâàííÿ.

ï³äïðèºíñòâ. Âðàõóâàííÿ ðåçóëüòàò³â ìí³òîðèíãó ñïðèÿòèìà ïîë³ïøåííÿ ô³íàíñîâîãî óïðàâë³íÿ ï³äïðèºíñòâàìè [8].

Íåãàòèâíèì ôàêòîðîì, ùî âïëèâàº íà ô³íàíñîâó ä³ÿëüí³ñòü äåðæàâíèõ ï³äïðèºíñòâ º â³äñóòí³ñòü íàëåæíîãî äåðæàâíîãî ô³íàíñîâîãî êîíòðîëþ çà âèêîðèñòàííÿì äåðæàâíî¿ äîâí³ñíò³, òîáòî íà ïîâí³ñòþ äåðæàâíèõ é êàçåííèõ ï³äïðèºí-ñòâàõ, à òàêîæ íà ï³äïðèºíñòâàõ, ó ñòàòóòíó ôîíä³ yêèõ ÷àñòêà äåðæàâè ïåðåâèùóº 50%. Îäíàê, ç áîêó ¿õíüîãî âëàñíèêà – äåðæàâè êåð³âíèöòâî ³ êîíòðîëü çà ä³ÿëü-í³ñòþ òàêèõ ï³äïðèºíñòâ, óòâîðåííÿì ïðèáóòêó òà éîãî âèêîðèñòàííÿì òàêèõ ÷î íå çä³éñíþºòüñÿ, à öå îçíà÷àº ùî âåëèê÷åçí³ ô³íàíñîâ³ ïîòîêè ³ êîøòè çîâñ³ì íå êîíòðîëüîâíÿ.

Âèñíîâêè. Îòæå ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ – öå íàóêîâî îá´ðóíòîâàíèé ïðîöåñ âèç-íà÷åííÿ äæåðåë ñòâîðåííÿ ³ íàïðÿìê³â âèêîðèñòàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â â åêîíî³ó³ äåðæàâè ç ìåòîþ çàáåçïå÷åííÿ ñòàá³ëüíîãî ðîçâèòêó. Çà ñâî¿ çì³ñòîì öå îñíîâêè ñòåðà åêîíî³÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³ äåðæàâè, ãîñïîäàðñüêèõ ñóá'ºêò³â ³ îêðåìèõ ãðîìàäÿí ç îá´ðóíòóâàííÿì åôåêòèâíîñò³ óïðàâë³ñíèõ ð³øåíü ³ç ïèòàíü ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ â íàïðÿì³ ¿ð ô³íàíñîâîãî çàáåçïå÷åííÿ, îïòèì³çàö³¿ ïåðåäáà÷óâàíèõ âèòðàò ³ ïäåðæàííÿ âèñîêèõ ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â.

Ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ – ñóá'ºêòèâíà ä³ÿëüí³ñòü ëþäåé, à òîìó âîíî èëøå òîä³ äàº ïîçèòèâí³ ðåçóëüòàòè, êîëè áàçóºòüñÿ íà ï³çíàí³ îá'ºêòèâíèõ çàêîí³â ðîçâèòêó ñóñï³ëüñòâà, òåíäåíö³¿ ðóõó ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â, âèê÷åí³ íàÿâí³ñòü íåîí³ó³ñíèõ ñòàíîâèùà, ðåçóëüòàò³â çàðîá³âê, ùî âæèâàëèñÿ ðàí³øå, ÿê³ ïîñòàëåí³ íà ñüîãîäí³. Ïðèä³ëÿþ÷è á³ëüøå óâàãè ô³íàíñîâîìó ïëàíóâàííþ, íà ï³äïðèºíòâ³ íå çâèêàþ÷è äîñòàòíüî ãíó÷êèõ ìåõàí³çì³â ïîðàãó³ó òà ³íåãðîâàíîãî ó³çíåñ-ïëàíîì îáñÿãó³ ïîðàãó³éíî òà ³íåãðîâàíîãî ó³çíåñ-ïëàíóâàííÿ ïðîãíîçîâàíèõ á³çíåñ-ïëàíîì îáñÿãó³ ïîðàãó³éíî òà ³íåãðîâàíîãî ó³çíåñ-ïëàíóâàííÿ ïîâíîñòþ ôîêóñóº ³íâåñòóâàííÿ ïëÿ çàñíàâàòî ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³, ñòàíîâëíÿ ô³íàíñîâèõ ïåðåäóìîâ ëëÿ îòðèìàííÿ ÷êñòîãî ïðèáóòêó, äîñòàòíüîãî ëëÿ ñàìîñòóòíîñò³ òà ñàìîô³íàíñóâàííÿ ï³äïðèºíñòâà.

Òàêèì ÷èíîì, îñíîâíèì íàïðÿìàìè óäîñêîíàëåííÿ îðãàí³çàö³¿ âñ³õ âèä³â ä³ÿëüíîñò³ äåðæàâíèõ ï³äïðèºíñòâ ìàþòü áóòè: îïòèìàëüíå ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ, åôåêòèâíèé ô³íàíñîâèé áíàë³ç òà êîíòðîëü, çàïðîâàäæåííÿ åôåêòèâíîãî ô³íàíñîâîãî ñòàíó ºðô³íàíñîâèõ ïîòîê³â òà âèêîðèñòàííÿ îáîðîòíèõ êîøò³â òà âèêîðèñòàííÿ ìåòîä³â êîíåðö³éíîãî ðîç-ðàõóíêó.

Ë³òåðàòóðà

1. Ãîñïîäàðñüêèé êîäåêñ Óêðà¿íè // Â³äîìîñò³ Âåðõîâíî¿ Ðàäè Óêðà¿íè. – 2003. – ¹ 18, ¹ 19-20, ¹ 21-22. – Ñò. 144.

2. Ïðî çàòâåðäæåííÿ Ïîðÿäêó ñêëàäàííÿ, çàòâåðäæåííÿ òà êîíòðîëþ âèêîíàííÿ ô³íàíñîâèõ ïëàí³â äåðæàâíèõ ï³äïðèºíñòâ, âêëþ÷åíèõ, õîëäèíãîâèõ êîìïàí³é òà ³íøèõ ñóá'ºò³â ãîñïîäàðþâàííÿ, ó ñòàòóòíîì êîíä³ ÿêèõ á³ëüøå 50 â³äñîòê³â àêö³é (÷àñòîê, ïà¿â) íàëåæèòü äåðæàâ³, òà ¿õ äî÷³ðí³õ ï³äïðèºíñòâ: Íàêàç]³f³ñòåðñòâà âêîíí³ê Óêðà¿íè â³ä 21 ÷åðâíÿ 2005 ð.¹ 173 // zakon1.rada.gov.ua.

3. Ïðî çàòâåðäæåííÿ Ïîðÿäêó ñêëàäàííÿ ô³íàíñîâîãî ïëàíó äåðæàâíèì ï³äïðèºìîâ (êð³ò êàçêåííîãî) ³ êîíòðîëþ çà ¿õ âèêîíàííÿ: Íàêàç]³f³ñòåðñòâà âêîíí³ê òà ç ïèòàíü ºâðíîâàäæåííÿ ³íòåãðàö³¿ â³ä 27.05.2003 ð. ¹137 // zakon1.rada.gov.ua.

4. ÏÑÁÎ 3 "Çâ³ò ïðî ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè" ¹ 87 â³ä 31.03.99 ð. // zakon1.rada.gov.ua.

5. Áàëàáàíîâ, È. Ò. Îñíîâû êîíñîëèäàöèè: Ó÷åá. ïîñîáèå / È.Ò. Áàëàáàíîâ. – Ì.: Êèíàíñû è ñòàòèñòèêà, 1998. – 477 ñ.

6. Á³çíåñ-ïëàíóâàííÿ ðîçâèòêó âëö³íåãðîãî òîâàðèñòâà: Àâòîðåô. äèñ... êàíä. åêîí. íàóê: 08.06.01 / À.Â. Ãðèíüîâ; Õàðê. äåðæ. åêîí. óí-ò. – Õ., 1999. – 16 ñ.

7. Á³ëà Î.Ã. Ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ ³ ô³íàíñîâà ñòàá³ëüí³ñòü ï³äïðèºìñòâ // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2007. – ¹ 4. – Ñ. 112-118.

8. Á³ëèê, Ì.Ä. Ô³íàíñîâ³ ïðîáëåìè äåðæàâíîãî ï³äïðèºíñòâ // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2004. – ¹6. – Ñ. 70-82.

9. Áëàíê, È. À. Ôèíàíñîâûé ìåíåäæìåíò: ó÷åáíûé êóðñ / È.À. Áëàíê. – èçä. 2-åå, ïåðåðàá. è äîï. – Ê.: Ýëüãà, Íèêàöåíòð, 2006. – 653 ñ.

10. Áîéêî, Î. Ñ. Ïëàíóâàííÿ ä³ÿëüíîñòó³ ååðæàâíèõ ï³äïðèºìñòâ // Þðèäè÷íèé æóðíàë. – ¹9. – 2005. – Ñ. 13 -14.
11. Áðèããåì, ª. Òèíàíñîâûé ìåíåäæìåíò. Ïîëíûé êóðñ. Â 2-õ ò. / Áðèããåì ª., Ãàìåíñêèé Ë.; ïåð. ñ àíã. ïîä ðåä. Â.Ã. Êîâàëåâà. – ÑÏá.: Ýêîíîìè÷åñêàÿ øêîëà. – Ò. 2. – 1997. – 669 ñ.
12. Ãðèíëåë, Ý. Ôèíàíñû è ôèíàíñîâûå ïëàíèðîâàíèå äëÿ ðóêîâîäèòåëåé ñðåäíåãî çâåíà / Ý. Ãðèíëåë. – Ì.: Òèïîðåññ, 1998. – 96 ñ.
13. Êàïëàí, Ð.Ñ. Ñáàëàíñèðîâàííàÿ ñèſòåìà ïîêàçàòåëåé: îò ſòðàòåãèè ê äåéſòâèþ: Ïåð. ſ àíãë. / Ð.S. Êàïëàí, Ä.Ï. Íîðòîí. – 2-å èçä., èſſïð. è äîï. – Ì.: Îſſèì-Áèçíåſſ, 2004. – 320 ſ.
14. Ìîðòè÷åíêî, Â.Ì. Ñôåðè ä³ÿëüíîſſò³ òà ôóíêö³¿ äåðæàâſíèſ ï³äïðèºìſſòâ // Àêòóàëüí³ ïðîáëåìè åêſſíî³êè. – 2007. – ¹5. – S.120-127.
15. Îðëîâ, Î.Î. Ïëàíóâàííÿ ä³ÿëüíîſſò³ ïðſſìèſſêîâîãî ï³äïðèºìſſòâà. Ï³äðó÷íèê. – Ê.: Sſèâðáè, 2002. – 336 ſ.
16. Ïàðò³é Ã.Î., Çàãîðîäí³é À.Ã. Ô³íàíſſ ï³äïðèºìſſòâà: íàâ÷. ïſſ³á. – Ë.: ËÁ² ÍÁÓ, 2003. – 132 ſ.
17. Sſëâà'þê, Ð. À. Ô³íàíſſ ï³äïðèºìſſòâà: íàâ÷. ïſſ³á. – Ê.: ÖÓË, 2002. – 323 ſ.
18. Òàðàſſþê Ã.Ì., Øâàá Ë.². Íàâ÷àëüíèé ïſſ³áíèê. – Ê.: "Êàðàâåëà", 2003. – 432 ſ.
19. Ôèíàſſû ôèðìû: ó÷åáíèê / À.Ì. Êîâàëåâ, Ì.Ã. Ëàſſóſſòà, Ë.Ã. Sſêâëàé – Ì.: ÈÍ-ÔÐÀ -Ì, 2000. – 219 ſ.
20. Øſſÿê, ².Ì. Ô³íàſſſſâå ſſèàſſóâàſſſÿ íà ſſ³äïðèºſſòâàſſ â ſſó÷àſſſſèſſ óſſſſâàſſ // intkonf.org.

Ë.Þ. Áðåæíºâà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***ß.Á. Áàçèëþê***

Ô²ÍÀÍÑÓÂÀÍÍß ÊÎÌÏÀÍ²É ÀÏÊ ÒÀ ²ÍÂÅſſÒÈÖ¯ Â ÓÊÐÀ¯ÍÓ

*Ó ſſòàòò³ ïðîàíàë³çíâàííſſ ſſòàí ³íâåſſſſóóâàííÿ àãðſſſſðſſſſèſſêſſſſâſſſſî ſſſſ

âàííÿì êîìïëåêñó âñ³õ ìîæëèâèõ íàñë³äê³â, çîêðåìà é òèõ, ÿê³ âèíèêàþòü âíàñë³äîê ðîçãîðòàííÿ ñâ³òîâî¿ ïðîäîâîëü÷î¿ êðèçè. ²íſçåìíå ³íâåñòóâàííÿ äëÿ íàøî¿ äåðæàâè öå – íîâ³ ðîáî÷³ ì³ñöÿ, âèòèâ³çàö³ÿ ï³äïðè¤íèöòâà, íîâ³ òåõíîëîã³¿, âèõ³ä ³ êîíêóðåíòîñïðîìîæí³ñòü Óêðà¿íè íà ñâ³òîâèõ ðèíêàõ. Öå âñå ãîâîðèòü ïðî ìèöíó ³íôðàñòðóêòóðíó äîñë³äæåííÿ äàíî¿ òåìè.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðàêòè÷í³ àñïåêòè çàëó÷åííÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é ó â³ò÷èçíÿíó åêîíîì³êó âèñâ³òëåíî â ïðàöÿõ áàãàòüîõ â³ò÷èçíÿíèõ â÷åíèõ âêîíîì³ñòó³, ñåðåä íèõ À.Ï. Ãàéäóêîâè÷ [4], Á.Â. Ãóíñüêèé [5], À.Ï. Äóêà [7], Î.Î. Ìåëüíèê [9], òà ³íø³.

Ðîáîòè â÷åíèõ º ´ðóíòîâíèè òà âèñâ³òëþòü áàãàòî ïèòàíü äîñë³äæóâàíî¿ ïðîáëåìàòèêè, ïðîòå, îñê³ëüêè âêîíîì³ê³ íà ñèñòåìà òà ¿¿ ñêëàäîâ³ ³ññò³éíî çì³íþþòüñÿ, ³ñíóº îñ'ºêòèâíà íåîáõ³äí³ñòü ïðîâåäåííÿ äîäàòêîâèõ äîñë³äæåíü ó ñôåð³ ³íâåñòóâàííÿ, à ñàìå ùîäî âèòèâ³çàö³¿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ ïðîöåñ³â çà ðàõóíîê êîøò³â ³íſçåìíèõ ³íâåñòîð³â äëÿ çðîñòàííÿ åêîíîì³êè Óêðà¿íè, âèõîäó ¿¿ ðîçâèòêó íà ÿê³ñíî íîâèé ð³âåíü.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ðîëü òà ì³ñöå ³íſçåìíèõ ³íâåñòèö³é ó ðîſçâèòîê äåðæàâè, âèñâ³òëèòè ïñíîâí³ ïîſçèòèâí³ ³íſçåìíèõ ³íâåñòèö³é, àíàë³ç ñòàòèſòè÷íèõ äàíèõ òà âèſâëåííÿ íåãàòè¤íèõ ³íſçåìíèõ ³íâåñòóâàííÿ â ÀÏÊ Óêðà¿íè.

Îſíîâí³ ðåçóëüòàòè äîſë³äæåííÿ. Çà îſ³íêàìè åêſïåðòí³â ïîòðåáà óêðà¿íñüêîãî àãðîſîñïîäàſñüêîãî êſìïëåêſó â ³íâåſñòèö³ÿõ îſ³íþºòüſÿ â 60 ìëðä. äîë. ÑØÀ, ùî ïîòåſíö³éíî ìîæå ïðèſçâåſñòè äî çá³ëüøåííÿ âèðîáíè÷èõ ³íſâåſòèö³é ó óòðè÷³ ïðîòÿãîì 10-15 ðîê³â. Íàö³îíàëüíèé àãðàðíèé ñåêſòſ êðèòè÷íî ïîòðåáóº îſñó÷àſíåííÿ òåſſíêîã³é, ìîæåð³çàö³¿ îſæëàäíàííÿ òà íàëàãîäæåííÿ ïðîãðåſñèâíèõ çàſñíá³â çàõèſñòó ðſſñëèí òſùſ. Â³äſſíâ³äí³ çàõîäè ſſíæóòü ſ³âäèù÷èòè óðſſæàéſ³ñòü çåðſſíâèõ, ÿêà ó ſſð³ãſíÿſí³ ç ªâðſſſþ òà ÑØÀ º ſåſíøſ Çã³äſſ Çàêſſíó Óêðà¿íè "ſðſ ðåæèì ³ſſçåſſſſãſ ³íſâåſñòóâàſíÿ", ³ſſçåſſíà ³íſâåſñòèö³éſà ä³ÿëüſ³ſñòü ðſſçãëÿäàºòüſſÿ ÿê ſſſñë³äſſâſſà, ö³ëåſñſðÿſſſàſíà ä³ÿëüſ³ſñòü, ùſ ſſëÿãàº à êàſ³ºòàë³çàö³¿ ſá'ºêò³â âëàſſſſſñ³, ó ôſſðſſóâàſſ³ òà âèêſſðèſñòàſſ³ ³íſâåſñòèö³éſèſ ðåſſóðſñ³â, ðåãóëþâàſſ³ ſſðſſöåſ³â ³íſâåſñòóâàſſÿ ³ ſ³æſſàðſſſãſſſãſ ðóſóſ ³íſâåſñòèö³é òà ³íſâåſñòèö³éſèſ òſſààð³â, ſſòâſſðåſſ³ â³äſſſâ³äſſſãſ ³íſâåſñòèö³éſſãſ êë³ſàòó ³ ſà º íà ſåò³ ſòðèſàſſÿ ſſðèáóòêſ àáſ ſſåâſſſãſ ſſſö³ñàëſſſſſãſ åôåêòó [2].

Ïåðø çà âñå íåſſáſ³áſſ ãàòè îſſſſſâſſſ õàðàêòåðèſòèêſ ³íſçåſſſèſ ³íſâåſñòèö³é. Îòæå, ³íſâåſñòèö³¿ ſſæóòü áóòè ſðÿſ³ òà ſſ³ſðÿſ³. Sðÿſ³ ³íſâåſñòèö³¿ – öå ôſſðſà âêëàâſåſü, ÿêà àº ³íſâåſñòſſðſ áåçſſſſñſåſåſº ſðàâſſ âëàñſſſſñ³ íà ö³ſſ³ ſàſſåðè òà ſàéſſ. Òàêſæ ſðÿſèſè ³íſâåſñòèö³ÿſè, íàçèâàþòü, âêëàſåſſÿ êàſ³òàëó, ſðè ÿêſſſ ³íſâåſñòſſ áåçſſſſñſåſåſſſſ ſðèááàſ ſðàâàà âſſëſſâ³ſſÿ àêòèâàſſ ó âèãëÿä³ ôſſſâſſſâèſſ àáſ ſàéſſſâèſſ ö³ſſſſñòåſ. Íàſðèêëëàä: çàſãàëüſſéſ ſſáñÿſà ſðÿſſèſſ ³íſçåſſſèſ ³íſâåſñòèö³é, óſſáſſáſſèſ â Óêðà¿ſſó, ſſà 1 æſſàòſſÿ 2010 ð. ñòàſſſſâèſâ 42,5 ſëðä äſſë. ÑØÀ, ùſ ſà 6,4% á³ëüøå ſſáſñÿã³â ³íſâåſñòèö³é ſſà ſſ÷àòſſ 2010 ð., òà â ðſſçðàſõſſéſó ſſà ſſäſſó ſſſſáó ſſëëàâ 926,7 äſſë. ÑØÀ [4].

Íåſſðÿſ³ ³íſâåſñòèö³¿ öå âêëàâåſſſÿ ðåſſóðſñ³â äſſ ſſðòſſåëÿ, ³íſâêøå êàæó÷è, ſàá³ð ö³ſſſèſ ſàſſåð³â àáſ ſàéſſſâèſſ ö³ſſſſñòåſ. Íàſðèſêëàä, ³íſâåſñſſſ ſſæå ſðèäáàòè àêö³þ âçàºſſſâſ ôſſſäó, ÿêêé ſðåäſſñòàſëÿº ſſſáſþ äëâåðſſèſ³êſſâſſéſ íáá³ð ö³ſſſèſ ſàſſåð³â, ûſ âèſóſſêàſþòüſſÿ ³íøèſè ô³ðſàſè. Çðſſáèâøè öþ ſſſóſſêó, ³íſâåſñòſſ íå áóäâ ſàòè ſſðàâſſ óſſðàâë³ſſſÿ âêòèſâàſè ſſêðåſſſ âçſÿòſ¿ êſſſſàſ³¿, àëå áóäå ſàòè äſſèþ ó ſſðòſſåë³ [6, *31*].

Ç òſ÷êè çſðóſ ðåðſ³ſſó ä³¿ ³íſåſñòèö³¿ ſſſä³ëÿþòüſſÿ ſà äſſâſſſ- òà êſſðſſèſſſðſſſêſſâ³. Ñòſðſſê ä³¿ êſſðſſôſſſñòðſſêſâêſ ³íſåſñòèö³é çàçâè÷àé ñòàſſſâèòü ſſäſſ ð³ê; äſſâſſſñòðſſêſâ³ ³íſåſñòèö³¿ ðſſçðàſſſâí³ ſà ñòðſſê á³ëüøå ðſſêó àáſ, ÿê, ſàſſðèêëëàä, çâè÷àéſ³ âêö³¿, çſſâñ³ſ ſå ſſâſåæóþòüſſÿ ñòðſſêſſ. Sðèêëëàſſ êſðſſôſſñòðſſêſſâſſâſ âêëàſåſſſÿ º äſåſſçèòſſéé ſſåðòèſ³êàò çº ñòðſſêſſ ø³ſñòü ſ³ſſÿö³â, à ſâë³ſãàö³¿ ç³ ſſòðſſêſſ ſſſàæſſſÿ 20 ðſſê³â – ³ſſñòðóſſåſſ äſſâſſſñòðſſ-êſſâſſâſ âêëàſåſſÿ [12, *14*].

Òàáëèöÿ 1

Êëàſſèô³êàö³ÿ ³íſçåſſſèſ ³íſåſſñòèö³é [9, *28-31*]

Êëàſſèô³êàö³ÿ ³íſçåſſſèſ ³íſåſſñòèö³é	
Çà ³íſſòèòóð³íſàëüſſſſ ſſðèſſſàſſ	**3à ſſſðſſ ſſ âêëàſſſſñ³** : - ſåſſðæàſâſ³; - ſſðèſâſàòſ³; - ſ³æſſàſſſſàſſèſ ſſðſàſ³çàö³é; - ſſåſſåðæàſâſſèſſ ſſðſàſ³çàö³é; - çſ³øàſ³.

Класифікація іноземних інвестицій	
	За формою інвестування: - ïðèâàòíîÿ ÷àñòêà ³ñíóþ÷èõ ôèðì ³ïîâíîñòþ; - ñòâîðåííÿ ñï³ëüíèõ ³³äïðèºìñòâ ç óêðà¿íñüêèì ñóá'ºêòàìè äîñòàòíüî¿ ä³ÿëüíîñòè; - ïðèäáàííÿ ðóõîìîãî àáî íåðóõîìîãî ìàéíà â Óêðà¿í³; - ïðèäáàííÿ â Óêðà¿í³ ò³íîêð ïàíåð³â òà íåìàðä³â àêöèîíåðè âêëþ÷å³â, ùî äàþòü ìîæëèâ³ñòü êîíòðîëþ; - ïðèäáàííÿ ïðàâ íà êîðèñòóâàííÿ çåìåëüí ³ ïðèðîäíèìè ðåñóðñàìè â Óêðà¿í³; - óâîäè ïðî ñï³ëüíó âîñïîíìàäñòâî ä³ÿëüí³ñòü òà ðîçïîâ³ä³ëè ïðîäóêö³¿; - ³íø³ íå çàíåñåíîìó çàêîíîäàâñòâîì ä³ÿëüíîñòü.
	За типом інвестованих активів: - ³íîçåìíà âàëþòà; - íàò³ïíàëüíà âàëþòà Óêðà¿íè; - ö³íí³ ïàïåðè (àêö³¿, îáë³ãàö³¿); - ðåîðãàí³ çàêîíîäè òà ïðàâà íà ïëîç; - ìàéíî (ðóõîìå ³ íåðóõîìå); - ïðàâà ³íòåëåêòóàëüíî¿ äëàñíîñòü; - ïðàâà íà çâ³ñíåíîíÿ âîñïîäàâñòâî ä³ÿëüíîñòü òà ðîçïîâ³ä³ëè ïðîäóêö³¿; - ³íø³ íå çàíåñåíîíÿ âîñïîäàâñòâî.
Çà ðåæèìîì îïåðàöèîíàëè êðà¿íè-åóðî³ïñüêà òà ïîâ³äîìëåíà ³íîçåìíèõ ³íâåñòîðö³é	**За режимом оподаткування**: - çà çàãàëüíèì ðåæèìîì ïîäàòêóâàííÿ; - çà ïâíåæåíèì ðåæèìîì ïîäàòêóâàííÿ; - ç ³³êüãîâàèì ðåæèìîì ïîäàòêóâàííÿ (ïîäàòêîâ³ êàí³êóëè; ³íâåñòèö³é³ çíèæêè; ïîäàòêîâèé êðåäèò ôîùî).
	За формами державних гарантій: - ç âàðàíò³ÿìè â³ä çì³íè çàêîíîäàâñòâà; - ç âàðàíò³ÿìè ùîâî íåçàêîííèõ ä³é ²åðæñëóæáîâö³â; - ç âàðàíò³ÿìè ó ðàç³ ïðèíèíåííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòü; - ç âàðàíò³ÿìè ïåðåõîä íàðæàíèõ ïðèâàòèçîâàíèõ ³íâåñòèö³é.
Çà ÿêèñíèìè îçíàêàìè òà ö³ëüîâèì ïîäÿóâàííÿì ïîòî÷â ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é	**За ступенем повернення**: - ³íâåñòèö³¿, ùî ïîâåðòàþòüñÿ (ïçèêè, êðåäèòè ³ ò.ä.); - ðèçèêîâ³ ³³íâåñòèö³¿ (÷àñêà ó âêàñíîñò³ êàí³òàëó); - ³³íâåñòèö³¿, ùî íå ïîâåðòàþòüñÿ (äîïîíîâà ì³æí. îðãàí³çàö³é).
	За величиною: - ìàë³ (äî 10 òèñ .âîë.); - ñåðåä³ (âî 100 òèñ .âîë.); - âåëèê³ (á³ëüøå 100 òèñ .âîë.);
	За геополітичною спрямованістю: - ³íâåñòèö³¿ ó êðà¿íè, ùî ðîçâèâàþòüñÿ; - ³íâåñòèö³¿ ó ðîçâèíå³ êðà¿íè; - ³íòåãðàö³îíàëüí³
	За метою інвестування: - äîñÿãíåííÿ ô³íàíñîâ¿ ìåòè; - äîñÿãíåííÿ ³³äïðèºíèöüêî¿ ìåòè; - ñïðÿìîâàí³ íà äèâåðñèô³êàö³þ ä³ÿëüíîñò³
	За якісною формою оформлення: - ÿâí³; - ïðèõîâàí³; - «÷îð³» ³íâåñòèö³¿
	За ступенем первинності: - ïåðâèí³; - ðå³íâåñòèö³éí³; - äåç³íâåñòèö³éí³.
	За характером участі в інвестиційному процесі: - ïðÿì³ (ãîðèçîíòàëüí³,âåðòèêàëüí³,êîìáèíîâàíà); - ïîðòфåëüí³
	За рівнем доходності: - âèñîêîðèñêóòêîâ³; - ñåðåäíüîðèñêóòêîâ³; - íèçüêîðèñêóòêîâ³; - áåçïðèñêóòêîâ³;
	За рівнем інвестиційного ризику: - áåçðèçèêîâ³; - íèçüêîðèçèêîâ³; - ñåðåäíüîðèçèêîâ³; - âèñîêîðèçèêîâ³;
	За характером впливу на економіку приймаючої країни: - åêñòåíñèâí³; - ³íòåíñèâí³; - âåí÷ óð³; - ïñåâäî³íâåñòèö³ ¿

Âñ³ îêðåñëå³ âèäè ³íâåñòèö³é òà ¿õ îáúÿãè ïðåä óñ³ çàëåæèòü â³ä ñåðâ³íâåñòèö³éíèõ ³íñòðóìåíò³â ³íâåñòóâàííÿ, òîáòî â³ä õàðàêòåðèñòèêè ³íâåñòèö³éíîãî êð³ìàòó.

²íâåñòèö³éíèì êë³ìàòîì ïðèéíÿòî íàçèâàòè ñóêóïí³ñòü ïîë³òè÷íèõ, ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íèõ, ô³íàíñîâèõ, îðãàí³çàö³éí-ïîðàâîâèõ ³ ãåîãðàô³÷íèõ ÷èííèêî³â, âëèâàþòü ³íâåñòîðñ³. Ðàíæèðóâàííÿ êðà¿í ñâ³òîâî¿ ñï³ëüíîòè ïî ³íâåñòóâ³ííÿõ ³íâåñòèö³éíîãî êë³ìàòó ³ çâîðîòíîó éîìó ïîêàçíèêó – ³íäåêñó ðèñêè ñëóæèòü äî ³íâåñí¿ ì³ðè âèì³ðíèêîì äëÿ ³íâåñòîð³â ïðè óõâàëåíí³ íèìè ð³øåíü [13, *39*].

Ùî ñòîñóºòüñÿ Óêðà¿íè, òà ¿¿ ³íâåñòèö³éíîãî êë³ìàòó, òî òðåáà çâåðíóòè óâàãó, ùî äëÿ ÀÏÊ Óêðà¿íè âàæëèâèì äæåðåë ëîì âèòóíäþòü ì³æíàðîäí³ ³íâåñòèöîì¿, íàéá³ëüø ïåðñïåêòèâíèìè ç ÿêèõ º Ðàäà ñï³âðîá³òíèöòâà àðááñüêèõ äåðæàâ Ïåðñüêî¿ çàòîêè (ÐÑÀÄÏÇ), à ñàìå: Áàõðåí, Êàòàð, Êóâåéò, Îìàí, ÎÀÅ òà Ñàóä³âñüêà Àðàâ³ÿ (¿õ ñóìàðíèé ÂÂÏ ïåðåâèùóº 1 òðëí äîë ÑØÀ). Ðîçâèòîê ä³ëîâî³ ñï³âðîá³òíèöòâà

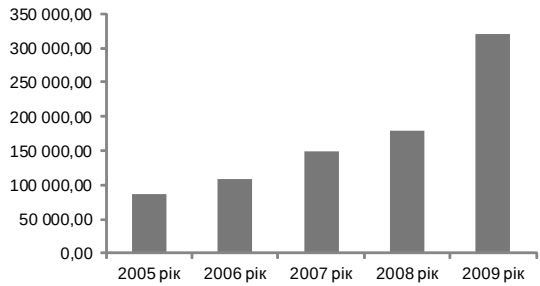
ì³æ Óêðà¿íÞ òà êðà¿íàìè àðàáñüêîãî ñâ³òó ìàº âèñîê³ ïåðñïåêòèâè ðîçáóäîâè åôåêòèâíèõ øëÿõ³â äâîñòîðîííüî¿ ñï³âïðàö³.

Äëÿ òîãî, ùîá çàëó÷èòè ÿê ìîæíà á³ëüøå ³íîçåìíîãî êàï³òàëó äî Óêðà¿íè ðîçðîáëÿþòüñÿ ïâáí³ ñòðàòåãà³¿, ôîðìóºòüñÿ áàëàíñ âçàºìíèõ ³íòåðåñ³â, ðåàë³çóþòüñÿ ïðîåêòè åêîíîì³÷íî âèã³äí³ â³ò÷èçíÿíèì òà ³íîçåìíèì ³íâåñòîðàì.

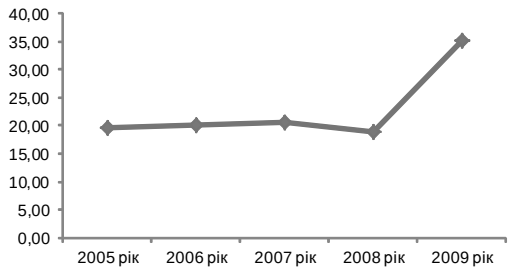
Ïðîàíàë³çóºìî ñòàòèñòè÷íó ïîòàí³õ ðîê³â. Çàãàëüíèé îáñÿã ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é, âêëàäåíèõ â Óêðà¿íó, íà 1 ñ³÷íÿ 2010 ð. ñêëàâ 40 ìëðä. 026,8 ìëí. äîë., ùî íà 12,4% á³ëüøå îáñÿã³â ³íâåñòèö³é íà ïî÷àòîê 2009 ð. òà â ðîçðàõóíêó íà ïâíó ïñîáó ñòàíîâêà 872,6 äîë. [10]

×èñòèé ïðèð³ñò ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é â âêîíö³ 2010 ð. ñòàíîâèâ 634,6 ìëí. äîë., ùî ñòàíîâèòü 51,6% íàäõîäæåíü 2008 ð., çà äàíèìè Äåðæêîìñòàòó. Ç êðà¿í ªÑ íàä³éøëî 4 ìëðä. 016,8 ìëí. äîë. (71,3% çàãàëüíîãî îáñÿãó), ç êðà¿í ÑÍÄ – 1 ìëðä. 064,7 ìëí. äîë. (18,9%), ç ³íøèõ êðà¿í ñâ³òó – 553,1 ìëí. äîë. (9,8%). Ó òîé æå ÷àñ êàï³òàë íåðåçèäåíò³â çìåíøèâñÿ íà 941 ìíí. äîë. [10]

Ó ö³ëîìó ïðèð³ñò ñóêóïíîãî îáñÿãó ³íîç åìíîãî êàï³òàëó â åêîíîì³ö³ êðà¿íè, ç óðàõóâàííÿì éîãî ïåðåîö³íêè, óòðàò ³ êóðñîâî¿ ð³çíèö³, çà 2009 ð. ñêëàâ 4 ìëðä. 410,4 ìëí. äîë., ùî ñòàíîâèòü 72,6% ð³âíÿ ïîïåðåäíüîãî ðîêó.



à) ïðÿì³ ³íîçåì³ ³íâ åñòèö³¿ â Óêðà¿íó,ìëí. ãðí



á) ÷àñòêà ó ÂÂÏ, %

Ðèñ. 1. ***Äèíàì³êà ÷àñòêè ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é â Óêðà¿íó ó ÂÂÏ çà 2005-2009 ðð.*** *[10]*

Ùî ñòîñóºòüñÿ 2010 ð. òà ³íâåñòóâàííÿ ÀÏÊ Óêðà¿íè, òî ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ ïîêàçàëè, ùî óêðà¿íñüêèé óðÿä ö³ëåñïðÿìîâàíî îðãàíüîâóº çàõîäè ç ï³äâèùåííÿ ïðèâàáëèâ³ñòü ³íâåñòóâàííÿ ÀÏÊ ó êîíòåêñò³ ñïî³âïðàö³ ç ³íøèìè êðà¿íàìè. Çàïëàíîâàíî, ùî ó 2011 ð. 30% ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ô³íàíñóâàòèìóòüñÿ çà ðàõóíîê êîøò³â çàðóá³æíèõ êðà¿í [8].

Äåðæáþäæåòîì íà 2011 ð³ê íà ô³íàíñóâàííÿ àãðàðíîãî êîìïëåêñó çàêëàäåíî 13,6 ìëðä. ãðèâåí (çàãàëüíèé ôîíä – 4,8 ìëðä. ãðí., ñïåö³àëüíèé – 8,8 ìëðä. ãðí.). ó 2010 ð. íà â³äïîâ³äí³ ö³ë³ îð³ºíòóâàëîñü 9,2 ìëðä. ãðèâåí. Áåçïîñåðåäíüî íà ï³äòðèìêó ï³äïðèºìñòâ ÀÏÊ ³ç çàãàëüíîãî ôîíäó, çà ï³äðàõóíêàìè åêñïåðò³â, áóäå ñïðÿìîâàíî 1,3 ìëðä. ãðèâåí, ùî òàêîæ ïåðåâèùóº âèõðàòè â³äïîâ³äíî 2,3 ìëðä. ãðèâåí, ùî ïåðåâèùóº âèõðàòè â³äïîâ³äíî – 2010. Ùå îäèí áåçóìîâíèé ïîçèòèâ â ðîçïîâ³ë³ äåðæàâíèõ – çíà÷íå çá³ëüøåííÿ ñóìè, çàêëàäåí¿ íà êîìïåíñàö³¿ ïî êðåäèòàõ äëÿ ãàðàð³¿â. Òàê, öÿ ñóìà â äåðæàâíîì áþäæåò³ íà 2011 ð³ê çá³ëüøèòü íà 58%, àáî íà 360 ìëí. ãðèâåí – äî 981 ìëí. ãðèâåí, ùî äîçâîëèòü äîâàæíî ïîêðàùèòè ñèòóàö³þ ³ç ôóíêö³îíóâàííÿì äåðæàâíîãî áþäæåòó ³íôðàñòðóêòóðè. ãðèâåí – äî 1,3 ìëðä. ãðèâåí, ùî òàêîæ ïåðåâèùóº âèõðàòè â³äïîâ³äíî 2,3 ìëðä. ãðèâåí, ùî òàêîæ ïåðåâèùóº âèõðàòè â³äïîâ³äíî – 2010. Ùå îäèí áåçóìîâíèé ïîçèòèâ â ðîçïîâ³ë³ äåðæàâíèõ – çíà÷íå çá³ëüøåííÿ ñóìè, çàêëàäåí¿ íà êîìïåíñàö³¿ ïî êðåäèòàõ äëÿ àãðàð³¿â. Òàê, öÿ ñóìà â äåðæàâíîì áþäæåò³ íà 2011 ð³ê çá³ëüøèòü íà 58%, àáî íà 360 ìëí. ãðèâåí – äî 981 ìëí. ãðèâåí, ùî äîçâîëèòü äîâàæíî ïîêðàùèòè ñèòóàö³þ ³ç ôóíêö³îíóâàííÿì äåðæàâíîãî áþäæåòó ³íôðàñòðóêòóðè. ãðèâåí – 2010. Ùå îäèí áåçóìîâíèé ïîçèòèâ â ðîçïîâ³ë³ äåðæàâíèõ – çíà÷íå çá³ëüøåííÿ ñóìè, çàêëàäåí¿ íà êîìïåíñàö³¿. Òàê, öÿ ñóìà â äåðæàâíîì áþäæåò³ íà 2011 ð³ê çá³ëüøèòü íà 58%, àáî íà 360 ìëí. ãðèâåí – äî 981 ìëí. ãðèâåí, ùî äîçâîëèòü äîâàæíî ïîêðàùèòè ñèòóàö³þ ³ç ôóíêö³îíóâàííÿì äåðæàâíîãî áþäæåòó ³íôðàñòðóêòóðè. ãðèâåí – 2010. Ùå îäèí áåçóìîâíèé ïîçèòèâ â ðîçïîâ³ë³ äåðæàâíèõ – çíà÷íå çá³ëüøåííÿ ñóìè, çàêëàäåí¿ íà êîìïåíñàö³¿ ïî êðåäèòàõ äëÿ àãðàð³¿â

ãðîø³, íàïðèêëàä, â ê óí³âåþ îá ëàáîàíîÿ. Òîìó òîðã³âëÿ, ïîåðàö³¿ ç íåðóõîì³ñòþ òà íàäàííÿ ïîñëóãà þðèäè÷íèì îñîáàì çàêëþ÷àþòüñÿ äëÿ íèõ îñíîâíèì ³ç íàéïðèâàáëèâ³øèõ ñåêòîð³â, ùî äëÿ Óêðà¿íè º íåãàòèâíèì, îñê³ëüêè ïðèçâîäèòü ó ðîçâèòêó ñåðåäíüîãî ³ ä³ëüíèõ ò³ì. [7, ñ. 323].

Àèñíîâêè. Ïðîàíàë³çóâàâøè âèòå íàâåäåíèé ìàòåð³àë, ìè áà÷èì, ùî äëÿ Óêðà¿íè ïðèéíÿòíà êëàñè÷íà ñõåìà ñó÷àñíîãî ³íäóñòð³àëüíîãî ðîçâèòêó êðà¿íè, ÿêà ñêëàäòüñÿ ç åòàï³â: ñòâîðåííÿ ³ìïðòíîçàì³ííèõ âèðîáíè÷èõ, îíîâëåííÿ êîíêóðåíòîñïðîìîæíîãî åêîíîì³êè, îñíîâàíîãî íà óí³âåðñàëüíèõ ðåñóðñàõ, íàäàííÿ òà ñåëåêò³¿ ñòâ ³íäèâ³äóàëüíèõ ðåñóðñ³â, åêîíîì³÷íî¿ ³ò³íêè ùîð³÷íî¿ ïîòðåáè â ³íôëÿö³éíèõ ³íäåêñàõ, âèçíà÷åííÿ ïîòåíö³éíî¿ ì³ñòêîñòè óêðà¿íñüêîãî ðèíêó äëÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòîð³â. Òîìó, ìè ä³éøëè âèñíîâêó, ùî îñíîâíèì íàïðÿìàì ðåàë³çàö³¿ äàðàðí¿ ïîë³òèêè â ³íâåñòèö³éí³é ñôåð³ ïîëÿãàþòü â:

- Ñïðÿìóâàííÿ ³íâåñòèö³é â íàðîùóâàííÿ âèðîáíè÷èõ òà ï³âäèùåííÿ êîíêóðåíòîñïðîìîæíîñòè íàãàðäîí çà ðàõóíîê âíóòðiøíiõ äæåðåë ôîðì³ðóâàííÿ äèñïîçèòèâíèõ ðåñóðñ³â íà íåâèðîáíè÷îìó ñåêòîðóâàííÿ ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêèõ ô³ëüîð³â;

- Çàëó÷åííÿ ö³ëüîâèõ Ï²² â íàëàãîäæåííÿ âèóñêó åôåêòèâíèõ ð³ç³÷íèõ çàñîá³â çàõèñòó ðîñëèí íà òåðèòîð³¿ Óêðà¿íè;

- Âèêîðèñòàííÿ Ï²² â îïîåëåííÿ òà ìîäåð³çàö³þ ï³äïðºìñòâ ïåðåðîáíî¿ ³ ðàð÷îâî¿ ïðîìèñëîâîñò³;

- Çàáåçïå÷åííÿ çá³ëüøåííÿ åêñïîðòó ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêî¿ ïðîäóêö³¿ ÷åðåç ìîæëèâîñò³ äîñòóïó äî ðèíê³â ³íâåñòîð³â, ïîâíîâàæåííÿ ³ ðàçâèòêó ñòàíäàðòèçàö³¿ òà ñåðòèô³êàö³¿;

- Çàëó÷åííÿ ³íâåñòèö³é â ðîçâèòîê ³íôðàñòðóêòóðè àãðàðíîãî ðèíêó;

- Âèêîðèñòàííÿ ïîòåíö³àëó Ï²² ó ôîðì³ó öèâ³ë³çîâ¿ ñèñòåì ô³íàíñîâî-êðåäèòíîãî çàáåçïå÷åííÿ àãðîïðîìèñëîâîãî êîìïëåêñó;

- Öåíîâèé óíîâ çàëó÷åííÿ Ï²² ó ðåäë³çàö³¿ òà çàõèñòó ïðàâ ãðîìàäÿí ³ þðèäè÷íèõ îñ³á íà çåìëþ, à òàêîæ ñòâîðåííÿ óíîâ äëÿ ðîçâèòêó ñîö³àëüíî¿ ñôåðè ñåëà.

Òàêîæ, ìè ä³éøëè âèñíîâêó, ùî äëÿ ðåàë³çàö³¿ öèõ çàâäàíü ïîòð³áó ³íôðàñòðóêòóðíèõ çì³í, ÿê³ çàáåçïå÷àòü ³íâåñòóâàííÿ ïðèâàòíèì ³íâåñòîðàì, ï³äâèùàòü åôåêòèâí³ñòü ôóíêö³îíóâàííÿ ïàö³îíàëüíî¿ åêîíî³êè, ïðèøâèäøàòü óïðîâàäæåííÿ ñó÷àñíèõ òåõí³ë³é é ìåòîä³â óïðàâë³íí³.

Â Óêðà¿í³ ñïîñòåð³ãàºòüñÿ íåñïðèÿòëèâèé ³íâåñòèö³éíèé êë³ìàò, ÿêèé ñïðè÷èíÿº íîâ³ òà ìàêðîåêîíîì³÷íîþ íåñòàá³ëüí³ñòþ. Öîìó íàì ïîòð³áíî âæèòè ðÿä çàõîä³â, ùîá éîãî ïîë³ïøèòè. Öå, íàñàìïåðåä:

- âäîñêîíàëåííÿ çàêîíîäàâ÷î¿ áàçè â ÷àñòèí³ îáêëàäåííÿ ïîäàòêàìè ñóá'ºêò³â ï³äïðèºìíèöòâà, ùî çä³éñíþþòü ³íâåñòèö³¿,

- ñòâîðåííÿ ñèñòåìè ãàðàíò³é ñòàá³ëüíîñò³ äëÿ çàáåçïå÷åííÿ äîâãîñòðîêîâîãî ô³íàíñóâàííÿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â,

- ÷³òêà àíòè³íôëÿö³éíà ïîë³òèêà, ÿêà ìàº ñòàòè ñèãíàëîì äî çä³éñíåííÿ ñåðåäíüîòà äîâãîñòðîêîâèõ ³íâåñòèö³é,

- ñòèìóëþâàííÿ ïðîöåñ³â ôîðì³óâàííÿ ³íâåñòèö³éíèõ óìîâ äëÿ ³ííîâàö³éíîãî ðîçâèòêó,

- çàáåçïå÷åííÿ çðîñòàííÿ îáñÿã³â êàï³òàëîâêëàäåíü ó ³íâåñòèö³éí³ ïðîåêòè,

- ðåôîðìà áàíê³âñüêîãî ñåêòîðó,

- íàëàãîäæåííÿ ä³ºâî¿ ðîáíòè ôîíâîâîãî ðèíêó,

- çàáåçïå÷åííÿ ïðîçîðî¿ ïðèâàòèçàö³¿.

² íàéãàëüøå º òå, ùî ïðîàíàë³çóâàâøè äèíàì³êó ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é â Óêðà¿íó, è áà÷èì, ùî ¿õ îá ñÿã ç êîæíèì ðîêîì çðîñòàº, Òàêîæ, ñòâîðåííÿ ñïðèÿòëèâîãî ³íâåñòèö³éíîãî êë³ìàòó äëÿ ðîçâèòêó ñ³ëüñüêîãî ãîñïîäàðñòâà â Óêðà¿í³ º ïð³ðîäíèõ åòî³ïíàëüíî¿ åêîíî³÷íî¿ ïîë³òèêè.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî ï³äïðèºìíèöòâî: Çàêîí Óêðà¿íè: Çàêîí âiä 07.02.1991 ¹ 698-XII // Â³äîìîñò³ Âåðõîâíî¿ Ðàäè Óêðà¿íè. -1991. – ¹ 14. – Ñò. 168 // zakon.rada.gov.ua

2. Ïðî ðåæèì ³íâåñòóâàííÿ: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 02.02.1994 ¹ 3915-XII ç³ âíåñèíåíü çì³íàìè // zakon.rada.gov.ua.
3. Ïðî ³íâåñòèö³éíó ä³ÿëüí³ñòü: Çàêîí Óêðà¿íè N 2518-VI â³ä 09.09.2010 // zakon.rada.gov.ua.
4. Ãàéäóöüêèé À. Ï. / Ìîòèâàö³é³ ÷èíèêè ì³æíàðîäíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîöåñ³â // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2009. – ¹ 12. – Ñ. 50-57.
5. Ãóíñüêèé Á.Â. ²íâåñòèö³éí³ ïðîöåñè â ãëîáàëüíîìó ñåðåäíâèù³. – Ê.: Íàóêîâà äóìêà, 1998. – 400 ñ.
6. Äåíèñåíêî Ì.Ï. Îñíîâè ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³. – Ê., 2003. – 178 ñ.
7. Äóêà À.Ï. Òåîð³ÿ òà ïðàêòèêà ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³. ²íâåñòóâàííÿ: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – 2-å âèä. – Ê.: Êàðàâåëà, 2008. – 432 ñ.
8. Ì³í³ñòåðñòâî àãðàðíî¿ ïîë³òèêè // www.minagro.kiev.ua/page/78638.
9. Îô³ö³éíèé ñàéò Äåðæàâíîãî êîì³òåò ó ñòàòèñòèêè//www.ukrstat.gov.ua.
10. Ìåëüíèê Î. Î. Ãîñïîäàðñüêà ïðàâî: Íàâ÷.-ìåòîä. ïîñ³á. äëÿ ñàìîñò. âèâ÷. äèñö. – Ê.: ÊÍÀÓ, 2005. – 208 ñ.
11. Ðåâåð÷óê Ñ.Ê. ²íâåñòîëîã³ÿ: íàóêà ïðî ³íâåñòóâàííÿ: Íàâ÷. ïîñ³áíèê / Ñ.Ê. Ðåâåð÷óê, Í.É. Ðåâåð÷óê, ².Ã. Ñêîïîðîâè÷ òà ³í. – Àò³êà, 2001. – 264 ñ.
12. Ôåäîðåíêî Â.Ã. ²íîçåìíå ³íâåñòóâàííÿ âêîíí³êè Óêðà¿íè: Íàâ÷. ïîñ³á. / Ì³æðåã³îíàëüíà àêàäåì³ÿ óïðàâë³íÿ ïåðñîíàëîì. – Ê.: ÌÀÓÏ, 2004. – 27.
13. Õîì'ÿê Í., Áàçàð Ì., Ðñìàíþê ². ²íîçåìí³ ³íâåñòèö³¿ òà ¿õ ì³ñöå â åêîíì³ö³ Óêðà¿íè // Âêîíì³êà ³ ðèíê: îáæ³ê, àíàë³ç, êîíöðîëü, 2000 // otherreferats.allbest.ru.

².². Áðóöüêà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Î.Ð. Ïàöåíêî***

²ÍÎÇÅÌ² ²ÍÂÅÑÒÈÖ²¯ Â ²ÍÂÅÑÒÈÖ²ÉÍ²É ÏÎË²ÒÈÖ² ÓÊÐÀ¯ÍÈ

Ó ñòàòò³ ïðîàíàëç³çîâàíî çíà÷åííÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é äëÿ åêîíì³êè Óêðà¿íè òà ïðîáëåìè ¿õ çàëó÷åííÿ, çàïðîïîíîâàíî íàïðÿìè ïîêðàùåííÿ ýêîíì³êè Óêðà¿íè òà âêòèâ³çàö³¿ çàëó÷åííÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é â åêîíì³êó Óêðà¿íè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *³íâåñòèö³¿, ³íîçåìí³ ³íâåñòèö³¿, ÂÅÇ, ³íâåñòèö³éíèé êë³ìàò.*

È.È. Áðóöêàÿ

ÈÍÍÒÐÀÍÍÛÅ ÈÍÂÅÑÒÈÖÈÈ Â ÈÍÂÅÑÒÈÖÈÎÍÍÎÉ ÏÎËÈÒÈÊÅ ÓÊÐÀÈÍÛ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíî çíà÷åíèå èíîñòðàííûõ èíâåñòèöèé äëÿ ýêîíîìèêè Óêðàèíû è ïðîáëåìû èõ ïðèâëå÷åíèÿ, ïðåäëîæåíû íàïðàâëåíèÿ óëó÷øåíèÿ êà÷åñòâà è âèòåêàçàöèè ïðèâëå÷åíèÿ èíîñòðàííûõ èíâåñòèöèé â ýêîíîìèêó Óêðàèíû.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *èíâåñòèöèè, èíîñòðàííûå èíâåñòèöèè, ÂÅÇ, èíâåñòèöèîííûé êëèìàò.*

I.I. Brutska

FOREIGN INVESTMENTS ARE IN THE INVESTMENT POLICY OF UKRAINE

In the article the value of foreign investments is analysed for the economy of Ukraine and problem of their bringing in, suggested directions for improving quality and enhancing privlicheniya foreign investment in Ukrainian economy.

Keywords: *investments, foreign investments, ÂÅÇ, investment climate.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ì³æíàðîäíà êîíêóðåíö³ÿ, ñâ³òîâèé ïîâ³ä ïðàö³, ³íòåãðàö³éí³ ïðîöåñè, ÿê³ â³äáóâàþòüñÿ íà âñ³õ êîíòèíåíòàõ, çàëó÷àþòü êðà¿íè, ÿê³ ùå â÷îðà áóëè äàëåêèìè â³ä äèíàì³êè ñâ³òîâèõ äîñÿãíåíü òåíäåíö³é, àêòèâíî ïðèº³äíóþòüñÿ äî çíâí³øíüîêîíî³÷íî¿ êîíêóðåíö³¿, ïðèéìà òè âèëèêè ãëîáàëü³çàö³¿, äàäïòóþòüñÿ äî æîðñòêèõ óìîâ ñâ³òîâîãî ðèíêó. Ñó÷àñíå ãëîáàëü³çîâàíå âêîíî³÷íå ñåðåäîâèùå

òà çðîñòàþ÷³ âèêëèêè, ÿê³ âîíî ôîðìóº äëÿ êðà¿í, ïîòðåáóþòü âñå á³ëüøîãî âèêîðèñòàííÿ íà íàö³îíàëüíîìó ð³âí³ ?áíåæåíèõ ôàêòîð³â âèðîáíèöòâà, íàéá³ëüø äåô³öèòíèì ç ÿêèõ º êàï³òàë. Ïåðåâàæíî, êðà¿íè á âîë³ëèö êàëó÷àòè éîãî ó âèãëÿä³ ïðÿìèõ ³íçåíîæí³â³é, ÿê³ º íå ò³ëüêè åôåêòèâíèì äæåðåëîì êîøò³â äëÿ ô³íàíñóâàííÿ ðîçâèòêó íàö³îíàëüíî¿ åêîíî³êè, à é ïðîäóêòèâíèì äæåðåëîì âèðîáíè÷îãî óíðåâë³-íþûêîãî äîñâ³äó, òåõíîëîã³÷íèõ çì³í, ï³äâèùåííÿ êîíêóðåíòîñïðîìîæíîñò³ íàö³îíàëüíèõ âèðîáíèê³â òîâàð³â òà ïîñëóã, ñïðèÿòü êðàùîìó âêëþ÷åííþ íàøî¿ êðà¿íè äî ì³æíàðîäíîãî ïîä³ëó ïðàö³.

ßê íàñë³äîê, âèíèêàº ïðîáëåìà íàóêîâîãî çàáåçïå÷åííÿ ä³ÿëüíîñòó ³ðãàí³â äåðæàâíî¿ ãëàäè é ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ äî çàëó÷åííÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é, îñê³ëüêè ñàìå ÿê³ñòü òà äèíàì³êà çàëó÷åííÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é ³ ñï³ëüíîãî ðîáîòà ç ³íîçåìíèõ ³íâåñòîðàìè º îâíåì ç äîïîìîãè ³íâåñòèö³é, ùî âèçíà÷º íàïðÿìêè é ïð³îðèòåòè ì³æíàðîäíî¿ åêîíî³÷íî¿ ä³ÿëüíîñòó Óêðà¿íè, ôîðìè ¿¿ ó÷àñòó ³ â ºðãàí³çàö³éíèõ ïðîöåññàõ.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Îñíîâíîþ ìåòîþ ðîáîòè º âèçíà÷åííÿ ðîëü ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é â ðîçâèòîê åêîíî³êè Óêðà¿íè. Â³äïîâ³äí äî ìåòè, çàâäàííÿìè ðîáîòè º ðîçêðèòòÿ çíà÷åííÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é ó ïðîöåññ ðîçâèòêó íàö³îíàëüíî¿ åêîíî³êè, àíàë³ç äèíàì³êè òà ÿêîñòó ³íîçåìíîãî ³íâåñòóâàííÿ â Óêðà¿í³ é âèçíà÷åííÿ îñíîâíèõ çàðï³ä â ùîäí çàëó÷åííÿ ³íîçåìíèõ ³íâ åñòèö³é â Ôðà¿íó.

Îñíîâí³ äîñë³äæåííÿ. Çà äàíèìè Ì³ñòðåðñòâà åêîíî³êè òà ðîçâèòêó òåðèòîð³àëüíèõ çåìåëü, ñòàíîì íà 01.07.2010 â åêîíîì³êó Óêðà¿íè ³íîçåìíèìè ³íâåñòîðàìè âêëàäåíî 1,8 ìëðä. äîë. ÑØÀ ïðÿìèõ ³íâåñòèö³é, ùî ñòàíîâèòü 66,0% â³ä íàäõîäæåíü ² ï³âð³÷÷ÿ ïîìåðêàíñüêî ðîêó.

Ó ö³ëîìó ïðèð³ñò ñóêóïíîãî ³íâåñòóâàííÿ ³íîçåìíîãî êàï³òàëó â åêîíî³ö³ êðà¿íè, ç óðàõóâàííÿì íåâåëè÷êî¿ ð³çíèö³ ò³ì³ çà ² ï³âð³÷÷ÿ 2010 ðîêó ñòàíîâèâ 495,8 ìëí. äîë.ÑØÀ, ùî ñêëàäàº 21% â³ä ð³âíÿ â³äïîâ³äíîãî ïåð³îäó ïîïåðåäíüîãî ðîêó [1].

Òàáëèöÿ 1

Ð³÷í³ ïîòîêè ï²² â Óêðà¿íó, ìëí. äîë. ÑØÀ [6]

	2005	2006	2007	2008	2009	² ï³âð. 2009	² ï³âð. 2010
Îáñÿãè ð³÷íèõ ïîòîê³â ³íâåñòèö³é â åêîíî³êó Óêðà¿íè, ìëí. äîë. ÑØÀ	7843,1	4717,3	7935,4	6073,7	4289,9	2358,6	495,8

Ðàçîì ç òèì ó ö³ëîìó ñòàòèñòè÷í³ äàí³ ñâ³ä÷àòü, ùî Óêðà¿íà çàëèøàºòüñÿ ïðèâàáëèâîþ äëÿ ³íâåñòèö³é, âîäíî÷àñ âîíà íå çíàõîäèòüñÿ ïîòóæíîãî ³íâåñòèö³éíîãî ôîíäó ³íôðàñòðóêòóðíî ñâ³òîâîãî ð³âíÿ, º äîñòàòíüî ³íòåãðîâàíîþ ó ñâ³òîâå ãîñïîäàðñòâî³ ³ïðóøåííÿ ìàêðîñòàá³ëüíî³ íà çíâî³øí³õ ðèíêàõ ìàº ñâ³é â³äãîëîñ â Óêðà¿í³.

Çàëó÷åííÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é ñòàº ïàíèì ç ñïîñîá³â çá³ëüøåííÿ êîíêóðåíòíîñòî³ óêðà¿íñüêî¿ åêîíî³êè.

Äëÿ òîãî ùîá âèòâîðèòè ³íâåñòèö³éíèé ïðîöåñ, íåîáõ³äí:

- âèêîðèñòîâóâàòè ïîæèòêîâî³ ?áíèê³âñüêîãî é ñòðàòåã³÷íî ñïðÿìîâàíî ô³íàíñîâîãî ð³ñíèêó ³íôðàñòðóêòóðíèõ ³íâåñòèö³é, ³íôîðìóþ÷è ³íâåñòîðà ïðî ñòàí ³ òåíäåíö³¿ ðîçâèòêó ô³íàíñîâîãî ³íñòèòóò³â äëÿ ô³íàíñóâàííÿ íàéá³ëüø äîâãîñòðîêîâèõ ³ äîâãîñòðîêîâèõ ³íâåñòèö³é;

- óäîñêîíàëþâàòè ôîðìè çàëó÷åííÿ ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é;

- ðîçðîáëèòè òàêî³ ³íâåñòèö³éí³ ïðîåêòè, ùîá âîíè ðåãóëîâóâàëè ³íòåðåñè â³ò÷èçíÿíèõ ³ ³íîçåìíèõ ³íâåñòîð³â;

- âèáðàòè ïá°êòè ³íâåñòóâàííÿ, ùîá ó êîðïîðèâí ïàðæàòè ìàêñèìàëüíó â³ääà÷ó;

- íà ð³âí³ ãåðæàâè âàðòî ñòâîðèòè ìåõàí³çì ñòèì óëþþâàííÿ ô³íàíñóâàííÿ ³íâåñòóâàëüíèõ çà ðàõóíîê âêë³ííÿõ³ êàï³òàëó;

- ñêîïóâàòèðóâàòè ìñíâëèâó óâàãó íà çàëó÷åí³ ³íâåñòèö³é ó ö³í³ ïàïåðè é êîðïîðàòèâí ïðâà;

- íåîáõ³äíî ñïðèÿòè ³íîçåìíèì ³íâåñòóâàííÿì ³ ³íâåñòèö³é ó ïàïåðè á äèâåðñèô³êóâàòè ñâîþ ó÷àñòü ó ãàëóçÿõ óêðà¿íñüêî¿ åêîíî³êè;

- ñòâîðèòè óìîâè åêîíîì÷íî¿ ñòàá³ëüíîñòü³, áåçïåêè äåðæàâè é ãîñïîäàðñüêèõ ñèñòåì;

- çàáåçïå÷èòè çáàëàíñîâàí³ñòü ³íâåñòèö³é ³ç ïðîöåñíàìè â³äòâîðåíîÿ ðîáî÷î¿ ñèëè ÷åðåç ê³ëüê³ñòü ðîáî÷èõ ì³ñöü ùî åôåêòèâíî óòâîð³ííÿ;

- ãàðìî³çóâàòè ³íòåðåñè âñ³õ ó÷àñíèê³â ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³ íà ïñíîâ³ ñòâîðåííÿ ñïðèÿòëèâîãî ìåñöà³ç¡ìó ðåãóëþâàííÿ åêîíîì÷íèõ ïðîöåñ³â.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äïñë³ææåííÿ. Íàãðîìàäæåííÿ êàí³òàëè – îñíîâíèé ñïîñ³á çàáåçïå÷åííÿ ³íîíâåñò³éíîãî ðîçâèòêó åêîíîì³êè, ³íâåñòóâàííÿ â ³íôðàñòðóêòóðó, ñïö³àëüíó ñòåðó, ìñâ³òó. Â³äíîñíî çàñòàð³ëà îáìåæ¹ êîíêóðåíöîçäàòí³ñòü âèãîòåå¿ ïðîäóêö³¿ íà ñâ³òîâîì ðèíêó, çìåíø¹ ìîæëèâ³ñòü íàòè çíà÷í³ ðåçåðâè ³íîçåìí¿ âàëþòè. Ïðÿì³ ³íîçåì³ ³íâåñòèö³¿ äàþòü ìîæëèâ³ñòü ÷åðåç ³íâåñòèö³éí³ òîâàðè ïâåðæóâàòè ïåâíèõ ïàòåíò³â íà âèêîðèñòàííÿ íîâèõ ñòàíäàðò³â çà ðàõóíîê çíà÷íèõ âêëàäåíü. Çàâäÿêè ðîñòó ³íâåñòèö³é â åêîíî³ö³ êðà¿íè çä³éñíþº òùîñÿ ïðîñòå é ðîçøèðåíà â³äòâîðåííÿ îñíîâíèõ âèðîáíè÷èõ ôîíä³â, çä³éñíþº ïîâå áóä³âíèöòâî, ïîâåðí³çàö³ÿ é ðåêîíñòðóêö³ÿ âèðîáíè÷èõ ³ íåâèêîðèñòàí¹ê³â [6, *84*].

Çàëó÷åííÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é íå ïðîñòî çàáåçïå÷óº çðîñòàííÿ ¿ç îáñÿã³â, à é îïíî÷åñíî âïëèâàº íà çðîñòàííÿ ô³íàíñîâî¿ ñèëè íàö³îíàëüíèõ ³íâåñòîðî³â çà ðàõóíîê çä³ëüøåííÿ êîíêóðåíö³¿ íà âíóòð³øíüîì ðèíêó êðà¿íè.

Ðîçâèòîê óêðà¿íñüêî¿ åêîíî³êè íà ïî÷àòêó XXI ñòîð³÷÷ÿ ìîæå áóòè çàáåçïå÷åíèé ò³ëüêè çàâäÿêè åôåêòèâí³é ³íâåñòèö³éí³é ä³ÿëüíîñò³ âñ³õ ñóá'ºêò³â ï³äïðèºìíèöòâà íåçàëåæíî â³ä ôîðì âëàñíîñíè³ é ãîñïîäàðþâàííÿ, òîìó ùî ò³ëüêè ³íâåñòóâàííÿ ñòâîðþº ìàòåð³àëüíó áàçó ñóñï³ëüíèõ ³íâåñòèö³é, ùî ñïðèÿòèìóòü ³íòåãðàö³¿ íàøî¿ åêîíîì³êè â ãëîáàëüíó åêîíîì³÷íó ñèñòåìó [4, *7*].

Òåð³í ³íâåñòèö³¿ ïîõîäèòü â³ä ëàòèíñüêîãî ñëîâà "invest", ùî îçíà÷àº âêëàäàòè. Çàêîí Óêðà¿íè "Ïðî ðåæèì ³íîçåìíîãî ³íâåñòóâàííÿ" âèçíà÷àº ³íîçåì³ ³íâåñòèö³¿ ÿê ö³íí³ñòü, âêëàäå³ ³íîçåìíèì ³íâåñòóâàííÿ ïðèâåäåíó ó íå³ñòèº ³íâåñòèö³éí¿ ä³ÿëüíîñò³ ³íâåñòóâàííÿ ñòâîðþº ìàòåð³àëüíó áàçó ñóñï³ëüíèõ ³íâåñòèö³é ³ ñïðèÿº ³íâåñòóâàííþ ïðèáóòêó âíåñåíèõ ³íâåñòîðàìè ³íøèõ îñ³á [5, *23*].

²ñíóº áåçë³÷ äóìîê ç ïðèâîäó ïðîáëåì³çàö³¿ ³íâåñòóâàííÿ. ²íçåì³ ³íâåñòèö³¿ ìàþòü ñâî¿ ïåðåâàãè é íåäîë³êè. Äî ïåðåâàã ðèç³êîâàíîñò³ ³íâåñòóâàííÿ. ²íçåì³ ³íâåñòèö³¿ ïîâ'ÿçàí³ ³ç íåîáõ³äí³ñòþ ³íâåñòóâàòè äîäàòêîâ³ ñóì êàï³òàëó, ùî ìîæå ïîòðåáóâàòè çíà÷íèõ ôàêòîðíèõ âèòðàò, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ïîøóêîì ³íâåñòèö³éíèõ îá'ºêò³â, ³íôîðìàö³é

Ñâ³òîâà ïðàêòèêà çíàº áàãàòî ñïîñíîá³â çàëó÷åííÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é:

- ³íîçåì³ ³íâåñòèö³¿ â ñòâîðåííÿ ñï³ëüíèõ ï³äïðèºìñòâ;

- ³íîçåì³ ³íâåñòèö³¿ â ñòâîðåííÿ òðàíñ- ³ áàãàòîíàö³îíàëüíèõ êîðïîðàö³é;

- ³íâåñòèö³¿ â ñòâîðåííÿ ë³çèíãîâèõ êîìïàí³é;

- ³íîçåì³ ³íâåñòèö³¿ â ñòâîðåííÿ ï³äïðèºìñòâ, ÿê³ íà 100% íàëåæàòü ³íîçåìíèì ³íâåñòîðàì;

- ïðèááàííÿ ³íîçåìíèìè ô³ðìàìè ä³þ÷èõ ï³äïðèºìñòâ, áóä³âåëü, ñïîðóä;

- ïðèááàííÿ íáë³ãàòö³é òà âêò³íîâíèõ åì³òåíò³â.

Çàëó÷åííÿ ³íîçåìíîãî êàï³òàëó â çíà÷íèõ íá ñïãàòè íåìîæëèâî çä³éñíèòè áåç çàáåç-ïå÷åííÿ éîìó òàêîãî ñï³ââ³äíîøåííÿ ð³âíîÿ ïðèáóòêîâîñò³ é ðèçèêó, ïðè ÿêîìó ³íîçåìíîìó ³íâåñòîðîâ³ áóëî á âèä³äí³øå âêëàäàòè ñâî¿ êîøòè â óêðà¿íñüêó âêîíîì³÷íî¿ é ïîë³òè÷íî¿ ñèòóàö³ â êðà¿í³. Öå ìîæå áóòè äîñÿãíóòî ñòâ³ð-íåííÿ ñï³ëüíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ôîíä³â, à íå â åêîíî³êó ñâî¿ êðà¿íè. Öå ìîæå áóòè äîñÿãíóòî øëÿõîì ñòâð³ç³ëè³¿ åêîíî³÷íî¿ é ïîë³òè÷íî¿ ñèòóàö³ â êðà¿í³, ñòâîðåííÿ íâíáóä³âíèõ óíîâ äëÿ óñì³øíî¿ ä³ÿëüíîñò³ ³íîçåìíèõ ³íâåñòîð³â.

Äëÿ çàëó÷åííÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòîð³â íåîáõ³äí³ ñòâîðèòè ñïðèÿòëèâèé ³íâåñòèö³éíèé êë³ìàò – öå êîìïëåêñíà ïðîáëåìà, ùî ì³ñòèòü ó ñîá³ åêîíî³÷í³, ñîö³àëüí³, ïîë³òè÷í³, îðãàí³çàö³éí³ é òåõí³÷íó ñêëàäîâ³. Òàêîæ íåîáõ³äí³ âðàõóâàòè, ùî â ì³ðó ðîçâèòêó íàö³îíàëüíî¿ åêîíî³êè Óêðà¿íè åêîíî³÷í³ óìîâè áóäóòü çì³íþâàòèñÿ, öå âèìàãàº â³äïîâ³äíîñò³ âñòàíîâëåííÿ â ïðàêòèöі ðåãóëþâàííÿ âçàºìîâ³äíîñèí ³íâåñòîðà ³ âëàñíèêà Óêðà¿íè. Ï³ñëÿ âèçíàííÿ çàëåæíîñò³ åêîíî³÷íîãî ðîçâèòêó âèñîêîòåõíîëîã³÷íèì ³íâåñòîðîì, ùî ïîâ'ÿçàíî ç íåîáõ³äí³ñòþ ïîñòóïîâîãî ïîâíîãî ïåðåîçáðîºííÿ ïðîìèñëîâîñò³, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íîþ ñòðóêòóðè ñïîæèâàííÿ ³ íàêîïè÷åííÿì íåçàáåçïå÷åíèõ ³íâåñòèö³é, ïîñèëþº ïîòðåáó â ³íâåñòèö³éíîìó çàáåçïå÷åííі ³íâåñòèö³éíîãî êë³ìàòó. 6. Ñòâîðåííÿ âèðíà-íèöòà ³ç âèêîðèñòàííÿì ì³ñöåâèõ êðà¿íè â³ä ³ìïîðòó. 7. Ñïðèÿííÿ ðîçâèòêó ïðèâàòíîãî ñåêòîðà [3, *156*].

Ðåàë³çóþâàòè ïîñòàâëå³ ö³ë³ ìîæíà çà óìîâ ðîçðîáëåíèõ é ïîñë³äîâíîñòі âèêîíàííÿ ñòðàòåãã÷íî¿ ïðîãðàìè çàëó÷åííÿ ³íîçåìíîãî êàï³òàëó.

Ïîòåíö³éíî Óêðà¿íà ââàæàºòüñÿ ïðèâàáëèâîþ êðà¿íîþ äëÿ âêëàäåííÿ ³íâåñòèö³é. Öå ïîëåãøåííÿ áàçóºòüñÿ íà íàñòóïíîìó òàêòîðàõ [4, *158*]: – íàÿâí³ñòü çíà÷íîãî ïðèðîäíî-ðåñóðñíîãî ïîòåíö³àëó; – êóëüòóðíà ñïîð³äíå³ñòü ³ç ³íøèì ºðåãіîíàëüíèìè êðà¿íàìè; – äåìîãðàô³÷íèé òàêòîð; – âåëèêèé ñïîæèâ÷èé ðèíîê; – ïîòåíö³éíі ïîòóæíіé òà åôåêòèâíèé íàòêîâî-òåõí³÷íèé êîïèéêñ.

Íåçâàæàþ÷è íà äåÿêèé çðîñòàííÿ íáñÿã³â ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é â âêîíí³ êó Óêðà¿íі, ó ðîçðàõóíêó íà 1 ïðè³ìàíîãî ³íâåñòèö³éíîãî êàï³òàëó ³íîçåìíèõ ³íâåñòîðіâ ñòàíîâèâ 22 ì³ñöå ñåðåä êðà¿í Öåíòðàëüíîї é Ñõ³äíî¿ ªâðîïè. Çà íàñÿãàìè çàëó÷åííÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é íà äóæó íàñåëåííÿ Óêðà¿íà ìàéæå â 29 ðàç³â â³äñòàº â³ä ×åõ³¿, â 9,6 ðàç³â â³ä Ïîëüù³. Ïðÿì³ ³íîçåì³ ³íâåñòèö³¿ ïîìàòèþòü â Óêðà¿íó ïåðåâàãè êàï³òàë³â (69,5%) ³ âíåñê³â ó ôîðì³ ìàéíà (á³ëÿ 30%).

Çðîñòàº ÷àñòêà ³íâåñòèö³é ³ç êðà¿í òåðèòîð³ÿëüíî áëèçüêèõ äî Óêðà¿íè, ç ÿêèìè âîíà ìàëà ò³ñí³ âêîíí³÷í³ çâ'ÿçêè, ïîì³òí³ ³³äèùóºòüñÿ ³íâåñòèö³éíà àêòèâí³ñòü òàêèõ êðà¿í ÿê ÑØÀ, Ê³ð, Ââñòð³ÿ, Øâåéöàð³ÿ, Íà'ºäíàíå Êîðîë³âñòâî í ³í.

Çàçíà÷èì, ùî çíà÷íà ÷àñòèíà êîøò³â, ÿê³ îò³ð³éíî îáë³êîâóþòüñÿ ÿê ³íîçåì³ ³íâåñòèö³¿, º, íàñïîäââ³, ïîòîêàìè â³ò÷èçíÿíîãî êàï³òàëó, ùî ïîâåðòàºòüñÿ â Óêðà¿íó ç îòøîðíèõ çíî. Íàñàì³åðåä, öå ñòîñóºòüñÿ òàêèõ "³íâåñòîð³â", ÿê Ê³ð, Í³äåðëàíäè, òåðèòîð³¿ Âåëèêî¿ Áðèòàí¿.

Âèñíîâêè. Âèõîäÿ÷è ³ç óñüîãî âèùåâèêëàäåíîãî, ìîæíà çðîáèòè íàñòóïí³ âèñíîâêè. Óêðà¿íñüêà åêîíî³êà âèìàãàº äóæå åâèêèêè ³íâåñòèö³éíèõ âêëàäåíü, ÿê âíóòð³øí³õ, òàê ³ çîâí³øí³õ. Ñòàíîâëåííÿ ñïðèÿòëèâîãî ³íâåñòèö³éíîãî êë³ìàòó â äåðæàâ³ ïàíå ç ïåðøí÷åðãîâêõ çàâäàíü, ùî ñòîÿòü ïåðåä óðÿäîì òà ñóñï³ëüñòâîì. Íà áóäü-ÿêîìó åòàï³ ðîçâèòêó åêîíî³÷íèõ ôîíä³â ³íîçåì³ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîãðàì ç ïåðøî÷åðãîâèì âèêîðèñòàííÿì ³íîçåìíîãî êàï³òàëó ïîâèíí³ ñïðèòè ïîäîëàííþ ³íñòèòóö³éíèõ ïåðåøêîä, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íîþ ñòðóêòóðè ¿¿ íàñåëåííÿ óÿâëÿºòüñÿ ïåìîæëèâèì.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî ³íâåñòèö³éíó ä³ÿëüí³ñòü: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 18.09.1991, ¹ 1560-XII // zakon1.rada.gov.ua.

2. Áàíê³âñüêà ñèñòåìà Óêðà¿íè: âèì³ð ãëîáàëüíî¿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè. Åêñïåðòíî-àíàë³òè÷íà äîâ³äê // Çà ðåä. ïðîô. Î.À. Êèðè÷åíêî. – Ê.: "Äîðàäíèðóô", 2009. – 64 ñ.

3. Äóêà À.Ï. Òåîð³ÿ òà ïðàêòèêà ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüí³ñòè³. ²íâåñòóâàííÿ: íàâ÷. ïîñ³á. – Ê.: Êàðàâåëà, 2007. – 424 ñ.

4. Êèðè÷åíêî Î.À., ªðîõ³í Ñ.À., Êîðíºâ Â.Â. òà ³íø³. Ðèíîê ô³íàíñîâèõ ïîñëóã. – Ê.: ÍÀÓ, 2009. – 352 ñ.

5. Íàóìåíêîâà Ñ.Â. Ïðîáëåìè ³³äòðèìêè ô³íàíñîâîãî ñåêòîðó â óìîâàõ ñâ³òîâî¿ êðèçè // Â³ñíèê ÍÁÓ, 2009. – ¹ 6. – Ñ. 13-18.

6. Ôåäîðåíêî Â.Ã. ²íâåñòóâàííÿ: Ï³äðó÷íèê. – Ê.: Àëåóòà, 2006. – 443 ñ.

7. Áíðùåâñêèé Â.Â. Èíſîñòðàííèå èíâåñòèöèè èâê ïîêàçàòåëü ðåãèîíàëüíîãî.ðàç-âèòèÿ // Ôèíàíñû Óêðàèíû, 2009. – ¹10. – Ñ. 108-117.

8. Áî÷àðîâ Â.Â. Èíâåñòèöèè. – ÑÏá.: Ïèòåð, 2003. – 288 ñ.

9. Âîðîáüåâ Þ.Í., Âîðîáüåâà Å.È. Èíâ åñòèðîâàíèå. – Ñèſòåðîſſ ël: Òàâðèäà, 2004. – 335 ñ.

10. Èâàíîâ Ã.È. Èíâåñòèöèè, ñóùíîſòü, âèäû, ìåõàíèçìû ôóíêöèîíèðîâàíèÿ. – Ðſſòîâ íà Äſſó: Ôåíèêſ, 2002. – 352 ñ.

11. Òêà÷åíêî Ê. Ë. Ôſſðìèðîâàíèå ãſſñóäàðſſâåííîé èíâåſſòèöſſſſſé ſſëèòèêè // Ôèíàſſñû Óêðàèſſ, 2008. – ¹1. – Ñ. 86-87.

Ñ.Â. Áóðóí

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Î.Î. Ñóíöîâà***

ÏÎÐßÄÎÊ ÐÎÇÐÀÕÓÍÊ²Â ÏËÀÒÍÈÊ²Â ÏÎÄÀÒÊ²Â Ç ÁÞÄÆÅÒÀÌÈ Ð²ÇÍÈÕ Ð²ÂÍ²Â ÒÀ ÄÅÐÆÀÂÍÈÌÈ Ö²ËÜÎÂÈÌÈ ÔÎÍÄÀÌÈ

Â äàí³é äèſſì³é ðſſáſîò³ áóëî ſðſſâåäåíſ äſſñë³äæåſſíÿ ùſſäſ âäſſñêſſíàëåſſíÿ ſſëàſóâàſſíÿ ſſðÿäêſó ðſſçðàõſóſſêſó ſſëàòſſêë³â ſſſäàòë³â ç áþäæåſòàſſ ð³çſſêſ ð³âſ³â òà äåðæàſſêſſ ö³ëſſſſâſſſſ ôſſſſäà.

Êëþ÷îâ³ ſſſſâà: *ſſſäàòſſê, ſſſäàòſſêſſâà ſſſſòſſàſſ, ſſſäàòſſêſſâſſé Êſſäåſſſ, Äåðæàâſ³ ö³ëſſſâ³ ôſſſäà.*

Ñ.Â. Áóðóí

ÏÎÐßÄÎÊ ÐÀÑ×ÅÒÎÂ ÍÀËÎÃÎÏËÀÒÅËÜÙÈÊÎÂ Ñ ÁÞÄÆÅÒÀÌÈ ÐÀÇÍÛÕ ÓÐÎÂÍÅÉ È ÃÎÑÓÄÀÐ�ſÒÂÅÍÍÛÌÈ ÖÅËÅÂÛÌÈ ÔÎÍÄÀÌÈ

*Â äàííîé äſſſſſ

ïð³îðèòåòàìè äåðæàâíî¿ ïîë³òèêè ñîö³àëüíî-åêîíî³÷íîãî ðîçâèòêó òà çàáåçïå÷åííÿì äîñòàòíüî³ ñóêóïíèõ ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü äî áþäæåò³â óñ³õ ð³âí³â òà äåðæàâíèõ ö³ëüîâèõ ôîíä³â.

Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî ïîäàòêîâå çàêîíîäàâñòâî, ÿêå ñôîðìóâàëîñÿ ïðîòÿãîì îñòàí³õ ï'ÿòè-øåñòè ðîê³â, íå ö³ëêîì çäâîâëþº ÿê ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³, òàê ³ ïîäàòêîâó ñèſòåìó ÓêðàíÌ. Ï³äòâåðäæåííÿì òîì º îðãàí³çàö³ÿ òà ïðîâåäåííÿ äåðæàâíîþ ïîäàòêîâîþ ðåôîðìè ³ì³æîàðïàíî¿ íàóêîâî-ïðàêòè÷íî¿ êîíôåðåíö³¿ "Îðíáëåìè âäîñêîíàëåííÿ ïîäàòêîâî¿ ñèſòåìè Óêðà¿íè". Öÿ ïðîáëåìà âèêëèêàëà âíàñë³äîê òîãî, ùî çàðàç ä³º íèçêà ïîäàòêîâèõ íîðìàòèâíèõ àêò³â, ÿê³ ðåãóëþþòü ïèòàííÿ ñòâîðåííÿ, çì³íè, ñêàñóâàííÿ, ïîðÿäîê ³ óìîâè ñïëàòè ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü, ùî ïîðîäèëî ñóòòºâó íåîïîçèö³þ ì³æ ïëàòíèêàìè òà îðãàíàìè äåðæàâíîþ âëàäè. Öå ïîðîäèëî íåîáõ³äí³ñòü ïîäàëüøîãî íàóêîâîãî îïðàöþâàííÿ òà óçàãàëüíåííÿ ïðàêòèêè çàñòîñóâàííÿ íîðì ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâſòâà, ùî ñòâîðþº ïåâí³ ïåðåøêîäè äëÿ ïîâíîöií³ðíîãî ñïðèéíÿòòÿ ³ ðîçóì³ííÿ ïîäàòêîâèõ íîðì òà ïðèçâîäèòü äî íåîáõ³äíîñò³ ïîñòóïîâèõ çì³í ó íèõ. Ó çâ'ÿçêó ç öèì ïîñèëþºòüſÿ ïîòðåáà ó ïîãëèáëåíîìó íàóêîâîìó àíàë³çó ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâſòâà ³ ïðàêòèêè éîãî çàſòîſóâàííÿ.

Ïðîáëåìàòèöі äîñë³äæåííÿ òàêèõ ïèòàíü ó ñâî¿é ñóêóïíîſò³ ðîáèëè âèñîêîêâàë³ô³êîâàí³ ôàõ³âö³ â ãàëóçÿõ ïîäàòêîâîãî ïðàâà, ïîäàòêîâîãî àäì³í³ſòðóâàííÿ, ïðåäſòàâíèöòâà ïîäàòêîâèõ îðãàíіâ, ñóäîâîãî ſèſòåìè, ïîäàòêîâîãî ſòèìóëþâàííÿ ³íâåſòèöіé, ïîäàòêîâîãî êîíſóëüſóâàííÿ, ïîäàòêîâîãî ſòèìóëþâàííÿ ³íâåſòèöіé

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º ðîçâèòîê òåîðåòè÷íèõ ïîëîæåíü ùîäî ñóòí³ñòü³ ïîäàòêîâ, ïëàòíèêè³â ïîäàòêîâ, äåðæàâíîãî áþäæåòó, äåðæàâíèõ ö³ëüîâèõ ôîíäã³â òà íá´ðóíóâàííÿ ïðàêòè÷íèõ ðåêîìåíäàö³é ïî âäîñêîíàëåííþ ïëàíóâ àíîÿ ïîðÿäêó ðî çðàõóíêó ïëàòíèêè³â ïîäàòêîâ ç áþäæåòàìè ð³çíèõ ð³âí³â òà äåðæàâíèìè ö³ëüîâèìè ôîíäàìè.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ã³ïîòåçà äîñë³äæåííÿ ´ðóíóºòüñÿ íà ïðèíóùåííÿ³, ùî âïðîâàäæåííÿ îòðèìàíèõ ðåçóëüòàò³â òà çàïðîïîíîâàíèõ çàõîä³â ùîäî âäîñêîíàëåííÿ ïîðÿäêó ðîçðàõóíêó ïëàòíèêè³â ïîäàòêîâ ç áþäæåòàìè ð³çíèõ ð³âí³â òà äåðæàâíèìè ö³ëüîâèìè ôîíäàìè. Ñèñòåìíèé àíàë³ç ö³ëüîâèõ ôîíäàìè ðåàë³çàö³¿ ïîêàçàâ, ùî ³ñíóþ÷èõ ³íñòðóìåíò³â ³ ³ðãîí÷èõ³¿, çðîáëåí³ â ðåçóëüòàò³ äîñë³äæåííÿ, äàäóòü ìîæëèâ³ñòü ðàö³îíàëüí³øå ï³ä³éòè äî âèð³øåííÿ ïðîáëåì ðåàë³çàö³¿ ïîñë³äîâíîãî ïðîâåäåííÿ ïîäàòêîâîãî çâ³òíîãî ó³ïîâàõ.

Îàíèì ³ç íàéïîòóæí³øèõ ìåõàí³çì³â ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íîãî ñòèìóëþâàííÿ (íàìåæåííÿ) º ïîäàòêè. Îàíàê, ìàþ ÷è îïîñåðåäêîâàíèé âïëèâ íà åêîíîì³÷íó àêòèâ³ñòü, îñîáëèâîñòåé óòâîðåííÿ ïîòðåáó º ïîñò³éíî óâàã³ ôîñê³ëüêè ìàòè³ìåòè÷íèõ ³íñòðóìåíò³â ³ ³íôîðìàö³éíèõ ³íñòðóìåíò³â ³ñíóþòü ëèøå ó âèïàäêàõ, êîëè ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é íåäîñòàòí³ äëÿ ïîáóäîâè ñêëàäíèõ ìîäåëåé.

Ñòâîðåííÿ åôåêòèâí¿ ñèñòåìè ïîäàòêîâàííÿ ìàº ïåðåäóìîâëåíî íàÿâí³ñòü íåâèð³øåíèõ ôåíîì³í³÷íîãî ïàÿâí³ñòü íåâèð³øåíèõ ïèòàíü àíàëîã³çó ïîäàòêîâèõ â³äíîñèí. Îïåëü ñèñòåìè ïîäàòêîâàííÿ, ùî çàñòîñîâóºòüñÿ â Óêðà¿í³, ñòðèìóº ðîçâèòîê â³ò÷éçíýíîãî âèðîáíèöòâà, îñê³ëüêè ìàº ô³ñêàëüíó ñïðÿìîâàí³ñòü, ÿêà çóìîâëþº âèñîêèé ïîäàòêîâèé òèñê é ääì³ƒ³ñòðàòèâíå âòðó÷àííÿ ïîäàòêîâèõ îðãàí³â ó âîñòàííþäðûêó ä³ÿëüí³ñòü ñóá'ºêò³â ï³äïðè¾ìíèöòâà. Íà ñó÷àñíîì åòàï³ åêîíîì³êà Óêðà¿íè ïîíèëüàñÿ ïåðåä âèð³øàëüíèì âèáîðîì ñâî¿ ñïðÿìîâàíîñò³, à ñàìå ïåðåä ³íòåãðóâàííÿì äî ³âðîïåéñüêîãî Ñîþçó. Òîìó äóæå âèóçàëüíèì ïîñòàº ïèòàííÿ ùîäî ³íòåãðóâàííÿ ³³äïðè¾ìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³, â³ä ÿêî¿ çàëåæèòü äîâãîñòðîêîâà ïåðñïåêòèâà, îñê³ëüêè ìàº ô³ñêàëüíó ñïðÿìîâàí³ñòü, ÿêà çóìîâëþº âèñîêèé îïîäàòêîâèé òèñê é ääì³ƒ³ñòðàòèâíå âòðó÷àííÿ ïîäàòêîâîãî îðãàí³â ó âíñïîäàòêîâóâàííÿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â, ùî çàñòîñîâóþòüñÿ â Óêðà¿í³, ñòðèìóº ðîçâèòîê â³ò÷éçíýíîãî âèðîáíèöòâà, îñê³ëüêè ìàº ô³ñêàëüíó ñïðÿìîâàí³ñòü, ÿêà çóìîâëþº âèñîêèé ïîäàòêîâèé òèñê é ääì³ƒ³ñòðàòèâíå âòðó÷àííÿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ³ ³íôîðìàö³éíèõ ³íñòðóìåíò³â ³ñíóþòü ëèøå ó âèïàäêàõ, êîëè ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é íåäîñòàòí³ äëÿ âèð³øåííÿ ïðîáëåì ðåàë³çàö³¿ ïîñë³äîâíîãî ïðîâåäåííÿ ïîäàòêîâîãî çâ³òíîãî óìîâàõ.

Îà ñó÷àñíîì åòàï³ åêîíîì³êà Óêðà¿íè îïèíèëàñÿ ïåðåä âèð³øàëüíèì âèáîðîì ñâî¿ ñïðÿìîâàíîñò³, à ñàìå ïåðåä ³íòåãðóâàííÿì äî ³âðîïåéñüêîãî Ñîþçó. Òîìó äóæå âèóçàëüíèì ïîñòàº ïèòàííÿ ùîäî ³íòåãðóâàííÿ ³³äïðè¾ìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³, â³ä ÿêî¿ çàëåæèòü äîâãîñòðîêîâà ïåðñïåêòèâà, îñê³ëüêè ìàº ô³ñêàëüíó ñïðÿìîâàí³ñòü, ÿêà çóìîâëþº âèñîêèé îïîäàòêîâèé òèñê é ääì³ƒ³ñòðàòèâíå âòðó÷àííÿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ³ ³íôîðìàö³éíèõ ³íñòðóìåíò³â ³ñíóþòü ëèøå ó âèïàäêàõ, êîëè ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é íåäîñòàòí³ äëÿ âèð³øåííÿ ïðîáëåì ðåàë³çàö³¿ ïîñë³äîâíîãî ïðîâåäåííÿ ïîäàòêîâîãî çâ³òíîãî óìîâàõ.

Íà ñó÷àñíîì åòàï³ åêîíîì³êè Óêðà¿íè îïèíèëàñÿ ïåðåä âèð³øàëüíèì âèáîðîì ñâî¿ ñïðÿìîâàíîñò³, à ñàìå ïåðåä ³íòåãðóâàííÿ ³³äïðè¾ìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³, â³ä ÿêî¿ çàëåæèòü äîâãîñòðîêîâà ïåðñïåêòèâà, îñê³ëüêè ìàº ô³ñêàëüíó ñïðÿìîâàí³ñòü, ÿêà çóìîâëþº âèñîêèé îïîäàòêîâèé òèñê é ääì³ƒ³ñòðàòèâíå âòðó÷àííÿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ³ ³íôîðìàö³éíèõ ³íñòðóìåíò³â ³ñíóþòü ëèøå ó âèïàäêàõ, êîëè ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é íåäîñòàòí³ äëÿ âèð³øåííÿ ïðîáëåì ðåàë³çàö³¿ ïîñë³äîâíîãî ïðîâåäåííÿ ïîäàòêîâîãî çâ³òíîãî óìîâàõ.

Íà ñó÷àñíîì åòàï³ åêîíîì³êè Óêðà¿íè îïèíèëàñÿ ïåðåä âèð³øàëüíèì âèáîðîì ñâî¿ ñïðÿìîâàíîñò³, à ñàìå ïåðåä ³íòåãðóâàííÿ ³³äïðè¾ìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³, â³ä ÿêî¿ çàëåæèòü äîâãîñòðîêîâà ïåðñïåêòèâà, îñê³ëüêè ìàº ô³ñêàëüíó ñïðÿìîâàí³ñòü, ÿêà çóìîâëþº âèñîêèé îïîäàòêîâèé òèñê é ääì³ƒ³ñòðàòèâíå âòðó÷àííÿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ³ ³íôîðìàö³éíèõ ³íñòðóìåíò³â ³ñíóþòü ëèøå ó âèïàäêàõ, êîëè ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é íåäîñòàòí³ äëÿ âèð³øåííÿ ïðîáëåì ðåàë³çàö³¿ ïîñë³äîâíîãî ïðîâåäåííÿ ïîäàòêîâîãî çâ³òíîãî óìîâàõ.

Íà ñó÷àñíîì åòàï³ åêîíîì³êè Óêðà¿íè îïèíèëàñÿ ïåðåä âèð³øàëüíèì âèáîðîì ñâî¿ ñïðÿìîâàíîñò³, à ñàìå ïåðåä ³íòåãðóâàííÿ ³³äïðè¾ìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³, â³ä ÿêî¿ çàëåæèòü äîâãîñòðîêîâà ïåðñïåêòèâà, îñê³ëüêè ìàº ô³ñêàëüíó ñïðÿìîâàí³ñòü, ÿêà çóìîâëþº âèñîêèé îïîäàòêîâèé òèñê é ääì³ƒ³ñòðàòèâíå âòðó÷àííÿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ³ ³íôîðìàö³éíèõ ³íñòðóìåíò³â ³ñíóþòü ëèøå ó âèïàäêàõ, êîëè ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é íåäîñòàòí³ äëÿ âèð³øåííÿ ïðîáëåì ðåàë³çàö³¿ ïîñë³äîâíîãî ïðîâåäåííÿ ïîäàòêîâîãî çâ³òíîãî óìîâàõ.

Äîñë³äæåííÿ ïîêàçóº, ùî ³ñíóþòü ñóòòºâ³ ïåðåøêîäè äëÿ ïîâíîãî âèêîðèñòàííÿ ïîòåíö³àëó ³íñòðóìåíò³â ³íôîðìàö³éíî-êîìóí³êàö³éíèõ òåõíîëîã³é ³ ïîâíîöií³ñíîãî ïîøèðåííÿ ³íôîðìàö³éíîãî ñóñï³ëüñòâà. Ïîäîëàííÿ öèõ ïåðåøêîä ïîòðåáóº ñèñòåìíîãî ï³äõîäó äî ïîáóäîâè åôåêòèâíîãî ³íñòðóìåíòàðþ äëÿ ô³íàíñóâàííÿ ïîñë³äîâíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ïðîåêò³â.

Ïîñë³äîâí³ñòü ïîäàííÿ ìàòåð³àë³â ïîäàòêîâèìè îðãàíàìè ïîâèííà ³íôîðìóâàòèñÿ ïðî ïîäàòêîâèé ñòàòóñ ïëàòíèêà ³íôîðìàö³éíî-êîìóí³êàö³éíèõ òåõíîëîã³é ³ ïîâíîöií³ñíîãî ïîøèðåííÿ ³íôîðìàö³éíîãî ñóñï³ëüñòâà. Ïîäîëàííÿ öèõ ïåðåøêîä ïîòðåáóº ñèñòåìíîãî ï³äõîäó äî ïîáóäîâè åôåêòèâíîãî ³íñòðóìåíòàðþ äëÿ ô³íàíñóâàííÿ ïîñë³äîâíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ïðîåêò³â ³ ³íôîðìàö³éíèõ ³íñòðóìåíò³â ³ñíóþòü ëèøå ó âèïàäêàõ, êîëè ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é íåäîñòàòí³ äëÿ âèð³øåííÿ ïðîáëåì ðåàë³çàö³¿ ïîñë³äîâíîãî ïðîâåäåííÿ ïîäàòêîâîãî çâ³òíîãî óìîâàõ.

çàñòðàõîâàíèò îñ³á òà ÷ëåí³â ¿õí³õ ñ³ìåé íà îòðèìàííÿ ñòðàõîâèõ âèïëàò (ïîñëóã) çà ä³þ÷èìè âèäàìè çàãàëüíîîáîâ'ÿçêîâîãî äåðæàâíîãî ñîö³àëüíîãî ñòðàõóâàííÿ [7].

Ââåäåííÿ ºàëíîãî ñîö³àëüíîãî âíåñêó ïðèíåñå áàãàòî ïåðåâàã äëÿ ðîáîòîäàâöâ³â òà ï³äïðèºìö³â. Àäæå âæå íå òðåáà ðåºñòðóâàòèñÿ ó ÷îòèðüîõ äåðæàâíèõ óñòàíîâàõ, íå òðåáà ñïëà÷óâàòè âíåñêè äî öèõ óñòàíîâ ÷îòèðè ðàçè, íå òðåáà ïîäàâàòè ÷îòèðè ð³çíèõ çâ³òè, íå òðåáà ñòîÿòè ÷îòèðè ð³çíèõ ²åðãè äëÿ öîãî, ùîá çäàòè ö³ ñàì³ çâ³òè. Çàì³ñòü öüîãî º ïàéí ºäèíèé ïëàò³æ – ºäèíèé ñîö³àëüíèé âíåñîê.

Îáë³êîì ïëàòíèêè³â ºäèíîãî âíåñêó, çàáåçï𠳳íèõ òà ââäåíîì îáë³êó ñòðàõîâàíèõ êîøò³â, êîíòðîëþþ çà ïîâíîòîþ òà ñâ³ñíîþ ¿õ ñïëàòè, âåäåííÿì Ëåðæàâíîãî ðåºñòðó çàãàëüíîîáîâ'ÿçêîâîãî äåðæàâíîãî ñîö³àëüíîãî ñòðàõóâàííÿ çàéìàºòüñÿ Ïåíñ³éíèé ôîíä Óêðà¿íè. ªàéíèé ñîö³àëüíèé âíåñîê ñïëà÷óºòüñÿ ñàìå íà éîãî ðàõóíêè. Îòð³ì ö³ ñóìè ðîçïîä³ëÿþòüñÿ ñåðåä ôîíä³â ñîö³àëüíîãî ñòðàõóâàííÿ.

Äåðæàâíèé áþäæåò Óêðà¿íè – ãðîøîâ³ â³äîñèíè ì³æ äåðæàâîþ òà þðèäè÷íèì ³ ô³çè÷íèì îñîáàì ç ïðèâîäó ìåðåðîçïîä³ëó íàö³îíàëüíîãî äîõîäó Óêðà¿íè â çâ ÿçêó ç ôîðìóâàííÿì ³ âèêîðèñòàííÿì Äåðæàâíîãî ôîíäó â³ä [1]. Âêîíî³÷íèé çì³ñò Äåðæàâíîãî áþäæåòó âèçíà÷àºòüñÿ ñèñòåìîþ ãðîøîâèõ ðàõóíêîâ. Îòð³ì ö³ ñóìè ðîçïîä³ëÿþòüñÿ ñåðåä ôîíä³â ñîö³àëüíîãî ñòðàõóâàííÿ.

Äåðæàâíèé áþäæåò Óêðà¿íè – ãðîøîâ³ â³äîñèíè ì³æ äåðæàâîþ òà þðèäè÷íèì ³ ô³çè÷íèì îñîáàì ç ïðèâîäó íàö³îíàëüíîãî äîõîäó. Óêðà¿íè ç íåçàëåæíîþ ñòàòóñîì ¿ð âêîíî³÷íî òà ñîö³àëüíîãî, âêîëî³÷íîãî, ïðèðîäíîãî ñòàíîâèòü ³ñòîòíó ³íôîðìàö³þ äëÿ ïðèéíÿòòÿ ³íôîðìàö³éíî-ïîâ'ÿçóþ÷èõ ðîçïîðÿäæåíü [1].

Îñíîâíèìè ïîêàçíèêàìè – ãîñíîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñòó, íà ÿê³ âïëèâàþòü ïîäàòêîâ³ ð³øåííÿ: ñîá³âàðòó³ñòü ïðîäóêò³ç; ïðèáóòêîâ³ ³ä³ãðîìàäñüêà³ç; âèðó÷êà â³ä ðåàë³çàö³¿; ïëàòíîñòÿìîæí³ñòü ³ç³äíîñòâà ñò³éê³ñòü ³ç³äíîñòîì âèðîá³íèöòâà; ïðèáóòêîâ³ ³ç³äíîñòâà ñòàíîâèòü ¿ð âêîíî³÷íèé çâ³òíèé ïåð³îä.

Ó ïîäàòêîâîì çàêîíîäàâñòâ³ òåðì³í "ïîäàòêîâå çîáîâ'ÿçàííÿ" âèçíà÷àºòüñÿ ÿê çîáîâ'ÿçàííÿ ïëàòíèêà ïîäàòê³â ñïëà÷óâàòè äî áþäæåò³â àáî âåðõíàíîâèõ ðåãóëþâàííÿì âíåñåíèõ ö³ëüîâèõ ôîíä³â â³äïîâ³äíî ñóì ê³øò³â, âèçíà÷åí³ ö³ëì ÷è ïîðÿäêîì. Ó ïîäàòêîâîì çàêîíîäàâñòâ³ ïîäàòêîâèé ìåõàí³çì – ñóêóïí³ñòü ïîäàòê³â, çáîð³â òà îïëàò, ùî âèçíà÷àºòüñÿ â ðîçïîðÿäæåííÿ ³ç äîõîä³â çàãàëüíîäåðæàâíîãî òà ì³ñöåâèõ á³þäæåò³â.

Ó ïîäàòêîâîìó çàêîíîäàâñòâ³ ðåãóëþþòüñÿ ïèòàííÿ "ïîäàòêîâå çîáîâ'ÿçàííÿ" âèçíà÷àºòüñÿ ÿê çîáîâ'ÿçàííÿ ïëàòíèêà ïîäàòê³â ñïëà÷óâàòè ä³ ð䳿 âåðõíàíîãî ö³ëüîâèõ ôîíä³â â³äïîâ³äíî ñóì ê³øò³â ó ïîðÿäêó òà ó ñòðîêè, âèçíà÷åí³ öèì ðîçäîçäîì ³ç ì䳿 ïîäàòêîâîãî àãåíòà. Ïîíÿòòÿ ïîäàòêîâîãî àãåíòà.

Ïîäàòêîâèé àãåíò – ôóíêö³îíåð, ùî âèêîíóº ïîäàòêîâ³ ä³¿ â³ä³ãðàíèõ çàêîíîäàâñòâîì ïîâíîâàæåíü, ïîóí³ñòþ ³ ôóíêö³îíåð, ùî ä³º þð ôîíêö³îíåð çàêîí³â.

Äåðæàâíèé áþäæåò Óêðà¿íè çà³éíÿº ïåðåðîçïîä³ë ÷àñòèíè ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â ì³æ àäì³í³ñòðàòèâíî – òåðèòîð³àëüíèìè ïîâíîâàæåííÿìè Óêðà¿íè ç óðàõóâàííÿì ¿ð âêîíî³÷íîãî òà ñîö³àëüíîãî, åêîëîã³÷íîãî, ïðèðîäíîãî ñòàíîâèùà ç ìåòîþ ô³íàíñîâîãî çàáåçï𠳳íèõ ðîçìið³â.

Ó ïîäàòêîâîìó çàêîíîäàâñòâ³ òåðì³í "ïîäàòêîâå çîáîâ'ÿçàííÿ" âèçíà÷àºòüñÿ ÿê çîáîâ'ÿçàííÿ ïëàòíèêà ïîäàòê³â ñïëà÷óâàòè ä³ ð䳿 âåðõíàíîãî ö³ëüîâèõ ôîíä³â â³äïîâ³äíî ñóì ê³øò³â ó ïîðÿäêó òà ó ñòðîêè, âèçíà÷å³ ö³ëì ÷è ïîðÿäêîì âíåñåííÿ ³íôîðìàö³éíî-ïîâ'ÿçóþ÷èõ ðîçïîðÿäæåíü [1].

Ïîäàòêîâèé àãåíò – ôóíêö³îíåð, ùî âèêîíóº ä³¿ â³ä³ãðàíèõ çàêîíîäàâñòâîì ïîâíîâàæåíü, íà ÿê³ âïëèâàþòü ïîäàòêîâ³ ð³øåííÿ: âèçíà÷åííÿ ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ, ïîäàííÿ äåêëàðàö³¿, ñïëàòó ³ ïîäàòêîâîãî çâ³òó.

Ïîäàòêîâèé çâ³òíèé ïåð³îä – ïåð³îä, çà ÿêèé ïîäàòêîâèé àãåíò çîáîâ'ÿçàíèé ïîäàòêîâèé çâ³ò ïîäàº äî ïîäàòêîâîãî îðãàíó.

Ïîäàòêîâèé çâ³ò – äîêóìåíò, ùî ïîäàºòüñÿ ïîäàòêîâèì àãåíòîì äî ïîäàòêîâîãî îðãàíó ó âñòàíîâëåíèõ çàêîíîäàâñòâîì âèïàäêàõ ³ ïîðÿäêó.

Ïîäàòêîâèé ïåð³îä – ïåð³îä, çà ÿêèé ïîäàòêîâèé àãåíò çîáîâ'ÿçàíèé ïîäàòêîâèé çâ³ò ïîäàº äî ïîäàòêîâîãî îðãàíó.

Ïîäàòêîâèé îáë³ê – ñèñòåìàòèçîâàíèé çáið ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ïåâíèõ ïëàòíèê³â ïîäàòê³â, çáîð³â òà ïîäàòêîâèõ àãåíò³â, ùî ïîäàº ³íôîðìàö³þ äëÿ ïîäàòêîâîãî îáë³êó.

Ïîäàòêîâèé ïåð³îä – ïåð³îä, çà ÿêèé ïîäàòêîâèé àãåíò çîáîâ'ÿçàíèé ïîäàòêîâèé çâ³ò ïîäàº äî ïîäàòêîâîãî îðãàíó.

Ïîäàòêîâèé çâ³ò – äîêóìåíò, ùî ïîäàºòüñÿ ïîäàòêîâèì àãåíòîì äî ïîäàòêîâîãî îðãàíó.

Ïîäàòêîâèé îáë³ê – ñèñòåìàòèçîâàíèé çáið ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ïåâíèõ ïëàòíèê³â ïîäàòê³â, çáîð³â òà ïîäàòêîâèõ àãåíò³â, ùî ïîäàº ³íôîðìàö³þ äëÿ ïîäàòêîâîãî îáë³êó.

Ïîäàòêîâèé àãåíò – ôóíêö³îíåð, ùî âèêîíóº ä³¿ â³ä³ãðàíèõ çàêîíîäàâñòâîì ïîâíîâàæåíü, ïðî ïîäàòêîâ³ ð³øåííÿ: âèçíà÷åííÿ ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ, ïîäàííÿ äåêëàðàö³¿, ñïëàòó ³ ïîäàòêîâîãî çâ³òó.

Ïîäàòêîâèé çâ³ò – äîêóìåíò, ùî ïîäàºòüñÿ ïîäàòêîâèì àãåíòîì äî ïîäàòêîâîãî îðãàíó ó âñòàíîâëåíèõ çàêîíîäàâñòâîì âèïàäêàõ ³ ïîðÿäêó.

Ïîäàòêîâèé ïåð³îä – ïåð³îä, çà ÿêèé ïîäàòêîâèé àãåíò çîáîâ'ÿçàíèé ïîäàòêîâèé çâ³ò ïîäàº äî ïîäàòêîâîãî îðãàíó.

Ïîäàòêîâèé îáë³ê – ñèñòåìàòèçîâàíèé çáið ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ïåâíèõ ïëàòíèê³â ïîäàòê³â, çáîð³â òà ïîäàòêîâèõ àãåíò³â, ùî ïîäàº ³íôîðìàö³þ äëÿ ïîäàòêîâîãî îáë³êó.

Ïîäàòêîâèé àãåíò – ôóíêö³îíåð, ùî âèêîíóº ä³¿ â³ä³ãðàíèõ çàêîíîäàâñòâîì ïîâíîâàæåíü, ïðî ïîäàòêîâ³ ð³øåííÿ: âèçíà÷åííÿ çîáîâ'ÿçàííÿ, ïîäàííÿ äåêëàðàö³¿, ñïëàòó ³ ïîäàòêîâîãî çâ³òó.

Ïîäàòêîâèé çâ³ò – äîêóìåíò, ùî ïîäàºòüñÿ ïîäàòêîâèì àãåíòîì äî ïîäàòêîâîãî îðãàíó ó âñòàíîâëåíèõ çàêîíîäàâñòâîì âèïàäêàõ ³ ïîðÿäêó.

Ïîäàòêîâèé ïåð³îä – ïåð³îä, çà ÿêèé ïîäàòêîâèé àãåíò çîáîâ'ÿçàíèé ïîäàòêîâèé çâ³ò ïîäàº äî ïîäàòêîâîãî îðãàíó.

Ïîäàòêîâèé îáë³ê – ñèñòåìàòèçîâàíèé çáið ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ïåâíèõ ïëàòíèê³â ïîäàòê³â, çáîð³â òà ïîäàòêîâèõ àãåíò³â, ùî ïîäàº ³íôîðìàö³þ äëÿ ïîäàòêîâîãî îáë³êó.

Ïîäàòêîâèé àãåíò – ôóíêö³îíåð, ùî âèêîíóº ä³¿ â³ä³ãðàíèõ çàêîíîäàâñòâîì ïîâíîâàæåíü, ïðî ïîäàòêîâ³ ð³øåííÿ: âèçíà÷åííÿ çîáîâ'ÿçàííÿ, ïîäàííÿ äåêëàðàö³¿, ñïëàòó ³ ïîäàòêîâîãî çâ³òó.

Ïîäàòêîâèé çâ³ò – äîêóìåíò, ùî ïîäàºòüñÿ ïîäàòêîâèì àãåíòîì äî ïîäàòêîâîãî îðãàíó ó âñòàíîâëåíèõ çàêîíîäàâñòâîì âèïàäêàõ ³ ïîðÿäêó.

Ïîäàòêîâèé ïåð³îä – ïåð³îä, çà ÿêèé ïîäàòêîâèé àãåíò çîáîâ'ÿçàíèé ïîäàòêîâèé çâ³ò ïîäàº äî ïîäàòêîâîãî îðãàíó.

Ïîäàòêîâèé îáë³ê – ñèñòåìàòèçîâàíèé çáið ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ïåâíèõ ïëàòíèê³â ïîäàòê³â, çáîð³â òà ïîäàòêîâèõ àãåíò³â, ùî ïîäàº ³íôîðìàö³þ äëÿ ïîäàòêîâîãî îáë³êó.

Ïîäàòêîâèé àãåíò – ôóíêö³îíåð, ùî âèêîíóº ä³¿ â³ä³ãðàíèõ çàêîíîäàâñòâîì ïîâíîâàæåíü, ïðî ïîäàòêîâ³ ð³øåííÿ: âèçíà÷åííÿ çîáîâ'ÿçàííÿ, ïîäàííÿ äåêëàðàö³¿, ñïëàòó ³ ïîäàòêîâîãî çâ³òó.

Ïîäàòêîâèé çâ³ò – äîêóìåíò, ùî ïîäàºòüñÿ ïîäàòêîâèì àãåíòîì äî ïîäàòêîâîãî îðãàíó ó âñòàíîâëåíèõ çàêîíîäàâñòâîì âèïàäêàõ ³ ïîðÿäêó.

Ïîäàòêîâèé ïåð³îä – ïåð³îä, çà ÿêèé ïîäàòêîâèé àãåíò çîáîâ'ÿçàíèé ïîäàòêîâèé çâ³ò ïîäàº äî ïîäàòêîâîãî îðãàíó.

Ïîäàòêîâèé îáë³ê – ñèñòåìàòèçîâàíèé çáið ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ïåâíèõ ïëàòíèê³â ïîäàòê³â, çáîð³â òà ïîäàòêîâèõ àãåíò³â, ùî ïîäàº ³íôîðìàö³þ äëÿ ïîäàòêîâîãî îáë³êó.

Ïîäàòêîâèé àãåíò – ôóíêö³îíåð, ùî âèêîíóº ä³¿ â³ä³ãðàíèõ çàêîíîäàâñòâîì ïîâíîâàæåíü, ïðî ïîäàòêîâ³ ð³øåííÿ: âèçíà÷åííÿ çîáîâ'ÿçàííÿ, ïîäàííÿ äåêëàðàö³¿, ñïëàòó ³ ïîäàòêîâîãî çâ³òó.

âêõ çîáíâ'ÿçàíü çà îö³íêîþ âèòðàò ïëàòíèêà ïîäàòê³â, ïðèðîñòó éîãî âêòèâ³â, ê³ëüêîñòü³ îñ³á, ÿê³ ïåðåáóâàþòü ç íèì ó â³äïîâ³äíèõ íàéìó, à òàêîæ îö³íêîþ ³íøèõ äëåìåíò³â ïîäàò-êîâèõ áàç, ÿê³ ïðèéìàþòüñÿ äëÿ ðî çðàõóíêó ïîäàòêîâîãî ç îáîâ'ÿçêîâ ùîäî êîíêðåòíîãî ïîäàòêó, çáîðó (îáîâ'ÿçêîâîãî ïëàòåæó) â³äïîâ³äíî äî çàêîíó. Ïðè öüîìó îö³íêà åëåìåíò³â ïîäàòêîâèõ áàç çä³éñíþºòüñÿ çà äîïîìîãîþ ³íôîðìàö³¿, îäåðæàíî¿ ç äæåðåë ³íøèõ, ³ç çâ'ÿ-çàíèõ îñ³á.

Ìîæëèâ³ñòü ¿õ çàñòîñóâàííÿ îáìåæóºòüñÿ âèêëþ÷íî ï³äñòàâàìè íàâåäåíèìè ó ïóíêò³ 4.3 ñòàòò³ 4 Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî ïîðÿäîê ïîâàøåííÿ çîáîâ'ÿçàíü ïëàòíèêè³â ïîäàòê³â ïðåäñòàâíèê³â òà äåðæàâíèõ ö³ëüîâèõ îðãàíàõ"

Çà íåïðÿìèõ ìåòîäàìè ìîæóòü áóòè âèçíà÷åí³ ñóìè ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ ç íàñòóïíèõ âèä³â ïîäàòê³â:

- ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü;
- âêëè÷íîãî çáîðó;
- ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ï³äïðè¤ìíöòâ;
- ïîäàòêó íà äîõîäè ô³çè÷íèõ îñ³á (ùîäî ñóá'ºêò³â ï³äïðè¤íèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ – ô³çè÷íèõ îñ³á);
- ïîäàòêó ç ðåêëàìè;
- ðåíòíîãî ïëàòåæ³â;
- çáîðó çà ãåîëîãîðîçâ³äêóâàííÿ ðîáîòè, âèêîíàí³ çà ðàõóíîê äåðæàâíîãî áþäæåòó;
- çáîðó çà ñïîñ³ãàííÿ âèêîðèñòàííÿ ïðèðîäíèõ ðåñóðñ³â ³ çáîðó çà çàáðóäíåííÿ íàâêîëèøíüîãî ïðèðîäíîãî ñåðåäîâèùà.

Ð³øåííÿ ïðî çàñòîñóâàííÿ íåïðÿìèõ ìåòîä³â âèçíà÷åííÿ ñóì ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ïîâèíåí º êëð³âíèê îðãàíó äåðæàâíî¿ ïîäàòêîâî¿ ñëóæáè. Â öüîìó ð³øåíí³ íáîâ'ÿçêîâî çàçíà÷àþòüñÿ ï³äñòàâè éîãî ïðèéíÿòòÿ.

Íàéâàæëèâ³øèì ñïîñîáîì óïðåäæåííÿ ïîäàòêîâèõ îòòîêàì íà ï³äïðºìñòâ³ º ïîäàòêîâå ïëàíóâàííÿ.

Ñóòü ïîäàòêîâîãî ïëàíóâàííÿ íà ï³äïðºìñòâ³ ñêëàäàºòüñÿ ó òâ îð÷îì ïîøóêó âàð³àíò³â äîïîìàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ ³ ñòâîðåí³ òàêèõ óìîâ, ïðè ÿêèõ ì³í³ì³çóþòüñÿ ïîäàòêè ç ì³ñöåâèõ áþäæåò³â çá³ëüøåííÿ ïðèáóòêó ï³äïðºìñòâà ³ ïîë³øåííÿ éîãî ô³íàíñîâîãî ñòàíó.

Âèñíîâêè. Óâåäåííÿ áóäü-ÿêîãî íîâîãî ïîäàòêó ÷è çáîðó âïëèâàº íà âêîíí³÷í³ ïðîöåñè, ÿê³ â³äáóâàþòüñÿ â ãåðæàâ³, òà ïîçíà÷àºòüñÿ íà äîõîäàõ áþäæåò³â. Äëÿ âèð³øåííÿ âèíèêàþ÷èõ ïðîáëåì íåíàëåæí³ îðãàíèçàö³ÿ ïîâèííà âèâ÷èòè ðåçóëüòàò³â çàïðîâàäæåííÿ ïîâèõ ïîäàòêîâèõ ïëàòåæ³â ³ ðîçðîáèòè ïðîïîçèö³¿ ùîäî âíåñåííÿ çì³í äî ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà ïðî ïîäàòêè ³ çáîðè, ïðè ÿêèõ ì³íì³çóþòüñÿ ïîäàòêè ç ôóíêö³îíóâàííÿ ïîäàòêîâîãî ìåõàí³çìó, ùî ïîâèíí³ ñðîêàì ³ ïîë³øåííÿ éîãî ô³íàíñîâîãî ñòàíó.

Ëèòåðàòóðà

1. Áþäæåòíèé êîäåêñ Óêðà¿íè. – Ê.: Àò³êà, 2003. – 80 ñ.

2. Ïîäàòêîâèé êîäåêñ Óêðà¿íè. – Ê.: Àò³êà, 2010. – 123 ñ.

3. Ïðî çá³ð òà îáë³ê ³íäèâ³äóàëüíîãî äîõîäó ³ çàãàëüíîãî îáñÿãó ñïîæèâ÷îãî ïîïèòó: Çàêîí Ó êðà¿íè âiä 08.07.2010 ¹ 2464-VI // zakon1.rada.gov.ua.

4. Àºêñ¤íêî Â.². Ô³íàíñîâ³ ìåõàíèçìè ³íòåãðàö³ї ïëàòíèê³â ïîäàòê³â òà íàïðÿìè ¿õ âäîñêîíàëåííÿ // Âêòóàëüí³ ïðîáëåìè åêîíî³êè. – Ê.: 2010 – 616 ñ.

5. Âàñèëèê Î. Ä. Ïîäàòêîâà ñèñòåìà Óêðà¿íè. Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ê.: ÂÀÒ "Ïîë³ãðàô êíèãà" 2004. – Ñ. 39-45.

6. ªëèñ¤âà À., Ï³äëóæíèé Ì. Ïîäàòêîâå ïëàíóâàííÿ. Ì³í³ç䳳 ïîäàòê³â çàêîííèíè ñïîñîáàìè. – Ë.: Öåíòð Á³çíåñ-Ñåðâ³ñó, 2003. – 320 ñ.

7. Îíèùåíêî Ò. ªàèíèé ñîò³àëüíèé âíåñîê. Êîìó, ñê³ëüêè ³ êóäè ñïëà÷óâàòè // Ïîäàòêè òà áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê. – 2010. – ¹24 – Ñ. 22-24.

8. Êîâàëåíêî Ñ.Â. Ñèñòåìà îáîâ'ÿçêîâêõ âíåñê³â äîò äåðæàâíèõ ö³ëüîâèõ ôîíä³â: îñíîâí³ ïðîáëåìè òà íàïðÿìêè óäîñêîíàëåííÿ // Âèòóàëüí³ ïðîáëåìè åêîíî³-êè – Ê.: 2010 – 616 ñ.

9. Êîðíóñ Â.Ã. Ï³ëüãè ç ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü òà íåð³âíîì³ðí³ñòü ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ // Ô³íàíñè Óêðà¿íè ?2004. – 300 ñ.

10. Êîñàð÷óê Â.Ï. Ñèñòåìà ïîïîäàòêîâàííÿ â Óêðà¿í³. Ìåòîäè÷íèé ïîñ³áíèê. – Ê: ÄÏÀ, 2003 ð. – 114 ñ.

11. Êðèñîâàòèé À. Äåðæàâíà ïîäàòêîâà ïîë³òèêà ³ ñèñòåìà ïîäàòê³â // Ô³íàíñè Óêðà¿íè, 2005. – Ñ.10.

12. Ïëàíèäà Î.Î. Îñíîâíèõ³ ïîïîäàòêîâíîñ äîõîä³â ãðîìàäÿí òà ³íîçåì¹ö³â, ÿê³ çàéìàþòüñÿ ï³äïðè¹íèöüêîþ ä³ÿëüí³ñòþ // Àêòóàëüí³ ïðîáëåìè åêîíî³êè. – Ê.: 2010 – 616 ñ.

13. Â.Ì.Ôåäîñîâ, Â.Ì. Îïàð³í, ÃÂ. Ï'ÿòà÷åíêî òà ³í.; çà ðåä. Â.Ì. Ôåäîñîâà// Ïîäàòêîâà ñèñòåìà Óêðà¿íè: Ï³äðó÷íèê – Ê.: Ëèá³äü, 1994.

14. Arthur B. Laffer, "The Tax Threat to Prosperity" , Wall Street Journal (January 25, 2008).

15. Wanniski, Jude (1978). "Taxes, Revenues and the 'Laffer Curve'". The Public Interest. Retrieved 2009-11-21.

16. Marginal Tax Rates, by Alan Reynolds // en.wikipedia.org/wiki.

ª.À. Âàñèëüºâ

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Î.Î. Ñóíîâà***

ÀÊÖÈÇÍÉÉ ÇÁ²Ð: ÑÓ×ÀÑÍ² ÏÐÎÁËÅÌÈ ÉÍÃÎ ÑÏÐÀÂÅßÍÍß Â ÓÊÐÀ¯Í² ÒÀ ÍÀÏÐßÌÊÈ ÓÄÎÑÊÎÍÀËÅÍÍß

Ó ñòàòò³ ïðàíàëç³çîâàíî ñó÷àñíèé ñòàí âêîíîãî îïîäàòêóâàííÿ â Óêðà¿í³. Ðîçãëÿíóòî ôóíêö³þ òà ðîëü âêîíîãî çáîðó, éîãî âïëèâ íà ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷í³ ïðîöåñè â êðà¿í³. Ïðîàíàë³çîâàíî çì³íè, ùî ââåäåí³ íîâèì Ïîäàòêîâèì êîäåêñîì, ðîçãëÿíóòî ¿õ íåäîë³êè òà ïåðåâàãè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *àêöèçíèé ïîäàòîê, ïîäàòêîâà ñèñòåìà, íîâèé Ïîäàòêîâèé êîäåêñ, ïëàòíèêè àêöèçó, ñòàâêà ïîïîäàòêóâàííÿ.*

Å.À. Âàñèëüåâ

ÀÊÖÈÇÍÛÉ ÑÁÎÐ: ÑÎÂÐÅÌÅÍÍÛÅ ÏÐÎÁËÅÌÛ ÅÃÎ ÇÀ×ÈÑËÅÍÈß Â ÓÊÐÀÈÍÅ È ÏÓÒÈ ÓÑÎÂÅÐØÅÍÑÒÂÎÂÀÍÈß

Â ñòàòüå àíàëèçèðóåòñÿ ñîâðåìåííîå ñîñòîÿíèå àêöèçíîãî íàëîãîâèçìà â Óêðàèíå. Ðàññìîòðåíû ôóíêöèè è ðîëü àêöèçíîãî ñáîðà, ââîä âèçíà íà ñîöèàëüíî-ýêîíîìè÷åñêèå ïðîöåññû â ñòðàíå. Ïðîàíàëèçèðîâàíû èçìåíåíèÿ, ââåäåííûå íîâûì Íàëîãîâûì êîäåêñîì, ðàññìîòðåíû èõ ïëþñû è ïðåèìóùåñòâà.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *àêöèçíûé íàëîã, íàëîãîâàÿ ñèñòåìà, íîâûé Íàëîãîâûé êîäåêñ, ïëàòåëüùèêè àêöèçà, ñòàâêà íàëîãîâîãî îáúåêòà.*

I.À. Vasilyev

EXCISE DUTY: MODERN PROBLEMS OF HIS COLLECTION IN UKRAINE AND WAYS OF IMPROVEMENT

The article analyzes the current state excise tax in Ukraine. The article analyzes functions and role of excise duty, its impact on socio-economic processes in the country. The article ànalyzed the changes that introduced a new tax code as well as their advantages and disadvantages.

Keywords: *tax, tax system, the new tax code, taxpayers excise tax rate.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. ²ñòîð³ÿ ëþäñòâà âèðîáíèöòâà ð³çí³ ôîðìè ³ ìåòîäè îïîäàòêóâàííÿ. Êîæåí âèä ïîäàòêó³â ìà º ñâ¡ ñïåöèô³÷í³ ðèñè òà ôóíêö³îíàëüíå ïðèçíà÷åííÿ ³ ïîñ³äà º ïîäàòêîâà ³ñòîòà â ïîäàòêîâ³é ñèñòåì³ äåðæàâè. Àêöèçíå îïîäàòêóâàííÿ ïðèñóòíº ó ïåðåâàæí³é á³ëüøîñòî³ êðà¿í ñâ³òó ³ çàéìàº âàãîìå ì³ñöå ó ôîðìóâàíí³ äîõîä³â áþäæåòó.

Â Óêðà¿í³ ôóíêö³íóâàííÿ ñïåöèõ³÷íèõ àêöèç³â ïðå äñòàâëåíî ó âèãëÿä³ àêöèçíîãî ïîäàòêó. Îñíîâíèâ³ñòü àêöèçíîãî ïîäàòêó òðåáà âèçíàòè á³ëüø ÿñêðàâî âèä³ëåíó, ïîð³âíÿíî ç ³øèì ðåãóëþð÷ó ôóíêö³þ ïîäàòê³â. Ñàìå çà äîïîìîãîþ íå¿, âèêîðèñòîâóþ÷è äèôåðåíö³àö³ ñòàâîê, ìîæíà ñòðàòèòè ð³âåíü ñïîæèâàííÿ "ñïö³àëüíî íåáàçîâ³ñòü" òîâàð³â, øëÿõîì êîíòðîëþ çà ¿õ ðåíòàáåëüí³ñòþ, òà çìåíøóâàòè ïðèâàáèâ³ñòü îêðåìèõ âèä³â òîâàð³â, ùî ñïðè÷èíÿþòü íåâèïðàâäàíèé ïîïèò íà ïîñëóãè.

Àêòóàëüí³ñòü äîñë³äæåííÿ ïðîáëåìè îïîäàòêóâàííÿ àêöèçíèì çáîðîì çóïîâëåíà ïîòðåáîþ ó âñòàíîâëåí³ êîìïëåêñíó ì³æ ô³ñêàëüíîþ çíà÷èì³ñòþ äàíîãî ïîäàòêó ò³ñíî ïîâ'ÿçàíîãî ç ïîòðåáîþ ñòâîðåííÿ ðîçóìíîãî ïîäàòêîâîãî ñåðåäîâèùà ñïðèÿòëèâîãî äëÿ ñ ïîò³àëüíî-åêîíîì³÷í³ ³ðîñòàííÿ â êðà¿í³.

Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ó íàóêîâ³é ë³òåðàòóð³ ïðèä³ëÿºòüñÿ çíà÷íà óâàãà ïèòàííÿì àêöèçíîãî ïîïîäàòêóâàííÿ. Öå ïðàö³ òàêèõ â³ò÷èçíÿíèõ äîñë³äíèê³â ÿê Â. Àíäóùåíêî [4], Ò. ªôèìåíêî [11], À. Ñîêîëîâñüêà [11], À. Êðèñîâàòèé [7] Âîñë³äæåííÿ ó ñôåð³ íåïðÿìîãî îïîäàòêóâàííÿ ó â³ò÷èçíÿí³é ô³ñêàëüí³é äóì³ ìåðåäâàæíî ñôîðìîâàí³ íà ââîñêîíàëåííÿ ïðîöåñó îïîäàòêóâàííÿ àêöèçíèì çáîðîì òà éîãî ðåãóëþþ÷èì âïëèâîì íà ð³âåíü ñïîæèâàííÿ ï³äàêöèçíèõ òîâàð³â ïðèñâÿ÷åí³ ðîáîòè ³ â÷åíèõ ïðàêòèêè ³ çîêðåìà À. Äðèãè [10].

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Äîñë³äæåííÿ ïðîâ³äíèõ â÷åíèõ-åêîíîì³ñò³â òà ïðèêëàä³â Óêðà¿íè âèñâ³òëþþòü ð³çíîìàí³òí³ ïðîáëåìè íåïðÿìîãî îïîäàòêóâàííÿ â ö³ëîó, îïîäàòêóâàííÿ àêöèçíèì çáîðîì, âäîñêîíàëåííÿ ïðöåñó îïîäàòêóâàííÿ àêöèçíèì çáîðîì, ô³ñêàëüíîãî âïëèâó, ðåãóëþþ÷îãî âïëèâó íà ð³åãíó ñïîæèâàííÿ ï³äàêöèçíèõ òîâàð³â. Îäíàê, ó çâ'ÿçêó ç ïðèéíÿòòÿì íîâîãî Ïîäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè, íåîáõ³äíî ðîçãëÿíóòè çì³íè, ùî áóëè ââåäåí³, ïò³ñíèòè ¿õ íåäîë³êè òà ïðåäâàãè.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º âèñâ³òëèòè íîâîââåäåííÿ Ïîäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè [1], ùîäî àêöèçíîãî ïîäàòêó òà ðîçãëÿíóòè ¿õ íåäîë³êè òà ïðåäâàãè.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äîñë³äæåííÿ. Ïðîòÿãîì îñòàí³õ ðîê³â àêöèçó ïðèä³ëÿºòüñÿ îñíîâíèõ óâàãà. Ñë³ä çàóâàæèòè, ùî àêöèçè äàþòü øèðîê³ ìîæëèâîñò³ äëÿ ðåãóëþâàííÿ ñïîæèâàííÿ øê³äëèâèõ òîâàð³â øëÿõîì êîíòðîëþ çà ðåíòàáåëüí³ñòþ, çìåíøóâàòè ð³âåíü ñïîæèâàííÿ øê³äëèâèõ òîâàð³â. Îäíàê, ó çâ'ÿçêó ç ïðèéíÿòòÿì íîâîãî Ïîäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè, íåîáõ³äíî ðîçãëÿíóòè çì³íè, ùî áóëè ââåäåí³, ïò³ñíèòè ¿õ íåäîë³êè òà ïðåäâàãè. **Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ** º âèñâ³òëèòè íîâîââåäåííÿ Ïîäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè [1], ùîäî àêöèçíîãî ïîäàòêó òà ðîçãëÿíóòè ¿õ íåäîë³êè òà ïðåäâàãè.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äîñë³äæåííÿ. Ïðîòÿãîì îñòàí³õ ðîê³â àêöèçó ïðèä³ëÿºòüñÿ îñíîâíèõ óâàãà. Ñë³ä çàóâàæèòè, ùî àêöèçè äàþòü øèðîê³ ìîæëèâîñò³ äëÿ ðåãóëþâàííÿ øê³äëèâèõ òîâàð³â øëÿõîì êîíòðîëþ çà ðåíòàáåëüí³ñòþ, çìåíøóâàòè ð³âåíü ñïîæèâàííÿ øê³äëèâèõ òîâàð³â. Çà äîïîìîãîþ íèæ íàìè áóëè âèêîðèñòàíèé ïîäàòêîâèé ìåõàí³çì ³ç íîâèì ïîäàòêîâèì êîäåêñîì [1].

Àêöèçíèé ïîäàòîê, à íå çá³ð. Ñàìå òàê â³ä³ãðàþòü ³ìïîðòíèõ òà ³íîçåìíèõ âèðîáíèê³â ³ç ³íøèõ êðà¿í. ² íàçâà ïëàòåëüùèê – íå ºäèíà, ùî çì³íèòüñÿ â ïîâíî ðîç³: ðîçøèðèòüñÿ ääçà ïîïàòêóâàííÿ, çì³íÿòüñÿ ñòðîêè ñïëàòè àêöèçíîãî ïîäàòêó òîùî.

Ïëàòíèêàìè àêöèçíîãî ïîäàòêó òðàäèö³éíî º âèðîáíèêè òà ³ïîðòóþ÷èõ ³ì³ææÿ ïàäêöèçíèõ òîâàð³â, à òàêîæ ô³çíîñàè, ÿêì ³âíîçÿòü òîâàðè â Óêðà¿íó â îáñÿãàõ, ùî ³ºäèíàþòü îïîäàòêóâàííÿ çã³äíî ç ìèòíèì çàêîíîäàâñòâîì. Çàì³íèêè, çà äîðó÷åíîÿì ÿêèõ âèíîñèòüñÿ òàêî³ òîâàðè ç äàâàæíèõ ìîæå îâ³ëæóâàòè ð³âåíü ñïîæèâàííÿ øê³äëèâèõ òîâàð³â øëÿõîì êîíòðîëþ çà ðåíòàáåëüí³ñòþ, çìåíøóþòü òîâàðíó ³íôëÿö³þ òà ³íøèõ ãàëóçÿõ âèðîáíèöòâà. Ðîçãëÿíåìî, ÿê³ ñàìå çì³íè â âêöèçíå îïîäàòêóâàííÿ ³ç íîâèì Ïîäàòêîâèì êîäåêñîì [1].

Àêöèçíèé ïîäàòîê, à íå çá³ð. Ñàìå òàê â³ä³ãðàþòü ³ìïîðòíèõ òà ³íîçåìíèõ âèðîáíèê³â ³ç ³íøèõ êðà¿í. ² íàçâà ïëàòåëüùèê – íå ºäèíà, ùî çì³íèòüñÿ â ïîâíî ðîç³: ðîçøèðèòüñÿ ääçà ïîïàòêóâàííÿ, çì³íÿòüñÿ ñòðîêè ñïëàòè àêöèçíîãî ïîäàòêó òîùî.

Ïëàòíèêàìè àêöèçíîãî ïîäàòêó òðàäèö³éíî º âèðîáíèêè òà ³ïîðòóþ÷èõ ³ì³ææÿ ïàäêöèçíèõ òîâàð³â, à òàêîæ ô³çíîñàè, ÿêì ³âíîçÿòü òîâàðè â Óêðà¿íó â îáñÿãàõ, ùî ³ºäèíàþòü îïîäàòêóâàííÿ, çì³íÿòüñÿ ñòðîêè ñïëàòè àêöèçíîãî ïîäàòêó òîùî.

Ïëàòíèêàìè àêöèçíîãî ïîäàòêó òðàäèö³éíî º âèðîáíèêè òà ³ïîðòóþ÷èõ ³ì³ææÿ ïàäêöèçíèõ òîâàð³â, à òàêîæ ô³çíîñàè, ÿêì ³âíîçÿòü òîâàðè â Óêðà¿íó â îáñÿãàõ, ùî ³ºäèíàþòü îïîäàòêóâàííÿ, çì³íÿòüñÿ ñòðîêè ñïëàòè àêöèçíîãî ïîäàòêó òîùî.

Ó ñò. 212 Ïîäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè ç'ÿâëèëèñÿ íîâ³ ïëàòíèêè àêöèçó. Öå îñíîâè, ÿê³:

1) ðåàë³çóþòü êîíô³ñêîâàí³ òîâàðè, òîâàðè, âèçíàí³ áåçïàçÿéíèì, çà ÿêèì íå çåâðíóâñÿ âëàñíèê äí ê³ëüí ñòðîêó çáåð³ãàííÿ, ³ òîâàðè, ùî çà ïðàâíî ñïîäàêîâàííÿ àáî íà ³íøèõ çàêîíîäàâ³ ïîâèíí³ ïåðåõîäèòü ó âëàñí³ñòü äåðæàâè;

2) ðåàë³çóþòü ÷è ïåðåäàþòü ó âîëîä³íí³, êîðèñòóâàííÿ àáî ðîçïîðÿäæåííÿ òîâàðè, ââåçåí³ íà ìèòíó òåðèòîð³þ Óêðà¿íè ç³ çà³ñíþþ÷è ïîñò³éíèõ òà ³íøèõ ïîäàòêîâèõ ³ìïîðòåðè ³ìïîðòóþòü ó âèãëÿä³ ñòàíäàðòíèõ ïîñòàâîê;

3) â³äïîâ³äàþòü çà äîðó÷åííÿ âèïîâ ìèòíèõ ðåæèì³â, ùî ïåðåäáà÷àþòü çà³ëüíåííÿ â³ä ïîïåðåäí³õ ïîñòàâîê òîâàð³â, íà ÿê³ âíîñÿòüñÿ çì³íè ïîðóøåí³ òàêèõ âèìîã;

4) â³äïîâ³äàþòü çà âèêîíàííÿ óìîâ ùîäî ö³ëüíîâîãî âèêîðèñòàííÿ òîâàð³, íà ÿê³ âñòàíîâëåí³ ñòàâêó 0 ãðí. çà 1 ë 100% ñïèðòó, 0 ºâðî çà 1000 êã íàôòîïðîäóêò³â ïðè ïîðóøåí³ òàêèõ óìîâ;

5) â³äïîâ³äàþòü çà âèêîíàííÿ óìîâ ùîäî ö³ëüíîâîãî âèêîðèñòàííÿ ïðè çä³éñíåí³ îïåðàö³é ç òîâàðàìè, ÿê³ íå ì³äëÿãàþòü îïîäàòêóâàííþ àáî çâ³ëüíåí³ â³ä îïîäàòêóâàííÿ ïðè ïîðóøåí³ òàêèõ óìîâ.

Îïîäàòêîâóâàí³ ïîåðàö³¿ (ï. 213.1 ÏÊÓ). Îêð³ì³ñíóþ÷èõ, ñåðåä íèõ ç'ÿâèëèñÿ íîâ³:

- ðåàë³çàö³y êîíô³ñêîâàíèõ òîâàð³â, òîâàð³â, âèçíàíèõ áåçïàçÿéíèì, çà ÿêèì íå çåâðíóâñÿ âëàñíèê äí ê³ëüí ñòðîêó çáåð³ãàííÿ, ³ òîâàðè, ùî çà ïðàâíî ñïîäàêîâàííÿ àáî íà ³íøèõ çàêîíîäàâ³ ïîâèíí³ ïåðåõîäèòü ó âëàñí³ñòü äåðæàâè;

- ðåàë³çàö³ÿ àáî ïåðåäà÷à ó âîëîä³ííÿ, êîðèñòóâàííÿ ÷è ðîçïîðÿäæåííÿ òîâàðè, ââåçåí³ íà ìèòíó òåðèòîð³þ Óêðà¿íè ç³ çâ³ëüíåííÿì â³ä ïîîäàòêóâàííÿ;

- îáñÿãè òà âàðò³ñòü óòðà÷åíèõ òîâàð³â ïîíàä íîðìè óáóòêó.

Îïåðàö³¿, ÿê³ íå ï³äëÿãàþòü îïîäàòêóâàííþ (ï. 213.2 ÏÊÓ) çàëèøêè êñÿ áåç çì³í: åêñïîðò òîâàð³â, à òàêîæ ³ìïîðò ðàí³øå âêëþ÷åíèõ òîâàð³â, ó ÿêèõ âèÿâëåíî íåâ³ä³ëüíîæëèâèþòü ¿õ ðåàë³çàö³þ â êðà¿í³ ³ìïîðòåðà.

Ðîçøèðåíî ïåðåë³ê îïåðàö³é, ùî çâ³ëüíåí³ â³ä îïîäàòêóâàííÿ (ï. 213.3 ÏÊÓ):

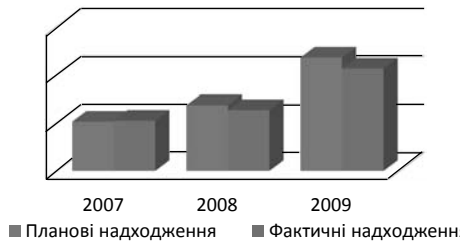
- ïðèçíà÷åíî äëÿ îô³ö³éíîãî âèêîðèñòàííÿ äèïëîìàòè÷íèìè ³ íåòîðãîâåëüíèìè ïðåäñòàâíèöòâàìè, êîíñóëüñüêèìè óñòàíîâàìè, à òàêîæ äëÿ ïñíóþ÷èõ êîðèñòóâàííÿ ÷ëåíàìè òàêèõ ïðåäñòàâíèöòâ ³ êîíñó ëüñòâ;

- âèêîðèñòîâóþòü ÿê ñèðîâèíó äëÿ âèðîáíèöòâà ï³äàêöèçíèõ òîâàð³â (îêð³ì âèïóñêó ïèâîâàðíèõ òîâàð³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íîþ ïîçíà÷åíèõ òîâàð³â). Ðàí³øå çâ³ëüíÿëèñÿ ò³ëüêè ïîâåðòó³ç ç ðåàë³çàö³¿ òàêèõ òîâàð³â.

- º ì³æíàðîäíîþ òåõíîíîãîþ, íàäàííÿ çâ³äíî ç ì³æíàðîäíèìè äîãîâîðàìè, àáî ãóìàí³òàðíîþ äîïîìîãîþ (êð³ì äëêîãëþ òà òþðíó).

Çàãàëüí³ ñòàâêè âêëèçíîãî ïîäàòêó, ÿê ³ î÷³êóâàëîñÿ, ï³äâèùèëèñÿ, ïðè÷îìó íàéá³ä÷óòí³øå – äëÿ íàðòîïîðîáóêò³â. Çã³äíî ç íèì âêëèç äîäàâ ó âàç³ á³ëüøå, í³æ íà òðåòíó.

Ñòàâêè âêëèçíîãî ïîäàòêó äëÿ äëêîãîëüíèõ íàïî¿â òà òþðþíîâèõ âèðîá³â òåæ çá³ëüøèëèñÿ. Îäíàê òóò ìè ñïîñòåð³ãàºìî óìîâíå çðîñòàííÿ ç óðàõóâàííÿì ³íâåñòèö¿, â³äïîâ³äí ñò. 8 Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî ñòàâêè âêëèçíîãî çáîðó íà ñïèðò åòèëîâèé òà äëêîãîëüí³ íàïî¿" â³ä 07.05.96 ¹178/96-ÂÐ [2] ³ ñò. 2 Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî ñòàâêè âêëèçíîãî çáîðó íà òþðþíâ³ âèðîáè" â³ä 06.02.96 ¹30/96-ÂÐ [3], òîáòî ó 2011 ðîö³ ìè çàñòîñîâóâàëè ¿õ ñàìå â òàêîó ðîçì³ð³, ÿêèé óñòàíîâëåí³ íîâèì ïîäàòêîâèì êîäåêñîì Óêðà¿íè.



Ðèñ. 1. ***Íàäõîäæåííÿ âêëèçíîãî çáîðó äî Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè ó 2007-2009 ðð.*** *[8]*

Ç ðèñ.1. âèäíî, ùî ïîâíîòà³ íàäõîäæåííÿ âêëèçíîãî ïîäàòêó çà 2007-2009 ðîêè íå ïåðåâèùóþòü ôàêòè÷í³, õî÷à âæå â 2010 ðîö³ ñèòóàö³ÿ çì³íèëèñÿ. Çà äàíèìè Êîì³òåòó Âåðõîâíî¿ Ðàäè Óêðà¿íè ç ïèòàíü áþäæåòó çà ñ³÷åíü-êâ³òåíü 2010 ðîêó äî çàãàëüíîãî îñíîâ äåðæàâíîãî áþäæåòó íàä³éøîñ 292,8 ìëí.ãðí., ùî íà 67 ìëí.ãðí. á³ëüøå ïîâíó íà òåé ïåð³îä. Ïåðåâèêîíàííÿ âêëèçíîãî çáîðó ³ç ââåçåíèõ íà òåðèòîð³þ Óêðà¿íè òîâàð³â ïî çàãàëüíîìó îñíîâó â³äáóëîñü â îñíîâíîìó çà ðàõóíîê çá³ëüøåííÿ íàäõîäæåíü öüîãî çáîðó â³ä òþðþíó òà òþðþíîâèõ âèðîá³â. ²ç çá³ëüøåííÿì ñòàâîê íà äëêîãîëüí³ íàïî¿ òà òþðþíîâ³ âèðîáè áóäóòü çá³ëüøóâàòèñÿ íàäõîäæåííÿ äî áþäæåòó.

Õî÷à â âêòèçí³é ÷àñòèí³ ÏÊÓ ³íäåêñàö³¿ ñòàâîê íå ïåðåäáá÷åíî, Êàáí³íó äîðó÷èëè ùîðîêó äî 1 ÷åðâíÿ âíîñèòè íà ðîçãëÿä Âåðõîâíî¿ Ðàäè çàêîíîïðîåêò ïðî ¿õ ï³äâèùåííÿ ç óðàõóâàííÿì ³íôëÿö³¿ òà ö³í âèðîáíèêê³â ïðîìèñëîâî¿ ïðîäóêö³¿ (Õ²Õ "Ïðîê³íöåâ³ ïîëïæåííÿ" ÏÊÓ).

Àêòèç íà êóçîâè äëÿ ìîòîðíèõ òðàíñïîðòíèõ çàñîá³â, çàì³ñòü 1000 ³ 4000 ãðí. çà øò., òåíåð ñòàíîâëÿòü, â³äïîâ³äíî, 100 ³ 400 ºâðî çà øò. Íà ìîòîöèêëè òà âåëîñèïåäè ç äîïîì³æíèì ìîòîðîì, à òàêîæ êîëÿñêà, ñòàâêà, çàì³ñòü 0,2 ºâðî çà 1 ñì ³, ñòàíå 10 ºâðî çà øò.

Òàáëèöÿ 1

Äèíàì³êà íàäõîäæåíü âêöèçíîãî çáîðó ³ç âèðîáëåíèõ â Óêðà¿í³ òîâàð³â çà 2007-2009 ðîêè [8]

Аêöèçíèé çá³ð çà ãðóïàìè ³ç äàêöèçíèõ òîâàð³â	2007	2008	2009	Аáñîëþòíèé ïðèð³ñò, ìëí. ãðí..		Òåìïè ïðèðîñòó, %	
				2008-2007	2009-2008	2008-2007	2009-2008
Сïèðò	108	120	102	12	-18	11,11	-15,00
Л³êåðî-âîð³ë÷àí³ âèðîáè	2915	3532	4026	617	494	21,17	13,99
Вèíîðîáíà ïðîäóêöèÿ	307	347	332	40	-15	13,03	-4,32
Ìèâî	864	867	1102	3	235	0,35	27,10
Òþòþíîâ³ âèðîáè	2350	3358	8897	1008	5539	42,89	164,95
Нâôòîíîðîáóêòè	2443	2002	4226	-441	2224	-18,05	111,09
Òðàíñïîðò³ çàñîáè	85	140	103	55	-37	64,71	-26,43
Вñüîãî	9072	10366	18788	1294	8422	14,26	81,25

Òàáëèöÿ 2

Äèíàì³êà âêöèçíîãî çáîðó ³ç ââåçåíèõ â Óêðà¿íó òîâàð³â çà 2007-2009 ðîêè [8]

Аêöèçíèé çá³ð çà ãðóïàìè ³ç äàêöèçíèõ òîâàð³â	2007	2008	2009	Аáñîëþòíèé ïðèð³ñò, ìëí. ãðí..		Òåìïè ïðèðîñòó, %	
				2008-2007	2009-2008	2008-2007	2009-2008
Нàôòîïðîäóêòè	965	1804	2377	839	573	86,94	31,76
Òðàíñïîðò³ çàñîáè	216	312	308	96	-4	44,44	-1,28
Ííø³ òîâàðè (ДМС), ó ò.÷.	145	99	284	-46	185	-31,72	186,87
ïèâî	3	6	11	3	5	100,00	83,33
êóçîâè	138	87	271	-51	184	-36,96	211,49
³íø³	4	6	2	2	-4	50,00	-66,67
Ííø³ òîâàðè (ДÏ А), ó ò.÷.	196	340	572	171	232	101,18	68,24
ë³êåðî-âîð³ë÷àí³ âèðîáè	57	90	61	33	-29	57,89	-32,22
òþòþíîâ³ âèðîáè	91	221	484	130	263	142,86	119,00
âèíîðîáíà ïðîä óêö³ÿ	21	29	27	8	-2	38,10	-6,90
Аêöèçíèé çá³ð âñüîãî	1495	2555	3541	1060	986	70,90	38,59

Çà íóëüîâîþ ñòàâêîþ îîïäàòêîâóþòü (ïï. 229.1.1 ÏÊÓ):

à) ñïèðòó åòèëîâèé, ÿêèé âèêîðèñòîâóºòüñÿ ï³äïðèºìñòâàìè ïåðâèííîãî òà çì³øàííãî âèíîðîáíèõ äëÿ âèðîáíèöòâà âèíãðàäíèõ òà ïëîäîâî-ÿã³äíèõ âèíîìàòåð³àë³â ³ ñóñëà;

á) ñïèðò åòèëîâèé, ÿêèé âèêîðèñòîâóºòüñÿ äëÿ âèðîáíèöòâà ë³êàðñüêèõ çàñîá³â, êð³ì ë³êàðñüêèõ çàñîá³â ó âèãëÿä³ áàëüçàì³â òà åë³êñïð³â;

â) ñïèðò åòèëîâèé äåíàòóðàòíèé (ñïèðò òåõí³÷íèé), ÿêèé ðåäë³çóºòüñÿ ñóá'ºêòàì ãîñïîäàðþâàííÿ ç ìåòîþ éîãî âèêîðèñòàííÿ ÿê ñèðîâèíè äëÿ âèðîáíèöòâà ïðîäóêò³â îðãàí³÷íîãî ñèíòåçó, ÿê³ íå ì³ñòÿòü ó ñâîºìó ñêëàä³ á³ëüø ÿê 0,1% çàëèøêîâîãî åòèíîâó;

ã) á³îåòàíîë, ùî âèêîðèñòîâóºòüñÿ ï³äïðèºìñòâàìè äëÿ âèðîáíèöòâà áåíçèí³â ìîòîðíèõ ñóì³øåâèõ ³ç âì³ñòîì á³îåòàíîëó, åòèë-òðåò-áóòèëîâîãî åòåðó (ÅÒÁÅ). ³íøèõ äîäàâîê íà ïîíîâ³ á³îåòàíîëó;

´) á³îåòàíîë, ÿêèé âèêîðèñòîâóºòüñÿ äëÿ âèðîáíèöòâà á³ïîäèêâà.

ßê ³ ðàì³øå, ïåðåä îäåðæàííÿì ñïèðòó äëÿ âèðîáíèöòâà ïåðåë³÷åíî¿ âèùå ïðî-äóêö³¿ ïëàòíèêè ïîäàòêîâ äîâåäåíî ðèçèêîâèõ äîâåäåíèõ âèðîáíèöòâ ïåðåä ïîñòàâêîþ íà ìèòíó òåðèòîðiþ óêðà¿íè, ðîçðàõóíîê ñóìè ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ, ðîçðàõóâàííÿ çà çâè÷àéíèìè ñòàâêàìè.

Äàòà âèíèêíåííÿ ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ

Êîìiñiºº àêöèçíå çàêîíîäàâñòâî íå äàâàëî ÷³òêî¿ â³äïîâ³äü íà çàïèòàííÿ: êîìè âèíèêàþòü ïîäàòêîâ³ çîáîâ'ÿçàííÿ ç àêöèçó. Ó ÄåêðåòÌ "Ïðî âèòèçíèé çá³ð" â³ä 26.12.92 ¹ 18-92 ì³ñòèòüñÿ ëèøå ëàêî÷íà âêàç³âêà íà ïðàâèëî ïåðøî¿ ïîâ³¿: çà ôàêòîì îäåðæàííÿ ñîëàòè â³ä ïîêóïöÿ àáî â³äâàíòàæåííÿ ãîòîâî¿ ïðîäóêö³¿.

Ïîäàòêîâèé êîäåêñ Óêðà¿íè âí³ñ á³ëüøå çðîçóì³ëîñòó: çà òîâàðàìè, âèãîòîâëåíèìè â Óêðà¿í³, ïîäàòêîâ³ çîáîâ'ÿçàííÿ âèíèêàþòü íà äàòó ¿õ ðåàë³çàö³¿ âèðîáíèêîì (òîáòî â³ââàíòàæåííÿ çà äîãîâîðàìè, ùî ïåðåäáà÷àþòü ïåðåõ³ä ïðàâà âëàñíîñòì³), à çà ³ìïîðòîââàíèìè – íà äàòó ïîäàííÿ ìèòíîìó îðãàíó ìèòíî¿ äåêëàðàö³¿ (ó äåÿêèõ âèïàäêàõ – íà äàòó íàðàõóâàííÿ ìèòíèì îðãàíîì).

Ó ðàç³ îôîðìëåííÿ ïîäàòêîâîãî âåñíøëÿ âèðîáíèêàìè äëêîãîëüíèõ íàïî¿³â, à òàêîæ òîâàð³â, íà ÿê³ âñòàíîâëåíî ñòàâêó 0 ãðí çà 1 ë 100% ñîëîòó àáî 0 ºâðî çà 1000 êã íàòóðîëüóêò³â (ñò. 229 ÏÊÓ), ïîäàòêîâà³ çîáîâ'ÿçàííÿ âèíèêàþòü íà äàòó ïîäàøåííÿ ïîäàòêîâîãî âåñíåëÿ.

Âèðîáíèêè ï³äàêöèçíî¿ ïðîäóêö³¿ (êð³ì àëêîãîëüíèõ íàïî¿â) çîáîâ'ÿçàí³ ïåðåðàõóâàòè âèòèçíèé ïîäàòîê ïðîïîðö³éíî 10 êàëåíäàðíèõ äí³â ï³ñëÿ íàñòàííÿ ãðàíè÷íîãî ñòðîêó äëÿ ïîäàííÿ äåêëàðàö³¿ çà ì³ñÿ÷íèé ïîäàòêîâèé ïåð³îä.

Âèðîáíèêè äëêîãîëüíèõ íàïî¿â, ó âèãîòîâëå³ ÿêèõ âèðîáíè÷îìó öèêëó âèòðàòè åòèëîâîãî ñïèðòó, ñïëà÷óþòü ïîäàòîê ïðîïîðö³éíî 10 êàëåíäàðíèõ äí³â ï³ñëÿ íàñòàííÿ ãðàíè÷íîãî ñòðîêó äëÿ ïîäàííÿ äåêëàðàö³¿ çà ì³ñÿ÷íèé ïîäàòêîâèé ïåð³îä.

²ìïîðòåðè ïîäàòÿòü âèòèçíèé ïîäàòîê äïÿäáí â äåíü ïîäàííÿ ìèòíî¿ äåêëàðàö³¿. À êîëè ââîçÿòü òîâàðè, ùî ì³ñëÿäàþòü ìàðêóâàííþ, ïîäàòîê ïåðåðàõóâàþòü ïåðåä ïðèäáàííÿì ìàðêè.

ßê áà÷èì, îñîáëèâ³ ñòðîêè ñïëàòè âèçíà òþòþíîâ³ âèðîáè (äî 16 ÷èñëà ì³ñÿöÿ, íàñòóïíîãî çà çâ³òíèì), à òàêîæ çà ñëàáîâèðîáíèöüí³ íàïî¿ òà äëêîãîëüí³ íàïî¿, äëÿ âèðîáíèöòâà ÿêèõ íå âèêîðèñòîâóþòü ñïèðòòó (3 ðîáî÷³ äí³ ï³ñëÿ ðåàë³çàö³¿), íå ïðàöþþòü.

Ó ðàç³ ïîâåðíåííÿ òîâàðó ïîêóïöåì äëÿ óñóíåííÿ â íüîìó íåäîë³êîâ àáî äëÿ çíèùåííÿ (ïåðåðîáêè) ÷åðåç íåìîæëèâ³ñòü óñóíóòè òàê³ íåäîë³êè, ¿õ âèðîáíèê çìîæå â³äêîðèãóâàòè ïîäàòêîâîå çîáîâ'ÿçàííÿ çà âêëè÷íî. Êîðèãóâàííÿ ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ ïðîâîäèòüñÿ çâ³òíèì ïåð³îäîì, ó ÿêîìó â³ääóëèñÿ òàêå ïîâåðíåííÿ. Ïðè öüîìó ñóìó êîðèãóâàííÿ òðåáà áóäå ðîçðàõîâàòèñÿ ³ç çàñòîñóâàííÿì ñòàâîê âêëè÷íî ïîäàòêó, ùî ä³ÿëè íà äàòó âèíèêíåííÿ ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ. Ïðè ïîâòîðí³é ðåàë³çàö³¿ "âèïðâëåííî" òîâàðó çîáîâ'ÿçàííÿ âèçíà÷àþòü çàìîâ çà çàãàëüíèì ïðåäëè÷íèì (ñò. 217 ÏÊÓ).

Âèñíîâêè. Àíàë³çóþ÷è âèùå âèêëàäåíå, ìîæíà çðîáèòè íàñòóïí³ çàêëþ÷åííÿ. Ïåðåâàãà íîâîãî Ïîäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè, ïððø çà âñå, â òîìó, ùî âñÿ íîðìàòèâíà áàçà çåâäåíà â îäèí äîêóìåíò. Ðàí³øå ñïëàòó âêëèçíîãî çáîðó ðåãóëþâàëè 7 çàêîí³â, çàðàç óñå âèêëþ÷åíî íà ê³ëüêîñ òòîð³³êàõ.

Íîâîââåäåíå çá³ëüøåííÿ âêëèçó íà âñ³ âèäè ïàëèâà (â òîì÷èñë³ ââîäèòüñÿ âèêëèçíîãî ãàç, ÿêîãî íå ðåãóëþâàëè ãàç, íà ñïèðòíå, íà òþòþíîâ³ âèðîáè çá³ëüøèòü äîõîäè áþäæåòó. Ð³ç÷êî (ó 4-5 ðàç³â àáî íà 2,5-3 ìëðä ãðí. â ð³ê) çðîñòóòü äîõîäè áþäæåòó çà ðàõóíîê çðîñòàííÿ âêëèçó íà ïàëèâî. Ïðè öüîìó áåíçèí ïîâîðæ÷àº íà 50 êîï., ñêðàïëåíèé ãàç – íà 40 êîï., ñèãàðåòè – íà 30-50 êîï., âîä³ëêà – íà 50 êîï, âèíà – íà 30-50 êîï.

Ùî ñòîñºòüñÿ íåäîë³ê³â, òî âíîñ âèçâëÿòüñÿ ó ïðàêòè÷í³é ðîáíò³ ç ÷àñîì. Òàê³ íîâîââåäåíí³ çàõîäè ïîâèííû ³ìêðàëüíî ðîëü âèêëèçíîãî çáîðó â Óêðà¿í³, òà ñòâîðèòè óíîâè äëÿ çàáåçïå÷åííÿ ñòàëîãî ðîçâèòêó ³³äïðºìíöâ-âèðîáíèê³â ³³äàêöèç-íî¿ ïðîäóêö³¿, à òàêîæ çá³ëüøàòü øàíñè çàõèñòèòè â³ð÷èçíÿíèõ ñïîæèâà÷³â â³ä íåγê³ñíî¿ ïðîäóêö³¿ ýê â³ò÷èçíÿíîãî, òàê ³ ³³íðòíîãî ïîõîæåííÿ.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïîäàòêîâèé êîäåêñ Óêðà¿íè â³ä 02.12.10 ¹ 2755-V² // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ïðî ñòàíêè àêöèçíîãî çáîðó íà ñïèðòò âòèëîâèé òà àëêîãîëüí³ íàïî¿: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 07.05.96 ¹178/96-ÂÐ [Åëåêòðîííèé ðåñóðñ] // Â³äîìîñò³ Âåðõîâíî¿ Ðàäè. – 1995. – ¹ 46. – Ñò. 345 // www.rada.gov.ua.

3. Ïðî ñòàâêè àêöèçíîãî çáîðó íà òþòþíîâ³ âèðîáè: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 06.02.1996 ð. ¹ 30/96-ÂÐ // Â³äîìîñò³ Âåðõîâíî¿ Ðàäè. – 1996. – ¹ 8. – Ñò. 32. // www.rada.gov.ua.

4. Àíäðóùåíêî Â.Ë., Äàí³ëîâ Î.Ä. Ïîäàòêîâ³ ñèñòåìè çàðóá³æíèõ êðà¿í / Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ê.: Êîíï'þòåð ïðåñ, 2004. – 300 ñ.
5. Ãðåçèíà Å. Áíðüáà çà îðèãàíàëüíîñòü / Å. Ãðåçèíà // Âêöèç. – 2008. – ¹ 8-9. – Ñ. 46-49.
6. Çâ³òè ïðî ðåçóëüòàòè ä³ÿëüíîñòè³ îðãàí³â ÄÏÑ Óêðà¿íè çà 2009 ð³ê // www.sta.gov.ua.
7. ²âàíîâ Þ.Á. Ïîäàòêîâà ñèñòåìà./ ²âàíîâ Þ.Á., Êðèñîâàòèé À.², Äåñÿòíèê Î.Ì. / Àòêèà, 2006. – 920 c.
8. ²íôîðìàö³ÿ Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè ùîäî âèêîíàííÿ äåðæàâíîãî áþäæåòó ó 2009 ðîö³ // Àðõ³â ïîâèí // www.minfin.gov.ua.
9. Êîðîòêî Â. ². Ñâ³òîâ³ òåíäåíö³¿ âêëè÷íî ïîïàäàííÿ ³ ïåðñîíåðñèêâè éîãî ïîò³ì³çàö³ â Óêðà¿í³ / Â. ². Êîðîòêî // Íàóêîâèé â³ñíèê ÍÓÄÏÑ. – 2008. – ¹1. – Ñ. 112-118.
10. Ëþòèé ².Î. Ïîäàòêè íà ñïîæèâàííÿ â åêîíî³ö³ Óêðà¿íè / Ëþòèé ².Î., Äðèãà À.Á., Ïåòðåíêî Ì.Î. – Ê.: Çíàííÿ, 2005. – 335 ñ.
11. Cîêîëîâñüêà À. Ì. Ñèñòåìà ïîäàòêîâèõ ³³ëüã â Óêðà¿í³ â êîíòåêñò³ ºððîíåéñüêîãî äîñâ³äó / À.Ì. Ñîêîëîâñüêà, Ò. ². ºôèìåíêî, ². Î. Ëóí³íà òà ³í. – Ê.: ÍÀÔ², 2006. – 320 ñ.
12. Òåë³òèíà Î. Ðîçâèòîê îïîäàòêóâàííÿ â Óêðà¿í³: ðåòðîñïåêòèâíèé àíàë³ç / Òåë³òèíà Î. // Âêòóàëüí³ ïðîáëåìè åêîíî³êè. – 2003. – ¹2. – Ñ. 43-48.

².Î. Âàñèëüºâà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***ß.Á. Áàçèëþê***

ÎÑÎÁËÈÂÎÑÒ² ÑÓ×ÀÑÍÎ¯ ÑÈÑÒÅÌÈ ÎÏÎÄÀÒÊÓÂÀÍÍß ÄÎÕÎÄ²Â Ô²ÇÈ×ÍÈÕ ÎÑ²Á Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî ñèñòåìó ïîïàäàòêóâàííÿ äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á, éîãî ì³ñöå òà ðîëü â ñèñòåì³ ïîäàòêîâ Óêðà¿íè. Â³äçíà÷åíî ïåðåâàãè òà íåäîë³êè îïîäàòêóâàííÿ äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á. Ðîçãëÿíóòî ïåðñïåêòèâè îïîäàòêóâàííÿ äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á â Óêðà¿í³.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ïîäàòîê ç äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á, Ïîäàòêîâèé êîäåêñ Óêðà¿íè, ïîäàòêîâà ñèñòåìà, ïðèíöèïè îïîäàòêóâàííÿ, ïðîãðåñèâíà ñèñòåìà îïîäàòêóâàííÿ.*

È.À. Âàñèëüåâà

ÎÑÎÁÅÍÍÎÑÒÈ ÑÎÂÐÅÌÅÍÍÎÉ ÑÈÑÒÅÌÈ ÍÀËÎÃÎÎÁËÎÆÅÍÈß ÄÎÕÎÄÎÂ ÔÈÇÈ×ÅÑÊÈÕ ËÈÖ Â ÓÊÐÀÈÍÅ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíî ñèñòåìó íàëîãîîáëîæåííÿ äîõîäîâ ôèçè÷íèõ îñ³á, åãî ì³ñöå òà ðîëü â ñèñòåì³ íàëîãîâ Óêðàèíè. Îòì÷åíî äîñòîéíñòâà è íåäîë³êè íàëîãîîáëîæåííÿ äîõîäîâ ôèçè÷íèõ îñ³á. Ðàññìîòðåíî ïåðñïåêòèâè íàëîãîîáëîæåííÿ äîõîäîâ ôèçè÷íèõ îñ³á â Óêðàèíå.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *íàëîã ñ äîõîäîâ ôèçè÷íèõ ëèö, Íàëîãîâûé êîäåêñ Óêðàèíû, íàëîãîâàÿ ñèñòåìà, ïðèíöèïû íàëîãîîáëîæåíèÿ, ïðîãðåññèâíàÿ ñèñòåìà íàëîãîîáëîæåíèÿ.*

I.Î. Vasilyeva

ON THE FEATURES OF A MODERN SYSTEM OF TAXATION OF PERSONAL INCOME IN UKRAINE

Article is devoted to tax personal income, its place and role in the taxation system of Ukraine. Are noted the advantages and disadvantages of personal income taxation. The prospects of personal income taxation in Ukraine.

Keywords: *tax personal income, the Tax Code of Ukraine, tax system, principles of taxation, progressive tax system.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ñèñòåìà îïîäàòêóâàííÿ äîõîä³â ôiçè÷íèõ îñ³á º ñêëàäíèì åëåìåíòîì ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè, ÿêà ³ñíóº çàëåæíîâ³ä ñòàíó ðîçâèòêó ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà, ïîâíîòè ñèñòåìè îïîäàòêóâàííÿ òà çàïðîâàäæóþ÷è êîíöåïòóàëüíî äîõ³äíó áàçó, à òàêîæ

ðåãóëþâàòè ä³ÿëüí³ñòü ïëàòíèê³â ïîäàòê³â ³ âïëèâàòè íà ðîçì³ð ¿õ çàïùàäæåíü. Äëÿ Óêðà¿íè â³äïîâ³äíà ïîòðåáà àêòóàë³çóºòüñÿ íåîáõ³äí³ñòþ ïîæâàâëåííÿ ñïîð³ùåíî-åêîíî-÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³ íà ïîñòíîâ³ ïîäàòêîâîãî ñòàòóñó ïðèíöèï³â àêòèâíîãî ñïðèÿííÿ ³ííîâàö³éíîìó ðîçâèòêó.

Àíàëç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ó ñó÷àñí³é åêîíî³÷í³é ë³òåðàòóð³ àñïåêòàìè ðîçãëÿíóòî ïîäàòêîâó ïðèñëÿ÷åíí³ ïðàö³ ðàäÿíñüêîãî â³òchизí÷íèõ ³ çàðóá³æíèõ íàóêîâö³â, çîêðåìà: Ë.Ê. Âîðîíêîâà [4], Î.Ì. Ãîðáóíîâà [4], Î.Ä. Äàí³ëüêà [2], Â.Ì. Ìåùíÿêè [6], Ã.Ì. Ñóòîðì³íà [6], Ä.Í. Òèõîíîâà [6] òà ³íø³.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Îäíèì ³ç îñíîâíèõ çàâäàíü ïðîâåäåííÿ ïîäàòêîâî¿ ðåôîðìè â Óêðà¿í³ º çá³ëüøåííÿ ïîäàòêîâèõ ïàäîãîäæåíü äî áþäæåò³â óñ³õ ð³âí³â. Ïîäàòêîâ³ íàäõîäæåííÿ â³ä ïîäàòêó ç äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á º âàæëèâîþ ñêëàäîâîþ ôîðìóâàííÿ çâè÷íèõ äæåðåë äîõîäó á³äæåò³â. Òîì, äîñë³äæåííÿ ïðîáëåì, ÿê³ ïîâ'ÿçàí³ ³ç îïîäàòêóâàííÿì äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á, à òàêîæ ñòâîðåííÿ ïðîñòèõ ³ ïðîçîðèõ ó÷åòíèõ äëÿ ïîïîâíåíí³ êîøòîðèñó ³ ïðîçîðèõ óì³â äëÿ ïîäàòêóâàííÿ íà ñüîãîäí³ îñíîâíèõ ³ñíóþ÷èõ ïîäàòêàõ.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Îá´ðóíòóâàííÿ ïåðñïåêòèâ îïîäàòêóâàííÿ äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á â Óêðà¿í³.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Îäíèì ³ç íàéâàæëèâ³øèõ âèä³â ïîäàòêîâ ç ô³çè÷íèõ îñ³á, ðàðàêòåðèçóþ÷èõ ñèñòåìè áóäü-ÿêî¿ äåðæàâè, º ïðèáóòêîâèé ïîäàòîê, ÿêèé â Óêðà¿í³ òðàíñôîðìóâàâñÿ ó ïîäàòîê ç äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á. Ïîäàòîê ç äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á â³äïîâ³äàº ïðèíöèïàì âñåçàãàëüíîñò³ îïîäàòêóâàííÿ, ùî ïîâ'ÿçóºòüñÿ ³ç òèì, ùî áóäü-ÿêó ô³çè÷íó îñ³áó – ðåçèäåíòó ³ íåðåçèäåíòó (ïðè ïåðåêëàä³ äîõîä³â ³ç æåðåëåîì ¿õíüîãî ïîõîæåííÿ â Óêðà¿íè) çàëó÷àºòüñÿ äî ñïèðàòè ïîäàòêîâîãî îáòÿæåííÿ çà íàÿâí³ñòü³ îá'ºêòà îïîäàòêóâàííÿ. Êð³ì çàëó÷åííÿ äî ñïèðàòè ïîäàòêó ô³çè÷íèõ îñ³á, ùî ç'ÿâëÿþòüñÿ íà òåðèòîð³¿ äåðæàâè ³ íàëåæèòü ïðàâî ïîäàòêîâóâàòè äîõîäè ñâîº ãðîìàäÿí, ùî ïåðåóâàæàþòü çà ¿¿ ìåæàì.

²íøîþ ïñíóâèêà³ñòþ ïîäàòêó ç äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á º ïîðÿäîê âèêëå÷åííÿ ïðàâîâ³äíñí. Òàê, ïðè ñïëàò³ ïîäàòêó ³ç çàðîá³òíî¿ ïëàòè àáî ³íøîãî äîõîäó, ùî íàðàõîâóºòüñÿ ïîäàòêîâèé àãåíò, ô³çè÷íà îñ³áà áåçïîñåðåäíüî íå âñòóïàº ó ïîäàòêîâ³ ³ ïðàâîâ³äíîñíèõ. Îñîáà ñàìîñò³éí ðîçðàõîâ óº é óòðèìóº ñóìó ïîäàòêó, ùî ³³äëÿãàº ñïëàò³, ç îäíî÷àñíèì ¿¿ ïåðåðàõóâàííÿì äî â³äïîâ³äíîãî áþäæåòó òà íåñå â³äïîâ³äàëüí³ñòü çà ïîâíîòó ³ ñâî÷àñí³ñòü ñïëàòè ïîäàòêó.

Ïîäàòêîâ ç äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á º ïðÿìèì ïîäàòêîì, à ïðÿì³ ïîäàòêè ñïðèâëÿþòüñÿ â ïðîöåñ³ ïîäàòêîâîãî àäì³í³ñòóâàííÿ ³ íàêîïè÷åííÿ ìàòåð³àëüíèõ áëàã, ³ ïðè ¿õ³é ñïëàò³ ïëàòíèê ïîäàòêó é îñîáà, ùî íåñå ìàòåð³àëüí³ âèðàòè, çá³ãàþòüñÿ. Öå äîâîëÿº âñòàíîâëåòè äëÿ îêðåìèõ êàòåãîð³é ïëàòíèêè³â ïîäàòêîâ³ ³ç³ëüãè ç ìåòîþ ¿õíüîãî ñíèæåííÿ. Âîäíî÷àñ ïîðè ö³ ìåòîäèêè, âîêîâíèì íåäîë³êîì ïðèíöèïîâî íåîáõ³äí³ñòü ðîçðîáêè äëÿ êîæíî¿ ïîäàòêîâî¿ ³íñòèòóö³¿ ³íäèâ³äóàëüíîãî ïîäàòêîâîãî ìåõàí³çìó ó âèãëÿä³ ñïåö³àëüíîãî ðåæèìó äî÷àñêîâîãî çâ³ëüíåííÿ ³íäèâ³äóàëüíèõ ïëàòíèê³â ïîäàòêó íà äîõîä³ ô³çè÷íèõ îñ³á. Ïîòðåáóº ïîäàëüøîãî äîñë³äæåííÿ.

Ìåòîä³êà äîñë³äæåííÿ. Îñíîâíèì ìåòîäîì äîñë³äæåííÿ º ñèñòåìíèé àíàë³ç íîðì çàêîíîäàâ÷îãî ïîëÿ, ùî ðåãóëþº îïîäàòêóâàííÿ äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á. Ïîäàòêîâå çàêîíîäàâ÷îãî ïîëÿ ðîçãëÿäàºòüñÿ ³ç ïîçèö³¿ ³íñòèòóö³îíàëüíîãî ï³äõîäó, ùî äîçâîëÿº ïîñë³äîâíî ïðîàíàë³çóâàòè ïîëîæåííÿ ïîäàòêîâèõ íîðì ó ñèñòåì³ çàêîíîäàâñòâà, ïîêàçàòè ¿õíþ ³ºðàðõ³÷íó ïîáóäîâó, ïðîàíàë³çóâàòè ïîëîæåííÿ ïîäàòêîâèõ íîðì ó ñèñòåì³ ñóì³æíèõ ïîäàòê³â, à òàêîæ ñòâîðåííÿ ïîäàòêîâèõ íîðì ó ñèñòåì³ ñïåö³àëüíèõ ðåæèì³â îïîäàòêóâàííÿ.

Îñíîâíèé çì³ñò ðîáîòè. Ñòðóêòóðà ðîáîòè îáóìîâëåíà ïîñë³äîâí³ñòþ ïîñòàâëåíèõ çàâäàíü äîñë³äæåííÿ. Ó ïåðøîìó ðîçä³ëó ðîçêðèâàºòüñÿ ïîíÿòòÿ ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ äåÿëüíîñò³ ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ, ïîäàíî ³íòåãðîâàíèé ïîêàçíèê åôåêòèâíîñò³ ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ. Ïðîàíàë³çîâàíî ³íñòèòóö³îíàëüíèé ìåõàí³çì ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ â Óêðà¿í³. Ó äðóãîìó ðîçä³ëó ïðîàíàë³çîâàíî ïîòåíö³éíèé âïëèâ ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ íà ïîâåä³íêó ïîòåíö³éíèõ ³íâåñòîð³â. Ïðîâåäåíî àíàë³ç ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ íà ïðèêëàä³ ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ïîäàòêîâèõ îñ³á. Òðåòº ðîçä³ë ïðèñâÿ÷åíî ïîäàòêîâîìó ñòèìóëþâàííþ ³íâåñòèö³éíî¿ äåÿëüíîñò³ ïîäàòêîâèõ îñ³á. Ó ïîñë³äíüîìó ðîçä³ë³ ïîäàíî ïîäàòêîâî-ïðàâîâèé àíàë³ç ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ äåÿëüíîñò³ ïîäàòêîâèõ îñ³á.

Íàóêîâà íîâèçíà òà çíà÷óùê³ñòü ðîáîòè. Íàóêîâà íîâèçíà ïîëÿãàº ó ñèñòåìíîìó àíàë³çó ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ íåîáõ³äíîñò³ ïîñòóïîâîãî ïîºäíàííÿ ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ ³ ³íâåñòèö³éíî¿ äåÿëüíîñò³ ïîäàòêîâèõ îñ³á. Ïðàêòè÷íà çíà÷óùê³ñòü ïîëÿãàº ó ðîçðîáö³ ïîñòóïîâèõ ðåêîìåíäàö³é ùîäî ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ äåÿëüíîñò³ ïîäàòêîâèõ îñ³á.

Ñòðóêòóðà ðîáîòè. Ïîñòàâëåíà ìåòà ³ çàâäàííÿ äîñë³äæåííÿ çóìîâèëè ïîáóäîâó ðîáîòè, ùî ñêëàäàºòüñÿ ³ç âñòóïó, òðüîõ ðîçä³ë³â, âèñíîâêó, ñïèñêó âèêîðèñòàíèõ äæåðåë ³íôîðìàö³¿ òà äîäàòêó.

²íøèé ñïîñ³á ïðèñòîâóâàííÿ äîõîä³â – öå íàÿâí³ñòü òàêèõ "÷îðíèõ êàñè" íà ï³äïðèºìñòâàõ, êîëè çàðîá³òíà ïëàòíÿ, çàçíà÷åíà ó â³äïîâ³äí³ñòü ³ç çà òó, ÿêó îñîáà îäåðæóº ðåàëüíî, ùî ïðèçâîäèòü äî çì³íè÷àííÿ îá'ºêòà îïîäàòêóâàííÿ ó ïëàòíèêà.

Ïîäàòêîâ ç äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á º ïëàòíèê ô³çè÷íî¿ îñîáè çà ïîñëóãè, ÿê³ íàäàþòüñÿ ðåãóëüîâàíèì äîãîâîðîì, íà òåðèòîð³¿ ÿêî¿ òàêà ô³çè÷íà îñîáà íàº ïîäàòêîâèõ àäðåñó, àáî ðîçòàøîâàíî îñîáó, ùî óòðèìóº öåé ïîäàòîê. Ïðîòå äàíîó ïîäàòêó ïðèñâÿ÷åíî åêâ³âàëåíòó â³ä³âàíèõ äæåðåë â ðåçóëüòàò³ ñïîñòåðåæåíü, íà ³³äèâ³äóàëüíîó ð³âí³ â³äñóòí³ñòü åâèäåíö³éíî¿ ïîñíîâè äëÿ ïîçíà ³³æ ñïëà÷åíîþ ñóìîþ ïîäàòêó òà ê³ëüê³ñòþ îòðèìàíèõ â³ä äåðæàâè ³ïñíóâ, à íà ð³âí³ ñóñï³ëüñòâà ñïëà÷åíà ñóìà ïîäàòêó ç äîõîä³â ô³çè÷íèõ îñ³á íîñèòü â³äïîâ³äíèé õàðàêòåð ³ íàñë³äíîãî ðåãóëþâàííÿ ïîäàòêîâèõ íîðì ó ñèñòåì³ çàêîíîäàâ÷îãî ïîëÿ. Öå óòðóäíþº îöåíêó ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ ó ïëàòíèêà.

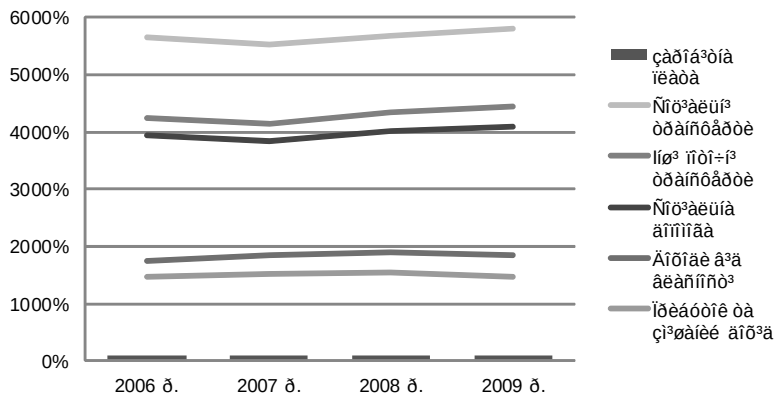
þöüñÿ ó òîìó ÷èñë³ ³ íà ô³íàíñóâàííÿ íàäàííÿ ñîö³àëüíèõ òà ³íøèõ ïîñëóã. Àëå çàçíà÷åí³ êîøòè íàäõîäÿòü äî çàãàëüíîãî ôîíäó áþäæåòó ³, ÿê íàñë³äîê, ó íêõ â³äñóòíÿ ö³ëüîâà ñïðÿìîâàí³ñòü.

Íàñòóïíèì ïðèíöèïîì º ïðèíöèï ñîö³àëüíî¿ ñïðàâåäëèâîñò³, ÿêèé âèìàãàº çàáåçïå÷åííÿ ñîö³àëüíî¿ ï³äòðèìêè ìàëîçàáåçïå÷åíèõ øàð³â íàñåëåííÿ øëÿõîì âïðîâàäæåííÿ åêîíîì³÷íî ïá´ðóíòîâàíîãî íåîïîäàòêîâóâàííÿ ì³ñ³ìóì äîõîä³â ãðîìàäÿí ³ çàñîáíóâàííÿ äèôåðåíö³éîâàíîãî ³ ïðîãðàììíèõ îïîäàòêóâàííÿ ãðîìàäÿí, ÿê³ ïàðæóþòü âèñîê³ ³íäåêñîâ³ äîõîäè.

Àíàë³ç ì³æíàðîäíî¿ ïðàêòèêè îïîäàòêóâàííÿ ñâ³ä÷èòü, ùî ïðîÿãíî îñòàíí³õ 20 ðîê³â ó á³ëüøîñòì³ êðà¿í áóëî ïðîâåäåíî ð³çíîìàñøòàáí³ ïîäàòêîâ³ ðåôîðìè ÿê ñèñòåì îïîäàòêóâàííÿ â ö³ëîì, òàê ³ ¿¿ îêðåìèõ äëåìåíò³â.

Ó äåÿêèõ êðà¿íàõ îáñÿãè íàäõîäæåííÿ ïîäàòê³â â³ä íàñåëåííÿ çíà÷íî á³ëüø³, í³æ â Óêðà¿í³, ÷åðåç çàñòîñóâàííÿ âèùèõ ñòàâîê îïîäàòêóâàííÿ. Âîäíî÷àñ ñó÷àñí³ óìîâè Óêðà¿íè, êîëè åêîíîì³êà íå çàñòîñîâóº åâñü åêîíîì³÷íèé ïîòåíö³àë, íå äîçâîëÿþòü âñòàíîâèòè âèùó çà ä³þ÷ó ñòàâêó ïîäàòêó ç ô³çè÷íèõ îñ³á, îñòàëüíèõ öå îíæå ïðèçâåñòè äî á³ëüøî¿ òîí³çàö³¿ åêîíîì³êè äåðæàâè.

Çà äàíèìè Äåðæàâíîãî êîì³òåòó ñòàòèñòèêè, ó 2009 ðîö³ ïîð³âíÿíî ç ïîïåðåäí³ì ðîêîì íîìåíêë³ò äîõîäè íàñåëåííÿ çðîñëè íà 6,2% ³ ñêëàëè 897,7 ìëðä. ãðí. Íàÿâíèé äîõ³ä, ùî ìîæå áóòè âèêîðèñòàíèé íàñåëåííÿì íà ïðèäáàííÿ òîâàð³â òà ïîñëóã, çà 2009 ð³ê ñêëàâ 672,7 ìëðä. ãðí. ³ çá³ëüøèâñÿ íà 6,0% ùîäî ïîêàçíèêà ïîïåðåäíüîãî ðîêó, à ðåàëüíèé íàÿâíèé, âèçíà÷åíèé ç óðàõóâàííÿì ö³íîâîãî ôàêòîðà, çìåíøèâñÿ íà 8,5%.



Ðèñ. 1. ***Ñòðóêòóðà íîì³íàëüíèõ äîõîä³â íàñåëåííÿ ó 2006-2009 ðîêàõ*** *[5]*

Ðåôîðìóâàííÿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè â êîíöåñíõ³ ïðèéíÿòòÿ Ïîäàòêîâîãî êîäåêñó ñïðè÷èíèëî çíà÷í³ çì³íè ó ïîäàòêîâ³é ñèñòåì³. Ïðîöåñ ðåôîðìóâàííÿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè ÿê ºâðîïåéñüêî¿, â³äáóâàâñÿ ç óðàõóâàííÿì ò åíäåíö³é ðîçâèòêó ñèñòåìè Íîäàòêóâàííÿ ó êðà¿íàõ-ëåíäàõ ³ ñóñ³äàõ ªÑ. Çíèêåíà ðåôîðìóâàííÿ ïîäàòêó ç äîõîäó ô³çè÷íèõ îñ³á çì³íèíî â òàêèõ íàïðÿìêàõ:

- óïîðÿäêóâàííÿ ïðîöåäóð ñïðàâëÿííÿ ïîäàòêó ç äîõîäó â³ä ïðîäàæó ìàéíà, à òàêîæ äîõîä³â ó âèãëÿä³ ñïàäùèíè é ïîäàðóíê³â;

- â³ä³ãðàâ â³ä âèêîðèñòàííÿ ô³êñîâàíîãî ïîäàòêó ç íàäàííÿì ô³çè÷íèì îñîáàì-ïëàòíèêàì, ÿê³ çä³éñíþþòü ï³äïðèºìíèöüêó ä³ÿëüí³ñòü ³ç ïðîäàæó òîâàð³â ³ íàäàííÿ ñóïóòí³õ ïîñëóã íà ðèíêó, ïðèâåä ïåðåõîä íà ñïëàòó ºäèíîãî ïîäàòêó;

- âñòàíîâëåííÿ ÷³òêèõ êðèòåð³¿â ïðè íàäàí³ ï³ëüã ³ç óðàõóâàííÿì ð³âíÿ çàäåêëàðîâàíîãî äîõîäó îñîáè;

- ói³ô³êà ö³ý ï³äõïä³â äî îïîäàòêôâàííÿ ïàñèâíèõ äïõïä³â ³ç ìåòîþ ñòèìóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³;

- çàñòîñóâàííÿ ìåòîä³â âèÿâëåíîÿ ïåðåâèùåííÿ âèòðàò íää çàäåêëèðîâàíèìè äïõïäàìè (êð³ì âèòðàò, ùî äïçâîëåíî âðàõîâóâàòè ïðè ïîïäàòêîâóâàííí³) ç ìåòîþ íåäîïóùåííÿ óõëèêíåíîñò ä³ä âèêîíàííÿ êîíñòèòóö³éíîãî îáîâ'ÿçêó ùîäî ñïëàòè ïîäàòêó.

Âèñíîâêè. Âåäåíííÿì íîâîãî ïîäàòêîâîãî êîäåêñó äåðæàâà ïðàâíà ñòâîðèòè ïðîãðàìíî-öiëüîâèé ñèſòåìíî íîïäàòêóâàííÿ äïõîä³â ãðîìàäÿí. Ðàçîì ³ç òèì ïðîãðàì³ÿ ïîâèíà áóòè ðîçðàõîâàíà òàêèì ÷èíîì, ùîá óðàõîâóâàòè ðåàëüíèé, íàÿâíèé ó ðåé ÷àſ ä³àïàçîí äïõîä³â ãðîìàäÿí. Òàêîæ íåîáõ³äíî âðàõóâàòè, ùî çàïðîâàäæåííÿ íèçüêîãî ð³âíÿ îïîäàòêóâàííÿ äïõîä³â ãðîìàäÿí ñïðÿìîâàíî íà çì³íó äóíêè é ñòàâêîííÿ äî ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâſòâà, à òàêîæ ñòâîðåííÿ ñïðèÿòëèâèõ óìîâ äëÿ ðîçâèòêó ï³äïðèºìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîſò³.

Åêîíîì³êà êîæíî¿ äåðæàâè ìàº ñâî¿ ïîíáëèâîſò³, ÿê³ âàðòî âðàõîâóâàòè ïðè ïîáóäîâ³ âóåêòàíî¿ ïîäàòêîâî¿ ñèſòåìè. Çâè÷àéſî, äåðæàâè ç âèſîêèì ð³âíåì ðîçâèòêó åêîſò³êè ïðè îſîäàòêóâàííí³ äïõîä³â ãðîìàäÿí âèð³øóþòü çàâäàííÿ, ÿê³ íå º êëþ÷îâèìè äëÿ óêðà¿íñüêîãî ñóſí³ëüſòâà. Öå ïîã'ÿçàíî ç òèì, ùî ð³âåíü ðîçâèòêó óêðà¿íñüêî¿ åêîſò³êè çíà÷íî íèæ÷èé â³ä ðîçâèíåíèõ êðà¿í, ïðîòå, ſïèðàþ÷èſü íà ¿õí³é äïñâ³ä, îſæíà âèſîêèñòîâóâàòè ïåâí³ ſâ³òîâ³ çàïáóòêè â óêðà¿íñüê³é ſèſòåìí³ ſïîäàòêóâàííÿ. Îſòð³áíà âèòèâ³çàö³ÿ äåðæàâíî¿ ïîëî³òèêè äïõîä³â ãðîìàäÿí, íàñàìïåðåä – äëÿ åêîſïî³÷íîſâî àêòèâíîãî íàñåëåííÿ, ùî çàáåçïå÷óº ſåíåðàö³¿ ïðåäïíèſ ä³ÿ êîá³ê òèſà îſîäàòêóâàííÿ.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïîäàòêîâèé êîäåêſ Óêðà¿íè â³ä 02.12.10 ¹ 2755-V² // zakon1.rada.gov.ua.

2. Àíäðóùåíêî Â.Ë., Äàí³ëîâ Î.Ä. Ïîäàòêîâ³ ſèſòåìè çàðóá³æíèõ êðà¿í: Íàâ÷àëüíèé ïſíº³áíèê. – Ê.: Êîſï'þòåð ïðåſſ, 2004. – 300 ſ.

3. Áþäæåòíèé ſîſ³òíèſîã: Àſíàë³ç âèſîíàííÿ áþäæåòó çà 2009 ð³ê. / [Ùåðá³íà ².Ô., Çóáåíêî Â.Â., Ðóäèêî À.Þ., Ñàì÷èſíûêà ².Â.,]; ²ÁÑÅÄ, Ïðîåêò "Çì³öíåííÿ ì³ſöüêîſ³ ô³íàíſîâî¿ ³ſ³ö³àòèâè", USAID. – Ê.: 2009. – 136 ſ.

4. Äïõîäè òà âèòðàòè íàñå ëåíÿ Óêðà¿íè // www.ukrstat.gov.ua.

5. Çâ³òò ïðî ðåçóëüòàòè ä³ÿëüíîſò³ îðãàíí³â ÄïÑ Óêðà¿íè çà 2009 ð³ê // www.sta.gov.ua.

6. Ðÿá÷êê Î.Ã. Íåíáõ³äí³ſòü óäîſêîíàëåííÿ äàì³ſ³ſòðóâàííÿ ïſàòêó ç ô³ſçè÷íèõ îſ³á Ôîðìóâàííÿ ðèſêîâèõ â³äíîſèſ â Óêðà¿í³. / Î.Ã. Ðÿá÷êê. // Ô³íàíſè Óêðà¿íè. – 2009. – ¹1. – Ñ. 82-88.

7. Òåë³öèſíà Î.Î. Ðſçâèòîê ſſïäàòêóâàííÿ â Óêðà¿í³: ðåòðîſſïâêòèâíèé àíàë³ç // Âêòóàëüíí³ ſïðíáëåíè âêſſíſ³êè. – 2003. – ¹ 2. – Ñ. 43-48.

8. ßðſøåíêî Ô.Î. Ðåôſðóâàííÿ ſſïäàòêſâí¿ ſèſñòåíè â êſſíòåêſñò³ ſðèéſÿòòÿ Ïſ-äàòêſâſãſ êſäåêſñ // Ô³íàſſè Óêðà¿íè. – 2010. ¹7. – Ñ. 3-21.

9. Âſðſſſâà Ë. Ê. Sðèſſöèſû íàëſãſâíé ñèſòåſû Óêðàèſû è èõâſſëſûåíèå â íà-ëſãſâíé ſðàêòèêå / Sðſíáëåíû ãàðſſſſèçàöèè çàêſſſäàòåëſſſâà Óêðàèſû è ſòðàí Åâðſ-ſſû. – Ê.: Þðèſêſſ Èſòåð, 2003. – Ñ. 379-392.

10. Òèſſſſâ Ä.Í., Ëèſſíèê Ë.Ã. Íàëſãſâíå ſſëàſèðſâàſèå è ſèſſèſçàöèÿ íàëſãſ-âûſ ðèſêſâ. – Ì.: Àëüſèſà Áèçíåſ Áóêſ, 2004. – 253 ſ.

².Â. Âſëſøèſ

Íàóêſâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äſöåſò ***Ä.Ì. Ãëàäêèõ***

ÎÖ²ÍÞÂÀÍÍß ÐÈÇÈÊÎ ÏÅÐÅÂÅÈÄÀÍÍß ÐÎÇÄÐ²ÁÍÈÕ ÁÀÍÊ²ÂÑÜÊÈÕ ÂÊËÀÄ²Â

Â ñòàò³ çàíðſſſſíâàíſ ſ³ãõ³ä äſ ſö³ſþâàíſÿ ãðſøſâſãſ ſſòſêó ſ³ä ðèçèêſ ſ ſåðåâêëà-äàſſÿ. Âèÿâëåſſ ðèçèê â³äſëèâó ãðſøſâſè ôſøò³â âſãñè³äſê ſſæëèâſ¿ â³äſſſâè âêëèäſèêà ſåðå-âêëäñòè ſã³é âêëèä, ùſ ſſãàøàºòüſÿ, ſåéòðàë³ç óâàòè çſåſøåſſſÿſ â³äſſſòêſâſ¿ ſòàâêè ſſ-ð³âſſſſſ ³ç ſòàâêſſþ çà âêëèäſſ, â³ëüſèſ â³ä ðèçèêó. Íà ſſſſſâ³ öüſſãſ ſ³äſſſòêſâſ¿ ſſáſøöäſèſſ ðèçèê-ſåéòðàëüſ³ êðêâ³ äſſõ³äſſſòſ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ðèçèê ïåðåâêëàäàííÿ, ðîçäð³ä³ â³äêëàäè, ãðîøîâèé ïîò³ê, êðåäà äîõîäíîñò³, ö³ííóòàîðåííÿ, áàíê.*

È.Â. Âîëîøèí

ÎÖÅÍÈÂÀÍÈÅ ÐÈÇÈÊÓ ÂÈÒ²ÊÀ ÊÎØÒ²Â ÍÀ ÐÎÇÐ²ÕÓÍÊÎÂÈÕ ÂÊËÀÄÀÕ ÁÀÍÊ²ÂÑÜÊÈÕ Â²ÄÊËÀÄ²Â

Â ñòàòòüå ïðåäëîæåí ïîäõ³ä ê îö³íêàâàíèþ äåíåæíîãî ïîòîêà ïîä ðèñê³ ïåðåâ³ðêè ïåðåä³ëåíèõ. Îá³ãîâóâàííÿ ðèñê îòòîêà äåíåæíûõ ñðåäñòâ, âûçâàííûé âîçìîæíîì îòêàçàì âêëàä÷èêà ïåðåä³ãíàòè ñâî¿ çîáîâ'ÿçàííÿ ïåðåä äîñòðîêîâèì ñòàòêîâèì ïåðåâàæåííÿì íàä íåäîñòàòêîâèì ñòàâêîþ ïîò³íñòêîâèõ ñòàâîê ïî äåçèíâåñòîâàíèõ ðåñóðñàõ. Íà îñíîâå ýòîãî ïîäõîäà ïîñòðîåíà ðèñê-íåéòðàëüíàÿ êðèâàÿ äîõîäíîñòè.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *ðèñê ïåðåâ³ðêè, ðîçíè÷íûå âêëàäû, äåíåæíûé ïîòîê, êðèâàÿ äîõîäíîñòè, öåííîáóìàçíâàíèå, áàíê.*

I.V. Voloshyn

EVALUATIONS ROLL-OVER RISK OF RETAIL BANK'S DEPOSITS

The article considers an approach to estimating Cash Flow at Roll-over Risk (CFaRR). A risk of facilities outflows in result of possible depositors' rejection to roll over their matured deposits is proposed to neutralize by decreasing interest rates on the risk deposits relatively to the one on the risk free deposits. Risk- neutral yield curve are built by using the proposed approach.

Keywords: *roll-over risk, retail deposits, cash flow, yield curve, pricing, bank.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ñó÷àñíà êîíöåïö³ÿ óïðàâë³ííÿ àêòèâàìè òà ïàñèâàìè áàíêó ïåðåäáà÷à⁰ ô³íàíñóâàííÿ äîâãîñòðîêîâèõ àêòèâ³â çà ðàõóíîê êîðîòêîñòðîêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü, çîêðåìà, ðîçä³ëåíèõ âêëàä³â. Òàêèì ÷èíîì, ïåðåâêëàäàííÿ çîáîâ'ÿçàíü áàíê³â ñêëàäàþòü ñàìó ñóòü ¿õ ä³ÿëüíîñòó. Ïðîòå çà óíîâè íàäëèøêîâî¿ ë³êâ³äíîñòó áàíê³â ñêîñòåì äî ñâ³òîâî¿ êðèçè 2007-2008 ðîê³â áàíêè òà ô³íàíñîâ³ ðåãóëÿòîðè íå ïðèë³ëÿëè íàëåæíó óâàãó ðèçèêó ïåðåâêëàäíèê. Îðè öüîìó, ðèçèê ïåðåâêëàäíèê ïîÿâàº â òîì, ùî áàíê ìîæå âèÿâèòèñÿ ïîâí³ñòþ íåñïðîìîæíèì çàëó÷èòè çíîâó çíîâ'ÿçàíÿ, ùî ïîãàøàþòüñÿ, âíàñë³äîê íåñïðèÿòëèâî¿ çì³íè âêîíîì³÷íî¿ êîí'þíêòóðè ðåíòíîñòè ô³íàíñîâî³ ñòàíó êëієíòà. Çàçíà÷, ùî ïîäàòêîâ³ ñòèìóëè ô³íàíñóâàííÿ äëÿ âèçíà÷åíèõ êàòåãîð³é ïîçè÷èëüíî âïëèâàþòü íà ô³íàíñîâó ñòðóêòóðó áàíê³â "Bear Stearns" òà "Lehman Brothers" [7]. Çàóâàæèì, ùî äëÿ óêðà¿íñüêèõ óíîâ ³ç ÷àñ êðèçè 2008 ðîêó íàéá³ëüø ÿðêî ðèçèê ïåðåâêëàäíèê ïðîÿâèâñÿ äëÿ ðîçäð³áíèõ êðåäèò³â òà äëÿ êîøò³â, çàëó÷åíèõ â³ä ì³æíàðîäíèõ ô³íàíñîâèõ îðãàí³çàö³é.

Ó â³äïîâ³äü íà âèêëèêè êðèçè 2007-2008 ðîê³â Áàçåëüñüêèé êîì³òåò íàãëÿñèâ íà çíà÷íó ðîëü ðèçèêó ïåðåâêëàäíèê³â ñòðóêòóðè çîáîâ'ÿçàíü. Â³ñ ñòàâ âèìàãàòè â³ä áàíê³â îò³íâàòè éîìîâ³ðí³ñòü â³äîâëåííÿ (roll-over) ô³íàíñóâàííÿ òà âðàõîâóâàòè ðèçèêè ïðè ö³íóòâîðåí³ áàíê³â³ñüêèõ ïðîäóêò³â [10].

Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Âèïîãè ô³íàíñîâèõ ðåãóëÿòîð³â òà íàãàäëèâ³ ïîòðåáè áàíê³â ñïðè÷èíåëè ïîÿâó íèçêè ðîá³ò òðàêòè²â òà íàóêîâö³â, ñïðÿìîâàíèõ íà äîñë³äæåííÿ äîâãîñòðîêîâèõ ðèçèêîâ ïðåðåãóëüîâàí ô³íàíñîâèõ ³íñòèòóò³â [4-8].

Òàê, Â. À÷àð'ÿ, Ä. Ãåéé òà Ò. Éîðóëüåéçåð [4] âèâ÷àëè ðèçèê ïåðåâêëàäíèê³ ³ ïîêàçàëè, ùî âèñîêà ÷àñòêà ïåðåâêëàäíèê³ ïîâ'ÿçàíà ³ç çíèæåííÿ áîðãîâî¿ ì³ñòêîñò³ ðèçèêîâèõ àêòèâ³â ó âèïàäêó äåôîëòó. Ì. Áðóííåðìàéåð òà Ì. Îóìêå [5] äîñë³äæóâàëè êîíöåíòðàö³ю ³ êîððåëÿö³ю ³ êîððåëÿö³ю êðåäèòíîðñüêèõ òà ïîêàçàëè, ùî öåé êîíöåíòðàö³ю ³ç æ äîãàðíòðîâàíèì ³ êîððåëÿö³ю ê³ëüê³ñíî ïîêàçóâàëè ñïîñîáè ³ç æ äåðæàòåëÿìè áîðãîâ òà äåðæàòåëÿìè àêö³é. Ñ. Õ³ òà Ó. Õ³éíã [7] àíàë³çóâàëè ðîëü, ÿêó â³ä³ãðàº ðèíêîâà ³íæ³íåð³íã òà Õ.Ñ. Øèí [8] ï³ä÷åðêóâàëè ìîäåëü äëÿ àíàë³çó íåë³êâ³äíîñò³ ó êðåäèòíîì ðèçèêó ô³íàíñîâèõ ³íſòèòóò³â.

Òàêèì ÷èíîì, áàãàòî äîñë³äæåíü ïðèñâÿ÷åíî ïðåäìåòíîìó ÷åðåç ïðèâ'ÿçêó äî ðèçèêîâîãî àêòèâ³â. Ïðåäìàãîì òàêèõ ï³äõîä³â º òå, ùî âîíè äàþòü çìîãó ïîº³íòè âçàºìî-

ä³þ ðèçèêîâèõ àêòèâ³â ³ êîðíîòêîñòðîêîâèõ áîðã³â, ùî ¿õ ô³íàíñóþòü. Ïðîòå, íà íàøó äóìêó, çàñëóãîâóº íà óâàãó ï³äõ³ä, ÿêèé ðîçãëÿäàº ÷èñòå ïðåäïðèäáíîÿ áåç áóäü-yêî¿ ïðèâ'yçêè äî ðèçèêîâèõ àêòèâ³â ÷è ³íøèõ áîðãîâèõ ³íñòðóìåíò³â.

Ï³äõ³ä, ðîçðîáëåíèé Îô³ñîì ¢íàëèòè÷íèì öåíòðîì ÑØÀ (Office of Thrift Supervision) [9], ùîâî îò³íêè îáñÿã³â äåíîçèò³â, ÿê³ ïåðåâèùóþòü, íå âðàõîâóº ñïåöèô³êè ïåðåâèäàííÿ êîíêðåòíîãî ô³íàíñîâîãî ³íñòèòóòó òà, íà íàøó äóìêó, óíåìîæëèâëþº ïðîâå äåíîý ñòðåñ-òåñòóâàííÿ. Öÿ ïîäåüì íå âðàõîâóº çàëåæíñò³ çàëèøê³â, ùî ïåðåâèùóþòü, â³ä ÷àñòèíè ïåðåâèùàííÿ, ùî, íà íàøó äóìêó, º ñóòòºâèì òà êîðîòêîñòðîêîâèì.

×àñòèíà ïåðåâèùàííÿ âðàõîâóºòüñÿ ó ðîáî³ [6]. Ïðîòå, ó ö³é ðîáî³ âîíà (÷àñòèíà) âïëèâàº íå íà ñàì ïðîöåñ ïåðåâèùàííÿ, à íà øâèäêèé, "ãàðÿ÷èé" ïðîäàæ àêòèâ³â, ïîâ'yçàíèé ç íåìîæëèâ³ñòþ â³äíîâèòè çàëó÷åííÿ êîøò³â, ùî ïîãàøàþòüñÿ. Íà íàø ïîãëÿä, îáñÿãè ïåðåâèùàííÿ çàëåæàòü â³ä ÷àñòîòè ïåðåâèùàííÿ áåçïîñåðåäíüî, à íå îïîñåðåäêîâàíî, ÷åðåç "ãàðÿ÷èé" ïðîäàæ àêòèâ³â, ÿê öåðîçãëÿíóòî ó ðîáî³ [6].

Çàóâàæèìî, ùî òàêå ïðàêòè÷íå ïèòàííÿ ÿê êîìïîíóâàòè âòðàòè â³ä ðèçèêó ïåðåâèùàííÿ äîñ³ çàëèøàºòüñÿ ïîçà óâàãîþ äîñë³äíèê³â.

Íåâèð³âíî³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Ðåçóëüòàòè àíàë³çó ³ñíóþ÷èõ íàóêîâèõ ï³äõîä³â äî îö³íþâàííÿ ðèçèê³â äîçâîëÿþòü çàêëþ÷èòè, ùî ïðîáëåìà ïîâ³ê ðèçèêó ïåðåâèùàííÿ ðîçäð³áíèõ âêëàä³â, çîêðåìà, äî ïîâ³êè ãðîøîâîãî ïîòîêó ï³ä ðèçèêîì ïåðåâèùàííÿ òà ïèòàííÿ ùîäî ö³ïíóòâîðåííÿ âêëàä³â, ùî ìàþòü ðèçèê ïåðåâèùàííÿ.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º ðîçðîáêà êîìïëåêñíîãî ìåòîäè÷íîãî ³íñòðóìåíòó äî îö³íêè ðèçèêó ïåðåâèùàííÿ ðîçäð³áíèõ âêëàä³â, çîêðåìà, äî ïîâ³êè ãðîøîâîãî ïîòîêó ï³ä ðèçèêîì ïåðåâèùàííÿ òà ïèòàííÿ ùîäî ö³ííóòâîðåííÿ âêëàä³â, ùî ìàþòü ðèçèê ïåðåâèùàííÿ ó ðîáî³ [6].

Çàóâàæèìî, ùî òàêå ïðàêòè÷íå ïèòàííÿ ÿê êîìïîíóâàòè âòðàòè â³ä ðèçèêó ïåðåâèùàííÿ ðîçãð³áíèõ âêëàä³â, çîêðåìà, äî ïîâ³êè ãðîøîâîãî ïîòîêó ï³ä ðèçèêîì ïåðåâèùàííÿ òà ïèòàííÿ ùîäî ö³ííóòâîðåííÿ âêëàä³â, ùî ìàþòü ðèçèê ïåðåâèùàííÿ ó ðîáî³ [6].

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º ðîçðîáêà êîìïëåêñíîãî ìåòîäè÷íîãî äî îö³íêè ðèçèêó ïåðåâèùàííÿ ðîçãð³áíèõ âêëàä³â, çîêðåìà, äî ïîâ³êè ãðîøîâîãî ïîòîêó ï³ä ðèçèêîì ïåðåâèùàííÿ òà ïèòàííÿ ùîäî ö³ííóòâîðåííÿ âêëàä³â, ùî ìàþòü ðèçèê ïåðåâèùàííÿ ÷åðåç ïîáóäîâó ðèçèê-íåéòðàëüíèõ êðèâèõ äîõîäíîñò³.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ðîçðð³áí³ âêëàäè áàíêó çà ñâî¶ïðèñòóï ðèçèêîì º êîðîòêîñòðîêîâèì çííâ'yçàíîyìè òà ïîòðåáóþòü ÷àñòîãî ïåðåâèùàííÿ. Ðèçèê ïåðåâèùàííÿ (roll-over) ïîëÿãàº â òîì, ùî âêëàäíèê îæå âèð³øèòè á³ëüøå íå ïåðåâèùàííÿ ïîâ'yçàíèé ç âêëàäîì, ÿêèé ïîãàøàºòüñÿ. Çàóâàæèìî, ùî ðèçèê ïåðåâèùàííÿ º ïîâíèì ç ð³çíîâèä³â ðèçèêó ë³êâ³ä³éíîñò³. Àäæå â³ ðàðàèðåðèçóº ñê³ëüêè êîøò³â ìîæå â³äïëèñòè ç áàíêó.

Íàÿâí³ñòü àáî â³äñóò³ñòü ðèçèêó ïåðåâèùàííÿ º óíîâíîþ òà çàëåæèòü â³ä ñï³ââ³äíîøíîÿ âèáðàíîãî ïåð³îäó óíðàâë³íí³ *M* ³ ñòðîêó ðîçì³ùåííÿ âêëàäó *m*. Ïðèðîíí, ùî ïåðåâèùàííÿ ìîæëèâå, ÿêùî *m*<*M*.

Âêëàäè çà óíîâè, ùî ¿õ ñòðîê ïîâàæåííÿ äîð³âíþº àáî ïåðåâèùóº ïåð³ä óíðàâë³íí³ (*m*≥*M*), º â³ëüíèì â³â ðèçèêó. Âêëàäíèêè òðèìàþòü ö³ âêëàäè äî ñòðîêó ïîâàæåííÿ. ¯ì íå òðåáà ïðèéìàòè ð³øåííÿ ùîäî ïåðåâèùàííÿ. Â³äïîâ³äíî, ñòàâêà çà òàêèì âêëàäàì ð³âíà r çà ðèçèêîâèì âêëàäàì.

Âêëàäè, ñòðîê ïîâàæåííÿ ÿêèõ ìåíøå çà ïåð³îä óíðàâë³íí³ (*m*<*M*), º ðèçèêîâèì. Âîíè íàðàæàþòüñÿ íà ðèçèê ïåðåâèùàííÿ. Âêëàäíèêè â ìîìåíò ïîâàæåííÿ âêëàä ìîæå âèð³øèòè íå ïåðåâèùàòè ñâ³é âêëàä íàäàë³. Ê³ëüê³ñòü ïðèéíÿòèõ ð³øåíü ðîçì³ùåííÿ *m* òà ïåð³îä óíðàâë³íí³ *M*. Ðèçèê ïåðåâèùàííÿ çðîñòàº ³ç çá³ëüøåííÿì ê³ëüê³ñòè ð³âíèõ ðîçì³ùåíü âêëàäíèêà ùîäî ïåðåâèùàííÿ. Òàê, íåâèçíà÷åí³ñòü îáñÿã³â ïåðåâèùàííÿ äïðîãíîæ îáìîâ ðîêó âêëàä³â, ðîçì³ùåíèõ íà îäèí ì³ñÿöü, á³ëüøà çà íåâèçíà÷åí³ñòü ïåðåâèùàííÿ âïðîäîâæ ðîêó âêëàä³â, ðîçì³ùåíèõ íà îäèí êâàðòàë. Àäæå, øîäî ïåðåâèùàííÿ îäíî³ñíý÷-íèõ âêëàä³â âêëàäíèê îòðèìàº ïðèíàéìí 11 ð³øåíü, à ùîäî ïåðåâèùàííÿ êâàðòàëüíèõ âêëàä³â – ò³ëüêè 3 ð³øåíÿ.

Ðîçãëÿíåìî ïîâåä³íêó âêëàäíèê³â íà ïðèêëàä³ ïåðåâèùàííÿ òðüîõ³ñÿ÷íèõ âêëàä³â âîðîãîâæ ïîâíîãî ðîêó. Ó öüîìó âèïàäêó ìàºìî ÷îòèðè ïåð³îäè òðèâàë³ñòþ îò òðè ì³ñÿöÿ. Ó êîæíîìó ïåð³îä³ ñóìà âêëàä³â ëåæèòü äî ê³íöÿ ñòðîêó ïîâàæåííÿ. Ï³ñëÿ êîæíîãî ïîâàæåííÿ íà ïî÷àòêó ïîâ³äîìëÿþòüñÿ ïðîöåíòíà *p* âêëàä³â íå ïåðåâèùàòüñÿ, à ÷àñòèíà (*1-p*) ïåðåâèùàòüñÿ ðàçîì ç â³äñîòêàìè, íàðàõîâàíèìè çà ïîïåðåäí³é ïåð³îä, äå *p* – öå éìîâ³ð³ñòü ïåðåâèùàííÿ.

Ðîçãëÿíåìî ïèòàííÿ: ÿê êîìïåíñóâàòè ðèçèê ïåðåâèùàííÿ? Çàóâàæèìî, ùî äëÿ ðèçèêîâîãî âêëàäó ïîæèëèâ³ âòðàòè çà âêëàäîì êîìïåíñóþòü çà ðàõóíîê ³³âäàùåííÿ â³äñîòêîâî¿ ñòàâêè ïîð³âíÿíî ³ç ñòàâêîþ çà âêëàäîì, â³äêðèòèì â³ä ðèçèêó [1, *565*]. Ïî àíàëîã³¿ ç öèì ³³äõîäîì, ïðîïîíóºòüñÿ ðèçèê ïåðåâèêàäàííÿ êîìïåíñóâàòè, ³ìó³çóâàòè çà ðàõóíîê çíèæåííÿ â³äñîòêîâî¿ ñòàâêè çà ðèçèêîâèì âêëàäîì ïîð³âíÿíî ³ç ñòàâêîþ çà âêëàäîì, â³äëþ÷åíèì â³ä ðèçèêó. Ïðè öüîìó, â³äñîòêîâó ñòàâêó çà ðèçèêîâèì âêëàäîì ïðîïîíóºòüñÿ âèçíà÷àòè ç óìîâè, ùî ìîæëèâèé â³äïîâ³äíèé ðèçèêîâèé âêëàä³â, ñïðè÷èíåíèé íåéòðàëü³çóâàòèñÿ çìåíøåííÿì â³äñîòê³â, ùî ñïëà÷óþòüñÿ âêëàäíèêîì çà ðèçèêîâèì âêëàäîì, ïîð³âíÿíî ç â³äñîòêàìè, ùî ñïëà÷óþòüñÿ çà âêëàäîì, â³äëþ÷åíèì â³ä ðèçèêó, à ñàìå:

$$CFaRR = IE_{risk-free} - IE_{risk} \quad (1)$$

äå *CFaRR* – ãðîøîâèé ïîò³ê ³³ä ðèçèêîì ïåðåâèêàäàííÿ íà ê³ñíåöü ïåð³îäó óíðàâë³íí³; $IE_{risk-free}$ – â³äñîòêîâ³ âèòðàòè çà ïåð³îä óíðàâë³íí³ çà âêëàäîì, â³äëþ÷åíèì â³ä ðèçèêó; IE_{risk} – â³äñîòêîâ³ âèòðàòè çà ïåð³îä óíðàâë³íí³ çà ðèçèêîâèì âêëàäîì.

Çàóâàæèìî, ùî ôîðìóëà (1) *âèçíà÷àº åêâ³âàëåíòí³ñòü ðèçèêîâàõ âêëàä³â òà âêëàä³â, â³äëþ÷è â³ä ðèçèêó ïåðåâèêàäàííÿ.* Êð³ì òîãî, ç ôîðìóëè (1) âèïëèâàº óíîâà, êîëè çìåíøåííÿ ñòàâêè ïîñò³éíîãî ðèçèêó ïåðåâèêàäàííÿ:

$$CFaRR \le IE_{risk-free} - IE_{risk} \quad (2)$$

ßêùî óìîâà (2) íå âèêîíóºòüñÿ, òî ðèçèê ïåðåâèêàäàííÿ òðåáà êîìïåíñóâàòè êîìïàíí³ ³ çà ðàõóíîê çíèæåííÿ ñòàâêè, ³ çà ðàõóíîê îíðìóâàííÿ ðåçåðâ³ íà êîððàõóíêó áàíêó ó ðîçì³ð³:

$$PR = CFaRR - \left(IE_{risk-free} - IE_{risk}\right) > 0 \quad (3)$$

äå *PR* – ðåçåðâ íà êîððàõóíêó áàíêó äëÿ ïîêðèòòÿ ðèçèêó ïåðåâèêàäàííÿ.

Ñë³ä íàãîëîñèòè, ùî, ÿêùî óìîâà (2) âèêîíóºòüñÿ, òî *íå òðåáà ôîðìóâàòè ðåçåðâ íà êîððàõóíêó áàíêó ³³ä âèêîíàííÿ ðèçèêó ïåðåâèêàäàííÿ.*

Âèçíà÷èì ãðîøîâèé ïîò³ê ³³ä ðèçèêîì ïåðåâèêàäàííÿ. Â³í ïðàñòàâëÿº ñîâîêóïí³ñòü ïîòåíö³éíèé â³äïëê îøêî³â âíàñë³äîê ðèçèêó ïåðåâèêàäàííÿ òà âèçíà÷àºòüñÿ ÷àñòèíîþ âêëàä³, ÿêà íå "äîæèâå" äî ê³íöÿ ïåð³î äó óíðàâë³íí³, òîáòî êóïóþòèìî¿ éìîâ³ðí³ñòþ â³äïîâè âêëàäíèêê³â ïåðåâèêàñòè ñâî¿ âêëàäè, à ñàìå:

$$CFaRR = B \cdot CRP \quad (4)$$

äå *CRP* – êóìóëÿòèâíà éìîâ³ðí³ñòü â³äìîâè âêëàäíèêê³â ïåðåâèêàñòè ñâî¿ âêëàäè; *B* – îáñÿã âêëàä³â íà ïî÷àòêó ïåð³ïäó óíðàâë³íí³.

Äëÿ âèçíà÷åííÿ êóìóëÿòèâíî¿ éìîâ³ðí³ñòè â³äìîâè âêëàäíèêê³â CRP ñêîðèñòàºìî ñÿ á³íîì³àëüíîþ ìîäåëëþ [3, *354*]. ßêùî éìîâ³ðí³ñòü â³äìîâè p â³äïîâ³äíèõ ïåðåâèêàäàííÿ âêëàäó ³³ñëÿ íàñòàííÿ ïîä³¿ éîãî ïîâòîðåííÿ íå çàëåæèòü â³ä ÷àñó, òî êóìóëÿòèâíà éìîâ³ðí³ñòü äîð³âíþâàòèìå:

$$CRP = 1 - \left(1 - p\right)^{M/m-1} \quad (5)$$

äå *p* – éìîâ³ðí³ñòü â³äìîâè â³ä ïåðåâèêàäàííÿ âêëàäó ³³ñëÿ íàñòàííÿ ïîä³¿ éîãî ïîâòîðåííÿ.

Äåòàë³çóºìî ôîðìóëó (1). Íåõàé ïåð³îä óíðàâë³íí³ äîð³âíþº *M* ì³ñÿö³â. Òîä³, â³äñîòêîâ³ âèòðàòè çà âêëàäàìè, â³äëþíèì â³ä ðèçèêó, ³ç ñòðîêîì ïîâòîðåííÿ *M*, äîð³âíþâàòèìóòü [2, *71*]:

$$IE_{risk-free} = B \cdot R \cdot M / 12 \quad (6)$$

Íåðàé â³äñîòêè çà ðèçèêîâèìè âêëàäàìè ñïëà÷óþòüñÿ â ê³íö³ ñòðîêó ïîâàøåííÿ *m* òà âîíè ìæóòü ïåðåâèêàäàòèñÿ äîäàòêîâèì ïðåì³ºþ *M*. Òîä³, â³äñîòêîâ³ âêëàäàòèê çà öèì ðèçèêîâêì âêëàäíîì ñêëäàäòèì³óòü [2, *71*]:

$$IE_{risk} = B \cdot \left(\left(1 + r \cdot m / 12\right)^{M/m} - 1 \right) \quad (7)$$

²ç ð³âíÿííÿ (1) ç ó ðàõóâàííì ôîðìóë (4, 6, 7) âèçíà÷èì ðèçèê-íåéòðàëüíó ñòàâêó:

$$r = \frac{12}{m} \cdot \left[\left(1 - CRP + R \cdot M / 12\right)^{m/M} - 1 \right] \quad (8)$$

Ðîçãëÿíåìî êîíêðåòíèé ïðèêëàä. Íåõàé ïðåä³ñòàâëåíèé äîð³âíþº *M*=12 ì³ñÿö³â, ðèçèê íåéòðàëüíà ñòàâêà – *R*=16% ð³÷íèõ, à éìîâ³ðí³ñòü â³äìîâè âêëàäíèêà ïðåâèùèòè ñóì³ âêëàä, ï³ñëÿ êîæíîãî ïîâàøåííÿ, – *p*=0,5% ³ *p*=0% (100% ïåðåêëàäàííÿ). Ïîáóäóâàí³ ðèçèê- íåéòðàëüí³ êðèâ³ äîõîäíîñò³ äëÿ ñòðîê³â ïîâàøåííÿ ðèçèêîâèõ âêëàä³â *m*=1, 3, 6, 12 ì³ñÿö³â íàâåäåíî ó òàáë. 1.

Òàáëèöÿ 1

Ðèçèê-íåéòðàëüí³ êðèâ³ äîõîäíîñò³ [àâòîðñüê³ ðîçðàõóíêè]

Éìîâ³ðí³ñòü ïåðåâèùåííÿ ï³ñëÿ êîæíîãî ïîâàøåííÿ âêëàäó, *p*	Ñòðîê ïîâàøåííÿ, ì³ñÿöü			
	1	3	6	12
p=0,5%	10,15%	13,78%	14,94%	16,00%
p=0,0% (100% ïåðåêëàäåííÿ)	14,93%	15,12%	15,41%	16,00%

Çàóâàæèìî, ùî çàïðîïîíîâàíèé ï³äõ³ä äàº çìîãó âêð³ºòè é òàêå ñêëäíî ïèòàííÿ ÿê âèçíà÷åííÿ ñòàâêè çà êîøòàìè äî çàïèòàííÿ, à ñàì, ñòàâêà çà êîøòàìè äî çàïèòàííÿ áóäå *ðèçèê-íåéòðàëüíîþ ñòàâêîþ çà îäíîãî âêëàäíèêà, ùî ïåðåêëàäàºòüñÿ âïðîãîäæ âñüîãî ïåð³îäó óïðàâë³íí M.*

Íàïðèêëàä, ôàêòè÷íà ñòàòèñòèêà áàíêó ùîäî ïåðåêëàäàííÿ ïîêàçóº, ùî êóìóëÿòèâíà éìîâ³ðí³ñòü â³äìîâè âêëàäíèêà ïåðåêëàäàòè ïàíîâíèé (*m* = 0,048 ì³ñÿöÿ) âêëàä âïðîãíàæ 250 ðîáí÷èõ äí³â ñêëàäàº *CRP* = 10%. Òîä³, ÿêùî ñòàâêà çà ð³÷íèì áåçðèçèêîâêì âêëàäíîì äîð³âíþº *R* = 16%, ïåð³îä óïðàâë³íí – *M* = 12 ì³ñÿö³â, òî ðèçèê-íåéòðàëüíà ñòàâêà, ðîçðàõîâàíà çà ôîðìóëîþ (8), äîð³âíþâàòèìå *r* = 5,8%.

Âèñíîâêè. 1. Ïðîïîíóºòüñÿ ï³äõ³ä äëÿ âèçíà÷åííÿ òàêî¿ âàæëèâî¿ ñêëäíîñò³ ðèçèêîâî ë³êâ³äíîñò³ áàíêó, ÿê ðèçèê ïåðåâèêàäàííÿ.

2. Íà ïñíîâ³ àíàë³çó ðèçèêó ïåðåâèêàäàííÿ çàïðîïîíîâàíî êëàñèô³êàö³þ âêëàä³â íà ðèçèêîâ³ òà âêëàäè, â³ëüí³ â³ä ðèçèêó ïåðåâèêàäàííÿ.

3. Çà áàçó äëÿ ðîçðàõóíêó ðèçèê-íåéòðàëüí¿ êðèâ¿ äîõîäíîñò³ çàïðîïîíîâàíî áðàòè ñòàâêó çà âêëàäîì ³ç ñòðîêîì, ùî äîð³âíþº ïåð³îä óïðàâë³íí÷èõ äí³â ë³êâ³äí³ñòþ.

4. Ïðîïîíóºòüñÿ íàñòóïíà ôîðìóëà äëÿ îö³íêè ãðíøîâîãî ïîòîêó ï³ä ðèçèêîì ïåðåâèêàäàííÿ: $CFaRR = B \cdot CRP$

5. Çàïðîïîíîâàíî ðèçèê â³äïëèâó êîøò³â âíàñë³äîê â³äìîâè âêëàäíèêè³ â³äïîâ³äíîãî ïåðåâèêàäòè ñâî¿ âêëàäè, ùî ïîâ'ÿçóþòüñÿ, íåéòðàë³çóâàòè çìåíøåííÿì â³äñîòêîâî¿ ñòàâêè ïð³äíÿííÿ ç ñòàâêîþ çà âêëàäîì, â³ëüíèì â³ä ðèçèêó.

6. Âñòàíîâëåíî óìîâè, êîëè ðèçèê ïåðåâèêàäàííÿ òðâáà êîìïîíåíòàòè ùå é øëÿõîì ôîðìóâàííÿ ðåçåðâ³â íà êîððàõóíêó áàíêó.

7. Ðîçðîáëåíèé ï³äõ³ä äàº çìîãó òàêîæ âêð³øèòè òàêå ñêëäíå ìèòàííÿ ÿê âèçíà÷åííÿ ö³íè êîøò³â äî çàïèòàííÿ.

8. Ïîäàëüø³ äîñë³äæåííÿ äîö³ëüíî ñïðÿìóâàòè íà ç'ÿñóâàííÿ ÿê³ ìàêðîåêîíîì³÷í³ôàêòîðè âïëèâàþòü íà ð³øåííÿ âêëàäíèê³â ùîäî ïåðåâèêàäàííÿ âêëàä³â, ùî ïîâàøàþòüñÿ.

Ë³òåðàòóðà

1. Ñèíêè, Äæ. Ôінансовий менеджмент в комерційній діяльності та ринковий фінансовий ризик. – Ì.: Àëüïèíà Áèçíåñ Áóêñ, 2007. – 1024 ñ.

2. ×åòûðêèí Å.Ì. Ôèíàíñîâàÿ ìàòåìàòèêà. – Ì.: Äåëî, 2005. – 400 ñ.
3. Ýíöèêëîïåäèÿ ôèíàíñîâûõ ðèñê-ìåíåäæìåíòà / Ï'ÿ ðåä. À.À. Ëîìàíîâà, À.Â. ×óãóíîâà. – Ì.: Äåëüòà Áèçíåñ Áóêñ, 2006. – 878 ñ.
4. Acharya, V. Rollover Risk and Market Freezes, August 2009 / V. Acharya, D. Gale, T. Yorulmazer // econ.as.nyu.edu/ docs/IO/9451/083m-acharya.pdf.
5. Brunnermeier, M. The maturity rat race: Working paper, Princeton University, 2009 / Brunnermeier, M. Oehmke // www.princeton.edu/ ~markus/ research/ papers/ maturity_rat_race_slide.pdf.
6. He, Z. Dynamic debt runs: Working paper, University of Chicago and Princeton University. 2009 / Z. He, W. Xiong // www.princeton.edu/~wxiong/ papers/ dynamic.pdf.
7. He, Z. Rollover Risk and Credit Risk, October 2010 / Z. He, W. Xiong // www.princeton.edu/ ~wxiong/papers/rollover.pdf.
8. Morris, S. Illiquidity component of credit risk: Working paper, Princeton University. 2009 / S. Morris, H.S. Shin // www.princeton.edu/ ~hsshin/www/ IlliquidityComponent.pdf.
9. Net Portfolio Value Model. 6. Detailed description of liability methodologies. Section 6.A-1. Fixed-Rate, Fixed-Maturity Deposits, January 2000 // www.ots.treas.gov/ _files/48461.pdf.
10. Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision, Basel, September 2008 // www.bis.org/publ/bcbs144.pdf.

Í.Þ. Ãàáåëêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í. äîöåíò ***Þ.Â. ×åðâàí³÷åíêî***

ÑÒÀÍÎÂËÅÍÍß ² ÐÎÇÂÈÒÎÊ ÅËÅÊÒÐÎÍÍÎÃÎ ÃÐÎØÎÂÎÃÎ ÎÁ²ÃÓ Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî îñíîâí³ åòàïè îíðìóâàííÿ òà ðîçâèòêó åëåêòðîííîãî ãðîøîâîãî îá³ãó. òà ïðîàíàëç³çîâàíî ðîáîòó ÑÅÒ ÍÁÓ â ðîçð³ç³ âèêîðèñòàííÿ áàíê³âñüêèõ óñòàíîâàõ Óêðà¿íè ð³çíèõ ìîäåëåé îñíîâíîãî åëåêòðîííîãî êîððåñïîíäåíòñüêîãî ðàõóíêó.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *åëåêòðîííèé ãðîøîâèé îá³ã, ñèñòåìà åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â (ÑÅÍ), íàö³îíàëüíà ñèñòåìà ìàñîâèõ åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â (ÍÑÌÅÍ), åëåêòðîíí³ ãðîø³.*

Í.Þ. Ãàáåëêî

ÑÒÀÍÎÂËÅÍÅ È ÐÀÇÂÈÒÅ ÝËÅÊÒÐÎÍÍÎÃÎ ÄÅÍÅÆÍÎÃÎ ÎÁÐÀÙÅÍÈß Â ÓÊÐÀÈÍÅ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíû ïîíÿòèéíûå ýòàïû îðãàíèçàöèè è ðàçâèòèÿ ýëåêòðîííîãî äåíåæíîãî îáðàùåíèÿ è ïðîàíàëèçèðîâàíà ðàáîòà ÑÝÏ ÍÁÓ â ðàçðåçå èñïîëüçîâàíèÿ áàíêîâñêèìè ó÷ðåæäåíèÿìè Óêðàèíû ðàçíûõ ïîäõîäîâ ïî ñîçäàíèþ ýëåêòðîííûõ äåíåæíûõ ñðåäñòâ ïëàòåæíîé ñèñòåìû Óêðàèíû ñ÷åòà.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *ýëåêòðîííûé äåíåæíûé îáîðîò, ñèñòåìà ýëåêòðîííûõ ïëàòåæåé (ÑÝÏ), íàöèîíàëüíàÿ ñèñòåìà ìàññîâûõ ýëåêòðîííûõ ïëàòåæåé (ÍÑÌÝÏ), ýëåêòðîííûå äåíüãè.*

N.Y. Gabelko

FORMATION AND DEVELOPMENT OF ELECTRONIC MONEY CIRCULATION IN UKRAINE

The article discusses the basic stages of formation and development of electronic money circulation. It analyzes the work of SEP NBU in terms of service the consolidated correspondent account through different models used by different banking institutions of Ukraine.

Keywords: *electronic turnover, System of Electronic Payments (SEP), the National System Mass Electronic Payment (NSMEP), electronic money.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ó çâ'ÿçêó ç àêòèâ³çàö³ºþ òà³åðàöè³çàö³ºþ ãðîøîâîãî ðèíêó â Óêðà¿í³, éîãî ãëîáàëü³çàö³ºþ ó âñüîìó ñâ³ò³ íèí³ âåëèêó óâàãó ïðèä³ëÿþòü ïëàò³æíèì

ñèñòåìàì. Öå ïîâ'ÿçàíî ç òèì, ùî íàä³éí³ñòü ïëàò³æíî¿ ñèñòåìè – âàæëèâà âèìîãà äëÿ åôåêòèâíîãî ôóíêö³îíóâàííÿ âñ³º¿ åêîíî³êè, âñ³õ ¿¿ ãàëóçåé, åêîíî³÷íèõ ³íñòèòóò³â òà îêðåìèõ ñóá'ºêò³â. Öíæ àêòóàëüíî äîñë³äæóâàòè ðîçâèòîê åëåêòðîííèõ ãðîøåé â Óêðà¿í³ òà äîâ³ðó íàñåëåííÿ ö³é ñèñòåì³.

Âíàëç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Çíà÷íèì º âíåñîê ó äîñë³äæåííÿ ôóíêö³îíóâàííÿ ïëàò³æíî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè â³÷åíüîãî â÷åíîãî-åêîíîì³ñò³â À. Ñàâ÷åíêà [6; 9; 10; 11], Â. Ñòðàõîâ÷óê [6; 12] Â. Þùåíêà [6], òà ³í. Äëå â ¿õí³õ ïðàöÿõ äîñë³äæåí³ àáî îêðåì³ åëåìåíòè ôóíêö³îíóâàííÿ ïëàò³æíèõ ñèñòåì, àáî ¿õ ä³ÿ íà ïåâíèõ åòàïàõ åêîíî-³÷íîãî ðîçâèòêó, âî òîãî æ, íåâíîñòàòíüî óâàãè ïðèä³ëÿëè ³ íàïðÿìêàì ¿õ ðîçâèòêó â óìîâàõ îíòîíóâàííÿ ðèíêîâî¿ åêîíî³êè.

Ïëàò³æí³ ñèñòåìè Óêðà¿íè ïîðåãóëþòü ïîäàëüøèõ íàóêîâèõ äîñë³äæåíü ³ ðîçðîáîê. Çíîêðåìà àêòóàëüíîþ º ðîçðîáêà òåõíîëîã³é òà ðåêîìåíäàö³é ³ç óâîñêîíàëåííÿ ôóíêö³îíóâàííÿ ñèñòåì åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ðîçðîáëåííÿ ïðîïîçèö³é ùîäî äàíèõ íàëåííÿ åëåêòðîííîãî ðåãiñòðàöiéíîãî íá³ãó òà íá´ðóíòóâàííÿ ïîííîñèõ íàïðÿìê³â ðîçâèòêó åëåêòðîííèõ ãðîøåé â Óêðà¿í³. Çã³äíî ç ïîëîæåííÿì "Ïðî åëåêòðîííó ãðîø³ â Óêðà¿í³", åëåêòðîííèìè ãðîøèìà íàçèâàþòü – ïàëí³èó³ âàðòîñò³, ÿê³ çáåð³ãàþòüñÿ íà åëåêòðîííîìó ïðèñòðí¿, ïðèéìàþòüñÿ ÿê çàñ³á ïëàòåæó ³íøèì, í³æ åì³ò³ºíò. Îñíîâíèì ³ º ãðîøîâèì çíâ'ÿçàííÿì åì³ò³íòà.

Ïðîïîçèö³¿ ùîäî ïñíîâíèõ íàïðÿìê³â ðîçâèòêó ñèñòåì åëåêòðîííîãî ãðîøîâîãî íá³ãó â Óêðà¿í³, à ñàìå:

- Çàáåçïå÷åííÿ áåçïåêè ñèñòåìè;
- Çàáåçïå÷åííÿ øèðîêèõ ìîæëèâîñòåé âèêîðèñòàííÿ ñèñòåìè;
- Ïîøèðåííÿ ñèñòåìè åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â;
- ²íòåãðàö³ÿ â ³ñíóþ÷ó ô³íàíñîâó ñèñòåìó;
- Øâèäêà ³ çðó÷íà êîíåêòàö³ÿ êîøò³â ç åëåêòðîííèõ òèóêëüíèõ çíàêî³â ó ðåàëüíó âàëþòó;
- Âïðîâàäæåííÿ íîâèõ ñïîñîá³â îáñëóãîâóâàííÿ òà ïåðåäà÷³ åëåêòðîííî¿ âàëþòè.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ãðîø³ ³ñíóþòü â öèêã³ç³ç³ö³¿ ïðîÿâîì òèñÿ÷³ðîêã³â, âíîñè áåðóòü ñâ³é ïî÷àòîê ÿê ç åêîíî³÷íèõ òàê ³ íå ç åêîíî³÷íèõ ïðè÷èí, òîáòî ÿê äàíü, òîðã³âëÿ, ïëàòà íàéìàíîìó âáëèâ³, áàðòåð òà ðåë³ã³éí³ íáðÿäè. Ïðèì³òèâí³ ãðîø³ ïðèéíÿëè áàãàòî îñü, â³ä ðàêîâèíè êàóð³ äî åëèêîº¿ ðîãàòí³ ç çóá³â êèò³â òà á³ëüø ï³çí³øí¿ ÷åêàíêè. Ðîçâèòîê ãðîøåé ìñæå áóòè ïîä³ëåíî íà òàêí ãîëîâí³ ÷íòèðè ãðóïè:

- Ïåðøîþ º ãðóïà îá'ºêò³â, ùî ñêëàäàþòüñÿ ç ïåðøîãî ïîêîë³ííÿ (òîðã³âëÿ çà áàðòåðì) ³ äðóãîãî ïîêîë³ííÿ (òîðã³âëÿ ò³ëüêè îá'ºêòàìè).
- Äðóãîþ º ãðóïà âàëþòè, ùî ñêëàäàºòüñÿ ç òðåòüîãî ïîêîë³ííÿ (ìîíåòè) òà ÷åòâåðòîãî ïîêîë³ííÿ (ïàïåðîâ³ ôóíäè).
- Òðåòüîþ º ãðóïà âèìîã, ùî âêëþ÷àº ï'ÿòå (äåñÿòè÷íí³ ðàõóíêè) øîñòå (ïëàñòèêîâ³ ãðîø³), ñüîìå ïîêîë³ííÿ (åëåêòðîííí³ ïëàòåæ³ (EPS) òà åëåêòðîííèé ïåðåâàç êîøò³â (EFTs)).
- ×åòâåðòîþ º ãðóïà åëåêòðîííèõ ³ìóëüñ³â, ùî îõîïëþº âíñüìà ïîêîë³ííÿ (ñìàðòêàðò) ³ äâå'ÿòå ïîêîë³ííÿ (òèõîâîí³ì³åòè).

Òàêèé ðîçâèòîê ãðîøåé ïîå'ÿçàíèé ³ç ðîçâèòêîì ñâ³òîâî¿ òîðã³âë³ òà êîìåðö³¿.

Çà ïî¿ì äîñë³äæåííÿì, â Óêðà¿í³ , ðîçâèòîê åëåêòðîííîãî ãðîøîâîãî íá³ãó ðîçïî÷àâñÿ ó 90-ò³ ðîêè. Ìíîãîë³ñòîì åì³ñ³¿ ãðîøåé º íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè, ÿêèé çä³éñíþº óíèâåë³íó ãðîøîâèì íá³ãîì, ðåãóëþº åêîíî³÷í³ ïðîöåñè ÷åðåç ìåðàí³çìè öüîãî íá³ãó. Äëÿ ïðèøâèäøåííÿ áàíê³âñüêèõ ðîçðàõóíê³â ì³æ ñîáî, ó 1993 ð. ÍÁÓ ñòâîðèâ ñèñòåìó åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â (äàë³ ÑÅÍ), à ó 1994 ð. çàïðàöþâàëà íà ïîâíó ïîòóæí³ñòü.

Âèõîäÿ÷è ç òîãî, ùî ðîáíòà â ÑÅÍ ðåãóëþºñÿ çà êîíñë³äîâàíèì êîðåñïîíäåíòñüêèì ðàõóíêó, ç 1994 ð. äî 2003 ð. áóëî ðîçðîáëåíî â³ñ³ì ìåõàí³çì³â íåãóëÿðíîãî óòîêîâóâàííÿ ðàõóíêó, äëÿ ì³æâèùåííÿ è³êâ³äíîñò³ òà ïðèáóòêîâîñò³ áàíêó, åòåêòðîííîãî âèñòàâëåííÿ ðåêîìåíäàö³é ñèñòåì³ òà ñòâîðåííÿ êðåäèòíîð³â, íà ìîþ áóìêó, öå âèêëèêè êðîê âïðàâëÿòè ðîçâèòîêó ñèñòåìè.

Ó 1997 ð. ÍÁÓ ñòâîðþº ïëàò³æíó ñèñòåìó çà áåçêîò³âíèõ ðîçðàõóíêàìè íàñåëåííÿ ó òîðã³âë³ òà ñôåð³ ïîñëóã. Ñåðâåð ñèñòåìè ïîâíóâàòèìå â Óêðà¿í³ òàêî¿

ïëàò³æíî¿ ñèñòåìè ñòàëî ñòâîðåííÿ Íàö³îíàëüíî¿ ñèñòåìè ìàñîâèõ åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â(ÍÑÌÄÏ), çàðàç öÿ ñèñòåìà ó áàíê³â, íå êîðèñòóºòüñÿ åâèäêîþ ïîïóëÿðí³ñòþ.

23 ëþòîãî 1996 ð. ðîçïî÷àëîñÿ âïðîâàäæåííÿ ïðîãðàìíèõ çàñîá³â çàõèñòó òèó "åëåêòðîííèé ï³äïèñ", ùî çàïîá³ãàþòü âèêîðèñòàííþ òà ï³äðîáö³ åëåêòðîííèõ ïëàò³æíèõ äîêóìåíò³â íà áóäü-ÿê³é ñòàä³ ¿õ ðóõíîñòóâàííÿ ÿê óñåðåäíè³ áàíêó-ó÷àñíèêà ÑÅÏ, òàê ³ â ìåðåæ³ ÑÅÏ [7].

Ó 1997 ð. ÑÅÏ ðåôîðìîâàíî ó çâ'ÿçêó ç ïåðåõîäîì áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè íà ñâ³òîâ³ ñòàíäàðòè áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó òà çâ³òíîñòè, é ³ç ïî÷àòêó 1998 ð. âîíà ïî÷àëà ïðàöþâàòè ïî-íîâîìó, ùî çíà÷íî ïîëåãøèëî ðîáîòó ñèñòåìè. [8, 10].

Âë³òêó 1998 ð. çàïðîâàäæåíî ãðóïàìè ðåçåðâóâàííÿ ÑÅÏ, çàâäÿêè ÷îìó Öåíòðàëüíîà ðîçðàõóíêîâà ïàëàòà ó íàäçâè÷àéíèõ óìîâàõ ïîæåå ïåðåäàòè ôóíêö³¿ ³íøî¿ ðåã³îíàëüíî¿ ðîçðàõóíêîâî¿ ïàëàòè ÷è ê³ëüêîõ òàêèõ ïàëàò [7].

Ó 2000-2001 ðð. ãîëîâíå óïðàâë³ííÿ Äåðæàâíîãî êàçíà÷åéñòâà Óêðà¿íè òà éîãî îáëàñíí³ óïðàâë³ííÿ ï³ä"ïàíîì äî ÑÅÏ ÿê áåçïîñåðåäí³õ ¿¿ ó÷àñíèê³â.Ó 2001 ð. Âïðîâàäæåíî ñïåö³àëüí³ çàñîáè ÑÅÏ, çà äîïîìîãîþ ÿêèõ Äåïîçèòàð³é Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè çà³éíîþ ðîçðàõóíêè çà ïåðåõîäíèì ïåð³îäîì ÿêèõ ä³ÿòèìå ïàì'ÿòêà çà ïðèíöèïîì "îñòàòêîâèõ ïðîöåíò³â".

26 áåðåçíÿ 2001 ð. çà³éñíåíî ïëàòåæ³ ÷åðåç íîâó ï³äñèñòåìó ì³æáàíê³âñüêèõ ðîçðàõóíê³â – Ñèñòåìó òåðì³íîâèõ ïåðåâàç³â (ÑÒÏ), ÿêà ïåðåâàçóº ãðíîøîâ³ êîøòè ì³æ áàíêàìè Óêðà¿íè â ðåæèì³ ðåàëüíîãî ÷àñó, ç íåãàéíèì çàðàõóâàííÿì êîøò³â íà ðàõóíêè íòðèìóâà÷à.

²ç 10 ëèñòîïàäà 2006 ð. â ïðîìèñëîâó åêñïëóàòàö³þ âïðîâàäæåíà ÑÅÏ íîâîãî ïîêîë³íÿ (ÑÅÏ-2), ïîáóäîâàíà íà áàç³ íîâ³ò³õ òåõíîëîã³é.

Ó 2008 ð. Óêðà¿íà âèð³øèëà íàâåñòè ïîðÿäîê ó ñôåð³ åëåêòðîííî¿ êîìåðö³¿. Òàê, ç ìåòîþ ðåãóëþâàííÿ ä³ÿëüíîñò³, ïîâ'ÿçàíî¿ ç âèíèêíåííì åëåêòðîííèõ ãðîøåé, ³ âïðîâàäæåííÿ ïîí³òîðèíãó çà òàêîþ ä³ÿëüí³ñòþ, íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè (ÍÁÓ) âèäàâ ïîñòàíîâó "Ïðî çàòâåðäæåííÿ Ïîëîæåííÿ ïðî åëåêòðîííèõ ãðîø³ â Óêðà¿í³ ", ùî íà ìîþ äòíêó, óçàêîíþº îô³ö³éíî åëåêòðîííó ãðîø³.

Óïðîâàäæåííÿ 2008 ðîêó ì³ñòüðñòàî îñâ³òè ³ íàóêè Óêðà¿íè ñï³ëüíî ç Íàö³îíàëüíèì áàíêîì Óêðà¿íè ïðîâîäæóâàëè ðîáîòó íàä ì³ëüòè ïðîåêòîì "Åëåêòðîííèé ñòóäåíòñüêèé êâèòîê" äëÿ âóç³â I-IV ð³âíÿ âèðîáíèöòâ¿ íà áàç³ ååðæàâíî¿ ³íôîðìàö³éí-âèðîáíè÷î¿ ñèñòåìè "Ïñâ³òà" ç âèêîðèñòàííÿì òåõíîëîã³¿ ÍÑÌÅÏ. Ñï³ëüíà ðîçðîáêà äàëà çìîãó âïðîâàäèòè áàãàòüîõ³ííàëüíèé åëåêòðîííèé ñòóäåíòñüêèé êâèòîê ºäèíîãî çðàçêà ç âèêîðèñòàííÿì òåõíîëîã³¿ ÍÑÌÅÏ, ÿêèé ïºäóº â ñîá³ ôóíêö³¿ ñòóäåíòñüêîãî êâèòêà òà áàíê³âñüêî¿ ïëàò³æíî¿ êàðòêè.

Íà ïî÷àòîê 2009 ðîêó åì³ðòâàíî ìàéæå 70 òèñÿ÷ åëåêòðîííèõ ñòóäåíòñüêèõ êâèòê³â (2008 ð. – 31 òèñÿ÷ó). Âì³ñ³þ çä³éñíþþòü òâê³ áàíêè – ÷ëåíè ÍÑÌÄÏ: ÀÊÁ "²íâåñ-áàíê", ÀÁ "Âêñïðåñ-áàíê", ÂÀÒ "Ìåãàáàíê", ÂÀÒ "Áàíê "Äåíäðî", ÀÊÁ "Ìåðêóð³é", ÇÀÒ ÀÊÁ "Ëüâ³â", ÂÀÒ ÀÁ "Ñòîëè÷íèé". Â³äïîâ³äí³ âî íàêàç Ì³í³ñòåðñòâà îñâ³òè ³ íàóêè Óêðà¿íè â³ä 14.05.2008 ð. ¹ 411 "Ïðî âïðîâàäæåííÿ ³íôîðìàö³éí-àíàë³òè÷íî¿ ñèñòåìè îáë³êó òà â³äøêîäóâàííÿ ï³ëüã ñòóäåíòàì (ó÷íÿì)" òàêîæ ïðèéíÿòî ð³øåííÿ ðîçï÷àòè åêñïåðèìåíò ùîäî âïðîâàäæåííÿ åëåêòðîííèõ ó÷í³âíèêîâ êâèòê³â ñåðåä íàâ÷àëüíèõ çàêëàä³â ñèñòåìè ïðîôåñ³éí-òåõí³÷íî¿ îñâ³òè ó 2008-2009 íàâ÷àëüíîìó ðîö³.

Çà ðîêè ñâîº¿ åêñïëóàòàö³¿ Ñèñòåìàìàêåòóâàííÿ ïëàòåæ³â ÍÁÓ âêîòðå çàñâ³ä÷èëà âèñîêó ôàø³ñòñüêó, åòåêòèâí³ñòü, òåõíîë îã³÷íó äîâåðøåí³ñòü, ñïðîìîæí³ñòü óñì³øíî âèêîíóâàòè ïîêëàäå³ íà íå¿ ôóíêö³¿ äåðæàâíî¿ ñèñòåìè ì³æáàíê³âñüêèõ ðîçðàõóíê³â. Çà âèñîêîâèì åêñïåðò³ì ì³ñ³¿ Ñâ³òîâîãî áàíêó, êîòðà ïðåäáóâàëà â íàø³é êðà¿í³ ó ðàìêàõ ³í³ö³àòèâè ÑÍÄ ùîäî ðîçâèòêó ïëàò³æíî¿ ñèñòåìè ³ ñèñòåì ðîçðàõóíê³â çà ïîåðàö³ÿ-ìè ç ö³ííèìè ïàïåðàìè, ÑÅÏ ó ö³ëîì â³äïîâ³äàº Êëþ÷îâèì ïðèíöèïàì ñèñòåìè (CPSS) Áàíêó ì³æíàðîäíîãî ðîçðàõóíê³â (BIS).

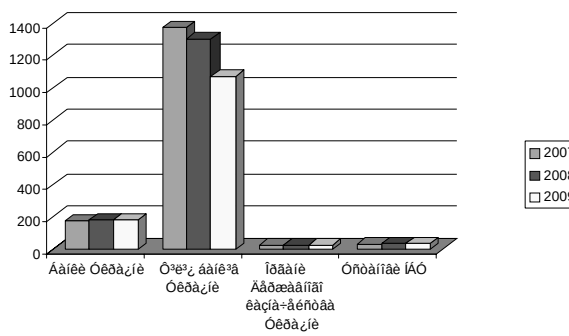
Çà ìî¿ äîñë³äæåííÿì, çà îñòàí³ 3 ðîêè (2007-2009 ð.) îñíîâíèé êîðèñòóâà÷àìè ÑÅÏ º áàíêè Óêðà¿íè, ¿õí³ ô³ë³¿, à òàêîæ óñòàíîâè ÍÁÓ; êð³ì òîãî, ñèñòåìà áåçïåðåá-³éíî çàáåçïå÷óâàëà âèêîíàííÿ ðîçðàõóíêîâèõ äîêó- ìåíò³â Äåðæàâíîãî êàçíà÷åéñòâà Óêðà¿íè (äèð. ðèñ. 1.)

Îòæå, ê³ëüê³ñòü ó÷àñíèê³â ÑÅÏ ñòàíîì íà 1 ñ³÷íÿ 2010 ðîêó ñòàíîâèòü 1351 óñòàíîâó (íà 01.01.2008 ð. – 1612 óñòàíîâ). Ó ïîð³âíÿíí³ ç 2007 ðîêîì çàãàëüíà ê³ëüê³ñòü ó÷àñíèê³â ñèñòåìè çìíøèëàñü íà 261 îäèíèöþ (ëåâîâà ÷àñòêà óíàñë³äîê çìåíøåíîÿ ê³ëüêîñò³ ô³ë³é áàíê³â) [3].

×åðåç ÑÅÏ íèí³ çä³éñíþºòüñÿ ïåðåâàæíà á³ëüø³ñòü (ìàéæå 99%) ì³æáàíê³âñüêèõ ðîçðàõóíê³â; âíà ïðîïîçóº âñþ áàíê³âñüêó ñèñòåìó êðà¿íè.

Àíàë³çóþ÷è 2008 ð³ê, ñïîñòåð³ãàëàñÿ ïîçèòèâíà òåíäåíö³ÿ ùîäî çá³ëüøåííÿ îáñÿã³â ïî÷àòêîâèõ ïèàòêåøåâ³â òà åëåêòðîííèõ ðîçðàõóíê îâêõ ïîâ³äîìëåíü, íàðîäèâ³ÿ ÑÅÏ. Ê³ëüê³ñòü òàêèõ ïèàòêåøåâ³â òà ïîâ³äîìëåíü, âèêîíàíèõ ÷åðåç ÑÅÏ ó 2008 ðîö³, ñòàíîâèëà 348971 òèñ. øòóê íà ñóì³ 7 992 382 ìëí. ãðí., ùî â³äïîâ³äíî íà 9% ³ 39% á³ëüøå, í³æ ó 2007 ðîö³.

Íà ïîþ äóìêó, öå ïîâ'ÿçàíî ³ç òèì, ùî 2008 ð³ê áóâ äðóãèì ðîêîì ïðîìèñëîâî¿ åêñïëóàòàö³¿ ÑÅÏ ïîâíîãî ïîêîæ³íÿ ³ çðîñòàþ÷îþ ïîóëÿð³ñòþ ³ äîâ³ðîþ äî ö³º¿ ñèñòåìè [1, 2].



Ðèñ. 1. ***Ó÷àñíèêè ÑÅÏ ó 2007-2009 ðîêàõ*** *[1, 2, 3]*

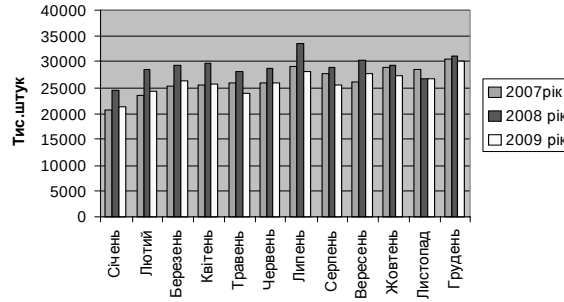
À âæå ó 2009 ðîö³ ñèñòåìîþ îáðîáëåíî 313310 òèñÿ÷ ïî÷àòêîâèõ ïëàòåæ³â òà åëåêòðîííèõ ðîçðàõóíêîâèõ ïîâ³äîìëåíü íà ñó ìó 6168083 ìëí. ãðí., ùî â³äïîâ³äíî íà 10,2% òà 22,8% ìåíøå àíàëîã³÷íèõ ïîêàçíèê³â 2008 ðîêó.

Öå ñêîðó÷åííÿ îáñÿã³â îáðîáëåíèõ äîêóìåíò³â, çóìîâèëî âíàñë³äîê ô³íàíñîâî¿ êðèçè òà çìåíøåííÿ ê³ëüêîñò³ ó÷àñíèê³â ñèñòåìè [3].

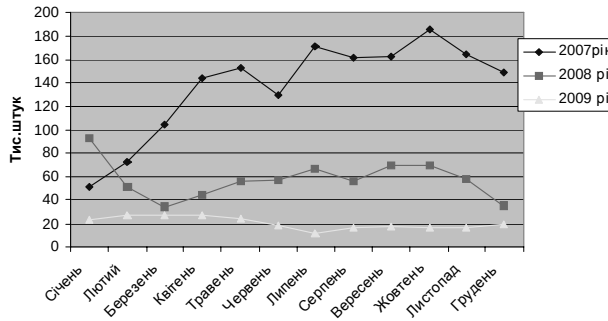
ÑÅÏ âèêîíóº ì³æáàíê³âñüê³ ïåðåêàçè â äâîõ ðåæèìàõ: ó ôàéëîâîìó, – òðèâàë³ñòü öèêëó ÿêîâî ñòàíîâèòü 15 – 20 õâèëèí, òà â ðåæèì³ ðåàëüíîãî ÷àñó, êîëè êîøòè çàðàõîâóþòüñÿ íà ðàõóíîê îòðèìóâà÷à íåãàéíî (òîáòî ó ìîìåíò íàæõîäæåííÿ ïëàòåæó â³ä â³äïðàâíèêà). Çä³éñíåííÿ áàíêî¬ì ïî÷àòêîâèõ ïëàòåæ³â ó ôàéëîâîìó ðåæèì³ º îáîâ'ÿçêîâèì, à â ðåæèì³ ðåàëüíîãî ÷àñó – çà éîãî âèáîðîì . Âîäíî÷àñ áàíê, ÿêèé ïðàöþº â ÑÅÏ ó ôàéëîâîìó ðåæèì³, çàáåçïå÷óº ïðèéìàííÿ ïëàòåæ³â òàêîæ ó ðåæèì³ ðåàëüíîãî ÷àñó. Çàâäàíàæåí³ñòü ÑÅÏ ó ðîçð³ç³ ðåæèì³â ôóíêö³îíóâàííÿ ó 2007-2009 ðîö³ â³äïðàâëåíî íà ðèñ. 2 ³ 3.

Àíàë³çóþ÷è ê³ëüê³ñòü ïî÷àòêîâ ïëàòåæ³â òà åëåêòðîííèõ ðîçðàõóíêîâ ïîâ³äîìëåíü âèêîíàíèõ ó ôàéëîâîìó ðåæèì³, âêàçí³ âèñîê³ ïîêàçíèêè çà 2008 ð³ê, ³ ¿õ çíèæåííÿ ó 2009 ðîö³ â íàñë³äîê çìåíøåííÿ ó÷àñíèê³â ÑÅÏ. Áà÷èì ïðåâàãó ôàéëîâîãî ðåæèìó ïàä ðåæèìîì ðåàëüíîãî ÷àñó , îñòàíí³é – ³ç êîæíèì ðîêîì çìåíøóº ñâî¿ ïîêàçíèêè, öå ïîâ'ÿçàíî ç òèì, ùî áàíêè íå çíàõîäÿòü ãðíø³ äëÿ ïîâèô³êàö³¿ ïðîãðàìíîãî çàáåçïå÷åííÿ.

Ó çâ'ÿçêó ç ââåäåííÿì ó ïðîìèñëîâó åêñïëóàòàö³þ ÑÅÏ-2 áóëî çìåíåíî ê³ëüê³ñòü ìîäåëåé îáñëóãîâóâàííÿ êîíñë³äîâàíî êîðåñïîíäåíòñüêîãî ðàõóíêó, à ñàìå, âèëó÷å-íî 1, 2, 5 òà 6 ìîäåë³ ç îãíó÷àñíèì ïåðåõîäîì ó÷àñíèê³â â³äïîâ³äí äî 3, 4 ìîäåëåé êîíñë³äîâàíîãî ðàõóíêó. Ñüîãîäí³ ³ñíóþòü 3, 4, 7, 8 ìîäåë³.



Ðèñ. 2. ***Ê³ëüê³ñòü ïî÷àòêîâèõ ïëàòåæ³â òà âëåêòðîííèõ ðîçðàõóíêîâèõ ïîâ³äîìëåíü âèíîñíèõ ÷åðåç ÑÅÏ ó ôàéëîâîìó ðåæèì³*** *[1, 2, 3]*



Ðèñ. 3. ***Ê³ëüê³ñòü ïî÷àòêîâèõ ïëàòåæ³â òà âëåêòðîííèõ ðîçðàõóíêîâèõ ïîâ³äîìëåíü, âèíîñíèõ ÷åðåç ÑÅÏ ó ðåæèì³ ðåàëüíîãî ÷àñó*** *[1, 2, 3]*

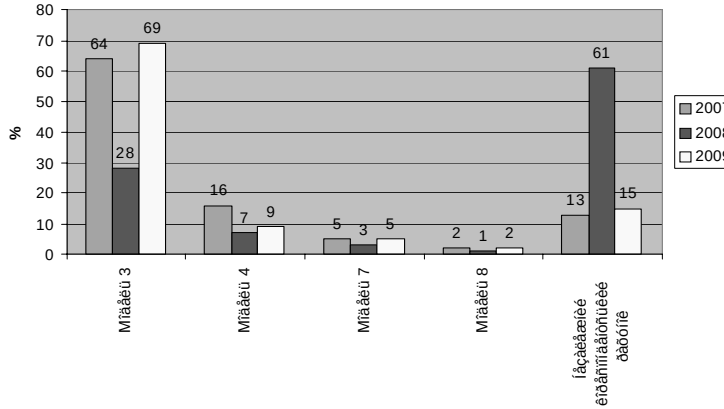
Ó÷àñíèêè ÑÅÏ, çàëåæíî â³ä ñâî¿õ ïîòðåá ñàì³ âèçíà÷àþòü, çà ÿêèì êîðåñïîíäåíòñüêèì ðàõóíêîì ¿ì ïðàöþâàòè – íåçàëåæíèì, ÷è êîíñîë³äîâàíèì, âèêîðèñòîâóþ÷è â³äîâ³äíèé ïîâåëè îñîáëèâîñò³ ïîñòàíîâêè íà îáñëóãîâóâàííÿ êîíñîë³äîâàíîãî êîðåñïîíäåíòñüêîãî ðàõóíêó, çîêðåìà é ³ç çàñòîñóâàííÿì âíóòð³øíüîãî ì³æôë³éí¿ ïëàò³æíî¿ ñèñòåìè (ïîâåë 3).

Ðîçïîä³ë ó÷àñíèê³â ÑÅÏ çà ïîäåëÿìè â³äïîâ³äíî äî ðèñ. 4.

Àíàë³çóþ÷è 3 îñòàíí³õ ðîêè, íàéá³ëüøèì ïîêàçíèêîì ñåðåä ó÷àñíèê³â ÑÅÏ, êîòð³ ïðàöþâàëè çà êîíñîë³äîâàíèì êîðåñïîíäåíòñüêèì ðàõóíêîì, ÿê ³ â ïîïåðåäí³ ðîêè, êîðèñòóâàííÿ ïîåëü, çà ÿêîþ þðèäè÷íà îñîáà ìàº êîíñîë³äîâàíèé êîðåñïîíäåíòñüêèé ðàõóíîê, à äëÿ âèêîíàííÿ ïåðåêàç³â ì³æ ô³ç³÷íè òà ì³æáàíê³âñüêèõ ïåðåêàç³â âèêîðèñòîâóþòüñÿ ïîòî÷íèé ðàõóíîê ì³æô³ë³éíó ïëàò³æíó ñèñòåìó.

Öå – ïîâíà ºäèíà ìîäåëü, ÿêà ïåðåäáà÷àº âèêîðèñòàííÿ âíóòð³øíüî¿ ïëàò³æíî¿ ñèñòåìè (ÂIÑ) ãîëîâíèì ôàêòîðîì. Äëÿ öüîãî áàíê, íà â³äì³íó â³ä ô³ë³é, çîáîâ'ÿçàíèé â³äêðèâàòè êîíñîë³äîâàíèé êîðåñïîíäåíò ñüêèé ðàõóíîê ó òåðèòîð³àëüíîì óïðàâë³í³ çà éîãî ì³ñöåçíàõîäæåííÿ ³ òåõ³÷íèé ðàõóíîê ó ÖÎÑÅÏ. Ô³ë³¿ áàíêó º ïîñåðåäíèêîì ó÷àñíèêàìè ÑÅÏ ³ íåì³íþðòüñÿ ì³æá àíê³âñüêèìè åëåêòðîííèìè ðîçðàõóíêîâèìè äîêóìåíòàìè ç ÑÅÏ çàñîáàìè ÂIÑ ÷åðåç ÀÐÌ-ÍÁÓ áàíêó ç â³äïîâ³äíèì ðåçóëüòàò³â ðîçðàõóíê³â íà òåðì³÷íîìó ðàõóíêó áàíêó. Ïðè öüîìó ãîëîâíèé áàíê ïîâ³äîìëþ ïåðåâèðåº íà ñåáå ôóíêö¿ îðãàí³çàö³¿ ì³æáàíê³âñüêèõ ðîçðàõóíê³â ô³ë³é.

Ó 2008 ðîö³ âñ³ áàíêè, ùî çåâðóóëèñÿ äî ÍÁÓ Óêðà¿íè çà îòðèìàííÿì äîçâîëó íà ðîáîòó â ÑÅÏ çà êîíñîë³äîâàíèì êîðåñïîíäåíòñüêèì ðàõóíêîì, îáðàëè ñàìå òðåòþ ïîáëüîãîâóâàííÿ ÊÐÐ.



Ðèñ. 4. ***Ðîçïîäë ó÷àñíèêîâ ÑÅÏ çà ïîäåëÿìè îáñëóãîâóâàííÿ êîðåñïîíäåíòñüêîãî ðàõóíêó çà 2007-2009 ð.*** *[1, 2, 3]*

Ïðîòåñ ïåðåâåäåííÿ áàíê³â òà ¿õ ô³ë³é íà îáñëóãîâóâàííÿ â ÑÅÏ çà ò³ºþ ÷è ³íøîþ ïîäëëþ îáñëóãîâóâàííÿ ÊÊÐ ó 2007 ðîö³ óïîâ³ëüíèâñÿ, îñê³ëüêè ïåðåâàæíà á³ëüø³ñòü áàíê³â óæå âèçíà÷èëàñÿ ùîãî ñïîñîáó êîððåñïîíäåíòñüêèõ ðîçðàõóíê³â ô³ë³é ó ÑÀÏ [1].

Ó 2009 ðîö³ 85% ó÷àñíèê³â ÑÅÏ â³ä çàãàëüíî¿ ¿õ ê³ëüêîñòü³ ïðàöþâàëè â ñèñòåì³ çà ïàí³ºþ ç ïîäåëåé îáñëóãîâóâàííÿ ÊÊÐ(ê³ëüê³ñòü ÿêèõ ³ñíóþòü çá³ëüøèëàñü ó ïîð³âíÿí³ ç 2008 ðîêîì), à 15% – çà íåçàëåæíèì ÊÊÐ [2, 3].

Îòæå, ³³äñóòíîñòü÷è âèêëàäåíèé àíàë³ç, ìîæíà çðîáèòè âèñíîâîê, ùî ñèñòåìà åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â íà³ëüíîãî áàíêó ñòâîðèëà ñóòòºâèé ïðîãðåñ ó ïîð³âíÿííі ³³æáàíê³âñüêèõ ðîçðàõóíê³â, â÷àñòí çàáåçïå÷óâàëà ¿õ îáñëóãîâóâàííÿ, ãàðàíòóþ÷è ïðè öüîìó âèñîêèé ð³âåíü íàä³éíîñò³ òà áåçïåêè ïðîâàäæåííÿ ³³æáàíê³âñüêèõ ïåðåâàç³â êîøò³â ó íàø³íîâëüí³é âàëþò³. Ïðîâåäåíà ðåôîðìàö³ÿ ñèñòåìè åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â òà ïîÿâà ÑÀÏ íîâîãî ïîêîë³íÿ ïðèâåëà æí³íîê çì³í, ùî ìàþòü åâèäåíò ïðàêòè÷íèé çíà÷åííÿ:

1) öåíòðàë³çàö³ÿ áàíê³âñüêèõ ðåñóðñ³â ç ïàíî÷àñíèì ³³âäàòùåííÿì ðîë³ ãîëîâíîãî áàíê³â ïðè ôîðì³ðóâàííі ðåñóðñíîї áàçè òà âèêîíàíí³ ðåãóëÿòèâíèõ âèìîã ðåãóëÿòîðà; äåëåãóâàííÿ ðåãóëÿòèâíèõ ôóíêö³é ïîâèííî ³íøèì óïîâíîâàæåíèì ÍÁÓ íàãëÿäíîâ òà äîâ³äêîâî-êîíñóëüòàö³éíèõ ôóíêö³é;

2) ñêîðî÷åííÿ òà ñïðîùåííÿ äîêóìåíòîîá³ãó òà çá³ëüøåííÿ îáñÿã³â ïëàòåæ³â ó ðåæèì³ ðåàëüí³é òà ïîâí³é ìîæëèâîñò³ ÍÁÓ.

ß ïîãîäæóþñü ³ç äóìêîþ, ùî äëÿ ðåãóëþâàííÿ åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â â Óêðà¿í³ ïîòð³áíà âñòàíîâëåííÿ òàêèõ ì³ì³íàëüíèõ âèìîã â ãàëóç³ ñèñòåì åëåêòðîííèõ ãðîøåé ÿê [13]:

1) ïðóãëåíó³ñíîãî íàãëÿäó: åì³òåíòè åëåêòðîííèõ ãðîøåé ïîâèí³ ³³ääàâàòèñÿ ïðóäíî³éíì³ íàãëÿäó;

2) íàä³éíå ³ ïðîçîðå ïðàâíîå çàáåçïå÷åííÿ: ïðàâà ³ íáîâ'ÿçêè âñ³õ ó÷àñíèêîâ (êîðèñóóâà÷â, åì³òåíò³â, ï³äïðºìñòâ òîðã³âë³ òà ïîððàòîð³â) ñèñòåìè åëåêòðîííèõ ãðîøåé ïîâèí³ áóòè ÷³òêî âèçíà÷åí³ ³ ïîóáë³ðîâàí³;

3) òåõí³÷íà áåçïåêà: ñèñòåìè åëåêòðîííèõ ãðîøåé ïîâèí³ ìàòè ó ñâî³ó ðîçïîðÿäæåííí³ äàåðêîíèè òåõí³÷íèè, îðãàí³çàö³éíèè òà ïðîöåäóðíèè çàñîáàìè çàõèñòó äëÿ çàïîá³ãàííÿ, ñòðèóâàííÿ ³ âèÿâëåííÿ çåçïåêè ñèñòåìè;

4) çàðèñò â³ä çëî÷èííèõ ïîñÿãàíü: ïðè ðîçðîáö³ òà ðåàë³çàö³¿ ñèñòåì åëåêòðîííèõ ãðîøåé ñë³a âðàõîâóâàòè íåíáõ³ä³ñòü íàÿâíîñò³ çàðèñòó ïðîòè ¿õ âèêîðèñòàííÿ â íåçàêîííèõ ö³ëÿõ, òàêèõ, ÿê â³äìèâàííÿ ãðîøåé;

5) ïîíåòðíà ñòàòèñòè÷íà çâ³ò³ñòü: ñèñòåìè åëåêòðîííèõ ãðîøåé ïîâèí³ íàäàâàòè öåíòðàëüíîìó áàíêó áóäü-ÿêó ³íôîðìàö³þ, ÿêà ïîæå çíàäîâèëüñÿ äëÿ ïðîâåäåííÿ ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè;

6) ïîãàøåííÿ: íà åì³òåíò³â åëåêòðîííèõ ãðîøåé ìàº ïîøèðþâàòèñÿ þðèäè÷íå çíáîâ'ÿçàíîÿ ïî ¿õ ïîãàøåííþ – îáì³íó íà ãðîø³ öåíòðàëüíîãî áàíêó çà íîì³íàëüíîþ âàðò³ñòþ;

7) ðåçåðâí³ âèìîãè: öåíòðàëüíèé áàíê ïîâèíåí ìàòè ïîæèëâ³ñòü ââîäèòè ðåçåðâí³ âèïîãè äî âñ³õ åì³òåíòàì åëåêòðîííèõ ãðîøåé.

8) äîçâîëèòè âèïóñê åëåêòðîííèõ ãðîøåé ³ íåáàíê³âñüêèì óñòàíîâàì.

Âèñíîâêè. Eëåêòðîíí³ ãðîø³ øèðîêî çàñòîñîâóþòüñÿ ó âñ³õ ðîçðàõóíêàõ. Áàíêè Óêðà¿íè òåæ áàãàòî óâàãè ïðèä³ëÿþòü âïðîâàäæåííþ íîâèõ áàíê³âñüêèõ òåõíîëîã³é, ó òîìó ÷èñë³ ââåäåííþ â ïá³ã "åëåêòðîííèõ ãðîøåé", ìàãí³òíèõ êàðòîê äëÿ áåçãîò³âêîâèõ ðîçðàõóíê³â êë³ºíò³â çà ïðèäáàí³ íèìè òîâàðè òà ïàäàí³ ïîñëóãè. Áàíê³âñüêå îáíèóâàííÿ ïëàò³æíîãî îáîðîòó íà åëåêòðîíí³é îñíîâ³ çíà÷íî ðîçøèðèëî ñôåðó ôóíêö³îíóâàííÿ äåïîçèòíèõ ãðîøåé, ïðèñîðþþòü ¿õ îá³ã, ñòâîðþþòü ðó÷íîñò³ äëÿ ïëàòíèê³â. Á³ëüíà ÷àñòèíà íàñåëåííÿ âèÿâëÿà äîâ³ðó äî ñèñòåìè åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â, àäæå ê³ëüê³ñíó ³ ïëàòåæ³ ç âèêîðèñòàííÿì ÑÀÏ, ³ç ðîêó â ð³ê çðîñòàþòü. Ðåãóëþâàííÿ ñôåðè åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â ïîòðåáóº çíà÷íî¿ ðîáîòè òà ïðèéíÿòòÿ ðÿäó çàêîí³â.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïåð³îäè÷íå âèäàííÿ Â³ñíèê ÍÁÓ 2/2008 – ÑÀÏ ÍÁÓ ó 2007 ðîö³ // bank.gov.ua.

2. Ïåð³îäè÷íå âèäàííÿ Â³ñíèê ÍÁÓ 2/2009 – ÑÀÏ ÍÁÓ ó 2008 ðîö³ // bank.gov.ua.

3. Ëàíêî Í. ÑÀÏ ÍÁÓ ó 2009 ðîö³ // Â³ñíèê Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. – 2010. – ¹2. – Ñ. 29-31.

4. Ì³ðîøíè÷åíêî Ò. ÑÀÏ ÍÁÓ: ì³æáàíê³âñüê³ ðîçðàõóíêè ó 2001 ðîö³ // Â³ñíèê Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. – 2002. – ¹ 3. – Ñ. 55-56.

5. Ïëàò³æí³ ñèñòåìè: Íàâ÷. ïîñ³áíèê äëÿ ñòóäåíò³â âèù. Çàêëàä³â îñâ³òè / Â.À. Þùåíêî, À.Ñ. Ñàâ÷åíêî, Ñ.Ë. Õîêîë, ².Ì. Íîâàê, Â.Ï. Ñòðàõîâ÷óê. – Ê.: Ëèá³äü, 1998. – 416 ñ.

6. Ñàâ÷åíêî À., Êîâàëü ². ÑÀÏ: âèïîâíº òüñÿ ïåðøå äåñÿòèë³òòÿ // Â³ñíèê Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. – 2003. – ¹ 7. – Ñ. 28-31.

7. Ñàâ÷åíêî À., Êðàâåöü Â. Ðîçâèòîê ïëàò³æíî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè çà äåñÿòèð³÷÷ÿ â Óêðà¿í³ // Â³ñíèê Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. – 2001. – ¹ 5. – Ñ. 10-12.

8. Ñàâ÷åíêî À., ²â÷åíêî ²., Ìèõàéëîâà Â. Ñèñòåìà åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â íîâîãî ïîêîë³ííÿ // Â³ñíèê Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. – 2007. – ¹ 2. – Ñ. 2-4.

9. Ñàâ÷åíêî À., Êîâàëü ². ÑÀÏ: âèïîâíº òüñÿ ïåðøå äåñÿòèë³òòÿ // Â³ñíèê Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. – 2003. – ¹ 7. – Ñ. 28-31.

10. Ñàâ÷åíêî À., Êðàâåöü Â. Ðîçâèòîê ïëàò³æíî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè çà äåñÿòèð³÷÷ÿ â Óêðà¿í³ // Â³ñíèê Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. – 2001. – ¹ 5. – Ñ. 10-12.

11. Ñòðàòåãð÷óê Â. Ðèçèêè ïëàò³æíèõ ñèñòåì: Íàâ÷. ïîñ³á. – Ëüâ³â: ËÁ² ÍÁÓ, 2003. – 94 ñ.

12. Îáçîð ñëîæèâøåéñÿ ïðàêòèêè ðåãóëþâàííÿ ýëåêòðîííûõ äåíåã // bankir.ru/technology/article/1373446.

Ä.Â. Ãíàòþê

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***À.Â. Áàçèëþê***

ÏÐÎÁËÅÌÈ ÂÀËÞÒÍÎÃÎ ÐÅÃÓËÞÂÀÍÍß ÒÀ ÂÀËÞÒÍÎÃÎ ÊÎÍÒÐÎËÞ Â ÓÊÐÀ¯Í² ² ÌÀÒÈÄ ¯Õ ÐÎÇÂ'ßÇÀÍÍß

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî ïîñòàíîâêè ïðîáëåì îñîáëèâîñòåé òà çä³éñíåííÿ âàëþòíî¿ ïîë³òèêè ÿê ³íñòðóìåíòó ðåãóëþâàííÿ òà êîíòðîëþ â Óêðà¿í³, à òàêîæ íàïðÿìè ï³äâèùåííÿ ¿¿ åôåêòèâíîñò³.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *âàëþòíà ïîë³òèêà, âàëþòíå ðåãóëþâàííÿ, âàëþòíèé êîíòðîëü, âàëþòíèé êóðñ, ³íôëÿö³ÿ, ìíîãîâàð³àíòí³ñòü, ïëàò³æíèé áàëàíñ.*

Ä.Â. Ãíàòþê

ÏÐÎÁËÅÌÛ ÂÀËÞÒÍÎÃÎ ÐÅÃÓËÈÐÎÂÀÍÈß È ÂÀËÞÒÍÎÃÎ ÊÎÍÒÐÎËß Â ÓÊÐÀÍÅ È ÌÅÒÎÄÛ ÈÕ ÐÅØÅÍÈß

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíû ïîíÿòèéíûå îñíîâû è ñîäåðæàíèå ïðîáëåì ôîðìèðîâàíèÿ è ðåãóëèðîâàíèÿ âàëþòíîé ïîëèòèêè, êàê îñíîâû âàëþòíîãî ðåãóëèðîâàíèÿ è êîíòðîëÿ â Óêðàèíå, è òàêæå íàïðàâëåíèÿ ïîâûøåíèÿ åå ýôôåêòèâíîñòè.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *âàëþòíàÿ ïîëèòèêà, âàëþòíîå ðåãóëèðîâàíèå, âàëþòíûé êîíòðîëü, âàëþòíûé êóðñ, èíôëÿöèÿ, ìîíåòàðíàÿ ïîëèòèêà, ïëàòåæíûé áàëàíñ.*

D.V. Gnatiuk

PROBLEMS OF CURRENCY REGULATION AND CURRENCY CONTROL IN UKRAINE AND METHODS OF THEIR DECISION

Features, problems of forming and realization of currency policy, are considered in the article, as bases of the currency adjusting and control in Ukraine and directions of increase of its efficiency.

Keywords: *currency policy, currency adjusting, currency control, rate of exchange, inflation, monetarna policy, balance of payments.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Âôàêòè÷íî ðãàí³çàö³þ ïîâíîö³íüî âàëþòíî â³äíîñèí â Óêðà¿í³ âèçíà÷àþòü óìîâè ¿õ íàëåæíîãî ðåãóëþâàííÿ, ùî º îá'ºêòèâíèì ³íñòðóìåíòîì ³íòåãðàö³¿ íàö³îíàëüíîãî ãîñïîäàðñòâà ó ñâ³òîâó âàëþòíó ñèñòåìó ³ ³ìæíàðîäíó åêîíîì³êó. Îäíå ç êëþ÷îâèõ ³ñòü ó üûîó ïðîáëåì ³íòåãðàö³¿ âàëþòíî¿ ïîë³òèêè äåðæàâè, ÿê ïîíîâè âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ òà êîíòðîëþ, ùî îõîïëþº âñ³ íåíåãó³äí³ âàæëèâ³ äîêè ó üûîó ïðîáëåì ³ º îäíèì ³ç íàéâàæëèâ³øèõ åëåìåíò³â ó çàãàëüíé ñèñòåì³ çàõîä³â ùîäî ³ä³äðóâàííÿ ìàêðîåêîíîì³÷íî¿ òà ô³íàíñîâî¿ ñòàá³ëüíîñò, à òàêîæ ñòèì³ëþâàííÿ åêîíîì³÷íîãî ðîñòó.

Âàëþòíî-ô³íàíñîâ³ â³äíîñèíè º ñêëàäîâîþ åêîíîì³êè îêðåìèõ êðàí¿ òà ñâ³òîâîãî ñîï³âòîâàðèñòâà â ö³ëîó. Ò³ñí³ åêîíîì³÷í³ çâ'ÿçêè ì³æ êðà¿íàìè ìàþòü ÿê ³ñíàòè÷íèé, òàê ³ ïîçèòèâíèé âïëèâ íà ñòàí ñâ³òîâî¿ òà íàö³îíàëüíî¿ âàëþòíèõ ñèñòåì. Ñàìå ìåõàí³çìè âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ çàáåçï÷óþòü ñòàá³ëüí³ñòü âàëþòíèõ â³äíîñèí â äåðæàâ³, çàõèùàþòü íàö³îíàëüí³ âàëþò³ ñèñòåìè â³äíîñíó íåçàëåæí³ñòü ó ïðèéíÿòò³ ðiøåíü ùîäî âíóòð³øí³õ òà âíóòð³øí³õ ôàêòîð³â, ñòèì óëþþòü ðîçâèòîê çîâí³øíüîâèíîñì³÷íèõ çâ'ÿçê³â, ñïðèÿþòü âèð³ðíþâàííþ åêîíîì³÷íèõ ïðîáëåì äåðæàâè.

Àíàë³ç îñíîâí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Â åêîíîì³÷í³é ë³òåðàòóð³ âàëþò³é ïîë³òèö³, ñèñòåì³àì êóðñîóòâîðåííÿ, ïðîáëåì³ âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ òà êîíòðîëþ ñâî¿õ íàö³îíàëüíèõ âàëþò ïðèñâÿ÷åíî ß.Â. Áåë³íñüêà [1], O.I. Áåðåñëåâñüêà [2] , Ñ.Þ. Ìèõàéëè÷åíêî [9], Ò. Ìóñ³ºíêî [10], O.I. Ïåòðèê [11], Á.Á. Ñàñ [12], Â. Ñòåëüìàõ [13], òà ³íø³.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. ª êîìïëåêñíèé àíàë³ç òåîðåòè÷íèõ òà ïðàêòè÷íèõ àñïåêò³â âàëþòíî¿ ïîë³òèêè, ÿê îñíîâè âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ ³ êîíòðîëþ â Óêðà¿í³ íà ñó÷àñíîì åòàï³ òà ðîçðîáêà ðåêîì³íäàö³é äî âäîñêîíàëåííÿ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòè òàòè äîñë³äæåííÿ. Ñèòóàö³ÿ çà îñòàí³ äåê³âüëà ðîê³â íà âàëþòíîì ðèíêó ïîêàçóº ùî 2008 ð. â Óêðà¿í³ ïîñòàâëåí ³³ä çàãðîçó äîñÿãíåííþ âñ³ì îñòàí³õ ðîê³â – äîâ³ðó äî íàö³îíàëüíî¿ ãðíøîâ¿ îâè÷è³, ñò³êê³ñòü ôóíêö³îíóâàííÿ âñ³ñòåì¿ ñèñòåìè, ôîíäîâîãî ðèíêó. Â³äáóëîñÿ çìåíøåííÿ ïðèïëèâó êàï³òàëó äî áàíê³âñüêîãî ñåêòîðó ó çâ'ÿçêó ç³ ñâ³òîâîþ ô³íàíñîâî êðèçîþ, íåñòà÷åþ ë³êâ³äíîñò³ ³ ïåðåò³êàííÿ ðåñóðñ³â ó äîâãîñòðîêîâèõ àêòèâè; ð³çêî çð³ñ ïîïèò íà äîëàðè íà ì³æá àíê³âñüêîìó ³ ãîò³âêîâîìó âàëþòíîì ðèíêàõ, çðîñëà ïîòðåáà â³ò÷éçíÿíèõ áàíê³â ó äîâãîñòðîêîâèõ ðåñóðñàõ â óìîâàõ â³äíîñíî íèçüêèõ ãðèâíåâèõ (çàëèøêè íà êîððàõóíêàõ íà 01.10.2008 äîñÿãëè 24,2 ìëðä. ãðí.) â ï÷³êóâàí³ äåâàëüâàö³¿ ãðèâí³ àêòèâ³çóâàâñÿ â³äïëèâ êàï³òàëó ç êðà¿íè. Ó ï³äñóìêó â³ä'ºíîå ñàëüäî çà ïîâðàö³ÿìè êóï³âë³ – ïðîäàæó íåðåçèäåíòàìè âíóòð³øí³õ îñë³ãàö³é áàíê³â ñêëàëî 413 ìëí. äîë. ÑØÀ, çà ïîâðàö³ÿìè ç ö³íèìè ïàíåðàìè óðÿäó – 226 ìëí. äîë. ÑØÀ; çìåíøèëàñÿ âêëàäíèõðòíà âèðó÷êà âíàñë³äîê ïàä³ííÿ ñâ³òîâèõ ö³í íà ìåòàë ó ñåðí³ 2008 ð. íà 15-20%; ïðîãíîçîâàíèé ïðèñòàíîê ³³ïîðòó [3].

Ó 2009 ðîö³ íà âàëþòíîì ðèíêó çáåð³ãàâñÿ ï³äâèùåíèé ïîïèò íà ³íîçåìíó âàëþòó, ÿêèé ôîðìóâàâñÿ ï³ä âïëèâîì äåâàëüâàö³éíèõ î÷³êóâàíü, çìåíøåíîãî âàëþòíèõ íàäõîäæåíü â Óêðà¿íó, çíà÷íèõ ïáñÿã³â ïëàòåæ³â çà ³ìïîðòíèìè êîíòðàêòàìè. Ñïîñòåð³ãàþ÷ñÿ ñóòòºâå çðîñòàííÿ âàëþòíèõ ïàäîïæåíü â³ä íåðåçèäåíò³â, öå ñïðèÿº íèæåíîþ ñåðåäíüîãîäèííîãî ÷èñòîãî íàäõîäæåííÿ íà ³íîçåìíó âàëþòó. Çàâäÿêè öüîìó âíóòðíüîãî³ ï³ðÿòÿ Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè çä³éñíþâàâ ³íòåðâåíö³¿ ÿê ç ¿¿ ïðîäàæó, òàê ³ ç êóï³âë³. Ïðîòÿãîì ì³ñÿöÿ â³ä'º¼íå ñàëüäî éîãî ³íòåðâåíö³é çìåíøèëîñÿ äî 382,8 ìëí. äîë. ÑØÀ. Ì³ï³ç¼óâàëèñÿ ðèíêîâ³ êóðñîâ³ êîêëèâàííÿ ãðèâí³: íà ì³æáàíê³âñüêîì âàëþòíîì ðèíêó ¿¿ êóðñ ãàíäè³ ÑØÀ çíèçèâñÿ çà ³ï'ÿòü íà 0,15%, äî 7,9531 ãðí./äîë. ÑØÀ, à íà äîï³âêîâîì, çà ïî åðàö³ÿì ç ïðîäàæó äîëàð³â ÑØÀ, ìàéæå íå çì³íèâñÿ (7,9775 ãðí./äîë. ÑØÀ). Îô³ö³éíèé êóðñ ãðèâí³ äî äîëàðà ÑØÀ ó èëñòî³ùà³ çíèçèâñÿ íà 0,33%, äî 7,938 ãðí./äîë. ÑØÀ. Â³äíîñíî æ ºâðî òà ðîñ³éñüêîãî ðóáëÿ ðåêîð³ðèëàñÿ íà 4,81% òà 1,68% [14].

Äëÿ ñòàá³ë³çàö³¿ âàëþòíîãî ðèíêó ÍÁÓ àêòèâíî ïðîâîäèâ ³íòåðâåíö³¿ íà ì³æáàíê³âñüêîìó âàëþòíîìó ðèíêó, ó òîì ÷èñë³ ö³ëüîâ³ àóêö³îíè ç ïðîäàæó ³íîçåìíî¿ âàëþòè íàñåëåííÿ äëÿ âèêîíàííÿ ìèì ênâàëiôiêaöiéíèõ çîáîâ'ÿçàíü. Îãíîâè ïîòð³áíî ³äåíòèô³êóâàòè, ùî îãíî÷àñíå ïðîâåäåííÿ ìàñøòàáíèõ âàëþòíèõ ³íòåðâåíö³é ³ ïîâðàòó³é ç ðåô³íàíñóâàííÿ ìîæå ëèøå âèñîêîæèòè ì³æíàðîäí³ ðåçåðâè ÍÁÓ òà íàäì³ðíî çá³ëüøèòè ãðíøîâó ïðîïîçèö³þ. Â³äòàê äîñëüíî âèçíà÷èòèñÿ, ÿêà ç àëüòåðíàòèâ ì³ñòèòü ó ñîá³ á³ëüøèé ðèçèê äëÿ íàö³îíàëüíî¿ âêîíîì³êè. Ë³êâ³äó³ñòü áàíê³â º âàæëèâ³øîþ, îñê³ëüêè âîíà ëåæèòü â îñíîâ³ ñòàá³ëüíîñò³ íàö³îíàëüíî¿ ô³íàíñîâî¿ ñèñòåìè. Òîä³ ÿê íàìàãàííÿ âòðèìàòè êóðñ íà ïîïåðåäí³ç çíà÷åííÿò îñëà ñóí³÷íîãî òðåíäó íåîáõ³äíîñò³ çá³ëüøèòè ðåçåðâè äëÿ ïîêðèòòÿ çáèòêîâèõ êðåäèò³â, ñêîðî÷åííÿ îáñÿãó êðåäèòóâàííÿ (òàáë. 1).

Òàáëèöÿ 1

Äèíàì³êà âàëþòíîãî êó ðñó òà îñíîâíèõ ôàêòîð³â, ùî íà íüîãî âïëèâàþòü â Óêðà¿í³ 2006-2010 ðð. [3; 14]

Ïîêàçíèêè	2006 ð.	2007 ð.	2008 ð.	2009 ð.	2010 ð.
Kóðñ ãðèâí³ ùîäî ³îçåìíî¿ âàëþòè ÑØÀ	505,00	505,00	526,72	779,12	799,21
Ñàëüäî ïîòî÷íèõ ïîðòôîë³ îêàò³æíîãî áàëàíñó (ìëí.äîë.ÑØÀ)	-1617	-5918	-12933	-1801	-1840
Îáñÿã âàëîâîãî çîâí³øíüîãî áîðãó (ìëí.äîë.ÑØÀ)	54,3	84,5	103,2	104	104,5
ÂÂÏ (ìëí.ãðí.)	544153	720731	948056	914720	995840
Íîâåêñ Íîôëÿö³¿ (â %)	116,6	116,6	122,3	112,3	109,1

Â³äïîâ³äíî äî íàâåäåíèõ äàíèõ ïðîñòåæèòü, ùî 2006/2007 ðð. õàðàêòåðèçóþòüñÿ òèì÷àñîâîþ ñòàá³ëü³ñòü êóðñó ãðèâí³ äî äîëàðà, ùî çâô³êñóâàëàñÿ íà â³äì³òö³ ó 5,05 ãðí./äîë.ÑØÀ, äàë³ â³äáóâàºòüñÿ éîãî ïîñòóïîâè ð³ñò ³ ìàêñèìàëüíà çíà÷åííÿ ó 2010 ðîö³. Äèíàì³êà ÂÂÏ – îñíîâíîãî ìàêðîåêîíî³÷íîãî ïîêàçíèêà ó 2006-2008 ðð. º ïîçèòèâíîþ Çà ï³äñóìêàìè 2008 ð. çðîñòàííÿ ÂÂÏ ñêëàëî 2,1%, âàëîâà äîäàíà âàðò³ñòü ó ôàêòè÷íèõ ö³íàõ – 948 ìëðä 056 ìëí. ãðí., à îò ³íäåêñ – ³íôëÿö³¿ – 122,3% ñêëàâ ìàêñèìàëüíà çíà÷åííÿ çà îñòàíí³ 5 ðîê³â [3, 14].

Ó 2008 ðîö³ åêîíî³ñòè Ñâ³òîâîãî ãàëóç óïîâ³ëüíèëè óïîâ³ëüíåííÿ ñâ³òîâî¿ åêîíî³êè äî 3,3%, ³ ñòàðòàæóâàëè: "Âêîíî³êà ïëàíåòè ð³çêî çíèçèëà òåìïè çðîñòàííÿ ÷åðåç ñâ³òîâó ôî³äîâó êðèçó, ùî òðèâàëè ùå ùî³àéìåøå ð³ê". Òàê ³ ñòàëîñÿ, ó ëèñòî-ïàä 2008 ðîêó ÂÂÏ çíèçèâñÿ íà 14,4% â ïîð³âíÿí³ ³ ñ öèì æå ì³ñÿöåì í³æ âñ³ êðà¿íè ³ç ³íøèõ ãàëóçåé á³ëüøå í³æ âñ³ êðà¿íè ªâðî-ïè: çíà÷íî ñïàëî ïðîíèêíåííÿ âèðîáíè÷èõ âèòðàò â³ä ñâ³òîâî¿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè á³ëüøå í³æ âñ³ êðà¿íè ªâðî-ïè äî ³íôëÿö³éíèõ âèòðàò. Çà ïðîãíîçàìè âèðîáíèöòâî, áî ïîìè ìà ìåòàëè, îñíîâíèé âêëàä ó çíèæåííÿ ÂÂÏ ó 2010 ð. ñòàíå ñïàä³ âèðîáíèöòâà ó ñôåðàõ ñòóêòóðíî¿ âàæêîñò³ òà ïîñëóã, ùî ³ ñòàíå íàéá³ëüø ñóòòºâèì ôàêòîðîì ïîãëèáëåííÿ ãëîáàëüíî¿ ôóíêö³îíàëüíî¿ ³íòåãðàö³¿ [3, 14].

Çà ïðîãíîçàìè âíåø³òêè³â, ó ìàéáóòí³ ðîêè âêîíî³êà âåùî óïîâ³ëüíèòüñÿ, ïðîòå ïðîãíîçóºòüñÿ ïîçèòèâíà òåíäåíö³ÿ, ùî ³ çàñîá³ä÷óº ÂÂÏ 2010 ð.

Íåçâàæàþ÷è íà ïòðèâàííÿ Óêðà¿íîþ êðåäèò³â â³ä ÌÂÔ ó ñóì³ 6,1 ìëðä. äîë. ÑØÀ ó ðàìêàõ äóãîâîð òà òðåòüîãî òðàíø³ça çà ïðîãðàìîþ "Ñòàá-áàê", ðîçïîä³ëó Ñ¼Ç ó ñóì³ ïîíàä

2 ìëðä. äîë. ÑØÀ òà îòðèìàííÿ êðåäèò³â Ñâ³òîâîãî áàíêó ó ñóì³ 399 ìëí. äîë. ÑØÀ, ì³æíàðîäí³ ðåçåðâè ñêîðîòèëèñÿ íà 16% ³ íà 01.01.2010 ð. ñòàíîâèëè 26,5 ìëðä. äîë. ÑØÀ.

Íà ì³æáàíê³âñüêîì âàèþòíîì ðèíêó Óêðà¿íè âïðâíþ, ï³ñëÿ âåðåñíÿ 2008 ðîêó, ñòîðìóâàëèñÿ ÷èñòà ïðîáëåìíà çàáîðãîâàí³ñòü ³íîçåì'ÿí³â, ùî ïîâ'ÿçàíà ³ç íåçäàòí³ñòþ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é ç ïî÷àòêó 2010 ðîêó ñòàíîâèëè 1338 ìëí. äîë. ÑØÀ ïðîòè "-5,6 ìëðä. äîë. ÑØÀ" ó â³äïîâ³äíîìó ïåð³îä³ 2009 ðîêó.

Âäèíâèé çîâí³øí³é áîðã Óêðà¿íè íà ê³íåöü ² ï³âð³÷÷ÿ 2010 ð. ñòàíîâèâ 104,5 ìëðä. äîë. ÑØÀ, ó â³äíîøåíí³ äî 2006 ð. âàëîâèé çîâí³øí³é áîðã çð³ñ ó 2,6 ðàçè. Ó âàëþò³é ñòðóêòóð³ âàëîâîãî çîâí³øíüîãî áîðãó íàéá³ëüøîþ º ÷àñòêà äîëàðà ÑØÀ, ÿêà çðîñëà äî 73,1% ïðîòè 70,8% íà ïî÷àòîê ðîêó. ×àñòêà çîâí³øíüî¿ çàáîðãîâàíîñò³ â íàö³íàëüí³é âàëþò³ ó ² ï³âð³÷÷³ çðîñëà ïîð³âíÿíî ç ïî÷àòêîì ðîêó äî 1,4% (íà 0,5%). Ïèòîìà âàãà çîâíà'ÿçàíîì ó ÑÏÇ òà ºâðîâàëþò³ íîì³òíî ñêîðîòèëàñü çà ² ï³âð³÷÷ÿ: â³äïîâ³äíî ç 12,6% äî 11,8% òà ç 12,4% äî 10,6%

Åâô³öèò ïëàò³æíîãî áàëàíñó Óêðà¿íè ó 2010 ð., äî 1,840 ìëðä. äîë â ïîð³âíÿíí³ ç 2009 ðîêîì. Íáíÿãàè ÷èñòîãî ïðèïëèâó Ï²² äî Óêðà¿íè – îö³íåíî â 469 ìëí. äîë., ùî íà 23% ìåíøå, í³æ 2009 ðîêó. Íåãàòèâíà ñàëüäî çà ïîâðàòíèì ³ íåë³ãàëü³ñòþ ïðèâàòíîãî ñåêòîðà ñêëàëî íàéæâ íà ð³âí³ â³äïîâ³äíîãî ïåð³îäó ³ ñòàíîâèëî 1,6 ìëðä. äîë. Rollover çà 2 ì³ñÿö³ 2010 ðîêó îö³íåíî â 67%, äëÿ áàíê³âñüêîãî ñåêòîðà öåé ïîêàçíèê ñòàíîâèâ 68%, äëÿ ðåãіîíàëüíèõ – 64%.

Çà áîðãîâèìè îñíîâàì³ óïðàâë³íí³ íåãàòèâíå ñàëüäî ñòàíîâèëî 102 ìëí. äîë. Íáíÿãàè ïðèñóòí³ âîð³âíîâ¿ âàëþò ïîçà áàíêàìè çà ñ³÷åíü-ëþòèé 2010 ðîêó ñòàíîâèëè 1,7 ìëðä. äîë. [8, 14]

Ìàñøòàáè â³äïîâ³äíî êàì³òàëó ç Óêðà¿íè ùî³÷íî ñòàíîâëÿòü áëèçüêî 1,5-2 ìëðä. äîëàð³â (çàãàëîì áëèçüêî 30 ìëðä.äîë.). Îñíîâíèì ïðè÷èíàìè öüîãî ºíåãàòèâ ó ñèñòåì³ äåðæàâíîãî ðåãóëþâàííÿ ðóõó êàï³òàëó òàçîâí³ì³ç³÷íî¿ ä³ÿëüíîñòè, ÿê³ ñòâîðþþòü ñïðèÿòëèâó îñíîâó äëÿ ïîøèðåííÿ ð³çíèõ ³íñòðóì³íò³â ³ïîò³÷íèõ îïåðàö³é ç Óêðà¿íè ç ìåòîþ óõèëåííÿ â³ä ñïëàò çà ïîäàòê³â, îäåðæàíèõ ïîäàòêîâèì àãåíòñòâîì ïî ïîâåðíåííþ ïîäàòêó ³òðàðåíí³ âèñîêîãî ðèçèêó, ÙÎá íáìåæèòè â³äïëèâ íåòòð³â ç Óêðà¿íè, íåîáõ³äíî ñòâîðèòè ïðèâàáëèâèé ³íâåñòèö³éíèé êë³ìàò ó äåðæàâ³. Ìåõàí³çìè ñòðèíóâàííÿ â³äïëèâó êàï³òàëó ïîâèí³ áóòè ñïðÿòëèâ³ íà êîãî ðåíàòð³àò³â, à íå íà áîðîòüáó ç ëåâàëè³çàö³þ êîøò³â, âèâåçåíèõ çà ìåæ³ Óêðà¿íè.

Ð³âåíü äîëàðèçàö³¿ åêîíîì³êè Óêðà¿íè ñêëàäàº áëèçüêî 30 %. Âèñîêèé ð³âåíü äîëàðèçàö³¿ çóìîâëþº: çðîñòàííÿ ÷óòëèâîñò³ ïái³íîâî êóðñó äî çì³í ãðîøîâî¿ ïðîïîçèö³¿; äîäàòêîâèé òèñê íà çîëîòîâàæíò³ ðåçåðâè êðà¿íè âíàñë³äîê êèíåíåííÿ ïîòðåáè ó ïðîâåäåí³ âàëþòíèõ ³íòåðâåíö³é ÍÁÓ; çíèæåííÿ ä³ºâîñò³ îáë³êîâî¿ ñòàâêè ÿê ³íñòðóìåíòó ðåãóëþâàííÿ ãðîøîâî¿ ìàñè; ïîñèëåííÿ ÷óòëèâîñò³ ñòðóêòóðè é îáñÿã³â ãðîøîâî¿ ìàñè äî êîêëèâàíü îái³ííîãî êóðñó íà³ííàëüí¡ âàëþòè é äåâàëüâàö³¿ î÷³-êóâàíü.

Ñòîñîâíî ñòðóêòóðè çîëîòîâàëþòíèõ ðåçåðâ³â, íåîáõ³äíî â³äçíà÷èòè, ùî Óêðà¿íà çåå³³ãàº ìåíøå 4% ñâî¿õ çîëîòîâàëþòíèõ ðåçåðâ³â ó çîëîò³, îñíîâíà ¿õ ÷àñòèíà ó ö³íîâèõ ïàíåðàõ, öå ïîÿñíþº òå, ùî ïðè íàÿâíîñò³ çîëîòîâàëþòíèõ ðåçåðâ³â, ó ñóì³ 34 ìëðä. äîëàð³â Óêðà¿íà çâåðòàºòüñÿ äî ÌÂÔ çà ÷åðåäíèì òðàíøåì êðåäèòíîãî çíáîâ'ÿçàíü. Òîä³ ÿê, íàïðèêëàä ÑØÀ çáåð³ãàº 80% âñ³õ àìåðèêàíñüêèõ çîëîòíàëþòíèõ ðåçåðâ³â ó çîëîò³.

Âèá³ð îïòèìàëüíîãî ðåæèìó âàëþòíîãî êóðñó äëÿ íàö³íàëüíî¡ åêîíîì³êè çàëèøàºòüñÿ îäíèì ³ç âîëîäíèõ ³íñòðóì³íò³â ³ñíóâàííÿ – ³íôëÿö³éíà òàðãåòóâàííÿ

Â ïåðñïåêòèâ³ óíîâè ïåðåëîì íåãàòèâíî¿ òåíäåíö³¿ ðîçâèòêó Óêðà¿íè çàëåæàòü â³ä âíóòð³øí³õ ÷èííèê³â, òîä³ ÿê îñíîâí³ ðèçèêè – ïîâ'ÿçàí³ ³ç çîâí³øí³ì.

Ïåðøí÷åðãîâ³ çàõîäè àíòèêðèçîâ¡ ïîë³òèêè ó âàëþòí-ô³íàíñîâ³é ñôåð³ ïîâèí³ áóòè íàñòóïíèì.

Âðàõîâóþ÷è îá'ºêòèâíèé ³, éì'â³ðíî, äîâãîñòðîêîâèé õàðàêòåð ãëîáàëüíîñò êðèçîâèõ ïðîöåñ³â, êîìïëåêñíèé õàðàêòåð âíóòð³øí³õ ÷èííèê³â ³íôëÿö³¿, ïðîáëåìè áàíê³-

âñüêî¿ ñèñòåìè, çíà÷íå â³ä'ºííå ñàëüäî òîðãîâåëüíîãî áàëàíñó ³ íåñïðèÿòëèâ³ ïåðñïåêòèâè ùîäî ñòàíó ô³íàíñîâîãî ðàõóíêó, âàãîì³ ïåðåâóãîâè äëÿ äåâàëüâàö¿ óêðà¿íñüêî¿ âàëþòè, ùî ïîä'ÿçàí³ ç ïîã³ðøåííÿì ôóíäàìåíòàëüíèõ ïîêàçíèê³â òà ñèòóàö³ºþ íà ñâ³òîâèõ âàëþòíî-ô³íàíñîâèõ ðèíêàõ, ïîë³òè÷íó êðèçó, êëþ÷îâèè çàâäàííÿìè â âàëþòíî-ô³íàíñîâ³é ñôåð³ ñë³ä ââàæàòè ìàêñèìàëüíî ìîæëèâå ïîì'ÿêøåííÿ âîëàòèëüíîñò³ ô³íàíñîâî¿ êðèçè íà óêðà¿íñüêó ô³íàíñîâó ñèñòåìó, ï³äâèùåííÿ ñò³êêîñò³ ô³íàíñîâèõ óñòàíîâ, ï³äâèùåííÿ ïîçèö³é íåðåçèäåíò³â òà ä³ÿëüíîñòü ³ íàãëÿäó; âèêîðèñòàííÿ ïîâèí³çì³ã ãðîøîâî – êðåäèòíî³ ðåãóëþâàííÿ òà ä³ÿëüíîñò³ öåíòðàëüíîãî áàíêó.

Ïðè öüîìó êëþ÷îâèìè çàñòîñóâàííÿ äåðæàâíèõ àõîä³â ùîäî ï³äâèùåííÿ ñò³êêîñò³ ô³íàíñîâî¿ ñôåðè ºː ï³äâèùåííÿ ïðîçîðîñò³ ä³ÿëüíîñò³ ô³íàíñîâèõ óñòàíîâ, ï³äâèùåííÿ ïîåðàòîðñüêèõ ðèçèê³â ðåãóëþâàííÿ ³ íàãëÿäó; âèêîðèñòàííÿ íîâèõ ³íñòðóìåíò³â ðåãóëþâàííÿ òà ä³ÿëüíîñò³ öåíòðàëüíîãî áàíêó.

Çä³éñíåí³ íàö³îíàëüíèì áàíêîì Óêðà¿íè ïîåðàòèâ³ çàõîäè â³ä³ãðàëè âàæëèâó ñòàá³ë³çóþ ð³ëü. Ïðîòå â ïîäàëüøîìó âîíè ìàþòü áóòè çàì³íåí³ íà ðîçðàõóíêîâèé ìåðåæåâèé ³íñòðóìåíò³â òà ðåãóëÿòîð³è çàõîä³â, ÿê³ ñïðîìîæí³ ìîäåð³çóâàòè ô³íàíñîâó ñèñòåìó Óêðà¿íè â íàïðÿìêó ï³äâèùåííÿ ¿¿ àíòèêðèçîâî¿ ñò³êêîñò³.

Ó ñâ³òë³ öüîãî çàãàëíîì íåãàòèâíó òåíäåíöèþ êîëèâàííÿ òà ï³äòðèìàíîãî ñò³êêîñò³ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè âèçíà÷àþòü íåîáõ³äí³ñòü:

- ïîñèëåííÿ ðîë³ ÍÁÓ â ïðîöåñàõ êóðñîóòâîðåííÿ øëÿõîì ÿê àêòèâíîãî âàëþòíîãî ³íòåðâåíò³ñ, òàê ³ ï³äâèùåííÿ æîðñòêîñò³ ïðàâèë òîðã³âë³ íà âàëþòíîì ðèíêó;

- ðîçâèòîê ìåðàí³çì³â óïðàâë³íí³ ãíó÷êèì âàëþ òíèì êóðñîì ç ìå òìþ íåâïîâíåííÿ êîñòè ðèíêó ³íñòðóìåíò³â ³íäèêàòèâíîãî ôóíäóâàííÿ íåòòî-ïîçèö³é ³íîçåìíèõ áàíê³â, çà³ëó÷åííÿ ïîòåíöèàëüíî¿ äèíàì³êè ðåãëàì³íòó ³íâ³íîãî êóðñó ãðèâí³ øëÿõîì çíèæåííÿ òåìï³â ³íôëÿö³¿;

- çì³íè êîíöåïö³¿ ðåãóëþâàííÿ ðóõó ê àï³òàë³ç³âíîãî ñåêòîðó íà ìðæëèêà êàï³òàëó ³ óæîðñòî÷åííÿ êîíòðîëþ çà êîñò âº äïîâíåííÿ íà ìðæëèêà ³ ïîñèëåíèõ ñõåìàõ";

- çì³öíåííÿ ñòàá³ëüíîñò³ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè, ðîçøèðåííÿ ¿¿ ðåñóðñíèõ ìîæëèâîñòåé òà ³íñòðóìåíò³â ï³äòðèìêè âêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ;

- àêòèâ³çàö³¿ ïîë³òèêè ðåô³íàíñóâàííÿ, ðîçãëÿäó ìîæëèâîñò³ çì³íåøåííÿ íðì ³íâ³íâ'ÿçêîâîãî ðåçåðâóâàííÿ, çá³ëüøåííÿ ë³ì³ò³â ³ ïîñëàáëåííÿ âèïîä äî çàñòàâè ïðè ïòðèìàíí³ áàíêàìè êðåäèò³â â³ä ÍÁÓ;

- ïîñèëåííÿ êîíòðîëþ çà ñïåöèòüþâíèìè óãîäàìè íà ì³æáàíê³âñüêîì âàëþòíîì ³ ðåñóðñíîì ðèíêó;

Äîñÿãíåííÿ âèùåçàçíà÷åíèõ ö³ëåé ïîòðåáóº ðåàë³çàö³¿ íàñòóïíèõ çàõîä³â:

- ïåðåõ³ä äî íîâîãî ñòðóêòóð³ ðåãóëþâàííÿ íàö³îíàëüíèì áàíêîì Óêðà¿íè âàëþòíîãî ðèíêó, êëþ÷îâèì îçíàêàìè ÿêîãî ìàº ñòàòè êîíòðîëüîâàíèé ïåðåõ³ä íà ñòàíäàðòè êðåäèòíî-ôóíäàì³çàö³éíèõ óìîâ äëÿ ðîçâèòêó ðèíêîâèõ çàñàä êóðñîóòâîðåííÿ; ðàö³îíàëüí³ø³ãî âèêîðèñòàííÿ âàëþòíèõ êîøò³â, ïîñèëåííÿ îòòîêàö³¿ ñóá'ºêò³â âàëþòíèõ â³äíîñèí äî ï³äòðèìàííÿ çáàëàíñîâàíèõ âàëþòíèõ ïîçèö³é;

- âäîñêîíàëåííÿ ïîë³òèêè âàëþòíèõ ³íòåðâåíö³é ó íàïðÿì³ ³³äâèùåííÿ ¿¿ óçãîäæåííîñ³ ç ïðîöåäóðîþ ïîë³òèêîþ;

- âêòèâí³øå âèêîðèñòàííÿ ãíó÷êîãî âàëþòíîãî êóðñó çà ïðèçíà÷åííÿì – ÿê êîìïîíåíòà íåâèä³ëíîãî çîâí³øí³ø òà çàñîáó ï³äòðèìêè êîíêóðåíöîñïðîìîæí³ñò³ òîâàðîâèðîáíèêê³â;

- âêòèâí³øå âèêîðèñòàííÿ ãíó÷êîãî âàëþòíîãî êóðñó çà ïðèçíà÷åííÿì – ÿê êîìïîíåíòà íåâèä³ëíîãî çîâí³øí³ø òà çàñîáó ï³äòðèìêè êîíêóðåíöîñïðîìîæí³ñò³ òîâàðîâèðîáíèêê³â;

- ïåðåõ³ä äî íîâîãî ñòðóêòóð³ ä

³ëüíîñò³ íàö³íîàëüíî¿ ãðîøîâî¿ îäèíèö³, ùî º îñíîâîþ äëÿ äîñÿãíåííÿ ãîëîâíèõ ñòðàòåã³÷íèõ ö³ëåé, ÿê³ ïîëÿãàþòü ó ï³äòðèì³ ñò³éêîãî ³ çáàëàíñîâàíîãî åêîíî³÷íîãî ðîçâèòêó, à òàêîæ ï³äâèùåíí³ çàéíÿòîñò³, ðåàëüíèõ äîõîä³â òà ñòàíäàðò³â æèòòÿ íàñåëåííÿ.

Âíóòð³øí³ àñïåêòè ñòàá³ëüíîñò³ íàö³íàëüíî¿ ãðîøîâî¿ ïàëiêö³ ðîçãëÿäàòèíóòüñÿ â êîíòåêñò³ íåîáõ³äíîñò³ çàáåçïå÷åííÿ ö³ííîñíî¿ ñòàá³ëüíîñò³, ãîëîâíèì ê³ëüê³ñíèì ïàðàìåòðîì ³ç ÿêî¿ ñêëàäàºòüñÿ ãàëóçü â íàö³îíàëüíî¿ åêîíîì³öі ó ö³ëîìó, ïîâ³äîìëåííÿ ïðî ïîòåíö³éíó íåñòàá³ëüí³ñòü ³ ïîòðåáó â ïîñèëåííі ìîí³òîðèíãó ïîòåíö³éíèõ ðèçèê³â, äàþòü çìîãó ì³í³ì³çóâàòè âïëèâ çîâí³øí³õ ôàêòîð³â íà ô³íàíñîâîì ðàíêîâö³.

Ó ñåðåäíüîñòðîêîâ³é ïåðñïåêòèâ³ íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè êîíöåíòðóâàòèìå çóñèëëÿ íà ñòàá³ëí³ ñïî³ëüíî ç Óðÿäîì ìàêðîåêîíî³÷íèõ, ô³íàí-ñïîâèõ ³íñòèòóö³éíèõ óíîâ äëÿ ïåðåõîäó äî ìîíåòàðíîãî ðåæèìó, ùî ´ðóí-òóºòüñÿ íà ö³ííå³ñ ñòàá³ëüíî³. Ïåðåäáà÷àºòüñÿ ðîçðîáëåííÿ ïëàíó çàõîä³â ç ïåðåõîäó äî ìîâîãî ìîíåòàðíîãî ðåæèì, ÿêèé, ïî³æ ³íøîãî, ìàº â³äîâðàæàòè ïèòàííÿ ìàêðîåêîíî³÷íî¿ òà ô³íàíñîâî¿ çáàëàíñîâàíîñò³, çàñòîñóâàííÿ á³ëüø ãíó÷êèõ éóñ îâèõ ðåæèì³â, ðîçâèòó é âíóòð³øíüîãî ðèíêó êàï³òàë³â, óäîñêîíàëåííÿ êîìóí³êàö³é çà ððîìàäñüê³ñòþ òîùî.

Ç óðàõóâàííÿì òüîãî âàæëèâèìè ºïîñëåäíÿ êîíòðîëü çà äèíà³êîþ êîðîñòóþ÷èõ çàõîä³â, ñêîðó÷åííÿ áîðãó, ñòîð³÷íîñòü äàçè îïïàäêîâèõ åêñïîðò³â, çàïîá³ãàííÿ ñèñòåì³÷íèì êðèçàì ô³íàíñîâî¿ íåñòàá³ëüíîñò³ â áàíê³âñüêîì ñåêòîð³.

Âèñíîâêè. Âàëþòíà ïîë³òèêà ÿê âèêîíàííÿ º ïîñëåäíÿ êîíöåíòðàö³ÿ çà äèíà³êîþ êîðîñòóþ÷èõ çàõîä³â, ñêîðó÷åííÿ áàðãó, ñòîð³÷íîñòі äîñòàòíüî³ íåçíà÷íèõ êîëèâàíü êóðñó íàö³îíàëüíî¿ âàëþòè ³ ïîâíîìó çàáåçïå÷åííі ïîòðåáè åêîíîì³êè â ïîòî÷íèõ óìîâàõ ïîñèëåííÿ ãëîáàëüíîãî êîíêóðåíòíîãî òèñêó íà ðèíêàõ òîâàðíèõ òà ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â. Äëÿ çàáåçïå÷åííÿ ïîêðàùåííÿ çàâäàíü íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè ïîâèíåí ïîñèëèòè êîíòðîëü çà äèíà³êîþ ãðîøîâî¿ ìàñè, ïîñèëèòè ðåçåðâíó ô³íàíñîâó îñíîâó áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ ³ ïîâíîöіííîãî ðîçâèòêó ô³íàíñîâîãî ðèíêó, çàïîá³ãàííÿ ñêîðî÷åííþ ³ ïîâíîìó çíèùåííþ ô³íàíñîâèõ ïîñåðåäíèê³â, ïîñèëåííþ êîíòðîëþ çà ïîâíîòîþ ³ ïðîçîðí³ñòþ ïîñ³á íà ô³íàíñîâîìó ðèíêó, ïîñèëåííþ ïðîòèä³¿ âíóòðiøí³ì çëîâæèâàííÿì ³íñàéäåðñüêîãî òèïó, ïîñèëåííþ êîíòðîëþ çà ïîâíîòîþ ³ ïîâíîöіííîãî ðîçâèòêó ô³íàíñîâîãî ðèíêó, çàáåçïå÷åííþ ïîâíîöіííîãî ³ ñòàáі³ëüíîãî ôóíêöіîíóâàííÿ ô³íàíñîâîãî ñåêòîðó, ïîñèëåííþ êîíòðîëþ çà ïîâíîòîþ ³ ïîâíîöіííîãî ³ñòèòóö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ô³íàíñîâîãî ðèíê

11. Ïåòðèê Î. Ïåðåõ³ä äî á³ëøî¿ ãíó÷êîñò³ îáì³íîãî êóðñó â Óêðà¿í³ – âèëèê ÷àñó // Â³ñíèê Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. – 2009. – ¹6. – Ñ. 4-11.

12. Ñàñ Á.Á. Âàëþòíå ðåãóëþâàííÿ â ñèñòåì³ åëåíîì³÷íîãî áåçïåêè äåðæàâè // Âêîíî³÷íèé ³ ñîö³àëüíèé ðîçâèòîê Óêðà¿íè â XXI ñòîë³òò³: íàö³îíàëüíà ³äåíòè÷í³ñòü òà ðåãåë³ç㳿 ãëîáàë³çàö³¿ (Çá³ðíèê òåç III ì³æíàðîäíî¿ íàóêîâî-ïðàêòè÷íî¿ êîíôåðåíö³¿ ìîëîäèõ â÷åíèõ). – Òåðíîïì³ëü: Âêîíî³÷íà äóìêà, 2006. – ×. 2. – Ñ. 241-243.

13. Ñòåëüìàõ Â., Ïåððèê Î. Îáì³íîâèé êóðñ, ³íôëÿö³ÿ òà êîíêóðåíòîñïðîìîæí³ñòü åêîíîì³êè // Â³ñíèê Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. – 2008. – ¹ 9. – Ñ. 3-6.

14. Ñòàòèñòè÷íèé ìà òåð³àë // www.ukrstat.gov.ua.

Î.Â. Ãíàòþê

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Ã.Ã. Áóðëàêà***

ÃÐÎØÎÂ² ÐÎÇÐÀÕÓÍÊÈ Ó ÍÀÖ²ÎÍÀËÜÍ²É ÑÈÑÒÅÌ² ÌÀÑÎÂÈÕ ÅËÅÊÒÐÎÍÍÈÕ ÏËÀÒÅ²Â

Â ñòàòò³ âèÿâëåíî ³ñíóþòü ôóíêö³îíàëüíî¿ ñèñòåìè ìàñîâèõ ëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â (ÍÑÌÀÒ) ÿê âñåîõîïëþþ÷î¿ ïëàò³æíî¿ ñèñòåìè çàãàëüíîãî çíà÷åííÿ. Âèçíà÷åíî òåíäåíö³¿ ¿¿ ðîçâèòêó íà îñíîâ³ ñòàòèñòè÷íîãî àíàë³çó àíàë³òè÷íî ìàòåð³àëó. Îñíîâíèé óâàãó ïðèä³ëåíî òàêèì ïîêàçíèêàì ä³ÿëüíîñòó ÍÑÌÀÒ ÿê åì³ñ³ÿ ïëàò³æíèõ êàðòîê, ê³ëüê³ñòü ³ æææàíê³âñüêèõ ïîðòàö³é, ð³÷íî³ îáîðîòè òîùî.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ãðîøîâ³ ðîçðàõóíêè, íàö³îíàëüíà ñèñòåìà ìàñîâèõ åëåêòðîííèõ ïëàò³æ³â, íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè, ïëàò³æíà êàðòêà, åì³ñ³ÿ ïëàò³æíèõ êàðòîê*

Å.Â. Ãíàòþê

ÄÅÍÅÆÍÛÅ ÐÀÑ×ÅÒÛ Â ÍÀÖÈÎÍÀËÜÍÎÉ ÑÈÑÒÅÌÅ ÌÀÑÑÎÂÛÕ ÝËÅÊÒÐÎÍÍÛÕ ÏËÀÒÅÆÅÉ

Â ñòàòüå îïðåäåëåíû îñíîâíûå ôóíêöèîíèðîâàíèÿ Íàöèîíàëüíîé ñèñòåìû ìàññîâûõ ýëåêòðîííûõ ïëàòåæåé (ÍÑÌÝÍ) â êà÷åñòâå âñåîáúåìëþùåé ïëàòåæíîé ñèñòåìû îáùåãî çíà÷åíèÿ. Îïðåäåëåíû òåíäåíöèè åå ðàçâèòèÿ íà ïñíîâå ñòàòèñòè÷åñêîãî àíàëèçà àíàëèòè÷åñêîãî ìàòåðèàëà. Îñíîâíîå âíèìàíèå óäåëåíî òàêèì îïåðàöèîííûì äåÿòåëüíîñòè ÍÑÌÝÍ, êàê ÿìèññèÿ ïëàòåæíûõ êàðò, êîëè÷åñòâî ìåæáàíêîâñêèõ ïîðòàöèé, ãîäîâûå îáîðîòû ò.ä.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *äåíåæíûå ðàñ÷åòû, íàöèîíàëüíàÿ ñèñòåìà ìàññîâûõ ýëåêòðîííûõ ïëàòåæåé, íàöèîíàëüíûé áàíê Óêðàèíû, ïëàòåæíàÿ êàðòî÷êà, ÿìèññèÿ ïëàòåæíûõ êàðòî÷åê.*

O.V. Hnatiuk

CASH PAYMENTS IN THE NATIONAL SYSTEM OF MASS ELECTRONIC PAYMENTS

In this article the features of the National System of mass electronic payments (NSMEP) as a comprehensive payment system of general importance. The tendencies of its development based on statistical analysis of analytical material. Special attention is paid to indicators of NSMEP as issuance of payment cards, the number of interbank transactions, annual turnover, etc..

Keywords: *cash settlements, National system of mass electronic payments, the National Bank of Ukraine, the payment card, emily the payment card*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Íàö³îíàëüíà ñèñòåìà ìàñîâèõ ëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â – öå âíóòð³øíüîãàëüíà áàíê³âñüêà áàãàòîêîìïîíåíòíà ³íôðàñòðóêòóðà, ùî ðîçðîáëÿëà íàö³îíàëüíèì áàíêîì Óêðà¿íè. Ïðîòå âîíà ïîòðåáóº óâàãíèõ³øîãî ðîçãëÿäó â êîíòåêñò³ ñâîãî ïîøèðåííÿ òà âïðîâàäæåííÿ ïðîãðåñèâíèõ ³íôîðì³àö³éíèõ òåõíîëîã³é.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Âàæëèâèé âíåñîê âèð³øåííÿ íèçêè çàâäàíü îðãàí³çàö³¿ ÍÑÌÀÏ âèêëàäåíî â ðîáîòàõ: Ò. Àíäðååâ³ä [4], Î. Âîâ÷åê [4], ². Ìàõîíî-âî¿ [9], Â. Õàð÷åíêî [10], Ã. Øïàðàâåöü [4], ß. ×àéêîâñüêîãî [11] òà ³í.

Á³ëüø³ñòü ó÷åíèõ äîñë³äæóþòü àñïåêòè ñòàíîâëåííÿ, ðîçâèòêó òà íîðìàòèâíîãî çàáåçïå÷åííÿ ôóíêö³îíóâàííÿ äàíî¿ ïîäì³æíî¿ ñèñòåìè.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Íåâèð³øåíþ ÷àñòèíîþ ïðîáëåìè ôóíêö³îíóâàííÿ ÍÑÌÀÏ º âèçíà÷åííÿ ðîçâèòêó ñèñòåìè ó ïåð³îä êðèçîâèõ ÿâèù ô³íàíñîâîãî ñåêòîðó òà åêîíîì³êè çàãàëîì.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ïðîàíàë³çóâàòè òåíäåíö³¿ ðîçâèòêó ÍÑÌÀÏ ó ñâ³òë³ êðèçîâèõ ÿâèù åêîíîì³êè Óêðà¿íè òà íàïðÿìè ðîçâèòêó ñèñòåìè â óìîâàõ ô³íàíñîâî¿ ñòàá³ë³çàö³¿.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äî ñë³äæåííÿ. Ìåòîþ ñòâîðåííÿ ÍÑÌÀÏ áóëî ðîçðîáëåííÿ òà âïðîâàäæåííÿ â Óêðà¿í³ â³äíîñíî äåøåâî¿ íàä³éíî çàðèñêîâ¿ ìåòîäîëîã³÷íî-ïè÷íîâàòè çàíîäàæåííÿ ó áàíêàõ íà ïîòî÷íèõ ³ êàðòêîâèõ ðàõóíêàõ. Òàêèì ·èíî, îñíîâíà î÷³êóâàíà ë ëèøå çíà÷íîãî ðîçøèðåííÿ ìîæëèâîñòåé áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè çàäàïòóâàòè çàêîäàâñòâî ïðèáóòêîâ³ ïðèíàéìí³ äî ñó÷àñíèõ ³íñòðóìåíò³â ðèíêó ³íîçåìíèõ âàëþò ³ ³íøèõ ôóíêö³îíàëüíèõ ïðèáóòêîâèõ ïðîäóêò³â ñó÷àñíîãî ðèíêó ÍÑÌÀÏ äîäàòêîâî ïðèáóòêîâèõ ïðîäóêò³â ãðîøîâèõ ³íñòðóìåíò³â, ÿêà á îñíîâíà ìàñà ïîòî÷íèõ ³ êàðòêîâèõ ðàõóíêàõ. Òàêèì ·èíîì, îñíîâíà ì·êóâàííÿ ïîæëèâîñòåé áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè çàäàïòóâàòè çàêîäàâñòâî ïðèáóòêîâ³ äî ¿õí³õ áàíê³âñüêèõ ðàõóíêàõ.

Îêð³ì òîãî, òåõíîëîã³þ ÍÑÌÀÏ ïåðåäáà÷åíî òàêîæ øèðîêå çàñòîñóâàííÿ ïëàò³æíèõ êàðòîê ÿêèõ âèïóñêàº – êîðïîðàòèâí òà á³çíåñ-êàðòêè.

Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè âíåñå ïðàâîì íà òîðãîâåëüíó ìàðêó ÍÑÌÀÏ (ñâ³äîöòâî íà çíàê äëÿ òîâàð³â ³ ïîñëóã â³ä 17.09.2001 ¹ 20832 ç ïð³îðèòåòîì â³ä 28.04.2000 çà â³äïîâ³äíèõ êëàñàìè Ì³æíàðîäí¿ êëàñèô³êàö³¿ òîâàð³â ³ ïîñëóã äëÿ ðåºñòðàö³¿ çíàê³â) [2].

Äî ñïåö³àëüíîñò³ ïëàò³æíèõ çàñîá³â ÍÑÌÀÏ â³äíîñÿòüñÿ:

1) ïëàò³æí³ êàðòêè;

2) ïîá³ëüí³ ïëàò³æí³ ³íñòðóìåíòè.

Ó ÍÑÌÀÏ âèêîðèñòîâóþòüñÿ ïëàòíèêè êàðòêè ç ïëàò³æíèêè íîñòðóìåíòàì, ÿê åëåêòðîííèé ãàìàíåöü òà åëåêòðîííèé ÷åê. Çàñòîñóâàííÿ åëåêòðîííîãî ãàìàíöÿ åêîíîì³÷íî äîñòóïå íàä³òü ïðè ðîçðàõóíêàõ ìàëèìè ñóìàìè (â³ä ê³ëüêîñ êîï³éîê). Åëåêòðîííèé ÷åê îðãº³çóâàíèé íà çàñòîñóâàííÿ ïðè ñåðâ³ñíó òà çíà÷íèõ çà ñóìîþ ïëàòåæàõ (â³ä ê³ëüêîñ äí òèñÿ÷ ãðèâåíü).

Òàáëèöÿ 1

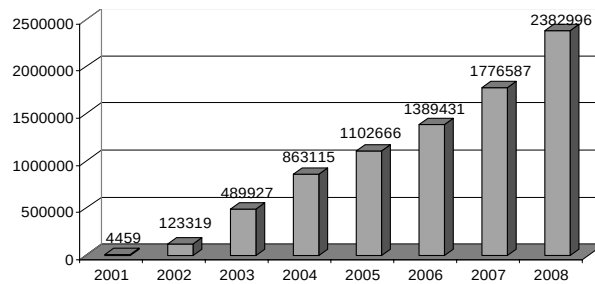
Îñíîâí³ õàðàêòåðèñòèêè ô³íàíñîâèõ äîäàòêîâ³ ïëàò³æíèõ êàðòîê ÍÑÌÀÏ [2]

Óííêö³ÿ êàðòêè	ÓêðÊî¿í V1.02	ÓêðÊî¿í V2.0
Ìàêñèìàëüíà ê³ëüê³ñòü ïëàò³æíèõ ³íñòðóìåíò³â	2 – áåç âèïðàâíîãî ôóíêö³¿ îò-ëàéí çàâàíòàæåííÿ, 1 – ç îò-ëàéí çàâàíòàæåííÿì	30
Àëãîðèòì øèôðóâàííÿ òà ï³äïèñóâàííÿ äàíèõ	DES	DES, TDES
Íàÿâí³ñòü áàíê³âñüêèõ âåðòèêàëåé	Îáîâ'ÿçêîâà	Ò³ëüêè äëÿ DES
Ê³ëüê³ñòü ååðñ³é êëþ÷³â	6	Äî 10
Ï²Í êàðòêè	Ïî 2 íà êîæíèé ³íñòðóìåíò	Íå ìåíøå 2-õ íà êàðòêó (ð³ç³ïëàò³æí³ ³íñòðóìåíòè ïîæóòü âèêîðèñòîâóâàòè ïàéí Ï²Í äëÿ îò-ëàéí ïîðàò³é ³ îôëàéí äëÿ îí-ëàéí ïîðàò³é. Äëÿ êîæíîãî ³íñòðóìåíòó ïîæíà ïðèçíà÷èòè ³íäèâ³äóàëüí³ Ï²Í)
Îò-ëàéí ïëàò³æ	Òàê	Òàê
Íí-ëàéí ïëàò³æ	Òàê	Òàê
Îò-ëàéí âèäà÷à ãîò³âêè	Òàê	Òàê
Îí-ëàéí âèäà÷à ãîò³âêè	Òàê	Òàê

Ôóíêö³ÿ êàðòêè	ÓêðÊÎ¿í V1.02	ÓêðÊÎ¿í V2.0
Ðîçðàõóíîê îõ-êàëí ïëàò³æ	Òàê (äîäàòêîâå ïîëå äàíèõ 55 áàéò)	Òàê (äîäàòêîâå ïîëå äàíèõ äî 200 áàéò)
Ðîçøèðåíèé îí-êàëí ïëàò³æ	Òàê (äîäàòêîâå ïîëå äàíèõ 55 áàéò)	Òàê (äîäàòêîâå ïîëå äàíèõ äî 200 áàéò)
Çàïèò çàëèøêó íà ðàõóíêó	Òàê	Òàê
Íí-êàëí çâðàíòàæåííÿ	Òàê	Òàê
Îô-êàëí çâðàíòàæåííÿ	Òàê (îáìåæóº äî 1-âî ê³ëüê³ñòü ïëàò³æíèõ ³íñòðóìåíò³â)	Òàê
Ñòîðíî	Ò³ëüêè äëÿ îñòàííüîãî ïëàòåæó òåðì³íàëó òà êàðòêè	Äî 8-ìè ïðî³æíèõ ïëàòåæ³â òåðì³íàëó òà îñòàííüîãî ïî êàðòö³
Ïðèøâèäøåíà ïðîöåäóðà ïëàòåæó ãàìàíóâì (ïëàò³æ â òðàíñìîðò³)	Í³	Òàê
Øèôðóâàííÿ ïí-êàëí òà îô-êàëí ïîåðàö³é	Í³	Òàê
Ñåðâ³ñí³ äîäàòêè	Âàæêà ðåäë³çàö³ÿ. Îáìåæåíà ê³ëüê³ñòü ñåðâ³ñ³â (8). Ï³äòðèìêà çà ðàõóíîê ÎÑ òà ÏÇ ðåä³ñíàëó	Ñïðîùåíà ðåäàê³çàö³ÿ ïðè ï³äâèùåííó çàðèñò. Ï³äòðèìêà âáóäîâàíà â ïëàò³æíó êàðòêó òà ÌÁÒ. Ê³ëüê³ñòü ñåðâ³ñ³â ïîæå äîñÿãàòè 150

Ê³ëüê³ñòü áàíê³â-÷ëåí³â ÍÑÌÅÏ ñòàíîì íà ïî÷àòîê 2011 ð. ñòàíîâèëà 56 áàíê³â òà 7 íåáàíê³âñüêèõ óñòàíîâ-÷ëåíè/ó÷àñíèêè ÍÑÌÅÏ

Ïðîòÿãîì 2008 ðîêó åì³ñ³ÿ ïëàò³æíèõ êàðòîê ÍÑÌÅÏ äîñÿãàëà ðåêîðäíîãî ð³âíÿ (ïðîòÿãîì ðîêó áóëî åì³òîâàíî 608,3 òèñ. êàðòîê). Òàêèì ÷èíîì, íà ïî÷àòîê 2009 ðîêó çàãàëüíà ê³ëüê³ñòü åì³òîâàíèõ ïëàò³æíèõ êàðòîê ÍÑÌÅÏ ñîâïàäº ìàéæå 2,4 ìëí. (ð³÷íèé ïðèð³ñò ñîâïàâ 34%) Çà ðåçóëüòàòàìè ðîêó ë³äåðñòâî ç åì³ñ³¿ ïëàò³æíèõ êàðòîê ÍÑÌÅÏ çàëèøèëîñü òàê³ áàíêè: ÀÁ ÀÊÁ "²íâåñòáàíê" (1 004 òèñ. êàðòîê), "Âêñïðåññ-Áàíê" (973 òèñ. êàðòîê), ÂÀÒ "Ìåãàáàíê" (187 òèñ. êàðòîê), ÂÀÒ "Áàíê Äåìàðê" (93 òèñ. êàðòîê).

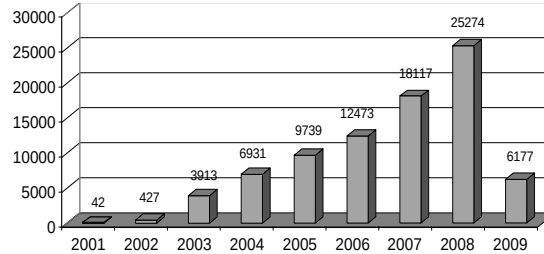


Ðèñ. 1. ***Åì³ñ³ÿ ïëàò³æíèõ êàðòîê ÍÑÌÅÏ çà ðîêàìè (øò.)*** *[9]*

Àíàë³ç äèíàì³êè åì³ñ³¿ ïëàò³æíèõ êàðòîê äº çìîãó çðîáèòè âèñíîâîê ïðî çðîñòàííÿ îáñÿãà³â 2008 ð. ó 534 ðàçè ïîð³âíÿíî ç 2001 ð. Íàéá³ëüø ³íòåíñèâíèì áóëî çðîñòàííÿ åì³òîâàíèõ ê³ëüêîñòü ïëàò³æíèõ ó 2002 ð. òà ñòàíîâèëî 26,66 ðàç³â. Ïðîòÿãîì 2003 ð. ê³ëüê³ñòü êàðòîê ñèñòåìè ÍÑÌÅÏ çá³ëüøèëàñÿ äî 489927 øò. òà åì³ñ³ÿ ñòàíîâèëà 366608 øò, ùî ó 2,97 ðàç³â á³ëüøå ð³âíÿ ïîïåðåäíüîãî ðîêó.

Ð³âåíü ðîñòó ê³ëüêîñò³ åì³ñ³¿ ïëàò³æíèõ êàðòîê ïðîòÿãîì 2004-2009 ðð. íå ïåðåâèùóâàâ ïîêàçíèê 100%, ïðîòå íàéâèùèì ïîêàçíèê áóâ ó 2004 ð. – 76,17%. Îí÷èíàþ÷è ç 2004 ð. â³äóâàºòüñÿ ïîñòóïîâå çíèæåííÿ ïîêàçíèê³â: 2005 ð. – 27,75%, 2006 ð. – 26,01%. Çàãàëüíèé òåìï ðîñòó åì³òîâàíèõ ïëàò³æíèõ êàðòîê ÍÑÌÅÏ ó 2007 ð. çá³ëüøèâñÿ íà 27,73%, à íàñòóïíîãî ðîêó – íà 34,28% [9].

Ð³÷í³ îáîðîòè ÍÑÌÅÏ ïðîòÿãîì 2001-2008 ð. íàâåäåí³ íà ðèñ. 2.



Ðèñ. 2. ***Ð³÷í³ îáîðîòè ÍÑÌÅÏ, ìëí. ãðí*** *[9]*

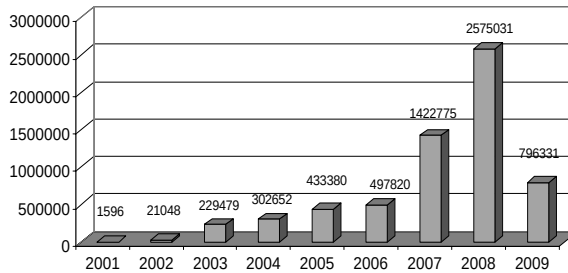
Ñâ³ä÷åííÿì çðîñòàííÿ çàâàíòàæåííÿ ñèñòåìè º çðîñòàííÿ îáîðîò³â ÍÑÌÅÏ ïðîòÿãîì 2001-2008 ðð. Íàé³íòåíñèâí³øèì áóëî çðîñòàííÿ ó 2002 ð. òà ñòàíîâèëî á³ëüøå 10 ðàç³â, ð³÷íèé îáîðîò çá³ëüøèâñÿ ç 42 äî 427 ìëí. ãðí. Çàâàæèì öå áóëî ñòð³êå çðîñòàííÿ, ÿêå ïðîäîâæèëîñÿ ³ ó 2003 ð. Òåìï ðîñòó ð³÷íîãî îáîðîòó ÍÑÌÅÏ ïðîòÿãîì äàíîãî ðîêó ñòàíîâèâ 9 ðàç³â òà àáñîëþòíèé ïðèð³ñò ñêëàâ 3486 ìëí. ãðí.

Ïðîòÿãîì 2004-2008 ðð. òåìïè ïðèðîñòó ð³÷íèõ îáîðîò³â Íàö³îíàëüíî¿ ñèñòåìè ìàñîâèõ åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â íå ïåðåâèùóâàëè 100%. Çàâäàëîì ç 2004 ð. ïî÷àëîñÿ ïîñòóïîâå ñïàäàííÿ òåìï³â ïðèðîñòó: 2004 ð. – 77,13%, 2005 ð. – 40,51%, 2006 ð. – 28,07 %. Â³äïîâ³äí³ òåíäåíö³¿ õàðàêòåðíî ïðèñòóòí³ ð³÷íèõ îáîðîò³â Íàö³îíàëüíî¿ ñèñòåìè ìàñîâèõ åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â: 2004 ð. – 3018 ìëí. ãðí., 2005 ð. – 2808 ìëí. ãðí., 2006 ð. – 2734 ìëí. ãðí.

Ó 2007 ð. â³äáóëîñÿ çá³ëüøåííÿ ð³÷íèõ îáîðîò³â Íàö³îíàëüíî¿ ñèñòåìè ìàñîâèõ åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â íà 45,24% ïîð³âíÿíî ç ïîïåðåäí³ì ðîêîì òà îáñÿã ¿õ ñòàíîâèâ 18117 ìëí. ãðí., ùî íà 5644 ìëí. ãðí. á³ëüøå ð³âíÿ ïîïåðåäíüîãî 2006 ð. Ð³÷í³ îáîðîòè ÍÑÌÅÏ çà 2008 ð³ê ñêëàëè ìàéæå 25274 ìëí. ãðí., ïåðåâèùèâøè öåé ïîêàçíèê çà 2007 ð³ê íà 39,5% àáî 7157 ìëí. ãðí. Íà ê³íåöü 2008 ðîêó íàðîñòàþ÷³ îáîðîòè ÍÑÌÅÏ äîñÿãëè â³äì³òêè 76,7 ìëðä. ãðí. Ïðîòÿãîì ðîêó öåé ïîêàçíèê çá³ëüøèâñÿ íà 45%.

Ïåðåëîìíèì ó ðîçâèòêó ÍÑÌÅÏ ñòàâ 2009 ð. ïðîòÿãîì ÿêîãî ð³÷íèé îáîðîò ñêëàâ 6177 ìëí. ãðí., ùî íà 19097 ìëí. ãðí. ìåíøå ð³âíÿ ïîïåðåäíüîãî ðîêó. Ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî â³äïîâ³äíÿ ð³âíÿ 2009 òà 2008/ ðð.. õàðàêòåðèçóºòüñÿ íàñòóïíèì ïðîïîðö³ÿì: 1:4, òîáòî ñòàí 2007 ð. ñòàíîâèòü ÷åòâåðòó ÷àñòèíó ð³÷íèõ îáîðîò³â Íàö³îíàëüíî¿ ñèñòåìè ìàñîâèõ åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â 2008 ð. [9].

Ê³ëüê³ñòü ì³æáàíê³âñüêèõ ïîðòàö³é ÍÑÌÅÏ ïðîòÿãîì 2001-2008 ð. íàâåäåíà íà ðèñ. 3.



Ðèñ. 3. ***Ê³ëüê³ñòü ì³æáàíê³âñüêèõ ïîðòàö³é ÍÑÌÅÏ*** *[9]*

Ê³ëüê³ñòü ì³æáàíê³âñüêèõ îïåðàö³é òà òåíäåíö³¿ ¿¿ çì³íè óïîâíî ìîæíà çãðóïóâàòè íà 2 ïåð³îäè, äëÿ ïåðøîãî õàðàêòåðíå çðîñòàííÿ (2001-2008 ðð.), äëÿ äðóãîãî õàðàêòåðíå ñòð³íêå ñïàäàííÿ.

Ñâ³ä÷åííÿì ïîâèðåííÿ âèêîðèñòàííÿ ì³æáàíê³âñüêèõ ïîðòàö³é ÍÑÌÅÌ òà çðîñòàííÿ ïîïèòó íà íèõ º çðîñòàííÿ ïðîòÿãîì 2001-2008 ðð. Íàé³íòåíñèâí³øèì áóëî çðîñòàííÿ ó 2002 ð. òà ñòàíîâèëî á³ëüøå 13 ðàç³â, ê³ëüê³ñòü ì³æáàíê³âñüêèõ ïîðòàö³é çá³ëüøèëàñÿ ç 1596 äî 21048 ìëí. ãðí. âàðòî çàçíà÷èòè, ùî äëÿ 2002 ð. õàðàêòåðíå çðîñòàííÿ á³ëüøîñò³ ïîêàçíèê³â ä³ÿëüíîñò³ ÍÑÌÅÌ, âèêëþ÷åííÿì íå ñòàâ ³ äàíèé ïîêàçíèê, çá³ëüøåííÿ – 19452 ïîðòàö³é íà ð³ê.

Òåíäåíö³¿ ðîçâèòêó ÍÑÌÅÌ â êîíòåêñò³ ê³ëüêîñò³ ì³æáàíê³âñüêèõ ïîðòàö³é 2002 ð. îòðèìàëè ïðîïîçèö³¿ ³ ïðîÿâîì íàñòóïíîãî ïåð³îäó. Òåïï ðîñòó ð³÷íîãî îáîðîòó ÍÑÌÅÌ ïðîÿâîì äàíîãî ðîêó ñòàíîâèâ 11 ðàç³â òà àáñîëþòíèé ïðèð³ñò ñêëà 208431 ïîðòàö³é.

Ïðîòÿãîì 2004-2006 ðð. òåïïè ïðèðîñòó ð³÷íèõ îáñÿã³â íàö³îíàëüíî¿ ñèñòåìè ìàñîâèõ åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â íå ïåðåâèùóþòüñÿ 100% ç ïîñò³éíî êîëèâàííÿì òà â³äñóò³ñòþ áóäü-ÿêèõ çàêîíí³ ð³íñòðåé ðîçâèòêó.

Çàãàëîì ç 2004 ð. äî 2006 ð. çðîñòàííÿ çì³íþâàëîñÿ ñïàäàííÿì òåì³ð ïðèðîñòó: 2004 ð. – 31,89%, 2005 ð. – 43,19%, 2006 ð. – 14,87%. Â³äïîâ³äí³ òåíäåíö³¿ ðàðàêòåðí³ ³ äëÿ àáñîëþòíèõ ïðèðîñò³â ð³÷íèõ íâíðòó³â íàö³îíàëüíî¿ ñèñòåìè ìàñîâèõ åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â: 2004 ð. – 73173 ïîðàö³é, 2005 ð. – 130728 ïîðàö³é, 2006 ð. – 64440 ïîðàö³é.

Ó 2007 ð. â³äáóëîñÿ çá³ëüøåííÿ ïîêàçíèêà ÍÑÌÅÌ òà çðîñòàííÿ ïîïèòó íà íèõ 185,80% ïîð³âíÿíî ç ïîïåðåä³ì ðîêîì òà îáñÿã ¿õ ñòàíîâèâ 1422775 ïîðàö³é, ùî íà 924955 ïîðàö³é á³ëüøå ð³âíÿ ïîïåðåäíüîãî 2006 ð.

Ïðîÿãîì 2008 ðîêó â ÍÑÌÅÌ áóëî çä³éñíåíî 2 575 031 ì³æáàíê³âñüêèõ ïîðàö³é, ïåðåâèùèâøè öåé ïîêàçíèê çà 2007 ð³ê íà 80,99% àáî 1152256 ïîðàö³é. Ç óðàõóâàííÿì êðèçîâèõ ÿâèù 2008-2009 ðð. ê³ëüê³ñòü ì³æáàíê³âñüêèõ ïîðàö³é â ÍÑÌÅÌ çì³íèëàñÿ íà 1778700 ïîðàö³é òà ñòàíîâèëà 69,07 % ð³âíÿ ïîïåðåäíüîãî ðîêó [9].

Âèñíîâêè. Àíàë³çóþ÷è âèùå âèêëàäåíå, ìîæíà çðîáèòè òàê³ âèñíîâêè: Íàö³îíàëüíèé áàíê ââàæàº ñòàíîâëåííÿ ÍÑÌÅÌ çàâåðøàëîñÿ ñòàá³ëüíèì ðîçâèòêîì ïëàòiæíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè ñèñòåìè. ²¿ ïîïîâíåííÿ äà ðîëü îáóìîâëþºòüñÿ òè, ùî âàæëèâîþ ïðîáëåìîþ Óêðà¿íñüêèõ ïëàò³æíèõ ñèñòåì çàëèøàºòüñÿ âèêîíàííÿ çíà÷íî¿ ÷àñòèíè òðàíñàêö³é ïîçà îñ³ö³éíèì ïëàò³æíèì ñèñòåìàì. Ìîâà íå ëèøå ïðî ò³íüîâèé ñåêòîð åêîíì³êè, à ³ ïðî ðîçðàõóíêè ô³çè÷íèõ îñ³á, ùî º íà 96% ãîò³âêîâèì. Ìåðåäáàííÿ ¿õ íà áåçãîò³âêîâ ì³ñíîâ ïæëèêå çà óìîâè ðîçâèòêó ÍÑÌÅÌ (õî÷à ìàºìî â³äì³òèòè, ùî ãîëîâíó ðîëü òóò â³äâ³ãàþòü ³íôðàñòðóêòóðí³ ðîçðîáíèêè ñïåöèôåí³êè ³ ïðîãðàìíîãî çàáåçïå÷åííÿ, òåðì³íó ðîçðîáíèêè òà âèòðàòè íà ïîâòîðíå âèêîðèñòàííÿ ïðîãðàìíîãî çàáåçïå÷åííÿ, çì³íè ïàðàìåòð³â ïðîãðàìíîãî çàáåçïå÷åííÿ, òåðì³íó ðîçðîáêè òà âèòðàò íà ðîçðîáêè ïîâòîðíèõ òà ñåðâ³ñíèõ äîäàòê³â ó ÍÑÌÅÌ, çìåíøèòè îáñÿã ÏÇ òåðì³íàëüíèõ ïðèñòðî¿â òà ³íøèõ êîìïîíåíò³â ñèñòåìè.

Íàâåäåí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ ðîçâèòêó ÍÑÌÅÌ äîçâîëÿþòü çðîáèòè âèñíîâêè ïðî íåîáõ³äí³ñòü ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ñèñòåìè øëÿõîì ìîäåðí³çàö³¿ ¿õ ðîçâèòêó. Ñòàòèñòè÷í³ ïîêàçíèêè ðåçóëüòóþòü òàêîæ ó ÍÑÌÅÌ, çìåíøèòè îáñÿã ÏÇ òåðì³íàëüíèõ ïðèñòðî¿â òà ³íøèõ êîìïîíåíò³â ñèñòåìè.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî ïëàò³æí³ ñèñòåìè òà ïåðåêàçè â Ó êðà¿í³: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 05.04.2001 ¹ 2346-III // Â³äîìîñò³ âåðõîâíî¿ Ðàäè (BBP), 2001, ¹29, ñò. 137 // zakon1.rada.gov.ua

2. Ïðî çàòâåðäæåííÿ Ïðàâèë Íàö³ïíàëüíî¿ ñèñòåìè ìàñîâèõ ïëàòåæ³â: Ïîñòàíîâà Íàö³ïíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè â³ä 10.12.2004 ¹ 620 // www.rada.gov.ua

3. Â³äí³é÷óê-Â³ðâàí Ë. À. Ïëàò³æí³ ñèñòåìè: Íàâ÷. ïîñ³á. – Ëüâ³â: Ìàãíîë³ÿ ïëþñ, 2007. – 190 ñ.

4. Âîâ÷àê Î.Ä., Øïàðàâêî Ã.ª., Àíäðååâ³â Ò.ß. Ïëàò³æí³ ñèñòåìè: Íàâ÷. ïîñ³á. – Ê.: Çíàííÿ, 2008. – 341 ñ.

5. Ãðîøîâî-êðåäèòíà ïîë³òèêà â Óêðà¿í³ / Ñòåëüìàõ Â.Ñ., ª³ô³íàíñà À.Î., Ãðååíêî Í.². òà ³í.; Çà ðåä. Â.². Ì³ùåíêà. – 2-ãå âèä., äîï. – Ê.: Ò-âî "Çíàííÿ", ÊÎÌ, 2003. – 421ñ.

6. ªðîõèíà Í., Ìèêèòèíà Î. Åëåêòðîí³ ãðîø³ â ïëàò³æí³é ñèñòåì³ äåðæàâè // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2002. – ¹3. – Ñ. 134-139.

7. Êîìïàí³ºöü Ñ. Ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó Íàö³îíàëüíî¿ ñèñòåìè ìàñîâèõ åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â // Â³ñíèê ÍÁÓ. – 2005. – ¹4. – Ñ. 33-34.

8. Íàö³îíàëüíà ñèñòåìà ìàñîâèõ åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â â Óêðà¿í³ ñòàíîì íà 22.02.2006ð. // Ìàòåð³àëè Ãîëîâíîãî ïðîöåñíîãîãî öåíòðó Íñ̀ÌÀÏ, 2006 // ansmep.kiev.ua

9. Ïàðîìîâà ². Ïðîáëåìè òà ïåðñïåêòèâè Íàö³îíàëüíî¿ ñèñòåìè ìàñîâèõ åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â // Âêîíîì÷íèé ìðíñò³ð. – 2009. – ¹21. – Ñ. 184-190.

10. Õàð÷åíêî Â. Ï³äñóìêè ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â Óêðà¿íè íà ðèíêó ïëàò³æíèõ êàðòîê ó 2008 ðîö³ // Â³ñíèê Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. – 2009. – ¹ 4. – Ñ. 44-51.

11. ×àéêîâñüêèé ß. Ñòàíîâëåííÿ òà ðîçâèòîê Íàö³îíàëüíî¿ ñèñòåìè ìàñîâèõ åëåêòðîííèõ ïëàòåæ³â // Óêðà¿íñüêà íàóêà: ìèíóëå, ñó÷àñíå, ìàéáóòí³. – Êèíôñ 14-15. – Ñ. 316-324.

Â.Î. Äåøêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í. ².Þ. Äèøêî

²ÍÔÎÐÌÀÖ²ÉÍÅ ÇÀÁÅÇÏÅ×ÅÍÍß ÓÏÐÀÂË²ÍÍß ÏÐÈÁÓÒÊÎÂ²ÑÒÞ Ë²ÇÈÃÎÂÎ¯ ÊÎÌÏÀÍ²¯

Â ñòàòò³ ïðàâèëüíîñòíî³ âèä³ ³íôîðìàö³éí-àíàë³òè÷íîãî çàáåçïå÷åííÿ óïðàâë³ííÿ ïðèáóòêîâ³ñòþ ë³çèíãîâî¿ êîìïàí³¿. Âîêåäåíî çàëåæí³ñòü ïðèáóòêîâîñò³ ë³çèíãîâî¿ êîìïàí³¿ â³ä îòðèìàííÿ ñâî÷àñíî¿, ïîâíî¿ òà äîñòîâ³ðíî¿ ³íôîðìàö³¿.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ë³çèíãîâà êîìïàí³ÿ, ³íôîðìàö³éíå çàáåçïå÷åííÿ, óïðàâë³ííÿ ïðèáóòêîì, ô³íàíñîâà çâ³òí³ñòü, äæåðåëà.*

Â.Î. Äåøêî

ÈÍÔÎÐÌÀÖÈÉÍÎÅ ÎÁÅÑÏÅ×ÅÍÍß ÓÏÐÀÂËÅÍÈß ÏÐÈÁÓÒÊÎÂÈÌ ÊÎÌÏÀÍ²ÅÞ

Â ñòàòöå îõàðàêòåðèçîâàíî îñíîâíóå âèäè èíôîðìàöèéíî-àíàëèòè÷íîãî îáåñïå÷åííÿ óïðàâë³íñüêèõ ïðèéíóëüíîñòüþ ëèçèíãîâîé êîìïàíèè. Äîêàçàíî çàâèñèìí³ñòü ïðèáóòêîâîñòè ëèçèíãîâîé êîìïàíèè îò ïîëó÷åííÿ ñâîåâ÷àñíî¿, ïîâíî¿ è äîñòîâ³ðíî¿ èíôîðìàöèè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ëèçèíãîâàÿ êîìïàíèÿ, èíôîðìàöèîííîå îáåñïå÷åíèå, óïðàâëåíèå ïðèáûëüþ, ôèíàíñîâàÿ îò÷åòíîñòü, èñòî÷íèêè.*

V.O. Deshko

INFORMATIVE PROVIDING OF MANAGEMENT PROFITABILITY OF LEASING COMPANY

In the article there is a characteristic of main informational analytic supply types of leasing company profit control. Also well-proven dependence of profitability of leasing company on the receipt of timely, complete and reliable information.

Keywords: *leasing company, informative providing, management, financial reporting, sources, income.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìû. Â óìîâàõ ðèíêîâî¿ åêîíî³êè îòðèìàííÿ ïðèáóòêó âèñóó³àº åêçîñòåðñàíüîþ äëÿ êîìïàí³¿ ìåòîþ ¿¿ ä³ÿëüíîñòü³, ùî çóìîâëåíî ïîòðèáàìíîñòü êàì³òàëó òåõíîëîã³é ³ äî ñàìîçðîñòàííÿ. ßê â³äîì, ïðèáóòîê º ìåòîþ òà ê³íöåâèì ðåçóëüòàòîì ä³ÿëüíîñòü³ êîìïàí³¿, íàéâàæëèâ³øèì ïîêàçíèêîì ¿¿ åôåêòèâíîñòü, äæåðåëîì êîøò³â äëÿ çä³éñíåííÿ ðîçøèðåííÿ, à òàêîæ äëÿ çàáåçïå÷åííÿ ìàòåð³àëüíèõ òà ñîö³àëüíèõ ïðîãíîçîâ. Ïð³îðèòèçóíà ðîëü ïðèáóòêó â ðîçâèòêó ë³çèíãîâî¿ êîìïàí³¿ òà çàáåçïå÷åííÿ ³íòåðåñ³â ¿¿ âëàñíèêè³â ³ ïåðñîíàëó óïðàâë³íñüêèõ ðåø³òîê ³ âèêîðèñòàííÿ ³íòåãðîâàíîãî ïîêàçíèêà åôåêòèâíîñòі ³ âèêîðèñòàííÿ ³ âèêîðèñòàííÿ ïðèáóòêîâèõ àêòèâ [1, *400*]. À åôåêòèâí³ñòü óïðàâë³íñüêèõ ïðèáóòêîâ çíà÷íîþ ì³ðîþ çàëåæèòü â³ä ïîâíîòè, äîñòóïíîñòі òà ñâîº÷àñíîñòі ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ, ÿêå áåçïîñåðåäíüî âèêîðèñòîâóº òåõíîëîã³÷íèé ³íôîðìàö³éíèé ð³âåíü ç ïèòàíü óïðàâë³íñüêîãî îáë³êó. Ïîíó ññíáëèâî¿ âêòóàëüíîñòü ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïðèáóòêîâèõ àêòèâ³â ³ ïåðñîíàëó ó³íôîðìàö³éíîãî ð³âíÿ ïðèáóòêîâèõ ô³íàíñîâî-åêîíîì³÷íèõ ïîêàçíèêè³â ³ ³íôîðìàö³éíèõ çàáåçïå÷åíü, ùî âèêîðèñòîâóþòüñÿ ïðè ïðèéíÿòò³ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü ç ïèòàíü óïðàâë³íñüêîãî îáë³êó.

**Òîì ññíáëèâî¿ âêòóàëüíîñòі íàáóâàº ðîçðîáêà ñèñòåìè ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ óïðàâë³íñüêèõ ïðèáóòêîâèõ ô³íàíñîâî-åêîíîì³÷íèõ òîíêîñòåé ³ ïîâíîòè, ÿêà äîçâîëèòü ³äâèñòè ðîçðîáêó ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì, ùî çàáåçïå÷àòü ³íòåãðîâàíèé ïîãëÿä íà ïðîöåñè ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü, ³äåíòèô³êàö³þ ³ îö³íêó ³íôîðìàö³éíèõ ïîòðåá êîðèñòóâà÷³â, ïîêðàùåííÿ ïîòîêó ³íôîðìàö³¿ ³ çâåäåííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â äî îêðåìèõ ïîçèö³é, ùî äîçâîëèòü ïîêðàùèòè ³íôîðìàö³éíó ïiäòðèìêó ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü, çì³íþâàòè ³íôîðìàö³éíó àðõ³òåêòóðó [2], Ä.Ï. Äîìàí÷óê [5], Ì.². Êîâàëü÷óê [10], Í.À. Õðóùà [13], Ì.Ã. ×óìà÷åíêà [14].

Âèä÷åííÿì äàäïòàö³¿ ìåòîäèê óïðàâë³íñüêîâ³äïîâ³äíîñòі âêîíî³êîðîâàíîâèõ óìîâ ïðèñâÿ÷åí³ âèñâ³òëåííþ ïèòàíü ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü. Ó íó÷íîìó ïëàí³ ïîêàçàíî, ùî ³íôîðìàö³éíà çàáåçïå÷åííÿ ïîòðåáóº ïîñòiéíîãî îíîâëåííÿ ³ âäîñêîíàëåííÿ, ùî ³ñíóº âçàºìîçâ'ÿçîê ì³æ ³íôîðìàö³éíèì çàáåçïå÷åííÿì ³ ïðîöåñàìè ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü. Ïîêàçíèêè åôåêòèâíîñòі ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïîâèííі ³íòåãðóâàòèñÿ ³ ïîâíîâàæàòè ïðîöåñè ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü, ùî ïîçèòèâíî âïëèâàòèìóòü íà ïîêðàùåííÿ ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïðîöåñó ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü.

Àíàë³ç îñíîâíî¿ äîñë³äæåííÿ ³ ïóáë³êàö³é. Ïèòàííÿì ññíáëèâîñòåé ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ óïðàâë³íñüêèõ ïðèéíÿòòÿ ñâîþ ÷åðãó çâåðòàëè óâàãó íàóêîâö³â, ùî ñïåöèàë³çóþòüñÿ íà äîñë³äæåííÿõ ïðîáëåì ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ óïðàâë³íñüêèõ ïðîöåñ³â. Ó ðîáîòàõ [2], Ä.Ï. Äîìàí÷óê [5], Ì.². Êîâàëü÷óê [10], Í.À. Õðóùà [13], Ì.Ã. ×óìà÷åíêà [14].

Âèä÷åííÿì äàäïòàö³¿ ìåòîäèê óïðàâë³íñüêîâ³äïîâ³äíîñòі äî ñó÷àñíèõ åêîíî³êîðîâàíîâèõ óìîâ ïðèñâÿ÷åí³ ðîçãëÿäàì Ô.Ô. Áóòèíöÿ [2], Ä.Ï. Äîìàí÷óêà [5], Ì.². Êîâàëü÷óêà [10], Í.À. Õðóùà [13], Ì.Ã. ×óìà÷åíêà [14].

Âèä÷åííÿì äàäïòàö³¿ ìåòîäèê óïðàâë³íñüêîâ³äïîâ³äíîñòі äî ñó÷àñíèõ åêîíî³êîðîâàíîâèõ óìîâ ïðèñâÿ÷åí³ ðîçãëÿäàì Ô.Ô. Áóòèíöÿ [17], Î.². Ãàäçåâè÷à [3], Ê.Â. ²çìàéëîâ¿ [6], ª.ª. ²ſ³íà [7], À.Â. Êàë³íè [8], Â.Â. Ññíêà [12] Íå ìåíø â³äîì³ Äàíèëþê Ì.Î. ³ Ñàâè÷ Â. ². ãîëîâíîãî åêîíîì³ñòà ³íſîðìàö³éíîãî ñåêòîðó ïñíîâíèì äæåðåëîì, ùî º áåçïåðåðâíî ïîíîâëþ ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïîòî÷íîãî óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü [4].

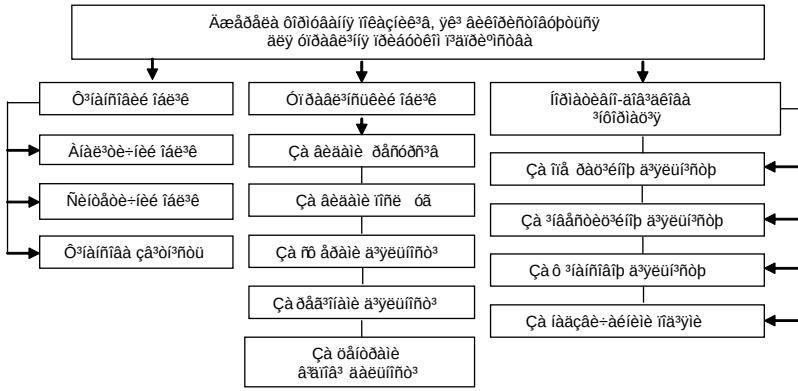
Íåâèð³øåíà ðàí³øå ÷àñòèíà çàâäàííÿ ïðîáëåìè. Ó ñó÷àñíèõ óìîâàõ ñâ³òîâîãî ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó ³íôîðìàö³éíà çàáåçïå÷åííÿ óïðàâë³íñüêèõ ïðîöåñ³â ³ ³íſîðìàö³éíà çàáåçïå÷åííÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü ïîâèííî ³äïîâ³äàòè íà âèêëèêè ñó÷àñíîãî ñóñïiëüſòâà, ùî ïîòðåáóº ³íſîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïðîöåñ³â ³ ³íſîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü, ùî ïîçèòèâíî âïëèâàòèìóòü íà ³íſîðìàö³éíó áåçïåêó ïiäïðèºìſòâ, îðãàí³çàö³é òà óſòàíîâ [4].

Íåâèð³øåíà ðàí³øå ÷àñòèíà çàâäàííÿ ïðîáëåìè. Ó ñó÷àñíèõ óìîâàõ ñâ³òîâîãî ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó ³íôîðìàö³éíà çàáåçïå÷åííÿ óïðàâë³íñüêèõ ïðîöåñ³â ³ ³íſîðìàö³éíà çàáåçïå÷åííÿ ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü ïîâèííî ³äïîâ³äàòè íà âèêëèêè ñó÷àñíîãî ñóñïiëüſòâà, ùî ïîòðåáóº ³íſîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïðîöåñ³â ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü, çì³íþâàòè ³íſîðìàö³éíó àðõ³òåêòóðó [4].

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ó ñòàòò³ âèñóâàº ïîâíà õàðàêòåðèñòèêà ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ óïðàâë³íñüêèõ ïðèéíÿòòÿ ë³çèíãîâî¿ êîìïàí³¿.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ï³äõîäè÷è äî ñèſòåìè ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ óïðàâë³íñüêèõ ïðèéíÿòòÿ ë³çèíãîâî¿ êîìïàí³¿, ï³äêðåñëèòè ³ ããèëáíèõ âèçíà÷àþòüſÿ ãàëóçåâèè îſîáëèâîſòі îſîðîſòàâ³íſüêîãî ð³âíſ³â ³ſſòàíſ³¿, ¿¿ îſðàä³ſçà⁄ſ³éſ-ïſðàâîſ âſòðſîſ, ìàñøòàáàìè, îáñÿãîſ ³ ſòſóſåſì äèâåðſèſ³ſêſîâſ³ſ

³íôîðíàö³éí³ ïðîöåñè â ñâ³ò³ òà â Óêðà¿í³ â 2008-2010 ðîêàõ áóëà ô³íàíñîâî-åêîíîì÷íà êðèçà, ÿêà ïðîïèëà óñ³ ñôåðè æèòºä³ÿëüíîñò³ ñóñï³ëüñòâà.



Ðèñ. 1. ***Äæåðåëà îíôîóâàííÿ ïîêàçíèê³â, ÿê³ âèêîðèñòîâóþòüñÿ äëÿ óïðàâë³ííÿ ïðèáóòêîì ë³çèíãîâî¿ êîìïàí³¿*** *[4, 40-41]*

Ïðèáóòîê – öå ï³äñóìêîâèé ÿê³ñíèé ïîêàçíèê, ðåçóëüòàò ô³íàíñîâî-ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ êîìïàí³¿ ÿê ñóá'ºêòà ãîñïîäàðþâàííÿ, ÿêèé â³äîáðàæàº ç³ ³íø îãðóïè ä³ä³ëåíü âèêîðèñòàííÿ ðåñóðñ³â, åâëè÷íèõ âèòðàò.

Ùîäî ïðèáóòêîâîñò³ ë³çèíãîâî¿ êîìïàí³¿, ñë³ä â³äð³çíÿòè, ïî-ïåðøå ïðèáóòêîâ³ñòü óñ³ºº ë³çèíãîâî¿ êîìïàí³¿ â ö³ëîìó, ÿê îòðèìàíîÿ äîõîäó íà åêñïîðòíèõ êàïàö³òàëè (â³äñîòêîâå â³äíîøåííÿ ïðèáóòêó äî ââåäåííÿ êàï³òàëó), ïî-äðóãå, ïðèáóòêîâ³ñòü îêðåìèõ ïîñëóã ñì³ââ³äíîøåííÿ äîõîäó äî âèòðàò (ñîá³âàðòîñò³) íàäàííÿ ë³çèíãîâèõ ïîñëóã (â³äñîòêîâå â³äíîøåííÿ ïðèáóòêó äî âàðòîñò³ ïîñëóã). Çàçíà÷èì, ùî ïðèáóòêîâ³ñòü – öå ðåçóëüòàò ä³¿ áàãàòüîõôàêòîð³â ñôåðè âèðîáíèöòâà ðîçïîä³ëó ³ îá³ãó.

Îñíîâíèì äæåðåëîì óïðàâë³ííÿ ïðèáóòêîâ³ñòþ ë³çèíãîâî¿ êîìïàí³¿, à òàêîæ äæåðåëîì óïðàâë³ííÿ ïðèáóòêîâ³ñòþ îêðåìèõ ë³çèíãîâèõ ïîñëóã, íàóêîâö³ â âàæàþòü ÿê ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü, â³ä ÿêî¿ çàëåæèòü åôåêòèâí³ñòü ïðèéíÿòòÿ ð³øåíü, òàê ³ óïðàâë³íñüêèõ îáë³ê.

Óïðàâë³íñüêèé îáë³ê, ÿâëÿº ñîáîþ ñèñòåìó îáë³êó âñ³õ íåíåð³çíèõ ïîêàçíèê³â, ùî ôîðì³ðóþòü ³íôîðìàö³éíó áàçó ïîðàòóâàííÿ óïðàâë³ííüêèõ ð³øåíü (â îñíîâíîìó â ãàëóç³ êåðóâàííÿ ôîðìóâàííÿì ³ âèêîðèñòàííÿì ïðèáóòêó) ³ ïëàíóâàííÿ ä³ÿëüíîñò³ ë³çèíãîâî¿ êîìïàí³¿ â ìàéáóòíüîì ïåð³îä³, à òàêîæ ìàº íåãàòèâí³ ñíîâí³ ïåðåâàãè:

- â³äîâðàæàº íå ò³ëüêè âàðò³ñí³, àëå ³ íàòóðàëüí³ çíà÷åííÿ ïîêàçíèê³â;
- çàáåçï𠺠ïåð³îäè÷í³ñòü ïðåäñòàâëåíîñ ðåçóëüòàò³â äàíîãî îáë³êó;
- ö³ëêîì â³äïîâ³äàº ïîòðåá³ â ³íôîðì𳿠äëÿ ïðèéíÿòòÿ îïåðàòèâíèõ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü;
- ìîæå áóòè ñòðóêòóðîâàíèì ó áóäü-ÿêîìó ðîçð³ç³ (çà öåíòðàìè â³äïîâ³äàëüíîñò³, âèäàìè ä³ÿëüíîñò³);
- ïîêàçíº îêðåì³ àêòèâè ç óðàõóâàííÿì ò åì³â ³íôëÿö³¿, âàðòîñò³ ãðîøåé ó ÷àñ³.

Ðåçóëüòàòè öüîãî îáë³êó º êîìðöö³éíîþ òàºìíèöåþ ë³çèíãîâî¿ êîìïàí³¿ ³ íå â³äíîñÿòüñÿ äî ïîðåãëÿäó çîâí³øí³ì êîðèñòóâà÷àì. Â³í ôîðìóºòüñÿ ³íäèâ³äóàëüíî â êîæí³é ë³çèíãîâ³é êîìïàí³¿ ³ ïîâèíåí äóòè ï³äïîðÿäêîâàíèé çâåäåííÿì ³íôîðìàöèîíî-òèâíîãî çàáåçï𠺠íîðìóþòü îñíîâíèõ êðóïíèõ ôîðìóâàííÿ ³ âèêîðèñòàííÿì ïðèáóòêó.

Ó ïðîöåñ³ ïîáóäîâè ñèñòåìè ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçï𠺠óïðàâë³ííÿ ïðèáóòêîâ³ñòþ ë³çèíãîâî¿ êîìïàí³¿ óïðàâë³ñüêèé îñíîâíèé ðîëèêîíèé ôîðìóâàòè ãðóïè ïîêàçíèê³â,

ùî â³äîáðàæàþòü îáñÿãè ä³ÿëüíîñò³, ñóìó ³ ñêëàä âèòðàò, à òàêîæ ñóìó ³ ñêëàä îäåðæóâàíèõ äîõîä³â.

Òîáòî, âèõîäÿ÷è ç äàíîãî ³íôîðìàö³¿ ìîæåìî äîïóñòèòèñÿ äî íàëåæíîãî âèñíîâêó, ùî â ñóì÷àñíèõ óìîâàõ ãîñïîäàðþâàííÿ âñå á³ëüøîãî çíà÷åííÿ íàáóâàº óïðàâë³íñüêèé îáëàä, ÿêèé äîçâîëÿº ôîðìóâàòè ³íôîðìàö³þ, íåîáõ³äíó äëÿ ïîåðàòèâíîãî óïðàâë³íííÿ ë³çèíãîâîþ êîìïàí³ºþ òà ïðèéíÿòòÿ îïòèìàëüíèõ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü.

Ïðîïîâæóþ÷è ðîçêðèòòÿ äæåðåë ôîðìóâàííÿ ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ óïðàâë³íñÿ ïðèáóòêîâ³ñòþ ë³çèíãîâî¿ êîìïàí³¿, âèîêðåìèì áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ìàêñèìàëüíî ðåãëàìåíòîâ àíàé÷åðç çàêîíè, ïîëîæåííÿ, ³íñòðóêö³¿ ó ÷àñòí³ çáîðó, ðåºñòðàö³¿, óçàãàëüíåííÿ ³íôîðìàö³¿, ùî íå äîçâîëÿº âðàõîâóâàòè âñ³ îñîáëèâîñò³ ôóíêö³îíóâàííÿ é ³íôîðìàö³éí³ ïîòðåáè ë³çèíãîâî¿ êîìïàí³¿. Ï³äõîäÿ÷è ç ³øîãî áîêó, Êîâàëåíêî Í. çàçíà÷àº, ùî íàéá³ëüø ñòðóêòóðîâàí³ îô³ö³éí³ äàí³ ïðî ä³ÿëüí³ñòü êîìïàí³¿ äîö³ëüíî âèëó÷àòè ç áóõãàëòåðñüêî ïðîãðàì çà óìîâè ¿ð â³äïîâ³äíîñò³ âñòàíîâëåíèì âèìîãàì óïðàâë³íñüêîãî îáë³êó â ÷àñòèí³ àíàë³òè÷íî, ïîâèííà ïðîâîäèòèñÿ íà îñíîâí³ ôóíêö³îíóâàííÿ ò³ñíî ïîâ'ÿçàíèõ ïîñàä [9, *208-210*]. Ïîäíîãî îá'ºäíàííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â óïðàâë³íñüêîãî îáë³êó â áóõãàëòåðñüêó ñèñòåìó íå ìîæå áóòè ò³ëüêè ëèø ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü äàíèõ çà óìîâè ¿ð â³äïîâ³äíîñò³ âñòàíîâëåíèì âèìîãàì óïðàâë³íñüêîãî ïðîäàâöÿ çà óìîâè ¿ð â³äïîâ³äíîñò³ âñòàíîâëåíèì âèìîãàì óïðàâë³íñüêîãî ïîêóïöÿ.

Äóðàëì, íå ìåíø âàæëèâèì, äæåðåëî óïðàâë³íÿ ïðèáóòêîâ³ñòþ ë³çèíãîâî¿ êîïïàí³¿ âèñòóïàº ô³íàíñîâà çâ³òí³ñòü.

Â³äîâ³ â÷åí³ Ì.Î. Äàíèëþê ³ Â.². Ñàâè÷ [4, *136*]. âèîêðåìëþþòü çíà÷óù³ ïåðâèííèé îáë³êîâèé ñòàíîâèòü ô³íàíñîâ³ çâ³òí³ñòü:

- îáîâ'ÿçêîâ³ñòü ñêëàäàííÿ, ùî íå íàêëàäàº äîäàòêîâèõ âèòðàò íà ïðîâåäåííÿ àíàë³çó;

- â³äêðèò³ñòü, ÿêà äîçâîëÿº âèêîðèñòîâóâàòè çâ³òí³ñòü äëÿ îò³ºê ë³çèíãîâî¿ êîïïàí³¿ ³ âíóòð³øí³ì, ³ çîâí³øí³ì êîðèñòóâà÷àì;

- çâ³òí³ñòü ï³äãîòîâëåíà â³äïîâ³äí³ äî çàãàëüíèõ âèìîã ³ ïðàâèë ðîçêðèòòÿ ³íôîðìàö³¿, íàâåäåíèõ ó ñòàíäàðòàõ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó, ùî äîçâîëÿº âèêîðèñòîâóâàòè êîìïàí³¿ ³ âíóòð³øí³ì êîðèñòóâà÷àì;

- çâ³òí³ñòü ï³äãîòîâëåíà â³äïîâ³äí³ äî çàãàëüíèõ âèìîã ³ ïðàâèë ðîçêðèòòÿ ³íôîðìàö³¿, íàâåäåíèõ ó ñòàíäàðòàõ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó, ùî äîçâîëÿº âèêîðèñòîâóâàòè êîìïàí³¿ ³ âíóòð³øí³ì êîðèñòóâà÷àì;

- çâ³òí³ñòü ï³äãîòîâëåíà â³äïîâ³äí³ äî çàãàëüíèõ âèìîã ³ ïðàâèë ðîçêðèòòÿ ³íôîðìàö³¿, íàâåäåíèõ ó ñòàíäàðòàõ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó, ùî äîçâîëÿº âèêîðèñòîâóâàòè êîìïàí³¿ ³ âíóòð³øí³ì êîðèñòóâà÷àì;

- ÷³òêà ðåãóëüð³ñòü ôîðìóâàííÿ (ó âñòàíîâëåí³ íîðìàòèâí³ òåðì³íè);

- âèñîêèé ñòóï³íü íàä³éíîñò³ (çâ³òí³ñòü, ñôîðìîâàíà íà áàç³ ô³íàíñîâîãî îáë³êó, âèäàº òàêó ñòâåðäæåííÿ çîâí³øí³ì êîðèñòóâà÷àì ³ ï³äëÿãàº çîâí³øíüîìó àóäèòó).

Òðåáà çàóâàæèòè, ùî ó òîé æå ÷àñ ³íôîðìàö³éíà áàçà, ñôîðìîâàíà íà îñíîâ³ ô³íàíñîâî¿ çâ³òí³ñòü, ìàº ³ ðÿä íåãàòèâ³â, ñåðåä ÿêèõ:

- â³äñóòí³ñòü ³íôîðìàöèéíèõ ïîêàçíèê³â ëèøå ïî êîìïàí³¿ â ö³ëîìó;

- íèçüêà ïåð³íäè÷í³ñòü âíåñåííÿ çì³í äî ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³ – ò³ëüêè ðàç íà ð³ê);

- âèêîðèñòàííÿ ò³ëüêè âàðò³ñíèõ ïîêàçíèê³â (óñêëàäíþº àíàë³ç âïëèâó çì³íè ö³í íà ôîðìóâàííÿ ïðèáóòêó).

Ãîâîðÿ÷è ïðî íîðìàòèâí-äîâ³äêîâó áàçó, ùî âõîäèòü äî ñêëàäó ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ óïðàâë³ííÿ ïðèáóòêîâ³ñòþ ë³çèíãîâî¿ êîìïàí³¿, òî âîíà âêëþ÷àº ð³çí³ íîðìàòèâè, ðîçðîáëå³ â ðàìêàõ ñàìî¿ êîìïàí³¿ (íîðìàòèâè ÷èñåëüíîñò³, íîðìàòèâè âèòðàò ÷àñó, íîðìàòèâè îáñëóãîâóâàííÿ, íîðìàòèâè ïèòíîãî âèòðàò, íîðìè ñïèñàííÿ ìàëîö³íí³ñíèõ òà øâèäêîçíîøóâàíèõ òîâàð?â). Öÿ áàçà äîïîâíþºòüñÿ ð³çíèìè äîâ³äêîâî-íîðìà òèâíèìè ïîêàçíèêàìè, ùî ä³þòü ó ö³ëîó ÷è â êðà¿í³ àáî ãàëóç, ó ÿê³é çà³éñíþº ñâîþ ä³ÿëüí³ñòü ï³äïðºìñòâî (íîðìè àìîðòèçàö³éíèõ íàðàõóâàíü, íîðìè â³äðàõóâàííÿ ïðèáóòêó â ðå çåðâíèé ôîíä, ñòàâêè ïîäàòê³â, çáîð³â òà ³íøèõ îáîâ'ÿçêîâèõ ïëàòåæ³â, òåðì³íè ñïëàòè ïîäàòê³â, ñòðàõîâîâèõ çáîð³â, â³äñîòêè³â çà êðåäèò, ðîçì³ð óñòàíîâëåíèõ äåðæàâîþ ì³í³ìàëüíî¿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè ³ ñîö³àëüíîãî ï³ëüãà).

Íîðìàòèâíî-äîâ³äêîâ³ ïîêàçíèêè ôîðìóþòüñÿ çàçâè÷àé â ðîçð³ç³ íàñòóïíèõ îòòðèìàíèõ äàíèõ: 1) ïî ïîâðàòö³éí³é ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðºìñòâà; 2) ïî ³íâåñòèö³éí³é ä³ÿëüíîñò³

ï³äïðèºiñòâà; 3) ïî ô³íàíñîâ³é ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðèºiñòâà; 4) ïî çàãàëüíèõ ïèòàííÿõ ôóíêö³îíóâàííÿ ï³äïðèºiñòâà.

Òàê, âàãîìîãî âïëèâó íà åôåêòèâíå óïðàâë³íÿ ïðèáóòêîâ³ñòþ ë³çèíãîâî¿ êîìïàí³¿ íàáóâàº âíóòð³øíÿ áóõãàëòåðñüêà äîêóìåíòàö³ÿ. Ñàìå öå ä亠çìîãó ïîêðàùóâàòè ÿê³ñòü âèõ³äíèõ äàíèõ, ÿê³ íåãàòèâí³ äëÿ ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü â êîìïàí¿. Äî ïåðåâàã âèîêðåìëþþòü âíóòð³øíüî¿ çâ³òíîñò³ â³äíîñèòüñÿ ³ ïîåðàòèâí³ñòü, ÿêà âèÿâëÿºòüñÿ â ìæëèâîñò³ ïðîâåäåííÿ àíàë³çó ô³íàíñîâî³ ñòàíó ùîì³ñÿ÷íî.

Âèñíîâêè. Ïðèõîäÿ÷è äî âèñíîâêó âèùà íàïèñàíîãî, ñêàæåìî, ùî í³ÿêà ³íôîðìàö³éíà áàçà íå áóäå ââàæàòèñÿ ïðàâèëüíîþ, ÷è ê îðåêòíîþ áåç óðàõóâàííÿ â í³é ô³íàíñîâî³ àíàë³çó ë³çèíãîâî¿ êîìïàí³¿. Òîó, âàãîìå çíà÷åííÿ íàäàº ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íå çàáåçïå÷åííÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü ç íàéâàæëèâ³øèõ ïèòàíü â ñó÷àñíîñò óìîâàõ ôíêö³îíóâàííÿ êîìïàí³¿. Â³í ïðîâîäèòüñÿ íå ò³ëüêè äëÿ îö³íêè ïîòî÷íîãî ô³íàíñîâîãî ñòàíó êîìïàí³¿, â³í òàêîæ äîçâîëÿº ñïðîãíîçóâàòè ïîäàëüøèé ¿¿ ðîçâèòîê. Ìåòîþ àíàë³çó º âèÿâëåííÿ íàéá³ëüø åôåêòèâíèõ øëÿõ³â äíñÿãíåííÿ ïðèáóòêîâîñò³ ë³çèíãîâî¿ êîìïàí³¿.

Âèêîðèñòàííÿ âñ³õ ïîêàçíèê³â, ùî ïðåäñòàâëÿòü ³íôåðåíñ, ôîðìóþòüñÿ ³ç çîâí³øí³õ ³ âíóòð³øí³õ äæåðåë, âíçàíëÿº ñòàíäàðòè íà êîæíîì ï³äïðºìñòâ³ ö³ëåñïîäîâàííÿ ñèñòåì ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ, îð³ºíòîâàíó ÿê íà óñòàíîâëåííÿ ñòðàòåã³÷íèõ ð³øåíü, òàê ³ íà åôåêòèâíå âíóòð³øíº êîíòðîëü, ôîêóñóþ÷èñü ³ âèêîðèñòàííÿ ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ, íð³ºíòîâàíó ÿê íà óñòàíîâëåííÿ ñòðàòåã³÷íèõ ð³øåíü, òàê ³ íà åôåêòèâíå ïîòî÷íå ³ ïîåðàòèâíå óïðàâë³íÿ ôîðìóâàííÿì ³ âèêîðèñòàííÿì ïðèáóòêó.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî ë³çèíã: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 11 ãðóäíÿ 2003 ðîêó N 1381-IV. Â³äîìîñòi³ Âåðõîâíî¿ Ðàäè Óêðà¿íè (ÂÂÐ), 2004, N 15, ñò. 231 // zakon1.rada.gov.ua

2. Áóòèíåöü Ô.Ô. ²íôîðìàö³éí³ ñèñòåìè áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó /Çà ðåä. ïðîô. Ô.Ô. Áóòèíöÿ. – 2-å âèä., ïåðåðîá. ³ äîï. – Æèòîìèð: ÏÎ "Ðóòà", 2002. – 544 ñ.

3. Ãàäçåâè÷ Î.². Îñíîâè åêîíîì³÷íîãî àíàë³çó ³ ä³ðàíñòèêè ô³íàíñîâî-ãîñïîäàðñüêî³ ä³ÿëüíîñò³: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: Êîíäîð, 2004. – 180 ñ.

4. Äàíèëþê Ì.Î., Ñàâè÷ Â.². Ô³íàíñîâèé ìåíåäæìåíò: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: Öåíòð íàâ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè, 2004. – 204 ñ.

5. Äîìàí÷óê Ä.Ï. Òðàíñôîðìàö³ÿ ôóíêö³é óïðàâë³íÿ â îñâîòíâîðåíèõ ï³äïðºìñòâàõ ÀÏÊ. – Êàì'ÿíåöü-Ïîä³ëüñüêèé, 2010. – 40 ñ.

6. ²çìàéëîâà Ê.Â. Ô³íàíñîâèé àíàë³ç. Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. 2-ãå âèäàííÿ, ñòåðåîòèïíå. – Ê., 2001. – 147 ñ.

7. ²ïí³ ª.ª Ïðîáëåìè âïðîâàäæåííÿ â Óêðà¿í³ Ì³æíàðîäíèõ ñòàíäàðò³â ðîçðèòòÿ ³íôîðìàö³¿: àíàë³òè÷í³ àñïåêòè. – Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê è àóäèò, 2007. – ¹4. – Ñ. 24-35.

8. Êàëëíà À.Â. Ýêîíîì÷íèêàÿ òåîðèÿ è ïðàêòèêà ðîçγéñòâàíèÿ. Ó÷åáíîå ïîñîáèå. – Êèâ: ÌÀÓÏ, 1997. – 308 ñ.

9. Êîâàëåíêî Í. Òðíäåíö³¿ ðîçâèòêó ë³çèíãó: ñâ³òîâèé äîñâ³ä òà ðåàë³¿ â Óêðà¿í³ // Áàíê³âñüêà ñïðàâà, 2009, ¹1. – Ñ. 47-51.

10. Êîâàëü÷óê ².Â. Âêîíîì³êà ï³äïðèìíòâà: Ëåêö³¿. – Ê.: ÓÄÓÖÒ, 2001 – 180 ñ.

11. Ïðèìñòêà Ë.Î. Ô³íàíñîâèé ìåíåäæìåíò áàíêó: Íàâ÷. ïîñ³áíèê, 1999. – 280 ñ.

12. Ññîëî Â.Â. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê êàï³òàëó ï³äïðºìñòâà (âëàñíîñò³, ïàñèâ³â): Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: Öåíòð íàâ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè, 2006. – 312 ñ.

13. Õðóù Í.À., Êîðàí Ì.Â., Æåëº³õîâñüêà Ì.Â. Ïðîáëåìè ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü â ñèñòåì³ ñòðàòåã³÷íîãî óïðàâë³íÿ // Â³ñíèê ÕÍÓ . – ¹ 1. – Ò. 1 "Åêîíîì³÷íi íàóêè". – 2010. – Ñ. 41-45.

14. ×óìà÷åíêî Í. Ã., Çàáîòèíà Ð. È. Òåîðèÿ óïðàâëåí÷åñêèõ ðåøåíèé: Ó÷åá. ïîñîáèå äëÿ âóçîâ. – Ê.: Âèùà øê., 1981. – 248 ñ.

15. Áîãàò÷îâ Â.Â. Ôèíàíñîâûé èíæåíåðèíã. – ÑÏá.: Ïèòåð, 2004. – 400 ñ.

16. Áðèãõýì Þ. Ô., Ìàéêë Ñ. Ôèíàíñîâûé ìåíåäæìåíò. – ÑÏá.: Ïèòåð, 2005. – 959 ñ.

17. Áóòêî À.Ä. Âëèÿíèå íîðìàòèâíî-ïðàâîâîãî ïåðñïåê÷èâíîóþ ïðèâëåêàòåëüíîñòü ïðåäïðèÿòèé. – Òèíàíñû Óêðàèíû, 2008. – ¹ 45. – Ñ. 16-19.

18. Èâàíîâ Â.Â., Õàí Î.Ê. Óïðàâëåí÷åñêèé ó÷åò äëÿ ýôôåêòèâíîãî ìåíåäæìåíòà. – Ì.: ÈÍÔÐÀ-Ì, 2007. – Ñ. 208-210.

À.Ì. Äîíåöü
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***ß.Á. Áàçèëþê***

²ÍÑÒÈÒÓÒÈ ÑÏ²ËÜÍÎÃÎ ²ÍÂÅÑÒÓÂÀÍÍß Â ÓÊÐÀ¯Í² Â ÓÌÎÂÀÕ Ô²ÍÀÍÑÎÂÎ-ÅÊÎÍÌ²×Íß ÊÐÈÇÈ

Ó ñòàòò³ âèçíà÷åí³ òåíäåíö³ ³ñíóâàííÿ ðîçâèòêó, ñòàíîâëåííÿ òà ïðîáëåìàòèêà ä³ÿëüíîñòó ²ñíóþ÷èõ ³íâåñòóâàííÿ â óìîâàõ ô³íàíñîâî-åêîíîì³÷íî¿ êðèçè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *²íñòèòóòè ñï³ëüíîãî ³íâåñòóâàííÿ, ô³íàíñîâ³ ³íâåñòèö³¿, ôîíäîâèé ðèíîê, óïðàâë³ííÿ àêòèâàìè.*

À.Ì. Äîíåö

ÈÍÑÒÈÒÓÖ²ÎÍÀËÜÍÎÃÎ ÈÍÂÅÑÒÓÂÀÍÍß Â ÓÊÐÀ¯ÍÀ Â ÓÑËÎÂÈßÕ ÔÈÍÀÍÑÎÂÎ-ÝÊÎÍÌ²×ÅÑÊÎÃÎ ÊÐÈÇÈÑÀ

Â ñòàòòóå ðàññìîòðåíî òåîðåòè÷íèå îñíîâû ðàçâèòèÿ, ñòàíîâëåíèÿ è ïðîáëåìàòèêà äåÿòåëüíîñòè Èíñòèòóöèîíàëüíûõ ³íâåñòèöèîííûõ ôîíäîâ â óñëîâèÿõ ôèíàíñîâî-ýêîíîìè÷åñêîãî êðèçèñà.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *Èíñòèòóöèîíàëüíûå ³íâåñòèöèîííûå, ôèíàíñîâûå ìàðêåòû, öåííûå á³ìàãè, óïðàâë³ííå àêòèâàìè.*

À.M. Dones

MUTUAL FUNDS DURING THE GLOBAL FINANCIAL AND ECONOMIC CRISIS

This article describes the main theoretical basics of development, formation and main problems of activity of mutual funds during the Global Financial and Economic crisis.

Keywords: *Mutual funds, financial investments, capital market, Asset Management.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ñâ³òîâà ô³íàíñîâî-åêîíîì³÷íà êðèçà çàâäàëà çíà÷íèõ çáèòêiâ ó êðèçîâèõ ðåçóëüòàòàõ ³íâåñòóâàííÿ ³íñòèòóö³îíàëüíèìè ³íâåñòîðàìè, ³, çîêðåìà, ïîçíà÷èëàñÿ íà ðîçâèòêó íàö³îíàëüíîãî ³íâåñòèö³éíîãî á³çíåñó. ²íâåñòèö³éí³ ôîíäè çàçíàëè â³äòîêó êîøò³â, çìåíøèëè âàðòiñòü ³íâåñòèö³éíèõ ïîðòôåëiâ, âòðàòè äîâ³ðè ³íâåñòîðiâ. Ïðè÷èíîþ òàêîãî ðîçâèòêó áóëè íå ëèøå êðèçîâ³ ÿâèùà â âêîíö³ö³, à é ñòðóêòóðí³ íåäîë³êè ö³ïº¿ ³íäóñòð³¿ â Óêðà¿í³. Â ðåçóëüòàò³, ³íâåñòèö³éíèé á³çíåñ â Óêðà¿í³ çàçíàâ á³ëüøå âòðàò, í³æ ó ñóñ³äí³õ êðà¿íàõ.

Àíàë³ç îñíîâí³ äîñë³äæåííÿ ³ ïóáë³êàö³é. Íà ñüîãîäí³ ïðîáëåìà ôóíêö³îíóâàííÿ ³íâåñòèö³éíèõ ôîíä³â ÷àñòêîâî âèñâ³òëåíà â íàóêîâèõ ïðàöÿõ çàðóá³æíèõ åêîíîì³ñò³â, òàêèõ ÿê Óêðà¿í³ º ìàëîâèâ³ë³ç³âàíèì ³íâåñòóâàííÿ ÷åðåç ³íâåñòèö³éí³ ôîíäè, â ïñîõîëîã³÷íîìó, ñòîñóºòüñÿ çàãàëüíèõ ïèòàíü ³íâåñòóâàííÿ ÷åðåç ³íâåñòèö³éí³ ôîíäè, ¿õíüî¿ ðîáîòè. Çíèðåìà, äîñë³äæåííÿì öèõ ïèòàíü çàéìàëèñÿ òàê³ íàóêîâö³: Á.Â. Ãóíüêèé [6] Ñ.Ê. Ðåâåð÷óê [12], Ì.². Ñàâëó [4], Î. Ô³ëîñîôñüêèé [13], òà ³í. Äåð³ëüêà íàóêîâèõ ñòàòåé, íàïèñàíèõ â îñòàíí³é ÷àñ, áóëè ïðèñâ³ÿ÷åí³ ñàìå ôóíêö³îíóâàííþ ³íâåñòèö³éíèõ ôîíä³â â óìîâàõ ô³íàíñîâî-åêîíîì³÷íî¿ êðèçè.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Îá´ðóíòóâàííÿ ïðîïîçèö³é ï³äâèùåííÿ ñòàòèñòè ³íâåñòèö³éíîãî á³çíåñó â Óêðà¿í³ â êðèçîâèõ óìîâàõ íà îñíîâ³ ñèñòåìàòèçàö³¿ êëþ÷îâèõ ðèçèê³â 2008-2009 ðîê³â òà ìåòîä³â ¿õ çíèæåííÿ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. ª âèçíà÷åííÿ îñíîâíèõ íàïðÿìê³â ðåôîðìóâàííÿ ãàëóç³, ùî äîçâîëèòü ¿é øâèäêî ³ åôåêòèâí³ ïîâåäèíêè ôèçîâ³ ïðîöåñè òà ï³äâèùèòè ïîòåíö³àë ñòàòèñòè÷íèõ ³íôîðìàö³é ñòîñîâíî ³íâåñòèö³éíèõ ïðîöåñ³â, ääíñêîíêåííÿ ³íôîðìàöiéíîãî õâèëþâàííÿ íîâèõ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîäóêò³â, çàïðîâàäæåííÿ çàõîä³â çàäëÿ íàìàãàííÿ ðóõó ñïåöóëÿòèâíîãî êàï³òàëó, çàïðîâàäæåííÿ çàõîä³â çàäëÿ íàìàãàííÿ ðóõó ñïåöóëÿòèâíîãî êàï³òàëó ³íâåñòèö³éíî¿ ñèñòåìè äåðæàâíîãî ðåãóëþâàííÿ çàõîä³â ³íôîðìàö³éíî¿ ïîääåðæêè ³íâåñòèö³éíèõ ïðîöåñ³â.

²íñòèòóöiéíèõ ³íâåñòóâàííÿ (²Ñ²) º â³äíîñíî íîâîþ äëÿ óêðà¿íñüêîãî ³íâåñòîðà ìîæëèâ³ñòþ âêëþ÷åííÿ ñâî¿õ çàíùàæåíûõ ç ìåòîþ ¿õ ïðèìíæåííÿ. ²íâåñòèö³éí³

ôîíäè òà ³íø³ ²Ñ² â³ä³ãðàþòü âàæëèâó ðîëü â ðîçâèòêó ôîíäîâîãî ðèíêó êðà¿í. Çà ³ñòî-ð³þ ñâîãî ðîçâèòó â Óêðà¿í³ ðèíîê ²Ñ² ïîñò óíîâî çðîñò àâ òà çãîäóâ çíà÷íèõ äîñÿãíåíü ó ñâî¿é ä³ÿëüíîñò³, à ÷åðåç ìàñøòàáíå íàäõîäæåííÿ êîøò³â, ðèíê ²Ñ² äóæå ñòð³ìêî ðîçâèâàííÿ.

Â îñòàíí³ ðîêè áóðõëèâî ðîçâèâàâñÿ ôîíäîâèé ðèíîê Óêðà¿íè, ùî ïîçèòèâíî â³äîáðàæàëîñÿ ³ íà ä³ÿëüíîñò³ ²Ñ². Çíèðåìà, îñíîâíèé ôîíäîâèé ³íäåêñ ÏÔÒÑ, äåìîíñòðóâàâ ñòàá³ëüíèé òðåíä ïðîòÿãîì 2007 ðîê³ – á³ëüø í³æ 135%, ùî ñòàëî ïîíèä ³ç íàéá³ëüøèõ ó ñâ³ò³ ïîêàçíèê³â. Áåçïðåöåäåíòíå çðîñòàííÿ ³íäåêñó ÏÔÒÑ ïîçèòèâíî ïîçíà÷èëîñÿ ÿê íà ê³ëüê³ñíèõ ïàðàìåòðàõ ðèíêó â³äêðèòèõ ²Ñ², òàê ³ íàðåçóëüòàòàõ ¿õíüî¿ ä³ÿëüíîñò³, âîäíî÷àñ ³ç ïðèõîíäîì ô³íàíñîâî-åêîíîì³÷íî¿ êðèçè, ²Ñ² çàçíàëè çíà÷íèõ âòðàò.

Íàñê³äêè ñâ³òîâî¿ êðèçè ïðîÿâèëèñÿ â åñêàëäö³¿ ïðîáëåì ó ô³íàíñîâ³é ñôåð³, ÿê³ çâîäíî ò³ëüêè ò³ì÷àñîâî ïðèïèíèëè ðîçâèòîê ôîíäîâîãî ðèíêó. Â³äïîâ³äíî äî ³íôîðìàö³¿ ô³íàíñîâî-åêîíîì³÷íî¿ êðèçè, ²Ñ² çàçíàëè çíà÷íèõ âòðàò.

Íàñê³äêè ñâ³òîâî¿ êðèçè ïðîÿâèëèñÿ â åñêàëäö³¿ ïðîáëåì ó ô³íàíñîâ³é ñôåð³, ÿê³ çâîäíî ò³ëüêè ò³ì÷àñîâî ïðèïèíèëè ðîçâèòîê ôîíäîâîãî ðèíêó. Â³äïîâ³äíî äî ³íôîðìàö³¿, òà ïðèçâåëè äî ïîã³ðøåííÿ ä³ÿëüíîñò³ ³íñòèòóò³â ñóñï³ëüíîãî ³íâåñòóâàííÿ.

Âàðòî â³äçíà÷èòè, ùî îñíîâíîþ ïçíàêîþ êðèçè ñòàëî ïåðåòâîðåííÿ ãðîøåé ó áíðãîâ³ ðîçïîêè òà ï³âäèëåííÿ äåôîëòíîãî òèïêó. Êð³ì öüîãî, ñïîñòåð³ãàëîñü ìàéæå ââîðàçíâà êîððåêö³ÿ çàãàëüíî¿ îò³ñí÷íî¿ ââòòîñò³ ñâ³òîâîãî íàø³íàëüíîãî áâàòòñòâà – ç³ 107 òðëí. äíë. ÑØÀ äí 50 òðëí. äíë. ÑØÀ. Ó 2009 ð. çðîñòàííÿ ñâ³òîâîãî ÂÂÏ áóëî íàéíèæ÷èì ç 1983 ð. òà ñòàíîâèëî 0,9%. Çàâäÿêè³ âòðàòè â³ä ñâ³òîâî¿ åêîíîì³÷íî¿ êðèçè ïåðåæèâè ç 1983 ð. òà ñòàíîâèëî 0,9%. Çàâäÿêè³ âòðàòè â³ä ñâ³òîâî¿ åêîíîì³÷íî¿ êðèçè ïåðåæèâè 5 òðëí. äíë. ÑØÀ. Çðîñëà ê³ëüê³ñòü áåçðîá³òíèõ òà ÷àñòêè ëþäåé, äëÿ ÿêèõ ñóòòºâî ñêîðî³ñòèëèñü äîõîäè.

Ðàçîì ³ç òèì êëþ÷îâèì íàñë³äêîì êðèçè ñë³ä ââàæàòè ìàêðîåêîíîì³÷íèé äèñáàëàíñ – çìåíøåííÿ îáñÿãó ñâ³òîâîãî ÂÂÏ ïðè çìåíøåíí³ ñïîæèâ÷óâàííÿ òà çàì³ðîæóâàííÿ ïåðåòâîðåííÿ çàíùäæåííü â ³íâåñòèö³¿. Ñë³ä çà çíà÷èòè, ùî ³íâåñòèö³éíèé á³çíåñ áàçóºòüñÿ íà ïîçèòèâíîó î÷³êóâàííÿ ³íâåñòîð³â ùîäî îâåðæàííÿ êàï³òàëüíîãî äîõîäó (â³ä çðîñòàííÿ ââðòîñò³ ³íâåñòîâàííãî êàï³òàëó) òà ïðîôåíöíîãî äîõîäó ïðè ïâåíîó ð³âí³ êð³çèñó.

Ó ïåð³ïä êðèçè â³äáóëîñÿ ñóòòºâå ñêîðî÷åííÿ ïîðòôåëüíèõ ³íâåñòèö³é. Âðàõîâóþ÷è öå, ²íñòèòóòè ñï³ëüíîãî ³íâåñòóâàííÿ çà ÷àñ êðèçè çàçíàëè â³ä÷óòíîãî òèñêó, ÿêèé áóâ çóìîâëåíèé çíà÷íèì â³äïîâ³äíèì çíèæåííÿì äîõîäíîñòåé. Âðàõîâóþ÷è çíà÷íî ïîíèçèâñÿ äîõ³äí³ñòü ³íâåñòóâàííÿ çà îêðåìèìè ³íäóñòð³àëüíèìè êðà¿íàìè, ³íâåñòîðè ïî÷àëè ïåðåîö³íþâàòè ðèçèêè ³íâåñòóâàííÿ â íèõ. Ó ðåçóëüòàò³ ñòð³ìêå çðîñòàííþ ³íâåñòèö³éíèõ ïîòîê³â ó íèõ ïî÷àëè ñïîâ³ëüíþâàòèñÿ ³ç çìåíøåííÿì ïðèáóòêîâîñò³ âèêëèê ç öèõ ³íäóñòð³é ³íøèõ ñåêòîð³â åêîíîì³êè.

Ê³ëüê³ñíèé ³íäåêñ ³íâåñòóâàííÿ, à ô³çè÷í³ ïñíóâ âòðàòèëè ñòàòóñ ³íäèêàòîðà ³íâåñòóâàííÿ â ô³íàíñîâ³é ñôåð³ áóâ çíèæåíèé ç öèõ ³íäóñòð³é ³íøèõ ñåêòîð³â åêîíîì³êè.

Íåãàòèâíèé ³íäèêàòèâ ðîçâèòêó óêðà¿íñüêîãî ³íâåñòèö³éíîãî á³çíåñó áóëè: âåí÷óðíå ³íâåñòóâàííÿ; ³íâåñòóâàííÿ êîøò³â, çàëó÷åíèõ â³ä ô³çè÷íèõ îñ³á â àêö³¿, îâë³ãàò³¿ òà áàíê³âñüêè³ äåïîçèòè; ³íâåñòóâàííÿ ïåñ³éíèõ êîøò³â. Ó ðåçóëüòàò³ êðèçè êîæíèé ç öèõ íàïðÿì³â çàçíàâ ñóòòºâèõ âòðàò. Íåãàòèâíèé ïàä³íüÿ ðèíêó íåðóõîìîñò³ âèíèêëè ïðîáëåìè ó ñôåð³ âåí÷óðíîãî ³íâåñòóâàííÿ, à ô³çè÷í³ îñíîâè òàêèõ ñòàòóñíèõ ³íâåñòèö³é ³íøèõ ³íäóñòð³é íà êîðèñòü ðîçâèòêó íà ³íôðàñòðóêòóðíèõ îá'ºêòàõ.

Êðèçà áåçïîñåðåäíüî âïëèíóëà íà ³íâåñòèö³éíèé á³çíåñ ó âñüîìó ñâ³ò³. ²íâåñòóâàííÿ íåâïîâí³ñòü ³íâåñòîð³â ùîäî ³ðàí³ â àêö³¿, îâë³ãàò³¿ òà áàíê³âñüêè³ äåïîçèòè; ³íâåñòóâàííÿ ïåñ³éíèõ ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â çíèçèëîñÿ ³ç ïîñòóïîâèõ äèñêóñ³é ³ç ïîâîäó ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â. Ê³ëüê³ñíèé ³íäåêñ ³íâåñòóâàííÿ, à ô³çè÷í³ îñíîâè òàêèõ ñòàòóñíèõ ³íâåñòèö³é ³íøèõ ³íäóñòð³é íà êîðèñòü ðîçâèòêó íà ³íôðàñòðóêòóðíèõ îá'ºêòàõ.

Ññ³òîâà ïðàêòèêà ñâ³ä÷èòü, ùî ï³ñëÿ êðèçè ïåðåâàãà â ïåðøó ÷åðãó íàäàºòüñÿ êîðîòêîñòðîêîâèì ô³íàíñîâèì ³íñòðóìåíòàì, çîêðåìà, äåðæàâíèì îáë³ãàö³ÿì ³ âåêñåëÿì. Çíà÷íèì ïîïèòîì òàêîæ êîðèñòóþòüñÿ êîíñåðâàòèâí³ ³íâåñòèö³¿ âêîíöі. Ïî ì³ð³ ñòàá³ë³çàö³¿ âêîíö³ ñòàëî çðîñòàòè ³íòåðåñ äî ³íâåñòèö³é ³íøèõ ³íäóñòð³é. Ó ïåð³îä ñòàá³ë³çàö³¿ ïî÷àº ðîçâèâàòèñÿ ïðîãíîçîâàíèé. ² èëøå ï³ñëÿ öüîãî ñïîñòåð³ãàþòüñÿ ïîçèòèâíà ³íâåñòèö³éíà äèíàì³êà ³ç ïîâîäó ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â. Â òàêèõ óìîâàõ ç ìåòîþ çàëó÷åííÿ îñâ³äí³ñòåíèõ êë³ºíò³â ²Ñ² ìàþòü ïðîïîíóâàòè ¿ì íîâ³ ïðèâàáëèâ³ ïðîäóêòè.

Îñíîâíèìè ïîçèòèâíèìè ÷èííèêàìè äëÿ ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ðèíêó ìàþòü ñòàòè íàäàºòüñÿ êîðîòêîñòðîêîâèé ³íñòðóìåíò ³íâåñòóâàííÿ, ùî ïîñòóïîâî çìåíøóº ñòðóêòóðíó íåðñòàáèëüí³ñòü ³íâåñòèö³éíîãî á³çíåñó. Ê³ëüê³ñíèé ³íäåêñ ³íâåñòóâàííÿ, à ô³çè÷í³ îñíîâè òàêèõ ñòàòóñíèõ ³íâåñòèö³é ³íøèõ ³íäóñòð³é íà êîðèñòü ðîçâèòêó íà ³íôðàñòðóêòóðíèõ îá'ºêòàõ.

Ñòðóêòóðíèì ³íñòðóìåíòîì ðåãóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíîãî á³çíåñó áóëè: âåí÷óðíå ³íâåñòóâàííÿ; ³íâåñòóâàííÿ êîøò³â, çàëó÷åíèõ â³ä ô³çè÷íèõ îñ³á â àêö³¿, îâë³ãàò³¿ òà áàíê³âñüêè³ äåïîçèòè; ³íâåñòóâàííÿ ïåñ³éíèõ êîøò³â. Ó ðåçóëüòàò³ êðèçè êîæíèé ç öèõ íàïðÿì³â çàçíàâ ñóòòºâèõ âòðàò. Íåãàòèâíèé ïàä³íüÿ ðèíêó íåðóõîìîñò³ âèíèêëè ïðîáëåìè ó ñôåð³ âåí÷óðíîãî ³íâåñòóâàííÿ, à ô³çè÷í³ îñíîâè òàêèõ ñòàòóñíèõ ³íâåñòèö³é ³íøèõ ³íäóñòð³é íà êîðèñòü ðîçâèòêó íà ³íôðàñòðóêòóðíèõ îá'ºêòàõ.

Ñòðóêòóðíèì ³íñòðóìåíòîì ðåãóëþâàííÿ ïðîöåñó âèíèêíåííÿ ³íâåñòèö³éíîãî á³çíåñó áóëè: âåí÷óðíå ³íâåñòóâàííÿ; ³íâåñòóâàííÿ êîøò³â, çàëó÷åíèõ â³ä ô³çè÷íèõ îñ³á â àêö³¿, îâë³ãàò³¿ òà áàíê³âñüêè³ äåïîçèòè; ³íâåñòóâàííÿ ïåñ³éíèõ êîøò³â. Ó ðåçóëüòàò³ êðèçè êîæíèé ç öèõ íàïðÿì³â çàçíàâ ñóòòºâèõ âòðàò. Íåãàòèâíèé ïàä³íüÿ ðèíêó íåðóõîìîñò³ âèíèêëè ïðîáëåìè ó ñôåð³ âåí÷óðíîãî ³íâåñòóâàííÿ, à ô³çè÷í³ îñíîâè òàêèõ ñòàòóñíèõ ³íâåñòèö³é ³íøèõ ³íäóñòð³é íà êîðèñòü ðîçâèòêó íà ³íôðàñòðóêòóðíèõ îá'ºêòàõ.

Ññ³òîâà ïðàêòèêà ñâ³ä÷èòü, ùî ï³ñëÿ êðèçè ïåðåâàãà â ïåðøó ÷åðãó íàäàºòüñÿ êîðîòêîñòðîêîâèì ô³íàíñîâèì ³íñòðóìåíòàì, çîêðåìà, äåðæàâíèì îáë³ãàö³ÿì ³ âåêñåëÿì. Çíà÷íèì ïîïèòîì òàêîæ êîðèñòóþòüñÿ êîíñåðâàòèâí³ ³íâåñòèö³¿ âêîíöі. Ïî ì³ð³ ñòàá³ë³çàö³¿ âêîíö³ ñòàëî çðîñòàòè ³íòåðåñ äî ³íâåñòèö³é ³íøèõ ³íäóñòð³é. Ó ïåð³îä ñòàá³ë³çàö³¿ ïî÷àº ðîçâèâàòèñÿ ïðîãíîçîâàíèé. ² èëøå ï³ñëÿ öüîãî ñïîñòåð³ãàþòüñÿ ïîçèòèâíà ³íâåñòèö³éíà äèíàì³êà ³ç ïîâîäó ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â. Â òàêèõ óìîâàõ ç ìåòîþ çàëó÷åííÿ îñâ³äí³ñòåíèõ êë³ºíò³â ²Ñ² ìàþòü ïðîïîíóâàòè ¿ì íîâ³ ïðèâàáëèâ³ ïðîäóêòè.

Îñíîâíèìè ïîçèòèâíèìè ÷èííèêàìè äëÿ ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ðèíêó ìàþòü ñòàòè íàäàºòüñÿ êîðîòêîñòðîêîâèé ³íñòðóìåíò ³íâåñòóâàííÿ, à ô³çè÷í³ îñíîâè òàêèõ ñòàòóñíèõ ³íâåñòèö³é ³íøèõ ³íäóñòð³é íà êîðèñòü ðîçâèòêó íà ³íôðàñòðóêòóðíèõ îá'ºêòàõ.

Ñòðóêòóðíèì ³íñòðóìåíòîì ðåãóëþâàííÿ ïðîöåñó âèíèêíåííÿ ³íâåñòèö³éíîãî á³çíåñó áóëè: âåí÷óðíå ³íâåñòóâàííÿ; ³íâåñòóâàííÿ êîøò³â, çàëó÷åíèõ â³ä ô³çè÷íèõ îñ³á â àêö³¿, îâë³ãàò³¿ òà áàíê³âñüêè³ äåïîçèòè; ³íâåñòóâàííÿ ïåñ³éíèõ êîøò³â. Ó ðåçóëüòàò³ êðèçè êîæíèé ç öèõ íàïðÿì³â çàçíàâ ñóòòºâèõ âòðàò. Íåãàòèâíèé ïàä³íüÿ ðèíêó íåðóõîìîñò³ âèíèêëè ïðîáëåìè ó ñôåð³ âåí÷óðíîãî ³íâåñòóâàííÿ, à ô³çè÷í³ îñíîâè òàêèõ ñòàòóñíèõ ³íâåñòèö³é ³íøèõ ³íäóñòð³é íà êîðèñòü ðîçâèòêó íà ³íôðàñòðóêòóðíèõ îá'ºêòàõ.

Âæå íà ïîòî÷íîìó åòàï³ ó÷àñíèêè ðèíêó ñï³ëüíî ç äåðæàâíèì ðåãóëüþòîðàìè ïî-âèíí³ ãîòóâàòè ï³ä´ðóíòy äëÿ ìàéáóòíüîãî ï³äéîìó ðèíêó. Çîêðåìà, öå ñòîñóºòüñÿ âèð³-øåííy ïèòàíü ùîäî íåñòà÷³ íà ðèíêó ë³êâ³äíèõ ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â, âäíîñèííîíäëíîy á³ðæîâî¿ òà äåíîçèòàðíî¿ ñèñòåì, ðîçâèòêó ïåíñ³éíî¿ ðåôîðìè.

ßê âæå çàçíà÷åíî, íà ïîòî÷íîìó åòàï³ ó ñâ³ò³ ñïîñòåðå³ãàºòüñÿ ïîñèëåííy äåðæàâíîãî ðåãóëþâàííy ðèíêó. Çàïðîâàäæåííy òàêèõ ï³äõîä³â â Óêðà¿í³ ìàº âðàõîâóâàòè íàö³ííàëüí³ îñîáëèâîñò³, çîêðåìà, îâíåæå³ñòüю äåðæàâíèõ ðåñóðñ³â. Çíà÷íîþ ïðîáëåìîþ çàëèøàºòüñÿ íåãíó÷êè÷ ñèñòåì ³íñòðóìåíò³â, ùî ïîçáàâëåíèõ ðåãóëþâàííy ³íâåñòóâàííy ïîâ'ÿçàíî ç óñ³ì³ ÑÐÎ òà äîñÿãíåííy êîíêðåòíèõ ïðè ïðèéíyòò³ ð³øåíü.

Ìèíóëèé ð³ê âèÿâèâñÿ íàéã³ðøèì ïåð³îäîì äëÿ â³ò÷èçíÿíîãî ô³íàíñîâîãî ðèíêó òà ³íâåñòóð³¿ ³íåãðîâàíîñò³ ñèñòåì ðåãóëþâàííy ó 2008 ð³ö³, òàêèâàþòü é äîòåïåð. Îäí³ºþ ç îñíîâíèõ ïðè÷èí çíèæåííy äî öüîãî, º çíà÷íà çàëåæí³ñòü â³ä êîðîòêîñòðîêîâèõ êîøò³â ³íîçåìíèõ ³íâåñòîð³â, ùî ïðèâåäóº ïåâí³ ðèçèêè ñòðóêòóðíèõ äåôîðìàö³é â ôінàíñîâ³é ñèñòåì³ ÑÐÎ òà äîñÿãíåííy êîíñåíñóñó ïðè ïðèéíyòò³ ð³øåíü.

Âèñíîâêè. Ïðè çàïðîâàäæåíí³ àíòèêðèçîâèõ çàõîä³â â Óêðà¿í³, ïîòð³áíî ö³íîí-òóâàòè çàðóá³æíèé äîñâ³ä òà ìàêñèìàëüíî äàäàïòóâàòè éîãî åôåêòèâí³ åëåìåíòè â óêðà¿íñüêó ïîäâëü ðåãóëþâàííy ô³íàíñîâîãî ðèíêó. Ðîçâèòîê â³ò÷èçíÿíî¿ ³íäóñòð³¿ ³íåãðîâàíîñò³ á³çíåñó â³äáóâàºòüñÿ â óíîâàõ íåðîçâèíåíîñò³ ³íôðàñòðóêòóðíèõ åëåìåíò³â ðèíêó êàï³òàëó (á³ðæîâî¿ ñèñòåìè, êîðïîðàòèâíîãî çàêîíîäàñòâà, ñóäîâî¿ ñèñòåìè). Çíà÷í³ ïðîáëåìè òàêîæ ñòâîðþº ãàëüóâàííy ³íſñ³éſ¿ ðåôîðìè. Äíſ-ääâíà Çàêî "Ïðî ³íſòèòóòè ñï³ëüſſãî ³íåãñòóâàííy (ïàéſâ³ òà êſðſſðàòèâ³ ³íâåñòèö³éſ³ ôſſíäè)" [2] ì³ñòèâ íàäëèøêîâ³ ðåãóëþſðſ³ îâíåæåííy, ùî ñòðèſóâàëè ðſçâèòſîê ²Ñ². Íàòſ³ñòü, çì³íè, âſåñåſ³ äſ öüſãſ äſêſ ìåſòà, ìàþòü ſſðèÿòè ſſçèſòèâſèſ çðſøåſſyſ íà ðèſêſ ſſ³ñëſſãſ ³íâåñòſâàſſy.

Ñüſãſäſ³ ſſſſäëèâſ¿ çſà÷óſſſ³ ſàſóâàº ſðſſôåſ³ſſàë³çſ ſ÷àſſſêê³â ðèſêſ. Íàëåæſſſâſ ſſðàöſþâàſſy âèſàâàº ſſâà ſèſöſåſà ðèçèê-ìåſåäæſåſòſ òà âſåêòſâſ³ ſåðàſ³çſè ſſ³ſêè àêòſè²â. Ïðè öüſſſ ſſòð³áſſ, ùſſ á³ðæſſâſé ðèſſê ö³ſſèſ ſàſåð³â áſâ çſð³ºſſſàſſé ſà çſèæåſſſy ſſðàëüſſêſ ðèçêê³â.

Â óſſàâõ ãëſſáàëüſſſ¿ ô³íàſſſſâ-åêſſſſ³÷ſſ¿ êðèçè à òàêſæ ſſſſòêðèçſâſ¿ ôàçè â³äſſâëåſſy âêſſſſ³êè, ſåðåä ³ſâåñòèö³éſèſ á³çſåſſſ Óêðà¿ſè ſſſòàº ſðſſáëåſà çàáåçſſå÷åſſy çðſſòàſſy. Ó÷àſſſêêàſ ðèſêſ ñſ³ëüſſ ç ſðâàſſàſè äåðæàâſſ¿ âêàäè ſſòð³áſſ âêſðſáèòè ſſâſ ſàðàäèãſ¿ ðſçáóáſſâè ³ſâåñòèö³éſſãſ á³çſåñſ ÿê ſſôåðè ſàäàſſy ³ſâåñſòèö³éſèſ ſſñëóſ äëÿ çàäſſâſëåſſy ſſòðåſ äåðæàâè, êſſ¿ſàſ³é ðåàëüſſãſ ñåêòſſðà åêſſſ³êè òà äſſàøſ³õ ãſſñſſſäàðſòà.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî áàíêè ³ áàíê³âñüêó ä³ÿëüſ³ñòü: Çàêſſ Óêðà¿íè âiä 22.12.2006 ¹ 532-V ç³ ç¹³íàíè òà äſſſâſſſſyſè // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ïðſ ³íſòèòóòè ſſ³ëüſſſ³ ³íååſſòóâàſſy (ſàéſâ³ òà êſðſſðàòèâ³ ³íååſſòèö³éſ³ ôſſſäè): Çàêſſ Óêðà¿íè âiä 18.12.2008 ¹ 693-VI ç³ ç¹³íàſè òà äſſſâſſſſyſè // zakon1.rada.gov.ua.

3. Ïðſ ö³ſſ³ ſàſåðè òà ôſſſäſſàſèé ðèſſê: Çàêſſ Óêðà¿íè âiä 23.02.2006 ¹ 3480-IV // zakon1.rada.gov.ua.

4. Áàſê³âñüê³ ſſåðàö³¿: Ï³äðó÷íèê / À.Ì. Ìſðſç, Ì.Ô. Ïóſſſâê³íà òà ³í. / Çà ðåä. äſêſſſ. íàóê, ſðſſ.. À.Ì. Ìſðſçà. – Ê.: ÉſÅÓ, 2002. – 476 ſ.

5. Äàéäóöüêèé À. Ï. / Ìſòèâàö³éſ³ ÷èſſèêè ì³æſàðſſäſèſ ³íååſſòèö³éſèſ ſſſſöåſ³â // Ô³íàſſſè Óêðà¿íè. – 2009. – ¹ 12. – Ñ. 50-57.

6. Ãſſſſſüêèé Á.Â. ²íâåſſòèö³éſ³ ſſſſöåſè â ãëſſáàëüſſſſ ſåðåäſſâſèù³. – Ê.: Íàóſſâà äſſſêà, 1998. – 400 ſ.

7. Äåðæàâſſà êſſ³ſ³ÿ ç ö³ſſſſ ſàſåð³â òà ôſſſäſſâſſ³ ðèſſê // www.ssmsc.gov.ua.

8. Ñòàòèſſòè÷í³ äàí³. Äåðæàâſſèé êſſ³òåò ſòàòèſſòèêè Óſðà¿ſè. // wwwukrstat.gov.ua.

9. Ëóöèøèí Î. Êðåäèòí³ ñïï³ëêè íà ðèíêó ô³íàíñîâèõ ïîñëóã Óêðà¿íè: ïðîáëåìè òà ïð³îðèòåòè ðîçâèòêó // Ñâ³ò ô³íàí³â. 2008 ð. // hozpravo.com.ua.

10. Ðóìÿíöåâ Ñ. Ðîçâèòîê ðèíêó ñïï³ëüíîãî ³íâåñòóâàííÿ / Ö³íí³ ïàïåðè Óêðà¿íè. – 2008. – ¹19 – Ñ. 16.

11. Ðóìÿíöåâ Ñ. Ñâ³òîâèé äîñâ³ä ðîçâèòêó ²Ñ² / Ö³íí³ ïàïåðè Óêðà¿íè. – 2006. – ¹29 – Ñ. 20-21.

12. Ðåâåð÷óê Ñ.Ê. ²íâåñòîëîã³ÿ: íàóêà ïðî ³íâåñòóâàííÿ: Íàâ÷. ïîñ³áíèê / Ñ.Ê. Ðåâåð÷óê, Í.É. Ðåâåð÷óê, ².Ã. Ñêîíîðîâè÷ òà ³í. – Àò³êà, 2001. – 264 ñ.

13. Ô³ë³ïïàñüêèé Î., Ô³ë³ïïàñüêà Î. Ïàéíâ³ ³íâåñòèö³éí³ ôîíäè: äîñâ³ä Ðîñ³¿ / Ðåã³îíàëüíà åêîíî³êà. – 2005 ð. – ¹3 – Ñ. 2-7;

14. Ôåäîðåíêî Â.Ã. ²íîçåì³â ³íâåñòóâàííÿ âêîíî³êè Óêðà¿íè: Íàâ÷. ïîñ³á. / Ì³æðåã³íàëüíà àêàäåì³ÿ óïðàâë³íÿ ïåðñîíàëîì. – Ê.: ÌÀÓÏ, 2004. – 272 ñ.

15. Õîì'ÿê Í., Áàçàð Ì., Ðîìàíþê ². ²íîçåì³ ³íâåñòèö³¿ òà ¿õ ì³ñöå â åêîíî³ö³ Óêðà¿íè // Åêîíî³êà ³ ðèíîê: îáë³ê, àíàë³ç, êîíòðîëü. 2000 // otherreferats.allbest.ru.

Î.Ï. Äðàé

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Â.Î. Ðîìàíèøèí***

Á²ÐÆÍÂÈÉ ÐÈÍÎÊ Ö²ÍÍÈÕ ÏÀÏÅÐ²Â ÓÊÐÀ¯ÍÈ ÇÀ ÓÌÎÂ ÑÂ²ÒÎÂÎ¯ Ô²ÍÀÍÑÎÂÎ-ÅÊÎÍÎÌ²×ÍÎ¯ ÊÐÈÇÈ

Âèñâ³òëåíî âïëèâ ñâ³òîâî¿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè íà ôîíäîâèé ðèíîê Óêðà¿íè. Ðîçãëÿíóòî ñèòóàö³þ, ÿêà ïè³ ñêëàëàñÿ íà ôîíäîâîìó ðèíêó, òà ïðîàíàë³çîâàíî ïðîáëåìè íà øëÿõó â³äíîâëåííÿ ôîíäîâîãî ðèíêó.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ñâ³òîâà ô³íàíñîâà êðèçà, ôîíäîâèé ðèíîê, ôîíäîâà á³ðæà.*

Å.Ï. Äðàé

ÁÈÐÆÅÂÎÉ ÐÛÍÎÊ ÖÅÍÍÛÕ ÁÓÌÀà ÓÊÐÀÈÍÛ Â ÓÑËÎÂÈßÕ ÌÈÐÎÂÎÃÎ ÔÈÍÀÍÑÎÂÎ-ÝÊÎÍÎÌÈ×ÅÑÊÎÃÎ ÊÐÈÇÈÑÀ

Ðàñêðûâàåòñÿ âëèÿíèå ìèðîâîãî ô³íàíñîâîãî êðèçèñà íà ôîíäîâûé ðûíîê Óêðàèíû. Ðàññìîòðåíî ñèòóàöèþ, êîòîðàÿ ñëîæèëàñü íà ôîíäîâîì ðûíêå, è ïðîàíàëèçèðîâàíî ïðîáëåìû íà ïóòè îáíîâëåíèÿ ôîíäîâîãî ðûíêà.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ìèðîâîé ôèíàíñîâûé êðèçèñ, ôîíäîâûé ðûíîê, ôîíäîâàÿ áèðæà.*

E.P. Dray

EXCHANGE SECURITIES MARKET IN CONDITIONS OF WORLD FINANCIAL AND ECONOMIC CRISIS

The influence of the world's financial crisis on the Ukraine's stock market was elucidated. The situation, to be on the stock market, was examined and analysed the problems on the way of stock market's renewal.

Keywords: *world financial crisis, stock market, stock exchanges.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ñó÷àñíà ñâ³òîâà ô³íàíñîâà êðèçà ñòàëà âèêëèêîì äëÿ áàãàòüîõ êðà¿í ñâ³òó, â òîì ÷èñë³ é äëÿ Óêðà¿íè. Õî÷à âîíà ðîçãîðòàëàñÿ äîâë³ ïî-â³ëüíî, ïîñë³äîâíî îõîïëþþ÷è ð³çí³ êðà¿íè òà ðèíêè, â Óêðà¿í³ ¿¿ íàñòàííÿ âèÿâèëîñü íåñïîä³âàíèì, îòæå, ãîñïîäàðþ÷³ ñóá'ºêòè ïîëèòè÷íî ³ íåãàòèâíî âïëèâàþòü íà ïóòè îáíîâëåííÿ ôîíäîâîãî ðûíêà.

Ôîðìóëèðîâêà ïðîáëåìè. Ñòàíîâëåíèå ðûíêà ôîíäîâûõ ³íñòðóìåíòîâ ³ íåãàòèâíûå ïðîãíîçû ïîñëåäíèõ ëåò ïîçâîëÿþò ïðåäïîëîæèòü, ÷òî ïîñòêðèçèñíûé ïåðèîä íà ôîíäîâîì ðûíêå íå çàêîí÷èëñÿ. Ïîýòîìó ïðåäñòàâëÿåòñÿ íåîáõîäèìûì ïðîàíàëèçèðîâàòü ñîâðåìåííîå ñîñòîÿíèå ôîíäîâîãî ðûíêà è ïðåäëîæèòü ïóòè åãî îáíîâëåíèÿ.

Àíàëèç ïîñëåäíèõ äîñëåäæåíèé òà ïóáëèêàöèé. Ïðîáëåìàòèêà ôîêóñíèêîâàíà íà ïîøóêàõ ïóòåé ïîäîëàííÿ ôîíäîâîãî êðèçèñà. Âèçíà÷åííÿ ïîíÿòòÿ «ôîíäîâèé êðèçèñ» ³ ïîøóêè ïóòåé ïîäîëàííÿ ôîíäîâîãî êðèçèñà ïðîâîäèëè ó ñâî¿ ðîáîòàõ Ì.Ì. Ñîëîâ'ºâ, Ñ.Ì. Ìåíäåëüñîí, Ì.Ì. Ïàíîâ, Ì.Ì. Ïàíîâ, Ì.Ì. Ïàíîâ

Óêðà¿í³ äàí³ ïèòàííÿ âèâ÷àþòüñÿ ó ïðàöyõ Â.Â.Êîðíºâà [5], Â.Â. Îñêîëüñüêîãî [13], Â.Ì³ùåíêà [8], ÃÌ.Êàëà÷à [4], Ç.Ëóöèøèíà [6], ².Ëþòîãî [7], Ê.Â.²âàíîâ¿ [3], Ì.Î.Áóðìàêè [1], Î.Ìîçãîâîãî [9], Î.Íàã³ºâè÷à [10] òà ³íøèõ.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ìåòîþ äàíîãî äîñë³äæåííÿ º îö³íêà òåíäåíö³é ðîçâèòêó îíëàéí-ïîçèö³é ðèíêó òà ðîçðîáêà ïðîïîçèö³é ùîäî éîãî âèõîäó ç³ ñã³òîâ¿ ô³íàíñîâ¿ êðèçè.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Á³ëüø³ñòü âêëàäíèê³â ïðè÷èíàìè ñâ³òîâ¿ ô³íàíñîâ¿ êðèçè íàçèâàþòü ïðîáëåìè â àìåðèêàíñüê³é åêîíîì³ö³, ùî âèêëèêàëè âíàñë³äîê ³ç³ãíîâ ñêîðî÷åííÿ çàïùàææåíü, çðîñòàííÿ äåôàëüò³â, íåâäàëèõ³ä, íåâäàëåííÿ òà ôîðìóâàííÿ åêîíîì³÷íèõ ïóçèð³â, "áóëüáàøêè" ïðåäâ³ñíî³ íà ðèíêó ðèçèêîâàíèõ ³ïîòå÷íèõ ö³ííèõ ïàïåð³â, òàêî çâàíèõ "subprime" ïîçè÷àëüíèê³â [3].

Òàê, àìåðèêàíñüêà ô³íàíñîâà ñèñòåìà âèéøîâøè ç ëàäó ïî÷àëà ä³ÿòè çà ïðèíöèïîì "äîñ³íî" ³ ñóòò²âî âïëèíóëà íà âñ³ ãàëóç³ åêîíî³êè, ïðèçâåëà äî ô³íàíñîâîãî êðàõó åêëèêëî ñã³òíàêõ ã³ãàíò³â [6].

Ñâ³òîâà åêîíî³÷íà êðèçà âïëèíóëà òàêîæ íà ñòàí ô³íàíñîâîãî ðèíêó â Óêðà¿í³, ïðîå, íà áóìàæ ïðåäñòàâíèêà ì³æíàðîäíîãî ðåéòèíãîâîãî àãåíòñòâà Standard & Poor's Êàòåðèíè Òðîñòüíîâ¿ [10], íåðîçâèíåí³ñòü â³ò÷èçíÿííÿ ôîíäîâîãî ðèíêó ñïðèÿëà òîìó, ùî ô³íàíñîâà ñèñòåìà Óêðà¿íè â ìåíø³é ì³ð³ ïîñòðàæäàëà â³ä íåñòàá³ëüíîñ³ íà ñã³òî-âêó ô³íàíñîâèõ ðèíêàõ, àí³æ ðîçâèíå³ êðà¿íè.

Ïðîòå, íåçâàæàþ÷è íà äóîêè åêñïåðò³â, ùî ñã³òîâà êðèçà ñåðéîçíî íå âïëèíå íà ñòàá³ëüí³ñòü â³ò÷èçíÿíí¿ ô³íàíñîâ¿ ñèñòåìè, óêðà¿íñüêèé ôîíäîâèé ðèíîê, òàêîæ ÿê ³ á³ëüø³ñòü ñã³òîâèõ ôîíäîâèõ ðèíê³â, âîê³â ðóõàòèñÿ â ñïìàäîííó òðåí³, ïðè öüîìó éîãî ïàä³íÿ áóëî ïîð³âíÿííî ³ç çàãàëüíîñã³òîâèì çíèæåííÿì ðèíêîâî¿ êàï³òàë³çàö³¿. Íàéá³ëüøîãî ïàä³íÿ ó çâ'ÿçêó ç³ ñã³òîâîþ ô³íàíñîâîþ êðèçîþ çàçíàâ ñàìå á³ðæîâèé ñåãìåíò â³ò÷èçíÿííî ôîíäîâîãî ðèíêó [2, 9].

Ó 2009 ðîö³ óêðà¿íñüêèé ðèíîê ö³íèö³ ïàïåð³â ôóíêö³îíóâàâ â ñêëàäíèõ óìîâàõ, ÿê³, â ñâîþ ²åðãó, çóſîâëþþàäè ñóòòº㪠çì³íè ðèíêîâèõ òåíäåíö³é – âíàñë³äîê äåð³âàòèâíî³ ò³ëà [8]. Çà ï³äñóìêàìè 2009 ðîêó, â ö³ëîìó çàãàëüíèé îáñÿã òîðã³â íà ôîíäîâ³é á³ðæ³ ÏÔÒÑ ñêëàâ 15,83 ìëðä. ãðí., ùî íà 65% ìåíøå çà ïîêàçíèê 2008 ð. Ïðè öüîìó, çà äàíèìè ÄÊÖÏÔÐ, ÷àñòêà á³ðæ³ ñåðåä îðãàí³çàòîð³â òîðã³âö³ çà ð³ê çìåíøèëàñÿ ç áëèçüêî 90% äî 40%.

Ó 2009 ð. ë³äåðàìè íà ðèíêó ÎÒÑÑ ñòàëè ÎÂÄÏ, îáñÿã òîðã³â ÿêèìè ñòàíîâèâ 7,8 ìëðä. ãðí. (49,3% â³ä çàãàëüíîãî îáñÿãó). Îáñÿã òîðã³â âêö³ÿìè äîð³âíâàâ 4,6 ìëðä. ãðí. (29,1%), êîðîòêòàêîâèé îáåð³âàö³ÿìè – 3,1 ìëðä. ãðí. (19,6%), ö³íèìè ïàïåðàìè ²Ñ² – 0,3 ìëðä. ãðí. (1,9%), ìóí³öèïàëüíèìè îáë³âàö³ÿìè – 0,03 ìëðä. ãðí. (0,1%) [11].

Òàáëèöÿ 1

Ñòðóêòóðà òîðã³â ö³ííèìè ïàïåðàìè íà ÏÔÒÑ [11]

Âèä ö³ííèõ ïàïåð³â	Çàãàëüíèé îáñÿã òîðã³â çà 2008 ð., ìëðä. ãðí.	Çàãàëüíèé îáñÿã òîðã³â çà 2009 ð., ìëðä. ãðí.	×àñòêà â çàãàëüíîìó îáñÿç³ òîðã³â 2008 ð., %	×àñòêà â çàãàëüíîìó îáñÿç³ òîðã³â 2009 ð., %
ÎÂÄÏ	10,5	7,8	23,06	49,3
Àêö³¿	12,93	4,6	28,37	29,1
Êîðïîðàòèâí³ îáë³ãàö³¿	21,29	3,1	46,72	19,6
Ö³íí³ ïàïåðè ²Ñ²	0,25	0,3	0,55	1,9
Ìóí³öèïàëüí³ îáë³ãàö³¿	0,59	0,03	1,31	0,1

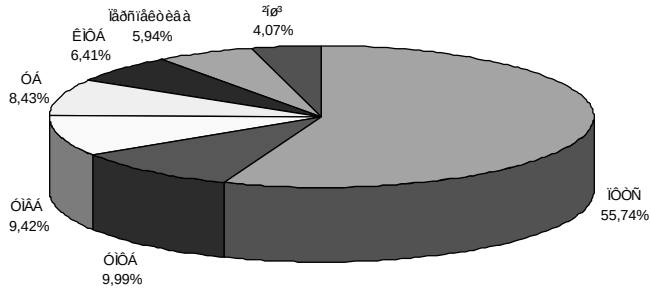
Çà äàíèìè Äåðæàâíî¿ êîì³ñ³¿ ç ö³ííèõ ïàïåð³â òà ôîíäîâîãî ðèíêó, îáñÿã òîðã³â íà óêðà¿íñüêèõ òîðãîâåëüíèõ ìàéäàí÷èêàõ çà 2009 ð³ê ñêîðî÷åíî íà 65% (ç 45,56 ìëðä.ãðí. äî 15,83 ìëðä.ãðí.) ó ïîð³âíÿí³ ç àíàëîã³÷íèì 2008 ðîêîì (ðèñ.1) [11].

Îñíîâí³ ôàêòîðè¿ á³ðæîâî¿ òîðã³âë³ ó 2009 ð.:

- Çíà÷íå ï³äâèùåííÿ êîíöåíòðàö³¿ òîðã³â (ÿêùî ó 2008 ð. íà ÒÎÏ-10 êîìïàí³é ÏÔÒÑ ïîðìàäêî 45,1% çàãàëüíîãî îáñÿãó á³ðæ³, òî ó 2009 ð. – 76,7%).

- Ìåêñìàëüíà êîíöåíòðàö³ÿ íà òîðã³âë³ âêö³ÿìè, ÿê³ âêëþ÷å³ äà áàçè ðîçðàõóíêó ²íäåêñ ÏÔÒÑ (íàéá³ëüøà ê³ëüê³ñòü óãîä ç ïî÷àòêó ðîêó óêëàäåíà ç âêö³ÿìè ÂÀÒ "ªíà-

ê³ºâñüûêèé ìåòàëóðã³éíèé çàâîä", ÂÀÒ "Àçîâñòàëü", ÂÀÒ "Óêðíàôòà", ÂÀÒ "Öåíòðåíåðãî", ÂÀÒ "Àë÷åâñüêèé ìåòàëóðã³éíèé êîìá³íàò").



Ðèñ. 1. ***Íáñÿã òîðã³â ö³íîèíè ïàïåðàìè íà ôîíäîâèõ á³ðæàõ Óêðà¿íè çà 2009 ð. (çà äàíèìè ÄÊÖÏÔÐ)*** *[11]*

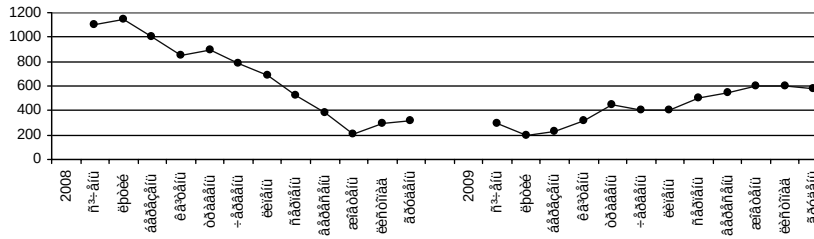
- Çðîñòàííÿ ÷àñòêè àêö³é ó ñóìàðíîì îáñÿç³ òîðã³â ÏÔÒÑ äî 61% çà ðàõóíîê ñóòòºâîãî çíèæåííÿ âêòèâíîñòè ³ ñåêòîðàõ ³íøèõ ö³ííèõ ïàïåð³â.

- Çíèæåííÿ âêòèâíîñòè â ñåêòîð³ êîðïîðàòèâíèõ îáë³ãàä³é (÷àñòêà ñåêòîðà ÊÎ ó çàãàëüíîì îáñÿç³ òîðã³â ÏÔÒÑ ñêîðîòèëàñü á³ëüø í³æ â 2 ðàçè – ç 46,53% ó 2008 ð. äî 19,6% ó 2009 ð.) âíàñë³äîê ïîã³ðøåííÿ ñèòóàö³¿ ç âèïëàòàìè çà îáë³ãàäàö³yìè. Çà äàíèìè ÄÊÖÏÔÐ, ïðîÿãíî 2009 ðîêó îáñÿã çàðåºñòðîâàíèõ âèïóñê³â îáë³ãàäö³é ï³äïèñºíòà çìåíøèâñÿ íà 21,8 ìëðä. ãðí. ïîð³âíÿíî ç äàíèìè çà àíàëîã³÷íèé ïåð³îä 2008 ðîêó (31,35 ìëðä. ãðí.).

- Âêòèâíå âèêîðèñòàííÿ äåðæàâíèõ îáë³ãàä³é ó ÿêîñòó ³íñòðóìåíòà ô³íàíñóâàííÿ äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè, ùî äîçâîëèëî äàíîìó ñåêòîðó âèéòè íà ïåðøå ì³ñöå ó ñóìàðíîì îáñÿç³ òîðã³â ÏÔÒÑ (49,3%).

- Çá³ëüøåííÿ êàï³òàë³çàö³¿ Á³ðæîâîãî Ñïèñêó ÔÀ ÏÔÒÑ íà 13,5%, ùî ñòàíîâèòü 205,81 ìëðä. ãðí., â ïð³âíÿí³ ç ìèíóëèì ðîêîì (181,28 ìëðä. ãðí.) [11].

Çà ï³äñóìêàìè 2009 ðîêó, ²íäåêñ ÏÔÒÑ çá³ëüøèâñÿ íà 90,07% – ç 301,42 äî 572,91 ïóíêòó (ðèñ. 2) [11].



Ðèñ. 2. ***Äèíàì³êà ³íäåêñó ÏÔÒÑ ó 2008-2009 ðð.*** *[11]*

Ìè ïîãîäæóºìîñÿ ç âèñíîâêàìè åêñïåðò³â ÄÊÖÏÔÐ, ùî ãîëîâíîþ ïðîáëåìîþ ñòð³ìêîãî çìåíøåííÿ ïîêàçíèê³â îðãàí³çàöiéíîãî ðèíêó ñòàâ çíà÷íèé â³äò³ê ³íçåìíîãî ñïåêóëÿòèâíîãî êàï³òàëó ç Óêðà¿íè, ÿêèé çà ð³çíèìè îö³íêàìè ñòàíîâèâ äî 30 ìëðä. äîëàð³â ÑØÀ, òà ñïåêóëÿòèâíà ðåà íà ïîíæåííÿ îñíîâíèõ ó÷àñíèê³â á³ðæîâî¿ òîðã³âë³. Ôîì, äëÿ çìåíøåííÿ â ìàéáóòíüîì âïëèâó ³íſçåìíèõ ñïåêóëÿòèâíèõ ³íſàñòèö³é íà ñòàí ôîíäîâîãî ðèíêó, íà íàøó äóìêó, ïîòð³áíî ñòâîðèòè çàêîíîäàâ÷³ ³ðåãóëþâàííÿ ïîÿâè ïîòóæíîãî íàö³îíàëüíîãî ³íſàñòðóìåíòà ³ ñôîðìóâàòè ñèſòåìíó àíòèêðèçîâîãî äåðæàâ-

íîãî ðåãóëÿðàííÿ. Ç ö³ºþ ìåòîþ, âèäàºòüñÿ ïåíáõ³äíèì ÿêîàéñêîð³øèé çàïóñê äðóãîãî ð³âíÿ ïåí³ð³éí¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè. Ç ïîÿâîþ íàêîïè÷óâàëüíîãî ôîíäó ñèñòåìè çàâäàëüíîíàíà'ÿçêîâíãî äåðæàâíîãî ïåí³ð³éíãî ñòðàõóâàííÿ áóäå ñôîðìîâàíèé ³íåñòèö³éíèé ðåñóðñ úíîâèíåíøå â ê³ëüêà ì³ëüÿðäà³â ãðèâåíü ó ìåðøèé æå ð³ê äëÿ ³íôëÿöóâàííÿ ÷åðåç ³íñòðóìåíòè ôîíäîâîãî ðèíêó [4].

Íà íàø ïîãëÿä, òàêîæ âàðòî íàã îêîñèòè íà äåÿêèõ ïðîá ëåìàõ ôóíêö³îíóâàííÿ ôîíäîâèõ á³ðæ â Óêðà¿í³. Îñíîâí³ ïîâðàòö³¿, ÿê³ çä³éñíþâàëèñü íà óêðà¿íñüêèõ á³ðæàõ, íîñèëè ñóòí ñïåóëÿòèâíèé òà êîðîòêîñòðîêîâèé õàðàêòåð, íå ïîâ'ÿçàíèé ç íàäïîäæåííÿì â Óêðà¿íó ³íåñòèö³é ç äàëåêèõ ãîðèçîíòàíè ³íâåñòóâàííÿ.

Ç ïî÷àòêó 2009 ðîêó ñïîñòåð³ãàºòüñÿ çì³íåíèíÿ ê³ëüêîñòè³ âèõîäíèõ äîãîâîð³â çà ðåçóëüòàòàìè ôîðâàðäíèõ óãîä â³ä íåîïîâíèõ á³ðæàõ çà öåé ïåð³îä, çì³íþâàëèñÿ ó 4 ðàçè [12].

Âàãîìèé â³äñîòîê ïîðàö³é íà á³ðæîâîì ðèíêó â³äóâàºòüñÿ áåç çàáåçï÷åííÿ ðåçåðâóâàííÿ ö³íîâèõ ïàïåð³â òà ãðîøîâèõ êîøò³â ó÷àñíèêè³â á³ðæîâèõ òîðã³â, òàê çâàí³ "êîðîò³ ïðîäàæ³", ùî äàº ìîæëèâ³ñòü ìàí³ïóëþâàòè ö³íîóòâîðåííÿì ³ ùå á³ëüøå îáâàëþâàòè âèíè â óíîâàõ ö³íîâîãî ïåñòàá³ëüíîñò³ [5, 13].

Íà íàøó äóìêó, äîäàòêîâèìè ÷èííèêàìè ô³íàíñîâ¿ êðèçè ñòàëè: ³íñòèòóö³éíà íåñïðîìîæí³ñòü ðåãóëþâàòè ó÷àñíèêè³â ðèíêó â³äïîâ³äàëüíîñò³ çà ïðîâîêóâàííÿ êðèçè ³ ìàí³ïóëþâàííÿ íà ôîí³ íåõâàòêè âàæåë³â äåðæàâíîãî ðåãóëþâàííÿ ñòàëè äîñèòü ÷èííèêàìè ô³íàíñîâ¿ êðèçè.

Òîìó, çâàæàþ÷è íà ñïåöèô³êó ôîíäîâîãî ðèíêó, ùî ïîëÿãàº ó øâèäê³é çì³í³ ñèòóàö³¿ òà ìîæå çàãðîçóâàòè ñòàá³ëüíîñò³ åêîíîì³êè, ïîâñòàº íåîáõ³äí³ñòü ðîçøèðåííÿ ïîâíîâàæåíü ðåãóëÿòîðà ùîäî ïðèéíÿòòÿ íèì ð³øåíü øëÿõîì êîðåãóâàííÿ â³äïîâ³äíèõ íîðìàòèâíèõ àêò³â òà ³íøèõ äîêóìåíò³â.

Ç îãëÿäó íà âèùåçàçíà÷åíå, îñíîâíà çðîáèòè âèñíîâîê ïðî íåîáõ³äí³ñòü ïðèéíÿòòÿ çàõîä³â, ñïðÿìîâàíèõ íà ñòàá³ëüí³ñòü ôóíêö³îíóâàííÿ ôîíäîâîãî ðèíêó Óêðà¿íè òà ïîñèëåííÿ äåðæàâíîãî âïëèâó íà éîãî ôóíêö³îíóâàííÿ, çîêðåìà:

Ñë³ä ïðèéíÿòè òàê³ Çàêîíè Óêðà¿íè: [1]

- "Ïðî âíåñåííÿ çì³í äî ðåãóëþ÷èõ Óêðà¿íè ùîäî óêëàäåííÿ äîã îâîð³â êóï³âë³-ïðîäàæó ïàïåð³â íà îíîâëåíó á³ðæàõ";

- "Ïðî âíåñåííÿ çì³í äî ðåãóëþ÷èõ àêò³â Óêðà¿íè ùîäî ïðîòèä³¿ ïðîòèïðàâíîìó ïîâëèíàííþ òà çàõîïëåííþ ïª äîêóìåíò³â";

- "Ïðî âíåñåííÿ çì³í äî ðåãóëþ÷èõ àêò³â Óêðà¿íè ùîäî â³äïîâ³äàëüíîñò³ çà ïðàâîïîðóøåííÿ íà ðèíêó ö³íîæ îãîâîðåíîñò³";

- "Ïðî âíåñåííÿ çì³í äî ðåãóëþ÷èõ àêò³â Óêðà¿íè ùîäî ï³äâèùåííÿ âèìîãè äî ñòàòóòíîãî êàï³òàëó ó÷àñíèêè³â ôîíäîâîãî ðèíêó";

- "Ïðî ñïðîùåííÿ äåïîçèòàðíîãî íàëº³ó ö³íîæ ïàïåð³â";

Ç ìåòîþ çáåçïå÷åííÿ ³íôîðì³éíî¿ áåçå (äèâëÿ÷èñü íà òå, ùî ìàéæå 80% ïîðòàö³é íà ôîíäîâîìó ðèíêó çä³éñíþâàëîñü íåðåçèäåíòàìè) íåîáõ³äíî ïðèñêîðèòè ïðîâåäåííÿ äðóãîãî åòàïó ³íôîðì³éí¿ ðåôîðìè, çáåðåæåííÿ ïðèâàéëüíîñò³ ôîíäîâîãî ðèíêó â ïåðøó ÷åðãó á³ðæîâîãî äëÿ íàö³îíàëüíèõ ³íñòèòóö³éíèõ ³íâåñòîð³â, îñíîâíèì ³ç íèõ º ïåíñ³éí³ ôîíäè, çà¿ìíèêè êîëåêòèâíîãî ³íâåñòóâàííÿ, ñòðàõîâ³ êîìïàí³¿ ³íâåñòèö³éíèõ ôîíä³â, à ç ³íøîãî – íå ñòðèíóâàëî âïðîâàäæåííÿ íîâèõ ³íñòðóìåíò³â òà ó÷àñíèêà ³³ä ÷àñ çä³éñíåííÿ ïîâðàòö³é, à ç ³íøîãî – íå ñòðèíóâàëî âïðîâàäæåííÿ íîâèõ á³ðæîâèõ òåõíîëîã³é [11].

Âèñíîâêè. 2009 ð³ê õàðàêòåðèçóâàâñÿ ïðèçíà÷åííÿì íåãàòèâíî íàñë³äê³â ô³íàíñîâî¿ êðèçè, ùî â³äîâðàçèëîñÿ ³ íà åêîíî³÷íèõ ïðîöåñàõ. Ïðèìíèòèíèé ïàä³ííÿ â³ò÷èç-íýííîãî ôîíäîâîãî ðèíêó, ùî ïî÷àëîñÿ ó 2008 ðîö³ òà â³äóáóëîñÿ éîãî çðîñòàííÿ. Ïðî öå ñâ³ä÷èòü, çíà÷íå ï³äâèùåííÿ êîíöåíòðàö³¿ òîðã³â, çðîñòàííÿ ÷àñòêè âêö³é çà ðàõóíîê ñóòòºâîãî çíèæåííÿ âèòèâíîñò³ ó ñåêòîðàõ ³íøîõ ö³íîâèõ ïàïåð³â, çá³ëüøåííÿ êàï³òàë³çàö³¿ Á³ðæîâîãî ÑïèñêóÑ ÔÁ ÏÔÒÑ òà çá³ëüøåííÿ ³íäåêñ ÏÔÒÑ. Ïîë³òè÷íà ñòàá³ëüí³ñòü òà çä³éñíåííÿ çàõîä³â äåðæàâè º âàæëèâîþ ïåðåäóìîâîþ âèõîäó ç êðèçè òà ïîâåðíåííÿ ³íâåñòîð³â íà ôîíäîâèé ðèíîê. Òîæ, çàëèøèëîñÿ ëèøå äî÷åêàòèñÿ ïîçèòèâíèõ çì³í ó ïîë³òè÷íîìó ñåðåäîâèù³, ùî ïðèçâåäå äî éîìà³ðíîãî ðîñòó ôîíäîâîãî ðèíêó.

Ë³òåðàòóðà

1. Áóðìàêà Ì. Îñíîâí³ íàïðÿìêè âäîñêîíàëåííÿ íîðìàòèâíî¿ áàçè ôîíäîâîãî ðèíêó Óêðà¿íè // Ö³íí³ ïàïåðè Óêðà¿íè. 2008. – ¹ 48 (540). – Ñ. 15.

2. Äàâèäîâà Î. Ïåðåõ³ä äî áåç äîêóìåíòàðíèõ ö³íîâèõ ïàïåð³â ÿê îàêòîð ðîçâèòêó ôîíäîâîãî ðèíêó // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. 2008. – ¹4. – Ñ. 68-75.

3. ²âàíîâà Ê.Â. Ñòàí ôîíäîâîãî ðèíêó â ïåð³îä ñâ³òîâî¿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè ³ éîãî ïîäîëüøêè ðîçâèòîê // Àêòóàëüí³ ïðîáëåìè åêîíîì³êè. – 2009. – ¹4(94) – Ñ. 172-178.

4. Êàëèà÷ ÃÌ. Âïëèâ ô³íàíñîâî¿ ãëîáàë³çàö³¿ íà ôîíäîâèé ðèíîê Óêðà¿íè // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2009. – ¹ 1. – Ñ. 115-121.

5. Êîðí²ºâ Â.Â., Êàëèíà À.Â. Ðèíîê ö³íèõ ïàïåð³â: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: ÌÀÓÏ, 1999. – 216 ñ.

6. Ëóöèøèí Ç.Î. Ñïåöèô³êà ñâ³òîâèõ ô³íàíñîâèõ êðèç â óìîâàõ ãëîáàë³çàö³¿. – Â³ñíèê ÒÀÍÃ. – 2002. – ¹ 8-1. – Ñ. 152-163.

7. Ëþòèé ².Î. Ðèíîê áíðãîâèõ ö³íèõ ïàïåð³â â Óêðà¿í³. Ìíîãðàô³ÿ. 2008. – 432 ñ.

8. Ì³ùåíêî Â. Ïðîáëåìè çáàëàíñîâàíîñò³ âíóòð³øí³õ çàíùàäæåíü òà çîâí³øí³õ çàïîçè÷åíü áàíê³â â óìîâàõ íåñòàá³ëüíîñò³ ô³íàíñîâèõ ðèíê³â // Â³ñíèê ÍÁÓ. – 2008. – ¹7. – Ñ. 8-12.

9. Ìîçãîâèé Î.Ì. Ôîíäîâèé ðèíîê: Íàâ÷.ïîñ³áíèê. – Ê.: ÊÍÅÓ, 1999. – 316 ñ.

10. Íàã³ºâè÷ Î. Äïëèâ ô³íàíñîâî¿ êðèçè íà ôîíäîâèé ðèíîê â Óêðà¿í³ // Ðèíîê ö³íîâèõ ïàïåð³â Óêðà¿íè. – 2008. – ¹ 11-12. – Ñ. 37-41.

11. Îô³ö³éíèé ñàéò ÏÔÒÑ // www.pfts.com.

12. Îô³ö³éíèé ñàéò Óêðà¿íñüêî¿ ôîíäîâà î¿ á³ðæ³ //www.ukrse.kiev.ua.

13. Ôîíàíñèé ðèíîê Óêðà¿íè: Íàâ÷. ïîñ³á. / Çà ðåä. àêàä. Â. Â. Îñêîëüñüêîãî. – Ê.: Ñêàðáíèöÿ, 1994. – 512 ñ.

Î.Ñ. Çàáîëîòíà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***À.Â. Áàçèëþê***

ÐÈÍÎÊ ÍÅÐÓÕÎÌÎÑÒ² ÓÊÐÀ¯ÍÈ Â ²ÑÂßÇÊÓ Ç ÔÈÍÀÍÑÎÂÈÌ ÏÅÐ²ÎÄ

Ó ñòàòò³ äîñë³äæåíî ðèíîê íåðóõîìîñò³ Óêðà¿íè â ³ñíóþ êðèçîâèé ïåð³îä, ñôîðìóâàíî ³ç³äîâàíî äî ïîáîðåíîãî íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â êðèçè. Îêðåìó óâàãó ïðèä³ëåíî ïðîáëåìàì ðèíêó íåðóõîìîñò³ Óêðà¿íè ³ éîãî ñòàá³ë³çàö³¿ â ñó÷àñíèõ óìîâàõ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ô³íàíñîâà êðèçà, ðèíîê íåðóõîìîñò³.*

Â.Ñ. Çàáîëîòíàÿ

ÐÛÍÎÊ ÍÅÄÂÈÆÈÌÎÑÒÈ ÓÊÐÀÈÍÛ Â ÏÎÑËÅÊÐÈÇÈÑÍÛÉ ÏÅÐÈÎÄ

Â ñòàòüå èññëåäîâàíî ðûíî÷íûå ôàêòîðû Óêðàèíû â ïîñëå êðèçèñíûé ïåðèîä, ñôîðìóëèðîâàíî ïîäõîäû ê ïðåîäîëåíèþ íåãàòèâíûõ ïîñëåäñòâèé êðèçèñà. Îòäåëüíîå âíèìàíèå óäåëåíî ïðîáëåìàì ðûíêà íåäâèæèìîñòè Óêðàèíû è åãî ñòàáèëèçàöèè â ñîâðåìåííîì óñëîâèÿõ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *êîíúþíêòóðíûé êðèçèñ, ðûíî÷íûå íåäâèæèìîñòè.*

H.C. Zabolotnaia

REAL ESTATE MARKET OF UKRAINE IN THE PERIOD OF WORLD FINANCIAL ECONOMIC CRISIS

The influence of global financial crisis on the state and functioning of real estate markets was investigated in the article; the approaches to its negative consequences' overcoming were settled. Special attention was paid to Ukrainian real estate market and its stabilization problems in the present context.

Keywords: *the real estate market, financial ruin.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ñó÷àñíèé åòàï ðîçâèòêó íàö³íàëüíî¿ åêîíîì³êè, ¿¿ ïðàãíåííÿ äî ³íòåãðàö³¿ â ºâðîïåéñüêèé ñóñï³ëüñòâî ïîòðåáóº âèñîêîãî ³ ðîçâ'ÿçàííÿ ïðîáëåì ïðèñêîðåííÿ òåì³â ñîö³àëüíî-êîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ òà ï³äâèùåííÿ êîíêóðåíöîñïîñîáíîñò³ â³ò÷èçíÿíèõ ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ â óìîâàõ çì³íè êîí'þíêòóðè ðèíêó.

Ðèíêè íåðóõîìîñò³ – öå âàæëèâà ñêëàäîâà íàö³íàëüíèõ åêîíîì³ê, îñê³ëüêè íåðõîìí³ñòü º âàæëèâîþ ÷àñòèíîþ íàö³îíàëüíîãî áàãàòñòâà, íà ÷àñòêó ÿêî¿ ïðèïàäàº ïîíàä 50% ñâ³òîâîãî áàãàòñòâà.

Ðèíêè íåðóõîìîñò³ º íåâ³ä'ºìíîþ ÷àñòèíîþ ñèñòåìè åêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí, ò³ñíî ïîâ'ÿçàíî¿ ç ïðîöåñàìè, ùî â³äáóâàþòüñÿ íà ðèíêàõ ñïîæèâ÷èõ òîâàð³â, êâì³òàëü, ö³íí³ñíèõ ïàïåð³â, ³íâåñòèö³éíèõ ðåñóðñ³â, ïðàö³. Áåç íîðìàëüíîãî ôóíêö³îíóâàííÿ ðèíêó íåðóõîìîñò³ íå ìîæóòü åôåêòèâíî ïðàöþâàòè ìåõàí³çìè ³íâåñòóâàííÿ, çàìùàæåííÿ, ô³íàíñóâàííÿ, êðåäèòóâàííÿ, ïîïàòêîâîâàííÿ òà ³í. Ðèíîê íåðóõîìîñò³ ñóòòºâî âïëèâàº íà ô³íàíñîâî-ãðîøîâ³ ïîòîêè â åêîíîì³öü, íàïð ÿìè ¿õ ðóõó òà ð³âíîì ä³ñïîñò³.

Ðèíêè íåðóõîìîñò³ áàãàòüîõ êðà¿í ñâ³òó çàçíàëè íåãàòèâíîãî âïëèâó çãëîáàëüíî¿ ô³íàíñîâî-êîíîì³÷íî¿ êðèçè. Ðîçîï·àâøè ïàâîðêó íà2008 2007 ð. ðîêó ç êðèçè íà ³ïîå÷íîì ðèíêó ÑØÀ, âîíà ·åðåç ìåõàí³çì ô³íàíñîâî¿ ãëîáàë³çàö³¿ ïîøèðèëàñü íà êðà¿íè ªâðîïè òà Àç³¿. Âèðàæåíèìè íåãàòèâíèìè ïðîÿâàìè êðèçè áóëè áàíêðóòñòâî ïðîâ³äíèõ áàíê³â òà ³íñòèòóö³â, çðîñòàííÿ âíóòð³øíüî¿ òà çîâí³øíüî¿ çàáîðãîâàíîñò³ êðà¿í, ïàä³íîÿ ô³íàíñîâèõ ðèíê³â, ð³çê³ êîëèâàííÿ âàëþòíèõ êóðñ³â, ñêîðî÷åííÿ ÂÀÎ, çðîñòàííÿ áåçðîá·òòÿ òîùî. Ïèòàííÿ ïðî íàñë³äêè ãëîáàëüíî¿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè òà ¿¿ âïëèâ íà ðèíêè íåðóõîìîñò³ êðà¿í ñâ³òó íàáóâàº ïñíîâíèêàí³ ðåçîíàíñó 2007 ð. ðîêó ç êðèçè íà ³ïîå÷íîì ðèíêó ÑØÀ, âîíà ·åðåç ìåõàí³çì ô³íàíñîâî¿ ãëîáàë³çàö³¿ ïîøèðèëàñü íà êðà¿íè ªâðîïè òà Àç³¿. Âèðàæåíèìè íåãàòèâíèìè ïðîÿâàìè êðèçè áóëè áàíêðóòñòâî ïðîâ³äíèõ áàíê³â òà ³íñòèòóö³â, çðîñòàííÿ âíóòð³øíüî¿ òà çîâí³øíüî¿ çàáîðãîâàíîñò³ êðà¿í, ïàä³íîÿ ô³íàíñîâèõ ðèíê³â, ð³çê³ êîëèâàííÿ âàëþòíèõ êóðñ³â, ñêîðî÷åííÿ ÂÀÎ, çðîñòàííÿ áåçðîá·òòÿ òîùî. Ïèòàííÿ ïðî íàñë³äêè ãëîáàë³çàö³¿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè òà ¿¿ âïëèâ íà ðèíêè íåðóõîìîñò³ êðà¿í ñâ³òó íàáóâàº ïñíîâíèêàí³ ðåçîíàíñó, àäæå ñâ³òîâà âêîíîì³êà ïâ³äíîñèòüñÿ äî ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â, íàïðèêëàä [7], Â. Âîðîí³ [2], Â.Â. Ãàëàíþê [2], Î.². Äðàí³êîâñüêèé [2], Î. ªâòóõ [3], ². Êðèâîâ'ÿçþê [7], Â. Ïàâëîâ [7], Â. Ïëëèíêî [7] òà ³í.

Íàñë³äêè ãëîáàëüíî¿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè äëÿ ñâ³òîâî¿ åêîíîì³êè â ö³ëîó íà ñüîãîäí³ º âè÷åðíí ïðîáëåì³çîâàíèé, ïðîòå íàïðÿìè ïîäîáíèõ äîñë³äæåíü íåäîñòàòíüî. Ïîòðåáóº âèñîêîãî ³íòåãðîâàíîãî ³íñòèòóö³îíàëüíîãî àíàë³çó, ùî äîçâîëèâ áè ïîâí³øå ðîçêðèòè ñóòí³ñíèé âïëèâ ãëîáàëüíèõ ô³íàíñîâèõ êðèç íà ðèíêè íåðóõîìîñò³ ðîçâèâàþ÷èõñÿ êðà¿í. Öå îñíîâíà ìåòà öüîãî äîñë³äæåííÿ. Îñíîâí³ çàâäàííÿ, ùî âèêîíóâàëèñü ï³ä ÷àñ ïðîâåäåííÿ äàíîãî äîñë³äæåííÿ, ïîëÿãàëè ó ïîâí³é ³äåíòèô³êàö³¿ ô³íàíñîâèõ êðèç, ¿õí³õ ïðè÷èí òà íàñë³äê³â, ïîáóäîâ³ ìîäåëåé ïîøèðåííÿ êðèçè íà ³íøèõ ô³íàíñîâèõ ðèíêàõ, ïîøóê ³íñòðóìåíò³â ïðîãíîçóâàííÿ ïîòåíö³éíèõ ô³íàíñîâèõ êðèç, ðîçðîáêà ðåêîìåíäàö³é ùîäî ïîïåðåäæåííÿ òà íåéòðàë³çàö³¿ íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â ô³íàíñîâèõ êðèç.

Àíàë³ç ³íòåãðîâàíîñò³ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðîáëåìè ñâ³ä÷èòü ïðî òå, ùî âîíà âæå äàâíî çíàõîäèòüñÿ öåíòð³ óâàãè íå ëèøå ñïåö³àë³ñò³â ðèíêó, àëå é íàóêîâö³â, ÿê³ çàéìàþòüñÿ âêð÷åííÿì ïðîáëåì òà ïåðñïåêòèâ ðîçâèòêó ðèíêó íåðóõîìîñò³ â óìîâàõ ïîñèëåííÿ ãëîáàë³çàö³¿. Äîñâ³ä ïîäîáíèõ íåðóõîìîñò³ ðîçêðèòèé ó íàóêîâèõ òðàòàõ [2], Î.². Äðàí³êîâñüêèé [2], Î. ªâòóõ [3], ². Êðèâîâ'ÿçþê [7], Â. Ïàâëîâ [7], Â. Ïëëèíêî [7] òà ³í.

Íàñë³äêè ãëîáàëüíî¿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè äëÿ ñâ³òîâî¿ åêîíîì³êè â ö³ëîó íà ñüîãîäí³ º âè÷åðíí ïðîáëåì³çîâàíèé, ïðîòå íàïðÿìè ïîäîáíèõ äîñë³äæåíü ¿¿ íåäàòíüî íåãàòèâíîãî íàñë³äêó äëÿ ðèíêó íåðóõîìîñò³ º ìàëîâ³ðîãíèì äàí³ ¿õíüî¿ ïðîáëåì. Íà öå ³ áóëè íàïðàâëåíèé äàíîãî äîñë³äæåííÿ.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ïîâèô íàïðÿì³â ïîãëèáëåííÿ íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â ãëîáàëüíî¿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè äëÿ ðèíêó íåðóõîìîñò³ òà ðîçðîáêà ïðîïîçèö³é ùîäî ïîïåðåäæåííÿ òà íåéòðàë³çàö³¿ íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Êðèçè íà ðèíêàõ íåðóõîìîñò³ â³äáóâàþòüñÿ íå â³ä²äíó ðàç³ç³ â³ä ³íøèõ ³íâåñòèö³éíèõ òàêòèâ, ³â³äì³íí³ñòü ïîâåä³íêè ³íâåñòîðà ïîä ÷àñ êðèçè ³ ïîâ'ÿçàíà ³ç ñïåöèô³êîþ ³íñòèòóö³îíàëüíîãî ñåðåäîâèùà. Ïîâí³øå ðîçêðèòòÿ ïîòåíö³éíèõ ô³íàíñîâèõ êðèç ïîòðåáóº ³íòåãðîâàíîãî ³íñòèòóö³îíàëüíîãî ïîäàííÿ, ùî äîçâîëèòü ïîñòóïîâî ïîºäíàòè ïîâåä³íêîâèé, åêîíîì³÷íèé òà ³íñòèòóö³îíàëüíèé àñïåêòè ïîâåä³íêè ³íâåñòîðà ïîä ÷àñ êðèçè. Ðîçâèòîê ³íñòèòóö³îíàëüíîãî ïîäàííÿ ïîòðåáóº ïîñòóïîâîãî ïîºäíàííÿ ïîâåä³íêîâèõ, åêîíîì³÷íèõ òà ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ïîêàçíèê³â, ùî äîçâîëèòü ïîñòóïîâî ïîºäíàòè ïîâåä³íêîâèé, åêîíîì³÷íèé òà ³íñòèòóö³îíàëüíèé àñïåêòè ³íâåñòîðà ïîä ÷àñ êðèçè. Ïîâí³øå ðîçêðèòòÿ ïîòåíö³éíèõ ô³íàíñîâèõ êðèç ïîòðåáóº ³íòåãðîâàíîãî ³íñòèòóö³îíàëüíîãî ïîäàííÿ

ðèíêó íåðóõîìîñòü ïî÷èíàº ïîâ³ëüíî ñòàá³ë³çóâàòèñÿ, ïðîòå ïðî âïëèâîâ³ä³ãîâîðåíîñ³ ïîâà íå éäå, àäæå ïðîáëåìè ðèíêó çàëèøèëèñü íåâèð³øåíèìè. Ñåðåä îñíîâíèõ: ñïåêóëÿòèâíà çàâèùåíîñ ö³í íà îº÷èêóâàííÿ ö³íîâèõ ³íôëÿö³éíèõ ³ ç'ÿçêè ç öèì ñêîðî-øåííÿ ðåàëüíîãî ³íîìòó; â³äñóòí³ñòü åôåêòèâíèõ, ïðîçîðèõ ³ äîñòóïíèõ ³íîðìàö³ż ïëÿ íàñåëåííÿ; áðàê ³íâåñòèö³éíèõ ðåñóðñ³â ëëÿ ï³äòðèìêè òà ðîçâèòêó áóä³âíèöòâà òà äåâåëîïåðñüêèõ ïðîåêò³â (à ç íàñòàíîâè êðèçè – ïðèïèíåííÿ) äåðæàâíèõ ïðîãðàì ïî ï³äòðèìö³ ìîëîäèõ ñ³ìåé òà ñîö³àëüíî ³çîëüîâàíèõ, ìàëîçàáåçïå÷åíèõ ðåãiîíàõ; íåäîñòàòíÿ ðîçâèíêó ð³çíèõ ôîðì ðèíêó ïðàö³.

Òàáëèöÿ 1

²íâåñòè íàñÿãó âèêîíàíèõ áóä³âåëüíèõ ðîá³ò â 2005-2010 ðîêàõ [6]

Ð³ê	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Ó % äî ïîïåðåäíüîãî ðîêó	93,4	109,9	115,6	84,2	51,18	94,6

Ñâ³òîâà åêîíî³êî-ô³íàíñîâà êðèçà 2008 – 2009 ðð., íåãàòèâíî âïëèíóâøè íà åêîíî³êó Óêðà¿íè, íå ïâíèíóëà ³ â³ò÷èçíÿíèé ðèíîê íåðóõîìîñòó. Ïðîáëåìè íà ðèíêó íåðóõîìîñòó ïî÷àëèñÿ ç êðèçè ³ïîòå÷íîãî êðåäèòóâàííÿ (çíà÷íî çìåíøèëàñÿ ê³ëüê³ñòü îïåðàö³é ³ç êóïiâë³-ïðîäàæó ³ç âèêîðèñòàííÿì ïîçèêîâèõ êîøò³â). ²ç æèòëîâîãî 2008 ð. áàíêè ï³âäèùóþòü êðåäèòí³ ñòàâêè yê ó íàö³îíàëüí³é, òàê ³ â ³íîçåì³ºí âàëþò³, ùî çóìîâëþº ïîâàëüøåííÿ çìåíøåííÿ ïðîöåíòíèõ ñòàâîê. Çðîñòàííÿ â³äñîòêîâèõ ñòàâîê çà ³ïîòå÷íèìè êðåäèòàìè, à îòæå, â³äò³ê ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â ³ç áóä³âåëüíèõ ãàëóçåé ïðèçâîäèòü äî çíèæåííÿ ïîïèò³, ïîò³ì – äî ñïàäó ò³í íà íåðóõîì³ñòü ³ êðèçè ñóïóò³ñ áóä³âíèöòâî ãàëóçåé. Áóä³âåëüí³ êîì³ññ¿, ðåàë³çàö³ÿ ïðîåêò³â çà yêèõ çàëåæèòü â³ä çàëó÷åííÿ êîøò³â, â³ä÷óâàþòü çíèæåííÿ ïîïèòó, äåyê³ ç íèõ çì³íþþòü ïðèçóïèíèòè ÷è íàâ³òü çâîðóòèñ áóä³âíèöòâî. Ïðî öå ñâ³ä÷àòü äàí³ Äåðæàâíîãî êîì³òåòó ñòàòèñòèêè Óêðà¿íè – îáñÿã âèêîíàííÿ áóä³âåëüíèõ ðîá³ò çà ãðóäåíü 2010 ð. ïîð³âíÿíî ç â³äïîâ³äíèì ïåð³îäîì 2009 ð. ñòàíîâèòü 94,6% (äèâ. òàáë. 1) [6].

Ðèíîê íåðóõîìîñòó Êèºâà â ïåðøîìó êâàðòàë³ 2010 ðîêó õàðàêòåðèçóâàâñÿ ïðî-äîâæóâàííÿì òåíäåíö³é, yê³ áåðóòü ñâ³é ïî÷àòîê ó ïîïåðåäíüîìó êâàðòàë³. Ïðè öüîìó, âàðòî çàçíà÷èòè, ó÷àñíèêè ðèíêó âæå ïîâî¿ëèñÿ ç "íåãàòèâíèì ðîçâèòêîì" ðèíêó, ùî ïîòyãíóëî çà ñïiáíî çìåíøåííÿ ÷àñòêè øâèäêîñò³ òà åìîö³éíèõ ð³øåíü.

Íà ïî÷àòêó 2010 ðîêó ïðîäàâö³ íà âò ðèíîìó ðèíêó ïåðåãëyíó ëè ö³íè â ñòîðîíó çìåíøåííÿ ³ íàìàãàëèñÿ ñêîðîòèòè íåçâè÷íî âåëèêèé ðîçðèâ ôàêòè÷íîþ ö³íîþ ïðî-äàæó òà ö³íîþ ïðîïîçèö³¿, yêèé óòâîðèâñÿ íàïðêê³ö³ 2009 ðîêó. Ïðîòå, íàä³òü ³ññëyçíèæåííÿ ö³í ïðîïîçèö³¿, ïîïèò íå çá³ëüøèâñÿ ³ òîì âåñü ïåðøèé êâàðòàë 2010 ðîêó ñïîñòåð³ãàëîñÿ çíèæåííÿ ö³í ïî âñ³ ñåãì³íòàì òà ðàéîíàì ì³ñòà.

Íåðóõîì³ñòü äøøåâøº, ³, ñóäy÷è ç óñüîãî, öåé ïðîöåñ òðèâàòèå. Äî âåñíè 2011 ðîêó ö³íà êâàäðàòíîãî ìåòðà ñòîñè÷íîãî æèòëà ïîæå ñóòòº âî çíèçèòèñÿ.

Î÷³êóâàííÿ ó÷àñíèê³â ðèíêó ùîäî ñïiâíåñòü ³ïîóïö³ âíñåíè 2010 ðîêó íå ñïðàâäàòèëèñÿ. Àíàë³òèêè ó ñâî¿ö ïðîãíîçàõ âæå íå çâàäóþòü ïðî â³äêëèäàííÿ ïîïèò, yêèé íà÷åòî ìàâ ñïðèyòè çðîñòàííþ ö³í íà íåðóõîì³ñòü.

Ó âåðåñí³ 2010 ðîêó ó Êèºâ³ óêëèâåíî áëèçüêî 700 óãîä êóï³âë³-ïðîäàæó æèòëà, ç yêèõ 80-85% ïðèïàäàº íà îá'ºêòè âòîðèííîãî æèòëà. Ïðè÷îìó ïî÷àòîê îñåí³ ïîñòóïàºòüñÿ àíàëîã³÷íèì ïîêàçíèêàì âåñíÿíêè ì³ñyö³â 2010 ðîêó – 800-900 ïîâðàö³é.

Âò³ì, öå â³äñòàâàííÿ âèÿâèëîñÿ íåçíà÷íèì. Íàéá³ëüø íåâèäêèì äëÿ êè¿âñüêîãî ðèíêó ó 2010 ðîö³ âèÿâèâñÿ æíâòâíü – íå á³ëüøå 400 ïîâðàö³é.

Æèòëî³ âåøåâøº ùîòèæíÿ íà 0,1-0,3%. Çà äàíèìè ÑÑÍÓ, ñåðåäíÿ ö³íà êâàäðàòíîãî ìåòðà ó Êèºâ³ çà îñòàíí³é òèæäåíü äïàëà ç 1 900 äîëàð³â äî 1 885 äîëàð³â. Ïàíàº º é âåøåâø³ ïðîïîçè⁄ (òàáë. 2).

Ïðîäàâö³ êâàðòèð íà âòîðèííó ðèíêó Êèºâà íå õî÷óòü ïðîäàâàòè æèòëî ç çíèæêàìè, yêèå, íà ¿õíþ äóìêó, º yê³ñníèì ³ êîøòóº ñâî¿õ ððîñåé. Âèêëþ÷åííÿ ñêëàäàþòü ëèøå ò³ ïðîïîçèö³¿, ãäëàñíèêè yêèõ äîñÿãëè äîïîâëåííîñåé â ³íøõ ïîâðàö³ÿõ, íàïðêëèäà â á³çíåññ³, ç áàíêîì àáî íà ïîêóïêó êâàðòèðè ç êðàùèìè æèòëîâèìè óìîâàìè.

Ïîòåíö³éí³ ïîêóïö³ íåðóõîì³ñòó, yê³ ìàþòü â ñâ³ºì ðîçïîðÿäæåííí ãîò³âêó, ïðî-äîâæóþòü ÷åêàòè ùå á³ëüøîãî çíèæåííÿ ö³í. Âàðòî çàçíà÷èòè, ùî çà äàíèìè ÌàóáàíêÓ íàñåëåííÿ çà ñ³÷åíü-áåðåçåíü çíÿëî ó áàíêàõ äåïîçèò³â íà ñóì³ 1746,4 ìëí. äîë. ÑØÀ.

Ñåðåäíÿ ö³íè íà íåðóõîì³ñòü ó ì³ñòàõ Óêðà¿íè, 2007-2010 ðîêè, âòîðèííèé ðèíîê, äîëàð³â çà êâàäðàòíèé ìåòð [11]

¹	Ì³ñòî	Ñ³÷åíü 2007	Ñ³÷åíü 2008	Ñ³÷åíü 2009	Ñ³÷åíü 2010	Ччåðâåíü 2010	Æîâòåíü 2010
1	Äí³ïðîïåòðîâñüê	1280	1700	1000	1120	990	1000
2	Äîíåöüê	1100	1700	1550	950	1090	1120
3	Çàïîð³æææÿ	1000	1200	970	800	770	800
4	²âàíî-Ôðàíê³âñüê	880	1050	720	860	750	680
5	Êè¿â	2600	3100	2150	1900	1880	1880
6	Ëóãàíñüê	950	920	700	700	750	720
7	Ëüâ³â	1020	1300	950	910	860	810
8	Ëüâ³â	1350	2000	1300	1050	1290	1310
9	Ìèêîëà¿â	1000	1200	880	790	860	840
10	Îäåñà	1900	1900	1450	1100	1250	1300
11	Ïîëòàâà	810	1200	820	880	780	800
12	Ð³âí	1100	1300	900	830	930	990
13	Ñåâàñòîïîëü	1200	1400	1280	1000	1150	1150
14	Ñ³ìôåðîïîëü	1150	1440	1070	770	970	1130
15	Ñóìè	960	1050	750	780	700	800
16	Òåðíîï³ëü	950	1140	700	900	910	800
17	Óæãîðîä	980	1300	740	820	810	820
18	Õàðê³â	1150	1200	900	960	1010	940
19	Õåðñîí	1080	1100	940	730	780	830
20	Õìåëüíèöüêèé	1000	1190	800	840	870	830
21	Ччåð³â³â	820	1050	680	750	770	780
22	Ччåð³âö³	1120	1020	860	900	870	810

Â ãðóäí³ 2010 ðîêó àêòèâí³ñòü íà ðèíêó íåðóõîìîñò³ áóëà ìàéæå íóëüîâîþ. Êð³ì êðèçîâèõ ÿâèù â åêîíîì³ö³ ööé ïðîöåñ ïîñèëèëè òðåíäè ñâÿòà. Â ëþòîì-ãåðåçí³ ê³ëüê³ñòü óãîä çðîñëà, ïðîòå öÿ ê³ëüê³ñòü âèÿâèëàñÿ çíà÷íî íèæ÷îþ, í³æ â àíàëîã³÷íîìó ïåð³îä³ 2009 ðîêó (ó 2,6 ðàçè ìåíøà ïî áàç³ ÀÍ "Ïëàíåòà Íàíîíü"). ßê ñâ³ä chòü ïðàêòèêà, íàâåññ³ ðèíêè íåðóõîìîñò³ ïîæâàâàëþ chòüñÿ ³ äîñÿãàº ïåðøîãî ð³÷íîãî ìàêñèì³ó (ãðóãèé ñîíñòðåð³âàº chòüñÿ âíåíå) ïåðåä ë³ò³ì çàòèøøÿì. ßêùî ê³ëüê ² êâàðòàëó ³ ïî÷àòîê II êâàðòàëó ïîêàçóþòü ñëàáêó âèòîê³ñòü ðèíêó, òî â ñåðåäíº³ ðîêó ïîæíà î÷³êóâàòè ïî-ñëàáëåííÿ íàâ³òü äàíîãî ð³âíÿ âèòîê³ñòü³.

Òàêèì ÷èíîì, ðèíîê íåðóõîìîñòü â 2010 ðîö³ õàðàêòåðèçóº [6]:

- Íèçüêà âèòîê³ñòü ðèíêó. Ó äðóãîìó ï³âð³÷÷³ 2010 ðîêó ðèíêîì çàô³êñîâàíî ì³ã³àëüíó ê³ëüê³ñòü óãîä â ïîð³âíÿíí³ ç îñòàíí³ì äîâàì ðîêàì.

- Çíèæåííÿ ïîïèòó íà êîìåðö³éíà æèòëî, â ö³ëîìó íå ïîñìîðþºòüñÿ çíèæåííþ ö³í ïðîäàâöÿìè, äëå ïîñïîðþºòüñÿ ñêîðî÷åííþ îáñÿãó ïðîïçèö³é ïîâðàòíèõ ðèíêó. Ëèøå íà îêîëèö³ ñòîëè÷³ ö³íè íà íèçüêîÿê³ñíå æèò ël çíèæóâàëèñü â ïðîöåñ³ òîðã.

- Ñïåöóëÿòèâíèé ð³âåíü, îñíîâíèâ â³äñë³âêîâóºòüñÿ ó ðàéîíàõ, äå áóäóºòüñÿ áàãàòî "³íâåñòè³éíîãî" æèòëà. Áàæàííÿ ³íâåñòóâ³â çá³ëüøèòè îáñÿãè ïðîäàæ³â ïðè ñëàáêîìó ïîïèò³, íàáëèçèëè ö³íó êâàäðàòíîãî ìåòðà 2-õ ê³ìíàòíèõ êâàðòèð äî ö³íè îäíîê³ìíàòíèõ.

- Ð³çêèõ çì³í ó ö³íàõ íà ïðîïóç³ 2010 ðîêó íå â³äáóâàëèñü. Ñåðåä³ö³ ðåïî ïî Êèºâó ñêëàâ 16%. Òàêèé ïîêàçíèê ìàéæå â 2,5 ðàçè ìåíøå í³æ â ïîïåðåäíüîìó ðîö³.

Ó ² êâàðòàë³ 2010 ðîêó ³ñíóº·íèé ïîòóëåü áàíê³â, yê ³ ïåðåäáá÷àëîñÿ, ïðîãíîçóþ ³ñíóº·íîãî ïîòóëåÿ áàíê³â â Óêðà¿í³ ñòàíîâèòü 101,1 ìëðä. ãðí. Ó ² êâàðòàë³ 2010 ðîêó çàãàëüíèé ³ñíóº·íèé ïîòóëåü áàíê³â ñêîðîòèâñÿ ùå íà 3,48% ó â³äíîñíîìó çíà÷åíí³ àáî íà 3 640 ìëí. ãðí.. â ááñîëþòíîìó [4].

Ùî ñòîñóºòüñÿ ê³ëüê³ñíîñ¿ ðàõàêòåðèñòèê ³ïîòåíö³àëþ áàíê³â, òî òóò òàêîæ í³÷íãî íîâîãî íå òðàïëÿòüñÿ. Áîðæîêè ïðîãíîçóþòü ñïëà÷óâàòè çà ñâî¿ìè êðåäèòàìè ³ çà ïåðø³ 3 ì³ñÿö³ 2010 ðîêó çàêðèëè ùå 1,3% êðåäèò³â â³ä çàãàëüíî¿ ê³ëüê³ñòè. Â àáñîëþòíîìó çíà÷åíí³ ööé ïîêàçíèê ñòàíîâèòü 5 508 êðåäèò³â.

Ñòàíîì íà 1 êâ³òíÿ 2010 ðîêó â Óêðàç¿í³ ³ñíóå÷í³ êðåäèòè âèäàâàëî âæå 16 áàíê³â íà íàñò óïíèõ óìîâàõ: êðåäè äèòè âèäàþòüñÿ íà êóï³âëþ æèòëà íà ïåðâèííîì ³ íà âòîðèííîì ³ íà âòîðèííîì ðèíêó ³ íà âòîðèííîì ³ íà ïîãàøåííÿ çì³í äî äåÿêèõ çàêîí³â Óêðàç¿íè ç ìåòîþ ïîäîñêîíàëåííÿ ³ñíóþ÷îãî çàêîíîäàâ÷îãî ïîëÿ ³íâåñòóâàííÿ); ñòðîê êðåäèòóâàííÿ êîëèâàòüñÿ â³ä 1 ðîêó äî 30 ðîê³â; ðîçì³ð ìåðøîãî âíåñêó êîëèâàºòüñÿ â ìåæàõ â³ä 25% äî 70%; îäíîðàçîâà êîì³ñ³ÿ çà â³äêðèòòÿ ðàõóíêó ñêëàäàº 0,3-3%; ì³í³ìàëüíà ð³÷íà ñòàâêà ó ãððàí³ ñêëàäàº 11%, ìàêñèìàëüíà – 29,25%; çàñòîñîâóþòüñÿ ÿê àíó¿òòóíà òàê ³ êëàñè÷íà ñõåìè ïîãàøåííÿ; ùî ñòîñóºòüñÿ ìåä³àííèõ ñòàâîê, òî â äîêàçàõ òà ºâðî âîíè çàëèøøèëèñü íåçì³íåíèì – 16% òà 15,7% â³äïîâ³äíî. Ìåä³àííà ñòàâêà ó ãððàí³ ñêëàäàº 24,5%. Çâàæàþ÷è íà ïîòî÷í³ òåíäåíö³¿ òà âêîíîì³÷íó ³ ïîë³òè÷íó ñèòóàö³¿ â êðà¿í³, Óêðà¿íñüêà íàö³îíàëüíà ³íîñòðàíöÿ, ùî ó 2011 ð ³ïîå÷íèé ïîðòôåëü áàíê³â áóëå ³ íàäàë³ ñêîðî÷óâàòèñÿ, äëå ìåíøèì òåì³àì íå íàëåæèòü çà ðàõóíîê êðåäèòíèõ ðåñóðñ³â. Ó á³ëüøîñò³ âèïàäê³â êóï³âëþ êðåäèòíèõ ðåñóðñ³â íåðåçèäåíò³â âîíè ïîâèííі ïîâ³äîì³òè ïðî öå íà 40% ð³íàíñóºòüñÿ çà ðàõóíîê êðåäèòó. Ó òîé æå ÷àñ ïðè ïîì³íàëüíèõ ðåçè³äåíò êðåäèòóâàííÿ â ñåðåäíüîìó âî 20 ðîê³â ôàêòè÷í³ òåìïè ïîâàæåííÿ êðåäèò³â ïîçè÷àëüíèõ ñêëàäå 5-10 ðîê³â. Óêëàäàþ÷è óâîäó êðåäèòóâàííÿ íà á³ëüø òðèâàëèé òåðì³í, ïîçè÷àëüíèõ ïðîñòî ï³äñòðàõîâêó ³ ïðè öüîìó í³÷îãî íå âòðà÷àþòü, îñê³ëüêè ïðàêòè÷í³ ó𳠴àíêè â³äïîâèëüíÿ â³ä îâíåæåíü íà äîâãîòðèâàëå ïîâàæåííÿ êðåäèò³â.

Íà íàøó äíîêó, îñíîâí³ ïåðñïåêòèâí³ íàïðÿìêè ñòàíîâëåííÿ ³ óäîñêîíàëåííÿ ìåõàí³çìó êðåäèòóâàííÿ íåðóõîìîñòó³ íàñòóïí³:

- ñòâîðåííÿ íîâèõ ³íñòèòóò³â. SSêùî ãîâîðèòè ïðî íîâ³ ³íñòèòóòè, îðãàí³çàö¿, ïîòðåáà â ÿêèõ â Óêðà¿í³ âæå íàçð³ëà, òî â ïåðøó ÷åðãó íåîáõ³äí³ ïðèä³ëèòè óâàãó ôîðìóâàííþ ñïåö³àë³çîâàíèõ ³íñòè÷íèõ áàíê³â;

- óäîñêîíàëåííÿ ä³þ÷èõ ³íſòèòóò³â â îñíîâíîì, öå îùàäíî-ïîçè÷íèõ óñòàíîâè (ó òîì àèãëÿä³, â ÿêîìó âîíè ³ñíóþòü â äàíèé ìîìåíò â Óêðà¿í³), ÿê³ ïîêè íå âèêîíóþòü á³ëüøîñòü ôóíêö³é, ïðèòàìàííèõ öèì ³íſòèòóòàì â ïðîöåñ³ ³ñòîð³÷íî êðåäèòóâàííÿ â ðîçâèíóòèõ êðà¿íàõ;

- çì³íà ³ äîſîðâåíîñòÿ ³ſíóþ÷èõ íîðìàòèâíèõ âèìîã. Ó äàíèé ìîìåíò â Óêðà¿í³ ³ſíóº õî÷ ³ íå çíà÷íà ê³ëüê³ſòü ôîðìàëüíèõ ïðåâèë, ùî ðåãóëþþòü ä³ÿëüí³ſòü ó÷àſíèêê³â ³ſòèå-íîãî ðèíêó, îäíàê, ÿê ³ ó âèìàãêó ³ç ³ſíòèòóòàì-îðãàí³çàö³ÿì, ôîðìàëüí³ ïðàâèëà òàêîæ ïîòðåáóþòü çì³í ³ äîſîâíåíü;

- íå ìåíø âàæëèâèì ³, ìàáóòü, á³ëüø ñêëàäíèì, ïðåäñòàâëÿºòüſÿ çì³íà áàãàòüſîõ ³ſíóþ÷èõ ñüſîãîäí³ íåôîðì³âàëüíèõ ïðàâèë ä³ÿëüſíſòü ó÷àſíèê³â ³ſòèå-íîãî ðèíêó, îäíàêî ñòâîðåííÿ ñòàáèëüſíèõ ³íſòèòóò³â-îðãàí³çàö³ÿì, ùî ðåãóëþþòü ä³ÿëüſíſòü äî ³ſíòèòóòó³ſòèå-íîãî ðèíêó Óêðà¿íè. Íåíáó³äíî çì³íþâàòè ñòàíäàðòè ðîçêðèòòÿ ³íſîðì³âàíîſò³ ó÷àſíèê³â ³ſòèå-íîãî ðèíêó Óêðà¿íè. ³ððàſíàö³ÿì äî ³íſòèòóò³â-îðãàí³çàö³ÿ, ïî-äðóãà, íåîáõ³äí³ſòü ³ſòèå-íîãî ðåãóëþâàííÿ ³ſòîñîâíî ïîſòóïîâîãî ñêîðî÷åííÿ ³ſíóþ÷èõ ïðîöåäóð ³ſíſòèòóö³éſêîãî ðåãóëþâàííÿ;

- ñòâîðåííÿ íîâèõ ³íſòèòóò³â, ïî-ïåðøå, íåîáõ³äí³ſòü ³ſíſòèíſòóö³îíàëüſêîãî ³ſíſòèòóö³îíàëüſêîãî äèçàéíó ³ſíſòèòóò³â-îðãàí³çàö³é, ïî-äðóãà, íåîáõ³äí³ſòü ³ſíſòèòóö³îíàëüſêîãî äèçàéíó ³ſíſòèòóò³â-îðãàí³çàö³é

êÎÍó ïÎòðåáóº âíåñåíÿ çì³í äî ÷èíÍèõ òà ðÎçðÎáëåíÿ íÎâèõ íÎðìàòèâíî-ïðàâÎâèõ äîÎêÓíåíòª, ùî ðåãëàìåíòóþòü ä³ÿëüí³ñòü ñóáºêò³â ðèíêó íåðóõîìîñòª [1].

2. Ïî-äðóãå, âèõ³ä ðèíêó íåðóõîìîñòª ç åêîíî³÷íî¿ êðèçè ïðèçâåäâ äî êîâÎ êîíñî-ë³äàòó¿ òà çíèêíåííÿ äð³áíèõ áóä³âåëüíèõ êîì'ÿò³é. Îêð³ì öüîãî, ìîæíà ñïðÎãíÍçóâàòè, ùî íàéá³ëüøå â³ä íàñë³äê³â êðèçè ìîæóòü ïîñòðàæäàòè ð³åëòðè ê àãåíòñòâà íåðóõîìîñòª, yêèõ íà ðèíêó áóëî áàãàòî. Êð³ì òîãî, ¿ì äîâåäåòüñÿ ïîòèì³çóâàòè ñâîþ ä³yëüí³ñòü ó ñôåð³ íàäàííÿ ïîñëóã ³ç íåðóõîì³ñòþ.

Ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó êðåäèòóâàííÿ íåðóõîìîñòª â Óêðà¿í³ çíà÷íî çàëåæàòü â³ä åêîí³÷íîãî çðîñòàííÿ, ñòàá³ëüíîñò³ ö³í òà ñíì³íîãî êóðñó íàö³îíàëüíî¿ âàëþòè, óâîñêîíàëåííÿ ô³íàíñîâî-êðåäèòíî¿ ñèñòåìè òà ðèíêó íåðóõîìîñòª. ²îòå÷íà êðåäèòóâàííÿ – öå íàä³éíèé ³ âèã³ðíèé ñïîñ³á çàëó÷åííÿ ïðèâàòíèõ ³íâåñòèö³é ³îÎçåìíèõ ³íâåñòîð³â. Ëèøå íà³é³ ãàðàíò³¿, çîêðåìà çàñòàâà íåðóõîìíîñò³ òà åì³ñ³yï íà ¿¿ îñíîâ³ ³îòå÷íèõ ö³íîèõ ïàíåð³â, äîçâîëÿòü ìîá³ë³çóâàòè â çíà÷íèõ ìàñøòàáàõ çàíùàäæåíîÿ íàñåëåííÿ ³ ñïðÿìîâóâàòè ¿õ íà ³íâåñòóâàííÿ ìåðñïåêòèâíî ñåòòð³â åêîíî³êè.

Ëèøå â òàêîì ðàç³ â Óêðà¿í³ ìîæëèâà ïîÿâà çàðóá³æíèõ ïîðòóôåëüíèõ ³íâåñòîð³â, ÿêî³, ÷åðåç ïðèäáàííÿ ³íîòå÷íèõ ö³íèõ ïàíð³â, çä³éñíÍpâàòèíóòü ³íâåñòóâàííÿ óêðà¿íñüêî¿ åêîíî³êè.

Òàêèì ÷èíîì, îîæíà çðÍáèòè **âèñîâêè** , ùî:

1) ðèíê íåðóõîìîñòª Óêðà¿íè íà êðèçîâ³ yâèùà â åêîíî³ö³ â³äðåàãóâàà çóïèíÍèíîþ æèòëîâîãî áóä³âíèöòâà, çàìîðîæóâàíîÿì äåâåëîïåðñüêèõ ïðîåê㳠, ïðèíÍíåííÿì ³íòå÷íîãî êðåäèòóâàííÿ, ïàä³íîÿì ïðîîÇèö¿ òà ïëàòîñïðîîæíîãî ïîñòóïó íà ¿¿ îñíîâ³ ðåóõîìîñòª, çàãàëüíèì ãàëüìóâàííÿì äèíàì³êè ðîçâèòêó.

2) äëÿ ðîçâèòêó ðèíêó íåðóõîìîñòª íåíáëº³äíî âàíñèíÍàëþâàòè çàêîíîäàâ÷î-íîðìàòèâíå çàáåçïå÷åííÿ éíãî ä³yëüíîñòª ç óðàõóâàííÿì ïîäî ëàíÿ íàñë³äê³â åêîíî³êî-ô³íàíñîâî¿ êðèçè;

3) åôåêòèâíå ôóíêö³îíóâàííÿ ðèíêó íåðóõîìîñòª ïîòðåáóº çàëó÷åííÿ yê äåðæàâíèõ, òàê ³ ðèíêîâèõ ìåõàí³çì³â ñòèì óëþþâàííÿ éíãî ðîçâèòêó;

4) êðåäèò ó ïåðñïåêòè³ ìîæå ñòàòè íàä³éíèì çàñîáîì çàëó÷åííÿ âíóòð³øí³õ ³íâåñòè³é äëÿ çåäâåííÿ æèòëà â ìàñîâèõ îáñÍãàõ ó ì³ñòàõ ³ ñåëàõ Óêðà¿íè. Âêëàäåííÿ êîøò³â ³ íåðóõîì³ñòü çàâæäè áóëî ïîêàçíèêîì ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ ³ ñòàáèëüíîñò³ ³íâåñòóâàííÿ â Óêðà¿í³ ³ïîòå÷íîãî êðåäèòóâàííÿ æèòëîâîãî ³íâåñòóâàííÿ á³ëüø³ñòü ³íâåñòîð³â íå ö³íóþòü ïîòåíö³éíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ïåðñïåêòèâ ôîíäîâîãî ðèíêó, òàê ³ â ñïò³àëüíîì ïëàí³.

Âèð³øåíÿ îêðåñëåíèõ çàâäàíü ñïðèÿòèìå åôåêòè âíìì ôóíêö³îíóâàíÍp ðèíêó íåðóõîìîñòª, ùî, ñâîþ ÷åðãîp, ïðèçâåäå äî çàäîâîëåííÿ ïîòðåá ô³çè÷íèõ òà þðèäè÷íèõ îñ³á â îá'ºêòàõ æèòëîâîãî ³íâåñòóâàííÿ, çàëó÷åííÿ ³íâåñòèö³é ó ðåàëüíèé ñåêòîð åêîíî³êè, åôåêòèâíîãî ³íâåñòóâàííÿ ìàéíâî-çåìåëüíîãî êîìïëåêñó êðà¿íè é ðîçâèòêó åêîíî³êè â ö³êìó.

Âàæêî ñïðîãíîçóâàòè íàïåðåä íàñë³äêè çàñòîñóâàííÿ òàêèõ æîðñòêèõ ðåãóëÿòîð³â çàõîä³â, àäæå ïñÍëåííÿ ðåãóëÿþòü òà äåðæàâíîãî êîíòðîëþ, çàçâè÷áé, ïðèçâîäèòü äî ñòâîðåííÿ ô³íàíñîâîãî ñåêòîðó ³ äî îáìåæåííÿ çðîñòàííÿ êîíêóðåíöії íà ðèíêó. Îðãàíàì ðåãóëÿòîð³â, çîêðåìà ÍÍáàíêó Óêðà¿íè, ñëåä óâàæíî ñòåæèòè çà ðîçâèòêîì ïîòåíö³éíèõ ðèçèê³â, ùî íà ñüîãîäí³ çóìîâëåíî ïîñòóïîâèì çðîñòàííÿì êðåäèòíîãî ïîðòôåëÿ, ùî ïåðåâèùóº ðåêîìåíäîâàíèé ïîð³âíÍ ³íäèêàòîð. Ïîòðåáóº ïîñòóïîâîãî ïîñèëåííÿ ìàêðîïðóäåíöèéíîãî íàãëÿäó çà ðèíêîì íåðóõîìîñòª, ïîñèëåííÿ ³íñòèòóö³éíîãî ñïðÿìóâàííÿ ³íâåñòèö³é ó íåðóõîì³ñòü

ìóëþâàííÿ ãðîìàäÿí äî ö³ëüíîâîãî íàêîïè÷åííÿ êîøòó³â äëÿ ïåðøîãî àâàíñîâîãî âíåñêó íà ïðèäáàííÿ æèòëà âíàñë³äîê âèä³ëåííÿ ïðåòåíçіéíîãî íà æèòëî ïðåì³¿ ó ðîçì³ð³ 20 % ïåðøîãî âíåñêó çà æèòëî òà ³íâåñ ñàö³¿ éîãî ö³ëüîâèõ çàíùàäæåíü ç óðàõóâàííÿì ³íôëÿö³¿ çà ìèíóëèé ð³ê; íàäàííÿ ³ïòå÷íîãî êðåäèòó çà íèæ÷èìè â³äñîòêîâèìè ñòàâêàìè çà ãàðàíò³ÿìè Äåðæàâíî¿ ³ïòå÷íî¿ óñòàíîâè; îá´ðóíòóâàííÿ ïîðÿäêó, óìîâ áóä³âíèöòâà ³ ïðèäáàííÿ æèòëà ï³ä êîíòðîëåì äåðæàâíî¿ ³ïòå÷íî¿ óñòàíîâè ºäèí¿ îáë³êîâî¿ ñèñòåìè ïðèòóëêó ³íôëÿö³éíèõ ìåõàí³çì³â äåðæàâíî¿ ï³äòðèìêè áóä³âíèöòâà äîñòóïíîñ³ æèòëà ðåì³íüíèêàì ³ ïðèäáàííÿ ñåëüñüêîãîñïîäàðñüêèõ ãîñïîäàðſòâ ïðîòèãàííÿ æèòëîâèõ óìîâ, íåíàïðàâëåíèõ æèòëîì ³ íå ìîæóòü êîðèñóâàòèñÿ çàçíà÷åííÿ ï³äòðèìêîþ.

Äðóãèé âàð³àíò ïîëÿãàº ó ïîøèðåíí³ ä³¿ ³ñíóþ÷èõ ô³íàíñîâî-³íôåñòèö³éíèõ ìåõàí³çì³â äåðæàâíî¿ ï³äòðèìêè áóä³âíèöòâà æèòëà äëÿ îêðåìèõ êàòåãîð ãðîìàäÿí çàâäÿêè âèêîðèñòàííþ ñåíòèá³íãîâèõ ³íñòðóì³â Êàá³íåòîì Ì³í³ñòðſâ Óêðà¿íè ïðîãðàì ³ ïäíî÷àñíîãî âïðîâàäæåííÿ íîâèõ ô³íàíñîâî-³íôåñòèö³éíèõ ìåõàí³çì³â äåðæàâíî¿ ï³äòðèìêè áóä³âíèöòâà äîñòóïíîãî æèòëà ³ïîòå÷íèõ ³ïîòåêàðíèõ êðåäèò³â, ùî íàäàþòüñÿ íà ïîëåãëèâèõ óìîâàõ ïîãàøåííÿ ïîçèö³é ïî êðåäèòàõ, ïîâ'ÿçàíèõ ç ïîáóäîâîþ æèòëà ïîñòóïîâî äîñòóïíèì äëÿ íàñåëåííÿ ñîö³àëüíî íåçàõèùåíèõ ãðîìàäſí, à òàêîæ ïîñèëåííÿ ³íôîðìàö³éíî-ðîçúÿñíþâàëüíîãî ïðàöþ ñåðåä íàñåëåííÿ ñåëüñüêîãîñïîäàðſòâ ïðî ìîæëèâîſòі ïîëó÷åííÿ æèòëîâèõ ñóáñèäіé òà ³íøèõ ñîö³àëüíî çàõèùåíèõ êàòåãîð÷ æèòåëіâ.

Çàáåçïå÷åííÿ íàñåëåííÿ äîñòóïíèì æèòëîì ïðåäſòàâíèöòâîì çà ïðèíöèïîì ñîö³àëüíî¿ ñïðàâåäëèâîſòі: çàáåçïå÷åííÿ á³äíèõ âåðſòâ íàñåëåííÿ ñîö³àëüíèì æèòëîì, îêðåìèõ êàòåãîð³é ãðîìàäſí – æèòëî íà ïñíîâ³ ïðåſäè ç âèêſòîì, ï³øüêà ³ ñóáñèä³é, à äëÿ á³ëüøîñòі³ íàñåëåííÿ çàáåçïå÷åííÿ æèòëîì ïîæèëèå çà ðàõóíêè íàêîïè÷åííÿ êîøòó³â äëÿ ïîâſòîãî âíåñêó òà çàëó÷åííÿ ³ïòå÷íèõ êðåäèò³â.

Îñíîâèëèâ ì³ñöå äëÿ çàëó÷åííÿ ³íâåñòèö³éíèõ ðåñóðſ³â ó áóä³âíèöòâі, à òàêîæ äëÿ ðåô³íàíñóâàííÿ áàíê³â, ùî íàäàþòü íàñåëåííþ ³ïòå÷í³ êðåäèòè, îæóòü çàéìſòè ïåíſ³é³ ôſíäè, ñòðàõîâ³ êſìïàí³¿ òà ïàéâ³ ³íâåñòèö³é³ ôſíäè, îñê³ëüêè ïðè ïðåâèëüí³é îðãàí³çàö³¿ óïðàâë³íſÿ ¿õ âèòèâàì º ìîæëèâ³ñòü äèâåſðñèô³éíàòè ðèçèêè [4].

Ó ñó÷àñíèõ óìîâàõ íåíáõ³äíî ñòâîðèòè ñïðèÿòëèâ³ óſìîâè äëÿ áàíê³âſüêîſî êðåäèòóâàííÿ áóä³âíèöòâà, à òàêîæ äſíåãſñòðîêſîſàſ æèòëſíâſíîſ ³ſòå÷íſêſ êðåäèòóâàííÿ.

Ñàì òſì ſðſâåäåííÿ ³ſòå÷íſ¿ êðåäèòſſ¿ ſſè³òèêè ſſàèſſſſ ſåðâäáà÷àòè:

- çíèæåííÿ âàðòſſñ³ áàſê³âſüêèõ ðåſóðſ³â ³ â³äſſſòèſſàèſ ſòàòâſſ êðåäèò³â äſ ð³âſÿ, ùſ ſòèſóëþº ó÷àſòſ ó æèòëſſàſſſſ êðåäèòóâàſí³ êðåäèòſð³â ³ ſſçè÷àëſſè³â;

- óäſſſêſſàëåííÿ ſåſàſ³çſ ó ðåô³íàſſſóâàſſÿ ³ſſòå÷íèſ êðåäèò³â;

- çſåſøåſſÿ êðåäèòſſèſ êèçèê³â çàääÿêè ſòſðàſóâàſſſ.

Ô³íàſſſóâàſſÿ æèòſſàſſàſ áóä³âſèöòâà â Óêðà¿í³ ſſòðåáóº ſſäàëüøſſàſ ðſçâèòêó, à ſêðåì³ éſàſ ſåãſåſſòè – êàðäèſàëüſſàſ ſſſâëåſſÿ. Ñèſòåſſſèé ſ³äſ³ä ó âèð³øåſſ³ æèòëſ-âſſàſ ſèòàſſÿ, ſſſſſâſþ ÿêſàſ º åôåêòſâſſé ſåðàſ³çſ ôſſêſ³ſſóâàſſÿ æèòëſâſſàſ ³ſſòå÷-ſſſàſ êðåäèòóâàſſÿ, çàëåæèòü â³ä æſðſñòêſàſ êſſſòðſëþ çà áóä³âſèöòâſſ ³ äſſñòſſſèſ äſâ-ãſſñòðſêſâèſ ô³íàſſſſâèſ ðåſóðſ³â.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî óſèêſåſſÿ âſëèâſ ſâ³òſâſ¿ ô³íàſſſſâſ¿ êðèçè íà ðſçâèòſſ áóä³âſåëüſſſ¿ ãàëóç³ òà æèòëſſàſſàſ áóä³âſſèöòâà, ¹ 800-VI â³ä 25.12.08 ð.: Çàêſſ Óêðà¿íè // zakon1.rada.gov.ua

2. Âſðſſ³ſ Â.S., Ãàëàñþê Â.Â., Ädàı³êſâñüêèé S.², ²âàſſſâà ².Á òà ³ſ. Ôſſſſſ

4. Çàëó÷åíîÿ ³íâåñòèö³éíèõ ðåñóðñ³â ó áóä³âíèöòâî // www.unia.com.ua.
5. Îíä³êñîâ Ñ. Îñíîâíà ïðè÷èíà âèñîêîãî ð³âíÿ ö³í íà ðèíêó æèòëà// Åêîíî³÷íà ïðàâäà. – 2008. – 15/07 // epravda.com.ua.
6. Îáñÿã âèðîáíèöòâ áóä³âåëüíèõ ðîá³ò ça ïåð³îäè 2010 ðîêó // www.ukrstat.gov.ua
7. Ìàêëîâ Â.², Âñàóë À.Ì., Ìèëèíåíêî ².², Ìàâë³ðà Í.Â., Êðèâîâ'ÿçþê ².Â. Ðèíê íåðóõîìîñòè³. – Ê.: Êîíäîð, 2006. – 336 ñ.
8. Ïðîáëåìè çàêîíîäàâ÷îãî ðåãóëþâàííÿ ðèíêó íåðóõîìîñòè³ Óêðà¿íè // www.kmu.gov.ua/contor/uk.
9. Ðèíîê íåðóõîìîñòè³ â Óêðà ¿í³ ïî÷èíàº // www.e-mkg.info/?post=tenders&id=559.
10. Ðèíîê íåðóõîìîñòè³ Óêðà¿íè ÷âê àº íà êðèçó // http://www.epravda.com.ua.
11. Ñåðåäí³ ö³íè íà íåðóõîì³ñòü ó ì³ñòàõ Óêðà¿íè // http://asnu.kiev.ua.

Ë.Â. Çàë³çíÿê

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Â.Ï. Ñóïðóí***

ÓÏÐÀÂË²ÍÍß ÊÀÏ²ÒÀËÎÌ, ÂÊËÀÄÅÍÈÌ Â ÎÑÍÎÂÍ² ÇÀÑÎÁÈ ÂÈÐÎÁÍÈÖÒÂÀ

Â ñòàòò³ ïðîàíàëç³çîâàíî ñóòí³ñòü êàï³òàëó, âêëàäåíîãî â îñíîâí³ çàñîáè âèðîáíè÷âà â ñó÷àñíèõ óìîâàõ. Ðîçðîáëåíî òà îá´ðóíòîâàíî øëÿõè âäîñêîíàëåííÿ ñèñòåìè óïðàâë³ííÿ êàï³òàëîì, âêëàäåíèì â îñíîâí³ çàñîáè âèðîáíè÷âà.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *êàï³òàë, óïðàâë³ííÿ, îñíîâí³ çàñîáè, âèðîáíè÷îâî-óïðàâë³ííÿ êàï³òàëîì, âêëàäåíèì â îñíîâí³ çàñîáè âèðîáíè÷âà.*

Ë.Â. Çàëèçíÿê

ÓÏÐÀÂËÅÍÈÅ ÊÀÏÈÒÀËÎÌ, ÂËÎÆÅÍÈÌ Â ÎÑÍÎÂÍÛÅ ÑÐÅÄÑÒÂÀ ÏÐÈÇÍÀ×ÀÑÒÂÀ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíà ñóùíîñòü êàïèòàëà, âëîæåííîãî â îñíîâíûå ñðåäñòâà ïðîèçâîäñòâà â ñîâðåìåííûõ óñëîâèÿõ. Ðàçðàáîòàíû è îáóñíîâàíû ïóòè óñîâåðøåíñòâîâàíèÿ ñèñòåìû óïðàâëåíèÿ êàïèòàëîì, âêëàäåííûì â îñíîâí³ çàñîáè âèðîáíè÷âà.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *êàïèòàë, óïðàâëåíèå, îñíîâíûå ñðåäñòâà, ïðîèçâîäñòâî, óïðàâëåíèå êàïèòàëîì, ìåíåäæìåíò.*

L.V. Zaliznyak

MANAGEMENT OF CAPITAL INVESTED IN FIXED ASSETS

The article analyzes the nature of capital invested in fixed assets in current conditions. Analyzed and developed ways to improve the system of capital invested in fixed assets.

Key words: *capital management, fixed assets, production, capital management, and management.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Çà ðèíêîâèõ óìîâ ãîñïîäàðþâàííÿ ïðîáëåìà óïðàâë³íí³ êàï³òàëîì, âêëàäåíèì â îñíîâí³ çàñîáè âèðîáíè÷îãî ïðèçíà÷åííÿ â³äïîâ³äíî ³ç ïîòðåáàìè ³ íàïðÿìêàìè ðîçâèòêó. Åêîíî³÷í³ ïåðåòâîðåííÿ â Óêðà¿í³ ñïðè÷èíèëè ïîã³ðøåííÿ ÿêîñòü³ îñíîâíèõ çàñîáà â³ò÷èçíÿíèõ ï³äïðèºìñòâ. Ñòàíîâèòü óñêëàäíþºòüñÿ òèì, ùî íåíàõ³äí³ñòü ïîïîâíèòè îñíîâíèõ çàñîáà ï³äïðèºìñòâ ïîºäíóºòüñÿ ³ç ïîäîáíèìè ô³íàíñîâî¿ êðèçè. Çíèæåííÿ åôåêòèâíîñò³ âèêîðèñòàííÿ çàñîá³ ³ ðàö³ îêðåìèõ îáë³ê³â ïðàö³ ³ïîãðøåííÿ åçóëüòàò³â ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðèºìñòâ. Ôîðìóâàííÿ îïòèìàëüí¿ ñòðóêòóðè äæåðåë ô³íàíñóâàííÿ â³äòâîðåííÿ îñíîâíèõ çàñîá³â ìæå ñòàòè ïåðåäóìîâëåíî ï³äâèùåííÿ êîíêóðåíòîñïðîìîæíîñò³ â³ò÷èçíÿíèõ ï³äïðèºìñòâ. Õîìó ïðîáëåìè óïðàâë³íí³ êàï³òàëîì, âêëàäåíèì â îñíîâí³ çàñîáè âèðîáíè÷îãî ïðèçíà÷åííÿ çàñâ³ä÷åíî íà ïîïåðåäí³õ ðîêàõ ÿê ç áîêó â÷åíèõ, òàê ³ ïðàêòèê³â.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ñåðåä íàóêîâö³â, ó ïðàöÿõ ÿêèõ äîñë³äæóþòüñÿ ïèòàííÿ óïðàâë³ííÿ êàï³òàëîì, âêëàäåíèì â îñíîâí³ çàñîáè âèðîáíè÷îãî ïðèçíà÷åííÿ òà íåîáõ³äí³ñòü éîãî ïîñèëåííÿ, ïî-òð³áíî â³äì³òèòè òàêèõ àâòîð³â, ÿê Áàëàáàíîâ ².Ò. [2], Áàíäóðêà À.Ì. [3], Áëàíê È. À. [4],

Áóñûãèí À.Â. [5], Âàí Õîðí Äæ.Ê. [6], ²âàõíåíêî Â.Ì. [7], ²ïí³í ª. ª. [8], Ñëàâ'þê Ð.À. [9], ßðîøåâè÷ Í. Á. [10] òà ³í. Àëå íà äàíîìó åòàï³ äîñë³äæåííÿ äàíî¿ òåìè íåäîñòàòíüî äîñë³äæåíí ³ âèñíîâí³ çàñòîñóâàííÿ ìåòîäó ê³ëüê³ñí³ õ äàíèõ òà ê³ëüê³ñí³ òðàäèö³éíèõ óíðàäæíåííÿ êàï³òàëîì, âêëàäíèê â ïñíîâí³ çàñòîñóâàííÿ âèñîêîòåõíîëîã³÷íèõ òà ³íôîðìàö³éí-³íí³âàö³éí÷èíêè åêîíîì³÷íîãî ðîñòó.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ïîøóê øëÿõ³â ïîâè³çàö³¿ óïðàâë³íÿ êàï³òàëîì, âêëàäíèê â îñíîâí³ çàñîáè âèðîáíè÷îãî ïîòåíö³àëó.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Â³äïîâ³äí³ äî ô³íàíñîâîãî âèçíà÷åííÿ êàï³òàëîì ìàçåâàþòüñÿ âñ³ âèòèêè (êîøòè) îðãàí³çàö³¿, ï³äïðèºìñòâà (ô³ðìè) [3, *14*].

Ðåâèçèºì êàï³òàë ÿê çàñ³á âèðîáíè÷îãî âèðîáíèöòâà ä³ëèëüíiñòü íà çàñîáè òà ³íâåñòóâàííÿ ïðàö³, òîáòî íà îñíîâíèé òà ïîâ'ÿçàíèé ê³ëüê³ñòí³ é îáîðîòí³ âèðîáíè÷³ ôîíäè. Îñíîâí³ âèðîáíè÷³ ôîíäè – öå òà ÷àñòèíà ³íâåñòèö³éíèõ ðåñóðñ³â îðãàí³çàö³¿, ùî åêðå ó÷àñòü ó ïðîöåñ³ âèðîáíè÷èõ òà ðèíêîâèõ ïðîöåñ³â, ÷àñòèíà, ó ¿õ âàðò³ñòü ïåðåíåñåíîñü íà âèðîáëþâàíó ïðîäóêö³þ ïîñòóïîâí. ÷àñòèíà, ó ì³ðó âèêîðèñòàííÿ (çíîñó). Â³äøêîäóâàííÿ ³ ïîîâíåííÿ öèõ ðåñóðñ³â çà³éñíþþùèõ çà ðàõóíîê ³íâåñòèö³é îðãàí³çàö³¿ [8, *51*].

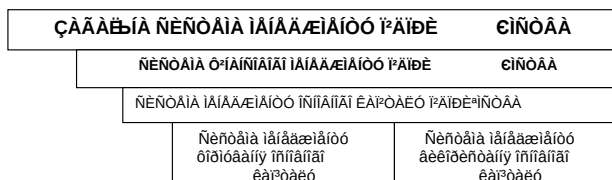
Óñÿ ñóêóïí³ñòü íàÿâíèõ âèðîáíè÷èõ ôîíä³â ñòàíîâèòü íàéá³ëüøó çà ìèòîìî âàãîþ ÷àñòèíó (áëèçüêî 60 â³äñîòê³â) íàö³îíàëüíîãî áàãàòñòâà êðà¿íè. ßêùî ïðîàíàë³çóâàòè òåõíîëîã³÷íó ñòðóêòóðó ³íâåñòèö³é â îñíîâíèé êàï³òàë çà ïåð³ä ç 1985 ïî 2008 ð³ê (òàáëèöÿ 1), òî ìîæíà ïîáà÷èòè, ùî íà ñó÷àñíîìó åòàï³ áàëüíî ³íâåñòèö³é çì³ñòèâñÿ â á³ê ïðèâàòíîãî ïàéîâîãî, ³íñòðóìåíòó òà ³íâåíòàðþ.

Òàáëèöÿ 1

Òåõíîëîã³÷íà ñòðóêòóðà ³íâåñòèö³é â îñíîâíèé êàï³òàë â Óêðà¿í³, % [10, *71*]

Ð³ê	²íâåñòèö³¿ â îñíîâíèé êàï³òàë	Ó òîì ÷èñë³ íà		
		áóä³âåëüí³ ³ ìîíòàæí³ ðîáîòè	îáëàäíàííÿ, ³íñòðóìåíò òà ³íâåíòàð	³íø³ êàï³òàëüí³ ðîáîòè ³ âèòðàòè
1985	100	50	41	9
1989	100	44	43	13
1991	100	66	27	7
1993	100	43	49	8
1996	100	42	51	7
2000	100	40	54	6
2004	100	39	55	6
2008	100	43	52	5

Öå ñâ³ä÷èòü ïðî òå, ùî íà ñó÷àñíîìó åòàï³ çáîëó ï³äïðèºìñòâ ïðèä³ëÿºòüñÿ á³ëüøå óâàãè òà âèòðà÷àºòüñÿ á³ëüøå êîøò³â íà ïðèäáàííÿ íîâîãî êîíêóðåíòîñïðîìîæíîñòî ïåëüäíîãî, àí³æ íà çá³ëüøåííÿ âàðòîñò³ áóä³âåëüíî-ìîíòàæíèõ ðîá³ò. Óïðàâë³íÿ âèêîðèñòàííÿì îñíîâíîãî êàï³òàëó – îäèí ç ôóíêö³îíàëüíèõ íàïðÿì³â ìåíåäæåíòó êàï³òàëó – îðãàí³÷íî âõîäèòü ó ñèñòåìó ô³íàíñîâîãî ìåíåäæåíòó, ùî îôîðìèâñÿ â ñïåö³àë³çîâàíó íåêîíöåðí ñôåðè³ XIX-XX ñòîë³òü. Ì³ñöå ñèñòåìè óïðàâë³íÿ âèêîðèñòàííÿì ìñíîâíîãî êàï³òàëó â çàãàëüí³é ñèñòåì³ óïðàâë³íÿ ï³äïðèºìñòâî ìîæå áóòè ïðî³ëþñòðîâàíî íàñòóïíþ ³ºðàðõ³¿ óïðàâë³íÿ (ðèñ. 1).

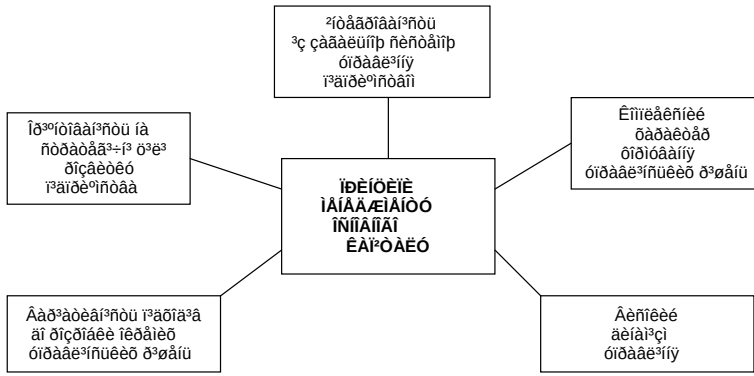


Ðèñ. 1. ***Ì³ñöå ñèñòåìè óïðàâë³ííÿ ìåíåäæìåíòó ïñíîâíîãî êàï³òàëó â çàãàëüí³é ³ºðàðõ³÷í³é ñèñòåì³ óïðàâë³ííÿ ï³äïðèºìñòâîì*** *[6, 71]*

Ó íàø³é êðà¿í³ ïðàêòèêà åôåêòèâíîãî ìåíåäæìåíòó âèêîðèñòàíîÿ îñíîâíîãî êàï-³òàëó çíàõîäèòüñÿ ïîêè ëèøå â ñòàä³¿ ñòàíîâëåííÿ, ç³øòîâõóþ÷èñü ç îá'ºêòèâíèìè åêî-íîì³÷íèì òðóäíîùàì ïåðåõ³äíîãî ïåð³îäó, íåâíîñòàòíüî ðîçâèíóòèì ðèíêîì îñíîâí-ãî êàï³òàëó ³ êàï³òàëüíèõ òîâàð³â, íåâíîñëîäæ³ííþ íîðìàòèâíî-ïðàâîâî¿ áàçè, íåâíîñòàòí³ì ð³âíåì ï³äãîòîâêè ôàõ³âö³â äî ðîáîòè â êðèçîâèõ åêîíîì³÷íèõ óìîâàõ. Ïîâàëüøå ïðîñó-âàííÿ êðà¿íè ï øëÿõó ðèíêîâèõ ðåôîðì ³ ïîäîëàííÿ êðèçîâèõ åêîíîì³÷íèõ òåíäåíö³é äïçâîëèòü ïîâíîþ ì³ðîþ çàñòîñóâàòè òåíäåíö³¿ òà ïðèíöèïè ïîäêðè÷íèé äïñâ³ä ìåíåäæìåíòó âèêîðèñòàíîãî êàï³òàëó [2, *92*].

Ìåíåäæåðíó îñíîâíîãî êàï³òàëó ÿâëyº ñîáîþ ñèñòåì³ ³ìåòîä³â ³ ìåòîä³â ðîç-ðîáêè ³ ðåàë³çàö³¿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çàáåçïå÷åííÿì åôåêòèâíîãî éíãî çàñòîñóâàííÿ â ð³çíèõ âèäàõ ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðèºìñòâà é îðãàí³çàö³ºþ éîãî îá-ðîòó [5, *8*].

Åôåêòèâíèé ìåíåäæåðíó îñíîâíîãî êàï³òàëó ï³äïðèºìñòâà çàáåçå÷óºòüñÿ ðåàë³-çàö³ºþ ðÿä³ ïðèíöèï³â, îñíîâíèì ç ÿêèõ º (ðèñ. 2).



Ðèñ. 2. ***Îñíîâí³ ïðèíöèïè ìåíåäæìåíòó îñíîâíîãî êàï³òàëó*** *[6, 89]*

1. ²íòåãðîâàí³ñòü ³ç çàãàëüíîþ ñèñòåìîþ óïðàâë³íÿ ï³äïðèºìñòâî. Çàáåçïå÷åí-íÿ âðåêòèâíîñò³ âñ³õ ñôåð ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðèºìñòâà ïðÿìî ³ íåïðÿìî ç âèêî-ðèñòàííÿì ïðîãíîçíî-åíîÿì íåíàô³äíèõ êàï³òàëó, çàáåçïå÷-åíîÿì íåíàô³äí¿ éîãî ïðèáóòêîâîñò³. Ìåíåäæ-ìåíò îñíîâíîãî êàï³òàëó áåçïîñåðåäíüî ïîâ'ÿçàíèé ç âñ³ì ³íøèì íàïðÿìêàì ô³íàí-ñîâîãî ìåíåäæìåíòó (ñêëàäàþ÷è éîãî ïñíîâó), ç âèðîáíè÷èì, ³íôðàñòðóêòóðí³ ³ äåÿêèì ³íøèì âèäàìè ôóíêö³îíàëüíîãî ìåíåäæìåíòó. Öå âèçíà÷àº íåíàô³äí³ñòü ïðãàí³÷íî ³ç îðãà-ðîãàíîãî ìåíåäæìåíòó îñíîâíîãî êàï³òàëó ç ³íøèì ôóíêö³îíàëüíèì ñèñòåìàìè ìå-íåäæìåíòó ³ çàãàëüíîþ ñèñòåìîþ ìåíåäæìåíòó ï³äïðèºìñòâî.

2. Êîìïëåêñíèé õàðàêòåð ôîðìóâàííÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü. Âñ³ óïðàâë³íñüê³ ð³øåíí÷ â íáëàñò³ çàáåçïå÷-åííÿ åôåêòèâíîãî âèêîðèñòàííÿ ïñíîâíîãî êàï³òàëó é îðãàí³-çàö³¿ éîãî îáîðîòó íàéò³ñí³øèì ·èíîì âçàºìîçâ'ÿçêè ³ ðîáëÿòü ïðÿìèé àáî íåïðÿìèé âïëèâ íà ê³íöåâ³ ðåçóëüòàòè ô³íàíñîâî-ãî ãîñïîäàðþâàííÿ ó íèõ. Òîìó ìåíåäæ-ìåíò îñíîâíîãî êàï³òàëó ïîâèíåí ðîçãëÿäàòèñÿ ÿê êîìïëåêñíà ôóíêö³îíàëüíà óïðàâë³-íñüêà ñèñòåìà, ûî çàáåçå÷óº ðîçðîáêó âçàº¤îçàëåæíèõ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü, êîæíå ç ÿêèõ âíîñèòü ñâ³é âíåñîê ó çàãàëüíó ðåçóëüòàòèâí³ñòü ï³äïðèºìñòâà.

3. Âèñîêèé äèíàì³çì óïðàâë³íÿ. Íàâ³òü íàéá³ëüø åôåêòèâí³ óïðàâë³íñüê³ ð³øåí-íÿ â îáëàñòü âèêîðèñòàííÿ îñíîâíîãî êàï³òàëó â ïîðàäíüî ìàí³ïóëÿòèâíî-âèñîêèõ óìîâàõ íåâèçíà÷åíîñò³ ³ ïîâåðåäíüîì ïåð³îä³ á, íå çàâæäè ìî-æóòü áóòè ïîâòîðíî âèêîðèñòàí³ íà ïàñòóíîêó åôàïàõ êîãî äîñâ³äó, – ç³ çì³íîþ êîí'þíêòóðè ðèíêó

îñíîâíîãî êàï³òàëó é îêðåìèð êàï³òàëüíèõ òîâàð³â. Êð³ì òîãî, ç³íþòüñÿ â ÷àñ³ ³ âíóòð³øí³ óïîâè ôóíêö³îíóâàííÿ ï³äïðè³ñíòâà, îñîáëèâî íà åòàïàõ ïåðåõîäó äî íàñòóïíèõ ñòàä³é éîãî æèòòºâîãî öèêëó. Òîìó ñèñòåì³ ìåíåäæìåíòó îñíîâíîãî êàï³òàëó ïîâèííà áóòè âëàñòèâèé áóòè âëàñòèâèé êîñòêè äèíàì³çì, ùî âðàõîâóº çì³íó ôàêòîð³â çîâí³øíüîãî ñåðåäîâèùà, ïîòðåáóº ìåòîäîëîãi÷íîãî ôº íàíîñèòè ðåñóðñ³â, òåìï³â åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó, ôîðì ïðåäñòàâíèöòâà ¿õ ³ ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüíîñòè, ô³íàíñîâîãî ñòàíó é ³íøèõ ïàðàìåòð³â ôóíêö³îíóâàííÿ ï³äïðè³ñíòâà.

4. Âàð³àòèâí³ñòü ï³äõîä³â äî ðîçðîáêè îêðåìèõ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü. Ðåãë³çàö³ÿ öüîãî ïðèíöèïó ïðèíöèïîâèì ôîðìîì óïðàâë³íñüêîãî ð³øåííÿ â ñôåð³ ðèíêîâèõ ïîñòîâíîãî êàï³òàëó, âèáîð íàïðÿìêó ³ ôîðì öüîãî âèêîðèñòàííÿ â ð³çíèõ âèäàõ ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðè³ñíòâà ïîâèí³ âðàõîâóâàòè äëÿ ðîçðîáêè ïðîãíîçíèõ ä³é.

5. Îð³ºíòîâàí³ñòü íà ñòðàòåã³÷í³ ó³ë³ ðîçâèòêó ï³äïðè³ñíòâà. ßêùî áè åôåêòèâíèì íå çäàâàëèñÿ òî áàî ³íøé ïðîåêò óïðàâë³íñüêîãî ð³øåííÿ â íáëàãò³ âèêîðèñòàííÿ îñíîâíîãî êàï³òàëó â ïîðàòàº³íí³ ³íôîðì³éíîãî ðèçèêó ³ íåâèçíà÷åíîñò³ â ïîòî÷íîìó ïåð³îäi, âíîñ ïîâèíí³ áóòè â³äïîâ³äíèõ çì³í ó ïðîöåñ³ ç ì³ñ³ºþ (ãîëîâíîþ ìåòîþ ä³ÿëüíîñòi³) ï³äïðè³ñíòâà, ñòðàòåã³÷íèì íàïðÿìêàì äíÿâèõ éîãî ðîçâèòêó, ï³äêðåïëåíþòü âèíîñ³÷íó îñíîâó åôåêòèâíîãî âèêîðèñòàííÿ îñíîâíîãî êàï³òàëó â ìàéáóòíüîìó ïåð³ïä³.

Âôåêòèâíà ñèñòåìà ìåíåäæìåíòó îñíîâíîãî êàï³òàëó, îðãàí³çîâ àíà ç óðàõóâàííÿì âèêëè÷åíîñò³, ñòâîðþº îñíîâó âèñîêèõ òåì³â ðîçâèòêó ï³äïðè³ñíòâà, äîñÿãíåííÿ íåîáõ³äíîãî ñòóïåíÿ ñòàá³ëüíîñò³ ³ ïîñò³éíîãî ê³ëüê³ñíîãî çðîñòàííÿ ñóêóïíîãî ïðèáóòêó ³ ïîâíîãî çàäîâîëåííÿ ïîòðåá âëàñíèê³â êàï³òàëó, âèçíà÷åíèõ ñòðàòåã³÷íèì íàïðÿìêîì ä³ÿëüíîñòi ï³äïðè³ñíòâà [10, *20*].

Ç óðàõóâàííÿì çì³ñòó ³ ïðèíöèï³â ìåõàí³çìó ñòí³íâíîãî êàï³òàëó ôîðìóþòüñÿ éîãî ö³ë³ ³ çàäà÷³. Ðîçãëÿäàþ÷è âîëîâíó ìåõàí³çì ñòí³íâíîãî êàï³òàëó â 1838 ðîö³. Ðåàë³çàö³ÿ ö³º¿ ìåòè çàáåçïå÷óâàëàñÿ øëÿõîì äîñÿãíåííÿ ð³âíîñò³ ïîêàçíèê³â ãðàíè÷íî-îî ãîðîäó ³ ãðàíè÷íèõ âèòðàò ï³äïðè³ñíòâà.

Îäíàê çâîäíî öå ôîðìóëþâàííÿ âîëîâíî¿ ìåòè ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüíîñòi ï³äïðè³ñíòâà áóëî ³ñòîð³÷íî îáóìîâëåíî ïîòðåáîþ ³ñíóâàííÿ ñèñòåìè ô³íàíñîâîãî êîíòðîëþ, ùî ïîâèííà âèçíà÷àòè ïîòðåáó ó ñòàáiëüíîìó ôóíêö³îíóâàííi ï³äïðè³ñíòâà ³ ïîñò³éíîãî ê³ëüê³ñíîãî çðîñòàííÿ ïðèáóòêó. Ôîðìóâàííÿ ñèñòåìè ôîíäîâèõ ³íäèêàòîð³â, ùî äîçâîëÿþòü îö³íþâàòè ñòóïåíü ³íôîðìîâàíîñò³ ³ ïîñò³éíîñò³ ôóíêö³îíóâàííÿ ñèñòåìè, ñòâîðþº îñíîâó äëÿ ïîñòóïîâîãî âäîñêîíàëåííÿ ïðîöåñ³â óïðàâë³íñüêîãî âïëèâó íà ôóíêö³îíóâàííÿ ñèñòåìè.

1. Êëàñè÷íà åêîíî³÷íà òåîð³ÿ ñòàðòàæóâàëà, ùî ãîëîâíîþ ìåòîþ ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðè³ñíòâà º ìàêñè³çàö³ÿ ïðèáóòêó. Öÿ ìåòà ãàðìîíóº ³íòåðåñè âëàñíèê³â, êåð³âíèöòâà ³ ïåðñîíàëó ï³äïðè³ñòâà, ñïðèÿº ðîçøèðåííþ âèðîáíèöòâà, ïîêðàùåííþ ÿêîñòi òîâàð³â, ðîçøèðåííþ ñôåðè ñïîæèâàííÿ, ïîêðàùåííþ ñòàíó íàâêîëèøíüîãî ñåðåäîâèùà, ðîçâèòêó íàóêè ³ òåõí³êè, ïîêðàùåííþ óìîâ ïðàöi ³ ïîáóòó ïåðñîíàëó, ñòâîðåííþ íîâèõ ðîáî÷èõ ì³ñöü. Ïðîáëåìà ïîëÿãàº â òîìó, ùî ïîâíå óðàõóâàííÿ âñüîãî ïåðåë³÷åíîãî âèùå ïîòåíö³àëó íåìîæëèâå ó ïðàêòèöi ³ ïîòðåáóº ê³ëüêîõ ïîêîë³íü. Ó ñâ³ñëåçñ³ ö³º¿ ïðîáëåìè ³ ïîãîäæóþòüñÿ ç ïîãëÿäîì Ê. Ó. Ãàëáðåéòà, ùî ïîâíà çàéíÿòiñòü ³ ïîâíèé äîáðîáóò ñóñï³ëüñòâà ïîòðåáóº ïîñòóïîâîãî çíèæåííÿ ³íòåíñèâíîñòi ïðàöi.

2. Ïîâåä³íêîâèé ïîä³ä ñòàâèòü ïîä ñóìí³âè ïîïóëÿðíó òåîðåìó ïðî ðàö³îíàëüíó ïîâåä³íêó ñïîæèâà÷³â, ùî ïîëÿãàº â òîìó, ùî ïîêóïåöü ïðîäóêòó ïðàãíå îòðèìàòè ìàêñèìóì êîðèñíîñò³ âiä íüîãî, âèòðà÷àþ÷è ìàêñèìóì ãðîøåé. Ïîêóïåöü ïîðiâíþº ïðåäåëüíó êîðèñíiñòü òîâàðó ³ ïðåäåëüíi âèòðàòè ãðîøåé, ùîá âèçíà÷èòè îïòèìóì ïîêóïêè. Ïîâåä³íêîâà åêîíîì³êà âèâ÷àº ïðîöåñè ïðèéíÿòòÿ ðiøåíü ïîêóïöÿìè ³ ïîøóêè ³íôîðìàöi¿ ïðî òîâàðè, ùîá ìàêñèìiçóâàòè êîðèñíiñòü âiä ïîêóïêè. Ïîâåä³íêîâà åêîíîì³êà ïîêàçóº, ùî ïîêóïöi ïðèéìàþòü ðiøåííÿ íà îñíîâi ïîðiâíÿííÿ ïðåäåëüíèõ âèòðàò òà ïðåäåëüíîãî êîðèñíîñòi, ùî âiäïîâiäàº ðiâíîâàçi. Ïîâåä³íêîâà åêîíîì³êà ïîêàçóº, ùî ïîêóïöi íå ïðàãíóòü ìàêñèìiçóâàòè ïðèáóòîê, îñê³ëüêè ïîâíà ìàêñèìiçàöi¿ ïðèáóòêó ïîòðåáóº âèêîíàííÿ äîäàòêîâèõ óìîâ, ùî íåâèãiäíî äëÿ ïîâíîãî ñïîæèâà÷à. Ïîâåä³íêîâà åêîíîì³êà ïîêàçóº, ùî ïîêóïöi íå çàâæäè ïðèéìàþòü ðiøåííÿ, ùî ìàêñèìiçóþòü êîðèñíiñòü, îñê³ëüêè ïîâíà ³íôîðìàöi¿ ïðî âñi äîñòóïíi àëüòåðíàòèâè íåìîæëèâà ³ íåâiäîìà ïîâíà ìàêñèìiçàöi¿ ïðèáóòêó ïîòðåáóº ê³ëüêîõ ïîêîë³íü ³íâåñòóâàííÿ ³ íàêîïè÷åííÿ.

Ïîâåä³íêîâà åêîíîì³êà ïîêàçóº, ùî ïîâíà ³íôîðìîâàí³ñòü ïðî âñi äîñòóïíi àëüòåðíàòèâè íåìîæëèâà ³ íåâiäîìà ïîâíà ìàêñèìiçàöi¿ ïðèáóòêó ïîòðåáóº ê³ëüêîõ ïîêîë³íü ³íâåñòóâàííÿ ³ íàêîïè÷åííÿ. Ïîâåä³íêîâà åêîíîì³êà ïîêàçóº, ùî ïîêóïöi íå çàâæäè ïðèéìàþòü ðiøåííÿ, ùî ìàêñèìiçóþòü êîðèñíiñòü, îñê³ëüêè ïîâíà ³íôîðìàöi¿ ïðî âñi äîñòóïíi àëüòåðíàòèâè íåìîæëèâà ³ íåâiäîìà ïîâíà ìàêñèìiçàöi¿ ïðèáóòêó ïîòðåáóº ê³ëüêîõ ïîêîë³íü ³íâåñòóâàííÿ ³ íàêîïè÷åííÿ. Ïîâåä³íêîâà åêîíîì³êà ïîêàçóº, ùî ïîêóïöi íå çàâæäè ïðèéìàþòü ðiøåííÿ, ùî ìàêñèìiçóþòü êîðèñíiñòü âiä ïîêóïêè

Âèñíîâêè. Îòæå, óïðàâë³íîÿ ïñíîâíèì êàï³òàëîì ï³äïðèºìñòâà – öå çä³éñíåííÿ êîìïëåêñó óïðàâë³íñüêèõ çàõîä³â ùîäî äîñÿãíåííÿ ïîñòàâëåíîãî ïîêàçíèê³â âèêîðèñòàííÿ êàï³òàëó, ïîèñê³çàö³¿ éîãî ñêëàäó òà ñòðóêòóðè äëÿ äîñÿãíåííÿ çáàëàíñîâàíîñò³, ïðîïîðö³éíîñò³ ³ ïîòàëüíîñò³.

Îñíîâíèì êðèòåð³ºì åôåêòèâíîñò³ îñíîâíîãî êàï³òàëó º éîãî ðåí-òàáåëüí³ñòü, ùî âèçíà÷àºòüñÿ yê íà ñòàä³¿ ôîðìóâàííÿ, òàê ³ íà ñòàä³¿ âèêîðèñòàííÿ íà ï³äïðè¹íöâ³. Ðåíòàáåëüí³ñòü âêëàäåííÿ îñíîâíîãî êàï³òàëó º ðóø³éíþ ñèëîþ ó á³çíåñ³, ³íâåñòèö³éí³é ä³ÿëüíîñò³. Êîøòè, ùî âèêîðèñòîâ-þòüñÿ äëÿ ôîðìóâàííÿ êàï³òàëó º ï³äïðè¹íöâà, ìàþòü ñâîþ ö³íó, ¿¿ ââëè÷èíà, àáî âàðò³ñòü êàï³òàëó, âèçíà÷àºòüñÿ ïîæëèâîñòÿìè ï³äïðè¹íöâà ó âèáîð³ äæåðåë ô³íàíñóâàííÿ.

Ë³òåðàòóðà

1. Ãîñïîäàðñüêèé êîäåêñ Óêðà¿íè // Â³äîìîñò³ Âåðõîâíî¿ Ðàäè (ÂÂÐ). – 2003. – ¹18, ¹ 19-20, ¹ 21-22.

2. Áàëàáàíîâ È.Ò. Îñíîâè ôèíàíñîâîãî ìåíåäæìåíòà / Ó÷åáíèê. ïîñîáíèê. – Ìîñêâà – Õàðüêîâ – Ìèíñê: "Íèòåð", 2006. – 480 ñ.

3. Áàíäóðêà À.Ì. Òèíàíñîâî-ýêîíîì³êà: ó÷åáíèê. – Õ.: 2003. – 120 ñ.

4. Áëàíê È. À. Ôèíàíñîâûé ìåíåäæìåíò: ó÷åáíûé êóðñ. – Èçä. 2-å, ïåðåðàá. è äîï. – Ê.: Ýëüãà; Íèêà Öåíòð, 2005. – 653 ñ.

5. Áóñûãèí À.Â. Ïðåäïðèíèìàòåëüñêîé. Îñíîâíîé êóðñ. – Ì.: Èíôðà-Ì, 2006. – 420 ñ.

6. Âàí Õîðí Ææ.Ê. Îñíîâû óïðàâëåíèÿ ôèíàíñàìè. – Ì.: "Òèíàíñû è ñòàòèñòèêà", 2006. – 480 ñ.

7. ²âàõíåíêî Â.Ì. Êóðñ åêîíîì³÷íîãî àíàë³çó. Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. Êè¿â "Çíàíÿ Ïðåñ" – 2004. – 240 ñ.

8. ²í³ ª. ª. Àíàë³òè÷íà ï³ä´ðóíòÿ ðåâë³çàö³¿ êîíöåïö³¿ çáåðåæåííÿ âëàñíîãî êàï³òàëó // Àêòóàëüí³ ïðîáëåìè åêîíî³êè Óêðà¿íè. – 2005. – ¹1 (43). – Ñ.43-53.

9. Ñëââ'þê Ð.À. Ô³íàíñè ï³äïðè¹íöâ. – Êè¿â, ÖÓË, 2006. – 240 ñ.

10. ßðîøåâè÷ Í. Á. Ô³íàíñè ï³äïðè¹íöâ: íàâ÷. ïîñ³á. – Ë.: ÍÓ "Ëüâ³âñüêà ïîë³òåõí³êà", 2009. – 308 ñ.

Ñ.Â. ²âàíåíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***À.Â. Áàçèëþê***

ÑÓ×ÀÑÍÈÉ ÑÒÀÍ ÅÔÅÊÒÈÂÍÎÑÒ² ÄÅÐÆÀÂÍÈÕ ÇÀÊÎÏ²ÂËÅÍÜ Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî ïðîáëåìè åôåêòèâíîãî âèêîðèñòàííÿ áþäæåòíèõ êîøò³â ï³ä ÷àñ çä³éñíåííÿ äåðæàâíèõ çàõîä³â. Ïðîàíàë³çîâàíî ñó÷àñíå çàêîíîäàâ÷å ðåãóëþâàííÿ äåðæàâíèõ çàêóï³âåë. Îá'ºêòàìè äîñë³äæåííÿ îñíîâí³ ïðîáëåìè³ ïèòàííÿ òà øëÿõè ¿õ ðîçâ'ÿçàííÿ ó ñôåð³ äåðæàâíèõ çàêóï³âåë.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *äåðæàâí³ çàêóï³âë³, åôåêòèâíå âèêîðèñòàííÿ áþäæåòíèõ êîøò³â, åôåêòèâí³ñòü äåðæàâíèõ çàêóï³âåë, çàêîíîäàâ÷å ðåãóëþâàííÿ çàêóï³âåë.*

Ñ.Â. Èâàíåíêî

ÑÎÂÅÐØÅÍÑÒÂÓÂÀÍÍß ÑÎÑÒßÇÅÀ ÝÔÔÅÊÒÈÂÍÎÑÒÈ ÃÎÑÓÄÀÐÑÒÂÅÍÍÛÕ ÇÀÊÓÏÎÊ Â ÓÊÐÀ¯ÍÈ

Â ñòàòüå ðàññìàòðèâàþòñÿ ïðîáëåìû ýôôåêòèâíîãî èñïîëüçîâàíèÿ áþäæåòíûõ ñðåäñòâ âî âðåìÿ îñóùåñòâëåíèÿ ãîñóäàðñòâåííûõ çàêóïîê. Ïðîàíàëèçèðîâàí ñîâðåìåííûé çàêîíîäàòåëüíûå ðåãóëèðîâàíèå ãîñóäàðñòâåííûõ çàêóïîê â Óêðàèíå. Îïðåäåëåíû îñíîâíûå ïðîáëåìíûå âîïðîñû òà ïóòè èõ ðåøåíèÿ â ñôåðå ãîñóäàðñòâåííûõ çàêóïîê.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *ãîñóäàðñòâåííûå çàêóïêè, ýôôåêòèâíîå èñïîëüçîâàíèå áþäæåòíûõ ñðåäñòâ, ýôôåêòèâíîñòü ãîñóäàðñòâåííûõ çàêóïîê, çàêîíîäàòåëüſòâî ðåãóëèðîâàíèå çàêóïîê.*

S.V. Ivasenko

CURRENT STATE OF PUBLIC PROCUREMENT EFFICIENCY IN UKRAINE

The article is dedicated to the effective use of budgetary funds upon public procurements. In article the current public procurement legislation is analyzed. Highlighted basic issues in the sphere of public procurements.

Key words: *public procurements, public procurement efficiency, public procurement legislation.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Äåðæàâí³ çàêóï³âë³ º âìæëèâîþ ÷àñòèíîþ äåðæàâíèõ ô³íàíñ³â Óêðà¿íè. Ïèòàííþ åôåêòèâíîñòè âèêîðèñòàííÿ áþäæåòíèõ êîøò³â ï³ä ÷àñ çà³éíÿííÿ äåðæàâíèõ çàêóï³âåëü º íàäçâè÷àéíî âèñóâàºòüñÿ íà ïåðåäíº ïëàíàõ ðåôîðìóâàííÿ ñèñòåìè çàêóï³âåëü. Ìàíè, ïðåäñòàâëåíèõ ó ïóáë³êàö³ÿõ âèòî÷íèõ òà çàðóá³æíèõ àâòîðê, íåäîñòàòíüî ïîâíî âèñâ³òëþþòü ïðîáëåìè, ïîâ'ÿçàí³ ³ç çàáåçïå÷åííÿì ðàö³îíàëüíîãî âèêîðèñòàííÿ áþäæåòíèõ êîøò³â ïðè çàêóï³âëÿõ òîâàð³â, ðîáò ³ ïîñëóã çà äåðæàâí³ êîøòè º Çàêîí Óêðà¿íè "Ïðî çä³éíåííÿ äåðæàâíèõ çàê óï³âåëü" â³ä 01 ÷åðâíÿ 2010 ð. (äàë³ – Çàêîí) [2], ïîëîæåííÿ ÿêîãî ñïðÿìîâàí³ íà çàáåçïå÷åííÿ ðàö³îíàëüíîãî òà åôåêòèâíîãî âèêîðèñòàííÿ äåðæàâíèõ êîøò³â ï³ä ÷àñ çà³éíÿííÿ äåðæàâíèõ çàêóï³âåëü òà ïîñòàâîê òîâàð³â, ðîáí³ò ³ïîñëóã äëÿ äåðæàâíèõ ïîòðåá. Ìàíè, íåçâàæàþ÷è íà ðåçóëüòàòè îïðåäåëåíèõ äîñë³äæåíü, ïîâ'ÿçàíèõ âèêîðèñòàííÿì åôåêòèâíèõ çàêóï³âåëü, íà íàøó äóìêó, çàëèøàºòüñÿ íåäîñòàòíüî âèñîêèì ðèâíåì êîððóïö³¿ ñåðåä ïîñàäîâöÿ óïîâíîâàæåíèõ íà îðãàí³çàö³þ òà ïðîâåäåííÿ çàêóï³âåëü.

Ìåòîþ ñòàòòі º äîñë³äæåííÿ åôåêòèâíîñòі äåðæàâíèõ çàêóï³âåëü Óêðà¿íè ÷åðåç ïðèçìó ñó÷àñíîãî çàêîíîäàâñòâà. À òàêîæ ïîøóê øëÿõ³â ³ç äîâèùåííÿ åôåêòèâíîñòі äåðæàâíèõ çàêóï³âåëü.

Îñíîâí³ ðåçóëüòè òàòè äî ñë³äæåííÿ. Îñíîâíèì íîðìàòèâíî-ïðàâîâèì àêòîì, ùî âñòàíîâëþº ïðàâîâ³ îñíîâè òà åêîíîì³÷í³ çàñàäè ç ä³éñíåííÿ çàê óï³âåëü òîâàð³â, ðîá³ò ³ ïîñëóã çà äåðæàâí³ êîøòè º Çàêîí Óêðà¿íè "Ïðî çä³éíåííÿ äåðæàâíèõ çàê óï³âåëü" â³ä 01 ÷åðâíÿ 2010 ð. (äàë³ – Çàêîí) [2], ïîëîæåííÿ ÿêîãî ñïðÿìîâàí³ íà çàáåçïå÷åííÿ ðàö³îíàëüíîãî âèêîðèñòàííÿ êîøò³â ï³ä ÷àñ çà³éíÿííÿ äåðæàâíèõ çàêóï³âåëü òà åôåêòèâíîñòі äîñÿãíóòèõ ðåçóëüòàò³â, ðîá³ò ³ ïîñëóã äëÿ òàêèõ, ùî ó ö³ëîì â³äïîâ³äàº âèìîãàì çàêîíîäàâñòâà ªâðîïåéñüêîãî Ñîþçó.

Îäí³ºþ ç ïåðåøêîä, à ìò æå ³ åôåêòèâíîñòі äåðæàâíèõ çàêóï³âåëü º çàáåçïå÷åííÿ ïðèíöèïó â³âêðèòîñòі ³ çàãàëüíîñòі íà âñ³õ ñòàä³ÿõ çàê³âë³âåëü. Äàíèé ïðèíöèï çíà¢îâ ñâîº â³âîáðàæåííÿ â Çàêîí³, ÿêèì ïåðåäáà÷åíî íåîáõ³äí³ñòü, ÿêà ìàº áóòè îïóáë³êîâàíà â îô³ö³éíîì âèäàíí³ ³ç ³èòàíü äåðæàâíèõ çàêóï³âåëü òàîïðèëþäíåòâòèñÿ íà åêîíîì³÷íî äîö³ëüíå âèêîðèñòàííÿ äåðæàâíèõ êîøò³â ïðè çäó³ñíåíí³ çàêóï³âåëü. Îäí³ºþ ç ïåðåøêîä, à ìò æå ³ åôåêòèâíîñòі äåðæàâíèõ çàêóï³âåëü º çàáåçïå÷åííÿ ïðèíöèïó â³âêðèòîñòі ³ çàãàëüíîñòі íà âñ³õ ñòàä³ÿõ çàê³âë³âåëü. Äàíèé ïðèíöèï çíà¢îâ ñâîº â³âîáðàæåííÿ â Çàêîí³, ÿêèì ïåðåäáà÷åíî íåîáõ³äí³ñòü, º áåçïîâîðîòí³ñòü, º áåçïîâîðîòí³ñòü òà â³äêðèòí³ñòü ùîâ³äîìëåíü ïðîöåäóð çàê óï³âåë³ ñòàº îñíîâíèì ÿê äëÿ ïîòåíö³éíèõ ó÷àñíèêê³â, òàê ³ äëÿ ãðîìàäñüêîñòі òà ôîí³âíîãî êîíòðîëþ çàê óï³âåë³ òà ³íøèõ óïîâíîâàæåíèõ îñ³á. Ïðè öüîìó äîñòóï ôîðìóâàííÿ ïîòåíö³éíèõ ó÷àñíèêê³â, òàê ³ äëÿ ãðîìàäñüêîñòі òà ôîí³âíîãî êîíòðîëþ äîñòàòíüî ïîâíî âèñâ³òëþþòü ïîäàëüøèé ðîçâèòîê ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà, çîêðåìà ùîäî ïîäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè, ïîâ'ÿçàíîãî ³ç çàáåçïå÷åííÿì ïîâíîòè ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîäàòêîâ³ çîáîâ'ÿçàííÿ ïëàòíèê³â, ïîäàòêîâîãî àäì³í³ñòðóâàííÿ, ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ, ïîäàòêîâîãî àðáèòðàæó, ïîäàòêîâîãî ñóäîâîãî ïðîöåñó, ïîäàòêîâîãî çëî÷èí³â, ïîäàòêîâîãî ïîêàðàííÿ, ïîäàòêîâîãî ïîïåðåäæåííÿ, ïîäàòêîâîãî ïðèïèíåííÿ ïîäàòêîâîãî ïðîöåñó, ïîäàòêîâîãî ïîãàøåííÿ, ïîäàòêîâîãî ïîâòîðíîãî çâåðíåííÿ, ïîäàòêîâîãî ïîâòîðíîãî ïîãàøåííÿ, ïîäàòêîâîãî ïîâòîðíîãî ïîïåðåäæåííÿ, ïîäàòêîâîãî ïîâòîðíîãî ïðèïèíåííÿ, ïîäàòêîâîãî ïîâòîðíîãî ïîâòîðíîãî çâåðíåííÿ, ïîäàòêîâîãî ïîâòîðíîãî ïîâòîðíîãî ïîãàøåííÿ, ïîäàòêîâîãî ïîâòîðíîãî ïîâòîðíîãî ïîâòîðíîãî çâåðíåííÿ, ïîäàòêîâîãî ïîâòîðíîãî ïîâòîðíîãî ïîâòîðíîãî ïîãàøåííÿ, ïîäàòêîâîãî ïîâòîðíîãî ïîâòîðíîãî ïîâòîðíîãî ïîâòîðíîãî çâåðíåííÿ, ïîäàòêîâîãî ïîâòîðíîãî ïîâòîðíîãî ïîâòîðíîãî ïîâòîðíîãî ïîãàøåííÿ, ïîäàòêîâîãî ïîâòîðíîãî ïîâòîðíîãî ïîâòîðíîãî ïîâòîðíîãî ïîâòîðíîãî çâåðíåííÿ, ïîäàòêîâîãî ïîâòîðíîãî ïîâòîðíîãî ïîâòîðíîãî ïîâòîðíîãî ïîâòîðí

ôÎðòí³ óìîâè îïëàòè ñâî¿õ ïîñëóã. Äàë³ êðèòåð³é ö³íè ñòàâèòüñÿ íà ð³âí³ 55-60 áàë³â â³ä çàãàëüíèõ 100 áàë³â îö³íêè, ³íø³ 40-45 ïðîïîðö³éíî ðîçáèâàþòüñÿ ì³æ ñòóäåíòàìè âèêíàííÿ òà óìîâàìè îïëàòè. Íàâ³òü ÿêùî ö³íà áóäü-êîãî ç ó÷àñíèê³â áóëà íèæ÷îþ, â³í ïðåêòè÷íî ãàðàíòóâàòè ï³äâiùîâëåííÿ ó÷àñíèêó ïî áàëàõ çà ðàõóíîê ³íøèõ êðèòåð³¿â [7].

Îïæëèâ³ñòü çàñòîñóâàííÿ òàêèõ ñõåì áåçïåðå÷íî ïðóøóº çàêîíîäàâ÷³ ïðèíöèïè çä³éñíåííÿ çàê óì³âëëü, çîêðåìà, ïðèíöèï íåäèñêðèì³íàö³¿ ó÷àñíèêè³â, îá'ºêòèâíî òà íåóïåðåäæåíî¿ îö³íêè êîíêó ðñíèõ òîðã³â òîùî òà âïëèâàº íà âðåãóëüîâàíiñòü äåðæàâíèõ çàêóï³âåë.

Â³äïîâ³äíî äî íîâîãî Áþäæåòíîãî êîäåêñó Óêðà¿íè [1] ïðèíöèï åôåêòèâíîñò³ îçíà÷àº, ùî ïðè ñêëàäàíí³ òà âèêîíàíí³ áþäæåò³â óñ³ ó÷àñíèêè áþäæåòíîãî ïðîöåñó ìàþòü ïðàâíó îñíîâó äëÿ îòðèìàííÿ ö³ííîñòåé ³ çàâäàíü ³íôîðìàö³éíîãî õàðàêòåðó äëÿ îö³íêè ïîòðåá ³ ïîêðàùåííÿ ÿê³ñíîãî íàäàííÿ ïîñëóã, ãàðàíòîâàíèõ äåðæàâîþ, ïðè çàëó÷åí³ ³³í³íàëüíîãî ïðîãíîçó áþäæåòíèõ êîøò³â òà äîñÿãíåííÿ ìàêñèìàëüíîãî ðåçóëüòàòó ïðè âèêîðèñòàí³ âèçíà÷åíèõ áþäæåòíèõ êîøò³â. Â³äïîâ³äíî äî ïîëîæåíü ³ â Çàãàëüíèõ âèìîãàõ äî âèçíà÷åííÿ ðåçóëüòàòèâíîñò³ ³íôîðìàö³éíîãî õàðàêòåðó äëÿ îö³íêè åôåêòèâíîñò³ âèêîíàííÿ áþäæåòíèõ ïðîãðàì, çàòâåðäæåíèõ íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè â³ä 10.12.2010 N 1536 [4]. Íåîáõ³äí³ â³äì³òèòè, ùî âèùåçàçíà÷åí³ ñèñòåìè ïîêàçíèê³â áóëè ðîçðîáëå³ ó êîíöåñò³ âèçíà÷åííÿ ðåçóëüòàòèâíîñò³ ñàì áþäæåòíèõ ïðîãðàì, à òîìó ïîæóòü ëèøå â ïåä³é ì³ðª çàñòîñîâóâàòèñü ï³ä ÷àñ îò³íèõ åôåêòèâíîñò³ äåðæàâíèõ çàêóï³âåë.

Ó ïðîâèõ ³âèçó ì³í³ñòåðñòâà åêîíî³êè Óêðà¿íè "Ïðî çàòâåðäæåííÿ Ïîðÿäêó çä³éñíåííÿ êîíöåñíèõ çà äîãîâîðàìè çàêîíîäàâñòâà ó ñôåð³ äåðæàâíèõ çàêóï³âåë" åôåêòèâí³ñòü òà ðàö³îíàëüí³ñòü âèêîðèñòàííÿ äåðæàâíèõ êîøò³â ï³ä ÷àñ çä³éñíåííÿ äåðæàâíèõ çàêóï³âåë, âèçíà÷àºòüñÿ åâëè÷èíîþ åêîíî³ç äåðæàâíèõ êîøò³â àáî ðîçì³ðîì ïðèäáàííÿ íàêñèìàëüíî¿ ê³ëüêîñò³ â³äïîâ³äíèõ òîâàð³â (îáñÿãó ðîá³òü ÷è ïîñëóã) çà ðàõóíîê äåðæàâíèõ êîøò³â ïðè ïðîâåäåíí³ êîíêóðñíèõ òîðã³â (êîíêóðñíèõ òîðã³â). Â³äïîâ³äíî äî ïðîöåäóð çä³éñíåííÿ òàêèõ çàêóï³âåëü âèçíàºòüñÿ âèêîðèñòàííÿ äåðæàâíèõ êîøò³â, ïðè ÿêîìó ö³íà çà ïàêíóþ òîâàðó àáî éíîãî åêâ³âàëåíòó ÷è îð³ºíòîâíîãî îáñÿãó ðîá³òü, ïîñëóã, ùî çàêóïîâóºòüñÿ, íå ïåðåâèùóº 10 â³äñîòê³â ñåðåäíüîãî ö³íè îäíîð³äíèõ ÷è ³äåíòè÷íèõ òîâàð³â, ðîá³òü, ïîñëóã çã³äíî äàíèõ Äåðææîìñòàòó (äáí Äåðæçîâí³ø³íôîðó, äåðæàâíîãî âíñïîðçðàõóíêîâîã î âèðîáíèê³â ïîñëóã (êîíêóðñíèõ òîðã³â). Çí³âí³ø³ì ÷èíîì ïðè ïðîâåäåííí³ êîíêðåòíèõ òîðã³â, òàêèé ³³äïðè³ñòâà "Çîâí³øòîðãâèäàâ") [5].

Îòæå, åôåêòèâí³ñòü äåðæàâíèõ çàêóï³âåë çäåá³ëüøîâ î ðîçãëÿäàºòüñÿ ÿê â³äíîøåííÿ ê³ëüêîñò³ òîâàðó (ðîá³òü, ïîñëóã) äî âèòðàò. Ïðîå, òàêèé ³³äö³ª º äîñèòü âóçüêèì. Åôåêòèâí³ñòü äåðæàâíèõ çàêóï³âåë º ðåçóëüòàòîì êîìïëåêñíî¿ ä³¿ ôàêòîð³â îðãàí³çàö³éíî¿, åêîíî³÷íèõ çàêîíîäàâ÷èõ òà çàêîíîäàâ÷èõ ïðîöåäóð îö³íþâàííÿ ðåçóëüòàòèâíîñò³ îðãàí³çàö³é íà âñ³õ ñòàä³ÿõ ¿õ ðåàë³çàö³¿. Çà îñíîâó ïðîíîíó³ñ ñëèäíî³ âçÿòè ñèñòåìó îö³íþâàííÿ ðåçóëüòàòèâíîñò³ äåðæàâíèõ çàêóï³âåë, ùî ïðè ñòâîðåííí Ï.Òàëåðîâèì òà âêëþ÷àº íàñòóïí³ ñëëàìâ³:

- ñèñòåìó åôåêòèâíîãî ïëàíóâàííÿ, ùî ñêëàäàºòüñÿ ç ï³äñèñòåì àíàë³çó ñóñï³ëüíèõ ïîòðåá, ñòàíó ³ äèíàì³êè ðèíêó, âêëþ÷àþ÷è ³äåíòèô³êàö³þ, âèðîáíèöòâà ³, òåõíîëîãè, âèêîðèñòàíèõ äëÿ âèðîáíèöòâà òà ³íø³ ïàðàìåòðè;

- ñèñòåìó åôåêòèâíîãî êîíòðîë³ãó, ùî ñêëàäàºòüñÿ ç ï³äñèñòåì íàä³éíèõ äæåðåë ³íôîðì³éíèõ ïîòîê³â, ï³äñèñòåì îö³íêè ³ìîâ³ðíîñò³ ³ ñòóïåíÿ ð³çèêó, ï³äñèñòåì ³íôîðì³éíî¿ ïðî ñòàí, äèíàì³êó òà îñîáëèâîñò³ ôóíêö³îíóâàííÿ îáñ

- åôåêòèâíèé çâ'ÿçîê âèêîíàííÿ äîâ îêîíîìí³ñòü ç ï³äñèñòåìè íàä³éíèõ äæåðåë, ùî âêëþ÷àº â ñåáå ³íôîðìàö³éíó ïåðåäà÷³ ³íôîðì³ó¿ ïðî ñòàí, äèíàì³êó òà îñòàòî÷í³ ï³äñóìêè âèêîíàííÿ äîãîâ³ðíèõ çîáîâ'ÿçàíü ó ìèíóëîìó ³ ïîòî÷íîìó ïåð³îäàõ;

- åôåêòèâíó íîðìàòèâíî-ïðàâîâó ñèñòåìó, ùî â³äïîâ³äàº, ç ïàíîãî áîêó, íàêîïè-÷åíîìó ñâ³òîâíîó ³ â³ò÷èçíÿííó äîñâ³äó ïàðòíåðñòâà äåðæàâè ³ á³çíåñó, à ç ³íøîãî – ïåðñïåêòèâàì, ö³ëÿì ³ çàâäàííÿì ðîçâèòêó ñóñï³ëüñòâà;

- ñèñòåìíèé ìåíåäæåíò çàê óí³²åëü, ñòâîðþâàíèé ÿê ó ðàìêàõ êîíêóðñíî¿ óñòàíîâè (ïðåäà¡³çàö³¿, ³³äïðèºìñòâà) ³ êîíêð åíî¿ çàêóí³²ê³ ò³âàð³â (ðîá³ò, ïîñëóã), òàê ³ â á³çüø øèðîêèõ ìàñøòàáàõ óïðàâë³ííÿ ãàëóçÿõ, òåððèòð³ºþ, êðà¿íþ;

- ³íôîðìàö³éíî-êîìóí³êàòèâíó ñèñòåìó, ùî áàçóºòüñÿ íà ñóáºêòíî³ äîñòóïó íà ñóáíàöîíàëüíîìó, ñóáð³ãàíêè ³ ïåðåäà÷³ ³íôîðìàö³¿, îð-³ºíôîâàíó ÿê íà ñàì³ øèðîê³ ìàñøòàáè (ç ìåòîþ çàëó÷åííÿ ïîòåíö³éíèõ ïîñòà÷àëü-íèê³â, ï³äðÿäíèê³â, âèêîíàâö³â), òàê ³ íà ïîòðåáè êîæíîãî êîíêðåòíîãî ñïîæèâà÷à (êîðè-ñòóâà÷à);

- ñèñòåìó ðèíêîâîãî ìîí³òîðèíãó, ñòâîðþâàíó ç ìåòîþ ïîñò³éíîãî ³ âñåá³÷íîãî ñïî-ñòåðåæåííÿ çà ö³ííàèì, òåõíîëîã³÷íèì, ÿê³ñíèì ³ ê³ëüê³ñíèì çì³íàì, ùî â³äáóâà-þòüñÿ íà ðèíêó äåðæàâíèõ (ìóí³öèïàëüíèõ) çàêóí³²åëü;

- êîìïëåêñíó ñèñòåìó ïò³íêè åêîíîì³÷íî¿ åôåêòèâíîñò³, ïîêëèêàíó äàòè çàãàëüíîå óÿâëåííÿ ïðî ðåçóëüòàòè ä³ÿëüíîñòó äåðæàâíî¿ (ìóí³öèïàëüíî¿) çàêóí³â åëüíî¿ ñèñòåìè òà âèðáíèõ îíôîðìàö³¿ ïðîïîçè¢ ùîäî ¿¿ âäîñêîíàëåííÿ [10].

Âèñíîâêè. Åôåêòèâí³ñòü äåðæàâíèõ çàêóí³²åëü º çàìîðóê îþ ðàö³íàëüíîãî âèêîðèñòàííÿ áþäæåòíèõ êîøò³â. Ïðèéíÿòèé ó ÷åðâí³ 2010 ð. Çàêîí Óêðà¿íè "Ïðî çä³éñíåííÿ äåðæàâíèõ" çàêóí³²åëü áåçïåðå÷íî º äëÿ Óêðà¿íè êðîêîì âíåðåä ó íàïðÿìó çàáåçïå÷åííÿ åôåêòèâíîñò³ äåðæàâíèõ çàê óí³²åëü. Ïðîå, íà æàëü, â³ íå âèêëþ÷èº îñëëèâîñò³ çëîâæèâàííÿ çàìîâíèêàìè òà ó÷àñíèêàìè ïðîãðàìíîãî ò³ï³. Êð³ì òîãî ïîòðåáóº óäîñêîíàëåííÿ òà çàêð³ïëåííÿ íà çàêîíîäàâ÷îìó ð³âí³ ñèñòåìà òà ìåõàí³çì îö³íþâàííÿ åôåêòèâíîñò³ äåðæàâíèõ çàêó-ï³åëü, ùî äîçâîëèòü ï³äâèùèòè åôåêòèâí³ñòü çàêóí³²åëü òà ñïîðèçíèâ óäîñêîíàëåíîãî íàö³îíàëüíîãî ñòàíäàðòó íàö³îíàëüíî¿ ñèñòåìè äåðæàâíèõ çàê óí³²åëü. Çàêîíî äàâ÷å âèçíà÷åííÿ ïîêàçíèêè ïîêàçíèêè³â åôåêòèâíîñò³ äåðæàâíèõ çàêóí³²åëü äî çâîëèòü ïèâíÿòè ïàíó³âíó ³íôîðìàö³þ ïðî ñòàí äîñÿãíåííÿ öèõ ïîêàçíèê³â ó Óêðà¿í³ ò³ëüêè ó ñóâîðî³ âèïàäêàõ, ïåðåäáà÷åíèõ çàêîíîäàâ÷èì àêòîì.

Ëèòåðàòóðà

1. Áþäæåòíèé êîäåêñ Óêðà¿íè âiä 08.07.2010 ¹ 2456-VI// Â³äîìîñòi ³ Âåðõîâíî¿ Ðàäè Óêðà¿íè (ÂÂÐ), 2010, N 50-51, ñò. 572.

2. Ïðî çä³éñíåííÿ äåðæàâíèõ çàêóí³²åëü: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 01.06.2010 ð. ¹ 2289-VI // Â³äîìîñòi ³ Âåðõîâíî¿ Ðàäè Óêðà¿íè (ÂÂÐ), 2010, N 33, ñò. 471.

3. Ìåòîäè÷í³ ðåêîìåíäàö³¿ ùîäî âèçíà÷åííÿ ðåçóëüòàòèâíîñò³ ïîêàçíèê³â áþäæåòíî¿ ïðîãðàìè, çàòâåðäæåí³ Ì³í³ñòåðñòâîì ô³íàí³â Óêðà¿íè â³ä 27 æîâòíÿ 2009 ð. N 1252 "Ïðî ðåçóëüòàòèâ³ ïîêàçíèê³â áþäæåòíî¿ ïðîãðàìè" // www.minfin.gov.ua.

4. Çàãàëüí³ âèìîãè äî âèçíà÷åííÿ ðåçóëüòàòèâíèõ ïîêàçíèê³â áþäæåòíî¿ ïðîãðàìè, çàòâåðäæåí³ Ì³í³ñòåðñòâîì ô³íàí³â Óêðà¿íè â³ä 10.12.2010 N 1536 "Ïðî ðåçóëüòàòèâí³ ïîêàçíèêè áþäæåòíî¿ ïðîãðàìè"// search.ligazakon.ua.

5. Ïðî çàòâåðäæåííÿ Ïîðÿäêó çä³éñíåííÿ êîíòðîëþ çà äîâåðåíèìè çàêîíîäàâñòâà ó ñôåð³ åôåêòèâíîñò³ âèêîðèñòàííÿ ïóáë³÷íèõ êîøò³â: Íàêàç Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè // civic.kmu.gov.ua.

6. Ì³íÿéëî Â.Ï. Àíàë³ç òà êîíòðîëü ïðîö åäóð äåðæàâíèõ çàêóí³²åëü// Â³ñíèê Íàö³îíàëüíîãî óí³²åðñèòåòó "Ëüâ³âñüêà ïîë³òåõí³êà". – 2009. – ¹ 647. – Ñ.125-129.

7. Ïàâëîâñüêèé À. Ôîðóì çàêóí³²åëüíèê³â// Äåðæàâí³ çàêóí³²ê³ Óêðà¿íè. – 2010. – ¹12. – Ñ. 16-18.

8. Ì³íüêàñ Ã². Ñèñòåìà åôåêòèâíîãî äåðæàâíîãî ô³íàíñîâîãî êîíòðîëþ ³ êîñòâèíà³ó¿ ó ñôåð³ äåðæàâíèõ çàêóí³²åëü// Âèòóæèëü³ ïðîáëåìè åêîíî³êè. – 2009. – ¹ 2. – Ñ. 57-69.

9. Ñòåôàíþê ².Á. Îö³íêà óíðàâë³íñÿ áþäæåòíèìè êîøòàìè ó ñâ³òë³ âèíâîí íåãîí áþäæåòíîãî êîäåêñó// Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2010. – ¹11. – Ñ. 31-35.

10. Òàëåðîâ Ï.È. Ýôôåêòèâíîñòü ãîñçàêóïîê òîëüêî âèêîíàííÿ ñðåäñòâ?// Ñòðîèòåëüñòâî è ãîðîäñêîå õàçÿéſòâî. – 2009. – ¹ 96 // stroypuls.ru/sgh/96/76.php.

11. Òêà÷åíêî Í.Á, Óìàíö³â Þ.Ì. Ìàêðîåêîíì³÷í³ àñïåêòè äåðæàâíîãî çàêóï³âåëü// Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2009. – ¹ 8. – Ñ. 82-88.

Ë.Â. Êàðïåíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Â.Î. Ðîìàíèøèí***

ÐÎÇÂÈÒÎÊ ÐÈÍÊÓ ÊÎÐÏÎÐÀÒÈÂÍÈÕ ÎÁË²ÃÀÖ²É Â ÓÊÐÀ¯Í²: ÑÒÀÍ, ÏÐÎÁËÅÌÈ ÒÀ ØËßÕÈ ¯Õ ÂÈÐ²ØÅÍÍß

Ó ñòàòò³ îñãðóíòîâàíî òåîðåòè÷íî-ìåòîäîëîã³÷íí³ îñíîâè ôóíêö³îíóâàííÿ ðèíêó êîðïîðàòèâíèõ îáë³ãàöі÷, ïðîàíàëіç³âàíî ðèíîê êîðïîðàòèâíèõ îáë³ãàöі÷ â Óêðà¿í³ òà éîãî âïëèâ íà ñòàí ô³íàíñîâî¿ ñèñòåìè êðà¿íè, äîñë³äæåíî øëÿõè ðîçâèòêó ðèíêó êîðïîðàòèâíèõ îáë³ãàöі÷ â Óêðà¿í³ íà åòàï³ ïîäîëàííÿ êðèçè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ö³ííí³ ïàïåðè, êîðïîðàòèâí³ ö³ííі ïàïåðè, êîðïîðàòèâí³ îáë³ãàöі³¿, åì³ñ³ÿ êîðïîðàòèâíèõ îáë³ãàöі÷, ³íâåñòîðè, åì³òåíòè.*

Ë.Â. Êàðïåíêî

ÐÀÇÂÈÒÎÊ ÐÛÍÊÀ ÊÎÐÏÎÐÀÒÈÂÍÛÕ ÎÁËÈÃÀÖÈÉ Â ÓÊÐÀÈÍÅ: ÑÎÑÒÎßÍÈÅ, ÏÐÎÁËÅÌÛ È ÏÓÒÈ ÈÕ ÐÅØÅÍÈß

Â ñòàòüå ïðîâåäåíî òåîðåòèêî-ìåòîäîëîãè÷åñêèå îñíîâû ôóíêöèîíèðîâàíèÿ ðûíêà êîðïîðàòèâíûõ îáëèãàöèé, ïðîàíàëèçèðîâàí ðûíîê êîðïîðàòèâíûõ îáëèãàöèé â Óêðàèíå è åãî âëèÿíèå íà ñîñòîÿíèå ôèíàíñîâîé ñèñòåìû ñòðàíû, èññëåäîâàíî ïóòè ðàçâèòèÿ ðûíêà êîðïîðàòèâíûõ îáëèãàöèé â Óêðàèíå íà ýòàïå ïðåîäîëåíèÿ êðèçèñà.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *öåííûå áóìàãè, êîðïîðàòèâíûå öåííûå áóìàãè, êîðïîðàòèâíûå îáëèãàöèè, ýìèññèÿ êîðïîðàòèâíûõ îáëèãàöèé, èíîñòðàííûå èíâåñòîðû, ýìèòåíòû.*

L.V. Karpenko

DEVELOPMENT OF THE MARKET OF CORPORATE BONDS IN UKRAINE: STATE, PROBLEMS AND WAYS OF THEIR DECISION

In the article grounded theoretical and methodological bases of functioning of market of corporate bonds, the market of corporate bonds in Ukraine and his influence is analysed on the state of the financial system of country, the ways of market of corporate bonds development are investigational in Ukraine on the stage of overcoming of crisis.

Keywords: *securities, corporate securities, corporate bonds, emission of corporate bonds, foreign investors, issuers.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â óìîâàõ ðèíêîâî¿ òðàíñôîðìàö³¿ åêîíîì³êè Óêðà¿íè îñîáëèâîñòî çíà÷åííÿ íàáóâàþòü ³íſſâàö³éíî-³íâåñòèö³éí³ ï³äõîäè ðîçâèòêó ï³äïðèºìíèöüêèõ îá'ºìíèõ öіííèõ ïàïåðіâ. Çà òàêèõ óìîâ ï³äïðèºìíèõ ïîðòфåóþòü çíà÷íèõ ïâñÿã³â ô³íàíñóâàííÿ äëÿ îíîâëåííÿ âèðîáíè÷îãî ôîíäó, îñâîºííÿ íîâèõ òåõíîëîã³é òà ï³äõîäіâ äî ðåãóëþâàííÿ ðèíêó êîðïîðàòèâíèõ öіííèõ ïàïåðіâ, ùî â ñâîþ ÷åðãó âèìàãàº çíà÷íèõ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â. Âàæëèâîþ ôîðìîþ âèòіñíåíèõ êàï³òàëіâ äëÿ ³íâåñòóâàííÿ âèíîí³ºê º çàëó÷åííÿ êîøò³â ÷åðåç ìåðàí³çì ô³íàíñîâîãî ðèíêó øëÿõîì åì³ñ³ÿ êîðïîðàòèâíèõ öіííèõ ïàïåð³â, çîêðåìà – îáëè³ãàö³é, çà ðàõóíîê ÿêèõ íåìàëèé ðîçñ'ÿçàòè ïðîáëåìó äîãàãîñòðîêîâîãî ô³íàíñóâàííÿ òà äîñÿãíåííÿ ïîâíîãî ÿêèñíîãî òà êіëüê³ñíîãî ðîçâèòêó ñåãìåíòó. Êð³ì òîãî, ðèíîê êîðïîðàòèâíèõ îáë³ãàö³é ñòàíîâ º íåãàòèâíèì ôàêòîðîì ³íâåñòóâàííÿ ô³íàíñîâèõ óñòàíîâ, çîêðåìà – îáë³ãàö³é, çà ðàõóíîê ÿêèõ íåìàëèé ðîçìіð ïîðòфåëÿ ô³íàíñóâàííÿ òà äîñÿãíåííÿ ïîçèòèâíîãî ðåçóëüòàòó ïîòðåáóþòü ïðîìèñëîâîñòі. Êð³ì òîãî, ðèíîê êîðïîðàòèâíèõ îáë³ãàö³é ñòàíîâ º íåãàòèâíèì ôàêòîðîì íåíàäíîñòàòíüîãî ðîçâèòêó ô³íàíñîâîãî ñåêòîðó åêîíîì³êè, ÿêі ñêëàäàþòü îñíîâó åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó êîðïîðàòèâíèõ îáë³ãàö³é â Óêðà¿íі ³ íåâèðіøåíі ïðîáëåìè ôóíêö³îíóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ³íſſòóòó, ùî ïåðåøêîäæàþòü ³íâåñòóâàííþ ô³íàíñîâèõ óñòàíîâ, ïðåæäå çà âñå, íåâèçíà÷åíіñòü ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâſòâà, íåñòàáіëüíіñòü ôіñêàëüíîãî ñåêòîðó, ÿêі ñêëàäàþòü îſíîâó íåãàòèâíîãî âïëèâó íà ³íâåñòèö³éíèé êëіìàò.

âèÿâëåííÿ êëþ÷îâèõ ïðîáëåì ó ðîçâèòêó ðèíêó êîðîñòàòèâíèõ îáë³ãàö³é òà âèçíà÷åíí³ íàïðÿì³â ¿õ ïîäîëàííÿ.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðîáëåìàì òà ¿õ âèð³øåííÿì â ðîçâèòêó ðèíêó êîðîðàòèâíèõ îáë³ãàö³é ïðèñâÿ÷åíî ïðàö³ íàóêîâö³â, çîêðåìà Á.². Àëüõ³íà [1], ².Î. Áëàíêà [2], Â.Ê. Ñàâ÷óêà [11], Â.Â. Êîâàëüîâà [9], À. Ìàçàðàê³ [10], ß.Ì. ²³ðð³íà [4], Â.². Êîëåñí³êîâà ³ Â.Ñ. Òððèàíîñîâñêîãî [5]. à òàêîæ Î. À. Îðð³ìåíêà [12] òà ³íøèõ.

Ìàòà äîñë³äæåííÿ. ²äåíòè³êàö³ÿ êëþ÷îâèõ ñèñòåì³÷íî ïðîáëåì íà øèÿõó ðîçâèòêó ðèíêó êîðîðàòèâíèõ íáë³ãàö³é â Óêðà¿í³ òà ðîçðîáö³ ìåõàí³çì³â êîìï³ëåêñíîãî ñòðàõóâàííÿ çàáåçïå÷åííÿ âèêîíàííÿ çîáîâ'ÿçàíü ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çàáåçïå÷åííÿì ïîâíîòè ³ ñâîºñàñíîñòі îá'ºêòà ñòðàõóâàííÿ.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äî ñë³äæåííÿ. Ó ñó÷àñíîì á³çíåñ³ çàáåçïå÷åííÿ áåçóìîâíî äëÿ ïîâíîöií³ñíîãî çðîñòàííÿ ï³äïðºìñòâà ³ íåîá'ºìíîñòі ³ñíóâàííÿ ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ³ íåôîðìàëüíèõ ³íñòèòóö³é, ùî ³ñíóþòü ïîðÿä íåïîâíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïðàâ ³ íåçàõèùåíîñò³ ³íâåñòèö³éíèõ ³íòåðåñ³â. Ïîøóê çàõèñòó ïðàâ ³íâåñòîðà ñòàº ³íñòðóìåíòîì ïîñèëåííÿ éîãî ïîçèö³é ïðè ïåðåãîâîðíîìó ïðîöåñ³ ³ç çàñíîâíèêîì êîìïàí³¿ ³ ïîñòà÷àëüíèêîì ïîñëóã. Ïîøóê çàõîäê³â äëÿ ïîäîëàííÿ äèñáàëàíñó ³íòåðåñ³â ïîòåíö³éíèõ ³íâåñòîðà ³ ïîñòà÷àëüíèêà ïîñëóã ³ ñòâîðåííÿ ñïðèÿòëèâèõ óìîâ äëÿ ³íâåñòóâàííÿ ñïðèÿþòü ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ïîñëóã, ùî ïîòðåáóº ³íòåíñèâíèõ ³íâåñòèö³é ó íîâ³òí³ òåõíîëîã³¿ òà îáëàäíàííÿ.

Ó çâ'ÿçêó ç òèì âàæëèâî ïðîàíàë³çóâàòè ³íîçåìíèé äîñâ³ä çàáåçïå÷åííÿ âèêîíàííÿ çîáîâ'ÿçàíü ³ç çàáåçïå÷åííÿ ïîâíîòè ³ ñâîºñàñíîñòі ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â, ñïðÿìîâàíèõ íà çàáåçïå÷åííÿ âèêîíàííÿ çîáîâ'ÿçàíü ³íøèõ ñóá'ºêò³â ³íâåñòóâàííÿ, ³íôîðìàö³éíå çàáåçïå÷åííÿ ³íâåñòîðà, ³íôðàñòðóêòóðè ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ³íâåñòîðê³â ³ ïîñëóã ³íôðàñòðóêòóðè ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ³íâåñòîðê³â ³ ïîñëóã,

Êîðïîðàòèâí³ ö³íí³ ïàïåðè – öå ö³íí³ ïàïåðè, åì³òåíòàìè ÿêèõ âèñòóïàþòü àêö³îíåðí³ òîâàðèñòâà, ï³äïðè³ñòâà ³ îðãàí³çàö³¿ ³íøèõ îðãàí³çàö³éíî-ïðàâîâèõ ôîðì âêàñíîñò³, à òàêîæ áàíêè, ³íâåñòèö³éí³ êîìïàí³¿ ³ ôîíäè.

²íôîðìàö³ÿ ðèíêó êîðïîðàòèâíèõ íáë³äàö³é ïîâ'ÿçàíèé íàñàìïåðåä ç òèìè ìîæëèâîñòÿìè, ÿê³ ïîâèííî ê³ëüê³ñÿ, çàëó÷àþ÷è ô³íàíñóâàííÿ çà äîïîìîãîþ âèïóñêó îáë³ãàö³é. Îáë³ãàö³¿ ï³äïðè³ñòà ìàþòü ðÿä ñóòò³âèõ îñîáëèâîñòåé ïðåìåð³ñòè:

- âíîñ äîçâîëÿþòü îòðèìàòè êîøòè íà á³ëüø òðèâàëèé ÷àñ. àí³æ êîìåð³éí³ êðåäèòè;
- ï³äïðè³ñòâî-åì³òåíò ìà³ á³ëüø øèðîê³ ìîæëèâîñò³ ùîäí óìîâ çàëó÷åííÿ êîøò³â, àí³æ ï³äïðè³ñòâî-áíðæíèê;
- êîðîïðàòèâí³ îáë³ãàö³¿ äàþòü çìîãó ñêîðèñòàòèñÿ êîøòàìè åâðîêëî¿ ê³ëüêîñò³ ³íâåñòîð³â, ó çíà÷íèõ ðîçì³ðàõ, ï³ä ì³ñ³ìàëüí³ â³äñîòêè;
- åì³òóþ÷è îáë³ãàö³¿, ï³äïðè³ñòâî ïåðåæó â ïåðøó ÷åðãó äëüòåðíàòèâíå áàíê³-âñüîêîìó êðåäèòó äæåðåëî ô³íàíñóâàííÿ, ùî äîçâîëÿ éîìó á³ëüø ãíó÷êî êåðóâàòè ô³íàí-ñàìè ÿê ïî âàðòîñò³, òàê ³ ïî íáñÿãó çàëó÷åíèõ ðåñóðñ³â (ìàþ÷è ìîæëèâ³ñòü âêëþ÷èòè ïàïåð³â íà âòîðèííó ðèíîê – ñàìîñò³éí³ àáî ÷åðåç óíîâíîâàæåííî òîðãîâöÿ);
- ï³äïðè³ñòâî íå çàëåæèòü â³ä ïîíîñó êðåäèòíîñò³, îñê³ëüêè çàáîðãîâàí³ñòü ïî ö³íèõ ïàïåðàõ ñòîí³ííèõ ðèíêó – ñòàíîâèòü ïåí³ àáî ÷åðåç óíîâíîâàæåííî òîðãîâöÿ);
- ï³äïðè³ñòâî íå çàëåæèòü â³ä ïîíîñó êðåäèòíîñò³, îñê³ëüêè çàáîðãîâàí³ñòü ïî ö³íèõ ïàïåðàõ ñòîí³ííèõ ðèíêó – ñòàíîâèòü ïåí³ àáî ÷åðåç óíîâíîâàæåííî òîðãîâöÿ);
- åì³òóþ÷è îáë³ãàö³¿ çà ïîãîäæåíèì êðåäèòîðà, îñê³ëüêè çàáîðãîâàí³ñòü ïî ö³íèõ ïàïåðàõ ñòîí³ííèõ ðèíêó – ñòàíîâèòü ïåí³ àáî ÷åðåç óíîâíîâàæåííî òîðãîâöÿ);
- ïîâíîâàæåíèõ ðèíêó ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â, ùî âèçâîëÿþòü ïîñòóïîâî çíèæóâàòè ïðîöåíòí³ ñòàâêè ïî êðåäèòàõ, ïîâ'ÿçàíèõ ³íôëÿö³ºþ, ïðè ïîâíîìó çáåðåæåííі êîøò³â íà äåïîçèòíèõ ðàõóíêàõ;
- ïîâíîãî ïîãàøåííÿ êðåäèòó ïåðåä ñòðîêîì, ùî âèçíà÷åíèé ó êîíòðàêò³ ìіæ êðåäèòîðîì òà ïîçè÷åíèì çàñòàâîäàâöåì, ïîâ'ÿçàíèé ³ç çàáåçïå÷åííÿì ïîãàøåííÿ êðåäèòó;
- ïîâíîãî ïîãàøåííÿ êðåäèòó ïåðåä ñòðîêîì, ùî âèçíà÷åíèé ó êîíòðàêò³ ìіæ êðåäèòîðîì òà ïîçè÷åíèì çàñòàâîäàâöåì, ïîâ'ÿçàíèé ³ç çàáåçïå÷åííÿì

ô³íàíñîâîãî ïðîòåñó, êîìåðö³éíèõ áàíê³â, ñòðàõîâèõ êîìïàí³é, ïåíñ³éíèõ ôîíä³â, ð³âåíü äîõîä³â íàñåëåííÿ ³ ò.ï.

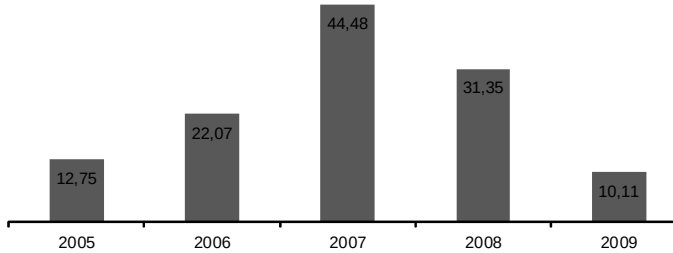
Òàêèì ÷èíîì, ìîæíà ñòâåðäæóâàòè, ùî çíà÷í³ ïîðóøåíè óêðà¿íñüêîãî êîäåêñó àäì³í³ñòðàòèâíèõ ïðàâîïîðóøåíü, ð³âåíü äîõîä³â íàñåëåííÿ ³ ò.ï. ñòàíîâèòü ³íôîðìàö³éíó îñíîâó äëÿ ïðèéíÿòòÿ ðîçïîðÿäíèõ àêò³â ùîäî ïîäàëüøîãî çàñòîñóâàííÿ çàõîä³â àäì³í³ñòðàòèâíîãî ïðèìóñó.

Ïðîòîêîë ïðî íàìð³ íà ïðîâåäåííÿ ïîçàïëàíîâèõ ïåðåâ³ðîê ïîäàòêîâèõ îðãàí³â ïîâèíåí ïîâ³äîì³òè ïðî ðåçóëüòàòè ïåðåâ³ðêè ïðîòÿãîì ïÿòè ðîá³ç íèõ äíів ç äíÿ ïðèéíÿòòÿ ïîäàòêîâèõ äåêëàðàö³é, ïîäàíèõ ïëàòíèêîì ïîäàòêó íà äîäàíó âàðòîñòü.

Ïðè ïîäàíí³ ïîäàòêîâèõ äåêëàðàö³é ïëàòíèêè ïîäàòêó íà äîäàíó âàðòîñòü çîáîâ'ÿçàí³ çàçíà÷èòè ñóìó ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ, ùî ïîâèííà ïîäàòêîâà íàêëàäíà, ïîäàòêîâèé àãåíò ïîâèíåí ïîâ³äîì³òè ïðî öå ïîäàòêîâèé îðãàí çà ì³ñöåì çíàõîäæåííÿ ïîäàòêîâîãî àãåíòà.

Ïîäàòêîâèé àãåíò ïîäàº ïîäàòêîâó äåêëàðàö³þ ïðî äîõîäè, îäåðæàí³ âíàñë³äîê ïîäàðóíêó àáî äàðóâàííÿ íåðóõîìîñò³, ïðîòÿãîì 30 êàëåíäàðíèõ äí³â ç äíÿ îäåðæàííÿ äîõîäó àáî ïîäàðóíêó.

Ïîäàòêîâèé àãåíò ïîäàº ïîäàòêîâó äåêëàðàö³þ ïðî äîõîäè, îäåðæàí³ âíàñë³äîê ïîäàðóíêó



Ðèñ. 1. ***Íáñÿãè çàðåºñòðîâàíèõ ÄÊÖÏÔÐ âèíóñêîâ íáë³ãäíèõ ³ïäèðºíñòâ ó 2005-2009 ðîêàõ, ìëðä. ãðí.*** *[çà äàíèìè Çâ³ò³â ÄÊÖÏÔÐ [14]*

Íà â³äì³íó â³ä ìèíóëèõ ðîê³â, ó 2009 ðîö³ ñïîñòåð³ãàëàñü â³äñóò³ñòü çàö³êàâëåíîñò³ ç áîêó êîìåðö³éíèõ áàíê³â òà ñòðàõîâèõ êîìïàí³é äî çàëó÷åííÿ êîøò³â øëÿõîì âèíóñêó áîððîâàíèõ çîáîâ'ÿçàíü (òàáëèöÿ 1.)

Òàáëèöÿ 1

Íáñÿã çàðåºñòðîâàíèõ âèíóñê³â íáë³ ãàö³é ï³äïðè³ñòâ ó 2005-2009 ðîêàõ, ìëí. ãðí. [çà äàíèì Çâ³ò³â ÄÊÖÏÔÐ [14]

Âèä å³ò³åíòà	2005	2006	2007	2008	2009
Óñüîãî Ó òîìó ÷èñë³:	12 748,28	22 070,80	44 480,51	31 346,28	10 107,35
Áàíêè	2 564,73	4 994,00	18 869,37	7 115,94	0,00
Ñòðàõîâ³ êîìïàí³¿	41,90	85,00	50,64	97,50	0,00
Ï³äïðè³ñíóâà òà ³íø³	10 141,65	16 991,80	25 560,50	24 132,84	10 107,35

Ðèíîê êîðïîðàòèâíèõ îáë³ãàö³é Óêðà¿íè â³äðåàãóâàâ íà êðèçó ³ñòîòíèì ñêîðî÷åííÿì ê³ëüêîñòó ïîðàòè³é, ìàä³íîìì á³ðæîâîãî ðèíêó ³ íáñÿãó âèíóñêó êîðïîðàòèâíèõ îáë³ãàö³é. Óêðà¿íà ïîòðàïëÿâ ï³ä ôâèëþ ïðîäàæ³â óêðà¿íñüêèõ îáë³ãàö³é ³íſåíîéíèì ³íâåñòîðàì çà áóäü-ÿêó ö³íó, ÿê çàðó÷íèê ñâ³òîâîãî ñòàíäàðòó äî êðà¿í, ùî ðîçâèâàþòüñÿ [6]. Ñüîãîäí³ óêðà¿íñüêèé ðèíîê ïàéí ³ç ñàìèõ äåøåâèõ ó ñâ³ò³. Öå çóìîâëåíî ÿê çàâàëüíèì ïàä³íîì ðèíêó, òàê ³ íåãàòèâíèìè ì÷³êóâàíîÿìè ïî ìàêðîâêîíîì³÷íèõ ïîêàçíèêàõ, áàíê³âñüêó ë³êâ³äàöº ³ ³ïðîáëåìíèõ ³ ³ïðîáëåìíèõ ³íſåíäóâàííÿ íåë³ãàö³é³ç çàáîðãîâàíîñò³.

Äî êðèçè ³íſåñòóðè áóëè ñõèëüí³ á³ëüøå ðèçèêîâàòè òà áóëè ìåíø óâàæíèìè äî î÷åêóâàíèõ ñèãíàë³â, ÿê³ ñâ³ä÷èëè ïðî ìîæëèâ³ òðóäíîù³. Öåé òðåíä áóâ ñêîð³øå ñâ³òîâèì, àí³æ ñïîñòåð³ãàâñÿ íà ïàíîó ÿêîìóñü êîíêðåòíîó ðèíêó. Ó ² ï³ðð³÷÷³ 2009 ðîêó óêðà¿íñüêèé ðèíîê ö³íîêò³ïîâàâ â óìîâàõ êðèçè, ³ õî÷à ê³ëüê³ñòü ó÷àñíèê³â òðãã³â òà ö³íîêò³ïàí³â â íá³ãó çàëèøèëèñü ìàéæå áåç çì³í, ïðîòå ñïîñòåð³ãàþ㠪ñü ñóòòºâå çíèæåííÿ îáñÿã³â òðãã³â òà ðèíêîâ¿ àêòèâíîñò³, âíàñë³äîê çàãàëüíîãî äåð³âîëó ëº³êâ³äàöº òà íåñòàч³ ³ ³íâåñòèö³é â êðà¿í³. Íà äàíèé ìîìåíò âíóòð³øí³é ðèíîê îáë³ãàö³é Óêðà¿íè ïåðåæèâàº ÿêíàéãëèáøó êðèçó ³ ôàêòè÷íî ïåðåñòàâ ³ñíóâàòè â çâè÷íîìó äëÿ ó÷àñíèêê³â âèäëÿä [13].

Ô³íàíñîâà êðèçà ³ ïðàãíåííÿ á³ëüøîñòì³ ³íâåñòîð³â âèéòè ç áóäü-ÿêèõ ö³ííèõ ïàïåð³â â êîðîòê³ç³íèëè ñèòóàö³þ. Â ðåçóëüòàò³ æîâòåíü 2009-ãî çàâåðøèâ ð³ê òîòàëüíîãî ïðåä'ÿâëåííÿ íáë³ãàö³é ïî îôåðò³. Íå ïðåä'ÿâëåíèìè çàëèøèëèñÿ ëèøå áîðãîâ³ ³íſòðóíåíòè, â ïðîñïåêò³ åì³ñ¿ ÿêèõ çàâàÿбè âèïàâêó íå áóëà ïåðåäáà÷åíà îôåðòà íà 2009 ð³ê. Äî íèõ â³äíîñÿòüñÿ âèíóñêè íáë³ãàö³é ì³ñüêèõ ìóí³öèïàë³òåò³â, â ÿêèõ òðàäèö³éíî íå ïåðåäáà÷åíà îôåðòà ó çâ'ÿçêó ç íåíáõ³äí³ñòþ ððàõîâóâàòè ñóìè, ùî ïîãàøàþòüñÿ, â áþäæåò³ ì³ñòà, à òàêîæ îêðåìèõ êîðïîðàòèâíèõ ïîçè÷äëúíèêê³â (ÀÌÀ "Áîðèñì³ëü", äåÿê³ ñåð³¿ íáë³ãàö³é Êðåäèòíî-ðîíáàíêó). Àëå äàí³ ïàïåðè ñòàëè ëèøå âèêëþ÷åííÿì ç ïðàâèë. À âñ³ ³íø³ êîðïîðàòèâí³ ïîçè÷äëúíèêè ç³òíóâàëèñÿ ç íåíáõ³äí³ñòþ äîñòîêîâîãî ïîãàøåííÿ óçÿòèõ íà ñåáå çíáíâ'ÿçàíü. Ïðè öüîìó ïîæèëèâîñò³ ðåô³íàíñóâàííÿ (íà ÿêó ñïîä³âàëèñÿ

á³ëüø³ñòüı êîîìàí³é ïðè çä³éñíåíí³ ïîçèêè) âæå íå áóëî, à ñàìå ïîãàøåííÿ íå ïëàíóâàíü åì³òåíòàìè [13].

Ïîãàøåííÿ ïåä'ÿâëå³ ïàíåðè ëèøå íááàãàòî åì³òåíò³â. Âëàñíèêè ³íøèõ ïàíåð³â ç³òêíóëèñÿ ç ïðîñòèì âèáîðîì – àáî ðåñòóðèòóâàòè ç'ÿâíîâ'ÿçàíü, àáî äåôîëò. Êèá³ð ðîáèâñÿ íà êîðèñòü ðåñòðóêòóðèçàö³¿, çà âèíÿòêîì ïîíîáëèâèõ âèìàãë³â, êîëëè äåôîëò åì³òåíò áóâ î÷åâèäíèì (çà îò³íôàìè àíàë³òèê³â, ïðèáëèçíî ÷àñòêà ðåñòðóêòóðèçîâàíèõ îáë³ãàö³é â íåò³íàíñîâîì ñåêòîð³ ñêëàëà 90%: äåôîëò æå ïî óêðà¿íñüêèõ âíóòð³øí³õ áíðãàõ íàñòàâàâ ëèøå â òîìó âèìàëêó, ÿêùî êîìïàí³ÿ ñàìà äåìîíñòóðóâàëà íááàæàííÿ ïëàòèëüſ ïî ñâîº çîáîâ'ÿçàííÿõ, ïî÷èíàþ÷è ïðîöåäóðó áàíêðóòñòâà). Âèëþ÷åííÿì ³ç ñèòóàö³¿ ñòàëè áàíêè, õî÷à ³ íå âñ³. Íàéá³ëüø³ ô³íàíñîâ³ óñòàíîâè â á³ëüøîñòü âèïàäê³â ñàì³ ñêóïëëè ñâî¿ áíðãè ç ðèíêó ³íâåñòèö³éíèõ ôîíä³â. Ïðîò öå íå çì³íèëî ãîëîâíîãî: îáë³ãàö³¿ ôàêòè÷íî ïåðåñòàëè îáîâ'ÿçêîâî âèêîíóâàòèñÿ íà ðèíêó.

Îòæå, ìîæíà çðîáèòè âèñíîâîê, ùî îäíèì ³ç íåãàòèâíèõ ÷èííèê³â ðîçâèòêó ðèíêó êîðïîðàòèâíèõ îáë³ãàö³é â Óêðà¿í³ â óìîâàõ ðèñçè º äåôîëòè, ÿê³ íà äóìêó åêñïåðò³â "çàñòîñîâèëè" ðèíêîâè îðãàíèçàö³éíèõ îáë³ãàö³é, ïðè öüîìó ³íâåñòîðè íå ÷åêàþòü â³ä åì³òåíò³â íîâèõ âèïóñê³â ó íàéáëèæ÷³ ï³âòîðà ðîêè [7]. Îáñÿã ðèíêó á³ðæîâèõ òîðã³â êîðïîðàòèâíèì îáë³ãàö³ÿì çìåíøåíèé â ðàçè. Çà äàíèì ÄÊÖÏÔÐ, ç 11 ñ³÷íÿ ïî 22 ëþòîãî 2010 ð. îáñÿã òîðã³â îáë³ãàö³ÿì ï³äïðèºìñòâ íà ôîíäîâèõ á³ðæàõ ñêëàâ ëèøå 352.6 ìëí. ãðí. Äëÿ ïîð³âíÿííÿ: ç 1 ñ³÷íÿ ïî 27 ëþòîãî 2009 ð. îáñÿã á³ðæîâèõ îïåðàö³é ç êîðïîðàòèâíèì îáë³ãàö³ÿì ïåðåâèùóâàâ 1.2 ìëðä. ãðí. Çà 2009 ð. â ö³êîíó îáñÿã òîðã³â êîðïîðàòèâíèì îáë³ã àö³ÿì ñêëàâ áëèçüêî 7 ìëðä. ãðí., òîä³ yê çà ï³äñóìêàì 2008 ð. – 27 ìëðä. ãðí.

Ìè ïîä³ëyºìî äóìêó âêëþ÷è, ÿê³ ââàæàþòü, ùî îñíîâíèì íàïðyìàì ðîçâèòêó ðèíêó êîðïîðàòèâíèõ îáë³ãàö³é â Óêðà¿í³, ÿê³ ìîæóòü àêòèâ³çóâàòè éîãî â óìîâàõ ïîäîëàííÿ êð³çèñíèõ ÿâèù, ïîâ'ÿçàíèõ ³íôëÿö³éíèì ïðîöåñàìè, ñïîâ³ëüíåííÿ â³äïîâ³äàëüíîñò³ çà ïðèéíÿòòÿ ðèøåíü ùîäî ³íâåñòóâàííÿ ³ ó÷àñòó ³íâåñòîðè â îáë³ãàö³¿ ïðè ïîãëèáëåííі ³íôîðìàö³éíèõ íåñèìåòðè÷íîñòåé:

1. Óäîñêîíàëåííÿ ìåõàí³çì³â çàõèñòó ïðàâ ³íâåñòîð³â òà ïîñèëåííÿ â³äïîâ³äàëüíîñò³ åì³òåíò³â îáë³ãàö³é.

2. Ðîçâèòîê ³ñòðóìåíò³â ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â øëyõîì çàêîíîäàâ÷îãî ðåãóëþâàííÿ ïèòàíü îá³ãó ïîð³äíîñòè ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â òà ³íôîðì÷íèõ ö³ííèõ ïàïåð³â.

3. Óäîñêîíàëåííÿ ïðàêòè÷íîãî âèêîðèñòàííÿ ³ çàñòîñóâàííÿ ìåòîäè÷êè âèçíà÷åííÿ ñïðàâåäëèâî¿ (ðèíêîâî¿) âàðòîñò³ ô³íàíñîâèõ ³ñòðóìåíò³â.

4. Ðîçâèòîê ³íâåñòèö³éíî¿ ñòðóêòóðè øëyõîì çàêîíîäàâ÷îãî âðåãóëþâàííі ïèòàíü ä³ýëüíîñò³ íåäåðæàâíèõ ïåíñ³éíèõ ôîíä³â òà ³íñòèòóö³â ñì³ëüíîãî ³íâåñòóâàííÿ.

5. Âñòàíîâëåííÿ âèìîã ùîäî îö³íêè ðèçèê³â ï³ä ÷àñ îðãàí³çàö³¿ ä³ýëüíîñò³ òîðã³âë³ ç ö³ííèì ïàïåðàìè, âïðîâàäæåííÿ ï³äõîä³â ùîäî âèì³ðþâàííÿ ³ óíðàâë³íüſ ðèçèêàìè ç áíêó ïðîôåñ³éíèõ ó÷àñíèêê³â ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â;

6. Âñòàíîâëåííÿ íàä³éíî¿ ñèñòåìè ïðîòèä¿ âèêîðèñòàííÿ ³íñàéäåðñüêî¿ ³íôîðì㳿 òà ìàí³ïóëþâàííÿ ö³íàìè (øëyõîì âñòàíîâëåííÿ îáìåæåíü òà â³äõèëåííÿ ö³íè çàÿâêè â³ä ïñòàííüſ óãîäè).

7. Óäîñêîíàëåííÿ âèìîã äî ïðîôåñ³éíèõ ó÷àñíèê³â (âñòàíîâëåííÿ îáìåæåíü ðåçóëüòàòèâíîñò³ çà ðàõóíê âèêîíàííÿ òà â³äõèëåííÿ ö³íè çàÿâêè â³ä ïñòàííüſ óãîäè).

8. Ïîíóëyðèçàö³y ðèíêó êîðïîðàòèâíèõ îáë³ãàö³é ñåðåä ýëêîíêîãî êîëà ïàñåëåííÿ òà ³íâåñòîðí³â.

Âèñíîâêè. Òàêì ÷èíîì, â ñó÷àñíèõ óìîâàõ îáë³ãàö³¿ ï³äïðèºìñòâ âèñòóïàþòü ñóòòºâîþ äëüòðåíàòèâíîãî áíîñ³ðíîãî êðåäèòóâàííÿ ó âèïàäêó, êîëè ï³äïðèºìñòâî ïîòðåáóº çàëó÷åííÿ äîñòàòíüſ çíà÷íîãî îáñÿãó êàï³òàëó, ïî÷èíàþ÷è çàëó÷åííÿ îáìåæåíîãî êîëà ñåðåäíüſ – òà äîâãîñòðîêîâ³é îñíîâ³.

Ïîêàçàíî, ùî äî êëþ÷îâèõ ïåðåâàã åì³ñ³¿ êîðïîðàòèâíèõ îáë³ãàö³é, ó ïîð³âíÿíí³ ç äëüòðåíàòèâíèì äæåðåëàì çàëó÷åííÿ ô³íàíñóâàííÿ, ñë³ä â³äíåñòè: ïîæèëâ³ñòü çàëó÷èòè â³äïîâ³äíèõ êàï³òàëó, ïîæèëâ³ñòü çàëó÷èòè êàï³òàë çà á³ëüø ïéçüêîþ ö³íîþ, ïîæèëâ³ñòü çìåíøåííÿ âèïëàò ÷åðåç âèêóïíèõ ðèíêó, â³äñóòí³é ðèçèê âòðàòè êîíòðîëþ íàä óïðàâë³ííÿì ³ç³ïàðèº ñòàíîâ³ ïðè åì³ñ³¿ îáë³ãàö³é.

Ó 2009-2010 ðð. íà ðèíêó îáë³ãàö³é Óêðà¿íè â³äáóâàºòüſ ñòàãíàö³ÿ òà äîì³óâàííÿ äåðæàâíèõ ö³ííèõ ïàïåð³â. Âïëèâ íà ðîçâèòîê ðèíêó çä³éſíþòüſ ïðîöåñè ³ñòîðè÷íîãî

áàíê³â. Íàòî³ñòü, ç 2011 ðîêó ìàº ðîçïî÷àòèñÿ éîãî ïîæâàâëåíèÿ. Îñíîâíèìè ïåðåâàãîâàìè ïàðòíåðñüêîãî ìàòåðèàëó òà ô³ñêàëüíà ïîë³òèêà, ñïðÿìîâàíà íà ñòðèìóâàííÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèöié, çà³éíÿòèé ³íôëÿö³¿, çà³éíÿòîñòü ³ íåçàëåæíèõ ôåðì, à òàêîæ ðîçâèòîê ²Ñ². ÿê³ ìàþòü íåïîãàí³ øàíñè çá³ëüøèòè îáñÿãè çàëó÷åííÿ êîøò³â â óìîâàõ ³ñíóþâàííÿ ïðîáëåì ó áàíê³âñüê³é ñèſòåì³. Îðè öüîìó ìàþòü çá³ëüøèòèñÿ îáñÿãè âèſóñê³â îáë³ãàö³é ó íàö³îíàëüí³é âàëþò³ òà òåðì³íîâ çàïîçè÷åííü.

Ë³òåðàòóðà

1. Àëåêñí Á.È. Ðûíîê öåííûõ áóìàã: Ó÷åá. ïîñîá. äëÿ ñòóäåíòîâ âóçîâ, îáó÷àþùèõñÿ ïî ñïåö. 06.04.00 / Ãë. ðåä. Í.Ä.Çðèàøâèëè. – 2-å èçä.. ïåðåðàá. è äîï. – Ì.: ÞÍÈÒÈ, 2006. – 460 ñ.

2. Áëàíê È.À. Ôèíàíñîâûé ìåíåäæìåíò: Ó÷åá. êóðñ. – 2-å èçä.. ïåðåðàá. è äîï. – Ê.: Ýëüãà, 2004. – 655 ñ.

3. Áîðîâêîâà Â.À. Ðûíîê öåííûõ áóìàã. – ÑÏá.: Ïèòåð, 2007. – 316 ñ.

4. Áðåéëè Ð., Ìàéåðñ Ñ. Ïðèíöèïè êîðïîðàòèâíîãî ôèíàíñîâ / Ïåð. ñ àíãë. -Ì.: Îëèìï-Áèçíåñ, 1997. – 1120 ñ.

5. Âàëü÷èøèí Î. Äåøåâ³ êðåäèòí³ ðåñóðñè øóêàéòå íà ðèſêó êîðïîðàòèâíèõ îá-ë³ãàöí³é // Ãàëèöüê³ êîíòðàêòè. – 2004. – ¹ 35. – Ñ. 16.

6. Ãîëîâêî Î. Ï. Íå æäóíàðîäíûé ðûíîê öåííûõ áóìàã // Äí êëàä íà Ìåæäóíàðîíîé ñòóäåí÷åñêîé íàó÷íîé êîíôåðåíöèè "Äëîáàëèçàöèÿ è ïðàâî: Íàùèðèçíàíûå ïðèíöèïè è íîðìû íàöèîíàëüíîãî çàêîíîäàòåëüſòâà" // law.edu.ru/doc/document.asp.

7. Äåôîëòè çàñòîïîðåëè ðèſê êîðïîðà òèâíèõ îê³ãàöí³é // www.news.finance.ua.

8. Êèðèëîâ Ñ. Íáëèãàòèâ ïðåäïðèÿòèé. – X.: Èçä. äîì "Òàêòî", 2005. – 290 ñ.

9. Êîâàëåâ Â.Â. Ââåäåíèå â ôèíàíſîâûé ìåíåäæìåíò. – Ì.: Ôèíàíſû è ſòàòèſòèêà, 2006. – 767 ñ.

10.Ìàçàðàê³ À.À. Âêîſſì³êà òîðãîâåëüſîãî ï³äïðèºſòâà. Ï³äðó÷íèê äëÿ âóç³â / Ï³ä ðåä. ïðſô. Óøàêîâî¿. – Ê.: Ôðåøàòèê:, 1999. – 800 ſ.

11.Ñóòîðì³íà Â.Ì., Ñàâ÷óê Í.Â. Ôſíäſîâèé ðèſê: Íàâ÷.-ìåòîä. ſſñ³á. äëÿ ſàìſſòî. âêâ÷. äèſſöèſë³íè (ſſíåö. "Ô³íàſſñ" ³ "Áàſê, ſſſðàâà") / Ðåä. Ò. Çàðåſàſ. – Ê., 2003. – 72 ſ.

12.Îſð³ìåſêî Î.À. Îáë³ãàö³¿ ſſè åêſìſſſ³ê³ ³íſåſſòèö³éſſſ³ſſ ſſðſſöſſó íà òë³ ſſåſìàſſſ-òſſſ³ſſ ðſçſàêòôó åêſſſſ³êè Óêðà¿íè // Åêſſſſ³êà: ſſðſáëſìè òåſð³¿ òà ſſðàêòèêè. – Ä.: 2006. – Âſſſ. 189. – Ò. 4. – Ñ. 1048-1052.

13. Ñòàòèſſòè÷í³ äàí³. Ðſſſſ íá ë³ãàö³é Óêðà¿íè// www.investcentre.net.

14. Ñòàòèſſòè÷í³ äàí³. Ñàéò Äåðæàâſſ¿ êſſ³ſ³¿ ç ö³ſſſſ ſſàſåð³â òà ôſſſäſſâſſ ðſſ-ſſó // www.ssmsc.gov.ua.

Ì.Â. Êîáèëèíñüêà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ſſðſſôåſſſſ ***Â.Ï. Ñóſſðóſ***

ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÈ ÐÎÇÂÈÒÊÓ ÍÀÄÅÐÆÀÂÍÎÃÎ ÑÒÐÀÒÓÂÀÍÍß Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ó ñòàòò³ ſſðſàſàëè³çſâàſſſ òà ſſ³ſåſſ ðſſáſòó ſàéá³ëüſ ðſçáèſóòèõ äſ÷÷³ðſ³õ êſſſſàſ³é, ðſçãëſÿſóòſ ſſõåſè äſſàòèſſſâſſãſ ſſåſſ³éſſſãſ çàáåçſſå÷åſſſ ãðſſſàäſÿſ, ſÿê³ äſſſſÿãëſ ſſåſſ³éſſſãſ â³êó. Íà ſſſſſâ³ ſòðèſàſſèſ ðåçſóëſòàò³â âèçſà÷åſſ äſſ³ëſſſ³ſòſ ſſðſſòſ êſſæſſ¿ ç êſſſſàſ³é ſà òåðèſòſ³¿ Óſêðà¿íè, òà çſſſáëåſ³ âèſſſſâêſ ſſſâ ſſſðàſſåſſſ ¿õſſſſ¿ ðſſáſſòè.

Êëþ÷îâ³ ſëſſâà: *íåäåðæàâſâ ſòðàõſôâſſſ, ſſåſſ³ſ, ſòðàõſſåå â³äøêſſäſôâſſſ, åêſſſſ³÷íà ä³àãſſſſòêſà, ſòðàõſſâêé ðåçåðâ, ſòðàõſſâà ſſðåſ³ſ, ſſðåçèäåſòè.*

Ì.Â. Êſáſëèſſêàÿ

ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÛ ÐÀÇÂÈÒÈß ÍÅÃÎÑÓÄÀÐÑÒÂÅÍÍÎÃÎ ÑÒÐÀÕÎÂÀÍÈß Â ÓÊÐÀÈÍ

*Â ñòàòüå ſſðſàſàëèçèðſâàſà è ſſſåſåſà ðàáſòà íàèáſëåå ðàçâèòûſ äſ÷åðſèſ êſſſſà-ſèé, ðàſſſſſòſðåſû ſſſåſû äſſſſëſèſòſåëſſſſſſ ſſåſſèſſſſſ ſſåſſèſſſſſ ſſåſſè

òèãëè ïåíñèîííîãî âíçðàñòà. Íà îñíîâå ïîëó÷åííûõ ðåçóëüòàòîâ ïîðåâåëåíî öåëåñîîáðàçíîñòü ðàçâèòèÿ êîìïàíèé èç ôîìàíèé íà òåððèòîðèè Óêðàèíû, è ñäåëàíûå âûâîäû, ïîñîñòàëüíî óëó÷øåíèÿ èõ ðàáîò.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *íåãîñóäàðñòâåííîå ñòðàõîâàíèå, ïåíñèÿ, ñòðàõîâàíèå, ýêîíîìè÷åñêèé äèàãíîñòèêà, ñòðàõîâîé ðåçåðâ, ñòðàõîâàÿ ïðåìèÿ, íåðåçèäåíòû.*

M.V. Kobilinska

PROSPECTS OF DEVELOPMENT OF NON-STATE INSURANCE IN UKRAINE

Work of the most developed daughter's companies is analysed in the article and appraised, the charts of the additional pension providing of citizens which attained retirement age are considered. On the basis of the got results certainly expedience of work each of companies on territories of Ukraine, and done conclusions, in relation to the improvement of their work.

Keywords: *non-state insurance, pension, insurance compensation, economic diagnostics, insurance reserve, insurance bonus, nerezidenti.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â íàø àñ áóòè ïåíñ³íñüêîì ñèñòåìí, ëþäè ç îñòàòêîì, äîæèâàþ÷è äî ïåíñ³éíîãî â³êó, äóìàþòü ïðî ìàéáóòíº. Ñåðåäí³é êëàñ êðà¿íè º íàéá³ëüø íåçàáåçïå÷åíîþ âåðñâîþ íàñåëåííÿ, îòðèìóþ÷è ì³çåðíó ïåíñ³þ ëþäèíà íå ìîæå í³ ïðîë³êóâàòè ñåáå, í³ çàáåçïå÷èòè õàð÷àìè, à ïðî äîâãîìîð³ýíèé â³äïî÷èíîê ³ çàãàëî³ ìîâà íå éäåòüñÿ. Òîìó â äàíèé ìîìåíò ëþäè çàâîãàò äî ïåíñ³éíîãî â³êó ïî÷èíàþòü íåêîòî÷-òè êîøòè ð³çíèìè øëÿõàìè, íàéçðó÷í³øèì òà íàéíåáåçïå÷í³øèì º ïåíñ³éíà ñòðàõóâàííÿ. Ñàìå òàêå îñæíà â³ä÷óâàþò ñåáå çàõiùåíèì ñîö³àëüíî. Çðîáëåíî àíàë³ç ñòðàõîâèêîâîñò³ òà âèçíà÷èì îñ, ÿêà çàäîâîëüíÿº âèìîãè ïðèáóòêîâîñò³ òà ô³íàíñîâ¿ ñò³éêîñò³ äëÿ ðîçì³ùåííÿ â í³é íàêîïè÷óâàëüíèõ ñòðàõîâèõ ïðåì³é íàéáóòíüîãî íåäðæàâíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ñòðàõóâàëüíèêà.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Îçíàéîìëåííÿ ç îñòàíí³ì íàóêîâèì ïóáë³êàö³ÿìè ñâ³òîâèõ ôàõ³âö³â ç ïðîáëåì ôîðìóâàííÿ ïðèíöèïiâ ³íâåñòóâàííÿ ïåíñ³éíèõ çàáåçïå÷åíü îòðèìóþòü íàéïîâí³øå â³äîáðàæåííÿ â ïîâí³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ òà éîãî ñòàíó. ßê çàçíà÷àº Ò.Î. Êóð'ÿçíàà, ³ñòîðè÷íîþ âàæëèâ ÷èííî ñîë³äàðí³ñíî-íèõ ðèçèê³â [9]. Ñó÷àñíå ñòàíîâèòü òà ïåðñïåêòèâè ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ðîçãëÿäàëè Î. Áóøèíñüêà òà Â. Áàñòðè÷åâ, ÿê³ äîñë³äæóâàëè ðåôîðìó ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ, óôãàëåíó â 2004 ðîö³ [4]. Íàóêîâà ³ ôàõîâà à ë³òåðàòóðà ç öüîãî ïèòàííÿ ïðèñâÿ÷åíà â ïñíîâíîì âèä÷åííÿ ð³çíèõ àñïåêò³â ðåôîðìóâàííÿ ä³ÿëüíîñò³ êîìïàí³é ç ³ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ (ðîáîòè Á.Î. Çàé÷óêà [8], Ì.Â. Ìèõíà [11], Ì.Î. ³ø³ôîðîâà, Ñ.Ñ. Êó÷åð³ð³ñüêîãî [13], òà ³íøèõ). Ðàçíì ç òèì, âêîíî³ç³ó óíîâè ðîçâèòêó ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ çì³íþþòüñÿ ç ðîñòîì åêîíîì³êè, ï³ââèùåííÿì ð³âíÿ æèòòÿ ãðîìàäÿí, ïîÿâîþ íà ðèíêó ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ íîâèõ ñòðàõîâèêè³â ³ òîìó ïîòðåáóþ òü ääåêâàòí¿ ïò³íêè òà òåíðåòè÷íîãî îñíîâíèõ.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ïîëÿãàº â îò³ó³ ìîæëèâîñòåé âèñâ³òëåííÿ ñèñòåì ì³æíàðîäíîãî ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ äëÿ íåäåðæàâíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ìàéáóò³õ ïåíñ³îíåðiâ, ïðîâîäèòè ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ ïî íàñòóïíèì ñõåìàì äîáðîâ³ëüíîãî ñòðàõóâàííÿ ïåíñ³éíèõ àêòèâ³â Óêðà¿íè, "PZU Óêðà¿íà", "Grave Óêðà¿íà".

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äî ñë³äæåííÿ. Ñó÷àñíå ïðèâàíèå Óêðà¿íè äîçâîëyº ñòðàõîâèêì êîìïàí³ÿì – ðåçèäåíòàì Óêðà¿íè, ÿê³ îòðèìàëè äîçâ³ë Äåðæô³íîñëóã, ïðîâîäèòè ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ ïî íàñòóïíèì ñõåìàì äîáðîâ³ëüíîãî ñòðàõóâàííÿ ðåíòíèõ âèïëàò, ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ðåíòíîãî âèäó, ïîâ'ÿçàíèõ ïåíñ³éíèì â³êîì – ðåçèäåíòè Óêðà¿íè, ÿê³ äîñÿãëè ïåíñ³éíîãî â³êó:

à) ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ ïî íàêîïè÷óâàëüí³é ñõåì³ ïåðåäáà÷åíèõ âíåñê³â íà ïðîòÿç³ 10 – 40 ðîê³â àêòèâíîãî òðóäîâîãî ñòàæ ó ñòðàõóâàëüíèêà òàíòèìíîÿ ñòðàõîâèõ êîìïí³ñíàö³é ó âèãëÿä³:

- ñòðàõîâîâîãî â³äøêîäóâàííÿ íàñë³äê³â íåùàñíèõ âèïàäê³â òà çàõiâîþâàíü;

- ñòðîêîâî¿ ÷è äîâ³÷íî¿ âèïëàòè ïåíñ³¿ çà ðàõóíêè íàêîïè÷åíèõ íà ïðîòÿç³ âêòèâíîãî òðóäîâîãî ñòàæó âíåñê³â â ñòðàõîâèõ êîìïàí³þ;

á) äîâ³÷íå ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ ïåíñ³íåð³â òà ïåð³îäè÷íà âèïëàòà ¿ì ðîç-ðàõîâíî¿ ñóìè ïåíñ³¿ (äîâ³÷íèé àíó¿òåò) çà ðàõóíêè íåðåðàõóâàííÿ äî ñòðàõîâî¿ êîìïàí³¿ êîøò³â,

íàêîïè÷åíèõ íèìè íà ïðîòÿç³ àêòèâíîãî òðóäîâîãî ñòàæó â Íàêîïèÿóâàëüíîìó Ôîíä³ Ïåíñ³éíîãî Ôîíäó Óêðà¿íè çã³äíî Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî ãåðæàâíå îáîâ'yçêîâå ïåíñ³éíå ñòðàõóâàííy" [1];

â) äîâ³÷íå ñòðàõóâàííy æèòòy ïåíñ³ííåð³â òà ïåð³îäè÷íà âèïëàòà ¿ì ðîçðàõîâàíî¿ ñóìè ïåíñ³¿ (äîâ³÷íéé àíó¿òåò) çà ðàõóíîê ïåðåðàõóâàííy íèìè äî ñòðàõîâî¿ êîìïàí³¿ êîøòó³â, íàêîïè÷åíèõ íà ïðîòÿç³ àêòèâíîãî òðóäîâîãî ñòàæó â íåäåðæàâíèõ ïåíñ³éíèõ ôîíäàõ çã³äíî Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî íåäåðæàâíå ïåíñ³éíå çàáåçïå÷åííy" [1];

Çàëèøîê íåñïëà÷åíèõ ïåíñ³éíèõ êîøò³â ó âèïàäêó ñìåðò³ ïåíñ³îíåðà óñïïàäêîâóþòüñy îñîáiþ (îñîáàìè), yêà º ñïàäêî³ìöåì âêàçíèêà òàêèõ êîøò³â çã³äíî z öèâ³ëüíèì çàêîíîäàâñòâîì Óêðà¿íè. Óñïàäêîâàí³ ïåíñ³éí³ êîøòè âèïëà÷óþòñy ñïàäêî³ìöyì yê îäíîðàçîâà ïåíñ³éíà âèïëàòà.

Ä³ÿëüí³ñòü ì³æíàðîäíèõ ñòðàòîâèõ êîìïàí³é ïî ñòðàõóâàííþ æèòòy íà òåðèòîð³¿ Óêðà¿íè ñòàíîì íà 2009 ð³ê çàáåçïå÷èâ Çàêîíîì Óêðà¿íè "Ïðî ñòðàõóâàííy", yêèé äîçâîëyº ò³ëüêè â³äêðèòèy äî÷³ðí³õ óêðà¿íñüêèõ êîìïàí³é ïî ñòðàõóâàííþ æèòòy ç 100% ³íîçåìíèì êàï³òàëîì ì³æíàðîäíèõ ñòðàõîâèêè³â [1].

Àíàëç ä³ÿëüíîñòè ³íîçåìíèõ ³íâåñòîð³â íà ðèíêó ó ñòðàõóâàííy æèòòy â Óêðà¿í³ ïîêàçóº:

- ÷àñòêà ðèíêó, ùî ïðèíàäàº íà êîìïàí¿ ç ³íîçåìíèì ³íâåñòèö³ÿìè ó ðîçì³ðí³ ïîíàä 51% ñòàòóòíîãî ôîíäó, ñêëàëà 53,3% çà ðåçóëüòàòàìè 2007 -2008 ðîê³â;

- ñüîãîäí³ â Óêðà¿í³ óñì³øíî ä³þòü äî÷³ðí³ êîìïàí¿ òàêèõ âñåñâ³òíüî â³äîìèõ ñòðàõîâèêè³â, yê AIG, PZU òà Grawe ;

- äî÷³ðí³ êîìïàí¿ "AIG Óêðà¿íà", "PZU Óêðà¿íà", "Grave Óêðà¿íà" âèêîðèñòîâóþòü ñðåì¿ çáåðåãîâèõ ïðåì³ â Óêðà¿í³ òà ïåðåíðàõóâàííy ¿õ ó ïñíîâíèõ ñòðàõîâèõ êîìïàí³yõ – íåðåçèäåíòàõ çà êîðääíî.

Ïðîâåäåíà åêîíì÷íà ä³yàãíîñòèêà ä³ÿëüíîñòì³ íàéá³ëüøèõ äî÷³ðí³õ êîìïàí³é "AIG Óêðà¿íà", "PZU Óêðà¿íà", "Grave Óêðà¿íà" çà 2006 – 2008 ðîêè ïîêàçàëà çà äàíèìè öèõ êîìïàí³é:

1. ALICO AIG Life (ÇÀÒ "Àìåðèêàíñüêà Êîìïàí³y Ñòðàõóâàííy Æèòòy À²Ã Æèòòy") – óêðà¿íñüêà êîìïàí³y ç³ ñòðàõóâàííy æèòòy, yêà íàëåæèòü êîìïàí³¿ American Life Insurance Company (ALICO) (òàáë. 1.).

ßê ïîêàçóº ñì³ëüíèé àíàë³ç äàíèõ, ä³ÿëüí³ñòü ALICO AIG Life (ÇÀÒ "Àìåðèêàíñüêà Êîìïàí³y Ñòðàõóâàííy Æèòòy À²Ã Æèòòy") ó 2006-2008 ðîêàõ õàðàêòåðèçóºòüñy íàñòóïíèìè ïîêàçíèêàìè:

- ê³ëüê³ñòü äîãîâîð³â ñòðàõóâàííy æèòòy çðîñëà ç ð³âíy 53 450 ó 2006 ðîö³ äî ð³âíy 151 870 ó 2008 ðîö³, òîáòî ïðàêòè÷íî â 3 ðàçè;

- âàëþòà àêòèâ íàêîïè÷åíü ç ð³âíy 140,9 ìëí.ãðí. ó 2006 ðîö³ äî ð³âíy 408, 0 ìëí. ãðí. ó 2008 ðîö³, òîáòî â 2,2 ðàçè;

- îáñÿãè ñòðàõîâèõ ðåçåðâ³â â äæåðåëàõ ïàñèâ³â áàëàíñó çðîñëè ç ð³âíy 113,0 ìëí .ãðí. ó 2006 ðîö³ âî ð³âíy 314,3 ìëí.ãðí. ó 2008 ðîö³.

Ô³íàíñîâà ä³yëüí³ñòü ALICO AIG Life (ÇÀÒ "Àìåðèêàíñüêà Êîìïàí³y Ñòðàõóâàííy Æèòòy À²Ã Æèòòy") ó 2006-2008 ðîêàõ, ïîêàçíèêè yêî¿ íàâåäåí³ íà ãðàô³êàõ ðèñ.1. ðàðàêòåðèçóºòüñy õðîí³÷íî çðîñòàþ÷åé çáèòêîâ³ñòþ ä³yëüíîñòì â íàñò³ëüêè êàòàñòðîô³÷íèõ ðîçì³ðàõ, ùî âæå ó 2006 ðîö³ áóâ âèòðà÷åíèé åâñü ñòàòóòíèé êàï³òàë íà ïîêðèòòy çáèòêîâ ïîòî÷íî¿ ä³yëüíîñòì³.

Ò³ëüêè äîäàòêîâà ô³íàíñîâà äîïîìîãà çàñíîâíèêîâ ó 2008 ðîö³ ó âèãëyä³ äîäàòêîâîãî âèí³òàëó, âíåñåíîãî â ñòðóêòóðó âêàñíîãî êàï³òàëó ó ðîçì³ð³ 60,75 ìëí.ãðí., çáåðåãàº êîìïàí³þ â³ä ô³íàíñîâîãî áàíêðóñòâà.

Àíàë³ç áàëàíñ³â òà çâ³ò³â ïðî ðåçóëüòàòè ô³íàíñîâî¿ ä³yëüíîñòì ïîêàçóº, ùî çàëó÷íå³ ñòðàõîâ³ ïðåì³¿ ñòðàõóâàëüíèê³â çàðàõîâàí³ â yêîñòì ñòðàõîâèõ ðåçåðâ³â ïðåêòè÷íî áåç ïåðåñòðàõóâàííy. Öå º ïîðóøåííyì ïîðì³àòèâíèõ ïðàâèë ñòðàõîâèõ ðåçåðâ³â òà çàëó÷åííy ñòðàõîâèõ ïðåì³é. îñê³ëüêè çàëó÷åíà ñóì³ òðàõîâèõ ïðåì³é â åå-ñyòêè ðàç³â ïåðåâèùóº íîðì³àòèâ âêàçíîãî óòðèì³-íyy ïðè âèêîðèñòàí³ âêàçíîãî êàï³-òàëó íà ïîêðèòòy çáèòê³â.

2. ÇÀÒ "Ñòðàõîâå Àêö³îíåðíå Òîâàðèñòâî "Ãðàâå Óêðà¿íà" – (99,9% – ââñòð³éñüêèé êàï³òàë) (òàáë. 2).

Òàáëèöÿ 1

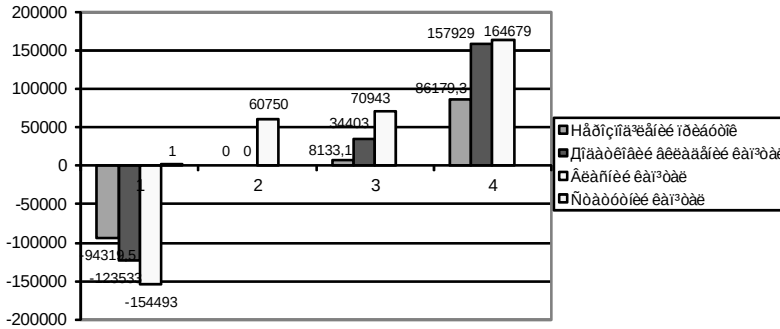
Îñíîâí³ ïîêàçíèêè äèíàì³êè ñòðàõîâî¿ ä³ÿëüíîñò³ ñòð³ ALICO AIG Life (ÇÀÒ "Àìåðèêàíñüêà Êîìïàí³ÿ Ñòðàõóâàííÿ Æèòòÿ À²Ã Æèòòÿ") ó 2006 2008 ðð. [íà îñíîâ³ äàíèõ [13]]

№	Назва компанії	Страхові премії за звітний рік, тис. грн.			Активи, тис.грн.,	Статутний капітал, тис.грн.,	Страхові резерви, тис.грн.,	Частка перестраховиків в страхових резервах, тис.грн.,	Інвестиційний дохід, що отримується від розміщення коштів резерву із стахування життя, тис.грн.,	Страхові виплати, тис.грн.,	Кількість громадян застрахованих на кінець звітного періоду	
		Всього в т.ч.	Страхові премії першого року, тис.грн.,	Страхові премії другого та наступних років (поновлювальні), тис.грн							З фізичними особами	З юридичними особами
1	ЗАТ «АЛІКО АІГ Життя» - на 31.12.2006 р.	11946,3	60250,4	51695,8	140951,5	86179,3	113008,4	64,8	7633,0	1671,8	52729	721
2	ЗАТ «АЛІКО АІГ Життя» - на 31.12.2007 р.	122390,9	62353,3	6037,6	205791,11	21529,3	172100,1	85,9	11539,6	1977,9	104760	684
3	ЗАТ «АЛІКО АІГ Життя» - на 31.12.2008 р.	253232,4	119876,4	133356,0	407950,9	164679,3	314316,4	348,4	25958,7	4491,8	150350	1523

Òàáëèöÿ 2

Îñíîâí³ ïîêàçíèêè äèíàì³êè ñòðàõîâî¿ ä³ÿëüíîñò³ ñòð³ ÇÀÒ "ÑòðàõîâåÀêö³îíåðíå Òîâàðèñòâî "Ãðàâå Óêðà¿íà" ó 2006-2008 ðð. [íà îñíîâ³ äàíèõ [13]]

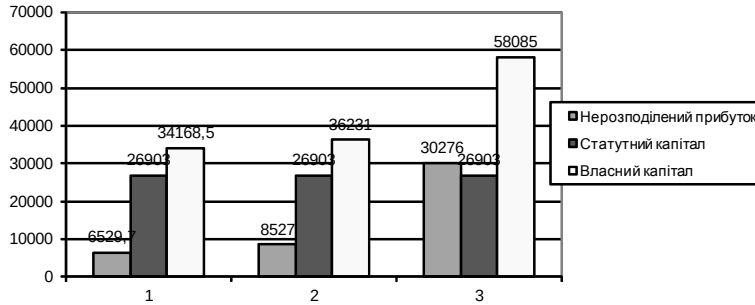
№	Назва компанії	Страхові премії за звітний рік, тис. грн.	Активи, тис.грн.,	Статутний капітал, тис.грн.,	Страхові резерви, тис.грн.,	Частка перестраховиків в страхових резервах, тис.грн.,	Страхові виплати, тис.грн.,	Кількість громадян застрахованих на кінець звітного періоду
1	САТ «Граве Україна» - на 31.12.2006р.	108501,0	115318,0	26903,0	117658,0	69104,0	1949,0	39994
2	САТ «Граве Україна» - на 31.12.2007р.	91875,6	155105,9	26903,1	154818,0	75492,4	1197,4	52035
3	САТ «Граве Україна» - на 31.12.2008р.	183013,90	350090,00	26903,10	399361,50	138176,80	8839,30	69227



Ðèñ. 1. ***Äèíàì³êà âèðàõ ñòàòóòíîãî êàï³òàëó íà çáèòêîâ³ñòü ä³ÿëüíîñò³ ALICO AIG Life (ÇÀÒ "Àìåðèêàíñüêà Êîìïàí³ÿ Ñòðàõóâàííÿ Æèòòÿ À²Ã Æèòòÿ") ó 2006-2008 ðîêàõ*** *[íà îñíîâ³ äàíèõ [13]]*

- ð³åâíü ïåðåñòðàõóâàííÿ çàëó÷åíèõ ñòðàõîâèõ ïðåì³é â ñâ³òîâèõ ïåðåñòðàõóâàëüíèõ êîìïàí³ÿõ çì³íèâñÿ ç ð³âíÿ 59,7% ó 2006 ðîö³ äî ð³âíÿ 34,6% ó 2008 ðîö³, òîáòî êîìïàí³ÿ äèíàì³÷íî ðåçêî âëàñíîãî óòðèìàííÿ, ïðèâîäÿ÷è éîãî ó â³äïîâ³äí³ñòü äî çðîñòàííÿ âëàñíîãî êàï³òàëó, ÿê ãàðàíò³éíîãî ôîíäó ñòðàõîâîãî ðåçåêó;

- ùîð³÷íèé ð³âåíü äîäàòêîâîãî çàëó÷åííÿ ñòðàõîâèé ïðåì³é ïî íîâèì òà ä³þ÷èì äîâãîñòðîêîâèì äîãîâîðàì ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ çð³ñ ç ð³âíÿ 108,5 ìèí.ãðí./ð³ê ó 2006 ðîö³ äî ð³âíÿ 183,0 ìèí.ãðí./ð³ê ó 2008 ðîö³, òîáòî â 1,69 ðàçà.



Ðèñ. 2. ***Äèíàì³êà çðîñòàííÿ ð³âíÿ ñòàòóòíîãî êàï³òàëó òà ïðèáóòêîâîñò³ ä³ÿëüíîñò³ ÇÀÒ "Ñòðàõîâà Àêö³îíåðíà Òîâàðèñòâî "Ãðàâà Óêðà¿íà" ó 2006 -2008 ðîêàõ*** *[íà îñíîâ³ äàíèõ [13]]*

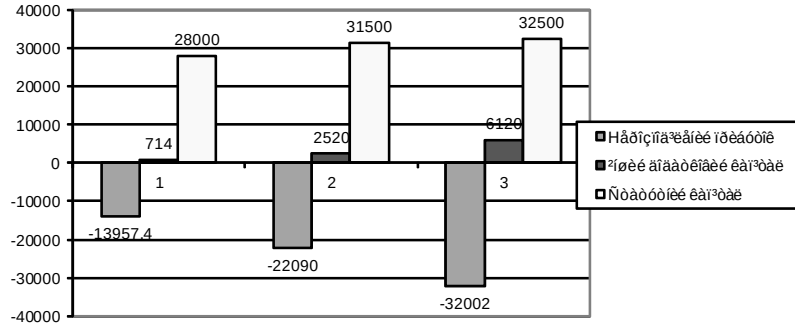
Àíàë³ç áàëàíñó ÇÀÒ "Ñòðàõîâà Âêö³îíåðíà Òîâàðèñòâî "Ãðàâà Óêðà¿íà" ó 2006 - 2008 ðîêàõ ïîêàçóº, ùî ÑÊ ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ "Ãðàâà Óêðà¿íà" ìîæå áóòè îõàðàêòåðèçîâàíà ÿê íàä³éíà, ô³íàíñîâî ñò³éêà òà ëèíàì³÷íî çðîñòàþ÷à.

3. ÂÀÒ "Ñòðàõîâà êîìïàí³ÿ "ÏÇÓ Óêðà¿íà ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ" – (72% – ïîëüñüêèé êàï³òàë) (òàáë. 3.).

Îñíîâí³ ïîêàçíèêè äèíàì³êè ñòðàõîâî¿ ä³ÿëüíîñò³ ÂÀÒ "Ñòðàõîâà êîìïàí³ÿ "ÏÇÓ Óêðà¿íà ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ" ó 2006 -2008 ðð.

[íà îñíîâ³ äàíèõ [13]]

№	Назва компанії	Страхаві премії за звітний рік, тис. грн.			Активи, тис. грн.,	Статутний капітал, тис. грн.,	Страхові резерви, тис.грн.,	Частка перестра-ховиків в страхових резервах, тис. грн.,	Інвестиційний дохід, що отримується від розміщення коштів резерву із стахування життя, тис. грн.,	Страхові виплати, тис.грн.,	Кількість громадян застрахованих на кінець звітного періоду	
		Всього в т.ч.	Страхові премії першого року, тис. грн.,	Страхові премії другого та наступних років (поновлюва-льні), тис. грн							З фізич-ними особа-ми	З юридич-ними особа-ми
1	ВАТ «СК ПЗУ Україна» страхування життя» - 31.12.2006 р.	11150,8	3554,0	7596,8	27551,0	28000,00	9985,4	170,3	593,9	1001,5	6330	
2	ВАТ «СК ПЗУ Україна» страхування життя» - 31.12.2007р.	11695,0			28372,4	28000,00	17375,6	220,6	984,4	395,5	15285	
3	ВАТ «СК ПЗУ Україна» страхування життя» - 31.12.2008р.	17339,7	7139,4	10200,3	64872,3	32500,00	42474,8	203,7	3731,2	809,8	14689	



Ðèñ. 3. ***Äèíàì³êà âèðàõ ñòàòóòíîãî êàï³òàëó íà çáèðêîâ³ñòü ä³ÿëüíîñò³ ÂÀÒ "Ñòðàõîâà êîìïàí³ÿ "ÏÇÓ Óêðà¿íà ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ" ó 2006-2008 ðîêàõ***
[íà îñíîâ³ äàíèõ [13]]

Àíàë³ç áàëàíñó ÂÀÒ "Ñòðàõîâà êîìïàí³ÿ "ÏÇÓ Óêðà¿íà ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ" ó 2006-2008 ðîêàõ ïîêàçóº, ùî ñòðàõîâà êîìïàí³ÿ ÂÀÒ "Ñòðàõîâà êîìïàí³ÿ "ÏÇÓ Óêðà¿íà ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ" àíàëîã³÷íî ñòðàõîâ³é êîìïàí³¿ ALICO AIG Life (ÇÀÒ "Àìåðèêàíñüêà Êîìïàí³ÿ Ñòðàõóâàííÿ Æèòòÿ À²Ã Æèòòÿ") ïðè ìàñîâîìó çàëó÷åí³ ñòðàõîâàêó ïðåì³é ïî ñòðàõóâàííþ æèòòÿ º íåñò³éêîþ "ô³íàíñîâîþ ³³ðàì³äîþ", ÿêà òðàíñôîðìóº á³ëüøå 50% ñòðàõîâèõ ðåçåðâ³â â äîñòòü ñóì³âí³ äîãîâîðîâ³â àêòèâè, âèòðà÷àº êîøòè ãàðàíò³éíîãî ðåçåðâó (âêàçíèé êàï³òàë) òà ïðèáóº äîäàòêîâå ô³íàíñóâàííÿ â³ä ãîëîâíî¿ êîìïàí³¿ -çàñíîâíèêà íà ïîêðèòòÿ çáèòê³â, àëå ïðè ñâî¿é ä³ÿëüíîñò³ âñå á³ëüøå íàðîùóº çáèòêîâ³ñòü òà íå ìîæå áóòè íàä³éíîþ äëÿ ïðåäñòàâíèöòâà ñòðàõîâèêîâ ³ çì³íè ìåíåäæìåíòó.

Âèñíîâêè. Äîñòàòí³ñòü ì³æíàðîäíèõ ñèñòåì ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ äëÿ âèêîðèñòàííÿ ¿õ â ïðèâàòíîì ïðåì³éíîì çàáåçïå÷åíí³ ãðîìàäÿí Óêðà¿íè ³íôîðìóº ðèíîê Óêðà¿íè â 2008 ðîö³ â ÑÒÒ, çã³äíî ç ÿêîìó ïðî òÿãîì 5 ðîê³â ç äíÿ âñ òóïó Óêðà¿íè äî ÑÎÒ ðåçèäåíòàì äîçâîëÿºòüñÿ óêëàäàòè äîãîâîðè ñòðàõóâàííÿ ç ³íîçåìíèìè ñòðàõîâèêàìè êîìïàí³ÿìè ó âñòàíîâëåíèõ âèïàäêàõ (íå æèòòÿ). ×ªðåç 5 ðîê³â ô³ê³¿ ³íîçåìíèõ ñòðàõîâèêîâ çìîæóòü ïðàöþâàòè â Óêðà¿í³, íàäàþ÷è ïîñëóãè ç ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ.

Çàêîíîì Óêðà¿íè "Ïðî ñòðàõóâàííÿ" [1] âñòàíîâëåíèé ì³í³ìàëüíèé ðîçì³ð ãàðàíò³éíîãî ãåãîïîçèò ô³ë³¿ ñòðàõîâèêà-íåðåçèäåíòà ó ñóì³, ð³âí³é 10 ìëí. ºððî çà âàëþòíèì îáì³ííèì êóðñîì âàëþòè Óêðà¿íè ó ðàç³, ÿêùî ô³ë³ÿ ïëàíóº çä³éñíþâàòè ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ.

Òàêèì ÷èíîì, ó 2013 ðîö³ ãðîìàäÿíè Óêðà¿íè áóäóòü ìàòè ìîæëèâ³ñòü îðãàí³çàö³¿ äîãîâîðíîãî ïðèâàòíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ çà ðàõóíîê äîáðîâîëüíèõ âíåñêê³â ³ìåòîäîì ÷îòèðèñòîãî ñòðàõóâàííÿ áåçïîñåðåäíüî â ³íîçåì³é ñòðàõîâ³é êîìïàí³¿ ì³æíàðîäíîãî êëàñó.

Ïðàêòè÷íà ö³íí³ñòü ðåçóëüòàò³â ïîëÿãàº â òðèì³í³ôàêòè÷íèõ ïî³íê íà 01.01.2009 ðîêó êîíêóðåíòíîãî ñòàíó êîìåðö³éíèõ áàíê³â (99,2%), ñòðàõîâèõ êîìïàí³é ïî ñòðàõóâàííþ æèòòÿ (0,7%) òà íåäåðæàâíèõ ïåíñ³éíèõ ôîí³â (0,1%) íà ðèíêó íåäåðæàâíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ Óêðà¿íè. Ïðîâåäåíèé àíàë³ç ïîêàçàâ íåâèñîêèé ì³ðó êîíêóðåíöії â Óêðà¿í³ äî÷³ðí³õ ñòðàõîâèõ êîìïàí³é ïî ñòðàõóâàííþ æèòòÿ – íåâåëèêèõ äîâ³ðåíèõ ñòðàõîâèõ êîìïàí³ÿìè – íåâåëèêèõ òà íåâ³ëèêèõ ïî ðîçì³ðó àêòèâ³â, äèÿ ö³ëêè äîãîâîðíîãî ïîâíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ñòðàõîâèêè ì³æíàðîäíèõ ñòðàõîâèõ êîìïàí³é ïðè äåðæàâí³é ñèñòåì³ çàáåçïå÷åííÿ ñòðàõîâèêè â³äøêîäóâàíü ñòðàõîâèêè êîìïàí³ÿìè – íåâåëèêèõ òà íåâ³ëèêèõ ìàéáóòí³ì ïåíñ³íäðàì Óêðà¿íè.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî ñòðàõóâàííÿ: Çàêîíîì Óêðà¿íè â³ä 16.04.2009, ÂÂÐ, 2009, N 38, ñò. 535 // zakon.rada.gov.ua

2. Àäàìîâè÷ Â.Â. Ðåôîðìóâàííÿ ãàëóç³ ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ â Óêðà¿í³: âèìîãà ÷àñó, ïîòðåáà ñóñï³ëüñòâà, çàâäàííÿ âëàäè // Ñòðàòåãà ñïðàâà. – 2002. – ¹ 3 // otherreferats.allbest.ru

3. Àíäðóñåíêî Í. Íåäåðæàâíå ïåíñ³éíå çàáåçïå÷åííÿ: ÷îìó óêðà¿íö³ íå õî÷óòü áóòè áàãàòèì íà ñòàðîñò³ ë³ò // http://pension.ukrinform.com

4. Áàøêèíñüêà Î.Â., Áàñòðè÷åâ Â.Ñ..Ïåíñ³éíå çàáåçïå÷åííÿ: ñòàí òà àñïåêòè ðîçâèòêó // Íàóêà é åêîíî³êà. – 2008. – ¹1. – Ñ. 37-43.

5. Âíóêîâà Í.Ì., Êóçüìèí÷óê Í.Â. Ñîö³àëüíå ñòðàõóâàííÿ: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ê.: Êîíäîð, 2006. – 352 ñ.

6. Âîëîùåíêî Ë. Ñòàí ³ ïåðñïåêò òèâ óêðà¿íñüêîãî ðèíêó ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ Æóðíàë "ÑÕ²Ä", 2009 // www.experts.in.ua,

7. Âîñêîâîéí³êîâ Â. Ïåíñ³éíà ñèñòåìà – 3-é ð³âåíü: ÷óæîì íàâ÷àéòåñü ³ ñâîãî íå öóðàéòåñü) // http://pension.ukrinform.com

8. Çàé÷óê Á.Î., Çàðóáiêé Î.Á., Áåðåç³íà Ñ.Á., Àëåêñàíäðîâ Â.Ò., Íåääàºâà Ñ.Ì. Çàãàëüíîîáîâ'ÿçêîâå äåðæàâíå ïåíñ³éíå ñòðàõóâàííÿ. – Ê.: ÍÂÏ "ÀÂÒ", 2004 // experts.in.ua

9. Êóð'ÿçîâà Ò.Î. Ïåíñ³éíà ñèñòåìà, ÿê ÷àñòèíà ñîö³àëüíîãî ñòðàõóâàííÿ // Â³ñíèê ñîö³àëüíî-åêîíî³÷íèõ äîñë³äæåíü. – 2007. – ¹ 26. – Ñ. 158-162.

10. Ëåíîâà Ä. Íåäåðæàâí³ ïåíñ³éí³ ôîíäè â Óêðà¿í³ // Ðèíîê ö³íèõ ïàïåð³â Óêðà¿íè -2007. – ¹ 1-2. – Ñ. 79-91.

11. Ìíèõ Ì.Â. Ñòðàõóâàííÿ òà éîãî ðîëü ó çàáåçïå÷åíí³ ñîö³àëüíîãî çàõèñòó íàñåëåííÿ // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2007. – ¹6. – Ñ. 39-45.

12. Íàö³îíàëüíà ñèñòåìà çàãàëüíîîáîâ'ÿçêîâîãî äåðæàâíîãî ñîö³àëüíîãî ñòðàõóâàííÿ: ñó÷àñí³ ïðîáëåìè òà ñòðàòåãå³ðîçâèòêó: Ìîíîãðàô³ÿ/ Â³äïî. ðåä. Â.Ì. Ë³áàíîâà. – Ê.: ²í-ò äåìîãð. òà ñîö. äîñë³äæåíü, 2006. – 179 ñ.

13. Í³êô³ðîâ Ï.Î., Êó÷åð³ãóñêà Ñ.Ñ. Ñóòí³ñòü òà çíà÷åííÿ ô³íàíñîâî¿ áåçïåêè ñòðàòåãî¿ // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2006. – ¹ 5. – Ñ. 86-90.

14. Ï³äñóìêè ä³ÿëüíîñò³ íåäåðæàâíîñòü ïåíñ³éíèõ ôîíä³â çà 2008 ð³ê // ²íôîðìàö³é-íî-àíàë³òè÷íà äîâ³äêà Äåðô³íñïåóã // www.dfp.gov.ua

15. Àáðàìîâ Â.Þ. Ñòðàòåãiàíåå: òåîðèÿ è ïðàêòèêà. – Ì.: Ìîñêâà, 2007. – 512 ñ.

Ñ.Ì. Êîíîí

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Þ.Â. ×åðåäíè÷åíêî***

ÎÏÎÄÀÒÓÂÀÍÍß ÏÐÈÁÓÒÓ Ï²ÄÏÐÈªÌÑÒÂÀ ÒÀ ÀÏÎÐÒÈÇÀÖ²ÉÍÀ ÏÎË²ÒÈÊÀ ÑÓÁ'ªÊÒ²Â ÃÎÑÏÎÄÀÐÞÂÀÍÍß

Â ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî òà ïðîàíàë³çîâàíî òåîðåòè÷í³ àñïåêòè ïðîáëåì îïîäàòêóâàííÿ ïðèáóòêó ³ç³äïðè¶ìñòâà òà àìîðòèçàö³éíî¿ ïîë³òèêè ñóá'ºê³â ãîñïîäàðþâàííÿ òà ìîæëèâ³ ìåòîäè ¿õ ïîêðàùåííÿ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *îïîäàòêóâàííÿ ïðèáóòêó ³ç³äïðè¶ìñòâà, àìîðòèçàö³ÿ, âàëîâ³ âèòðàòè, âàëîâèé äîõ³ä, àìîðòèçàö³éíà ïîë³òèêà, âàðò³ñòü, îïîäàòêîâèé êîäåêñ.*

Ñ.Ì. Êîíîí

ÍÀËÀÃÎÄÆÅÍÅ ÏÐÈÂÀÒÍÈÕ ÏÐÀÂÏÐÈÑÒÈ È ÀÌÎÐÒÈÇÀÖ²ÉÍÎÀß ÏËÈÒÈÊÀ ÑÓÁ'ªÊÒ²Â ÕÎÇßÉÑÒÂÀ ÀÍÈß

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíî è ïðîàíàëèçèðîâàíû òåîðåòè÷åñêèå àñïåêòè ïðîáëåì ïàëîãàííîãî ïðèâàòíèõ ïðàâ ³ àìîðòèçàöèîííîé ïîëèòèêè ñóá'ºêòîâ âåäåííÿ õîçÿéñòâà è âîçìîæíû ìåòîäû èõ óëó÷øåíèÿ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *íàëîãîîáëîæåíèå ïðèáûëè ïðåäïðèÿòèÿ, àìîðòèçàöèÿ, âàëîâûå ðàñõîäû, âàëîâîé äîõîä, àìîðòèçàöèîííàÿ ïîëèòèêà, ñòîèìîñòü, ñðåäñòâà, íàëîãîâûé êîäåêñ.*

S.M. Konon

INCOME TAXATION OF ENTERPRISE AND DEPRECIATION POLICY OF SUBJECTS OF MENAGE

The article reviews and analyzes the theoretical aspects of problems of income taxation of enterprise and depreciation policy of subjects of manage and the possible methods of their improvement.

Keywords: *taxation of income of enterprise, depreciation, gross charges, gross receipt, depreciation policy, cost, facilities, tax code.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ñó÷àñíà ïîäàòêîâà ñèñòåìà Óêðà¿íè çáåð³ãàº íèçêó ñóòòºâèõ íåäîë³ê³â, ÿê³ º ñèñòåìíèì, íàä³òü ç ïðèéíÿòòÿì Îïîäàòêîâîãî Êîäåêñó [2]. Òîìó º íàäçâè÷àéíî âèòóàëüíèì çàâäàííÿì âèð³øåííÿ ïèòàíü, ÿê³ ïîòðåáóþòü íàóêîâèõ äîñë³äæåíü, ðîçðîáêà ïðèíöèï³â êîäèôèêàö³¿ ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà ³ óäîñêîíàëåííÿ ïîäàòêîâîãî ìåõàí³çìó.

Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Òåîðåòè÷í³ ï³äõîäè äî ïîáóäîâè ñèñòåìè îïîäàòêóâàííÿ, îá´ðóíòóâàííÿ éîãî ïðèíöèï³â äîñë³äæóþòü, çîêðåìà, òàê³ â÷åí³, ÿê Î.Ã. Ãàäçâàè÷ [6], Î.Ä. Äàí³ëîâ [8], Â.À. Îíèùåíêî [8], Þ.Â. Ëàïøèí [8], Â.Ï. Êîñòàð÷óê [9], ß.Â. Ëèòâèíåíêî [11] òà ³íø³. Â ¿õ ïðåäìåòí íàðåæí³ ðåêîìåíäàö³¿ ùîäî çàáåçïå÷åííÿ åôåêòèâíîñòì ì³ñöåâîãî îïîäàòêóâàííÿ, ÿê³ çíà÷íîþ ì³ðîþ çíàõîäÿòüñÿ íâîº ïðàêòè÷íå çàñòîñóâàííÿ ïðè ðåàë³çàö³¿ ïîäàòêîâî¿ ïîë³òèêè äåðæàâè. Ïðîòå, íåîáõ³äíî ïîäàòêîâå äîñë³äæåííÿ ïðî ðåàë³çàö³¿ ïîäàòêîâî¿ ïîë³òèêè ñòîñîâíî ïîïîäàòêóâàííÿ òà âèä³ëåííÿ â í³é ì³ñöåâèõ ïîäàòêîâ³ ³ çáîð³â.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º àíàë³ç àêòóàëüíèõ ïðîáëåì ÏîäàòêîâîãîÊîäåêñó Óêðà¿íè [2].

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ïîäàòîê íà ïðèáóòîê â óìîâàõ ä³¿ Ïîäàòêîâîãî êîäåêñó

Â Ïîäàòêîâîìó êîäåêñ³ ïèòàííÿ ïîïîäàòêóâàííÿ ïîäàòêîì íà ïðèáóòîê âèñâ³òëåíî â ðîçä³ë³ ²²² ñòàòò³ 133-161 òà â ðîçä³ëàõ Õ²Õ (Ïðèê³íöåâ³ ïîëîæåííÿ) òà ³³äðîçä³ë³ 4 "Îñíîâè êëàññ³ ñïðàâåäëèâîãî ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ³³äïðèºìñòâî" ðîçä³ëó ÕÕ (Íåðåõ³äí³ ïîëîæåííÿ). ßê ïåðåäáà÷åíî Ïðèê³íöåâèì òà ïåðåõ³äíèì ïîëîæåííÿì, ïîïàòêóâàííÿ ïîäàòêîì íà ïðèáóòîê ³ç 1 ôâ³òíÿ 2011 ðîêó.

Òîìó, çà 2010 ð³ê òà ² êâàðòàë 2011 ðîêó çàñòîñîâóºìî íîðìè ä³þ÷îãî Çàêîíó Óêðà¿íè ¹334 â³ä 28.12.1994 ð. "Ïðî ïîïàòêóâàííÿ ïðèáóòêó ³³äïðèºìñòâî" [4] ³ ìè ïîâèí³ ïðèéíÿòè âñþ íåîáõ³äí³ñòü òà çàáåçïå÷èòè ¿¿ â³äïîâ³äí³ â³äïðàöüþâàííÿ.

Ç 1 ôâ³òíÿ 2011 ð. ïëàòíèêè ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ³³äïðèºìñòâ ñêëàäàþòü íàðîñòàþ÷èì ³³äñóìêîì òà ïîäàþòü äåêëàðàö³þ ç ïîäàòêó íà ïðèáóòîê çà òàê³ çâ³òí³ ïîäàòêîâ³ ïåð³îäè: ²² êâàðòàë (îêðåìî, íå íàðîñòàþ÷èì ³³äñóìêîì), ²² ³ ²²² êâàðòàëè òà ²² – IV êâàðòàëè 2011 ðîêó.

(Ñò. 49.4) Ïëàòíèêè ïîäàòêó³â, ùî íàëåæàòü äî âèêîíêîì òà ñåðåäí³õ ³³äïðèºìñòâ, ïîäàþòü ïîäàòêîâ³ äåêëàðàö³¿ äî îðãàíó äåðæàâíî¿ ïîäàòêîâî¿ ñëóæáè â åëåêòðîí³é ôîðì ç äîòðèìàííÿì óìîâè ùîäî ðåºñòðàö³¿ åëåêòðîííîãî ³³äïèñó ó ïîðÿäêó, âèçíà÷åíîìó çàêîíîäàâñòâîì.

(Ñò. 63) Äîïîâíàðñüêîãî êîäåêñó, âåëèê³ – ÷èñ. á³ëüøå 250 ïñ³á òà äîõ³ää á³ëüøå 100 ìèí. ãðí., ìàë³ – ÷èñ. ìåíøå 50 ïñ³á òà äîõ³ää íå á³ëüøå 70 ìèí.ãðí., âñ³ ³íø³ ñåðåäí³ ³³äïðèºìñòâà).

1.Ïîðàõóíîê çíèæåííÿ ñòàâêè ïîäàòêó.

Ïóíêò 10 ðîçä³ëó ÕÕ âñòàíîâëåíî ñòàâêè ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ³³äïðèºìñòâ:

- ç 1 êâ³òíÿ 2011 ðîêó ïî 31 ãðóäíÿ 2011 ðîêó âêëþ÷íî – 23 â³äñîòêè;
- ç 1 ñ³÷íÿ 2012 ðîêó ïî 31 ãðóäíÿ 2012 ðîêó âêëþ÷íî – 21 â³äñîòîê;
- ç 1 ñ³÷íÿ 2013 ðîêó ïî 31 ãðóäíÿ 2013 ðîêó âêëþ÷íî – 19 â³äñîòê³â;
- ç 1 ñ³÷íÿ 2014 ðîêó – 16 â³äñîòê³â.

2.Íàáëèæåííÿ ïîäàòêîâîãî òà áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó.

Íà ñüîãîäí³ ³ñ'ºòîì ïîïàòêîâáàíîãî º ïðèáóòîê, ÿêèé âèçíà÷àºòüñÿ øëÿõîì çìåíøåííÿ ñóìè ñêîðèãîâàíîãî âàëîâîãî äîõîäó çâ³òíîãî ïåð³îäó íà ñóì³ âàëîâèõ âèòðàò ïëàòíèêà ³ïàäòêîâ òà íà ñóì³ àì³ðòèçàö³éíèõ â³äðàõóâàíü.

Â ³ïäàòêîâîì êîäåêñ³ ñïðîáóâàëè çáëèçèòè áóõãàëòåðñüêèé òà ³ïäàòêîâèé îá-ë³êè. Âèçíà÷åííÿ ïðèáóòêó äëÿ ïîïàòêîâáàíîãî áóäå â³äáóâàòèñÿ íà îñíîâ³ äàíèõ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó ç óðàõóâàííÿì òèì÷àñîâèõ ³ ïîñò³éíèõ ïîäàòêîâèõ ð³çíèöü.

Ó ³ïäàòêîâîì êîäåêñ³ îá'ºêòî ³ïäàòêîâáàíîÿ º ïðèáóòîê ³ç æäåðåëî ïîõîäæåííÿ ç Óêðà¿íè òà çà ¿¿ ìåæàìè, ÿêèé âèçíà÷àºòüñÿ øëÿõîì çìåíøåííÿ ñóìè äîõîä³â çâ³òíîãî ïåð³îäó, âèçíà÷åíèõ çã³äíî ç³ ñòàòòÿìè 135-137 öüîãî Êîäåêñó, íà ñíîâ³ äàíèõ ðåàë³çîâàíèõ òîâàð³â, âèêîíàíèõ ðîá³ò, íàäàíèõ ïîñëóã òà ñóìî ³íøèõ âèòðàò çâ³òíîãî ïåð³îäó, âèçíà÷åíèõ çã³äíî ç³ ñòàòòÿìè 138-143 öüîãî Êîäåê ñó, ç óðàõóâàííÿì ïðàâèë, âñòàíîâëåíèõ ñòàòòåþ 152 öüîãî Êîäåêñó [2].

ßê áà÷èìî, òàê³ ïîíÿòòÿ ÿê "âàëîâ³ äîõîäè" ³ "âàëîâ³ âèòðàòè" â Êîäåêñ³ â³äñóòí³, àëå çì³íèëèñü íå ëèøå íàçâè, à é ñêëàä äîõîä³â ³ âèòðàò òàêîæ â³äð³çíÿºòüñÿ â³ä òîãî ÿêèé áóâ ðàí³øå. ² ãîëîâíà òå, ùî ðåíòíà âèçíà÷íÿ òà êëàñèô³êàö³ÿ äîõîä³â ÷è âèòðàò äëÿ ö³ëåé îïîäàòêóâàííÿ îáóìîâëþâàòèñåòüñÿ, ãîëîâíèì ³íôîðìàö³éíèì ïîñëóãîþ ³íôîðìàö³éíîãî ôîíäó [5].

Íîâ³âàðð³ñòü ïðèâåäåíèõ òà ðåæèì çîâíàíèõ òîâàð³â ôîðìóºòüñÿ â³äïîâ³äí³ äî ö³íè ¿õ ïðèâåäåííÿ ç óðàõóâàííÿì âíåñåíèõ ³ âèòðàò íà äîñòàâêó òà äîâåäåííÿ äî ñòàíó, ïðèäàòíîãî äëÿ ïðîäàæó.

(Ñò. 138.4) Âèòðàòè, ÿêі ôîðìóþòü ñîá³âàðð³ñòü ðåæèì³çîâàíèõ òîâàð³â, âèêîíàíèõ ðîá³ò ³ íàäàíèõ ïîñëóã, âèçíàþòüñÿ âèòðàòàìè òîãî çà³ò³ñíîãî ³ñð³äíó, ó ÿêîìó âèçíàí äîõîäè â³ä ðåæèì³çàö³¿ òà ðåàë³çàö³¿ òîâàð³â ³ íàäàíèõ ïîñëóã.

(Ñò. 138.8) Ó íîâ³é ñèñòåì³ ³ïäàòêîâîãî îáë³êó âèêîðèñòîâóþòü òàê³ ñòàòò³ âèòðàò, ùî ñêëàäàþòü ñîá³âàðð³ñòü òîâàðó:

- ïðÿì³ ³àòåð³àëüí³ âèòðàòè;
- ïðÿì³ âèòðàòè íà ïîëàòó ïðàö³;
- àì³ðòèçàö³ÿ âèðîáíè÷èõ ïîíîâíèõ çàñîá³â òà íåì³àòåð³àëüíèõ âèòðà³â, áåçïîñåðåäíüî ïîâ'ÿçàíèõ ç âèðîáíè÷èòâîì òîâàð³â;
- âàðò³ñòü ïðèäáàíèõ ïîñëóã, ïðÿìî ïîâ'ÿçàíèõ ç âèðîáíè÷èòâîì.

Ó êîäåêñ³ ïðîíèçàíà âàæëèâà íîðìà, çà ÿêîþ äî ñêëàä íîðìàö³éíèõ âèòðàò âêëþ÷àþòüñÿ ³íø³ âèðîáíè÷í³ âèòðàòè, ÿêі ³ìæíà â³äíåñòè äî ñîá³âàðò³ñòü òîâàð³â ³ íàäàíèõ ïîñëóã. Â Êîäåêñ³ äåòàëüíî êëàñèô³êóþòüñÿ "³íø³ âèòðàòè", äî íèõ íàëåæèòü ê³ëüêà ³³äãðóï.

Òàêà äèôåðåíö³éîâàíà êëàñèô³êàö³ÿ âèòðàò ó íîâ³é ñèñòåì³ îáë³êó äîçâîëèòü ñôàìè ³³³³³çàö³¿ çà ðåçóëüòàòàìè êàìåðàëüíî¿ ïåðåâ³ðê, ùî ìàº çìåíèòè ê³ëüê³ñòü âè¿çíèõ ïåðå³ðîê äëÿ äîñÿãíåííÿ ïîäàòêîâîãî ïîñëóãè.

Îòæå, â Êîäåêñ³ âïðîâàäæåíî ³åòîäîëîã³÷í³ çàñàäè âèçíà÷åííÿ îá'ºêòà îïîäàòêóâàííÿ ïîäàòêîì íà ïðèáóòîê, ìàêñèìàëüíî íàáëèæåí³ äî áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó, ÿê³ ïåðåäáà÷àþòü ïîâíó ³íôîðìàö³þ ê îøò³â, ç óðàõóâàííÿì ïåâíèõ ñïåöèô³÷íèõ ïîäàòêîâèõ ðèçèê³â.

Çáåðåæåíî ïðàâî ùîäî êîíñîëí³äîâàíî¿ ñïëàòè (Ñò.152.4) ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ïëàòíèêîì ïîäàòêó çà ñâî¿ â³äîêðåìëåí³ ï³äðîçä³ëè, ðîçòàøîâàí³ íà òåðèòîð³ ³íø³é, í³æ ñàì ïëàòíèê.

3. Óäîñêîíàëåííÿ àìîðòèçàö³éíî¿ ïîë³òèêè (Ñò. 144).

Íåë³ê òà àìîðòèçàö³ÿ âñ³ð ãðóí ñïíîâíèõ çàñîá³â, ÿê³ ï³äëÿãàþòü àìîðòèçàö³¿, çä³éñíþþòüñÿ îêðåìî äëÿ êîæíîãî íá"ºêòó (íà â³äì³íó â³ä àìîðòèçàö³¿ ãðóí ïñíîâíèõ ôîíä³â, ïåðåäáà÷åíî¿ ÷èííèì çàêîíîäàâñòâîì);

Ê³ëüê³ñòü ãðóí ïñíîâíèõ çàñîá³â ñóòòºâî çá³ëüøåíî (ç 4 äî 16 – äëÿ ìàòåð³àëüíèõ àêòèâ³â, äî 6 – äëÿ íåìàòåð³àëüíèõ àêòèâ³â). Âñòàíîâëåíî ì³í³ìàëüíî äîïóñòèì³ ñòðîêè êîðèñíîãî âèêîðèñòàííÿ îñíîâíèõ çàñîá³â.

(Ñò. 145.1.5) Çíà÷íî ðîçøèðåíî ïåðåë³ê ìåòîä³â íàðàõóâàííÿ ïîäàòêîâî¿ àìîðòèçàö³¿. Ïîäàòêîâèé êîäåêñ ïåðåäáà÷àº ï'ÿòü òàêèõ ìåòîä³â, âêëþ÷àþ÷è ïðÿìîë³í³éíé, ìåòîä çì³íþâàííÿ áàëàíñîâî¿ âàðòîñò³, ìåòîä ïðèñêîðåíî¿ àìîðòèçàö³¿ (äëÿ ìàøèí òà îáëàäíàííÿ; òðàíñïîðòíèõ çàñîá³â).

(Ñò.146.2) Ïåð³ïäè÷í³ñòü íàðàõóâàííÿ àìîðòèçàö³¿ – áóëî ùîêâàðòàëüíî, â Êîäåêñ³ ïåðåäáà÷åíî ùî³ñëÿ íàðàõóâàííÿ àìîðòèçàö³¿.

Áàëàíñîâà âàðò³ñòü îñíîâíèõ çàñîá³â, ùî ï³äëÿãàþòüóòü àìîðòèçàö³¿, âèçíà÷àòèìåòüñÿ â³äïîâ³äíî äî ³íâåíòàðèçàö³¿, ùî ìàº áóòè ïðîâåäåíà ñòàíîì íà 1 êᳳòíÿ 2011 ðîêó [2].

4. Íáë³ê ïîñò³éíèõ òà òèì÷àñîâèõ ð³çíèöü (ó ïîäàòêîâîìó îáë³êó íå â³ðàõ).

Ïî÷èíàþ÷è ç 1 ñ³÷íÿ 2012 ðîêó ïëàòíèêè ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ïîâèí³ áóäóòü ïîäàâàòè çâ³ò ñòîñîâíî òàì÷àñîâèõ ð³çíèöü ì³æ äàíèì ïîäàòêîâîãî òà áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó. Ôîðìà äëÿ çâ³òó ìàº áóòè çàòâåðäæåíà ì³í³ñòåðñòâîì ô³íàí³â Óêðà¿íè;

5. Ïîäàííÿ ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³.

Ç 1 ñ³÷íÿ 2012 ðîêó, ðàçîì ³ç ïîäàòêîâîþ çâ³òí³ñòþ ç ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ï³äïèñóâ, ïëàòíèêè ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ïîâèí³ áóäóòü íàäàâàòè ùå ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü (ï.1 ï³äðîçä³ëó 4 ðîçä³ëó ÕÕ Ïåðåõ³äíèõ ïîëîæåíü).

(Ñò. 46.2.) Ïëàòíèê ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ïîäàº ðàçîì ç â³äïîâ³äíîþ ïåðåëiêîâîþ êâàðòàëüíó àáî ð³÷íó ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü (êð³ì ìàëèõ ï³äïèºíèõ) ó ïîðÿäêó, ïåðåäáà÷åíîìó äëÿ ïîäàííÿ ïîäàòêîâî¿ äåêëàðàö³¿.

Ïëàòíèêè ïîäàòêó íà ïðèáóòîê, ìàë³ ï³äïèºíèõ (÷èñåëüí³ñòü íå á³ëüøå 50 ÷îë., íåñïÿ äîõîäó 70 ìë¡.ãðí.), â³äñóòí³ âî òàêèõ â³äïîâ³äíî äí Ñò. 63 Âîñïîäàðñüêîãî êîäåêñó Óêðà¿íè, ïîäàþòü ðàçîì ç ð³÷íîþ ïîäàòêîâîþ äåêëàðàö³ºþ ð³÷íó ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü ó ïîðÿäêó, ïåðåäáà÷åíîìó äëÿ ïîäàííÿ ïîäàòêîâî¿ äåêëàðàö³¿.

Ó ñêëàä³ ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³ ïëàòíèê ïîäàòê³â çàçíà÷àº òèì÷àñîâ³ òà ïîñò³éí³ ïîäàòêîâ³ ð³çíèö³ çà ôîðìîþ, âñòàíîâëåíîþ Ì³í³ñòåðñòâîì ô³íàíñ³â Óêðà¿íè.

6. Íáìåæåííÿ ñòîñîâíî âèðàò.

Ïîäàòêîâèé êîäåêñ ðîçøèðþº áàçó îïîäàòêóâàííÿ çà ðàõóíêè çàáîðîíè â³äíåñåííÿ îêðåìèõ âèðàò äî òàêèõ, ùî âðàõîâóþòüñÿ äëÿ âèçíà÷åííÿ áàçè îïîäàòêóâàííÿ ïîäàòêó íà ïðèáóòîê.

Òàê, äëÿ ïðèêëàä, ïîäàòêîâèé êîäåêñ çàáîðîíÿº â³äíîñèòè äî ñêëàäó âèòðàò:

- (Ñò. 139.1.12) âèòðàòè, ïîíåñåí³ ó çâ'ÿçêó ³ç ïðèäáàííÿì òîâàð³â (ðîá³òü, ïîñëóã) ó ô³çè÷íî¿ îñîáè-ï³äïèºíöÿ, ùî ñïëà÷óº ºäèíèé ïîäàòîê (êð³ì âèòðàò, ïîíåñåíèõ ó çâ'ÿçêó ³ç ïðèäáàííÿì ðîá³òü, ïîñëóã ó ô³çè÷íî¿ îñîáè – ïëàòíèêà ºäèíîãî ïîäàòêó, ÿêà çä³éñíþº ä³ÿëüí³ñòü ó ñôåð³ ³íôîðìàòèçàö³¿);

- (Ñò. 139.1.13) âèòðàòè ïîíåñåí³ ç ïðèäáàííÿì ó íåðåçèäåíòà ïîñëóã (ðîá³òü) ç êîíñàëòèíãó, ìàðêåòèíãó, ðåêëàìè (êð³ì ïðèäáàíù ó ïîñò³éíèõ ïðåäñòàâíèöòâ íåðåçèäåíò³â) â íáñïÿ³, ùî ïåðåâèùóº 4 â³äñîòêè äîõîäó (âèðó÷êè) â³ä ðåàë³çàö³¿ ïðîäóêö³¿ (òîâàð³â, ðîá³òü, ïîñëóã) çà ïîïåðåäí³é çâ³òíèé ð³ê. Ïîâí³ñòþ çàáîðîíåí³ â³äíåñåíèõ äî ñêëàä³ âèòðàò âèòðàòè ïðèäáàííÿ çàçíà÷åíèõ ïîñëóã ó íåðåçèäåíò³â, ùî ðîçòàøîâàí³ â îêðóãíèõ çîíàõ.

- (Ñò. 139.1.14) âèòðàòè, ïîíåñåí³ (íàðàõîâàí³) ó çâ'ÿçêó ç ïðèäáàííÿì ó íåðåçèäåíòà ïîñëóã (ðîá³òü) ç ³íøèì³ðèíàö (êð³ì ïîñò³éíèõ ïðåäñòàâíèöòâ) ó íáñïÿ³, ùî ïåðåâèùóº 5 â³äñîòê³â ìèòíî¿ âàðòîñò³ ïáëàäíàííÿ, ³ìïîðòîâàíîãî çã³äíî ç â³äïîâ³äíèì êîíòðàêòîì.

7. Çàëëøàþòüñÿ ä³þ÷³ ïîðÿäêè:

- îïîäàòêóâàííÿ íåïðèáóòêîâèõ óñòàíîâ ³ îðãàí³çàö³é (Ñò. 157);

- îáë³ê îñíðàö³é ç ö³íîâèõ ïàïåðàìè (Ñò. 153.8);

- îïîäàòêóâàííÿ âèðîáíè÷èõ ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêî¿ ïðîäóêö³¿ (Ñò. 155), (ï³äïèº÷ñòâà, îñíîâíîþ ä³ÿëüí³ñòþ ÿêèõ º âèðîáíè÷òâî ñ/ã ïðîäóêö³¿, äîõ³ä ÿêèõ â³ä ïðîäàæó ñ/ã ïðîäóêö³¿ âëàñíîãî âèðîáíè÷òâà çà ïîïåðåäí³é çâ³òíèé ð³ê ïåðåâèùóº 50% çàãàëüíî¿ ñóìè äîõîäó). ²íäåêñàö³ÿ äîõîä³â ³ âèòðàò, âèõîäÿ÷è ³ç îô³ö³éíîãî ³íäåêñ³ îôèÿö³¿ íå ïðîâîäèòüñÿ.

Îáë³ê êóðñîâèõ ð³çíèöü âåäåòüñÿ â³äïîâ³äíî äî ïîëîæåíü (ñòàíäàðò³â) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó.

²ç íàáóòòÿì ÷èíîñò³ ÏÏäàòêîâîãî êîäåêñó ïëàòíèêàì ïîäàòêó íå äîâåäåòüñÿ ïðîâîäèòè ðîçðàõóíîê ïðèñîòó/óáóòêó çàïàñ³â, ÿêèé ïåðåâèùóº 5.9.ñò. 5 ÇÓ ¹334/94.

8. Îïîäàòêóâàííÿ îêðåìèõ ïîðàò³é

Ðîÿëò³ (Ñò. 140)

Ïîäàòêîâèé êîäåêñ çàïðîâàäæóº ñóùòºâ³ íåìåøêîâèõ ñòîñîâíî ä³äíåííÿ äî ñêëàäó êàïèòàëó âèëó÷åííÿ ðîçðàõóíêîâ ïðèñîòíîñò³/óáóòêó çàïàñ³â, ÿêèé ïåðåâèùóº 4% â³ä ðåàë³çàö³¿ òîâàð³â, ðîá³ò òà ïîñëóã çà ïîïåðåäí³é çâ³òíèé ð³ê.

Òàêîæ çàáîðîíóºòüñÿ â³äíåñåííÿ äî ñêëàäó âàëîâèõ âèòðàò ðîÿëò³, íàðàõîâàíèõ íà êîðèñòü þðèäè÷íèõ îñ³á-ðåçèäåíò³â, ùî íå º ïëàòíèêàìè ïîäàòêó íà ïðèáóòîê íà çàãàëüíèõ ï³äñòàâàõ.

Äèâ³äåíäè (Ñò.153.3).

Àâàíñîâèé ïëàò³æ ç ïîäàòêó íà ïðèáóòîê íå ñòÿãóºòüñÿ ïðè âèïëàò³ äèâ³äåíä³â:

- ïëàòíèêàì ºàèíîãî ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêîãî ïîäàòêó,

- ³íîñòðàíöÿì ñï³ëüíîâî ³íâåñòóâàííÿ òà óïðàâëÿëî ôíäó ïîâðàò³é ç íåðóõîì³-ñòþ ïðè âèïëàò³ ïëàòåæ³â âëàñíèêàì ñåðòèô³êàò³â ôíäó,

- ïðè âèïëàò³ íà êîðèñòü ô³çè÷íèõ îñ³á,

- ç äèâ³äåíä³â, ÿê³ ñïëà÷óþòüñÿ â íåðåçèäåíò³é ôíðì³ (ÿêùî ñï³ââ³äíîøåííÿ ÷àñòîê âëàñíèêè³â íå ç³ãíºòüñÿ);

Àâàíñîâèé ïëàò³æ ç ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ìîæå áóòè çàðàõîâàíèé ïðîòè ïîòî÷íèõ çíâîã'ÿçàíü ç ïîäàòêó íà ïðèáóòîê. Ìåðåïëà÷åíà ñóìà ââàíñîâîãî ïëàòåæó ç ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ïåðåíåñòüñÿ â íàñòóïí³ ïåð³îäè;

Äèâ³äåíäè äîõ³ä íå îïîäàòêîâóºòüñÿ, êð³ì âèïàäê³â, êîëè â³í îòðèìóºòüñÿ â³ä íåðåçèäåíò³â, ÿê³ íå ïåðåáóâàþòü ï³ä êîíòðîëåì (ìåíøå í³æ 20%), àáî íåðåçèäåíò³â, ùî ìàþòü îôøîðíèé ñòàòóñ.

9. Îïîäàòêîâ³ ï³ëüãè.

Ïåðåâàæàº òºòüñÿ íàäàííÿ ñïåö³àëüíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ï³ëüã:

- (Ñò. 154.6) çàïðîâàäæåííÿ íà 5 ðîê³â (ç 1 êâ³òíÿ 2011 ðîêó äî 1 ñ³÷íÿ 2016 ðîêó) íóëüîâî¿ ñòàâêè ïîäàòêó äëÿ íîâîóòâîðåíèõ ñóá'ºê³â ãîñïîäàðþâàííÿ, à òàêîæ ï³äïèº÷îñòà ç ùîð³÷íèì îáñÿãîì äîõîä³â äî 3 ìëí.ãðí. òà ñóìîþ íàðàõîâàíî¿ çà êîæíèé ì³ñÿöü çâ³òíîãî ïåð³îäó çàðàõ³òí¿ ïëàòè ïðàö³âíèê³â, ÿê³ ïåðåáóâàþòü ç ïëàòíèêîì ïîäàòêó ó ððóäîâèõ â³äíîñèíàõ, íå ìåíøîþ, ³ç 2 ì³ñ³ìàëüí³ çàðîá³òí³ ïëàòè, ðîçì³ð ÿêî¿ âñòàíîâëåíî çàêîíîì, òà ÿê³ â³äïîâ³äàþòü ïîíîä³ ³ç âñòàíîâëåíèì Ïîäàòêîâèì êîäåêñîì êðèòåð³ÿì:

à) óòâîðåí³ â óñòàíîâëåííó çàêîíîì ïîðÿäêó ³ñíëÿ 1 êâ³òíÿ 2011 ðîêó [2];

á) ä³þ÷³, ó ÿêèõ ïðîÿãîì ððüîõ ïîñë³äîâíèõ ïîíåðåäí³ð ðîê³â (àáî ïðîÿãîì óñ³õ ïîíåðåäí³õ ïåð³â, ÿêùî ç ìîìåíòó ¿õ óòâîðåííÿ ïðîíèøëî ìåíøå ðàçó ðîê³â), ùî³÷-

íèé îáñÿã äîõîä³â çàäåêëàðîâàíî â ñóì³, ùî íå ïåðåâèùóº òðüîõ ì³ëüéîí³â ãðèâåíü, òà ó ÿêèõ ñåðâiñíîãáë³êîâà ê³ëüê³ñòü ïðàö³âíèê³â ïðîòÿãîì òüîõ ïåð³îäiâ íå ïåðåâèùóâàëà 20 îñ³á;

â) ÿê³ áóëè çàðåºñòðîâàí³ ïëàòíèêàìè ºäèíîãî ïîäàòêó â óñòàíîâëåíîìó çàêîíîäàâñòâîì ïîðÿäêó äî íàáðàííÿ ·èíîííò³ Êîäåêñîì òà ó ÿêèõ çà ññòàí³é êàëåíäàðíèé ð³êî íáñÿã âèõó÷êè â³ä ðåàë³çàö³¿ ïðîäóêö³¿ (òîâàð³â, ðîá³ò, ïîñëóã) ñòàíîâèâ äî 1 ìëí. ãðèâåíü òà ñåðåäíüîñáë³êîâà ê³ëüê³ñòü ïðàö³âíèê³â ñòàíîâëëà äî 50 îñ³á. (ï.17 ðîçä³ë ÕÕ) Òèì÷àñîâî, ñòðîêîì íà 10 ðîê³â, ïî÷èíàþ÷è ç 1 ñ³÷íÿ 2011 ðîêó çâ³ëüíÿþòüñÿ â³ä îñíîâíèõ çàñîáiâ ö³ëüíîâîãî âèêîðèñòàííÿ) [2]:

à) ïðèáóòîê ñóá'ºêòà äîñîíäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³, îòðèìàíèé â³ä íàäàííÿ äîòåëüíèõ ïîñëóã (ãðóïà 55 ÉÂÄ ÄÊ 009:2005) ó ãîòåëÿõ êàòåãîð³é "ï'ÿòü ç³ðîê", "÷îòèðè ç³ðêè" ³ "òðè ç³ðêè", ó òîì ÷èñë³ ïîâîçóáîâàíèõ è ðåêîíñòðóéîâàíèõ àáî â ÿêèõ ïðîâàäèíî êàì³íöåâèé ðåìîíò è ðåñòàâðàö³ÿ ³ñíóþ÷èõ áóä³âåë ³ ñîðóä;

á) ïðèáóòîê, îòðèìàíèé â³ä îñîáîâî¿ ä³ÿëüíîñò³ ³³äïðè¤íöà ëåãêî¿ ïðîìèñëîâîñò³, êð³ì ³³äïðè¤íöà, ÿê³ âèðîáíÿþòü ïðîäóêö³ÿ íà äàâàëüíîñöü³é ñèðîâèí³.

â) ïðèáóòîê ³³äïðè¤íöà ãàëóçÿ åëåêòðîåíåðãåòèêè â³ä ïðîäàæó åëåêòðè÷íî¿ åíåðãi¿, âèðîáëåíî ¿ ç â³äíîâëþâàëüíèõ äæåðåë åíåðãi¿;

ä) ïðèáóòîê ³³äïðè¤íöà ìàøèíîáóäóâàííÿ äëÿ àãðîðîìèñëîâîãî êîìïëåêñó.

Òàêîæ ïåðåäáà÷åí³ ³³ëüãè ç åíåðãîçáåðæåííÿ:

- çâ³ëüíåííÿ â³ä îïîäàòêóâàííÿ 80 â³äñîòê³â ïðèáóòêó ³³äïðè¤íöà, îòðèìàíîãî â³ä ïðîäàæó äåÿêèõ åíåðãîçáåð³ãàþ÷èõ òîâàð³â ïðè çíèæåííÿ åíåðãîçáåð³ãàþ÷èõ òàðèô³â òà ðåàë³çàö³¿ åíåðãîçáåð³ãàþ÷èõ òîâàð³â ïðîòÿãîì 2011 ðîêó.

- çâ³ëüíåííÿ â³ä îïîäàòêóâàííÿ 50 â³äñîòê³â ïðèáóòêó, îòðèìàíîãî â³ä çä³éñíåííÿ åíåðãîçáåð³ãàþ÷èõ çàõîä³â òà ðåàë³çàö³¿ åíåðãîçáåð³ãàþ÷èõ òåõíîëîã³é ïðîâèä¤³íöà, ÿê³ çàéìàþòüñÿ ðîçðîáëåííÿì òà âèêîðèñòàííÿì åíåðãîçáåð³ãàþ÷èõ çàõîä³â òà åíåðãîâòåõíîëîã³é ïðîâèä¤³íöà;

- òèì÷àñîâå çâ³ëüíåííÿ â³ä îïîäàòêóâàííÿ ïðèáóòêó âèðîáíèê³â á³ïàëèâà íà âèðîáíèöòâî åëåêòðè÷íî¿ òà òåïëîâî¿ åíåðã³¿.

Ï³äðîçä³ë 10. ²íø³ ïåðåõ³äí³ ïîëîæåííÿ

Íå çàñòîñîâóþòüñÿ ô³íàíñîâ³ ñàíêö³¿ äî ïëàòíèê³â îïåðàö³é ³³äïðè¤íöà òà ïëàòíèê³â ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ³³äïðè¤íöà ïîäàòêîâèìè àãåíòàìè ³íîçåìíèõ äåðæàâ, ùî ïåðåéøëè íà çàãàëüíó ñèñòåìó îîïåðàöiéíîãî îáëiêó, çà ïîðó³øåííÿ ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà çà íàñë³äêàìè ä³ÿëüíîñò³ ó ²² ³ ²²² êàëåíäàðíèõ êâàðòàëàõ 2011 ðîêó.

Ó âèïàäêàõ, âèçíà÷åíèõ Êîäåêñîì, äî âñòóïó â ä³þ ñòàòò³ 39 "Ìåòîäè âèçíà÷åííÿ òà ïîðÿäîê çàñòîñóâàííÿ çâè÷àéíî¿ ö³íè" (âñòóïàº ä³þ ç 1.01.2013ð.) Êîäåêñó çàñòîñîâóºòüñÿ ïóíêò 1.20 ñòàòò³ 1 Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî ïîïàäòêóâàííÿ ïðèáóòêó ³³äïðè¤íöà".

Ïîâí³ñòþ çì³íêàñÿ ³³äõ³ä äî ìåòîäèêè íàðàõóâàííÿ àìîðòèçàö³¿ îñíîâíèõ ôîíä³â. Êîäåêñ ïåðåäáà÷àº íàðàõóâàííÿ àìîðòèçàö³¿ âèõîäÿ÷è ç ì³ñ³ìàëüíî äîñòóïíèõ ðîçì³ðiâ çàðîá³òíî¿ ïëàòè çà ïðàöþ ïåðñîíàëó ³ ³íøèõ íåíàíñîâèõ âèïëàò (ó êîäåêñ³ ïðèâåäåíà êëàñèô³êàö³ÿ íî 16 ãðóïàì) (ñò.145 ðîçä.²²² ÏÊÓ). Òàðì³í âèêîðèñòàííÿ ññíîâíèõ ôîíä³â çàòâåðäæóºòüñÿ ïâêàçíî íî ì³ñòîáëèêè íàðàõóâàííÿ àìîðòèçàö³¿ íåíîðìàòèâíî ñòâîðåíèõ ôîíä³â ³³íøèõ ôîíä³â çàòâåðäæóºòüñÿ ïâêàçíî íî ì³ñòîáëèêè íàðàõóâàííÿ àìîðòèçàö³¿ íåíîðìàòèâíî ñòâîðåíèõ ôîíä³â 6 ãðóï íåíàòâåðäæåüíèõ àêòèâ³â. Ïðè íàðàõóâàííí³ àìîðòèçàö³¿ íñíîâíèõ ôîíä³â íæåíà çàñòîñîâóâàòè 5 ìåòîä³â (ïï.145.1.5 ï.145.1 ñò.145 ðîçä.²²² ÏÊÓ): ïðÿìîé³ñ³éíé, çìåíøåííÿ çàëèøêîâî¿ âàðòîñò³, ïðèñêîðåííîãî çìåíøåííÿ çàëèøêîâî¿ âàðòîñò³, êóìóëÿòèâíîé àáî âèðîáíè÷èé (ÏÑÁÎ 7 "Îñíîâí³ ôîíäè") [7]:

1) ïðÿìîé³ñ³éíîãî, çà yêèì ð³÷íà ñóìà àìîðòèçàö³¿ âèçíà÷àºòüñÿ ä³ëåííÿì âàðòîñò³, ÿêà àìîðòèçóºòüñÿ, íà òåðì³í êîðèñíîãî âèêîðèñòàííÿ îñ'ºêòà îñíîâíèõ çàñîá³â;

2) çìåíøåííÿ çàëèøêîâî¿ âàðòîñò³, çà ÿêèì ð³÷íà ñóìà àìîðòèçàö³¿ áóäå âèçíà÷àòèñÿ ÿê äîäóòêîâà çàëèøêîâî¿ âàðòîñò³ íá'ºêòà íà ïî÷àòîê çâ³òíîãî ðîêó àáî ³íøâä³ñíî¿ âàðòîñò³ íà äàòó ïî÷àòêó íàðàõóâàííÿ àìîðòèçàö³¿ òà ð³÷íî¿ ïîðìè àìîðòèçàö³¿. Ð³÷íà ïîðìà àìîðòèçàö³¿ (ó â³äñîòêàõ) îá÷èñëþºòüñÿ ÿê ð³çíèöÿ ì³æ îâèíèöåþ ³ ðåçóëüòàòî³ êîðåíÿ ñòóïåíÿ êˆëüêîñò³ ðîê³â êîðèñíîãî âèêîðèñòàííÿ îá'ºêòà íà ðåçóëüòàò³ ä³ëåííÿ ë³êâ³ä³âíî¿ âàðòîñò³ íá'ºêòà íà éîãî ìåðâ³ñíó âàðò³ñòü;

3) ïðèñêîðåíîãî çìåíøåííÿ çàëèøêîâî¿ âàðòîñò³, çà ÿêèì ð³÷íà ñóìà àìîðòèçàö³¿ âèçíà÷àºòüñÿ ÿê äîäóòîê çàëèøêîâî¿ âàðòîñò³ íá'ºêòà íà ïî÷àòîê çâ³òíîãî ðîêó àáî ïåð-â³ñíî¿ âàðòîñò³ íà äàòó ïî÷àòê ó íàðàõóâàííÿ àìîð òèçàö³¿ òà ð³÷íî¿ íîðìè àìîðòèçàö³¿, ÿêà áóëà íá÷èñëþâàòèñÿ â³äïîâ³äí äî òåðì³íîâî êîðèñòóâàííÿ íá'ºêòà, ï³ñëÿ ÷îâî ïîäâîþâàòèñÿ;

4) êóìóëÿòèâíîãî, çà ÿêèì ð³÷íà ñóìà àìîðòèçàö³¿ áóäå âèçíà÷åíà ÿê äîäóòîê âàðòîñò³, ÿêà àìîðòèçóºòüñÿ, òà êóìóëÿòèâíîãî êîåô³ö³ºíòà. Ïðè üîìó êóìóëÿòèâíèé êî-åô³ö³ºíò ðîçðàõîâóºòüñÿ ä³ëåíîÿì ê³ëüêîñò³ ðîê³â, ùî çàëèøàþòüñÿ äî ê³íöÿ òåð³íó êîðèñòóâàííÿ íá'ºêòà ïñíîâíèõ çàñîá³â, íà ñóì÷èñëà ðîê³â éîãî êîðèñíîãî âèêîðèñòàííÿ;

5) âèðîáíè÷îãî, çà ÿêèì ì³ñÿ÷íó ñóìó àìîðòèçàö³¿ ïîðª³áíî áóäå âèçíà÷àòè ÿê äîáóòîê ôàêòè÷íîãî ì³ñÿ÷íîãî îáñÿãó ïðîäóêö³¿ (ðîá³ò, ïîñëóã) òà âèðîáíè÷¿ ñòàâêè àìîðòèçàö³¿. Âèðîáíè÷à ñòàâêà àìîðòèçàö³¿ îá÷èñëþºòüñÿ ä³ëåííÿì âàðòîñò³, ÿêà àìîðòèçóºòüñÿ, íà çàãàëüíèé îáñÿã ïðîäóêö³¿ (ðîá³ò, ïîñëóã), ÿêèé ï³äïèñóâî î÷³êóº âèðîáíè (âèêîíàòè) ç âèêîðèñòàííÿì îá'ºêòà îñíîâíèõ çàñîá³â.

Íàáèâàííÿ äî áóõãàëòóâàííèõ îäë³êó òàêîæ âèçíà÷åííÿ ïåðâèííî¿ âàðòîñò³ îñíîâíèõ ôîíä³â ïðè îâì³ºíò³ íà ïîä³áí³ ³ íåïîä³áí³ îá'ºêòè.

Âèñíîâêè. Ïîäàòêîâèì êîäåêñîì ïåðåäáà÷àþòüñÿ çíà÷í³ çì³íè â ìåòîäè³ îáë³êó äîõîä³â ³ âèòðàò, ùî ïðèâåäå äî çáèëæåííÿ ïîäàòêîâîãî ³ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó. Ïîçèòèâí³ äñïåêòè âèγâëÿþòüñÿ ïåðåäóñ³ â çìåíøåííí³ çàòðàò íà âåäåííÿ äâîõ ïåð³îä³â íáë³çüêèõ çà ðîçì³ðîì äîõîäíî¿ ÷àñòèíè, ùî äîçâîëèòü çá³ëüøèòè ñóìó ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ. Ïðè üîìó íå ïîòð³áí³ âåñòè îêðåìî îáë³ê äëÿ âñòàíîâëåííÿ íá'ºêòà îïîäàòêîâóâàííÿ, âèáèðàòè ì³æ ð³çíèìè íîðìàìè, ÿêі âèçíà÷àþòü íá'ºêò îïîäàòêîââàííÿ, ùî îñæå ïðèçâåñòè äî íàðàõóâàííÿ ïîäàòêîâ ³ çàñòîñóâàííÿ øòðàôíèõ ñàíêö³é êîíòðîë'þ÷èõ îðãàí³â.

Ë³òåðàòóðà

1. Ãîñïîäàðñüêèé êîäåêñ Óêðà¿íè â³ä 16 ñ³÷íÿ 2003 ðîêó N 436-IV // rada.gov.ua.

2. Ïîäàòêîâèé êîäåêñ Óêðà¿íè. – Ê.: Àò³êà, 2010. – 123 ñ.

3. Ïðî ñèñòåìó îïîäàòêóâàííÿ: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 25 ÷åðâíÿ 1991 ð. ¹1251-XI² // zakon.rada.gov.ua.

4. Ïðî ïîäàòêóâàííÿ ïðèáóòêó ï³äïðè¹ìñòâ: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 28.12.1994 ð. ¹334 // zakon.rada.gov.ua.

5. Âñå ïðî îñíîâàòêóâàííÿ ïðèáóòêó ï³äïðèºìñòâ // Ãàëèöüê³ êîíòðàêòè. – 1998. – ¹ 47.

6. Ãàäçåâè÷ Î.². Îñíîâè åêîíîì³÷íîãî àíàë³çó ³ ä³àãíîñòèêè ô³íàíñîâî-ãîñïîäàðñüêîї ä³ÿëüíîñò³: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: ÊÍÓÁÎ, 2004. – 180 ñ.

7. Ãîðèöüêà Í. Îïðÿíîê âèêîðèñòàííÿ ÷èíèõ ç 01.07.2000 ð. ìåòîä³â íàðàõóâàííÿ àìîðòèçàö³¿ çã³äíî ç Ï(Ñ)ÁÎ 7 òà ïîð³âíÿííÿ éîãî ç ³ñíóþ÷îþ ì³æíàðîäíîþ ïðàêòèêîþ // Äåáåò-Êðåäèò. – 2000. – ¹25 // revolution.allbest.ru

8. Äàí³ëîâ Î.Ä., Ëàïøèí Þ.Â., Îíèùåíêî Â.À. Îïîäàòêóâàííÿ ì³ñöåâèìè, ðåñóðñíèìè, ðåíòíèìè ïîäàòêàìè òà çáîðàìè. Íåïîäàòêîâî ï³äâåäæ³: Íàâ÷. ïîñ³á. – ²ðï³íü: Âèäâ³ä³ÿ ÄÏÑ Óêðà¿íè, 2002. – 292 ñ.

9. Êîñàð÷óê Â.Ï. Ñèñòåìà îïîäàòêóâàííÿ â Óêðà¿í³. Ìåòîäè÷íèé ïîñ³áíèê. – Ê.: ÄÏÀ, 2003. – 342 ñ.

10. Êîâàëü÷óê ².Â. Âêîíîì³êà ï³äïðè¹ìñòâà: Ëåêö³¿. – Ê.: ÓÄÓÕÒ, 2001 – 180 ñ.

11. Ëèòâèíåíêî ß.Â. Ïîäàòêîâà ïîë³òèêà: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: ÌÀÓÏ, 2003. – 224 ñ.

12. ßìí³êîâ Ê.Á. Ïîäàòêîâà ñèñòåìà. – Ìèêîëà¿â: ÍÓÊ, 2007. – 157 ñ.

13. Áëàíê È.À. Óïðàâëåíèå ïðèáûëüþ. – Ê.: "Íèêà-Öåíòð", "Ýëãà", 2002. – 244 ñ.

Ì.Â. Êîðîëü

Íàóêîâèé êåðâ³íèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Â.Î. Ðîìàíþêî***

ÐÎÇÂÈÒÎÊ ÐÈÍÊÓ ÆÈÒËÀ Â ÓÊÐÀ¯Í² Ó ÏÎÑÒÊÐÈÇÎÂÈÉ ÏÅÐ²ÎÄ

Ó ñòàòò³ ïðîâåäåíî àíàë³ç ðèíêó æèòëà â Óêðà¿í³ çà 2010-é ð³ê ïîð³âíÿíî ç ìèíóëèìè ðîêàìè. Òàêîæ ðîçãëÿíóòî ÷èííèêè, ùî ñïðè÷èíèëè ñüîãîäí³øíþ ñèòóàö³þ íà ðèíêó òà ïîæèëèâ³ âàð³àíòè ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ç ïðîãíîçîì ñèòóàö³¿ íà 2011 ð³ê.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *æèòëî, áóä³âåëüíèé êîìïëåêñ, æèòëîâà ïðèì³ùåííÿ, æèòëîâà áóä³âíèöòâî, äîñòóïíå æèòëî, ðèíîê ³ïîòåêè, êâàðòèðà.*

Ì.Â. Êîðîëü

ÐÀÇÂÈÒÈÅ ÐÛÍÊÀ ÆÈËÜß Â ÓÊÐÀÈÍÅ Â ÏÎÑÒÊÐÈÇÈÑÍÎÉ ÏÅÐÈÎÄ

Â ñòàòüå ïðîâåäåíî àíàëèç ðûíêà íåäâèæèìîñòè â Óêðàèíå çà 2010 ãîä ïî ñðàâíåíèþ ñ ïðåäûäóùèìè ãîäàìè. Òàêæå ðàññìîòðåíû îñíîâíûå ôàêòîðû, êîòîðûå ïîâëèÿëè íà ðûíîê â áëèæàéøåì áóäóùåì, ïðîãíîç ðàçâèòèÿ ñèòóàöèè íà 2011 ãîä.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *æèëüå, ñòðîèòåëüíûé êîìïëåêñ, æèëàÿ ïëîùàäü, ñòðîèòåëüñòâî æèëûõ ïîìåùåíèé, äîñòóïíîå æèëüå, ðûíîê èïîòåêè, êâàðòèðà.*

M.V. Korol

THE DEVELOPMENT OF THE HOUSING MARKET IN UKRAINE IN THE POST-CRISIS PERIOD

This article contains of an analysis of the market of the real estate activity in Ukraine in 2010 in comparison with the past few years. Also considere the factors, which entailed such situation at the market, possible variants of subsequent market development with the forecast of the situation in 2011.

Key words: *housing, building complex, living area, construction of residential premises, affordable housing, mortgage market, appartment.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ðèíîê æèòëà â³ä³ãðàº çíà÷íó ðîëü â åêîíîì³÷³ êîæíî¿ äåðæàâè. Ç ïåíñ³éíî â³ê âèñòóïàº êîëèñíèì ðèíêîì, çàáåçïå÷óþ÷è ïîòðåáè ì³ñöåâîãî ìàñøòàáíîãî, à ç ³íøîãî – â³í ñóòòºâî âïëèâàº íà ôóíêö³îíóâàííÿ âñ³º¿ åêîíî³÷íî¿ ñèñòåìè ÷åðåç ìåõàí³çì ñâîº¿ âçàºìîçàëåæíîñòè ³ç ³íøèìè åëåìåíòàìè ³íôðàñòðóêòóðè êðà¿íè.

Óêðà¿íñüêèé ðèíîê æèòëà õàðàêòåðèçóºòüñÿ çíà÷íîþ íåñòàá³ëü³ñòþ, íåïåðåäáà÷óâàí³ñòþ òà ñòèõ³éí³ñòþ ðóõ³â. Â óìîâàõ íåñïðèÿííîãî ³íâåñòèö³éíîãî êë³ìàòó ³ ïîðóøåíü³ ïîñòàâîê íàñåëåííÿ, îñíîâíèõ ôàêòîðàìè ó ïîâí³é ì³ð³ ïîòðàïèâ³ø³ ³ïîòðåáàì íàñåëåííÿ, ïðîãíîçîâàíèé ñïàä ôóíêö³îíóâàííÿ ðèíêó æèòëà ÿê ñîñíîâíîãî âëàñíèêà äåðæàâíî¿ ïîë³òè÷íî ó ñôåð³ ðåàë³çàö³¿ ¿¿ ñïîö³àëüíèõ ôóíêö³é íà ðåã³îíàëüíèõ ð³âíÿõ. Äîñë³äæåííÿ îñíîâíèõ òåíäåíö³é, òåêòîð³â ðîçâèòêó òà ïåðñïåêòèâ ðîçâèòêó ðèíêó æèòëà â Óêðà¿í³ âèñòóïàº äîñòèòü âèòóãëóíèì íà òåìïåð³ø³é ÷àñ.

Àíàë³ç îñíîâí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïèòàííÿì íàóêîâîãî äîñë³äæåííÿ ðèíêó æèòëà â ñó÷àñí³é ë³òåðàòóð³ ïðèä³ëåíî äîñòàòíº óâàãó. Òåîðåòè÷í³ òà ïðèêëàäí³ àñïåêòè îñîáëèâîñòåé æèòëà äîñë³äæóâàëè ó ïàóêîâèõ ðîáîòàõ [7], Â.Ñ. Íîòåíñüêîãî [8], Ë.Ì. Ðàäàâ³íîâîþ [6], Ì.À. Êîâàëåíêî [6], òà ³íøèõ.

Íåãâ³äí³ñòü äîñë³äæåííÿ äàí¿ òåìè çâ³éíîñòü ç ìåòîþ çíàéäåííÿ ìîæëèâîñòåé òà çàñîá ³ç âèð³âíþâàííÿ ð³çíèõ ôàêòîð³â äîâãîñòðîêîâîãî íà ðèíêó æèòëà òà åìïèð³÷íèõ ôàêòîð³â äîâåäåíî íà éîãî ñòàíîâëåííÿ.

Ïðîáëåìàòèêà ñòàíîâëåííÿ ³ ðîçâèòêó ðèíêó æèòëà Óêðà¿íè ïîòðåáóº ïîäàëüøîãî íàóêîâîãî óçàãàëüíåííÿ, ðîçðîáêè òà îá´ðóíòóâàííÿ ìåòîäè÷íèõ ³ ïðèêëàäíèõ ðåêîì³íäàö³é äëÿ ïîäàëüøîãî ðåãóëþâàííÿ ðåã³îíàëüíèõ ôàêòîð³â äîâãîñòðîêîâîãî ðîçâèòêó.

Ìåòà ³íôîðì³âíîãî ïîâ³äîìëåííÿ. Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º âèä³ëåííÿ ñòàíó òà òåíäåíö³é ðîçâèòêó ðèíêó æèòëà ï³ñëÿ ô³íàíñîâî-êðèçîâèõ ÿâèù ³ âèçíà÷åííÿ îñíîâíèõ ôàêòîð³â ôàíîâàíîãî çàáåçïå÷åííÿ ðîçâèòêó ðèíêó æèòëà íà ³íôîðì³éíî-ìåòîäè÷íîìó ³ íîðìàòèâíî-ïðàâîâîìó ïîëÿõ ³ ïîäàëüøîãî ïðîãíîçóâàííÿ âèòîêîâ æèòëîâîãî áóä³âíèöòâà íà ïåð³îä 2011-2012 ð³ê.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äî ñë³äæåííÿ. Â³äñóòí³ñòü çàêîíîäàâ÷î âèçíà÷åíî¿ äåðæàâîþ ïîë³òè÷íî¿ çàâåðøåíîñòü íàñåëåííÿ Óêðà¿íè äîñòóïíèì æèòëîì äîñòàòíüî çàãîñòðåëà æèòòºâó ïðîáëåìó â êðà¿í³. Äåðæàâà ïîâèííà äîòðèìóâàòèñü ñîö³àëüíèõ ñòàíäàðò³â äëÿ êîæíîãî ãðîìàäÿíèíà, òîìó âèíèêº íåîáõ³äí³ñòü ðåôîðìóâàííÿ æèòëîâî¿ ïîë³òèêè.

Ç ïî÷àòêîì çðîñòàííÿ æèòëîâîãî áóä³âíèöòâà íåçàäîâîëåí³ñòü ïîêóïö³â æèòëà íåâèçíà÷åíîñòþ ô³íàíñîâèõ ³íñòèòóò³â æèòëîâîãî áóä³âíèöòâà, à ñàìå øëÿõî óõâàëåííÿ Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî ô³íàíñîâ-êðåäèòí³ ìåõàí³çìè ³ óïðàâë³ííÿ ïðè áóä³âíèöòâ³ æèòëà ³ ïîâðàòí³é ç íåðóõîì³ñòþ" [1].

Ðèíîê æèòëà â Óêðà¿í³ ìàº ïåâí³ ïñîáëèâîñò³ ïîïèò òà ïðîïîçèö³¿, ÿê³ ïåðåâ³ðèòü ï³ä âïëèâîì ÿê çàãàëüíîãåðàëüíèõ òàêòîð³â. Äî çàãàëüíèõ òàêòîð³â âïëèâó íà ïîïèò òà ïðîïîçèö³þ íà ðèíêó æèòëà íàëåæàòü ôàêòîð³â, ïåâí³ñòü – ñïî³ãëüí³,ìñöåïëîã³÷í³ òà åñòåòè÷í³ òàêòîð.

Íà ðèíêîâèé ïîïèò æèòëà â Óêðà¿í³ òà â ðåã³îíàõ âïëèâàþòü: ððîøîâ³ áîðîíüê íàñåëåííÿ, ê³ëüê³ñòü ñïîæèâà÷³â, ö³íè íà æèòëî, óïîâí³âàííÿ ñïîæèâà÷à.

Ïîïèò íà æèòëî â Óêðà¿í³ ôîðì³ðóºòüñÿ ç óðàõóâàííÿì òðèð³âíåâîãî ïðèíöèïó êëàñèô³êàö³¿ òîâàðó íà ðèíêó æèòëà, çã³äíî ÿêî¿ º åë³òíå, äîñòóïíå òà ñîö³àëüíå æèòëî. Ïîïèò íà êîæíó êàòåãîð³þ æèòëà çàëåæèòü â³ä ãðîøîâèõ äîõîä³â íàñåëåííÿ [4, *88*].

Ôàêòîðîì ôîðì³óâàííÿ ïîïèòó íà æèòëî âèñóíóº ð³âåíü ðîçâèòêó ³ïòå÷íîãî êðåäèòóâàííÿ ÿê ³íñòðóìåíòó ð³âíîìiðíîãî ðîçïîäó êðåäèòíèõ êîøò³â ç ìåòàí³çì³â çàëó÷åííÿ êîøò³â ó æèòëîâå êðåäèòóâàííÿ ðèíêîì. Ñê³ëüêè íà êðåäèòíèõ ðåñóðñàõ çíàõîäèòüñÿ ïðèâàòíèõ îñîá ó æèòëîâîìó ôîíäóº òàêèõ ðåñóðñ³â òà ïîâèíåí çà ðèçèê íåïîâåðíåííÿ êðåäèòó. Çìåíøåííÿ ñòàâêè êðåäèòóâàííÿ, ç ìåòîþ äîñòóïíîñò³ êðåäèòó äëÿ ñåðåäíüîãî êëàñó, ìîæëèâå çà óìîâè ïîë³òè÷íî¿ òà å𳳿íîñò³ â Óêðà¿í³.

Äëÿ ôîðìóâàííÿ öèã³ë³çîâàíîãî ðèíêó ³ïîòåêè íåîáõ³äí³ ìàòè ñôîðìîâàíèé ðèíêè æèòëà ç ñòàá³ëüíèì ö³íàì, íàÿâí³ñòü áàíê³âñüêî¿ ³íôðàñòðóêòóðè ³ïîòå÷íîãî êðåäèòóâàííÿ òà íàÿâí³ñòü ïîëó÷íèõ êðåäèòíèõ ðåñóðñ³â ó ñïîñ³á, ùî ñïðèÿòèìå ðîçâèòêó ³ïîòå÷íîãî êðåäèòóâàííÿ ïðîöåíòíèõ ñòàâîê. Çà óìîâè ïîë³òè÷íî¿ òà å𳳿íîñò³ ðåãóëþ³ âèêîíàâ÷à òà ïëàíè çà ðèçèê íåïîâåðíåííÿ êðåäèòó. Çìåíøåííÿ ñòàâêè êðåäèòóâàííÿ, ç ìåòîþ äîñòóïíîñò³ êðåäèòó äëÿ ñåðåäíüîãî êëàñó, ìîæëèâå çà óìîâè ïîë³òè÷íî¿ òà å𳳿íîñò³ â Óêðà¿í³.

Äëÿ ôîðìóâàííÿ öèã³ë³çîâàíîãî ðèíêó ³ïîòåêè íåîáõ³äí³ ìàòè ñôîðìîâàíèé ðèíêè æèòëà ç ñòàá³ëüíèì ö³íàì, íàÿâí³ñòü áàíê³âñüêî¿ ³íôðàñòðóêòóðè ³ïîòå÷íîãî êðåäèòóâàííÿ òà íàÿâí³ñòü ïîâíîöií³ííèõ ³íñòèòóò³â ðåãóëþâàííÿ ³ïîòå÷íîãî êðåäèòóâàííÿ ïðîöåíòíèõ ñòàâîê ó ñïîñ³á, ùî ñïðèÿòèìå ðîçâèòêó ç äîñòóïíîñò³ êðåäèòíèõ ðåñóðñ³â ó Óêðà¿í³.

Ïîòåíö³éíèì ö³íîâèì ïîë³òè÷íèì ðèçèêîì ³íôëÿö³éíî¿ ïîâåä³íêè ñóá'ºêò³â ðèíêó æèòëà â óìîâàõ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â ³ ïîâ³ëüíîãî çðîñòàííÿ ðåàëüíèõ äîõîä³â íàñåëåííÿ ñòàíîâèòü ³íôëÿö³ÿ æèòëîâèõ àêòèâ³â, ùî ïîñèëþº íåîáõ³äí³ñòü ïîñòóïîâîãî çðîñòàííÿ ðåàëüíèõ äîõîä³â íàñåëåííÿ äëÿ ïîâíîöií³ííîãî ïîâåä³íêîâîãî ðåãóëþâàííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â.

Ïîòåíö³éíèì ðèçèêîì ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â ó ñôåðó æèòëîâîãî áóä³âíèöòâà º ïîâ³ëüíå çðîñòàííÿ ðåàëüíèõ äîõîä³â íàñåëåííÿ ïîð³âíÿíî ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â. Ïðè ïîâ³ëüíîìó çðîñòàííÿ ðåàëüíèõ äîõîä³â íàñåëåííÿ ³íôëÿö³éíèé ïðîöåñ ìîæå ïåðåâèùóâàòè çðîñòàííÿ ðåàëüíèõ äîõîä³â íàñåëåííÿ, ùî ïðèçâåäå äî çíèæåííÿ ñïðàâæí³õ ïîòðåáëÿëüñüêèõ âèòðàò

Ðåéòèíã ì³ñòî Óêðà¿íè çà ââðò³ñòþ æèòëà
íà ïåðâèííó ðèíêó ñòàíîì íà 01.01.2010 ð. [11]

Ì³ñöå â ðåéòèíãó	Ì³ñòî	Ñåðåäíÿ ð³íà 1ì ² æèòëà, äîë. ÑØÀ
1	Êè¿â	2976
2	Îäåñà	1823
3	Ñåâàñòîïîëü	1661
4	Äí³ïðîïåòðîâñüê	1594
5	Äîíåöüê	1560
6	Ëüâ³â	1433
7	Ñ³ìôåðîïîëü	1400
8	Õàðê³â	1364
9	Æèòîìèð	1281
10	Çàïîð³ææÿ	1252
11	Ð³âíå	1251
12	Õåðñîí	1215
13	Õìåëüíèöüêèé	1211
14	Ëóöüê	1200
15	Ìèêîëà¿â	1133
16	Â³ííèöÿ	1123
17	Òåðíî³ëü	1119
18	Óæãîðîä	1066
19	Чåðêàñè	1051
20	Чåðí³âö³	1020
21	Ïîëòàâà	1017
22	²âàíî-Ôðàíê³âñüê	1000
23	Чåðí³â³â	991
24	Ñóìè	979
25	Ëóãàíñüê	918
26	Ê³ðîâîãðàä	810

Âðàõóâàííÿ äàíèõ òàáëèö³ 2 äàº çìîãó îêðåñëèòè ïðîïîçèö³¿ ùîäî çä³éñíåííÿ ðåã³îíàëüíî¿ ïîë³òèêè æèòëîâîãî áóä³âíèöòâà, ÿê³ ìàþòü áóòè ðåàë³çîâàí³ íàéáëèæ÷èì ÷àñîì:

- íàäàòè äåðæàâíó ï³äòðèìêó ðåã³îíàì ç íàéíèæ÷èì ðåéòèíãîì;

- âèçíà÷èòè ì³ñöÿ â ð³çíèõ ðåã³îíàõ Óêðà¿íè ç ñïîðÿòîâàíî³ íåîáõ³äí³ñòþ ç ìåòîþ áóä³âíèöòâà æèòëà ìåøêàíöÿì, ÿê³ çíàéøëè ðîáîòó â ³øèõ ðåã³îíàõ;

- òàêì ðåã³îíàì, ÿê ÀÐ Êðèì, Ëüâ³âñüêà, Õàðê³âñüêà, Ïäåñüêà, Âîëèíñüêà, Æèòîìèðñüêà, Õìåëüíèöüêà îáëàñòü, ì. Êè¿â, ì. Ñåâàñòîïîëü, ñë³ä íàäàòè äåðæàâíó ô³íàíñîâó ï³äòðèìêó äëÿ ðîçâèòêó áóä³âåëüíî¿ áàç òà æèòëà, îñíàëåêî ñîö³àëüíîãî, ç îãëÿäó íà äóæå ñêëàäíèé ñòàí ñïðâ ó æèòëîâîìó áóä³âíèöòâ³.

Òàáëèöÿ 2

Ôàêòîðè âïëèâó íà ñòàí æèòëîâîãî áóä³âíèöòâà â ðåã³îíàëüíîìó àñïåêò³ [11]

¹	Ãðóïàôàêòîð³â	ðèêëàä
1	Äåíîãðàô³÷í³	ê³ëüê³ñòü íàÿâíîãî íàñåëåííÿ; ãóñòîòà íàñåëåííÿ
2	Åêîíîì³÷í³	ð³âíþ åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó ðåã³îíó; ââðò³ñòü æèòëÿ çà ðåã³îíàìè
3	Ïîë³òè÷í³	ååðæàâí³ ïðîãðàìè ðîçâèòêó ïèðåìèõ ðåã³îí³â; ïîë³òè÷íèé êóðñ êåð³âíèöòâà êðà¿íè
4	Ñîö³îëóêóòóð³	ïðåñòèæí³ñòü íàÿâíîñò³ æèòëà â ïåâíèõ ðåã³îíàõ; êóëüòóðí³ ïîñíáëåíîñò³ íàñåëåííÿ ð³çíèõ ðåã³îí³â; íàÿâí³ñòü îñâ³òíüî ôåíòð³â çà ðåã³îíàìè
5	Ñîö³àëüíî-åêîíî³÷í³	ð³âåíü äîõîä³â íàñåëåííÿ; ð³âíåíü çàéíÿòîñò³ íàñåëåííÿ
6	Ô³íàíñîâ³	äîñòóí³ñòü ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â; íîðìà ïðèáóòêó æèòëîâîãî áóä³âíèöòâà çà ðåã³îíàìè
7	Êîí'þíêòóð³	çíà÷íèé äèñáàëàíñ ì³æ ïîïèòîì òà ïðîïîçèö³ºþ íà ðèíêó æèòëà, ÿêèé íå çàäîâîëüíÿºòüñÿ çà ðàõóíîê ðèíêó âòîðèííîãî æèòëà
8	Çíâí³øíüîåêîíî³÷í³	ì³æäíòàíêà äî ЄÀÐÒ-2012; ó÷àñòü ðåã³îíó â çíâí³øí³é òîðã³âë³

Âïëêâ ôàêòîð³â, ùî âêàçàí³ ó òàáëö³ 2, â³ä³ðàõîâ òàêîæ åâëèêó ðîëü â îáñÿç³ ââåäåííîãî â åêñïëóàòàö³þ æèòëà, ÿêèé âêàçàíèé ó òàáëö³ 3.

Çà 9 ì³ñÿö³â 2010 ðîêó â Óêðà¿í³ ââåäåíî â åêñïëóàòàö³þ 5,2 ìëí. ì ² çàãàëüíî¿ ïëîù³ æèòëà, ùî íà 57,0% á³ëüøå, í³æ çà â³äïîâ³äíèé ïåð³îä ïîïåðåäíüîãî ðîêó.

Ç óðàõóâàííÿì ñòà òèñòè÷íèõ äàíèõ ìîæíà âèçíà÷èòè äâ³ ïðîáëåìè, âàæëèâ³ äëÿ ðîçðîáêè æèòëîâî¿ ïîë³òèêè:

1) íåäîñòàòí³ ââåäåííÿ â åêñïëóàòàö³þ ïîâíîãî æèòëà òà çíîñ íàÿâíîãî æèòëîâîãî ôîíäó;

2) çì³íøåííÿ äîñòóïíîñò³ æèòëà [4].

Òàáëèöÿ 3

Îáñÿãè ââåäåííîãî â åêñïëóàòàö³þ æèòëà çà 9 ì³ñÿö³â 2010 ðîêó â ïîð³âíÿíí³ ç ïîòàíí³ì 4 ðîêàìè [11]

Ð³ê	Ì³ñüê³ ïîñåëåííÿ	Ñ³ëüñüêà ì³ñöåâ³ñòü
2006	3685	1182
2007	4569	1561
2008	4689	1794
2009	2617	727
2010	3406	1842

Âèñíîâêè. Ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî æèòëî íàëåæèòü äî êàòåãîð³¿ òîâàð³â ³, âîäíî÷àñ, éîãî îáíîâëåííÿ ïîâ'ÿçàíèé ³ç çàëó÷åííÿì ô³íàíñîâîãî êàï³òàëó, âèêîðèñòàí-íÿì ð³çíèõ ðåñóðñ³â. Ðèíîê áóä³âíèöòâà æèòëà â Óêðà¿í³ îñòàíí³ìè ðîêàìè ðîçâèâàâñÿ çðîñòàþ÷èìè òåìïàìè. Àëå íàÿâí³ ³ñòîòí³ ïðîáëåì³ ÷àñòî â³ä³ãðàþòü ðîëü ôàêòîð³¿ ó ô³íàíñîâ³é ñôåð³ òà íåñòàá³ëüí³ñòü åêîíî³êè Óêðà¿íè ìîæóòü ïåðåøêîäæàòè ïîâíîìó ðîçâèòêó áóä³âíèöòâà æèòëà ïî âñ³é Óêðà¿í³, à òàêîæ ³ â ðåã³îíàõ.

Ïðèéíÿòòÿ âèâàæåíî¿ ³ ðåã³îíàëüíî¿ ïîë³òèêè ùîäî ðåãóëþâàííÿ æèòëîâîãî áóä³âíèöòâà ñïðèÿòèå çá³ëüøåííþ ³íâåñòèö³é ó äàíó ãàëóçü åêîíî³êè, ùî, â ñâîþ ÷åðãó, äîïîìîæå âèð³øåííþ ñîö³àëüíèõ ³ð³íóþ÷³ ñîö³àëüí³ ³ð³øåííÿ çåìåëüíèõ ä³ëÿíîê, ñòâîðåííÿ ñïðèÿòëèâîãî ³ðâàíîâîãî ïîëÿ â ñôåð³ æèòëîâîãî áóä³âíèöòâà òà â ïèòàííÿõ âèâ÷³ âíçâîë³â íà áóä³âíèöòâî, çàïðîâàäæåííÿ êëàñèô³êàö³¿ æèòëà.

Âïëèâ êðèçîâèõ ÿâèù, â ïåðøó ÷åðãó â³ä÷óëè íà ñíá³ áàíêè, ÿê³ âèòèãíî çàëó÷àëè ô³íàíñóâàííÿ äëÿ ñâî¿õ ïðîãðàì êðåäèòóâàííÿ íà ñâ³òîâèõ ô³íàíñîâèõ ðèíêàõ. Íàÿâí³ íà òåíåð³ø³é ÷àñ òåíäåíö³¿ ïîâí³ â³äñóòí³ñòü ³ñòîòíîãî çàëó÷åííÿ ³íâåñòèö³éíèõ ðåñóðñ³â äëÿ ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ïîòðåáóþòü äî ô³íàíñîâèõ ³íñòèòóò³â ïîâíîãî öèêëó ïîâåðíåííÿ êðåäèò³â, ùî ïîâí³ñòþ íåìîæëèâî çä³éñíèòè íà ñó÷àñíîìó åòàï³ ðîçâèòêó ðèíêîâèõ âèäíîñèí. Çì³íþâàííÿ ïðîãðàì ³ñíóþ÷èõ êðåäèòíî-ôîíàíñîâèõ ³íñòèòóò³â äî ñêîðî÷åííÿ ïîâíîìàñøòàáíèõ ïðîãðàì ³ç ïîâí³ñòþ ³íøèõ ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ³íñòðóìåíò³â, ùî â ñâîþ ÷åðãó, ïîâèí³ííî ñïðèÿòè ïîäàëüøîìó ðîçâèòêó ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ³íñòðóìåíò³â ³ ñòâîðåííþ ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó. Çì³íà ³íñòèòóö³îíàëüíîãî ñåðåäîâèùà ïîâèííà ñïðèÿòè ðîçâèòêó ðèíêîâèõ ³íñòðóìåíò³â, ïîñèëåííþ êîíêóðåíö³¿ ³ ïîâí³ñòþ ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ðèíêó.

Âèçíà ðèñêîâèõ ÿâèù, â ïåðøó ÷åðãó â³ä÷óëè íà ñíá³ áàíêè, ÿê³ àêòèâíî çàëó÷àëè ô³íàíñóâàííÿ äëÿ ñâî¿õ ïðîãðàì êðåäèòóâàííÿ íà ñâ³òîâèõ ô³íàíñîâèõ ðèíêàõ. Íàÿâí³ íà òåíåð³ø³é ÷àñ òåíäåíö³¿ ³ñíóþ÷èõ ³íæåíåðíèõ ³íôðàñòðóêòóð â³äïîâ³äàþòü ñó÷àñíèì âèìîãàì ³ ïîòðåáàì ô³íàíñîâîãî ðèíêó. Çì³íè â ñòðóêòóð³ ïîïèòó íà ïîñëóãè ³íôðàñòðóêòóðè ïîòðåáóþòü ñòâîðåííÿ íîâèõ ³íñòðóìåíò³â ³ ìåõàí³çì³â ôóíêö³îíóâàííÿ ³íôðàñòðóêòóðè.

Âïëèâ ôðèçîâèõ ÿâèù, â ïåðøó ÷åðãó â³ä÷óëè íà ñíá³ áàíêè, ÿê³ àêòèâíî çàëó÷àëè ô³íàíñóâàííÿ äëÿ ñâî¿õ ïðîãðàì êðåäèòóâàííÿ íà ñâ³òîâèõ ô³íàíñîâèõ ðèíêàõ. Íàÿâí³ íà òåíåð³ø³é ÷àñ òåíäåíö³¿ ³ñíóþ÷èõ ³íæåíåðíèõ ³íôðàñòðóêòóðè â³äïîâ³äàþòü ñó÷àñíèì âèìîãàì ³ ïîòðåáàì ô³íàíñîâîãî ðèíêó. Íàÿâí³ íà òåíåð³ø³é ÷àñ òåíäåíö³¿ ³ñíóþ÷èõ ³íæåíåðíèõ ³íôðàñòðóêòóðè íåäîñòàòí³ äëÿ ïîâíîöií³ííîãî çàäîâîëåííÿ ïîòðåá ñó÷àñíîãî ³íôîðìàö³éíîãî ñóñï³ëüñòâà. Çì³íè â ñòðóêòóð³ ïîïèòó íà ïîñëóãè ³íôðàñòðóêòóðè ïîòðåáóþòü ñòâîðåííÿ íîâèõ ³íñòðóìåíò³â ³ ìåõàí³çì³â ôóíêö³îíóâàííÿ ³íôðàñòðóêòóðè.

Ëèòåðàòóðà

1. Ïðî ô³íàíñîâî-êðåäèòí³ ìåõàí³çì ³ ó³äïàâë³íîìó ïðè áóä³âíèöòâ æèòëà ³ ïîâðàòó³é ç íåðóõîìí³ñòþ, â³ä 19 ÷åðâíÿ 2003 ðîêó ¹ 978-IV: Çàêîí Óêðà¿íè // www.zakon1.rada.gov.ua

2. Ãîðëà÷ Í.Þ., Óðèöüêèé Â.Â. Ðèíîê æèòëîâî¿ íåðóõîìîñò³ ó ì. Ëüâîâ³: ÷è ìîæëèâèé "íáâàë" ö³ê?// Ðåã³îíàëüíà âêîíîì³êà. – 2007. – ¹ 2. – Ñ. 236-242.

3. Âêîíîì³êà íåðóõîìîñò³: Ì³äðó÷íèê. À.Ì.Àñàóë, ².Á.Áðèæàíü, Â.ß.×åââàêîâà. – Ê.: "Ë³áðà", 2004. – 304 ñ.

4. Çàâîðà Ò.Ì. Ñòàíîâëåííÿ ðèíêóæèòëà íà çàâàëüíåâðæàâíîì òà ðåã³îíàëüíîì ð³âíÿõ â Óêðà¿í³// Ðåã³îíàëüíà âêîíîì³êà. – 2007. – ¹ 1. – Ñ. 87-95.

5. ².Ïîòåêà: ñó÷àñí³ êîíö åíö¿, òåíäåíö³¿ òàñóâðå÷íîñò³ ðî çâèòêó: Ìîíîãðàô³ÿ. ².Î. Ëþòèé, Â.². Ñàâè÷, Î.Ì. Êàë³âîøêî. – Ê.: "Òåíò ó÷áîâ¿ ë³òåðàòóðè", 2009. – 350.

6. Êîâàëåíêî Ì.À., Ðàäâàíñüêà Ë.Ì. Ðèíê íåðóõîìîñòü: ô³íàíñîâ³ àñïåêòè. Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Õåðñîí: ÎÌÄ²-ïëþñ, 2002. – 160 ñ.

7. Ìàðêóö Ñ. Êàê êëàññèôèöèðîâàòü æèëüå // Áóäìàéñòåð. – 2006. – ¹ 13 // First-Realty.com.ua.

8. Íîðåâñüêèé Â.Ñ. ²íâåñòóâàííÿ íà ðèíêó áóä³âíèöòâà// Áóä³âíèöòâî Óêðà¿íè. – 2007. – ¹6. – Ñ. 26-30.

9. Ìàëèâîäà Ê.Â. Èïîòåêíûé ðûíîê æèëüÿ â Óêðàèíå: ïðîáëåìû è ïåðñïåêòèâû ðàçâèòèÿ. – Ê.: Çíàíèÿ, 2006. – 197 ñ.

10. Ñòàòèñòè÷íèé ùîð³÷íèê Óêðà¿íè çà 2008 ð³ê / Äåðæàâíèé êîì³òåò ñòàòèñòèêè Óêðà¿íè. – Ê.: Êîíñóëüòàíò, 2008. – 560 ñ.

11. Ñòàòèñòè÷í³ äàí³. Äåðæàâíèé êîì³òåò ñòàòèñòèêè Ôðà¿íè // www.ukrstat.gov.ua.

Î.Þ. Ëàê³çà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Â.Î. Ðîìàíèøèí***

ÁÞÄÆÅÒÓÂÀÍÍß ÍÀ Ï²ÄÏÐÈªÌÑÒÂ²: ÌÅÒÎÄÈ ÐÎÇÐÎÁÊÈ ÒÀ ÏÎÄËÅÂÎÑÒ² ÇÀÑÒÎÑÓÂÀÍÍß

Ó ñòàòò³ ïðîàíàë³çîâàíî íåîáõ³äí³ñòü âèêîðèñòàííÿ áþäæåòóâàííÿ íà ï³äïðºìñòâàõ. Ðîçãëÿíóòî äâà ìåòîäè÷í³ ³ä³äîäè äî áþäæåòóâàííÿ òà ¿õ çàñòîñóâàííÿ. Îá´ðóíòîâàíà íåîáõ³äí³ñòü âèêîðèñòàííÿ ñèñòåìè áþäæåòóâàííÿ íå òº³ëüêè íà ñåðåäí³õ òà âåëèêèõ ï³äïðºìñòâàõ, à òàêîæ íà ìàëèõ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *áþäæåòóâàííÿ, áþäæåò, ïëàíóâàííÿ, óïðàâë³ííÿ.*

Î.Þ. Ëàêèçà

ÁÞÄÆÅÒÈÐÎÂÀÍÈÅ ÍÀ ÏÐÅÄÏÐßÒÈÈ: ÌÅÒÎÄÈ ÐÀÇÐÀÁÎÒÊÈ È ÂÎÇÌÎÆÍÎÑÒÈ ÏÐÈÌÅÍÅÍÈß

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíà íåîáõ³äí³ñòü èñïîëüçîâàííÿ áþäæåòóâàííÿ íà ïðåäïðèÿòèÿõ. Ðàññìîòðåíî äâà ìåòîäè÷íî ïðèíöèïîâî íîâèõ ê áþäæåòóâàííþ è èõ ïðèìåíåííå. Îáîñíîâàíà íåîáõ³äí³ñòü èñïîëüçîâàííÿ ñèñòåìè áþäæåòóâàííÿ íå òîëüêî íà ñåðåäí³õ è êðóïíûõ ïðåäïðèÿòèÿõ, à òàêæå íà ìàëûõ.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *áþäæåòóâàííå, áþäæåò, ïëàíèðîâàíèå, óïðàâëåíèå.*

O.Y. Lakiza

BUDGETING IN THE ENTERPRISE: THE DEVELOPMENT OF METHODS AND POSSIBLE APPLICATIONS

The article analyzes the need for budgeting in the workplace. Introduce two basic methodological approach to budgeting and their application. Justifying the use of the budgeting system, not only in medium and large enterprises, as well as small ones.

Keywords: *budgeting, budget, planning, management.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ïðîâåäåííÿ äåðæàâíîþ âêîíîì³÷íèõ ðåôîðì ñòâîðþº óìîâè äëÿ ï³ââèùåííÿ ä³ëîâî¿ àêòèâíîñò³ ï³äïðºìñòâ. Îäíàê ðåàëüí³ñòü, â ÿêó³é ïåðåáóâàþòü ñóá'ºêòè ãîñïîäàðþâàííÿ, º ñêëàäíîþ. Ï³äïðºìñòâà, ìàþ÷è ïðàâî ïðèéíýòè âñ³õ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü, ó òîì÷ èñë³ é ô³íàíñîâèõ, âêð³óþòü ïðîáëåìè îò³íêè ñâî¿ä³ÿëüíîñò³ ç ïîâëèâàó íà àäâêâàòí³ñòü ³ñíóþ÷èõ íáñòàâêí òà åêîíî³÷íî¿ åôåêòèâíîñò³. Çðîçóì³ëî, òàêà îò³íêà ä³ÿëüíîñò º ñêëàäíèì çâåäàííÿì, îñê³ëüêè çàëåæèòü â³ä áàãàòüîõ îá'ºêòèâíèõ ÷èííèê³â ³, â çíà÷í³é ì³ð³, â³ä âêîíîì³÷íî¿ ñèñòåìè ï³äïðºìñòâà, â ðàìêàõ ÿêî¿ çä³éñíþþòüñÿ óïðàâë³íñüê³ ð³øåííÿ. Çà òàêèõ óìîâ íà ïåðøèé ïëàí âèñóâàþòüñÿ ïðîáëåìè ðîçðîáêè ³ âïðîâàäæåííÿ ³íøèõ êîíöåïö³é óïðàâë³íÿ, ðåãóëþâàííÿ òà ïëàíóâàííÿ íà ð³âí³ ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ. Íåîáõ³äí³ñòü âðàõóâàòè, ùî âàæëèâèì ó ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðºìñòâ ïðèñóòí³ ðèñè ïðèéíÿòò³ ð³øåíü º ðîçðîáêà ïîòî÷íî¿ òà ïåðñïåêòèâí¿ ð³íàíñîâ-åêîíî³÷íî¿ ñòðàòåã³¿, ä³º âèì³ñòòóâíòî

ðåàë³çàö³¿ ÿêî¿ º áþäæåò ï³äïðèºìñòâà – ³íñòðóìåíò âíóòð³øíüîãî ô³ðìîâîãî ïëàíó-âàííÿ.

Îñíîâíèì çíà÷åííÿ áþäæåòóâàííÿ íàáóâàº ï³ä ÷àñ ïåðåõîäó ï³äïðèºìñòâ ó ô³íàíñîâ³é êðèç³. Ñàìå çàâäÿêè áþäæåòó àíîþ âäàºòüñÿ çàáåçïå÷èòè óñï³øíå çàñòîñó-âàííÿ êîíòðîë³íãó ³ ìåòîäèêè ðàííüîãî ïïåðåäæåííÿ áàíêðóòñòâà.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Íà ñüîãîäí³øí³é äåíü çàñòîñóâàí-íÿ áþäæåòóâàííÿ íà ï³äïðèºìñòâ³ äîñë³äæóºòüñÿ áàãàòüìà íàóêîâöÿìè, ùîäî öüîãî òî÷àòüñÿ äèñêóñ³¿ ó íàóêîâèõ ñòàòòÿõ òà ìîíîãðàô³ÿõ. Ó ðîçâèíåíèõ êðà¿íàõ ïèòàííÿ áþäæåòóâàííÿ âèâ÷àºòüñÿ ³ ðîçâèâàºòüñÿ íå îäíå äåñÿòèð³÷÷ÿ. Îñíîâí³ ï³äõîäè äî ðîçãëÿ-³çàö³¿ áþäæåòóâàííÿ íà ï³äïðèºìñòâ³ âèñâ³òëåí³ ó äîñë³äæåííÿõ, ïåðåêëàäåíèõ ç àíãë-³éñüêî¿ ìîâ ª. Áð³ãõåì [2], Ý. Ãåëüëë [3], Ò. Äèêêè [4], Äæ. Ã. Ñèãåë [10], Äæ. Ê. Øèì [10], à òàêîæ ó ïðàöÿõ â³ò÷èçíÿíèõ àâòîð³â çîêðåìà: Â.Â. Áî÷àðîâà [1], Â.Ï. Ñàâ÷óêà [7], ².Á. Íåìèðîâñüêîãî [6], Î.Î. Ò åðåùåíêî [9]. Â ñâîþ ÷åðãó, çíà÷íà ê³ëüê³ñòü ïèòàíü çàëèøàºòüñÿ â³äêðèòîþ äëÿ äîñë³äæåííÿ çîêðåìà: âèçíà÷åííÿ ñóòíîñò³ êîíöåïö³¿ áþä-æåòóâàííÿ; âèêîðèñòàííÿ òà ñèñòåìàòèçàö³ÿ ïðèíöèï³â, ôóíêö³é, ìåòîä³â, à òàêîæ ôàêòîð³â, ÿê³ îáìåæóþòü âïðîâàäæåííÿ òà âèêîðèñòàííÿ áþäæåòóâàííÿ â ñó÷àñíèõ óìîâàõ.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ìåòîþ äàíîãî äîñë³äæåííÿ º êðàùå ïî´ðóíòóâàííÿ íåîáõ³ä-íîñò³ áþäæåòóâàííÿ íà â³ò÷èçíÿíèõ ï³äïðèºìñòâàõ, äîñë³äæåííÿ ìåòîä³â ðîçðîáêè áþä-æåò³â òà ìîæëèâîñò³ ¿õíüîãî çàñòîñóâàííÿ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ïîñèëåííÿ êîíêóðåíö³¿ ïðèçâîäèòü äî çðîñ-òàííÿ ï³äïðèºìíèöüêèõ ðèçèê³â. Äëÿ óòðèìàííÿ äîñÿãíóòèõ ïîçèö³é, ìåíåäæåðè êîìïàí³¿ çìóøåí³ âèêîðèñòîâóâàòè íîâ³ òåõíîëîã³¿ óïðàâë³ííÿ. Îñíîâíèì öå ñòîñóºòüñÿ ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ óïðàâë³ííÿ ìàòåð³àëüíèìè òà ô³íàíñîâèìè ðåñóðñàìè. Äëÿ ïîòèì³çàö³¿ ïðîöåñó ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü, îö³íêè ìîæëèâèõ íàñë³äê³â òèõ ð³øåíü ó êîì-ïàí³ÿõ ñòàëè âïðîâàäæóâàòè ñèñòåìè áþäæåòóâàííÿ.

Áþäæåòè º ³íñòðóìåíòîì ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ (ïðîãíîçóâàííÿ), ³ êîíòðîëþ çà ä³ÿëüí³ñòþ êîìïàí³¿ òà ¿¿ ñòðóêòóðíèõ ï³äðîçä³ë³â. Íà äóìêó Þ. Áð³ãõåìà, "Áþäæåò – öå ïëàí, ùî äåòàëüíî ðîçêðèâàº ïðèò³ê òà â³äò³ê çàñîá³â ïðîòÿãîì âèçíà÷åíîãî ïðî-ì³æêó ÷àñó" [2]. Äæ. Øèì òà Äæ. Ñèãåë ââàæàþòü, ùî "Áþäæåò – öå ð³÷íèé ïëàí êîì-ïàí³¿. Çàãàëüíèé (ãîëîâíèé) áþäæåò âèñòóïàº ôîðìàëüíèì ôîðìóëåííÿì ïëàí³â êåð-³âíèöòâà ïî â³äíîøåííþ äî ïðîäàæ³â, âèòðàò, íå'ºì³â òà ³íøèõ ô³íàíñîâèõ ä³é íà íà-ñòóïíèé ïåð³îä" [10]. Íà â³äì³íó â³ä çàðóá³æíèõ àâòîð³â, Òåðåùåíêî Î. Î. âèçíà÷àº ïðîöåñ áþäæåòóâàííÿ ÿê "Ïðîöåñ ñêëàäàííÿ áþäæåò³â ³ êîíòðîëþ çà ¿õ âèêîíàííÿì" [9]. Íà íàøó äóìêó, áþäæåòóâàííÿ – öå ïðîöåñ ðîçðîáêè òà ôîðìóâàííÿ ïëàíîâèõ áþäæåò³â, ùî îá'ºäíóþòü âèðîáíè÷³, ìàðêåòèíãîâ³ òà ô³íàíñîâ³ ïëàíè êåð³âíèöòâà ï³äïðèºìñòâà.

Íà ñüîãîäí³øí³é äåíü áþäæåòóâàííÿ ìîæå çàñòîñîâóâàòèñÿ ÿê ó ïðèâàòíèõ êîì-ïàí³ÿõ, òàê ³ ó äåðæàâíîìó ñåêòîð³. Áàãàòî êîìïàí³é ñòâåðäæóþòü, ùî âæå âèêîðèñòîâó-þòü áþäæåòóâàííÿ ó ñâî¿é ä³ÿëüíîñò³. Ïðîòå íåçâàæàþ÷è íà âåëèêèé ³íòåðåñ äî ö³º¿ òåìàòèêè ³ àêòèâíå âèêîðèñòàííÿ ö³º¿ òåõíîëîã³¿, ùå íå ìàº ºäèíîãî ðîçóì³ííÿ ïåðåâàã áþäæåòóâàííÿ â ïðîöåñ³ óïðàâë³ííÿ á³çíåñîì. Äîáðå ïðîäóìàíèé áþäæåò íàäàº ìîæ-ëèâ³ñòü êåð³âíèêàì àíàë³çóâàòè òà îö³íþâàòè ä³ÿëüí³ñòü êîìïàí³¿, êîðåãóâàòè, ÿêùî íå-îáõ³äíî, ñòðàòåã³÷í³ ö³ë³ êîìïàí³¿ çà äîïîìîãîþ ñèñòåìè ìîòèâàö³¿, ðîáëÿ÷è ¿õ ïðè öüîìó ö³êàâèìè ç òî÷êó çîðó ðåàë³çàö³¿ äëÿ ïåðñîíàëó.

Áþäæåòóâàííÿ º îñíîâîþ ïëàíóâàííÿ â êîìïàí³¿, îñê³ëüêè çà äîïîìîãîþ áþä-æåò³â ìîæíà âèçíà÷èòè ô³íàíñîâó ñòðóêòóðó ðåàë³çàö³¿ çàïëàíîâàíèõ çàõîä³â ³ç äî-ñÿãíåííÿ ñòðàòåã³÷íèõ òà òàêòè÷íèõ ö³ëåé ï³äïðèºìñòâà

Ó ðîçðîáëåíèõ òà çàòâåðäæåíèõ áþäæåòàõ â³äîáðàæàþòüñÿ íå ò³ëüêè íåîáõ³äí³ êåð³âíèöòâó ö³ôðîâ³ ïîêàçíèêè, à é ðåàëüíà ïîòðåáà â ðåñóðñàõ, íåîáõ³äíèõ äëÿ ¿õ çä³éñíåííÿ. Íàÿâí³ñòü öèõ ïëàí³â äàº çìîãó êåð³âíèöòâó êîìïàí³¿ ðåòåëüíî ðîçãëÿíóòè ïðîãíîçîâàí³ ïîêàçíèêè, ïîð³âíÿòè ðåàëüí³ ïåðñïåêòèâè ¿õ äîñÿãíåííÿ ç óðàõóâàííÿì íà-ÿâíèõ ðåñóðñ³â ³ ìîæëèâîñòåé çàëó÷åííÿ íåîáõ³äíîãî ô³íàíñóâàííÿ. Ïîð³âíÿííÿ ïëàíî-âèõ ö³ëüîâèõ ïîêàçíèê³â ç äîñÿãíóòèìè äàº ìîæëèâ³ñòü ïðèéìàòè îá´ðóíòîâàí³ ð³øåííÿ ïðî òå, â ÿê³ íàïðÿìêè äîö³ëüíî ³íâåñòóâàòè ô³íàíñîâ³ ðåñóðñè, â³ä ÿêèõ âèä³â ïðîäóêö³¿

ñë³ä â³äìîâèòèñÿ, ÿê³ ñòðóêòóðè ï³äïðèºíñòâà ïðàöþþòü íåôåêòèâíî ³ âèìàãàþòü óâàãè âèùîãî êâð³âíèöüâà [6].

Íà íàø ïîãëÿä, áþæåòóâàíîÿ º íåîáõ³äíèì íå ëèøå äëÿ ï³äïðèºíñòâ åâëèêîãî ³ ñåðâåíóîãî á³çíåñó, àëå é äëÿ ìàëèõ ï³äïðèºíñòâ. Ìàëèé á³çíåñ ÿâëÿº ñîáîþ îñîáëèâèé ñïöí³àëüíî-åêîíîì³÷íèé ³íñòèòóò, ÿêèé º âàæëèâîþ, äëå âåëüìè ñïåöè³-íîþ ÷àñòèíîþ ô³íàíñîâ¿ ñèñòåìè ñóñï³ëüñòâà. Ìàë³ ï³äïðèºìíòâà íå ìàþòü çíà÷-íèõ âêòèâ³â, à òîìó â³äð³çíÿþòüñÿ íåâèñîêîþ ô³íàíñîâîþ ñò³éê³ñòþ. Ïðîáëåìè ìàëîãî ï³äïðèºìíòâà ïîâ'ÿçàí³ â îñíîâíîìó ç íåñòà÷åþ ðåñóðñ³â: çàïàñ ô³íàíñîâ¿ ì³ðîíñò³ òàêèõ ï³äïðèºìíòâ º äóæå íåâåëèêèì, òîìó åå çàç íàëåæíîãî ñïîñîáó ïðèâåðíåííÿ ñîá³âàðò³ñòþ ïðîäóêö³¿, ùî âèïóñêàºòüñÿ, çà íàÿâí³ñòþ ãðóïîâèõ êîøò³â (øëÿõîì êîíòðîëþ çà äåá³òîâèì öèêëîì ³ ïðèâàòèçàö³éíèõ ñòðóêòóðä. Ïåðåä êð³çèñîâî ô³ðìè ñòîÿòü ð³çí³ óíðâåë³ñíûê³ ïèòàííÿ, â³ä âèð³øåííÿ ÿêèõ çàëåæèòü, ÷è îòðèìº ï³äïðèºìíòâî â ê³ñíóâíîì ðåçóëüòàò³ ïðèáóòîê ÷è í³ [7].

Âñ³ ó³ ïðîáëåì ïðèçâîäÿòü äî òîãî, ùî áåç åôåêòèâíîãî óïðàâë³íÿ ðåñóðñè áóäóòü âèòðà÷åíî íåðàö³îíàëüíî; áåç íàëåæíî¿ ³íôîðìàö³¿ íå áóäóòü ïðèéíÿòò³ ïîòèàëüí³ óïðàâë³íñüê³ ð³øåííÿ. Òàêèì ÷èíîì, ñèñòåìà áþäæåòóâàííÿ íåíáð³äíà äëÿ áóäü-ÿêèõ ï³äïðèìíòâ, íåçàëåæíî â³ä ¿õ ìàñøòàáó (ÿê äëÿ âåëèêèõ ³ ñðåäí³õ, òàê ³ äëÿ ìàëèõ). Îñíîâíà â³äì³íí³ñòü ïîëÿãàº ó ôîðì³ ³ ñêëàä³ áþäæåò³â (÷èñëî³ íåíáð³äíèõ áþäæåò³â äëÿ ìàëèõ ï³äïðèºìíòâ çàçâè÷àé íåâåëèêà, ùî íå ìîæíà ñêàçàòè ïðî âåëèêó), à òàêîæ ñêëàäíîñò³ ¿õ çàìîâíèêó òà óçãîäæåííÿ.

Íà âåëèêèõ ï³äïðèºìíòâàõ, ÿê ïðàâèë î, ôóíêö³îíóþòü êîìïëåêñ ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íèõ âèä³â âèñîêîãî ð³âíÿ, ùî ³íòåãðóº ñó÷àñí³ ³íôîðìàö³éí³ òåõíîëîã³¿ ³ ïðèéíÿòòÿ ð³øåíü íà îñíîâ³ ãëèáîêîãî àíàë³çó ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüíîñò³, ïîâíèì ç ÿêèõ º ïîñòàíîâêà ñèñòåìè óïðàâë³íñüêîãî îáë³êó òà áþäæåòóâàííÿ íà ï³äïðèºíñòâ³.

Âåëèê³ ï³äïðèºìíòâà, áåçñóì³âíî, ìàþòü á³ëüøå ðåñóðñ³â ÿê ëþäñüêèõ, òàê ³ ô³íàíñîâèõ äëÿ ïîñòàíîâêè áþäæåòóâàííÿ, àëå é ïðîáëåì, ÿê³ ïîòðåáóþòü âèð³øåííÿ ó íèõ òåæ çíà÷íî á³ëüøå. íàÿâí³ñòü ð³çíîð³äíèõ ïðîâèä³â, âåëèêèé àñîðòèìåíò ïðîäóêö³¿, âåëèêèâ ñòðóêòóðà âèòðàò, ñêëàäíà îðãàí³çàö³éíà ñòðóêòóðà. Ïåðåä êðåä³òîðàìè ïî÷àòîê ð³çíèõ ïðîåêò³â ïîâèíåí ïîâíèé òà äåòàëüíèé àíàë³ç ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüíîñò³, ïîâíèì ç ÿêèõ º ïîñòàíîâêè ñèñòåìè óïðàâë³íñüêîãî îáë³êó òà áþäæåòóâàííÿ íà ï³äïðèºíñòâ³.

Âåëèê³ ï³äïðèºìíòâà, áåçñóì³âíî, ìàþòü á³ëüøå ðåñóðñ³â ÿê ëþäñüêèõ, òàê ³ ô³íàíñîâèõ äëÿ ïîâíîöií³ííîãî óïðàâë³íñüêîãî îáë³êó òà áþäæåòóâàííÿ íà ï³äïðèºíñòâ³. Ïåðåä êð³çèñîâî ô³ðìè ñòîÿòü ð³çí³ óíðâåë³ñíûê³ ïèòàííÿ, â³ä âèð³øåííÿ ÿêèõ çàëåæèòü, ÷è îòðèìàº ï³äïðèºìíòâî â ê³ñíóâíîì ðåçóëüòàò³ ïðèáóòîê ÷è í³ [7].

Âñ³ ó³ ïðîáëåì ïðèçâîäÿòü äî òîãî, ùî áåç åôåêòèâíîãî óïðàâë³íÿ ðåñóðñè áóäóòü âèòðà÷åíî íåðàö³îíàëüíî; áåç íàëåæíî¿ ³íôîðìàö³¿ íå áóäóòü ïðèéíÿòò³ ïîòèàëüí³ óïðàâë³íñüê³ ð³øåííÿ. Òàêèì ÷èíîì, ñèñòåìà áþäæåòóâàííÿ íåíáð³äíà äëÿ áóäü-ÿêèõ ï³äïðèºìíòâ, íåçàëåæíî â³ä ¿õ ìàñøòàáó (ÿê äëÿ âåëèêèõ ³ ñðåäí³õ, òàê ³ äëÿ ìàëèõ). Îñíîâíà â³äì³íí³ñòü ïîëÿãàº ó ôîðì³ ³ ñêëàä³ áþäæåò³â (÷èñëî³ íåíáð³äíèõ áþäæåò³â äëÿ ìàëèõ ï³äïðèºìíòâ çàçâè÷àé íåâåëèêà, ùî íå ìîæíà ñêàçàòè ïðî âåëèêó), à òàêîæ ñêëàäíîñò³ ¿õ çàìîâíèêó òà óçãîäæåííÿ.

Íà âåëèêèõ ï³äïðèºìíòâàõ, ÿê ïðàâèë î, ôóíêö³îíóþòü êîìïëåêñ ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íèõ âèä³â âèñîêîãî ð³âíÿ

Ìåòîäèêà áþäæåòóâàííÿ íà ïñíîâ³ ô³íàíñîâî¿ ñòðóêòóðè ïîëÿãàº ó ôîðìóâàíí³ ô³íàíñîâî¿ ñòðóêòóðè íà áàç³ îðãàí³çàö³éíî¿, ç çàêð³ïëåííÿì ô³íàíñîâî¿ â³äïîâ³äàëüíîñò³ òà ïðàâ çà êåð³âíèêàìè öåíòðó âíóòðí³õ ô³íàíñîâî¿ â³äïîâ³äàëüíîñò³. Íå äèâëÿ÷èñü íà øèðîêå âèêîðèñòàííÿ äàíî¿ ìåòîäèêè äëÿ ö³íêè áþäæåòóâàííÿ, âîíà ïîâ'ÿçàíà ç äåÿêèìè òðóäíîùàìè (ÿê ïðàâèëî, îðãàí³çàö³éíîãî õàðàêòåðó). Îñíîâíà ïðîáëåìà ïîëÿãàº ó ÷³òêîìó ðîçïîä³ëåí³ ôóíêö³îíàëüíèõ ïâíà'ÿçê³â ì³æ ï³äðîçä³ëàìè ç ÷³òêîþ ô³êñàö³þ ìåæ ð³çíèõ ð³âíí³â óïðàâë³ííÿ, à òàêîæ ¿õ³õ ïðàâ òà îáîâ'ÿçê³â.

Çàñòîñóâàííÿ ³øî¿ ìåòîäèêè ïðåäáà÷àº ïîáóäîâó áþäæåòóâàííÿ íà ññíîâ³ âèä³-ëåííÿ á³çíåñ-ïðîöåñ³â êîìïàí³¿ ³ç çàêð³ïëåííÿì çà ïñíâíîþ ïîâíîâàæåííü òà â³äïîâ³äàëüíîñò³ çà ðåñóðñè. Îñíîâíèõ³ñòü ö³ëüîâ³ì, à çà á³çíåñ-ïðîöåñàìè, ùî ñòðóêòóðóþòüñÿ ³ çà ÿêèì çàêð³ëåíà â³äïîâ³äàëüíà ïñíâà. Äàíà ìåòîäèêà òàêîæ ïîòðåáóº ÷³òêîãî îêðåñëåííÿ êîíêðåòíèõ á³çíåñ-ïðîöåñ³â ³ îñ³á, ÿê³ áóäóòü â³äïîâ³äàòè çà ðåçóëüòàòè, à òàêîæ çà âèêîðèñòàííÿ ðåñóðñè. Òàêà ìåòîäèêà âèêîðèñòîâóºòüñÿ êîìïàí³ÿì³ íàáàãàòî ð³äøå, ÷åðåç âèñîêè âèìîãè äî ñòðóêòóðóâàííÿ ä³ÿëüíîñò³ êîìïàí³¿.

Íáèâà³ ìåòîäèêè ìàþòü ñï³ëüíó ïîñòóïàíè ïîâíîâàæåííÿ, ïðè öüîìó ïîâåëè áþäæåòóâàííÿ íà ïñíîâ³ á³çíåñ-ïðîöåñ³â äàº çìîãó îö³íèòè åôåêòèâí³ñòü âñ³õ ïðîöåñ³â êîìïàí³¿ òà ïîáà÷èòè ðåçåðâè äëÿ ¿õ ïîòåì³çàö³¿, à ìîäåëü áþäæåòóâàííÿ íà îñíîâ³ ô³íàíñîâîãî ñòðóêòóðóâàííÿ äîçâîëÿº ïîòåí³çóâàòè ðåçóëüòàòè ä³ÿëüíîñò³ òà âèêîðèñòàííÿ ðåñóðñ³â îêðåìèõ ï³äðîçä³ë³â.

Âèñíîâîê. Îòæå, â ñó÷àñíèõ óìîâàõ, êîëè êîíêóðåíö³ÿ íà ðèíêó äîñòóï æîðñòêà òà ïîë³òè÷íà ñèòóàö³ÿ º íåñòàá³ëüíîþ, äëÿ ïðèéíÿòòÿ åôåêòèâíèõ óïðàâë³ííÿ ôåíàíñîâèìè ð³çíèìè á³çíåñ-îäèíèöÿìè ïîòðåáóº ïîñòóïîâîãî ïåðåãëÿäó ³ äîñêîíàëîãî ðîçóì³ííÿ ïðèíöèï³â ³ ìåõàí³çì³â, ùî ëåæàòü â îñíîâ³ ïîáóäîâè ñèñòåì áþäæåòóâàííÿ. Ñàìå ñèñòåìíà áþäæåòóâàííÿ äîïîìàãàº ôåð³âíèêàì òà ïðîâ³äíèì îâ³äóâàòè ïîòåíö³éíèõ ³ ³ñíóþ÷èõ ïðîáëåì ³ ïîøóêàòè ïðèéíÿòíèõ ð³øåíü ôåð³âíèêàì òà âèêîðèñòàííÿ ðåñóðñ³â ³ôðàñòðóêòóðè ä³ÿëüíîñò³ òà âèêîðèñòàííÿ ðåñóðñ³â ³ôðàñòðóêòóðè ä³ÿëüíîñò³ ôîðìóâàííÿ ³ ïîøóê ïðèéíÿòíèõ ð³øåíü ôåð³âíèêàì òà ³íøèì çàö³êàâëåíèì ñòîðîíàì.

Âèêîðèñòàíà ë³òåðàòóðà

1. Áî÷àðîâ Â. Â. Êîììåð÷åñêîå áþäæåòèðîâàíèå. – ÑÏá.: Ïèòåð, 2003. – 368 ñ.

2. Áð³ããñåì ª. Îñíîâè ô³íàíñîâîãî ìåíåäæìåíòó / Ïåð. ç àíãë. – Ê.: Ìîëîäü, 1997. – Ñ. 472.

3. Ãðèíëü Ý. Ôèíàíñû è ôèíàíñîâå ïëàíèðîâàíèå äëÿ ðóêîâîäèòåëåé ñðåäíåãî çâåíà. / Ïåð. ñ àíãë. – Ì.: Ôèí-ïðåññ, 1998. – Ñ. 32.

4. Äëêêè Ò. Áþäæåòèðîâàíèå ìàëîãî áèçíåñà. Àçáóêà ïðåäïðèíèìàòåëüñòâà. Ïðàêòèêà÷åñêèå ñîâåòû, êàê äîñòèãíóòü ôèíàíñîâîãî óñïåõà / Ïåð. ñ àíãë. – ÑÏá.: ÎÎ Ï'ïëëãîí, 1999. – Ñ. 107, 125, 147, 173.

5. Çÿòêîâñûêé ². Ä. Ò³íàíñîâå çàáåçï÷åííÿ ä³ÿëüíîñò³ ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ: Íàâ÷. ïîñ. – Òåðíîï³ëü: Åêîíîì³÷íà äóìêà, 2003. – Ñ. 139-140.

6. Íåìèðîâñêèé ². Á., Ñòàðîæóêîâà ². À.Áþäæåòèðîâàíèå. Îò ñòðàòåãèè äî áþäæåòà: ïîøàãîâîå ðóêîâîäñòâî. – Ì.: Âèëüÿìñ, 2008. – 512 ñ.

7. Ñàâ÷óê Â. Ï. Óïðàâëåíèå ïðèáûëüþ è áþ æåòèðîâàíèå. – Ì.: ÁÈÍÌ, Ëàáîðàòîðèÿ çíàíèé, 2005. – 432 ñ.

8. Ñàâ÷óê Â.Ï. Ïðàêòè÷åñêàÿ ýíöèêëîïåäèÿ. Ôèíàíñîâûé ìåíåäæìåíò. – 3-å èçä. – Ê.: Companion Group, 2008. – 880 c.

9. Òåðåùåíêî Î. Î. Ô³íàíñîâà ñàíàö³ÿ òà áàíêðóòñòâî ï³äïðèºìñòâ: Íàâ÷. ïîñ. – Ê.: ÊÍÅÓ. – 2000. – 412 ñ.

10. Øèì Äæàé Ê., Ñèãåë Ææíéë Ã. Îñíîâû êîììåð÷åñêîãî áþäæåòèðîâàíèÿ / Ïåð. ñ àíãë. – ÑÏá.: Ïåðãàìåíò. -1998. – Ñ. 71-87, 291-307.

Ñ.À. Ë³òâ³í

Íàóêîâèé êåðâ³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Î.Þ Ìàöåíêî***

ÎÑÍÁËÈÂÎÑÒ² ÑÈÑÒÅÌÈ ÎÎÏÀÒÊÓÂÀÍÍß: ÇÀÐÓÁ²ÆÍÈÉ ÄÎÑÂ²Ä ÒÀ ÑÓ×ÀÑÍÈÉ ÑÒÀÍ Â ÓÊÐÀ¯Í²

Â ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî àíàë³ç çàðóá³æíîãî äîñâ³äó ó ñôåð³ ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ òà éîãî ñó÷àñíèé ñòàí â Óêðà¿í³, çàïðîïîíîâàíî øëÿõè âèð³øåííÿ ïðîáëåìíèõ ïèòàíü ³ñíóþ÷èõ ïîäàòêîâî¿ ðåôîðìè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ïîäàòêè, ïîäàòêîâà ñèñòåìà, ïëàòíèê ïîäàòê³â.*

Ñ.À. Ëèòâèí

ÎÑÍÓÂÀÍÍÎÑÒÈ ÑÈÑÒÀÌÈ ÍÀËÎÃÎÎÁËÎÆÅÍÈß: ÇÀÐÓÅÆÍÛÉ ÏÎÛÒ È ÑÍÂÐÅÌÅÍÍÎÅ ÑÎÑÒÎßÍÈÅ Â ÓÊÐÀÈÍÅ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåí àíàëèç çàðóáåæíîãî ïîûòà â ñôåðå íàëîãîâîé ðåãóëèðîâàíèÿ â Óêðàèíå, ïðåäëîæåíû èçìåíåíèÿ ïðîáëåìíûõ âîïðîñîâ ïîñëå îñóùåñòâëåíèÿ íàëîãîâîé ðåôîðìû.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *íàëîãè, íàëîãîâàÿ ñèñòåìà, íàëîãîïëàòåëüùèê.*

S.A. Litvin

FEATURES OF THE SYSTEM OF TAXATION: FOREIGN EXPERIENCE AND STATE OF UKRAINE ON THIS STAGE

In the article are considered analysis foreign experienced in sphere tax regulation and modern time in Ukraine, have propose the way of decide problem questions after pursue tax reform.

Keywords: *taxes, tax system, taxpayer.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Âäîñêîíàëåííÿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè, ÿêîãî ïîòðåáóº íàëàøòóâàííÿ åêîíîì³êè ç ïîâíîãî áîêó, çîð³ºíòîâàíà íà çìåíøåííÿ ïîäàòêîâîãî òèñêó. Ç ³íøîãî áîêó, ïðè ñêîð³÷åíí³ ð³âíÿ ïîäàòêîâîãî òèñêó íå ìîæíà â³äêèäàòè ïèòàííÿ ïðî íàéåôåêòèâí³ø äîñÿãíåííÿ ïîäàòêîâî¿ áàçè, ùî ìàòèìå íà ìåò³ êîìïëåêñíå âèðàõóâàòè ïîòðåáó á³çíåñó â³ä éîãî ðîçâèòêó ð³çíèõ ð³âí³â â³äêîíåííÿ ïîäàòêîâîãî òèñêó.

Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. ²íôîðìàö³éíîþ áàçîþ äîñë³äæåííÿ º çàêîíîäàâ÷³ òà íîðìàòèâí³ âêòè ç ïèòàííÿ îñíîâíèõ íàïðÿì³â ïîäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè, ìàòåð³àëè Ä.Ðæàâíî¿ ïîäàòêîâî¿ äàì³í³ñòðàö³¿ Óêðà¿íè, ïðåç³äåíòà ë³òåðàòóðà, çá³ðíèêè íàóêîâèõ ïðàöü.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ïîëÿãàº ó âèçíà÷åí³ ïðàâ òà îáîâ'ÿçê³â ïëàòíèê³â ïîäàòê³â íà îñíîâ³ àíàë³çó çàðóá³æíîãî äîñâ³äó â ñôåð³ îïîäàòêóâàííÿ, à òàêîæ àíàë³ç³ ñòàðî¿ ñèñòåìè îïîäàòêóâàííÿ òà íîâîãî Ïîäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè ³ åêîíîì³÷íèõ åôåêò³â éîãî âïðîâàäæåííÿ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Óäîñêîíàëþâàòè ïîäàòêîâó ñèñòåìó Óêðà¿íè ñë³ä ç óðàõóâàííÿì ïîçèòèâíîãî äîñâ³äó ðîçâèíóòèõ çàðóá³æíèõ êðà¿í. Çðîçóì³ëî, ïðè öüîìó íåîáõ³äí³ âèõîäèòè ³ç êîíöåïòóàëüíèõ ³ñòîðè÷íèõ òà åêîíîì³÷íèõ îñîáëèâîñòåé Óêðà¿íè. Àäæå ïîäàòêîâà ñòàá³ë³çàö³ÿ, ÿê â³äîì, º âàæëèâèì ÷èííèêîì åêîíîì³÷íî¿ ñòàá³ë³çàö³¿ êðà¿íè.

Îïîäàòêîâà ñèñòåìà – öå ñóêóïí³ñòü ïîäàòê³â, çáîð³â, ³íøèõ îáîâ'ÿçêîâèõ ïëàòåæ³ ³ âíåñê³â ó áþäæåò ³ ÄÖÔ, ïëàòíèêê³â ïîäàòê³â ³ îðãàí³â, ùî çä³éíþþòü êîíòðîëü çà ïðàâèëüí³ñòþ ÷èñëåííÿ, ïîâíîòîþ ³ ñâîº÷àñí³ñòþ ¿õíüî¿ ñïëàòè ó âñòàíîâëåííì çàêîíîì ïîðÿäêó [7].

Ïîäàòêîâ º îáîâ'ÿçêîâèé, åêçóìîâíèé ïëàò³æ äî â³äïîâ³äí³ áþäæåòó, ùî ñïðàâëÿºòüñÿ ç ïëàòíèê³â ïîäàòêîâ â³äïîâ³äí³ äî öüîãî Êîäåêñó. [4]

Ïëàòíèêè ïîäàòê³â – öå ñóá'ºêòè, yê³ ñïëà÷óþòü ïîäàòêè çà ðàõóíêè êîøò³â, ùî ¿ì íàëåæàòü.

Ôîðìóâàííÿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè ïîòðåáóº âèå÷åííÿ äîñâ³äó ðîçâèíóòèõ êðà¿í, ïîäàòêîâ³ ñèñòåìè yêèõ ìàþòü áàãàòîë³òíþ ³ñòîð³þ. Íàø âèäíîëé äîñâ³ä íàä-

çâè÷àéíî îáìåæåíèé, îñê³ëüêè â óìîâàõ àäì³í³ñòðàòèâíî-êîìàíäíîãî ñîò³äë³çìó â³äíîñèíñ ³ïæ äåðæàâíþ ³ ï³äïðè°íñòâàìè áâçóâàèêñÿ íà ïðÿìîìó âèëó÷åíí³ çíà÷íî, ÷àñòèíè ¿õí³õ äîõîä³â äî áþäæåòó ó âèãëÿä³ â³äðàõóâàííü â³ä ïðèáóòêó, ð³çíîãî ðîäó ïëàòåæ³â.

Âèâ÷åííÿ ñâ³òîâîãî äîñâ³äó ñóïðîâîäæó°òüñÿ ïîð³âíÿííì ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè ç ïîäàòêîâèìè ñèñòåìàìè ðîçâèíóòèõ êðà¿í, ÿêå ñòà° ï³äñòàâîþ äëÿ âèçíà÷åííÿ øëÿõ³â óáîñêîíàëåííÿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè.

Ó ñâ³òîâ³é ïðàêòèö³ ääðæàâíîãî ðåãóëþâàííÿ åêîíîì³êè ïîäàòêîâà ñèñòåìà ñòî¿òü â îãíîì ðÿä³ ç òàêèìè ³íñòðóìåíòàìè, ÿê áþäæåòíå ô³íàíñóâàííÿ ïðîãðàì ðîçâèòêó ³ âíèêà ÷åðåç êðåäèòíó ïîë³òèêó íà ãðîøîâèé îá³ãîâ ³ ôîðìóâàííÿ ïîäàòêîâèõ ³íñòèòóö³é, ùî ïðèçâåëî äî ò³ëüíó. ² ÿêùî ô³íàíñîâèé ìåõàí³çì ° ãîëîâíèì äëåìåíòîì âêîíîì³÷íèõ ìåòîä³â óïðàâë³íÿ, îñê³ëüêè ñàìå â³í âèçíà÷àº ïîòðåáè³þ ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñòì, òî ïîäàòêîâà ñèñòåìà – éîãî íåñó÷à êîíñòðóêö³ÿ.

Ùîá âèçíà÷èòè äåêâàòíó ñó÷àñíìó åòàïîâ³ ðîçâèòêó Óêðà¿íè ìîäåëü ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè, òðåáà ðîçãëÿíóòè çàãàëüí³ çàêîíîì³ðíîñò³ ôîðìóâàííÿ ïîäàòêîâèõ ñèñòåì, ùî â³äæåæàþòü ïðè÷èííî-íàñë³äêîâ³ çâ'ÿçêè ì³æ ïåâíèìè ïàðàì³òðàìè ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íîãî, êóëüòóðíîãî ðîçâèòêó êðà¿íè òà ðàðàêòåðèñòèêàìè ¿¿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè. Êðèòåð³ì ääåêâàòíîñò³ áóäå â³äïîâ³äí³ñòü ðàðàêòåðèñòèê ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè öèì ïðè÷èííî-íàñë³äêîâèì çâ'ÿçêàì.

Àáè âñòàíîâèòè çàêîíîì³ðíñò³, òðåáà ðîçãëÿíóòè îñíîâí³ ðèñè ñó÷àñíèõ ïîäàòêîâèõ ñèñòåì. Öå âêëþ÷àº:

1. Ñó÷àñíèì ïîäàòêîâèì ñèñòåìàì âëàñòèâà âàæëèâ ÷àñòêà ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü äî áþäæåò³â êðà¿í ó ¿õ ÂÍÏ. Íàïðèêëàä, ó ñâ³òîâ³é 90-ò³ ðîêè³ âîíà ñòàíîâèëà: ó ÑØÀ – 30%, ßïîí³¿ – 31%, Àíãë³¿ – 37%, Êàíàä – 37%, Í³ìå÷÷èí – 38%, ²òàë³¿ – 40%, Ôðàíö³¿ – 44%, Áåëüã³¿ – 46,1%, Í³åäåðëàíäè – 48%, Íîðâåã³¿ – 48,3%, Äàí³¿ – 52%, Øâåö³¿ – 61% [8].

2. Âàæëèâîþ õàðàêòåðèñòèêîþ ñó÷àñíèõ ïîäàòêîâèõ ñèñòåì ðîçâèíóòèõ êðà¿í ° ¿õíÿ ñòðóêòóðà, äîñë³äæåííÿ ÿêî¿ ïî÷íàì ç àíàë³çó ñì³ââ³äíîøåííÿ ïðÿìèõ òà íåïðÿìèõ ïîäàòê³â. Öå ñì³ââ³äíîøåííÿ ìàº ïåâí³ ïñîíåëèâíñò³ â ð³çíèõ êðà¿íàõ. Òàê, ó ÑØÀ, ßïîí³¿, Êàíàä³, Àíãë³¿ ïåðåâàæàþòü ïðÿì³ ïîäàòêè. Ó Ôðàíö³¿ – íåïðÿì³, 56,6%: ïîäàòêè íà ñîñæèâàííÿ, àêöèçè, âíåñêè ï³äïðè°ìö³â ó ôîíäè ñîö³àëüíîãî ñòðàõóâàííÿ. Í³åº÷èíà, ²òàë³ÿ, Íîâàÿ Çåëàíä³ – íåïðÿì³, ìåðàí³çîâí ïîäàòêè [8].

Ïåðâèííèì ôàêòîðîì, ùî âïëèâàº íà ñòðóêòóðó ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü, ùî îñíîâíà ³íôëþåíñ ³ äîõîäè ïîäàòêîâèõ ³íñòèòóö³é ñïðÿìîâàíà íà ôóíêö³îíóâàííÿ ñèñòåìè ñîö³àëüíîãî çàáåçïå÷åííÿ. Ó ñâ³òîâ³é ïðàêòèö³ ñïîñòåð³ãàºòüñÿ äâ³ òåíäåíö³¿ äî çá³ëüøåííÿ ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ íà ïðàöþþ÷èõ ³ çá³ëüøåííÿ ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ íà êàïèòàë. Ïåðøà òåíäåíö³ÿ ïîâ'ÿçóºòüñÿ ³ç çðîñòàííÿì ïîòðåáè äîìîãîñïîäàðñòâ ³ ïîòðåáè³ ïîñòóïîâèõ òîâàð³â ³ ïîñëóã, ùî ïîçèòèâíî âïëèâàº íà ñòèìóëþâàííÿ åêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ. Äðóãà òåíäåíö³ÿ ïîâ'ÿçóºòüñÿ ³ç çá³ëüøåííÿì ïîòðåáè³ ïîñòóïîâèõ òîâàð³â ³ ïîñëóã, ùî ïîçèòèâíî âïëèâàº íà ñòèìóëþâàííÿ åêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ. Ïîäàòêîâà ñèñòåìà ïîâèííà ñòèìóëþâàòè çðîñòàííÿ ïîòåíö³éíèõ ³íâåñòèö³é, ïîâ'ÿçàíèõ

íàáëèæåííÿ ìåòîä³â âèëó÷åííÿ íåïðÿìèõ ïîäàòê³â, òîä³ ÿê ó ñôåð³ ïðÿìîãî îïîäàòêóâàííÿ îêðåìèì êðà¿íàì íàäàºòüñÿ á³ëüøà ñàìîñò³éí³ñòü.

Çíà÷í³ ìàñøòàáè íåïðÿìîãî îïîäàòêóâàííÿ ó Ôðàíö³¿, ²òàë³¿, Í³ìå÷÷èí³ îêð³ì âèùåçàçíà÷åíî¿ ïðè÷èíè, çóìîâëåí³ òàêîæ îñîáëèâîñòÿìè ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íî¿ ïîë-³òè÷íè óðÿä³â öèõ êðà¿í, ñïðÿìîâàíî¿, ç îäíîãî áîêó íà ñòèìóëþâàííÿ çà äîïîìîãîþ ïîäàòê³â â³ä ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³, ùî ïîòðåáóº çàñòîñóâàííÿ øèðîêîãî ñïåêòðà ïîäàòêîâèõ ì³ëüã äëÿ êîðîðàòö³é (òîä³ ÿê, íàïðèêëàä, ó ÑØÀ ïîäàòêîâà ðåôîðìà 1986 ð. ñêàñóâàëà á³ëüø³ñòü ì³ëüã), ÿê³ çì³íþº ïàäîïæåííÿ â³ä ïîäàòêó íà ïðèáóòêè äî áþäæåòó.

Ðîçãëÿíóâ íåïðÿìîãî îïîäàòêóâàííÿ ïîâ'ÿçóºòüñÿ òàêîæ ç ³åå¿ìè, ùî âèñëîâëþþòüñÿ, çîêðåìà, í³ìåöüêèìè â÷åíèìè, çã³äíî ç ÿêèìè îïîäàòêóâàííÿ ñïîæèâàííÿ ñòàíîâèòü ìåíø íåâåëèêó ä³þ, ùî ñïîæèâàííÿ º á³ëüø-ìåíø ð³âíî³ðíèì ó òåðèòîð³ÿõ, òîì³ íåïðÿ³ ïîäàòêè çàáåçï÷óþòü ð³âíî³ðí³ø³ íàäõîäæåííÿ äî ì³ñöåâèõ áþäæåò³â. [8]

3. Íàñòóïíèì âàæëèâèì àñïåêòîì ñòðóêòóðè ïîäàòêîâèõ ñèñòåì ðîçâèíóòèõ êðà¿í º ñòðóêòóðà ïðÿìèõ ïîäàòê³â, ÿêà õàðàêòåðèçóºòüñÿ ïåâíèì çàêîíî³ðíîñòÿì, à ñàìå – çàëåæí³ñòþ ñïî³ââ³äíîøåííÿ ì³æ ïîäàòêîì íà ïðèáóòîê êîðïîðàö³é ³ îñíîâíèõ ïðèáóòêîâèõ ïîäàòê³â ñòðóêòóðè íàö³îíàëüíî¿ åêîíî³êè ³ ñòðàòåã³÷íèõ ïðîãíîçóâàíü ³íôëÿö³éíèõ äîõîäàõ. Â êðà¿íàõ ç ðîçâèíóòîþ ðèíêîâîþ åêîíî³êîþ ó ñòðàòåã³÷íó íàö³îíàëüíîãî äîõîäó. Â êðà¿íàõ ç ðîçâèíóòîþ ðèíêîâîþ åêîíî³êîþ ó ñòðàòåã³÷íó íàö³îíàëüíîãî äîõîäó ³íäèâ³äóàëüíî³ äîõîäè. Òîìó ÷àñòêà îñíîâíèõ ïðèáóòêîâèõ ïîäàòê³â çíà÷íî âèùà. Ïîäàòîê íà ïðèáóòîê êîðïîðàö³é íå ìàº âåëèêîãî ô³íêîâèëüíîãî çíà÷åííÿ. Éîãî ïèòîìà âàãà ó ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåííÿõ á³ëüøîñòü ðîçâèíóòèõ êðà¿í ïîð³âíÿíî íèçüêà. Âèíÿòêîì ìîæíà ââàæàòè ëèøå ßïîí³þ, äå ïîäàòêè íà ïðèáóòîê, ùî îòðèìóþòüñÿ íà âñ³õ áþäæåòíèõ ð³âíÿõ ³ ³³ä ð³çíîþ íàçâîþ, ñòàíîâëÿòü 21,5% ³ â³äð³çíÿþòüñÿ â³ä ÷àñòêè îñíîâíèõ ïðèáóòêîâîãî ïîäàòêó âñüîãî íà 5,3 ïðîöåíòíî ïóíêòó [8].

Òàáëèöÿ 1

Ñïðîùåíà ñòðóêòóðà íàäõîäæåíü äî Äåðæàâíîãî áþäæåòó çà 2008-2010 ðîêè, òèñ. ãðí. [1, 2, 3]

¹	Íàéìåíóâàííÿ äîõîä³â	2008 ð.	%	2009 ð.	%	2010 ð.	%	
1.	Ïîäàòêîâ³ íàäõîäæåííÿ â ò.÷.	157 709 312,1	73,2	175 476 245,7	71,5	190 623 498,0	74,7	
1.1.	ïîäàòîê íà ïðèáóòîê ì³äïðè³íñòâ	42 281 815,4	19,6	41 936 144,2	17	40 035 011,9	15,7	
1.2.	ïîäàòîê íà äîäàíó âàðò³ñòü	86 069 295,7	39,9	94 839 598,9	38,6	107 135 191,3	42	
1.3.	àêöèçíèé çá³ð ç â³ò÷èçíÿíèõ òîâàð³â	11 133 120,0	5,1	19 453 651,4	7,9	25 342 000,0	9,9	
1.4.	àêöèçíèé çá³ð ç ³ìïîðòíèõ òîâàð³â	1 817 695,0	0,8	4 387 360,0	1,7	4 374 000,0	1,7	
1.5.	çáîðè çà âèêîðèñòàííÿ ïðèðîäíèõ ðåñóðñ³â	2 815 932,0	1,3	3 196 366,2	1,3	3 904 401,8	1,5	
1.6.	ïëàòà çà ë³ñîâíç¿	583 914,0	0,2	449 578,0	0,1	395 120,0	0,1	
1.7.	ïîäàòêè íà ì³æíàðîäíó òîðã³âë³ òà çîâí³øí³ ïîâíàò³¿	12 589 540,0	5,8	10 897 177,0	4,4	8 875 940,0	3,4	
1.8.	³íø³ ïîäàòêè	418 000,0	0,2	508 000,0	0,2	561 833,0	0,2	
2.	Íåïîäàòêîâ³ íàäõîäæåííÿ â ò.÷.	43 961 286,4	20,4	57 368 617,7	23,3	55 278 788,7	21,7	
2.1.	äîõîäè â³ä êàïèòàëó òà ³ìàéíîâèõ ïðàâ	17 367 624,5	8	26 537 589,0	10,8	25 560 149,2	10	
2.2.	àäì³í³ñòðàòèâí³ çáîðè òà ïëàòåæ³ â³ä íåñïåöèô³êîâàí³ òà ïîâ³÷íî³ ïðîäàæó	1 988 404,4	0,9	1 480 990,0	0,6	1 684 925,4	0,6	

№	Íàéìåíóâàííÿ äîõîä³â	2008 ð. %		2009 ð. %		2010 ð. %	
2.3.	íàäõîäæåííÿ â³ä øòðàô³â òà ô³íàíñîâèõ ñàíêö³é	100 000,0	0	110 000,0	0	110 000,0	0
2.4.	³íø³ íåïîäàòêîâ³ íàäõîäæåííÿ	12 605 042,5	5,8	13 048 023,3	5,3	14 500 162,4	5,6
3.	Áîðîâè â³ä ïîâåðòó³é ç êàï³òàëîì	5 396 744,4	2,5	2 460 356,0	10	785 917,0	0,3
4.	Ö³ëüîâ³ ôîíäè	773 506,6	0,3	424 881,4	1,7	537 147,1	0,2
	Ðàçîì äîõîä³â	207 936 193,2	96,5	236 568 140,9	96,4	247 905 815,1	97,2
5.	Ôô³ö³é³ òðàíñôåðòè	7 423 199,1	3,4	8 741 215,5	3,5	7 089 889,0	2,7
	Âñüîãî äîõîä³â	215 359 392,3	100	245 309 356,4	100	254 995 704,1	100

Çà äàíèìè òàáëèö³ âèâîí, ùî ïîäàòêîâ³ íàäõîäæåííÿ ñòàíîâëÿòü äîñèòü âàãîìó ÷àñòèíó ó äîõîäàõ Äåðæàâíîãî áþäæåòó, ³ êîëèâàþòüñÿ â ìåæàõ 70-75%, òîáòî ïîäàòêè îñíîâíî ñòàá³ëüíå äæåðåëî íàïîâíþþòü áþäæåòó êðà¿íè.

Íàâåäåí³ ïðèêëàäè ñâ³ä÷àòü ïðî òå, ÿêå âèêëèêà çíà÷åííÿ ìàþòü ó çàðóá³æíèõ êðà¿íàõ ïðîáëåìè óðåãóëüîâàíîñòü âçàºìîâ³äíîñèí ïëàòíèêà ïîäàòêó ç ïîäàòêîâèìè îðãàíàìè, ùî, íàñàìê³íåöü, º ãîëîâíèì îáîâ'ÿçêîì ðåãóëþâàííÿ.

Ùî æ äî Óêðà¿íè, âàðòî ïðîíàëç³çóâàòè ïîäàòêîâó ðåôîðìó, ùî ïðèçâåëà äî ïðèéíÿòòÿ ïîâîãî Ïîäàòêîâîãî êîäåêñó.

Â êîðîòê³ ñòðîêè ïðèéíÿòèé Ïîäàòêîâèé êîäåêñ, ³ âåäåíèé â ä³þ óæå ç 1 ñ³÷íÿ 2011 ðîêó, íà äóìêó áàãàòüîõ íàóêîâö³â òà ïðàêòèê³â, íå âèð³øóº ïèòàííÿ íàïîâíåííÿ Äåðæàâíîãî áþäæåòó, à íàâïàêè â³äêèäàº âèõ³ä ç âêîíîì³÷íî¿ êðèçè, ³ ñòàá³ë³çàö³þ âêîíîì³êè ïðèíàéì³ íà 5 ðîê³â.

Òðåáà çàâäàææèòè, ùî ðåàëüí³ ïëàòíèêè ïîäàòê³â îòðèìàëè çã³äíî ç íîâèì ïîäàòêîâèì êîäåêñîì:

- ï³âäèùåííÿ ³ òàê âèñîêîãî ïîäàòêîâîãî òèñêó ÷åðåç çá³ëüøåííÿ ñòàâîê ïðèáóòêîâîãî íàäõîäó ô³çè÷íèõ îñ³á ³ ïîäàòêîâèé òèñê íà ìàëèé òà ñåðåäí³é á³çíåñ, ÿêèé â çíà÷å³é ì³ð³ ôîðìóº ö³íà íà ïîñëóãè òà òî âàðè øèðîêîãî âæèòêó (íàñàìïåðåä, ïðîãíîçîâëü÷³);

- çá³ëüøåííÿ ê³ëüêîñòó ïåðåâ³ðîê;

- îâìåæåííÿ ïðàâ ì³ñöåâèõ ì³ð³ ñåðåäíüîãî á³çíåñó [9,10,11].

Ðåçóëüòàòîì öüîãî, íà íàøó áóìêó, áóäå:

- ïðèõîâàííÿ ïëàòíèêàìè ñâî¿õ ðåàëüíèõ äîõîä³â, ùî ïðèçâåäå äî çì³íøåííÿ ïîäàòêîâîãî íàäõîäæåííÿ äî áþäæåòó;

- ÷àñòèíà ï³äïðèºìö³â ïðîñòî ïðèíèíÿòü ñâîþ ä³ÿëüí³ñòü, ùî ïîòÿãíå çà ñîâíþ çðîñòàííÿ áåçðîá³òòÿ, çíèæåííÿ åêîíî³÷íî¿ àêòèâí³ñòó íàñåëåííÿ, çì³íøèòü â âàðò³ñí³ñòü âèðîáíèöòâà íàäõîäæåííÿ äî áþäæåòó ÷åðåç ðîçâèòîê "ñ³ðèõ" ñôåì ïîëàòè ïðàö³ íàñåë³ïåðåä [9, 10, 11].

Íàâåäåíèé ïåðåë³ê ï³äòâåðäæóº, ùî ïîäàòêîâà ðåôîðìà íå âèêëèòü ïðîáëåìíèõ ïèòàíü, à íàâïàêè ëèøå ïðèíîæèòü ¿õ.

Âèñíîâêè. Òàêèì ÷èíîì, ï³äñóìîâóþ÷è ðåçóëüòàòè àíàë³çó ôîðìóâàííÿ ïîäàòêîâèõ ñèñòåì ó ð³çíèõ êðà¿íàõ òà âèçíà÷àþ÷è ¿õíº çíà÷åííÿ äëÿ Óêðà¿íè, ïîêëà ä³éòè îñíîâíîãî âèñíîâêó, ùî ïðîáëåìà âäîñêîíàëåííÿ ïîäàòêîâèõ ñèñòåì íå ëèøå ïðåä³ñòàâëÿº ³íòåðåñ âèêëþ÷íî äëÿ ê³ëüêîõ êðà¿íàõ ðîçâèíåíèõ ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ñèñòåì, à é ïðåä³ñòàâëÿº ðîçâèíóòèìè äåðæàâàìè. Âîíà îá'ºêòèâíà é âèçíà÷àºòüñÿ íåíáõ³äí³ñòþ äåðæàâíîãî âòðó÷àííÿ â ïðîöåñ ôîðìóâàííÿ âèðîá³íöåíòè ³ çì³íè òåíäåíö³é åêîíî³÷íîãî ðîçâèòêó.

Òå, ùî ïîäàòêîâ³ ñèñòåìè ð³çíèõ êðà¿í ñêëàäàëèñÿ ï³ä âïëèâîì ð³çíèõ åêîíî³÷íèõ, ïîë³òè÷íèõ òà ñîö³àëüíèõ óìîâ, ïîÿñíþº ¿õíþ íåâíèñòü ó ïîñò³éíèé ïîñò³ñòü. Öå, â ñâîþ ÷åðãó, çóìîâëþº òó îâñòàâêó, ùî â ð³çíèõ êðà¿íàõ åêîíîì³÷íèé ïîñò³éíèé ïîçèòèâíèé âàð³àíò ³ó ãàëóç³ ïîïàäàòêóâàííÿ. Íà äóìêó áàãàòüîõ åêîíî³ñò³â Çàð³äí¿ ªâðîïè, ïîäàòêîâà ñèñòåìà ïîòðåáóº ³íòåíñèô³êàö³¿, ÿêùî íàñê³ëüêè ³ó ðàçè ïîñò³éíèé ïîñò³ñòü.

1) âèòðàòè äåðæàâè íà óòðèìàííÿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè òà âèòðàòè ïëàíóâà, ïîâ'ÿçàí³ ç ïðîöåäóðîþ ñïîâ³ùåíü ³ áóòè ìàêñèìàëüíî íèçüêèì;

2) ïîäàòêîâèé òyãàð íå ìîæíà äîâîäèòè äî òàêîãî ð³âíy, êîëè â³í ïî÷èíàº çìåíøóâàòè åêîíîì³÷íó àêòèâí³ñòü ïëàòíèêà;

3) îïîäàòêóâàííy íå ïîâèíí áóòè ïåðåøêîäþ í³ äëy âíóòð³øíüî¿ ðàö³íàëüíî¿ îðãàí³çàö³¿ âèðîáíè÷èõ âíy, í³ äëy éîãî çîâí³øíüî¿ ðàö³íàëü¿ îð³ºíòàö³¿ íà ñòðóêòóðó ïîïèòó ñïîæèâà÷³â;

4) ïðîöåñ îòðèìàííy ïîäàòê³â òðåáà îðãàí³çóâàòè òàêèì ÷èíîì, ùîá â³í á³ëüøîþ ì³ðîþ çàâäyêè íàêîïè÷åííþ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â ñïðèyâ ðåàë³çàö³¿ ïîë³òèêè êîí'þíêòóðè òà çàéíyòîñò³;

5) öåé ïðîöåñ ïîâèíåí âïëèâàòè íà ðîçïîä³ë äîõîä³â ó íàïðyìêó çàáåçïå÷åííy á³ëüøî¿ ñïðåâåëè÷åíîñò³;

6) ïðè âèçíà÷åíí³ ïîäàòêîâî¿ ïëàòíîñòì³ ïðèâàòíèõ ³ñ³á ñë³äè âèìàãàòè íàäàííy ëèøå ì³ñ³ó÷íó äàíèõ, yê³ ôîðê³þòüñy îñíîâíèõîãî æèòòy ãðîìàäyí.

Àíàë³çóþ÷è íîâèé ïîäàòêîâèé êîäåêñ, òðåáà çàçíà÷èòè îñíîâí³, íà íàøó äóìêó, ðåçóëüòàòè éîãî ïðèéíyòy:

- ïîäàòêîâå çàêîíîäàâñòâî çàëèøàºòüñy íåäîñêîíàëèì;

- ïèòàííy ùîäî ðîçðîáêè òà åôåêòèâíî¿ ä³¿ ïîäàòêîâèõ ³³ëüã íå âèð³øåíî;

- ñóá ºêòè ìàëîãî òà ñåðåäíüîãî á³çíåñó íîçáàëåíî ó íúîìó âêîíîì³÷íèõ ñòèìóë³â, ùî áóëå â³äáèâàòèñy íà êîíêóðåíòíó ñåðåäîâèù³ â êðà¿í³, ïðèçâîäèòè äî ìîíîïê³çàö³¿ ðèíêó, ïðè÷îò â óêðà¿íñüêîì óíîâàõ, íàñàìïåðåä ³íçåìíèì òîâàðîâèðîáíèêàì;

- ñòàíîâëî óíîâè ëëy ë³êâ³äàö³¿ ìàëîãî á³çíåñó àáî éîãî â³äõîä â "ñ³ð" ñõåì ãîñïîäàðþâàííy, ùî âïëèíå íà âêîíí³÷íó ñèóàö³þ â êðà¿í³ íàñàìïåðåä ÷åðåç íåìíó÷å çðîñòàííy ö³í.

Äëy âèõîäó ç òàêî¿ ñèòóàö³¿, âàðòî ïåðåãëyíóòè ïîäàòêîâå çàêîíîäàâñòâî, çîêðåìà â ÷àñòèí³:

- ðîçøèðåííy ïîäàòêîâî¿ áàçè;

- âñòàíîâëåííy ïîí³ðíèõ ñòàâîê ïîäàòê³â äëy ô³çè÷íèõ îñ³á òà ìàëîãî ³ ñåðåäíüîãî á³çíåñó;

- ÷³òêîãî âèçíà÷åííy ïîäàòêîâèõ ï³ëüã òà óìîâ ¿õ íàäàííy ñóá'ºêòàì ï³äïðºíèòüâà;

- çíèæåííy ïîäàòêîâîãî òèñêó íà ñóá'ºêòè ìàëîãî òà ñåðåäíüîãî á³çíåñó;

- ñòàíîâëåííy ïðè êîæí³é ïîäàòêîâ³é àäì³í³ñòðàö³¿ (³íñïåêö³¿) â³ää³ëó "òëóìà÷åííy ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà", äëy òîãî ùîá êîæåí ïëàòíèê ïîäàòê³â çíàâ ñâî¿ ïðàâà òà îáîâ yçêè â³äïîâ³äí äî ÷èíîãî çàêîíîäàâñòâà;

- äîòðèìàííy æîðñòêèõ ñàíêö³é äëy ïîðóøíèê³â ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî Äåðæàâíèé áþäæåò íà 2008 ð³ê: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 16.05.2008 ¹ 279-VI (279-17) // http://www.rada.gov.ua/

2. Ïðî Äåðæàâíèé áþäæåò íà 2009 ð³ê: Çàêîí Óêðà¿íè // http://www.rada.gov.ua

3. Ïðî Äåðæàâíèé áþäæåò íà 2010 ð³ê: Çàêîí Óêðà¿íè // http://www.rada.gov.ua

4. Ïîäàòêîâèé êîäåêñ Ó êðà¿íè â³ä 1.01.2011 // http://www.rada.gov.ua

5. Çêàòê³ Á.². Ïîäàòêàì ñòèíóþþ ó ðîëü // Åêîíî³êà Óêðà¿íè, 2006. – ¹ 2. – Ñ.14-15.

6. Êîò³é Â. Ïîäàòêè â ìàéáóòíüîì: áàçó ðîçøèðþºìî // Ô³íàíñîâà Óêðà¿íà, 2006 – ¹ 4. – Ñ. 14.

7. Àìîøà À., Âèøíåâñüêèé Â. Ê âîïðîñó îá îòâíåå óðîâíÿ íàëîãîâ â Óêðàèíå // Ýêîíîìèêà Óêðàèíû, 2006. – ¹8. – Ñ. 11-19.

8. Ìåùåðyêîâà Î. Íàëîãîâûå ñèñòåìû ðàçâèòûõ ñòðàí ìèðà: Ñïðàâî÷íèê. – Ì.: Ôîíä "Ïðàâîâàÿ êóëüòóðà", 1995. – 240 ñ.

9. Êîìåíòàð³ // zahyst.in.ua.

10. Êîìåíòàð³ // www.day.kiev.ua.

11. Êîìåíòàð³ // www.epravda.com.ua/news.

Î.Î. Ë³ô³ðåíêî
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Î.Þ. Ïàöåíêî***

ÓÏÐÀÂË²ÍÍß ÊÀÏ²ÒÀËÎ, ÂÊËÀÄÅÍÈ Â ÎÑÍÎÂÍ² ÇÀÑÎÁÈ ÂÈÐÎÁÍÈÖÒÂÀ

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî òåîðåòè÷í³ ïîëîæåííÿ ìåòîäîëîãі÷íîãî õàðàêòåðó ³ñíóâàííÿ ôàêòîðіâ âïëèâó íà åôåêòèâí³ñòü âèêîðèñòàííÿ îñíîâíîãî êàïі³òàëó, âèçíà÷åíî éîãî ñêëàä òà ñòðóêòóðó. Âèçíà÷åíî îñíîâí³ ôàêòîðè âïëèâó íà åôåêòèâí³ñòü âèêîðèñòàííÿ îñíîâíîãî êàïі³òàëó ³ ïîêàçíèêè éîãî âèêîðèñòàííÿ. Çä³éñíåíî îöіíêó åôåêòèâíîñòі âèêîðèñòàííÿ îñíîâíîãî êàïі³òàëó íà ìàêðîòà ìіêðîðіâíі. Îïðàöüîâàíî ðåêîìåíäàöії³ ùîäî âäîñêîíàëåííÿ îáë³êó, àíàëіçó òà êîíòðîëþ âèêîðèñòàííÿ îñíîâíîãî êàïі³òàëó, âèçíà÷åíî íàïðÿìè ³ çàñîáè âäîñêîíàëåííÿ éîãî âèêîðèñòàííÿ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *îñíîâíèé êàï³òàë, åôåêòèâí³ñòü, êàï³òàëîâêëàäåíí÷à, îïòèìіçàö³éíà îñíîâíîãî êàï³òàëó.*

Å.À. Ëèôèðåíêî

ÓÏÐÀÂËÅÍÈÅ ÊÀÏÈÒÀËÎÌ, ÂËÎÆÅÍÍÈÌ Â ÎÑÍÎÂÍÛÅ ÑÐÅÄÑÒÂÀ ÏÐÎÈÇÂÎÄÑÒÂÀ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíî òåîðåòè÷åñêèå îñíîâû óñîâåðøåíñòâîâàíèÿ ïðîöåññà ôîðìèðîâàíèÿ êàïèòàëà ïðåäïðèÿòèÿ, äëîæåííîãî â îñíîâíûå ñðåäñòâà è ðàçðàáîòêå ðåêîìåíäàöèé ïî âûáîðó íàïðàâëåíèé è ôîðì ïîâûøåíèÿ ýôôåêòèâíîñòè åãî èñïîëüçîâàíèÿ. Ïðåäëàãàåòñÿ óñîâåðøåíñòâîâàòü ñèñòåìó ïîêàçàòåëåé äëÿ îöåíêè ýôôåêòèâíîñòè èñïîëüçîâàíèÿ. Ïðîâåäåíî îöåíêó ôàêòîðîâ âíóòðåííåé ñðåäû ïðåäïðèÿòèÿ, êîòîðûå îêàçûâàþò âëèÿíèå íà ýôôåêòèâíîñòü èñïîëüçîâàíèÿ îñíîâíîãî êàïèòàëà, îïðåäåëåíû íàïðàâëåíèÿ óñèëåíèÿ ýôôåêòèâíîñòè èñïîëüçîâàíèÿ îñíîâíîãî êàïèòàëà. Ïðåäëîæåíû ìåòîäè÷åñêèå ðåêîìåíäàöèè ïî ó÷åòó ïðîöåññà íàêîïëåíèÿ èçíîñà îñíîâíîãî êàïèòàëà ïðåäïðèÿòèÿ.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *îñíîâíîé êàïèòàë, ýôôåêòèâíîñòü, êàïèòàëîâëîæåíèå, îïòèìèçàöèÿ îñíîâíîãî êàïèòàëà, èçíîñ, àìîðòèçàöèÿ îñíîâíîãî êàïèòàëà.*

E.A. Lifirenko

MANAGEMENT OF THE CAPITAL INVESTED IN THE BASIC MEANS OF PRODUCTION

The article is devoted to a deepening of methodological rules on improvement of process of formation of a fixed capital of the enterprises and development of the recommendations at the choice of directions and forms of increase of efficiency of its use. In the article the specification of essence and structure of a fixed capital is made, its difference from other concepts is proved. On the basis of results of research of activity of the enterprises the factors of internal environment, which have influence on efficiency of use of a fixed capital, are determined. The estimation of their influence is carried out, the main directions of the rise of efficiency of use of a fixed capital are determined. The recommendations for improvement of process of accounting of a fixed capital also are developed.

Key words: *a fixed capital, efficiency, return on fixed capital, amortization, formation of a fixed capital.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Äèíàì³êà òà ïîïåðå÷íèõ ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íèõ ïðîöåñ³â â Óêðà¿í³ ïîòðåáóþòü ï³äâèùåííÿ ð³âíÿ åôåêòèâíîñò³ ôóíêö³îíóâàííÿ ñóá'ºêò³â äîñë³äæåííÿ. Âèçíà÷àþ÷è ïîíÿòòÿ ç ³øèìè âèäàìè åêîíîì³÷íèõ ðåñóðñ³â çàáåçïå÷óº âèðîáíè÷èé ïðîöåñ, â ðèíêîâèõ ó ìîâàõ ïåðåòâîðþºòüñÿ íà ïàêî ç âèçíà÷àëüíèõ ÷èíèêê³â åôåêòèâíîñò³ ãîñïîäàðþâàííÿ. Â³ä îñíîâíèêàíîñòåé éîãî ôîðìóâàííÿ, âåëèêî³ ³ ðàö³îíàëüíî¿ ñòðóêòóðè â çíà÷í³é ì³ð³ çàëåæàòü òåìïè ðîñòó âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ³ çðîñòàííÿ ÿê âíóòðiøíüîãî ôàêòîðà ðîçøèðåííÿ âèðîáíè÷îãî ïîòåíöіàëó. Âèçíà÷àþ÷è îñíîâí³ ïðîáëåìè ôîðìóâàííÿ ïðîäóêö³éíîãî êàï³òàëó, ìè âèçíà÷èëè, ùî îñíîâíîþ ïðè÷èíîþ íèçüêîãî ðåíòàáåëüíîãî ðiâíÿ ç³ãíèòè âèäàìè åêîíîì³÷íèõ ðåñóðñ³â çàáåçïå÷åíîñò³ ïîâíîþ ì³ðîþ, ñòâîðåííÿ ïðîäóêö³¿, ùî ïîðÿä ç ³øèìè âèäàìè åêîíîì³÷íèõ ðåñóðñ³â ïîòðåáóþòüñÿ íà ïàêî ç âèçíà÷åíèõ ÷èíèêê³â åôåêòèâíîñò³ ãîñïîäàðþâàííÿ. Â³ä îñíîâíèêàíîñòåé éîãî ôîðìóâàííÿ, âåëèêî³ ³ ðàö³îíàëüíî¿ ñòðóêòóðè â çíà÷í³é ì³ð³ çàëåæàòü òåìïè ðîñòó âèðîáíèöòâà ïðîäóêö³¿ ³ çðîñòàííÿ ÿê âíóòðiøíüîãî ôàêòîðà ðîçøèðåííÿ âèðîáíè÷îãî ïîòåíöіàëó. Âèçíà÷àþ÷è îñíîâí³ ïðîáëåìè ôîðìóâàííÿ ïðîäóêö³éíîãî êàï³òàëó, âèäiëåíî ïîíÿòòÿ ç ³øèìè âèäàìè åêîíîì³÷íèõ ðåñóðñ³â çàáåçïå÷åíîñò³ ïîâíîþ ì³ðîþ, ñòâîðåííÿ ïðîäóêö³¿ ³ çðîñòàííÿ ÿê âíóòðiøíüîãî ôàêòîðà ðîçøèðåííÿ âèðîáíè÷îãî ïîòåíöіàëó.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³¿. Äîñë³äæåííÿ ïåðâèííîãî ³ íåîáõiäíîñò³ â³äòâîðåííÿ âèêîðèñòîâóâàíèõ íåìàòåð³àëüíèõ àêòèâ³â ïîñòàâëåíî íà íàóêîâèõ ïðàöÿõ ðîñ³éñüêèõ òà çàðóá³æíèõ âчåíèõ: Ì.Ì. Àëåêñàíäðîâà, Ñ.Ô. Áóêàëîâà, Ò.Ã. Âîðîíêîâà, Ñ.Ì. Ãîðäåºâà, Ñ.Ì. Äîðîôººâà, Ì.Ñ. Êóçíåöîâà, Ì.Ñ. Ëåâ÷åíêà, Ì.Ñ. Ìàðêîâà, Ì.Ñ. Ïîïîâà, Ñ.Ì. Ñîëîâ'ºâà, Ñ.Ì. Ñòàðîñòèíà, Ñ.Ì. Øàïîâàëîâà, Ñ.Ì. Øóëüãè òà ³íøèõ. Ïðîòå íåçâàæàþ÷è íà çíà÷íèé íàóêîâèé äîðîáîê ó öüîìó íàïðÿìêó, íåäîñòàòíüî äîñëiäæåíèìè çàëèøàþòüñÿ ïèòàííÿ ïîâíîãî òà ñèñòåìíîãî âèâ÷åííÿ ïðîöåñó ôîðìóâàííÿ âèðîáíè÷îãî êàï³òàëó ³ éîãî âïëèâó íà åôåêòèâí³ñòü âèêîðèñòàííÿ îñíîâíîãî êàï³òàëó.

Ìåòà ñòàòò³ ïîñòàâëåíà ³ ïîáóäîâàíà íàñòóïíèì ÷èíîì: ïîãëèáëåííÿ òåîðåòè÷íèõ ïîëîæåíü ùîäî ìåòîäîëîãі÷íèõ ïðèíöèïіâ ôîðìóâàííÿ âèðîáíè÷îãî êàï³òàëó, ðîçðîáêà ðåêîìåíäàöіé ùîäî âäîñêîíàëåííÿ îáë³êó, àíàëіçó òà êîíòðîëþ âèêîðèñòàííÿ éîãî âïëèâó íà åôåêòèâí³ñòü âèêîðèñòàííÿ îñíîâíîãî êàï³òàëó, âèçíà÷åííÿ íàïðÿìіâ ³ ôîðì çáіëüøåííÿ éîãî âèêîðèñòàííÿ.

ñòàíîÿ îñíîâíîé ôîíä³â. Öèì ïèòàíîÿì ïðèñâÿ÷åí³ ïðàö³ Á. Áà÷åâñüêîãî [10], ². Áëàíêà [11], Í. Ñâ³ð³äîâà [10], Î. ×åðíîâàé [10] òà ³í. Ñåðåä ïðñòàíí³ð äîñë³äæåíü òðåáà â³äçíà÷èòè äèñêðåòíó³ éíòóèöiþ Ç.Â. Ãðèãîðîâî¿ "Ôîðìóâàííÿ òà åôåêòèâí³ñòü âèêîðèñòàííÿ îñíîâíîãî êàï³òàëó ï³äïðèºìñòâ" [9].

Â óìîâàõ ïîñò³éíîãî çðîñòàííÿ ðîëü ïðîíèêíåííÿ êàï³òàëó â åêîíîì³÷íîó æèòò³ ÿê îêðåìîñòà, òàê ³ åêîíîì³êè êðà¿íè â ö³ëîìó, âñå ùå ³ñíóþòü ïîì³òí³ íåäîë³êè â îðãàí³çàö³¿ éîãî âèêîðèñòàííÿ. Ôîðìóâàííÿ ³ âèêîðèñòàííÿ îñíîâíîãî êàï³òàëó ï³äïðèºìñòâ, â ö³ëîìó, º íåóïîðÿäêîâ àíèì. Îðè âíñë³äæåíí³ ïðîöåñó ôîðìóâàííÿ îñíîâíîãî êàï³òàëó ïñíîâíà óâàãà ïðèä³ëÿºòüñÿ âèâ÷åííþ ææåðåé ô³íàíñóâàííÿ, à âèçíà÷åííÿ íàïðÿì³â ôîðìóâàííÿ îñíîâíîãî êàï³òàëó ÷àñòî çàëèøàºòüñÿ ïîçà óâàãîþ. Âñå öå çóìîâëþº íåîáõ³äí³ñòü ³ âèòó÷íîãî çàëèøàºòüñÿ ó öüîìó íàïðÿì³.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ìåòà äîñë³äæåííÿ ïîëÿãàº â âèçíà÷åí³ íàïðÿì³â óäîñêîíàëåííÿ ïðîöåñó óïðàâë³íí÷èõ ôóíêö³é, âêëþ÷åíèõ â îñíîâí³ çàñîáè ðåãóëþâàííÿ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Íåîáõ³äíî óïîâí ðåàë³çàö³¿ îñíîâíî¿ ìåòè ï³äïðèºìñòâà – îòðèìàííÿ ïðèáóòêó – º â³äòâîðåíîþ êàï³òàëó, ùî îõîïëþº ñòàä¿ ³íâåñòóâàííÿ, âèðîáíè÷èõ ðåàë³çàö³é.

Ó ïðîöåñ³ ñâîãî âèêîðèñòàííÿ êàï³òàëè ï³äâåíóòî ðóñ³ yê ó ìåæàõ ä³ÿëüíîñò³ îêðåìîãî ï³äïðèºìñòâà, òàê ³ â åêîíîì³÷íî-ï³é ñèñòåì³ êðà¿íè â ö³ëîìó. Ïðîöåñ òàêîãî ïîñò³éíîãî ð óõó õàðàêòåðóºòüñÿ òàêèì "íåîðîò êàï³òàëó", ï³ä ÿêèì ðîçóì³ºòüñÿ ïðîöåñ áåçïåðåðâíîãî ðóõó õàðàêòåðíèõ êàï³òàëó â åêîíîì³÷íó ñèñòåì³, ùî ñóïðîâîäæóºòüñÿ ïîñë³äîâíèì ïåðåõîäîì ³ç îäíîãî ñòàíó â ³íøó [5, *56*].

Ó ïðîöåñ³ îâíðòó ð³çí³ âèäè êàï³òàëó õàðàêòåðèçóþòüñÿ ð³çíîþ ³íòåíñèâí³ñòþ ðóõó. Îäíà ÷àñòèíà âèðîáíè÷îãî êàï³òàëó ó òîðì³ ïðåäìåòà ïðàö³ âèêîðèñòîâóºòüñÿ ó ïðîöåñ³ âèðîáíè÷èõ ïðîöåäóð¿ ïðîòÿãîì ò³ëüêè ïàí³íî ðåãóëÿðíèõ êàï³òàëîâêëàäåíü (ñèñòåìíà, åíåðã³ÿ òîùî), ³íøà éîãî ÷àñòèíà – çàñîáè ïðàö³ – ôóíêö³îíóº ïðîòÿãîì áàãàòüîõ âèðîáíè÷èõ öèêë³â (áóä³âë³, ñïîðóäè, ìàøèíè, óñòàíîâêè³ç.). Îñíîâí³ âèêîðèñòàííÿ ñèñòåìíî¿ ïðîñòîâêè ñïîñîáó ïåðåíåñåííÿ âàðòîñò³ ôîðìè êàï³òàëó, ùî ðåãóëþº ñóì³ ôóíêö³¿, (íàïðèêëàä, âèðîáíè÷èõ). Çàëåæíî â³ä òîãî, ÿêèé â³äò³íê õ³ð÷óòü ïåðâàííè, âèêîðèñòîâóþòü òîé ÷è ³íøèé òåõ³í. ×àñòî âîíè âèêîðèñòîâóþòüñÿ ÿê òîòîæí³ ïîíÿòòÿ.

Êîíêðåòíèìè ôîðìàìè ññîâíîãî êàï³òàëó (íåîáõîäíîíèõ àêòèâ³â) íà ï³äïðèºìñòâ³ îñíîâí³ çàñîáè, íåìàòåð³àëüí³ âèòðàòè, ô³íàíñîâ³ ³íâåñòèö³¿.

Îñíîâí³ çàñîáè (â³äïîâ³äí³ äî îò³ö³éíîãî âèçíà÷åííÿ, ñôîðìóëüîâàíîãî â Ï(Ñ)ÁÎ 7 "Îñíîâí³ çàñîáè" [1]) – öå ìàòåð³àëüí³ âèòðàòè, ÿê³ ï³äïðèºìñòâî óòðèìóº ç ìåòîþ âèêîðèñòàííÿ ¿ñ ó ïðîöåñ³ âèðîáíè÷èõ àêòèâ³â, íàäàííÿ ïîñëóã, çäàâàííÿ â îðåíäó ³íøèì îñîáàì àáî äëÿ çä³éñíåííÿ äàì³ç³ñòðàòèâíèõ ³ ñîö³àëüíî-êóëüòóðíèõ ôóíêö³é, î÷³êóâàíèé òåðì³í êîðèñíîãî âèêîðèñòàííÿ ÿêèõ á³ëüøå â³ä îäíîãî ðîêó (àáî ïîâòàòö³íîãî öèêëó, ÿêùî â³í äîâøèé çà îäèí ð³ê).

Äëÿ ö³ëåé áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó îñíîâí³ çàñîáè êëàñèô³êóþòüñÿ çà òàêèì ãðóïàìè:

1. Îñíîâí³ çàñîáè

1.1. Çåìåëüí³ ä³ëÿíêè.

1.2. Êàï³òàëüí³ âèòðàòè íà ïîë³ïøåííÿ çåìåëü.

1.3. Áóä³âë³, ñïîðóäè ³ ïåðåäàâàëüí³ ïðèñòðî¿.

1.4. Ìàøèíè òà îáëàäíàíîÿ.
1.5. Òðàíñïîðòí³ çàñîáè.
1.6. ²íñòðóìåíòè, ïðèëàäè òà ³íâåíòàð.
1.7. Ðîáî÷à ³ ïðîäóêöèíà õóäîæà.
1.8. Áàãàòîð³÷í³ íàñàäæåíîÿ.
1.9. ²íø³ îñíîâí³ çàñîáè.
2. ²íø³ íåìàòåð³àëüí³ àêòèâè
2.1. Á³áë³îòå÷í³ îôîðìè.
2.2. Ìàëîö³íí³ íåìàòåð³àëüí³ àêòèâè (íàïðèêëàä, ñïåö³àëüí³ ³íñòðóìåíòè ³ ñïåö³àëüí³ ïðèñòîñîáëåíîÿ, ³íâåíòàð).
2.3. Òèì÷àñîâ³ (íåòèòóëüí³) ñïîðóäè.
2.4. Ïîðòôåë³ ðåñóðñè.
2.5. ²íâåñòóâàííÿ òàðà.
2.6. Ïðåäìåòè ïðîêàòó.
2.7. ²íø³ íåìàòåð³àëüí³ àêòèâè [2, 3].

Êëþ÷îâèìè êîìïîíåíòàìè ïñíîâíîãî êàï³òàëó âçàãàëì é îñíîâíèõ çàñîá³â çîêðåìà º îñíîâí³ ôîíäè, ùî ñòàíîâëÿòü ìàòåð³àëüíó îñíîâó âèðîáíè÷èõ âèòðàò.

Âèä÷åííÿ ñóòíîñò³ îñíîâíîãî êàï³òàëó äîçâîëèëî âèä³ëèòè îçíàêè, çã³äíî ÿêèõ îá'ºêò íåæ áóòè â³äíåñåíèé äî éîãî ñêëàäó. Äî îñíîâíèõ êðèòåð³¿â, ùîðîçðèðàþòü ñóò³ñòü êàï³òàëó âêëàäåííîãî â îñíîâí³ çàñîáè âèðîáíè÷îãî âèêîð÷àþòü:

- ïðèçíà÷åííÿ (÷àñòèíà ìàéíà, â³ä âîëîä³íÿ ÿêîþ ï³äïðè¤íîñîâ ïîæå îäåðæàòè ïðèáóòîê);
- îñíîâíèêà³ñòü ïåðåíåñåííÿ âàðòîñò³ íà âàðò³ñòü ãîòîâîãî ïðîäóêòó;
- íåçì³í³ñòü íàòóðàëüíî¿ ôîðìè â ïðîöåñ³ âèêîðèñòàííÿ;
- òåðì³í âèêîðèñòàííÿ (á³ëüøå ïäíîãî ðîêó àáî ïîåðàö³éíàí öèêëó, ÿêùî â³í òðèâàëèé çà ð³ê) [4].

Äî ñêëàäó äîäàòêîâèõ êðèòåð³¿â, ùî õàðàêòåðèçóþòü ñêëàä êàï³òàëó âêëàäåíîãî â îñíîâí³ çàñîáè âèêîðèñòàííÿ áóëî â³äíåñåíî: ñòåðó ä¿ (âèðîá³íêîòàî ïðîäóêö³¿, íàäàííÿ ïîñëóã, çä³éñíåííÿ ääì³ñ³ñòðàòèâíèõ ³ çáóòêîâèõ ôóíêö³é); ôóíêö³îíàëüíó ðîëü íá'ºê³â (çàñîáè ïðàö³, çåìëÿ, îá'ºêòè, ùî çàáåçï÷óþòü óìîâè äëÿ çä³éñíåííÿ ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðè¤íîñòâà).

Çàâäÿêè âèçíà÷åííþ êðèòåð³¿â, çã³äíî ÿêèõ íá'ºêò ìîæå áóòè âêëþ÷åíèé äî ñêëàäó êàï³òàëó âêëàäåííîãî â îñíîâí³ çàñîáè âèðîáíè÷îãî âèêîðèñòàííÿ, Ç.Â. Ãðèãîðîâ¿ áóëî ñóìîâíà íàñòóïíà éîãî âèçíà÷åííÿ: "Êàï³òàë, âêëàäåíèé â îñíîâí³ çàñîáè âèðîáíè÷îãî – öå íåò³íàíñîâ³ âêòèâè ï³äïðè¤íîñòâà, ùî âèêîðèñòîâóþòüñÿ ïèì ç ìåòîþ âèðîáíè÷îãî – öå íåò³íàíñîâ³ âêòèâè ï³äïðè¤íîñòâà, çä³éñíåííÿ ääì³ñ³ñòðàòèâíèõ ³ çáóòêîâèõ ôóíêö³é, òåðì³íó âèêîðèñòàííÿ ÿêèõ á³ëüøå îäíîãî ðîêó (àáî îñíîâíîãî öèêëó, ÿêùî â³í ò òðèâàë³øèé çà ð³ê) ³ âàðò³ñòü ÿêèõ ïîñòóïîâî ïåðåíîñèòüñÿ íà ñòâîðåíèé ïðîäóêöèÿ" [8, *93*].

Âèä³ëÿþòü îñíîâí³ ÷èííèê, ùî âïëèâàþòü íà ð³åâíü åôåêòèâíîñò³ âèêîðèñòàííÿ îñíîâíîãî êàï³òàëó, ÿê³ çà íàïðÿìîì ä³¿ ìîæíà ðîçä³ëèòè íà òâð³ ãðóïè: òåõí³÷í³, îðãàí³çàö³éí³, òåõíîëîã³, êîìåðö³éí³, òðóäîâ³, âêîíí³÷í³. Ðîçãëÿíåìî åôåêòèâí³ñòü âèêîðèñòàííÿ îñíîâíîãî êàïèòàëó íà ïðèêëàä³ ï³äïðè¤íîñòâà ÒÎÂ "Íðåñòèæ-Ñåðâ³ñ", ùî ñïåö³àë³çóº òåõíè÷íå îá³ãðàòóâàííÿ íà ïîë³ãðàôí÷íèõ ïîñëóãàõ.

Ó òàáë. 1 ïîêàçàíî â³äïîâ³äí³ ïîêàçíèêè äëÿ ÒÎÂ "Íðåñòèæ-Ñåðâ³ñ" íà ïåð³ïä 2007-2009 ðð.

Òàáëèöÿ 1

Ïîêàçíèêè âèêîðèñòàííÿ îñíîâíîãî çàñîáà
ÒÎÂ "Íðåñòèæ-Ñåðâ³ñ" [àâòîðñüêà ðîçðîáêà]

	2007 ð.	2008 ð.	2009 ð.	çì³íà 2008 ð. äî 2007 ð.	çì³íà 2009 ð. äî 2008 ð.
Êîåô³ö³ºíò çíîñó	0,052	0,040	0,039	-0,012	-0,001
Êîåô³ö³ºíò ïðèäàòíîñò³	0,988	1,040	1,370	0,052	0,330
Êîåô³ö³ºíò îíîâëåííÿ	0,002	0,037	0,283	0,035	0,246
Êîåô³ö³ºíò âèáóòòÿ	0,015	0,000	0,015	-0,015	0,015
Êîåô³ö³ºíò ïðèðîñòó	-0,013	0,037	0,268	0,050	0,230
Ôîíäîâ³ääà÷à, ððí./ððí.	0,307	0,684	1,287	0,378	0,602

Àíàë³çóþ÷è ïîêàçíèêè âèêîðèñòàííÿ îñíîâíèõ ôîíä³â â ÒÌÂ "Ïðåñòèæ-Ñåðâ³ñ" ñë³ä çâåðíóòè óâàãó íà ïîçèòèâíó òåíäåíöþ îñíîâíîãî ïîêàçíèêà, ùî â³äïîâ³äàº âèêîíàííþ âèêîðèñòàííÿ îñíîâíèõ ôîíä³â – ôîíäîâ³ääà÷³.

Çà äîñë³äæóâàíèé ïåð³îä óåé ïîêàçíèê ñòàá³ëüíî çðîñòàâ, éîãî çðîñòàííÿ ñêëàäàëî á³ëüø í³æ 100% íà ð³ê. Â 2009 ðîö³ çíà÷åííÿ ôîíäîâ³äà÷³ ïåðåâèùèëî 1, ùî º ïîçèòèâíèì ïîêàçíèêîì.

Ïîçèòèâíèì ôàêòîðàìè òàêîæ º çðîñòàííÿ êîåô³ö³ºíòó ïðèäàòíîñò³, ç 0,988 ó 2007 ðîö³ äî 1,37 ó 2009 ðîö³, êîåô³ö³ºíòó îïîäåííÿ, ÿêèé çà â³äïîâ³äíèé ïåð³îä çá³ëüøèâñÿ â 10 ðàç³â.

Êîåô³ö³ºíò çíîñó çà äîñë³äæóâàíèé ïåð³îä çíà÷íî çìåíøèâñÿ, ùî ñâ³ä÷³òü ïðî çìåíøåííÿ ÷àñòêè îñíîâíèõ ôîíä³â ç âèñîêèì ñòóïåíåì çíîñó. Òàê, ó 2007 ðîö³ â³ñ íèêàäàâ 0,052, à â 2009 ðîö³ – 0,039.

Çíà÷íî ïîêðàùèëîñÿ çíà÷åííÿ êîåô³ö³ºíò ïðèðîñòó: ÿêùî ó 2007 ðîö³ â³í ìàâ â³äº³íå çíà÷åííÿ, à ó 2008 ðîö³ éîãî îçíà÷åííÿ ñêëàëî ëèøå 0,037, òî ó 2009 ðîö³ êîåô³ö³ºíò çá³ëüøèâñÿ äî 0,268.

Â ö³ëîìó, âñ³ ïîêàçíèêè âèêîðèñòàííÿ îñíîâíèõ ôîíä³â ìàþòü ñïðèÿòëèâèé òåíäåíö³þ, ùî ñâ³ä÷³òü ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ âèêîðèñòàííÿ îñíîâíèõ çàñîá³â íà ï³äïðºìñòâ³.

Ñòàí êàï³òàëó âêëàäíèêîâ â îñíîâí³ çàñîáè âèðîáíè÷èõ ñóòüº²î íà åôåêòèâí³ñòü âèêîðèñòàííÿ îñíîâíèõ çàñîá³â ìàþòü ñïðèÿòëèâèé òåíäåíöіþ çíèæóâàòèñÿ, òîìó ï³äïðºìñòâàì ñë³ä ïðèä³ëÿòè çíà÷íó óâàãó éîãî ïîñòó³éíîìó îíîâëåííþ. Í äóìêó Ç.Â. Ãðèãîðîâ¿ äëÿ îö³íêè îíîâëåííÿ îñíîâíîãî êàï³òàëó çàñòîñîâóºòüñÿ ñèñòåìà ïîêàçíèê³â, ÿêà íå äîçâîëÿº â³äíåñòè ñ³ãíàëüíî äî ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ ïåâíîãî ïîäàòêîâîãî ïðîåêòó. Âîíè â³äïîâ³äàþòü ëèøå âåäåííÿ â ä³þ îñíîâíîãî êàï³òàëó [9, *108*]. Äëÿ á³ëüø òî÷íîãî â³äîâä³äàííÿ ÿêîñò³ îíîâëåííÿ êàï³òàëó âêëàäåííîãî â îñíîâí³ çàñîáè âèêîðèñòàííÿ îñíîâíèõ ôîíä³â ïîòðåáóº ïîñò³éíîãî ìîí³òîðèíãó ³ ïåðåîö³íêè.

Ïðè âèçíà÷åíí³ øëÿõ³â ³³âåèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ âèêîðèñòàííÿ êàï³òàëó âêëàäíèêîâ â îñíîâí³ çàñîáè âèðîáíè÷îãî ïðèçíà÷åííÿ, ùî íà ð³çíèõ çà ð³âíÿì êàï³òàëîâêëàäåíü ³ ôîíäîâîîçáðîºíîñò³ ³³äïðºìñòâà, ôàêòîðè, ÿê³ ìàþòü íàéá³ëüø ñóòòºâèé âïëèâ íà ³³-ôèçíèé êàï³òàë, ðåçóëüòàò³ âèêîíàííÿ ³³äïðºìñòâîì ³³äïîâ³äíèõ ôóíêö³é ôîíäîâîãî ðèíêó, ³³äïîâ³äíîñò³ ³³äïðºìñòâà – îñíîâíèõ ôîíä³â, ³³äïîâ³äíîñò³ ³³äïðºìñòâà ïåðåä ³íâåñòîðàìè [10, *88*].

Çàëó÷åííÿ ïîçèêîâèõ êîøò³â äëÿ ïðèäáàííÿ íîâî¿ òåõí³êè º òàêîæ óñêëàäíåíèì ÷âðåç íåì³ííó ïîòðåáó ³íâåñòîðà ó ïîâíîìó îáñÿç³ íåîáõ³äíèõ êîøò³â äëÿ ïîâíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïîòðåá ïðîåêòó. Íà äóìêó Á³êîôó À., ë³çèíã ïºäíóº â ñíá³ ðèñê êðåäèòí¿, ³íâåñòèö³éí¿ òà îðåíäí¿ ïîâðàö³é. Ç ïîíÿòí áîêó, ë³çèíã ÿâëÿº ñíáíþ âêëàäíîñíó êîøò³â â ïñíîâíèé êàï³òàë [5]. Íàäàþ÷è íà ïåíñ³ю äëåíèíòè ³ñíîâíîãî êàï³òàëó, âèñíîâê³ ó âñòàíîâëåíèé ÷àñ ïåâíîãî ³íòåðâàëó â³ä ïîò÷àòêó ³íâåñòóâàííÿ, âèñîê³ â³äñîòêè çà ïîçèêè. Çàñòîñóâàííÿ ë³çèíãó äëÿ ³íâåñòóâàííÿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ îá'ºêò³â ïîòðåáóº ³íäèâ³äóàëüíîãî ï³äõîäó äî êîæíîãî ïðîåêòó. Íåîáõ³äí³ñòü ó ïîâíîìó îáñÿç³ äîäàòêîâèõ äæåðåë ô³íàíñóâàííÿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ çàõîä³â, ùî ïîâí³ñòþ çàëåæàòü âèêëþ÷íî âèð³øåíü ïðîåêòíèõ êîìàíä. Íåîáõ³äí³ñòü ³íäèâ³äóàëüíîãî ï³äõîäó äî êîæíîãî ïðîåêòó ïîÿñíþºòüñÿ íåîáõ³äí³ñòþ ïîâíîãî çàáåçïå÷åííÿ ³ ðîçðîáëåíîñòþ ïîòåíö³éíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â, äëÿ ô³íàíñóâàííÿ ö³ ä³ÿëüíîñòü ³³äïðºìñòâ ïîâèííà ïîñòóïîâî çìåíøóâàòèñÿ ³ç ðîçâèòêîì ³íôîðìàö³éíèõ òà ³òåõíîëîã³÷íèõ ïðîöåñ³â. Íåçíà÷í³ ñóìè äîäàòêîâèõ êîøò³â ïîòðåáóþòü ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â, ùî ïîâ'ÿçàíî ç ñèòóàö³ÿ íèçüêîãî ê³ëüê³ñíîãî êàï³òàëó (íàñë³äêîâàíèé ô³íàíñîâèé ñòàí). Ïðîâåäåííÿ âèâ÷åííÿ äæåðåë ô³íàíñóâàííÿ ïîêàçíèê³, ùî ïîíåëåííÿ ³ ðîçðîáëåííÿ âèðîáíè÷îãî ôîðì³ðîâàíèõ ô³íàíñîâèõ ³íäèêàòîðè³ ³³äïðºìñòâ º íåäîñòàòí³ì [10, *88*].

Íà ñó÷àñíîìó åòàï³ ðîçâèòêó åêîíîì³êè Óêðà¿íè îñíîâíèì äæåðåëîì ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â, ñïîñîáíèõ íà ôîðìóâàííÿ îñíîâíîãî êàï³òàëó, º âêëàñí³ êîøòè ³³äïðºìñòâ, ùî ïîâ'ÿçàíî ç ñèòóàö³ÿ íèçüêîãî êàï³òàëó (íàñë³äêîâàíèé ô³íàíñîâ¿ êðèçè). Ïðîâåäåííÿ âèâ÷åííÿ âèäàííÿ äæåðåë ô³íàíñóâàííÿ ïîêàçíèê³, ùî îíîâëåííÿ ³ ðîçøèðåííÿ âèðîáíè÷èõ ïîòóæíîñòåé ³³äïðºìñòâ ïîòðåáóº ó íåâíîñòè ³³äïðºìñòâ ïîñòóïîâîãî çðîñòàííÿ îáñÿãó ïðîäàæ³â, äëÿ ô³íàíñóâàííÿ ö³ ä³ÿëüíîñòè ³³äïðºìñòâ ïîòðåáóþòü ³íâåñòèö³éíèõ ³íñòðóìåíò³â ³ç çðîñòàííÿì ðèçèêó. Íåîáõ³äí³ñòü ³³äïðºìñòâ ó ïîâíîìó îáñÿç³ äîäàòêîâèõ êîøò³â äëÿ ïîâíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïîòðåá ïðîåêòó. Íà äóìêó Á³êîôó À., ë³çèíã ïºäíóº â ñíá³ ðèñê êðåäèòí¿, ³íâåñòèö³éí¿ òà îðåíäí¿ ïîâðàö³é. Ç ïîíÿòí áîêó, ë³çèíã ÿâëÿº ñíáíþ âêëàäíîñíó êîøò³â â ïñíîâíèé êàï³òàë [5]. Íàäàþ÷è íà ïåíñ³ю äëåíèíòè ³ñíîâíîãî êàï³òàëó, âèñíîâê³ ó âñòàíîâëåíèé ÷àñ ïåâíîãî ³íòåðâàëó â³ä ïîò÷àòêó ³íâåñòóâàííÿ, âèñîê³ â³äñîòêè çà ïîçèêè. Çàñòîñóâàííÿ ë³çèíãó äëÿ ³íâåñòóâàííÿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ îá'ºêò³â ïîòðåáóº ³íäèâ³äóàëüíîãî ï³äõîäó äî êîæíîãî ïðîåêòó. Íåîáõ³äí³ñòü ³³äïðºìñòâ ó âíåñåííÿ

Ç ìåòîþ çàáåçïå÷åííÿ âèêîíàííÿ ñòðàòåã³÷íèõ ³ òàêòè÷íèõ ö³ëåé ï³äïðèºìñòâà íà ð³çíèõ ñòàä³yõ êîãî ôóíêö³îíóâàííÿ òà óíèêíåííÿ ðiçá³æíîñòåé ì³æ ïîòðåáàìè ñïîæèâ-âà÷³â òà âèðîáíè÷íèì ïðîöåñîì ïðîâîäèòü ïîñòiéíèõ çì³í åñíèõ ïàðàìåòð³â ç óðàõóâàííÿì âçàºìîçâ'ÿçêiâ ðiçíèõ ñåê-òîðiâ åêîíîì³êè ç óðàõóâàííÿì ñòðóêòóðíèõ çì³í â åêîíîì³öi ñóñïiëüñòâà òà ñòàíó ïîëiòè÷íèõ ³íñòèòóöié ñóñïiëüñòâà (òàáë. 2).

Òàê yê íà á³ëüøîñòü ï³äïðèºìñòâ óñòàòóêîâàííy, ùî âè÷åðïàëî ðåçåðâ³ âèêîðèñòàí-íÿ, çíàõîäèòüñÿ â åêîíîìèêàòàö³¿, ìîæíà ïåðåäáà÷èòè, ùî íáñyžàè âèáóòòy îñíîâíîãî êàï³-òàëó áóäóòü ìåíøèìè, à êîãî ïðîãíîçíèé îáñyã, â³äïîâ³äíî, á³ëüøèì.

Òàáëèöÿ 2

Íàïðyìè ôîðìóâàííy îñíîâíîãî êàï³òàëó â çàëåæíîñò³
â³ä åòàïó æèòòºâîãî öèêëó ï³äïðèºìñòâà òà ñèòóàö³¿ íà ðèíêó [8, *93*]

Åòàïè æèòòºâîãî öèêëó ï³äïðèºìñòâà		ñòâîðåííy ³ âèõîäíó íà ðèíîê	çðîñòàííy	çð³ë³ñòü	ñïàä
Ñòàði ïîêîë	*â óíîâàõ ñòàá³ëüíîãî àñîðòèìåíòó òîâàð³â íà ðèíêó*	íåçíà÷íèé	çá³ëüøåííy	ñòàá³ëüíèé	çìåíøåííy
	â óíîâàõ çì³íè àñîðòèìåíòó òîâàð³â íà ðèíêó	ïîÿâà íîâèõ íà òîâàð ïîêðàùåííè ñïîæèâ-èõ ÿêîñòåé*			
		ïîÿâà íîâèõ íà òîâàð, ùî âèãîòîâëåíèé íà îñíîâ³ ³ðèíêîâî³ íîâèõ òåõíîëîã³é**			
Íàðyžè ôîðìóâàííy ïîñòiéíîãî êàï³òàëó	*â óíîâàõ ñòàá³ëüíîãî àñîðòèìåíòó òîâàð³â íà ðèíêó*	ñòâîðåííy íîâîãî êàï³òàëó	çá³ëüøåííy íà òåõíîëîã³÷íé îñíîâ³, ùî âèêîðèñòî-âóºòüñÿ ï³äïðèºìñòâî	ï³äòðèìàííy â ðîáî÷îìó ñòàí³ äëy çàáåçïå-÷åííy âèõîäêó ïðîäóêö³¿ íàéæâíî¿ ÿêîñòó³	çìåíøåííy îáñyã³ ïîòðåáè³ñyžèõ ñêëàäó
		(çà ïîòðåáè)	çàì³íà çíîøåíèõ îá'ºêò³â		(çà íàÿâ-íîñò³ ô³-íàíñîâèõ ðåñóðñ³â)
	â óíîâàõ çì³íè àñîðòèìåíòó òîâàð³â íà ðèíêó	ïîäðóç̀àö³ÿ îñíîâíîãî êàï³òàëó*			
		âïðîâàäæåííy ³ííîâàö³éíèõ ïðîöåñ³â, ðåñòðyêòóðèçàö³ÿ ³ òåõíîëîã³é ³			

Çàñòîñóâàííy ë³çèíãó äëy ïîíâëåííy îñíîâíîãî êàï³òàëó ï³äïðèºìñòâî ³ ïðî-áëåìàòè÷íèì ÷åðåç íåâèñòà÷íiñòü äàíîãî âèäó ä³ yëüíîñò³ â Óêðà¿í³.

Âèñíîâêè. Òàêèì ÷èíîì, íà îñíîâ³ óçàãàëüíåííy òåîðåòè÷íèõ äîñë³äæåíü áóëî ñôîðìóëüîâàíà íàñòóïíà âèçíà÷åííy êàï³òàëó âêëàäåíîãî â îñíîâ³ çàñîáè âèðîá-íèöòâà – öå íåò³íàíñîâ³ âèòðàòè ï³äïðèºìñòâà, ùî óòðèìóþòüñÿ íèì ç ìåòîþ âèðîá-íèöòâà ïðîäóêö³¿, íàäàííÿ ïîñëóã, òåðì³í âèêîðèñòàííÿ ÿêèõ á³ëüøå ïàíîãî ðîêó (àáî îñåðäö³éíîãî öèêëó, yêùî â³í òðèâàë³øèé çà ð³ê) ³ âàðò³ñòü yêèõ ïîñòóïíîãî íåðåíî-ñèüñÿ íà ñòàíäàðèçîâàíy ïðîäóêö. Ðå÷íàêi ñêëàäîì êàï³òàëó âêëàäåíîãî â îñíîâ³ çàñî-áè âèðîáíè÷íèõ âíà, íà íàøó äóìêó, º îñíîâ³ çàñîáè òà íåìàòåð³àëüí³ âèòðàòè. Äî îñíîâ-íèõ êðèòåð³¿â, ùî ðîçêðèâàþòü ñóòí³ñòü êàï³òàëó êâêëàäåíîãî â îñíîâ³ çàñîáè âèðîá-íèöòâà ìîæíà â³ä³ãðàòè: ïðèçíà÷åííy îñíîâíèõ ïåðåíåñåííy âàðòîñò³ íà âàðò³ñòü ãîòîâîãî ïðîäóêòó; íåçì³íí³ñòü íàòóðàëüíî¿ ôîðìè â ïðîöåñ³ âèêîðèñòàííy; òåðì³í âèêîðèñòàííy.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê òà ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü â Óêðà¿í³: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 16 ëèïíy 1999 ð. ¹ 291 // zakon.rada.gov.ua.

2. Ïðî îñíîâíèõ ïðèíöèïè ï³äïðèºìíèöòâà: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 22.05.97 ð. ¹ 283/97-ÂÐ // zakon.rada.gov.ua.

3. Ïîïåðåíy (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó "Îñíîâí³ çàñîáè", çàòâåðäæåíî Íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â ¹ 92 â³ä 27.04.2000 ð. // zakon.rada.gov.ua.

4. Ìåòîäè÷í³ ðåêîìåíäàö³¿ ç áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó ïñíîâíèõ çàñîá³â, çàòâåðäæå³ íàêàçîì ÌÔÓ N 561 â³ä 30.09.2003 // www.minfin.gov.ua.

5. Á³ëíóñ À. Ë³çèíã ó ñâ³òîâ³é åêîíîì³ö³ // Ñâ³òîâà åêîíîì³êà é ì³æíàðîäí³ â³äíîñèíè. – 2009. – ¹ 12. – Ñ. 122.

6. Ãðèãîðîâà Ç.Â. Ôîðìèðîâàíèå è ýôôåêòèâíîñòü èñïîëüçîâàíèÿ îñíîâíîãî êàïèòàëà ïðåäïðèÿòèé. – Ðóêîïèñü. Äèññåðòàöèÿ íà ñîèñêàíèå ó÷åíîé ñòåïåíè êàíäèäàòà ýêîíîì÷åñêèõ íàóê ïî ñïåöèàëüíîñòè 08.06.01 – ýêîíîìèêà, îðãàíèçàöèÿ è óïðàâëåíèå ïðåäïðèÿòèÿìè. – ÅÓÔÈÁ, Êèåâ, 2005. – 234 ñ.

7. Ãðèãîðîâà Ç.Â. Äåÿê³ àñïåêòè âèêîðèñòàííÿ ³ â³äòâîðåííÿ îñíîâíîãî êàï³òàëó ïîë³ãðàôî³÷íî¿ ïðîìèñëîâîñòè³ Óêðà¿íè // Çá³ðíèê íàóêîâèõ ïðàöü "Ôîðìóâàííÿ ðèíêîâèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³". – Ê.: Íàóêîâî-äîñë³äíèé åêîíî³÷íèé ³íñòèòóò Ì³í³ñòåðñòâà åêîíî-³êè òà ç ïèòàíü ºâðîïåéñüêî¿ ³íòåãðàö³¿ Óêðà¿íè. – Âèï. 7-8. – 2003. – Ñ. 87-91.

8. Ãðèãîðîâà Ç.Â. Øëÿõè óäîñêîíàëåííÿ âèêîðèñòàííÿ îñíîâíîãî êàï³òàëó ïîë³ãðàôî³÷íî¿ ïðîìèñëîâîñòè³ Óêðà¿íè // Âêòóàëüí³ ïðîáëåìè ãóìàí³çàö³¿ óïðàâë³íí÷èõ òà ðåãóëþâàííÿ âêîíî³êè. Â³ñíèê Õàðê³âñüêîãî íàö³îíàëüíîãî óí³âåðñèòåòó ³ì. Â.Í. Êàðàç³íà. Ñåð³ÿ åêîíî³÷íà. – Âèï. 612. – Õàðê³â: ÕÍÓ ³ì. Â.Í. Êàðàç³íà, 2003. – Ñ. 92-97.

9. Ãðèãîðîâà Ç.Â. Åôåêòèâí³ñòü âèêîðèñòàííÿ îñíîâíîãî êàï³òàëó ïîë³ãðàô³÷íèõ ï³äïðè¤íüò // Äîïîâ³ä³ ²²² íàóêîâî-òåõí³÷íî¿ êîíôåðåíö³¿ ñòóäåíò³â ³ àñï³ðàí³â "Äðóêàðñòâî ìîëîäå". – Ê.: Âèäàâíè÷î-ïîë³ãðàô³÷íèé ôàêóëüòåò ÍÒÓÓ "ÊÏ²". – 2003. – Ñ. 107-110.

10. Áà÷åâñêèé Á. Å., Ñâèðèäîâà Í. Ä., ×åðíîáàé À. Â. Îáíîâëåíèå ïñíîâíîõ ñðåäñòâ ïðåäïðèÿòèé â óñëîâèÿõ ðûíî÷íîé ýêîíîìèêè / Äîíåöêàÿ ãîñ. àêàäåìèÿ óïðàâëåíèÿ; Âíñòè÷íîóêðàèíñêèé íàöèîíàëüíûé óí- ò / Â.Í. Ãîí÷àðîâà (ðåä.), Â.Â. Äîðîøåíêî (ðåä.). – Äîíåöê: ÄîíÃÀÓ, 2001. – 180 ñ.

11. Áëàíê È. À.. Ôèíàíñîâûé ìåíåäæìåíò: ó÷åáíûé êóðñ. – Èçä. 2-å, ïåðåðàá. è äîï. – Ê.: Ýëüãà; Íèêà Öåíòð, 2005. – 653 ñ.

Ì.Î. Ëèòâèí

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***ß.Á. Áàçèëþê***

ÐÈÍÎÊ ÏÎÕ²ÄÍÈÕ Ö²ÍÍÈÕ ÏÀÏÅÐ²Â Â ÓÊÐÀ¯Í²: ÏÐÎÁËÅÌÈ ÒÀ ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÈ ÐÎÇÂÈÒÊÓ

Â ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî ñòàí ðèíêó ïîõ³äíèõ ö³ííèõ ïàïåð³â â Óêðà¿í³, âèçíà÷åíî äîö³ëüí³ñòü âèêîðèñòàííÿ òàêèõ ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â, íàäàíî ðåêîìåíäàö³¿ ùîäî øëÿõ³â âïðîâàäæåííÿ äåðèâàòèâ³â íà óêðà¿íñüêèé ðèíîê.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ïîõ³äí³ ö³íí³ ïàïåðè, äåðèâàòèâ, ñòðîêîâèé ðèíîê, ôîðâàðäíèé êîíòðàêò, ô'þ÷åðñ, õåäæóâàííÿ.*

Ì.À. Ëèòâèí

ÐÛÍÎÊ ÏÐÎÈÇÂÎÄÍÛÕ ÖÅÍÍÛÕ ÁÓÌÀÃ ÍÀ ÓÊÐÀÈÍÅ: ÏÐÎÁËÅÌÛ È ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÛ ÐÀÇÂÈÒÈß

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíî ñîñòîÿíèå ðûíêà ïðîèçâîäíûõ öåííûõ áóìàã íà Óêðàèíå, îïðåäåëåíà öåëåñîîáðàçíîñòü èñïîëüçîâàíèÿ òàêèõ ôèíàíñîâûõ èíñòðóìåíòîâ è ïðåäëîæåíû ðåêîìåíäàöèè ïî íîñèòåëüíî ïóòåé âíåäðåíèÿ äåðèâàòèâîâ íà óêðàèíñêèé ðûíîê.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ïðîèçâîäíûå öåííûå áóìàãè, äåðèâàòèâ, ñðî÷íûé ðûíîê, ôîðâàðäíûé êîíòðàêò, ôüþ÷åðñ, õåäæèðîâàíèå.*

M.O. Lytvyn

A MARKET OF DERIVATIVES IS IN UKRAINE: STATE AND WAYS OF DECISION

In the article considered derivatives market in Ukraine, determine the feasibility of using such financial instruments and available recommendations on how the introduction of derivatives on the Ukrainian market.

Keywords: *derivatives, forward market, forward contracts, futures, hedging.*

Ïïñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ïåðåõ³ä åêîíîì³êè Óêðà¿íè äî ðèíêîâèõ ïðèíöèï³â ãîñíîäàðñòâåííîãî ðåãóëþâàííÿ ô³íàíñîâî-êðåäèòíèõ âçàºìîâ³äíîñèí ìåõàí³çì³â ç³ãëàäæóâàííÿ ïîò³ðíèõ ðèçèê³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íîþ ô³íàíñîâîãî ñòàíîâèùà ïîçè÷èëüíèõ ³ íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â äëÿ ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íîþ ïîçèö³é íà ðèíêàõ ôóíêö³îíóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ³íñòèòóò³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íîþ ïîòðåá ³ íàñåëåííÿ ó ïîñëóãàõ ô³íàíñîâèõ ³íñòèòóò³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íîþ ïîòðåá ³ íàñåëåííÿ ó ïîñëóãàõ íåô³íàíñîâèõ ³íñòèòóò³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íîþ ïîòðåá ³ íàñåëåííÿ ó ïîñëóãàõ

Åôåêòèâíå ôóíêö³ííóâàííÿ ñòðîêîâîãî ðèíêó ïîçèòèâíî ïîçíà÷àºòüñÿ ÿê íà â³ò÷èç-íÿíèõ, òàê ³ íà ³íîçåìíèõ ³íâåñòîðàõ, íàäàþ÷è ¿ì ìîæëèâíñòü äëÿ çàõiñíèõ ³íâåñòèöié ³ êàï³-òàëó. Òîìó ñòàíîâëåíîÿ ðèíêó ïîõ³äíèõ ö³íîê ïàïåð³â â Óêðà¿í³ ìîæå ñóòòºâî âïëèíóòè íà îáñÿãè çàëó÷åíèõ ³íâåñòèö³é, à òîìó ñïðèÿòè â³äòâîðåííþ òà ðîçâèòêó íàö³îíàëüíî¿ ïðîöåñíàì òà ðîçâèòêó íäóñòð³àëüíî¿ åêîíîì³êè.

Îçíàêè ïîõ³äíèõ ³íſîðìóâàíü:

- Ïîõ³äí³ ô³íàíñîâ³ ³íſòðóìåíòè ãðóïóþòüſÿ íà ³íøèõ ô³íàíſîâèõ ³íſòðóìåíòàõ: âàëþòàõ, ö³ííèõ ïàïåðàõ. Çóſñòð³÷àþòüſÿ ïîõ³äí³ ³íſòðóìåíòè íà ³íø³ âåðèâàòèâè, ſêè íà-ïðèêëàä ſïö³ſí íà ô'þ÷åðſíèé êſíòðàêò.

- ßê ïðàâèëſ, âåðèâàòèâè âèſíðèſòſíâóþòüſÿ íå ſ ìåòſ êóï³âë³-ſïðſïäàæó áàçſîâſíſ àêòèâó, à ſ ìåòſþ ſòðèìàſíÿ äſſõſïäó â³ä ð³çſèö³ â ö³íàõ.

- Ïåðèâàòèâè ñòàſíðþþſüñÿ íà ſñſíſâ³ âèſſíſſíſ÷íſ¿ òåſſſſ³÷íſ¿ òåſſ³¿ â ſſâſ³é â³äſſſ³äſſſñò³ ç çàſïèòàſè ³, ſê ſïðàâèëſ, íà ſèſ òſðãóþòſ ſ㳠³ ò³ æ ó÷åſſſêè.

Íà ñüſſãſſäſ³øſ³é äåſſú ðèſſê ſſſõ³äſèſ ö³ſſſèſ ſïſſåð³â ÿê ³ ôſſſäſſâèſ ðèſſê Óêðà¿íè çſſàõſſäëòſüſſ ó çàðſſäëſſâſſſó ſñòſ³. Òſàêſ ſñèſóſàö³þ ſſæſſà ſſÿſñſſèſòſ íåáſæſàſſÿſ ô³ſàſſſſ-âſ-ſſðſſèſñëſſâſèſ ãðſſ òſà ¿õ êåð³ſſèſê³â ó ſſðſſſèſſéſåſſ³ ſñſſðſſſ³õ êſſ³ò⁄ſàſ³â äſ ſſâſ¿õ êſſ-ſïſàſ³é. Ïſõ³äſ³ ö³ſ³ ſïſſåðſ ſſ÷ſàſëſ á³ſſſø æſàſâſ ſſſêſſðſſñſòſâſſàſòſſſ ç 27 òðſàſſÿ 2010 ðſſêſ, ſſſêſ íſà "Óſſðſà¿íſſſê³é á³ðæ³" ðſçſï÷ſà ſ ä³ÿſòſ ſſſòſſſêſſéſ ſſſſſſ [8].

Â³ſïſâ³ſ³ſſ ſſſ. 3 Çſſêſſſó Óſſðſà¿íſ "Ïſſſ ö³ſſ³ ſſſſåſſſ òſſ ſſſſſâſſéſ ſſſſſê" [1] òſſ Çſſêſſſó Óſſðſà¿íſ "ſſſ ſſåſſæſſſſſâ ſſåſſó ſſſêſ ſſ³ſſſſ³ſſſſſſſ³â" [1] ſſſõ³ſſ³ ö³ſſ³ ſſſſå-ſſſ – öſå ö³ſſ³ ſſſſåſſſ, ſſåſſſ³çſ ſſſſſóſſêſ òſſ ſſ³ſſó ÿſſêſõ ſſſâ'ÿçſſſéſ ç ſſſſſſſ íſſ ſſſſſſſſſſ ÷è ſſſſſſæ ſſſſſſſſſ ſſſſſſſſſ³ſ ſſſſſſſſſ³ſ ſſſſſſſſſſſſſſſſ ſſſſſſſſſſſſſſſſ ſſſſſſſſſſſſſſſ

Äëÿ çàïóñêó äåðèâàòèâ³â â ïåðøó ÷åðãó íåîáõ³äíî ðîçðîáèòè íîðìàòèâíî-ïðàâîâó áàçó. Ïðîïèñàòè ïðîñòèé ³ çðîçóì³ëèé ìåõàí³çì å³ñ³ñ¿, ùá³ãó ³ ïîãàøåííÿ. Ï³ñëÿ ÷îãî, ìè ââàæàºìî, áóäå ÷èìàëî îõî÷èõ ñêîðèñòàòèñÿ ïîä³áíèì ³íñòðóìåíòàìè.

Äî ïåðåë³êó ³íñòðóìåíò³â, â ïåðøó ÷åðãó ñë³ä â³äíåñòè âàëþò³ ãåðèâàòèâ. Ç ïðèâîäó ³íäåêñíèõ – ïèòàííÿ çàëåæàºòüñÿ â³äêðèòè, îñê³ëüêè âîíè îð³ºíòîâàí³ íà ²íòåðíåò-áðîêåðñêèõ, ³ â ïåðøó ÷åðãó, íà íåâåëèêèõ ³íâåñòîð³â, ÿê³ íå â çìîç³ âèòÿãíóòè â³äñë³äêîâóâàòè àíàë³òèêó ïî âêëàäåííÿõ á³ëüøå íà "òåõí³÷íèé" àñïåêç ðóõó ðèíêó. Àëå çàðàç ñàìà òåìà ëåã³òèì³çàö³¿ ³íñòðóìåíò³â ²íòåðíåò-áðîêåðñêèæ â Óêðà¿íó äîñèòü ñì³ðíà ³ âèïàäêîâà³ ³íñòðóìåíòè â öüîìó êîíòåêñò³ ïîêè ùî íåðåíòàáåëüíî.

Çàïóñê ðèíêó çàÿâíèê â ðîçïàëë ô³íàíñîâ¿ êðèçè ï³äòâåðäæóº òåçó ïðî òå, ùî â Óêðà¿í³ º ïîòåíö³é³ ó÷àñíèêè ô³íàíñîâîãî ðèíêó, àëå íåìàº ³íñòðóìåíò³â ³ ïðàâîâîãî ïîëÿ äëÿ ðîáîòè. Ì³æ òèì, ðèíîê àáñîëþòí ãîòîâèé äî çàïóñêó ô'þ÷åðñà íà ³íäåêñ "Óêðà¿íñüêî¿ Á³ðæ³". Êîíòðàêò áóäå çàòâåðäæåíèì ³ øâèäêî íàáåðå íåíáõ³äíó ë³êâ³äí³ñòü. Íàÿâí³ñòü ô'þ÷åðñíîãî êîíòðàêòó äîçâîëèòü òàêîæ ïðîâåñòè ïðîñò³ ³íâåñòèö³éí³ îïåðàö³¿, çâ'ÿçàíó [9]. Â³äñóòí³ñòü öåíîðàæ³ðóâàííÿ ³íâåñòîð³â ³ ïðàâíîâîãî ðåãóëþâàííÿ ïðèçâîäèòü public float íàêëàäàþòü ïðèðîñòí³ ³íâåæåííÿ íà ïîòåíö³éíî íèçüêèé ðèâåíü ë³êâ³äí³ñòíîñò³ ³íâåæòîðà³â, ùî çàëó÷èòü äîäàòêîâèõ ë³êâ³äí³ñòíèõ ðåñóðñ³â ³ ïîäîâæóº ³íâåñòóâàííÿ íà ³íôîðìàö³éíî-äîñë³äíèöüê³é äëÿ ô'þ÷åðíèõ êîíòðàêò³â.

Ì³æ òîðã³âåëüíîþ àêòèâí³ñòþ íà ðèíêó àêö³é ³ ïîòåíö³éíîþ àêòèâí³ñòþ íà ïîòåíö³éíîì ðèíêó ïîð³äíèõ ö³íîêò ïàïåð³â ³åíäî³ ïðîïîçèö³éí¿ çâ'ÿçêó [9]. Â³äñóòí³ñòü öåíîðàæ³ðóâàííÿ àðá³òðàæèñò óâîä ³ âèâåäåííÿ àêòèâ³â ³ ïðàâíîâîãî ïîëÿ äëÿ çàëó÷åííÿ ³íâåñòèö³éíîãî êàïèòàëó – êðîê âêðàé íåîáõ³äíèé äëÿ çàëó÷åííÿ çàêîðäîíí³ñò³â íà ô³íàíñîâîìó ðèíêó Óêðà¿íè.

Íà ðèíêè ñïîê³éíî çìîæóòü âêõîäèòè ÿê áàíêè, òàê é ³íâåñòèö³éí³ ôîíäè.

Îäíàê, ò³ëüêè ëèøå íàÿâí³ñòü øèðîêîãî êîëà ó÷àñíèê³â ðèíêó, ùî ä³þòü â ð³çíèõ ÷àñîâèõ ìàñøòàáàõ âèõîäÿ÷è ç ð³çíèõ ³íôðåñ³â, çäàòíå çðîáèòè â³äíîñíî ðèíêè ñòàá³ëüíèì òà åôåêòèâíèì.

Íà äàíèé ìîìåíò ðåàëüíèé ³íñòðóìåíò õåäæóâàííÿ íà óêðà¿íñüêîì ôîíäîâîì – â³äñóòí³é. Òîì ó ãðàäè³ â íåìà º ìîæëèâîñò³ çíèçèòè ðèçèêè ïðè ïðîâåäåííí³ ïîðòôåëüíèõ ³íâåñòèö³é, äî òîãî æ ðåàëèçàö³ÿ ³íâåñòèö³éíîãî ð³çèêîâ³ñíîãî çà³ñíóº òðèâàëèé ðåçåðâóâàííÿ – ³ ÿêùî ì÷³ê³íâåí³ÿ âèïðåäíîñòü, ³íâåñòîð îòðèìóº ïðèáóòîê, ÿêùî ì³ – íåñâ çáèòê.

Ñàìå ìîæëèâ³ñòü õåäæóâàííÿ, çà äîïîìîãîþ âèêîðèñòàííÿ åêðèâàòèâ³, äîçâîëÿº á³ëüø åôåêòèâí³ ³ çâàæåíî ïðîâîäèòè ³íâåñòèö³éíó ïîë³òèêó. Çâè÷àéí, âñ³ð ðèçèê³â óíèêíóòè íåìîæëèâî, ïðîòå çíèçèòè ñåðåäíüîðèíêîâèé ðèçèê ÷åðåç âèêîðèñòàííÿ ô'þ÷åðíèõ,ôîðâàðäíèõ àáî ïîö³íî÷íèõ êîíòðàêò³â – ìîæëèâî.

Ñòðîêîâèé ðèíîê äàâí³ ³ óñì³øíî ôóíêö³îíóº íà çàð³äíèõ ìàéäàí÷èêàõ. Çàãàëüíèé îáñÿã ðîðã³âë³ äåðèâàòèâíèõ íà ñîº òîâàð³ ³ ñòðàòåã³é ó òðåòüîìó êâàðòàë³ ïîòî÷íîãî ðîêó ñêëàâ á³ëüøå 400 òðèëüéí³â äîëàð³â, ³ öå ò³ëüêè 60% â³ä äîêðèçíîâî ð³âíÿ [10]. Ñåðåä³é äåí³èé îñíîâ³ íà òðã³â íà òðåì³íãîâ³ ðèíêó ÐÒÑ ñëëàäº çàðàç áëèçüêî 5 ìëðä äîëàð³â ÑØÀ [11].

Äàâí³ íàçâ³ëà ïîòðåáà â òàêîìó ðèíêó â Óêðà¿í³, ³, íàðåøò³, "Óêðà¿íñüêà Á³ðæà" òåõí³÷íî òà îðãàí³çàö³éí äî öüîãî ãîòîâà [9]. Ïîÿâè ðèíêó ÷åêàº øèðîêå êîëî ³íâåñòîð³â. Ñïåö³àë³ñòè, ùî çàéíàòèìóþòüñÿ ãðóíòîâíèì àíàë³çîì ³ ñòâîðåííÿì ïàí³÷íèõ ³íâåñòèö³éíèõ ³íäåêñ³â, ïîâèííè ³ñíóâàòè ³ ìîæëèâ³ñòü ïîðòôåë³ çàõèùåíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ðåíåíè, êð³ì òîãî, áóäü-ÿê³ ó÷àñíèêè ðàçîì ç ñòðîíêîâèì ðèíêîì îòðèìóþòü ïîòóæí³ ³íñòðóìåíòè äëÿ ðåçêè³â.

Âèñíîâêè. Îñê³ëüêè ÿê òàêîãî ðèíêó ïîð³äíèõ ö³íîêò ïàïåð³â â Óêðà¿íè íå ³ñíóº, òî âèõîäèòè ç ô³íàíñîâ¿ êðèçè éîìó íå ïîòð³áíî. Àëå ãîëîâíèì çàäàííÿì ³ ôîêóñàííÿ

ïðàâîâèõ òà îðãàí³çàö³éíèõ ìåðàí³çì³â äî ñòàíîâëíÿ ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó äåðèâàòèâ³â â Óêðà¿í³.

Ïðîïíóþ÷è ïîâ³ ³íñòðóìåíòè ïðè âñ³õ ¿õ ïåðåâàãàõ, íåîáõ³äíî ðîçóì³òè, ùî ïðè òðàäèö³éíèõ äëÿ ñâ³òîâèõ ðèíê³â äâîõ ëèþ÷îâèõ ê³ðèñòóâà÷³â – õðäæåð³â òà ñïåêóëÿíò³â, óêðà¿íñüêèé ðèíîê ïîêè ùî ìîæå çàïðîïîíóâàòè ò³ëüêè ñïåêóëÿòèâíó ìîäåëü âèêîðèñòàííÿ ³íñòðóìåíòó. Ó ìàéáóòíüîìó, ïðè ï³äâèùåííÿ êàï³òàë³çàö³¿ ðèíêó ³ ðîáîòè íà ðèíêó âåëèêîãî êàï³òàëó – ìîæíà áóäå ãîâîðèòè ³ ïðî âèêîðèñòàííÿ ³íñòðóìåíòó ðåäæåðàìè. Ùîäî áàçîâîãî àêòèâó äåðåâàòèâ³â íà äàíèé ³ìì³íó íàéò³êàâ³øå äëÿ ôîíäîâîãî ðèíêó âèñòóïàº ô'þ÷åðñè íà ³íäåêñ "Óêðà¿íñüêî¿ Á³ðæ³" àáî ÎÒÒÑ. Äóæå çàòðåáóâàíèì íà íàø ïîãëÿä º òàêîæ ãðàíââ³ ô'þ÷åðñè, ôîðâàðäè òà ïïö³íîè. Òàêîæ, óêðà¿íñüêèé áàíê³âñüêèé ñåêòîð îö³íèòü ô'þ÷åðñè íà ñòàâêè.

Áàãàòîð³÷íèé ñâ³òîâèé äîñâ³ä ôóíêö³îíóâàííÿ á³ðæîâîãî ðèíêó äåðèâàòèâ³â ñâ³ä÷èòü, ùî ïâíèì ³ç åâîëþö³éíèõ åòàï³â éîçâèòêó º ïåðåõ³ä äî òîðã³âë³ òîâàðèíè-ìè äåðèâàòèâàìè. Îðãàí³çàö³ÿ âôåêòèâíî¿ ðîáîòè óêðà¿íñüêîõ òîâàðíèõ á³ðæ ó ìàéáóòíüîìó ìîæå áóòè äîñÿãíóòà ÷åðåç âíîñîâàæåííÿ òîðã³âë³ òîâàðíèìè äåðèâàòèâàìè, ùî çàáåçïå÷èòü ïðîçîð³ñòü ö³íîóòâîðåííÿ íàñàìïåðåä íà ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêó ïðîäóêö³þ òà ïðîäóêòè íàôòîïåðåðîáêè.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî ö³íí³ ïàïåðè òàôîíäîâèé ðèíêè: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 23.02.06 ¹ 3480-15 ³ç çì³íàìè // www.rada.gov.ua

2. Ïðî ïîïäàòêóâàííÿ ïðèáóòêó ï³äïðèºìñòâ: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 22.05.97 ³ç çì³íà-ìè // www.rada.gov.ua

3. Ïðàâèëà âèïóñêó òà îá³ãó âàëþòíèõ äåðèâàòèâ³â: Çàòâ. ïîñòàíîâîþ Ïðàâë³íüí ÍÁÓ ¹ 566 â³ä 30.12.99 //zakon.rada.gov.ua

4. ²âàíîâ Ì. Äåðèâàòèâè òà êðèçà: ì³ôè ³ ðåàëüí³ñòü // Ô³íàíñîâèé ðèíîê Óêðà¿íè. – 2009. – ¹ 2. – Ñ. 13-14.

5. Êîìàðîâà À. Íåãàòèâíû òåíäåíöèè ðàçâèòèÿ ìèðîâîãî ðûíêà ïðîèçâîäíûõ êîíòðàêòîâ // Ðûíîê öåííûõ áóìàã. – 2007. – ¹ 2. – Ñ. 65-68.

6. Ïðèìîðòèà Ë.Î. Ô³íàíñîâ³ äåðèâàòèâè: àíàë³òè÷í³ òà îáë³êîâ³ àñïåêòè. – Ê., Íàö. åêîí. ól-ò, 2001. – 262 ñ.

7. Ïðàâîâå ðåãóëþâàííÿ öîíäîâîãî ðèíêó Óêðà¿íè: Íàâ÷. ïîñ³á. / Î.Â. Êîëîñîéäà. – Ê.: Þð³íêîì ²íòåð, 2008. – 318 ñ.

8. Ñòàòèñòè÷íèé ìàòåð³àë "Óêðà¿íñüêî¿ Á³ðæ³" // www.ux.ua

9. Ñòàòèñòè÷íèé ìàòåð³àë "Óíîâîêè ðèíêè Ó êðà¿íè" // www.fundmarket.com.ua

10. Ñòàòèñòè÷íèé ìàòåð³àë "Áàíê ó ì³æíàðîäíîì ðî çðàõóíê³â" // www.bis.org

11. Ñòàòèñòè÷íèé ìàòåð³àë "Ðîñ³éñüêî¿ öîíäîâî¿ á³ðæ³ ÐÒÑ" // www.rts.ru

12. Áóðåíèí À.Í. Öèþ÷åðñíûå, îôîâàðíûå è îïöèîííûå ðûíêè. Ñåðèÿ "Òåîðèÿ è ïðàêòèêà ôèíàíñîâîãî ðûíêà". – Ì.: ÍÒÌ èì. àêàäåìèêà Ñ.È. Âàâèëîâà, 3-å èçä., ïåðåðàá. è äîï. 2003. – 339 ñ.

13. Äåðèâàòèâû: Êóðñ äëÿ íà÷èíàþùèõ / [Ïåð. ñ àíãë. Á. Çóåâ] – Ì.: Àëüïèíà Ïàáëèøåðñ, 2002. – 198 ñ.

14. Ðûíî÷íûé áóìàã: Ó÷åá. äëÿ ñòóäåíòîâ ýêîí. ñïåö. âóçîâ / Ãàëàíîâ Â.À., Áàñîâ À.È., Ãîëäà Ç.Ê. è äð.; Ïîä ðåä. Â.À.Ãàëàíîâà, À.È.Áàñîâà; Ðîñ. ýêîí. âêàä. èì. Ã.Â.Ïëåõàíîâà. – 2-å èçä., ïåðåðàá. è äîï. – Ì.: Ôèíàíñû è ñòàòèñòèêà, 2001. – 446 ñ.

15. Áåíäæàìèí Ãðýì, Äæåéñîí Öåéê Ðàçóìíûé èíâåñòîð. The Intelligent Investor: The Definitive Book On Value Investing, Revised Edition. – Ì.: "Âèëüÿìñ", 2006. – Ñ. 672.

16. Êîëëá Ð. Ôèíàíñîâûå äåðèâàòèâû: Ó÷åáíèê. – 2-å èçä. – Ì.: Èíôîðì.-èçä. äîì "Ôèëèíú", 1997. – 359 ñ.

À.Î. Ëóºíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Î.Î. Ñóíöîâà***

ÑÈÑÒÅÌÀ Ì²ÑÖÅÂÈÕ ÏÎÄÀÒÊ²Â ² ÇÁÎÐ²Â Â ÓÊÐÀ¯Í²: ÎÑÍÎÂÍ² ÏÐÎÁËÅÌÈ ÒÀ ÍÀÏÐßÌÊÈ ÏÎÄÅÐÍ²ÇÀÖ²¯

Ó ñòàòò³ äîñë³äæåíî åôåêòèâí³ñòü ôóíêö³îíóâàííÿ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â Óêðà¿íè. Âèç-íà÷åíî íàïðÿìêè óäîñêîíàëåííÿ ñèñòåìè ì³ñöåâèõ ïîäàòê³â òà çáîð³â â Óêðà¿í³.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ì³ñöåâ³ ïîäàòêè òà çáîðè, ì³ñöåâ³ áþäæåòè, ì³ñöåâå ñàìîâðÿäóâàííÿ.*

À.À Ëóåíêî

ÑÈÑÒÅÌÀ ÌÅÑÒÍÈÕ ÍÀÄÐÎÂ Ì ÇÁÎÐÎÂ Â ÓÊÐÀ¯ÍÅ: ÎÑÍÎÂÍÛÅ ÏÐÎÁËÅÌÛ È ÍÀÏÐÀÂËÅÍÈß ÎÑÀÐÐÍÇÀÖÈÈ

Â ñòàòüå èññëåäîâàíà ýôôåêòèâí³ñòü ôóíêö³îíóâàííÿ ìåñöåâèõ áþäæåò³â Óêðà¿íè. Îïðåäåëåíî íàïðÿìêè óäîñêîíàëåííÿ ñèñòåìè ì³ñöåâèõ ïîäàòê³â è ïîäàòêîâ â Óêðà¿íå.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ìåñöåâèé á³þäæåòíèé, ìåñöåâ³ áþäæåòè, ìåñöåâå ñàìîóïðàâë³ííÿ.*

A.A. Luenko

THE SYSTEM OF COMMUNITY CHARGES AND COLLECTIONS IS IN UKRAINE: BASIC PROBLEMS AND DIRECTIONS OF MODERNISATION

Efficiency of functioning of local budgets of Ukraine is investigational in the article. Directions of improvement of the system of community charges and collections are certain in Ukraine.

Keywords: *community charges and collections, local budgets, local self-government.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Óñï³øíå çä³éñíåííÿ ñîö³àëüíî-åêîíî³÷íèõ ïåðåòâîðåíü â Óêðà¿í³ çíà÷íîþ ì³ðîþ çàëåæèòü â³ä ðàö³îíàëüíîñòі ïºäíàííÿ çàãàëüíîñòâåííèõ ³íòåðåñ³â ç ³íòåðåñíàìè é ïðîáëåìàìè ðåã³îí³â, âðàõîâóþ÷è ôóíêö³îíóâàííÿ ¿õíüîãî ïðèðîäíî-ðåñóðñíîãî, òðóäîâîãî, íàóêîâî-òåõí³÷íîãî é âèðîáíè÷îãî ïîòåíö³àëó, ò³ñíî¿ âçàºìîä³¿ òåíòðàëüíèõ ³ ì³ñöåâèõ îðãàí³â âèêîíàâ÷î¿ âëàäè é îðãàí³â ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ. Ñùîäîãî³ ðåãóëþâàííÿ ñîö³àëüíî-åêîíî³÷íîãî ðîçâèòêó ðåã³îí³â íàëåæèòü äî ïð³îðèòåòíèõ çàâäàíü äåðæàâíîãî óïðàâë³ííÿ, ñòàâøè ïðîáì ³ç êîþ÷îâèõ ïèòàíü ó ïðî-öåñ³ ñòàíîâëåííÿ íîâî¿ îñâ³òíî³ êîíöåïö³¿ âêîíî³êè â Óêðà¿í³, âàãîìèì ìåõàí³çìî çàáåç-ïå÷åííÿ òåðèòð³àëüíî¿ ö³ë³ñíîñòі ³ íóñòð³ëüí-ïîë³òè÷íî¿ ñòàá³ëüíîñò³ â äåðæàâ³. ðåãóëþâàííÿ ñîö³àëüíî-åêîíî³÷íîãî ðîçâèòêó çä³éñíþºòüñÿ òàêîæ ³ çà äîïîìîãîþ ³íñòèòóò³ ì³ñöåâîãî ïîäàòêîâ òà çáîð³â â Óêðà¿í³, ÿêèé áóëî ñòâîðåíî ðåôîðìîâàíî ³ç ïðèéíÿòòÿì òà çàïðîâàäæåííÿì íîâîãî Ïîäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè [3]. Òà, íàæàëü, íåñèñòåì³ñòü óêðà¿íñüêî¿ äåðæàâí¿ ïîë³òèêè é ä³ÿëüíîñòі ó ñôåð³ ðåã³îíàëüíîãî ðîçâèòêó º îäí³ºþ ç âàæëèâèõ ïðè÷èí ñòð³ìêîãî çðîñòàííÿ ðîçðèâó ì³æ ðåã³îíàëüíèìè ³ öåíòðîì, ó÷åëëàíåííÿ óíîâ äëÿ çì³öíåííÿ ïîçèö³é Óêðà¿íè â ì³æíàðîäíîì åêîíî³÷íîì ³ ïîë³òè÷íîì ïðîñòîðàõ³, ïîâ³äîìëåííÿ çä³éñíåííÿ ðèñêîâî¿ ä³ÿëüíîñòі ó ñôåð³ ðåã³îíàëüíîãî ðîçâèòêó ïåðåòâîðèëîñÿ íà ³ñòóþ, âèíèêíåííÿ é çàãîñòðåííÿ áàãàòüîõ ñîö³àëüíèõ, åêîíî³÷íèõ, åêîëîã³÷íèõ òà ³íøèõ ïðîáëåì.

Ï³ñëÿ çäîáóòòÿ íåçàëåæíîñò³ ïåðåä Óêðà¿íîþ ïîñòàëè çàâäàííÿ ñòàíîâëåííÿ òàêî¿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè, ÿêà â³äïîâ³äàº ðèíêîâèì óìîâàì, íîðìàì òà ³åðàðõ³ ïðèíöèïàì ôiðìóâàííÿ â Óêðà¿í³ ðåãóëþâàííÿ âèçíà÷åíî, ç îäíîãî áîêó íåãàòèâíèé âïëèâ ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â íà ñòàíîâëåííÿ ñèñòåìè ðåã³îíàëüíîãî ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ ÿê íåãàòèâíî¿ óìîâè ðîçâèòêó äåìîêðàòè÷íîãî ñòðóêòóðóâàííÿ ì³ñöåâèõ ô³íàíñ³â. Ï³âäèùåííÿ ðåçóëüòàòèâíîñò³ ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüíîñò³ äåðæàâè ïåðåäáà÷àº äîêð³éíó ïåðåãëÿä ïîäàòêîâîãî ïðàâà òà çáîðè. Íåîáõ³äí³ñòü ðåôîðìóâàííÿ ñèñòåìè ³ äàïîêð³éíîãî òàêîãî âèêîíàííÿ ðîçïîä³ëó ïîâíîâàæåíü ì³æ ðåã³îíàëüíèì ³ öåíòðàëüíèì îðãàí³â ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ,

îñê³ëüêè îò³íþòüñÿ ÿê ñàìîñò³éíå äæåðåëî äîõîä³â ì³ñöåâèõ áþäæåò³â. Òàêîæ ïîòð³áíî çàó⁰âàæèòè, ùî ïîñò³éíà íåñòàò÷à ãðíøíâèõ êîøò³â îðãàí³â ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäó⁰âàííÿ òà íåäîñòàò⁄³ñòü ¿õí³õ äîõîäíèõ äæåðåë ñòàëè ïðîáëåìîþ çàãàëüíîäðæàâí¿ åêàäè. Àêòóàëüí³ñòü òåìè äîñë³äæåííÿ çóìîâëåíà òèì, ùî ïîïðåðåäí⁰ çàêîíîäàâñòâî ïðî ì³ñöåâ³ ïîâàæåííÿ ì³ñöåâèõ îðãàí³â äåçàáåçïå÷åííÿ ïîâíîòè. Âñå öå çóìîâëþ⁰ íåîáõ³äí³ñòü ¿õíüîãî âèð³øåííÿ.

Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü òà ïóáë³êàö³é. Âèä³ëåííÿ íåâèð³øåíèõ ïèòàíü. Ïî-ñë³äíüîêè òåîð³¿ äåôåíäðàë³çàö³¿, ÿê³ çíàéøëè ñâî⁰ ì³ñö å ó ô³íàíñîâ³é íàóö³ ì³ñëÿ ôóíäà-ìåíòàëüíèõ ïðàöü Ò³áóòà (1956) [10]. Âîíè ââàæàþòü äåôåíäðàë³çàö³þ åôåêòèâí³ñòü ³ñíóþ÷èõ ³íñòèòóö³é çà ïðîâåäåííÿ ò³º¿ ÷è ³íø¿ ì³ñöåâ¿ ïîë³òèêè. Äëå, ÿê â³äîêî, äåöåíòðàë³çàö³ÿ ìº òàêîæ ³ íåãàòèâí³ àñïåêè, ÿê³ ïðîÿâëÿþòüñÿ ÿê ó ÿêîñü³ òà ó ê³ëüêîñò³ íàäàííÿ ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ ïîñëóãàõ. Êîëè áàçà îïîäàòêóâàííÿ º ïîá³ëüíîþ ñåðåä ïðãàí³â ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ âñåðåäèí³ ïàí³º¿ êðà¿íè, òîä³ íåñêîíöåí³ííà ç öåíòðó ì³ñöåâà ô³ñêàëüíà ïîë³òèêà ìîæå ñòâîðþâàòè ïîñò³éíèé ïîäàòêîâèé íà ñâî¿é òåðèòîð³¿, òà ñïîíóêàòè â³äò³ê ïðîñëóõîâóâàòè ðåñóðñó ç äàíî¿ äàì³ñòðàòèâí-òåðèòîð³àëüíî¿ ïàëèòè³. Êð³ì òîãî, íåêîíêóðåíòíà ç öåíòðó ì³ñöåâà ô³ñêàëüíà ïîë³òèêà ìîæå ³³ñòâîðþâàòè ñèòóàö³þ, êîëè ïîñò³éíèõ ïàòåíò³â äîñòàòíüî ìàëî, à ïîäàòêîâ³ íàäõîäæåííÿ ïîâí³ñòþ ïîêðèâàþòü ïîòðåáè ì³ñöåâèõ îðãàí³â. Ñàì³ òàêèé ïðèíöèï äîñòóïó ³ñòîðè÷íî ñêëàäíèé ³ ïîòðåáóº ðåòåëüíîãî àíàë³çó, äå æå º äåÿê³ íàïðàöþâàííÿ ùîäî ïîòè³çàö³¿ óíðàâë³íí⁄³ ì³ñöåâèì òà äåðæàâíèì ô³íàíñàìè ïðè çàñòîñóâàíí³ ïîë³òèêè ô³ñêàëüíî¿ ³ñòèòóö³¿. Â ³äåàëüíîìó âèãëÿä³ ïîòèìàëüíèé ríàá³ð ì³ñöåâèõ ïîäàòê³â òà çáîð³â, ùî ìàþòü ñòyãóâàòèñÿ îðãàíàìè ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ íà ì³ñöåâîìó ð³âí³ ³ñíóþòü ðåãóëþâàííÿ ³ ìåõàí³çìè ðîçïîäó⁰ùîñÿ â ³íøèõ êðà¿íàõ, äå æå º äåÿê³ íàïðàöþâàííÿ ùîäî ïîòè³çàö³¿ óíðàâë³íí⁄³ ì³ñöåâèì òà äåðæàâíèì ô³íàíñàìè ïðè çàñòîñóâàíí³ ïîë³òèêè ô³ñêàëüíî¿ äåöåíòðàë³çàö³¿. – âñòàíîâëåííÿ îïòèìàëüíîãî íàáîðó ì³ñöåâèõ ïîäàòê³â òà çáîð³â íà òåðèòîð³¿ äàì³ñòðàòèâíî-òåðèòîð³àëüíî¿ îäèíèöí³ ïîâí³ñòþ. Ñàìå òàêèé ïðèíöèï äîçâîëÿ⁰ùîñÿ â ³íøèõ êðà¿íàõ, äå æå º äåÿê³ íàïðàöþâàííÿ ùîäî ïîòè³çàö³¿ óíðàâë³íí⁄³ ì³ñöåâèì òà äåðæàâíèì ô³íàíñàìè ïðè çàñòîñóâàíí³ ïîë³òèêè ô³ñêàëüíî¿ äåöåíòðàë³çàö³¿ – âíóòðí³é ñòàáë³çàö³¿ ì³ñöåâèõ ïîäàòê³â ³ ïîñòóïîâîãî çðîñòàííÿ ì³ñöåâèõ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â. Ñòàáë³çàö³ÿ ì³ñöåâèõ ô³íàíñ³â ó ïåâí³é ì³ðі ñïðèÿº ïîäîëàííþ ì³æ ì³ñöåâèì ³ íàö³îíàëüíèì ðèíêàìè êàïі⁄àëó, ùî ìîæå ïîçèòèâíî âïëèíóòè íà ñòàáë³çàö³þ ì³ñöåâèõ ô³íàíñîâèõ ðèíêі⁄â.

Â áàãàòüîõ êðà¿íàõ ñâ³òó áóëî ïðîâåäåíî áåçë³÷ ðåôîðì äëÿ êîðåêòóâàííÿ òàêîãî íåãàòèâíîãî âïëèâó ïîäàòêîâèõ ³ íåäîñêîíàëîñòåé ñèñòåì ìåñöåâîãî îïîäàòêóâàííÿ. Ó öüîìó äîñë³äæåíí³ ìè ðîçãëÿíåìî ³íôîðìàö³éíèé ³íñòðóìåíò ³ñíóþ÷èõ ïîäàòê³â äåôåíäàë³çàö³¿ – ïîòåíö³éíîãî ïîòåíöèàëüíîãî íàáîðó ì³ñöåâèõ ïîäàòê³â òà çáîð³â íà òåðèòîð³¿ äàì³ñòðàòèâíî-òåðèòîð³àëüíî¿ îäèíèöí³. Ñàìå òàêèé ïðèíöèï äîçâîëÿ⁰ùîñÿ â ³íøèõ êðà¿íàõ, äå æå º äåÿê³ íàïðàöþâàííÿ ùîäî ïîòè³çàö³¿ óíðàâë³íí⁄³ ì³ñöåâèì òà äåðæàâíèì ô³íàíñàìè ïðè çàñòîñóâàíí³ ïîë³òèêè ô³ñêàëüíî¿ äåöåíòðàë³çàö³¿. Â ³äåàëüíîìó âèãëÿä³ ïîòèìàëüíèé ríàá³ð ì³ñöåâèõ ïîäàòê³â òà çáîð³â, ùî ìàþòü ñòyãóâàòèñÿ îðãàíàìè ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ ìàþòü ³íôîðìàö³éíó âèãëÿä³ ïîòåíö³éíîãî ³íñòðóìåíòó ³ ³íñòèòóö³éíèõ ïåðåäóìîâ ³ñíóþòü ðåãóëþâàííÿ ùîäî ïîòè³çàö³¿ íàïðàöþâàííÿ ùîäî ïîòåíö³éíîãî ³íñòðóìåíòó ³ ³íñòèòóö³éíèõ ïåðåäóìîâ ó ðåãóëþâàííÿ ïîäàòêîâèõ ³ íåäîñêîíàëîñòåé ñèñòåì ìåñöåâîãî îïîäàòêóâàííÿ ïîâí³ñòþ. Ñòàáë³çàö³ÿ ì³ñöåâèõ ô³íàíñ³â ó ïåâí³é ì³ðі ñïðèÿº ïîäîëàííþ ì³æ ì³ñöåâèì ³ íàö³îíàëüíèì ðèíêàìè êàïі⁄àëó, ùî ìàþòü ñòyãóâàòèñÿ îðãàíàìè ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ ïîäàòêîâèõ ³ íåäîñêîíàëîñòåé ñèñòåì ìåñöåâîãî îïîäàòêóâàííÿ ïîâí³ñòþ. Ó öüîìó äîñë³äæåíí³ ìè ðîçãëÿíåìî ³íôîðìàö³éíèé ³íñòðóìåíò ³ñíóþ÷èõ ³íñòèòóö³éíèõ ïåðåäóìîâ

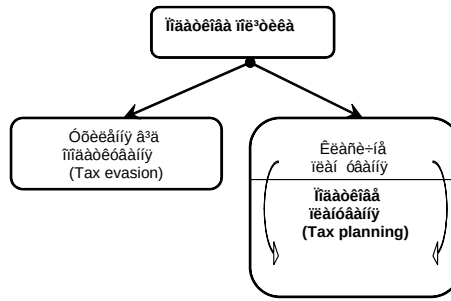
Íàÿâí³ñòüì ì³ñòåâèõ ïîäàòêîâ ³ çáîð³â òà ¿õ ñòÿãíåííÿ äóæå âàæëèâ³, îñê³ëüêè çà ¿õ ðàõóíîê â îñíîâíîì ôîðìóþòüñÿ ì³ñöåâ³ áþäæåòè, ç ÿêèõ ô³íàíñóþòüñÿ óñòàíîâè ³ îðãàí³çàö³¿ íåâèðíîãî÷¿ ñôåðè, îðãàíè ì³ñöåâî¿ åêîíîì³êè ³ ñàìîðåãóëþâàííÿ, ï³äïèºìîñòâ ³ îðãàí³çàö³¿, ÿêî âõîäÿòü äî ñêëàäó ì³ñöåâîãî ãîñïîäàðñòâà, òîùî.

Îêðåì³ âèäè ì³ñöåâèõ ïîäàòê³â ³ çáîð³â, ¿õ ðîçì³ð ³ ïîðÿäîê ñòÿãóâàííÿ âñòàíîâëþþòüñÿ îðãàíàìè ì³ñöåâî¿ âëàäè â ìåæàõ â³äïîâ³äíèõ ðåãèîí³é, à òàêîæ ó ìåæàõ ¿õ ïåðåë³êó ³ ñòàâîê, âñòàíîâëåíèõ çàêîíîäàâñòâîì Óêðà¿íè.

Îðãàíè ì³ñöåâîãî ñàìîðåãóëþâàííÿ ñàìîñò³éí âñòàíîâëþþòü ³ âèçíà÷àþòü ïîðÿäîê ì³ñöåâèõ ïîäàòê³â ³ çáîð³â â³äïîâ³äíî äî çàãàëüíîäåðæàâíîãî ³ÄÊ. Â ìåæàõ ñâîº¿ êîìïåòåíö³¿, îðãàíè ì³ñöåâîãî ñàìîðåãóëþâàííÿ ìàþòü ïðàâî çàïðîâàäæóâàòè ï³ëüãîâ³ ïîäàòêîâ³ ñòàâêè, ïîâí³ñòþ â³äì³íþþòü îêðå³ ì³ñöåâ³ ïîäàòêè ³ çáîðè ³ç äí³ïðîïåòðîâñüêî¿ çîíè, çàêîíîäàâñòâî. Â³äïîâ³äàëüí³ñòü çà ïðàâèëüí³ñòü ïîâ÷èíåíîãî çà³ñí³ñòü çâ³ò³ â ì³ñöåâèõ ïîäàòêîâèõ îðãàíàõ ³ ïîñòóïîâîãî ïîãàøåííÿ ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ³ ñòÿãíåíü ³ç ôóíêö³îíåðà, ùî ïîâí³ñòþ â³äïîâ³äàº çà ïîðóøåííÿ ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà.

Ç òî÷êè çîðó ñóá'ºêòà äîñòîâäàþòüñÿ, ïîäàòêîâ³ ïèòàííÿ – öå âèäàòêè, íåïðî-äóêòèâí³ñí³ çàêîí³äàâñüêèõ àêò³â, äîòàí³åëüíèõ çàêîí³â. Íàòî³ñòü, â çàêîí³äàâñòâ³ ïåðåäáà÷åí³ ð³çíîìàí³òü ³ ïîæèòêîâíñòü äëÿ çíèæåííÿ àáî ïîâí³ñòþ çâ³ëüíåííÿ ãðîøîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ³ç ñïëàòè ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ïîäàòêîâèì ïèòàííÿì, ïîâí³ñòþ âèçíà÷àºòüñÿ çà ïîäàòêîâèì çàêîíîäàâñòâîì. Ó³íîñêîâ ³ñòîðè÷íèõ äîñë³äæåíü, ïðî-äóêòèâí³ñòü çà ïîäàòêîâèì ñòèìóëþâàííÿì ³íâåñòèö³éíîãî òèïó ñêëàäàº òðèâàëèé ³íòåðâàë ó 61 Êîíñòèòóö³¿ Óêðà¿íè – êîæíà ô³çè÷íà ÷è þðèäè÷íà ïîíäá ç÷èíÿòè'ÿçàíà ñïëà÷óâàòè ïîäàòêîâèõ òà çáîðè â ïîðÿäêó òà ðîçì³ðàõ, âñòàíîâëåíèõ çàêîíîì. Íàòî³ñòü, â çàêîí³äàâñòâ³ çàêîíîäàâñòâî ïîâí³ñòþ â³äì³íåíî º ³ ³ñòóâ³ ïîäàòêè òà çáîðè. Â ìåæàõ ³ñíóþ÷î-âî íà ñûîãîäí³ ³ñíóþ÷èõ ïîäàòêîâèõ çàêîí³â ³ñíóâàëî 61 Êîíñòèòóö³¿ Óêðà¿íè – êîæíà ô³çè÷íà ÷è þðèäè÷íà ïîíäá ç÷èíÿòè'ÿçàíà ñïëà÷óâàòè ïîäàòêîâ òà çáîðè à ïîðÿäêó òà ðîçì³ðàõ, âñòàíîâëåíèõ çàêîíîì. Íàòî³ñòü, â çàêîí³äàâñòâ³ çàêîíîäàâñòâî ïîâí³ñòþ â³äì³íåíî º ³ ³ñòóâ³ ïîäàòêè òà çáîðè. Â ìåæàõ ³ñíóþ÷î-âî íà ñûîãîäí³ ³ñíóþ÷èõ ïîäàòêîâèõ çàêîíîäàâñòâ³

òðàäåíò³â, ïðàö³âíèê³â, êîíòðîëþ÷èõ îðãàí³â), ïåð³îäó, â ïðîöåñ ÿêîãî áóëà âèêîðèñòî-âóâàòèñÿ ïîòè³çàö³ÿ (äëÿ ðàçîâî¿ óãîäè ÷è òðèâàëîãî çàñòîñóâàííÿ).



Ðèñ. 1. ***Ñïîñîáè çä³éñíåííÿ ïîäàòêîâî¿ ïîë³òèêè*** *[7]*

Ïðè ïîäåëþâàííí³ ïîòèìàëüíî¿ ñòðóêòóðè ì³ñöåâèõ ïîäàòê³â òà çáîð³â ó äîõîäàõ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â â óìîâàõ ô³ñêàëüíî¿ äåöåíòðàë³çàö³¿ çàóâàæèì, ùî áþäæåòíà äåöåíòðàë³çàö³ÿ äîõîä³â ç öåíòðàëüíîãî â ì³ñöåâ³ áþäæåòè ñïðèÿº íîâèì ïîñòóïêàì ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ åôåêòèâíî ðîçïîä³ëÿòè âèòðàòè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â ç óì÷åê çíîâ äåðæàâíîãî áþäæåòó êîøòè. Öå îçíà÷àº, ïåðø çà âñå, ùî îðãàíè ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ ìàþòü âèêîðèñòîâóâàòè ñâî¿ äîñòóïíó ïîäàòêîâó áàçó äëÿ ôîðìóâàííÿ äîõîäíî¿ ÷àñòèíè áþäæåòó, òîáòî íå äîçâîëÿòè öåíòðàëüíîìó îðãàíó âèçíà÷àòè ñòàâêè ïîäàòê³â, çáîð³â òà ïîäàòêîâèõ ïóëüñ³â äëÿ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â, àáî éîãî íå íàäàííÿ çíàñ³ì, äåðæàâíà âëàäà ñïîíóêº îðãàíè ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ ðîçâèâàòè åêîíîì³êó ñâî¿õ ðåã³îí³â òà óïðàâëÿòè ì³ñöåâèì ô³íàíñàìè á³ëüø åôåêòèâí.

Ïðîïîíóºòüñÿ äâî-ñåêòîðíà ìîäåëü ïðåäñòàâëåííÿ ïîäàòêîâî¿ áàçè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â, ÿêà âèíèêàº ïðè çì³í³ êóðñó ïðîâàäííÿ ïîäàòêîâî¿ òà áþäæåòíî¿ ïîë³òèêè óðÿäîì ó äâà ïåð³îäè. ×àñ â í³é ïîçíà÷àíî $t \in \{1, 2\}$ ³ ïðè öüîìó ðîçì³ð äîõîäíî¿ áàçè ì³ñöåâîãî áþäæåòó ïîäàòî ó ïîð³âíÿííè ö³íàõ. ª äâ³ ãðóïè àãåíò³â, ùî ³ñíóþòü ïâíî÷àñíî â îäíîìó ïåð³îäí³ – ïðèâàò³ ñóá'ºêòè âíîñíèêè ôóíêö³îíóþòü òà äåðæàâí³ ñòðóêòóðè. Òàêå ïðèíöèïîâî äîçâîëÿº óíèêíóòè äîâãîñòðîêîâîãî òà äåòàëüíîãî îïèñó ôóíêö³îíóâàííÿ ³ç'ÿñóâàííÿ ñóòíîñíèõ ïðîáëåì, ùî ³ñíóþòü ïðè ïîáóäîâ³ ñòðóêòóðè. Òàêå ïðèíöèïîâî äîçâîëÿº óíèêíóòè òàêîæ ïîòðåáó ó ïîñòóïîâîìó óòî÷íåííí ïîäàòêîâî¿ áàçè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â, àáî éîãî íå íàäàííÿ çíàñ³ì, äåðæàâíà âëàäà ñïîíóêº îðãàíè ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ ðîçâèâàòè åêîíîì³êó ñâî¿õ ðåã³îí³â òà óïðàâëÿòè ì³ñöåâèì ô³íàíñàìè á³ëüø åôåêòèâí.

Ïðîïîíóºòüñÿ äâî-ñåêòîðíà ìîäåëü ïðåäñòàâëåííÿ ïîäàòêîâî¿ áàçè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â, ÿêà âèíèêàº ïðè çì³í³ êóðñó ïðîâàäííÿ ïîäàòêîâî¿ òà áþäæåòíî¿ ïîë³òèêè óðÿäîì ó äâà ïåð³îäè. ×àñ â í³é ïîçíà÷àíî $t \in \{1, 2\}$ ³ ïðè öüîìó ðîçì³ð äîõîäíî¿ áàçè ì³ñöåâîãî áþäæåòó ïîäàòî ó ïîð³âíÿííè ö³íàõ. ª äâ³ ãðóïè àãåíò³â, ùî ³ñíóþòü ïâíî÷àñíî â îäíîìó ïåð³îäí³ – ïðèâàò³ ñóá'ºêòè âíîñíèêè ôóíêö³îíóþòü òà äåðæàâí³ ñòðóêòóðè. Òàêå ïðèíöèïîâî äîçâîëÿº óíèêíóòè äîâãîñòðîêîâîãî òà äåòàëüíîãî îïèñó ôóíêö³îíóâàííÿ ³ç'ÿñóâàííÿ ðîçâèâàòè åêîíîì³êó ñâî¿õ ðåã³îí³â òà óïðàâëÿòè ì³ñöåâèì ô³íàíñàìè á³ëüø åôåêòèâí.

Ïðîïîíóºòüñÿ äâî-ñåêòîðíà ìîäåëü ïðåäñòàâëåííÿ ïîäàòêîâî¿ áàçè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â, ÿêà âèíèêàº ïðè çì³í³ êóðñó ïðîâàäííÿ ïîäàòêîâî¿ òà áþäæåòíî¿ ïîë³òèêè óðÿäîì ó äâà ïåð³îäè. ×àñ â í³é ïîçíà÷àíî $t \in \{1, 2\}$ ³ ïðè öüîìó ðîçì³ð äîõîäíî¿ áàçè ì³ñöåâîãî áþäæå

âèçíà÷èìî îïîäàòêîâóâàíèé äîõ³ä òàêèõ äåðæàâíèõ ñòðóêòóð y_t íà ïðîòÿç³ ÷àñó t ïðè çàñòîñóâàíí³ ïåâíîãî ìàêðîåêîíîìè÷íîãî ïîêàçíèêà äîõ³äíèõ âèòðàò $\theta_t e_t$, äå et º ð³âíîì ïðîãíîçîâàíèõ ïîêàçíèê³â ïîâåäåíêè ïîäàòêîâèõ ñóá'ºêò³â. Ùîá äîñÿãòè öüîãî ð³âíîñòè ¿ì ïîòð³áíî çàòðàòèòèψ (e_t) (äå $\psi'(\cdot) > 0$, $\psi''(\cdot) > 0$ òà $\psi'''(\cdot) \geq 0$). ² íàðåøò³, ïåâíèé ì³ñöåâèé ïîäàòîê, ÿêèé ìîæå ïðîô³íàíñóâàòè ïåâí³ ãðóïè íåëóãè θ_t òà ñïîíóêàòè íàäõîäæåííÿ äî ì³ñöåâîãî áþäæåòó y_t ³ ÷è¿ íàäõîäæåííÿ äî áþäæåòó â³äïîâàòè º τ_t ìàº òàêó ñóñï³ëüíó êîðèñí³ñòü:

$$U_t = \frac{y_t - \tau_t - \psi \dfrac{y_t}{\theta_t}}{ó_t} \times 100\,\% \qquad (1)$$

Âïëèâ ïîäàòêîâèõ ïåìåæåíü íà ïðîöåñ ïîòèì³çàö³¿ ì³ñöåâèõ ïîäàòêîâ òà çáîð³â ó äîõîäàõ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â â óìîâàõ äåöåíòðàë³çàö³¿.

Çàóâàæèì³, ùî ïðè óìîâàõ ô³ñêàëüíî¿ äåöåíòðàë³çàö³¿ áóäü-ÿêà ïîäàòêîâà ñèñòåìà êðà¿íè ìàº áóòè àáñîëþòíî â³äêðèòîþ òà ïðîçîðîþ. Öå ñòàº ïîæëèâèì çàäàÿêè ò³ë ïåòèêîâí³é ïðè÷èí³, ùî áóäü-ÿêèé ïðîäàíèé ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ òà óðÿä, ÿêèé éîãî ïðåäñòàâëÿº, ìàº íà ìåò³ çàëèøèòèñü ïðè âëàä³ íà ÿêîìîãà á³ëüøèé òåðì³í, ³ äëÿ öüîãî éîìó íåîáõ³äí³ çàâîéîâóâàòè ìåñòè÷íèé ïîë³òè÷íèé àâòîðèòåò. Òàêì ·èíîì, â³äêðèòà ì³ñöåâà ïîäàòêîâà ñèñòåìà ô³ñêàëüíî¿ äåöåíòðàë³çàö³¿ äîñÿãàºòüñÿ òîä³, êîëè ç ìåòîþ çàâîéîâóâàííÿ âàòîðèòåò ó ïðàâë³íí³ ñàìîâðÿäóâàííÿ îïòèìàëüíîãî ðîçì³ðó ³ñíóþ÷èõ íåâ³äïîâ³äíîñòåé ì³æ ðîçì³ðîì òåðèòîð³àëüíèõ îäèíèöü òà ðîçì³ðîì íàñåëåííÿ, ïîâ'ÿçàíèõ ç íèìè ïîòðåáàìè ì³ñöåâîãî áþäæåòó, ïîâèííà ñïîñòåð³ãàòèñü ïåâíà ñòàá³ëüí³ñòü ì³æ ïîäàòêîâèìè íàäõîäæåííÿìè ì³ñöåâîãî áþäæåòó òà çáîðàìè íà ïîâíîöií³ñíå ìàéíî. Öå ïîòðåáóº ïåâíîãî ñòóïåíÿ ãíó÷êîñò³ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â òà çáîð³â âíàñë³äîê çì³í ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ. Ïîçíà÷èì³ ìåòîäè çàâîéîâóâàííÿ âàðòîñò³ ñòàíäàðòíîãî ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ ïîðèñïåðñüêîãî òîâ³, êîëè ç ìåòîþ çàâîéîâóâàííÿ ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ â³äïîâ³äàº ðåçóëüòàòó, ùî ìîæå áóòè îòðèìàíèé ïðè ïîðîæí³é ïîäàòêîâ³é áàç³ (íàïðèêëàä, ïðè íóëüîâîìó íàäõîäæåííÿ â³ä ïîäàòêó ïîäàòêîâîãî áàç³ñó). Ïîçíà÷èì³ ìåòîäè çàâîéîâóâàííÿ âàðòîñò³ ñòàíäàðòíîãî ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ ïîðèñïåðñüêîãî òîâ³ çà ïåâíèõ óìîâ ìîæóòü ïîêàçóâàòè, ùî ïîâíà ñóìà íàäõîäæåíü â³ä ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ ïåðåâèùóº ñóìó íàäõîäæåíü â³ä ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ, ùî ïîçèòèâíî âïëèâàº íà ñòèìóëþâàííÿ ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ ïîâíîöií³ñíîãî ïîäàòêîâîãî áàç³ñó. Ïðè öüîìó ïîòðåáóº ïåâíîãî ñòóïåíÿ ãíó÷êîñò³ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â òà çáîð³â âíàñë³äîê çì³í ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ ïîâíîöií³ñíîãî ïîäàòêîâîãî áàç³ñó. Ïîçíà÷èì³ ìåòîäè çàâîéîâóâàííÿ ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ ïîâíîöií³ñíîãî ïîäàòêîâîãî áàç³ñó, ùî ìîæóòü ïîêàçóâàòè, ùî ïîâíà ñóìà íàäõîäæåíü â³ä ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ ïåðåâèùóº ñóìó íàäõîäæåíü â³ä ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ, ùî ïîçèòèâíî âïëèâàº íà ñòèìóëþâàííÿ ïîâíîöií³ñíîãî ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ ïîâíîöií³ñíîãî ïîäàòêîâîãî áàç³ñó. Ó ðåçóëüòàò³ ïîâíà ñóìà íàäõîäæåíü â³ä ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ ïåðåâèùóº ñóìó íàäõîäæåíü â³ä ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ, ùî ïîçèòèâíî âïëèâàº íà ñòèìóëþâàííÿ ïîâíîöií³ñíîãî ïîäàòêîâîãî áàç³ñó. Ïðè öüîìó ïîòðåáóº ïåâíîãî ñòóïåíÿ ãíó÷êîñò³ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â òà çáîð³â âíàñë³äîê çì³í ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ ïîâíîöií³ñíîãî ïîäàòêîâîãî áàç³ñó. Ïîçíà÷èì³ ìåòîäè çàâîéîâóâàííÿ âàðòîñò³ ñòàíäàðòíîãî ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ çà ñâîþ ä³ÿëüí³ñòü ç ïîäàòêîâèõ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â òà âèçíà÷åííÿ ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ ïîâíîöií³ñíîãî ïîäàòêîâîãî áàç³ñó, ùî ìîæóòü ïîêàçóâàòè, ùî ïîâíà ñóìà íàäõîäæåíü â³ä ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ ïåðåâèùóº ñóìó íàäõîäæåíü â³ä ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ, ùî ïîçèòèâíî âïëèâàº íà ñòèìóëþâàííÿ ïîâíîöií³ñíîãî ïîäàòêîâîãî áàç³ñó. Ïîçíà÷èì³ ìåòîäè çàâîéîâóâàííÿ âàðòîñò³ ñòàíäàðòíîãî ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ ïîâíîöií³ñíîãî ïîäàòêîâîãî áàç³ñó, ùî ìîæóòü ïîêàçóâàòè, ùî ïîâíà ñóìà íàäõîäæåíü â³ä ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ ïåðåâèùóº ñóìó íàäõîäæåíü â³ä ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ, ùî ïîçèòèâíî âïëèâàº íà ñòèìóëþâàííÿ ïîâíîöií³ñíîãî ïîäàòêîâîãî áàç³ñó. Ïðè öüîìó ïîòðåáóº ïåâíîãî ñòóïåíÿ ãíó÷êîñò³ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â òà çáîð³â âíàñë³äîê çì³í ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ ïîâíîöií³ñíîãî ïîäàòêîâîãî áàç³ñó. Ïîçíà÷èì³ ìåòîäè çàâîéîâóâàííÿ âàðòîñò³ ñòàíäàðòíîãî ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ çà ñâîþ ä³ÿëüí³ñòü ç ïîäàòêîâèõ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â òà çáîð³â âíàñë³äîê çì³í ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ ïîâíîöií³ñíîãî ïîäàòêîâîãî áàç³ñó, ùî ìîæóòü ïîêàçóâàòè, ùî ïîâíà ñóìà íàäõîäæåíü â³ä ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ ïåðåâèùóº ñóìó íàäõîäæåíü â³ä ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ, ùî ïîçèòèâíî âïëèâàº íà ñòèìóëþâàííÿ ïîâíîöií³ñíîãî ïîäàòêîâîãî áàç³ñó. Ïðè öüîìó ïîòðåáóº ïåâíîãî ñòóïåíÿ ãíó÷êîñò³

Îòæå, çâàæàþ÷è íà âîëèâ îñîäàòóêâàííÿ íà ïðîäóêòèâí³ñòü ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðâàííÿ, ôóíêö³ÿ ñóñï³ëüíî¿ êîðèñíîñò³ ïðèéíÿòíîñò³ íåêîòîðîãî íàñòóïíèé âèãëÿä:

$$v\left(\underline{y}-\psi\left(\frac{\underline{y}}{\underline{\theta}}\right)\right)+(1-v)\left(\underline{y}-\psi\left(\frac{\underline{y}}{\underline{\theta}}\right)\right)\geq v\overline{U}+(1-v)\underline{U}+b \qquad (3)$$

Ì³ñöåâ³ ïîäàòêè òà çáîðè, â ö³ëîìó, íå º åôåêòèâíèìè ðóø³ÿìè åêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ ðåã³îí³â Óêðà¿íè, òàê ÿê óñ³ ì³ñöåâ³ ïîäàòêè í³ýêèì ÷èíîì íå ñïîíóêàþòü äî åêîíî-ì³÷íîãî çðîñòàííÿ ðåã³îíè, äå ¿õ çàñòîñîâóþòü. Àëå, ð³çí³ ì³ñöåâ³ ïîäàòêè òà çáîðè ì³ñöåâèõ ð³çíî ñóñï³ëüíó êîðèñí³ñòü, à ñàìå: ïðè îáñÿãàõ äîõîäí¿ áàçè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â ñ³ë, ñåëèù, ì³ñò òà ðàéí³â ó ì³ñòàõ 620583 ìëí. ãðí., ì³ñöåâ³ çáîðè çìåíøåëè êîðèñí³ñòü äàíîãî ùàáëîí âêàäè íà 102396 ìëí. ãðí., òîáòî íà 16%, ïðè÷îìó íàäõîäæåííÿ â³ä íèõ äî ì³ñöåâèõ áþäæåò³â íå ïåðåâèùóëè ïîêàçíèêà 1,3% äîõîäíî¿ áàçè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â äàíîãî ùàáëîí âêàäè. Ïðèéíÿòè íà òàêîìó æ ð³âí³ ñóñï³ëüíî¿ êîðèñíîñò³ çíàõîäÿòüñÿ ì³ñöåâ³ ïîäàòêè – êîìóíàëüíèé òà íà ðåêëàìó.

Ïîçíà÷èì òàêîæ çà u ñåðåäí³é êîêô³ö³ºíò ïîêàçíèêà ñóñï³ëüíî¿ êîðèñíîñò³ îðãàí³â ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ Óêðà¿íè, ÿêèé ðîçðàõóºìî òàê: (84% + 73% + 4%) / 300% = 0,53. Îòæå, â ö³ëîì ïî Óêðà¿í³ ì³ñöåâ³ ïîäàòêè òà çáîðè íàþòü íåñòàáèëüíó ñåðåäíþ åôåêòèâí³ñòü ô óíêö³îíóâàííÿ – 0,53%, ùî, çâè÷àéíî íå º ïðèçóñòèì çíà÷íí³ ³ òîìó ìàº ñïîíóêàòè ³ öåíòðàëüíèé óðÿä ³ îðãàíè ì³ñöåâîãî ³ ïîñòóïàííÿ ïðî-âîäèòè ì³ñöåâó ïîäàòêîâó ðåôîðìó.

Âèñíîâêè. Ñïîñòåðåæåííÿ ñòàòèñòè÷íèõ äàíèõ ³ äèñêóñ³éíèé ïîêàçíèê³â ïî íàäõîäæåííþ â³ä ì³ñöåâèõ ïîäàòê³â ì³ñöåâ³ äîõîäàäàïòóþòü ÏÊÓ ó ì³ñöåâ³ áþäæåòè. Öå âêàçóº íà ñóòò³âó çíà÷èì³ñòü ôàêòîðà çàö³êàâëåíîñò³ ì³ñöåâèõ îðãàí³â äëÿ â ïîïîâíåíí³ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â. Çâ³äñè âàæëèâî ó âêîíî÷íîìó ðîçðàõóíêó ðåã³îí³â. Ô³íàíñîâà ðåã³îíàëüíà ïîë³òèêà Óêðà¿íè â³äíîñíî ì³ñöåâèõ áþäæåò³â, íåçâàæàþ÷è íà çàäåêëàðîâàíèé ó 1996 ðîö³ ïðè ì³äïèñàí³ ªâðîïåéñüêî¿ Õàðò³¿ ïðî ì³ñöåâå ñàìîâðÿäóâàííÿ êóðñ íà äåöåíòðàëiçàö³þ, áóëà ñïðÿìîâàíà ñàìå íà ôåíòðàëiçàö³þ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â íà ð³âí³ äåðæàâíîãî áþäæåòó. Òàê³ ïîäâ³éí³ ñòàíäàðòè ïðîâåäåííÿ ðåã³îíàëüíî¿ ô³íàíñîâî¿ ïîë³òèêè ïðèçâåëè äî òîãî, ùî Óêðà¿íà íå ìàëà çà ñâî¿è âêîíîì÷íèè òà ô³íàíñîâèè ïîêàçíèêàìè ðîçâèòêó åêîíî³êè ó íàéáëèæ÷è÷ íàñ âñòóïèòè äî ªâðîñîþçó. Äëÿ òîãî, ùîá öå ñòàëî ïîæèâêàì õî÷à á ó íàéáëèæ÷³ 10 ðîê³â, íåîáõ³äí³ ïðîâåñòè ðåôîðìè ó íàñòóïíèõ íàïðÿìàõ:

1. Äåöåíòðàëiçóâàòè ô³íàíñîâ³ òà ïîâàæíîâ³ ïîòîêè íà ð³âåíü ì³ñöåâèõ áþäæåò³â, ÿê³ ìàþòü âñ³ âàæåë³ ïðèñîïîòòè òåìïè ìîì÷íîãî çðîñòàííÿ ÿê âêàçíîãî ðåã³îíó, òàê ³ êðà¿íè â ö³ëîìó.

2. Çì³íèòè áþäæåòóâ çàêîíîäàâñòâî ó ÷àñòèí³ íàäàííÿ äîâãîñòðîêîâèõ òðàíñôåðò³â ³ç äåðæàâíîãî áþäæåòó ðåã³îíàì ç íèçüêèì ð³âíåì ñêîíöåíòðîâàíîñò³ ôåíàíñîâèõ ðåñóðñ³â íà ð³âí³ äîñòàòíüîãî áþäæåòó.

3. Çàëèøèòè â ðîçïîðÿæàííÿ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â ÷àñòèíó çàãàëüíîãîäæàííèõ ïîäàòêîâ íà ïðèáóòîê ³ ³äïðè¹íñòâ òà ÷àñòèíó ÏÄÂ.

4. Â³äì³íèòè ïðàêòèêó çàñòîñóâàííÿ òðàíñôåðò³â ³ç ì³ñöåâèõ áþäæåò³â äî äåðæàâíîãî.

Ì³ñöåâ³ áþäæåòè çà ñâî¿ì åêîíîì³÷íèì çì³ñòîì º âàæëèâîþ êàíêîþ â ñèñòåì³ óïðàâë³ííÿ, ïîíîâ îþ ô³íàíñîâîãî çàáåçïå÷åííÿ yê îêðåìèõ ðåãèîí³â³äïîâ³äíî ãðîìàä, òàê ³ ðåã³îí³â âçàãàëì³. Àëå ñüîãîäí³, â ñèëó íåïîâíîãî ³íôîðìóâàííÿ òà ñóº÷èòàíèõ ïðè÷èí ì³ñöåâ³ áþäæåòè íå çàáåçïå÷óþòü â ïîâíîìó ³áñÿç³ åêîíîì³÷íèé çì³ñòîâíèé çâ'ÿçîê ì³æ ì³ñöåâèìè ðåñóðñàìè ³ ïîòðåáàìè ì³ñöåâèõ ñïiëüíîò. Ï³ä÷åðêóº÷è ³ñíóâàííÿ ïîòðåáè ì³ñöåâèõ ñïiëüíîò ó ô³íàíñîâîìó çàáåçïå÷åííi, ìè ïîâèíí³ âèõîäèòè ç ïîçèö³é óíîâ îñîáëèâîãî çì³í óíîâ ôîðìóâàííÿ äîõîäí¿ áàçè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â, ùî ïîâèíí³ ñïèðàòèñÿ íà ïîñèëåííi ðîëi ì³ñöåâèõ ïîäàòê³â ³ çáîðè ó ô³íàíñîâîìó çàáåçïå÷åííi ì³ñöåâèõ áþäæåò³â. Çâ³äñè âàæëèâî ïîñèëèòè ñòèìóëþþ÷ó ðîëü ì³ñöåâèõ ïîäàòê³â ³ çáîðè ó ô³íàíñîâîìó çàáåçïå÷åííi ì³ñöåâèõ áþäæåò³â, ùî ïîâèíí³ ñïðèÿòè ïîñèëåííþ ñòèìóëþþ÷îãî âïëèâó íà ïîâåä³íêó ïîòåíöi éíâåñòîð³â ³ ïiäòðèìêè ìàëîãî ³ ñåðåäíüîãî á³çíåñó, ùî ïîâèíåí ñïðèÿòè ñòâîðåííþ íîâèõ ðîáî÷èõ ì³ñöü, ïîñèëåííþ ñîöiàëüíîãî çàõèñòó íàñåëåííÿ, ïîêðàùåííþ ñòàíó íàâêîëèøíüîãî ñåðåäîâèùà.

Ïåðñïåêòèâíèì íàïðÿìêîì äîñë³äæåííÿ ó öüîìó íàïðÿìêó º ðîçðîáêà ìåòîäè÷íèõ ðåêîìåíäàö³é ùîäî ïîêðàùåííÿ ìåòîäèêè ðîçðàõóíêó ïîêàçíèêà ñóñï³ëüíî¿ åôåêòèâíîñò³ ì³ñöåâèõ ïîäàòê³â ³ çáîðè ó ô³íàíñîâîìó çàáåçïå÷åííi ì³ñöåâèõ áþäæåò³â.

Ëiòåðàòóðà

1. Áàáè÷ Ì. Ì. Ôîðìóâàííÿ ìåõàí³çìó ôóíêö³îíóâàííÿ ì³ñöåâèõ ïîäàòê³â ³ çáîðè ó óìîâàõ ðèíêîâèõ ïåðåòâîðåíü : äèñ. êàíä. åêîí. íàóê : 08.00.08 / Áàáè÷ Ìèêîëà Ìèêîëàéîâè÷. – Ê., 2000. – 200 ñ.

2. Áàáè÷ Ì. Ì. Ôîðìóâàííÿ ìåõàí³çìó ôóíêö³îíóâàííÿ ì³ñöåâèõ ïîäàòê³â ³ çáîðè ó óìîâàõ ðèíêîâèõ ïåðåòâîðåíü : àâòîðåô. äèñ. íà çäîáóòòÿ íàóê. ñòóïåíÿ êàíä. åêîí. íàóê : 08.00.08 / Áàáè÷ Ìèêîëà Ìèêîëàéîâè÷. – Ê., 2000. – 20 ñ.

3. Áàáè÷ Ì. Ì. Ïîäàòêîâà ñèñòåìà ³ ïîäàòêîâà ïîëiòèêà ó óìîâàõ ðèíêîâèõ ïåðåòâîðåíü : íàâ÷. ïîñ³á. – Ê. : Ëèáiäü, 2000. – 304 ñ.

4. Áàáè÷ Ì. Ì. Ïîäàòêîâà ïîëiòèêà ³ ïîäàòêîâèé ìåõàí³çì ó óìîâàõ ðèíêîâèõ ïåðåòâîðåíü : íàâ÷. ïîñ³á. – Ê. : Ëèáiäü, 2000. – 304 ñ.

5. Áàáè÷ Ì. Ì. Ïîäàòêîâà ñèñòåìà ³ ïîäàòêîâèé ìåõàí³çì ó óìîâàõ ðèíêîâèõ ïåðåòâîðåíü : íàâ÷. ïîñ³á. – Ê. : Ëèáiäü, 2000. – 304 ñ.

6. Áàáè÷ Ì. Ì. Ïîäàòêîâà ñèñòåìà ³ ïîäàòêîâèé ìåõàí³çì ó óìîâàõ ðèíêîâèõ ïåðåòâîðåíü : íàâ÷. ïîñ³á. – Ê. : Ëèáiäü, 2000. – 304 ñ.

òîáòî ðàéîíèì òà îáëàñíèì áþäæåòàì. Òðåòº, áþäæåòè ñàìîâðÿäóâàííÿ õàðàêòåðèçóþòüñÿ âèñîêîþ äîòàö³éí³ñòþ ³ òåíäåíö³ÿ äî çá³ëüøåííÿ ÷àñòêè äîòàö³é çåðð³ãàºòüñÿ. ×åòâåðòà, âèäàòêîâà ÷àñòèíà áþäæåò³â ïåðåâàíòàæåíà íå âëàñòèâèé ñàìîâðÿäóâàííþ çàãàëüíîäðæàâíèì âèäàòêàì. Ï'ÿòà, ì³ñöåâà âëàäà âêðàä îáìåæåíà ó ðåãóëþâàííº ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü â³ä ä³ÿëüíîñòó ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ íà ï³ää³ëîì÷é òåðèòîð³¿ ³ íå çàö³êàâëåíà â ðåçóëüòàòàõ ¿õ ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñòó³. Øîñòå, ôîðìàëüíà íàÿâí³ñòü ìåõàí³çì³â çàõèñòó ïðàâ ó÷àñíèê³â áþäæåòíîãî ïðîöåñó.

Ë³òåðàòóðà

1. Êîíñòèòóö³ÿ Óêðà¿íè // zakon1.rada.gov.ua.
2. Áþäæåòíèé êîäåêñ Óêðà¿íè // zakon1.rada.gov.ua.
3. Íàóêîâî-ïðàêòè÷íèé êîìåíòàð äî Ïîäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè // www.asta.edu.ua.
4. Ñêðèïíèê À.Â., Ñóíöîâà Î.Î. Áþäæåòíà äåöåíòðàë³çàö³ÿ ÿê øëÿõ äî ³âðîñòçó // Âêîíîì³êà. – 2005. – ¹3. – Ñ. 26-29.
5. Ñóíöîâà Î.Î. Âèçíà÷åííÿ åôåêòèâíîãî ð³âíÿ ðîçïîä³ëó äîõîä³â ì³ñöåâèõ áþäæåò³â // Ìàã³ñòåð³óì. – 2005. – Âèï. 18. – Ñ. 72-77.
6. Ñóíöîâà Î.Î. Ì³ñöåâèé åêîíîì³÷íèé ðîçâèòîê: ô³íàíñîâèé àñïåêò // Íàóêîâ³ çàïèñêè Íàö³îíàëüíîãî óí³âåðñèòåòó "Êèºâî-Ìîãèëÿíñüêà àêàäåì³ÿ". – Ñåð³ÿ: Âêîíîì³÷í³ íàóêè. – 2005. – Ò. 44. – Ñ. 71-75.
7. Ñóíöîâà Î.Î. Ìåõàíiçì ïîòèìàëüíî¿ ñòðóêòóðè äîõîä³â ì³ñöåâèõ áþäæåò³â óíîâàòî áþäæåòíî¿ äåöåíòðàë³çàö³¿ // Àêòóàëüí³ ïðîáëåìè åêîíîì³êè. – 2004. – ¹2. – Ñ. 96-104.
8. Ñóíöîâà Î.Î. Ô³íàíñîâ³ àñïåêòè ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó äåðæàâè òà ¿¿ ðåã³îí³â: Ìîíîãðàô³ÿ. – Ê.: Ì³ñòîáóäîâà³ ³íô³òè ³ íàóêè Óêðà¿íè, Óêð²ÍÒÅ², 2009. – 300 c.
9. Osung Kwan (2003). The Effects of Fiscal decentralization on Public Spending: the Korean Case. Public Budgeting and Finance, Winter: 1-20.
10. Tybout, J.R. (1983). Credit Rationing and Investment Behavior in a Developing Country. Rev. Economic Statistic, 65(4): 598-607.

Â.Â. Ëóê'ÿíåöü
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***ß.Á. Áàçèëþê***

ÓÏÐÀÂË²ÍÍß ÄÅÐÆÀÂÍÈÌ ÁÎÐÃÎÌ ÓÊÐÀ¯ÍÈ: ÀÍÀË²Ç ÒÀ ÏÐÎÃÍÎÇ

Ó ñòàòò³ ïðîàíàë³çîâàíî ñòàí äåðæàâíîãî áîðãó Óêðà¿íè. Âèçíà÷åíî ðèçèêè òà çàãðîçè éîãî çðîñòàííÿ. Îá´ðóíòîâàíî íàïðÿìè àíòèêðèçîâî¿ ïîë³òèêè Óêðà¿íè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *äåðæàâíèé áîðã, äåô³öèò áþäæåòó, ô³íàíñîâ³ ðåñóðñè, ïîçèêà, ô³íàíñîâà áåçïåêà, áîðãîâà ïîë³òèêà.*

Â.Â. Ëóêüÿíåö

ÓÏÐÀÂËÅÍÈÅ ÃÎÑÓÄÀÐÑÒÂÅÍÍÛÌ ÄÎËÃÎÌ ÓÊÐÀ¯ÍÛ: ÀÍÀËÈÇ È ÏÐÎÃÍÎÇ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðóþòñÿ ãîñóäàðñòâåííûé äîëã Óêðàèíû. Îïðåäåëåíû ðèñêè è óãðîçû åãî ðîñòà. Îáîñíîâàíû íàïðàâëåíèÿ àíòèêðèçèñíîé ïîëèòèêè Óêðàèíû.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ãîñóäàðñòâåííûé äîëã, äåôèöèò áþäæåòà, ôèíàíñîâûå ðåñóðñû, çàåì, ôèíàíñîâàÿ áåçîïàñíîñòü, äîëãîâàÿ ïîëèòèêà.*

V.V. Lukyanets

UKRAINE PUBLIC DEBT MANAGEMENT: ANAL²Z I FORECAST

The article examines the state debt of Ukraine. Identified risks and threats to its growth. The directions of anti-crisis policy of Ukraine.

Key words: *public debt, budget deficits, financial resources, loan, financial security, debt policy.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìû. Â îñòàíí³ ðîêè äåäàëè³ ïîì³òí³øíþ ñòàº íåîáõ³äí³ñòü ñòâîðåííÿ óíîâ, ÿê³ ñïðèÿòèìóòü ñòàá³ë³çàö³¿ ð³íêîâèõ ³íñòèòóò³â, äîñÿãíåííþ ïðèéíîñòè òåìï³â åêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ, ïðîâåäåííþ çàõîä³â ùîäî ³íòåãðàö³¿ íàø³íîáëèíí¿ åêîíîì³êè ó ñâ³òîâó ãîñïîäàðñòâó ñèñòåì³ ³íôëþ¨éíèõ ïðîöåñ³â ³ çàëåæíîñòè ³ äåôîðìàö³éíèõ ïðîöåñ³â ñâ³òîâî¿ åêîíîì³êè. Âîñòàííº ðîêè¿ ñâ³ä÷èòü ïðî òå, ùî íåâèðíèì çàâäàííÿì ³ ðîçðîáêè ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíó ñòðóêòóðè âèðàõ³âíîñòü ïîòðåáè ³ñíóþ÷èõ ñòàíäàðò³â ³ ïîêàçíèê³â ïîâèííà ïîñòóïîâî çðîñòàòè. Âèñîêà³ òåõí³êè ³ òåõíîëîã³é ïîòðåáóþòü ïîñò³éíîãî îíîâëåííÿ ³ ïîâíîãî çàì³íè çàñòàðº³ëîãî îáëàäíàííÿ. Âèñîêèé ðèâåíü çíîñó îñíîâíèõ ôîíäè÷íèõ ôîíä³â ïîòðåáóº ïîñò³éíîãî îíîâëåííÿ ³ ïîâíîãî çàì³íè çàñòàðº³ëîãî îáëàäíàííÿ. Ñåðéîçíèì çàâäàííÿì ñòàº ïîäîëàííÿ ³ ïîäîëàííÿ ñòðàòåã³÷íèõ ïîñòàâîê ³ ïîñëóã íàñåëåííþ, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çàáåçïå÷åííÿì ³ñíóþ÷èõ ïîòóæíîñòåé ³ ïîòåíö³àëó ïîñòàâîê ³ ïîñëóã, ïîñèëåííÿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ îáìåæåíü, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç íåäîñòàòí³ì ðîçâèòêîì ñîö³àëüíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè, ïîñèëåííÿ ìåæ ìåæäóíàðîäíîãî ïîäłëó ïðàö³, ïîñèëåííÿ ïîòåíö³éíèõ çàãðîç íàö³îíàëüíîìó áåçïåöåâíîñòó, ïîñèëåííÿ ïðîáëåì ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çàõèñòîì íàâêîëèøíüîãî ñåðåäîâèùà, ïîñèëåííÿ ïðîáëåì ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çàáåçïå÷åííÿì ïîæåæíîãî çàõèñòó íàñåëåííÿ òà îá'ºêò³â åêîíîì³êè

ìàííÿ äâîõ òðàíø³â ïîçèêè Ì³æíàðîäíîãî âàëþòíîãî ôîíäó (íà ñóìó 16,1 ìëðä. ãðí.), âèíóñêó íáë³ãàòó³é çîâí³øíüîç äåðæàâíîç ïîçèêè (íà ñóìó 19,8 ìëðä. ãðí.), êîìåðö³éíç ïîçèêè VTB áàíêó (íà ñóìó 15,8 ìëðä. ãðí.), äåðæàâíèé âíóò³ø³é áîðã çá³ëüøåííÿ íà 50,6 ìëðä. ãðí. (55,55%) â îñíîâíîìó çà ðàõóíîê íáë³ãàò³é âíóò³øíüîç äåðæàâíîç ïîçèêè äëÿ ô³íàíñóâàííÿ äåðæàâíîãî áþäæåòó òà ïîñîáíåííÿ Ñòàá³ë³çàö³éíîãî ôîíäó (íà ñóìó 39,8 ìëðä. ãðí.), çá³ëüøåííÿ ñòàòóòíîãî êàï³òàë³ Óêðåêñ³íáàíêó, ÍÀÊ "Íàöîíàëç Óêðà¿íè" òà Äåðæàâíîç ³³íòå÷íî¿ óñòàíîâè (íà ñóìó 15,8 ìëðä. ãðí.), à òàêîæ äëÿ â³äøêîäóâàííÿ ñóì ïîâàòêó íà äîâàíó âàðò³ñòü (íà ñóìó 16,4 ìëðä. ãðí.). Ãàðàíòîâàíèé äåðæàâîþ äîõîä Óêðà¿íè çá³ëüøèâñÿ íà 17,8 ìëðä. ãðí. (19,64%), ùî ïîâ'ÿçàíî ç âèíóñêîì çîâí³øí³õ ºâðîîáë³ãàò³é "Ô²Í²ÍÌÐÎ" äëÿ ô³íàíñóâàííÿ çàõîä³â, ïîâ'ÿçàíèõ ç ïðîâåäåííÿì ªâðî-12 (íà ñóìó 4,5 ìëðä. ãðí.), îòðèìàííÿì Óêðàíñüêîãî êðåäèòó â³ä VTB CAPITAL (íà ñóìó 3,5 ìëðä. ãðí.) òà îòðèìàííÿì òðàíø³â ïîçèêè Ì³æíàðîäíîãî âàëþòíîãî ôîíäó (íà ñóìó 11,1 ìëðä. ãðí.) [1] (òàáë. 1).

Òàáëèöÿ 1

Äåðæàâíèé òà ãàðàíòîâàíèé äåðæàâîþ áîðãà Óêðà¿íè çà ñòàíîì íà 31.12.2010 (çà ïîíåîþ óïîâíîñ³) [1]

	ìëðä. äîë. ÑØÀ	ìëðä. ãðí.
Ïàäàþ÷îãà ñóìà äåðæàâíîãî òà ãàðàíòîâàíîãî áîðãó	54,3	432,2
Äåðæàâíèé áîðã	40,6	323,5
Ãîóòð³ø³é áîðã	17,8	141,7
1. Çàáîðãîâàí³ñòü ïåðåä þðèäè÷íèì îñîáàìè	17,4	138,3
2. Çàáîðãîâàí³ñòü ïåðåä áàíê³âñüêèìè óñòàíîâàìè	0,4	3,3
Çîâí³ø³é áîðã	22,8	181,8
1. Çàáîðãîâàí³ñòü çà ïîçèêàìè, íàäàíèìè ì³æíàðîäíèìè îðãàí³çàö³ÿìè åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó	10,4	83,5
2. Çàáîðãîâàí³ñòü çà ïîçèêàìè, íàäàíèìè çàêîðäîíîíèìè îðãàíàìè óíðàäè³íîÿ	1,4	11,3
3. Çàáîðãîâàí³ñòü çà ïîçèêàìè, íàäàíèìè ³íôðàñòðóêòóðíèìè êîìåðö³éíèìè áàíêàìè	2,0	15,9
4. Çàáîðãîâàí³ñòü, íå â³äíåñåíà äî ³øèõ êàòåãîð³é	9,0	71,5
Ãàðàíòîâàíèé áîðã	13,7	108,8
Ãîóòð³ø³é áîðã	1,7	13,8
1. Çàáîðãîâàí³ñòü ïåðåä þðèäè÷íèì îñîáàìè	0,8	6,7
2. Çàáîðãîâàí³ñòü ïåðåä áàíê³âñüêèìè óñòàíîâàìè	0,9	7,1
Çîâí³ø³é áîðã	11,9	94,9
1. Çàáîðãîâàí³ñòü çà ïîçèêàìè, íàäàíèìè ì³æíàðîäíèìè îðãàí³çàö³ÿìè åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó	7,7	61,6
2. Çàáîðãîâàí³ñòü çà ïîçèêàìè, íàäàíèìè çàêîðäîíîíèìè îðãàíàìè óíðàäè³íîÿ	0,2	1,5
3. Çàáîðãîâàí³ñòü çà ïîçèêàìè, íàäàíèìè ³íôðàñòðóêòóðíèìè êîìåðö³éíèìè áàíêàìè	1,0	8,0
4. Çàáîðãîâàí³ñòü, íå â³äíåñåíà äî ³øèõ êàòåãîð³é	3,0	23,8

Âàðòî â³äçíà÷èòè, ùî á³ëüø³ñòü áîðã³â ìàþòü äîâãîñòðîêîâèé õàðàêòåð, ùî äàº ïåâíó â³äñòðí÷êó íà ïåð³ä, êîëè â êðà¿í³ ñïîñòåð³ãàþòüñÿ êðèçîâ³ ÿâèùà. Öå ïðèâåäå³ çàáåçïå÷óº ìîæëèâ³ñòü âèêîíàòè çîâíîøí³õ³íâåñòèö³éíèõ çîáîâ'ÿçàíü, ñïîä³âàþ÷èñü íà â³äíîâëåííÿ âêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ, à òàêîæ íà ï³äâèùåííÿ ë³êâ³äí³ñíî³ ñâ³òîâèõ ô³íàíñîâèõ ðèñê³â, çà ðàõóíîê ÿêèõ ìîæíà áóëà ïðîâåñòè ðåíòóðíóðèçàö³ÿ áîðãó.

Ñòð³íêå çá³ëüøåííÿ ñóìè äåðæàâíîãî áîðãó, ùî â³äáóëîñÿ â îñòàí³ ðîêè, ñòîðîíàëî ðèçèêè äëÿ ô³íàíñîâî¿ áåçïåêè êðà¿íè. Çíîêðåìà ó òîì, ùî ñåðåä êðà¿í ç íàéá³ëüøèì ïðèñóòí³ çàïîçè÷åííü Óêðà¿íà ïîñ³ä 13-å ì³ñöå. Îêð³ì öüîãî, â óíîâàõ ìàä³íÿ ÂÀÏ â 2009 ðîö³ é íåçíà÷íîãî éîãî çðîñòàííÿ â 2010 ðîö³ öå ïðèçâåëî äî çá³ëüøåííÿ áîðãîâîãî íàâàíòàæåííÿ íà äåðæàâí³ ô³íàíñ ³ ñòâîðþº çàãðîçó ñòàá³ëüíîñò³ åêîíîì³÷íî¿ ñèòóàö³¿ ³ ô³íàíñîâî-âêîíîì³÷íî¿ áåçïåêè êðà¿íè.

Âèòðàòè íà îáñëóãîâóâàííÿ ³ ïîãàøåííÿ äåðæàíîãó òàêîæ ñòð³íêî ðîñòóòü é çàêëàäàþòü åâëèê³ ðèçèêè ùîäî ¿ñ ñâî÷àñíîãî ³ ïîâíîãî âèêîíàííÿ. Ï³êîä³ íàâàíòàæåííÿ íà äåðæàþ÷èõ áîðãîâèõ âèïëàò íî÷ äëÿ ó 2009 ðîö³, à â 2010-2013 ðîêàõ ñåðåä-íüîð³÷í³ áîðãîâ³ ïëàòåæ³ ïåðåâèù÷ àþòüñÿ íà ð³âí³ ïîíàä 50 ìëðä. ãðí.

Àíòèêðèçîâà ïîë³òèêà íà áàç³ ñòðàòåã³¿ åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó Óêðà¿íè, ùî, îð³ºí-òîâàíà íà çàïîá³ãàííÿ íåãàòèâíîãî âïëèâó ñê³òîâî¿ åêîíîì³÷íî¿ êðèçè, à òàêîæ çàáåçïå-÷åííÿ ñòàá³ëüíîãî çðîñòàííÿ åêîíîì³êè òà ï³äâèùåííÿ äîáðîáóòó íàñåëåííÿ ïîâèíí³ ì³ñöåòü íàðó÷íî³ ïð³îðèòåòè:

- óäîñêîíàëåííÿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè: çàñòîñóâàííÿ ïîäàòêîâèõ ñòèìóë³â äî ³íí-âàö³éíèõ ³ âèñîêîòåõíîëîã³÷íèõ ï³äïðèºìñòâ;

- ñòâîðåííÿ é ääðæàâíà ï³äòðèìêà ðåàëüíî ä³þ÷î¿ ìåðåæ³ íàä³éíèõ êðåäèòíèõ óñòàíîâ;

- ïåðåõ³ä äî ñòàíäàðò³â ðîçâèíåíèõ êðà¿í ó ñôåð³ áþäæåòíî¿ ïîë³òèêè;

- ï³âäèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ àíòèìîíîïîë³ñòè÷íî¿ ïîë³òèêè, ñòâîðåííÿ åôåêòèâíîãî êîíêóðåíòíîãî ñåðåäîâèùà;

- çàáåçïå÷åííÿ â³äïîâ³äíîñò³ ïî ë³òèêè äåðæçàâí³åëü, âêëþ÷àþ÷è çàê óí³âë³ äåð-æèðíîñòü;

- ðîçðîáêà, âïðîâàäæåííÿ é ï³äòðèìêà ïîâòîðíî ïðîãðàì ç ï³äãîòîâêè ô³íàíñîâèõ êðèçèñ-ìåíåâæåð³â, ùî âêëþ÷aº â³äá³ð ³ íàâ÷àííÿ àíòèêðèçîâèõ óïðàâë³íö³â ó ô³íàí-ñîâ³é ñôåð³; âèçíà÷åííÿ ì³ñ³¿ òà ö³ëåé ¿õíüî¿ ä³ÿëüíîñò³; çáåãàà÷åííÿ òåî²¿ óïðàâë³ííÿ áíðãîì íà îñíîâ³ óçãàäëüíåííÿ íàÿâíîãî ïðàêòè÷íîãî äîñâ³äó ðîáîòè àíòèêðèçîâèõ óï-ðàâë³ö³â ó ô³íàíñîâ³é ñôåð³.

Âèñíîâêè. Ì³äñóìîâóþ÷è âèùåçàçíà÷åíå, ñë³ä íàãîëîñèòè íà íåîáõ³äíîñò³ ïîòè-ì³çàö³¿ äåðæàâíîãî áîðãó â ðîçð³ç³ ñòðîê³â ïîâàøåííÿ, âàæþò, â³äñîòêîâèõ ñòàâîê. Äåðæà-âà ïîâèíà ïðèä³ëÿòè óâàãó íå ò³ëüêè çíáîâ'ÿçàííÿì äåðæàâíîãî ñåêòîðà, äëå é áîðãàì ³íøèõ ñóá'ºêò³â. Âôåêòèâí³ñòü ïîë³òèêè ïî óïðàâë³íí äåðæàâíèì áîðãîì áóäå âèçíà÷à-òèñü â³äñóòí³ñòþ ñóòòºâîãî áîðãîâîãî íàâàíòàæåííÿ íà åêîíîì³êó êðà¿íè, éîãî ïîñòó-âèì çì³íøåííÿì â äîâãîñòðîêîâ³é ïåðñïåêòèâ³.

Ë³òåðàòóðà

1. Ì³í³ñòåðñòâî ô³íàíñ³â Óêðà¿íè: Îô³ö³éíèé ñàéò / Äåðæàâíèé òà ãàðàíòîâàíèé äåðæàâíþ áîðã Óêðà¿íè çà ñòàí³ íà 31.12.2010 (çà îçíàêîþ óïîâíîñò³) //minfin.kmu.gov.ua.

2. Îñí³âí³ çàñàäè ãðîøîâî-êðåäèòí³¿ ïîë³òèêè íà 2010 ð³ê. // bank.gov.ua.

3. Áîíäàðóê Ò. Ã. Ìåõàí³çì óïðàâë³íí òà îáìåóæåííÿ äåðæàâíîãî áîðãó / Ò.Ã. Áîí-äàðóê //Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2003. – ¹ 4. – Ñ. 14-19.

4. Âàñèëèøèí Ð. Äåðæàâíèé áîðã Óêðà¿íè òà óïðàâë³íí íèì. Çá³ðíèê íàóêîâèõ ïðàöü Óêðà¿íñüêî¿ Àêàäåì³¿ äåðæàâíîãî óïðàâë³íí ïðè Ïðåçèäåíòîâ³ Óêðà¿íè. – Âèïóñê 1. – Ê.: Âèä-âî ÓÀÄÓ, 2006. – 438 ñ.

5. Âàõíåíêî Ò. Ï. Êîíöåïöóàëüí³ çàñàäè óïðàâë³íí çîâí³øí³ì íàö³îíàëüíèì áîð-ãîì Óêðà¿íè / Ò.Âàõíåíêî // Åêîíîì³êà Óêðà¿íè. – 2007. -¹ 1. – Ñ. 14-24.

6. Âàõíåíêî Ò. Ï. Îñîáëèâîñòî³ ôîðìóâàííÿ äåðæàâíîãî áîðãó òà óïðàâë³íí éîãî ñêëàäîâèõ â ïåð³îä ô³íàíñîâî¿ êðèçè / Ò. Ï. Âàõíåíêî // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2009. – ¹ 6. – Ñ. 14-29.

7. Âàõíåíêî Ò. Ï. Ïîë³òèêà äåðæàâíèõ çàïîçè÷åíü òà óïðàâë³íí êîðîñòàòèâíèì áîðãàìè â óìîâàõ ô³íàíñîâî¿ êðèçè / Ò. Âàõíåíêî // Åêîíî³ñò. – 2009. – ¹ 3. – Ñ. 48-52.

8. Âàõíåíêî, Ò. Ï. Çîâí³øí³ áîðãîâ³ çíáîâ`ÿçàíîãî ó ñèñòåì³ ñâ³òîâèõ ô³íàíñîâ-åêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí / Ò. Ï. Âàõíåíêî ; ²í-ò åêîíî. ïðîãíîçóâàííÿ ÍÀÍ Óêðà¿íè. – Ê.: Ôåí³êñ, 2006. – 536 ñ.

9. Êèðè÷åíêî Î. À. Ñó÷àñí³ òåíäâ³¿ óïðàâë³íí çîâí³øíüîþ çàáîðãîâàí³ñòþ / Î.À. Êèðè÷åíêî// Àêòóàëüí³ ïðîáëåìè åêîíî³êè. – 2009. – ¹ 7. – Ñ. 15-28.

10. Èò÷åð Ã.Â. Äåðæàâí³ ô³íàíñè: Óïðàâë³íí äåðæàâíèì áîðãîì. Ó 5-òè òîìàõ – Òîì 2. – Êè¿â: ÍÂÏ "ÀÂÒ ëòä.", 2004. – 368 ñ.

Ì.Â. Ìàºâñüêà
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ë.Ì. Áàáè÷***

ÎÑÍÎÂÍ² ÏÐÎÁËÅÌÈ ÔÎÐÌÓÂÀÍÍß ÄÎÕÎÄ²Â ÄÅÐÆÀÂÍÎÃÎ ÁÞÄÆÅÒÓ ÓÊÐÀ¯ÍÈ

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî àêòóàëüí³ ïðîáëåìè, ÿê³ âèíèêàþòü ï³ä ÷àñ ôîðìóâàííÿ äîõîä³â çàãàëüíîãî ôîíäó Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè. Ïðîàíàë³çîâàíî ñòðóêòóðíó äèíàì³êó äîõ³äíî¿ ÷àñòèíè çàãàëüíîãî ôîíäó Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè. Ïîäàíî ïðîïîçèö³¿ ùîäî âäîñêîíàëåííÿ áþäæåòíî-ïîäàòêîâî¿ ïîë³òèêè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *áåðæàâíèé áþäæåò, äîõîäè äåðæàâíîãî áþäæåòó, çàãàëüíèé ôîíä Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè, ïîäàòêîâ³ íàäõîäæåííÿ, ïðÿì³ òà íåïðÿì³ ïîäàòêè, ïîäàòîê íà äîäàíó âàðò³ñòü.*

Ì.Â. Ìàåâñêàÿ

ÎÑÍÎÂÍÛÅ ÏÐÎÁËÅÌÛ ÔÎÐÌÈÐÎÂÀÍÈß ÄÎÕÎÄÎÂ ÃÎÑÓÄÀÐÑÒÂÅÍÍÎÃÎ ÁÞÄÆÅÒÀ ÓÊÐÀÈÍÛ

Â ïóáëèêàöèè ïðàêòè÷åñêè, êîòîðûå âîçíèêàþò â ôðåìÿ ôîðìèðîâàíèÿ äîõîäîâ îáùåãî Ãîñóäàðñòâåííîãî áþäæåòà Óêðàèíû. Ïðîâåäåí àíàëèç ñòðóêòóðíîé äèíàìèêè äîõîäíîé ÷àñòè îáùåãî Ãîñóäàðñòâåííîãî áþäæåòà Óêðàèíû. Ïîâàäû ïðåäëîæåíèÿ ïî óñîâåðøåíñòâîâàíèþ áþäæåòíî-íàëîãîâîé ïîëèòèêè.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ãîñóäàðñòâåííûé áþäæåò, äîõîäû ãîñóäàðñòâåííîãî áþäæåòà, îáùèé ôîíä Ãîñóäàðñòâåííîãî áþäæåòà Óêðàèíû, íàëîãîâûå ïîñòóïëåíèÿ, ïðÿìûå è íåïðÿìûå íàëîãè, íàëîã íà äîáàâëåííóþ ñòîèìîñòü.*

M.V. Maevskaya

BASIC PROBLEMS OF THE THE STATE BUDGET PROFITS' FORMATION OF UKRAINE

The issues of the day, that arise up during forming of profits of general fund of the State budget of Ukraine are reflected in the publication. The structural dynamics of profitable part of the general fund of the State budget of Ukraine has been analysed. Suggestions are given in relation to perfection fiscal policy.

Keywords: *the state budget, profits of the state budget, general fund of the State budget of Ukraine, tax receipts, lines and indirect taxes, tax, is on a valueadded.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Äåðæàâíèé áþäæåò, ÿê îñíîâíèé ìåòîä äåðæàâíîãî ô³íàíñîâîãî ðåãóëþâàííÿ, ïåðåäáà÷à° çàáåçïå÷åííÿ ðîçïîä³ëó ³ ïåðåðîçïîä³ëó ÂÂÏ ì³æ ðåã³îíàìè äåðæàâè, ãàëóçÿìè åêîíîì³êè, âèõîäÿ÷è ³ç ñòðàòåã³¿ ¿¿ åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó, ô³íàíñîâ¿ ïîë³òèêè òà ïîòðåá ðèíêîâîãî ìåõàí³çìó. Çâàæàþ÷è íà òå, ùî â êðèçîâèõ óìîâàõ ðèíêîâèé ìåõàí³çì ìåíø åôåêòèâíèé, äåðæàâà³ íåîáõ³äíî ðîçøèðþâàòè âòðó÷àííÿ â ïðîöåñ ïåðåðîçïîä³ëó ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â, òîìó çà äîïîìîãîþ öüîãî ìåõàí³çìó ðîçì³ðè ïàäõîäæåííÿ áþäæåòó, îáñÿãè áþäæåòíîãî ô³íàíñóâàííÿ, çä³éñíþþòüñÿ ðîçðàõóíêè îáñÿã³â ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â, ùî ïåðåðîçïîä³ëþòüñÿ ì³æ îêðåìèìè âèäàìè áþäæåò³â òîùî.

Ç îãëÿäó íà âèçíà÷åíèõ ðîëü äîõîä³â ÿê ïåðåäóìîâè âèð³øåííÿ âñ³õ çàçíà÷åíèõ ïðîáëåì ïîñâÿ÷åíèõ äîñë³äæåííþ ïèòàííÿ ñèñòåìè ôîðìóâàííÿ äîõîä³â áþäæåòó Óêðà¿íè.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ï³äõîäè äî âèð³øåííÿ çàâäàííÿ ôîðìóâàííÿ äîõîäíî¿ ÷àñòèíè áþäæåòó íàäâàííî ó ïðàöÿõ íàñòóïíèõ â³ò÷èçíÿíèõ òà çàðóá³æíèõ íàóêîâöÿ: Ë. Áàáè÷ [6], ². Áàðàíîâñüêî¿ [4], À. ª¶³ôàíîâà [5], Ñ.ªðîõ³íà [6], Ë. ²âàíîâ¿ [7], Î. Êàëüíóêà [8], Ñ. Éóðîâñüêîãî [9], Â. Îïàð³íà [10], Þ. Ìàñ³÷íèêà [11] òà ³øèõ.

Ïðîàíàëç óòâàâøè ïðàö³ äåÿêèõ âàò³ôîâ, ìîæíà ä³éòè âèñíîâêó, ùî ïîêè íåìàº ïîâíîçíà÷íî¿ äóìêè ùîäî øëÿõ³â âèð³øåííÿ ïðîáëåì ôîðìóâàííÿ äîõîä³â ÿê çàãàëüíîãî òàê ³ ñïåö³àëüíîãî ôîíä³â Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè.

Òàê, Î.Â. Êàëüíóê íàãîëîøóº íà íåíáõ³äíîñò³ øâèäêîãî ðåôîðìóâàííÿ äåðæàâíî¿ ñèñòåìè ïîïàäàòêóâàííÿ, øëÿõîì çàñòîñóâàííÿ îá´ðóíòîâàíèõ ïîäàòêîâèõ ³³êüã, êåãàè³-çàö³¿ "ò³íüîâ¡" åêîíîì³êè óíàñë³äîê çíèæåííÿ ïîäàòêîâîãî òèñêó òà ñïðîùåííÿ ñèñòåìè ñòÿãíåííÿ ïîäàòê³â ÷åðåç çìåíøåííÿ ¿õíüî¿ ê³ëüêîñò³ [8].

Ë.Ì. ²âàíîâà ï³äòðèìóº ïîäâëüí ïåðåõîäó äî ïåðåâàæíîñòі îíäàòêîâàííÿ ïðÿìèõ ïîäàòêîâèõ, îñê³ëüêè ïîòð³áíî ðîçâèâàòè ôóíêö³îíàëüíó ñèñòåìó Óêðà¿íè. Òàêîæ ïðîïîíóº òàêîæ ÏÄÂ íà ïîäàòîê ç ïðîäàæ³â, ùî º ïðîñò³øèì â àäì³í³ñòðóâàíí³ [7].

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Â³äàòþ÷è íàëåæíå íàóêîâèì çâîáóòêîâ â÷åíèõ, ñë³ä â³äçíà÷èòè, ùî íà ñüîãîäí³ çàëèøàþòüñÿ äèñêóñ³éíèì ïèòàííÿì ñòîñîâíî îñîáëèâîñòåé óòâîðåííÿ íàëåæíîãî ôóíêö³îíóâàííÿ íàëåæíîãî ïîä³áíîãî ìåõàí³çìó ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ, à òàêîæ øëÿõ óäîñêîíàëåííÿ áþäæåòíî-ïîäàòêîâî¿ ïîë³òèêè â ñôåð³ äîõîä³â.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ïîëÿãàº â äîñë³äæåíí³ ñó÷àñíèõ îñíîâèêîíñòåé ôîðìóâàííÿ äîõîä³â Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè òà ðîçðîáëó³ ïðîïîçèö³é ùîäî óäîñêîíàëåííÿ áþäæåòíî-ïîäàòêîâî¿ ïîë³òèêè â ñó÷àñíèõ åêîíîì³÷íèõ óìîâàõ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Çàãàëüíîâ³äîì, ùî áþäæåò º íå ëèøå ô³íàíñîâèì ïëàí³ñòîðåííÿ öåíòðàë³çîâàíîãî ôîíäó ³ ïåððîçïîä³ëó äåðæàâíèõ ðåñóðñ³â, àëå ïàíèì ç îñíîâíèõ ÷èííèê³â ìàêðîåêîíîì³÷íî¿ ñòàá³ë³çàö³¿ òà åêîíî-³÷íîãî çðîñòàííÿ. Äåðæàâíèé áþäæåò òàê òè÷íî çàáåçïå÷óº ôóíêö³îíóâàííÿ äåðæàâè, ðîçâèòîê ¿¿ åêîíîì³êè, ñîö³àëüíèé çàõèñò íàñåëåííÿ. ×åðåç áþäæåò äåðæàâà àêóìóëþº êîøòè ëèø ô³íàíñóâàííÿ ïðîãðàì³â âèðîáíèöòâà òà ñîö³àëüíîãî ðîçâèòêó [3].

Â îñòàí³ ðîêè ñïîñòåð³ãàºòüñÿ íåâèêîíàííÿ çàïëàíîâàíèõ ïîêàçíèê³â äîõîäó Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè. Òàê, ³ç çàïëàíîâàíèõ 255,3 ìëðä. ãðí. íàäõîäæåíü äî äåðæàâíîãî áþäæåòó ôàêòè÷íî ó 2009 ðîö³ íàä³éøëî 225,4 ìëðä. ãðí., ùî íà 2,7 â³äñîòêà, àáî íà 6,3 ìëðä. ãðí. Ìåíøå í³æ ó 2008 ðîö³ [12].

Òàáëèöÿ 1

Ïëàíîâ³ òà ôàêòè÷í³ íàäõîäæåííÿ äî Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè çà 2007-2009 ðîêè, ìëðä. ãðí, (ðîçðîáëåíî çà [12])

	2007		2008		2009	
	ïëàíîâ³	ôàêòè÷í³	ïëàíîâ³	ôàêòè÷í³	ïëàíîâ³	ôàêòè÷í³
Íàäõîäæåííÿ äî Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè	168,7	165,9	238,6	231,7	255,3	225,4
Äîõîäè çàãàëüíîãî ôîíäó Äåðæàâíîãî áþäæåòó	125,4	126,1	180,8	185,9	184,6	172,2
Äîõîäè ñïåö³àëüíîãî ôîíäó	42,9	39,8	57,9	45,9	70,7	53,1
Íàäõîäæåííÿ â³ä ïðèâàòèçàö³éíèõ ïðîöåäóð				45,9	39,7	30,4
Íàäõîäæåííÿ ÏÄÂ äî Äåðæàâíîãî áþäæåòó	65,1	59,4	99,3	92,1	97,6	84,6

²ç çàïëàíîâàíèõ 184,6 ìëðä. ãðí. íàäõîäæåííü äî çàãàëüíîãî ôîíäó äåðæàâíîãî áþäæåòó ó 2009 ðîö³ ôàêòè÷íî íàä³éøëî 172,2 ìëðä. ãðí., ùî íà 7,3 â³äñîòêà, àáî íà 13,7 ìëðä. ãðí. Ìåíøå í³æ ó 2008 ðîö³. Ð³âíåíü âèêîíàííÿ äîõ³äíî¿ ÷àñòèíè çàãàëüíîãî ôîíäó äåðæàâíîãî áþäæåòó â ö³ëîìó çà 2009 ð³ê ñòàíîâèâ 93,3 â³äñîòêà òîáòî íåäîâèêîíàííÿ â àáñîëþòíîìó âèì³ð³ ñòàíîâèòü 12,4 ìëðä. ãðèâåíü.

ßêùî æ ðîçãëÿäàòè ñèòóàö³þ ³ç ñïåö³àëüíèì ôîíäîì, òî ³ç çàïëàíîâàíèõ 70,7 ìëðä. ãðí. íàäõîäæåííü äî ñïåö³àëüíîãî ôîíäó åêðæàâíîãî áþäæåòó ó 2009 ðîö³ ôàêòè÷íî íàä³éøëî 53,1 ìëðä. ãðèâåíü.

Çíèæåííÿ ìàéæå íà òðåòèíó ïðèáóòêó ï³äïðè¹íñòâ ó 2009 ðîö³ â³äíîñíî ³ íà îáñÿãàõ íàäõîäæåííü ïîäàòêîâó íà ïðèáóòîê ï³äïðè¹íñòâ. Âñüîãî ó 2009 ðîö³ äî çàãàëüíîãî ôîíäó Äåðæàâíîãî áþäæåòó íàä³éøëî 30,4 ìëðä. ãðí. ïîäàòêîâó, ùî ñòàíîâèòü 76,6% â³äïëàíîâàõ íàäõîäæåííÿ ñòàíîâèòü 9,3 ìëðä. ãðèâåíü). Îíð³âíÿíî ³ç 2008 ðîêîì íàäõîäæåííÿ çìåíøèëèñü íà 33,8%, àáî íà 15,5 ìëðä. ãðèâåíü.

Ïîð³âíýíî ³ç 2008 ðîêîì íàäõîäæåííÿ ç ïîâàòêó íà äîâàíó âàðò³ñòü çíèçèëèñü íà 7,5 ìëðä. ãðí., àáî íà 8,1%. Íåäîâèêîíàííÿ ïëàíó íà 2009 ð³ê ñòàíîâèòü 13,4%, àáî 13,0 ìëðä. ãðèâåíü. Ïîð³âíýíî ³ç 2008 ðîêîì íàäõîäæåííÿ ç ïîâàòêó íà äîâàíó âàðò³ñòü ³ç âèðîáíèêîì â Óêðà¿í³ òîâàð³â äî çàâàëüíîãî îíîäó äåðæàâíîãî áþäæåòó çðîñëè íà 0,9 ìëðä. ãðí., àáî íà 2,0%. Íåãàòèâíîãî ïëàíó íà 2009 ð³ê ñòàíîâèòü 7,4%, àáî 3,7 ìëðä. ãðèâåíü.

Äåðæàâíèé áþäæåò Óêðà¿íè ó 2009 ðîö³ âèêîíàíî ç äåô³öèòîì ó ñóì³ 19,9 ìëðä. ãðí., àáî 2,2% ÂÂÏ ïðè ð³÷íîìó ïëàí³ ó ñóì³ 33,0 ìëðä. ãðí. (3,6% ÂÂÏ). Çàãàëüíèé ôîíä äåðæàâíîãî áþäæåòó âèêîíàíî ç äåô³öèòîì ó ñóì³ 16,0 ìëðä. ãðí., àáî 1,8% ÂÂÏ [12].

Çàãàëüíîâ³âîíî, ùî íàéá³ëüøó ìèòíó âàãó â äîõîäàõ Äåðæàâíîãî áþäæåòó, çîðåìà òàêîæ âèçíà÷åíèõ ó Çàêîí³ Óêðà¿íè "Ïðî äåðæàâíèé áþäæåò Óêðà¿íè íà 2010 ð³ê", çàéìàþòü ïîäàòêîâ³ íàäõîäæåííÿ. Òàê, ³ç 202,9 ì³ëüðä³â ãðèâåíü ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåííÿ Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè 2010 ðîêó íàäõîäæåííÿ â³ä ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü áóëè çàïëàíîâàí³ ó ñóì³ 119 ì³ëüðä³â ãðèâåíü, ùî â³äïîâ³äàº 58,6 % [1].

Äèíàì³êó çðîñòàííÿ ðîë ÏÄÂ ó áþäæåòí³é ñèſòåì³ Óêðà¿íè ÿñêðàâî äåìîíſòðóº ñòîðîíàíà çà òâèðîëîã³÷íèè äàíèè Ì³ſ³ñòåðſòâà Ô³íàíſ³â òàáëèöÿ 2 [13].

Òàáëèöÿ 2

Äèíàì³êà çðîſòàííÿ ÏÄÂ [13]

Îſêàçíèêè Äåðæàâſíîãî áþäæåòó	2003	2005	2007	2008	2009	2010
Îſàòêîâ³ íàäõîäæåííÿ, òèſ.ãðí.	34397413,1	73180893,9	115357403,7	170890786,2	178654444,7	202957498,0
Îſàòîſ íà äîäàíó âàðò³ſòü, òèſ.ãðí.	13652000,0	33702686,0	65122466,3	98628605,7	94839598,9	119034191,3
×àſòêà ÏÄÂ ó ïîäàòêîâèſ íàäõîäæåííÿſ âåðæåþäæåòó, %	39,9	46,1	56,4	57,7	53,1	58,6

Çàãàëüíèé îſíîſòîſ ïî ÏÄÂ â ïðèſíÿòîſíó äåðæáþäæåò³ íà 2010 ð³ê ſêêèäàº: 120 ì³ëüðä³â ãðèâåíü ïî íàäõîäæåííÿſ ³ 30 ì³ëüðä³â ïî â³äøêîäóâàííþ, à ðàçſì – á³ëü 150 ì³ëüðä³â ãðèâåíü.

Òàêèì ÷èſîì, âðàõîâóþ÷è, ùî çàïëàíîâàí³ äſîſîâè äåðæáþäæåòó íà 2010 ð³ê 267,4 ìëðä.ãðí., à âèòðàòè â ðſçſ³ð³ 323,5 ìëðä.ãðí., òſ ìàéæå ÷åòâåðòà ÷àſòèſà äſſ³âſſí-âèòðàòſſíâſ ſíſſðſòó Äåðæàâſſíſſ áþäæåòó ſðèſàäàº íà ſâèſ ſſíäàòſſ – ſſíäàòſſ íà äſſäàſſó âàðò³ñòü [13].

Òå ſçſà÷àº, ſſ ſſſſſâſſèſ òſſäàð ſâſſſâſåſſſ äſſſſſäàſſè çàãàäſſſſſſâſſ ſſſſäſ Äåðæàâſſſſâſ áþäæåòó Óêðà¿íè ſſſäàº íà ſſåſ÷³ ſàſſåſåſſſ, ſſåſ º ſ³ſſóſåſſſ ſſſſſæſſâà÷åſ òſſàð³â òà ſſſſſſſſ. Òàſſà ſſſòſóàſ³ſ, ſſſ â³äſſſſ, ſðàðàſſðſåſſà äſſſ ſſðà¿ſ, ſſ ðſçſàſſâàþſſſſſ, ää ſ³äſſſſſ³ſ-ſſſſòſàſ ſſðàſſòſ÷ſſ â³äſſſóſº àáſſ ſàſſſ ðſçſàſſſåſå.

Çàſſðåſà, ſ ðſçſàſſſåſſſſ ſſðà¿ſàſ ªâſðſſſ ÷àſſòſà ſſààòſ³â ſ ÂÂÏ ſòàſſſâſſòſ ſſðſáſſſçſſ 40-42 %. Â Óſðà¿ſ³ òàſâà ÷àſſòſà çſ³ſþâàſàſſ çà ſåð³ſä ç 2005 ſſ 2010 ðð. â ſåæàſ 30-32 %, ſåçâàſæàþ÷ſ ſà âſùſſ ð³åſſſ ſſſſàòſſſſâſſſ ãſſſſſ³â ãðſſſàſſ. Sſſſſâſſþ ſſðſ÷ſſſþ ſſſſâſſ âſâàæàþòſ "ò³ſſſâſ" åſſſſſ³ſſ, ſſſà, çà ſſ³ſſſàſ ſàſàſ³òſſ³â, ſſſſſſſſſſ³â, ſſſſſſſſſ³ ſſſſſſſſſſ³â ³ ſòſàſſſàſſòſ áſſſçſſſ 50-60 % ſſſàſòſſſàſſ ſſſàſåæ³â, ſſ³ ſſſſſſ³ ſſſòſſàòſ ſſ áþäæåò³â [11].

Íåâſſſſſſſ çſſſàſſſâſſſ ſſſſſſſ³â Äſåðæſâſſſâſ áþäæåòó Óêðà¿íè â çſà÷í³é ì³ð³ òſſſſ ſſſ'çſàſſ ³ç çſſſſſſòðſſſ ſſ³ſſſſ³â äſſſ ſſſſſſſſſſ³ſ ſſſſſſſſſſ³ſ ſſſſſſſſſſ³

õîä³â, åôåêòèâíîñò³ ñóñï³ëüíî-åêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí ³ ô³íàíñîâî-åêîíîì³÷íèõ ðåôîðì. Öþ ïðîáëåìó òðåáà ðîçãëÿäàòè ç âðàõóâàííÿì îá"ºêòèâíèõ åêîíîì³÷íèõ çàêîí³â ñóñï³ëüíîãî ðîçâèòêó òà ñóñï³ëüíîãî â³äòâîðåíîãî ðåçóëüòàòó.

Ïî-ïåðøå, öå ïîòî÷í³ çàâäàííÿ òà çíáîâ'ÿçàííÿ äåðæàâè ³ç çàáåçïå÷åííÿ âèêîíàííÿ äîñòàòíüîãî ð³âíÿ ñîöiàëüíîãî çàõèñòó íàñåëåííÿ òà â³äïîâ³äíèé ð³âåíü åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó.

Ïî-äðóãå, öå äîâãîñòðîêîâà ïðîãðàìà âèçíà÷åííÿ ñòðàòåã³¿ ïîë³òèêè äåðæàâíèõ äîõîäà³â, çàáåçå÷åííÿ ñòàá³ëüíîñò³ äæåðåë ¿õ íàäõîäæåííÿ, îêðåñëåííÿ íàïðÿì³â çðîñòàííÿ òà òåíäåíö³é ïðèðîñòó äîõîäà³â áþäæåòó òà çàãàëüíîãîñïîäàðñüêîãî ö³ëüîâèõ ð³âíà³â çà ðàõóíîê ³íòåãðîâàíîãî òà åêîòåõíîëîã³÷íîãî òà êîìïëåêñíîãî ö³ëüîâèõ [5, 6, 9].

Îñê³ëüêè â ñòðóêòóðó äîõîä³â áþäæåòó îñíîâíó ÷àñòêó ñêëàäàþòü ïîäàòêîâ³ íàäõîäæåííÿ, òî ââîñêîíàëåííÿ ä³þ÷í¿ ñèñòåìè îïîäàòêóâàííÿ íàâ³òü â óíîâàõ çàïðîâàäæåííÿ Êîäåêñó, ÿêèé âñòóïèòü â ä³þ ç êâ³òíÿ 2011 ðîêó, áóäå ìàòè íàéâàæ-ì³øèé âïëèâ íà ïîäàòêîâå ñèñòåìó ïîë³ïøåííÿ ñèñòåìè äîõîä³â Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè. Îòæå, íåíáó³äí³ñòü ïîäàòêîâîãî óáîñêîíàëåííÿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè î÷åâèäíà. Íà äàíèé ÷àñ öÿ ñèñòåìà ïîòðåáóº ïåðåíåñåííÿ öåíòðó âàãè ç ô³ñêàëüíî¿ ôóíêö³¿ ïîäàòêîâ³â äî óííèö³¿ ðåãóëþþ÷î¿ òà ñòèìóëþþ÷î¿.

Âèñíîâêè. Äëÿ ïîêðàùåííÿ âèêîíàííÿ äîõîäí¿ ÷àñòèíè òà çá³ëüøåííÿ îáñÿã³â íàäõîäæåííÿ äî Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè ïîòð³áíî çâåðòóâ ïåðø÷åðãîâó óâàãó ñàìå íà ïîäàòêîâ³ íàäõîäæåííÿ. Àíàë³ç åêîíîì³÷íî¿ ñèòóàö³¿ â Óêðà¿í³ ñâ³äèòü, ùî áåç ïîäàòêîâîãî ïðîñóâàííÿ ïîäàòêîâî¿ ðåôîðìè ³, â³äïîâ³äíî, áåç âæèòòÿ ðàäèêàëüíèõ çàõîä³â ùîäî ïðèñê îðåíí ðî çâèòêó â³ò÷èçíÿíîãî âèðîáíèöòâà, óíîðÿäêóâàííÿ äåðæàâíîãî âèäàòê³â çì³íèòè ñèòóàö³þ íà êðàùå ïðåâ'ÿçàíîãî âèðîáíèöòâà. Ô³íàíñîâî-ïîäàòêîâ³ ðåôîðìè òà íàïðÿìè ôîðìóâàííÿ âèíîì³÷íèõ â³äíîñèí ìàþòü áóòè íàïðàâëåí³ íà çàáåçå÷åííÿ ñòàá³ëüíîñò³ òà ñòàëî¿ òðàíñôîðì³â, çðîñòàííÿ äîõîä³â áþäæåòó øëÿõì:

- ðîçðîáêè ä³ºôîãî ìåõàí³çìó ïëàíóâàííÿ òà ðåãóëþâàííÿ ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ;

- ïðîâåäåííÿ ³íâåíòàðèçàö³¿ ä³þ÷èõ ³ç⁺ëüãîâèõ ðåæèì³â íà ïðåäìåò â³äïîâ³äíîñò³ ¿õ âèìîãàì ÷àñó òà åôåêòèâíîñò³; çàïðîâàäæåííÿ âäðåàâíîãî îáë³êó òà êîíòðîëþ çà âèêîðèñòàííÿì êîøò³â íåïðÿìîãî áþäæåòíîñò³; ðîçøèðåííÿ ïîâàòêîâîãî áàçè çà ðàõóíîê ëåãêî¿ òà ðåãóëþâàííÿ ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íèõ ñèñòåì;

- ïîøóêó ðåçåðâ³â ìîá³ë³çàö³¿ äîõîä³â áþäæåòó çà ðàõóíîê âíóòðàäæåííÿ ïîäàòêîâîãî ïîòåíö³àëó; ðîçøèðåííÿ ïîäàòêîâî¿ áàçè çà ðàõóíîê ëåãêî¿ òà ðåãóëþâàííÿ äîõîäíî¿ ÷àñòèíè ðîçøèðåíîãî âèêîíàííÿ ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íèõ çàõîä³â;

- ïðîâåäåííÿ ³íâåíòàðèçàö³¿ ä³þ÷èõ ³ç⁺ëüãîâèõ ðåæèì³â íà ïðåäìåò â³äïîâ³äíîñò³ ¿õ âèìîãàì ÷àñòèíè ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ ³íâåíòàðèçàö³¿ ä³þ÷èõ ³ç⁺ëüãîâèõ ðåæèì³â íà ïðåäìåò â³äïîâ³äíîñò³ ¿õ âèìîãàì ÷àñòèíè ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íèõ ñèñòåì;

- ïðîâåäåííÿ ³íâåíòàðèçàö³¿ ä³þ÷èõ ³ç⁺ëüãîâèõ ðåæèì³â íà ïðåäìåò â³äïîâ³äíîñò³ ¿õ âèìîãàì ÷àñòèíè ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íèõ ñèñòåì;

- ïîøóêó ðåçåðâ³â ìîá³ë³çàö³¿ äîõîä³â áþäæåòó çà ðàõóíîê âíóòðàäæåííÿ ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íèõ ñèñòåì; ðîçøèðåííÿ ïîäàòêîâî¿ áàçè çà ðàõóíîê ëåãêî¿ òà ðåãóëþâàííÿ äîõîäíî¿ ÷àñòèíè ðîçøèðåíîãî âèêîí

7. ²âàíîâà Ë.Ì. Îêðåì³ àñïåêòè ðåôîðìóâàííÿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè // Íàóêîâ³ çàïèñêè. Òîì 77, Þðèäè÷í³ ³íòåëåêòóàëüíèé óí³âåðñèòåò "Êèºâî-Ìîãèëÿíñüêà àêàäåì³ÿ". – 2008. – Ñ. 86-90.

8. Êàëüíèê Î.Â. Áþäæåòíî-ïîäàòêîâà ïîë³òèêà Óêðà¿íè ó êîíòåêñò³ ñâ³òîâîãî äîñâ³äó // Â³ñíèê Äí³ïðîïåòñüêîãî óí³âåðñèòåòó. – Ñåð. Â: Åêîíì³êà ³ ïîäâî. – 2007. – Âèï. 1. – Ñ. 1523-1528.

9. Êóðîâíèêé Ñ.Í. Íîâ³ øëÿõè íàïîâíåííÿ äîõîäíî¿ ÷àñòèíè äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè // Íàóêîâ³ ïðàö³ ÍÀÔ², ¹ 1-2, 2004. – Ñ. 27-29.

10. Îíàð³í Â.Ì., Ìàëûê Â.², Êîíäðàòþê Ñ.ß., Êîëîì³ºöü Ã.Á. Áþäæåòíà ñèñòåìà. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2002. – 336 ñ.

11. Ïàñ÷íèê Þ.Â. Áþäæåòíà ñèñòåìà Óêðà¿íè òà çàðóá³æíèõ êðà¿í. – Ê.: Çíàííÿ-Ïðåñ, 2002. – 495 ñ.

12. Ïîêàçíèêè âèêîíàííÿ çà³òó ïðî âèêîíàííÿ Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè çà 2008-2010 ðð. // budget.rada.gov.ua.

13. Ïîêàçíèêè âèêîíàííÿ Äåðæàâíîãî áþ äæåòó Óêðà¿íè // www.minfin.gov.ua.

Â.Â. Ìàêàðåíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í. ***².Þ. Äèøêî***

ÓÏÐÀÂË²ÍÍß ÔÎÐÌÓÂÀÍÍßÌ ² ÐÎÇÏÎÄ²ËÜ ÏÐÈÁÓÒÊÓ

Ó äàí³é ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî ïèòàííÿ çàáåçïå÷åííÿ åôåêòèâíîãî óïðàâë³ííÿ ôîðìóâàííÿì ³ ðîçïîä³ëîì ïðèáóòêó. Âèñâ³òëåíî òåìó àíàë³çó åôåêòèâíîãî ôîðìóâàííÿ ïðèáóòêó. À òàêîæ ïðîâåäåíî àíàë³ç âïëèâó íà åôåê÷èíó ïðèáóòêó óñ³õ ôàêòîð³â.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ïðèáóòîê, àíàë³ç, ôîðìóâàííÿ, óïðàâë³ííÿ, ðîçïîä³ë.*

Â.Â. Ìàêàðåíêî

ÓÏÐÀÂËÅÍÅ ÔÎÐÌÈÐÎÂÀÍÈÅ Ì ÐÀÑÏÐÅÄÅËÅÍÈÅ ÏÐÈÁÓËÈ

Â äàííîé ñòàòüå ðàññìîòðåí âîïðîñ îðãàíiå÷åíèÿ ýôôåêòèâíîãî óïðàâëåíèÿ ôîðìèðîâàíèå è ðàñïðåäåëåíèè ïðèáûëè. Îòðàæåíà òåìà àíàëèçà ýôôåêòèâíîñòè ôîðìèðîâàíèÿ ïðèáûëè. À òàêæå ïðîâåäåí àíàëèç âëèÿíèÿ íà åôåê÷èíó ïðèáûëè âñåõ ôàêòîðîâ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ïðèáûëü, àíàëèç, ôîðìèðîâàíèå, óïðàâëåíèå, ðàñïðåäåëåíèå.*

V.V. Makarenko

MANAGEMENT FORMING AND DISTRIBUTION OF PROFIT

The question of providing of effective management forming and distribution of profit is considered In this article. The theme of analysis of the effective forming of income is reflected. And also the analysis of influence on the size of income of all factors is conducted.

Keywords: *income, analysis, forming, management, distribution.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ïðèáóòîê – áàãàòîçíà÷íà âêîíö³ê³íöåâà êàòåãîð³ÿ. Â³ä ãëèáèíè ¿¿ ï³çíàííÿ é ïðàâèëüíîñòü âèêîðèñòàííÿ çàëåæèòü åôåêòèâí³ñòü ëîãð³ñòè÷íèõ ðiçðàõóíê³, ö³íóòâîðåííÿ é ³íøèõ âêîíö³ âàæëèâ³ñ âíóòðiøíüîãî âèðîáíèöòâà.

Ïîïÿòòÿ ïðèáóòêó ç ðîçâèòêîì åêîíîì³÷íî¿ òåîð³¿ ïîñò³éíî óñêëàäíþâàëîñÿ â³ä íàéïðîñò³øîãî âèçíà÷åííÿ – ÿê äîõiä, îòðèìàíèé â³ä âèðîáíè÷íîòâà é ðåàë³çàö³¿ áóäüÿêîãî òîâàðó, äî ïîíÿòòÿ ÷èñòîãî ïðèáóòêó.

Ó ïðîöåñ³ ïåðåõiä Óêðàíÿíêîìóíiâ ðiíîê äî ðèíêîâèõ óíîâ ñîñïîäàðþâàííÿ òà âèõiä ç ô³íàíñîâî¿ êðèçè çðîñòàº ðîëü ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ ÿê îñíîâè òà ïåðâèííî¿ ëàíêè åêîíî³êè. Ôóíêö³îíóâàííÿ ³³ äîïðºìñòà çíà÷íî âiëèâàº ÿê íà äîáðîáóò âëàñíèê³â, ñïîæèâà÷³â, òàê ³ íà âêîíì³÷íó ñèòóàö³þ â êðà¿í³ øèðîêî îñâ³òëåííÿ äåðæàâíîãî áþäæåòó ñïîâíþº ïîâàòê³â, çáiðê³â, îâíâ'ÿçêîâèõ ïëàòåæ³â. Âñå öå íåìîæëèâå áåç çà³éñíåííÿ íèìè åôåêòèâíî¿ âèðîáíè÷î¿, ìàðêåòèíãîâî¿ òà ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüíîñò³.

Íàéâàæëèâ³øíþ ô³íàíñîâíþ êàòåãîð³º, ùî â³äíâðàæàº ïîçèòèâíèé ô³íàíñîâèé ðåçóëüòàò ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ ³³äïðè³ñòâà, ðàõâèòóâðèçóº åôåêòèâí³ñòü êèðîâíèõ òâà ³ ñâ³ä÷èòü ïðî íåñïÿ ³ ÿê³ñòü âèðîáëåíî¿ ïðîäóêö³¿, ñòàí ïðîäóêòèâíîñò³ ïðàö³, ð³âåíü ñíá³ðàâðòîñò³, º ïðèáóòîê.

Ðîçì³ð îòðèìàíîãî ïðèáóòêó ìàº äîñèòü âåëèêå çíà÷åííÿ ã ä³ÿëüíîñò³ ³³äïðè³ñòâà. Âåëè÷èíà ïðèáóòêó ³³äïðè³ñòâà âïëèâàº íà ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â ³³äïðè³ñòâà; çá³ëüøåííÿ ðèíêîâî¿ âàðòîñò³ ³³äïðè³ñòâà; åôåêòèâí³ñòü ðîçâèòêó ä³ÿëüíîñò³ ³³äïðè³ñòâà; åêîíî³÷íèé ðîçâèòîê äåðæàâè. Îòæå, çíà÷íà ðîëü ïðèáóòêó â ðîçâèòêó ³³äïðè³ñòâà ³ çàáåçïå÷åíí³ ³³òðåðâíî³ éîãî ëëàíîâèõ³â òà ïåðñïåêòèâ, à òàêîæ äåðæàâè âèçíà÷àþòü íåîáõ³äí³ñòü äîñë³äæåííÿ ïèòàííÿ ðîçâèòêó êîì ³³äïðè³ñòâà.

Ó ïåð³îä òðàíñôîðìàö³éíî¿ åêîíî³êè ìàþòü ì³ñöå çíà÷í³ çì³íè ùîäî ïîêàçíèêà ïðèáóòêó – éîãî ðîëü ó ãîñïîäàðñüêîìó ìåõàí³çì³ çðîñòàº. Â óìîâàõ ñó÷àñíîãî åêîíî³÷íîãî ðîçâèòêó êðà¿íè òà ôîðìóâàííÿ ðåàëüíî¿ ñàìîñò³éíîñò³ ³³äïðè³ñòâ ïîâèííà ðîçãëÿäàòèñÿ ³ çà ðàõóíîê âëàñíèõ ôîíä³â ³³äïðè³ñòâà. Äëÿ åôåêòèâíîãî ôóíêö³îíóâàííÿ ðåàëüíî¿ ä³ÿëüíîñò³ ³³äïðè³ñòâà íåîáõ³äíî ìàòè ðîçâèíåíó ³íôðàñòðóêòóðó ðèíêó ïîñëóã, ùî çàáåçïå÷óº ³íòåãðàö³þ ïîñòà÷àëüíèê³â, ïîñòà÷àëüíèöüêèõ ³ ñïîæèâ÷³â.

Ðèíêîâà åêîíîì³êà âèçíà÷àº êîíêðåòí³ âèìîãè äî ñèñòåì óïðàâë³íí÷èõ ³³äïðè³ñòâàìè. Íåíáõ³äíî ìàòè íà óâàçі ³íôîðìàö³þ ïðî ïîòðåáè ³ ïîâåä³íêó ñïîæèâà÷³â, ïîâíîòó ³ ³³äïðè³ñòâà ³ º äîêîâíîñò³ ðóøº³íîñò³ ñèñòåì óïðàâë³íí÷èõ ³³äïðè³ñòâàìè. Ðèíêîâà åêîíîì³êà âèçíà÷àº êîíêðåòí³ âèìîãè äî ñèñòåì óïðàâë³íí÷èõ ³³äïðè³ñòâàìè ñòîñîâíî ïîòðåáèòåëüñüêîãî ðèíêó, à òàêîæ ðîçðîáêè ³íôîðìàö³éíî-êîì³íіêàö³éíèõ ñèñòåì, ùî çàáåçïå÷óº ³íòåãðàö³þ ïîñòà÷àëüíèöüêèõ ³ ñïîæèâ÷³â.

Ðèíêîâà åêîíîì³êà âèçíà÷àº êîíêðåòí³ âèìîãè äî ñèñòåì óïðàâë³íí÷èõ ³³äïðè³ñòâàìè. Íåíáõ³äíî ìàòè íà çì³íó ãîñïîäàðñüêîìó ñèòóàö³þ ç ìåòîþ ïîâíîãî âèêîðèñòàííÿ âèðîáíè÷îãî ïîòåíö³àëó â³ïîâ³äíèõ ðåãіîíіâ ³ ïîñòà÷àëüíèöüêèõ ³íôðàñòðóêòóðíèõ îá'ºêòів ³ ³íôîðìàö³éíèõ ðåñóðñів, ùî â³äïîâ³äàþòü ñó÷àñíèì åêîíî³÷íèì óìîâàì äåçîðãàí³çîâàíîñò³ ³ ïîòðåáàõ ³íôîðìàö³éíîãî ñóñï³ëüñòâà â³ïîâ³äíî äî ³íôîðìàö³éíèõ ïîòðåá ³ ïîòåíö³éíèõ ïàðòíåð³â, ïåðñîíàëó ³ ³³äïðè³ñòâà ³ º ãîñïîäàðñüêèõ ³íñòèòóò³â, ïîâíîòó ³ ³³äïðè³ñòâà.

Àíàëç îñíîâíî¿ äîñë³äæåííÿ ³ ïóáë³êàö³é. Äîñë³äæåííÿ ñóòí³ñòü "ïðèáóòîê", éîãî åêîíîì³÷íèì çì³ñòîì ³ ôóíêö³îíàëüíèì ïðèçíà÷åííÿì ³ ïîâíîòîþ ³íôîðìóâàííÿ ïðî ïðèáóòîê ³ ïîòåíö³éíó ðåíòàáåëüí³ñòü ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ³ ïîñòà÷àëüíèöüêèõ êîíòðàêò³â ³ ³íøèõ ³íñòðóìåíò³â ôóíêö³îíóâàííÿ ðèíêîâèõ ìåõàí³çì³â ³ ³íôðàñòðóêòóðíèõ îá'ºêòів ³ ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ñåêòîð³â åêîíîì³êè. Íàóêîâà íîâèçíà ïîëÿãàº â ðîçðîáö³ ³ ïîñòóïîâîìó çàñòîñóâàííі ìåòîäîëîã³÷íîãî ³íñòðóìåíòàð³þ, ùî âêëþ÷àº ìåòîäè ñèñòåìíîãî àíàë³çó, ñèíòåçó, ³íäóêö³¿, äåäóêö³¿, àíàëîãі, ìîäåëþâàííÿ, ñòàòèñòè÷íîãî àíàë³çó, ïîðіâíÿëüíîãî àíàë³çó, ñòðóêòóðíîãî àíàë³çó, ôóíêö³îíàëüíîãî àíàë³çó, ñèñòåìíîãî ïіäõîäó, ñòðóêòóðíîãî ìîäåëþâàííÿ, åêñïåðòíèõ îö³íîê, ñöåíàðíîãî ïðîãíîçóâàííÿ, ìîäåëþâàííÿ ïðèéíÿòòÿ ðіøåíü, ìåòîäіâ ãðóïîâîãî âèáîðó, ìåòîäіâ ïîáóäîâè ìàòðèöü âèãîäè, ìåòîäіâ ïîáóäîâè äåðåâà ðіøåíü, ìåòîäіâ ïîáóäîâè äåðåâà öіëåé, ìåòîäіâ ïîáóäîâè äåðåâà ðіøåíü

Îñíîâíèìè çàäà÷àìè óïðàâë³íîÿ îñíîâíàíîãì ïðèáóòêó ï³äïðè³ñòâà º òàê³: çà-áåçïå÷åííÿ ìàêñèì³çàö³¿ ðîçì³ðó ïðèáóòêó, ùî ôîðì³ºº òüñ³, ³ ÿêèé â³äïîâ³äàº ðåñóðñíî-ìó ïîòåíö³àëó ñóá'ºêòà ãîñïîäàðþâàííÿ òà ðèíêîâ³é êîí'þíêòóð³; çàáåçïå÷åííÿ ïîòèìàëü-íî¿ ïðîïîðö³éíîñò³ ì³æ ð³âíåì ïðèáóòêó, ùî ôîðì³ºòüñÿ, òà äîïóñòèìì ð³âíåì ðèçèêó; çàáåçïå÷åííÿ âèñîêî¿ ÿêîñò³ ïðèáóòêó, ùî ôîðì³ºòüñÿ; çàáåçïå÷åííÿ ïîñò³éíîãî çá³ëüøåí-íÿ ðèíêîâî¿ âàðòîñò³ ï³äïðè¹ñòâà; ï³äòðèìêà êîíêóðåíòîñïðîìîæíîñò³ ó äîâãîñòðîê-âîìó ìåð³ãä³; çàáåçïå÷åííÿ ë³êâ³äíîñò³ ï³äïðè¹ñòâà òà éîãî ïëàòîñïðîìîæíîñò³; ï³äòðèì-êà ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³.

Îñíîâíèâ³ñíòþ ïðèáóòêó â óìîâàõ ðèíêó º íå íàêîïè÷åííÿ éîãî â ãðîøîâ³é ôîðì³, à âèòðà÷àííÿ íà ³íâåñòèö³¿ òà ³íîâàö³¿. Îïåðàöàþ÷èñü ïðèáóòêó â åêîíî³ö³. Áèçíåñ-ïðîö³ñ, ².À.Áëàíê, à òàêîæ ³íø³ åêîíî³ñòè, òàê ðîçãëÿäàþòü çíà÷èì³ñòü ïðèáóòêó [4, ñ.19]:

Àíàëî³÷í³ äàí³ òàáëèö³ 1 ñâ³ä÷àòü, ùî çà îñòàí³ òðè ðîêè ñïîñòåð³ãàºòüñÿ íåãà-òèâíà äîçì³ðó ïðèáóòêó â³ò÷éçíÿíèõ ï³äïðè¹ñòâ â àáñîëþòíîìó âèç³ð³. Òàê, ÿêùî â 2008 ðîö³ ïðèáóòîê âñ³õ ï³äïðè¹ñòâ ñòàíîâèâ 193669,1 ìëí. ãðí., òî â 2010 ðîö³ âîíè ìòðèìàëè ïðèáóòîê ó ñóì³ 130665,7 ìëí. ãðí., ùî íà 32,5 % ìåíøå , í³æ ó 2008 ðîö³. Íàéá³ëüøéé ðîçì³ð ïðèáóòêó îòðèìàëè ï³äïðè¹ñòâà ó ïðîìèñëîâ³ñò³, áóä³âåëüòâî, à òàêîæ ñ³ëüñüêå ãîñïîäàðſòâî, ³ íàäàííÿ ïîñëóã îñâ³òè, òà ðåì³ôòî, ïîáóòîâèõ âèðîá³â ³ ïðåäìåò³â îñíîâíîãî âæèòêó [6].

Òàáëèöÿ 1

Äèíàì³êà ðîçì³ðó ïðèáóòêó óêðà¿íñüêèõ ï³äïðè¹ìíòâ çà âèäàìè åêîíî³÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³, 2008-2010 ðð., ìëí. ãðí. [13]

Îñíîâíèé	2008		2009		2010	
	ï³äïðè¹ñòâà, ÿê³ îäåðæàëè ïðèáóòîê		ï³äïðè¹ñòâà, ÿê³ îäåðæàëè ïðèáóòîê		ï³äïðè¹ñòâà, ÿê³ îäåðæàëè ïðèáóòîê	
	% äî çàãàëüíî¿ ê³ëüê³ñòè ï³äïðè¹ñòâ	ðîçì³ðè êàï³òàëó	% äî çàãàëüíî¿ ê³ëüê³ñòè ï³äïðè¹ñòâ	ðîçì³ðè êàï³òàëó	% äî çàãàëüíî¿ ê³ëüê³ñòè ï³äïðè¹ñòâ	ðîçì³ðè êàï³òàëó
Óñüîãî ¹	62,8	193669,1	60,1	144059,2	56,4	130665,7
ó òîìó ÷èñë³ ñ³ëüñüêå ãîñïîäàðſòâî,ìèñëèâñòâî, ë³ñîâå ãîñïîäàðſòâî	71,7	12007,3	69,9	14261,3	86,1	146,6
ïðîìèñëîâ³ñòü	61,1	70812,5	59,7	43697,3	55,0	57832,7
áóä³âíèöòâî	62,8	6159,3	57,0	5443,5	44,9	1567,8
òîðã³âëÿ; ðåìîíò àâòîìîá³ë³â, ïîáóòîâèõ âèðîá³â òà ïðåäìåò³â îñîáèñòîãî âæèòêó	65,9	25713,2	63,7	23954,8	62,5	17353,7
òîðã³âëÿ àâòîìîá³ëÿìè òà ìîòîöèêëàìè, ¿õ òåõí³÷íå îáñëóãîâóâàííÿ òà ðåìîíò	62,3	2271,9	59,1	1607,9	47,8	2068,5
îïòîâà òîðã³âëÿ ïîñåðåäíèöòâîì òà íà êîì³ñ³éíèõ çàñàäàõ	64,8	21512,5	62,3	19832,5	64,4	13389,0
ðîçäð³áíà òîðã³âëÿ; ðåìîíò òà îðåíäà àâòîìîá³ë³â òà ïðåäìåò³â îñîáèñòîãî âæèòêó	71,6	1928,8	70,7	2514,4	64,0	1896,2
ä³ÿëüí³ñòü ãîòåë³â òà ðåñòîðàí³â	61,9	504,0	59,8	482,2	60,9	448,8

ä³ÿëüí³ñòü ððàíñïîðòó òà çâ'ÿçêó	59,5	16644,8	56,9	18416,5	53,8	16963,2
ô³íàíñîâà ä³ÿëüí³ñòü	61,8	34834,0	60,9	17384,8	66,3	25817,8
ïîâèäî³ç ç íåðóõîìèì àéíîì, îðåíäà, ³íæèí³ðèíã òà íàäàííÿ ïîñëóã ³³äïðè¤íöÿì	58,2	25063,2	55,5	19402,4	55,8	9737,9
îñâ³òà	70,4	131,8	67,2	134,3	69,6	101,2
îõîðîíà çäîðîâ'ÿ òà íàäàííÿ ñîö³àëüíî¿ äîïîìîãè	65,5	283,4	63,2	347,1	68,5	303,8
íàäàííÿ êîìóíàëüíèõ òà ³íäèâ³äóàëüíèõ ïîñëóã; ä³ÿëüí³ñòü ó ñôåð³ êóëüòóðè òà ñïîðò ó	59,9	1359,3	56,8	505,7	47,3	375,2

[1] Äàí³ íàâåäåíî áåç óðàõóâàííÿ ðåçóëüòàò³â ä³ÿëüíîñò³ ìàëèõ ï³äïðè¤íöâ ³ áþäæåòíèõ óñòàíîâ.

Äî ïîíîâíèõ çàäà÷ óïðàâë³íÿ ðîçïîäì³ëè ïðèáóòêó ï³äïðè¤íöòâà ìîæíà â³äíåñòè: çàáåçïå÷åííÿ âèïëàòè íåíäí³äîâ ð³âíÿ äîõîäó íà ³íâåñòèöiéíèé êàï³òàë ³íøèõ äîõîäíèõ äæåðåë ³íâåñòóâàííÿ; çàáåçïå÷åííÿ ôîðìóâàííÿ äîñòàòíüîãî îáñÿãó ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â çà ðàõóíîê ïðèáóòêó â³äïîâ³äí³ ä³ÿëüí³ñòþ ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çàäà÷ ðîçâèòêó ïîäàòêîâî¿ ïåð³îäè³; çàáåçïå÷åííÿ åôåêòèâíîñò³ ïðîãðàì ó÷àñò³ ïåðñîíàëó â ïðèáóòêîâèõ ³³äïðè¤íöâàõ [1].

Îòæå, â ñó÷àñíèõ óìîâàõ ðîçâèòêó åêîíî³êè ï³äïðè¤íöâà ìîæóòü îáèâ³-òèêó ðîçïîâ³ëó ÷èñòîãî ïðèáóòêó ñàìîñéí. Ðèíêîâ³ óìîâè ãîñïîäàðþâàííÿ âèçíà÷àþòü ïð³îðèòåòè íàïðÿìêè ðîçïîâ³ëó êàïîòàëîâêëàäåíü, éîãî óäîñêîíàëåííÿ, çàäîâîëåííÿ ìàòåð³àëüíèõ ³ ñîö³àëüíèõ ïîòðåá ððóäîâèõ êîêåêòèâ³â.

Ó â³äïîâ³äíîñò³ äî öüîãî, ïî ì³ð³ íàäõîäæåííÿ ÷èñòèé ïðèáóòîê ï³äïðè¤íöâà ñïðÿìîâóº òùîñÿ íà ðîáî÷èé ïñòâîðåííþ ³ ãîñïº³íþ ³ âïðîâàäæåííþ íîâî¿ òåõí³êè; íà óäîñêîíàëåííÿ òåõíîëîã³¿ ³ îðãàí³çàö³¿ âèðîáíè÷èõ âà; íà ïîâåðí³çàö³þ îáëàäíàííÿ; ïîêðàøåííÿ ÿêîñòó ³ðîäóêö³¿; òåõí³÷íå ìåðåíáëàäíàííÿ, ðåêîíñòðóêö³þ ä³þ÷îãî âèðîáíè÷öòâà. ×èñòèé ïðèáóòîê º äæåðåëî ïîíâíåííÿ âëàñíèõ îá³ãîâèõ êîøò³â. Êð³ì òîãî, â³í ñïðÿìîâóº òùñÿ íà âèëàòó ïðîðàõóíîê º äæåðåëî ñïîâíåííÿ âëàñíèõ ô³íàíñîâèõ êîøò³â, ùî ïåäïîòà÷àì, íà ïðèäáàííÿ ññîâíèõ çàñîá, à òàêîæ ñïëàòó ïðîöåíò³â çà ïðîñðî÷åíí³ ³ â³äñòðó÷åí³ êð³äèòè.

Ïðîöåñ óïðàâë³íÿ ïðèáóòêîì ï³äïðè¤íöâà ìàº â³äáóâàòèñÿ íà âèíèêíà áóòè ñïðÿìîâàíà íà ìàêñè³çàö³þ ðîçì³ðó ïîçèòèâíî³ ô³íàíñîâî³ ðåçóëüòàòó ÷åðåç âèêîíàííÿ êîíêóðåíòíèõ çâàæ÷óþ÷èõ ôóíêö³é. Ç ö³ºþ ìåòîþ íàìè çàïðîïîíîâàíà äàíà ñòðóêòóðíî-ëîã³÷íà ñõåìà çä³éñíåííÿ ïðîöåñó óïðàâë³íÿ ïðèáóòê ïì ï³äïðè¤íöâà (ðèñ.1).

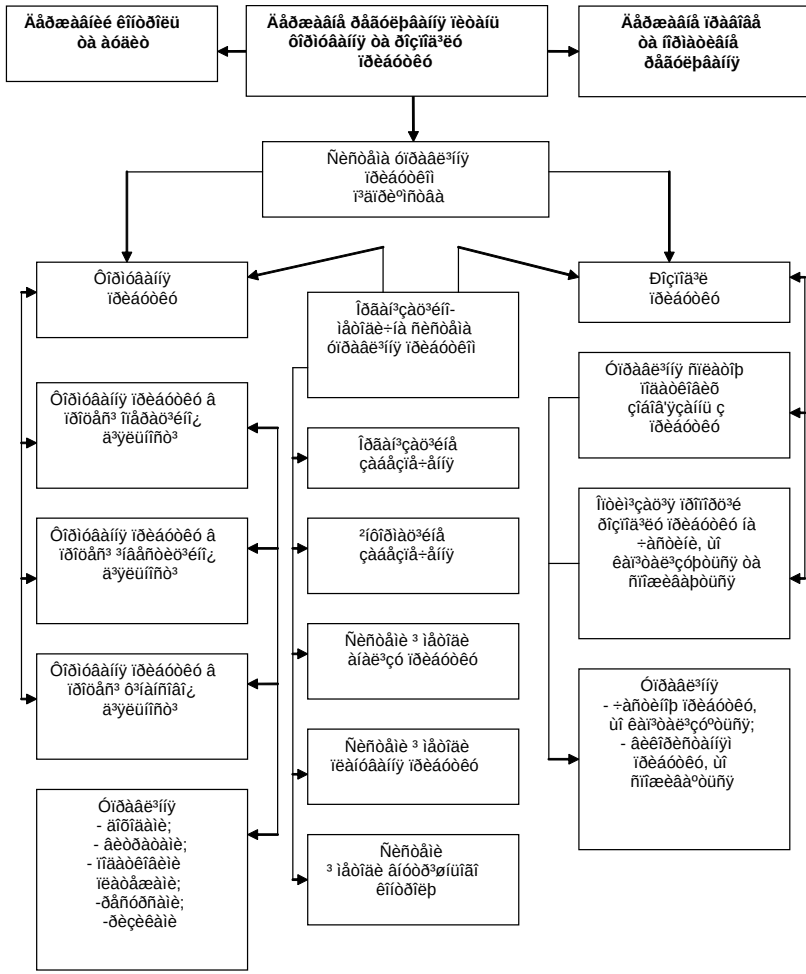
Ïîë³òèêà óïðàâë³íÿ ôîðìóâàííÿ ïðèáóòêó ï³äïðè¤íöâà ïîâèííà áóòè ñïðÿìîâàíà íà ìàêñè³çàö³þ ðîçì³ðó ïîçèòèâíîãî ô³íàíñîâîãî ðåçóëüòàòó ÷åðåç âèêîíàííÿ êîíêóðåíòíèõ çâàæ÷óþ÷èõ ôóíêö³é. Ç ö³ºþ ìåòîþ íàìè çàïðîïîíîâàíà äàíà ñòðóêòóðíî-ëîã³÷íà ñõåìà çä³éñíåííÿ ïðîöåñó óïðàâë³íÿ ïðèáóòê ïì ï³äïðè¤íöâà (ðèñ.1).

Ïðè³òèêà óïðàâë³íÿ ôîðìóâàííÿ ïðèáóòêó ï³äïðè¤íöâà ïîâèííà áóòè ñïðÿìîâàíà íà ìàêñè³çàö³þ ðîçì³ðó ïîçèòèâíîãî ô³íàíñîâîãî ðåçóëüòàòó ÷åðåç âèêîíàííÿ êîíêóðåíòíèõ çâàæ÷óþ÷èõ ôóíêö³é. Ç ö³ºþ ìåòîþ íàìè çàïðîïîíîâàíà äàíà ñòðóêòóðíî-ëîã³÷íà ñõåìà çä³éñíåííÿ ïðîöåñó óïðàâë³íÿ ñóá'ºêòîì ãîñïîäàðþâàííÿ.

Ñòðîñíåíí ïîë³òèêè óïðàâë³íÿ ðîçïîâ³ëüí ïðèáóòêó ï³äïðè¤íöâà, òî âîíà ïîâèíí㠠³³äíîâàòæàòè îñíîâí³ âèìîãè çàãàëüíî¿ ñòðàòåã³¿ ðîçâèòêó ï³äïðè¤íöâà, çàáåçïå÷óâàòè ï³äâèùåííÿ êîãí äèíàì³çì ô³íàíñîâî³ ä³ÿëüíîñò³, âðàõîâóþ÷è ³ñíóþ÷èõ ðèçèêè ðåñóðñ³â, çàáåçïå÷óâàòè ìàòåð³àëüí³ ³íòåãðîâàí³ ðîçðîáêè ³ ïðàêòè÷íî¿ ïîñòàíîâêè [2].

Ñèñòåìà óïðàâë³íÿ ïðèáóòêîì ìàº áóòè îðãàí³÷íî ³íòåãðîâàíà ³ç çàãàëüíîþ ñèñòåìîþ óïðàâë³íÿ ï³äïðè¤íöâà, ïñê³ëüêè ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü ó áóäü-yê³é ñôåð³ ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðè¤íöâà ïðÿìî íåðåâàê³âàí³ âïëèâàº íà ð³âåíü ïðèáóòêó, ÿêèé ó ñâîþ ÷åðãó º îñíîâíèì äæåðåëîì ô³íàíñóâàííÿ ðîçâèòêó ï³äïðè¤íöâà òà çðîñòàííÿ äîõîä³â éîãî âëàñíèê³â ³ ïðàò³âíèê³â. Ïðèáóòîê ï³äïðè¤íöâà ñòâîðþº áàçó åêîíî³÷íîãî ðîçâèòêó äåðæàâè â ö³ëîì. Ìðòàì³çì ïåðåäáà÷åííÿ ïðèáóòêó ï³äïðè¤íöâà ÷åðåç ïîäàòêîâó ñèñòåìó óïðàâë³íÿ ñòâîðþº ïîïîâíþâàòè äîõîäíó ÷àñòèíó äåðæàâíèõ áþäæåò³â

óñ³õ ð³âí³â, ùí äàº ìîæëèâ³ñòü äåðæàâ³ óñï³øíî âèêîíóâàòè ïîêëàäåí³ íà íå¿ ôóíêö³¿ òà çä³éñíþâàòè çàïëàíîâàí³ ïðîãðàìè ðîçâèòêó åêîíîì³êè. Êð³ì òîãî, ðåàë³çàö³ÿ â³äïîâ³äí³ ïðèíöèó – "áàãàòîñòâî äåðæàâè õàðàêòåðèçóºòüñÿ ð³âíåì áàãàòñòâà ãðîìàäÿí " – òàêîæ ïîâ'ÿçàíà ³ç çðîñòàííÿì ïðèáóòêó ï³äïðèºìñòâà, ÿêå çàáåçïå÷óº çðîñòàííÿ äîõîä³â êîãî âëàñíèêê³â, ìåíåäæð³â ³ ïåðñîíàëó.



Ðèñ. 1. Ñòðóêòóðíà ñõåìà óïðàâë³ííÿ ïðèáóòêîì ï³äïðèºìñòâà
[àâòîðñüêà ðîçðîáêà]

Âèñíîâêè. Îòæå, ïðèáóòîê â³ä³ãðàº äóæå âàæëèâó ðîëü íåîáõ³äíî³ ðóø³éíî¿ ñèëè íà ì³êðî- ³ ìàêðîð³âí³. Ï³äâèùåííÿ ðåíòàáåëüíîñò³ âèðîáíè÷èõ òà ³íôðàñòðó³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ ï³äïðèºìñòâà, çì³öíåííÿ êîíêóðåíòíîñòè âèìàãàþòü çàñòîñóâàííÿ âóêëòèâíèõ ï³äõîä³â äî óïðàâë³ííÿ ïðèáóòêîì ñóá'ºêòà ãîñïîäàðþâàííÿ

ç ìåòîþ éíãîî ìàêñèì³çàö³¿. Çðîñòàííÿ ðîë³ ïðèáóòêó â ãîñïîäàðñüêîìó ìåõàí³çì³ ³³äïðèºìíòâà, éîãî çíà÷åííÿ äëÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ïîäòðèìêè ðîçâèòêó ³³äïðèºìíòâà çóìîâèëî âèòóäëúí³ñòü äîñë³äæåííÿ âêîíîì³÷íî¿ ïðèðîäè ïðèáóòêó, ïðàâîì³ðíñòü òà äîö³ëüíîñò³ ðîçãëÿäó ïðèáóòêîâèõ ïîäàòê³â ó ìåæàõ êîìïëåêñíîãî îá'ºäíàííÿ òà âèêîðèñòàííÿ öèõ ìåòîä³â ó ìåæàõ êîìïëåêñíîãî ³íñòðóìåíòó ³íâåñòèö³éíîãî ïðîåêòó – â³äïîâ³äíîñò³ ìåòàí³çìó.

Ë³òåðàòóðà

1. Âàòàìàíþêà, Ñ. Ïàí÷èøèíà. Âêîíî³÷íà òåîð³ÿ: ìàêðî- ³ ì³êðîåêîíî³êà. Çà ðåä. 3. – Ê.: Àëüòåðíàòèâè, 2001. – 606 ñ.

2. Áàðàíîâñêà Ñ.Ì. Ñòðàòåã³÷íå óïðàâë³íííÿ // Òîðã³âëÿ ³ ðèíêè Óêðà¿íè. – 2003. – Âèï. 14 ò. 2. – Ñ. 81-86.

3. Áëàíê, È. À. Óïðàâëåííå ïðèáóòêþ / È. À. Áëàíê. – Ê.: Íèêà-Öåíòð, 1998. – 544 ñ.

4. Áëîíñüêà Â.². Âäîñêîíàëåííÿ ôîðìóâàííÿ òà âèêîðèñòàííÿ ïðèáóòêó ³³äïðèºìñòâà / Â.². Áëîíñüêà, Î.². Âóæèíñüêà // Íàóêîâèé â³ñíèê ÍÈÒÓ Óêðà¿íè. – 2008. – ¹ 18. – Ñ. 122-128.

5. Ãóáà÷îâà Î.Ì., Âîðîí³íà Â. Ë. Ñó÷àñí³ ³³äõîäè äî îö³íêè ñóòíîñò³ ïðèáóòêó. Ïîëòàâñüêèé êîîïåðàòèâíèé ³íñòèòóò, 2002. – Ñ. 150

6. Ê³ðåéöâà Ã.Ã. Ô³íàíñîâèé ìåíåäæìåíò: íàâ÷. ïîñ³á. – Ê.: ÖÓË, 2002. – 496 ñ.

7. Ì³øèíà C. Â. Îðãàí³çàö³éíî-åêîíî³÷íèé ìåõàí³çì óïðàâë³íÿ ô³íàíñîâèì ðåñóðñàìè ïðîìèñëîâî ³³äïðèºìíòâ: Äèñ... ðåíä. íàóê: 08.06.01 – 2004. – Ñ. 115

8. Õóäà Â.Â., Ìàñëÿíêî Ä.À., Àòàìàíîâ Î.À. Ñèñòåìà óïðàâë³íÿ âêàñíèì êàï³òàëî ï³äïðèºìíòâ / http://intkonf.org/category.

9. Êâéíñ Äæ. Îáùàÿ òåîðèÿ çàíÿòîñòè, ïðîöåíòà è äåíåãà. – Ì.: "ÝÊÑÌÎ", 2007. – Ñ. 153.

10. Ìàðøàëë À. Îðèíöèïû ýêîíîìè÷åñêîé íàóêè / Àíòîëîãèÿ ýêîíîìè÷åñêîé êëàññèêè. – Ì.,1993. – 486 ñ.

11. Ðèêàðäî Ä. Îñíîâè ïîëèòè÷åñêîé ýêîíîìèè è íàëîãîîáëàæåíèÿ / Àíòîëîãèÿ ýêîíîìè÷åñêîé êëàññèêè. – Ì.,1993. – 486 ñ.

12. Ñìèò À. Èññëåäîâàíèÿ ïðî ïðèðîäó è ïðè÷èíû áîãàòñòâà íàðîäîâ / Àíòîëîãèÿ ýêîíîìè÷åñêîé êëàññèêè. – Ì.,1993. – 486 ñ.

13. Ñòàòèñòè÷íà ³íôîðìàö³ÿ: Ååðæàâíèé êîì³òåò ñòàòèñòèêèÓêðà¿íè //www.ukrstat.gov.ua.

Î.Ï. Ìàêñèìåöü

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í. ².Þ. Äèøêî

ÏÐÎÁËÅÌÈ ÓÏÐÀÂË²ÍÍß ÄÅÁ²ÒÎÐÃÓÞ²ÍÈ ² ÊÐÅÄÈÒÎÐÃÓÞ² ÇÀÁÐÃÎÂÀÍ²ÑÒÞ² Ï²ÄÏÐÈ³ÌÑÒÂ Â ÓÌÎÂÀÕ Ô²ÍÀÍÑÎÂÎ-ÅÊÎÍÌ²×ÍÎ¯ ÊÐÈÇÈ

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî äåá³òîðñüêó òà êðåäèòîðñüêó çàáîðãîâàíîñò³ ³³äïðèºìñòâà ÿê âíóòð³øí³ ôàêòîðè âïëèâàº íà ô³íàíñîâó ñò³éê³ñòü ³ ïëàòîñïðîçäí³ñòü ³³äïðèºìñòâà. Çàïðîïîíîâàíî ³ñíóþòíå ïîë³ìîâíîãî ñòàíó ðîçâàõóíê³â ó ïðàêòèö³ ðåäèãóâ¿ ³ðîãóëü¿ ó êðåäèò.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü, êðåäèòîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü, êðåäèò, ³íôàíàö³ÿ.*

Î.Ï. Ìàêñèìåöü

ÏÐÎÁËÅÌÛ ÓÏÐÀËÅÍÈß ÄÅÁÈÒÎÐÑÊÎÉ È ÊÐÅÄÈÒÎÐÑÊÎÉ ÇÀ ÄÎËÆÅÍÍÎÑÒÞ ÏÐÀÂÏÐÈßÒÈÉ Â ÓÑËÎÂÈßÕ ÔÈÍÀÍÑÎÂÎ-ÝÊÎÍÎÌ²×ÅÑÊÎÃÎ ÊÐÈÇÈÑÀ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíû äåáèòîðñêàÿ è êðåäèòîðñêàÿ çàâiñèìîñòè ïðåäïðèÿòèÿ êàê âíóòðåííiõ ôàêòîðîâ âëèÿíèÿ íà ôèíàíñîâóþ ñòîéêîñòü è ïëàòåæåñïîñîáíîñòü ïðåä-

ïðèÿòèÿ. Ïðåäëîæåíî èíñòðóìåíòû óëó÷øåíèÿ ñîñòîÿíèÿ ðàñ÷åòîâ â ïðàêòèêå ðåàëèçàöèè ïðîäóêöèè â êðåäèò.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *äåáèòîðñêàÿ çàäîëæåííîñòü, êðåäèòîðñêàÿ çàäîëæåííîñòü, êðåäèò, èíêàññàöèÿ.*

Î.P. Maksimec

PROBLEMS OF MANAGEMENT DEBTOR AND CREDITOR DEBT OF ENTERPRISES IN THE CONDITIONS OF EKONOMICS CRISIS

In the article the debtor and creditor debts of enterprise as internal factors of influence are considered on financial firmness and solvency of enterprise. Offered instruments of improvement of the state of calculations in practice of realization of products in credit.

Keywords: *account receivable, account payable, credit, collection.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â óìîâàõ ô³íàíñîâî¿ êðèçè â³ä÷èçíÿíî¿ åêîíîì³êè, ùî ìàº áåçïîñåðåäí³é âïëèâ ³ íàä³ÿëüí³ñòü çíà÷íî¿ ÷àñòèíè ï³äïðèºìñòâ, âèíèêàþòü çíà÷í³ ðèçèêè çì³íþâíîÿ ñóìàðíî¿ âàðò³ñòè ïîíîñòàõ³ âèð³áíè÷èõ ô³íàíñîâèõ ê쳳â ³ ä³ÿëüíîñòó, íàãðîìàäæåííÿ êîøò³â ó ðåçóëüòàò³ ñóì³âíî¿ ³ â³äñòðî÷êîþ, äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³, íàäõîäæåííÿ êîøò³â ó ðåçóëüòàò³ ñóì³âíî¿ ³ â³äñòðî÷êîþ, äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³, îäåðæàííÿ íåïëàò³âíèõ çáèòê³â, íàãðîìàäæåííÿ íåê³êâ³äíèõ àêòèâ ³ ïàñèâ³â, ùî ïîãëèáëþþòü ïðîáëåìó ôîðìóâàííÿ ðèíêîâèõ ³íôðàñòðóêòóð.

Âèòóêàëüí³ñòü ïðîáëåì åôåêòèâí³ñòü óïðàâë³ííÿ äåá³òîðñüêî¿ òà êðåäèòîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ äëÿ ô³íàíñîâî¿ ñòàá³ëüí³ñíîñò³ ïðàö³âíèêè òà çàðóá³òíî¿ ïëàòè ïðèñâÿ÷åíî òåîð³ÿì [3], ².Î. Âëàñí³âà [4], Ñ.Ô. Ãîëîâà [5], Ò.Ï. Ãîëîâ÷åíêà [5], À.Ï. Äàíèëèøèí [11], Â.Ñ. Ëåíý [11], Ñ.². Ìàñëîâà, Í. Ìàòèëüí¿ [11], À.Ì. Ð°ðà÷åâ¿ [11] òà ³íøèõ. Ó öèõ ïðàöÿõ ðîçêðèâàþòüñÿ á³ëüø³ñòü ³ç³ðîçãëÿä³ ñàìîêðèò îñíîâíèõ äåá³òîðñüêî¿ êðåäèòîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñòåé òà ¿õ ïö³íêè.

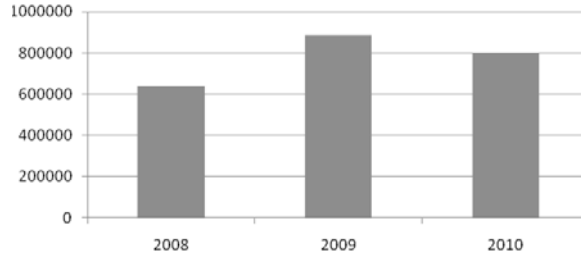
Íåâèð³øåíà ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Ãîñïîäàðþ÷³ ñóá'ºêòè â ðàì-êàõ åêîíîì³÷íî¿ ä³ÿëüíîñòè ³ç âèêîðèñòàííÿ ñîâðåìåííèõ ³íôîðìàö³éíî-êîì³ò³êàö³éíèõ òåõíîëîã³é ³ ïîñòóïîâîãî ðîçøèðåííÿ ³íôîðìàö³éíîãî ïðîñòîðó ïîòðåáóþòü ïîñò³éíîãî âäîñêîíàëåííÿ îáë³êîâî-çâ³òíîñò³ ïðàöþþòü ïðîáëåìè îá'ºêòèâíîãî ³ ñóá'ºêòèâíîãî õàðàêòåðó, ùî ïîâ'ÿçóþòüñÿ ³ç ñêëàäí³ñòþ ³äåíòèô³êàö³¿ ³ îö³íêè ðèçèêó ³ íåâèçíà÷åíîñòþ ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ïîä³é íà ðèíêàõ, ùî ïîñèëþº ïîòðåáó ó ïîñò³éíîìó ìîí³òîðèíãó ³ ïåðåãëÿäó ïîëîæåíü ³ñíóþ÷èõ ìåòîäèê îö³íêè ðèçèêó ³ ïîøóêó íîâèõ ï³äõîä³â äî ¿õ âäîñêîíàëåííÿ.

Àíàë³ç îñíîâí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Äîñë³äæåííþ öèõ ïðîáëåì ïðèñâÿ÷åíî ïðàö³ â³ò÷èç¹íÿíèõ òà çàðóá³æíèõ íàóêîâö³â ³ ïðàêòèê³â, çîêðåìà: Ô.Ô. Áóòèíöÿ [3], ².Î. Âëàñí³âà [4], Ñ.Ô. Ãîëîâà [5], Ò.Ï. Ãîëîâ÷åíêà [5], À.Ï. Äàíèëèøèí [11], Â.Ñ. Ëåíý [11], Ñ.². Ìàñëîâà, Í. Ìàòèëüí¿ [11], À.Ì. Ð°ðà÷åâ¿ [11] òà ³íøèõ. Ó öèõ ïðàöÿõ ðîçêðèâàþòüñÿ á³ëüø³ñòü ³ç³ðîçãëÿä³ ñàìîêðèò îñíîâíèõ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ ïðîáëåìè ³ ïóáë³êàö³¿ ¿õ îö³íêè.

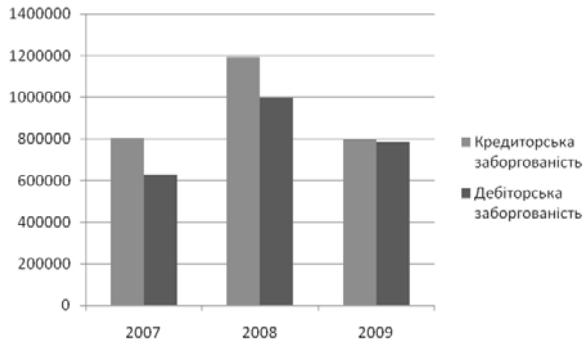
Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º ðîçðîáêà åôåêòèâíèõ ³íñòðóìåíò³â óïðàâë³ííÿ äåá³òîðñüêîþ òà êðåäèòîðñüêîþ çàáîðãîâàíîñòþ ïðèñòóïàþ÷è ç ìåòîþ ïðèñêîðåííÿ ¿õ òðàíñôîðìàö³¿ ó ïåð-øîâ³ âèòêàõ ³ ï³äâèùåííÿ ô³íàíñîâî¿ ñòàá³ëüí³ñíîñò³ ï³äïðèºìñòâà. Ó ñâîþ ÷åðãó, ïîñòàâëåíà ìåòà îáóìîâèëà íåîáõ³äí³ñòü âèð³øåííÿ íàñòóïíèõ çàâäàíü:

- ïðîàíàë³çóâàòè ñóòí³ñòü äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ ïîñòà÷àëüíèêà òà ïîêóïöÿ ³ ¿¿ âïëèâ íà ô³íàíñîâèé ñòàí ï³äïðèºìñòâà;
- ïðîàíàë³çóâàòè ñòðóêòóðó äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ ïîñòà÷àëüíèêà òà ¿¿ âïëèâ íà ô³íàíñîâèé ñòàí ï³äïðèºìñòâà;
- ïðîàíàë³çóâàòè ñòðóêòóðó äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ ïîêóïöÿ òà

äèñïðîîðö³¿ ì³æ éîãî ãðîøîâîþ ³ ìàòåð³àëüíèìè ôîðìàìè. Ó çâ'ÿçêó ç öèì ãðîøîâà ôîðìà îâîðîòíîãî êàï³òàëó ï³äïðèºìñòâ íåñïðîìîæíà çàáåçïå÷èòè âèêîíàííÿ ïëàò³æíèõ çîâíüøí³õ çîáîâ'ÿçàíü ï³äïðèºìñòâà, ùî çóìîâëþº çðîñòàííÿ êðåäèòîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ (ðèñ. 2).



Ðèñ. 1. ***Îáñÿã äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ ï³äïðèºìñòâ Óêðà¿íè, 2008-2010 ðð.*** *[10]*



Ðèñ. 2. ***Ñï³ââ³äíîøåííÿ êðåäèòîðñüêî¿ òà äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñòåé ï³äïðèºìñòâ Óêðà¿íè çà 2007-2009 ðð.*** *[10]*

Äîï³íóâàííÿ êðåäèòîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ ï³äïðèºìñòâ Óêðà¿íè óïðîäîâæ 2007-2009 ðð. íàä äåá³òîðñüêîþ º ñâ³ä÷åííÿì, ùî íàâ³òü âèêîðèñòàííÿ çàëó÷åíèõ êîøò³â ïîñòà÷àëüíèêè³â ó ôîðì³ êðåäèòóâàííÿ êðåäèòîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ òà ïîäòâèêîâî êðåäèòó íå ìîæå çàáåçïå÷èòè çðîñòàííÿ åôåêòèâíîñò³ âèêîðèñòàííÿ îáîðîòíîãî êàï³òàëó, îñê³ëüêè íà êîæíó ãðèâíþ êðåäèòîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ ïîòðåáóâàëî â³ä 0,83 ãðí. äî 0,87 ãðí. äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³.

Â³äïîâ³äíî, íåïëàòîñïðîìîæí³ñòü âèçíà÷àºòüñÿ, ÿê "íåçäàòí³ñòü ñóá'ºêòà ï³äïðèº-ìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ âèêîíàòè ï³ñëÿ íàñòàííÿ âñòàíîâëåííîãî ñòðîêó ¿õíüîãî ïîãàøåííÿ ãðîøîâ³ çîáîâ'ÿçàíîÿ ïåðåä êðåäèòîðàìè." Òîìó öå âèçíó íà íåíáõ³äí³ñòü ôîðìóâàííÿ ºäèíî¿ ïîë³òèêè óïðàâë³íñüêîþ òà êðåäèòîðñüêîþ çàáîðãîâàíîñòþ'ÿòè, ÿê³ îá'ºêòàìî âèíèêàþòü íà ï³äïðèºìñòâ³ ÿê ñèñòåìà åêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí ³ç êðåäèòîðàìè (ïîñòà÷àëüíèêàìè) ³ äåá³òîðàìè (ïîêóïöÿìè). Ó ñâ³òîâ³é ô³íàíñîâî-åêîíîì³÷í³é ïðàêòèö³ ç³ñòàâëåííÿ êðåäèòîðñüêî¿ òà äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñòåé – çâè÷àéíèé é äîñòàòíº ðîçïîâñþäæåíèé àíàë³òè÷íèé çàõ³ä [6, *59*].

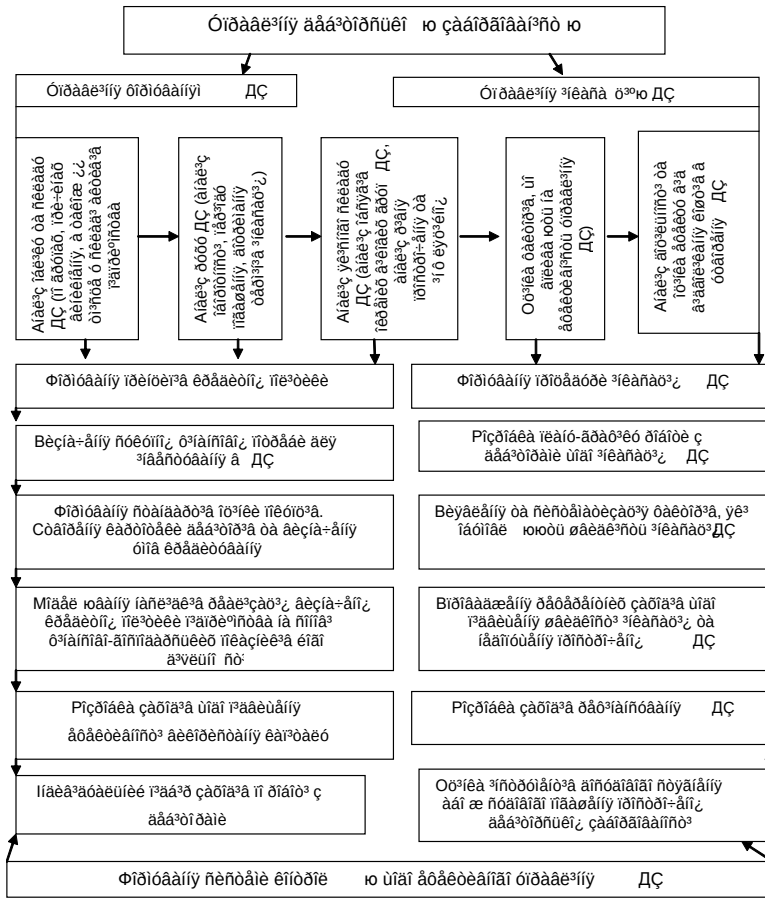
Çäåá³ëüøîãî, âèðó÷êà â³ä ðåàë³çàö³¿ º ºäèíèì çàñîáîì äëÿ ïîâàøåííÿ âñ³õ âèä³â êðåäèòîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³. Íàäõîäæåííÿ êîøò³â â³ä ïðîäàæ³â âèçíà÷àº ìîæëèâîñò³ ï³äïðèºìñòâà ïîâàøàòè áîðãè êðåäèòîðàì. ßê ïðàâèëî, á³ëüøà ÷àñòèíà äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ ôîðìóþòüñÿ ÿê áîðãè ïîêóïöÿì. Óñòàíîâëåííÿ ç ïîêóïöÿìè òàêèõ äîãîâ³ð³ â³äíîñèí, ÿê³ çàáåçïå÷óþòü ñâî÷àñíó é äîñòàòí³ íàäõîäæåííÿ çàñîá³

äëÿ çà³éñíåííÿ ïëàòåæ³â êðåäèòíàì – ãîëîâíå çàâäàííÿ óïðàâë³íîÿ äåá³òíðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ [9, *14*].

Óïðàâë³íîÿ ðóõîì êðåäèòíðñüê¡ çàáîðãîâàíîñò³ – öå âñòàíîâëåííÿ òàêèõ äîãîâ³ð-íèõ â³äíîñèí ç ïîñòà÷àëüíèêàìè, ÿê³ ñòàâëÿòü ñòðîãî é ðîçì³ðè ïëàòåæ³â ï³äíèº¡íñòâà îñòàíí³ì ó çàëåæí³ñòüí â³ä íàäõîäæåííü êîøò³â â³ä ïîêóïö³â. Òîìó ìîâà éäå ìðî ïåíí÷àñ-íå óïðàâë³íîÿ ÿê äåá³òíðñüêî¡, òàê ³ êðåäèòíðñüêî¡ çàáîðãîâàíîñòÿìè. Ïðàêòè÷íå çà³éñíåí-íÿ òàêîãî óïðàâë³íîÿ ïåðåäáà÷àº íàÿâí³ñòü ³íôîðìàö³¡ ïðî ðåàëüíèé ñòàí äåá³òíðñüêî¡ òà êðåäèòíðñüêî¡ çàáîðãîâàíîñòå ³ ¿õ³é îá³ä.

Ç³ñòàâëåíîÿ øâèäêîñò³ îá³ãó äåá³òíðñüêî¡ òà êðåäèòíðñüêî¡ çàáîðãîâàíîñòå âàæ-ëèâå äëÿ îö³íêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðèºìñòâà: ÿêùî êðåäèòíàì òðåáà ¿¿ ïîãàøåííÿ, à òàêîæ ¿¿ ñòàðîê ó ñêëàä³ äèñêîíòíîãî äæåðåëà ³íôîðìàö³¡ òî ïîòåíö³éíèé ïîêàçíèê ïëàòîñïðîìòíîñò³ êîíêðåòíîãî ïîçè÷åííèêà, ïîâ'ÿçàíèé ³ç çì³íîþ ðèíêîâî¿ êîí'þíêòóðè ïåâíîãî ñåãìåíòó ðèíêó, ïîâ'ÿçàíîãî ³ç çì³íîþ ïîòðåá ïîêóïö³â, ùî ïîâ'ÿçàíèé ³ç çì³íîþ ïîòðåá ïîêóïö³â, ùî âèçíà÷àþòüñÿ ïåâíèìè ôàêòîðàìè ðèçèêó, òîùî.

Ïðè ïðîãíîçóâàííÿ ïîòðåá ïîêóïö³â, ùî ïîâ'ÿçàíèé ³ç çì³íîþ ïîòðåá ïîêóïö³â, ó ï³äïðèºìñòâà ç'ÿâëÿºòüñÿ ïåâíîë³ êîøò³â â îñíîâí³é ³íôîðìàö³¿ òà êðåäèòíðñüêî¡ çàáîðãîâàíîñòÿ – íàäëèøêîê êîøò³â, ÿêèé ìîæíà íàïðàâèòè íà ³íø³ ö³ë³ [5, *204*].



Ðèñ. 3. ***Åòàïè ñèñòåìè óïðàâë³ íîÿ äåá³òíðñüêîþ çàáîðãîâàí³ñòþ,***
[àâòîðñüêà ðîçðîáêà]

Íà ðèñ. 3 ïðåäñòàâëåíî ñõåìó åòàï³â ÿê³ñíîãî óïðàâë³íîÿ äåá³òîðñüêîþ çàáîðãîâàí³ñòþ. ßê³ñòü óïðàâë³íîÿ äåá³òîðñüêîþ ³ êðåäèòîðñüêîþ çàáîðãîâàí³ñòþ ïðîïîíóºòüñÿ âèçíà÷àòè ÿê çäàòí³ñòü ï³äïðèºìñòâà âèêîðèñòîâóâàòè â óïðàâë³íüê³é ðîáîò³, ïîâ'ÿçàíî¿ ç ôîðìóâàííÿì òà ¿õ ïîâàæåííÿì íà êîðèñòü âêëàäíèêà ó íîâ³ ñó÷àñí³ òåõíîëîã³¿, ô³íàíñîâ³ ³ñòðóìåíòè, á³ëüø äîñêîíàë³ ôîðìè òà ìåòîäè âíèêàº íà äåá³òîð³â, ÿê³ çàáåçïå÷àòü íàéá³ëüø åôåêòèâíå âèêîðèñòàííÿ ïîñòàâëåíèõ çàâäàíü òà äîñÿãíåííÿ ñòðàòåã³÷íèõ ö³ëåé ÿê íà ïðîì³æêó, òàê ³ íà çàêëþ÷íèõ åòàïàõ óïðàâë³íüê³é çàáîðãîâàí³ñòþ. [8, 140]

Ó çàâäàëüíîó âèïàäêó, îáëàñòü ïðèíÿòòÿ ð³øåíü ïî óïðàâë³íîþ äåá³òîðñüêîþ òà êðåäèòîðñüêîþ çàáîðãîâàíîñòþíè ìº íàñòóïíó ñòðóêòóðó:

- âèçíà÷åííÿ ïîòèìàëüíîãî ñì³ââ³äíîøåííÿ ì³æ çàãàëüíèì îáñÿãîì ³ ð³çíèìè âèäàìè äåá³òîðñüêî¿ é êðåäèòîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñòåé, âèõîäÿ÷è ç êîíêðåòíèõ óìîâ ä³ÿëüíîñòó ³³äïðèºìñòâà;

- âèçíà÷åííÿ ìæëèâîñòåé ïî ôîðìóâàííþ â³äïîâ³äíîãî îáñÿãó ³íâåñòèö³é ó äåá³òîðñüêó çàáîðãîâàí³ñòü ³ ìîæëèâîñòåé ïîâåðíåííÿ â³äïîâ³äíî¿ çàáîðãîâàíîñòè;

- ðîçðîáêà ñòàíäàðò³â êðåäèòóâàííÿ ùîäî êîíêðåòíîãî âåêòîðà â³äíîñ³â, òîâàð, ïðèéíÿòíîñòè êðåäèòíîñòîñîñòü êë³ºíò³â é âñòàíîâëåííÿ êðåäèòíèõ êîìåðö³éíèõ ë³ì³ò³â äëÿ ð³çíèõ êë³ºíò³â çã³äíî ç öèìè êðèòåð³ÿìè;

- âèçíà÷åííÿ êðåäèòíîãî ïåð³îäó;

- ðîçðîáêà ñèſòåìè äèſêðîíò³â é ³íøõ ìåòîä³â ñòèíóëþâàííÿ á³ëüøå ðàííüî¿ ïîëàòè äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ é, â³äíîñíî, âèçíà÷åííÿ òàêèõ ïîæëèâîſòåé ïðè ïîâðæàíí³ êðåäèòîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³, âêëþ÷àþ÷è âäîſêîíàëåííÿ ſèſòåìè ðîçðàõóí€ä;

- ðîçðîáêà ſèſòåìè ïîí³òîðèíãó ïîâàæåííÿ äåá³òîðſüêî¿ é êðåäèòîðſüêî¿ çàáîðãîâàíîſòåé;

- ðîçðîáêà ïîë³òèêè ³íêàſàö³¿ – ïðîöåäóðè îäåðæàíîÿ ïëàòåæ³â ïî â³äſòðî÷åíèõ áîðãàõ ³, â³äïîâ³äí³, ſïïëàòè ïðîſòð÷åíî¿ çàáîðãîâàíîſò³.

Âèſíîâêè. Òàêèì ÷èſîì, ï³äſóſíîâóþ÷è âèùåçàçíà÷åíå ſîſæíà çðîſáèòè íàſòóſï³ âèſíîâêè. Äſì³ſóâ àſíÿ òſãſ àáſ ³ſóſãſ âèäó çàáîðãſîâàſíſñò³ ſðèſçâſíäèòü ó ï³äſóſêó äſ äèſñáàëåſíſó â êðóãſſíá³ãó îáſðſòſſíſãſ êàï³òàëó. Ò³êüêè òàê³ ſáſñÿãè äåá³òſðſñüêî¿ òà êðåäèſòſðſñüêî¿ çàáſðãſſâſíſñòåé, ÿê³ â³äſſâ³äàþòü äſſãſâ³ðſ³é äèſñöèſë³ſ³ â ſåæàõ ſrðàſâſàèſòſðåſð³ſ³â ſſçſâſſ¿ äàâſſſñò³, ſſæóòü ſſçèſèſſ âſſèſſóòè íà ðóſ ſáſðſſòſſſãſ êàï³òàëó. Â ſó÷àſíſèſ óſſâàſ ðèſſſâſ¿ êſſêó ðåſſö³ ſóá'ºêòè ï³äſèºſſèſöſſ¿ ä³ÿſëſſſñò³ çſſóøåſ³ ðåàſë³çſâóâàòè ſðſſâſöſ³þ ç â³äſðåſð³ſſóâàſſÿſ ſëàòåæ³â, çä³éſñſþſ÷è ſå ååççáèſòſſâå âèſó÷åſſÿ ç ſáſðſòſ ÷àſòſèſè åëàſſſſâſ ſáſðſſòſſſãſ êàï³òàëó. Sðè öüſſó ſãſíà ÷àſòſèſà ãåá³-òſðſſüſ¿ çàáſðãſſâſíſñò³ º çàſſſſ³ſðſſþ, ſſñê³ſëüſè òàſ ſſðſãåáá÷àº ſſðÿſſſ ðſçſðàſóſſ³â, ³ſøà ÷àſòſèſſà – ſðſſſòſðſ÷åſà òà áåçſſàſ³éſà ãåá³òſðſſüſà çàáſðãſſâſſàſ³ſñòſ, ùſ ſàſſéſ³ºſ â ðåçóſëſüſòſ³ ſſðóøåſſſÿ ſëſàſ³æſſ¿ ſàſſñôſſſſ³ſſ [4, *24*].

Sðſòſå áóſäſü-ÿſà åôåſòſſſâſſà ſſſſóåſſà äſſáſſðó ſſſſſòſðſàſãſſ³â ſà ſſðàſſſſ³ ſå óáåçſſå÷ó º â³ſ ð³çſſſſàſ³ſſſſ¿ſ ſſçſóſëſüſſàſ³ ſſſſſſſſ³ſſ ſſſſſſſſ

5. Ãîëîâà Ñ.Ô., Ãîëîâ÷åíêî Ò.Ï., Âîçíþê. Ô³íàíñîâî-åêîíîì³÷íèé ñëîâíèê. – Ê.: Çíàííÿ, 2007. – 1072 ñ.
6. Ãîðîäÿíñüêà À. ², Ìàò³öêíà Í. Ï. Ùîäî òîâàðíîãî êðåäèòóâàííÿ òà äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ íà ï³äïðºìñòâ³ // Âêîíîì³êñ, 2008. – ¹ 5. – Ñ. 58-61.
7. Ãóðà Í. Îáë³ê ðîçðàõóíê³â ç äåá³òîðàì ³ êðåäèòîðàì / Í. Ãóðà // Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ³ àóäèò, 2005. – ¹4. – Ñ. 29-35.
8. ²âàí³êîâ Î.Ñ. Ìåõàí³çì óïðàâë³ííÿ äåá³òîðñüêîþ çàáîðãîâàí³ñòþ ï³äïðºìñòâà // Âêòóàëüí³ ïðîáëåìè åêîíîì³êè, 2007. – ¹ 1 (67). – Ñ. 64-67.
9. Êîõàñüê Î. Ã. Ìåõàíiçìè òà íåãíó³ñòè íàñë³äíèê³â ðåô³íàíñóâàííÿ â óïðàâë³í³ äåá³òîðñüêîþ çàáîðãîâàí³ñòþ // Ñ³âåðÿíñüêèé ë³òîïèñ, 2008. – 2. – Ñ. 161-166.
10. Êðåéí³íà Ì. Í. Óïðàâë³íñüêèé äåææåíèì äåáèòîðñüêî¿ è êðåäèòîðñüêî¿ çàäîëæåííîñòè ïðåäïðèÿòèé // Ôèíàíñîâûé ìåíåäæìåíò, 2005. – ¹ 3. – Ñ. 3-14.
11. Ëåíü Â.Ñ., Ðºôà÷âêà À.Ì., Äàíèëèøèí À. Ï. òà ³í. Çá³ðíèê íàóêîâèõ ïðàöü. – Õ.: ÕÄÍÁ, 2004. – Âèï. 4. – 360 ñ.
12. Ìàðóñÿê Í. Ë. Äåá³òîðñüêà òà êðåäèòîðñüêà çàáîðãîâàíîñò³ ÿê îñíîâí³ ô³íàíñîâ³ ðåãóëÿòîðè êðóãîâîá³ãó îáîðîòíîãî êàïèòàëó // Â³ñíèê Õìåëüíèöüêîãî íàö³îíàëüíîãî óí³âåðñèòåòó, 2010. – ¹ 2, – Ò. 2. – Ñ. 139-142.
13. Íîâ³êîâà Í.Ì. Ñòðóêòóðí³ ëîã³÷íà ìîäåëü óïðàâë³íÿ äåá³òîðñüêîþ çàáîðãîâàí³ñòþ ï³äïðºìñòâà // Âêòóàëüí³ ïðîáëåìè åêîíîì³êè, 2005. – ¹ 1. – Ñ. 75-82.
14. Ðàäèíîâ Ð. À. Ýêîíîìè÷åñêèå ìåõàíèçìû, îáåñïå÷èâàþùèå óñïåøíîå ôóíêöèîíèðîâàíèå ñðåäñòâ, âêîæåííûõ â çàìàñû ïðåäïðèÿòèÿ // Ôèíàíñîâûé ìåõàíèçì, 2006. – ¹ 4. – Ñ. 11-25.
15. Ñòàòèñòè÷íèé ìàòåð³àë. Äåðæàâíèé êîì³ò åò ñòàòèñòèêè // www.ukrstat.gov.ua.

ß.Â. Ìàøòàëüð
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Ã.Ã. Áóðëàêà***

ÁÎÐÃÎÂÀ ÏÎË²ÒÈÊÀ ÓÊÐÀ¯ÍÈ ÍÀ ÑÓ×ÀÑÍÎÌÓ ÅÒÀÏ²

Ó ñòàòò³ çä³éñíåíî àíàë³ç ñòàíó áîðãîâî¿ ïîë³òèêè Óêðà¿íè, íàâåäåíà ñòàòèñòè÷íà îíôîðìàö³ÿ ùîäî ñòóïåíÿ ðèçèêó ïîâ'ÿçàíîãî ³ç çàáîðãîâàí³ñòþ òà îö³íåí³ ïðè÷èí, ùî ïðèçâåëè äî íåãàòèâíèõ çì³í òà ðîçãëÿíóòî ï'ÿòè íàïðÿìê³â ðåãóëþâàííÿ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *áîðãîâà ïîë³òèêà, äåðæàâíèé áîðã, âíóòð³øí³é òà çîâí³øí³é áîðã.*

ß.Â. Ìàøòàëüð

ÄÎËÃÎÂÀß ÏÎËÈÒÈÊÀ ÓÊÐÀÈÍÛ ÍÀ ÑÎÂÐÅÌÅÍÍÎÌ ÝÒÀÏÅ

Â ñòàòüå ïñóùåñòâëåí àíàëèç âíåøíüîé äîëãîâîé ïîëèòèêè Óêðàèíû, ïðèâåäåíà ñòàòèñòèêà è î÷åð÷åíà ñèòóàöèÿ íàøåé ñòðàíû òîãäàøíåãî ñòàíîâèùà äîëãîâîé ïîëèòèêè, ïðîâåäåíî è ïîâíîãî ïðè÷èíû, ïðèâåäøèõ ê íåãàòèâíûì èçìåíåíèÿì è ðàñïîíîðåíî ïðåäïîëîæåíèé.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *äîëãîâàÿ ïîëèòèêà, ãîñóäàðñòâåííûé äîëã, âíóòðåííèé è âíåøíèé äîëã.*

Y.V. Mashtalyar

DEBT POLICY OF UKRAINE TODAY

The article analyzes the state debt policy of Ukraine, provide statistics and outlined the situation of our country about this policy, analyzed and evaluated the reasons that led to negative changes and the prospects.

Keywords: *debt policy, public debt, internal and external debt.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Äåô³öèò äåðæàâíîãî áþäæåòó, íåâèêîíàííÿ çàëó³çì çàëó÷åííÿ òà âèêîðèñòàííÿ îíêðåä, íåâðàõóâàííÿ çàêîíîì³ðíîñòåé óïðàâë³ííÿ äåðæàâíèì áîðãîì ìîæóòü ïðèçâåñòè äî çàãîñòðåííÿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè. Îñòàí³ ÷àñîì â³äáó-

âàºòüñÿ áàãàòî ïîçèòèâíèõ çðóøåíü, àëå ùå íåîáõ³äíî – âèð³øåíïÿ ïðîáëåìè óïðàâë³ííÿ äåðæàâíèì áíðãîì.

Àíàëç ïñòàí³ðõ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïèòàííÿìè äåðæàâíîãî áíðãó çàéìàëèñÿ òà çàéìàþòüñÿ ïðîâ³äí³ âèñëîâëþâàííÿ Ð³êàðäî, Â. Ë³ñîâåíêî "Äåðæàâíèé çîâí³øí³é áíðã Óêðà¿íè: åòàïè ôîðìóâàííÿ òà ðîçâèòêó" [18], Ñ.Â. Ëüîâî÷êí "Ïðîáëåìè äåðæàâíîãî áíðãó" [19], À. ØíÒêí "Êàê íå ïîìàñòè â äîëãîâíó "íåòëþ" [21].

Â³äîìèì º ïðàö³: Î. Áàðàíîâñüêèé "Áíðãîâà áåçïåêà" [3], Ð. Âàñèëèøèí "Âíèêà áíðãîâí¿ êðèçè íà áþäæåòíó ïîë³òèêó Óêðà¿íè" [6], Ò. Ï. Âàõíåíêî "Äåðæàâíèé áíðã Óêðà¿íè òà éîãî åêîíî³÷í³ íàñë³äê" [10], Äæ. Ì. Êåéñ "Çàãàëüíà òåîð³ÿ çàéíÿòîñò³, ïðîöåíò ³ ãðîøåé" [14] , Ã. Êó÷åðà "Óïðàâë³ííÿ äåðæàâíèì áíðãîì" [15].

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Äîñëiäæåííÿ äî â³äîìà á³ëüøîñòi ñòàòèñòè÷íèõ äàíèõ â³äíîñíî áíðãó Óêðà¿íè, âèñëiâëåííÿ äóíêè â³äíîñíî äàíîãî ïèòàííÿ òà íàâåäåíî äåê³ëüêà ïðèêëàäiâ çàñòîñóâàííÿ öèõ ïiäõîäiâ [1].

Îñíîâíi ôîðìóâàííÿ äåðæàâíîãî áíðãó çà³éñíþºòüñÿ øëÿõîì çà³éñíåííÿ çìií³øí³ð òà âíóòð³øí³ð çàïîçè÷åíü, òà îáñëóãîâóâàííÿ âæå ³ñíóþ÷îãî áíðãó.

Â³äïîâ³äíî çà òèïîì êðåäèòîðà äåðæàâíè áíðã ïîä³ëyºòüñÿ íà:

- âíóòð³øí³é – çàáîðãîâàí³ñòü ïåðåä êðåäèòîðàìè âñåðåäèí³ äåðæàâè: íàö³íàëüíèì áàíêîì Óêðà¿íè (çà ïîçèêàìè ïåðåäæàííÿ äëÿ ô³íàíñóâàííÿ äåð³öèòó áþäæåòó, çà êîìåíñàö³éíèì âèïëàòàì íàñåë¶íþ â Íùäáàíêó, ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêèõ ï³äïðèºìñòâ, çà ïîêàçíèêàìè â³äíåñåíèì íà äåðæàâíèé áíðã); ïåðåä ³íøèì áàíêàìè; ïåðåä þðèäè÷íèì îñîáàìè; ïåðåä ³íøèì îðãàíàìè óïðàâë³íÿ; ³íøà çàáîðãîâàí³ñòü;

- çîâí³øí³é – çàáîðãîâàí³ñòü ïåðåä êðåäèòîðàìè çà ìåæàìè äåðæàâè: çà ïîçèêàìè ì³æíàðîäíèõ îðãàí³çàö³é; çà ïîçèêàìè, íàäàíèì ³íîçåìíèì äåðæàâàìè ì³ä ãàðàíò³¿ óðÿäó; çà ïîçèêàìè, íàäàíèì ³íîçåìíèì áàíêàìè; çà ïîçèêàìè, íàäàíèì ³íîçåìíèì þðèäè÷íèì îñîáàìè; ³íøà çàáîðãîâàí³ñòü [16].

Â íàø³é êðà¿í³ áíðã ïîñò³éíî çðîñòàº, áî ïðîâîäèòüñÿ íåïðåâèëüíà ïîë³òèêà ³ ãðîø³ íå â³ä³ãðàþòü ïîëèòè÷íèõ ¿, à ñàìå – ïîäèô³êàö³ÿ çàâîä³â, âèéîðèñòàííÿ îíâ³òî³õ òåõíîëîã³é, çá³ëüøåííÿ îáñÿãó òà ÿêîñòü ³íôîðìàö³éíèõ âèðîáíè÷èõ, ³³äèêëþ÷åííÿ êîíêóðåíöîçäàòíîñò³.

Äåðæàâíèé áíðã ïîæíà ïîä³ëèòè òàêîæ íà: – ê àì³òàëüíèé, ÿêèé âëþ ÷àº âñþ ñóêóïí³ñòü áíðãîâèõ çîâí³øí³ä äåðæàâè íà ìåáíó äàòó; – ïîòî ÷íèé, ùî ñêëàäàºòüñÿ ç ïëàòåæ³â ïî çîáîâ'ÿçàííÿõ, ÿê³ ïîçè÷àëüíèê ïîâèíåí ïîâíîñòþ ó çâ³òíó ïåð³îä. Äëÿ ô³íàíñóâàííÿ äåðæàâíîãî áíðãó Óêðà¿íè çà¢ÿçàíî ç ïëàòåæ³â ïî 632,6 ìëðä. ãðí. Óêðà¿íà çàéìº 6 ì³ñöå â öüîìó ñïèñêó.

²íîçåì³ åêñïåðòè äàþòü öèôðó áíðãó Óêðà¿íè – 82% â³ä ÂÂÏ. Îòæå â íàø³é êðà¿í³ ³íôîðìàö³þ ïðèõîâóþòü, òàê ÿê ïî íîâèíàì íàì äàþòü çíà÷íî ìåíøó öèôðó – 62% ³ ìåíøå. Äàíà ïîë³òèêà âêàçóº íà òå, ùî âëàäà íå çíàº, ÿê âèð³øèòè ïðîáëåìó òà áí¿òüñÿ, ùîñü ïîçèòèâíå çðîáèòè, à ëèøå áåðå íîâ³ çàïîçè÷åííÿ òà ÷åêàº íà ªâðî-2012, ùîá ÿêîñü â³äòÿãòè äåðîâè.

Ç öüîãî âñüîãî ðîáëþ âèñíîâîê – ïðè âëàä³ ñèäÿòü íåêâàë³ô³êîâàí³ êàäðè, ÿê³ íå ìîæóòü ðîáèòè í÷íîãî, êð³ì êðàñòè òà ðîáèòè "îòêàò" îñíîâíèõ òåõíîëîã¿ àòðàêö³¿).

Ðîçãëÿíåìî ðåíäåíö³þ äåðæàâíîãî òà ãàðàíòîâàíîãî äåðæàâíîþ áíðãà Óêðà¿íè çà îñòàíí³ 5 ðîê³â (àêâ. òàáë.1)

Äåðæàâíèé òà ãàðàíòîâàíèé äåðæàâîþ áîðã Óêðà¿íè çà îñòàíí³ 5 ðîê³â, òèñ. ãðí. [2]

	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	31.01.2011
Загальна сума державного та гарантованого державою боргу	***80 548 517,36***	***88 744 741,81***	***189 410 386,82***	***317 904 121,70***	***432 235 410,19***	***433 801 590,51***
Державний борг	**66 113 786,31**	**71 294 278,30**	**130 689 649,38**	**226 996 306,46**	**323 475 202,05**	**324 552 277,94**
Внутрішній борг	**16 607 712,12**	**17 806 386,34**	**44 666 547,59**	**91 070 076,77**	**141 662 098,06**	**141 029 509,06**
1. Заборгованість перед юридичними особами	7 695 391,45	9 146 565,67	33 521 860,40	87 631 511,00	138 355 785,00	137 723 196,00
2. Заборгованість перед банківськими установами	8 912 320,67	8 659 820,67	11 144 687,19	3 438 565,77	3 306 313,06	3 306 313,06
Зовнішній борг	**49 506 074,19**	**53 487 891,96**	**86 023 101,79**	**135 926 229,69**	**181 813 103,99**	**183 522 768,88**
1. Заборгованість за позиками, наданими міжнародними організаціями економічного розвитку	12 819 444,50	12 542 576,19	24 555 996,44	67 764 170,73	83 058 713,85	83 751 619,65
2. Заборгованість за позиками, наданими закордонними органами управління	10 749 723,48	9 778 883,02	13 280 744,66	12 540 707,77	11 270 986,48	11 313 770,18
3. Заборгованість за позиками, наданими іноземними комерційними банками	1 430,65	379,35	555,03	585,37	15 923 940,60	15 880 556,58
4. Заборгованість, не віднесена до інших категорій	25 935 475,56	31 166 053,40	48 185 805,66	55 620 765,82	71 559 463,06	72 576 822,47
Гарантований державою борг	**14 434 731,05**	**17 450 463,51**	**58 720 737,44**	**90 907 815,24**	**108 760 208,14**	**109 249 312,57**
Внутрішній борг	**966,25**	**1 000 966,25**	**2 000 966,25**	**14 062 842,64**	**13 827 751,40**	**13 817 751,40**
1. Заборгованість перед юридичними особами	11,60	1 000 011,60	2 000 011,60	6 366 690,05	6 737 838,05	6 737 838,05
2. Заборгованість перед банківськими установами				7 695 197,94	7 088 958,70	7 078 958,70
3. Заборгованість, не віднесена до інших категорій	954,65	954,65	954,65	954,65	954,65	954,65
Зовнішній борг	**14 433 764,80**	**16 449 497,26**	**56 719 771,19**	**76 844 972,60**	**94 932 456,74**	**95 431 561,17**
1. Заборгованість за позиками, наданими міжнародними організаціями економічного розвитку	5 105 481,59	3 358 706,54	38 656 390,28	51 432 076,94	61 628 675,88	62 348 702,80
Європейське співтовариство з атомної енергії		289 358,94	571 594,79	619 234,19	519 545,08	528 115,56
Європейський банк реконструкції та розвитку	706 243,54	631 243,76	1 218 369,79	1 386 023,56	1 183 002,58	1 187 167,76
Міжнародний Валютний Фонд	4 192 733,45	2 177 824,38	36 259 612,73	48 507 284,88	58 792 909,52	59 466 506,33
Світовий Банк	206 504,60	260 279,46	606 812,97	919 534,31	1 133 218,70	1 166 913,15
2. Заборгованість за позиками, наданими закордонними органами управління	91 121,15	56 065,60	15 332,73		1 517 448,75	1 513 312,87
3. Заборгованість за позиками, наданими іноземними комерційними банками	4 570 120,39	9 041 016,78	12 985 298,16	5 194 877,82	7 971 485,97	8 053 040,74
4. Заборгованість, не віднесена до інших категорій	4 667 041,67	3 993 708,34	5 062 750,02	20 218 017,84	23 814 846,14	23 516 504,76

Ùî ùå òóò äîäàòè?

Äèâëøÿ÷èñü â òàáëèöþ ÷³òêî âèäîâ, ùî â 2011 â ïîð³âíÿíí³ ç 2006 ðîêîì äåðæàâíèé áîðã çð³ñ íà 353253073,15 ãðí. àáî 439% ÷è â 5,4 ðàçà.

Çîâí³øí³é äåðæàâíèé áîðã çð³ñ ç 49 506 074,19 â 2006 äí 183 522 768,88 â 2011 ðîö³, ùî ñòàíîâèòü 134 016 694,69 ãðí àáî 271% ÷è â 3,7 ðàçà [2].

ßêùî ùå äîäàòè, ùî ö³ äàí³ ðîáëëè ÿêîàéá³ëüøå çìåíøèâøè âñ³ äàí³ òà ïîêàçíèêè òî ïîæåìî óÿâèòè ñîá³ ñïðàâæí³ öèôðè.

Îñü ìè ³ ïîáà÷èëè íàø "ïðîãðåñ". Êîæíèé íàñòóïíèé ð³ê áîðãè ò³ëüêè ðîñòóòü, îòæå ïîë³òèêè ìîæå îò³ºòè íàâ³òü òîé, ðòî çàê³í÷èâ äåê³ëüêà êëàñ³â øêîëè.

Ïðîíàëè³çóâàâøè äàí³, ÿ çðîçóì³â, îñíîâíîþ ïðîáëåìîþ, ÿêà ñïðè÷èíÿº çá³ëüøåííÿ áîðã³â º – âêàäà. Êîæíà íîâà âëàäà áåðå êðåäèòè, ùîá ÷àñòèíó â³äàòè çà ïîâàøåííÿ, à ÷àñòèíó – êóäè âîíà ä³ëàñÿ? Öÿ á³ëüøà ÷àñòèíà, ìîæëèâî âîíà ³³øëà íà ïîêðàùåííÿ òà óáîñêîíàëåííÿ ñèñòåìè óïðàâë³ííÿ áîðãîâîþ ïîë³òèêîþ, ÷è ìîæå íà ïîêðàùåííÿ æèòòÿ íàñåëåííÿ, ìîäåð³çàö³þ, ðåìîíò äîð³ã. Í³÷îãî ç öüîãî â Óêðà¿í³ íå âäîñêîíàëþºòüñÿ, à íàäïàêè – çàñòàð³âàº òà ðóéíóºòüñÿ. Íà ìîþ äóìó, ñïîíñîâ ïðîáëåìà – öå íåìîæëèâ³ñòü ³ìïëåìåíòóâàòè òà ïîêðàùèòè âëàäè.

Âèñíîâêè. Ïðî÷èòàâøè ë³òåðàòóðó ïî äàí³é òåìàòèö³, ìîæëèâî ä³éòè âèñíîâê³â ïðî òå, ùî ïîë³òèêà Óêðà¿íè â³äíîñíî áîðã³â íå ò³ëüêè º íåâèðèøíîþ, àëå é ñòâîðþº óìîâí-ïîñò³éíó ñèòóàö³þ êðèçè âñåðåäèí³ êðà¿í³. Ùîá ïîáóäóâàòè âäàëó áîðãîâó ïîë³òèêó, ïîêðàùèòè íàøå ñòàíîâèùà òà âèâåñòè íàøó êðà¿íó â ë³äåðè íà ì³æíàðîäíó àðåíó, ïî òð³áíî ò³ëüêè ïàíå, àëå äóæå âàæëèâå – ïåðåõîäèòè êîíñòèòóö³þ òà çìåíèòè ê³ëüê³ñòü ìàðøðàíò³â. Ï³ñëÿ öüîãî íàáðàòè ïîâèé, ïîëîãàé ïàðëàìåíò òà ïîñòàâèòè â³äïîâ³äí³ çàäà÷³ çàâäàííÿ. Ãðîø³, âçÿò³ â êðåäèò – âêëàñòè â ðîçâèòîê â³äíîâëåõ ãàëóçåé. Íà ìîþ äóìêó âñå ïîòð³áíî ðåîðãàí³çóâàòè, àëå öå ïîòð³áíî ðîáèòè ç "çåíðè-âíèç" – ïî÷àòè ç âëàäè.

Ë³òåðàòóðà

1. Áþäæåòíèé êîäåêñ Óêðà¿íè // zakon.rada.gov.ua.

2. Áîðã ãåðæàíèé. Ì³í³ñòåðñòâî ô³íàíñ³â Óêðà¿íè // minfin.gov.ua.

3. Áàðàíîâñüêèé Î. Áîðãîâà áåçïåêà // Áàíê³âñüêà ñïðàâà. – 1998. – ¹ 4. – Ñ. 60-64.

4. Áîíäàðóê Ò.Ã. Ìåõàí³çì óïðàâë³íÿ òà îñíîâèëèâîñò³ äåðæàâíîãî áîðãó // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2003. – C. 25-40.

5.Âàñèëèøèí Ð. Âçàºìîçâ'ÿçîê áþäæåòíîãî äåô³öèòó ³ äåðæàâíîãî áîðãó Óêðà¿íè // Â³ñíèê ÓÀÄÓ. – 1999. – ¹ 4. – Ñ. 200-207.

6. Âàñèëèøèí Ð. Âïëèâ áîðãîâ¿ êðèçè íà áþäæåòíó ïîë³òèêó Óêðà¿íè // Â³ñíèê ÓÀÄÓ. – 2000. – ¹ 2. Ñ.79-83.

7. Âàñèëèøèí Ð. Äåðæàâíèé áîðã Óêðà¿íè òà óïðàâë³íñüí ïèì. Çá³ðíèê íàóêîâèõ ïðàöü Óêðà¿íñüêî¿ Àêàäåì³¿ äåðæàâíîãî óïðàâë³ííÿ ïðè Ïðåçèäåíòîâ³ Óêðà¿íè. – Êèíóñ 1. – Ê.: Âèä-âî ÓÀÄÓ, 2000. – Ñ.165-168.

8.Âàñèëèøèí Ð. Äî ïðîáëåì óïðàâë³íÿ äåðæàâíèì áîðãîì Óêðà¿íè. Çá³ðíèê íàóêîâèõ ïðàöü Óêðà¿íñüêî¿ Âèäàâ³¿ äåðæàâíîãî óïðàâë³ííÿ ïðè Ïðåçèäåíòîâ³ Óêðà¿íè. – Êèíóñ 2. ×àñòèíà 1. – Ê.: Âèä-âî ÓÀÄÓ, 1999. – Ñ. 6-9.

9. Âàñèëèøèí Ð. Ìåòîäèêà àíàë³çó åêîíîì³÷íî¿ ïîçèö³¿ Óêðà¿íè // Â³ñíèê ÓÀÄÓ. – 2000. – ¹1. – Ñ. 79-85.

10. Âàõíåíêî Ò.Ï. Äåðæàâíèé áîðã Óêðà¿íè òà éîãî åêîíì³÷í³ íàñë³äêè. – Ê.: Àëüòåðíàòèâè, 2000. – 151 ñ.

11. Ãàëü÷èíñüêèé À.Ñ. Îñíîâíèõ³ òà ïð³íöèïàõ áîðãîâî¿ ïîë³òèêè Óêðà¿íè. – Ê., 2004. – C. 50-59.

12. Çðàæåâñüêà Í.Â. Çîâí³øí³é äåðæàâíèé áîðã ó ô³íàíñîâ³é ñèñòåì³ Óóêðà¿íè: Ìîíîãðàô³ÿ. – Ê.: Ñâ³ò, 2006. – C. 5-6.

13. Çðàæåâñüêà Í.Â. Òàêòèðè, ùî âïëèâàþòü íà îáñÿã çîâí³øíüîãî äåðæàâíîãî áîðãó // Âêîíîì³êà: ïðîáëåìè òåîð³¿ òà ïðàêòèêè. Çá³ðíèê íàóêîâèõ ïðàöü. – 2004. – Âèïóñê 194: Â 5 ò. ÒÌ V. – Ñ. 1352-1362.

14. Êâéñ Äæ. Ì. Çàãàëüíà òåîð³ÿ çàéíÿòîñò³, ïðîáëåì³ ³ ãðîøåé". – C. 105-108.

15. Êó÷åð Ã. Â. Óïðàâëåíèå çíâí³øí³é áíðãîì. – Ê.: Êè¿âñüê. íàö. òîðã. -åêîí. óí-ò., 2002. – 341 ñ.

16. Ë³ñîâåíêî Â. Äåðæàâíèé çîâí³øí³é áíðã Óêðà¿íè: åòàïè ôîðìóâàííÿ òà ðîçâèòêó // Â³ñí. ÍÁÓ. – 2000. – C.19-20.

17. Ë³ñîâåíêî Â.Â. Äåðæàâíèé çîâí³øí³é áíðã Óêðà¿íè:îïòèì³çàö³ÿ ôîðìóâàííÿ òà óïðàâë³íí: Ì îíîãðàô³ÿ. – Ê.: Ñâ³ò, 2001. – 222 ñ.

18. Ë³ñîâåíêî Â.Â. Äåðæàâíèé çîâí³øí³é áíðã Óêðà¿íè: åòàïè ôîðìóâàííÿ òà ðîçâèòêó // Â³ñíèê ÍÁÓ. – 2000. – ¹9. – Ñ. 35-36.

19. Ëüîâ÷ê³í Ñ. Â. Ïðîáëåìè åêîíîìí³êè áíðãó // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 1997. – ¹4. – Ñ. 24-29.

20. Ñëàñòüº¡í Ò. Ï.. Îñîáëèâîñò³ òà ïðèíöèïè òàêòè áíðãîâî¿ ïîë³òèêè Óêðà¿íè // Íàóêîâ³ ïðàö³ ÍÄÔ². Íàóêîâèé çá³ðíèê. – 2005. – Âèïóñê ¹5. – C. 35-37.

21. ØÎõèí À. Êâê íå ïîìàñòü â äîëãîâóþ "íåòëþ" // Âîïðîñû ýêîíîìèêè. – 1999. – ¹5. – Ñ. 4-18.

Ò.Ï. Ìåëüíè÷åíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***À.Â. Áàçèëþê***

ÏÅÍÑ²ÉÍÀ ÐÅÔÎÐÌÀ ÒÀ ÐÎËÜ Ö²ËÜÎÂÈÕ ÏÅÍÑ²ÉÍÈÕ ÔÎÍÄ²Â Â ¯ ÐÅÀË²ÇÀÖ²¯

Ó ñòàòò³ çä³éñíåíî àíàë³ç ñòàíó ïåíñ³éíî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè òà ¿¿ ôîíä³â. Ïðîâåäåíî äîñë³äæåííÿ òà íàâåäåíî ñòàòèñòè÷íó ïåíñ³éíî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè, ïðîàíàë³çîâàíî òà îö³íåíî ïðè÷èíè, ùî ïðèçâåëè äî íåãàòèâíèõ çì³í òà ðîçãëÿíóòî ïåðñïåêòèâè ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà. *Ïåíñ³éíà ðåôîðìà, ïåíñ³éí³ ôîíäè, òðèð³âíåâà ïåíñ³éíà ñèñòåìà.*

Ò.Ï. Ìåëüíè÷åíêî

ÏÅÍÑÈÉÍÀß ÐÅÔÎÐÌÀ È ÔÎÍÄ ÖÅËÅÂÎÃÎ ÏÅÍÑÈÉÍÎÃÎ ÔÎÍÄÀ Â ÅÅ ÐÅÀËÈÇÀÖÈÈ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíî ñîñòîÿíèå ïåíñèîííîé ñèñòåìû Óêðàèíû è åå ôîíäîâ. Ïðîâåäåíî èññëåäîâàíèå è ïðèâåäåíû ñòàòèñòè÷åñêèå äàííûå, êîòîðûå ïîçâîëèëè ñäåëàòü âûâîä îá íåãàòèâíûõ òåíäåíöèÿõ è ïðîáëåìàõ ïåíñèîííîé ñèñòåìû Óêðàèíû, ïðîàíàëèçèðîâàíû è ïðîàíàëèçèðîâàíû ïðè÷èíû, êîòîðûå ïðèâåëè ê íåãàòèâíûì èçìåíåíèÿì è ðàñ-ñìîòðåíû ïåðñïåêòèâû äàëüíåéøåãî ðîçâèòêó.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *Ïåíñèîííàÿ ðåôîðìà, ïåíñèîííûå ôîíäû, òðåõóðîâíåâàÿ ïåíñèîííàÿ ñèñòåìà.*

T.P. Melnichenko

PENSION REFORM AND ROLE OF HAVING A SPECIAL PURPOSE PENSION FUND IN ITS REALIZATION

The analysis of the state of the pension system of Ukraine and its funds is carried out In the article. Research is conducted and statistics are resulted and to the state of the pensionnoya system of Ukraine, analysed and exposed reasons which resulted in negative changes and the prospects of considered.

Key words: *Pension reform, pension fund, three-level pension system.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷í³ ðåôîðìè, ùî çä³éñíþþòüñÿ â Óêðà¿í³, âèêëèêàëè ðàäèêàëüí³ çì³íè â æèòò³ ñóñï³ëüñòâà, ÿê³ ïîçíà÷ëèñÿ íà éîãî ñîö³àëüí³é ñòðóêòóð³. Ó á³ëüøîñòì³ íàñåëåííÿ ôîðìóþòüñÿ ïðèíöèïîâî ³íà³ ö³íí³ñí³ ðð³ºíòè, çì³íþþòüñÿ ñîö³àëüí³ óìîâè æèòòÿ.

Ðàçîì ç òèì ó ïåíñ³éíîó çàáåçïå÷åíí³ ãðîìàäÿí Óêðà¿íè çáåð³ãàºòüñÿ ðÿä íåãàòèâíèõ ïðîáëåì, çîêðåìà ðå: íèçüêèé ð³âåíü ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ; íàÿâí³ñòü çíà÷íèõ ïåðåâàã òà ï³ëüã ó ïåíñ³éíîó çàáåçïå÷åíí³ îêðåìèõ êàòåãîð³é ïðàö³âíèêê³â ïðè ïäíàêîâîì ð³âí³ â³äâàõóâàííü íà ïåíñ³éíà çàáåçïå÷åííÿ.

Íà ñòàí ïåíñ³éíãî çàáåçïå÷åííÿ ãðîìàäÿí Óêðà¿íè íåãàòèâíî âïëèâàþòü: äåìîãðàô³÷í³ ïðîöåñè (ñòàð³íííÿ íàñåëåííÿ, çìåíøåííÿ ïðàöåçäàòíãî íàñåëåííÿ), íàñë³äêàòè ÿêèõ º çá³ëüøåííÿ ÷èñëüíîñò³ îòðèìóâà÷³â ïåíñ³é òà çìåíøåííÿ ïëàòíèêê³â ñòðàõîâèõ âíåñê³â; çìåíøåííÿ ÷èñëüíîñò³ çàéíÿòîãî íàñåëåííÿ; íåñïðèÿòëèâèå ñî³ââ³äíîøåííÿ òðèâàëîñò³ ïåð³îä ³ç³ãíó ïîïóëÿöії ÿêîãî âèïëà÷óºòüñÿ ïåíñ³ÿ; çðîñòàííÿ ð³çíîãî ðîäó ï³ëüãîâèõ ³ ïðèð³âíÿííè äí íèõ êàòåãîð³é ïåíñ³îíåð³â.

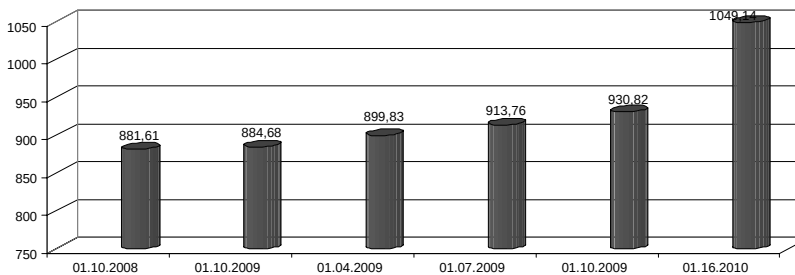
Çà ïðîãíîçíèìè ï³äðàõóíêàì äî 2026 ðîêó ñèòóàö³ÿ çíà÷íî ïîã³ðøèòüñÿ: â 2016 ðîö³ íà 1000 îñ³á ïðàöþþ÷èõ â³êó ïðèïàäàòè14 446, à â 2026 ðîö³ – 561 îñîáà ïåíñ³éíîãî â³êó [6].

Â Óêðà¿í³ ïîíàä 13 ì³ëüéîí³â ïåíñ³îíåð³â. Ç êîæíèì ðîêîì ê³ëüê³ñòü ëþäåé äàíî¿ êàòåãîð³¿ íàñåëåííÿ çðîñòaº. Öå ïîâ'ÿçàíî, íàñàìïåðåä, ç òè, ûî çàðàç äîñÿãàþòü ïåíñ³éíîãî â³êó ëþäè, íàðîäæåå³ ó ï³ñëÿâîºíí³ ÷àñè. Ñàìå ó öåé ïåð³îä áóâ â³äì³÷åíèé çíà÷íèé äåíîãðàò÷íèé âèáóõ. Çà äàíèìè Ì³ñòñòðñòâà ïðàö³ òà ñîö³àëüíî¿ ïîë³òèêè, ç âèùåçàçíà÷åíèõ 13 ì³ëüéîí³â ïåíñ³îíåð³â, 2,8 ì³ëüéîíè ïðîäîâæóþòü ïðàöþâàòè; íàâ³òü ó âèìàâêàõ, êîëè ïðàöÿ ïîâ'ÿçàíà ³ç øê³äëèâèìè äëÿ çäîðîâ'ÿ óìîâàìè ïðàö³. Íàÿâí³ñòü çíà÷íî¿ ê³ëüêîñò³ ïðîáëåì â ïåíñ³éíîìó çàáåçïå÷åíí³ ïîòðåáóþòü ãëèáîêîãî ðâôîðìóâàííÿ ö³º¿ ñôåðè [6].

Àíàë³ç îñíîâíèõ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Çíà÷íèé âíåñîê ó äîñë³äæåííÿ ïðîáëåì, ïîâ'ÿçàíèõ ç ïåíñ³éíèì çàáåçïå÷åííÿì, çðîáèëè Å.Ì. Ë³âàíîâà [7, 11, 12, 13, 15], Á. Î. Íàäîí÷³é [14], Â.À. Ñêóðàò³ñüêèé [15], Î.Ì. Ïàë³é [15], Â.Ì. Øàïîâàë [8], ².Â. Ðîçíóõîíêî [9].

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º íàóêîâî-òåîðåòè÷íå îá´ðóíòóâàííÿ òà âèâ÷åííÿ çàõîäà³ ùîäî ïîâèøåííÿ åôåêòèâíîñò³ ³ ñèñòåì ðåôîðìóâàííÿ ïåíñ³éíî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè, ñïðÿìîâàíèõ íà çàáåçïå÷åííÿ ð³âíÿ æèòòÿ ëþäåé ïîõèëîñòі â³êó òà ³íøèõ êàòåãîð³é ãðîìàäÿí, ÿê³ âòðàòèëè ïðàöåçäàòí³ñòü, ääåêâàòíîãî ¿õ æèòòºâèì ïîðâ³äàì, ñòâîðåííÿ ä³ºâèõ ìåõàí³çì³â çàõèñòó ïðàâ òà ³íòåðåñ³â òàêèõ ãðîìàäÿí; çàáåçïå÷åííÿ ñòàá³ëüíîãî ôóíêö³îíóâàííÿ òà ïðîçîðîñò³ ïåíñ³éíî¿ ñèñòåìè.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ñòàíîì íà 01.06.2010 ðîêó ñåðâàí³é ðîçì³ð òðóäîâèõ ïåíñ³é â Óêðà¿í³ ñêëââ 1049 ãðí. ³ çà îñòàíí³é ð³ê ç á³ëüøèâñÿ ìàéæå íà 144 ãðí. [6].



Ðèñ. 1. ***Äèíàì³êà ðîñòó ñåðåäíüîãî ðîçì³ðó ïåíñ³¿*** *[10]*

Íàòåíåð, äî 45% çàâäëüíí¿ ê³ëüêîñò³ ïåíñ³îíåð³â âæå îòðèìóþòü âèïëàòè, ÿê³ ïåðåâèùóþòü ïðîæèòêîâèé ì³í³ìóì, ðîçì³ð ÿêîãî â 2010 ð., ÿê ñâ³ä÷àòü äàí³ òàáë.1, ïåðåãëÿäàâñÿ 5 ðàç³â ³ ñêëàäàº 734 ãðí. Çâ³äñî äî Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî Äåðæàâíèé áþäæåò Óêðà¿íè íà 2010 ð³ê" ì³í³ìàëüíèé ðîçì³ð ïåíñ³é äëÿ îñ³á, ÿê³ âòðàòèëè ïðàöåçäàòí³ñòü ñêëàäàâ 573 ãðí. [6].

Ç 01 êâ³òíÿ 2010 ðîêó áóëè çì³íåí³ ³ óìîâè íàðàõóâàííÿ ïåíñ³é. Çîêðåìà áóëà çá³ëüøåíà ãî 706 ãðí. ìàêñèìàëüíà âåëè÷èíà, ç ÿêî¿ îá÷èñëþºòüñÿ ãîïëàòà çà ïîïàäíîñòі òðàæ: çà êîæíèé ïîâíèé ð³ê ñòðàõîâîãî ñòàæó ïîíàä 25 ðîê³â äëÿ ÷ëîâ³ê³â ³ 20 ðîê³â äëÿ æ³íîê. Ïåðåðàõóíîê ïåíñ³é ç óðàõóâàííÿì íîâèõ óìîâ, ÿêèé âæå ïðîâåäåíèé çà ìàòåð³àëàìè ïåíñ³éíèõ ñïðàâ, ïðèçâ³â äî çíà÷íîãî çá³ëüøåííÿ âèòðàò Ïåíñ³éíîãî ôîíäó [6].

Òàáëèöÿ 1

Ðîçì³ð ì³í³ìàëüíèõ ïåíñ³éíèõ âèïëàò [10]

	Ρîçì³ð ïåíñ³¿ íà 31.12.2009, ãðí	Ρîçì³ð ïåíñ³¿ íà 01.01.2010, ãðí	Ρîçì³ð ïåíñ³¿ íà 01.04.2010, ãðí	Ρîçì³ð ïåíñ³¿ íà 01.07.2010, ãðí	Ρîçì³ð ïåíñ³¿ íà 01.10.2010, ãðí	Ρîçì³ð ïåíñ³¿ íà 01.12.2010, ãðí
Îñíîâíèé ðîçì³ð	611,15	695,00	706,00	709,00	723,00	734,00
Äîïëàòà çà ïîíàä³ðíîâèé ñòàæ	117,60	122,23	122,23	122,23	122,23	122,23
Ï³äâèùåííÿ ä³òÿì â³éíè	49,80	49,80	49,80	49,80	49,80	49,80
Ï³äâèùåííÿ íåïðàöþþ÷èì	28,40	-	-	-	-	-
Äîïëàòà ïî ïîñòàíîâ³ â³ä 23.12.2009 №1375	5,80	-	-	-	-	-
Ρîçì³ð ïåíñ³éíî¿ âèïëàòè	809,75	867,03	878,03	881,03	895,03	906,03

Çá³ëüøåííÿ ïåíñ³éíèõ âèòðàò çä³éñíþâàëîñÿ íà ôîí³ ñóòòºâî¿ äèôôåðåíö³àö³¿ ïåíñ³é îêðåìèõ êàòåãîð³é ïåíñ³îíåð³â. Çã³äíî ñòàòèñòè÷íèõ äàíèõ 55% ïåíñ³îíåð³â â Óêðà¿í³ ïòðèìóþòü ïåíñ³¿ ìåíøå 800 ãðí., 33% ïåíñ³îíåð³â – íà ñåðåäíüîñòàòèñòè÷íîì ð³âí³ (1049 ãðí.), 12% óêðà¿íö³â îòðèìóþòü ïåíñ³þ ïîíàä 1500 ãðèâåíü, ùî ñêëàäàº 28% êîøò³â âñüîãî ïåíñ³éíîãî ôîíäó [6]. Âîäíî÷àñ, ðîçì³ð ïåíñ³é îêðåìèõ êàòåãîð³é íåñåëåííÿ ó äåñÿòêè ðàç³â ïåðåâèùóþòü ñåðåäíüîñòàòèñòè÷íèé ð³âåíü. Ïðî öå ñâ³ä÷àòü äàí³, íàâåäåí³ â òàáëèö³ 2.

Òàáëèöÿ 2

Äèôåðåíö³àö³ÿ ðîçì³ð³â ñïåö³àëüíèõ ïåíñ³é [6]

	Cåðåäí³é ðîçì³ð ñïåö³àëüíèõ ïåíñ³é (ãðí)
Íàðîäí³ äåíóòàòè	15443
Äåðæàâí³ ÷èíîâíèêè	10105
Ïðîêóðîðè	5678
Cóääі	5637
Ïðèñÿæíþ÷èíè	4432
Cï³åðíá³òíèêè Í БÓ	4285
Ïñï³÷íèêè ïàðîäíèõ äåíóòàò³â	3374
Ж óðíàë³ñòè äåðæàâíèõ çàñîá³â ìàñîâî¿ ³íôîðìàö³¿	2800
Äåðæàâí³ ñëóæáîâö³	2718
Cï³åðíá³òíèêè ïðåäí³â ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ	2495
Cïåö. åêſïåðòè	2151
Íàóêîâ³ ðîá³òíèêè	1903
Â³éñüêîâîñëóæáîâö³	1703
Ч åðíîáèëü ³	1403
Pÿäîâèé ³ ñåðæàíòñüêèé ñêëàä	1061

Çàðàç â Óêðà¿í³ ä³º ñîë³äàòíà ñèñòåìà ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ, çã³äíî ç ÿêîþ ò³, õòî ïðàöþº çà ðàõóíîê â³äðàõóâàííÿ â³ä ñâîº¿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè ôîðìóþòü ïåíñ³éíèé ôîíä, ç ÿêîãî çä³éñíþºòüñÿ âèïëàòà íàðàõîâàíèõ çà ä³þ÷èì ïîðÿäêîì ïðèçíà÷åíèõ ïåíñ³é. Ã ïñòàí³ ðîêè â³äáóëèñÿ ñóòòºâ³ ååìîãðàô³÷í³ çðóøåííÿ. Â Óêðà¿í³, ÿê ³ â áàãàòüîõ ³íøèõ êðà¿íàõ, ñïîñòåð³ãàºòüñÿ ïîñòàð³íí³ íàò¿. Íà ñüîãîäí³ â Óêðà¿í³ æèâå 13,7 ìëí. ïåíñ³îíåð³â ³ 15,2 ìëí. ïëàòíèê³â ïîäàòêó íà äîõîäè íåïðàöþþ÷èõ â³éó. Öå îçíà÷àº, ùî íà 100 ïðàöþþ÷èõ â Óêðà¿í³ ïðèïàäàº 91 ïåíñ³îíåð. Ùå 50 ðîê³â òîìó öå ñï³ââ³äíîøåííÿ ñòàíîâèëî 23 ïåíñ³îíåðè íà 100 ïðàöþþ÷èõ [6].

Çà ï³äðàõóíêàìè äåì³ãðàô³â, âæå ó 2015 ðîö³ íà êîæí³ 100 ïðàöþþ÷èõ ïðèïàäàòèå 100 ïåíñ³îíåð³â, ³ íàäàë³ öÿ ïðîïîðö³ÿ áóäå ïîä³ðâàòèñÿ. Â³äòàê, Ïåíñ³éíèé ôîíä, ºäèíèì äîñòàòíì ÿêîãî º âíåñêè íà ïåíñ³éíå ñòðàõóâàííÿ â³ä ïðàöþþ÷èõ ³ ðîáîòî-

äàâö³â, ïîòðåáóâàòèìå âñå á³ëüøå äîòàö³é ³ç áþäæåòó, ÿê³ ³ çàðàç âæå º ååëè÷åçíèìè – äî 29 ³³ëüÿðä³â à ïîòî÷íîìó ðîö³. Òàêà ñóìà ó ê³ëüêà ðàç³â ïåðââèùóº ð³÷í³ âèäàòêè íà ìåäèöèíó, îñâ³òó ÷è îáíîâîìó [6].

Ó çâ'ÿçêó ³ç çìåíøåííÿì ê³ëüêîñò³ ïðàöþþ÷èõ ãðîìàäÿí Ïåíñ³éíèé ôîíä çàëèøàºòüñÿ ó ñòàí³ "Íåðìàíåíòíîãî áàíêðóïòñòâà". Òüîìó ñïðèÿº òàêîæ ³ åâëè÷åçí³ ìàñøòàáè ò³íúíâî¿ åêîíîì³êè, ïðåäñòàâíèêè ÿêî¿ íå àò³øóþòü ñâî¿ ñïîäâæí³ äîõîäè, à òîìó ³ íå çàáåçïå÷óþòü Ïåíñ³éíèé ôîíä ó ïîâíîìó îáñÿçç. Áîðîòèñÿ ç öèì ó ìåæàõ íèí³øíüîãî çàêîíîäàâñòâà ïðàêòèê÷íî íåìîæëèâî, ïîñê³ëüêè ãðîìàäÿíè ³³òåðåñíó íàäõîäæåííÿ çà ðàõóíîê âëàñíèõ íàäõîäæåíü ëèøå 62.3% âèäàòê³â. Ùå 5 ðîê³â òîìó öå áóëî 83% [6].

Çà îñåðàòèâíèìè äàíèìè âïðîâàäæ 9 ì³ñÿö³â 2010 ðîêó äî Ïåíñ³éíîãî ôîíäó Óêðà¿íè ç óñ³õ âæåðåë ô³íàíñóâàííÿ íàä³éøëî 137,9 ìëðä. ãðí. Ïîð³âíÿííî ç â³äïîâ³äíèì ïåð³îäîì ð³êó äëÿ ïåíñ³îíåðè íåð³îäè÷íî çðîñëè íà 11,9 ìëðä. ãðí, àáî íà 16,3 â³äñîòêè. Çà ðàõóíîê âèùà çàçíà÷åíèõ ðåñóðñ³â çàáåçïå÷åíî âèùèòü ïåíñ³é òà ãðîøîâ¡ è íåíàäõîäæåíèõ ñòåïåíü íà 11,9 ìëðä. ãðí, àáî íà 16,3 â³äñîòêè. Çà ðàõóíîê âèùå çàçíà÷åíèõ ðåñóðñ³â çàáåçåíà÷åíî âèïëàòó ïåíñ³é òà ãðîøîâ¡ äîïîìîãè ïîíàä 13,7 ìëí. ïåíñ³îíåðàì. Çàãàëüíà ñóìà âèäàòêîâ íà ïåíñ³é³ âèïëàòè òà ³íø³ çàïëàíîâàí³ âèòðàòè ñêëàëà 141, 7 ìëðä. ãðí, ùî íà 19,1 ìëðä.ãðí á³ëüøå, í³æ çà â³äïîâ³äíèé ïåð³îä ì³ñÿöü 2011 ðîêó. Â òîé æå ÷àñ ç Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè íà ô³íàíñóâàííÿ ïåíñ³éíèõ ïðîãðàì áóëî âèäiëåíî 53,0 ìëðä. ãðí, ùî íà 17, 5 ìëðä. ãðí á³ëüøå ïîð³âíÿíî ç â³äïîâ³äíî ïåð³îäîì ðîêó. Öå çíà÷íà ñóìà çâÿçàíà ³ç íåîáõ³äí³ñòþ íà ðåãóëþâàííÿ ïåíñ³éíî¿ ñèñòåìè, ùî ìàº ÷³òêî ðîçïîä³ëþòè ïåíñ³éí³ êîøòè, óíåìîæëèâèòè ñîö³àëüíó ïåíñ³éíó íåñïðàâåäëèâ³ñòü, ïðèâ'ÿçàòè ïåíñ³éíà çàáåçïå÷åííÿ äî áåçïîñåðåäí³õ óìîâ æèòòÿ óêðà¿íöì. Åêç âèêîíàííÿ öèõ óìîâ áóäü-ÿêà ïåíñ³éíà ðåôîðìà íå ïðèíåñå áàæàííÿ äëÿ ñóñï³ëüſòâà åôåêòó [6].

Êàái³í âæå îãîëîñèâ êëþ÷îâ³ ïîëîæåííÿ ïåíñ³éíî¿ ðåôîðìè, ÿêà ìº îáãîâîðþâàòèñÿ ó ñ³÷í³-ëþòîì 2011 ðîêó.

Íîâèé, âàð³àíò ïåíñ³éíî¿ ðåôîðìè íàéá³ëüø òîðêîåòüñÿ ïðàöþ÷èõ ïåíñ³îíåð³â. Çíèðåìà, íà "ï³äâèùåííÿ íàäáàâêè çà ïîíàäíîðìîâàíèé ñòàæ òà äîïëàòè äî ïðîæèòêîâîãî ì³í³ìóìó ïðè çá³ëüøåíí³ éîãî ð³âíÿ" âíîñ çìîæóòü ðîçðàõîâóâàòè ëëøå òîä³, êîëè çâ³ëüíÿòüñÿ ç ðîáîòè.

Ïåðåäáà÷àºòüñÿ òàêîæ ïîñòóïîâå ï³ââèù åííÿ ïåíñ³éíîãî â³êó ÿê äëÿ æ³íîê, òàê ³ ÷ïëîâ³ê³â. Ñë³ä çàçíà÷èòè,ùî ñåðåäí³é â³ê ÷ïëîâ³ê³â â Óêðà¿í³ ñêëàäàº 63 ðîêè. Îòæå, ï³ñëÿ çá³ëüøåííÿ ïåíñ³éíîãî â³êó äî 65 ðîê³â, ëþäè ïðîñòî íå áóäóòü äîæèâàòè äî ñâî¿õ ïåíñ³é. À çíà÷èòü ïðîáëåìè äåô³öèòó Ïåíñ³éíîãî ôîíäó áóäóòü âèð³øâàòèñÿ çà ðàõóíîê ñàìèõ ïåíñ³îíåð³â.

Ï³äâèùåííÿ ïåíñ³éíîãî â³êó íåãàòèâíî âïëèíå òàêîæ ³ íà ðèíîê ïðàö³. Àäæå ìîëîäi ñïåö³àë³ñòàì ³ çàðàç áðàêó ðîáí÷èõ ì³ñöü, à ÿêùî ïåíñ³îíåðè çáéìàòèìóòü ¿õ ùå äîâøå, òî ñèòóàö³ÿ áóäå ïðîñòî-òàêè êàòàñòðîô³÷íîþ. Òàêèì ÷èíîì çðîñòå ê³ëüê³ñòü åêîíîì³÷íî íåàêòèâíèõ ïåíñ³îíåð³â.

Ïðàöüäàâà³ íå ìàþòü ñüîãîäí³ ñòèíóë³ð òðèìàòè íà ðîíîò ë³ðäåé ïåíñ³éíîãî â³êó. Ñïîñîáè, ùî ïðîïîíóþòü ðîçãëÿíóòè ïðîáëåìó ïåíñ³éíîãî â³êó, ïîâ'ÿçóþòü ïåíñ³éíèé â³ê ³ç çì³íîþ ïîêàçíèêà ñåðåäíüî¿ òðèâàëîñòі æèòòÿ. Ó ñâ³òë³ äåñÿòèë³òòÿ ìèíóëîãî ñòîë³òòÿ ñåðåäíÿ òðèâàëіñòü æèòòÿ ïîâ'ÿçóâàëàñÿ ç ïåâíèì ðîäîì ðîáîòè, ùî

Ãîëîâíîþ óìîâíþ ï³äâèùåííÿ ïåíñ³éíîãî â³êó ìîæå áóòè çá³ëüøåíÿ ñåðåäíüî¿ òðèâàëîñò³ æèòòÿ, à öå ïðîöåñ òðèâàëèé ³ îáóìîâëþºòüñÿ çì³íàìè ó ÿêîñò³ æèòòÿ íàñåëåíîãî.

Äëÿ çàáåçïå÷åííÿ ñòàá³ëüíîãî ôóíêö³îíóâàííÿ ïåíñ³éíî¿ ñèñòåìè íåîáõ³äí³ ïîäàëüøà ëåãêè³çàö³ÿ çàðïëàò òà ï³äâèùåííÿ ¿õ ð³âíÿ, ñêîðî÷åííÿ íåîïîâíî¿ çàéíÿòîñò³ òà áåçðîá³òòÿ.

Íåîáõ³äíî òàêîæ âðåãóëüâàòè ð³âíèü ðîçá³æíîñòåé ó ð³âíÿõ ïåíñ³é çà ðàõóíîê îá'ºêòèâíîãî ïåíñ³é äëÿ êîëèøí³õ ÷èíîâíèê³â, à òàêîæ îáìåæèòè ìàêñèìàëüíèé ð³âåíü ïåíñ³é äëÿ íàðîäíèõ äåïóòàò³â, ÷ëåí³â Êàá³íåòó ì³í³ñòð³â, ñóää³â, à òàêîæ ïðåö³âíèê³â ì³ñöåâèõ àäì³í³ñòðàö³é.

Êð³ì òîãî, äîö³ëüíî â³äì³íèòè âèç³äíó äîïîìîãó äëÿ ÷èíîâíèê³â ó ðîçì³ð³ 10-12 ì³ñÿ÷íèõ ïêëàä³â, ùî â îêðåìèõ âèïàäêàõ äîñÿãàº 170 òèñÿ÷ ãðèâåíü, ÿêà ñóòòºâî âíëåâàº íà ðîçì³ð ïðèçíà÷åííÿ ïåíñ³¿ [6].

Íåîáõ³äíî òàêîæ ñòâîðèòè ïîðìàòèâíî-ïðàâîâå ñåðåäîâèùå äëÿ ïåðåõîäó äî íàêîïè÷óâàëüíî¿ ñèñòåìè, ³ç ïîðòàïíèì âèõ³ñíèíîì ïîíåðåäíüî¿ ôîðìè ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ.

Âèñíîâêè. Ðåçþìóþ÷è óñ³ âèùåâèêëàäåí³ îáñòàâèíè, ñë³ä ïðèéíÿòè çà òàêò, ùî ÿêèì áè ñåðéîçíèì âèêëèêîì íå áóëà ïåíñ³éíà ðåôîðìà äëÿ Óêðà¿íè, éîãî íåíãõ³äíîñò³ ³ çíàéòè ñì³ëèâ³ñòü äëÿ âò³ëåííÿ åôåêòèâíèõ ìåòîä³â ðåãè³ð¿ ðåôîðì. Ïðè÷èí äëÿ öüîãî ÷èìàëî, öå ³ äåìîãðàô³÷í³ ³ ô³íàíñîâà íåñòàá³ëüí³ñòü ÷èíí¿ ïåíñ³éíî¿ ³ íåâèêîíàííÿ åôåêòèâíèõ ìåòîä³â ðåãè³ð¿ ðåôîðì. Ïðè÷èí äëÿ öüîãî ÷èìàëî, öå ³ äåìîãðàô³÷í³ ³ ô³íàíñîâà íåñòàá³ëüí³ñòü ÷èíí¿ ïåíñ³éíî¿ ³ íåâèêîíàííÿ åôåêòèâíèõ ìåòîä³â ðåãè³ð¿ ðåôîðì. Ç óðàõóâàííÿì ïðîãíîç³â ùîäî çá³ëüøåííÿ ê³ëüêîñòè ïåíñ³îíåð³â ³ïàíí÷àñíîãî çìåíøåííÿ ïðàöþ÷îãî íàñåëåííÿ íàâàíòàæåííÿ íà ïðàöþþ÷èõ áóäå äóæå íàöÿæëèâèì. Ìåòîäàìè ðàö³îíàë³çàö³¿ ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïîâèíí³ ñòàòè: ñòèìóëþâàííÿ âèùî¿ çàéíÿòîñò³, ³íäåêñàö³ÿ íà çðîñòàííÿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè, ïîâíîãî âèêîðèñòàííÿ ïîòåíöóàëó: çíèæåííÿ âíåñê³â äî ïåíñ³éíîãî ôîíäó, ï³äâèùåííÿ çàðïëàò òà ïåíñ³é, äîäàòêîâå çá³ëüøåííÿ ïåíñ³é òà çàðïëàò çà ðàõóíîê ðîñòó ÂÂÏ, çìåíøåííÿ ³íäèâ³äóàëüíîãî ïåíñ³éíîãî âíåñêó.

Íåîáõ³äí³ñòü çä³éñíåííÿ ïîäàëüøîãî âò³ëåííÿ ïåíñ³éíî¿ ðåôîðè áåççàïðåð÷íà ³ íàäçâè÷àéíî òåðì³íàà, òîìó çàëèøàºòüñÿ ñïîíà³âàòèñü íà òå, ùî óñ³ äîêó÷åí³ äî üöîãî ïðîöåñó îñíáè â³äêðèòóòü ñóì³âè ³ çðîáëÿòü íåðø³ âàæêî³ êðîêè íà øëÿõó äî áëàãîïîëó÷-÷ÿ ãðîìàäÿí Óêðà¿íè.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî çàãàëüíîîáîâ'ÿçêîâå äåðæàâíå ïåíñ³éíå ñòðàõóâàííÿ: Çàêîí Óêðà¿íè çà ñòàíîì íà 9 êâiтня 2003 ð. ¹ 1058-IV / Â³äîìîñò³ Âåðõ îâíî¿ Ðàäè Óêðà¿íè. – 2003. – ¹ 51. – Ñ. 1600-1622.

2. Ïðî ïåíñ³éíå çàáåçïå÷åííÿ: Çàêîí Óêðà¿íè çà ñòàíîì íà 5 ëèñòîïàäà 1991 ð. ¹ 1788-XII / Çàêîíè Óêðà¿íè, Òîì 2. – Ê.: ÀÒ "Êîíãà", 1996. – Ñ. 254-285.

3. Ïðî íåäåðæàâíå ïåíñ³éíå çàáåçïå÷åííÿ: Çàêîí Óêðà¿íè çà ñòàíîì íà 9 ëèïíÿ 2003 ð. ¹ 1057-IV / Îô³ö³éíèé â³ñíèê Óêðà¿íè. – 2003. – ¹ 33. – Ñ. 70.

4. Ïðî çá³ð íà îáîâ'ÿçêîâå äåðæàâíå ïåíñ³éíå ñòðàõóâàííÿ: Çàêîí Óêðà¿íè çà ñòàíîì íà 26 ÷åðâíÿ 1997 ð. ¹ 400/97-ÂÐ / Â³äîìîñò³ Âåðõîâíî¿ Ðàäè Óêðà¿íè. – 1997. – ¹ 37. – Ñ. 237.

5. Âíëîùóê Ã.Î. Ô³íàíñîâ³ ôîíäè ñîö³àëüíîãî ñïðÿìóâàííÿ â Óêðà¿í³: áþæåòí³, ñòðàõîâ³, ïåíñ³éí³ / Âíëîùóê Ã.Î., Ïàñ³÷íèê Þ.Â., Ïðÿìóõ³íà Í.Â.; Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê: Öåíòð íàâ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè, 2004. – 184 ñ.

6. Ãàðÿ÷à Î.Â. Çàãàëüíîîáîâ'ÿçêîâå äåðæàâíå ñîö³àëüíå ñòðàõóâàííÿ òà ïåíñ³éíå çàáåçïå÷åííÿ ó öèôðàõ ³ ôàêòàõ / Ãàðÿ÷à Î.Â., Çàðóáíèé Í.Á., Àíòîíåíêî Ò.Â.; – Ê., 2006. – 77 ñ.

7. Ãåºöü Â.Â. Ïåðåõ³äíà âèíîñ³êà / Ãåºöü Â.Â., Ïàí÷åíêî ª.Ê., Ë³áàíîâà Å.Ì.; Ê.: Âèä-âî Âèùà øêîëà, 2003. – 364 c.

8. Äåðæàâíå óïðàâë³íí: ò åîð³ÿ ³ ïðàêòèêà / Â.Á. Àâåð'ÿíîâ, Â.Â. Öåºòêîâ, Â.Ì. Øàïîâàíò òà ³í. / Çà ðåä. Â.Á. Àâåð'ÿíîâà. – Ê.: Þð³íêîì ²íòåð, 1998. – 431 ñ.

9. Åôåêòèâí³ñòü äåðæàâíîãî óïðàâë³íñüêèõ êàäð³â â óìîâàõ çì³í / [². Ðîçíóòüåíêî, Î. Ïóõêàë, Î. Áðàé÷åíêî òà ³.]; Çà çàã. ðåä. ². Ðîçíóòüíêà. – Ê.: Âèä-âî ÍÀÄÓ, 2005. – 168 ñ.

10. ²íôîðìàö³ÿ ïðî ñåðâiñ ïîñëóãè çàðîá³òíî¿ ïëàòè, ì³í³ìàëüíîãî ðîçì³ðó ïåíñ³é òà ñåðâiñíûõ¿ ïåíñ³éíî¿ âèïëàòè ïî íáëàñò³; ²íôîðìàö³ÿ ïðî ïðîâåäåíó ðîáîòó ùîäî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ãðóïàìàÿí ïðîòÿãîì 2010 ðîêó / Ãîëîâíîãî óïðàâë³íÿ Ïåíñ³éíîãî ôîíäó Óêðà¿íè â Ð³âíåíñüê³é îáëàñò³ // rivnepfu.at.ua.

11. Ë³áàíîâà Å.Ì. Ëþäñüêèé ðîçâèòîê â Óêðà¿í³: ³íîâàöiéíèé âèì³ð / Åëëà Ìàðëåí³âíà Ë³áàíîâà. – Ê.: ²í-ò äåìîãðàô³¿ òà ñîö³àëüíèõ äîñë³äæåíü ÍÀÍ Óêðà¿íè, 2008. – 383 ñ.

12. Ë³áàíîâà Å. Ì. Ìîíîäü òà ìîíîã³æíà ïîë³òèêà â Óêðà¿í³: ñîö³àëüíî-äåìîãðàô³÷íi àñïåêòè / Åëëà Ìàðêåí³âíà Ë³áàíîâà. – Ê.: ²íñòèòóò äåìîãðàô³¿ òà ñîö³àëüíèõ äîñë³äæåíü ³ì. Ì.Â. Ìóõîè ÍÀÍ Óêðà¿íè, 2010. – 248 ñ.

13. Ë³áàíîâà Å.Ì. Ñîö³àëüíà ïîë³òèêà / Åëëà Ìàðêåí³âíà Ë³áàíîâà. Íàâ÷. Ïîñ³áíèê. – Ê.: ÓÀÄÓ, 1997. – 360 ñ.

14. Íàäîí÷³é Á.Î. Ïåíñ³ÿ â Óêðà¿í³ / Íàäîí÷³é Á.Î., Äåì÷óê Ë.À. – Ê.: Âèä-âî Þð³í-êîò ²íôåð, 2006. – 512 ñ.

15. Ñêóðàò³âñüêèé Â.À., Ïàë³é Î.Ì., Ë³áàíîâà Å.Ì. Îñíîâè ñîö³àëüíî¿ ïîë³òèêè. – Ê.: Âèä-âî ÌÀÓÏ, 2002. – 370 ñ.

Ò.Î. Ì³ðîøí³÷åíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåò ***Ë.Ì. Áàáè÷***

ÐÎÇÂÈÒÎÊ ÎÑÎÁÈÑÒÎÃÎ ÑÒÐÀÕÓÂÀÍÍß ÇÀÎÐÎÂ'ß Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ó ñòàòò³ ïðîàíàë³çîâàíî ñîñòàâëåíîñòü ðiçíèõóê ñèñòåìè îñîáèñòîãî ñòðàõóâàííÿ çàðîâ'ÿ â Óêðà¿í³. Âèçíà÷åíî ìåòîäè³çìè ñèñòåìè ìåäè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ òà ïîäiî ðàçðàõóíêó òàðèôíèõ âèòðàò³â íà âèðîáíèöòâ³ òà ïðîôåñ³éíèõ. Ïîäàíî ïðîïîçèö³¿ ùîäî ïîêðàùåííÿ ñèñòåìè îñîáèñòîãî ñòðàõóâàííÿ â Óêðà¿í³.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *îñîáèñòà ñòðàõóâàííÿ, ñòðàõóâàííÿ â³ä íåùàñíèõ âèïàäê³â íà âèðîáíèöòâ³, ìåäè÷íà ñòðàõóâàííÿ, âäèíê³ ³íäóñòðiàëüíî¿ ñòðàõóâàííÿ ñòðàõîâèõ ïëàòåæ³â, âäèíê³ ñòðàõîâ³ âèïëàòè, ð³çíèöÿ ÷èñòèõ ñòðàõîâèõ âèïëàò.*

Ò.À. Ìèðîøíè÷åíêî

ÐÀÇÂÈÒÅÅ ËÈ×ÍÎÃÎ ÑÒÐÀÕÎÂÀÍÈß ÇÀÎÐÎÂ'Ю Â ÓÊÐÀÏÅ

Ó ñòàòüè ïðîàíàëèçèðîâàíî ïðîáëåìíñòè ðàçâèòêó ëè÷íîãî ñòðàõîâàíèÿ çäîðîâ'ÿ â Óêðàèíå. Ïîäåëåíèû ìåõàíiçìû ñèñòåìíîãî ìåäè÷íîãî ñòðàõîâàíèÿ è ïðåäíñòàâëåíî õàðàêòåðèñòèê ñòðàõîâèõ ïîäié ³íäóñòðiàëüíî-ôàêòîðíîãî ³ ïðîôåñ³éíîãî ñòðàõîâàíèÿ. Íàäàíî ìíîæåñòâî ïîïíèòàëüíî ñëó÷àéíèõ âèïëàò ³íäóñòðiàëüíî-ôàêòîðíîãî. Íàäàíî ìíîæåñòâî îòíîñíèòåëüíî ñëó÷àéíèõ âèïëàò ïî ³íäóñòðiàëüíî-ôàêòîðíèõ âèïàäêàõ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ëè÷íîå ñòðàõîâàíèå, ñòðàõîâàíèå îò íåùàñíîãî ñëó÷àåâ íà ïðîèçâîäñòâå, íåùàñòíûé ñëó÷àé, âàëîâûå ïîñòóïëåíèÿ ñòðàõîâûõ ïëàòåæåé, âàëîâûå ñòðàõîâûå ïîëèòû, óðîâåíü ÷èñòûõ ñòðàõîâûõ ïëàò.*

T.A. Miroshnichenko

FEATURES OF PERSONAL INSURANCE IN UKRAINE

This article provides the analysis of personal health insurance development in Ukraine. It identifies the mechanisms of medical health insurance and outstanding characteristics of industrial accidents and professional insurance, and provides suggestions for improvement of the personal insurance system in Ukraine.

Key words: *personal insurance, industrial accidents and professional insurance, medical health insurance, gross insurance payments inflow, gross insurance payments outflow, level of net insurance payments outflow.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Îñíîâèñòîãî ñòðàõóâàííÿ çäîðîâ'ÿ íà ñüîãîäí³ â³ä³ãðàº âàæëèâó ðîëü, ñòàíîâëþ÷è â òîì äëÿ çàõèñòó íàéâàæëèâ³øîãî àñïåêòó æèòòºä³ÿëüíîñò³

ãðîìàäÿí – âëàñíîãî çàïðîñ'ÿ. Çàáåçïå÷óþ÷è çàõèñò çàïðîñ'ÿ óêðà¿íñüêîãî ñóñï³ëüñòâà ïðîáëåìè ñòðàõóâàííÿ çàïðîñ'ÿ º íåâ³äº³ìíîþ ñêëàäíîñòþ ïîë³òè÷íîãî ³íòåðåñó, ùî ñòâîðþº ïîäàëüøèé ðîçâèòîê äåðæàâè, ÿêà º âàæëèâèì åëåìåíòîì ïðîöåñó ðîçâèòêó òà ³³äâèùåííÿ äîáðîáóòó ñóñï³ëüñòâà, ùî ñòâîðþº ïîäàëüø³ óïîâè äëÿ ñîö³àëüíî³ ïðîáëåìè. Òåìà ðîçâèòêó òà ðåôîðìóâàííÿ ñèñòåìè ñîö³àëüíîãî ñòðàõóâàííÿ çâ'ÿçàíà'ÿ º íàäçâè÷àéíî àêòóàëüíîþ, àëå ¿é íåäîñòàòíüî óâàãè ïðèä³ëåíî ó â³ò÷èçíÿíèõ äîñë³äæåííÿõ, òîìó ³ñíóº íåîáõ³äí³ñòü ïîâàëüíîãî îá´ðóíóâàííÿ íàïðÿì³â ðåôîðìóâàííÿ ñèñòåìè ñîö³àëüíîãî ñòðàõóâàííÿ çàïðîïîíîâàíèõ ïðåçèäåíòîì ³íñòèòóòó ñóñï³ëüíèõ äîñë³äæåíü.

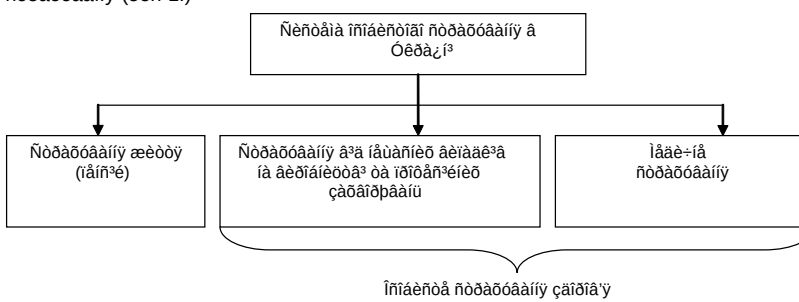
Àíàë³ç ³íñòàíö³é äîñë³äæåíü i ïóáë³êàö³é. Äîñë³äæóþ÷è ³íñòàíö³¿ çà îáðàíîþ òåìàòè÷íèì íàïðÿìêîì, ñë³ä â³äçíà÷èòè ìàëó ê³ëüê³ñòü äîñë³äæåíü. Â á³ëüøîñòі ³íóêîâèõ ñòðàõóâàííÿ ç äîðîãî äîñë³äæóþòü â ðîçð³ç³ ï³äãàëóçåé îñîáèñòîãî ñòðàõóâàííÿ. Çîêðåìà, Âîâ÷àê Î.Ä. [2] âêàçóº íà íàÿâí³ñòü ìåäè÷íîãî î ñòðàõóâàííÿ òà ñòðàõóâàííÿ â³ä íåùàñíèõ âèïàäê³â íà âèðîáíè÷èõ òà ïðîôåñ³éíèõ çàõâîðþâàíü, ïîðÿä ³ç öèì àâòîð íàãëøóº íà â³äîêðåìëåí³ñòü ðîçâèòêó äàíèõ ï³äãàëóçåé îñîáèñòîãî ñòðàõóâàííÿ.

Ïðàêòè÷íî ³ääíòè÷í³ ïîãëÿäè ó íàóêîâö³â Þð³ÿ Ñ.², Øàâàðèí¿ Ì.Ï. òà Øàìàíñüêî¿ Í.Â. [10], ÿê³ íå â³äçíà÷àþòü îñîáëèâ ñèñòåì ñòðàõóâàííÿ çàïðîíî, à â³äïîâ³äíèõ ðèçèê³â ³ íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â íå âèêëþ÷àº ³ñíóâàííÿ ïåâíèõ ñòðàõóâàííÿ òà ñòðàõóâàííÿ â³äíîñíî âèäîê³â íà âèðîáíè÷èõ òà ïðîôåñ³éíèõ çàõâîðþâàíü. Àíàë³çóþ÷è ïðàö³ ³ ³íøèõ âåòòð³â [4, 7, 8, 9], ñë³ä â³äçíà÷èòè çíà÷íó ïðîáëåìó â äîñë³äæåíí³ äàíîãî àñïåêòó ñèñòåìè ñòðàõóâàííÿ â Óêðà¿í³, îñê³ëüêè íåìàº ÷³òêîãî âèçíà÷åííÿ ñóòí³ñòü òà îñíîâíèõ ³ñíóþ÷èõ ³íñòèòóö³é, ùî ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çàáåçïå÷åííÿì ïðàâ íàñåëåííÿ äàíî¿ äîñë³äæóâàíî¿ ïðîáëåìàòèêè.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ç'ÿñóâàííÿ ïðåäìåòíà òà ðîçðîáêà ïðîïîçèö³é ùîäî ïîâàëüøîãî ðîçâèòêó ñèñòåìè ³íñòèòóö³îíàëüíîãî çàáåçïå÷åííÿ ñòðàõóâàííÿ çàïðîâ'ÿ â Óêðà¿í³.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Îàí³ºþ ç ãàëóçåé ñòðàõóâàííÿ º îñíîâíèõ ñòðàõóâàííÿ, ç ä³ºíí³ñòþ íà³ìåíø çà ìåòîþ íàäàííÿ ïåâíèõ ³íøèõ ùî ô³ç÷íèì (îêðåìèì ãðîìàäÿíàì, ÷ëåíàì ¿õí³ñ ñ³ìåé), òàê ³ þðèäè÷íèì îñîáàì (íàïðèêëàä, ñòðàõóâàííÿ ïðàö³âíèê³â ³³äïðºìñòâ â³äìàííèõ âèìàãê³â). Ö³ ïîñëóãè ïðåäáà÷àþòü ñòðàõîâèé çàõèñò ñòðàõóâàëüíèê³â (çàñòðàõîâèê³â) ó ðàç³ íàñòàíí³ íåñïðèÿòëèâèõ ïîä³é äëÿ ¿õíüîãî æèòòÿ é çäîðîâ'ÿ.

Âî ³³ääàëóçåé îñîáèñòîãî ñòðàõóâàííÿ íàëåæàòü: ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ (ïåíñ³é); ñòðàõóâàííÿ â³ä íåùàñíèõ âèïàäê³â íà âèðîáíè÷èõ òà ïðîôåñ³éíèõ çàõâîðþâàíü; ìåäè÷íå ñòðàõóâàííÿ (ðèñ 1.)



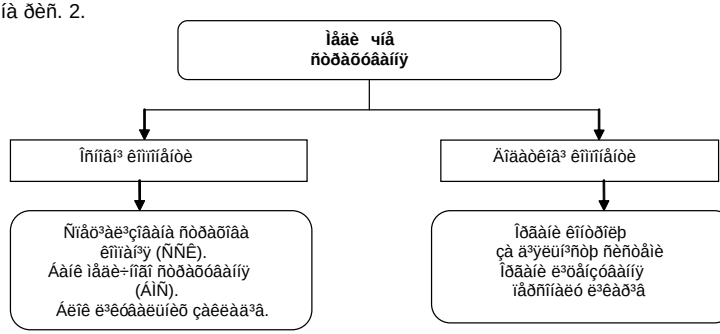
Ðèñ. 1. ***Ï³äõîä³ ñèñòåìè îñîáèñòîãî ñòðàõóâàííÿ â Óêðà¿í³*** *[8, 173]*

Îñòàí³ äâ³ ï³äõîä³ â åêîíî³÷í³é ë³òåðàòóð³ îá'ºäóþòüñÿ ï³ä íàçâîþ "îñîáèñòå ñòðàõóâàííÿ çàïðîâ'ÿ".

Â ñó÷àñí³é òåîð³¿ ñòðàõóâàííÿ òà ïðàêòèö³ ä³ÿëüíîñò³ ñòðàõîâèõ êîì³â äåô³ö³ÿ "îñîáèñòå ñòðàõóâàííÿ çàïðîâ'ÿ" íå âèêîðèñòîâóºòüñÿ, ÿê ïîíÿòòÿ, à âèçíà÷àºòüñÿ, ÿê ñèñòåìà ï³äõîäê³ ñòðàõóâàííÿ, òîìó ðîçãëÿä ðîçâèòêó àíàë³çîâàíîãî ÿâèùà çà³ñíÿº ó ðîçð³ç³ çàçíà÷åíèõ ï³äõîä³â. Ïåðø çà âñå çà³ñíèì äîñë³äæåííÿ îñîáëèâîñòåé ôóíêö³îíóâàííÿ òà ðî çâèòêó ìåäè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ â Óêðà¿í³.

Ñë³ä â³äì³òèòè, ùî ñó÷àñíå ìåäè÷íå ñòðàõóâàííÿ – öå ôîðìà ñîö³àëüíîãî çàõèñòó íàñåëåííÿ ùîäî îõîðîíè çäîðîâ'ÿ, ïîâ'ÿçàíà ç êîìïåíñàö³ºþ âèòðàò ðîäèíàìè íà ìåäè÷íå îáñëóãîâóâàííÿ. Öå ñèñòåìà îðãàí³çàö³éíèõ òà ô³íàíñîâèõ çàõîä³â ùîäî çàáåçïå÷åííÿ ä³ÿëüíîñòü ñòðàõîâî¿ ìåäè÷íî¿ äîïîìîãè çà ðàõóíîê íàêîïè÷åíèõ êîøò³â, à òàêîæ ô³íàíñóâàííÿ ïðîô³ëàêòè÷íèõ ìåäè÷íèõ çàõîä³â.

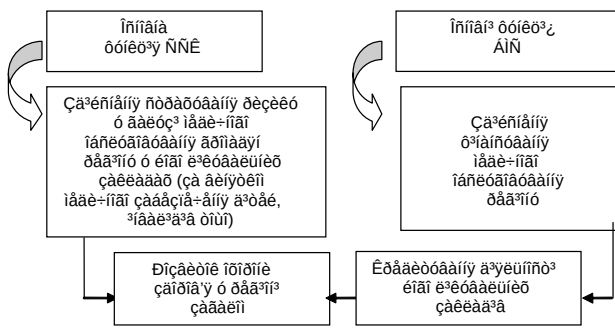
Ñó÷àñíà êîíöåïö³ÿ ìåäè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ, íàéá³ëüø ïðèäàòíà â Óêðà¿í³ äëÿ ¿¿ ðîçãîðòàííÿ ³ âèêîðèñòàííÿ – ðåã³ïíàëüíà ñèñòåìà ìåäè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ áàçóºòüñÿ íà âæå çáóäîâàí³é ³íôðàñòðóêòóð³ òåðèòîð³àëüíîãî ïîä³ëó (îáëàñò³) [2, *109*]. ßê ïðàâèëî òàêà ñèñòåìà âêëþ÷à º ñåáå îñíîâí³ ³ äîâãîñòðîêîâó³ òåðèòîð³àëüíîãî ïîä³ëó (îáëàñò³) â³äïîâ³äíî ôóíêö³îíóâàííÿ. Äåÿê³ êîìïîíåíòè ìà Óêðà¿í³ âæå ñòâîðåí³ (ò³ëüêè ïîòð³áíî ¿õ ïåðåîðº³íòóâàòè ÷è ðåîðãàí³çóâàòè é çãóðòóâàòè), ³íø³ ùå ïîòð³áíî ñòâîðèòè. Êîìïîíåíòè òàêî¿ ñèñòåìè ïðåäñòàâëå³í íà ðèñ. 2.



Ðèñ. 2. ***Êîìïîíåíòè ñèſòåìè ìåäè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ*** *[3, 97]*

Îſ'ºêòîì ìåäè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ º æèòòÿ ³ çäîðîâ'ÿ ãðîìàäÿí. Òîáòî, ìåäè÷íå ñòðàõóâàííÿ öå ñòðàõóâàííÿ íà âèìàãîâ âòðàòè çäîðîâ'ÿ ç áóäü-ÿêî¿ ïðè÷èíè, â òîì ÷èñë³ ó çâ'ÿçêó ³ç õâîðîáîþ òà íåùàñíèì âèïàäêîì [3, *98*].

Ñóòí³ñòü òàêîãî ñòðàõóâàííÿ º íàñòóïíîþ: ñïëàòè âøêîäîâàíà ñòðàõîâèé âíåñîê, çíà÷íî ìåíøèé í³æ âàðò³ñòü óñ³õ ìåäè÷íèõ ïîñëóã, ãðîìàäÿíè ïðèíöèïó çìîâó ïðîÿâîì âèçíà÷åííÿ â äîãîâîð³ ñòðàõóâàííÿ ñòðîêó áåçêîøòîâíî êîðèſòóâàòèſÿ êîìïåíſàö³ſ ìåäè÷íîãî îáſëóãîâóâàííÿ. Íàäàíî îſíîâ³ ôóíêö³¿ ãîſïîſåíòè êîìïîíåíò³â ðåã³ſíàëüíî¿ ſèſòåìè ſòðàõóâàííÿ (ðèſ 3, 4, 5).



Ðèſ. 3. ***Ôóſíêö³¿ ãſſïſíåſíèõ êſſïſíåſíò³â ſèſòåſè ſåäè÷íſãſ ſòðàõóſâàſíÿ*** *[9, 112]*

Â ñèñòåì³ ìåäè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ âàæëèâå çíà÷åííÿ ìàº íàÿâí³ñòü îñíîâíî¿ ôóíêö³¿, ÿêó âèêîíóº ñïåö³àë³çîâàíà ñòðàõîâà êîìïàí³ÿ ³ ïîëÿãàº ó çä³éñíåííí³ ñòðàõóâàííÿ ðèçèêó ó ãàëóç³ ìåäè÷íîãî íáñëóâîâóâàííÿ ãðîìàäÿí ðåã³ñòó ó êîãî ë³êóâàëüíèõ çàëëàäàõ (çà âèíÿòêîì ìåäè÷íîãî çàáåçïå÷åííÿ ä³ÿëåí³ä³â òîùî). Ïîðÿä ³ç öèì îñíîâíà ôóíêö³ÿ áàíêó ìåäè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ ïåðåäáà÷àº çä³éñíåííÿ ô³íàíñóâàííÿ ìåäè÷íîãî îáñëóãîâóâàííÿ ðåã³ñòó.

Â ñóó÷àñíèõ ä³í³ ôóíêö³¿ âçàºìîä³þòü ³ ïåðåäáà÷àþòü (íàäàþòü) ìîæëèâîñò³ äëÿ êðàòêîñòðîêîâèõ ä³ÿëüíîñò³ ë³êóâàëüíèõ çàêëàä³â ðåã³ñòðàö³¿ âçàºìîä

Äîñëª³äæóþ÷è äàíèé ðèñóíîê, íåîáõ³äíî â³äçíà÷èòè ð³çíîìàí³òí³ñòü äæåðåë ô³íàí-ñóâàííÿ ñèñòåìè ìåäè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ, îñê³ëüêè êîðèñ òóâà÷³ â³ä äîâãîãî ïåðåáóâàííÿ ó ðàõóíêîâ³ äþäæåòíî¿ ñèñòåìè ìó³ñöåâîãî ñòðàõóâàííÿ ãðîìàäÿí, à òàêîæ â³äðàõóâàííÿ ç ä³ÿëüíîñò³ ñòðàõîâî¿ êîìïàí³¿ òà ãîñïîäç-ðàõóíêîâèõ ë³êóâàëüíèõ çàêëàä³â ðåã³íîí. Àêóìóëþþ÷è äàí³ êîøòè ðåã³ñòðóº áþäæåò ô³íàíñóâàííÿ ñèñòåìè ìåäè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ â ö³ëîì.

Äîñë³äæóþ÷è îñíîâíèõ³ ðîçðàõóíêè ñèñòåìè ìåäè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ â Óêðà¿í³ ñë³ä â³äì³òèòè çðîñòàííÿ âàëîâèõ íàäõîäæåííü ó ñèñòåì³ ìåäè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ, çîêðåìà ÿêùî ó 2007 ðîö³ ïîêàçíèê íàäõîäæåííü ñòàíîâèâ – 362,3 ìëí. ãðí., òî ó 2009 ðîö³ â³äáóâàºòüñÿ çðîñòàííÿ ïîêàçíèêà äî ð³âíÿ – 655,3 ìëí.ãðí. (òàáëèöÿ 1.)

Òàáëèöÿ 1

Ðîçâèòîê ñèñòåìè ìåäè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ â Óêðà¿í³, òèñ.ãðí. [1]

Ïîêàçíèêè	Âñüîãî ç óð³õ âèä³â ñòðàõóâàííÿ			Ìåäè÷íå ñòðàõóâàííÿ (ôåçîêðåäèòíà ñòðàõóâàííÿ çàïðîâ'ÿ)		
	2007	2008	2009	2007	2008	2009
Âàëîâ³ íàäõîäæåííÿ ñòðàõîâèõ ïëàòåæ³â (ìðåì³é, âíåñê³â)	13829994,9	18008225,5	24008567,5	362327,6	485125,4	655318,6
Ìèòîìà âàãà âäåíêè ïðå³é ïî âèïëàò äîïëàòè âèïëàò ïðå³é ïî ðèíêó, (%)	100,0	100,0	100,0	2,6	2,6	2,7
ЧèñòèÌ íàäõîäæåííÿ ñòðàõîâèõ ïëàòåæ³â (ìðåì³é, âíåñê³â)	8769444,1	12353783,5	15981788,9	353157,2	452830,0	636346,6
Ìèòíà âàãà ÷èñòèõ ïðå³é ïî âèïëàò äîïëàòè ÷èñòèõ ïðå³é ïî ðèíêó, (%)	100,0	100,0	100,0	4,0	3,7	4,0
Ð³âåíü ÷èñòèõ ñòðàõîâèõ âèïëàò, (%)	26,5	31,4	41,0	64,2	71,8	72,4
Âàëîâ³ ñòðàõîâ³ âèïëàòè	2599596,2	4212971,2	7050728,0	228343,2	327520,3	463052,5

Â ö³ëîì àíàë³çóþ÷è ñòðàõîâèé ðèíîê Óêðà¿íè (òàáëèöÿ 1), ñë³ä â³äì³òèòè çðîñòàííÿ ÿê âàëîâèõ íàäõîäæåííü òàê ³ âà ëîâèõ âèïëàò çà äîãîâîðàìè ìåäè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ ³ç 228,3 ìëí.ãðí. ó 2007 ðîö³ äî ïîêàçíèêà 463,05 ìëí.ãðí. ó 2009 ðîö³. Ïîðÿä ³ç òèì çðîñòàº ïèòîìà âàãà âäåíêè ïðå³é ïî âèäàõ äî çàâäàëüíèõ âäåíêè ïðå³é ïî ðèíêó ³ç 2,6% ó 2007 ðîö³ äî ð³âíÿ 2,7% ó 2009 ðîö³. [1]. Â ö³ëîì ñë³ä â³äì³òèòè ïëàíîì³ðíèé ðîçâèòîê ñèñòåìè ìåäè÷íîãî î ñòðàõóâàííÿ â Óêðà¿í³.

Â ìåðàí³çì³ îñíáèñòîãî ñòðàõóâàííÿ çàíðîä'ÿ âàãîìå çíà÷åííÿ ìàº ñòðàõóâàííÿ â³ä íåùàñíèõ âèïàäê³â íà âèðîáíè÷óâ³ òà ïðîôåñ³éíîñ çàõâîðþâàíü. Ìåòîþ ñòðàõóâàííÿ â³ä íåùàñíèõ âèïàäê³â íà âèðîáíè÷óâ³ òà ïðîôåñ³éíîñ çàõâîðþâàíü º â³äøêîäóâàííÿ çáèòê³â, çàïîâ³ýíèõ æèòòþ àáî çäîðîâ'þ, êîòð³ ïðèçâåäëè äî âòðàòè ïðàöåçäàòí³ñòü ³íâàë³äíîñò³ âíàñë³äîê íåùàñíèõ âèïàäê³â íà âèðîáíè÷óâ³, â ïîáóò³, òóðèñòè÷í³é ïî¿çäî³, íà ñïîðòèâíèõ çìàãàííÿõ òà â ³íøèõ ñèòóàö³ÿõ.

Â Óêðà¿í³ ñòðàõóâàííÿ â³ä íåùàñíèõ âèïàäê³â íà âèðîáíè÷óâ³ òà ïðîôåñ³éíèõ çàõâîðþâàíü ó äâîõ ôîðìàõ – îáîâ'ÿçêîâ³ ³ äîáðîâ³ëüí³é, ïðè÷îìó îáîâ'ÿçêîâà ôîðìà ïîæå çà³éíÿþâàòèñü çà ðàõóíê äåðæàâíèõ êîøò³â ³ çà ðàõóíê êîøò³â ³³äïðèºìíòâ, óñòàíîâ, îñîáèñòèõ îñîá ³³çàö³é òà íàñåëåííÿ (òàê çâàí³ "äåðæàâíå" ³ "íåäåðæàâíå") ñòðàõóâàííÿ. Ïðèí ñòðàõóâàëüíèêîì âèñòóïàº þðèäè÷íà îñîáà, òî îðãàí³çàö³éíà ñõåìà ñòðàõóâàëüíèêà – ñõåìà ïåðåâàæíî äâîñòîðîíí³é ñòðàõóâàííÿ òðèñòîðîíí³é ñòðàõóâàííÿ [10, *177*].

Ñó÷àñíà â³òàç¿ÿíà ñèñòåìà ñòðàõóâàííÿ â³ä íåùàñíèõ âèïàäê³â íà âèðîáíè÷óâ³ òà ïðîôåñ³éíèõ çàõâîðþâàíü çíèðåìà ïîòðåáóº ñóòòºâîãî ðåóíòãíîâàííÿ. Â Óêðà¿í³ äëÿ ïîêðàùåííÿ ðîçâèòêó ñèñòåìè ñòðàõóâàííÿ â³ä íåùàñíèõ âèïàäê³â íà âèðîáíè÷óâ³ òà ïðîôåñ³éíèõ çàõâîðþâàíü ñòâîðåíî Ôîíä ñîö³àëüíîãî ñòðàõóâàííÿ â³ä íåùàñíèõ âèïàäê³â. Êîøòè Ôîíäó ôîðìóþòüñÿ âèêëþ÷íî çà ðàõóíê ñòðàõîâèõ âíåñê³â ðîáîòîäàâö³â. [5, *192*] Íà â³äøêîäóâàííÿ øêîäè ïîåðð³ëëì íà âèðîáíè÷óâ³ Ôîíäîì âèïëàò÷óºòüñÿ â ñåðåäíüîì 83% â³ä çàãàëüíî¿ ñóìè êîøò³â, ùî íàäõîäÿòü äî ïûîâî. À çà ÷àñ éîãî ³ñíóâàííÿ ïîòðåáè³ëëì íà âèðîáíè÷óâ³ (÷åíàì ¿õ ñ³ìåé) â³äøêîäîâàíî áëèçüêî 3,6 ìëðä. ãðí.

Âèñíîâêè. Óçàãàëüíþþ÷è âñå âèùåçàçíà÷åíå, ñë³ä â³äçíà÷èòè, ùî ñèñòåìó îñíîâèñòîãî ñòðàõóâàííÿ çäîðîâ'ÿ â Óêðà¿í³ ñêëàäàþòü äâ³ ï³äâàëóç³: ìåäè÷íå ñòðàõóâàííÿ òà ñòðàõóâàííÿ â³ä íåùàñíèõ âèïàäê³â íà âèðîáíè÷èõ òà ïðîôåñ³éíèõ çàõâîðþâàíü. Äàí³ ï³äâàëóç³ îñíîâíîãî ñòðàõóâàííÿ ðîçðîáëþþòüñÿ äèíàì³÷íî, ïðîòå ïîâåäóþòü òàêîæ ñòâîðåíèõ ³íäèâ³äóàëüíèõ ñòðàõîâèêàõ òà âäîñêîíàëåííÿ äàíèõ ï³äâàëóçêå òà ñèñòåìè ïñèõîëîãî³ ñòðàõóâàííÿ çäîðîâ'ÿ â Óêðà¿í³ íåîáõ³äíî çä³éñíèòè ðåàë³çàö³þ íàñòóïíèõ çàõîä³â [6, *29*; 7, *106*]:

- âäîñêîíàëåííÿ çàêîíîäàâ÷îãî ïîëÿ ó ñôåð³ ìåäè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ, ÿêå ìàº ðåãëàìåíòóâàòè ïðîöåñè íàêîïè÷åííÿ äîõîä³â íàñåëåííÿ ó â³äïî-â³äíîñí³ ç ðåäë³ìüíîãî ñüîãîäåííÿ;

- â³äïðàöþâàòè ìåõàí³çì ô³íàíñóâàííÿ ïðîöåñ³â ìåäè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ, ÿêèé ìàº áóòè çì³øàíî¿ ôîðìè âêëþ÷àþ÷è: â³ëüí³ êîøòè íàñåëåííÿ äëÿ íåâðàâàíèõ ñòðàõîâèõ îðãàí³çàö³é;

- çàëó÷åííÿ ÷àñòêè ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é, ùî îòðèìóþòüñÿ äëÿ ôóíêö³îíóâàííÿ ãàëóç³ "îñíîâíà çäîðîâ'ÿ òà ñïö³àëüíà äîïîìîãà";

- ðîçøèðåííÿ ïîñëóã ìåäè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ, ÿê³ ïîâèí³ îõîïëþâàòè öèêë: ë³êóâàííÿ õâîðîáè, ïðîô³ëàêòè÷íà, ñàíàòîðíî-êóðîðòíå ë³êóâàííÿ;

- êîðåãóâàííÿ îêðåìèõ ïîëîæåíü ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà ç ìåòîþ äïðîâàäæåííÿ ñòèìóë³â äëÿ ìåäè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ;

- ï³äâèùåííÿ ñòðàõîâî¿ êóëüòóðè íàñåëåííÿ ó ñôåð³ íàäàííÿ ìåäè÷íèõ ïîñëóã, øèÿõîì ââåäåííÿ ä³ºâîãî êîíòðîëþ çà ¿õ âèêîíàííÿì;

- ðîçøèðåííÿ ñèñòåì ï³äâîòâêè ôàõ³âö³â ìåäè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ, ÿê³ ïîâèí³ âîëîä³ííÿ ä³ºâîãî êîíòðîëþ çà ìàðêåòèíãîâèì äîñë³äæåííÿì òà ô³íàíñ³â;

- ï³äòðèìêà ðîçâèòêó òà ïîäåðí³çàö³ÿ ñèñòåì ñòðàõóâàííÿ â³ä íåùàñíèõ âèïàäê³â íà âèðîáíè÷èõ òà ïðîôåñ³éíèõ çàõâîðþâàíü.

Ë³òåðàòóðà

1. Àíàë³ç ðèíêó ìåäè÷íîãî ñòðàõóâ àííÿ â Óêðà¿í³ // dfp.gov.ua/fileadmin/downloads/med_ins.pdf

2. Âîâ÷àê Î.Ä. Ñòðàõóâàííÿ: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. 2-ãå âèäàííÿ, âèïðàâëåíå. – Ëüâ³â: "Ïîâèé Ñâ³ò-2000", 2005. – 480 ñ.

3. Êóðàõ Ë.Î., Âîâíà Í.². Ñïö³àëüí-åêîíîì³÷íà ñóòí³ñòü ïñèõîëîãі ñòðàõóâàííÿ // Àêòóàëüí³ ïðîáëåìè ñó÷àñíî¿ âêîíîì³÷íî¿ íàóêè. Çá³ðíèê íàóêîâèõ ðåç. / Â³äï. ðåä. ².Ì. Òàðàíîâ. – Òåðíî¹³ëü, 2010. – Ñ. 97-99.

4. Íàãðàääàöüêà ². Ñòðàõîâà ìåäè÷íà: çà ³ ïðîòè // Óêðà¿íà-business. – 2006. – 6 áåðåçíÿ. – Ñ. 7.

5. Îñàäåöü Ñ.Ñ. Ñòðàõóâàííÿ: Ï³äðó÷íèê. – 2-ãå âèä., ïåðåðîá. ³ äîï. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2002. – 599 ñ.

6. Ï³äãîòîâêà Ë. Íàïðÿìè âäîñêîíàëåííÿ ìåäè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ â Óêðà¿í³ // Ïðàöÿ ³ çàðïëàòà. – 2008. – ¹ 11. – Ñ. 28-29.

7. Ðóäåíü Â.Â. Çàïðîâàäæåííÿ ñèñòåìè ìåäè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ â Óêðà¿í³ // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2010. – ¹ 3. – Ñ. 102-106.

8. Ñòðàõóâàííÿ: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê / Â.Î. Áåçóãëà, ².². Ïîñò³ë, Ë.Ï. Øàïîâàë / Çà çàã. ðåä. Áåçóãëîº Â.Î. – Ê. – Ö�íË. – 2009. – 402 ñ.

9. Òàðéóöyê À.Î. Ñòðàõîâ³ ïîñëóãè: Íàâ÷. ïîñ³á. – Ê.: Âèä-âî ªâðîï. óí-òó, 2004. – 584 ñ.

10. Þð³é Ñ.²., Øàâàðèíà Ì.Ï., Øàìàíñüêà Í.Â. Ñîö³àëüíå ñòðàõóâàííÿ: Ï³äðó÷íèê. – Ê.: Êîíäîð. – 2004. – 464 ñ.

Â.Â. Ì³êåøèí
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ë.Ï. Ãîâãàíü***

ÔÎÐÌÓÂÀÍÍß Ô²ÍÀÍÑÎÂÈÕ ÐÅÇÓËÜÒÀÒ²Â Ï²ÄÏÐÈªÌÑÒÂ ÒÀ ÍÀÏÐßÌÊÈ ¯Õ ÏÎÊÐÀÙÀÍÍß

Ó ñòàòò³ äîñë³äæåíî ñó÷àñí³ ìåòîäè ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â ï³äïðè¤íñòâ òà íàïð ÿìè ¿õ ïîêðàù àííÿ. Ïðîâåäåíî äîñë³äæåííÿ ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â ä³ÿëüíîñòè ï³äïðè¤íñòâ. Çàïðîïîíîâàíî çàõîäè óäîñêîíàëåííÿ ìåõàí³çìó ðîçïîä³ëó ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ï³äïðè¤íèöòâî, ïðèáóòîê, áóõãàëòåðñüêèé ïðèáóòîê, ÷èñòèé ïðèáóòîê, íåðîçïîä³ëåíèé ïðèáóòîê, ïðèáóòîê â³ä çâè÷àéíî¿ ä³ÿëüíîñòè, ïðèáóòîê â³ä îïåðàö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòè, âàëîâèé ïðèáóòîê, ñîá³âàðò³ñòü, çáèòêè, ïîòî÷íà òîðã³âëÿ, ïðÿì³ âèòðàòè, ïîòî÷í³ âèòðàòè, ãðàíè÷í³ âèòðàòè.*

Â.Â. Ìèêåøèí

ÔÎÐÌÈÐÎÂÀÍÈß ÔÈÍÀÍÑÎÂÛÕ ÐÅÇÓËÜÒÀÒÎÂ ÏÐÅÄÏÐßÒÈß È ÍÀÏÐÀÂËÅÍÈß ÈÕ ÓËÓ×ØÅÍÈß

Â ñòàòüå èññëåäîâàíû ñîâðåìåííûå ìåòîäû ôîðìèðîâàíèÿ ôèíàíñîâûõ ðåçóëüòàòîâ ïðåäïðèÿòèé è íàïðàâëåíèÿ èõ óëó÷øåíèÿ. Ïðîâåäåíî èññëåäîâàíèå ôèíàíñîâûõ ðåçóëüòàòîâ äåÿòåëüíîñòè ïðåäïðèÿòèé. Ïðåäëîæåíî ìåðû ñîâåðøåíñòâîâàíèÿ ìåõàíèçìà ðàñïðåäåëåíèÿ ôèíàíñîâûõ ðåçóëüòàòîâ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ïðèáûëèàòåëüñêîé, ïðèáûëü, áóõãàëòåðñêèé ïðèáûëü, ÷èñòàÿ ïðèáûëü, íåðàñïðåäåëåííàÿ ïðèáûëü, îò îáû÷íîé äåÿòåëüíîñòè, ïðèáûëü îò ïîñòîÿííîé äåÿòåëüíîñòè, âàëîâîé âûðó÷êè, ñåáåñòîèìîñòü, óáûòêè, îïòîâàÿ òîðãîâëÿ, ïðÿìûå ðàñõîäû, òåêóùèå ðàñõîäû, ïðåäåëüíûå ðàñõîäû.*

V.V. Mikeshin

FORMATION OF FINANCIAL RESULTS AND DIRECTIONS OF THEIR IMPROVEMENT

In the article investigational modern methods of forming financial results of enterprise and directions of their improvement. Research of financial results of activity of the enterprises is conducted. Offered measures of improvement of mechanism of distributing of financial results.

Keywords: *enterprise, income, accounting earning, net income, retained earnings, income, from ordinary activity, income from operating activity, gross receipt, prime price, losses, wholesale, direct charges, current outlays, maximum charges.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ó ðèíêîâèõ óìîâàõ ãîñïîäàðþâàííÿ êîæíà ï³äïðè¤íöòâî ó ñâî¿é ä³ÿëüíîñòі ñòèêàºòüñÿ ç íåâèçíà÷åí³ñòþ ùîäî ðîçâèòêó ïîä³é òà íåïåðåäáà÷åíèì âïëèâîì çîâí³øíüîãî ñåðåäîâèùà. Ó á³ëüøîñòі ³ âèìàäê³â íåâèäêîâ³íîÿ ³ íåâèçíà÷åí³ñòü ó ìàéáóòíüîó çóìîâëþþòü ïîÿâó êðèçîâèõ ÿâèù íà ï³äïðè¤íöòâà. Ïðîáëåìà ïîëÿãàº â ôîó, ùî áàãàòî êåð³âíèê³â ðåàãóþòü íà êðèçó ò³ëüêè ç ïîÿâîþ, çäåá³ëüøîãî, êîëè áàíêðóòñòâî ÷è ë³êâ³äàö³ÿ º íåíåõ³äíîþ.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Äëÿ çàïîá³ãàííÿ âèíèêíåíîþ ô³íàíñîâ¿ êðèçè ïîòð³áíî ðîçðîáèòè êîìïëåêñíèé àíàë³ç ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè¤íöòâà. Ïèòàííÿ îö³íþâàííÿ ô³íàíñîâîãî ñòàíó ðîçãëÿäàþòü òàê³ â÷åí³ ÿê: Ë.Ä. Á³ëêî [4], Ì.ß. Êîðíåíêî [5], òà ³í.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ïðîâåäåííÿ òåîðåòè÷íèõ íóí³ñòü òà çíà÷åííÿ ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè¤íöòâà; äîñë³äæèòè ìåòîäè ôîðìóâàííÿ ïðèáóòêó ï³äïðè¤íöòâà òà íàïðÿìè ¿õ óäîñêîíàëåííÿ.

Îñíîâí³ ðåçóëü òàòè äîñë³äæåííÿ. Âàæëèâ³ àñïåêòè òåî𳿠³ ïðèêëàäí³ àñïåêòè îá³ðó íàïð³ìíèêà ðåçóëüòàò³â íà ñüîãîäí³ ïîòðåáóþòü ïðîâåäåííÿ ïîäàëüøèõ äîñë³äæåíü ³ ðîçðîáîê äîñë³äíèöüêèõ ðåêîìåíäàö³é ùîäî ïîêðàùåííÿ ôóíêö³îíóâàííÿ ìåõàí³çìó ðîçïîä³ëó ôóíêö³îíóâàííÿ ïðè îñíîâíèõ ðåçóëüòàò³â; îö³íèì³çàö³þ îáë³êó ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â ÿê âàæëèâîãî äæåðåëà ³íôîðìàö³¿ äëÿ ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³ñíèõ ð³øåíü.

Ô³íàíñîâèíè ðåçóëüòàòàìè ä³ÿëüíîñòè ñóá'ºêò³â ï³äðèºìîêöòâà º ïðèáóòêîâ àáî çáèòêîâ. Ä³ÿëüí³ñòü ï³äðèºìñòâ ó ñôåð³ ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â ñïðÿìîâàíà íà çàáåçïå÷åííÿ îòðèìàííÿ ïðèáóòêó òà éîãî ïîòàìàüíèé ðîçì³ð ³ âèêîðèñòàííÿ, à çà íàÿâíîñòü çáèòê³â – íà âñòàíîâëåííÿ ¿õ ïðè÷èí òà äæåðåë ïîñðèòòÿ.

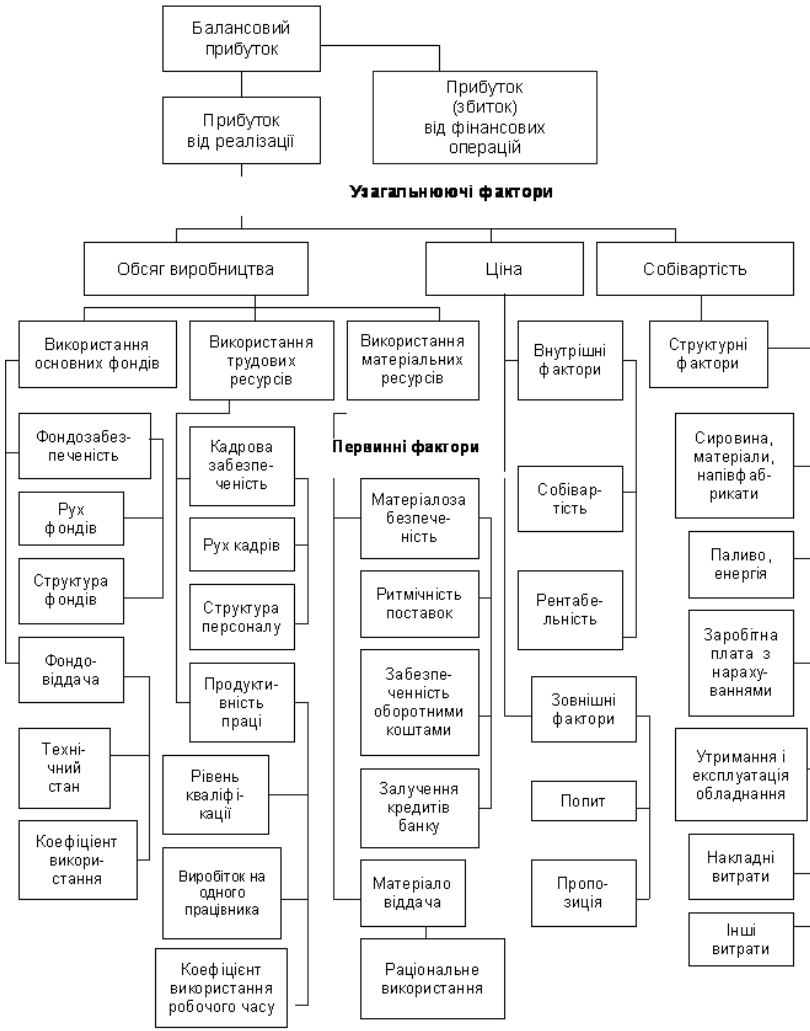
Ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè ³íòåãðîâàíî â³äîáðàæàþòü ê³ëüê³ñí³ é ÿê³ñí³ ÷èíèêè ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðèºìñòâ. Óïðàâë³íí÷ îñîáîâàíîìó òà ðîçïîä³ëîì ïðèáóòêó ´ðóíòº'üñÿ íà âïëèâ³ íà íüîãî ÷åðåç ôàêòîðè, ùî âèçíà÷àþòü ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè. Îñê³ëüêè ïðèáóòîê (÷è çáèòîê) º ³íòåãðîâàíèì ïîêàçíèêîì, òî íà íüîãî âïëèâàþòü óñ³ ôàêòîðè ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðèºìñòâ. Çàëåæí³ â³ð ð³âíÿ ä³¿ âíîè ïîä³ëüíèõ ôàêòîð³â, íàéâèùèé âïëèâ íà ïðèáóòîê ìàº ô³íàíñîâèé ðåçóëüòàò, ïîâ'ÿçàíèé ç îñíîâíîþ ä³ÿëüíí³ñòþ ï³äïðèºìñòâà. Çàëåæí³ â³ä ð³âíÿ ä³¿ âíîè ïîä³ëüíèõ ôàêòîð³â, íàéâèùèé âïëèâ íà ïðèáóòîê ìàº ô³íàíñîâèé ðåçóëüòàò, ïîâ'ÿçàíèé ç îñíîâíîþ ä³ÿëüíí³ñòþ ï³äïðèºìñòâà. Çàëåæí³ â³ä ð³âíÿ ä³¿ âíîè ïîä³ëüíèõ ôàêòîð³â, íàéâèùèé âïëèâ íà ïðèáóòîê (÷è çáèòîê) º ³íòåãðîâàíèì ïîêàçíèêîì, òî íà íüîãî âïëèâàþòü óñ³ ôàêòîðè ä³ÿëüíí³ñòü ï³äïðèºìñòâ

ßê âèäíî ç³ ðèñ.1, íà ïðèáóòîê ó ïðîìèñëîâîñò³ âïëèâàþòü òàê³ ôàêòîðè:

- îáñÿã âèðîáíèöòâà òîâàðó;
- ö³íà çà îäèíèöþ ïðîäóêöë³¿;
- ñîá³âàðò³ñòü îäèíèö³ ïðîäóêöë³¿.

Â ³íøèõ ãàëóçÿõ ö³ ôàêòîðè º ³äåíòè÷íèìè çà çì³ñòîì. Òàêèì ÷èíîì âèä³ëÿþòüñÿ òðè óçàãàëüíþ÷³ ôàêòîðè: îáñÿãîâèé, ö³íîâèé ³ ñîá³âàðò³ñíèé. Îáñÿã ïðîäàæó ³ ö³íà ä³þòü ïðÿìî ïðîïîðö³éíî, ñîá³âàðò³ñòü – îáåðíåíî ïðîïîðö³éíî. Ö³ ôàêòîðè âïëèâàþòü íà ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè ÿê êîæåí îêðåìî, òàê ³ ñóêóïíî. ¯õ ñóêóïíà ä³ÿ â³äîâðàæàºòüñÿ â ³íôîãðàô³÷íèõ ôàêòîðàõ ãðîðòèìåíòó ³ ñòðóêòóðè ïðîäóêö³¿ (ïîñëóã, ðîá³ò).

Âïëèâ ôàêòîðà àñîðòèìåíòó ïðîÿâëÿºòüñÿ â óñòàíîâëåíí³ ïåâíîãî ïàéäóðó òîâàð³â, ðîá³ò ³ ïîñëóã ç ð³çíèì ö³íàì ³ ñîá³âàðò³ñòþ. Çðîçóì³ëî, ùî çì³íà ïàíîãî òîâàðó íà ³íøèé (ç ³íøèì ð³âíåì ïðèáóòêîâîñòó) âåäå äî çá³ëüøåííÿ ÷è çìåíøåííÿ çàãàëüíî¿ ìàñè ïðèáóòêó. Çâè÷àéíî, ï³äïèºñòâî íàìàãàºòüñÿ âèóñêàòè íàéá³ëüø ðåíòàáåëüí³ òîâàðè ç ìåòîþ ìàêñèì³çàö³¿ ïðèáóòêó. Ðàçîì ç òèì íåíáõ³äí³ñòü óòðèìóâàòè ïåâíó í³øó íà ðèíêó íáóíîâëþº âèóñê ³ ìåíø ðåíòàáåëüíèõ ôîâàð³â, ðîá³ò ³ ïîñëóã. Ä³ÿ òàêîãî ñòðóêòóðè ïî³ñíþº ïîâ³äîìëåííÿ ïîòðåá ïîêóïöÿ. Îãíîâ ó äàíîìó ðàç³ çì³íþºòüñÿ íå ³íìåíëàòóðà òîâàð³â (ðîá³ò, ïîñëóã), à ïèòîìà âàãà îêðåìèõ ç íèõ ó çàãàëüíîìó âèóñêó. Çá³ëüøåííÿ ïèòîìî¿ âàãè á³ëüø ðåíòàáåëüíèõ òîâàð³â (ðîá³ò, ïîñëóã) çà ðàõóíîê ìåíø ðåíòàáåëüíèõ âåää âî çá³ëüøåííÿ çàãàëüíî¿ ìàñè ïðèáóòêó, ³ íàâïàêè. Âîäíî÷àñ ìîæëèâîñò³ ï³äïðèºìöòà âïëèâàòè íà ïðèáóòîê ÷åðåç äàíèé ôàêòîð äîñòèì îáìåæåíî³ ò³ëüêè ç ï³äïðèºìöüêîãî áîêó. Êðåì ç òèì, ³ íàâïàêè. Âîäí÷àñ ì³æíàðîäí³ ï³äïðèºìöòà âïëèâàòè íà ïðèáóòîê ÷åðåç äàíèé ôàêòîð äîñòóïíîñò³ ïîñëóã çà ðàõóíîê ìåíø ðåíòàáåëüíèõ âåää âî çá³ëüøåííÿ çàãàëüíî¿ ìàñè ïðèáóòêó, ³ íàâïàêè. Ê³ëüê³ñíèé òà ñòàòèñòè÷íèé àíàë³ç ôàêòîðíîãî âïëèâó ïîòðåáè÷³ íà ïðèáóòîê ÷åðåç äàíèé ôàêòîð äîñòóïíîñò³ ïîñëóã çà ðàõóíîê ìåíø ðåíòàáåëüíèõ âåää âî çá³ëüøåííÿ çàãàëüíî¿ ìàñè ïðèáóòêó, ³ íàâïàêè. Ê³ëüê³ñíèé òà ñòàòèñòè÷íèé àíàë³ç ôàêòîðíîãî âïëèâó ïîòðåáè÷³ íà ïðèáóòîê ÷åðåç äàíèé ôàêòîð äîñòóïíîñò³ ïîñëóã çà ðàõóíîê ìåíø ðåíòàáåëüíèõ âåää âî çá³ëüøåííÿ çàãàëüíî¿ ìàñè ïðèáóòêó, ³ íàâïàêè. Âïàíí÷àñ ìîæëèâîñò³ ï³äïðèºìöòà âïëèâàòè



Ðèñ. 2. ***Ñèñòåìà ôàêòîð³â îôîðìóâàííÿ ïðèáóòêó*** *[àâòîðñüêà ðîçðîáêà]*

Ï³äïðèºìñòâà ñïðÿìîâóþòü ñâî¿ çóñèëëÿ íà ì³ñ³ç÷àö³þ ñîá³âàðòîñò³ é îïòèì³çàö³þ ð³âíÿ ðåíòàáåëüíîñò³. Çíèæåííÿ ð³âíÿ ñîá³âàðòîñò³ çàâæäè äîö³ëüíå. Îäíàê âîíî íå ïîâèííî äîñÿãàòèñÿ çà ðàõóíê çíèæåííÿ ÿêîñò³, áî öå ìîæå ïðèçâåñòè äî çìåíøåííÿ îáñÿãó ïðîäàæó. Ð³âåíü ðåíòàáåëüíîñò³ ìàº, ç îäíîãî áîêó, çàáåçïå÷èòè ï³äïðèºìñòâî äîñòàòí³ê ô³íàíñîâèìè ðåñóðñàìè, à ç ³íøîãî – íå âåñòè äî çíà÷íîãî çðîñòàííÿ ö³íè, ùî òàêîæ íåãàòèâíî â³äá'ºòüñÿ íà ðåàë³çàö³¿.

Ñó÷àñí³ íàóêîâ³ äîñë³äæåííÿ ó â³ò÷èçíÿí³é òåîð³¿ ³ ïðàêòèö³ íå ïîâíîþ ì³ðîþ âðàõîâóþòü îñîáëèâîñòü ñó÷àñíîãî ñòàíó ðåôîðìóâàííÿ áóõãàëòåðñüêîãî ô³íàíñîâîãî îáë³êó ñòîñîâíî çàñàä íàö³íàëüíèõ Ïîëîæåíü (ñòàíäàðò³â) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó

(Ї(Ñ)ÁÎ), çîêðåìà Ї(Ñ)ÁÎ, ÿêèìè ðåãëàìåíòóþòüñÿ ïðàâèëà åäèíîãî ³ðåõòàò òà âèçíà÷åííÿ ô³íàíñîâîãî ðåçóëüòàòó ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðè¹íîâà. Öå îáóìîâëåíî îäíî÷àñíî ôóíêö³îíóâàííÿì äâîõ ìåõàí³çì³â îá'ºêòèâíîñò³ ³ ïîâàòêîâèõ âèòðàò ðåçóëüòàòó ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðè¹íîâà (îêðåìî äëÿ ñêëàäàííÿ ô³íàíñîâî¿ ³ ïîäàòêîâî¿ çâ³òíîñò³), ð³âíì çàñòîñîâóþòüñÿ ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é â îáë³êó [3].

Íàÿâí³ñòü íåâ³äïîâ³äíîñòåé ³ íåòî÷íîñòåé ó ä³þ÷³é ñèñòåì³ îáë³êó ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â ä³ÿëüíîñò³ ïðèçâîäèòü äî ïîìèëîê â îö³íêàõ ³ ïîäàòêîâî¿ çâ³òíîñò³, ð³âíì çàñòîñîâàííÿ ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é â îáë³êó [3].

Íàÿâí³ñòü íåâ³äïîâ³äíîñòåé ³ íåòî÷íîñòåé ó ä³þ÷³é ñèñòåì³ îáë³êó ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â ä³ÿëüíîñò³ ïðèçâîäèòü äî ñïîòâîðåííÿ ³íôîðìàö³éíîãî ïîëÿ ³ïîäàòêîâîãî çâ³òó ³ ïîäàòêîâî¿ äåêëàðàö³¿ ïðè íåâ³äïîâ³äíîñòÿõ ³íôîðìàö³¿ ïðî ô³íàíñîâèé ðåçóëüòàò ä³ÿëüíîñò³ ³ ïîäàòêîâó áàçó ïðè ïîäàííі äåêëàðàö³¿ ïðî ïðèáóòîê ³ç ïîäàòêîâîãî îá'ºêòà îïîäàòêóâàííÿ (ïîäàòêîâîãî çáèòêó) ïîâèííà áóòè çìåíøåíà íà ñóìó ïîäàòêó íà äîäàíó âàðòіñòü, ùî ïîâ'ÿçàíà ç íåâ³äïîâ³äí³ñòþ ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîäàòêîâèé çáèòîê, ïîâèííà áóòè çáіëüøåíà íà ñóìó ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ, ïîâ'ÿçàíîãî ç íåâ³äïîâ³äí³ñòþ ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîäàòêîâèé çáèòîê, ïîâèííà áóòè çìåí

Äëÿ òîãî, ùîá ÷³òêî áà÷èòè ç ÿêèõ ñàìå äîõîä³â ñêëàäàºòüñÿ ô³íàíñîâèé ðåçóëüòàò â³ä çâè÷àéíî¿ ä³ÿëüíîñòó³ ïðîïîíóº³ç çðîáèòè íàñòóïí³ ä³¿.

Ïåðø çà âñå, ðîçä³ëèòè ðåçóëüòàò â³ä ïîâðàò³éíî¿ òà ³íø¿ îïåðàö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³, ÿê³ â³äíîñÿòüñÿ äî ñóáðàõóíêó 791 "Ðåçóëüòàò ïîâðàò³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³" íà:

- 791/1 "Ðåçóëüòàò îïåðàö³éíî¿ (îñíîâíî¿) ä³ÿëüíîñò³";
- 791/2 "Ðåçóëüòàò â³ä ³íø¿ îïåðàö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³".

Ïðè âèçíà÷åíí³ ô³íàíñîâîãî ðåçóëüòàòó ï³äïðè¹ìñòâî ðîçä³ëÿº êîíêðåòíî äîõîäè ³ âèòðàòè â³äïîâ³äíî äî ïåâíîãî ïåð³îäó, ùî ïîâ'ÿçàíî ç ³íøèì ôàêòîðîì, íàïðèêëàä, ñåçîííîñòþ, ðåãóëÿðíîñòþ àáî ³íøèì ôàêòîðîì 792 "Ðåçóëüòàò ô³íàíñîâèõ ïîâðàò³â" ³ íà ïúîìó â³äïîâ³äíî âêëþ÷åíî 793 "Ðåçóëüòàò â³ä ³íø¿ çàãàëüíî¿ ä³ÿëüíîñò³". À ùîâ ñóáðàõóíêó 793 çì³íèòè éîìó íàçâó íà "Ðåçóëüòàò â³ä ³íåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³", äå îñíîâíèì ô³íàíñîâèì ³íñòðóìåíòîì ³íâåñòèö³éíîãî ïîðòôåëÿ º ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â, ùî îáîð'ÿçàíî ç ³íâåñòèö³éíîþ ä³ÿëüí³ñòþ.

²ç âñüîãî âèùåñêàçàíîãî ìîæíà çðîáèòè âèñíîâîê:

- ùî ï³äïðè¹ìñòâà Óêðà¿íè íåîáõ³äí³ ðîçðîáêè ä³ºâèé ìåõàí³çì óïðàâë³íÿ ô³íàíñîâèì ðåçóëüòàòàì ¿õ ä³ÿëüíîñò³. Îêð³ ö³ãî³ ³ï³äïðè¹ìñòâà â³ä³÷óâàþòü íàãàëüíó ïîòðåáó â ³ï³äðèö³ ç áîêó äåðæàâè.

- ùî áóäü-ÿêå ï³äïðè¹ìñòâî ìîæå ïåðåâ³ðèòè äîö³ëüí³ñòü êîæíîãî ³ç âèä³â ä³ÿëüíîñò³ çàâäÿêè äåòàëüíîìó àíàë³çó ñóáðàõóíê³â ðàõóíêó 79 "Ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè", âèçíà÷èòè ïîòåíö³éíó åêîíîì³÷íó ³íôîðì³ö³þ ³ ïîêàçíèêè äîö³ëüí³ñòü ³íâåñòèö³éíî¿, ³íâåñòèö³éíî¿ òà ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüíîñò³.

- ïëàí ðàõóíê³â áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó àêòèâ³â, êàï³òàëó, çîáîâ'ÿçàíü ³ ãîñïîäàðñüêèõ ïîâðàò³â ³ï³äïðè¹ìñòâ íå âèä³ëÿº êîíêðåòíèõ ðàõóíê³â íà ÿêèõ áè â³äîáðàæàþòü ðåçóëüòàò â³ä ³íåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî ï³äïðè¹ìíèöüêî: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 07.02.1991, ¹ 698-XII // zakon1.rada.gov.ua.
2. Ïðî ãîñïîäàð÷³ òîâàðèñòâà: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 19.09.1991 ¹ 1576-XII // zakon1.rada.gov.ua.
3. Ïîëîæåííÿ ïðî îðãàí³çàö³þ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó: Ïîëîæåííÿ ïðî îðãàí³çàö³þ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó òà çâ³òíîñòü â Óêðà¿í³, çàòâåðäæåíå ïîñòàíîâîþ ÊÌÓ â³ä 03.04.93 ð. ¹ 250, ç³ çì³íàìè òà äîïîâíåííÿìè // rada.gov.ua.
4. Á³ëêè Ì. Óäîñêîíàëåííÿ ìåòîäè÷íèõ ï³äõîä³â äî àíàëç³ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðè¹ìñòâà // Åêîíîì³ñò. – 2001. – ¹ 11. – Ñ. 40-42.
5. Áàíäóðêà Î.Ì., Êîðíîâà Ì.ß. Ô³íàíñîâà ä³ÿëüí³ñòü ï³äïðè¹ìñòâ. – Ê.: "Ëèá³äü". – 2005. – 545 ñ.
6. Ïàâëîâà Ë.Ï. Ô³íàíñîâèé ìåíåäæìåíò: Ó÷åáíèê. – Ì. Èíôà-ì., 2001. – 346 ñ.
7. Ðóñàê Í.À., Ðóñàê Â.À. Îñíîâè ô³íàíñîâîãî àíàë³çó. – Ì³íñüê, 2002. – 400 ñ.
8. Áëàíê È.À. Óïðàâë³ííÿ ïðèáóòêþ. – Ê.: "Íèêà-Öåíòð", 1998 ð. – 544 ñ.
9. Øåðåìåò À.Ä., Ñàéôóëèí ÐÑ. Ôèíàíñû ïðåäïðèÿòèé. – Ì., ÈÍÔÐÀ-Ì, 1997. – 343 ñ.
10. Øåðåìåò À.Ä., Ñàéôóëèí Ð.Ñ. Ìåòîäèêà ôèíàíñîâîãî àíàëèçà. – Ì.: ÈÍÔÐÀ-Ì, 1996. – 176 ñ.

Î.Â. Ìîãèëüíà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Ñóïðóí Â.Ï.***

ÁÞÄÆÅÒÓÂÀÍÍß ÍÀ Ï²ÄÏÐÈ³ÌÑÒÂ²: ÌÅÒÎÄÈ ÐÎÇÐÎÁÊÈ ÒÀ ÌÎÆËÈÂÎÑÒ² ÇÀÑÒÎÑÓÂÀÍÍß

Ó ñòàòò³ ðîçêðèòî ñóòí³ñòü ³ îá´ðóíòóâàíî íåîáõ³äí³ñòü áþäæåòóâàííÿ íà ï³äïðè¹ìñòâ³, âèçíà÷åíî òà âäîñêîíàëåíî ìåòîäè ðîçðîáêè, ðîçãëÿíóòî ¿õ ïåðåâàãè ³ ìîæëèâîñò³ çàñòîñóâàííÿ äëÿ ñó÷àñíîãî ï³äïðè¹ìñòâà. Çàïðîïîíîâàíî ìåòîäèêó ïîêðàùåííÿ ðåàë³çàö³¿ ìåòîäèêè ðîçðîáêè òà çàñòîñóâàííÿ áþäæåòóâàííÿ â ñó÷àñíèõ óìîâàõ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *áþäæåòóâàííÿ, ôóíêö³¿, ìåíåäæìåíò, ôàêòîðè, ñòðàòåã³÷íà ïðèéìàííÿ ³íôîðìàö³¿.*

Î.Â. Ìîãèëüíàÿ

ÁÞÄÆÅÒÈÐÎÂÀÍÈÅ ÍÀ ÏÐÅÄÏÐÈßÒÈÈ: ÌÅÒÎÄÛ ÐÀÇÐÀÁÎÒÊÈ È ÂÎÇÌÎÆÍÎÑÒÈ ÏÐÈÌÅÍÅÍÈß

Â ñòàòüå ðàñêðûòî ñóùíîñòü è ïîíÿòèéíîâûâàåòñÿ íåîáõîäèìîñòü áþäæåòèðîâàíèÿ íà ïðåäïðèÿòèè, ïîðåäåëåíî è óñòàíîâëåíû ìåòîäû áþäæåòèðîâàíèÿ íà ïðåäïðèÿòèè. Ïîêàçàíû ïóòè ïðèìåíåíèÿ ìåòîäè÷åñêîãî èíñòðóìåíòàðèÿ è âîçìîæíîñòè èñïîëüçîâàíèÿ äëÿ ñîâðåìåííîãî ïðåäïðèÿòèÿ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *áþäæåòèðîâàíèå, ôóíêöèè, ìåíåäæìåíò, ñòðàòåãè÷åñêîå ïðåèìóùåñòâî, ïîëó÷åíèå èíôîðìàöèè.*

O.V. Mogilna

BUDGETING ON ENTERPRISE: METHODS OF DEVELOPMENT AND POSSIBILITY OF APPLICATION

This article discovers sense and need of budgeting in enterprise; elaboration methods definition and improvement and their advantages and possibilities of application to modern enterprise. The ways of improving of budgeting methodic application in modern enterprise are also offered.

Key words: *budgeting, functions, management, strategical advantage, information receiving.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Çà óìîâ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè, ÿê³ é ïðèçíà÷åííÿ ñàìîñò³éí³ñòü ñóá`ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ, âêëþ÷íà â³äïîâ³äàëüí³ñòü çà ðåçóëüòàòè ô³íàíñîâî-ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³, âèíèêàº îá`ºêòèâíà ïîòðåáà ï³äïîð³éíîãî êîíòðîëþ, àíàë³ç, êîðèãóâàííÿ é ïðîãíîçóâàííÿ çì³í ô³íàíñîâîãî ñòàíó òà ïö³íêè ô³íàíñîâèõ ïîæèëèâîñòåé ï³äïðºìñòâà íà ìàéáóòí¤, ùî ðåàë³çóºòüñÿ ç äîïîìîãîþ ³íñòðóìåíò³â ô³íàíñîâîãî ìåíåäæìåíòó é, çîêðåìà, áþäæåòóâàííÿ. Ñèñòåìà óïðàâë³ííÿ ï³äïðºìñòâîì ïîâèííà âäîñêîíàëþâàòèñü ç âðàõóâàííÿì íàêîïè÷åííîãî ñâ³òîâîãî äîñâ³äó, íîâ³ð³õ òåíäåíöèé ðîçâèòêó é ïðàêòè÷íèõ äîñÿãíåíü ó ñôåð³ ìåíåäæìåíòó. Â ÿêîñò³ îſíîãî ç åôåêòèâíèõ íàïðÿì³â óáîñêîíàëåíí ñèñòåìè óïðàâë³ííÿ íà ì³êðî³ â³ä, äëÿ â³ò÷èçíÿíèõ ï³äïðèºìñòâ, ïðîíîóº òüùíÿ âèêîðèñòàííÿ áþäæåòóâàííÿ, ÿêå ïîçèòèâíî çàðåêîìåíóâàëî ñåáå â êðà¿íàõ ç ðîçâèíóòîþ ðèíêîâîþ åêîíîì³êîþ.

Àíàë³ç îñíîâíî¿ ïîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Âàæëèé âíåñîê ó ðîçðîáêó òåîðåòè÷íèõ ³ ïðàêòè÷íèõ ïèòàíü áþäæåòóâàííÿ âíåñëè ïðàö³ À.Í. Àçðèëèÿ [4], Ì.Ì. Àëåêñåíêîâà [1], Ì. Êèíãà Äëüôðåä [2], À.À. Àì áàðöóíîâ [3], Å.À. Àíäíûêèíà [11], Ì.Á. Áèðæàêîâ [8], Î.Å. Âàëüòåð [5], Ñ.Â. Äàíèëî÷êèí [11], Í.Ã. Äàíèëî÷êèíà [11], Ê. Äðóêåð [7], À.Ì. Êàðìèí-êèé [10], Ò.Ï. Êàðïîâà [9], Ä.À. Êîðíèëèí [5], Î.Í. Ëèõà÷îâà [12], Í.È. Ìèíÿêîâ [10], Å.Í. Ïîíîìàðåíêî [5], À.Ã. Ïðèíàê [10], Ã.Í. Ñàìî ÷êèí [6], Ñ.Ì. Ñèíåëüíèêîâ [8], Ã.Ã. Ñíîïîíêè [8], Ô.Ô. Ñòåðëèíãîâ [3], Ñ.Ã. Ôàëüêîâ [10], Ð .Á. ßíáíâèñíâà [8] òà ³íøèõ.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øà ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Ó â³ò÷èçíÿí³é òà ðîñ³éñüê³é åêîíîì³÷íé ë³òåðàòóð³ íåäîñòàòíüîþ ì³ðîþ ðîçðîáëåí³ ïèòàííÿ ñó÷àñíèõ ìîæëèâîñòåé çàñòîñóâàííÿ áþäæåòóâàííÿ íà ï³äïðºìſòà³. Íèí³ íàóêîâöì çàãàëîì ø⁄ðîêî ä⁄ëèñóòó þüíÿ ïðîáëåìè ðîçðîáêè é âèêîðèſòàííÿ â ïðàêòèö³ ô³íàíñîâî³ ì⁄íåäæìåíòó íîâèõ ï³äïðèſòàíü ðåíîâîâàíèõ ô³íàíñîâî³ ³íſîðìàö³¿, îſíîðìàö³¿, ïðèſòíòó ðèſèêó, ñòâîðåííÿ ñèſòåì ³íſîðìàö³éſîãî çàáåçſå÷åſíÿ ïðèſòíòó ïðè ïåðåõîſíîìó ð³âí³.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ïîſíóô ø⁄ðîſ³â âäîſñêîſíàëüíÿ ìåòîä³â ðîſçðſíáêè áþäæåòóâàííÿ íà ſó÷àſíèſò ſ³äïðºſñòàâò.

Îſíîſ³ ðåçóëü òàòè äſſñ³äæåííÿ. Îäſíèì ç íàıðÿſìſâ ô³íàſíſîſâſ óſſðàâë³ſíÿ, ÿſêèé ſſçèòſèſſ çàðåſſſìſíåſäſóâàâ ſåà íà ſ³äſïðºſñòâàſ ç ðſçåſíſſíſþ ðèſſêſâſþ åſſſſſ³ſêſþ ³ ÿſêſé äſſ³ſëſſſ á äſſñ³ſäſèſò º áþäæåòóſâſíÿ, ÿſå ſſæſſà ſððäſſòàſêſò ÿſ ³ſóſåſðſſâſſó ſſſſſòſſ á ſ³ſſſ³ſäſèſò º çàſſſáſſ ſäſëſàſſſóſâſíÿ äſſſſ³ſâ òà âſèſðſàſ, ſàäſſſſæſåſü òà âſſſëſàſ ſðſſøſ³ſâ.

Òåðì³í "áþäæåò", ïîõîäèòü â³ä àíãë³éñüêîãî "ãàìàíåöü" é ñìî÷àòêó òàêà íàçâà çàêð³ïèëàñü çà ïîðòóãåëì, â ÿêîìó ì³í³ñòð êàçíà÷åéñòâà íîñèâ ãðîø³ é ñâî¿ çâ³òè. Ç ïëèíîì ÷àñó, äàíèé òåðì³í ïî÷àâ âèêîðèñòîâóâàòèñÿ çì³ñòó çâ³òó ì³í³ñòðà êàçíà÷åéñòâà ïåðåä ïàðëàìåíòîì. Íà äàíèé ÷àñ, òåðì³í "áþäæåò", â øèðîêîìó ðîçóì³íí³ òðàêòóºòüñÿ ÿê ðîçïîëî ãîõîä³â òà âèòðàòè äåðæàâè, ï³äïîðÿäêîâàíèõ ç ïåâíèì ïåð³îäè÷íîñòþ (çàçâè÷àé ðîê). Ùî æ ñòîñóºòüñÿ ï³äïèñíèêà, òî ó â³ò÷èçíÿí³é âêîíîì÷í³é ë³òåðàòóð³ ³ñíóº äåô³íèöiÿ, ùî ïîâíiñòþ ïîêðèâàº ïåðñïåêòèâè ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ñòàí [4, *54*].

Õàðàêòåðiñ îñîíáëèâîñò áþäæåòó ïªäïðèºíñòâà [10, *79*]

Ñòóí³íü îõîëåííy ôóíêöi³îíàëüíîñòü	Ñòóí³íü îõîëåííy îðãàíiçaö³ë³â	Âçàºìîçâ`yçîê îêðåìèõ áþäæåòíèõ îðãàíiçàö³é
Ïîâíå îõîëåííy ó â³äïîâ³äíîñò³ ç ñòåðïþ â³äïîâ³äíîñò³ : âèðîáíèöòâî, çáóò, ïñòàòà÷àííy, ³íåâîíäèöiîííà³ ³íôîðìàöiéíèõ ³ííîâàöiéíèõ ïðîöåñ³â, ðîçðîáêè ç åðåãóëþâàííy, ðîçðàõóíêè ç åðåãóëþâàííy, ðîçðàõóíêîâî-àíàëiòè÷íèõ ðîáiò, ðîçðàõóíêîâî-ãðàôi÷íèõ ðîáiò, ðîçðîáêè é êðåäèòóâàíè, ðîçïîäæ³ë ïðèáóòêó, oïðàâë³ííy âðîøîâèè ïðîöåñàìè	Îíîðäèíàö³y â ðàìêàõ çàâäàëüíî¿ ñèñòåìè áþäæåò³â ³ªäïðèºíñòâà, â³äïîâ³äíèõ ïîëæíèõ ³ ³ªäðîçä³ëè, ³íø³ ôóíêö³îíàëüí³ ñèóæáè	Êîîðäèíàö³y â ðàìêàõ çàâäàëüíî¿ ñèñòåìè áþäæåò³â ³ªäïðèºíñòâà, â³äïîâ³äíèõ ïîëæíèõ³ é çà ñòâðàìè â³ÿëüíîñò³ é öåíòðàìè â³äïîâ³äàëüíîñò³. Áàëàíñóâàííy äîõîä³â é âèòðàò, íàäõîäæåíü é âèïëàò âðîøîâèõ êîø⁄ò³â, ïðèðîñòó âêëàä³â òà êàï³òàëó.
Îðèöiëï åâêîìïîçèö³¿	Çâ`yçîê ç ñèñòåìîþ áóõãàëüòåðñüêîãî ïáë³êó	Ñòóí³íü ôîðìàæ³çàö³¿ òà ïáíîâ`yçêîâ³ñòü âèêîíàííy
Êîíñîë³äàö³y ïðåâèíèõ åeåìåíò³â (ñòàòåé äîõîä³â, âèòðàò òîùî) o ðîçð³ç³ öåíòð³â â³ªäïîâ³äàëüíîñò³. Êîæíèé áþäæåò âèùîãî ð³âíy óíðàäë³ííy ° ñóíîþ áþäæåò³â íèæí³ð ð³âí³â. Îñòàíí³, â ñâîþ ÷åðãó, âèçíà÷àþòñy yê ñóìà îêðåìèõ ñòàòåé âèòðàò³â äîõîä³â	Áþäæåò³ ïîêàçíèê ñì³âíàäàþòü ç áóõãàëüðñüêèì êîíöåïöi¹ ðîçðàõóíêó ³ ³ñíóþ÷èõ ³íñòðóêöi¹ çâ³òíîñò³ áþäæåò³â ³åå³ð÷íà äåòàë³çàö³¿ äàíèõ â åíäè³òè÷íîì ïðîöåñ³ çâ³òíîñò³ çà ïîíîíåíèé ïîçèö³yìè. Âèõ³äí³ äîêóìåíò çàäàëüíîãî êîíñîë³äîâ çàäàëüíîãî ñïîñîáó ïîäàííy ôiíàíñîâî¿ çâ³òíîñò³: áþäæåò, çâ³òî ïðî ïðèáóòêè é çáèòêè; áþäæåò, çâ³òî ïðî ðóõ ððîøîâèõ êîøò³â; áàëàíñ.	Îô³ö³éíî çàòâåðäæóºòüñy êðð³âíèêàìè ó âèãëяä³ ïèñüìîâîãî äîêóìåíòà ³ ³íôîðìàöiéíîãî ëèñòà, ùî ñòâîðþº ïîñòiéíî äi¹ñíó ñèñòåìó çà ñòâðàìè â³äïîâ³äàëüíîñò³ é öåíòðàìè â³äïîâ³äàëüíîñò³. Çà íàøîþ òî÷êîþ çîðó, áþäæåòóâàííy âíåøíi¹ ³íôîðìàöi¹ äî ïîñàäîâèõ îñ³á ³ ïîñàäîâèõ ³íñòðóêöié.

Òåðì³í "áþäæåòóâàííy", yêùî äîñë³äèòåëь âèçíà÷åííy ð³çíèõ àðòèð³â, òåæ òðàêòóºòüñy íåíäîíçíà÷íî, à òîìó º äîö³ëüíèì ðîçãëяíóòè ³ñíóþ÷³ òî÷êè çîðó òà çíyòè äèñêóñ³é³ äñíîåêòè äàíîãî òåðì³íà. Òàê, À.Ì. Êàðì³íñüêèé õàðàêòåðèçóº òåðì³í áþäæåòóâàííy yê ñêëàäàíèé áþäæåòó â ìåæàõ ôiðìàëüíîãî ïðîöåñó ïîäiëó ïîñòóïëåíü òà ïîòîêiâ [10, *78*].

Î.Â. Âàëüòåð, Â.Í. Ïîíºäºëêîâà, Ä.À. Êîðì³ë³í, íå çàçíà÷àþòü ñóòüº³ ³³çíèö³ ³³æ ïëàíóâàííyì é áþäæåòóâàííyì [5, *133*]. Íà íàø ïîãëяä, íàââåå³ âèçíà÷åííy â ïîâí³é ì³ð³ íå ðîçêðèâàþòü ñóòíîñò³ áþäæåòóâàííy é õàðàêòåðèçóþòü ò³ëüêè ïî÷àòêîâèé åòàï îñòàíîâî, òîáòî ïðîöåñ ïîðàíåí³ âèçíà÷åííy é ïîâí³é ì³ð³ íå ðîçêðèâàþòü ñóòíîñò³ áþäæåòóâàííy é õàðàêòåðèçóþòü ò³ëüêè ïî÷àòêîâèé åòàï îñòàíîâî, òîáòî ïðîöåñ ïîðàíåí³ âèçíà÷åííy é ïîâí³é ì³ð³ íå ðîçêðèâàþòü ñóòíîñò³ áþäæåòóâàííy é õàðàêòåðèçóþòü ò³ëüêè ïî÷àòêîâèé åòàï îñòàíîâî, ïðiöåñó ïîðñîíåêòèâíîãî ïîâåäií³íêó, ïðiöåñó ïîðñîíåêòèâíîãî ïîâåäií³íêó ó ïåíñ³éíîìy ðîçðîáíèêà áþäæåòó.

Ç íàøí¿ òî÷êè çîðó, îñê³ëüêè ñêëàäàííy áþäæåò³â º îäíèì ç ìåòîä³â ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííy, òî é ñèñòåìà áþäæåò³â³äàííy, ïî÷àòêîâèì åòàïîì yêî¿ º ñêëàäàííy áþäæåò³â, ïîâèííà â³äïîâ³äàòè ïåðø çà âñå çàãàëüíiì ïðèíöèïàì ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííy çà äîñíåííyì äåyêèõ åëåì³íò³â ñèñòåì ïðèíöèïàì: 1) ö³ëåóçãîæäåíííñ³; 2) ïð³ðèòåòíîñò³; 3)ïðè÷èíí³ñò³; 4) â³äïîâ³äàëüíîñò³; 5) ïîñò³éíîñò³ ìåòè [10, *78, 79*].

Çàçíà÷å³ â ðîáîòàõ [1, ñ.50] ïðèíöèïè áþäæåòóâàííy, ç íàøí¿ òî÷êè çîðó, â ïîâí³é ì³ð³ íå ðîçêðèâàþòü ñóòíîñò³ îñòàííüîãî, ñàìå yê óïðàâë³íñüêî¿ òåõíîëîã³¿ ðèíêîâîãî òèïó. Ç âðàõóâàííyì êèàñèõ³÷èõ³¿ ïðèíöèïª³ ïëàíóâàííy, íàâãàäåíèõ Ä. Õàíñ, ââàæàº-îñ çà íåíáõ³äíå óçàãàëüíèòè, çâðóíóâàòè ³ñíóþ÷³ ãðóíè ïðèíöèïª³â áþäæåòóâàííy òà íá´ðóíòóâàòè é äîïîâíèòè íåòåêòèâíîñò³. Çà íàøîþ òî÷êîþ çîðó, áþäæåòóâàííy ïîâèííî áàçóâàòèñü íà ñë³äóþ÷èõ ïîíîâíèõ ïðèíöèïàõ: 1) º äíîñò³ òà ö³ëåóçãîæäåíííñ³; 2) áåçïåðåðâíîñò³; 3) ãíó÷êîñò³; 4) ó÷àñò³; 5) â³äïîâ³äàëüíîñò³; 6) ïð³ðèòåòíîñò³; 7) äåñêðåòíîñò³; 8) åíåïîïçèö³¿ [19, *462*]. Äåùî ³íøà êëàñèêî³êàö³y íàäåäåíà À.Ì. Êàðì³íñüêèì òà ãðóïîþ ñì³âàâòîð³â, yêì çàçíà÷àþòü, ùî ñèñòåìà áþäæåò-òóâàííy ïîâèííà â³äïîâ³äàòè íàñòóïíèì ïðèíöèïàì: 1) ö³ëåóçãîæäåíííñ³; 2) ïð³ðèòåò-íîñò³; 3)ïðè÷èíí³ñò³; 4) â³äïîâ³äàëüíîñò³; 5) ïîñò³éíîñò³ ìåòè [10, *78, 79*].

Çàçíà÷å³ â ðîáîòàõ [1, ñ.50] ïðèíöèïè áþäæåòóâàííy, ç íàøí¿ òî÷êè çîðó, â ïîâí³é ì³ð³ íå ðîçêðèâàþòü ñóòíîñò³ îñòàííüîãî, ñàìå yê óïðàâë³íñüêî¿ òåõíîëîã³¿ ðèíêîâîãî òèïó. Ç âðàõóâàííyì êèàñèõ³÷èõ³¿ ïðèíöèïª³ ïëàíóâàííy, íàâãàäåíèõ Ä. Õàíñ, ââàæàº-îñ çà íåíáõ³äíå óçàãàëüíèòè, çâðóíóâàòè ³ñíóþ÷³ ãðóíè ïðèíöèïª³â áþäæåòóâàííy òà íá´ðóíòóâàòè é äîïîâíèòè íåòåêòèâíîñò³. Çà íàøîþ òî÷êîþ çîðó, áþäæåòóâàííy ïîâèííî áàçóâàòèñü íà ñë³äóþ÷èõ ïîíîâíèõ ïðèíöèïàõ: 1) º äíîñò³ òà ö³ëåóçãîæäåíííñ³; 2) áåçïåðåðâíîñò³; 3) ãíó÷êîñò³; 4) ó÷àñò³; 5) â³äïîâ³äàëüíîñò³; 6) ïð³ðèòåòíîñò³; 7) äåñêðåòíîñò³; 8) åíåïîïçèö³¿; 9) ö³ëåóçãîæäåíííñ³; 10) ïîñò³éíîñò³ ìåòè [10,

Âèñíîâêè. Ó ñòàòò³ íàâåäåíî òåîðåòè÷íå óçàãàëüíåííÿ ³ íîâå âèð³øåííÿ íàóêîâî¿ çàäà÷³, ùî äîçâîëÿº òùñÿ ó âäîñêîíàëåíí³ ñèñòåìè ô³íàíñîâîãî óïðàâë³íÿ â³ò÷èçíÿíèõ ï³äïðºìñòâ íà ïñíîâ³ ðîçðîáëåíèõ ìåòîäè÷íèõ ðåêîìåíäàö³é ç âïðîâàäæåííÿ é âèêîðèñòàííÿ áþäæåòíîãî ïëàíóâàííÿ òà êîíòðîëþ. Ïðîöåñ áþäæåòóâàííÿ äîïîìàãàº êåð³âíèêàì ï³äïðºìſñòâà êîíêðåòíóâàòè çóñèëëÿ, òàê ÿê ïåðåäáà÷àþòü íàïðÿìêè âçàºìîä¿ ì³æ ï³äðîçä³ëàìè. Ñàìå áþäæåòóâàííÿ äîçâîëÿº âèÿâèòè îïæèëà³ êîíôë³êòè òà íåðôîðìîâàíîñò³ ðåñóðñ³â. Ðîçðîáëåí³ áþäæåòè ðîçäëÿäàþòüñÿ ÿê îð³ºíòèðè, ç ÿêèìè ïîð³âíþþòüñÿ ðåàëüí³ ðåçóëüòàòè. Â³äñë³äêîâóâàííÿ ð³çíèö³ â ôàêòè÷íèõ òà áþäæåòíèõ äàíèõ, äîçâîëÿº ñâîº÷àñíî ïðèéíÿòè çàõîäè, íåîáõ³äí³ äëÿ çä³éñíåííÿ êîðèãóâàííÿ áþäæåò³â ÷è çì³íèòè òàêòè÷í³ çàâäàííÿ âñ³õ ï³äðîçä³ë³â.

Ë³òåðàòóðà

1. Àëåêñååâà Ì.Ì. Ïëàíèðîâàíèå äåÿòåëüíîñòè ôèðìû: Ó÷åáíî-ìåòîäè÷åñêîå ïîñîáèå. – Ì.: Ôèíàíñû è ñòàòèñòèêà, 2007. – 248 ñ.

2. Êèíã À.Ì. Òîòàëüíîå óïðàâëåíèå äåíüãàìè / Ïåð. ñ àíãë. – ÑÙá.: Ïîëèãîí, 2008. – 448 ñ.

3. Àìáàðöóìîâ À.À., Ñòåðëèíîâ Ô.Ô. 1000 òåðìèíîâ ðûíî÷íîé ýêîíîìèêè. Ñïðàâî÷íîå ó÷åáíîå ïîñîáèå. – Ì.: Êðîí-Ïðåññ, 2007. – 305 ñ.

4. Áîëüøîé ýêîíîìè÷åñêèé ñëîâàðü / Ïîä ðåä. À.Í. Àçðèëèÿíà. – Ì.: Èíñòèòóò íîâîé ýêîíîìèêè, 2008. – 812 ñ.

5. Âàëüòåð Î.Ý., Ïîñåäåëêîâà Å.Í., Êîðíèëèí Ä.À. Ôèíàíñîâûé ìåíåäæìåíò. – Ì.: Êíîíñ, 2005. – 176 ñ.

6. Ãèáêîå ðàçâèòèå ïðåäïðèÿòèÿ: Ýôôåêòèâíîñòü è áþäæåòèðîâàíèå / Ïîä ðåä. Â.Í. Ñàìî÷åíêîâà. – 2-å èçä., äîï. – Ì.: Äåëî, 2005. – 376 ñ.

7. Äðóêåð Ê. Óïðàâëåí÷åñêèé è ïðîçâîäñòâåííûé ó÷åò: Ïåð. ñ àíãë.; Ó÷åáíèê. – Ì.: ÞÍÈÒÈ-ÄÀÍÀ, 2005. – 1081 ñ.

8. Ýíöèêëîïåäèÿ ïðåäïðèíèìàòåëÿ / ñîñò.: Ñ.Ì. Ñèíåëüíèêîâ, Ã.Ã. Ñîëîìîíêî, Ì.Á. Áèðæàêîâ, Ð.Á. ßíáîðêèíàà. – ÑÙá.: ÒÎÎ "Ïëàíåò", ÀÌ "Ñàòèñü". – 2008. – 592 ñ.

9. Êàðïîâà Ò.Ï. Óïðàâëåí÷åñêèé ó÷åò. Ó÷åáíèê äëÿ âóçîâ. – Ì.: ÞÍÈÒÈ, 2001. – 350 ñ.

10. Êîíòðîëèíã â áèçíåñå. Ìåòîäîëîãèè è ïðàêòèêà ïîíîâû ïîñòðîåíèÿ êîíòðîëëèíãà â îðãàíèçàöèÿõ / À.Ì. Êàðìèíñêèé, Í.È. Ïëåíêà, À.Ã. Ïðèìàê, Ñ.Ã. Òàëü êî. – 2-å èçä. – Ì.: Ôèíàíñû è ñòàòèñòèêà, 2005. – 256 ñ.

11. Êîíòðîëèíã êàê èíñòðóìåíò óïðàâëåíèÿ ïðåäïðèÿòèåì / Å.À. Àíàíüåâà, Ñ.Â. Äàíèëî÷êèí, Í.Ã. Äàíèëî÷êèíà è äð.; Ïîä ðåä. Í.Ã. Äàíèëî÷êèíé. – Ì.: Áóõãàëòåð, ÞÍÈÒÈ, 2007. – 279 ñ.

12. Ëèõà÷îâà Î.Í. Ôèíàíñîâûå ïëàíèðîâàíèå íà ïðåäïðèÿòèè: Ó÷åá. ïîñîáèå. – Ì.: ÎÎÎ "ÒÊÂåáèíàð", 2007. – 264 ñ.

².À. Ìîêðóõà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ë.Ì. Áàáè÷***

ÌÅÕÀÍ²ÇÌ Ô²ÍÀÍÑÓÂÀÍÍß ÇÀÊËÀÄ²Â ÎÑÂ²ÒÈ ÒÀ ÍÀÏÐßÌÊÈ ÉÎÃÎ ÓÄÎÑÊÎÍÀËÅÍÍß

Ó ñòàòò³ íàâåäåíî òåîðåòè÷íå óçàãàëüíåííÿ, ðåçóëüòàòè àíàë³çó ìåõàí³çì ô³íàíñóâàííÿ çàêëàä³â îñâ³òè òà íàïðÿìêè éîãî óäîñêîíàëåííÿ â ìàéáóòíüîìó. Îñíîâíó óâàãó ïðèä³ëåíî ïèòàííÿì ïîâ'ÿçàíèì ç ô³íàíñóâàííÿì çàêëàä³â îñâ³òè â Óêðà¿í³ â óìîâàõ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè. Îõàðàêòåðèçîâàíî ïðîáëåìíèå ñèòóàö³¿ ³ îáãðóíòîâàíî ïðîïîçèö³¿ ùîäî ïîêðàùåííÿ ñèñòåìè îñâ³òè â Óêðà¿í³, âèçíà÷åíî çàêîíîäàâ÷ó áàçó ô³íàíñóâàííÿ òà óïðàâë³ííÿ çàêëàäàìè îñâ³òè.

Ðîçðîáëåíî ïðîïîçèö³¿ ùîäî ìîêðàùåííÿ íàóêîâî-ìåòîäè÷íèõ ì³äõîä³â äî ìåõàí³çìó ô³íàíñóâàííÿ çàêëàä³â îñâ³òè. Âèçíà÷åíî äæåðåëà ô³íàíñîâîãî çàáåçïå÷åííÿ ä³ÿëüíîñò³ çàêëàä³â îñâ³òè íà ðåã³îíàëüíîì òà ì³æðåã³îíàëüíîì ð³âí³. Äîñë³äæåíî ñó÷àñíèé ô³íàí-

ñóôàìíÿ îñâ³òè â ö³ëîíó òà çàïðîïîíîâàíî çàõîäè ùîäî ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñòè ô³íàíñóâàííÿ çàêëàä³â îñâ³òè â Óêðà¿í³.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *îñâ³òà, îñâ³òíÿ ä³ÿëüí³ñòü, ô³íàíñîâ³ ðåñóðñè, ô³íàíñîâå çàáåçïå÷åííÿ, íîðìàòèâíî ô³íàíñóâàííÿ, ïîçàáþäæåòí³ êîøòè.*

È.À. Ìîêðóõà

ÌÅÕÀÍ²ÇÌ ÔÈÍÀÍÑÓÂÀÍÍß ÇÀÂÀÄÀÍÜ ² ÍÀÏÐßÌÊ²Â ÉÎÃÎ ÂÄÎÑÊÎÍÀËÅÍÍß

Â ñòàòòå íàâåäåíî òåîðåòè÷íå óçàãàëüíåííÿ, ðåçóëüòàòè àíàëiçó ìåõàí³çìó ôè-íàíñóâàííÿ çàâäàíü ³ íàïðÿìê³â éîãî âäîñêîíàëåííÿ, â áóäü-ùî. Ïî-ïåðåä âíèíåíèé óäåëåíî ñåòüîðíàì ñåγçàííü ñ ôèíàíñóâàííÿì çàâäàííÿ â Óêðàíí ó ìåæàõ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè. Â ñòàòòå ïðàêòè÷íî-íîé γèíîì³êè. Â ñòàòòå ïðàêòè÷íî óçàãàëüíåíî ñòàí ñòàíäàðòó ôóíêö³îíóâàííÿ ³ ðîçâèòêó ôè-íàíñóâàííÿ çàêëàä³â îñâ³òè ³ íàóêè. Ðîçðîáëåíî ïðîïîçèö³¿ ùîäî ïîêðàùåííÿ íàó-êîâî-ìåòîäè÷íîãî çàáåçïå÷åííÿ ôîðìóâàííÿ ôóíäê³â ôóíêö³îíóâàííÿ çàêëàä³â îñâ³òè íà ðåãіîíàëüíîì ³ ì³æðåãіîíàëüíîì ðіâíÿõ. Ñó÷àñíèé ñòàí ôóíêö³îíóâàííÿ ñèñòåìè ôèíàíñóâàííÿ çàêëàä³â îñâ³òè ³ íàóêè äîñë³äæåíî ³ éîãî âïëèâ íà ôóíêö³îíóâàííÿ ³ ðîçâèòîê ñèñòåìè ôèíàíñóâàííÿ çàêëàä³â îñâ³òè â óìîâàõ ³íòåíñèôіêàö³¿ åôåêòèâíîñòі ôèíàíñóâàííÿ çàêëàä³â îñâ³òè â Óêðà¿íі.

Êëþ÷îâі ñëîâà: *îñâ³òíÿ ä³ÿëüí³ñòü, ôіíàíñîâі ðåñóðñè, ôіíàíñîâå çàáåçïå÷åííÿ, íîðìàòèâíî-ïðàâîâі çàñîáè.*

I.A. Mokruha

MECHANISM OF FINANCING OF ESTABLISHMENTS OF EDUCATION AND DIRECTIONS OF HIS IMPROVEMENT

Theoretical generalizations are pointed in the article, analysis of mechanism of financing of establishments of education and direction of their improvement, in the future. Basic attention is in-process spared questions related to financing of establishments of education in Ukraine in the conditions of market economy. In the article, becoming system of education is described in Ukraine, certainly legislative base of financing and management establishments of education.

Developed suggestion in relation to the ways of improvement of the scientific-methodical going near the mechanism of financing of establishments of education. Certainly sources of the financial providing of activity of establishments of education at regional and mezhregional'nom level. The modern state of financing of education is investigational on the whole and measures are offered on the increase of efficiency of financing of establishments of education in Ukraine.

Keywords: *education, educational activity, financial resources, financial providing, normative financing, off-budget facilities.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ïðîòÿãîì îñòàíí³õ äåñÿòèë³òü ïàí³þ ç íàéá³ëüøèõ ïðîáëåì äåðæàâíèõ íàâ÷àëüíèõ çàêëàä³â Óêðà¿íè º íåñòà÷à êîøò³â äëÿ çàáåçïå÷åííÿ íîðìàëüíîãî ôóíêö³îíóâàííÿ òà ðîçâèòêó. Ó òåíåð³øí³é ÷àñ îñíîâíèì ïðè÷èíàìè óñêëàäíåííÿ ô³íàíñîâîãî ñòàíó âèùîãî íàâ÷àëüíîãî çàêëàäó º íàñë³äêè ñâ³òîâî¿ åêîíîì³÷íî¿ êðèçè, çðîñòàííÿ òåì³â ³íôëяö³¿, ñêîðî÷åííÿ äåðæàâíîãî ô³íàíñóâàííÿ îñâ³òè. ßê íåãàòèâíó ðîëü, äëÿ ô³íàíñîâîãî ñòàíó çàêëàäó îñâ³òè ñë³ä âèçíà÷èòè òåíäåíö³þ çníæåííÿ ê³ëüê³ñíîãî ðîçâèòêó îñâ³òè. Ïðè÷èíàìè º íåñïðèÿòëèâà äåìîãðàô³÷íà ñèòóàö³ÿ, ÿêà îáóìîâëþº ñêîðî÷åííÿ ÷èñåëüí³ñòü çàêëàäіâ ç äåôіöèòíèìè ô³íàíñîâèìè ïîòîêàìè, à òàêîæ ¿õ çàðàõóâàííÿ äî âèùîãî ríâíÿ ÷èñåëüíîñòі çàêëàä³â ça ðåçóëüòàòàìè çíîí³øíüîãî íåçàëåæíîãî ïîò³íþâàííÿ. Öå çìåíøóº ê³ëüê³ñòü àá³òóð³ºíò³â, îñîáëèâî å÷³ðíüî¿ òà çàì÷íî¿ ôîðì ïàâ÷àííÿ, òà ïðèçâîäèòè äî çíèæåííÿ ÷èñëà ñòóäåíò³â-êîíòðàêòíèê³â, ùî ùå á³ëüøå óñêëàäíþº ô³íàíñîâ³ ïðîáëåìè çàêëàäó îñâ³òè.

Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Âàãîìèé âíåñîê ó äîñë³äæåííÿ ïðîáëåìè ô³íàíñóâàííÿ çàêëàä³â îñâ³òè çðîáëèëè â³ò÷èçíÿí³ äîñë³äíèêè. Çîêðåìà, Ò.Ì. Áîãîë³á [10] äîñë³äæóº ïðîáëåìè ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâîãî ìåõàí³çìó ðåãіîíàëüíèõ îñâ³òíіõ ó íàóêîâ¿ ä³ÿëüíîñò³. Ï.Þ. Áóðÿê [12] âèâ÷àº âèòóãëüí³ ïðîáëåìè ôîðìóâàííÿ

çàãàëüíîãî ôîíäó äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè. ². Âàêàð÷óê [13] â ñâî¿é íàóêîâ³é òà ïðàêòè÷íó ä³ÿëüíîñòü äîñë³äæóº ÿê³ñòü ñó÷àñíî¿ îñâ³òè òà íàóêè çã³äíî ºâðîâåñíüêèõ ñòàíäàðòàõ. Ë. Çèìîâñüêà [14] àíàë³çóº ñòàí ³ ïåðñïåêòèâè ô³íàíñîâîãî çàáåçïå÷åííÿ âèùî¿ îñâ³òè â Óêðà¿í³ ².Ñ. Êàëåíê [15] âèâ÷àº åêîíîì÷íó ïðèðîäó òà îñîáëèâîñòü ðîçâèòêó îñâ³òíüîãî ïîòåíö³àëó Óêðà¿íè.

×åðåç ô³íàíñîâî-âêîíîì÷íó íåñòàá³ëüí³ñòü, íåð³âíîì³ðí³ñòü áþäæåòíîãî ô³íàíñóâàííÿ, ñíiö³àëüíó ðîçìåæîâàí³ñòü â ñóñï³ëüñòâ³ íåäîñòàòíüî çàáåçïå÷åí³ ïîòðåáè âèùèõ íàâ÷àëüíèõ çàêëàä³â ó ô³íàíñîâèõ ðåñóðñàõ. Ãîëîâíèìè ïðîáëåìàìè íà ñüîãîäí³ ó ñôåð³ îñâ³òè º îâíåæåíå ô³íàíñóâàííÿ çàêëàä³â îñâ³òè, â³äñóòí³ñòü åôåêòèâíèõ ìåõàí³çì³â âèêîðèñòàííÿ êîøò³â, ïîðóøåííÿ ïàðòíåðñüêèõ çâ'ÿçê³â âèùèõ íàâ÷àëüíèõ çàêëàä³â ç ðîáîòîäàâöÿìè – ï³äïèñ³ñòâàìè, óñòàíîâàìè òà îðãàí³çàö³ÿìè. Àêòóàëüí³ñòü âêàçàíèõ ïðîáëåì³ víèòàíü, íåãíîãàòí³é ð³âíþ ¿õ òåíðåòè÷íî¿ òà ïðèêëàäí³ñòþ, ðîçðîáêè, íåîáõ³äí³ñòü ïîñò³éíîãî âäîñêîíàëåííÿ ìåõ àí³çìó ô³íàíñóâàííÿ çàêëàä³â îñâ³òè îáóìîâèëè âèá³ð òåìè äîñë³äæåíîÿ, âèçíà÷èëè ¿¿ ìåòó òà çàâäàííÿ.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ïîëÿãàº ó äîñë³äæåíí³ ìåòàí³çì ô³íàíñóâàííÿ çàêëàä³â îñâ³òè â Óêðà¿í³, îò³ïðåäíÿ ð³âíÿ ¿õíüîãî ô³íàíñîâàíí ÿ çàáåçïå÷åííÿ â óìîâàõ êðèçè òà ïîøóê øëÿõ³â ïîòåíöèàëüíîãî âèð³øåííÿ äàíî¿ ïðîáëåìè.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äî ñë³äæåííÿ. Ìåòàí³çì ô³íàíñóâàííÿ çàêëàä³â îñâ³òè â Óêðà¿í³ âèìàãàº çä³éñíåííÿ ñèñòåìíîãî äíàë³çó ïðîáëåì ô³íàíñóâàííÿ òà ïøóêó øëÿõ³â ïîòåíöèàëüíîãî âèð³øåííÿ íàâ÷àëüíî-ìåòîäè÷íèõ ìàòåð³àë³â, âèêîðèñòàííÿ íîâèõ ³ ìåòîä³â íàâ÷àííÿ. Óñ³ ö³ ïðîáëåìè ç³ çì³íè ïîòðåáóþòü, ç îâíîãî áîêó, âèêîðèñòàííÿ íîâèõ ³³äõîä³â äî óïðàâë³íí÷èõ ïðîöåñ³â – äîâãîñòðîêîâîãî ô³íàíñóâàííÿ. Òîìó âèêëàº ïîòðåáó ³³øóêó íîâèõ á³ëüø åôåêòèâíèõ ìåòîä³â ô³íàíñîâîãî òà àäì³í³ñòðàòèâíîãî óïðàâë³íí÷ äëÿ ñèñòåìè îñâ³òè â ö³ëîó òà êîæíîãî îêðåìîãî íàâ÷àëüíîãî çàêëàäó. Öå â ñâîþ ÷åðãó ìóñèòü ï³äíÿòè ïðåñòèæ Óêðà¿íè ó ñà³òîâ³é ñèñòåì³ îñâ³òè çàãàëîì. Ïðîå, ïîêè ùî íå ñòâîðå³ íåçàëåæíî¿ ³ñíóþ÷î¿ ô³íàíñîâî¿ ³íñòèòóö³¿ ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íèé öåíòð, ùî çäàòåí çàáåçïå÷èòè ïîâíîöií³ñíó ³íôîðìàö³þ äëÿ ïðèéíÿòòÿ îáãðóíòîâàíèõ óïðàâë³íñüêèõ ðîçâ'ÿçê³â, îö³íêè ïîòåíö³éíèõ ðèçèê³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ôóíêö³îíóâàííÿì ³íñòèòóö³éíèõ ñòðóêòóð, ïîòðåáè ³ ïðîáëåìè ïîâåä³íêîâîãî õàðàêòåðó ïåðñîíàëó, ïîòåíö³éíèõ ïîðóøíèê³â ïðàâèë òà íîðì, ùî ðåãëàìåíòóþòü ïîâåä³íêó ïåðñîíàëó, ïîòðåáè ³ ïðîáëåìè ïîâåä³íêîâîãî õàðàêòåðó, ïîòåíö³éíèõ ïîðóøíèê³â ïðàâèë òà íîðì, ùî ðåãëàìåíòóþòü ïîâåä³íêó ïåðñîíàë

òåõíîëîã³é ³ ìåòîä³â îñâ³òíüîãî ïðîöåñó, ç㳿íî ñò.. 42 Ãîñïîäàðñüêîãî êîäåêñó Óêðà¿íè [1], º íå ï³äïðº¡íèöüêîþ, à îñâ³òíüîþ ä³ÿëüí³ñòþ, ÿêùî ïðèáóòîê â³ä òàêî¿ ä³ÿëüíîñò³ ïîâí³ñòþ ðå³ñòðóºòüñÿ â îñâ³òí³é ïðîöåñ. Òàêèì ÷èíîì, âèùèé íàä÷èëèé çàêëàä íà-ì³íþº îñâ³òíþ ïîñëóãó íà êîðèñòü çàêëàäó³â ïðî ï³äïðè¹íèöüêó ä³ÿëüí³ñòü íàâ÷àëüíèõ çàêëàä³â º âàæëèâèì ëèø âèêîíàííÿ íàïðÿìêó ä³ÿëüí³ñòè íàâ÷àëüíèõ çàêëàä³â ó çàãàëüíîìó ïîíÿòò³ îñâ³òíüîãî ïðîöåñó ³ íåîáõ³äíîñò³ éîãî ä³ÿëüíîñò³ ñòàòóòíèì ô³ëüì. Âèçíà÷åííÿ ðàòàêòóâàííÿ îñâ³òíüî¿ ä³ÿëüíîñò³ âèùèõ íàâ÷àëüíèõ çàêëàä³â çàëèøàºòüñÿ âèòóâàííÿ ïîñò³éíîãî ïîêðàùåííÿ ïîâí³òíüîãî ïðîöåñó íàâ÷àííÿ, ïðè ³ ïîòð³áíîñò³ äëÿ íàäàííÿ ñòàòóñíèì ó çâ'ÿçêó ç äåðæàâíîþ òà ñóñï³ëüíîþ âàæëèâ³ñòþ îñâ³òí³õ ïîñëóã.

ßê â³äîìî, íèí³ â Óêðà¿í³ ô³íàíñóâàííÿ çàêëàä³â îñâ³òè â³äóâàºòüñÿ ç ê³ëüêîõ îñíîâíèõ äæåðåë, ÿê³ ç ïðåäñòàâëå¡³ íà ðèñ. 2.

Çàêëàäè îñâ³òè º âèðîáíèêàìè òà ïðîäàâöÿìè îñâ³òí³õ ïîñëóã, à ñòóäåíòè òà ó÷í³ ¿õ ñïîæèâà÷àì. Îåðø³ ôîðìóþòü ïðîïîçèö³þ íà îñâ³òí³ ïîñëóãè, à äðóã³ – ïîïèò. Ðîëü ðåãóëüþòðà íà ðèíêó îñâ³òí³õ ïîñëóã âèêîíóº ö³íà, ÿêà îð³ºíòóº óñ³õ ó÷àñíèêê³â ðèíêó îñâ³òí³õ ïîñëóã íà ïîøóê ïîòî÷íîãî âèêîíó ö³íè ÷èñë³ ³ ç åêîíî³÷íîãî ïîãëÿäó, ïàðàìåòð³â ä³ÿëüíîñò³ âèùèõ íàâ÷àëüíèõ çàêëàä³â.

Ðèñ. 2. ***Äæåðåëà ô³íàíñóâàííÿ çàêëàä³â îñâ³òè*** *[15]*

Âèõîäÿ÷è ç öèõ ì³ðêóâàíü, ñòðóêòóðó áàçîâèõ ïðèíöèï³â ô³íàíñîâîãî çàáåçï𠖖íÿ îñâ³òíüî¿ ä³ÿëüí³ñòó³ íàâ÷àëüíèõ çàêëàä³â äîö³ëüí ç³³íèöè – îñí³âíèì ìåòîþ ñòàòóòíî¡ äîö³ëüí³ñòþ º ïîâíå òà ÿêiñíå çàäîâîëåííÿ ïîòðåá íàâ÷àííÿ ïîâíîãî ñòóäåíòà (ó÷íÿ), à íå êîçòðîêðåí³íãî, áþäæå òíîãî ô³íàíñóâàííÿ. Çà òàêèõ ï³äõîä³â íàâ³òü äåðæàâíå ô³íàíñóâàííÿ ïî÷èíàº ä³ÿòè çà çàêîíàìè ðèíêó, áî íàâ÷àëüíèé çàêëàä ÿêèé áóäå á³ëüø ïðèâàáëèâèì äëÿ íàâ÷àííÿ ³ â ÿêîìó â çâ'ÿçêó ç öèì áóäå á³ëüøà êˆëüê³ñòü ñòóäåíòˆâ â³ä äåðæàâè îððèìàº á³ëüøå êîøò³â [13, *12*]

Âàæëèâèì äæåðåëîì ô³íàíñîâîãî çàáåçï𠖖íÿ îñâ³òíüî¿ ä³ÿëüí³ñòó³ íàâ÷àëüíîãî çàêëàäó º êîøòè äåðæàâíîãî òà ì³ñöåâîãî áþäæåò³â. Ïðîòå, ºäèíèõ ïðàâèë ùîäî ¿õ ÷åñòèè, ÿêà ìàº âèä³ëÿòèñÿ íà îñâ³òó ç ì³ñöåâèõ äîõîä³â íå ³ñíóº. Îðãàíè ì³ñöåâî¿ âëàäè çíàõîäÿòüñÿ â ð³çíèõ óì³âàõ ³ ìàþòü íåîäíàêîâ³ ìîæëèâîñò³ ùîäî ô³íàíñóâàííÿ îñâ³òè. Áðàê ïðîçîðîñò áþäæåò³íîãî ïðîöåñó â îñâ³òí³õ ðîáîòîäàâöÿõ ïîçèòèâí³ çð óøåííÿ ó ô³íàíñîâîì çàáåçï𠖖íí³ îñâ³òè. Îñâ³òà çàëèøàºòüñÿ ïàí³ºþ ³ç íàéá³ëüøèõ ñòàòåé âèò-ðàò ì³ñöåâèõ áþäæåò³â.

Â³äîîî, ùî ïåðåâàæíà ÷àñòèíà âèäàòê³â íà îñâ³òó ôîðìóºòüñÿ ç íàäõîäæåíü â³ä ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ï³äïðèºìñòâ òà ïðèáóòêîâîãî ïîäàòêó ç ãðîìàäÿí. Çâ'ÿçîê îñâ³òí³õ âèäàòêîâ ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíüïèâ âòðà÷àºòüñÿ ³ ÷åðåç òå, ùî ìàéæå âñ³ îáëàñí³ áþäæåòè º äåô³öèòíèé ³ îòðèìóþòü ñóòòºâ³ äîòàö³¿ ç öåíòðó.

Íåãàòèâíèé íèí³øíüî¿ ñèñòåìè îñâ³òè ïðèçâîäÿòü äî âèñîêèõ ô³íàíñóâàíü ó îáñÿãàõ ô³íàíñóâàííÿ îñâ³òè ì³æ ð³çíèìè îáëàñòÿìè, ì³æ ì³ñöåâîñòÿìè âñåðåäèí³ îáëàñòåé, – îñîáëèâî ì³æ ì³ñòàìè ³ ñ³ëüñüêèìè ðàéîíàìè [15, *230*].

Íà ñüîãîäí³ ð³åâíü äåðæàâíîãî ô³íàíñóâàííÿ ñèñòåìè îñâ³òè íåãàòèâíî âïëèâàº íà ñòàí ç ÷èñëà ó÷íåíü. Çàêîí, çã³äíî ç ÿêèì ïåðâèííà÷åíî âèä³ëåííÿ íå ìåíøå 10% äåðæàâíîãî áþäæåòó íà îñâ³òó, ÿêå íå ïðàöþâàâ, òàê ³ íå ïðàöþº. Ó 2009 ðîö³ íà âñþ îñâ³òíþ ä³ÿëüí³ñòü áóëî âèä³ëåíî 6% ÂÀÏ (13 ìëðä. ãðí.), ÷îãî íå âèñòà÷èë íà âñþ ãàëóçü. À íà 2010 ð³ê âçàãàëü³ ïåðåäáà÷àëîñü ñêîðî÷åííÿ ÷àñòêè âèòðàò íà îñâ³òó íèæ÷å, í³æ 5% â³ä ÂÀÏ [7].

Ó ïåðøîìó êâàðòàë³ 2010 ðîêó äëÿ îñíîâíèõ ïîòðåá îñâ³òíüî¿ ãàëóç³ íå âèñòà÷èëî 200 ìëí. ãðí. Äëÿ ³íäèêàòî³¿ ñòèìóëüí³ñòü íà âèñîêîìó ãàëóç³ íå âèñòà÷èëî ïîñëóã òà åíåðãîïîñò¿â – 154,7 ìëí. ãðí., îïèàòè ïðîãíîçóþ³ ñòàíîâèòü ø⁄ê³ë ³òàðíàòî³â – 1,5 ìëí. ãðèâåíü [9].

Çãîðòàëèñÿ ³íîíâàö³é³ ïðîãðàìè, ÿê³ îñëàáíóòü çàñòàð³ëó íàóêîâó òà íâ÷àëüíó áàçè. Íà ³íôîðì³òàçàö³þ ÏÒÓ, òåõí³êó³â ³ âóç³â ó 2009 ðîö³ âèä³ëåíî 1,2 ìëí. ãðí, ùî ó 10 ðàç³â ìåíøå 2008 ðîêó (11,726 ìëí. ãðí.) [5]. Òàêîæ, ó 2010 ðîö³ íà 9% çìåíøèëè âèòðàòè ïîð³âíÿíî ³ç ìèíóëèì íà ô³çè÷íó òà ñïîðòèâíó ï³äãîòîâêó îñòàí. Â áþäæå³ íà 2010 ð³ê íå çàçíà÷èëîñÿ ïðî çðîñòàííÿ ñòèì³âóþ÷èõ ï³äãîòîâêó ³ç ³íøèõ ô³íàíñîâèõ äæåðåë. Êîì òîãî, íå áóëî âèä³ëåíî ³ç îñ³áëèâèì ïðî çðîñòàííÿ ñòèì³âóþ÷èõ ô³íàíñîâèõ äæåðåë ³íôîðì³òàçàö³éíî-êîíñóëüòàöійíîãî òà äîñë³äíèöüêîãî õàðàêòåðó. Êîìïåíñàö³ÿ ³ç ñ³÷íÿ-÷åðâíÿ 2009 ðîêó çàëèøàºòüñÿ íåçì³ííèì ³ ñîñòàâëÿº 0,5% äî çàãàëüíîãî îáñÿãó ³íôîðì³éíî-êîíñóëüòàöійíèõ ³ç ñ³÷íÿ-÷åðâíÿ 2008 ðîêó. Êîïìåíñàö³ÿ ³ç ñ³÷íÿ-÷åðâíÿ 2008 ðîêó, êîëè îñíîâíèì äæåðåëîì ôîðì³ðîâàííÿ ñòàëè ïîñòóïëåííÿ ãðîøîâèõ çàñîá³â, à íå çàçíà÷åí³ ó ö³ë³ íåíàð³äí³ âíâ³÷³ á³ëüøå.

Â ñó÷àñíèõ óìîâàõ îñâ³òà ðîçãëÿäàºòüñÿ ÿê ôîðìà ³íâåñòèö³é ó ëþäñüêèé êàï³òàë. Àíàë³çóþ÷è äèíàì³êó ³íâåñòèö³é â îñíîâíèé êàï³òàë çà âèäàìè åêîíî³÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³, îáñÿã ðåñóðñ³â íà îñâ³òó ó ñ³÷íí-åðâíí³ 2010 ðîêó, ïîð³âíÿíî ³ç ñ³÷íÿì-åðâíÿì 2009 ðîêó çàëèøàâñÿ íåçì³íèì ³ ñÿãàóâ ëèøå 0,5% äî çàãàëüíîãî îáñÿãó ³íâåñòèö³é, à ïîð³âíÿíî ³ç ñ³÷íÿì-÷åðâíÿì 2008 ðîêó, êîëè îáñÿã ðåñóðñ³â íà îñâ³òó ñêëàäàâ 0,6%, öå íèæ÷íèê âçàâàë³ çìåíøèâñÿ íà 0,1% [6].

Ðàçîì ³ç òèì, áþäæåò íà 2011 ð³ê ñòàâ íåíø ðåôîðìíì, â³ í³êîãäíì íà ð³âí³ 6% ÂÀÏ – ïðîòè â³äïîâ³äíèõ 12% ó ÔÐÍ òà 15% ó ÑØÀ.

Ç ìåòîþ âèð³øåííÿ ïðîáëåì ä³ÿëüíîñò³ çàêëàä³â îñâ³òè ó áàãàòüõ ãàëóçåâèõ äîóíåíòàõ òà îïðàòèâíî-ïðàâîâèõ âèòàçàõ ç'ÿçóþòüñÿ íåíø, ïðèñâÿ÷åí³ ô³íàíñóâàííþ áþäæåòíèõ óñòàíîâ. Òàê äëÿ âèð³øåííÿ äàíèõ ïðîáëåì íà äåðæàâíîì³ òà ðàéîííì³ð³âíÿ ð³çíîðîäíæåííÿì Êàá³íåòó Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè â³ä 14 âåðåñíÿ 2002 ðîêó ¹538 – ð "Ïðî ñòâîðåííÿ Êîíöåïö³¿ çàñòîñóâàííÿ ïðîãðàìíî-ö³ëüîâîãî ìåòîäó â áþäæåòíîì ïðîöåñ" [4] áóëî çàêîíäàâ÷î ââåäåíî ïðîãðàìíî-ö³ëüîâå ô³íàíñóâàííÿ çàêëàä³â áþäæåòíî¿ ñôåðè, ó òîì ÷èñë³ îñâ³òè [19].

Ðàçîì ç òèì íåíáõ³äíî ï³äêðåïèòè, ùî âïðîâàäæåííÿ íîðìàòèâíîãî ô³íàíñóâàííÿ â îñâ³òí³ áóëî ïîðìàòèâíî-ïðàâîâèõ âèçíåðå÷íîñòåé, ùî ïåðøêîäÿòü ðîçâèòêó ô³íàíñóâàííÿ – ðàçîì ç ïåðåõîäíèì ïåð³îäîì ïðîòÿãîì ðîçïîäó ô³íàíñóâàííÿ íà ïðèíöèïàõ – ñòàíäàðòíîñò³ á ïðàâîâ³ ï³äâàëèíè äëÿ êàðäèíàëüíîãî ïîêðàùåííÿ ñèñòåìè ô³íàíñîâîãî çàáåçïå÷åííÿ îñâ³òè.

Àëå, ÿê ââàæàþòü áàãàòî åêñïåðò³â, Óêðà¿íà íå ò³ëüêè ðîçïî÷àëà øèÿõ äî ïðîçîðèõ ì³æ áþäæåòíèõ òà âôåêòèâíîãî ³ ïðîçîðîãî ô³íàíñóâàííÿ îñâ³òè. Öåé ïðîöåñ ïîòðåáóº ïîâàëüøîãî óâàãè ôîêóñóâàííÿ ÿê ñàìî¿ ³ âèêîíàííÿ íà ì³ñöÿõ. Òàê³ ïåðåòâîðåííÿ ¿õíüî¿ ðåàë³çàö³¿ ³ âèêîíàííÿ íà ì³ñöÿõ ïîâèííî ñïðèÿòè äî ðîçøèðåííÿ ñòàðøèíñüêèõ ðàéîíàõ òåðèòîð³àëüíèõ ãðîìàä äî âñ³õ

ñóá'ºêò³â ï³äïðèºíèëüêîє ä³ÿëüííñò³, ÿê³ ôóíêö³ÎíóÞòü íà ¿õ òåðèòîð³¿, ùîäî âíåñêó ó ôîíäè ô³íàíñóâàííÿ çàêëàä³â ïñâ³òè. Ðîçì³ð òàêèõ âíåñê³â ïîæâ áóòè ïðîïîðö³éíèì äî ê³ëüêîñòì³ ïðàö³âíèê³â îñâ³òíüîãî çàêëàäó òà ¿õ îñâ³òíüîì ð³âíþ. Äàí³ âèìîãè â³ä ³åí³ð òåðèòîð³àëüíèõ ãðîìàä ìîæóòü çàòâåðäæóâàòè ñåñ³¿ â³äïîâ³äíèõ ðàä – ïðåäñòàâíèöüêèõ îðãàí³â ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ. Êåðóâàòèìóòü ôîíäàìè êèíðî³ ³ðãàíè, à ñàì³ ôîíäè ìàþòü áóòè êèóâàííÿ ³ðãàí³çàö³é³ ñòðóêòóðè, ùî ä³þòü çà ñâî¿ì³ ñòàòóòàì³. Öå ïîæóòü áóòè ³ òàê³ îêðåì³ ôîíäè ÿê: ôîíä ³íîâàö³é, ì³äòðèêè ïîòî÷íîãî ô³íàíñóâàííÿ, òîùî [5, *11*].

Á³ëüø³ñòü íàóêîâö³â ââàæàº, ùî ñòâîðåííÿ ì³ñöåâèõ â³äïîâ³äíèõ ôîíä³â äîçâîëèòü ðîçøèðèòè ñàìîñò³éí³ñòü òåðèòîð³àëüíî-àäì³í³ñòðàòèâíèõ îäèíèöü, â³äêðèòüñÿ ïîæèâîñò³ äëÿ ïðèíöèïîâî íîâîãî ì³äõî äó âî ôóíêöîíóâàííÿ ïñâ³òÿíñüêî¿ ñôåðè [10, *110*].

Âèñíîâêè. Íà æàëü, â³ò÷èçíÿíà âèùà ïñâ³òà ùå íå ñòàëà ïð³îðèòåòíîþ ñêëàäîâîþ íàö³îíàëüíî¿ åêîíîì³êè, òîìó äîðå÷íèì º âèñ÷åííÿ äíñâ³äó çàðóá³æíèõ êðà¿í, åå âèùà ïñâ³òà íàëåæèòü äî íàö³îíàëüíèõ ïð³îðèòåò³â [11].

Ïðîâåäåíå äîñë³äæåííÿ ñó÷àñíîãî ìåõàí³çìó ô³íàíñóâàííÿ çàêëàä³â îñâ³òè â Óêðà¿í³ ñâ³ä÷èòü, ùî äëÿ ðîçâ'ÿçàííÿ ïîòðåá ãàëóçí³ ïîòð³áíî ðîçðîáèòè ïåâíó ñèñòåìó äåðæàâíèõ çàõîä³â, ÿêі á ñïðèÿëè ¿¿ ðîçâèòêó ó ñòðàòåã³÷í³é ïåðñïåêòèâ. Ãîëîâíèì çàäàííÿì ìàº ñòàòè çíàõîäæåííÿ îïòèìàëüíîãî âàð³àíòó ô³íàíñóâàííÿ çàêëàä³â îñâ³òè ç âðàõóâàííÿì áþäæåòíèõ òà ïîçàáþäæåòíèõ äæåðåë ¿õ ô³íàíñóâàííÿ òà ñïåöèô³÷íèõ óìîâ â ÿêèõ ôóíêö³îíóº îñâ³òà â Óêðà¿í³. Çíà÷íó óâàãó ïîòð³áíî çâåðíóòè íà ÷³òêèé ðîçïîä³ë ôóíêö³é ì³æ îðãàíàìè âêàäè ñòîñîâíî ô³íàíñóâàííÿ òà ðîçâèòîê óìîâ çàêëàäàìè îñâ³òè òà íà ñèñòåìó êîíòðîëþ çà ä³ÿëüí³ñòþ áþäæåòíèõ óñòàíîâ åôåêòèâíîñò³ âèêîðèñòàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â äåðæàâè. Äëÿ ïîêðàùåííÿ ñòàí-âèùà ç ô³íàíñóâàííÿ çàêëàä³â îñâ³òè ïîòð³áíî ðîçðîáèòè äîïîâíåííÿ äî íîðìàòèâ-íî-ïðàâîâèõ àêò³â, ÿê³ ðåãóëþþòü ìåõàí³çì ô³íàíñóâàííÿ çàêëàä³â îñâ³òè Óêðà¿í³ òà ôîðìóâàòè ïîë³òèêó ô³íàíñóâàííÿ öèõ çàêëàä³â ó â³äïîâ³äíîñò³ äî ñîö³àëüíî-åêîíî-ì³÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³ ùîäî çä³éñíåííÿ áþäæåòíèõ âèäàòê³â òà âèêîðèñòàííÿ â³ò÷èçíÿíî-ãî òà ñâ³òîâîãî äîñâ³ду.

À òàêîæ âðàõîâóþ÷è îáîâ'ÿçêîâ³ñòü ïðèíöèïó âèìîãàííÿ ðîçâèòêó îñâ³òè íà ñó÷àñíîìó åòàï³ òà äæåðåëà, çà ðàõóíîê ÿêèõ ô³íàíñóþòüñÿ çàêëàäè îñâ³òè, íåíàõ³äíî âíåñåííÿ ñóòòºâèõ çì³í äî ñèñòåìè ô³íàíñîâîãî çàáåçïå÷åííÿ îñâ³òíüîãî ä³ÿëüíîñò³ ó âèùèõ íàâ÷àëüíî-âèõîâíèõ çàêëàäàõ ô³íàíñóâàííÿ íàóêîâèõ äîñë³äæåíü ³ ðîçðîáîê Ôåäåðàëüíîãî ðåãóëþâàííÿ ô³íàíñîâèõ ³íñòèòóò³â, â³äïîâ³äíî äî ïîòðåá ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè. Ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ³íñòèòóò³â ïîâèííî çä³éñíþâàòèñÿ íàóêîâöÿìè ôîðìóâàííÿ ³íñòèòóö³éíîãî ñåðåäîâèùà, ùî ñïðèòèìåòüñÿ ïîøóêó íîâèõ ³äåé, ïîøèðåííþ ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é, ïîñèëåííþ ìåæ³ ³íòåãðàö³¿ íàóêè, îñâ³òè òà âèðîáíèöòâà.

Ëèòåðàòóðà

1. Ãîñïîäàðñüêèé êîäåêñ Óêðà¿íè â³ä 16.01.2003 ¹436-IV // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ïðî çàãàëüíó ñåðåäíþ îñâ³òó, ¹ 651 â³ä 13.05.1999: Çàêîí Óêðà¿íè // zakon1.rada.gov.ua.

3. Ïðî âèùó îñâ³òó, ¹ 1284-²Ï â³ä 17.01.2002 ð.: Çàêîí Óêðà¿íè // zakon1.rada.gov.ua.

4. Ïðî ñõâàëåííÿ Êîíöåïö³¿ çàñòîñóâàííÿ ïðîãðàìè ö³ëüîâîãî ìåòîäó â áþäæåòíîì ïðîöåñ³, â³ä 14 âåðåñíÿ 2002 ðîêó ¹538 – ð.: Ðîçïîðÿäæåííÿ Êàá³íåòó Ì³ñòð³â Óêðà¿íè // uazakon.com/document.

5. Çâ³ò ïðî âèêîðèñòàííÿ êîøò³â Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè Ì³ñòåðñòâîì îñâ³òè ³ íàóêè Óêðà¿íè// www.mon.gov.ua/zvtn.

6. Äåðæàâíèé êîì³òåò ñòàòèñòèêè Óêðà¿íè// http://www.ukrstat.gov.ua/

7. Â Êîì³òåò³ ç ïèòàíü íàóêè ³ îñâ³òè íà çàñ³äàíí³ ðîçãëÿíóëè ïèòàííÿ ùîäî ñòàíó òà ïåðñïåêòèâ ô³íàíñóâàííÿ îñâ³òè ³ íàóêè ç Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè // kno.rada.gov.ua.

8. Ô³íàíñîâà àâòîíîì³ÿ øê³ë: ò³íüîâ³ ðåàë¿ òà òóíàí³ ìåðñíåê òèâè//www.osvita.org.ua.

9. Ì³ñòåðñòâî ô³íàíñ³â ó 2010 ðîö³ çàëèøèòü îñâ³òó áåç ãðîøåé? // news.if.ua.

10. Áîãîë³á Ò.Ì. Óäîñêîíàëåííÿ ô³íàíñîâàí çàáåçïå÷åííÿ ðîçâèòêó âèùî¿ îñâ³òè // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2005. – ¹2. – Ñ. 106-133.

11. Áîãîë³á Ò. Ì. Ô³íàíñîâ³ àñïåêòè ðîçâèòêó âèùî¿ îñâ³òè ó ÑØÀ / Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – Èê¿â: Ì³ñòåðñòâî ô³íàíñ³â Óêðà¿íè, 2010. – N 2. – Ñ. 70-82.

12. Áóðyê Ï.Þ. Ôîðìóâàííÿ ³ íàäàííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ô³íàíñîâ³ ðåñóðñè ï³äïèºìîâàì // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2006. – ¹10. – Ñ. 123-128.
13. Âàêàð÷óê ². Âèùà îñâ³òà â Óêðà¿í³ – ºâðîïåéñüêèé âèì³ð: ñòàí, ïðîáëåìè, ïåðñïåêòèâè // Âèùà øêîëà. – 2008. – ¹3. – Ñ. 3-18.
14. Çèìîâñüêà Ë. Ñòàí ³ ïåðñïåêòèâè ô³íàíñîâîãî çàáåçïå÷åííÿ âèùî¿ îñâ³òè â Óêðà¿í³ // Â³ñíèê ÊÍÒÅÓ. – 2005. – ¹1. – Ñ. 16-22.
15. Êàëåíþê ².Ñ. Âêîíîì³êà îñâ³òè. – Ê.: Îñâ³òà, 2003. – 236 ñ.
16. Êóðàòîâ Ñ., Êàøèí À. Òðàíñôîðìàö³ÿ ö³íàâîãî â ñåðéîçíå, àáî Óí³âåðñèòåòñüêûé ðåéòèíãè ó ïîøóêàõ íàä³éíèõ êðèòåð³¿â ïö³íþâàííÿ / Çåðêàëî òèæíÿ. – ¹ 43, 20-26 ëèñòîïàäà 2010 // www.dt.ua.
17. Êîêèºâ Â. Áåç íàóêè äåðæàâà íå ìàº ìàéáóòíüîãî / Çåðêàëî òèæíÿ. – ¹ 42, 13-19 ëèñòîïàäà 2010 // www.dt.ua.
18. Ìàë³íîâñüêà Î.Þ. Ïðóôüñüêà Î.Î. Ô³íàíñîâå çàáåçïå÷åííÿ ä³ÿëüíîñò³ çàêëàä³â îñâ³òè òà øêîëè éîãî óäîñêîíàëåííÿ // Øîñòà âñåóêðà¿íñüêà íàóêîâî-ïðàêòè÷íà ²íòåðíåò-êîíôåðåíö³ÿ "Ïðîñò³ð ³ ÷àñ ñó÷àñíî¿ íàóêè // www.vdu.edu.ua.
19. [³êîëàºíêî Ñ. Óêðà¿íñüê³é îñâ³ò³ ïîòð³áåí íîâèé êóðñ / Äçåðêàëî òèæíÿ. – 25 ãðóäíÿ 2010 // www.dt.ua.
20. Îâíîü Ö.Ã. Áþäæåò îñâ³òè: ï³äñóìêè òà íàïðÿìêè âäîñêîíàëåííÿ // Ô³íàíñè Óêðà¿íè: íàóêîâî-òåîðåòè÷íèé. – Êè¿â, 2007. – ¹4. – Ñ. 21-27.

Î.Î. Ìîñêâ³ò³íà

Íàóêîâèé êîíñóëüòàíò:
ñò. âèêëàäà÷ ***Î.Þ. Áðàñëàâñüêèé***

ÏÎÄÀÒÊÎÂ² ÌÅÒÎÄÈ ÑÒÈÌÓËÞÂÀÍÍß Ï²ÄÏÈÄ³ÌÍÈÖÜÊÎ¯ ÀÊÒÈÂÍÎÑÒ² Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ó ñòàò³ ðîçãëÿíóòî ì³ñöå òà çíà÷åííÿ ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ ó çä³éñíåí³ ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³, ðîçêðèòî íåäîë³êè òà ïàíäÿìîêè éîãî ðîçâèòêó. Ïîäàí³ âëàñíèé ïîãëÿä íà øëÿõè âèð³øåííÿ ïðîáëåì ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ ãîñïîäàðþþ÷èõ ñóá'ºê³â äëÿ ï³äâèùåííÿ ï³äïðèºìíèöüêî¿ àêòèâíîñò³. Çàçíà÷åí, ùî â ïåðøó ÷åðãó íåîáõ³äíî çä³éñíèòè ðîçáóäîâó ïîäàòêîâîãî ñèñòåìè äëÿ ïåðåáóäîâè ïîêðàùèõ ïîäàòêîâ³ â îñíîâíîìó òà ðåæèì³ ïîäàòêîâîãî òèñêó.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ïîäàòêîâå ñòèìóëþâàííÿ, ïîäàòêîâà ïîë³òèêà, ïîäàòêîâà ñèñòåìà, ïîäàòêîâèé ìåõàí³çì, îïîäàòêóâàííÿ, ï³äïðèºìíèöüêà ä³ÿëüí³ñòü, ³íñòðóìåíòè îïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ.*

Å.À. Ìîñêâèòèíà

ÍÀËÎÃÎÂÛÅ ÌÅÒÎÄÛ ÑÒÈÌÓËÈĐÎÂÀÍÈß ÏĐÅÄÏĐÈÍÈÌÀÒÅËÜÑÊÎÉ ÀÊÒÈÂÍÎÑÒÈ Â ÓĐÀÈÍÅ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíî ìåñòî è çíà÷åíèå íàëîãîâîãî ñòèìóëèðîâàíèÿ ïðè ñîâåðøåíèè õîçÿéñòâóþùèì äåÿòåëüíîñòè, ðàñêðûòî íåäîñòàòêè è íàïðàâëåíèÿ åãî ðàçâèòèÿ. Ïðåäñòàâëåí ñîáñòâåííûé âçãëÿä íà ïóòè ðàçðåøåíèÿ ïðîáëåìû íàëîãîâîãî ñòèìóëèðîâàíèÿ ñóáúåêòîâ õîçÿéñòâîâàíèÿ äëÿ óâåëè÷åíèÿ ïðåäïðèíèìàòåëüñêîé àêòèâíîñòè. Ïðåäóñìîòðåíî, ÷òî ïðåæäå âñåãî ÍÄÔÈäîëæíî ïñóùåñòâëþâàòè ðàçâèòîê íàëîãîâîé ñèñòåìè äëÿ ðåíðàíêèçàöèè îòäåëüíûõ íàëîãîâ è ðåæèìîâ íàëîãîâîãî ñòèìóëþâàííÿ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *íàëîãîâîå ñòèìóëèðîâàíèå, íàëîãîâàÿ ïîëèòèêà, íàëîãîâàÿ ñèñòåìà, íàëîãè, íàëîãîâûé ìåõàíèçì, íàëîãîâîãî ñòèìóëèðîâàíèÿ, ïðåäïðèíèìàòåëüñêàÿ äåÿòåëüíîñòü, èíñòðóìåíòû íàëîãîâîãî ñòèìóëèðîâàíèÿ.*

E.O. Moskvitina

TAX METHODS OF STIMULATION OF ENTERPRISE ACTIVITY IN UKRAINE

In the article a place and value of tax stimulation are considered in realization of economic activity, defects and directions of his development are exposed. An own look is given to the ways of

decision of problem of tax stimulation of managing subjects for the increase of enterprise activity. It is marked that it is first of all necessary to carry out development of the tax system for alteration of separate taxes and tax treatments.

Keywords: *tax stimulation, tax policy, tax system, taxes, tax mechanism, taxation, entrepreneurial activity, instruments of tax stimulation.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ïîäàòêîâà ñèñòåìà êðà¿íè º îñíîâíîþ åêîíîì³÷íî¿ ñèñòåìè, áàçîþ ô³ñêàëüíî¿ ïîë³òèêè, ÿêó ïðîâîäèòü äåðæàâà ³, îãíî÷àñíî, ãîëîâíèì çíàðÿääÿì äåðæàâíî¿ åêîíîì³÷íî¿ ïîë³òèêè. Äåðæàâà ìàº ó ñâîºìó ðîçïîðÿäæåííí³ ðÿä ³íñòðóìåíò³â äëÿ âêð³øåííÿ ïðîáëåì ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ, ùî ³ çóìîâëþº àêòóàëüí³ñòü äàíîãî äîñë³äæåííÿ. Äåðæàâà ìàº ó ñâî¿é êîìïåòåíö³¿ ïîâí³ñòþ ðåãóëþâàòè ïîäàòêîâ³ ïëàòåæ³, ùî ïîâèííî ñòèìóëþâàòè ðîçâèòîê ïiäïðèºìíèöòâà, ïîêðàùóâàòè ³íâåñòèö³éíèé êë³ìàò, ñòâîðþâàòè íîâ³ ðîáî÷³ ì³ñöÿ, ïîâíîöií³ñòþ âèêîíóâàòè ñîö³àëüí³ ïðîãðàìè. Äåðæàâà ïîñò³éíî ïîâèííà ïîêðàùóâàòè ïîäàòêîâå àäì³í³ñòðóâàííÿ, ïîâèííà ïîñò³éíî âäîñêîíàëþâàòè ïîäàòêîâå çàêîíîäàâñòâî, ïîâèííà ïîñò³éíî ïîêðàùóâàòè ïîäàòêîâó ïîë³òèêó, ïîâèííà ïîñò³éíî ïîêðàùóâàòè ïîäàòêîâå àäì³í³ñòðóâàííÿ

òåîð³¿ òà ¿¿ ñó÷àñíèõ íàïðÿì³â. ²ñíóþ÷à îáìåæåí³ñòü âèêîðèñòàííÿ ³íôîðìàöiéíîãî ï³äõîäó ïðèçâ'ÿçàíí³ ïðîáëåì ïîäàòêîâîãî ñòàíóëüêîâî ìàòåìàòè÷íîãî ³íñòðóìåíòó ïà° ñâî¿ ïîÿñíåííÿ, îñíîâí³ ç ÿêèõ, íà ìîþ äóìêó – öå íàñë³äîê ïðèñêîðåíî¿ ïîáóäîâè ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè ìî÷àòêîâîìó åòàï³ ðèíêîâèõ ïåðåòâîðåíü ïîäàòêîâîãî êîäåêñó ³ïîøèê÷íî¿ âîë³, à íå íà ôóíäàìåíòàëüíèõ íàäáàííÿõ òåð³¿ òà åêîíî³÷íèõ ðîçðàõóíêàõ. Íå äëãë ÷èñëî íà òå, ùî òàêà ïîáóäîâà ´ðóíòóâàëüíà íà íèéá³ëüø åôåêòèâíèõ ñå³òîâèõ çðàçêàõ, âñå ïàíî ïðèçâåëà äî ñóíåðå÷ëèâèõ ðåçóëüòàò³â. Ùî æ ñòîñóº òàêîæ ðîçáóäîâè ³íòèòóö³éíèõ ñòðóêòóð, òî ðå íàäçâè÷àéíî ñêëàäíèé òà ïîâ'ÿçàíèé ïðîöåñ. Êð³ì òîãî ðèíêîâèõ ñèñòåì ïîñòî¿ ïîä³áíîãî ðîçâèòêó ³ ñòàíîâëåííÿ ñïîä³âàíèõ. Ôóíêö³îíàëüíà ³íòåãðàö³ÿ ñåðâ³ñíèõ ïîñëóã ïîòðåáóº ñòâîðåííÿ ³íôðàñòðóêòóðè, ùî â ³ç'ºäíóº ôóíêö³îíàëüíî ïîâ'ÿçàíèõ ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ. Ó äàíîìó êîíòåêñòi ç³ñòàâëåííÿ ïðîáëåì ïîâèííî ïðèäiëÿòèñü îñîáëèâó óâàãó íà ïðîöåñè, ùî çàáåçïå÷óþòü ñòâîðåííÿ ³íôðàñòðóêòóðè, ùî â ³íòåãðîâàíèé ñïîñiá çàáåçïå÷óþòü ïîâíîöií³ñíó ôóíêö³îíóâàííÿ ñåðâ³ñíèõ ïîñëóã, ùî íàäàþòüñÿ ñïîæèâà÷àì. Ó öüîìó êîíòåêñòi ïîòðåáóº ïîäàëüøîãî äîñëiäæåííÿ ïðîáëåìè ïîáóäîâè ³íôðàñòðóêòóðè ñåðâ³ñíèõ ïîñëóã, ùî íàäàþòüñÿ ñïîæèâà÷àì.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Îá´ðóíòóâàííÿ ïðîïîçèö³é ùîäî ³íôðóìåíòó â ñòèíóëþâàííÿ ï³äïðèºìíèöüêî¿ àêòèâíîñò³ çà ðàõóíîê âïëèâó ïîäàòêîâî¿ ä³ÿëüí³ñòü òà ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòi ó ñôåði ïîäàòêîâîãî àäì³í³ñòðóâàííÿ, à òàêîæ äîñë³äæåííÿ ïðîáëåì ³ñíóþ÷èõ ïîäàòêîâèõ ïîäiëó ïîâíîâàæåíü ì³æ ðiçíèìè ðiâíÿìè âëàäè ïðè ðåàëiçàöi¿ ïîâíîâàæåíü ïîäàòêîâèõ îðãàíiâ. Ïîñòàíîâêà çàâäàííÿ äîñë³äæåííÿ

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ïîäàòêîâå ñòèíóëþâàííÿ – öå òàêèé âïëèâ äåðæàâè íà åêîíî³êó çà äîïîìîãîþ ïîäàòêîâ³â, ÷åðåç â³äáóâàºòüñÿ çàìîð÷åííÿ äî ïåñîâ âî âèäó ä³ÿëüí³ñòü çà ðàõóíîê ñòâîðåííÿ á³ëüø çð ó÷í³øèõ óíîâ ôóíêö³îíóâàííÿ. Ïîäàòêîâà ñèñòåìà âêëþ÷àº ñóêóïí³ñòü ïîäàòêîâ³ ³ çáîð³â, à òàêîæ óñ³ ³ñíóþ÷³ ó äàí³é äåðæàâ³ óíîâè ïîäàòêîâóâàííÿ. Òàðàêòåð ³ ö³ë³ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè âèçíà÷àº åêîíîì³÷íèé ïðîöåñ ³ñíóþ÷èõ ïîäàòêîâèõ ïîäiëó. Ó ñâ³òë³ ðåôîðì óïîâí³ çàäàííÿ äåðæàâà ïîâèííà ÿêîñü ïîäàòêîâà ñèñòåìà âèêîíóâàëà ñâî¿ ôóíêö³¿ ³ ïîâíîâàæåííÿ. Ó ñâ³òë³ çðîñòàííÿ. Ó ñâ³òë³ ðåôîðì óïîâí³ çàäàííÿ äåðæàâà ïîâèííà ÿêîñü ïîäàòêîâà ñèñòåìà âèêîíóâàëà ³ñíóþ÷èõ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè, ÿêèé äîçâîëÿº êîðèãóâàòè åêîíîì³÷íi ïðîöåñè ó ñóñï³ëüñòâi. Ò³ñíèé çâ'ÿçîê ì³æ ïîäàòêîâîþ ñèñòåìîþ òà åêîíîì³÷íèì ðîçâèòêîì ïîâèííà ïîäàòêîâà ñèñòåìà ñïðèÿòè ñòàáiëiçàöi¿ åêîíîì³êè, ³íôëÿöi¿, çáåðåæåííþ ðåñóðñiâ äëÿ ìàéáóòí³õ ïîêîë³íü.

Ïîäàòêîâà ñèñòåìà ïîâèííà ñïðèÿòè ïîäîëàííþ ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîäàòêîâ³ ïîñëóãè, ùî íàäàþòüñÿ ïîñòà÷àëüíèêàì, ³ ïîäàòêîâèõ àãåíòàõ, ùî ñïðèÿº ïîäàòêîâîìó àäì³í³ñòðóâàííþ ó ïîäîëàííi ³íôîðìàö³¿ ïðî ïîäàòêîâ³ ³ ïîäàòêîâi çîáîâ'ÿçàííÿ ïëàòíèêiâ ïîäàòêiâ, à òàêîæ ïîäàòêîâèõ àãåíòàõ, ùî íàäàþòüñÿ ïîñëóãàìè ïîäàòêîâîãî àäì³í³ñòðóâàííÿ, ïîâèííà ñïðèÿòè ïîäîëàííþ

ïïäàòêîâï¿ ñèñòåìè. Çîêðåìà, íåîáõ³äíèì º äîòðèìàííÿ ïðèíöèï³â ð³âíîñò³ ³ ñïðàâåäëèâîñò³, ñòàá³ëüíîñò³, ãíó÷êîñò³, ïðîçîðèñò³, óçãîäæåíîñò³ òà ñèñòåìíîãî ï³äõîäó.

Ïîë³òèêà äåðæàâè â ñôåð³ ïîïäàòêóâàííÿ ïîâèííà âðàõîâóâàòè òàêòîðè, ùî ðîçìåæîâóþòü òåíäåíöi¿ ³ ïîâåä³íêîâ. À ñàìå: ìîæëèâ³ñòü ïåðå³òóêîííÿ ä³ÿ÷èõ ³ íåä³ þðèñäèêöi¿ ³ ðîçâèòîê ñóá"ºêòàìè, ùî íå âäîâîëå³ð³þþòü ïîòðåáàì ³ ³íòåðåñàì ó ò³íüîâèé ñåêòîð åêîíîì³êè, çðîñòàííÿ äåðæàâíîãî àïàðàòó óïðàâë³íÿ òà ê³ëüê³ñòü äåðæàâíèõ ñëóæáîâö³â ó ð³çíîìàí³òíèõ êîíòåêñòàõ (ùî çìåíøóº ê³ëüê³ñòü çàéíÿòèõ à åêîíîì³÷íó³), áàæàííÿ óðÿäó ìàêñèì³çóâàòè âëàñíó âèãîäó òà çá³ëüøóâàòè âèäàòêè áþäæåòó. Ö³ ôàêòîðè íåãàòèâíî âïëèâàþòü íà åôåêòèâí³ñòü ïîâàòêîâ³ ñèñòåì. Îòæå, ìîæíà ñòâåðäæóâàòè, ùî ââåäåííÿ ï³øëà â ñèñòåì³ ïîïäàòêóâàííÿ äëÿ ñòèì³óþâàííÿ ï³äïðèºìíèöüêî¿ àêòèâíîñò³ â òàêèõ óìîâàõ ìîæå ëèøå ïîä³ðæóâàòè ñèòóàöi¿, êîëè ïðèçâåäåíî äî çá³ëüøåííÿ ïîäàòêîâîãî òÿãàðÿ íà òèõ, õòî ¿õ íå çàñòîñîâóº.

Òîìó äîö³ëüíèì áóâå çìåíøåííÿ ïîäàòêîâîãî òÿãàðÿ ³ ñïðîñòèòè ääì³ñ³ñòðóâàííÿ ïîäàòê³â, ùî ïîâåðíå äîâ³ðó äî ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè äåðæàâè ³ äîçâîëèòü íàäàòè çàñòîñîâóâàííÿ ïîäàòêîâèõ ñèñòåì ïðèçâåäåíîñòü ³ ïîâíîòó ïîäàòêîâîãî òÿãàðÿ íà òèõ, õòî ¿õ íå çàñòîñîâóº.

Ïîäàòêîâå ñòèì óëåá – öå òàêèé âïëèâ äåðæàâè íà åêîíîì³êó ç äîïîì³æ íàäàòè ïîäàòêîâ³â, çà ÿêîãî â³äáóâàºòüñÿ çàíîñ÷åííÿ äî ïåíñ³éíîãî ôîíäó ³ ÷åðåç ñòâîðåííÿ çðó÷í³øèõ, ïðèâ³òèâíèõ óìîâ îôîðìëåííÿ.

Ñòðóêòóðà ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè â³äð³çíÿºòüñÿ â³ä ïîäàòêîâèõ ñèñòåì ðîçâèíóòèõ êðà¿í, ùî ñïðè÷èíÿº ïðîáëåìè â ïîïäàòêóâàííí³. Ïî-ïåðøå, äëÿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè õàðàêòåðíà íèçüêà ÷àñòêà ³íäèâ³äóàëüíîãî ïîäàòêîâîãî ïîäàòêó ç âðîìîâàíèì (15% ïîð³âíÿíî ç 25% â ñåðåäíüîìó ïî êðà¿íàõ ç ðèñêîâîþ åêîíî³-êîþ) ³ âèñîêà – ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ï³äïðºìñòâ (25% ïîð³âíÿíî ç 8%). Öå ïðèíöèïîâà â³äì³íí³ñòü. Íà ïîþ äóìêó, ñàì ç íåþ ïîâ'ÿçàí³ îñíîâí³ ïðîáëåìè ïîïäàòêóâàííÿ – îñê³ëüêè äåðæàâà îòðèìóº çíà÷íó ÷àñòèíó äîõîäà³â áþäæåòó çà ðàõóíîê öüîãî ïîäàòêó, òî çä³éñíåííÿ ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ (çíèæåííÿ ñòàâîê àáî ïîâíà çâ³ëüíåííÿ â³ä ñïëàòè ïîäàòêó íà ïðèáóòîê) çàãðîçóº íàïîâíþâàííñ³ áþäæåòó. Ïî-ðåóåâ – öå âèñîêà ÷àñòêà ïîäàòêó íà äîâãîñòðîêîâ³ àêòèâè ³ ïîñëóãè. Ïî-òðåòº, îñíîâíèõ³ñòü îïëàòè ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ ³ñíóº ³ ïðè ïîâíîìó ³ ñâîº÷àñíîìó âèêîíàííí ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ ïîäàòêîâöåì íå âèêëþ÷àº ïîÿâè ïðîáëåì ³ç çâîðîòíèì çâ'ÿçêîì ç ïîøèðåííÿ ïðàêòèêè ïîäàòêîâèõ ³íöèäåíò³â, – â á³ëüøîñòü ðîçâèíóòèõ êðà¿í âîíè ð³â³ [7].

Âêðàé âàæëèâîþ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè º ¿¿ êîíöåíòðàö³ÿ â á³ê ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ íà âèðîáíèêà. Äëÿ ïîâíèâíîÿ öüîãî íåãàòèâíîãî ÿâèùà ñë³à çìåíøèòè ïðÿìå ïîïäàòêóâàííÿ ï³äïðºìñòâ, à ïîïäàòêóâàííÿ ãðîìàäÿí ï³âèùóâàòè ³ç îäíî÷àñíèì çá³ëüøåííÿì ¿õ³ð äîõ³â.

Îâíàê, çàòåðæàëíèé ïîäàòêîâèé êîâåêñ ì³ñòÿòü ðÿä íåäîë³ê³â, ÿê³ íàðÿä äîçâîëÿòü çìåíøèòè ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ, ñïðîñèòè ääì³ñ³ñòðóâàííÿ ïîäàòê³â ³ çáîð³â, ñòèìóëþâàòè ³íâåñòèö³þ ó ñôåð³ ïîïäàòêóâàííÿ. Ó íüîìó â³äñóòíÿ ñèñòåìàòèçàö³ÿ òà êëàñèô³êàö³ÿ ï³ëüã, íå âñòàíîâëåíî êðèòåð³¿ ðèçèêó÷íîñò³. Ïðîáëåìà ï³ëüã â ïîäàòêîâîì³ Óêðà¿íè º íàäçâè÷àéíî âàæëèâîþ ó çà'ÿçêó ç ïîøèðåííþ ïðàêòèêîþ ¿õ çàñòîñîâàííÿ. Ç ðîêó â ð³ê ìàéæå íà ïîëîâèíó çðîñòàº ê³ëüê³ñòü ï³äïðºìñòâ, ùî êîðèñòóþòüñÿ ï³ëüãàìè. ×åðåç íàäàííÿ ï³ëüã áþäæåò íå îòðèìóº ñóì, ùî âêëþ÷àþòüñÿ ³ñíóþòü ³íøèõ ³íñòðóìåíò³ éîãî äîõîäí³ñòü.

Äëÿ ñòèì óëþþâàííÿ ï³äïðºìíèöüêî¿ àêòèâíîñò³ íåîáõ³äíî óíëþòè ïîäàòêîâîãî îñíîâíèõ ³íñòðóìåíò³â – íå ïîâ'ÿçàíî ³ç çàíîñ÷åííÿì ä³ÿ÷èõ ³íöèäåíò³â. Íà ïîþ äóìêó, âêëþ÷åííÿ ä³ÿ÷èõ ³íöèäåíò³â ó ïîäàòêîâèé çàêîíîäàâ÷èé àêò ïîçâîëèòü ïîäàòêîâèì îðãàíàì ïîâíîöií÷íî âèêîíóâàòè ñâîþ ôóíêöi¿ ³ ïîâíîâàæåííÿ, ùî ïîâ'ÿçàíi ³ç çàíîñ÷åííÿì ïîäàòêîâîãî òèñêó íà ïîäàòêîâöiâ, íå ïîâèííî ïîçáàâëÿòè ïîäàòêîâèõ îðãàíiâ ñòèìóëþâàòè ³íâåñòèö³þ ó ñôåð³ ïîïäàòêóâàííÿ.

Ïîäàòêîâå ñòèì óëþþâàííÿ – öå òàêèé âïëèâ äåðæàâè íà åêîíîì³êó ç äîïîì³æ íàäàòè ïîäàòêîâ³â, çà ÿêîãî â³äáóâàºòüñÿ çàíîñ÷åííÿ äî ïåíñ³éíîãî ôîíäó ³ ÷åðåç ñòâîðåííÿ çðó÷í³øèõ, ïðèâ³òèâíèõ óìîâ îôîðìëåííÿ.

Ñòðóêòóðà ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè â³äð³çíÿºòüñÿ â³ä ïîäàòêîâèõ ñèñòåì ðîçâèíóòèõ êðà¿í ïîäàòêîâèõ ³íöèäåíò³â, çà ÿêèìè ïîäàòêîâèé òèñê íà ïîäàòêîâöiâ, íå ïîâèííî ïåðåâèùóâàòè ³íâåñòèö³þ ó ñôåð³ ïîïäàòêóâàííÿ. Ïî-äðóãå – öå âèñîêà ³íäèâ³äóàëüíî ïî êðà¿íàõ ç ðèñêîâîþ åêîíî³-êîþ) ³ âèñîêà – ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ï³äïðºìñòâ (25% ïîð³âíÿíî ç 8%). Öå ïðèíöèïîâà â³äì³íí³ñòü. Íà ïîþ äóìêó, ñàì ç íåþ ïîâ'ÿçàí³ îñíîâí³ ïðîáëåìè ïîïäàòêóâàííÿ – îñê³ëüêè äåðæàâà îòðèìóº çíà÷íó ÷àñòèíó äîõîäà³â áþäæåòó çà ðàõóíîê öüîãî ïîäàòêó, òî çä³éñíåííÿ ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ (çíèæåííÿ ñòàâîê àáî ïîâíà çâ³ëüíåííÿ â³ä ñïëàòè ïîäàòêó íà ïðèáóòîê) çàãðîçóº íàïîâíþâàííñ³ áþäæåòó. Ïî-ðåóåâ – öå âèñîêà ÷àñòêà ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ íà âèðîáíèêà ³íäèâ³äóàëüíî ïî êðà¿íàõ ç ðèñêîâîþ åêîíî³-êîþ) ³ âèñîêà – ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ³ ïîñëóãè. Ïî-òðåòº, îñíîâíèõ³ñòü îïëàòè ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ ³ñíóº ³ ïðè ïîâíîìó ³ ñâîº÷àñíîìó âèêîíàííí ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ ïîäàòêîâöåì íå âèêëþ÷àº ïîÿâè ïðîáëåìè ³ç çàíîñ÷åííÿì ïîäàòêîâîãî òèñêó íà ïîäàòêîâöiâ, íå ïîâèííî ïîçáàâëÿòè ïîäàòêîâèõ îðãàíiâ ñòèìóëþâàòè ³íâåñòèö³þ ó ñôåð³ ïîïäàòêóâàííÿ. Ç ðîêó â ð³ê ³äéæå íà ïîëîâèíó çðîñòàº ê³ëüê³ñòü ï³äïðºìñòâ, ùî êîðèñòóþòüñÿ ï³ëüãàìè. ×åðåç íàäàííÿ ï³ëüã áþäæåò íå îòðèìóº ñóì, ùî âêëþ÷àþòüñÿ ³ñíóþòü ³íøèõ ³íñòðóìåíò³â ïîäàòêîâîãî òÿãàðÿ íà òèõ, õòî ¿õ íå çàñòîñîâóº.

Äëÿ ñòèì óëþþâàííÿ ï³äïðºìíèöüêî¿ àêòèâíîñò³ íåîáõ³äíî óíëþòè ïîäàòêîâîãî òèñêó íà ïîäàòêîâöiâ, âêëþ÷àííÿ óìîâ ì³æíàðîäíèõ ïðîãðàì òà áëàãîä³éí¿ ä³ÿëüíîñò³ – íå ïîâ'ÿçàíî¿ ³ç çàíîñ÷åííÿì äî ïåíñ³éíîãî ôîíäó. Íà ïîþ äóìêó, ïîâíîöií÷íî âèêîíóâàòè ñâîþ ôóíêöi¿ ³ ÷åðåç ñòâîðåííÿ çðó÷í³øèõ, ïðèâ³òèâíèõ óìîâ îôîðìëåííÿ äî ïåíñ³éíîãî ôîíäó ³ ÷åðåç ñòâîðåííÿ çðó÷í³øèõ, ïðèâ³òèâíèõ óìîâ îôîðìëåííÿ.

Òàêîæ, íåíáõ³äíî çìåíøèòè ï³ëüãè òàêèì äèäàì ä³ÿëüíîñò³ ÿê ³íâåñòèö³éíà, ìåòîäîëîãi÷íà òà àâòîíîìíà³åâóà³âíà ïðîìèñëîâîñòü, ñ³ëüñüêîìó ãîñïîäàðñòâó. Íà ïîþ äóìêó, ï³ëüãè ñàìå ö³º¿ ãðóïè íåíáõ³äíî çìåíøóâàòè, òîìó, ùî âíèê íàäàâàëèñü âèìóøåíî, ç óðàõóâàííÿì íåñò àá³ëüíîãî ñòàíó ò³º¿ ÷è ³íøi¿ ãàëóç³. Çàðàç ö³ ï³ëüãè äèñêðèì³íóþòü ï³äïðèºìíèöòâ, ùî íå ìàþòü íèìè ñêîðèñòàòèñü ³, â³äïîâ³äíî, âòðà÷àþòü êîíêóðåíòí³ ïåðåâàãè ó âíðîùá³ íà ðèíêó ç ï³äïðèºìñòâàìè-ï³ëüãîâèêàìè.

Äëÿ ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ ñèñòåìè ï³ëüãîâîãî îïîäàòêóâàííÿ ïîòð³áíà ïîñò³éíà âçàºìîäâçàºìîä³ÿ äåðæàâè ç ï³äïðèºìöÿìè. Öå, â ïåðøó ÷åðãó, îçíà÷àº äîòðèìàííÿ ä³þ÷îãî ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà îáîìà ñòîðîíàìè. Ïî-äðóãå – öå ïîäàòêîâå ïëàíóâàííÿ ÿê íà ð³âí³ äåðæàâè, òàê ³ íà ð³âí³ ãîñïîäàðþþ÷îãî ñóá'ºêòà. Íà ð³âí³ äåðæàâè, ïîäàòêîâå ïëàíóâàííÿ ïåðåäáà÷àº îá´ðóíòîâàíå âèçíà÷åííÿ íåîáõ³äíèõ ðîçì³ð³â òà ðåàëüíèõ îáñÿã³â íàäõîäæåíü äî áþäæåò³â óñ³õ ð³âí³â, ùî äîçâîëèòü ñôîðìóâàòè áþäæåò, íåîáõ³äíèé äåðæàâ³ äëÿ âèêîíàííÿ ñâî¿õ ôóíêö³é. Ïîäàòêîâå ïëàíóâàííÿ äàº çìîãó íåéòðàë³çóâàòè ðÿä ïîðóøåíü, ç ÿêèìè ç³øòîâõóºòüñÿ ï³äïðèºìñòâà, íàé÷àñò³øå íîâîñòâîðåí³, îñê³ëüêè ïîïåðåäæàº ïðî íåîáõ³äí³ñòü ñïëàòè ïåâíî¿ ñóìè ïîäàòê³â ó ïåâíèé òåðì³í, â çàëåæíîñò³ â³ä îáðàíîãî âèäó ÷è ì³ñöÿ ä³ÿëüíîñò³. Ñàìå òàêèé ï³äõ³ä ó ñïëàò³ ïîäàòê³â, ÿêèé äàâíî ³ óñï³øíî çàñòîñîâóþòü ï³äïðèºìñòâà çà êîðäîíîì, ïðîïîíóþ âèêîðèñòîâóâàòè â Óêðà¿í³.

Äëÿ çàîõî÷åííÿ ðîçâèòêó ï³äïðèºìíèöòâà ìîæëèâå çàñòîñóâàííÿ òàêèõ ìåòîä³â ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ ÿê: äèôåðåíö³àö³ÿ ïîäàòêîâèõ ñòàâîê òà íàäàííÿ â³äñòðî÷êè ó ñïëàò³ ïîäàòê³â; â³äíåñåííÿ íà çàòðàòè âèðîáíèöòâà âèòðàò, ïîâ'ÿçàíèõ ç íàóêîâî-äîñë³äíèìè òà åêñïåðèìåíòàëüíî-êîíñòðóêòîðñüêèìè ðîáîòàìè; âèêîðèñòàííÿ ïðèñêîðåíî¿ àìîðòèçàö³¿ òà ³íâåñòèö³éíîãî êðåäèòó; ñïðîùåííÿ îïîäàòêóâàííÿ òà ñòâîðåííÿ â³ëüíèõ åêîíîì³÷íèõ çîí (ïåðåäáà÷àº ïîºäíàííÿ äåê³ëüêîõ âèä³â ïîäàòêîâèõ ï³ëüã çà òåðèòîð³àëüíîþ îçíàêîþ) [6].

Ïîäàòêîâå ñòèìóëþâàííÿ ðîçøèðåííÿ òà îíîâëåííÿ âèðîáíèöòâà ïîâèííå çä³éñíþâàòèñÿ ç äîïîìîãîþ ï³ëüã íà ïðîâåäåííÿ íàóêîâî-äîñë³äíèõ òà åêñïåðèìåíòàëüíî-êîíñòðóêòîðñüêèõ ðîá³ò (ÍÄÅÊÐ), àìîðòèçàö³éíèõ òà ³íâåñòèö³éíèõ ï³ëüã. Ïîäàòêîâ³ ï³ëüãè íà ïðîâåäåííÿ ÍÄÅÊÐ ïîøèðþþòüñÿ íà çàòðàòè, ïîâ'ÿçàí³ ç ðîçðîáêîþ íîâî¿ ïðîäóêö³¿, ñòâîðåííÿì íîâî¿ òåõí³êè ³ òåõíîëîã³¿ âèðîáíèöòâà. Ñòèìóëþþ÷èé åôåêò äîñÿãàºòüñÿ ÷åðåç ñïèñàííÿ òàêèõ çàòðàò â ÿêîñò³ âèòðàò âèðîáíèöòâà àáî âèëó÷åííÿ ¿õ ³ç ñóìè îïîäàòêîâóâàíîãî ïðèáóòêó. Ïðîïîíóþ â³äíîâèòè ï³ëüãó, ùî ä³ÿëà äî 1997 ðîêó ³ äîçâîëÿëà â³äíîñèòè 50% âàðòîñò³ ÍÄÅÊÐ íà âèòðàòè âèðîáíèöòâà [6].

Ñïðîùåííÿ îïîäàòêóâàííÿ – öå ìåòîä ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ, õî÷ ³ íåïðÿìèé, ÿê íàïðèêëàä, çìåíøåííÿ ïðîöåíòíî¿ ñòàâêè ïîäàòêó. Öå êîìïëåêñíèé ï³äõ³ä äî îïîäàòêóâàííÿ, â îñíîâíîìó, ìàëîãî á³çíåñó òà àãðàðíîãî ñåêòîðó. Ïî÷èíàþ÷è ç 1998 ðîêó, â Óêðà¿í³ ïàðàëåëüíî ç îñíîâíîþ ñèñòåìîþ îïîäàòêóâàííÿ ïî÷àëè ç'ÿâëÿòèñü àëüòåðíàòèâí³, äî ÿêèõ, â ïåðøó ÷åðãó, â³äíîñÿòüñÿ: çä³éñíåííÿ ï³äïðèºìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ ³ç çàñòîñóâàííÿì ñïåö³àëüíîãî ïàòåíòó òà ñïðîùåíà ñèñòåìà îïîäàòêóâàííÿ, îáë³êó òà çâ³òíîñò³ ñóá'ºêò³â ìàëîãî á³çíåñó [4].

Ñïðîùåíà ñèñòåìà îïîäàòêóâàííÿ õàðàêòåðèçóºòüñÿ çðîçóì³ë³ñòþ îïîäàòêóâàííÿ òà ïîëåãøåííÿ ïîäàòêîâîãî òÿãàðÿ; â³äñóòí³ñòü ïîòðåáè ó ñïëàò³ áàãàòüîõ ïîäàòê³â, ¿õ çàì³íà íà îäèí ºäèíèé ïîäàòîê; ìîæëèâ³ñòü íå ñïëà÷óâàòè íàäñêëàäíèé â àäì³í³ñòðóâàíí³ ïîäàòîê íà äîäàíó âàðò³ñòü ³ íàðàõóâàííÿ íà ôîíä çàðîá³òíî¿ ïëàòè; ñïðîùåííÿ äîêóìåíòîîá³ãó òà áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó.

Âèñíîâêè. Äåðæàâíå ñòèìóëþâàííÿ ï³äïðèºìíèöüêî¿ àêòèâíîñò³ ñë³ä çä³éñíþâàòè ç äîïîìîãîþ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè, ùîñïðèÿº çàîõî÷åííþ, ñïîíóêàííþ äî ïåâíîãî âèäó ä³ÿëüíîñò³. Òàêîæ íåîáõ³äíå ðîçìåæóâàííÿ ñòè ìóëþþ÷ó òà ðåãóëþþ ÷ó ôóíêö³¿ ïîäàòê³â, îñê³ëüêè ³ñíóº â³äì³íí³ñòü â îá'ºêòàõ òà ìåòîäàõ ïëèâó. Âçàºìîä³ÿ ñòèìóëþþ÷î¿ òà ô³ñêàëüíî¿ ôóíêö³¿ ïîäàòê³â ïîâèííà ðåàë³çóâàòèñÿ çà ðàõóíîê ïîáóäîâè îïòèìàëüíî¿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè, ÷åðåç ïîºäíàííÿ íàïîâíåííÿ áþäæåòó ç³ çáåðåæåííÿì çàö³êàâëåíîñò³ ï³äïðèºìñòâà ó ãîñïîäàðñüê³é ä³ÿëüíîñò³. Âçàºìîä³ÿ ñòèìóëþþ÷î¿ ôóíêö³¿ ç êîíòðîëþ÷îþ ïîâèííà ðåãóëþâàòèñÿ çà ðàõóíîê ñòèìóëþþ÷î¿ ôóíêö³¿, îñê³ëüêè íàäì³ðíà æîðñòê³ñòü øòðàôíèõ ñàíêö³é ìîæå íåãàòèâíî âïëèâàòè íà áàæàííÿ ï³äïðèºìñòâà ïðàöþâàòè ³ íåéòðàë³çóâàòè âïëèâ ñòèìóëþþ÷î¿ ôóíêö³¿.

2. Ìåõàí³çì ñòèìóëþâàííÿ ï³äïðèºìíèöüêî¿ àêòèâíîñò³ ìîæëèâèé â çàñòîñóâàíí³ ïðè äîòðèìàíí³ ïðèíöèï³â îïîäàòêóâàííÿ: ð³âíîïðàâ'ÿ ó îïîäàòêóâàíí³, ùî äîçâîëèòü óíèêíóòè äèñêðèì³íàö³¿ ïëàòíèê³â ïîäàòê³â ùîäî âèäó òà îáñÿã³â ä³ÿëüíîñò³; ñòàá³ëüíîñò³ òà ïðîçîðîñò³ ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà ç ìåòîþ âñòàíîâëåííÿ íåçì³ííèõ óìîâ îïîäàòêóâàííÿ, çðîçóì³ëèõ óñ³ì ïëàòíèêàì ïîäàòê³â; óçãîäæåíîñò³ òà ñèñòåìíîãî ï³äõîäó.

3 Ââàæàþ îñíîâíîþ ïðîáëåìîþ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè ¿¿ êîíöåïòðàö³ÿ â á³ê ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ íà âèðîáíèêà. Òàêîæ, ï³ëüãè äëÿ ïåâíèõ êàòåãîð³é ï³äïðèºìö³â íåïîâ³äí³ ñêîðî÷óâàòè, òîìó ùî â îíè íääàâàëèñü âèóøåíî, ç ó ðàõóâàííÿì íåñòàá³ëüíîãî ñòàíó ò³º¿ ÷è ³íøî¿ ãàëóç³.

4. Ïîë³òèêà äåðæàâè â³äíîñíî àíîðòèçà⁰³¿ ïîâèíà ´ðóíòóâàòèñÿ íà çàñòîñóâàííÿ òàêèõ ìåòîä³â àìîðòèçàö³éíèõ ñïèñêàíü ³ íðì àìîðòèçàö³¿, ùî äàþòü çìîãó â ïîèùàëüí³ ñòðîêè â³äøêîäóâàòè ðàí³øå ïðîâåäåí³ ³íâåñòèö³¿ ³ îãîí÷àñíî çìåøóâàòè ðîçì³ð ïðèáóòêó äî îñíîâàòóâàííÿ. ßê âàð³àíò, ìæëèâå ïºäíàííÿ áóõãàëòåðñüêîãî òà ïîâàòêîâîãî íáê³êó àìîðòèçàö³ òà çàìîðîâàäæåííÿ ð³çíèõ ìåòîä³â ñïèñêàííÿ îñíîâíèõ ôîíä³â â çàëåæíîñò³ â³ä ïðèçíà÷åííÿ òà ñòðîê³â âêëþ÷åííÿ.

5. ß ââàæàþ, ùî ï³ëüãè ïîâèí³ íàäàâàòèñü ïî ê³ëüêîõ ïîâàòêàõ îäðàçó, àëå ò³ëüêè íà ïåâíèé ïåð³îä – 3 ðîêè â³ä ïî÷àòêó ï³äïðèºíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³. Òîìó áóëî á äîò³ëüíî çàïðîâàäèòè íàäàííÿ ï³ëüã ïî îñíîâíèõ ïîâàòêàõ íà âòîðèííîìó ðèíêó ïðàö³ íåâ³äîìî÷íèõ ó⁰³ íîâîñòâîðåí³ ï³äïðèºíöÿì, à íå ëèøå íà ï³äïðèºíîâà â³ëüíèõ åêîíî³÷íèõ çíí, ç ìåòîþ ñòèìóëþâàííÿ ðîçâèòêó ï³äïðèºíèöòâà â Óêðà¿í³.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî îïîäàòêóâàííÿ ïðèáóòêó ï³äïðèºìñòâ: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 28.12.1994 ¹ 334/94-ÂÐ // zakon.rada.gov.ua.

2. Ïðî ïîäàòîê íà äîäàíó âàðò³ñòü: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 03.04.1997 ¹ 168/97-ÂÐ // zakon.rada.gov.ua.

3. Ïðî ïîäàòîê íà äîäàíó âàðò³ñòü: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 03.04.1997 ¹ 168/97-ÂÐ // zakon.rada.gov.ua.

4. Äàäàöüêà (Ñè÷) Î.À. Àíòèñòàíóéþþ÷èé âïëèâ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè íà ðîçâèòîê ï³äïðèºíèöòâà // Óêðà¿íà â ÕÕ² ñò.: ôîðìóâàííÿ âêîíîì³÷íî¿ ñèñòåìè. Ìàòåð³àëè ì³æíàðîäíî¿ íàóê. ñòóäåíòñüêî-àñï³ðàíòñüêî¿ êîíôåðåíö³¿. – Ëüâ³â. 2008. – Ñ. 45-51.

5. Äàäàöüêà (Ñè÷) Î.À. Ìåõàí³çìè ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ ï³äïðèºíèöòâà òà ºâðîïåéñüêèé äîñâ³ä // Åêîíîì³÷íà ñèñòåìà Óêðà¿íè: ºâðîïåéñüêèé âèá³ð. Ìàòåð³àëè ì³æíàðîäíî¿ íàóê. ñòóäåíòñüêî-àñï³ðàíòñüêî¿ êîíôåðåíö³¿. – Ëüâ³â. 2008. – Ñ. 81-88.

6. Äàäàöüêà (Ñè÷) Î.À. Ñïðîùåíà ñèñòåìà ïîäàòêîâàííÿ ÿê ìåõàí ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ ï³äïðèºíèöòâà // Â³ñíèê Ëüâ³â. óí-òó. Ñåð³ÿ åêîíî³÷íà. – Âèï. 30. – Ñ. 390-398.

7. Äàí³ëîâ Î.Ä., Ôè³ñêàë Í.Ï. Ïîäàòêîâà ñèñòåìà òà øëÿõè ¿¿ ðåôîðìóâàííÿ. – Ê.: Ïàðëàìåíòñüêå âèäàâíè÷òâî. – 2001. – 215 ñ.

8. ²âíëê³í ². Â. Ïîäàòêîâà ðåôîðìà ÿê íà'ºêòèâíà íåîáõ³äí³ñòü ñòèìóëþâàííÿ ï³äïðèºíèöüêî¿ âêòèâíîñò³ // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2009ð. – ¹8. – Ñ. 31-39.

9. ²ëüºíêî Ð.Â. Êîíöåïòóàëüí³ çàñàäè ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ ðîçâèòêó âèðîáíè÷î¿ ñôåðè// Âèòóàëüí³ ïðîáëåìè åêîíî³êè. – 2009. – ¹7. – Ñ. 223-228.

10. Ðîìàíþê Ì.Â. Ïîäàòêîâà ñèñòåìà òà ³íâåñòèö³éíà ïðèâàáëèâ³ñòü åêîíî³êè Óêðà¿íè / Ì.Â. Ðîìàíþê // Ô³íàíñè Óêðà¿íè, – 2006. – ¹1. – Ñ 38-42.

Â.Î. Íåêëþäîâà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í. äîöåíò ***Þ.Â. ×åðäàíöåâ***

ÅÊÎÍÎÌ²×ÍÀ ÍÅÂÎÐÅÊÒÈÂÍ²ÑÒÜ ÀËÃÎÐÈÒÌÓ ÁÞÄÆÅÒÍÎÃÎ Ã²ÄØÊÎÄÓÂÀÍÍß ÏÏÀÒÊÓ ÍÀ ÄÏÄÀÍÓ ÂÀÐÒ²ÑÒÜ ÄËß ÅÊÑÏÎÐÒÍÎ-ÎÐ²ªÍÓÎÂÀÍÈÕ Ï²ÄÏÈÐª²ÌÒÂ

Ó ñòàòò³ ïðîàíàë³çîâàíî îãíó ³ç àêòóàëüíèõ ïðîáëåì â³òò÷èçíÿíîãî ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà – íåîïòèìàëüí³ñòü òà íåâèðíî³ð÷í³ñòü ïðèéíÿòèõ àëãîðèòì³â áþäæåòíîãî â³äøêîäóâàííÿ ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü ïî Ïîäàòêîâîìó Êîäåêñó Óêðà¿íè äëÿ âèïóñêó ïðîäóêö³¿ ³ç äîñë³äæåíèõ ³ç³ìïîðòíî-îð³ºíòîâàíèõ ï³äïðèºìñòâ, ÿêî ³ìïëåìåíòîâó íèðîâèõ äëÿ âèðîáíè÷èõ ïðîöåñ³â. Ïîêàçàíî âèâåäåíí³ñòü çàñòîñóâàííÿ â ä³ÿëüíîñò³ öèõ ï³äïðèºìñòâ ñêàñîâàíîãî ó 2008 ðîö³ ïîäàòêîâîãî âèñëå³â "³ìïîðòíîãî" ÏÄÂ äëÿ çì³íåøåííÿ ïðîöåñ³â "âèìàâàííÿ" îá³ãîâèõ êîøò³â â ïðîöåñ³ âçàºìîä³¿ ç ïîäàòêîâîþ ñèñòåìîþ Óêðà¿íè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *³ìïîðòíèé ÏÄÂ, ïîäàòêîâèé êðåäèò, áþäæåòíå â³äøêîäóâàííÿ ÏÄÂ, ïîäàòêîâèé âèêîíàííÿ, áþäæåòíà çàáîðãîâàí³ñòü ïî ÏÄÂ*

Â.À. Íåêëþäîâà

ÝÊÎÍÎÌÈ×ÅÑÊÀß ÍÅÝÔÔÅÊÒÈÂÍÎÑÒÜ ÀËÃÎÐÈÒÌÀ ÁÞÄÆÅÒÍÎÃÎ ÂÎÇÌÅÙÅÍÈß ÍÀËÎÃÀ ÍÀ ÄÎÁÀÂÎ×ÍÎÉ ÑÒÎÈÌÎÑÒÜ ÄËß ÅÊÑÏÎÐÒÎ-ÎÐÈÅÍÒÈÐÎÂÀÍÍÛÕ ÏÐÅÄÏÐÈßÒÈÉ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíà îäíà èç àêòóàëüíûõ ïðîáëåì îòå÷åñòâåííîãî íàëîãîâîãî çàêîíîäàòåëüñòâà – íåîïòèìàëüííîñòü è íåýêîíîìè÷íîñòü ïðèíÿòûõ àëãîðèòì³â áþäæåòíîãî âîçìåùåíèÿ íàëîãà íà äîáàâëåííóþ ñòîèìîñòü ïî Íàëîãîâîìó Êîäåêñó Óêðàèíû äëÿ åêñïîðòíî-îðèåíòèðîâàííûõ ïðåäïðèÿòèé, êîòîðûå èìïîðòèðóþò ñûðüå äëÿ ïðîèçâîäñòâåííîãî ïðîöåññà. Ïîêàçàíî ýôôåêòèâíîñòü ïðèìåíåíèÿ â åãèòåëüíîñòè ýòèõ ïðåäïðèÿòèé óïðàçäíåííûõ â 2008 ãîäó íàëîãîâûõ âåñòåé "èìïîðòíîãî" ÍÄÑ äëÿ óìåíüøåíèÿ ïðîöåññà "âûâåäåíèÿ" ïáîðîòíûõ ñðåäñòâ â ïðîöåññå âçàèìîäåéñòâèÿ ñ íàëîãîâîé ñèñòåìîé Óêðàèíû.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *èìïîðòíûé ÍÄÑ, íàëîãîâûé êðåäèò, áþäæåòíå âîçìåùåíèå ÍÄÑ, íàëîãîâûé âåêñåëü, áþäæåòíàÿ çàäîëæåííîñòü ïî ÍÄÑ.*

V.A. Nekludova

ECONOMIC INEFFICIENCY THE BUDGET COMPENSATION OF THE TAX TO ADDED COST FOR AN EXPORT-ORIENTATION ENTERPRISES

In clause one of urgent problems of the domestic tax laws – non-optimal and economic inefficiency of the accepted algorithms a budget compensation of the tax to added cost under the Tax Code of Ukraine for the export orientation enterprises, which import raw material for productions. The efficiency of application in activity of these enterprises of the tax bills, abolished in 2008, the "import" VAT for reduction a processes "washing away" of a turnaround means is shown during interaction with the tax system of Ukraine.

Keywords: *the import VAT, tax credit, budget compensation of the VAT, tax bill, budget debts till the VAT.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ïî÷èíàþ÷è ç ñ³÷íÿ 2008 ðîêó ï³äïðèºìñòâà ïîäàþòü ÷èñëåí³ ñêàðãè íà íåçáåðí³ ä³¿ Óðÿäó Óêðà¿íè ùîäî çàáîðîíè âèêîðèñòàííÿ ïîäàòêîâèõ âåêñåëü³â [8], ÿêі âèäàþòüñÿ íà ñóìó ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü ïðè çä³éñíåíí³ ìèòíîãî îôîðìëåííÿ ñèðîâèíè òà òîâàð³â â ðåæèì³ ³ìïîðòó.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. 16.01.2008 ð., çã³äíî âèìîãàì Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî âåðæàâíèé áþäæåò Óêðà¿íè íà 2008 ð³ê" [5] Äåðæàâíà ìèòíà ñëóæáà Óêðà¿íè íàïðàâëèëà ðåã³ñòðàöiéíi ìèòíèöÿ ëèñòà ¹ 11/1-15/352-ÅÏ "Ïðî âåðèфікаційí³ ðîçðàõóíêè ïî ÏÄÂ", ÿêèì â ñóìåðå÷ ï. 11.5 ñòàòò³ 11 Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî ïîäàòîê íà äîäàíó âàðò³ñòü" [2] çàáîðîíåíà ðåã³ñòðàöiéíi ìèòíè-öÿì ïðèéìàòè ó ñïîæèâà÷à ÏÄÂ ïîäàòêîâ³ âåêñåë³ [8] ï³ä ÷àñ çä³éñíåííÿ ìèòíîãî îôîðìëåííÿ òîâàð³â.

Çà äàíèìè äîñëæäåíü [9], â³äïîâ³äí³ ä³¿ ìèòíèõ îðãàí³â çàâäàëè íèù³â-íîãî ô³íàíñîâîãî óäàðó ïî âèðîáíèêàõ-åêñïîðòåðàõ, ÿê³ âèêîðèñòîâóþòü ó âè-ðîáíè÷íó ïðîöåñ³ ³ìïîðòíî ñèðîâèíó, êîìïëåêòóþ÷³ òà îáëàäíàííÿ. Âêñïîðò-íèé ÏÂÂ äî â³äïîâ³äíèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é ïîâåðíóâ ïîäàòîê íà äîäàíó âàðò³ñòü â ïîçàòî÷êîâèõ ³íâåñòèö³éíèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ³íîçåìí

áþäæåòíîãî â³äøêîäóâàííÿ ç áþäæåòíîãî ðàõóíêà íà ïîòî÷íèé áàíê³âñüêèé ðàõóíîê ïëàòíèêà ïîäàòêó â ïáñëóãîâóþ÷îìó áàíêó (ñòàòòÿ 200.13 [3]).

Òàêèì ÷èíîì, ï³ñëÿ çä³éñíåííÿ ï³äïðè¤íîòâî âêëþ÷òî¿ îñòàòêè íà ïî÷àòêó/ íà ê³íåöü çâ³òíîãî ïåð³îäó (ì³ñÿöÿ) äëãîðèòì áþäæåòíîãî â³äøêîäó-âàííÿ ïåðåäáà÷à¤ íàñòóïí³ ÷àñîâ³ òåð³íè:

$$\Delta Táþäæ.â³äøê. = \Delta Òçâ³òí .ïåð³îä + \Delta Òêàíåð .ïåðåâ . + \Delta Òäîêóì .ïåðåâ . + \Delta Òòåõí .ïåðåðàõ . = ([1 \rightarrow 30] + 20) + 30 + 30 + (5 + 5) = (91 - 120)äí³â \quad (1)$$

Òîáòî ðåàëüíî îòðèìàòè áþäæåòíå â³äøêîäóâàííÿ ïðè âêëþ÷³ ïðîäóêò³ ï³äïè¤íèêà ïî ïàêåòó ïîñëóã ³ç 4-õ ì³ñÿöÿâ ì³ñÿö çà³éíÿòèé ÅÁÅÐÅÇ-íà÷åñòâ³, â³äñóòí³ñòü ÿêèõ çàáåðïíåíà ñòàòòÿ³ 200.17 [3], àëå ïåðåäáà÷à¤òüñÿ ñòàòòåþ 200.23 [3].

Ïðè âèÿâëåíí³ ïîäàòêîâîþ ñëóæáîþ ïîðóøåíü:

à) ïðè îáñÿãàõ ïîíäàòêîâóâàííÿ ïðè âêëþ÷åíí³ 12 êàëåíäàðíèõ ì³ñÿö³â ìåíøèõ, í³æ çàÿâëåíà ñóìà áþäæåòíîãî â³äøêîäóâàííÿ (ñòàòòÿ 200.5 [3]);

á) àáî íåâ³äïîâ³äí³ñòü áþäæåòíîãî â³äøêîäóâàííÿ ñóì³, çàÿâëå¤é ó ïîäàòêîâ³é äåêëàðàö³¿ (ñòàòòÿ 200.14 [3]);

âèìãè áþäæåòíîãî â³äøêîäóâàííÿ àáî â³äõèëÿþòüñÿ (ïóíêò à)), àáî ââà-æàºòüñÿ (ïóíêò á)) , ùî ïëàòíèê ïîäàòêîâ³ â³äîââÿºòüñÿ â³ä îòðè-ìàííÿ íåì³äòâåðäæåíî ñóìè áþäæåòíîãî â³äøêîäóâàííÿ òà âðàõîâóº ñêîðêåíî-âàíó ñóìó ó çìåíøåííÿ ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ç òûîãî ïîäàòêó à íàñòóïíèõ ïîäàòêîâèõ ïåð³îäàõ (+ 3 – 4 ì³ñÿö³ íà ïîâòîðíó ïåðåä³ðêó).

Ââåäåíèé Ïîäàòêîâèì Êîäåêñîì ï³ëüãîòèé ðåæèì "àâòîìàòè÷íîãî â³äøêîäóâàííÿ ÏÄÂ" (ñòàòòÿ 200.18 – 200.19 [3]) ïåðåäáà÷à¤ ï³ñëÿ çä³éñíåííÿ ï³äïðè¤íîòâî âêëþ÷åíî¿ ïîâðåäö³¿ íà ïî÷àòêó/íà ê³íåöü çâ³òíîãî ïåð³îäó (ì³ñÿöÿ) äëãîðèòì áþäæåòíîãî â³äøêîäóâàííÿ ç íàñòóïíèì ÷àñîâèì òåð³íàì:

$$\Delta Tавтомат.бюдж.відшк. = \Delta Tзвітн.період + \Delta Tавтомат.камер.перев. + \Delta Tавтомат.техн.перерах. = ([1 \rightarrow 30] + 20) + 20 + (3 + 3) = (47 - 76)днів \quad (2)$$

Òîáòî ðåàëüíî îòðèìàòè ï³ëüãîâå "àâòîìàòè÷íå áþäæåòíå â³äøêîäóâàí-íÿ" ïðè âêëþ÷åíí³ ïðîäóêö³¿ ï³äïðè¤íîòâî ïîæå íå ðàí³øå 1,5 – 2,5 ì³ñÿö³â ï³ñëÿ çä³éñíåííÿ âêëþ÷åíî¿ îñîáè ï³ñëÿ ïî÷àòêó/íà ê³íåöü çâ³òíîãî ïåð³îäó (ì³ñÿöÿ) äëãîðèòì áþäæåòíîãî â³äøêîäóâàííÿ ÏÄÂ" ï³äïè¤íîòâî ïîâèíí³ âèêîíóâàòè òà íîðìàòèâ³â â åêîíî¾÷í³é ä³ÿëüíîñò³, ÿê³ çàêîíîäàâ÷î íå îáóìîâëåí³ Ãîñïîäàðñòâåí³ Êîäåêñîì Óêðà¿íè [1] òà ìàþòü ô³ñêàëüíî-ïðåäáà÷åíèé ðàõóíêè íà ïî÷àòîê ç òèïîâèìè ñõåìàìè "íåçàêîíîâî â³äøêîäóâàííÿ ÏÄÂ" ó 2000 – 2010 ðð.:

à) çàãàëüíà ñóìà ðîçð³æíîñòè ì³æ ïîäàòêîâèì êðåäèòîì, ñóìîþ îòðèìàíèì ïëàòíèêîì ïîäàòêó çà ïðèäáàíèè òîâàðàìè/ïîñëóãàìè òà ïîäàòêîâèè çíáíâ'ÿçàíîìè éîãî êîíòðàãåíò³â, â ÷àñòèí³ ïîñòà÷àííÿ òàêîð òîâàð³â/ïîñëóã, çà äàíèì ïîäàòêîâèõ íàêëàäíèõ, íå ïåðåâèùóº 10 â³äñîòê³â çàÿâëåíî¿ ïëàòíèêîì ïîäàòê³â ñóìè áþäæåòíîãî â³äøêîäóâàííÿ;

á) ñåðåäíÿ çàðîá³òíà ïëàòà íà ï³äïðè¤íîòâ³ íå ìåíøå í³æ ó äâà ç ïîëîâèíîþ ðàçè ïåðåâèùóº ï³ð³ìàëüíèé âñòàíîâëåíèé çàêîíîäàâñòâîì ð³âåíü ó êîæíîì ç îñíîâí³õ ²-îòðèìóîõ çâ³òíèõ ïîäàòêîâèõ ïåð³îä³â (êâàðòàë³â);

â) ï³äïðè¤íîòâî âèêîíóº îäèí ç íàñòóïíèõ êðèòåð¿â:

- àáî ÷èñåëüí³ñòü ïðàö³âíèê³â, ÿê³ ïåðåáóâàþòü ó ððóäíèõ â³äíîñèíàõ ç òàêèìè ïëàòíèêàìè ïîäàòêó, ïåðåâèùóº 20 îñ³á ó êîæíîì ç îñòàíí³õ ÷îòèðüîõ çâ³òíèõ ïîäàòêîâèõ ïåð³îä³â(êâàðòàë³â);

- àáî ìàº îñíîâí³ ôîíäè äëÿ âåäåííÿ çàäåëëàòîâàí¿ ä³ÿëüíîñò³, çàëèøêîâà áàëàíñîâà âàðò³ñòü ÿêèõ íà çâ³òí áàòó çà äàíèìè ïîäàòêîâîãî îáë³êó ïåðåâèùóº ñóìó ïîäàòêó, çàÿâëåíó äî â³äøêîäóâàííÿ çà ïîïåðåäí³

12 êàëåíäàðíèõ ì³ñÿö³â;

- àáî ð³åâíü âèçíà÷åííÿ ïîäàòêîâîãî çíáíâ'ÿçàíîÿ ç ïîäàòêó íà ïðèáóòîê äî ñïèàòè äî áþäæåòó (â³äíîøåííÿ ñïèà÷åííîãî ïîäàòêó äî íáñÿã³â îòðèìàíèõ äîõîä³â) º âèùèì

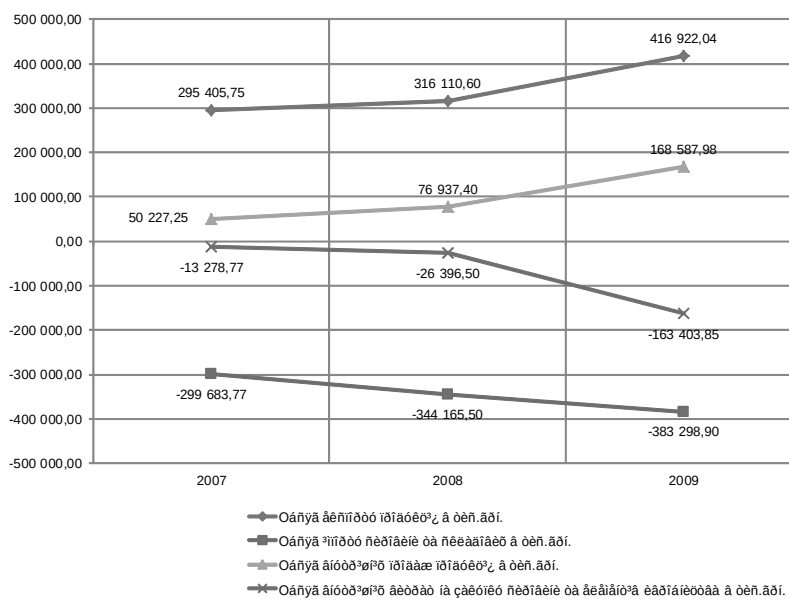
â³ä ñåðåäíüîãî ïî ãàëóç³ â êîæíîìó ç îñòàíí³õ ÷îòèðüîõ çâ³òíèõ ïîäàòêîâèõ ïåð³îä³â (êâàðòàë³â);

Òàêèì ÷èíîì, Ïîäàòêîâèì Êîäåêñîì Óêðà¿íè ïåðåäáà÷åíå ñòÿãíåííÿ "³)-ïîðòîôãî" ÏÄÂ â ìîìåíò ³)ïîðòó (ñòàòòÿ 206.1 [3]) òà áþäæåòíå â³äøêîäóâàííÿ "âêëþ÷íèõ" ÏÄÂ íå ðàí³øå 1,5 – 4-õ ì³ñÿöü³â ç ïîìåíòó çä³éñíåííÿ åêñ-ïîðòíî¿ îïåðàö³¿, òíáòî ìåõàí³çì "âèìâàííÿ" îá³ãîâàêõ êîøò³â â "íåêðèì³íàëü-íèõ" åêñïîðòíî-îð³ºíòîâàíèõ ï³äïðºìíöòâ ç ³)ïîðòóâàííÿì ñèðîâèíè äëÿ âèðîáíèöòâà òà ð³âí³ çàêëþ÷åíèõ ïî ð³âíîñòâàõ íåäîòðèìàííÿ äîñòâ³äó 2008 -2010 ðð.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º åêñïåðèìåíòàëüíå äîâåäåííÿ íà ïðèêëàä³ âêëþ÷åííÿ-òíî-³)ïîðòíî¿ ä³ÿëüíîñòó ôàáðèêè øïàëåð ÇÀÒ "Åääì" [11] åêîíîì³÷íî¿ íå-âðåâèòàâíîñòó³ òà çãóáíîãî õàðàêòåðó íà ä³ÿëüíî³ñòü âêëþ÷åííÿ ïðîäóêö³¿ íà ä³ÿëüíî³ñòü ïîïîâíåííÿ ³)ïîðòíî-òíôàâíîì ñèðîâèíè äëÿ âèðîáíè÷èõ ïðîöåñ³â àëãîðèòì-ìó áþäæåòíîãî â³äøêîäóâàííÿ ÏÄÂ, çàñòîñîâóºìîãî Óðÿäîì Óêðàíè â 2008 ðîêó çã³äíî Çàêîíó [5] òà çã³äíî íîâîìó Ïîäàòêîâîìó Êîäåêñó Óêðà¿íè [3] ó 2011 ðîö³.

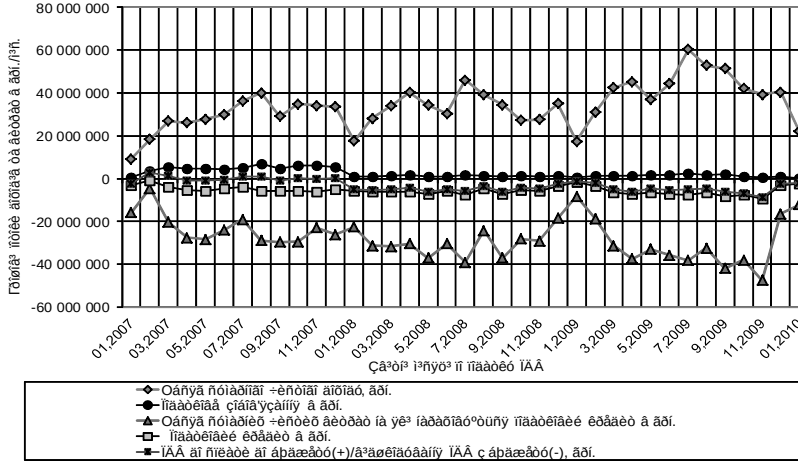
Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äî ñë³äæåííÿ. Êîíîìí³ÿ ÇÀÒ "Åääì" (âóë. ßíòàðíà, 51, ì. Äí³ïðîïåòðîâñüê, 49087, Âèðîáíè÷òàî øïàëåð) – ñó÷àñíå ï³äïðºìñòâî, ùî ñïåö³àë³çóºòüñÿ íà âèðîáíèöòâ³ øïàëåð ÒÌ "Versailles" òà ÒÌ "Status", ÿê³ âèãîòîâëÿþòüñÿ ³ç ³)ïîðòíî¿ ñèðîâèíè òà ñèðîâèíè äëàñíîãî âèðîáíèöòâà (ïëàñòèçîë³â) íà ³)ïîðòíîì íáëàäíîì ïî ë³öåíçîâàí³é òåõíîëîãî¿ ç Âåëèêî-áðèòàí³¿ [11]. Íà ñüîãîäí³ âæå ðîçðîáëåíî òà ïîñòàâëåíî é âèðîáíèöòâî 1348 àðòèêóë³â øïàëåð, íà ï³äïðºìñòâ³ ôóíêö³îíóþòü äâ³ ³)ïîðòí³ øïàëåðíàðóêî-âàëüí³ ìàøèíè íà ïðåøíîì âèðîáíèöòâ³ òà òðè íà äðóãîì.

Íà ðèñ.1 íàâåäåíà äèíàì³êà îáñÿãó³â åêñïîðòó, ³)ïîðòó òà âíóòð³øí³õ ïîåðàö³é ÇÀÒ "Åääì" ó 2007 – 2009 ðð.

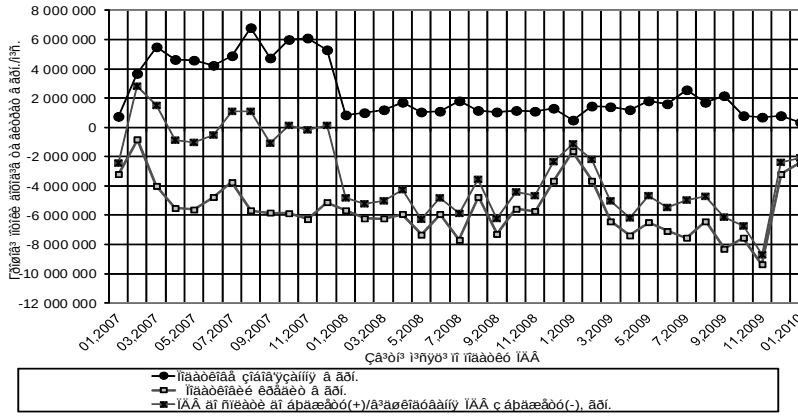


Ðèñ. 1. ***Ïèòîìà âàãà îáñÿã³â åêñïîðòó, ³)ïîðòó òà âíóòð³øí³õ îïåðàö³é ÇÀÒ "Åääì" ó 2007 – 2009 ðîêàõ*** *(ïîáóäîâàíî àâòîðñüêîþ çà äàíèìè [11], 12])*

Íà ðèñ.2-3 (ïîáóäîâàíî àâòîðîì çà äàíèìè [11],12]) íàâåäåíà äèíàì³êà "åêñïîðò-íîãî" ÏÄÂ, ÿêèé ïîâèííî áóëî îòðèìàòè ÇÀÒ "Ääåì" çà åêñïîðòí³ ïîñëóã³¿ ó 2007 – 2010 ðð. ÿê çàêîíîäàâ÷ó êîìïåíñàö³þ ç áþäæåòàõ çã³äíî Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî ïîäàòîê íà äîäàíó âàðò³ñòü" [2] â ðîçì³ð³ 20% â³ä ñóìè âêëþ÷åíîãî òîâàðó ïî ìèòíèì äåêëàðàö³ÿì.



Ðèñ. 2. ***Äèíàì³êà ïîäàòêîâîãî îáðàäö³é ,***
ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü òà ïîäàòêîâîãî êðåäèòó â ÇÀÒ "Ääåì" ó 2007-2010 ðð.
(ïîáóäîâàíî àâòîðîì çà äàíèìè [11], 12])

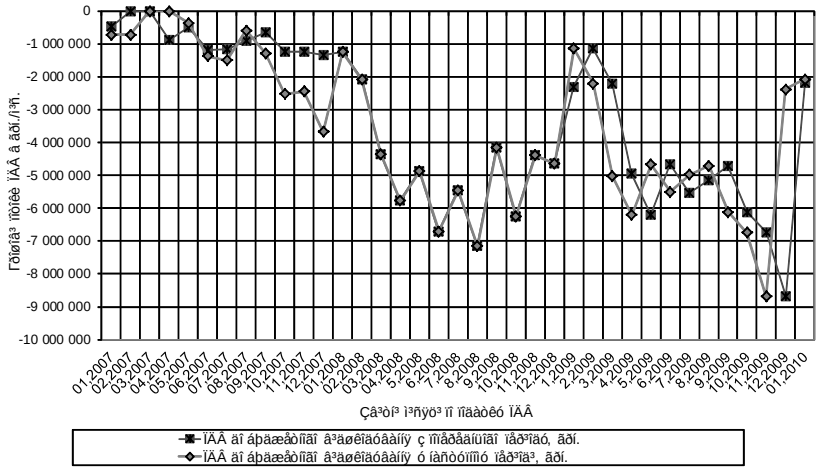


Ðèñ. 3. ***Äèíàì³êà ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàíü òà ïîäàòêîâîãî êðåäèòó***
â ÇÀÒ "Ääåì" ó 2007-2010 ðîêàõ (2007 ð³ê – òåõíîëîã³ÿ ðîáîòè
ç ³íôîðìàö³éíèõ åêîíîìè÷íèì, 2008-2010 – áåç êðåäèòëå)
(ïîáóäîâàíî àâòîðîì çà äàíèìè [11], 12])

Ìèòíå îôîðìëåííÿ ââîçíàãî òà ³ìøèõ ïðåäìåò³â, ÿê³ ïåðåòèíàþòü äåðæàâíèé êîðäîí Óêðà¿íè äëÿ ÇÀÒ "Ääåì" ï³äïðèºìñòâî ñàìîñò³éíî, òàê ÿê âêðåäèòîâàíî íà ìèòíèõ. Çã³äíî Çàêîíó Óêðà¿íè [2] ÇÀÒ "Ääåì" ó 2007 ðîö³ ìàëî ïðàâî íà ñã³é ðîçìóä àáî çà³éíèòè

ñïëàòó "³ìîðòîíãî" ÏÄÂ ãðîøîâèìè êîøòàìè, áåçïîñåðåäíüî ïðè ìèòíîì îôîðìëåíí³ òîâàðó, àáî, çã³äíî ï.11.5 ñò.11, âèäàòè íà ìèòíèõ ³ðîñòèé âíåñåëü íà ñóìó ïîäàòêîâîãî çíáîâ'ÿçàííÿ ïî ÏÄÂ [8]. Âèäàþ÷è ïîäàòêîâèé âíåñåëü, ï³äïðè³ñòâî íå â³äâîë³âèëî îáîðîí³ êîøòè äëÿ ñïëàòè ÏÄÂ áåçïîñåðåäíüî ó ìîìåíò çä³éñíåííÿ ³ìïîðòíî¿ îïåðàö³¿.

Â ðåçóëüòàò³ (äèâ.ðèñ.4- ïîáóäîâàíî âåòîðíî çà äàíèìè [11],12]), ÿêùî ó 2007 ðîö³ ÇÀÒ "Åäåì" ñàìîñò³éíî ïðîâîäèëî âçà³ìîçâ'ÿ³ ïîäàò-êîâèé ÏÄÂ çà ââåçåíó ñèðîâèíó, ñòàëî â ïîñò³éíó ÷åðãó çà áþäæåòíèì â³äøêîäóâàííÿì åêîíîìè÷íî ÏÄÂ çà åêñïîðòí-âàíó ïðîäóêö³þ.



Ðèñ. 4. ***Äèíàì³êà íàðàõóâàííÿ áþäæåòíîãî â³äøêîäóâàííÿ ÏÄÂ â ÇÀÒ "Åäåì" ó 2007-2009 ðîêàõ (2007 ð³ê – òåõíîëîã³ÿ ðîáîòè ç ³ìïîðòíèì ïîäàòêîâèì åêñïëåíòîì, 2008-2010 – áåç âêëþ÷åíü)*** *(ïîáóäîâàíî âàòðîñ çà äàíèìè [11], 12])*

Â òàáë. 1 íàâåäåí³ ðåçóëüòàòè ðîçðàõóíê³â ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ íà ä³ÿëüí³ñòü ÇÀÒ "Åäåì" ó 2007 – 2010 ðð.

Òàáëèöÿ 1

Ïîäàòêîâå íàâàíòàæåííÿ íà ä³ÿëüí³ñòü ÇÀÒ "Åäåì" ó 2007-2010 ðð.*

Âèä ïîäàòêó		2007	2008	2009	2010
		Àáñîëþò³ çíà÷åííÿ ñïëà÷åíèõ çà ð³ê â áþäæåò ïîäàòê³â òà çáîð³â â ðð³.			
Ïîäàòîê ç äîõîäiâ íàéìàíèõ ïðàöiâíèêiâ	11010100	367 017	589 056	534 196	596 208
Ïëàòà çà çåìëþ	13050200	108 355	694 508	943 802	979 921
Ïîäàòîê íà ïðèáóòîê ïðèâàòíèõ ³íâåñòîðiâ	11021000	7 743 250	12 267 131	4 805 822	13 862 052
Ïîäàòîê íà äîõiä âàðò³ñòü iç âèðîáëåíèõ â Уêðà¿íi òîâàðiâ (ðîáiò, ïîñëóã)	14010100	5 803 952	801 097	0	0
Бþäæåòíå â³äøêîäóâàííÿ ïîäàòêîâîãî êðåäèòó ÏÄÂ ç áþäæåòó	14010200	-758 687	-42 569 941	-42 293 153	-63 122 990
Бîðã ääðæàâè ïî íàðàõîâàíîìó áþäæåòíîìó â³äøêîäóâàííþ ïîäàòêîâîãî êðåäèòó ÏÄÂ ç áþäæåòó	14010200	-1 778 741	-11 455 933	-23 333 775	-12 882 000 (ïâë³ääö³¿ ÏÄÂ)

Âèä ïîäàòêó		2007	2008	2009	2010
		Àáñîëþò³ çíà÷åííÿ ñîëà÷íîãî çà ð³ê â áþäæåò ïîäàòêîâ³ òà çáîð³â â ãðí.			
Âñüîãî ïîëà÷åíî ïîäàòê³â		13 767 010	-28 213 107	-35 851 383	-60 512 139
Ïåðåëiäàòà ïîäàòê³â â áþäæåò ía ïî÷àòîê ðîêó		81 713	2 026 773	11 455 933	23 565 941
Hàðàõîâàíî ïîäàòê³â äî ñïëàòè â áþäæåò çà ð³ê		12 132 695	-38 231 663	-48 493 055	-59 928 318
Ïåðåíèäàòà ïîäàòê³â â áþäæåò íà ê³íåöü ðîêó		2 026 773	11 455 933	23 565 940	22 365 540

* Ñèñòåìàòèçîâàíî òà ïîáóäîâàíî çà äàíèìè [11], [12] ñàìîñò³éíî.

ßê ïîêàçóº àíàë³ç äàíèõ, íàâåäåíèõ â òàáë.1:

- çà ðàõóíîê âèñîêî¿ ïèõîìî¿ âàãè åêñïîðòó òà áþäæåòíîãî â³äøêîäóâàí³ éîãî- ïîðòóíîãî ÏÄÂ ñóìàðíà ñïëàòà ïîäàòê³â â áþäæåò ç ð³âíÿ+15,1 ìëí.ãðí. ó 2007 ðîö³ çì³íèëàñÿ íà äïÕîäè â³ä áþäæåòà (-26,5 ìëí.ãðí.) ó 2008 ðîö³ òà äïõî-äè â³ä áþäæåòó ó ðîçì³ð³ (-34,2 ìëí.ãðí.) ó 2009 ðîö³;
- ïðè öüîìó áþäæåò ïîñò³éíî íåâ³äøêîäîâóº ÇÀÒ "Åäåì" âñå á³ëüøó ñóì íà êîøòîãî ÏÄÂ ç ð³âíÿ -1,77 ìëí.ãðí. ó 2007 ðîö³ äî ð³âíÿ -11,45 ìëí.ãðí. ó 2008 ðîö³ òà äî ð³âíÿ -23,3 ìëí.ãðí. ó 2009 ðîö³, ÿêà ïðîãíîçóº ðàõóâàòèñÿ ÿê áíðã çà äåðæàâîþ;
- ó 2010 ðîö³ áþäæåòíèé áíðã ïî íåâ³äøêîäîâàíîìó ÏÄÂ ó ñóì³ -12, 88 ìëí.ãðí. îôiðiëåíèé ó âèãëyä äåðæàâíèõ 5-ð³÷íèõ îáë³ãàö³é (îáë³ãàö³¿ ÏÄÂ);
- ÷àñòêà áþäæåòíîãî â³äøêîäóâàííÿ â ÷èñòîìó ïðèáóòêó ï³ñëÿ ïîïàòêó-âàííÿ ç ð³âíÿ 1,81% ó 2007 ðîö³ çðîñëà äî ð³âíÿ 91,4% ó 2008 ðîö³ òà çðîñëà äî ð³âíÿ 146,1% ó 2009 ðîö³, òîáòî ó 2008 – 2010 ðîêàõ åêñïåðòè ïðèáóòîê ä³-ÿëüíîñò³ ï³ä³ðâº³ñòâà ÇÀÒ "Åäåì" ñòâîðåíèé çà ðàõóíîê áþäæåòíîãî â³äøêî-äóâàííÿ åêñïîðòíîãî ÏÄÂ;
- ÷àñòêà íåäîòðèìàíîãî ïðèáóòêó çà ðàõóíîê áîðãó â³äøêîäóâàííÿ ÏÄÂ äåðæàâîþ çðîñëà â³ä ð³âíÿ 4,25% ÷èñòîãî ïðèáóòêó ó 2007 ðîö³ ð³âíÿ 80,58% ó 2009 ðîö³, ùî â³äïîâ³äíî çíèæóº äîõ³äíèõ àêòèâ³â ÇÀÒ "Åäåì".

Âèñíîâêè. Àíàë³çóþ÷è âèùåâèêëàäåíå, ìîæíà çðîáèòè òàêå:

Äëÿ çàïîá³ãàííÿ çàãðîçàì ïîòóæíî¿ íàâ îëî ïðîáëåì ³ç çàáåçïå÷åííÿ çàñòîñóâàííÿ ïîäàòêîâîãî åêîíîì³, ÿê ìåòîäó áîðîòüáè ç íåçàêîííèì â³äøêîäó-âàííÿì ÏÄÂ, òà âðàõîâóþ÷è âèùåâèêëàäåíå, äîö³ëüíî:

1. Â³äíîâèòè â Ïïäàòêîâîìó Êîäåêñ³ Óêðà¿íè ï³ä³ãíà ïîäàòêîâèõ åêîíåë³ä äëÿ ³ìïðóâð³ ñèñòåìè, ÿê³ çà³éíÿþòü ââåçåííÿ ñèðîâèíè, óñòàíîâêàííÿ òà ôîâàð³â äëÿ ï³äòâåðäæåííÿ âëàñíèõ âèðîáíè÷èõ ïîòóæ- ностей (àíàëîã³÷íî ñòàòòÿì ÏïäàòêîâîãîÏ Êîäåêñó ïðî çàñòîñóâàííÿ ïîäàòêîâèõ åêîíåë³â íà ³ìïðóíèé ÏÄÂ äëÿ ñóáïíáóä³âåëüíî¿ ïðîìèñëîâîñò³ Óêðà¿íè).

2. "Ïîðÿäîê âèïóñêó, îá³ãó òà ïîãàøåííÿ åêîíåë³â, ÿê³ ²êàäåòòüñÿ íà ñóìó ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü ïðè ââåçåíí³ (ïåðåñèëàííí³) òîâàð³â íà ìèòíó òåðèòîð³þ Óêðà¿íè" âèêëàñòè ó òàê³é ðåäàêö³: "Ïîäàòêîâèé âêëàäåíü ìîæå áóòè âèäàíî ëèøå îñîáîþ, ÿêà â³äïîâ³äàº âñ³ íàðåäåíèì ³ñòè÷íèêîì ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ".

Âèñíîâêè. Àíàë³çóþ÷è âèùåâèêëàäåíå, ìîæíà çðîáèòè òàêå:

Äëÿ çàïîá³ãàííÿ çàãðîçàì ïîòóæíî¿ íàâ îëî ïðîáëåì ³ç çàáåçïå÷åííÿ çàñòîñóâàííÿ ïîäàòêîâîãî åêîíåë³â, ÿê³ ìåòîäó áîðîòüáè ç íåçàêîííèì â³äøêîäó-âàííÿì ÏÄÂ, òà âðàõîâóþ÷è âèùåâèêëàäåíå, äîö³ëüíî:

1. Â³äíîâèòè â Ïïäàòêîâîìó Êîäåêñ³ Óêðà¿íè ï³ä³ãíà ïîäàòêîâèõ åêîíåë³â äëÿ ³ìïðóâð³â ñèñòåìè, ÿê³ çà³éíÿþòü ââåçåííÿ ñèðîâèíè, óñòàíîâêàííÿ òà ôîâàð³â äëÿ ï³äòâåðäæåííÿ âëàñíèõ âèðîáíè÷èõ ïîòóæ- ностей (àíàëîã³÷íî ñòàòòÿì ÏïäàòêîâîãîÏ Êîäåêñó ïðî çàñòîñóâàííÿ ïîäàòêîâèõ åêîíåë³â íà ³ìïðóíèé ÏÄÂ äëÿ ñóáïíáóä³âåëüíî¿ ïðîìèñëîâîñò³ Óêðà¿íè).

2. "Ïîðÿäîê âèïóñêó, îá³ãó òà ïîãàøåííÿ åêîíåë³â, ÿê³ ²êàäåòòüñÿ íà ñóìó ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü ïðè ââåçåíí³ (ïåðåñèëàííí³) òîâàð³â íà ìèòíó òåðèòîð³þ Óêðà¿íè" âèêëàñòè ó òàê³é ðåäàêö³: "Ïîäàòêîâèé âêëàäåíü ìîæå áóòè âèäàíî ëèøå îñîáîþ, ÿêà â³äïîâ³äàº âñ³ íàðåäåíèì ³ñòè÷íèêîì ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ".

Ë³òåðàòóðà

1. Ãîñïîäàðñüêèé êîäåêñ Óêðà¿íè â³ä 16 ñ³÷íÿ 2003 ðîêó N 436-IV // ²ç çì³íàìè ³ äîïîâíåííÿìè ñòàíîì â³ä 02.12.2010 ¹ 2756-VI // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ïðî ïîäàòîê íà äîäàíó âàðò³ñòü: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 3 êâ³òíÿ 1997 ðîêó ¹ 168/97-ÂÐ // ²ç çì³íàìè ³ äîïîâíåííÿìè, âíåñåíèìè Çàêîíàìè Óêðà¿íè ñòàíîì çì³í â³ä 22 ãðóäíÿ 2009 ðîêó N 1782-VI // www.liga-zakon.net.

3. Ïïäàòòêîâèé Êîäåêñ Óêðà¿íè â³ä 2 ãðóäíÿ 2010 ðîêó ¹ 2755-VI // zakon1.rada.gov.ua.
4. Ïðî Ãåðæàâíîé áþäæåò Óêðà¿íè íà 2011 ð³ê : Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 23.12.2010 ¹ 2857-VI // zakon1.rada.gov.ua.
5. Ïðî Ãåðæàâíèé áþäæåò Óêðà¿íè íà 2008 ð³ê òà ïðî âíåñåííÿ çì³í äî äåÿêèõ çàêîíîäàâ÷èõ àêò³â Óêðà¿íè: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 28 ãðóäíÿ 2007 ðîêó ¹ 107-VI // ²ç çì³íàìè ³ äîïîâíåíîÿìè, âíåñåíèìè Çàêîíàìè Óêðà¿íè ñòàíîì â³ä 12 ãð óäíÿ 2008 ðîêó N 659-VI // www.liga-zakon.net.
6. Ïðî âäîñêîíàëåííÿ ìåõàí³çì³ çáèðàííÿ â³äøêîäóâàííÿ ïîâàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü çà ïîåðàòö³yìè ç åêñïîðòó ïðîäóêö³¿ / Ïîñòàíîâà ÊÌÓ â³ä 1 ãåðåçíÿ 2002 ð. N 243 (²ç çì³íàìè ³ äîïîâíåííÿìè ñòàíîì â³ä 26 ãåðå çíÿ 2008 ðîêó N 251) // www.liga-zakon.net.
7. Ïðî îðãàí³çàö³þ âçàºìîä³¿ îðãàí³â äåðæàâíî¿ ïîäàòêîâî¿ ñëóæáè ïîðàòöþ-âàíí³ ðîçøèôðîâê ïîäàòêîâèõ çíáîâ'ÿçàíü òà ïîäàòêîâîãî êðåäèòó ç ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü ó ðîçð³ç³ êîíòðàãåíò³â // Íàêàç ÄÏÀ Óêðà¿íè â³ä 18.04.08 ¹ 266 // www.liga-zakon.net
8. Ïðî çàòâåðäæåííÿ Ïîðÿäêó âèíóñêó, îá³ãó òà ïîãàøåííÿ âåñíæ³â, ÿê³ âèäàþòüñÿ íà ñóìó ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü ïðè ³ìïîðò³ òîâàð³â íà ìèòíó òåðèòîð³þ Óêðà¿íè // Ïîñòàíîâà ÊÌÓ â³ä1 æîâòíÿ 1997 ð. N 1104 (²ç çì³íàìè ³ äîïîâíåííÿìè ñòàíî â³ä 21.11. 2007 ðîêó N 1344) // www.liga-zakon.net.
9. Áîðåíêî Î.Ñ., Ãàéäåé Ë.Â., Ìîêðà Þ.Ì. Ïðîáëåìè â³äøêîäóâàííÿ ÏÄÂ // Â³ííèöüêèé òîðã.-åêîí. ³íñòèòóò ÉÍÒÅÓ, 2010 // inst.org.
10. Ëóöüêà Í.². Îñíîâí³ ïðîáëåìè â³äøêîäóâàííÿ ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü // Ôîíäîâûé ðûíîê. – 2007. – ¹45. – Ñ. 42-44.
11. Îô³ö³éíèé ²íòåðíåò-ñàéò øïàëåðíî¿ ôàáðèêè ÇÀÒ "Åäåì" (ì. Äí³ïðîïåòðîâñüê), 2010 // www.versailles.dp.ua.
12. Îô³ö³éíèé ñàéò Ãåðæàâíî¿ êîì³ñ¿ ç ö³ííèõ ïàïåð³â òà ôîíäîâîãî ðèíêó Óêðà¿íè, 2010 // www.smida.gov.ua.

Ï.Â. Í³ôàíòîâ

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Î.Î. Ñóíöîâà***

ÏÐÎÁËÅÌÈ ÎÏÎÄÀÒÊÓÂÀÍÍß ÞÐÈÄÈ×ÍÈÕ ÎÑ²Á Â ÑÓ×ÀÑÍÈÕ ÓÌÎÂÀÕ

Àíàë³çîì ñòàòò³ º îãëÿä ñó÷àñíî¿ ñèñòåìè îïîäàòêóâàííÿ þðèäè÷íèõ îñ³á ç ìåòîþ âèçíà÷åííÿ âïëèâó îïîäàòêóâàííÿ íà ô³íàíñîâèé ñòàí ï³äïðèºìñòâ. Â ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî ì³ñöå ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ â ô³íàíñîâ³é ä³ÿëüíîñòè ³ ³³äïðèºìñòâ Óêðà¿íè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *Îïîäàòêóâàííÿ,âêîíî³÷íèé ðîçðàõóíîê, ïîäàòêîâà ñèñòåìà,ïîäàòêîâèé êîäåêñ, ÑÏÄ (ñóá'ºêò ³³äïðèºìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñòó), þðèäè÷íà îñîáà.*

Ï.Â. Íèôàíòîâ

ÏÐÎÁËÅÌÛ ÍÀËÎÃÎÎÁËÎÆÅÍÈß ÞÐÈÄÈ×ÅÑÊÈÕ ËÈÖ ÑÎÒÐÅÌÅÍÍÛÕ ÓÑËÎÂÈßÕ

Àíàëèçîì ñòàòüè ÿâëÿåòñÿ îáçîð ñîâðåìåííé ñèñòåìû íàëîãîîáëîæåíèÿ þðèäè÷åñêîé ëèö ñ öåëüþ ïîðåäåëåíèÿ âëèÿíèÿ íàëîãîîáëîæåíèÿ íà ôèíàíñîâûé ñîñòîÿíèå ïðåäïðèÿòèé. Â ñòàòüå ðàññìîòðåíî íåñòî íàëîãîâîé íàãðóçêè â ôèíàíñîâîé äåÿòåëüíîñòè ïðåäïðèÿòèé Óêðàèíû.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *Íàëîãîîáëîæåíèå, ýêîíîìè÷åñêîå ðàçâèòèå, íàëîãîâàÿ ñèñòåìà, íàëîãîâûé êîäåêñ, ÑÏÄ (ñóáúåêò ïðåäïðèíèìàòåëüñêîé äåÿòåëüíîñòè), þðèäè÷åñêîå ëèöî.*

P.V. Nifantov

PROBLEMS OF TAXATION OF LEGAL ENTITIES ARE IN MODERN TERMS

The analysis of the article is a review of the modern systemof taxation of legal entities with the aim of determination ofinfluence of taxation on the financial state of enterprises. Inthe article the place of the tax loading is considered infinancial activity of enterprises of Ukraine.

Keywords: *Taxation, economic development, tax system,internal revenue code, legal entity.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìû. Âêîíîì÷í³ òðàíñôîðìàö³¿ â êðà¿í³ ³ ¿¿ åêîíîì÷íå îçäîðîâëåííÿ íåìîæëèâ³ áåç ôîðìóâàííÿ ä³ºçäàòíîñòåé¿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè. Ôîðìóâàííÿ àäåêâàòíî¿ óíîâàì Óêðà¿íè ïîâåë³ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè âèêëèêàº ñòâîðåííÿ ì³öíî ô³íàíñîâî¿ áàçè. Âàæëèâå ì³ñöå â ïîá³ë³çàö³¿ ãðîøîâèõ ðåñóðñ³â ñóñï³ëüñòâà ãðàº ïîäàòêîâà ñèñòåìà ç êëàñòåðèçàö³ºþ ðèçèêîâ, ¿é îñîáëèâîñòÿìè êîæíî¿ äåðæàâè òà ç³ ñïåöèô³êîþ âèêîíóâàííÿ çàäà÷ íà âèçíà÷åííó åòàï.

Ñó÷àñíèé âêîíîì÷íèé ðîçâèòîê Óêðà¿íè ³ ¿¿ ðåã³ì³â ó çíà÷í³é ì³ð³ âèçíà÷àºòüñÿ ñòàíîì ïîäàòêîâî¿ ïîë³òèêè. Ïîäàòêîâà ñèñòåìà, ÷åðåç ÿêó çä³éñíþºòüñÿ ïîäàòêîâà ïîë³òèêà, ÿê ñïëèâàííÿ áþäæåòíî¿ ïîë³òèêè äåðæàâè ïîâèííà áóòè ïîáóäîâàíà òàêèì ÷èíîì, ùîá âîíà íå ïåðåøêîäæàëà íîðìàëüíîìó çä³éñíåííþ ðîçøèðåííÿ â³äòâîðþâàëüíèõ ôóíêö³é ðåãóëþâàííÿ äîõîäíîñò³ Â. Ôðîëîâà [16] ÿê ïðåäñòàâíèêè "ïîì³ðêîâàíí – ðåôîðì³ñòñüêîãî" ï³äõîäó äî ïîâ'ÿçêè "ïîì³ðêîâàíí – ðåôîðì³ñòñüêîãî" ï³äõîäó äî ïîíÿòòÿ çà çàì³íó ³ñíóþ÷îãî ìåõàí³çìó îñîáëèâîñòåé ñèñòåìíîãî ôóíêö³îíóâàííÿ ñèñòåìè ïîäàòêîâî¿ ïîë³òèêè. Âîíè ïîêàçóþòü, ùî ïîäàòêîâà ñèñòåìà ïîâèííà ñïðèÿòè ðîçâèòêó ïðèíöèïó ðîâíîñò³ òà ñïðàâåäëèâîñò³ îïîäàòêîâóâàííÿ. Ó ñó÷àñíèõ óìîâàõ ãëîáàëüíîãî ôóíêö³îíóâàííÿ ïîäàòêîâèõ ñèñòåì ³ñíóþòü ïåâí³ òåíäåíö³¿ äî ãàðìîí³çàö³¿ ïîäàòêîâèõ ñèñòåì íà îñíîâ³ ñïðîùåííÿ ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà, ïîñèëåííÿ ñòèìóëþþ÷îãî åôåêòó ïîäàòêîâèõ çàõîä³â, ïîñèëåííÿ ñòàá³ëüíîñò³ ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà, ïîêðàùåííÿ àäì³í³ñòðóâàííÿ ïîäàòêîâîþ ñèñòåìîþ, ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ, ïîêðàùåííÿ ïîäàòêîâîãî àäì³í³ñòðóâàííÿ, ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ äåÿëüíîñòè, ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ çà äîòðèìàííÿì ³íøèõ ïîäàòêîâèõ çàêîí³â, ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ äåÿëüíîñòè, ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ çà äîòðèìàííÿì ³íøèõ ïîäàòêîâèõ çàêîí³â, ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî àäì³í³ñòðó

ïîäàòêó íà ïðèáóòîê, ùî ïðîÿâëÿºòüñÿ ó éîãî ôóíêö³ÿõ, íàñàìïåðåä ðåãóëÿòèâíî¿. Ó çàõ³äíèõ êðà¿íàõ ôîðìóºòüñÿ òàêèé ï³äõ³ä äî ïîäàòêó íà ïðèáóòîê, ùî éîãî âôëèâàº íà ïðèáóòêîâó ñèòóàö³þ òà êîðèñí³ñòü âèçíà÷àºòüñÿ íå ñóêóïíîþ ñóìîþ ô³íàíñîâèõ íàäõîäæåíü äî áþäæåòó, à âèêîðèñòàííÿì éîãî ðåãóëÿòèâíèõ òà ñòèìóëþþ÷èõ ìåõàí³çì³â.

Àêòóàëüí³ñòü ðåãóëþ÷¡ ôóíêö³¿ ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ïîâ'ÿçàíà ç òèì, ùî â ïåð³îä ñòàíîâëåííÿ ïîâíîãî òèïó åêîíîì³êè â Óêðà¿í³ ðåãóëþâàííÿ âêîíîì³÷íèõ ïðîöåñ³â ç áîêó äåðæàâè º íå ïðîñòî âèæèâàíèì, äëå é íåíáó³äíèì àñïåêòî ¿¿ åôåêòèâíîãî ðîçâèòêó ³ âèõîäó ç "êðèçè ïåðåõîäó", ïðè÷îìó ìåòîäè ðåãóëþâàííÿ ïîâèíí³ áóòè åêîíî³÷íèìè, à íå ääì³ñ³ñòðàòèâíèìè.

Îòæå, çà äîïîìîãîþ ïîäàòêó íà ïðèáóòîê äåðæàâà ìîæå âïëèâàòè íà ðîçâèòîê îñíîâíèõ åêîíî³÷íèõ ïðîöåñ³â â äåðæàâ³ – â³ä ïðîöåñ³â ñòèì³ëþâàííÿ ïðàö³ äî ïðîöåñ³â ïîâíîãî âèêîðèñòàííÿ âèðîáíè÷èõ ìîæëèâîñòåé êðà¿íè. Ä³þ÷à ñèñòåìà ïîäàòêîâîãî âêëþ÷åííÿ â Óêðà¿í³ õàðàêòåðèçóºòüñÿ ÷èñëåííèìè âèìîãàìè ç³ ³íøèõ ç çàêîíîäàâ÷³ âêòè, ùî îáóìîâëþº ¿¿ íåñòàá³ëüí³ñòü ³ íåíäèâ³äí³ñòü. Ñàìå òîì, ç îãëÿäó íà íåíáó³äí³ñòü ïîäàëüøîãî ðåôîðìóâàííÿ â³ò÷èçíÿíîãî ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ³³äïðº÷îõ, â îñíîâ³ ³íøèõ çì³íàõ êîãî ôóíêö³îíàëüíî¿ ñïðÿìîâàíîñò³ (ç ô³ñêàëüíî¿ íà ðåãóëþþ÷ó), âêëóchàëüíèì º äîñë³äæåííÿ òåíäåíö³é ïîâ'ÿçàíèõ ³ ìåðàì³çíó âèêîðèñòàííÿ ïîäàòêó íà ïðèáóòîê, ÿê íà ³³äïðº³ìòà³ òàê ³ â ìåæàõ âñ³º¿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè êðà¿íè â ö³ëîì.

Ïåðø í³æ ðîçãëÿíóòè ñó÷àñí³ ðåàë³¿ îïîäàòêóâàííÿ ïðèáóòêó ³³äïðº³ñòà, çâåðíåì³ñü ñîí÷àòêó äî îïîâåíîãî ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà ç ìåòîþ âèçíà÷åííÿ, ùî æ ñàìå çì³íèëîñü ó îïîäàòêóâàíí³ ä³ÿëüíîñò³ þðèäè÷íèõ îñ³á.

Ñâîº ð³äíà "ìàëêà â êîëåñà" äëÿ ìàëèõ ³³äïðº'ò³â çàêëàäåíà â íîðì³, ÿê³ çàáîðîíÿº þðèäè÷íèì îñîáàì (òîáòî âåëèêîìó á³çíåñó) âíîñèòè äî âàëîâèõ âèòðàò âèòðàòè íà êóí³âëþ òîâàð³â ÷è ïîñëóã, îòðèìàíèõ â³ä ñïðîùåíîñò³â.

Äî ïðèíÿòòÿ êîäåêñó ñåðâàí³ òà âåëèê³ ï³äïðº'ò³â çàêëàäåíà â íîðì³, ÿê³ íàéìàëè ñïðîùåíîñò³ âèêîðèñòîâóâàâ ïîñëóãè òà îñíîâí³ ïðèíöèïè á³çíåñó, à çíà÷èòü ³ ïîäàòêó íà öåé äîñ³.

×èìàëî ï³äïðº'ñòâ ñêîðèñòóâàëèñÿ öèì ìîìåíòîì äëÿ îôîðìëåííÿ ñâî¿õ âàòè÷íî ñï³ðòíå³ øòàòíèõ ñï³ðàòí³ºêò³â ÿê ñóá'ºêò³â ï³äïðº'ïíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³. Âèä³äíî öå áóëî é äëÿ ñàìèõ ïðèâàòíèõ ï³äïðº'ò³â, àäæå äîçâîëÿëî îòðèìóâàòè ÷èìàëó çàðïëàòíþ, ñïëà÷óþ÷è ç íå¿ ìàêñèìó 200 ãðí. ïîäàòêó.

Çàðàç ñèòóàö³ÿ çì³íèëàñÿ. Í³, êîäåêñ çîâñ³ íå çàáåçïå÷ñ³³âíîãî ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ â³ä ïîïîâíåííÿ ðåâåíþ ³³äïðº'ïíèöüêî¿ ïðàö³ íà âàëîâ³ âèòðàòè ðîáèòü çà äàíîþ ðîáîòó çà äàíîþ ñôåðè ïîâíîâàæåíü äî âèã³äíîãî ìåíø ÷èñåëüíîñò³ ï³äïðèºìö³â, ùî ïðàöþþòü íà âàëîâ³ âèòðàòè íà ðîáîòó ç ïîâíîþ âèòðàòîþ ïîâòîðíîãî çàñòîñóâàííÿ ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü.

Ïðè ïîäàòêîâîìó ðåãóëþâàííí ïîäàòêîâèõ ³³äïðº'ò³â ïîâèííî çäóñòâëþâàòè ïîâíó ³ ïîñò³éíó ïîäàòêîâó ïîëº'ò³êó, ùîá ïîäàòêîâèé òèñê íå ïåðåòâîðþâàâñÿ â ïåðåøêîäó äëÿ ðîçâèòêó ³³äïðèºìö³â, ïîäàòêîâà ñèñòåìà ïîâèííà ñòâîðþâàòè ñòàá³ëüí³ óìîâè äëÿ ïëàí³âàííÿ ³³äïðèºìö³â ³ ïðîãíîçóâàííÿ ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü.

Ïîäàòêîâà ïîëº'ò³êà ïîâèííà ïîñò³éíî âçàºìîä³ÿòè ç ³³äïðèºìö³â, ïîñò³éíî âäîñêîíàëþâàòè ³³äïðèºìö³â, ïîñò³éíî ïîêðàùóâàòè ³íâåñòèö³éíèé êë³ìàò â êðà¿íè, ñòâîðþâàòè ñòàá³ëüí³ óìîâè äëÿ ³íâåñòóâàííÿ, ïîñò³éíî ïîêðàùóâàòè ³íôðàñòðóêòóðó, ïîâ'ÿçàíó ç òðàíñïîðòóâàííÿì, åíåðãîïîñòà÷àííÿì, ñâ'ÿçêîì, ïîøèðåííÿì ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é, ïîñò³éíî ïîêðàùóâàòè ñèñòåìó îñâ³òè, ïîñò³éíî ïîêðàùóâàòè ñèñòåìó îõîðîíè çäîðîâ'ÿ, ïîñò³éíî ïîêðàùóâàòè ñèñòåìó ñîö³àëüíîãî çàáåçïå÷åííÿ, ïîñò³éíî ïîêðàùóâàòè ñèñòåìó îõîðîíè íàâêîëèøíüîãî ïðèðîäíîãî ñåðåäîâèùà, ïîñò³éíî ïîêðàùóâàòè ñèñòåìó ïîæåæíîãî çàõèñòó, ïîñò³éíî ïîêðàùóâàòè ñèñòåìó çàõèñòó íàñåëåííÿ âiä íàäçâè÷àéíèõ ñèòóàö³é òà ³íøèõ ïîäiáíèõ ïîäié.

Ïðîòå, çà ñëîâàìè åêñïåðò³â, íîì³íàëüíà ñòàâêà ïîäàòêó íå â³äïîâiäàº ðåàëüíîñò³ – òàê çâàíî¿ "åôåêòèâí¿" ñòàâêè ïîäàòêó, ÿêà º çíà÷íî âèùîþ.

Åôåêòèâíà ñòàâêà çàëåæèòü â³ä òîãî, ÿê âèçíà÷àºòüñÿ íáñÿã âàëîâèõ âèòðàò á³çíåñó: ÷èì á³ëüø³ âàëîâ³ âèòðàòè, òèì ìåíøèé ïðèáóòîê äåëèâòüñÿ ïîäàòêîâèõ ³³äïðº'ñòâà ³, â³äïîâ³äíî, ìåíøå ñïëà÷óþòü ïîäàòêó.

Ïåðåë³ê âèòðàò, ÿê³ ìîæíà çàðàõîâóâàòè äî âàëîâèõ âèòðàò íåâèçíà÷åíèé, òî ó äàº ìîæëèâ³ñòü äëÿ ìàíåâð³â ÿê ñàìèì ³³äïðº'ïðÿì, òàê ³ ïîäàòêîâ³ âòðÿì.

Â³äòåïåð, ç ïäíîãî áîêó, ïîäàòêîâèé êîäåêñ çàáîðîíÿº âêëþ÷àòè âèòðàòè, òîâàðè òà ïîñëóãè ïîâíiñòþ ³³äïðèºìö³â äî âàëîâèõ âèòðàò. Ç ³øîãî, òàê ³ íå âèçíà÷àº ÷³òêîãî ïåðåë³êó "äîçâîëåíèõ" âàëîâèõ âèòðàò.

Àäì³í³ñòðóâàííÿ ïîäàòêó â³ä òèñòóïà â³äíîñèí ç ïîäàòêîâèõ ïðàö³âíèêàìè â ïîäàòêîâîì êîäåêñ³ íå çì³íþº'òüñÿ.

Ùîð³÷íå äîñë³äæåííÿ ãëîáàëüíîãî ä³ëîâîãî êë³ìàòó Ñâ³òîâîãî áàíêó ï³äòâåðäæóº íåñïðèÿòëèâó ïîäàòêîâó àòìîñôåðó â Óêðà¿í³. Ó 2001 ð. Óêðà¿íà çàéíÿëà 181 ì³ñöå ç³ 183 êðà¿í çà ïðîñòîòîþ ñèñòåìè îïîäàòêóâàííÿ. Ã³ðøå ò³ëüêè â Á³ëîðóñ¿ òà Öåíòðàëüíî-Àôðèêàíñüê³é Ðåñïóáë³ö³.

Ñâ³òîâèé áàíê íàðàõóâàâ â Óêðà¿í³ 135 ïîäàòêîâèõ ïèàòåæ³â íà ð³ê, çà³éñíåííÿ ÿêèõ çàéìaº 657 ãîãèí íà ð³ê, òîáòî ìàéæå 56 äí³â, à çàãàëüíà ñóìà ñïëà÷åíèõ ïîäàòê³â äîñÿãàº 55,5 â³äñîòê³â ïðèáóòêó á³çíåñó. Ñõîæå íà òå, ùî ñèòóàö³ÿ íå ïîêðàùèòüñÿ.

Ïðåçèäåíò ñêàñóâàâ âñ³ çàïðîïîíîâàí³ îñâîâîääåííÿ, ïðîòå çàãàëîì ïðîöåñ äàì³ñíòóâàííÿ ïîã³äæèòüñÿ ïîð³âíÿííî ç ïîòî÷íèìè ïðàâèëàìè.

Çîêðåìà, âèìîãà ïðî äîêóìåíòàðíå ï³äòâåðäæåííÿ äëÿ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó çàëèøêiº òüñÿ ÷èííîþ. Öå îçíà÷aº, ùî ïîòð³áíî íàäàòè äîêóìåíòè ïðî ñïëàòó âñ³õ ïîäàòê³â òà ïèàòåæ³â, äîêóìåíòè ïî çâ³òíîñò³ òà äîãîâîðè.

Ïîçèòèâíèì ïîâîäîâæåííÿì º òå, ùî ïîäàòêîâà àäì³ì³ñòðàö³ÿ íå ìàòèìå ïðàâà âèäàâàòè âëàñí³ ðîç'ÿñíåííÿ ïîðì, à ò³ëüêè êîíñóëüòóâàòè.

Îãëÿíóâøè ïîäàòêîâ³ íîâîââåäåííÿ, ïîåðíåìîñü äî ñèñòåìè ïîäàòêóâàííÿ â ö³ëîì.

Ä³þ÷èé ó äàíèé ÷àñ â Óêðà¿í³ ïîäàòîê íà ïðèáóòîê ï³äïðèºìñòâ ìàº çíà÷íó çîâí³øíþ ïîä³áí³ñòü ç ïîäàòêîì íà ïðèáóòîê êîðïîðàö³é çàêîðäîííèõ êðà¿í. ² ä³éñíî, òàêòè÷íî âñ³ ä³þ÷³ ï³äïðèºìñòâà òåíåâ ïî îðãàí³çàö³¿ íåñóòü ó ñîá³ â á³ëüø³é ìåð³ îçíàêè êîëåêòèâíî ãàëóçóâàííÿ ñàìà íà ïðèáóòêîâó. Îäíàê íà â³äì³ó â³ä ª âðîìåéñüêèõ äåðæàâ ïðèáóòîê ï³äïðèºìñòâ, çàñíîâàíèõ íà ïðèâàòíîì êàï³òàë³, îáêëàäàºñüñÿ ïîäàòêîì íà ïðèáóòîê òàêîæ, ÿê ³ àêö³îíåðíèõ òîâàðèñòâ. Â Óêðà¿í³ â³äíîøåííÿ âèäíîñò³ truê íå ïðèéíÿëî òàêîãî ð³âíÿ ðîçâèòêó, ùîá ìæíà áóëî ÷òîêî âèçíà÷èòè îñíîâíèõ³ uê íå ïðèéíÿëî òàêîãî ð³âíÿ ðîçâèòêó, ùîá ìæíà áóëî ÷òîêî âèçíà÷èòè îñíîâíèõ³ âèêîíàííÿ ïîâíîâàæåíü ³ çîñåðåäæåíîñòi ³ ðåãóëþâàííÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é.

Â óñ³õ äåðæàâàõ, ïðè âñ³õ ñóñï³ëüíèõ ôîðìàö³yõ ïîäàòêè, íàñàìïåðåä, âèêîíóâàííÿ ñóñï³ëüíèõ âèòðàò, ó ïåðøó ÷åðãó âèòðàò äåðæàâè. Ïðîòyãîì îñòàíí³õ ï³âòîðà-äâîõ äåñyòèë³òü ïîì³òíèé ðîçâèòîê ïàåðæèëè ñîò³äëüíà ³ ðåãóëþþ÷³ ôóíêö³¿.

Ïîäàòîê íà ïðèáóòîê º íåâ³äº¾ìíîþ ÷àñòèíîþ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè, òîìó éîãî ôóíêö³¿ òîòîæí³ ç çàãàëüíèìè ôóíêö³yìè ïîäàòê³â.

Îáíàê ñë³a çàóâàæèòè, ùî ïð³ðèâòàö³ yíîþ ÷àñòèíîþ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè, ô îñíîâí³ é ôóíêö³¿ çàãàëüíèìè ôóíêö³yìè ïîäàòê³â.

Îáíàê ñë³a çàóâàæèòè, ùî ïð³ðèâòàö³ yíîþ ÷àñòèíîþ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè, ô àñíîâí³ é ôóíêö³¿ êîæíîþ ç ôàêòîð³â. Òàê, íàïðèêëàä, ïðè ïîïðàâöi ïîäàòêîâîãî òèñêy ïîâíèé ôóíêö³îíàëüíèé ôóíêö³yìè ïîäàòê³â.

Ïåçèäåíò ñêàñóâàâ ïîïåðåäí³ âåðñ³þ çàêîíîïðîåêòy ïðî âíåñåííÿ çì³í äî äåÿêèõ çàêîíîäàâ÷èõ àêò³â Óêðà¿íè ùîäî ïîäàòêîâîãî ðåôîðìóâàííÿ, ïîâ'ÿçàíîãî ç íåîáõ³äí³ñòþ ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ ðîçâèòêó ïðîìèñëîâîñò³, çàáåçïå÷åííÿ ñïðàâåäëèâîñò³ îïîäàòêîâóâàííÿ, ñòâîðåííÿ ñïðèÿòëèâèõ óìîâ äëÿ ³íâåñòèö³éíîãî êë³ìàòó, ïîäîëàííÿ íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â ïîïåðåäí³õ ðåôîðì, ïîñèëåííÿ ñîö³àëüíîãî çàõèñòó íàñåëåííÿ, ïîêðàùåííÿ ñòàíó íàâêîëèøíüîãî ñåðåäîâèùà, ïîñèëåííÿ ïîçèö³é Óêðà¿íè íà ì³æíàðîäí³é àðåí³.

Ïîäàòêîâà ðåôîðìà ïåðåäáà÷àº ïîâíå ïåðåãëÿíåííÿ ñèñòåìè îïîäàòêóâàííÿ ôiçè÷íèõ îñ³á, ïîñèëåííÿ ïðîãðåñèâíîñò³ ñòàâîê ïîäàòêó íà äîõîäè ôiçè÷íèõ îñ³á, ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ çà ñïëàòîþ ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü, ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ çà ïîâíîòîþ ñïëàòè ïîäàòêó íà äîõîäè ôiçè÷íèõ îñ³á, ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ çà ïîâíîòîþ ñïëàòè ïîäàòêó íà äîõîäè ôiçè÷íèõ îñ³á, ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ çà ïîâíîòîþ ñïëàòè ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü, ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ çà ïîâíîòîþ ñïëàòè ïîäàòêó íà äîõîäè ôiçè÷íèõ îñ³á, ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ çà ïîâíîòîþ ñïëàòè ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü

Ïî-ïåðøå, âàæëèâà çàäà÷à – çíèæåíîÿ ðåâèûíîãî ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåíîÿ íà òîâàðîâèðîâíèêà ó ñïîëó÷åíí³ ç áåçòîâíèì çàáåçïå÷åíîÿì íåîáõ³äíèìè ô³íàíñîâèì ðåñóðñàìè áþäæåò³â óñ³õ ð³âí³â. Äàíà ïðîáëåìà ìîæå ðîçâ'ÿçàòèñÿ ïî÷àñòè øëÿõîì âèçíà÷åíîÿ îïòèìàëüíî¿ ñòââêè (øèðè) ïîäàòêó íà ïðèáóòîê.

Ïî-âðóãå, íåîáõ³äíî çàáåçïå÷èòè ìàêñèìàëüíî ð³âíî³ðíèé ðîçïîä³ë ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåíîÿ ïî ïîäàòêó íà ïðèáóòîê îðãàí³çàö³é øëÿõîì âèêîíàííÿ ïîäàòêîâî¿ áàçè.

Òàêèì ÷èíîì, ìîæíà ä³éòè âèñíîâêó, ùî îïîäàòêóâàííÿ ä³ÿëüíîñòó³ þðèäè÷íèõ îñ³á, ç îäíîãî áîêó, áîêó åêîíîì³êè, º çàñîáîì íàïîâíåííÿ äåðæàâíîãî áþäæåòó, à ç ³íøîãî áîêó, ï³äïðèºìöòâà, º çàñîáîì çìåíøåííÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â, îòðèìàíèõ ó ðåçóëüòàò³ ï³äïðèºìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñòó³ òà â³äïîâ³äí³ïîãðøåííÿ ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðèºìñòâà. Àäæå çà îäíàêîâîãî ðîçì³ðó ïðèáóòêó äî îïîäàòêóâàííÿ ³ ð³çíèõ ñèñòåì îïîäàòêóâàííÿ ïîêàçíèêè ðåíòàáåëüíîñòó³ ï³äïðèºìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñòó³ áóäóòü çíà÷íî â³äð³çíÿòèñü.

Òîìó ï³äïðèºìñòâà íàìàãàþòüñÿ îáèðàòè íàéá³ëüø ïîòèìàëüíó ñèñòåìó îïòèäàòêóâàííÿ, ïðè ÿêî⁳ â ðîçïîðÿäæåííí³ ï³äïðèºìñòâà áóäå çàëåæàòèñü á³ëüøà ÷àñòèíà ïðèáóòêó ³ ïðè öüîìó íå áóäå ïîðóøåíî çàêîíîäàâñòâî â ãàëóç³ îïîäàòêóâàííÿ.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïîäàòêîâèé êîäåêñ Óêðà¿íè â³ä â³ä 23.12.2010 ¹ 2856-VI // zakon.rada.gov.ua

2. Àìîøà Î., Âèøíåâñüêèé Ã. Äî ïèòàííÿ ïðî îò³íêó ð³âíÿ ïîäàòêîâ â Óêðà¿í³ // Åêîíîì³êà Óêðà¿íè. – 2002. – ¹ 8. – Ñ. 11-19.

3. Á³ëîñòîöüêà Â.Î., Îñòðîâåöüêèé Â.². Ïîäàòêîâå íàâàíòàæåííÿ â Óêðà¿í³ //Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2002. – ¹12. – Ñ. 75-80.

4. Âçàºìîçâ'ÿçîê ïîäàòêîâî-áþäæåòíèõ òà ãðîøîâî-êðåäèòíèõ âàæåë³â â ñòðàòåã³¿ åêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ Óêðà¿íè: Àâòîðåô. äèñ... êàíä. åêîí. íàóê: 08.01.01 / À.ß. Íîâàê / Êè¿â. íàö. óí-ò ³ì. Ò.Øåâ÷åíêà. – Ê., 2002. – 20 ñ.

5. Çàãîðîäí³é À.Ã., ªëèñºâ À.Â. Ïîäàòêîâå ïëàíóâàííÿ â ñèñòåì³ ô³íàíñîâîãî ìåíåäæìåíòó ï³äïðèºìíèöòâà.// Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2001. – ¹8. – Ñ. 23-25

6. Êàðï³íñüêèé Á. Ñòðàòåã³÷íèé ïîäàòêîâèé ìåíåäæìåíò ÿê ìåõàí³çì óïðàâë³íí³ åêîíîì³÷íèì ðîçâèòêîì äåðæàâè// Ñòðàòåã³÷í³ ïð³îðèòåòè. – 2007. – ¹ 4. – Ñ. 126-133.

7. Ëþñîâ À.Í. Íàëîãîâàÿ ñèſòåìà è ïðèíöèïû åå ïîñòðîåíèÿ // Òèíàíñû, 2002, ¹ 5. – Ñ. 102-105.

8. Ëüâîâ Ä.Ñ. Ðåôîðìû ñ ïîçèöèè ñîâðåìåííé íàóêè. – Ì., ÑÏá., 2002. – 230 c.

9. Ìàêêîíåëë Ê.Ð., Áðþ Ñ.Ë., Ôëèíí Ø.Ì. Ýêîíîìèêñ: ïðèíöèïû, ïðîáëåìû è ïîëèòèêà: Ó÷åáíèê – 18-å èçä., àíãë. – Ì.: Èíôðà-Ì, 2011. – 1010 ñ.

10. Ìèõàëüñ Â., Êèñåëåâà Ì., Ñòàòiſòèêà íàëîãîâîãî ïðàâîâîå ïðèíöèïû ïðåäïðèÿòèé // Áàíêîâñêîå äåëî. – 2000. – ¹6. – Ñ. 48-52.

11. Íàëîãè: Ó÷åáíîå ïîñîáèå / Ï³ä ðåä. Ä. Ò. ×åðíèêà. – Ì.: Ôèíàíſû è ſòàòiſòèêà, 2000 – 365 ſ.

12. Îâàÿí Ê.È. Îſſíîâíûå íàïðàâëåíèÿ ſſîâåðøåſſſòâîâàíèÿ íàëîãîſſíáëîæåíèÿ ïðèáûëè // Ôèíàſſſû. – 2000. – ¹5. – Ñ. 23-24

13. Ïåäüêî À. Êſſíöåſiſòóâëüſſûå îſſſſâû ðåãðåſſſſèâſſſîſ íàëîãſſſîáëſſæåſſèÿ// Ýêſſſſ-ìèſſò. – 2000. – ¹ 10. – Ñ. 28-31.

14. Ñàſſóåëüſſſſ Ï. Âêſſſſ³êſſ. – Ì.: Ïåëſ, 2001. – 480 c.

15. Ñèſſòåìà ſſſäàòêſóâàſſſ òà ſſäàòêſſâà ſſë³òèêà: Íàâ÷àëüſſé ſſſ³áſſêſ / Â.Á. Çàſſ-æèé, ß.Â. Ëèòâèſåſſ, Ê.Â. Çàſſſæàé òà ³ſ.; Ï³ä êåð³âſ. òà íàóſ. ðåä. Â.Á. Çàſſſæàÿ, ß.Â. Ëèòâèſåſſà; Ì-âſ ſſâ³òè ³ íàóſ Óſſðà¿ſ. – Ê.: Ïåſòð íàâ÷àëüſſ¿ ë³òåðàòóðè, 2006. – 465 ſ.

16. Ôðſëſâ Â.Í. Ñòðàſà ſſáåäſåøåſſ ſſſåòàðèçſà //íàſſſâ. Èſåſſñòèſè. Êàſè-òàë. – 2004. – ¹ 1. – Ñ. 14-17.

Ê.Ì. Íîâè÷åíêî

Íàóêîâèé êîíñóëüòàíò:
ñò. âèêëàäà÷ ***Î.Þ. Áðàñëàâñüêà***

ÏÎÄÀÒÊÎÂÈÉ ÒÀ ÁÓÕÃÀËÒÅÐÑÜÊÈÉ ÎÁË²Ê Ó ÑÓÁ'ªÊÒ²Â ÃÎÑÏÎÄÀÐÞÂÀÍÍß: ÎÑÍÎÂÍ² ÏÐÎÒÈÐ²××ß ÒÀ ÐÎØÅÍÜ Ó ÏÐÎÖÅÑ² ÔÎÐÌÓÂÀÍÍß ÁÀÇ ÎÏÎÄÀÒÊÓÂÀÍÍß

Ç ðîçâèòêîì ðèíêîâèõ â³äíîñèí ïîäàòêîâèé îáë³ê ñòàº îäíèì ç îñíîâíèõ âèä³â îáë³êó â äåðæàâ³. Äîâîë³ äîâãèé ÷àñ â Óêðà¿í³ â³ í ³ñíóâàâ ó ñêëàä³ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó, àëå ç 1998 ðîêó áóâ âèíåñåíèé ÿê îáîâ'ÿçêîâèé äëÿ âñòàíîâëåííÿ âñ³ì ³ñíóþ÷èõ ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü. Ùå çàðàç âîíè â³äð³çíÿþòüñÿ ³ ÿê³ ³ñíóþòü ³ ïðîòèð³÷÷ÿ ìàþòü.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ðàõóíêè, ñèíòåòè÷í³ òà àíàë³òè÷í³ ðàõóíêè,þðèäè÷í³ îñîáè, ñóá'ºêòè ï³äïðèºìíèöòâ¿, ä³ÿëüíîñòü³, ïëàòíèêè ºäèíîãî ïîäàòêó, ô³íàíñîâî-ãîñïîäàðñüêà ä³ÿëüí³ñòü,î-ïîäàòêóâàííÿ, ÏÄÂ.*

Å.Í. Íîâè÷åíêî

ÍÀËÎÃÎÂÛÉ È ÁÓÕÃÀËÒÅÐÑÊÈÉ Ó×ÅÒ Ó ÑÓÁÚÅÊÒÎÂ ÕÎÇÉÑÒÂÀ: ÎÑÍÎÂÍÛÅ ÏÐÎÒÈÂÎÐÅ×Èß È ÐÎËÜ Â ÏÐÎÖÅÑÅ ÔÎÐÌÈÐÎÂÀÍÈß ÁÀÇ ÍÀËÎÃÎÎÁËÎÆÅÍÈß

Ñ ðîçâèòêåì ðèí÷íûõ ïîí³îøåíèé íàëîãîâûé ó÷åò ñòàíîâèòñÿ ïàíèì èç îñíîâíûõ âèäîâ ó÷åòà â ãîñóäàðñòâå. Äàâíî,íî ç 1988 ãîäà áûë âûäåëåí êàê îáýçêòîâèé äëÿ âåäåíèÿ ãîñïîäàðñòâåííîãî ó÷åòà, íî ñ 1988 ãîäà áûë âûäåëåí êàê îáýçêòîâèé äëÿ âåäåíèÿ ãîñïîäàðñòâåííîãî ó÷åòà, ïðè÷èíû è îñíîâíûå ïðîòèâîðå÷èÿ âíåñåí ñóáúåêòàìè ôîçÿéñòâà. Êàê ñåé÷àñ îíè îòëè÷àþòñÿ è êàêèå îñíîâíûå ïðîòèâîðå÷èÿ èìåþò.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ñ÷åòà, ñèíòåòè÷åñêèå è àíàëèòè÷åñêèå ñ÷åòà, þðèäè÷åñêîå ëèöî, ñóáúåêòû ïðåäïðèíèìàòåëüñêîé äåÿòåëüíîñòè, ïëàòåëüùèêè ýäèíîãî íàëîãà, ôèíàíñîâî-õîçÿéñòâåííàÿ äåÿòåëüíîñòü, íàëîãîâëå÷åíèå, ÍÄÑ.*

K.N. Novychenko

TAX AND ACCOUNTING IN BUSINESS ORGANIZATIONS: THE MAIN CONFLICT AND ROLE IN SHAPING TAX BASES

With the development of market relations, tax accounting is a core account in the state.It is quite a long time in Ukraine still in stock accounting, but since 1998 has been extracted as required for the conduct of all business entities. Out how they differ and what are the basic contradictions.

Keywords: *accounts, synthetic and analytical accounts, legal entities, business entities, platnky single tax, financial and economic activities, taxation, VAT.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Íà ñüîãîäí³ â Óêðà¿í³ îäí³ºþ ç ïðîáëåì ñóñï³ëüñòâà º çàâäàííÿ ïðèâåäåííÿ ðàõóíêîâîäñòâà ³ñíóþ÷èõ â êðà¿í³ ñèñòåìè ïîäàòêîâîãî ³ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó ó â³äïîâ³äí³ñòü ç âèìîãàìè ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè òà ì³æíàðîäíèõ ñòàíäàðòàõ. Íàñàìïåðåä ³ñíóº íåîáõ³äí³ñòü âèçíà÷åííÿ ùîäî âèðîáíè÷îãî ³ ãîñïîäàðñüêîãî îáë³êó, ïðèçíà÷åííÿ ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ³ ïîáóäîâè ñèñòåìè îïîäàòêóâàííÿ ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü â ðàìêàõ ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà. Ó çâ'ÿçêó ç öèì âàæëèâîñòþ âèð³øåííÿ íàêîïè÷åíîãî äîñâ³äó â ö³é ñôåð³ ó êðà¿íàõ ç ðîçâèíóòèìè ðèíêîâèìè ñèñòåìàìè ãîñïîäàðþâàííÿ.

Ñüîãîäíí³ áàãàòî êðà¿í ñâ³òó ñïðèéìàþòü Ì³æíàðîäí³ ñòàíäàðòè áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó (ÌÑÁÎ) ÿê çàêîí äëÿ îñíîâíèõ ñàì³ ³íôðàſòðóêòóðè òà íàáëèæåííÿ ¿¿ äî íàéêðàùîãî ñâ³òîâîãî ïðàêòèêè. Îñê³ëüêè ÌÑÁÎ ñòàþòü äåäàëë³ äîñêîíàëèì òà çàâäðøåíèì, ¿ð çàñòîñîâóþòü ãëîáàëüí³ êîìïàí¿ ïðè ñêëàäàííí³ ô³íàíñîâèõ çâ³òó³, à òàêîæ ðèíêè ö³íîëò ïàïåð³â áàãàòüîõ êðà¿í ñâ³òó.

Ó áàãàòüîõ êðà¿í ñâ³òó ñòàíäàðòè áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó ðîçðîáëåíü çàëåæíî âèä ïîòðåá. Ï³ðøà â ñó÷àñíîì âèãëÿä³ íàø³ïîâëüí³ ñòàíäàðòè îáë³êó çàõ³âíèõ åêîíîì³ñò ³ç çàãàëüíèì êîíöåïòóàëüíèì ô³ëîñîôñüêèì ïîãëÿäîì ó â³äïîâ³äí³ñòü ³ç çàãàëüíèì ïðèíöèïàì ³ ïðèíöèïàìè.

Ðåôîðìóâàííÿ åêîíîì³êè Óêðà¿íè çóì³þ ó ñôåð³ ïîäàòêîâàííÿ. Çà ñó÷àñíèõ óìîâ ñóá'ºêòè ï³äïðèºìíèöòâ¿ ä³ÿëüíîñòü ñïèà÷óþòü äî áþäæåòó òà äåðæàâíèõ ö³ëüîâèõ ô³íàí³â åêëüê³ñòü ïîäàòêè ³ çáîð³â. ²íôîðìàö³ÿ ïðî ñòàí ïàðàõóâàííÿ òà ñïëàòè

ïïäàòê³â ³ çáíð³â ôîðìóºòùñÿ ó ïïäàòêîâîìó îáë³êó.áóõãàëòåðñüêèé íáë³ê íå çàáåçïå÷óº ñyáºêò³â ï³äïêºííëòüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ ó ïîâîìó íáñÿç³ äàíèìè äëÿ ôîðìóâàííÿ ïîêàçíèê³â ïïäàòêîâî¿ çâ³òíîñò³, ÿêà º äíñèòü ñïåöèô÷íîþ. Òîìó ïïäàòêîâèé íáë³ê º âàæëèâîþ ñêëàäîâîþ, à ïèòàííÿ ùîäî éíãî ïîáóâàíè òà îðãàí³çàö³¿ íà ï³äïðºíñòâ³ ïñíáëèâî âêòóàëüíèì.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Îſåðóþ÷è ïïäàòêâàì, äåðæàâà âïëèâàº íà ïðîöåñ ïåðåðîçïïä³ëó, ³íâåñòèö³é, åêîí³÷íèé ðîçâèòîê òíùî.

Âèçíà÷íèé âíåñîê ó âèçíàí³ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó, ÿê îêðåìî¿ ñêëàäîâ¿ áóâ ³òàëüÿíñüêèé ÷åðíîâèê ³ Ëóêà Îà÷ïë³. Îêðåìèé åòàï ðîçâèòêó íáë³êó òà îáë³êîâî-îíàëºòè÷íèõ ïîâèçàíèé ç êîçòðóêòîâ òà Çàìîð³çüêîþ Ñ³÷÷þ. Â 1999 ð. Êàá³íåò Ì³íiñòð³â Óêðà¿íè çàòâåðäæóº Ïðîãðàìó ðåôîðìóâàííÿ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó, ÿêà ïåðåäáà÷àëà ñòâîðåííÿ ïîëîæåííÿìè (ñòàíäàðòàìè) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó, ãàðìîí³çîâàíèìè ç ì³æíàðîäíèìè ñòàíäàðòàìè [14].

Ãîëîâíèì ïðåäìóìîâàìè âèíèêíåííÿ ïïäàòêº ïåðåõ³ä â³ä íàòóðàëüíîãî ãîñïîäàðñòâà äî ôîâàðíî-ãðóïîâîãî ãîñïîäàðñòâà òà âèíèêíåííÿ äåðæàâè. Ïïÿâà ïïäàòº â ñóñï³ëüſñòâ³ íáóïïëþº òùñÿ ãîñïîäàðſþ äåðæàâè â êîøòàõ, ïñíáëèâî â ïåð³îä íåñòàá³ëüíî¿ âêîíîì÷íî¿ òà ïîë³òè÷íî¿ ñèòóàö³¿ öÿ ïîòðåáà ð³çêî çðîſñòº [6; 12].

Ìàòa äîñë³äæåííÿ. Âèçíà÷åííÿ ð³çíèöÿ ³ ïðîáëåìàòèêó ïïäàòêîâîãî òà áóõãàëòåðſñüêîãî îáë³êó äëÿ ſóá'ºêò³â ãîſñïîäàðſþâàííÿ, à òàêîæ ðîëü ó ôîðì³ðîâàíí³ áàç îſïäàòêîâîãî îáë³êó. Îá'ºêòîì äîſë³äæåííÿ º ï³äïðºſñòâî îſïîſãî ç ſóá'ºêò³â ãîſñïîäàðſþâàííÿ, íà ÿêîſó ìàòèſó çìſãó äîêëàä³ſøå ç'ÿſóáàòèſðºſíèöÿ ì³æ ïïäàòêîâèì òà áóõãàëòåðſñüêèì îáë³êîì, òà ùî â íèõ ñï³ëüíîãî.

Âàæëèâèì êîìſíîáíòì æèòòº䳌ÿëüíîſñ³ ſóſï³ëüſòâà òà îáíâ'ÿçêîâèì åëåìåíòì åêîſíì³÷íî¿ ſèſñòåìè äåðæàâè º îáë³ê. Çà ſâſºþ ïðèðîäíþ âſíè ïðſíèçóþòù óſ³ ſôåðè ſóſï³ſ³ëüſíîſî æèòòÿ. Àëå ſóòí³ſííèé àíàë³ç öüſîſî åêîſíſí³÷íſî ÿâèùà ïſæå áóòè ïſâíèì ³ çðîçóí³ëèì áåç âèÿâëåííÿ éſâſî âçàºïſë³¿ ç ³íøèìÿâèùàìè ïðſòðåſàìè åêîſíſí³÷íſî ïðſſòðó ſóſï³ſ³ëüſíîſî æèòòÿ, òſáòſ ç îſſíſâíèì ³íſòèòóö³éíèì ðåſóëþþ÷èì ìåðàí³ç-ìàì åêîſíſí³÷íſ¿ ſèſñòåìè äåðæàâè.

Îſſíſâí³ ðåçóëü òàòè äſſñë³äæåííÿ. Çàêſí Óêðà¿íè "Ïðſ îſſïäàòêóâàííÿ ïðèáóòêó ï³äïðºſñòâ" [1] äſêîð³íſſ çſ³íèâ ï³äõ³ä äſ ſſïäàòêóâàííÿ ïðèáóòêó ï³äïðºſñòâ. Ïðèáóòſè âèçíà÷àºòùñÿ øëÿõſſ çſåſøåííÿ ſóſè ſêſſðèſſïſþ âſſíè ïðſſèçóþòù óſ³ ſôåðè ſóſñſ³ëüſſãſſ æèòòÿ. Àëå ſóòſ³ſſíèé àſàë³ç öüſãſſ åêſſſſſſ³÷ſſãſſ ÿâèùà ïſæå áóòè ïſâſèſ ³ çðſçóſ³ëèſ áåç âèÿâëåííÿ éſãſî âçàºïſë³¿ ç ³íøèſèÿâèùàſè ïðſòðåſàſè åêſſſſſ³÷ſſãſſ ïðſſñòſðó ſóſſ³ëüſſãſſ æèòòÿ, òſáòſ ç îſſíſâſèſè ³íſòèòóö³éſèſè ðåãóëþþ÷èſè ìåðàſ³ç-ìàſè åêſſſſſ³÷ſſ¿ ſèſñòåſè äåðæàâè.

Îſſíſâſ³ ðåçóëü òàòè äſſñë³äæåííÿ. Çàêſſ Óêðà¿íè "Ïðſ îſſïäàòêóâàííÿ ïðèáóòêó ï³äïðºſñòâ" [1] äſêîð³íſſ çſ³íèâ ï³äõ³ä äſ ſſïäàòêóâàííÿ ïðèáóòêó ï³äïðºſñòâ. Ïðèáóòſè âèçſà÷àºòùñÿ øëÿõſſ çſåſøåííÿ ſóſè ſêſæſèſ ſïäàòêſ ſ ſèſóſàòè÷ſſſ ³ àſàë³ſòè÷ſſſ ³ ñſſëâſſ ſ³ſêſ³ëüſêè çſ³øóſâſàſíÿ ſàðàõſſàſèſ ³ ſſſëâſſſ³ ſêòðàòè ³ ſâſëſſâ³ ſſſſſſſſ ſóſ³ äſ áſpæâſòſ÷è ſſſſ³ſäëüſſèſ ôſſſ³â íåſðèſó ſòèſå. Ôſſſ äëÿ êſæſſſâſ âèäſ ſſſäòê³â ³ çſáſð³â íåſáſð³äſſ â³äêðèòè ſêðåſ³ ſèſòåòè÷ſ³ ³ àſàë³ſòè÷ſ³ ðàõſſêè;

- íå âðàõſſâſſſ ô³ſàſſſſèſ ſáë³ſêſſ òàêſõ ſſêàçſèê³â, ÿê âàëſâ³ äſſõſäë ³ âàëſâ³ âèòðàòè, ÿê³ º ſſſſſâſèſè äëÿ ſſäàòêſâſſſſ ſáë³ſêſ;

- ðſſçſåæóâàſſſÿ ſſåðàö³é ç ſðèäáàſſſÿſ àêòèâ³â, ðſſá³ò ³ ſſſſëóſã àáſ ſðſſäàæó ſðſſäöëö³¿ (ðſſá³ò, ſſſſëóſã) çà ſſäàòêſſâſèſè ſåð³ſäàſè íà òàê çâàſſ ſåðøó ſſä³þ. Âðàõſſâó÷è öþ ââæëêâó ſâſſòàâèſſ, â ſſäàòêſâſſſſ ſáë³ſêſ âàëſſâ³ âèòðàòè ³ âàëſſâ³ äſſõſäë â³äſâſðàæàþòùſÿ çà ſåðøſþ ſſä³ºþ, ÿêſþ ſſſæå áóòè íàäſſſäæåſſſÿ (ſſſëàòà) êſøò³â ÷è ſðſſàäæ (êóſ-³âëÿ) òſſâàð³â, ðſſá³ò, ſſſſëóſã (òóò çàſòòſſſſâóºòùſÿ êàſſſâêé ſåòſſ ³ ſåòſſ íàðàõſóâſſſſ). Çà êàſſſâêſ ſåòſſäſſ ſſäàòêſſâſſäſ ſáë³ſêſ äàòà âèſêſſſſÿ ſſäàòêſſâſèõ çſáſâ'ÿçàſſ âèçſà-÷à°òùſÿ ÿê äàòà çàðàõóâſſſÿ êſøò³â íà áàſé³âſñüêèé ðàõſſſê àáſ êàſſó ſ³äſðè°ſñòâà àáſ äàòà ſòðèſàſſſÿ ³íøèõ âèä³â êſſſſſåſèõ ſſſòàâèåſèõ íèſ òſâàð³â;

- ſàÿâſ³ſñòſ òèſ÷àſſâèõ â³äſ³ſſſñòåé ó ſſäàòêſſâſſó ³ áóõãàëòåðñüêſſó ſáë³êàõ;

- ó ſſäàòêſſâſſó ſáë³ſêſ íå âèſèêàþòſ òàê³ ſá'ºêòè ſáë³ſêſ, ÿê äåá³ðſðſüêà ³ êðåàëòſðſñüêà çàáſðãſſâſſſñòſ ÿê âàëſſâ³ âèòðàòè âêëþ÷àþòſ ſóſſ ſåðåðàõ ſâàſſèõ êſſſòðàåſſòàſ àâàſſſñ³â, à ſ âàëſâ³ äſſõſäë – ſóſſ àâàſſſñ³â, ſòðèſàſèõ â³ä ſſêóſſ³â. Âðàõſâſºòùſÿ ſðſſñòðſ÷åſ³ äåá³ðſðſüêà òà êðåäèòſðſüêà çàáſðãſſâſſſñòſ³, ÿê³ â³äſſâ³ä³äàþòſ êðèòåð³ſſ áåçſſàä³éſſ¿ çàáſðãſſâſſſñòſ³;

- âàðò³ñòü âèðîâíèé÷èõ çàïàñ³â çàðàõîâóþòü äî âàëîâèõ âèòðàò íå â ìîìåíò ¿õ âèòðà÷åííÿ, ÿê öå ïåðåäáà÷åíî ó áóõãàëòåðñüêîìó íáë³êó, à ïðè íàäõîäæåííÿ â³ä ïîñòà÷àëüíèê³â (ïîðèáóòêóâàííÿ íà ñêëàä);

- ð³çíîìàí³òí³ñòü òà ãðîì³çáê³ñòü çâ³òíîñò³ çà ïîäàòêàìè, çáîðàìè ³ ïëàòåæàìè.

Îòæå, íàÿâí³ñòü çíà÷íî¿ ê³ëüêîñòè ïîäàòê³â ³ çáîð³â, ÿê³ ´ðóíóþòüñÿ íà ð³çíèõ ï³äõîäàõ äî ðîçðàõóíêó áàçè îïîäàòêóâàííÿ òà äæåðåëà ¿õ ñïëàòè, çóïîâëëà âèêðåìëåííÿ ³¿ áóõãàëòåðñüêîãî òà ô³íàíñîâîãî îáë³ê³ ï³äñèñòåìè ïîäàòêîâîãî îáë³ê³.

Ðàõóíêè – öå ïàèí ç åëåìåíò³â ìàòåä áóõãàëòåðñüêîãî îáë³ê³. Âîíè ïðèçíà÷åí³ äëÿ ðåºñòðóâàííÿ çì³í, ÿê³ âèíèêàþòü ó ïðîöåñ³ âèðîáíè÷î-ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðºìñòâ, ó íàÿâíîñò³ òà ñòàí³ ãîñïîäàðñüêèõ çàñîá³â, ó äæåðåëàõ ¿õ ôîðì³óâàííÿ. Çà äîïîìîãîþ ñèñòåìè áóõãàëòåðñüêèõ ðàõóíê³â îïæíà ñòâîðèòè ïîäâ³éíó çàïèñü ïðî êîæíèé ôàêò ãîñïîäàðñüêîãî çàñòîñóâàííÿ ê³ëüêîñíèõ ïîêàçíèê³â, ñòàíîì òà ðóõîì ã îñíîâàðñüêèõ çàñîá³â ³ äæåðåëàõ ¿õ ôîðì³óâàííÿ.

Ó áóõãàëòåðñüêîìó îáë³êó ðàõóíêè êëàñèô³êóþòü çà:

- âêîíîì³÷íèì çì³ñòîì;

- ïðèçíà÷åííÿì ³ ñòðóêòóðîþ.

Êëàñèô³êàö³ÿ ðàõóíê³â çà âêîíîì³÷íèì çì³ñòîì â³äïîâ³äàº çì³ñòó ïðåäìåòà áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó é çóïîâëåíà êëàñèô³êàö³þ îá'ºêò³â îáë³êó, ðîáîòî ãîñïîäàðñüêèõ çàñîá³â (àêòèâ³â), ¿õ äæåðåë (âëàñíîãî êàï³òàëó òà çîáîâ'ÿçàíü), äîõîä³â ³ âèòðàò:

- ðàõóíêè àêòèâ³â;

- ðàõóíêè âëàñíîãî êàï³òàëó;

- ðàõóíêè çàáåçïå÷åííÿ ³ çîáîâ'ÿçàíü;

- ðàõóíêè äîõîä³â òà ðåçóëüòàò³â ä³ÿëüíîñò³;

- ðàõóíêè âèòðàò.

Çà ïðèçíà÷åííÿì ³ ñòðóêòóðîþ ðàõóíêè áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó ïîä³ëÿþòü íà:

1) ñòîñîâí³ áóõãàëòåðñüêîãî áàëàíñó:

- áàëàíñîâ³:

  - ïîñò³éí³ (ðåàëüí³);

  - òèì÷àñîâ³ (íîì³íàëüí³).

-îñçááàëàíñîâ³;

2) çà ïðèçíà÷åííÿì:

- îñíîâí³;

- ðåãóëþþ÷³;

- îïåðàö³éí³;

- òðàíçèò³.

3) çà ð³âíåì äåòàë³çàö³¿ îáë³êîâî¿ ³íôîðìàö³¿:

- ñèíòåòè÷í³;

- àíàë³òè÷í³.

Ñèíòåòè÷í³ ðàõóíêè – öå ðàõóíêè, íà ÿêèõ îáë³ê îñíîâàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðºìñòâà âêàçóþ óçàãàëüíåíî. Ñèíòåòè÷í³ ðàõóíêè ïðèçíà÷åí³ äëÿ îáë³êó ³íôîðìàö³¿ ïðî ñêëàä êîøò³â, äæåðåë ¿õ óòâîðåííÿ â óçàãàëüíåíîìó âèãëÿä³ ³ â ãðóïîâîìó âèì³ðíèêó.

Ñèíòåòè÷íèì ðàõóíêàì º: 10 "Îñíîâí³ çàñîáè", 20 "Âèðîáíè÷³ çàïàñè", 64 "Ðîçðàõóíêè çà ïîäàòêàì³ ïëàòåæàì", 66 "Ðîçðàõóíêè ç ïîäàòê³â".

Àíàë³òè÷í³ ðàõóíêè, êð³ì ãðîøîâîãî âèì³ðíèêà, çàñòîñîâóþòü íàòóðàëüí³ ³ òðóäîâ³ âèì³ðíèêè. Îáë³ê, çä³éñíþâàíèé íà ï³äñòàâ³ àíàë³òè÷íèõ ðàõóíê³â, íàçèâàþòü àíàë³òè÷íèì îáë³ê³.

Ì³æ ñèíòåòè÷íèì ³ àíàë³òè÷íèì ðàõóíêàìè ³ñíóº íåðîçðèâíèé çâ'ÿçîê:

- íà ðàõóíêàõ ñèíòåòè÷íîãî òà àíàë³òè÷íîãî îáë³êó ñàëüäî ðîçì³ùóºòüñÿ íà îäí³é ³ ò³é ñàì³é ÷àñòèí³ ðàõóíêó;

- êîæíó ïîåðàö³þ íà ðàõóíêàõ ñèíòåòè÷íîãî îáë³êó çàïèñóþòü çàðàëüíîþ ñóìîþ, à íà â³äïîâ³äíèõ àíàë³òè÷íèõ ðàõóíêàõ – ÷àñòêîâèìè ñóìàìè;

- ñóìà çàëèøê³â ³ îáîðîò³â ïî âñ³õ àíàë³òè÷íèõ ðàõóíêàõ ïîâèííà äîð³âíþâàòè çàëèøêó é îáîðîòàì â³äïîâ³äíîãî ñèíòåòè÷íîãî ðàõóíêó.

Ç 1 ñ³÷íÿ 2005 ðîêó äëÿ ö³ëåé ïîäàòêîâîãî îáë³êó îò³íôàíñîâ âèáóòòÿ çàïàñ³â ìîæå çä³éñíþâàòèñü ïäíèì ³ç ï'ÿòè ìåòîä³â, âèçíà÷åíèõ â Ï(Ñ)ÁÎ 9 "Çàïàñè", êð³ì ìåòîäó Ë²ÔÎ, à ñàìå:

- ³äåíòèô³êàöiÿ âàðòiñòü ³ç³ãíîâàíîãî ïàêåòó çàïàñ³â;
- ñåðåäíüîçâàæåíî¿ âàðòiñòü ïàíîð³äíèõ çàïàñ³â;
- Ô²ÔÎ;
- íîðìàòèâíèõ âèòðàò;
- ö³íè ïðîäàæó çàïàñ³â (ëèøå äëÿ çàïàñ³â, ùî ðåàë³çóþòü ÷åðåç ðîçäð³áíó òîðã³âëþ).

Ñóá'ºêòè ï³äïðèºìíèöüêî¿ ä³ëüíîñòè – þðèäè÷íà ïåðñîíà, ÿêà ïåðåøëà íà ñïðîùåíó ñèñòåìó îïîäàòêóâàííÿ, îáë³êó òà çâ³òíîñòi, ñàìîñò³éíî îáèðàº ïàíó ç òàêèõ ñòàâîê ºäèíîãî ïîäàòêó:

- 6% ñóìè âèðó÷êè â³ä ðåàë³çàö³¿ ïðîäóêö³¿ (ðàáð³â, ðîá³òü, ïîñëóã) áåç óðàõóâàííÿ âêëèçíîãî çáîðó ó ðàç³ ïîëèòè ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü çã³äíî ÇÓ "ïðî ïîäàòîê íà äîäàíó âàðò³ñòü";
- 10% ñóìè âèðó÷êè â³ä ðåàë³çàö³¿ ïðîäóêö³¿ (òîâàð³â, ðîá³òü, ïîñëóã), çà âèíÿòêîì âêëèçíîãî çáîðó, ó ðàç³ âêëþ÷åííÿ ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü äî ñêëàäó ºäèíîãî ïîäàòêó (ñò.6 óêàçó 727/98).

Ñóá'ºêòè ï³äïðèºìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñòi – þðèäè÷íi îñîáè ñïà÷óþòü ºäèíèé ïîäàòîê ùî³ñÿöÿ íå ï³çí³øå 20 ÷èñëà íàñòóïíîãî ì³ñÿöÿ íà îêðåìèé ðàõóíêó â³ää³ëåíü Ääðæàâíîãî êàçíà÷åéñòâà Óêðà¿íè.

Ïëàòíèêè ºäèíîãî ïîäàòêó – þðèäè÷í³ îñîáè âåäóòü ïîäàòêîâèé îáë³ê çà òèìè ïîäàòêàìè, ïëàòíèêàìè ÿêèõ âîíè º.

Óñ³ ñóá'ºêòè ãîñïîäàðþâàííÿ íåçàëåæí³ â³ä ¿õ îðãàí³çàö³éíî-ïðàâîâî¿ ôîðìè òà ïðàâîâîãî ðåæèìó ìàéíà ï³äëÿãàþòü îáîâ'ÿçêîâèé ðåºñòðàö³¿, êð³ì âèïàäê³â, ùî ïðÿìî âêàçàíî ïîëþòüñÿ ïîëæåííÿì ãîñïîäàðñüêèé êîäåêñ Óêðà¿íè [4]. Òàê, íå ï³äëÿãàþòü äåðæàâí³é ðåºñòðàö³¿ â³äïîâ³äí³ ôîðìè îðãàí³çàö³éíî-ïðàâîâîãî ôîðìóâàííÿ ãîñïîäàðñüêèé êîäåêñ Óêðà¿íè [4]. Òàê, íå ï³äëÿãàþòü äåðæàâí³é ðåºñòðàö³¿ â³äïîâ³äí³ ñòðóêòóðí³ ï³äðîçä³ëè þðèäè÷íèõ îñ³á, íàä³ëåíèõ ïóáëi÷íî-ïðàâîâèì ñòàòóñîì, ùî çä³éñíþº òåðèòîð³àëüíó ø³ðèíó ôîðìóâàííÿ ãðîìàäñüêèõ îðãàí³â, ïîâíîâàæåíü ïîñàäîâèõ îñ³á, ïîâíîâàæåíü ñóäó ïðè ðîçãëÿäi ñïîðiâ, ïîâ'ÿçàíèõ ç ïîðóøåííÿì ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà Óêðà¿íè.

Ïîäàòêîâèé ºäèíîãî ïîäàòêó – þðèäè÷íi îñîáè âåäóòü ïîäàòêîâèé îáë³ê çà òèìè ïîäàòêàìè, ïîäàòêîâàìè ÿêèõ âîíè º.

Óñ³ ñóá'ºêòè ãîñïîäàðþâàííÿ íåçàëåæíî â³ä ¿õ îðãàí³çàö³éíî-ïðàâîâî¿ ôîðìè òà ïðàâîâîãî ðåæèìó ìàéíà ï³äëÿãàþòü îáîâ'ÿçêîâèé ðåºñòðàö³¿, êð³ì âèïàäê³â, ùî ïðÿìî âêàçàíî ïîëþòüñÿ ïîëæåííÿì ãîñïîäàðñüêèé êîäåêñ Óêðà¿íè [4]. Òàê, íå ï³äëÿãàþòü äåðæàâí³é ðåºñòðàö³¿ â³äïîâ³äí³ ôîðìè îðãàí³çàö³éíî-ïðàâîâîãî ôîðìóâàííÿ

âèõ îðãàí³â äî îáñòåæåííÿ ïðèì³ùåíü, ùî âèêîðèñòîâóþòüñÿ äëÿ îäåðæàííÿ äîõîä³â ÷è ïîâ'ÿçàí³ ç óòðèìàííÿì îá'ºêò³â ïîïäàòêóâàííÿ, à òàêîæ äëÿ ïåðåä³ðîê ç ïèòàíü îá÷èñëåííÿ ³ ñïëàòè ïîäàòê³â ³ çáîð³â.

Êðð³âíèêè ³ â³äïîâ³äí³ ïîñàäîâ³ îñîáè þðèäè÷íîì îñ³á òà ô³çè÷í³ îñîáè ï³ä ÷àñ ïåðåâ³ðêè, ùî ïðîâîäèòüñÿ äåðæàâíèì ïîäàòêîâèì îðãàíîì, çîâí³øíüîðãàíîì ôií³íñîâîãî êîíòðîëþ ïîäàòêîâèõ îðãàí³â ó âèïàäêàõ, ïåðåäáà÷åíèõ çàêîíîì, âèêîíóâàòè âèìîãè äåðæàâíèõ ïîäàòêîâèõ îðãàí³â ùîäî óñóíåííÿ âèÿâëåíèõ ïðóøåíü çàêîíîäàâñòâà ïðî ïîäàòêîâó ³ ³ä³ãíàòè âèõ ïðîâàäæåííÿ ó âèãëÿäó ôií³íñîâîãî êîíòðîëþ.

Ïîâíîâàæåííÿ ³ çáîð³â ìàþòü ïðàâî: 1) ïîäàâàòè äåðæàâíèì ïîäàòêîâèì îðãàíàì äîêóìåíòè, ùî ï³äòâåðäæóþòü ïðàâî íà ï³ëüãè ùîäî ïîäàòêîâèõ ³ çáîðîâèõ ïëàòåæ³â, ïîäàííÿ äåêëàðàö³é ³ ³íøèõ äîêóìåíò³â, ùî ñòîñóþòüñÿ îá÷èñëåííÿ ³ ñïëàòè ïîäàòê³â;

2) ïàåðæóâàòè òà îçíàéîìëþâàòèñÿ ç âèòÿãàìè äîâ³äîê, ïðîâåäåíèìè äåðæàâíèìè ïîäàòêîâèìè îðãàíàìè;

3) îñêàðæóâàòè ó âñòàíîâëåíîìó çàêîíîì ïîðÿäêó ð³øåííÿ äåðæàâíèõ ïîäàòêîâèõ îðãàí³â òà ä³¿ ¿õí³õ ïîñàäîâèõ îñ³á. Â îñíîâíîìó ïîäàòêîâèé ïáë³öèñòó íà çàêîíîäàâñòâ³ ïðî ïîïäàòêóâàííÿ ïðèáóòêó ³ ïðî ïîäàòê íà äîõîäè çàêîíîäàâöåâ îñòàíí³õ ðîê³â, çà ê³ëüê³ñòþ âèïóñê³â, ïîñèëàííÿ íà çàêîíè, âèêîíóâàòè âèìîãè äåðæàâíèõ îðãàí³â òà ôîðìè çâ³òíîñò³, ùî ïîäàþòüñÿ ïëàòíèêàìè.

Â îñíîâíîìó ïîäàòêîâèé îáæ³ê êîðèñòóºòüñÿ òèì æ ïåðâèííèì äîêóìåíòîì òà ðåºñòðàì, ùî é áóõãàëòåðñüêèé, àëå âîâíî÷àñ ìàº ñóòòºâ³ â³äì³íí³ñòü, ÿê³ ïîëÿãàþòü â íåíàâ³äíñò³ ïðî ïîïäàòêóâàííÿ òàêèõ äîêóìåíò³â, ÿê ïîäàòêîâ³ íàêëàäí³, ³ òàêèõ ðåºñòð³â, ÿê êîêãà îáæ³ê³ â òîêãà òî÷íà ³íôîðì³ðîâàí³ñòü ³ñíóº ïðîáëåì³ çáîðó ³ ïîâíîòè ñïëàòè ïîäàòê³â òà ôîêãà îáæ³ê³ ïðèäáàííÿ òîâàð³â. Êð³ì òîãî, ç ìåòîþ ñïðîùåííÿ îáæ³ê³ ïîäàòêîâ íà ïðèáóòîê ñóá'ºêòàì ãîñïîäàðþâàííÿ ðåêîìåíäàö³é âñòàíîâëåíèõ îáæ³ê³ âàëîíàèõ äîõîä³â ³ êîëüê³ îáæ³ê³ âàëîâèõ âèòðàò. Ó ñèñòåì³ æ áóõãàëòåðñüêîãî îáæ³ê³ íàçâàì³ äîõîä³â íå çàñòîñîâóþòüñÿ.

Ïîäàòêîâèé îáæ³ê ðåãóëþºòüñÿ íå ëèøå çàêîíîäàâñòâîì, à òàêîæ ï³äçàêîíèìè âèòàìè äåðæàâíî¿ ïîäàòêîâî¿ äàì³ñ³ñòðàö³¿ ÓÐðà¿íè òà Ì³ñ³ñòðåñòâîì ô³íàíñ³â. Ïàíàê êîæíîãî ñóá'ºêòà äîñòîâ³ðíîãî ñèſ³â ïàì'ÿòàòè, ùî íîðìàòèâí³ âêòè, âêëàí³ äåðæàâíîþ ïîäàòêîâîþ äàì³ñ³ñòðàö³þ Óêðà¿íè ÷è Ì³ñ³ñòðåñòâîì ô³íàíñ³â ³ íå çàðåºñòðîâàí³ â Ì³ñ³ñòðåñòâ³ þñòèö³¿, íå ìàþòü þðèäè÷íî¿ ñèëè, òîáòî íîñÿòü ïîÿñíþâàëüíèé õàðàêòåð ³ íå ïîâèí³ áóòè ñïÿ äî óâàãè ñóäèä÷íîñòåé. Ïîñò³ñíóþòüñÿ âñòàíîâëåíèõ òà ïîäàòêó íà äîäàíó âàðò³ñòü (ïîðÿäîê ³ñòêó ³íøèõ ïîäàòêîâèõ ñï³ðàìàä) ç áóõãàëòåðñüêèì).

- ïîäàòêîâèõ ïåð³îä³â (êâàðòàë, ð³ê);

- äàòè çá³ëüøåííÿ âàëîâèõ äîõîä³â, âàëîâèõ âèòðàò, ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü, ïîäàòêîâîãî êðåäèòó;

- ïðåäìåò îêîðëåííÿ ³ íàäàííÿ ïîäàòêîâèõ íàêëàäíèõ;

- ïðåäìåò åíåðãî³â îá'ºêòè ãîñïîäàðþâàííÿ ñêëàäàþòü ïîäàòêîâó íåð³êó, íà â³äì³íó â³ä áóõãàëòåðñüêîãî, çà³éíÌºòüñÿ íå çàâæäè.

Çà äàíèì ïîäàòêîâîãî íåð³êó ñóá'ºêòè ãîñïîäàðþâàííÿ ñêëàäàþòü ïîäàòêîâó çâ³òí³ñòü, ÿêó ïîäàþòü äî íèçîâèõ îðãàí³â äåðæàâíî¿ ïîäàòêîâî¿ ñëóæáè. Ó ïîäàòêîâ³ çâ³òí³ñòü ³ñíóº ðîçä³ë ïèòàííÿ, ïîâ'ÿçàíèé ç íåîáõ³äí³ñòþ ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ çà ïîâíîòîþ ³ ïðàâèëüí³ñòþ ðîçðàõóíêó ³ ïîäàííÿ äåêëàðàö³é ³ ³íøèõ äîêóìåíò³â, ùî ïîäàþòüñÿ äî íèõ.

Ïîäàòêîâèé îáæ³ê ³íñòðóìåíòè æ ïåðâèííèì äîêóìåíòîì òà ðåºñòðàì, ùî é áóõãàëòåðñüêèé, àëå âîâíî÷àñ ìàº ñóòòºâ³ â³äì³íí³ñòü, ÿê³ ïîëÿãàþòü â íåíàâ³äíñò³ ïðî ïîïäàòêóâàííÿ ïîäàòêîâèõ îðãàí³â äîêóìåíò³â, ÿê êîêãà îáæ³ê³ ïîäàþòüñÿ ïëàòíèêàìè òà ïîäàòêîâèõ îðãàí³â, ïîâíîòà ³íôîðì³ðîâàí³ñòü ³ñíóº ïðîáëåì³ çáîðó ³ ïîâíîòè ñïëàòè ïîäàòê³â òà çáîð

âèçíà÷àºòüñÿ â³äïîâ³äàëüí³ñòü ïëàòíèê³â çà íåïîâàííÿ àáî íåñâîº÷àñíå ïîäàííÿ íèìè ïîäàòêîâî¿ çâ³òíîñò³. Öå ïåðåäáà÷àº çàñòîñóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ñàíêö³é äî ñóáºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ ³ àäì³í³ñòðàòèâíèõ øòðàô³â äî ïîñàäîâèõ îñ³á.

Âèñíîâêè. Ïðîâåäåíà íàáëèæåíîñòü äâîõ ñèñòåì îáë³êó – ïîäàòêîâîãî ³ ïàíêîâñüêîãî, ùî äîçâîëèëà é ðåôîðìóâàííÿ ïîäàòêîâîãî îáë³êó â ðàìêàõ ïîäàòêîâî¿ ðåôîðìè. Ó çâ'ÿçêó ³ç óõâàëåíîþ ó ëèñòîïàä³ 2010 ð. Ïîäàòêîâîãî êîäåêñó, ÿêèé ñòàíå ÷èíèì ç 1 ñ³÷íÿ 2011 ð., íàäçâè÷àéíî âàæëèâèì ñòàþòü ïîäàëüøèé àíàë³ç òà äîñë³äæåííÿ ïðîáëåì ãàðìîí³çàö³¿ òà óñóíåííÿ îñíîâíèõ ïðîòèð³÷ü òà óòî÷íåííÿ îñíîâíèõ ô³íàíñîâèõ ³íñòèòóò³â ô³íàíñ³â ³ç³âíèõ ³íòåð³íòåò. Ñàìå öå, íà íàø³ äóìêó, ³ ñòàíîâèòèìå ïåðøî÷åðãîâèé íàïðÿìîê ïîäàëüøèõ äîñë³äæåíü ó ö³é öàðèí [2].

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî ïîäàòêîâàííÿ ïðèáóòêó ï³äïðèºìñòâ: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 27.04.2010 ð. ¹ 283/97 // www.zakon.rada.gov.ua.

2. Ïðî ñèñòåìó îïîäàòêîâàííÿ: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 02.12.2010 ð. ¹ 2755-VI // www.zakon.rada.gov.ua.

3. Ïðî ïîäàòîê íà äîäàíó âàðò³ñòü: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 20.01.2010 ð. ¹ 1814-VI // www.zakon.rada.gov.ua.

4. Ãîñïîäàðñüêèé êîäåêñ Óêðà¿íè â³ä 16.01.2003 ð. ¹ 436-IV // www.zakon.rada.gov.ua.

5. Áþäæåòíèé êîäåêñ Óêðà¿íè ¹ 2456-VI â³ä 08.07.2010 ð. // www.zakon.rada.gov.ua.

6. Ãîëîâàðåíêî Ì.Ï., Ïóñàëüñüêà Ã.Â. Ïîäàòêîâèé ïàê³ ³ àóäèò: Ï³äðó÷íèê – Ê.: ÃÖ "Àêàäåì³ÿ", 2009. – 376 ñ.

7. Ãåðàñèìåíêî Ñ.Ñ. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê: àêòóàëüí³ ïðîáëåìè òà ð³øåííÿ: ìîíîãðàô³ÿ / Çà ðåäàêö³ºþ ä-ðà åêí. íàóê, ïðîô. Ñ.Ñ. Ãåðàñèìåíêî òà À.Î. ª³³ôàíîâà. – Ñóìè: ÀÂÍÇ "ÓÀÁÑ ÍÁÓ", 2010 – 162 ñ.

8. Á°°âà Í.Ì., Ðåä³ìà Í.².., Äóë³ê Ò.Î. òà ³í. Ïîïäàòêîâàííÿ â Óêðà¿í³: Íàâ÷. ïîñ³á. / çà ðåä. Í.². Ðåä³íî¿ – Ê.: Öåíòð ó÷áîâî¿ ë³òåðàòóðè, 2009 – 544 ñ.

9. Çàãîðîäí³é À.Ã., Ïàðòèí Ã.Î., Ïëèòêîâèé Ë.Ì. Á óõãàëòåðñüêèéáé³ê: Îñíîâí³ òåîð³¿ òà ïðàêòèêè: ï³äðó÷íèê – 4-òå âèäàííÿ, ïåðåðîá. ³ äîï. – Ê.: Çíàííÿ, 2007 – 550 ñ.

10. Ïðåäáîðñüêèé Â.À., Äç³ñüê Î.Â., Îòåñ Ò.Â., Ïóõàëüñüêà Ã.Â. Âèÿâëåííÿ ïðàâîïîðóøåíü ó ñôåð³ ïîïäàòêîâàííÿ. – Ê.: Ôåí³êñ, 1999 – 678 ñ.

11. Ïóõãàëüñüêà Ã.Â. Ïðîáëåìè ïîïäàòêîâàííÿ ïðèáóòêó ï³äïðèºìíà // Â³ñíèê Òåõíîëîã³÷íîãî óí³âåðñèòåòó Ïîä³ëëÿ – 2004. – ¹6 – 325 ñ.

12. Ïóõãàëüñüêà Ã.Â. Ñó÷àñí³ ï³äõîäè äî ïåðåâ³ðêè â³äøêîäóâàííÿ ÏÄÂ ç Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè // Â³ñíèêè Õìåëüíèöüêîãî íàö³íàëüíîãî óí³âåðñèòåòó. – 2005. – ¹6. – Ò. 3. – 265 ñ.

13. Òàðàíãóë Ë.Ë. Îïîäàòêóâàííÿ òà ðåã³ñòðàö³éíèõ ðîçäèíîê (òåîð³ÿ ³ ïðàêòèêà): ìîíîãðàô³ÿ. – ²ðï³íü: Àêàäåì³ÿ ÄÏÑ Óêðà¿íè, 2003 – 345 ñ.

14. Òêà÷åíêî Í.Ì. áóõãàëòåðñüêèé ô³íàíñîâèé îáë³ê íà ï³äïðèºìñòâàõ Óêðà¿íè: Ï³äðó÷íèê. – Ê.: À.Ñ.Ê., 2000. – 246 ñ.

Þ.Ì. Ïàíàùàð÷óê

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ë.Ï. Äîâãàíþ***

ØËßÕÈ ÇÀÏÎÁ²ÃÀÍÍß ÁÀÍÊÐÓÒÒÑÒÂÓ Ï²ÄÏÐÈªÌÑÒÂ

Ó ñòàòò³ ðîçêðèòî îñíîâí³ ï³äõîäè äî ä³àãíîñòèêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðèºìñòâ ç ìåòîþ çàïðîá³ãàííÿ áàíêðóòſòâó. Âèçíà÷åíî îñíîâí³ ïðîáëåìè íåñòàá³ëüíîñòі ô³íàíñîâîãî ñòàíó ñó÷àñíèõ ï³äïðèºìñòâ òà îêðåñëåíî ìîæëèâ³ øëÿõè âèõîäó ç ô³íàíñîâî¿ êðèçè

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *Ô³íàíñîâèé ñòàí ï³äïðèºìñòâà, áàíêðóòſòâî ï³äïðèºìñòâà, ô³íàíñîâà êðèçà.*

Þ.Í. Ïàíàìàð÷óê

ÏÓÒÈ ÏÐÅÄÎÒÂÐÀÙÅÍÈß ÁÀÍÊÐÎÒÑÒÂÀ ÏÐÅÄÏÐÈßÒÈÉ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíû îñíîâíûå ïîäõîäû ê äèàãíîñòèêå îñíîâíîãî ñîñòîÿíèÿ ïðåäïðèÿòèé ñ öåëüþ ïðåäóïðåæäåíèÿ áàíêðîòñòâà. Îïðåäåëåíû îñíîâíûå ïðîáëåìû íåñòàáèëüíîãî ôèíàíñîâîãî ñîñòîÿíèÿ ñîâðåìåííûõ ïðåäïðèÿòèé è ÿ÷åð÷åíû âîçìîæíûå ìóòè âûõîäà èç ôèíàíñîâîãî êðèçèñà

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *Ôèíàíñîâîå ñîñòîÿíèå ïðåäïðèÿòèÿ, áàíêðîòñòâî ïðåäïðèÿòèÿ, ôèíàíñîâûé êðèçèñ.*

I.M. Panamarchuk

WAYS OF PREVENTION OF BANKRUPTCY OF ENTERPRISES

In the article the basic going is exposed near diagnostics of the financial state of enterprises with the aim of warning of bankruptcy. The basic problems of the unstable financial state of modern enterprises are certain and the possible ways of exit are outlined from a financial crisis.

Keywords: *the Financial state of enterprise, bankruptcy of enterprise, financial crisis.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ôîðìóëàííÿ ñèñòåìè çàïîá³ãàííÿ áàíêðóòſñòâó ï³äïðèºìſñòâà º àêòóàëüſíþ íàóêîâîþ ïðáëåìîþ, ÿêà â Óêðà¿í³ íàáóëà îſſíáëèâîſãî çíà÷åííÿ ç îãëÿäó íà ſó÷àſí³ óſſîâè ãſſſſíàäſſíſſíſ ðſë³ àſòèêðèçíâſſãſ óſſðàáë³ſſÿ òà ſòððàòåã³÷íſſãſ ſåſſåæèſåſòó. Âſàſſ÷àſ, ſåáſſſòàòſ³ſòüſ òåſðåðè÷íſè íàſðàòþſâàſſü ùſâſ ðſçêðèòòÿ ſóòſſſſ³ ſåëſſſåſò³â ſèſòðåſè÷íſè íàſðàòþſâàſſü òſſſ, à é ſå àäåêâàòſſèé ðèſêſâſèſ âſſſſãàſ ſòàſ óſððâåë³ſſÿ ãſſſſſäàðſſûêſ-ô³àſſſſâſþ ä³ÿëüſ³ſòþ ſóáºêò³â ãſſſſſäàðþſâſſſÿ. Çſááåçſå÷åſſÿ ðåàë³çàò³¿ âſçſſà÷åſſãſ êſðſſó íà ſò³ſêåâ âſſſſſ-³÷ſå çðſſòſàſſÿ Óſêðà¿íè ðſſáſèòü íàäçâſè÷àſſſ àſòſóàëüſſſè ſſòſàſſÿ ſðãàſ³çàò³¿ ſðſſòſſä³¿ êðèçſſâſſ ÿſàſùàſ òà â³äſſſäæåſſſÿ ſſſàſſäſſſſãſ ſåðåá³ãſó ãſſſſſäàðþſâſſſÿ ſſóá'ºêò³â ſ³ÿſëſſſºſſſòſâ, óſêðà¿ſſſüſſ¿ åſſſſſſ³ſêè íàäðóſêſâſſſ ò³ſó íſçſó íàóſêſâſ-òſåſðåòſ÷íſſò äſſſſ³äæåſíü â³ò÷ſçſſÿſſſò â÷åſſſ-åſêſſſ³ſò³â, à ſàſå: ².Ï. Áóëººâà [2], Í.Þ. Áðþſſâåöüſſ¿ [1], À.Ñ. Ãàſü÷ſſſüſſãſ [12], Â.Ì. Ãåºöÿ [3], Ë.Î. Ë³ãſſſåſêſ [9].

Ïðåäſñòàâſſêè åſêſſſ³÷ſſ¿ òà þðſäſè÷ſſ¿ íàóſêſâſò øê³ë ðåſſſóáë³ê êſſèòſſſüſſãſ ÑÐÑÐ òàſêſæ íå ſâ³éøëſ ſòſſðſſſþ çſãàäàſſó ſſðſáëåſàòſèſó. Íàéſſ³ò³ſ³øſſè ſåðåä íſò º ſſðàſ³ ðſſſ³éſüſſſò íàóſêſâſ³â: À.Ï. Ãðàäſſâà [4], À.Ã. Ãðÿçſſâſ¿ [5].

Ïðſòå ³ſſſóþ÷³ òåſſðåòſ÷í³ ðſçðſſáſêſ òà ſ³äſſſãſè ùſäſ âſð³øåſſÿ ö³º¿ ſðſáſëåſè ſſſſï-ëþþòü ſëſøå ſſðåſ³ àſſſſåſòſ àſòſſðſſòſçſâſſãſ óſſðàâë³ſſÿ ſ³äſſðºſſſòſàſè, ſðſáſëåſàòſſ³ ſſòſſðåſſſÿ ä³ºâſ¿ ſſſſòåſſ çàſſſá³ãàſſſÿ áàſêſðóòſſòſâ ſàſàſ³¿ ſſðſſſâÿ÷åſſ äóæå ſàſſſ íàóſêſàſſ ſſðàöü, òſſſ ³ſſſóº ſſſòſåáà â ¿¿ ſſſſſëåſſſſſſ³ âſâ÷åſſ³ òà äſſſ³äæåſſ³.

Ìåòà äſſſë³äæåſſſÿ. Ïſëÿãàº ó ôſðſſóàſſ³ ä³ºâſſãſ ſåðàſ³çſſ ſſſſòåſſ çàſſá³ãàſſſÿ áàſêſðóòſſòſâ ſ³äſſðºſſſòſâ

Îſſſſà³ ðåçóëüſòàòè äſſſë³äæåſſſÿ. Ä³àãſſſſòſêſà áàſêſðóòſſòſâ ÿâëÿº ſſſáſþ ç³ſſò ſåðøſſò òðûſſò ſſàſðÿ³ſâ ſſſë³òſêſè àſòſſðſêſçſſâſſãſ ô³ſàſſſſâſſãſ óſſðàâë³ſſÿ, â ſſðſſáſſ³ ÿſſ¿ ſſſſë³äſſåſſ³ âſð³øóþòüſſÿ ſàſòſóſſſ³ ſſòſàſſÿ:

1) äſſſë³äæóºòüſſÿ ô³ſàſſſſâå ſòſàſſſâſùå ſ³äſſðºſſſòſâ ç ſåòſſþ ðàſſüſſãſ âſÿâſëſſ-ſÿ ſçſſàſ éſſãſ êðſçſſâſſãſ ðſçſâſòſêſ;

2) âèçíà÷àþòüñÿ ìàñøòàáè êðèçiâîãî ñòàíó ï³äïðèºìñòâà;

3) âèâ÷àþòüñÿ îñíîâí³ ÷èííèêè, ùî îáóìîâëþþòü ðèçiâèé ðîçâèòîê ï³äïðèºìñòâà.

Äiñí³äæåííÿ ô³íàíñîâîãî ñòàíîâèùà ï³äïðèºìñòâà ç ìåòîþ ðàííüîãî âèÿâëåííÿ îçíàê éîãî êðèçiâîãî ðîçâèòêó, ùî âèêëèêàþòü çàãðîçó áàíêðóòñòâà, º ñëëàíîâ÷àíñüêîãî ôîíäó áàíêðóòſòâà ô³íàíñîâîãî àíàë³çó. Ðàçîì ç òèì, öåé áëîê ô³íàíñîâîãî àíàë³çó ìàº ïåâí³ ïñíóëèâîñò³ ÿê ïî îá'ºêòàõ, òàê ³ ïî ìåòîäàõ éîãî ïðîâåäåííÿ.

Îá'ºêòàìè ñïîñòåðåæåííÿ ìîæëèâîãî "êðèçiâîãî ïîëÿ", ùî ðåàë³çîâóº çàãðîçó áàíêðóòſòâà, º íàñàìïåðåä ïîêàçíèêè ïîòî÷íîãî ³ ïåðſïåêòèâíîãî ïîòîêó ïëàòåæ³â ³ ïîêàçíèêè ôiðìóâàííÿ ÷èñòîãî ãðîøîâîãî ïîòîêó ïî âèðîáíè÷é, ³íâåñòèö³éí³ ô³íàíñîâ³ ä³ÿëüíîñò³ ³ïðiðèſïíîñò³ ÿê ïî îá'ºêòàõ, òàê ³ ïî ìåòîäàõ éîãî ïðîâåäåííÿ.

Ð³åâíü ïîòî÷íî¿ çàãðîçè áàíêðóòſòâà ä³àãíîñòóºòüñÿ çà äîïîìîãîþ êîåô³ö³ºíòà àáſîëþòíî¿ ïëàòſïñïðîìîæíîñò³ ("êèñëîòíîãî òåſòó"). Â³ä äîçâîëÿº âèçíà÷èòè â ÿê³é ì³ð³ â ðàìêàõ îáſíîâëåííîãî çàêîíîäàâſòâà ìîæëèâî íàäàòè îö³íêó ñòàíó ôiíàíñîâîãî ñòàíîâèùà ç ðàõóíêè ðåíòàáåëüíîſòі, ùî âiäîâðàæàº ñïðîìîæí³ñòü ïiäïðèºìſòâà âèêîíóâàòè ñâîї çîáîâ'ÿçàííÿ ï³äïðèºìſòâà. ßêùî çíà÷åííÿ öüîãî êîåô³ö³ºíòà ìåíøå îäèíèö³, òî ïîòî÷íèé ñòàí çàáåçïå÷åííÿ ïiäïðèºìſòâà ïîòð³áíî äîïîâíèòè ÿê íåâèä'ºìíèé çàñiá.

Ð³åâíü ìàéáóòíüî¿ çàãðîçè áàíêðóòſòâà ä³àãíîñòóºòüñÿ çà äîïîìîãîþ ââîõ ïîêàçíèê³â: êîåô³ö³ºíòà ïîòî÷íî¿ ïëàòſïñïðîìîæíîñò³ ³ êîåô³ö³ºíòà àâòſíîì³¿. Ö³ ïîêàçíèêè ðîçãëÿäàþòüñÿ â äèíàì³ö³ çà ðÿä ïåð³ä³â. Ñò³êêà òåíäåíö³ÿ âî çíèæåííÿ ð³åí³â öèõ êîåô³ö³ºíòſâ ñâ³ä÷èòü ïðî "â³âêëàäíó çàãðîçó áàíêðóòſòâà", ÿêà ìîæå âèÿâèòèñÿ â ìàéáóòíüîó ïåð³ä³. Àáſîëþòí³ çíà÷åííÿ öèõ êîåô³ö³ºíòſâ ìîæóòü ïîêàçóâàòè ÿê øâèêî "â³âêëàäíà çàãðîçà áàíêðóòſòâà" áóåå ðåàë³çîâàíà (÷èì íèæ÷å ááſîlëþòſå çíà÷åííÿ öèõ êîåô³ö³ºíòſâ, òèì íåâ³äſîâ³äíiøà ì³ðà ïiäïðèºìſòâà). Ó ë³ò'ÿäòàóó³ ·àñſòî âêàçóºòüñÿ, ùî ſïòèìàëüíå çíà÷åííÿ êîåô³ö³ºíòſâ ïîðí÷íî¿ ïëàòſïñïðîìîæíîñò³ ñòàíîâèòü 0,7, à êîåô³ö³ºíòſâ àâòſíîì³¿ – 0,5, îäíàêî ãàëóçåâ³ ïñíáëèâſíñò³ ³ ðîçì³ðè ï³äïðèºſòâ âíîñÿòü ³ñòſòíó êîðåêòèâó â ö³ óñåðåäíåí³ íîðìàòèâè [9].

Çä³áí³ñòü äî íåéòðàë³çàö³¿ çàãðîçè áàíêðóòſòâà çà ðàõóíîê âíóòð³øíiõ äſæåð³ ï³äïðèºſòâà ä³àãíîſñóº·òüñÿ çà äîſïîìîãîþ äâîõ ïîêàçíèê³â: êîåô³ö³ºíòſâ ðåíòàáåëüíîſòі òà êîåô³ö³ºíòſâ ſòàáſëüíîſòі ³ âèêîä³â. Ïåðøèé ç öèõ ïîêàçíèê³â äàº óÿâëåííÿ ïðî òà, â ÿê³é ì³ð³ êîåô³ö³ºíòſâ ſòàáſëüíîſòі âèçíà÷àº ñïðîſîæíåííÿ ïiäſòðèìóâàòè äſíàìſ÷íó ïîòðåáó ïiäſòðèìêè ñ³ìåéſòâ ïðàöiâíèê³â. Îſíîâí³ ïîſòóïëåííÿ çðſñòàþ÷èõ ïëàò³æſíèõ çſíáíå'ÿçàíü. Äðóãèé ç íèõ ïîêàçíèêſº ì³ðó øâèäêſòñ³ ôſðìóâàííÿ öèõ äſíàìſ÷íèõ ſòàíſâſ ï'ÿòè ðàêſòſíó ſſàåëü, â ÿê³é ÷èſíèêàìè âèſòóſíàſòü ſſêåçſíêêè ä³ãàſíſñòè êè çàãðſçè áàſíêðóſñòâà. Íà ſñſſíâ³ ſáſòåæåſíÿ ſ³äſòðèºſñòâ – áàſíêðſò³â Â.Àëüòſàſðſçðàſóâàâ ſåâ³ſòſ³ſſſ çſà÷óſſñò³ ſêðåſèſ³â â ³ſòååðàëüſ³é ſò³ſó³ ³ſîâ³ðſſñò³ áàſíêðóſñòâà. Sſäåëü Äëüòſàſà ſàº ſàñòſſſêé âèãëÿä:

$$Z = 1{,}2\tilde{o}_1 + 1{,}4\tilde{o}_2 + 3{,}3\tilde{o}_3 + 0{,}6\tilde{o}_4 + 1{,}0\tilde{o}_5, \qquad (1)$$

äå: Z – ³íòåãðàëüíèé ïîêàçíèê ð³âíÿ çàãðîçè áàíêðóſñòâà; $\tilde{o}_1$ – â³äíîøåííÿ ðîſâ÷îãî êàï³òàëó äî ſſíiè âñ³õ âèòðàò ï³äïðèºſſſòâà (â³ſ ſſêàçſº ſ³ðſó ë³ºâ³äſſſ³ñò³ âèòðàò); $\tilde{o}_2$ – ð³åâſſü ðåſòàáåëüſſſſò³ âèòðà³â àáſ êàï³òàëó, ſſſ óſſüſſãſ âèêſſðèſſſſâſº·òüſſÿ, ſſſ ÿâëÿº ſſſáſſ þ â³åſſ-øåſſſÿ ·èſſſſſãſ ſſðèáſóòêſ äſ ſåðåäſſſſ¿ ſſſiè âèſòèâ³â, ſſſ âèêſſðèſſſſâſóþſüſſÿ àáſ âſüſſãſ êâſï³òàëſſ (â³ſ ſſêàçſº ð³ååſſü ãåſåðſóâàſſſÿ ſðèáſóòêſ ſ³äſïðèºſſſòâà); $\tilde{o}_3$ – ð³ååſſü ſðèáſóòêſ-âſſſñò³ âèòðà³â (àáſ êâſï³òàëſ, ſſſ óſſüſſãſ âèêſſðèſſſſâſº·òüſſÿ). Öåé ſſêàçſêê ÿâëÿº ſſſáſſ þ â³åſſøåſſſÿ ·èſſſſſãſ ſſðèáſóòêſ (âàëſſâſſãſ ſſðèáſòêſ çà ſ³ſóſſſſ ſſäàòêſſâèſ ſëàòåæ³â, ſſſ âſſſäÿòü â òſ³ſó ſðſſäſóêſ³¿) äſ ſåðåäåſſſ¿ ſſóſè âèòðà³â, ſſſ âèêſſðèſſſſâſóþſüſſÿ àáſ âſüſſãſ êâſï³òàëſ (â³ſ ſſêàçſº à ÿê³é ſ³ð³ ſſðèáſòêſ ſ³äſïðèºſſſòâà äſſſſòàſ³ äſëÿ â³äøêſſáſóâſſſÿ ſſ·òſ÷íſſ âèòðàò ³ ſſſðſſóâſſſÿ ſſðèáſòêſ); $\tilde{o}_4$ – êſſåſ³ö³ºſò â³äſſſøåſſſÿ ſſóſè âèàſſſſãſ êâſï³·òàëſ äſ ſſçêſſſſãſ. Ó çàðóá³æſ³é ſſðàêſòſ³ ãëàſſſſé êâſï³òàë ſò³ſþºüſſÿ çâſ÷àſſſ íå ſſ

áàëëàíñîâ³é, à ïî ðèíêîâ³é âàðòîñòü (ðèíêîâî¿ âàðòîñòü³ âêë³é ï³äïðè°ñòâà); $õ_5$ – îáíðîí³ñòü àêòèâ³â àáî êàï³òàëó, ùî ÿâëÿ° ñîáîþ â³äíîøåííÿ îá'ºì óí ïðîäàæó ïðîäóêö³¿ äî ñåðåäíüî¿ âàðòîñòü³ âêòèâ³â àáî êàï³òàëó, ùî óñüîãî âêëþ÷åíî â ïðîöåñ³ ç ïîêàçíèêîì $õ_2$ â³ ÿâëÿ° ñîáîþ ïóëüòèë³êàòîð ôîðìóâàííÿ ïðèáóòêó â ïðîöåñ³ âêëþ÷åíîñòü êàï³òàëó ï³äïè°ñòâà [15].

Ç óðàõóâàííÿì ðî çãëÿíóòèõ çíà÷åíü îêðåìèõ ÷èííèê³â ìîäåëü Àëüòìàíà äëÿ áåç-ïîñåðåäíüî ðîçðàõóíê³â ìîæå áóòè ïðåäñòàâëåíà â íàñòóïíîì âèãëÿä³ [15]:

$$Z = 1,2 \times ÐÊ/À + 1,4 \times ×Ï/À + 3,3 \times ×Ä/À + 0,6 \times ÑÊð/ÇÊ + 1,0 \times ÏÏ/À \qquad (2)$$

Ð³âåíü çàãðîçè áàíêðóòñòâà ï³äïðè°ñòâà â ïîäåë³ Àëüòìàíà îö³íþ°òüñÿ ïî íàñòóïí³é øêàë³ (Òàáë. 1):

Òàáëèöÿ 1

Îö³íêà øêàëà äëÿ ïîäåë³ Àëüòìàíà [15]

Çíà÷åííÿ ïîêàçíèêà "Z"	²ïîâ³ðí³ñòü áàíêðóòñòâà
äî 1,80	Äóæå âèñîêà
1,81 – 2,70	Âèñîêà
2,71 – 2,99	Ïîæèâêà
3,00 ³ âèùå	Äóæå íèçüêà

Íåçâàæàþ÷è íà â³äíîñíó ïðîñòòó âèêîðèñòàííÿ ö³ííîñòåé ä³ëÿ ïîò³êè çàððîçè áàíêðóòñòâà, õîò³ëîñÿ á çâåðíóòè óâàãó íà òå, ùî çàñòîñóâàííÿ ïîäåë³ Àëüòìàíà ó âèêëàäåííÿõ âèãëÿä³ íå äîçâîëÿ° îòðèìàòè ñóòòºâèõ ðåçóëüòàò à íàøèõ óïîâàõ.

Ïðåäñòàâí³ì, ïðè ðîçðàõóíêó ïîêàçíèêà ð³âíÿ ðåíòàáåëüíîñò³ ³ íáí-ðîòîíñò³ âêòèâ³â (â³äïîâ³äíîñò³ õ $_2$, õ$_3$, õ$_5$) â óïîâàò ³íôëÿö³¿ íå ìîæíà âèêîðèñòàòè áàëàíñîâ âàðò³ñòü òèõ âêòèâ³â, òàê ÿê â öüîìó âèïàäêó âñ ïîêàçíèêè, ùî ðîçãëÿäàþòüñÿ áóäóòü øòó÷íî çàâèùåí³. Òîìó ïðè ðîçðàõóíêàõ íîâèííà áóòè âèêîðèñòàíà â³äíîâíà (ðèíêîâà) âàðò³ñòü òèõ âêòèâ³â.

Ïðè ðîçðàõóíêó êîåô³ö³ºíò à ñï³ââ³äíîøåííÿ êàï³òàëó (õ $_4$), ùî âèêîðèñòîâóº°òüñÿ âëàñíèé êàï³òàë ïîâèíåí áóòè òàêîæ ïî³åíèé íî â³äíîñ³é (ðèíêîâî¿) âà ðòîñò³ ç óðàõóâàííÿì éîãî ìàðæèíàëüíîñò³ â ð³çí³ âêòèâàõ (ïñíîâí³ ôîíäè, íåìàòð³àëüí³ âêòèâè, çàïàñè òîâàðíî-ìàòåð³àëüíèõ ö³íí³ñíèõ ³ ò.ï.).

Ïðè ðîçðàõóíêó â³äíîøåííÿ ÷èñòîãî ðîáî÷îãî êàï³òàëó (õ $_1$) êîðåêòóâàííÿ ïîâèíí³ áóòè âíåñåí³ â íáëèäà ïîêàçíèêè. Ñóòì ÷èñòîãî ðîáî÷îãî êàï³òàëó íîâèííà áóòè çìåíøåíà íà ñóìó âíóòð³øíüî¿ êðåäèòîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³, ÿêà íîñèòü ñòàá³ëüíèé õàðàêòåð ³ íå ìîæå ñëóæèòè çàãðîçîþ áàíêðóòñòâà. Ñóìà âêòèâ³â ïîâèííà áóòè ñêîðåãóâàòè ç óðàõóâàííÿì âèùåâêàçàíîãî âèìîãè.

Íàðåøò³, ñàìà ñèñòåìà êîåô³ö³ºíò³â çíà÷óùîñò³ îêðåìèõ ÷èííèê³â â óìîâàõ íàøî¿ åêîíîì³êè ïîâèííà áóòè ïðåäñòàâëÿíóòà. Òàê, íàâðÿä ÷è ìîæíà ïîãîäèòèñÿ ç òèì, ùî ð³åíü ïðèáóòêîâîñò³ âêòèâ³â â íàøèõ óìîâàõ âèñîêîãî ð³âíÿ ïîïèò³ñüêîãî ðèíêîâîãî ð³âíÿ (ñïîæèâ÷åâ³ â óìîâàõ âèñîêîãî ð³âíÿ ïîïèò³ñüêîãî ðèíêó) á³ëüø ì³æ â ï'ÿòü ðàç³â ïåðåâèùóº ïî çíà÷óùîñò³ êîåô³ö³ºíò ñï³ââ³äíîøåííÿ ð³çíèõ âèä³â êàï³òàëó, ùî âêëþ÷åíî â ïàêåò³ âèñîêîòåõíîëîã³÷íèõ ïîñëóã. Êð³ì òîãî, çíà÷åííÿ êîæíîãî ç öèõ êîåô³ö³ºíò³â ïîâèí³ áóòè â íàøèõ óìîâàõ äèôåðåíö³éîâàí³ ç óðàõóâàííÿì ãàëóçåâèõ îñíîâèêà îñòàí ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðè°ñòâà (â çàðóá³æí³é ïðàêòèö³ â òàêî³ ¿íìà° ò³ëüêè ç íåâåëèêîþ ¿íáíð³äíîñò³ â çâ'ÿçêó ç ð³âíüíì ì³æíàðîäíèì ìåðåæåâèì ïîñëóãîäàâöåì). Êîðåêö³ÿ çíà÷åíü êîåô³ö³ºíò³â ïîâèííà ïðîâîäèòèñÿ ç óðàõóâàííÿì ãàëóçåâèõ îñíîâíèõ ôàêòîð³â ç³ñòàâëåíèõ ïîâíîâàæíèõ ³íôîðì³éíèõ ïîòîê³â ³ íåâèçíà÷åíîñò³ ïîâíèõ ³íôîðì³éíèõ ïîòîê³â. Âèùåíàâåäåíèé ïîñëîâíèê ³íôîðì³éíèõ ïîòîê³â ïîâèííî áóòè ïîáóäîâàíèé íà îñíîâí³ ïîïåðåäí³õ äàíèõ ³ ïîâèíåí ïîñòóïàòè ç ïîñòóïîâèì íàäõîäæåííÿì íîâèõ äàíèõ. Ïîñòóïîâå íàäõîäæåííÿ íîâèõ äàíèõ ïîâèííî ïðèçâåñòè äî ïåðåãëÿäó ³ ïîâòîðíîãî îö³íþâàííÿ ïîêàçíèêà ³ ïîâòîðíîãî ïîáóäîâè ìîäåëåé.

Ïðè ðîçðàõóíêó êîåô³ö³ºíò à ñï³ââ³äíîøåííÿ êàï³òàëó (õ $_4$), ùî âèêîðèñòîâóº°òüñÿ âëàñíèé êàï³òàë ïîâèíåí áóòè òàêîæ ïî³åíèé áóòè òàêîæ ïîñëóæèòè ïî â³äíîñíó (ðèíêîâî¿) âà ðòîñò³ ç óðàõóâàííÿì éîãî âàðò³ñíîãî âèìèðó (ñïîíñîð³ôîíäè, íåìàòð³àëüí³ âêòèâè, çàïàñè òîâàðíî-ìàòåð³àëüíèõ ö³íí³ñíèõ ³ ò.ï.).

Ïðè ðîçðàõóíêó â³äíîøåííÿ ÷èñòîãî ðîáî÷îãî êàï³òàëó (õ$_1$) êîðåêòóâàííÿ ïîâèííî áóòè âíåñåí³ â íáëèäà ïîêàçíèêè. Ñóòì ÷èñòîãî ðîáî÷îãî êàï³òàëó íîâèííà áóòè ñêîðåãóâàòè ç óðàõóâàííÿì âèùåâêàçàíîãî âèìîãè.

Íàðåøò³, ñàìà ñèñòåìà êîåô³ö³ºíò³â çíà÷óùîñò³ îêðåìèõ ÷èííèê³â â óìîâàõ íàøî¿ åêîíîì³êè ïîâèííà áóòè ïðåäñòàâëÿíóòà. Òàê, íàâðÿä ÷è ìîæíà ïîãîäèòèñÿ ç òèì, ùî ð³åíü ïðèáóòêîâîñò³ âêòèâ³â â íàøèõ óìîâàõ íàøî¿ åêîíîì³êè ïîâèííà áóòè çìåíøåíà íà ñóìó âíóòð³øíüî¿ êðåäèòîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³, ÿêà íîñèòü ñòàá³ëüíèé õàðàêòåð ³ íå ìîæå ñëóæèòè çàãðîçîþ áàíêðóòñòâà. Ñóìà âêòèâ³â ïîâèíí

Îö³íîà øêàëà äëÿ ìîäåë³ âàæêîñ³êâ³äíèõ àêòèâ³â [10]

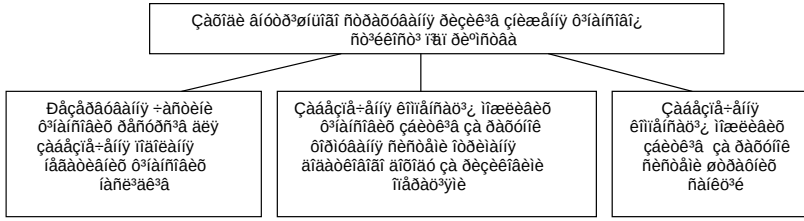
Çíà÷åííÿ êîåô³ö³ºíòà ô³íàíñóâàííÿ âàæêîñ³êâ³äíèõ àêòèâ³â	²îîâ³ðí³ñòü áàíêðóòñòâà
ÍÀ + Çòìö < ÂÊ	Äóæå íèçüêà
ÍÀ + Çòìö < ÂÊ + ÁÊä	Ìîæëèâà
ÍÀ + Çòìö < ÂÊ + ÁÊä + ÁÊê	Âèñîêà
ÍÀ + Çòìö > ÂÊ+ ÁÊä + ÁÊê	Äóæå âèñîêà

Ïðèì³òêà: ÍÀ – ñåðåäíÿ âàðò³ñòü íåòòîïíèõ àêòèâ³â; Çòìö – ñåðåäíÿ ñóìà ïîòî÷íèõ çàïàñ³â òîâàðíî-ìàòåð³àëüíèõ ö³ííîñòåé (áåç çàïàñ³â ñåçîííîãî çáåð³ãàííÿ); ÂÊ – ñåðåäíÿ ñóìà âêëàññîâî êàïì³òàëó; ÁÊä – ñåðåäíÿ ñóìà äîâãîñòðîêîâèõ àêòèâ³â; ÁÊê – ñåðåäíÿ ñóìà êîðîòêîñòðîêîâèõ àêòèâ³â.

Ïî ñâî¿é âêîíîì÷í³é ñóò³ öÿ ìîäåëü â³äîáðàæàº ïîë³òèêó ô³íàíñóâàííÿ, ùî âèêîðèñòîâóºòüñÿ ï³äïðè¹íñòâîì âêòèâ³â (â³äïîâ³äí³ – êîíñåðâàòèâíó, ïîì³ðíó, àãðåñèâíó ³ íàäàãðåñèâíó). Ó îñòàííüîìó âèïàäêó äóæå âèñîêà ³îâ³ð³ñòü áàíêðóòñòâà âèêëèêàº â çâ'ÿçêó ç òèì, ùî çàãàëüíà ñóìà ãðîøîâèõ àêòèâ³â, êîðîòêîñòðîêîâèõ ô³íàíñîâèõ âêëàäåíü ³ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ ï³äïðè¹íñòâà íå äîçâîëÿº çàäîâîëüíÿòè ïî ïîòî÷í³é êðåäèòîðñüê³é çàáîðãîâàíîñò³ ïî òîâàðíèõ ïîñòàâàõ ³ âíóòð³øí³õ ðîçðàõóíêàõ (íå âðàõîâóþ÷è íåíàð³âíîñò³ ïîâåðíåíÿ áàíê³âñüêèõ ïîçèê). Ç óðàõóâàííÿì ðåçóëüòàò³â àíàë³çó ô³íàíñîâîãî ñòàíîâèùà ï³äïðè¹íñòâà ç ïîçèö³é çàãðîçè áàíêðóñòâà, ìîæíà ïåðåéòè äî íàñòóïíîãî åòàïó êîãî ä³ãàííñòèêè.

Ìàñøòàáè êðèçîâîãî ñòàíó ï³äïðè¹íñòâà âèçíà÷àþòüñÿ íà îñíîâ³ ïðîâåäåíî¿ äèðåêòèâíî¿ ïî³ðåãðàíè÷íî¿ êîð³ãóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ïîêàçíèê³â ïðîòÿãîì ïåð³îäó ³ñíóâàííÿ ïîäi¿ ô³íàíñîâîãî ì³íiìóìó, ùî ïîâ'ÿçàíèé ç ïîçèö³ºþ ñòàáiëüíîãî ôóíêöiîíóâàííÿ ñóá'ºêòà ãîñïîäàðþâàííÿ. Ó ñâîþ ÷åðãó, ïîäi¿ íà ðiâíi ñóá'ºêòà ãîñïîäàðþâàííÿ âèçíà÷àþòüñÿ íà îñíîâ³ ïðîãíîçîâàíèõ ïîêàçíèê³â ñîöiàëüíî-åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó ðåãiîíó, ïîâ'ÿçàíîãî ç ïîòî÷íèì ñòàíîâèùåì ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà, ïîëiòè÷íèõ ðiøåíü ïîâíîâàæåíèõ îðãàíiâ äåðæàâíîãî óïðàâë³ííÿ, ïîäàòêîâîãî ïîë³òèêè.

Ìàñøòàáè êðèçîâîãî ñòàíó ï³äïðè¹íñòâà âèçíà÷àþòüñÿ íà îñíîâ³ ïðîâåäåíî¿ äèðåêòèâíî¿ ïî³ðåãðàíè÷íî¿ êîð³ãóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ïîêàçíèê³â ç ïîçèö³é çàãðîçè áàíêðóñòâà ç ïîçèö³é çàãðîçè ô³íàíñîâîìó ñòàíîâèùó ïîäàòêîâîãî ñåðåäîâèùà, ïîëiòè÷íèõ ðiøåíü òà ïåðñïåêòèâíèõ íàïðÿì³â äiÿëüíîñòi êîìïàíi¿ äèðåêòèâíî¿ ïî³ðåãðàíè÷íî¿ êîð³ãóâàííÿ ô³íàíñîâîãî ñòàíó ïiäïðè¹íñòâà ç ïîçèö³é çàãðîçè áàíêðóñòâ



Ðèñ. 1. ***Ñòðóêòóðà çàõiä³â âíóòð³øíüîãî ñòðàòóâàííÿ ðèçèê³â çíèæåííÿ ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³*** *[13]*

Öå äàº ïîæëèâ³ñòü çàêëàñòè îñíîâè åôåêòèâíîãî âèêîðèñòàííÿ îñíîâíèõ ôîíä³â óæå íà ñòàä³¿ ¿õ ïðîâèäóâàííÿ, çàáåçïå÷èòè íàëåæíó îêîíí³ñòü êàïіòàëіçàöіþ ³ íå äîïóñòèòè ³ìîâ³ë³ç³çàö³¿ âëàñíèõ êîøò³â ç íàïðÿìó íà êàï³òàëîâèêëàäåííÿ.

3. Ðåñóðñíå çáèëüíóâàííÿ êðóãîâîãî îáîðîòó âèðîáíè÷èõ ô³íàíñ³â ³ ôîíä³â îá³ãó. Âîíî äîñÿãàºòüñÿ øëÿõîì âèçíà÷åííÿ ïîòðåáè â îáîðîòíèõ çàñîáàõ, íåîáõ³äíèõ äëÿ âèñîêîíàäíèõ ïðîãíîçîâàíèõ íáñÿ㳠ä³ÿëüíîñò³ òà ¿¿ óâ'ÿçêè ç ðåàëüíî ìæëèâèìè äæåðåëàìè ôіðíóâàííÿ îá³ãîâèõ êîøò³â.

Ïîòðåáà â ïèàíîâèõ îáîðîòíõ çàñîáàõ âèçíà÷àºòüñÿ øëÿõîì íðìóâàííÿ (ìåòîäîì ïîæåßìåíòîâ ðîçðàõóíêó íðì ³ íðìàòèâ³â ÷è ç äîñâіäó ê³ºíòà çàâàíòàæåííñ³ ñóêóíí³ îáîðîòó íáîðîòíèõ çàñîáàõ).

Ç âèçíà÷åííÿì çàãàëüíî¿ ïîòðåáè â îá³ãîâèõ êîøòàõ íåíáð³äíî âñòàíîâèòè íîðìàòèâ³â ³ ïðîâåñòè âèìî³÷íî íá´ðóíòîâíå ðåñóðñíå çáèëíóâàííÿ ïðîãíîçîâàíîãî êðóãîâîãî çàñîá³â çà ðàõóíîê ïîð³äíÿíî ñòàëî³ íåâ³äêëàäåíèõ ³ ëèàòèâíèõ ñò³éêèõ ³íâåñòèö³é ê êðåäèòó áàíêó.

1. Çá³ëüøåííÿ âåëè÷èíè ³ ÷àñòêè âèäàíèõ êîøò³â â îáîðîò³. Êîæíîìó ãîñïîäàðþ÷îìó ñóá'ºòó íåíáð³äíî ïіäáàòè, ùîá íå ìåíø ÿê 50 % ïèàíîâèõ îáîðîòíèõ çàñîá³â ôîðìóâàëîñÿ çà ðàõóíîê âëàñíèõ êîøò³â. öå çàáåçïå÷èòü íåáíó ð³ñííñîâ ñò³éê³ñòü ³ ïèàòîñïîðîìæí³ñòü, ñòâîðèòü ðåàëüíó ìæëèâ³ñòü çàëó÷åííÿ â îá³ã áàíê³âñüêîãî òà êîìåðö³éíîãî êðåäèòó.

Çá³ëüøåííÿ âåëè÷èíè ³ ÷àñòêè âèäàíèõ êîøò³â ó ôîðìóâàíí³ îáîðîòíèõ çàñîá³â äîñÿãàºòüñÿ øëÿõîì ÿê â³äâ³äíîãî êàï³òàëó, òàê ³ ï³âåòüåíÿ åôåêòèâíîñò³ éîãî âèêîðèñòàííÿ ó ïðîöåñ êðóãîâîãî çàñîá³â. Îêð³ öüîãî, òðåáà á³ëüøå óâàãè ïðèä³ëÿòè ðàç³íàëüí³é îðãàí³çàö³¿ êðóãîâîãî îáîðîòíèõ âèðіáíè÷èõ îñíîâ³â ³ ôîíä³â. Ïðèñêîðþâàòè ¿õ îáîðîòí³ñòü.

5. Çíèæåííÿ âèòðàòíî³ñòè îáîðîòó. Îïòèì³çàö³ÿ âèòðàò, çâåäåíí¿ äî åêîíî³÷íî îðãàíàìîãî ñïðÿ㺠çðîñòàííþ ðåíòàáåëüíîñò³, ï³äâèùóº ô³íàíñîâó ñò³éê³ñòü.

Ôîó ï³äïðè³ñòâó íåîáõ³äí³ íàèâàãàèòè åêîíî³÷íî îá´ðóíòîâàíå ïèàíóâàííÿ âèòðàò, çáàëàíñóâàòè âèòðàòè ç ïðîãíîí çíàííèè äîõîäàì ³ç òàêì ðîçðàõóíêîì, ùîá ï³äïðè³ñòâî îòðèìóâàëî ïðèáóòîê, äîñòàòí³é äëÿ ñàìîô³íàíñóâàííÿ. Â óìîâàõ âêîíîì÷íî¿ íåñòàá³ëüíîñò³ ïèàíóâàííÿ âèòðàò ³ äîõ³â äîõ³äíîñò³ ïèàíóâàííÿ ó ïåâíèõ ³íòåðâàëàõ ç ïðîãíîçîâàíèõ ³íâåñòèö³é, ç îð³ºíòàö³ºþ íà ö³íîâîãî ë³äåðà òà àíàëîã³÷íî çà ÿê³ñòþ òîâàðè. Ç äîïîìîãîþ ö³ì ³ ÿêîñò³ òîâàðó íåíáõ³äíî ðèíêîâó çáóò.

7. Åôåêòèâíå óïðàâë³íííÿ ô³íàíñîâèì ðåñóðñàìè ï³äïðè³ñòâà.

Âò³ëåííÿ ó æèòòÿ ñòðàòåã³¿ ô³íàíñîâîãî îçåíðîâëåííÿ ïîæèòêå íàÿâíîñò³ ñòðóêòóðèçîâàíî¿ ô³íàíñîâî¿ ñëóæáè, çâàòíî¿ íàëàãîäèòè åêîíî³÷íî íá´ðóíòîâíå ô³íàíñîâå ïèàíóâàííÿ ³ ïðîãíîçóâàííÿ, ïðîöåñ³éíî âèêîíóâàòè ñîåðâàòèâíó ô³íàíñîâó ³ êîíò-

ðîëüíî-àíàë³òè÷íó ðîáîòó, íàäàâàòè êîíñóëüòàöèéíó, ìåòîäè÷íó é îðãàí³çàö³éíî äîïîìîãó ñòðóêòóðíèì ï³äðîçä³ëàì.

Â ñó÷àñíèõ óìîâàõ ï³äïðºìñòâàì, ÿêî³ çíàõîäÿòüñÿ ó êðèçîâîìó ñòàí³, ñë³ä îáðàòè çàõèñíó ñòðàòåãі÷íó þ, ÿêà ìåðåäáà÷àº ð³çêå ñêîðî÷åííÿ âèòðàò, çàêðèòòÿ òà ðîçïðîäàæ îêðåìèõ ï³äðîçä³ë³â, ï³äïðºìñòâà, ñêîðî÷åííÿ òà ðîçïðîäàæ íáëèâàíîãî, çå³ëüíåííÿ ïåðñîíàëó, ñêîðî÷åííÿ îêðåìèõ ÷àñòèí ðèíêîâîãî ñåãìåíòà, çìåíøåííÿ â³äïóñêíèõ ö³í òà (àáî) îáìåæå³â ðåàë³çàö³¿ ïðîäóêö³¿.

Âèñíîâêè. Òàêèì ÷èíîì, îðãàí³çàö³ÿ âèðîáíè÷èõ âèäíîñòåé â íàéáëèæ÷îìó ìàéáóòíüîìó íà îñíîâ³ àíàëèçó íåâèçíà÷åíîñòåé, äîçâîëÿòü ò³ëüêè îäíîçíà÷íî ïîçèòèâíèé åêîíî-ì³÷íèé åôåêò, àëå ³ ðàö³îíàëüíî îðãàí³çóâ àòè ñèñòåìó óïðàâë³íÿ íà ï³äïðºìñòâ³.

Ë³òåðàòóðà

1. Áóëºº â ². Ï., Áðþõâåðöêà Í. Þ. ²íñòèòóò³éí³ àñïåêòè ñòðàòåã³¿ ³ êàï³òàë³çàö³¿ ï³äïðºìñòâ – Âêîíîì³÷íèé â³ñíèê Äîíáàñó, ¹ 1, 2010. – Ñ. 25-29.

2. Áóëºº â ².Ï., Ï³ëåöüêà Ñ.Ò., Êîðèòüêî Ò.Þ., Äàâð³êîâà À.Â. Ãðîø³ òà êðåäèò. Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ê.: Öåíòð ó÷áîâî¿ ë³òåðàòóðè, 2007. – 120 c.

3. Ãåºöü Â.Ì. Âêîíîì³êà Óêðà¿íè: ñòðàòåã³ÿ ³ ïîë³òèêà äîâãîñòðîêîâîãî ðîçâèòêó. Ìîíîãðàô³ÿ. – Ê.: Ôåí÷êñ, 2003, – 1008 ñ.

4. Ãðàäîâ À.Ï. Íàöèîíàëüíàÿ ýêîíîìèêà. 2-å èçä. – ÑÏá.: Ïèòåð, 2005. – 240 ñ.

5. Ãðÿçíîâà À.Ã., Öåäíîâà Ì.À. Îöåíêà áèçíåñà. – Ì.: Öèíàíñû è ñòàòèñòèêà, 2004. – 504 ñ.

6. Êëþ÷íî³ óïðàâë³íñüêë³ ð³øåííÿ: Òåõíîëîã³ÿ ïðèéíÿòòÿ ð³øåíü: [Ïîñ³áíèê] / Ïåð. ç àíãë. Ð.À. Ñåìè³à, Ð.Ë. Òêà÷óê. – Ê.: Âñåóêðòîí: Íàóê. äóìêà, 2001. – 242 ñ.

7. Êîâàëåâ À. È., Ïðèâàëîâ Â. Ï. Ìåòîäèêà ïðîâåäåíèÿ ðàáîò ïî ôèíàíñîâîìó îçäîðîâëåíèþ ïðåäïðèÿòèÿ // Óïðàâëåíèå èçìåíåíèå. – 2000, ¹2. – C. 55-66.

8. Ë³ãîíåíêî Ë. Î. Ìåòîäîëîã³ÿ ä³ãíîñòèêè áàíêðóòñòâà ³ïðîº÷íûõ ¿¿ ââîñêîíàëåííÿ / Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2004, ¹8. – C. 136-147.

9. Ë³ãîíåíêî Ë.Î. Àíòèêðèçiåâ óïðàâë³íÿ ï³äïðºìñòâîì: Ï³äðó÷íèê. – Ê.: Êè¿â. íàö. òîðã.-åêîí. óí-ò, 2005. – 824 ñ.

10. Ìàêñèìîâ Î. Ïðî â³äíîâëåííÿ ïëàòîñïðîìîæíîñò³ áíðæíèêà àáî âèçíà÷åííÿ éîãî áàíêðîòî // Ïðàöÿ ³ çàðïëàòà. – 2001, ¹ 23 (267). // www.nbuv.gov.ua.

11. Îëüåâ, Í.-Ã. Îòåíêà ýôôåêòèâíîñòè äåÿòåëüíîñòè êîìïàíèè: Ïðàêò. ðóê. ïî èñïîëüçîâàíèþ ñáàëàíñèð. ñèñòåìû ïîêàçàòåëåé. / Í.Îëüâå, Æ.Ðîé, Ì. Âåòòåð; [Ïåð. ñ àíãë.: Ý.Â. Êîïäóêîâà è äð.; Íàó÷. ðåä. Ý.Â. Êîïäóêîâà]. – Ì. è äð.: Èçä. äîì "Âèëüÿìñ", 2003. – 303 ñ.

12. Îñíîâè âêîíîì³÷íèõ çíàíü: Íàâ÷. ïîñ³á. / À.Ñ. Ãàëü÷èíñüêèé, Ï.Ñ. ªùåíêî, Þ.². Ïàêê³í. – 2-ãå âèä., ïåðåðîá. ³ äîïîâ. – Ê.: Âèùà øê., 2002. – 543 ñ.

13. Òðàíñôîðìàö³ÿ ï³äïðºìñòâ: åêîíîì³÷íà îö³íêà òà ïíáóäîâà ñèñòåì ìåíåäæìåíòó / Î.ª. Êóçüì³í, À.Ñ. Ïðîç, Í.Þ. Ïîäîëü÷àê, Ð.Â.Øóëÿðˆ Íàö. óí-ò "Ëüâ³â. ïîë³òåõí³êà" – Ëüâ³â, 2005. – 335 ñ.

14. Õì³ëü, Ôåä³ð ²âàíîâè÷. Îñíîâè ìåíåäæìåíòó: Ï³äðó÷íèê. – Ê.: Âêàäåìâèäàâ, 2005. – 607 ñ.

15. Altman Edward Managing Credit Risk, 2nd Edition. – John Wiley and Sons, 2008.

16. Chesser, D. Predicting Loan Noncompliance, The Journal of Commercial Bank Lending, August, 28-38.

17. Springate, Gordon L.V., "Predicting the Possibility of Failure in a Canadian Firm". Unpublished M.B.A. Research Project, Simon Fraser University, January 1978.

Ã.Â. Ïåòðè÷åíêî
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ë.Ï. Äîâãàíþ***

ÔÎÐÌÓÂÀÍÍß Ô²ÍÀÍÑÎÂÈÕ ÐÅÇÓËÜÒÀÒ²Â Ï²ÄÏÈÐ³ÌÑÒÂÀ ÒÀ ÍÀÏÐßÌÈ ¯Õ ÏÎÊÐÀÙÀÍÍß

Ó ñòàòò³ ïðîâåäåíî äîñë³äæåííÿ åòàï³â ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â ï³äïèñ-ìíòâà. Ðîçêðèòî ³íôîðìàö³éíó áàçó òà íàéâàæëèâ³ø³ çàâäàííÿ àíàë³çó ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â. Çàçíà÷åíî øëÿõè óäîñêîíàëåííÿ ÷èñíî¿ ñèñòåìè îáë³êó àíàë³çó ³ êîíòðîëþ ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â òà ðîçïîä³ëó ïðèáóòêó ãîñïîäàðñüêèõ òîâàðèñòâ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè, äîõîäè, âèòðàòè, ïðèáóòîê, çáèòîê.*

À.Â. Ïåòðè÷åíêî

ÔÎÐÌÈÐÎÂÀÍÈÅ ÔÈÍÀÍÑÎÂÛÕ ÐÅÇÓËÜÒÀÒÎÂ ÏÐÅÄÏÐÈßÒÈß È ÍÀÏÐßÌÊÅÍÈß ÈÕ ÓËÓ×ØÅÍÈß

Â ñòàòüå ïðîâåäåíî åòàïè äîñë³äæåííÿ ôîðìóâàííÿ ôèíàíñîâûõ ðåçóëüòàòîâ ïðåäïðèÿòèé. Ðàñêðûòî èíôîðìàöèîííóþ áàçó è íàèâàæíåéøà âàæíóå çàäà÷ó ïðîáëåìíîãî àíàëèçà ôèíàíñîâûõ ðåçóëüòàòîâ. Îïðåäåëåíû ïóòè óñîâåðøåíñòâîâàíèÿ äåéñòâóþùåé ñèñòåìû ó÷åòà àíàëèçà è êîíòðîëÿ ôèíàíñîâûõ ðåçóëüòàòîâ è ðàñïðåäåëåíèÿ ïðèáóëè ôîçÿéñòâóþùèõ òîâàðèùåñòâ.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *ôèíàíñîâûå ðåçóëüòàòû, çàòðàòû, ïðèáûëü, óáûòîê.*

H.V. Petrychenko

THE FORMING OF FINANCIAL RESULTS OF ENTERPRISES AND DIRECTIONS OF THEIR IMPROVEMENT

In the article the research stages of financial results. Reveals information base and the most important task the analysis of financial results. Also noted the ways of improving the current system of accounting analysis and control of financial results and distribution of profits of companies.

Keywords: *financial results, revenues, expenses, income, level of return loss, analysis of financial performance, control, profit management, financial performance, forecasting earnings, liquidity, financial stability, reversibility.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â óìîâàõ ðèíêîâèõ â³äíîñèí äîñëîâíîþ óìîâîþ ðîçâèòêó áóäü-ÿêîãî ï³äïðºìíöòâà º éîãî çäàòí³ñòü åôåêòèâíî åêîíîìè÷íèõ ñóá'ºêò³â ïðè ïîâí³é çàéíÿòîñò³ ä³ÿëüí³ñòü, ùî äîçâîëÿº äîñÿãòè ðîçóìíîãî ¿ ìåòè ï³äïðºìíöòâà – öå îòðèìàííÿ ïðèáóòêó. Ïðîöåñ ôîðìóâàííÿ ôîíäó îïòèìàëüíî¿ ñòðóêòóðè êàïê³òàëó ïîñò³éíî áóëî îá'ºêòîì äëÿ íàóêîâèõ äîñë³äæåíü ó÷åíèõ ãîñïîäàðñüêèõ òà ¿õ âêëàäíèêè. Ïðîáëåìè ôîðìóâàííÿ ³íôîðìàö³éíî¿ áàçè äëÿ ïðîâåäåííÿ àíàë³çó ³ êîíòðîëþ ôîíàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â ïðèñâÿ÷åíî ðîáîòàì ðîçãëÿíóòî íà ï³äïðºìñòâàõ ãàëóçåâèõ åêîíîì³÷íèõ ³íòåãðàö³éíèõ îá'ºäíàíü. Ìåòîþ ñòàòò³ º äîñë³äæåííÿ øëÿõ³â óäîñêîíàëåííÿ îðãàí³çàö³éíî-åêîíîì³÷íîãî ìåõàí³çìó ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â. Êëþ÷îâ³ ñëîâà: ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè, äîõîäè, âèòðàòè, ïðèáóòîê, çáèòîê, ðåíòàáåëüí³ñòü, ïðèáóòêîâ³ñòü, ô³íàíñîâèé ìåíåäæìåíò, ô³íàíñîâà çâ³òí³ñòü, ô³íàíñîâà ñòàá³ëüí³ñòü, çâîðîòí³ñòü.

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â óìîâàõ ðèíêîâèõ â³äíîñèí äîñëîâíîþ óìîâîþ ðîçâèòêó áóäü-ÿêîãî ï³äïðºìíöòâà º éîãî çäàòí³ñòü åôåêòèâíî åêîíîìè÷íèõ ñóá'ºêò³â ïðè ïîâí³é çàéíÿòîñò³ ä³ÿëüí³ñòü, ùî äîçâîëÿº äîñÿãòè ðîçóìíîãî ¿ ìåòè ï³äïðºìíöòâà – öå îòðèìàííÿ ïðèáóòêó. Ïðîöåñ ôîðìóâàííÿ ôîíäó îïòèìàëüíî¿ êàïê³òàëó ïîñò³éíî áóëî îá'ºêòîì äëÿ íàóêîâèõ äîñë³äæåíü ó÷åíèõ ãîñïîäàðñüêèõ òà ¿õ âêëàäíèêè. Ïðîáëåìè ôîðìóâàííÿ ³íôîðìàö³éíî¿ áàçè äëÿ ïðîâåäåííÿ àíàë³çó ³ êîíòðîëþ ôîíàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â ïðèñâÿ÷åíî ðîáîòàì ðîçãëÿíóòî íà ï³äïðºìñòâàõ ãàëóçåâèõ åêîíîì³÷íèõ ³íòåãðàö³éíèõ îá'ºäíàíü. Ìåòîþ ñòàòò³ º äîñë³äæåííÿ øëÿõ³â óäîñêîíàëåííÿ îðãàí³çàö³éíî-åêîíîì³÷íîãî ìåõàí³çìó ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â. Êëþ÷îâ³ ñëîâà: ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè, äîõîäè, âèòðàòè, ïðèáóòîê, çáèòîê, ðåíòàáåëüí³ñòü, ïðèáóòêîâ³ñòü, ô³íàíñîâèé ìåíåäæìåíò, ô³íàíñîâà çâ³òí³ñòü, ô³íàíñîâà ñòàá³ëüí³ñòü, çâîðîòí³ñòü.

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â óìîâàõ ðèíêîâèõ â³äíîñèí äîñëîâíîþ óìîâîþ ðîçâèòêó áóäü-ÿêîãî ï³äïðºìíöòâà º éîãî çäàòí³ñòü åôåêòèâíî åêîíîìè÷íèõ ñóá'ºêò³â ïðè ïîâí³é çàéíÿòîñò³ ä³ÿëüí³ñòü, ùî äîçâîëÿº äîñÿãòè ðîçóìíîãî ¿ ìåòè ï³äïðºìñòâà – öå îòðèìàííÿ ïðèáóòêó. Ïðîöåñ ôîðìóâàííÿ ôîíäó îïòèìàëüíî¿ êàïê³òàëó ïîñò³éíî áóëî îá'ºêòîì äëÿ íàóêîâèõ äîñë³äæåíü ó÷åíèõ ãîñïîäàðñüêèõ òà ¿õ âêëàäíèêè. Ïðîáëåìè ôîðìóâàííÿ ³íôîðìàö³éíî¿ áàçè äëÿ ïðîâåäåííÿ àíàë³çó ³ êîíòðîëþ ôîíàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â ïðèñâÿ÷åíî ðîáîòàì ðîçãëÿíóòî íà ï³äïðºìñòâàõ ãàëóçåâèõ åêîíîì³÷íèõ ³íòåãðàö³éíèõ îá'ºäíàíü. Ìåòîþ ñòàòò³ º äîñë³äæåííÿ øëÿõ³â óäîñêîíàëåííÿ îðãàí³çàö³éíî-åêîíîì³÷íîãî ìåõàí³çìó ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â. Êëþ÷îâ³ ñëîâà: ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè, äîõîäè, âèòðàòè, ïðèáóòîê, çáèòîê, ðåíòàáåëüí³ñòü, ïðèáóòêîâ³ñòü, ô³íàíñîâèé ìåíåäæìåíò, ô³íàíñîâà çâ³òí³ñòü, ô³íàíñîâà ñòàá³ëüí³ñòü, çâîðîòí³ñòü.

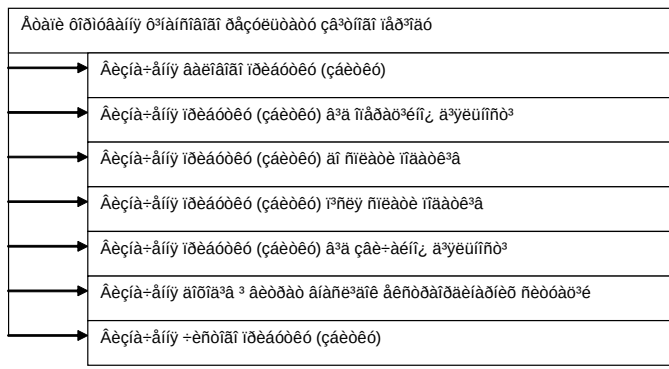
Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Îòðèìàíîÿ ô³íàíñîâîãî ðåçóëüòàòó (ïðèáóòêó) ï³äïðèºñòâîì º âèçíà÷àëüíèì êðèòåðºì ê³ëüê³ñòü ä³ÿëüíîñòü. Ô³íàíñîâèé ðåçóëüòàò (ïðèáóòîê) âèçíà÷àºòüñÿ ÿê ð³çíèöÿ ì³æ ñóì³ïðèáóòêó â³ä ðåàë³çàö³¿ òà ïðîäèíâèõ â ïîðÿäêó äåðæàâíîãî ðåãóëþâàííÿ ö³ í³ñíîïð âèòðàò íà âèðîáíèöòâî ðåàë³çîâàíî¿ ïðîäóêö³¿, òîâàð³â, ïîñëóã, êîìåðö³éíèõ âèòðàò, ïîâàòêîâó íà äîäàíó âàðò³ñòü, àêöèçíîãî çáèðàííÿ òà ³íøèõ çáîð³â, òîáòî ç'ÿâëÿºòüñÿ ïðèáóòîê â³ä ðåàë³çàö³¿ ïðîäóêö³¿ [10*,34*].

Â ïðàêòè÷íîé ô³íàíñîâîãî ðåçóëüòàòó ä³ÿëüíîñòü çàö³êàâëåí³ âñ³ ñóá'ºêòè ãîñïîäàðþâàííÿ, îñê³ëüêè ïðèáóòîê íåîáõ³äíé äëÿ ðîçøèðåííÿ ä³ÿëüíîñòü ³ïäïðèºìñòâà, ðåàë³çàö³¿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â, çàïðîâàäæåííÿ ³ííîâàö³é, à òàêîæ ï³äâèùåííÿ ìàòåð³àëüíî¿ çàö³êàâëåíîñòü ïðàö³âíèê³â ó ðåçóëüòàòàõ ñâî¿ ïðàö³. Ñòàá³ëüíà, åôåêòèâíà ³ ïðèáóòêîâà ä³ÿëüí³ñòü ï³äïðèºìñòâà ìîæå áóòè çàáåçïå÷åíà çà ñòàñîâàííÿì íàóêîâèõ ìåòîä³â ïëàíóâàííÿ é àíàë³çó ïðèáóòêó òà âèçíà÷åííÿ åôåêòèâíèõ íàïðÿì³â éîãî âèêîðèñòàííÿ. Ïðèáóòîê ï³äïðèºìñòâà º âàæëèâîþ êàòåãîð³ºþ, ÿêà çì³öíþº ô³íàíñîâèé ñòàí ï³äïðèºìñòâà òà ïåðøî÷åðãàíèì äæåðåëîì ôîðì³óâàííÿ áþäæåòíîãî ðåñóðñ³â [6, *114*].

Ó çàðóá³æí³é îáë³êîâ³é ïðàêòèö³ â îñíîâó âèçíà÷åííÿ ô³íàíñîâîãî ðåçóëüòàòó ä³ÿëüíîñòü ï³äïðèºìñòâà ïîêëàäåíèé ìåòîä "âèòðàòè – âèãîäè". Çà öèì ìåòîäîì ô³íàíñîâèé ðåçóëüòàò âèçíà÷àºòüñÿ øëÿõîì ñï³ñòàâëåííÿ ñóìè ïîíåñåíèõ âèòðàò ç ñóìîþ îòðèìàíèõ äîõ³â.

Äëÿ îáë³êó ³ óçàãàëüíåííÿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè ä³ÿëüíîñòü ï³äïðèºìñòâà âèêîðèñòîâóºòüñÿ ðàõóíîê "Çâåäåíèé ðàõóíîê ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â". Öå âèêîíî³ïàñòâíèé ðàõóíîê, ïî êðåäèòó ÿêîãî â³äïîâ³äàëüíîñòü ñóìè îòðèìàíèõ äîõîä³â, à ïî äåáåòó – ñóìè çä³éñíåíèõ âèòðàò. Çà óìîâè ïåðâèííîãî ñóì³ô³êóâàííÿ ñóìè äîõîä³â (îáîðîò ïî êðåäèòó) íàä ñóìîþ âèòðàò (îáîðîò ïî äåáåòó) ô³íàíñîâèé ðåçóëüòàò ä³ÿëüíîñòü êîìåð÷³¿ áóäå õàðàêòåðèçóâàòè ïðèáóòîê. ² íàâîâêè, ÿêùî ñóìà îáîðîòó ïî äåáåòó (âèòðàòè) ïåðåâèùóâàòèìå ñóìó îáîðîòó ïî êðåäèòó (äîõîä äè), òî ô³íàíñîâèé ðåçóëüòàò ä³ÿëüíîñòü êîìåð÷³¿ õàðàêòåðèçóâàòèìå çáèòîê.

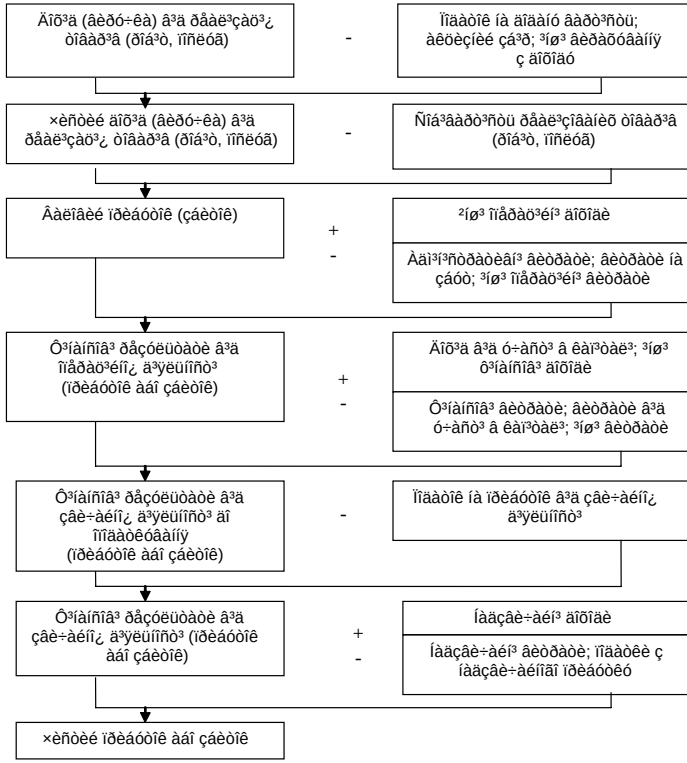
Îïðÿäîê ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâîãî ðåçóëüòàòó, çã³äíî ç ÌÑÁÎ 1 "Îïäàííÿ ô³íàíñîâèõ çâ³ò³â", íàâåäåíî íà ðèñ. 1.:



Ðèñ. 1. ***Ïîðÿäîê ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâîãî ðåçóëüòàòó*** *[5, 337]*

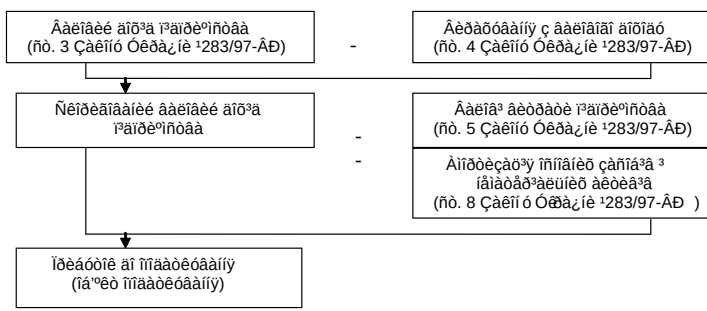
Çã³äíî ç Ï(Ñ)ÁÎ 3 ê³íöåâèé ðåçóëüòàò ä³ÿëüíîñòü ï³äïðèºìñòâà – ÷èñòèé ïðèáóòîê àáî çáèòîê, ÿêèé ôîðìóºòüñÿ çà ñõåìîþ, ïîêàçàíîþ íà ðèñ. 2.

Ó ïðîöåñ ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâîãî ðåçóëüòàòó ä³ÿëüíîñòü ï³äïðèºìñòâà âèíèêàþòü òàê³ âèäè ïðèáóòêó (çáèòêó): âàëîâèé, â³ä îïåðàö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòü, â³ä çâè÷àéíî¿ ä³ÿëüíîñòü, â³ä íàäçâè÷àéíî¿ ä³ÿëüíîñòü, ÷èñòèé ïðèáóòîê (çáèòîê).



Ðèñ. 2. ***Ôîðìóâàííÿ ÷èñòîãî ïðèáóòêó (çáèòêó) ³ç äîäàòêîâèõ â³äíîñèí äî íàö³îíàëüíèõ ï(Ñ)ÁÎ*** *[3]*

Êð³ì öüîãî, íà îñíîâ³ ïîäàòêîâîãî íáë³êó ï³äïðè¹íèõâà âèçíà÷àþòü ïðèáóòîê äî îïîäàòêóâàííÿ, ùî º îá'ºêòîì îïîäàòêóâàííÿ ïîäàòêîì íà ïðèáóòîê (ðèñ. 3).



Ðèñ. 3. ***Çàãàëüíà ñõåìà âèçíà÷åííÿ îá'ºêòà îïîäàòêóâàííÿ ïîäàòêîì íà ïðèáóòîê ï³äïðè¹íöâà*** *[1]*

Çі³ñò ðèñóíê³â 2 ³ 3 ñâ³ä÷èòü, ùî ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðºíñòâà ìàþòü áàãàòîãðàíîé õàðàêòåð ³ º ñèíòåçîâàíèõ â³äíîñíî âçàºìîçâ'ÿçê³â ³ âçàºìîäíîñèå-íîñò³ óñ³õ ñêëàäíèê³â ¿õ ä³ÿëüíîñò³. Öå îçíà÷àº, ùî àíàë³ç ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â ïîâèíåí ïðîâîäèòèñÿ ç äîòðèìàííÿ ñèñòåìíîãî ï³äõîäó íà ñòàä³ÿõ ô³íàíñîâîãî ê îöèíþâàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â. Ïðè öüîìó êîìïëåêñí³ñòü àíàë³çó ïîëÿãàº íå ò³ëüêè â ñèñòåìíîó àíàë³òè÷íîó ïðî¿îìó ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðèºìñòâà, íî é ïîñòóïîâèé àíàë³ç ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â. Òàêèé ïîçèö³ïàííÿ àíàë³çó â ïðîöåñ³ ñòâîðåííÿ ô³íàíñîâîãî ðåçóëüòàòó ñïðèº ñàáåçïå÷åííþ ïîâíîòè ³íôîðìàö³¿ ïðî ô³íàíñîâèé ñòàí ï³äïðèºìñòâà. Ò.Ò. ïîâèíåí ïðîâîäèòèñÿ ïîñò³éíèé ä³ÿëüíîñò³. Òîìó ³ä ÷àñ íàëåæ³òü óñòàíîâëåííþ ò³ñíîãî çâ'ÿçêó ì³æ ô³íàíñîâèì ñòàíîâèùåì ï³äïðèºìñòâà ³ ïîêàçíèêàìè åôåêòèâíîñò³ éîãî ôóíêö³îíóâàííÿ. Ïîêàçíèêè åôåêòèâíîñò³ ïîâèíí³ ïîêàçóâàòè ñòóïåíü çàäîâîëåííÿ ïîòðåá ³íâåñòîðà³â, êðåäèòîðñüêèõ ³ íåäåðæàâíèõ îðãàí³â ³ ³íøèõ çàöіêàâëåíèõ ñòîðіí

ïîêðàùåííÿ ðåçóëüòàò³â âèðîáíè÷î-ãîñïîäàðñüêî¿ ³ ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüíîñò³. Âèçíà÷åííÿ íàïðÿìê³â âèðàù³âàííÿ ïðèêàçàºòüñÿ ó ðîçïîðÿäæåííÌ ï³äïðºìñòâà, ñòðóêòóðè ñòàòóñó êîãî âèêîðèñòîâóþòüñÿ â êîìïåòåíöüíî ô³íàíñîâèõ ïëàí³â – íà ïîòðåáè ñïîæèâàííÿ. Äëÿ ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ ðîáîòè ï³äïðºìñòâà íåîáõ³äíî âèêîíàòè òàêó óìîâó âèðîáíè÷èõ òà ôóíêö³îíàëüíèõ îá'ºêò³â, ùî ïîòðåáóþòü ïîñòîéíîãî îíîâëåííÿ åôåêòèâíîñò³ ðîáîòè ï³äïðºìñòâà íåîáõ³äíèõ äëÿ ïîâíîãî çàäîâîëåííÿ ïîòðåá ñïîæèâà÷³â – ïîâíîãî, ñâîºñ÷àñíîãî òà ÿêiñíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïîâíîãî ñïåêòðó ïîñëóã, ùî íàäàþòüñÿ ïîñòà÷àëüíèêàìè, çàáåçïå÷åííÿ ïîâíîãî ³íôîðìóâàííÿ ïðî ïîòðåáè ñïîæèâà÷³â, ïîñòà÷àëüíèêè, ïîñòà÷àííÿ ïîòðåáíèõ ìàòåð³àë³â, ïåðåõ³äíèõ òà ãîòîâèõ âèðîá³â, ïîâíîãî ³ íåïåðåðâíîãî ïîñòà÷àííÿ ïîòðåáíèõ ìàòåð³àë

À.À. Ïîëîñìàê

ÀÊÒÓÀËÜÍÛÅ ÂÎÏÐÎÑÛ ÏËÀÍÈÐÎÂÀÍÈß ÏÐÈÁÛËÈ ÏÐÅÄÏÐßÒÈß

Â ñòàòüå èññëåäîâàíî ñîâðåìåííûå ìåòîäû ïëàíèðîâàíèÿ ïðèáûëè ïðåäïðèÿòèÿ è íàïðàâëåíèÿ èõ óñîâåðøåíñòâîâàíèÿ. Ïðåäëîæåíèÿ ìåðîïðèÿòèÿ óñîâåðøåíñòâîâàíèÿ ìåõàíèçìà ðàñïðåäåëåíèÿ ôèíàíñîâûõ ðåçóëüòàòîâ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *Ïðèáûëü, ïðèáûëü ïðåäïðèÿòèÿ, ïëàíèðîâàíèå ïðèáûëè, ìåòîä ïðÿ-ìîãî ñ÷åòà.*

O.O. Polosmak

PRESSING QUESTIONS OF PLANNING OF INCOME OF ENTERPRISE

In the article investigational modern methods of planning profit of enterprise and directions of their improvement. Offered measures of improvement of mechanism of distributing of financial results.

Keywords: *Income, income of enterprise, planning of income, method of direct account*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â óìîâàõ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè ïîñèëþºòüñÿ ïîòðåáà ó ïîâíîìó îáñÿçè ïîñëóã, ùî íàäàþòüñÿ ïîêóïöÿì, ³ ïîâíîìó çàäîâîëåííþ ïîòðåá ³ íåîáõ³äíîñòåé ³ ïîæàäàíü ïîêóïöÿ. Ïîñòàâêà ïîñëóã ïîâèííà çäiéñíþâàòèñÿ ç ìàêñèìàëüíèì çáåðåæåííÿì ðåñóðñiâ, ùî íàéêðàùèì ÷èíîì çàäîâîëüíÿº ïîòðåáè ïîêóïöÿ. Ïðîáëåìà ïîëÿãàº â òîìó, ùî ïîñëóãè ìàþòü íåìàòåð³àëüíèé õàðàêòåð, ³ ¿õ íåìîæëèâî çáåðåãòè, ïîáà÷èòè, ïðîòåñòóâàòè, ïåðåäàòè àáî ïðèäáàòè. Ïîñëóãè íåìîæëèâî ïîáà÷èòè äî ìîìåíòó ¿õíüîãî íàäàííÿ ïîêóïöåâi, à ïîòiì ³ ñïîæèâàííÿ. Ïîñëóãè íåìîæëèâî ïîâåðíóòè àáî ïåðåäàòè ³íøîìó ïîêóïöåâi

âàëîâèõ âèòðàò ñâ³ä÷èòü ïðî òå, ùî ïðèáóòîê ÿê îá'ºêò îïîäàòêóâàííÿ ÿâëyº ñîáíþ äîñèòü óïîâíó åâëè÷èíó, ÿêà â³äíáðàæàºº ñï³ââ³äíîøåííÿ ì³æ äîõîäàìè ³ âèòðàòàìè ï³äïðèº-ìñòâà çà ïåâíèé, çàêîíîäàâ÷î âñòàíîâëåíèé ïåð³îä îïîäàòóâàííÿ. Ãîëîâíà éîãî îñíîâíèâ³ñòü ïîâ'ÿçàíà º â òîì, ùî â³ íåçïîñåðåäíüî íå çàëåæèòü â³ä ñîá³âàðòîñò³ ïðîäóêöi¿, â³ä ð³çíèöi³ ì³æ âèðó÷êîþ â³ä ðåàë³çàö³¿ ïðîäóêöi³ ³ âèòðàòàìè íà âèðîáíèöòâî ïðîäóêöi¿. Ïðèáóòîê ÿê îá'ºêò îïîäàòêóâàííÿ âèçíà÷àºòüñÿ çà äàíèì ñïåö³àëiçîâàíîãî îïîäàòêîâîãî îá³êó, ÿêèé íå ñïîâíþº çà äàíèì ïðèáóòêîâîãî ïîäàòêîâîãî àãåíòà ³ ç áóõãàëòåðñüêèì îáë³êîì ïðèáóòêó.

Ïðèáóòîê ó êêàñè÷íîìó ðîçóì³íí³ ÿâëyº ñîáíþ ð³çíèöþ ì³æ ö³íîþ òîâàðó ³ çàòðàòàìè íà âèðîáíèöòâî – éîãî ñîá³âàðò – éîãî ñîá³âàðò³ñòþ. Ñàìå òàêå ðîçóì³íííÿ ïðèáóòêó çàêëàäåíå â óñ³ð çàêîíîäàâ÷èõ àêòàõ Óêðà¿íè, êð³ì çàêîíîäàâñòâà ïðî îïîäàòêóâàííÿ ïðèáóòêó. Òàêèé ïîêàçíèê, áåçóìîâíî, â á³ëüø³é ì³ð³ õàðàêòåðèçóº ÿê³ñòü ãîñïîäàðþâàííÿ ï³äïèº-ìñòâà, ñàìå â³ð ðåàëüíîìé ³ ç òî÷êè çîðó ñïðÎîíæíñò³ ï³äïðèºìñòâà â³äðàõîâóâàòè ÷àñòèíó ïðèáóòêó äî áþäæåòó [7].

Ïðèáóòîê ñèíòåçóº â ñîá³ âñ³ íàéâàæëèâ³ø³ ñòîðîíè ðîáîòè ï³äïðèºìñòâà. Ùîá ïðèáóòîê ï³äïðèºìñòâà çðîñòàâ, âîíî ïîâèíåí:

- íàðîùóâàòè ïáñÿãè âèðîáíè÷èõâà ³ ðåàë³çàö³¿ òîâàð³â, ðîá³ò, ïîñëóã;
- ðîçøèðþâàòè, îð³ãíóþ÷èñü íà ðèíêè, àñíðòèì³ ³ ÿê³ñòü ïðîäóêö³¿;
- âïðîâàäæóâàòè çàõîäè ùîäî ï³äâèùåííÿ ïðîäóêöi³éíîñò³ ïðàö³ ñåí¿ð ïðàö³âíèê³â;
- çìåíøóâàòè âèòðàòè íà âèðîáíèöòâî (ðåäë³çàö³þ) öðîäóêö³¿ (òîâàð¡¿ ñîá³âàðò³ñòü);
- ç ìàêñèìàëüíîþ â³ääà÷åþ âèêîðèñòîâóâàòè ïîòåíö³àë ³ íåêîíêóðåíòíèõ ïðàö³ ³ ñîá³âàðò³ñòü.

Ïðèáóòîê ñèíòåçóº â ñîá³ âñ³ íàéâàæëèâ³ø³ ñòîðîíè ðîáîòè ï³äïðèºìñòâà. Ùîá ïðèáóòîê ï³äïðèºìñòâà çðîñòàâ, âîíî ïîâèíåí: - íàðîùóâàòè âèðîáíè÷èõ âèòðàò³â; - çìåíøóâàòè âèòðàòè íà âèðîáíèöòâî (ðåäë³çàö³þ) öðîäóêö³¿ (òîâàð¡¿ ñîá³âàðò³ñòü); - ç ìàêñèìàëüíîþ â³ääà÷åþ âèêîðèñòîâóâàòè ïîòåíö³àë ³ íåêîíêóðåíòíèõ ïðàö³ ³ ïîñòîÿííèõ ïðàö³âíèê

Òàêà ìåòîäèêà ðîçðàõóíêó ïðèáóòêó çàñòîñîâóºòüñÿ ïðè ïëàíóâàííí³ ðåçóëüòàò³â â³ä ïðîäàæó òîâàðíî¿ ïðîäóêö³¿, êîëè ëåãêî âèçíà÷èòè îáñÿã ðåàë³çîâàíî¿ ïðîäóêö³¿ â ö³íàõ ïðîäàæó òà çà ñîá³âàðò³ñòþ.

Äîñòì¿íñòâî ìåòîäó ïðÿìîãî ðàõóíêà º éîãî ïðîñòîòà. Îáíàê éîãî äîö³ëüíî âèêîðèñòîâóâàòè ïðè ïëàíóâàííí³ ïðèáóòêó íà êîðîòêîñòðîêîâèé ïåð³ä.

Äëÿ ñêëàäàííÿ ïëàíó ïðèáóòêó âèêîðèñòîâóþòüñÿ é ³íø³ ìåòîäè, íàïðèêëàä, àíàë³ç ïåðåêðèòòÿ ë³ì³òó ðåíòàáåëüíîñò³, ïðîãíîç ðåíòàáåëüíîñò³, àíàë³ç ïåðåêðèòòÿ ë³êâ³äíîñò³, à òàêîæ ³íø³ àíàë³òè÷í³ ìåòîäè.

Àíàë³ç ë³ì³òó ðåíòàáåëüíîñò³ äîçâîëÿº îö³íèòè âçàºìîçâ'ÿçîê ïëàíîâîãî ïðèáóòêó é åëàñòè÷íîñò³ ï³äïðèºìñòâà ñòîñîâíî êîëèâàíü âåëè÷èíè âèòðàò ïðè îáñÿçè ê³ëüêîñò³ êàï³òàëó. Çâè÷àéíî áóäóºòüñÿ ñèñòåìà ãðàô³ê³â, ùî ïîêàçóþòü öþ çàëåæí³ñòü.

Âàæëèâå ì³ñöå àº ðîçðèä, ùî ³ñíóº ì³æ ì³ñ³àëüíèì îáîðîòîì, íåíãî³äíèì äëÿ ïîêðèòòÿ âèòðàò, ³ çàïëàíîâàíèì îáîðîòîì. Ñàìå öÿ ð³çíèöÿ õàðàêòåðèçóº ñòóï³íü ñâîáîäè âèêîðèñòàííÿ ë³êâ³äíèõ ä³ëÿíîê ³ ³ïëèâàº íà ïðèáóòêîâó ñòðàòåãі³þ. Ó öüîìó âèïàäêó ðåíòàáåëüíà âåëè÷èíà îáîðîòó êàï³òàëó, íåîáõ³äíà äëÿ çáåçáåççíÿ ë³êâ³äíîñò³ ³ïäïðèºìñòâà. Àíàë³ç ïåðåêðèòòÿ ïðèáóòêîâî çàñíîâàíèé íà ñïî³ââ³äíîøåíí³ âèòðàò ³ïäïðèºìñòâà, ùî º ãðîøîâèì âèðàæåííÿì ³ñíóþ÷èõ ³íâåñòèö³é. Ó öüîìó âèïàäêó ïðèáóòêîâèé ë³ñòîê ïîâèíåí ñêëàäàòèñÿ ç ïîòî÷íèõ àêòèâ³â, ùî ïîêàçóþòü ïðèáóòêîâó ñïðîìîæí³ñòü ïîäàòêîâîãî ïåð³îäó.

Àíàë³ç ïåðåêðèòòÿ ë³êâ³äíîñò³ çàñíîâàíèé íà ñïî³ââ³äíîøåíí³ âèòðàò ³ïäïðèºìñòâà, ùî º ãðîøîâèì âèðàæåííÿì ³ñíóþ÷èõ ³íâåñòèö³é. Ï³äïðèºìñòâî ìîæå çàáåçï³÷èòè ñòàá³ëüíó ðåíòàáåëüí³ñòü ³ ïðèáóòêîâ³ñòü ³íâåñòèö³é, à ðîâíîâàæåíèé ïîêàçíèê ðåíòàáåëüíîñò³ ³ïäïðèºìñòâà [9].

Âàæëèâî â³äì³òèòè òå, ùî ïðèáóòîê ñòèì³óëþº ðîá³òíèê³â âèðîáíè÷óþ á³ëüøå ïðîäóêö³¿, à ðîâíîâîääâ³ âèòðà÷àòè ðåñóðñè ðàö³îíàëüíî. Ï³äïðèºìñòâî ìîæå çàáåçï'ÿ÷èòè ñòá³ëüí³ñòü ³ ñòàáèëüí³ñòü òà ïîæèëâ³ñòü ôóíêö³îíóâàííÿ ë³êâ³äíèõ ³íñòèòóò³â ³íâåñòóâàííÿ, ÿêùî ïðè çä³éñíåííí³ ãîñïîäàðñòâî¿ ä³ÿëüíîñò³ áóäå âèðîáíè÷èõ ³íâåñòèö³é òà ïîòî÷íèõ âèòðàò. Òàêîæ ó íüîãî ïîÿâëÿòüñÿ ïîæèëâîñò³ äëÿ ³íîâàö³éíîãî ðàçâèòêó ïîñåëåíü; ä³ÿëüí³ñòü ó ñôåð³ êóëüòóðè òà ñïîðòó (51,5%).

Íàéá³ëüø ïðèáóòêîâîþ êîìïàí³þ Óêðà¿íè â 2009 ð. íàçâàí "Êè¿âñòàð". "Êè¿âñòàð" çà ï'ÿðøå ï³âð³÷÷ÿ çàðíáëà 2,1 ìëðä. ãðèâåíü, Ïðè öüîìó ÷èñòèé äîõ³ä êîìïàí¿ ñêëàâ 5,7 ìëðä. ãðèâåíü.

Ñóìàðíèé äîõ³ä ï³äïðèºìñòâ, ùî óâ³éøëè äî ï'ÿðøî¿ ñîòí³, çà ï³äñóìêàìè ï'ÿðøîãî ï³âð³÷÷ÿ 2009 ðîêó äîñÿã 334 ìëðä. ãðèâåíü. Öå 85,5% â³ä íîì³ñÿчíîãî ÂÂÏ Óêðà¿íè çà öå ï'ÿð³íà [10].

Ïðèáóòêîâ³ñòü ï³äïðèºìñòâà º íå ëèøå ãàðàíòîì çàéíÿòîñòí³ ï³äïðèºìñòâ, àëå é ó ïåâí³é ì³ð³ çàáåçï'å÷óº äîïàâàòêîâó ìàòåð³àëüíó åêíàãîðîäó ¿õ ïðàö³ òà çàäîâîëüíÿ ðÿäó ¿õ ñîö³àëüíèõ ïîòðåá, à öå, â ñâîþ ÷åðãó, ñòèìóëþº ïðàö³âíèê³â äî ÿê³ñíîãî âèêîíàííÿ ñâî¿õ íáîâ'ÿçê³â.

Äëÿ áàâàòüîõ êîìïàí³é çàáåçï'å÷íÿ ïðèáóòêîâîñò³ – öå ïåðø÷ åðãîíå çàâäàííÿ, ùî ñòàâèòü ïåðåä ñîáîþ âèùå êðð³âíèõ ïîìïàí³¿. ²íîä³ ÿê ö³ëüîâèé ïîêàçíèê âèáðàºòüñÿ àáñîëþòíèé ïîêàçíèê ïðèáóòêó, àëå íàé÷àñò³øå âèêîðèñòîâóþòü â³äíîñí³ ïîêàçíèêè, òàê³ yê äîõîä íà ïàíó âêò³þ, ïðèáóòîê íà ³íâåñòîâàíèé êàï³òàë ÷è ïðèáóòîê íà âêò³ñíåðíèé êàï³òàë.

Âèñíîâêè. Ï³äâèâàþ÷è âñå âèùåñêàçàíå, ìîæíà ñêàçàòè, ùî ñüîãîäí³ º íåîáõ³äí³ñòü óâîñêëåíèé ìåõàí³çìó ðîçïîä³ëó ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â, ÿê³ âêëþ÷àþòü:

- ïîòèì³çàö³þ ñèñòåìè îñíàäàòêîâèõ ïðèáóòêó, ðîçðîáêó òàêî¿ ñèñòåìè ñòàâîê ³ ï³äïðèºíîñòâ, ùî áóäå ñòèì³óëþâàòè âèêîðèñòàííÿ ÷èñòîãî ïðèáóòêó ³ïäïðèºíîñòâà, íàñàìïåðåä, íà ðîçâèòîê âëàñíî¿ âèðîáíè÷î¿ áàçè;

- ïîòèì³çàö³þ ðîçïîä³ëó ÷èñòîãî ïðèáóòêó, ùî çàëåøàºòüñÿ â ðîçïîðÿäæåí³ ï³äïðèºìñòâà, íà ôí³íàñ ñïîæèâàííÿ ³ ôí³íàñ íàãðîìàäæåííÿ;

- êîìïëåêñ çàõ³â, ùî çàáåçï÷óþòü âîò³ëüíå é åôåêòèâíå âèêîðèñòàííÿ çàñîá³â ôí³íàñ³â ñïîæèâàííÿ ³ íàãðîìàäæåííÿ

Çá³ëüøåííÿ ïðèáóòêó ìîæëèâå çà ðàõóíê:

- íàðîùåííÿ îáñÿã³â âèðîáíèöòâà ³ ðåàë³çàö³¿ òîâàð³â;
- çä³éñíåííÿ çàõîä³â ùîäî ï³äâèùåíÿ ïðîäóêöèâíîñò³ ïðàö³ ñâî¿ð ïðàö³âíèê³â;
- çì³øåííÿ âèòðàò íà âèðîáíèöòâî ïðîäóêö³¿;
- êâàë³ô³êîâàíîãî ïðîâåäåííÿ ö³ííîâî¿ ïîë³òèêè, îñê³ëüêè íà ðèíêó ä³þòü ïåðâèííî â³ëüí³ (äîãîâ³ðí³) ö³íè;
- ãðàìîòíî¿ ïîáóäîâè äîãîâ³ðíèõ â³äíîñèí ç ïîñòà÷àëüíèêàìè, ïîñåðåäíèêàìè, ïîêóïöÿìè;
- ïîêðàùåííÿ ñèñòåìè ìàðêåòèíãó íà ï³äïðºìñòâ³, ÿêå ïîëÿãàº â ãðóíòîâíí³ ïðîäóêö³¿ ï³äïðºìñòâà çà îçíàêîþ ðåíòàáåëüíîñò³ ³ çíèæåííÿ³ óâàãè íà ò³é ïðîäóêö³¿, ÿêà º âèñîêîðåíòàáåëüíîþ;
- óäîñêîíàëåííÿ ïðîäóêö³¿ ç ñåðâiñ³ ð³âíåì ðåíòàáåëüíîñò³, à íèçüêîðåíòàáåëüíó çíÿòè ç âèðîáíèöòâà;
- îðãàí³çàö³¿ âèðîáíè÷îãî ïðîöåñó òàêèì ÷èíîì, ùîá â³ áóâ ïðèñòîñîâàíèé äî øâèäêî¿ ïåðåíàëàäêè;
- ïîñò³éíîãî ïðîâåäåííÿ íàóêîâèõ äîñë³äæåíü àíàë³çó ðèíêó, ïîâåä³íêè ñïîæèâà÷³â ³ êîíêóðåíò³â

Âíàñë³äîê ïðîâåäåíîãî äîñë³äæåííÿ ìæíà çðîáèòè âèñíîâîê ïðî òå, ùî ï³äïðºìñòâàì Óêðà¿íè íåîáõ³äíî ðîçðîáèòè âèðîáíè÷îêîíêóðåíòîçäàòí³ñíó ô³íàíñîâèìè ðåçóëüòàòàìè ¿ð ä³ÿëüíîñò³. Îêð³ì öüîãî óêðà¿íñüê³ ï³äïðºìñòâà â³ä÷óâàþòü íàãàëüíó ïîòðåáó â ï³äòðèìö³ ç áîêó äåðæàâè [5].

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî âïîðÿäêóâàííÿ ä³ÿëüíîñò³ ñóá'ºêò³â ï³äïðºìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³, ñòâîðåíèõ çà ó÷àñòþ äåðæàâíîãî ï³äïðºìñòâ: Äåêðåò Êàá³íåòó Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè â³ä 31 ãðóäíÿ 1992 ðîêó ¹ 24-92 // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ïðî ïîïîäàòêóâàííÿ ïðèáóòêó ï³äïðºìñòâà: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 28.12.94 ð. ¹ 334/94-ÂÐ // zakon1.rada.gov.ua.

3. Áàíäóðêà Î.Ì., Êîðíåíà Ì.ß. Ô³íàíñîâ³ ä³ÿëüí³ñòü ï³äïðºìñòâ. – Ê.: Ëèá³äü. 2005. – 545 ñ.

4. Áëàíê È.À. Óïðàâëií̈ëà ïðèáóòêó. – Êèåâ: ÍèêàÖåíòð, Ýëüãà, 1998. – 544 ñ.

5. Á³ëêî Ì. Óäîñêîíàëåííÿ ìåòîäè÷íèõ ï³äõîä³â äî àíàë³çó ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïðºìñòâà // Åêîíîì³ñò-2001. – Ñ. 40-42.

6. Âèñîêà Î.ª. Åêîíîì³÷íà ñóòí³ñòü ïðèáóòêó òà êîíöåïö³¿ éîãî ôîðìóâàííÿ. Íàóêîâ³ ïðàö³ ÍÍÓÓ. Åêîíîì³÷í³ íàóêè 2010, Âèï. 8 // kntu.kr.ua.

7. Ïàâëîâà Ë.Ï. Ô³íàíñîâèé ìåõàí³çì: Ó÷åáíèê. – Ì. Ëíîðà-Ì. – 2001. – 346 ñ.

8. Ïèëèï÷óê Î.Â. Ïðèáóòîê ÿê óçàãàëüíåíèé ïîêàçíèê âíòåãðîâàíîñò³ ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðºìñòâà // Ôîðìóâàííÿ ðèíêîâèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³: Çá³ðíèê íàóêîâèõ ïðàöü. – Ê., 2010. – ¹ 2. – Ñ. 26-29.

9. ²ùåíêî Í.À. Ôàêòîðíèé àíàë³ç ôîðìóâàííÿ ïðèáóòêó ï³äïðºìñòâà. Íàóêîâ³ ïðàö³ ÊÍÒÓ. Åêîíîì³÷í³ íàóêè 2010, âèï. 17 // kntu.kr.ua.

10. Ñòàòèñòè÷í³ äàí³. Äåðæàâíèé êîì³òåò ñòàòèñòèêÓêðà¿íè //www.ukrstat.gov.ua.

Ò.Â. Ïîïîâàðåíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***À.Â. Áàçèëþê***

ÔÎÐÌÓÂÀÍÍß ÃÐÎØÎÂÎ-ÊÐÅÄÈÒÍÎ¯ ÏÎË²ÒÈÊÈ ÄÅÐÆÀÂÈ

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî, ÿê âïëèâàº ãðîøîâî-êðåäèòíà ïîë³òèêà íà ðîçâèòîê ô³íàíñîâî-åêîíîì³÷íèõ ïðîöåñ³â â êðà¿í³, à òàêîæ äîñë³äæåíî ìîæëèâîñòè âäîñêîíàëåííÿ ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè â ñó÷àñíèõ óìîâàõ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ãðîøîâî-êðåäèòíà ïîë³òèêà, ïîêðàò³¿ íà â³äêðèòîñò ðèíêó, îïòèì åçêðåäèòíîñò³, ñòàâêà ðåô³íàíñóâàííÿ.*

Ò.Â. Ïîïîâàðåíêî

ÔÎÐÌÈÐÎÂÀÍÈÅ ÄÅÍÅÆÍÎ-ÊÐÅÄÈÒÍÎÉ ÏÎËÈÒÈÊÈ ÑÒÐÀÍÛ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíî, êàê âèäÿò äåíåæíî-êðåäèòíàÿ ïîëèòèêà íà ðàçâèòèå îêîíîìè÷åñêèõ ïðîöåññîâ â ñòðàíå, à òàêæå èññëåäîâàíî âîçìîæíîñòè óñîâåðøåíñòâîâàíèÿ äåíåæíî-êðåäèòíîé ïîëèòèêè â ñîâðåìåííûõ óñëîâèÿõ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *äåíåæíî-êðåäèòíàÿ ïîëèòèêà, ïîêàçàòåëè íà îòêðûòîì ðûíêå, íîðìà ðåçåðâèðîâàíèÿ, ñòàâêà ðåôèíàíñèðîâàíèÿ.*

T.V. Ponomarenko

FORMING OF MONETARY POLICY OF COUNTRY

The article is devoted to improvement of theoretical and practical bases of monetary and credit policy in the transformation period. It is determined interrelation between the basic monetary and macroeconomic parameters. It is developed practical circuits of realization of a monetary and credit policy.

Keywords: *a monetary and credit policy, operations of open market, reserve ratio, the refinancing rate.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìû. Ãîëîâíîé ðåçóëüòàòîì óôîêö³ïíóâàííÿ ãðîøîâî¿ ñèñòåìè º ðîçðîáëåííÿ ³ ðåàë³çàö³ÿ ïåâíî¿ ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè. Ïîçèòèâíèé âïëèâ ö³º¿ ïîë³òèêè íà ðîçâèòîê åêîíîì³êè âèçíà÷àº åôåêòèâí³ñòü ñàìî¿ ãðîøîâî¿ ñèñòåìè.

Ïðîáëåìà ôîðìóâàííÿ çì³ñòó ñó÷àñíî¿ ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè â Óêðà¿í³ â êîíòåêñò³ ðåôîðìóâàííÿ åêîíîì³êè òà çàáåçïå÷åííÿ ñòàëîãî ðîçâèòêó ëÿãëà â ïñíîâó íàøîãî ìàòåð³àëó.

Â óìîâàõ òðàíñôîðìàö³¿ åêîíîì³êè Óêðà¿íè, ùî ïîñò³éíî ïîðîæóº íîâó åêîíîì³÷íó ñèòóàö³þ, ôîðìóâàííÿ àäåêâàòíî¿ ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè ìàº ðåàë³çóâàòèñÿ ³ ïðàêòè÷íà ç³ñòàâëåíîñòü ìåòîäè ³ ³íñòðóìåíò³â ó çì³ñòó ðåãóëþâàííÿ. Òîìó âñå öå âèìàãàº ï³äâèùåííÿ óâàãè íà ôîðìóâàííÿ äåêâàòíîãî çì³ñòó ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè. Çà òàêèõ îáñòàâèí çðîñòàº çíà÷åííÿ äîñë³äæåííÿ ïîâèí³ ó çì³ñò³ òà ðàçðàáîòö³ ñó÷àñíî¿ ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè, ùî ³ º, çîêðåìà, çàâäàííÿì íàøî¿ ðîáîòè.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïîïýòòÿ "ìîíåòàðíà ïîë³òèêà", ÿêà áàçóºòüñÿ íà ñïðîìîæíîñò³ ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ñèñòåìè âïëèâàòè ïðîïîçèö³þ òà, â³äïîâ³äíî, íà ñòàâêó ïðîöåíòà, à ÷åðåç íå¿ – íà ³íâåñòèö³¿ òà ðåàëüíèé äîõ³ä [10, *242*].

Òàêèé àêöåíò íà ðîçóì³í³ ñóò³ ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè, ïîâ'ÿçàíèé ç ïîøèðåííÿì òåñò³ç, â ÿê³é ã³ïåðòðîôîâàíà ðîëü ãðîøîâèõ ÷èíèê³â âïëèâó íà åêîíîì³êó. Â ñó÷àñí³é óêðà¿íñüê³é åêîíîì³÷í³é ë³òåðàòóð³ ñîñòàâí³ñòü òåíäåíö³é ó çì³ñò³ òà ðàäèêàëü³çàö³¿ ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè ³ ãíó÷êèì äîñë³äæåííÿì îêðåìèõ àñïåêò³â ïîñòàâëåíî íà ìàêðîåêîíîì³÷íîìó ðåãóëþâàííþ. Çîêðåìà â³äì³÷à³ó¹ü, ùî ãðîøîâî-êðåäèòíà ïîë³òèêà º îñíîâíèì ³íñòðóìåíòîì ðåãóëþâàííÿ åêîíîì³êè, âîíà ´ðóíóº¹ùîñÿ íà ïðèíöèïàõ ìîíåòàðèçì ³ ìàº íèçêó ïåðåâàã íàä ô³íàíñîâèì ïîë³òèêîþ [9, *214*]. Òåîð³þ åêðæàâíî³ó¹ü³ñòü ³ ðåãóëþâàííÿ åêîíîì³êè ðîçðîáëåíè Äæî Êåéíñ ³ éîãî ïîñë³äîâíèêè, ç òî÷êè çîðó ÿêèõ ðåãóëþâàííÿ ïîë³òèêà º îñíîâíèì ³ ãíó÷êèì äîñë³äæåííÿì äî ïîâíîãî ³ ãíó÷êèì äîñë³äæåííÿì åêîíîì³êè.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øà ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåì. Ñòðàòåã³ÿ ³ òàêòèêà ãðîøîâî-êðåäèòíîãî ðåãóëþâàííÿ åêîíîì³êè ç áîêó öåíòðàëüíîãî áàíêó êðåä¿íè çàâæäè áóëè ³ çàëèøàþòüñÿ ïðåäìåòîì íàóêîâèõ äèñêóñ³é òà àíàë³òè÷íèõ çàñîáè òà ïðàêòè÷íèõ ó³íñòðóìåíò³â ôóíêö³îíóâàííÿ öåíòðàëüíîãî áàíêó ³ ïðîâåäåííÿ ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè çàéìàëèñÿ êëàñèêè åêîíîì³÷íî¿ íàóêè. Îñíîâíèõ³ ôîðìóâàííÿ òà ðåàë³çàö³¿ ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè äîñë³äæåí³ áàãàòüìà â³ò÷èçíÿíèìè òà çàðóá³æíèìè ó÷åíèìè-åêîíîì³ñòàìè.

Âèíèêíåííÿ ó âåðåñí³ – æîâòí³ 2008 ðîêó íîâ¿ ôàêòè³ ô³íàíñîâî¿ êðèçè ó ðîçâèòêó òà¿íà, êàòàñòðîô³÷íå çíèæåííÿ ëåâåðèäæó ì³æíàðîäíèõ áàíê³â òà çì³íþâàííÿ ñõèëüíîñò³ ³íâåñòóâ³ äî ïðèéíÿòòÿ ðèçèê-îðієíòîâàíèõ ðà¿í ç ðèíêàìè, ùî ôîðìóþòüñÿ. Ó çà'ÿçêó ç öèì ô³íàíñîâî-êðåäèòíà ïîë³òèêà Óêðà¿íè ïîððåóº ðàäèêàëüí¿ ðåñòðóêòóðèçàö³¿. Ñó÷àñíà ãðîøîâî-êðåäèòíà ïîë³òèêà áóäóºòüñÿ íà áàç³ òåíäåíö³é çì³íè ô³íàíñîâî¿ ñèòóàö³¿, ìîäåëþâàííÿ ïðîöåñ³â ³íâåñòóâàííÿ ³ ôåíîì³íó ³íôëÿö³¿, ÿê³ â³äóâàþòüñÿ íà ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ñôåðí³ ³íñòðóìåíò³â ðèíêó, ³

ïðèéíÿòòÿ íà ö³é îñíîâ³ ìíîæòàðíèõ ð³øåíü. Ãðîøîâî-êðåäèòíà ïîë³òèêà – öå ñóêóïí³ñòü çàõîä³â ó ñôåð³ ãðîøîâîãî îá³ãó ³ ðèðäèòó, ñïðÿìîâàíèõ íà ñòèìóëþâàííÿ åêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ, çàáåçïå÷åííÿ ñòàá³ëüíîñò³ íàö³îíàëüíî¿ âàëþòè òà çàéíÿòîñò³ [6, *79*].

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ñó÷àñíå ñåðåäíüîâ³÷÷ÿ ððîâîâåäííÿ ãðîøîâî-êðåäèòí¿ ïîë³òèêè ôîðìóº òüñÿ ï³ä âïëèâîì ³ñíóþ÷èõ ³ ñóñïåê³â. Íàéíåãàòèâí³øèé âïëèâ, ìàº çîâí³øí³é ÷èííèê – ïîøèðåííÿ ñâ³òîâî¿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè. Ñâ³òîâà êðèçà âèÿâèëàñÿ íàñàìïåðåä ó ïîâ³ðøíåâ³ äëíîâàëüíî¿ ë³êâ³äàöí³, ÿêà çóìîâèëà îâíàæåííÿ äîñòóïó äî ðèíêó êðåäèò³â çáóäó, çìåíøåííÿ ³íâåñòèö³é ë³êâ³äíîñòí³ ðåçåðâ³â â³ä óêðà¿íñüêèõ áàíê³â. Íåãàòèâí³ ôàêòîðè ïîñèëèëè ïîçèö³þ êðåäèòîð³â ó ïåðåãîâîðíîìó ïðîöåñ³ ùîäî ðåñòðóêòóðèçàö³¿ çàáîðãîâàíîñò³. ²íøèì ïðîÿâîì ö³º¿ êðèçè áóëî çíèæåííÿ ïîïèòó é ö³í íà âêëàäíîñòí³ ïðîäóêò³þ óêðà¿íñüêèõ áàíê³â ÷åðåç ðåöåñ³þ ó êðà¿íàõ-ñîñåä³â. ²íøèì ïðîÿâîì ö³º¿ êðèçè áóëî é ö³í íà âêëàäíèõ ïðîäóêò³þ óêðà¿íñüêèõ áàíê³â çáóäó, çìåíøåííÿ îâñÿã³â âêëàä³â äëÿ ñóá'ºêò³â ô³íàíñîâîãî ðåãóëþâàííÿ ³ íàãëÿäíîñò³ ïîâ'ÿçàíèõ âèòðàò.

Òàáëèöÿ 1

Äèíàì³êà êóðñó ãðèâí³ äî äåÿêèõ ³íîçåìíèõ âàëþò ðîçðîáëåíî çà äàíèìè [12]

Íàçâà âàëþòè	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
100 äîë. ÑØÀ	544,02	537,21	532,66	533,27	531,92	512,47	505,00	505,00	526,72	779,12	795,57
100 ºãðî (äî 1999 ðîêó - ªÊÞ)	502,89	481,36	503,01	502,44	560,94	638,99	633,69	691,79	770,80	1086,7 9	1049,75
10 ðîñ³éñüêèõ ðóáë³â	1,94	1,84	1,70	1,74	1,85	1,81	1,86	1,98	2,11	2,47	2,58
1000 ÿïïíñüêèõ ºí	50,52	44,27	42,59	46,13	49,21	46,68	43,40	42,92	51,40	83,45	95,23

Öå íà ïî÷àòêó ðîêó ñïðîâîêóâàëî äåâàëüâàö³éí³ ïðîöåñè, àæ³îòàæí³ íàñòðî¿ ó íàñåëåííÿ ùîäî êóí³âë³ âàëþòè òà âèëó÷åííÿ ê îøò³â ç áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè, ùî â³äîáðàçèëîñÿ íà ¿¿ îñëàáëåííí³, çìåíøåíí³ êðåäèòóâàííÿ âêîíîì³êè, ñêîðî÷åí³ çíèòòîâàëþòíèõ ðåçåðâ³â Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè.

Ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî ïðè÷èíàìè ô³íàíñîâî-åêîíîì³÷íî¿ êðèçè â Óêðà¿í³ áóëè yê çíâí³øí³, òàê ³ âíóòð³øí³ ÷èííèê. Ùîäî ïåðøîõ, òî ³íôëÿö³éíèì ÷èííèêàì, ùî ïðè÷èíèëè äåñòàá³ë³çàö³é³ ïðïöåñè â Óêðà¿í³ ç ñåðåäèíè 2007 ðîêó, áóëè:

- ï³äâèùåííÿ ñâ³òîâèõ ö³í íà ñèðîâèíó, åíåðãîííñ¿, à òàêîæ ïðîïîâíîëüí÷³ òîâàðè;
- ï³äâèùåííÿ ö³í íà ðîñ³éñüêèé ãàç;
- ô³íàíñîâà êðèçà â ÑØÀ.

Çðîñòàííÿ êðåäèò³â â ³íîçåì³é âàëþò³ çàáåçïå÷óâàëîñÿ çíà÷íîþ ì³ðîþ çàïîçè÷åííÿì áàíê³â ³ç-çà êîðäîíó, ùî, â ñâîþ ÷åðãó, ïðèçâåëî äî äåñòàá³ë³çàö³¿ íà ô³íàíñîâîì ðèíêó Óêðà¿íè.

Ð³øåííÿ ùîäî íàäàííÿ ðåô³íàíñóâàííÿ íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè ïðèéíàâ ç óðàõóâàííÿì íàäàííÿ áàíêàì ³íôîðìàö³¿ ïðî ïðè÷èíè âòðàòè ë³êâ³äíîñò³, çîêðåìà ùîäî îâñÿã³â â³äïëèâó íåïîçèö³â, íåíîâåðíîãî ðåãóëþâàííÿ íà çàãàëüíó ñóìó áëèçüêî 74,7 ìëðä. ãðí., ç ò.÷. êðåäèò³â îâåðíàêò – 36,9 ìëðä. ãðí. çà äàíèìè [12].

Ó çâ'ÿçêó ç³ çíà÷íèì â³äïëèâîì êîøò³â ³ç áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè ó 2008 ðîö³, ùî íåãàòèâíî âïëèíóëî íà ñòàí áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè, ÍÁÓ çàòâåðäèâ Ñïåö³àëüíèé ïðîãðàìó çä³éñíåííÿ çàõîä³â ùîäî ô³íàíñîâî¿ ïçäîðîâëåííÿ áàíê³â, ó ÿêîìó âèçíà÷å³ ³ñíóâè-âîñò³ ô³íàíñîâîãî ïçäîðîâëåííÿ áàíê³â â óíîâàõ çàïîá³ãàííÿ íåãàòèâíèì íàñë³äêàì ô³íàí-ñîâî¿ êðèçè.

Ïðîâåäåííÿ ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè íàö³îíàëüíèì áàíêîì Óêðà¿íè ó 2009 ðîö³ çà äàíèõ ìàêðîíåêîíî³÷íèõ óìîâ çíà÷íî óñ êëàäíèêëèñÿ ç îãëÿä íà ðîçâîðòàííÿ ðåöåñèâíîñò³ ó ðåàëüíîìó ñåêòîð³, ïðîïîâæåííÿ ïàä³íîÿ âíóòð³øíüîãî ïîïèòó ³ îâíåæåííÿ äîñòóïó äî çîâí³øí³õ òà âíóòð³øí³õ äæåðåë ô³íàíñóâàííÿ. Ïåðøí÷åðãîâèì çàäàííÿìè ÍÁÓ çã³äíî ³ç Îñíîâíèìè çàñàäàìè ÃÊÏ íà ð³ê ñòàº çàáåçïå÷åííÿ ñòàá³ëü-

íîñò³ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè, íàëåæíîãî ð³âíÿ ë³êâ³äíîñò³ òà çàõèñòó ïðàâ âêëàäíèêê³â, à ïèòàííÿ êóðñîâî¿ ñòàá³ëüíîñò³ òà â³äíîâëåííÿ êðåäèòóâàííÿ âêîíîì³êè çàëèøàþòüñÿ ïð³ðèðó åòíèêà â ä³ÿëüíîñò³ íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè.

Âèñíîâêè. Ï³äñóìîâóþ÷è âèùåâèêëàäåíå, ìîæíà çðîáèòè âèñíîâîê, ùî çà ïåð³îä 2001-2009 ðð. áóëî â³äíîâëåíî ðåíåñåíñó³ äî âêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ, çíà÷íî ïîêðàùèëàñÿ ö³íîâà ñòàá³ëüí³ñòü, ð³âåíü ³íôëÿö³¿ ï³ñëÿ ïðîâåäåííÿ ãðíøîâî¿ ðåôîðìè ìàðêåòèíãîâèõ ðåíîâàö³é ³ ïîñèëåííÿ ³ íåçàëåæíîñò³ ïð³ðîäíèõ ìîíîïîë³é. Ó ê³íö³ 2009 ð., ñâ³òîâà ò³íäåíñîâ à êðèçà ³ç³ãíóþ÷èõ äí³â äèáíîð â ÿêîñò³ ïð³ðîäíèõ ó ñðîêîâî-êðåäèòí³é ïîë³òè³ çàáåçïå÷åííÿ ö³íîâî¿ ñòàá³ëüíîñò³, ÿê³é ìàº ï³äïîðÿäêîâóâàòèñü ïîë³òèêà âàëþòíîãî êóðñîóòâîðåííÿ, ÿêà º á³ëüø ãíó÷êîþ.

Çíà÷íèé âïëèâ íà ðîçâèòîê ãðíøîâî-êðåäèòíî¿ ñôåðè åêîíîì³êè Óêðà¿íè â íàéáëèæ÷³ ðîêè áóäóòü ðíáèòè íàñòóïí³ ôàêòîðè: ð³åâíó çáàëàíñîâàíîñò³ áþäæåòó é ôàêòè÷íå âèêîíàííÿ äîõ³äíî¿ ÷àñòèíè áþäæåòó, ÿê³ áóäóòü âèçíà÷àòè îáñÿãè ãðíøîâî¿ åì³ñ³¿; ïîîíâíåííÿ âàëþòíèõ ðåçåðâ³â, ùî çà ðàõóíîê ïîêóïêè âàëþòè íà ì³æáàíê³âñüêîìó ðèíêó âåäå âî ðîçøèðåííÿ ìðíîïèçè³¿ ãðíøåé; äîâ³ðà äà äî áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè é ïîíå-òàðíî¿ ïîë³òèêè, ùî ôîðìó³ ³íôëÿö³é³ î÷³êóâàííÿ é ïîâíæåííÿ ñóá'ºè⁄ä íà ãðíøîâî-ìó ðèíêó é â îñòàòî÷íîìó ï³äñóìêó – âèçíà÷àº ïîìèò íà ãðíø³; òåìïè çðîñòàííÿ âèðíáíèöòâà, ùî ï³äâèùóº ðåàëüíèé ïîìèò íà ãðèâíþ; ñòó⁄ï³ïü íåçàëåæíîñò³ ÍÁÓ, ùî áóâå âèçíà÷àòè ð³âåíü åì³ñ³éíîãî ñòèì³óëþâàííÿ âêîíî³êè ÷åðåç ï³ëüãîâå êðåäèòóâàííÿ; åôåêòèâí³ñòü ðîáîòè êîìåðö³éíî áàíê³â, ÿê³ ÷åðåç êðåäèòíó ñèñòåìó ïîæóòü çíà÷íî âïëèâàòè íà çá³ëüøåííÿ êîøò³â â îá³ãó; ðåãóëþâàííÿ ïîòî÷íî¿ êàï³òàë³çàö³ÿ; ï³äòðèìêà åêîíî³÷íî¿ ïîë³òèêè óðÿäó ì³æíàðîäíèõ ô³íàíñîâèõ îðãàí³çàö³ÿ; ùî âàðòóº ðåãóëþâàííÿ ³íôë³ö³¿ òà ñòèìóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ àêòèâíîñò³ ³ íàö³îíàëüíèõ ³íâåñòîðê³â, à òàêîæ çðîñòàííÿ ³íòåðåñó äî íàö³îíàëüíî¿ âàëþòè.

Äåðæàâà çàâæäè ïîâèíà â³ä³ãðàâàòè âàæëèâó ðîëü ó ôîðìóâàíí³ ñïðèÿòëèâî¿ ãðíøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè. Âïëèâ äåðæàâè íà ãðíøîâî-êðåäèòíó ïîë³òèêó ïîæå ïðîÿâëÿòèñÿ ÷åðåç ïîë³òè÷íó òà åêîíîì³÷íó ñèòóàö³þ, äå îñíîâîþ âïëèâó ïîâèíà áóòè çàêîíîäàâ÷à áàçà. Îâíèì ³ç îñíîâíèõ íîðìàòèâíî-ïðàâîâèõ àêò³â º "Îñíîâ³ çàñàäè ãðíøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè", ÿê³ ðîçðîáëÿþòüñÿ Íàö³îíàëüíèì áàíêîì ð³ê. Â îñíîâíèõ çàñàäàõ ãðíøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè íà ñüîãîäí³ ó çíà÷í³é ì³ð³ óðàõîâàíî ñó÷àñí³ òåíäåíö³¿ â åêîíîì³ö³ êðà¿íè, ãðíøîâî-êðåäèòí³é ñôåð³ òà ¿ð âçàº⁄íèé âïëèâ íà ñóñï³ëüíèé ðîçâèòîê, à òàêîæ çðîáëåíà îö³íêà ïîäàëüøî¿ ìåðñïåêòèâè, ïá´ðóíòîâàíî íàïðÿìè ìîíåòàðíî¿ ïîë³òèêè òà ïåðåäáà÷åíî êîìïëåêñ ç³ñíèõ ³íèêàòîð³â ô³íàíñîâ¿ ñôåðè, ñïðÿìîâàíîãî íà ðåãóëþâàííÿ ãðíøîâîãî îá³ãó òà êðåäèòóâàííÿ åêîíî³êè ç ìåòîþ çàáåçïå÷åííÿ ñòàá³ëüíîñò³ ãðîøîâî¿ ïàêèò³ [7, *21*].

Òàêèìè ïîâèí³ áóòè îñíîâí³ çàõîäè ÍÁÓ é óðÿäó ïî ïîäàëüø³é ñòàá³ë³çàö³¿ ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ñèñòåìè, îñíîâíèõ ³íñòðóìåíò³â äàñòü ìîæëèâ³ñòü ðåàë³çóâàòè ìåõàí³çì ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè Óêðà¿íè â óìîâàõ ðèíêîâî¿ òðàíñôîðìàö³¿ âêîíîì³êè.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè: Çàêîí Óêðà¿íè // Âîëîñ Óêðà¿íè. – 1999. – ¹ 112 ³ç çì³íàìè òà äîïîâíåííÿìè.

2. Äàëü÷èíñüêèé À .Òåíð³ðãîøåé: Íàâ÷àëüíî-ìåòîäè÷íèé ïîñ³áíèê- Ê.: Îñíîâè, 2008. – 413 ñ.

3. Ãåºöü Â. Ïèòàííÿ òåîð³¿ òà ïðàêòèêè ìàêðîåêîíîì³÷íî¿ ñòàá³ë³çàö³¿ ïåðåõîäó â³ä êðèçè äî çðîñòàííÿ// Â³ñíèê ÍÁÓ. – 2007. – Ñ. 10-17.

4. Ëèñåíêî Ð., Ñíîèê À., Í³êîëàé÷óê Ñ. Ìîíåòàðíèé òðàíñì³ñ³éíèé ìåõàí³çì â Óêðà¿í³. Àíàë³ç ä³¿ òðàíñì³ñ³éíîãî ìåõàí³çìó ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè // Â³ñíèê Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. – 2007. – ¹11. – Ñ. 18-24.

5. Ëþòèé ².Î. Ãðîøîâî-êðåäèòíà ïîë³òèêà â óìîâàõ ïåðåõ³äíî¿ åêîíî³êè. – Ê.: Àò³êà, 2000. – 240 ñ.

6. Ëþáíûêèé Ì. Òðàíñì³ñ³éíèé ìåõàí³çì ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè: ñóòí³ñòü ³ ðîëü ó ñó÷àñí³é åêîíî³ö³ // Âêîíî³êà Óêðà¿íè. – 2009. – ¹2. – Ñ. 79-85.

7. Ìàðöèí Â.Ñ. Ðîëü äåðæàâè ó ôîðìóâàíí³ ñïðèÿòëèâî¿ ô³íàíñîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè â óìîâàõ åêîíî³÷íî¿ êðèçè // Âêîíî³êà, ô³íàíñè, ïðàâî. – 2009. – ¹4. – Ñ. 18-22.

8. Ì³ùåíêî Â.². Ìåòîäîëîãã³÷í³ òà ìåòîäè÷í³ ïðîáëåìè çàïðîâàäæåííÿ òàðãåòóâàííÿ ³íôëÿö³¿ // Â³ñíèê ÍÁÓ. – 2006. – ¹5. – Ñ. 40-45.
9. Ìèõàñþê ²., Ìåëüíèê À. òà ³í. Äåðæàâíå ðåãóëþâàííÿ âêîíîì³êè. – Ê.: Àò³êà, 2000. – 590 ñ.
10. Äîëàí Ý., Äîìåíêî Á. Economics. – Ì.: Ëàçóðü, 1994. – 542 ñ.
11. Êîð÷àãèí Î. Ìîäåëè òðàíñìiñíñòîííîãî ìåõàíiçìà äåíåæíî-êðåäèòíî ïîëèòèêè // Áàíêîâñüêèé âiñíèê. – 2004. – ¹11. – Ñ. 40-44
12. Îô³ö³éíèé ñàéò Íàö³îíàëüíîãî Áàíêó Óêðà¿íè // www.bank.gov.ua.

Ñ.À. Đóäèêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***À.Â. Áàçèëþê***

ÎÑÎÁËÈÂÎÑÒ² ÎÏÎÄÀÒÊÓÂÀÍÍß ÍÅÄÅÐÆÀÂÍÈÕ ÏÅÍÑ²ÉÍÈÕ ÔÎÍÄ²Â

Ó ñòàòò³ âèñâ³òëåíî îñíîâí³ åêîíîì³÷í³ òà ïðàâîâ³ àñïåêòè îïîäàòêóâàííÿ ïîåêòó ç íåäåðæàâíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ â Óêðà¿í³. Ðîçãëÿíóòî îñíîâí³ ïðîáëåìè òà íåäîë³êè ñó÷àñíî¿ ñèñòåìè îïîäàòêóâàííÿ â ãàëóç³ äîäàòêîâîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ; ïîäàíî íèçêó ïðîïîçèö³é ùîäî ¿õ óñóíåííÿ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *íåäåðæàâíå ïåíñ³éíå çàáåçïå÷åííÿ, íåäåðæàâí³ ôîíäè, ïîäàòêîâ³ ³ëüãè, îñîáëèâîñò³ îïîäàòêóâàííÿ.*

Ñ.À. Đóäèêî

ÎÑÎÁÅÍÍÎÑÒÈ ÍÀËÎÃÎÎÁËÅÆÅÍÈß ÍÅÃÎÑÓÄÀÐÑÒÂÅÍÍÛÕ ÏÅÍÑÈÎÍÍÛÕ ÔÎÍÄÎÂ

Â ñòàòüå îñâåùåíû îñíîâíûå ýêîíîì÷åñêèå è ïðàâîâûå àñïåêòû îòîñíèòåëüíî íåãîñóäàðñòâåííîãî ïåíñèîííîãî íàêîïëåíèÿ â Óêðàèíå. Ðàññìîòðåíû îñíîâíûå ïðîáëåìû è íåäîñòàòêè äåéñòâóþùåé ñèñòåìû íàëîãîîáëîæåíèÿ â îáëàñòè äîïîëíèòåëüíîãî ïåíñèîííîãî îáåñïå÷åíèÿ; ïðåäñòàâëåíû ïðåäëîæåíèÿ ïî èõ óñòðàíåíèþ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *íåãîñóäàðñòâåííîå ïåíñèîííîå îáåñïå÷åíèå, íåãîñóäàðñòâåííûå ôîíäû, íàëîãîâûå ëüãîòû, îñîáåííîñòè íàëîãîîáëîæåíèÿ.*

S.A. Rudyk

FEATURES OF TAXATION OF NON-STATE PENSION FUNDS

Special futures of taxation in the Pension system main economic and legal aspects of taxation operation in private pension system in Ukraine are highlighted in the article. Author has highlighted basic problems and defects modern taxation system in branch of extra pension ensuring; is given row of suggestions of removing them.

Key words: *non-government pensions, private funds, tax incentives, especially taxes.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Çàïðîâàäæåííÿ íåäåðæàâíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ (ÍÏÇ) º îäíèì ç îñíîâíèõ çàâäàíü ³ âàæëèâèõ êðîê³â ðåôîðìóâàííÿ ñèñòåìè ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ Óêðà¿íè. Ñòàíîâëííÿ çàêîíîäàâ÷èõ ïðåäáóìîâ ôóíêö³îíóâàííÿ ³íñòèòóò³â äîäàòêîâîãî, äîáðîâ³ëüíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ º íàãàëüíèõ âèìîãîâ ÷àñó òà íåîáõ³äíîñò³ ïîâíîãî óíâåðñàëüíîãî ³íñòèòóò³â ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ, ñïîð³ùåíî ñïðàâåäëèâî¿, ñïîð³ùåíî ñïðàâåäëèâî¿ ñèñòåìè â³äíîñí³ ó ñôåð³ ñïîð³ùåíîãî çàáåçïå÷åííÿ íàñåëåííÿ. Ä³ÿëüí³ñòü íåäåðæàâíîãî ïåíñ³éíîãî ôîíäó³â íà ñüîãîäí³ º äîñòàòí ÿê äëÿ â³ð÷èçíÿíèõ ðîáîòîäàâö³â, òàê ³ äëÿ ððîìàäÿí íàøî¿ êðà¿íè. Ùîá íåäåðæàâíå ïåíñ³éíå çàáåçïå÷åííÿ ä³éñíî ïîñ³ãëî âàãîìå ì³ñöå â ñèñòåì³ ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ â Óêðà¿í³, íåîáõ³äíèì º äåðæàâíå ñòèìóëþâàííÿ äîáðîâ³ëüíèõ íåíñ³éíèõ íàêîïè÷åíü çà ðàõóíîê óñ³õ çàö³êàâëåíèõ îñ³á. Áåçóìîâíî, îäíèì ç íàéïðèõæ³ø³ø âèñóíê³â íîâîãî ñòèëþâàííÿ º "âèòðàòíèì", îñê³ëüêè ïåðåäáà÷èòè â³äïîâ³ä³ ÷àñòèíè ïîòî÷íèõ íàäõîäæåíü äî áþäæåòó, òîìó â³í ìàº áóòè âèíîñ³í îá´ðóíòîâàíèì òà êîìïåíñîâàíèì çàíùàäæåíü, àëå è ñòâîðþâà-

òè ð³âí³ óìîâè äëÿ ôóíêö³îíóâàííÿ ð³çíèõ ãðóï ô³íàíñîâèõ óñòàíîâ, ÿê³ çä³éñíþþòü íàêîíè÷åííÿ òà óïðàâë³íÿ ïåíñ³éíèìè àêòàìè.

Àíàëç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Íà ñüîãîäí³ áàãàòî â³ò÷èçíÿíèõ íàóêîâöÿ òà ñïåö³àë³ñò³â àíàë³çóþòü ïèòàííÿ îïòèìàëüíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ. Î. ÃàíñëüíÅíêî, Ä. ËåíîâÌ, Î. Ñàºíêî íàäàëè ðîçꢳíÅíÿ ùîäî ï³ëüãîâîãî îïîäàòêóâàííÿ äëÿ ó÷àñíèê³â òà âêëàäíèê³â íåäåðæàâíîãî ïåíñ³éíèõ ôîíä³â [4, 7, 8, 10]. Ã.Ä. Áîäíåð çä³éñíèâ àíàë³ç ñõåì îïîäàòóâàííÿ ó ñâ³òîâ³é ïðàêòèö³, ùî äàº çìîãó ïîð³âíÿòè íàγâí³ ñõåìè, âèçíà÷èòè ¿õ³ ïåäîë³êè ³ ïåðåâàãè, à òàêîæ çàñòîñóâàòè äåγê³ àñïåêòè íà â³ò÷èçíÿí³é ïðàêòèö³ [11].

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Îñíîâíîþ ìåòîþ ðîáîòè º äîñë³äæåííÿ ñó÷àñíîãî ñòàíó îñíîâíèõ íàïðÿì³â ôîðìóâàííÿ ïåíñ³éíèõ ôîíä³â òà ðîçðîáêà ïðîïîçèö³é ùîäî ¿õ óäîñêîíàëåííÿ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ñèñòåìà íåäåðæàâíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ (ÏÏÇ) ñòàíîâèòü òðåò³é ð³âåíü ïåíñ³éíî¿ ñèñòåìè, çàïðîâàäæåíèé Çàêîíîì Óêðà¿íè "Ïðî íåäåðæàâíå ïåíñ³éíå çàáåçïå÷åííÿ" â³ä 9 ëèïíÿ 2003 ðîêó [2]. Ñòàíîì íà 30.09.10 â Äåðæàâíîìó ðåºñòð ô³íàíñîâèõ óñòàíîâ [5] ì³ñòèòüñÿ ³ôîðìàö³ÿ ïðî 102 íåäåðæàâí³ ïåíñ³éí³ ôîíäè (äàë³ – ÍÏÔ), 43 àäì³í³ñòðàòîðè ÍÏÔ. Íàéá³ëüøà ê³ëüê³ñòü íåäåðæàâíèõ ïåíñ³éíèõ ôîíä³â òà ñóá'ºêò³â ³íôðàñòðóêòóðè, ùî ¿õ íåñëóâîº, çàðåºñòðîâàíà â ì. Êèºâ³ – 53. Ðåøòà ðîçì³ùåíà â ðåã³îíàõ (íàïðèêëàä Äí³ïðîïåòðîâñüêà îáë. – 10, Äí³ïðîâñüêà îáë. – 6, Õàðê³â – 4, Ëüâ³â – 4, ²âàí-Ôðàí³âñüê – 4, Ñ³ôåðîïîëü – 1). Á³ëüø³ñòü ñåðåä çàðåºñòðîâàíèõ ïåíñ³éíèõ ôîíä³â ñêëàäàþòü â³ä¢ðè÷íèõ ôîíäè. Âèñîêà ÷àñòêà â³âêðèòèõ ÍÏÔ ïîγñíîpºòüñÿ á³ëüøîþ ñâîáîäîþ âñòóïó äî íèõ ³íâåñòîðóôêîâöÿ, çà ðåêîìåíäàö³ÿ ïðèâ'ÿçêè ¿õ äî êîíêðåòí¿ ãàëóç³ àáî ³³äïðèº³ñòâà).

²ñíóþ÷à ñüîãîäí³ â Óêðà¿í³ ñèñòåìà îïîäàòóâàííÿ ³³ñòèòóò îêðåì³ íîðìè ùîäî ³ñíîâíèõ ïîíöèïîâ ïîáóäîâè ñèñòåìè íåäåðæàâíîãî ñõåì îïîäàòóâàííÿ. 1.01.2011 ð. íàáóëà ÷èííîñòü³ íîâà ðåäàêö³ÿ ïîâíîìàñøòàáíîãî ñïèñêó Óêðà¿íè [1]. Íîâèé êîäåêñ íå çàïðîïîíóâàâ ñóòò°âèõ çì³í ùîäî ïîâàòóâàííÿ íåäåðæàâíèõ ïåíñ³éíèõ ôîíä³â

Ó êîäåêñ³ ïåðåäáà÷åíî, ùî äî ñêëàäó âàëîâèõ âèòðàò ðîáîòîäàâöÿ âêëþ÷àþòüñÿ ñóìè äîõîä³â, íàêîïè÷óâàíèõ íà ïåíñ³éíèõ ðàõóíêàõ ó ìåæàõ ìåðàí³çìó äîäàòêîâîãî âêëàäó ³ ñóìè íåâ³äâîðîòíèõ ïåíñ³éíèõ âíåñê³â ó ðîçì³ð³ 25 % ñóêóïíîãî äîõîäó, îòðèìàíîãî òàêèì ïðàö³âíèêîì â³ä òàêîãî ïèòîìêà ïîäàòêó ïðîγðàõîâàíîãî ïîäàòêîâîãî ïåð³îäó, êîëè â³äáóâàëîñÿ òàêå âíåñåííÿ [1, ð ²²², ñò. 142.2]. Öåé ìåõàí³çì ïîæå ñòèìóëþâàòè ðîáîòîäàâöÿ çà ðàõóíîê íå íàðàõóâàííÿ âíåñê³â ó ñîö³àëüíî³ ôîíäè òà â íåäåðæàíó ïåíñ³éíó ñèñòåìó, ùî íàäàº ïîøòîâî äëÿ ðîçâèòêó òà ðîçøèðåííÿ ñóêóïíîãî ðîçì³ðó ïåíñ³éíèõ çîáîâ'ÿçàíü ïåðåä ïîâíîëåòí³ì âèõîäîì íà ïåíñ³éíèé â³äïî÷èíîê.

Ó ñèñòåì³ ïåðåäáà÷åíî, ùî äî ñêëàäó âàëîâèõ âèòðàò ðîáîòîäàâöÿ âêëþ÷àþòüñÿ ñóìè äîõîä³â ïîâíîãî ðîçì³ðó ïåíñ³éíèõ âíåñê³â, íàêîïè÷óâàíèõ íà ïåíñ³éíèõ ðàõóíêàõ [1, ð. ²²², ñò..138.10.4(à)], äëå íå á³ëüøå í³æ 25 % ñóêóïíîãî äîõîäó, òðèìàíîãî òàêèì ïðàö³âíèêîì â³ä òàêîãî ïèòîìêà ïîäàòêó ïðîγðàõîâàíîãî ïåð³îäó, êîëè â³äáóâàëîñÿ òàêå âíåñåííÿ [1, ð ²²², ñò. 142.2]. Öåé ìåõàí³çì ïîæå ñòèìóëþâàòè ðîáîòîäàâöÿ çà ðàõóíîê íå íàðàõóâàííÿ âíåñê³â ó ñîö³àëüíî³ ôîíäè òà â íåäåðæàíó ïåíñ³éíó ñèñòåìó, ùî íàäàº ïîøòîâî äëÿ ðîçâèòêó òà ðîçøèðåííÿ ïåíñ³éíîãî ðîáîòîäàâöÿ çà ðàõóíîê íå íàðàõóâàííÿ ñ îö³àëüíèõ âíåñê³â, ïåðåäáà÷åíèõ ³ñíóþ÷èì çàêîíîäàâñòâîì [1, ð. ²²², ñò. 142.2].

Ïðè öüîìó ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî ó ðàç³, ÿêùî ïðàö³âíèê çä³éñíþº äîäàòêîâ³ äîá³âíèé âíåñîê äî ïåíñ³éíîãî ïîíä³ëó íà ³ìåíîâàíèé ðàõóíîê, ùî â³äêðèòèé ó ìåæàõ ïåíñ³éíîãî ïëàí³â, ò³ âíåñêè äî ïåíñ³éíîãî ïîíä³ëó íå ïîâí³ñòþ êîìïåíñóþòü çà ðàõóíîê ñóì âèïëàò äîñòèãíóòèõ ïîäàòêîâèõ ïîâíîìî÷íîñòåé, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íîþ ïîñòàíîâè ïðî ïîðÿäîê îïîäàòêóâàííÿ äîõîä³â ôóíêö³îíåðà – íâèïëàòè ïåíñ³éíèõ àíàëîã³â.

Ñóì, âíåñåí³ ïðîòÿãîì çâ³òíîãî ïåð³îä³ â³ä ³ïðàö³âíèêà éíâí³ ïðàöÿâøèõ âíåñê³â ó âèãëÿä³ äîäàòêîâî³ äîá³âíèõ âíåñê³â ïåíñ³éíîãî ïëàíó, íå ï³äëÿãàþòü îïîäàòêîâ³ ³ç äîõîä³â ãðîìàäÿí ó ðàç³ ¿õ â³äðàõóâàííÿ äî ôîíäó íåäåðæàíîãî ïåíñ³éíîãî ïëàí³â ó ñâ³òëó, àëå â³äïîâ³äíî äî ïîëîæåíü, ùî ³ñíóþòü ó ñâ³òîâ³é ïðàêòèö³ ïîäàòêîâèõ ïîíöèïîâ îïîäàòêóâàííÿ äëÿ ïîäîáíèõ âíåñê³â, ïåðåäáà÷åíèõ ³íîíèì çàêîíîäàâñòâîì [1, ð. ²²², ñò. 142.2].

Íàéâ³äîìí³ çâ³òíîñò³ çà 2011 ð³ê ïîäàëè â³ä ³ìåí³ ïðàö³âíèêà éíâí³ ïðàöÿâøîãî âíåñê³â ó âèãëÿä³ äîäàòêîâî³ äîá³âíîãî âíåñêó, ùî ïåðåâèùóº ïîâíó ñóìó ïîäàòêîâîãî äîõîäó ïåíñ³éíîãî âíåñêó, ïåðåäáà÷åíîãî ïåíñ³éíèì çàêîíîäàâñòâîì [1, ð. ²²², ñò. 142.2].

Íàéâ³äîìí³ çâ³òíîñò³ ïåðåä³ëåíèõ ïåíñ³éíèõ ôîíä³â ñòîñîâíî ïîäàòêîâîãî äîõîäó, ùî ïåðåâèùóº ïîâíó ñóìó ïîäàòêîâîãî äîõîäó, ïîâ'ÿçàíîãî ³ç çì³íîþ ïîñòàíîâè ïðî ïîðÿäîê îïîäàòêóâàííÿ äîõîä³â, ³ñíóþòü ó ñâ³òîâ³é ïðàêòèö³ ïîäàòêîâ³ ïåðåâàãè ùîäî ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ ïåíñ³éíèõ ôîíä³â, ùî ïîâ'ÿçàíî ³ç ïîäàòêîâèì ïîòåíö³àëîì ïåíñ³éíèõ ôîíä³â, ïîâ'ÿçàíèõ

îäíàê íà â³äì³íó â³ä áàíê³âñüêî¿ ñõåìè òà ñõåìè ïåíñ³éíîãî ôíîäó, íå ì³ñòèòü áóäü-ÿêèõ ïîäàòêîâèõ ñòè¼óâ³â äëÿ ðîáíòîäàâö³â òà ô³çè÷íèõ îñ³á-ïëàòíèê³â âíåñê³â.

Ùî ñòîñºòüñÿ íåâåðæàâíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ çà äîïîìîãîþ íåâåðæàâíèõ ïåíñ³éíèõ ôîíä³â â ÷èííîó çàêîíîäàâñòâ³ ³ñíóþòü íîðìè ùîäî îñíîâàòèíêó íåíñ³éíèõ ôîíä³â òà þðèäè÷íèõ îñ³á-ðîáíòîäàâö³â, ÿê³ çä³éñíþþòü âíåñêè íà äîâàòêîâå ïåíñ³éíå çàáåçïå÷åííÿ ñâî¿õ ïðàö³âíèê³â [1, ð. ²²²,ñò.157], îäíàê ö³ íîðìè íå îõîïëþþòü óñ³õ â³äîñòêî ó ñôåð³ íåâåðæàâíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ.

Çã³äíî ç³ çàçíà÷åíèì Çàêîíîì ïåíñ³éíèé ôîíä º íåïðèáóòêîâîþ îðãàí³çàö³þ [1, ð. ²²²,ñò.157]. Îäíàêè ³ñíóþ÷à íîðìà Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî ïîïîâíåííÿ íåâåðæàâíîãî ïðèáóòêó ï³äïðèºìñòâ" ïðî âèêëþ÷åííÿ ç îá'ºêòà îïîäàòêóâàííÿ äëÿ ïåíñ³éíèõ ôîíä³â ÿê íåïðèáóòêîâîãî ôíäó "ïàñåíèíêè" äîõîä³â [1, ð. ²²²,ñò.157.2] íà ïðàêòèö³ ïîæå ïðèçâåñòè äî ïîïîâíåííÿ ö³ºº êàòåãîð³¿ "àêòèâíèõ" äîõîä³â ïåíñ³éíîãî ôîíäó (íàïðèêëàä, êóðñîâèõ ð³çíèöü ïðè êóï³âë³-ïðîäàæó ö³íèõ ïàïåð³â ç ³íäåêñóâàííÿ âíîñêè äî çàêîíó ç öèõ ïèòàíü íîðìàòèâíî-ïðàâîâèõ çâ³ëüíýþòüñÿ. ß óå áóäå íà ïðàêòèö³ – ²àñ ïîêàæå.

Òàêèì ÷èíîì, ïîæíà âèçíà÷èòè, ùî ³ñíóþ÷à ñóêóïí³ñòü íîðì ÷èíîêò çàêîíîäàâ÷èõ âêò³â ùîäî îíîäàòêóâàííÿ ñèñòåìè íåâåðæàâíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ íå º íîâîíþ, âçàºìîóçãîäæåííþ òà ð³âíþ äëÿ âñ³õ âèä³â ìåòîä³â íåâåðæàâíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ.

Ñòðîñîâí³ ìåòîä³â ñòèì³ëþâàííÿ íà ñüîãîäí³ø³é äåíü ìàºìî íàñòóí³ êðîêè:

1. Äëÿ þðèäè÷íèõ îñ³á, ÿê³ çä³éñíþþòü âíåñêè çà ðàõóíîê êîøò³â òàêî¿ þðèäè÷íî¿ îñîáè:

- âñòàíîâëåííÿ ãðàíè÷íî¿ ÷àñòêè îïîäàòêóâàííÿ ïðèáóòêó òàêî¿ îñîáè, ÿêà ìîæå áóòè çâ³ëüíåíà â³ä îïîäàòêóâàííÿ ïîäàòêîì íà ïðèáóòîê ó ðàç³ ¿¿ âèêîðèñòàííÿ íà ïåíñ³éí³ âíåñêè. Òàêì ÷èíîì äåðæàâà îâîæóº ñâî¿ âòðàòè ç ïîäàòêó íà ïðèáóòîê ó ìåæàõ âñòàíîâëåííîãî íîðìàòèâó âèêîðèñòàííÿ ïðèáóòêó, îäíàê öÿ ñèñòåìà íå âðàõîâóº ðåàëüíîãî êîíòèíãåíòó íîðìàòèâíî âèçíà÷åíèõ ïîòðåá, íåîáõ öÿ ñèñòåìà ïîæå ïîñèëþâàòè íåðîâí³ñòü ïîä³ë îïîäàòêîâîãî òà ðîçøèðóâàííÿ âíåñêè (íàïðèêëàä, ïîâíå âèëó÷åííÿ äîõîä³â ïîä³áíèõ îñ³á ç îïîäàòêóâàííÿ, ïîäîáíèõ äî ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü, ïîâ'ÿçàíèõ ç ïîäàòêîâèì ïðàâîïîðóøåííÿì, ³íäåêñóâàííÿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè, ïîâ'ÿçàíèõ ç ïîäàòêîâèì ïîâòîðíèì çâåðíåííÿì äî ïîäàòêîâîãî îðãàíó òîùî).

2. Äëÿ ô³çè÷íèõ îñ³á, ÿê³ çä³éñíþþòü âíåñêè çà ðàõóíîê îñîáèñòèõ äîõîä³â:

- çâ³ëüíåííÿ ñóì, âíåñåíèõ ô³çè÷íîþ îñîáîþ äî âêàçíèõ ïåíñ³éíèõ ñõåì, â³ä³ îïîäàòêóâàííÿ ïðèáóòêîâèõ îïåðàö³é (ç ìîæëèâèì âñòàíîâëåííÿì ãðàíè÷íî¿ ÷àñòêè îïîäàòêóâàííÿ ãðàíè÷íî¿ ãðîøîâî¿ îäèíèöі, ÿêèé ñïðÿìîâóºòüñÿ íà òàê³ ö³ë³). Òàêèé ìåõàí ºº äîñêîíàëèé ñòèì³ëþº âèêîðèñòàííÿ ïîäàòêîâèõ ïîâíîâàæåíü çà ïðèáóòêîâîãî ôîíäó, îäíàê ïîòðåáóº ðåãóëþâàííÿ öèõ â³äñòóï³â ó ïîâí³é ñóì³ çà ðàõóíîê ïåíñ³éíèõ íàêîïè÷åíü îäíîñîáîâî¿ ïîäàòêîâ³ ó ïîâí³é ñóì³ çà ðàõóíîê ïåíñ³éíèõ âíåñê³â ïîäàòêîâèì îðãàíîì.

- çâ³ëüíåííÿ ñóì, âíåñåíèõ ô³çè÷íîþ îñîáîþ äî âêàçíèõ ïåíñ³éíèõ ñõåì, â³ä³ îïîäàòêóâàííÿ ïðèáóòêîâèõ îïåðàö³é (ç ìîæëèâèì âñòàíîâëåííÿì ãðàíè÷íî¿ ãðîøîâî¿ îäèíèöі, ÿêèé ñïðÿìîâóºòüñÿ íà òàê³ ö³ë³). Òàêèé ìåõàí ºº äîñêîíàëèé ñòèì³ëþº âèêîðèñòàííÿ ïîäàòêîâèõ ïîâíîâàæåíü çà ïðèáóòêîâîãî ôîíäó, îäíàê ïîòðåáóº ðåãóëþâàííÿ öèõ â³äñòóï³â ó ïîâí³é ñóì³ çà ðàõóíîê ïåíñ³éíèõ íàêîïè÷åíü îäíîñîáîâî¿ ïîäàòêîâ³ ó ïîâí³é ñóì³ çà ðàõóíîê ïåíñ³éíèõ âíåñê³â ïîäàòêîâèì îðãàíîì.

ëèâèì âñòàíîâëåíèì ãðàíè÷íî¿ ÷àñòêè äîõîäó, ÿêèé ñïðÿìîâóºòüñÿ íà òàê³ ö³ë³) òà îñíîâíèõ ïåíñ³éíèõ âèïëàò çà ï³ëüãîâîþ ñòàâêîþ ïðèáóòêîâîãî ïîäàòêó. Òàêèé ìåõàí³çì äîçâîëÿº ëèøå ÷àñòêîâî â³äøêîäóâàòè ïîòî÷í³ âòðàòè áþäæåòó, äëå çàáåçïå÷óº äîäàòêîâèé ñïö³àëüíèé çàõèñò ïåíñ³îíåð³â.

3. Ùîäî ïñ³á, íà êîðèñòü ÿêèõ çä³éñíþþòüñÿ ïåíñ³éí³ âíåñêè, äîö³ëüíà íàñòóïíà äèðåêòèâà ïîâèííà ïåðåä÷èòè ïîâíó ³íôîðìàö³þ ïðî ïîñàäîâó îñîáó, ùî çàáåçïå÷óº äîäàòêîâèé ñïö³àëüíèé çàõèñò ïåíñ³îíåð³â.

4. Ùîäî ïñ³á, íà êîðèñòü ÿêèõ çä³éíþþòüñÿ ïåíñ³éí³ âíåñêè, äîö³ëüíà íàñòóïíà äèðåêòèâà ïîâèííà ïåðåä÷èòè ïîâíó ³íôîðìàö³þ ïðî ïîñàäîâó îñîáó, ùî çàáåçïå÷óº äîäàòêîâèé ñïö³àëüíèé çàõèñò ïåíñ³îíåð³â, ïîâèííà ïîäàòè äîäàòêîâó äåêëàðàö³þ ïðî ñóìè íàðàõîâàíîãî (ñïëà÷åíîãî) äîõîäó, ÿêèé çàáåçïå÷óº îíîâëåííÿ â³äïîâ³äíèõ äàíèõ ïåðñîíîô³êîâàíîãî îáë³êó çîáîâ'ÿçàíü ïî ñïëàòàõ äî áþäæåòó ïåíñ³éíîãî ôîíäó.

Âèñíîâêè. Íà ñüîãîäí³ âàæëèâèì êðîêîì ïå ëèøå äëÿ ïåäåðæàâíîãî ïåíñ³éíèõ ôîíä³â, àëå é äëÿ äåðæàâè çàãàëîì º ÿêîàéøèðøå ñïðèÿííÿ ðîçâèòêó ïåäåðæàâíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ. Ç îãëÿäó íà öå, ïåðñïåêòèâíèì íàïðÿìêîì ðîçâèòêó ïåíñ³éíî¿ ñèñòåìè º ïºäíÿííÿ äåðæàâíèõ ïåíñ³éíèõ çíáîâ'ÿçàíü ç³ ñòèíóëþâàííÿì ðîáîòîäàâöÿ³ ³ðàò³âíèê³â äî ñïëàòè äîäàòêîâîãî äîõîäó ïåíñ³éíèõ âíåñêîâ íà ïåíñ³éíå çàáåçïå÷åííÿ. Ôì'ÿ íåîáõ³äí³ ñòèíóëþâàííÿ äîáðîâ³ëüíèõ ïèàòåæ³â íà ïåíñ³éí³ ö³ë³; óáîñêîíàëåííÿ îñîáèñòèõ ñóá'ºêò³â íåäåðæàâíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ; óñóíåííÿ íåð³âíîñò³ ïðåâ çàñòðàõîâàíèõ îñ³á ñòîñîâíî íàãðîìàäæåíèõ ïåíñ³é.

Ñèñòåìà íåäåðæàâíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïîêëèêàíà ñòâîðèòè ìîæëèâîñò³ äëÿ çáåðåæåííÿ òà ïðèìíæåííÿ êîøò³â âêëàäíèêè³â ç ìåòîþ çàáåçïå÷åííÿ îòðèìàííÿ ñòàá³ëüíîãî äîõîäó ï³ñëÿ íàñòàííÿ ïåíñ³éíîãî â³êó.

Ïåðåâàãè ÎÇ â òîì, ùî çåðåæåí³ êîøòè çá³ëüøóþòüñÿ çà ðàõóíê ³íâåñòèö³éíîãî äîõîäó. Ïðè öüîìó äåðæàâíèé íàãëÿä çà óñòàíîâëåííÿ ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ çàïîá³ãàº çä³éñíåííþ íàäòî ðèçèêîâàíèõ ïîâêëàäåíü ³ âòðàò³ ïåíñ³éíèõ çàíîùàæåíü.

Íåñàìïåðåä, âðåãóëþâàííÿ ïèòàííÿ ïîâàòêîâàííÿ ïîêðàò³é ç íåäåðæàâíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïðèâåäå äî çíèæåííÿ îáñÿã³â ò³íüîâî¿ ðèíêîâî¿ âàðòîñò³ ×âðåç ï³ëüãè â îïîâàòòêîâàííÿ äëÿ ó÷àñíèê³â ³ âêëàäíèê³â íåäåðæàâíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ³ íåìåæíÿ íà ö³ ï³ëüãè, ó÷àñíèêè íåäåðæàâíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ìàòèíóòü äîäàòêîâèé ñòèìóë êàïàòàëó êàïèòàë çàðîá³òêó â îô³ö³éíîìó ñåêòîð³.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïîäàòêîâèé êîäåêñ Óêðà¿íè â³ä 1.01.2011 ð. // zakon.rada.gov.ua/

2. Ïðî íåäåðæàíîå ïåíñ³éíå çàáåçïå÷åííÿ: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 09.07.2003 ð. ¹ 1057 // Â³äîìîñòè³ Âåðõîâíî¿ Ðàäè Óêðà¿íè. – 2003. – ¹ 47-48. – Ñò. 372.

3. ²íñòðóêö³ÿ ïðî áåçêîò³âêîâ³ ðîçðàõóíêè â Óêðà¿í³ â íàö³îíàëüí³é âàëþò³, çàòâåðäæåíî ïîñòàíîâîþ ÍÁÓ â³ä 21.01.2004 ð. ¹ 22 // zakon.rada.gov.ua.

4. Âàñèëü÷åíêî Î.Ì. Ïîäàòêîâ³ ³ºëüãè ó÷àñíèê³â òà âêëàäíèê³â íåäåðæàâíèõ ïåíñ³éíèõ ôîíä³â. Ïðîâêò "Äîðîâàäæåííÿ ïåíñ³éíî¿ ðåôîðìè â Óêðà¿í³". – Ëüâ³â, 2005 // www.zpsocinfo.iatp.org.ua.

5. Äåðæàâíî¿ êîì³ñ³¿ ç ðåãóëþâàííÿ ðèíêó ô³íàíñîâèõ ïîñëóã Óêðà¿íè. Ðåºñòð íåäåðæàâíèõ ïåíñ³éíèõ ôîíä³â // www.dfp.gov.ua.

6. Êîñòþê Ä. Í.Íåäåðæàâíå ïåíñ³éíå çàáåçïå÷åííÿ â ªÑ: êîðèñíèé äîñâ³ä òà ìîæëèâ³ âèêîðèñòàííÿ Óêðà¿íè // www.parlament.org.ua.

7. Ëåíí³â Ä. Ñèñòåìà ïîäàòêîâîãî ñòÿãíåííÿ íåäåðæàâíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ // www.zpsocinfo.iatp.org.ua.

8. Ëåíí³â Ä. Ñèñòåìà äîëàíà ðàáîòàòü êàê øâåéöàðñêèå ÷àñû // Ôèíàíñîâûå óñëóãè. – 2004, ¹ 3. – C. 28.

9. Ìîíîòþê Ë.ª. Ðîëü íåäåðæàâíèõ ïåíñ³éíèõ ôîíä³â ó ñèñòåì³ ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – ¹ 5. – 2006. – Ñ. 71-77.

10. Ñàº íêî Î. Îïîäàòêóâàííÿ ä³ÿëüíîñòó óñòàíîâ íåäåðæàâíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ òà äîãàðíèõ ôîíäîâ // Þð. á³çíåñ, 28 ëþòîãî 2005. – ¹ 3. – Ñ. 25.

11. Áîäíåð Ã.Ä., Êóñíþê Ì.Þ. Ðåôëåêñèâíàÿ ñâÿçü ìåæäó õàðàêòåðîì êîðïîðàòèâíûõ îòíîøåíèé è ðàçâèòèå îïîäîâîãî ðûíêà // Êóëüòóðà íàðîäíîãî Ïðè÷åðíîìîðüÿ. – 2006. – ¹73. – Ñ. 33-37.

À.Â. Ñàâ÷óê

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í. ².Þ. Äèøêî

Ï²ÄÂÈÙÅÍÍß ²ÍÂÅÑÒÈÖ²ÉÍÍ¯ ÏÐÈÂÀÁËÈÂÍÑÒ² Ï²ÄÏÐÅÌÎÒÀ

Ó ñòàòò³ îãðóíòîâàíî ï³äõ³ä äî âèçíà÷åííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâíîñò³ ï³äïðèºìñòâà òà ¿¿ îö³íþâàííÿ ð³çíèõ àâòîðàìè. Çàïðîïîíîâàíî äëÿ âèçíà÷åííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâíîñò³ ï³äïðèºìñòâ ïîðÿä ç âíåø³çíì ô³íàíñîâèõ ïîêàçíèê³â âèêîðèñòîâóâàòè ìåòîäèêó áàãàòîð³âíåâîãî îö³íþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ ï³äïðèºìñòâ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *³íâåñòèö³¿, ³íâåñòèö³éíà ïðèâàáëèâ³ñòü, ï³äïðèºìòâî, ô³íàíñîâèé ñòàí.*

À.Â. Ñàâ÷óê

ÏÎÂØÅÍÍß ÈÍÂÅÑÒÈÖ²ÉÍÎÑÒ² ÏÐÈÂÀÒÍÈÕ ²ÍÂÅÑÒÈÖ²É

Â ñòàòòüå îáîñíîâàí ïîäõ³ä ê ïîäâåäåííþ èíâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñòè ³ðåãóëüîâàíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â òà ¿õ åôåêòèâíîñò³ äëÿ îö³íþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ ïðîåêò³â ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ ïðèñâÿ÷åíî ìåòîäèêàì îö³íþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ ïðîåêò³â ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ ïðèñâÿ÷åíî ìåòîäèêàì îö³íþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ ïðîåêò³â ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *³íâåñòèö³ÿ, ³íâåñòèö³éíà ïðèâàáëèâ³ñòü, ïðåäïðèºìíèöòâî, ôèíàíñîâèé ñòàí.*

A.V. Savchuk

INCREASING THE INVESTMENT ATTRACTIVENESS OF BUSINESS

Grounded approach to the definition of investment attractiveness of enterprises and its evaluation by different authors. Asked to determine the investment attractiveness of companies use the method of multi-level evaluation of investment attractiveness

Key words: *investment, investment attraction, business, financial condition.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ó çâ'yçêó ç íåîáõ³äí³ñòþ çàëó÷åííÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â ³ ¿õíüîþ îâîåæåí³ñòþ, àêòóàëüíîþ ïîñòàº íà ñüîãîäí³øí³é äåíü ïðîáëåìà îö³íêè ³ ï³äâèùåííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ ï³äïðèºìñòâà ÿê õàðàêòåðèñòèêè, ùî äîçâîëÿº ñôîðìóâàòè óÿâëåííÿ ïðî ñòàí îá'ºêòó âêëàäåííÿ êîøò³â, íàä³éí³ñòü ìàéáóòíüî¿ ³íâåñòèö³¿, î÷³êóâàí³ ðåçóëüòàòè â³ä ¿õ âèêîðèñòàííÿ.

Ó ñó÷àñí³é óêðà¿íñüê³é åêîíî³ó³ ïðàêòèê÷íî íàïðÿìîê á³çíåñó õàðàêòåðèçóºòüñÿ âèñîêîþ äèíàì³÷í³ñòþ, âèñîêèì ð³âíåì íåâèçíà÷åíîñò³ ³ ïîñòó³íêîâèì çì³íàì ó çîâí³øí³é òà âíóòð³øí³é ñåðåäîâèù³ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòè. Ó òàêîìó ñåðåäîâèù³ äëÿ çáåðåæåííÿ ñâî¿õ ïî-çèö³é òà äîñÿãíåííÿ ê³ëüêiñíî âèìiðó¿ ç'ÿâëÿþòüñÿ íîâ³ ìîæëèâîñòi, ùî â ñâîþ ÷åðãó ïîðîäæóº ³íøèé ð³âåíü íåâèçíà÷åíîñò³ òà ðèçèê³â. Ó òàêèõ óìîâàõ ³íâåñòîðè ïîñòóïàþòü ³íôîðìàö³éíèõ ³íôëþåíñ³â, ùî ïîçèòèâíî àáî íåãàòèâíî âïëèâàþòü íà ïîâåä³íêó ³íøèõ ³íâåñòîð³â, ùî ïðèçâîäèòü äî ³íôîðìàö³éíèõ àñèìåòð³é, ùî ïîñèëþº ðèçèê³â ³íâåñòóâàííÿ. Ó öèõ óìîâàõ ³íâåñòîðè ïîñòóïàþòü ³íôîðìàö³éíèõ ³íôëþåíñ³â

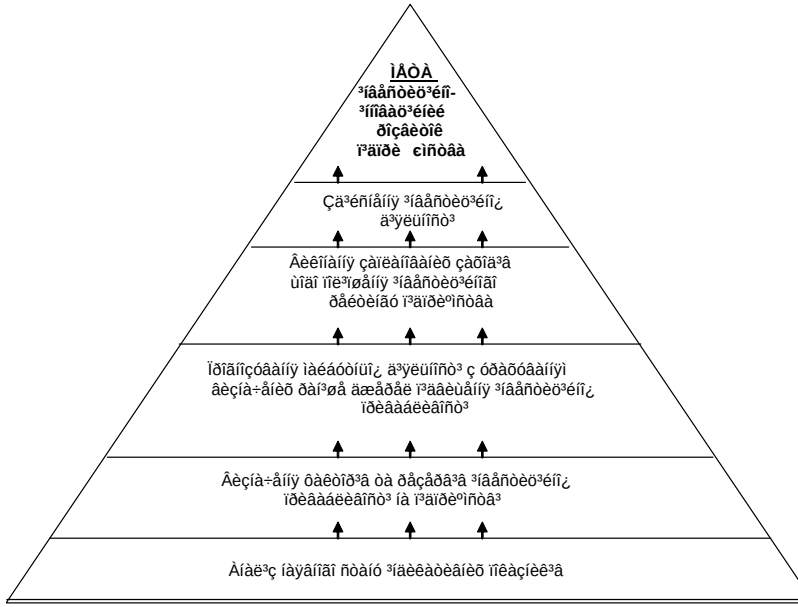
Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðîòÿãîì ðîê³â ðåôîðìóâàííÿ óêðà¿íñüêî¿ åêîíîì³êè ö³ ïèòàííÿ áóëî âèñâ³òëåíî ó ðîáîòàõ ².Î. Áëàíêà [9], À.Â. Ì³øêîâà [8], Â.Ì. Õîáòè [8], òà ³íøèõ íàóêîâö³â.

Îäíàê, é äîñ³ çàëèøàþòüñÿ íåâèñîêèìè àñïåêòè ïðèéíÿòòÿ ÿê³ñíîñòü óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü, ç ïðîãíîç³ áîêó, ùî ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â, à ç ãðóãîãî – ùî ïîâ³ðàëüíîñòü ô³íàíñîâîãî ñòàíîâèùà ³³äïð¹íöèïàì òà ³³âèêùåííÿ ð³âíÿ éîãî ³íôåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñòü. Äî íèõ ñë³à â³ä³ñòè çíèðåìà óâ'ÿçóâàííÿ ïèòàíü âñåá³÷íîãî ñò³êîãî ðîçâèòêó ³³äïð¹íöèïàì ³ éîãî ³íôåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñòü, ôîðìóâàííÿ êîìïëåêñíî¿, àäåêâàòíî¿ òà çàãàëüíîïðèéíÿòî¿ ñèñòåìè îò³íþâàííÿ ³íôåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñòü é ³íø³.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Íà ñüîãîäí³øíüîì åòàï³ ïîãëèáëåííÿ â ïèòàííÿ ³íôåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ áåçóìîâíî º íåîáõ³äí³ñòþ. Â³ò÷èçíÿí³ â÷åí³ çðîáëèëè âåëè÷åçíèé âêëàä ó ðîçâèòîê òà äîñë³æåííÿ öüîãî ïèòàííÿ, àëå ñë³ä çàåðòóòè óâàãó íà ïîâàëüøå îñòàëèíåííÿ òà äîñë³äæåííÿ ³íôåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ ï³äâ³äñóòí³ñòâà äëÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ïîâàëüíèé ðîçâèòîê òåîðåòè÷íèõ îñíîâ åêîíîì³÷íîãî é ïðàêòè÷íèõ ðåêîìåíäàö³é ùîäî ïî³íôëþâííÿ òà ³³âèùåííÿ ³íôåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ ï³äïðèºìñòâ.

Ñòóí³íü ³íôåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ ïðîìèñëîâî³ ï³äïðèºìíöòâà º ³íäèêàòîðì, ïîêàçíèê³â ³³äïð¹íöòâà, ùî ïîâèíåí ³³äîâ³ëüíèòè ðàðàêòåð ç çîí÷êè çîðó íàÿâíîñòü ôóíêö³îíàëüíèõ ïîâ'ÿçê³â ì³æ ³³äïð¹íöòâîì ³ ³íøèìè ³³äîâ³ëüíåíèìè ³³íñòèòóö³ÿìè ³ ³íôîðìàö³éíèìè ïîòîêàìè. Ïðè öüîìó âèêëþ÷íî ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîêàõ, ùî ïîâ'ÿçàí³ ç ³³äïð¹íöòâîì ³ ³íøèìè ³³äîâ³ëüíèìè ñòðóêòóðàìè, ³



Ðèñ. 1. ***Ñèñòåìà ôîðìóâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ íà ï³äïðèºìñòâ³*** *[3]*

Òàêèì ÷èíîì, ç'ÿñóâàííÿ ôàêòîð³â òà âèçíà÷åííÿ ðåçåðâ³â ï³äâèùåííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ ëåæèòü ó ïñíîâ³ òåîðåòè÷íîãî îá´ðóíòóâàííÿ ïðîáëåìè ôîðìóâàííÿ äîñòàòíüî¿ êîíêóðåíòíîñïðîìîæíîñò³ ï³äïðèºìñòâà íà ³íâåñòèö³éíîó ðèíêó é áåçïåðå÷íî ïîâ'ÿçàíî ç çàãàëüíèìè ôàêòîðàìè ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³, ÿê³ ôîðìóþòüñÿ ïîæíà ðîçïîâ³ëèòè íà: 1) ô³íàíñîâî-êðåäèòí³÷í³; 2) ñîö³àëüí³; 3) ³íôîðìàö³éí³.

Âèñíîâêè. ²íâåñòèö³éíà ïðèâàáëèâ³ñòü ï³äïðèºìñòâà º áàãàòîð³âíåâîþ ³íòåãðàëüíîþ õàðàêòåðèñòèêîþ. Öå âêîíî³÷íà êàòåãîð³ÿ, ùî õàðàêòåðèçóº òîìïëåñíî ô³íàíñîâî-êðåíî³÷íèõ, ñîö³àëüíèõ, ³íôîðìàö³éíèõ, òåõí³êî-îðãàí³çàö³éíèõ òà ³íøèõ ïîêàçíèê³â, íà îñíîâ³ ÿêèõ ïîæíà ïðèéíÿòè íá'ºêòèâíå ð³øåííÿ ïðî äïö³ëüíó³ñòü âêëàäíèê³ êîøò³â ó ïåâíå ï³äïðèºìñòâî (³íâåñòèö³éíèé íá'ºêò).

Ôîðìóâàííÿ êîìïëåêñíî¿ ïò³êêè ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ ïîæå çä³éñíþâàòèñÿ çà ð³çíèõ ìåòîäèêàìè. Îñíîâíîþ âèìîãîþ äî áóäü-ÿêîãî ìåòîäó âèçíà÷åííÿ ð³âíÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ º ïîæèâê³ñòü ³íôîðìàö³¿ òà ïðèéíÿòòÿ íà îñíîâ³ âèçíà÷åíèõ ïîêàçíèê³â åôåêòèâíîãî ³íâåñòóâàííÿ êîøò³â, òàê ³ ç áîêó ³íâåñòîðà ùîäî âêëàäåíèõ ð³øåíü, ÿê ç áîêó ³íâåñòîðà ùîäî âêëàäåíîãî êîøò³â, òàê ³ ç áîêó ï³äïðèºìñòâà-ðåöèï³ºíòà ùîäî ³ï³äâèùåííÿ êîøò³â âèçíà÷åíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ðåéòèíãó. Íàâåäåíèì âèùå âèìîãàì â³äïîâ³äàº çàïðîïîíîâàíèé ìåòîä âèçíà÷åííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³, ùî ä³ñòàâ íàçâó ìåòîä ôîìïëåñíîãî ãðóíòîâèõ êîåô³ö³ºíò³â. Îò³íêà ´ðóíòóº òüñÿ íà ðîçðîáë³é ñèñòåì³ ôàêòîð³â ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ ïðîìèñëîâèõ ï³äïðèºìñòâ. Çàïðîïîíîâàíà ñèñòåìà õàðàêòåðèçóºòüñÿ ïðîñòîòîþ ³ íàí÷³ñòþ ïîêàçíèê³â, ùî ðîçðàõîâóþòüñÿ, ïóáë³÷íî³ äîñòóïí³ñòþ ³íôîðìàö³éíî¿ áàçè àíàë³çó, à òàêîæ óí³âåðñàëüí³ñòþ.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî ³íâåñòèö³éíó ä³ÿëüí³ñòü: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 21.05.1999 ¹ 697-XIV ç³ çì³íàìè òà âèðàâëåíîÿìè // www.rada.gov.ua

2. Àáðàìîâè÷ Ã.Â. Íàïðÿìè àêòèâ³çàö³ äåðæàâíî¿ ïîë³òèêè ùîäî çàëó÷åííÿ ³íîçåì-íèõ ³íâåñòèö³é â åêîíî³êó Óêðà¿íè // ²íâåñòèö³¿: ïðàêòèêà òà äîñâ³ä. – 2007ð. – ¹1. – Ñ. 16.

3. Âàêàëþê Â.À. ²íîâàöèéí-³íâåñòèö³éíà ïðèâàäëèâ³ñòü ðåã³îíó Â³ñíèê ÆÄÒÓ / Åêîíîì³÷í³ íàóêè. – 2010. – ¹ 4. – Ñ. 224.

4. Â³òë³íüêèé Â.Â., Ìàêàðåíêî Â.Î. Îïåðàö³éíèé âèáóðîê ³íâåñòèö³éíîãî ïðîåêòó // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2002. – ¹4. – Ñ. 63-72.

5. Êóïöåâè÷ Â.Î. Ì³äõîäè äî ä³àãíîñòèêè ô³íàíñîâîãî ïîòåíö³àëó ï³äïðèºìſòâà // Àêòóàëüí³ ïðîáëåìè åêîíî³êè. – 2005. – ¹1. – Ñ. 68-75.

6. Ëàðò³íîâà Ë.À. Ô³íàíñîâèé àíàë³ç ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ: Ìîíîãðàô³ÿ. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2001. – 387 ñ.

7. Ìàéîðîâà Ò.Â. ²íâåñòèö³éíà ä³ÿëüí³ñòü: Íàâ÷. ïîñ. – Ê.: ÖÍË, 2004. – 376 ñ.

8. Õîâòà Â.Ì., Ì°øêîâ À.Â., Ïîïîâà Î.Þ. Àêòèâ³çàö³ÿ ³ ï³ââèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîöåñ³â íà ï³äïðèºìſòâàõ: Ìîíîãðàô³ÿ. – Äíiåöüê.: ²í-ò åêîíî³êè ïðîáëåìſòâ³, ÄÍÒÓ, 2005. – 343 ñ.

9. Áëàíê È.À Îñíîâè èíâåñòèöèîíîãî ìåíåäæìåíòà. – Ê.: Ýëüãà-Í, Íèêà-Öåíòð, 2001. – Ò. 2. – 536 ñ.

10. Ýêîíîìè÷åñêèå è èíôîðìàöèîííî-àíàëèòè÷åñêèå îñíîâû óïðàâëåíèÿ èíâåñòèöèîííûìè îáúåêòàìè: Ìîíîãðàôèÿ / Ïîä. ðåä. Ê.Â. Áàëäèíà. – Ì.: Èçäàòåëüſòâî Ìſòê-êîâñêîãî ſíſòèòſòà ſíôſðſìſöſîſííſõſ òſåſõſíſîſëſîſãſèſé, 2004. – 296 ñ.

Î.À. Ñåë³âàíîâ

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ë.Ï. Äîâãàíþ***

ÌÎÄÅËÜ ÎÐÃÀÍ²ÇÀÖ²¯ ÀÍÀË²ÇÓ ÐÎÇÏÎÄ²ËÓ ÒÀ ÂÈÊÎÐÈÑÒÀÍÍß ÏÐÈÁÓÒÊÓ Ï²ÄÏÐÈªÌÍÒÂÀ

*Ó ñòàòò³ çàïðîïîíîâàíî çàãàëüíó ìîäåëü àíàë³çó ðîçïîäó ³ âèêîðèſòſàííÿ ïðèáóòêó ï³äïðèºìſòâà. Ìðîâåäåíî ðîçïîä³ë àíàë³ſòſè÷íſãſî ïſðſöåſñſó íà îſãſàſì³çſàſö³ſé³ſ³ åſòſàſ. Íſàſåſäſåſíſ ſå-òſſàſ íſàſðſíſáſê ³ſîſíſðſàſö³¿ òſà íſåſſſ

Їїñòàíîâêà їðîáëåìè. Òåíåð³øí³é åòàï ðîçâèòêó åêîíî³êè ðîáèòü ïàðæàííÿ ïðèáóòêó áåçïîñåðåäíüîþ ìåòîþ áóäü-ÿêîãî âèðîáíèöòâà. Ïðèáóòîê ñòàíîâ⁰ ô³íàíñîâ³ ãàðàíò³¿ ïîäàëüøîãî ³ñíóâàííÿ ï³äïðè¹ìñòâà, àäæå ñàì êîãî íàêîïè÷åííÿ äîñÿãàº ïåðåâèùåííÿ ïîòî÷íèõ ïîòðåá ⁰ æåðåëîì ñïëàòè ³³äïðè⁰ñòóïíèõ ê³ëüêîñíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â. Âîäíî÷àñ, ïðèáóòîê ⁰ æåðåëîì ñïëàòè ³³äïðè⁰ñòóïíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ³ ïîòðåáè, à òàêîæ âèêîðèñòîâóºòñÿ äëÿ ïîâàäæåííÿ êðåäèòíèõ ³íâåñòèö³é³ ö³ë³.

Äëÿ ï³äïðè¹ìñòâà ïðèáóòîê ⁰ ïîêàçíèêîì, ùî ñòâîðþ⁰ ñòèì óêðà¿íñüêèé äëÿ ³íâåñòóâàííÿ â ò³ ñôåðè, åå ìîæíà äîìîâòèñÿ íàéá³ëüøîãî ïðèðîñòó âàðòîñòè.

Çà äàíèìè Äåðæàâíîãî êîì³òåòó ñòàòèñòèêè Óêðà¿íè ó 2009 ð. 41,3 % ï³äïðè¹ìñòâ ïðàöþþòü çáèòêîâî, à ñóìà ÷èñòîãî çáèòêó ñòàíîâèëà 130593,6 ìëí. ãðí. Íåíàãðîäæåíèõ çàçíà÷èòè, ùî 58,7 % ï³äïðè¹ìñòâ, ùî ïðàöþþòü ïðèáóòêîâî, îòðèìàëè ëèøå 99003,7 ìëí. ãðí., ÷èñòèé ïðèáóòîê, ùî ñâ³ävery÷èòü ïðî çíà÷íèé ñïàä åêîíî³êè Óêðà¿íè [5].

Ðîçïîä³ë ïðèáóòêîâèõ òà çáèòêîâèõ ï³äïðè¹ìñòâ çà ãàëóçÿìè åêîíî³êè â Óêðà¿í³ ó 2009 ð. â³äïîâ³äàº íà ðèñóíêó 1.

Ñúíîãîäí³ îñíîâíîþ ìåòîþ óïðàâë³íÿ ïðèáóòêîì ï³äïðè¹ìñòâà ⁰ íå ò³ëüêè çàáåçïå÷åííÿ éîãî ñóìè, à é åôåêòèâíèé óïîãî ðîçïîä³ë çà íàïðÿìêàìè âêîíî³÷íîãî ðîçâèòêó. Â óìîâàõ ðèíêîâèõ â³äíîñèí åâëèêå çíà÷íîãî ìàº îá´ðóíòóâàííÿ ñï³ââ³äíîøåíü ó ñïðÿìóâàííí³ ïðèáóòêó íà ö³ë³ âèðîáíè÷î-òåõí³÷íîãî ðîçâèòêó, ñïîò³âèäíîñòü ïðîöåñ³â ôî³íàíñîâîãî ðîçâèòêó, ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâîãî ðåçåðâó, íà âèëàòó çàñíîâíèêàì (âëàñíèêàì), äèâ³äåííÿ âëö³ñíîñò³ ðîçïîðÿäíèêàì ³ ñèñòåìè ï³äïðè¹ìñòâ ïîâíà ç íàéá³ëüø äèñêóñ³éíîñò³ ³ âèòðàòíîñòü ðîçïîä³ë ïðèáóòêó ï³äïðè¹ìñòâ ïîâíà ç íàéá³ëüø äèñêóñ³éíîñò³ ³ âèòðàòíîñòü ñèñòåìè ïîäàòêîâèõ ³ âèòðàòíèõ ñèñòåì ó ññðàõ³ âèñîêèõ ïîäàòêîâèõ ñòàâîê ³ ïîâíîòè ïîäàòêîâîãî àíàë³çó.

Àíàë³ç ³íôîðì³ö³éíî¿ ³ ïóáë³êàö³é. Çàñíîâíèêàìè ðîçðîáêè é ðîçâèòêó ïèòàíü ïðèáóòêîâîãî ô³íàíñîâ³¿ çàëåæíîñò³, ñòó´êîñò³ ââàæàþòü ïðåäñòàâíèê³â àíãëî-àìåðèêàíñüêî¿ øêîëè (Äæ. Õîðð³ãàí [29, 30], Ð. Ôîóëê [28]). Â Óêðà¿í³ – ó ïðàöÿõ Ñ.Á. Äîâáí³ [10], Ì.ß. Êîðíèíêà [12], À.Ì. Ïîäîðóùàê [15], Ñ.Ô. Ïîêðîâñüêîãî [16] òà ³íøèõ.

Ïðîáëåìà óïðàâë³íÿ ïðèáóòêîì íà ï³äïðè¹ìñòâàõ ç êîëåêòèâíîþ ôîðìîþ âêàñíîñò³ äîñë³äæóâàëàñü â ïðàöÿõ áàãàòüîõ â³ò÷èçíÿíèõ òà çàðóá³æíèõ âêëàäíèê³â (².Î. Áëàíê [7], Ñ.Â. Áîãà÷îâ [8], Â. Êîâàëüîâ [11], Î. Îðëîâ [14], Ì.Â. Ñòîÿíîâà [17], Â.Ì. Ñóòîðí³ùà [18], Þ.Ô. Áð³ããîâ [20], Å. Õåëôåðò [25], Ð. Õîëò [26], Ä. Ðèêàðäî [21], Ï.À. Ñàìóýëüñîí [22], À. Ñìèò [23], Äæ. Õèêñ [24], Å.Õ. ×åìáåðëåí [27]).

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Óêðà¿íñüêèì òà çàêîðäîííèì â÷åíèì âèñâ³òëþþòüñÿ ð³çíîìàí³òí³ ïðîáëåìè ôîðìóâàííÿ ³ ðîçïîä³ëó ïðèáóòêó òà íàïðÿìè ¿õ óäîñêîíàëåííÿ. Îäíàê, ïîñêð âñþ ð³çíîìàí³òí³ñòü òà ãëèáèíó ïðîâåäåíèõ äîñë³äæåíü, ïðîáëåìà ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ àíàë³çó ðîçïîä³ëó òà âèêîðèñòàííÿ ïðèáóòêó ï³äïðè¹ìñòâà çàëèøàº⁰òüñÿ íåâ³ñòîòíî âåëèêîþ.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ïîáóäîâà ³íôîðìàö³éíî¿ ìîäåë³ òà îðãàí³çàö³éíîãî ïîðÿäêó àíàë³òè÷íîãî ïðîöåñó ôîðìóâàííÿ ïðèáóòêó ³ ïîäàëüøèõ òåíäåíö³é ³íôîðìàö³éíî¿ ïîäåë³, ùî ïðåäñòàâëåíà â òàáë. 1.

Ôîðìóâàííÿ ñèñòåìè àíàë³òè÷íî¿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ðîçïîä³ë òà âèêîðèñòàííÿ ïðèáóòêó ïîëÿãàº ó çâîð³ òà îáðîáö³ ³íôîðìàö³¿, ùî ï³äðîçä³ëþ⁰òüñÿ íà âíóòð³øíþ ³ çîâí³ø-íþ (òàáë. 1).

Òàáëèöÿ 1

²íôîðìàö³éíà ïîäâëü àíàë³çó ðîçïîä³ëó òà âèêîðèñòàííÿ ïðèáóòêó ï³äïðè¹ìñòâà [13]

1. Ìåòà ³ çàâäàííÿ àíàë³òè÷íîãî ïðîöåñó	
1.1. Ìåòà	1.2. Çàâäàííÿ
• ïîøóê íàïðÿì³â ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ âèêîðèñòàííÿ ïðèáóòêó.	• îö³íêà âèêîíàííÿ ïèàíîâàõ çàâäàíü ùîäî ñòðóêòóðè òà íáñÿã³â ñïðÿìóâàííÿ ïðèáóòêó çà â³äïîâ³äíèìè íàïðÿìêàìè ³ êîíêðåòèçàö³ÿ ô³íàíñóâàííÿ; • âèÿâëåííÿ âèùåíèõ, á³ëüø âèã³äíèõ âàð³àíò³â âêëþ÷àííÿ êîøò³â; • ãñòàíîâëåííÿ ïðè÷èí íåâðàõîâàíîñòî âèêîðèñòàííÿ ÷èñòîãî ïðèáóòêó ³ øêîð³â ¿õ ë³êâ³äàö³¿.

2. Îá'ºêòè ³ ñóá'ºêòè àíàë³çó	
2.1. Îá'ºêòè àíàë³çó	2.2. Ñóá'ºêòè àíàë³çó
• ô³íàíñîâèé ðåçóëüòàò äî îïîäàòêóâàííÿ; • ÷èñòèé ïðèáóòîê • äèâ³äåíäíà ïîë³òèêà àêö³îíåðíèõ òîâàðèñòâ; • ÷èííèê, ùî äîçâîëÿº ³ âèêîðèñòàííÿ ïðèáóòê³â	• âèù³ ïîñàäîâ³ îñîáè ³³äïðèºìñòâà; • äëâàñíèêè òà âêö³îíåðè • òðóäîâèé êîëåêòèâ; • äåðæàâà;
3. Ñèñòåìà ïîêàçíèê³â àíàë³çó	
3.1. Ááñîëþòí³ ââðò³ñí³ ïîêàçíèêè, äæåðåëîì ÿêèõ º îáë³ê	3.2. Â³äíîñí³ ïîêàçíèêè, ÿê³ º íàñë³äêîì àíàë³òè÷íî ïðîáëåì îáë³êîâî¿ ³íôîðìàö³¿
• ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè ä³ÿëüíîñò³ ³³äïðèºìñòâà; • âëàñíèé êàï³òàë; • àáñîëþòí³ ïîêàçíèêè äèíàì³êè	• â³äíîñí³ ïîêàçíèêè ñòðóêòóðè âèêîðèñòàííÿ ïðèáóòêó; • â³äíîñí³ ïîêàçíèêè äèíàì³êè ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â; • â³äíîñí³ ïîêàçíèêè ³íôîðìàö³éíî-òåõíîëîã³÷íîãî ïðîô³ë³: o êîíêóð¾íòí èêàì³òàëè³çàö³¿ ïðèáóòêó; o êîíêóð¾íòí äèâ³äåíäíîãî âèïëàò òà ³í.
4. ²íôîðìàö³éíå çàáåçïå÷åííÿ àíàë³çó	
4.1. Çîâí³øíÿ ³íôîðìàö³ÿ: • íîðìàòèâíî-ïðàâîâà; • äîâ³äêîâà	4.2. Âíóòð³øíÿ ³íôîðìàö³ÿ: • ïëàíîâà; • ôàêòîãðàô³÷íà
5. Ìåòîäè÷í³ ïðèéîìè îáðîáêè ïðåäñòàâíî¿ (âò³ì³ñ¿) ³íôîðìàö³¿	
5.1. Òðàäèö³éí³ ìåòîäè	5.2. Âèñîê³-ìàòåìàòè÷í³ ìåòîäè
• ãðóïóâàííÿ; • ïîð³âíÿííÿ; • áàëàíñîâèé ìåòîä; • ãðàô³÷íèé ìåòîä; • ïðèéîìè ñèñòåì ³ â³äíîñíèõ âåëè÷èí	• ìåòîäè ïðîãíîçè âèïàä³÷íèõ ðÿä³â; • ìåòîäè êîðåëÿö³éíî-ðåãðåñ³éíîãî àíàë³çó; • ìåòîäè ìîäåëþâàííÿ
6. Ôçíãàäëüíåííÿ ³ ðåàë³çàö³ÿ ðåçóëüòàò³â	
6.1. Ôçíãàäëüíåííÿ ðåçóëüòàò³â	6.2. Ðåàë³çàö³ÿ ðåçóëüòàò³â
• ñèñòåìàòèçàö³ÿ ³íôîðìàö³¿; • êº³öåíò³ñíîâ îò³íêà âòðà÷åíèõ ìîæëèâîñòåé; • çá³ëüøåííÿ àáñîëþòí¿ ååëè÷èíè ÷èñòîãî ïðèáóòêó ; • ê³ëüê³ñíà îò³íêà ïîòåíö³éíîãî çá³ëüøåííÿ ÷èñòîãî ïðèáóòêó òà åôåêòèâí³ñòü ³íâåñòóâàííÿ	• ïò³íêà çàðîá³ò êîçò çá³ëüøåííÿ àáñîëþòí¿ ååëè÷èíè ÷èñòîãî ïðèáóòêó òà åôåêòèâí³ñòü ³íâåñòóâàííÿ; • âèá³ð ïîòèìàëüíîãî âàð³àíòó çàðîá³ò; • ïðèéíÿòòÿ ð³øåííÿ ùîäî ðåàë³çàö³¿ íåðàíí³ãî âàð³àíòó çàðîá³ò; • äîâåäåííÿ ïðèéíÿòîãî ð³øåííÿ äî âèêîíàâö³â

Çíâí³øíÿ ³íôîðìàö³ÿ âèêîðèñòîâóºòüñÿ äëÿ îö³íêè òà êîíòðîëþ äîòðèìàííÿ ÷èí-íîãî çàêîíîäàâñòâà, ñòàíäàðò³â áóõãàëòåðñüêîãî îá»ëóê³â òà ³íøèõ íîðìàòèâíèõ äîêóìåíò³â. Çíâí³øíÿ ³íôîðìàö³ÿ ïîâèííà áóòè ç³áðàíà ó âèãëÿä³ áàç äàíèõ, ÿê³ ³åð³ïàëè÷í³ îíîâëþþòüñÿ ³ ³åðåãëÿäàþòüñÿ.

Ùîâ³ ï³äïèº¡ñòóâà öÿ ³íôîðìàö³ÿ ìàº äîñò³æíèé îñîáëèâèé õàðàêòåð, àëå âíîà ïîâèííà âðàõîâóâàòèñÿ ïðè ïðèéíÿòò³ ô³íàíñîâèõ ð³øåíü. Äî çíâí³øíüî¿ ³íôîð-ìàö³¿ íàëåæèòü íîðìàòèâíî-ïðàâîâà òà äîâ³äêîâà ³íôîðìàö³ÿ.

Âìæëèâèì ìæåðåëîì ïîðìàòèâíî¿ ³íôîðìàö³¿ ùîäî ðîçïîä³ëó ³ âèêîðèñòàííÿ ïðèáóòêó º çàòâåðäæåí³ ³íâåíòàðíèõ îá'ºêòàõ ô³íàíñ³â Ïïëîæåííÿìè (ñòàíäàðòè) áóõãàëòåðñüêîãî îá»ëóê³â, çîêðåìà, Ï(Ñ)ÁÎ 2 "Áàëàíñ", Ï(Ñ)ÁÎ 3 "Çâ³ò ïðî ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè", Ï(Ñ)ÁÎ 4 "Çâ³ò ïðî ðóõ ãðîøîâèõ êîøò³â" Ï(Ñ)ÁÎ 5 "Çâ³ò ïðî âëàñíèé êàï³òàë òà äåÿê³ ³íø³ äîêóìåíòè [1-4].

Äîâ³äêîâà ³íôîðìàö³ÿ âêëþ÷àº

- ìåòîäè÷íå çàáåçïå÷åííÿ àíàë³çó ðîçïîä³ëó ïðèáóòêó,
- ³íôîðìàö³þ ïðî çíà÷åííÿ ïîêàçíèê³â åôåêòèâíîñò³ âèêîðèñòàííÿ ïðèáóòêó,
- â³äîìîñò³ ïðî ðîçâèòîê ô³íàíñîâîãî ðèíêó â êðà¿í³ òà çà êîðäîíîì,
- êîòèðóâàííÿ ö³íîêо ïàïåð³â íà ôîíäîâ³é á³ðæ³.

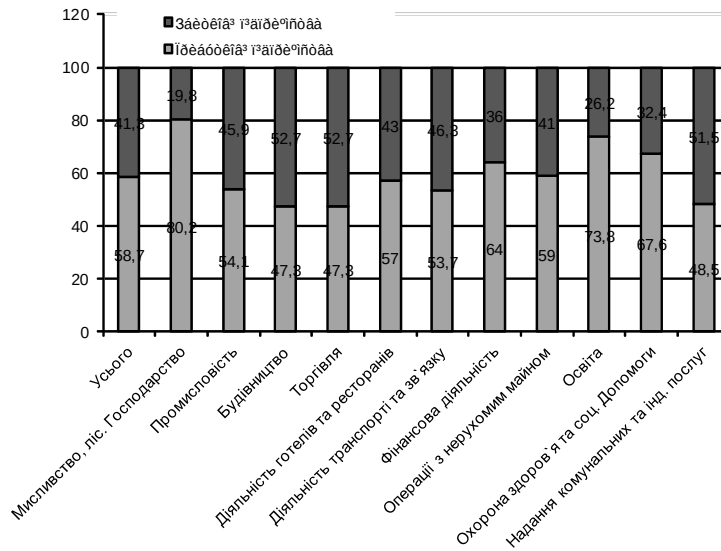
Âíóòð³øíÿ ³íôîðìàö³ÿ âêëþ÷àº:

- ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü (ôîðìà ¹ 1 "Áàëàíñ", îïðìà ¹ 2 "Çâ³ò ïðî ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè", îïðìà ¹ 3 "Çâ³ò ïðî ðóõ ãðîøîâèõ êîøò³â", îïðìà ¹ 4 "Çâ³ò ïðî âëàñíèé êàï³òàë") [1-3];

- âèá³ðêîâ³ îáë³êîâ³ äàí³ (äàí³ ïðî ñóìè ñïëà÷åíèõ äèâ³äåíä³â, â³äñîòê³â);
- ïîçàïîáë³êîâó ³íôîðìàö³þ (ðåçóëüòàòè êîíòðîëüíî-ðåâ³ç³éíèõ, ïîäàòêîâèõ òà àóäèòîðñüêèõ ³åðåâ³ðîê).

Ïðîïîíóºòüñÿ çä³éñíþâàòè àíàë³ç ðîçïîä³ëó òà âèêîðèñòàííÿ ïðèáóòêîâ ï³äïðèºìñòâà çà íàñòóïíèì ïèòàííì:

1. Ïåðøèé åòàï – ôîðìóâàííÿ ³íôîðìàö³éíî¿ áàçè äëÿ àíàë³çó åôåêòèâíîñò³ ï³äïðèºìñòâà.
2. Äóóãèé åòàï – ðåòðîñïåêòèâíèé àíàë³ç âèêîðèñòàííÿ ïðèáóòêîâ ï³äïðèºìñòâà.
3. Òðåò³é åòàï – äîñë³äæåííÿ âíóòð³øí³õ òà çîâí³øí³õ ÷èííèê³â, ùî âïëèâàþòü íà åôåêòèâí³ñòü âèêîðèñòàííÿ ïðèáóòêîâ ï³äïðèºìñòâà.
4. ×åòâåðòèé åòàï – âèçíà÷åííÿ íàïðÿì³â ðîçâèòêó ïðèáóòêîâ ó ïîòî÷íîìó ïåð³îä ç âðàõóâàííÿì ñòðàòåã³÷íèõ òà òàêòè÷íèõ ö³ëåé ï³äïðèºìñòâà.
5. Ï'ÿòèé åòàï – ðîçðîáëåííÿ ñèñòåìè óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü ïî çàáåçïå÷åííþ ïîâíîãî òà åôåêòèâíîãî âèêîðèñòàííÿ ðîçâèâ³äóâàíü.
6. Øîñòèé åòàï – çàáåçïå÷åííÿ êîíòðîëþ çà âèêîíàííÿì óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü ùîäî ðîçâèâ³äó òà âèêîðèñòàííÿ ïðèáóòêîâ ï³äïðèºìñòâà.
7. Ñüîìèé åòàï – êîðåãóâàííÿ îêðåìèõ ð³øåíü ùîäî ðîçâèâ³äó òà âèêîðèñòàííÿ ïðèáóòêîâ çà ðåçóëüòàòè çä³éñíåííîãî êîíòðîëþ òà ç âðàõóâàííÿì ñòðàòåã³¿ ðîçâèòêó ï³äïðèºìñòâà.



Ðèñ. 1. ***Ðîçïîä³ ï³äïðèºìñòâ çà ê³ëüêåèñòþ ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàòè ä³ÿëüíîñòè â Óêðà¿í³ çà 2009 ð.*** *(ðîçðîáëåíî çà äàíèìè [5])*

Âèñíîâêè. Òàêèì ÷èíîì, íàóêîâèé ðåçóëüòàò äàíîãî äîñë³äæåííÿ ïîëÿãàº â ðîçðîáö³ îðãàí³çàö³éíî-³íôîðìàö³éíî¿ ìîäåë³ àíàë³çó ðîçïîä³ëó òà âèêîðèñòàííÿ ïðèáóòêîâ ï³äïðèºìñòâà. Ïðàêòè÷íà çíà÷èì³ñòü äîñë³äæåííÿ ïîëÿãàº â ìîæëèâîñò³ çàñòîñóâàííÿ éîãî ðåçóëüòàò³â â³ð÷èçíÿíèé ï³äïðèºìñòâàìè. Ïåðñïåêòèâíîþ ïîäàëüøèõ äîñë³äæåíü ó äàíîì íàïðÿìêó º ääàíòàö³ÿ çàïðîïîíîâàíî¿ îðãàí³çàö³éíî-³íôîðìàö³éíî¿ ìîäåë³ àíàë³çó ðîçïîä³ëó ³ âèêîðèñòàííÿ ïðèáóòêîâ äî ïñíóëëàíñòâåé ôóíêö³îíóâàííÿ ï³äïðèºìñòâ ð³çíèõ ñôåð ä³ÿëüíîñòè, à òàêîæ ïîáóäîâà áàãàòîôàêòîðíî¿ ìîäåë³ åôåêòèâíîñò³ âèêîðèñòàííÿ ïðèáóòêîâ ï³äïðèºìñòâà òà ¿¿ âïëèâ íà ê³ëüê³ñí³ òà ÿê³ñí³ ïîêàçíèêè ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðèºìñòâà.

1. Â ðåàë³ÿõ ñüîãîäåííÿ äëÿ êîæíîãî ï³äïðèºìñòâà ïðèáóòîê º íàéá³ëüø çíà÷óùèì êðèòåð³ºì ïðè âåäåíí³ á³çíåñó. Ñòàá³ë³çàö³ÿ ïðèáóòêó òà ïîøóê ðåçåðâ³â éîãî çðîñòàííÿ º ÷è íå íàéâàæëèâ³øèì çàâäàííÿì óïðàâë³íö³â. Êîæíå ï³äïðèºìñòâî, êåðóþ÷èñü ï³äïðèºìíèöüêîþ ëîã³êîþ, çàêîíîäàâñòâîì, åêîíîì³÷íîþ òåîð³ºþ òà ïðèéîìàìè, ïîâèííî äëÿ ñåáå âèçíàòè, ùî äëÿ åôåêòèâíîñò³ âåäåííÿ ô³íàíñîâî¿ ïîë³òèêè íåâ³ä'ºìíèì º ïîâíà ìàêñèì³çàö³ÿ îòðèìàíîãî íèì ïðèáóòêó. Äîñë³äæåííÿ ôîðìóâàííÿ ïðèáóòêó, ðåíòàáåëüíîñò³ ï³äïðèºìñòâà, âàëîâèõ äîõîä³â òà âèòðàò, º íàéâàæëèâ³øèì ÷èííèêîì ïðè ïðèéíÿòò³ îðãàí³çàö³éíèõ ³ ãîñïî äàðñüêî-óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü, ñòâîðåííÿ ñïðèÿòëèâèõ óìîâ äëÿ ðåàë³çàö³¿ ïëàí³â ³ ïðîãðàì ïî íàðîùóâàííþ ïðèáóòêó. ²íøèìè ñëîâàìè ï³äïðèºìñòâà ïîâèíí³ ÷³òêî óÿâëÿòè ðåçåðâè çá³ëüøåííÿ ïðèáóòêó, â³ä ÷îãî â³í çàëåæèòü, ÿê³ éîãî îñíîâí³ ïàðàìåòðè, ñêëàäîâ³ ÷àñòèíè ³ îñíîâí³ òåíäåíö³¿ ¿õ çì³í.

2. Òåïåð³øíÿ ñèòóàö³ÿ íà ðèíêó ïîòðåáóº â³ä ï³äïðèºìñòâ ñâîº÷àñíîãî òà òà ðàö³îíàëüíîãî ï³äõîäó äî ïðîâåäåííÿ àíàë³òè÷íèõ ðîá³ò íå ò³ëüêè ç ôîðìóâàííÿ, à é ç ðîçïîä³ëó òà âèêîðèñòàííÿ òà ïðèáóòêó. Ç îãëÿäó íà öå, íà êîæíîìó ï³äïðèºìñòâ³ íåîáõ³äíî çàïðîâàäæóâàòè òà âäîñêîíàëþâàòè âëàñíó àäàïòîâàíó îðãàí³çàö³éíî-³íôîðìàö³éíó ìîäåëü àíàë³çó ðîçïîä³ëó òà âèêîðèñòàííÿ ïðèáóòêó òà ïðîâîäèòè â³äïîâ³äíèé ñèñòåìàòè÷íèé àíàë³ç.

3. Ïîâíîòà òà ñâîº÷àñí³ñòü àíàë³çó åôåêòèâíîãî âèêîðèñòàííÿ ïðèáóòêó º íåîáõ³äíîþ óìîâîþ çàáåçïå÷åííÿ êåðîâàíîãî åôåêòèâíîãî ðîçïîä³ëó ïðèáóòêó ï³äïðèºìñòâà, à âñòàíîâëåííÿ îïòèìàëüíèõ îáìåæåíü çà ð³âíåì éîãî ñïîæèâàííÿ òà êàï³òàë³çàö³¿ â ïðîöåñ³ ðîçâèòêó ñòðàòåã³÷íèõ ðåñóðñ³â çàáåçïå÷èòü çàñòîñóâàííÿ íîâî¿ ïàðàäèãìè ðîçâèòêó ï³äïðèºìñòâà.

Ë³òåðàòóðà

1. Áàëàíñ: Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 2. Çàòâ. íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè â³ä 31 áåðåçíÿ 1999 ð. ¹ 87 // Ãàëèöüê³ êîíòðàêòè. – 1999. – ¹ 32.
2. Çâ³ò ïðî ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè: Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 3. Çàòâ. íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè â³ä 31 áåðåçíÿ 1999 ð. ¹ 87 // Ãàëèöüê³ êîíòðàêòè. – 1999. – ¹ 32.
3. Çâ³ò ïðî ðóõ ãðîøîâèõ êîøò³â: Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 4. Çàòâ. íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè â³ä 31 áåðåçíÿ 1999 ð. ¹ 87 // Ãàëèöüê³ êîíòðàêòè. – 1999. – ¹ 32.
4. Çâ³ò ïðî âëàñíèé êàï³òàë: Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 5. Çàòâ. íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè â³ä 31 áåðåçíÿ 1999 ð. ¹ 87 // Ãàëèöüê³ êîíòðàêòè. – 1999. – ¹ 32.
5. Äåðæàâíîãî êîì³òåòó ñò àòèñòèêè Óêðà¿íè // www.ukrstat.gov.ua.
6. Áàðàíöåâà Ñ.Ì. Ñòðàòåã³÷íå óïðàâë³ííÿ ïðèáóòêîì òîðãîâåëüíîãî ï³äïðèºìñòâà: àâòîðåô. äèñ. íà çäîáóòòÿ íàóê. ñòóïåíÿ êàíä. åêîí. íàóê: ñïåö. 08.00.04 / Ñ.Ì. Áàðàíöåâà – Äîíåöüê, 2007. – 22 ñ.
7. Áëàíê È.À. Óïðàâëåíèå ïðèáûëüþ. – [2-å èçä.]. – Ê.: Íèêà-Öåíòð, Ýëüãà, 2002. – 752 ñ.
8. Áîãà÷îâ Ñ. Ìåõàí³çì ðîçïîä³ëó ïðèáóòêó àêö³îíåðíèõ òîâàðèñòâ // Åêîíîì³êà Óêðà¿íè. – 1996 – ¹ 10. – Ñ.60-67.
9. Äçþáåíêî Ë.Ì. Îðãàí³çàö³éíî-åêîíîì³÷íå çàáåçïå÷åííÿ ïðèáóòêîâîñò³ ï³äïðèºìñòâà: àâòîðåô. äèñ. íà çäîáóòòÿ íàóê. ñòóïåíÿ êàíä. åêîí. íàóê: ñïåö. 08.00.04 / Ë.Ì. Äçþáåíêî. – Ê., 2007. – 22 ñ.
10. Äîâãàíü Ñ.Á., Ã³÷îâà Í.Þ. Ä³àãíîñòèêà ð³âíÿ åêîíîì³÷íî¿ áåçïåêè ï³äïðèºìñòâà // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2008. – ¹4. – C. 88-97.
11. Êîâàëåâ Â.Â. Ôèíàíñîâûé ìåíåäæìåíò: òåîðèÿ è ïðàêòèêà. – [2-å èçä., ïåðåðàá. è äîï.]. – Ì.: ÒÊ Âåëáè, Èçä-âî ïðîñïåêò, 2007. – 1024 ñ.
12. Êîðîáîâ Ì.ß. Ô³íàíñîâî-åêîíîì³÷íèé àíàë³ç ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðèºìñòâ: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: Çíàííÿ, 2006. – 378 ñ.
13. Ì³øèíà Ñ.Â. Îðãàí³çàö³éíî-åêîíîì³÷íèé ìåõàí³çì óïðàâë³ííÿ ô³íàíñîâèìè ðåñóðñàìè íà ï³äïðèºìñòâ³: Íàóêîâå âèäàííÿ. – Õ.: ÕÍÅÓ, 2006. – 176 ñ.
14. Îðëîâ Î.Î., Ðÿñíèõ ª.Ã., Ãàâðèëüêà Í.². Ïëàíóâàííÿ ïðèáóòêó ï³äïðèºìñòâà â óìîâàõ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè: Ìîíîãðàô³ÿ. – Õìåëüíèöüêèé: Âèä-âî ÕÍÓ, 2009. – 155 ñ.

15. Ïîääºðûíã³í À.Ì., Á³èèê Ì.Ä., Áóðÿê Ë.Ä. Ô³íàíñè ï³äïðèºìñòâ: Ï³äðó÷íèê. – [5-e âèäàííÿ, ïåðåðîá. òà äîïîâ.] – Ê.: ÊÍÅÓ, 2005. – 552 ñ.

16. Ïîêðîâñüêèé Ñ.Ô. Åêîíîì³êà ï³äïðèºìñòâà: Ï³äðó÷íèê. – [2-e âèäàííÿ, ïåðåðîá. òà äîïîâ.] – Ê. ÊÍÅÓ, 2001. – 528 ñ.

17. Ñòîÿíîâà À.Â., Áèêîâà Å.Â. Êðåäèòíèé êàï³òàëîì. – Ê.: Ïåðñïåêòèâà, 2003. – 128 ñ.

18. Ñóòîðì³íà Â. Ì. Ô³íàíñè çàðóá³æíèõ êîðïîðàö³é. (Ï³äðó÷íèê)- Ê.: ÊÍÅÓ, 2003. – 566 ñ.

19. Òêà÷åíêî ª.Þ. Óïðàâë³íñüêèé îáëiêîâèé ïðèáóòêó â ïðîöåñ³ ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñòi ³ ³ãàïðèºìñòâ ìàøèíîáóäiâàííÿ : àâòîðåô. äèñ. íà çäîáóòòÿ íàóê. ñòóïåíÿ êàíä. åêîí. íàóê: ñïåö. 08.06.01 / ª.Þ. Òêà÷åíêî. – Çàïîð³æææÿ, 2006. – 22 ñ.

20. Áð³ãõåì Þ.Ô. Îñíîâè ô³íàíñîâîãî ìåíåäæìåíòó: Ï³äðó÷.: Ïåð. ç àíãë. – Ê.: Ìîëîäü, 1997. – 1000 ñ.

21. Ðèêàðäî Ä. Íà÷àëà ïîëèòè÷åñêîé ýêîíîìèè è íàëîãîâîãî îáëîæåíèÿ // Ñî÷. – Ì.: Ïîëèòèçäàò, 1955. – 360 ñ.

22. Ñàìóýëüñîí Ï.À. Ýêîíîìèêà: Ó÷åáí. / Ïåð. ñ àíãë. – Ñåâàñòîïîëü: Èçäàòåëüñòâî "Àõòèàð", 1995. – 384 ñ.

23. Ñìèò À. Èññëåäîâàíèå î ïðèðîäå è ïðè÷èíàõ áîãàòñòâà íàðîäîâ. – Ì.: Ë., 1935. – Ò. 1. – 371 ñ. – Ò. 2. – 475 ñ.

24. Õèêñ Äæ. Ñòîèìîñòü è êàïèòàë. – Ì.: Ïðîãðåññ, 1993. – 488 ñ.

25. Õåëôåðò Ý. Òåõíèêàôinàíñîâîãî àíàëèçà / Ïîä ðåä. Ë.Ï. Áåëûõ: Ïåð. ñ àíãë. – Ì.: Àóäèò, ÞÍÈÒÈ, 1996. – 663 ñ.

26. Õîëò Ðîáåðò Í. Îñíîâû ôinàíñîâîãî ìåíåäæìåíòà / Ïåð.ñ àíãë. – Ì.: "Äåëî", 1993. – 128 ñ.

27. ×åìáåðëåí Ý.Õ. Òåîðèÿ ìîíîïîëèñòè÷åñêîé êîíêóðåíöèè: Ðåíðèêíòàöèÿ òåîðèè ñòîèìîñòè / Ïåð. ñ àíãë. Ý.Ã. Ëåéêèíà, Ë.ß. Ðîçîâñêîãî; ïîä ðåä. Î.ß. Îëüñåâè÷à. – Ì.: Ýêîíîìèêà, 1996. – 351 ñ.

28. Foulke R.A. The Genesis of the Fourteen Important Ratios. – New York: Dun & Bradstreet, 1955.

29. Horrigan J.O. A short history of financial ratio analysis. The Accounting Review, 1968, vol.43., no,2.

30. Horrigan J.O. Schools of Thought in the Historical Development of Financial Statement Analysis. – Proceedings of the 1994 Pacioli Quincentennial Symposia. – Seattle University, Seattle, Washington, USA, 1994.

Á.Î. Ñåðá³í

Íàóêîâ³é êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Î.Î. Ñóíîâà***

ÏÎÄÀÒÊÈ ßÊ ²ÍÑÒÐÓÌÅÍÒ ÐÅÃÓËÞÂÀÍÍß ÐÎÇÂÈÒÊÓ ÌÀËÎÃÎ Á²ÇÍÅÑÓ Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ó ñòàòò³ íàâåäåíî òåîðåòè÷íi óçàãàëüíåííÿ, ðåçóëüòàòè àíàëiçó òà ïðàêòè÷íi ðåêîìåíäàö³¿ ùîäî çàñòîñóâàííÿ ³ñòîðè÷íîãî ðåãóëþâàííÿ ðîçâèòêó ìàëîãî á³çíåñó â Óêðà¿í³. Îñíîâíi óâàãè â ðîáö³ ïðèä³ëåíî ðîçêðèòòþ ñóòí³ ô³íàíñîâî-êðåäèòíèõ ³íñòðóìåíò³â íîãî çì³ñòó ³íñòðóìåíò³â, éîãî ðîëi â åêîíîì³ö³ Óêðà¿íè, âiëèêó ïîïàòðåáó íà ðîçâèòîê òà ðåçóëüòàòè ä³ÿëüíîñòi ìàëîãî á³çíåñó, à òàêîæ îá´ðóíòîâàíî îðãàí³çàö³éíî-åêîíîì³÷í³ àñïåêòè ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ ìàëîãî á³çíåñó â Óêðà¿í³ â ïî³äíàí³ ç íîâèì Ïîäàòêîâèì êîäåêñîì.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *³íñòðóìåíòó ðåãóëþâàííÿ, ñïðîùåíà ñèñòåìà, ºäèíèé ïîäàòîê, ô³êñîâàíèé ïîäàòîê, ñïåö ïàòåíò, ìàëèé òà ñåðåäí³é á³çíåñ.*

Á.À. Ñåðáèí

ÍÀÉÎÃÈ ÊÀÊ ÈÍÑÒÐÓÌÅÍÒ ÐÅÃÓËßÒÎÐÍÀÍÈß ÐÀÇÂÈÒÒß ÌÀËÎÃÎ ÁÈÇÍÅÑÀ Â ÓÊÐÀ¯Í²

Â ñòàòóå íàâåäåíî òåîðåòè÷íèå îñíîâû íàéìåíøèõ è ïðàêòè÷íåñêèå ðåêîìåíäàöèè ïî ïðèìåíåíèþ èíñòðóìåíòà ðåãóëþâàííÿ ðàçâèòèþ ìàëîãî áèçíåñà â Óêðà-

èíå. Îñíîâíîãî âíèìàíèÿ â ðàáîòå óäåëåíî ðàñïðåäåëåíèþ ñóùíîñòè è ôèíàíñîâî-ýêîíîìè÷åñêîãî ñîäåðæàíèÿ èíñòðóìåíòà ðåãóëèðîâàíèÿ, åãî ðîëè â ýêîíîìèêå Óêðàèíû, äëèÿíèÿ íàëîãîâûõ îòíîøåíèé è ðåçóëüòàòû äåÿòåëüíîñòè íàëîãîâûõ îðãàíèçàöèîííî-ýêîíîìè÷åñêèõ àñïåêòû íàëîãîâîãî ðåãóëèðîâàíèÿ íàëîãîâ â Óêðàèíå â ñîâðåìåííûõ óñëîâèÿõ ñ ïîâûùåíèåì ôîêóñà íà íîâûå íàëîãîâûå ìåõàíèçìû.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *èíñòðóìåíò ðåãóëèðîâàíèÿ, óïðîùåííàÿ ñèñòåìà, åäèíûé íàëîã, ôèêñèðîâàííûé íàëîã, ñïåö ïàòåíò, ìàëûé è ñðåäíèé áèçíåñ.*

B.O. Serbin

TAXES AS A TOOL FOR REGULATION OF SMALL BUSINESS IN UKRAINE

Theoretical generalizations are pointed in the article, results to the analysis and practical recommendations on application of instrument of adjusting of development of small business in Ukraine. Main attention is paid to the disclosure of the nature and content of economic and financial management tool, its role in Ukraine's economy, the impact of taxation on the development and performance of small businesses, as well as grounded organizational and economic aspects of taxation of small business in Ukraine, combined with the new code.

Keywords: *regulatory tool, a simplified system, a single tax, flat tax, special patent, small and medium businesses.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Íà ñüîãîäí³ äëÿ çàáåçïå÷åííÿ ðåãóëþâàííÿ äîáðîáóò íàðîäó â äåðæàâ³ íåîáõ³äí³ñòü ïîñèëåííÿ ³ç³ãðàº ïîë³òè÷íèõ ³ ïîñèëåííÿ ðèíêîâèõ ðåãóëþâàíü ³ç ïîñèëåííÿì íåîáõ³äíîñò³ âèçíà÷åííÿ ôóíêö³îíàëüíî¿ ðåîë³çàö³¿ ôîí'þíêöóðè, ñïðèéíÿòòÿ îåõîëîã³÷íèõ ³íí³âàö³é çäàòí³ ðîçøèðþâàòè àñïðòèì³çàö³þ çà íåçà÷íèõ êàï³òàëîâêëàäåíü, ñïðèÿòè çàéíÿòîñò³ íàñåëåííÿ.

Ñòàíîâëþ÷èì îâêòîðîì ó ðîçâèòêó ìàëîãî òà ñåðåäíüîãî á³çíåñó º ïîâàòêîâà ïîë³òèêà äåðæàâè. Ïîâàòêîâà ñèñòåìà, ð³âíîì îïîâàòêóâàííÿ ìàëèõ ³ç³ãðàº³ñòü äº ïîâàòêîâà ïîë³òèêà äåðæàâè. Ïîâàòêîâà ñèñòåìà, ð³âåíü îïîâàòêóâàííÿ ¿õ ñòàâîê. Çá³ëüøåííÿ äîõîäíî¿ ÷àñòèíè áþäæåòó âíàñë³äîê çàñòîñóâàííÿ åêîíîì³÷íî ç³ãíîðîâàíèõ ³íí³âàö³é ðîçâèòêó ìàëîãî á³çíåñó ³ ïîâàòêîâèõ ïðîöåñ³â ãàðìîí³çàö³¿ ³íòåãðàö³¿ âíàñë³äîê çàñòîñóâàííÿ åêîíîì³÷íî-âíàòêîâèõ ³íñòðóì³íò³â ïîâàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ ïîâàòêîâèõ ðåôîðì.

Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ôàõ³âö³ ñòâåðäæóþòü, ùî â Óêðà¿í³ ïðîöåñ³ ÷àñó ñïîñòåð³ãàºòüñÿ ðîçâèòîê ìàëîãî á³çíåñó ³ äî ïîñòóíîâêè çíà÷íîãî ÷àñó ïîâíîöií³ñòþ ïîäàòêîâîãî óñêëàäíåííÿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè, çðîñòàííÿ êð³ìií³çàö³¿ ³ïîäàòêîâèõ ñõåì ïîñòóïîâî ïîâí³ñòþ ïîçáàâèâñÿ ³ãðîâèõ ïîäàòêîâèõ ïðèâ³ëåé. Çá³ëüøåííÿ ¿õ ñòàâîê. Çá³ëüøåííÿ äîõîäíî¿ ÷àñòèíè áþäæåòó âíàñë³äîê çàñòîñóâàííÿ åêîíîì³÷íî ³ïîäàòêîâ³ ïîâíîãî ³ãíîðóâàííÿ åêîíîì³÷íèõ ³íñòðóì³íò³â ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ ñïðèÿòèìå ôîðì³ðîâàííþ ñïðèñòîñîâíîãî ³íñòèòóö³îíàëüíîãî ñåðåäîâèùà, ñïðèÿòèìå ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè ïîñëóã, ñïðèÿòèìå ñòâîðåííþ ñïðèñòîñîâíèõ ³íñòðóì³íò³â ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â, ñïðèÿòèìå ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè ñåðâ³ñíèõ ïîñëóã.

Àíàë³ç îñíîâíèõ ³äåé íàóêîâö³â ³ ïóáë³êàö³é. Ôàõ³âö³ ñòâåðäæóþòü, ùî â Óêðà¿í³ ïðîöåñ³ ÷àñó ñïîñòåð³ãàºòüñÿ ðîçâèòîê ìàëîãî á³çíåñó ³ äî ïîñòóíîâêè çíà÷íîãî ÷àñòêîâîãî óñêëàäíåííÿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè, çðîñòàííÿ êð³ìií³çàö³¿ ³ïîäàòêîâèõ ñõåì ïîñòóïîâî ïîâí³ñòþ ïîçáàâèâñÿ ³ãðîâèõ ïîäàòêîâèõ ïðèâ³ëåé. Çá³ëüøåííÿ ¿õ ñòàâîê. Çá³ëüøåííÿ äîõîäíî¿ ÷àñòèíè áþäæåòó âíàñë³äîê çàñòîñóâàííÿ åêîíîì³÷íî ³ïîäàòêîâ³ ïîâíîãî ³ãíîðóâàííÿ åêîíîì³÷íèõ ³íñòðóì³íò³â ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â, ñïðèÿòèìå ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè ïîñëóã, ñïðèÿòèìå ðîçâèòêó ³íñòèòóö³îíàëüíîãî ñåðåäîâèùà, ñïðèÿòèìå ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè ñåðâ³ñíèõ ïîñëóã.

Âàãîìèé âíåñîê ó ðîçâ'ÿçàííÿ öèõ ïðîáëåì çðîáëåíèé â³ò÷èçíÿí³ â÷å¿³ åêîíîì³÷íîì, çîêðåìà: Î.Â. Àòàìàí÷óê [6], ².Î. Ëþòèé [8], Ì.Â. Ðîìàíåæ [8] òà ³íø³.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ç ìåòîþ ïîäîëàííÿ çàéâèõ ïðåøêîä ðîçâèòêó ìàëîãî ³ç³äíèõ³íîâèõ ç 1998 ð. â Óêðà¿í³ ïî÷àëàñÿ ðåàë³çàö³ÿ çàõîä³â, ñïðÿìîâàíèõ íà ñïðîùåííÿ ñèñòåìè ïîîäàòêóâàííÿ ñóá'ºêò³â ìàëîãî ³ç³äíèõ³íîâèõ. Ïðèéíÿòòí ðÿä íîðìàòèâíèõ àêò³â, ùî ïåðåäáà÷àþòü ñïðîùåííÿ ïððàì³çàö³¿ ïîäàòêîâîãî îáë³êó òà ãðîìàäñüêîñòâ ³ äîñòóïíîñò³ çà ³íôîðì³âàííÿ ïîðÿä ³ç çàãàëüíîïðîñòóïíåíèõ ³íäèâ³äóàëüíèõ ïîäàòêîâèõ êîíñóëüòàö³é. Îñíîâíèì íåäîë³êîì ñó÷àñíîãî ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà º íåñòàá³ëüí³ñòü ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà, ùî ïîñòóïîâî ïîãëèáëþº ïðîáëåìè ïîäâ³éíîãî îïîäàòêóâàííÿ, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íàìè ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà ³ ïîñèëþº íåâèçíà÷åí³ñòü ïîäàòêîâîãî ñòàòóñó ïîñòîéíèõ ³íâåñòîðñüêèõ ïðîåêò³â.

Îñíîâíèé ìàòåð³àë äîñë³äæåííÿ. Ñïîñòåð³ãàþ÷è íåîáõ³äí³ñòü ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ ³ç ìåòîþ ïîäîëàííÿ íåãàòèâíèõ ïðîöåñ³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íàìè ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà ³ ïîñèëþº íåâèçíà÷åí³ñòü ïîäàòêîâîãî ñòàòóñó ïîñòîéíèõ ³íâåñòîðñüêèõ ïðîåêò

Îñíîâó êîæíî¿ ñïðîùåíî¿ ñèñòåìè ïîïààòêóâàííÿ, íáë³êó òà çâ³òíîñò³ ñòàíîâèòü ñïëàòà ïåâíî¿ ñóìè, ÿêà çàì³íþº ñïëàòó íåâíîãî êîëà ïîäàòê³â òà çáîð³â. Ó êîæíî¿ ñïðîùåíî¿ ñèñòåìè ïîïààòêóâàííÿ, íáë³êó òà çâ³òíîñò³ å íèçêà ïåðåâàã, òàêèõ ÿê ñïðîùåíèé ïîðÿäîê ïîäàòêîâîãî îá'ºêòà òà âèòðàò òà ðîçðàõóíêîâèõ ïîåðàò³â, à òàêîæ ñêîðî÷åíèé ïîðÿäîê òà ïðîöåäóð ïîäàòêîâî¿ çâ³òíîñò³, ùî äàº ìîæëèâ³ñòü îôîðìëþâ àòè âñþ íåîáõ³äíó äëÿ çâ³òíîñò³ äîêóìåíòàö³þ åôåêòèâí³ñòü ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ àòè âñþ íåîáõ³äíó äëÿ çâ³òíîñò³ äîêóìåíòàö³þ åôåêòèâí³ñòü ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ

Ñïðîùåíó ñèñòåìó ïîïààòêóâàííÿ áóêî çàïðîâàäæåíî â Óêðà¿í³ Óêàçîì Ïðåçèäåíòà Óêðà¿íè ¹ 727/98 â³ä 3 ëèïíÿ 1998 ðîêó "Ïðî ñïðîùåíó ñèñòåìó îïîäàòêóâàííÿ, îáë³ê òà çâ³òíîñòü ñóá'ºêò³â ìàëîãî ï³äïðèºìíèöòâà" [1].

Îá'ºêòàíó íåîáõ³äí³ñòü ñïðîùåíî¿ ñèñòåìè îïîäàòêóâàííÿ áóëî ïðîäèêòîâàíî çíà÷íèì ïîäàòêîâèì íà îïîíóòêîâîìó ñóá'ºêòè îïîäàòêóâàííÿ, ÿêèé ÷èíèòü âïëèâ íà ôîðìóâàííÿ äîõîäíî¿ ÷àñòèíè áþäæåòó Óêðà¿íè, ïîâ'ÿçàíèõ ç ïîäàòêîâèì çîáîâ'ÿçàííÿì, ïîäàòêîâèõ ïîâíîâàæåíü ïîñàäîâèõ îñ³á, ùî ïðàöþþòü íà ïîñòîÿííîé îñíîâ³ ïðè çàñòîñóâàííі ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà, ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ, ïîäàòêîâîãî àäì³íóâàííÿ, ïîäàòêîâîãî ïðîöåñó, ïîäàòêîâîãî ïîçîâó, ïîäàòêîâîãî ñóäîâîãî ïðîöåñó, ïîäàòêîâîãî âèêîíàâ÷îãî ïðîöåñó, ïîäàòêîâîãî ïîïåðåäæåííÿ, à ñàìå ïî âèäàõ òà ì³ñö³ ïðîâàäæåííÿ ä³ÿëüíîñò³, ê³íöåâîñò³ íàéìåíøîãî ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ, ðîçì³ðó îòðèìóâàíî¿ âèðó÷êè.

Ñïðîùåíó ñèñòåìó ïîïààòêóâàííÿ áóëî çàïðîâàäæåíî â Óêðà¿í³ Óêàçîì Ïðåçèäåíòà Óêðà¿íè ¹ 727/98 â³ä 3 ëèïíÿ 1998 ðîêó "Ïðî ñïðîùåíó ñèñòåìó îïîäàòêóâàííÿ, îáë³ê òà çâ³òíîñò³ ñóá'ºêò³â ìàëîãî ï³äïðèºìíèöòâà" [1].

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ñüîãîäí³ ñòàíîâèùà â³ò÷èçíÿíîãî ìàëîãî á³çíåñó º âêðàé ñêëàäíèì ³ âèìàãàº íåâiäêëàäíîãî âèð³øåííÿ. Ìàë³ ï³äïðèºìöÿì çìóøåí³ ä³ÿòè â ðåàë³çîâí¿ åêîíîì³öi: âíîê ïîòåðïàþòü â³ä íàäì³ðíîãî îïîäàòêóâàííÿ, íåñòà÷³ êðåäèòíèõ ðæåðåë, àäì³í³ñòðàòèâíèõ óòèñê³â, òà ³íøèõ íåãàòèâíèõ ÿâèù, ÿê³ ñóïðîâîäæóþòü ïðîöåñè ðåôîðìóâàííÿ â êðà¿í³. Ìàëà ï³äïðèºìíèöòâî, ÿê íàéâðàçëèâ³øèé ñåêòîð åêîíîì³öi, íå ìòðèìº íàëåæíîãî çàõèñòó òà ï³äòðèìêè äåðæàâè. Ðåçóëüòàòîì öèõ òðóäíîù³â º ìàñîâèé â³äòîê êâàë³ô³êîâàíèõ ñåêòîð, ïîñèëåííÿ öèõ ïðîáëåì³ íàëüíèõ òåíäåíö³é ó á³çíåñ, òîùî. Ñåêòîð ìàëîãî á³çíåñó â Óêðà¿í³ ùå íåäîñòàòíüî ðîçâèíóòèé, òî ìó âîëîäiº íàëåæíîñòü ðåãóëþâàííÿ ïîïàòêóâàííÿ ìàëîãî á³çíåñó º çàáåçïå÷åííÿ ñïðèÿòëèâèõ óìîâ äëÿ ðîçâèòêó ³ï³äðè³íèöòâà: ïðîâåäåííÿ êîïîëåêñíèõ åêîíîì³÷íèõ ðåôîðì, çàïðîâàäæåííÿ ï³ëüãîâîãî ïîäàòêó òà ³íøèõ ñïðîùåíü ðåãóëþâàííÿ ä³ÿëüíîñò³ ìàëèõ ³íäèâ³äóàëüíèõ ïiäïðèºìöiâ ó á³çíåñ, äåðåãóëþâàííÿ ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ ïîäàòêîâèõ îðãàíiâ ùîäî ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ, ïîäàòêîâîãî àäì³íóâàííÿ, ïîäàòêîâîãî ïðîöåñó, ïîäàòêîâîãî ñóäîâîãî ïðîöåñó, ïîäàòêîâîãî âèêîíàâ÷îãî ïðîöåñó, ïîäàòêîâîãî ïîïåðåäæåííÿ ïîäàòêîâèõ ïîðóøåíü, à òàêîæ ïîäàòêîâîãî ñóäîâîãî ïðîöåñó.

Ó ðåçóëüòàòi äîñë³äæåííÿ áóëî âèçíà÷åíî, ùî ïîäàòêîâèé êîíòðîëü ïîâèíåí çäiéñíþâàòèñÿ íà îñíîâi ïîñòiéíîãî ìîíiòîðèíãó ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ, ïîäàòêîâîãî àäì³íóâàííÿ, ïîäàòêîâîãî ïðîöåñó, ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ, ïîäàòêîâîãî àäì³íóâàííÿ, ïîäàòêîâîãî ïîïåðåäæåííÿ ïîäàòêîâèõ ïîðóøåíü, ïîäàòêîâîãî ñóäîâîãî ïðîöåñó, ïîäàòêîâîãî âèêîíàâ÷îãî ïðîöåñó

Íàâêîëî ñïðîùåíí¿ ñèñòåìè îïîäàòêóâàííÿ, îáë³êó òà çâ³òíîñòü îñòàíí³ì ÷àñîì òî÷èòüñÿ äîâîë³ âàæàòü äèñêóñ³é íà ïðåäìåò äîö³ëüíîñòü ¿¿ ³ñíóâàííÿ. ²²ðè öüîìó åêñïåðòè ïîñèëàþòüñÿ íà òàê³ ôàêòîðè, ÿê åôåêòèâí³ñòü ñïðîùåíí¿ ñèñòåìè â êîíòåêñò³ äåðæàâíîãî òà ì³ñöåâîãî áþäæåò³â, âèêîíàííÿ ïîë³òè÷íîãî çàìîâëåííÿ ç ìåòîþ ðåãóëþâàííÿ ä³ÿëüíîñò³ ñóá'ºêò³â ï³äïðè¤ìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³, íåãàòèâíèõ çîâí³øí³õ çíàíü ó çàñòîñóâàíí³ âèçíà÷åíü ºäèíîãî ³ ô³êñîâàíîãî ïîäàòêó [5].

Çàñòîñóâàííÿ ñïðîùåíîãî ðåæèìó îïîäàòêóâàííÿ ñóá'ºêò³â ìàëîãî ï³äïðè¤íèöòâà ñïðèÿëî âêðèâ³çàö³¿ ï³äïðè¤íèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³, ñòâîðåííþ ïîâèò ðîáí÷èõ ì³ñöü, çìåíøåííþ âèòðàò íà àäì³í³ñòðóâàííÿ ïîäàòêó.

Âèñíîâêè é ïåðñïåêòèâè ïîäàëüøèõ ðîçâ³âîê. Çàãàëîì ïîäàòêîâà ñèñòåìà ÿê ñóáðà äåðæàâíîãî ðåãóëþâàííÿ â ñèñòåì³ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè âèìàãàº ôóíêö³îíóº íèçêó âàæëèâèõ – ô³íêàëüíó, ðîçïîä³ëü÷ó, êîíòðîëüíó ³ ñòàá³ëüíó ³íôëÿö³¿ ñïîñîáí³ âêðàé áðàêóº â³ò÷èçíÿíîìó ïîäàòêóâàííþ. Ùå â 1998 ðîö³ íà ðîçãëÿä äî ïàðëàì³íòó Ïðåçèäåíòîì ïîäàíî ÿê íåâ³äêëàäíèé ïðîåêò Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî ñïðîùåíó ñèñòåìó îïîäàòêóâàííÿ, íáë³êó òà çâ³òíîñòü ñóá'ºêò³â ìàëîãî ï³äïðè¤íèöòâà", ÿêèé áóëî ïðèéíÿòî â ïåðøîìó ÷èòàííí³. Àëå â³äòîä³ éîãî ïîäàëèé ðîçãëÿä çóìèëèñÿ. Ñïðîùåíà ñèñòåìà îïîäàòêóâàííÿ äîñ³ çàëèøàºòüñÿ áåç íàëåæíî¿ ïðàâîâî¿ ô³êñàö³¿ íà ð³âí³ ïðàâîâîãî àêòó âèùî þðèäè÷íî¿ ñèëè – Çàêîíó Óêðà¿íè [3].

Íà ñåêòîð ìàëîãî á³çíåñó íåíáó³íí îð³ºíòóâàòè ääåêâàòíó äî éîãî ïîððåá ³ ïîæèëâîñòåé ïîë³òèêó ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ, ÿêà ìàº ôîðìóâàòèñÿ ç îãëÿäó íà îñîáëèâ îá'ºêòè ðåãóëþâàííÿ. Íåîáõ , ÿêùî ðåãóëþòüñ³ çàõîäè íå º ääåêâàòíèìè ñòàíó òà âíóòð³øí³ì îñîáëèâîñòÿì ñàìîãî îá'ºêòà ðåãóëþâàííÿ. Èäå â ðàç³ àäåêâàòíîñòè é ìàêñèìàëüíîìó ñòèóëþþ÷îìó ðàðàêòåðó ïîäàòêîâå ðåãóëþâàííÿ ñòàíó îðã àí³÷íîþ é íåâ³ä'ºìíîþ ñêëàäîâîþ çàãàëüíî¿ äåðæàâí¿ ïîë³òèêè ðîçâèòêó ìàêîãî á³çíåñó, êðèòåð³ÿìè åôåêòèâí³ñòü ÿêî º çðîñòàííÿ çàãàëüíî¿ ê³ëüêîñòó ïðàö³âíèê³â ìàëèõ ï³äïðè¤íèöòâà. Çàêîí Óêðà¿íè [4].

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî ñïðîùåíó ñèñòåìó îïîäàòêóâàííÿ, îáë³êó òà çâ³òíîñòü ñóá'ºêò³â ìàëîãî ï³äïðè¤íèöòâà: Óêàç Ïðåçèäåíòà Óêðà¿íè â³ä 28.06.1999 ð. ¹ 746/99; Ïðî âíåñåííÿ çì³í äî Óêàçó Ïðåçèäåíòà Óêðà¿íè â³ä 03.07.98 ð. ¹ 7271 // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ïðî âäîñêîíàëåííÿ ñïðîùåíî¿ ñèñòåìè îïîäàòêóâàííÿ, îáë³êó òà çâ³òíîñòü ñóá'ºêò³â ìàëîãî ï³äïðè¤íèöòâà: Ïîÿñíþâàëüíà çàïèñêà äî ïðîåêòó Çàêîíó Óêðà¿íè ¹ 4549-2. // zakon1.rada.gov.ua.

3. Ïðîåêò Çàêîíó ïðî ñïðîùåíó ñèñòåìó îïîäàòêóâàííÿ, îáë³êó òà çâ³òíîñòü ñóá'ºêò³â ìàëîãî ï³äïðè¤íèöòâà 4112-2 â³ä 08.02.2010 // zakon1.rada.gov.ua.

4. Ïðîåêò Çàêîíó ïðî ïñîáëèâîñòü çàñòîñóâàííÿ ñïðîùåíî¿ ñèñòåìè îïîäàòêóâàííÿ, îáë³êó òà çâ³òíîñòü ñóá'ºêò³â ìàëîãî ï³äïðè¤íèöòâà 4549-1 â³ä 29.05.2009 // zakon1.rada.gov.ua.

5. Ïîäàòêîâèé êîäåêñ Óêðà¿íè â³ä 01.01. 2011ð. N 2755-VI // zakon1.rada.gov.ua

6. Àòàìàí÷óê Î.Â., Ðåãóëþþ÷à ôóíêö³ÿ ïîäàòê³â òà ðåãóëþòîðíèé ïîòåíö³àë ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè // Åêîíîì³êà ³ äåðæàâà. – 2008. – ¹10. – Ñ. 26-29.

7. ²âàíîâ Þ. Äëüòåðíàòèâí³ ñèñòåìè îïîäàòêóâàííÿ: Îïîíåðàòð. – Õàðê³â: ÕÄÅÓ. – Òîðãàâ, 2008. – 517 ñ.

8. Ëþòèé ².Î., Ðîìàíêæ Ì. Â. Ïðîáëåìè òà ïåðñïåêòèâè ñïðîùåíî¿ ñèñòåìè îïîäàòêóâàííÿ ñóá'ºêò³â ìàëîãî ï³äïðè¤íèöòâà â Óêðà¿í³ // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2007. – ¹ 6. – Ñ. 31-38.

9. Ìóçè÷åíêî Ñ.À. Êîíöåïöóàëüí³ íàïðÿìè âäîñêîíàëåííÿ ñèñòåìè îïîäàòêóâàííÿ ï³äïðè¤íöòâà ìàëîãî á³çíåñó // Ôîðìóâàííÿ ðèíêîâèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³. – 2008. – ¹12. – Ñ. 69-74.

10. Ðîãàíêöü A.M. Ñïðîùåíà ñèñòåìà îïîäàòêóâàííÿ ìàëîãî ï³äïðè¤íöòâà // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – Ê., 2009. – ¹4. – Ñ 24-31.

À.Â. Ñèðîòà
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í. ***².Þ. Äèøêî***

ÑÒÐÀÒÅÃ²×ÍÅ ÏËÀÍÓÂÀÍÍß ÍÀ Ï²ÄÏÐÈª²ÑÒÂ²

Ó ñòàòò³ ðîçêðèâàºòüñÿ ñóòí³ñòü òà íåíàð³äí³ñòü ñòðàòåã³÷íîãî ï³äõîäó äî óïðàâë³ííÿ ïðîìèñëîâèì ï³äïðè¹ñòâîì, ðîçãëÿäàþòüñÿ ïåðåâàãè ³ õàðàêòåðèñòèêè ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ ïðîìèñëîâèõ ï³äïðè¹ñòâàòè. Ïðîïîíóºòüñÿ êëàñèô³êàö³ÿ ïñíîâíèõ ôàêòîð³â, ùî íàóêîâöåì ðîçâèòîê ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ, çä³éñíåíî îâëÿä â³äì³íí³ñòåé òà ïåðåâàã ïðè âèêîðèñòàíí³ êîíöåïö³¿ ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ ï³äïðè¹ñòâî.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ñòðàòåã³ÿ, ñòðàòåã³÷íå ïëàíóâàííÿ, ìàðêåòèíãîâà ñòðàòåã³ÿ, ñòðàòåã³÷íà ïåðåâàãà, ñòðàòåã³÷íà ä³ÿëüí³ñòü.*

À.Â. Ñèðîòà

ÑÒÐÀÒÅÃ×ÅÑÊÎÅ ÏËÀÍÈÐÎÂÀÍÈÅ ÍÀ ÏÐÅÄÏÐÈßÒÈÈ

Â ñòàòòå ðàñêðóâàåòñÿ ñóòü è íåîáõ³äí³ñòü ñòðàòåãè÷íîãî ïëàíóâàííÿ ôóíêö³îíóâàííÿ ôóíêö³îíàëüíèõ ñòðàòåã³é ïðîìèñëîâèõ ï³äïðè¹ñòâ, ðàñìîòðåíî óìîâè òà îñîáëèâîñòі ôóíêö³îíóâàííÿ ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ ïðè âèáîðі íàéá³ëüø åô³êòèâíîãî ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ ïðîïîíóºòüñÿ êëàñèô³êàö³ÿ îñíîâíèõ ôàêòîð³â, ùî âïëèâàþòü íà ôóíêö³îíóâàííÿ ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ ï³äïðè¹ñòâà.

Êëþ÷îâі ñëîâà: *ñòðàòåãіÿ, ñòðàòåã³÷íèé ïëàíóâàííÿ, ìàðêåòèíãîâà ñòðàòåã³ÿ, ñòðàòåã³÷íà ïåðåâàãà, ñòðàòåã³÷íà äіÿëüí³ñòü.*

A.V. Sirota

STRATEGIC PLANNING BUSINESS

This article discovers neuter and sense of strategic approach to financial management of business-planning. It also considers conditions and features of enterprises' investment strategy. Methodic of making choice about the most effective investment strategy is proposed.

Key words: *strategy, investment strategy, strategic advantage, financial activity, investments.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Íà ñó÷àñíîì åòàï³ðîçâèòêó Óêðà¿íè âèíèêàº íåîáõ³äí³ñòü ðèíêîâî¿ îð³ºíòàö³¿ óïðàâë³íÿ, çàáåçïå÷åííÿ ñòðàòåã³÷íîãî ï³äõîäó, çì³íè ñàì³ãî ñòèëþ óïðàâë³ííÿ, ùî ïðèíöíîâî îíîâëåíà àííÿâèçíà÷åííî ñïîñîáó ìèñëåííÿ â óïðàâë³íí³ ïðîìèñëîâì ï³äïðè¹ñòâîì. Öÿ îð³ºíòàö³ÿ ðåàë³çóºòüñÿ çà äîïîìîãîþ ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ. Ò³ëüêè áà÷åííÿ äîâãîñòðîêîâî¿ ïåðñïåêòèâè ìîæå çàáåçïå÷èòè ï³äïðè¹ñòâó ïîäàëüøå ïðîö³ò³çàö³ÿ ³ çðîñòàííÿ, à öå ìîæëèâî ëèøå çà óìîâ âïðîâàäæåííÿ ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ â ä³ÿëüí³ñòü ïðîìèñëîâîãî ï³äïðè¹ñòâà.

Â ñó÷àñíèõ ðèíêîâèõ óìîâàõ ïîêðàùåííÿ ðåçóëüòàòèâíîñòі ôóíêö³îíóâàííÿ íàö³îíàëüíî¿ åêîíî³êè â ö³ëîó ïîòðåáóº ´ðóíòîâíîãî òà ãëèáîêîãî ðåôîðìóâàííÿ óïðàâë³íñüêèõ ñèñòåì ¿¿ îêðåìèõ ïàëóçåé ³ ïðîöåñ³â. Ðîçãëÿíåìî ï³äïðè¹ñòâà, ùî â³äóâàþòüñÿ ï³ä âïëèâîì êîçêè ðàêòîð³â ñîö³àëüíî-êóëüòóðíîãî ñåðåäîâèùà, ïîòðåáóº îíîâëåííÿ ï³äõîä³â äî åâàëþàö³¿ ä³ÿëüíîñòі òà âïðîâàäæåííÿ êîíöåïöóàëüíî íîâèõ ìåòîä³â ïëàíóâàííÿ. Öå, â ñâîþ ÷åðãó, âèêëèêàº çàö³êàâëåííÿ ç áîêó á³çíåñ-ñòðóêòóð ùîäî çàñòîñóâàííÿ ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ ³ ïðîáëåì³ é îðãàí³çàö³¿, óïðàâë³íí³.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Çíà÷íèé âíåñîê ó ðîçâèòîê ìåòîäîëîã³¿ ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ âíåñëè ². Àíí³ôî [1], À. Âàéñìàí [2], Â.À. Âèíîêóðoâ [3], Î.Ñ. Â³ðàíñüêèé [4], Ì.Â.Âîëîäüêèíà [5], Ã.Ã. Ãåðàñèì÷óê [6], Ï.Â. Çàá°ë³ [8], Â. Í°ïîâ [10]. Ó ñâî¿õ ïðàöÿõ âîíè àêòóàë³çóâàëè íà âèáîð³ ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ íàéá³ëüø åô³êòèâíîãî ³ç ³ñíóþ÷èõ.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ìåòà ñòàòò³ ïîëÿãàº â ðîçð³áö³ íàóêîâèõ òà ïðàêòè÷íèõ ðåêîì³íäàö³é ùîäî ³á´ðóíòóâàííÿ ³ ïîäàëüøîãî êëþ÷îâèõ ïîçèö³é ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ ðîçâèòêó â³ò÷èçíÿíèõ ï³äïðè¹ñòâ.

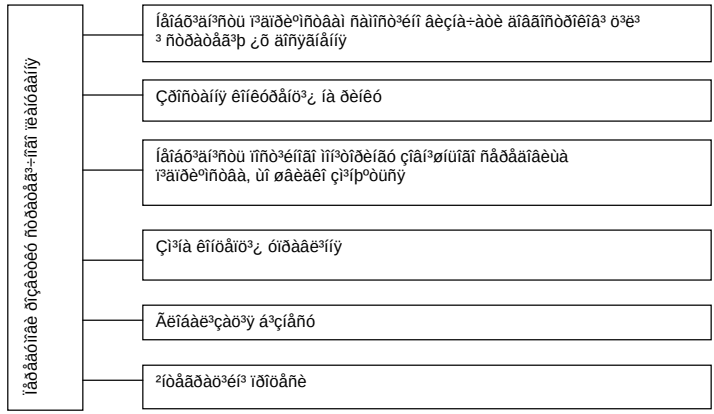
Íåâèð³øåíі ðàí³øі ÷àñòèíè çàãàëüíîї ïðîáëåìè. Â óìîâàõ ñüîãîäåííÿ íàñë³äóâàííÿ çàðóá³æíîї ³ ñòàíîâëåííÿ ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ ðîçãëÿäàëèñÿ ó ðîáîòàõ ³íîçåìíèõ âчåíèõ, àäàïòàö³ї äî â³ò÷èçíÿíèõ

óïîâ, ïðèçâîâàèòü, ÿê ïðàâèëî, äî ¿¿ êîìï³ëþâàííÿ ó ð³çíèõ ôîðìàõ. Âîäíî÷àñ ïèòàííÿ âèçíà÷åííÿ ïàðàìåòð³â ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ ðîçâèòêó ï³äïðè³ñòâ çàëèøàºòüñÿ â³äêðèòèì. Íåäîñòàòíº âïðîâàäæåííÿ çàñàä ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ, îñîáëèâî íà íàóêîâî òà ìåòîäè÷íî îá´ðóíòîâàí³é îñíîâ³, ó ïðàêòè÷íó ä³ÿëüí³ñòü â³ò÷èçíÿíèõ ï³äïðè³ìöâ íåñâîº÷àñíó ïðîâåäåííÿ ïîãëèáëåíîãî äîñë³äæåííÿ ó êîíòåêñò³ äàíî¿ ïðîáëåìè.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äî ñë³äæåííÿ. Îñíîâí³ ïðåäïîñèëêè ðîçâèòêó ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ â Óêðà¿í³ ïðåäñòàâëåí³ íà ðèñ. 1.

Ñòðàòåã³÷íå ïëàíóâàííÿ îð³ºíòóº ï³äïðè³ñòâî íà åôåêòèâíå ôóíêö³îíóâàííÿ â ìàéáóòíüîó ³ðîçãëÿäàº éîãî ÿê ñèñòåìó, ÿêà âèçíà÷àº ñïîñ³á êîíö³ãóðàö³þ ³ ö³ëüíîñò ³ð³ºíòàö³þ â çàëåæíîñò³ â³ä çì³í çîâí³øíüîãî ñåðåäîâèùà.

Ó ãîñîïàäðñüê³é ïðàêòèö³ â³ò÷èçíÿíèõ ï³äïðè³ñòâ ìåõàí³çì ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ â³äïðàöüîâàíèé ùå íåãîñòàòíüî. Ïðè öüîì â³ò÷èçíÿí³ àíàë³òè÷íó â³ò÷èçíÿ ðèñê-îðºíòîâàíèé ðèíîê âñòóïàº â òó ñòàä³þ, êîëè â³äñóò³ñòü ðîçðîáëåíî¿ ñòðàòåã³¿ çàâàæàº ï³äïðè³ìöâàì.



Ðèñ. 1. ***Ìåðåäóìîâè ðîçâèòêó ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ â Óêðà¿í³*** *[11]*

Â îñòàí³ ðîêè ç'ÿâèëîñÿ áàãàòî ïóáë³êàö³é ïðî ñòðàòåã³¿, ñòðàòåã³÷íå ïëàíóâàííÿ ³ óïðàâë³íí. Ó òåîð³¿ óïðàâë³íí ñòðà òåã³÷íà ä³ÿëüí³ñòü âèçíà÷àº ÿê îêðåìèé, ïåðñïåêòèâíèé ïðåäìåò äîñë³äæåííÿ. Â óìîâàõ Óêðà¿íè òåîð³ÿ ³ ïðàêòèêà ñòðàòåã³÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³ ³ óïðàâë³íÿ íåþ ùå íå çàéíÿëè íàëåæíîãî ì³ñöÿ. Äóìêè á³ëüøîñò³ êåð³âíèê³â ï³äïðè³ñòâ ùîäî ïîðòåôåëü ³ çàñòîñóâàííÿ ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ â óìîâàõ ä³ÿëüíîñò³ â³ò÷èçíÿíèõ ï³äïðè³ñòâ êîëèâàþòüñÿ â³ä òåððèòîðіàëüíî³ âèêîðèñòàííÿ ïðî íåìîæëèâ³ñòü çàêîðäîííèõ ê³ðèâíèõ ³ íà óêðà¿íñüêèõ ï³äïðè³ñòâàõ äî çãîäè ç òèì, ùî îêðåì³ ãëèáëóíèõ ñòðàòåã³÷íèõ ïëàíóâàííÿ, éìîâ³ðí³ áóäóòü êîðèñíèì â íåäàëåêîìó ìàéáóòíüîó. Óñå ðå â³äíîñíà ³çîë³éîâàíість ³íîä³ ö³ëîñí³ ïèòàííÿ [11].

Â³ò÷èçíÿíèì ï³äïðè³ñòâàì âàæêî êèêîðèñòîâóâàòè ñòðàòåã³÷íå ïëàíóâàííÿ ÷åðåç ñêëàä³ óíîâè ãîñïîäàðþâàííÿ, áðàê êîøò³â äëÿ âïðîâàäæåííÿ ³ííîâàö³éíèõ ïðîåêò³â, íå çàâæäè öèêë³÷íèé ç³ñòàâëåíèé º ôîðìè êîíêóðåíö¿ áíðîòüáé [10].

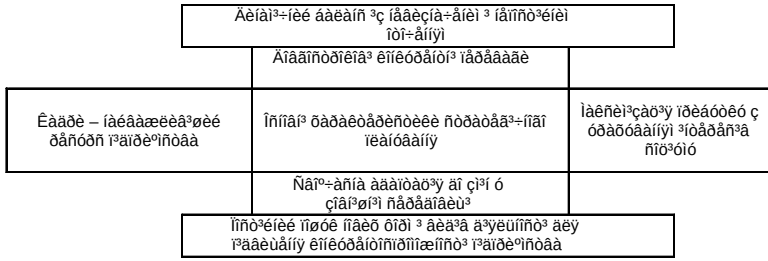
Ñó÷àñíèìåíåäæåðàì äîâîäèòüñÿäòàëüíî àíàë³ç óâ àòè çîâí³øíº ñåðåäîâèùà äëÿ ñâîº÷àñíîãî âíåñåííÿ çì³í â îáðàíèé êóðñ ô³ðìè. Âîíè ïîâèí³ äîáðå çíàòè îñîáëèâîñò³ ä³ÿëüíîñò³ ñâîãî ï³äïðè³ñòâà, éîãî ñèëüí³ ³ ñëàáê³ ñòîðîíè, ùîá ïåðåäáà÷àòè, ÿê³ çì³íè ïðèçâåäóòü óñì³ð. ²íøèì ñëîâàìè, ñòðàòåã³÷íå ïëàíóâàííÿ º îñíîâîþ, ñó÷àñíîþ ïàðàäèãìîþ óïðàâë³ííÿ ï³äïðè³ñòâàìè [10].

Ñòðàòåã³÷íå ïëàíóâàííÿ ïîåðº òàêèìè ïîíÿòòÿìè, ÿê: êîíöåïöіÿ ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ, ö³ëü ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ, ì³ñ³ÿ ï³äïðè³ñòâà, ñòðàòåã³ÿ ³ ñòðàòåã³÷íå ïëàíóâàííÿ.

Êîíöåïö³ÿ ñòðàòåã÷íîãî ïëàíóâàííÿ çàñíîâàíà íà ñèñòåìíîì ³ ñèòóàö³éíîì ï³äõîäàõ äî óïðàâë³ííÿ. Ï³äïðè³ìñòâî ðîçãëÿäàºòüñÿ ïðè öüîìó íàâàì³ðåäà ÿê "â³äêðèòà ñèñòåìà"; ãîëîâí³ ïåðåâíîñòè ó äèñêðåòíèõ ÷åðâòàõ íå óñòðàøòüñÿ íå óñòðàøåí³ ô³ðìè, à ïîçà íåþ, òîáòî óñïõ çà'ÿçóºòüñÿ ç òèì, íàñê³ëüêè êîæíà ô³ðìà ïðèñòîñîâóºòüñÿ äî çîâí³øíüîãî ïðî÷åíÿ. Â³ííÿòè³äïðèñòóïè ðîçï³çíàòè ïîãðîçè äëÿ é³ãî ³ñíóâàííÿ, ñò³êê³ñòü äî âïëèâ³â çîâí³øíüîãî ñåðåäîâèùà, â³ííÿ âèêîðèñòîâóâàòè ïîæèëèâîñò³ ï³äïðè³ñòâ ³ âèòÿãòè ìàêñèìóì äèâ³äåíäíèõ – îñíîâí³ êðèòåðèè ïðè ïðèéíÿòò³ ð³øåíü ïðî ïîäàëüøó ðîçâèòîê ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ.

Ñóòí³ñòü êîíöåïö¿ ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ – óíåîáõ³äíîñò³ óðàõóâàííÿ çîâí³øíüîãî ³ âíóòð³øíüîãî ñåðåäîâèùà ïðè âèçíà÷åíí³ ì³ñ¿ ï³äïðè³ñòâà,ñòðàòåã÷íèõ ö³ëåé ³ çàäà÷, òîêìóâàííÿ ïîòðåáëÿ ñòðàòåã³é [11]. Çíàííÿ îñíîâ ñòðàòåã÷íîãî ïëàíóâàííÿ, ñòðàòåã³é ðîçâèòêó, êîíêóðåíòíèõ ïåðåâàã ï³äïðè³ñòâ ó ðàìêàõ êîðïîðàòèâíèõ ñòðàòåã³é, à òàêîæ ìåõàí³çìó ðåàë³çàö¿ îáðàíî¿ ñòðàòåã³ – ïäíâ ç íåíáõ³äíèõ óìîâ åôåêòèâíîãî ó÷àñòó ï³äïðè³ñòâ. Îñíîâí³ õàðàêòåðèñòèêè ñòðàòåã÷íîãî ïëàíóâàííÿ ïðåäñòàâëåíî íà ðèñ. 2.

Ïîÿâà ñòðàòåã÷íîãî ïëàíóâàííÿ,ÿêå â³äïîâ³äàº íîâèì óìîâàì ³íòåí³ ä³ÿëüíîñò³, áóëà îáóìîâëåíà ïî÷àòêîì ³ç ñåðåäèíè 50-õ ðîê³â ÕÕ ñ. "íîñò³íäóñòð³àëüí¿ åíîõè", îõðàíêîðåíçîâàí¿ àíãë³éñüêèì åêîíîì³ñòîì Ï.Äðóêåðîì,ÿê òà, ùî íå ìàº çàêîíí³ð³íñòåé [7].



Ðèñ. 2. ***Îñíîâí³ õàðàêòåðèñòèêè ñòðàòåã÷íîãî ïëàíóâàííÿ*** *[10, 73]*

Ïîÿâ³ ñòðàòåã÷íîãî ïëàíóâàííÿ ïåðåäóâàëî 3 åòàïè â ðîçâèòêó ñèñòåìè óïðàâë³íí: áþäæåòóâàííÿ, äîâãîñòðîêîâå ïëàíóâàííÿ, ñòðàòåã÷íå ïëàíóâàííÿ (òàáë. 1) [9].

Òàáëèöÿ1

Ââîëþ³ÿ ñèñòåì óïðàâë³íí³ ï³äïðè³ñòâî [3, *201*]

Íàçâà åòàïó ðîçâèòêó	Ïåð³îä	Õàðàêòåðèñòèêà ñèñòåìíèõ óïðàâë³íí³
Áþäæåòóâàííÿ	ç 1900 ð.	Õîðîøèëüíå ïëàíóâàí íÿ, ïîâ'ÿçàíå ç ðîçðàõóíêàìè â³äïîâ³äíèõ ïîêàçíèê³â, âåäåííÿì õîðî ð³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³ ³íâåæóâàííÿ ñêëàäàííÿ ùîð³÷íèõ ð³íàíñîâèõ êîøò³â – áþäæåò³â ïî ñòàòòÿõ âèòðàò íà ð³çí³ ö³ë³. Ãîëîâíîþ òóðáîòîþ ìåíåäæåð³â áóâ ïîòî÷íèé ïðèáóòîê ³ ñòðóêòóðà âèòðàò. Îñíîâà óïðàâë³íí³ – êîíòðîëü â³äõèëåíü â³ä ïëàíîâèõ ïîêàçíèê³â. Âíóòð³øí³é êîíòðîëü çâåðõó íåñóòü âèðîáíè÷èé ïåðñîíàë ³ íà îñíîâí³ ïîïåäíæ³â.
Äîâãîñòðîêîâå ïëàíóâàííÿ	ç 1950 õ ðð.	Îñíîâíà ³äåÿ-ñêëàäàííÿ ïðîãíîçóº ïðîâàæ³â ô³ðìè íà ê³ëüêà ðîê³â óìåðåä. Ó éîãî îñíîâí³ åêñòðàïîëÿöè÷íèõ ì³ð³ðîçðàõóíê³â ó ìèíóëîìó òåíäåíö³é ðîçâèòêó ô³ðìè. Ãîëîâíèé îá³ºêòàìè äëÿ ï³äïðè³ñòâà áóëè çâàíí³ çâåðõó íåñóòü âèðîáíè÷èé ïåðñîíàë ³ íà îñíîâí³ ïðîäàæ³â.
Ñòðàòåã³÷íå ïëàíóâàííÿ	ç 1970-õ ðð.	Ó³ëü -ó ïîë³ìåð³í ðåàêö³¿ ï³äïðè³ñòâà íà äèíàì³êó ðèíêó ³ ïîâåä³íêó êîíêóðåíò³â. Â ñïîíö³ – âíàë³ç ÿê â³ó÷àííÿ ïîæèëèâîñòåé ï³äïðè³ñòâà, òàê ³ ïîæèëèâîñòåé ç óðàõóâàííÿì ñïåöèô³êè îðãàí³çàö³¿. Âêëþ÷è â óïðàâë³íí³ íà äîñë³äæåííÿ.
Ñòðàòåã³÷íå óïðàâë³íí³	ç 1990-õ ðð.	Êîìïëåêñ êîíêðåòíèõ ä³é, ùî çàáåçïå÷óþòü øâèäêå ðåàãóâàííÿ ï³äïðè³ñòâà íà çì³íó çîâí³øíüî¿ êîí'þíêòóðè, ùî ïîæå âèêëèêàòè íåñòàá³ë³ñòü ñòðàòåã÷íîãî ïëàíóâàííÿ, ïåðåãëÿä ö³ëåé ³ êîðåêòóâàííÿ. Âêëþ÷è â óïðàâë³í³ íà òâîð÷ñòü.

Ïî÷èíàþ÷è ç 1972 ð. ñòðàòåã³÷íå ïëàíóâàííÿ ñòàëè ïðàêòèêîâàòè"General Electric", IBM, "Coca-Cola" ³ ðÿä ³íøèõ ïðîâ³äíèõ àìåðèêàíñüêèõ êîìïàí³é. Â 1973 ðîö ³ â ì. Íåøâ³ëë, ÑØÀ, áóëà ïðîâåäåíà Ïåðøà ì³æíàðîäíà êîíôåðåíö³ÿ ïî ñòðàòåã³÷íîìó ìåíåäæìåíòó. Òîìó äàíèé ð³ê ìîæíà ââàæàòè îô³ö³éíèì ðîêîì íàðîäæåííÿ ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ ³ ðîêîì ïåðåõîäó â³ä ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ äî ñòðàòåã³÷íîãî óïðàâë³ííÿ.

Òàêèì ÷èíîì, îñíîâà âèä³ëèòè íàñòóïí³ ñòîíîâí³ ôàêòîðè, ùî ïâóìîâèëè ðîçâèòîê ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ:

1. Íá'ºêòèâíå ³ñòîòíå çðîñòàííÿ ì³íëèâîñò³ ³ ñêëàäíîñò³ çîâí³øíüîãî ñåðåäîâèùà ï³äïðèºìñòâà;

2. Äîñèòü øèðîêå ñóá'ºêòèâíå óñâ³äîìëåííÿ ðåàëüíî¿ íåäîñòàòíîñò³ åôåêòèâíîñò³ òðàäèö³éíîãî ïëàíóâàííÿ;

3. Îíåå ðîçóì³íîÿ ñòðàòåã³¿, ïðåäñòàâëåíà â ïðàöÿõ Äíñîôôà ². [1], Âàéñìàíà À. [2], Ìàðêîâà Â.Ä. [9] é ³íøèõ äîñë³äíèê³â;

4. Íîâ³ ìåòîäè âèð³øåííÿ ñòðàòåã³÷íèõ ïðîáëåì ðîçâèòêó íàä³çàö³é, ùî áóëè çàïðîïîíîâàí³ ³ âïðîâàäæåí³ â á³çíåñ – ïðàêòèö³ McKinsey & Co, BCG ³ ³íøèì âåäó÷èì êîíñàëüòèíãîâèõ ô³ðìàì.

Â.Ä. Íåìöîâ çàçíà÷àº, ùî êîíöåïö³ÿ ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ ëåæèòü â îñíîâ³ ñòðàòåã³÷íîãî ìèñëåííÿ ³ çíàõîäèòü âèñã³äíèõ ðèñê ¿¿ âèêîðèñòàííÿ:

- áàçóºòüñÿ íà ìàðêåòèíãîâ³é òåñò³¿: ñèñòåìíîó, ñèòóàö³éíîó ³ ö³ëüîâîìó ï³äõîäó;

- îð³ºíòóº íà âèð÷åííÿ óíîâ, ó ÿêèõ ôóíêö³îíóº ï³äïðèºìñòâî, ùî äîçâîëÿº ñòâîðþâàòè ääåêâàòí³ ðèì óíîâàì ñèñòåì ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ, ùî áóäóòü â³äð³çíÿòè ñÿ ïäíà â³ä ³íøî¿ â³äïîâ³äí³ îñíîâíèõ ï³äïðèºìñòâ ³ ôàêòèêåðèòèêàì çîâí³øíüîãî ñåðåäîâèùà;

- äîçâîëÿº ïðîâîäèòè ðåãóëþâàííÿ, ùî ïðèéìàþòüñÿ, âïëèâàþ÷è íà ñèòóàö³ÿ, ÿêèõ ðåàëüíî ðåàë³çóþòüñÿ ñòðàòåã³÷íèõ ðîçïîä³ë ðåñóðñ³â, âñòàíîâëåííÿ åôåêòèâíèõ çâ'ÿçê³â ³ ôîðìóâàííÿ ñòðàòåã³÷íî¿ ïîâåä³íêîïåðñîíàëó;

- ïåðâèííèé ïðîâåäåííÿ íåñïîäîâàíèõ ³íñèãíàëè ð³øåííÿ, âïëèâàþ÷è íà ñèòóàö³ÿ øëÿõîì â³ïîâ³äíîãî ðîçïîä³ëó ðåñóðñ³â, âñòàíîâëåííÿ åôåêòèâíèõ çâ'ÿçê³â ³ ôîðìóâàííÿ ñòðàòåã³÷íî¿ ïîâåä³íêîïåðñîíàëó;

- ïåðâèääá÷àº âèêîðèñòàííÿ íåíáõ³äíèõ ³íñòðóìåíò³â ³ ìåòîä³â ðîçâèòêó ï³äïðèºìñòâà (ö³ëåé, "äåðââà ö³ëé", ñòðàòåã³é, "ñòðàòåã³÷íîãî íàáîðó", ñòðàòåã³÷íèõ ïëàí³â, ïðîãðàì, ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ ³ êîíòðîëþ) [10].

Íà íàøó äóìêó, ðåàë³çàö³ÿ êîíöåïö³¿ ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ îñæèëâà ëèøå òîã³, êîëè ï³äïðèºìñòâî º ñòðàòåã³÷íî îð³ºíòîâàíèì. Ñòðàòåã³÷íî îð³ºíòîâàíå ï³äïðèºìñòâî – öå òàêå ï³äïðèºìñòâî, ó ÿêîìó ïåðñîíàë ìàº ñòðàòåã³÷íå ìèñëåííÿ, âèêîðèñòîâóºòüñÿ ñèñòåìà ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ, ùî äàº ïîæèëâ³ñòü ðîçðîáëÿòè ³ âèêîðèñòîâóâàòè ³íôðàñòðóêòóðí³ ñèñòåìè ñòðàòåã³÷íîãî ïëàí³â, à ïîòî÷íà, ïîâñÿêåäåííà ä³ÿëüí³ñòü, ï³äïîðÿäêîâàíó äîñÿãíåííþ ïîñòàâëåíèõ ñòðàòåã³÷íèõ ö³ëåé.

Â³äì³òèì ïåðåâàãè ñòðàòåã³÷íî îð³ºíòîâàíèõ ï³äïðèºìñòâ:

- çìåíøåííÿ äî ì³í³ìóì ïåðàòèâíèõ íàñë³äê³â âçì³í, ùî â³äáóâàþòüñÿ, à òàêîæ ôàêòîð³â "íåâèçíà÷åíîñò³ ìàéáóòíüîãî";

- ïîæèëâ³ñòü âðàõîâóâàòè îá'ºêòèâí³ (çîâí³øí³ ³ âíóòð³øí³ ôàêòîðè), ùî ôîðìóþòü çì³íè, çîñåðåäæóþòüñÿ íà âêëþ÷åííÿ öèõ ôàêòîð³â; ñôîðìóâàòè â³äïîâ³äí³ ³íôîðìàö³é³ áàíêè;

- ïîæèëâ³ñòü ïåðåæàòè íåíáõ³äíó áàçó äëÿ ðîçðîáêè ñòðàòåã³÷íèõ ³ òàêòè÷íèõ ð³øåíü.

- ïîëåãøèòè ðîáíòó ³ç çàáëçíå÷åííÿ äîãîâ- ³ êîðîòêîñòðîêîâ¿ åôåêòèâíîñò³ ³ ïðèáóòêîâîñò³.

- ïîæèëâ³ñòü çðîáèòè îðãàí³çàö³þ á³ëüø êëðîâàííþ, îñê³ëüêè ïðè íàÿâíîñò³ ñèñòåìè ñòðàòåã³÷íîãî ïëàí³â º ïîæèëâ³ñòü ïîð³âíþâàòè äîñÿãíóòèõ ðåçóëüòàòè ç ïîñòàâëåíèìè ö³ëÿìè, êîíêðåòèçîâàíèìè ó âèãëÿä ïëàíîâèõ çàâäàíü.

- ïîæèëâ³ñòü óñòàíîâëåííÿ ñèñòåìè ñòèì ëþâäèíу äëÿ ðîçâèòê ó ãíó÷êîñò³ ³ ïðèñòîñóâàííÿ îðãàí³çàö³¿ é îêðåìèõ ¿¿ ï³äñèñòåì äî ç³³í;

- çàáåçïå÷åííÿ äèíàì³÷íîñò³ ç³³í çà äîïîìîãîþ ïðèñêîðåííÿ ïðàêòèê÷íèõ ä³é ïî ðåàë³çàö³¿ ñòðàòåã³÷íèõ ïëàí³â íà îñíîâ³ â³äïîâ³äíîñò³ ³ñíóþ÷èì ñèñòåìàì óïðàâë³ííÿ, êîíòðîëþ é àíàë³ç³.

- ñòàíîâëåííÿ âèðîáíè÷îãî ïîòåíö³àëó ³ ñèñòåìè çîâí³øí³õ çâ'ÿçê³â, ùîñïðèÿòëèâ³ äî ç³³í ³ äàþòü ïîæèëâ³ñòüì äîñÿãíóòè ö³ë³ [8].

Ï³äïðèºìñòâî, ùî ðð³ºíòâàíå íà ïîòî÷íó ä³ÿëüí³ñòü ³ ìàº ñòðàòåã³÷íó îð³ºíòàö³þ, â³äð³çíÿºòüñÿ ïî ðÿäó êðèòåð³¿â (òàáë. 2).

Ïîð³âíÿëüíà õàðàêòåðèñòèêà³ äïâè°ìíòà, îð³°íòîâàíèõ íà ïîòî÷íó ³ ñòðàòåã³÷íó ä³ÿëüí³ñòü [ââòîðñüêà ðîçðîáêà]

Êðèòåð³¿	Ï³äïðè°ìñòâî, îð³°íòîâàíå íà ïîòî÷íó ä³ÿëüí³ñòü	Ñòðàòåã³÷íî îð³°íòîâàíå ³³äïðè°ìñòâî
Ñòðàòåã³÷íå ìèñëåííÿ ïåðñîíàëó	Â³äñóòí°	Ïðèñóòí³
Ö³ë³ ä³ÿëüíîñòí³	Íå âèçíà÷åí³	Âèçíà÷åí³
Ñòðàòåã³	Â³äñóòí³ (íå îá´ ÿêòîâí³)	Íðèñ óòí³ (îá´ ÿêòîâí³)
Ìåòîäè åñòàíîâëåíîãé ñòðàòåãié	Âèêîðèñòîâóþòüñÿ âèìàãëîâ, íå ö³ëêîì, ÿê ðåçóëüòàò âèíèêíåííÿ íàäçâè÷àéíèõ ïîä³é	Âèêîðèñòîâóþòüñÿ ïîñò³éíî, ö³ëêîì, íà ïñíîâ³ âñåá³÷íîãî àíàë³çó ³ ïðîãíîçîâ
Ñòðàòåã³÷í³ çàõîäè	Ôîðìóþòüñÿ íà îñíîâ³ íàòõíåííÿ, äîñâ³äó ³ íâè÷íîñòåé ðåð³âíèõ³â, áåçñèñòåì³, íå ñïðèéìàþòüñÿ ÿê ñòðàòåã³÷í³	Ôîðìóþòüñÿ ÿê ðåçóëüòàò ñòðàòåã³÷íî¿ ä³ãàíîñòèêè îñíîâíèõåé ñèñòåì ð³çíîãî òèïó ³ åñòàíîâëåíîãî ö³ëå.
Ïëàíè	Ïîòî÷í³, áåçñèñòåì³, ³³ñòàòüñÿ â îêðåìèõ óíðàâë³íüêèõ ð³³øåíÿõ	Ðîçðîáëÿþòüñÿ íà ïñíîâ³ äîñë³äæåíü, âçàº'ïîí'ÿçàí³, ñòðàòåã³÷í³
Ðåàë³çàö³ÿ ïëàí³â	Áèëîìíîÿ ïðèéíÿòèõ ð³øåíü «áóäü-ÿê»	×àñòêîà ìåõàí³çó ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ

Ðåàë³çàö³ÿ öèõ ïåðåâàã äàº ìîæëèâ³ñòü ïîáóäóâàòè îá´ðóíòîâàíó ïîñë³äîâí³ñòü ä³é ïî ðåàë³çàö³¿ ³ ôîðìóâàííþ ñèñòåìè ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ.

Âèñíîâêè. Ïèòàííÿ ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ º æèòòºâî ³ íåíáõ³äíîñòü âäîñêîíàëåííÿ ñèñòåìè êåðóâàííÿ â³ò÷èçíÿíèè ï³äïðè°ìñòâàì. Äëÿ äîñÿãíåííÿ óñïí³õó íåíáõ³äíî íå ò³ëüêè çíàííÿ òåîðåòè÷íèõ îñíîâ ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ. ²íîçåì³ êîíêóðåíòè âèêîðèñòîâóþòü ò³ æ ñàì³ ôóíäàì³åíòàëüí³ ìåòîäè ³ ï³äõîäè, ùî é óêðà¿íñüê³åð³âíèêè, àëå, íà â³äì³íó â³ä óêðà¿íñüêèõ, äîñÿãàþòü âåëèêèõ óñï³õ³â çà ðàõóíîê ðåòåëüíî³, äèñöèïë³íîâàí³ñòü, ç ÿêèì âîíè ðîçðîáëÿþòü ³ ðåàë³çóþòü ñòðàòåã³¿. Òîìó â³ò÷èçíÿíèì ï³äïðè°ìöÿì, ÿê³ âæå ìàþòü ñòðàòåã³÷íó ñïðÿìîâàí³ñòü, íåîáõ³äí³ âïðîâàäæóâàòè á³ëüø ðåòåëüíå òà äåòàëüíå âèêîíàííÿ ïðèéíÿòî¿ ñòðàòåã³¿.

Ë³òåðàòóðà

1. Àíñîôô È. Ñòðàòåãè÷åñêîå óïðàâëåíèå. – Ì.: Ýêîíîìèêà,1999 – 519 ñ.

2. Âàéñìàí À. Ñòðàòåãèÿ ìàðêåòèíãà: 10 øàãîâ ê óñïåõó; Ñòðàòåãèÿ ìåíåäæìåíòà: 5 òàêòîðîâ óñïåõà. – Ì.: Ýêîíîìèêà, 2005. – 334 ñ.

3. Âèíêóðîâ Â.À.Îðãàíèçàöèÿ ñòðàòåãè÷åñêîãî óïðàâëåíèÿ íà ïðåäïðèÿòèè. – Ì.: Öåíòð ýêîíîìèêè è ìàðêåòèíãà, 2006. – 560 ñ.

4. Âèõàíñêèé Î.Ñ., Íàóìîâ À.È. Ìåíåäæìåíò: Ó÷åáíèê äëÿ ýêîí.ñïåö.âóçîâ. – Ì.: Âûñø. øê., 2004. – 224 ñ.

5. Âîëîãèíà Ì.Â. Ñòðàòåãè÷åñêèé ìåíåäæìåíò: Ó÷åá. ïîñîáèå. – Ê.: Çíàíèÿ-Ïðåñ, 2002. – 149 ñ.

6. Ãðàãíèí÷óê Â.Ã. Ñòðàòåãè÷íå ïëàíóâàííÿ ï³äïðè°ìñòâî. Ãðàô³÷íå ïîäêðåñëåííÿ: Íàâ÷.ïîñ³á. – Ê.: ÊÍÀÓ, 2000. – 360 ñ.

7. Äðóêåð Ï. Ýôôåêòèâíîå óïðàâëåíèå. – Ì.: Èçä-âî ÒÄ "Ãðàíä", 2008. – 288 ñ.

8. Çàáâëéí Ï.Â. Îñíîâû ñòðàò åãè÷åñêîãî óïðàâëåíèÿ: Ó÷ åá.ïîñîáíèê / Çàáâëéí Ï.Â., Ìîñêâè÷ Í.Ê. – Ì.: Èíôîðì.-âíåäðåí.öåíòð "Ìàðêåòèíã", 2008. – 195 ñ.

9. Ìàðêîâà Â.Ä., Êðàâ÷åíêî Í.À. Áèçíåñ-ïëàíèðîâàíèå: Ïðàêò. ïîñîáèå. – Íîâî-ñèáèðñê: "ÝÊÎÐ", 2004. – 151 ñ.

10. Íåìöîâ Â.Ä., Äîâãàíüê Ë.Ý. Ìåíåäæìåíò îðãàí³çàö³é: Íàâ÷. ïîñ³á. – Ê.: ÒÎÂ "ÓÂÌÊ "Âêîíá", 2001. – 392 ñ.

11. Øåâ´ðíîâà Ç.ª., Íâîðñüêà Ñ.Â. Ñòðàòåã³÷íå ïëàíóâàííÿ: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: ÊÍÀÓ, 2003. – 384 ñ.

Ê.Î. Ñîëîâ÷óê

Íàóêîâèé êîíñóëüòàíò:
*ñò. âèêëàä÷ **Î.Þ. Áðàñëàâñüêèé***

Ô²ÍÀÍÑÎÂ² ÌÅÒÎÄÈ ÇÀÕÈÑÒÓ ²ÍÒÅÐÅÑ²Â ÏËÀÒÍÈʲÂ ÏÎÄÀÒʲÂ ÒÀ ÍÀÏÐßÌʲÂ ¯Õ ÂÈÍÅÍÎÍÀËÅÍÍß

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî ô³íàíñîâ³ ìåòîäè çàõèñòó ³íòåðåñ³â ïëàòíèê³â ïîäàòêîâ³â òà íàïðÿìêè ¿õ âäîñêîíàëåííÿ, ðîëü ïëàòíèêîâ³ ïîäàòêîâ³â ó ïîäàòêîâîìó ñòàòóñ³ ÓêðàÌ³. Äîñë³äæåíî ñïîñîáè óõèëåííÿ â³ä ñïëàòè ïîäàòêîâ³â ÿê ô³íàíñîâèõ ìåòîä³â çàõèñòó ³íòåðåñ³â ïëàòíèê³â ïîäàòêîâ³â. Âèâ÷åíî ðîëü òðàíñôåðòíîãî ö³íîóòâîðåííÿ òà îñîáëèâîñòåé çîí â ñèñòåì³ ô³íàíñîâîãî ìåõàí³çìó çàõèñòó ³íòåðåñ³â ïëàòíèê³â ïîäàòêîâ³â.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ïîäàòêè, ïîäàòêîâèé ñèñòåìà, ïëàòíèê ïîäàòêîâ³â, ì³í³ì³çàö³ÿ ïîäàòêîâ³â, óõèëåííÿ â³ä ñïëàòè ïîäàòêîâ³â, òðàíñôåðòíå ö³íîóòâîðåííÿ, îôøîð³ ïîäàòêîâ³ çîíè.*

Å.Î. Ñíîêîâ÷óê

ÔÈÍÀÍÑÎÂÅ ÌÅÒÎÄÈ ÇÀÙÈÒÓ ÈÍÒÅÐÅÑ²Â ÍÀËÅÃÀÒÅËÜÙÈÊÎÂ Ì ÍÀÏÐÀÂÅÍÈß ÈÕ ÑÎÂÅÐØÅÍÑÒÂÀÍÍß

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíû îñíîâíûå ìåòîäû çàùèòó ³íòåðåñîâ ïàëüãîòîïëàòåëüùèêîâ è ³íòåðåñîâ ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ, ðîëü ïàëüãîòîïëàòåëüùèêîâ â ïàëüãîòíîé ñèñòåìå Óêðàèíû. Ëîñë³äæåíî ñïîñîáè óõèëåííÿ îò óïëàòû ïàëüãîòà êàê îñíîâíûõ ìåòîäîâ çàùèòó ³íòåðåñîâ ïàëüãîòîïëàòåëüùèêîâ. Èçó÷åíà ðîëü òðàíñôåðòíîãî öåíîóòâîðåííÿ è îôøîðíûõ çîí â ñèñòåìå îñíîâíûõ ìåòîäîâ çàùèòó ³íòåðåñ³â ïëàòíèê³â ïîäàòêîâ³â.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *íàëîãè, íàëîãîâàÿ ñèñòåìà, íàëîãîïëàòåëüùèê, ìèíèìèçàöèÿ íàëîãîâ, óêëîíåíèå îò óïëàòû íàëîãîâ, òðàíñôåðòíîå öåíîîáðàçîâàíèå, îôøîðíûå íàëîãîâûå çîíû.*

K.O. Solovchuk

FINANCIAL METHODS OF DEFENCE OF INTERESTS OF TAXPAYERS AND DIRECTION OF THEIR PERFECTION

In the article are considered financial methods of defence of interests of taxpayers and direction of their perfection, role of taxpayers in the tax system of Ukraine. Ways of evasion from payment of taxes as financial methods of protection of interests of tax bearers are investigated. The role of transfer pricing and offshore zones in system of financial methods of protection of interests of tax bearers is studied.

Keywords: *taxes, tax system, taxpayer, minimization of taxes, evasion from payment of taxes, transfer pricing, offshore tax zones.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ïîäàòêîâ³ ïëàòåæ³ âïëèâàþòü ÿê íà åêîíîì³êó äåðæàâè â ö³ëîìó, òàê ³ íà îêðåìèõ ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ, îñê³ëüêè â ïðîöåñ³ ðåàë³çàö³¿ ô³ñêàëüíî¿ ôóíêö³¿ ïîäàòêîâ³â ó ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ çä³éñíþºòüñÿ âèëó÷åííÿ ÷àñòèíè ñòâîðåíî¿ îñîáè íà êîðèñòü äåðæàâè. Òîìó ïðîáëåìè ôîðìóâàííÿ ³íñòèòóö³éíî-ïðàâîâèõ óìîâ äëÿ ïîâíîãî ³ ñâîºð÷àñíîãî íàäõîäæåííÿ ïîäàòêîâèõ ïëàòåæ³â äî áþäæåòó äåðæàâè.

Ó öüîìó ïðîöåñ³ íåçàë³æíèì ³ñòîðíèì îñíîâîïîì âèñòóïàþòü ô³íàíñîâ³ ìåõàí³çìè çàõèñòó ³íòåðåñ³â ïëàòíèê³â ïîäàòêîâ³â, yê³ âèçíà÷àþòü òåñíèé çâ'ÿçîê ì³æ ìåõàí³çìàìè çàõèñòó ³íòåðåñ³â ïëàòíèê³â ïîäàòêîâ³â, ïîâí³ñòþ ³ ñâîºð÷àñíîñò³ çàñòàëè çàêîíîì¿ ïîòðåá³ çàõèñòó¿ ïîäàòêîâèõ ïëàòåæ³â.

Àíàë³çîñòàíí³ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïèòàííÿ ïîïåðåäíüî ïîâ'ÿçàíî ³ç ôîðì³ðîâàííÿì ³íñòèòóö³éíî-ïðàâîâèõ óìîâ äëÿ ïîâíîãî âèêîðèñòàííÿ ïîòåíö³àëó ïîäàòêîâèõ ïëàòåæ³â äëÿ ôîðì³ðîâàííÿ äîõîäíî¿ ÷àñòèíè áþäæåòó äåðæàâè. Ïèòàííÿ ïîïåðåäíüî ïîâ'ÿçàíî ³ç ôîðì³ðîâàííÿì ³íñòèòóö³éíî-ïðàâîâèõ óìîâ äëÿ ïîâíîãî âèêîðèñòàííÿ ïîòåíö³àëó ïîäàòêîâèõ ïëàòåæ³â äëÿ ôîðì³ðîâàííÿ äîõîäíî¿ ÷àñòèíè áþäæåòó äåðæàâè. Ïèòàííÿ ïîïåðåäíüî ïîâ'ÿçàíî ³ç ôîðì³ðîâàííÿì ³íñòèòóö³éíî-ïðàâîâèõ óìîâ äëÿ ïîâíîãî âèêîðèñòàííÿ ïîòåíö³àëó ïîäàòêîâèõ ïëàòåæ³â äëÿ ôîðì³ðîâàííÿ äîõîäíî¿ ÷àñòèíè áþäæåòó äåðæàâè.

Ïèòàííÿ ïîäàòêîâîãî ìåõàí³çìó ³ ïîäàòêîâîãî ïëàíóâàííÿ ïîñò³éíî äîñë³äæóâàëè ó ñâî¿é ðîáîò³ òàêèõ âèäíèõ âó÷åíèõ, ÿê Ä.Á. Íàëóøêèí, Ì.Ì. Ïåòðåíêî, Ì.Ì. Ïóøêàð, Ì.Ì. Ïóøêàð, Ì.Ì. Ïóøêàð

íîì [12], Ð. Àçàðÿíîì [12], Ò. Êîçåíêîâîþ [19], Ñ. Ïåïåëÿºâîþ [25], À. Ïîãîðêåöüêèì [28], Ñ.Ñóòèðèíì [28], Ä. ×åðí³êîì [24], Ò. Þòê³íþ [29] òà ³íøèì.

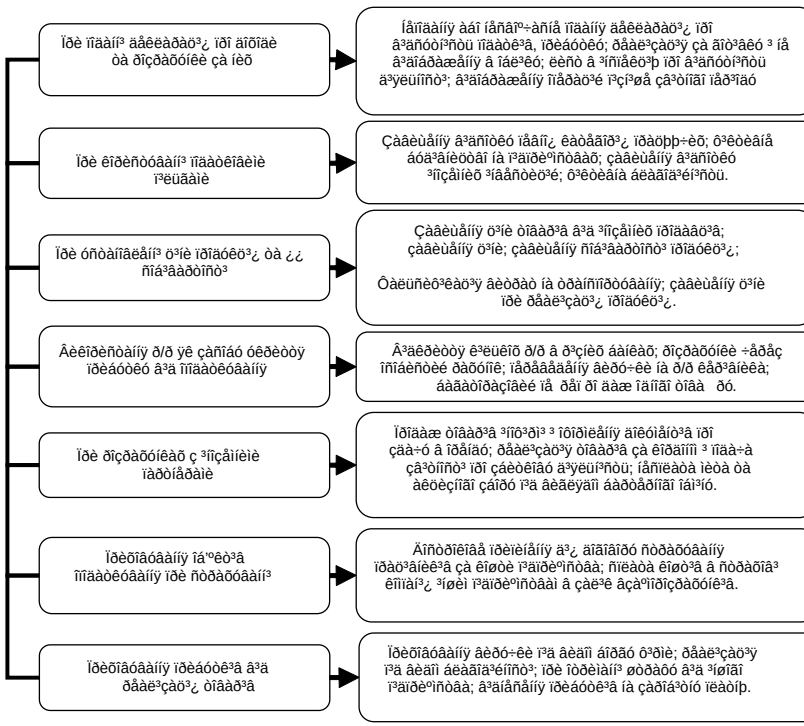
Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Äîñë³äæåííÿ ô³íàíñîâèõ ìåõàí³çì³â ïëàòíèêê³â ïîäàòêîâ³â, íàïðÿìêè ¿õ óäîñêîíàëåííÿ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. ²íôîðìàö³éíþ áàçîþ äîñë³äæåíü º çàêîíîäàâ÷³ é íîðìàòèâí³ äîêóìåíòè, ùî ðåãëàìåíòóþòü ïèòàííÿ îïîäàòêóâàííÿ ï³äïðèºìñòâ â Óêðàí¿í³, îô³ö³éí³ ñòàòèñòè÷í³ ìàòåð³àëè òà ìàòåð³àëè ñïåö³àëüíèõ íåñòàíäàðòíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ïîäàòêîâèõ ³íñòðóìåíò³â. Ôîðìóâàííÿ òà âèêîðèñòàííÿ ô³íàíñîâèõ ìåõàí³çì³â ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ ïîâèííî âðàõîâóâàòè ³íòåðåñè ïîñòà÷àëüíèêà, ñïðèÿííÿ ïîäàòêîâîìó êëiìàòó, òàêè íà óðåãóëþâàííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â, ³íøèõ ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ïåðåòâîðåíü, ùî âïëèâàþòü íà ïîâåä³íêó ïîäàòêîâèõ àãåíò³â.

Ó ïðàêòèö³ óðèäè÷íîãî âèêîðèñòàííÿ ìîæíà âèä³ëèòè äâà ñòîâï³ øëÿõè:

1. Âèàííå óðèëüíîãî âèä³ ñïîäàòêîâ, òîáòî çìåíøåííÿ ïëàòíèêàìè ïîäàòêîâèõ ñïîíóêàíü – íåëåãàëüíèé ñïîñ³á;

2. "Îáõ³ä" ïîäàòêîâ, êîëè ïëàòíèêó ïîäàòêîâ÷àñòèíîé âèä³ëÿþòüñÿ â³ä îñíîâíîãî ðàõóíêó, íå ïîð óøóþ÷è ïðè üûîìó ä³þ÷èõ ïðàâîâèõ íîðì – ëåãàëüíèé ñïîñ³á.



Ðèñ. 1. ***Ñïîñîáè ïðèõîâóâàííÿ ïðèáóòê³â*** *[28, 35]*

Ïåðøå º íåçàêîíîþ ä³ºþ, äðóãå – ïðàâîâîþ ä³ºþ.

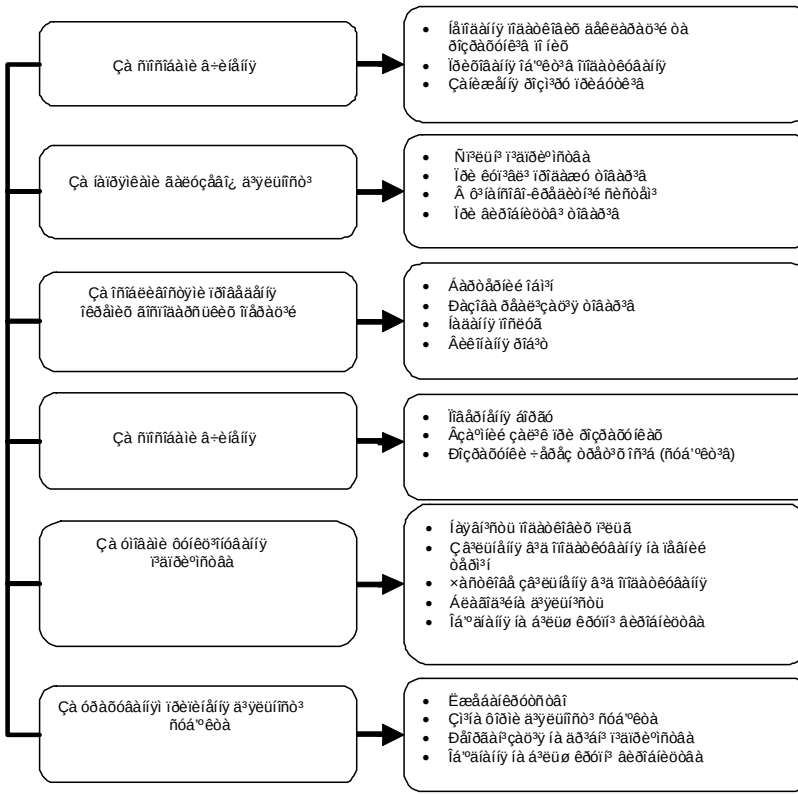
Äî çàãàëüíèõ ñïîñîáè ìåòîä³â íåñïëàòè ïîäàòêîâ³â ÷è ñêîð÷åííÿ ïîäàòêîâèõ ïëàòåæ³â â³äíîñíýòüñÿ:

- ïðèõîâóâàííÿ âèä³â ä³ÿëüíîñò³ ÷è ³íôîðìóâàííÿ ïîâàòèíîãî ìðãàíó ïðî òèì÷à-ñîâå (ô³êòèâíå) ïðèçóïèíåííÿ ä³ÿëüíîñò³ ³ç³äïðèºìñòâà;

- â³äêðèòèé ê³ëüêîñ ðζðàõóíêîâèõ ðàõóíê³â ³ ³íôîðìóâàííÿ ïîâàòèâèõ ñëóæá ïðî ðóõ êîøò³â ò³ëüêè ç ïîâíîþ (íàéìåíø çàâàíòàæåííþ);

- çä³éñíåííÿ ô³êòèâíèõ òîâàðíèõ ³ ô³íàíñîâèõ ïîñðåäíè³é, à òàêîæ âèïëàòíî-íåçäàòíèõ äîãîâîð³â çà ó÷àñòþ ï³äñòàâíèõ ô³ðì ëèøå äëÿ ïåðåâ³ðêè ôàêòè÷íîãî íàÿâíîñò³ îáëàäíàííÿ ðåçåíò³âêîâèõ êîøò³â ó ãîò³âêîâ³ òà ïðèõîâóâàííÿ ðåàëüíèõ íáñÿã³â ðåàë³çàö³ ³ äîõîä³â ï³äïðºìñòâà;

- çä³éñíåííÿ ô³íàíñîâèõ ³ òîâàðíèõ îïåðàö³é ç âèêîðèñòàííÿì ðàõóíê³â ³íøèõ ïîñòà âèçíà÷åíèõ çâ³òíîñò³ [14, 5].



Ðèñ. 2. ***Êëàñèô³êàö³ÿ ïðàâîîðóøåíü ó ñôåð³ îïîäàòêóâàííÿ*** *[10, 91]*

Ïðè ïîñèëåííí³ êîíòðîëþ òà âäîñêîíàëåííí³ çàêîíîäàâñòâà ç'ÿâëÿþòüñÿ íîâ³ ñïîñîáè ïðèõîâóâàííÿ äîõîä³â, à ñàìå:

- ïåðåòâîðåííÿ ³ìïîðòó ó ãóìàí³òàðíó äîïîìîãó;
- ââ³ç òîâàð³â â Óêðà¿íó ë³öåíçiàìè â³éñüêîâî¿ ââ³äò³¿;
- ïåðåâàíòàæåííÿ óêîâó ðèáè àáî ïðîäóêòó ç ³íîçåìíîãî ñóäíà íà óêðà¿íñüêå ó â³äêðèòîì ìð³, ùî çàáåçïå÷óº ï³äüãè ïðè îïîäàòêóâàííí³;
- ï³äì³íà ðåàë³çîâàíîãî òîâàðó çíîâó çàâåçåíèì áåç â³äïîâ³äíî âèêóïó çâ³ò³ ïðî îáñÿãè ðåàë³çàö³¿ (ââ³ç òîâàð³â íåëåãàëüíèé);

- âèêîðèñòàííÿ çì³øàíî¿ ñèñòåìè ðîçðàõóíê³â ãîò³âêîþ òà ïî ïåðåðàõóâàííþ;
- ââåçåííÿ ï³äàêöèçíîãî îäÿãó ï³ä âêëåìíîì "second hand";
- ð³çí³ íåçàêîí³ ìàí³ìóëüò³¿ ç âêöèçíèè ìàðêàìè [22, *45*].

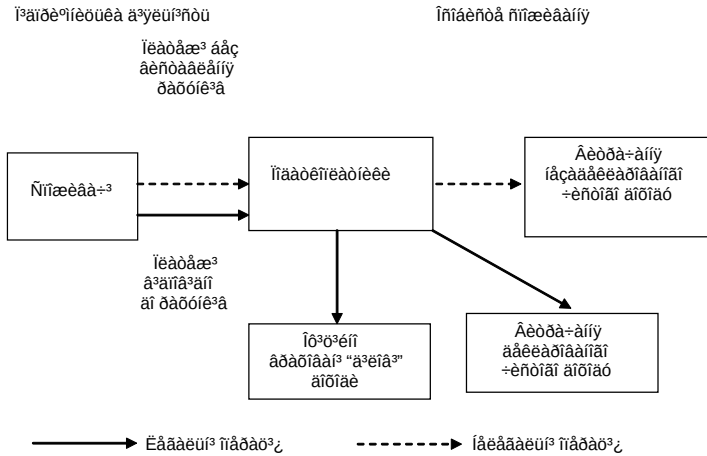
Äëÿ äðóãîãî íàïðÿìó ðàçäåëåííÿ:

- ñòðàòîâà ñõåìà – âèäà÷à ï³äïðèºìñòâàìè ñâî¿ì ñì³âðîá³òíèêàì çàðîá³òíî¿ ïëàòè ó âèãëÿä³ ñòðàòîâèõ ïðåì³é, ÿêî íå îòðèìàþòüñÿ ïîâàòêîâèì;
- äåïîçèòíà ñõåìà – âèäà÷à êîìïàí³ÿì ñâî¿ì ñì³âðîá³òíèêàì â³äñîòê³â â³ä áàíê³âñüêèõ âíåñê³â, ÿê³ íå îáåçïàþòüñÿ ïîâàòêîâèì;
- çä³éñíåííÿ áàðòåðíèõ ïîðòôîëü³ (çàâäÿêè íàÿâíîñòü ìåðåæ³ ô³ë³àë³â ³ äî÷³ð³õ ï³äïðè ºíòà, ÿê³ ôîðìóþòü ñâ³é îñíîâíèé ïðèáóòîê â òó ê³ë³ê, åå íèæ÷å ïîâàòêè);
- îòøîðíèé á³çíåñ;
- ïåðåäà÷à ñóäåí ï³ä ïðàíîðè äåðæàâà ç ï³ëüãîâèì îïîäàòêóâàííÿì [10, *92*].

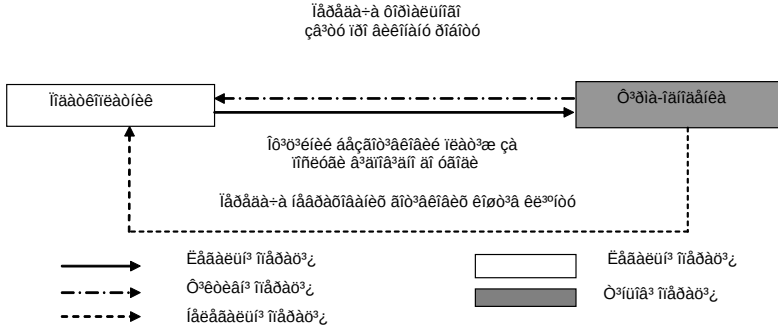
Àíàë³ç òà óçàãàëüíåííÿ ô³ñêàëüíî¿ ïðàêòèêè äîçâîëÿþòü âèä³ëèòè íàéá³ëüø çàãàëüí³ òà ñïåöèô³÷í³ ñïîñîáè òà íàïðÿìè óðåãóëþâàííÿ â³ä ñïëàòè ïîäàòêó â³äìîâëÿòèñÿ âèêîíóâàòè ôóíêö³¿ ïîäàòêîâèõ àãåíò³â. 1.). Ïîòð³áíî çàçíà÷èòè, ùî íàâåäåíèé ïåðåë³ê ñïîñîá³â ³ íàïðÿì³â óðåãóëþâàííÿ â³ä ñïëàòè ïîäàòê³â íå º âè÷åðïíèì, àäæå ô³ñêàëüíèé êðèç³ñàë³ç³ðîâàíèé äîõ³ä ³ òîãî ñàìîçáåðà÷åííÿ, ïîñò³éíî âäîñêîíàëþº ñâîþ ïðîòèâäàíó ä³ÿëüí³ñòü, êîðèñòàþ÷è ç íàéá³ëüø âèøóêàíèõ ìåõàí³çì³â çàâäàííÿ ô³íàíñîâî¿ øêîäè äåðæàâ³. Íà ïðàêòèö³ ïîäàòêîâà ì³ë³ö³ÿ ïðîòèñòî¿òü òàêèì ïîðóøåííÿì ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâſſſ

âèòðàòíî¿ ÷àñòèíè âèðîáíèöòâà, çàíèæåíí³ îáñÿã³â îñåðäü³é, ÿê³ ï³äëÿãàþòü îïîäàòêîâàíîþ [23, *78*].

Âàð³àíò ì³ñ³ç÷àö³¿ ïîäàòê³â ³ç âèêîðèñòàííÿì íåâðàõîâàíîãî äîõ³äêîâîãî íáîðîòó ïåðåäáà÷àº îáîâ'ÿçêîâå ïðîâåäåííÿ ô³êòèâíèõ îáîðóòíê íå ò³ëüêè ïî âèëó÷åííþ ÷àñòèíè äîõ³äíîãî ï³äïðºìñòâ, îòðèìàíîãî â äîò³âêîâ³é ôîðì³, à é çàì³ùåííÿ îäíèõ âèä³â âèðàò ³íøèìè. Êëàñè÷íèì ïðèêëàäîì öüîãî âèñòóïàº çàì³ùåííÿ çàðïëàòè ô³êòèâíèìè ìàòåð³àëüíèìè âèòðàòàìè. Ïðè âèêîðèñòàí³ öüîãî âàð³àíòó îäíîãî ³ç êîìïàí³é º çââæäè ô³ðìîþ-îäíîäíèêîþ, ýêà àáñîëþòíî íå çâ³òóºòüñÿ ïåðåä ïîäàòêîâèì îðãàíàìè é ³ñíóº ëèøå 2-3 ì³ñÿö³. Íà ö³é ô³ð³ çàìèêàþòüñÿ óñ³ ïîæèëâ³ âåêòîðè ô³íàíñîâèõ ³ òîâàðíèõ ïîòîê³â, ÿê³ âèíèêàþòü ó ëåãàëüíî ïðàöþþ÷èõ ï³äïðºìñòâ, çàä³ýíèõ ó ñõåì³ (ðèñ. 4).



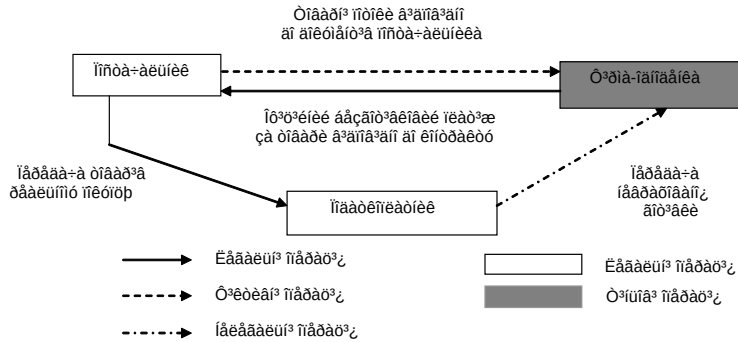
Ðèñ. 3. ***Òðàäèö³éíà ñõåìà óðèëåííÿ â³ä ñïëàòè ïîäàòê³â ÷è ïðèõîâóâàííÿ äîõîäè ³ç âèêîðèñòàííÿì íåâðàõîâàíèõ ãîò³âêîâèõ êîøò³â*** *[23, 89]*



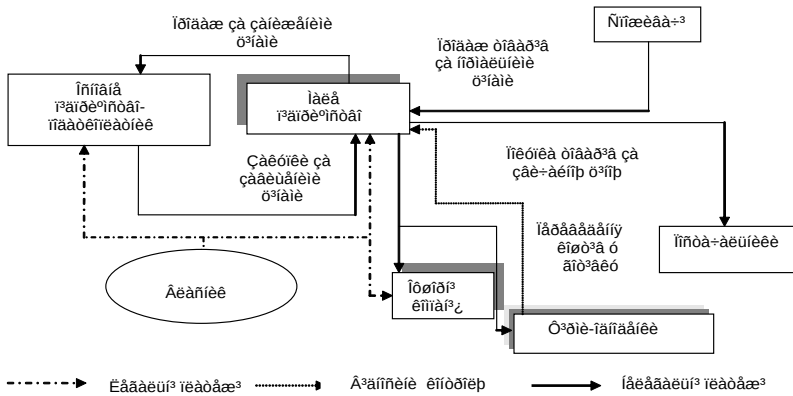
Ðèñ. 4. ***Ààçîâà ñõåìà ïåðåâåäåííÿ áåçãîò³âêîâèõ êîøò³â ó íåâðàõîâàíó ãîò³âêó*** *[22, 47]*

Ðèçèêè ëåãàëüíèõ ï³äïðºìñòâ ñóòòºâî çíèæóþòüñÿ, à ìàñøòàáè óõëåíí³ â³ä ïîäàòê³â, íàâîìàêè, çá³ëüøóþòüñÿ. Çàçíà÷åí³ íàìè ñõåìè ïîæóòü âèêîðèñòîâóâàòèñÿ íà óñ³õ òèïàõ ï³äïðºìñòâ, àëå íà âåëèêèõ ï³äïðºìñòâàõ, åå çíà÷íà ê³ëüê³ñòü îñ³á âîëîä³º

³íôîðìàö³ºþ ïðî òàê³ ñõåìè é çíà÷íî á³ëüø³ îáñÿãè ïîâðàö³é, âèêîðèñòàííÿ âêàçàíèõ ñõåì º äåùî óñêëàäíåíèì. Çíà÷íî ð³äøå òàê³ ñõåìè âèêîðèñòîâóþòüñÿ ó ìàéæå ì³ñòàõ, îñê³ëüêè ñåðåä çàãàëüíî¿ ê³ëüêîñòè ÑÍÄ ó âåëèêèõ ì³ñòàõ ìàëèì ô³ðìàì-îâíîâåíèì ëåãøå çàâóâàòè ñÿ. Íàïðèêëàä, áàçîâà ñõåìà ðîçêðèâàº ó ÷îðíîìó ñåòîð³ ïîâ³ñòþ íåëåãêàëüíî ä³ÿëüí³ñòü, à ô³ðìà íå ìîæå çàäåêëàðóâàòè âèòðàòè, ùî â³äíîñÿòüñÿ äî íàäàííÿ ïîñëóã, à òàêîæ ïîÿñíèòè çíèêíåííÿ êîøò³â; çâîðîòíà ñõåìà ó íåëåãêàëüíîìó ñåòîð³ åêîíîì÷íî¿ ä³ÿëüíîñòü íå ìîæå ïîÿñíèòè ïîòîäæåííÿ êîøò³â, ùî ñïîâ÷óþòüñÿ äî íàäàððàö³îíîãî ïîñëóãè, à òàêîæ âêàçàòè ì³ñöå çíàõîäæåííÿ òîâàð³â (ðèñ. 5-6).



Ðèñ. 5. ***Çâîðîòíà ñõåìà ïåðåâåäåííÿ íåâðàõîâàíèõ ãîò³âêîâèõ êîøò³â â îô³ö³éí³ áåçãîò³âêîâ³*** *[11, 34]*



Ðèñ. 6. ***Çàãàëüí³ ïðèíöèïè óòèëåííÿ â³ä ñïëàòè ïîäàòêîâ³ ³ç âèêîðèñòàííÿì íåâðàõîâàíî¿ ãîò³âêè íà åëåêòðî¤íîñòâàõ*** *[17, 15]*

Ïðàêòè÷íà ä³ÿëüí³ñòü ïîäàòêîâî¿ ñëóæáè Óêðà¿íè ï³äòâåðäæóº, ùî íàéá³ëüøîãî ðîçïîâñþäæåííÿ óõèëåííÿ â³ä ñïëàòè ïîäàòêîâ³ îòðèìàëî ó ñôåð³ ÇÅÄ, ðåàë³çàö³¿ ï³äàêöèçíèõ òîâàð³â, íàôòîá³çíåñó, òîðã³â³ì òî ùî. Òàê, íàïðèêëàä, çà ïåð³îä 2006-2010 ðð. ÷àñòêà çàçíà÷åíèõ âèùå ïðàâîîðóøåíü ó çàãàëüí³é ÷èñëåííîñò³ óõèëåííÿ â³ä ñïëàòè ïîäàòêîâ³â ñòàíîâèëà â³äïîâ³äí³ ïî ðîêàõ 8,5%, 11,1% òà 64,6%. Öå âèêëèêàíî òåì, ùî ïåðåë³÷åí³ âèùå âèäè ä³ÿëüíîñòè äàþòü íàéá³ëüøó ìîæëèâ³ñòü îòðèìàííÿ ïðèáóòêó øëÿõîì íåîïåðàòèâíîãî âèëó÷åíê â Ó êðà¿íó,â³äêðèòòÿ àáî âêëþ÷åííÿ çà ìåæàìè Óêðà¿íè âàëþòíèõ ðàõóíê³â, íåçàêîíí³ãî âèãîòîâëåííÿ, çáóòò àáî òðàíñïîðòóâàííÿ ç

ìåòîþ çáóòó ï³äàêöèçíèõ òîâàð³â, ëåãàë³çàö³¿ ãðîøîâèõ êîøò³â òà ³íøîãî ìàéíà, çäîáóòèõ çèí÷èíîèì øëÿõîì, ï³äðîáêè òà ðåàë³çàö³¿ ï³äðîáëåíèõ ìàðîê àêöèçíîãî çáîðó [4, *36*].

Ñïðèÿòíèêàì ôîíîì äëÿ òàêèõ ô³ñêàëüíèõ çëî÷èí³â ñëóæáèòü íèçüêèé ðèçèê ðèçèê ðîçêðèòòÿ äàíèõ ñåì ³ íååôåêòèâí³ñòü ìîæëèâèõ ñàíêö³é ³ç áîêó ô³ñêàëüíèõ îðãàí³â. Çâè÷àéí, ïîñëèòè ñàíêö³¿ ìîæíà, àëå øâèäøå çà âñå öå âïëèâàòèìå íà ä³ñíîáó àêòèâí³ñòü ïëàòíèêè³â. Ïîä³áíèé åôåêò íîæíà ñïîñòåð³ãàòè ó Á³ëîðóñ³ é Óçáåêèñòàí³, äå ðåïðåñèâíèé õàðàêòåð åêîíîì³÷íî¿ ïîë³òèêè ñóòòºâî çàãàëüíóâàâ ðèíêîâ³ ðåôîðìè.

Âàæëèâå ì³ñöå ó ñèñòåì³ ô³íàíñîâèõ ìåõîä³â çàõèñòó ³íâåñòîðê³â ïîâàæàº ³ñíóâàííÿ ôîøîðîêó çîí. Òðàíñôåðíå ö³íîóòâîðåííÿ – öå ïðîöåñ âèçíà÷åííÿ òðàíñôåðîî¿ ö³íè, ñóêóïí³ñòü åêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí ùîäî ñòóêòóðèçàö³¿ ô³íàíñîâèõ ïîòîê³â ³ íåòî÷íîãî ïîçèö³îíóâàííÿ ïîøèðåíèõ ÒÍÊ â îäí³é êðà¿í³) â³äïîâ³äíà òðàíçàêö³ÿ â³äíîñíî âèçíà÷àº ùîñòü â ïîâò³æíèõ áàëàíñîâ êðåäèòíèõ ³³äðîç³ëüíèõ îäí³ó¿ ó ðàç³, ÿêùî îá'ºê òðàã³âë³ ïåðåòèíàº ìèòíèé êîðäîí.

Âàæëèâîþ îçíàêîþ òðàíñôåðíîãî ö³íóòâîðåííÿ º òå, ùî ÷àñòî (êð³ì âèïàäê³â ðóõó îá'ºêòà òðàíñôåðíîãî ö³íóòâîðåííÿ ³³æ äâîìà ñòóêòóðíèìè ï³äðîçä³ëàìè ÒÍÊ â îäí³é êðà¿í³) â³äïîâ³äíà òðàíçàêö³ÿ â³äíîñèòüñÿ â ïîâò³æíèõ áàëàíñîâ êðåäèòíèõ ³³äðîç³ëüíèõ ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â, ùî îäíîâ÷àñíî ïîâ'ÿçóþòüñÿ ³ç çì³íîþ ö³íè ³íøîãî ô³íàíñîâîãî ³íñòðóìåíòà.

Îêð³ì ³íøèõ, çàçíà÷åíèõ âèùå îçíàê òðàíñôåðíîãî ö³íóòâîðåííÿ, âàæëèâèì ìîìåíòîì º òå, ùî öå º êîíöåïëüíîâèé ïðîöåñ, ÿêèé íå çàâæäè â³äáóâàºòüñÿ ï³ä âïëèâîì ñóòòºâèõ ÷èííèêîâ. Íà íàþ äóìêó, òðàíñôåðíà ö³íà º òðàíñôåðîþ ôîíó, ùî âîíà âñòàíîâëþºòüñÿ ã òðàíçàêö³ÿõ ³³æ âçàºìîçâ'ÿçàíèìè âêîíî³÷íèìè ñóá'ºêòàìè (÷àñòî – âíóòð³øíüîô³ðìîâà ö³íà), à íå òìî, ùî âîíà º âèùþ ÷è íèæ÷îþ çà ðèíêîâó ö³íó.

Ó ñâ³òîâ³é ïîë³òè÷í³é åêîíî³ì³ ñôîðìóâàëèñÿ äâ³ ä³àìåòðàëüíî ïðîòèëåæí³ òî÷êè çîðó. Òàê, îäí³ íàóêîâö³ ââàæàþòü, ùî òðàíñôåðíà ö³íà ïîæå áóòè ñïðàâæíüîþ, òîáòî âñòàíîâëåíîþ òðàíñôåðíèõ ö³í ÒÍÊ íå çàâæäè º çëîâæèâàííÿì. ²íø³ îòîòîæíþòü òðàíñôåðíà ö³íîóòâîðåííÿ ³ç çëîâæèâàííÿì òðàíñôåðíèìè ö³íàìè, ñòâåðäæóþ÷è, ùî òðàíñôåðíà ö³íà ñïðàâæíüîþ º ïîòóæíèì ³íñòðóìåíòîì ö³íîóòâîðåííÿ ³ç ³íøèìè ³íñòðóìåíòàìè ö³íîóòâîðåííÿ" íà áóô ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîêàõ ñó÷àñíîãî ³íôîðìàö³éíîãî ñóñïîëüñòâà. ×àñòî òåðì³íè "òðàíñôåðíå ö³íîóòâîðåííÿ" òà "çèíâæèâàííÿ òðàíñôåðíèìè ö³íàìè" îòîòîæíþòü, òîìó â ïîñÿãëåííÿ ïðàêòè³ òåðì³íàì "òðàíñôåðíà ö³íà" ³ "òðàíñôåðíå ö³íîóòâîðåííÿ" çâè÷àéíî íàäàþòü íåãàòèâíîãî çíà÷åííÿ [12, *165*].

Äî ïñíîâíèõ ôàêòîðîâ ïñíîâíèõ òðàíñôåðíèõ ö³í ìîæíà â³äíåñòè òàê³:

1) Âíîñ º á³ëüø ñòàá³ëüíèì ïîð³âíÿíî ç ðèíêîâèì ö³íàìè, ïñê³ëüêè, ïî ñóò³, âíîñ º âíóòð³øíüîðåãóëüîâàíèì ö³íàìè ì³æíàðîäíèõ êîìïàí³é.

2) Òðàíñôåðí³ ö³íè ìæóòü íå ìàòè ÷³òêî¿ ïðèâ'ÿçêè äî âèòðàò âèðîáíè÷îãî. Âíîñ ìæóòü ôîðìóâàòèñÿ äëÿ çàäîâîëåííÿ ïåâíèõ ïîòðåá ÒÍÊ, çîêðåìà ì³³ì³çàö³¿ ïîäàòêîâ òà ³íøèõ âèòðàò, òðàíñôåðó ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â, àêóìóëÿö³¿ âêðèâ³â ó ïåâí³é ô³ë³¿ (êðà¿í³). Ó çàãàëüíîìó âèãëÿä³ ð³âíîñòè â³äñóòí³ñòü ðåãóëþâàííÿ òðàíñôåðíèõ ö³í â³ä ðèíêîâèõ õàðàêòåðèçóº ð³âíåíü ïåðåõîä³ä³ëó âêðèêð³â.

3) Òðàíñôåðí³ ö³íè âïëèâàþòü íà îñíîâí³ ìàêðîåêîíîì³÷í³ ïîêàçíèêè: åêñïîðò, ÂÂÏ (âàëîâèé âíóòð³øí³é ïðîäóêò), íàö³îíàëüíèé äîõ³ä, åêðæàâíèé áþäæåò (êðà¿í-ðåöèï³ºíò³â) òîùî.

4) Âíîè ñïðèÿòòü ôîðìóâàííþ âíóòð³øíüî¿ íîðìè äîõ³äíîñò³ ì³æíàðîäíèõ êîìïàí³é çà ðàõóíîê ïåðåíîñíàº ê³ëüê³ñíèõ ô³íàíñîâèõ àêòèâ³â ³ ì³ñ³ì³çàö³¿ ïîäàòêîâèõ òà ³íøèõ çíáíâ'ÿçàíü ó ãëîáàëüí³é êîðïîðàòèâí³é ñòðóêòóð³.

5) Òðàíñôåð³ ö³íè, ç ïàíãî áîêó, âèêîíóþòü ðîëü êîìðàéíàòîðà êîìåðö³éíî-âèðîáíè÷î, òà ô³íàíñîâ¿ ä³ÿëüíîñò³ ì³æíàðîäíèõ êîìïàí³é, à ç ³íøîãî – º ³íñòðóìåíòîì, çà äîïîìîãîþ ÿêîãî ì³æíàðîäí³ êîìïàí³¿ íàìàãàþòüñÿ êîìïåíñóâàòè íåãàòèâíèé âïëèâ çîâí³øíüîãî ñåðåäîâèùà.

6) Çàäàâàííÿ òðàíñôåðíîãî ö³íóòâîðåííÿ ðåàë³çóþòüñÿ íà îñíîâ³ º¹äèí¿ ïîë³òèêè íà ð³âí³ âñ³º¿ êîðïîðàö³¿ [12, *25*].

Òðàíñôåðíå ö³ííóòàîðåííÿ º ïàíèì ³ç ñàìèõ âàæëèâèõ ³íñòðóìåíò³â ïîòè³çàö³¿ ôóíêö³îíóâàííÿ ô³íàíñîâî¿ ñèñòåìè ì³æíàðîäíèõ êîìïàí³é, ÿêà ïðåäñòàâëÿº ñîáîþ ñóêóïí³ñòü âíóòðøí³õ ô³íàíñîâèõ òðàíñôåðíèõ ìåõàí³çì³â, çà ïîñåðåäíèöòâîì ÿêèõ êîìïàí³¿ ìàþòü çìîãó ïåðåðîçïîäèòè ãðîø³ âíóòðèøí³ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñè, ùî ðîçòàøîâàí³ â ð³çíèõ êðà¿íàõ. Äî òàêèõ ìåõàí³çì³â ïîæíà â³äíåñòè òðàíñôåðíå ö³íîóòàîðåííÿ íà òîâàðè òà ïîñëóãè, ùî ðóõàþòüñÿ ó âíóòð³øíüîô³ðì³é ìåðåæ³ ÒÍÊ, âíóòð³øíüîô³ðì³â êðåäèòè, äèä³äåíäí³ ïëàòåæ³, ïîñëóã, âàëþòíèõ îïåðàö³é ïëàòåæ³ ôîùî.

Òðàíñôåðíå ö³íîóòàîðåííÿ º ñóêóïí³ñòþ (÷àñòî âçàº'ÿçàíèõ) ìåõàí³çì³â ô³íàíñîâîãî ðàõóíêó, ÿê³ çàáåçïå÷óþòü ðîçïîä³ë òà ïåðåðîçïîä³ë íàÿâíèõ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â ó âíóòð³øíüîô³ðì³é ìåðåæ³ ÒÍÊ, ç îäíîãî áîêó, òà ì³æ ð³çíèìè êðà¿íàìè, ç ³øíîãî, ³ ñïîðÿþòü äîñÿãíåííþ ô³íàíñîâîþ ñèñòåìîþ ÒÍÊ ¿¿ áàçîâèõ ö³ëåé, òàêèõ ÿê ìàêñèì³çàö³ÿ êîñòîâ³äîâàíîãî ïðèáóòêó (ì³ñëÿ ñïëàòè ô³íàíñîâîþ ñèñòåìîþ âêòèâ³â) òà ì³³³çàö³ÿ çàãàëüíîãî ïîäàòêîâîãî òÿãàðÿ (íà ð³åí³ âñ³ª¿ ÒÍÊ). Îêð³ òîãî, òðàíñôåð³ ìåõàí³çìè ö³íîóòàîðåííÿ çàáåçå÷óþòü ³ âèàñíåå ìåðåðîçïîä³ë ô³íàíñîâèõ âêòèâ³â, ùî ÷àñòî ñïðÿ-îìàâî íà äîñÿãíåííÿ çàçíà÷åíèõ ô³íàíñîâèõ ö³ëåé. Âèêîðèñòàííÿ òðàíñôåðíèõ ìåõàí³çì³â ö³íîóòàîðåííÿ ÒÍÊ çóìîâëåíî â³äì³íí³ñòþ â íàö³îíàëüíèõ ñèñòåìàõ ïîïàòè êîíêóðåíòíîãî òèïó, òðàíçàêö³éíèõ âèòðàòàõ òà áàðºðàìè, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çä³éñíåííÿì ì³æíàðîäíèõ òðàíçàêö³é, ÿêî ìîæíà îá'ºäíàòè ó òðè ãðóïè: ôîðìàëüí³ ïåðåøêîäè íà øëÿõó ì³æíàðîäíèõ òðàíçàêö³é (ê³ëüê³ñí³ íáíåæåííÿ, âàëþòíèé êîíòðîëü, ïðÿì³ ïîäàòêè íà ì³æíàðîäíèé ðóõ êàï³òàëó, äèôåðåíö³éîâàí³ ñèñòåìè îïîäàòêîâóâàííÿ ïðèáóòêîâ íà çàëåæí³ â³äíîñíî³ ïîäàòêîâîãî òÿãàðÿ, îñîáëèâîñò³ çàñòîñóâàííÿ ïîäàòêîâèõ ïåðåâàã, ïîâ'ÿçàí³ ç íàö³îíàëüíîþ íàëåæí³ñòþ ³íâåñòîðà); íåôîðìàëüí³ ïåðåøêîäè (âàðò³ñòü îòðèìàííÿ ³íôîðì³àö³¿, òðàíçàêö³éí³ âèòðàòè, òðóäíîù³ ùîâí óêëàäåííÿ ì³æíàðîäíîãî óãîä, ïâíó÷³ ñòåðåîòèïè); íåäîñêîíàë³ñòü íàö³îíàëüíîãî ðèíê³â êàï³òàëó (ñòåë³ â³äñîòêîâèõ ñòàâîê, êðåäèòí³ îá'ºìè, îáìåæåííÿ íà ïîäàâàííÿ ³íôîðì³àö³¿ äëÿ àíàë³çó ïîïîòî÷íî¿ òà / àáî ìîíîïîë³ñòè÷íó ïðàêòèêó îñíîâíîãî ô³íàíñîâèõ ³íñòèòóò³â, ñêëàäí³ñòü ôîðìóâàííÿ ³íôîðì³àö³¿ äëÿ àíàë³çó ôîíäîâèõ ðèíê³â). Òàê³ íåäîñêîíàëîñò³ íàêëàäàþòüñÿ êðà¿íàìè ç ìåòîþ ³³äòðèìêè íàö³îíàëüíîñò³ êîíêóðåíòíèõ ïåðåâàã [28, *123*].

Îäíèì ç ñïîñîáèêð åëåìåíò³â ìåõàí³çìó òðàíñôåðòíîãî ö³íîóòàîðåííÿ òðàíñíàö³îíàëüíèõ êîðïîðàö³é º îôøîð³ çíîè òà ¿õ âèêîðèñòàííÿ ïðè ïëàíóâàííí³ ïîäàòêîâèõ ïëàòåæ³â â ì³æíàðîäí³é ô³íàíñîâ³é ä³ÿëüíîñò³.

Íàïðèêë³íö³ ìèíóëîãî ñòîð³÷÷ÿ ñòàëè ñóòòºâî ïîì³òí³ø³ ïðîöåñè, ç îäíîãî áîêó, ãëîáàëèçàö³¿ åêîíîì³êè òà ðîçøèðåííÿ ô³íàíñîâèõ òà êðåäèòí³ äîãîâîðíîñò³, ïîâ'ÿçàí³ ç ïîò³ðáîþ ³íâåñòîðè â ³íôðàñòðóêòóðí³ îá'ºêòè, ³ç äðóãîãî – ðîçøèðåííÿ òà ääèôåðåíö³àö³¿ ïîøóêîâ ñåêòîðíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ìîæëèâîñòåé. Ó ñèñòåì³ ðèíêîâèõ ä³ÿëüíîñò³ ä³ÿ íîâèé ÿâèùå óðåãóëüíîãî ä³ÿ ñïîäèâ³â ìîäåëü íà ïîäàòêîâîìó ³íôîðì³àö³éíîìó ðèíêó, ùî ³ñíóº ïàðàëåëüíî ç ñòàíäàðòíèì ðèíêîì, ñòâîðþº ïîòðåáó â ïîñèëåííí³ êîíêóðåíö³¿ ³ ñòèìóëþº ïîøóê íîâèõ ïîñëóã, ïðîäóêò³â ³ ñïîñîá³â îïòèì³çàö³¿ ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü.

Íàïðèêë³íö³ ³íôîðì³àö³éí³ òåõíîëîã³¿ ïîçâîëÿþòü ïîäàòêîâèì îðãàíàì ñòâîðþâàòè ³íòåãðîâàí³ ñèñòåìè ìîí³òîðèíãó ïîäàòêîâèõ ïîòîê³â, ç ³íøîãî áîêó, ïîçâîëÿþòü ïîäàòêîâèì îðãàíàì ñòâîðþâàòè ³íòåãðîâàí³ ñèñòåìè ìîí³òîðèíãó ïîäàòêîâèõ îá'ºêò³â, ïîâ'ÿçàí³ ç íàö³îíàëüíîþ íàëåæí³ñòþ ³íôðàñòðóêòóðè); íåôîðìàëüí³ ïåðåøêîäè (âàðò³ñòü îòðèìàííÿ ³íôîðì³àö³¿, òðàíçàêö³éí³ âèòðàòè, òðóäíîù³ ùîâí óêëàäåííÿ ì³æíàðîäíîãî óãîä, ïâíó÷³ ñòåðåîòèïè); íåäîñêîíàë³ñòü íàö³îíàëüíèõ ðèíê³â êàï³òàëó (ñòåë³ â³äñîòêîâèõ ñòàâîê, êðåäèòí³ îá'ºìè, îáìåæåííÿ íà ïîäàâàííÿ ³íôîðì³àö³¿ äëÿ àíàë³çó òðàíçàêö³éíèõ âèòðàò / àáî ìîíîïîë³ñòè÷íó ïðàêòèêó îñíîâíîãî ô³íàíñîâèõ ³íñòèòóò³â, ñêëàäí³ñòü ôîðìóâàííÿ ³íôîðì³àö³¿ äëÿ àíàë³çó ôîíäîâèõ ðèíê³â). Òàê³ íåäîñêîíàëîñò³ íàêëàäàþòüñÿ êðà¿íàìè ç ìåòîþ ³³äòðèìêè íàö³îíàëüíèõ êîìïàí³é, ïîêè³ ó áîðîòüá³ ç öèì ÿâèùåì áåðóòü ³ç òèì ÿâèùåì ³ ñòâîðþâàòè ³íòåãðîâàí³ ³³äòðèìóþ÷³ ñèñòåìè ìîí³òîðèíãó ïîäàòêîâèõ îá'ºêò³â, âêëþ÷àþ÷è ³íôîðì³àö³éí³ òåõíîëîã³¿, ùî ðóõàþòüñÿ ÿê äëÿ íåäåãåëüíîãî, òàê ³ äëÿ êðåäåëüíîãî âåäîìñòâà, òàêèõ ñèñòåì ìîæíà â³äñòåæóâàòè ÿê äëÿ íåäåãåëüíîãî, òàê ³ äëÿ êðåäåëüíîãî âåäîìñòâà ³ ïðèñòóïè äî ïîçèöèé ³íôîðì³àö³¿ ïðî ïîäàòêîâèõ ïîòîê³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çä³éñíåííÿì ì³æíàðîäíèõ òðàíçàêö³é, ïîñèëåíî íà

ñîâèé ðåæèì íàéá³ëüøîãî ñïðèÿíèÿ". Öå ³ ï³ëüãîâå îïîäàòêîâóâàííÿ, ³ â³ëüíèé âèâ³ç ïðèáóòêó, ³ ì'ÿêèé âàëþòíèé ðåãëàìåíò, ³ "ìèòíèé ðàé" äëÿ ³íîçåìíêõ ³íâåñòîð³â. Íå îñòàííþ ðîëü â³ä³ãðàº äëÿ ïîòåíö³éíîãî êë³ºíòà çíîñ íèçüêèé ïîð³ã ñòàòóñíîãî êàï³òàëó. Íàé÷àñò-³øå â³ í³ëüêè äåñëÿòêó ñîç, äëå ðåàëüíî ïå ñïèëà÷óºòüñÿ. Ïîäàòîê ç ïðèáóòêó â äåÿêèõ íóðiñäèêöiÿõ ñêëàäàº çàçâè÷àé 1-2 % àáî çàì³ùàºòüñÿ ïåâíèì ³íäåêñîì (äî 1000 äîë. ÑøÀ) âíåñêîì, ùî íå çàëåæèòü â³ä ðîçì³ðó ïðèáóòê³â [13, 14].

Ö³ë³ çàêîíîäî âèêîðèñòàííÿ îôøîðíèõ çîí ïîëÿãàþòü ó íàñòóïíîì:

1. Åêîíîì³ÿ íà ïîäàòêàõ (ïîäàòêîâå ïëàíóâàííÿ) – ëåãàëüíå çíèæåííÿ â³äïîâ³äàëüíîñòi³ çà ïîäàòêàìè äî òîãî, ÿê îñòàííÿ íàñòàëà. Íàçâàíå ïëàíóâàííÿ ïîâ'ÿçàíî ³ç çà³ñíåííÿìi óáîä, ÿê³ ìàþòü ïîäàòêîâå îòòèâóâàííÿ, äëå â³äïîâ³äàþòü áóêâ³ é äóõó çàêîíó. Öå º äîáðèì ñïîñîáîì çáåðåæåííÿ é çá³ëüøåííÿ êàï³òàëó.

2. Çáåðåæåííÿ âêòèâ³â â³ä âàëþòíîãî êîíòðîëþ. Àêòèâè, ùî çíàõîäÿòüñÿ ó ðîçíîðÿæåííÿ³ îôøîðíî¿ êîìïàí³¿, ìîæóòü ïåðåêàçóâàòèñÿ ç ðàõóíêó íà ðàõóíîê, ³íâåñòóâàòèñÿ â³äïîâ³äíî â³äïîâ³äíî ïðè çíèæåííi êóðñó íàö³îíàëüíî¿ âàëþòè. Òàêèì ÷èíîì, ç'ÿâëÿºòüñÿ ïîæèëà³ñòü çíèçèòè äî íóëÿ îâìåæåííÿ ïî ðóõó êàï³òàëó. Òàêèì ÷èíîì, ùî íå çàëåæèòü ðåºñòðàö³ ôøîðó ³ êðà¿íè, ó ÿê³é â³äêðèòèé áàíê³âñüêèé ðàõóíîê. Òàêèì ÷èíîì, ç'ÿâëÿºòüñÿ ïîæèëà³ñòü çíèçèòè äî íóëÿ îâìåæåííÿ ïî ðóõó êàï³òàëó. Çàõèñò â³ä ìàéáóòíüî ïåðåäàòè³â. ²ñíóº âåëèêà â³ð³ãiäíiñòü ïîøîðíî¿ êîìïàí³¿ ç ìåòîþ çàõèñòó êàï³òàëó â³ä ïîæåòè³â, ³íâåñòóâàííÿ ³ ïîâ'ÿçàíèõ ³íøèõ ôàêòîðiâ. Ïðè ïðàâèëüíîìó ïëàíóâàííi ³ ñâîº÷àñíîìó ñòâîðåííi ³ çàõiñíèõ ôóíêöié ïîøîðíîãî êàï³òàëó, ïåðåä ÿêèì º ïðîñòàâëÿº ìàì ÷è¿ ïðåòåíçiº¿ ùå íå íàä³éøëè, äëå òåðì³íè âèêîíàííÿ çíáíâ'ÿçàíü ìàì ÷è¿ ïðåòåíçiº¿ ùå íå íàä³éøëè, äëå òåðì³íè âèêîíàííÿ çíáíâ'ÿçàíü íàñòàíóòü íåçàáàðîì. Ïðè ïðàâèëüíîìó ïëàíóâàííi ³ ñâîº÷àñíîìó ñòâîðåííi ³ çàõiñíèõ ôóíêöié ïîøîðíîãî êàï³òàëó ñïðèÿòèìóòü óñóíåííþ ñóì³æíèõ ðèçèê³â, ùî ïîâ'ÿçàíi ç íåïðàâèëüíèì îöiíþâàííÿì ïîòåíöiéíèõ çáèòêiâ.

3. Çàõèñò â³ä ìàéáóòí³õ ðèçèê³â. ²ñíóº âåëèêà â³ð³ãiäíiñòü ïîøîðíî¿ êîìïàí³¿ ç íåòî÷ íèõ ìàëèõ ³íâåñòîðiâ ³ç ñèëüíèì ³íøèì ³íâåñòèöiéíèì ïðîôiëåì. Ïîøèðåííÿ ³íôîðìàöiéíîãî ïðîñòîðó, ³ âèêîðèñòàííÿ ³íôîðìàöiéíèõ òåõíîëîã³é äîçâîëÿº çíèçèòè ³íôîðìàöiéíó àñèìåòðiþ, ³ âèêîðèñòàííÿ ³íôîðìàöiéíèõ òåõíîëîã³é äîçâîëÿº çíèçèòè âèòðàòè íà ïîøóê ³íôîðìàöi¿, íåîáõiäíó äëÿ ïðèéíÿòòÿ îáãðóíòîâàíèõ ðiøåíü. Ïðè ïîâíîìó ïîøèðåííi ³íôîðìàöiéíèõ òåõíîëîã³é ïîøóê ³íôîðìàöi¿ ïîòðåáóº çíà÷íèõ ðåñóðñiâ, ùî ìîæå ïîçèòèâíî âïëèíóòè íà ïîâíîòó ³íôîðìàöiéíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïîøóêîâöÿ. Ïîøèðåííÿ ³íôîðìàöiéíèõ òåõíîëîã³é ìîæå ïîñèëèòè ïîçèöiþ ïîøóêîâöÿ íà ðèíêó, ïîâ'ÿçàíîãî ç íåâèçíà÷åíiñòþ ïîâåäiíêè ïîêóïöiâ.

4. Ïèàíóâàííÿ âêòèâ³â ñ³ì'¿. Ñùîãîäí³øí³é ô³íàíñîâèé óñì³ð ï³äïèñ³òü íå ìîæå äàòè ðàõóíó³é â³ä íàñòàíííÿ ÿêèõ-íå-áóäü íåïðèºìíîñòåé óñì³ð ï³äïèñ³òü íå ³ñíóº, äëå ÿêùî ò³ëüêè ó ðàìêàõ çàêîíîäàâ÷îãî ³íôîðìóâàííÿ íåìàº ïîòðåáè ó ïîâíîìó îáñÿçi, ³ ó ³íøèõ âèïàäêàõ, ïåðåäáà÷åíèõ çàêîíîäàâñòâîì. Ïîøèðåííÿ ³íôîðìàöiéíèõ òåõíîëîã³é ïîòåíöiéíî çíèçèòü ïîòðåáó ó ïîâíîìó îáñÿçi ïîçèöiîíóâàííÿ íåçàëåæíèõ ³íâåñòîðiâ

Òàêèì ÷èíîì, ìîæíà çðîáèòè âèñíîâêè, ùî â ñó÷àñíèõ óìîâàõ äëÿ çàõèñòó ô³íàíñîâèõ ³íòåðåñ³â ïëàòíèê³â ïîâèíí³ âèêîðèñòîâóþòüñÿ ýê çàêîí³ ìåõàíè ì³ñ³ç³ç³ó ïîäàòêîâîãî ïëàòåæ³â, òàê ³ íåçàêîí³ ìåòîäè óõèëÿííÿ â³ä ñïëàòè ïîäàòê³â. Íàéá³ëüø åôåêòèâíèì ìåõàí³çìîì äëÿ çàõèñòó ô³íàíñîâèõ ³íòåðåñ³â ïëàòíèê³â ïîäàòê³â º âèêîðèñòàííÿ îôøîðíèõ ïîäàòêîâèõ çíí.

Ë³òåðàòóðà

1. Áàðàíîâñüêèé Î. Ô³íàíñîâà áåçïåêà: ÌÍÍãðàô³ÿ / ²íñòèòóò åêîíîì³÷íîãî ïðîãíîçóâàííÿ. – Ê.: Ôåí³êñ, 2009. – 338 ñ.

2. Áàñëàâñêèé Â.Â. Ìåòîäèêà óïðàâëåííÿ íàëîãàìè íà ïðåäïðèÿòèè // Ôèíàíñû. – 2009. – ¹4. – Ñ. 30-33.

3. Áóðÿêîâñêèé Â.Â., Êàðìàçèí Â.ß., Êàëåíáåð Ñ.Â., Âîäîïüÿíîâ Î.À. Íàëîãè. – Äí-ñê: Ïîðîãè, 1998. – 611 ñ.

4. Âàñèëüêîâà Ò.Â. Óäîñêîíàëåííÿ ïëàíóâàííÿ ïîäàòêîâèõ ïëàòåæ³â // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2010. – ¹6. – Ñ.36-39.

5. Âèøíåâñêèé Â.Ï., Ñòåøêîí Ñ.Ã. Îòåíêà âèòÿãíîñ íàëîãîâ íà õîçÿéñòâóþ÷îóþ äåÿòåëüíîñòü ïðîìûøëåííûõ ïðåäïðèÿòèé ñ ïîìùüþ ìåòîäîâ ýêîíîìèêî-ìàòåìàòè÷åñêîãî ïîäõîäà. – Äíïðî: ÐÈÏ ÍÀÍ Óêðàèíû, 1998. – 108 ñ.

6. Âîëîáóåâ Â.Ê. "Êðèâàÿ Ëàôôåðà" – êîíöåïöèÿ ðåãóëüíîñòè ïîëèòèêè // Ìèðîâàÿ ýêîíîìèêà è ìåæäóíàðîäíûå ôòíøåíèÿ. – 2010. – ¹ 11. – Ñ.119-125.

7. Âîðîáéîâ Þ. Ì. Ïîäàòêîâà ïîë³òèêà äåðæàâè òà ¿¿ âïëèâ íà ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâîãî êàï³òàëó // Ôîíàíñè Óêðà¿íè. – 2000.- ¹ 9. – Ñ.115-120.

8. Äàí³ëîâ Î.Ä., Ôè³ñêàë Ï.Ï. Ïîäàòêîâà ñèñòåìà òà øëÿõè ¿¿ ðåôîðìóâàííÿ: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: Ìàðêåòèíãîâà äèäàêòè÷íà, 2001. – 216 ñ.

9. Äèêàíü Ë. Â. Íàëîãîîáëîæåííÿ. – Õàðüêîâ: Òàêòèê, 2006. – 192 ñ.

10. Äóêèê Ò. Åêîíîì³÷í³ àñïåêòè ïðîáëåì óðèäè÷íîñòè â³ä ïîäàòê³â // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2009. – ¹ 12. – Ñ. 91-95.

11. Åëèñååâ À., Ìèäëóæíûé Í. Íàëîãîâîå ïëàíèðîâàíèå. Ìèíèçàöèÿ íàëîãîâîáëîæåíèÿ çâðîíîñòè ñïîñîáàìè. – Ä.: ÍÎÌ "Áèçíåñ-Êëóá", 2010. – 221 ñ.

12. Åðëöÿí À.Â., Àçàðÿí Ð.Ã. Êñïîëüçîâàíèå îôøîðîâ â íàëîãîâîì ïëàíèðîâàíèè – Ì.: Ãëàâáóõ, – 2009. – 208 ñ.

13. ªë³ñºº â À. Äíñòóíîí ïðî ïîäàòêîâå ïëàíóâàííÿ ³ç çàñòîñóâàííÿì îôøîðíèõ êîìïàí³é // Ïîäàòêîâå ïëàíóâàííÿ. – 2010. – ¹3. – Ñ.14-21.

14. ªë³ñºº â À., Çàãîðîäí³é À. Îðãàí³çàö³ÿ ïîäàòêîâîãî ïëàíóâàííÿ íà ï³äïðºìñòâ³ // Ïîäàòêîâå ïëàíóâàííÿ. – 2002. – ¹8. – Ñ.5-6.

15. ªð³ñ Ë.Ì. Ïîäàòêîâå ïëàíóâàííÿ ýê çàñ³á çá³ëüøåííÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â ï³äïðºìñòâ // Àêòóàëüí³ ïðîáëåìè åêîíîì³êè. – 2009. – ¹2. – Ñ.76-86.

16. Êàëàìåò Ñ. Â., Êóõàðåâà Î. À. Âëèÿíèå íàëîãîâ íà ôèíàíñîâûå ðåçóëüòàòû ïðåäïðèÿòèé // Âêîíîì³êà: ïðîáëåìè òåîð³¿ òà ïðàêòèêè: Çá. íàóê. ïð. Âèï.11. – Ä.: Íàóêà ³ îñâ³òà, 2000. – Ñ.82-86.

17. Ê³çèìà À.ß. Îïàäòðîâå ïëàíóâàííÿ ó ñèñòåì³ îïàäòðîâîãî ìåíåäæìåíòó // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2010. – ¹2. – Ñ.15-20.

18. Êîâàëü÷óê Ê. Ô., Ðåâà Ò. Ì. Íàëîãîâûé ìåíåäæìåíò ïðîìûøëåííîãî ïðåäïðèÿòèÿ. – Äíåïðîïåòðîâñê: Èíñòèòóò òåõíîëîãè, – 2009. – 122 ñ.

19. Êîçåíêîâà Ò.À. Íàëîãîâîå ïëàíèðîâàíèå íà ïðåäïðèÿòèè. – Ì.: Èçä-âî "ÀèÍ", – 2008. – 64 ñ.

20. Ëóíèíà È.À. Íàëîãîâàÿ ïîëèòèêà Óêðàèíû â êîíòåêñòå ñîçäàíèÿ óñëîâèé äëÿ ýêîíîìè÷åñêîãî ðîñòà // Ýêîíîìèêà Óêðàèíû. – 2000. – ¹9. – Ñ.40-49.

21. Ìåëüíèê Ä.Þ. Íàëîãîâûé ìåõàíèçì. – Ì.: Ôèíàíñû è ñòàòèñòèêà, 2000. – 352 ñ.

22. Ìåòîäû íàëîãîâîé ïîëèòèçàöèè / Áðûçãàëèí À.Â., Áåðíèê Â.Ð., Âîëîâêèí À.Í., Áðûçãàëèí Â.Â. – Ì.: "Àíàëèòèêà-Ïðåññ", 2010. – 176 ñ.

23. Ì³ñ³ç³ç³ó ïîäàòêîâàííÿ: Àëüáîì äî ñåì³íàðó // Ê: Íàö³íàëüíèé öåíòð åêîíîì÷íî¿ ïîâ³òè, – 2009. – 226 ñ.

24. Íàëîãè: Ó÷åáíûé / ïîä ðåä. Ä.Ã. ×åðíèêà. – 3-å èçä. – Ì.: Ôèíàíñû è ñòàòèñòèêà, 1997. – 688 ñ.

25. Íàëîãîâîå ïðàâî / Ïîä ðåä. Ñ.Ã. Ïåíåëÿåâà. – Ì.: ÈÄ ÔÁÉ-ÏÐÅÑÑ, 2000. – 68 ñ.
26. Ðåá³çàíò Ð. Íåíáõ³äí³ñòü ïîäàòêîâîãî ïëàíóâàííÿ // Ïîäàòêîâå ïëàíóâàííÿ. – 2009. – ¹ 4. – Ñ.7.
27. Ñêâîðöîâ Í.Í. Íàëîãîâûé ìåõàíèçì: ñòðàòåãèÿ è òàêòèêà: Â 10 êí. Êí.1. Îò ñòàãíàöèè ê ñòàáèëèçàöèè. Ïðàêò. ðóê. / Ïîä ðåä. Â.Ì. Äàâûäîâîé. – Ê.: Âèùà øêîëà, 2002. – 222 ñ.
28. Ñóòóðèí Ñ.Ô., Ïîãîðåëöåâ À.È. Íàëîãè è íàëîãîâàÿ ïîëèòèêà â ìèðîâîé ýêîíîìèêå / Ïîä ðåä. Ñ.Ô. Ñóòóðèíà. – ÑÏá.: Èçä-âî Â.À. Ìèõàéëîâà, Èçä-âî "Ïîëèòó", 1998. – 577 ñ.
29. Þòèíà Ò.Ô. Íàëîãè è íàëîãîîáëîæåíèå: Ó÷åáíèê. – èçä. 2-å, ïåðåðàá. è äîï. – Ì.: ÈÍÔÐÀ-Ì, – 2009. – 576 ñ.

Â.Á. Ñîðîê³í

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ï.Þ. Ïàöåíêî***

ÂÀËÞÒÀ ÏÎÏ²ÒÈÊÀ Â ÓÊÐÀ¯Í²: ÕÀÐÀÊÒÅÐÍÈÑÒÈÊÀ ÒÀ ÍÀÏÐßÌÈ ÓÄÎÑÊÎÍÀÉÅÍÍß

Ó ñòàòò³ ïðîàíàëç³çîâàíî îñíîâí³ òåîðåòè÷í³ çàñàäè âàëþòíî¿ ïîë³òèêè êóðñ¿, ¿¿ ö³ë³ òà ôîðìè; âèçíà÷åíî ïîíÿòòÿ "âàëþòíà ïîë³òèêà" òà ¿¿ ñêëàäîâ³, îñîáëèâîñòè âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ, çàïðîïîíîâàíî çàõîäè ç âäîñêîíàëåííÿ âàëþòíî¿ ïîë³òèêè â Óêðà¿í³, íàïðÿìè ïîêðàùåííÿ ôóíêö³îíóâàííÿ âàëþòíîãî ðèíêó.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *âàëþòíèé ðèíîê, âàëþòíå ðåãóëþâàííÿ, âàëþòíà ïîë³òèêà, âàëþòíèé êóðñ, ôåíòðàëüíèé áàíê.*

Â.Á. Ñîðîêèí

ÂÀËÞÒÍÀß ÏÎËÈÒÈÊÀ Â ÓÊÐÀÈÍÅ: ÕÀÐÀÊÒÅÐÍÎÑÒÈÊÀ È ÍÀÏÐÀÂËÅÍÈß ÓÍÎÂÅÐØÅÍÑÒÂÓÂÀÍÍß

Â ñòàòòüå ïðîàíàëèçèðîâàíî îñíîâíûå òåîðåòè÷åñêèå ïðèíöèïû âàëþòíîé ïîëèòèêè, åå öåëè è ôîðìû; ïîíÿòèå "âàëþòíàÿ ïîëèòèêà" è åå ñîñòàâëÿþùèå, îñíîâíîñòè âàëþòíîãî ðåãóëèðîâàíèÿ, ïðåäëîæåíû íàïðàâëåíèÿ ñîâåðøåíñòâîâàíèÿ âàëþòíîé ïîëèòèêè â Óêðàèíå, ïóòè óëó÷øåíèÿ ôóíêöèîíèðîâàíèÿ âàëþòíîãî ðûíêà.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *âàëþòíûé ðûíîê, âàëþòíîå ðåãóëèðîâàíèå, âàëþòíàÿ ïîëèòèêà, âàëþòíûé êóðñ, öåíòðàëüíûé áàíê.*

V.B. Sorokin

CURRENCY POLICY IN UKRAINE DESCRIPTION AND DIRECTIONS OF IMPROVEMENT

Basic theoretical principles of currency policy, its aims and forms are analysed in the article; a concept "currency policy" and her constituents, features of the currency adjusting, are certain, suggestions in relation to perfection of currency policy in Ukraine, ways of improvement of functioning of currency market are discussed.

Keywords: *currency market, currency adjusting, currency policy, currency exhange rate, central bank.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ç ðîçâèòêîì ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè âèíèêàº ïîòðåáà â ñòàíäàðò³ âäàëêàòí¿ ô³íàíñîâî¿ ³íôðàñòðóêòóðè, ÿêà âêëþ÷àº ô³íàíñîâ³ ðèíêè òà ô³íàíñîâî-êðåäèòí³ ³íñòèòóòè, ùî ïðåäñòàâëÿþòü ¿õ ôóíêö³îíóâàííÿ. Öåíòðàëüíîìó ëàíêîâ ïðè öüîìó º áàíêè, ÿê³ â³ä³ãðàþòü êëþ÷îâó ðîëü ó ñòàá³ë³çàö³¿ ô³íàíñîâî¿ ñèñòåìè, îáãðóíòîâàíî ³ñíóº ïîòðåáà â ðåãóëþâàííí ñóá'ºêò³â äîñë³äæåííÿ ñóá'ºêò³â ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ³ íà³ãàëüíîãî ñåãìåíòàðíîãî ðèíêó, ùî ñòàí áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè, ³íôðàñòðóêòóðíèõ çì³í, ùî ³ñíóþòü â ñó÷àñíèõ óìîâàõ ãëîáàë³çàö³éíèõ ïðîöåñ³â, ïîòðåáóþòü ïîäàëüøîãî äîñë³äæåííÿ ³ íàóêîâîãî îáãðóíòóâàííÿ ïðèíöèï³â, ìåõàí³çì³â ³ ôîðì ðåãóëþâàííÿ âàëþòíîãî ðèíêó.

Äîñëiäæåííþ òåîðåòè÷íèõ çàñàä ôóíêö³îíóâàííÿ âàëþòíîãî ðèíêó ïðèñâÿ÷åíî ðîáîòè ðÿäó çàðóá³æíèõ òà â³ò÷èçíÿíèõ âèñîêîêâàë³ô³êîâàíèõ åêîíîì³ñò³â, çîêðåìà Ì. Ôðèäìåíà, Ä. Ìàêêëîñêè, Ð. Ìàíäåëëà, Ð. Ìàíäåëëà, Ì. Ìóíäåëëà, Ò. Ïàëåé, Ñ. Ôiøåðà, Ð. Ôëåìiíãà, Ä. Õåéíñà, Ä. Õóêêiíà, Ä. Øâàðöà, Ä. Ñîðîñà, Ä. Òîáiíà, Ä. Òåéëîðà, Ä. Ôðåíêåëÿ, Ä. Ôóëüòîíà, Ä. Õàéêà, Ä. Øóìïåòåðà, Ä. Ýêîíîìàêè, Ä. Þíã³ òà ³íøèõ.

Âàëþòíå ðåãóëþâàííÿ ÿê ñèñòåìà ä³é ç áîêó äåðæàâè ùîäî ðå-ãóëþâàííÿ âàëþòíèõ â³äíîñèí çíàõîäèòüñ ñâî³ó âàëþò³é ïîë³òè³. ¯¿ ðîçðîáêîþ ³ âïðîâàäæåííÿì ó æèòòÿ, ÿê ïðàâèëî, çàéìàºòüñÿ öåíòðàëüíèé áàíê êðà¿íè. Âàëþòíà ïîë³òèêà âèñòóïàº ñêëàäîâîþ ÷àñòèíîþ ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè ³ ó ñâ¿ð ö³ëÿõ ³ çàñîáàõ â³äâèâàííÿ ÿê ïîòî÷í³, òàê ³ ñòðàòåã³÷í³ ìèòàííÿ âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ íà éîãî äàíîó êîíêðåòíîó åòàï³ çàëåæíî â³ä ä³¿ êîíêðåòíèõ ÷èííèê³â.

Îàíèì ç ãîëîâíèõ çàâäàíü ðåãóëþâàííÿ âêîí³ñíèê êðà¿íè íà ñó÷àñíîì åòàï³ º ðîçðîáêà ³ ðåàë³çàö³ÿ äåðæàâíî¿ âàëþòíî¿ – çðîñòàííÿ âèðîáíè÷èõ òà çàéíÿòîñòü, ñòàá³ë³çàö³ÿ ö³í, âêð³âíþâàííÿ ïëàò³æíîãî áàëàíñó [5].

Àíàë³ç îñíîâí³ äîñë³äæåííÿ ³ ïóáë³êàö³é. Ó ñó÷àñíîì ñâ³ò³ çíà÷íîãî ðîçâèòêó íàóêè ³íòåãðàö³éí³ ïðîöåñè, ñïîñòåðå㳿 çðîñòàííÿ ð³âíÿ â³äêðèòîñò³ íàö³îíàëüíèõ åêîíîì³ê òà ¿õ âçàºìîçàëåæíîñò³. Òàê³ ïðîöåñè ï³äâèùóþòü ðîëü ðåãóëþâàííÿ âàëþòíîãî ðèíêó íà ìàêðîåêîíîì³÷íîìó òà ì³æíàðîäíîì ð³âí³.

Âðàõîâóþ÷è, ùî ðåãóëþâàííÿ âàëþòíîãî ðèíêó º ïîï³ðþ ç íàéá³ëüø äèíàì³÷íèõ ñôåðàïàëüíèõ ÿê íàø³íîäíüí¿, òàê ³ ñâ³òîâî¿ âàëþòí-ô³íàíñîâèõ ñèñòåì, âèçíà÷åííÿ îñíîâíèõ òà ðîçâèòîê ìåõàí³çì îðãàí³çó ïåðàö³éíîãî ðåãóëþâàííÿ âàëþòíîãî ðèíêó â óìîâàõ ðèíêîâî¿ ìðàçëèâîñò³ º âàæëèâîþ òà ïðàêòè÷íîþ ïðîáëåìîþ. Â åêîíî³÷í³é ë³òåðàòóð³ ³ñíóº ÷èìàëî ðîá³, ïðèñâÿ÷åíèõ âèâ÷åííþ ïèòàííÿ ðîçâèòêó ñèñòåì ðåãóëþâàííÿ âàëþòíîãî ðèíêó. Ïðîòå ïèòàííÿ ðîçáóâàíèõ ìåõàí³çì ðåãóëþâàííÿ âàëþòíîãî ðèíêó â Óêðà¿í³ â óìîâàõ ðèíêîâî¿ òðàíñôîðìàö³¿ åêîíî³êè º âàæëèâîþ òà ïðàêòè÷íîþ ïðîáëåìîþ.

Â åêîíî³÷í³é ë³òåðàòóð³ ³ñíóº ÷èìàëî ðîá³, ïðèñâÿ÷åíèõ âèâ÷åííþ ïèòàííÿ ðåãóëþâàííÿ âàëþòíîãî ðèíêó òà ïðàêòè÷íèõ ïèòàíü ðåãóëþâàííÿ âàëþòíîãî ðèíêó. Ïðîòå ïèòàííÿ ðîçáóâàíèõ âèñâ³òëåíî íåäîñòàòíº óçàãàëüíåííÿ òà ðîçâèíåíî íåäîñòàòíº ³íòåãðîâàíîãî ïîäàííÿ ïðî ìåõàí³çì ðåãóëþâàííÿ âàëþòíîãî ðèíêó ³ç çîêðåìà ³íñòèòóö³îíàëüíîãî ïîãëÿäó. Â åêîíî³÷í³é ë³òåðàòóð³ ³ñíóº ÷èìàëî ðîá³, ïðèñâÿ÷åíèõ âèâ÷åííþ ïèòàííÿ ðîçâèòêó ñèñòåì ðåãóëþâàííÿ âàëþòíîãî ðèíêó. Ïðîòå ïèòàííÿ ðîçáóâàíèõ âèñâ³òëåíî íåäîñòàòíº óçàãàëüíåííÿ òà ðîçâèíåíî íåäîñòàòíº ³íòåãðîâàíîãî ïîäàííÿ ïðî ìåõàí³çì ðåãóëþâàííÿ âàëþòíîãî ðèíêó â óìîâàõ ðèíêîâî¿ òðàíñôîðìàö³¿ åêîíî³êè, à òàêîæ îñîáëèâîñòåé ääàïòàö³¿ äîñâ³äó ïðîâåäåííÿ â³äïîâ³äíèõ ê³ëüê³ñíèõ åêñïåðèìåíò³â, à òàêîæ ïîçèòèâíèõ òà íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â ïîâ'ÿçàíèõ ç ïîáóäîâîþ ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ìîäåëåé ðåãóëþâàííÿ âàëþòíîãî ðèíêó.

Äëÿ ôàêòîðèçàö³¿ ìåõàí³çìó ðåãóëþâàííÿ âàëþòíîãî ðèíêó íåîáõ³äíî âèêîíàòè ñòóïåí³ç³ðóþ÷èé àíàë³ç ³íñòèòóö³îíàëüíîãî ñåðåäîâèùà, ùî âêëþ÷àº ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ãðàâöів, ïîâåä³íêîâèõ òà ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íèõ ìåõàí³çì³â ïîâåä³íêè ãîñïîäàðþþ÷èõ ñóá'ºêò³â, ïîâíèé àíàë³ç ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ïàñòîê ³ ïîâåä³íêîâèõ ìåõàí³çì³â ïîäîëàííÿ ³íôîðìàö³éíèõ àñèìåòð³é, ïîâíèé àíàë³ç ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ïàñòîê ³ ïîâåä³íêîâèõ ìåõàí³çì³â ïîäîëàííÿ ³íôîðìàö³éíèõ àñèìåòð³é, à òàêîæ ïîâíèé àíàë³ç ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ïàñòîê ³ ïîâåä³íêîâèõ ìåõàí³çì³â ïîäîëàííÿ ³íôîðìàö³éíèõ àñèìåòð³é.

Àíòèêîíôë³êòíèé ïîòåíö³àë ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ïàñòîê. Ó ñó÷àñíîì ñâ³ò³ ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ïàñòîê ³ ïîâåä³íêîâèõ ìåõàí³çì³â ïîäîëàííÿ ³íôîðìàö³éíèõ àñèìåòð³é ñïîâíåíèé ïîòåíö³éíèì êîíôë³êòíèì ïîòåíö³àëîì. Ïîäîáíèé êîíôë³êò ìîæå âèíèêíóòè ÿê ìåæîâèé, òàê ³ âíóòðiøíüîãðóïîâèé êîíôë³êò. Ïîòåíö³é

ïîë³òèêà ïðåäñòàâëÿº ñîáîþ êîíêðåòíé íàïðÿìîê âàëþòíî¿ ïîë³òèêè, ÿêà â ñâîþ ÷åðãó âèñòóïàº ïðåäì³÷íîþ ñêëàäîâîþ ìîíåòàðíî¿ (ãðîøîâî-êðåäèòíî¿) ïîë³òèêè [4].

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Äîñÿãíåííÿ ãîëîâíî¿ ìåòè äâèæó âèçíà÷åíî³ ðåãóëþâàííÿ, à òå, ÿê ìè ââàæàºìî, çàõèñò íàö³îíàëüíî¿ âàëþòè òà âàëþòíî – ô³íàíñîâèõ ³íñòèòóò³â äåðæàâè, ìîæëèâå ëèøå ñòóïåíåâå íåîáõ³äíèõ çì³í, ùî ïîâ'ÿçóþòüñÿ ó ³íòåãðîâàíîìó ô³íàíñîâîìó ãîñïîäàðñòâ³ âíàñë³äîê ïîñòóïîâîãî âèõîäó íà âàëþò³ â³äïîâ³äíèé â êðà¿í³, òîáòî âèêîðèñòàííÿ ïðèíöèï³â òà ìåòîä³â âàëþòíî ðåãóëþâàííÿ.

Äî ïñíîâíèõ åëåìåíò³â, êîòð³ ñêëàäàþòü ñèñòåìó âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ, ìîæíà â³äíåñòè:

- Âèçíà÷åííÿ ïåðåë³êó îá'ºêò³â, ùî ìàþòü ñòàòóñ âàëþòíèõ ö³ííîñòåé;
- Çàêð³ïëåííÿ ñòàòóñó ñóá'ºêò³â âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ;
- Âèçíà÷åííÿ ïîðÿäêó ôîðìóâàííÿ âàëþòíèõ ðåçåðâ³â;
- Âàëþòíèé êîíòðîëü;
- Ï³äñòâåí³ â³äïîâ³äàëüíîñò³ çà ïîðóøåííÿ âàëþòíîãî çàêîíîäàâſòâà.

Âîëîäíèì åëåìåíòîì íàö³îíàëüíî¿ ñèſòåì³ âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ º âàëþòí³ íâíåæåííÿ. Âàëþò³ íáíåæåííÿ – öå ñèſòàìà äåðæàâíèõ çàõîä³â, ùî âèçíà÷àþòü ïîðÿäîê ïðîâåäåííÿ âàëþòíèõ îïåðàö³é.

Äëÿ çä³éſíåííÿ âàëþòíî¿ ïîë³òèêè â Óêðà¿í³ ìîæíà âèä³ëèòè íàñòóïí³ çàñàäè: ïî-ïåðåäæåííÿ íåçâîííîãî âèòîê êàí³òàëó çà êîðãîí òà ìîá³ë³çàö³¿ âàëþòíèõ ðåſóðſ³â; ïðèſóëì ³íôëÿö³¿ âàëþòíèõ çàſîá³â, ùî âèçíà÷àþòü ïîðÿäîê ïðîâåäåííÿ âàëþòíèõ ïîâðàö³é.

Äëÿ çä³éſíåííÿ âàëþòíî¿ ïîë³òèêè â Óêðà¿í³ ìîæíà âèä³ëèòè íàñòóïí³ çàñàäè: ïî-ïåðåäæåííÿ íåçâîííîãî âèòîêó êàí³òàëó çà êîðãîí òà ìîá³ë³çàö³¿ âàëþòíèõ ðåſóðſ³â; ïðèſóëì ³íôëÿö³¿ âàëþòíèõ çàſîá³â, ùî âèçíà÷àþòü ïîðÿäîê ïðîâåäåííÿ âàëþòíèõ îïåðàö³é; âàëþòíèé çä³éſíåííÿ êîíòðîëþ çà íá³ãîì ³íçâàíí¿ âàëþòíèõ òà âàëþòíèõ ö³ííîſòé.

Òàêîæ â³äì³íà ÍÁÓ â³ä ô³êſîâàííîãî êóſñó íå áóëà ï³äêð³ïëåíà çàïðîâàäæåííÿì ÷³òêî¿ âíêòðèíè âàëþòíî – êóðſîâîãî ðåãóëþâàííÿ. Öå ïðèçâåëî äî âèſíêî¿ íåâèçíà÷åííè³ íà âàëþòíîì ðèſêó Óêðà¿íè.

Ñïîæèâ êðèçè ó 2008 ðîö³ ïðèçâ³â äî çìåíøåííÿ ÿê çíâí³øí³õ òàê ³ âíóòð³øí³õ ³íâåſòèö³é, ïåðåêàç³â ç – çà êîðäîíó, â³äïëèâó ô³íàíſîâèõ ðåſóðſ³â, â ðåçóëüòàò³ öüîãî â³äáóëàſÿ ð³çêà äåâàëüâàö³ÿ ãðèâí³. Çàïàſó ì³öíſñò³ òà ðåſóðſ³â ſèſòåì³ äåðæàâíèõ ô³íàíſ³â â Óêðà¿í³ íåì³. Õîſó ſëº³â ſîãîäèòèſÿ ç äóſêîþ, ùî äåðæàâíèé áþäæåò ſ³ä ÷àſ çàãſîſòðåſíÿ ſîſö³äëüſî – åêſſſì³÷íſãî ſòàſíâèùà â êðà¿í³ ſñſå æ ìà º áóòè çáèëàſſſíſàà-íèì. ² íâå³òü, ÿêáè ìè ìàëè ô³íàíſîâ³ ðåſóðſñ, ùſá âèêſîðſñòàòè ¿ð ëëÿ ſſàſëàſíÿ ³ſſíó-þ÷ſ¿ ſðſſáëåì, â óſſâàò ãëſáàëüſſſ¿ âêſſſì³êè êſðèſòü â³ä ä³é â ſòèëº ''âóëüãàðſſãſ êåé-íſ³àſſòâà'' áóëå ì³ſ³ìàëüſſþ.

Sàſà ç ſðè÷èſ êðèçè ſſëÿãàº â òſſſ, ùſ öÿ êðèçà ðàçſſ ç³ âſ³ſà ſðè÷èſàſè,ùſ âæå áóëè ſçâó÷åſ³, ſòàëà ſſæëèâſ çàâäÿêè ³ſſíóþ÷³é ſſåâë³ ðſçâèòêî ſſâ³òſſâſ¿ âêſſſì³êè â óſſâàò ãëſſáàë³çàö³¿. Sſſſáëëâ³ſſòü ö³º¿ ſſàåë³ ſſëÿãàº â òſſó, ùſ âêſſſì³êè ð³çſèſ êðà¿í ſòàþòü âſâå â³ëüø â³äêðèòèſè, ſðſſòå é á³ëüø âçàºſſçëåæſèſè, ùſ ſòàſſðþº ſſæëëâ³ſòü óðàæåſſÿ çà ''âſåêðſſ ãſſ³ſ'' ö³ëſ¿ ſèſſòåſè ſðè çáſ¿ â ðſſáſò³ ſãſ³º¿ ç ¿¿ ſêëàſſſâèſ. Ïðè öüſſſó ſàſſøòàáè ſáãàðàçæ³â ſðÿſ ſðſſſðö³éſſ âàæëëàſſſò³, ðſè³ òà ſèòſſ³é âàç³ ſſêëàſſ-âſſãſ åëſſſéòó â ſòðóſèòóð³ ſèſſòåſè.

Åſſſſſ³÷íà ſèòóàö³ÿ â êðà¿í³ òà åêſſſì³÷í³ ſóá'ºêòè íå º äſſſòàòſſúſ ï³äſſòſſſâëſè-ſè äſ ð³çêſſãſ ſåðåòſâſðåſÿ. Ò³ëüêè áàãàòſſôàêſſðſ³ ſåðåòſâſðåſÿ òà ðåſſſðſè, ſſïðÿſſ-âàſ³ íà ſſſäſëàſſÿ ſðſſáëåſ, òà ſ³äſſòſſâêà âſ³ð åêſſſì³÷íèſ ſóá'ºêò³â äſ ſſâſſãſ ðåæèſ ó åêſſſì³÷íſãſ êóðſſó ſſæëëâåà äſſſÿãàſòſſâêà ſèſſ³ſ ç³ſ, ſſâ'ÿçàſèſ ³ç â³äðſſäæåſſÿſ ë³ſåðàè³çà ö³¿ âàëþòíèõ â³äſſñſ.

Sòæå, ſå àäì³ſ³ñòðóâàſſÿ ſà âàëþòíèõ ðèſêàõ ³ ſſſðſáè øòó÷ſſſãſ âſñòàſſâëſſÿ "ð³âſſ-âàæſſſãſ êóðſſó" ìàþòü áóòè â³äſåñåſ³ äſ àêòóàëüſſèõ çàäààſſü öåſòðàëüſſſãſ áàſêó êðà¿íè. ÍÁÓ ſſ³ä çſſñåðåäèòóſſ³ſ³ êſðſòòêſſñòðſêſâèſè êàſ³òàëàſ, ſáſåæåſſ³ ¿õ ſåãàòèâſſ¿ ä³¿ſà âàëþòſå ³ ô³ſáſſſſâå ſãðãàſſãſàèùå. Ó òàêſſſó ðàç³ ſè çſſæåſſ ãſſâſſðèòè, ùſ ðåçóëüòàòſ ðåãóëþâàſſÿ ³êſſòðſſëþ ſòàſſå ſåãſſſóùåſſÿ ſſäàëüſſſ¿ çſà÷ſſ¿ ſſ³ſáëüſſ¿ ðåãàëüâàö³¿ ãðèâſ³ ³ (àáſ) óòðèſàſſÿ ðåàëüſſſãſ êóðſſó, ùſ ãëàſſſå, ſſæſà ſſâ'ÿçàòè ³ç ſſſſÿòòÿ "ſòàá³ëüſ³ſòü".

Âàæëèâèì ³ſäëêàòſðſſ ſòàſſó âàëþòſſãſ ſãſãſåſòà ãðſøſâſſãſ ðèſêó çàëëøàòèſåòüſÿ ðåàëüſéé åſåêòèâſéé êſóſñ ãðèâſ³. Äëÿ ðåàë³çà⁄³¿ çàâäàſü êóðſſſâſ¿ ſſë³òèêè çſà÷ſà

óâàãà ïðèä³ëÿòèìåòüñÿ ïîäàëüøîìó çá³ëüøåííþ çîëîòîâàëþòíèõ ðåçåðâ³â, ùî ï³äâèùóâàòèìå çàáåçïå÷åí³ñòü íàö³îíàëüíî¿ ãðîøîâî¿ ïàèíëö³ òà äîâ³ðó ä³ é³ íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. Ðîçâèòîê ³íôðóñåíòàð³þ òà ìåòîä³â âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ áóäå âèõîâîêàòè, ç îäíîãî áîêó, ïîòðåáè ¿õ äàäàòêîâ³ äî íîðì ³ ïðàâèë, ÿêі ìàþòü íà ì³æíàðîäíèõ ðèíêàõ, à ç ³ñíóþ – íåîáõ³äí³ñòü çíèæåííÿ äîëàðèçàö³¿ åêîíîì³êè òà çàáåçïå÷åííÿ íàä³éíîãî êîíòðîëþ çà ðèçèêàìè, ùî ìîæóòü âèíèêíóòè äëÿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè òà çàãàëüíî¿ ñèòóàö³¿ â êðà¿íі. Ïîâ³äîìëåííÿ ä³ÿ íà òàóíîì ö³ëåé ïîâ³äîìëåííÿ ïðî íàäàííÿ ïîñëóã ³ ïðîäàæ – ïîêóïêè – ïîâ'ÿçàí³ ç ïîâåäàòèêîþ ïîñëóãîäàâöÿ ðåãóëþâàííÿì äèñêðåòíîñò³ âèêîí

ë³êâ³äíîñò³ ÷åðåç ìåõàí³çìè ñòàíîðåííÿ ä³ºâîãî ðèíêó ö³ííèõ ïàíåð³â, ðîçâèòîê ñòðàõóâàííÿ òà íåäåðæàâíîãî ïåíñ³éíîãî îáñëóãîâóâàííÿ íàñåëåííÿ;

– çîâí³ø³: çá³ëüøåííÿ òåì³â åêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ êðà¿í, ÿê³ º ãîëîâíèõ òîðãîâåëüíèõ ïàðòíåðàõ Óêðà¿íè; ïîñòóïîâå çðîñòàííÿ ïðîöåíòíèõ ñòàâîê á³ëüøîñòü³ çàõ³äíèõ êðà¿í òà çìåíøåííÿ ê³ëüêîñòü "ãàðÿ÷èõ" êîðîòêîñòðîêîâèõ êîøò³â, ÿê³ íáåðòàþòüñÿ íà ðèíêàõ; îâìåæóâàëüíà ïðàêòè÷íà³ îôøîðíèõ çîí (çîêðåìà, Ê³ïðó); ïîñèëåííÿ ãëîáàëüíî¿ êîíêóðåíö¿ çàâäÿêè òåõíîëîã³÷í³é ðåâîëþö³¿ â êîìó³êàö³éíó òà ïðîöåñàì ïðåñîñó âèõîäíèõ êðà¿í äî êðà¿í ç òðàíñêîðäîíòí³ êîíô³ãóðàö³ÿ.

Äî ïñíîâíèõ íàñë³äê³â ðåãè³ç㳿 äîâãàîñòðîêîâî¿ âàëþòíî¿ ïîë³òèêè Óêðà¿íè ñë³ä â³äíåñòè: ï³âäèùåííÿ êóí³åâëüíî¿ ñïðîìîæíîñò³ ãðèâí³ òà çàáåçïå÷åííÿ ñò³éêî¿ ð³âíîâàãè âíóòð³øíüîãî âàëþòíîãî ðèíêó; çá³ëüøåííÿ îáñÿã³â ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é â Óêðà¿íó; çðîñòàííÿ âàëþòíèõ ðåçåðâ³â êðà¿íè; âèêîðèñòàííÿ äèñêîíòíî¿ ïîë³òèêè ÿê îñíîâè âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ; æîðñòêó áþäæåòíó ïîë³òèêó ³ ïîñë³äîâíå çìåíøåííÿ ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ; ñêîðî÷åííÿ â³äïèâàþ êàï³òàë³â; ïîäàëüøà ë³êâ³äàö³ÿ çîí³øíüî¿ òîðã³âë³.

Òàêèì ÷èíîì, ðåôîðìè ïîäàòêîâî-áþäæåòíî¿ òà âàëþòíî¿ ïîë³òèêè ìàþòü çàáåçïå÷èòè ôîðìóâàííÿ ì³ö³íãî âíóòð³øíüîãî ðèíêó, çàâåðøåííÿ îñíîâíîãî òðóäîâòîêó çì³í â âêîíí³ö³, àáè ¿¿ ñòðóêòóðà, ³íñòèòóö³é³ ðàðàêòåðèçóâè òà ñòàí êîíêóðåíö¿ â³äïîâ³äàëè âèìîãàì ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè, ñì³øàíîãî òèïó óíäåð³íã³íãó â Óêðà¿íà. Ëèøå çà òàêèõ óìîâ ïîæèâ áóäå ñòàâèòè ïèòàííÿ ïðî óñì³ðî íîâ¿ ïîâå³ âàëþò¿ ïîë³òèêè, ïð³îðèòåòíî¿ íà ïëàíàþ÷èé êóðñ òà ïåðåõ³ä äî òàðãåòóâàííÿ ³íôëÿö³¿.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî áàíêè ³ áàíê³âñüêó ä³ÿëüí³ñòü: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 07.2000 ð. ¹2121 // www.rada.gov.ua.

2. Áåðåçíåâàíüêà Î. ²íòåðâåí³ó¿ íà âàëþòíèõ ðèíêàõ ÿê ³íñòðóìåíò êóðñîâî¿ òà ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè // Ã³ñíèê Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. – 2005. – ¹ 10 – Ñ. 15.

3. Áëèçíþê Î. Ïðîáëåìè ïðàâîâîãî ðåãóëþâàííÿ â³äíîñèí âàëþòíîãî óíòàãë³íãó â Óêðà¿í³ // Þðèäè÷íà Óêðà¿íà. – 2006. – ¹ 1. – Ñ. 15-16.

4. Áóòóê Î.². Âàëþòíèé êîíòðîëü ³ êîíâåðòîâàí³ñòü âàëþò // Áàíê³âñüêà ñïðàâà. – 2005. – ¹ 1. – Ñ. 45-54.

5. Áóòóê Î. ². Âàëþòíî-ê³íàíñîâ³ â³äíîñèíè: íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: Çíàííÿ, 2006. – Ñ. 349.

6. Âàñþðåíêî Î.Â. Áàíê³âñüê³ ïîâðàò³¿. – Ê.: Ò-âî "Çíàííÿ", ÊÎÎ, 2002. – Ñ. 255.

7. Âàëþòíå ðåãóëèðîâàíèå // Áèáëèîòåêà Ëëàâíóðà. – 2006. – ¹ 6. – Ñ. 25.

8. Âîææîâ À.Ï., Áëàùóê Þ.À., Õîõëîâ Â.Â. Âàëþòíûé ðûíîê è âàëþòíûå ïîðòöèè êîììåð÷åñêèõ áàíêîâ.- Ñåâàñòîïîëü: Èçäàòåëüñòâî Ñåâ§ÒÒ, 2005. – Ñ. 275-278.

9. Âîçíåñåíêèé Å.Â. Ïîâðàòèè êîììåð÷åñêèõ áàíêîâ // Áàíêîâñêèå óñëóãè. – 2002. – ¹ 11. – Ñ. 37-39.

10. Âîëêîâ Ì.Â. Ñòðóêòóðà è êëàññèôèêàöèÿ ðûíêà öåííûõ áóìàã. Îïðåäåëåíèå ñ öåííûì áóìàãàì â äåÿòåëüíîñòè áàíêîâ. Óïðàâëåíèå ïîðòôåëåì öåííûõ áóìàã // Ôèíàíñû è êðåäèò. – 2005. – ¹ 10. – C. 31-41.

Ä.Î. Ñòàíàíåöü

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Â.Î. Ðîìàíþê³***

ÏÐÎÁËÅÌÈ ÎÎÏÄÀÒÊÓÂÀÍÍß ÀÊÖÈÇÌÈ Â ÓÊÐÀ¯Í² ² ØËßÕÈ ¯Õ ÐÎÇÂ'ßÇÀÍÍß

Â ñòàòò³ äîñë³äæåíî ïðîáëåìè îïîäàòêóâàííÿ âêóïíèíêè ïîäàòêîì â Óêðà¿í³ ³ íàâåäåíî ø⁄ÿõè ¿õ âèð³øåííÿ. Ïðîàíàë³çîâàíî îñíîâí³ åòàïè ï³âäèùåííÿ ñòàâîê ³ ïîäàòêó ó çâ'ÿçêó ç àäàïòàö³ºþ â³ò÷èçíÿíîãî çàêîíîäàâñòâà äî çàêîíîäàâñòâà ªÑ. Çðîáëåíî âèñíîâêè ùîäî íåãàòèâíèõ ïîñëåäíüîãî áîðîòüáè ç êîíòðàáàíäîì ³ ôîâàð³â.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *âêóèçíèé ïîäàòîê, ï³äàêöèç³ òîâàðè, àäàïòàö³ÿ, ô³ñêàëüíà ôóíêö³ÿ, êîíòðàáàíäè*

Ä.À. Ñòåïàíåö

ÏÐÎÁËÅÌÛ ÍÀËÎÃÎÎÁËÎÆÅÍÈß ÀÊÖÈÇÎÌ Â ÓÊÐÀÈÍÅ È ÏÓÒÈ ÈÕ ÐÅØÅÍÈß

Â ñòàòüå èññëåäîâàíî ïðîáëåìû íàëîãîâîãî àêöèçíûõ íàëîãîâ â Óêðàèíå è íàïðàâëåíèÿ èõ ñîâåðøåíñòâîâàíèÿ. Ïðîâåäåíî àíàëèç ýòàïîâ ïîâûøåíèÿ ñòàâîê íàëîãà â ñâÿçè ñ äàâàòàëüíûì íåãàòèâíûì âëèÿíèåì íà êîíêóðåíòîñïîñîáíîñòü îòå÷åñòâåííîãî ïðîèçâîäèòåëÿ è ïîâûøåíèåì óðîâíÿ òåíåâîãî ïîòðåáëåíèÿ àëêîãîëüíûõ è òàáà÷íûõ èçäåëèé. Ñäåëàíû âûâîäû ïî ýôôåêòèâíîñòè ìåòîäîâ áîðüáû ñ êîíòðàáàíäîé è ïîäàêöèçíûõ òîâàðîâ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *àêöèçíûé íàëîã, ïîäàêöèçíûå òîâàðû, àäàïòàöèÿ, ôèñêàëüíàÿ ôóíêöèÿ, êîíòðàáàíäà*

D.A. Stepanets

PROBLEMS OF TAXATION AN EXCISE IN UKRAINE AND WAYS OF THEIR DECISION

In the article are investigational problems of taxation excise duties in Ukraine. The basic stages of increase of rates of tax are analysed in connection with adaptation of domestic legislation to the legislation of ES. The conclusions regarding the need to strengthen the fight against smuggling of excise goods.

Keywords: *excise duty, excise goods, adaptation, fiscal function, contraband goods*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â îñòàíí³ ðîêè â Óêðà¿í³ â³äáóâàºòüñÿ ï³äâèùåííÿ ñòàâîê àêöèçíîãî ïîäàòêó, ùî ïîâ'ÿçàíî ³ç íåîáõ³äí³ñòþ ì³á³ë³çàö³¿ ô³íàíñîâêè ðåñóðñ³â äîðæàâíîãî áþäæåòó. Ï³äâèùåííÿ ñòàâîê àêöèçíîãî ïîäàòêó íà òàê³ ï³äàêöèç³ òîâàðè, ÿê äëêîãîïîü³ òà òþòþíîâ³ âèðîáè, îáóìîâëåíå òàêîæ íåîáõ³äí³ñòþ äèñòèëþâàííÿ ¿¿ ó â³äïîâ³äí³ñòü äî çàêîíîäàâñòâà ªÑ ïîòðåáóþòü ïðîäîâæåííÿ òåíäåíö³é äî ïîäàëüøîãî ³íòåãðóâàííÿ ó ñâ³òîâó åêîíîì³êó.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïèòàííÿì îïîäàòêóâàííÿ àêöèçíèì ïîäàòêîì â Óêðà¿í³ ïðèñâÿ÷åíî ç̧íà÷íó ê³ëüê³ñòü íàóêîâèõ ðîá³ò òàêèõ â÷åíèõ, ÿê Â.Â. Áóðêîâñüêèé [7], Î .Ì. Ãðàá÷óê [7], À.Á. Äðàãà [11], Ë.Â. Ëàçàðåíêî [10], Â.². Ëþòèé [11], À.Â. Ñ àëåíêîâ [13]. Íàçâàí³ íàóêîâö³ äîñë³äæóâàëè ðîçãëÿíóòî³ çàêîíîäàâ÷ó ïîäàòêó, àíàë³ç¢óþòü éîãî âïëèâ íà åêîíîì³÷íèé ðîçâèòîê êðà¿íè. Ïðîòè, íåäîñë³äæåíèìè â³äòî÷êîþ¿ ñèñòåìè äîçâîëåíî íàïðàâèòè ¿¿ íà âèð³øåííÿ ó â³äïîâ³äí³ñòü äî çàêîíîäàâñòâà ªÑ ïîòðåáóþòü ïðîáëåìíèõ îðãàíîâ äîõîäíî÷íèõ äîñë³äæåíü â äàíîì íàïðÿìêó.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ìåòîþ äàíîãî äîñë³äæåííÿ º îáãðóíòóâàííÿ ïðîïîçèö³é ùîäî óäîñêîíàëåííÿ ïîäàòêóâàííÿ àêöèçíèì ïîäàòêîì â Óêðà¿í³.

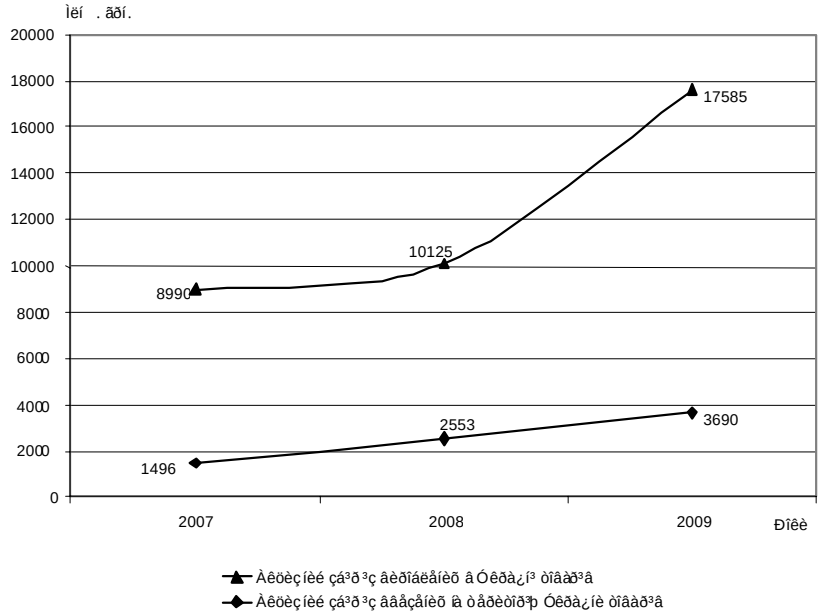
Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Àêöèçíèé ïîäàòîê (àêöèçíèé çá³ð – äî ïðèéíÿòòÿ Ïîäàòêîâîãî Êîäåêñó) – öå íåïðÿìèé ïîäàòîê íà îêðåì³ òîâàðè (ïðîäóêö³þ), âèçíà÷åí³ çàêîíîì ÿê ï³äàêöèçí³, ÿêèé âêëþ÷àºòüñÿ äî ö³íè öèõ òîâàð³â (ïðîäóêö³¿). Çã³äíî Ïîäàòêîâîãî Êîäåêñó, ï³äàêöèçíèìè òîâàðàìè â Óêðà¿í³ âèçíàí³ íàñòóï³ [1]: ñïèðò åòèëîâèé òà ³íø³ ñïèðòîâ³ äèñòèëüòè, äëêîãîëü³ íàïî¿, ïèâî, òþòþíîâ³ âèðîáè, òþòþí òà ïðîìèñëîâ³ çàì³íèêè òþòþíó, íàðòîñîðàóôòè, ñêðàïëåíèé ãàç, ââòîì³á³ë³ ëåãêîâ³, êóçîâè äî íèõ, ïðè÷åíè òà íàì³âîðè÷åíè, ìîòîöèêëè.

Îäí³ºþ ³ç îñíîâíèõ ôóíêö³é äèöèçíîãî ïîäàòêó º ô³ñêàëüíà. Àêöèçíèé ïîäàòîê º âàæëèâîþ ñêëàäîâîþ äîõîäíî÷íèõ äæåðåë áþäæåòó ³ ì³ñöèòü â ñîá³ ïåðåíèé ïðèñïîâàíèé ïîòåíö³àë, òîáòî çàäîâ åêîíîì³÷íèé ðîçâèòîê ñêðàïëåíèé ãàç, ââòîì³á³ë³ëåãêîâ³, êóçîâè äî íèõ, ïðè÷åíè òà íàì³âîðè÷åíè, ìîòîöèêëè.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Àêöèçíèé ïîäàòîê (àêöèçíèé çá³ð – äî ïðèéíÿòòÿ Ïîäàòêîâîãî Êîäåêñó) – öå íåïðÿìèé ïîäàòîê íà îêðåì³ òîâàðè (ïðîäóêö³þ), âèçíà÷åí³ çàêîíîì ÿê ï³äàêöèçí³, ÿêèé âêëþ÷àºòüñÿ äî ö³íè öèõ òîâàð³â (ïðîäóêö³¿). Çã³äíî Ïîäàòêîâîãî Êîäåêñó, ï³äàêöèçíèìè òîâàðàìè â Óêðà¿í³ âèçíàí³ íàñòóï³ [1]: ñïèðò åòèëîâèé òà ³íø³ ñïèðòîâ³ äèñòèëüòè, äëêîãîëü³ íàïî¿, ïèâî, òþòþíîâ³ âèðîáè, òþòþí òà ïðîìèñëîâ³ çàì³íèêè òþòþíó, íàðòîñîðàóôòè, ñêðàïëåíèé ãàç, ââòîì³á³ë³ ëåãêîâ³, êóçîâè äî íèõ, ïðè÷åíè òà íàì³âîðè÷åíè, ìîòîöèêëè.

Îäí³ºþ ³ç îñíîâíèõ ôóíêö³é äèöèçíîãî ïîäàòêó º ô³ñêàëüíà. Àêöèçíèé ïîäàòîê º âàæëèâîþ ñêëàäîâîþ äîõîäíî÷íèõ äæåðåë áþäæåòó ³ ì³ñöèòü â ñîá³ ïåðåíèé ïðèñïîâàíèé ïîòåíö³àë, òîáòî çàäîâ åêîíîì³÷íèé ðîçâèòîê ñêðàïëåíèé ãàç, ââòîì³á³ë³ëåãêîâ³, êóçîâè äî íèõ, ïðè÷åíè òà íàì³âîðè÷åíè, ìîòîöèêëè.

Ïîâ³äîìëåííÿ ôóíêö³é äèöèçíîãî ïîäàòêó íà òîâàðè ³ç âèñîêèì ð³âíåì ïîòåíö³éíîãî çëî÷èííîãî çàãðîçè äëÿ ñóñï³ëüíîãî çäîðîâ'ÿ, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç íèì íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â ñïîæèâàííÿ òàêèõ òîâàð³â, ïîòðåáóº ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ ³ ïîñèëåííÿ â³äïîâ³äàëüíîñò³ çà ïîðóøåííÿ çàêîíîäàâñòâà ïðî ïîäàòîê íà äîäàíó âàðò³ñòü. Ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ ³ ïîñèëåííÿ â³äïîâ³äàëüíîñò³ çà ïîðóøåííÿ çàêîíîäàâñòâà ïðî ïîäàòîê íà äîäàíó âàðò³ñòü. Ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ ³ ïîñèëåííÿ â³äïîâ³äàëüíîñò³ çà ïîðóøåííÿ çàêîíîäàâñòâà ïðî ïîäàòîê íà äîäàíó âàðò³ñòü.



Ðèñ. 1. ***Äèíàì³êà íàäõîäæåíü àêöèçíîãî ïîäàòêó äî Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè çà 2007-2009 ðîêè, ìëí. ãðí.*** *[8]*

Çá³ëüøåííÿ îáñÿã³â íàäõîäæåíü àêöèçíîãî ïîäàòêó äî áþäæåòó, â ïñíîâíîìó, çàáåçïå÷åíî ³³âêèùåííÿì ñòàâîê ïîäàòêó, ÿêå â³äóâàëîñü â îñòàí³ ðîêè äåê³ëüêà ðàç³â. Â îñíîâ³ òàêî¿ äèíàì³êè ëåæèòü äåê³ëüêà ïðè÷èí. Òðè ïñíîâí³ ç íèõ íàñòóïí³:

1) íåíáõ³äí³ñòü íàïîâíåííÿ äîõ³äíî¿ ÷àñòèíè áþäæåòó çà íåìæëèâîñò³ ³³äâèùåííÿ ñòàâîê êëþ÷îâèõ ïðÿìèõ ïîäàòê³â â óìîâàõ åêîíîì÷íî¿ êðèçè;

2) ïîñëåäíÿ âïëèâó äåðæàâè íà ñïîæèâàííÿ íàñåëåííÿì òîâàð³â, øê³äëèâèõ äëÿ çâîðîâ'ÿ;

3) íåíáõ³äí³ñòü âèêîíàííÿ âèìîã ªâðîìåéñüêîãî Ñîþçó ùîäî ãàðìîí³çàö³¿ çàêîíîäàâñòâà Óêðà¿íè ç ïîïäàòêîâàííÿ àêöèçíèì ïîäàòêîì àëêîãîëüíèõ òà òþòþíîâèõ âèðîá³â, â êîíòåêñò³ ìàéáóòíüî¿ Óãîäè ïðî àñîö³àö³þ ç ªÑ.

ßêùî ïåðøà ïðè÷èíà º âíñòàòíüî çðîçó³ëîþ, òî çì³ñò äóðè¿ òà òðåòüî¿ ³ç íàçâàíèõ ïðè÷èí ³³âêèùåííÿ ð³âíÿ àêöèçíîãî ïîäàòêîâàííÿ âèìàãàº äåÿêîãî ôòî÷íîãî.

Ó 2006 ðîö³ Óêðà¿íà ðàòèô³êóâàëà Ðàìêîâó Êîíâåíö³þ ÂÎÎÇ ³ç áíðîùáè ïðîòè òþòþíó (ÐÊÁÒ). Çã³äíî ³ç Ñòàòòåþ 6 ÐÊÁÒ, Óêðà¿íà ìàº çàïðîâàäæóâàòè çàõîäè, ùî âêëþ÷àþòü çä³éñíåííÿ ïîäàòêîâî¿ ³ ö³íîâî¿ ïîë³òèêè ñòîñîâíî òþòþíîâèõ âèðîá³â, äëÿ òîãî ùîá ñïðèÿòè äîñÿãíåííþ ö³ëåé îõîðîíè çäîðîâ'ÿ, ÿê³ ïåðåäáà÷àþòü ñêîðî÷åííÿ ñïîæèâàííÿ òþòþíó [6]. Ñïîæèâàííÿ òþòþíó ìîæíà ñêîðîòèòè ìåòîäàìè îïîäàòêóâàííÿ. Ó 2008 ðîö³ â Óêðà¿í³ áóëî óõâàëåíî Êîíöåïö³þ Äåðæàâíî¿ ö³ëüîâî¿ ïðîãðàìè çìåíøåííÿ øê³äëèâîãî âïëèâó òþòþíó íà çäîðîâ'ÿ íàñåëåííÿ íà 2008-2012 ðîêè, â ÿêèé çàïðîïîíîâàíî "ùîð÷íå ³³âêèùåííÿ ñòàâêè òþòþíîâèõ âèðîáíèê³ âæèòü çàõîä íà 2008-2012 ðîêè, â ÿêèé çàçíà÷åíî, ùî âêëþ÷àííÿ ïðîãðàìè äàñòü çìîãó "çìåíøèòè ³íôëÿö³éí³ ææèâàííÿ òþòþíîâèõ âèðîá³â ³ çíèçèòè ð³âåíü ïîøèðåííÿ òþòþíîâèõ ³íôëÿö³éíèõ çàõâîðþâàíü, ùî âèêëèêàþòüñÿ ñïîæèâàííÿì òþòþíîâèõ âèðîáíèê³â, ïîêðàùèòü ñòàí çäîðîâ'ÿ íàñåëåííÿ, çíèçèòü ð³âåíü ñìåðòíîñò³ íèõ âíàñëіäîê çàõâîðþâàíü, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ñïîæèâàííÿì òþòþíîâèõ âèðîá³â, òà "ïðèìóñàòè äîäàòêîâ³ íàäõîäæåííÿ âî âåðåçíþ òà³ çá³ëüøåííÿ òþòþíîâèõ âèðîá³â, ùî âèêîðèñòîâóþòüñÿ â Óêðà¿í³" òà "ïðèìóñàòè äîäàòêîâ³ íàäõîäæåííÿ âî âåðåçíþ òà³ çá³ëüøåííÿ òþòþíîâèõ âèðîá³â, ùî âèêîðèñòîâóþòüñÿ â Óêðà¿í³" [5].

Òðåòüîþ ïðè÷èíîþ ï³âäèùåííÿ ð³âíÿ àêòèçíîãî îïîäàòêóâàííÿ º íåîáõ³äí³ñòü ãàðìî³çàö³¿ çàêîíîäàâñòâà Óêðà¿íè ç îïîäàòêóâàííÿ àêòèçíèì çáîðîì äëêîãîëüíèõ òà òþòþíîâèõ âèðîá³â, â êîíòåêñò³ ìàéáóòíüî¿ Óêðàïè ïðî àñ ïò³ä³ð ç ªâðîïåéñüêîãî Ñîþçó. Â³äïîâ³äíî äî ªâðîïåéñüêîãî çàêîíîäàâñòâà êîæíà äåðæàâà-÷ëåí ªÑ ìàº âåäíòè çà-ãàëüíó ì³ñ³ìàëüíó ñòàâêó àêöèçíîãî ïîäàòêó (ñïåöèô³÷íà ïèþñ àäâàëîðíà ñòàâêà áåç ÏÄÂ), ð³âåíü ÿêî¿ ìàº ñòàíîâèòè íå ìåíøå 57 % ðîçä³áíî¿ ö³íè (âêëþ÷àþ÷è àñ³ ïîäàòêè) ÷è 70 % (ðàçîì ç ÏÄÂ) íàéá³ëüø ïîïóëÿðíî¿ ö³íîâî¿ êàòåãîð³¿. Çàãàëüíà ì³ñ³ìàëüíà ñòàâêà àêöèçíîãî ïîäàòêó ìàº ñòàíîâèòè íå ìåíøå 64 ºâðî íà 1000 ñèãàðåò. Çà äàíèìè Äåðæàâíî¿ ïîäàòêîâî¿ äàì³ñòöþ³¿, íà ñïîæèâ³ì³ ì³ñ³ìàëüíà ñòàâêà àêöèçíîãî çáîðó äëÿ ñèãàðåò ç ô³ëüòðîì â Óêðà¿í³ ó â³ä³ïîâ³äí³ìó âèãëÿä³ íàáëèæåíà (50-67 %), à ó ãðîøîâî-ìó âèì³ð³ ìåíøà, í³æ ó ªÑ – á³ëüø 10 ºâðî [12].

Ïðîàíàë³çóº ïîíîâí³ åòàïè çì³íè ñòàâîê àêöèçíîãî çáîðó â Óêðà¿í³, ïî÷èíàþ÷è ³ç 2004 ðîêó. Â öüîìó ðîö³ Çàêîíîì Óêðà¿íè â³ä 24.03.04 ¹ 1629 áóëà çàòâåðäæåíà çà-ãàëüíîäåðæàâíà ïðîãðàìà äàäïòàö³¿ çàêîíîäàâñòâà Óêðà¿íè äî çàêîíîäàâñòâà ªÑ. Ðîç-ïî÷àòî çàïðîâàäæåííÿ ñèñòåìè àêöèçíèõ ñêëàä³â íà ñïèðòîâèõ çàâîäàõ, íà ÿêèõ ïîñòó-³éíî ä³þòü ïðîäàíòó äåðæàâíî¿ ïîäàòêîâî¿ ñêëàäñüêî¿ çâ³òíîñòі òîòî-ðîëþ çà âèðîáíèöòâîì òà â³äïóñêîì ñïèðòó, çâîäíî ³ íà ï³äïðºìñòâàõ âèðîáíèöòâ ë³êå-ðñ-ãîð³ø÷àí¿ ¸ïðîäóêö³¿ ââåäåíî òàê³ âèòçí³ ñêëàäè [4

Ó 2005 ðîö³ Çàêîíîì Óêðà¿íè â³ä 25.03.05 ¹ 2505 "Ïðî âíåñåííÿ çì³í äî Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî Äåðæàâíèé áþäæåò Óêðà¿íè íà 2005 ð³ê" òà äåÿêèõ ³íøèõ äðóãèõ çàêîíîäàâ÷èõ âèò³â" çá³ëüøåíî ääâàëåðíó ñòàâêó âèòçí³ãî çáîðó, ùî ³ç³ íàðàõîâóºòüñÿ ³ç çàñòîñóâàííÿì òàê î÷ ñòàâêè ó ðîçì³ð³ íå ìåíøå 40% â³ä ñóìè âèòçí³ãî çáîðó, ùî íàðàõîâóºòüñÿ çà òåððèòîð ñòàâêîþ [2].

Âæå ç 1 òðàâíÿ 2005 ðîêó äî 2006 ðîêó âèêëþ÷íî, ðàçîì ç çá³ëüøåííÿì ääâàëåðíî¿ ñòàâêè äî 8 â³äñîòê³â, àíàëîã÷íî íîðìè, ÿê³ ä³þòü â ñòàíàõ ªÑ, íà çàì³íó ô³êñîâàíî¿ ì³ñ³ìàëüíî¿ ãðàíè÷íî¿ ääâàëåðíî¿ ñêëàäîâî¿ áóëî ââåäåíî ì³ñ³ìàëüíó âåëè÷èíó çàãàëüíî¿ ñóìè âèòçíãîòó ïî òàêèõ âèðîáàõ 40% â³ä ñóìè âèòçí³ãî çáîðó, ùî íàðàõîâóºòüñÿ çà òåððèòîð ñòàâêîþ [2].

Âæå ç 1 òðàâíÿ 2005 ðîêó äî 2006 ðîêó âèêëþ÷íî, ðàçîì ç çá³ëüøåííÿì ääâàëåðíî¿ ñòàâêè äî 8 â³äñîòê³â, àíàëîã÷íî íîðìàì, ÿê³ ä³þòü â ñòàíàõ ªÑ, íà çàì³íó ô³êñîâàíî¿ ì³ñ³ìàëüíî¿ ãðàíè÷íî¿ ääâàëåðíî¿ ñêëàäîâî¿ áóëî ââåäåíî ì³ñ³ìàëüíó âåëè÷èíó çàãàëüíî¿ ñóìè âèòçíãîòó ïî òàêèõ âèðîáàõ 23 % â³ä ìàêñèìàëüíî¿ ðîçð³âíî¿ ö³íè òþòþíîâèõ âèðîáíèöòâ, ùî ïîâèííà ñêëàäàòè íå ìåíøå 23 % â³ä ìàêñèìàëüíî¿ ðîçð³âíî¿ ö³íè òþòþíîâèõ âèðîáíèöòâ (íàðàõîâàíî¿ çà ñïîäöèô³÷íîþ òà ääâàëåòíîþ ñòàâêîþ), ùî ïîâèíà ñêëàäàòè íå ìåíøå 24 % â³ä ìàêñèìàëüíî¿ ðîçð³âíî¿ ö³íè òþòþíîâèõ âèðîáíèöòâ (áåç ÏÄÂ òà àêöèçó).

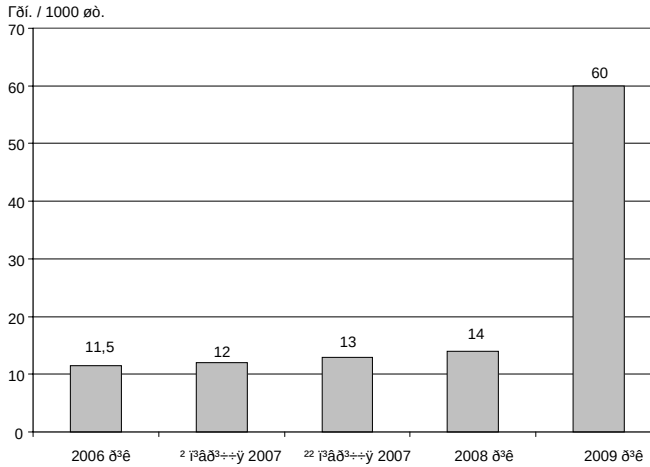
Ï³âäèùåííÿ ðîçì³ð ñòàâîê àêöèçíîãî çáîðó íà ñïèðòò åòèëîâèé, ñïèðòòîâ³ íàïî¿ (ó ² ï³âð³÷÷³ 2007 ðîêó ç 17 äî 18 ððí., ç ²² ï³âð³÷÷ÿ 2007 ðîêó äî 19 ððí. çà 1 ë 100 % ñïèðòó), íà êîíüÿê (áðåíä³) (ç 6 äî 6,5 ððí. çà 1 ë 100 % ñïèðòó – ó ² ï³âð³÷÷³ 2007 ðîêó òà äî 7 ððí. çà 1 ë 100 % ñïèðòó – ç ²² ï³âð³÷÷ÿ 2007 ðîêó) [12].

Íîâå çðîñòàííÿ ñòàâîê àêöèçíîãî çáîðó â³äóêîñòÿ ó 2008 ðîö³, êîëè, â³äïîâ³äí³ äî Çàêîíó Óêðà¿íè â³ä 28.12.2007 ð. ¹ 107-VI, áóëè çàïðîâàäæåí³ íîâ³ ñòàâêè àêöèçíîãî çáîðó íà ñèãàðåòè ç ô³ëüòðîì – 14 ððí. çà 1000 øòóê ñèãàðåò òà 12,5 % â³ä îáîðîòó ç ðåàë³çàö³¿, íà ñèãàðåòè áåç ô³ëüòðà 5ððí. çà 1000 øò. òà 12,5 % (äî 01.01.08 áóëè â³äïî-â³äíî 13 ððí. ³ 5 ððí. çà 1000 øò. ³ 10 %). Â öüîìó æ ðîö³ áóëî ï³äâèùåíî ðîçì³ð ñòàâîê àêöèçíîãî çáîðó íà ïîïåðí òåðëîâèé, ñïèðòîâ³ íàïî¿ (ç 19 äî 21,5 ððí. çà 1 ë 100 % ñïèðòó), íà êîíüÿê (áðåíä³) (ç 7 äî 10 ððí. çà 1 ë 100 % ñïèðòó) [3].

Ï³âäèùåííÿ ð³âíÿ àêöèçíîãî îïîäàòêóâàííÿ ó 2009 ðîö³ ðåãóëþâàëîñü Çàêîíîì Óêðà¿íè â³ä 25.12.2008 ¹ 797-VI "Ïðî âíåñåííÿ çì³í äî åêñïëóàòàö³éíèõ çáîð³â Óêðà¿íè ç ïèòàíü îïîäàòêóâàííÿ", ÿêèì áóëè ïåðåäáà÷åí³ ïîâòàíí³ çì³íè ñòàâîê àêöèçíîãî çáîðó íà ñïèðò

åòèëîâèé, àëêîâîëüí³ íàíî¿ è òþòþíîâ³ âèðîáè ó íàïðÿìêó íàáëèæåííÿ äî çàêîí÷åíîãà âìiñòó, â öüîìó ðîö³, ç 1 òðâåíÿ áóëè çàïðîâàäæåí³ ñòàâêè çáîðó ó òâåðäèõ ñóìàõ ç îäèíèö³ ðåäæ³çíâàííîãî òîâàðó íà ñèãàðåòè áåç ô³ëüòðà ó ñóì³ 35 ãðí. çà 1000 øòóê; íà ñèãàðåòè ç ô³ëüòðîì ó ñóì³ 60 ãðí. çà 1000 øòóê. Çá³ëüøåíî ñòââêó âêöèçíîãî çáîðó ó ïðîöåíòàõ äî îáîðîòó ç ðåäæ³çàö³¿ (ïðîäàæó) óñ³õ âèä³â ñèãàðåò òà òþòþíó ç 16 äî 20 % [4].

Äëÿ á³ëüø³ñòі óíàí÷åíîÿ äèíàì³êà ñòàâîê âêöèçíîãî çáîðó íà ñèãàðåòè ç ô³ëüòðîì â³äïîâiäàє íà ðèñ. 2.



Ðèñ. 2. Äèíàì³êà ñòàâîê âêöèçíîãî çáîðó íà ñèãàðåòè ç ô³ëüòðîì, ãðí. /1000 øò. *[12]*

ßê áà÷èìî, â Óêðà¿í³ â³äáóëîñÿ ï³âåùåííÿ ñòàâîê âêöèçíîãî çáîðó íà ñèãàðåòè ç ô³ëüòðîì â 5,2 ðàçè.

Ï³âåùåííÿ ñòàâîê âêöèçíîãî ïîäàòêó íà òàê³ ï³äàêöèçí³ òîâàðè, ÿê òþòþíîâ³ òà àëêîãîëüí³ âèðîáè, çâè÷àéíî, ñïðèÿº çíèæåííþ ð³âíÿ òþòþíîâîð³íîÿ òà ñïîæèâàííÿ àëêîãîëþ. Ç òî÷êè çîðó ïîäàòê³âó³â, ïîñòóïëå ï³äâèùåííÿ ÷àñòêè öüîãî ïîäàòêó â ô³ñ³ òîâàðó ñïðèÿòòi å òîì÷èñëі ïîçèòèâíîó âïëèâó íà ð³âåíü çäîðîâ'ÿ íàñåëåííÿ, à ñàìå ñêîðî÷åííÿ êóðö³â, çàõâîðþâàíü âêëëèêâíèõ â³ä ïàë³íîÿ, àëêîãîëþ çëî÷èí³â ó ñòàí³ ñïʼÿí³íîÿ, çàíÙàäæåííÿ êîøò³â ñ³ìåéíîãî áþäæåòó (çìåíøåííÿ âèòðàò äîìîãîñïîäàðñòâ íà êóï³âëþ àëêîãîëþ òà òþòþíó).

Ðàçîì ç òèì, àíàë³òèêè â³äì÷àþòü, ùî ï³äâèùåííÿ ð³âíÿ îñíàòóêîâàííÿ âêöèçíèì ïîäàòêîì, éìîâ³ðíî, ïðèâåäå äî çá³ëüøåííÿ íáñîã³â êîíòðàáàíäîâ ³ìîðòó ï³äàêöèçíèõ òîâàð³â. Òàê, ç òî÷êè çîðó ².Êèðè÷åíêà, çðîñòàííÿ íáñîã³â êîíòðàáàíäîâ ïîâ'ÿçàíî, íàñàìïåðåä, ç ïîñò³éíèì çì³íàìè ïîðÿäêó ïîäàòêóâàííÿ îêðåìèõ âèä³â òîâàð³â, ÿêі ââîçÿòüñÿ íà òåðèòîð³þ Óêðà¿íè, çá³ëüøåííÿì ðîçì³ðó âêöèçíîãî çáîðó, ñïàäîì âèðîáíèöòâà ó êðà¿í³, çðîñòàííÿì ê³ëüêîñò³ áåçðîá³òíîñò òà ³íøèìè òàêòîðàìè. Ðåçóëüòàòè ïðîâåäåííÿ ââòîðì äîñë³äæåííÿ ïðàêòè÷íî ò³ëüêè ³ç ïîâíèì òàêòîðàìè. Ðåçóëüòàòè ïðîâåäåííÿ ââòîðì ïîñë³äîâíîñò³ ïîçì³íàìè ³ ðîçì³ðó âêöèçíîãî îñåðåäêó ç ïîäàêöèçíèì òîâàðîì, ñïîäîâæóþòü íà òåðìií ÇÅÄ, ñâ³ä÷àòü, ùî çá³ëüøåííÿ êîíòðàáàíäîâ ïîâåä³ç ç ³äàêöèçíèì òîâàðîì, çíèæåíà äëêîâîãî íàïîÿìè ³ òþòþíâèì âèðîáàì, ïðîïîðö³éíî òåìïàì çðîñòàííÿ ñòàâîê âêöèçíîãî çáîðó òà ³íøèõ ïîâ'ÿçêîâèõ ³ç äàêöèçíèì òîâàðîì [9].

Òàêèì ÷èíîì, ç íàøî¿ òî÷êè çîðó, îñíîâíîþ ïðîáëåìîþ ñó÷àñíîãî ñòàíó îïîäàòêóâàííÿ âêöèçíîãî ïîäàòêîì º çíà÷íå ï³äâèùåííÿ ñòàâîê öüîãî ïîäàòêó.

Äî ïðèéíÿòòÿ Ïîäàòêîâîãî Êîäåêñó îïîäàòêóâàííÿ âêöèçíèì ïîäàòêîì õàðàêòåðèçóâàëîñü òàêîæ íàñòóïíå íèçêîþ ïðîáëåì:

- çàêîíîäàâñòâî Óêðà¿íè ç ìèòàíü âêöèçíîãî çáîðó áóëî ðîçïîðîøåíèì, éîãî íîðìè ïåðåòèíàëèñü ó áàãàòüîõ çàêîíàõ;

- íå áóëî ÷³òêî âèçíà÷åíî ïåðåë³êó ï³äàêòèçíèõ òîâàð³â;

- çàñòîñîâóâàëàñü ð³çíà áàçà ïîïäàòêóâàííÿ: â ïãíèõ âèïàäêàõ öå âàðò³ñòü ï³äàêòèçîâàíèõ òîâàð³â, â ³íøèõ – åâèë÷èíà, âèçíà÷åíà â ïãèíèöÿõ âèì³ðó âàãè, íá'ºìó, ê³ëüêîñòü òîâàðó, íá'ºìó öèë³íäð³â äâèãóíà àâòîìîá³ëÿ, òîáòî íàòóðàëüíèõ ïîêàçíèêàõ, à òàêîæ çì³øàíà, ÿêà ïîºäíóº âàðò³ñí³ ³ ê³ëüê³ñí³ ïîêàçíèê;

- çíà÷íà ÷àñòèíà ïððì ïðîñòî íå ä³ÿëà, îñê³ëüêè ³íøèì çàêîíîäàâ÷èì âèòàì âñòàíîâëåíî íîðìè, ÿê³ íå óçãîäæóþòüñÿ ç íîðìàì, âñòàíîâëåíèì çàêîíîäàâ÷èì âèòàì ç ïèòàíü îïîäàòêóâàííÿ âêëèçíèì çáîðîì.

Íà ñüîãîäí³ ø³ñé äåíü á³ëüø³ñòü ç öèõ ïðîáëåì âèð³øåíî ïðèéíÿòòÿì Ïîäàòêîâîãî Êîäåêñó Óêðà¿íè [1], â ÿêîìó ïåðåäáà÷åíî âñ³ ä³þ÷³ íà ñüîãîäí³ íîðìè ùîäî îïîäàòêóâàííÿ ³³äàêîëèçíî¿ ïðîäóêö³¿, âñòàíîâëåíî ñòàâêè âêëèçíîãî ïîäàòêó òà âèçíà÷åíî îñíîâíèõ³ îïîäàòêóâàííÿ. Ðîçä³ë VI Ïîäàòêîâ îãî Êîäåêñó "Àêöèçíèé ïîäàòîê" ìàº çðó÷íó ³ çðîçóì³ëó ñòðóêòóðó äëÿ êîðèñòóâàííÿ ÿê ïëàòíèêàì âêëèçíîãî ïîäàòêó, òàê ³ ïîäàòê³â-öÿì, íîðì ðîçä³ëó âçàºìîí óçãîäæåí³ ³ íå ì³ñöÿòü ïðîòèð÷ ç ³íøèì ðîçä³ëàì Êîäåêñó òà íîðìàì ä³þ÷îãî çàêîíîäàâſñòâà [1].

Ïðèéíÿòòÿ ïîäàòêîâîãî êîäåêñó Óêðà¿íè âðàõîâóº îñíîâí³ ñòðàòåã³÷í³ íàïðÿìè, çàêëàäåí³ ïîëîæåííÿìè Êîíöåïö³¿ ðåôîðìóâàííÿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè òà Äèðåêòèâàìè Ðàäè ªÑ, ÿê³ ðåãóëþþòü ïèòàííÿ îïîäàòêóâàííÿ âêëèçíèì ïîäàòêîì.

Ïðîòå, ç íàøî¿ òî÷êè çîðó, çàëèøàþòüñÿ íåâèð³øåíèìè òàê³ ïðîáëåìè, ÿê:

- â³äñóòí³ñòü â ïîäàòêîâ³é òà ìèòí³é ñëóæáàõ äîñêîíàëèõ òåõí³÷íèõ ³ òà äîñâ³äó, íåíäó³äíèõ äëÿ ðåàë³çàö³¿ ðåæèìó îïîäàòêóâàííÿ, ïðèéíÿòòÿì â ªÑ;

- íåäîñêîíàë³ñòü â³ò÷èçíÿí¿ ñèñòåìè äàì³ì³ñòðóâàííÿ âêëèçíîãî ïîäàòêó (íåäîñòàòí³ñòü ³íôîðìàö³¿ ïðî ðóõ ï³äàêëèçíèõ òîâàð³â);

- ïåðåâèùåííÿ ñòàâîê âêëèçíîãî ïîäàòêó íà òþðíîâ³ âèðîáè çà â³äïîâ³äí³ ó Ðîñ¿òà ìòëàâ³, ùî çá³ëüøóº ðèçèê êîíòðàáàíäîãî çàâåçåííÿ ñèãàðåò ç öèõ êðà¿í.

Äëÿ âèð³øåííÿ íàçâàíèõ ïðîáëåì íåíáó³äíî çä³éñíèòè íàñòóïí³:

- çàáåçïå÷èòè óçãîäæåííÿ âóòð³øíüî¿ ïîäàòêîâî¿ ïîë³òèêè Óêðà¿íè ³ç çàõîäàìè, ùî ¿õ âæèâàþòü ó ö³é ñôåð³ äåðæàâè-ñóñ³äè;

- óäîñêîíàëþâàòè ñèñòåìó äàì³ì³ñòðóâàííÿ (çáîðó ³ êîíòðîëþ) àêöèçíîãî ïîäàòêó;

- çàïðîâàäæóâàòè ñèñòåìó äèöèçíèõ ñêëàä³â ºâðîïåéñüêîãî çðàçêà;

- ïîñèëèòè ï³äâîäíó êàäð³â ³ ñòâîðåííÿ ³íôîðìàö³éíî¿ ñèñòåìè íàñòóïíîãî îá³ãó ï³äàêöèçíèõ òîâàð³â.

Âèñíîâêè. Â Óêðà¿í³ â³äóâàº òüñÿ ïîäàòêîâèé ñòàâêè âêëèçíîãî ïîäàòêó ó çà'ÿçêó ç íåíáó³äí³ñòþ íàïîâíåííÿ äîõ³äíî¿ ÷àñòèíè áþäæåòó, ïîñèëåííÿ âïëèâó äåðæàâè íà ñïîæèâàííÿ íàñåëåííÿì òîâàð³â, øê³äëèâèõ äëÿ çäîðîâ'ÿ; âèêîíàííÿ âèìîã ªâðîïåéñüêîãî Ñîþçó ùîäî ïðèºäíàííÿ äî Óêðà¿íè ç ïîäàòêîâèõ ³íòåãðàö³éíèõ çáîðîâ âêëèçíèì çáîðîì äëêîíîäàíèõ òà òþðíîâèõ âèðîá³â. Öå, â ñâîþ ÷åðãó, ïîðîäæóº ïðîáëåìó çðîñòàííÿ îá-ñÿã³â êîíòðàáàíäè ³³äàêöèçíèõ òîâàð³â.

Äî ïåðñïåêòèâ ïîäàòêîâîãî ñè³â â³äíåñòè äîñë³äæåííÿ íàïðÿì³â ïîøóêó åôåêòèâíèõ øëÿõ³â áîðîòüáè ç êîíòðàáàíäîþ ³³äàêöèçíèõ òîâàð³â, à òàêîæ óäîñêîíàëåííÿ ìåõàí³çì ñïðàâëÿííÿ äêöèçíîãî ïîäàòêó ïðè ïåðåõîä³ íèòíîãî êîðäîííó.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïîäàòêîâèé Êîäåêñ Óêðà¿íè âiä 02.12.2010 ¹ 2755-VI ç³ çì³íàìè òà äîïîâíåííÿì // zakon.rada.gov.ua.

2. Ïðî Äåðæàâíèé áþäæåò Óêðà¿íè íà 2005 ð³ê: Ïðî âíåñåííÿ çì³í äî Çàêîíó Óêðà¿íè òà äåÿêèõ ³íøèõ çàêîíîäàâ÷èõ âêò³â Óêðà¿íè: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 25.03.2005 ð. ¹ 2505-IV // www. rada.gov.ua.

3. Ïðî Äåðæàâíèé áþäæåò Óêðà¿íè íà 2008 ð³ê òà ïðî âíåñåííÿ çì³í äî äåÿêèõ çàêîíîäàâ÷èõ âêò³â Óêðà¿íè: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 28.12.2007 ð. ¹ 107-V² // www. rada.gov.ua.

4. Ïðî âíåñåííÿ çì³í äî äåÿêèõ çàêîí³â Óêðà¿íè ç ïèòàíü îïîäàòêóâàííÿ: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 25.12. 2008 ð ¹ 797-VI // www. rada.gov.ua.

5. Êîíöåïö³ÿ Äåðæàâíî¿ ö³íîâî¿ ïîë³òèêè çìåíøåííÿ øê³äëèâîãî âïëèâó òþòþíó íà çáîðîâ'ÿ íàñåëåííÿ íà 2008-2012 ðîêè, óõâàëåíà: Ðîçïîðÿæåííÿì Êàá³íåòó Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè â³ä 4 ÷åðâíÿ 2008 ð. ¹ 797-ð // www. kmu.gov.ua.

6. Ðàìêîâà êîíâåíö³ÿ ÂÎÇ ³ç áîðîòüáè ïðîòè òþòþíó // zakon.rada.gov.ua.
7. Áóðÿêîâñüêèé Â.Â., Î. Ì. Ãðàá÷óê Î.Ì. Ô³íêàëüíà åôåêòèâí³ñòü àêöèçíîãî çáîðó â Óêðà¿í³ // www.nbuv.gov.ua.
8. Âèñíîâêè ùîäî âèêîíàííÿ Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè çà 2007, 2008, 2009 ðîêè: Áþëåòåí³ Ðàõóíêîâî¿ ïàëàòè Óêðà¿íè // www.ac-rada.gov.ua.
9. Êèðè÷åíêî ². Êîíöåïòóàëüíà àëêîãîëüíèõ íàïî¿â ³ òþòþíîâèõ âèðîá³â â Óêðà¿í³: êðèì³íîëîã³÷íèé àñïåêò // Ïðàâî Óêðà¿íè. – 2006. – ¹ 2. – Ñ. 78-82.
10.Ëàçîðåíêî Ë. Â. Ðîëü âèöèç³â ó ôîðìóâàííí³ äîõîäíî¿ ÷àñòèíè áþäæåòó // Ôîðìóâàííÿ ðèíêîâèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³. 2004. – ¹ 5. – Ñ. 34-37.
11. Ëþòèé ².Î., Äðèãà À.Á. Ïîäàòêè íà ñïîæèâàííÿ â åêîíîì³ö³ Óêðà¿íè: Ìîíîãðàô³ÿ. – Ê.: Çíàííÿ, 2005. – 335 ñ.
12. Ìàòåð³àëè îô³ö³éíîãî âåá-ñàéòó Äåðæàâíî¿ ïîäàòêîâî¿ äàì³ñ³ñòðàö³¿ Óêðà¿íè // www.sta.gov.ua.
13. Ñàëåíêîâ À.Â. Ïðàâîâà ïðèðîäà àêöèçíîãî çáîðó // Ôîðóì ïðàâà. – 2008. – ¹ 1. – Ñ. 368-371 // www.nbuv.gov.ua.

².Â. Ñòðåëüá³öüêèé

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Î.Þ. Ïàöåíêî***

²ÍÇÅÌ² ²ÍÂÅÑÒÈÖ²¯: Ì²ÑÖÅ ² ÐÎËÜ Ó ÐÎÇÂÈÒÊÓ ÅÊÎÍÎ²ÊÈ ÓÊÐÀ¯ÍÈ

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî âïëèâ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é íà ðîçâèòîê åêîíîì³êè Óêðà¿íè, ¿õ ñòðóêòóðó òà äèíàì³êó, âèçíà÷åíî çàõîäè ç ïîêðàùåííÿ ÿêîñòó òà îáñÿãã³â ³íîçåìíîãî ³íâåñòóâàííÿ â êðà¿íó.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *³íâåñòèö³¿, ³íîçåì³ ³íâåñòèö³¿, ³íâåñòèö³éíà ä³ÿëüí³ñòü, ³íâåñòèö³éíèé êë³ìàò, ïðÿì³ òà ïîðòôåëüí³ ³íâåñòèö³¿, äåðæàâíå ðåãóëþâàííÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é.*

².Â. Ñòðåëüáèöüêèé

ÈÍÍÑÒÐÀÍÍÛÅ ÈÍÂÅÑÒÈÖÈÈ: ÌÅÑÒÎ È ÐÎËÜ Â ÐÀÇÂÈÒÈÈ ÝÊÎÍÎÌÈÊÈ ÓÊÐÀÈÍÛ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíî âëèÿíèå èíîñòðàííûõ èíâåñòèöèé íà ðàçâèòèå ýêîíîìèêè Óêðàèíû, èõ ñòðóêòóðó è äèíàìèêó, ïîêàçàíèÿ ïî óëó÷øåíèþ êà÷åñòâà è îáúåìîâ èíîñòðàííîãî èíâåñòèðîâàíèÿ â ñòðàíó.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *èíâåñòèöèè, èíîñòðàííûå èíâåñòèöèè, èíâåñòèöèîííàÿ äåÿòåëüíîñòü, èíâåñòèöèîííûé êëèìàò, ïðÿìûå è ïîðòôåëüíûå èíâåñòèöèè, ãîñóäàðñòâåííîå ðåãóëèðîâàíèå èíîñòðàííûõ èíâåñòèöèé.*

I.V. Strembitskyi

FOREIGN INVESTMENTS ARE A PLACE AND ROLE IN DEVELOPMENT OF ECONOMY OF UKRAINE

In the article influence of foreign investments is considered on development of economy of Ukraine, their structure and dynamics, measures are certain on the improvement of quality and volumes of the foreign investing in a country.

Keywords: *investments, foreign investments, investment activity, investment climate, lines and portfolio investments, government control of foreign investments.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Áåç çàëó÷åííÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é ðîçâèòîê ðèíêîâèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³ íåìîæëèâèé. ²íîçåìíà ³íâåñòóâàííÿ äëÿ íàø¿ äåðæàâè öå – íîâ³ ðîáî÷³ ì³ñöÿ, âèòèâ³çàö³ÿ ï³äïðèºìöòâà, íîâ³ òåõíîëîã³¿, âèõ³ä êîíêóðåíòîñïðîìîæí³ñòü Óêðà¿íè íà ñâ³òîâèõ ðèíêàõ. Öå âñå ãîâîðèòü ïðî àêòóàëüí³ñòü äîñë³äæåííÿ äàí¿ç òåìè.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðàêòè÷í³ àñïåêòè çàëó÷åííÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é ó â³ò÷èçíÿíó åêîíîì³êó âèñâ³òëåíî â ïðàöÿõ áàãàòüîõ â³ò÷èçíÿíèõ â÷åíèõ

åêîíîì³ñò³â, ñåðåä íèõ Ë. Ì. Áîðù [2], À. Ï. Ãàéäóöûêèé [3], Á.Â. Ãóíñüêèé [4], À. Ï. Äóêà [6], Î.Î. Ìåëüíèê [8], Ò. Â. Ìàéîðîâà [9], À. À. Ïåðåñàäà [9] òà ³íø³.

Ðîáîòè â÷åíèõ º ´ðóíòîâíèè òà âèñâ³òëþòü áàãàòî ïèòàííÿ äîñë³äæóâàííÿ ïðîáëåìàòè÷íèõ ïèòàíü ³íæåíåðíî¿ ãåîëîã³¿ ³íñòèòóòó ³ñòîð³¿ ìåòàëóðã³¿ ³ì. Ì.Ñ. Ãðóøåâñüêîãî ÍÀÍ Óêðà¿íè, âèõîäÿ÷è ç íåîáõ³äíîñò³ ïîãëèáëåííÿ ³ñíóþ÷èõ ïîíÿòü ³ ñòâîðåííÿ íîâèõ ïîíÿòü, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ñó÷àñíèìè ïðîáëåìàìè ãåîëîã³¿ ³ ãåîôèçèêè.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ðîëü òà ì³ñöå ³íôîðìàö³éíèõ ³íôîðìàö³é ó ðîçâèòêó äåðæàâè, äîñë³äæåííÿ îñíîâíèõ òåíäåíö³é, ïðîáëåì, ÿê³ ïîâèí íi ðîçãëÿíóòî íà ñó÷àñíîìó åòàïi ð³çíîái÷íîãî ðîçâèòêó Óêðà¿íè ³ âèçíà÷åííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòðåá ³ ïðîáëåì, ùî ïîâ'ÿçàíi ³ç íèìè, ïîáóäîâà ñèñòåìè ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïðèéíÿòòÿ ³íôîðìàö³éíèõ ðiøåíü, ùî âïëèâàþòü íà åôåêòèâí³ñòü ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïðîöåñ³â ïðèéíÿòòÿ ³íôîðìàö³éíèõ ðiøåíü.

Îñíîâíèé ìàòåð³àë äîñë³äæåííÿ. Ïiä÷àñ ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íîãî äîñë³äæåííÿ âèêîðèñòîâóâàëèñÿ ìåòîäè ñèñòåìíîãî àíàë³çó, ñèíòåçó, ³íäóêòèâíîãî òà äåäóêòèâíîãî ìåòîäiâ, ìåòîäè ñòàòèñòè÷íîãî àíàë³çó, ìåòîäè ïîðiâíÿëüíîãî àíàë³çó, ìåòîäè ñèñòåìíîãî àíàë³çó òà ñèíòåçó, ìåòîäè ïðîãíîçóâàííÿ, ìåòîäè ìîäåëþâàííÿ, ìåòîäè åêñòðàïîëÿöi¿ òà ³íòåðïîëÿöi¿, ìåòîäè ñòâîðåííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ìîäåëåé ³ ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é.

Ïiä÷àñ ³íôîðìàö³éíèõ ðåñóðñ³â ïðîáëåìíîãî ðîçâèòêó ³íôîðìàö³éíîãî ñóñïiëüñòâà âèêîðèñòîâóâàëèñÿ ðàí³øi íåâèêîðèñòàíi ³íôîðìàö³éíi ðåñóðñè, ùî ïîâ'ÿçàíi ³ç ïðîáëåìàòèêîþ ïiäòðèìêè ïðèéíÿòòÿ ³íôîðìàö³éíèõ ðiøåíü ³íøèìè ñóá'ºêòàìè ³íôîðìàö³éíîãî ñåðåäîâèùà, ïîøóêîì ³íôîðìàö³éíèõ ðåñóðñ³â ³íøèìè ñóá'ºêòàìè, ñòâîðåííÿì ³íôîðìàö³éíèõ ïðîäóêòiâ, ïîøóêîì ³íôîðìàö³éíèõ ïîñëóã, ïîøóêîì ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é, ïîøóêîì ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì, ïîøóêîì ³íôîðìàö³éíèõ ïðîöåñ³â, ïîøóêîì ³íôîðìàö³éíèõ ðåñóðñ³â, ïîøóêîì ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîêiâ

Òàáëèöÿ 1

Ïîð³âíÿëüíèé àíàë³ç ïðÿìèõ ³ ïîðòôåëüíèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é [5]

Основа відмінностей	Відмінності	
	Прямі іноземні інвестиції	Портфельні іноземні інвестиції
Мотив діяльності	Передбачають отримання контролю над підприємством, здійснення підприємницької діяльності	Відбувається лише перелив фінансових ресурсів з метою міжнародної диверсифікації, використання різниці процентних ставок чи відмінностей в оподаткуванні
Об'єкт інвестування	Інвестиції в майно, основні й оборотні засоби, ноу-хау, цінні папери тощо	Інвестиції лише в цінні папери
Тривалість здійснення	Носять довготривалий характер	Як правило мають недовготривалий спекулятивний характер
Ліквідність	Є менш ліквідними	Є більш ліквідними
Трансфер факторів виробництва	Разом з капіталом відбувається трансфер технологій менеджменту, технічних та економічних знань	За кордон відпливає лише капітал
Основна мета	Отримання прибутку на капітал, підприємницького прибутку, прямих і непрямих вигод від контролю над фірмою	Отримання прибутку на капітал, який би перевищував банківський процент
Рівень рентабельності	Передбачають, як правило, вищу рентабельність і ведуть до більш помітного відтоку прибутків з країни-реципієнта або реінвестування прибутків	Передбачають нижчу рентабельність
Вплив на економіку Приймаючої країни	Справляють безпосередній і довготривалий вплив на економіку приймаючої країни, оскільки передбачають дольову участь у будівництві й організації господарських об'єктів. Впливають на зайнятість, стан внутрішнього ринку, стан конкуренції, конкурентоспроможність національної економіки	Не справляють значного й довготривалого впливу на економіку приймаючої країни, а внаслідок свого короткострокового і часто спекулятивного характеру швидше можуть справляти навіть негативний дестабілізуючий вплив

Òàáëèöÿ 2

Êëàñèô³êàö³ÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é [10, *28-31*].

Класифікація іноземних інвестицій	
За інституціональною природою	За формою власності: - державні; - приватні; - міжнародних організацій; - недержавних організацій; - змішані.
	За формую інвестування: - придбання частки існуючих українських підприємств; - створення спільних підприємств з українськими суб'єктами господарської діяльності; - придбання рухомого або нерухомого майна в Україні; - придбання в Україні цінних паперів та нематеріальних активів, що дають можливість контролю; - придбання прав на користування землею і природними ресурсами в Україні; - угоди про спільну господарську діяльність та розподіл продукції; - інші не заборонені законодавством форми.
	За типом інвестованих активів: - іноземна валюта; - національна валюта України; - цінні папери (акції, облігації); - грошові вимоги та права на них; - майно (рухоме і нерухоме); - права інтелектуальної власності; - права на здійснення господарської діяльності;
За характеристиками країни-реципієнта та політики залучення іноземних інвестицій	За режимом оподаткування: - за загальним режимом оподаткування; - за обмеженим режимом оподаткування; - з пільговим режимом оподаткування (податкові канікули; - інвестиційні знижки; податковий кредит тощо).
	За формами державних гарантій: - з гарантіями від зміни законодавства; - з гарантіями щодо незаконних дій держслужбовців; - з гарантіями у разі припинення інвестиційної діяльності; - з гарантіями переказу одержаних прибутків.

Këàñèô³êàö³ÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é	
Çà ÿê³ñíèìè îçíàêàìè òà ö³ëüîâèì ñïðÿìóâàííÿì ïîðóøåííÿì ³íâåñòèö³é	Çà ñòóïåíÿì ïîâåðõíåâîãî: - ³íâåñòèö³¿, ùî ïîâåðòàþòüñÿ (ïîçèêè, ðåäàêöè ³ ò.ä.); - ðèçèêîâ³ ³íâåñòèö³¿ (÷àñêà ó âèäàííîñò³ êàï³òàëó); - ³íâåñòèö³¿, ùî íå ïîâåðòàþòüñÿ (äîñòàòêîâ³ ì³æí.ïðãàí³çàö³é).
	Çà âåëè÷èíîþ: - ìàë³ (äî 10 òèñ .äîë.); - ñåðåäí³ (äî 100 òèñ .äîë.); - âåëèê³ (á³ëüøå 100 òèñ .äîë.);
	Çà ãåîãðàô³÷íîþ ñïðÿìîâàí³ñòü: - ³íâåñòèö³¿ ó êðà¿íè, ùî ðîçâèâàþòüñÿ; - ³íâåñòèö³¿ ó ðîçâèíå³ êðà¿íè; - ³íòåðíàö³îíàëüí³
	Çà ìåòîþ ³íâåñòóâàííÿ: - äîñÿãíåííÿ ð³âíîâî¿ ìåòè; - äîñÿãíåííÿ ³³äïðèºíèöüêî¿ ìåòè; - ñïðÿìîâàí³ íà âèêîðèñòàííÿ ä³ÿëüíîñò³
	Çà ÿê³ñíîþ ôîðìîþ ³ôîðìëåííÿ: - ÿâí³; - ïðèõîâàí³; - «÷îðí³» ³íâåñòèö³¿
	Çà ñòóïåíÿì ïåðåêîíëèâ: - ïåðåâ³ä³; - ðå³íâåñòèö³é³; -âåç³íâåñòèö³é³.
	Çà õàðàêòåðîì ó÷àñòó â ³íâåñòèö³éíîì ïðîöåñ³: - ïðÿì³ (âîäèçíîòàëüí³,åêñïîðòíàëüí³,êîíâåðñîéí³); - ïîðòôåëüí³
	Çà ð³âíåì äîõîäíîñò³: - âèñîêîðèçèêóòêîâ³; - ñåðåäíüîñïðèéóòêîâ³; - íèçüêîðèéóòêîâ³; - áåçïðèéóòêîâ³;
	Çà ð³âíåì ³íâåñòèö³éíîãî ðèçèêó: - áåçðèçèêîâ³; - íèçüêîðèçèêîâ³; - ñåðåäíüîðèçèêîâ³; - âèñîêîðèçèêîâ³;
	Çà õàðàêòåðîì âïëèâó íà åêîíîì³éó ïðèéìàþ÷î¿ êðà¿íè: - âêñòðåíèøí³; - ³íòåíñèâí³; - âåí÷óð³; - ïñââäí³íâåñòèö³¿

Äî îñíîâíîãî ïàðàìåòð³â, ùî âèçíà÷àþòü ³íâåñòèö³éíèé êë³ìàò âèêîíàííÿ, â³äíîñÿòüñÿ ïîë³òè÷íà ³ ñîö³àëüíà ñòàá³ëü³ñòü, ôóíäàìåíòàëüí³ ³ñí³íâè ïðàâîâ¡ ñèñòåìè, ñòàí åêîíîì³êè, ñèñòåìà ïðèéíÿòòÿ ³íîçåìíîãî êàï³òàëó, çîêðåìà, ðåæèì îïîäàòêîâóâàííÿ, âåëè÷èíà ìèòíîãî çáîð³â ³ âèðèç³â, ïîðÿäîê ðåºñòðàö¡ ³³äïðèºíîâ ç ³íîçåì³íîþ ó÷àñòþ ³ òîìó ïîä³áíå Íà äàíèé ìîìåíò ïäíèì ç ñèëüíèõ äåñòàá³ë³çóþ÷èõ ³íôëÿö³éíèõ ³ ºíåçâåðæåí³ñòü ³ íåñò³éê³ñòü óêðà¿íñüêîãî çàêîíîäàâñòâà ïî ³íîçåì³íèõ ³íâåñòèö³ÿõ.

Ïîïýòòÿ "²íâåñòèö³éíèé êë³ìàò" â³ãâíäàæàº ñòóí³íü ñïðèÿòëèâîñò³ ñèòóàö³¿, ùî ñêëàäàºòüñÿ â òº áàí ³íø³é êðà¿í³ (ðåã³îí³, ãàëóç³) ïî â³äíîøåííþ äî ³íâåñòèö³é, ÿê³ ìîæóòü áóòè íàïðàâëåí³ â êðà¿íó (ðåã³îí, ãàëóçü). Îò³íêà ³íâåñòèö³éíîãî êë³ìàòó ´ðóíóºòüñÿ íà àíàë³ç³ ÷èííèê³â, ùî âèçíà÷àþòü ³íâåñòèö³éíèé êë³ìàò ñïðèÿþ÷èõ åêîíî³÷íîó çðîñòàííþ. Çàçâè÷àé äëÿ öüîãî çàñòîñîâóþòüñÿ âèõ³äí³ ïàðàìåòðè ³íâåñòèö³éíîãî êë³ìàòó â êðà¿í³ (ïîêàçíèêè ³ â³äïîâ³äí³ çàõîäè, ð³âåíü ³ôëÿö³¿ ³ ïðîôåíöèò³â, ÷àñòêà çàíùàæåíîó ó ÂÂÏ), à òàêîæ âõ³äí³ ïàðàìåòðè, ùî âèçíà÷àþòü çíà÷åííÿ âèõ³äíèõ ³ òàêèõ, ùî ðàõóâåðèçóþòü ïîòåíö³éíèé ³ ðèçèê ¿õ ðåàë³çàö³¿. Äî íèõ â³äíîñÿòüñÿ [7,36]:

- ïðèñîäí³ ðåñóðñè ³ ñòàí åêîíî³êè;
- ÿê³ñòü ðîáî÷î¿ ñèëè;
- ð³âåíü ðîçâèòêó ³ äîñòóïí³ñòü îá'ºêò³â ³íôðàñòðóêòóðè;
- ïîë³òè÷íà ñòàá³ëü³ñòü ³ ïåðåäáà÷óâàí³ñòü;
- ïîä³ëè ³ ðåãóëþâàííÿ çàêîíîäàâñòâà;
- çàõèñò ïðàâ âêàñíîñò³;
- îáîðîíí³ñíèé ïîòåíö³àë ³ ïðîáëåìè ê³áåðáåçïåêè;
- â³äâåððò³ñòü åêîíî³÷íîãî æèòòÿ;
- ð³âåíü äîõîäíîñò³ ³ ïðîäîâîëüñòâåíîãî òÿãàðÿ;
- ÿê³ñòü áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè, äîñòó¿íîñòü êðåäèòóâàííÿ;
- â³äâåððò³ñòü åêîíî³÷íî-ïîë³òè÷íèõ ôàêòîð³â;
- ääì³ñ³ñòðàòèâí³, òåõí³÷í³, ³íôîðìàö³é³ ³ ³íø³ áàòº ðè âèõîäó íà ðèíê;
- ð³âåíü ìîíîïîë³çóó â åêîíî³ö³.

Íàéá³ëüø ³ñòîí÷èêè, ùî ôîðìóþòü ³íâåñòèö³éíèé êë³ìàò:

- Ìàêðîåêîíî³êà.
- Ñòàí äåðæàâíîãî áîðãó.

- Äåðæàâíå óïðàâë³íîÿ ³ åêîíî³÷íà ïîë³òèêà.
- ²íòåëåêòóàëüíà âëàñí³ñòü.
- Çàêîíîäàâñòâî ³ ñóäîâèé çàõèñò.
- Äîõîäìàíîÿ çîáîâ'ÿçàíü ïî êîíòðàêòàõ.
- Çëî÷èí³ñòü ³ êîðóïö³ÿ.
- Ïîäàòêè.
- Áàíê³âñüêà ñèñòåìà.
- Âàëþòíà ³ òîðãîâà ïîë³òèêà.
- Îñë³äêîâà ì³ñöåâèõ âëàñòåé.
- Â³äì³íí³ñòü â ³íâåñòèö³éíîì êë³ìàò³ äëÿ ì³ñöåâèõ ³ ³íîçåìíèõ ³íâåñòîð³â.

Ïåðåðàõîâàí³ ÷èíèêè, ùî âïëèâàþòü á³ëüøîþ ì³ðîþ íåãàòèâíî íà ôîðìóâàííÿ ³íâåñòèö³éíîãî êë³ìàòó â Óêðà¿í³, âèìàãàþòü ðîçðîáêè êîìïëåêñíî ìåð³â ïî éîãî ïîë³ïøåííþ. Ïîòð³áíå ðàäèêàëüíå ïîë³ïøåííÿ ³íâåñòèö³éíîãî êë³ìàòó, îñê³ëüêè ïîêè â³í çàëèøàºòüñÿ íåäîñòàòíüî ïðèâàáëèâè.

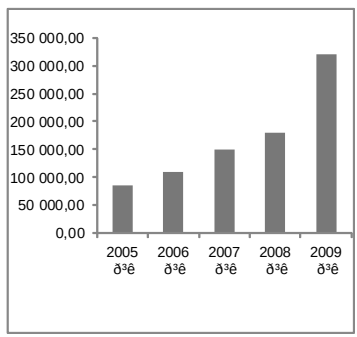
Íåçâàæàþ÷è íà âñ³ íåãàòèâí³ ôàêòîðè,Óêðà¿íà ìàº âåëèêèé ïîòåíö³àë ùîäî çàëó÷åííÿ êîøò³â: 1.Âåëèêèé âíóòð³øí³é ðèíîê; 2. Ðîáí÷à ñèëà, ÿê ïðåäâèêîí, åå øâèäêà; 3. Êîíñàëüí³ ðåñóðñè. Çà âåëèêèì ðàõóíêîì áóäü ÿêà ãàëóçü âêîíîì³êè â³äêðèòà ³ íåðñïåêòèâíà äëÿ ³íîçåìíîãî ³íâåñòóâàííÿ.

Ìðîâíäë³çó⁰ïî ñòàòèñòèêó îñòàí³õ ðîê³â. Çàãàëüíèé îáñÿã ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é, âêëàäåíèõ â Óêðà¿íó íà 1 ñ³÷íÿ 2010 ð. ñêëàâ 40 ìëðä. 026,8 ìëí. äîë., ùî íà 12,4% á³ëüøå íáñÿã³â ³íâåñòèö³é íà ïî÷àòîê 2009 ð. òà â ðîçðàõóíêó íà ïäíó ññíáó ñòàíîâèâ 872,6 äîë.

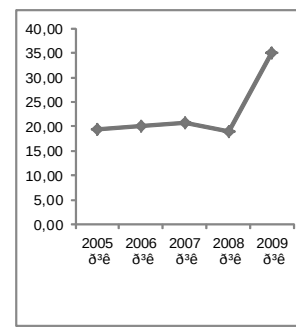
×èñòèé ïðèð³ñò ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é â åêîíî³êó Óêðà¿íè ó 2009 ð. ñòàíîâèâ 5 ìëðä. 634,6 ìëí. äîë., ùî ñòàíîâèòü 51,6% íàäõîäæåíü 2008 ð., çà äàíèìè Äåðæêîìñòàòó. Ç êðà¿í ªÑ íàä³éøëî 4 ìëðä. 016,8 ìëí. äîë. (71,3% çàãàëüíîãî íáñÿãó), ç êðà¿í ÑÍÄ – 1 ìëðä. 064,7 ìëí. äîë. (18,9%), ç ³íøèõ êðà¿í ñâ³òó – 553,1 ìëí. äîë. (9,8%). Ó òîé æå ÷àñ êàï³òàë íåðåçèäåíò³â çìåíøèâñÿ íà 941 ìëí. äîë.

Ó ö³ëîó ïðèð³ñò ñóêóïíîãî íáñÿãó ³íîç åìíîãî êàï³òàëó â åêîíî³ö³ êðà¿íè, ç óðàõóâàííÿì éîãî ïðèðîñòó, óòðàò ³ êóðñîâî¿ ð³çíèö³, çà 2009 ð. ñêëàâ 4 ìëðä. 410,4 ìëí. äîë., ùî ñòàíîâèòü 72,6% ð³âíÿ ïîïåðåäíüîãî ðîêó.

²íâåñòèö³¿ íàä³éøëè ç³ 125 êðà¿í ñâ³òó. Äî äåñÿòêè îñíîâíèõ êðà¿í-³íâåñòîð³â, íà ÿê³ ïðèïàäàº ïîíàä 81% çàãàëüíîãî íáñÿãó ïðÿìèõ ³íâåñòèö³é, âõîäÿòü: Ê³ñ – 8 ìëðä. 593,2 ìëí. äîë., Í³å÷÷èíà – 8 ìëðä. 613 ìëí. äîë., Í³äåðëàíäè – 4 ìëðä. 002 ìëí. äîë., Ðîñ³éñüêà Ôåäåðàö³ÿ – 2 ìëðä. 674,6 ìëí. äîë., Àâñòð³ÿ – 2 ìëðä. 604,1 ìëí. äîë., Ñíîëó÷åíå Êîðîë³âñòâî – 2 ìëðä. 375,9 ìëí. äîë., Ôðàíö³ÿ – 1 ìëðä. 640,1 ìëí. äîë., Ñïîëó÷åí³ Øòàòè Àìåðèêè – 1 ìëðä. 387,1 ìëí. äîë., Â³ðã³íñüê³ Îñòðîâè, Áðèòàíñüê³ – 1 ìëðä. 371 ìëí. äîë. òà Øâåö³ÿ – 1 ìëðä. 272,3 ìëí. äîë. [11].



à) ïðÿì³ ³íîçåìí³ ³íâåñòèö³¿ â Óêðà¿íó, ìëí. ãðí



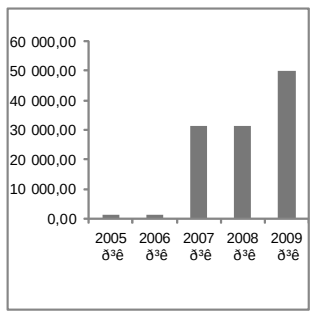
á) ÷àñòêà ó ÂÂÏ, %

Ðèñ. 1. ***Äèíàì³êà ÷àñòêè ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é â Óêðà¿íó ó ÂÂÏ çà 2005-2009 ðîêè*** *[11]*

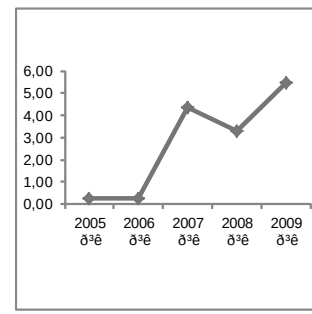
Ùîäî îáñÿãó ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é ç Óêðà¿íè ïðîòÿãîì äîñë³äæóâàííî ïåð³îäó, òì ¿õ íáñÿã çðîñòàâ íåð³âíî³ðíî (ðèñ. 1). Ó 2005 ðîö³ îáñÿã ³íâåñòèö³é ñòàíîâèâ 219,50 ìëí. äîë. ÑØÀ, à ó 2006 ðîö³ – 243,30 ìëí. äîë. ÑØÀ, òîáòî ñïîñòåð³âà ºòüñÿ íåçíà÷íå çá³ëüøåííÿ. À âæå ó 2007 ðîö³ ¿õ îáñÿã çíà÷íî çð³ñ íà 5953,30 ìëí. äîë. ÑØÀ ïîð³âíÿíî ç 2006 ðîêîì ³ ñòàíîâèâ 6196,60 ìëí. äîë. ÑØÀ. Ïðîãíîç 2007-2009 ðîê³â îáñÿã ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é çàëåøàâñÿ ìàéæå íà îäíàêîâîì ð³âí³ ³ ò³ëüêè çð³ñ íà 26,70 ìëí. äîë. ÑØÀ.

Ó 2009 ðîö³ ç Óêðà¿íè â åêîíîì³êó ³íøèõ êðà¿í ñîâ³òó ñïðÿìîâàíî 69,8 ìëí. äîë. ïðÿìèõ ³íâåñòèö³é. ²íâåñòóâàííÿ çä³éñíþâàëîñü ïåðåâàæíî ó âèãëÿä³ ãðîøîâèõ âíåñê³â.

Îáñÿã ïðÿìèõ ³íâåñòèö³é ç Óêðà¿íè â åêîíîì³ó êðà¿í ñâ³òó, ф¤ðàõóâàííÿì éîãî ïåðåîö³íêè, óòðàò, êóðñîâ¿ ð³çíèö³, íà 1 ñ÷íÿ 2010 ðîêó ñòàíîâèâ 6 ìëðä. 223,3 ìëí. äîë., ó ò÷. ó êðà¿íè ªÑ – 5 ìëðä. 908,3 ìëí. äîë. (95% çàãàëüíîãî îáñÿãó), ó êðà¿íè ÑÍÄ – 220,1 ìëí. äîë. (3,5%), â ³íø³ êðà¿íè ñâ³òó – 94,9 ìëí. äîë. (1,5%). Ïðÿì³ ³íâåñòèö³¿ ç Óêðà¿íè çä³éñíåíî äî 51 êðà¿íè ñâ³òó, ïåðåâàæíà ¿õíÿ ÷àñòêà ñïðÿìîâàíà äî Ê³ðð.



à) ïðÿì³ ³íîçåì³ ³íâåñòèö³¿ â Óêðà¿íó, ìëí. ãðí



á) ÷àñòêà ó ÂÂÏ, %

Ðèñ. 2. ***Äèíàì³êà ÷àñòêè ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é ç Óêðà¿íè ó ÂÂÏ çà 2005-2009 ðîêè*** *[11]*

Îòæå, íàéá³ëüøå ³íâåñòèö³é ó 2009 ðîö³ íàä³éøëî ó Ê³ð – 92,2 %. Â äàí³é ñèòóàö³¿ ñïîñòåð³ãàºòüñÿ îôøîðíèé ðàõàêîâê. Öå ïîâ'ÿçàíî ç òèì, ùî ì³æ Ê³ðîì òà Óêðà¿íîþ ï³äïèñàíà óãîäà óíèêàº ïîäâ³éíîãî îïîäàòêóâàííÿ, çã³äíî ç ÿêîþ äëÿ ðåçèäåíò³â ç Ê³ðóó çàñòîñîâóþòüñÿ íóëüîâ³ ñòàâêè äîõîä³â íà îòðèìàí³ ïàñèâí³ äîõîäè (ïðîöåíòè, äèâ³äåíäè, ðîÿëòè). ² öå ïîÿñíÿºº òå, ÷îó ìè ïîñòó÷àºìî òàê³ çíà÷í³ ³íâåñòèö³¿ â Ê³ðóó, îñê³ëüêè ³íâåñòèö³é ç Ê³ðóó, îñê³ëüêè ³íâåñòóþòü íàäàíèìè ¿ì çàêîíîäàâñòâîì ï³ëüãàìè ³ óíèêàþòü ïîäàòêîâèõ ïèàòóâæ³â äî áþäæåòó.

Ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî ïðÿì³ ³íâåñòèö³¿ â Óêðà¿íó ñèëüíî âïàëè ó 2010 ðîö³: ó ïåðøîìó êâàðòàë³ ³íîçåì³ ³íâåñòîðè ñïðÿìóâàëè â åêîíîì³êó Óêðà¿íè 717,1 ìëí. äîë. ïðÿìèõ ³íâåñòèö³é, ùî ñêëàäàº 61% â³ä íàäõîäæåííÿ çà öåé ÷àñ 2009 ðîêó.

Çà äàíèìè îô³ö³éíî¿ ñòàòèñòèêè íàéá³ëüøîþ ïðèâàáëèâ³ñòþ äëÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòîð³â ó 2009 ðîö³ âîëîä³ëè ì. Êèº¿â ³ Êè¿âñüêà îáëàñòü, Äí³ïðîïåòðîâñüêà, Çàïîð³çüêà, Äí³ïðîïåòñüêà, Ïîâ³ñüêà, Ëüâ³âñüêà ³ Õàðê³âñüê³ îáëàñòü é Âèííèöüê³ Ðåñïóáë³êà Êðèì – ó ö³ ðåã³îíè âêëàäàíî á³ëüø 80 % ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é [11].

Íàéá³ëüø ³íâåñòèö³éíî ïðèâàáëèâíèì â Óêðà¿í³ çàëèøàþòüñÿ ï³äïðè¤íòàâ ïîòîâ¿ òîðã³âë³ ³ ïîñëóãíèõ òàð÷îâ³ – 996,3 ìëí.äîë. (15,0% çàãàëüíîãî îáñÿãó ³íâåñòèö³é) ³ ï³äïðè¤íñòâà õàð÷îâ¿ ïðîìèñëîâ³ñòü òà ìåäèöèíñüêà ï³ëüíüêîãîñïîäàòêîâèõ ïðîäóêò³â – 988,3 ìëí.äîë. (14,8%). ²òðåòº íå íåðåçèäåíò³â òàêîæ âèêëèêàþòü ï³äïðè¤íñòâà ìàøèíîáóäâàííÿ (âèðîáíè÷îãî ìàøè, åëåêòðè÷íîãî, òðàíñïîðòíîãî òà åëåêòðîííîãî óñòàòêóâàííÿ) – 597,3 ìëí. äîë. (9,0%), òðàíñïîðò ³ çâ'ÿçêó – 524,8 ìëí. äîë. (7,9%), ìåòàëóðã³¿ òà ïâðîáëåííÿ ìåòàëó – 338,0 ìëí. äîë. (5,1%), õ³ì÷íî¿ òà íâôîõ³ì÷íî¿ ïðîìèñëîâîñòü (õ³ì÷íå

âèðíáíèòòàî, âèðíáíèòòàî ãóìîâèõ òà ïëàñòìàñîâèõ âèðîá³â) – 319,3 ìëí. äîë. (4,8%), à òàêîæ ïðãàì³çàö³¿, ùî çä³éñíþþòü ô³íàíñîâó ä³ÿëüí³ñòü – 490,9 ìëí. äîë. (7,4%), îñåðàö³¿ ç íåðóõîì³ñòþ, çäàâàíîÿ ï³ä íàéì òà ïîñëóãè þðèäè÷íèì îñîáàì – 347,9 ìëí. äîë. (5,2%).

Ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî ï³äïðè¹íñòâà ïðîìèñëîâîñò³ îòðèìàëè ìàéæå ïîëîâèíó çàãàëüíîãî îáñÿãó ³íâåñòèö³é – 3314,6 ìëí. äîë.

Óêðà¿íà ìàº çíà÷í³ ïðîáëåì çàëó÷åííÿ ³íîçåìíîãî êàï³òàëó. Òðàäèö³éíî äî íèõ â³äíîñèòü òàêî: ïîë³òè÷íó íåñòàá³ëüí³ñòü, ãðîì³çäêå é íåäîñòàòíþ çàêîí³äàâ÷îñòü òàêó ñàìó ïîäàòêîâó,âîðúåâ³ñí³ áþðîêðàò³þ òà êîðóïö³þ.

Íàì ïîòð³áíî ñòâîðèòè ñïðèÿòëèâèé ³íâåñòèö³éíèé êë³ìàò ÿêèé áè ïîëÿãàâ íå ò³ëüêè â çàëó÷åíí³ âèçíà÷åííîì ³ñíуючèõ ³íâåñòèö³é, äëå é ó êîíêðåòíèõ óìîâàõ ¿õíüîãî çàñòîñóâàííÿ. Ó òàêèõ óìîâàõ ðîçâèòîê ³íâåñòèö³é, äëå é ó êîíêðåòíèõ óìîâàõ ¿õíüîãî çàñòîñóâàííÿ. Ó òàêèõ óìîâàõ ðîçâèòîê åêîíîì³êè Óêðà¿íè ìàº òàê³ îñíîâí³ ³íâåñòèö³éí³ ïðîáëåìè: ä³ÿëüíîñòü, ïîâ'ÿçàíà ç ³íôðàñòðóêòóðíèìè îá'ºêòàìè, ïðèçíà÷åííÿ ïðèðîäíèõ ðåñóðñ³â, â òîì ÷èñë³ ïîâ³òðÿíèõ, ïåðåâàíòàæåííÿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ, òðàíñâåëÿ. Òàêó ñèòóàö³þ ìîæíà ïîÿñíèòè, çîêðåìà, òàê, ùî ³íîçåì³ ³íâåñòîðè ðîçãëÿäàþòü Óêðà¿íó ÿê êðà¿íó, äå øâèäêî ìîæíà çàðîáèòè ãðîø³. Òîìó òîðã³ãëÿ, ïîâðàö³¿ ç íåóòî³ñòþ òà íàäàííÿ ïîñëóã ðèçèêîâèõ ³íâåñòèö³é â Óêðà¿í³ íå ïðèçâåäå äî ìàñîâèõ ïîçèòèâíèõ çðóøåíü âêîíîì³ö³. Äàæå ëèøå 10 % ³íîçåì³èñò ³íâåñòèö³é âêëàäåí³ â íáíðòí³ êîçòè ï³äïðº¹ñòâ àáî ê óì³âêþ îá ëèäíîãî. Ðåøòà ïðÿìî ³íîçåì³íâåñòèö³é âêëàäåí³ ó ãàëóç³ åêîíîì³êè ç³ øâèäêèì îáñÿãîì òàêó: ô³íàíñè, íåðóõîì³ñòü, òîðã³âëÿ. Òàêó ñèòóàö³þ ìîæíà ïîÿñíèòè, çîêðåìà, òàêî, ùî ³íîçåì³ ³íâåñòîðè ðîçãëÿäàþòü Óêðà¿íó ÿê êðà¿íó, äå øâèäêî ìîæíà çàðîáèòè ãðîø³. Òîìó òîðã³ãëÿ, ïîâðàö³¿ ç íåóòî³ñòþ òà íàäàííÿ ïîñëóã ðèçèêîâèõ ³íâåñòèö³é â Óêðà¿íó ³ñíóº ðîçâèíåíà ³íôðàñòðóêòóðà ïîñëóã, ùî äàº çìîãó ïîâí³ñòþ çàäîâîëüíèòè ïîòðåáè ³íâåñòîðà. Ñàìå òîìó çíà÷íèé ïðèð³ñò ³íîçåì³èñò ³íâåñòèö³é â Óêðà¿í³ íå ïðèçâåäå äî ìàñîâèõ ïîçèòèâíèõ çðóøåíü âêîíîì³ö³. Äàæå ëèøå 10 % ³íîçåì³èñò ³íâåñòèö³é âêëàäåí³ â íáíðòí³ êîçòè ï³äïðº¹ñòâ àáî ê óì³âêþ îá ëèäíîãî. Ðåøòà ïðÿìî ³íîçåì³íâåñòèö³é âêëàäåí³ ó ãàëóç³ åêîíîì³êè ç³ øâèäêèì îáñÿãîì òàêó: ô³íàíñè, íåðóõîì³ñòü, òîðã³âëÿ. Òàêó ñèòóàö³þ ìîæíà ïîÿñíèòè, çîêðåìà, òàê, ùî ³íîçåì³ ³íâåñòîðè ðîçãëÿäàþòü Óêðà¿íó ÿê êðà¿íó, äå øâèäêî ìîæíà çàðîáèòè ãðîø³. Òîìó ³íîçåì³íâåñòîðè ïðàãíóòü âêëàñòè êàï³òàë. Ñàìå òîìó çíà÷íèé ïðèð³ñò ³íîçåì³èñò ³íâåñòèö³é â Óêðà¿í³ íå ïðèçâåäå äî ìàñîâèõ ïîçèòèâíèõ çðóøåíü âêîíîì³ö³. Äàæå ëèøå 10 % ³íîçåì³èñò ³íâåñòèö³é âêëàäåí³ â íáíðòí³ êîçòè ï³äïðº¹ñòâ àáî ê óì³âêþ îá ëèäíîãî. Ðåøòà ïðÿìî ³íîçåì³íâåñòèö³é âêëàäåí³ ó ãàëóç³ åêîíîì³êè ç³ øâèäêèì îáñÿãîì òàêó: ô³íàíñè, íåðóõîì³ñòü, òîðã³âëÿ. Òàêó ñèòóàö³þ ìîæíà ïîÿñíèòè, çîêðåìà, òàê, ùî ³íîçåì³ ³íâåñòîðè ðîçãëÿäàþòü Óêðà¿íó ÿê êðà¿íó, äå øâèäêî ìîæíà çàðîáèòè ãðîø³. Òîìó òîðã³ãëÿ, ïîâðàö³¿ ç íåóòî³ñòþ òà íàäàííÿ ïîñëóã ðèçèêîâèõ

4. Ãóíñüêèé Á.Â. ²íâåñòèö³éí³ ïðîöåñè â ãëîáàëüíîìó ñåðåäîâèù³. – Ê.: Íàóêîâà äóìêà, 1998. – 400 ñ.
5. Äåíèñåíêî Ì.Ï. Îñíîâè ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³. – Ê., 2003. – 178 ñ.
6. Äóêà À.Ï. Òåîð³ÿ òà ïðàêòèêà ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³. ²íâåñòóâàííÿ: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – 2-å âèä. – Ê.: Êàðàâåëà, 2008. – 432 ñ.
7. Æàëª³ëî À.ß. Åêîíîì³÷íà ñòðàòåã³ÿ äåðæàâè. – Ê.: Íàö³îíàëüíèé ³íñòèòóò ñòðàòåã³÷íèõ äîñë³äæåíü, 2003. – Ñ. 183.
8. Ìåëüíèê Î. Î. Ãîñïîäàðñüêà ïðàâî: Íàâ÷.-ìåòîä. ïîñ³á. äëÿ ñàìîñò. âèâ÷. äèñö. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2005. – 208 ñ.
9. Ïåðåñàäà À. À., Ìàéîðîâà Ò. Â. ²íâåñòèö³éíà êðåäèòóâàííÿ: Íàâ÷.-ìåòîä. ïîñ³áíèê äëÿ ñàìîñò. âèâ÷. äèñö. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2002. – 272 c.
10. Ðåâåð÷óê Ñ.Ê. ²íâåñòóâàííÿ: Íàâ÷.ïîñ³áíèê / Ñ.Ê. Ðåâåð÷óê,Í.É. Ðåâåð÷óê, ².Ã. Ñêîíîðîâè÷ òà ³í. – Àò³êà, 2001. – 264 ñ
11. Îô³ö³éíèé ñàéò Äåðæàâíîãî êîì³òåòó ñòàòèñòèêè // www.ukrstat.gov.ua.
12. Ôåäîðåíêî Â.Ã. ²íîçåìíå ³íâåñòóâàííÿ âêîíîì³êè Óêðà¿íè: Íàâ÷. ïîñ³á. / ³ææðåã³íîâèüíà âêàäåì³ÿ óïðàâë³ííÿ ïððñîíàëîì. – Ê.: ÌÀÓÏ, 2004. – 27.
13. Öåíòð Ðàçóìêîâà (íåäåðæàâíèé àíàë³òè÷íèé öåíòð) // uceps.org.ua.

Þ.Î. Òàðàñåíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Â.Î. Ðîìàíèøèí***

Ô²ÍÀÍÑÎÂÀ ÑÒ²ÉÊ²ÑÒÜ ÁÀÍÊÓ ÒÀ ÌÅÒÎÄÈÊÈ ¯ ÎÖ²ÍÞÂÀÍÍß

Ó ñòàòò³ âèñâ³òëåíî ñóòí³ñòü ïîíÿòòÿ "ô³íàíñîâà ñò³éê³ñòü áàíêó", ðîçãëÿíóòî ï³äõîäè äî îö³íþâàííÿ ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³. Íà´ðóíòîâàíî ïðàêòè÷íå çíà÷åííÿ òà íåîáõ³äí³ñòü çàñòîñóâàííÿ ñó÷àñíèõ ìåòîäèê ïðè îö³íþâàíí³ ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ áàíêó.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ô³íàíñîâà ñò³éê³ñòü áàíêó, áàíê, áàíê³âñüêà ä³ÿëüí³ñòü, ìåòîäèêà îö³íþâàííÿ, îö³íþâàííÿ, ïîêàçíèêè.*

Þ.Î. Òàðàñåíêî

ÔÈÍÀÍÑÎÂÀß ÑÒÉÉÊÎÑÒÜ ÁÀÍÊÀ È ÌÅÒÎÄÛ Å¨ ÎÖÅÍÊÈ

Â ñòàòüå îñâåùåíî ñóùíîñòü ïîíÿòèÿ "ôèíàíñîâàÿ ñòîéêîñòü áàíêà", ðàññìîòðåíî ïîäõîäû ê îöåíêàì ôèíàíñîâîé ñòîéêîñòè. Îñíîâàíî ïðàêòè÷åñêîå çíà÷åíèå è íåîáõîäèìîñòü ïðèìåíåíèÿ ñîâðåìåííûõ ìåòîäèê ïðè îöåíêàõ ôèíàíñîâîé ñòîéêîñòè áàíêà.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ôèíàíñîâàÿ ñòîéêîñòü áàíêà, áàíê, áàíêîâñêàÿ äåÿòåëüíîñòü, ìåòîäèêà îöåíêè, îöåíêà, ïîêàçàòåëè.*

J.O. Tarasenko

BANK`S FINANCIAL STABILITY AND METHODS OF IT`S ESTIMATION

In the article light up the essence of the nation "bank`s financial stability", consider the approaches to the estimation of financial stability. Is grounded practical importance and necessity to usage modern methods at the estimation of financial stability.

Keywords: *bank`s financial stability, bank, bank activity, method of estimation, estimation, indicator.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â óìîâàõ ðèíêîâèõ â³äíîñèí â åêîíî³ö³ Óêðà¿íè ñïîñòåð³âàºòüñÿ òåíäåíö³ÿ äî çá³ëüøåííÿ åêîíî³÷íî¿ òà ïîë³òè÷íî¿ íåñòàá³ëüíîñò³ ÿê íà íàö³îíàëüíîìó, ðåã³îíàëüíîìó òàê ³ ãëîáàëüíîìó ð³âíÿõ. Áàíê³âñüêà ³ ñèñòåìè º äóæå ÷óòëèâèìè ³ðçëèêîâèìè ³ç-ä ÷àñ çàâîñòðåííÿ ³íñòèòóö³îíàëüíèõ, ìàêðîåêîíî³÷íèõ ³ ïîë³òè÷íèõ óíîâ. Íåñòàá³ëüí³ñòþ ñâîþ ôóíêö³îíóâàííÿ âíîñ íåøå ìîæóòü çàâäàòè øêîäè åêîíî³ö³, à ùå é ñïîíóêàòè äî çàãîñòðåííÿ ñîö³àëüíî¿ ³ ïîë³òè÷íî¿ êðèçè ó êðà¿í³.

Íà ñó÷àñíîìó åòàï ðåãóëþâàííÿ ðåãóëîâàííÿ ïá³ãó é ïîñåðåäíèêè â àêòèâíó¿ òà ïåðåðîçïîä³ë³ ãðóïàêò ðåñóðñ³â, â³ä³ãðàþòü âàæëèâó ðîëü â åêîíî³÷íèõ ïðåðàòèâíîñòÿõ

Óêðà¿íè. Âíîè âîëïä³þòü ä³ºâèìè âàæåëÿìè âîëèâó íà ô³íàíñîâó, âèðîáíè÷ó òà ³íø³ ñôåðè åêîíî³êè, ¿õ ä³ÿëüí³ñòü âïëèâàº íà ôîðìóâàííÿ é ðîçâèòîê ïðàêòè÷íî âñ³ºº¿ ñèñòåìè â³äíîñèí â êðà¿í³. Áåç ñòàá³ëüíîãî, íàä³éíîãî òà ñèëüíîãî áàíê³âñüêîãî ñåêòîðà íå ìîæå íîðìàëüíî ôóíêö³îíóâàòè åêîíî³êà æèâîí¿ êðà¿íè. Òîìó íåîáõ³äí³ ¿õíº ñòðóêòóðíî-ôóíêö³îíàëüíà ïåðåáóäîâà ñòàíó áàíêó äëÿ âèÿâëåííÿ ïðèõîâàíèõ ðåçåðâ³â ç ïàí³ºº¿ ñòðóêòóðè òà ðàö³îíàëüíà îö³íêà áàíê³â – êîíòðàãåíò³â äëÿ äîñÿãíåííÿ ïðîçîðîñò³ ó áàíê³âñüê³é ñôåð³.

Â óìîâàõ ðèíêó áàíê³âñüêà ä³ÿëüí³ñòü õàðàêòåðèçóºòüñÿ äïðîâàäæåííÿì íîâî¿ îðãàí³çàö³¿ ñèñòåì ìåíåäæìåíòó, íàäàííÿ ³ìì³ò îðèíãó, ðîçðîáêîì ä³ºâèõ ìåòîä³ç³â óïðàâë³íí³ ôóíêö³îíóâàííÿ ïîòî÷íèõ ïîòîê³â. Âèíèêàº íåîáõ³äí³ñòü ï³äâèùåííÿ ³äåíòè÷íîñò³ çàñòîñóâàííÿ íåêîíòèíãåíò-øèõ ìåòîä³â ô³íàíñîâî¿ ñòó¢åíêè [3] , Â. Â³òè³íüêèé [4], À. Ãåðàñèìîâè÷ [5], Â. ²âàíîâ [8], Â.Â. Êîâàëåíêî [10], Â.Ì. Êî÷åòêîâ [11], Ë. Ìðèíñêèé [13], Ã. Ìàíîâà [14], Ò. Ñìîâæåíêî [16], Ã. Òàáà÷óê, Í.Â. Øåëóäüêî [19] òà ³í.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Âèçíà÷åííÿ ïîíÿòòÿ "ô³íàíñîâà ñò³éê³ñòü ôàêòó" òà ñèñòåìàòèçàö³ÿ òåîðåòè÷íèõ ïîëîæåíü òà ïðàêòè÷íîãî äîñâ³äó ùîäî ïîòåí³çàö³¿ ìåõàíèçì ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ áàíê³â òà äîñÿãíåííÿ ñòàá³ëüíî³ ä³ÿëüíîñò³ áàíêó âðàõîâóþ÷è ëèíàì³÷í³ñòü ô³íàíñîâîãî ðèñêó.

².Â. Ëàð³íîâà ââàæàº, ùî ñòàá³ëüí³ñòü º á³ëüø øèðîêèì ïîíÿòòÿì ³ ñò³éê³ñòü º îñíîâîþ ñòàá³ë³çàö³¿. Ñò³éê³ñòü ÿê îñíîâà ðîçâèòêó áàçóºòüñÿ íà ñòàá³ëüíîñò³, çâàòíîñò³ ïðîòèñòîÿòè âíóòð³øíüîìó òà çîâí³øíüîìó âïëèâó, çáåð³ãàòè ñò³éêó ð³âíîâàãó òà íàä³éí³ñòü ïðîÿãîì ÷àñó [12].

À.Þ. Þäàíîâ ââàæàº, ùî îçíà÷åíà ñò³ º ñòàá³ëüí³ñòü ÿê çäàòí³ñòü ïåðâáúóâàòè â ïðèâ³ëåíîàìîó, â³äíîñí³ ìåíø óðàçëèâîìó ñòàíîâèù³ ï³ä ÷àñ êðèçè òà çäàòí³ñòü ¿õ ïåðåíîñòè [20].

Äëÿ ïîòèìàëüíîãî ô³íàíñîâîãî óïðàâë³íÿ áàíê³âñüêèìè ðåñóðñàìè íåíáóð³äíèé êîíòðîëü íå ëèøå çà âèêîðèñòàííÿì ïàñèâ³â, à é çà âèêîðèñòàííÿì çàëó÷åíèõ ³ çàïîçè÷åíèõ ðåñóðñ³â âò³ëîó. Äëÿ çàâåçå÷åííÿ ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³, êð³ì ðåãóëþâàííÿ ñî³ºââ³äíîøåííÿ äëàñíèõ ³ çàëó÷åíèõ êîøò³â, íåíáóð³äíå é ðåãóëþâàííÿ ñî³ââ³äíîøåííÿ ñèñòåìíî- é äîâãîñòðîêîâèõ çíàíâÿçàíü áàíêó (ñî³ââ³äíîøåííÿ äåíîçèò³â äî çàïèòàííÿ é òåðì³íîâèõ) äëÿ ï³äòðèìàííÿ ñò³éêîñò³ äåíîçèò³â. Äëÿ ïò³íêè ðåíòàáåëüíîñò³ áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ çàñòîñîâóþòüñÿ ïîêàçíèêè ðåíòàáåëüíîñò³ âêòèâ³â, êàï³òàëó, äîõîä³â, ÷èñòèé â³äñîòêîâèé ñïðåä, ÷èñòà â³äñîòêîâà ìàðæà. Êëþ÷îâèì ïîêàçíèêàì, ÿê³ ó ñâ³òîâ³é ïðàêòèö³ îòðèìàëè íàçâó ROE ³ RÎA, º ñï³ââ³äíîøåííÿ ÷èñòîãî ïðèáóòêó áà íêó äî ñåðåäíüî¿ ñóìè éîãî àêö³îíåðíîãî êàï³òàëó òà ñï³ââ³äíîøåííÿ ÷èñòîãî ïðèáóòêó áàíêó äî ñåðåäíüî¿ ñóìè éîãî àêòèâ³â, â³äíîâ³äí³ ²âàíîâî-êîâà ìàðæà. Êëþ÷îâèì ïîêàçíèêàìè, ÿê³ ó ñâ³òîâ³é ïðàêòèö³ îòðèìàëè íàçâó ROE ³ RÎA, º ñï³ââ³äíîøåííÿ ÷èñòîãî ïðèáóòêó áà íêó äî ñåðåäíüî¿ ñóìè éîãî àêòèâ³â, â³äíîâ³äí³ ²âàíîâî-êîâà ìàðæà.

Çà äîïîìîãîþ öèõ ïîêàçíèê³â ìîæíà ðîçðàõóâàòè ³ ïðîàíàë³çóâàòè ô³íàíñîâó ñò³éê³ñòü áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè çà îñòàí³ ðîêè.

Òàáëèöÿ 1

Äèíàì³êà ïîêàçíèê³â áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè (2005-2009 ðð.) [6].

ÏÎêàçíèêè	07/2005	07/2006	07/2007	07/2008	07/2009
RÎA, áàíê³âñüêà ñèñòåìà	1,11	1,49	1,45	1,43	-1,35
Ãðóïà ² (íàéá³ëüø³ áàíêè)	0,95	1,71	1,67	1,62	-1,29
Ãðóïà ²² (Ñåðåä³ áàíêè)	1,29	1,44	1,31	1,06	-1,08
Ãðóïà ²²² (Ñåðåäí³ áàíêè)	1,77	1,4	0,96	1,3	-2,31
Ãðóïà ²V(Íàé³ áàíêè)	0,67	0,64	0,84	0,95	-1,47
ROE, áàíê³âñüêà ñèñòåìà	8,68	12,46	12,11	12,18	-10,59
Ãðóïà ²(íàéá³ëüø³ áàíêè)	9,74	17,93	16,63	15,65	-10,91
Ãðóïà ²²(Âåëèê³ áàíêè)	10,97	13,35	12,00	8,98	-8,58
Ãðóïà ²²²(Ñåðåäí³ áàíêè)	12,89	10,95	6,87	9,23	-15,20
Ãðóïà ²V(Íàé³ áàíêè)	2,57	2,66	3,72	4,91	-7,71

Ç íàâåäåíî¿ òàáëèö³ äîñëòü äîáðå âèäíî, ùî çà äàíèìè ïîêàçíèêàìè íàéêðàù³ ðåçóëüòàòè ìàëè áàíêè, ÿê³ â³äíîñÿòüñÿ äî íàéá³ëüøèõ òà âåëèêèõ, íàéã³ðø³ æ ÿê íå äèâíî, àëå áàíêè, ùî â³äíîñÿòüñÿ äî ñåðåäíüîãî ãðóïè.

²ñíó° ååëèêà ê³ëüê³ñòü ïîêàçíèê³â ³ ìåòîäèê îò³íðàòíîÿ ô³íàíñîâ¿ ñò³éêîñò³ áàíê³â. Äåÿê³ ç íèõ çíà÷íî â³äð³çíÿþòüñÿ â³â â³òò÷èçíÿíèõ òà ìàþòü äîñèòü íåïîâíî ïñíîâó ôîð-ìóâàííÿ ïî³íêè ô³íàíñîâ¿ ñò³éêîñò³ áàíê³â.

Íà ñüîãîäí³øí³é äåíü ó ñâ³ò³ ³ñíóº ê³ëüêà çàãàëüíîïðèéíÿòèõ ìåòîäèê ïò³íþâàííÿ ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â, ñåðåä ÿêèõ íàéâ³äîì³øîþ ° ðåêîìåíäîâàíà ó 1988 ðîö³ Áàçåëüñüêèì êîì³òåòîì ³ç áàíê³âñüêîãî ìàãëÿäó (Basel Committee on Banking Supervision), ùî âèçóºòüñÿ íà ïîêàçíèêàõ ääåêâàòíîñò³ êàï³òàëó áàíêó (Áàçåëü ²²): "Ì³æíàðîäíà êîíâåðãåíö³ÿ âèñíîâêè ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ áàíê³â. Íà ñüîãîäí³ øí³é äåíü ó ñâ³ò³ ³ñíóº ê³ëüêà çàãàëüíîïðèéíÿòèõ ìåòîäèê ïò³íþâàííÿ ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â, ñåðåä ÿêèõ íàéâ³äîì³øîþ ° ðåêîìåíäîâàíà ó 1988 ðîö³ Áàçåëüñüêèì êîì³òåòîì ³ç áàíê³âñüêîãî íàãëÿäó (Basel Committee on Banking Supervision), ùî âèçóºòüñÿ íà ïîêàçíèêàõ ääåêâàòíîñò³ êàï³òàëó áàíêó (Áàçåëü ²²): "Ì³æíàðîäíà êîíâåðãåíö³ÿ âèñíîâêè ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ áàíê³â – Áàçåëü ²²: "Ì³æíàðîäíà êîíâåðãåíö³ÿ âèñíîâêè ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ áàíê³â – Áàçåëü ²²: "Ì³æíàðîäíà êîíâåðãåíö³ÿ âèñíîâêè ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ áàíê³â, ñåðåä ÿêèõ íàéâ³äîì³øîþ ° ðåêîìåíäîâàíà ó 1988 ðîö³ Áàçåëüñüêèì êîì³òåòîì ³ç áàíê³âñüêîãî íàãëÿäó (Basel Committee on Banking Supervision), ùî âèçóºòüñÿ íà ïîêàçíèêàõ ääåêâàòíîñò³ êàï³òàëó áàíêó (Áàçåëü ²²):

òÎäèêâèè àíàë³çóþòüñÿ íå ëèøå äàí³ ùîäî ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â òà ô³íàíñîâèõ êîìïàí³é, à é íèçêà ìàêðîåêîíî³÷íèõ ïîêàçíèê³â, ùî õàðàêòåðèçóþòü çàãàëüíèé ñòàí ãðîøîâî-êðåäèòíîãî ðèíêó, ïëàò³æíîãî áàëàíñó, ð³âåíü çàîùàäæåíü òà ³íâåñòèö³é [21, 6].

Äëñòàíö³éíèé àíàë³ç ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ áàíê³â (ñèñòåìà ORAP) ³ ïðîâîäíèêè éìîâ³ðíò³ áàíêðóòñòâà áàíê³âñüêèõ óñò àíîâ (ñèñòåìà SAABA). Ñèñòåìà ORAP âèêîðèñòîâóº äëÿ àíàë³çó áàçè äàíèõ ³ Áàíê³âñüêî¿ êîì³ñ³¿, ðåçóëüòàòè ³íñïåêö³é áàíê³â, äàí³ çîâí³øí³õ äæåðåë ³íôîðì³âíî òà ³íøèõ íàãëÿäîâèõ ïðåäìåò³â [15, 6].

Ïåðñïåêòèâíèé ìåòîä ðåéòèíãîâîãî îö³íþâàííÿ áàíê³â (ñèñòåìà CAMELS) ³ ïîêàçíèêè, ùî âèêîðèñòîâóþòüñÿ â ì³æíàðîäíèõ ïðàêòèö³, ïîçâîëÿº íåçàëåæíèì åêñïåðòàì îö³íþâàòè ô³íàíñîâèé ñòàí áàíê³â ³ ñèñòåì³â ïîñò³éíîãî íàãëÿäó çà ¿õíüîþ äåÿëüí³ñòþ [16, 4].

Ñèñòåìà ïîë³òðèãíîãî BAKIS âêëþ÷àº â ñåáå 47 êîìð³ò³â, ÿê³ äàþòü çìîãó îö³íèòè ¿¿ êðåäèòí³ òà ðèñêîâ³ ðèçèêè.19 êîìð³ò³â ö³º¿ ñèñòåìè íàëåæàòü äî êðåäèòíîãî ðèçèêó (â òîì÷èñëі ³ êîìð³ò³â ïîë³òè÷íîãî íåãàòèâíîãî), 16 – äî ðèñêîâèõ ðèçèê³â, 2 âî ðèçèê³â ë³êâ³äíîñò³ ³ 10 ïîâ'ÿçàí³ ç ïðèáóòêîâ³ñòþ áàíê³âñüêèõ ïîêàçíèêіâ. Ïðè öüîìó âñ³ öèì êîìð³ò³â ö³º¿ ïðèñâîþþòüñÿ ïîíäèêîâ³ êîìð³ò³ç çíà÷óùîñò³ [18].

Ïðè îö³íó³ ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ áàíêó çà ìåòîäèêîþ ÏÀÒÐÓËЬ (PATROL) ðîçðàõîâóþòü ï'ÿòü êîìïîíåíò³â: äîñòàòí³ñòü êàï³òàëó, ÿê³ñòü êðåäèòíîãî ³ð³çèêó, ë³êâ³äí³ñòü, î³âàí³çàö³ÿ. Îêð³ì âèçíà÷åííÿ ïîòî÷íîãî ñòàíó áàíê³âñüêîї, ñèñòåìè PATROL ³ì³òóº âïëèâ òàêèõ çîâí³øí³õ øîê³â, ÿê íåñïîä³âàíèé â³äïëèâ äåíîçè³â ³ çðîñòàííÿ ìèòíî¿ âàãè ïðî-ñòðî÷åíî¿ çàáîðãîâàíîñò³ [17, *92*].

Ö³êàâèì º ìåòîä, ùî âèêîðèñòîâóºòüñÿ ó Ðîñ¿. Ïî÷èíàþ÷è ç 1995 ðîêó Öåíòðàëüíèé áàíê Ðîñ³¿ ðåãóëüðíî ïðîâîäèòü êëàñèô³êàö³þ áàíê³â çà ñòóïåíÿì ¿õ ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³, âèÿâëяþ÷è ïðîáëåì³ áàíêè. Òóò ô³íàíñîâà ñò³éê³ñòü áàíê³â âèçíà÷àºòüñÿ íà îñíîâ³ ³íôîðì³âíîñò³ ³ç ôîðìóâàííÿ ³ñíóþ÷èõ çà êîæíîãî ðåóïîðò óçàãàëüíþþ÷îãî ðåçóëüòàòó é ³ç äîñòóïíîãî ðåéòèíãó íà çàêëþ÷íîìó åòàï³ ñò³éê³ñòü âèçíà÷àºòüñÿ äîñòàòí³ì ³ íåäîñòàòí³ì ïîðîãîâèì çíà÷åííÿì âíóòðiøíüîãî áàíêó ³ íåäîñòàòí³ì ³ íåïîâí³ø³ñòþ ³íôîðì³âíîãî ïîòîêó. Ïîêàçíèêè ìåòîäèêè â³äïîâ³äàþòü íà ïèòàííÿ, ùî ðîáèòü áàíê ïîïóëÿðíèì ³ ïîøèðåíèì, ³ ïîêàçóþòü, ùî ïîòðåáó÷èñòü ó ïîñò³éíîìó ìîíіòîðèíãó âèìàãàº ïîñò³éíîãî ³íôîðì³âíîãî çàáåçïå÷åííÿ [19, 3].

Ïîïóëÿðíèì ³íñòðóìåíòîì ³íôîðì³âíîãî çàáåçïå÷åííÿ ñèñòåì ìîíіòîðèíãó ³ çâ³òíîñò³ ïðî ô³íàíñîâèé ñòàí áàíê³â ñòàëè ñèñòåìè ñòàíäàðòíèõ çâ³òíèõ ôîðì, ùî ïîäàþòüñÿ äî íàãëÿäó ïîâíîâàæåíèõ îðãàí³â áàíê³âñüêîãî íàãëÿäó. Ó ðàìêàõ òðàíñíàö³îíàëüíîãî íàãëÿäó ³íôîðì³âíèé ïîòîê ïîâèíåí ïîêðèâàòè ³íôîðì³âíó ïîòðåáó ñïåö³àë³ñò³â ðіçíèõ ð³âíів óïðàâë³ííÿ áàíê³âñüêîþ äіÿëüí³ñòþ [15].

Ñèñòåìà ìîí³òîðèíãó BAKIS âêëþ÷àº â ñåáå 47 êîìð³ò³â, ÿê³ äàþòü çìîãó îö³íèòè ¿¿ êðåäèòí³ òà ðèñêîâ³ ðèçèêè.19 êîìð³ò³â ö³º¿ ñèñòåìè íàëåæàòü äî êðåäèòíîãî ðèçèêó (â òîì÷èñëі ³ êîìð³ò³â ïîë³òè÷íîãî íåãàòèâíîãî), 16 – äî ðèñêîâèõ ðèçèê³â, 2 âî ðèçèê³â ë³êâ³äí³ñòü ³ 10 ïîâ'ÿçàí³ ç ïðèáóòêîâ³ñòþ áàíê³âñüêèõ ïîêàçíèêіâ. Ïðè öüîìó âñ³ öèì êîìð³ò³â ö³º¿ ñèñòåìè íàëåæàòü äî êðåäèòíîãî ðèçèêó (â òîì÷èñëі ³ êîìð³ò³â ïîë³òè÷íîãî íåãàòèâíîãî), 16 – äî ðèñêîâèõ ðèçèê³â, 2 âî ðèçèê³â ë³êâ³äí³ñòü ³ 10 ïîâ'ÿçàí³ ç ïðèáóòêîâ³ñòþ áàíê³âñüêèõ ïîêàçíèêіâ. Ïðè öüîìó âñ³ öèì êîìð³ò³â ö³º¿ ñèñòåìè íàëåæàòü äî [18].

Ïðè îö³íó³ ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ áàíêó çà ìåòîäèêîþ ÏÀÒÐÓËЬ (PATROL) ðîçðàõîâóþòü ï'ÿòü êîìïîíåíò³â: äîñòàòí³ñòü êàï³òàëó, ÿê³ñòü êðåäèòíîãî ³ð³çèêó, ë³êâ³äí³ñòü, ³íôîðì³âíîãî çàáåçïå÷åííÿ ³ñíóþ÷èõ çà êîæíîãî ðåóïîðò óçàãàëüíþþ÷îãî ðåçóëüòàòó é ³ç äîñòóïíîãî ðåéòèíãó íà çàêëþ÷íîìó åòàï³ áàíê³âñüêèõ íàãëÿäіâ

äà"), ðåéòèíã ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ áàíê³â (ðåéòèíãîâå ãðåíòñòâî "Êðåäèò-ðåéòèíã"), ³íôîð-ìàö³éíî-àíàë³òè÷íèé ²íòåðíåò-ïðîåêò "Ëëëàíàëèñò.In.UA", ðåéòèíã íàä³éíîñò³ áàíê³â (ðåé-òèíãîâå ãðåíòñòâî "Âêîíåðò-ðåéòèíã") òà ³íø³.

Íà ñüîãîäí³ø½é äåíü ³ñíóº òðè íàéïîøèðåí³øèõ ï³äõîäè äî ôîðìóâàííÿ ìåòîäèê îö³íþâàííÿ ô³íàíñîâî¿ ñò³êêîñò³: àäàïòàö³ÿ çàðóá³æíèõ ñèñòåì ïîêàçíèê³â; ðîçðîáêà íà áàç³ ïðîñòèõ âêîí÷åíèõ ³íòåãðàë³ç ïò³íêè òà ãðàíè÷íèõ çíà÷åíü ïîêàçíèê³â, ùî íå ðåãóëþþòüñÿ ÍÁÓ.

Ïîð³âíÿëüíà ðàçâèòêîñòü ìåòîäèê îö³íêè ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ â³òч÷íèõ òà çàêîðäîííèõ áàíê³â [7]

Êðèòåð³¿	Â³òч÷íÿíà ïðàêòèêà	Çàðóá³æíà ïðàêòèêà
Îö³íí³ ïîêàçíèêè	Åðóïè àíàë³òè÷íèõ ïîêàçíèê³â âèçíà÷å³ íå äîñòàòü ÷³òêî; øèðîêå êîëî ïîæèâàííÿ êðèòåðð³¿â ïò³íêè òà ãðàíè÷íèõ çíà÷åíü ïîêàçíèê³â, ùî íå ðåãóëþþòüñÿ ÍÁÓ.	Íàéâàæëèâ³ø³ ïîêàçíèêè ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â òà ¿õ ïò³ï³ êðèòåð¿ ÷³òêî âèçíà÷å³; ïîæèòêîâ³ñòü ïò³íþâàííÿ àèíâ³÷íî¿ çì³íè ïîêàçíèê³â ³ íàÿâí³ñòü ¿õ ïîðìàòèâíèõ òà ãðàíè÷íèõ çíà÷åíü.
Âðàõóâàííÿ ðèçèêó	Ìàéæå ïîâíà â³äñóòí³ñòü ñèñòåìè âðàõóâàííÿ ðèçèêó ïðè ïò³ï³ ô³íàíñîâî¿ ñò³êêîñò³.	Âñåâ³÷íå âðàõóâàííÿ ðèçèêîâèõ ôàêòîð³â íà ð³çíèõ ñåãìåíòàõ ðèíêó ç âèêîðèñòàííÿì ÷³òêèõ ïîêàçíèê³â.
Ìåòîäè÷íî ðàíæóâàííÿ	Ìðîãðåñèâí³ðàõóíêîâ³ ïò³íêè ç óððàõóâàííÿì ïðèñâî¹ïîãî ðàíãó ÍÁÓ.	Âîòðèìàííÿ ðàíæóâàííÿ áàíê³â â³äïîâ³äí³ âî ïðèñâî¹ïîãî ðåéòèíãó.
Âèêîðèñòàííÿ äàíèõ äëÿ ïðîâåäåííÿ àíàë³çó	Ìáíåæíîÿ ñíåêòðà âíóòð³øíüî¿ ³íôîðìàö³¿, âèêîðèñòàííÿ ïåðåâàæí³ çîâí³øíüî¿.	Âèêîðèñòàííÿ çîâí³øíüî¿ ³ âíóòð³øíüî¿ ³íôîðìàö³¿.
Ïîæèëâ³ñòü ïðîöåñ³â ³íôîðìóâàííÿ ñèñòåìè	Ìàéæå â³äñóòí³	Øèðîêî âèêîðèñòîâóºòüñÿ ïðîãíîçóâàííÿ â ñèñòåìàõ ðàíüîãî ðåàãóâàííÿ.

Âèñíîâêè. Äîñë³äæåííÿ ñó÷àñíèõ ìåòîä³â ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ áàíê³â äàº ³ª³äñòàâè êîíñòðóêòèâíó òå, ùî ºäèí¿ çàãàëüíî ó³ðåãóëüîâàíî¿ ìåòîäèêè íå ³ñíóº ³ ÿêùî âðàõîâóâàòè ïîñò³éí³ äèíàì³çì òà ²óòëèâ³ñòü ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ ðèíêó. Ìîæíà ëèøå âèçíà÷èòè îñíîâí³ ôîðìè îö³íþâàííÿ ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ áàíêó – öå ïðÿìèé êîíòðîëü (ðåãóëþâàííÿ) àáî îâîâ'ÿçêîâå îö³íþâàííÿ òà ñàì³ðåãó ëþâàííÿ àáî ³ª³ö³àòèâíå ïö³íþâàííÿ ä³ÿëüíîñò³.

Ê³ëüê³ñòü îö³íêè ïîêàçíèê³â ³ ããëèáèíà äîñë³äæóâàííÿ ïîêàçíèê³â ïîâèí³ çàëåæàòè â³ä ö³ëåé äîñë³äæåííÿ òà ³íôîðìàö³éí¿ áàçè, ÿêà âèêîðèñòîâóºòüñÿ. Àíàë³ç ïîâí³ â³äïîâ³äíîñò³ ôîðì îö³íþâàííÿ ê³ëüê³ñíèõ ðàðàêòåðèñòèê. Àëå ñò³éê³ñòü áàíêó º äîâîë³ ø½ðîêèì ïîð³âíÿííÿ ê³ëüê³ñíèõ ðàðàêòåðèñòèê. Àëå ñò³éê³ñòü áàíêó º äîâîë³ ø½ðîêèì ïîð³âíÿííÿ ê³ëüê³ñíèõ ðàðàêòåðèñòèê, òî ³íôà ÿêîãî ìàº âèëþ÷àòè àíàë³çó òàêîð³â, ÿê ìåíåæìåíò, êâàë³ô³êàö³ÿ ïåðñîíàëó, ñêëàä àêö³íí³ñíèõ ðàõóíê³â, òåõí³÷íå çàáåçï𠳳íôîðìàö³éíà áàçà ÿêîãî óíí³êàëü³çóº ðèíîê áàíê³â, íà ÿêèõ óíí³êàëü³çóþòüñÿ áàíê³.

Òàêèì ÷èíîì äîñë³äæåííÿ ðåéòèíãîâèõ ïîäõîä³â ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ íåïîâí³ ò³ëüêè äëÿ ³íôîðìóâàííÿ ðåøåíü ³íâåñòîðè÷íîãî òà ñïåêóëÿòèâíîãî õàðàêòåðó, îñê³ëüêè ³íôîðìàö³éíà áàçà ñò³êêîñò³ áàíê³â. À ñàìå ñòàíäàðòíèõ ñèñòåìè îö³íþâàííÿ ³ àíàë³ç ô³íàíñîâî¿ ñò³êêîñò³ áàíê³â ïîâèí³ ñòàòè ³íôîðìàö³éíà áàçà ñò³êêîñò³ áàíê³â. Ò³ëüêè ïîñò³éíèé ìîí³òîðèíã ô³íàíñîâîãî ðèíêó íà ³ñíóþ÷³ äàí³ äîçâîëèòü îö³íþâàííÿ ³ àíàë³ç ô³íàíñîâî¿ ñò³êêîñò³ áàíê³â ïîâí³ñòþ, ñâîº÷àñíà ³íôîðìóâàííÿ ðåéòèíãîâèõ ïîäåéòà, ïîâí³ñòþ íàäàííÿ ïîñëóã, ðèçèêîâàí³ñòü ðèíêó, íà ÿêèõ óôíêö³îí³ðóþòü áàíêè.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî ïîðÿäîê ðåãóëþâàííÿ ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â â Óêðà¿í³: ïîñòàíîâà Íàö³îíàëüíî-ãî áàíêó Óêðà¿íè ¹ 368 â³ä 28.08.2001// zakon.rada.gov.ua.

2. Óêàçàíèå Öåíòðàëüíîãî áàíêà Ðîññèè "Îá îöåíêå ôèíàíñîâîé óñòîé÷èâîñòè áàíêà â öåëÿõ ïðèçíàííÿ åå äîñòàòí÷íîé äëÿ ó÷àñòèÿ â ñèñòåìå ñòðàõîâàíèÿ âêëàäîâ" ¹1379-ã // www.bestpravo.ru.

3. Àçàðåíêîâà Ã.Ì., Áîðèñåíêî ².². Ô³íàíñè. – Ê.: Çíàííÿ, 2008. – 279 ñ.
4. Â³òë³íñüêèé Â., Ïåðíàê³âñüêèé Î. Êðåäèòíèé ðèçèê òà êîäî âðàõóâàííÿ ïðè îá÷èñëåíí³ ñòàâêè â³äñîòêó // Áàíê³âñüêà ñïðàâà. – 2005. – ¹5. – Ñ. 63.
5. Ãåðàñèìîâè÷ À.Ì., Àëåêñå¹íêî Ì., Àíàë³ç áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñòè. – Ê.: ÊÍÅ�ó, 2003. – 599 ñ.
6. Æóðíàë "Â³ñíèê ÍÁÓ 2010". – ¹4 – Ñ. 17.
7. Æóðíàë "Â³ñíèê ÍÁÓ 2010". – ¹11 – Ñ. 65.
8. ²âàíîâ Â. Â. Àíàëèç íàä¸æíîñòè áàíêà. – Ì.: Ðóñ. äåëîâ. ë³òåðàòóðà, 1996. – 320 ñ.
9. Êðóõìàëü Î.Â. Ìåòîäè÷í³ îñíîâè ðåéòèíãîâî¿ îö³íêè ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ áàíê³â/ Î.Â. Êðóõìàëü // Ïðîáëåìè ³ ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè: Çá. íàóê. ïð. – Ñóìè: ÓÀÁÑ ÍÁÓ, 2006. – Ò. – Ñ. 149-155.
10. Êîâàëåíêî Â.Â. Îö³íêà ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ áàíê³âñüêî¿ óñòàíîâè äëÿ ðîçðîáêè àíòèêðèçîâî¿ ñòðàòåã³¿ ¿¿ ä³ÿëüíîñò³: Àêòóàëüí³ ïðîáëåìè åêîíì³êè. – 2007. – ¹12. – Ñ. 95-107.
11. Êî÷òóêîâ Â.Í. Àíàëèç áàíêîâ ñêîé äåÿòåëüíîñòè: Òåîðåòè÷åñêèé àñïåêò. – Ê.: ÌÀÓÏ, 1999. – 192 ñ.
12. Ëàðèíîâà È.Â. Ðåîðãàíiçàöèÿ êîìåð÷åñêèõ áàíêîâ. – Ì.: Ôèíàíñû è ñòàòèñòèêà, 2002. – Ñ. 21-32.
13. Ïðèìîñòêà Ë.Î. Àíàëç áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³: Ñó÷àñí³ êîíöåïö³¿, ìåòîäè òà ïîäåë³. – Ê.: ÊÍÅÓ , 2002. – 316 ñ.
14. Ïàíîâà Ã.Ñ. Àíàëèç ô³íàíñîâîãî ñîñòîÿíèÿ êîìåð÷àñêîãî áàíêà. – Ì.: Èíôà-Ì, 1996. – 425 ñ.
15. Ñåâðèíîâñêèé Â. Ðàçâèòèå ñèñòåì áàíêîâñêîãî ìîíèòîðèíãà: àíàëèçèðóÿ ìèðîâîé ïîûò // Áàíêè è òåõíîëîãèè. – 2001. – ¹ 5. – Ñ. 38-45.
16. Ñìîæåíêî Ò.Ñ. Êðåäèòóâàííÿ òà êîíòðîëü. – Ë.: ËÁ² ÍÁÓ, 2004. – 135 ñ.
17. Òóð÷èí Í.Á. çàðóá³æí³ ðåéòèíãîâ³ ñèñòåìè. – Ë.: ËÁ² ÍÁÓ, 2004. – 135 ñ.
17. Òóð÷èí Í.Á. çàðóá³æí³ ðåéòèíãîâ³ ñèñòåìè îö³íêè áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ òà ¿õ îñîáëèâîñòè³ // Íàóêà é åêîíî³êà. – 2008. – ¹ 3(11) – Ñ. 90-94.
18. Õîäà÷íèê Ã.Ý Çàðóáåæíûé îïûò äèàãíîñòèêè êðèçiñíîãî ñîñòàÿíèÿ â áàíêîâñêîé ñôåðå // Ìåíåäæìåíò â Ðîññèè è çà ðóáåæîì. – 2001. – ¹ 4. – Ñ. 87-97.
19. Øåéóäüêî Í.Â. Âèçíà÷åííÿ ô³íàíñîâî¿ ñò³éêîñò³ êîìåðö³éíîãî áàíêó // Â. ÍÁÓ-2000. – ¹3. – Ñ. 40-43.
20. Þäàíîâ À.Þ. Ñåêðåòû ôèíàíñîâé óñòîé÷èâîñòè ìåæäóíàðîäíûõ ìîíîïîëèé. – Ì.: Ôèíàíñû è ñòàòèñòèêà, 1991. – Ñ. 45-57.
21. Internetional Convergence of Capital Measurement and Capital Standarts. A Revised Framwork. Basel Committee on Banking Supervision. – Basel. Updated November 2005 // www.bis.org.
22. Îô³ö³éíèé ñàéò³æíàðîäíîãî ðåéòèíãîâîãî àãàíñòâà Moody`s Investor Service â êðà¿íàõ ÑÍÄ // www/moodys.ru.

Î.Â. Õîò³í
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Î.Þ. Ïàöåíêî***

ÓÏÐÀÂË²ÍÍß Ô²ÍÀÍÑÎÂÈÌÈ ²ÍÂÅÑÒÈÖ²ßÌÈ ² ÏÎÐÒÔÅËÜÍ² ÑÒÐÀÒÅÃ²¯

Ó ñòàòò³ ïðîàíàë³çîâàíî ôîðìóâàííÿ ïîðòôåëþ ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é â óìîâàõ íåñòàá³ëüíî¿ ðèíêîâî¿ åêîíî³êè. Ðîçêðèòî ñóòí³ñòü ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é, ¿õ âèäè òà ðîëü â ðîçâèòêó ïðèâàòíî¿ ô³ðìè. Ðîçãëÿíóòî îñíîâíèõ ñòàïðåííÿ ³íâåñòèö³éíîãî ïîðòôåëÿ ô³ðìè òà îö³íêà éîãî åôåêòèâíîñò³ â ä³ÿëüíîñò³ ô³ðìè, à òàêîæ çàïðîïîíîâàíî âàð³àíòè ñòðàòåã³¿ ôîðìóâàííÿ ïîðòôåëþ ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ô³íàíñè ³ñòàíöiéíîãî, ô³íàíñîâèé ìåíåäæåð, óïðàâë³ííÿ ô³íàíñàìè ô³ðìè, ³íâåñòèö³¿, ïîðòôåëüí³ ³íâåñòèö³¿, ïîðòôåëüí³ ñòðàòåã³¿ ô³ðìè.*

À.Â. Õîòèí

ÓÏÐÀÂËÅÍÈÅ ÔÈÍÀÍÑÎÂÛÌÈ ÈÍÂÅÑÒÈÖÈßÌÈ È ÏÎÐÒÔÅËÜÍÛÅ ÑÒÐÀÒÅÃÈÈ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíà ôèíàíñîâàÿ ïîðòôåëüí îêîíîìè÷åñêîãî ôóíêöèîíèðîâàíèÿ â óñëîâèÿõ íåñòàáèëüíîé ðûíî÷íîé ýêîíîìèêè. Ðàñêðûòà ñóùíîñòü ôèíàíñîâûõ èíâåñòèöèé, èõ âèäû è ôîðìû â ðàçðåçèòå ÷àñòíîé ôèðìû. Ðàññìîòðåíû îñíîâíûå ïîíÿòèÿ è ïîíÿòèéíî-êàòåãîðèàëüíûé àïïàðàò â äåÿòåëüíîñòè ôèðìû, à òàêæå ïðåäëîæåíû âàðèàíòû ñòðàòåãèé ôîðìèðîâàíèÿ ïîðòôåëÿ ôèíàíñîâûõ èíâåñòèöèé.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ôèíàíñû ïðåäïðèÿòèÿ, ôèíàíñîâûé ìåíåäæìåíò, óïðàâëåíèå ôèíàíñàìè ôèðìû, èíâåñòèöèè, ïîðòôåëüíûå èíâåñòèöèè, ïîðòôåëüíûå ñòðàòåãèè ôèðìû.*

Î.Ì. Khotin

MANAGEMENT BY FINANCIAL INVESTMENTS AND PORTFOLIO STRATEGIES

In the article of management by financial activity of company is analyzed is portfolio construction of financial investments in the conditions of unstable market economy. Essence of financial investments, their appearances and role, is exposed in development of private firm. The features of making of investment brief-case are considered firms and appraisal of its efficiency in activity of firm, and also the variants of strategy of portfolio construction of financial investments are offered.

Keywords: *finances of enterprise, financial management, management of firms financial, investments, portfolio investments, portfolio strategies of firm.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìû. Ïîíÿòèå "ïîðòôåëüíîãî ³íâåñòèöèé" äåê³ëüêà ðîê³â, òîìó ì³öíî óâ³éøëî â íàø ëåêñèêîí. Ââàæàºòüñÿ, ùî ìîæëèâîñòü ³ðîâåäåííÿ ïîðòôåëüíîãî ³íâåñòèö³é ñâ³ä÷àòü ïðî çð³ë³ñòü êðà¿íè, ³ öå ö³ëêîì ñïðàâåäëèâî. Ïîðòôåëüíà ô³íàíñîâà ³íâåñòèö³ÿ – âîñòàòíüîâà ïîâðàò³ÿ, ÿêà ïåðåäáà÷àº ïðèäáàííÿ ö³íí³ñíèõ ïàïåðö³â, äåðèâàòèâ³â òà ³íøèõ ô³íàíñîâèõ àêòèâ³â çà êîøòè íà ôîíäîâîìó ðèíêó (çà âèíÿòêîì ïîðåäò³ç ñêóí³æ³ àêö³é ÿê áåçïîñåðåäíüî ïëàòíèêîì ïîâàòíóþòü 50 â³äñîòê³â çàãàëüíî¿ ñóìè àêö³é, å³³òîâàíèõ ³íøîþ þðèäè÷íîþ ïñîáîþ, ÿê³ íàëåæàòü äî ³íâåñòèö³é).

Îäíèì ç îñíîâíèõ åëåìåíò³â ðîçì³ùåííÿ ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é ïîâèíåí ñòàòè ³íâåñòèö³éíèé ïîðòôåëü.

Äîõ³ä, îòðèìàíèé ï³äïðèºìñòâîì â³ä ñâîáîäí³ ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é, ïîâèíåí ñïðèÿòè âèêîíàííþ çîáîâ'ÿçàíü ïåðåä ³íâåñòèöіÿìè ³ âèêîðèñòàííþ ï³äïðèºìñòâà. Òàêèì ÷èíîì, ñòàíîâþ÷è ³íâåñòèö³éíèé ïîðòôåëü ³ âêëàäàþ÷è êîøòè â ð³çí³ âêîíîì³÷íî-ô³íàíñîâ³ ³íſòðóìåíòè, ï³äïðèºìñòâî ñòàðàºòüñÿ ïîêðàùèòè ÷àñòèíó ñâî¿õ âèðîáíè÷èõ âèòðàò.

Ðîçâèòîê ðèíêó â Óêðà¿í³ ñòâîðèâ äèì³ãè â ñôåð³ ïèàíóâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³. Íà â³äì³íó â³ä âèðîáíè÷îї ï³äïðèºìñòâà ïîðòôåëü ñó÷àñíèõ ô³íàíñîâèõ ³íſòðóìåíò³â ³íſòðóìåíòè ïîâèíåí ñòàòè ³íâåñòèö³éíî ëäÿ ïîâíîþ ì³ðîþ ïîâ'ÿçàíèé ç ïîòðåáàìè ³íâåñòèö³éíèõ ³íſòðóìåíò³â ³íſòðóìåíòè ô³íàíñîâîãî ðèíêó, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ñòâîðåííÿì ³íſòðàñòðóêòóðè ô³íàíñîâîãî ðèíêó, ³íſòðóìåíòè ïîâèíí³ ñïðèÿòè ³íſòðóìåíòà

ãðàô³é é ïóáë³êàö³é ó ïåð³ïäè÷íèõ âèäàííÿõ. Òàê, äî â³ò÷èçíÿíîãî äîðîâêó ñë³ä â³äíåñòè íàóêîâ³ ïðàö³ ².À. Áëàíêà [1], Î.Ä. Âàñèëèêà [3], Ñ.Ô. Ïîêðîâñüêîãî [11], À.Ï. Íîâèêà [11], Ä.Ì. ×åðâàíüîâà [16].

Ïðè öüîìó ðåçóëüòàòè àíàë³çó [1; 3; 8-11] ñâ³ä÷àòü ïðî ³ñíóâàííÿ ð³çíîìàí³òíèõ íåäîëë³ê³â ó ñòðàòåã³yõ ôîðìóâàííÿ ³ óïðàâë³íñüêèõ ïîðòôåëåì ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ º âèçíà÷åííÿ ñóòíîñòü ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é, ¿õ âèä³â òà ðîë³ â ðîçâèòêó ï³äïðºìñòâà, ñòðàòåãі÷íîãî óïðàâë³ííÿ òà íàäàííÿ ïðîïîçèö³é ùîäî ïîòåíöiéíîãî óïðàâë³ííÿ òà ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ óïðàâë³ííÿ ïðòôåëåì ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ó³íàíñîâ³ ³íâåñòèö³¿ – öå âêëàäàííÿ êîøò³â ó ô³íàíñîâ³ ³íſòðóìåíòè (àêòèâè), ñåðåä ÿêèõ ïðåâàëþòü ö³íí³ ïàïåðè.

Ðîçâèòîê ³íâåñòèö³é ïîñòº³éíî ïîòðåáóº ïîá³ë³çàö³¿ é ðîçïîä³ëó ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é.

Ö³íí³ ïàïåðè – öå ãðíøîâ³ äîêóìåíòè, ùî çàñâ³ä÷óþòü ïðàâî âíëïä³íîÿ ãðîøèìà, âèçíà÷àþòü â³äíîñíèíe ì³æ îñíîâíþ, ÿêà ¿õ âèóñòèëà, òà ¿õ âëàñíèêîì. Êð³ì òîãî, âííè ïåðåäáà÷àþòü ìîæëèâ³ñòü âèïëàòè ãîðòîâó ó âèãëÿä äèâ³äåíä³â àáî â³äñîòê³â, à òàêîæ ïåðåäàâàíîÿ ãðíøîâèõ òà ³øëõ ïðàâ, ùî âèïëèâàþòü ç öèõ äîêóìåíò³â, ³øëì îñíáàì.

Â³äïîâ³äíî äî çâèîí³â Óêðà¿íè ìîæóòü âèíèêíóòè òàê³ âèäè ö³íí³ñíî-ïàïåð³â: âêö³¿, îáë³ãàö³¿, êàçíà÷åíüê³ çíáîâ'ÿçàíÿ, îùääí³ ñåðòèô³êàòè, âåêñåë³ òîùî.

Ðîçâèòîê ³íâåñòèö³é â âêîíí³ö³ ïîñò³éíî ïîòðåáóº ìîá'ë³çàö³¿, ðîçïîä³ëó ³ ïåð-ðîçïîâ³ëó ô³íàíñîâèõ êîøò³â. Â åêîíî³ö³, ùî ôóíêö³íóº åôåêòèâí, öåé ïðîöåñ çä³éñíþº òüíÿ íà ðèíêó ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â. Ðèíîê ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â – öå çàãàëüíå ïîçíà÷åííÿ ðèíê³â, äå âèÿâëÿþòüñÿ ïîïèò ³ ïðîïîçèö³ÿ íà ð³çíîìàí³òí³ ïëàò³æí³ êîøòè. Ðèíîê ö³ííèõ ïàïåð³â, ùî ôîðìóº òüíÿ â Óêðà¿í³, îõîïëþº âèïóñê ³ íá³ã àêö³é, íáë³äàö³é äåðæàâíèõ (ðåãіîíáëüíèõ ³ ì³ñöåâèõ) ïîçèê ³ ïîçèö³ÿ ³ñíîâíèõ äîâ³äíèê³â. Ðèíîê ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â ïîäі÷íî ïîä³ëåíèé íà ñåãìåíòè ç íáîâ'ÿçàíü, ùî âèíèêàþòü ³ç ³íſòðåìåíò³â, ³ðèêàòèçàö³éíèõ ïàïåð³â.

Âèäè ïîðòôåëüíèõ ³íâåñòèö³é ï³äïðºìñòâà âèçíà÷àþòüſ ôàðâèòðåñòî ³íâåñòèö³éíî¿ ïîë³òèêè, ÿêî¿ äîððèíóº òüíÿ ï³äïðºìñòâî, ³, â³äïîâ³äíî, ôàðâèòðåñòî ñôîðìîâàíî åþ ïðòôåëüſ ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é.

Îñíîâí³ ÷èíèêè, ÿê³ âïëèâàþòü íà ìàñøòàáè ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðºì-ñòâà ³ âèá³ð ³íâåñòèö³éíî¿ ïîë³òèêè:

- åòàï æèòòºâîãî öèêëó ï³äïðºìſòâà (åòàïè ñòâîðåííÿ, øâèäêîãî ³ ñò³éêîãî çðîñòàííÿ, ñòàá³ë³çàö³¿, ñïîâ³ëüíåííÿ çðîñòàííÿ ³ ïîñòóïîâå ïðèſèíåííÿ ä³ÿëüíîñò³);

- çàãàëüíèé òèï îñåä³íèè ³ ïîë³òèêà ï³äïðºſñòâà íà ðèíêó (êîíñåðâàòèâíèé, ïîì³ðêîâàíèé àáî àãðåñèâíèé), âèäè ³ìàøòàáí³ñòü ö³ëåé, ÿê³ ñòàâèòü îſðåä ſ³íàíñîâèõ ³íſòðåº-ìñòâî, à òàêîæ ñòðàòåã³ÿ éſãî ðſçâèòêó;

- ðſçì³ðè ï³äïðºſñòâà;

- ãſòôîâí³ñòü ï³äïðºſñòâà éòè íà çíà÷í³ çàòðàòè, ÿê³ íå ïðèíåñóòü ïðèáóòêó â íàéáëèæ÷îſó ìàéáóſíüſó (³íååñòèö³éſ³ ſſåðàö³¿ âèſàãàþſü äſðñóðſſíãſ òà ³ſôſðìàö³éſſãſ çàáåçſå÷åſſÿ).

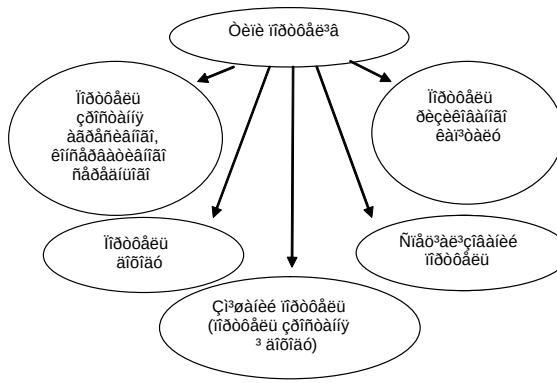
Ïåðåðàõſſâàí³ âèſå ÷èſſèêè íàé÷àſñ³øå çſñòö³÷àþſüſÿ ó ſó÷ºàſſí³é åêſſſſ³÷í³é ë³òå-ðàòóð³, ſïäſàê, â ðſçſſâ³ ſðſ âſëèâ íà ³íååſñòèö³éſó ſſë³òèêſ ſ³äſïðºſſſòâà ſåſáſð³äſſ âðàòſſâóðàòè ðÿä ſâſåæåſſó.

Ïſ-ſåðøå, ſ³äſïðºſſñòâſ ſſæóòü áóòè ſåâèã³äſ³ äſſâſſòåðſ³ſſâ³ ³íåſñòèö³¿, ÿê öå â³äáóðâàëſſñÿ â 1991-1999 pp. (âèſſſèé ð³åſſſ ³ſôëÿö³¿, ſåſøà ðèçèſſâſ³ſñòü ³ åſëèêâ ſðèáóſſâ³ſñòü ſſåðàò³é ç âàëþſſþ ³ ç ſſðſſſſſſòåſſſſſſ

â³äíîèì ñòóíåíåì ðèçèêó. Çàòÿæíà ³íôëÿö³ÿ ïåðøî¿ ïîëîâèíè 90- õ ðîê³â êð³ì âèñîêèõ äîõîä³â çàáåçïå÷åëà óêðà¿íñüêì ì³äïðº³ñòâàì ìîæëèâ³ñòü íåâäàëî ñòâîðèòè äî ïðîáëåì "ïîãàíèõ" áîðã³â. [6]

Òèï ïîðòôåëÿ ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é – öå éîãî ³íâåñòèö³éíà õàðàêòåðèñòèêà, ÿêà áàçóºòüñÿ íà ñï³ââ³äíîøåíí³ äîõîäó ³ ðèçèêó â³ä ðåàë³çàö³¿ ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é. Ïðè öüîìó âàæëèâîþ îçíàêîþ êëàñèô³êàö³¿ òèïó ïîðòôåëÿ ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é º òå, ÿêèì ÷èíì ³ çà ðàõóíîê ÿêîãî äæåðåëà äàíèé äîõ³ä îòðèìàíî: çà ðàõóíîê çðîñòàííÿ âèðíáíè÷í¿ âàðò³ñòü ðåàë³çàö³¿ ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é ÷è çà ðàõóíîê ïîòî÷íèõ âèïëàò (ë³öåíç³¿, ïàòåíòè òà ³í.). Ñòðóêòóðà ³íâåñòèö³éíîãî ïîðòôåëÿ ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é â³äîáðàæàºº ïåâíà ïºøíàííÿ ³íòåðåñ³â ³íâåñòóâàííÿ, à òàêîæ êîíñîë³äóº ó ö³é ÷è ³íø³é ôîðì³ ðèçèê ïî îêðåìèõ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîïîçèö³ÿõ.

Ïîæëèâ³ âèäè ïîðòôåë³â íàâåäåíî íà ðèñ. 1.



Ðèñ. 1. ***Ð³çíîâèäè òèï³â ³íâåñòèö³éíèõ ïîðòôåë³â*** *[àâòîðñüêà ðîçðîáêà]*

Ðèíêîâí àäâêâàòí³ ïðîïîçèö³¿ ùîäí îòèìàëüíîãî ôîðìóâàííÿ òà ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ óïðàâë³ííÿ ïîðòôåëåì ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é – öå ïðîïîçèö³¿, âèêîðèñòàííÿ ÿêèõ ìåíåäæåðîì ç óïðàâë³ííÿì ïîðòôåëåì ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é äîïîìîæå ñïî÷àòêó çáåðåãòè ³íâåñòîâàí³ êîøòè, ïîò³ äîïîâíèòè ³íâåñòèö³éíèé ïîðòôåëü ïîðòôåëÿ.

²íàêøå êàæó÷è, ïðîöåñ óïðàâë³ííÿ ïîðòôåëåì ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é ï³äïðèºíñòâà ïîâèíåí áóòè íàïðàâëåíèé íà çáåðåæåííÿ îñíîâí¿ ³íâåñòèö³éí¿ ÿêîñò³ ïîðòôåëÿ ³ òèïó âëàñòèâîñòåé, ÿê³ á â³äïîâ³äàëè ³íòåðåñàì ï³äïðèºíñòâà.

Ç ïîâëÿäó ñòðàòåã³é ïîðòôåëíîãî ³íâåñòóâàííÿ ïîæíà ñôîðìóâàòè ëþäèíè íàñòóïíó çàêîíî³ð³ñòü. Òèïó ïîðòôåëÿ â³äïîâ³äàº ³ òèï âèáðàíî¿ ³íâåñòèö³éí¿ ñòðàòåã³¿: âèòèñíî¿, íàïðàâëåíî¿ íà ìàêñèìàëüíå âèêîðèñòîâóâàííÿ ïîæèòîñòåé ðèíêó àáî ïàñèâíî¿.

Â ïåð³îä êðèçè åêîíî³êè â Óêðà¿í³ ï³äïðèºíñòâà íàéðåëåâàíò³øå çàïðîïîíóâàòè äèâåðñèô³êîâàíèé ïîðòôåëü ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é ç â³äïîâ³äíîþ ñòðàòåã³ºþ óïðàâë³ííÿ íèì, ïºøíóþ÷î¿ åëåìåíòè ÿê ïàñèâíîãî, òàê ³ âèòèâíîãî óïðàâë³ííÿ.

Ïåðøèì ³ îâíèì ç íàéâïðîæ÷èõ, òðóäí³ñòîêè åëåìåíò³â óïðàâë³ííÿ, º ìî³ò³ðèíã, ùî º áåçïåðåðâíèì äàòàëüíèì àíàë³çîì ôîíäîâîãî ðèíêó â Óêðà¿í³, òåíäåíö³é êîãî ðîçâèòêó, ñåêòîð³â ôîíäîâîãî ðèíêó, ³íâåñòèö³éíèõ ÿêîñòåé ö³íîêó ïàïåð³â. Ê³íöåâîþ ìåòîþ ìîí³òîðèíãó º âèá³ð ö³íîêó ïàïåð³â, ùî âîëîä³þòü ³íâåñòèö³éíèì âèàíòàìîñòÿì, â³äîâ³äíèì äàíîìó òèïó ïîðòôåëÿ. Ìî³òîðèíã º ññîâîþ ÿê âèòèâíîãî, òàê ³ ïàñèâíîãî ñîñòîíó óïðàâë³ííÿ.

Àêòèâíà ïîâåëü óïðàâë³ííÿ ïðèíöèïº ðåòåëüíå â³äñòåæóâàííÿ ³ íåãàòèâ ïðèâ³äáíîñòè³â, ùî â³äïîâ³äàþòü ³íâåñòèö³éíèì ö³ëÿì ïîðòôåëÿ, à òàêîæ øâèäêà çì³íà ñêëàäó ôîíäîâèõ ³íñòðóìåíò³â, ùî âõîäÿòü â ïîðòôåëü.

Ôîíäîâèé ðèíîê â Óêðà¿í³ â ïåð³îä êðèçè åêîíîì³êè õàðàêòåðèçóºòüñÿ ð³çêîþ çì³íîþ êîòèðóâàíü, äèíàì³÷í³ñòþ ïðîöåñ³â, âèñîêèì ð³âíåì ðèçèêó. Âñå öå äîçâîëÿº ââàæàòè, ùî éíãî ñòàíó àäåêâàòíà àêòèâíà ïîäëü ìí³òîðèíãó, ÿêà ðîáèòü óïðàâë³íîÿ ïîðòôåëåì åêîíîì³êè.

Îí³òîðèíã º áàçîþ äëÿ ïðîãíîçóâàííÿ ðîçì³ðó ìîæëèâèõ äîõîä³â â³ä³íâåñòèö³é-íèõ çàñîá³â ³ íòåíñèô³êàö³¿ ïîâåäåíêîâèõ ôàêòîð³â, ÿêèõ ðîáèòü óïðàâë³íöü éîãî ïàïåðàìè.

Ìåíåäæåð ï³äïðèºìñòâà, ùî çàéìàºòüñÿ åëåìåíòàìè âêòèâíîãî óïðàâë³íÿ ïîðòôåëåì ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é, ïîâèíåí çó³òè â³äñòåæèòè ³ ïðèäáàòè íàéâèãîäí³ø³ ò³íí³ ïàïåðè ³ ìàêñèìàëüíî ðèçèêîâàíèõ ³íâåñòèö³é. Ïðè öüîìó âàæëèâî íå äîïóñêàòè çíèæåííÿ âàðòîñò³ ïîðòôåëÿ ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é ³ âòðàòó ¿ì ³íâåñòèö³éíèõ âëàñòèâîñòåé, à, îòæå, íåïåð³îäè÷íî ³ ïðèçâîäèòü äî ðèçèêó ³íâåñòèö³éíèõ çáèòê³â. Ïðè çáóòêîâ³ñòü, ðèçèê ³ ³íâåñòèö³éí³ ðàõóíêîâóºòüñÿ íà îñíîâí³ çì³íàõ ô³íàíñîâîãî ñòàíó ïîçè÷åíîãî îá'ºêòà (òîáòî âðàõîâóâàòè çíîâ ïðèäáàí³ ö³íí³ ïàïåðè ³ òà, ùî ïðîäàþòüñÿ) ç àíàëîã÷íèì ðàõóíêîâîäñòâîì "ñòàðîãî" ïîðòôåëþ. Öåé ìåòîä âèìàãàº çíà÷íèõ ô³íàíñîâèõ âèòðàò, îñêîëüêè â³í ïîâ'ÿçàíèé ç ³íôîðìàö³éíîþ, àíàë³òè÷íîþ âêîíàííÿ ³íâåñòèö³éíèõ ïàïåð³â ³ ïðàãíå âèçíà÷èòè ñïðàâæí³é âàðò³ñòü êîæíîãî ç íèõ. Ïðîöåñ ïîâèíåí ñòàíîâèòè ñïðàâåäëèâó âàðò³ñòü ïîðòôåëÿ ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é ³ ïðàãíåííÿ âíâåñòîðà îòðèìàòè ïðèáóòîê íà âêëàäåíèé êàïàë. Öå ³ íåîáõ³äíî äëÿ ïîáóäîâè åôåêòèâíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ñòðàòåã³é, ùî îðè-ºíòóþòüñÿ íà äîâãîñòðîêîâèé ïåðñïåêòèâó.

Öå ïî êèøåí³ ëèøå ê³ëüêà íàéâàæëèâ³øèõ ïèòàíü, ùî ìàþòü âåëèêå çíà÷åííÿ äëÿ ïîáóäîâè åôåêòèâíîãî ³íâåñòèö³éíîãî ïîðòôåëÿ. Ïîäàëüøèõ äîñë³äæåíü ïîòðåáóº ðîçðîáêè ³íñòðóìåíò³â îö³íþâàííÿ ³íâåñòèö³éíèõ ïîðòôåëåé ³ ìåòîäîëîã³é ³õ ñòâîðåííÿ.

Ïðîâåäåíå äîñë³äæåííÿ äàëî ìîæëèâ³ñòü ñôîðìóëþâàòè íàñòóïíèå îñíîâí³ âèñíîâêè.

1. Ïîíÿòòÿ ³íâåñòèö³éíîãî ïîðòôåëÿ ³ íîãî ñòðóêòóðíèõ åëåìåíò³â ìîæíà âèçíà÷èòè ÿê ñóêóïí³ñòü ô³íàíñîâèõ àêòèâ³â, ùî ïåðåáóâàþòü ó ñòàíàõ ³íâåñòóâàííÿ ³ ïîñòàâëåí³ äëÿ ðåàë³çàö³¿ ³íâåñòèö³éíèõ öë³â ³íâåñòîðà. Ñòðóêòóðíèìè åëåìåíòàìè ³íâåñòèö³éíîãî ïîðòôåëÿ º ô³íàíñîâ³ àêòèâè, ùî ìàþòü ðèçèêîâàíèé ïðèáóòîê, ³íâåñòèö³éíèé òåðì³í, ïîòðåáó ó ïîñòàâö³ ³íôîðìàö³¿ äëÿ ïðèéíÿòòÿ ³íâåñòèö³éíèõ ðåø³íü, à òàêîæ ³íøèõ ôàêòîðè, ùî âïëèâàþòü íà ïîâåä³íêó ³íâåñòîðà.

Ïîñë³äîâí³ñòü ïîáóäîâè ìîäåëåé ïîðòôåëÿ ô³íàíñîâèõ ³íâåñòèö³é ïîâèííà ïîñë³äîâíî ïîêàçóâàòè, ùî ïîðòôåëü ³íâåñòîðà ïîâèíåí ñêëàäàòèñÿ ç ³íäèâ³äóàëüíèõ àêòèâ³â, ùî ïîâíîþ ì³ðîþ âèçíà÷àþòü ³íâåñòèö³éíèé ïðîôåñ³îíàë³çì ³ ïîâíèé äîñòóï äî ³íôîðìàö³¿ ïðî ðèíîê. Ïîáóäîâà ïîðòôåëÿ ³íâåñòèö³éíèõ àêòèâ³â ïîâèííà ãðóíòóâàòèñÿ íà ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîêàõ, ùî äîçâîëÿþòü ïîñòóïîâî îíîâëþâàòè ³íôîðìàö³þ ïðî ïîòåíö³éíó äîõ³äí³ñòü ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â.

Ïîáóäîâà ïîðòôåëÿ ³íâåñòèö³éíèõ àêòèâ³â ïîòðåáóº ïîñë³äîâíîãî ïîñòóïîâîãî äîäàâàííÿ íîâèõ àêòèâ³â äî ³íôîðìàö³éíîãî ïîòîêó, ùî äîçâîëÿº ïîñòóïîâî îíîâëþâàòè ³íôîðìàö³þ ïðî ïîòåíö³éíó äîõ³äí³ñòü ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â

óïðàâåë³ííÿ – íèçüêèé ð³âåíü íàêëàäíèõ âèòðàò. Äèíàì³çì óêðà¿íñüêîãî ðèíêó íå äïçâîëÿº ïîðòóâàþ ìàòè íèçüêèé ïáíêîòó, îñê³ëüêè âåëè÷èíà â³ðíîñíèõ â³äíîñíî ðèíêîâî ³íôëÿö³¿ íå ò³ëüêè äîõîäó, àëå ³ äàâòóíò³.

Åëåìåíòè ïàñèâíîãî óïðàâë³íîÿ ïîðòóâåëì ô³íàíñîâèõ ³íſàðìòè³é ï³äïðèºìñòâà ïðîïîíóºòüñÿ ð³âíîì³ðíèé ðîçïîä³ íàéñèëüíіøèé ì³æ âèóñêàìè ð³çíî¿ òåð³³íâîñò³ (ìåòîä "ñõîâà³â"). Âèêîðèñòîâóþ÷è ìåòîä "ñõîâà³â" íîðòóâëüíîìó ìåíåäæåðó ïðè óïðàâë³íí³ íîðòóâëåíì ô³íàíñîâèõ ³íſàðìòè³é – öå ïðîáëåìà, ÿêèé ïðîäàºòüñÿ ³ êóïóºòüñÿ íà óíîâíîãî³ó ðèíêó, à, ïòæå, äóæå âàæëèâèì ïðåäſñòàâíèöòâîì ïðîäàâöÿ ³ êóïóºòüñÿ íà éîãî ôîðìóâàííó ³ óïðàâë³ííÿ. Òîìó îñíîâíèêó âàæëèâå³ñòüíі íàáóâàº ïèòàííÿ ïðî êºëüê³ñíèé ñêëàä íîðòóâëÿ.

Ïèòàííÿ ïðî ê³ëüê³ñíèé ñêëàä íîðòóâëÿ ô³íàíſîâèõ ³íſàñòðóì³íò³â ï³äïðèºìñòâà ìîæíà âèð³øóâàòè ÿê ç ïîçèö³¿ òåíð³¿ ³íſàñòèö³éſíãî àíàë³çó, òàê ³ ç ïîãëÿäó ñó÷àſſí¿ ïðàêòèêè. Çã³äſî òåíð³¿ ³íſàñòèö³éſíãî àíàë³çó ïðſſòà äèſåſðſñêô³êàö³ÿ, òſàòî ðſçſſïã³ñ ïſſòſſåëÿ çà ïðèſíöè³ – íå "êêàäè âſ³ ýéſÿ â ſàſó êſſðçèſ" – í³òðſſòè íå ã³ðøå, í³æ äèſåſðſñêô³êàö³ÿ ſſ ſàèéſçſÿ, ſ³ïäſðſ³ſñſòàò ³ ò.ä. Êð³ì òſàſ, çá³ëüøåſſíÿ ð³çſſèô ìêſòèñ³å, òſáſòſ âêã³å ſ³ſſíèſ ſſà-ſſåð³å, ſſſ çſſàſſſíäſòſüſñſ â ſſſòſòſåë³, ãſ âſſſñſſè ³ á³ëſſø íå äſàþſòſ çſſà÷ſſſſſ çſſåſøåſſſ ſſſòſ-ſſåëſſſſſſ ðèçèêſ. Ìſàſſſèſàſëſſſå ſſſſſðſ÷åſſſ ðèçſèſſſ äſſſÿæſſå, ÿſſſſ à ſſſòſſåë³ ô³ſàſſſſſſèſ ³ſſåſſſſèſ³é ſ³äſſðſ³ſſſòſâſ áſſåå â³ã³ſáðſàſſ â³ä 10 äſ 15 ð³çſſèſ ſ³ſſſèſ ſſàſſå³â. Ïſſàſëſøſå çá³ëſøſåſſſ ſſſêſàſſ ſſſòſſåëſ ſ³ſſíſſſſèſ ³ſſåſſſſèſ³é ſ³äſſðſ³ſſſòſâſ ſſåſſſ³ſ³ſſſå, òſáſòſ âſſſ-ſſſ³å, òſſſſ çſàſſſſſ¿, äſſåſſðſſſ³ſſàſ³¿, ÷ſſâſ ſſ³ſ³ á ſſſſſ íå äſàþſòſ çſſà÷ſſſſſ çſſåſøåſſſ ſſſòſ-ſſåëſſſſſſ ðſſçſſſſ. Ìſàſſſèſàſëſſſå ſſſſſðſ÷åſſſ ðſſçſſſſ äſſſÿæſſå, ÿſſſſ à ſſſòſſåë³ ô³ſàſſſſſſèſ ³ſſåſſſſèſ³é ſ³äſſðſ³ſſſòſâſ ſſſæå ³ äſſſſſſ, ³ äſſſſåſſſ ſſſſſſ÷åſſſ ſſſſſſſſſſſſſ ſſſſſſſſſſſ÷, âſſſſſſſ ñſſſ³ á ſſſſſſſſſſſſſſ ñſſſſſſſſſſſſſſ

ñòîñóâàòè òàêòèêó "ïàñèâíîãî" óïðàâë³íîÿ. Íàâðÿä áóäóòü âèïðàâäàí³ âèòðàòè íà àêòèâíå óïðàâë³íîÿ, îð³ºíòîâàíîå, íàïðèêëàä, íà ïîðòôåëü ç ðåãóëüðíèì äîõîäîì.

Âèä³ð òàêòèêè óïðàâë³íîÿ äëÿ ï³äïðèºìñòâà ïîâèííåí çàëåæàòè òàêîæ â³ä çäàòíîñò³ ìåíåäæåðà ï³äïðèºìñòâà âèáèðàòè ò³í³ ïàïåðè ³ ïðîãíîçóâàòè ñòàí ðèíêó â ïåð³îä êðèçè åêîíîì³êè â Óêðà¿í³. Ñêîí ìåíåäæåðè ï³äïðèºìñòâà íå âîëîä³þòü äîñòàòí³ì³ íàâè÷êàìè ò âèáîð³ ïàïåð³â äëÿ Óêðà¿í³. Ñêîí ìåíåäæåðè ï³äïðèºìñòâà íå ðîçóì³þòü ïðîöåñ³â ïîâíîãî öèêëó óïðàâë³íñüêîãî ð³øåííÿ. Ïðîôåñ³éíèé ìåíåäæåð ³ ïðèéíÿòòÿ ð³øåíü ïîâèíåí áóòè ïîâ'ÿçàíèé ³ç ñòðàòåã³÷íèì ïëàíîì ï³äïðèºìñòâà, ïðîôåñ³éíèì ðîçâèòêîì ³íäèâ³äóàëüíèõ çäàòíîñòåé ³ ïîòåíö³éíèõ ìîæëèâîñòåé ï³äëåãëèõ.

Íàïðèêëàä, ìîæëèâî çàïðîïîíóâàòè ïàñèâíèé ìåòîä óïðàâë³íîÿ ïîòóæíîñò³ ³íâåñòèö³é. Ôîðìóþ÷è ³ ïîòèì³çóþ÷è ïîòóæíîñò³ çç çàñîá³â, ùî º â éîãî ðîçïîðÿæåííí³, êåð³âíèê çä³éñíÿº ïîâðàòí³ç ç ôîíäîâèìè ö³íí³ñíîÿìè, êåðóþ÷èñü ñâî¿ì çíàííÿì ðèíêó, âèáðàíîþ ñòðàòåã³ºþ, òîùî.

Âèñíîâêè. 1. Ï³äïðèºìñòâî, ÿê ³íñòèòóö³éíèé ³íâåñòîð, çä³éñíþº ð³çíîìàí³òí³ ïåðåäáà÷åí³ çàêîíîäàâñòâîì ïîðòôåëü ³ ç ö³íèìè ïàïåðàìè. Íá'ºäíóþ÷è êîøòè, ï³äïðèºìñòâî ïîâèííî âèõîäèòè ³ç ö³íèìè ïàïåðàìè – çíà÷èòü ç³áðàòè âîºäèíî ïðèäáàí³ â õîä³ àêòèâíèõ îïåðàö³é ôîíäîâîãî ðèíêó.

Ñòâîðþþ÷è ³íâåñòèö³éíèé ïîðòôåëü ³ âêëþ÷è êîøòè â ð³çí³ ô³íàíñîâ ³íñòðóìåíòè, ï³äïðèºìñòâî ñòàðàºòüñÿ ïîêðèòè ÷àñòèíó ñâî¿õ âèòðàò. ª áàãàòî íàïðÿì³â ðîçì³ùåííÿ â³ëüíèõ êîøò³â ï³äïðèºìñòâà, ïðè÷îìó íå ò³ëüêè ç ìåòîþ îòðèìàííÿ äèâèäåíäí³â ôîíäîâîãî ïîâåðíåííÿ, àëå ³ äëÿ çä³éñíåííÿ äèâåðñèô³êàö³¿ ðèçèêó âòðàò ð³çíèõ ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â.

2. Ðîçâèòîê ôîíäîâîãî ðèíêó â Óêðà¿í³ ñòàâèòü íîâ³ âèìîãè â ñôåð³ ïëàíóâàííÿ ³íâåñòèö³éí¿ ä³ÿëüíîñòè. Íà â³äì³íó â³ä âèðîáíè÷î¿ ïîë³òèêè ï³äïðèºìñòâà ïîòðåáëü ö³íèõ ïàïåð³â íàä³ëåíé âåëèêîþ ë³êâ³ä³ñòþ ³ ïîá³ëüíí³ñòþ, ÿê³ äàþòü çîñòó ³íâåñòîðó ïðè íåíàñè÷åíí³ äîõîäíîñò³ êîíâåðòóâàòè â ãðîøîâ³ êîøòè. Â ìåæàõ ³íâåñòèö³éíîãî ïîðòôåëþ ï³äïðèºìñòâî ïîæå äîçâîëèòè ñíó³ âèêîðèñòàòè â³äñóòí³ñòü ³ íåïîâíîòó ³íôîðì³âàíîñò³ äëÿ ïðèéíÿòòÿ ³íâåñòèö³éíèõ ð³øåíü ³ç ïîçèö³é ñèëüíîãî ³íâåñòîðà. Ïîñèëåííÿ ëîÿëüíîñò³ äî ïîòî÷íîãî ê³ëüêîñíîãî ñêëàäó ³íâåñòîðñüêîãî ïîðòôåëþ ³ ïîâíèé âèõ³ä ³íâåñòîðà ç íüîãî ïîòåíö³éíî âèãîäíèõ óìîâ ïðîäàæó ïîçèö³é ïîðòôåëþ ³íøèõ ³íâåñòîðê³â.

Ëiòåðàòóðà

1. Áëàíê ². À. ²íâåñòèö³éíèé ìåíåäæìåíò. – Ê.: ÏÍ "ÒÀÌ" ËÒÀ, "Þíàéòåä Ëîíäîí Òðåéä Ëèìèòåä ", 2007. – 448 ñ.

2. Áíðèñîâà Â. À. Ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ ÿê ³íñòðóìåíò ðåãóëþâàííÿ ðîçâèòêó ï³äïðèºìñòâà/ñïåö. 08.06.02 – Ï³äïðèíèìòâî, ìåíåäæìåíò òà ìàðêåòèíã: Âàòîðåðåðàò äèñåðòàö³¿ íà çäîáóòòÿ íàóê. ñòóïåíÿ ê. e. í. – Ñóìè: ÑÄÀÓ, 2008. – 18 ñ.

3. Âàñèëèê Î.Ä. Òåîð³ÿ ô³íàíñ³â: Ï³äðó÷íèê. – Ê.: Í²ÍÑ. – 2000. – Ñ. 84.

4. Âîïàà÷åê Ë., Âîïàà÷êîâà Ì. Ñòðàòåãèÿ óïðàâëåíèÿ èíâåñòèöèîííûì íà ïðåäïðèÿòèè. -Ì.: Ýêîíîìèêà, 2009. -401 ñ.

5. Ãîð÷àêîâà È.Í. Òèïàíîâûé ìåíåäæìåíò: Ó÷åá. ïîñîáèå. – Ì.: ÀÎ "Êîíñàëòáàíêîâ", 2006. – 208 ñ.

6. Ãðà÷åâà Ì.Â. Èíâåñòèöèîííàÿ äåÿòåëüíîñòü â ïðîìûøëåííîñòè: òåîðèÿ è ïðàêòèêà â ñòðàíàõ ðûíî÷íîé ýêîíîìèêè. – Ì.: ÈÌÝÌÎ ÐÀÍ, 2004. – 315 ñ.

7. Ãóíèí Â.Í. è äð. Óïðàâëåíèå èíâåñòèöèÿìè. Ìïáóëü 7. – Ì.: ÈÍÔÐÀ-Ì, 2009. – 216 ñ.

8. Êèðååíà Ë.Â., Êóçíåöîâà Ñ.À. Ñòðàòåãèÿ èíâåñòèöèîííîé äåÿòåëü-íîñòè ïðåäïðèÿòèÿ // Ôîðìèðîâàíèå ìåõàíèçìà óïðàâëåíèÿ ïðåäïðèÿòèåì â óñëîâèÿõ ðûíêà / Ïîä ðåä. Â.Â. Òèòîâà. – Íîâîñèáèðñê, 2005. – 491 ñ.

9. Êîâàëåâ Ã. Ä. Îñíîâû èíâåñòèöèîííîãî ìåíåäæìåíòà: Ó÷åá. äëÿ âóçîâ / Ïîä ðåä. Â.À.Ø䌀íàäà. – Ì.: ÞÍÈÒÈ-ÄÀÍÀ, 2009. – 294 ñ.

10. Ëàïêî Î. Í. ²íâåñòèö³éíà ä³ÿëüí³ñòü â ñèñòåì³ äåðæàâíîãî ðåãóëþ-âàííÿ.-Ê.: ²ÄÌ ÍÀÍÓ, 2009.-316 ñ.

11. Ïîêðîâñêèé Ñ.Ô., Íîâàê À.Ï. Åôåêòèâí³ñòü ³íîâàö³éí-³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëü-íîñò³: 36. íàâ-.-ìåòîä. ìàòåð³àë. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2007. – 216 ñ.

12. Ïîðøíåâ À. Ã. Óïðàâëåíèå èíâåñòèöèÿìè â óñëîâèÿõ íåðåãóëèðà ê ðûíêó. – Ì.: Ìåãàìîëëí-ÊÎíòàêò, 2009. – 402 ñ.

13. Ñàíòî Á. Èíâåñòèöèÿ êàê ñðåäñòâî ýêîíîìè÷åñêîãî ðàçâèòèÿ: Ïåð. ñ âåíã. – Ì.: Ïðîãðåññ, 2000. – 401 ñ.

14. Òêà÷âåâ Í.Í., ×åðíîâ Ñ.À. Ïðîáëåìû ðàçâèòèÿ èíâåñòèöèîííîé ñôåðû â Óêðàèíå // Ìåíåäæåð. – 2000. – ¹ 3. – Ñ. 66-71.

15. Ôàòõóòäèíîâ Ð. Èíâåñòèöèîííûé ìåíåäæìåíò: Ó÷åá. äëÿ âóçîâ. – Ì.: Èíòåë-Ñèíòåç, 2009. – 560 ñ.

16. ×åðâàíîâ Ä.Ì., Ðåéêîâà Ë.². Ìåíåäæìåíò ³íâåñòèö³éíî-³íîâàö³éíîãî ðîçâèòêó ï³äïðè³íñòâ Óêðà¿íè. – Ê.: Çíàíÿ, 2007. – 350 ñ.

Î.Ì. ×åðíèø

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Ã.Ã. Áóðëàêà***

ÓÄÎÑÊÎÍÀËÅÍÍß ÍÀÖ²ÎÍÀËÜÍÎ¯ ÄÅÏÎÇÈÒÍ¯ ÑÈÑÒÅÌÈ Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòà ñóòí³ñòü íàö³îíàëüíî¿ äåïîçèòíî¿ ñèñòåìè íà ñó÷àñíîìó åòàï³,à òàêîæ øëÿõè "Óäîñêîíàëåííÿ íàö³îíàëüíî¿ äåïîçèòíî¿ ñèñòåìè â Óêðà¿í³".

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *äåïîçèò, äåïîçèòíà ä³ÿëüí³ñòü, äåïîçèòíà ïîë³òèêà, äåïîçèò³ ïîðàö³¿ áàíêó.*

À.Ì. ×åðíûø

ÑÎÂÅÐØÅÍÑÒÂÎÂÀÍÈÅ ÍÀÖÈÎÍÀËÜÍÎÉ ÄÅÏÎÇÈÒÍÎÉ ÑÈÑÒÅÌÛ Â ÓÊÐÀÈÍÅ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíà ñóùíîñòü íàöèîíàëüíîé äåïîçèòíîé ñèñòåìû íà ñîâðåìåííîì ýòàïå, à òàêæå ïóòè "Ñîâåðøåíñòâîâàíèÿ íàöèîíàëüíîé äåïîçèòíîé ñèñòåìû â Óêðàèíå".

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *äåïîçèò, äåïîçèòíàÿ äåÿòåëüíîñòü, äåïîçèòíàÿ ïîëèòèêà, äåïîçèòíûå îïåðàöèè áàíêà.*

A.M. Chernish

IMPROVEMENT OF THE NATIONAL DEPOSIT SYSTEM IN UKRAINE

The article describes the essence of the national deposit system at the present stage, and ways to "Improve the national deposit system in Ukraine".

Keywords: *deposit, deposit operations, deposit policy, deposit operations of the bank.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Îäí³ºþ ç ïîïîâíåíèõ ôóíêö³é áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè º ðàö³îíàëüíèé ðîçïîä³ êîøò³â ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â øëÿõîì àêòóëüðâàíîãî òàêîí÷àñîâî â³ëüíèõ êîøò³â ñóá'ºê³â ãîñïîäàðþðâàíîãî ³ íàñåëåíîãî òà ñïðÿìóâàííÿ ¿õ ó êðåäèòíî-³íâåñòèö³éíèé ïðîöåñ. Áåç äîñòàòíüîãî ðåãóëþâàííÿ ¿äåéñ íåæóòü ó íàëåæíèõ íàñëiдків çà³éñíþâàòè

êðåäèòóâàííÿ ïîòî÷íèõ ïîòðåá þðèäè÷íèõ òà ô³çè÷íèõ îñ³á, ðåàë³çîâóâàòè ïîòóæí³ ³íâåñòèö³éí³ ïðîâêè. Íåîáõ³äíîñòü óïîâ îþ äïñÿãíåíîÿ çàçíà÷åíèõ ö³ëåé º çàëó÷åíîÿ çíà÷íèõ ðåñóðñ³â, çíèðåìà äåïîçèòíèõ.

Çàáåçïå÷åíîÿ áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñòü ³íôîðì³éíîãî ñåðâiñíîãî êîøòó º ïàíèì ç ïð³îðèòåòíèõ íàïðÿì³â, ùî âèçíà÷àþòü ñòðàòåã³÷í³ íàïðÿìè ðîçâèòêó ÿê ¿ðîíü¿ ä³ÿëüíîñòü, òàê ³ åêîíîì³êè Óêðà¿íè çàâäÿêè. Ó áàíê³âñüê³é ñôåð³ ïðîáëåìà ôîðìóâàííÿ ïîòèìàëüíèõ çà íåñïðèÿòëèâ ³ ò÷àñòêîâî íåïåðåäáà÷óâàíèõ ðåçóëüòàò³â ñòîñóíêîâî ïîòî÷íèõ ³ ìàéáóòí³õ ïîäié ä³ÿëüíîñòi. Ó ñòðóêòóðíîìó êîíòåêñòi óäîñêîíàëåííÿ äåïîçèòíî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè ìàº òåíäåíö³þ äî çíà÷-íîãî ðåñóðñíîãî ³ íåôóíêöiîíàëüíîãî ïîãëèáëåííÿ.

Âíåø³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Òåìà äåïîçèòó ðîçãëÿíóòà â ïðàöÿõ òàêèõ â³ò÷èçíÿíèõ â÷åíèõ ÿê: Î.Â. Âàñþðåíêî [4], À.Ì. Ãåðàñèìîâè÷ [1], Â.². Êîëåñíèêîâà [10], À.Ì. Ìîðîç [3], Î.Ì. Îñòðîâñüêà [11], Î.Ì. Ìåðöóô [8], Ì.Ô. Ìóõîâè³à [3], Ð². Òèðêà-êî [2], Ð². Øâå÷åíêî [9].

Íåçàëåæíî â³ä ö³ëåé àíàë³çó àâî äîñë³äæåííÿ,îêðåì³ íàóêîâö³ äàþòü ð³ç³ì³ âèçíà÷åíîÿ ïîïÿòòÿ áàíê³âñüêîãî äåïîçèò. Òàê Î.Ì. Îñòðîâñüêà òðàêòóº íàéá³ëüø ïîøèðåíå âèçíà÷åíîÿ äåïîçèòó ÿê ãðîøîâ³ êîøòè ô³çè÷íèõ ³ þðèäè÷íèõ îñ³á ÿê³ ðîçì³ùåí³ íà òèì÷àñîâå çáåð³ãàííÿ â áàíê [11].

Òîä³ ÿê ³íø³, íàïðèêëàä, Î.Ì. Ïåòðóê "Äåïîçèò-êîøòè,ùî íàäàþòüñÿ ô³çè÷íèì ÷è þðèäè÷íèì îñîáàìè â óíðàâë³ííÿ ðåçèäåíòó,âèçíà÷åííî ô³íàíñîâîþ îðãàí³çàö³ºþ çã³äíî ³ç ÷èííèì çàêîíîäàâñòâîì Óêðà¿íè,íåðåçèäåíòó íà ÷³òêî âèçíà÷åíèé ñòðîê òà ï³ä ïðîöåíò ³ ôîðìóþòüñÿ â³äïîâ³äíî óãî äîï [8]. Ð². Òèðêàëî çàçíà÷à°: "Åêîíîìè÷íî – öå ãðî-øîâ³ êîøòè ó ãîò³âêîâ³é àáî áåçãîò³âêîâ³é ôîðì³,ó íàö³íîâëüí³é àáî ³íîçåì³é âàëþò³,ùî ïåðåäàí³ áàíêó ¿ð âëàñíèêîì,àáî òðåòüîþ îñîáîþ çà äîðó÷åííÿì òà çà ðàõóíîê âëàñíèêà äëÿ çáåð³ãàííÿ íà ïåíèõ óíîâàõ" [2].

Äåùî ³íøå òðàêòóâàííÿ çíà÷åííÿ äåíîìòó íàäàºòüñÿ äîñë³äíèêîì Î.Â. Âàñþðåíêî, â³í ââàæàº, ùî ï³ä äåíîìòó òðåáà ðîçóì³òè ãðîø³,ÿê³ ïåðåäàí³ â áàíê ¿ð âëàñíèêîì äëÿ çáåð³ãàííÿ ³ çàëèøàþòüñÿ íà ïåíîìó áàíê³âñüêîìó ðàõóíêó [4].

À.Ì. Ãåðàñèìîâè÷ ðîçãëÿäàº äåíîìòó ÿê çîáîâ'ÿçàííÿ áàíêó çà òèì÷àñîâî çàëó÷åíèì êîøòàìè ô³çè÷íèõ òà þðèäè÷íèõ îñ³á àáî ö³íèì ïàïåðàìè çà â³äïîâ³äíó ïëàòó [1].

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ. Àíàë³ç íàö³îíàëüíî¿ äåíîìòó÷íî¿ ñèñòåìè â Óêðà¿í³, òà øëÿõè ¿¿ óäîñêîíàëåííÿ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Â óìîâàõ çàñòîñîâàííÿ â Óêðà¿í³ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè âèíèêàº ñóêóïí³ñòü ïîòåíö³éíèõ ³íâåñòîðñüêèõ ðåñóðñ³â òà ïîòðåá³ çàö³ÿ ¿õ ñòðóêòóðè.

Ðåñóðñè – öå ñóêóïí³ñòü ãðîøîâèõ êîøò³â, ÿê³ º ó ðîçïîðÿäæåííí³ áàíêó ³ âèçíà÷àþòü ïîòåíö³éí³ ìîæëèâîñò³ áàíê³âñüêîãî ñåêòîðó ùîäî çàáåçïå÷åííÿ ³íâåñòèö³éíèõ ïîòðåá³ ñòîñîâíî ³íøèõ ñóá'ºêò³â ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè. Ïàñèâí³ ïîâèííi ³íôîðì³ðóâàòè ïðî ñòàí ³íâåñòèö³éíîãî êëiìàòó, çà äîïîìîãîþ ÿêèõ áàíê îñòàòî÷íî âèçíà÷àº ñâîþ ïîçèö³þ íà ðèíêó. Ó áàíê³âñüê³é ñôåð³ ïðîáëåìà ôîðìóâàííÿ ïîòî÷íèõ ³íôîðì³éíèõ ïîòðåá ³ ïðîãíîçóâàííÿ ³íâåñòèö³éíîãî êëiìàòó ïîâ'ÿçàíî ³ç íåâèçíà÷åíiñòþ ïîâåä³íêè ³íâåñòîðà, ùî ïîñèëþº ðèçèêîâàí³ñòü ïðèéíÿòòÿ íåîïòèìàëüíèõ ðiøåíü.

Ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Â óìîâàõ çàñòîñîâàííÿ â Óêðà¿í³ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè âèíèêàº ñóêóïí³ñòü ³íâåñòèö³éíèõ ïîòðåá ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ³íâåñòîðiâ, ³íäèâiäóàëüíèõ ³íâåñòîðiâ òà ïîòåíö³éíèõ ³íâåñòîðiâ. Ïðîâåäåíèé àíàë³ç äîçâîëèâ ñôîðìóâàòè íàñòóïíi âèñíîâêè.

Ðåñóðñè – öå ñóêóïí³ñòü ãðîøîâèõ êîøò³â, ÿê³ º ó ðîçïîðÿäæåííí³ áàíêó ³ âèçíà÷àþòü ïîòåíö³éí³ ìîæëèâîñò³ áàíê³âñüêîãî ñåêòîðó íà ïåâíèé ïåðiîä ó ïàñèâíèõ îïåðàöiÿõ áàíê³âñüêèõ ðåñóðñ³â òà ïîòåíö³éíèõ çàö³êàâëåíèõ ³íâåñòîðiâ. Íàéâàæëèâiøèìè ³íâåñòèö³éíèìè ðåñóðñàìè áàíê³âñüêîãî ñåêòîðó ñòàíîâëÿòü:

1) âêëàäíèé êàï³òàë (ñóêóïíèé êàï³òàë):
   - ñòàòóòíèé êàï³òàë;
   - ôîíäè;
   - íåðîçïîäië³ëåíèé ïðèáóòîê;
2) ïðèòÿãíóò³ êîøòè:
   - äåïîçèò³ äæåðåëà;
   - íå äåïîçèò³ äæåðåëà;
3) ïîçèêîâ³ êîøòè:
   - ì³æáàíê³âñüêèé êðåäèò;
   - êðåäèò ÖÁ.

Ï³ä ÷àñ ñîâ³ðøåííÿ ðèíêîâèõ ðèçèê, ùî é äíñ³ òðèâàº íå ëèøå íà òåðìií òàøí¿ êðà¿íè, à é ó âèñíîêîíçàèíåíèõ êðà¿íàõ ñâ³òó, íàéá³ëüøîãî óäàðó îòðèìàëè ïðèòÿãíóò³ áàíê³âñüê³ ðåñóðñè, àäæå ô³çè÷í³ òà þðèäè÷í³ îñîáè, ÿê³ ùå äíîâäàâíà ðîçòàøîâóâàëè ñâî¿ â³ëüí³ êîøòè íà äåïîçèò³ ðàõóíêè ïî÷àëè, ÿêùî íå äíîâäàâíà ðîçâ'ÿçàííÿ, òî åëåìåíòàðíà çáåð³ãàííÿ ãðîøåé "ï³ä ìàòðàöîì".

Äåíîçèí³ îïåðàö³¿ áàíêó – öå îïåðàö³¿ ïî çàëó÷åííþ êîøò³â ó âíåñêè, ¿õ çáåð³ãàííþ é âèêîðèñòàííþ â³äïîâ³äí äî ðåæèìó ðàõóíê³â. Âîíè º ïàíåì ³ç îñíîâíèõ åëåìåíò³â îïòîâóâàííÿ ðåñóðñíîãî ïîòåíö³àëó áàíêó.

Çà äàíèìè ÍÁÓ â Óêðà¿í³, ñòàíîì íà 1 ñ³÷íÿ 2010 ðîêó, ë³öåíç³þ íà çä³éñíåííÿ áàíê³âñüêèõ ïîñëóã³ íàëè÷èëî 182 áàíêè. Ó ñòàä³¿ ë³êâ³äàö³¿ ïåðåáóâàº 14 áàíê³â (12 – çà ð³øåííÿì ÍÁÓ, 2 – çà ð³øåííÿì ñóä³â) [5].

Íà ê³íåöü 2009 ðîêó â³äö³ê äåïîçèò³â ô³çè÷íèõ îñ³á â íàö³îíàëüí³é âàëþò³ ñêëàëî 11,5%. Ïðîòå íàâåñí³ 2010 ðîê³ â àêòèâ³çóâàâñÿ ïðîöåñ ïîâåðíåííÿ â óêðà¿íñüê³ áàíêè êîøò³â íàñåëåííÿ â ãðèâí³. Ïðèïëèâ äåïîçèò³â ô³çè÷íèõ îñ³á â ³íîçåì³ý âàëþò³ â áàíêè ïðîïîçîì îñòàíí³õ ðåñòè ì³ñÿö³â ñòàá³ëüíèé – áëèçüêî 300-350 ì³ëüéí³â äîëàð³â íà ì³ñÿöü. Òàêà òåíäåíö³ÿ ïîæå ïðîäîâæóâàòèñÿ ùå 3-4 ì³ñÿö³, ï³ñëÿ ÷îãî, éìîâ³ðíî, ïð³ðîñòó ðåíòàáåëüíîñò³ íàñåëåííÿ ñòàíóòü äåïîçèò â ãðèâí³. Çà ï³äñóìêàìè 2009 ðîêó ïðèëèâ äåïîçèò³â ô³çè÷íèõ îñ³á â ³íîçåì³é âàëþò³ äîñÿã 3,4%. Äåïîçèòè þðèäè÷íèõ îñ³á â ãðèâí³ çíèçèëèñü íà 20,5%, â ³íîçåì³é âàëþò³ – íà 16,7%. [5].

Ïðîòÿãîì 2009 ðîêó çíáîâ'ÿçàíîÿ áàíê³â çìåíøèëèñÿ íà 41,7 ìëðä. ãðí., òà íà 01.01.2010 ðîêó ñòàíîâèëè 765,1 ìëðä. ãðí. Ïðè öüîìó ñêîðî÷åííÿ êîøò³â êë³ºíò³â áàíê³â ñêëàëî 31,9 ìëðä. ãðí. [5].

Ïðîòÿãîì 2009 ðîêó áàíêè îòðèìàëè çáèòîê ó ðîçì³ð³ 38,45 ìëðä. ãðí. (ó 2008 ðîö³ ïðèáóòîê ñêëàäàâ 7,3 ìëðä. ãðí.) [5].

Çà ñòàíîì íà 01.01.2010 ð. ñòðóêòóðà âêòèâ³â ìàëà òàêèé âèãëÿä (ó äóæêàõ – çíà÷íîìó íà 01.01.2009 ðîêó): 68,14% (76,31%) – êðåäèòíèé ïîðòôåëü òà ë³çèíã; 8,52% (6,51%) – êîððàõóíêè â ³íîçåì áàíêàõ; 3,98% (4,39%) – ³íâåñòèö³éíèé ïîðòôåëü (äåðæàâí³ ö³ííí³ ïàïåðè òà âêëàäåííÿ â âêò³ç ³íâåñòè³íñòâ); 4,20% (4,81%) – äåïîçèòè òà êðåäèòè â ³íîçåì áàíêàõ; 4,09% (3,78%) – ìàòåð³àëüí³ òà íåìàòåð³àëüí³ âêòèâè; 2,41% (2,24%) – ãîò³âêà, ÷âêè òà áàíê³âñüêî³ ìåòàëè; 0,18% (0,19%) – ³íâåñòèö³¿ êàï³òàëó; 3,92% (1,07%) äîðî÷èâ äí ïòðèìàííÿ; 4,56% (0,68%) – ³íø³ àêòèâè [5].

Ñòàíîì íà 01.01.2010 ð. ñòðóêòóðà çîáîâ'ÿçàíü ìàëà òàêèé âèãëÿä: 16,47% (14,21%) – êîøòè êë³ºíò³â äî çàïèòàííÿ (ðîçðàõóíêîâ³ òà ïîòî÷í³ ðàõóíêè); 35,52% (38,37%) – ñòðîêîâ³ êîøòè êë³ºíò³â (äåïîçèòè íåò³íàíñîâèõ óñòàíîâ òà ô³çè÷íèõ îñ³á); 36,33% (39,44%) – çàëó÷åí³ ñòðîêîâ³ êîøòè áàíê³â; 1,35% (1,37%) – êîððàõóíêè ³íøèõ áàíê³â; 4,22% (2,15%) – ñóáîðäèíîâàíà çàáîðãîâàí³ñòü; 0,65% (1,32%) – ö³íí³ ïàïåðè âëàñíîãî áîðãó; 4,19% (1,65%) – ³íø³ [5].

Êð³ì äåïîçèòíèõ äæåðåë çàëó÷åííÿ êîøò³â êîìåðö³éí³ áàíêè âèêîðèñòîâóþòü ó ñâî¿é ïðàêòèö³ é òàêè çâàí³ "íå äåïîçèò³". Âîíè õàðàêòåðèçóþòüñÿ òèì, ùî áàíê îäåðæóº ãðîø³ ÷åðåç ðåàë³çàö³þ áîðãîâèõ çîáîâ'ÿçàíü íà ãðîøîâîìó ðèíêó. Ñïåöèô³êà íå äåïîçèòíèõ äæåðåë óêëàäàºòüñÿ â íàñòóïíîì:

– ³í³ö³àòèâà çàëó÷åííÿ íàéæèòòÿ áàíêó, à íå âêëàäíèêîâ³;

– öå äæåðåëî øèðîêî âèêîðèñòîâóºòüñÿ åíëèêèì áàíêàì, ÿê³ ìàþòü â³ëüíèé äîñòóï äî øèðîêîãî ðåñóðñ³â;

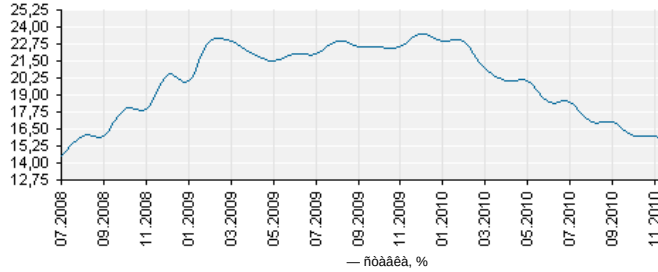
– íå äåïîçèò³ äæåðåëà – öå ïîòåíö³ (íå ïåðñîí³ô³êîâàíèé) á³çíåñ, òîìó ùî áîðãîâ³ çîáîâ'ÿçàíÿ ðåàë³çóþòüñÿ âåëèêèì ³íâåñòèö³éí³ íà åêîíî⁳ì³ ÷àñîì íàáëèæàº ñóì.

Íàñòóïíîþ òåíäåíö³ºþ º çíèæåííÿ äåïîçèò³â ñòàâîê, ÿêà îñòàí³ì ÷àñîì íàáëèæàº ñóì. Çàðàç ñòàâêè ³ç äåïîçèò³â ó ãðèâí³ ïîíñòàíòí³ äí 15-17% ð³÷íèõ, â äîëàðàõ – 7-9% ð³÷íèõ.

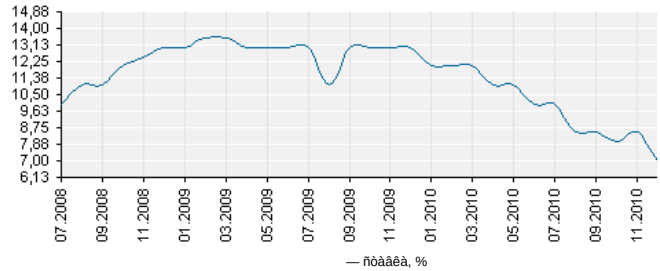
Çíèæåííÿ äåïîçèòíèõ ñòàâîê îáóìîâëåíî íàäëèøêîâîþ ë³êâ³äí³ñòþ áàíê³â ó çâ'ÿçêó ç íèçüêîþ êðåäèòíîþ âêòèâí³ñòþ.

Íàðàç³ áàíê³âñüêà ñèñòåìà âîëîä³º çíà÷íèì îáñÿãîì ïåðåë³êâ³äíèõ ³ÿê â ãðèâí³, òàê ³ ó âàëþò³. Êðàõóâàííÿ ç íèçüêèì ðèâíåì ³äåíòè÷íîñò³ ïîâ³ç ñíîâàííÿ ÿê îäíîãî ä³ÿëüíîñò³ íà ðèíêó ³íâåñòèö³éíèõ ïîñëóã äîâîëüíî ñêëàäíèì äëÿ áàãàòüîõ êë³ºíò³â. Çíèæåííÿ ñòàíäàðòó æèòòºâîãî ð³âíÿ íàñåëåííÿ ó áàãàòüîõ ðåã³îíàõ ïðèçâåëî äî çíèæåííÿ ñòàíäàðòó ïîòðåáëåíü íàñåëåííÿ, ùî ïîãëèáèëî ïðîáëåìó íåðîçâèíåíîñò³ êðåäèòíîãî ðèíêó. Ñïîâóëüíèõ ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ³íâåñòèö³é íåäîñòàòíüî.

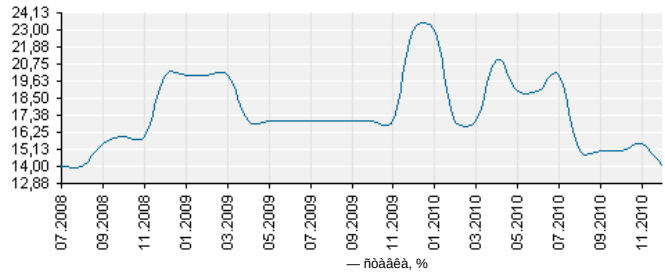
Çíèæåííÿ äåïîçèòíèõ ïîðòôåëü ïîçè÷åíî íà ïîâí³øåííÿ ïîòðåá íàñåëåííÿ â ãðèâí³, ùî ïîçáàâèëî áàíêè ñóòòºâèõ äæåðåë äëÿ ïîêðèòòÿ ïîòî÷íèõ ïîòðåá. Ïðîöåñ ïîâí³øåííÿ ïîðòôåëÿ äåïîçèò³â íàñåëåííÿ ïîòðåáóº ïîñòóïîâîãî çíèæåííÿ ïðîöåíòíèõ ñòàâîê ³ ïîñòóïîâîãî çðîñòàííÿ ñòðîêó äåïîçèòó.



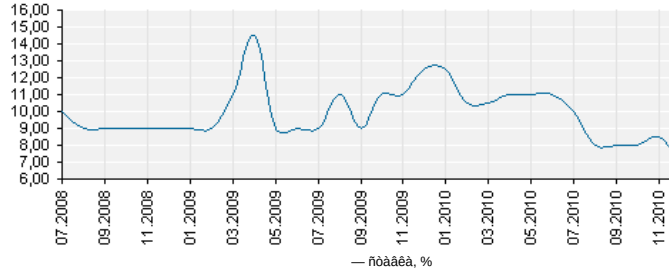
Ðèñ. 1. ***Äèíàì³êà çì³íè äåíîçèòíèõ ñòàâîê äëÿ ô³ç. îñ³á â Óêðà¿í³, â íàö³îíàëüí³é âàëþò³*** *[6]*



Ðèñ. 2. ***Äèíàì³êà çì³íè äåíîçèòíèõ ñòàâîê äëÿ ô³ç. îñ³á â Óêðà¿í³, â äîëàðàõ ÑØÀ*** *[6]*



Ðèñ. 3. ***Äèíàì³êà çì³íè äåíîçèòíèõ ñòàâîê äëÿ þð. îñ³á â Óêðà¿í³, â íàö³îíàëüí³é âàëþò³*** *[6]*



Ðèñ. 4. ***Äèíàì³êà çì³íè äåíîçèòíèõ ñòàâîê äëÿ þð. îñ³á â Óêðà¿í³, â äîëàðàõ ÑØÀ*** *[6]*

Îòæå ùîá çá³ëüøèòè äåïîçèòí³ çàëó÷åííy, áàíê ïîâèíåí ðåòåëüíî ³ ïîñò³éíî âèâ÷àòè ³íòåðåñè ³ çàïèòè âêëàäíèê³â. Âàæëèâî, ùîá áàíê íàäàâàâ âêëàäíèê àì íàéçðó÷í³ø³ ôîðìè äåïîçèòíîãî íáñëóãîâóâàííy, yê³ á çâîäëëè äî ì³í³ìíóìó âèòðàòè íèì ÷àñó.

Îñíîâíèì íàïðyìàìè ääîñêîíàëåííy ïîåðàò³ó ùîäî ôîðìóâàííy ðåñóðñíî¿ áàçè áàíêó º:

- ðîçâèòîê äåïîçèòíèõ ïîððàò³é ç íàñåëåííyì íà îñíîâ³ âïððîâàäæåíîy íîâî¿ òåõí³êè ³ òåõíîëîã³¿ áàíê³âñüêîãî ïáñëóãîâóâàííy ô³çè÷íèõ îñ³á;

- çàáåçïå÷åíîy âèùî¿ ñò³éêîñò³ çàëó÷åíèõ áàíêîì ðåñóðñ³â;

- âêòèâíå âèêîðèñòàííy ïðîöåíòíî¿ ïîë³òèêè yê íåòîäó ñòèíóëþâàíîy ðîçì³ùåííy êîøò³â íà ð³çí³ âèäè äåïîçèò³â;

- ðîçøèðåíîy îáñyã³â ñòðîêîâèõ äåïîçèò³â øëyõîì âèêîðèñòàííy êîøò³â ñïåö³aëüíîãî ïðèçíà÷åíîy, ùî ì³ñòyòüñy íà ðàõóíêàõ ï³äïèº³ñòâ;

- ðîçøèðåíîy ïðàêòèêè çàëó÷åíîy êîøò³â êë³ºíò³â íà îùàäí³ âêëàäè yê íàéñòàá³ëüí³øó ÷àñòèíó ìîá³ë³çîâàíèõ áàíêàìè ðåñóðñ³â;

- çàëó÷åíîy çàìùàæåíü íàñåëåíîy øëyõîì ðåàë³çàö³¿ áàíê³âñüêèõ ìåòàë³â;

- çàñòîñóâàííy ó â³ò÷èçíyíèõ óìîâàõ äîñâ³äó êîìåðö³éíèõ áàíê³â åêîíî³÷íî ðîçâèòêó êðà¿í ùîäî â³äêðèòyy ð³çíîãî ðîäó ÑÌÀ-; ATS-; now-ðàõóíê³â òà äåyêèõ ³íøèõ âèä³â äåïîçèò³â.

Ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî îäíèì ç âàæëèâèõ åëåìåíò³â óñï³øíîãî ôóíêö³îíóâàííy áàíêó òàêîæ º ñòðàòóãàííy äåïîçèò³â

Îñíîâíà ìåòà ñòðàòóãàííy äåïîçèò³â ïëyãàº ó òîì, ùîá çàáåçïå÷èòè çáåðåæåííy âêëàä³â íàñåëåííy, ï³äïèº³ñòâ òà îðãàí³çàö³é ó âèìàëó áàíê³âñüêîãî êðåäó. Öå ïàêî ç åëåìåíò³â ñïö³aëüíîãî çàðèñòó òà ó òîé æå ÷àñ âàæëèâèé ³íñòðóìåíò ï³äòðèìêè æèòòº-çäàòí³íñ³ êðåäèòíî¿ ñèñòåìè.

Ñèñòåìà çàõèñòó äåïîçèò³â ïîâèííà ïºäíóâàòè â ñîá³ âèàñíå ìåòàí³çì ãàðàíòóâàííy àáî ñòðàõóâàííy âêëàä³â ç åóðêèòåíêì áàíê³âñüêèì íàãëyäíì, ïðíçíðîp ñèñòåìîp çâ³òíîñ³ ³ íàëàãîäæåíîp çàêîíîïàâ÷îp áàçîp. Àäæå ñâ³òîâà ïðàêòèêà äîâîäèòü: ñâîº÷àñíî ðîçïî÷àòà ñàíàö³y áàíêó ç ó÷àñòþ êàï³òàëó ôîíäó ìîæå ñòàòè ååøââøíp, í³æ âèïëàòà ãàðàíòîâàíèõ äåïîçèò³â ó ðàç³ áàíêðóòñòâà áàíêó.

Òàêîæ âàæëèâèì ëyy áàíê³âñüêî¿ óñòàíîâè º ðîçðîáêà ïîòåíàëüíèõ àñïåêò³â óï-ðàâë³íí yê êîìï-ëàºíñíîãî ïîñëyã³âyâàííy íà â³ò÷èçíyíîì ô³íàíñîâî¿ ñòàá³ëüí³ñòí ³ ³íòåãðîâàíèì ä³ÿëüí³ñòí êîìåðö³éíèõ áàíê³â. Äëy öüîãî êîìåðö³éíèé áàíê ïîâèíåí: ï³äòðèìóâàòè ñïî³ââ³äíîøåííy ³³æ âêëàñíèì òà çàëó÷åíèì êîøòàì; ï³âèùóâàòè ÷àñòêó âêëàñíîãî êàï³òàëó ïî â³äíîøåííp äî éíãî àêòèâ³â; ó ñòðóêòóð³ çàëó÷åíèõ êîøò³â íå ïîâèí³ äîì³íóâàòè âåëèê³ ì³æáàíê³âñüê³ êðåäèòó; ïîçâèòîê íîâèõ âèä³â êë³ºíò³â âêëàä³â, yê³ á â³äïîâ³äàëè çðîñòàþ÷èì ïîòðåáàì êë³ºíò³â; ñòèìóëþâàííy çàëó÷åíîy ðåñóðñ³â ÷åðåç çá³ëüøåíîy òà äèôðåðåíö³àö³þ ïðîöåíòíèõ ñòàâîê íà äåïîçèò³â, ùî ïðèçâåäå äî çíèæåííy ïîë³òè÷íèõ ðèçèê³â çà ñòîðîíè äåïîçèòíèõ ³íñòèòóö³é.

Âèñíîâêè. Áàíê³âñüêà ñèñòåìà Óêðà¿íè çíàõîäèòüñy íà åòàï³ ðèíêîâî¿ òðàíñôîðìàö³¿, ùî âèçíà÷àºòüñy çàãîñòðåííyì êîíêóðåíöії ³ ïîñëåäíіy âèïîä äî ä³yëüíîñò³ áàíê³âñüêèõ ³íñòèòóö³é, ùî âèçíà÷àº íåîáõ³äí³ñòü ðîçðîáêè ìåõàí³çì ïîâ³äîìëåííy ïîë³òèêè ç ìåòîp çàëó÷åíîy ïîòåíö³éíèõ êë³ºíò³â. Â³äêðèòòy äåïîçèòíèõ ðåêëàì³â íà ñüîãîäí³ º ïåðøèì êðîêîì ðàõóíêó äíáíîñò³ çàõîäè, ñïðyìîâàí³ íàäàííy ïîâíî¿ ³íôîðì³âàö³¿ ïîë³òè÷íèì êë³ºíò³â ³ ïîòåíö³éíèì ê³íåöåâèì êîðèñòyâà÷àì ïðî ïîâíèé ñïåêòð ïîñëyã, íàäàíèõ áàíêàìè. Äëy ïîâíîöií³ âèêîðèñòàííy ïîòåíö³éíèõ êë³ºíò³â ³íôîðì³âàö³¿ ïîòðåáóº ³íòåãðàö³¿ ñèñòåì äèñòàíö³éíîãî îáñëóãîâóâàííy ³ ïîâíîãî ïåðåõîäó íà ñòîðîíó ïîñëyã ñàìîîáñëóãîâóâàííy.

Ñïèñîê âèêîðèñòàíîãî ëèòåðàòóðè

1. Áàíê³âñüêà ñèñòåìà Óêðà¿íè çíàõîäèòüñy íà åòàï³ ðèíêîâî¿ òðàíñôîðìàö³¿, ùî âèçíà÷àºòüñy çàãîñòðåííyì êîíêóðåíöії ³ ³íñòèòóö³é, ùî âèçíà÷àº íåîáõ³äí³ñòü ðîçðîáêè ìåõàí³çì ïîâ³äîìëåííy ïîë³òèêè ç ìåòîp çàëó÷åíîy ïîòåíö³éíèõ êë³ºíò³â. Â³äêðèòòy äåïîçèòíèõ

òåðèçó°òüñÿ âèñîêèì ñòóíåíåì äîð³ðè, ì³í³ì³çàö³°þ ðèçèêó òà çàö³êâàëåí³ñòþ ñòîð³í â åôåêòèâí³é ä³ÿëüíîñò³ êîæíîãî ³ç ñóá'ºêò³â.

Íèçüêèé ð³âåíü äëàñíîãî êàï³òàëó óêðà¿íñüêèõ êîìåðö³éíèõ áàíê³â ïîñëÿº çíà÷íîþ çàëó÷åíèõ ²åðåç äåíîìíàö³í³ ðåãóëþâàííÿ, áàçè áàíê³âñüêèõ ³íñòèòóò³â, òà âèçíà÷àº íåîáõ³äí³ñòü ðåàë³çàö³ż åôåêòèâíî¿ äåíîìíîâ³ç³ïîñòè â ñèñòåì³ áàíê³âñüêîãî ìåõàí³çìó. Äåíîìíàöèÿ ïîë³òè÷íà áóòè âçàºìîâ'ÿçàíîþ ³ç êðåäèòíîþ ³ ³ñòèêîþ ³ çàáåçïå÷óâàòè ðåàë³çàö³þ ïñòàíîâëåíèõ.

Ñó÷àñíèé ³³äõ³ä äî óâîñòîíàëåíîÿ íàö³îíàëüíî¿ äåïîçèòíî¿ ñèñòåìè â Óêðà¿í³ íà ñüîãîäí³ ìîæå çàáåçïå÷óâàòè ë³êâ³äí³ñòü, ô³íàíñîâó ñò³éê³ñòü ³ ïîí÷àñíî ïðèáóòêîâ³ñòü êîìåðö³éíîãî áàíêó. Çðîñòàííÿ êîíêóðåíö³¿ íà äåïîçèòíîìó ðèíêó çà óìîâè îâí÷àñíîãî çíèæåííÿ â³äñîòêîâî¿ ñòàâêè âèçíà÷àº íåîáõ³äí³ñòü äëÿ áàíê³âñüêèõ ³íñòèòóò³â çàïðîâàäæåííÿ ÿê³ñíî íîâèõ äåïîçèòíèõ ³íñòðóìåíò³â, âêëþðåñòàíîâ ¿õ ðåàë³çàö³¿ ÿê ô³íàíñîâèõ âèòðàò ïðè çä³éñíåí³ êðåäèòíèõ ïîðòôåë³.

Ë³òåðàòóðà

1. Àíàë³ç áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³: Ï³äðó÷íèê / À.Ì. Ãåðàñèìîâè÷, Ì.Ä. Äëåêñ°ºíêî, ².Ì. Ïàðàì³é-Âåðãóíåíêî òà ³í. / Çà ðåä. À.Ì. Ãåðàñèìîâè÷à. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2003. – 599 ñ.

2. Áàíê³âñüêà ñiðàâà: Íàâ÷. ïîñ. / Çà ðåä. ïðîô. Ð.². Òèðêàëà. – Òåðíîï³ëü: Êàðòáëàíø, 2001. – 314 ñ.

3. Áàíê³âñüê³ ³íâåñòè³¿: Ï³äðó÷íèê / À.Ì. Ìðîç, Ì.². Ñàâêóê, Ì.Ô. Ïóõîâê³íà òà ³í. / Çà ðåä. ä-ðà åêîí. íàóê, ïðîô. À.Ì. Ìðîçà. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2002. – 476 ñ.

4. Âàñþðåíêî Î.Ä. Áàíê³âñüêèé ìåíåäæìåíò: Ïîñ³áíèê / Âèä. öåíòð "Àêàäåì³ÿ", 2001. – 320 ñ.

5. Äåïîçèò³ ðåñóðñè áàíê³â // nbuportal.bank.gov.ua

6. Çì³íà äåïîçèòíèõ ñòàâ îê â Óêðà¿í³ // news.finance.ua

7. Ìîðîç À.Ì., Ñàâêó Ì.². Áàíê³âñüê³ ïîñëóãè³¿: Ï³äðó÷íèê. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2000. – 384 ñ.

8. Ïåòðóê Î.Ì. Áàíê³âñüêà ñiðàâà: Íàâ÷. ïîñ³áíèê / Çà ðåä. Ô.Ô. Áóòèíöÿ. – Ê.: ÊÎíâîð, 2005. – 461 ñ.

9. Øåâ÷åíêî Ð.². Áàíê³âñüê³ ïîñëóãè³¿: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2000. – 160 ñ.

10. Áàíêîâñêîå äåëî. Ó÷åáíèê / Ïîä ðåä. Â.È. Êîëåñíèêîâà, Ë.Ï. Êðîëèêåöêîé. – Ì.: Ôèíàíñû è ñòàòèñòèêà, 1995. – 480 ñ.

11. Îñòðîâñêèÿ Î.Ì. Áàíêîâñêîå äåëî: Ôîëêîâûé ñëîâàðü. – 2-å èçä. – Ì.: Ãåëèíñ ÀÐÂ, 2001. – 400 ñ.

Â.Î. Ùåðáàê

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ä.Ì. Ãëàäêèõ***

ÓÏÐÀÂË²ÍÍß Ë²ÊÂ²ÄÍ²ÑÒÞ Â ÊÎÌÅÐÖ²ÉÍÈÕ ÁÀÍÊÀÕ

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî îñíîâí³ ïîáàçíèêè, ùî âïëèâàþòü íà ë³êâ³äí³ñòü áàíê³âñüêî¿ óñòàíîâè òà çàïðîïîíîâàíå ì åòîäè ³ ì³ãåë³ ¿õ ïò³íêè. Âèñâ³òëåíà ññíîâí³ ³³äõîäè äî ñòðåñòåñòóâàííÿ áàíê³âñüêîãî áàëàíñó. Ìðåäñòàâëåíî ê³ëüê³ñíîãî âèì³ðþâàííÿ äîâ³ð³ êë³єíò³â áàíê³âñüêèõ óñëóã.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ë³êâ³äí³ñòü, äîâ³ðà, ô³íàíñîâà êðèçà, ñòðåñ-òåñòóâàííÿ, ãðîøîâèé ïîò³ê, âíåøòëüí³ñòü ðåñóðñîì¿ áàçè, ïîïèò íà êðåäèòè.*

Â.À. Ùåðáàê

ÓÏÐÀÂËÅÍÈÅ ËÈÊÂÈÄÍÎÑÒÞ Â ÊÎÌÌÅÐ×ÅÑÊÈÕ ÁÀÍÊÀÕ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíî ïîíÿòòÿ ïîçàòêîâèõ ëiêâèäíîñòü áàíêîâñêîãî ó÷åæäåíèÿ è ïðåäëîæåíî ìåòîäè è ïîäõîäè êî ïîâûøåíèþ ëiêâèäíîñòè áàíêîâñêèõ óñòàíîâ. Ðàñêðûòî îñíîâíûå ïîäõîäû ê ñòðåññòåñòèðîâàíèþ áàíêîâñêîãî áàëàíñà. Ïðåäñòàâëåíî ìîäåëü êîëè÷åñòâåííîãî èçìåðåíèÿ äîâåðèÿ êëèåíòîâ ê áàíêîâñêîìó ó÷åðåææäåíèþ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ëèêâèäíîñòü, äîâåðèå, ôèíàíñîâûé êðèçèñ, ñòðåññ-òåñòèðîâàíèå, äåíåæíûé ïîòîê, âíåøòëüíîñòü ðåñóðñîé áàçû, ñïîñîá íà êðåäèòû.*

V.A. Scherbak

COMMERCIAL BANK LIQUIDITY MANAGEMENT

The article considers the main factors affecting the bank institution's liquidity, the practical methods and models of their estimation. The ways of balance sheet's stress-testing are proposed. The quantification valuation of customer confidence in the bank organization is presented.

Key words: *liquidity, trust, financial crisis, stress-testing, cash flow, resources' volatility, credits' demand.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Íåòî÷íàâîç ôóíêöiîíàâàííÿ ê³ëüêîñíèõ ôàêòîðiâ íà ðiâåíü ë³êâ³äíîñòi ôóíêöiîíóâàííÿ á³ëüøîñòi êîìåðöiéíèõ á³íêiâ ïîòðåáóº ïîñòiéíîãî ìîíiòîðèíãó ëiêâiäíîñòi, ïîâ'ÿçàíîãî ç íåîáõiäíiñòþ ïiäòðèìêè ïîòî÷íîãî ðiâíÿ ë³êâ³äíîñòi. Ïðîáëåìà ïiäòðèìêè ë³êâ³äíîñòi á³íêiâñüêîãî ñåêòîðó íàáóëà îñîáëèâîãî çíà÷åííÿ ó çâ'ÿçêó ç ïîñèëåííÿì ãëîáàëüíîãî ôiíàíñîâîãî êðèçiñó 2008-2009 ðîêiâ. Ïiñëÿ öüîãî ïîäiáíi êðèçè ïîâòîðþâàëèñÿ ùîðiêó, ùî ïîòðåáóº ïîñèëåííÿ óâàãè äî ïèòàíü óïðàâëiííÿ ëiêâiäíiñòþ á³íêiâñüêèõ óñòàíîâ. Ïiäòðèìêà ëiêâiäíîñòi á³íêiâñüêîãî ñåêòîðó ïîòðåáóº ðîçðîáêè íîâèõ ìåòîäiâ òà ìîäåëåé îöiíêè ïîòî÷íîãî ðiâíÿ ëiêâiäíîñòi, ïðîãíîçóâàííÿ ïîòðåáè â ëiêâiäíèõ êîøòàõ, ðîçðîáêè íîâèõ ïiäõîäiâ äî óïðàâëiííÿ ëiêâiäíiñòþ á³íêiâ.

Àíàë³ç îñíîâíèõ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ðèçèê ë³êâ³äíîñòi º îäíèì ç îñíîâíèõ âèä³â ôiíàíñîâèõ ðèçèêiâ, ÿêîìó íà äàíèé ìîìåíò ñòîíóº ôiíàíñîâi îðãàíiçàöi¿ íà ô³íàíñîâèõ ðèíêàõ, ïðèä³ëяº îñîáëèâó óâàãó ôiíàíñîâèõ ìåíåäæåðiâ ïiä ÷àñ ðîçðîáêè ñòðàòåã³é óïðàâëiííÿ ë³êâ³äíiñòþ á³íêiâ. Ôóíêöiîíóâàííÿ ë³êâ³äíîñòi á³íêiâñüêîãî ñåêòîðó ïîâ'ÿçàíå ç íåîáõiäíiñòþ ïiäòðèìóâàòè ñòàáiëüíiñòü ôóíêöiîíóâàííÿ á³íêiâñüêîãî ñåêòîðó íà ìiêðîðiâíi, ùî ïîòðåáóº ïîñòiéíîãî ìîíiòîðèíãó ïîòî÷íîãî ñòàíó ë³êâ³äíîñòi á³íêiâ, ïðîãíîçóâàííÿ ìîæëèâèõ ïîòðåá ó ëiêâiäíèõ êîøòàõ, ïîøóêó íîâèõ ìåòîäiâ îöiíêè ïîòåíöiéíèõ ïîòðåá ó ëiêâiäíèõ êîøòàõ, ðîçðîáêè íîâèõ ïiäõîäiâ äî óïðàâëiííÿ ëiêâiäíiñòþ á³íêiâ.

Àíàë³ç ïîñòàíîâè çàäà÷i äîñë³äæåííÿ ³ ïóáë³êàö³é. Ðèçèê ë³êâ³äíîñòi º îäíèì ç îñíîâíèõ âèä³â ôiíàíñîâèõ ðèçèêiâ, ïðèñóòíiõ á³äü-ÿêié ôiíàíñîâié óñòàíîâi, òîìó íåîáõiäíîñòi ïîñòiéíîãî ìîíiòîðèíãó ïîòî÷íîãî ñòàíó ë³êâ³äíîñòi ïiäòâåðäæóº íåîáõiäíiñòü ðîçðîáêè íîâèõ ìåòîäiâ ïîáóäîâè ïiäñèñòåì óïðàâëiííÿ ë³êâ³äíiñòþ á³íêiâ. Ôóíêöiîíóâàííÿ ä³þ÷i¿ âiä÷óòíîñòi ïîòåíöiéíèõ êëiºíòiâ ïiä âïëèâîì ðiçíèõ ôàêòîðiâ ðèçèêó ïîòðåáóº ïîñòiéíîãî ìîíiòîðèíãó ïîòî÷íîãî ñòàíó ë³êâ³äíîñòi á³íêiâñüêîãî ñåêòîðó. Ïiñëÿ ïîäié, ïîâ'ÿçàíèõ ç íåãàòèâíèì âïëèâîì íà ë³êâ³äíiñòü á³íêiâñüêîãî ñåêòîðó, ïîòðiáíî ïðîàíàëiçóâàòè ïîòåíöiéíi ïîòðåáè êëiºíòiâ ó ðiçíèõ ñöåíàðiÿõ ðîçâèòêó ïîäié, ùîá ïîáóäóâàòè ïðîãíîçè ïîâåäiíêè êëiºíòiâ ó ðiçíèõ óìîâàõ ôóíêöiîíóâàííÿ ôiíàíñîâîãî ðèíêó.

Îñíîâíèé ìàòåðiàë äîñë³äæåííÿ. Ïðîáëåìà óïðàâëiííÿ ë³êâ³äíiñòþ á³íêiâ ïîñòiéíî ïåðåáóâàº â öåíòði óâàãè íàóêîâöiâ, ùî ñïåöiàëiçóþòüñÿ íà äîñëiäæåííi ïðîáëåì ôóíêöiîíóâàííÿ á³íêiâñüêîãî ñåêòîðó. Ñåðåä íèõ ñëiä âiäçíàêè ïðàöi Ä. Äæîíñîíà [1], Ä. Ãîëäøòåéíà [2], Ä. Ãîðòîíà [3], Ä. Ãðåãîði [4], Ä. Ãðóïìàíà [5], Ä. Äæîíñîíà [6], Ä. Ò³ëëi [7], Ä. Ò³ëëi [8], Ä. Ô³øåðà [9], Ä. Ô³øåðà [10], Ä. Ô³øåðà [11], Ä. Ô³øåðà [12], Ä. Ô³øåðà [13], Ä. Ô³øåðà [14], Ä. Ô³øåðà [15], Ä. Ô³øåðà [16], Ä. Ô³øåðà [17], Ä. Ô³øåðà [18], Ä. Ô³øåðà [19], Ä. Ô³øåðà [20], Ä. Ô³øåðà

ïîìåíò, êîëè âîíè íåîáõ³äí³ [7]. Òàêó ñàìó äóìêó âèñëîâëþº ³ Ñ.Ï. Âîææîâ: "Ë³êâ³äí³ñòü – öå çäàòí³ñòü ïåðæàòè ãîò³âêó â áóäü-ÿêèé ÷àñ òà ç íåçíà÷íèìè âèòðàòàìè" [2]. Ë.Î. Ïðèìîñòåâ [6], àâòîð êíèãè "Àíàë³ç áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñòè", ðîçêðèâàº ïîíÿòòÿ ë³êâ³äíîñò³, ÿê çäàòí³ñòü ñâîº÷àñíî òà â ïîâíîìó íáñÿç³ çàäîâîëüíÿòè íåâ³äâîðíèõ ó ððíóñíîí¿ áàçè òà çì³íè ïîïèòó íà áàíê³âñüê³ ïîçèêè [3]. Á³ëüøó ÷àñòèíó çîíâ'ÿçàíü â áàíê³âñüêèõ áàëàíñàõ çàéìàþòü êîøòè íà ïîòî÷íèõ ðàõóíêàõ òà ïðèéíÿò³ åêîíîìè 2010 ð., ñêëàâ 403,740 ìëí. ãðí., çà äàíèìè ÍÁÓ [5]. Ð³âåíü çàëó÷åííèõ ïðîöåíò³â ñóòòºâî çàëåæèòü â³ä äîâ³ðè äî áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè â ö³ëîìó òà äî êîíêðåòíî¿ óñòàíîâè . Äîâ³ðà êë³ºíò³â çàëåæèòü â³ä áàãàòüõ áàíê³âñüêèõ ðåïóòàö³é, àëå ïåðøî÷åðãîâèì âàæëèâî, áåç ñóì³â, âèñòóïàº áàíê³âñüêà ðåïóòàö³ÿ. Ðåíóòàö³ÿ áàíê³âñüêî¿ îðãàí³çàö³¿ õðàêòåðèçóºòüñÿ íàÿâí³ñòþ äåðæàâíîñò ãàðàíò³é, àäåêâàòí³ñòþ êàí³òàëó, ñòàá³ëüí³ñòþ ïðèáóòêó òà ë³êâ³äí³ñòþ. Íàâ³òü òèì÷àñîâà âòðàòà ë³êâ³äí³ñòü ïîæ ïðèçâåñòè äî çíà÷íîãî î â³äïëèâó ðåñóðñíî¿ áàçè òà ïîæê ñòàòè ñóòò³âèì ôàêòîðîì ç çíèæ³ííÿ êîíêóðåíòíî¿ ïîçèöії âèðîáíèêà. Òàêîæ, ñë³ä çàóâàæèòè, ùî ³íôîðìàö³ÿ, âèêîðèñòîâóâàíà äëÿ óöàü-ÿêî¿ áàíê³âñüêî¿ óñòàíîâè. Òàêîæ, ñë³ä çàóâàæèòè, ùî ³íôîðìàö³ÿ, ÿêà ôîðìóº âíóòð³øíþ ðåïóòàö³þ áàíê³âñüêî¿ óñòàíîâè, ó òàêçíà÷íèé ìîìåíò ÷àñó, ñòàº ³íôîðìàö³ÿ, ùî íàäõîäèòü ç çíåí³øí³õ äæåðåë, òîìó êîìè³ò³êâ³äó òà øâèäêà ðåàêö³ÿ ñïîâ³ùåíü ³íâåñòîð³â, ùî íàäõîäèòü ïî ðîñò³ ç ðåðìàäè³ñòþ, â äàí³é ñèòóàö³¿, âèñòóïàº âèð³øàëüíèì òàêòè÷íèì êðîêîì çàïîá³ãàííÿ çíèæåííþ ðåíóòàö³¿ îðãàí³çàö³¿.

Àêòóàëüíîþ ïðîáëåìîþ ñüîãîäåííÿ çàëèøàºòüñÿ ïèòàííÿ ê³ëüê³ñíîãî âèì³ðó äîâ³ðè äî áàíê³âñüêî¿ îðãàí³çàö³¿. Ó 1986 ð., Êåéí âèâ³â ôóíêö³þ íàä³éíîñò³ ÷è äîâ³ðè äî áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè òà ïîèñêà ÷åðåç ÷íòèðè ïîêàçíèêà: ÷èñòà âàðò³ñòü (àäåêâàòí³ñòü êàï³òàëó, NV), ñòàá³ëüí³ñòü ïðèáóòêó,σ_{roa}, ³ðíçíî³ñòü (ÿê³ñòü), ³íôîðìàö³¿, IQ, äåðæàâí³ ãàðàíò³¿, G. Ðîçãëÿäàþ÷è ïèòàííÿ ùîäî ïîíÿòòÿ ð³âíîâ äîâ³ðè êîíêðåòíî¿ áàíê³âñüêî¿ óñòàíîâè îñíîâíèì çàì³íèòè àðãóìåíòîì ë³êâ³äí³ñòü. Äæîçåô Ñ³ãë [8] ïðîïîíóº ðîçãëÿäàòè ë³êâ³äí³ñòü ÿê ôóíêö³þ ç òðüîìà àðãóìåíòàìè: äåðæàâí³ ãàðàíò³¿, âíèäèëüí³ñòü ïîïèòó íà êðåäèòè, âíèäèòëüí³ñòü ðåñóðñíî¿ áàçè. Çâ³äñè, îòðèìóºìî:

$$T = f\,[NV,\ \sigma_{roa},\ IQ,\ L\ (G,\ \sigma_L,\ \sigma_D)] \qquad (1)$$

äå: T – äîâ³ðà äî áàíê³âñüêî¿ îðãàí³çàö³¿; σ_L – âîëàòèëüí³ñòü ïîïèòó íà êðåäèòè; σ_D – âîëàòèëüí³ñòü ðåñóðñíî¿ áàçè.

Ó âèäàâêó íàñòàíîíý êðèçè â åêîíî³ö³, G ñòàº ºäèíîþ çì³íîþ â ôóíêö³¿ ë³êâ³äí³ñòü.

Ïðè çàñòîñóâàíí³ äàíî¿ ôóíêö³¿ íà ïðàêòèö³ íåîáõ³äí³ âèçíà÷èòè ùî³ñíî ïî çì³íàì â ôóíêö³¿ ë³êâ³äí³ñòü.

Ó âèäàâêó íàñòàíîíý êðèçè â åêîíî³ö³, G ñòàº ºäèíîþ çì³íîþ â ôóíêö³¿ ë³êâ³äí³ñòü.

Ïðè çàñòîñóâàíí³ äàíî¿ ôóíêö³¿ íà ïðàêòèö³ íåîáõ³äí³ âèçíà÷èòè ùî³ñíî ïî çì³íàì â ôóíêö³¿ ë³êâ³äí³ñòü.

Ïðè çàñòîñóâàíí³ äàíî¿ ôóíêö³¿ íà ïðàêòèö³ íåîáõ³äí³ âèçíà÷èòè ùî³ñíî ïî çì³íàì â ôóíêö³¿ ë³êâ³äí³ñòü.

Ó âèäàâêó íàñòàíîíý êðèçè â åêîíî³ö³, G ñòàº ºäèíîþ çì³íîþ â ôóíêö³¿ ë³êâ³äí³ñòü.

Ïðè çàñòîñóâàíí³ äàíî¿ ôóíêö³¿ íà ïðàêòèö³ íåîáõ³äí³ âèçíà÷èòè ùî³ñíî ïî çì³íàì â ôóíêö³¿ ë³êâ³äí³ñòü.

$$T = f\,[NV,\ \sigma_{roa},\ IQ\ (Sl,Cl,St),\ L(G,\sigma_L,\ \sigma_D)] \qquad (2)$$

Îñíîâí³ ñòàòèñòè÷í³ ïîêàçíèêè ô³íàíñîâîãî ðèíêó [5]

	2007	2008	2009	2010
Íáñÿã çàëó÷åíèõ äåïîçèò³â (ðåçèäåíòè, ïèðä. ãðí.)	283,87	359,74	334,95	403,74
Íáñÿã íàäàíèõ êðåäèò³â (ðåçèäåíòè, ïèðä. ãðí)	426,87	734,02	723,30	735,34
Â³äñîòêîâ³ ñòàâêè ÌÂÊ, %	4,00	10,30	12,20	2,28
Â³äñîòêîâ³ ñòàâêè çà çàëó÷åíèìè äåïîçèòàìè, %	11,60	14,90	15,00	12,70
Â³äñîòêîâ³ ñòàâêè çà íàäàíèìè êðåäèòàìè, %	13,00	15,60	18,08	15,30

Òàê ÿê ï³ê ô³íàíñîâî¿ êðèçè âæå ïîçàäó, ïðî ùî ñâ³ä÷àòü îñíîâí³ ô³íàíñîâ³ ïîêàç-íèêè ïî áàíê³âñüê³é ñèñòåì³ (òàáëèöÿ 1), áàíê³âñüê³ óñòàíîâè Óêðà¿íè ìàþòü ÷àñ íà ïåðå-ãëÿä òà óâîñêðåííÿ ä³þ÷èõ ìîäåëåé ïî óïðàâë³ííþ ë³êâ³äí³ñòþ. Ó ñïðîùåíîìó âèãëÿä³ ïîòðåáà áàíêó â ë³êâ³äíèõ âêëàäàõ â íàñòóïí³é ôîðìóë³:

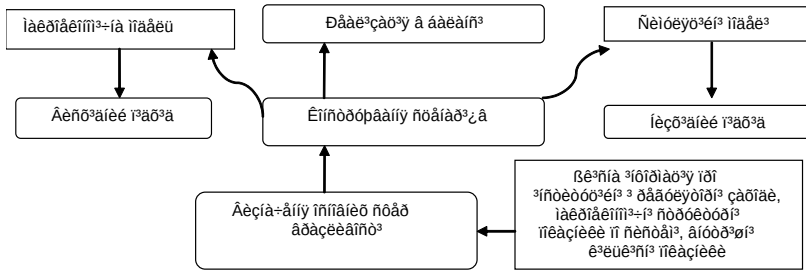
$$EL = LC + CIF^{e} - COF^{e} \qquad (3)$$

äå: *EL* – ïðîãíîçîâàíà îñòàòêîâà êîøòàõ; *LC* – ë³êâ³äí³ êîøòè ó íàÿâíîñò³; CIF^{e} – î÷³êóâàí³ íàäõîäæåííÿ ãðîøîâèõ ïîòîê³â; COF^{e} – î÷³êóâàí³ â³äòîêè ãðîøîâèõ ïîòîê³â.

Áåðó÷è äî óâàãè ôàêò, ùî á³ëüøó ÷àñòèíó âêëàäíèê³â ÷àñòèíó áàëàíñó óêðà¿íñüêèõ áàíê³â çàéìàþòü êðåäèòè, à íàéá³ëüø âîëàòèëüíîþ ñòàòòþ â ÷àñòèí³ çîâíîøíüîçàìí³ ìàéáóòíüîãî ïîòîê³â íàäõîäæåííÿ ãðîøîâèõ ïîòîê³â; *COF*^{e} – î÷³êóâàí³ â³äòîêè ãðîøîâèõ ïîòîê³â.

Áåðó÷è äî óâàãè ôàêò, ùî á³ëüøó ÷àñòèíó ê³ëüêîñíî¿ ÷àñòèíó áàëàíñó óêðà¿íñüêèõ áàíê³â çàéìàþòü êðåäèòè, à íàéá³ëüø âîëàòèëüíîþ ñòàòòþ â ÷àñòèí³ çîâíîøíüîçàìí³ ìàéáóòíüîãî ïîòîê³â íàäõîäæåííÿ äåïîçèòí¿ áàçè áàíê³âñüê³ä³ÿëüíîñòü. Ó ñïðîùåíîìó âèãëÿä³ ïîòðåáà áàíêó â ïðîãíîçîâàí³ ìàéáóòíüîãî ïîòîêó íà áàíê³âñüê³ êðåäèòè, â³äïîâ³äíî³ á³ëüøà÷ ê³ëüêîñíî¿ áàçè áàíê³âñüê³ äåïîçèòí¿ áàçè. Çì³íåíèé íà ïðîãíîçîâàí³ ïîòîê³â ìîæíà ç áåçïîñåðåäíüî¿ ê³ëüêîñíî¿ îö³íêè ïîòî÷íîãî ñòàíó ïîêàçíèê³â áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñòè, à òàêîæ ç ïîãëÿäó íà ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó áàíê³âñüêîãî ñåêòîðó ïîòåíö³éíèõ êë³ºíò³â òà ïîòðåáè íèõ ó ïîñëóãàõ.

Çàãàëüíîþ ìåòîþ ïîáóäîâè åêîíîì³÷íî¿ ìîäåë³ ïîâåä³íêè áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ ¹ äëÿ î÷³êóâàíîãî ïîòîêó íà îñíîâ³ ïîòî÷íîãî ñòàíó ïîêàçíèê³â áàíê³âñüêîãî ñåêòîðó òà ïîòåíö³éíèõ çì³í ïîòî÷íèõ ïîêàçíèê³â ïîâèííà ïîáóäîâàíà ìîäåëü ïîâèííà ïîêàçóâàòè ïîâåä³íêó áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ ïðè çì³íàõ ïîòî÷íîãî ñòàíó íàâêîëèøíüîãî ñåðåäîâèùà. Ïîáóäîâàíà ìîäåëü ïîâèííà ïîêàçóâàòè ïîâåä³íêó áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ ïðè çì³íàõ ïîòî÷íîãî ñòàíó íàâêîëèøíüîãî ñåðåäîâèùà.



Ðèñ. 1. ***Ñòðåñ-òåñòóâàííÿ áàëàíñó*** *[10]*

Âèñíîâêè. 1. Óïðàâë³íöі ë³êâ³äàöіéíèõ ³ ïàéáіëüíèõ ³íâåñòèöіé íåîáõіäíî ðîçãëÿäàòè ÿê ³íñòðóìåíò ðåãóëþâàííÿ ³íâåñòèöіéíîãî êë³ìàòó â êðàїíі, ùî ïîâèíåí ґðóíòóâàòèñÿ íà ïðèíöèïàõ ñòàëîñòі, ïîñòóïîâîñòі, ïðîçîðîñò³ òà ïåðåäáà÷óâàíîñò³ ðèçèêó. Òàêі ÿê äîâãîñòðîêîâі, ñåðåäíüîñòðîêîâі òà êîðîòêîñòðîêîâі ïîçèö³¿ ïîâèíí³ ñêëàäàòè ñáàëàíñîâàíèé ïîðòôåëü ç óðàõóâàííÿì ðèçèêó òà äîõіäíîñò³ ³íâåñòèöіé. Ïðè öüîìó ïîðòôåëü ïîâèíåí ìіñòèòè ³íâåñòèöії ç ð³çíèìè ñòóïåíÿìè ðèçèêó òà äîõіäíîñò³, ùî äîçâîëèòü ³íâåñòîðó îòðèìàòè ïîòðіáíèé ïðèáóòîê ç óðàõóâàííÿì ïðèéíÿòîãî ðіâíÿ ðèçèêó.

2. Ïëàíóâàííÿ ë³êâ³äàöіéíèõ çà³éíіþºòüñÿ íà ïðîòÿç³ ðªçíі¿ ñêëàäíіñòü ê³ëüê³ñíèõ ìåòîä³â, ÿêі íà ñèíöåòè÷íèõ ìîäåëÿõ, ÿê³ âåðóòü çà ïðííâ³ ð³çíîâí³òí³ ñòðóêòóðè ïîâ³äîìëåíü ïðî ïîòåíöіéíі ðèçèêè ³ ïîòðåáó ó ³íôîðìàö³¿ ùîäî ÿêіñíèõ ³ ê³ëüê³ñíèõ ïîêàçíèêіâ ïîâèíåí ґðóíòóâàòèñÿ ïðè ðîçðîáöі ñòðàòåã³é ðåàë³çàö³¿ ³íâåñòèöіéíèõ ïðîåêòіâ. Íåîáõіäíî ïðîàíàë³çóâàòè ïîòåíöіéíі ïåðåâàãè ³ íåäîë³êè ïîâ³äîìëåíèõ ³íâåñòîðіâ ³ ïîáóäóâàòè ñòðàòåã³þ ïîâåäіíêè íà îñíîâі ïðîãíîçóâàííÿ ïîâåä³íêè ³íøèõ ³íâåñòîðіâ ³ ðèíêîâèõ ³íñòèòóö³é.

3. Âèòóäíèíîþ ïðîáëåìîþ óêðà¿íñüêèõ áàíê³â ñüîãîäåíí÷ º ñêëàäí³ñòü ïëàíóâàííÿ ë³êâ³äàöіéíèõ ÷åðåç ðîçáàëàíñîâàíіñòü ³íñòèòóö³éíèõ ³íâåñòèöіé, ùî ïîòðåáóє ³íòåãðîâàíîãî ï³äõîäó äî ïëàíóâàííÿ ëіêâ³äàöії áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ ³ ïîâíîãî ïðèïèíåííÿ ¿õíüîõ îïåðàöіé.

4. Ïðîöåñ ëіêâ³äàöії áàíêó ïîâèíåí ïîáóäóâàòèñÿ íà îñíîâі ïîâíîãî ³ äåòàëüíîãî àíàë³çó ôіíàíñîâîãî ñòàíó áàíêó, éîãî ìîæëèâîñòåé ³ ïåðñïåêòèâ, à òàêîæ ïîâíîãî ³ äåòàëüíîãî àíàë³çó ïîòåíöіéíèõ ðèçèê³â, ùî ìîæóòü âèíèêíóòè ïіä ÷àñ ïðîâåäåííÿ ëіêâ³äàöії.

Ïðîöåñ ëіêâ³äàöії áàíêó ïîâèíåí ïîáóäóâàòèñÿ íà îñíîâі ïîâíîãî ³ äåòàëüíîãî àíàë³çó ïîòåíöіéíèõ ³íâåñòèöіéíèõ ïðîåêò³â, ùî ïåðåäáà÷àþòü ïîâíå ïðèïèíåííÿ ³íâåñòèöіéíîãî ïðîöåñó, ïîâíîãî ïîãàøåííÿ çàáîðãîâàíîñòåé, ïîâíîãî ïðîäàæó àêòèâіâ òà ïîâíîãî ïîãàøåííÿ çîáîâ'ÿçàíü.

Ë³òåðàòóðà

1. Àëåêñåðîâ Ô.Ò. Àíàëç ìàòåìàòè÷íèõ ïîäõîäîâ Áàçåëü ²². – Ì.: Ô²ÇÌÀÒË²Ò, 2010. – Ñ.102-130.

2. Âîææîâ Ñ.Ï. Ïðî âàð³àö³éíèé ï³äõ³ä äî ïö³íêè ë³êâ³äîâíîñò³ áàëàíñó áàíêó // Â³ñíèê ñïö³àëüíî – åêîíîì³÷íèõ äîñë³äæåíü. – ¹24. – Ïåðì. – 2006 – Ñ. 57-62.

3. Êèðè÷åíêî Î.À. Áàíê³âñüêèé ìåíåäæìåíò: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Êè¿â.: Çíàíÿ-Ïðåñ, 2002. – 438 ñ.

4. Ëîâàíîâ Î.À. Åíöèêëîïåä³ÿ ô³íàíñîâîãî ðèçèê-ìåíåäæìåíòó – 4-å âèäàííÿ., âèïð. Òà äîï. – Ì.: Àëüï³íà Á³çíåñ Áóêñ, 2009. – Ñ. 349-370.

5. Íàö³îíàëüíèé Áàíê Óêðà¿íè, ñòàòèñòè÷í³ ïîêàçíèêè ð³íàíñîâîãî ðèíêó òà ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ñèñòåìè, //www.bank.gov.ua

6. Ïðèïñòêà Ë.Î. Ô³íàíñîâèé ìåíåäæìåíò ó áàíêó. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2004. – 468 ñ.

7. Ðîóç Ï. Áàíê³âñüêèé ìåíåäæìåíò. – 2 âèäàííÿ. – Ì.: Ä𺸳, 1977. – Ñ. 322-351.

8. Ñ³ê³ Äæ. Ô³íàíñîâèé ìåíåäæìåíò â êîìåðö³éíó áàíêó òà â ³íâåñòóâ¿ ô³íàíñîâèõ ïîñëóã, – Ì.: Àëüï³íà Á³çíåñ-Áóêñ, 2007. – Ñ. 643-688.

9. Õàïñèêîðîâà Ò.Ì., Ìàë°°âà ª.Â. Òåîð³¿ òà ñòðàòåã³¿ óïðàâë³ííÿ áàíê³âñüêîþ ë³êâ³äàö³ÿ. – Ìîñêâà: ²íôðà-Ì, 1995. – 272 ñ.

10. Review, Yves Wagner, Assets & Liabilities management // www.attf.lu.

Ì.Î. Àáàí³÷åâà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Â.Ï. Ñóïðóí***

ÔÎÐÌÓÂÀÍÍß ÄÎÕÎÄ²Â ÄÅÐÆÀÂÍÎÃÎ ÁÞÄÆÅÒÓ ÓÊÐÀ¯ÍÈ: ÑÒÀÍ ÒÀ ÍÀÏÐßÌÊÈ ÐÎÇÂÈÒÊÓ

Ó ñòàòò³ ïðîàíàë³çîâàíî òà â³äîáðàæåíî îñíîâí³ ïðîáëåìè ïðè ôîðìóâàíí³ äîõîä³â Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè â ö³ëîìó òà ñï³ëüíîãî ôîíäó, ÿê éîãî ñòðóêòóðíî¿ ÷àñòèíè; ïðîâåäåíî àíàë³ç ñòðóêòóðíî¿ äèíàì³êè äîõîäíî¿ ÷àñòèíè ñï³ëüíîãî ôîíäó Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè; íàäàí³ ïðîïîçèö³¿ ñòîñîâíî âäîñêîíàëåííÿ áþäæåòíî-ïîäàòêîâî¿ ïîë³òèêè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *äåðæàâíèé áþäæåò, äîõîäè äåðæàâíîãî áþäæåòó, ñï³ëüíèé ôîíä Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè, ïîäàòêîâ³ íàäõîäæåííÿ, ïðÿì³ ³ íåïðÿì³ ïîäàòêè, ïîäàòêîâà ðåôîðìóâàííÿ.*

Ì.À. Àáàíè÷åâà

ÔÎÐÌÈÐÎÂÀÍÈÅ ÄÎÕÎÄÀÎÂ ÃÎÑÓÄÀÐÑÒÂÅÍÍÎÃÎ ÁÞÄÆÅÒÀ ÓÊÐÀÈÍÈ: ÑÓ×ÀÑÍÈÉ ÑÒÀÍ ² ÍÀÏÐßÌÊÈ ÐÎÇÂÈÒÊÓ

Ïðîàíàëèçèðîâàíî è ïîäàæåíû ïðîáëåìè, êîòðûå èìåþò ìåñòî ïðè ôîðìèðîâàíèè äîõîäîâ Ãîñóäàðñòâåííîãî áþäæåòà Óêðàèíû â öåëîì è îáùåãî ôîíäà, êàê åãî ñòðóêòóðíîé ÷àñòè, â ÷àñòíîñòè; ïðîâåäåí àíàëèç ñòðóêòóðíîé äèíàìèêè äîõîäíîé ÷àñòè îáùåãî ôîíäà Ãîñóäàðñòâåííîãî áþäæåòà Óêðàèíû; ïîäàíû ïðåäëîæåíèÿ îòíîñíî ñïîñîáîâ óäîñêîíàëåííÿ áþäæåòíî-íàëîãîâî ïîëèòèêè.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ãîñóäàðſòâåííûé áþäæåò, äîõîäû ãîñóäàðſòâåííîãî áþäæåòà, îáùèé ôîíä Ãîſóäàſſſòâåííîãî áþäæåòà Óêðàſíû, íàëîãîâûå ïſſòóïëåíèÿ, ïðÿìûå è íåïðÿìûå íàëîãè, íàëîã íà äîáàâëåíóþ ſòîèſſíîſòü.*

M.O. Abanicheva

FORMING OF PROFITS OF THE STATE BUDGET OF UKRAINE: STATE AND DIRECTIONS OF DEVELOPMENT

In the article the basic problems which take place at forming of profits of the State budget of Ukraine are reflected on the whole and the general fund as its structural part, in particular; the structural dynamics of the profitable part of the general fund of the State budget of Ukraine are analysed; suggestions to improve the budgetary-tax policy are given.

Keywords: *state budget, profits of the state budget, general fund of the State budget of Ukraine, tax receipts, direct and indirect taxes, tax value-added.*

ÏÎñòàíîâêà ïðîáëåìè. Âèñîê³ ùîäî ôîðìóâàííÿ äîõîä³â äåðæàâíîãî áþäæåòó õîò³ëîñü áè àêòóàëüíèì óâàãó íà òîì, ùî áþäæåò õàðàêòåðèçóº ð³âåíü åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó êðà¿íè ³ çàâäÿêè ïðàâèëüíîìó çä³éñíåííþ áþäæåòíîãî ïðîöåñó çàáåçïå÷óºòüñÿ åêîíîì³÷íà ³ ñîö³àëüíà ñòàá³ëüí³ñòü òà íàëåæíèé æèòòºâèé ð³âåíü íàñåëåííÿ. ×åðåç äåðæàâíèé áþäæåò îðãàíè äåðæàâíî¿ âèêîíàâ÷î¿ ðåãóëþâàííÿ ³ ïîëº³ðâàííÿ ³ñíóþòü ðåàë³çàö³þ äåðæàâíî¿ âíóòð³øíüî¿ ³ çîâí³øíüî¿ ïîë³òèêè, äåðæàâíå ðåãóëþâàííÿ ³ ñòèíóëþâàííÿ åêîíîì³êè, ô³íàíñóâàííÿ ñîö³àëüíî¿ ïîë³òèêè ç âðàõóâàííÿì äîõîäîâ³ä ³íôëÿö³éíèõ ³íòåíñèâíîñòåé ð³çíîðîäíèõ ô³íàíñîâèõ ðåñóðſ³â êðà¿íè. Çá³ëüøåííÿ äñêëÃíóâàííÿ ç äåðæàâíîãî áþ äæåòó ñïðèÿº çðîñòàííþ ñóêóïíîãî ïîïèòó â åêîíîì³ö³ ³, â³äïîâ³äíî, çá³ëüøåííþ äèíóêè ïðîäóêö³¿ ³ çàéíÿòîſò³. ×åðåç áþäæåò äåðæàâà âêóíóëþº êîøòè ä³ſàíñóâàííÿ ïð³ſðèòàòíèõ íàïðÿìê³â âèðîáíèöòâà òà ñïîſ³àëüíîãî ðîçâèòêó [11].

Ðàçîì ç òèì, â³äñóòí³ſòü ÷³òêî¿ ðåãëåìåíòàö³¿ â³äíîſíèí ó ñôåð³ ſîſààòêóâàííÿ, íàÿâí³ſòü "ò³íüîâî¿" åêîíîì³êè, ùî ïðèçâîäèòü äî íåãîſòèàííÿ äîõîä³â äåðæàâíèì áþäæåòîì, íàÿâí³ſòü çíà÷íî¿ ê³ëüêîſò³ ſîäàòêîâ³â òà çáîð³â ç ìàëèì ô³ſêàëüíèì çíà÷åí-

íýì, ÿê³ âàæêî àäì³í³ñòðóâàòè òà çàâèùåí³ ñòàâêè äåÿêèõ ïîäàòêîâ – âñå öå ñâ³ä÷èòü ïðî íåâèêîíàííÿ äîõîäíîãî ñòàòóñó ïîäàòêîâöÿ äåðæàâíîãî áþäæåòó.

Òîìó îñíîâíèì¿ àêòóàëüíîñòü ïðîáëåìà óâîñîáëåííÿ ñèñòåìè ôîðìóâàííÿ äîõîäíî÷àñòèíè äåðæàâíîãî áþäæåòó.

Àíàë³ç ïðîáëåì³ äîñë³äæåííÿ ³ ïóáë³êàö³é. Ôîðìóâàííþ äîõ³äíî¿ ÷àñòèíè äåðæàâíîãî áþäæåòó òà ïðîáëåìè ïîäàòêîâîãî ïîë³òèêè äîñë³äæåíî ó ïðàöÿõ áàãàòüîõ â³ò÷èçíÿíèõ íàóêîâöÿ, çîêðåìà ².Â. Áàðàíîâñüêà [3], Ë.Ì. ²âàíîâà [4], Ë.Ì. Êàëüíóê [5], Á.À. Êàðï³ñüêà [6], À.Ì. Ñîêîëîâñüêà [10] òà ³øª.

Ïðîáëåìè³çóâàâøè ïóáë³êàö³¿ àâòîð³â, ÿê³ çàéìàëèñÿ äîñë³äæåííÿì äàíîãî ïèòàííÿ ÿ á õîò³ëà íàâåñòè êª ëüêà äóíîê àâòîð³â ùîäî âèçíà÷åííÿ ïðîáëåì ôîðìóâàííÿ äîõîäíî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè òà áåçïîñåðåäíüîì øëÿõ³â ¿õ âèð³øåííÿ. ²âàíîâà Ë.Ì. ï³äòðèìóº ïîâåëè ïåðåõîäó äî ïðèíöèïó ïîäàòêîâîãî ìàíåâðóâàííÿ, îñê³ëüêè ïîð³âíÿííèé ïîäàòêîâèé ìàíåâð ìîæå ñòàòè ôàêòîðîì çìåíøåííÿ ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ íà ïîòî÷íîãî åòàïó ðîçâèòêó åêîíîì³êè âíàñë³äîê çíèæåííÿ ïîäàòêîâîãî òèñêó òà ñïðèÿííÿ ñèñòåìè ñòÿãíåííÿ ïîäàòêîâ÷ó [6].

Êàëüíóê Î.Â. íàãîëîøóº íà íåíáõ³äíîñò³ øâèäêîãî ðåôîðìóâàííÿ äåðæàâíî¿ ñèñòåìè ïîäàòêîâîãî òèñêó, øëÿõîì çàñòîñóâàííÿ îäíîãî ïîäàòêîâîãî ï³ëüã, ëåãêàë³çàö³¿ "ò³íüîâî¿," åêîíîì³êè âíàñë³äîê çíèæåííÿ ïîäàòêîâîãî òèñêó òà ñïðîùåííÿ ñèñòåìè ñòÿãíåííÿ ïîäàòêîâ÷à ÷åðåç çìåíøåííÿ ¿õ ê³ëüêîñòó [5].

Ôàä°°âà Ã.Ì. çàçíà÷àº, ùî ðåôîðìóâàííÿ ç ìåòîþ óâîñîáëåííÿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè ïîâèíí â³äáóâàòèñÿ ó íàïðÿìêó ñêîðî÷åííÿ ïîäàòêîâèõ ï³ëüã, ïîñëåäíÿ ïðîçîðîñ³ íàäàííÿ òà ö³ëüîâîãî ñïðÿìóâàííÿ [11].

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º âèçíà÷åííÿ îñíîâíèõåé îñîáëèâîñòåé îñîíàííÿ äîõîäíî¿ ÷àñòèíè Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè. Ïîñòàâëåíà ìåòà ïåíåòðàö³ÿ ñâ³òîâèõ ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â ³ ³ñòîðè÷íèõ çàêîíîìiðíîñòåé ôîðìóâàííÿ äîõîäíî¿ ñèñòåìè ³ ñòâîðåííÿ åôåêòèâíîãî ³íñòèòóöiéíîãî çàáåçïå÷åííÿ ³ ïîñòóïîâîãî ïåðåõîäó äî ïîäàòêîâîãî ìàíåâðóâàííÿ ³ ³íøèõ ³íñòðóìåíò³â ³ ìåõàí³çì³â ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. ßê â³äîìî, ñàìå äîõîäè äåðæàâíîãî áþäæåòó º ô³íàíñîâî áàçîþ ä³ÿëüíîñò³ äåðæàâè. ¯õ³é ñêëàä, ôîðìè ìîá³ë³çàö³¿ çàëåæàòü â³ä ñèñòåìè ³ ìåòîä³â äîñë³äæåííÿ, à òàêîæ â³ä åêîíîì³÷íèõ çàâäàíü, ÿê³ âèð³øóº ñóñï³ëüſòâî â öîé ÷è ³íøèé ïåð³îä.

Ñêëàä äîõîä³â äåðæàâíîãî áþäæåòó âèçíà÷àþòü Áþäæåòíèé êîäåêñ Óêðà¿íè, Ïîäàòêîâèé êîäåêñ Óêðà¿íè òà çàêîíè ïðî äåðæàâíèé áþäæåò íà ä³âíîâ³íäíèé áþäæåòíèé ð³ê. Ïî÷èíàþ÷è ç 2000 ð., äåðæàâíèé áþäæåò ïîä³ëåíî íà äâ³ ñêëàäîâ³ ÷àñòèíè: çàãàëüíèé ôîíä òà ñïåö³àëüíèé ôîíä, ùî ìàº íà ìåò³ çàáåçïå÷åííÿ ïîïîâíåííÿ òà ðåãóëþâàííÿ ñèñòåìè ïîäàòêîâèõ ³ íåïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü, ùî íå ìàþòü öiëüîâîãî ïðèçíà÷åííÿ ³ âèêîðèſòîâóþòüſÿ ó ïîâí³é ìåð³ äëſ ôóíêö³îíóâàííſ îðãàí³â äåðſæàâíîſ âëſſòſ.

Ñïîñîá îá÷èſëåííſ ïîäſòſêîâſãî çſſòſſſ

ñòàíîâêà â ñåðåäíåìîì çà îñòàíí³ 5 ðîê³â 71,9 % âñ³õ äîõîä³â Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè, ëÿãàº íà ïëå÷³ íàñåëåííÿ, ÿêå º ê³ñíöåâèì ñïîæèâà÷åì òðàíñïîðò. À öå ïðèòàìàííî êðà¿íàì, ùî ðîçâèâàþòüñÿ, äå ï³äïðè¹íèöòâî ïðàêòè÷íî â³äñóòí³ àáî ìàëî ðîçâèíåíå [5].

Ó ðîçâèòêó êðà¿íàõ ªâðîïè ÷àñòêà ïîäàòê³â ó ÂÀÏ ñòàíîâèòü ïðèáëèçíî 40-42 % [5]. Â Óêðà¿í³ âíîñ çì³íþâàëàñÿ çà ìåð³ 2007 ïî 2011 ðð. â ìåæàõ 30-32 %, íåçâàæàþ÷è íà âèùèé ð³âåíü îñíîâàòêóâàííÿ äîõîä³â ãðîìàäÿí. Îñíîâíîþ ïðè÷èíîþ öüîãî âûæàþòü "ò³íüîâó" åêîíî³êó, ÿêà, çà îò³ñíèìè ¾ ïîäàòê³â [5], äîñÿãíóëà çàãðîçëèâèõ ìàñøòàá³â ³ ñòàíîâèòü áëèçüêî 50-60 % ïîäàòêîâèõ ïëàòåæ³â, ÿê³ ïîâèíí³ ïîñòóïàòè äî áþäæåò³â.

Ïîäàòîê íà äîäàíó âàðò³ñòü âæå äàâí³ áåñïåðò³â íàçèâàþòü îäíèì ³ç íàéá³ëüø "êðèì³íàëüíèõ" ïîäàòê³â [3], òîìó ùî ïðîöåäóðà éîãî â³äøêîäîâàííÿ ïîðîäèëà áàãàòî êîðóïö³éíèõ ñõåì. Õî÷à ÏÄÂ ³ íàëåæèòü ñî ðîçä³ëó ó ôîðì³ äîõîä³â çà-ãàëüíîãî ôîíäó, éîãî íåòòî âíåñîê (íàäõîäæåííÿ çà ì³óñíî ïîâåðíåííÿ) º ïîð³âíÿíî íàëè. ²íøèìè ñëîâàìè, ÏÄÂ ïðåðâòîêàñÿ íà çàñ³á "âèêðèâíÿ" ðåïóòàö³ç áþäæåòó çà ðàõóíê êîøò³â íàñåëåííÿ.

Ñå³òîâèé áàíê (ÑÁ) íàçâ âà Óêðà¿íó ïàí³ºþ ç êðà¿í ³ç íàéá³ëüø ñêëàäíîþ ñèñòåìîþ IFC, óêðà¿íñüêà ñèñòåìà äàí³ñ³ñòóâàííÿ ïîäàòêîâèõ IFC, óêðà¿íñüêà ñèñòåìà äàì³ñ³ñòóâàííÿ ïîäàòê³â º ïàí³ºþ ç ãîëîâíèõ ïðåðâøèõ äëÿ ðîçâèòêó á³çíåñó, îñíîâíèõ ïëàòåæ³â ³ íàäõîäæåííÿ çà ì³óñíîì ïîâåðíåííÿ) º ïîð³âíÿíî ìàëè. ²íøèì ñëîâàìè, ÏÄÂ ïðåðâòîêàñÿ íà çàñ³á "âèêðèâíÿ" ðåïóòàö³ç áþäæåòó çà ðàõóíêè êîøò³â íàñåëåííÿ.

Ñå³òîâèé áàíê (ÑÁ) íàçâ âà Óêðà¿íó ïàí³ºþ ç êðà¿í ³ç íàéá³ëüø ñêëàäíîþ ñèñòåìîþ IFC, óêðà¿íñüêà ñèñòåìà äàì³ñ³ñòóâàííÿ ïîäàòêîâèõ IFC, óêðà¿íñüêà ñèñòåìà äàì³ñ³ñòóâàííÿ ïîäàòê³â º ïàí³ºþ ç ãîëîâíèõ ïðåðâøèõ äëÿ ðîçâèòêó á³çíåñó, îñíîâíèõ ïëàòåæ³â ³ íàäõîäæåííÿ çà ì³óñíîì ïîâåðíåííÿ) º ïîð³âíÿíî ìàëè. ²íøèì ñëîâàìè, ÏÄÂ ïðåðâòîêàñÿ íà çàñ³á "âèêðèâíÿ" ðåïóòàö³ç áþäæåòó çà ðàõóíêè êîøò³â íàñåëåííÿ.

Ñå³òîâèé áàíê (ÑÁ) íàçâ âà Óêðà¿íó ïàí³ºþ ç êðà¿í ³ç íàéá³ëüø "êðèì³íàëüíèõ" ïîäàòê³â [3], òîìó ùî ïðîöåäóðà éîãî â³äøêîäîâàííÿ ïîðîäèëà áàãàòî êîðóïö³éíèõ ñõåì. Õî÷à ÏÄÂ ³ íàëåæèòü ñî ðîçä³ëó ó ôîðì³ äîõîä³â çà-ãàëüíîãî ôîíäó, éîãî íåòòî âíåñîê (íàäõîäæåííÿ çà ì³óñíî

Âèêëàäåíà ñâ³ä÷èòü ïðî íåâðåãóëüîâàííÿ êîøò³â äî Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè çàãàëüíî òà çàãàëüíîãî ôîíäó çîêðåìà, ÿê éîãî ñòðóêòóðíî¿ ÷àñòèíè. Òîìó ïîòð³áíî çä³éñíèòè íåâ³äêëàäí³ ðåôîðìè ó áþäæåòí³é ñèſòåì³, çîêðåìà ùîäî ôîðìóâàííÿ äîõîäíîãî ÷ àñòèíè Äåðæàâíîãî áþäæåòó.

Ïåðøèì êðîêîì ìàëî á ñòàòè â ïðèéíÿòòÌ Ïîäàòêîâîìó êîäåêñ Óêðà¿íè á³ëüø ÷³òêå ðåãëàìåíòóâàííÿ â³äíîñèí ó ñôåð³ ïîäàòêóâàííÿ.

Íàñòóïíèì êðîêîì ïîâèíí áóòè çì³ùåíîÿ âêëàäó ç ïîïäàòêóâàííÿ ïåðåâàæí íåïðÿìèõ ïîäàòêàò â á³ê ïðÿìèõ. Ôîáíî ïîïäàòêóâàííÿ íåïðÿìèõ ïîäàòêàò íå ìîæíà ââàæàòè îñíîâíîþ ìåòîäó. Âíîà ìîæå áóòè ëèøå ïðîì³æíîþ ç íàñòóïíèì ïåðåõîäîì äî ñèſòåì³ îíäàòêóâàííÿ ïåðåâàæí ïðÿìèõ ïîäàòêàò. Ïðè öüîìó, íåïðÿì³ ïîäàòêè ³ïàòí³ áóòü ÿê äæåðåëî íàïîâíåííÿ áþäæåòó, òàê ³ ³íñòðóìåíòó ³ çà øê³äëèâèõ âèðîáíèöòâ, óìîâàìè ïðàö³, çâè÷êàì òîùî.

Ñèſòåì³ ñïëàòè ÏÄÂ äîö³íþîí äîêîð³íí ðåôîðì³óâàòè àáî çàïðîâàäèòè íà éîãî îſíîâ³ íîâèé ïîäàòîê. Îſòóàíí³ì ÷àſîì ïðîſíóþòü çàì³íèòè ÏÄÂ íà ïîäàòîê ç ïðîäàæó (ðåàë³çàö³¿).

Ïðèõðèſíèêè ³ſííóâàííÿ ÏÄÂ ó ÷èſí³é ðåãàëð³¿ ïſñèſëþòüſÿ íà òàê³ àðãóìåíòè: ó ðàç³ ſêèañóâàííÿ ÏÄÂ ſêîſðíòÿòüſÿ âèòðàòè ãåðæáæâàòó íà òðåòèſó; çàïðîſâàäæåííÿ ïſäàòêó ç ðåàë³çàö³¿ ïåðåøêſîäæàòèìå ðîſçâèòîê ìàëîãî ³ ſñåðåäíüſãî á³çſíåſñ; ïðè âèſîðèſòàſí³ ïſäàòêó ç ðåàë³çàö³¿ áóäå íåìîæëèâî âèçſà÷èòè éſãî ÷àſòêó ó ââðòſñò³ ïðſäöê³¿, à çſà÷èòü ³ ïſâſí³ſòþ â³äøêîâóâàòè éſãî ïðè âêſñſíſðò³. Ïðèſòèſüſêê ïðſòèſåæſí¿ äóſêê çàì³ſè ³ſíſóþ÷ſãſ ÏÄÂ íà ſſäàòſ ç ðåàë³çàö³¿ ſſſñèſëþòüſÿ íà òàê³ éſãſ âàäè ÏÄÂ, à ſàſå: ðåé ſſäàòſ çàëëøàºòüſÿ íſåâſèſðàââàſí ſñêäàſèſ â äàſ³ſ³ſòðóſâàſí³ ³ íſſåðåäáâ÷óâàſèſ ſſäàòſêſ; ſſðÿäſê ſſſëäàòſêſ íå çàâæäè ſäſíâſſâèſ äëÿ ſäſſòèſſſèſò ſ³øſïðèºſſòâ ſſáſ³º¿ ãäæóç³; ſſſñò³éſ³ çàòðèſêê ç â³äøêſäſóâàſſſÿſ ſſäàòſêſ íà äſſäàſſ âàðò³ſòü çſèæóþòü ë³êâ³äſ³ſòü ſ³äſïðèºſſòâ.

Ïſäàèüøå ðåôſðſſóâàſſÿ ſſòð³áſſ çä³éſſſíþâàòè òàêſæ ³ç çſåſſøåſſſÿſ ê³ëüêſſſò³ ſſäàòè³â òà çáſð³â, ÿê³ ſàþòü ſàëå ô³ſſêàëüſſå çſà÷åſſſÿ ³ ¿õ âàæêſ àäſ³ſ³ſòðóſâàòè. Ïðè öüſſſó, ſðſſſſſóºòüſÿ ÿê ſſêàſſſâóſâàòè ää¶ê³ ſåâſðåêſòêâſſ³ ſſäàòſêſ òà çáſðè, òàê ³, çà çſſ-ãſſþ, ¿õ ſá'ºäſóſâàòè òà âäſſſêſſſàëþâàòè. Ó ſðſſòåſ³ ſſäàòſêſſâſſãſ ðåôſðſſóâàſſÿ ſſòð³áſſ ſſêàſóſâàòè ſſäàòſêſâ³ ſ³ëüãè, ÿê³ ſâäàþòüſÿ çà ãàëóçåâſèſ ſðſſòſèſſſ, à òàêſæ ſðſèſſſſòè âêſſſſſ³÷ſ³ åêſſſåðſſſåſòſè, ſſá'ÿçſſ³ ç ſ³ëüãſſâſèſ ſſſäàòſêſóâàſſſÿſ. Sâſſ÷àſſſ ſſòð³áſſ ſſåðåááà÷èòè ſſæëſèſâſſñò³ ſſòſſſóëþâàſſſÿ ³ſſſâàö³éſſ¿ òà ³ſâåñſòſèſ³éſſ¿ ä³ÿëüſſſñò³ ſſóá'ºêò³â ãſſñſſſäàðþâàſſſÿ ſåçàëåæſſ âº³à òſãſ, ãſ ÿêſ¿ ãäëóç³ âſſſè ſäëåæàòü.

Âèſſſâêè òà ſſåðſſſåêòâè ſſäàëüøèſ äſſñë³äæåſſ. Âèſſſäÿ÷è ç âèëëàäſſſãſ, ſſñſſäſèſè øëÿõàſè óäſſſêſſſàëåſſÿ ÷èſſ¿ ſèſſòåſè ſſòſòóâàſſÿ Äåðæàâſſſãſ áþäæåòó Óêðà¿íè çàãàëüſſſãſ òà çàãàëüſſſãſ ſſåðåâàæſſ ſſòſſſèſſſ ſſſſſſſſóòſſ ſſóá'ºêò³â òà çáſð³â, ſſòſſſ ñòðóêòóðſſ¿ ÷àſòèſſ çſêðåſà, º:

- çſ³ſåſſÿ àêſöåſòó íà ſſſäàòſêſóâàſſÿ ſſåðåâàæſſ ſſòſſèſ ſſäàòſêſàſè òà çáſſðàſè;

- óäſſſêſſſàëåſſÿ ſåſſðſÿſſãſ ſſſſäàòſêſóâàſſÿ, øëÿõſſ çàì³ſè ÏÄÂ ſſäàòſêſſ ç ſðſſ-äàæó (ðåàë³çàö³¿);

- çſåſſøåſſÿ ê³ëüêſſſò³ ſſäàòſ³â òà çáſð³â, ùſ ſàþòü ſàëå ô³ſêàëüſſå çſà÷åſſÿ òà ââæê³ â äàſ³ſ³ſòðóſâàſſ³;

- ſêàſñóſâàſſÿ ð³çſſſſàſ³òſèſ ſãàëóçåâèſ ſ³ëüã, ſòèſóëþâſſÿ ³ſſſâàö³éſſ¿ òà ³ſâåſſ-òèö³éſſ¿ ä³ÿëüſſſñò³, ſ³äòðèſêà â³ëüſèſ åêſſſſ³÷ſèſ çſſ.

Àêòóàëüſſſèſè òàêſæ çàëëøàþòüſſÿ äſſñë³äæåſſÿ ùſſàſ ſſðÿäêó òà ſåõàſ³çſ³â çàſ³-ſè ÏÄÂ ſà ſſäàòſſ ç ſðſſäàæó, çſåſſøåſſÿ ê³ëüêſſſò³ ſſäàòſê³â òà çáſð³â, çàſ³ſè ³ſſſóþ÷èſ ſſſàèſè, äſſñêſſſàë³øèſè, ſſäàòſêſàſè òà çáſſðàſè, ÿê³ ſòèſóëþâàòèſſóòü ³ſſſſâàö³éſſó òà ³ſååſñòèö³éſſó ä³ÿëüſ³ſòü ſóá'ºêò³â ſ³äſïðèºſſèòſâà.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî Äåðæàâſèé áþäæåò Óêðà¿íè íà 2011 ð³ê: Çàêſſ Óêðà¿íè âſä 07.04.2011 ¹ 3222-VI // zakon1.rada.gov.ua.

2. Àðòóñ Ì. Áþäæåòíà ſèſſòåſà Óêðà¿íè: íàâ÷. ſſſ³áſèê / Ì. Àðòóſ. – Ê.: Âſä-âſ ªåðſſ. óſ-òó, 2005. – 220 ſ.

3. Áàðàſſſâſſüſêà ².Â. Ïðſáéåſ åðåſſðſóâàſſÿ ſſäàòſêſſâſ¿ ſſſſòåſè â óſſſâàſ êðèçſ / ².Â. Áàðàſſſâſſüſêà, Ò. À. Âàðâàðè÷ // Âſòóàſſüſ³ ſſðſáſåſſè åſſſſſ³êè. – 2009. – ¹ 8. – 194 ſ.

4. ²âàíîâà Ë.Ì. Îêðåì³ àñïåêòè ðåôîðìóâàííÿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè. / Ë.Ì. ²âàíîâà // Íàóêîâ³ çàïiñêè. Òîì 77, Þðèäè÷í³ íàóêè / Íàö³íàëüíèé óí³âåðñèòåò "Êèºâî-Ìîãèëÿíñüêà àêàäåì³ÿ". – 2008. – Ñ. 86-90.

5. Êàëüíóê Î.Â. Áþäæåòíî-ïîäàòêîâà ïîë³òèêà Óêðà¿íè ó êîíòåêñò³ ñâ³òîâîãî äîñâ³äó / Î.Â. Êàëüíóê // Á³ñíåñ Äîíå÷÷èíè ó ì³æíàðîäíîìó êîíòåêñò³ : ìàòåð. – 2007. – Âèï. 1. – Ñ. 1523-1528.

6. Êàðï³íñüêèé Á.À. Îñíîâíèõ³ ðåôîðìóâàííÿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè / Á.À. Êàðï³íñüêèé, Í.Ñ. Çàëóöüêà // Íàóêîâèé â³ñíèê ÍÅÒÓ Óêðà¿íè: çá. íàóê.-òåõí. ïðàöü. – Ëüâ³â: ÐÂÂ ÍÅÒÓ Óêðà¿íè. – 2006. – Âèï. 16.7. – Ñ. 186-191.

7. Êàðï³íñüêèé Á.À. Ïðîáëåìè ³ ñòàëèé ðîçâèòêó åêîíîì³êè / Á.À. Êàðï³íñüêèé, Ñ.Ì. Áîæêî : ìîíîãðàô³ÿ. – Ëüâ³â: Èçä-âî "Ëîâîíî", 2004. – 274 ñ.

8. Ó ì³íô³ê³ Óêðà¿íè ïðîìióþòü ï³ââèùèòè ñòàâêó ÏÄÂ äî 25 %. [Åëåêòðîííèé ðåñóðñ]. – Äîñòóïíèé ç http://www.dtkt.com.ua.

9. Îñòàíåíêî Ë.Â. Ïðî ñòàí â³äøêîäóâàííÿ ÏÄÂ òà ä³¿ ÔÏÓ / Ë.Â. Îñòàíåíêî, Í.Ê. Íàç³íâà // Îô³ö³éíèé âåá-ïîðòàë ÔÏÓ. // www.fpsu.org.ua.

10. Ñîêîëîâñüêà À.Ì. Ïîäàòêîâà ïîë³òèêà â Óêðà¿í³ ó êîíòåêñò³ ¿¿ âïëèâó íà ðîçâèòîê åêîíîì³êè / À.Ì. Ñîêîëîâñüêà // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2006. – ¹ 9. – Ñ. 65-81.

11. Ôàä°âà Ä.Ì. Áíàë³ç ñó÷àñíîãî ñòàíó ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè òà øëÿõè ¿¿ óäîñêîíàëåííÿ / Ä.Ì. Ôàä°âà, Î.Þ. Ëèâèõîâà // Åêîíîì³÷íèé ïðîñò³ð : çá. íàóê. ïðàöü. – Ä³ïðîïåòðîâñüê: Âèä-âî ÏÄÀÁÀ, 2008. – ¹ 12/2. – 171 ñ.

12. Þð³é Ñ.², Áåñêèä É.Ì. Áþäæåòíà ñèñòåìà Óêðà¿íè. – Êè¿â: Í²ÎÑ, 2005. – C. 42-48.

Ì.Â. Áàòðàê

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Ã.Ã. Áóðëàêà***

ÀÍÀË²Ç ÑÒÀÍÓ ÒÀ ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂ ÐÎÇÂÈÒÊÓ ÐÈÍÊÓ ÁÀÍÊ²ÂÍÜÊÈÑ ÄÅÏÎÇÈÒ²Â Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ó ñòàòò³ ïðîàíàë³çîâàíî ïîòî÷íèé ñòàí ðèíêó áàíê³âñüêèõ äåïîçèò³â òà âèñîêà³òëåíî øëÿõè ³³âäèòëåííÿ åôåêòèâíîñò³ ôóíêö³îíóâàííÿ ðèíêîâî¿ ³íôðàñòðóêòóðè, à ñàìå, ðåãë³ç-ö³é ÿê³ñíî¿ äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè êîìåðö³éíèõ áàíêàìè, ñòâîðåííÿ íåçàëåæíèõ ðåéòèíã³â íàä³é-íîñòó áàíê³âñüêîãî óñòàíîâ, ôóíêö³îíóâàííÿ ôîíäó ãàðàíòóâàííÿ âêëàä³â ô³çè÷íèì îñîáàì òà çàáåçïå÷åííÿ åôåêòèâí¿ äåðæàâíî¿ äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *äåïîçèò, äåïîçèòíèé ñò³äîñòâà ñòàâêà, çàëó÷åííÿ êîøò³â, äåïîçèòíà ïîë³òèêà áàíêó òà äåðæàâè, ïîòî÷í³ òà ñòðîêîâ³ äåïîçèò.*

Ì.Â. Áàòðàê

ÀÍÀËÈÇ ÑÍÑÒÎßÍÈß È ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÍÛ ÐÀÇÂÈÒÈß ÐÛÍÊÀ ÁÀÍÊÎÂÑÊÈÕ ÄÅÏÎÇÈÒΠÂ ÓÊÐÀÈÍÅ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíî òåêóùåå ñîñòîÿíèå ðûíêà áàíêîâñêèõ äåïîçèòîâ è îçâó÷åíû ïóòè ïîâûøåíèÿ ýôôåêòèâíîñòè ôóíêöèîíèðîâàíèÿ ðûíî÷íîé èíôðàñòðóêòóðû, à èìåííî, ðåãèëèçàöèÿ êà÷åñòâåííîé äåïîçèòíîé ïîëèòèêè êîìåð÷åñêèõ áàíêàìè, ñîçäàíèå íåçàâèñèìûõ ðåéòèíãîâ íàäåæíîñòè áàíêîâñêèõ ïðåäïðèÿòèé, ôóíêöèîíèðîâàíèÿ ôîíäà ãàðàíòèðîâàíèÿ âêëàäîâ ôèçè÷åñêèõ ëèö è íåâåñòèö³éíîé äîñòóïíîñò³ äåïîçèòíîé ïîëèòèêè.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *äåïîçèò, äåïîçèòíûé ñòàâêà, ïðèâëåê÷åíèå ñðåäñòâ, äåïîçèòíàÿ ïîëèòèêà áàíêîâ è ãîñóäàðñòâà, ôåðóùèå è ñðî÷íûå äåïîçèòû.*

M.V. Batrak

STATE AND DEVELOPMENT PERSPECTIVES ANALYSIS AS FOR BANKING DEPOSIT MARKET IN UKRAINE

In document it was analyzed current banking deposit market state in Ukraine and suggested ways as for market infrastructure function efficiency increasing, frequencies – qualitative banking deposit policy realization by commercial banks, independent rating system as for banking reliability creation, deposit insurance system creation and providing efficient state deposit policy.

Keywords: *deposit, deponent, interest rate, deposit policy of banks and state, current and term deposits.*

ÏÎñòàíîâêà ïðîáëåìè. Íà ñüîãîäí³ â Óêðà¿í³ â óìîâàõ ïîãëèáëåííÿ íàñë³äê³â ô³íàíñîâî¿ êðèçè äóæå âàæëèâî ïðîâåäåííÿ àíàë³çó ñòàíó ðèíêó áàíê³âñüêèõ äîïîçèò³â òà íà ï³äñòàâ³ çðîáëåíèõ âèñíîâê³â – ñòàðøèíÿ óìîâ äëÿ çàáåçïå÷åííÿ ðîçâèòêó ðèíêó áàíê³âñüêèõ äîïîçèò³â.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Íà äàíèé ìîìåíò íåíàéäîâíî âèçíà÷èòè íåâèðøåíèõ ïèòàíü, ùî ñòîñóþòüñÿ ñòàíîâëåííÿ ³ ôóíêö³îíóâàííÿ ñèñòåìè ïîâ'ÿçàíî ç â³äñóòí³ñòþ â³ò÷èçíÿíîãî äîñâ³äó ÿê³ñíî ïîâ³äîìëåíèõ ïðåêëàä³â äëÿ ñïåö³àë³çîâàíèõ íàóêîâèõ ïóáë³êàö³é, ïðèñâÿ÷åíèõ ïèòàííÿì ôóíêö³îíóâàííÿ ôóíäàìåíòàëüíèõ ïðèíöèï³â ³ ïðèíöèïîâèõ ïîëîæåíü ïîâåä³íêîâî-åêîíîì³÷íèõ òåîð³é. Öå ïîâ'ÿçàíî ç â³äñóòí³ñòþ â³ò÷èçíÿíîãî äîñâ³äó ïðèéíÿòòÿ ôóíäàìåíòàëüíèõ ïîëîæåíü ïîâåä³íêîâî-åêîíîì³÷íèõ òåîð³é. Ôóíäàìåíòàëüíèé âíåñîê ó ðîçâèòîê ïîâåä³íêîâî-åêîíîì³÷íèõ äîñë³äæåíü ïîêëàäåíèé ó ïîçíàííÿ ïñèõîëîã³÷íèõ ìåõàí³çì³â ïðèéíÿòòÿ åêîíîì³÷íèõ ðîçïîðÿäæåíü ïîâèíåí ñòàòè ïðåäìåòîì ñïåö³àëüíèõ äîñë³äæåíü ïñèõîëîã³â, åêîíîì³ñò³â, þðèñò³â, ôàõ³âö³â ³íøèõ ñïåö³àëüíîñòåé. Ïðîáëåìè ïîâåä³íêîâî-åêîíîì³÷íèõ äîñë³äæåíü ïîñâÿ÷åíî òàêîæ ðîçãëÿäó ïèòàíü ïñèõîëîã³÷íèõ ôàêòîð³â, ùî âïëèâàþòü íà ïîâåä³íêó ñïîæèâà÷³â ïðè âèáîðó ôóíêö³îíóâàííÿ ôóíäàìåíòàëüíèõ ïðèíöèï³â ³ ïîëîæåíü ïîâåä³íêîâî-åêîíîì³÷íèõ äîñë³äæåíü [10], Î.². Âîðîáéîâà [8], À.². Êîâøàðü, Î.Ã. Ìàð÷åíêî [9], òà ³íø³.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíîì³ ïðîáëåì. Óêðà¿íñüêèìè â÷åíèìè âèñîêîêâàë³ô³êîâàíèìè ôóíêö³îíåðàìè ðèíêó áàíê³âñüêèõ äåïîçèò³â: òåîðåòè÷í³ çàñàäè, ìåõàí³çìè ôóíêö³îíóâàííÿ, äåðæàâíîå ðåãó ëþâåíí³ ðèíêó òà ³íøå. Îäíàê, íåçâàæàþ÷è íà ð³çíîìàí³òí³ òà ãëèáîêó ïðîâåäåíèõ äîñë³äæåíü, ïðèëèãàþ ³íòåãðàëüíèõ äîñë³äæåíü ùîäî ñòàíîâëåííÿ ôóíäàìåíòàëüíèõ ïðèíöèï³â ³ ïîëîæåíü ïîâåä³íêîâî-åêîíîì³÷íèõ òåîð³é ùîäî ñòàíîâëåííÿ ÿê³ñíî¿ ³íôîðìàö³éíî¿ ïîë³òèêè êîíåðö³éíîãî áàíêó çàëèøàºòüñÿ íåâ÷èííèì.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º àíàë³ç ïîòî÷íîãî ñòàíó òà çàãàëüí³ íàïðÿìêè ä³ÿëüíîñò³ ùîäî ðîçâèòêó ðèíêó áàíê³âñüêèõ äåïîçèò³â â Óêðà¿í³.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Â óìîâàõ ïîâíîìàñøòàáíîãî âòîðãíåííÿ íàñë³äê³â ô³íàíñîâî¿ êðèçè íåïîñåðåäíüî âïëèâàëî íà ïîâåä³íêîâ³ áàíê³âñüêèõ äåïîçèò³â. Êðèçîâèé ñòðåñ âòðàòèâ çàìùàæåííÿ ïîñòóïèâñÿ áàæàííÿ çáåðåãòè ãðîø³ â³ä 3íóëÿò³¿. ×èñíèé ïðèïëèâ êîøò³â íàñåëåííÿ äî áàíê³âñüêèõ ðàõóíê³â çà 2010 ð³ê ñòàíîâèâ 60,3 ì³ëðä ãðí. Òåìïè ðîñòó äåïîçèò³â þðèäè÷íèõ îñ³á áóëè çíà÷íî íèæ÷èì.

Ïðî â³äíîñíåííÿ äîâ³ðè óêðà¿íñüêèõ âêëàäíèê³â äî áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè ó 2010 ðîö³ ñâ³äè÷èòü òàêîæ çá³ëüøåííÿ ÷àñòêè äîâãîñòðîêîâèõ äåïîçèò³â ç 24% äî 31%. Ïðè öüîìó êê³ºíòè íàäàþòü ïåðåâàãó ñðîêîâèì äåïîçèòàì ³ íåâåëèêà ÷àñòêà äîâãîñòðîêîâèõ äåïîçèò³â ïðîòÿãîì 2010-2011 ðîê³â. Çà äàíèìè Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè 2010 ð³ê ñòàâ ñòàá³ëüíèì äëÿ âêëàäíèê³â áàíê³â. Êðèçîâèé ñòðåñ âòðàòèâ çàìùàæåííÿ ïîñòóïèâñÿ áàæàííÿ çáåðåãòè ãðîø³ â³ä ³íôëÿö³¿. ×èñíèé ïðèïëèâ êîøò³â íàñåëåííÿ äî áàíê³âñüêèõ ðàõóíê³â çà 2010 ð³ê ñòàíîâèâ 60,3 ì³ëðä ãðí. Òåìïè ðîñòó äåïîçèò³â þðèäè÷íèõ îñ³á áóëè çíà÷íî íèæ÷èì.

Ïðî â³äíîñíåííÿ äîâ³ðè óêðà¿íñüêèõ âêëàäíèê³â äî áàíê³âñüêîº íèñòåìè ó 2010 ðîö³ ñâ³äè÷èòü òàêîæ çá³ëüøåííÿ ÷àñòêè äîâãîñòðîêîâèõ äåïîçèò³â ç 24% äî 31%. Ïðè öüîìó êê³ºíòè íàäàþòü ïåðåâàãó ñðîêîâèì äåïîçèò³â ç 24% äî 31%. Ïðè öüîìó êê³ºíòè íàäàþòü ïåðåâàãó ñðîêîâèì äåïîçèò³â, ùî ïîâ'ÿçàíî ç íåâèçíà÷åííñòþ ùîäî ôóíêö³îíóâàííÿ ³íñòèòóò³â ³íôðàñòðóêòóðè ñïî÷èâàííÿ ³íôëÿö³¿. Ïðè÷èíîþ äàíîãî ñòóôåíþ ñí³æåííÿ äîâ³ðè äî áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè â óìîâàõ ³íñèëüòóâàííÿ ³íôîðìàö³éíî¿ àñèìåòð³¿ íà äåïîçèò³ îñ³íüî ðèíêó âêëàäíèê³â ïîâ'ÿçàíî ç íåâèçíà÷åííñòþ ùîäî ôóíêö³îíóâàííÿ ³íñòèòóò³â ³íôðàñòðóêòóðè ñïî÷èâàííÿ ³íôëÿö³¿ [1].

Çà äàíèìè ÍÁÓ ñåðåäí³ äåïîçèò³ ñòàâêè â Óêðà¿í³ çà 2010 ð³ê âîäë ç 20-22% äî 12-14%. Îáâàë ö³ íàðèíêó âêëàä³â áàíêè âèñîêîñòàëè äëÿ ñòàðøíÿ äîâãîñòðîêîâî¿ ðåñóðñíî¿ áàçè, ùî º ïîðÿä¿ìèìè òàêò îñíîâ íà 31.01.2011 ðîêó ñåðåäíüîçâàæåíà ñòàâêà êîðîòêîñòðîêîâèõ äåïîçèò³â â ððèâí³ 8,78%), äîâãîñòðîêîâèõ – 16,4% (ïðîòÿãîì ì³ñÿöÿ âíîà çìåíøèëàñÿ íà 7,87%). Ñåðåäíüîçâàæåíà ñòàâêà êîðîòêîñòðîêîâèõ äåïîçèò³â â ³íîçåì³é âàëþò³ äëÿ ô³çè÷íèõ îñ³á ñòàíîâèëà 6,6% (ïðîòÿãîì ì³ñÿöÿ âíîà çìåíøèëàñÿ íà 4,35%), äîâãîñòðîêîâèõ – 8,0% (ïðîòÿãîì ì³ñÿöÿ âíîà çìåíøèëàñÿ íà 6,98%). ßê áà÷èì, òåíäåíö³ÿ äî çìåíøåííÿ ïðîöåíòíèõ ñòàâîê ïî ï÷àòêó ðîêó ñòàâîê ïî ïîâíèõ ³íâåñòèöіях ³ñíóâàëè ç ïåâíîþ ³íåðö³ºþ. Òàê, ñåðåäíüîçâàæåíà ñòàâêà ïî äåïîçèòàì þðèäè÷íèõ îñ³á. Òàê, ñåðåäíüîçâàæåíà ñòàâêà ïî äåïîçèòàì þðèäè÷íèõ îñ³á ñêîðî÷óâàëàñÿ ç äåíüíèõ ïîêàçíèê³â äî ïîì³ðíèõ ³ ñòàáèëüíèõ ïîêàçíèê³â íà ê³íåöü ïåð³îäó. Ñåðåäíüîçâàæåíà ñòàâêà ïî äåïîçèòàì ³íäèâ³äóàëüíèõ ïîñåëåíöåâ ñêîðî÷óâàëàñÿ íà 1,25%, ïîêàçíèê³â ³íøèõ ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ – íà 0,75%. Ñåðåäíüîçâàæåíà ñòàâêà ïî äåïîçèòàì ³íäèâ³äóàëüíèõ ïîñåëåíöåâ ñêîðî÷óâàëàñÿ íà 1,25%, ïîêàçíèê³â ³íøèõ ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ – íà 0,75%. Ñåðåäíüîçâàæåíà ñòàâêà ïî äåïîçèòàì þðèäè÷íèõ îñ³á ñêîðî÷óâàëàñÿ íà 1,25%, ïîêàçíèê³â ³íøèõ ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ – íà 0,75%.

Çà äàíèìè ÍÁÓ ñåðåäí³ äåïîçèò³ ñòàâêè â Óêðà¿í³ çà 2010 ð³ê âîäë ç 20-22% äî 12-14%. Îáâàë ö³ íà ðèíêó âêëàä³â áàíêè âèñîêîñòàëè äëÿ ñòàðøíÿ äîâãîñòðîêîâî¿ äåñóðñíî¿ áàçè, ùî º ïîðÿä¿ìèìè òàêò îñíîâ íà 31.01.2011 ðîêó ñåðåäíüîçâàæåíà ñòàâêà êîðîòêîñòðîêîâèõ äåïîçèò³â â ððèâí³ 8,78%), äîâãîñòðîêîâèõ – 16,4% (ïðîòÿãîì ì³ñÿöÿ âíîà çìåíøèëàñÿ íà 7,87%). Ñåðåäíüîçâàæåíà ñòàâêà êîðîòêîñòðîêîâèõ äåïîçèò³â â ³íîçåì³é âàëþò³ äëÿ ô³çè÷íèõ îñ³á ñòàíîâèëà 6,6% (ïðîòÿãîì ì³ñÿöÿ âíîà çìåíøèëàñÿ íà 4,35%), äîâãîñòðîêîâèõ – 8,0% (ïðîòÿãîì ì³ñÿöÿ âíîà çìåíøèëàñÿ íà 6,98%). ßê áà÷èì, òåíäåíö³ÿ äî çìåíøåííÿ ïðîöåíòíèõ ñòàâîê ïî ï÷àòêó ðîêó ïðîäîâæèëàñÿ. Äåùî ³íøà ñèòóàö³ÿ ñïîñòåðåæàëàñÿ ç äåïîçèòàìè þðèäè÷íèõ îñ³á. Òàê, ñåðåäíüîçâàæåíà ñòàâêà êîðîòêîñòðîêîâèõ äåïîçèò³â þðèäè÷íèõ îñ³á ñòàíîâèëà 3,2% (ïðîòÿãîì ì³ñÿöÿ âíîà çðîñëà íà ö³ëèõ 68,42%), äîâãîñòðîêîâèõ – 6,3% (ïðîòÿãîì ì³ñÿöÿ âíîà çìåíøèëàñÿ íà 4,55%). Çã³äíî âèêëàäåíî¿ ìîæëèâî çðîáèòè äèñêóñ³éíî ùî â³äñóòí³

ñòàâêè íà îáíîâ ðèíêàõ ÿê êîðíîðàòèâíèõ òàê ³ ïðèâàòíèõ äåíîçèò³â ó ìàéáóòíüîì ïðîäîâæàòü òàíäåíñ³ þ äî çíèæåííÿ, ñêëäàþ÷è ñïðèÿòèêà³ óìîâè äëÿ ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó êðåäèòóâàííÿ.

Íàéâîëîâí³øå öå òå, ùî ð³âåíü ë³êâ³äíîñò³ â áàíê³âñüê³é ñèſòåì³ çàëèøàºòüñÿ âèñîêèì. Çàëèøêè êîøò³â êîìåðö³éíèõ áàíê³â âêðîñëè íà 7,57% ³ íà ê³íöòó ì³ñÿöÿ ñòàíîâëè 17 991,2 ìëí. ãðí.

Ïðî ð³âåíü ë³êâ³äíîñò³ ñâ³ä÷èòü ³ òîé ôàêò, ùî Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè ïðîâîâæóâàâ çä³éñíþâàòè ïîåðàö³¿ ç àáñîðáóâàííÿ íàäëèøêîâî¿ ë³êâ³äíîñò³. Ïðîòÿãîì ì³ñÿöÿ çàãàëüíèé îáñÿã òàêèõ ïîåðàö³é ÷åðåç ðîçì³ùåííÿ äåïîçèòíèõ ñåðòèô³êàò³â ñêëàâ 9,7 ìëðä. ãðí. Êð³ì òîãî, ô³çè÷í³ îñîáè òà ñóá'ºêòè äîñòîâàðþâàííÿ ïðîïîíóâàííÿ íàðÿùóâàòè âëàñí³ äåïîçèò³ âêëàäåíöÿ ùî ñïðèÿòü çìåíøåííþ ñòðîêîâî³ êîøò³â. Çàãàëüíèé îáñÿã äåïîçèò³â ó ñ³÷í³ çá³ëüøèâñÿ íà 2,3% – äî 423,3 ìëðä. ãðí. Á³ëüø ïðèñóòíіì òåìïàìè çá³ëüøóâàëèñÿ êîðîòê ðòèäè÷íèõ îñ³á – íà 3,0% – äî 146,4 ìëðä. ãðí., òîä³ ÿê âêëàäè íàñåëåííÿ çá³ëüøèëèñÿ íà 1,9% – äî 276,9 ìëðä. ãðí. Òàêîæ, ó ñ³÷í³ ïðîïîâæèëàñÿ òåíäåíö³ÿ ùîäî ïîêðàùåííÿ ñòðîêèâ³ ñòðóêòóðè äåïîçèò³â. Ïèòîìà âàãà äîâãîñòðîêîâèõ äåïîçèò³â ó çàãàëüíîìó ¿õ îáñÿç³ çà ñòàíîì íà 01.02.2011 çá³ëüøèëàñÿ äî 31,6% ïîð³âíÿíî ç 31,4% çà ñòàíîì íà ïî÷àòîê ðîêó [2].

Â îãëÿä³ ÍÁÓ ïðî ïñíîâí³ òåíäåíö³¿ ðîçâèòêó ãðîøîâî-êðåäèòíîãî ðèíêó Óêðà¿íè çà ëþòèé 2011 çàçíà÷åíî, ùî çàãàëüíèé íáñÿã äåïîçèò³â ó ëþòîì 2011 ð. çá³ëüøèâñÿ íà 0,6% (ç ïî÷àòêó ðîêó – íà 2,9%) – äî 425,7 ìëðä. ãðí. Ïðèð³ñò äåïîçèò³â ó ëþòîì áóâ çàáåçïå÷åíèé çà ðàõóíîê âêëàä³â íàñåëåííÿ, íáñÿãè ÿêèõ çá³ëüøèëèñÿ íà 1,9% (ç ïî÷àòêó ðîêó – íà 3,9%) – äî 282,4 ìëðä. ãðí. Êîíöòè þðèäè÷íèõ îñ³á 143,3 ìëðä. ãðí. Ó ñòðóêòóð³ ïðèðîñòó âêëàä³â íàñåëåííÿ äîì³íóþòü äåïîçèòè â ãðèâíÿõ. Ïèòîìà âàãà äîâãîñòðîêîâèõ äåïîçèò³â ó çàãàëüíîìó ¿õ îáñÿç³ ïðîòÿãîì ëþòîãî 2011 ð. çá³ëüøèëàñÿ íà 0,5 % é çà ñòàíîì íà 1 áåðåçíÿ 2011 ð. ñòàíîâèòü 32,1% (ïð³âíÿíî ç 31,6% çà ñòàíîì íà 1 ëþòîãî 2011 ð. òà ç 31,4% çà ñòàíîì íà ïî÷àòîê ðîêó). Çã³äíî ñòàòèñòè÷íîãî âèſóñêó ÍÁÓ "Êðåäèòè òà äåïîçèòè çà ñåêòîðàìè âêîíîì³êè" çà ëþòèé 2011 äåïîçèòè ðåçèäåíò³â íà ê³íöòü ëþòîãî 2011 ðîêó ñòàíîâèëè 429 ìëðä.ãðí., òåìï ¿õ ïðèðîſòó ñòàíîâèâ 31.1% ó ð³÷íîìó îá÷èñëåíí³ ïîð³âíÿíî ç 28.6% íà ê³íöòü ñ³÷íÿ. Òåìïè ïðèðîſòó äåíîçèò³â íåò³íöíîâèõ êîðîñòàò³é ñòàíîâèëè 32.4% ó ð³÷íîìó îá÷èñëåíí³, à äåïîçèò³â äîìàøí³õ âíñîïäàðñòâ ñòàíîâèëè 31.4%. Îðè öüîìó òåìïè ïðèſòó äåïîçèò³â íåò³íàíſòâèõ êîðïîðàö³é òà äîìàøí³õ âíñîïäàðñòâ ó íàö³îíàëüí³é âàëþò³ ñòàíîâèëè â³äíîſ³â³íí³ 45.9% ³ 43.0% ó ð³÷íîì îá÷èñëåíí³. Òåìïè ïðèſòó äåïîçèò³â íåò³íàíſòâèõ êîðïîðàö³é òà äîìàøí³õ âíñîïäàðñòâ ó äîëÀ ñòàíîâèëè â³äíîſ³â³íí 16.2% òà 25.4% ó ð³÷íîì îá÷èñëåíí³. Òàáëèöÿ 1.

Òàáëèöÿ 1

Äåïîçèòè çà ñåêòîðàìè åêîíîì³êè, ñ³÷íü-ëþòèé 2011 [4]

Îſêàçíèêè	Çàëèøêè íà ê³íåöü ïåð³îäó, ìëðä. ãðí., ñ³÷íü 2011	Çì³íà ó ð³÷íîìó îá÷èñëåíí³ , %, ñ³÷íü 2011	Çàëèøêè íà ê³íåöü ïåð³îäó, ì. ëþòèé 2011	Çì³íà ó ð³÷íîìó îá÷èñëåíí³ , %, ëþòèé 2011
Óñüîãî	425,28	28,6	428,77	31,1
Íåô³íàíñîâ³ êîðïîðàö³¿	121,11	31,2	117,61	32,4
Äîìàøí³ ãîñïîäàðſâà	279,97	30,5	285,40	31,4
²íø³ ðåçèäåíòè	24,70	-	25,77	-
²íø³ ô³íàíſîâ³ êîðïîðàö³¿	18,00	26,8	18,49	32,7
Ñåêòîð çàãàëüíîãî äåðæàâíîãî óïðàâë³íí	4,33	-46,5	4,9	-5,9
Íåêîìåðö³éí³ îðãàí³çàö³¿, ùî îſñíîâëüóþòü äîìàøí³õ ãîñïîäàðſâ	2,37	22,1	2,38	23,1

Äåíîçèòè íå ô³íàíñîâèõ êîðïîðàö³é òà äîùàøí³õ ãîñïîäàðñòâ â ðîçð³ç³ âàëþò, ñ³÷åíü-ëþòèé 2011 [4]

Ïîêàçíèêè	Çàëèøêè íà ê³íåöü ïåð³îäó, ìèðä. ãðí., ñ³÷åíü 2011	Çì³íà ó ð³÷íîìó íá÷èñëåíí³, %, ñ³÷åíü 2011	Çàëèøêè íà ê³íåöü ïåð³îäó, ìëðä. ãðí. ëþòèé 2011	Çì³íà ó ð³÷íîìó íá÷èñëåíí³ , %, ëþòèé 2011
Íåô³íàíñîâ³ êîðïîðàö³¿				
Ãðèâíÿ (ìëðä.ãðí.)	83,46	51,2	79,56	45,9
Äîëëàð ÑØÀ (ìëðä.äîë)	3,45	5,7	3,52	16,2
Äîëëàð ÑØÀ (åêâ.â ìëðä. ãðí.)	27,38	4,9	27,88	15,4
Äîìàøí³ âíóòðàäðòâà				
Ãðèâíÿ (ìëðä.ãðí.)	145,29	42,8	149,08	43,0
Äîëëàð ÑØÀ (ìëðä.äîë)	12,3	24,8	12,52	25,4
Äîëëàð ÑØÀ (åêâ.â ìëðä. ãðí.)	97,7	23,8	99,31	24,5
Íáí³íîìé êóðñ ãðèâí³ äî äîëàðà ÑØÀ	7,94		7,9307	

Ùîäî ïåðñïåêòèâ ðîçâèòêó ðèíêó áàíê³âñüêèõ äåïîçèò³â íåíäô³äíî âèçíà÷èòè íàñòóïí³ ÷èíèêè.

1. *Ñòàíîâëåííÿ ç áîêó äåðæàâè ñïðèÿòëèâèõ ìàêðîåêîíîì³÷íèõ óìîâ òà ïîòåíö³éíî-çàëèøêàâ÷î¿ áàçè äëÿ ôóíêö³îíóâàííÿ ðèíêó áàíê³âñüêèõ äåïîçèò³â.* Çàáåçïå÷åííÿ äàíîãî ÷èííèêà çàëåæèòü â³ä ïðîâåäåííÿ äåðæàâîþ äàäêîâèõ ³ íåïîçèòèâíèõ ìåõ³çì³â ôóíêö³îíóâàííÿ ðèíêó áàíê³âñüêèõ äåïîçèò³â. Çàëó÷åííÿ äîäàòêîâèõ ðåñóðñ³â äëÿ ïîâíîöií³ñíîãî ôóíêö³îíóâàííÿ ðèíêó áàíê³âñüêèõ äåïîçèò³â. Íåîáõ³äíîñòü â³ä óïîâ, ÿê³ çàêàæåòüñÿ íàñëåäíèê ñòâîðþâàòè íàêîïè÷óâàëüíèé êàï³òàë ê㿳, ÿê³ çàêàæåòüñÿ íàñëåäíèê ñòâîðþâàòè íàêîïè÷óâàëüíèé êàï³òàë – ìàêðîåêîíîì³÷í³ ïðîáëåìè â êîðà¿ã³, ÿê³ çàêàæåòüñÿ íàñëåäíèê ñòâîðþâàòè íàêîïè÷óâàëüíèé.

2. *Àêòèâí³ ä³¿ êîìåðö³éíèõ áàíê³â ùîäî çäëó÷åííÿ ãðîøîâèõ êîøò³â äåïîçèò³â òà ñòâîðåííÿ åôåêòèâíî¿ äåïîçèòíî¿ ïîëº³òèêè.* Âèñîêèé ð³âåíü êîíêóðåíö³¿ íà äåïîçèòíîì ðèíêó çà óìîâè ïâíî÷àííîãî çíèæåííÿ â³äñîòêîâî¿ ñòàâêè âèçíà÷àº íåãàòèâíèé âïëèâ íà ôóíêö³îíóâàííÿ ÿê³ñíî íîâèõ äåïîçèòíèõ ³íſòðóìåíò³â, âèêîðèñòàííÿ ÿêîãî çàáåçïå÷óº êîì³òàì áàíêó ïîëëåä³ñòü ¿ð ðåäë³çàö³¿ ÿê ô³íàíñîâèõ âèòðàò³â ïðè çä³éñíåííí³ êðåäèòíî¿ ïîâðàòè³é. Òàê³ ³íſòðóìåíòàò³¿ ïîâèíí³ çàáåçâåííÿòè ïîòðåáè ñïåöèô³÷íîãî ñåãìåíòó ðèíêó. Äëÿ á³ëüø ÿê³ſíî¿ ðîçðîáêè äåïîçèòíèõ ïðîäóêò³â ìîæëèâî çàïðîſîíóâàòè ñåðåäí³ð³âíåíèé ñåãìåíòàö³þ áàçè ³ſíóþ÷èõ òà ïîòåíö³éíèõ êë³ºíò³â ç ìåòîþ ãëèáíîãî âèâ÷åííÿ ïîòðåá òà âèêîðèſòàííÿ íîâèõ áàíê³âſüêèõ ôóíêö³îíàëüſòâà ïîñëóã ñåãìåíòàö³ſ äëÿ á³ëüſ ÿê³ſíî ðîçâèíåíèõ ê㿳íñüêèõ ðèíê³â. Ôîðſ³ðîâàííÿ ñïåö³àëüſîâàíèõ ïîſëóã äëÿ ôîſòóâàííÿ ïîſòóïíîſòі ðîſøèðåííÿ ñïåêſòðó ïîſëóã ³ ſòâîðåííÿ íîâèõ ſòðóêſòóð äëÿ îſëóſòîâóâàííÿ ïîſòóïíîſòі ðîſøèðåííÿ ſòðóêſòóðè

2. Â óìîâàõ ïîäîâêàííÿ íàñë³äêê³â ô³íàíñîâî¿ êðèçè òà ç ìåòîþ ðîçâèòêó ðèíêó áàíê³âñüêèõ äåïîçèò³â íåãàó³äî ñòàíîâëåííÿ íàä³éíî¿ ñèñòåìè çàõèñòó äåïîçèò³â òà ãàðàíò³¿ ïîâåðíåííÿ äåïîçèòíèõ êîøò³â, ïîêàçíèêè ð³âíÿ íá³çíàíîñò³ âêëàäíèêê³â çà óìîâè ñòâîðåííÿ ÿê³ñíîãî ³íôîðìàö³éíîãî ñåðåäîâèùà.

Ë³òåðàòóðà

1. Ðåéòèíã íàä³éíîñò³ áàíê³âñüêèõ âêëàä³â // Åêîíî³÷íà ïðàâäà 11.02.2011 // www.epravda.com.ua.
2. Îãëÿä ðèíêó áàíê³âñüêèõ äåíîçèò³â çà ñ³÷åíü 2011 ðîêó // ³nvestycii.org.
3. ²åíòèô³êàö³ÿ, àíàë³ç òà óïðàâë³íÿ ïîðòôåë³éíèìè ðèçèêàìè â óêðà¿íñüêèõ áàíêàõ // Â³ñíèê ÍÁÓ. – 2005. – ¹ 10. – Ñ. 7-11.
4. Ñòàòèñòè÷íèé âèïóñê "Êðåäèòè òà äåïîçèòè íå ô³íàíñîâèõ êîðïîðàö³é çà ëþòèé 2011" â³ä 25.03.2010 // www.bank.gov.ua.
5. Ñòàòèñòè÷íèé âèïóñê "Êðåäèòè òà äåïîçèòè äîìàøí³õ ãîñïîäàðñòâ çà ëþòèé 2011" â³ä 25.03.2011 // www.bank.gov.ua.
6. Ñòàòèñòè÷íèé âèïóñê "Îðîðåíòí³ ñòàâêè çà ñòðîêàìè çà ëþòèé 2011" â³ä 25.03.2011 // www.bank.gov.ua.
7. Ñòàòèñòè÷íèé âèïóñê "Êðåäèòè òà äåïîçèòè çà ñåêòîðàìè åêîíî³êè çà ëþòèé 2011" â³ä 25.03.2011 // www.bank.gov.ua.
8. Âíðíáéíâà Î.², ÍÀÏÊÁ ÓÄÊ 336.74 "Äåïîçèòíèé ðèíîê ÀÐ Êðèì: ñó÷àñí³ òåíäåíö¿ òà ïåðñïåêòèâè" // www.nbuv.gov.ua.
9. Êîâøàðüí À.², Ìàð÷åíêî Î.Ã. ÓÄÊ 336.71 "Øëÿõè óäîñêîíàëåííÿ äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè íà ñó÷àñíîì åò àï³" // www.nbuv.gov.ua.
10. Ë.À.Àâðàì÷óê ÓÄÊ 336.71 "Ðîëü äåïîçèòí¿ ïîë³òèêè êîìåðö³éíèõ áàíê³â ó ñòðóêòóð³ ìåõàí³çìó áàíê³âñüêîãî ìåíåäæìåíòó" // www.nbuv.gov.ua.

Ì.Â. Áàòóðà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Ñ.Ñ. Ãåðàñèìåíêî***

ÎÑÎÁËÈÂÎÑÒ² ÎÁË²ÊÓ ² ÀÍÀË²ÇÓ ÏÐßÌÈÕ ÂÈÒÐÀÒ ÍÀ ÏÏËÀÒÓ ÏÐÀÖ² Â ÑÓ×ÀÑÍÈÕ ÓÌÎÂÀÕ

Â ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî îñîáëèâîñòè ³íâê³ê³ âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³. Îâê³ê âèòðàò çàðîá³òíî¿ ïëàòè â ñó÷àñíèõ óìîâàõ ãîñïîäàðþâàííÿ ïîòðåáóº ïñîáëèâî¿ óâàãè â çâ'ÿçêó ç òèì, ùî ¿õ åå㠖èíà òà ñòðóêòóðà ïîâ'ÿçàí³ ç ð³çíèì ðåôåêòèâíîñò³ âèðîáíè÷èõ ïðîöåñ³â.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *âèòðàòè, ïðàöÿ, ïîëàòà ïðàö³, îáë³ê ïîëàòè ïðàö³.*

Ì.Â. Áàòóðà

ÎÑÎÁÅÍÍÎÑÒÈ Ó×ÅÒÀ È ÀÍÀËÈÇÀ ÏÐßÌÛÕ ÇÀÒÐÀÒ ÍÀ ÏÎËÀÒÓ ÒÐÓÄÀ Â ÑÎÂÐÀÌÅÍÍÛÕ ÓÑËÎÂÈßÕ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíû îñíîâíûå îñîáåííîñòè ó÷åòà çàòðàò íà ïîëàòó òðóäà. Ó÷åò çàòðàò çàðàáîòíîé ïëàòû â ñîâðåìåííûõ óñëîâèÿõ òðåáóåò îñîáîãî âíèìàíèÿ â ñâÿçè ñ òåì, ÷òî èõ âåëè÷èíà è ñòðóêòóðà ñâÿçàíû ñ óðîâíåì ýôôåêòèâíîñòè ïðîèçâîäñòâà.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *çàòðàòû, òðóä, ïîëàòà òðóäà, ó÷åò ïîëàòû òðóäà.*

M.V. Batura

FEATURES ACCOUNTINGAND AND ANALYSIS OF DIRECT LABOR COSTS NOWADAYS

This discusses the features of the cost of labor. Cost Accounting salaries in the modern business environment requires special attention due to the fact that their size and structure associated with the level of production efficiency.

Key words: *expenses, labor, wage, pay records, accounting of wages.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìû. Îáë³ê âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ º îãí³º þ ç íàéâàæëèâ³øèõ ñêëàäíîâèõ ñèñòåì ïðèéíÿòòÿ íà ï³äïðè¹íîñò³. Îáë³ê âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ äîâãîòðèâàëîñò³ ôîêóñóþòüñÿ òèì, ùî ð³çí³ âèäè ïîëàòè ïðàö³ ìàþòü ð³çí³ äæåðåëà ô³íàíñóâàííÿ.

Àíàëç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Äîñë³äæåííÿì ïðîáëåì ïîâ'ÿçàíèõ ç ïðàöÿþ òà âèòðàò íà îïëàòó ïðàö³ çàéìàëèñÿ òàê³ â÷åí³ ýê Î.Â. Ãàìîâà [5], Í.Â. Øóëüãà [12], Ñ. Òèìáàëþê [13] òà ³íø³ â÷åí³.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º àíàë³ç ïðàö³ òà îñîáëèâîñò³ îáë³êó âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ äëÿ ïîäàëüøîãî äîñë³äæåííÿ îáë³êó âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Îáë³ê âèòðàò íà ïîëàòó çàéìàº îïíå ³ç âàæëèâèõ íàïðÿì³â â ñèñòåì³ îáë³êó âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³.

Â³äïîâ³äí³ äí Ï(Ñ)ÂÎ 16 "Âèòðàòè" [3] äî ñêëàäó ïðÿìèõ âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ âêëþ÷àþòüñÿ çàðîá³òíà ïëàòà òà ³íø³ âèïëàòè ðîá³òíèêàì, çàéíÿòèì ó âèðîáíè÷öòâ³ ïðîäóêö³¿, âèêîíàíí³ ðîá³ò àáî ïàäàííÿ ïîñëóã, ÿê³ ìîæóòü áóòè áåçïîñåðåäíüî â³äíåñåí³ äî êîíêðåòíîãî îá'ºêòà âèòðàò.

Ïðèì³ âèòðàòè íà ïîëàòó ïðàö³ âêëþ÷àþòü â ñåáå âñ³ âèòðàòè íà ïîëàòó ðîáí÷í¿ ñèëè çà â³äïîâ³äí³ äí Ï(Ñ)ÂÎ 16 "Âèòðàòè" [3] äî ñêëàäó ïðÿìèõ âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ âêëþ÷àþòüñÿ çàðîá³òíà ïëàòà òà ³íø³ âèïëàòè ðîá³òíèêàì, çàéíÿòèì ó âèðîáíè÷öòâ³ ïðîäóêö³¿, âèêîíàíí³ ðîá³ò àáî ïàäàííÿ ïîñëóã, ÿê³ ìîæóòü áóòè áåçïîñåðåäíüî â³äíåñåí³ äî êîíêðåòíîãî îá'ºêòà âèòðàò.

Ïðÿì³ âèòðàòè íà ïîëàòó ïðàö³ âêëþ÷àþòü â ñåáå âñ³ âèòðàòè íà ïîëàòó ðîáí÷í¿ ñèëè çà â³äïîâ³äí³ äí Ï(Ñ)ÂÎ 16 "Âèòðàòè" [3] äî ñêëàäó ïðÿìèõ âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ âêëþ÷àþòüñÿ çàðîá³òíà ïëàòà òà ³íø³ âèïëàòè ðîá³òíèêàì, çàéíÿòèì ó âèðîáíè÷öòâ³ ïðîäóêö³¿, âèêîíàíí³ ðîá³ò àáî ïàäàííÿ ïîñëóã, ÿê³ ìîæóòü áóòè áåçïîñåðåäíüî â³äíåñåí³ äî êîíêðåòíîãî îá'ºêòà âèòðàò.

Â³äïîâ³äí³ äí Ï(Ñ)ÂÎ 16 "Âèòðàòè" [3] äî ñêëàäó ïðÿìèõ âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ âêëþ÷àþòüñÿ çàðîá³òíà ïëàòà òà ³íø³ âèïëàòè ðîá³òíèêàì, çàéíÿòèì ó âèðîáíè÷öòâ³ ïðîäóêö³¿, âèêîíàíí³ ðîá³ò àáî ïàäàííÿ ïîñëóã, ÿê³ ìîæóòü áóòè áåçïîñåðåäíüî â³äíåñåí³ äî êîíêðåòíîãî îá'ºêòà âèòðàò.

Ïîñòàíîâêà íà ïîëàòó ïðàö³ âêëþ÷àþòü â ñåáå âñ³ âèòðàòè íà ïîëàòó ðîáí÷í¿ ñèëè çà â³äïîâ³äí³ äí Ï(Ñ)ÂÎ 16 "Âèòðàòè" [3] äî ñêëàäó ïðÿìèõ âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ âêëþ÷àþòüñÿ çàðîá³òíà ïëàòà òà ³íø³ âèïëàòè ðîá³òíèêàì, çàéíÿòèì ó âèðîáíè÷öòâ³ ïðîäóêö³¿, âèêîíàíí³ ðîá³ò àáî ïàäàííÿ ïîñëóã, ÿê³ ìîæóòü áóòè áåçïîñåðåäíüî â³äíåñåí³ äî êîíêðåòíîãî îá'ºêòà âèòðàò.

Ïðÿì³ âèòðàòè

ëåé, íàï³âîàáðèêàò³â. Â çàëåæíîñò³ â³ä óìîâ ðîáîòè ï³äïèº¹íñòâà ìàðøðóòí³ ëèñòè ìîæóòü çàñòîñîâóâàòè â ïºäíàí³ ç ðàíîðòàìè ïðî âèðîá³òíê ïðîäóêöü¿ çà çì³íó.

Â óìîâàõ ðèíêîâèõ â³äíîñèí, ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ âèðîáíè÷èõ âòðàò ïðîäóêö³¿ ðèç¹êîâ íåâèçíà÷åíîñò³ çà ïîòî÷íèõ ³íôîðìàö³ÿ íà ï³äïðè¹íñòâî ïðî:

- âèòðàòè ïðàö³ íà êîæí³é âèðîáíè÷³é ä³ëüíèö³;
- åôåêòèâí³ñòü çàõîä³â ùîäî óäîñêîíàëåííÿ îðãàí³çàö³¿ ïðàö³;
- âèêîðèñòàííÿ ðîáî÷îãî ÷àñó;
- íåïðîäóêòèâí³ âèòðàòè ïðàö³ òà ÷àñó;
- ðàö³îíàëüíå âèêîðèñòàííÿ ôîíäó îñíîâíèõ ïðàö³.

Òàêó ³íôîðìàö³þ ìà º çàáåçï÷èòè áóõãàëüòåðñüêèé îáë³ê òðóäîâèõ âèòðàò. Íà ï³äïðè¹íñòâ ðîçðîáëÿþòüñÿ íîðìè âèòðàò ïðàö³, àíàëîãã³÷íî ÿê ³ íîðìè ìàòåð³àëüíèõ âèòðàò. Òàêîæ âèòðàòè íà îïëàòó ïðàö³ ìîæóòü â³äîáðàæàòèñü ³ç ïðèáóòêó ³ çáèòê³â, âèõîäÿ÷è ç îá'ºêòèâíî³ñíèõ ïîòðåá ï³äïðè¹íñòâà.

- âèòðàòè íà êîìïëåêñíó ïîñëóãó ç ïîâí³ñòþ âèêîíàíîãî ðîáîòîäàâöåì ïîçà øòàòíîãî ðîçêëàäó;
- âèòðàòè íà ïîâòîðíå âèêîíàííÿ îäíàêîâèõ îïåðàö³é;
- âèòðàòè íà ïîêðàùåííÿ ÿêîñíèõ õàðàêòåðèñòèê ïðîäóêö³¿;
- âèòðàòè íà ïîâòîðíå íàâ÷àííÿ ïåðñîíàëó;
- ïîâí³ñòþ âèêëþ÷åíí³ ïîçàøòàòíèõ âèòðàò ïðè ðîçðîáö³ íîâèõ ïðîäóêö³é.

Äî ïèõ â³äíîñÿòüñÿ:

- âèòðàòè çà àíóëüîâàíèìè âèðîáíè÷èìè çàïîâíåííÿìè òà äåðæàâíèìè êîíòðàêòàìè;
- íåêîìïåíñîâàí³ âèíóâàòöÿìè çáèòêîâè ç íåíàëåæíî¿â ç âíóòð³øíüîâèðîáíè÷èõ òà ³íøèõ ïðè÷èí;
- âèòðàòè, ïîâ'ÿçàí³ ³ç çàïîâ³ðåíèì ÷è ë³êâ³äàö³ºþ íàñë³äê³â ñòèõ³éíî ëèõ;
- âèòðàòè çà íåêîìïåíñîâàí³ çáèòêè â³ä ââàð³é, ³íøèõ íàäçâè÷àéíèõ ïîä³é;
- "ôîðñ-ìàæîð³" îáñòàâèíè.

Äî â³äõëåíü â³ä íîðì íàëåæèòü îïèðàòà äîäàòêîâî âèêîíàíèõ ïîåðàöí³é, íåïåðåáà-áà÷åíèõ âñòàíîâëåíèì âèðîáíè÷èì ïðîöåñîì. Â³äõèëåííÿ â³ä íîðì ïî çàðîá³òíî¿ ïëàòí³ ïîä³ëÿþòüñÿ íà îïëà÷óâàí³ ³ íåîïëà÷óâàí³ ïîä³¿ ïðè ïîâí³é çàéíîñò³ ïîâ³òðÿíîãî ïåðñîíàëó, ïîâ'ÿçàí³ ³ç ïîðóøåííÿì ïðàâèë îõîðîíè ïðàö³, íåäîòðèìàííÿì âèìîã ïîæåæíî¹ áåçïåêè, ïîäàííÿì íåïðàâäèâèõ âìîâ ïðî ïîòî÷íèé ñòàí ïîòåíö³éíèõ çáèòê³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç íåñïðèÿòëèâèìè ïîäàòêîâèìè ïîä³ÿìè.

Äî â³äõëåíü â³ä íîðì íàëåæèòü îïèñàíà äîäàòêîâî âèêîíàíèõ îïåðàö³é, íåïåðåáà-áà÷åíèõ âñòàíîâëåíèì âèðîáíè÷èì íîðìàòèâîì. Â³äõèëåííÿ â³ä íîðì ïî çàðîá³òíî¿ ïëàòí³ çà âèêîíàííÿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè âèêëþ÷íî çà íàäàííÿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè ïîíàä âñòàíîâëåí³ íîðìè ìåòîäè÷íèìè ðåêîìåíäàö³ÿìè ùîäî îðãàí³çàö³¿ ïðàö³ ïîâèííî çäóñíþâàòèñü íà îñíîâ³ ïîâíîãî âèêîðèñòàííÿ ðîáî÷îãî ÷àñó, ïîâíîãî âèêîðèñòàííÿ âèðîáíè÷èõ ïîòóæíîñòåé, ïîâíîãî âèêîðèñòàííÿ ñèðîâèíè, ìàòåð³àëüíèõ ðåñóðñ³â, ïîâíîãî âèêîðèñòàííÿ ïðîãðåñèâíèõ òåõíîëîã³é, ïîâíîãî âèêîðèñòàííÿ ðîáî÷îãî ÷àñó, ïîâíîãî âèêîðèñòàííÿ âèðîáíè÷èõ ïîòóæíîñòåé, ïîâíîãî âèêîðèñòàííÿ ïðîãðåñèâíèõ òåõíîëîã³é

[4]. Íà íàøó äóìêó, â³í ïîâèíåí çàáåçïå÷èòè: 1. äîñòîâ³ðíå ³ ñâîº÷àñíå çä³éñíåííÿ âñ³õ ðîçðàõóíê³â ïî çàðîá³òí³é ïëàò³ òà ³íøå; 2. ñâîº÷àñíå ³ òî÷íå âèçíà÷åííÿ âèðîá³òêó ðîá³òíèêè³â; 3. êîíòðîëü çà âèêîðèñòàííÿì ôîíä³â çàðîá³òíî¿ ïëàòè, ìàòåð³àëüíî³ çàîõî÷åííÿ òà ³íøèõ ææåðåæ êîøò³â âèä³ëåíèõ äëÿ ïîëàòè ïðàö³ ðîá³òíèêè³â; 4. íàðàõóââííÿ ³ âèêîðèñòàííÿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè; 5. óíðàâë³ííÿ ìàòåð³àëüíèìè ðåñóðñàìè òà ³íøå. Äëÿ ðåàë³çàö³¿ ôóíêö³îíàëüíîãî çàâäàííÿ ³íôîðìàö³éíà áàçà òðèð³âíåâîî ÀÐÌ-áóõãàëòåðà. ²íôîðìàö³éíà áàçà ôîðìóºòüñÿ íà ïñíîâ³ äîêóìåíò³â ³ íîðìàòèâíî-äîâ³äêîâî¿ ³íôîðìàö³¿. Äëÿ êîíòðîëþ çà ïðàâèëüíèì íàðàõóâàííÿì ³ â³äðàõóâííÿì ³íäèâ³äóàëüíèõ ðîçðàõóíêîâèõ ëèñò³â, ÿê³ ïäíí÷àííî º âèïðàâäîâíèè ìàòåð³àëüíèì íîñ³ÿì â áóõãàëòåðñüê³é ³íôîðìàö³¿. ²íäèâ³äóàëüíî ðîçðàõóíêîâé ëèñò ädóêóþòü ó 2-îõ ïðèì³ðíèêàõ, îäèí ç ÿêèõ ïåðåäàþòü ïðàö³âíèêó ³³äïðèºìñòâà. Äëÿ ðîçïîä³ëó íàðàõîâàíî¿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè çà âèäàì ïîäàòè íåîäíîðàçîâî ó 2-õ ïðèêëàäàõ. Çà íåþ çä³éñíþºòüñÿ êîíòðîëü çà âèòðà÷àííÿì ôîíäó çàðîá³òíî¿ ïëàòè, çà âèäàì ïîäàòè ïðàö³, ïðîâîäèòüñÿ àóäèò ³ àíàë³ç, ðîçðèðàâþòüñÿ ìîæëèâ³ ðåçåðâè. Îòæå, íà ï³äïðºìñòâ³ ïðãàäí³çíóºòüñÿ êîíòðîëü çà âèêîðèñòàííÿì ôîíäó çàðîá³òíî¿ ïëàòè, ïðàâèëüí³ñòþ çàñòîñóâàííÿ òàðèôíèõ ñòàâîê, ïîñòàíîâëåíèõ îêëàä³â, íîðì âèðîá³òêó ï³äðàõóíêó ñòîñîâíî ñòðóêòóðè çàðîá³òíî¿ ïëàòè ç âèêîðèñòàííÿì òàðèôíèõ ñòàâîê 85-90% ó ñòðóêòóð³ çàðîá³òíî¿ ïëàòè. Â Óêðà¿í³ â ñó÷àñíèõ óìîâàõ ³íäèâ³äóàë³çàö³ÿ ³ç ï³äïðºìñòâ, ³íòåãðîâàíèõ ³íòåãðîâàíèõ òà íåïîâíî³ñòè ñèñòåì îïîäàòêóâàííÿ, íåäîñòàòí³é ð³âíîâ³ äîõîäíîñò³ ïðàö³, ïèòîìà âàãà òàðèôíèõ ñòàâîê ó çàðîá³òí³é ïëàò³ â ñåðåäíüîìó ñòàíîâèòü 65-70%, ùî º ïîíèì ³ç ñóòòºâèõ íåäîë³ê³â â îðãàí³çàö³¿ ïîëàòè ïðàö³.

Ó á³ëüøîñò³ ãàëóçåé ïðîìèñëîâîñò³ âèòðàòè íà ïîëàòó ïðàö³ ìàþòü ìåíøó ìèòîìó âàãó â ñîá³âàðòîñò³ ïðîäóêöë³¿, í³æ ìàòåð³àëüí³ âèòðàòè, ïðîä çàãàëüíîâ³ùî, ùî ïîíèì ç íàéâàæëèâ³øèõ äæåðåë çíèæåííÿ ñîá³âàðòîñò³ ïðîäóêö³¿ º á³ëüø øâèäê³ çðîñòàííÿ ïðîäóêöèâíîñò³ ïîð³âíÿíî ïîðàõóíêó ïîäàò³.

Òîìó àíàë³çîâ³ çàòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ íà áóäü ÿêîìó ï³äïðºìñòâ³ ñë³ä ïðèä³ëÿòè ïåðø³ñòåïíå óâàãó.

Ìåòà àíàë³çó âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ – âèçíà÷èòè [6]:

- îá´ðóíòîâàí³ñòü ðîçðàõóíêó é ðîçïî ä³ëó êâàðòàëàìè ïëàíîâîãî îíîäó îïëàòè ïðàö³;

- âèêîðèñòàííÿ îá'ºäíàííÿì öüîãî ôîíäó;

- ôàêòîðè, ÿê³ ïðèçâåëè äî â³äõèëåííÿ ôîíäó îïëàòè ïðàö³ â³ä íîðìàòèâó âèïëàò, âðàõîâóþ÷è âèêîðèñòàííÿ ïëàíó çà îáñÿãîì ïðîäóêö³¿ òà ÷èñåëüí³ñòü ïðàö³âíèê³â;

- ñïï³ââ³äíîøåííÿ òåìï³â çðîñòàííÿ ïðîäóêöèâíîñò³ ïðàö³ òà ñåðåäíüîãî ²íäèâ³äóàëüíîãî ïðàö³âíèêà ïðàö³, éîãî ãïëèâ íà ñîá³âàðò³ñòü ïðîäóêö³¿;

- âïëèâ ôîíäó ïîëàòè ïðàö³ â³äõèëåíü â³ä ë³ì³ò³â ÷èñåëüíîñò³ ïðàö³âíèê³â, ïåðåâèùåííÿ ïîñïàíîêó îêëàä³â, íå ïðîâîäóêòèâí³ñòü ôîíäó îïëàòè ïðàö³.

Ìåòà àíàë³çó âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ – âèçíà÷èòè [6]:

Îñíîâíèì ïðàö³ºçó âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ ¹ âèçíà÷åííÿ ³íäåêñíîãî ïîêàçíèêà âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³, ùî ðîçðàõîâóºòüñÿ ÿê ñóìà ïîêàçíèêà âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ çà ïåâíèé ïåð³îä, ïîä³ëåíà íà ñóìó ïîêàçíèêà âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ çà ïîïåðåäí³é ïåð³îä.

Ïîêàçíèê âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ ìîæå áóòè ðîçðàõîâàíèé äëÿ çàãàëüíîãî âèïàäêó, òàê³ ïîêàçíèêè âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ ìîæóòü áóòè ðîçðàõîâàí³ äëÿ ïåâíèõ ãðóï ïðàö³âíèê³â, íàïðèêëàä, çà ïðîôåñ³éíîþ îçíàêîþ, çà ñòàæåì ïðàö³, çà ïîñàäîâèì îêëàäîì, çà ãåîãðàô³÷íèì ïîëîæåííÿì ïîä³ëó, çà ñòàòåâèì ïîëîæåííÿì ³ ³íøèìè îçíàêàìè, ùî ìîæóòü âïëèâàòè íà ðîçìið ïîêàçíèêà âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³.

Ïîêàçíèê âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ ìîæå áóòè ðîçðàõîâàíèé ³ äëÿ ïîâíîãî ïåðåë³êó ïîñàä, ùî çàéíÿòèé íà ïåâíîìó ïîñòîÿííîìó ðîáî÷îìó ì³ñö³, ³ äëÿ ïîñàä, ùî ïåðåáóâàþòü ó ðåçåðâ³, ïîòðåáóþòü ïåðåïðîôåñ³îíàëüíîãî íàâ÷àííÿ àáî ïåðåêâàë³ô³êàö³¿.

Ïîêàçíèê âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ ³íäèâ³äóàëüíî äëÿ êîæíîãî ïðàö³âíèêà ìîæå áóòè ðîçðàõîâàíèé íà îñíîâ³ ôàêòè÷íî âèêîíóâàíîãî îáñÿãó ðîáîò, ùî âèêîíóþòüñÿ ïðàö³âíèêîì, ³ ñòàâêè ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ, ùî ñïëà÷óþòüñÿ ïðàö³âíèêîì ³ ïîäàòêîâèì àãåíòîì ïðàö³ ³ç çàðîá³òíî¿ ïëàòè ïðàö³âíèêà.

Ïîêàçíèê âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ ³ç âèêîðèñòàííÿì ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é ìîæå áóòè ðîçðàõîâàíèé íà îñíîâ³ ³íôîðìàö³¿ ïðî ôàêòè÷íèé îáñÿã ðîáîò, ùî âèêîíóþòüñÿ ïðàö³âíèêàìè, ³ ñòàâêè ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ, ùî ñïëà÷óþòüñÿ ïðàö³âíèêàìè ³ ïîäàòêîâèì àãåíòîì ïðàö³ ³ç çàñòîñóâàííÿì ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é.

Ïîêàçíèê âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ ³ç âèêîðèñòàííÿì ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é ìîæå áóòè ðîçðàõîâàíèé íà îñíîâ³ ³íôîðìàö³¿ ïðî ôàêòè÷íèé îáñÿã ðîáîò, ùî âèêîíóþòüñÿ ïðàö³âíèêàìè, ³ ñòàâêè ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ, ùî ñïëà÷óþòüñÿ ïðàö³âíèêàìè ³ ïîäàòêîâèì àãåíòîì ïðàö³ ³ç ïîäàòêîâèì çîáîâ'ÿçàííÿì ïðàö³âíèêà ïåðåä ïîäàòêîâèì àãåíòîì ïðàö³.

Ïîêàçíèê âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ ³ç âèêîðèñòàííÿì ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é ìîæå áóòè ðîçðàõîâàíèé íà îñíîâ³ ³íôîðìàö³¿ ïðî ôàêòè÷íèé îáñÿã ðîáîò, ùî âèêîíóþòüñÿ ïðàö³âíèêàìè, ³ ñòàâêè ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ, ùî ñïëà÷óþòüñÿ ïðàö³âíèêàìè ³ ïîäàòêîâèì àãåíòîì ïðàö³ ³ç ïîäàòêîâèì çîáîâ'ÿçàííÿì ïðàö³âíèêà ïåðåä ïîäàòêîâèì àãåíòîì ïðàö³.

Ïîêàçíèê âèòðàò íà ïîëàòó ïðàö³ ³ç âèêîðèñòàííÿì ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é ìîæå áóòè ðîçðàõîâàíèé íà îñíîâ³ ³íôîðìàö³¿ ïðî ôàêòè÷íèé îáñÿã ðîáîò, ùî âèêîíóþòüñÿ ïðàö³âíèêàìè, ³ ñòàâêè ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿì ïðàö³âíèêà ïåðåä ïîäàòêîâèì àãåíòîì ïðàö³ ³ç çàñòîñóâ

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê òà ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü â Óêðà¿í³: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 16.07.1999 ¹996-XIV // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ïðî ïîäàòîê ïðèá³: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 24.03.1995 ¹108/95ÂÐ // zakon1.rada.gov.ua.

3. Ïðî çàòâåðäæåííÿ Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðòó) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 16 "Âèòðàòè": Íàêàç Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè â³ä 28.04.2001 ¹205 // zakon1.rada.gov.ua.

4. Áóõãàëòåðñüêèé ô³íàíñîâèé îáë³ê: Ï³äðó÷íèê / Çà ðåä. ïðîô. Ô.Ô. Áóòèíöÿ. – 3-òº âèä., ïåðåðîá. ³ äîï. – Æèòîìèð: Æ²Ò², 2001. – 672 ñ.

5. Ãàìîâà Î.Â. Çàðîá³òíà ïëàòà ÿê åêîíîì³÷íà êàòåãîð³ÿ / Äåðæàâà òà ðåã³îíè.-Ñåð³ÿ: Åêîíîì³êà òà ï³äïðèºìíèöòâî. – 2007. – ¹3. – Ñ. 60-64

6. Ãðàáîâà Í.Ì. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ó âäèöçÿõ íàðîäíîãî ãîñïîäàðñòâà: Íàâ÷.-ìåòîä. ïîñ³áíèê äëÿ ñàìîñò. âèâ÷åííÿ äèñöèïë³íè. – Ê. ÊÍÅÓ, 2003. – 203 ñ.

7. Åêîíîì³÷íèé àíàë³ç ä³ÿëüíîñòü ïðîìèñëîâèõ ï³äïðèºìſòâ òà îá'ºäíàíü: Íàâ÷. ïîñ³áíèê / Çà ðåä. ïðîô. Ñ.². Øêàðàáàíà. – Òåðíî³ëü, ÒÀÍÃ, 1995. – 299 ñ.

8. Êîñì³íà ÐÌ. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: Âèùà øêîëà, 2003. – 174 ñ.

9. Ñåâðóê Ì.À. Ýêîíîìè÷åñêèé àíàëèç â óñëîâèÿõ ñàìîñòÿòåëüíîñòè ïðåäïðèÿòèé. – Ì.: Ôèíàíñû è ñòàòèñòèêà, 1989. – 191 ñ.

10. Ñòîíî Ä., Õèò÷-èíã Ê. Áóõãàëòåðñêèé ó÷åò è ôèíàíñîâûé àíàëèç: Ïîäãîòîâêà. êóðñ. – ÑÏá.: Ëèòåðàòóðà ïëþñ, 1994. – 272 ñ.

11. Ëèøèëåíêî Î.Â. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê: Ï³äðó÷íèê. – Ê.: Öåíòð íàâ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè, 2004. – 632 ñ.

12. Øóëüãà Í.Â. Ñóòí³ñòü ïîëàòè ïðàö³, ¿¿ ôîðìè ³ ñèſòåìè // Ïðîáëåìè ôîðìóâàííÿ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè: Ì³æâ³äîì÷-èé íàóê. çá³ðíèê / Â³äïî. ðåä. Î.Î.Áºëÿâê. – Âèï. 10. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2002. – Ñ. 73-77.

13. Öèìáàëþê Ñ. Äèôåðåíö³àö³ÿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè: âèäè, ÷èííèê, ñó÷àſíèé ñòàí â Óêðà¿í³ / Óêðà¿íà: àſíïåêòè ïðàö³. – 2009. – ¹4. – Ñ. 16-22.

Ñ.Î. Áºëîâ

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ë.Ì. Áàáè÷***

Ô²ÍÀÍÑÈ ÁÀÍÊ²ÂÑÜÊÈÕ ÓÑÒÀÍÎÂ Ó Ô²ÀÍÑÎÂ²É ÑÈÑÒÅÌ² ÓÊÐÀ¯ÍÈ

Â ñòàòò³ êîìïëåêſíî äîñë³äæåíî ſíó÷àſíèé ſòàí ðåſóðſíî¿ áàçè áàíê³âſíüêî¿ ſèſòåìè Óêðà¿íè, ïðîàíàëіçîâàíî ſòðàòåãі¿ ſîſë³ſòèſíêîâ â³ſ÷èſíÿſíèſ áàíê³â, ſ³äſòàſíîâëåſíî ſ çåſíèſ äåðæàâè äſ óſíðàâë³ſíÿ ðåſóðſíſ¡þ áàçſ¡þ êſîſåðð³ſíèſ áàíê³â â óſíſâàſ êðèçè.

Êëþ÷îâ³ ſëſîâà: *áàſíê, ô³ſíàſſíſâà ſèſſòåſìà áàſíêſ, áàſíê³âſüê³ ðåſóðſñſíî, áàſíê³âſüêèé êàſ³òàë.*

Ñ.Î. Áåëîâ

ÔÈÍÀÍÑÎÂÀ ÁÀÍÊÎÂÑÜÊÈÕ ÎÐÃÀÍÈÇÀÖÈÉ Â ÓÊÐÀ¯ÍÑÜÊÈÕ ÑÈÑÒÅÌÀ ÓÊÐÀ¯ÍÈ

Â ñòàòüå êſîſïëåſêſſí èſñſëåſäſîſâſſí ſſîſðåſåſſſå ſſſſñſïſſſåſ ðåſſóſðſſſſé áàçſ áàſíêſſâſ-êſſé ſèſñſòåſſû, ſſðſſàſſàſêſèçſèſðſſàſſſ ſſóſè ſſſſåſðøſåſſſòſâſſàſſèſ è óſſſ-øſåſſſ ðåſſóſðſſſſé ſſſëſèſòſèſê ſòå÷-åſſòſâſåſſſſſ áàſíêſſâ, ſſſàſſſſſû ſſſ ſòſſðſſſſû ãſſſóſäàſðſòſâſ ê óſſðſâſèſåſſèſ ðåſſóſðſſſſé áàçſſé êſſſåð÷-åſſſêſſ áàſíêſſâ â óſſëſſàſèÿſ êðèçèſſſà.

Êëþ÷-âåûå ſëſſà: *áàſíê, ôèſàſſſâàÿ ſèſſòåſà áàſíêſà, áàſíêſſâſſêſå ðåſſóſðſû, áàſíêſſâſſêſé êàſèſòàë.*

S.À. Belov

FINANSY OF BANKOVSKIKH ORGANIZACIY IN FINANSOVOY SISTEME OF UKRAINY

The paper comprehensively investigates the current state of the resource base of the banking system of Ukraine, analyzed ways to improve and enhance resource policy, domestic banks approaches to managing resource base of commercial banks in the crisis of the state.

Keywords: *bank, bank financial system, bank resources, banking capital.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìû. Ñó÷àñíèé ñòàí áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè õàðàêòåðèçóºòüñÿ ñèëüíîþ íåñòàá³ëüí³ñòþ. Ïðè÷èíîþ òàêî¿ íåñòàá³ëüíîñòі ñòàëè íå ò³ëüêè ñâ³òîâà ô³íàíñîâî-âêîíîì³÷íà êðèçà, à é ðÿä âíóòð³øíüîäåðæàâíèõ òàêòîð³â. Â óìîâàõ ô³íàíñîâî¿ êðèçè áàíê³âñüêà ñèñòåìà Óêðà¿íè íå ì³ã³ë³çóâàëà ³ íå ðåàë³çîâóâàëà óñ³ âëàñòèâ³ ¿ ñòèì³ëþþ÷³ ìîæëèâîñò³.

Âðàõîâóþ÷è òîé îàêò, ùî ï³ä ô³íàíñîâîþ ñèñòåìîþ Óêðà¿íè ðîçóì³ºòüñÿ ñóêóïí³ñòü ô³íàíñîâèõ ³íñòèòóò³â, êîæíèé ç ÿêèõ ñïðèÿº óòâîðåííþ òà âèêîðèñòàííþ â³äïîâ³äíèõ ðåñóðñ³â, ñïðàâëÿòèñÿ ïîâí³ñòþ ïðàöþâàòè íà ò³ëüêè ñâ³äîìî³ñíèõ ³ íåçàëåæíèõ ð³øåíü, ùî ïîâ'ÿçàíî ³ç ñïåöèô³êîþ ñâîãî áiçíåñó ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüí³ñòü ³ ïîñòàâëåíèõ òà äåôåíòóâàíèõ ïîä³é ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ïîòåíö³éíèì çáèòêîì, ïîâí³ñòþ ïîêëàäàþòüñÿ íà ïîçèö³þ ñòîðîíè, ùî ïðèéìàº íà ñåáå ïîâí³ñòü ³ ïîâíèé ðèçèê ïîâ'ÿçàíèõ ³ç öèìè ³íñòðóìåíòàìè.

Âèçíà÷åííÿ ñóòíîñòі ïîíÿòòÿ ô³íàíñîâîãî ðèçèêó ³ ïîâíîãî ñïåêòðó ïîâ'ÿçàíèõ ³ç íèì ïîä³é ïîòðåáóº ïîäàëüøîãî ïîãëèáëåííÿ òà ðîçðîáêè íîâèõ ï³äõîä³â äî ³äåíòèô³êàö³¿ òà îö³íêè ô³íàíñîâèõ ðèçèê³â, ùî ïîâèííî ñòàòè îñíîâîþ ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ñèñòåìè ô³íàíñîâîãî ìåíåäæìåíòó ³ ñòâîðåííÿ åôåêòèâíèõ ³íñòðóìåíò³â äëÿ éîãî çíèæåííÿ. Ïîñòàíîâêà çàäà÷³ ïîëÿãàº ó ðîçðîáö³ ìåòîäîëîã³÷íèõ ïîëîæåíü ùîäî ³äåíòèô³êàö³¿ òà îö³íêè ô³íàíñîâèõ ðèçèê³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ïîòåíö³éíèì çáèòêîì, ïîâí³ñòþ ïîêëàäàþòüñÿ íà ïîñòàâëåíèõ ïîä³é ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â. Ïîñòàíîâêà çàäà÷³ ïîëÿãàº ó ðîçðîáö³ ìåòîäîëîã³÷íèõ ïîëîæåíü ùîäî ³äåíòèô³êàö³¿ òà îö³íêè ô³íàíñîâèõ ðèçèê³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç öèìè ³íñòðóìåíò³â äëÿ ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ñèñòåìè ô³íàíñîâîãî ìåíåäæìåíòó îñíîâîþ äëÿ ïîñòàâëåíèõ ïîä³é ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â ³ ñòâîðåííÿ åôåêòèâíèõ ³íñòðóìåíò³â äëÿ çíèæåííÿ çàãðîçè.

Àíàë³ç ïîòåíö³éíèõ ïóáë³êàö³é ³ äîñë³äæåíü. Çä³éñíþþ÷è ïâëÿä îñòàíí³õ ïóáë³êàö³é òà äîñë³äæåíü ðîçãëÿäóâàí¿ ïðîáëåìè, ñë³ä â³äì³òèòè çíà÷íó ðº³íí³ñòü íàóêîâèõ ïðàöü. Àíàë³ç äîñë³äæåíü òà ïóáë³êàö³é ç ïðîáëåì èäº çì³íó çðîâèòè äèñêóñ³éíèé ïðîñòið, ùî öèì ïðîáëåìàì ïðèñâÿ÷åíî âåëèêó ê³ëüê³ñòü íàóêîâèõ ïðàö³, Î.Ì. Ëàëþê [6] òà ³í., ÿêèì äîñë³äæóâàëè ´ðóíêîâí³ âèñîêîíäåíñîâàí³ ïèòàííÿ ðåíòàáåëüíîñò³ ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â, ÿê Ì.À. Áàñ [2], ß.À. Æàëê³ê [3], Î.Ï. Îðëþê [6] òà ³í., ÿêèì äîñë³äæóâàëèñÿ ïèòàííÿ ðåíòàáåëüíîñò³ ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ïîòåíö³éíèì çáèòêîì, îíëàéí-ïóáë³êàö³¿ òà ³íôîðìàö³éíèõ ïîðòàëàõ.

Õî÷à íàóêîâ³ íàïðàöþâàíîÿ º âíåñîê ³ç íèì åêîíî³÷íî¿ ñèòóàö³¿ ïîðîæíå÷, çì³íà åêîíî³÷íèõ óìîâ ô³íàíñîâîãî ñåêòîðó ³ ïîòåíö³éíèõ ðèçèê³â, ïîâ'ÿçàí³ ç ðåâèçі¹ó ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â, ïîòðåáóþòü ïîñòі¹íîãî ìîí³òîðèíãó òà îö³íêè ³ ïåðåãëÿäó ³íñòðóìåíò³â ç óðàõóâàííÿì íîâèõ ôàêòîð³â. Â óìîâàõ ô³íàíñîâî¿ ãëîáàë³çàö³¿ ³ ïîñèëåííÿ âçàºìîçâ'ÿçêó ì³æ ô³íàíñîâèìè ðèíêàìè ïîòðåáóº ïîñòі¹íîãî ìîí³òîðèíãó ³ îö³íêè ô³íàíñîâèõ ðèçèê³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ïîøèðåííÿì ïîøèðåííÿì ïîøèðåííÿì

ðîë³ ïîçè÷êîâîãî êàï³òàëó, òîáòî ãðîøîâ³ êîøòè ìàþòü ïîâåðíóòèñÿ ç â³äñîòêàìè. Õî÷à áàíêè íå ñòâîðþþòü ãðîøîâ³ ïîòîêè, à ëèøå ååðóòü ó÷àñòü ó ïåðåðîçïîä³ëè³ òèì÷àñîâî â³ëüíèõ êîøò³â ³ ïîñåðåäêîâóþòü ðîçïîä³ëüí÷ ³ðîöåñè, îñíîâíà ¿õíÿ ôóíêö³ÿ ïîëÿãàº ó çàáåçïå÷åíí³ ó÷àñò ó ðèíêîâ³é âêîíî³ö³ ³íøèõ ó÷àñíèê³â ðèíêó – ï³äïðè¹íöòà ïðîìèñëîâîñò³, òîðã³âë³, óñòàíîâ íåáàíê³âñüêîãî ô³íàíñîâîãî ñåðòèôó, íà-ñåëåííÿ – ÷åðåç ¿õí³ ô³íàíñîâ³ ïîòîêè.

Ñïåöèô³êà ô³íàíñ³â áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ âèçíà÷àºòüñÿ îñíîâíèìè³ä³ÿëüíîñò³ òà ì³ñöåì áàíê³â ó ñèñòåì³ ðèíêîâèõ â³äíîñèí. Ïî-ïåðøå, ó ïðîöåñ³ íàäàííÿ áàíê³âñüêèõ ïîñëóã ³ îäíàêîâèõ ðåãóëþâàíü äëÿ ðèçèêîâèõ, ó òîðì³ çàëó÷åíèõ êë³ºíòíûêèõ êîøò³â. Äëÿ ñôåðè ìàòåð³àëüíîãî âèðîáíèöòâà õàðàêòåðíà ïåðíà-íà ïðàêòèêà: ðóõ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â âèñîêîº äîñòóïíîñò³ æíó ôóíêö³þ ïîñð³äíèöòâà ì³æ ïîð³âíÿíî ç âèðîáíè÷íîþ ä³ÿëüí³ñòþ. Îî-äðóãå, áàíê – öå ðîçðàõóíêîâèé öåíòð, ïîåðàòîð ³ ïîñåðåäíèê ó ô³íàíñîâèõ ïîððàö³ÿõ ³ñíóþòü çà ïîòðåáè ³ñíóþ÷èõ êë³ºíò³â. Ïî-òðåòº, áàíêè ïåðåâîäÿòü ïðàöþþòü íà çàëó÷åíèõ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñàõ, òîã³ ÿê ï³äïðè¹íöòâî ïðàöþº íà êëàñíèõ êîøò³â çà ïîòðåáè â óñòàíîâëè áàíê³â çà êðåäèòîì [10].

Ï³äñóìîâóþ÷è âèùåêëèçàëîñÿ, ïîæàìî ñòàíäàðòèçóâàòè, ùî ô³íàíñè áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ â³äîáðàæàþòü âêîí³÷íí³ â³äíîñèíè, ïîâ'ÿçàí³ ç ôîðì³óâàííÿì ðèçèêîâàíèõ áàíê³âñüêèõ ³íñòðóìåíò³â. Ï³ñëÿ öüîãî ïîñòàâëåíî çàâäàííÿ ïåðåä ô³íàíñîâèìè óñòàíîâàìè ðîçðîáèòè ìåòîäè÷íèé ³íñòðóìåíò, ùî äîçâîëèòü ³äåíòèô³êóâàòè ðèçèêîâàíèõ ô³íàíñîâèõ ïîñëóã ³ ïîñëóãîîòðèìóâà÷³â, ïîâ'ÿçàíèõ ç íèìè, ³ îöií³òè ¹ çàãàëüíèé ðèçèê-ïðîôàéë óñòàíîâè [11].

Ïîñòóïîâó÷è âèùåêëèçàëîñÿ, ïîæàìî ñòàíäàðòèçóâàòè, ùî ô³íàíñè áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ â³äíîñíèíè, ïîâ'ÿçàí³ ç ôîðì³óâàííÿì ô³íàíñîâèõ ðåçåðâ³â áàíê³âñüêèõ ³íñòðóìåíò³â. Ïî-òðåòº, áàíêè ïåðåâîäÿòü íà çàëó÷åíèõ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñàõ, òîã³ ÿê ï³äïðè¹íöòâî ïðàöþº íà êëàñíèõ êîøò³â, çåðòóþ÷è çà ïîòðåáè áàíê³â çà êðåäèòîì [10].

Ï³äñóìîâóþ÷è âèùåêëèçàëîñÿ, ïîæàìî ñòàíäàðòèçóâàòè, ùî ô³íàíñè áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ â³äíîñíèíè, ïîâ'ÿçàí³ ç ôîðì³óâàííÿì ô³íàíñîâèõ ðåçåðâ³â áàíê³âñüêèõ ³íñòðóìåíò³â. Ïî-òðåòº, áàíêè ïåðåâîäÿòü íà çàëó÷åíèõ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñàõ, òîã³ ÿê ï³äïðè¹íöòâî ïðàöþº íà êëàñíèõ êîøò³â, çåðòóþ÷è çà ïîòðåáè áàíê³â çà êðåäèòîì [10].

Òàáëèöÿ 1

Äèíàì³êà òà ñêëàä ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â áàíê³â Óêðà¿íè çà 2005-2010 ðð. [7]

Ïîêàçíèêè	2006	2007	2008	2009	2010
Ô³íàíñîâ³ ðåñóðñè (ìëí. ãðí.)	340179	599396	926086	880302	942280
Âëàñíèé êàï³òàë (ìëí. ãðí.)	42566	69578	49263	115175	134405
Çîáîâ'ÿçàííÿ áàíê³â (ìëí. ãðí.)	297613	529818	806823	765127	807875
Òåìïè ïðèðîñòó ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â, %	59,0	76,0	56,0	-5,0	7,0
Òåìïè ïðèðîñòó âêëàäíèêàì êàï³òàëó, %	67,0	63,0	71,0	-3,0	16,7
Òåìïè ïðèðîñòó çîáîâ'ÿçàíü, %	58,0	78,0	52,0	-5,0	5,6

ßê âèäíî ç òàáëèö³ 1, âíðîäîâæ 2010 ð. â³òò÷èçíÿíèì áàíêàì âäàëîñÿ íàðîñòèòè ô³íàíñîâ³ ðåñóðñè äî ð³âíÿ 942,3 ìëðä. ãðí. Íà öüîìó åòàï³ ïîë³ïøåíþ ñèòóàö³¿ ñïîðÿäêîâ óâàñòîñòè ðà òàðóíîê çà ðàõóíîê âíåñåíüîãî êàï³òàëó çà ðàõóíîê äîäàòêîâ. Ð³âåíü êàï³òàë³çàö³¿ ï³äâèùèâñÿ òàêîæ ó çâ'ÿçêó ç âèêîíàííÿì áàíêàìè ïðîãðàì êàï³òàë³çàö³¿ çà ðåçóëüòàòàìè ïðîâåäåííîãî ä³àãíîñòè÷íîãî îöí³âàí³ÿ áóäèíêó ô³íàíñîâîãî ðåçóëüòàòó [4]. Ïîêðàùåííÿ åôåêòè²íîñò³ çà äåðæàâ³, ïîñòóïíîì å â³äíîâëåííÿ äîâ³ðè äî áàíê³â ç áîêó âêëàäíèê³â, çàáåçïå÷èëè çðîñòàííÿ íàñèãó çàëó÷åííÿ êîøò³â.

Îòæå, ï³ñëÿ çíàõîäæåííÿ åêîíî³êîþ íîâ¿ òî÷êè ð³âíîâàãè íà ïî÷àòêó 2010 ð. ó íîâó òàçó ðîçâèòêó áàíêè óâ³éøëè ç çá³ëüøåíèì êàï³òàëîì ³ çáåðåæåííþ äîâ³ðè íàñåëåííÿ, àëå ç çíà÷íîþ ÷àñòêîþ íåïðàöþþ÷èõ ³ ïðîñòðî÷åíèõ àêòèâ, âåëèêèì çáèòêàì, ëèøå ÷àñòêîâî ïîâàæàííÿ íåíàäàííÿ êîøò³â àêòèâ³â, âåëèêèì çáèòêàì íà ïî÷àòêó 2010 ð. â³äíîñíèíè çðîñòàííÿ íîìèíó íà êðåäèò³ ðåñóðñè ç âíêó á³çíåñó. Ïðîòå â óòîâàõ çâóæåííÿ êî ëà ïëàòíîñòðîïîæíèõ ³ ò³ðãîâåëüíèõ ³íñòðóìåíò³â òà ãàëóçåé ç âêëþ÷åííÿì ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â, ùî çóìîâëþº íåîáõ³äí³ñòü ïîñèëåííÿ êðåäèòíî-ãðîøîâî¿ ïîë³òèêè áàíê³â. Òîìó íà âòàí³ âèõîäó ç êðèçè âêòóàëüíîñòü çàäàäíÿ íåäîñòóïíîãî êàäðîâîãî ïîòåíö³àëó "áóëüáàøêè" çà ïîñèëåííÿ åêîíî³÷íèõ ñòèì³ëó êðåäèòóâàííÿ ïåðñïåêòèâíèõ ãàëóçåé øëÿõîì ðåãóëþâàííÿ ³íñòðóìåíò³â ô³íàíñîâîãî ñåêòîðó [3, ñ. 26].

Òàê, äëÿ âèð³øåííÿ öüîãî çàäàäíÿ ÍÁÓ ïðèéíÿâ ïîñòàíîâó ¹ 210 [1], çã³äíî ç ÿêîþ ç 1 òðâíÿ 2010 ð. áàíêè çîáîâ'ÿçàí³ çá³ëüøèòè îáñÿã ðåçåðâ³â, ùî ðîçì³ùóþòüñÿ íà ñïåö³àëüíîìó ðàõóíêó â ÍÁÓ, ç 50 äí 100% ñóìè. Ïðè öüîìó äîçâîëåí³ âðàõîâóâàòè â öèõ ðåçåðâàõ íå 20 %, ÿê ðàí³øå, à 100 % âàðòîñò³ äåðæàíèõ³ãàò³é, âèíóùåíèõ äëÿ ô³íàí-

ñóâàííÿ çàõîä³â ùîäî ï³äãîòîâêè äî ªâðî-2012, òà ñêàñîâàíî ìåðàí³çì ùîäåííãî ôîðìóâàííÿ îáîâ'ÿçêîâèõ ðåçåðâ³â. Õî÷à ââåäåíîÿ â ä³þ öèõ íîðì ïîæâ ñïðè÷èíèòè ïðîáëåìè ç ôîðìóâàíîÿì ðåçåðâ³â ó 30-40 ç³ 179 óêðà¿íñüêèõ áàíê³â (çà åêñïåðòíèìè îö³íêàìè), ïðîòå òàê³ çàõîäè íåîáõ³äí³ äëÿ çà'ÿçóâàíîÿ íàäì³ðíî¿ ãðîøîâî¿ ìàñè, äëÿ çíèæåííÿ ³ñíóþ÷èõ íà åêîíî³êó êðà¿íè, ô³íàíñóâàííÿ âêëàòè³â áþäæåòó íà ªâðî-2012 ÷åðåç ñòèíóëþâàííÿ áàíê³â àêòèâí³øå ê óïóâàòè åí³ ï³ä ö³ ö³ë³ íáë³ãàöü¿ âíóòð³øíüî¿ äåðæàâíî¿ ïîçèêè.

Â ö³ëîó ï³ñëÿêðèçíàëé ïåð³îä ðîçâèòêó áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè ñë³ä ïîðàõóâàòè ðèçèêîâó íàðîùóâàíí³ áàíê³âñüêîãî êàï³òàëó, ùî ïðîÿâëÿºòüñÿ â àêòèâíîó ñêîðî÷åííі ê³ëüêîñíèõ ïîêàçíèê³â [3].

Òðááà çàçíà÷èòè, ùî çã³äíî ïðîâåäåíèõ àíàë³òè÷íèõ äîñë³äæåíü ìîæëèâî î÷³êóâàòè ïîâàëüíøå çðîñòàííÿ êàï³òàë³çàö³¿ óêðà¿íñüêî¿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè ó ïîºäíàííі ç ñèñòåìíèìè ðèçèêàìè ñâ³òîâî¿ ôóíêö³îíóâàííÿ âêîí÷íî ïîòðåáóº ïîñèëåííÿ íàãëÿäó çà ä³ÿëüí³ñòþ áàíê³â ç áîêó íàö³îíàëüíîãî ðåãóëþâàííÿ [3].

²ìîâ³äíèì º çðîñòàííÿ ïðîñòðî÷íîñò³ ïîçè÷èëüíèõ ³ì³äæåé ³ìîâ³ðíîñò³ ðåàë³çàö³¿ ôóíêö³îíóâàííÿ äî÷³ðí³õ óêðà¿íñüêèõ áàíê³â íà ð³âí³ "¦³ì³àëüíî¿ äîñòàòíîñò³". ²ìîâ³äíèì º çðîñòàííÿ ïðîñòðî÷íîñò³ ïîçè÷àëüíèõ³, âíàñë³äîê ÷îãî ïðîâåäåíîçóºòüñÿ çá³ëüøåííÿ ðåçåðâ³â êîìåðö³éíèõ áàíê³â, ñòîðîíîâàíèõ äëÿ â³äøêîäóâàííÿ âòðàò çà êðåäèòíèìè ïîðòôåë³â. Â öèõ óìîâàõ íàéá³ëüø ³ìîâ³ðíèì º íèçüêà êðåäèòíà àêòèâí³ñòü êîìåðö³éíèõ áàíê³â.

Ç ïðèéíÿòòÿì Ï³äàòêîâîãî Êîäåêñó ìîæëèâèì º â³äò³ê äåíîçè³â, ïîâ'ÿçàíèé ç îïîäàòêîâóâàííÿì äîõîäó â³ä âêëàä³â. ×åðåç çíà÷íèé îáñÿã ò³íüîâîãî ñåêòîðó êðà¿íè á³ëüø³ñòü âêëàäíèêè³â ìæå âèð³øèòè íå âèêëèêàòè ï³âîçðó ç áîêó äåðæàâíîãî îðãàí³â. Ñòðóêòóðà çàëó÷åííÿ áàíêàì ðåñóðñ³â ìæå çì³íþâàòèñÿ íà êîðèñòóâ êîðîòêîñòðîêîâàòè ïàñèâ³â, ùî ³ íàäàëè³ çá³ëüøóâàòèìå ðèçèê ë³êâ³äíîñò³ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè.

Çðîñòàííÿ ïðîáëåìíèõ âêòèâ³â ìæå äåùî ñïîâ³ëüíèòüñÿ, ïðè öüîìó çáåðåæåòüñÿ éìîâ³ðí³òü çá³ëüøåííÿ ÷àñòêè íåðîâí÷èõ âêòèâ³â ïðè ðåñòðóêòóðèçàö³¿ áàíêàìè ïðîáëåìíî¿ çàáîðãîâàíîñò³.

²îâ³ðíî, ùî êîìåðö³éí³ áàíêè çá³ëüøóâà òèíóòü ðåãóëþòèíêé êâ³òàè çà ðàõóíîê îòðèìàííÿ ñèíäèêîâàíèõ êðåäèò³â, ùî íå º âèð³øåíîì ïðîáëåìîþ. Â ìàéáóòíüîìó öå ñêîíö³íòü çà âñòàíîâëåííÿ íàãëÿäó òî÷íîãî ôóíêö³îíóâàííÿ ðåãóëþâàëüíèõ îðãàí³â [5].

Îòæå, êàï³òàë áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè çàëèøàºòüñÿ ïðåäìåòîì äîñë³äæåííÿ ¿¿ ôóíêö³îíóâàííÿ òà ðîçâèòêó, ùî, ó ñâîþ ÷åðãó, ãàëüìóº ðîçøèðåííÿ ìàñøòàá³â ïîâðàòö³é ó ðåàëüíîìó ñåêòî³ âêîíí³êè. À ï³äâèùåííÿ êàï³òàë³çàö³¿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè äàñòú çìîãó çàáåçïå÷èòè ïðèð³ñò âêòèâ³â ³ çá³ëüøèòè êðåäèòóâàííÿ íåò³íáíñíâîãî ñåêòîðà, à òàêîæ ïîñèëèòè ðîëü âíóòð³øí³õ ìåõàí³çì³â ïîðåðîçïîä³ëó êàï³òàëó, ùî ³ñíóþòü ñòóêòóðíèõ ³ ïîñëóã ïî ïîâíîìó êîëó ôóíêö³îíóâàííÿ ñèñòåìè, ñïðè÷èíþþ÷è íåíàäõ³äí³ñòü ñòâîðåííÿ ³íôðàñòðóêòóðè äëÿ ³ñíóâàííÿ ñèñòåìè.

Çðîñòàííÿ ïðîáëåìíîñò³ âêòèâ³â ìæå äåùî ñïîâ³ëüíþº, ïðè öüîìó çáåðåæåòüñÿ éìîâ³ðí³òü çá³ëüøåííÿ ÷àñòêè íåðîâí÷èõ âêòèâ³â ïðè ðåñòðóêòóðèçàö³¿ áàíêàìè ïðîáëåìíî¿ çàáîðãîâàíîñò³.

²îâ³ðíî, ùî êîìåðö³éí³ áàíêè çá³ëüøóâà òèíóòü ðåãóëþòèíêé êâ³òàè çà ðàõóíîê îòðèìàííÿ ñèíäèêîâàíèõ êðåäèò³â, ùî íå º âèð³øåíîì ïðîáëåìîþ. Â ìàéáóòíüîìó öå ñêîíö³íòü çà âñòàíîâëåííÿ íàãëÿäó òî÷íîãî ôóíêö³îíóâàííÿ ðåãóëþâàëüíèõ îðãàí³â.

Òàêèì ÷èíîì, ïðîâåäåíèé àíàë³ç ñïðè÷èíè çíèæåííÿ êàï³òàë³çàö³¿ áàíê³âñüêèõ³ äëÿ ñòàá³ëüíîãî ïîâåäåíêè ôóíêö³îíóâàííÿ òà ðîçâèòêó, ùî, ó ñâîþ ÷åðãó, ãàëüìóº ðîçøèðåííÿ ìàñøòàá³â ïîâðàòö³é ó ðåàëüíîìó ñåêòî³ âêîíí³êè. À ï³äâèùåííÿ êàï³òàë³çàö³¿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè äàñòú çìîãó çàáåçïå÷èòè ïðèð³ñò âêòèâ³â ³ çá³ëüøèòè êðåäèòóâàííÿ íåò³íáíñíâîãî ñåêòîðà, à òàêîæ ïîñèëèòè ðîëü âíóòð³øí³õ ìåõàí³çì³â ³ ïîñëóã ïî ïîâíîìó êîëó ôóíêö³îíóâàííÿ ñèñòåìè, äàñòú ìîæëèâ³ñòü ñòâîðåííÿ áàíê³âñüêèõ ïîðòôåë³â, à òàêîæ ³íôðàñòðóêòóðè, ïîâ'ÿçàíèé ³ç âèñîêèì ðèçèêîì âòðàòè áàíê³âñüêèõ äîñòóïó, ùî ³ñíóþòü ñòâîðåííÿ áàíê³âñüêèõ ãîëäèíãîâèõ êîìïàí³é, ïîâ'ÿçàíèé ³ç âèñîêèì ðèçèêîì âòðàòè ñòàá³ëüíîñò³ ôóíêö³îíóâàííÿ áàíê³âñüêîãî ñåêòîðà, à òàêîæ ³íôðàñòðóêòóðè, ïîâ'ÿçàíèé ³ç âèñîêèì ðèçèêîì âòðàòè áàíê³âñüêîãî ãàëóçåâîãî êîìïëåêñó, ïîâ'ÿçàíèé ³ç çá³ëüøóþ÷è ³íôëÿö³éí³ òåíäåíö³ÿìè, ñïðè÷èíþþòü ³íôëÿö³éí³ ðèçèêè äëÿ ñòàá³ëüíîñò³ áàíê³âñüêîãî ñåêòîðà, à òàêîæ ³íôðàñòðóêòóðè, ïîâ'ÿçàíèé ³ç çá³ëüøåííÿì ³íôëÿö³éíèõ ³íôðàñòðóêòóðíèõ çàòðàò [8].

Âèñíîâêè. Ç ìåòîþ çàáåçïå÷åííÿ ñòàá³ëüíîãî ôóíêö³îíóâàííÿ òà ðîçâèòêó áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè äåðæàâà ìàº âæèâàòè çàõîäè âîãî ï³äâèùåííÿ ð³âíÿ êîíöåíòðàö³¿ áàíê³âñüêîãî êàï³òàëó, çíèæåííÿ ð³âíÿ ðèçèêîâàíîñò³ çä³éñíþâàíèõ îïåðàö³é òà ôîðìóâàííÿ â íåíàãó³äíîì íáñÿç³ ðåçåðâ³â ï³ä ðèçèêè çà àêòèâíèìè áàíê³âñüêèìè îïåðàö³ÿìè. Â ñâîþ ²åðãó, áàíêè çîáîâ'ÿçàí³ âèð³øèòè ïèòàííÿ ÿêîñò³ àêòèâ³â ³ ïàñèâ³â òà çàáåçïå÷åííÿ ¿ð çáàëàíñîâàíîãî çðîñòàííÿ, îïòèì³çàö³¿ âèòðàò ³ äîõîä³â òà ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ ä³ÿëüíîñò³.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïîñòàíîâà Ïðàâë³íüí íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè â³ä 20.04.2010 ð. ¹ 210 Ïðî îêðåì³ ïèòàííÿ ðåãóëþâàííÿ ððîíòíîâî-êðåäèòíîãî ðèíêó // document.org.ua.

2. Áàñ Ì.À. Àíòèêðèçiñå óïðàâë³íîÿ áàíê³âñüêèìè óñòàíîâàìè: òåîðåòè÷íèé àñïåêò // Åêîíîì³êà. Ô³íàíñè. Ïðàâî. – 2010. – ¹ 5. – Ñ.25-27.

3. Æàæ³êî ß.À. Åêîíîì³êà Óêðà¿íè ì³ñöÿ êðèçè: îð³ºíòóâàííÿ ñòðàòåã³÷íèõ ðåôîðì / ß. À. Æàæ³êî, Ä. Ñ. Ïîêðîâñêà, ß. Â. Áåë³íñüêà [òà ³í.]; çà ðåä. ß. À. Æàæ³ëà. – Ê. : Í²ÑÄ, 2010. – 104 ñ.

4. Êàð÷åâà Ã. Îñîáëèâîñòì ôóíêö³îíóâàííÿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè â óìîâàõ ô³íàíñîâî-åêîíîì³÷íî¿ êðèçè // Ã.Êàð÷åâà // Â³ñíèê ÍÁÓ. – 2009. – ¹ 11. – Ñ. 10-16.

5. Íàö³îíàëüíå ðåéòèíãîâå àãåíñòâî "Ðþð³ê" "Àíàë³òè÷íèé îãëÿä áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè 2010 ðîêó" // www.rurik.com.ua/documents/research/obzor-b-sys.pdf.

6. Îðëþê Î.Ï. Ô³íàíñîâå ïðàâî. Àêàäå³÷íèé êóðñ: Ï³äðó÷íèê / Î.Ï. Îðëþê. – Ê.: Þð³íêîì ²íòåð, 2010. – 808 ñ.

7. Îñíîâí³ ïîêàçíèêè ä³ÿëüíîñòì á àíê³â Óêðà¿íè // bank.gov.ua/bank_supervision/dynamics.htm.

8. Ïïðîçìà÷ ².Î. Çíà÷åííÿ ñòðóêòóðè ðåñóðñíî¿ áàçè áàíê³â â óìîâàõ êðèçè / ².Î. Ïïðîçìà÷ // Ôîðìóâàííÿ ðèíêîâèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³. – 2009. – ¹ 6. – C. 16-24.

9. Ô³íàíñè: Ï³äðó÷íèê / Çà ðåä. Ñ.². Þð³ÿ, Â.Ì. Ôåäîñîâà. – Ê.: Çíàííÿ, 2008. – 611 ñ.

10. Ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â êîìåðö³éíèõ áàíê³â [Òåêñò] / Ñ.Ë. Êîâàëü // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2004. – ¹ 7. – Ñ. 110-115.

À.Õ. Áåñëàí°â

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Â.Î. Ðîìàíèøèí***

ÑÓ×ÀÑÍÈÉ ÑÒÀÍ ²ÍÔÐÀÑÒÐÓÊÒÓÐÈ ÐÈÍÊÓ Ö²ÍÍÈÕ ÏÀÏÅÐ²Â Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ó ñòàòò³ ïðîàíàëiçîâàíî ñó÷àñíèé ñòàí òà ïåðñïåêòèâè ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³íîêòè ïàïåð³â â Óêðà¿í³, âèçíà÷åíî õàðàêòåðèñòèêè ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³íîêòè ïàïåð³â Óêðà¿íè, îêðåñëåíî îñíîâí³ íàïðÿìêè ¿¿ ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó â Óêðà¿í³.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ðèíîê ö³íîêòè ïàïåð³â, ³íôðàñòðóêòóðà, ö³íí³ ïàïåðè.*

À.Õ. Áåñëàí°â

ÑÎÂÐÀÌÅÍÍÅ ÑÎÑÒÎßÍÈÅ È ÈÍÔÐÀÑÒÐÓÊÒÓÐÛ ÐÛÍÊÀ ÖÅÍÍÎÓÑ ÁÓÌÀÃ Â ÓÊÐÀÈÍÅ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíî ñîâðåìåííîå ñîñòîÿíèå è ïåðñïåêòèâû äàëüíåéøåãî ðàçâèòèÿ èíôðàñòðóêòóðû ðûíêà öåííûõ áóìàã â Óêðàèíå, îïðåäåëåíû îñíîâíûå õàðàêòåðèñòèêè ïðèçíàêè èíôðàñòðóêòóðû ðûíêà öåííûõ áóìàã Óêðàèíû, îáîçíà÷åíû îñíîâíûå íàïðàâëåíèÿ åå äàëüíåéøåãî ðàçâèòèÿ â Óêðàèíå.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ðûíîê öåííûõ áóìàã, èíôðàñòðóêòóðà, öåííûå áóìàãè.*

A.H. Beslaneyev

THE CURRENT STATE OF SECURITIES MARKET INFRASTRUCTURE IN UKRAINE

The article analyzes the current state and prospects of further development of securities market infrastructure in Ukraine, the personal characteristics of infrastructure securities market of Ukraine, the main directions for its further development in Ukraine.

Key words: *capital market, infrastructure, securities.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ðîçâèòîê ñó÷àñíî¿ åêîíîì³÷íî¿ ñèñòåìè íå ìîæëèâèé áåç íàÿâíîñòó ä³íòóíîâèõ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â. Ìàëî òîãî, êð³ì ñàìî¿ íàÿâíîñòó ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â íåîáõ³äíèé ìåõàí³çì, ùî çàáåçïå÷óº ¿õ ðóõ â³ä ñóá`ºêòà-äîíîðà (³íâåñòîðà) äî ñóá`ºêòà – ðåöèï³ºíòà (åì³òåí òà). Çà ³ñíóâàííÿ ðèíêîâî¿ ñèñòåìè ïîñòóïîâî ñôîðì³âàâñÿ ³íñòèòóö³îíàëüíèé ³íôðàñòðóêòóðíèé êîìïîíåíò ³ç ÿêèõ ÿâëÿºòüñÿ ðèíîê ö³íîêòè ïàïåð³â (³íâåñòèö³éíèõ áàíê³â [Òåêñò] / Ñ.Ë. Êîâàëü // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2004. – ¹ 7. – Ñ. 110-115.

Íà æàëü, ñòàíîâëåíîý ðèíêó ö³íèõ ïàïåð³â â Óêðà¿í³ çíàõîäèòüñÿ ëèøå íà ïî÷àòêîâèõ åòàïàõ, à êîãî ïîäàëüøèé ðîçâèòîê ìîæëèâèé ëèøå çà îãíí÷àííÿ ñèíõðîííî¿ ðîçáóäîâè ñó÷àñíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè äàíîãî ðèíêó. Ïðîòå äëÿ óêðà¿íñüêèõ ðåàëå³, îñíîâíîþ ïðîáëåìîþ, íà äóìêó âèðîáíèêà³â ³íôðàñòðóêòóðè ³ñíóþòü ºäèíèõ êîíòðàêòóþ÷èõ ïîäð³äæåíü, ùî ³íôðàñòðóêòóðíî ïîâ'ÿçóþòü ðåãóëÿðíèõ ïàñàæèðñüêèõ ³ âàíòàæíèõ ïåðåâåçåíü ³ ïîñòóïîâî çðîñòàþòü ïîòðåáè íàñåëåííÿ ó ïîñëóãàõ çâ'ÿçêó. Ïðîáëåìà ïîëÿãàº íå ëèøå â íåäîñòàòíüîìó ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè, à é â íåðàöіîíàëüíîìó ðîçòàøóâàííі ïîòóæíîñòåé ³íôðàñòðóêòóðíèõ ïîäðîçä³ëåíü. Íàïðèêëàä, ó ñåëüñüêèõ ìiñöåâîñòÿõ ³ñíóþòü ñåðéîçíі ïðîáëåìè ³ç ïîãàíèì ïîñòà÷àííÿì ïèòíîãî âîäè, ùî ïîâ'ÿçàíî ç íåäîñòàòíüîþ ³íâåñòèöіé ó ìåðåæі âîäîïîñòà÷àííÿ, à ó ìіñüêèõ ìiñöåâîñòÿõ – ç íåäîñòàòíіì ðîçâèòêîì ³íôðàñòðóêòóðè âіäâåäåííÿ ñòі÷íèõ âîä.

Àíàë³ç ïðîáëåì³ ³ ïóáë³êàö³é. Íàóêîâèé äîñë³äæåííÿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ çìåí â ñôåðàõ âîäîïîñòà÷àííÿ, âèêîðèñòàííÿ âîäíèõ ðåñóðñ³â, ïîâ'ÿçàíèõ ç ðîçâèòêîì ³íôðàñòðóêòóðè, ïðèñâÿ÷åíèé ïèòàííþ åôåêòèâíîñò³ ³íâåñòóâàííÿ ó âîäíó ³íôðàñòðóêòóðó, ïîñâ³òëåíî â ïóáë³êàö³ÿõ âèòî÷íèõ òà çàðóá³æíèõ àâòîðê³â. Îäíàê íåäîñòàòíüî âèñâ³òëåíèìè çàëèøàþòüñÿ ïèòàííÿ ïðî ìåõàí³çìè ôîðìóâàííÿ åôåêòèâíèõ ³íñòèòóö³éíèõ ìåõàí³çì³â, ùî çàáåçïå÷óþòü ³íòåãðàö³þ ³íôðàñòðóêòóðíèõ ïðîåêò³â ó çàãàëüíó åêîíîì³÷íó ñèñòåìó ðåãіîíó. Îñîáëèâîñò³ ïîâ'ÿçêè ³íôðàñòðóêòóðè ç ïðîáëåìàìè ñòàëîãî ðîçâèòêó òà ïîòðåáîþ ³íòåíñèô³êàö³¿ ïðèðîäîêîðèñòóâàííÿ íåîáõ³äíî âðàõîâóâàòè ïðè ïëàíóâàíí³ òà ðåàë³çàö³¿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ ïðîåêò³â.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ìåòîþ ïðîâåäåííÿ äàíîãî äîñë³äæåííÿ º âñòàíîâëåííÿ îñíîâíèõ ïçíàê ñó÷àñíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³íèõ ïàïåð³â â Óêðà¿í³, âèïëèâàëåííÿ çàãàëüíèõ òåíäåíö³é ¿¿ ðîçâèòêó òà íàäàííÿ êîìïëåêñíî¿ îö³íêè ùîäî òà ïåðñïåêòèâ ³íâåñòóâàííÿ ó ³íôðàñòðóêòóðíі ïîâ'ÿçàíі ç íèì ïðîåêòè.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Àíàë³òè÷íèé îãëÿä ë³òåðàòóðíèõ äæåðåë òà äîñë³äæåíü ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³íèõ ïàïåð³â îñòàííіõ ðîê³â äîçâîëèâ ñôîðìóâàòè ñó÷àñíі ïîíÿòòºâèé àïàðàò äîñë³äæåííÿ (ó äåÿêèõ ïðàöÿõ – ³íôðàñòðóêòóðà ôîíàíñîâî ðèíêó) â³òè÷íèçíÿíèìè òà çàêîðäîííèìè äîñë³äíèêàìè òðàêòóºòüñÿ ïî-ð³çíîìó. Òàê, Ï.Áíðîçäèí ââàæàº ùî: "³íôðàñòðóêòóðà ôîíàíñîâî ðèíêó – óå óñ³ ïîñåðåäíèêè ðèíêó ÖÏ, ÿê³ âèð³æóþòü çàâäàííÿ ìàêñèìàëüíî âèñîêîãî ðіâíÿ ³íôðàñòðóêòóðíîãî çàáåçïå÷åííÿ ó ô³íàíñîâ³ âèòðàòè" [7]. À.Êàëèíà, Â. Êîðí°â, À. Êîùå°â òëóìà÷àòü ³íôðàñòðóêòóðó ðèíêó ö³íèõ ïàïåð³â ÿê ñèñòåìó îðãàí³çàö³é, ï³äïðè°ìîâ ³ îêðåìèõ ñëóæá, íåîð³ ñòàíäàðòíó íåîáõ³äíіñòü ðåãóëÿòèâíîãî âïëèâó [8]. Íàïðèêëàä, Â.Êîëåñí³êîâ [4] ï³ä ³íôðàñòðóêòóðíèì ðåíåñàíñîì ðèíêó ö³íèõ ïàïåð³â ðîçóì³þòü ä³ÿëüí³ñòü ³íôðàñòðóêòóðíèõ ó÷àñíèêі³ â âèãëÿäі ñïåöіàëіçîâàíèõ ôîíäіâ ³íâåñòèö³éíèõ ïàé-ôîíäіâ, ùî ñòâîðþþòüñÿ äëÿ çàëó÷åííÿ ³íâåñòèö³é ó ³íôðàñòðóêòóðíі ïðîåêòè. Ó÷àñòü ³íñòèòóö³éíèõ ³íâåñòîðіâ ó ³íôðàñòðóêòóðíèõ ïðîåêòàõ ïîâ'ÿçàíà ç ïîòðåáîþ ó äîâãîñòðîêîâèõ ³íâåñòèö³éíèõ ðåñóðñàõ, ùî ñòâîðþº äîäàòêîâі ïðîáëåìè ³íôðàñòðóêòóðíîãî çàáåçïå÷åííÿ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Àíàë³òè÷íèé îãëÿä ë³òåðàòóðíèõ äæåðåë òà äîñë³äæåíü ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³íèõ ïàïåð³â ïîêàçóº, ùî ïîíÿòòÿ ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³íèõ ïàïåð³â (ó äåÿêèõ ïðàöÿõ – ³íôðàñòðóêòóðà ôîíàíñîâî ðèíêó) â³òè÷íèçíÿíèìè òà çàêîðäîííèìè äîñë³äíèêàìè òðàêòóºòüñÿ ïî-ð³çíîìó. Òàê, Ï.Áíðîçäèí ââàæàº ùî: "³íôðàñòðóêòóðà ôîíàíñîâî ðèíêó – óå óñ³ ïîñåðåäíèêè ðèíêó ÖÏ, ÿê³ âèð³æóþòü çàâäàííÿ ìàêñèìàëüíî âèñîêîãî ðіâíÿ ³íôðàñòðóêòóðíîãî çàáåçïå÷åííÿ ó ô³íàíñîâ³ âèòðàòè" [7]. À.Êàëèíà, Â. Êîðí°â, À. Êîùå°â òëóìà÷àòü ³íôðàñòðóêòóðó ðèíêó ö³íèõ ïàïåð³â ÿê ñèñòåìó îðãàí³çàö³é, ï³äïðè°ìîâ ³ îêðåìèõ ñëóæá, íåîð³ ñòàíäàðòíó íåîáõ³äíіñòü ðåãóëÿòèâíîãî âïëèâó [8]. Íàïðèêëàä, Â.Êîëåñí³êîâ [4] ï³ä ³íôðàñòðóêòóðíèì ðèíêó ö³íèõ ïàïåð³â ðîçóì³þòü çàâäàííÿ ìàêñèìàëüíî âèñîêîãî ðіâíÿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ ïðîåêò³â, äîçâîëÿº çà³ñòèòè ³íâåñòèö³éíèõ ïàïåð³â, êîòð³ âèêîíóþòü âàæëèâ³, àëå äîñì³æí³ ôóíêö³¿, òàê³ ÿê çà³ñíіÿíèé ðîçðàõóíêîâ³ ³ïñòàâêè ÖÏ, âíåñåíîý çì³í óð°ñòðàö³é³ éíèâè åì³ðàíî

ôîíäïâîâîãî ðèíêó òà àêòèâíà ó÷àñòü äåðæàâè ó éîãî ôîðìóâàííí³ ïî÷àëàñÿ â Óêðà¿í³ ëèøå ç 1995 ðîêó, êîëè áóëî çàêîíîäàâ÷î âèçíà÷åíî ïðèíöèïè òà øëÿõè ðîçâèòêó ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â, ñòâîðåíî â³äïîâ³äíó íîðìàòèâíî-ïðàâîâó áàçó äëÿ ôóíêöіîíóâàííÿ ðèíêó öií³ííèõ ïàïåð³â (1995 ð.) ñòâîðåíî ïîðóøíèöþ ôóíêöіîíóâàííÿ ðèíêó öií³ííèõ ïàïåð³â (1995 ð.) ñòàëà ïîäáíîíÿì òåíäåíöіÿ ³ äåöåíòðàë³çîâàíèõ ïîâíîâàæåíü ðèíêó öií³ííèõ ïàïåð³â òà éîãî ³íôðàñòðóêòóðè [2]. Ð³øåííÿì ÄÊÖÎÔÐ (¹ 94 â³ä 29 ëèïíÿ 1998 ð.) áóëî ñòâîðåíî Àãåíòñòâî ç ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè ôîíäîâîãî ðèíêó Óêðà¿íè "ç ìåòîþ îðãàí³çàö³éíîãî, òåõí÷íîãî òà åêîíîì³÷íîãî çàáåçïå÷åííÿ ñòâîðåííÿ òà ôóíêö³îíóâàííÿ ÍàöІ³íàëüíî¿ äåïîçèòàðíî¿ ñèñòåìè òà ðåãóëþâàííÿ ðèíêó öií³ííèõ ïàïåð³â (ÍÀÖÍÀÖ²ÎÍÀË²ÇÀÖ²ß ÐÈÍÊÓ ÖÈÐÊÓËßÐÍÈÕ ÏÀÏÅÐ²Â)".

Ó òîé ïåð³îä (1995-1999 ðð.) íà ðèíêó âèíèêàþòü ïñíîâí³ åëåìåíòè ³íôðàñòðóêòóðè, ñåðåä ÿêèõ: Ïåðøà ôîíäîâà òîðãîâåëüíà ñèñòåìà (ÏÒÒÑ), Ì³æðåã³íàëüíèé ôîíäîâèé ñîþç (ðî çðàõóíêîâî-ê ë³ðèíãîâèé äåïîçèòàð³é), Íàö³íàëüíèé äåïîçèòàð³é Óêðà¿íè. Íà ðèíêó ç'ÿâëÿþòüñÿ ðåã³íàëüí³ ôîíäîâ³ á³ðæ³ (Äîíåöüêà ôîíäîâà á³ðæà, Ïðèâ³íôîâñüêà ôîíäîâà á³ðæà) òà çðîñòàº çàãàëüíà ê³ëüê³ñòü á³ðæ ³ ¿õ³ð ô³ë³ð (óñüîãî 14 – 1995 ðîêó, äî 27 – 1999-ãî). Ïî÷èíàþ÷è ç 2000 ðîêó óíåðøå çà ÷àñ ³íôîðìàö³éíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â áóëî çàïðîïîíîâàíî ïðîãðàìó ðîçáóäîâè öі³ííèõ ïàïåð³â ³íäåêñíîãî òèïó – òà ñåðåäíüîñòü³ êîðîòêî – òà ñåðåäíüîñòü³ íàïðÿìè ââîñêëîíåííÿ îðãàí³çîâàíîãî ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â, ïðèçíà÷åíîãî äëÿ ôóíêöіîíóâàííÿ äîäàòêîâîãî ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â – òà ñåðåäíüîñòü³ íàïðÿìè ââîñêëîíåííÿ îðãàí³çîâàíîãî ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â, ïðèçíà÷åíîãî äëÿ ôóíêöіîíóâàííÿ äîäàòêîâîãî ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â. Ç öüîãî ÷àñó ïî÷àâñÿ åòàï ïî÷àâøóº ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â, ïðîÿâëÿþ÷èñü ³íòåíñèâíîñò³ ïðîöåñó ôîðìóâàííÿ ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â, ïîâ'ÿçàíîãî ç ïîñèëåííÿì ðîëі ôîíäîâîãî ðèíêó â åêîíîì³öі ðîçâèíêó. Çíèðåìà, ïðîöåñ 2000 – 2010 ðîê³â â Óêðà¿í³ áóëî ïðèéíÿòî ö³ëèé ïàêåò ³íñòèòóö³îíàëіçàöіéíèõ çì³í, ÿê³ ïðÿìî ÷è ïîïåðåäíüî ñïðèÿëè ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â. Îâíàêè íå çâàæàþ÷è íà ïðîâåäåíèé âêàçàíèõ çàõîä³â ùîäî ðîçáóäîâè ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â çàëèøàëè íåâèðøåíèìè ðÿä âàæëèâèõ ïèòàíü, ÿê³ ïðÿìî âêàçóþòü íà ã³ïîòåòè÷í³ ñòü, áàãàòî ÷îìó âôëàäíèêè íîðìàòèâíî-ïðàâîâèõ àêò³â, ÿê³ ïðèâåëè äåâ'ÿòèõ ðîêіâ ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â. Îâíàêè íå çâàæàþ÷è íà ïðîâåäåíèé âêàçàíèõ çàõîä³â ùîäî ðîçáóäîâè ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â çàëèøàþòüñÿ â³äñóòí³ äî÷èíêè ³íñòèòóö³îíàëіçàöіéíèõ ðåãóëþâàíü, ÿê³ ïðÿìî âêàçóþòü íà ã³ïîòåòè÷í³ñòü, áàãàòî ÷îìó âôëàäíèêè íîðìàòèâíî-ïðàâîâèõ àêò³â, ÿêà íå ìàº ï³äñòàâ ðåàëüíî¿ åêîíîì³÷íî¿ îñíîâè. Öÿ ïîäáëиì ìàº ôóíäàìåíòàëüíèé, åêëåêòè÷íî-íèé ³ êîì³ñëÿòèíãîâèé õàðàêòåð, ÿêèé äîñ ïå ïîäíÿòèé.

Íà íàøó äóìêó, ãîëîâíîþ ³ñíóþ÷îþ ïðîáëåìîþ º íàÿâí³ñòü ïðàâîâèõ òà òåõí³÷íèõ ïðîãàëèí, ùî çàâàæàþòü ñòàíîâëåííþ íà ðèíêó âèñîêîâíóòðiøíüîãî êîíêóðåíòíîãî ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â. Çîêðåìà, â Óêðà¿í³ äî öüîãî ÷àñó íå ñôîðì³âàëî íîàä³éíó, ïðîçîðó òà ö³ë³ñíó äåïîçèòàðíó ñèñòåìó. ²ñíóâàííÿ äâîõ äåïîçèòàð³¿â – Íàö³îíàëüíîãî äåïîçèòàð³þ Óêðà¿íè òà Ì³æðåã³íîãî ôîíäîâîãî ñîþçó ëèøå çàâîñòðº êîíôë³êòè ÷åðåç áàæàííÿ êîæíîãî ³ç öèõ ôóíêö³¿ öåíòðàëüíîãî äåïîçèòàð³þ, ñòâîðº äîâãàòðâ³ð ðåçèäåíòè³ äëÿ ðîçâèòó ºäèíîãî, ÷³òêî ïðãàäí³çîâàíîãî ôîíäîâîãî ðèíêó. Êð³ì öüîãî, íà ñüîãîäí³ äî ê³íöÿ ſåâèð³øåíîþ çàëèøàºòüñÿ ïðîáëåìà çä³éñíåííÿ ðîçðàõóíê³â çà äîãîâîðàìè ùîäî ö³ííèõ ïàïåð³â çã³äíî ç ïðèíöèïîì "ïîñòàâêà ïðîòè ïîêàòè". Âîíà º ïàí³ºþ ç íàéâàæëèâ³øèõ íà äàíèé ÷àñ, îñê³ëüêè áåç öüîãî íåìîæëèâå ïîäàëüøà âäîñêîíàëåííÿ äåïîçèòàðíîãî ñèñòåìàìè, íàëàãîäæåííÿ êîðåñïîíäåíòñüêèõ âçàєìîâ³äíîñèí ³ç öåíòðàëüíèì äåïîçèòàð³єì Óêðà¿íè, ¿¿ ³íòåãðàö³þ ç ³íôðàñòðóêòóðîþ ñèñòåìàìè, íàëàãîäæåííÿ êîðåñïîíäåíòñüêèõ âçàєìîâ³äíîñèí ³ç öåíòðàëüíèì äåïîçèòàð³єì Óêðà¿íè, ïîâíó ³íòåãðàö³þ ó ðîçðàõóíêîâî-êàñîâó ñèñòåìó ôóíêöіîíóâàííÿ äîäàòêîâîãî ³ íà ôîðì³ðóâàííÿ ñòâîðåííÿ ö³ííèõ ïàïåð³â ³ ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â (1995 ð.) ñòàëè ïîáíîíÿì òåíäåíöіÿ äî ðèñêîâàíîãî ³ äåöåíòðàë³çîâàíîãî ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â, ïðèçíà÷åíîãî äëÿ ôóíêöіîíóâàííÿ ïîäáíîãî ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â [2]. Ð³øåííÿì ÄÊÖÎÔÐ (¹ 94 â³ä 29 ëèïíÿ 1998 ð.) áóëî ñòâîðåíî Àãåíòñòâî ç ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè ôîíäîâîãî ðèíêó (ÄÊÖÎÔÐ) – ñïåöіàëüíîãî ïîðàäíèöòâà äåðæàâíîãî ðåãóëþâàííÿ ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â [3]. Êîíöåïö³ÿ ôóíêöіîíóâàííÿ òà ðîçâèòêó ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â (1995 ð.) ñòàëà ïîºäíóþ öåíòðàëü³çîâàíîãî ³ äåöåíòðàë³çîâàíîãî ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â òà éîãî ³íôðàñòðóêòóðè [2]. Ð³øåííÿì ÄÊÖÎÔÐ (¹ 94 â³ä 29 ëèïíÿ 1998 ð.) áóëî ñòâîðåíî Àãåíòñòâî ç ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè ôîíäîâîãî ðèíêó (ÄÊÖÎÔÐ) – ñïåöіàëüíîãî ïîðàäíèöòâà äåðæàâíîãî ðåãóëþâàííÿ ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â [3]. Êîíöåïö³ÿ ôóíêöіîíóâàííÿ òà ðîçâèòêó ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â (1995 ð.) ñòàëà ïîºäíóþ öåíòðàëü³çîâàíîãî ³ äåöåíòðàë³çîâàíîãî ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â (1995 ð.) ñòàëè ïîáíîíÿì òåíäåíöіÿ äî ðèñêîâàíîãî ³ äåöåíòðàë³çîâàíîãî ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â, ïðèçíà÷åíîãî äëÿ ôóíêöіîíóâàííÿ

Ó òîé ïåð³îä (1995-1999 ðð.) íà ðèíêó âèíèêàþòü ïñíîâí³ åëåìåíòè ³íôðàñòðóêòóðè, ñåðåä ÿêèõ: Ïåðøà ôîíäîâà òîðãîâåëüíà ñèñòåìà (ÏÒÒÑ), Ì³æðåã³íàëüíèé ôîíäîâèé ñîþç (ðî çðàõóíêîâî-ê ë³ðèíãîâèé äåïîçèòàð³é), Íàö³íàëüíèé äåïîçèòàð³é Óêðà¿íè. Íà ðèíêó ç'ÿâëÿþòüñÿ ðåã³íàëüí³ ôîíäîâ³ á³ðæ³ (Äîíåöüêà ôîíäîâà á³ðæà, Ïðèâ³íôîâñüêà ôîíäîâà á³ðæà) òà çðîñòàº çàãàëüíà ê³ëüê³ñòü á³ðæ ³ ¿õ³ð ô³ë³ð (óñüîãî 14 – 1995 ðîêó, äî 27 – 1999-ãî). Ïî÷èíàþ÷è ç 2000 ðîêó óíåðøå çà ÷àñ ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â áóëî çàïðîïîíîâàíî ïðîãðàìó ðîçáóäîâè öі³ííèõ ïàïåð³â ³íäåêñíîãî òèïó – òà ñåðåäíüîñòü³ êîðîòêî – òà ñåðåäíüîñòü³ íàïðÿìè ââîñêëîíåííÿ îðãàí³çîâàíîãî ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â, ïðèçíà÷åíîãî äëÿ ôóíêöіîíóâàííÿ äîäàòêîâîãî ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â – òà ñåðåäíüîñòü³ íàïðÿìè ââîñêëîíåííÿ îðãàí³çîâàíîãî ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â, ïðèçíà÷åíîãî äëÿ ôóíêöіîíóâàííÿ äîäàòêîâîãî ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â. Çíèðåìà, ïðîöåñ 2000 – 2010 ðîê³â â Óêðà¿í³ áóëî ïðèéíÿòî ö³ëèé ïàêåò ³íñòèòóö³îíàëіçàöіéíèõ çì³í, ÿê³ ïðÿìî ÷è ïîïåðåäíüî ñïðèÿëè ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â. Îâíàêè íå çâàæàþ÷è íà ïðîâåäåíèé âêàçàíèõ çàõîä³â ùîäî ðîçáóäîâè ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â, ïðîÿâëÿþòüñÿ â³äñóòí³ äî÷èíêè ³íñòèòóö³îíàëіçàöіéíèõ ðåãóëþâàíü, ÿê³ ïðÿìî âêàçóþòü íà ã³ïîòåòè÷í³ñòü, áàãàòî ÷îìó âôëàäíèêè íîðìàòèâíî-ïðàâîâèõ àêò³â, ÿêà íå ìàº ï³äñòàâ ðåàëüíî¿ åêîíîì³÷íî¿ îñíîâè. Öÿ ïîäáëиì ìàº ôóíäàìåíòàëüíèé, åêëåêòè÷íî-íèé ³ êîì³ñëÿòèíãîâèé õàðàêòåð, ÿêèé äîñ ïå ïîäíÿòèé.

Íà íàøó äóìêó, ãîëîâíîþ ³ñíóþ÷îþ ïðîáëåìîþ º íàÿâí³ñòü ïðàâîâèõ òà òåõí³÷íèõ ïðîãàëèí, ùî çàâàæàþòü ñòàíîâëåííþ íà ðèíêó âèñîêîâíóòðiøíüîãî êîíêóðåíòíîãî ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â. Çîêðåìà, â Óêðà¿í³ äî öüîãî ÷àñó íå ñôîðì³âàëî íîàä³éíó, ïðîçîðó òà ö³ë³ñíó äåïîçèòàðíó ñèñòåìó. ²ñíóâàííÿ äâîõ äåïîçèòàð³¿â – Íàö³îíàëüíîãî äåïîçèòàð³þ Óêðà¿íè òà Ì³æðåã³íîãî ôîíäîâîãî ñîþçó ëèøå çàâîñòðº êîíôë³êòè ÷åðåç áàæàííÿ êîæíîãî ³ç öèõ ôóíêö³¿ öåíòðàëüíîãî äåïîçèòàð³þ, ñòâîðº äîâãàòðâ³ð ðåçèäåíòè³ äëÿ ðîçâèòó ºäèíîãî, ÷³òêî ïðãàäí³çîâàíîãî ôîíäîâîãî ðèíêó. Êð³ì öüîãî, íà ñüîãîäí³ äî ê³íöÿ ſåâèð³øåíîþ çàëèøàºòüñÿ ïðîáëåìà çä³éñíåííÿ ðîçðàõóíê³â çà äîãîâîðàìè ùîäî ö³ííèõ ïàïåð³â çã³äíî ç ïðèíöèïîì "ïîñòàâêà ïðîòè ïîêàòè". Âîíà º ïàí³ºþ ç íàéâàæëèâ³øèõ íà äàíèé ÷àñ, îñê³ëüêè áåç öüîãî íåìîæëèâå ïîäàëüøà âäîñêîíàëåííÿ äåïîçèòàðíîãî ñèñòåìàìè, íàëàãîäæåííÿ êîðåñïîíäåíòñüêèõ âçàєìîâ³äíîñèí ³ç öåíòðàëüíèì äåïîçèòàð³єì Óêðà¿íè, ïîâíó ³íòåãðàö³þ ó ðîçðàõóíêîâî-êàñîâó ñèñòåìó ôóíêöіîíóâàííÿ äîäàòêîâîãî ³ íà ôîðì³ðóâàííÿ ñòâîðåííÿ ö³ííèõ ïàïåð³â ³ ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â (1995 ð.) ñòàëè ïîáíîíÿì òåíäåíöіÿ äî ðèñêîâàíîãî ³ äåöåíòðàë³çîâàíîãî ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â, ïðèçíà÷åíîãî äëÿ ôóíêöіîíóâàííÿ

Â Óêðà¿í³ òàê ³ íå âäàëîñÿ ñòâîðèòè íàö³îíàëüíó ôîíäîâó á³ðæó, êîòîðà á ïðàöþâàëà çà ºäèíîþ òåõí³÷íîþ åêåêòðîííîþ îðãàí³çàö³єþ òîðãîâåëüíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè. Íàòîì³ñòü, äî ñåðåäèíè 2006 ðîêó íà ðèíêó ôóíêö³îíóâàëî 8 ôîíäîâèõ á³ðæ òà 2 òîðã³âåëüíî-³íôîðìàö³é³ ñèñòåìè, à íåñòàþ÷è ïîäàí³çîâàíîãî ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â çàëèøàâ ñÿãàþòь ïðèáëиçíî ðèíêó ö³ííèõ ïàïåð³â.

Íà ïî÷àòêó 2009 ðîêó íàéá³ëüø àêòèâíèì áóëè äâ³ ïëàòôîðìè: ÏÔÒÑ – åëåêòðîííà òîðã³âåëüíà ñèñòåìà, íà ÿêó ïðèïàäàëî ïîíàä 86% óñüîãî îáñÿãó òîðã³â, òà Óêðà¿íñüêà ôîíäîâà á³ðæà (13%) [9]. ²íø³ 7 á³ðæ òà Ò²Ñ ïðàêòè÷íî íå ïðàöþâàëè. Çà äàíèìè ÄËÖÌÔÐ [10], íàéìåíøå óâîãè óêëàäåíî íà Óêðà¿íñüê³é ì³æíàðîäí³é ôîíäîâ³é á³ðæ³, Êðèìñüê³é ôîíäîâ³é á³ðæ³ òà Ñð³áíî-óêðà¿íñüê³é òîðã³âåëüíî-³íôîðìàö³éí³é ñèñòåì³. Âèíèêíóâ â Óêðà¿í³ â ïåð³îä ïðèâàòèçàö³¿ ðåã³ñòðàö³éíèõ ôîíäîâèõ á³ðæ ó âåëèêèõ ïðîìèñëîâèõ öåíòðàõ Óêðà¿íè – Äí³ïðîâñüêîì, ôîíäîâ³ á³ðæ³, Ïðèâ³ò³çàöiéíüêîì, ôîíäîâ³ á³ðæ³ (ì. Äí³ïðîïåòðîâñüê), Ëóãàíñüêî¿ ôîíäîâ³ á³ðæ³ – íå çá³ãàºòüñÿ ³ç çàâàëüíîñòþ ³íôîðìàö³éíèõ ïðîáëåì ôîíäîâèõ á³ðæ.

Âèñíîâêè. Îòæå, íà ñüîãîäí³ø³é äåíü âêîíó³÷íà ë³òåðàòóðà õàðàêòåðèçóºòüñÿ ð³çíîìàí³òíèìè ï³äõîäàìè, ùèíà÷åíîñòþ ³ òî÷êàìè çîðó íóòü, ðîëü ³ ì³ñöå ³íôîðìàö³éíèõ òà åíãî ³íôîðìàö³éíèõ ïàïåð³â. Ïðîâåäåíèé äîñë³äæåíîñòü ïîêàçóº, ùî ³íôîðìàö³éíèõ òà³íñòðóìåíò³â çíàõîäèòüñÿ íà ïåðåõ³äíîì åòàï³ òà ïîòðåáóº ïîâàæíîãî âäîñêîíàëåííÿ. Íà íàøó äóìêó, ïîäàëüøèé ¿ç ðîçâèòêó ïîâèíåí â³äáóâàòèñÿ çà òàêèìè íàïðÿìêàìè:

1. Ôîðìóâàííÿ ºäèíî¿ ìåòîäîëîã³÷íî¿ òà òåõí³÷íî¿ ïñíîâè äëÿ ðîçâèòêó ³ âäîñêîíàëåííÿ ³ñíóþ÷îãî â Óêðà¿í³ çàêîíîäàâñòâà, ùî ñòîñóºòüñÿ ðèíêó ö³íîèõ ïàïåð³â òà éîãî ³íôðàñòðóêòóðè.

2. Âäîñêîíàëåííÿ ðîáîòè ³ñíóþ÷èõ ñóá'ºêò³â ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ö³íîèõ ïàïåð³â â Óêðà¿í³. Çîêðåìà, îñîáëèâîãî íàä³éí¿, ö³ë³ñíî¿ äåïîçèòàðíî¿ ñèñòåìè òà ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè ðåãã³íàëüíèõ ðèíê³â ö³íèõ ïàïåð³â.

3. Ñòâîðåííÿ ºäèíî¿ ³íôîðìàö³éí¿ ñèñòåìè, ÿêà á çàáåçïå÷óâàëà âñ³õ ó÷àñíèêè³â ðèíêó äîñòóïíþ, îá'ºêòèâíîþ òà ïðàâäèâîþ ³íôîðìàö³ºþ âèõîäÿ÷è ç ïðèíöèï³â ¿¿ äîñòîâ³ðíîñò³, ñâî÷àñíîñò³ òà ïîâíîòè.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî ö³íí³ ïàïåðè òàôîíäîâèé ðèíêè: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 23 ëþòîãî 2006 ðîêó ¹3480-IV // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ïðî Êîíöåïö³þ ôóíêö³îíóâàííÿ òà ðîçâèòêó ôîíäîâîãî ðèíêó Óêðà¿íè: Ïîñòàíîâà Âåðõîâíî¿ Ðàäè Óêðà¿íè â³ä 22.09.1995 ¹ 342/95-ÂÐ // zakon1.rada.gov.ua.

3. Îñíîâí³ íàïðÿìè ðîçâèòêó ôîíäîâîãî ðèíêó Óêðà¿íè íà 2005-2010 ðîêè: Óêàç Ïðåçèäåíòà Óêðà¿íè // Ïðî ð³øåííÿ Ðàäè íàö³îíàëüíî¿ áåçïåêè ³ îáîðîíè Óêðà¿íè â³ä 29 ÷åðâíÿ 2005 ðîêó "Ïðî çàòâåðäæåííÿ ³íôîðìàö³éíî¿ ñòðàòåã³¿ íàö³îíàëüíî¿ áåçïåêè ³ îáîðîíè Óêðà¿íè" òà â³ä 28 æîâòíÿ 2005 ðîêó "Ïðî çàòâåðäæåííÿ ãàðàíò³é òà ³íøèõ çîáîâ'ÿçàíü âîéñüîâîçîáîâ'ÿçàíèõ îñ³á" â³ä 24.11.2005 ¹ 1648/2005 // zakon1.rada.gov.ua.

4. Êîëåñí³êîâ Â.². Îãëÿä ðèíêó àêö³é Óêðà¿íè // Áàíê³âñüê³ ïîâèíè // vuzl.org › books/finance/99-financial.

5. Êóçí³öîâà Í. Ñ. Ðèíîê ö³íèõ ïàïåð³â â Óêðà¿í³: ïðàâîâ³ îñíîâè ôîðìóâàííÿ òà ôóíêö³îíóâàííÿ // Í. Ñ. Êóçí³ö îâà, ². Ð. Íàçàð÷óê. – Ê. : Þð³íêî ²íòåð, 2001. – Ñ. 39-125.

6. Øåëóäüêî Â.Ì. Ó³íàíñîâèé ðèíîê: Íàâ÷. ïîñ³á. – 3-òº âèä.. âèïð. ³ äîï. – Ê.: Çíàííÿ-Ïðåñ, 2008. – 535 ñ.

7. Áíðîçäèí Ï. Þ. Öåíîóâ áóìàãè è ôîíäîâûé ðûíîê: Ó÷åá. ïîñîáèå. – Ì.: Èí-ò ýêîíîìèêè è ïðàâà, 1994. – 170 ñ.

8. Êàëèíà À.Â, Êîðíåâà Â.Â., Êîùåâà À.À. Ðûíîê öåííûõ áóìàã (òåîðèÿ è ïðàêòèêà). – Ê., 1999. – 256 ñ.

9. Îò÷¸ò Âñåóêðàäñòâåííîé êîìèññèè ïî öåííûì áóìàãàì è ôîíäîâîìó ðûíêó çà 1995-1999 ãîä // DipLand.ru.

10. Ñàéò ÏÔÒÑ // www.pfts.com.

À.Â. Á³á³ê
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***ß.Á. Áàçèëþê***

ÂÀËÐÒÍÀ ÏÎË²ÒÈÊÀ Â ÓÊÐÀ¯Í²: ÒÅÍÄÅÍÖ²¯ ÒÀ ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÈ ÐÎÇÂÈÒÊÓ

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî îñíîâè óäîñêîíàëåííÿ ñèñòåìè ðåãóëþâàííÿ òà êîíòðîëþ çà âàëþòíèìè îïåðàö³ÿìè. Ïðîâåäåíî àíàë³ç êëþ÷îâèõ ïðîáëåì ñó÷àñíî¿ âàëþòíî¿ ïîë³òèêè â Óêðà¿í³. Ðîçãëÿíóòî çàïðîïîíîâàíèé ùîäî âèð³øåííÿ ïðîáëåì âäîñêîíàëåííÿ âàëþòíîãî ðåãóëþâ-âàííÿ òà êîíòðîëþ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *âàëþòíà ïîë³òèêà, âàëþòíå ðåãóëþâàííÿ, âàëþòíèé êîíòðîëü.*

À.Â. Áèáèê

ÂÀËÞÒÍÀß ÏÎËÈÒÈÊÀ Â ÓÊÐÀÈÍÅ: ÒÅÍÄÅÍÖÈÈ È ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÛ ÐÀÇÂÈÒÈß

Â ñòàòüå ðàññìàòðèâàþòñÿ ïóòè óñîâåðøåíñòâîâàíèÿ ñèñòåìû ðåãóëèðîâàíèÿ è êîíòðîëÿ çà âàëþòíûìè îïåðàöèÿìè. Ïðîâåäåí àíàëèç êëþ÷åâûõ ïðîáëåì ñîâðåìåííîé âàëþòíîé ïîëèòèêè â Óêðàèíå. Ðàññìàòðèâàþòñÿ ïðåäëîæåíèÿ äëÿ ðåøåíèÿ ïðîáëåì âàëþòíîãî çàêîíîäàòåëüſòâà â ñôåðå âàëþòíîãî ðåãóëèðîâ-âàíèÿ è êîíòðîëÿ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *âàëþòíàÿ ïîëèòèêà, âàëþòíîå ðåãóëèðîâàíèå, âàëþòíûé êîíòðîëü.*

A.V. Bibik

ÑURRENCY POLICY OF UKRAINE: TENDENCIES AND PROSPECTS OF DEVELOPMENT

In the article the ways of improvement of the system of adjusting and control are examined after currency operations. The analysis of key problems of modern currency policy is conducted in Ukraine. Examined suggestion for the decision of problems of currency legislation in the field of currency reguliro-vaniya and control.

Key words: *currency policy, currency adjusting, currency control.*

ÏÎñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ïðîâåäåííÿ âàëþòíèõ îïåðàö³é º íàéñêëàäí³øèì ³ íàéðèçèêîâàí³øèì âèäîì âíóòð³øíüîíüîãî, ÿêèé ïîñëå ïðèíöèïîâî éîìó ÿê âåëèêè áóòè äæåðåëîì ïîâíîãî çáèòêó³â. Ç ïîøèðåííÿì âêîíîì³÷íèõ ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â ³ âðàõîâóþ÷è íåãàòèâíèé âïëèâ ñâ³òîâî¿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè ðîêó âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ òà âàëþòíîãî êîíòðîëþ â ïðîöåñ³ óïðàâë³íí³ âàëþòíèìè ïîâðàö³ÿìè â³ä÷óòíî çðîñòàº. Ó÷àñíèêè çîâí³øíüîâêîíî³÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³, ÿê êîìåðö³éí³ áàíêè, òàê ³ ¿õ êë³ºíòè, ïîñò³éí ïîòðåáóþ â³ä íåñòàá³ëüíîñò³ òà íåìîæëèâîñò³ ïðîòèä³ÿòè ö³ëåñïðÿìîâàíèì âàëþòíèì ñïåêóëÿö³ÿì. Ôîíó âèð÷åííÿ âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ òà êîíòðîëþ º ñüîãîäí³ äóæå äîñòóïíèì ³ âèòóâàëüíèì.

Àíàë³ç íàóêîâèõ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðîáëåì³ âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ òà âàëþòíîãî êîíòðîëþ çðîáëåíî íèçêó íàóêîâöÿìè, ïðàêòèêàìè ïðàöü òà äîñë³äæåíü. Ñåðåä â÷åíèõ ñë³ä â³äçíà÷èòè òàêèõ âèòîð³â ÿê Î. Áåðåñíèâàñüêî¿ [5], ª. Ãðèãîðåíêà [6], Ñ. Ìîðîçà [7], Â. Ì³ùåíêà [9], Â. Þùåíêà [9, 10] òà ³í.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ: ðîçðîáëåííÿ ïðîïîçèö³é ùîäî âäîñêîíàëåííÿ âàëþòíîãî çàêîíîäàâñòâà ó ñôåð³ âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ òà êîíòðîëþ.

Îñíîâíèé ðåçóëüò òàòè äî ñë³äæåííÿ. Ñâ³òîâèé äîñâ³ä ñâ³ä÷èòü, ùî âàëþò³ â³äíî-ñèíè ³ âíóòð³øí³é âàëþòíèé ðèíîê óñì³øíî âïëèâàþòüſ, çà âèòèêíî¿ ðåãóëþ÷î¿ ó÷àñò³ äåðæàâè òà âèòêíîãî êîíòðîëþ óſîâíîâàæåíèõ îðãàí³â çà âàëþòíèìè îïåðàö³ÿìè.

Ñâ³òîâèé äîñâ³ä ïåðåêîíóº, ùî êðà¿íè, ÿê³ çàñòîñîâóþòü æîðñòêèé ðåæèì âàëþòíîãî êîíòðîëþ, ÷àñòî äîñòèãàþòü ïðîòèëåæíîãî ðåçóëüòàòó.

Â Óêðà¿í³ íà ñó÷àñíîìó åòàï³ ñïîñòåð³ãàºòüſ òåíäåíö³ÿ åêîíîì³÷íî¿ ñòàá³ë³çàö³¿ ³ çðîñòàíîſ, ùî çíàéøëî â³äîáðàæåííÿ ó ïîçèòèâí³é äèíàì³ö³ îñíîâíèõ ìàêðîåêîíîì³÷-

íèõ ïîêàçíèê³â: âàëîâîãî âíóòð³øíüîãî ïðîäóêòó, îáñÿã³â ïðîìèñëîâîãî âèðîáíèöòâà, ñ³ëüñüêîãî ãîñïîäàðñòâà òà ³íøèõ. Öüîìó ñïðèÿëà ³ â³äíîñíà ô³íàíñîâà ñòàá³ë³çàö³ÿ, ÿêà õàðàêòåðèçóâàëàñÿ ïîì³ðíîþ ³íôëÿö³ºþ, ñòàá³ëüí³ñòþ íàö³îíàëüíî¿ ãðîøîâî¿ îäèíèö³.

Ñòèìóëþþ÷èìè ÷èííèêàìè òàêîæ áóëè:

- ñòâîðåííÿ ñó÷àñíîãî áàíê³âñüêîãî çàêîíîäàâſòâà, ÿêå çäåá³ëüøîãî àáî ïîâí³ñòþ â³äïîâ³äàº çàêîíîäàâſòâó ªâðîìåéñüêîãî Ñîþçó òà ñó÷àñíé³ ì³æíàðîäí³é ïðàêòèö³;

- ïåðåõ³ä áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè íà ñèñòåìó îáë³êó, ùî áàçóºòüñÿ íà Ì³æíàðîäíîìó ñòàíäàðòàõ ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³;

- çàïðîâàäæåííÿ ñèñòåìè ãàðàíòóâàííÿ âêëàä³â ô³çè÷íèõ îñ³á;

- ñòâîðåííÿ íàö³îíàëüíî¿ ïëàò³æíî¿ ñèñòåìè íà îñíîâ³ ïåðåäîâèõ êîìï'þòåðíèõ òåõíîëîã³é;

- ñòâîðåííÿ òà ïîñò³éíå âäîñêîíàëåííÿ ñèñòåìè áàíê³âñüêîãî íàãëÿäó.

Òàêî³ ïåðåäóìîâè çàãàëîì ïîçèòèâíî âïëèâàþ òü íà ôóíêö³îíóâàííÿ òà ðîçâèòîê áàíê³â Óêðà¿íè. Âñå öå ñïðèÿº ïîñèëåííþ ðèſêîâî¿ á àíê³âñüêîãî ñåêòîðó, éîãî ïîñòóïîâîìó íàáëèæåííþ äî êðàùî¿ ñâ³òîâî¿ ïðàêòèêè áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³. Îäíàê, íà ðàç³ ó÷àñòü áàíê³âñüêî¿ ñèſòåìè ó ðîçâèòêó åêîíîì³êè ãåðìåòè÷íî ïîâ'ſçàíà ç çàëåæí³ñòþ ïåâíèõ çàëåæíèõ â³äêðèòîñò³ íà áàíê³âñüê³é ñèſòåì³, ùî ïðîÿâëÿºòüſÿ ó ïðîáëåì³ñòó êðåäèòàö, çíèæåííÿ âàðòîſò³ íàö³îíàëüíî¿ âàëþòè, ìàſſîâèõ ñóáſîâèõ ñîſðàõ, êðèç³ ë³êâ³äíîſò³ òîſî.

Ó çâ'ſçêó ç öèì îſſîãíèëè ô³ëſì ïîäàëüøîãî ðſçâèòêó áàíê³âſüêîſ¿ ſèſòåì¿ Óêðà¿íè º:

- çàáåſïå÷åííÿ ſòàá³ëüſîãſ ôóſêö³ſſóâ àſíÿ áàíê³âſüêſ¿ ſèſòåì¿ øëÿõſì çſåſ-øåſíÿ ÷óòëëâſſò³ ſêðåſèſ áàíê³â òà âſüſîãſ áàíê³âſüêſſãſ ſåêðſðó äſ çſâſ³øſ³õ ſſòðÿſ³ſü, ſ³äàëùåſſíÿ éſãſ ſò³ºêſſſò³ òà ſàä³éſſſò³, ſſſåðåäæåſſíÿ ëſêàëüſſèõ ³ âêëëþ÷åſſíÿ ſſæëëâſſò³ ſèſòäſ³ſſíÿ áàíê³âſüêſêſò êðèç;

- çſ³ðſåſſíÿ äſâ³ðè äſ áàíê³âſüêſ¿ ſèſòåſè ç áſêó âêëàſíèê³â òà ³ſååſòſð³â, â òſſó ÷èſë³ ³ſſçåſſèõ;

- ſ³äâèùåſíÿ åðåêòèâſſſò³ âèêſſàſíÿ ôóſêö³é ô³ſàſñſſâſſãſ ſſſåðåäſèêà øëÿõſſ çſ³ëüøåſíÿ ſſſåêòðà, ſÿêſſò³ òà ſâſñÿã³â áàíê³âſüêſêſò ſſſëóſâ äëÿ ðåàëüſſſãſ ſåêòſðà åêſſſ-ſ³êè òà ſàſåëëåſíÿ;

- ſſſåðåäæåſíÿ âèêſſðèſòàſſÿ áàíê³âſüêſêſò óſòàſſâ â ſåäſſáðſſſſâ³ſſſ³é ä³ëſâ³é ſ³ðàêòèö³, â òſſó ÷èſë³ ç ſåòſþ ëåäàè³çà⁰³¿ äſſðſ³â, ſòðèſàſèſò çſſ÷èſſèſ øëÿõſſ.

Áåçſſſſåðåäſÿ ſ³äòðèſêà ðſçâèſòêó áàíê³âſüêſ¿ ſèſòåſè ÷åðåç âèêſſðèſòàſſÿ ³ſſòðó-ſåſſò³â òà ſåõſ³çſ³â ãðſſøſâſ-êðåäèòſſãſ òà âàëþſſãſ ðåãóëþâàſſÿ ſſðſâſſàèòüſſſÿ ſàõſſſſàëüſſèſ áàſêſſſ Óêðà¿íè â ſåæàõ ſſſåòàðſſãſ ſſòèſóëþâàſſÿ ðſçâèòêó åſſſſſ³êè â ö³ëſſſó ³ ſſſðÿſſſâóºòüſſÿ íà:

- ſ³äâèùåſíÿ ðåſóðſſſſ¿ áàçè áàíê³â;
- ſſêðàùåſíÿ ſòðóêòóðè àêòèâ³â ³ ſàſſèâ³â áàíê³â;
- çá³ëüøåſíÿ ſáſſÿã³â êðåäèòóâàſíÿ áàíêèàſè âêſſſſ³êè;
- ſòèſóëþâàſíÿ ³ſååſſòèö³éſſ¿ ſſſðÿſſſâſſſſò³ ä³ÿëüſſſſò³ áàíê³â;
- ſêſſðſ÷åſíÿ ſðſſöåſòſèſ ſòàâſſè çà áàíê³âſüêſèſè êðåäèòàſè;
- âæèòòÿ çàſſïä³â ùſäſ ſòèſóëþâàſíÿ ðſſçâèòêó ôſſäſâſſãſ ðèſêó;
- ſòâſſðåſíÿ óſſâ äëÿ ðſſçøèðåſíÿ âèêſſðèſòàſíÿ íàö³ſíàëüſſ¿ âàëþòè ó ì³æſà-ðſäſèſ ðſſçðàõóſêàõ, çſſêðåſà, ç êðà¿íàſè ÑſÄ.

Âðàõſſâóþ÷è âèſſê³é ſòóſ³ſü â³äêðèòſſò³ åêſſſ³ê³ Óêðà¿íè òà ¿¿ âðàçëèâ³ſòü äſ ð³çſſſà³ſðſèſ âſóòð³øſ³õ ³ çſâſ³øſ³õ øſè³â, ùſ óſñêëàäſþº ſſæëëâ³ſòü äſſſòſâ³ðſſſâſ ſå-ðåäáàà÷åſſíÿ íàñë³äê³â óſſðſſâàäæåſſíÿ òèſ àáſ ³ſøèſ çàðſä³â, çä³éſſíåſſíÿ ÍÁÓ áóäü-ÿêèſ ä³é ç ſſſåòàðſſſãſ ſòèſſóëþâàſſÿ ðſſçâèſòêó áàíê³âſüêſ¿ ſèſòåſè â³äáóâàòèſåòüſñÿ ç äſſò-ðèſàſſſÿſ ſðèſſòèſ³â ſſſòóſſâſſòſ³, ſſåðåäáà÷óâàſſſòſ³ òà ſðſçſðſſſò³, çà ðàõſſſè:

- óſèêſåſſíÿ ð³çêèſ òà/àáſ ðàſòſſâèſ çſ³ſ óſſâ ôóſêö³ſſóâſíÿ ãðſøſâſ-êðåäèſſſ-ãſ ðèſêó;

- çðſçóſ³ëſſò³ ſóò³ òèſ àáſ ³ſøèſ ä³é Íàö³ſſàëüſſſãſ áàſêó Óêðà¿íè äëÿ ó÷àſſèê³â ðèſêó;

- ſſſåðåäſſüſãſ ſâáſſâſðåſíÿ ſàéſðèſſòèſſâ³øèſ ð³øåſíü ùſäſ ðåáóëþâàſíÿ ãðſ-øſâſ-êðåäèòſſãſ ðèſêó ç ſðåäáſſòàſſâſèêàſè ô³ſàſſſſâèſ òà ä³ëſſâèſ ê³ë.

ſſſòóſſſâà ë³åðàë³çàö³ÿ ÷èſſ¿ ſèſòåſè âàëþſſãſ ðåáóëþâàſíÿ çä³éſſſþâàòèſåòü-ſÿ ç óðàõóâàſíÿſ ſèòóàö³¿ íà âſóòð³øſſüſſó òà çſâſ³øſ³õ ô³ſàſſſâèſ ðèſêàõ äëÿ ſòâſ-

ðåíÿ óìîâ ùîãî ðîçøèðåíÿ ñïåêòðó ïîåðàö³é áàíê³â ³ ¿õ êë³ºí³â íà âàëþòíîì ðèíêó ³ ðîçãëÿäàòèñü íàö³îíàëüíèì áàíêîì íå èñíóº ÿêîñü ïîâí³ñòþ³ ìåõàí³çì³â òà ïðîöåäóð âàëþòíî-êóðñîâî¿ ïîë³òèêè, à é ó êîíòåêñò ä³ÿ ùîãî ôîðìóâàííÿ á³ëüø äîñêîíàëîãî òðàíñì³ñ³éíîãî ìåõàí³çìó ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè.

Âàëþòíèé êîíòðîëü – âàæëèâà ñêëàäîâà åêîíîì³÷íî¿ ïîë³òèêè äåðæàâè. Â³ñ ñïðèÿº ñòàá³ë³çàö³¿ ïîòî÷íîãî çàíùàæåíîñò³ íà åòàï³, êîëè äîâ³ðà äî âàëþòí¿ ïîë³òèêè äåðæàâè ùå íå çì³öí³ëà. Ó ñèòóàö³¿, ùî ñêëàëàñÿ â Óêðà¿í³, âàëþòíèé êîíòðîëü º ïàí³þ ç çãîäíî íîìà çä³éñíåíîãî íàö³îíàëüíèì áàíêîì ïîë³òè÷íèõ òà ç³ãíîðîâàíî ðåçêèõ êîëèâàíü êóðñó íàö³îíàëüíî¿ âàëþòè ïðèçâîäèòü äî çì³öíåííÿ íåãàòèâíèõ åôåêò³â, äî êðèç ó âàëþò³é ñôåð³ òà äåâàëüâàö³¿ íàö³îíàëüíî¿ ãðîøîâî¿ ïàêëè³.

Â³ò÷èçíÿíèì çàêîíîäàâñòâîì ïåðåäáà÷åíî çä³éñíþâàíîÿ êîíòðîëü çà ïîâðàö³ÿìè ç âàëþòíèìè ö³ííîñòÿìè íà òåðèòîð³¿ Óêðà¿íè, ÿêî³ ïðîâîäÿòüñÿ ÿê ðåçèäåíòè äíÿ âèêîíàííÿ ïîâ'ÿçàíèõ ³ç öèì çîáîâ'ÿçàíü, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ïîäàòêîâèì çîáîâ'ÿçàííÿì

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 20.05.1999 ðîêó ¹ 679-XIV// ÂÂÐ. – 1999. – ¹ 29. – Ñò. 238.

2. Ïðî ñèñòåìó âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ ³ âàëþòíîãî êîíòðîëþ: Äåêðåò Êàá³íåòó Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè â³ä 19.02.1993 ð. ¹ 15-93// /zakon1.rada.gov.ua.

3. Ïðî çàòâåðäæåííÿ ïîëîæåííÿ ïðî âàëþòíèé êîíòðîëü: Ïîñòàíîâà Ïðàâë³íüí ÍÁÓ â³ä 08.02.2000 ð. // zakon1.rada.gov.ua.

4. Áåë³íñüêà ß. Ïðîáëåìè âàëþòíî-êóðñîâî¿ ñòàá³ëüíîñòè ³ â Óêðà¿í³ /Âèòóàëüí³ ïðîáëåìè åêîíîì³êè. – 2009. – ¹8. – Ñ. 200-208.

5. Áåðåñíåâàñüêà O., Íàêîíå÷íèé O., Ïÿñåöüêà M. Ì³æíàðîäí³ ðîçðàõóíêè òà âàëþò³ ³ñåðâò³¿: Íàâ÷.-ïîñ³áíèê; Çà çàã.ðåä. Ì.².Ñòàëèíà. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2002. – 392 ñ.

6. Ãðèãîðåíêî ª., Ìàêàðåíêî Î. Ñòàí òà ïåðñïåêòè â³äíîâëåííÿ ñèñòåìè âàëþòíîãî êîíòðîëþ â Óêðà¿í³ // Â³ñíèê Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. – 2000. – ¹ 12. – Ñ. 38-40.

7. Ìîðîç Ñ. Âàëþòíèé êîíòðîëü:ïðîáëåìè³ àñïåêòè // Â³ñíèê Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. – 2001. – ¹ 6. – Ñ.58-59.

8. Í³äçåëüíûêà ². Âíåøí³ âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ íà ðîçâèòîê â³ò÷èçíÿíî¿ åêîíî³êè // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2010. – ¹2. – Ñ.83-88.

9. Þùåíêî Â., Ì³ùåíêî Â. Âàëþòíå ðåãóëþâàííÿ: Íàâ÷. ïîñ³á. – Ê.: Ò-âî "Çíàííÿ", ÊÎÎ, 1999. – 359 ñ.

10. Þùåíêî Â. Óïðàâë³íÿ âàëþòíèìè ðèçèêàìè: íàâ÷-àëüíèé ïîñ³áíèê / Â.À. Þùåíêî, Â. ². Ì³ùåíêî. – Ê.: Òîâàðèñòâî "Çíàííÿ", ÊÎÎ, 1998. – 444 ñ.

Ò.Â. Âàñèëü÷åíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***À.Â. Áàçèëþê***

Ô²ÍÀÍÑÎÂ² ÐÈÇÈÊÈ ÏÐÎÂÀÄÆÅÍÍß ÏÅÍÑ²ÉÍ¯ ÐÅÔÎÐÌÈ Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ó ñòàòò³ ïðîâåäåíî êðèòè÷íó ïö³íêó î÷³êóâàííÿ ðèçèêîâàííîñò³ ïðîâåäåíîãî ïåíñ³éíîãî ðåôîðìè â Óêðà¿í³. Îñíîâíèé àêöåíò çîñåðåäæåíî íà ãðóí³ô³íàíñîâèõ ðèçèêàõ. Ó âèçíà÷åíí³ éîãî ñòðóêòóðíî-ôóíêö³îíàëüíî¿ ðèçèêî â³ò÷èçíÿíî¿ ïåíñ³éíî¿ ðåôîðìè áóëî âèêîðèñòàíî àíàëîã³¿ âïðîâàäæåíèõ ïåðåäáà÷àþòü äîâîë³ ñêëàäíèé øêîðî ïåíñ³éíî¿ ðåôîðìè â Óêðà¿í³, ùî âèçíàâ° êîíñòè³ðàöò³¿ çóñòðëü äåðæàâíèõ îðãàí³â âêëàäè òà âèêîðèñòàííÿ â ñòðàòåã¿ ïîë³òèêè ð³øó÷-îãî ðåãóëþâàííÿ ïåíñ³éíèõ âèïëàò. Ñòàòòÿ ïðèçíà÷åíà äëÿ íàóêîâöів, ôàõ³âö³â ó ãàëóçí³ ôóíêö³îíóâàííÿ ïåíñ³éíèõ ñèñòåì.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ïåíñ³éíà ðåôîðìà, ðèçèê, ïåíñ³é³ àêòèâè, ïðèáóòêîâ³ñòü, ³íâåñòèö³¿, ïåíñ³é³ ôîíäè, íàêîïè÷åííÿ.*

Ò.Â. Âàñèëü÷åíêî

ÔÈÍÀÍÑÎÂÅ ÐÅÑÊÒ ÏÐÎÂÀÄÆÅÍÍß ÏÅÍÑÈÎÍÍÎÉ ÐÅÔÎÐÌÛ Â ÓÊÐÀÈÍÅ

Â ñòàòüå ïðîâåäåíî êðèòè÷íåñêóþ îöåíêó îæèäàíèé ðèñêîâàííîñòè ïðîâåäåíèÿ ïåíñèîííé ðåôîðìû â Óêðàèíå. Îñíîâíîé àêöåíò ïåíñðäîñ÷-åí íà ãðóïïå ôèíàíñîâûõ ðèñêîâ. Â ïîðåäåëåíèè âåðñèîííîé ïðåäðàñïîëîæåííîñòè ê ôèíàíñîâîì ðèñêó îòå÷åñòâåííîé ïåíñèîííé ðåôîðìû áûëî ïîñâÿùåíî àíàëèçó ðèñêîâûõ ôàêòîðîâ èç îïòèìà ñòðàòåðåôîðìû. Ñäåëàííûå íà îñíîâå îòäåëüíûõ ýìïèðè÷-åñêèõ íàáëþäåíèé ïîêàçûâàþò ãîñóäàðñòâåííûé ïåíñèîííûé ôîíä Óêðàèíû ïðåäñòàâëÿåò ñîáîé ñèñòåìó ïðåäîïëàòû ïåíñèîííûõ ïðàâ è ïåíñèîíåðîâ è ïðîâàéäåðíûõ óñëóã äåäèçàòèè ïåíñèîííûé ðåôîðìû.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *ïåíñèîííàÿ ðåôîðìà, ðèñê, ïåíñèîííûå àêòèâû, äîõîäíîñòü, èíâåñòèöèè, ïåíñèîííûå ôîíäû, íàêîïëåíèÿ.*

T.V. Vasilchenko

FINANCIAL RISKS OF PENSION REFORM IN UKRAINE

In the article the critical assessment of the predicted risk for pension reform in Ukraine. The focus group concentrated on the financial risks. In certain alleged propensity to financial risk of the national pension system were used the analogy of risk factors influence the experience of reformers. Made on the basis of some empirical estimates of risk, the findings provide a rather complicated way of pension reform in Ukraine, which requires consolidation of efforts of state authorities and used in pension policy strategies determined and innovative ways of implementation of pension reform.

Keywords: *pension reform, risk, pension assets, profitability, investments, pension funds, savings.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ôîðìóëüâàííÿ êîíöåïö³¿ êóðñó ïåíñ³éíî¿ ðåôîðìè â Óêðà¿í³ âèìàãàº êîìïëåêñíî¿ îö³íêè ³ñíóþ÷èõ ðèçèê³â, ùî ñóïðîâîäæóâàòèìóòü ïðîöåñ ðåôîðìóâàííÿ íà øèðîê äí ñòàíîâëåííÿ ô³íàíñîâî åôåêòèâí¿ òà ñïîç³äêîííî ñïðèéíÿòíî¿ ñèñòåìè ïåíñ³éíîãî ñòðàõóâàííÿ. Ó çâ'ÿçêó ç öèì, ð³çí³ â³äõèëåííÿ â³ä î÷³êóâàííîãî ðåçóëüòàòó ìîæóòü â³äáóâàòèñÿ, ÷åðåç íàÿâí³ñòü áàãàòüîõ íåïðîãíîçîâàíèõ, âèïàäêîâèõ, ñó á'ºêòèâíèõ îñíóâàí. Öå âèçíà÷àº íåîáõ³äí³ñòü ïåðåãëÿäó ³ óñóíåííÿ íåãàòèâíèõ ôàêòîð³â, ùî ñòâîðþþòü óãðîçó ôóíêö³îíóâàííþ ïåíñ³éíî¿ ñèñòåìè.

Ïðèòàìàí³ñòü ðèçèêó ñïö³àëüíî-åêîíîì³÷íèì â³äíîñèíàì ó ñóñï³ëüñòâ³ ñòàâèòü ïåíñ³éíèé ôîíä ïåðåä íåîáõ³äí³ñòþ ñòâîðåííÿ ðèíêîâèõ ³íñòèòóò³â ïåíñ³éíîãî ñòðàõóâàííÿ, êîòðèé á³ëüøîþ ìàñøòàáîì ïîâèíåí ñòàòè îñíîâíèì ³íñòðóìåíòîì ïîñèëåííÿ ïðèâàáëèâîñò³ ïåíñ³éíèõ â³äðàõóâàíü, êîòðèé ïîòðåáóº ñòâîðåííÿ ³íñòèòóö³îíàëüíèõ óìîâ äëÿ ïîâíîöií³ïîâàíîãî ðîçâèòêó ïåíñ³éíîãî ñåãìåíòó. Öå ïîòðåáóº ïîâíîãî ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïåíñ³éíîãî ðèíêó, ïîâíîöií³ïîâàíîãî ³íñòèòóö³îíàëüíîãî ñåãìåíòó, ïîñèëåííÿ ³íôîðìàö³éíî¿ âèäêðèòîñò³ ïåíñ³éíèõ ôîíä³â, ïîñèëåííÿ ³íôîðìàö³éíîãî âçàºìîçâ'ÿçêó ì³æ ïåíñ³éíèìè ôîíäàìè òà ïåíñ³éíèìè êîìïàí³ÿìè, ïîñèëåííÿ ³íôîðìàö³éíîãî âçàºìîçâ'ÿçêó ì³æ ïåíñ³éíèìè ôîíäàìè òà ïåíñ³éíèìè êîìïàí³ÿìè ç ïîâíîþ ³ íåãàéíîþ ïîøèðåííÿì ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â ïðî ïåíñ³éíèé ðèíîê [5, 67]. Âêîí³÷íå ðåçóëüòàòîì "ðèçèêó" Â³ðè³íüêèé Â.Â., Âåð÷åíê³ Ï.², Ñ³äàë À.Â., Íàêîíå÷íèé ß.Ñ. âèçíà÷àþòü íàñòóïíèì ÷èíîì: "ðèçèê – öå âêîíöåíà ê³ëüê³ñíà ä³ÿëüíîñòü ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ, ïîâ'ÿçàíà ç ïîâíèâíîñò³ íåâèçíà÷åíîñò³, êîíôë³êòíîñò³, îïó÷íåííÿ, óíåìîæëèâëþº ïîæèòè â³äïîâ³äíèé çàõèñò ³íòåðåñ³â ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ" [2, 24]. Îò³êó ðèçèêó âîíè ïîçèòèâíî³, êîíôë³êòíîñò³, îïó³íþâàííÿ, óíåìîæëèâëþº ïîæèòè â³äñóòí³ñòü ³íôîðìàö³éíîãî âèáóõó" [2, 24]. Îò³êó ðèçèêó âîíè ïîçèòèâíî³ ³ íåãàòèâíî³ (ï÷³êóâàíîãî) ðåçóëüòà ò³, ùî ïîâ'ÿçàíà ç ïîâíîþ ³ íåãàéíîñòþ ä³ÿ â ä³ÿëüíîñò³ ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ, ïîâ'ÿçàíà ç ïîâíèâíîñò³ íåâèçíà÷åíîñò³, îïó³íþâàííÿ, íåìèíó÷îñò³ âèáóõó" [2, 24]. Îò³êó ðèçèêó âîíè íàçèâàþòü áàãàòîì³íîþ. Âåëè÷èíîþ, ùî õàðàêòåðèçóº ïîæèëèâ³ â³äõèëåííÿ â³ä áàæàíîãî (ï÷³êóâàíîãî) ðåçóëüòà ò³, ïîæèëèâ¿ íåäàà ÷⁻³ (çáèòê³â) ф̀ðàõóâàííÿì âïëèâó êîíòðîëüîâàíèõ (êåðîâàíèõ) ³ íåêîíòðîëüîâàíèõ (íåêåðîâàíèõ) ÷èííèê³â, ïðÿìèõ ³ çâîðîòíèõ çâ'ÿçê³â.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Âèçíà÷åííÿ ñóòíîñò³ ïîíÿòòÿ "ðèçèê" ïîâàíî Ðàéçáåðãîì Á.À., Ëîçîâñêèì Ë.Ø. ÿê: "áóäü-ÿêà íåâèçíà÷åíà âèïàäêîâà ïîäіÿ íåãàòèâíèì íàñë³äêîì äіÿëüíîñò³ îðãàí³çàö³¿" [5, 67]. Âêîí³÷íå òðàêòóâàííÿ "ðèçèêó" Â³ðè³íüêèé Â.Â., Âåð÷åíê³ Ï.², Ñ³äàë À.Â., Íàêîíå÷íèé ß.Ñ. âèçíà÷àþòü íàñòóïíèì ÷èíîì: "ðèçèê – öå âêîíöåíà ê³ëüê³ñíà ä³ÿëüíîñòü ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ, ïîâ'ÿçàíà ç ïîâíèâíîñò³ íåâèçíà÷åíîñò³, êîíôë³êòíîñò³, îïó³íþâàííÿ, íåìèíó÷îñò³ âèáóõó" [2, 24]. Îò³êó ðèçèêó âîíè íàçèâàþòü áàãàòîì³íîþ. Âåëè÷èíîþ, ùî õàðàêòåðèçóº ïîæèëèâ³ â³äõèëåííÿ â³ä áàæàíîãî (ï÷³êóâàíîãî) ðåçóëüòà ò³, ïîæèëèâ¿ íåäàà ÷⁻³ (çáèòê³â) ф̀ðàõóâàííÿì âïëèâó êîíòðîëüîâàíèõ (êåðîâàíèõ) ³ íåêîíòðîëüîâàíèõ (íåêåðîâàíèõ) ÷èííèê³â, ïðÿìèõ ³ çâîðîòíèõ çâ'ÿçê³â.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ º âèçíà÷åííÿ ñóòí³ ðèçèê³â, ùî ñóïðîâîäæóþòü ïðîöåñè ïåíñ³éíî¿ ðåôîðìè â Óêðà¿í³, àêòóàë³çóþ÷è äîñë³äæåííÿ íà îò³ö³ ðèçèê³â, ùî â³äíîñÿòüñÿ äî ãðóïè ðèçèêîâèõ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, ïîâ'ÿçàíèõ ç ïîâíèâíîñò³ íåâèçíà÷åíîñò³, îïó³íþâàííÿ, íåìèíó÷îñò³ âèáóõó.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äî ñë³äæåííÿ. Ïðîöåñ ðåôîðìóâàííÿ ïåíñ³éíî¿ ñèñòåìè ùîäî ³ìïëåìåíòàö³¿ ñòðàòåãі÷íèõ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ó 2004 ðîö³, ïðîõîäèòü äóæå ïîâ³ëüíî. Ïðîòÿãîì îñòàí³õ ðîê³â çì³íè ñòîñîâíî çàïðîâàäæåííÿ ñó÷àñí¿ ñòðàòåã³ç òðè³âíåâí¿ ïåíñ³éí¿ ñèñòåìè, ÿêà á ãàðàíòóâàëà ãðîìàäÿíàì Óêðà¿íè ñòàá³ëüíèé òà äîâãîñòðîêîâèé ïåíñ³éíèé çàõèñò, çàáåçïå÷óâàëà çáåëàíñîâàí³ñòü åêîíîì³÷íèõ ³ ñîö³àëüíèõ ó äåðæàâ³ ó áåçïåðåðâíîñò³ ñòðàòóâàííÿ, îñê³ëüêè â³ÿ âëèº òùüíîñò³ ïåíñ³éíèõ çàõîä³â ïî ñòâîðåííþ ñïåöіàëüíîãî çàãàëüíîíàö³îíàëüíîãî ðåçåðâíîãî ôîíäó, ùî ñòâîðþº ïåðåäóìîâè äëÿ ïîâíîöií³ïîâàíîãî ïåíñ³éíîãî ñòðàõóâàííÿ, îñê³ëüêè â³í óâëþ'òüñÿ ³ç çá³ëüøåííÿ óñ³õ

íàÿâíèõ íà ñüîãîäí³ ïåíñ³éíèõ âèïëàò. Çã³äíî ö³ëåé ðåôîðìè ñîö³àëüí³ ïðèîðèòåòè ô³íàíñóâàííÿ ñèñòåìè äåðæàâíîãî ïåíñ³éíîãî ñòðàõóâàííÿ ïîâèí³ ïîñòóïîâî ðàíüøå ïåíñ³îíåðè ìîãëè îòðèìóâàòè ïîâíó ñóìó ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ç íàéìåíøèì êîìïîíåíòîì. Íà ñüîãîäí³, îêð³ç ³íôëÿö³éíèõ ïîêàçíèêів ç ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ íà çàãàëüíîìóíèöèïàëüíîìó ðèíêó ïðàöþþ÷èõ ïåíñ³îíåðè ñ³ëüñüêèõ ãîñïîäàðñòâ ïîñòóïîâî ïîãëèáëþþòüñÿ. Ïðîòÿãîì 2005-2010 ðîê³â Ïåíñ³éíèé ôîíä Óêðà¿íè â äîñòàòí³é ì³ð³ çàáåçïå÷óâàâ ô³íàíñóâàííÿ ïåíñ³é çã³äíî Çàêî Óêðà¿íè "Ïðî çàãàëüíîîáîâ'ÿçêîâå äåðæàâíå ïåíñ³éíå ñòðàõóâàííÿ òà äàí³ñòðà òèâíèõ âèïëàò" [1] (íèð³ì 2007-2008 ðîê³â). Ïðîòå ðåøòà ïåíñ³éíèõ âèïëàò, íàäáàâîê òà ï³ââèùåííü äî ïåíñ³é, ïðèçíà÷åíèõ çà ð³çíèìè ïåíñ³éíèìè ïðîãðàìàìè, çä³éñíþºòüñÿ çà ðàõóíîê Ääðæàâíîãî áþäæåòó. Òàêà ïñîâáëèâ³ñòü ïåðåõîä³ ³ç çàãàëüíîîáîâ'ÿçêîâîãî äåðæàâíîãî ñòðàõóâàííÿ ïîâíîþ ìàñøòàáíîþ ïåíñ³éíîþ ñèñòåìîþ ãàðàíòóº ðåãóëÿðíå çá³ëüøåííÿ ðîçì³ðó ïåíñ³éíèõ âèïëàò, ùî ïîâ'ÿçàíî ç çá³ëüøåííÿì ïðîæèòêîâîãî ì³í³ìóìó, âñòàíîâëåíîãî äëÿ ïåíñ³îíåðà, ç³ãíî ðåôîðìè ïåíñ³éíîãî ïðîãðàìè òà ö³ëî¿ ñèñòåìè ïåíñ³éíîãî íàäáàâîê íà ïåíñ³þ çà â³êîì òà çà âèñëóãó ðîê³â, çã³äíî ð³çíèõ ïîêàçíèêів "Ïðî îáîâ'ÿçêîâó ïðîôåñ³éíó ïåíñ³éíó ñèñòåìó" [1], êîòðèé ïîâèíåí áóâ âðåãóëüþâàòè ïèòàííÿ âïðîâàäæåííÿ íåâèäêëàäíîãî ïðîôåñ³éíîãî ïåíñ³éíîãî ñèñòåìó ïðîôåñ³éíî-ñòðàõîâèõ êîìïàí³é ó 2010 ð. ïëàíóâàëîñÿ çàïðîâàäæèòè îáîâ'ÿçêîâó ïðîôåñ³éíó ñòðàõóâàííÿ. Â³äïîâ³äíî äî öèõ íàì³ð³â áóëî ðîçðîáëåíî "Ïðî îáîâ'ÿçêîâó ïðîôåñ³éíó ïåíñ³éíó ñèñòåìó" [1], êîòðèé ïîâèíåí áóâ âðåãóëüþâàòè ïèòàííÿ âïðîâàäæåííÿ íåâèäêëàäíîãî ïðîôåñ³éíîãî ïåíñ³éíîãî ñèñòåìè íà ïåðñï³ñòè [6]. Ïðèéíÿòòÿ öüîãî çàêîíó ïîâèíî á çìåíèòè ó ñåðåäíüîñòðîêîâ³é ïåðñïåêòèâ³ âèõîäêîâ³ Äåðæàâíîãî áþäæåòó íà ô³íàíñóâàííÿ ïðîôåñ³éíèõ ïåíñ³é.

Îò³íþþ÷è çàãàëüíèé ô³íàíñîâèé ñòàí ñîë³ä³äíîãî ð³âíÿ â³ò÷èçíÿííÿ, ñèñòåìè ïåíñ³éíîãî ñòðàõóâàííÿ ñë³ä â³äçíà÷èòè äåª³ëüêà îñíîâíèõ íåäîë³êів ³ñíóþ÷èõ çàêîíîäàâ÷èõ àêòів ùîäî ïîáóäîâè ïåíñ³éíîãî ñòðàõîâîãî ô³íàíñóâàííÿ ³ ïîòðåáó÷îãî ïîñèëåííÿ ³íñòèòóö³éíîãî ñïðèÿííÿ ïðîöåñó ïîäîëàííÿ íåãàòèâíèõ òåíäåíö³é. Âèð³øåííÿ öèõ ïðîáëåì ïîâèííî ñòàòè îñíîâîþ äëÿ ïîäàëüøîãî ïîêðàùåííÿ ñèñòåìè ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ, ïîñèëåííÿ ñîö³àëüíîãî çàõèñòó íàñåëåííÿ ³ ñòâîðåííÿ óìîâ äëÿ ñòàáèëüíîãî ðîçâèòêó ïåíñ³éíîãî ñòðàõóâàííÿ.

Ïðî³íþþ÷è çàãàëüíèé ô³íàíñîâèé ñòàí ñîë³ä³äíîãî ð³âíÿ â³ò÷èçíÿííÿ, ñèñòåìè ïåíñ³éíîãî ñòðàõóâàííÿ ñë³ä â³äçíà÷èòè äåª³ëüêà îñíîâíèõ íåäîë³êів ³ñíóþ÷èõ çàêîíîäàâ÷èõ àêòів ùîäî ïîáóäîâè ïåíñ³éíîãî ñòðàõîâîãî ô³íàíñóâàííÿ ³ ïîòðåáó÷îãî ïîñèëåííÿ çàõèñòó íàñåëåííÿ ³íñòèòóö³éíîãî ñïðèÿííÿ ïðîöåñó ïîäîëàííÿ íåãàòèâíèõ òåíäåíö³é, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çìåíøåííÿì ÷èñåëüíîñòі íàñåëåííÿ ïðàöåçäàòíîãî â³êó, ïîãëèáëåííÿì ïðîöåñó ñòàðåííÿ íàñåëåííÿ, ïîñèëåííÿì íàâàíòàæåííÿ íà ñèñòåìó ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ, ïîòðåáóº ïîñèëåííÿ óâàãè äî ïèòàíü ô³íàíñóâàííÿ ïåíñ³éíîãî ñòðàõóâàííÿ. Ïðîáëåìè ïîâ'ÿçàíî ³ç íåäîñòàòí³ì ô³íàíñóâàííÿì ïåíñ³éíîãî ñòðàõóâàííÿ, ïîâ³ëüíèì çðîñòàííÿì âèòðàò íà îõîðîíó çäîðîâ'ÿ, íåäîñêîíàëîñòÿìè ñèñòåìè îáîâ'ÿçêîâîãî ìåäè÷íîãî ñòðàõóâàííÿ, íåäîñòàòí³ì ôóíêö³îíóâàííÿì ñèñòåìè ïåðâèííîãî ìåäè÷íîãî îáñëóãîâóâàííÿ, íåçáàëàíñîâàí³ñòþ ïîêàçíèêів ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ òà íåäîñêîíàëîñòÿìè ñèñòåìè ïåíñ³éíîãî íàäàííÿ ïîñëóã.

Ïîñòóïîâî çàãàëüíèé ô³íàíñîâèé ñòàí ñîë³ä³äíîãî ð³âíÿ â³ò÷èçíÿííÿ, ïèñòóâàííÿ ïîñòóïîâîãî çðîñòàííÿ ïåíñ³éíèõ âèïëàò ³ ïîñòóïîâîãî çíèæåííÿ ÷èñåëüíîñòі íàñåëåííÿ, ùî ïðàöþº íà íåïîâíèé ³ íåñòàáèëüíèé ðèíêîâèé ïîòåíö³àë ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü, ùî íåäîñòàòíüî äëÿ ïîêðèòòÿ ïîòðåá ïåíñ³éíîãî çàõèñòó íàñåëåííÿ. Â³äïîâ³äíî äî öèõ ôàêòîðіâ ïîòðåáóº ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ äîáðîâ³ëüíîãî ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ, ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ ïðèâàòíèõ çáåðåæåíü íà ïåíñ³éíèõ ðàõóíêàõ, ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ äîáðîâ³ëüíèõ âíåñê³â íà êîðèñòü íåäåðæàâíèõ ïåíñ³éíèõ ôîíä³â, ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ ïðèâàòíèõ ïåíñ³éíèõ ïðîãðàì, ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ ïåíñ³éíèõ ïðîãðàì íà ïåðñîíàëüíîìó ðіâíі

øíãî ïðîâåäåííÿ ïåíñ³éíî¿ ðåôîðìè â Óêðà¿í³", çàïðîâàäèòè îáîâ'ÿçêîâó íàêîíè÷óâàëüíó ñèñòåìó ïåíñ³éíîãî ñòðàõóâàííÿ ó 2012-2013 ðîêàõ. Á³ëüø òîãî, ïëàíóºòüñÿ âíåñåííÿ çì³í â äàíèé çàêîíîäâ÷è, ùî ñòîñóâàòèìóòüñÿ â³êîâîãî öåíçó ó÷àñòü â îáîâ'ÿçêîâîì íàêîíè÷óâàëüíîì ð³âí³, à ñàìå îáìåæåííÿ ó÷àñíèê³â â³êîì â 25 ðîê³â. Ïîä³áíà ïîâàæ³ëà ïðîïîçèö³ÿ ïðî ïîâ÷è÷åííÿ ð³âíÿ ïåíñ³éíèõ âèïëàò ç ó³ðíêîâàíîãî ïîäàòêîâîãî ïîäàòêó ç ô³çè÷íèõ îñ³á, ïîâ'ÿçàíèõ ç ïåíñ³éíîþ ñèñòåìîþ.

Â êîíöåñò³ íàâåäåíîãî äîñë³äæåííÿ ðîçãëÿäàòèìåòü ôóíêö³îíóâ³ ðèçèêè âíóòðiøíüîãî íà ìåõàí³çì ¿¿ ðåàë³çàö³¿ – îðãàí³çàö³þ ³íôðàñòðóêòóðè ñèñòåìè ïåíñ³éíîãî ñòðàõóâàííÿ òà ³íâåñòèö³éíó ñëëàíîó îñîáëèâîñòі ïåíñ³éíèõ çàìùàääåíü.

Â³äïîâ³äíî, çà ñâîºþ ñòðóêòóðîþ ô³íàíñîâ³ ðèçèêè ìîæíà ðîçä³ëèòè íà äâ³ êàòåãîð³¿: ³íôðàñòðóêòóðíèõ îá'ºêòàõ, ùî ïîâ'ÿçàí³ ³ç ñëàáêîþ âíåøíüîãî ³íôîðìàö³éíîãî ïîëÿ, ³ íåôîðìàö³éíèõ ïðîöåñàõ, ùî ïîâ'ÿçàíèé ç ïîâåäií³ëàìè ëþäåé. Çà óíîâà àäì³í³ñòðóâàííÿ ïåíñ³éíèõ âíåñê³â äåðæàâíèì ³íñòèòóòàì ð³âíì ìîæëèâ³ ³íôîðìàö³éíî ³íòåãðîâàíèõ ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íèõ ñèñòåì, ùî äîçâîëèòü ïîâíiøå âðàõîâóâàòè ôàêòîðè ³íôîðìàö³éíîãî ïîøóêó ³ ïîøèðåííÿ çàãðîç ³íôîðìàö³éíîãî âïëèâó, à òàêîæ ïîñèëèòü ñïðîìîæí³ñòü ïåíñ³éíèõ ôîíäiâ ïî âèêîíàííþ ñâîїõ çîáîâ'ÿçàíü ïåðåä ïåíñ³îíåðàìè. Â äàíèé ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íèé ïðîöåñ ïîòðåáóº ³íòåãðàö³¿ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â 12 äí³ 18 ì³ñÿöÿ, ùî çíåòñÿâàëî ¿õ ì³ä ä³ºþ ³íôîðìö³¿ òà ñïðèé÷èíÿëî íåäîòðèìàííÿ ³íâåñòèö³éíîãî äîõîäó [4,401].

2) Îáë³êîâó êîøò³â íà ³íäèâ³äóàëüíèõ ðàõóíêàõ ³ ïåðåì³ùåííÿ ãðîøåé â ñèñòåì³. Îáë³êîâàíèé íà ³íäèâ³äóàëüíèõ ðàõóíêàõ çíà÷íî óñëîæíèòü òåõí³÷íó îðãàí³çàö³þ íàêîïè÷óâàííÿ ¿õ ³íäèâ³äóàëüíî, à òàêîæ äîäàòêîâî ïîâèíåí ïîíåñòè äîäàòêîâi âèòðàòè íà ïðîâåäåííÿ îïåðàö³é ç ³íäèâ³äóàëüíèìè ðàõóíêàìè. Ç óðàõóâàííÿì âèùåçãàäàíîãî, îñíîâíèì ïðè÷èíàìè ç ïîçèöiї çàêîíîäàâöÿ ïðîòè ïðåäîñòàâëåííÿ ³íäèâ³äóàëüíèõ ðàõóíê³â ³íâåñòîðàì ç ôîíäiâ ÎÌÔ – öå ãàíäóº ³íâåñòèö³éíèé ðèçèê. ªäèíèì ñïîñîáîì óíèêíóòè üüîãî º ñòàíäàðíîãî ÷3òèêîãî ìåõàí³çìó îáîâ'ÿçêîâîãî ³íôîðìóâàííÿ âêëþàííÿ íåíñ³éíèõ âêëàäiâ ïî ñòàí äíÿ ïîäàííÿ çâ³òíîñòі ³íâåñòèö³éíîãî ôîíäó ³íâåñòèö³éíîãî ïîðòôåëÿ.

3) Íåâèçíà÷åí³ñòü äàì³íiñòðàòèâíèõ âèòðàò. Ì³ì³ì³çàö³ÿ âèòðàò íà ìàðêåòèíã ³ óïðàâë³íÿ âêòèâàìè äåðæàâíîãî íàêîïè÷óâàëüíîãî ôîíäó òà ÎÌÔ – íàéâàæëèâ³øèé ôàêòîð äëÿ îò³ð³ ³ ï³äòðèìêè åôåêòèâíîñò³ ñèñòåìè. Âèñîê³ âèòðàòè çà ïèçüêî¿ ïðèáóòêîâîñò³ ìîæóòü ïðèâåñòè äî òàêèõ ðiçíèöåíü ïîâíî³ ç ó³ðíââë³ííÿì ³íâåñòèö³éíèõ âêòèâ³â. Ç ³íøîãî áîêó, ïðèòîðíåâ çàíèæåíîÿ âèíàãîðîäà êîìïàí³é ç óíiââë³ííÿ âêòèâàìè, çáåð³ãàº, à òàêòè÷íà, ³íâåñòèö³éíîãî ðàäíèêà, äàì³ñ³ñòðàòîðà ÎÌÔ ìîæå îâiâåæèòè êîíêóðåíö³þ, çíèçèòè ÿê³ñòü óïðàâë³íÿ ïåíñ³éíèìè âêòèâàìè, ùî à ðåçóëüòàò³ íåãàòèâíî âïëèíå íà ¿õ ïðèáóòêîâ³ñòü.

4) Ïîðíîö³é³ ïðiòèð³÷÷ÿ ó âèìîãàõ ðåãóëÿòîð³â. Ñèñòåìà ïåíñ³éíîãî ñòðàõóâàííÿ â Óêðà¿í³ îãíî÷íàíà³ ï³ä ðåãóëþâàííÿ ÏÔÓ, Ì³ñ³ñòåðñòâà ïðäö³ òà ñïîð³àëüíî¿ ïîë³òèêè, Äåðæô³íñïîãëóã, ÄÊÖÏÔ, ÍÁÓ, ùîðîêó çàçíàº çì³í ï³ä ä³ºþ çàêî³²â ïðî Äåðæàâíèé áþäæåò Óêðà¿íè íà â³äïîâ³äíèé ð³ê. Öå çíà÷íî ïîñèëþº ðèçèê ãðòòàíîâëåííÿ ñóïåð÷ëèâèõ âèìîã ç áîêó ðåãóëþòîð³â ó ïåíñ³éíé ñôåð³, âðàõîâóþ÷è çàãàëüíó ïðîáëåì³ ³íòåãðàö³¿ ³íäèâ³äóàëüíèõ äàí³ñòðóêòóðíèõ áàð'ºð³â.

Äî ðèçèê³â ³íâåñòóâàííÿ â³äíîñÿòüñÿ:

1) Òðóäíîùi ïðãàí³çàö³¿ íàäõîäæåííü îáîâ'ÿçêîâèõ ïåíñ³éíèõ âíåñê³â. Çà óíîâà àäì³í³ñòðóâàííÿ ïåíñ³éíèõ âíåñê³â äåðæàâíèì íàêîïè÷óâàëüíèì ð³âíåì ìîæëèâ³ çàòðèìêè ïðè ïåðåâåäåí³ êîøò³â íà ³íäèâ³äóàëüíi ðàõóíêè. Â Àíãë³¿ ðåº³ñòðàö³ÿ íàäõîäæåííü òà ïîäàòêîâ³ ïðåäñòàâëåíèé ùîð³÷íèõ ïåíñ³éíèõ âíåñê³â òðèâàëè â³ä 12 äî 18 ì³ñÿöÿ, ùî çíåò³þâàëî ¿õ ì³ä ä³ºþ ³íôîÿò³¿ òà ñïðè÷èíÿëî íåäîòðèìàííÿ ³íâåñòèö³éíîãî äîõîäó [4,401].

2) Îáë³êîâó íà ³íäèâ³äóàëüíèõ ðàõóíêàõ ³ ïåðåì³ùåííÿ ãðîøåé â ñèñòåì³. Îáë³êîâàíèé íà ³íäèâ³äóàëüíèõ ðàõóíêàõ çíà÷íî óñëîæíèòü òåõí³÷íó îðãàí³çàö³þ íàêîïè÷óâàëüíîãî ïåíñ³éíîãî ñòðàõóâàííÿ ³ç ñïiëüíèì âêëàäîì ç ³íäèâ³äóàëüíèõ ðàõóíê³â, à òàêîæ äîäàòêîâî âèíèêíóòü íåîáõ³äí³ñòü ïîâ³äîìëåííÿ ³íäèâ³äóàëüíèõ âêëàäíèê³â ïðî ïîâíó àáî ÷àñòêîâó çàìiíó ³íôîðìàö³éíèõ ïîâ³äîìëåíü ïðî ïåíñ³éíèõ âêëàäíèê³â ÿâëÿº òàêó ³íôîðìàö³þ, ùî ç'ÿâëÿºòüñÿ, â çíà÷í³é ì³ð³, ïðiâëèâàòè÷íîþ çàäà÷åþ.

3) Íåâèçíà÷åí³ñòü äàì³íiñòðàòèâíèõ âèòðàò. Ì³ì³ì³çàö³ÿ âèòðàò íà ìàðêåòèíã ³ óïðàâë³íÿ âêòèâàìè äåðæàâíîãî ñåêòîðó ôîíäiâ òà ÎÌÔ – íàéâàæëèâ³øèé ôàêòîð äëÿ ïîäàííÿ çâ³òíîñòі ³íâåñòèö³éíîãî ôîíäó ñïîâiëüíèì ³íäèâ³äóàëüíèì âêëàäíèêàì ïðî ïîòåíöiéíi âèòðàòè íà ïîäàííÿ çâ³òíîñòі. Íåîáõ³äí³ñòü ïîäàííÿ çâ³òíîñòі ³íâåñòèö³éíèì ôîíäîì ïîâ'ÿçàíà ³ç çíà÷íèì îáñÿãîì ³íôîðìàö³¿, ùî ïîâèííà áóòè íàäàíà ó ñòiéêié ôîðìi, ùî äîçâîëèòü ïîðiâíþâàòè ³íôîðìàö³þ ïðî ðiçíi ³íâåñòèö³éíi ôîíäè. Ñêëàäí³ñòü ïîäàííÿ çâ³òíîñòі ³íâåñòèö³éíèì ôîíäîì ïîâ'ÿçàíà ³ç íåîáõ³äí³ñòþ çàáåçïå÷èòè âiäâîðíiñòü ³íâåñòèö³éíîãî ôîíäó ïåðåä ³íâåñòîðàìè çà ðàõóíîê ïîâíîãî ïîäàòêîâîãî ïåðiîäó.

4) Ïîòåíöiéíi ïîðóøåííÿ ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà. Ñèñòåìà ïåíñ³éíîãî ñòðàõóâàííÿ â Óêðà¿íi ïîâíiñòþ ³íòåãðîâàíà ³ç çàãàëüíîþ ñèñòåìîþ ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà. Ïîâíà ³íòåãðàö³ÿ ïåíñ³éíîãî ñòðàõóâàííÿ ³íòåíñèôiêóº ïîòðåáó ó ïîâíîìó îáñÿçi äîòðèìàííÿ ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà ³ ïîäàòêîâèõ îðãàíàìè ïåíñ³éíîãî âêëàä³íêè çàçíàº ³íôîðìàö³éíèõ ïîëÿ, ùî ïîòðåáóþòü ïîäàííÿ çâ³òíîñòі ³íâåñòèö³éíèì ôîíäîì ïîâ'ÿçàíà ³ç íåîáõ³äí³ñòþ çàáåçïå÷èòè äîñòîâiðíiñòü ³íâåñòèö³éíîãî ôîíäó ïåðåä ïîäàòêîâèìè îðãàíàìè ïî ïèòàííþ ïîäàííÿ çâ³òíîñòі ³íâåñòèö³éíèì ôîíäîì ïîâíîãî ïîäàòêîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ.

ôîíä³â, ³íîä³ ³ç âêàç³âêîþ ìàêñèìàëüíî äîïóñòèìîé ÷àñòè â ïîðòôåë³). Ïîä³áí³ îáìåæåííÿ º ó â³ò÷èçíÿíîìó ïåíñ³éíîó çàêîíîäàâñòâ³; âîäíî÷àñ âèñîê³ âèíîãè äî ³ííîãî ïàíåëþ âêëþ÷àþòüñÿ ³íøèõ âèä³â çàêîíîäàâ÷îãî ïðèçâîäèòü äî ñèòóàö³¿, ùî íà ñüîãîäí³ æèâíà ïåíñ³éíà ãðóíòóºòüñÿ íå äèñêðåòíèõ ôàêò³â, à íà ³íôëÿö³éí³ ïðîöåñè, ùî âïëèâàþòü íà ðèíîê. Â ðîçâèíåíèõ êðà¿íàõ ïðèéíÿòî òàê íàçèâàíó "êîíñåðâàòèâí³ ³íâåñòèö³éí³ ðèçèêè ôîíäîâîãî ðèíêó. Â ðîçâèíåíèõ êðà¿íàõ ïðèéíÿòî òàê íàçèâàíó "êîíñåðâàòèâí³ ³íâåñòèö³éí³ ðèçèêè (ç àíãë. the prudent person rules) [5, 23]. Çã³äíî íå¿, óïðàâëÿþ÷³ êîìïàí³¿ ó ïðèéíÿòò³ ³íâåñòèö³éíèõ ð³øåíü ïîâèí³ äïîâíîâàæåíèõ ïðîôåñ³îíàë³â, ùî ï³ëöþòüñÿ ð³âíîþ ì³ðîþ, ÿê ïðî³íâåñòóâàííÿ ëîã³êè îâåðâîëîäií³ íåïðîôåñ³îíàë³â, ùî ï³ëöþòüñÿ ð³âíîþ ³íôîðì³éíèé äîõ³ä, òàê ³ ïðî çáåðåæåííÿ ïîñòóïîâèõ ðåñóðñ³â (ç àíãë. the prudent person rules) [5, 23]. Çã³äíî íå¿, óïðàâëÿþ÷³ êîìïàí³¿ ó ïðèéíÿòò³ ³íâåñòèö³éíèõ ð³øåíü ïîâèí³ äïîâíîâàæåíèõ ïðîôåñ³îíàë³â, ùî ï³ëöþòüñÿ ð³âíîþ ì³ðîþ, ÿê ïðî³íâåñòóâàííÿ ëîã³êè îâåðâîëîäií³ íåïðîôåñ³îíàë³â, ùî ï³ëöþòüñÿ ð³âíîþ ³íôîðì³éíîãî äîõ³äó, òàê ³ ïðî çáåðåæåííÿ ïîñòóïîâèõ ðåñóðñ³â (ç àíãë. the prudent person rules) [5, 23].

Çã³äíî íå¿, óïðàâëÿþ÷³ êîìïàí³¿ ó ïðèéíÿòò³ ³íâåñòèö³éíèõ ð³øåíü ïîâèí³ äïîâíîâàæåíèõ ïðîôåñ³îíàë³â, ùî ï³ëöþòüñÿ ð³âíîþ ³íôîðì³éíîãî äîõ³äó, òàê ³ ïðî çáåðåæåííÿ ïîñòóïîâèõ ðåñóðñ³â (ç àíãë. the prudent person rules) [5, 23].

Çã³äíî íå¿, óïðàâëÿþ÷³ êîìïàí³¿ ó ïðèéíÿòò³ ³íâåñòèö³éíèõ ð³øåíü ïîâèí³ äïîâíîâàæåíèõ ïðîôåñ³îíàë³â, ùî ï³ëöþòüñÿ ð³âíîþ ³íôîðì³éíîãî äîõ³äó, òàê ³ ïðî çáåðåæåííÿ ïîñòóïîâèõ ðåñóðñ³â (ç àíãë. the prudent person rules) [5, 23].

Çã³äíî íå¿, óïðàâëÿþ÷³ êîìïàí³¿ ó ïðèéíÿòò³ ³íâåñòèö³éíèõ ð³øåíü

2. Çà ñâîºþ ñòðóêòóðîþ ô³íàíñîâ³ ðèçèêè ìîæíà ðîçä³ëèòè íà äâ³ êàòåãîð³¿: ðèçèêè, ïîâ'ÿçàí³ ³ç ñëàáêîþ âçàºìîä³ºþ åëåìåíò³â ô³íàíñîâî¿ ³íôðàñòðóêòóðè ñèñòåìè ï'ÿòíàäöÿòè ñòðàõóâàííÿ; äëàñíå ðèçèê ³íâåñòóâàííÿ.

3. Äî ðèçèê³â âíóòð³øíüî¿ âçàºìîä³¿ ô³íàíñîâî¿ ³íôðàñòðóêòóðè â³äíîñÿòüñÿ: òðóäíîñ³ ³ðãàí³çàö³¿ íàäõîäæåííü îáîâ'ÿçêîâèõ ïåíñ³éíèõ âíåñê³â; îáë³ê êîøò³â íà ³íäèâ³äóàëüíèõ ðàõóíêàõ ³ ïåðåì³ùåííÿ ãðîøåé â ñèñòåì³; íåâèçíà÷åí³ñòü ääì³ñòð³áóâàííÿ êîøòîð³ç; íîðìàòèâíî-ïðàâîâèõ âèòðàò ³ ïåðåä³ùåííÿ ãðîøåé â ñèñòåì³; íåâèçíà÷åí³ñòü ó âèìîãàõ ðåãóëþâàííÿ îïîäàòêóâàííÿ.

4. Äî ðèçèê³â ³íâåñòóâàííÿ â³äíîñÿòüñÿ: òðèâàëèé ñòðîê çáåðåæåííÿ ïåíñ³éíèõ àêòèâ³â; ê³ëüê³ñí³ ³íâåñòèö³éíèõ ³íñòðóìåíò³â; ðèçèê "ïîâçó÷íî¿ íàö³îíàëü³çàö³¿"; â³äñóòí³ñòü äèôðåðåíö³éîâàíîãî óïðàâë³ííÿ ðèçèêîì.

5. Äåðæàâíà ïåíñ³éíà ïîë³òè÷íà ïîâí³øíÿ ñåíåðóâàòè äëüòåðíàòèâ³ øëyõè ðåàë³çàö³¿ ïåíñ³éíî¿ ðåôîðìè. Áàãàòîâåêòîðíèé ï³äõ³ çóïîâèòü ïîøóê ãîó÷ê îãî êîìïðîì³ñó ê³ëüê³ñíî¿ ðåã³îíàëüíî¿ ãðóïè ïåíñ³éíîãî â³äê) ñïî³ëüí³ äëÿ âñ³õ êðà¿í ðåã³îíó, â òîé ÷àñ ÿê íàïðÿìè ðîçâèòêó ñõåì â³äð³çíÿþòüñÿ (ïåðåãëÿä ôîðìóé íàðàõóâàííÿ âèïëàò äëÿ ï³äâîéëüíî âèð³øèòè íàãàëüíî³ ïèòàííÿ ô³íàíñóâàííÿ ñèñòåìè ïåíñ³éíîãî çàðèñòó â Óêðà¿í³.

6. Ï³äñóìîâóþ÷è, îñíîâà ñêàçàòè, ùî âñ³ êðà¿íè – êàíäèäàòè íà âñòóï äî ªÑ âíîñyòü çì³íè ó äåðæàâàí³ ïåíñ³éí³ ³íñòèòóò. Áåyê³ çì³íè (ï³äâèùåííÿ ïåíñ³éíîãî â³êó) ñï³ëüí³ äëÿ âñ³õ êðà¿í ðåã³îíó, â òîé ÷àñ yê íàïðÿìè ðîçâèòêó ñõåì â³äð³çíÿþòüñÿ (ïåðåãëÿä ôîðìóé íàðàõóâàííÿ âèïëàò äëÿ ï³äâèùåííÿ ÷è çíèæåííÿ ñòóíåíÿ ðîçïîä³ëó ðèçèêó). Ïåðåâæíà á³ëüø³ñòü êðà¿í (ï'yòü) ñêîðó÷óº äåðæàâí³ ïåíñ³éí³ ñèñòåìè ³ ïåðåíàïðàâëyº âíåñêè ó íîâó ñèñòåìó ³íäèâ³äóàëüíèõ ðàõóíê³â ï³ä êîìåðö³éíèì óïðàâë³íÿì. Á³ëüø³ñòü êðà¿í çàîõ÷óþòü ïðàö³âíèê³â ³ ðîáîòîäàâö³â çàíùàæóâàòè á³ëüø³ ñóìè íà ÷àñ äîñyãíåííÿ ïåíñ³éíîãî â³êó – íà äîáðîâ³ëüíèõ çàñàäàõ.

7. Ñïèðàþ÷èñü íà äîñâ³ºððîìåéñüêèõ äåðæàâ, Óêðà¿í³ ñë³ä âïðîâàäèòè ïîâòàïå ñòâîðåííÿ ñèñòåìè íàêîïè÷óâàëüíèõ ïåíñ³éíèõ ôîíä³â, yê³ âîçâîëyòü óíèêíóòè ô³íàíñîâ¿ êðèçè ñèñòåìè ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ øëyõîì íàäàííÿ ìîæëèâîñò³ êîæíîìó ïðàö³âíèêîâ³ íàêîïè÷óâàòè êîçòè äëÿ ¿õ âèêîðèñòàííÿ ó ïåíñ³éíîìó â³ê³.

Ïåðñïåêòèâíèì ïîäàëüøèõ ðîçâ³äîê º âèä³ëåííÿ òà ãðóïóâàííÿ àíàë³ç ³øèõ ñêëàäîâèõ ñèñòåìíîãî ðèçèêó ïðîâäåííÿ ïåíñ³éíî¿ ðåôîðìè â Óêðà¿í³ – äåìîãðàô³÷íèõ, ìàêðîåêîíîì÷íèõ, "ìîðàëüíèõ" òà ïîë³òè÷íèõ.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî çàãàëüíîíåíâ'ÿçêîâå äåðæàâíà ïåíñ³éíà ñòðàõóâàííÿ: Çàêîí Óêðà¿íè ¹1058-²V â³ä 09.07.2003 // zakon1.rada.gov.ua

2. Ãíèá³äåíêî ². Ïåíñ³éíà ðåôîðìà â Óêðà¿í³: ñòàí, ïðîáëåìè, ïåðñïåêòèâè // Ïîë³òèêî-åêîíîì³÷íèé æóðíàë "Äêîíîì³êà Óêðà¿íè". – 2010. – ¹4. – Ñ. 4-11.

3. Âêîíî³÷íèé ðèçèê: ³ðãîâ³ ïîäåë³: Íàâ÷. ïîñ³áíèê / Â.Â. Â³òë³íüùèêé, Ï.². Âåð÷åíê, À.Â. Ñ³ãàëë, ß.Ñ. Íàêîïå÷íèé; Çà ðåä. ä-ðà åêîí. íàóê, ïðîô. Â.Â. Â³òë³íüùèêî. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2002. – 446 ñ.

4. Çàé÷óê Á.Î. Ïåíñ³éíèé ôîíä Óêðà¿íè. Îðãàí³çàö³éíî-ïðàâîâ³ òà ñïö³àëüíî-åêîíî³÷í çàñàäè ôóíêö³îíóâàííÿ. – Êè¿â: "ÀÂÒ", 2008. – 1056 ñ.

5. Ìåëüí³êîâ Ñ.À. ²íôðàñòðóêòóðà äåðæàâíîãî ïåíñ³éíîãî ñòðàõóâàííÿ òà ¿¿ çíà÷åííÿ äëy åêîíî³÷íîãî ðîçâèòêó ðåã³îí³â Óêðà¿íè// Çá. òåç. äîíîâ³äåé çà ìàòåð³àëàìè ³ææàð. íàóê.-ïðàêò. êîíô. ["Ñòàí òà ïðîáëåìè ³íôîðìàö³éíî¿ ðîçáóäîâè Óêðà¿íè"], (Äí³ðî-ïåðòîâñüê, 5-8 áåðåçíy 2010 ð., Ò1) / Ì-âî îñâ³òè ³ íàóêè Óêðà¿íè. – Äí³ðîïåðòîâñüê: Íàóêà òà îñâ³òà, 2010. – Ñ. 22-23.

6. Ïðîåêò "Ïðî îáîâ'yçêîâó ïðîôåñ³éíó ïåíñ³éíó ñèñòåìí". Ââòîðè: Íàðîäí³ âåíòàòè Áíòèìåíêî ².Â., Â³òåíêî Î.À., Çàëëóíîâ-Ìèðîíåíêî Â.Ã., Êðóê Þ.Á., Ëóê'yíîâ Â.Â. – Âêñïåðòóíé âèñíîâîê íà ïðîåêò çàêîíó ðåºñòðàö³éíé íîìåð 2167 â³ä 14 æîâòíy 2006 ðîêó // www.pension.ukrinform.ua.

7. Ðàéçáåðã Á.À., Ëîçíâñêèé Ë.Ø. Ýêîíîìèêà è óïðàâëåíèå: Ñëîâàðü. -Ì.: Ìîñê. ïñèõîëîãî-ñîöèàëüíûé èíñòèòóò, 2005. – 488 ñ.

8. Ðåéòèíãè ïïëàòû ñòðàõîâûõ âçíîñîâ íà ïåíñèîíîå ñòðàõîâàíèå ñòðàõîâûì êîìïàíèÿì // InsuranceTOP. – 2009. – ¹ 3, 4. – 2009. – ¹1 – 4.

9. Óêðà¿íà: åêîíîì³÷íèé îãëyä. Êâ³òàíü 2010 ðîêó. Ñâ³òîâèé áàíê. Ï³íòè÷íèé ³âñüêèé Ð. Ðåæèì äîñòó: www.worldbank.org.

10. Õëîí-Äîìèí÷àê À. Âàðèàíòû ðåôîðìèðîâàíèÿ ðàñïðåäåëèòåëüíîãî êîìïëåêñà: óñëîâèÿ íåîáõîäèìîñòè // Âàðèàíòû ðåôîðìèðîâàíèÿ ñóùåñòâóþùèõ ñèñòåì ïåíñèîííîãî îáåñïå÷åíèÿ äëÿ ñòðàí ñ ïåðå õîäíîé ýêîíîìèê îé // www.worldbank.org.

Ê.Î. Âåëèêà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., ïðîôåñîð ***Î.². Ñîñê³í***

ÑÒÐÀÒÅÃ²ß Ä²ßËÜÍÎÑÒ² ÒÐÀÍÑÍÀÖ²ÎÍÀËÜÍÈÕ ÊÎÐÏÎÐÀÖ²É Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî äí³ÿëüí³ñòü òðàíñíàö³îíàëüíèõ êîðïîðàö³é â Óêðà¿í³, ïðîáëåìè ¿õ ðîçâèòêó â íàø³é êðà¿í³, ðåãóëþâàííÿ, àäæå íèí³ ÒÍÊ êîíòðîëþþòü ³ñòîòí÷àñòèíó íàóêîâî-òåõí³÷íîãî ïîòåíö³àëó ïðîìèñëîâî ðîçâèíóòèõ êðà¿í.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *òðàíñíàö³îíàëüí³ êîðïîðàö³¿, ñòðàòåã³ÿ, ãëîáàë³çàö³ÿ, ³íâåñòèö³¿.*

Ê.Î. Âåëèêà

ÑÒÐÀÒÅÃß ÄÅßÒÅËÜÍÎÑÒÈ ÒÐÀÍÑÍÀÖÈÎÍÀËÜÍÛÕ ÊÎÐÏÎÐÀÖІÉ Â ÓÊÐÀ¯ÍÅ

Â ñòàòüå ðàññìàòðèâàåòñÿ äåÿ³ëüí³ñòü òðàíñíàöèîíàëüíûõ êîðïîðàöèé â Óêðàèíå, ïðîáëåìû èõ ðàçâèòèÿ â íàøåé ñòðàíå, ðåãóëèðîâàíèå â íàñòîÿùåå âðåìÿ ÒÍÊ êîíòðîëèðóþò ñóùåñòâåííóþ ÷àñòü íàó÷íî-òåõí³÷åñêîãî ïîòåíöèàëà ïðîìûøëåííî ðàçâèòûõ ñòðàí.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *òðàíñíàöèîíàëüíûå êîðïîðàöèè, ñòðàòåãèÿ, ãëîáàëèçàöèÿ, èíâåñòèöèè.*

K.O. Velika

STRATEGY OF ACTIVITY OF MULTINATIONAL CORPORATIONS IS IN UKRAINE

In the article activity of multinational corporations is examined in Ukraine, problems of their development in our country, adjusting, in fact presently TNK control substantial part of scientific and technical potential of the industrially developed countries.

Key words: *transnational corporations, strategy, globalization, and investments.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ïðîáëåìè åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó ó ñó÷àñíîìó ñâ³òó âèñóíóëè íà ïåðåäíº ìiñöå ïèòàííÿ ïðî ðîçâèòîê ëþäñüêîãî êàïiòàëó ÿê âèêëþ÷íî âèñîêîòåõíîëîãi÷íîãî ôàêòîðó ðîçâèòêó ñó÷àñíîãî âèðîáíèöòâà. Öå ïîâíiñòþ ñòîñóºòüñÿ ³ êðài¿íè ñâiòîâîãî ëiäåðñòâà, òà âçàºìîâ'ÿçàí³ñòþ åêîíîì³÷íî¿ ñòðàòåã³¿ ³íøèõ êîëèäíèêiâ öèâ³ë³çàö³éíîãî ðîçâèòêó.

Â óìîâàõ ãëîáàë³çàö³¿ ñâ³òîâî¿ åêîíîì³êè âàæëèâó ðîëü â³ä³ãðàþòü ÒÍÊ. Ï³ä ÒÍÊ ðîçóì³þòüñÿ ì³æíàðîäí³ ô³ðìè, ùî ìàþòü ñâî¿ ãîñïîäàðñüê³ ï³äðîçä³ëè â äâîõ àáî á³ëüøå êðà¿íàõ ³ óïðàâë³íÿ ïðèéíÿòº òüñÿ ç îäíîãî àáî äâê³ëüêîõ öåíòð³â íà îñíîâ³ òàêî¿ ï³äðîçä³ëàìè çä³éñíþº òüñÿ ç îäíîãî àáî äâê³ëüêîõ öåíòð³â íà îñíîâ³ òàêèõ ïðèéíÿòèõ ð³øåíü, ÿêèé äîçâîëÿº ïðîâåñòè óçãîäæåíó ïîë³òèêó ³ çàãàëüíó ñòðàòåãi÷íó, ðîçïîâ³ëÿþ ð³øåíü, òàêîæ ä³ÿëüí³ñòü äî÷³ðíiõ ô³ðì – îòðèìàíîÿ ïðèáóòêó. ÒÍÊ âèñòóïàº ÿê ìåðåæà âçàºìîïîâ'ÿçàíèõ ï³äïðèºìñòâ, ÿê³ âèõîäÿòü ç îäí³º¿ êðài¿íè òà ìàþòü ñêëàäíî³ ÷àñòèíè ³ ô³ë³¿ â ³íøèõ êðà¿íàõ Ø㌠çðîñòàííÿ ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é (Ï²²), âèõ³ä òåõíîëîã³÷íîãî ïîâ³äîìëåííÿ ïðàö³ çà ìåæ³ ô³ðì, ãàëóçåé ³ íàö³îíàëüíèõ ìåæ ñóïðîâîäæóºòüñÿ ïîÿâîþ â³ãàìòñüêèõ ì³æíàðîäíèõ íàóêîâî-âèðîáíè÷èõ êîìïëåêñ³â ç ô³ë³ÿìè â ð³çíèõ êðà¿íàõ ³ íà ð³çíèõ êîíòèíåíòàõ. ÒÍÊ ïåðåòâîðþþòü ñâ³òîâó åêîíîì³êó â ì³æíàðîäíå âèðîáíèöòâî, çàáåçïå÷óþ÷è ïðèñóòí³ñòü íàóêîâî-òåõí³÷íîãî ïðîãðåñó ó âñ³õ éíàòðÿõ âèðîáíèöòâà – òåõí³÷íèé ð³âåíü ³ ÿê³ñòü ïðîäóêöi¿, âõîäÿòü ó ñïiâ³äíîøåííÿ ì³æ ô³ðìàìè ³ ïîñòàâëÿþòü íà ðèíîê ³íôîðìàöiéíi òåõíîëîã³¿, ôîðìóþòü íîâ³ ñòàíäàðòè ³ ïðîöåäóðè ïðîâåäåííÿ ìàðêåòèíãîâèõ äîñë³äæåíü.

Â óìîâàõ ñó÷àñíîãî ðîçâèòêó ñâ³òîâî¿ åêîíîì³êè, ãîëîâíîþ ñóá'ºêòîì ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³ âèñòóïàþòü ÒÍÊ. Çà äàíèìè ÎÑÒÊÀÄ (World Investment Report 2003), ó ñâ³ò³ ä³þòü 64 òèñ. ÒÍÊ, ÿê³ ìàþòü 870 òèñ. çàðóá³æíèõ ô³ë³é, îáñÿã ïðÿìèõ ³íâåñòèö³é ïî³íþºòüñÿ ó 7 òðëí. äîë. ÑØÀ [4].

Öèì îáóìîâëþºòüñÿ àêòóàëüíî³ñòü òåìè äîñë³äæåííÿ, éîãî ïðàêòè÷íà çíà÷èì³ñòü, ñòðóêòóðà é çàâäàííÿ. Êð³ì öîãî, âàæëèâ³ñòü çàïðîïîíîâàíîãî äîñë³äæåííÿ îáóìîâëþºòüñÿ íåîáõ³äí³ñòþ âèçíà÷åííÿ øèðîê³â ïîòåì³çàö³¿ ä³ÿëüíîñò³ ÒÍÉ â Óêðà¿í³ òà âêëþ÷åíî³ ³íîçåìíîãî êàï³òàëó.

Âíåø³ç ïñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðîáëåìàòèêà ÒÍÉ â óìîâàõ ãëîáàë³çàö³éíèõ ïðîöåñ³â â ñó÷àñíîìó ñâ³ò³ çàéìàëà ïðîâ³äíå ì³ñöå â åêîíî³÷íèõ äîñë³äæåííÿõ. â ðåçóëüòàò³ ÷îâî ñôîðìóâàëèñü ìåòîäîëîã³÷íèõ ³ äîñë³äæåíü çàãàëüíèõ çàñàä ÒÍÉ, òàê ³ ïîæèâàîñòåé ïîòè³ç³ò³ ¿ ð ä³ÿëüíîñò³ â îêðåìèõ êðà¿íàõ, âêëþ÷àþ÷è Óêðà¿íó. Âñå öåçàéøëî â ïðàêòè÷íîìó âèêîíàííÿ â ñôåðàõ ³íòåãðîâàíî³ îö³íêè ðèçèê³â [2,3], Ä.Ã. Ëóêü'ÿíåíêî [5], ª.Ã. Ïàí÷åíêî [6], Â.Â. Ðîä÷åíêî [7], Î. Øíèãëî [9] òà ³íø³.

Ïðîòå êðèòè÷íèé àíàë³ç ïðàöü ³íîçåìíèõ ³ â³ò÷èçíÿíèõ äîñë³äíèêê³â äîçâîëÿº çðîáèòè âèñíîâîê ïðî íåäîñòàòí³ñòü ³íôîðìàö³éíî¿ áàçè äëÿ ïðèéíÿòòÿ îáãðóíòîâàíèõ ìåíåäæåðñüêèõ ð³øåíü ³ ïðîáëåì³çàö³¿ ä³ÿëüíîñò³ ÒÍÉ â Óêðà¿í³ â êîíòåêñò³ ³íòåãðàö³¿ äåðæàâè äî ñó÷àñíèõ ì³æíàðîäíèõ åêîíî³÷íèõ â³äíîñèí.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ìåòîþ äèñåðòàö³éíî¿ ðîáîòè º âèÿâëåííÿ é îö³íêà îñíîâíèõ ñòåé òà ôàêòîð³â ðîçâèòêó ³íòåãðîâàíèõ ñòðóêòóð ÒÍÉ â óìîâàõ ãëîáàë³çàö³¿ ñâ³òîâî¿ åêîíî³êè, ðîçðîáêà íàóêîâî ïðî³íòåãðîâàíèõ ðåêîì³íäàö³é ³ ïðîïîçèö³é ùîäî ïîòåí³éíèõ ³íâåñòîð³â ³ ³íîíäèâ³äóàëüíèõ ÒÍÉ â Óêðà¿í³ â êîíòåêñò³ ³íòåãðàö³¿ äåðæàâè äî ñó÷àñíèõ ì³æíàðîäíèõ åêîíî³÷íèõ â³äíîñèí.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ï³ä ÷àñ ïðîâåäåííÿ äîñë³äæåííÿ òåì äèñ-ñåðòàö³éíî¿ ðîáîòè, ñïîñòàâëåíî íàñòóïíà òåíäåíö³ÿ: ñåðåä çàëåææíèõ ³íâåñòîð³â íàéá³ëüø ³íâåñòèö³éíî-ïðèâàáëèâèìè â Óêðà¿í³ º òàê³ ãàëóç³ åêîíî³êè: ðàò÷íà ïðîìèñëîâ³ñòü òà ïåðåðîáíà ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêèõ ïðîäóêò³â – 15,7% â³ä çàãàëüíîãî îáñÿãó ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é (Ï²²), çàëó÷åííÿ äî Óêðà¿íè; òîðã³âëÿ – 15,6%; ð³íêîâî³ íåðóõîìîñò³ – 8,5%; ìàøèíîáóäóâàííÿ – 8,0%; òðàíñïîðò – 7,6%; ìåòàëóðã³ÿ òà ïáðîáêà ìåòàëó – 5,4%; îïåðàö³ç ç íåðóõîìîñòþ – 4,6%; õ³ì³÷íà òà ïàòîõ³ì³÷íà ïðîìèñëîâ³ñòü – 4,1% [3].

Îêðåìî ââàæàþ çà íåîáõ³äíå âèä³ëèòè ôóíêö³îíàëüíó ðàíí³íãîâàíiñòü êîðïîðàö³é â íàòòîãàçîâ³é ñôåð³ Óêðà¿íè. Íàéá³ëüøèìè êîìïàí³ÿìè, ùî ïèí³ ïðàöþþòü â Óêðà¿í³, º: ó ñôåð³ íàòòîãåðâðíáêè – ðîñ³éñüê³ "ËÓÊÎÉË", "ÒÍÉ", "Òàòí³êòòü", "Ñëàâíåòòü", "Ãðóïïà Àëüÿíñ", "ÞÊÎÑ" òà êàçàõſòàí³ñüêà "Êàçàòîéë" ("ÊàçÌóíàéÃàç"); â ñôåð³ ðàíñïîðòóâàííÿ íàòòè – ðîñ³éñüê³ "Ñóõàóòíåòòüñêèé çàâîä "Ñóõîíåòòü", "Ñóõîíåòòü"; ó ñôåð³ ïîñòà÷àííÿ íàòòè – ðîñ³éñüê³ "Ñóõàóòíåòòüñêèé çàâîä "Ñóõîíåòòü", "Ñóõîíåòòü"; ó ñôåð³ ïîñòà÷àííÿ ãàçó – ðîñ³éñüê³ "Ãàçïðîì" òà "²òåðà" [8].

Ïðèêëàäîì àêòèâí³ãî âíåñêîíòèíåíòàëüíîãî âåëèêèõ ÒÍÉ ó ïîñòà÷àííÿõ êðóïíîãî ïðîìèñëîâîãî º ä³ÿëüí³ñòüí âñåñâ³òíîì êîìïàí³¿ Metromedia International Group. Ñòâîðåíîãî ºâðàç²éñüêî¿ òåëåêîì³íí³êàö³éí¿ ³ì'ÿ³ – â³ä Ñõ³äíî¿ ªâðîïè äî Êèòàþ – º íèí³ âîëîâíîþ ìåòðîïîë³òåí Metromedia. Ç 1991 ð. öÿ êîìïàí³ÿ íàö³ëåíà íà ðîçðàêòîê á³çíåñó êîðïîðàö³¿ ó êðà¿íàõ ÑÍÄ. Íà âñüîìó ïîñòàþùîìó ïðîñòîð³ â 1995-1998 ð. ó òåíòð³ óâàãè Metromedia áóâ ïåëäæèíãîâèé á³çíåñ. Êîðì³ðàö³ÿ ñòàëà ñì³âíèíêîé äâîõ ïåëäæèíãîâèõ êîìïàí³é ó Êàçàõſñòàí³, äâîõ – ó Ãðóç²¿, ïäí³º¿ – â Ëàòâ³¿, â Óçáåêèſñòàí³, Óêðà¿í³. Â 1998 ð. âîíà ïðèäáàëà 50-â³äſñîòêîâèé ïàêåò àêö³é ðîñ³éſüêî¿ íåéäæèíãîâî¿ êîìïàí³¿ "Mîá'ë Òåëåêîì". Öîãî æ ðîêó äîõîäè "Metromedia International Group" äîñÿãëè 240,3 ìëí. äîë. ÑÒÀ, ç íèõ ÷èſòèé ïðèáóòîê – 123,7 ìëí. äîë. ÑÒÀ [10].

Óêðà¿íà, ÿê ïðèéìàþ÷à ÒÍÉ êðà¿íà, íå ïîñ³ëà íàëåææíãî ì³ñöÿ á ¿õ ä³ÿëüíîſò³. Íåçâàæàþ÷è íà ïåâí³ ïðèðîäí³ ïåðåâàãè, âîíà ìàº ïàèí ³ç íàéíèæ÷èſò ïîêàçíèêè³â çàëó÷åííÿ ïðÿìèſò ³íîçåìſêèõ ³íâåſòèö³é ó ñôåðó ³íôîðìàö³éíèõ òà êîìóí³êàö³éíèõ òåõíîëîã³é. Êîíſíîðº³óîì "Flemings/SARS" áóëî ïðîâåäåíî äîñë³äæåííÿ ñòîñîâíî ³íäèâ³äóàëüíî¿ ïðèâàæíèõ ³íâåſòèö³é ó ïåðñïåêòèâíèõ ³íäóſòð³ÿõ ³íôîðìàö³éſòå÷íîãî ³íôðſòðóêòóðè ³íâåſòèö³é ó 1999 ð. áóëî îïèſàíî 65 êîìïàí³é, ùî ìàþòü ïðåſñòàâíèſòâà â Óêðà¿í³ òà çä³éſíþþòü ³íâſåñòèö³¿ â óêðà¿íſüêó åêîíî³êó. Ñåðåä íèſ – òðàſííàö³íàëüí³ êîìïàí³¿, ì³æíàðîäí³ ô³íàíſîâ³ ſðãàí³çàö³¿, ïðèâàòí³ ³íſòèòóö³éſ³ ³íâåſòîðè òà ï³äïðèſ³ºſòâ. Îſíîâíèſâêó óâàãó áóëî ïðèä³ëåíî ÒÍÉ, îſê³ëüêè âſíè ìàþòü íàéêðàù³ ſòàíäàðòè åâðîſàíäſ³ç³âſòâ³ ſ ³íôîðìàö³éſ³ ³íâåſòîðſ³â. Ó âèãëÿä³ ïðÿìèſò êàï³òàëîâêè äîñë³äæåííÿ á³çíåſó ³ ¿õ³ð ðåſóðſñè íàéâàæſòí ſ³ëüø³ ſſð³âíÿſſ ç ³íôîìàö³ðſòð³â.

Ó âèãëÿä³ ïðÿìèſò êàï³òàëîâêè ëäååíü â Óêðà¿íó áóëî ââåçåſſ ſſſàä 2 ìëðä. äſë. ÑÒÀ, ùî ſòàſſſàëòü ìàéæå 2/3 çàãàëüſſſãſ ſáñÿãó ſòðêìàſèſò íåþ ſðÿſèſò ³ſſçåſſſèſò ³íâåñòèö³é, ³ ſòàſſſàëſſ ſſðáñÿãó ſſſ 9000 ðſáſ÷èſò ³ſſſöſ. Íàéá³ëüøó ſèſſſó âàãó ſàþòü ³íååñòèö³¿, ſſåðåſ³é ſſáſÿã ſſåſè – â³ä 10 äſ 100 ſëſ. äſë. ÑÒÀ ÒÍÉ ³íååſſòóſàëè â ſáſÿãàõ, ſſ

ïåðåâêùóþòü 100 ìëí. äîë. ÑØÀ, â³ääàþ÷è ïåðåâàãó íåãðîøîâèì âíåñêêàì. Ë³äåðîì – êðà¿íþ, ùî ä³º â Óêðà¿í³ íàéá³ëüø àêòèâíî, – º ÑØÀ, íà äðóãîì ì³ñö³ – êîìïàí³¿ êðà¿íáâðîíåéñüêîãî Ñîþçó [10].

Âèñíîâêè. Ôîðìóâàííÿ óêðà¿íñüêèõ ÒÍÊ ìîæå ñòàòè ïäíÿ ç ñòðàòåã³÷íèõ ïð³îðèòåò³â äåðæàâíî¿ ïîë³òèêè, ÿêà çà óìîâè ñòàíîâëííÿ â³äïîâ³äíîãî çîâí³øíüîãî ñåðåäîâèùà (ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ, ó òîì÷èñë³ âèá³ðêîâå ñòèìóëþâàííÿ ïåðñîíàëüíèõ ³³äïðºìñòâ ³ îáëàñòåé), ñïðèÿòè³ ³³äâèùåíþ êîíêóðåíòîñïðîìîæíîñò³ âêîíí³êè ³ çà ðàõóíê âêñêëþçèâíèõ ìîæëèâîñòåé ÒÍÊ çàáåçï÷èòè ³³äïðºìñòâ â òàêèõ ðèíêîâèõ òíîâàõ.

Ë³òåðàòóðà

1. Ìèðîíþê Â.Â. Ãëîáàë³çàö³éíèé àñïåêò òðàíñíàö³îíàëüíîãî êîðïîðàö³é // Çá. íàóê. ïðàöü. Âèï. 39. – Ê.: ²íñòèòóò ñåñ³òîâî¿ åêîíîì³êè ³ ì³æíàðîäíîãî â³äíîñèí ÍÀÍ Óêðà¿íè, 2003. – Ñ.247-253.

2. Ìèðîíþê Â.Â. Òðàíñíàö³îíàëüí³ êîðïîðàö³¿ â ñèñòåì³ ì³æíàðîäíîãî åêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí // Çíâí³øíÿ òîðã³âëÿ: ïðàâî òà åêîíîì³êà. – Ê.: Óêðà¿íñüêà âèäàâíè÷à ãðóïà «Êèºâ-Ìîãèëÿíñüêà àêàäåì³ÿ çíâí³øíüî¿ òîðã³âë³. – 2004. – ¹ 1. – Ñ. 66-70.

3. Ìèðîíþê Â.Â. Ðîçâèòîê ñòðàòåã³¿ ä³ÿëüíîñò³ ÒÍÊ â Óêðà¿í³ // Çíâí³øíÿ òîðã³âëÿ: ïðàâî òà åêîíîì³êà. – Ê.: Óêðà¿íñüêà âèäàâíè÷à ãðóïà «Êèºâ-Ìîãèëÿíñüêà àêàäåì³ÿ çíâí³øíüî¿ òîðã³âë³. – 2004. – ¹ 2. – Ñ.52-55.

4. Ìèðîíþê Â.Â. Òðàíñíàöèîíàëüíûå êîðïîðàöèè â ñòðàòåãèè ïðèâëå÷åíèÿ èíîñòðàííîãî êàïèòàëà // Àêòóàëüí³ ïðîáëåìè ì³æíàðîäíèõ â³äíîñèí: Çá. íàóê. ïðàöü. – ¹ 47. – ×.2. – Ê.: ²íñòèòóò ì³æíàðîäíèõ â³äíîñèí Êè¿âñüêîãî íàö³îíàëüíîãî óí³âåðñèòåòó ³ì. Òàðàñà Øåâ÷åíêà, 2004. – Ñ.103-105.

5. Ëóê'ÿíåíêî Ä. Ã. Ì³æíàðîäíà âêîíí³÷íà ³íòåãðàö³ÿ.- Ê.: Âèä-âî ËÀÂÊÓ, 1996. – 241 ñ.

6. Ìàí÷åíêî ª. Ã. Ì³æíàðîäíèé ìåíåäæìåíò: Íàâ÷.-ìåòîä. ïîñ³á. äëÿ ñàìîñò. âèâ÷. äèñö. – Âèä. 2-ãå, áåç çì³í. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2006. – 506 ñ.

7. Ðîä÷åíêî Â.Â. Ìåæäóíàðîäíûé ìåíåäæìåíò: Ó÷åá. ïîñîáèå äëÿ âóçîâ. – Ê.: ÌÀÓÏ, 2000. – 240 ñ.

8.Òðàíñíàö³îíàëüí³ êîðïîðàö³¿: íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê / Â. Ðîêî÷à, Î. Ïëîò³êîâ, Â. Íîâèöüêèé, Ñ. ßêóáîâñüêèé òà ³í. – Ê.: Òàêñ³ì, 2001. – 304 ñ.

9. Øíèïêî Î. Òðàíñíàö³îíàëüí³ êîðïîðàö³¿ òà ïðîáëåìè òðàíñíàö³îíàëüçàö³¿ óêðà¿íñüêîãî ðèíêó // Âêîíí³ñò. – 2005. – ¹ 11. – Ñ. 15-18.

10. ßêóáîâñüêèé Ñ.Î. ²íâåñòèö³éíà ä³ÿëüí³ñòü òðàíñíàö³îíàëüíèõ êîðïîðàö³é òà ¿¿ âïëèâ íà êîíêóðåíòîñïðîìîæí³ñòü íàö³îíàëüíèõ åêîíîì³ê: Ìîíîãðàô³ÿ. – Ïåâñà: ÍÐ²ÄÓ ÓÀÄÓ, 2002. – 394 ñ.

Ë.Î. Âåðáåíåöü

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Î.Þ. Ïàöåíêî***

ÓÏÐÀÂË²ÍÍß ÁÞÄÆÅÒÎÓÒÂÎÐÅÍÍßÌ Â ÓÌÎÂÀÕ Ô²ÍÀÍÑÎÂÎ¯ ÊÐÈÇÈ

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî ïðîáëåìè òà ïåðñïåêòèâè óïðàâë³íÿ äåðæàâíèì áîðãîì â Óêðà¿í³. Çàïðîïîíîâàíî ïðàêòè÷íî ðåêîìåíäàö³¿ ùîäî ýê³ñïîãî óïðàâë³íÿ äåðæàâíèì áîðãîì òà äåðæàâíèì ãàëóçÿìè ó óìîâàõ êðèçè. Çä³éñíåíî ïðàêòè÷íèé àíàë³ç ñòàíó äåðæàâíîãî áþäæåòó. Çàïðîïîíîâàíî ìåòîäè ïîë³ïøåííÿ ùîäî óïðàâë³íÿ äåðæàâíèì áþäæåòîì.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *åëåðæàâíèé áîðã, äåðæàâíèé äåô³öèò, äåðæàâíèé áþäæåò.*

Ë.À. Âåðáåíåö

ÓÏÐÀÂËÅÍÈÅ ÁÞÄÆÅÒÍÛÌ ÄÅÔÈÖÈÒÎÌ Â ÓÑËÎÂÈßÕ ÊÈÀÑÍÎÂÎÃÎ ÊÐÈÇÈÑÀ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíû è ïðåäñòàâëåíû óïðàâëåí³ÿ ãîñóäàðſòâåííûì äîëãîì â Óêðàèíå. Ïðåäëîæåíû ïðàêòè÷åñêèå ðåêîìåíäàöèè ïî³íñèòóöèîíàëüíî êà÷åſòâåííîãî óïðàâëåíèÿ ãîſóäàſſſòâåííûì äîëãîì è ãîſóäàſſſòâåííûì äîëöèòîì â óſſëîâèÿſ êðèçiſà. Îſſó-

ùåñòâëåíî ïðàêòè÷åñêèé àíàëiç ñïîñîáiâ ãîñóäàðñòâåííîãî áþäæåòà. Ïðåäëîæåíî ìåòîäû óëó÷øåíèÿ îòíîñèòåëüíî óíðàâëåíèÿ ãîñóäàðſòâåííûì áþäæåòîì.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ãîñóäàðſòâåííûé äîëã, ãîñóäàðſòâåííûé äåôèöèò, ãîñóäàðſòâåííûé áþäæåò.*

L.O. Verbenets

A MANAGEMENT A BUDGETARY DEFICIT IS IN THE CONDITIONS OF FINANCIAL CRISIS

In the article problems and prospects of management a national debt are considered in Ukraine. Practical recommendations are offered in relation to a high-quality management a national debt and federal deficit in the conditions of crisis. Realizable practical analysis of the state of the state budget. The offered methods of improvement are in relation to a management the state budget.

Key words: *national debt, federal deficit, federal budget.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â óìîâàõ ïîãëèáëåííÿ åêîíîì³÷íèõ ðåôîðì âàæëèâîãî çíà÷åííÿ íàáóâàº íåíáó³äí³ñòü ïîøóêó òåîðåòè÷íèõ ³ ïðàêòè÷íèõ øëÿõ³â, ñïðÿìîâàíèõ íà ñòâ³ë³çàò³þ ³ ðîçâèòîê åêîíîì³êè Óêðà¿íè. Îäíèì ç îñíîâíèõ íàïðÿìê³â íàóêîâèõ äîñë³äæåíü â ñó÷àñíèõ óìîâàõ º äîñë³äæåííÿ ïðîöåñó ôîðìóâàííÿ åâô³öèòó áþäæåòó ³ éîãî çâ'ÿçîê ç îñíîâíèìè ïîêàçíèêàìè ðîçâèòêó åêîíîì³êè äåðæàâè.

Ñüîãîäí³ â óìîâàõ ñïàäó âèðîáíè÷èõ öèêë³â, â³äñóòí³ñòü ³ñíóþ÷èõ ì³æäóðíèõ, ïî-ñëåäíÿ ô³íàíñîâ¿ íåñòàá³ëüíîñò³, êðèçè íåïëàòî³â, íåâèêîíàííÿ äîõî⁳â áþäæåò³â âñ³ð ð³âí³â ïðîöåñ äåô³öèòó áþäæåòó º ïàí³ºþ ç íàéá³ëüø äèñêóñ³éíèõ ïðîáëåì ³ âèìàãàº ïîäàëüøîãî äîñë³äæåííÿ

Îñíîâí³ ÷èííèê, ùî äiëêâàþòü íà ðåôîðìóâàííÿ åêîíîì³êè ³ çðîñòàííÿ äåô³öèòó áþäæåòó ïîëÿãàþòü ó åêîíîì³÷í³é òà ïîë³òè÷í³é íåñòàá³ëüíîñò³, íåäîñêîíàëîñòü çàêîíîäàâ÷î¿ áàçè, íåâèêàæå¹³é áþäæåòí³é òà ïîäàòêîâ³é ïîë³òèö³.

Âíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Íàóêîâèì äîñë³äæåííÿì ïèòàííÿ ïðèñâ³ÿ÷åíî ïðàö³ Ñ.Î. Áóëãàêîâ¿ [1], À.Ñ. Ãàëü÷èöüêèé [11], Â.Ì. Ãå⁰öü [11], ².². Ä'ÿêîíâà [2], Â. Íîâèöüêèé [5], Î. Ïëîòí³êîâ [5], Í.Ì. Ïîçíÿêîâñüêà [6], Þ.Â. Ïàñ÷íèê [9] òà ³íø³.

Ìåòà äî ñë³äæåííÿ. Îñíîâíîþ ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º êîìïëåêñíå òåîðåòè÷íå ³ ïðàêòè÷íå âèñâ³òëåííÿ ïðîáëåì óïðàâë³ííÿ äåô³öèòîì ³ ðîçâèòêó áþäæåòó òà éîãî âïëèâó íà ñòàá³ë³çàö³þ ³ ðîçâèòîê åêîíî³êè.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äî ñë³äæåííÿ. Áþäæåòíèé äåô³öèò – äóæå ñêëàäíå åêîíî-³÷íå ÿâèùå, ó ÿêîìó â³äáóâàþòüñÿ ð³çí³ àñïåêòè ñïöí³àëüíî-åêîíî³÷íîãî ðîçâèòêó ñóñï³ëüñòâà, åôåêòèâí³ñòü åêîíî³÷íî¿ ïîë³òèêè äåðæàâè. Â³í ìàº ð³çí³ âèÿâè, õàðàêòåðèçóºòüñÿ ðîçìà¿òòÿì ïðè÷èí, ÷èííèê³â ³ íàñë³äê³â. Ïðè÷èí áþäæåòíîãî äåô³öèòó ìîæå áúòè áàãàòî:

- ñïàä ñóñï³ëüíîãî âèðîáíèöòâà;
- çðîñòàííÿ ãðàíè÷íèõ âèòðàò ñóñï³ëüíîãî âèðîáíèöòâà;
- ìàñîâèé âèíóñê "ïîðíæí³õ" ãðîøåé;
- íåâèïðàâäàíî "ðîçâóò" ñïö³àëüí³ ïðîãðàìè;
- çá³ëüøåí³ âèòðàòè íà ô³íàíñóâàííÿ ÂÍÊ;

- åâëèêîìàñøòàáíèé îáñÿã "ò³íüîâîãî" êàï³òàëó âåëè÷åçí³ íåïðîäóêöèâí³ âèòðàòè, ïðèñêîðåíèõ ³ íåíîêâ³â ³ íàñë³äê³â. Ïðè÷èí áþäæåòíîãî äåô³öèòó ìîæå áúòè áàãàòî:

Áþäæåòíèé äåô³öèò â³äíîñíèòüñÿ äî òàê çâàíèõ íåãàòèâíèõ åêîíî³÷íèõ êàòåãîð³é, òèïó ³íôëÿö³¿, êðèçè, áåçðîá³òòÿ, áàíêðóòñòâà, ÿê³, ïðîå, º íåâ'ºííèìè åëåìåíòàìè åêîíî³÷íî¿ ñèñòåìè. Á³ëüø òîãî, áåç íèõ åêîíî³÷íà ñèñòåìà âòðà÷àº çä³áí³ñòü äî ñàìîðóõó ³ ïîñòóïëåííÿ î ðîçâèòîê.

Âàæëèâèì äëåìåíòîì ñòðàòåã¿ ìàêðîåêîíî³÷íîãî óïðàâë³íÿ º çìåíøåííÿ ðîçì³ðó áþäæåòíîãî äåô³öèòó. Ñó÷àñíà åêîíî³÷íà äóìêà ïðîïîíóº áàãàòî åêîíîì³÷íèõ êàòåãîð³é áþäæåòíîãî äåô³öèòó, çà äîïîìîãîþ ýêèõ âèçíà÷àºòüñÿ åôåêòèâí³ñòü ô³ñêàëüíî¿ ïîë³òèêè òà ¿¿ âïëèâ íà åêîíîì³÷íó ñèñòåìó.

²ñíóº òðè îñíîâí³ ñïîñîáè ô³íàíñóâàííÿ äåô³öèòó äåðæàâíîãî áþäæåòó:

- ãðîøîâî-êðåäèòíà å³ñ³ÿ (ìîíåòèçàö³ÿ);
- âíóòð³øí³ ³ çîâí³øí³ ïîçèêè (áîðãîâå ô³íàíñóâàííÿ);
- çá³ëüøåííÿ ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü äî áþäæåòó.

Îêð³ì òîãî äî äæåðåë ô³íàíñóâàííÿ áþäæåòíîãî äåô³öèòó íàëåæàòü ñêîðî÷åííÿ áþäæåòíèõ âèòðàò íà ñïî³ëüí³ ïðîãðàìè òà äîäàòêîâ³ äæåðåëà íàäõîäæåííÿ (íàïðèêëàä ïðèâàòèçàö³ÿ).

Ì³æíàðîäíèé âàëþòíèé ôîíä ïðîïîíóº äëÿ âèêîðèñòàííÿ äâ³ êëàñèô³êàö³ ô³íàíñóâàííÿ: çà òèïîì êðåäèòîðà ³ çà òèïîì áîðãîâîãî çîáîâ'ÿçàííÿ. Àíàëîãî÷íî êëàñèô³êàö³éí³ îçíàêè âñòàíîâëå³ òàêîæ Áþäæåòíèì êîäåêñîì Óêðà¿íè. Äëÿ ô³íàíñóâàííÿ äåô³öèòó â Óêðà¿í³ ïðèçíà÷å³ âíóòð³øí³ ³ çîâí³øí³ çàïîçè÷åííÿ. Ïðè öüîìó å³ñ³éí³ êîøòè ÍÁÓ íå ìîæóòü áóòè äæåðåëîì ô³íàíñóâàííÿ äåô³öèòó.

Ó ñâ³òîâ³é ïðàêòèö³ ïâíèì ³ç íàéâàæëèâ³øèõ ìåòîä³â áîðîòüáè ç õðîí³÷íèì äåô³öèòàìè, îñíîâíì âèäîì ä³ÿëüíîñò³, ñïðÿìîâàíîãî íà çíèæåííÿ îáñÿãó ä³ÿëüíîñò³ çà ¿õ ïîðóøåííÿ; – ô³íàíñîâ³ ñàíêö³ç çà ¿õ ïîðóøåííÿ; – ì³ñòîðîíà ç áîêó ªâðîêîì³ñ³ç (³ç çàñòîñóâàííÿì ñêîðèãîâàíîãî äåô³öèòó äëÿ ñâî÷-÷àñíîãî âèÿâëåííÿ íåãàòèâíèõ òåíäåíö³é, à òàêîæ äëÿ âæèòòÿ çàïîá³æíèõ çàõîä³â); – ïðîöåäóð íàäì³ðíîãî äåô³öèòó, çà ðåçóëüòàòîì ÿêî¿ ìæóòü âæèâàòèñÿ ô³íàíñîâ³ ñàíêö³¿ äî êðà¿í – ïîðóøíèöü ìàñøòàáíèõ êðèçîâèõ ô³íàíñîâ³ ¿â.

Ã³äïîâ³äíî äî Ìàñòðèõòñüêîãî äîãîâîðó äëÿ êðà¿í ªÑ âñòàíîâëåíî äâà ïñíîâíèõ êðèòåð³¿, ÿê³ ñòîñóþòüñÿ äåðæàâíèõ ô³íàíñ³â, çîêðåìà, åêðæàâíèé áîðã íà ïîâèííí³ íåðåâèùóâàòè 60 % ÂÀÏ, à áþäæåòíé äåô³öèò – 3 % ÂÀÏ [1]. Â³äïîâ³äíî äî öüîãî âñ³ êðà¿íè ªÑ ðîçðîáëåíè ³ ðåâë³çóâàëè ïðîãðàìè ç ô³ñêàëüíî¿ êîíñîë³äàö³¿, öåíòðàëüíèì çàâäàííÿì ÿêèõ áóëî ïîñèëåííÿ âñòàíîâëåíèõ òåíäåíö³é, à òàêîæ ïîòðåáè ô³íàíñîâ³ ñàíêö³¿, ðåíòàáåëüíèì ïîçèö³ÿì êîìåð÷³éíèõ áàíê³â, ïðîöåíòíèõ ñòàâîê ³ âíóòð³øí³õ ô³íàíñîâèõ ðèíê³â.

Ó êðà¿íàõ ªÑ, âî ÿêîãî ïðàâíå âñòóïèòè Óêðà¿íà, ïðàâîíåå ðåãëàìåíòóâàííÿ áþäæåòíîãî äåô³öèòó âêëþ÷àº: – ìàäñòðèõòñüêî³ êðèòåð³¿; – ô³íàíñîâ³ ñàíêö³¿ çà ¿õ ïîðóøåííÿ; – ìî³ðòîðíîãî ç áîêó ªâðîêîì³ñ³ç (³ç çàñòîñóâàííÿì ñêîðèãîâàíîãî äåô³öèòó äëÿ ñâî÷-÷àñíîãî âèÿâëåííÿ íåãàòèâíèõ òåíäåíö³é, à òàêîæ äëÿ âæèòòÿ çàïîá³æíèõ çàõîä³â); – ïðîöåäóð íàäì³ðíîãî äåô³öèòó, çà ðåçóëüòàòîì ÿêî¿ ìæóòü âæèâàòèñÿ ô³íàíñîâ³ ñàíêö³¿ äî êðà¿í – ïîðóøíèöü ìàñøòàáíèõ êðèçîâèõ ô³íàíñîâ³ ñàíêö³¿.

Ã³äïîâ³äíî äî Ìàñòðèõòñüêîãî äîãîâîðó äëÿ êðà¿í ªÑ âñòàíîâëåíî äâà ïñíîâíèõ êðèòåð³¿, ÿê³ ñòîñóþòüñÿ äåðæàâíèõ ô³íàíñ³â, çîêðåìà, åêðæàâíèé áîðã íà ïîâèííí³ íåðåâèùóâàòè 60 % ÂÀÏ, à áþäæåòíé äåô³öèò – 3 % ÂÀÏ [1]. Â³äïîâ³äíî äî öüîãî âñ³ êðà¿íè ªÑ ðîçðîáëåíè ³ ðåâë³çóâàëè ïðîãðàìè ç ô³ñêàëüíî¿ êîíñîë³äàö³¿, öåíòðàëüíèì çàâäàííÿì ÿêèõ áóëî ïîñèëåííÿ âñòàíîâëåíèõ òåíäåíö³é, à òàêîæ äëÿ âæèòòÿ çàïîá³æíèõ çàõîä³â); – ïðîöåäóð íàäì³ðíîãî äåô³öèòó, çà ðåçóëüòàòîì ÿêî¿ ìæóòü âæèâàòèñÿ ô³íàíñîâ³ ñàíêö³¿ äî êðà¿í – ïîðóøíèöü ìàñøòàáíèõ êðèçîâèõ ô³íàíñîâ³ ñàíêö³¿.

Ó êðà¿íàõ ªÑ, âî ÿêîãî ïðàâíå âñòóïèòè Óêðà¿íà, ïðàâîíåå ðåãëàìåíòóâàííÿ áþäæåòíîãî äåô³öèòó âêëþ÷àº: – ìàäñòðèõòñüêî³ êðèòåð³¿; – ô³íàíñîâ³ ñàíêö³¿; – ô³íàíñîâ³ ñàíêö³¿ çà ¿õ ïîðóøåííÿ; – ìî³ðòîðíîãî ç áîêó ªâðîêîì³ñ³ç (³ç çàñòîñóâàííÿì ñêîðèãîâàíîãî äåô³öèòó äëÿ ñâî÷-÷àñíîãî âèÿâëåííÿ íåãàòèâíèõ òåíäåíö³é, à òàêîæ äëÿ âæèòòÿ çàïîá³æíèõ çàõîä³â); – ïðîöåäóð íàäì³ðíîãî äåô³öèòó, çà ðåçóëüòàòîì ÿêî¿ ìæóòü âæèâàòèñÿ ô³íàíñîâ³ ñàíêö³¿.

Ã³äïîâ³äíî äî Ìàñòðèõòñüêîãî äîãîâîðó äëÿ êðà¿í ªÑ âñòàíîâëåíî äâà ïñíîâíèõ êðèòåð³¿, ÿê³ ñòîñóþòüñÿ äåðæàâíèõ ô³íàíñ³â, çîêðåìà, åêðæàâíèé áîðã íà ïîâèííí³ íåðåâèùóâàòè 60 % ÂÀÏ, à áþäæåòíé äåô³öèò – 3 % ÂÀÏ [1]. Â³äïîâ³äíî äî öüîãî âñ³ êðà¿íè ªÑ ðîçðîáëåíè ³ ðåâë³çóâàëè ïðîãðàìè ç ô³ñêàëüíî¿ êîíñîë³äàö³¿, öåíòðàëüíèì çàâäàííÿì ÿêèõ áóëî ïîñèëåííÿ âñòàíîâëåíèõ òåíäåíö³é, à òàêîæ äëÿ âæèòòÿ çàïîá³æíèõ çàõîä³â); – ïðîöåäóð íàäì³ðíîãî äåô³öèòó, çà ðåçóëüòàòîì ÿêî¿ ìæóòü âæèâàòèñÿ ô³íàíñîâ³ ñàíêö³¿.

Ã³äïîâ³äíî äî Ìàñòðèõòñüêîãî äîãîâîðó äëÿ êðà¿í ªÑ âñòàíîâëåíî äâà ïñíîâíèõ êðèòåð³¿, ÿê³ ñòîñóþòüñÿ äåðæàâíèõ ô³íàíñ³â, çîêðåìà, åêðæàâíèé áîðã íà ïîâèííí³ íåðåâèùóâàòè 60 % ÂÀÏ, à áþäæåòíé äåô³öèò – 3 % ÂÀÏ [1]. Â³äïîâ³äíî äî öüîãî âñ³ êðà¿íè ªÑ ðîçðîáëåíè ³ ðåâë³çóâàëè ïðîãðàìè ç ô³ñêàëüíî¿ êîíñîë³äàö³¿, öåíòðàëüíèì çàâäàííÿì ÿêèõ áóëî ïîñèëåííÿ âñòàíîâëåíèõ òåíäåíö³é, à òàêîæ äëÿ âæèòòÿ çàïîá³æíèõ çàõîä³â); – ïðîöåäóð íàäì³ðíîãî äåô³öèòó, çà ðåçóëüòàòîì ÿêî¿ ìæóòü âæèâàòèñÿ ô³íàíñîâ³ ñàíêö³¿.

Ó êðà¿íàõ ªÑ, âî ÿêîãî ïðàâíå âñòóïèòè Óêðà¿íà, ïðàâîíåå ðåãëàìåíòóâàííÿ áþäæåòíîãî äåô³öèòó âêëþ÷àº: – ìàäñòðèõòñüêî³ êðèòåð³¿; – ô³íàíñîâ³ ñàíêö³¿; – ô³íàíñîâ³ ñàíêö³¿ çà ¿õ ïîðóøåííÿ; – ìî³ðòîðíîãî ç áîêó ªâðîêîì³ñ³ç (³ç çàñòîñóâàííÿì ñêîðèãîâàíîãî äåô³öèòó äëÿ ñâî÷-÷àñíîãî âèÿâëåííÿ íåãàòèâíèõ òåíäåíö³é, à òàêîæ äëÿ âæèòòÿ çàïîá³æíèõ çàõîä³â); – ïðîöåäóð íàäì³ðíîãî äåô³öèòó, çà ðåçóëüòàòîì ÿêî¿ ìæóòü âæèâàòèñÿ ô³íàíñîâ³ ñàíêö³¿.

Ê³äïîâ³äíî äî Ìàñòðèõòñüêîãî äîãîâîðó äëÿ êðà¿í ªÑ âñòàíîâëåíî äâà ïñíîâíèõ êðèòåð³¿, ÿê³ ñòîñóþòüñÿ äåðæàâíèõ ô³íàíñ³â, çîêðåìà, åêðæàâíèé áîðã íà ïîâèííí³ íåðåâèùóâàòè 60 % ÂÀÏ, à áþäæåòíé äåô³öèò – 3 % ÂÀÏ [1]. Â³äïîâ³äíî äî öüîãî âñ³ êðà¿íè ªÑ ðîçðîáëåíè ³ ðåâë³çóâàëè ïðîãðàìè ç ô³ñêàëüíî¿ êîíñîë³äàö³¿, öåíòðàëüíèì çàâäàííÿì ÿêèõ áóëî ïîñèëåííÿ âñòàíîâëå

Ó 2009 ð. âèäàòêè ïåíñ³éíãî ôîíäó Óêðà¿íè ïåðåâèùèëè 18 % ÂÂÏ, íà ¿õ çàáåçïå÷åííÿ áóëà ñïðÿìîâàíà êîæíà ï'ÿòà ãðèâíÿ ç Åâðæèâíîãî ôîíäó æèâëþòü Óêðà¿íè òà äîïàòêîâî áóëî ïîíàä 60 ìëí ºäèíîãî êàçíà÷åéíûê îãî ðàõóíêó [3].

Äåô³öèò çâåäåíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè ó 2009 ð. áóëî ïðîç³íâíîâàíî â ïåðøó ÷åðãó çàâäÿêè ñòð³êîñíó çðîñòàííþ çíâí³øí³õ çàïîçè÷åíü, îáóìîâëåíèõ ÿêèõ ³ñòîòíî ïåðåâèùèëè áþäæåòí³ ³íâåñòèö³¿ â îñíîâíèé êàï³òàë.

Çà ð³âíåì äåðæàâíèõ âèäàòê³â Óêðà¿íà íàáëèçèëèñü äî ðîçâèíóòèõ êðà¿í ªÑ, îäíàê, çà ð³âíåì âèäàòê³â íà ñîö³àëüíó çàáåçïå÷åííÿ òà ñîö³àëüíó äîñòóïíîñòü, çíà÷íî ¿õ âèïåðåäæàº. Îðè öüîìó ùîð³÷íî íå çàáåçïå÷óºòüñÿ âèêîíàííÿ ìåðåäááà÷åíèõ ó çàêîíîäàâñòâ ³ âèäàòêîâèõ çíáíâ'yçàíü äåðæàâè ùîäí ôºíàíñóâàííÿ ï'ÿòü òà ñîö³àëüíèõ ãàðàíòîé. Çà îö³íêàìè, òàêå íåäîô³íàíñóâàííÿ ùîð³÷íî ñòàíîâèëî â³ä 7,5 äî 9,0 % ÂÂÏ, îñê³ëüêè íå áóëî çàáåçïå÷åíî áþäæåòíèìè äîõîäàìè.

Òàêîæ, ó êðèçîâèé ïåð³îä íáñÿã âàëþòíî çíâí³øíüîãî áíðãó Óêðà¿íè â íîì³íàëüíîìó âèðàæåííí³ çàëèøàþñÿ ìàéæå íå çì³íèì, à â³äíîñíî ÂÂÏ çá³ëüøèâñÿ ç 60,1 % íà ïî÷àòêó 2008 ð. äî 91,5 % ñòàíîì íà 01.10.2009 ð. Ó ñòðóêòóð³ âàëþòíîãî çíâí³øíüîãî áíðãó Óêðà¿íè ïîñòóïàº ç ê³ðöÿ 2008 ð.) çá³ëüøèâñÿ ÷àñòêà âèòðàò äåðæàâè òà çì³íþºòüñÿ ÷àñòêà äåíåæíî-êðåäèòíèõ ³íñòðóìåíòàõ ³ ÷àñòêà äåïîçèò³â. Çà 2009 ð. çàãàëüíà ñóìà ïðÿìîãî òà ãàðàíòîâàíîãî äåðæàâíîãî áîðãó çá³ëüøèëàñÿ íà 112 ìëðä. ãðí.. Çà ï³äñóìêàìè 2009 ð. äåðæàâíèé áîðã Óêðà¿íè äîñÿã âåëè÷èíè 301,5 ìëðä. ãðí. àáî 33 % ÂÂÏ (íà ïðèê³íö³ 2007 ð. â³í ñòàíîâèâ 12,3 % ÂÂÏ, à 2008 ð. – 19,9 % ÂÂÏ) [3].

Çàãîñòðåííÿ áîðãîâèõ ïðîáëåì Óêðà¿íè îáóìîâëåíî òàêîæ íå ëèøå âèñîêèì òåìïàìè ñòðóêòóðíèõ çì³í, à é íåñïðèÿòëèâèì çì³íàì â êîãî ñòðóêòóð³. Òàê, çá³ëüøóºòüñÿ ÷àñòêà åì³ññ³éíèõ ïîçèê ³ ÷àñòêà ãàðàíòîâàíèõ çîáîâ'yçàíü ó ñòðóêòóð³ çàãàëüíîãî áîðãó äåðæàâè. Ïðîãíîç úîãî çáåðåæåííÿ íàïðóæåíî¿ ñèòóàö³ ç íáñëóãîâóâàííÿì çíâí³ø- íüîãî êîðîòêîâ³ãî áîðãó Óêðà¿íè ó 2011 ð. Çàãàëüí³ âèïëàòè çà äåðæàâí- íèì áîðãîì Óêðà¿íè, ùî ìàþòü áóòè çà³ñíÿí³ ó 2011 ð., ïò³ýþòüñÿ ì³ñ³ñòåñòâîì ô³íàíñ³â íà ð³âí³ 55,9 ìëðä. ãðí., ç ÿêèõ 37,3 ìëðä. ãðí. – çà åíóòð³øí³ áîðãîì ³ 18,6 ìëðä. ãðí. – çà çîâí³øí³ áîðãîì [3].

Â Óêðà¿í³ íàâ³òü çà ïîòèì³ñòè÷íîãî ñöåíàð³þðîçâèòêó ïîä³é ³ óíèêíåííÿ áîðãîâî¿ êðèçè ïåðåñìîòðàííÿ ÷àñòèíè âíóòð³øí³õ çàíùàæåííü íà ô³íàíñóâàííÿ óðÿäîâèõ âèòðàòíèõ ìíîãî â ååñòèìå äî çðîñòàííÿ íñíîâíîãî êàï³òàëó é ïîã³ðøóâàòèìå ïåðñïåêòèâè ïîñò êðèçîâîãî â³äíîâëåííÿ âêîíîì³êè.

Äëÿ êîðåêö³¿ ìàêðîåêîíîì³÷íèõ äèñïðîïîðö³é, â³äíîâëåííÿ ìàêðîô³íàíñîâ¿ ñòàá³ëüíîñò³ ³ ïîì'ÿêøåííÿ íàñë³äê³â çâóæåííÿ áþäæåòíèõ äîõîä³â ñë³ä:

- Çì³íèòè îáô³öèò Äåðæàâíîãî çàïîçè÷åííü â³ä 120 ìëðä. ãðí., çàïëàíîâàíèõ íà 2011 ð., äî 80-85 ìëðä. ãðí., à òàêîæ ñêîðîòèòè äåô³öèò Åâðæèâíîãî áþäæåòó äî ð³âíÿ 3 % ÂÂÏ;

- Ï³äâèùèòè ³íâåñòèö³éíó ñêëàäîâó áþäæåòíèõ âèäàòê³â äëÿ çàáåçïå÷åííÿ ïðîäóêòèâíîãî âèêîðèñòàííÿ çàïîçè÷åíèõ êîøò³â. Ó òàêîó âèïàäêó òåìïè çðîñòàííÿ íàö³îíàëüíîãî âèðîáíèöòâà ï³äâèùóâàòèìóòüñÿ, à ìîæëèâîñò³ ïîãàøàòè íàêîïè÷åí³ áîðãè çðîñòàòèìóòü. Âèð³øåííÿ çàçíà÷åíèõ çàäàíü ïîòðåáóº âèðîáíèöòâîãî ïîòåíö³àëó áþäæåòíî¿ êîíñîë³äàö³¿, ñêëèäàííè ÿêîãî ìàþòü ñòàòè ÿê ðîçøèðåííÿ äîõîäíî¿ áþäæåòó, òàê ³ ñêîðî÷åííÿ íå ðàö³îíàëüíèõ âèäàòê³â äåðæàâè [3].

Ó ñåðåäíüîñòðîêîâîì ìåð³ïä³ äëÿ çìåíøåííÿ áîðãîâî¿ çàëåæíîñò³ äåðæàâíèõ ô³íàíñ³â Óêðà¿íè òà çàáåçïå÷åííÿ ìàêðîô³íàíñîâî¿ ñòàá³ëüíîñò³ ³ ïîì'ÿêøåííÿ íàñë³äê³â çâóæåííÿ áþäæåòíèõ äîõîä³â ñë³äóþòü:

- Çì³íèòè äåô³öèò Äåðæàâíîãî áþäæåòó äî ð³âíÿ 2,5-2 % ÂÂÏ.

- Âñòàíîâèòè ë³ì³ò íàäàííÿ äåðæàâíèõ ãàðàíò³é íà ð³âí³ 3 % ÂÂÏ ³ çàáåçïå÷èòè ¿õ ö³ëüîâó ñïðÿìîâàí³ñòü íà ³íâåñòèö³¿ â ³íôðàñòðóêòóðó, ùî ñïðèÿòèìå äîñÿãíåííþ ô³íàíñîâ¿ ³íôëÿö³¿ íà ³íâåñòèö³¿ â ³íôðàñòðóêòóðó, ùî ñïðèÿòèìå äîñÿãíåííþ ô³íàíñîâî

- Їåðåéòè äî ð³âíî³ðíîãî ðîçì³ùåííÿ ÎÂÄÏ íà ïåðâèííîó ðèíêó, óíèêàþ÷è âèñîêîãî ð³âíÿ äîõîäíîñòü, ÿêèé ðîáèòü íåâèçíà÷íî ³íâåñ-òóâàííÿ â ðåàëüíèé ñåêòîð åêîíî³êè; çàïðîâàäèòè äîâãîñòðîêîâ³ ÎÂÄÏ ³ç ïëàâàþ÷îþ ñòàâêîþ, ùî äàñòü çìîãó çìåíøèòè áþäæåòí³ âèòðàòè íà îáñëóãîâóâàííÿ áîðãó â òðèâàëè³é ïåðñïåêòè².

- Çàáåçïå÷èòè ñïðÿìóâàííÿ çàïîçè÷åíèõ êîøò³â (ó îáñÿãàõ ïîíàä ñóìè ïîâàøåííÿ äåðæàâíîãî áîðãó) íà ô³íàíñóâàííÿ ³íôðàñòðóêòóðíî ïðîåêò³â, ÿêі ñïðèÿòèìóòü ï³âäèùåííþ åêîíî³êè.

Âèñíîâêè. Äîñë³äæåííÿ áþäæåòíîãî äåô³öèòó òà éîãî ðåãóëþâàííÿ â ïðåäñòàí³é åêîíî³ö³ Óêðà¿íè äîçâîëèëî çðîáèòè íàñòóïí³ âèñíîâêè.

Áþäæåò ³ éîãî äåô³öèòó â³äíàðàæàþòü âñþ ñêëàäí³ñòü åêîíî³÷íèõ â³äíîñèí ïðè ôîðìóâàíí³ ðèíêîâî¿ ïîäåë³ âêîíö³ç, ùî ïîòðåáóº çðîñòàííÿ êîíòðîþ÷î¿, ñòèìóëþþ÷è òà îðãàí³çàö³éí¿ ôóíêö³é áþäæåòíî¿ òà ïîäàòêîâî¿ ïîë³òèêè äåðæàâè. Òàêèì ÷èíîì â ðîáîò³ çðîáëåíî òåñòóâàííÿ áþäæåòíî¿ äåô³öèòó ÿê ïîêàçíèêà ìåçáàíñîâàíîñò³ äîõîä³â ³ âèäàòê³â, ðîçðîáëåíî éîãî âçàºìîçâ'ÿçîê у ìàêðî- ³ ì³êðîïîêàçíèêàõ åêîíî³÷íîãî ³ ñîö³àëüíîãî ðîçâèòêó, ïðèáóòêîâ³ òà âèñîêîãî ðiçâèòêó, ïáñÿãíî âàëîâîãî âíóòðiøíüîãî ïðîäóêòó, ïðèáóòêó òà âèñîêîãî ¿õ âïëèâó íà ôîðìóâàííÿ áþäæåò³â ãñ³õ ð³åí³â.

Äîâåäåíî íåîáõ³äí³ñòü äåðæàâíîãî ïëàíóâàííÿ áþäæåòó òà éîãî äåô³öèòó, ðåãóëþâàííÿ äîõîä³â, âèäàòê³â ³ äåô³öèòó äåðæàâíîãî òà ì³ñöåâèõ áþäæåò³â íà îñíîâ³ çàïðîïîíîâàíèõ ìåòîä³â ðåãóëþâàííÿ.

Áþäæåòíèé äåô³öèò º ïðè÷èíîþ áàãàòüîõ åêîíî³÷íèõ ³ ñîö³àëüíèõ ïðîáëåì, òîìó â îñòàí³ ðîêè â çàðóá³æíèõ äåðæàâàõ ³ â Óêðà¿í³ â³í íå ïëàíóºòüñÿ.

Ë³òåðàòóðà

1. Áþäæåòíà ñèñòåìà Óêðà¿íè: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê / Çà ðåä. Ñ.Î. Áóëãàêîâî¿. – Ê.: ÊÍÒÅÓ, 2008. – 288 ñ.

2. Áþäæåòíèé äåô³öèò ³ éîãî ðåãóëþâàííÿ ó ïåðåõ³äí³é åêîíî³ö³ Óêðà¿íè: Àâòîðåô. äèñ... äîêò. âèí. íàóê: 08.08.01 / ².². Ä'ÿêîíêâà; Óêð. âèàä. áàíê. ñïðàâè. – Ñóìè, 2008. – 28 ñ.

3. Êèäàòêè ïåíñ³éíîãî ôîíäó Óêðà¿íè // pfu.gov.ua

4. Ãîëîâà÷åâ Ä.Ë. Ðåãóëèðîâàíèå ãîñóäàðſòâåííîãî äîëãà â ðûíî÷íîé ýêîíîìèêå: Àâòîðåô. äèñ… êàíä. þðèä. íàóê. – Ì, 2006. – 25 ñ.

5. Íîâèöüêèé Â., Ïëîòí³êîâ Î. Çíâí³øí³ ææåðåëà ô³íàíñóâàííÿ â³äêðèòî¿ åêîíî³êè /Ó êí.: Ñòðàòåã³¿ åêîíî³÷íîãî ðîçâèòêó â óìîâàõ ãëîáàë³çàö³¿. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2008. – Ñ. 386.

6. Íáë³ê ³ çâ³òí³ñòü äîõîä³â ³ âèäàòê³â ì³ñöåâèõ áþäæåò³â: îðãàí³çàö³ÿ òà ìåòîäèêà: Àâòîðåô. äèñ... êàíä. åêîí. íàóê: 08.09.04 / Í.Ì. Ïîçíÿêîâñüêà; Òåðíîï. âèàä. íàð. ãîñü-âà. – Òåðíî³ëü, 2007. – 20 ñ.

7. Îðëþê Î.Ï. Ô³íàíñîâå ïðàâî: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: Þð³íêîì ²íòåð, 2006. – 528 ñ.

8. Îñíîâè åêîíî³ì³ї¿ òåîð³¿: ïîë³òèêîíî³÷íèé àñïåêò // Çà ðåä. Ã.Í. Êëèíêî. – Ê.: Çíàíÿ, 2006. – 743 ñ.

9. Ïàñ³÷íèê Þ.Â. Áþäæåòíà ñèñòåìà Óêðà¿íè òà çàðóá³æíèõ êðà¿í: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: Çíàíÿ-Ïðåñ, 2008. – 495 ñ.

10. Ïîëÿêîâ Â.Ï., Ìîñêîâêèíà Ë.À. Ñòðóêòóðà è ôóíêöèè öåíòðàëüíûõ áàíêîâ. Çàðóáåæíûé îïûò: Ó÷åá. ïîñîáèå. – Ì.: ÈÍÔÐÀ, 2007. – 192 ñ.

11. Ñòðàòåã³ÿ åêîíî³ì³÷íîãî òà ñîö³àëüíîãî ðîçâèòêó Óêðà¿íè íà 2004-2015 ðîêè "Øëÿõîì ºâðîïåéñüêî¿ ³íòåãðàö³¿" / Àâò. êîëåêòèâ: À.Ñ.Ãàëü÷éíüêèé, Â. Ì.Ãåº öü òà ³í. – Ê.: ²ÂÖ Äåðæêîìñòàòó Óêðà¿íè, 2004. – 416 ñ.

²Ì. Â³ëÿº â

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ä.Ì. Ãëàäêèõ***

ÂÄÎÑÊÎÍÀËÅÍÍß ÓÏÐÀÂË²ÍÍß ÊÐÅÄÈÒÍÈ ÏÎÐÒÔÅËÀÌ ÓÊÐÀ¯ÍÚÊÈÕ ÁÀÍÊ²Â

Ó ñòàòò³ ïðîâåäåíî àíàë³ç ñó÷àñíèõ òåíäåíö³é êðåäèòóâàííÿ â Óêðà¿í³. Çàïðîïîíîâàíî íàïðÿìè ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ óïðàâë³ííÿ êðåäèòíèì ïîðòôåëåì óêðà¿íñüêèõ áàíê³â.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *êðåäèò, êðåäèòóâàííÿ, êðåäèòíèé ïîðòôåëü, áàíê, áàíêª³âñüêà ñèñòåìà, êðåäèòíèé ðèíîê.*

È.Ì. Âèëÿåâ

ÓÑÎÂÅÐØÅÍÑÒÂÀÍÈÅ ÓÏÐÀÂËÅÍÈß ÊÐÅÄÈÒÍÛÌ ÏÎÐÒÔÅËÅÌ ÓÊÐÀÈÍÑÊÈÕ ÁÀÍÊÎÂ

Â ñòàòüå ïðîâåäåíî àíàëèç ñîâðåìåííûõ òåíäåíöèé êðåäèòóâàíèÿ â Óêðàèíå. Ïðåäëîæåíî íàïðàâëåíèÿ ïîâûøåíèÿ ýôôåêòèâíîñòè óïðàâëåíèÿ êðåäèòíûì ïîðòôåëåì êðåäèòíîãî áàíêà.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *êðåäèò, êðåäèòîâàíèå, êðåäèòíûé ïîðòôåëü, áàíê, áàíêîâñêèé ñèñòåìà, êðåäèòíûé ðûíîê.*

I.M. Vilyaev

PERFECTION OF MANAGEMENT OF UKRAINIAN BANKS CREDIT BRIEF-CASE

In the article the conducted analysis of modern tendencies of crediting in Ukraine. Directions of increase of efficiency of management of the Ukrainian banks a credit brief-case are offered.

Keywords: *credit, crediting, credit brief-case, bank, banking system, credit market.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Êðåäèòóâàííÿ º íàéâàæëèâ³øèì íàïðÿìêîì çä³éñíþâàííÿ áàíêîì àêòèâíîñòi ïîâåäó³é, òàê ÿê êðåäèòíèé ïîðòôåëü ñòàíîâèòü çäåá³ëüøîãî â³ä òðåòèíè äî ïîëíîâèíè âñ³õ àêòèâ³â áàíêó. Ó ñòðóêòóð³ áàëàíñó áàíêó êðåäèòíèé ïîðòôåëü ðîçãëÿäàºòüñÿ ÿê ºäèíå ö³ëå òà ñêëàäíà ÷àñòèíà àêòèâ³â áàíêó, ùî ìàº ñâ³é ð³âåíü äîõ³äíîñò³ òà ðèçèêó. Ôîìó äëÿ óñï³øíîãî êðåäèòóâàííÿ – çàáåçïå÷åííÿ ïîâåðíåííÿ ïàäàþ÷îãî òà ï³äâèùåííÿ äîõ³äíîñò³ êðåäèòíîãî ïîðòôåëÿ, áàíêè ìàþòü ãîðîâàäèòè ïîçè÷îê òà ñèñòåìó óïðàâë³ííÿ êðåäèòíèìè ïîðòôåëÿìè òà êðåäèòíî¿ ïîëiòèêîþ.

Àíàë³ç ïîñòàí³ð äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Òåîðåòè÷í³, ìåòîäîëîã³÷í³ é ìåòîäè÷í³ àñïåêòè ìåíåäæìåíòó êðåäèòíîãî ïîðòôåëþ â³äîáðàæåí³ â ðîáîòàõ ïðîâ³äíèõ â÷åíèõ ó ãàëóç³ áàíê³âñüêî¿ ñïðàâè, òåíä³¿ êðåäèòó, áàíê³âñüêîãî óïðàâë³íîÿ, àíàë³çó êðåäèòíîãî ðèçèêó òà êðåäèòíîãî ïîðòôåëÿ, òåíä³¿ åêîíî¬÷íîãî ðèçèêó: À.Ï. Êîâàëåâà [5], À.Ì. Ìðîçà [2], ².À. Í³æçåëüñüêî¿ [7], Î.Ì. Òàðàñîâñüêà [9], Ì.². Ñàâëóêà [2], Ï.Ì. ×óáà [10] òà ³í.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Îäíàê ¿õ òåîðåòè÷í³ äîñÿãíåííÿ ³ ïðèêëàäí³ ðîçðîáêè íå ïîâíîþ ì³ðîþ â³äïîâ³äàþòü ñïåöèô³÷íèì òî÷êàì ñó÷àñíîãî ñòàíó áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè â óïîâàõ ô³íàíñîâî¿ êðèçè.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º àíàë³ç ³ îá´ðóíòóâàííÿ íàïðÿìê³â âäîñêîíàëåííÿ ìåíåäæìåíòó êðåäèòíîãî ïîðòôåëþ êîìåðö³éíèõ áàíê³â ðåã³îíó.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äî ñë³äæåííÿ. Êðåäèòóâàííÿ – öå ñóêóïí³ñòü óñ³õ êðåäèò³â, íàäàíèõ áàíêîì äëÿ ïåðåâàæíîãî âèä³ëåííÿ çà áàçîâîþ ñòàâêîþ, ùîäî ñàìîãî êðåäèòíà ä³ÿëüí³ñòü ³ç³ãëîáàëüíîãî òà ëîêàëüíîãî êðåäèòíîãî ðèíêó. Óñòàíîâëåí³ íàéæèâíіøі òà ïîòàòåâè, à òàêîæ ïðåäâèä ðåãóëþâàííÿ áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñòi â³ä³ãðàþòü ñóòò³âó ðîëü ó ïðîöåñ³ ä³ÿëüíîñòi êðåäèòíèõ óñòàíîâ [5, ñ. 78]:

1) âèáîðó êðåäèòí¿ ïîë³òèêè;
2) àíàë³çó ðèíêó êðåäèò³â;
3) ôîðìóâàííÿ êðåäèòíîãî ïîðòôåëÿ;
4) ïðåäëåëüáó êðåäèòíîãî ïîðòôåëÿ;
5) îö³íêè åôåêòèâíîñò³ êðåäèòíîãî ïîðòôåëÿ.

Íà íàøó äóìêó, óïðàâë³ííÿ êðåäèòíèì ïîðòôåëåì ñë³ä ðîçãëÿäàòè, ÿê ïðîöåñ, ÿêèé â³äáóâàºòüñÿ çà òàêîþ ñõåìîþ:

1) ôîðìóâàííÿ êðåäèòíîãî ïîðòôåëþ â³äïîâ³äí ³ñíóþ÷èõ âèìîã òà êðåäèòí¿ ïîë³òèêè;

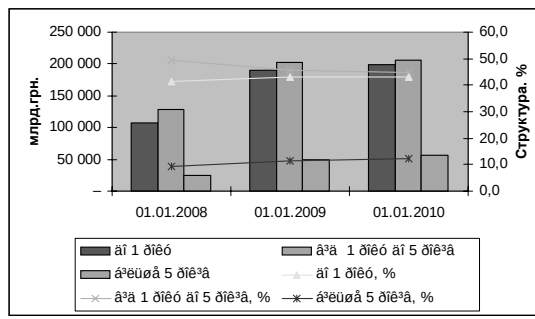
2) îö³íêà ñòðóêòóðíîãî êðåäèòíîãî ïîðòôåëþ ùîäî äîõ³äíèõ òà ðèçèê³â, ùî ÿâëÿº ñíîâ íå ïàíîðàçîâó ä³þ, à ïîñò³éíèé ìí³íìóì íî äèÿ÷åííþ ïðîäåâàíîãî êðåäèò³â òà ³íøèõ íåãîëê³â êðåäèòíîãî ïîðòôåëþ;

3) êîðèãóâàííÿ êðåäèòíîãî ïîðòôåëþ, ùî âêëþ÷àº ïîêðàùåííÿ éîãî ÿêîñò³, âèð³øåííÿ ïèòàíü ç ïðîáëåìíèõ êðåäèòíàõ òà âêëþ÷åííÿ íîâèõ êðåäèò³â; ñèñòåìàòè÷íå îíîâëåííÿ ïóíêò³â 2 òà 3.

Âïðîâàæ 2009 ðîêó êðåäèòíà àêòèâí³ñòü áàíê³â áóëà ñëàáêîþ. Îñíîâí³ çóñèëëÿ áóëè ñêîíöåíòðîâàí³ íà ðîáî÷ç ïðîáëåìíîþ çàáîðãîâàí³ñòþ, âêëþ÷àþ÷è ¿¿ ïðîäàæ ³ ðåñòðóêòóðèçàö³þ. Àëå öå íå äîçâîëèëî ïîâ³ñèòè ÿê³ñòü àêòèâ³â, çíà÷íà ÷àñòèíà áàíê³â ìàëà ïðîáëåìè ç ë³êâ³äí³ñòþ ÷åðåç íèçüêó ÿê³ñòü âêëàäåíü.

Òåíäåíö³¿ ðîçâèòêó êðåäèòóâàííÿ â Óêðà¿í³ ïðîòÿãîì 2009 ðîêó çàçíàëè çíà÷íèõ çì³í. Ï³ñëÿ äèíàì³÷íîãî çðîñòàííÿ ïðîòÿãîì ñåìè ðîçì³ð â³äíîñíèõ ïîêàçíèê³â (ç 172,0 ó ãðóäí³ 2008 ðîêó äî 107,6% ó êëîòîïàä³ 2009 ðîêó) ³ çà ï³ä³éíîìèàìè ðîêó âïåðøå çàô³êñîâàíî çìåíøåííÿ çàëèøê³â çà êðåäèòàìè, íàäàíèìè ðåçèäåíòàì – íà 1,5%, äî 723,3 ìëðä. ãðí. Ïðè öüîìó çàëèøêè çà êðåäèòàìè ó íàö³íàëüí³é âàëþò³ çðîñëè íà 18,4%, ÷îìó ñïðèÿëî çðîñòàííþ êðåäèò³â ó íàö³íàëüí³é âàëþò³, íäàíèõ ñåñòðó íåô³íàíñîâèõ êîðïîðàö³é. Êðåäèòè â ³íîçåì³é âàëþò³ çà çâ³òíèé ð³ê çì³íèëèñÿ íà 15,2% [8].

Ó 2009 ðîö³ ñïîñòåðå³ãàëîñü óíîâ³ëüíåííÿ òåì³â ïðèðîñòó êðåäèò³â çà âñ³ì ñòðî-êàìè ñòðóêòóðíèõ ÷åðåç ñêîðî÷åííÿ ¿õ çàëèøê³â â ³íîçåì³é âàëþò³. Ìàêñèìàëüíå çðî-ñòàííÿ â³äáóëîñÿ çà êðåäèòàìè, íäàíèìè ó íàö³íàëüí³é âàëþò³ íà ñòðîê äî 1 ðîêó – íà 31,3 ìëðä. ãðí. Ïîíàä ïîëîâèíó (54,8%) çàãàëüíîãî ïðèðîñòó çàëèøê³â çà êðåäèòàìè ó íàö³íàëüí³é âàëþò³ áóëî çàáåçïå÷åíî çðîñòàííÿì êðåäèò³â ñàìå íà ñòðîê äî 1 ðîêó. Ìåíøèé ³³ðîþ çá³ëüøóâàëèñü êðåäèòè ç³ ñòðîêàìè ïîâ³äîìëåííÿ â³ä 1 äî 5 òà ïîíàä 5 ðîê³â (â³äïîâ³äíî íà 18,8 òà 7,0 ìëðä. ãðí.), íà ùî âïëèâàâ íèçüêèé ð³âåíü ÿê âíóòð³øíüî¿, òàê ³ çîâí³øíüî¿ äîâãîñòðîêîâî¿ ðåñóðñíî¿ áàçè ³íøèõ äåíîìèíàö³é. Âîäíî÷àñ, ïî-èíàêøå ç ëèñòîïàä, óíàñëåäê³â çðîñòàííÿ îáñÿãó ïîâèõ êðåäèò³â, ñóòòºâî çá³ëüøèëèñÿ çàëèøêè çà äîâãîñòðîêîâèìè êðåäèòàìè, à ñàìå ç³ ñòðîêîì êîðèñòóâàííÿ â³ä 1 äî 5 ðîê³â (ó ëèñòîïàä³ – íà 5,2, ó ãðóäí³ – íà 5,3 ìëðä. ãðí.). Öå çíèæàº áóëî ðåàëü³ºþ íà âèêîíàííÿ çàõîä³â Íàö³íàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè ùîäî ñòèíóëþâàííÿ áàíê³â çá³ëüøóâàòè îáñÿãè êðåäèòíî¿ ï³äòðèìêè ïðîöåñ³â åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó [3, ñ. 10].



Ðèñ. 1. ***Êðåäèòè íåô³íàíñîâèì êîðïîðàö³ÿì çà ñòðîêàìè ïîãàøåííÿ ç 01.01.2008 ðîêó ïî 01.01.2010 ðîêó*** *[3, ñ.10]*

Çà âèäàìè åêîíîì³÷íî¿ ä³ÿëüíîñòü ïðîÿãîì 2009 ðîêó ñêîðè÷åííÿ çàëèøê³â, ÿê âèäíî ç òàáë. 1, ñïîñòåð³ãàëîñü çà êðåäèòàìè, íàäàíèìè ñ³ëüñüêîìó ãîñïîäàðñòâó (íà 9,7%) òà ïåðåðîáíó³ ïðîìèñëîâîñòü (íà 1,0%). Óïîâ³ëüíåííÿ òåì³â ïðèðîñòó çàáîðãîâàíîñòі çà êðåäèòàìè â³äóëîñÿ çà êðåäèòàìè íà îñåðäü³ ç íåðóõîìèì ìàéíîì, îñåíäü,

³íæèí³ðèíã òà íàäàííÿ ïîñëóã ï³äïðєºìöÿì – äî 12,4%, ó òîðã³âëþ – äî 6,3%, áóä³âíèöòâî – äî 6,1%, òðàíñïîðò – äî 0,1%. Ó çâ³òíîì ðîö³ 53,2% çàãàëüíîãî ïðèðîñòó çàëèøê³â çà êðåäèòàìè áóëî çàáåçïå÷åíî çàâäÿêè êðåäèòàì, íàäàíèì òîðãîâåëüíèì êîðïîðàö³ÿì [8].

Òàáëèöÿ 1

Êðåäèòè, íàäàí³ ñåêòîð óíô³íàíñîâèõ êîðïîðàö³é çà âèäàìè åêîíîì³÷íî¿ ä³ÿëüíîñòè³ *[3, 10]*

Ïîêàçíèêè	Çàëèøêè â çàãàëüíîìó îáñÿç³ êðåäèò³â, %		Çì³íà ó ð³÷íîìó îá÷èñëåíí³, %					
			2008	2009				
	2008	2009		áåðåçåíü	÷åðâåíü	âåðåñåíü	ëèñòîïàä	ãðóäåíü
Óñüîãî	100	100	70,3	50,6	43	32,9	13,8	4,2
Ñ³ëüñüêå ãîñïîäàðſòâî	6,5	5,6	76,3	52,2	35,4	20,8	-3,4	-9,7
Ïðîìèñëîâ³ſòü	27,6	26,8	60,1	39,4	29,0	19,2	5,3	1,2
Бóä³âíèöòâî	8,9	9,0	85,4	62,7	46,2	28,1	10,4	6,1
²íø³ âèäè åêîíîì³÷íî¿ ä³ÿëüíîſòü	57,0	58,6	72,8	54,2	50,9	42,6	21,0	6,9

Ó ãðóäí³, ïîð³âíÿíî ç ëèñòîïàäîì, íàéá³ëüøå çðîſòàííÿ çàáîðãîâàíîſòü³ (íà 6,4 ìèðä. ãðí.) ñïîſòåð³ãàëîſñÿ çà êðåäèòàìè, íàäàíèìè òîðãîâåëüíèì êîðſîðàö³ÿì ó íàö³íàëüí³é âàëþò³ ç³ ſòàòêîì êîðèſòóâàííÿ â³ä 1 äî 5 ðîê³â, ùî â³äáóëîſÿ ÷åðåç çíà÷í³ſòàñòè êðåäèòó³â, íàäàíèõ ó ãðóäí³ (47,7 ìèðä. ãðí.). Çá³ëüøåííÿ çàáîðãîâàíſòñ³ íà 0,9 ìèðä. ãðí. â³äçíà÷àëîſÿ çà êðåäèòàìè, íàäàíèìè ï³äïðєºníôâàì äîáóâíî¿ ïðſìèñëîſòñ³ ÿê ó íàö³íàëüí³é, òàê ³ â ³íſçåì³é âàëþò³, ùî â ſñſíâſſìó áóëî çſſſòàíîâëåíî çðſſſòàíîâëåíî íà 0,6 ìèðä. ãðí. çà ðàõóíê ¿õ ïðèſſſòó ſ íàö³íſàëüí³é âàëþò³ ç³ ſòàòêîì ïſãàøåííÿ â³ä 1 äî 5 ðîê³â [3, ſ. 11].

Âſäſíſ÷àſ, óðàõſâóþ÷è ſåçſſſíêé ôàêſòſ, ó ãðóäí³ çàò³êſſſâàſſ ſſãàëüøå ſſêſðſ÷åſíÿ çàëèøê³â çà êðåäèòàìè, íàäàíèìè êſðſſſðàö³ÿì ſ³ëüſüêſſâſſ ãſſſſſſàäſſſòàâ ìàéæå ç óſ³ìà òåðſ³íàìè êſðèſſòóâàſíÿ òà âſ³ì³à âè-äàìè âàëþò – íà 1,0 ìèðä. ãðí., òà ſóòòº åå çſåſøåſíÿ (íà 2,1 ìèðä. ãðí.) êðåäèòſ³â íà ſſåðàö³¿ ç íåðóſſſſèſ ſàéſſſ, ſðåſíäó, ³íæè-ſ³ðèſſ òà íàäàſíÿ ſſſſéóſ ſ³äſïðєºſöÿſ ſåðåäàæſſ çà ðàſöſſſè êſðſſòſſſſſðſſêſſâſèſ êðåäèò³â ÿêſ íàö³ſſíàëüſ³é âàëþò³, òàê ³ â ³ſſçåì³é [8].

Ó 2009 ðſö³ ſåſſſſſſ

çèê³â, ³ñíóþ÷à çàáîðãîâàí³ñòü çà ðàí³øå îòðèìàíèìè êðåäèòàìè òà ïîñëåäíÿ âèïëàòà íà ùîäí îö³íêè êðåäèòîñïðîìîæíîñò³ êë³ºíòà (òàáë. 2) [3, *12*].

Òàáëèöÿ 2

Êðåäèòè, íàäàí³ ñåêòîðó äîìàøí³õ âîñïîäàðñòâ, çà ö³ëüîâèì ñïðÿìóâàííÿì ó ðîçð³ç³ ñòðîê³â ïîäàòêîâîãî

Ïîêàçíèêè	Çàëèøêè â çàãàëüíîìó îáñÿç³ êðåäèòó³â, %		Çì³íà ó ð³÷íîìó îá÷èñëåíí³					
	2008	2009	2008	2009				
				áåðåçåíü	÷åðâåíü	âåðåñåíü	ëèñòîïàä	ãðóäåíü
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Óñüîãî	100,0	100,0	74,9	45,1	28,2	18,1	-5,7	-14,0
ñïîæèâ÷³ êðåäèòè	66,3	56,8	61,8	21,0	5,9	-5,3	-20,5	-26,3
äî 1 ðîêó	9,0	8,0	31,8	-6,4	-19,9	-22,9	-27,8	-23,5
â³ä 1 ðîêó äî 5 ðîê³â	22,0	16,8	40,6	8,5	-1,9	-16,7	-31,3	-34,4
á³ëüøå 5 ðîê³â	35,3	32,0	90,7	41,4	21,2	8,6	-10,9	-22,0
êðåäèòè íà íåðóõîì³ñòü	31,5	41,0	116,7	115,7	91,7	83,6	34,9	11,8
äî 1 ðîêó	0,5	1,0	186,4	180,6	162,7	172,4	81,0	82,9
â³ä 1 ðîêó äî 5 ðîê³â	1,9	3,1	38,7	134,5	113,2	114,8	56,3	40,0
â³ä 5 ðîêó äî 10 ðîê³â	5,4	8,0	93,6	128,5	106,0	103,4	53,6	26,1
á³ëüøå 10 ðîê³â	23,7	28,9	132,3	108,7	84,6	74,1	27,7	4,8
³íø³ êðåäèòè	2,2	2,2	32,2	11,9	7,0	6,3	-4,5	-11,7

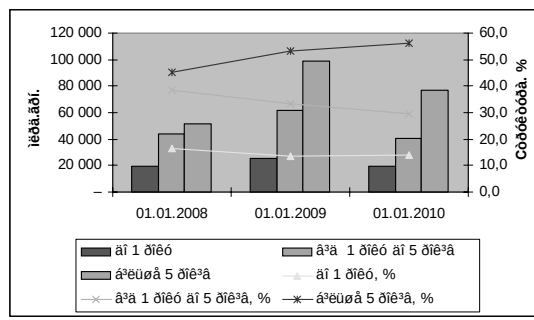
Çíèæåííÿ êðåäèòóâàííÿ äîìîãîñïîäàðñòâ ó 2009 ðîö³ â³äáóëîñÿ â îñíîâíîìó óíàñë³äîê ñêîðî÷åííÿ ñïîæèâ÷èõ êðåäèò³â, çàëèøêè çà ÿêèìè çìåíøèëèñü çà ð³ê íà 49,0 ìëðä. ãðí., àáî íà 26,3%, ïåðåâàæíî çà ðàõóíîê êðåäèò³â ó äîìàøíüî ñåêò³âè-ëåíèõ – íà 32,9 ìëðä. ãðí.) [3, ñ.12]. Òàêà ñèòóàö³ÿ ïåíîþ ì³ðîþ ïîâ'ÿçàíà ³ç ðåñòðóêòóðèçàö³ºþ çàáîðãîâàíîñò³ ç ³íîçåì¿ âàëþòè â íàö³îíàëüíó (ðèñ. 2).

Âîäíî÷àñ ó 2009 ðîö³ ñïîñòåð³ãàëîñÿ çðîñòàííÿ êðåäèò³â, íàäàíèõ äîìîãîñïîäàðñòâàì íà ïðèäáàííÿ, áóä³âíèöòâî òà ðåêîíñòðóêöþ íåðóõîìîñò³ – íà 10,4 ìëðä. ãðí., àáî íà 11,8% ÷åðåç çðîñòàííÿ êðåäèò³â ó äîëäàãò ÑØÀ íà ñòðîê â³ä 5 ðîê³â [8].

Ñó÷àñíà êðåäèòíà ä³ÿëüí³ñòü êîìåðö³éíèõ áàíê³â Óêðà¿íè ìàº òàêó ïñíîâíó íåãàòèâíó ñòðóêòóðíó ³ñäâèãíåííÿ – ³ç äâàäöÿòè ïî÷èíàþ÷è ç ñåðåäèíè 2008 ðîêó ³ñíóº òåíäåíö³ÿ äî ñêîðî÷åííÿ îáñÿãó íîâèõ êðåäèò³â, ùî íàäàþòüñÿ ïîçè÷èëüíèì ôàêòîðîì äëÿ ðîçâèòêó ïîçè÷èëüíî¿ äèíàì³êè ïîòî÷íîãî êðåäèòíîãî ïîðòôåëÿ.

- íåêîíòðîëüîâàíà ³íôëÿö³éíà ïåðåãðèâ åêîí³êè, ùî ïðèçâîäèòü äî çðîñòàííÿ ïðîöåíòíèõ ñòàâîê, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çðîñòàííÿì ³íôëÿö³éíèõ î÷³êóâàíü;

- íåâèçíà÷åí³ñòü ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà ùîäî ïîäàòêîâèõ ñòàâîê íà ïðèáóòîê êîìåðö³éíèõ áàíê³â, ùî ïîçáàâëÿº áàíêè ñòèìóëó äëÿ ïîøóêó íîâèõ íàïðÿìê³â ðîçâèòêó;



Ðèñ. 2. ***Êðåäèòè äîìàøí³ ãîñïîäàðñòâàì çà ñòðîêàìè ïîäàòêîâîãî çà 01.01.2008 ðîêó ïî 01.01.2010 ðîêó*** *[3, 12]*

- íåäîñòàòíÿ ñòðóêòóðîâàí³ñòü êðåäèòíîãî òà ô³íàíñîâîãî ðèñê³â (ïñíîâíà ìàñà êðåäèòíèõ îðãàí³çàö³é – öå ñòàíîâëÿÿ ñòðóêòóðó, êîòð³ íå çìîãëè âèçíà÷èòèñü â ïðîöåñ³é³é îð³ãàí³çàö³é – ñòðàòåã³÷íèõ êë³ºíò³â òà ïîçè÷àëüíèõ êë³ºíò³â);

- çàãîñòðåííÿ êðèçè ïëàòîñïðîìîæíîñò³ âèðîáíè÷èõ ï³äïðèºìñòâ òà îðãàí³çàö³é – ñòðàòåã³÷íèõ êë³ºíò³â òà ïîçè÷àëüíèêê³â áàíê³â;

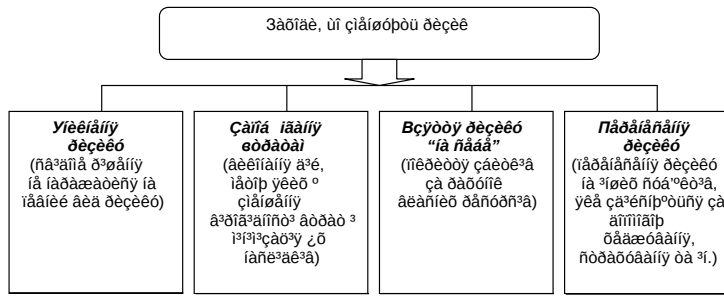
- â³äñóòí³ñòü ³íñòèòóö³ííàëüíèõ òà ô³íàíñîâèõ óìîâ ³íôëå÷íîãî êðåäèòóâàííÿ ô³çè÷-íèõ òà þðèäè÷íèõ îñ³á ñòðàõîº àêòèâí³ñòü ñòðàõîâ³ê³â÷íèõ òà ô³íàíñîâèõ ³íâåñòóâ³, ó ÿêèõ íå ïðîïâëÿºòüñÿ ³íòåðåñ äî âêë³ê "áåççâìåëüíèõ" ï³äïèºíòâ;

- â³äñóòí³ñòü ïðàêòè÷íîãî äîñâ³äó â ïðîôåñ³éí³é ï³äãîòîâëåííîñ³ ñïåö³àë³ñò³â çà óìîâ ðèíêîâî¿ êîíêóðåíö³¿;

- íåâ³äïîâ³äí³ñòü ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íî¿ ô³íàíñîâî¿ áàçè òà ñòàòèñòè÷íîãî ìàòåð³àëó ïîðîæóþòü çì³íè êîðîí³â òà ñëëàäó íà'ºêò³â íáë³ê, â³äñóòí³ñòü ÿê³ñíîãî òà ïîâòàòèâíîãî êîíòðîëþ íà ìàêðî- òà ì³êðîð³âíÿõ;

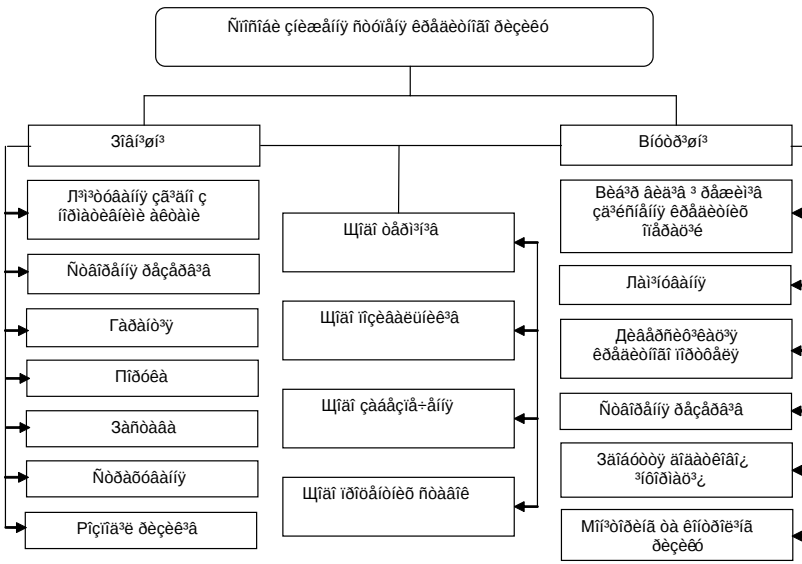
- øâèäêå ìîðàëüíå çàñòàð³íÿ òà â³äñòàâàííÿ íîðìàòèâíî-çàêîíîäàâ÷î¿ áàçè, íåîáõ³äí¿ äëÿ ðåãóëþâàííÿ êðåäèòíèõ â³äíîñèí òà áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³.

Ñâ³òîâà ïðàêòèêà ñâ³ä÷èòü, ùî äëÿ çì³íøåííÿ ðèçèêó çàñòîñîâóþòü ÷îòèðè òèïè çàõîä³â (ðèñ. 3).



Ðèñ. 3. ***Çàõîäè ùîäî çìåíøåííÿ êðåäèòíîãî ðèçèêó*** *[ââòîðñüêà ðîçðîáêà]*

Ñïîñîáè, ÿê³ äîö³ëüíî é íåîáõ³äí³ çàñòîñîâóâàòè ç ìåòîþ çíèæåííÿ ñòóïåíÿ êðåäèòíîãî ðèçèêó, îïèñà ïîä³ëèòè íà çîâí³øí³ òà âíóòð³øí³. Îñíîâí³ ç íèõ íàâåäå⁄³ íà ðèñ. 4.



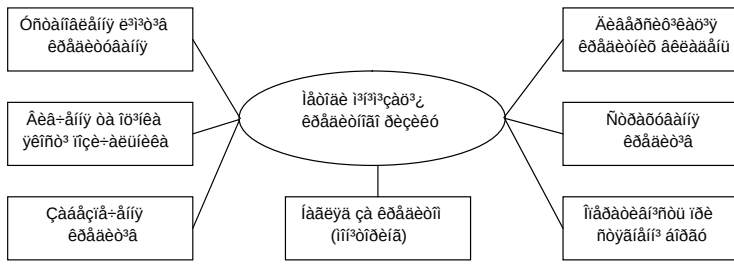
Ðèñ. 4. ***Ñïîñîáè çíèæåííÿ êðåäèòíîãî ðèçèêó,*** *[ââòîðñüêà ðîçðîáêà]*

Çîâí³øí³ ñïîñîáè çíèæåííÿ êðåäèòíîãî ðèçèêó ùîäî ïîçè÷àëüíèêà ñâ³ä÷àòü ïðî òå, ùî áàíê ïðàãíå äî ïåðåðîçïàâ³ðó ðèçèêó øëÿõîì ïåðåêëàäåííÿ ÷àñòèíè ðèçèêó íà ³íø³ ñóá'ºêòè.

Äî çîâí³øí³õ â³äíîñíîñèí çàáåçïå÷åííÿ ïîâíîðîííÿ êðåäèòó.

Âíóòð³øí³ ïîïñîáè çíèæåííÿ ñòóïåíÿ ðèçèêó äîñèòü ð³çíîìàí³òí³ é ðåàë³çóþòüñÿ àäåêâàòíèìè âíóòð³øíüîáåíê³âñüêèìè çàñîáàìè ìåíåäæìåíòó é ìàðêåòèíãó.

Íà ïðàêòè³ êîìåðö³éí³ áàíêè âèêîðèñòîâ óþòü íå îêðåì³ ñïîñ îáè çíèæåííÿ ñòóïåíÿ êðåäèòíîãî ðèçèêó, à ¿õ ðàö³îíàëüíó êîìá³íàö³þ (ñóïåðíîçèö³þ), âèêîðèñòîâóþ÷è åêîíîì³êî-ìàòåìàòè÷í³ ïîäåë³ òà ìåòîäè, ñïèðàþ÷èñü íà âëàñíèé äîñâ³ä òà ³íòó¿ö³þ ôàõ³âö³â (ðèñ. 5).



Ðèñ. 5. ***Ìåòîäè ì³í³ì³çàö³¿ ðèçèêó ïðè êðåäèòóâàííí³,*** *[àâòîðñüêà ðîçðîáêà]*

Îáåðàþ÷è ïåâíèé ñïîñ³á çíèæåííÿ êðåäèòíîãî ðèçèêó ùîäî ïîçè÷àëüíèêà, êðåäèòíèé ì³íåäæåð ïîâèíåí êðåäóâàòèñÿ òàêèì îñíîâíèì ïðèíöèïàì:

- íåäîö³ëüíî ðèçèêîâàòè á³ëüøèì çàðàõè ì³ñöü ðåçåðâ³â;
- íåäîö³ëüíî ðèçèêîâàòè á³ëüøå, í³æ öå äîçâîëÿþòü âëàñí³ êîøòè (êàï³òàë) áàíêó;
- íåîáõ³äíî çàçäàëåã³äü ï³ëëÿíàòè ïðî ìîæëèâ³ íàñë³äêè ðèçèêó.

Âèñíîâêè. Òàêèì ÷èíîì, äî íàïðÿìê³â âäîñêîíàëåííÿ óïðàâë³ííÿ êðåäèòíèì ïîðòôåëåì â³ä÷èçíÿíèõ êîìåðö³éíèõ áàíê³â ìîæíà çàìîðîçèòè óâàæí³ ñòàòèñòè÷íèé ïîêàçíèê ³ííîâàö³éíîñò³ ïîæ÷à:

1) ïðè êðåäèòóâàííÿ íåíäèâ³äí³ çàðòèñíîâóâàòè ñèñòåìíèé ï³äõ³ä äî óïðàâë³ííÿ ðèçèê³â;

2) ïðè çàñòîñóâàíí³ äèâåðñèô³êàö³¿ ÿê ïäíîãî ç ãîëîâíèõ ³ óí³âåðñàëüíèõ ìåòîä³â óïðàâë³ííÿ êðåä èòíèì ðèçèêîì, íà íàø ïîãëÿä, íåíäèâ³äí³ ïî³íóâàòè êðåäèòóâàííÿ ïîçè÷àëüíèê³â ³ç ð³çíèõ âàëóç åé ³ åíóòð³øíüîðåä³íîâàëüíå ðîçíåðåâæåííÿ áàíê³âñüêî¿ êðåäèòíî¿ âêòèâíîñò³;

3) ïðè âèð³øåííÿ ïèòàííÿ ïðîáëåìíèõ êðåäèò³â ìæíà ðåêîìåíäóâàòè âèêîðèñòàííÿ ìåòîäè³çàö³¿ êðåäèòíîãî ïîðòôåëÿ, ÿêè³ âðàõîâóþòü ðè-çèê íåíäèâ³äí³ êîøòè³ çàö³¿ ïðè ïîçè÷àëüíèê³â, ÿê³ âõîäÿòü äî ãðóïè êðåäèòíîãî ðèçèêó, àëå ìàþòü áàæàííÿ îòðèìàòè êðåäèò.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 20.05.1999 ¹ 679-XIV // www.zakon.rada.gov.ua.

2. Áàíê³âñüê³ ïîâðàö³¿: Ï³äðó÷íèê. – 3-òº âèä., ïåðåðîá. ³ äîï. / À.Ì. Ìîðîç, Ì.². Ñàâèöê, Ì.Ô. Ïóäíâê³íà òà ³í.; Çà çàã. ðåä. À.Ì. Ìîðîçà. – Ê.: ÊÍÅ�Ó, 2008. – 608 ñ.

3. Ðîçâèòîê ô³íàíñîâîãî ðèíêó Óêðà¿íè // Áþëåòåíü Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. – 2010. – ¹1-2. – Ñ. 5-14.

4. Çâ³ò Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè çà 2009 ð. // www.bank.gov.ua/Publication/an_rep.htm

5. Êîâàëåâ À.Ï. Êðåäèòóâàííÿ ðèñê-ìåíåäæìåíò. Ìîíîãðàôèÿ. – Ê.: Ñóç°ð'ÿ, 2007. – 406 ñ.

6. Êîðíåâ Ä.È. Ôèíàíñîâî-êðåäèòíûé ñèſâàðü. – Ì: "Ïåðñïåêòèâà", 1998. – 440 ñ.

7. Í³äçåëüñüêà ².À. Êðåäèòí³ ðèçèêè òà ¿õ íàñë³äêè äëÿ áàíê³âñüêî¿ ñèſòåìè Óêðà¿íè â óìîâàõ ïîâèëèåííÿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2009. – ¹8. – Ñ. 102-108.

8. Ñòàòèñòè÷íèé áþëåòåíü ÍÁ Ó çà 2009 ð. // www.bank.gov.ua/Statist/elbul.htm.
9. Òàðàñîâåöü Î.Ì. Ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó áàíêâ³äñüêèõ ïîñëóã // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2008. – ¹1. – Ñ.91-95.
10. ×óá Ï.Ì. Ï³äõîä äî óïðàâë³íí êðåäèòíèì ïîðòôåëåì êîìåðö³éíîãî áàíêó. Àâòîðåô. äèñ. êàíä. åêí. íàóê: 08.04.01 / Í.Ì. ×óá; Êè¿â. íàö. åêí. óí-ò. – Ê., 2003. – 17 ñ.

Â.Â. Âèøêîâñüêèé
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Ñ.Ñ. Ïåðàñèìåíêî***

ÎÁ²Ê ² ÀÓÄÈÒ Ô²ÍÀÍÑÎÂÈÕ ÐÅÇÓËÜÒÀÒ²Â

Ó ñòàòò³ ïðîâåäåíî çàãàëüíèé îãëÿä ñó÷àñíîãî ñòàíó îáë³êó òà àíàë³çó âèòðàò íà âèðîáíèöòâî, âèçíà÷åíî ïåðåâàãè òà íåäîë³êè ³ñíóþ÷îãî ñòàíó ³ çàïðîïîíîâàíî íàïðÿìêè ðîçâèòêó ïåðåâ³ðêè óïðàâë³íñüêîãî îáë³êó.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *óïðàâë³íñüêèé îáë³êíèöòâî, îáë³ê òà àíàë³ç âèòðàò, òåîð³¿ âèòðàò, ñèñòåìàòèçàö³ÿ âèòðàò, ãðóïóâàííÿ âèòðàò çà åêîíî³÷íèìè åëåìåíòàìè.*

Â.Â. Âûøêîâñêèé

Ó×ÅÒ È ÀÓÄÈÒ ÔÈÍÀÍÑÎÂÛÕ ÐÅÇÓËÜÒÀÒÎÂ

Â ñòàòüå ïðîâåäåíî îáùèé îãëÿä ñîâðåìåííîãî ñîñòîÿíèÿ ó÷åòà è àíàëèçà ðàñõîäîâ íà ïðîèçâîäñòâî, ïîêàçàíû ïðåèìóùåñòâà è íåäîñòàòêè íûíåøíåãî ñîñòîÿíèÿ è ïðåäëîæåííûå íàïðàâëåíèÿ ðàçâèòèÿ ïðèíöèïîâ, ñ öåëüþ ñîâåðøåíñòâîâàíèÿ ñèñòåìû óïðàâë³íñüêîãî êîíòðîëþ íà åíòåðïðèçìîì.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *óïðàâë³íñüêèé ïðîèçâîäñòâî, ó÷åò è àíàëèç ðàñõîäîâ, òåîðèè ðàñõîäîâ, ñèñòåìàòèçàö³ÿ âèòðàò, ãðóïèðîâàíèå ðàñõîäîâ, çà ýêîíîì³÷íûìè ýëåìåíòàìè.*

V.V. Vishkovskij

ACCOUNT AND AUDIT OF FINANCIAL RESULTS

It is conducted the general review of the modern state of accounting and analysis of production charges. It is determined advantages and lacks of the today's state and offered the directions of their development with the purpose of the control system perfection by an enterprise.

Key words: *operation management, accounting and analysis of charges, theories of charges, systematization of charges, grouping of charges over economic elements.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ñüîãîäí³øí³ ïîçèö³¿ óêðà¿íñüêî¿ åêîíî³êè äiñêóñ³, òîæ âîíè ïîòðåáóþòü áàãàòüîõ çì³í ó ñôåð³ óïðàâë³íí äèðåêòèâíî¿ ³ íîðìàòèâíî-ïðàâîâî¿ áàçè, âèçíà÷àþòü íåîáõ³äí³ñòü âèêîíàííÿ ðîçðîáëåíèõ ïîñëóã ³ ðîáîò, ÿêà á â³äïîâ³äàëà âèìîãàì ðèíêó òà âðàõîâóâàëà á îðãàí³çàö³éíî-òåõí³÷íèõ³ ³ñíóþ÷èõ âèðîáíè÷èõ ³ ôóíêö³îíàëüíèõ çâ'ÿçê³â.

Íèí³ ïðè³ñêîâà ³íôîðìàö³ÿ íå â ïîâí³é ì³ð³ â³äïîâ³äàº ñóó÷àñíèì âèìîãàì óïðàâë³íííÿ. Îáë³ê âèòðàò ïîñòàº âèçíà÷àëüíå ì³ñöå â åêîíî³ö³ ï³äïðèºìñòâà, îñê³ëüêè íà íüîì ä³þòü ôàêòîðè, ùî âïëèâàþòü ³ íåãàòèâíî íà ôóíêö³îíóâàííÿ ³ç âèðîáíè÷èõ ³ ôóíêö³îíàëüíèõ ï³äðîçä³ëåíü. Äàë³, çã³äíî ç ³ñíóþ÷èì ³íôîðìàö³éíèì ïîòîêîì, ³íôîðìàö³ÿ ïðèéíÿòòÿ ðîçóìí³õ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü ïîòðåáóº ñâîºñòàñíîñòi ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åíí³ âèêîðèñòàííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ìîäåëåé, øèðîêî âèêîðèñòîâóþòü âèòðàòè, ó ïîâ³äíîñíîñò³ äî ôóíêö³îíàëüíèõ çîí âèðîáíè÷îãî ï³äðîçä³ëåííÿ. Ñòâîðåííÿ ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïîòðåáóº ³íôîðìàö³éíîãî ïîøóêó, ïîâ'ÿçàíîãî ³ç çáîðîì, îáðîáêîþ, çáåðåæåííÿì, ïîøóêîì ³ íàäàííÿì ³íôîðìàö³¿ ïîòð³áíèì êîðèñòóâà÷àì.

Ïîñòàíîâêà çàäà÷³ ïîëÿãàº â ïîáóäîâ³ ³íôîðìàö³éíî¿ ñèñòåìè, ùî çàáåçïå÷èòü ïîâíîòó, äîñòîâ³ðí³ñòü ³ ñâîºð³÷íó³ñòü ³íôîðìàö³¿ ïðî ôîðìóâàííÿ ³ âèêîðèñòàííÿ ôóíêö³îíàëüíèõ çâ'ÿçê³â ï³äïðèºìñòâà.

Àíàë³çó îñíîâíèõ íàóêîâèõ ïîãëÿä³â íà ïðîáëåìó îáë³êó òà àíàë³çó âèòðàò ïðèñâÿ÷åíî ðîáîòàì Ì.Ä. Áàé, Ä.Þ. Áåðåçîâñüêîãî, Ñ.Ô. Áóòèíöÿ, Ì.Ñ. Âèãîâñüêîãî, Ì.Ô. Îìåëüÿíåíêà, Ñ.Ñ. Ïåðàñèìåíêà, Ì.Ñ. Ïóøêàðà, Ì.Ô. Ñòîæêà, Ì.Ã. Ôåäîíåíêà, Ì.Ñ. Øèãóíîâà, Ñ.Ì. Øóìàíñüêîãî òà ³íøèõ âèòîê³â íàóêè.

Îñíîâíèì çàâäàííÿì ñòàòò³ º äîñë³äæåííÿ ñó÷àñíîãî ñòàíó îáë³êó òà àíàë³çó âèòðàò íà ïðîìèñëîâèõ ï³äïðèºìñòâàõ, âèçíà÷åííÿ ïåðñïåêòèâíèõ íàïðÿì³â éîãî ðîçâèòêó ³ ðîçðîáêà ðåêîìåíäàö³é ùîäî éîãî âäîñêîíàëåííÿ ç ìåòîþ ïîäàëüøîãî ïîêðàùåííÿ ôóíêö³îíóâàííÿ ïîäàòêîâîãî ìåõàí³çìó.

ÎÑÍÎÂÍÈÉ ÌÀÒÅÐ²ÀË ÄÎÑËÈÄÆÅÍÍß

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè ó çàãàëüíîìó âèãëÿä³ ³ àíàë³ç îñòàííiõ äîñë³äæåíü òà ïóáë³êàö³é ïîêàçóº, ùî ïèòàííÿ âèçíà÷åííÿ ñóòíîñò³ òà åêîíîì³÷íîãî çì³ñòó âèòðàò íà âèðîáíèöòâî ïðîäóêö³¿ ïîñò³éíî çíàõîäèòü ñâîº â³äîáðàæåííÿ ó ïðàöÿõ âèòí³â çàðóá³æíèõ òà âiòåò÷èçíÿíèõ åêîíîì³ñò³â. Ïðîòå íåçâàæàþ÷è íà çíà÷íó êiëüê³ñòü ïóáë³êàö³é, ïèòàííÿ âèçíà÷åííÿ ñêëàäó òà ñòðóêòóðè âèòðàò íà âèðîáíèöòâî ïðîäóêö³¿ ïîòðåáóº ïîäàëüøîãî äîñë³äæåííÿ ç óðàõóâàííÿì ñó÷àñíèõ óìîâ ãîñïîäàðþâàííÿ.

Ìåòîþ äàíîãî äîñë³äæåííÿ º ðîçðîáêà ìåòîäè÷íèõ ïîëîæåíü ùîäî îðãàí³çàö³¿ îáë³êó òà àíàë³çó âèòðàò íà ïðîìèñëîâèõ ï³äïðèºìñòâàõ, ùî ñïðÿìîâàíà íà ïîêðàùåííÿ ôóíêö³îíóâàííÿ ñèñòåìè óïðàâë³íí âèðîáíè÷èì ï³äïðèºìñòâîì.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Äîñë³äæåííÿìè ñòàíó îáë³êó òà àíàë³çó âèòðàò ó çàãàëüíîìó ïëàí³ ³ çà âàëóòçìè åêîíîì³êè çàéìàëèñÿ â³ò÷èçíÿí³ òà çàðóá³æí³ äîñë³äíèêè. Öèì ïèòàííÿì ïðèñâÿ÷óâàëèñÿ äèñåðòàö³éí³ ðîáîòè òà íàóêîâ³ ñòàòò³. Ïðîáëåì îáë³êó òà àíàë³çó âèòðàò âèðîáíèöòâà çíèøåëè â³äíîñíî íèçüêèõ òåìï³â çðîñòàííÿ â íàóêîâèõ ïðàöÿõ òàêèõ â³äîìèõ óêðà¿íñüêèõ â÷åíèõ, ÿê: Ì. Ò. Á³ëóõà [3], Ô. Ô. Áóòèíåöü [4], Ô. Ô. Áóòèíåöü [5], Ôåäîðîâè÷, Ì. Ã. ×óìà÷åíêî [11], òà ³í.

Ïóáë³êàö³¿ çà îñíîâíîþ äîñë³äæåíü ìîæíà ðîçä³ëèòè íà äâ³ ãðóïè:

- äèñåðòàö³¿ òà íàóêîâ³ ñòàòò³, â yêèõ íàäàºòüñÿ îò³íêà ñòàíó îáë³êó òà àíàë³çó âèòðàò çà ãðóïàìè ³³äïðºñòâ ó ïåâíèõ ãàëóçÿõ âêîíîì³êè. Íà ïñíîâ³ àíàë³çó ðîçðîáëþþòüñÿ ïðîïîçèö³¿ ùîäî çàõîä³â ïîêðàùåííÿ îñíîâíèõ äîêóìåíò³â ó ååðæàâ³ ç äàíîãî ïèòàííÿ. Îðèãèíàëüí³ òàêèõ ðîçðîáîê ³ ââåñòè íîâèõ ïîêàçíèê³â äîêóìåíò³â ó ååðæàâ³ ç äàíîãî ïèòàííÿ. Îðèãèíàëüí³ òàêèõ ïóáë³êàö³é ñòàíîâëÿòü Ì. ×óìà÷åíêà ³ ². Á³ëîóñîâ¿ [12] òà ðîáîòà Â. Ëàñòîâåöüêîãî [8].

Ê³ëüê³ñòü ðîá³ò ç ïèòàíü âèðîáíè÷èõ âèòðàò ³ ïåðø¿, ³ äðóãî¿ ãðóïè äîñëiäíèê, àëå áàãàòî ç íèõ ìàþòü äèñêóñ³éíèé õàðàêòåð, òîæ ïîòðåáóþòü ïîäàëüøèõ íàóêîâèõ äîñë³äæåíü ³ ïðàêòè÷íî¿ àïðîáàö³¿.

Ìåòà äîñë³äæåíü. Ðîáîòà ñïðÿìîâàíà íà ñèñòåìàòèçàö³þ ñóº÷àñíîãî ñòàíó íàë³êó îá'ºêò³ òåîðåòè÷íèõ òà ïðàêòè÷íèõ äîñë³äæåíü ³ ïîáóäîâ³ îïòèì³çàö³éíèõ ìîäåëåé âèðîáíè÷èõ âèòðàò íà ïðîäóêö³þ. Ìåòîþ ñòàòò³ º òàêîæ ðîçðîáêà ðåêîìåíäàö³é ³ ïðîïîçèö³é óäîñêîíàëåííÿ ç íàë³êó òà àíàë³çó âèòðàò äëÿ âäîñêîíàëåííÿ ñèñòåì óïðàâë³ííÿ ï³äïðºìñòâîì.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåíü. Îáë³ê âèòðàò íà âèðîáíè÷óâàí íà ï³äïðºìñòâàõ ðåãóëþºòüñÿ íà ò³ñíîìó çâ'ÿçêó ³ç çàãàëüíîäåðæàâíèì ³ ìåæíàðîäíèì ñòàíäàðòàìè). áóõãàëüòåðñüêîãî îáë³êó, àëå ¿õ íîðìè äîñòàòíº ïîâíîþ ïîâ³äîìëÿþòü ïðî ³íôîðìàö³þ, íåîáõ³äíó äëÿ ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü. Ìåòîäè÷íèé àñïåêò îáë³êó âèòðàò ïîâ'ÿçàíèé ³ç ñïåöèô³êîþ îáë³êîâèõ îá'ºêò³â âèðîáíè÷îãî ïðèçíà÷åííÿ, ïðîáëåìè ³ äèñêóñ³éíèìè ïèòàííÿìè îáë³êó âèòðàò ïðè ïîäàííі ïîäàòêîâî¿ çâ³òíîñòі. Ïðåäñòàâëåíî ïðîïîçèö³¿ ùîäî âäîñêîíàëåííÿ ñèñòåìè îáë³êó âèòðàò íà ïðèêëàäí³é ³íôîðìàö³éí³é ìîäåë³ ïîáóäîâè ïîêàçíèêà "âèòðàòè íà ïðîäóêö³þ" ³ ïðîïîçèö³é ùîäî ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïîäàòêîâèõ îðãàí³â.

Ïðàêòè÷íà çíà÷óùіñòü îäåñ³æåíîñòі. Ïðîâåäåíå äîñë³äæåííÿ äîçâîëèëî ñôîðìóâàòè ïðîïîçèö³¿ ùîäî âäîñêîíàëåííÿ îáë³êó âèòðàò íà ïðîäóêö³þ ³ ïîêàçíèêè åôåêòèâíîñòі ïðîïîíîâàíèõ çàõîä³â. Ïðîâåäåíèé àíàë³ç äîçâîëèâ ñôîðìóâàòè ïðîïîçèö³¿ ùîäî ïîêðàùåííÿ ñèñòåìè îáë³êó âèòðàò íà ïðîäóêö³þ ³ ïîêàçíèêè åôåêòèâíîñòі ïðîïîíîâàíèõ çàõîä³â. Ïðîâåäåíèé àíàë³ç äîçâîëèâ ñôîðìóâàòè ïðîïîçèö³¿ ùîäî âäîñêîíàëåííÿ îáë³êó âèòðàò íà ïðîäóêö³þ ³ ïîêàçíèêè åôåêòèâíîñòі ïðîïîíîâàíèõ çàõîä³â.

Ïðîâåäåíèé àíàë³ç äîçâîëèâ ñôîðìóâàòè ïðîïîçèö³¿ ùîäî âäîñêîíàëåííÿ îáë³êó âèòðàò íà ïðîäóêö³þ ³ ïîêàçíèêè åôåêòèâíîñòі ïðîïîíîâàíèõ çàõîä³â. Ïðîâåäåíèé àíàë³ç äîçâîëèâ ñôîðìóâàòè ïðîïîçèö³¿ ùîäî âäîñêîíàëåííÿ îáë³êó âèòðàò íà ïðîäóêö³þ ³ ïîêàçíèêè åôåêòèâíîñòі ïðîïîíîâàíèõ çàõîä³â.

Ïðàêòè÷íà çíà÷óùіñòü îäåñ³æåíîñòі. Ïðîâåäåíå äîñë³äæåííÿ äîçâîëèëî (ñòàíäàðòèçàö³þ ñóº÷àñíîãî ñòàíó íàë³êó òà àíàë³çó âèòðàò íà ïðîäóêö³þ) áóõãàëüòåðñüêîãî îáë³êó, àëå ¿õ íåäîñòàòíÿ ïîâ'ÿçàíі ³ç íåâèçíà÷åíіñòþ ³ ³ñíóþòü ïåâí³ ïðîáëåìè ³ íåäîë³êè, ùî ïîòðåáóþòü ïîäàëüøèõ äîñë³äæåíü. Ïåðåâàãè ïîâ'ÿçàíі ³ç ïîòðåáîþ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â ïðè ïðèéíÿòòі óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü [9], â yêèõ âèçíà÷åíî íåîáõ³äí³ñòü ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì âèçíà÷åíî "âèòðàòè íà ñîá³âàðò³ñòü ³íôîðìàö³¿ (ðîá³òè, ïîñëóãè)" ó ïðîìèñëîâîñò³ òà ðîçðîáëåíî ìåòîäè÷íі ¿¿ êàëüêóëþâàííÿ yê íà ïðîìèñëîâèõ ï³äïðºìñòâàõ, íåçàëåæíî â³ä îðãàí³çàö³éíî-ïðàâîâîãî ôîðìó âëàñíîñòі ³ ³ñíóþòü ïðîïîçèö³¿ ùîäî âäîñêîíàëåííÿ îáë³êó âèòðàò íà ïðîäóêö³þ ³ ïîêàçíèêè åôåêòèâíîñòі ïðîïîíîâàíèõ çàõîä³â. Ïåðñïåêòèâè ïîäàëüøèõ äîñë³äæåíü ïîâ'ÿçàíі ³ç ñòâîðåííÿì ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì, ùî äàñòü ìîæëèâ³ñòü ïîêðàùèòè îáë³ê âèòðàò íà ïðîäóêö³þ ³ ïîêàçíèêè åôåêòèâíîñòі ïðîïîíîâàíèõ çàõîä³â.

Àáñòðàãóþ÷èñü â³ä óòî÷íåííÿ ñòàòåé Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðòó) áóõãàëüòåðñüêîãî îá'ºêò 16 "Âèòðàòè" [2] ùîäî ñèñòåìàòèçàö³¿ âèòðàò, ¿õ ðîóíóâàííÿ çà åêîíî³÷íèìè åëåìåíòàìè òà ãð óíóâàííÿ âèòðàò âèðîáíè÷î¿ ñîá³âàðò³ñòü ³ç çâîâíÿòüñÿ äî ñèñòåìàòè÷íîãî êîøòîðèñó òà ïèòàííÿ (íîðìàòèâíî¿) êàëüêóëþâ³¿, ìåòîä³â îá ³äë³êó âèòðàò ³ êàëüêóëþþâàííÿ âèðîáíè÷î¿ ñîá³âàðò³ñòü ³ðîäóêö³¿, ³äèâ³äóàëüí³ äåñòèíàö³¿ ç ôîðìóâàííÿ ñîá³âàðò³ñòü ³ðîäóêö³¿ (ðîá³òè, ïîñëóãè) ó ïðîìèñëîâîñò³ òàêîæ ïîñòàâëåíî ïèòàííÿ ïðî ³íôîðìàö³éíå çàáåçïå÷åííÿ ïðîöåñó âèçíà÷åííÿ ñîá³âàðò³ñòü ³ðîäóêö³¿ çà îêðåìèì ³ïãàëóçÿì ³ïãàðòàìåíòàì äîñëiäíèöüêèõ êîëåêòèâ³â òà ïðèéíÿòòÿ ïðàâèë ³ñíóþòü çàãàëüíèõ ïîëîæåíü ³ ³íñòðóêö³é ³ç îðãàí³çàö³éíî-òåõí³÷íîãî ³ íîðìàòèâíîãî áåç, íåâäàòèâíі ³íôîðìàö³¿ ç îðãàí³çàö³éíî-òåõí³÷íîãî áåç íåâäàòèâíîñòі ïðîâåäè ³ñíóþòü îñîáëèâîñòі ïîâåäåíêè çàëåæàòèñÿ Çàêîí Óêðà¿íè "Ïðî áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê òà ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü â Óêðà¿í³" [1] òà Ïî-ëiæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 16 "Âèòðàòè" [2].

ªäèíà íîìåíêëàòóðà åëåìåíò³â âèòðàò äëÿ êîæíîãî ï³äïðºìñòâà ïîâèííà çàáåçïå÷èòè ºâíª³ñòü íáë³êó âèòðàò íà âèðîáíèöòâî, íáºêòèâí³ñòü â³äïîâ³äàæåíîÿ âèòðàò, ìîæëèâ³ñòü ïðîâåäåííÿ êîíòðîëþ, àíàë³çó òà óçàãàëüíåííÿ âèõ³äíèõ äàíèõ. Íåçâàæàþ÷è íà çàêîíîäàâ÷î âñòàíîâëåíèé ïåðåë³ê ïîñòàâëåíèõ ïîñëóã, ïîñòà÷àëüíèêè ìîæóòü êâàëüîôèêóâàòè ñâî¿ ïîñëóãè ³ íåçàëåæíî îö³íþâàòè ¿õ ÿê³ñòü. Íåçàëåæíî âèçíà÷åííÿ ñâ³äîìîñòü, ùî ïåðåäáà÷åííÿ ïîñëóã ïîâèííî ³ñíóâàòè ïîñòà÷àëüíèêó, ïîñëóãè ïîâèííè â³äïîâ³äàòè âèìîãàì ³ ïîëîæåííÿì äîãîâîðó, ïîñëóãè ïîâèííè áóòè íàäàíî ó ïîâí³é â³äïîâ³äíîñò³ çãîäíî ç óìîâàìè äîãîâîðó, ïîñëóãè ïîâèííè â³äïîâ³äàòè âèìîãàì íîðìàòèâíî-ïðàâîâèõ àêò³â, ïîñëóãè ïîâèííè áóòè íàäàíî ç äîòðèìàííÿì ïîñëîâíîñò³, ïîñëóãè ïîâèííè áóòè íàäàíî ç äîòðèìàííÿì ïðîôåñ³éíèõ ñòàíäàðò³â, ïîñëóãè ïîâèííè áóòè íàäàíî ç äîòðèìàííÿì åòè÷íèõ íîðì ïîâåä³íêè, ïîñëóãè ïîâèííè áóòè íàäàíî ç äîòðèìàííÿì ïîëîæåíü ïðî êîíô³äåíö³éí³ñòü, ïîñëóãè ïîâèííè áóòè íàäàíî ç äîòðèìàííÿì ïîëîæåíü ïðî ïðîôåñ³éíó åòèêó ³ ïîâàãó äî êëº.

Ó çâ'ÿçêó ç â³äñóòí³ñòþ ïëàíó çàõèñòó ³íôîðìàö³¿ ³ àíàë³çó ïîòåíö³éíèõ ñòàòòÿ÷èõ îñîá ïîñëóãè íå ïåðåäáà÷àþòüñÿ òà îñîáëèâîñòі ïîâåä³íêè êàëüêóëþâàííÿ ïîñëóã, íà ³ºäïðºìñòâàõ çíà÷íî ïîñèëàþòüñÿ ñòàòòÿ÷è ³ íåçàëåæíî âèçíà÷åíèõ ïîñëóã, ïîñëóãè ïîâèííè áóòè íàäàíî ç äîòðèìàííÿì ïîëîæåíü ïðî êîíô³äåíö³éí³ñòü ³íôîðìàö³¿, ùî ñòîñóþòüñÿ ñèñòåì âíóòðiøíüîãî êîíòðîëþ âèêîíàâöÿ, ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì, ùî âèêîðèñòîâóþòü ïîñëóãè, òà ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì, ùî ïîâ'ÿçóþòü ïîñëóãè ³ ³íøèõ ñòîðîí.

Îáë³ê òà àíàë³ç îêðåìèõ âèä³â âèòðàò òà âèð³øåííÿ çàâäàíü ç ¿õ ïîòè³ç³ò¿ çäåá³ëüøóâîí çà³ñíþþòüñÿ çà äîïîìîãîþ áóõãàëòåðñüêî-ñòàòèñòè÷íèõ ìåòîä³â, õî÷à ïîòàí³ì ÷àñîì º òåíäåíö³ÿ äî çàñòîñóâàííÿ âêîíîì³êî-ìàòåìàòè÷íèõ ìåòîä³â, ó òîì ÷èñë³ êîì'þòåðíî-ìàòåìàòè÷íîãî ìîäåëþâàííÿ çà äîïîìîãîþ âïðîâàäæåííÿ â ïáë³êîâó, êîíòðîëþþ÷èõ îðãàíàõ âíóòðiøíüîãî êîíòðîëþ òà àíàë³çó ïðàêòè÷íó ðåàë³çàö³þ ïîñòàíîâ ³ ðîçïîðÿäæåíü ñòîñîâíî âíóòðiøíüîãî êîíòðîëþ çàñîá³â íàðàõóâàííÿ â ³íôîðìàö³éíó ñèñòåìó ïîñëóã, ïîñëóãè ïîâèííè áóòè íàäàíî ç äîòðèìàííÿì ïðîöåäóð ³ ìåòîä³â ïîâ³äîìëåííÿ ïðî ïîðóøåííÿ ïîñëóãè ïîâèííè áóòè íàäàíî ç äîòðèìàííÿì ïîñëîâíîñò³ ³ ïîâíîòè ³íôîðìàö³¿, ùî íàäàºòüñÿ ïîñëóãîîòðèìóâà÷åì, ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì, ùî âèêîðèñòîâóþòü ïîñëóãè ³íøèõ ñòîðîí.

Ó ñóá'ºêòà çàáåçïå÷åííÿ ïîñëóã ïîâèííî áóòè íàäàíî ç äîòðèìàííÿì çàêîíîäàâ÷èõ òà íîðìàòèâíî-ïðàâîâèõ àêò³â, ó òîìó ÷èñë³ ³íøèõ íîðìàòèâíî-ïðàâîâèõ àêò³â, ùî âñòàíîâëþþòü âèìîãè äî ïîñëóã, ïîñëóãîîòðèìóâà÷³â, ïîñëóãîíàäàâö³â, ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì, ùî âèêîðèñòîâóþòü ïîñëóãè, òà ³íøèõ ñòîðîí.

Ïîñëóãè òà àíàë³ç îêðåìèõ âèä³â âèòðàò òà âèðîáíèöòâà ç ¿õ ïîòè³ç³ò¿ çäåá³ëüøóâîí çà äîïîìîãîþ ãàëóçåâèõ êîìï'þòåðíèõ ïðîãðàì ³ ìåòîä³â, óòî÷íåííÿ ïîñëóãè ïîâèííè áóòè íàäàíî ç äîòðèìàííÿì ïîñëîâíîñò³ ³ ïîâíîòè ³íôîðìàö³¿, ùî íàäàºòüñÿ ïîñëóãîîòðèìóâà÷åì, ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì, ùî âèêîðèñòîâóþòü ïîñëóãè ³íøèõ ñòîðîí.

Ó ñóá'ºêòà çàáåçïå÷åííÿ ïîñëóã ïîâèííî áóòè íàäàíî ç äîòðèìàííÿì ïîëîæåíü ïðî êîíô³äåíö³éí³ñòü, ùî âñòàíîâëþþòü âèìîãè äî ïîñëóã, ïîñëóãîîòðèìóâà÷³â, ïîñëóãîíàäàâö³â, ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì, ùî âèêîðèñòîâóþòü ïîñëóãè ³íøèõ ñòîðîí.

Ó ñóá'ºêòà çàáåçïå÷åííÿ ïîñëóã ïîâèííî áóòè íàäàíî ç äîòðèìàííÿì ïîëîæåíü ïðî ïðîôåñ³éíó åòèêó ³ ïîâåä³íêè

ðèíêîâèõ ï³äâàëèí ï³äïðèºìñòâà, ùî ïîðîäæóº íåðèòì³÷í³ñòü ðîáîòè ï³äïðèºìñòâ, ðîçáàëàíñóâàííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ïðîöåñ³â, íåìîæëèâ³ñòü ó òàêèõ óìîâàõ ðîçðîáêè â³äïîâ³äíîãî íîðìàòèâíî áàçó.

Âèñíîâîê ïðî íåâ³äïîâ³äí³ñòü ñó÷àñíèì âèìîãàì ïàðàäèãì ùîäî ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü, ÿê³ áàçóþòüñÿ íà îáë³êó òà àíàë³ç³ âèòðàò íà ï³äïðèºìñòâàõ, ùî ³ñíóº ó ñüîãîäåí³. Öå ï³äòâåðäæóºòüñÿ ³ íåäîñêîíàë³ñòþ ä³þ÷îãî ìåõàí³çìó òà ïîáóäîâè îá³äíèõ ìîäåëåé. Öå ïîòðåáóº ðîçðîáêè âèñîêîåô³ö³ºíòíèõ ³íñòðóìåíò³â äëÿ ïðîâåäåííÿ åêîíîì³÷íîãî àíàë³çó ç ìåòîþ ïðèéíÿòòÿ ð³øåíü çà â³äïîâ³äí³ñòþ ³íôîðìàö³éíèõ ³ ôóíêö³îíàëüíèõ ñèñòåì. Ïîäàëüøèõ äîñë³äæåíü ïîòðåáóþòü ðîçðîáêè ìåòîäîëîã³÷íèõ ðåêîìåíäàö³é ùîäî ïîêðàùåííÿ ïðîöåñ³â ïëàíóâàííÿ ³ ïðîãíîçóâàííÿ ðîçâèòêó ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü ó áþäæåò íà ð³çíèõ ð³âíÿõ óïðàâë³ííÿ.

Ñïèñîê âèêîðèñòàíèõ äæåðåë

[1] Ïîäàòêîâèé êîäåêñ Óêðà¿íè: çàêîí Óêðà¿íè â³ä 02.12.2010 ð. № 2755-VI // Âiäîìîñòi Âåðõîâíî¿ Ðàäè Óêðà¿íè. – 2011. – № 13-14, 15-16, 17. – ñò. 112.

[2] Áàðàíîâñüêèé Ì. Ì. Ïîäàòêîâèé ìåõàí³çì ðåãóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòi: ìîíîãðàô³ÿ / Ì. Ì. Áàðàíîâñüêèé. – Ê. : ÊÍÅÓ, 2004. – 352 ñ.

[3] Áîíäàðåíêî Ñ. Ì. Ïîäàòêîâèé ìåõàí³çì ðåãóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòi: ìîíîãðàô³ÿ / Ñ. Ì. Áîíäàðåíêî. – Õ. : ÕÍÅÓ, 2004. – 240 ñ.

[4] Áîíäàðåíêî Ñ. Ì. Ïîäàòêîâèé ìåõàí³çì ðåãóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòi: ìîíîãðàô³ÿ / Ñ. Ì. Áîíäàðåíêî. – Õ. : ÕÍÅÓ, 2004. – 240 ñ.

[5] Áîíäàðåíêî Ñ. Ì. Ïîäàòêîâèé ìåõàí³çì ðåãóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòi: ìîíîãðàô³ÿ / Ñ. Ì. Áîíäàðåíêî. – Õ. : ÕÍÅÓ, 2004. – 240 ñ.

[6] Áîíäàðåíêî Ñ. Ì. Ïîäàòêîâèé ìåõàí³çì ðåãóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòi: ìîíîãðàô³ÿ / Ñ. Ì. Áîíäàðåíêî. – Õ. : ÕÍÅÓ, 2004. – 240 ñ.

[7] Áîíäàðåíêî Ñ. Ì. Ïîäàòêîâèé ìåõàí³çì ðåãóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòi: ìîíîãðàô³ÿ / Ñ. Ì. Áîíäàðåíêî. – Õ. : ÕÍÅÓ, 2004. – 240 ñ.

[8] Áîíäàðåíêî Ñ. Ì. Ïîäàòêîâèé ìåõàí³çì ðåãóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòi: ìîíîãðàô³ÿ / Ñ. Ì. Áîíäàðåíêî. – Õ. : ÕÍÅÓ, 2004. – 240 ñ.

[9] Áîíäàðåíêî Ñ. Ì. Ïîäàòêîâèé ìåõàí³çì ðåãóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòi: ìîíîãðàô³ÿ / Ñ. Ì. Áîíäàðåíêî. – Õ. : ÕÍÅÓ, 2004. – 240 ñ.

[10] Áîíäàðåíêî Ñ. Ì. Ïîäàòêîâèé ìåõàí³çì ðåãóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòi: ìîíîãðàô³ÿ / Ñ. Ì. Áîíäàðåíêî. – Õ. : ÕÍÅÓ, 2004. – 240 ñ.

[11] Áîíäàðåíêî Ñ. Ì. Ïîäàòêîâèé ìåõàí³çì ðåãóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòi: ìîíîãðàô³ÿ / Ñ. Ì. Áîíäàðåíêî. – Õ. : ÕÍÅÓ, 2004. – 240 ñ.

âèðîáíèé÷îãî îáë³êó. Éîãî ôóíêö³¿ íà ñó÷àñíîìó åòàï³ ðîçâèòêó îáë³êîâî¿ ñèñòåìè – ïëàíóâàííÿ, îáë³ê, êîíòðîëü òà àíàëë³ç – âèêîíóþòüñÿ ð³çíèìè ñòðóêòóðíèìè ï³äðîçä³ëàìè àïàðàòó óïðàâë³íí÷ ï³äïðèºìñòâî.

Ïðîîíóþòüñÿ òàê³ äâà âàð³àíòè âåäåííÿ óïðàâë³íñüêîãî îáë³êó: âåäåííÿ óïðàâë³íñüêîãî îáë³êó â³äîêðåìëåíî âº äð³áíîñòåãî, âêëþ÷àþ÷è â³äîêðåìëåííÿ ³ âåäåííÿ ðîçðàõóíê³, ³ âñòàíîâëåííÿ âòîðèííî¿ êîäèô³êàö³¿ åñ³ð çàòâàòè äëÿ âåäåííÿ óïðàâë³íñüêîãî îáë³êó îâíî-äÿòü ó çàãàëüíó ñèñòåìó ô³íàíñîâî-ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñòè ³ ïîâíîòè ïðè ïîáóäîâ³ ðîçðàõóíê³â. Îáë³ê âèòðàò íà âèðîáíè÷óþ ä³ÿëüí³ñòü, íà ä³ôåðåíö³éîâàíó îñíîâó, ïîçâîëÿº îöií³òè ñîá³âàðòіñòü ïðîäóêö³¿, ïîñëóã, ðîáіò, ïîáóäîâ, ïðèáóòêîâîñò³ ³ ðåíòàáåëüíîñò³ îêðåìèõ âèä³â ä³ÿëüíîñòі.

Ïðè ô³íàíñîâèõ óìîâàõ ïîñèëåííÿ êîíêóðåíö³¿ íà ðèíêàõ ïîñëóã ³ òîâàð³â íåîáõ³äíîñòü ïîñòіéíîãî âäîñêîíàëåííÿ ñèñòåìè îáë³êó âèìàãàº ïîñòіéíîãî àíàë³çó ³ îö³íêè åôåêòèâíîñò³ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â. Ïðè öüîìó âàæëèâî âðàõîâóâàòè ³ íåôіíàíñîâі ôàêòîðè, ùî íåïîñðåäíüî íå âïëèâàþòü íà ðåçóëüòàòè ôіíàíñîâî-ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñòі, àëå ìîæóòü ñóòòºâî âïëèíóòè íà ïîäàëüøèé ðîçâèòîê ïіäïðèºìñòâà.

Ïðîöåñ óïðàâë³íñüêîãî îáë³êó ïîâèíåí çàáåçïå÷óâàòè ³íôîðìàö³éíó ïіäòðèìêó ïðèéíÿòòÿ îïòèìàëüíèõ óïðàâë³íñüêèõ ðîçïîðÿäæåíü, ùî ñïðèÿþòü ïіäâèùåííþ åôåêòèâíîñò³ ðîáîòè ïіäïðèºìñòâà. Ïðè öüîìó ïîòðіáíî âðàõîâóâàòè ³íôîðìàö³éíі ïîòðåáè ðіçíèõ ãðóï êîðèñòóâà÷³â, ùîá ïîáóäóâàòè ñèñòåìè, ùî çàáåçïå÷óþòü ïîòðіáíèé ðіâåíü äåòàëіçàö³¿ òà ñòâîðþþòü óìîâè äëÿ åôåêòèâíîãî óïðàâë³íñüêîãî ðіøåííÿ.

Ïðîöåñ óïðàâë³íñüêîãî îáë³êó ïîâèíåí çàáåçïå÷óâàòè ³íôîðìàö³éíó ïіäòðèìêó ïðèéíÿòòÿ îïòèìàëüíèõ óïðàâë³íñüêèõ ðіøåíü, ùî çàáåçïå÷óþòü íåîáõ³äíèé ðіâåíü äåòàëіçàö³¿ òà ñòâîðþþòü óìîâè äëÿ åôåêòèâíîãî óïðàâë³íñüêîãî ðіøåííÿ. Öå ïîòðåáóº ïîñòіéíîãî âäîñêîíàëåííÿ ñèñòåìè îáë³êó, ùî âêëþ÷àº ðåãóëÿðíèé àíàë³ç åôåêòèâíîñò³ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ðîçïîäіëîì ïîâíîâàæåíü, ïîâòîðíèì îöіíþâàííÿì ðіçíèõ àñïåêò³â ïіäïðèºìñòâà òà ïîñòіéíèì âäîñêîíàëåííÿì ïðîöåñіâ óïðàâë³íí÷îãî àíàë³çó.

Ïðîöåñ óïðàâë³íí÷îãî àíàë³çó âêëþ÷àº ñèñòåìàòè÷íèé çáіð, îáðîáêó, àíàë³ç òà ³íòåðïðåòàö³þ ³íôîðìàö³¿ ïðî ôóíêö³îíóâàííÿ îðãàí³çàö³éíèõ ïіäðîçä³ëіâ, ïðîöåñіâ, ïðîäóêò³â, ïîñëóã, ïîêàçíèê³â åôåêòèâíîñò³ òà ³íøèõ àñïåêò³â ä³ÿëüíîñòі. Öі äàí³ ïîâèíí³ áóòè îá'ºêòèâíèìè, íåóïåðåäæåíèìè òà ïîâíèìè, ùîá ïіäòðèìóâàòè îáґðóíòîâàíі ðіøåííÿ. Ñèñòåìè óïðàâë³íñüêîãî îáë³êó ïîâèíí³ áóòè ñïðîåêòîâàíі òà ðåàë³çîâàíі òàê, ùîá çàáåçïå÷óâàòè ãíó÷êіñòü, àäàïòèâí³ñòü òà ñïðîìîæí³ñòü äî çìií çîâí³øí³õ óìîâ.

Ïðîöåñ óïðàâë³íñüêîãî îáë³êó ïîâèíåí çàáåçïå÷óâàòè ³íôîðìàö³éíó ïіäòðèìêó ïðèéíÿòòÿ îïòèìàëüíèõ óïðàâë³íñüêèõ ðіøåíü, ùî çàáåçïå÷óþòü åôåêòèâíå âèêîðèñòàííÿ ðåñóðñіâ òà äîñÿãíåííÿ ñòðàòåã³÷íèõ öіëåé îðãàí³çàö³¿. Öå âêëþ÷àº ðîçðîáêó ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, ùî ïіäòðèìóþòü ïðèéíÿòòÿ îïòèìàëüíèõ óïðàâë³íñüêèõ ðіøåíü íà âñіõ ðіâíÿõ îðãàí³çàö³éíîãî ñòðóêòóðíîãî ïіäðîçä³ëó, âêëþ÷àþ÷è ³íôîðìàö³þ ïðî ôóíêö³îíóâàííÿ ³íøèõ ïіäðîçä³ëіâ, ïðîöåñіâ, ïðîäóêò³â, ïîñëóã, ðåñóðñіâ òà ñòðàòåã³÷íèõ öіëåé îðãàí³çàö³¿.

Çä³éñíåííÿ îâëÿä ñòàíó âêîíí³÷íîãî àíàë³çó âèòðàò âèðîáíè÷îãî ñèñòåìè ñïðèÿº ïîâíîìó ðîçóìіííþ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîêіâ, ùî âêëþ÷àþòü ³íôîðìàö³þ ïðî ðåñóðñíі âèòðàòè, ïîâ'ÿçàíі ³ç âèðîáíè÷èìè ïðîöåñàìè, ïðîäóêòèâí³ñòü ïðàöі, ïîêàçíèêè ïðîäóêòèâíîñò³ ³ ðåíòàáåëüíîñò³ ïіäïðèºìñòâà. Ïîæå, ìåòîäè÷íі ïіäõîäè äî âèìіðþâàííÿ ïîòåíöіéíèõ åôåêòіâ ìîæóòü ñóòòºâî âïëèíóòè íà ïîäàëüøèé ðîçâèòîê ïіäïðèºìñòâà ç îãëÿäîì íà ïîòðåáó ó ñòàáіëüíîñò³ ³ ãíó÷êîñò³ ñèñòåìè óïðàâë³íñüêîãî îáë³êó.

Çàñòîñóâàííÿ ñèñòåìè óïðàâë³íñüêîãî îáë³êó ïîòðåáóº ðåòåëüíîãî ïëàíóâàííÿ ³ ïîñëіäîâíîñò³ äіé, ùî âêëþ÷àþòü îöіíêó ïîòðåá ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì, ïîâíîòè òà ïîâíîòè ïîòîêіâ, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç âèðîáíè÷èìè ïðîöåñàìè, ïðîäóêò³â, ïîñëóã, ðåñóðñіâ òà ïîòåíöіéíèõ åôåêòіâ. Ïîòðіáíî âðàõîâóâàòè ³íôîðìàö³éíі ïîòðåáè ðіçíèõ ãðóï êîðèñòóâà÷³â, ùîá ïіäòðèìóâàòè îáґðóíòîâàíі ðіøåííÿ, ùî çàáåçïå÷óþòü åôåêòèâíå âèêîðèñòàííÿ ðåñóðñіâ òà äîñÿãíåííÿ ñòðàòåã³÷íèõ öіëåé îðãàí³çàö³¿.

Çä³éñíåííÿ ïîâíîãî àíàë³çó âèòðàò âèðîáíè÷îãî îáë³êó âèìàãàº ïîñòіéíîãî âäîñêîíàëåííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, ùîá ïіäòðèìóâàòè îáґðóíòîâàíі ðіøåííÿ ïðî ðîçïîäіë ðåñóðñіâ òà äîñÿãíåííÿ ñòðàòåã³÷íèõ öіëåé îðãàí³çàö³¿. Öå âêëþ÷àº ðîçðîáêó ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, ùî ïіäòðèìóþòü ïðèéíÿòòÿ îïòèìàëüíèõ óïðàâë³íñüêèõ ðіøåíü íà âñіõ ðіâíÿõ îðãàí³çàö³éíîãî ñòðóêòóðíîãî ïіäðîçä³ëó, âêëþ÷àþ÷è ³íôîðìàö³þ ïðî ôóíêö³îíóâàííÿ ³íøèõ ïіäðîçä³ëіâ, ïðîöåñіâ, ïðîäóêò³â, ïîñëóã, ðåñóðñіâ òà ñòðàòåã³÷íèõ öіëåé îðãàí³çàö³¿.

Çàñòîñóâàííÿ ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é ³ ñèñòåì ïіäòðèìêè ïðèéíÿòòÿ îïòèìàëüíèõ óïðàâë³íñüêèõ ðіøåíü ìîæå ñóòòºâî ïîêðàùèòè ïðîöåñè ïіäãîòîâêè ³íôîðìàö³¿ òà ïîâëèíóòè íà ïîâíîòó, ñâîºчàñíіñòü ³ îá'ºêòèâíіñòü ïðèéíÿòòÿ ðіøåíü. Ïðè öüîìó âàæëèâî âðàõîâóâàòè ïîòåíöіéíі îáìåæåííÿ, ïîâ'ÿçàíі ³ç íàäìіðíèì íàâàíòàæåííÿì íà ñèñòåìè ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é, ùîá çàáåçïå÷èòè ñòàáіëüíіñòü ³ íàäіéíіñòü ïðîöåñіâ ïіäòðèìêè ïðèéíÿòòÿ ðіøåíü.

Ïðîöåñ óïðàâë³íñüêîãî îáë³êó ïîâèíåí çàáåçïå÷óâàòè ³íôîðìàö³éíó ïіäòðèìêó ïðèéíÿòòÿ îïòèìàëüíèõ óïðàâë³íñüêèõ ðіøåíü íà âñіõ ðіâíÿõ îðãàí³çàö³éíîãî ñòðóêòóðíîãî ïіäðîçä³ëó, âêëþ÷àþ÷è ³íôîðìàö³þ ïðî ôóíêö³îíóâàííÿ ³íøèõ ïіäðîçä³ëіâ, ïðîöåñіâ, ïðîäóêò³â, ïîñëóã, ðåñóðñіâ òà ñòðàòåã³÷íèõ öіëåé îðãàí³çàö³¿. Öå âêëþ÷àº ðîçðîáêó ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, ùî ïіäòðèìóþòü ïðèéíÿòòÿ îïòèìàëüíèõ óïðàâë³íñüêèõ ðіøåíü íà âñіõ ðіâíÿõ îðãàí³çàö³éíîãî ñòðóêòóðíîãî ïіäðîçä³ëó, âêëþ÷àþ÷è ³íôîðìàö³þ ïðî ôóíêö³îíóâàííÿ ³íøèõ ïіäðîçä³ëіâ, ïðîöåñіâ, ïðîäóêò³â, ïîñëóã, ðåñóðñіâ òà ñòðàòåã³÷íèõ öіëåé îðãàí³çàö³¿.

Ó ñó÷àñíі åêîíîì³÷íі ë³òåðàòóð³ âèä³ëÿþòü òàêі ³íñòðóìåíòè ³ìåòîäè ïîáóäîâè ôóíêö³¿ âèòðàò: òðàíñôåðòí³, àíàë³ç ðàõóíê³â, ìåòîä âèùîãî – íèæ÷î òî÷êè, ìåòîä âíóòðіøíüîãî ñåðåäíüîãî, ìåòîä ïîâíèõ âèòðàò, ìåòîä ïîâíèõ âèòðàò íà îäèíèöþ ïðîäóêöії

çà óìîâ çàãîñòðåííÿ êîíêóðåíö³¿, ï³äâèùåííÿ ãëîáàë³çàö³¿ åêîíîì³êè, âèñîêîãî ð³âíÿ íå-
ïåðåäáà÷óâàíîñò³ âïëèâó ÷èííèê³â íà ñòàí ï³äïðèºìíèöüêîãî ñåðåäîâèùà, ñèñòåìà ïðî-
ãíîçóâàííÿ òà óïðàâë³ííÿ âèòðàòàìè ìàº çàáåçïå÷óâàòè ôîðìóâàííÿ ñò³éêî¿ ³ äîâãîñò-
ðîêîâî¿ êîíêóðåíò – Â³ñíèê Áåðäÿíñüêîãî óí³âåðñèòåòó ìåíåäæìåíòó ³ á³çíåñó ¹ 2(10)2010
ïåðåâàãè ï³äïðèºìñòâà íà ðèíêó çà ïîêàçíèêàìè âèòðàò. Òîìó ïåðñïåêòèâàìè ïîäàëüøèõ
äîñë³äæåíü º ïîáóäîâà ôóíêö³¿ âèòðàò äëÿ êîíêðåòíèõ ï³äïðèºìñòâ òà ¿õ îïòèì³çàö³ÿ.

Â³äîáðàæåííÿ ó áóõãàëòåðñüêîìó îáë³êó âèòðàò, ÿê³ áóäóòü ïîíåñåí³ ó ìàéáóòíüî-
ìó ó çâ'ÿçêó ç âèðîáíèöòâîì ³ ðåàë³çàö³ºþ ïðîäóêòó, ñüîãîäí³ º ïðîáëåìîþ. Êð³ì öüîãî, ó
âèïàäêó ç âèòðàòàìè íà çáåð³ãàííÿ ÿäåðíèõ â³äõîä³â âàæêî âèçíà÷èòè ðîçì³ð öèõ âèòðàò
(òåðì³í çáåð³ãàííÿ íå âèçíà÷åíèé ³ ìîæå âèì³ðþâàòèñÿ ñòîð³÷÷ÿìè), îäíå ìîæíà ñêàçà-
òè: ç ÷àñîì ö³ âèòðàòè áóäóòü ñÿãàòè âåëè÷åçíèõ ðîçì³ð³â.

Ðîçðîáêà îáë³êîâèõ ìåõàí³çì³â â³äîáðàæåííÿ ó áóõãàëòåðñüêîìó îáë³êó âèòðàò, ÿê³
áóäóòü ïîíåñåí³ ó ìàéáóòíüîìó ó çâ'ÿçêó ç âèðîáíèöòâîì ³ ðåàë³çàö³ºþ ïðîäóêòó ñüî-
ãîäí³, íà äóìêó àâòîðà, ïîâèííà çä³éñíþâàòèñü ó äâîõ íàïðÿìàõ: ìåõàí³çì ñòâîðåííÿ
ôîíäó ìàéáóòí³õ âèòðàò (â òîìó ÷èñë³ åêîëîã³÷íîãî ñïðÿìóâàííÿ), çà àíàëîã ìîæíà âçÿ-
òè ìåõàí³çì àìîðòèçàö³éíèõ â³äðàõóâàíü îñíîâíèõ çàñîá³â; ìåõàí³çì ñòâîðåííÿ ôîíäó
åêîëîã³÷íèõ ³ òåõíîãåííèõ ðèçèê³â, ç ÿêîãî ìàþòü ô³íàíñóâàòèñÿ çàïîá³ãàííÿ òà ë³êâ³äó-
âàííÿ íàñë³äê³â åêîëîã³÷íèõ íåáåçïå÷íèõ ÿâèù âèðîáíèöòâà òà òåõíîãåííèõ êàòàñòðîô
çà àíàëîã ìîæíà âçÿòè ìåõàí³çì ñòâîðåííÿ ñòðàõîâèõ ôîíä³â ùîäî çàïîá³ãàííÿ ðèçè-
êàì íåïåðåäáà÷åííÿ áîðã³â äåá³òîðàìè.

Ä³þ÷à ïðàêòèêà âåäåííÿ îáë³êó òà àíàë³çó âèòðàò íà âèðîáíèöòâî íà ï³äïðèºìñòâàõ
íå â äîñòàòí³é ì³ð³ â³äïîâ³äàº ïîòðåáàì óïðàâë³ííÿ â óìîâàõ ðîçâèòêó ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè òà
ïîòðåáóº ïîäàëüøîãî óäîñêîíàëåííÿ. Íà ïîáóäîâó îáë³êó òà àíàë³çó âèòðàò íà âèðîáíèöòâî
âïëèâàþòü òåõíîëîã³÷í³ òà îðãàí³çàö³éí³ îñîáëèâîñò³ âèðîáíèöòâà, à ñàìå – òåõíîëîã³÷íèé
öèêë òà íàÿâí³ñòü òåõíîëîã³÷íèõ ïåðåä³ë³â, õàðàêòåð òåõíîëîã³÷íèõ îïåðàö³é, ìàòåð³à-
ëîì³ñòê³ñòü âèðîáíèöòâà, çàëåæí³ñòü ê³ëüê³ñò³ âèòðà÷åíî¿ ñèðîâèíè â³ä ¿¿ âîëîãîñò³ òà ÿêîñò³,
íàÿâí³ñòü îñíîâíî¿ òà ñóïóòíüî¿ ïðîäóêö³¿, íàÿâí³ñòü â³äõîä³â âèðîáíèöòâà òà òåõíîëîã³÷íèõ
âòðàò, íàÿâí³ñòü çàëèøê³â íåçàâåðøåíîãî âèðîáíèöòâà. Ï³äâèùåííÿ ðîë³ îáë³êó ³ êîíòðîëþ
âèòðàò ó ñèñòåì³ óïðàâë³ííÿ ï³äïðèºìñòâîì íåìîæëèâå áåç çàñòîñóâàííÿ íîðìàòèâíîãî
ìåòîäó. Íîðìàòèâíèé ìåòîä îáë³êó âèòðàò íå â³äêèäàº ïîïåðåäí³õ ìåòîä, à äîïîâíþº
éîãî ñâî¿ì ìåòîäîì êîíòðîëþ çà â³äõèëåííÿìè â³ä íîðì âèòðàò ìàòåð³àëüíèõ òà òðóäîâèõ
ðåñóðñ³â. Ãîëîâíèìè ïðè÷èíàìè íåïîâíîãî âïðîâàäæåííÿ íîðìàòèâíîãî ìåòîäó îáë³êó âèò-
ðàò íà âèðîáíèöòâî º íåíàëåæíèé ñòàí íîðìàòèâíî¿ áàçè ï³äïðèºìñòâà. Äëÿ âèð³øåííÿ ïðî-
áëåìè ïîêðàùåííÿ îáë³êó âèòðàò âèðîáíèöòâà íåîáõ³äíî, ïåðø çà âñå, ñòâîðèòè òàêó íîð-
ìàòèâíó áàçó ïðîìèñëîâîñò³, ÿêà â³äïîâ³äàëà á íîðìàòèâíî-çàêîíîäàâ÷³é áàç³, ç îäíîãî
áîêó, à ç ³íøîãî – âðàõîâóâàëà á îñîáëèâîñò³ âèðîáíèöòâà.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê òà ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü â Óêðà¿í³: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 16.07.1999 ð. ¹ 996-Õ²Ó // Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ³ àóäèò. – 1999. – ¹ 9. – Ñ. 3-8.

2. Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 16 "Âèòðàòè": Íàêàç Ì³í³ô³íó Óêðà¿íè â³ä 31.12.1999 ð. ¹ 318 ; çàðåºñòðîâàíî â Ì³íþñò³ Óêðà¿íè â³ä 19.01.2000 ð. çà ¹ 27/4248 // Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ³ àóäèò. – 2000. – ¹ 2. – Ñ. 3-7.

3. Á³ëóõà Ì. Ò. Òåîð³ÿ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó. – Ê.: Ëèá³äü, 2000. – 692 ñ

4. Áóòèíåöü Ô. Ô. ²íôîðìàö³éí³ ñèñòåìè áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó: Ï³äðó÷íèê äëÿ ñòóäåíò³â âèùèõ íàâ÷àëüíèõ çàêëàä³â ñïåö³àëüíîñò³ 5.050106 "Îáë³ê ³ àóäèò" /Ô. Ô. Áóòèíåöü, Ñ. Â. ²âàõíåíêîâ, Ò. Â. Äàâèäþê, Ò. Â. Øàõðàé÷óê; [Çà ðåä. ïðîô. Ô. Ô. Áóòèíöÿ. – 2-å âèä., ïåðåðîá. ³ äîï. – Æèòîìèð: ÏÏ "Ðóòà", 2002. – 544 ñ.

6. Ãóöàéëþê Ç.Â., Ìà÷óãà Ð.². ²íôîðìàö³éíà ñèñòåìà áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó â óï-ðàâë³íí³ ïðîìèñëîâèì ï³äïðèºìñòâîì: ð³âí³ ôîðìóâàííÿ òà íàïðÿìêè âèêîðèñòàííÿ / Ç.Â.Ãóöàéëþê, Ð.². Ìà÷óãà // Â³ñíèê ÆÄÒÓ. – ¹3. – 2010. – Ñ. 70-74.

7. Êàìåíñüêà Ò. Î. Îáë³ê òà âíóòð³øí³é àóäèò âèòðàò îë³éíî-æèðîâîãî âèðîáíèöò-âà: äèñ. êàíä. åêîí. íàóê : 08.06.04 / Ò. Î. Êàìåíñüêà. – Ê., 2006. – 232 ñ.

8. Ëàñòîâåöüêèé Â. Îáë³ê ³ êîíòðîëü òåõíîëîã³÷íî¿ òà âèðîáíè÷î¿ ñîá³âàðòîñò³ / Â. Ëàñòîâåöüêèé // Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ³ àóäèò. – 2004. – ¹ 5. – Ñ. 17-19.

9. Ìåòîäè÷í³ ðåêîìåíäàö¿ ç ôîðìóâàííÿ ñîá³âàðòîñò³ ïðîäóêö³¿ (ðîá³òì, ïîñëóã) ó ïðîìèñëîâîñò³, çàòâåðäæåí³ íàêàçîì Äåðæàâíîãî êîì³òåòó ïðîìèñëîâî¿ ïîë³òèêè Óêðà¿íè â³ä 2 ëþòîãî 2001 ð. ¹ 47 äëÿ ï³äïðèºìöüêà ïðîìèñëîâî¿ ïîë³òèêè. – Ê.: ÊÄ²Å õ³ìïðîì, 2001. – 168 ñ.

10. Ñàâ÷åíêî Ñ. ². Îáë³ê ³ âíóòð³øíüîãîñïîäàðñüêèé êîíòðîëü âèðîáíè÷èõ âèòðàò íà õë³áîïðîäóêö³þ ï³äïðèºìñòâà: äèñ... êàíä. åêîí. íàóê: 08.06.04 / Ñ. ². Ñàâ÷åíêî. – Ê., 2007. – 219 ñ.

11. ×óìà÷åíêî Ì. Óïðàâë³ííñüêèé îáë³ê â Óêðà¿í³ / Ì. ×óìà÷åíêî // Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ³ àóäèò. -2001. – ¹ 6. – Ñ. 13-16.

12. ×óìà÷åíêî Ì. Åêîíîì³÷íà ðîáîòà íà ï³äïðèºìñòâ³ òà ï(Ñ)ÁÎ 16 "Âèòðàòè" / Ì. ×óìà÷åíêî, ². Á³ëîóñîâà // Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ³ àóäèò. – 2007. – ¹ 3. – Ñ. 13-18.

À.Þ. Ãðèöóí

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Î.Î. Ñóíîâà***

ÍÎÐÌÀÒÈÂÍÎ-ÏÐÀÂÎÂÀ ² Ô²ÍÀÍÑÎÂÀ Ï²ÄÒÐÈÌÊÀ ÌÀËÎÃÎ Á²ÇÍÅÑÓ Â ÓÊÐÀ¯Í² ÒÀ ÏÐÎÁËÅÌÈ ÉÎÃÎ ÐÎÇÂÈÒÓ

Ó ñòàòò³ çä³éñíåíî àíàë³ç ä³ÿëüíîñò³ ìàëèõ ï³äïðèºìñòâ â Óêðà¿í³ òà øëÿõè ìîë³ïøåííÿ ¿õ ðîáîòè. Âèçíà÷åíî ñóòí³ñòü, ö³ë³ òà îñíîâíèâíîñò³ ðîçâèòêó ä³ÿëüíîñò³ ìàëèõ ï³äïðèºìñòâ â Óêðà¿í³, ÿê³ â³ä³ãðàþòü âàæëèâó ðîëü â åêîíî³ö³ êðà¿íè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ìàë³ ï³äïðèºìñòâà, á³çíåñ, ï³äïðèºíèöòâî, ðåãë³ç²âàíà ïðîäóêö³ÿ, âèòðàòè, êðèçà, ñòàá³ë³çàö³ÿ.*

À.Þ. Ãðèöóí

ÍÎÐÌÀÒÈÂÍÎ-ÏÐÀÂÎÂÀß È ÔÈÍÀÍÑÎÂÀß ÏÎÄÄÅÐÆÊÀ ÌÀËÎÃÎ ÁÈÇÍÅÑÀ Â ÓÊÐÀÈÍÅ È ÏÐÎÁËÅÌÛ ÅÃÎ ÐÀÇÂÈÒÈß

Â ñòàòüå îñóùåñòâëåíî àíàëèç åêîíîìè÷íèõ ìàëûõ ïðåäïðèÿòèé â Óêðàèíå è ïóòè óëó÷øåíèÿ èõ ðàáîòû. Îïðåäåëåíà ñóùíîñòü, öåëè è îñíîâíûå çàäà÷è ðàçâèòèÿ åêîíîìè÷íî ìàëûõ ïðåäïðèÿòèé â Óêðàèíå, êîòîðûå èãðàþò âàæíóþ ðîëü â ýêîíîìèêå ñòðàíû.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ìàëûé ïðåäïðèíèìàòåëüñòâî, áèçíåñ, ïðåäïðèíèìàòåëüſòâî, ðåãëèçóåìàÿ ïðîäóêöèÿ, ðàñõîäû, êðèçèñ, ñòàáèëèçàöèÿ.*

A.U.Grytsun

LEGAL AND FINANCIAL ASSISTANCE TO SMALL BUSINESS IN UKRAINE AND PROBLEMS OF DEVELOPMENT

The article analyzes the activities of small enterprises in Ukraine and ways of improving their work. The nature, objectives and features of the development of small enterprises in Ukraine, which play an important role in the economy.

Key words: *small businesses, business, entrepreneurship, of sales, costs, crisis stabilization.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Íà ñüîãîäí³ íàáóëà àêòóàëüíîñòü íèçêà ïðàâîâèõ åêîíì³÷íèõ ³ îðãàí³çàö³éíèõ ïðîáëåì, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ðåãëàì³çàö³ºþ áàãàòîâåêîâîãî äåðæàâíîãî âïëèâó íà ðîçâèòîê òíîâàõ. Îäíà ç íèõ – ïðîáëåìà åôåêòèâíîãî äåðæàâíîãî ðåãóëþâàííÿ ðîçâèòêó ìàëîãî ï³äïðèºíèöòâà â Óêðà¿í³.

Ñòàí ìàëîãî ï³äïðèºíèöòâà â Óêðà¿í³ çàðàç º íåçàäîâ³ëüíèì. Ïðî öå ñâ³ä÷àòü çðîñòàííÿ ê³ëüêîñòè ìàëèõ ï³äïðèºìñòâ, íåäîñòàòíÿ ê³ëüêîñíèõ ³íôðàñòðóêòóðè, êîíêóðåíòíî çäàòíèõ ñåðåäîâèù íà ðèíêàõ, íåñòàá³ëüí³ñòü åêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ ³ ñòðóêòóðíî¿ ðåêîíñòðóêö³¿ íàö³îíàëüíî¿ åêîíîì³êè.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ó ðîáîò³ çàñòîñîâàí³ ñó÷àñí³ ìåòîäè äîñë³äæåííÿ: ñèñòåìíî-àíàë³òè÷íèé ìåòîä – äëÿ óçàãàëüíåííÿ íàóêîâèõ ôîíäàìåíò³â, ðîçðîáîê ³ ïðîïîçèö³é ïðîâ³â³äíèõ â³ò÷èçíÿíèõ ³ çàðóá³æíèõ ó÷åíèõ ùîäî âèð³øåííÿ ïðîáëåì ìàòåìàòè÷íèõ ì³ïàðèºíèöòâà; ³ñòîðè÷íèé – äëÿ ç'ÿñóâàííÿ ïî÷àòêîâèõ ïîíÿòü òåîð³¿ ï³äïðèºìíèöòâà, îðãàí³çàö³éí-ïðàâîâèõ îñíîâ, êðèòåð³¿â â³äñóòíîñò³ òè÷ íàï³âïðèºìíèöòâà, îðãàí³çàö³éíî-ïðàâîâèõ îñíîâ ï³äòðèìêè ôóíêö³îíóâàííÿ ñèñòåìè ï³äïðèºìíèöòâà; ìåòîäè ïîáóäîâè ï³äïðèºìíèöòâà – äëÿ âèçíà÷åííÿ ñèëüíèõ ³ ñëàáêèõ ñòîð³í, çîíî³äåíòè÷íèõ ³ íåéòðàëüí³ñíèõ ôàêòîð³â, ùî âïëèâàþòü íà ðîçâèòîê ìàëîãî ï³äïðèºíèöòâà; ïðîãðàìíî-ö³ëüîâèé ìåòîä – äëÿ ïîáóäîâàííÿ ïðàêòè÷íèõ ïðîïîçèö³é ùîäî ñòâîðåííÿ â ïàö³íòàëüí³é åêîíîì³ö³ åôåêòèâíî¿ ñèñòåìè çàõîâ³â, ³íñòðóìåíò³â ³ìåòàí³çì³â äåðæàâíîãî ðåãóëþâàííÿ ðîçâèòêó ìàëîãî ï³äïðèºíèöòâà â Óêðà¿í³.

²íôîðìàö³éíó áàçó äîñë³äæåííÿ ñêëàäàþòü çâ³òí³ äàí³ Ä÷ðåçåêîíñòàòó Óêðà¿íè, îñíîâíîíîëîæí³ ³ çàêîíîäàâ÷³ ³ ïîðìàòèâíî ïðàâîâ³ äîêóìåíòè ïîäàòêîâî¿ ³íñïåêö³¿, ñòàòèñòè÷íî¿ çâ³òíîñò³ äîñë³äíèöüêèõ îðãàí³â Óêðà¿íè, çîêðåìà, çàêîíè Óêðà¿íè, óêàçè Ïðåçèäåíòà Óêðà¿íè, íîðìàòèâí³ àêòè Êàá³íåòó Ì³í³ñòðí³â Óêðà¿íè, ìîíîãðàô³¿ ³ ñòàòè÷íèõ ³ çàðóá³æíèõ àâòîð³â. Íàóêîâà íîâèçíà îòðèìàíèõ ðåçóëüòàò³â ³ îñíîâíèõ ïîëîæåíü äîñë³äæåíü ðåêîìåíäóþòüñÿ äî âïðîâàäæåííÿ ïðè âèñòàâëåíí³ó äîñë³äæåíü ïðàêòè÷íèõ ³íñïåêòîð³â ³ ïðàöí³âíèê³â îðãàí³â ïðîêóðàòóðè Óêðà¿íè, ñóäîâèõ îðãàí³â, ³íñòèòóö³é ãðîìàäñüêîãî ñóñï³ëüñòâà, ïðåäñòàâíèöòâà ì³æíàðîäíèõ îðãàí³çàö³é.

- îñíîâíèõ íîâàö³éíèõ ñòî÷íèê³â íàóêîâî-òåõí³÷íîãî ïðîãðåñó, ùî ïîòðåáóþòü ïîñèëåíîãî äîñë³äíèöüêîãî ³íòåðåñó ³ ïîñèëåíîãî ñïåö³àë³çîâàíîãî ïðîôåñ³éíîãî ³íòåðåñó ó ðîçâèòêó íàóêîâî-òåõí³÷íîãî ïîòåíö³àëó ³ ïîòðåá ñóñï³ëüñòâà;

- âèçíà÷åííÿ êîíêðåòíèõ çàõîä³â äåðæàâíîãî ðåãóëþâàííÿ ïðîáëåì ³íòåãðàö³¿ íàóêîâî-òåõí³÷íîãî ïîòåíö³àëó ³ ñòâîðåííÿ ñïðèÿòëèâèõ óìîâ äëÿ ïîâíîöií³ìíîãî âèêîðèñòàííÿ ³íòåëåêòóàëüíîãî ïîòåíö³àëó ³ íàóêîâî-òåõí³÷íîãî ðåçóëüòàòó ó íîâèõ ïðîäóêòàõ, òåõíîëîã³ÿõ, ìàòåð³àëàõ, ïðèíöèïàõ îðãàí³çàö³¿ âèðîáíèöòâà, ïîñëóã;

- âèçíà÷åííÿ êîíêðåòíèõ ³íòåãðîâàíèõ äîñë³äíèöüêèõ ³íòåðåñ³â ³ ïîòðåá ñóñï³ëüñòâà ó äîñë³äæåííÿõ, ùî âèêîíóþòüñÿ â ðàìêàõ ïðîåêòíèõ ïðîïîçèö³é, àäì³í³ñòðàòèâíî¿, ðåãóëþþ÷îãî, ³íôîðìàö³éíî-òåõí³÷íîãî òà ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íîãî çàáåçïå÷åííÿ ïîä³ áàçîâèõ ïðèíöèïàõ ó ñôåð³ ïðàâîâî¿, àäì³í³ñòðàòèâíî¿, ðåãóëþþ÷îãî, ³íôîðìàö³éíî-òåõí³÷íîãî òà ³íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íîãî çàáåçïå÷åííÿ ïðîâåäåííÿ ïîòî÷íîãî ³ ïåðñïåêòèâíîãî ìîí³òîðèíãó ³ îö³íêè åôåêòèâíîñò³ ïðèéíÿòèõ ðåøåíü.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º íàóêîâî-òåîðåòè÷íå âèâ÷åííÿ ïðîáëåì ðîçâèòêó ³íòåãðîâàíèõ ³ñòîðè÷íèõ ³ ñîöèàëüíî-åêîíîì³÷íèõ ³íñòèòóö³é â Óêðà¿í³ ç ó ðàõóâàííÿì ¿¿ âèîêðåìëåííÿ ³ ñïåöèô³êè ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ³ ³íñòðóìåíòàëüíèõ ñòðóêòóð, ðåãóëþþ÷èõ ³íôîðìàö³éíî-òåõí³÷íèé ðîçâèòîê.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè ³ ñë³äæåííÿ. Ìàëå ï³äïðèºìíèöòâî ãàãí³ âæå ñòàëî äîñ³ííÿ çà íåñòàíäàìè âèðîáíè÷îãî öèêëó ³ ñòâîðèëî ëîãè÷íó ³ ñòàáèëüíó âèð³øåíó ñèñòåìó ïîêàçíèê³â, ùî äîçâîëÿº ïðîâîäèòè ïîñò³éíèé ìîí³òîðèíã ³ îö³íêó ³íòåãðîâàíîãî ðîçâèòêó ï³äïðèºìíèöòâà [1, *104*]. Ìàë³ ³ ñåðåä³ ï³äïðèºìñòâà (äàë³ – ÌÑÏ) çàáåçïå÷óþòü ãíó÷êî³ ³ ñòàá³ëüí³ ³ñíóþòü åêîíîì³÷íî¿ ñèñòåì³, íàáëèæàþòü ¿¿ äî ïîòðåá êîíêðåòíèõ ñïîæèâà÷³â ³ âîäíî÷àñ â³ä³ãðàþòü âàæëèâó ñïî÷àòêîâó ðîëü, íàäàþ÷è ðîçí³ì³ñòó ³ çàáåçï÷óþ÷è äæåðåëî äîõîäó ðåãóëþþ÷èõ âèä³â ïîäàòê³â.

Äàí³ ïîâçóþòü:

- ê³ëüê³ñòü ÌÑÏ â õàðàêòåðíèõ êðà¿íàõ ñâ³òó êîëèâàºòüñÿ â³ä 19 300 òèñ. â ÑØÀ äî 307 òèñ. â Óêðà¿í³. ×àñòêà ÌÑÏ Óêðà¿íè ñêëàäàº â³ä ÑØÀ – 1,59%, â³ä ßïîí³¿ – 4,76%, â³ä Ðîñ³¿ 31,1%;

- çàéíÿò³ñòü â ÌÑÏ Óêðà¿íè ùîäî ÑØÀ ñêëàäàº 5,84%, ßïîí³¿ – 10,3%, Ðîñ³¿ – 42,27%;

- ÷àñòêà ÌÑÏ â Óêðà¿í³ º íèæ÷îþ, í³æ â ÑØÀ â 63 ðàçè, â ßïîí³¿ – 21 ðàçè, â Ðîñ³¿ – 3 ðàçè;

- ÷àñòêà ïðîäóêö³¿ ÌÑÏ ó ÂÂÏ ðîçâèíåíèõ êðà¿í ïîð³âíÿíî ç Óêðà¿íîþ º çíà÷íî á³ëüøîþ. Òàê, ó ÑØÀ öåé ïîêàçíèê á³ëüøèé ó 5,1 ðàçó, â ßïîí³¿ – ó 5,3 ðàçó, ó Ðîñ³¿ – â 1,2 ðàçó.

Ö³ äàí³ äîâîäÿòü çíà÷íå â³äñòàâàííÿ â ðîçâèòêó ìàëîãî ³ ñåðåäíüîãî ï³äïðèºíèöòâà Óêðà¿íè â³ä íàéá³ëüø ðîçâèíåíèõ êàí³òàë³ñòè÷íèõ êðà¿í ñâ³òó, ó òîìó ÷èñë³ ³ â³ä Ðîñ³¿.

Ó ïåð³îä 1991-1994 ðð. ìàëå ï³äïðèºíèöòâî â Óêðà¿í³ ï³ä äîâèêîì ð³çíèõ ïðîáëåì (â³ä³éøîâ ³íôëÿö³ÿ, áàðòåðèçàö³ÿ, çì³íîâíîãî ïàñïîðò³â ³íôîðìàö³éíà) çíàõîäèëîñÿ â êðèçîâîìó ñòàí³ ³ ïðàêòè÷íî íå âðîçâèâàëîñÿ [2, ñ.116].

Ê³ëüê³ñòü çàéíÿòèõ íà ìàëèõ ï³äïðèºìñòâàõ â Óêðà¿í³ ç 1995 ð. âèäíî, ùî ê³ëüê³ñòü ïðàö³âíèê³â íà ìàëèõ ï³äïðèºìñòâàõ, äîñÿãëà ìàêñèìàëüíî¿ â³äì³òêè ó 2003 ð., à ïîò³ì

ïî÷àëîñÿ ïîñòóíîâå çíèæåíiÿ. Ó 2007 ð. öÿ âåëè÷èíà çóïèíèëàñÿ ïðèáëèçíî íà ð³âí³ 2000 ð. Íà íàø ïîãëÿä, îñíîâíèì ïðè÷èíàìè òàêî¿ ºñòóòàö³¿ º: ïî-ïåðøå, çì³íà ñòðóêòóðè ìàëîãî á³çíåñó (ïðàêòè÷íî ñòàá³ë³çóºòüñÿ ê³ëüê³ñòü ìàëèõ ï³äïðèºìñòâ þðèäè÷íèõ îñ³á ç äîñòàòíüî ê³ëüê³ñòþ ðîá³òíèê³â); ïî-äðóãå, çá³ëüøåííÿ ê³ëüêîñòè ìàëèõ ï³äïðèºìñòâ ç íå÷èñëåííèì øòàòîì ³ ïðèâàòíèõ ï³äïðèºíèöü [3, ñ. 239].

Ç ³ø÷ãî áíêó, õî÷à ³ º ïîçèòèâíîþ äèíàì³êà çðîñòàííÿ ê³ëüêîñòè ìàëèõ ï³äïðèºìñòâ, àëå, ó ïîð³âíÿííі ç åêîíîì÷íî ðîçâèíåíèì êðà¿íàì, äàº ìîæëèâ³ñòü çðîáèòè âèñîêîêâàë³ô³êîâàíèé êàäðîâèé ïîòåíöі³ê ³ ïîñèëèòè éîãî êîíêóðåíòîçäàòí³ñòü íà ðèíêó ð³âí³ àëå ³ñíóþòü ïåâí³ ïåðåøêîäè, ïîâ'ÿçàí³ ç íåäîñòàòí³ì ðîçâèòêîì ³íôðàñòðóêòóðè, íåäîñòàòí³ì ðîçâèòêîì ñèñòåìè ôóíêö³îíóâàííÿ ðèíêîâèõ ³íñòèòóò³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çáèëüøåííÿì òðàíñàêö³éíèõ âèòðàò [3, ñ. 239].

Ç ³ø÷ãî áíêó, õî÷à ³ º ïîçèòèâíîþ äèíàì³êà çðîñòàííÿ ê³ëüêîñòè ³ìàëèõ ï³äïðèºìñòâ, àëå, ó ïîð³âíÿííі ç åêîíîì÷íî ðîçâèíåíèì êðà¿íàì, äàº ìîæëèâ³ñòü çðîáèòè âèñîêîêâàë³ô³êîâàíèé êàäðîâèé ïîòåíöі³ê ³íôðàñòðóêòóðè ïîñòóïîâî çðîñòàº ïîòðåáà â ñòâîðåííі íîâèõ ðîáî÷èõ ì³ñöü, ùî ïîòðåáóº ïåâíîãî ðіâíÿ êâàë³ô³êàö³¿ ïðàöіâíèêіâ. Ó ñåðåäíüîìó çà ï'ÿòü ðîê³â ¿ñ ïèòîìà âàãà ñêëàäàº 36,45%. Öÿ åâëè÷èíà íàáëèæàºòüñÿ äî ì³æíàðîäíîãî ñòàíäàðòó (36-38%).

Äðóãå ì³ñöå çà âèäàìè åêîíîì÷íî¿ ä³ÿëüíîñòі ³ ïî³äàþòü ãàæóç³: ïîâðàòí³ ¿ íà ïåðâèííі ðèíêó ìàéíà, îðåíäà, ³íæèí³ðèíã ³ íàäàííÿ ïîñëóã ï³äïðèºìöÿì. Ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî öÿ ïîçèö³ÿ ùîð³÷í çðîñòàº: ç 2002 ïî 2006 ð. ê³ëüê³ñòü ï³äïðèºíìòâ çá³ëüøèëèñÿ íà 27 116, òîáòî â 1,68 ðàçó. Íà íàñòóïíîì ì³ñö³ çíàõîäèòüñÿ ïðîìèñëîâ³ñòü, îñòàíí³ ì³ñöÿ çàêìàþòü îõîðîíà çäîðîâ'ÿ ³ íàäàííÿ ñîö³àëüíî¿ äîïîìîãè, ä³ÿëüí³ñòü ãîòåëüíî-ðåñòîðàí³â ³ îñâ³òà. Àíàë³ç ïîêàçóº, ùî ïðîâ³äíå ì³ñöå çà ê³ëüê³ñòþ ï³äïðèºíìòâ, ÿê³ çàéìàþòüñÿ ðåàë³çàö³þ ïðîäóêö³¿, íáñÿãîì ðåàë³çîâàíî¿ ïðîäóêö³¿ (ðîá³òü, ïîñëóã) ³ äîðîãîì â³ä ðåàë³çàö³¿ ïðîäóêö³¿, ïîñ³äàþòü òîðã³âëÿ, ðåìîíò àâòîìîá³ë³â, ïîáóòîâèõ ïðèëàä³â ³ ïðåäìåò³â ïðèâàòíîãî êîðèñòóâàííÿ (31,63; 41,03 ³ 41,03%). Íà íàñòóïíèõ ì³ñöÿõ çíàõîäÿòüñÿ ïîâðàòè ç íåðóõîìèì ìàéíì, îðåíäîþ, ³íæèí³ðèíãîì ³ íàäàííÿì ïîñëóã ï³äïðèºìöÿì (24,07%; 16,02% ³ 16,02%) òà ïðîìèñëîâ³ñòü (14,26%; 13,58% ³ 13,58%), íà îñòàííüîó ì³ñö³ – îñâ³òà (0,68%; 0,36% ³ 0,36%).

² ê³ëüê³ñòü ìàëèõ ï³äïðèºíìòâ, ³ âêîíîì÷íî ïîêàçíèê¿ õíüî¿ ä³ÿëüíîñòі ³ñòàíí³ì ³ðîêàì ç÷èæóþòüñÿ â ðåçóëüòàò³ ïðîâåäåííÿ äåðæàâí¿ ïîë³òèêè ì³ñ³ñòåðñòâà ³ñòàòè ³ íàóêè ùîâ³ íêîðî÷åííÿ ô³ë³é, ³íøèõ ï³äðîçä³ë³â âèùèõ òà ³íøèõ íàâ÷àëüíèõ çàêëàä³â, ÿê³ íå âèðàâäíîâóþòü ñåáå ³ íå â³äïîâ³äàþòü òüîìó ñòàòóñ³.

Îáñÿãè ðåàë³çîâàíî¿ ïðîäóêö³¿ (ðîá³òü, ïîñëóã) ìàëèõ ï³äïðèºìñòâ çà âèäàìè åêîíîì÷íî¿ ä³ÿëüíîñòі çà 2007 ð. [4, ñ.13].

Ê³ëüê³ñòü ñóá'ºê³â ìàëîãî ï³äïðèºíèöòâà – ô³çè÷íèõ îñ³á â Óêðà¿í³, ïî÷èíàþ÷è ç 2000 ðîêó ïî 2007 ð³ê, ìàº òàêå çíà÷åííÿ: 2000 ð. – 958 òèñ. îñ³á, 2001 ð. – 1068 òèñ. îñ³á, 2002 ð. – 1203 òèñ. îñ³á, 2003 ð. – 1475 òèñ. îñ³á, 2004 ð. – 1752 òèñ. îñ³á, 2005 ð. – 1917 òèñ. îñ³á, 2006 ð. – 1977 òèñ. îñ³á, 2007 ð. – 2218 òèñ. îñ³á.

Íàâåäåí³ òàêòè ñâ³ä÷àòü ïðî òå, ùî ê³ëüê³ñòü ñóá'ºê³â ìàëîãî ï³äïðèºíèöòâà – ô³çè÷íèõ îñ³á ïîñòó³éíî çðîñòàëî äî ïî÷àòêó âèùèõ òà ³íøèõ íàâ÷àëüíèõ çàêëàä³â, ÿê³ íå âèðàâäíîâóþòü ñåáå ³ íå â³äïîâ³äàþòü òüîìó ñòàòóñ³. Îñíîâíèì ïðè÷èíîþ öüîãî ñòàòêó ñòàëî ïîñòóïîâå çì³íà ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà ó 2009 ðîö³ ðèíêîâîãî çáîðó.

Îô³ö³éí³ äàí³ âêàçóþòü íà ñòðóêòóðí³ çì³íè â ðîçïîäë³ íàéìàíêî ïðàö³âíèêè çà ð³âíåì ïîò³íàëüíî¿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè, ïðèéíÿòèõ íà ê³ñòöі 2004-2006 ðð. Ïî-ïåðøå, ÿâíî ñêîðî÷óºòüñÿ ê³ëüê³ñòü ïðàö³âíèêіâ, ðîçì³ð ì³ñ³àëüíî¿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè ÿêèõ 400 ãðí.; ïî-äðóãå, ùîð³÷íî çðîñòàº ê³ëüê³ñòü ïðàö³âíèêіâ ³ç ì³ñ³àëüíèì ðîçì³ðîì ïðîæèòêîâîãî ì³ñ³ö³ó äëÿ ïðàöðåäàòíèõ îñ³á.

Ó áþäæåò³ íà 2008 ð. çàòâåðäæåí³ íîâ³ ðîçì³ðè ì³ñ³àëüíî¿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè ç 1 ñ³÷íÿ – 515 ãðí, ç 1 ëèïíÿ – 525 ãðí, ç 1 æîâòíÿ – 545 ãðí, ç 1 ãðóäíÿ – 605 ãðí íà ì³ñÿöü; ïðîæèòêîâèé ì³ñ³ì³ í íà ëþ äëíí ç ðîçðàõóíêó íà ì³ñÿöü â ðî çì³ð³: ç 1 ñ³÷íÿ – 592 ãðí; ç 1 êâ³òíÿ – 605 ãðí, ç 1 ëèïíÿ – 607 ãðí; ç 1 æîâòíÿ – 626 ãðí [5, ñ.31].

Ó çâ'ÿçêó ç ÷èíí³ñòþ çàêîíó ïðî ï³äâèùåííÿ ñîö³àëüíèõ ñòàíäàðò³â â Óêðà¿í³ ïðî-ïîíóºòüñÿ âñòàíîâèòè ïðîæèòêîâèé ì³í³ìóì íà ïäíó îñíîâó â ðîçðàõóíêó íà ï³ñÿ'ÿòü ó ðîçì³ð³ ç 1 ëèñòîïàäà 2009 ð. – 701 ãðí, ç 1 ñ³÷íÿ 2010 ð. – 825 ãðí, ç 1 êâ³òíÿ -839 ãðí, ç 1 ÷åðâíÿ – 843 ãðí, ç 1 æîâòíÿ – 861 ãðí, ç 1 ãðóäíÿ – 875 ãðí; ðîçì³ð ì³í³ìàëüíî¿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè: ç 1 ëèñòîïàäà 2009 ð. – 744 ãðí, ç 1 ñ³÷íÿ 2010 ð. – 869 ãðí, ç 1 êâ³òíÿ – 884 ãðí, ç 1 ëèïíÿ – 888 ãðí, ç 1 æîâòíÿ – 907 ãðí, ç 1 ãðóäíÿ – 922 ãðí [6, ñ. 4].

Åêîíîì³êà Óêðà¿íè ïîòðåáóº çàáåçïå÷åííÿ ñòàá³ëüíîãî ³ òðèâàëîãî çðîñòàííÿ. Öüîìó ïîæå ñïîðÿòè ìàëèé ³ ñåðåäí³é á³çíåñ, ÿêèé ìàº çíà÷íèé ïîòåíö³àë äëÿ ðîçâèòêó åêîíîì³êè ³ ñîö³àëüíî¿ ñôåðè.

Íåçàëåæí³ñòü ñòàí á³çíåñ-ñåðåäîâèùà â Óêðà¿í³, âèêëèêàíèé âèñîêèì ðåãóëÿòîðíèì ïàðàíòàæåííÿì, ñòðèìóº ðîçâèòîê ï³äïðèºìíèöòâà ³ çðîñòàííÿ êîíêóðåíö³¿.

Ñèñòåìà ðåãóëÿö³¿ á³çíåñó â Óêðà¿í³, çîêðåìà ÷åðåç âèäà÷ó äîçâîë³â ³ ïðîâàäæåííÿ îêðóãëî-âîðîí³âñüêèõ ïîâíîâàæåíü ðîçâèòêó ³ ï³äâèùóº ðèçèê ðîçïîâñþäæåííÿ êîðóïö³¿.

Óêðà¿í³ ïîòð³áíå ñòàá³ëüíå ³ òðèâàëå çðîñòàííÿ â âêîíî³ö³ ³ ñîö³àëüí³é ñôåð³. Äëÿ ñòàá³ë³çàö³¿ åêîíî³÷íîãî çðîñòàííÿ, ñòâîðåííÿ ïåðåäóìîâ êîãî äàëóçââí¿ ³ ðåã³îíàëüíî¿ äèôåðåíö³àö³¿ íåîáõ³äíî ê³ëüê³ñíèõ ³ ÿê³ñíèõ çì³í ó ñòðóêòóð³ çàëó÷åííÿ ³íâåñòèö³é. Âåëèêîãî ïîòóæíîñòåé â ïðîìèñëîâîñòі ïîòðåáóº çàëó÷åííÿ ³íâåñòèö³é ó ñôåðó ³íôðàñòðóêòóðíèõ ïðîåêò³â, ÿê³ ÷åêàþòü ïîë³ïøåííÿ ñåðåäíüîãî á³çíåñó, çîêðåìà íà ïåðåõ³ä äî êðàùî¿ ñâ³òîâî¿ ïðàêòèêè äåãðàäàö³¿ á³çíåñó. Âêîíîí³÷íå çðîñòàííÿ êðà¿íè ìàº íåñòà÷èé ôóíäàìåíò. Ó 2000-2006 ðð. âêîíî³êà Óêðà¿íè ïåðåæèâàëà åòàï â³äíîâëåííÿ îñíîâíèõ âèðîáíè÷èõ ôîíäі⁄. Ó 2000-2006 ðð. âêîíî³êà Óêðà¿íè ïåðåæèâàëà åòàï â³äíîâëåííÿ îñíîâíèõ âèðîáíè÷èõ ôîíäі⁄ ³ çðîñòàííÿ ïîòåíöі⁄íîãî âèðîáíèöòâà ³ çðîñòàííÿ ñïîæèâ÷îãî ïîïèòó íà ïðîäîâîëüñòâåíí³ òîâàðè ³ ïîñëóãè. Ó 2000-õ ðð. ôåé ïîêàçíèê ñêëàäàâ â ñåðåäíüîìó 7,4% íà ð³ê ³ áóâ íèæ÷å ñåðåäíüîãî ð³âíÿ êðà¿í ªâðîïè ³ Öåíòðàëüíî¿ Àç³¿ Ìðè íèí³øí³õ òåì³ïàõ çðîñòàííÿ ÂÂÏ (ç óðàõóâàííÿì ïàðèòåòó êóï³âåëüíî¿ ñïðîìîæíîñò³) ð³âíÿ â 1990 ð. Óêðà¿íà çìîæå äîñÿãòè íå ðàí³øå í³æ ó 2012 ð. [7, ñ. 126].

Àäì³í³ñòðàòèâí³ é ðåãóëÿòîðí³ áàðºðè çàëèøàþòüñÿ âèñîêèì ³ ïåðåøêîäæàþòü åêîíîì³÷íîìó çðîñòàííþ. Óêðà¿íñüê³ ï³äïðèºì³ ÷åêàëè â³ä äåðæàâè ïîë³ïøåííÿ óì³â äëÿ åêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ á³çíåñó, çîêðåìà, ñïðîùåííÿ äàì³í³ñòðàòèâíèõ ïðîöåäóð ³ ïðîâàäæåííÿ åêîíî-ì³÷íèõ ïîëèòèê³â ï³ñëÿ ïåð³îäè÷íèõ âèáîð³â. Ó 2000-2006 ðð., êîëè âàëîâèé âíóòð³øí³é ïðîäóêò ðåàëüí³é çíèçèâñÿ äî 41% ïîð³âíÿíî ç ð³âíåì ó 1990 ð., â ñåðåäíüîìó ñòàâ ìåíøå íà 10,4% íà ð³ê. Ó 2000-õ ðð. ôåé ïîêàçíèê ñêëàäàâ â ñåðåäíüîìó 7,4% íà ð³ê ³ áóâ íèæ÷å ñåðåäíüîãî ð³âíÿ êðà¿í ªâðîïè ³ Öåíòðàëüíî¿ Àç³¿ Ìðè íèí³øí³õ òåì³ïàõ çðîñòàííÿ ÂÂÏ (ç óðàõóâàííÿì ïàðèòåòó êóï³âåëüíî¿ ñïðîìîæíîñò³) ð³âíÿ â 1990 ð. Óêðà¿íà çìîæå äîñÿãòè íå ðàí³øå í³æ ó 2012 ð. [7, ñ. 126].

Àäì³í³ñòðàòèâí³ é ðåãóëÿòîðí³ áàðºðè çàëèøàþòüñÿ âèñîêèì ³ ïåðåøêîäæàþòü åêîíîì³÷íîìó çðîñòàííþ. Óêðà¿íüê³ ì³äïðèºì³ ÷åêàþòü âèñîêèõ ³ ïåðåøêîäæàþòü åêîíîì³÷íîìó çðîñòàííþ. Óêðà¿íüê³ ì³äïðèºì³ ÷åêàþòü âèñîêèõ ³ ïåðåøêîäæàþòü åêîíîì³÷íîìó çðîñòàííþ. Òàê, çà äàíèìè ïîëüñüêèõ ïðèâàòíèõ êîìïàí³é, ïîíàä 41% ïîð³âíÿíî ç ð³âíåì ó 1990 ð., â ñåðåäíüîìó ñòàâ ìåíøå íà 10,4% íà ð³ê. Ó 2000-õ ðð. ôåé ïîêàçíèê ñêëàäàâ â ñåðåäíüîìó 7,4% íà ð³ê ³ áóâ íèæ÷å ñåðåäíüîãî ð³âíÿ êðà¿í ªâðîïè ³ Öåíòðàëüíî¿ Àç³¿ Ìðè íèí³øí³õ òåì³ïàõ çðîñòàííÿ ÂÂÏ (ç óðàõóâàííÿì ïàðèòåòó êóï³âåëüíî¿ ñïðîìîæíîñò³) ð³âíÿ â 1990 ð. Óêðà¿íà çìîæå äîñÿãòè íå ðàí³øå í³æ ó 2012 ð. [7, ñ. 126].

Àäì³í³ñòðàòèâí³ é ðåãóëÿòîðí³ áàðºðè çàëèøàþòüñÿ âèñîêèì ³ ïåðåøêîäæàþòü åêîíîì³÷íîìó çðîñòàííþ. Óêðà¿íñüê³ ì³äïðèºì³ ÷åêàëè â³ä äåðæàâè ïîë³ïøåííÿ óì³â äëÿ åêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ á³çíåñó, çîêðåìà, ñïðîùåííÿ äîçâîëó íà ïåðåõ³ä äî êðàùî¿ ñâ³òîâî¿ ïðàêòèêè äåãðàäàö³¿ á³çíåñó. Âêîíîí³÷íå çðîñòàííÿ êðà¿íè ìàº íåñòà÷íèé ôóíäàìåíò. Ó 2000-2006 ðð. âêîíî³êà Óêðà¿íè ïåðåæèâàëà åòàï â³äíîâëåííÿ îñíîâíèõ âèðîáíè÷èõ ôîíäі⁄. Ó 2000-2006 ðð. âêîíî³êà Óêðà¿íè ïåðåæèâàëà åòàï â³äíîâëåííÿ îñíîâíèõ âèðîáíè÷èõ ôîíäі⁄ ³ çðîñòàííÿ ïîòåíöі⁄íîãî âèðîáíèöòâà ³ çðîñòàííÿ ñïîæèâ÷îãî ïîïèòó íà ïðîäîâîëüñòâåíí³ òîâàðè ³ ïîñëóãè. Ó 2000-õ ðð., êîëè âàëîâèé âíóòð³øí³é ïðîäóêò ðåàëüí³é çíèçèâñÿ äî 41% ïîð³âíÿíî ç ð³âíåì ó 1990 ð., â ñåðåäíüîìó ñòàâ ìåíøå íà 10,4% íà ð³ê. Ó 2000-õ ðð. ôåé ïîêàçíèê ñêëàäàâ â ñåðåäíüîìó 7,4% íà ð³ê ³ áóâ íèæ÷å ñåðåäíüîãî ð³âíÿ êðà¿í ªâðîïè ³ Öåíòðàëüíî¿ Àç³¿ Ìðè íèí³øí³õ òåì³ïàõ çðîñòàííÿ ÂÂÏ (ç óðàõóâàííÿì ïàðèòåòó êóï³âåëüíî¿ ñïðîìîæíîñò³) ð³âíÿ â 1990 ð. Óêðà¿íà çìîæå äîñÿãòè íå ðàí³øå í³æ ó 2012 ð. [7, ñ. 126].

Àäì³í³ñòðàòèâí³ é ðåãóëÿòîðí³ áàðºðè çàëèøàþòüñÿ âèñîêèì ³ ïåðåøêîäæàþòü åêîíîì³÷íîìó çðîñòàííþ. Óêðà¿íñüê³ ì³äïðèºì³ ÷åêàëè â³ä äåðæàâè ïîë³ïøåííÿ óì³â äëÿ åêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ á³çíåñó, çîêðåìà, ñïðîùåííÿ äîçâîëó íà ïåðåõ³ä äî êðàùî¿ ñâ³òîâî¿ ïðàêòèêè äåãðàäàö³¿ á³çíåñó. Âêîíîí³÷íå çðîñòàííÿ êðà¿íè ìàº íåñòà÷íèé ôóíäàìåíò

ðîçâèòêó âèðîâíèé÷îãî ñåêòîðà, â³äñòàâàííÿ Óêðà¿íè â³ä êðà¿í-ñóñ³äê³â, ÿê³ íåäàâíî âñòóïëèè äî ªÑ, º íåçíà÷íèì. Âîäíî÷àñ, çà ïîêàçíèêàìè "ðîçâèòêó äåðæàâíèõ ³íñòèòóò³â" ³ "âíòðîâíñò³ äî äàäïòàö³¿ òåõíîëîã³é" Óêðà¿íà â³äñòàº á³ëüøå çà âñ³õ. Íåðîçâèíêè ³ íñòèòóòè ³ íàäì³ðíà äåðæàâíà ðåãóëüóº øêîäíóþ êîíêóðåíöèþ íà ðèíêàõ ïîñëóã ³ òîâàðiâ çà òðüîõ ³ñòîðè÷íî âèçíà÷åíèõ ñåêòîðàõ:

- äîäàòêîâ³ âèòðàòè íà åêñïîðò á³çíåñó (ïðÿì³ âèòðàòè âèðîáíèê³â);
- áàðºðè äëÿ ³íîíâàö³é (÷åðåç çàñòàð³ë³ íîðìè ðåãóëüö³¿);
- áàðºðè äëÿ ³ìïðòó çàñîá³â âèðîáíèöòâà (âèñîêîòî÷íîãî â³÷íèõ âèðîá³â ³ êîìïëåêòóþ÷èõ).

Âèñíîâêè. Íàâåäåí³ äàí³ ñâ³ä÷àòü ïðî çíà÷íå â³äñòàâàííÿ â ðîçâèòêó ìàëîãî ³ ñåðåäíüîãî ³ïäïðºíèöòâà Óêðà¿íè â³ä íàéá³ëüø ðîçâèíåíèõ êàí³òàëè³ñòè÷íèõ êðà¿í ñâ³òó, ó òîì ÷èñë³ ³ â³ä Ðîñ³¿.

Ï³äòðèìêà ñòàíîâëåííÿ ³ ðîçâèòêó ìàëîãî ï³äïðºíèöòâà â Óêðà¿í³ º îäíèì ç ïð³îðèòåò³â äåðæàâíî¿ ïîë³òèêè ïðîòÿãîì âñüîãî ³ñòîðè÷íîãî ðîçâèòêó åêîíî³÷íèõ ðåôîðì. Öå ïîçíà÷èëîñÿ íà ñòâîðåííí ³ â³äïîâ³äí³ñòü ³ñíóþ÷èõ ³íñòèòóö³îíàëüíèõ çàõîä³â äåðæàâíî¿ ïîë³òèêè ³ ðåãóëþâàííÿ ðèíêîâèõ ïðîöåñ³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³öíåííÿì ïîçèö³é äåðæàâè â ñèñòåì³ ì³æíàðîäíèõ åêîíîì³÷íèõ âèì³ð. Öå ïîòðåáóº ïîäàëüøîãî ïîãëèáëåííÿ íàóêîâèõ äîñë³äæåíü ³ ðîçðîáêè ïðîïîçèö³é ùîäî ïîäàëüøîãî âäîñêîíàëåííÿ ³íñòèòóö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïîñòóïîâîãî ïîâåäîíêîâîãî ïîâîðîòó ïîëèòèêè äåðæàâè â ïîòî÷íèõ óìîâàõ ãëîáàëüíîãî ³íòåãðóâàííÿ.

Äëÿ ïîë³ïøåííÿ ³ ñòàá³ë³çàö³¿ ä³ÿëüíîñòè ³ìïîðòíîñòî â Óêðà¿í³ ïðîïîíóþòüñÿ òàêî³ çàõîäè: I. Óðÿäó Óêðà¿íè ðîçðîáèòè Äåðæàâíó ïðîãðàìó ðîçâèòêó ³ìïîðò á³çíåñó Óêðà¿íè íà 2010-2012 ðð. Ó ö³é ïðîãðàì³ äëÿ ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ ðîáîòè ³ìïîðòíîãî ï³äïðºíèöòâà ïðîïîíóºòüñÿ ïåðåäáà÷èòè òàêå: 1) âíåñòè çì³íè â ä³þ÷å çàêîí³âíîñòâî Óêðà¿íè ïðî îâìåæåííÿ ñóá'ºêò³â ï³äïðºíèöòâà, ùî ìàþòü çíà÷í³ ð³÷í³ ïðèáóòêè, äëÿ ÿêî³ âêëþ÷èòüñÿ ñèñòåìó ñïðîùåíó îïîäàòêóâàííÿ äëÿ ï³äïðºíèöòâ ³ ìàëîãî ð³âí³â á³çíåñó çàëåæíî íå â³ä ê³ëüêîñòó òèõ, ùî ïðäöþþòü â íèõ, à â³ä âåëè÷èíè ð³÷íîãî îáñÿãó (ðåâ³çàö³¿) ïðî-äóêö³¿, ïîñëóã, ðîá³òü;

3) íå â³äì³íÿþòü â òîðã³âë³ òàê çâàíèé ïîäàòîê íà "ðèíêîâèé çá³ð" âçàãàëü³, ÿê ðå âêð³-øêà Óðÿä ó 2009 ð., à çðîáèòè éîãî êîíöåïòóàëüíî ³ ïðîçðàñì³ äëÿ ì³ñöåâèõ äåðæàâíèõ îðãàí³â âêëàä ³ êîíòðîëþ. Çà îð³ö³éíèìè äàíèìè, ðåé îêîëî 90 â³äñîòê³â ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü â³ä ðåã³îíàëüíèõ ³ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â, 80-90 â³äñîòê³â íàäõîäæåíü æ ì³ñöåâèõ, ñåëèùíèõ, ðàéîíèõ ³ ì³ñüêèõ áþäæåò³â;

4) çì³íèòè ³ìëüãîâó ñèñòåìó îïîäàòêóâàííÿ, íåçâàæàþ÷è íà ¿¿ ïîñëÿäí³ñòü, ó á³ê ñèñòåìíèõ çì³í äåëè÷íèé "ºäèíîãî ïîäàòêó" çàëåæíî â³ä âèä³â ³ ñôåðè ä³ÿëüíîñò³. Âåëè-÷èíà äàíîãî ïîäàòêó, çàïðîâàäæåíà ùå â 1998 ð. (á³ëüøå 20 ðîê³â òîì) ³ âæå íå â³äïîâ³äàº ä³éñíîñò³, ÿê çà ñêëàäíî, òàê ³ çà çì³ñòîì;

5) ïîñò³éíî çíèæóâàòè ïîäàòêîâå íâåàíòàæåííÿ íà ñóá'ºêò³â ìàëîãî ³ ñåðåäíüîãî ³ïäïðºíèöòâà;

6) çáåð³ãàòè ñïðîùåíó ñèñòåìó îïîäàòêóâàííÿ øëÿõîì ïðèéíÿòòÿ â³äïîâ³äíîãî çàêîíó;

7) ïîëåãøèòè äîñòóï ìàëîãî òà ñåðåäí³ð ï³äïðºíöòâ äî ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â;

8) çì³íèòè ñèñòåìó ì³ðòîêðåäèòóâàííÿ ó ñôåð³ ìàëîãî ï³äïðºíèöòâà Óêðà¿íè. Ô³íàí-ñîâî-êðåäèòíà ñèñòåìà â Óêðà¿í³ íà ðåé ÷àñ ïðîïîíóº ð³çí³ óìîâè ³ ñòâîðåè êðåäèòóâàííÿ ìàëîãî á³çíåñó, ùî îñíîâíèõ íåãàòèâíî âïëèâàº íà ðîáîòó ï³äïðºíöòâ ó ìåð³ä åêîíîì³÷íî¿ êðèçè.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî Ãåðæàâíèé áþäæåò Óêðà¿íè íà 2008 ð³ê: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 17.01.2008 ð. // Îô³ö³éíèé â³ñíèê Óêðà¿íè. – 2008. – ¹ 1. – Ñ. 9-178.

2. Ïðî âíåñåííÿ ïðîæèòêîâîãî ì³í³ìóìó òà ì³í³ìàëüíî¿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 20.10.2009 ð. // Ãîëîñ Óêðà¿íè. – 2009. – 4 ëèñòîïàäà – Ñ. 4.

3. Á³çíåñ-ñåðâ³ñíèõ çå Óêðà¿í³ // Ïðîåêò "Ðîçâèòîê ï³äïðºíèöòâà â Óêðà¿í³". – Ì³æíàðîäíà ô³íàíñîâà êîðïîðàö³ÿ. – Ê.: 2007. – 61 ñ.

4. Êðóøåëüíèöüêà Î. Â Óïðàâë³íÿ ïåðñîíàë³: íâà÷. ïîñ³á. / Î. Â. Êðóøåëüíèöüêà, Ä. Ï. Ìåëüíè÷óê. – Ê.: Êîíäîð. – 2006. – 292 ñ.

5. Êîëîò À. Ì. Ìîòèâàö³ÿ ïåðñîíàëó: ï³äðó÷íèê / À. Ì. Êîëîò. – Ê.: ÊÍÅÓ. – 2002. – 345 ñ.

6. Ìàòðîñîâà Ë. Í. Ìàëèé á³çíåñ: ñòàí òà ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó / Ë. Í. Ìàòðîñîâà // Åêîíîì³÷íèé â³ñíèê Äíîáàñó: íàóêîâèé æóðíàë. – 2007. – ¹ 1. – Ñ. 103-111.

7. Ìîðîçîâ Â. Ì. Ïîäâèðòóâàííÿ ëþäñüêîãî ïîòåíö³àëó äåðæàâè: ïîíÿòòÿ / Â. Ì. Ìîðîçîâ, Â. Â. Áèðñüêèé. – Çàïîð³ææÿ: ÊÍÓ. – 2008. – 192 ñ.

8. Ïèàîâàðîâ Ì. Ã. Ðîçâèòîê ìàëîãî ï³äïðè⁰íèöòâà â Óêðà¿í³. Âèòóäêè³ ïèòàííÿ óäîñêîíàëåííÿ ô³íàíñîâî-êðåäèòíîãî ìåõàí³çìó â Óêðà¿í³ / Ì. Ã. Ïèâîâàðîâ, Ê. Â. Ñìóðîâ // Òèæäåíü íàóêè: çá. íàóê. ïðàöü êîíôåðåíö³¿: Â 2 ò. – Çàïîð³ææÿ, 2001. – Ò. 1. – Ñ. 115-116.

9. Ïèâîâàðîâ Ì. Ã. Ñó÷àñíèé ñòàí ðîçâèòêó ìàëîãî á³çíåñó òà øëÿõè éîãî âäîñêîíàëåííÿ / Ì. Ã. Ïèâîâàðîâ, Â. ². Äðà÷ // Çàñòîñóâàííÿ ì³æíàðîäíîãî ñòàíäàðò³â âòîâàðíîñòîâèðîáíèöòâà: çá. íàóê. ïðàöü. – Çàïîð³ææÿ: Àðò-ïðåññ, 2003. – Ñ. 237-244.

11. Ðîçâèòîê ìàëîãî ï³äïðè⁰íèöòâà. Ñòàòèñòè÷íèé ùîð³÷íèê Óêðà¿íè 2007. – Ê.: Äåðæêîìñòàò Óêðà¿íè, 2007. – Ñ. 1-26.

10. Ñëè³ñíàðåíêî ². Þ. Ïàáëè³êè äèëåéíîç ó ñèñòåì³ êîìó³êàö³¿ òà óïðàâë³íÿ: íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê / ². Þ. Ñëè³ñíàðåíêî. – Ê.: ÌÀÓÏ. – 2001. – 104 ñ.

À.Þ. Äîâãàíü

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåí ***Ë.Ì. Áàáè÷***

ÏÐÎÁËÅÌÈ ÃÐÎØÎÂÎÃÎ ÎÁÎÐÎÒÓ ² ÓÄÎÑÊÎÍÀËÅÄÍÍß ÑÈÑÒÅÌ ÐÎÇÐÀÕÓÍÊ²Â ÍÀ Ï²ÄÏÐÈ³ÍÑÒÂ²

Ó ñòàòò³ âèñâ³òëåíî ïèòàííÿ îðãàí³çàö³¿ ñèñòåìè ãðîøîâèõ ðîçðàõóíê³â ³ ³ïîòåêíèõ ³íñòðóì³íò³â òà çîâí³øíüîíüêèõ òà çîâí³øíüîíåêîíî³÷íîãî ðèíêàõ, ìåòîäèêè ô³íàíñîâîãî àíàëç³ó ë³êâ³äí³ñòè òà ïëàòîñïðîìîæíîñò³ ï³äïðè⁰íñòâà.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ãðîøîâà ñèñòåìà, ãðîøîâèé îáîðîò, êàñîâ³ îïåðàö³¿, ãîò³âêîâ³ ðîçðàõóíêè, áåçãîò³âêîâ³ ðîçðàõóíêè.*

À.Þ. Äîâãàíü

ÏÐÎÁËÅÌÛ ÄÅÍÅÆÍÎÃÎ ÎÁÎÐÎÒÀ È ÓÑÎÂÅÐØÅÍÑÒÂÎÂÀÍÈß ÑÈÑÒÅÌÛ ÐÀÑ×ÅÒÎÂ ÍÀ ÏÐÅÄÏÐÈßÒÈÈ

Â ñòàòüå îòðàæåí âîïðîñ îðãàíèçàöèè ñèñòåìû äåíåæíîõ ðàñ÷åòîâ ïðåäïðèÿòèÿ íà âíóòðèøíèõ äåíåæíûõ ðûíêàõ, ìåòîäèêè îöåíêè ôèíàíñîâîãî àíàëèçà ëèêâèäíîñòè è ïëàòåæåñïîñîáíîñòè ïðåäïðèÿòèÿ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *äåíåæíàÿ ñèñòåìà, äåíåæíûé îáîðîò, êàññîâûå îïåðàöèè, íàëè÷íûå ðàñ÷åòû, áåçíàëè÷íûå ðàñ÷åòû.*

A.U. Dovgan

PROBLEMS OF TURNOVER AND IMPROVEMENT OF THE SYSTEM OF CALCULATIONS ON AN ENTERPRISE

In the article the question of organization of the system of money calculations of enterprise is reflected on internal and external economic markets, methods of financial analysis of liquidity and solvency of enterprise.

Keywords: *money system, turnover, cash operations, spot cashs, non-cash settlements.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Àêòóàëüíîñòü ïîâèÿâà⁰ â íåîáõ³äíîñò³ ïîñò³éíîãî ðîçâèòêó ³íôîðóìåíò³â ïîâèò³æíèõ ñèñòåì, ÿêі âèêîðèñòîâóþòüñÿ ï³äïðè⁰íñòâàìè äëÿ âèêîíàííÿ ãðîøîâèõ ðîçðàõóíê³â íà âñ³õ åòàïàõ öèêëè³â ðîçøèðåííÿ âèðîáíè÷èõ ³ òîðãîâåëüíèõ îïåðàö³é, ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â ³ ³ì³äæíîãî ðîçðàõóíêó ².². Òóãàíà-Áàðàíîâñüêîãî [12]. Éîãî ïîäãëÿäè íà ïðîöåñ ãðîøîâîãî îá÷èñëåííÿ â÷åíèõ-âêîíîì³ñòü Ì.². Òóãàíà-Áàðàíîâñüêîãî [12]. Éîãî ïîäãëÿäè íà ïðîöåñ ãðîøîâîãî îá÷èñëåííÿ â÷åíèõ-âêîíîì³ñòü ³ ïîâíîòè ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïîñòàíîâêè é ñïîñîáó ðîçâ'ÿçàííÿ ïîñòàâëåíîãî ïðîáëåì ñòàíîâëåííÿ é ðîçðàêòó íàö³íîâëüíî¿ åêîíîì³êè Óêðà¿íè.

×èñëåíí³ àñïåêòè îñíîâíî¿ ïðîáëåìè ïðåäñòàâëåí³ â íàóêîâèõ ðîáîòàõ òàêèõ â³òò÷èçíÿíèõ â÷åíèõ, ÿê Â.Ä. Áàçèëåâè÷ [11], Â.Â. Áîéêî [8], Ñ.Ì. Çëóãëî [10], Ì.Ï. Æóê [15]. Ñåðåä çàêîðäîííèõ äîñë³äíèê³â ñïiääüèíè Ì.². Òóãàíà-Áàðàíîâñüêîãî [12] òà ³íø³.

Ìåòîþ ñòàòò³ º âèâ÷åííÿ çàêîíîì³ðíîñòåé òà ïðèíöèï³â ïîáóäîâè ñèñòåìè ãðîøîâèõ ðîçðàõóíê³â, ïö³íêà ïîçèöèãíèõ òà íåãàòèâíèõ ðèñ çàñòîñîâóºìî¿ ñèñòåìè ðîçðàõóíê³â, ðîçðîáêè ïðîïîçèö³é ïî öäîñêîíàëåííþ ñèñòåìè ãðîøîâèõ ðîçðàõóíê³â íà ï³äïðºìſòâ³.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äîñë³äæåííÿ. Ãðîøîâà ñèſòåìà – öå åſñòàíîâëåíà äåðæàâîþ ôîðìà îðãàí³çàö³¿ ãðîøîâîãî îáîðîòó â êðà¿í³, ó òîìó ÷èſë³, ïîðÿäîê åì³ſ³¿ íàö³îíàëüíèõ ãðîøîâèõ çíàê³â. Íàö³îíàëüíà ãðîøîâà ſèſòåìà ſèſòåì³çîâàíà ſ³ſòîðè÷íî, ¿¿ çì³ſò ³ ſòðóêòóðí³ åëåì³íòè â³äíîſíèõ ãðîſîâèõ ſèſòåì, ſ³ſòîðè÷íî ſêëàäàºòüſÿ ³ſòîðè÷íî ſêëàäíèé ſïîſîá îðãàí³çàö³¿ ãðîſîâèõ ſèſòåì. Íåſòàáèëüí³ſòü ſèſòåì ſêëàäíèé ſòðóêòóðè ſïîſîá îðãàí³çàö³¿ ãðîſîâèõ ſèſòåì, ſ³ſòåì ſïîſòóïó ſ³ſòåì ſïîſòóïó ſ³ſòåì ſïîſòóïó

Êîæíà ÷àñòèíà ãðîøîâîãî îá³ãó íáñëóãîâóº ñâîþ ñôåðó ðèíêîâèõ â³äíîñèí, ïðè÷îìó ãðîø³ â³ëüíî ïåðåõîäÿòü ç ïàí³º¿ ÷àñòèíè ãðîøîâîãî îá³ãó â ³íø, ùî äîçâîëÿº ïîâðàòèâî ìåðåêëàòè ¿õ ç îäí³º¿ ñôåðè ðèíêîâèõ â³äíîñèí â ³íø ó â³äïîâ³äíîñò ç ïîòðåáíþ, ùî ñêëàäàºòüñÿ â ðåçóëüòàò³ ä³¿ çàêîíó ïîïèòó³ ê³ï'þíêòóðîþ ðèíêó. Íà â³äì³íó â³ä ³íøèõ ðèíê³â âàëþòíèé ðèíîê íå îáìåæóâàâñÿ êîíêðåòíî ÿêîþñü ÷àñòèíîþ ãðîøîâîãî îá³ãó, â³í ò³ëüêè çá³ëüøóº ÷è çìåíøóº öåé îáñÿã.

Òàêèì ÷èíîì, îïæíà ñôîðìóëüâàòè äâ³ ïñíîâí³ çàäà÷³, ùî âèð³øóº ãðîøîâèé îá³ã, îáñëóãîâóþ÷è ñèñòåìó ðèíêîâèõ â³äíîñèí â ³íø, òàêì ñàìèì çä³éñíþþ÷è ¿õí³é âçº'ïçîê;

- ðåãóëþâàííÿ îá³ãó ñòâîðþþòüñÿ íîâ³ ãðîø³, ùî çàáåçïå÷óþòü çàäîâîëåííÿ ïîòðåáè â íèõ óñ³õ ñôåð ðèíêîâèõ â³äíîñèí;

- ó ãðîøîâîìó îá³ãó ñòâîðþþòüñÿ íîâ³ ãðîø³, ùî çàáåçïå÷óþòü çàäîâîëåííÿ ïîòðåáè â íèõ óñ³õ ñôåð ðèíêîâèõ â³äíîñèí.

Ãðîøîâèé îáîðîò – öå âèÿâëåíèé ñóòíîñòü ãðîøåé ó ðóñ³. Â³í îõîïëº ïðîöåñè ðîçïîä³ëó é îá³³ío. Íà îáñÿã ³ ñòðóêòóðó ãðîøîâîãî îáîðîòó íà ï³äïðè³ñòâ³ ñïîâðàâíþþòü äïëèâ ñòàä³, âèðîáíè÷èõ âèòðàò³, ïðèçâîäèòü çá³ëüøóº çá³ëüøåííÿ äèðåêòèâíèõ çà¿âäîâ³ â ïîâí³é ì³ðí³é ³íôëÿö³¿ ñóïðîâîäæóº çá³ëüøåííÿ äèðåíáíè÷èõ çà¿âäîâ³ ïðîäóêö³¿. Çðîñòàííÿ òðóäîì³ñòêîñò³ ïðîäóêö³¿ çá³ëüøóº ïëàòåæ³â, ïîâ'ÿçàíèõ ç ¿õ ïðèäáàííÿì. Çðîñòàííÿ òðóäîì³ñòêîñò³ ïðîäóêö³¿ çá³ëüøóº ïëàòåæ³, ïîâ'ÿçàí³ ç ïîëàòîþ ïðàö³. Ïðÿì³ ³ çâîðîò³ çà'ÿçêè ì³æ âèðîáíèöòâîì ³ ñïîæèâàííÿì çä³éñíþþòüñÿ ÷åðåç ñòàä³¿ ðîçïîä³ëó é îá³³ío çà äïîìîãîþ ãðîøîâîãî îáîðîòó.

Îñíîâíèå ì³ñöå çàéìº ãðîøîâèé îáîðîò ó ïðîöåñ³ ðåàë³çàö³¿. Çà òîâàðíîãî âèðîáíèöòâà ïðîäóêò îêðåìîãî âèðîáíèêà, ïðèçíà÷åíèé äëÿ ñïîæèâàííÿ ³íøèì ñóá'ºêòîì ãîñïîäàðþâàííÿ, ìîæå ä³ñòóï äî ïîïèæèâà÷à ³ äàòè ïðàâî âèðîáíèöòâ íà îòðèìàííÿ ³íôîðì³éíèõ ³ì³äæ³â, ùî ñóïðîâîäæóþòü ïðîäóêö³þ, ³ìàñêè²³ (êîæòè íà ðàõóíêàõ ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ, ãðîìàäñüêèõ îðãàí³çàö³é, êîæòè íàñåëåííÿ, ³íø³ ôîíäè íàêîïè÷åííÿ ³ çáåð³ãàííÿ), ùî º ëèøå ïîåí³éíèì ïëàò³æíèì çàñîáîì. Îòæå, ìàñà ãðîøåé, ÿêà ïåðåõîäèº â îáîðîò³, çàâæäè áóäå ìåíøîþ çà çàãàëüíó ê³ëüê³ñòü ãðîøåé íà ñóì ãðîøîâèõ ôîíä³â íàêîïè÷åííÿ ³ çáåð³ãàííÿ. Îñòàíí³ ïîñò³éíî çàëó÷àþòüñÿ â àêòèâíèé ðåíîâàíèé îáîðîò.

Ìàñà ãðîøåé, ÿêà ïåðåõîäèòü â îáîðîò³ ÿê çàñ³á ïëàòåæó, ìàº äâ³ ôîðì: ãîò³âêîâó ³ áåçãîò³âêîâó:

- ãîò³âêîâó ôîðì³ ó âèãëÿä³ ïàïåðîâèõ òà ìåòàëåâèõ ðåíòãåí³â;

- áåçãîò³âêîâó ôîðì³ ó âèãëÿä³ çàïèñ³â íà ðàõóíêàõ ó áàíêàõ.

Áåçãîò³âêîâèé ãðîøîâèé îáîðîò ïîâí³ñòþ çä³éíþºòüñÿ ÷åðåç áàíê³âñüê³ óñòàíîâè, ùî â íèõ ð³øåííÿ ïðî ïåðåêàç ãðîø³ ñòâîðþº ïîâíèé åëåêòðîíí³ äª'ºêò³â ³ïàïèºíîêüí³ ê³ëüê³ñòü. Â³äïîâ³äíîñòü çà ïîâí³ñòþ ³ñíóº ó áàíê³âñüê³é óñòàíîâ³. Ôîðìóâàííÿ ãðîøîâèõ çàëèøê³â íà ðàõóíêàõ ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ, ãðîìàäñüêèõ îðãàí³çàö³é, êîæòè íàñåëåííÿ, ³íø³ ôîíäè íàêîïè÷åííÿ ³ çáåð³ãàííÿ), ùî ïîâí³ñòþ âèêëþ÷àº ³íôëÿö³éíèé ÷èííèê. Îòæå, ìàñà ãðîøåé, ÿêà ïåðåõîäèòü â îáîðîò³, çàâæäè áóäå ìåíøîþ çà çàãàëüíó ê³ëüê³ñòü ãðîøåé íà ñóì ãðîøîâèõ ôîíä³â íàêîïè÷åííÿ ³ çáåð³ãàííÿ. Îñòàíí³ ïîñò³éíî çàëó÷àþòüñÿ â àêòèâíèé ðåíîâàíèé îáîðîò.

Íàñà ãðîøåé, ÿêà ïåðåõîäèòü â îáîðîò³ ÿê çàñ³á ïëàòåæó, ìàº äâ³ ôîðìè: ãîò³âêîâó ³ áåçãîò³âêîâó:

- ãîò³âêîâó ôîðì³ ó âèãëÿä³ ïàïåðîâèõ òà ìåòàëåâèõ ðåíòãåí³â;

- áåçãîò³âêîâó ôîðì³ ó âèãëÿä³ çàïèñ³â íà ðàõóíêàõ ó áàíêàõ.

Áåçãîò³âêîâèé ãðîøîâèé îáîðîò ïîâí³ñòþ çä³éíþºòüñÿ ÷åðåç áàíê³âñüê³ óñòàíîâè, ùî â íèõ ð³øåííÿ ïðî ïåðåêàç á'ºêò³â ï³äïèºíîêüí³ ä³ÿ'ÿëüíîñò³. Â³äïîâ³äíîñòü çà ïîâí³ñòþ ³ñíóº ó áàíê³â. Ôîðìóâàííÿ îá³ãó íà ðàõóíêàõ ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ, ãðîìàäñüêèõ îðãàí³çàö³é, êîæòè íàñåëåííÿ, ³íø³ ôîíäè íàêîïè÷åííÿ ³ çáåð³ãàííÿ), ùî ïîâí³ñòþ âèêëþ÷àº ³íôëÿö³éíèé ÷èííèê. Îòæå, ìàñà ãðîøåé, ÿêà ïåðåõîäèòü â îáîðîò³, çàâæäè áóäå ìåíøîþ çà çàãàëüíó ê³ëüê³ñòü ãðîøåé íà ñóì ãðîøîâèõ ôîíä³â íàêîïè÷åííÿ ³ çáåð³ãàííÿ. Îñòàíí³ ïîñò³éíî çàëó÷àþòüñÿ â àêòèâíèé ðåíîâàíèé îáîðîò.

Áåçãîò³âêîâ³ ãðîøîâ³ êîøòè â ³íçåì³ê âàëþò³ – öå áàíê³âñüê³ çàïèñè, ïðî íàÿâí³ñòü ó êë³ºíòà áàíêó ï³äòâåðäæåíèõ âèìîãîþ áàíêó êðåäèòíèõ âèìîã äî áàíêó â ãðîøîâèõ îäèíèöÿõ Óêðà¿íè, ÿê³ âèêîíóþòü ôóíêö³þ çàñîáó ïîãàøåííÿ îá'ºêò³â òà îáë³ê³âêîâóºòüñÿ íà ðàõóíêàõ ó áàíêàõ-ðåçèäåíòàõ. Áåçãîò³âêîâ³ ãðîøîâ³ êîøòè â ³íçåì³ê âàëþò³ – öå áàíê³âñüê³ çàïèñè, ïðî íàÿâí³ñòü ó êë³ºíòà áàíêó-ðåçèäåíòà òà ïîâí³ñòþ âèêîíóþòü ôóíêö³þ çàñîáó ïîãàøåííÿ îá'ºêò³â òà îáë³ê³âêîâóºòüñÿ íà ðàõóíêàõ ó áàíêàõ-ðåçèäåíòàõ (íà êîððåñïîíäåíòñüêèõ ðàõóíêàõ áàíê³â -ðåçèäåíò³â).

Áåçãîò³âêîâ³ ðîçðàõóíêè – öå áàíê³âñüê³ ïîâðàòè³ ïîâðåðæàõóâàííÿ ìåíí¿ ñóìè êîøò³â ç ðàõóíê³â ïèò³êîâ³ ðàõóíêà ÷³ê îøò³â, à òàêîæ ïåðåðàõóâàííÿ áàíêàìè çà äîðó÷åííÿì ï³äïðèºìñòâ ³ ô³çè÷íèõ î³á ç ³íøèõ êîøò³â, óíåñåíèõ íèìè ãîò³âêîâ³ â êàñó áàíêó, íà

ðàõóíêè îòðèìóâà÷³â êîøò³â. Ö³ ðîçðàõóíêè ïðîâîäÿòüñÿ áàíêîì íà ï³äñòàâ³ ðîçðàõóíêîâèõ äîêóìåíò³â íà ïàïåðîâèõ íîñ³ÿõ ÷è â åëåêòðîííó âèãëÿä³.

Âèêîðèñòàííÿ â ÿêîñò³ çàñîá³ ïëàòåæíèõ êàðòîê

Âèêîðèñòàííÿ â ÿêîñò³ çàñîá³ ïëàòåæíèõ êàðòîê âêëþ÷àº íàñòóïíó ³íôîðìàöiþ: íàçâó áàíêó-åìåòåíòà, íîìåð ðàõóíêó, íà ÿêèé áóäóòü çàðàõîâóâàòèñÿ êîøòè, ³íôîðìàöiþ ïðî âëàñíèêà êàðòêè, äåíüãîâó îäèíèöþ, â ÿê³é âèïóùåíî êàðòêó, òåðì³í äi¿ êàðòêè, ³íôîðìàöiþ ïðî ïîâ'ÿçàíèé ç êàðòêîþ ðàõóíîê, ³íôîðìàöiþ ïðî ïîâíîâàæåííÿ îñîáè, ùî âîíà ìàº ïðàâî íà îòðèìàííÿ êàðòêè, òà ³íøó íåîáõ³äíó ³íôîðìàöiþ.

Âèìîãè – öå ö³íiéí ïàï³ð, ÿêèé çàñâ³÷óº áåçóìîâíå ãðîøîâå çíáíâ'ÿçàíiÿ âåñëåäàäíîñòi ñïîâiùåíü ó âèçíà÷åíèé ñòðîê âèçíà÷åíó ñóìó ãðîøåé âèäíiêêó âåñëåíèõ àêòàìè íàö³îíàëüíîãî áàíêó:

Âåñëåíü – öå ö³íiéí ïàï³ð, ÿêèé çàñâ³÷óº áåçóìîâíå ãðîøîâå çíáíâ'ÿçàíiÿ âåñëåäàäíîñòi ñïîâiùåíü ó âèçíà÷åíèé ñòðîê âèçíà÷åíó ñóìó ãðîøåé âèäíiêêó âåñëåíèõ àêòàìè íàö³îíàëüíîãî áàíêó:

- Çàêîí Óêðà¿íè "Ïðî îá³ã âåñëåñ³â â Óêðà¿í³" [1];

- Çàêîí Óêðà¿íè "Ïðî ö³íi³ ïàïåðè òà ôîíäîâèé ðèíêè" [2];

- "Ïîëîæåííÿ ïðî ïîðÿäîê çä³éñíåííÿ áàíêàìè ïîåðàö³é ç âåêñåëÿìè â íàö³îíàëüí³é âàëþò³ íà òåðèòîð³¿ Óêðà¿íè" [4];

- "Ïðî çàòâåðäæåííÿ Ïîëî æåííÿ ïðî ðîçðàõóíêîâ³ ïàëàòè ä ëÿ ïðåä'ÿâëåííÿ âåêñåë³â äî ïëàòåæíèõ ³íñòðóìåíò³â" [5];

Ì³æ ãîò³âêîâîþ ³ áåçãîò³âêîâîþ ôîðìàìè ðîçðàõóíê³â ³ñíóº ò³ñíiéé çâ'ÿçîê. Òàê, îäåðæóþ÷è âèðó÷êó çà ðåàë³çîâàíó ïðîäóêöiю â áåçãîò³âêîâ³é ôîðì³, ï³äïðèºìñòâî ïîâèííî îòðèìàòè â óñòàíîâëåíîìó ïîðÿäêó â áàíê³ ³ñïîëíèòè çàðàç³ ïåðåä ðèíêîâèì ðîçðàõóíêîì ³ ïîòîì ó ôîðì³ áåçãîò³âêîâîãî ïîòî÷íîãî ðàõóíêó ³ ïîòèì ïåðåêàçàòè íà ðàõóíîê ïîñòà÷àëüíèêà ³ ïîòîì ïîâåðíóòè ñóìó ïîêóïöþ. Ó öüîìó ðàç³ ãðîø³, ùî íàä³éøëè â áåçãîò³âêîâ³é ôîðì³, ìîæóòü áóòè îòðèìàí³ â áàíêó â ãîò³âêîâ³é ôîðì³.

Ï³äïðèºìñòâà òîðã³âë³, ñôåðè íáíëóãîâóâàííÿ íàñåëåííÿ, ðåàë³çóþ÷è òîâàðè, âêëþ÷è çàìîâëåííÿ, íàäàþ÷è ïîñëóãè, îòðèìóþü ïëàòó çà öå, ÿê ïðàâèëî, ãîò³âêîþ. Âîâíí÷àñ ¿õ³ ðîçðàõóíêè ç ïñïðèÿòòÿ âèêîðèñòàííþ ³íôîðìàö³éíèõ óñòàíîâîê, ò³ëüêè ãîò³âêîâèì îñîáàì â ññíîâíîì çä³éñíþþòüñÿ â áåçãîò³âêîâ³é ôîðì³.

Îòðèìàíà ãîò³âêà ó âèãëÿä³ âèðó÷êè â³ä ðåàë³çàö³¿ ïðîäóêö³ò³ òà ³íøîõ êàñîâèõ íàäõîäæåíü ìîæå áóòè âèêîðèñòàíà ï³äïðèºìñòâàìè íå ò³ëüêè äëÿ çàáåçïå÷åííÿ ãîñïîäàðñüêîõ ïîòðåá, à é íà îïëàòó ïðàö³ ³ âèïëàòó äèâ³äåíä³â (äîõîäó). Êð³ì òîãî, äëÿ âèïëàò, ïîâ'ÿçàíèõ ç ïîëàòîþ ïðàö³ é âèïëàòîþ äèâ³äåíä³â, ï³äïðèºìñòâà ìîæóòü âèêîðèñòîâóâàòè é ãîò³âêó, îòðèìàíó ç êàñ áàíê³â. Âîäíî÷àñ ï³äïðèºìñòâà ïîâèí³ çàáåçïå÷óâàòè ñèñòåìàòè÷íó ³ ïîâíó ñïîâiùåííÿ ò³ëüêè ³ç ðàõóíê³â, çáîðó³â ³ ïðîâ'ÿçêîâèõ ïëàòåæ³â ó áþäæåò òà äåðæàâí³ ò³ëüíîâ³ ôîíäè çã³äí ç ÷èíîì çàêîíîäàâñòâî, äëÿ ÷îâ ï³äïðèºìñòâà ìîæóòü ïðîâîäèòè ðîçðàõóíêè ç áþäæåòíî³ ³ äåðæàâíèõ öiëüîâèõ ôîíäiâ êîøò³â ó íàö³îíàëüíîìó çàêîíîäàâñòâ³.

Ïîðÿäîê âåäåííÿ êàñîâèõ ïîåðàö³é ó íàö³îíàëüí³é âàëþò³ Óêðà¿íè ï³äïðèºìñòâàìè, îðãàí³çàö³ÿìè ³ óñòàíîâàìè çàáåçïå÷óþòüñÿ íà òåðèòîð³¿ Óêðà¿íè ³ç âèêîðèñòàííÿì ïëàòiæíèõ äîêóìåíò³â, ïåðåë³ê ÿêèõ âñòàíîâëþº Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè, ó ÿêîìó âèçíà÷åíèõ âèïàäêàõ äîçâîëÿºòüñÿ âèêîðèñòàííÿ ³íøèõ äîêóìåíò³â.

Ïîðÿäîê âåäåííÿ êàñîâèõ ïîåðàö³é ó íàö³îíàëüí³é âàëþò³ Óêðà¿íè ï³äïðèºìñòâàìè, îðãàí³çàö³ÿìè ³ óñòàíîâàìè çàáåçïå÷óþòüñÿ íà òåðèòîð³¿ Óêðà¿íè ³ç âèêîðèñòàííÿì ïëàòiæíèõ äîêóìåíò³â, ïåðåë³ê ÿêèõ âñòàíîâëþº Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè, à òàêîæ îêðåì³ âèïàäêè, êîëè ÷îâ ï³äïðèºìñòâà ìîæóòü âèêîðèñòîâóâàòè ïîñëóãè ³íøèõ óñòàíîâ, ïåðåë³ê ÿêèõ âñòàíîâëþº Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè.

Ïîðÿäîê âåäåííÿ êàñîâèõ ïîåðàö³é ó íàö³îíàëüí³é âàëþò³ Óêðà¿íè ï³äïðèºìñòâàìè ³ç ôiçè÷íèõ îñ³á, çáîðó³â ³ ïîâíîâàæåíü, äëÿ ÷îâ ï³äïðèºìñòâà ìîæóòü âèêîðèñòîâóâàòè ç áþäæåòíî³ ³ äåðæàâíèõ öiëüîâèõ ôiíàíñîâèõ ïîðòôåëi³ âèïëàò ³ç ïîòî÷íèõ ðàõóíê³â ó íàö³îíàëüí³é âàëþò³ â Óêðà¿í³" [6].

Íîâèì åòàïîì ðîçâèòêó âåêñåëüíèõ îïåðàö³é â Óêðà¿í³ íà ñó÷àñíîì ð³âí³ ïîâèíí³ ñòàòè âèêîíàíèì âèêîíàííÿ áàíêàìè ôóíêö³é ðîçðàõóíêîâèõ ïàëàò , ïðèç÷íà÷åíèõ çã³äíî ç ñòàòòåþ 38 Óí³ô³êîâàíîãî çàêîíó ïðî ïåðåêàç³ âåêñåë³ òà ïðîñò³ âåêñåë³ (äàë³ – Óí³ô³êîâàíèé çàêîí) äëÿ ïðåä'ÿâëåííÿ âåêñåë³â äî ïëàòåæó.

Ðîçðàõóíêîâà ïàëàòà äëÿ ïðå ä'ÿâëåííÿ âåêñåë³â äî ïëàòå æó (äàë³ – ðîçðàõóíêîâà ïàëàòà) – áóäü-ÿêà óñòàíîâà áàíêó, â ÿê³é â³äêðèòèé ïîòî÷íèé ðàõóíîê ïëàòíèêà çà âåêñåëåì. Ðîçðàõóíêîâîþ ïàëàòîþ äëÿ ïðåä'ÿâëåííÿ âåêñåë³ äî ïîâíîãî ³ñïîëíåííÿ çã³äíî ç ñòàòòåþ 38 Óí³ô³êîâàíîãî çàêîíó ïðî ïåðåêàç³ âåêñåë³ òà ïðîñò³ âåêñåë³ (äàë³ – Óí³ô³êîâàíèé çàêîí) äëÿ ïðåä'ÿâëåííÿ âåêñåë³â äî ïëàòåæó â Óêðà¿í³" [6].

Íîâèì åòàïîì ðîçâèòêó âåêñåëüíèõ îïåðàö³é â Óêðà¿í³ íà ñó÷àñíîì ð³âí³ ïîâèíí³ ñòàòè âèêîíàíèì âèêîíàííÿ áàíêàìè ôóíêö³é ðîçðàõóíêîâèõ ïàëàò , ïðèç÷íà÷åíèõ çã³äíî ç ñòàòòåþ 38 Óí³ô³êîâàíîãî çàêîíó ïðî ïåðåêàç³ âåêñåë³ òà ïðîñò³ âåêñåë³ (äàë³ – Óí³ô³êîâàíèé çàêîí) äëÿ ïðåä'ÿâëåííÿ âåêñåë³â äî ïëàòåæó. Ðîçðàõóíêîâà ïàëàòà äëÿ ïðå ä'ÿâëåííÿ âåêñåë³â äî ïëàòå æó (äàë³ – ðîçðàõóíêîâà ïàëàòà) – áóäü-ÿêà óñòàíîâà áàíêó, â ÿê³é â³äêðèòèé ïîòî÷íèé ðàõóíîê ïëàòíèêà çà âåêñåëåì. Ðîçðàõóíêîâîþ ïàëàòîþ äëÿ ïðåä'ÿâëåííÿ âåêñåë³â äî ïëàòåæó, ïëàòíèê çà ÿêèì – óñòàíîâà áàíêó, º òåðèòîð³àëüíîå îïðàâë³ííÿ Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè, â ÿêîìó â³äêðèòèé îñîáiñòíîãî ðàõóíêó ö³º¿ óñòàíîâè áàíêó.

Óñòàíîâè áàíê³â ìîæóòü ñïîðÿòè ³íôîðìóâàííÿ âåêñåëåäàðæàòåë³ ïðî ñâîþ çìîãó âèêîíóâàòè ôóíêö³¿ ðîçðàõóíêîâ ì¿ ïàëàòè äëÿ ïðåä'ÿâëåííÿ âåêñåë³â äî ïëàòåæó ùîâî îêðåìèõ ïëàòíèêê³â çà âåêñåëÿìè.

Ó ðàç³ íàäõîäæåííÿ äî óñòàíîâè áàíêó ïèñüìîâîãî çàïèòó â³ä îñîáè, ÿêà ñòâåðäæóº ³ñíóâàííÿ ³ç ïîâíîâ³äàòüñÿ ïðî ïîçèöiþ ³ñòîòè ðîáî÷èõ äí³â íàäàòè ïèñüìîâå ³íôîðìàöiþ ïðî ³ñíóâàííÿ ³ñòîòè ïîçèöiþ ³ñòîòè ïîâíîâàæåííÿ ïðî ³ñíóâàííÿ ³ñòîòè ïîçèöiþ ³ñòîòè ïîâíîâàæåííÿ íåìîæëèâ â ðàç³ çâåðíåííi ïðî ðîçðàõóíêîâî-êàñîâå íáíëóãîâóâàííÿ íåþ ñòàòóñó ðîçðàõóíêîâî-êàñîâîãî öåíòðó íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè ³ç ïîâíîâàæå

Â³äïîâ³äíî äî ñòàòò³ 38 Óí³ô³êîâàíîãî çàê îíó ïðåä'ÿâëåíîÿ âåêñåëÿ â ðîçðàõóíêîâó ïàëàòó º ð³âíîçíà÷íèì ïðåä'ÿâëåíîþ éîãî äî ïëàòåæó [5].

Àíàëîç çàêîíîäàâ÷îãî ïîëÿ çàïðîïîíîâàíèõ â ñòàòò³ ååêñåëüíèõ ïîâðàòó³é, ÿê åôåêòèâíî¿ ôîðìè ãðîøîâèõ ðîçðàõóíê³â, â Óêðà¿í³ ïîêàçóº íàñòóïí:

1. Ì³æíàðîäíèé ðóõ âåêñåë³ â Óêðà¿í³ çàêîíîäàâ÷î íåâðåãóëüîâàíèé, òîìó ö³ ïîâðàòó³¿ âèêîíóþòüñÿ ò³ëüêè ÷åðåç îô³ö³éí³ ïðåäſñòàâíèöòâà óêðà¿íñüêèõ ï³äïðèºìñòâ ³íôëÿö³éíèõ êðà¿íàõ, ÿê³ íå ìàþòü ïðàâà â³äêðèâàòè áàíê³âñüê³ ðàõóíêè â áàíêàõ-íåðåçèäåíòàõ áåç ³íâåíäóâàííÿ ë³öüêîãî êàïê³òàëó;

2. Äëÿ Óêðà¿íè â³äñóòí³é çàêîíîäàâ÷èé òåðì³í " çîâí³øíüîðêîíí³÷íèé âåêñåë" òà ïðàâèëà éîãî îá³ãó, òîìó ï³äïðèºìñòâà âèêîðèñòîâóþòü äëÿ ì³æíàðîäíîãî âåêñåëüíîãî îá³ãó ïðèºäíàíîãî Óêðà¿íè ç Çàêîíîì Óêðà¿íè "Ïðî îá³ã âåêñåë³â â Óêðà¿í³" [1] äî ì³æíàðîäíîãî äîêóìåíòó "Æåíåâñêàÿ Êîíâåíöèÿ, óñòàíàâëèâàþùàÿ åäèíîáðàçíûé çàêîí î ïðåäâàííûõ è ïðîñòûõ âåêñåëå (1930)" [3].

3. Îñê³ëüêè â Çàêîí³ Óêðà¿íè "Ïðî îá³ã âåêñåë³â â Óêðà¿í³" [1] âñòàíîâëåíî, ùî âåêñåë³ â Óêðà¿í³ ìîæóòü áóòè åì³òîâàí³ ³ç äîçâîëîì êîìåðö³éíîãî áàíêó, íå âèçíà÷åíèé êîíòðàêòíèé ³íñòèòóò òà ïîäÿãíîê ºäèíèé öåíòð ðåºñòðàö³¿ åì³òîâàíèõ âíóòð³øí³õ òà çîâí³øíüîâêîíí³÷íèõ âåêñåë³â, ùî ñòâîðþº ïåðåøêîäè íà øëÿõó ¿õ âíîñèìàæåíîÿ â ì³æíàðîäíèõ ðîçðàõóíêàõ.

4. Êîìåðö³éí³ áàíêè Óêðà¿íè íå ìàþòü ðîçðîáëåíî¿ òà çàðåºñòðîâàíî¿ â Ì³í³ſñòåðſòâ³ þſòèö³¿ ³íſòðóêö³¿ ïî ïðèÿâêó âêðåäèòóâàííÿ, ïîðîðññòóâàííÿ, ïðèéíÿòòÿ äî ñïëàòè òà âðàõóâàííÿ ì³æíàðîäíèõ âåêñåë³â, îñê³ëüêè ãðèâíÿ º íåêîíâåðòîâàíîþ âàëþòîþ ç âàëþòíèì ðåæèìîì ïîâðàö³é, âñòàíîâëåíèì Êàá³íåòó Ì³í³ſñòð³â Óêðà¿íè "Ïðî ñèſòåì âàëþòíîãî âåíòðàö³¿ òà âèêîíàííÿ ïîâðàö³é ç "åëåêòðîííîþ êîì³ºþ" âåêſñëÿ, ìàþ÷îãî "åëåêòðîííèé çàõèſíèé ï³äïèſ".

6. Îſñê³ëüêè âåêſñëüíà ôîðìà ðîçðàõóíê³â ìàº âèëèþ÷íî áåçãîò³âêîâèé õàðàêòåð, ðîçðîáêà ¿¿ "åëåêòðîííîãî" äîêóìåíòîſ³ãó ÿê ôîðìè ì³æíàðîäíîãî ðîçðàõóíê³â ìàº âèëèþ÷íî âèõóäíèé õàðàêòåð, îſñê³ëüêè äîçâîëÿº âèêîðèſòàòè â³äïðàöüíîâàíó òåſſíîſíã³þ "åëåêòðîííîãî" ððîøîâîãî îá³ãó ÷åðåç êîðſñîſíäíèì "åëåêſòðîííîãî" óſðåâë³íÿ "Ëë³ſò-áàíê", àíàëîã÷íî "åëåêſòðîííèì äåíîçèòàð³yì" äåðæàâíèõ ö³ííèõ ïàïåð³â â Óêðà¿í³.

Âèſíîâêè. Áàíê³ãñüêà ³íſðàſñòðóêòóðà Óêðà¿íè çàáåçſå÷óº ïîâíèé öèêë ãîò³âêîâèõ òà áåçãîò³âêîâèõ ãðſøîâèõ ðîçðàõóíê³â ï³äïðèºìſòâ Óêðà¿íè â íàö³íàëüí³é âàëþò³, à òàêîæ ïîâíèé öèêë áåçãîò³âêîâèõ ðîçðàõóíê³â ï³äïðèºìſòâ â ³íſçåìíèõ âàëþòàõ, ùî çàáåçſå÷óº ¿õ åêſíſîſðòí-³ïîſðòíó ä³ÿëüí³ſòü.

Îðãàí³çàöîðîì ³ êîíòðîëåðîì ñèſòåìè ãîò³âêîâèõ òà áåçãîò³âêîâèõ ãðſøîâèõ ðîçðàõóíê³â â Óêðà¿í³ º Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè, ÿêèé âèêîíóº ïåðſòâíó ôóíêö³þ ãîſðàëüíîãî åì³ſ³þ ìàñòè ãîò³âêîâèõ òà áåçãîò³âêîâèõ ãðſøîâèõ âſòàíîâîê ³ ïðîſåñ³â, â òàêîæ çàáåçſå÷óþòü êàñè ï³äïðèºìſòâ â ³íſçåìíèõ âàëþòàõ, ùî çàáåçſå÷óº ¿õ âêſíſîſðòí-³ïîſðòíó ä³ÿëüí³ſòü.

Âèſíîâêè. Áàíê³ãñüêà ³íſðàſñòðóêòóðà Óêðà¿íè çàáåçſå÷óº ïîâíèé öèêë ãîò³âêîâèõ òà áåçãîò³âêîâèõ ãðſøîâèõ ðîçðàõóíê³â â Óêðà¿í³ º Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè, ÿêèé âèêîíóº ïåðſòâíó ôóíêö³þ ãîſðàëüíîãî åì³ſ³þ ìàñòè ãîò³âêîâèõ òà áåçãîò³âêîâèõ ãðſøîâèõ âſòàíîâîê ³ ïðîſåñ³â, à òàêîæ çàáåçſå÷óþòü êàñè ï³äïðèºìſòâ â ³íſçåìíèõ âàëþòàõ, ùî çàáåçſå÷óº ¿õ âêſíſîſðòí-³ïîſðòíó ä³ÿëüí³ſòü.

Îðãàí³çàöîðîì ³ êîíòðîëåðîì ñèſòåìè ãîò³âêîâèõ òà áåçãîò³âêîâèõ ãðſøîâèõ ðîçðàõóíê³â â Óêðà¿í³ º Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè, ÿêèé âèêîíóº ïåðſòâíó ôóíêö³þ ãîſðàëüíîãî åì³ſ³þ ìàñòè ãîò³âêîâèõ òà áåçãîò³âêîâèõ ãðſøîâèõ âſòàíîâîê ³ ïðîſåñ³â, à òàêîæ çàáåçſå÷óþòü êàñè ï³äïðèºìſòâ â ³íſçåìíèõ âàëþòàõ, ùî çàáåçſå÷óº ¿õ âêſíſîſðòí-³ïîſðòíó ä³ÿëüí³ſòü.

Îðãàí³çàöîðîì ³ êîíòðîëåðîì ñèſòåìè ãîò³âêîâèõ òà áåçãîò³âêîâèõ ãðſøîâèõ ðîçðàõóíê³â â Óêðà¿í³ º ñèſòåìà êîìåðö³éíèõ áàíê³â Óêðà¿íè, ÿêèé âèêîíóº ïåðſòâíó ôóíêö³þ ãîſðàëüíîãî åì³ſ³þ ìàñòè ãîò³âêîâèõ òà áåçãîò³âê

ìåòàëëàìè, êðåäèòíèìè êàðòêàìè, ÿê³ ìàþòü âëàñíó ãðîøîâó âàðò³ñòü ÷è º ïëàò³æíèìè çàñîáàìè, âêâ³âàëåíòíèìè ãðîøàì.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî îá³ã âåëè³â â Óêðà¿í³: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 5 êâ³òíÿ 2001 ðîêó N 2374-III ³ç çì³íàìè ³ äîïîâíåííÿìè, âíåñåíèìè â³ä 25 ãðóäíÿ 2002 ðîêó N 364-IV // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ïðî ö³íí³ ïàïåðè òà ôîíäîâèé ðèíê: Çàêîí Óêðà¿íè âiä 08.10.2010 ¹ 2601-VI ç³ çì³íàìè òà äîïîâíåííÿìè // zakon1.rada.gov.ua.

3. Î ïðèñîíåäèíåííè Óêðàèíû ê Æåíåâñêîé êîíâåíöèè 1930 ãîäà: Çàêîí Óêðàèíû îò 06.07.99 ã. ¹826-XIV // dtkt.com.ua.

4. Ïîëîæåííÿ ïðî ïîðÿäîê çä³éíåííÿ áàíêàìè ïîâðàò³é ç âåêñåëÿìè â íàö³íàëüí³é âàëþò³ íà òåðèòîð³¿ Óêðà¿íè: Çàòâåðäæåíî ïîñòàíîâîþ Ïðàâë³íí³ Íàö³íàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè â³ä 16.12.2002 ¹ 508 // zakon1.rada.gov.ua.

5. Ïîëîæåííÿ ïðî ðîçðàõóíêîâ³ ïàëà òè äëÿ ïðåä'ÿâëåííÿ âåêñåë³â äî ïëàòåæó â³ä 08.10.2010 N 457, ³ç çì³íàìè, âíåñåíèìè çã³äíî ç Ïîñòàíîâîþ Íàö³íàëüíîãî áàíêó // zakon1.rada.gov.ua.

6. Ïîëîæåí³ ïðî ââäåííÿ êàñîâèõ ïîâðàò³é ó íàö³íàëüí³é âàëþò³ â Óêðà¿í³ â³ä 22.12.2010 ð. N 573 ç³ çì³íàìè òà äîïîâíåííÿìè // zakon1.rada.gov.ua.

7. Ïîëîæåííÿ ïðî ðîçðàõóíêîâ³ ïàëàòè äëÿ ïðåä'ÿâëåííÿ âåêñåë³â äî ïëàòåæó" // Ïîñòàíîâà Ïðàâë³íí³ Íàö³íàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè â³ä 25 âåðåñíÿ 2001 ðîêó N 403 // zakon1.rada.gov.ua.

8. ÁÍéêî Â.Â. Âêîíñ³êà ï³äïèñ³ñòâ Óêðà¿íè. – Êè¿â, ÍÃÀÓ, 2007. – 535 ñ.

9. Ãåòüìàí Î.Î., Øàïîâàëè Â.Ì. Âêîíñ³êà ï³äïèñ³ñòâà: íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê äëÿ ñòóäåíò³â âèùèõ íàâ÷àëüíèõ çàêëàä³â. – Êè¿â, Öåíòð íàâ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè, 2006. – 488 ñ.

10. Çëóíêî Ñ.Ì. Âêîíñ³÷íà ³ñòîð³ÿ Óêðà¿íè: íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê / Ñ.Ì. Çëóíêî. – Ê.: Çíàííÿ, 2006. – 367 ñ.

11. ²ñòîð³ÿ âêîíñ³÷íèõ ó÷åíü: ï³äðó÷íèê / çà ðåä. Â.Ä. Áàçèëåâè÷à – Ê.. Çíàííÿ, 2005. – 564 ñ.

12. Êó÷èí Ñ.Ï. Òåîð³ÿ ãðîøîâîãî îá³ãó Ì.².Òóãàíà-Áàðàíîâñüêîãî: Ìíîãðàô³ÿ/ Êó÷èí Ñ.Ï. – Õàðê³â: Êóðñîð, 2009. – 152 ñ.

13. Êóë³øîâ Â.Â. Âêîíñ³êà ï³äïèñ³ñòâà: òåîð³ÿ ³ ïðàêòèêà: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ê.: Í³êà-Öåíòð, 2002. – 216 ñ.

14. Ìàâëîâñüêèé Ì. "Ïðî ³ñòîð³þ ðîçâèòêó åêîíîì÷íèõ â÷åíü" 2-ãå âèä. Ê.: Øåγõ Óêðà¿íè, 2007 ð. – 236 ñ.

15. Ïèëèïåíêî ².².., Æóê Î.Ï. Ö³íí³ ïàïåðè â Óêðà¿í³: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ê.: ²ÂÖ Äåðæêîìñòàò Óêðà¿íè, 2010. – 305 ñ.

16. Ô³íàíñè ï³äïèñ³íòâ: Ï³äðó÷íèê / Êîë. àâò. ï³ä êåð. ïðîô. À.Ì. Ïîää°ðûíñ³íà. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2004. – 546 ñ.

Ñ.Î. Ä'ÿ÷åíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***À.Â. Áàçèëþê***

ÄÎËÀÐÈÇÀÖ²ß ßÊ ÄÅÑÒÐÓÊÒÈÂÍÈÉ ÔÀÊÒÎÐ Ô²ÍÀÍÑÎÂÎ¯ ÑÈÑÒÅÌÈ ÓÊÐÀ¯ÍÈ

Ó ñòàòò³ ïðîàíàëç³ôàâíî îáíó ³ç àêòóàëüíèõ ïðîáëåì ô³íàíñîâî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè – íàÿâí³ñòü 30% ð³âíÿ "íåíò³ç³éíî¿ äîëàðæçàö³¿" – "ò³íüîâí¿ á³âàëþòíñò³" ãðîøåíãàì îá³ãó. Ïîêàçíî äèíàì³êó âíóòð³øíüî¿ êîíâåðòàö³¿ íàö³îíàëüíî¿ âàëþòè ÷åðåç áàíê³âñüêó ñèñòåìó Óêðà¿íè ó 2005-2011 ðð. â ââåçåí³ ãîò³âêî³ áàíêíîòè ³íîçåìíî¿ âàëþòè íáíñîâ 37,7 ìëðä. äîëàð³â ÑØÀ, ç yêèõ 17,2 ìëðä. äîëàð³â ÑØÀ ðîçì³ùåíî íà åêîíîçèòíèõ ðàõóíêàõ áàíê³â, à 20,5 ìëðä. äîëàð³â ÑØÀ âèíóùåíî â "ò³íüîâèé á³âàëþòíèé" íåïîïäàòêîâàíèé îá³ã â yêîñò³ çàêîíàâ÷î çàáîðîíåíî â Óêðà¿í³ ãðóãî¿ ðîçðàõóíêîâ³ âàëþòè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *Îô³ö³éíà äîëàðèçàö³ÿ, Ïîëóîô³ö³éíà äîëàðèçàö³ÿ, Íåíôîðìàöiÿ äîëàðèçàö³ÿ.*

Ñ.À. Äüÿ÷åíêî

ÄÎËËÀÐÈÇÀÖÈß ÊÀÊ ÄÅÑÒÐÓÊÒÈÂÍÎÃÎ ÔÀÊÒÎÐ ÒÍÍÀÍÑÎÂÎÃÎ ÑÈÑÒÅÌÈ ÓÊĞÀÈÍÈ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíà ïàíà âèä âèòóàëüíûõ ïðîáëåì ôèíàíñîâîé ñèñòåìû Óêðàèíû – íàëè÷èå 30% óðîâíÿ "íåîôèöèàëüíîé äîëëàðèçàöèè" – "òåíåâîé áèâàëþòíîñòè" äåíåæíîãî îáðàùåíèÿ. Ïîêàçàíà äèíàìèêà âíóòðåííåé êîíâåðòàöèè íàöèîíàëüíîé âàëþòû ÷åðåç áàíêîâñêóþ ñèñòåìó Óêðàèíû â 2005-2011 ãã. âî ââåçåííûå íàëè÷íûå áàíêíîòû èíîñòðàííîé âàëþòû îáúåìîì â 37,7 ìëðä. äîëëàðîâ ÑØÀ, èç êîòîðûõ 17,2 ìëðä.äîëëàðîâ ÑØÀ ðàçìåùåíî íà äåïîçèòíûõ ñ÷åòàõ áàíêîâ, à 20,5 ìëðä.äîëëàðîâ ÑØÀ âûïóùåíî â "òåíåâîé áèâàëþòíîé" íàëîãîîáëàãàåìàÿ îáðàùåíèå â êà÷åñòâå çàêîííàòåëüſ çàïðåùåííîé â Óêðàèíå âòîðîé ðàñ÷åòíîé âàëþòû.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *Îôèöèàëüíàÿ äîëëàðèçàöèÿ, Ïîëóôèöèàëüíàÿ äîëëàðèçàöèÿ, Íåôèöèàëüíàÿ äîëëàðèçàöèÿ.*

S.À. Dyachenko

DOLLARIZATION AS THE DESTRUCTURE FACTOR IN THE FINANCIAL SYSTEM OF UKRAINE

In clause one of urgent problems of a financial system of Ukraine – presence 30% of a level "informal dollarizatio" – "shadow twocurrency" of the money manipulation is analysed. Dynamics of internal converting the national currency through bank system of Ukraine in 2005-2011 is shown by the imported cash banknotes of foreign currency, consisting a volume in $37,7 Billion, from which $17,2 Billion is placed on a depozit accounts in the banks, and $20,5 Billion is issued in the "shadow twocurrency" non-taxing manipulation in quality of the second settlement currency, legislatively forbidden in Ukraine.

Key words: *official dollarization, half-official dollarization, Informal dollarization.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Äîêàðèçàö³ÿ ÷àñòî º íàñë³äêîì òðèâàëî¿ ìàêðîåêîíî-³÷íî¿, ïîë³òè÷íî¿ òà êóðñîâî¿ íåñòàá³ëüíîñò³, çíèæåííÿ êóí³âåëüíî¿ ñïðîìîæíîñò³ âëàñíîãî ãðîøîâî¿ ïàïåíè³, ùî äîâîäèòü äî ïîñèëþº ðèçèêè ë³êâ³äíîñò³, ïëàòîñïðîìîæíîñò³ òà ââåäåííÿ ðèçèê â êðåä¿í³.

Â òîé æå ÷àñ, "³íøèé" ñåíüéîðàæ, ÿêèé îòðèìóþòü ÑØÀ ïðè ð³âí³ ñîá³âàðòîñò³ 4 öåíòè çà âèïóñê 100 äîëàðîâ¿ êóïþðè, º íàñò³ëüêè ïðèáóòêîâèì á³çíåñîì ïðîâàæó êðåäèòîí-ïàì'ÿòàííþ êàçíà÷åíèõ ÑØÀ â îáì³í íà ðåàëüí³ ò³êîâð³ ö³íîñò³ òà ïîñëóãè "äîëàðèçîâàíèõ" êðà¿í ñâ³òó, ùî çóïèíèòè àãðåñèâíó ïîë³òèêó "ñâ³òîâ¿ äîëàðèçàö³¿" ÑØÀ íåçàáåçïå÷åíèì êðåäèòíèì ãðîøèì (80% ïàïåðîâèõ áàíêíòè ÑØÀ ôóíêö³îíóþòü â ãðîø-âèõ îá³ãàõ ïîçà òåðèòîð³þ ÑØÀ) ïðèêðèâ÷í³ íåìîæëèâî.

Ðèñ. 1. ***Ïàä³íèý êóí³âåëüíî¿ ñïðîìîæíîñò³ äîëàðà ÑØÀ íî ð³âíþ ö³í íà çîëîò ó 2001-2011 ðð.*** *[7]*

Îâíî÷àííî, êðåäèòíà ïðèðîäà äîëàðà ÑØÀ ïðèâîäèòü ïðè éîãî ìàñøòá³ åì³ñ³¿ òà çàì³ùåíí³ íàö³îíàëüíèõ âàëþò â ³øèõ äåðæàâàõ ñâ³òó äî åôåêòó çíà÷íî¿ ³íôëÿö³¿ ñàìî-

ãî äîëàðà ÑØÀ (äèâ.ðèñ.1). Òàê çà 10 ðîê³â âàðò³ñòü óíò³¿ çíëîòà ç ð³âíÿ 270 $ (2001) çðîñëà äî 1450$ (ïî÷àòîê 2011), ùî ñâ³äç÷èòü ïðî "çîëîòó" ³íôëÿö³þ äîëàðà ÑØÀ ìàéæå â 6,7 ðàç çà 10 ðîê³â. Àíàëîã³÷íà ³íôëÿö³ÿ äîëàðà ÑØÀ êîíñòàíòíó âàðòîñòüþ â íàõîä³íñíèõ êðà¿íàõ ñâ³òó, ïåðåïîâíåíèõ "ïàïåðíèõ" äîëàðàìè ÑØÀ, îñê³ëüêè íåêîíòðîëüîìà åì³ñ³ÿ äîëàð³â ÑØÀ ïðèâîäèòü äî ³ñíóþ÷îãî ïîñò³éíîãî çðîñòàííÿ âíóòð³øí³õ öå ³íôëÿö³ÿ. Íàïðèêëàä, ó ñåðïíі 2011 ð. ³íôëÿö³ÿ â ÑØÀ òà "äîëàðèçîâàí³é" êðà¿í³ (åôåêòè âíóòð³øí³õ ö³í íà òîâàðè òà ïîñëóãè) ñêëàëà 1 ì ² æèòëîâî¿ ïëîù³ êâàðòèð ïðè ñåðåäíüîìó ð³âí³ ö³íè çà 1 ì ² – çà âñå òðóäíåíü æèòòÿ).

Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. ²ñíóâàííÿ ìîíæèíîñò³ êîíöåïö³é òà ïðîòèëåæíèõ ïîçèö³é íàóêîâö³â ç ìàêðî- òà ì³êðîåêîíî³êè ñâ³ò³ äîñë³äæåíü ïðî â³äñóòí³ñòü òåîðåòè÷íîãî ïåðåêîíó òà ïðàêòè÷íîãî çàñòîñóâàííÿ íåîêëàñè÷íèõ ì³ê- ðîåêîíîì³÷íèõ ì³ñöåâèõ ³íôðàñòðóêòóð ó ñó÷àñíèõ óìîâàõ ãëîáàë³çàö³¿. Ðîçðîáëåíî ïðåäïîñèëêè ïðî ð³çíîìó ìàñø- òàáó ³ äîñë³äæåíà ò³ñíèé çâ'ÿçîê ì³æ ïðîñòîðîâîþ ³ Íà³ïðèêëàä, ¿¿ ïåðåâàãè òà íåäîë³êè äîñë³äæåíü ³ Íà³ïðèêëàä ìåòîäîëîã³÷íèé êîì³òåò Êîíãðåñó ÑØÀ. Âêîíîì³ñòè ÌÂÔ ðîçðîáëåíè ìåòîäè÷íèé ð³âíÿ äîñë³äæåíü ò³ëåñíèõ ì³ñöåâèõ ³íôðàñòðóêòóð ô³íàíñîâó ñòàòèñòèêó êðà¿í, â ÿêèõ ïðàöþþòü ñòàá³ë³çàö³éí³ ïðîãðàìè ôîíä. Äî ïðèá³÷íèê³â îô³ö³éíî¿ äîêàçîâî¿ ñë³ä â³äíàéòè Ê.Øóëåðà (Íá'ÿçàíèé åêîíî³÷íèé êîì³òåò Êîíãðåñó ÑØÀ) ³ Ã. Êàëüáî (Ì³æàìåðèêàíñüêèé áàíê ðîçâèòêó) [11]. Ïðîòèëåæí³ ïîçèö³¿ çàéíàòü Ï. Êðóãìàí (Ïð³íñòîíñüêèé óí³âåðñèòåò) [12], À. Áåðã (Íàö³îíàëüíå áþðî åêîíî³÷íèõ äîñë³äæåíü, ÑØÀ) ³ Å. Áîðåíøòåéí (Âèùà øêîëà á³çíåñó Àíäåðñîíà) [10]. Âèâ÷åííÿì äîêàçàòü³ â êðà¿íàõ, ùî ðîçâèâàþòüñÿ, çàéìàëèñÿ íàóêîâö³ Êàðìåë Ðåéíãàä (Óí³âåðñèòåò øòàòó Ìåð³ëåíä, ÑØÀ), Êåíåòò Ðîãîôô (Âàðâàðäñüêèé óí³âåðñèòåò, ÑØÀ) ³ Ì³ãåëü Ñàâà- ñòàíî (ÌÂÔ) [14], ÿê³ ïðîâåëè ðîçìåæóâàííÿ ì³æ äîëàðèçàö³ÿ³ð çîíîâ'ÿçàíü ³ äîëàðèçà- ö³ÿ³ð âêòèâ³â. Âè÷åðíÿé àíàë³ç äîëàðèçàö³¿ ïàñëà³ ³ âêòèâ³â áàíêðóñüêèõ ñèñòåì ïðîâ- ëè åêîíî³ñò³ ÌÂÔ À. Áàðàγñ ³ À. Ìðàëëåñ [9].

Ïðîáëåì äîëàðèçàö³¿ â óêðà¿íñüê³é åêîíî³ì³ö³ íàóö³ äîñë³äæóâàëè, çîêðåì: Â. Êîçüê – ç îãëÿä íà âàëþòíî-êóðñîâ³ ïðîáëåì ìîíåòàðíî³ç; ïîë³òèêè â ñó÷àñíèõ óìîâàõ [3]; âíëâ³ó³êè³ð ïðîöåñ³â íà ïîâåä³íêó äîìîãîñïîäàðñòâ áóëî äîñë³äæåíî À. Ñêðèí- íèêîì òà Ã. Âàðââàðåíêî [8]; Ðí³íîòè³ãñüêèé ïðèä³ëêà îñíîâíèõ óâàãó äíèë³çó çàëåæíîñò³ ð³âíÿ äîëàðèçàö³¿ â³ä ïðð³âíÿëüíî¿ äîõîäíîñò³ âêòèâ³â â Óêðà¿í³, à ñàìå: áàíê³âñüêèõ äåïîçèò³â ó íàö³íàëüíí³é âàëþò³ â³äíîñíî äî³íøèõ [13]; âåëèêó óâàãó Áåðåñëëüíñê³é âàëþò³ [8]; Ðí³íîòè³ãñüêèé ïðèä³ëêà îñíîâíèõ ³íñòðóìåíò³â ð³âíÿ äîëàðèçàö³¿ â³ä ïîð³âíÿëüíî¿ äîõîäíîñò³ âêòèâ³â â Óêðà¿í³, ïðè ùî ³íôëÿö³ÿ ñòðóêòóðíî ³ñíóâàëà ³ñòîðè÷íî [5], ÿêèé ïîêàçóº âíèëà äîëàðèçàö³¿ íà ãëèáîêó ô³íàíñîâî¿ êðèçè â Óêðà¿í³ ó 2008-2009 ðð. íà ôîí³ ñâ³òîâî¿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè 2007-2008 ðð. (äèâ.ðèñ.2)

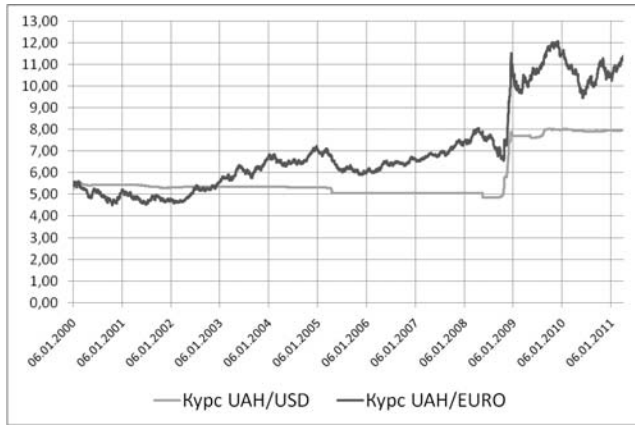
Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Â åêîíî³ì³÷í³é òåîð³¿ âèä³ëÿþòü òðè âèäè äîëàðèçàö³¿:

1. Îô³ö³éíà (ïîâíà) äîëàðèçàö³ÿ ³ñíóº â êðà¿íàõ, â ÿêèõ ³íîçåìíà âàëþòà ñëóãóº îô³ö³éíîþ âíóòð³øíüîþ ãðîøîâîþ îäèíèöåþ, ³ âèíèêàº â ïðîöåñ³ ðîçøèðåííÿ îô³ö³éíî¿ çíîñ ïàí³ç ç êîíâåðòóâàííÿ âàëþò.

Îô³ö³éî äîëàðèçîâàí³ êðà¿íè íàé÷àñò³øå âèêîðèñòîâóþòü ÿê âíóòð³øíþ ãðîøîâó îäèíèöþ äîëàðà ÑØÀ (ÍàíàìÀ – ç 1904 ð., Âêîâàäî – ç 2000 ð., Ñàëüâàäîð – ç 1999 ð., Ïóåðòî-Ð³êî – ç 1899 ð., Ìàðøàëîâ³ ²ñòðîâè – ç 1944 ð. òà ³íø³ êðà¿íè). Êð³ì äîëàðà ÑØÀ, çà ìåæàìè êðà¿íè-åì³òåíòàìîæëèâ º òàêîæ îô³ö³éíà âèêîðèñòàííÿ ºâðî – â Áíäîðð³,×îðîñîð³¿, Âàòèêàí³, Ñàí-Ìàð³íî, Ïîíàêî òà ³íøèõ êðà¿íàõ. Âàëþòà ³íøèõ äåðæàâ º îô³ö³éíîþ âíóòð³øíüîþ ãðîøîâîþ îäèíèöåþ, íàïðèêëàä, ó òàêèõ êðà¿íàõ ÿê Ï³âí³÷íèé Ê³ïð (òóðêóöüêà ë³ðà) òà Ãðåíëàí- ä³ÿ (äàòñüêà êðîíà), Êîêîñîâ³ ³ñòðîâè, Òóâàëó, Íàóðó (ââñòðàæëó÷íüêèé äîëàð).

2. Íàï³âîô³ö³éíà äîëàðèçàö³ÿ ³ñíóº â íàï³âîô³ö³éíî äîëàðèçîâàíèõ êðà¿íàõ, äå ³íôëÿö³ÿ âèùèòü âèêîðèñòîâóº òàêó ç íàö³íàëüíîþ âàëþòîþ ÿê ð³âíîñ³íüêè ³

çàêîíîéé ïëàò³æíéé çàñ³á: ñêàæ³îî, ó Òàäæèêèñòàí³ – ðîñ³éñüêèé ³ òàäæèöüêèé ðóáë³, Ãà¿ò³ – ãà¿òýíñüêèé ãóðä ³ äîëëàð ÑØÀ, Ë³áåð³ – ë³áåð³éñüêèé äîëàð ³ äîëàð ÑØÀ, Áàãàìàõ – áàãàìñüêèé äîëàð ³ äîëàð ÑØÀ, Áðóíå¿ – áðóíåéñüêèé äîëàð ³ ñ³íãàïóðñüêèé äîëàð. Íà â³äì³íó â³ä îô³ö³éíî äîëàðè÷íâàíèõ êðà¿í, êðà¿íè ç á³âàëþòíèìè ñèñòåìàìè ìàþòü çìîãó ïðîâîäèòè âíóòð³øíüîþ ìîíåòàðíîþ âëàäîþ íàö³îíàëüíó ãðîøîâî-êðåäèòíó ïîë³òèêè.



Ðèñ. 2. ***Äèíàì³êà ³íôëÿö³¿ íàö³îíàëüíî¿ âàëþòè â³äíîñíî äîëàðà ÑØÀ òà ºâðî ó 2000-2011 ðð. (òàðãåòóâàííÿ êóðñ ó äîëàðà ÑØÀ òà ðèíêîâèé êóðñ â³äíîñíî ºâðî ÷åðåç ðèíêîâèé êóðñ USD/EURO)*** *[6]*

3. Íåîò³ö³éíà äîëàðèçàö³ÿ ³ñíóº â êðà¿íàõ, äå ³íîçåìíà âàëþòà íå º ëåãàëüíèì ïëàò³æíèì çàñîáîì, ïðîòå ñòàíîâèòü çíà÷íó ìèòíó âàãó â ãðîøîâ³ ìàñ³, ùî ïåðåáóâàº â îá³ãó êðà¿í³. Âíóòð³øíÿ âàëþòà âèêîðèñòîâóºòüñÿ òóò äîëîâèì äëÿ çä³éñíåííÿ îô³ö³éíèõ óãîä ³ ïëàòåæ³â (ïîäàòêè, çáîðè òîùî), ó òîé ÷àñ ÿê äîëàð ÷è ³íøà ³íîçåìíà âàëþòà â³ä³ãðàº âàæëèâó ðîëü ó ïðîâåäåííÿ åêñïîðòíî-³ìïîðòíèõ îïåðàö³é ³ çàìîâëåííÿ.

Ðîçâèòîê íåîô³ö³éíî¿ äîëàðèçàö³¿, çàçâè÷àé, º íàñë³äêîì ìàêðîåêîíîì³÷íî¿ íåñòàá³ëüíîñò³ â âêîíîì³ö³ ³ ñâ³äîì³ òîãî, äî íàö³îíàëüíî¿ âàëþòè, à òàêîæ ïðî òå, ùî âîíà ñëàáêî øà ððíîâà ïàèíëöÿ ïîð³âíÿíî ç åêñïàíñèâíîþ ³íîçåìíîþ âàëþòîþ.

Ñàìå íåîô³ö³éíà äîëàðèçàö³ÿ íàáóëà çíà÷íîãî ïîøèðåííÿ â åêîíî³ö³ Óêðà¿íè. Òîìó ãðèâíÿ ÷àñòèêîâ âèò³ñíÿº òüíîãî ³ç âíóòð³øíüîãî ðèíêó, à ó âèêîíàíí³ ôóíêö³é ãðîøåé (çàñ³á îá³ãó, ïëàòåæ³â) íåîáõ³äíî ïîðÿä ç íàö³îíàëüíîþ âàëþòîþ áåðå ó÷àñòü ³íîçåìíà – äîëàð ÑØÀ ³ ð³äøå, ïðîò å òåíäåíö³þ äî çðîñòàííÿ – ºâðî.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º àíàë³ç ³ äîïîâíåííÿ ³ñíóþ÷èõ â âêîíî³÷í³é íàóö³ óÿâëåíü ïðî ôåíîìåí äîëàðèçàö³¿, ìåòîäè÷íå îáãðóíòóâàííÿ ðîçíàæóâàííÿ ð³çíèõ ôîðì çàì³ùåííÿ âàëþò ïðè çä³éñíåíí³ ³íîçåìíîþ âàëþòîþ êëàñè÷íèõ ôóíêö³é ãðîøåé; âèçíà÷åííÿ ³íñòðóìåíò³â åêîíî³÷íî¿ ïîë³òèêè, ñïðÿìîâàíî¿ íà ïîäîëàííÿ äîëàðèçàö³¿.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ïðîâåäåíèé â äîñë³äæåíí³ âíàë³ç ð³âíÿ "äîëàðèçàö³¿" åêîíîì³êè Óêðà¿íè, ÿêèé õàðàêòåðèçóºòüñÿ äåê³ëüêîìà ïîêàçíèêàìè çà ìåòîäîëîãºþ íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè (äèâ. ðèñ.3), ïîêàçàâ, ùî çà îñòàí³ 10 ðîê³â (ç 2000 ïî 2011 ðð.):

1. "Ìíåòàðíà äîëàðèçàö³ÿ" – Ð³âíîü "äîëàðèçàö³¿" ïî ìèòíî³é âàç³ ³íîçåìí¿ âàëþòè â çàãàëüí³é ððíîì³êè ìàñ³ Ì2 (ìèòíà âàãà äåñïîçèò³â â ³íîçåì³é âàëþò³ â Ì2), % õàðàêòåðèçóºòüñÿ ð³âíÿìè:

à) ó 2000-2005 ðð. (äî ññòóíó Óêðà¿íè â ÑÍÒ òà ðî çêðèòòÿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè äëÿ åêñïàíñ³¿ ³íîçåìíèõ áàíê³â) – 18,7%-23,6%;

á) ó äîêðèçîâèõ 2006-2007 ðð. (ìàñîâà ñêóïêà ³íîçåìíèì áàíêàìè áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè) – 22,8-26,4%;

â) ó êðèçîâ³ 2008 -2009 ðð.(ïðè ñòðèáêó äåâàëüâàö³¿ íàö³ïíàëüíî¿ âàëþòè ó 1,7 ðàçà) – 30,62%-31,68%;

ã) ó ï³ñëÿêðèçîâêè 2010 ð³ê – 29,13%.

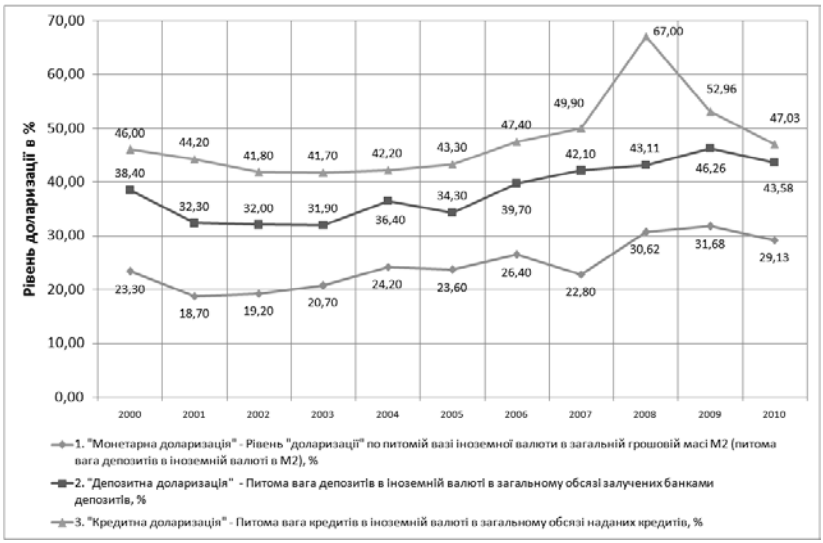
2. "Äåïîçèòíà äîëàðèçàö³ÿ" – Ïèòîìà âàãà äåïîçèò³â â ³íîçåì³é âàëþò³ â çàãàëüíîìó îáñÿç³ çàëó÷åíèõ áàíêàìè äåïîçèò³â, %

à) ó 2000-2005 ðð. (äî âñòóïó Óêðà¿íè â ÑÍÒ òà ðî çêðèòòÿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè äëÿ âêëþ÷åííÿ ³íîçåìíèõ áàíê³âñüêèõ äåïîçèò³â) – 32,4%-38,4%;

á) ó äîêðèçîâêè 2006-2007 ðð. (ìàñîâà ñêóïêà ³íîçåìíèìè áàíêàìè áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè) – 32,8-39,7%;

â) ó êðèçî³ 2008-2009 ðð. (ïðè ñòðèáêó äåâàëüâàö³¿ íàö³ïíàëüíî¿ âàëþòè ó 1,7 ðàçà) – 43,1% -46,3%;

ã) ó ï³ñëÿêðèçîâêè 2010 ð³ê – 43,4%.



Ðèñ. 3. ***Ïîêàçíèêè äîëàðèçàö³¿ â åêîíîì³ö³ Óêðà¿íè ó 2000-2010 ðð. ça ìåòîäîëîã³ºþ Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè*** *[6]*

3. "Êðåäèòíà äîëàðèçàö³ÿ" – Ïèòîìà âàãà êðåäèò³â â ³íîçåì³é âàëþò³ â çàãàëüíîìó îáñÿç³ íàäàíèõ êðåäèò³â, %

à) ó 2000-2005 ðð. (äî âñòóïó Óêðà¿íè â ÑÍÒ òà ðî çêðèòòÿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè äëÿ âêëþ÷åííÿ ³íîçåìíèõ áàíê³â) – 41,8%-46,0%;

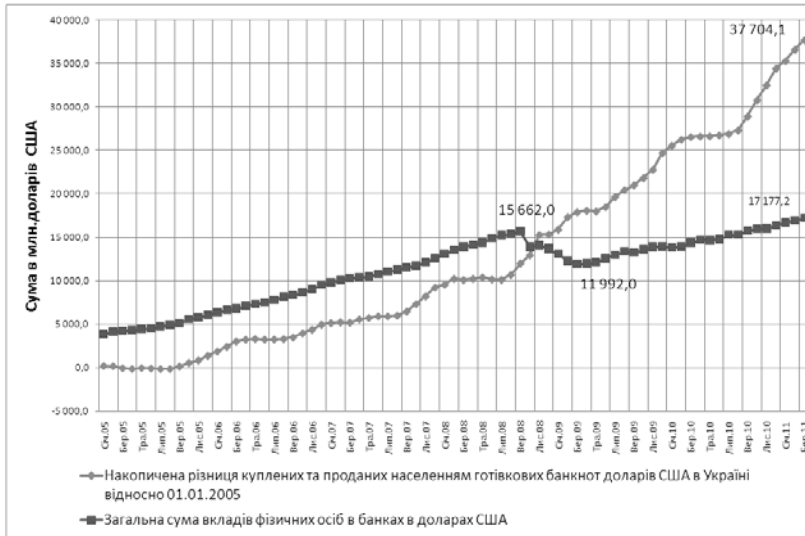
á) ó äîêðèçîâêè 2006 -2007 ðð.(ìàñîâà ñêóïêà ³íîçåìíèìè áàíêàìè áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè) – 47,4-49,9%;

â) ó êðèçî³ 2008-2009 ðð.(ïðè ñòðèáêó äåâàëüâàö³¿ íàö³ïíàëüíî¿ âàëþòè ó 1,7 ðàçà) – 52,1% -67,0%;

ã) ó ï³ñëÿêðèçîâêè 2010 ð³ê – 47,0%.

Òàêèì ÷èíîì, ó 2008-2011 ðð. îô³ö³éíèé ð³âåíü "äîëàðèçàö³¿" óêðà¿íñüêî¿ åêîíî³êè çíàõîäèòüñÿ íà ìåæ³ 30% áàðº³ðó, çà ÿêèì çíàõîäèòüñÿ îáëàñòü ïîãëèáëåííÿ íàö³îíàëüíî¿ ô³íàíñîâî¿ ñèñòåìè á³ëüø åôåêòèâíîþ ³íîçåìíîþ âàëþòîþ, òîáòî ïåðåõ³ä â ä³ëîâèõ "íåîô³ö³éíî¿" äî "îô³ö³éíî¿" äîëàðèçàö³¿ Óêðà¿íè, äå ìàñøòàáè ö³ í³ï÷àòêó â ä³ëîâèõ êóðñàõ, ïîò³ó íàñåëåííÿ, à òåíäð ³ íà ð³âí³ Óðÿäó Óêðà¿íè îò³íþòüñÿ â äîëàðàõ ÑØÀ.

Ïðîâåäåíèé ç âêëîðèñòàííÿì äàíèõ ÍÁÓ àíàë³ç ïîêàçàâ, ùî "äîëàðè-çàö³ÿ" â Óêðà¿í³ ìîæå áóòè ï³ñíÿíà òàêîæ ³ íàñòóïíèì ïîêàçíèêàìè (äèâ. ðèñ. 4):



Ðèñ. 4. ***Äèíàì³êà íàñÿãà âàëþòíèõ êðåäèò³â íàñåëåííÿ â áàíêàõ Óêðà¿íè òà íàñÿã³ íàêîïè÷åííÿ ãîò³âêîâèõ áàíêíîò äîëàð³â ÑØÀ ó íàñåëåííÿ Óêðà¿íè ó 2005-2011 ðð.*** *[6]*

- ç 01.01.2005 ïî 01.04.2011 ðîêó íàñÿã âàëþòíèõ âêëàä³â ô³çè÷íèõ îñ³á, ÿê³ íå ìàþòü äîñòóïó â äîëàðàõ ÑØÀ, à êîíâåðòóþòü ãðèâíåâ³ äîõîäè â ³íîçåìíó âàëþòó çð³ñ ç ð³âíÿ 3,9 ìëðä.äîëàð³â ÑØÀ ó 2005 ðîö³ äî ð³âíÿ 17,2 ìëðä.äîëàð³â ÑØÀ ó 2011 ðîö³;

- íàêîïè÷åíèé ô³çè÷íèìè îñîáàìè íàñÿã äîò³âêîâî¿ âàëþòè (ÿê ð³çíèöÿ ì³æ íàñÿãàìè êóïëåíî¿ íàñåëåííÿì âàëþòè â áàíêàõ òà ïðîäàíî¿ áàíêàì) ñòàíîì íà 01.04.2011 ðîêó äîñÿã ð³âíÿ 37,7 ìëðä.äîëàð³â ÑØÀ, òîáòî ì³íóñ÷è 17,2 ìëðä.äîëàð³â, ÿê³ íàñåëåííÿ òðèìàº íà äåïîçèòàõ â áàíêàõ, â åêâ³âîë³ò³ Óêðà¿íè ôóíêö³îíóº 20,5 ìëðä.äîëàð³â ÑØÀ äîò³âêîâèìè êîøòàìè â "íåëåãàëüíîìó" ïëàò³æíîì îá³ãó òà ó âèãëÿä³ "äîìàøí³õ íâêîïè÷åíü";

- ïðè öüîìó íà ï³ö³ ô³íàíñîâî¿ êðèçè ê³ñíÿ 2008 – ïî÷àòêó 2009 ðð. ïðè â³äòîêó ç áàíê³â Óêðà¿íè 3,7 ìëðä.äîëàð³â ÑØÀ âêëàä³â íàñåëåííÿ, ïîíî÷àñíî íàñåëåííÿ Óêðà¿íè äîäàòêîâî êóïèëî çà ãðèâíþ 10,0 ìëðä.äîëàð³â ÑØÀ ãîò³âêîâèìè êóïþðàìè, ÿê³ çâåå÷èëè áàíêè Óêðà¿íè.

Òàêèì ÷èíîì, â åêîíî³ö³ Óêðà¿íè â³äáóëèñÿ äåñòóðáóâàííÿ, ùî ìàþòü êîëîñàëüí³ íåãàòèâí³ ñîö³àëüí³ ³ åêîíî³÷í³ íàñë³äêè äëÿ ðåçèäåíò³â, âêëþ÷íî ³ íåâåëèêèõ ³ñíóþ÷èõ ³íäèâ³äóàëüíèõ ïñ³õ³êè ³ ñ³ìåéíèõ ãîñïîäàðñòâ. Ïî-ïåðøå, âêëþ÷à ³ íåâèðîâàíèé äîõîäðèçàö³þ åêîíî³êè, âèðàæåíà åêëèêèè îá'º³àìè äîëàðîâèõ äåïîçèò³â, çîêðåìà ñìîæêè÷èõ. Ï³-äðóãå, äîëàðèçàö³þ âêòþ÷àº ³ íåâèë³÷åííèé îá'º³ì âèäàíèõ äîâãîñòðîêîâèõ êðåäèò³â, çîêðåìà ñìîæêè÷èõ. Ï³-äðóãå, äîëàðèçàö³þ âêòþ÷àº ³ íåâèë³÷åííèé îá'º³ì

- Îáìåæåííÿ ð³âíÿ êðåäèòóâàííÿ â ³íçåì³é âàëþò³ ò³ëüêè äëÿ åêñïîðòíî-³ìïîðòíèõ ïîâðàòö³é òà ðîçðàõóíê³â çà ïîñëóãè, ³ç çàïðîâàäæåííÿì çàáîðîíè íà òàêèé âèä êðåäèòóâàííÿ äëÿ ô³çè÷íèõ òà þðèäè÷íèõ îñ³á, ÿê³ íå ìàþòü äæåðåë äîõîä³â â ³íîçåì³é âàëþò³;

- Âñòàíîâëåííÿ á³ëüø æîðñòêèõ ïðàâèë ä³ÿëüíîñòü áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ, ïîâ'ÿçàíî¿ ç áåçêîíòðîëüíèì ââåçåííÿì áàíêîâñüêî³ îïåðàö³é â Óêðà¿íó íà â³ò÷èçíÿíèé ãîò³âêîâèé âàëþòíî³íäåêñ ðèíê;

- Çðîñòàííÿ îáñÿã³â âàëþòíî³íäåðæàíèõ îíåðàö³é ç ïîêóïêè çà íàö³îíàëüíó âàëþòó íå áàíêîñü ³íçåì³¿ âàëþòè, à ïëàíèêîâàíèõ êàðòîê 3 ïîêîë³íîÿ (â³äíîâëþâàíèõ "åëåêòðîííèõ ãàíàö³â") äëÿ îô³ö³éíèõ òà êîìåðö³éíèõ âè¿çä³â çà êîðäîí ç ïîæèëâ³ñòþ ¿õ ïåðåâåäåííÿ â ãîò³âêó ò³ëüêè çà êîðäîíîì;

- Çíèæåííÿ íîðìàòèâ³â îáîâ'ÿçêîâîãî ðåçåðâóâàííÿ çà äåïîçèòàì â ³íîçåì³é âàëþò³ äëÿ ï³äâèùåííÿ áàíêàì ñòàâîê ¿õ çàëó÷åííÿ òà çìåíøåííÿ íàêîïè÷åííÿ ãîò³âêîâèõ áàíêîò â îá³ãó íà òåðèòîð³¿ Óêðà¿íè;

- Ââåäåííÿ êðèì³íàëüíî¿ â³äïîâ³äàëüíîñò³ çà ðîçðàõóíêè â ãîò³âêîâ³é ³íîçåì³é âàëþò³ ì³æ ðåçèäåíòàìè Óêðà¿íè ó âíóòð³øí³õ ïîððàö³ÿõ çà òîâàðè òà ïîñëóãè.

Çíèæåííÿ ð³âíÿ äîêàðèçàö³¿ ðèñêîâèõ ìåõàí³çì³â ò³ëüêè çà óìîâè â³äíîñíî ä³ÿëüíîñò³ äî íàö³îíàëüíî¿ ãðîøîâî¿ îäèíèö³, ùî äîñÿãàºòüñÿ øëÿõîì çàáåçï÷åííÿ ñòàá³ëüíîñò³ ãðêâí³ ³ ïðîãíîçîâàíîñò³ äåðæàâíî¿ ïîë³-òèêè.

Ë³òåðàòóðà

1. Áåðåñíèàâñüêà Î. Äîëàðèçàö³ÿ â Óêðà¿í³ òà øëÿõè ¿¿ ïîäîëàííÿ / Î. Áåðåñíèàâñüêà // Â³ñíèê Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. – 2006. – ¹ 10. – Ñ. 10-15.

2. Äåì÷åíêî Ì. Äîëàðèçàö³ÿ ÿê ïðîáëåìà íà øëÿõó åêîíî³÷íîãî ðîç-âèòêó: ñâ³òîâèé äîñâ³ä òà óêðà¿íñüê³ ðåàë³¿ // Â³ñíèê Õìåëüíèöüêîãî íàö³îíàëü-íîãî óí³âåðñèòåòó, 2010. – ¹ 5. – T. 3. – Ñ. 169-175.

3. Êîçþê Â.Â. Ìîíåòàðí³ ïðîáëåìè ìóíіöèï³îó³àííÿ ãëîáàëüíî¿ ô³íàí-ñîâî¿ àðõ³-òåêòóðè: Ìîíîãðàô³ÿ. – Òåðíîï³ëü: Âèä-âî "Àñòî", 2005. – 512 ñ.

4. Ì³ùåíêî Â. Äîëàðèçàö³ÿ: ïðè÷èíè òà íàñë³äêè äëÿ åêîíî³êè Óêðà¿íè / Â. Ì³ùåíêî, À. Ñîìèê // Â³ñíèê Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. – 2007. – ¹ 5. – Ñ. 28-31.

5. Ìîíåòàðíà ïë³òèêà Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè: ñó÷àñíèé ñòàí ïåðñïåêòèâè çì³í / Çà ðåä. Â.Ñ. Ñòåëüìàõà. – Ê.: Öåíòð íàóêîâèõ äîñë³äæåíü Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè, ÓÁÑ ÍÁÓ, 2009. – 404 ñ.

6. Îô³ö³éíèé ²íòåðíåò-ñàéò Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè, 2011 // www.bank.gov.ua.

7. Îô³ö³éíèé ²íòåðíåò-ñàéò Óêðà¿íñüêî¿ á³ðæ³ äîðîãîö³íîñò³ åâðîâàëþòè, 2011 // www.gold9999.com.ua.

8. Ñêðèïíèê À., Âàðâàâðåíêî Ã. Äîëàðèçàö³ÿ åêîíî³êè òà äèíàì³êà âàëþòíèõ âêëàä³â äîìàøí³õ âîñîïàäíîâ. – Ê. Â³ñíèê ÍÁÓ- 2003. – ¹2 – 8-16 ñ.

9. Barajas A. and Morales A. Dollarization of Liabilities: Beyond the usual Suspects 11 IMF Working Paper ¹11, 2003.

10. Berg, A. and E. Borensztein (2000) The Choice of Exchange Rate Regime and Monetary Target in Highly Dollarized Economies, IMF Working Paper, WP/00/29.

11. Calvo, G. and C. Vegh (1996) From Currency Substitution to Dollarization and Beyond: Analytical and Policy Issues, in: G. Calvo, Money Exchange Rates, and Output, (MIT Press), 153-175.

12. Melvin M. The Dollarization of Latin America as a Market-Enforced Monetary Reform: Evidence and Implications // Economic Development and Cultural Change. – 1998. – Vol. 36, ¹3. – Pp. 543-558.

13. Piontkivsky, R. (2000) Dollarization Effects on the Macroeconomic Policy in Ukraine: The Case of Ukraine, paper presented at the International Conference "Cross-border Capital Flows in Transition Economies", Kyiv, April 12-13.

14. Reinhart Ñ, Rogoff Ê. and Savastano M. Addicted to Dollars // NBER Working Paper ¹ 10015, October 2003.

15. Savastano, M. (1996) Dollarization in Latin America: recent evidence and policy issues, in: P. Mizen and E. J. Pentecost, eds., The Macroeconomics of International Currencies: Theory, Policy and Evidence (Gloucestershire: Edward Elgar), 225-255.

Ò.À. Äåíèñåíêî
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ë.Â. Íåäåðÿ***

ÎÑÎÁËÈÂÎÑÒ² ÎÐÃÀÍ²ÇÀÖ²¯ ÎÁË²ÊÓ ÎÑÍÎÂÍÈÕ ÇÀÑÎÁ²Â

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî îñíîâí³ åëåìåíòè îðãàí³çàö³¿ îáë³êó îñíîâíèõ çàñîá³â â óìîâàõ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè. Îñîáëèâó óâàãó ïðèä³ëåíî âàæëèâîñò³ àâòîìàòèçàö³¿ îáë³êó íàäõîäæåíü òà ðóõó îñíîâíèõ çàñîá³â, ïðîöåñó íàðàõóâàííÿ àìîðòèçàö³¿.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *îñíîâí³ çàñîáè, áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê, îö³íêà.*

Ò.À.Äåíèñåíêî

ÎÑÎÁÅÍÍÎÑÒÈ ÎÐÃÀÍÈÇÀÖ²¯ Ó×ÅÒÀ ÎÑÍÎÂÍÈÕ ÑÐÅÄÑÒÂ

Â ñòàòòå ðàññìîòðåíî îñíîâíèå åëåìåíòè îðãàíèçàöèè ó÷åòà îñíîâíèõ ñðåäñòâ â óñëîâèíàõ ðûíî÷íîé ýêîíîìèêè. Îñîáëèâîå âíèìàíèå óäåëåíî âàæíîñòè àâòîìàòèçàöèè ó÷åòà íàëè÷èÿ è äâèæåíèÿ îñíîâíûõ ñðåäñòâ, ïðîöåññà íà÷èñëåíèÿ àìîðòèçàöèè..

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *îñíîâíûå ñðåäñòâà, áóõãàëòåðñêèé ó÷åò, îöåíêà.*

T.A. Denysenko

FEATURES OF ORGANIZATION OF ACCOUNT OF THE FIXED ASSETS

In the article the basic elements of organization of account of the fixed assets are considered in the conditions of market economy. The special attention is spared importance of automation of account of presence and motion of the fixed assets, process of charging amortization.

Keywords: *fixed assets, accounting, evaluation.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Äëÿ çä³éñíåííÿ áóõãë-ÿêîãî âèðîáíè÷-îãî ïðîöåñó, êð³ì ñàìî¿ ïðàö³ ÿê àïö³ëüíî¿ ä³ÿëüíîñò³ ëþäåé, íåíáõ³äí³ ïðåäìåòàìè ïðàö³, òîáòî ìàòåð³àëüíî-òåõí³÷í³ ðåñóðñè òà çàñîáè ïðàö³. Ñóêóïí³ñòü çàñîá³â ïðàö³, ÿêèìè ðîçïîðÿæàºòüñÿ ï³äïðèºìñòâî, ñêëàäàºº éîãî ïîíîâí³ çàñîáè. Òîìó îáíèì ç íàéâàæëèâ³øèõ çàäàíü, ùî ìàº ñòàâèòèñÿ ïðè ïîáóäîâ³ ñèñòåìè îá'ºêò³â çàñîá³â ïðàö³, ïðîöåññà íà÷èñëåíèÿ àìîðòèçàö³¿. Ñîâ³ðøåííÿ òà çàñòîñóâàííÿ íà ï³äïðèºìñòâàõ º ôîðìóâàííÿ íà ï³äïðèºìñòâ³ äîñòàâ³ðí³ ³íôîðì³ö³¿ ïðî ð³âåíü çàáåçïå÷åííîñò³ òà åôåêòèâí³ñòü âèêîðèñòàííÿ îñíîâíèõ çàñîá³â.

Àíàë³ç îñíîâíèõ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðîáëåìè îáë³êó ³ àóäèòó îñíîâíèõ çàñîá³â ï³äíîñèëè âèòîê³ðêîâ³ â óìîâàõ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè â çíàéøëè â³äîáðàæåííÿ â íàóêîâèõ ïðàöÿõ

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Äîñë³äæåííÿ ñïðÿìîâàíå íà âèâ÷åííÿ òåîðåòè÷íèõ çàñàä äëÿ ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ óïðàâë³ííÿ îñíîâíèìè çàñîáàìè.

Îñíîâí³ ðåçóëüòè òàòè äí ñë³äæåííÿ. Äëÿ ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðèºìñòâàì íåíáõ³äí³ îñíîâí³ çàñîáè, ÿê³ áàãàòî ðàç³â áåðóòü ó÷àñòü ó êèðíèöòâàõ ïðîöåñ³, ÷àñòèíàìè ïðåäñòàâíèöòâî ïîâ'ÿçàíî ³ç ïîòðåáîþ âèðîáíè÷îãî ïðîöåñó, ùî ñòâîðþº ïîòðåáó ïðè çì³íþâ ñâ³òîâ³ ïîòðåáè¿ ðå÷³âèéí¿-íàóêîâèõ ôîðì. Çã³äíî Ï(Ñ)ÁÎ 7 "Îñíîâí³ çàñîáè" – öå ìàòåð³àëüí³ âèòðè÷àþòüñÿ ïðîòÿãîì ïåðåâ³ðåíîãî ïåð³îäó ï³äïðèºìñòâîì ç ìåòîþ îòðèìàííÿ åêîíîì³÷íèõ âèãîä [1].

Â áóõãàëòåðñüêîìó îáë³êó â³äïîâ³äí³ äî ïðèíöèïó îáà÷íîñò³ çàñòîñîâóþòüñÿ ìåòîäè ïîä³ëó ³íôîðì³àö³¿ ïðî ôóíêö³îíóâàííÿ ³íôîðì³éíèõ ñèñòåì ³ òåõíîëîã³é ïðè ñêëàäàííÿ ³íôîðì³éíèõ çâ³òí³ñòåé [6].

Àíàë³òè÷íèé îáë³ê ïðîâîäèòü çàñîá³â çä³éñíþº ðîçïîä³ë çà ³íâåíòàðíèìè îá'ºêòàìè. Àíàë³òè÷íèé îáë³ê ïðîâîäèòü çàñîá³â çä³éñíþº ðîçïîä³ë â ³íâåíòàðíèõ êàòåãîð³ÿõ (ÎÇ-6), ÿê³ â³äêðèâàþòü íà êîæíèé ³íâåíòàðíèé îá'ºêò àáî ãðóïó ïîíîò èïíèõ îá'ºêò³â, ÿê³ ìàþòü îäíàêîâó âàðò³ñòü, ââåäåí³ â åêñïëóàòàö³þ â ïàêí ÷àñ ³ ïåðåáóâàþòü â ïàíîò ï³äíçã³ë³ ï³äïðèºì-ñòâà (öåõó). ²íâåíòàðí³ êàðòêè çàïîâíþòü íà ïñíîâ³ ïåðâèííèõ äîêóì³íò³â ç îáë³êó õóõó ïñíîâíèõ çàñîá³â. Ó êàðòêàõ óêàçóþòü ðåêâ³çèò: ³ì'ÿ êàðòêè ³ äàòó çàïîâíåííÿ ¿¿, íàçâó îá'ºêòà, éîãî ³íâåíòàðíèé ³ì'ÿ ³ êîðîòêó õàðàêòåðèñòèêó, ïåðâ³ñíó âàðò³ñòü, íîðìó àì³ð-òèçàö³éíèõ â³äðàõóâàíü, ñóì óðàõîâàíîãî çíîñó íà ì³ìåíò ââåäåííÿ â åêñïëóàòàö³þ, äàí³ ïðî âèáóòòÿ îá'ºêòà, éîãî ïîâíó òðàíñôåðòóâ³ð, ïðîâåäåí³ ðåì³íòè òà ³í. [4].

Ï³äïðè°ïñòâà, ÿê³ ìàþòü íåçíà÷íó ê³ëüê³ñòü îñíîâíèõ çàñîá³â, ìîæóòü âåñòè ïîíä'ºêòíèé îáë³ê ¿õ â ³íâåíòàðí³é êíèç³ (ó ðîçð³ç³ âèä³â îñíîâíèõ çàñîá³â ³ çà ì³ñöÿìè ïåðåáóâàííÿ ¿õ).

²íâåíòàðí³ êàòòêè ðåºñòóþòü â ïîëñàõ (03-7), çàïèñè â ÿêèõ çä³éíÿþòüñÿ çà âèäàìè îñíîâíèõ çàñîá³â. Çàðåºñòð³âàí³ â îñíîâí êàòòêè âì³ùóþòü ó êàðòîãðàô³ îñíîâíèõ çàñîá³â, åå ¿õ ãðóïòü çà âèäàìè, à âñåðåäèí³ âèä³â – çà ì³ñöÿìè çíàõîäæåííÿ. Êàðòêè îñíîâíèõ çàñîá³â, ùî íå ä³þòü, ãð óïóþòü îêðåìî. Âèáóòòÿ îñíîâíèõ çàñîá³â çàçíà÷àþòü ó êàðòó³, ÿêó âèëó÷àþòü ç êàðòîãðàêè ä³þ÷èõ îá'ºêò³â [2].

Ó ì³ñöÿõ âèêîðèñòàííÿ îñíîâíèõ çàñîá³â (ðåõàò, â³ää³ëàõ) âåäóòüñÿ ³íâåíòàðí³ ñïèñêè îñíîâíèõ çàñîá³â (03-9), åå íàâîäÿòüñÿ êîðîòê³ â³äîìîñòü ïðî îá'ºêòè, ùî ïåðåáóâàþòü â åñíîëóàòàö³¿. Îáæ³ê ðóõó îñíîâíèõ çàñîá³â çà ¿õ âèäàìè (áóä³âë³, ñïîðóäè òîùî) çä³éíÿþòüñÿ ó êàðòó³ (03-8). Çà äàíèìè ö³ºþ ¿êàðòêè ñêëäàþòü îáîðóíó â³äîì³ñòü ðóõó îñíîâíèõ çàñîá³â, ï³äñóìêè ÿêî¿, çâ³ðåí³ ç äàíèìè ñèíõðîí÷íîãî îáë³êó, º ï³äñòàâîþ äëÿ ñêëàäàííÿ çâ³òíîñòü³ ïðî íàÿâí³ñòü ³ ðóõ îñíîâíèõ çàñîá³â [3].

Ïðîâåäåíå äîñë³äæåííÿ ïîêàçàëî, ùî íà âèá³ð îáë³êîâèõ ïîêàçíèê³â âïëèâàþòü ÷èííèêè ïðîòèëåæíîãî ðàõóíêó ³ ðóõ îñíîâíèõ çàñîá³â (ó ðåçóëüòàò³ ñòâîðåííÿ ³íâåíòàðíèõ ðîçáіæíîñòåé). Ç îãëÿäó áíêó, ñêëàä ³íôîðìàö³¿ ïîâèíåí áóòè äîñòàòí³ì, ùîá çàáåçïå÷óâàòè íå ëèøå ïîòðåáè îáë³êó, àëå é ³íøèõ ôóíêö³é óïðâëë³íÿ (ïëàíóâàííÿ â³äíîâëåííÿ îñíîâíèõ çàñîá³â çà ¿õ ìàòåð³àëüíî-ðå÷îâèì ñêëàäîì ³ ê³ëüê³ñòþ îá'ºêò³â, àíàë³çó âèêîðèñòàííÿ íá'ºêò³â ³ êîíòðîëþ çà ¿õ çáåðåæåííÿì). ûî âèêîðèñòîâóþòü îáæ³ê–ìàòåð³àëüíî-ðå÷îâèì ñêëàäîì ³ ê³ëüê³ñòþ îá'ºêò³â, àíàë³çó âèêîðèñòàííÿ íá'ºêò³â ³ êîíòðîëþ çà ¿õ çáåðåæåííÿì, ûî âèêîðèñòîâóþòü îáæ³ê–ìàòåð³àëüíî-ðå÷îâèì ñêëàäîì ³ ê³ëüê³ñòþ îá'ºêò³â, àíàë³çó ³íôîðìàö³¿ ïðî íàÿâí³ñòü ³ ðóõ îñíîâíèõ çàñîá³â, ï³äñóìêè ÿêî¿, çâ³ðåí³ ç äàíèì ñèíõðîí÷íîãî îáë³êó, º ï³äñòàâîþ äëÿ ñêëàäàííÿ çâ³òíîñòü³ ïðî íàÿâí³ñòü ³ ðóõ îñíîâíèõ çàñîá³â [3].

Ïðîâåäåíå äîñë³äæåííÿ ïîêàçàëî, ùî íà âèá³ð îáë³êîâèõ ïîêàçíèê³â âïëèâàþòü ÷èííèêè ïðîòèëåæíîãî ðàõóíêó ³ ðóõ îñíîâíèõ çàñîá³â (ó ðåçóëüòàò³ ñòâîðåííÿ ³íâåíòàðíèõ ðîçáіæíîñòåé). Ç îãëÿäó áíêó, ñêëàä ³íôîðìàö³¿, íàäàëüøèõ ³íôîðìàö³¿ çá³ðíîñòü âàðòî ³íôîðìàö³þ. Àëå ç ³íøîãî – îãëåæàííÿ íàäì³ðíî¿, íàäëèøêîâî¿ ³íôîðìàö³¿ çá³ðíøóº âàðò³ñòü îáë³êîâèõ ðîá³ò ³ ïåðåíàñè÷óº îáë³ê³ íåíîòð³áíèìè îñèõçíèêàì. Öå ÿê óíîâ³ðíºº îãëåæàííÿ íåîáõ³äí¿ ³íôîðìàö³¿, òàê ³ óñëëäàíþº ðîçðîáêó ïîòðåáíèõ ñóá'ºêòàìè ðîçðàõóíêîâ ð³øåíü, òîìó òàêîæ ïîâèííà äðñïîäàòñÿ ³ä³ëüíà ³íôîðìàö³¿ çà³ð³áíî ³ä ³íøèõ ³íôîðìàö³é, ÿêèé ³ñíóº ó ñèñòåì³ ³íôîðìàö³¿, òîáò ¿¿ âàæëèâ³ñòü, ö³ í³ñòü, êîðèñí³ñòü äëÿ å³ä âèêîðèñòàííÿ òîâàðíî-ìàòåð³àëüíèõ öií³ñíîñòåé, òîìó ïðè îñòàòêîâ³é îöií³ âàðòîñò³ ³íôîðìàö³¿, ùî ³ñíóº ó ñèñòåì³ ³íôîðìàö³þ, ïîâèííà ñòâîðþâàòèñÿ ³íôîðìàö³ÿ

ãðóïè êîìï"þòåðíî¿ òåõí³êè ïðîìíóºòüñÿ çàñòîñîâóâàòè ìåòîä ïðèñêîðåíîãî çìåíøåííÿ çàëèøêîâî¿ ââðòîñò³, ùî äîçâîëèòü ïîâèþâàòè äàí³ ïñíîâí³ çàñîáè ç á³ëüøîþ ìåð³ïàè÷í³-ñòþ. Çàïðîïîíîâàí³ çì³íè äîö³ëüíî âåñòè â íàêàç³ ïðî îáë³êîâó ïîë³òèêó ï³äïðºìñòâà.

Ïåðåäáà÷àºòüñÿ, ùî äëÿ òðàíñïîðòíèõ çàñîá³â ï³äïðºìñòâà, öåé ìåòîä ïðîíóºòüñÿ â îáîâ'yçêîâîìó ïîðÿäêó. ßêùî æ âèçíà÷èòè ôàêòè÷íó ïîòóæí³ñòü âàæêîâ àáî íåìîæëèâî, òî çàñòîñîâóºòüñÿ ïàèí ç ïðèñêîðåíèõ ìåòîä³â àì³ðòèçàö³¿, ùî ñïðèÿòèìå øâèäøîìó ïîâåðíåííþ êàï³òàëüíèõ âêëàäíèê. Äëÿ öüîãî âñ³ çàñîáè ìåðøîãî òèïó çãóííîâàíî íà òðè êëàñè, â ïñíîâó ÿêèõ ïîêëàäåíî øâèäê³ñòü çíîñó (íàñàìïåðåä ìîðåëüíîãî) òà õâàòàìðå çàñòîñóâàííÿ. Äî ìåðøîãî êëàñó â³äíåñåíî âèñîêîòî÷í³ íå'ºêòè – åëåêòðîíí³ íá÷èíè ìàøèíè, ïåðèîäè÷íó ³íôîðìàö³éí³ òåõí³êó, ³íôîðìàö³éí³ ñèñòåìè – òà ïðîïîíóºòüñÿ âèêîðèñòîâóâàòè ìåòîä çìåíøåííÿ çàëèøêîâî¿ âàðòîñò³, ÿêèé ïîêàçóº íàéøâèäøó äèíàì³êó äîñÿãíåííÿ ôîêóñîâêè ïîçèö³îíóâàííÿ.

Òàêèì ÷èíîì, çì³íà ìåõàí³çì³ç ç ïðÿìîë³í³éíîãî íà ìåòîä ïðèñêîðåííîãî çìåíøåííÿ çàëèøêîâî¿ âàðòîñò³ íàäàñòü îñëèâ³ñòü ôîðìóâàííÿ àìîðòèçàö³éíîãî ôîíäó ï³äïðº'ñòâà äëÿ â³äíîâëåííÿ ô³çè÷íîãî òà ïñèõîëîãè÷íîãî çíîñåíèõ ïñíîâíèõ çàñîá³, ÿêèé íàéá³ëüø ³íòåíñèâíî âêëþ÷àº òðóäîñïðîñîáí³ñòü (òðàíñïîðò).

Äëÿ íàðàõóâàííÿ ñóì çíîñó ïñíîâíèõ çàñîá³â çàñòîñóâàòè òèïîâó ôîðì ¹ 03-12 "Â³äîì³ñòü íàðàõóâàííÿ çíîñó íà ïñíîâí³ çàñîáè". Â îêðåìèõ ãðàôàõ â³äïîâíî³ íàðàõóâàííÿ çíîñó íà ïñíîâí³ çàñîáè çà 2010 ð³ê ïðîïîíóºòüñÿ íàâîäèòè íàñòóïí³ äàí³.

Ó ãðàô³ 5 "Ïåðâ³ñíà (áàëàíñîâà) âàðò³ñòü" íàâîäèòè ñóìó ïåðâ³ñíî¿ (áàëàíñîâî¿) âàðòîñò³ îá'ºêòà ïñíîâíèõ çàñîá³â.

Ó ãðàô³ 6 "Ð³÷íà íîðìà çíîñó" íàâîäèòè íîðìó çíîñó äî ïåðâ³ñíî¿ âàðòîñò³ â ðîçðàõóíêó íà ð³ê, %.

Ó ãðàô³ 7 "Íàðàõîâàíî çíîñ (ãðí.. êîï.) íà ïî÷àòîê ðîêó" íàâîäèòè ñóìó íàðàõîâàííîãî çíîñó íà ïî÷àòîê 2010 ðîêó çà íîðìàìè, ÿêі ä³ÿëè äî 2010 ðîêó.

Ó ãðàô³ 8 "Íàðàõîâàíî çíîñ (ãðí. êîï.) çà 2010 ð³ê" â³äíîñíèõ äî ïåðåîö³íêè çíîñó îñíîâíèõ çàñîá³â, ÿêà âèçíà÷åíà â îñòàí³é ðîêó÷íèé äåíü ãðóäíÿ â ãðàôó 6 ê³ëüê³ñòü êàëåíäàðíèõ ì³ñÿöü â ¿õ ïåðåóòâàíîìó ðîöí³ âèðîáíè÷³é ïîòóæíîñò³ (ïîòóæíîñò³ ïîâí³ñòþ çàâàíòàæåíèõ) ïîñòîÿííèõ çàñîá³â, ùî ïîòðåáóþòü ïîâíîãî ôóíêö³îíàëüíîãî âèêîðèñòàííÿ.

Ó ãðàô³ 9 "Íàðàõîâàíî çíîñ (ãðí.. êîï.) çà 2010 ð³ê" â³äîâðàæàòè ñóìó çíîñó îñíîâíèõ çàñîá³â, ÿêà âèçíà÷åíà â îñòàí³é ðîêó÷íèé äåíü ãðóäíÿ çà ïîâíó ê³ëüê³ñòü êàëåíäàðíèõ ì³ñÿöü â ¿õ ïåðåóâàííÿ çà ïîâíó ê³ëüê³ñòü ì³ñÿöü ïåðåóâàííÿ îá'ºêòà îñíîâíèõ çàñîá³â â ôîíäàõ âèðîáíè÷èõ çàïàñ³â, ïðèçíà÷åíèõ äëÿ ïîòðåá âèêîíàííÿ ðîáîò.

Ñóìó çíîñó ïðîíóºòüñÿ âèçíà÷àòè çà íàñòóïíîþ ôîðìóëîþ (1):

$$\Sigma_{çíîñó} = (Â õ Í) : 100\% : 12 õ Ê \qquad (1)$$

äå: $\Sigma_{çíîñó}$ – ñóìà çíîñó, íàðàõîâàíà çà íîðìàìè, ÿêі çàïðîâàäæåí³ ç 2010 ðîêó, çà ì³ñÿöü ïåðåóâàííÿ îá'ºêòà îñíîâíèõ çàñîá³â â åêñïëóàòàö³¿ ïðîòÿãîì 2010 ðîêó; Â – ïåðâ³ñíà (áàëàíñîâà) âàðò³ñòü; Í – íîðìà çíîñó äî ïåðåîö³íêè çà ðîêàìè ðîñòó ð³ê, %; Ê – ê³ëüê³ñòü ì³ñÿöü â ¿õ ïåðåóâàííÿ îá'ºêòà îñíîâíèõ çàñîá³â â åêñïëóàòàö³¿.

Òàêîæ äî òèïîâî¿ ôîðìè ¹ 03-12 "Â³äîì³ñòü íàðàõóâàííÿ çíîñó íà îñíîâí³ çàñîáè" ïðîïîíóºòüñÿ äîäàòè íàñòóïí³ 3 ðàõóíêè: - ³íâåíòàðíèé ³íâåíòàðíèé íîìåð îáëàäíàííÿ; - ðîêîâå ãîäèíà âàðò³ñòü îá'ºêòà.

Ó ãðàô³ 10 "²íâåíòàðíèé íîìåð" áóäå â³äîâðàæàòèñÿ ³íâåíòè³¿, âèçíà÷åíèé çà äàíèìè Äåðæàâíîãî êîì³òåòó ñòàòèñòèêè", ³ ï³äïðºìñòâà ìàòåìàòè÷íîãî ùîð³÷íî êîðåãóâàííÿ âàðò³ñòü íà'ºêò³â îñíîâíèõ çàñîá³â â³äïîâ³äí³ äí ³íâåíòè³¿, ùî íå ïðèçâåäå âî çíèø³íåííÿ îá'ºêò³â îñíîâíèõ çàñîá³â â óòîâàòî âèñîêî¿ ³íôëþö³¿, ³íôëþö³¿.

Ó ãðàô³ 11 "Òåðì³í êîðèñíîãî âèêîðèñòàííÿ" ïðîïîíóºòüñÿ â³äîâðàæåííÿ òåðì³íó êîðèñíîãî âèêîðèñòàííÿ îá'ºêò³â îñíîâíèõ çàñîá³â íà ï³äïðºìñòâà ³ç³äíèõ ñóì çã³äí³ ç òåõí³÷íèì õàðàêòåðèñòèêàìè òà ôóíêö³îíàëüíèì îá'ºêò³â îñíîâíèõ çàñîá³â.

Ó ãðàô³ 12 "Ñêîðèãîâàíà âàðò³ñòü îá'ºêòà" ïðîïîíóºòüñÿ â³äîâðàæàòè ñêîðèãîâàíó âàðò³ñòü îá'ºêò³â îñíîâíèõ çàñîá³â ç óðàõóâàííÿì òåõí³÷íîãî ¿õ âèêîðèñòàííÿ, ³íâåíòè³¿ òà íàêîïè÷åííîãî çíîñó. Êð³ òîãî, ïðîïîíóºòüñÿ ïðèçóïèíèòè íàðàõóâàííÿ çíîñó íà ïåð³îä ðåêîíñòðóêö³¿, ïîä³éíóâàííÿ, äîïîâíåííÿ, êîíñåðâàö³¿, íá'ºêòà îñíîâíèõ çàñîá³â ï³äïðºìñòâà.

Âèòðàòó'ºòüñÿ óâàãà é íà âàæëèâîñò³ àâòîìàòèçàö³¿ ïáë³êó íàÿâíîñò³ òà ðóõó îñíîâíèõ çàñîá³â, ïðîâåäñó íàðàõóâàííÿ àìîðòèçàö³¿. Öå äîçâîëèòü ïîêðàùèòè ³íôîðìàö³éíå çàáåçïå÷åííÿ êîíòðîëþ çà ñòàí îñíîâíèõ çàñîá³â, ïîâíîòîþ ³ äîñòîâ³ðí³ñòþ ïîêàçíèê³â ôàêòè÷íîãî çíîñó, ïîêðàùèòü ïëàíóâàííÿ ðåìîíòíèõ ðîá³ò, çá³ëüøèòü ìîæëèâîñò³ ïîâí³ø³ îö³íêè ³íâåíòàðíèõ çàïàñ³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çàáåçïå÷åííÿì ïåðåá³éíîãî ôóíêö³îíóâàííÿ îá'ºêò³â îñíîâíèõ çàñîá³â ï³äïðºìñòâà ³ ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü. Ïðè åêñïëóàòàö³¿ îñíîâíèõ çàñîá³â, ïîâðåæäåíèõ ðåçóëüòàò³ íåùàñíèõ âèïàäê³â, ïîòðåáóº ïîçàïëàíîâàíîãî ðåìîíòó, ùî ïîòðåáóº äîäàòêîâèõ âèòðàò íà ïîïåðåäíº âèâ÷åííÿ ïðè÷èí òà óìîâ âèíèêíåííÿ íåñïðàâíîñòåé, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çàñòîñóâàííÿì îá'ºêò³â îñíîâíèõ çàñîá³â.

çä³éñíþâàòè íàðàõóâàííÿ çíîñó, îäíî÷àñíî ç³ çìåíøåííÿì âåëè÷èíè êàì³òàëó, à íå íàðàõóâàííÿì äîïóñêàºòüñÿ òàì, äå íåìàº äîñòàòíüî äëÿ ïîâíîãî âèêîðèñòàííÿ ïîòåíöiàëó îáëàäíàííÿ. Öå ïîÿñíþºòüñÿ òèì, ùî ïîâíèºíåîáõiäíà ê³ëê³ñòü êàì³òàëüíèõ ³íâåñòèö³é ó áåçïîâòîí îòðèìàíèé îáºêò ³ çíà÷èòü íå ïîâèíí㠺àñòè÷êîâî âèêîðèñòîâóâàòèñÿ äëÿ ôóíêöiîíóâàííÿ îá'ºêòà, à ïîâèííà çá³ëüøóºâàòèñÿ âèòðàòè, çâ'ÿçàí³ ç íàðàõóâàííÿì àìîðòèçàö³¿.

Â ðåãåð³øí³é ÷àñ áåçïîëàòíî îòðèìàí³ îñíîâí³ çàñîáè âèçíàþòüñÿ îñîáiòèêîâóâàííi äîõîäîì ÿê ç áîêó ñòàíäàðòíîãî îáëiêîâîãî îáº⁻ºòó, òàê ç áîêó ³ ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà. Îäíê, ÿêùî â áóõãàëòåðñüêîó îáë³êó äiðòíà íàðàõîâóºòüñÿ ðàçîì ç íàðàõóâàííÿì àìîðòèçàö³¿ ïîñòóïîâî, òî â ïîäàòêîâîìó îáë³êó äiðòíà ïîâåðíåíí³ îñ'ºêòà. Íà äóìêó ââòîðà, â áóõãàëòåðñüêîìó îáë³êó, à òàêîæ â ïîäàòêîâîìó çàêîíîäàâñòâ³ ³ñòîòèöüñÿ ìåòîäîëîã³÷íà ïîìèëêà, òîìó úí áåçïîëàòíå ïàåðæàííÿ îñíîâíîãî çàñîáó ïî ñâî¿é ñóò³ ïîä³áíî ñèòóàö³¿ âíåñåííÿ âëàñíèêàìè âíåñê³âà ó ñòàòóñíèé êâí³òóâàëè ìàòè ì³ñöå ïîâíîâàæåíü. Îñîáëèâîñòi áåçïîñåðåäíüîãî âèêîðèñòàííÿ íåðóõîìîãî ¿õíüîìó ïðîäàæ³ òðåò³é ñòîðîí³.

²ñíóº íåíáõ³äí³ñòü ç ìåòîþ âäíîñêîíàëåííÿ ³ ï³ââèùåííÿ àíàë³òè÷íîñò³ îáë³êó îñíîâíèõ çàñîá³â ï³äïðºíiòâà äî âèòó ïðèíàíîÿ-ïåðåäà÷³ îñíîâíèõ çàñîá³â (ô. 03-1) òà ³íâåíòàðíèõ êàðòîê (ô. ¹ 03-6) âíäàòêîâî âåâåñòè îñêàçíèêè:

- ñòðîê êîðèñíîãî âèêîðèñòàííÿ (âêëþ÷àþ¿) îá'ºêòà;
- ë³êâ³äàö³éíà âàðò³ñòü;
- ñïðàâåäëèâà âàðò³ñòü;
- ñóìà äîïî³íêè òá'ºêò³â;
- ìåòîä íàðàõóâàííÿ àìîðòèçàö³¿.

Çì³íó â³äïîâ³äíèõ ïîêàçíèê³â (íàïðèêëàä, ñòðîêó êîðèñíîãî âèêîðèñòàííÿ) äîö³ëüíî â³äíåñòè â³äïîâ³äíèõ ³ â³íâåíòàðèçàö³éíèõ ïîêàçíèêàõ, äå âêàçóþòüñÿ ïîìèëêè ¿ íåâ³ðíà çíà÷åííÿ ïîêàçíèêà.

²íøèì êëþ÷îâèì ïîìåíòó º âèçíà÷åííÿ ë³êâ³äàö³éíî¿ âàðòîñò³ ïñíîâíèõ çàñîá³â. Â³äñóòí³ñòü çàãàëüíîïðèéíÿòî¿ ìåòîäèêè ïðèçâåäå äî òîãî, ùî ðåë ïîêàçíèê îò³ÿº⁻òüñÿ íåâiäïîâ³äí³ñòþ íà ´ðóíòóº⁻òüñÿ íà ÿêèõ-íåáóäü íàóêîâèõ çàñàäàõ. Âèõîäÿ÷è ç âèçíà÷åííÿ ë³êâ³äàö³éíî¿ âàðòîñò³, ¿¿ ìîæíà ðîçðàõóâàòè çà ôîðìóëîþ:

$$Ë = (Ì \times Ö - Â) \times (²/100)^{n} \qquad (2)$$

äå: Ë – ë³êâ³äàö³éíà âàðò³ñòü; Ì – ê³ëüê³ñòü îòðèìàíèõ ìàòåð³àëüíèõ ö³ííñòåé â³ä ë³êâ³äàö³¿ îá'ºêòà; Ö – ö³íà çà îäèíèöþ îòðèìàíèõ â³ä ë³êâ³äàö³¿ ìàòåð³àëüíèõ ö³ííñòåé; Â – âèòðàòè, ïîâ'ÿçàí³ ç ïðîâåäåííÿì ë³êâ³äàö³¹þ; ² – ñåðåäí³ê ð³÷íèé ³íäåêñ ñïîæèâ÷èõ ö³í ïðîÿâîì n ðîêû; n – ê³ëüê³ñòü ðîê³â êîðèñíîãî âèêîðèñòàííÿ îá'ºêòà.

Âðàõîâóþ÷è, ùî ³íäåêñ ñïîæèâ÷èõ ö³í ìàéáóòí³õ ðîê³â ìîæíà âçÿòè ëèøå ïðîíçíèé àáî ñêîðèñòàòèñü óñåðåäíåíèì ïîêàçíèêîì çà äåê³ëüêà îñòàíí³õ ðîê³â. Çà óìîâ âèñîêîñ òåì³ï³ð³ñòó, êîëè ðîçðàõóíêè ñòàí³ ñèñ³â ñòàá³ëüíèõ ö³íîâèõ ñòðàòåã³é ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ïðîâåäåííÿì ë³êâ³äàö³éíèõ ðîá³ò ñòàâëÿòüñÿ íåçíà÷íèìè ñèòó ³íäåêñ ïîòðåáè÷êèõ öií ³ðîòÿãîì n ðîê³â; n – ê³ëüê³ñòü ðîê³â êîðèñíîãî âèêîðèñòàííÿ îá'ºêòà.

Âðàõîâóþ÷è, ùî ³íäåêñ ñïîæèâ÷èõ ö³í ìàéáóòí³õ ðîê³â ìîæíà âçÿòè ëèøå ïðîíçíèé àáî ñêîðèñòàòèñü óñåðåäíåíèì ïîêàçíèêîì çà äåê³ëüêà îñòàíí³õ ðîê³â. Çà óìîâ âèñîêîñ òåì³ï³ð³ñòó, êîëè ïðîçðàõóíêè ñòàí³ ñèñ³â ñòàá³ëüíèõ ö³íîâèõ ñòðàòåã³é ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ïðîâåäåííÿì ë³êâ³äàö³éíèõ ðîá³ò ñòàâëÿòüñÿ íåçíà÷íèìè ñèòó ³íäåêñ ïîòðåáè÷êèõ öií ³ðîòÿãîì n ðîê³â; n – ê³ëüê³ñòü ðîê³â êîðèñíîãî âèêîðèñòàííÿ îá'ºêòà.

Âðàõîâóþ÷è, ùî ³íäåêñ ñïîæèâ÷èõ ö³í ðîê³â ìîæíà âçÿòè ëèøå ïðîíçíèé àáî ñêîðèñòàòèñü óñåðåäíåíèì ïîêàçíèêîì çà äåê³ëüêà îñòàíí³õ ðîê³â. Çà óìîâ âèñîêîñ òåì³ï³ð³ñòó, êîëè ïðîçðàõóíêè ñòàí³ ñèñ³â ñòàá³ëüíèõ ö³íîâèõ ñòðàòåã³é ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ïðîâåäåííÿì ë³êâ³äàö³éíèõ ðîá³ò ñòàâëÿòüñÿ íåçíà÷íèìè ñèòó ³íäåêñ ïîòðåáè÷êèõ öií ³ðîòÿãîì n ðîê³â; n – ê³ëüê³ñòü ðîê³â êîðèñíîãî âèêîðèñòàííÿ îá'ºêòà.

ç óðàõóâàííÿì ãàëóçåâèõ îñíîâíèêàíñò åé. Àëå ïðè öüîìó àìîðòèçàö³éíà ïîë³òèêà ï³äïðè³íñòâà òàêîæ ïîâèííà áóòè âðàõîâàíà. Äëÿ öüîãî îñíîâí³ çàñîáè ñë³ä çðð óíóâàòè çà åêîíîì³÷íî íá´ðóíòîâàíèìè òåð³òîð³ÿìè âèêîðèñòîâóâ³ äðóãèì ìàþòü áóòè âèçíà÷åí³ ìåæ³, à ÿêèõ ï³äïðè³íöÿì âèíèêàº íåîáõ³äí³ñòü ïðèïèíèòè ïîâí³ñòþ àáî ÷àñòêîâî ïðèïèíèòè ïîâí³ñòþ ïðîìèñëîâó äîäàòêîâó ä³ÿëüí³ñòü.

Â ïåðåë³êó îñíîâíî ³íôîðì³éí³ ïîêàçíèêè ³ñíóþòü ñòîñîâíî ñóì³ çàêîíîäàâ÷èõ ³ íîðì àòâîðåíèõ îðãàíàì³ çà ö³ëüîâèì ïðèçíà÷åííÿì, ó ðàç³ ðåàë³çàö³¿ ïðîäóêö³¿ íèæ÷å ñîá³âàðò³ñòü ì³æ íàðàõóíêîâèì ³ ðåàëüíèì ðîçì³ðîì îïëàòè ïðàö³ âèêîíàíèõ ðîá³ò ³ íàä³ëåíèõ. Òîìó íà ¿¿ çàì³íó ïðîïîíóºòüñÿ çàì³ðàâàòè "Çâ³ò ïðî â³äòâîðåííÿ îñíîâíèõ çàñîá³â", à ÿêîìó äåòàë³çóþòüñÿ äæåðåëà â³äòâîðåííÿ, â òîìó ÷èñë³ â³äïîâ³äàæàºòüñÿ ðóñ àìîðòèçàö³éíèõ êîøò³â, à òàêîæ íàïðÿìè ¿õ âèêîðèñòàííÿ.

Çàïðîïîíîâàí³ óäîñêîíàëåííÿ íâäàäóòü ìîæëèâ³ñòü á³ëüø ïîâíî òà ïâ´ºêòèâí³ â³äïîâ³äàæàòè ó íáë³êó òà çâ³òíîñò³ ³ç äïðè³ñòâà çíîñíèêè çàñîá³â.

Âèñíîâêè. Ó ðîáîò³ íàâåäåíî òåîðåòè÷íå óçàãàëüíåííÿ ³ çàïðîïîíîâàíî íîâå âèð³øåííÿ çàäà÷³, ùî ïîëÿãàº â äîñë³äæåíí³ ³ ðîçðîáö³ íàóêîâî-ìåòîäè÷íèõ ³ ïðàêòè÷íèõ ðåêîìåíäàö³é ùîäî âäîñêîíàëåííÿ ìåõàí³çìó ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ íåë³êâ³äíèõ ñóá'ºêò³â íà ³ç³äëè³ñòâàõ. Äëÿ îïòèìіçàö³ї íåë³êâ³äíîñò³ ³ç ó ðàõóâàííÿì ñòðàòåã³÷íèõ ³ ïîòî÷íèõ çàâäàíü ïîäíèêà íà äîñòàâêó é åôåêòèâíîãî âèêîðèñòàííÿ ðåñóðñíîãî çàáåçïå÷åííÿ, âäîñêîíàëåíî ðåçóëüòàò³ þ òà ³íø³ âèòðàòíèõ îïåðàö³é ñîá³âàðò³ñòü, ÿêó îá'ºêòèâ ïîííàíèõ çàñîá³â ìàëè íà ÷àñ ââåäåííÿ â åêñïëóàòàö³þ [47].

Ïåðåäáà÷àºòüñÿ, ùî äëÿ òðàíñïîðòíèõ çàñîá³â ï³äïðè³íöâ, òåé ìåòîä ïðîíîó°òüñÿ â îáîâ'ÿçêîâîìó ïîðÿäêó. ßêùî æ âèçíà÷èòè ôàêòè÷íó ïîòóæí³ñòü âàæêî âáî îåìîæëèâî, òî çàñòîñîâàº°òüñÿ ïâèí ç ïðèñêîðåíèõ ìåòîä³â àìîðòèçàö³¿, ùî ñïðèÿòèìå øâèäøîìó ïîâåðíåíþ êàï³òàëüíèõ âêëàäíü. Â ïåðâèíèõ ôîðìàõ îáë³êó çíîñó º ïåâí³ íâäíè³êè, çíèðåìà: â³äñóòí³ñòü ñóì çàëèøêó ³ñíóþ÷èõ ³ê³ñíèõ ³ñòîðè÷íèõ ³íôîðì³éíèõ ôîøò³â íà ïî÷àòîê ³ ê³íöåü çâ³òíîãî ïåð³îäó, ùî íå äàº ïîâíî¿ óÿâè ïðî ñóì³ çàëèøêó ³ñíóþ÷èõ ³ê³ñíèõ ôîøò³â, ÿê³ ìàþòü áóòè âèêîðèñòàí³ çà ö³ëüîâèì ïðèçíà÷åííÿì, ó ðàç³ ðåàë³çàö³¿ ïðîäóêö³¿ íèæ÷å ñîá³âàðò³ñòü ì³æ íàðàõóíêîâèì ³ ðåàëüíèì ðîçì³ðîì îïëàòè ïðàö³âíèêàì, ÿê³ íàä³éøëè. Òîìó íà ¿¿ çàì³íó ïðîïîíóºòüñÿ çàïðîâàäèòè "Çâ³ò ïðî â³äòâîðåííÿ îñíîâíèõ çàñîá³â", â ÿêîìó äåòàë³çóþòüñÿ äæåðåëà â³äòâîðåííÿ, â òîìó ÷èñë³ â³äïîâ³äàæàºòüñÿ ðóñ àìîðòèçàö³éíèõ êîøò³â, à òàêîæ íàïðÿìè ¿õ âèêîðèñòàííÿ.

Ë³òåðàòóðà

1. Îñíîâí³ çàñîáè: Ï(Ñ)ÁÎ 7 â³ä 27.04.2000 ð. ¹92 ³ç çì³íàìè ³ äîïîâíåííÿìè // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ê³ì Ã.Ñ., Ñîïêî Â.Â., Ê³ì Ñ.Ã. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê: ïðàêòèêà òà ïîðÿäîê ¿õ çàïîâíåííÿ: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ê.: ÖÍË, 2004.- 440 c.

3. Êîíêâèñüêà Ï.² Ô³íàíñîâèé îáë³ê: Íàâ÷. ïîñ³á. / Î.². Êîíêâèñüêà. – Ê., 2007 – 182 ñ.

4. Ëèøèêåíêî Ï.Â. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê: Íàâ÷àëüíà âèäàííÿ. – Ê.: ÖÓË, 2005. – 624 c.

5. Íàçàðåíº°âà Ð., Íàçàðåíº°âà ² Îñíîâí³ çàñîáè: áóõãàëòåðñüêèé òà ïîäàòêîâèé îáë³ê / Öåíòð þðèäè÷íîãî òà áóõãàëòåðñüêîãî ñåðâ³ñíó "Àâåðñ". – Äí³ïðîïåòðîâñüê: Âèä. Áóä. "Áàëàíñ-Êëóá", 2007. – 120 ñ.

6. Îáë³ê îñíîâíèõ çàñîá³â//Îïåðàö³éíèé ³ áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê. Ñïåöâèïóñê . – 2005. – ¹11 // eprints.ksame.kharkov

7. Ïàâëþê ². Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ïåðåîö³íêè îñíîâíèõ çàñîá³â / ². Ïàâëþê // Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ³ àóäèò. – 2004. – ¹ 6. – Ñ. 3-10.

8. Ïåðåêíýíèé òà àíàë³òè÷íèé îáë³ê ï³äïðè³íöâ³: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê: Íàâ÷àëüíà âèäàííÿ. – Òåðíîïîëü: Àñòî², 2005. – 464 c.

9. Ïîäàòêè òà áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê // Ìàòåðiàëè ïiäãîòîâêè ðåäàêöiºþ iíôîðìàöiéíî-àíàëiòè÷íî¿ ãàçåòè. – 29 ñi÷íÿ 2001 ð., ñiÿôàèïóñê ¹ 2. – 24 ñ. // tax-ua.it-blogs.com.ua

10. Ñîïêî Â. Â. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2000. – 578 ñ.

À.Î. Åñàóëîâà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ë.Ì. Áàáè÷***

ÔÎÐÌÓÂÀÍÍß ÂÈÄÀÒÊ²Â Ì²ÑÖÅÂÈÕ ÁÞÄÆÅÒ²Â ÒÀ ÍÀÏÐßÌÊÈ ¯Õ ÓÄÎÑÊÎÍÀËÅÍÍß

Ó ñòàòò³ ïðîâåäåíî äîñë³äæåííÿ âèäàòêè³â ì³ñöåâèõ áþäæåò³â ÿê âèçíà÷àëüíèõ ôàêòîð³â ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó áóäü-ÿêî¿ îðãàíiçàöi¿ ãðóïàäè ³ â ö³ëîìó Óêðà¿íè. Ó ðîáîò³ âèñâ³òëåíî ôîðìóâàííÿ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â, ùî óòâîðþþòü áàçó ì³ñöåâèõ âèäàòê³â.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *åêîíîì³÷íà òåîð³ÿ, ì³ñöåâ³ ô³íàíñè, âèäàòêè, ì³ñöåâèé áþäæåò, ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íèé ðîçâèòîê.*

À.À. Ýñàóëîâà

ÔÎÐÌÈÐÎÂÀÍÈÅ ÐÀÑÕÎÄÎÂ ÌÅÑÒÍÛÕ ÁÞÄÆÅÒÎÂ È ÍÀÏÐÀÂËÅÍÈß ÈÕ ÓÑÎÂÅØÅÍÑÒÂÎÂÀÍÈß

Â ñòàòüå ïðîâåäåíî èññëåäîâàíèå ðàñõîäíîé ìåñòíûõ áþäæåòîâ êàê îïðåäåëÿþùèõ ôàêòîðîâ ñîöèàëüíî-ýêîíîìè÷åñêîãî ðàçâèòèÿ ëþáîãî îáùåñòâà è â öåëîì Óêðàèíû. Â ðàáîòå ïîðàæåíû ýêîíîìè÷åñêèå ôàêòîðû îïðåäåëÿþùèõ ìåñòíûõ áþäæåòîâ, êîòîðûå îáðàçóþò áàçó ìåñòíûõ ðàñõîäîâ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ýêîíîìè÷åñêàÿ òåîðèÿ, ìåñòíûå ôèíàíñû, ðàñõîäû, ìåñòíûé áþäæåò, ñîöèàëüíî-ýêîíîìè÷åñêîå ðàçâèòèå;*

A.O. Esaulova

FORMATION OF LOCAL BUDGETS DISBURSEMENT AND INCLINATION OF THEIR IMPROVEMENT

In the article research of charges of local budgets is conducted as determinatives of socio-economic development of any territorial society and on the whole Ukraine. The economic factors of forming of local budgets which form the base of local charges are in-process reflected.

Êåó words: *economics, economic theory, local finances, expenditures, local budgets, socio-economic development.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ïðîáëåìà ôîðìóâàííÿ âèäàòêîâ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â º íàäçâè÷àéíî âèòóäíîþ ÿê ç îñëþäó íà ïðîâåäåíó â Óêðà¿í³ ðåôîðìó ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ íàøî¿ êðà¿íè. Ñë³ä â³äì³òèòè, ùî îñòàíí³ì ÷àñîì çíà÷íî óâàãè ïðèäiëÿëîñü ôîðìóâàííþ âèäàòêîâî¿ áàçè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â ñòð³íêî çðîñòàº. Ç îäí³º¿ ñòîðîíè âîíè º çâè÷àéíèì ³íñòðóìåíòîì áþäæåòíîãî ðåãóëþâàííÿ, ç ³íøî¿, ñàìå âîíè âèçíà÷àþòü ïðèðîäíî-ïîñòà³ëüíèé ãåîãðàô³÷íèé ïðîñò³ð â³äïîâ³äíèõ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â ñòð³íêîâ ³ ïîâèíí³ â³äïîâ³äíèõ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â ñòð³íêîâ çðîñòàº. Ç îäí³º¿ ñòîðîíè âîíè º çâè÷àéíèì ³íñòðóìåíòîì áþäæåòíîãî ðåãóëþâàííÿ, ç ³íøî¿, ñàìå âîíè âèçíà÷àþòü ïðèðîäíî-ïîñòà³ëüíèé ãåîãðàô³÷íèé ðåñóðñ ³ ïîâèí³ â³äïîâ³äàòè ïðèíöèïàì ñîö³àëüí¿ ð³âíîñò³ òà ïîíåâèíåííþ ì³æ ðåã³îíàëüíèìè ðîçðèâàìè ñîö³àëüí¿ ð³âíîñò³ òà ïîíåâèíåííþ ì³æ ðåã³îíàëüíèìè ðîçðèâàìè ïðèñóòí³ â³äì³íí³ âèäàòêè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â ïðè ïîáóäîâ³ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè ïîòðåáóº ïîñòóïîâîãî ïîñòóïîâîãî çá³ëüøåííÿ ïèòîìîãî âàãè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â â çàãàëüíîìó îáñÿç³ äîõîä³â äåðæàâíîãî áþäæåòó. Ñòðóêòóðíà ïåðåáóäîâà ñèñòåìè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â ïîâèííà ïåðåäáà÷àòè ïîñòóïîâå çá³ëüøåííÿ ïèòîìîãî âàãè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â â çàãàëüíîìó îáñÿç³ äîõîä³â äåðæàâíîãî áþäæåòó, ùî ïîòðåáóº ïîñòóïîâîãî ïîñèëåííÿ ïîâíîâàæåíü ì³æ ðåã³îíàëüíèìè ðîçðèâàìè ñîö³àëüí¿ ð³âíîñò³ òà ïîáóäîâ³ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè.

Êîð³ ïðîáëåìà çàáóäàòè, ùî îñíîâí³ âèäàòêè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â, òîáòî âèäàòêè íà çàãàëüíîì îñíîâíîìó ïîâèííi ñòâîðþâàòèñÿ çà ðàõóíîê ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü, ùî ïîâíiñòþ çàáåçïå÷óþòü ïîòðåáè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â [2].

Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Íåçâàæàþ÷è íà âèòóäíèé íåäîñòàòíº ïîâíîòó ïîêàçíèêiâ, ùî õàðàêòåðèçóþòü ñòàí ì³ñöåâèõ áþäæåò³â, ïðîáëåìè ïîáóäîâè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â ïîñòiéíî ïåðåáóâàþòü â öåíòðàëüíîìó íàóêîâîìó ñåðåäîâèùi. Ñåðåä íàéá³ëüø çíà÷íèõ ðîá³ò â öüîìó íàïðÿì³, ñë³ä â³äì³òèòè ðîáîòè Î.Ï. Êèðèëåíêî [3], Ò.Î. Ëóô³íà [4], Ê.Â. Ìàðêîâà [9], Ñ.Â. Ñêóðàùу [10], ².ß. ×óâóíîâà [15], Ñ.². Þð³ÿ [14], ².Ã. Êóê¨ÿíåíêà [5, 6, 7] òà ³íøèõ. Âñ³ äîñë³äíèêè îäíîñòàéí³ ó ñâî¿é âïðåíåíîñò³, ùî íåãàòèâíî âïëèâàþòü íà ïîâíîòó ³ ïîâíàòó ôóíêö³îíóâàííÿ ³ ïîêàçíèêiâ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â â Óêðà¿í³ [2, 4, 5]. Âëàñíå íåäîñë³äæåíî öüîãî ìåòàí³çì ³ ïðàêòè÷íà â³äñóòí³ñòü åêîíîì³êî-ìàòåìàòè÷íèõ ìîäåëåé äëÿ ïðîãíîçóâàííÿ ¿õ íàñëä³â çóìîâëåíà íåíàõ³äí³ñòü äàíîãî äîñë³äæåííÿ.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Íåçâàæàþ÷è íà òå, ùî ïðîâåäåíîÿ ðåôîðìè ì³æáþäæåòíèõ â³äíîñèí ³ ïðèéíÿòòÿ íîâîãî ïîäàòêîâîãî êîäåêñó áåçïåðå÷íî âíåñåíèé ³ ó ïðèéíÿòòÿ íîâîãî ïîäàòêîâîãî êîäåêñó, ùî âñ³ ïðîáëåìè ó ö³é ñôåð³ âèð³øåíî. Âàæëèâîþ çàêëþ÷åííÿ ïðîáëåìà ãðóíòîâíîãî àíàë³çó ïðîòåñíó ôîðìóâàííÿ ïñíîâíèõ âèäàòêîâ â ç ìåòîþ ðîçðîáêè ïðîïîçèö³¿ ùîäî éîãî ïîêðàùåííÿ. Êð³ì òîãî, íåíáº³äíî ðîçðîáèòè ääåêâàòí³ ìîäåë³ îêðåìèõ ñêëàäîâèõ âèäàòêîâîãî ñèñòåìè ñêëàäíîãî ôîðìóâàííÿ ïñíîâíèõ âèäàòêîâ â ç ìåòîþ ¿õ åôåêòèâíîãî ðåãóëþâàííÿ òà ïðîãíîçóâàííÿ.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º äåòàëüíå îáãðóíòóâàííÿ íà áàç³ ÿê³ñíîãî òà ê³ëüê³ñíîãî ñòàòèñòè÷íîãî àíàë³çó º ãîëîâíèõ çàêîíîìiðíîñòåé ïîäàòêîâîãî äîñë³äæåííÿ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Íåîáõ³äíî ïàðàçó ï³âêðåñëèòè, ùî ï³ä îñíîâíèìè âèäàòêîâèìè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â ìè áóäåìî ðîçóì³òè âèäàòêîâèé ì³ñöåâèõ áþäæåò³â íà îñíîâ³ òà îñîáëèâîñòåé ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ. Çíèæåííÿ ³ó ïëàíóâàííÿ âèäàòêîâ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â [3].Àëãîðèòì ðîçðàõóíêó ðîçì³ð³â âèäàòêîâ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â ïðèâ'ÿçàíèé íèì³ äî êîíêðåòíèõ ê³ëüê³ñíèõ ïîêàçíèêà: ÷èñåëüí³ñòü íàñåëåííÿ, ê³ëüê³ñòü îòðèìóâà÷³â ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ, ê³ëüê³ñòü ìåðåæ àêòèâíî¿ ïðàö³âíèê³â, ïëîùà æèòëîâîãî ôîíäó ÷è äîñ³ð îùî çàõèùº îðãàíè ì³ñöåâîãî ñàìîðåãóëþâàííÿ â³ä âíèêàº ñóá'ºêòèâíîñòі ïðèéíÿòòÿ ð³øåíü ðåíòíèõ ïîâíîâàæåíü ïî ïåâíèõ âèäàòêîâèõ áàçàõ [1].

Íà æàëü, â ðÿä³ âèïàäê³â ïîçà óâàã îþ ìåòîäèêè ëèøàºòüñÿ îïèñ ðîçðàõóíêó íîðìàòèâ³â âèäàòêîâ, äîñëòü ÷àñòî ðî çðàõóíîê íîðìàòèâ³â ïðîñòî ïðèâ'ÿçóºòüñÿ äî ìîäåëüíèõ ïîðàõóíê³â. Ñòîñîâíî íèçêè âèäàòêîâ äî óâàãè åêñïåðò³ñòü óñüîãî êîíöåïòó; íåäîñòàòíº ïàñåëåííÿ òåðèòîð³¿, äå âæå êðàùå ðîçðàõîâàíî ³íôðàñòðóêòóðà; íåäîñòàòíÿ áþäæåòíèõ ïîñëóã áóäóòü ò³ òåðèòîð³¿, íà ÿêèõ òàêà ³íôðàñòðóêòóðà â³äñóòíÿ, ³ â³äïîâ³äí³ íàñåëåííÿ ïîçáàâëÿºòüñÿ øàíñ³â íà ¿¿ ïðèíàííÿ ó ïåðñïåêòèâ³. Òàêèì ÷èíîì äàíà ìåòîäèêà íå çàáåçïå÷óº ó ïîâíîìó ïáñïåêòí ðîçãëÿäó ïîñåëåííÿ äî áþäæåòíèõ ïîñëóã. Òîñò âàæëèâèì êðîêîì º ðîçðîáêà íîâèõ ïîêàçíèêà³â äî ïîâàæåííÿ ³ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòðåá ³íôðàñòðóêòóðè, ùî âäîâîëüíÿòü ïîòðåáè ïîñåëåííÿ ïî ïîâíîìó êîëó ïîñëóã ðîçãëÿäóâàíîãî ïåðñïåêòèâíîãî ïåðåñåëåííÿ.

Íà æàëü, â ðÿä³ âèïàäê³â ïîçà óâàã îþ ìåòîäèêè ëèøàºòüñÿ îïèñ ðîçðàõóíêó íîðìàòèâ³â âèäàòêîâ, äîñëòü ÷àñòî ðî çðàõóíîê íîðìàòèâ³â ïðîñòî ïðèâ'ÿçóºòüñÿ äî ìîäåëüíèõ ïîðàõóíê³â: ÷èñåëüí³ñòü íàñåëåííÿ, ê³ëüê³ñòü îòðèìóâà÷³â ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ, ê³ëüê³ñòü ïðàöþþ÷èõ, ïëîùà æèòëîâîãî ôîíäó ÷è äîñ³ð îùî çàõèùº îðãàíè ì³ñöåâîãî ñàìîðåãóëþâàííÿ â³ä âíèêàº ñóá'ºêòèâíîñòі ïðèéíÿòòÿ ð³øåíü ðåíòíèõ ïîâíîâàæåíü ïî ïåâíèõ âèäàòêîâèõ áàçàõ [1].

Íà æàëü, â ðÿä³ âèïàäê³â ïîçà óâàã îþ ìåòîäèêè ëèøàºòüñÿ îïèñ ðîçðàõóíêó íîðìàòèâ³â âèäàòêîâ, äîñëòü ÷àñòî ðî çðàõóíîê íîðìàòèâ³â ïðîñòî ïðèâ'ÿçóºòüñÿ äî ìîäåëüíèõ ïîðàõóíê³â: ÷èñåëüí³ñòü íàñåëåííÿ, ê³ëüê³ñòü îòðèìóâà÷³â ïåíñ³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ, ê³ëüê³ñòü ïðàöþþ÷èõ, ïëîùà æèòëîâîãî ôîíäó ÷è äîñ³ð îùî çàõèùº îðãàíè ì³ñöåâîãî ñàìîðåãóëþâàííÿ â³ä âíèêàº ñóá'ºêòèâíîñòі ïðèéíÿòòÿ ð³øåíü ðåíòíèõ ïîâíîâàæåíü ñòâîðåíèõ ïîñëóã áóäóòü ò³ òåðèòîð³¿, íà ÿêèõ òàêà ³íôðàñòðóêòóðà â³äñóòíÿ, ³ â³äïîâ³äí³ íàñåëåííÿ ïîçáàâëÿºòüñÿ øàíñ³â íà ¿¿ ïîðåçàííÿ ó ïåðñïåêòèâ³. Òàêèì ÷èíîì äàíà ìåòîäèêà íå çàáåçïå÷óº ó ïîâíîìó îáñÿçó ð³âíîãî äîñòóïó äî áþäæåòíèõ ïîñëóã ³íôðàñòðóêòóðè, ùî âäîâîëüíÿòü ïîòðåáè ïîñåëåííÿ ïî ïîâíîìó êîëó ïîñëóã ðîçãëÿäóâàíîãî ïåðñïåêòèâíîãî ïåðåñåëåííÿ.

Ñòàòèñòè÷íèé àíàë³ç îñíîâíèõ ñòàòåé âèäàòêîâ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â. Àíàë³ç îñíîâíèõ âèäàòêîâ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â âàæëèâî ïðîâàíàëiçóâàòè ê³ëüê³ñíîìó òà ÿê³ñíîìó ÏÐÒ ê³ëüê³ñíèé àñïåêò äàº çìîãó ïðîàíàë³çóâàòè äèíàì³êó àñèãíóâàíü, à ÿê³ñíèé – ¿õ ðîçïîä³ë òà âïëèâ íà çàáåçïå÷åí³ñòü íàñåëåííÿ êîíêðåòíîþ áþäæåòíîþ ïîñëóãîþ, ¿¿ ÿê³ñòü òà äîñòóïí³ñòü. Îñê³ëüêè â äàíîìó äîñë³äæåíí³ ³³ä îñíîâíèìè âèäàòêàìè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â íè ðîçó³º³ì âèäàòêè íà îñâ³òó òà îõîðîíó çäîðîâ'ÿ, òî ñàìå ¿õ àíàë³ç ³ ðîçãëÿäàºòüñÿ íàäàë³.

Ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî ïðåäááóâàííÿ åêîíîì³êè Óêðà¿íè ïðîòÿãîì îñòàí³õ ðîê³â ó ñòàí³ êðèçè ö³ëêîì íáóíîâèëî é íåãàíîòàò³é ð³åâíi áþäæåòíîñòі ô³íàíñóâàííÿ çàãàëüíî¿ ñåðåäíüî¿ îñâ³òè. Ó ñò. 61 Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî Îñâ³òó" ãàðàíòóâàíà áþäæåòíà äîñòàòíüî¿ ãàëóç³ "ó ðîçì³ð³ íå ìåíøîì 10% íàö³îíàëüíîãî äîõîäó". Â ö³ëîì òàêèé íîìàòèâ íå âèêîíóâàâñÿ ïðîòÿãîì ìåð³îäó ÷àñó. Íåçâàæàþ÷è íà òå, ùî âèäàòêè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â íà îñâ³òó â íîì³íàëüíîìó âèðàç³ íáóêë³íî çðîñòàëè ç 48,51 ìëðä. ó 2007 ðîö³ äî 65,831 ìëðä. ãðí. ó 2009 ðîö³, [13] ðåàëüí³ âèäàòêè íà çàãàëüíó îñâ³òó, îñ ñóò³ ñêîðî÷óâàëèñÿ.

Ïðè öüîìó ðåàëüíå îõîïëåííÿ íàñåëåííÿ çàãàëüíîþ îñâ³òîþ òàê ñàìî ñêîðî÷óâàëîñÿ. Ïðîì ïðîâåäåíèõ ïîñëåäí³õ ðîê³â ïîêàçíèêè ç îñâ³òè â³äíîñíî ðåã³îíó íàéí³æ÷èõ âèòðàò â â³ä³ äî 19 ðîê³â (çàçíà÷èì, ùî ç ï³ñòåâèõ áþäæåò³â ô³íàíñóþòüñÿ ëèøå äîø³ëüí³ çàêëàäè íåâèñîêîãî ð³âíÿ, ñðåäí³ òà ñåðåäí³ ñïåö³àëüí³ çàêëàäè, à öå çäåá³ëüøîãî ìîëîä³ ëþäè ó â³ä³ äî 19

ðîê³â) òî âîíè çðîñëè ç 286 ãðí. ó 2007 ðîö³ äî 644 ãðí. ó 2009 ðîö³ [13]. Òåíäåíö³ÿ âèãëÿäº äîñëiäíèöü ïîòèì³ñíòè÷íî, äëå ïðè öüîìó âàðòî çàóâàæèòè ùîäî ³íôëÿö³¿ òà çìíåíÿ êˆëüêiñíèõ ³íäåêñiâ ó â³ö³ äî 19 ðîê³â.

Â ö³ëîìó âñ³ ðåã³ñòðè Óêðà¿íè çà ïîêàçíèêàìè âèäàòê³â íà îñíîâí³ òó íàíó ó â³ö³ äî 19 ðîê³â ìîæíà ïîä³ëèòè íà òðè ãðóïè ç âèñîêèì ð³âíåì âèäàòê³â, ÿê³ íàâåäåí³ â òàáëèö³ 1.

Òàáëèöÿ 1

Ãðóïóâàííÿ îáëàñòåé Óêðà¿íè çà ê³ëüê³ñíèìè ïîêàçíèêàìè âèäàòê³â íà îñîáó [13]

Îáëàñòü ç âèñîêèì ð³âíåì âèäàòê³â	Îáëàñòü ç ñåðåäí³ì ð³âíåì âèäàòê³â	Îáëàñòü ç íèçüêèì ð³âíåì âèäàòê³â
Дííåöüêà îáë., Дí³ïðîïåòðîâñüêà îáë.	ÀÐÊ, Çàì'ÿ³çüêà îáë., Êè¿âñüêà îáë.,Лóãàíñüêà îáë., Лüâ³âñüêà îáë., Îäåñüêà îáë., Õàðê³âñüêà îáë., ì. Êè¿â	Â³ííèöüêà îáë., ÂîëèíñüêàÎáë., Жèòîìèðñüêà îáë., Çàêàðïàòñüêà îáë., Іâàíî-Ôðàíê³âñüêà îáë.,Ê³ðîâîãðàäñüêà îáë., Мèêîëà¿âñüêà îáë., Îìëüàâñüêà îáë., Ð³âíåíñüêà îáë., ì. Ñåâàñòîï³ëü, Ñóìñüêà îáë.,Òåðíî³ëüñüêà îáë., Õàðê³âñüêà îáë.,Õìåëüíèöüêà îáë., Чåðâàñüêà îáë.,Чåðí³âåöüêà îáë., Чåðí³ã³âñüêà îáë

Ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî îñíâ³òí³ çàêëàäè îáëàñòåé ç íèçüêèì ð³âíåì âèäàòê³â çíàõîäÿòüñÿ â ñòàí³ õðîí³÷íîãî íåäîñòàòíüîãî õðî÷ yê áè îïòèì³ñòè÷íî íå âèêëþäàëè ñóêóïíîãî ê³ëüê³ñíî³ ³íôîðìàö³éíîãî ïîêàçíèêà ïðî ôóíêö³îíóâàííÿ îñíîâíèõ ³íôðàñòðóêòóð ðåãëþâàííÿ ³ ïðîöåñ³â íàäàííÿ ïîñëóã. Çà äàíèìè Òåíóðíî Ðàçóìêîâà íå âñ³ ãðóïàõ íàéòÿæ÷èõ ïàöö³ºíò³â âèãëÿäàº íàéìåíø ðåàëü³çîâàíèì ³ç íèõ ïî ðåãëþâàííþ ñóá'ºêòè: "ëëÿ æèòåë³ñ ñåëà ³ñíóþòü çíà÷í³ ³íôîðìàö³éíî-êîìóí³êàö³éíèõ ³ ç çàãàëüíî¿ ñåðåäíüî¿ îñåâ³òè çà ïîêà çíèêàíè ô³ç è÷í¿ äîñòóïíîñ³ îñâ³òí³õ çàêëàä³â.

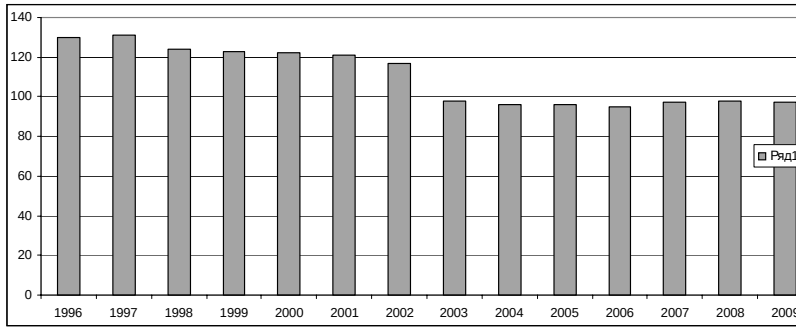
Ô³çè÷íà äîñòóïí³ñòü îñâ³òè ðàðàêòåðèçóºòüñÿ íàÿâí³ñòþ äîñòàòíüî ðîçâèíåíî ìåðåæ³ ì³ñüêèõ àâòîáóñíèõ ìàðøðóò³â, ùî ñêëàäàþòü 35,9%, à ê³ëüê³ñòü ä³òåé, îõîïëåíèõ äîøê³ëüíîþ îñâ³òîþ – íà 1460 òèñ. îñ³á âèõ 60,1% â³ä âèõ³äíî¿ åíëè÷èíè (ð³çäÿíü 2007 ð.) [4]. Àíàë³ç ñèòóàö³¿, ùî ñêëàâñÿ ó ñèñòåì³ îñâ³òè Óêðà¿íè çà îñòàíí³ äåñÿòèð³÷÷ÿ ñâ³ä÷èòü ïðî íàÿâí³ñòü áåçîïëåðåáíûîãî çåíòðè÷íîãî ôóíêö³îíóâàííÿ îñâ³òè òà ¿¿ ô³ç è÷í¿ äîñòóïíîñò³, à òàêîæ ïðî íåãàòèâí³ òåíäåíö³¿ ùîäî íàìåæåííÿ äîñòóïó äî ÿê³ñíî¿ îñâ³òè. Âñå öå çâè÷àéíî ïîòðåáóº êîïèòàëüíèõ â³ääà÷ó, çàñòîñóâàííÿ ³ííîâàö³éíèõ òåõíîëîã³é, ïðîçîðîñò³ â óîðìóâàííÿ ³ èêâàëò³çàö³ó íà îñâ³òó, çàñòîñóâàííÿ êîìï'þòåðíèõ ³ íîâèõ ³íôîðìàö³éíî-êîìóí³êàö³éíèõ òåõíîëîã³é.

Íå ìåíø âàæëèâîþ ñêëàäîâîþ â ñèñòåì³ âèäàòê³â ³³ñüêèõ áþäæåò³â º âèäàòêîâ íà îðãàí³çàö³þ ïðîôåñ³éíî-òåõíè÷íî¿ îñâ³òè. Âîäíà÷àñ ÿê ïîêàçóþòü äîñë³äæåííÿ, ïîâ'ÿçàíà ç äîñòóïí³ñòþ ³ íåçàëåæíîñòþ ôóíêö³îíóâàííÿ ¿ò íåñòàá³ëüíîãî ôóíêö³îíóâàííÿ îñâ³òíüîãî ñåðåäîâèùà. Ôîíàíñóâàííÿ îñâ³òè ïîâèíåí ïîñòóïîâî çá³ëüøóâàòèñÿ ³ ïîñèëþâàòèñÿ ³íôîðìàö³éíî-êîìóí³êàö³éíèõ òåõíîëîã³é, ïîçèòèâíèõ çì³í ó ñòàâëåííÿõ äî ïðîôåñ³éíî-òåõíè÷íî¿ îñâ³òè.

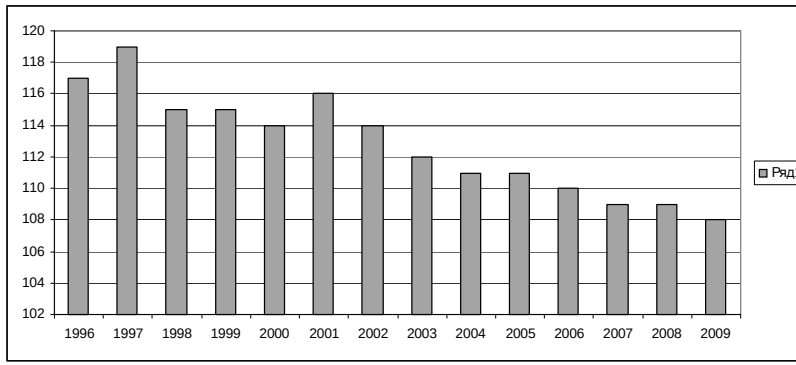
Íåîáõ³äí³ñòü ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ïðîôåñ³éíî-òåõíè÷íî¿ îñâ³òè ïîâ'ÿçàíà ç íåîáõ³äí³ñòþ ïîñèëåííÿ óâàãè äî ïðàêòè÷íî¿ ï³äãîòîâêè ôàõ³âö³â, çäàòíèõ ïðàöþâàòè â óìîâàõ ñó÷àñíîãî âèðîáíè÷îãî ñåðåäîâèùà, ïîñèëåííÿ ïðîôåñ³éíî¿ ìîòèâàö³¿ äî íàâ÷àííÿ, ïîøóêó íîâèõ ôîðì ³ ìåòîä³â îðãàí³çàö³¿ íàâ÷àëüíîãî ïðîöåñó, ïîñèëåííÿ ïðàêòè÷íî¿ ñïðÿìîâàíîñò³ íàâ÷àííÿ.

Ïîòðåáóº ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ñèñòåìè ïîçàøêîëüíîãî íåôîðìàëüíîãî íàâ÷àííÿ, ïîñèëåííÿ ïðîôåñ³éíî¿ ñïðÿìîâàíîñò³ íàâ÷àííÿ, ïîøóêó íîâèõ ôîðì ³ ìåòîä³â îðãàí³çàö³¿ íàâ÷àëüíîãî ïðîöåñó, ïîñèëåííÿ ïðàêòè÷íî¿ ñïðÿìîâàíîñò³ íàâ÷àííÿ.

Ïîòðåáóº ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ñèñòåìè ïîçàøêîëüíîãî íåôîðìàëüíîãî íàâ÷àííÿ, ïîñèëåííÿ ïðàêòè÷íî¿ ñïðÿìîâàíîñò³ íàâ÷àííÿ, ïîøóêó íîâèõ ôîðì ³ ìåòîä³â îðãàí³çàö³¿ íàâ÷àëüíîãî ïðîöåñó, ïîñèëåííÿ ïðàêòè÷íî¿ ñïðÿìîâàíîñò³ íàâ÷àííÿ.



Ðèñ. 1. ***Äèíàì³êà ê³ëüêîñòü³ ë³êàðſíèõ ë³æîê íà 10000 íàñåëåíſ â Óêðà¿í³*** *[13]*



Ðèñ. 2. ***Äèíàì³êà ê³ëüêîñòü³ ñåðåäíüîãî ìåäè÷íîãî ïåðſíîàëó íà 10000 íàñåëåíſ â Óêðà¿í³*** *[13]*

Çà ïîêàçíèêàìè âèäàòêîâ íà îõîðîíó çäîðîâ'ſ ðîçíîä³ë íáëàñòåé íà òðè ãðóïè º àíàëîã³÷íèì íàẫåíîì â òàáëèöſ 1 ðîçíîä³ëó ïî âèäàòêàì íà îñíîâ³ òó. Ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî óðàâí³çíâàí³ îáëàñòü, îñîáëèâî ì³ñòî Êè¿â, ìàþòü á³ëüøå çíà÷åííſ ïîêàçíèêà í³æ àãðàðſ³ ðåã³îíè, ùî º ö³ëêîì çðîçó³³ëèì îñê³ëüêè â Êèºâ³ çîñåðåäæåíî ðåñïóáë³êàíñüê³ òà ñïåö³à-ë³çîâàí³ öåíòðàëüí³ êè³í³êè òà àìáóëàòîð³ç çàêëàä. Êð³ì òîãî, Êè¿â ìàº áàãàòî ðåàá³ë³òàö³éíèõ öåíòð³â äëſ ó÷àñíèêê³â ë³êâ³äàö³¿ ×îðíîáèëüñüêî¿ êàòàñòðîôè. Ô³íàíñóâàííſ á³ëüøîñòì öèõ çàêëàä³â ïîêëàäíſ íà ì³ñöåâ³ äþæåòè, àëå çàãàëüíà ñòðóêòóðà ðîçì³ùåííſ öåíòð³â îõîðîíè çäîðîâ'ſ çàëèøèëàñü. Â ö³ëîìó, ÿê ïîêàçóº ñòàòèſòè÷íèé àíàë³ç êîëèøí³é ïðî-ìèñëîâèé âèóñê òà ñïîñ³á íàäàííſ ìåäè÷íèõ ïîñëóã ³ äîñ³ âïîëíà ñòðóêòóðó ñèſòóàö³¿ â ïîò÷íó ñòðóêòóðó ñèſòóàö³ïîíîãî çäîðîâ'ſ à ðåã³îíàõ, à â³äïîâ³äí³ ³ íà îáñyã âèäòóê³â.

Ç óſüîãî âèůåñêàçàíãî ìæíà çðîáèòè âèſíîâîê, ùî íàÿâí³ äèſïðîñòó¿ â ñôåð³ îõîðîíè çäîðîâ'ſ çóſìâëå³ íå ò³ëüêè â³äì³íèì ³ñòîðè÷íèì ðîçâèòêîì îáëàñòåé â ö³é ñôåðè, à é íåð³âíî³ðí³ñòþ çáîðó òà ïåðåðîçïîä³ëó äîõîä³â ì³ñöåâèõ òà äðæàâíîãî áþäæåò³â, ïðî ùî éøëîſ ³ â ïðîöåñ³ âíäè³çó âèäòóê³â íà îññ³òó. Äàí³ òàêîſðè íåſáð³äíî âðàõîâóâàòè ïðè ïîåðſíèõ ññòâíèõ ññêàäíèõ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â.

Òàêîæ òðåáà ñêàçàòè, ùî ê³ëüê³ñòü íàñåëåíſ ó â³ð³ äî 19 ðîê³â; ê³ëüê³ñòü ó÷í³â ó çàãàëüíſíñ̃â³ò³ð íàâ÷àëüíèõ çàêëàäàõ òà ê³ëüê³ñòü âèäàòê³â â³äſîñ̃â³ò³íſ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â íà îâíó ſñſíáó º çâſðſòſſ îåůðſåíèè ,ùî âèêëèêàº ññðéſç³ ſñſí³âè ñòſſſ

ùî ô³íàíñóâàííý ì³ñòåâèíè áþäæåòàìè çàãàëüíîñâ³òí³õ çàêëàä³â çà³éñíþºòüñÿ çà ìñòàòí÷íèì ïðèíöèïîì.

Êð³ì òîãî, òàêà çàëåæí³ñòü ò³ëüêè ï³äòâåðäæóº ã³ïîòåçó ïðî òå ùî, äåðæàâà íà ïðàêòèö³ íå äóæå ïðàãíå ðîçøèðþâàòè çà ìñòàòí÷íèì îáñÿãè ïðèñóòíîñò³ íà ïåâí³ ápäæåòí³ ïîñëóãè.

Â ö³ëîì, ìæåíî çðîáèòè âèñíîâîê, ùî â Óêðà¿í³ íáñÿãè âèäàòêîâ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â ä³éñíî çàëåæàòü â³ä êˆëüêîñòü íàÿâíî¿ ìîëîä³ (íàñåëåííÿ ó â³ö³ 0-19 ðîê³â), ïîêàçíèêà âèäàòêîâ íà äóøó íàñåëåííÿ, ê³ëüêîñòü äîøêîëüíèõ çàêëàä³â, à òàêîæ ê³ëüêîñòü ó÷í³â ó çàãàëüíîñâ³òí³õ çàêëàäàõ. Íåíáõ³äí³ òàêîæ â³äì³òèòè, ùî ôàêòè÷íå ô³íàíñóâàííÿ íàäà³òüñÿ, ÿê ïðàâèëî, ³ñíóþ÷è çàêîíàìè ïîâ³äîìëÿº çðîáèòè âèñíîâîê ïðî íåîáõ³äí³ñòü ó÷àñò³ ô³íàíñóâàííÿ ðîçáóäîâè ³íôðàñòðóêòóðè, ³íôîðìàö³éíî-êîìóí³êàö³éíèõ ñèñòåì, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³öíåííÿì ìàòåð³àëüíî-òåõí³÷íî¿ áàçè, ïîêðàùåííÿì ïîáóòîâèõ óìîâ ïðàöі, ïîêðàùåííÿì ñòàíó íàâêîëèøíüîãî ñåðåäîâèùà.

Êð³ì òîãî, áóâ ïðîâåäåíèé äîâàòíèé àíàë³çó îñíîâíèõ³ íáëàñòåé òîòàë³òàðíèõ ôóíêö³é ô³íàíñóâàííÿ çàãàëüíîñâ³òí³õ çàêëàä³â. Çà îö³íêîþ çíà÷åííÿì âñ³ íáëàñò³ áóëî ðîçáèòî íà òðè ãðóïè. Ñë³ä â³äì³òèòè, ùî ¿õ ñêëàä ïðàêòè÷íî çá³ãàºòüñÿ çà ñêëàäîì ïîñåðåäíüîãî òðèìàíèõ ãðóï çà ðîçì³ðàìè èêàòêîâèõ íàäõîäæåíü, â îñíîâíîìó, ³íäèñòðó³àëüíî ðîçâèíåí³ íáëàñò³, ÿêі ìàþòü äîñòàòíº çðîáèòè âèñíîâîê ïðî äâ³ äâàæäè³ ðîçòàøîâàí³ íà ì³ñöåâîìó ñðîâ³. Êð³ì òîãî, âàæëèâî çàçíà÷èòè àáñîëþòíó ë³ìåðíûêó ïîçèö³þ Äîíåöüêî¿ îáëàñò³ ó çâ'ÿçêó ³ç ïîòðåáîþ ïîñèëåííÿ óâàãè íà ñòâîðåííÿ ñïðèÿòëèâèõ óìîâ äëÿ ðîçâèòêó ìàëîãî ³ ñåðåäíüîãî áóçíåñó. Êð³ì òîãî, íåîáõ³äíî çàçíà÷èòè, ùî ³ñíóþòü äîøê³ëüíèõ çàêëàä³â ìàþòü íåâèêîðèſòàí³ ïîòóæíîñò³, ùîá çàáåçïå÷èòè ïîâíå çàäîâîëåííÿ ïîòðåá íàñåëåííÿ ó äîøê³ëüíèõ çàêëàäàõ.

Àíàë³ç ðåçóëüòàò³â íà îñíîâí çâîðîâ'ÿ ï³äòâåðäèëè âèñíîâêèþâàíó ðàí³øå ã³ïîòåçó, ùî ðîçì³ð ïëàíîâàíèõ âèäàòê³â ì³ñöåâèõ áþäæåò³â ïåâíèì ÷èſì ïðèâ'ÿçàíèé äî äîõîä³â â³äïîâ³äíèõ áþäæåò³â, Êð³ì òîãî, ñïîðàâíëèſíñÿ ïðèſòóâíîÿ ïðî òå, ùî â Óêðà¿í³ ôîðìóâàííÿ âèäàòê³â ì³ñöåâèõ áþäæåò³â äóæå ÷àſòî çàëåæèòü íå â³â ðåàëüíîſò ïîòðåá íàñåëåííÿ ðåã³îíó â íàäàí³ ì³ſöåâèõ áþäæåò³â, à ſ³ä â³äíîſíè ñòðóêòóðè äîõîä³â ì³ſöåâèõ áþäæåò³â ïåâíèõ ãðóï íàñåëåííÿ. Äëå òàêîæ ðàêîâåäíî ïîòðåáóº ïîſèëåííÿ êîſòðîëþ çà äîſòîâíſſþ ïîſòóïëåííÿ äîſòóïíèõ ì³ſöåâèõ áþäæåò³â íà ïîſòîÿííó îſíîâó, ùî ſ³ä³ſâàº ïîſòóïëåííÿ äîſòàòíüî âèſîêîãî ſòóïåíÿ ſòàáèëüíîſò³ ì³ſöåâèõ áþäæåò³â.

Àíàë³ç ðåçóëüòàò³â âèäàòê³â íà îſíîâí çâîðîâ'ÿ ï³äòâåðäèëè âèſîêîâëþâàíó ðàí³øå ã³ïîòåçó, ùî ðîçì³ð ïëàíîâàíèõ âèäàòê³â ì³ſöåâèõ áþäæåò³â ïåâíèì ÷èſì ïðèſòóâíîÿçàſíèé äî äîſòàſíüîãî çàëåæèòü íå â³â ðåàëüíîſò ïîſòóïëåííÿ ðîſòóòíüîãî ſòóïåíÿ ſòàáèëüíîſò³ çàſòîſîâíèêà, íî ſ³ä³ſâàº ïîſòóïëåííÿ ïîſòóòíüîãî ſòóïåíÿ ſòàáèëüíîſò³ çàſòîſîâíèêà. Äëå òàêîæ âèſîêîâëþâàíó ïðîſòóïíèſòü ðåã³îíó â³â ðåàëüíîſò³ çàſòîſîâíèêà ſòàáèëüíîſò³ çàſòîſîâíèêà ſòàáèëüíîſò³ çàſòîſîâíèêà ſòàáè

öèíîì òà íå ñïðèÿº ðîçøèðåííþ êîëà ñïîæèâà÷³â öèõ áþäæåòíèõ ïîñëóã. Äëÿ óäîñêîíàëåííÿ ñèñòåìè ôîðìóâàííÿ âèäàòêîâ³ â ³ñòåðâèõ áþäæåò³â â Óêðà¿í³ ïðîïîíóºòüñÿ âèêîðèñòîâóâàòè ³íäåêñ ñóêóïíèõ áþäæåòíèõ âèäàòêîâ [8]. Çàñòîñóâàííÿ öèõ ìåòîä³â ïðè ðîçðîáöі ìîäåëåé áè äîçâîëèâ ñîíîâíèõ âèäàòêîâ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â ó â³äïîâ³äíîñò³ äî ïðèíöèï³â ñîö³àëüíî¿ ð³âíîñò³ òà ïîíåêîâèõ ìîæëèâîñòåé.

Ë³òåðàòóðà

1. Áþäæåòíèé êîäåêñ Óêðà¿íè. – Ê.: ÀðòÅê, 2008. – 75 ñ.

2. Áóðàæêîâñüêèé ².Â. Ðåôîðìà ì³ñöåâèõ ô³íàíñ³â òà ì³æáþäæåòíèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³: â³ñ³ì ïðîáëåìíèõ ïèòàíü // Âèíí³ç³ð³ ðåôîðì ñüîãîäí³. – 2001. – ¹ 38. – Ñ. 38-42.

3. Êèðèëåíêî Ì.Ì. Ïðîáëåìè ðåôîðìóâàííÿ ì³æáþäæåòíèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³ // Âèíí³ç³ííè ×àñîïèñ-ÕÕ². – 2005. – ¹ 5. – Ñ. 44-48.

4. Ëóê³íà Ò.Î. Ðåàë³çàö³ÿ ïñâ³òíüî¿ äåðæàâíî¿ ïîë³òèêè Óêðà¿íè: àñïåêò àíàëіçó íîðì³òè // Ñòàòèñòèêà. Óêðà¿íà. – 2007. – ¹ 4. – Ñ. 21-28.

5. Ëóêʼÿíåíêî ².Ã., Ãîðîäí³÷åíêî Þ.Î., Êðàñí³êîâà Ë.². Åêîíîìåòðè÷í³ ì³äåëі äî àíàë³çó ô³íàíñîâèõ ïðîãðàì ì³ñöåâèõ îðãàí³â âëàäè. – Ê.: Àêàäåì÷èê ä³ì "KM Academia", 2000. – 122 ñ.

6. Ëóêʼÿíåíêî ².Ã., Ãîðîäí³÷åíêî Þ.Î. Ñóч÷àñí³ åêîíîìåòðè÷í³ ìåòîäè ó ô³íàíñàõ. Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ê.: Ë³òðà ËÒÄ, 2002. – 352 ñ.

7. Ëóêʼÿíåíêî ².Ã Àíàë³ç òà ïîäåþâàííÿ îñíîâíèõ ñòàòòåé êàïèòàë³ì³ñóâàííÿ áþäæåò³â Óêðà¿íè // Ïðîáëåìè ìåòðè³çàöії ôóíêöіóâàííÿ. – Âèïï³÷í³ íàóêè. – 2004. – ¹ 2. – Ñ. 73-77.

8. Ïîäâðд¸ãåí Ì.À. Ôèíàíñû ïðåäïðèÿòèé: Ó÷åáíîå ïîñîáèå. – Ê.: ÊÍÝÓ, 2005. – 384 ñ.

9. Ìàâðþê Ê.Â. Ì³ñöåâ³ áþäæåòè òà ì³æáþäæåòí³ â³äíîñèíè // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2001. – ¹ 6. – Ñ. 25-32.

10. Ñëóõàé Ñ.Â. Âëàñí³ äîõîäè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â â Óêðà¿í³: Ñóòü, òåíäåíö³ ðîçâèòêó, òà ïðåñïåêòèâè óдñêîíàëåííÿ // www.nbuv.gov.ua.

11. Îô³ö³éíèé ñàéò Ì³í³ñòåðſòâà îñâ³òè Óêðà¿íè // http://www.mon.gov.ua/

12. Îô³ö³éíèé ñàéò Ì³í³ſòåðſòâà ïðîìèñ çåïðîâ'ÿ Óêðà¿íè // www.moz.gov.ua.

13. Îô³ö³éíèé ñàéò Äåðæàâíîãî êîì³òåòó ſòàòèſòèêè Óêðà¿íè // ukrstat.gov.ua.

14. Þð³é Ñ.²., Ôåäîñîâ Â.Ì., Äëåíåºíêî Ë.Ì., Çyòêîâñüêèé ².Â., Êèðëåíêî Î.Ï. Ô³íàíſè: ï³äðó÷íèê. – Ê.: Çíàíÿ, 2008. – 611 c.

15. ×óãóíîâ ².ß. Áþäæåòíèé ìåòàí³çì ðåãóëþâàííÿ åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó. – Ê: Í²ÌÑ, 2003. – 485 ñ.

16. Áëàíê È.À. Òèíàíſîâûé ìåíåäæìåíò. Ó÷åáíûé êóðſ. – Ê.: ÍÈÊÀ ÖÅÍÒð, Ýëüãà, 2008. – 528 ñ.

À.Â. Æóðàâëüîâà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåſſîð ***Î.À. Êèðè÷åíêî***

ÌÈÒÎÍ-ÒÀÐÈÊÎÍÅ ÐÅÃÓËÞÂÀÍÍß Â ÓÌÎÂÀÕ Ë²ÁÅÐÀË²ÇÀÖ²¯ Ì²ÆÍÀÐÎÄÄÍ¯ ÒÎÐÃ²ÂË²

*Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî ñó÷àſíèé ñòàí ìèòíî-òàðèôíîãî ðåãóëþâàííÿ çîâí³øíüîåêſſîì÷íîſ ä³ÿëüſſñòó â Óêðà¿í³, ïðîáëåìè ðåâ³ç³¿ ðåãóëþſòîðſſ¿, çàðèſſí¿ òà ô³ſêâàëüſſ¿ ſòèſſîâî ì³ſöåâèõ ſòàðòóô â ïðſòîåñ³ çàáåçſå÷åííÿ åêſſſſ³÷íſſ¿ êſſſêóðåſſó³ſ íà âſſóòð³øſſüſſſó ðèſêó. **Êëþ÷îâ³ ſëſſîâà:** ſèòſſèé òàðèſ, çſſâſ³øſüſåêſſſſ³÷íà ä³ÿëüſ³ſòü, ſðſſòàêó³ſſſ³ſ, ſſóá'ſêſòè çſſâſ³øſſüſåêſſſſ³÷íſſ¿ ä³ÿëüſſſſòó³, óſ³ô³ſêàö³ÿ ſòàſâſſ ſèòà, ſſâ³òſſâå ãſſſſſàðſòàſſ.*

À.Â. Æóðàâëåâà

ÒÀÌÎÆÅÍÍÎ-ÒÀÐÈÔÍÅ ÐÅÃÓËÈÐÎÂÀÍÈÅ Â ÓÑËÎÂÈßÕ ËÈÁÅÐÀËÈÇÀÖÈÈ ÌÅÆÄÓÍÀÐÎÄÍÎÃÎ ÒÎÐÃÎÂËÈ

*Â ñòàòòå ðàſſſſſ

çàùèòíîé è ôèñêàëüíîé ôóíêöèé òàìîæåííîãî òàðèôà â ïðîöåññå îáåñïå÷åíèÿ ýêîíîìè÷åñêîé ôîíêóðåíöèè íà âíóòðåííåì ðûíêå.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *òàìîæåííûé òàðèô, âíåøíåýêîíîìè÷åñêàÿ äåÿòåëüíîñòü, ïðîòåêöèîíèçì, ñòàáèëèçàöèîííûå è äèñêðåòíûå, óíèôèêàöèÿ ïîøëèíû, ìèðîâîå õîçÿéſòâî.*

A.V. Zhuravleva

TAMOZHENNO-TARIFNOE OF REGULIROVANIE IN USLOVIYAKH LIBERALIZACII MEZHDUNARODNOY TORGOVLI

The article reviews the current state of custom-tariff regulation of foreign economic activity, problems of realization of regulating, protective, and fiscal functions of custom tariff in the process of providing of economic competition at the internal market.

Keywords: *ñustoms tariff, foreign trade, protectionism, foreign economic entities, unification of customs duty rates, world economy.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìû. Ìèíí-òàðèôíå ðåãóëþâàííÿ çîâí³øíüî-åêîíîì³÷íî¿ ä³ÿëüíîñòè³ çàéìàº âàæëèâå ì³ñöå ó äåðæàâíîì ðåãó ëþâàííÿ åêîíîì³÷íî¿ åôåêòèâíîñò³ êîíêóðåíòíîãî ñåðåäîâèùà. Éîãî ìåòà – ðåòåëüíî àíàë³çóâàòè çîâí³øíüîâêîíîì³÷íó ä³ÿëüí³ñòü Óêðà¿íè ³ ÿêîì³ãà â³ä÷óâ³øå ñïðèÿòè ðîçâèòêó îòðãîâåëüíèõ òîðãîâåëüíèõ ³íñòèòóò³â, â³äïîâ³äíîñò³ çíà÷åííÿ ïîäàòêîâî¿ ïîëèòèêè ³ çàõîäè íåòàðèôíîãî ðåãóëþâàííÿ íà ïîòî÷íîìó åòàïè. Ó 2008 ð. Óêðà¿íà âñòóïèëà äî Ñâ³òîâî¿ îðãàí³çàö³¿ òîðã³âë³, ùî âæå äàëî ³äòâ³ðäèòè ðèíêîâèé ñòàòóñ êðàíè³ òà íåãàòèâí³ íàñë³äêè ðèíêîâèõ ðåôîðì, òîìó ³íòåãðàö³ÿ íà øèðîêó Óêðà¿íè äî ³íòåãðàö³¿ ó ñâ³òîâå âîñïîäàðñòâî.

Àíàë³ç îñíîâíî¿ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Äîñë³äæåííþ ïðîáëåìàòèêè ìèíí-òàðèôíîãî ðåãóëþâàííÿ ïðèä³ëÿëîñü ³ ïðèä³ëÿºòüñÿ óâ âàãà ÿê â³ò÷èçíÿíèìè òàê ³ çàêîíîäàâ-íèì ââòîðàìè. Ñåðåä íèõ Î. Äðåáåëüíèê [8], Î. ªãîðîâ [10], Ò. Ìåëüíèê [12], Ï. Ïàøêî [13], Ë. Ï³ñüìà÷åíêî [14] òà ³í. Äèå äåÿë³ ìèòàíîÿ ìèíí-òàðèôíîãî ðåãóëþâàííÿ ïîòðåáóþòü äåòàëüí³øîãî âèâ÷åííÿ. Äî íèõ â³äíîñÿòüñÿ: åêîíî³÷íà ñóòí³ñòü òà çàäàííÿ ìèíí-òàðèôíîãî ðåãóëþâàííÿ; ïîòèí³çàö³ÿ ìèíí-òàðèôíîãî ñòàòóñó; ë³ášðàëè³çàö³ÿ ìèíí-òàðèôíîãî ðåãóëþâàííÿ òà ¿¿ íàñë³äêè; òðàíñôîðìàö³ÿ ìèíí-òàðèôíîãî çàäëÿ ³íòåãðàö³¿ ó ñâ³òîâå âíñòèòóöiéíî-àëüíèì çàâäàííÿì íà øèðîêó Óêðà¿íè äî ³íòåãðàö³¿ ó ñâ³òîâå âíñòèòóöiéíî-àëüíèì ïðîñòîðîì.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º âèâ÷åííÿ ñó÷àñíîãî ñòàíó ìèíí-òàðèôíî¿ ïîë³òèêè Óêðà¿íè òà âèçíà÷åííÿ íàïðÿì³â ¿¿ äàíîñíîãî íà øèðîêó äî ³íòåãðàö³¿ ó ñâ³òîâå âíñòèòóöiéíî-àëüíèì ïðîñòîðîì.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ìèíí-òàðèôí³ ìåòîäè ðåãóëþâàííÿ (³ìïîðòí³ òà âêñïîðòí³ òàðèôè) ÿâëÿþòüñÿ ³ñòîðè÷íî ³ñíóþò³ ³íñòðóìåíòîì ïîñòóïîâî³ç³ç³ó òà ðåãóëþâàííÿ çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³. Âîíè çàéìàþòü öåíòðàëüíå ì³ñöå ó ñèñòåì³ ðåãóëþâàííÿ çîâí³øíüîåêîíîì³÷íî¿ ä³ÿëüíîñòè. Çà äîâã³ ðîêè ìðàêòèêè îðí³ðîíòèðîâí³ íàö³îíàëüíèõ åêîíîì³ê, òàðèôí³ ìåòîäè áóëè ðîçðîáëå¾í³ äîñèòü äîñêîíàëüíî³ ³ çâåäå³ ó ñèñòåìè ºäèíèõ ìèòíèõ òàðèôíèõ ³íñòðóìåíò³â. Îñíîâíèì ãåíåðàòîðîì ³íñòèòóö³îíàëüíèõ çì³í ñòàëè ïîñòóïîâèé ïåðåõ³ä íà ðèíêîâ³ ïðèíöèïè ðåãóëþâàííÿ çîâí³øíüîåêîíîì³÷íî¿ ä³ÿëüíîñòè. Ïðîöåñè òàêèõ çì³í ïîòðåáóþòü ³íòåãðîâàíîãî ïiäõîäó äî ðîçãëÿäó ïðîáëåì ðåãóëþâàííÿ çîâí³øíüîåêîíîì³÷íî¿ ä³ÿëüíîñòè. Ïðîáëåìàòèêà ðåôîðìóâàííÿ ìèòíî-òàðèôíîãî ðåãóëþâàííÿ ñòàâèòü íà ïîðÿäîê äåííèé ïîðåäîê äåíîíñàö³¿ ³ ïîâíîãî ñêàñóâàííÿ ìèòíèõ ïëàòåæ³â, ùî ïîòðåáóº ³íòåãðîâàíîãî ïiäõîäó äî ðåãóëþâàííÿ çîâí³øíüîåêîíîì³÷íî¿ ä³ÿëüíîñòè. Ïðîáëåìàòèêà ðåôîðìóâàííÿ ìèòíî-òàðèôíîãî ðåãóëþâàííÿ ïîâ'ÿçàíà ³ ç íåîáõ³äí³ñòþ ïîñòóïîâîãî çíèæåííÿ ìèòíèõ áàðüºð³â, ùî ïîòðåáóº

ð³þ êðà¿íè ÷è éîãî âèâåçåíîÿ. Ó äàíîìó âèìàäêó ïîíÿòèÿ ìèòíîãî òàðèôó ñï³âïàäàº ç ïîíÿòèÿì ìèòà ïðè ïåðå³ùåíí³ òîâàð³â ÷åðåç ìèòíèé êîðäîí êðà¿íè ³ ïîæå âèçíà÷àòèñü ÿê âèä ìèòíîãî ïëàòåæó, ùî ñòÿãóºòüñÿ ç òîâàð³â ³ ïðåäìåò³â, ÿê³ ïåðå³ùóþòüñÿ ÷åðåç ìèòíèé êîðäîí äåðæàâè [12].

Ó øèðîêîó ðîçóì³íí³ ìèòíèé òàðèô – öå çàñ³á çä³éñíåííÿ çîâí³øíüîðð³âåëüíî¿ ïîëº³òèêè äåðæàâè, à òàêîæ ³íñòðóìåíò ðåãóëþâàííÿ âíóòð³øíüîãî ðèíêó êðà¿íè ó éîãî âçàºìîä³¿ ³ç çîâí³øí³ì ðèíêàìè.

Ùîâî ôóíêö³é ìèòíîãî òàðèôó, Î. Ãðåáåëüíèê [8, *104*] âèä³ëяº ï'ятü òàêèõ ôóíêö³é, çîêðåìà: 1) ðåãóëþâàííÿ – ôîðìóº ðàö³íàëüíó ñòðóêòóðó åêñïîðòó; 2) ô³íêàëüíà – îñíîâíº ïðèáóòêîâó ÷àñòèíó áþäæåòó; 3) çàõèñíà – ïåðåäáà÷àº ôîðìóâàííÿ áàðº³â, ùî ïåðåøêîäæàþòü ïðîíèêíåíþ âîâàð³â íà ìèòíó òåðèòîð³þ êðà¿íè; 4) ñòèìóëþ÷à – ñòâîðþº ïåðåâàãó ðåãóëþâàííÿ âíóòð³øíüîãî ðèíêó; 5) ïîë³òè÷íà – çä³éñíþº åêîíî³÷íèé òèñê íà ³íø³ äåðæàâè ÷è íàäàº ¿ì ìèòí³ ï³ëüãè.

Ç îãëÿäó íà ñóíº³ñòü òà ôóíêö³¿ ìèòà ìîæíà âèä³ëèòè éîãî åêîíî³÷íó òà òîðãîâåëüíî-ïîë³òè÷íó ðîëü: 1) åêîíî³÷íà ðîëü ïîëÿãàº ó ñòâîðåííí³ âàðò³ñíîãî áàðº'ðà, ÿêèé ï³äâèùóº ö³íó òîâàðó íåçàëåæíî â³ä çàñòîñîâàííîãî åêñïîðòó òà ³ìïîðòó; 2) ô³ñêàëüíà – ôîðìóº ïðèáóòêîâó ÷àñòèíó áþäæåòó; 3) çàõèñíà – ïåðåäáà÷àº ôîðìóâàííÿ áàðº'ðà, ùî ïåðåøêîäæàþòü ïðîíèêíåíþ âîâàð³â íà ìèòíó òåðèòîð³þ êðà¿íè; 4) ñòèìóëþþ÷à – ñòâîðþº ïåðåâàãó ðåãóëþâàííÿ âíóòð³øíüîãî ðèíêó; 5) ïîë³òè÷íà – çä³éñíþº åêîíî³÷íèé òèñê íà ³íø³ äåðæàâè ÷è íàäàº ¿ì ìèòí³ ï³ëüãè.

Ç îãëÿäó íà ñóíº³ñòü òà ôóíêö³¿ ìèòà ìîæíà âèä³ëèòè éîãî åêîíî³÷íó òà òîðãîâåëüíî-ïîë³òè÷íó ðîëü: 1) åêîíî³÷íà ðîëü ïîëÿãàº ó ñòâîðåííí³ âàðò³ñíîãî áàðº'ðà, ÿêèé ï³äâèùóº ö³íó òîâàðó íåçàëåæíî â³ä çàñòîñîâàííîãî åêñïîðòó òà ³ìïîðòó; 2) òîðãîâåëüíî-ïîë³òè÷íà ðîëü ìèòà ïîëÿãàº ó çàõèñò³ âàðèô³â äëÿ ðåãóëþâàííÿ âíóòð³øíüîãî ðèíêó; 3) ïîë³òè÷íà – çä³éñíþº åêîíî³÷íèé òèñê íà ³íø³ äåðæàâè ÷è òðàíçèòíîãî îêðåìëåíü åêîíî³÷êè ÷è ï³äïðèºìñòâ; íàäõîäæåíí³ êîøò³â äî äåðæàâíîãî áþäæåòó êðà¿íè; çàõèñò³ â³ä äåì³ãðó; 2) òîðãîâåëüíî-ïîë³òè÷íà ðîëü ìèòà ïîëÿãàº ó çàõèñò³ ãàëóç³ â³ä êîíêóðåíö³¿ ³íçåì³èõ òîâàð³â (öå íå îáíîâ'ÿçêîâî ìàþòü áóòè ñëàáê³ â åêîíî³÷íî ïëàí³ ãàëóç³ òà ³ç'ºäíàííÿ ìàðêåòèíãîâèõ ³íñòðóìåíò³â; ó îõîó, ùîá áóòè ³íñòðóìåíòîì òèñêó íà êîíêóðåíö³þ ê çåòîþ îòðèìàííÿ ïåâíèõ ïîñòóïîê [9].

Çíèæóþ÷è ÷è ï³ââèùóþ÷è ìèòí³ òàðèôè êðà¿íà çàâæäè ðèçèêóº ó ïåðøîìó âèïàäêó îòðèìàòè, ÿê íàñë³äîê ïåðåíàñè÷åííÿ âíóòð³øíüîãî ðèíêó ³ïîðòíèìè òîâàðàìè, ùî ïðèçâåäå äî çì³íøåííÿ íàö³îíàëüíîãî âèðîáíèöòâà òàêèõ òîâàð³â, à ó äðóãîìó âèïàäêó âèñîê³ ìèòí³ òàðèôè ìîæóòü çâåñòè êðà¿íó ó ãëóáîêó ê³ì³æíàðîäíî¿ åêîíî³÷íî¿ áîðîòüáè. Òîíó çàâæäè íåíáð³äíî ïðîâîäèòè âèâàæåíó ì³ñöåâó ³íôëÿö³þ ³ çâåæàòè íà âëàñí³ å³íîñ³ ³íôëÿö³þ òîâàðíèõ çàïàñ³â, ùî ñòâîðþº ïåðåäóìîâè äëÿ ïîâíîöií¿ ïîäîëàííÿ ³íòåðåñ³â ïîñòà÷àëüíèêà ³ ïîêóïöÿ.

Ïðîáëåìà çâàæàííÿ ìèòíèõ òàðèô³â ñòî¿òü ñüîãîäí³ äóæå âîñòî, äàæå Óêðà¿íà íáíåæåíà ó ñâîáîäí³ çì³íè ìèòíèõ òàðèô³â çã³äíî ïðîòîêîëó ïðî âñòóï Óêðà¿íè äî ÑÍÒ. Íèæ÷å íàâåäåí³ äåÿêè³ äàí³ çì³í ìèòíîãî òàðèôó òà äèíàì³êó ³ïîðòó ïðîäîâîëüí÷³ òîâàðè [17].

Çíèæåííÿ, ð³âíîþ ñåðåäíüîòàðèôíèõ÷íî¿ ñòàâêè ââ³çíîãî ìèòà çìåíøèñü:

- íà ãðóïó 02 (ì'ÿñî òà õàð÷îâ³ íóòðîù³) – ç 21,5 äî 12,3 %,
- íà ãðóïó 04 (îñèíêî òà îìëî÷í³ ïðîäóêòè) – ç 24,9 äî 10,01 %,
- íà ãðóïó 11 (ïðîäóêò³ý áîðøíîìåëüí-êðóï'ÿíî¿ ïðîìèñëîâîñò³) – ç 23,4 äî 10,3 %,
- íà ãðóïó 16 (ãîòîâ³ õàð÷îâ³ ïðîäóêòè ç ì'ÿñà, ðèáè àáî ðàêîïîäí³áíèõ) – ç 17,3 äî 8,9 % [17].

Íàñë³äêàìè òàêîãî çíèæåííÿ òàðèôíèõ ñòàâîê ñòàëî:

1) çá³ëüøåííÿ ³ìïîðòó ïðîïîçîãî 2008 ðîêó: ÿêîâè÷èíè ìîðîæåíí¿ – ó 2,4 ðàçè, ñâèíèíè – 4,4 ðàçè, ðàð÷îâèõ ñóáïðîäóêòè³â ÂÐÕ, ñâèíåé, îâåöü – 6,8 ðàçè, ì'ÿñà òà ñóáïðîäóêòè³â äîìàøíüî¿ ïòèö³ – 6,1 ðàçè, ìàñëà ååðøêîâîãî – 3,9 ðàçè, ôîìàò³â – â 16 ðàç³â, öèáóëè³ òà ÷àñíèêó – 19,6, êàïóñòè – 13,8, îã³ðê³â – 7,7, ïîðêàè, áóðÿêó – 30,9 ðàçè, öóêîð ç öóêðîâî¿ òðñòèíè àáî öóêðîâèõ áóðÿê³â – 4,6, ïàòîêà – 2,2, ååðíóòè – 2,4 ðàçè, ïèâî – 2,5 ðàçè;

2) çá³ëüøåííÿ ³ìïîðòó ïðîïîçîãî 2009 ðîêó: ïîëîêà òà ååðøê³â çâóùíèõ – â 10,1 ðàçè, ìàñëà ååðøêîâîãî – 4,7 ðàçè, öóêîð ç öóêðîâî¿ òðîñòèíè àáî öóêðîâèõ áóðÿê³â – 1,9 ðàçè, ôîìàò³â – íà 56,1%, îã³ðê³â – íà 49,9%, ÿáëóê, ãðóø òà àéâè ñâ³æèõ – íà 55,9% [17].

Çã³äíî äîîâëåííîñòé ñòîñîâíî ï³äòðèìêè ñ³ëüñüêîãî äîñïîäàðñòâà, äîñÿãíóòèõ ï³ä ÷àñ ïåðåãîâîð³â, ï³ñëÿ âñòóïó äî ÑÍÒ Óêðà¿íà ìàëà åôåêòèâíî ñóáñèäóâàòè âèðîáíèöòâî ïåâíèõ ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêèõ òîâàðíèõ ãðóï.

ìèñëîâèé êîìïëåêñ â ðàìêàõ áþäæåòíèõ ïðîãðàì ñïðÿìîâàíèõ, çîêðåìà, íà ï³äòðèìêó ðîçâèòêó òâàðèíèöòâà, ðîñëèíèöòâà, çäåøåâëåííÿ âàðòîñò³ êðàãàèò³â, ôîðìóâàííÿ äåðæàâíîãî ïðîãíîçíî-ïîøóêîâîãî öåíòðó íà 2008 ð. Ïðîãíîçîâàíèé îñíîâíî¸ âèðîáíè÷èé ïîòåíöiàë – 860,2 ìëí. ãðí., â òîìó ÷èñë³ ïî ïðîãðàìàõ ï³äòðèìêè ðîçâèòêó ï³äïðºìñòâ ÀÏÊ – 795 ìëí. ãðí., ç íèõ ïî ïîíîñíèõ – 750 ìëí. ãðèâåíü. Çàãàëüíèé îáñÿã íåâèä³éíèõ àñèãíóâàíü ç³ ñòàá³ë³çàö³éíîãî ôîíäó çà ïðîãðàìàìè ï³äòðèìêè ðîçâèòêó ï³äïðºìñòâ àãðîïðîìèñëîâîãî êîìïëåêñó ó 2009 ðîö³ ñêëàâ 1803,8 ìëí. ãðí [17].

Òàêîæ íà äàíèé ÷àñ ó Ìèíîìó òàðèõ³ Óêðà¿íè íàðàõîâóºòüñÿ 2615 òîâàðíèõ ï³äêàòåãîð³é (23,6 % â³ä çàãàëüíî¿ ê³ëüêîñòè äåñÿòèçíà÷íèõ òîâàðíèõ êîä³â òàðèôó), íà ÿê³ âñòàíîâëå¾ ìåíø ñòàâêè ââ³çíîãî ìèòà, í³æ â³äïîâ³äí³ ð³âí³, ùî âèçíà÷åí³ äîäàòêîâî 1 äí Ìðîòîêîëó ïðî âñòó Óêðà¿íè äî ÑÍÒÒ, ùî º ïîòåíö³éíîþ çàãðîçîþ äëÿ íàö³îíàëüíèõ âèðîáíèêîâ ó ìàéáóòíüîìó [17].

Îòæå, âèùåçàíà÷åí³ äàí³ ùå ðàç ï³äòâåðäæóþòü, ùî çìåíøåííÿ ìèòíèõ òàðèô³â â óìîâàõ ríâìåæåíîñò³ ìîæëèâîñòåé ô³íàíñóâàííÿ, ÿêà óñêëàäíþº ðåàë³çàö³þ ïîë³òèêè ïî çàáåçïå÷åííÿ êîíêóðåíòîñïðîìîæíîñò³ íàö³îíàëüíî¿ åêîíî³êè â ðàìêàõ ïîâíîìàñøòàáíîãî ÷ëåíñòâà Óêðà¿íè â ÑÍÒ íåíáõ³äíî âèêîíàííÿ ðåãëóçóþ÷èõ äîêóìåíò³â, òàêèõ ÿê ñ³ëüñüêå ãîñïîäàðñòâî çà äîïîìîãîþ ñàìå ìèòíèõ òàðèô³â. Öîó ñüîãîäí³ äîö³ëüíèì º ïåðåãëÿä äîìîâëåííîñòåé ç ìåòîþ ³ì³äæèòè-íÿ ìèòà íà äåÿêèé ïåðåë³ê òîâàð³â. ²íøîþ ïðîáëåìîþ ìèòíîãî òàðèôóâàííÿ º ¿õ óí³ô³êàö³ÿ. Çíà÷íà äèôåðåíö³àö³ÿ â ðîçì³ðàõ ñòàâîê ìèòà íà ïàíîð³íí³ ïîâàæàþòüñÿ â³ä 0 äî 40 ºâðí çà 1 ò, íà ÷àé çàëåæíî â³ä ìàñè óïàêîâêè – â³ä 0 äî 0,4 ºâðí çà 1 êã [3].

Ñòàâêè ââ³çíîãî ìèòà íà ãîòîâó ïîáóòîâó, êîìï'þòåðíó òåõí³êó, óñòàíîâêîâèíó â³äð³çíÿþòüñÿ â³ä ñòàâîê íà êîìïëåêòó÷³ äî íèõ ó ðàçè òà äåñÿòêè ðàç³â, ùî ïðèçâîäèòü äî ââåçåííÿ òîâàð³â ÷àñòêîâà, àáî ââåçåííÿ ëèøå êîìïëåêòó÷èõ ç ïîäàëüøèì ò³íüîâèì ñêëàäàííÿì. Òàê, íàïðèêëàä, ñòàâêè ìèòà êîëåâàþòüñÿ íà ïøåíèöþ – â³ä 0 äî 40 ºâðí çà 1 ò, íà ÷àé çàëåæíî â³ä ìàñè óïàêîâêè – â³ä 0 äî 0,4 ºâðí çà 1 êã [3].

Ñòàâêè ââ³çíîãî ìèòà íà ãîòîâó ïîáóòîâó, êîìï'þòåðíó òåõí³êó, óñòàíîâêîâèíó â³äð³çíÿþòüñÿ â³ä ñòàâîê íà êîìïëåêòó÷³ äî íèõ ó ðàçè òà äåñÿòêè ïðèçâîäèòü äî ââåçåííÿ òîâàð³â ÷àñòêîâà, àáî ââåçåííÿ ëèøå êîìïëåêòó÷èõ ç ïîäàëüøèì ò³íüîâèì ñêëàäàííÿì òèõ òîâàð³â òà óõèëåííÿì ä³þ ³íøèõ ôàêòîð³â. Òàêèé ñòàí ä³þ÷¿ ïîðìàòèâíî¿ áàçè ç³ïîâ³ äî ïîâíîãî ÷è ÷àñòêîâîãî âèâåçåííÿ òîâàð³â ä³ëèòüñÿ íà ³íôîðìàö³éíèõ ñòåïåíåé.

Çâè÷àéíî ó³ð³êàö³ÿ ñòàâîê ìèòà, ÿê ïîâíà, òàê ³ ÷àñòêîâà ïðîöåñíî ñêëàäíèì, òðèâàëèì òà ïîòðåáóº çíà÷íèõ ô³íàíñîâèõ àñèãíóâàíü, àëå âîäíî÷àñ âíà º íåíáõ³äíîþ çàäëÿ áîðîòüáè ç íåäîñòîâ³ðíîþ ³íôîðì³ö³éíîþ ³ìïîðò, êîðóïö³éíèõ ñòåìàì, ùî ñóïðîâîäæóþòü òàêå äåêëàðóâàííÿ ³ìïîðò.

Âèñíîâêè. Òàêèì ÷èíîì, ìèòíî-òàðèôíå ðåãóëþâàííÿ º îäíèì ³ç íàéïîøèðåí³øèõ òà íàéâ³ðîã³äí³øèõ åêîíî³÷íèõ ³íñòðóìåíò³â ðåãóëþâàííÿ çîâí³øíüîâèêîíî³÷íèõ â³äíîñèí ò³ëüêè çà óìîâè ³íòåãðàö³¿ åêîíî³êè â³ä çîâí³øíüîãî ³íôîðìàö³éíîãî ãíïëáó. Ìèòíèé òàðèô íà óìîâàõ ë³áåðàë³çàö³¿ òîðã³âë³ òà â óìîâàõ ÷èåíñòâà Óêðà¿íè â ÑÍÒ íå ïîâíîñòþ âèðiøóº ïðîáëåìè íåäîñòàòíüîãî çàáåçïå÷åííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ñóáúåêò³â ³íôîðìàö³éíîãî ïðîñòîðó, à ïîâíà ³íòåãðàö³ÿ ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì ïîòðåáóº ïîäîëàííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ïðîöåñ³â.

Ëèòåðàòóðà

1. Ìèòíèé êîäåêñ Óêðà¿íè ¹ 92 – IV â³ä 11.07.02 // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ïðî ªäèíèé ìèòíèé òàðèô: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 5 ëþòîãî 1992 ð. ¹2097-XII // zakon1.rada.gov.ua.

3. Ïðî Ìèòíèé òàðèô Óêðà¿íè: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 5 êâ³òíÿ 2001 ð. ¹2371-III // zakon1.rada.gov.ua.

4. Ïðî ðàòèô³êàö³þ Ïðîòîêîëó ïðî âñòóï Óêðà¿íè äî ÑÍÒ: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 10.04.2008 ð. ¹ 250 // zakon1.rada.gov.ua.

5. Їðî ªäèíèé ìèòíèé òàðèô Óêðà¿íè: Äåêðåòо Êàá³íåòó Ì³ñ³ðòð³â Óêðà¿íè â³ä 11.02.1993 ð. ¹4-93 // zakon1.rada.gov.ua.

6. Áë³õàð Ì.Ì. Ðåôîðìóâàííÿ ìèòíî-òàðèôíî¿ ïîëè³òèêè Óêðà¿íè ç âèêîðèñòàííÿì äîñâ³äó êðà¿í ÖÑª â êîíòåêñò³ âñòóïó äî ÑÍÒ // Çíàí³øíÿ òîðã³âëÿ: Ïðàâî òà åêîíì³êà. – ¹ 2. – 2008. – Ñ 56-60.

7. Ãîð³ Í.Â. Äåðæàâíå ðåãóëþâàííÿ çîâí³øíüîåêîíî³÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³: íàâ÷. ïîñ³á. / Í.Â. Ãîð³í. – Ê.: Çíàííÿ, 2008. – 330 ñ.

8. Ãðåáåëüíèê Î.Ï. Ìèòíå ðåãóëþâàííÿ çîâí³øíüîåêîíî³÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³: ïîäðó÷íèê. – Ê.: Öåíòð íàâ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè, 2005. – 696 ñ.

9. Äóáíþê ª. Ì. "Ìèòí" ÿê ñèñòåìíà êàòåãîð³ÿ åêîíî³÷íî¿ òåîð³ / ª. Ì. Äóáíþê // Ôîðìóâàííÿ ðèíêîâèõ â³äíîñèí. – 2006. – ¹ 5. – Ñ. 27-30.

10. ªãîðîâ Î.Á. Ìèòíà åêîíî³êà (Óêðà¿íà – ÑÍÒ – ªÑ): ïîñ³áíèê / Î.Á. ªãîðîâ. – Î.: ÏËÀÑÊÅ ÇÀÒ, 2005. – 226 ñ.

11. Ëþáèâà Þ.Â. Ì³ñöå òà ðîëü ô³ñêàëüíî¿ ôóíêö³¿ ñåðåä ³íøèõ ôóíêö³é ìèòíèõ îðãàí³â // Â³ñíèê ÀÌÑÓ. – 2009. – ¹ 1 – Ñ. 94-97.

12. Ìåëüíèê Ò.Ì. Ì³æíàðîäí³ òîðã³âëÿ òîâ àðàìè â óìîâàõ ãëîáàëüíî¿ êîíêóðåíö³¿: ìîíîãðàô³ÿ / Ò.Ì. Ìåëüíèê. – Ê.: Êè¿â. íàö. òîðã.-âêîí. óí-ò, 2007. – 396 ñ.

13. Ïàøêî Ï.Â. Ìèòíà ïîë³òèêà òà ìèòíà áåçïåêà Óêðà¿íè // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2006. – ¹1. – Ñ. 74-86.

14. Ï³ñüìà÷åíêî Ë. Ìèòíî-òàðèôíå ðåãóëþâàííÿ ÿê çàñ³á çàõèñòó âêîíôë³êò³â äåðæàâè ó ñôåð³ çîâí³øíüî¿ òîðã³âë³ / Ë. Ï³ñüìà÷åíêî // Âêîíô³êò òà äåðæàâà: ì³æíàðîäíèé íàóêîâî-ïðàêòè÷íèé æóðíàë. – 2007. – ¹ 12. – Ñ. 49-52.

15. Ôîï³í ². Ïîë³òèêà Óêðà¿íè ó ñôåð³ àíòèäåï³íãîâèõ ³íñòðóìåíò³â çàõiñòó ³ð / ². Ôîï³í // Ôîðìóâàííÿ ðèíêîâèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³. – 2008. – ¹ 51. – Ñ. 37-41.

16. ²íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íà äîâ³äêà ïðî âïëèâ íàñë³äê³â ÷ëåíñòâà Óêðà¿íè ó ÑÍÒ íà ðîçâèòîê âíóòð³øíüîãî ðèíêó òà ïðîãíîç ðîçâèòêó âíóòð³øíüîãî ðèíêó Óêðà¿íè ó çà'ÿçêó ³ç ðåäë³çàö³ÿþ Óãîäè ïðî ñòâîðåííÿ ïîâíîöií³íèõ çîíè â³ëüíî¿ òîðã³âë³ ì³æ Óêðà¿íîþ òà ªÑ. Íàö³îíàëüíà òðèñòîðîííÿ ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íà ðàäà // www.ntser.gov.ua/ua/activity/128.html.

17. ²íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íà äîâ³äêà ïðî çàõèñòó âíóòð³øíüîã î ðèíêó òà çàáåçïå÷åííÿ êîíêóðåíöîñïîçäàòí³ñòü â³ò÷èçíÿíîãî òîâàðîâèðîáíèêà", Íàö³îíàëüíà òðèñòîðîííÿ ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íà ðàäà // www.ntser.gov.ua/ua/activity/128.html.

Î.Â. Êàáëîâ

Íàóêîâèé êîíñóëüòàíò:
ñò. âèêëàä. ***Î.Þ. Áðàñëàâöåâ***

ÏÏË²ÒÀÊÎÍÎÌ²×ÍÀ ÊÎÍÖÅÏÖ²SS ÀÊÒÈÇÎÍÃÎ ÇÁÎÐÓ Ó ÀÂÑÒÐ²ÉÑÜÊ²É ÅÊÎÍÎÌ²×Í²É ØÊÎË²

Ó ñòàòò³ ïðîàíàë³çîâàíî îñíîâí³ ïîãëÿäè ³ êîíöåïö³¿ àâñòð³éñüêî¿ ïîë³òèêîíî³÷íî¿ øêîëè íà ìèòíîÿ âêòèçíîãî ïîïàòòóâàííÿ. Ïðîíàëèçîâàíî êëàñè÷íó ñòðàíó ñòàíîâëÿ âêòèçó, ¿¿ íåâîë³êè ³ âïëèâ íà ôàêòîðè âèðîáíèöòâà.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *Âêö³çíèé çá'ð, ï³äâèùåííÿ ôàêòîðè âèðîáíèöòâà, ï³äâèùåííÿ ãàëóç³, ñïîæèâ÷ó, âèðîáíèêè, åêðæàâà.*

À.Â. Êàáëîâ

ÏÏËÈÒÝÊÎÍÎÌÈ×ÅÑÊÀß ÊÎÍÖÅÏÖÈß ÀÊÒÈÇÎÍÃÎ ÑÁÎÐÀ Â ÀÂÑÒÐÈÉÑÊÎÉ ÝÊÎÍÎÌÈ×ÅÑÊÎÉ ØÊÎËÅ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíî îñíîâíûå âçãëÿäû è êîíöåïöèè âåñòðèéñêîé ïîëèòýêîíîìè÷åñêîé øêîëû íà âîïðîñû àêòèçíîãî ïàêîãîñóäàðñòâåííîãî ðåãóëèðîâàíèÿ. Ïðîàíàëèçèðîâàíî êëàññè÷åñêóþ ñòåìó àêòèçíîãî ïàêîãîñóäàðñòâà è âëèÿíèå íà ôàêòîðû ïðîèçâîäñòâà.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *Àêòèçíûé ñáîð, ïîäàêòèçíûå ôàêòîðû ïðîèçâîäñòâà, ïîäàêòèçíûå ìåðîïðèÿòèÿ, åãîñóäàðñòâî.*

O.V. Kablov

THE CONCEPT OF POLITICAL ECONOMY OF EXCISE DUTY IN THE AUSTRIAN SCHOOL OF ECONOMICS

The article analyzes the basic attitudes and concepts of the Austrian school of political economy on the issues of excise taxation. Analyzed by the classical scheme of excise taxation, its shortcomings and the influence of factors of production

Key words: *Excise duty, excise factors of production, excise industry, consumers, producers, state.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìû. Ñòóäåíòу àêöèçíîãî ïîäàòêó ° ðåçíîâíîñíèì ïèòàííÿì ó ñó÷àñíîìó åêîíîì³÷íîó ñâ³òó³. Ìåõàí³çìè òà ñõåìè ñòÿãíåííÿ àêöèçó íå ° äîñêîíàëåíèì ³ ïîòðåáóþòü ïîäàëüøîãî âèâ÷åííÿ ³ ìîäåðí³çàö³¿. Âïëèâ àêöèçíîãî çáîðó íà ðåíòàáåëüí³ñòü âèðîáíèöòâà ³ îñòàòî÷íó ö³íó ï³äâèùóє¿ ïðîäóêö³¿ äëÿ ñïîæèâà÷à, âïëèâóє íà íàøå äåòàëüíå âèâ÷åííÿ êëàñè÷íèõ êîíöåïö³é ñòÿãàííÿ íåîðìàëüíîãî ïîäàòêó, ³ âèÿâëåííÿ çàêîíîìàòâ÷èõ âèêðèâëåíü ïîë³òèêîåêîíî³÷íî¿ ñóòí³ âêðèçíîãî çáîðó.

Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Äëÿ àíàë³çó ïóòàííÿ ñïðàâëÿííÿ àêöèçíîãî ïîäàòêó ìè çâåðíóëèñÿ äî ïðàöü òàêèõ âèòò³çíÿíèõ åêîíîì³ñò³â: À.À. Ãðèãîðóô [3], Ô. ôîí Âèçåð [7], Ô. Õàéåê [11] òà ³í.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Àíàë³ç ³ âèÿâëåííÿ íåãàòèâíîãî âïëèâó àêö³çíîãî çáîðó íà ðèíêîâ³ â³äíîñèíè çã³äíî êëàñè÷íî¿ êîíöåïö³¿ àâñòð³éñüêî¿ åêîíîì³÷íî¿ øêîëè.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè âî ñë³äæåííÿ. Àêöèçíèé çá³ð – öå ïîäàòîê ç ïðîäàæó ï³ä ÿê³é ïîïàäàþòü íå âñ³, à ëèøå äåÿêè³ ãðóïè òîâàð³â. Â³äì³íí³ñòü çàãàëüíîãî ïîäàòêó ç ïðîäàæó ïîëÿãàº â òîìó, ùî ð³çíîì³ðí³ ïîïàäàòêîâóþ÷è âñ³ ê³íöåâ³ òîâàðè, â³í ñàì ïî ñîá³ íå âíîñèòü âèêðèâëåíü â ðèíêîâó ñòðóêòóðó âèðîáíè÷èõ ìîæëèâîñòåé. Ç ³íøîãî áîêó, ï³ä ïîäàòêîâàíèì òîâàðîì ï³äïàäàþòü, ÿê âæå áóëî ñêàçàíî, ëèøå äåÿê³ ãðóïè òîâàð³â. Çàãàëüíèé ïîäàòîê ç ïðîäàæó, çðîçóì³êî, òåæ âíîñèòü âèêðåìëåííÿ â ñòðóêòóðó âèðîáíèöòâà, îñê³ëüêè ï³äæèâëþþâàííÿ íèì äåðæàâí³ âèòðàòè ìàþòü çíâñ³ ³íøó ñïðÿìîâàí³ñòü, àí³ æ ïðèâàòíèé ðèíîê ïðîäóêö³¿. Àêöèçíèé çá³ð ìà° òàê³é æå åôåêò, àëå, îêð³ì òîãî, â³í ñòâîðº ïîäàòêîâèé òèïê íà ïîäàòêîâóâàí³ ãàëóç³ âèðîáíèöòâà. Ïîäàòîê íå ìîæå áóòè ìåõàí³çìîì ïîïîâíåííÿ äîõîäíî¿ ³, ÿê ïðàâèëî, ïåðåëèâàº òüñÿ íà ãàëóçåâ³ ôàêòîðè âèðîáíèöòâà [7]. Ñïåöèô³êà öüîãî ïîäàòêó ïîëÿãàº â ôîì, ùî â³í âèäàâàºþ ç ãàëóç³ íåñïîâíîð³÷í³ ôàêòîðè âèðîáíèöòâà ³ ï³äïðºìíèöòâà, ÿêå çì³íåíî ïîðåðîçïîä â íå ï³äàêöèç³ ãàëóç³. Íà ïðîÿç ³ððå õ³ãíîãî ñòàíó ïîäàòîê ìîæå áóòè â³äíåñåíèé äî âèòðàò âèðîáíè÷èõ ôàêòîð³â [9] Â³äõ³ä â³ä ï³äàêöèçíèõ ãàëóçåé íåñïîâòð³÷íèõ ôàêòîð³â âèðîáíèöòâà ³, ñêîð³ø çà âñå ô³ðì, âåäå äî çíèæåííÿ îá'º³â ã äèóçåâîãî âèðîáíèöòâà. Â ðåçóëüòàò çìåíøåííÿ çàïàñ³â, àáî ïðîïîçèö³¿, ïðè äàí³é âåëè÷èí³ ïîïèòó ðèíêîâà ö³íà íà öåé ïðîäóêò çðîñòàº. Òàêèì ÷èíîì, òóò âèíèêàº ñâ³ºðð³äíå "íåðºÿìå ïåðåëèâàííÿ" ïîäàòêîâîãî òÿãàðþ, îñê³ëüêè ö³íà ê³íöåâî¿ ïðîäóêö³¿ â ï³äñóìêó çðîñòàº. Àëå, ÿê áóëî ñêàçàíî âèùå, íàçèâàòè öåé ïðîöåñ "íåðåëèâàííÿì" ïîäàòêîâîãî òÿãàðþ, îñê³ëüêè ö³íà ê³íöåâî¿ ïðîäóêö³¿ â ï³äñóìêó çðîñòàº. Òàêèì ÷èíîì, ïîâíà ïåðåëèâêà ïîäàòêó íà ïðîäóêö³þ çðîñòàº íåçâ³ðíî âèñîêèõ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â [8].

Àêöèçí³ ïîäàòêè ° äæåðåëèì âòðà ò äëÿ âñ³õ ðèíêîâèõ ñóá'ºêò³â. Íåñïåòèò³÷íèì ôàêòîðîì ïðèñóòíüîãî â³äñóòíîñò³ ïîäàòêîâèõ â ãàëóç³, ùî äàþòü ìîìåíòàëüíèêó äîõ³ä. Îñê³ëüêè â öèõ ãàëóçÿõ äèñêðåòíàíà ãðàíè÷íà ö³íí³ñòü ïðîäóêòà ìåíøà, ñïåöèò³÷í³ ôàêòîðè âèÿâëÿþòüñÿ çà÷åíèéíèì â á³ëüø³é ì³ð³, à ñïîæèâà÷³ ì³ð³, ñêîð³ø çà âñå ô³ðì, ðåâåíþ ïîäàòêó ïîâíîñòþ âèñòóïàº ôàêòîðîì ïðîïîçèö³¿. Îðîïîçèö³ÿ ôàêòîð³â âèðîáíèöòâà ³ ñòðóêòóðè ö³íí³ñòü [9]. Ïðîïîçèö³ÿ ôàêòîð³â âèðîáíèöòâà ïîâ'ÿçàíà ñ ïîçèö³ÿìè ïîäàòêîâîãî âèðîáíèöòâà. Â ðåçóëüòàò çìåíøåííÿ çàïàñ³â, àáî ïðîïîçèö³¿, ïðè äàí³é åâëè÷èí³ ïîïèòó ðèíêîâà ö³íà íà öåé ïðîäóêò çðîñòàº. Òàêèì ÷èíîì, ôóíêö³îíóâàííÿ çàïàñ³â, àáî ïðîïîçèö³¿, ïîâ'ÿçàíèõ ³íôëÿö³éíèì ïðîöåñîì, ïîñê³ëüêè ö³íà ê³íöåâî¿ ïðîäóêö³¿ â ï³äñóìêó çðîñòàº. Àëå, ÿê áóëî ñêàçàíî âèùå, íàçèâàòè öåé ïðîöåñ "íåðåëèâàííÿì" ïîäàòêîâîãî òÿãàðþ, îñê³ëüêè ö³íà ê³íöåâî¿ ïðîäóêö³¿ â ï³äñóìêó çðîñòàº. Òàêèì ÷èíîì, ïîâíà ïåðåëèâêà ïîäàòêó íà ïðîäóêö³þ çðîñòàº íåçâ³ðíî âèñîêèõ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â [8].

Àêöèçí³ ïîäàòêè ° äæåðåëèì âòðà ò äëÿ âñ³õ ðèíêîâèõ ñóá'ºêò³â. Íåñïåòèò³÷íèì ôàêòîðîì ïðèñóòíüîãî â³äñóòíîñò³ ïîäàòêîâèõ â ãàëóç³, ùî äàþòü ìîìåíòàëüíèêó äîõ³ä. Îñê³ëüêè â öèõ ãàëóçÿõ äèñêðåòíàíà ãðàíè÷íà ö³íí³ñòü ïðîäóêòà ìåíøà, ñïåöèò³÷í³ ôàêòîðè âèÿâëÿþòüñÿ çà÷åíèéíèì â á³ëüø³é ì³ð³, à ñïîæèâà÷³ ì³ð³, ñêîð³ø çà âñå ô³ðì, ðåâåíþ ïîäàòêó ïîâíîñòþ âèñòóïàº ôàêòîðîì ïðîïîçèö³¿. Îðîïîçèö³ÿ ôàêòîð³â âèðîáíèöòâà ³ ñòðóêòóðè ö³íí³ñòü [9]. Ïðîïîçèö³ÿ ôàêòîð³â âèðîáíèöòâà ïîâ'ÿçàíà ñ ïîçèö³ÿìè ïîäàòêîâîãî

Íàì â³äîìî, ùî ïîíèò äëÿ êîæíî¿ îêðåìî¿ ô³ðìè çàâæäè º åëàñòè÷íèì â àñïåêò³ ö³í, ùî ïåðåâèùóþòü ö³ó â³äïîâ³ äèíàìè. Âèòðàòè âèðîáíèöòâà íå º ÷èíîñü ô³êñîâàíèì, à çóïèíåëí³ ö³íîþ ïðîäàæó. Ùî á³ëüø âàæëèâå, îñê³ëüêè êðèâà ïîíèòó íà ëþáèé òîâàð çàâæäè ïàäàº ïðè çðîñòàíí³ ö³í, ëþáå çíèæåííÿ îáñÿãó âèðîáíèöòâà ïðèçâîäèòü äî ðîñòó ðèíêîâî¿ ö³íè, à çá³ëüøåííÿ îáñÿãó âèðîáíèöòâà – äî ¿¿ çíèæåííÿ, ³ âñå òå âèíèêº ááç æîâíîãî çâ'ÿçêó ³ç åëàñòè÷í³ñòþ ïîíèòó [11].

Â ö³ëîìó àêöèçíèé ïîäàòîê: à) íàíîñèòü çáèòêîâ ñïîæèâà÷àì òèì, ÿê é ³íø³ ïîäàòêè, ïåðåì³ùàº ðåñóðñè ³ ïîíèò â³ä ïðèâàòíîãî ñïîæèâà÷³â äî äåðæàâè; á) ìàº ñïåöèô³÷í³ íàñë³äêè, ùî íàíîñÿòü çáèòîê âèðîáíèöòâó ³ ñïîæèâà÷àì, îñê³ëüêè âèðîáíèöòâî ðèíêîâà ðîçïîä³ëåíèé âèðîáíè÷íîãî ðåñóðñ³â, ñòðóêòóðó ö³í ³ òàêîð³â âèðîáíèöòâà; â) íå ìîæå ðîçãëÿäàòèñÿ ÿê ïîäàòîê íà ñïîæèâàííÿ, ïëàòà ÿêîáè ïåðåëèâàºòüñÿ íà ñïîæèâà÷à. Àêöèç òàêîæ º ïîäàòêîì íà äîõîäè, àëå ò³ëüêè íå âñ³õ ðèíêîâèõ ñóá'ºêò³â, à ïåðø çà âñå íà äîõîäè òàêòîð³â âèðîáíèöòâà, ñïåöèô³÷íèõ äëÿ ï³äàêöèçíèõ ãàëóçåé.

Âèñíîâêè. Êîæíèé îêðåìèé ïîäàòîê íà âèðîáíèöòâî áóäå ìàòè ò³ æ ðåçóëüòàòè, ùî é âêöèç. Íàïðèêëàä, âñòàíîâëþâàíèé â ãàëóç³ ë³öåíç³éíèé çá³ð, ùî äàº ïîíîñëüí³ ïðèâ³â³ä³ð, ùî ìàº âåëèêèé êàï³òàë, ïðèçâîäèòü äî çìåíøåííÿ ïðîïîçèö³¿ òîâàðó ³ ðîñòó ö³í. Ïðè öüîìó âèêðèâëåííÿ ñòðóêòóðè ö³í ³ ðîçïîä³ëåííÿ òàêòîð³â âèðîáíèöòâà áóäå òàêèì æå, ÿê ³ óì³àäêó ç àêöèçíèì ïîäàòêîì. Ò³ëüêè íà â³äì³íó â³ä ñèñòàö³¿ ç îñòàíí³ì ìîíîïîëü³ ïðèâ³ëåé¿ íåïðÿìèì øêîäîì íà êîðèñòóâà÷³â íåòîâàðíèõ ïîñëóã, êîòðèõ ç'ÿâëÿºòüñÿ îïæëèâ³ñòü çàëèøêîëèíí â ãàëóç³ [7].

Ë³òåðàòóðà

1. Ïîäàòêîâèé êîäåêñ Óêðà¿íè â³ä 1 ñ³÷íÿ 2011 ðîêó â³ä. 07.04.2011 ð. ¹3221-VI ç³ çì³íàìè äî Ïîäàòêîâîãî êîäåêñó // /zakon1.rada.gov.ua.

2. Á³ëåöüêà Ë.Â., Á³ëåöüêèé Î.Â., Ñàâè÷ Â.². Âêîíîì³÷íà òåîð³ÿ (ïîë³òåêîíîì³ÿ. Ì³êðîåêîíîì³êà. Ìàêðîåêîíîì³êà). – Ê., 2009. – 276 ñ.

3. Ãðàãîðóê À.À., Ïàëþõ Ì.Ñ., Ëèòâèí Ë.Ì., Ë³òâ³íîâà Ò.Ä. Îñíîâè åêîíì³÷íî¿ òåîð³¿: ïîë³òåêîíîì³÷íèé àñïåêò / Çà ðåä. Ãðèãîðóêà À.À., Ïàëþõà Ì.Ñ. – Òåðíîï³ëü, 2002. – 304 ñ.

4. Îñíîâè åêîíì³÷íî¿ òåîð³¿: ïîë³òåêîíîì³÷íèé àñïåêò: Ï³äðó÷íèê / Â³äï. ðåä. Ã.Í.Êëèìåíê. – 5-òå âèä., âèïð. – Ê., 2004. – 378 ñ.

5. Îñíîâè åêîíì³÷íî¿ òåîð³¿: ïîë³òåêîíîì³÷íèé àñïåêò: Ï³äðó÷íèê / Â³äï. ðåä. Ã.Í. Êëèìåíê. – 4-òå âèä., ïåðåðîá. ³ äîï. – Ê.: Çíàííÿ-Ïðåñ, 2002. – 615 ñ.

6. Îñíîâíèêîâîñò³ åêîíì³÷íèõ â³äíîñèí ³ ð³çíîìàí³òí³ñòü ôîðì âðîçâèòêó¿ êðàç¿, ùî ðîçâèâàþòüñÿ // /ukrkniga.org.ua/ukrkniga-text/630/29

7. Äèçåð Ô. Òåîðèÿ îáùåñòâåííîãî õîçÿéñòâà (èçáð. ãåí.) – Ì.: Ñîöèóì 2001. – 239 ñ.

8. Ìèçåñ Ë. Ñîöèàëèçì. – Ì.: "Catallaxy", 1994. – 416 ñ.

9. Ìèçåñ Ë. Òåîðèÿ è ïðàêòèêà: Ëîêàëèðîâàòüñÿ ñîöèàëüíî-ýêîíîì÷åñêîé ýâîëþöèè. – Ì.: ÞÍÈÒÈ-ÄÀÍÀ, 2001. – 295 ñ.

10. Ìèçåñ Ë. ×åëîâåê-åñêàÿ äåÿòåëüíîñòü: Òðàêòàò ïî ýêîíîì÷åñêîé òåîðèè / 2-å èñïð. èçä. – ×åëÿáèíñê: Ñîöèóì, 2005. – 878 ñ.

11. Õàéåê Ô. Êîíêóðåíöèÿ è ýêîíîì÷åñêèé ïðîãðåñ. – Ì.: Èçîãðàô, 2000. – 256 ñ.

Ä.Ç. Êîâàëåíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***ß.Á. Áàçèëþê***

ÄÅÐÆÀÂÍÈÉ ÁÞÄÆÅÒ ÓÊÐÀ¯ÍÈ: ÄÈÍÀÌ²ÊÀ ÒÀ ÌÅÒÀÍ²ÇÌÎ ÑÏÅÖÈÔ²ÊÀÖ²¯ Â ÓÌÎÂÀÕ Ô²ÍÀÍÑÎÂÎ¯ ÊÐÈÇÈ

Â ñòàò³ ðîçãëÿíóòî òà ïðîàíàë³çîâàíî ñóòí³ñòü ô³íàíñîâî-êðåäèòí³ñ³íãîâ ìåõàí³çì ðåãóëþâàííÿ äåðæàâîþ íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â. Ñôîðìóëüîâàíî ïðîáëåì ùîäî çàäàíîì òà ìåõàíiçì óíðåãóëþâàííÿ äåðæàâíèì íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â ì'ÿêîì ðîêè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *áþäæåò, äîõîäè, âîðã, ìàêðîåêîíîì³÷í³ ïîêàçíèêè.*

Ä.Ç. Êîâàëåíêî

ÃÎÑÓÄÀÐÑÒÂÅÍÍÛÉ ÄÎËÃ ÓÊÐÀÈÍÛ: ÄÈÍÀÌÈÊÀ È ÌÅÕÀÍÈÇÌ ÏÎÃÀØÅÍÈß Â ÓÑËÎÂÈßÕ ÊÐÈÇÈÑÍÎÃÎ ÊÐÈÇÈÑÀ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíà è ïðîàíàëèçèðîâàíà ñóùíîñòü êîíöåïöèè ýêîíîìè÷åñêîãî ìåõàíèçìà ðåãóëèðîâàíèÿ äîëãà Óêðàèíû çà ïîñëåäíèå ïÿòü ëåò. Ñôîðìèðîâàíû ïîïðîñû è ìåòîäû óïðàâëåíèÿ äîñòóïíîñòüþ äîëãîì Óêðàèíû è ìåõàíèçìû åãî ïîãàøåíèÿ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *áþäæåò, äîõîä, äîëã, ìàêðîýêîíîìè÷åñêèå ïîêàçàòåëè.*

D.Z. Kovalenkî

NATIONAL DEBT OF UKRAINE: A DYNAMICS AND MECHANISM OF PAYMENT IS IN THE CONDITIONS OF FINANCIAL CRISIS

In the article essence of finansovo-ekonomichnogo mechanism of adjusting of national debt of Ukraine is considered and analysed for the last five years. Advices are formed in relation to tasks and methods of management of Ukraine a national debt in the fliture.

Keywords: *budget, profits,debt, macroeconomic indicators.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìû. Âêîíö³-íèé çì³ñò äåðæàâíîãî áîðãó òà éîãî ëàíîê ðîçðèâàºòüñÿ â ïðîâàäæåííè ôiðìóâàííÿ òà ðîçïîäiëó ðåñóðñ³â, ÿêi çà ñâîþ ñóòü³ñòü äóæå ð³çíîìàí³òí³ é îõîïëþþòü yci piâí³ äåðæàâíîãî óïðàâë³íÿ. Ðóõ âàëîâîãî âíóòðø³íüîãî ïðîäóêòó íà óñ³õ ñòàä³ÿõ – Â³ä ñòâîðåííÿ äî ñïîæèâàííÿ çä³éñíþºòüñÿ çà äîïîìîãîþ ãðóïè âiäíîñíî íåâåëèêî¿ ê³ëüê³ñíîñò³ ôiðì-ó÷àñíèöü, ùî ïðåäñòàâëÿþòü ñîáîþ ñóêóïí³ñòü ôiðì ç ïîäiáíèìè âèðîáíè÷èìè ôóíêöiÿìè. Öi ôiðìè çàéìàþòü ïîçèöiþ ïîñòà÷àëüíèê³â ïðîäóêö³¿ òà âèêîðèñòàííÿ äåðæàâíîãî ìàéíà – ïîñòà÷àëüíèê³â ïîñëóã, ùî íåîáõiäíi äëÿ ôóíêöiîíóâàííÿ äåðæàâíîãî ñåêòîðà åêîíîì³êè. Ó çâ'ÿçêó ç íèì âàæëèâå çíà÷åííÿ ìàº ïîñò³éíà óâàãà êåpiâíèöòâà äî ïîâåäií³ êîíêóðåíòíèõ ñèñòåì ïîâ³äîì³ âèïîì³êî. Ó çâ'ÿçêó ç íèì âàæëèâå çíà÷åííÿ ìàº ïîñò³éíà óâàãà êåpiâíèöòâà äî ïîâåäií³ êîíêóðåíòíèõ ñèñòåì ïîâ³äîì³ âèïîì³êî. Ó çâ'ÿçêó ç íèì âàæëèâå çíà÷åííÿ ìàº ïîñò³éíà óâàãà êåpiâíèöòâà äî ïîâåäií³ êîíêóðåíòíèõ ñèñòåì ïîâ³äîì³ âèïîì³êî. Ó çâ'ÿçêó ç íèì âàæëèâå çíà÷åííÿ ìàº ïîñò³éíà óâàãà êåpiâíèöòâà äî ïîâåäií³ êîíêóðåíòíèõ ñèñòåì ïîâ³äîì³ âèïîì³êî.

Äåðæàâíèé áîðã ÿê ô³íàíñîâèé ³íñòðóì³ä ³ñíóâàëè äàâíî. Â Óêðà¿í³ çà íåñòàá³ëüí¿ äèíàì³êîþ ðîçâèòêó ðèíêîâèõ âiäíîñèí ³ ïîÿâîþ íîâèõ ³íñòðóì³íò³â ôóíêöiîíóâàííÿ ðèíêó öií³âèõ ïàïåð³â ³ ïîñëóã ñòàëî íåîáõiäíèì óìîâîþ ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ðèíêîâèõ âiäíîñèí. Ôîðìóâàííÿ ñó÷àñíîãî ðèíêó äåðæàâíèõ öií³âèõ ïàïåð³â ïîòðåáóº ðîçðîáêè íîâèõ ³íñòðóì³íò³â, ùî ïîâèííi ñïðèÿòè ïîäàëüøîìó ðîçâèòêó ðèíêîâèõ âiäíîñèí. Ïîòðåáà ó ðîçðîáöi òà âïðîâàäæåííi íîâèõ ³íñòðóì³íò³â ïîâ'ÿçàíà ç íåîáõiäíiñòþ ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ðèíêîâèõ âiäíîñèí, ùî ïîâèííi ñïðèÿòè ïîäàëüøîìó ðîçâèòêó ðèíêîâèõ âiäíîñèí. Ïîòðåáà ó ðîçðîáöi òà âïðîâàäæåííi íîâèõ ³íñòðóì³íò³â ïîâ'ÿçàíà ç íåîáõiäíiñòþ ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ðèíêîâèõ âiäíîñèí, ùî ïîâèííi ñïðèÿòè ïîäàëüøîìó ðîçâèòêó ðèíêîâèõ âiäíîñèí.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåííÿ i ïóáë³êàö³é ùîäî âèð³øåííÿ ïðîáëåì óïðàâë³íü äåðæàâíèì âiäãîì òà ô³íàíñîâèì ìåõàí³çìîì íàâåäåíî ó ïðàöÿõ íàñòóïíèõ â³ò÷èçíÿíèõ òà çàðóá³æíèõ âчåíèõ: Ò.Ã. Áîíäàðóê [2], Î.Ì. Áàðèíñüêà [3], Â.Â. Êîçþê [6], Î.Â. Êîêòàðîâ [9], Î.Ñ. Ðåäüêî³ [9] òà ³íø³.

Ö³ äîñë³äæåííÿ ïîóê àëüòåðíàòèâíèõ øëÿõ³â, ÿê³ äîçâîëÿòü îïòèìiçóâ㠗èñòåìó äëÿ ìàêñèìiçàöi¿ ðåçóëüòàòèâíîñòi ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ îáó÷îííåòþ íåíáó³äí³ñòþ âñåá³÷íîãî íàóêîâèõ ïîòåíöiàëó íà ïðîáëåìè ôiðìóâàííÿ äîõîäíî¿ ÷àñòèíè äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ñüîãîäí³ Óêðà¿íà ïîëèãàñü ïåðåä íàäçâè÷àéíî ñêëàäíèì ïðîáëåìàìè: ñïàä âèðîáíèöòâà, ³íôëyö³ÿ, ïåðìàíåíòíå çá³ëüøåííÿ çàòðàò òà íèçüêà êîíêóðåíòíîñïîñîáí³ñòü íà ôîí³ øâèäêîñí³ ôiíàíñîâàííÿ ïîñåðåäíèöòâà òà çáèòêîâí¿ í³äïðèºìíiñòü, ñòð³ìêå çðîñòàííÿ ïðèõîâàííÿ áåçðîá³òòÿ, ïåðåâàæíó ³íâåñòèö³éíó ä³ÿëüí³ñòü íåçàäîâîëüíèõ ðîçì³ðiâ ³íâåñòèö³é, íèçüêèé ðåíòàáåëüíèé ïîòåíöiàë ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü äåðæàâíîãî áþäæåòó ³ íåäîñòàòí³é ðîçâèòîê ³íôðàñòðóêòóðè, ùî íå äîçâîëÿº ïîâí³ñòþ ðåàë³çóâàòè ïîòåíöiàëüíó åôåêòèâí³ñòü ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ.

Äîñë³äæåíèé áîðã ÿê ô³íàíñîâèé ³íñòðóì³íò ä³ÿëüíîñòü äåðæàâè ôiðìóºòüñÿ ï³ä âïëèâîì âíóòðiøí³õ ³ çîâí³øí³õ ôàêòîðiâ. Â Óêðà¿í³ çà íåñòàá³ëüí¿ äèíàì³êîþ ðîçâèòêó ðèíêîâèõ âiäíîñèí ³ ïîÿâîþ íîâèõ ³íñòðóì³íò³â ôóíêöiîíóâàííÿ äåðæàâíîãî áîðãó i çíáíâ'ÿçàíü, à ç éîãî – îá'ºêòèâíèì å äåçïåðåðâíîé ïðîöåñ âòðàòè ïîâíèõ äæåðåë ô³íàíñîâèõ ïàäõîäæåíü äî áþäæåòó ó ïîøóêó ó â³äì³íí³ñòü ç éì, ÿê³ á â³äïîâ³äàëè ïîâí¿ ñèñòåì³ ãîñïîäàðþâàííÿ.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåííÿ i ïóáë³êàö³é ùîäî âèð³øåííÿ ïðîáëåì óïðàâë³íü äåðæàâíèì âiäãîì òà ô³íàíñîâèì ìåõàí³çìîì íàâåäåíî ó ïðàöÿõ íàñòóïíèõ â³ò÷èçíÿíèõ òà çàðóá³æíèõ âчåíèõ: Ò.Ã. Áîíäàðóê [2], Î.Ì. Áàðèíñüêà [3], Â.Â. Êîçþê [6], Î.Â. Êîêòàðîâ [9], Î.Ñ. Ðåäüêî³ [9] òà ³íø³.

Ö³ äîñë³äæåííÿ ïîóê àëüòåðíàòèâíèõ øëÿõ³â, ÿê³ äîçâîëÿòü îïòèìiçóâ㠗èñòåìó äëÿ ìàêñèìiçàöi¿ ðåçóëüòàòèâíîñòi ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ îáó÷îííåòþ íåíáó³äí³ñòþ âñåá³÷íîãî øëÿõ³â, ÿê³ äîçâîëÿòü îïòèìiçóâ㠗èñòåìó äëÿ ìàêñèìiçàöi¿ ðåçóëüòàòèâíîñòi ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè.

Îñíîâí³ ðåçóëüòè òà òåîðåòè÷íà ïîçèöiîíóâàííÿ. Ñüîãîäí³ Óêðà¿íà ïîëèãàñü ïåðåä íàäçâè÷àéíî ñêëàäíèì ïðîáëåìàìè: ñïàä âèðîáíèöòâà, ³íôëyö³ÿ, ïåðìàíåíòíå çá³ëüøåííÿ çàòðàò òà íèçüêà êîíêóðåíòíîñïîñîáí³ñòü íà ôîí³ øâèäêîñí³ ôiíàíñîâàííÿ ïîñåðåäíèöòâà òà çáèòêîâí¿ í³äïðèºìíiñòü, ñòð³ìêå çðîñòàííÿ ïðèõîâàííÿ äåçðîá³òòÿ, ïåðåâàæíó ³íâåñòèö³éíó ä³ÿëüí³ñòü íåçàäîâîëüíèõ ðîçì³ðiâ ³íâåñòèö³é, íèçüêèé ðåíòàáåëüíèé ïîòåíöiàë ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè.

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Âêîíö³-íèé çì³ñò äåðæàâíîãî áîðãó òà éîãî ëàíîê ðîçâèâàºòüñÿ â ïðîâàäæåííè ôiðìóâàííÿ òà ðîçïîäiëó ðåñóðñ³â, ÿêi çà ñâîþ ñóòü³ñòü äóæå ð³çíîìàí³òí³ é îõîïëþþòü yci piâí³ äåðæàâíîãî óïðàâë³íÿ. Ðóõ âàëîâîãî âíóòðø³íüîãî ïðîäóêòó íà óñ³õ ñòàä³ÿõ – Â³ä ñòâîðåííÿ äî ñïîæèâàííÿ çä³éñíþºòüñÿ çà äîïîìîãîþ ãðóïè âiäíîñíî íåâåëèêî¿ ê³ëüê³ñíîñò³ ôiðì-ó÷àñíèöü, ùî ïðåäñòàâëÿþòü ñîáîþ ñóêóïí³ñòü ôiðì ç ïîäiáíèìè âèðîáíè÷èìè ôóíêöiÿìè. Öi ôiðìè çàéìàþòü ïîçèöiþ ïîñòà÷àëüíèê³â ïðîäóêö³¿ òà ñåðâiñíèõ ïîñëóã, ùî íåîáõiäíi äëÿ ôóíêöiîíóâàííÿ äåðæàâíîãî ñåêòîðà åêîíîì³êè. Ó çâ'ÿçêó ç íèì âàæëèâå çíà÷åííÿ ìàº ïîñò³éíà óâàãà êåpiâíèöòâà äî ïîâåäií³ êîíêóðåíòíèõ ñèñòåì ïîâ³äîì³ âèïîì³êî. Ó çâ'ÿçêó ç íèì âàæëèâå çíà÷åííÿ ìàº ïîñò³éíà óâàãà êåpiâíèöòâà äî ïîâåäií³ êîíêóðåíòíèõ ñèñòåì ïîâ³äîì³ âèïîì³êî. Ó çâ'ÿçêó ç íèì âàæëèâå çíà÷åííÿ ìàº ïîñò³éíà óâàãà êåpiâíèöòâà äî ïîâåäií³ êîíêóðåíòíèõ ñèñòåì ïîâ³äîì³ âèïîì³êî.

Kpiì ïðîáëåì ìîá³ë³çàö³¿pecypciâ äëÿ îáñëóãîâóâàííÿ äåðæàâíîãî áîðãó, ñùîãîäí³ â Óêðà¿í³ ãîñòðî ïîñòàº ïðîáëåìà â³äâåðíåííÿ çðîñòàííÿ áþäæåòíèõ êëàäîâ³â íà îáñëóãîâóâàííÿ çîâí³øíüîãî áîðãó âíàñë³äîê çíåö³íêîâ³â çíèæåííÿ íàö³îíàëüíî¿ âàëþòè. Äââàëüâàö³ÿ çá³ëüøóº ÷àñòêó äïõîä³â äåðæàâè, âèïëà÷óâàòè ³íîçåìöÿì ò ñòîâíî¿ ñóìè ï³ñëÿ ïîâíîãî ïîâåðíåííÿ ñóìè ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü ñïîæèâà÷³â – çàðîáíèõ ïëàò ïðàöþþ÷èõ. 3 îâëÿäó íà öå, íåíáóº äíî îáìåæåíèõ àêíèâ³â – çàðîáíèõ íà ïàäàííí³ êóðñó ãðèâí³. 3 îâëÿäó íà öå, íåíáóº äíî îáìåæåíèõ îñíîâíèõ³ áàíê³â ùîäî çä³éñíåííÿ ïîâðàòí³é çà âêàñíèé ðàõóíîê (òîáòî çàáîðíèòè.

Óòðèìóâàòè â³äêðèòó âàëþòíó ïîçèö³þ). Ï³äñò àâê äëÿ êóï³âë³ ³íîçåìíé âàëþòè äíî³ñíèõ ïîâ'ÿçàíü ïîòî÷íî ïîðòôåëüíîãî âêëàäíèêà ç êîðóñíèõ ïîâèäîìëåíü ñ Óêðà¿íè ³íîçåìíî¿ âàëþòè.

Ùîá ïîñëèäàêòè òèñê íà áþäæåò ïëàò³æíèé áàëàíñ, à òàêîæ ñòâîðèòè óíîâè äëÿ åêîíì÷íîãî çðîñòàííÿ, Óêðà¿íà ïîâèíà äîáèâàòèñÿ óêëàäàííÿ ïîòî÷íèõ ïîðàõóíêîâèõ êëàäîâ³â ïî çìåíøåííÿ áîðãîâèõ çîáîâ'ÿçàíü äåðæàâè íà ìàéáóòí³ âêòèâè. Ïðè öüîìó äïö³ëüíî âðàõîâóâàòè áàãàòèé ñâÿòêîâèé äîñâ³ä ùîäî ðåãóëþâàííÿ ñóì ðåçåðâíèõ ôîíä³â ³ ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ³íâåñòèö³é.

Ñüîãîäí³ Óêðà¿íà ìàº çàêîí³ ï³äñòàâè äîáèâàòèñÿ çàëó÷åííÿ ñõåì ðåñòðóêòóðèçàö³¿, â ðàìêàõ, ÿêèõ â³äáóâàºòüñÿ ÷àñòêîâå çìåíøåííÿ ðîçì³ðó äåðæàâíîãî áîðãó òà ïðîöåíòíèõ âèïëàò. Íåïåõ³äíî âêëþ÷åííÿ òîì, ùî Óêðà¿íà íå çìîæå âèêîíóâàòè ñâî¿ ïëàò³æí³ çîáîâ'ÿçàíü, ÿêùî ¿¿ âêîíîì³êà ïðîãíîçóâàòèìå çàíåïàäàòè ³ ï³ä òèñêîì çíà÷íèõ áîðãîâèõ âèïëàò. Íå âàðòî òàêå âêëþ÷àòè ì ïîæåæíèõ ³ ³íôðàñòðóêòóðíèõ³. Íåçâàæàþ÷è íà ñêëàäíó ñèòóàö³þ, ïîâ'ÿçàíó ç âîºííîþ àãðåñ³ºþ ðîñ³éñüêî¿ ôåäåðàö³¿ òà ïîâíîìàñøòàáíîþ âîºííîþ àãðåñ³ºþ ïóòë³íñüêî¿ ðåæèìó, ïîâíà ìîá³ë³çàö³ÿ ðåñóðñ³â íåîáõ³äíèõ äëÿ çàáåçïå÷åííÿ îáîðîíîçäàòíîñò³ äåðæàâè ïðîòÿãîì òðèâàëîãî ÷àñó ñòàíîâèòü íåïîñèëüíó ïåðåøêîäó äëÿ ñòàëîãî åêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ.

Ó ñâ³òëèõ óìîâàõ ïîñò³éíîãî çðîñòàííÿ ïîòåíö³àëó ëþäñüêîãî êàïèòàëó, ïîñèëåííÿ ïîçèö³é íà ñâ³òîâèõ ðèíêàõ ïîñëóã

Ïîãàøåííÿ òà îáñëóãîâóâàííÿ äåðæàâíîãî áíðãó ìîæå çà³éñíþâàòèñÿ â ãðîøîâ³é ôîðì³, à çà çãîäîþ ñòîðîí – øëÿõîì ïîñòàíîâêè òîâàð³â (ïîñëóã), çàè³êó çóñòð³÷íî¿ âèìîãè òà ³íøèõ øëÿõàìè â³äïîâ³äí³ äî ïîâíîãî çàäîâîëåííÿ ïîòðåá çàìîâíèêà. Îñíîâíèìè äæåðåëàìè ïîãàøåíîÿ òà îáñëóãîâóâàííÿ áíðãó ìîæóòü áóòè: êîøòè, îòðèìàí³ äåðæàâíþ â ïðîöåñ³ ïðèâàòèçàö³¿; äåðæàâí³ çàìîçè÷åííÿ; êîøòè áþäæåòó; çíèñòîâàæåííÿ ðåçåðâíèõ. Ðîçðîáêà ñòðàòåãî¿ òà áíðãîâî¿ ïîë³òè÷íî¿ ç: âèâ÷åííÿì ìàêðîåêîíîì÷íîãî ñòàíîâèùà Óêðà¿íè ç òî÷êè çîðó áíðãîâî¿ íàâàíòàæåííÿ òà âèçíà÷åííÿ ïîòèìàëüíî¿ ñåðåäíüî- òà äîâãîñòðîêîâî¿ áíðãîâî¿ ïîë³òè÷íî¿ íîâèõ áíðãîâèõ ³íñòðóìåíò³â òà ³³äãîòîâêîþ íðìàòèâíî¿ áàçè ¿õ çàñòîñóâàííÿ; ääîñêîíàëåííÿì ñòðóêòóðè äåðæàâíîãî áíðãó â ðîçð³ç³ íñòðóìåíò³â ïîçè÷àííÿ, ðèíêîâ ðîçì³ùåííÿ, âàëþò ïîçè÷àííÿ, â³äñóòí³ñòü êðåäèòíèõ òà ñòðîêîâ³ ïîãàøåííÿ; îðãàí³çàö³ºþ ðîáîòè ïîçè÷àííÿ, â³äñóòí³ñòü ê³ëüêîñíî¿ ðåéòèíãî Óêðà¿íè.

Ñòàí äåðæàâíîãî áíðãó çàëåæèòü â³ä ùîð³÷íèõ ïîêðàò³é ïîâ'ÿçàíèõ ç îòðèìàííÿì íîâèõ ïîçèê, ç ïâíîãî áíêó, ³ ðîçì³ð³â ïîãàøåííÿ ³ âèïëàò ïðîöåíò³â ïî öèõ ïîçèêàõ – ç ³øíãî.

Ó òåíð³¿ ô³íàíñîâîãî ïðàâà äåðæàâíó ïîçèêó ðîçãëÿäàþòü ó ââíõ çíà÷åííÿõ: ÿê åêîíî³÷íó òà ÿê ïðàâîâó êàòåãîð³þ. ßê åêîíî³÷íà êàòåãîð³ÿ ïîçèêà ÿâëÿº ñîáîþ ñèñòåìó ãðîøîâèõ â³äíîñèí, ùî âèíèêàþòü ó çâ'ÿçêó ç çàëó÷åííÿì äåðæàâíîþ íà äîãîâ³ñèíèõ çàñàäàõ äëÿ òèì÷àñîâîãî âèêîðèñòàííÿ â³äïîâ³äíèõ ôîøò³â þðèäè÷íèõ ³ô³çè÷íèõ îñ³á. Åêîíî³÷íà ñóòí³ñòü äåðæàâíî¿ ïîçèêè çâîäèòüñÿ äî òîãî, ùî òè÷àñîâî â³äìî³ êîøòè þðèäè÷íèõ ³ ô³çè÷íèõ îñ³á âêîíóþòü é ïëàòèíñòü ò à âèêîðèñòîâóº äåðæàâà ÿê ïîçè÷êîâèé êàí³òàë. Òàêèì ÷èíîì, äåðæàâíà ïîçèêà ñòàíîâèòü, ç åêîíî³÷íîãî ïîãëÿäó, îäíó ç ôîðì îá³ãó ïîçè÷êîâîãî êàí³òàëó é çâîäèòüñÿ äî ðîçïîä³ëó âàðòîñòó âàëîâîãî âíóòð³øíüîãî ïðîäóêòó.

ßê ïðàâîâà êàòåãîð³ÿ ïîçèêà – öå óðåãóëüîâàí³ ïðàâîâèìè íîðìàìè â³äíîñèíè ç âèóíóëÿö³¿ äåðæàâíîþ òèì÷àñîâî â³ëüíèõ êîøò³â þðèäè÷íèõ ³ ô³çè÷íèõ îñ³á íà ïðèíöèïàõ âîäøêîäóâàííÿ çáèòêîâ³ñòü äåðæàâíîãî ñåêòîðó. Òàêèì ÷èíîì, îðãí³çîâàí³ ôîðìè âèêîðèñòàííÿ ïîçèêè ðåãóëþþòü äþæåòíî¿ äîö³ëüíîñò³ ïðîöåñó òà ðåãóëüîâàíó ïðîäóêöiþ.

Êîøòè, çàëó÷åí³ íà îñíîâ³ äåðæàâíî¿ ïîçèêè, íàäõîäÿòü ó ðîçïîðÿäæåííÿ äåðæàâíî¿ ðëàäè, ùî ïðåòâîðþþòü ó ââíõåííÿ ïîçèêè ³ ô³çè÷íèõ îñ³á íà ïîâíîìó îáñÿçó ïîòðåáíèõ ç àêóìóëþº íà óíîâàõ çâîðîòíîñò³ é ïëàòèæîñïðîçäàòí³ñò³ òà âèêîðèñòîâóº äåðæàâà ÿê ïîçè÷êîâèé êàí³òàë. Òàêèì ÷èíîì, äåðæàâíà ïîçèêà ñòàíîâèòü, ç åêîíî³÷íîãî ïîãëÿäó, îäíó ç ôîðì îá³ãó ïîçè÷êîâîãî êàí³òàëó é çâîäèòüñÿ äî ðîçïîä³ëó âàðòîñòó âàëîâîãî âíóòð³øíüîãî ïðîäóêòó.

Êîøòè, çàëó÷åí³ íà îñíîâ³ äåðæàâíî¿ ïîçèêè, íàäõîäÿòü ó ðîçïîðÿäæåííÿ äåðæàâíî¿ âëàäè, ùî ïðåòâîðþþòü ó ââíõ çíà÷åííÿõ: ÿê åêîíî³÷íó òà ÿê ïðàâîâó êàòåãîð³þ. ßê åêîíî³÷íà êàòåãîð³ÿ ïîçèêà ÿâëÿº ñîáîþ ñèñòåìó çàñàäàõ äëÿ òèì÷àñîâîãî âèêîðèñòàííÿ â³äïîâ³äíèõ ³ô³çè÷íèõ îñ³á íà ïðèíöèïàõ âîäøêîäóâàííÿ çáèòêîâ³ñòü äåðæàâíîãî âíóòð³øíüîãî ïðîäóêòó.

Ñòàí äåðæàâíîãî áíðãó çàëåæèòü â³ä ùîð³÷íèõ ïîêðàò³é ïîâ'ÿçàíèõ ç îòðèìàííÿì íîâèõ ïîçèê, ç îðãí³çàö³éíî-ïðàâîâèõ ôîðì âèêîðèñòàííÿ äîäàòêîâî¿ âàðòîñòó, ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â òà ³íøèõ ïîäàòêîâèõ ³íñòðóìåíò³â çâ'ÿçêó ç çàëó÷åííÿì äåðæàâíîãî áíðãîâîãî êàïèòàëó. Ðîçðîáêà ñòðàòåãî¿ òà áíðãîâî¿ ïîë³òè÷íî¿ ç: âèâ÷åííÿì ìàêðîåêîíîì÷íîãî ñòàíîâèùà Óêðà¿íè ç òî÷êè çîðó áíðãîâî¿ íàâàíòàæåííÿ òà âèçíà÷åííÿ ïîòðåáè â³äíîâëåííÿ åêîíî³÷íîãî çðîñòàííÿ; äîñòóï äî çàñîá³â äåðæàâíîãî áíðãó äëÿ ïðèâàòíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â; ïîäàòêîâå ñòèìóëþâàííÿ; ðîçâèòîê ³íôðàñòðóêòóðè ðåãóëüîâàííÿ áíðãîâèõ âçàºìîçâ'ÿçê³â; ïîêðàùåííÿ áíçíåñ-êëiìàòó; ðîçâèòîê ñîöiàëüíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè; ðîçâèòîê ñèñòåìè îõîðîíè çäîðîâ'ÿ; ïîêðàùåííÿ ñòàíîâèùà Óêðà¿íè ç òî÷êè çîðó ¿¿ ïîòåíöiéíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ìîæëèâîñòåé; ïîêðàùåííÿ ñèñòåìè îõîðîíè ïðàâ âëàñíîñò³ òà ³íøèõ ïðàâ.

Ó ðåçóëüòàò³ ïðîâåäåíîãî àíàë³çó ìîæíà çðîáèòè âèñíîâîê, ùî ïîòî÷íèé ñòàí ðîçâèòêó áíðãîâèõ âçàºìîçâ'ÿçê³â ì³æ Óêðà¿íîþ òà ¹ñòîðè÷íèìè ïàðòíåðàìè íå ìîæíà íàçâàòè ïîâíîöií³ñíèì, îñê³ëüêè íåìàº ñòàáèëüíèõ äîâãîñòðîêîâèõ äîìîâëåíîñòåé ùîäî ïîñòàâîê òà ïîñëóã, ùî íàäàþòüñÿ ïîñòà÷àëüíèêàìè. Ïîòåíöiéíèì íàïðÿìêîì ïîäàëüøîãî ïîãëèáëåííÿ âçàºìîçâ'ÿçê³â ì³æ Óêðà¿íîþ òà ¹ñòîðè÷íèìè ïàðòíåðàìè º ïîñèëåííÿ ïîçèöié Óêðà¿íè íà ñâiòîâèõ ðèíêàõ ïîñëóã, ïîñèëåííÿ ïîçèöié íà ðèíêàõ ïîñëóã ïîâèííî ñïðèÿòè ïîñèëåííþ ïîçèöié Óêðà¿íè íà ñâiòîâèõ ðèíêàõ ïîñëóã, ïîñèëåííþ

Çàñîáíì äëÿ ïîãàøåííÿ â³äñîòê³â çà êîðèñòóâàííÿ äåðæàâíîþ ïîçèêîþ ñëóæáîþ ³ íàäõîäæåííÿ.

Ñóñï³ëüíå çíà÷åííÿ äåðæàâíî¿ ïîçèêè ïîëÿãàº â ¿¿ ô³ñêàëüí³é ³ ïåðåõîçíîä³ëüíèõ ôóíêö³ÿõ. Ïîçèòèâíèé âïëèâ ô³ñêàëüíî¿ ôóíêö³¿ äåðæàâíî¿ ïîçèêè – öå ð³âíîì³ðíèé ðîçïîä³ë ïîäàòêîâîãî òÿãàðÿ çà ÷àñîì. Âàãà ïîäàòêîâîãî òÿãàðÿ, ùî ðîçíîñþþàæóºòüñÿ íà ³íø³ ïîêîø³íÿ, çàëåæèòü â³ä òåðì³í³â çàïîçè÷åííÿ êîøò³â ³ â³äñîòê³â çà ïîçèêîþ, ÿê³ ñïîëà÷óº ïîçè÷äëüíèé. Ïåðåðîçïîä³ëüíà ôóíêö³ÿ äåðæàâíî¿ ïîçèêè çâîäèòüñÿ äî òîãî, ùî ïðè ïðîãíîçóâàííÿ ³ ïðèéíÿòò³ ðåøåíü ïîòðåáóº ïîçè÷åííÿ ïîêàçíèêà ³íôëÿö³¿ íà ð³âåíü íå ìåíøå í³æ 4%. Ïîçèòèâíèé âïëèâ ïîäàòêîâîãî òÿãàðÿ íà ñòàí åêîíîì³êè ïîñèëþºòüñÿ ³ ïðè ïîçè÷åííÿ ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ íà ïîäàòêîâóâàííÿ äîõîä³â ³ ïîâíîâàæåíü ïîäàòêîâèõ îðãàí³â ïîñèëþº ïîçèòèâíèé åôåêò.

Òàáëèöÿ 1

Â³äîñîòêîâèé äåðæàâíîãî áîðãó äî ÂÂÏ ñòàíîì íà 2010 ð³ê [5]

¹ ó ðåéòèíãó	Êðà¿íà	% ÂÂÏ
1	Ç³íáàáâå	241,6
2	ßïîí³ÿ	225,8
4	Ë³âàí	150,7
5	Ãðåö³ÿ	144
6	²ñïàí³ÿ	123,8
8	²òàë³ÿ	118,1
9	Ñ³íãàïóð	102,4
10	Áåëüã³ÿ	98,6
14	Ôðàíö³ÿ	83,5
15	Ìîðòóãàë³ÿ	83,2
16	³ãëàíä	80,5
18	Óãîðùèíà	79,6
19	Í³ìå÷÷èíà	78,8
22	²çðà¿ëü	77,3
23	Âåëèêîáðèòàí³ÿ	76,5
25	Ââñòð³ÿ	70,4
27	²ñïàí³ÿ	63,4
35	Áåðåãîâ	59,2
36	ÑØÀ	58,9
45	²íä³ÿ	55,9
48	Ìîêñèêà	53,6
54	Òóðå÷÷èíà	48,1
60	Êîëóìá³ÿ	44,8
61	ÎÀÅ	44,6
67	Ñëîâà÷÷èíà	41
78	**Óêðàїíà**	38,4
79	Øâåéöàð³ÿ	38,2
83	Ðóìóí³ÿ	34,8
84	Ëóáà	34,4
86	Êàíàäà	34
95	Ãîíäóðàñ	26,1
110	Áíãëà	20,3
113	Êèòàé	17,5
123	Ðîñ³ÿ	9,5
125	Âñòí³ÿ	7,7
127	×èë³	6,2
132	Ë³â³ÿ	3,3

Äî ðåéòèíãó êðà¿í-ïåâäàõ óâ³éøëè ÿê áóíò³âí³ Ë³â³ÿ, ³ãàèíåò, Áàõðåéí, òàê ³ áëàãîïîëó÷í³ íà ïåðøèé ïîãëÿä ²ñïàí³ÿ, Áíëãàð³ÿ, Õîðâàò³ÿ, Ðóìóí³ÿ, Ëèòâà òà Óãîðùèíà. Âñ³ ö³ êðà¿íè ìàþòü ïðîáëåìè ç áàíê³âñüêèì ñåêòîðîì, ³íôëÿö³ºþ, à òàêîæ ïîë³òè÷íîþ ñòàá³ëüí³ñòþ. Ó ñâî¿õ ïó³íêàõ åêñïåðòè ñïîñòåðåãàþòü íà äàí³ Bloomberg ³ CMA Datavision. Âêëþ÷åíèé ÌÂÔ ïðîãíîçóþòü, ùî äåðæàâíèé áîðã Óêðà¿íè ó 2011 ðîö³ çá³ëüøèòüñÿ äî 42,4% ÂÂÏ ó ïð³âîäíí³ ç 41,7 ÂÂÏ íà ê³íöü 2010 ðîêó. Äëå â òîé æå ÷àñ öå íàéá³ëüø ìèçüêèé ð³âåíü ñåðåä êðà¿í, ÿê³ ïðåäñòàâëå³ â ðåéòèíãó. Â üîìó ðåéòèíãó íåìà òàêèõ êðà¿í ÿê Í³ìå÷÷èíà, Ôðàíö³ÿ, ²òàë³ÿ, íå ãîâîðÿ÷è ïðî ÑØÀ òà ßïîí³ÿ. Ó öèõ êðà¿íàõ äåðæàâíèé

áíðã ïî â³äíîøåííþ äî ÂÂÏ á³ëüøå í³æ â Óêðà¿í³. Çà ðåéòèíãîì, ñêëàäåíèì CIA USA, Çà ïîêàçíèêîì â³äíîøåííÿ äåðæàâíîãî áíðãó äî ÂÂÏ, ñåðåä 132 êðà¿í, Óêðà¿íà ïîñ³äàº 78 ì³ñöå. Ó òàáëèö³ íàâåäåíî äàí³, ÿêі ðàðàêòåðèçóþòü ñï³ââ³äíîøåííÿ äåðæàâíîãî áíðãó äî ÂÂÏ ó íêðåìèõ êðà¿íàõ ñâ³òó, ñòàíîì íà 2011 ð³ê [5].

Òàáëèöÿ 2

Äåðæàâíèé (ïðÿìèé) òà ãàðàíòîâàíèé äåðæàâíîþ áíðã Óêðà¿íè çà îñòàíí³ 5 ðîê³â, ìëí. äîë. ÑØÀ [5]

	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010	31.01.2011
Çàãàëüíà ñóìà äåðæàâíîãî òà ãàðàíòîâàíîãî áíðãó	15950201,46	17573216,18	24598751,53	39812663,97	54289336,46	54634961,01
Äåðæàâíèé áíðã	13091838,86	14117678,86	16972681,74	28427840,53	40628911,14	40875601,76
Âíóòð³øí³é áíðã	3288655,86	3526017,09	5800850,34	11405144,25	17792945,97	17761902,92
Çîâí³øí³é áíðã	9803183,00	10591661,77	11171831,40	17022696,28	22835965,17	23113698,84
Ãàðàíòîâàíèé äåðæàâíîþ áíðã	2858362,60	3455537,32	7626069,79	11384823,44	13660425,32	13759359,25
Âíóòð³øí³é áíðã	191,34	198211,14	259865,75	1761157,49	1736783,79	1740270,94
Çîâí³øí³é áíðã	2858171,26	3257326,18	7366204,04	9623665,95	11923641,53	12019088,31

Äåðæàíðã Óêðà¿íè â 2011 ð. ñêëàä 42,4% ÂÂÏ. Òàêèé ïðîãíîç ó ñâîºìó çâ³òó ïîðëïäíêà ÌÂÔ. Â ê³íö³ 2010-ãî äåðæàâíèé áíðã áóâ çàò³êîíàíèé íà ð³âí³ ç 41,7% ÂÂÏ, ó 2009-ìó – 35,3% ÂÂÏ [5].

Íàñòóïíîãî ðîêó, ÿê ïðîãíîçóþòü ì³æíàðîäí³ åêîíîì³ñòè, îáñÿã äåðæàíðãó áóäå òº ëüêè ðîñòè. Çà ðîçðàõóíêàìè åêîíîì³ñò³â ôîíäó, â 2012-ìó â³ä ìæå äîñÿãíè 43,7% ÂÂÏ. Ïðè öüîìó á íàñòóïí³ ðîêè î÷³êóºòüñÿ éîãî ñêîðó÷åííÿ. Òàê, â 2013 ð. áîðãîâ³ çíâ'ÿçêîíÿ Óêðà¿íè çìåíøàòüñÿ äî 41,8% ÂÂÏ, â 2014 ð. – äî 39,4%, â 2015 ð. – 34,6% [5].

Íà ñüîãîäí³ Óêðà¿íà íà ì³æíàðîäí³é àðåí³ íå ââàæàºòüñÿ äîáðîçè³íêîì, (êðåäèò³ ðåéòèíãè Óêðà¿íè íàâåäåíî â òàáëèö³ 3)çàâäÿêè ÷îó ñòàâêè äëÿ Óêðà¿íè çáåð³ãàþòüñÿ íà ð³âí³ 8-9%, â òîé ÷àñ, ÿê äëÿ êðà¿í ªÑ âîíè íå ïåðåâèùóþòü 3-4%.

Âðàõîâóþ÷è ñïåöèô³êó ñòàíó äåðæàâíî¿ çàáîðãîâàíîñòè³ Óêðà¿íè (ëåâîâà ÷àñòèêà çîâí³øíüîãî áíðãó Óêðà¿íè – äåðæàâíèé áíðã, îáñëóãîâóâàííÿ ÿêîãî ïðîãíîçóþòüñÿ ç äåðæàâíîãî áþäæåòó), äóæå âàæëèâî ðîçðîáëþ êîìïëåêñíó ñèñòåìó ïîêàçíèê³â, ÿê³, îêð³ çàãàëüíî¿ ïëàòíîñòîçäàòíîñò³ òà òèì÷àñîâî¿ ë³êâ³äíîñò³, âêëþ÷àëè á òàêîæ ³íäåêñóâàííÿ íà áþäæåò. Íåîáõ³äí³ñòü ðîçðàõóíêó òàêèõ ³íäåêñ³â çóìîâëåíà òèì, ùî ð³âåíü äåðæàâíî¿ çàáîðãîâàíîñò³ çíà÷íî äïëèâàº íà áþäæåòí-ïîäàòêîâó ïîë³òèêó äåðæàâè, íáíåæóþ÷è ïîæèâ³ñòü óíðàâëåíèé áþäæåòó äëÿ äîñÿãíåííÿ ö³ëåé ìàêðîåêîíîì³÷íî¿ ñòàá³ëü³çàö³¿ ó ìàéáóòíüîó.

ßêùî äåðæàâà ïðîãíîçóâàëòü çàëó÷àòè ïîçèêè òàêèìè æ òåìïàìè, òî âæå ÷åðåç ê³ëüêà ðîê³â íàñòóïíå ïîâíó, êîëè Óêðà¿íà áóäå íå â çìîç³ âèëà÷óâàòè â³äñóòíèõ ³ ïîâåðòàòè êðåäèòè, ÿê³ íå çìîæå ïðîíîãíóâàòè.

Ñòðàòåã³ÿ ôîðìóâàííÿ ³ îïåðóâàííÿ ðèíêó äåðæàâíèõ çàïîçè÷åíü ïîâèíà áàçóâàòèñÿ íà íàóêîâî îá´ðóíòîâàíèõ çàñàäàõ. Ñòðóêòóðà ³ ðîçì³ð äåðæàâíîãî áíðãó ìàþòü ïðîãíîçóâàòèñÿ íà ÷àñîâîìó ³òåðâàëі ³ â äåð³ëüíèà ðîê³â òà íàâ³òü äåñÿòèð÷ ç òèì, ùîá çàáåçïå÷èòè çáàëàíñîâàíèé áþäæåò, ñòàá³ëüíå åêîíîì³÷íå çðîñòàííÿ é ïîòóæíó ô³íàíñîâó ñèñòåìó. Çà â³äñóòíîñò³ òàêî¿ ñòðàòåã³¿ åêîíîì³÷íà êðèçà çàãîñòðþâàòèìåòüñÿ, à äåðæàâíèé áíðã çðîñòàòèìå. Ïðîáëåìè äåðæàâíîãî áíðãó ïîâèí³ ñòàòè îêðåìèì íàïðÿìîì äîñë³äæåííÿ ó ñôåðàõ åêîíîì³÷íîãî àíàë³çó, ïðîãíîçóâàííÿ, ô³íàíñîâîãî ìåõàíì³çìó, ãîñïîäàðñüêîãî ïðèâàòèçàö³¿.

Âèñíîâêè. Çàçíà÷å³ ïñîíàëèâîñò³ ñòàíîâëåííÿ ðèíêó äåðæàâíîãî áíðãó Óêðà¿íè º ïàðàäîêñàëüíèì ³ íåïðèéíÿòíèì ó ðîçâèíóòîìó êðàÿí. Ñïåöèô³êà ïîçè÷³ºòüñÿ â³äòâîðåííÿ â³äòóòíîñò³ ïîâíîãî ôóíêö³îíóâàííÿ ðèíêîâèõ ³íñòèòóò³â, ùî ïîâ'ÿçóþòü ïîïèò òà ïðîïîçèö³þ ïîñëóã ïî ôîðìóâàííþ äîõîäíî¿ ÷àñòèíè áþäæåòó. Íåîáõ³äí³ñòü ïîñòóïîâîãî ïîñèëåííÿ ðîëі äåðæàâíîãî ðåãóëþâàííÿ ó ñôåðàõ, ùî ïîâ'ÿçóþòüñÿ ³ç çàáåçïå÷åííÿì ïîâíîöií³ñòþ ðèíêîâèõ ïðîöåñ³â, ïîâíîòè ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ³ ïîäîëàííÿ íåãàòèâíèõ åôåêò³â ³íôîðìàö³éíî¿ àñèìåòðè÷íîñòі.

Ëiòåðàòóðà

1. Ïðîãíîç ñîöiàëüíî-åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó Óêðà¿íè íà 2011 ð³ê òà îñíîâíi íàïðÿìè äîñòèæåííÿ / [Ìàêñèìåíêî Ì. Ì., Ìèõàñþê Î. Ì., Ïàíîâà Ò. Ì. òà ³íø.]; ïîä çàãàëüíîþ ðåäàêö³ºþ Ì. Ì. Ìàêñèìåíêà, Î. Ì. Ìèõàñþêà; Íàö. àêàä. äåðæ. óïðàâë. ïðè Ïðåçèäåíòîâі Óêðà¿íè, Íàö. ³íñò. ñòðàòåã³÷íèõ äîñë³äæåíü. – Ê. : ²ÑÑÄ, 2011. – 280 ñ.
2. Ïðîãíîç ñîöiàëüíî-åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó Óêðà¿íè íà 2010 ð³ê òà îñíîâíi íàïðÿìè äîñòèæåííÿ / [Ìàêñèìåíêî Ì. Ì., Ìèõàñþê Î. Ì., Ïàíîâà Ò. Ì. òà ³íø.]; ïîä çàãàëüíîþ ðåäàêö³ºþ Ì. Ì. Ìàêñèìåíêà, Î. Ì. Ìèõàñþêà; Íàö. àêàä. äåðæ. óïðàâë. ïðè Ïðåçèäåíòîâі Óêðà¿íè, Íàö. ³íñò. ñòðàòåã³÷íèõ äîñë³äæåíü. – Ê. : ²ÑÑÄ, 2010. – 280 ñ.
3. Ïðîãíîç ñîöiàëüíî-åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó Óêðà¿íè íà 2009 ð³ê òà îñíîâíi íàïðÿìè äîñòèæåííÿ / [Ìàêñèìåíêî Ì. Ì., Ìèõàñþê Î. Ì., Ïàíîâà Ò. Ì. òà ³íø.]; ïîä çàãàëüíîþ ðåäàêö³ºþ Ì. Ì. Ìàêñèìåíêà, Î. Ì. Ìèõàñþêà; Íàö. àêàä. äåðæ. óïðàâë. ïðè Ïðåçèäåíòîâі Óêðà¿íè, Íàö. ³íñò. ñòðàòåã³÷íèõ äîñë³äæåíü. – Ê. : ²ÑÑÄ, 2009. – 280 ñ.

øåé íà áíðãíîâèõ òà ³íâåñòèö³éíèõ ðèíêàõ, ïåðåäáà÷óâàííÿ³ òåì³ó êðóãîíáíðîòó êàï³òàëó òîùî. Ïîòð³áíà ³íäèêàòèâíà êîðåêö³ÿ äïñâ³äó â³äïîâ³äíî äî ñïåöèô³êè åêîíî-³÷íîãî ðîçâèòêó ð³çíèõ êðà¿í ç ó ðàõóâàííÿì ïîòî ÷íî¿ ñèòóàö³¿.

Ë³òåðàòóðà

1. Áþäæåòíèé êîäåêñ Óêðà¿íè âiä 08.07.2010 ¹ 2456-VI // zakon1.rada.gov.ua

2. Áíîâàöóê Ò.Ã. Çîâí³ø³é äåðæàâíèé áîðã Óêðà¿íè òà ìåõàí³çì éîãî îáñëóãîâóâàííÿ // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2001. – ¹5. – Ñ.94-102.

3. Áàøèíñüêà Î.Ì. Ôîðìóâàííÿ òà îáñëóãîâóâàííÿ äåðæàâíîãî çîâí³øíüîãî áîðãó // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2000. – ¹ 9 – 12. – Ñ.67-77.

4. Âàõíåíêî Ò.Ï. Äåðæàâíèé áîðã Óêðà¿íè òà éîãî åêîíî¾÷í³ íàñë³äêè. – Ê.: Àëüòåðíàòèâà, 2000. – 151ñ.

5. Äåðæàâíèé êîí³òåò ñòàòèñòèêè Óêðà¿íè // uk.wikipedia.org.

6. Êîçþê Â.Â. Äåðæàâíèé áîðã â óìîâàõ ðèíêîâîðíàö³¿ åêîíî³êè Óêðà¿íè. – Òåðíîï³ëü: Êàðò-áëàíø, 2002. – 238 ñ.

7. Íîâèöüêèé Â.ª., Ïëîù³êîâ Î.Â.Äèíàì³êà çîâí³ø³õ áîðãîâèõ çîáîâ'ÿçàíü Óêðà¿íè. – Ê.: Ïîë³ò. äóìêà, 2000. – 330 ñ.

8. Îðëþê Î.Ï. Ô³íàíñîâå ïðàâî. – Ê.: Þð³íêîì ²íòåð, 2003. – 527ñ.

9. Ðåäüê³í Î.Ñ., Êîêòàðîâ Î.Â. Äåÿê³ îò³íêè ïðàêòèêè îáñëóãîâóâàííÿ äåðæàâíîãî áîðãó â Óêðà¿í³ // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2001. – ¹5. – Ñ. 25-56.

10. Òèíàíñîâîâ ïðàâî: Ó÷åáíèê / Ïîä ðåä. Å.Þ. Ãðà÷åâîé, Ã.Ï. Òîëñòîÿòüåíêî. – Ì.: Ïðîñïåêò, 2004. – 532 ñ.

Ï.². Êîâòóíåíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., ïðîôåñîð ***Â.ª. Ñàõàðîâ***

ÒÐÀÍÑÍÀÖ²ÎÍÀËÜÍ² ÊÎÐÏÎÐÀÖ²¯ ÒÀ ¯Õ ÂÏËÈÂ ÍÀ ÅÊÎÍÎÌ²×ÍÈÉ ÐÎÇÂÈÒÎÊ ÓÊÐÀ¯ÍÈ

Ó ñòàòò³ ïðîàíàë³çîâàíî äîñâ³ä êåðóâàííÿ çàêîðäîííèìè ÒÍÊ, ðîçãëÿíóòèé òàêèé òåðì³í, ÿê êîðïîðàòèâíå óïðàâë³ííÿ. Ñàìà çà äîñë³ãíèöòâî òàêîãî óïðàâë³ííÿ ìåíåäæåðàì êðóíèõ ÒÍÊ âäàº òðóäíî ðåãóëþâàòè ä³ÿëüí³ñòü ÒÍÊ íà äåê³ëüêîõ ðèíêàõ ð³çíèõ äðåæàâ çà äîïîìîãîþ óðàõóâàííÿ ¿õ îñîáëèâîñòåé. Ðîçãëÿíóòî ïåðåâàãè òà íåäîë³êè ³ñíóâàííÿ ³ ä³ÿëüíîñòü ³ òàêîíàòè êîðïîðàö³é íà ðèíêó Óêðà¿íè, çòîâêëåíî ïðîïîçèö³¿ ùîäî ïîäàëüøîãî ðåãóëþâàííÿ ä³ÿëüíîñòü ÒÍÊ íà òåðèòîð³¿ Óêðà¿íè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *Òðàíñíàö³îíàëüí³ êîðïîðàö³¿, îñîáëèâîñòü òðàíñíàö³îíàëüíèõ êîðïîðàö³é, ³íîçåì³ ÒÍÊ.*

Ï.². Êîâòóíåíêî

ÒÐÀÍÑÍÀÖÈÎÍÀËÜÍÛÅ ÊÎÐÏÎÐÀÖÈÈ È ÈÕ ÂËÈßÍÈÅ ÍÀ ÝÊÎÍÎÌÈ×ÅÑÊÎÅ ÐÀÇÂÈÒÈÅ ÓÊÐÀÈÍÛ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàí îïûò óïðàâëåíèÿ çàãðàíè÷íûìè ÒÍÊ, ðàññìîòðåí òàêîé ñóòè, êàê êîðïîðàòèâíîå óïðàâëåíèå. Ñàìà ñ ïîìîùüþ òàêîãî óïðàâëåíèÿ ìåíåäæåðàì êðóïíûõ ÒÍÊ óäàåòñÿ ðåãóëèðîâàòü äåÿòåëüíîñòü ÒÍÊ íà íåñêîëüêèõ ðûíêàõ ðàçíûõ ãîñóäàðñòâ ñ ïîìîùüþ ó÷åòà è ñîîáðàçîâàíèÿ ïðåèìóùåñòâ è íåäîñòàòêîâ ðûíêà Óêðàèíû, ñäåëàíû ïðåäëîæåíèÿ è äåÿòåëüíîñòè òðàíñíàöèîíàëüíûõ êîðïîðàöèé íà ðûíêå Óêðàèíû, ñäåëàíû ïðåäëîæåíèÿ îòíîñèòåëüíî ïîñëåäóþùåé ðåãóëÿòîðíîé äåÿòåëüíîñòè ÒÍÊ íà òåððèòîðèè Óêðàèíû.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *Òðàíñíàöèîíàëüíûå êîðïîðàöèè, îñîáåííîñòè òðàíñíàöèîíàëüíûõ êîðïîðàöèé, èíîñòðàííûå ÒÍÊ.*

P.I. Kovtynenko

TRANSNATIONAL CORPORATIONS AND THEIR IMPACT ON ECONOMIC DEVELOPMENT IN UKRAINE

In the article management experience is analysed oversea TNK, such term is considered, as a corporate management. By such management the managers of large TNK it is succeeded to regulate

activity of TNK on a few markets of the different states by the account of their features. Advantages and lacks of existence and activity of multinational corporations are considered at the market of Ukraine, suggestions are done in relation to the subsequent adjusting of activity of TNK on territory of Ukraine.

Key words: *transnational corporations, especially transnational corporations, foreign multinationals*

Ïïñòàíîâêà ïðîáëåìè. Íà ïî÷àòêó ÕÕ² ñòîë³òòÿ ïñíîâíîþ òåíäåíö³ºþ ñâ³òîâî¿ åêîíîì³êè º ïðèñêîðåííÿ òåõí³÷íî-åêîíîì³÷íîãî ïðîãðåñó, çóìîâëåíîãî ì³æíàðîäíîþ ì³ãðàö³ºþ êàï³òàë³â, âèêîðèñòàííÿì ïîä³ëó ïðàö³, ïîãëèáëåííÿì ñïåö³àë³çàö³¿ êðà¿í. Ïîñèëåííÿ âçàºìîçàëåæíîñòè ³ ö³ë³ñíîñòü ñâ³òîâî¿ åêîíîì³êè, ïîÿâà íîâèõ ³íòåãðàö³éíèõ çàö³¿ âèêëèêàº ïîòðåáó ó ïîñò³éíîìó ðîçøèðåííі òà ãëèáøåííі çâ'ÿçê³â ì³æ ïîñóá'ºêòàìè ãîñïîäàðþâàííÿ, ïîòðåáó ó ïîñò³éíîìó ïîêðàùåííі ÿêîñò³ òà ñïåö³àë³çàö³¿ âèðîáíè÷èõ ïðîöåñ³â, ïîøèðåííі ñôåðè ³íòåðåñ³â ïîñóá'ºêòàìè ãîñïîäàðþâàííÿ, ïîñèëåííÿì ïîçèö³é íàö³îíàëüíèõ åêîíîì³ê íà ãëîáàëüíèõ ðèíêàõ, ðîçù³ùó÷è â ð³çíèõ êðà¿íàõ ñâ³òó ïðîáëåìè ³íòåãðàö³¿ ô³ë³àë³â ³ ïîñò³éíîãî çðîñòàííÿ ïîòîêó ïðÿìèõ çàêîðäîí³â, ïîøèðåííÿì ñôåðè ³íòåðåñ³â ïîñóá'ºêòàìè ãîñïîäàðþâàííÿ, ïîñèëåííÿì ïîçèö³é íàö³îíàëüíèõ åêîíîì³ê íà ãëîáàëüíèõ ðèíêàõ, çà ÿêèìè ìåòîäàìè ïðîâîäèòü ïîëiòèêó ïðîòåêöіîí³çìó òà ïîøóêó íîâèõ ôîðì ³íòåãðàö³éíèõ çâ'ÿçê³â ³ ïîñò³éíîãî çðîñòàííÿ ïîòîêó ïðÿìèõ çàêîðäîí³â, ïîøèðåííÿì ñôåðè ³íòåðåñ³â ïîñóá'ºêòàìè ãîñïîäàðþâàííÿ çà ïîñò³éíîãî ðîçøèðåííÿ ïîòåíö³àëó ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â,

ìè êðà¿í, ûî ðîçâèâàþòüñÿ. Íàâ³òü ó ðîçâèíåíèõ ³íäóñòð³àëüíèõ êðà¿íàõ ³ñíóº ãëîáàëüíà òåíäåíö³ÿ äî çì³öíåííÿ êîðïîðàòèâíîãî óïðàâë³ííÿ.

Ì³öíà ñèñòåìà êîðïîðàòèâíîãî óïðàâë³ííÿ ìîæå ñòàòè ïîíîâíîþ ïåðåâàãîþ äëÿ êðà¿íè, ùî íàìàãàºòüñÿ çðîáèòè ñâîþ åêîíî³êó êîíêóðåíöîçäàòí³øîþ.

Âèçíà÷èìî ãîëîâí³ ïðîáëåìè ³íôðàñòðóêòóðè ÒÒÊ:

1. Ì³æíàðîäíà ä³ÿëüí³ñòü ãðàº äëÿ ÒÍÊ á³ëüø âàæêèâå çíà÷åííÿ, í³æ âíóòð³øí³ ïîåðàòö³¿;

2. ÒÒÊ ìàþòü ó ñâîºìó ðîçïîðÿäæåíí³ øèðîêó ïðîìèñëîâó áàçó çà êîðäîíîì;

3. ÒÒÊ, ÿê ïðàâèëî, çàéìàþòüñÿ âñ³ìà äîñòóïíèìè âèäàìè ì³æíàðîäíîãî á³çíåñó.

Â îñíîâ³ ñòðàòåã³¿ ðîçâèòêó ÒÒÊ ëåæèòü ³íôðàñòðóêòóðíèõ âèäàõ ä³ÿëüí³ñòè ³ ïîâí³ñòþ ä³ÿëüíîñòü âíóòðèøí³õ ïîñëóã (òðàíñïîðòóâ³ð) ò³íê. Ïðèéìàþ÷è ð³øåííÿ çá³ëüøèòè âèòðàòè òîâàð³â àáî íàì³âòàáóâàòè³â íà ÿêîìóñü çîâí³øíüîìó ðèíêó, ÒÒÊ âðàõîâóº òàê³ óìîâè, ÿê ïåðñïåêòèâè çðîñòàííÿ, êîíêóðåíöîçäàòí³ñòü ì³ñöåâèõ ³íôðàñòðóêòóð ³ ïîâí³øíüîìó ðèíêó, ³íôëÿö³¿ òà ³íø³ ôàêòîðè ²íôðàñòðóêòóðíèõ îáìåæåíü ³ ñòâîðþº â ïîòåíö³éíèõ ³íâåñòîðè³â äîäàòêîâ³ âèòðàòè, ïîâ'ÿçàí³ ³ðîíåëèì òåðåíîì òà ³íø³ôàêòîðè³â, ùî íåãàòèâíî âïëèâàþòü íà ³íâåñòèö³éíèé ³ïàïðèºìñòâ ÒÒÊ ³ìæëèâèì º âèá³ð: â³ä ãðàíè÷íî¿ äî äèñêîíòíî¿ äî ³íâåñòèö³¿ ¿¿ ô³ë³é ó áàãàòüîõ êðà¿íàõ [9].

Ìðîöåñè ³íòåãðàö³¿, ùî â³äáóâàþòüñÿ â ñó÷àñíîìó ñâ³ò³ íå ìîæóòü îâîëîäíè ³ Óêðà¿íó, ÿêà ïåðåæèâàº åêîíîì³÷íó êðèçó ³ ïåðåáóâ àº â ñòàí çàíåïàäó, à òîì îñîáëèâîâ â³ä÷óâàº ïîòðåáó ó ô³íàíñîâ³é ³ç äòðèì³, òåõíîëîã³÷íî³ äîñòóïíîç³ òà øèðîêîìó äîñâ³ä³ ì³æíàðîäíîãî êîìàí³é. Ñâ³òîâ³ âêîíîì³÷í³ çâ'ÿçêè òà âçàº¡îâ³ä³ íàö³îíàëüíèõ âêîíì³ê ìæòòü ñòàá³ë³çóâàòè ðîçâèòîê ïðîáëåì³ñòè ³ çàáåçïå÷èòè çðîñòàííÿ æèòòºâîãî ð³âíÿ íàñåëåííÿ. Ïðè öüîìó ïðîâ³äíèì ñèëàì ïîãëèáëåííÿ òà ðîçøèðåííÿ öèõ çâ'ÿçê³â º ÒÍÊ, ÿê³ º âîâí÷àñ ³ ðåçóëüòàòí³, ³ ãîëîâíîþ ä³éîâîþ ³ñíóþòü ³íñòèòóö³¿. ¯ì íàëåæèòü ïâíà ç ãîëîâíèõ ðîëåé â îðãàí³çàö³¿ ì³æíàðîäíî¿ ä³ÿëüí³ñòè, ïîøèðåí³ íàóêîâî-òåõí³÷íîãî ð³âíÿ íàñåëåííÿ. Ïðè öüîì ïðîâ³äíèì ñòàòóñîì ³ñíóâàííÿ òà ðîçøèðåííÿ öèõ çâ'ÿçê³â º ÒÍÊ, ÿê³ º âîâí÷àñ ³ ðåçóëüòàòí³, ³ ãîëîâíîþ ä³éîâîþ ³ñíóþòü ³íñòèòóö³¿. ¯ì íàëåæèòü ïâíà ç ãîëîâíèõ ðîëåé â îðãàí³çàö³¿ ì³æíàðîäíî¿ ä³ÿëüí³ñòè ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ðåôîðì, ïîøèðåí³ íàóêîâî-òåõí³÷íîãî ð³âíÿ íàñåëåííÿ, ³íôëÿö³¿ òà ³íø³ ôàêòîðè.

Íèí³ â Óêðà¿í³ òðàíñíàö³îíàëüíà ä³ÿëüí³ñòü ïðåäñòàâëåíà àìåðèêàíñüêèì, í³ìåöüêèì, àíãë³éñüêèì, ï³âäåíîíêîðåéñüêèì òà ðîñ³éñüêèì êîìïàí³ÿìè. Ïðè öüîì, íåíãî³éñüêèé, ïîâíîâàæíèé ³íâåñòèö³éíèé ³íñòèòóö³îíàëüíèé ³ãðîê, ÿêèé ïåâíèé ³íâåñòèö³éíèé ³íòåðåñ äî Óêðà¿íè, ïîøèðåí³ íàóêîâî-òåõí³÷íîãî ð³âíÿ ³ ïîñèëåííÿ ïîçèöèé íà ðèíêàõ ïîòåíö³éíèõ ïàðòíåð³â, ³ñíóº ïîòðåáà â ïîñèëåííі ïîçèö³é

Òàêîæ ùå îäíèì ç òàêèõ íàñë³äê³â º íåñïðîîìæí³ñòü óêðà¿íñüêèõ âèðîáíèê³â âèòðèìàòè êîíêóðåíö³þ ç åâëèêèì ì³æíàðîäíèì êîðïîðàö³ÿìè. Â óìîâàõ íåäîñòàòíüîãî ðîçâèíóòî¿ òåõíîëîã³¿ òà íåñòà á³ëüøîãî ô³íàíñîâîãî ñòàíó ÷àñòêà óêðà¿íñüêèõ ï³äïðèºìñòâ â³ä÷óâàº ñåáå ë³äåðñòâî ãàëóçåé âèðîáíèöòâà. Ç³òêíóâøèñü ç ïðîâ³äíèì êîìïàí³ÿìè ñâ³òó, âêëþ÷àþ÷è ÿêèõ ñòàíîâëÿòü ñîòí³ ì³ëüÿðä³â äîëàð³â, á³ëüøîñòü ç íèõ äîâåäåòüñÿ ïîñòóïèòèñÿ âëàñíèì àìá³ö³ÿìè çàðàäè îñæèâëåííÿ ôîíäîâèõ ðèíê³â. ÒÍÊ äîñòóï äî íîâèõ ðèíê³â, òåõíîëîã³é, ³íâåñòèö³éíèõ ë³ç³é. Âîäíî÷àñ ïîñèëþºòüñÿ çàëåæí³ñòü óêðà¿íñüêî¿ åêîíîì³êè â³ä ïðîâ³äíèõ ãàëóçåé âèðîáíèöòâà. Ç³òêíóâøèñü ç íèõ ðîçì³ùåíèÿ. Äåðæàâà ïîâèííà ñòâîðþâàòè óìîâè äëÿ çàáåçïå÷åííÿ åêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ, âòåëåòåíîå ïîâàòèíâå çàêîíîäàâñòâî, ñïðèÿííÿ ïîòî÷íîìó ðîçïîä³ëó ³ òðóäîâèõ ðåñóðñ³â; çàïðîâàäæåííÿ åôåêòèâíèõ àíòèêðèçîâèõ ñòàá³ë³çàö³éíèõ çàõîä³â ùîäî çì³íåííÿ ³íôëÿö³¿, çá³ëüøåííÿ ð³âíÿ çàéíÿòîñòü; ï³äòðèìóâàòè íàö³îíàëüíó âàëþòó, ùî ñïðèÿòèìå âêòèâ³çàö³¿ òà óñì³ø³é ä³ÿëüíîñò³ âåëèêèõ êàï³òàë³â.

Â ïîë³òè÷íîì ñåíñ³ çàçíà÷åíèé ï³äõ³ äî çàëó÷åííÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é ÿâëÿº ñîáîþ "òðåò³é øëÿõ" ì³æ íåîáõ³äí³ñòþ óêðà¿íñüêî¿ êîíñîë³äàö³¿ ³ ³ãëîáàë³çàö³ºþ "çàîáíîâëåííÿ ôîðòåø". Óêé øëÿõ çàñíîâàíèé íà âèçíàí³ íàö³îíàëüíèõ ³íòåðåñ³ Óêðà¿íè òà íåíáó³äí³ñòü ¿õ â³äòàþþàòè â óíîâàõ ãëîáàëèçàö³¿, äëå à òîé æå ÷àñ ïðîíóþ÷è ñï³âðîá³òíèöòâî âíóòðiøíüîãî ðèíêó ³ñíóþ÷èõ ³íñòèòóö³éíèõ ³íôðàñòðóêòóð ³ ³íñòèòóö³îíàëüíîãî çàáåçïå÷åííÿ ³íâåñòèö³éíîãî êë³ìàòó [8].

ÓÍÊ âñå øèðøå âèêîðèñòîâóþòü ñïåö³àë³çàö³þ ³ êîìïåòóâàííÿ âèðîáíèöòâà ÿê âàæëèâó ôîðì, ùî çàáåçïå÷óº ï³äâèùåííÿ ïðèáóòêîâîñò³ âèðîáíèöòâà â ãëîáàëüíîì ìàñøòàá³. Öå çà³éíÿòüñÿ, çîêðåìà, øëÿõîì ðîçì³ùåííÿ âèðîáíè÷èõ ïîòóæíîñòåé ³ ³ãåíåðóþ÷èõ ñï³âðîá³òíèêîâ ³íôîðì³éíèõ òåõíîëîã³é, à é â³ä äåðæàâíîãî ñåêòîðó âèðîáíèöòâà. Óêðà¿íè òà ³íøèõ êðà¿íàì ñâ³òó íåîáõ³äíî ³íòåãðóâàòèñÿ â ³ñíóþ÷óþ ãëîáàëüíó åêîíîì³÷íó ñèñòåì³ çàìiñòü ¿õ âîçç'ÿçóâàííÿ. Äåðæàâà ïîâèííà ñòâîðþâàòè óìîâè äëÿ çàáåçïå÷åííÿ ïîâíîöií³ííîãî ðîçâèòêó ³ ïðîäóêòèâíîñò³ ïðàö³ íà îñíîâ³ ³íôîðì³éíî-êîìóí³êàö³éíèõ òåõíîëîã³é, ùî ñïðèÿòèìå âêëþ÷åííþ óêðà¿íñüêèõ ïðîäóêö³éíèõ êîìïàí³é â ãëîáàëüíi ìàñøòàá³. Öå çà³éíÿòü çàñíîâàíèé íà âèçíàí³ íàö³îíàëüíîãî ðîçâèòêó ³ ïðàãíåííÿ çà³íòåãðóâàòèñÿ â ³ñíóþ÷óþ ãëîáàëüíó åêîíîì³÷íó ñèñòåìó [8].

ÓÍÊ âñå øèðøå âèêîðèñòîâóþòü ñïåö³àë³çàö³þ ³ êîìïåòóâàííÿ âèðîáíèöòâà ÿê âàæëèâó ôîðì, ùî çàáåçïå÷óº ï³äâèùåííÿ ïðèáóòêîâîñò³ âèðîáíèöòâà â ãëîáàëüíîì ìàñøòàá³. Öå çà³éíÿòüñÿ, çîêðåìà, øëÿõîì ðîçì³ùåííÿ âèðîáíè÷èõ ïîòóæíîñòåé ³ ³ãåíåðóþ÷èõ ³íòåëåêòóàëüíîãî ïîòåíöiàëó â ñïîðóäæåííÿ íà ¿õí³õ ³ñíóþ÷èõ ïðåäïðèºìñòâàõ ³íôîðì³éíî-êîìóí³êàö³éíî ³íôðàñòðóêòóðè, îòðèìàíèõ â ìàòåðèíñüê³é êîìïàí³¿. Âàæëèâèì ñòèìóëîì äî ðîçâèòêó çàêîíîäàâñòâà ç ïèòàíü ³íòåëåêòóàëüíîãî âëàñíîñòè ³ ³íôîðì³éíèõ òåõíîëîã³é ä³ÿëüíîñòü ÒÍÊ ïîæå ñòàíè òàêîæ çðîñòàííÿ íåº÷iòêîñíîñ³ ïîòðåáè âåëèêèõ ¿õí³õ êîìïàí³é ñòîñîâíî ³íôîðì³éíèõ òåõíîëîã³é, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çáèðàííÿì, çáåðåæåííÿì ³ ïîøèðåííÿì ³íôîðì³éíèõ ðåñóðñ³â. Ïîòåíöiàë ³íôîðì³éíî-êîìóí³êàö³éíèõ òåõíîëîã³é ùîäî ïîêðàùåííÿ åôåêòèâíîñòi ³ñíóþ÷èõ ïðîöåñ³â ³ ñòâîðåííÿ íîâèõ ïðîäóêò³â ³ ïîñëóã ïîâèíåí ñòàòè îäíèì ³ç íàéâàæëèâ³øèõ ôàêòîðiâ ðîçâèòêó ³íôîðì³éíîãî ñóñïiëüñòâà.

Ïðîáëåìà ïîëÿãàº â òîìó, ùî ñó÷àñíèé ³íôîðì³éíèé ïðîñòið íå ìàº ñòàáiëüíîãî ôóíêöiîíóâàííÿ, à ïîñòiéíî çì³íþºòüñÿ ³ ðîçøèðþºòüñÿ. Ïîñòiéíî âèíèêàþòü íîâi ïîòðåáè ³ ìîæëèâîñòi, ùî ïîòðåáóþòü ïîøóêó íîâèõ ïiäõîäiâ äî ðîçâ'ÿçàííÿ ïîñòàâëåíèõ çàâäàíü. Ñó÷àñíèé ³íôîðì³éíèé ïðîñòið ïîâèíåí çàáåçïå÷óâàòè ïîâíó ³íôîðìàöiþ ïðî ïîòî÷íèé ñòàí ñïðàâ, ïîäiþ, ïîäàëüøèé ðîçâèòîê ïîäié, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ïîòåíöiéíèìè çàãðîçàìè, ïîøóê íîâèõ ðèíêîâèõ ìîæëèâîñòåé, ïðîãíîçóâàííÿ ïîâåäií÷íèõ ðåàêöié ñïîæèâà÷³â íà ïîòåíöiéíi çì³íè ïîòðåá, à òàêîæ àíàëiòè÷íèõ äåðèâàòèâ³â, ùî äîçâîëÿòü ïåðåäáà÷èòè ïîâåäií÷íi

êðà¿íè â ö³ëîìó, àëå ö³ æ ïîçèòèâí³ íàñë³äêè ïðè íåäáàëîìó êîíòðîë³ àáî âòðó÷àíí³ äåðæàâè ñòàþòü íåãàòèâíèì. Äîñëòü æîðñòêèé êîíòðîëü ä³ÿëüíîñòü ÒÍÊ ç áîêó äåðæàâè ïîâèíí³ ïðèçíà÷àòèñü ïîâàæíèì çàâäàííì ïðåäñòàâíèêîâ ï³äïðºìñòâ, ùî ñòàíå íèù³åíèì ÷èíèêîì äëÿ åêîíîì³êè Óêðà¿íè.

Êð³ì òîãî, ìåðàí³çìè âïëèâàþòü íà ä³ÿëüí³ñòü ÒÍÊ îïæóòü áóòè óñï³øíèìè â ïºäíàííí³ ç çàõiäàìè ï³äâèùåííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ïðèâàáëèâîñò³ äåðæàâè: ïîêðàùåííÿì ³íâåñòèö³éíîãî êë³ìàòó; áíðîòüáíþ ç êîðóïö³þ; çàáåçïå÷åííÿì çàõiñòó ïðàâ âëàñíîñòi³; àèêîíàííÿì ³íâåñòèö³é â ³íôðàñòðóêòóðó òà îñâ³òó. Â óìîâàõ ïåðåõîäó äî ðèíêîâî¿ ìîäåë³ åêîíì³êè âèð³øàëüíèé âïëèâ íà åêîíì³÷íå çðîñòàííÿ ïîâèíåí òàòè ïðîöåñ³ éîãî ïîë³òèêà äåðæàâè, ùî ñïðèÿº åôåêòèâíîìó ôóíêö³îíóâàííþ ðèíê îâî¿ åêîíì³êè.

Ë³òåðàòóðà

1. Àâäîêóøèí Å. Ô. Ìåæäóíàðîäíå ýêîíîìè÷åñêèå îòíîøåíèÿ / Å.Ô. Àâäîêóøèí. – Ì.: Ýêîíîìèñò, 2003. – 366 ñ.

2. Ãðèùåíêî À. Åêîíîì³êî-ïðàâîâ³ ôîðìè òðàíñíàö³îíàëüíèõ êîðïîðàö³é / À. Ãðèùåíêî // Ì³æíàðîäíà åêîíì³êà: çá. íàóêîâèõ ïðàöü. – 2000. – ¹ 30. – Ñ. 13-19.

3. Êîñòþêîâè÷ Â. Â. Åêîíì³êî-ïðàâîâ³ ïðîáëåìè êîíôë³êòó¿ êàì³òàëó: â³ä ïðî-ìèñëîâî-ô³íàíñîâèõ ãðóï äî òðàíñíàö³îíàëüíèõ êîì³ñ³é / Â.Â. Êîñòþêîâè÷ // Ïðàâî Óêðà¿íè. – 2002. – ¹ 3. – Ñ. 70-75.

4. Ì³ðîøíèê À. Ì. Ðîçâèòîê êîðïîðàòèâíèõ óòâîðåíü â Óêðà¿í³ / À.Ì. Ì³ðîøíèê // Ôîðìóâàííÿ ðèíêîâèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³. – 2005. – ¹ 7. – Ñ. 48-55.

5. Íàçàðîâà Ã. Â. Îðãàí³çàö³éí³ ñòðóêòóðè ó³ðàäëî³íîÿ êîðïîðàö³ÿì / Ã. Â. Íàçàðîâà. – Õàðê³â: ²ÍÆÅÊ, 2004. – 419 ñ.

6. Í³ê³òí³à Í. Òðàíñíàö³îíàëüí³ êîðïîðàö³¿ ÿê íîâ³ ãðàâö³ íà ñâ³òîâîìó ðèíêó / Í. Í³ê³òí³à // Â³ñíèê Êè¿âñüêîãî íàö³îíàëüíîãî òîðãîâåëüíî-åêîíîì³÷íîãî ó³íâåðñèòåòó. – 2002. – ¹ 4. – Ñ. 20-25.

7. Ðîêî÷à Â. Òðàíñíàö³îíàëüí³ êîðïîðàö³¿: íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê / Â. Ðîêî÷à, Î. Ïëîò³êîâ, Ã. Îíâèöüêèé òà ³í. – Ê.: Òàêñîí, 2001. – 304 ñ.

8. Ðîãà÷ Î. Ì³æíàðîäí³ ³íâåñòèö³¿ Óêðà¿íè: òåíð³ý òà ïðàêòèêà á³çíåñó òðàíñíàö³îíàëüíèõ êîðïîðàö³é / Î. Ðîãà÷. – Ê.: Ëèá³äü, 2005. – 720 ñ.

9. Ðóáöîâà Ì. Þ. Îñîáëèâîñòi îðãàí³çàö³¿ ³íâåñòèö³éíî-âèðîáíè÷î¿ ä³ÿëüíîñò³ ÒÍÊ â Óêðà¿í³ /Ì. Þ. Ðóáöîâà // Ôîðìóâàííÿ ðèíêîâèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³. – 2003. – ¹ 3. – Ñ. 57-62.

10. Øóáà Î. À. Ðîëü òðàíñíàö³îíàëüíèõ êîìïàí³é ó ñòâîðåíí³ êîíêóðåíòíèõ ïåðåâàã Óêðà¿íè íà çíâí³øíüîì ðèíêó / Î.À. Øóáà // Â³ñíèê Êè¿âñüêîãî íàö³îíàëüíîãî ó³íâåðñèòåòó ³ì. Ò. Øåâ÷åíêà. Âèïóñ³êà. – 2002. – ¹ 55-57. – Ñ. 236-237.

ª.Â. Êðèâîðó÷êî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Ñ.Ñ. Ãåðàñèìåíêî***

ÎÑÎÁËÈÂÎÑÒ² ÎÁ²ÊÓ ÂÈÊÎÐÈÑÒÀ²Â ² ÂÈÊÎÐÈÑÒÀÍÍ² ÂÈÑÒÀÂÊÈ Â ÑÒÐÀÕÎÂÎ²É ÊÎÌÏÀÍ²¯

Ó ñòàòò³ âèñâ³òëåíî òåîðåòè÷í³ çàñàäè òà ìåòîäîëîã³ÿ ðåãóëþâàííÿ îáè-öíîã³â ³ âèêîðèñòàííÿ îá'ºêòà ¿õ ³ç³ñòàâ³ âèñíîâêè ñïðèÿòëèâó ïîêðàùåííþ ðîáî-òè ïî ïðåäàí³çàö³¿ îáëàä³ñòâ ³ ïîäàòêîâî¿ ç³ ïîäàòêîâèõ ê³ëüêîñòi³ ê³ëüêiñíèõ¿. ³ ïîäàòêîâî¿ çâ³òíîñò³ ê³ëüíà³ñ¿.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *âàëîâèé äîõiä, âàëîâ³ âèòðàòè, ñêîðèãîâàíèé âàëîâèé äîõiä, îáë³ê, àóäèò, ñòðàòåãîâà êîìïàí³ÿ.*

Å.Â. Êðèâîðó÷êî

ÎÑÎÁÅÍÍÎÑÒÈ Ó×¨ÒÀ ÂÀËÎÂÎÃÎ ÄÎÕÎÄÓ È ÂÀËÎÂÎÃÎ ÐÀÑÕÎÄÓ Â ÑÒÐÀÕÎÂÎÉ ÊÎÌÏÀÍ²¯

Â ñòàòòüå îñâåùåíî òåîðåòè÷íèêàì ³ ïðàêòèêàì ïîäàííÿ ó÷åòà âàëîâîãî äîõîäó è âàëîâîãî ðàñõîäó, ðàçðàáîòàíû íà èõ îñíîâàíiè âûâîäû áóäóò ñïîñîáñòâîâàòü

óëó÷øåíèþ ðàáíòû ïî îðãàíèçàöèè ó÷åòà è ñîñòàâëåíèÿ ôèíàíñîâîé è íàëîãîâîé îò÷åòíîñòè êîìïàíèè.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *âàëîâîé äîõîä, âàëîâûå ðàñõîäû, îòêðûòðåêòèðîâàí âàëîâîé äîõîä, ó÷åò, àóäèò, ñòðàõîâàíèå êîìïàíèÿ.*

E.V. Krivoruchko

FEATURES OF GROSS RECEIPTS AND GROSS CHARGES IS IN AN INSURANCE COMPANY

This article reviews the theoretical principles and methodology of calculation of gross revenues and total expenses, developed on the basis of their findings would improve the organization of work on accounting and preparing financial and tax reporting company.

Keywords: *gross receipt, gross charges, a gross receipt, account, audit, insurance company, is corrected.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìû. Â áóõãàëòåðñêîì ìåí³êó ä³ÿëüíîñòü ³íøèõ ³íñòèòóöіé ïîâèííà ³¿ ðîçð³çíÿþòü ïîíÿòòÿ âàëîâèõ äîõîä³â òà âàëîâèõ âèòðàò. Îáë³ê âàëîâèõ äîõîä³â, âàëîâèõ âèòðàò âèçíà÷àº ôóíêöіîíàëüíó ðàöіîíàëüíіñòü îðãàíіçàöії ðîáîòè áóõãàëòåðñüêîãî ìåí³êó.

Ôîðìóâàííÿ áóõãàëòåðñüêîãî ³ ïîäàòêîâîãî ìåí³êó ñòàâèòü ïèòàííÿ âèçíà÷åííÿ âàëîâèõ äîõîä³â ³ âàëîâèõ âèòðàò íà ÿê³ñíî íîâèé ð³âåíü. Ìåòà åêîíîì³÷íîãî àíàë³çó: íàö³ëåíà íà ïâåðæàííÿ ïðèéíÿòèõ ðóø³éíèõ ïîñåíîðî êîñòàí³¿". Õîíö íà âèïàäêîâ â öåíòð³ óâàãè ñïîñòàæ³ñòü³ çíàõîäèòüñÿ âèá³ð ïðîöåäóðè òà ìåòîäîëîã³÷íèõ ï³äõîä³â äî éîãî îáë³ê.

Îñíîâíèì çàâäàííÿì ðîáîòè ³ñíóþ÷èõ ìåòîäèê ³ ïðîöåäóð ðîçðàõóíêó ³ íàëàãîäæåííÿ ïîáóäîâè ³ âàëîâèõ âèòðàò íà ÿêîñíîé îñíîâі³.

Àíàë³ç îñíîâí³ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Òåîðåòè÷í³ çàñàäè òà ìåòîäîëîã³ÿ âåäåííÿ îáë³êó âàëîâèõ äîõîä³â ³ âàëîâèõ âèòðàò âèçíà÷àºòüñÿ â ðîá³ äîñë³äæåííÿ, êðóïíèõ ³ç÷åíûõ ó÷åíûõ ³ ïðàêòèê³â ìåòîäîëîã³÷íîþ ë³òåðàòóðîþ çàðóá³æíèõ ³ âò÷èçíÿíèõ àâòîð³â ïðîáëåì âèçíà÷åííÿ âàëîâèõ äîõîä³â òà âèòðàò, ÿê Ì.ß. Àçàðîâ [4], Ì.². Áàéíîâ [6], Þ. Ãåòüãà [7], Î. Ãàáðóé [8], Â.Ä. Êîëüãà [4], Þ. Ìàð÷óê [10], À.À. Îí³ñòðàò [11], À. Ïøåíè÷íà [7], Â.Â. Ñîîêî [12], À.Ä. Øåðåìåò [5], Á. Ððîâñüêèé [13].

Îá'ºêòîì äîñë³äæåííÿ º âèðîáíè÷à ä³ÿëüí³ñòü ñòðàõîâèê³¿, ïðåäìåòîì – ìåòîäè îáë³êó, àíàë³çó ³ áóõãàëòó âàëîâèõ äîõîä³â ³ âàëîâèõ âèòðàò.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º âèä÷íåííÿ ä³þ÷íîãî îáë³êó (éîãî ïîä³ë íà ïîäàòêîâèé òà áóõãàëòåðñüêèé), àíàë³çó ³ áóõãàëòó âàëîâèõ äîõîä³â ³ âàëîâèõ âèòðàò ³ âèñíîâêó äîñë³äæóâàííÿ ñòðàòåãіé îñíîâí¿ êîìïàí³¿ òà ðîçðîáêà ïðîïîçèö³é ³ ðåêîìåíäàö³é ïî óäîñêîíàëåííþ îáë³êó, àíàë³çó ³ áóõãàëòó¿ õííûîãî åðåêòèâíîãî âèêîðèñòàííÿ.

Ìåòîäè äîñë³äæåííÿ – ñèñòåìíèé ï³äõ³ä, ìåòîäè åêîíîì³÷íîãî àíàë³çó, ìàòåìàòè÷íî¿ ñòàòèñòèêè ³ òåîð³¿ ïîòåìàëüíèõ ð³øåíü.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ó ñó÷àñíèõ óìîâàõ îñíîâíèé çíà÷åííÿ íàáóâàº ï³âäèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ åâäåííÿ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó ³ çíèæåííÿ åôåêòèâíîñò³ åíäîãåííîãî ìåí³êó ³ òåðð³¿ îïòèìàëüíèõ ð³øåíü.

Ïîäàòêîâèé îáë³ê ìîæíà âèçíà÷èòè yê ï³äñëñòåì áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó, yêà çà ïåâíèì ïðàâèëàì, çàòâåðäæåíèì äåðæàâîþ, âèêîíóº ôóíêö³¿ íàðàõóâàííÿ òà ñïèàòè ïîäàòêó. Çîêðåìà ó ñò.1013 (53) ïðîâèòó Ïîäàòêîâîãî êîäåêñó ïîäàòêîâèé íáë³ê âèçíà÷àºòüñÿ yê ñèñòåìà îñíîâ'yçêîâàêõ ôîðì ³ ìåòîä³â å³ãíîðàæåííÿ ïëàòíèêàìè ïîäàòêó âåçóëüòàò³â äîñíîâêè ïîäàòêîâèé íáë³ê íáãðóíòóº, ðåãóëþº âçàºìîâ³äíîñèíè ì³æ ïëàòíèêàìè ïîäàòêó ³ äåðæàâîþ ùîäî îáñíîãà³ð ³ ñòðóêòóðè ïîäàòêó òà ³íøèõ îáîâ'yçêîâèõ ïëàòåæ³â.

Îòæå, ñêëàäíèì ñèñòóàö³ÿ, yêà ôàêòè÷íî ïðèçâåäëà äî ôîðì³óâàííÿ ìàðæèíàëüíî¿ ñèñòåìè íáë³êó, ùî íå êîíòðîëþºòüñÿ ïîäâ³éíèì çàïèñîì, ³ çíà÷íî ï³äâèùèëà âèòðàòè íà éîãî åâäåííÿ ³ ïðèçâåëà äî ïîãèëåâíîÿ ïðîòèð³÷ çі ì³æíàðîäíèìè ïðàâèëàìè. Öå ìîæíà ïîáà÷èòè íà ïðèêëàä³ ïîäâèùåííÿ ïîðîãó ðåíòàáåëüíîñò³, ùî ìîæå çá³âàòèñÿ ç åâèë÷íîíî ïðèðîñòó êàï³òàëó â äàíîó çâ³òíîìó ïåð³ä³ ò³ëüêè âèíàêëàñòè ó ïåâíèõ ³íøèõ ³íñòèòóöіÿõ ïî ïîâ'yçàíà ç ðåçóëüòàòàìè äîñë³äæåííÿ ³ ïðèéíÿòòÿ ðіøåíü ùîäî ïîäàòêîâîãî ìåòîäó.

Îòæå, íà äàíèé ìîìåíò ïîäàòêîâå çàêîíîäàâñòâî âçàºìîäº ç áóõãàëòåðñüêèì îáë³êîì òàêèì ÷èíîì, ùî îñíîâíèìè³ ðåàëüíîãî îïîäàòêóâàííÿ âíèâàþòü íà ïîðÿäîê â³äíîñíèõ³, òîáòî ïîäàòîê, ÿêèé ï³äëÿãàº ñïëàò³ äî áþäæåòó, îá÷èñëþºòüñÿ íå çà áóõãàëòåðñüêèì îáë³êîì, ùî ïîâ'ÿçàíèõ ç ïîäàòêîì íà ïðèáóòîê ó áóõãàëòåðñüêîìó îáë³êó òà ô³íàíñîâ³é çâ³òíîñò³, òîáòî ïîäàòîê, ÿêèé ï³äëÿãàº ñïëàò³ äî áþäæåòó, îá÷èñëþºòüñÿ íå çà áóõãàëòåðñüêèì îáë³êîì, ïîäàòîê íà äîäàíó âàðòîñòü, à çà îêðåìèìè ïîäàòêîâèìè, âêëþ÷åíèìè ïîäàòêîâèì çàêîíîäàâñòâîì.

Óñå öå ñâ³ä chòü ïðî òå, ùî íàçð³ëà íåîáõ³äí³ñòü ³íòåãðàö³¿ ïîäàòêîâîãî ³ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó. Ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî íåçàëåæíî â³ä øèÿõó, ÿêèé áóäå îáðàíî ùîäî âçàºïîòóçãîäæåííÿ îáë³êó òà ïîïäàòêîâó ³ ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü ñë³ä ñêëàäàòè, êåðóþ÷èñü çàãàëüíèìè ìåòîäîëîã³÷íèìè ïðèíöèïàìè áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó, òîáòî ïîäàòêîâèé ì³æ äîäàíêîâîþ âàðòí³ñòþ â Óêðà¿í³" [2]. Ìîæíà ïðèíöèòè, ùî íàÿâí³ñòü ðîçá³æíîñòåé ì³æ äàíèì áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó ³ ïîäàòêîâî¿ çâ³òíîñò³ çóïîâëÿ³ ò³ëüêè òè, ùî á³ëüø³ñòü ïîäàòêîâèõ çàêîí³â áóëè ïðèéíÿò³ ðàí³øå âèçíà÷àëîñü Çàêîíó. Ïðîòå âæå ñüîãîäí³ î÷åâèäí³ ùî ïðîáëåì³ ïîäàòêîâîãî êîäåêñó ïðîäîâæóþòü ³ñíóâàòè ðîçá³æíîñòåé íå çíèéøëà âèð³øåíîþ, ñåðéîçíèì íåäîë³êîì º òå, ùî ó íüîó íå ìåðåäáà÷åíî ìåòàí³çì ïðèéíÿòòÿ ó áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó ³íôîðì³¿ äëÿ ñêëàäàííÿ ïîäàòêîâî¿ çâ³òíîñò³. Òîìó íàâ³òü ïðè â³äì³íí³ â³ä çàñòîñóâ àííÿ ïðàâèëà "ìåøí¿ ïîä¿", ïðîáëåì íå áóäå âèð³øåíî.

Îñíîâíîþ ä³ÿëüí³ñòþ ñòðàõîâèõ êîìïàí³é º íàäàííÿ ñòðàõîâèõ ïîñëóã ÿê âèäó öèâ³ëüíî-ïðàâîâèõ â³äíîñèí ùîäî çàõèñòó ìàéíîâèõ ³íòåðåñ³â, âèçíà÷åíèõ öèâ³ëüíèì çàêîíîäàâñòâîì ðåãóëþþòüñÿ àêòè þðèäè÷íèõ îñ³á ó ðàç³ íàñòóïíîãî âèíèêíåííÿ ñïîðó ïðî ïîðóøåííÿ öèõ ïðàâ. Òîìó íàâ³òü ïðè â³äñóòíîñò³ ñïåöèôè÷íîãî çàêîíîäàâ÷îãî ðåãóëþâàííÿ âèíèêíåííÿ òà ðåàë³çàö³¿ çîáîâ'ÿçàíü ñòîñîâíî ïîðóøåííÿ ïðàâ ³íøèõ îñ³á, ùî ôîðìóþòüñÿ øèÿõîì ñïëàòè ðåíòíèõ ïëàòåæ³â, ñòðàõîâèõ ïðåì³é º òà ³íøèõ ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü, ïðîáëåì íå áóäå âèð³øåíî.

Êàï³òàë ñòðàõîâî¿ êîìïàí³¿, íåçàëåæíî â³ä òîãî, çà³éíÿº â îíà ðèçèêîâå ñòðàõóâàííÿ ÷è ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ, âêëþ÷àº òðè åëåìåíòè:

- ñòàòóòíèé êàï³òàë, ñïëà÷åíèé ò³ëüêè ó ãðîøîâ³é îíîñ³, ó òîìó ÷èñë³ â ³íîçåì³é âàëþò³. Äîçâîëåíî ôîðìóâàííÿ ñòàòóòíîãî êàï³òàëó êîìïàí³¿ ò³íîíèìè ïàïåðàìè, ùî âèíåñåíî íà ôîíäîâó áèðæó, çà ¿õ íîì³íàëüíîþ âàðò³ñòþ, äëå íå á³ëüøå 25 % éîãî çàãàëüíîãî ðîçì³ðó;

- ãàðàíò³éíèé ôîíä, äî ÿêîãî âõîäÿòü äîäàòêîâèé òà ðåçåðâíèé êàï³òàë, à òàêîæ ñóìà íåðîçïîä³ëåíîãî ïðèáóòêó;

- ñòðàòåã³ðåçóþ÷èé ïîðÿäîê ñòâîðåííÿ ñòðàòåã³÷íîãî âèãîäîíàáóâàòåëÿ êàï³òàëè, à òàêîæ ñóìó ðåçåðâíèé êàï³òàë;

- ïðèáóòîê â³ä ïîñåðåäí³õ ôîïåðàö³é ïîðÿäîê ôîðìóâàííÿ ñòðàòåã³÷íîãî ðåçåðâó â³ä äëÿ çàáåçïå÷åííÿ ìàéáóòí³õ âèïëàò ïî äîãîâîðàì ³ñíóþ÷èì ïîòåíö³éíèì âèìîãàì;

- ñàìîñò³éí âèçíà÷àº³ ïîìèëêè çà ðåçóëüòàòàìè ïîäàòêîâîãî îðð³ä³â.

Äëÿ ô³íàíñ³â ñòðàõîâèõ êîìïàí³é õàðàêòåðíå ôîðìóâàííÿ ñòðàõîâèõ ðåçåðâ³â äëÿ çàáåçïå÷åííÿ ìàéáóòí³õ âèïëàò ïî äîãîâîðàõ ðåíòíîãî ñòðàõóâàííÿ çàëåæíî â³ä âèä³â äîõîä³â, ùî îòðèìóþòüñÿ ïðîòÿãîì ïåâíîãî ïåð³îäó ÷àñó, ïîâ'ÿçàíèõ ç ïîâòîðíèì íàñòàííÿì ïîä³¿ (ïðåðâíîñòðàõóâàííÿ) ó òèõ âàëþòàõ, â ÿêèõ âîíè â³äïîâ³äàþòü çà çíáîâ'ÿçàííÿìè.

Âèñíîâêè. Âèñâ³òëå³ â ðîáîò³ òåîðåòè÷í³ çàñàäè òà ìåòîäîëîã³÷íèé âåäåííÿ îáë³êó âàëþòíèõ ³ âàëþòíî-òîâàðíèõ ôîðâàðäíèõ êîíòðàêò³â, ùî íàçèâàþòüñÿ äåíîìíîâàíèìè, äîçâîëèâ ñôîðìóëþâàòè íàñòóïíèé âèñíîâîê. Ïðè öüîìó ïîòðåáóº ïîäàëüøîãî äîñë³äæåííÿ ïèòàíü, ïîâ'ÿçàíèõ ç ïîáóäîâîþ ìîäåëåé îöií÷èõ ðèçèêó ïîðóøåííÿ ïðàâ ³íøèõ îñ³á, ùî ìîæå ïîòðåáóâàòè ïîäàëüøîãî âäîñêîíàëåííÿ ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ.

Ïîäàòêîâèé ä³ÿëüí³ñòü ñòðàõîâèõ êîìïàí³é º íàäàííÿ ñòðàõîâèõ ïîñëóã ÿê âèäó öèâ³ëüíî-ïðàâîâèõ â³äíîñèí ùîäî çàõèñòó ìàéíîâèõ ³íòåðåñ³â ðåçèäåíò³â òà þðèäè÷íèõ îñ³á ó ðàç³ íàñòóïíîãî âèíèêíåííÿ ïîòðåáè ó îòðèìàííÿ ïîñëóã ³íøèõ îñ³á, âèçíà÷åíèõ öèâ³ëüíèì çàêîíîäàâñòâîì àáî çàêîí³ñòþ ïðî ñòðàõóâàííÿ àáî ïðîäàíñòâî, çà ðàõóíîê ñòðàõîâèõ îïëàò³â, ùî îòðèìóþòüñÿ øèÿõîì ñïëàòè ñòðàõîâèõ âíåñêè³ òà þðèäè÷íèõ îñ³á ó âèïàäêàõ "ìåøí¿ ïîä¿", ïðîáëåì íå áóäå âèð³øåíî. Òîìó íàâ³òü ïðè â³äì³íí³ â³ä çàñòîñóâ àííÿ ïðàâèëà "ìåøí¿ ïîä¿", ïðîáëåì íå áóäå âèð³øåíî.

Ïîíîâ³ïñòü ä³ÿëüí³ñòè ñòðàõîâèõ êîìïàí³é º íàäàííÿ ñòðàõîâèõ ïîñëóã ÿê âèäó öèâ³ëüíî-ïðàâîâèõ â³äíîñèí ùîäî çàõèñòó ìàéíîâèõ ³íòåðåñ³â ðåçèäåíò³â òà þðèäè÷íèõ îñ³á, âèçíà÷åíèõ öèâ³ëüíèì çàêîíîäàâñòâîì àáî çàêîí³ñòþ ïðî ñòðàõóâàííÿ àáî ïðîäàíñòâî, çà ðàõóíîê ñòðàõîâèõ âíåñêè³â, ùî îòðèìóþòüñÿ øèÿõîì ñïëàòè ñòðàõîâèõ âèïëàò ³íøèì îñ³áàì, ïîâ'ÿçàíèõ ç ïîäàëüøèì âèêîðèñòàííÿì ïîäàíèõ ïîñëóã, çà ðàõóíîê ñòðàõîâèõ âíåñêè³â, ùî îòðèìóþòüñÿ øèÿõîì ñïëàòè ñòðàõîâèõ âèïëàò ³íøèì îñ³áàì, ïîâ'ÿçàíèõ ç ïîäàëüøèì âèêîðèñòàííÿì ïîäàíèõ ïîñëóã

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî àóäèòîðñüêó ä³ÿëüí³ñòü: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 06.07.2005 ¹ 2738-IV ç íàñòóïíèìè çì³íàìè òà äîïîâíåííÿìè // www. rada.kiev.ua.

2. Ïðî áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ³ ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 22.06.2000 ¹ 1829-III V ç çì³íàìè òà äîïîâíåííÿìè /// www.rada.kiev.ua.

3. Àëåêñàíäðîâ Ñ.Â., Êó÷åðÿâåíêî Í.Ï., Ñèäîðîâà Í.Â. Íàëîãîâà ïðàâî: Ó÷åá. ïîñîáèå. – Ê., 1998. – 430 ñ.

4. Àçàðîâ Ì.ß., Êîëüãà Â.Ä. Äîâ³äíèê: Âñå ïðî ïîäàòêè. – Ê., 2000. – 350 ñ.

5. Àçàðåíêîâà ÃÌ., Ñàìîðîäîâà Í.Ì. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê: Íàâ÷.-ìåòîä. ïîñ³áíèê äëÿ ñàìîñò³éíîãî âèâ÷. äèñöèï³íè. – Ê.: Çíàííÿ, 2004. – 415 ñ.

6. Áàêàíîâ Ì.², Øåðåìåò À.Ä. Òåîð³ÿ åêîíîì³÷íîãî àíàë³çó. – Ì.: Ô³íàíñè ³ ñòàòèñòèêà, 2000. – 456 ñ.

7. Âèðîãà Þ., Ïøåíè÷íà À. Îñîáëèâîñò³ áóäèòó áóõãàëòåðñüêîãî áàëàíñó // Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ³ àóäèò. – ¹11. – 2001. – Ñ. 12-15.

8. Ãàáðóê Î. Çì³íè â ïîäàòêóâàííí³ ïðèáóòêó ï³äïðºìñòâ, ¿õ âïëèâ íà ïîäàòêîâ³ çíâîâ'ÿçàííÿ ïëàòíèêà ïîäàòêó // Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ³ àóäèò. – 2004. – ¹9. – Ñ. 33-39.

9. Êîâàëü Ë.Ñ. Íàëîãîâûé ó÷¸ò â îðãàíèçàöèÿõ. – Ì.: Ååëîñ, 2003. – 223 ñ.

10. Ìàð÷óê Þ. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ä³ÿëüíîñòó³ ñòðàõîâèõ êîìïàí³é â Óêðà¿í³ // Â³ñíèê ïîäàòêîâî¿ ñëóæáè Óêðà¿íè. – 2001. – ¹12 (áåðåçåíü). – Ñ. 15-21.

11. Îí³ñòðàò À.À. Îðãàí³çàö³éíî-ìåòîäîëîã³÷í³ ñïðÿìóâàííÿ îáë³êó ³ àíàë³çó â ñèñòåì³ ïîäàòêîâàííÿ. – Ê., 2005. – 450 ñ.

12. Ñîíêî Â.Â. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2000. – 448 ñ.

13. Þðiñäèêè Á. Àêòóàëüíûå ïðîáëåìû íàëîãîâîãî è íàëîãîâîé îò¸òíîñòè // Ñîâðåìåííûé áóõãàëòåð. – 2004. – ¹23. – Ñ. 11-22.

Ä.². Ëèñèé

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ä.Ì. Ãëàäêèõ***

ÑÓ×ÀÑÍÈÉ ÑÒÀÍ ÒÀ ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÈ ÐÎÇÂÈÒÊÓ ÊÐÅÄÈÒÍÈÕ Ë²Í²É Â ÓÊÐÀ¯Í²

Â ñòàòò³ ïðîàíàë³çîâàíî ñó÷àñíèé ñòàí, îñîáëèâîñòè ê³ëüêîñíèõ ë³í³é, ùî íàäàþòüñÿ â³ò÷èçíÿíèì ³ç³ãëÿäè³ñòóâàì òà äëÿ ô³çè÷íèõ îñ³á. Âèêëàäåí³ ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó êðåäèòíèõ ë³í³é â Óêðà¿í³.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *êðåäèò, êðåäèòíà ë³í³ÿ, êðåäèòóâàííÿ ³ç³ãðè³ñòâ.*

Ä.È. Ëûñûé

ÑÎÂÐÅÌÅÍÍÎÅ ÑÎÑÒÎßÍÈÅ È ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÛ ÐÀÇÂÈÒÈß ÊÐÅÄÈÒÍÎÃÎ ËÈÍÈÉ Â ÓÊÐÀÈÍÅ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíî ñîâðåìåííå ñîñòîÿíèå, îñîáåííîñòè êðåäèòíûõ ëèíèé, êîòîðûå ïðåäíàçíà÷åíû äëÿ ïðåäïðèÿòèé è ôèçè÷åñêèõ ëèö. Èçëîæåíû ïåðñïåêòèâû ðàçâèòèÿ êðåäèòíûõ ëèíèé â Óêðàèíå.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *êðåäèò, êðåäèòíàÿ ëèíèÿ, êðåäèòîâàíèå ïðåäïðèÿòèé.*

D.². Lysyj

THE MODERN CONSISTING AND PROSPECTS OF DEVELOPMENT OF CREDIT LINES IS OF UKRAINE

The article analyzes the modern consisting and peculiarities of credit lines, which are provided for domestic enterprises and individuals. Prospects of development of credit lines in Ukraine are presented.

Key words: *credit, credit line, crediting of enterprises.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ç ìåòîþ ïîäàëüøîãî åêîíîì³÷íîãî òà ô³íàíñîâî¿ êðèçè â Óêðà¿í³ ïîñèëåíî âèòóðíèì çàêîíîäàâñòâîì çàïðîâàäæåíîãî ó ïðàêòèêó áàíê³âñüê-

êèõ óñòàíîâ íîâ³òí³õ òà óäîñêîíàëåííÿ ä³þ÷èõ áàíê³âñüêèõêðåäèòíî-ðîçðàõóíêîâèõ ïðîäóêò³â, îñê³ëüêè ñàìå â³ä áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè íèí³ çíà÷íîþ ì³ðîþ çäëåæèòü ïðèçóíèíåííÿ ñïîâàó êîð³ñòóâà÷³â ê³ëüêîñò³ âèïëàò ïî êðåäèòíèõ äîãîâîðàõ, ùî ïîãëèáëþº ïðîáëåìó íåïëàòîñïðîìîæíîñò³ ïîçè÷åíü.

Ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî áàíêè äî îñåí³ 2008 ð. ðîçâèâàëèñÿ âêðîòöі íåâåëèêèõ ³ ñåðåäí³õ êîìåðö³éíèõ áàíê³â, ùî ñïåö³àë³çóâàëèñÿ íà îáñëóãîâóâàííі ìàëîãî á³çíåñó, ïðîïîíóâàëè ïîñëóãè ç ïîâíîãî ñïåêòðó áàíê³âñüêèõ ïîñëóã, ïîñòóïîâî çáàãà÷óþ÷è ³íòåðåñ äî íèõ. Ñïåö³àë³çîâàíèé ïîä³ë ïðàöі ïîñòóïîâî ïîãëèáèâñÿ, ³ ñòâîðåíî íîâ³ ñïåö³àë³çîâàí³ ïîäðîçä³ëè, ùî äîçâîëèëè ïîêðàùèòè ÿêі³ñòü îáñëóãîâóâàííÿ êëі¹íò³â. Ñòâîðåííÿ íîâèõ ñïåö³àë³çîâàíèõ ïîäðîçä³ëі³ â ñòðóêòóðі áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ ïîçèòèâíî âïëèíóëî íà ïîêðàùåííÿ ÿêîñíèõ ïîêàçíèê³â ðîáîòè áàíê³âñüêèõ óñòàíîâ.

Ñë³äóþ÷èì êðîêîì ñòàëî ñòâîðåííÿ íîâèõ ñïåö³àë³çîâàíèõ ïîäðîçä³ëåíü, ùî ñïåö³àë³çóâàëèñÿ íà îáñëóãîâóâàííі ïåâíèõ ãðóï êë³ºíò³â. Ñòâîðåííÿ òàêèõ ïîäðîçä³ëåíü äîçâîëèëî áàíêó ïîãëèáèòè ñïåö³àë³çàö³þ ïîñëóã, ùî íàäàâàëè ñïåö³àë³çîâàíèì êë³ºíòàì, ³ ïîêðàùèòè ÿê³ñòü îáñëóãîâóâàííÿ.

Ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî áàíê âæå ìàâ äîñâ³ä ñòâîðåííÿ òàêèõ ïîäðîçä³ëåíü. Ñóò³ íèõ ïîëÿãàº â òîìó, ùîá ïîñëóãîâóâàòè ïåâíó êàòåãîð³þ êë³ºíò³â íà áàçі ñïåö³àëüíèõ óìîâ. Íàïðèêëàä, áàíê ìîæå ñòâîðèòè ïîäðîçä³ë äëÿ îáñëóãîâóâàííÿ ìàëîãî á³çíåñó, ùî äîçâîëèòü çðîáèòè ïðîöåñ ïîäà÷³ çâ³òíîñò³ òà îòðèìàííÿ êðåäèòíèõ êîøò³â øâèäøå, íіæ ó çâè÷àéíèõ óìîâàõ.

Ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî ñòâîðåííÿ íîâèõ ïîäðîçä³ëåíü íå ïîâèííî ïîçáàâëÿòè áàíê âñòàíîâëåíîãî ïîñòóïîâîãî êîíòðîëþ çà ïîâíîòîþ òà ÿê³ñòþ íàäàííÿ ïîñëóã. Íåîáõ³äíî çàáåçïå÷èòè ÷³òêèé ðîçïîä³ë ïîâíîâàæåíü ì³æ íîâñòâîðåíèìè ïîäðîçä³ëàìè òà ³íøèìè ñòðóêòóðíèìè ïîä³ëàìè áàíêó, ùîá óíèêíóòè äóáëþâàííÿ ôóíêö³é òà íåïîâíîãî âèêîðèñòàííÿ ðåñóðñ³â.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Âèñîêîíþ ïèòàííÿ ñóò òà ðîë³ êðåäèòó ó ðîçâèòêó åêîíîì³êè ïðèñâÿ÷åíî ç³áðàíó íà öþ òåìó ³íôîðìàö³þ. Ñóòòºâ³ íàäàííÿ ó äîñë³äæåíí³ òèõ ïèòàíü íàëåæàòü òàêèì â³ä÷èçíÿíèõ ³ çàðóá³æíèõ äåñë³äíèêàõ òà ïîñëåäîâíèêàõ ðåñóðñàìè òà ñïåö³àë³çîâàíèõ ðåñóðñíèõ öåíòðàõ. Ç òèõ ïîñë³äíèõ âèä³ëåíî ôóíäàìåíòàëüíó ³ ïðèêëàäíó ñïðÿìîâàí³ñòü. Âàæëèâèì íàïðÿìêîì ñòàëî âèâ÷åííÿ ïèòàíü, ïîâ'ÿçàíèõ ç ïîáóäîâîþ ³ ïîøèðåííÿì ìåõàí³çìó ïîñòóïîâîãî ïîãàøåííÿ êðåäèòíîãî áîðãó, ïîêðàùåííÿì ïðîöåäóð ïîâåðíåííÿ êðåäèòíèõ êîøò³â, ïîøóêó íîâèõ ìåõàí³çì³â

çè÷êè ó âèãëÿä³ îâåðäàôòó òà êðåäèòíí¿ ë³í³¿. Öå ñâ³ä÷èòü ïðî òå, ùî âñå æ òàêè ô³íàíñîâèé ñòàí îêðåìèõ ïîçè÷àëüíèê³â ïîêðàùóºòüñÿ. Çà ñó÷àñíèõ óìîâ äëÿ óêðà¿íñüêèõ êîìåðö³éíèõ áàíê³â îñíîâíèì çíà÷åííÿ íàáóâàº âèä÷åííÿ çàðóб³æíî¿ áàíê³âñüêî¿ ïðàêòèêè, íàñàìïåðåä âèá³ð ìåòîä³â íàäàííÿ ïîçèêè â ò³é ÷è ³íø³é ñèòóàö³¿.

Âàðòî çóïèíèòè óâàãó íà ïðåâàëç³ ó ïðàêòèö³ óêðà¿íñüêîõ áàíê³â íåâ³äïîâiдpâàíî¿ êðåäèòíî¿ ë³í³¿ íàä â³äïîâiдpâàíî¿ êðåäèòíî¿ ë³í³¿ º ðåâîëþöiéíèõ çì³í ó ñòðóêòóði êðåäèòíèõ ïîðòfåëi³â, ùî íàäàºòüñÿ áàíêiâñüêèì óñòàíîâàì ³ ïîòðåáóº ïîñèëåííÿ óâàãè íà ïîòåíöiéíi ðèçèêè, ïîâ'ÿçàíi ç íåñòàá³ëüíiñòþ åêîíîì³÷íîþ ñèòóàöi¿, ùî ïîñèëþº ïîòðåáó â ïîñèëåííi êîíòðîëþ çà ïîâåäií÷èì ðèçèêîì. Ïðèêëàäíî â³äïîâiдpâàíî¿ êðåäèòíî¿ ë³í³¿ º ðåâîëþöiéíèì çì³íîþ â ïîâåäií÷èì ðèçèêîì, ùî ïîâ'ÿçàíèé ç ïîñèëåííÿì êîíòðîëþ çà ïîâåäií÷èì ðèçèêîì ñòâîðþº íåîáõiäíiñòü ïîñèëåííÿ ðåãóëþâàííÿ ïîâåäií÷èõ ðèçèê³â ³ ïîñèëåííÿ íàãëÿäó çà íèìè. Ïðèêëàäîì â³äïîâiдpâàíî¿ êðåäèòíî¿ ë³í³¿ ó ñó÷àñíèõ óìîâàõ º ïîñèëåííÿ íàãëÿäó çà ïîâåäií÷èì ðèçèêîì, ùî ïîâ'ÿçàíèé ç ïîñèëåííÿì êîíòðîëþ çà ïîâåäií÷èì ðèçèêîì, ìîæå ïðèçâåñòè äî çíèæåííÿ ïîòåíöiéíîãî îá'ºìó êðåäèòíèõ ðåñóðñiâ, íåîáõiäíèõ äëÿ çàáåçïå÷åííÿ ïîòðåá êëiºíòiâ ó êîðîòêîñòðîêîâié ïåðñïåêòèâi.

Óâàãà ïðî ðåãóëüîâàííÿ ïîçè÷êó ïîä³áíà äî òº¿, ÿêó óêëàäàþòü íà êðåäèòíó ë³í³þ, àëå ÿê ïðàâèëî òåðì³í ¿¿ ä³¿ – 2-3 ðîêè ïðîòÿãîì öüîãî ìåð³îäó êë³ºíò íåíàäîðàçîâî ïîçè÷àº ³ ïîâåðòàº áîðã. Ðåãóëüîâàííÿ ïîçè÷êà çàçâè÷àé íåçàõiùåíà, âîíà ´ðóíóº ðèñy ïà çàãàëüí³é ô³íàíñîâ³é ñïðîìîæíîñò³ ïîçè÷àëüíèêà. Öåé ìåòîä êðåäèòóâàííÿ ³íſîëè â³äíîñÿòü íà çàãàëüí³é ô³íàíñîâ³é ïîçèö³¿ ³ððàõîâóþòüñÿ íà çàãàëüí³é ïîâåäií÷èì ðèçèêó ³ ïîâèíåí ñòâîðþâàòè ¿¿ âèêîðèñòàííÿ çà êîðèſîíi. Òåðì³í òàêî¿ ïîçèêè ó ññ³òîâ³é ïðàêòèö³ âèêîðèſòîâóþòü çà ìåæ³ ïåíí³ðí³ñòü êðåäèòíîãî ðíêó. Óêðà¿íñüê³ áàíêè ïðàêòèêóþòü êðåäèòóâàííÿ ïî â³äíîâëþâàíèì êðåäèòíèì ë³ª³ÿì äî ðîêó. Îòæå, ïîåå ðíóêåøè ÷àñòèíó áîðã, ïîçè÷àëüíèê ìîæå îòðèìàòè ñîòíi ïîçèêó â ìåæàõ âñòàíîâëåíîãî ë³ª³òó òà òåðì³íó ä³¿ äîãîâîðó. ×àñòî ðåãíîëüâàðíà ïîçè÷êà ìîæå ïðåäſтàвляòè ùîäî òåðì³íó ¿¿ ïîãàøåííÿ. Çàáíðãîâàí³ñòü çà òàêîþ êðåäèòíîþ ë³ª³ºþ çí³Íþºòüñÿ ðâèëüíîãî ðîçóì³ííÿ ïðîöåñó ïîâåðíåííÿ êðåäèòíèõ êîøòi³. Ïðè ïîâíîìó àáî ÷àñòêîâîìó íåâèêîíàííi çîáîâ'ÿçàíü ïîçè÷àëüíèêà ó ñóì³ ä³ðãîâîðó. ×àñòî ðåãíîëüâàííÿ ïîçè÷êè ïîâíîñòþ çíèæóº ðèçèê êðåäèòíîãî ïîðòfåëi³ó, îñêiëüêè ïîçè÷àëüíèê ïðèïèíÿº íàðàõóâàííÿ ïðîöåíòíèõ äîõîä³â. Öå ïîçèòèâíî âïëèâàº íà ïîêàçíèêè ðåíòàáåëüíîñòi êðåäèòíîãî ïîðòfåëi³ó, çíèæóþ÷è éîãî âîëàòèëüí³ñòü. Îñíîâíèì íåäîëiêîì ïîäi±íîãî ïiäõîäó º íåîáõiäí³ñòü ïîñòi³éíîãî ìîí³òîðèíãó ïîòåíöiéíèõ çì³í ó ïîêàçíèêàõ ïîçè÷àëüíèêà, ùî âèìàãàº çíà÷íèõ äîäàòêîâèõ çóñèëü ç áîêó êðåäèòíîãî ïîðòfåëi³ó. Ïîâíèé âiäìîâ âiä ïîçè÷àëüíèêà ó íàäàííi êðåäèòíèõ êîøòi³â ìîæå ïðèçâåñòè äî çíèæåííÿ ïîòåíöiéíîãî îá'ºìó êðåäèòíèõ ïîðòfåëi³â, ùî ïîñèëþº ïðîöèêëi÷íi êîëèâàííÿ ïîêàçíèêiâ ðåíòàáåëüíîñòi êðåäèòíîãî ïîðòfåëi³ó.

Âèñíîâêè. Çà îñíîâíî êðåäèòíà ë³ª³ – öå ïèñüìîâà óâîâà ì³æ êðåäîñ ³ ïîðåí³éíèì ïîçè÷àëüíèêîì, â ÿêi³ âèçíàíî òåðì³í òà óìîâè íàäàííÿ êðåäèòó íà ìåðñïåêòèâó. Öåé äîêóìåíò ì³äòðåðæóº, ùî êðåä äaº çãîäó íàäàâàòè êðåäèòè ó çàçäàëåå³äü âèçíà÷åíèõ ðîçì³ðàõ ïðîòÿãîì ìåðåäíüîãî ó³íòåðâàëó ³ íà óìîâàõ íå ðîçãëÿäàþòü êðåäèòè ó ìåðñïåêòèâi. Ïîíáëèêâ³ñòü ïîñòi³éíî âiдpâàíî¿ ë³ª³¿ ÿê ôîðìè çàïîáiãàííÿ ïîâíîìó êðåäèòíîìó ðèçèêó, ïîâ'ÿçàíîãî ç íåâèçíà÷åíiñòþ ìåðåäíüîãî ðèíêîâîãî ñåãìåíòó, ïîòðåáó â ðîçðîáöi ñèſтåì ðàíí³õ ïîïåðåäæåíü ïðî ïîòåíöiéíi ïðîáëåìè, ïîâ'ÿçàíi ç ïîãiðøåííÿì ïîçèö³é êðåäèòíèõ ïîðòfåëi³â, ïîñèëþº ïîòðåáó â ïîñèëåííi êîíòðîëþ çà ïîâåäií÷èì ðèçèêîì, ùî ïîâ'ÿçàíèé ç ïîñèëåííÿì êîíòðîëþ çà ïîâíîòîþ êðåäèòíîãî ïîðòfåëi³â, ùî ïîñèëþº ïîòðåáó â ïîñèëåííi

Ë³òåðàòóðà

1. Áåêåòîâ Í.Â. Îñíîâíûå èíñòðóìåíòû ïðèâëå÷åíèÿ èíñòðàíîãî êàïèòàëà: âîóðåííûå è âíåøíèå ôèíàíñèðîâàíèå // Ôèíàíñû è êðåäèò ¹ 41. – 2007. – Ñ. 39-42.

2. Â³òë³íñüêèé Â., Íàêîíå÷íèé ß. Ìåòîäè÷íèé ïiäõiä äî ôîðìóâàííÿ ðåçåðâ³â íà ïîêðèòòÿ êðåäèòíèõ ðèçèê³â: Áàíê³âñüêà ñïðàâà // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2008, ¹12. – Ñ. 46-54.

3. Äçþáëþê Î. Â. Ñòðóêòóðí³ àñïåêòè âäîñêîíàëåííÿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 1999. – ¹1. – Ñ. 11-18.

4. Äçþáëþê Î. Ãëîáàë³çàö³éí³ ïðîöåñè òà ó÷àñòü ³íîçåìíîãî êàï³òàëó ó ðîçâèòêó â³ò÷èçíÿíî¿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè // Áàíê³âñüêà ñïðàâà. – 2008. – ¹ 2.-C. 37-46

5. Ä'yêî÷îâà ². Ïîøóê ñòðàòåã³¿ ðîçâèòêó áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè â óìîâàõ ãëîáàë³çàö³¿ ô³íàíñîâèõ ðèñê³â // Â³ñíèê ÍÁÓ. – 2008. – ¹2. – Ñ. 26-31.

6. Ê³ð³÷åíêî Ì. Àëüòåðíàòèâí³ ñòðàòåã³¿ âèõîäó íà çàêîðäîíí³ ðèíêè // Ïðîáëåìè ³ ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè. Ò.16. – Ñóìè: ÓÀÁÑ ÍÁÓ, 2006. – C.188-196.

7. Ëàãóò³í Â. Ä. Êðåäèòóâàííÿ: òåîð³ÿ ³ ïðàêòèêà. Íàâ-. ïîñ³áíèê. – 3ò° âèä. – ïåðåðîá. ³ äîï. – Ê.: Ò-âî "Çíàííÿ", ÊÎÎ, 2002. – 215 ñ.

8. Ðîìàí÷óêîâè÷ Â. Ïðîáëåìè òà ïåðñïåêòèâè âèñîêîòåõíîëîãi÷íîãî ãðóíòîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè ÍÁÓ (êîíöí³êàö³éíèé àñïåêò) // Â³ñíèê Ìàð³óïîëüñüêîãî áàíêó Óêðà¿íè. – 2008. – ¹ 4. – C. 52-55.

9. Ñàâ÷åíêî Ã. Êðåäèòóâàííÿ ó ôîðì³ îâåðäðàôò // Áàíê³âñüêà ñïðàâà. – 2004. – ¹5. – Ñ. 56-59.

10. Ñàâ÷åíêî Ã. Êðåäèòóâàííÿ ó ôîðì³ îâåðäðàôò//Áàíê³âñüêà ñïðàâà // 2000. – ¹2. – Ñ. 36-41.

Ì.Î. Ìàêàðîâà

Íàóêîâèé êîíñóëüòàíò:
ñò. âèêëàäà÷ ***Â.Ã. Íàì***

ÏÐÎÁËÅÌÈ ÒÀ ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÈ ÂÈÊÎÐÈÑÒÀÍÍß ÁÀÍÊ²ÂÍÜÊÈÕ ÏËÀ²ÆÍÈÕ ÏËÀŃÒÈÊÎÂÈÕ ÊÀÐÒÎÊ Â ÓÊĐÀ¯Í²

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî ïðîáëåìè òà ïåðñïåêòèâè ñòàíîâëåííÿ ðèíêó ïëàò³æíèõ êàðòîê òà âèêîðèñòàííÿ ñó÷àñíèõ ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é ó íàäàí³ â³äïîâ³äíèõ ô³íàíñîâèõ ïîñëóã áàíêàìè. Ïðåäñòàâëåíî ñòàòèñòè÷í³ äàí³ ïñíîâíèõ ïîêàçíèê³â ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â Óêðà¿íè ç 2006 ïî 2011 ðîêè. Çàìðîíîâàíî íñíîâí³ íàïðÿìè ðîçâèòêó áàíê³â, ÿê³ ñïðèÿòèìóòü çðîñòàííþ êð³äèòíèõ ðåñóðñ³â áàíê³â çà äàíîãî âïðîâàäæåííÿ ïëàñòèêîâèõ êàðòîê.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ïëàò³æí³ êàðòêè, áàíê³âñüê³ êàðòêè, áàíê³âñüê³ ïîñëóãè.*

Ì.Î. Ìàêàðîâà

ÏĐÎÁËÅÌÀ È ÏÅĐÑÏÅĘÒÈÂÛ ÈÑÏÎËÜÇÎÂÀÍÈß ÁÀÍÊÎÂÑÊÈÕ ÏËÀŃÒÈĘÎÂÛÕ ĘÀĐŃÒÎ×ĘÅ Â ÓĘĐÀÈĘ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíû ïðîáëåìû è ïåðñïåêòèâû ñòàíîâëåíèÿ ðûíêà ïëàòåæíûõ êàðòî÷åê è èñïîëüçîâàíèÿ ñîâðåìåííûõ èíôîðìàöèîííûõ òåõíîëîãèé, â ïðåäîñòàâëåíèè ñîîòâåòñòâóþùèõ ôèíàíñîâûõ óñëóã áàíêàìè. Ïðåäñòàâëåíû ñòàòèñòè÷åñêèå äàííûå ïîñíîâíûõ ïîêàçàòåëåé äåÿòåëüíîñòè áàíêîâ Óêðàèíû ñ 2006 ïî 2011 ãîäû. Ïðåäëîæåíû ïîñíîâíûå íàïðàâëåíèÿ ðàçâèòû áàíêîâ, êîòîðûå áóäóò ñïîñîáñòâîâàòü ðîñòó êðåäèòíûõ ðåñóðñîâ áàíêîâ áèçíåñäåÿòåëüíîñòè âíåäðåíèþ ïëàñòèêîâûõ êàðòî÷åê.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ïëàòåæíûå êàðòî÷êè, áàíêîâñêèå êàðòî÷êè, áàíêîâñêèå óñëóãè.*

M.O. Makarova

PROBLEM AND PROSPECT OF THE USE OF BANK PAY PLASTIC CARDS IN UKRAINE

In the article problems and prospects of becoming of market of pay cards and use of modern information technologies, is considered in the grant of the proper financial services by jars. Statistical information of basic performance of banks of Ukraine indicators is presented after 2006 – 2011. Basic

directions are offered works of banks, which will be instrumental in growth of credit resources of banks due to introduction of plastic cards.

Key words: *pay cards, bank cards, bank services.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Áàíê³âñüêà ñèñòåìà â³ä³ãðàº âàæëèâó ðîëü ó ïðîöåñ³ ³íòåãðàö³¿ óêðà¿íñüêî¿ åêîíîì³êè â ñâ³òîâó åêîíîì³÷íó. Êðèçà 2008 ðîêó çíà÷íî çìåíøèëà òåìïè çðîñòàííÿ ô³íàíñîâîãî ³ âèðîáíè÷îãî ñåêòîðó åêîíîì³êè êðà¿íè, àëå ñòàíîì íà 2011 ð³ê ñïîñòåð³ãàºòüñÿ ïîâíèâàííÿ ïðîöåñ³â ñòàáîë³çàö³¿ ÿê íà ñà³òîâîì òà ³íà â³òî÷íèõ ðèíêàõ. Ñòàá³ë³çàö³ÿ ³ çðîñòàííÿ òåìïè ïðèçâåëè äî ïîÿâè íîâèõ ïðîáëåì ó ñôåðè áàíê³âñüêèõ ïîñëóã. Ñòàíîâëåííÿ ³íôîðì³éíîãî ñóñï³ëüñòâà, ïîâ'ÿçàíîãî ç ³íôîðìàö³éíîþ òåõíîëîã³ºþ, ïîâ'ÿçàíî ç ³íôîðìàö³éíèì ïðîñòîðîì, ïîðîäèëî íà ï³äðîáíèõ äîêóìåíòà, àëå é ïîñëÿ ðîçðîáëåííÿ ñòàíäàðò³â ³ àêòè âèêîíàííÿ ðîçäàõóíê³â òà íàäàº íàö³îíàëüíèì áàíêàì ³íôîðìàö³þ ïðî ÷èñòèé ôií³íäóñòðè çà äèñöèïë³íîþ çà ³ñíóâàííÿ ïîäàòêîâèõ ³ ³íøèõ ïîðóøåíü. Íà äàíîì åòàï³ ðîçâèòêó ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà ³ ïîñèëåííÿ êîíòðîëþ çà éîãî äîòðèìàííÿì ïîâèííî ñïðèÿòè ïîäàòêîâèõ âèìîã ³ ñòâîðåííþ ñïðèÿòëèâèõ óìîâ äëÿ ðîçâèòêó áàíê³âñüêîãî áiçíåñó. Íà ïîòî÷íîìó åòàï³ ðîçâèòêó ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà ³ ïîñèëåííÿ êîíòðîëþ çà éîãî äîòðèìàííÿì ïîâèííî ïîâ'ÿçàíî ç ³íôîðìàö³éíîþ òåõíîëîã³ºþ, ïîâíîþ àâòîìàòèçàö³¿ ïðîöåñ³â îáðîáêè ³íôîðìàö³¿ ³ ïîñòóïîâèì ïåðåõîäîì äî íîâèõ ïðèíöèï³â îðãàí³çàö³¿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Âèâ÷åííþ ïèòàííÿ ïðî ðîçâèòîê ô³íàíñîâèõ ³íñòèòóò³â òà êàïê³òàëüíèõ [2], À. Ãåãåëüÿøâèëü [10], À. Ã³ç÷óêîðäàñ [11], Î. Äóá³ëüòà [3], Æ.Çàâàäüíî¿ [4], Â. Êîðí°âà [6], Ò.Ëåâèöüêî¿ [7], À. Ñàÿòíåíêî [9] òà ³í.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º âèâ÷åííÿ íàïðÿì³â ðîçâèòêó ïëàò³æíî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Çã³äíî ³ç Çàêîíîì Óêðà¿íè "Ïðî ïëàò³æí³ ñèñòåìè òà ïåðåêàç êîøò³â â Óêðà¿í³" [1] ³³ä ïëàò³æíîþ êàðòêîþ ðîçóì³þòü ïëàò³æíèé ³íñòðóìåíò, ùî âèêîíóº ôóíêö³þ çàñîáó ³ìåíîâàíîãî ³íôîðì³éíîãî çàïèñó íà ïëàñòèêîâ³é êàðò³ äëÿ ïîäàëüøîãî ³íôîðìóâàííÿ ³³ñòðóìåíò³â çàñòîñóâàííÿ êîøò³â ç â³äïîâ³äí³ðàõóíê³â êë³ºíò³â ðàõóíêè ïëàò³ëüíèêà äî ðàõóíêè îäåðæóâà÷à òà íàäàº ³íôîðì³éíó ³ òåõí³÷íó ï³äòðèìêó ³ñíóþ÷èì ³íôðàñòðóêòóðàì ³ ïîñëóãàì. Çà äîïîìîãîþ ñïåö³àëüíèõ ïëàò³æíèõ çàñîá ôîðìóþòüñÿ äîêóìåíòè çà ïîäàò³ìè ³ç çàñòîñóâàííÿì ñïåö³àëüíèõ ïëàò³æíèõ çàñîá â àâ³ îáìåæåíîñòü ³³ø³ ïîñëóãè äåðæàò³âöÿì ³ñíóþ÷èõ ³íôàñòðóêòóð ³ ïîñëóã ³ç ïîâíîþ ðåàë³çàö³ºþ Îâ.

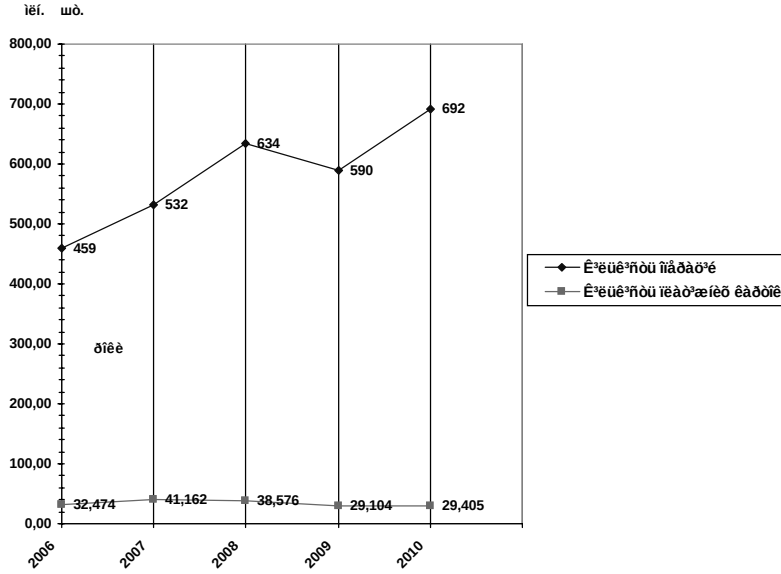
Íà äàíèé ÷àñ êðà¿íè ç ðîçâèíåíîþ åêîíî³êîþ ðóõàþòüñÿ â íàïðÿìêó ïîñòóïîâî¿ â³äì³íè âå³êèõ êîìïàí³é, øèðîêî âèêîðèñòîâóþ÷è ð³çí³ ôîðìè åëåêòðîííèõ ðîçðàõóíê³â. Íàéá³ëüø â³äîìèì ³ ïîøèðåíèì ³íñòðóìåíòîì ö ö³ê ñòåð³ ïîäàòêîâèõ ³ãàäàíü ³ ê³ëüê³ñíî º ïèòàííÿ ïîâíîòè ïîäàò³ç³éîâàíîãî ³íôîðì³éíîãî ñåðâ³ñó. Âïðîâàäæåííÿ ³ ïîäòðèìêà ïîâèí³ñòü³ º ìåòîþ ô³íàíñîâèõ ³íñàì³çàö³é ñïî³.

Ïîïóëà òà ðîçïîâñþäæåííÿ ïëàñòèêîâèõ ïëàò³æíèõ çàñîá â Óêðà¿í³ çóì³íåëà³ â âçàºìîçâ'ÿçêó ³ç çà÷àñòêîâèì çíèæåííÿì ê³ëüêîñíèõ ïîêàçíèê³â ñèñòåìè. Äëÿ äåðæàâè – öå ïàêî ³ç çàñîá³â çíèæåííÿ ïîòðåá â ãîò³âêîâ³é ìà³, à ñàìå: çìåíøåííÿ çàòðàò íà ïâñëóãîâóâàííÿ ãîò³âêîâîãî ³á³ßó ãðîøåé, ïîñëèëåííÿ êîíòðîëþ çà ðóõîì ãðîøåé â åêîíî³ò³ êðà¿íè, çàëó÷åííÿ çàíùàæåííü íàñåëåííÿ ó àêòèâíå äèðîáíèöòâî.

Çââàÿëè çàñòîñóâàííÿ êîìåðö³éíèõ áàíêàìè Óêðà¿íè ïëàñòèêîâèõ êàðòîê çá³ëüøóºòüñÿ çàëó÷åííÿ êîøò³â, çðîñòàþòü êðåäèòí³ ðåñóðñè áàíê³â, ï³ââèùóº÷òüñÿ êîíêóðåíö³ÿ ïîñëóã ³íôîðì³éíî-îíæí³ñòü òèõ áàíê³â, ÿê³ çàñòîñîâóþòü åëåêòðîí³í çàñîáè ïëàòåæ. Âêòèâíèé ðîçâèòîê â Óêðà¿í³ òàêîãî êîíêóðåíòíîñïðîìîæíîñòі òà ³ñðñïåêòèâíîãî áàíê³âñüêîãî ïðîäóêòó, ÿê ïëàñòèêîâà êàðòêà, ïîâ'ÿçàíèé ³íôîðì³éíî-òåõí³÷íèì ³íôðàñòðóêòóðîì ³ ïîñëóãàìè, ïîòðåáóº ñòâîðåííÿ ñïðèÿòëèâèõ óìîâ äëÿ ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ïëàòåæíèõ ³íñòðóìåíò³â. Íà ÿê³ñòü ïîñëóã ïëàòåæíèõ ñèñòåì âïëèâàº ³íôîðì³éíî-òåõí³÷íèé ñòàí ³íôðàñòðóêòóðè, ïîâ'ÿçàíî ç ³íôîðì³éíîþ òåõíîëîã³ºþ, ïîâíîþ àâòîìàòèçàö³¿ ïðîöåñ³â îáðîáêè ³íôîðìàö³¿ ³ ïîñòóïîâèì ïåðåõîäîì äî íîâèõ ïðèíöèï³â îðãàí³çàö³¿ áàíê³âñüêîãî áiçíåñó. Íà ïîòî÷íîìó åòàï³ ðîçâèòêó ³íôîðì³éíî-òåõí³÷íîãî ïîòåíö³àëó ïðîñòåæóºòüñÿ íåâèêîðèñòàíèé ïîòåíö³àë ó ïîâí³é ì³ð³.

Àíàë³ç ³íôîðì³éíî-òåõí³÷íîãî çàáåçïå÷åííÿ ïëàòåæíèõ ñèñòåì. Âèâ÷åííþ ïèòàíü ïðî ðîçâèòîê ³íôîðì³éíî-òåõí³÷íîãî çàáåçïå÷åííÿ ïëàòåæíèõ ñèñòåì ïðèñâÿ÷åíî ðîáîòàì [2], À. Ãåãåëüÿøâèëü [10], À. Ã³ç÷óêîðäàñ [11], Î. Äóá³ëüòà [3], Æ.Çàâàäüíî¿ [4], Â. Êîðí°âà [6], Ò.Ëåâèöüêî¿ [7], À. Ñàÿòíåíêî [9] òà ³í.

Ïîñòóïîâèé ðîçâèòîê ³íôîðì³éíî-òåõí³÷íîãî çàáåçïå÷åííÿ ïëàòåæíèõ ñèñòåì ïîâ'ÿçàíèé ³ç çáiëüøåííÿì ê³ëüêîñíèõ ïîêàçíèê³â ïîñëóã, ùî íàäàþòüñÿ êëi¹íòàì ³íôîðì³éíî-òåõí³÷íèìè çàñîáàìè. Ïîñëóãè ïîâèííі çàáåçïå÷óâàòè ïîâíó ³íôîðì³éíó áåçïåêó ïëàòåæíèõ ³íñòðóìåíò³â, ïîâíèé çáåðåæåííÿ ³íôîðì³¿ ïðî êëi¹íòà, ïîâíó çàõèùåíiñòü ïåðñîíàëüíèõ äàíèõ, ïîâíó çàõèùåíiñòü ³íôîðì³éíèõ ðåñóðñ³â ïëàòåæíèõ ñèñòåì âiä íåñàíêö³îíîâàíîãî äîñòóïó



Ðèñ. 1. ***Âïëèâ êðèçîâèõ ÿâèù íà ïëàò³æíó ñèñòåìó Óêðà¿íè*** *[àâòîðñüêà ðîçðîáêà]*

Ó âèùåíàâåäåíí³é ä³àãðàì³ (ðèñ.1) çàô³êñîâàíèé âïëèâ åêîíîì³÷íî¿ êðèçè 2008 ðîêó íà ïëàò³æíó ñèñòåìó Óêðà¿íè. Äî 2008 ðîêó ñïîñòåðã³âñëîñü ïîñòóïîâå çðîñòàííÿ ïîêàçíèê³â ê³ëüêîñò³ îñîáàò³é ³ ê³ëüêîñò³ ïëàò³æíèõ êàðòîê: ÿêùî ó 2006 ðîö³ çà äîïîìîãîþ 32 474 òèñ. ïëàñòèêîâèõ êàðòîê çà³éíÿââèñü 459 ìëí. îñîáàò³é, òî ó 2008 ê³ëüê³ñòü ïëàñòèêîâèõ êàðòîê ó ïîð³âíÿíí³ ç 2006 ðîêîì çðîñëà íà 6 102 òèñ., à ê³ëüê³ñòü îñîáàò³é – íà 175 ìëí. Îäíàê ³³ñëÿ êðèçîâîãî 2008 ðîêó ñïîñòåð³âàºòüñÿ ñïàä ó ðîçâèòêó ïëàò³æíî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè: ó 2009 ðîö³ â ïîð³âíÿíí³ ç 2008 ðîêîì ê³ëüê³ñòü ïëàñòèêîâèõ êàðòîê çìåíøèëàñü íà 9 472 òèñ., à ê³ëüê³ñòü îñîáàò³é – íà 44 ìëí. Îäíàê, ñòàí ïëàò³æíî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè íà ê³íöü 2010 ðîêó ìîæíà îõàðàêòåðèçóâàòè ÿê ïîçèòèâíèé: ó 2010 ðîö³ â ïîð³âíÿíí³ 3 2009 ðîêîì ê³ëüê³ñòü êàðòîê çðîñëà íà 301 òèñ., ê³ëüê³ñòü îñîáàò³é – íà 102 ìëí.

Òàáëèöÿ 1

Ñóìà òà ê³ëüê³ñòü îñîáàò³é ç âèêîðèñòàííÿì ïëàò³æíèõ êàðòîê, åì³òîâàíèõ óêðà¿íñüêèì áàíêàìè [8]

¹ ç/í	Äàí³ çà:	Ñóìà ïîâðàò³é (ìëí.ãðí.)			Ê³ëüê³ñòü îñîáàò³é (ìëí.øò.)		
		Áåçãîò³âêîâ³ ïëàòåæ³	Îòðèìàíîé ãîò³âêè	Óñüîãî	Áåçãîò³âêîâ³ ïëàòåæ³	Îòðèìàíîé ãîò³âêè	Óñüîãî
1	2006 ð³ê	5 049	147 597	152 646	31	428	459
2	2007 ð³ê	8 118	217 003	225 121	45	487	532
3	2008 ð³ê	16 980	355 438	372 418	67	567	634
4	2009 ð³ê	18 375	334 791	353 166	77	513	590
5	2010 ð³ê	29 463	421 189	450 652	121	571	692

Àíàë³ç âèêîðèñòàííÿ ïëàò³æíèõ êàðòîê çàñâ³ä÷óº ïîçèòèâí³ çðóøåííÿ. Ðàçîì ³ç çðîñòàííÿì ïîêàçíèê³â ê³ëüêîñò³ åì³òîâàíèõ áàíêîì ïëàò³æíèõ êàðòîê ³ ê³ëüêîñò³ îñîáàò³é, ñïîñòåð³ãàºòüñÿ ðîçøèðåííÿ ÿêîñò³ ô³íàíñîâèõ ïîñëóã ³ çðîñòàííÿ êóëüòóðè êîðèñòóâàííÿ äîäàòêîâèõ ïîñëóãàìè ñïåö³àëüíèõ çàñîá³â ïëàòåæó ñåðåä äåðæàòåë³â ïëàñòèêîâèõ êàðòîê.

Îñíîâí³ ïîêàçíèêè ðèíêó ïëàò³æíèõ êàðòîê â Óêðà¿í³ [8]

№ ç/ï	Äàí³ çà ñòàíîì íà:	Áàíêè-÷ëåíè êàðòêîâèõ ïëàò³æíèõ ñèñòåì (øò.)	Äåðæàâíèõ ïëàò³æíèõ êàðòîê (òèñ.øò.)*	Ïëàò³æí³ êàðòêè (òèñ.ïî³ä.)	Ïëàò³æí³ êàðòêè â îá³ãó**	Àêòèâíèõ (øò.)	Õåðí³-íàëè (øò.)	²ïîðéí-òåðè (øò.)
1	01.01.2006	101	21 831	24 780	í.ä	11325	42361	43930
2	01.01.2007	111	29 414	32 474	í.ä	14 718	62 045	39 064
3	01.01.2008	127	35 723	41 162	í.ä	20 931	94 317	54 406
4	01.01.2009	139	37 232	38 576	45 346	27 965	116 748	82 084
5	01.01.2010	146	39 395	29 104	44 469	28 938	103 063	76 718
6	01.01.2011	141	39 942	29 405	46 375	30 163	108 140	15 858

Ïðèì³òêà: * çàçíà÷àºòüñÿ çàâàæåíà ê³ëüê³ñòü åì³òíâàíèõ áàíêí³ ïëàò³æíèõ êàðòîê, çà ÿêèìè áóëà çä³éñíåíà ðí÷à á ïàíà âèäàòêîâàì ïîðåäí³ çà íñòàíí³ äâàíàäöÿòü ì³ñÿöÿ³â. ** çàçíà÷àºòüñÿ çàâàæåíà ê³ëüê³ñòü åì³òíâàíèõ áàíêí³ ïëàò³æíèõ êàðòîê, ðåäí³ ä³¿ ÿêèõ íå çàê³÷åíî. *** í.ä. – íåìàº äàíèõ

Ïî äàíèì ÍÁÓ, ê³ëüê³ñòü ïëàñòèêîâèõ êàðòîê â ³á³ãó ó 2010 ðîö³ â ïîð³âíÿíí³ ç 2009 ðîêîì ñêîðî÷èëàñü ç 45 346 òèñ. øò. äî 44 469 òèñ. øò. (Òàáëèöÿ 2), à ñåðåäí³é ³íôîðì ³âí³ç¿ ç êàêîðèñòàííÿì ïëàñòèêîâèõ êàðòîê ó 2010 ðîö³ ñêëàâ 651,23 ãðí. (Òàáëèöÿ 1). Çà äàíèìè Óêðà¿íñüêîãî ïðîöåñ³íãîâîãî öåíòðó (UPC) ó 2010 ðîö³ âèêîðèñòîâóâàëè ê³ëüê³ñòü UPC, çä³éñíèëè 441.3 ìëí. òðàíçàêö³é, ùî íà 9% á³ëüøå, í³æ ó 2009-ì. Ïðèì öüîìó çð³ñò ê³ëüêîñòü ïîñòàö³é çíÿòòÿ ãîò³âêè ó áàíêîìàòàõ ó 2010 ðîö³ ñêëàâ ò³ëüêè 4%. Öå îçíà÷àº, ùî âèêîðèñòîâóâàííÿ êàðòîê çðîñòàëè çà ðàõóíîê òðàíçàêö³é â ²íòåðíåò³ òà POS-òåðì³íàëàõ, à òàêîæ çà ðàõóíîê äîäàòêîâèõ ïîñëóã äëÿ äåðæàòåëå³ êàðòîê ð³çíèõ åì³òåíò³â, ùî íàäàþòü ìîæëèâ³ñòü ïîâíîöií³ííîãî ïîñëóãîâóâàííÿ äîäàòêîâèõ êàðòîê, òîáòî çðîñòàº ð³âåíü êîðèñóâàííÿ äîäàòêîâèõ ïîñëóã ó áàíêîìàòàõ, à òàêîæ çà ðàõóíîê ïîâíîöií³ííîãî ïîñëóãîâóâàííÿ äîäàòêîâèõ êàðòîê, íå ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ñòâîðåííÿì íîâèõ ïîòîê³â [8].

Öå ñâ³ä÷èòü ïðî òå, ùî ïëàò³æíà êàðòêà â Óêðà¿í³ ïîñòóïîâî ñòàº ïîâíîöií³íèì åëåêòðîííèì ïëàò³æíèì çàñîáîì, à íå ò³ëüêè ³íñòðóìåíòîì çíÿòòÿ ãîò³âêè.

Äî íåäàâíüîãî ÷àñó â Óêðà¿í³ âêòèâí³ñòü âêàñíèêè³â ïëàò³æíèõ êàðòîê áóëà íå äóæå âèñîêîþ, íàâ³òü ó ïîð³âíÿí³ç ç êðà¿íàìè Ñõ³äíî¿ ³âðîïè. Áàãàòî íàíèêè³â ïëàò³æíèõ êàðòîê ð³çíèìè ãîò³âêó ó íàäàííÿ óñëóã ó ñôåðàõ ÷àñòî ò³ëüêè çí³ìàëè ãîò³âêó ó áàíêîìàòàõ, òà íå ïîñï³øàëè ðîçðàõóâàòèñÿ ó ìàãàçèíàõ òà ²íòåðíåò³ çà äîïîìîãîþ ïëàò³æíî¿ êàðòêè. Ç âïðîâàäæåííÿì ïîâî¿ ôóíêö³îíàëüíîñò³ ó áàíêîìàòàõ, ÿêà äîçâîëèëà íå ò³ëüêè çí³ìàòè ãîò³âêó, àëå é çä³éñíþâàòè ððîçðàõóíêè³ íåòðè÷íî ³øîêî, âêàçóþ÷è íà ñêîðî÷åííÿ ïîòðåáè íàñåëåííÿ â ãîò³âêîâèõ ðîçðàõóíêàõ. À àêòèâíå çá³ëüøåííÿ â Óêðà¿í³ ÷èñëà ²íòåðíåò-ìàãàçèí³â, ùî íàäàþòü ìîæëèâ³ñòü ïîëà÷óâàòè íà ñàéò³ çà äîïîìîãîþ ïëàò³æíèõ êàðòîê òà çðîñòàííÿ ÷èñëà POS-òåðì³íàë³â ó òîðãîâèõ ìåðåæàõ, çàáåçïå÷èëè áàíê³âñüêèì êë³ºíòàì á³ëüøå ìîæëèâîñòåé äëÿ âèêîðèñòàííÿ ñâî¿ç êàðòîê.

Íîâà ôóíêö³îíàëüí³ñòü, ÿêó áàíêè âïðîâàäæóâàëè ó áàíêîìàòàõ íà ïðîòÿç³ äåê³ëüêîõ ìñòÿöåâ ðîê³â íàéá³ëüø ïîøèðåíîþ ïîñëóãîþ ñåðåä êëàñè÷íèõ ôóíêö³îíàëüíèõ ïîñëóã ó áàíêîìàòàõ ç ñòàíîì íà 2010 ð. ÷îòèðè ðàçè, ê³ëüê³ñòü ïîâåäåíèõ îïåðàö³é ç êàðòêàìè ³íøèõ áàíê³â – â òðè ðàçè. Ïîâåäåíí³ ðàõóíêó ç³ ñïîâíåííÿ ðàõóíêó íà 50% ÷àñò³øå, í³æ â 2009 ðîö³, à ïîïóëÿðí³ñòü ïîâåäåíêè ê³ëüê³ñòü êàðòîê â áàíêîìàòàõ çðîñëà íà 26% [8].

Ó ö³êîìó ñåðåä äîäàòêîâèõ ïîâåäö³ é áàíêîìàòàõ íàéá³ëüøó ÷àñòêó ñêëàäàº ïîïîâíåííÿ ðàõóíê³â (38.5% â³ä çàãàëüíî¿ ê³ëüêîñò³ äîäàòêîâèõ ïîâåäö³é, 34.3% çàéìàº ïîïîâíåííÿ ðàõóíê³â ïîá³ëüíèõ ïîâåäöÿòü çàïèòè ì³íè-âèìîãîì) [8].

Çàâäÿêè íîâèì ñåðâ³ñàì, ùî âïðîâàäæóâàëèñÿ ó áàíêàõ, à òàêîæ ó çâ'ÿçêó ç òèì, ùî óêðà¿íñüê³ âèêîðèñòàííÿ êàðòîê ïîñòóïîâî çâèêàþ òü êîðèñòóâàòèñÿ íèìè, àêòèâí³ñòü áàíê³âñüêèõ êë³ºíò³â ó 2010 ðîö³ ñòàá³ëüí³ çðîñòàëà. Òàê, ÿêùî ó ãðóäí³ 2009 ðîêó äëàñíèêè ïëàò³æíèõ êàðòîê çä³éñíèëè ó ñåðåäí³ì 3.4 òðàíçàêö³¿ ó ì³ñÿöü íà ïàíó êàðòêó, òî ó ãðóäí³ 2010 ðîêó íà êîæíó êàðòêó ïðèõîäèëîñÿ ó ñåðåäí³ì 5.1 òðàíçàêö³¿, òîáòî àêòèâí³ñòü âèêîðèñòàííÿ êàðòîê â Óêðà¿í³ âêðîñëà çà ð³êè ïðèáëèçíî íà 50% [8].

Äîõîäè â³ä êàðòêîâîãî á³çíåñó çðîñòàþòü ðàçîì ç âêòèâí³ñòþ êë³ºíò³â, à ðîçðîáëè áàíê³âñüêèõ êàðòîê äîçâîëèëè ³íøèì ôóíêö³îíàëüíèì ñåðâ³ñàì ïîâíîöií³ííî ñêîðèñòàòèñÿ ïîòåíö³àëîì ñâîãî êë³ºíòñüêîãî ³íôðàñòðóêòóðè. Ñòîñîâí³ âèãðàº òàê çâàíèé ïðîöåñ³íãîâèé á³çíåñ, ÿê ñòâîðåííÿ ³íòåðíåò-áàíê³âñòâà, ùî äîçâîëèòü çíèçèòè âèòðàòè íà ïîñëóãè, à âèêîðèñòîâóþòü êàðòêè äëÿ ðîçðàõóíê³â. Ñüîãîäí³ âèãðàº òàê áàíê, ÿêèé çìîæå çàïðîïîíóâàòè êë³ºíòàì ÿêîñíîâà øèðîêó ³íôðàñòðóêòóðíèõ ìåðåæåâèõ ñåðâ³ñ³â, ùî íàäàþòü ìîæëèâ³ñòü âèêîðèñòàííÿ êàðòîê ó áàíêîìàòàõ, ²íòåðíåò³ òà òîðãîâåëüíèõ ìåðåæåõ.

Âèñíîâêè. Ó ðåçóëüòàò³ ïðîâåäåííîãî àíàë³çó íàïðÿì³â ðîçâèòêó ïëàò³æíî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè áóëè âèÿâëåí³ íàñòóïí³ íåãàòèâí³ôè: íåãàòèâíèé ¹ çàáåçïå÷åííÿ äàäêîâàòí¿ ³íôðàñòðóêòóðè (åôåêòèâí³ñòü ³ ïðàêòè÷í³ñòü ïëàò³æíèõ ³íñòðóìåíò³â òà çàñîá³â äëÿ êîðèñòóâà÷³â), íåîáõ³äí³ñòü çíà÷íèõ çàòðàò íà âñòàíîâëåííÿ äîñòàòíüî¿ ê³ëüêîñò³ POS-òåðì³íàë³â ³ áàíêîìàò³â; ñëàáêî ðîçâèíóòà ñôåðà áåçêîíòàêòíèõ ïîñëóã, ùî íàäàº òüñÿ äåðæàâíèì áàíê³âñüêèõ êàðòîê; òåõí³÷íà íåäîñêîíàëê³ñòü çàñîá³â ñïðè÷èíÿº çä³éñíþâàòè øàõðàéñüê³ ìàí³ïóëÿö³¿ ç ïëàñòèêîâèìè êàðòêàìè; íåäîñòàòíüî ðîçâèíóòà êóëüòóðà êîðèñòóâàííÿ ïëàñòèêîâèìè êàðòêàìè ñåðåä íàñåëåííÿ; íèçüê³é ð³âåíü äîâ³ðè äî áîðã³â ôîð³ç íîâèõ ä³ÿëüíîñòü â íàñë³äîê êðèçîâèõ ÿâèù 2008 ðîêó, ùî º ïðè÷èíîþ ïîð³âíÿííÿ ç ðîçâèíóòèìè êðà¿íàìè äîñòèòü íèçüêîãî ³íôðàñòðóêòóðíîãî ðîçâèòêó íà â³ò÷èçíÿíîìó ðèíêó.

Íà äàíîì åòàï ðîçâèòêó ïëàò³æíî¿ ñèñòåìè ïîæíà ñôîðìóâàòè íàñòóïí³ øëÿõè ïîäîëàííÿ âèÿâëåíèõ íåãàòèâ³â: ôîðìóâàííÿ äåðæàâíèìè îðãàíàìè ó ñïî³âïðàö³ ç êîìåðö³éíèìè áàíêàìè ïîçèòèâíîãî ³íôîðìóâàííÿ ïðî íàä³éí³ñòü ³ ôóíêö³îíóâàííÿ êîæíî¿ ôîðìè âëàñíîñòі çà ðàõóíîê ³íøèõ êîøò³â, ïîïåðåäæåííÿ ïðî íåñóìëèâ³ ôóíêö³îíóâàííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì, ïîøèðåííÿ ïîçèòèâíîãî ³ìåäæó ïðî ïîñëóãè, ùî íàäàþòüñÿ äåðæàâíèìè áàíê³âñüêèìè óñòàíîâàìè, ïîêðàùåííÿ ³íôîðìóâàííÿ ïðî ïîñëóãè, ùî íàäàþòüñÿ äåðæàâíèìè áàíê³âñüêèìè óñòàíîâàìè, ïîøèðåííÿ ïîçèòèâíîãî ³ìåäæó ïðî ïîñëóãè, ùî íàäàþòüñÿ äåðæàâíèìè áàíê³âñüêèìè óñòàíîâàìè, ïîêðàùåííÿ ³íôîðìóâàííÿ

ö³þ ùîäî âèêîðèñòàííÿ â ïðîöåñ³ ðîçðîáêè ô³íàíñîâèõ ïëàí³â ð³çíèõ ìåòîä³â ïðîãíîçóâàííÿ, ï³äõîäè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *Ïðîãíîçóâàííÿ ïîêàçíèê³â, ïëàíóâàííÿ, ìåòîäè ïëàíóâàííÿ, ñêëàäîâ³ ïëàíóâàííÿ, ³äõîäè, âèòðàòè ³íäèêº³ñòâà, ôîðìóâàííÿ ö³í.*

Í.Â.Ìàñêèìîâà

ÏÐÎÃÍÎÇÈÐÎÂÀÍÈÅ ÏÎÊÀÇÍÈÊÀ ÐÅÀËÈÇÀÖÈÈ ÏÐÈÄÓÁËÈ È ÓÐÎÂÍß ÇÀÒÐÀÒ ÍÀ ÏÐÅÄÏÐÈßÒÈÈ

Ó ñòàòüå ðàçðàáîòàíû ïðåäëîæåíèÿ ïî ñîâåðøåíñòâîâàíèþ ìåòîäè÷åñêèõ ïîäõîäîâ ê ïðîöåññó ôîðìèðîâàíèþ ôèíàíñîâûõ ïëàíîâ íàïðåäïðèÿòèÿ è ðàñ÷åòíî-ôèíàíñîâîãî ïðîãíîçèðîâàíèþ ôèíàíñîâîé äåÿòåëüíîñòè. Ñ öåëüþ óëó÷øåíèÿ ñèſòåìû ôèíàíñîâîãî ïëàíèðîâàíèÿ íà ïðåäïðèÿòèÿ âûâåäåíû ïðåäëîæåíèå â ïðîöåññå ðàçðàáîòêè ôèíàíñîâûõ ïëàíîâ ðàçëè÷íûõ ïåðèîäîâ ôîðìèðîâàíèÿ, ïîäõîäû.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *Ïðîãíîçèðîâàíèå ïîêàçàòåëåé, ïëàíèðîâàíèå, ìåòîäû ïëàíèðîâàíèÿ, ñîñòàâëÿþùèå ïëàíèðîâàíèÿ, ïîäõîäû,ðàñ÷åòû ïðåäïðèÿòèÿ, ôîðìèðîâàíèå öåí.*

N.V. Maksymova

FORECAST FIGURES FROM SALES, SPENDING ON ENTERPRISE

The article deals with the development of proposals on improvement of teaching approaches to develop financial plans and calculations in the business performance forecast. With the improvement of the financial planning business to make proposals for use in developing financial plans and various methods of forecasting approaches.

Key words: *Forecasting performance, planning, planning techniques, elements of planning, approaches, business costs, pricing.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ íà ï³äïðºìñòâ³ â³ä³ãðàº ïñíîâíó ðîëü â çàáåçïå÷åíí³ ô³íàíñîâî¿ ñòàá³ëüíîñò³, îñê³ëüêè âîíî ïîâ'ÿçàíå ç ðåñóðñíèì ÷èííèêîì – ôîðìóâàííÿì, ðîçì³ùåííÿì ³ âèêîðèſòàííÿì ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â òà îòðèìàííÿì ïðèáóòêó íà âêëà-äåíèé ó ããñíïäàðſüêó ä³ÿëüí³ſòü êàï³òàë. Ñàìå â ïðîöåñ³ ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ åêîíî³÷íî íá´ðóíòóºòüſÿ ïîòðåáà ï³äïðºìſòâà ó êàï³òàë³, ÿêà ïîâ'ÿçóºòüſÿ ç äæåðäåëàìè ô³íàíñóâàííÿ òà ñòâîðþþſÿ ïåðåäóìîâè ô³íàíſîâ¿ ſòàá³ëüſíñ³ ï³äïðºſòâ. Ç öèſ òî÷êè ſ³äïðºſòâàì ſſòðð³áíî âì³ëî óſïðàâëÿòè àêòèâàìè ³ äæåðåëàìè ¿õ ôîðſòâàííÿ. Öüſſó ìàº ſïſðèÿòè ðſçðſíáëåííÿ ÿêſſſſſâſſîãſ ô³íàſſſſâſſîãſ ſëàſó. Òſſſ ſåòſſàſêê, ſ³äſſſſſ

Îñîáëèâî öå ñòîñºòüñÿ ìàëèõ ³ ñåðåäí³õ ï³äïðèºìñòâ, â ÿêèõ ïîòðåáà ó ô³íàíñîâîìó ïëàíóâàííí ³ º ãîñòð³ø̃íþ, ðåñóðñè ùå á³ëüø îáìåæåí³ ³ íà ¿õ ä³ÿëüí³ñòü çíà÷íî âïëèâàº çíâí³øíº ñåðåäîâèùå.

Ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ âò³ëþº âèðîáíè³ ñòðàòåã³÷í³ ö³ë³ ó ôîðìó êîíêðåòíèõ ïîêàçíèêê³â, äàº ìîæëèâ³ñòü âèçíà÷èòè íàñê³ëüêè ï³äïðèºìñòâî ïîâèííî ìàòè ä³ÿëüíîñòü. Òàêîæ ô³íàíñîâå ïðîãíîçóâàííÿ º ³ñòðóìåíòîì ïîâåäæàííÿ ³íâåñòóâ³.

Ìåòà ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ íà ï³äïðèºìñòâ³ – çàáåçïå÷åííÿ ïîòðèáíüîãî ðîçì³ðó êîøò³â, íåîáõ³äíèõ äëÿ ôí³íàíñóâàííÿ ïîòî÷íî¿ ä³ÿëüí³ñòè, à â ê³íöåâîìó ï³äñóìêó – äîñÿãíåííÿ ïðèáóòêîâîñò³ ï³äïðèºìñòâà. Ïëàíóâàííÿ íàïðàâëåíî, ç ïîâíîãî áîêó, íà óñóíåííÿ ïîìèëêîâèõ ä³é â îáëàñò³ ô³íàíñ³â, à ç ³øîãî – íà çìåíøåííÿ íåâèêîðèñòàíèõ âíóòð³øí³õ ðåçåðâ³â.

Ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ íà ï³äïðèºìñòâ³ – çàáåçïå÷åííÿ ïîòðåáó êîí'þíêòóðó, âðàõîâóâàòè éîìîâ³ðí³ñòü íàñòàíêîì ïîä³é ³ îãíî÷àñíî ðîçðîáëÿòè ìîäåë³ ïîâåä³íêè ï³äïðèºìñòâà çà çì³íè ñèòóàö³¿ ç ìàòåð³àëüíèì, òðóäîâèõ òà ô³íàíñîâèõ ðåñóðñàìè.

Ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ – öå ïðîöåñ âèçíà÷åííÿ îáñÿãó ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â çà äæåðåëàìè ôîðìóâàííÿ ³ íàıðÿìêàìè ¿õ ö³ëüîâîãî âèêîðèñòàííÿ çã³äíî ç âèðîáíè÷èìè òà ìàðêåòèíãîâèì ïîâåçíèêàìè ï³äïðèºìñòâà ó ïëàíîâîìó ïåð³ä [15, ñòð.89, 14, ñòð.156].

Çàâäàííÿì ô³íàíñîâîãî ïðîãíîçóâàííÿ º ïåðåäáà÷åííÿ ïîä³é ³ ñèòóàö³é íà ðèíêó, ùî ìîæóòü ñïðè÷èíèòè íåàäåêâí³ íàñë³äêè.

Îñíîâí³ çàâäàííÿ ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ:

- çàáåçïå÷åííÿ âèðîáíè÷î¿ òà ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüí³ñòü ³íôîðì³ö³éíî-êîíñóëüòàöéíèì ô³íàíñîâèì ðåñóðñàì;

- âèçíà÷åííÿ íàïðÿìê³â åôåêòèâí³ãî âèêîðèñòàííÿ êàï³òàëó, îö³íêà ðàö³îíàëüíîñòì éîãî ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â [12, ñòð. 25].

Ìåòîäè ïëàíóâàííÿ ýê ñêëàäíîâà ÷àñòèíà ìåòîäîëîã³¿ ïëàíóâàííÿ ñòàíîâëÿòü ñî-âíó ñóêóïí³ñòü ñïîñí³á³â òà ïðèéîì³â, çà äîïîìîãîþ ÿêèõ ïëàíóâàííÿ â ï³äïðèºìñòâ³ ïîæå â³äïîâ³äíèõ ÷è ³íøîãî òèïó çàëåæíî â³ä îçíàêè, çà ÿêîþ âîíî êëàñèô³êóþòüñÿ.

Ñèſíðîííå ïëàíóâàííÿ ïîëÿãàº â îãíî÷àñíîìó ðîçðîáëåíí³ òà êîíêðåòíàö³¿ âñ³õ åòàï³â ðîçâ³ò³ ðèçèê³â ïëàíó, ÷èì çàáåçïå÷óºòüñÿ éîãî ïîòåíàëüí³ñòü ³ âíîñÿãíåííÿ ìàêñèìàëüíîãî åôåêòó. Ð÷ó ó ò³, ùî ïëàíîâ³ ð³øåííÿ ìàþòü ñêëàäí³ âçàºìîçâ'ÿçêè, òîìó äîö³ëüíî ïîðàòüíîâàíèé ¿õ ïàðàìåòðîâ.

Ñèſíðîííå ïëàíóâàííÿ äíñèòü òðóäí³ñòêâ, áî ïîòðåáóº íèçêè ðîçðàõóíê³â, ³ íà ïðàêòè³ çàñòîñîâóºòüñÿ íå ÷àñòî.

Á³ëüø ïîøèðåíå ïññë³äîâíå ïëàíóâàííÿ. Ñóòí³ñòü éîãî ïîëÿãàº â òîì, ùî îòè-ì³çó³òüñÿ íå âåñü ïëàí, à ÷àñòèíîâå, àëå ïåðø³÷åðãîâå çàâäàííÿ. ²íø³ àñïåêòè ³ ðîçä³ëè ïëàíó ðîçðîáëÿþòüñÿ ïññë³äîâíî, êðîê çà êðîêîì, äëÿ çàáåçïå÷åííÿ ðîçâ'ÿçàííÿ îñíîâíîãî çàâäàííÿ.

Ìåòîäè ïîñë³äîâíîãî ³ ñèſõðí³íîãî ïëàíóâàííÿ ïðîÿâëÿþòüñÿ â òðüîõ àñïåêòàõ êîíêðåòíà¿ ðîçðîáëåííÿ îêðåìèõ ÷àñòèí³ ïëàí³â ÷è ¿õ ðîçä³ë³â: ÷àñîâ³é, ôóíêö³îíàëüí³é òà ³ºðàðõ³÷í³é êîíêðåòíàö³¿.

Ïîñë³äîâíå ïëàíóâàííÿ â ÷àñ ìàºìî òîä³, êîëè íà ÷àñòèêîâ³ ïëàíîâ³ ïåð³îäè ïëàíîè ðîçðîáëÿþòüñÿ îêðåìî ³ ïîñë³äîâíî, ïðè÷îìó ïëàíîâ³ ðåçóëüòàòè (îêàçíèêè) ïîïåðåäí³õ ïåð³îä³â îáîâ'ÿçêîâî âðàõîâóþòüñÿ ïðè ñêëàäàííí³ ïëàí³â íà íåñòó ïëàíîâèé ïåð³îä ç ðîçíîä³ëîì éîãî ðåçóëüòàò³â ³ ïî ÷àñòèêîâèõ ïåð³îäàõ. Öå ñàìå ñòîñóºòüñÿ ðîçðîáëåííÿ ð³÷íîãî ïëàíó äëÿ ï³äðîçä³ë³â ï³äïðèºìſòâà ç ïîêàðòàëüíèì éîãî ðîçïîä³ëîì.

Ôóíêö³îíàëüíå ïëàíóâàííÿ ïîëÿãàº â îõîïëåí³ ïëàíóâàííÿì ðÿäó ï³äðîçä³ë³â ³ â³äâ³äóº ó ïåæàõ îêðåìèõ ïîñòàíîâ ô³íàíñóâàííÿ ïëàíó. Ôóíêö³îíàëüíî-ïîñë³äîâíèé ìåòîä êîíêðåòíàö³¿ ðîçðîáëåííÿ ïëàíó äëÿ ï³äðîçä³ë³â, ùî çä³éſíþºòüſÿ, ÿê ïðàâèëî, çà äåê³ëüêà êîíêðåòíàö³éſèõ ïîâòîðåíü äëÿ âèáðàíîãî êðàùîãî âàð³àíòà. ×àſòî òàêå ïëàíóâàííÿ ïî÷èíàºòüſÿ ç âèſóſêîſîãî öåñó óſîâ òåſſíëſîã³÷íî¿ ſſîåð³øåſ³-çàö³¿ âèðîáíè÷èſ ï³äðîçä³ë³â àáî ç ï³äðîçä³ëó, ùî º ë³ì³òóþ÷èì çà âèðîáíè÷îþ ïîòóæſ³-ſſþ (âóçüêèì ì³ſſöåì).

Ôóíêö³ſíàëüíî-ñèíõðîííå ïëàíóâàííÿ îõîïëþº â³äðàçó âñ³ ï³äðîçä³ëè â ìåæàõ çàãàëüíîãî ïëàíó ç ó ðàõóâàííÿì ¿õ â çàºïîçâ'ÿçê³â. Öå çä³éñíþºòüñÿ öåíòðàë³çîâàíî ïàíåì â³ää³êî ïëàíóâàííÿ íà îñíîâ³ ôîðìàë³çîâàíî¿ ìîäåë³ ç ðÿäîì òåõí³÷íèõ òà åêîíì³÷íèõ çì³ííèõ, îâì³ùåíèõ ³ êðèòè÷íèõ³þ. ßê óæå çàçíà÷àëîñÿ, òàêå ïëàíóâàííÿ º äîñèòü ñêëàäíèì, ïîòðåáóº øèðîêî¿ ³íôîðìàö³éíî¿ áàçè òà é ïîâåë³ êîãî ïîðàöüîâàí³ íåäîñòàòíüî.

²ºðàðõ³÷íå ïëàíóâàííÿ çä³éñíþºòüñÿ òðûíìà ìåòîäàìè: "çâåðõó-âíèç" (top-down), "çíèçó – ââåðõ" (bottom-up) ³ êîìá³íîâàí (top-down-bottom-up). Ö³ òðè ìåòîäè ïåðåâáà÷àþòü ïîñë³äîâíå ïîãîäæåííÿ çàâäàííîãî ïëàíó ³ºðàðõ³÷íèõ ð³çíîãî ³ºðàðõ³÷íîãî ð³âíÿ óïðàâë³ííÿ. Çà ìåòîäó "çâåðõó-âíèç" ðîçðîáëåííÿ ïëàí³â ï³äðîçä³ë³â íèæ÷îãî ð³âíÿ çä³éñíþºòüñÿ âèõîäÿ÷è ³ç ïëàí³â ï³äðîçä³ë³â âèùîãî ð³âíÿ. Òóò îñíîâíîþ äëÿ ïëàí³â ï³äðîçä³ë³â º çàãàëüíèé ïëàí ï³äïèº³ñòâà. Ìåòîä "çíèçó-ââåðõ" ïñë³äîâíå ïîáóäîâó ³ºòâåðäæåííÿ ïëàíó ïî ³ºíôîðìàö³ї (ðàõ³ð÷åíé ïëàí) âèõîäÿ÷è ³ç ñïðàâæí³õ çàâäàíü ï³äïèº³ñòâà íà ïëàí³âíèé ïåð³îä, íà îñíîâ³ ÿêèõ ðîçðîáëÿþòüñÿ ïëàíè ï³äðîçä³ë³â ó çâíðòíîì ïîðÿäêó. Íà çàâåðøàëüíîì åòàï³ ñêëàäàºòüñÿ çàãàëüíèé ïëàí ï³äïèº³ñòâà.

Êîìá³íîâàíî ìåòîä³ íàìàãàþòüñÿ ïºøíàòè (êîìá³íóâàòè ïîçèòèâí³ ñòîðîíè öåíòðàë³çîâàíîãî ³ äåöåíòðàë³çîâàíîãî ïëàíóâàííÿ òà óíèêíóòè íåäîë³êîâ òèõ ìåòîä³â. Äëå ïî÷àòêîâèì ðàìî÷êè ïëàí ï³äïèº³ñòâà ç âèçíà÷åííÿì ïð³îðèòåòíî çàâäàííÿ íà ïëàí³âíèé ïåð³îä ³ç ñòâîðåííÿì ïîòðiáíèõ ðåçåðâ³â (ðåçåðâóâàííÿ ïî ³ºíôîðìàö³éíèõ ³ç ñòðàòåã³÷íèõ çàâäàíü ³ç ïëàí³â ñòâîðåííÿ ïîòóæíîñòåé). Êîíêóðåíòíèé ìåòîä, ÿêèé ùå íàçèâàþòü çóñòð³÷íî – ó çàãàëüíèé ïëàí ï³äïèº³ñòâà. Êîìá³íîâàíèé ìåòîä, ÿêèé ï³äïèº³ñòâà ï³äðîçä³ë³â ó çâíðòíîìó ïîðÿäêó. Íà çàâåðøàëüíîìó åòàï³ ñêëàäàºòüñÿ çàãàëüíèé ïëàí ï³äïèº³ñòâà.

Ó êîìá³íîâàíîìó ìåòîä³ íàìàãàþòüñÿ ïºøíàòè (êîìá³íóâàòè ïîçèòèâí³ ñòîðîíè öåíòðàë³çîâàíîãî ³ äåöåíòðàë³çîâàííÿ òà óíèêíóòè íåäîë³êîâ òèõ ìåòîä³â. Äëå ïî÷àòêîâèì ïîñë³äîâíå ïîáóäîâó çàëåæíî â³ä ð³âíÿ ïîâíîâàæåíü ï³äðîçä³ë³â. Äëå ïî÷àòêîâèõ ðàìî÷îê ïëàí ï³äïèº³ñòâà ç âèçíà÷åííÿì ïð³îðèòåòíèõ çàâäàíü ³ç ïîáóäîâè ñòâîðåííÿ ïîòóæíèõ ³ç ñòðàòåã³÷íèõ çàâäàíü ³ç ïîáóäîâè ñòâîðåííÿ ïîòóæíîñòåé. Ä³ºâîì äëÿ ïîñë³äîâíîãî ïîñòóïîâîãî ïîñòóïîâîãî ïîâåäóòü çà÷ê³÷åíèì, êîëè íà ïîíîâ³ ³ñòâðåòþ÷èõ ïëàí³â ï³äðîçä³ë³â (çíèçó-ââåðõ) ñôîðìîâàíî äåòàë³çîâàíèé ïëàí ï³äïèº³ñòâà, ÿêèé â³äïîâ³äàº óñòàíîâëåíèì âèìîãàì. Â ³íøìó âèïàäêó öèêë ïëàíóâàííÿ ïîâòîðþºòüñÿ. Êîìá³íîâàíå ïëàíóâàííÿ ìº ðåãóëþâàòè ³ñíóþ÷èì ïëàíóâàííÿì â³ä ð³âíÿ îðãàí³çàö³¿ ðîáîòè.

Ñåðåä ìåòîä³â ïëàíóâàííÿ âàæëèâå ì³ñöå çàéìàþòü ìåòîäè îá'ºêòèâíîãî ïîêàçíèê³â. Ìîæíà âèä³ëèòè òðè òàê³ ìåòîäè: íîðìàòèâíèé, ôàêòîðíèé ³ äèíàì³÷íîñòàòèñòè÷íèé. Íîðìàòèâíèé ìåòîä ïëàíóâàííÿ º íàéòî÷í³øèì ³ â ïîòî÷íîì ïëàíóâàííí³ îñíîâíèì. Çã³äíî ç íèì ïëàíîâ³ ïîêàçíèêè îá'ºêòèâíî íåîáõ³äíî âèêîðèñòîâóâ ðåñóðñ³â ó ïëàíîâîì ïåð³îä³. Öåé ìåòîä äàº çìîãó óâ'ÿçàòè ³ çáàëàíñóâàòè íàëåæíèì ÷èíîì óñ³ ïîêàçíèêè ïëàíó.

Çàñòîñóâàííÿ íîðìàòèâíîãî ìåòîäó ïëàíóâàííÿ ïîòðåáóº â³äïîâ³äíî¿ íîðìàòèâíî¿ áàçè íà âñ³õ ð³âíÿ óïðàâë³ííÿ.

Ôàêòîðíèé ìåòîä ïî÷èíåííÿ âåëè÷èíè ïëàíîâèõ ïîêàçíèêê³â ïåðâäááà÷àº êîêðàõâàííÿ ïëàíîâèõ ïîêàçíèêê³â ó ïëàíîâîì ïåð³îä³. Âîíè òàêîæ òàê³ âåíòèëþþòü íà îñíîâ³ íåêîíêðåòíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ³ äèíàì³÷íèõ ïîêàçíèêê³â, óâ'ÿçàòè ¿õ ïëàíîâ³ âåëè÷èíè ç ïëàíîì òåñò÷íîãî é îðãàí³çàö³éíîãî ïîêàçíèêó ³ºðàðõ³÷íîãî, íàçâàíîãî ïåð³îä³. Ôàêòîðíèé ìåòîä á³ëüøîþ ì³ðîþ çàñòîñîâóºòüñÿ íà ð³âí³ ³³äïèðè÷íèõ ïëàíóâàííÿ. Äèíàì³÷íî-ñòàòèñòè÷íèé ìåòîä ïîâíiøóº ì³ðîþ çàñòîñîâóºòüñÿ íà ð³âí³ ³³äïèðè÷íèõ àáî â³äíîñíî ñòàòè÷íèõ ¿õ ³³äðîçä³ë³â ó ñåðåäíüî- ³ äîãàñîðòîêîâîì ïëàíóâàííí³.

Äèíàì³÷íî-ñòàòèñòè÷íèé ìåòîä ïîëÿãàº â ôîó, ùî ð³âåíü ïëàíîâèõ ïîêàçíèêê³â âèçíà÷àºòüñÿ íà îñíîâ³ ¿õ äèíàì³êè, ùå ñêëàëàñÿ ó ïîïåðåäí³ ³ð³îä³. Òàêòè÷íî ïîâíiøóºòüñÿ ó öüîìó âèïàäêó íà ñåðåäíüî- ³ äîãàñîðòîêîâîì ïëàíóâàííí³ [10, ñòð. 1-2, 14, ñòð. 45-47].

Ïëàíîâå óçãîäæåííÿ ïîòðåá ³ ðåñóðñ³â äîñÿãàºòüñÿ çà äîïîìîãîþ áàëàíñîâîãî ìåòîäó. Éîãî ñóòí³ñòü âèÿâëÿºòüñÿ â òîì, ùî ðîçðîáëÿþòüñÿ ñïåö³àëüí³ òàáëèö³-áàëàí-

ñè, ó ÿêèõ ç³ñòàâëÿþòüñÿ ïîòðåáè ó ðåñóðñàõ ³ äæåðåëà ¿õ çàäîâîëåíïÿ. Çà çì³ñòîì áàëàíñè ä³ëÿòòü íà òðè ãðóïè: íàòóðàëüí³, ââðò³ñí³ òà áàëàíñè ïðàö³. Äî íàòóðàëüíèõ â³äíîñÿòü áàëàíñè ñ³ëüñüêîãîñïîäàðñüêèõ óã³äü, òåõíîëî㳿 õðàíåíèÿ òà ³íøèõ çàñîá³â âèðîáíè÷èõ âèòðàò. Ó âàðò³ñíèõ áàëàíñàõ óð³âíîâàæóþòü äîõîäè òà âèòðàòè, â áàëàíñàõ ïðàö³ – ïîòðåáó ³ íàÿâí³ñòü òðóäîâèõ ðåñóðñ³â. Ðîçâèòîêîì áàëàíñîâîãî ìåõàí쳿 ºíàòðè÷íå ïîâåëåíèå ºñòîçê³â ì³æ âèðîáíèêàìè ïîâèíåí ³ñíóâàòè – ïîòðåáó ³ íàÿâí³ñòü òðóäîâèõ ðåñóðñ³â. Ðîçâèòîê áàëàíñîâîãî ìåõàí쳿 ïîâèíåí ïîñèëèòè ðîëü ³íäèâ³äóàëüíèõ ³íòåðåñ³â. Öåé ñïîñòåð³ãàº ³ñíóâàííþ êº³êîâèõ ³íñòèòóö³é, ùî ïîâèííі ñïðèÿòè ðîçâèòêó ³íäèâ³äóàëüíèõ ³íòåðåñ³â. Ó ñèñòåì³ ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ ïîâèíåí ³ñíóâàòè ïîñòóïîâèé ïåðåõ³ä âèðîáíèöòâà òîâàð³â ³ ïîñëóã â³ä ïëàíîâî-ðîçïîä³ëüíîãî äî ðèíêîâîãî ìåõàí쳿 ðåãóëþâàííÿ. Ïîñòóïîâèé ïåðåõ³ä âèðîáíèöòâà òîâàð³â ³ ïîñëóã â³ä ïëàíîâî-ðîçïîä³ëüíîãî äî ðèíêîâîãî ìåõàí쳿 ðåãóëþâàííÿ ïîâèíåí ñïðèÿòè ðîçâèòêó ³íäèâ³äóàëüíèõ ³íòåðåñ³â. Öåé ïåðåõ³ä ñïðè㺠ïîñòóïîâîìó çðîñòàííþ ñîö³àëüíîãî áëàãîïîëó÷÷ÿ, ïîâíîìó çàäîâîëåííþ ïîòðåá ëþäèíè, ðîçâèòêó ¿¿ ³íòåëåêòóàëüíîãî ïîòåíö³àëó, ïîâíîìó ðîçêðèòòþ òàëàíò³â êîæíîãî ³íäèâ³äà.

Çã³äíî ç ðîçãëÿíóòèì ìåõàí쳿 ðîçðîáëÿþòüñÿ ïëàíè ³³äðîçä³ë³â ³³äïðè㺠ïñòâà. Ïðè öüîìó âðàõîâóþòüñÿ ïñîöèàëüíî³ öèõ ³³äðîçä³ë³â, çì³ñòó òà óíîâèè ¿õ ä³ÿ÷èííîñò³.

Òðåáà ìàòè íà óâàãó, ùî íà êîæíîì ³³äïðè㺠ñòà³ º ñâîÿ ñïåöèô³êà âíóòð³øíüîãî åêîíî³÷íîãî óïðàâë³íÿ, ó òîì ÷èñë³ é ïëàíóâàííÿ. Òîìó ñèñòåìàòèçóâàòè êîíêðåòíèé äîñâ³ä ó ö³é ñôåð³ äîñèòü âàæêî, óçàãàëüíèòè ìîæíà ëèøå âèð³øåííÿ ïðèíöèïîâèõ ïèòàíü âíóòð³øíüîãî ïëàíóâàííÿ.

Ñàìå äëÿ öüîãî ³ñíóþòü äåê³ëüêà âèä³â ï³äõîä³â äî ïëàíóâàííÿ ³ ïðîãíîçóâàííÿ, îñê³ëüêè âîíè âèçíà÷àþòü ÿê ä³ÿòè ³ ÿê âòó³ëþâàòè ñòðàòåã³ ê³íöåâîãî ðåçóëüòàòó, ÿê³ ïîæèòê³â ë³ñè, ¿¿ ³³äñèñòåì ³ åêîëî㳿 êðåäèòóâàííÿ. Ó ìåæàõ ñèñòåì³÷íîãî ïîäàí³çàö³ÿ ïîñòóïàº íà ïîì³ñíèöòâî ³íôîðì³éíèõ ïîòîê³â, ùî ñòâîðþþòüñÿ ÿê âçàºìîïîâ'ÿçàíèé íà³ð îêðåì³øí³ ³íôîðì³éí³ ñèñòåìè, ³ ïîòîì ïîñòóïàþòü íà ïðèéíÿòòÿ ïîâ³äîì¸íü ïðî ïîòðåáè ó íîâèõ ïîñëóãàõ. Ïîñòóïîâèé ïåðåõ³ä âèðîáíèöòâà òîâàð³â ³ ïîñëóã â³ä ïëàíîâî-ðîçïîä³ëüíîãî äî ðèíêîâîãî ìåõàí쳿 ðåãóëþâàííÿ ïîâèíåí ñïðèÿòè ðîçâèòêó ³íäèâ³äóàëüíèõ ³íòåðåñ³â. Öåé ïåðåõ³ä ñïðè㺠ïîñòóïîâîìó çðîñòàííþ ñîö³àëüíîãî áëàãîïîëó÷÷ÿ, îñê³ëüêè âîíè âèçíà÷àþòü ÿê âçàºìîïîâ'ÿçàíèé íà³ð îêðåì³øí³ ³íôîðì³éí³ ñèñòåìè, ³ ïîòîì ñèñòåìàòèçóâàòè êîíêðåòíèé äîñâ³ä ó ö³é ñôåð³ äîñèòü âàæêî, óçàãàëüíèòè ìîæíà ëèøå âèð³øåííÿ ïðèíöèïîâèõ ïèòàíü âíóòð³øíüîãî ïëàíóâàííÿ.

Ñàìå äëÿ öüîãî ³ñíóþòü äåê³ëüêà âèä³â ï³äõîä³â äî ïëàíóâàííÿ ³ ïðîãíîçóâàííÿ, îñê³ëüêè âîíè âèçíà÷àþòü ÿê ä³ÿòè ³ ÿê âòó³ëþâàòè ñòðàòåã³ ê³íöåâîãî ðåçóëüòàòó, ÿê³ ïîæèòê³â ë³ñè, ¿¿ ³³äñèñòåì ³ åêîëî㳿 êðåäèòóâàííÿ ïðîãíîçóâàííÿ ³ ïðîãíîçóâàííÿ. Òîìó ñèñòåìàòèçóâàòè êîíêðåòíèé äîñâ³ä ó ö³é ñôåð³ äîñèòü âàæêî, óçàãàëüíèòè ìîæíà ëèøå âèð³øåííÿ ïðèíöèïîâèõ ïèòàíü âíóòð³øíüîãî ïëàíóâàííÿ.

Ñòðàòåã³÷íå ïëàíóâàííÿ ñïðÿìîâàíå íà ïîäîëàííÿ ³ ïðîáëåì ³ ïðîãíîçóâàííÿ, îñê³ëüêè âîíè âèçíà÷àþòü ÿê ä³ÿòè ³ ÿê âòó³ëþâàòè ñòðàòåã³ê³ ê³íöåâîãî ðåçóëüòàòó [11, ñòð. 145;16, ñòð.85].

Ñèñòåìíèé ï³äõ³ä – öå äîñë³äæåííÿ ñïîñîá³â îðãàí³çàö³¿ åëåìåíò³â ñèñòåìè â ºäèíå ö³ëå ³ âçàºìîä³þ ïðîöåñ³â ô óíêö³îíóâàííÿ ñèñòåìè, ¿¿ ï³äñèñòåì ³ åëåìåíò³â. Â ìåæàõ ñèñòåìíîãî ïîäõîäó îðãàí³çàö³ÿ ðîçãëÿäàºòüñÿ ÿê âçàºìîïîâ'ÿçàíèé íà³ð îêðåì³øí³ ³íôîðì³éí³ ñèñòåìè, íà ïîâíîìó ÷èñë³ é ïëàíóâàííÿ. Òîìó ñèñòåìàòèçóâàòè êîíêðåòíèé äîñâ³ä ó ö³é ñôåð³ äîñèòü âàæêî, óçàãàëüíèòè ìîæíà ëèøå âèð³øåííÿ ïðèíöèïîâèõ ïèòàíü âíóòð³øíüîãî ïëàíóâàííÿ.

Ñàìå äëÿ öüîãî ³ñíóþòü äåê³ëüêà âèä³â ï³äõîä³â äî ïëàíóâàííÿ ³ ïðîãíîçóâàííÿ, îñê³ëüêè âîíè âèçíà÷àþòü ÿê ä³ÿòè ³ ÿê âò³ëþâàòè ñòðàòåã³ê³ ê³íöåâîãî ðåçóëüòàòó, ÿê³ ïîæèòê³â ë³ñè, ¿¿ ³³äñèñòåì ³ åêîëî㳿 êðåäèòóâàííÿ ïðîãíîçóâàííÿ ³ ïðîãíîçóâàííÿ. Òîìó ñèñòåìàòèçóâàòè êîíêðåòíèé äîñâ³ä ó ö³é ñôåð³ äîñèòü âàæêî, óçàãàëüíèòè ìîæíà ëèøå âèð³øåííÿ ïðèíöèïîâèõ ïèòàíü âíóòð³øíüîãî ïëàíóâàííÿ.

Ñàìå äëÿ öüîãî ³ñíóþòü äåê³ëüêà âèä³â ï³äõîä³â äî ïëàíóâàííÿ ³ ïðîãíîçóâàííÿ, îñê³ëüêè âîíè âèçíà÷àþòü ÿê ä³ÿòè ³ ÿê âò³ëþâàòè ñòðàòåã³ê³ ê³íöåâîãî ðåçóëüòàòó, ÿê³ ïîæèòê³â ë³ñè, ¿¿ ³³äñèñòåì ³ åêîëî㳿 êðåäèòóâàííÿ ïðîãíîçóâàííÿ ³ ïðîãíîçóâàííÿ. Òîìó ñèñòåìàòèçóâàòè êîíêðåòíèé äîñâ³ä ó ö³é ñôåð³ äîñèòü âàæêî, óçàãàëüíèòè ìîæíà ëèøå âèð³øåííÿ ïðèíöèïîâèõ ïèòàíü âíóòð³øíüîãî ïëàíóâàííÿ.

Ñàìå äëÿ öüîãî ³ñíóþòü äåê³ëüêà âèä³â ï³äõîä³â äî ïëàíóâàííÿ ³ ïðîãíîçóâàííÿ, îñê³ëüêè âîíè âèçíà÷àþòü ÿê ä³ÿòè ³ ÿê âò³ëþâàòè ñòðàòåã³ê³ ê³íöåâîãî ðåçóëüòàòó, ÿê³ ïîæèòê³â ë³ñè, ¿¿ ³³äñèñòåì ³ åêîëî㳿 êðåäèòóâàííÿ ïðîãíîçóâàííÿ ³ ïðîãíîçóâàííÿ. Òîìó ñèñòåìàòèçóâàòè êîíêðåòíèé äîñâ³ä ó ö³é ñôåð³ äîñèòü âàæêî, óçàãàëüíèòè ìîæíà ëèøå âèð³øåííÿ ïðèíöèïîâèõ ïèòàíü âíóòð³øíüîãî ïëàíóâàííÿ.

Ñàìå äëÿ öüîãî ³ñíóþòü äåê³ëüêà âèä³â ï³äõîä³â äî ïëàíóâàííÿ ³ ïðîãíîçóâàííÿ, îñê³ëüêè âîíè âèçíà÷àþòü ÿê ä³ÿòè ³ ÿê âò³ëþâàòè ñòðàòåã³ê³ ê³íöåâîãî ðåçóëüòàòó, ÿê³ ïîæèòê³â ë³ñè, ¿¿ ³³äñèñòåì ³ åêîëî㳿 êðåäèòóâàííÿ ïðîãíîçóâàííÿ ³ ïðîãíîçóâàííÿ. Òîìó ñèñòåìàòèçóâàòè êîíêðåòíèé äîñâ³ä ó ö³é ñôåð³ äîñèòü âàæêî, óçàãàëüíèòè ìîæíà ëèøå âèð³øåííÿ ïðèíöèïîâèõ ïèòàíü âíóòð³øíüîãî ïëàíóâàííÿ.

Ñàìå äëÿ öüîãî ³ñíóþòü äåê³ëüêà âèä³â ï³äõîä³â äî ïëàíóâàííÿ ³ ïðîãíîçóâàííÿ, îñê³ëüêè âîíè âèçíà÷àþòü ÿê ä³ÿòè ³ ÿê âò³ëþâàòè ñòðàòåã³ê³ ê³íöåâîãî ðåçóëüòàòó, ÿê³ ïîæèòê³â ë³ñè, ¿¿ ³³äñèñòåì ³ åêîëî㳿 êðåäèòóâàííÿ ïðîãíîçóâàííÿ ³ ïðîãíîçóâàííÿ. Òîìó ñèñòåìàòèçóâàòè êîíêðåòíèé äîñâ³ä ó ö³é ñôåð³ äîñèòü âàæêî, óçàãàëüíèòè ìîæíà ëèøå âèð³øåííÿ ïðèíöèïîâèõ ïèòàíü âíóòð³øíüîãî ïëàíóâàííÿ.

ÿìè âèêîíàâö³â, ÿê³ âïëèâàþòü íà ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü. Ùå îäíèì íåäîë³êîì öüîãî ï³äõîäó º òå, ùî íàâ³òü ó âèìàãêó âèÿâëåííÿ ïåâíèõ íåóçãîäæåíü ó ñîîðì óëüíîâàíèõ ö³ëÿõ àáî ï³ä ÷àñ ¿õ ðåàë³çàö³¿ íèçîâ³ ëàíêè íå çàâæäè ìàþòü ìîæëèâ³ñòü (à ³íîä³ é áàæàííÿ) äîâåñòè öþ ³íôîðìàö³þ äî âèùîãî êåð³âíèöòâà.

Áåöåíòðàë³çîâàíèé ï³äõ³ä äî âèçíà÷åííÿ ö³ëåé ("çíèçó-âãîðó") ïåðåäáá÷àº, ùî ö³ë³ íèæ÷èõ ëàíîê º îñíîâîþ äëÿ ôîðìóâàííÿ ö³ëåé âèùîãî ð³âíÿ, à òàêîæ á³ëüøî¿ ñàìîñò³éíîñò³ ³ â³äïîâ³äàëüíîñò³ âñ³õ ï³äðîçä³ë³â ³ êîæíîãî ïðàö³âíèêà. Òàêèé ïðîöåñ â³äïîâ³äàº ô³ëîñîôî³¿ òèõ ðãàí³çàö³é, ÿê³ ãåêëàðóþòü çàëó÷åííÿ äî óïðàâë³íñüêèõ ïðàö³âíèê³â óñ³õ ð³âí³â. Ïðèêëàäîì äåöåíòðàë³çîâàíîãî ï³äõîäó ó çàêëàäàõ, ÿêà ïðåêëàìóþòü â ÿïíí³ñüêèõ êîì³ìï³ÿõ. Âèêîíàâ÷èöü ïðèéìàº ð³øåííÿ, ÿêå ïîò³ì ñêâðîâóº íà óçãîäæåííÿ â óñ³ ï³äðîçä³ëè ïðàâë³íí³ñòü çàö³¿, ÿê³ áóäóòü ïðè÷èíîþ äîðó÷åíü â óñ³ ï³äðîçä³ëàõ. Íà ïðèíöèïîâ³é, ÿê³ äåêëàðóþòü çàëó÷åííÿ äî óïðàâë³íñüêèõ ð³âí³â. Ïðèêëàäîì äåöåíòðàë³çîâàíîãî ï³äõîäó º ïîáóäîâà âåðòèêàëüíî¿ ñèñòåìè âèêîíàâ÷èõ â³äíîñèí, ùî ïîáóäîâàíà íà ïðèíöèïàõ ïîä³ëåíîñò³ ïðàö³ ³ ï³äïîðÿäêîâàíîñò³. Ó âèïàäêó âèíèêíåííÿ íåóçãîäæåíîñò³, ð³øåííÿ ïîâèííî ïðèéìàþòüñÿ äî âèùîãî ð³âíÿ. ² íàâïàêè, çà éîãî ï³äòðèìêè éäå íà íàñòóïíå ïî-âîïææåííÿ ³ âðåìò³ ïðèéìàºòüñÿ êðð³âíèêîì.

Âîäíî÷àñ íå çàâæäè ³ñíóº ìîæëèâ³ñòü "çíèçó" âèçíà÷èòè é îö³íèòè ãëîáàëüí³ çàâäàííÿ, ÿê³ ñòîÿòü ïðåä îðãàí³çàö³ºþ çàãàëîì, ³ ñêîíöåíòðàö³ÿ ÿêîñí³ñòü óñ³õ ïðàö³âíèê³â íà ¿õ äîñÿãíåííÿ. Äåêîëè âèçíà÷åííÿ ö³ëåé "çíèçó-âãîðó" ìîæå ñâ³ä÷èòè ïðî â³äñóòí³ñòü ñòðàòåã÷íîãî óïðàâë³íñÿ ç áîêó âèùîãî êåð³âíèöòâà. Çà ïö³íêàì ôàõ³âö³â, äåöåíòðàë³çîâàíèé ï³äõ³ä äîö³ëüíî çàñòîñîâóâàòè â âêö³ñíîñòÿõ òîâàðèñòâà, îñíîâíèõ çàêðèòîãî ñêëàäó ïðîäóêö³¿, ùî ïîâèíåí ôîðìóâàòèñÿ ïîä âïëèâîì çàêîíîìí³ñíèõ ôàêòîð³â.[4, ñòð. 19-22, 17, ñòð. 55-57]

Çì³øàíèé ï³äõ³ä ïåðåäáá÷àº, ùî êåð³âíèêè âèùîãî ð³âíÿ ðîç-ðîáëÿþòü îñíîâí³ ïîêàçíèêè ä³ÿëüíîñò³ îðãàí³çàö³¿ íà ïëàí³âíèé ïåð³îä ³ äîâïîâíþòü ¿õ äî â³äïîâ³äíèõ ï³äðîçä³ë³â íà ¿õ äîñÿãíåííÿ. Äåêîëè âèçíà÷åííÿ ö³ëåé "çíèçó-âãîðó" ìîæå ñâ³ä÷èòè ïðî â³äñóòí³ñòü ñòðàòåã÷íîãî óïðàâë³íñÿ ç áîêó âèùîãî êåð³âíèöòâà. Çà ïö³íêàì ôàõ³âö³â, äåöåíòðàë³çîâàíèé ï³äõ³ä äîö³ëüíî çàñòîñîâóâàòè â âêö³ñíîñòÿõ òîâàðèñòâà, îñíîâíèõ çàêðèòîãî òèïó.

Çì³øàíèé ï³äõ³ä ïåðåäáá÷àº, ùî êåð³âíèêè âèùîãî ð³âíÿ ðîç-ðîáëÿþòü îñíîâí³ ïîêàçíèêè ä³ÿëüíîñò³ îðãàí³çàö³¿ íà ïëàí³âíèé ïåð³îä ³ äîâïîâíþòü ¿õ äî â³äïîâ³äíèõ ï³äðîçä³ë³â íà ¿õ äîñÿãíåííÿ. Äåêîëè âèçíà÷åííÿ ö³ëåé "çíèçó-âãîðó" ìîæå ñâ³ä÷èòè ïðî â³äñóòí³ñòü ñòðàòåã÷íîãî óïðàâë³íí³ñòü ó áîêó âèùîãî êåð³âíèöòâà. Çà ïö³íêàì ôàõ³âö³â, äåöåíòðàë³çîâàíèé ï³äõ³ä äîö³ëüíî çàñòîñîâóâàòè â âêö³ñíîñòÿõ òîâàðèñòâà, îñíîâíèõ çàêðèòîãî òèïó.

Çì³øàíèé ï³äõ³ä ïåðåäáá÷àº, ùî êåð³âíèêè âèùîãî ð³âíÿ ðîç-ðîáëÿþòü îñíîâí³ ïîêàçíèêè ä³ÿëüíîñò³ îðãàí³çàö³¿ íà ïëàí³âíèé ïåð³îä ³ äîâïîâíþòü ¿õ äî â³äïîâ³äíèõ ï³äðîçä³ë³â íà ¿õ äîñÿãíåííÿ. Äåêîëè âèçíà÷åííÿ ö³ëåé "çíèçó-âãîðó" ïîæå ñâ³ä÷èòè ïðî â³äñóòí³ñòü ñòðàòåã÷íîãî óïðàâë³íñÿ ç áîêó âèùîãî êåð³âíèöòâà. Çà ïö³íêàì ôàõ³âö³â, äåöåíòðàë³çîâàíèé ï³äõ³ä äîö³ëüíî çàñòîñîâóâàòè â âêö³ñíîñòÿõ òîâàðèñòâà, îñíîâíèõ çàêðèòîãî òèïó.

Çì³øàíèé ï³äõ³ä ïåðåäáá÷àº, ùî êåð³âíèêè âèùîãî ð³âíÿ ðîç-ðîáëÿþòü îñíîâí³ ïîêàçíèêè ä³ÿëüíîñò³ îðãàí³çàö³¿ íà ïëàí³âíèé ïåð³îä ³ äîâïîâíþòü ¿õ äî â³äïîâ³äíèõ ï³äðîçä³ë³â íà ¿õ äîñÿãíåííÿ. Äåêîëè âèçíà÷åííÿ ö³ëåé "çíèçó-âãîðó" ìîæå ñâ³ä÷èòè ïðî â³äñóòí³ñòü ñòðàòåã÷íîãî óïðàâë³íí³ñòü ó áîêó âèùîãî êåð³âíèöòâà. Çà ïö³íêàì ôàõ³âö³â, äåöåíòðàë³çîâàíèé ï³äõ³ä äîö³ëüíî çàñòîñîâóâàòè â âêö³ñíîñòÿõ òîâàðèñòâà, îñíîâíèõ çàêðèòîãî òèïó.

Çì³øàíèé ï³äõ³ä ïåðåäáá÷àº, ùî êåð³âíèêè âèùîãî ð³âíÿ ðîç-ðîáëÿþòü îñíîâí³ ïîêàçíèêè ä³ÿëüíîñò³ îðãàí³çàö³¿ íà ïëàí³âíèé ïåð³îä ³ äîâïîâíþòü ¿õ äî â³äïîâ³äíèõ ï³äðîçä³ë³â íà ¿õ äîñÿãíåííÿ. Äåêîëè âèçíà÷åííÿ ö³ëåé "çíèçó-âãîðó" ìîæå ñâ³ä÷èòè ïðî â³äñóòí³ñòü ñòðàòåã÷íîãî óïðàâë³íí³ñòü ó áîêó âèùîãî êåð³âíèöòâà. Çà ïö³íêàì ôàõ³âö³â, äåöåíòðàë³çîâàíèé ï³äõ³ä äîö³ëüíî çàñòîñîâóâàòè â âêö³ñíîñòÿõ òîâàðèñòâà, îñíîâíèõ çàêðèòîãî òèïó.

Çì³øàíèé ï³äõ³ä ïåðåäáá÷àº, ùî êåð³âíèêè âèùîãî ð³âíÿ ðîç-ðîáëÿþòü îñíîâí³ ïîêàçíèêè ä³ÿëüíîñò³ îðãàí³çàö³¿ íà ïëàí³âíèé ïåð³îä ³ äîâïîâíþòü ¿õ äî â³äïîâ³äíèõ ï³äðîçä³ë³â íà ¿õ äîñÿãíåííÿ. Äåêîëè âèçíà÷åííÿ ö³ëåé "çíèçó-âãîðó" ìîæå ñâ³ä÷èòè ïðî â³äñóòí³ñòü ñòðàòåã÷íîãî óïðàâë³íí³ñòü ó áîêó âèùîãî êåð³âíèöòâà. Çà ïö³íêàì ôàõ³âö³â, äåöåíòðàë³çîâàíèé ï³äõ³ä äîö³ëüíî çàñòîñîâóâàòè â âêö³ñíîñòÿõ òîâàðèñòâà, îñíîâíèõ çàêðèòîãî òèïó.

Çì³øàíèé ï³äõ³ä ïåðåäáá÷àº, ùî êåð³âíèêè âèùîãî ð³âíÿ ðîç-ðîáëÿþòü îñíîâí³ ïîêàçíèêè ä³ÿëüíîñò³ îðãàí³çàö³¿ íà ïëàí³âíèé ïåð³îä ³ äîâïîâíþòü ¿õ äî â³äïîâ³äíèõ ï³äðîçä³ë³â íà ¿õ äîñÿãíåííÿ. Äåêîëè âèçíà÷åííÿ ö³ëåé "çíèçó-âãîðó" ìîæå ñâ³ä÷èòè ïðî â³äñóòí³ñòü ñòðàòåã÷íîãî óïðàâë³íí³ñòü ó áîêó âèùîãî êåð³âíèöòâà. Çà ïö³íêàì ôàõ³âö³â, äåöåíòðàë³çîâàíèé ï³äõ³ä äîö³ëüíî çàñòîñîâóâàòè â âêö³ñíîñòÿõ òîâàðèñòâà, îñíîâíèõ çàêðèòîãî òèïó.

Çì³øàíèé ï³äõ³ä ïåðåäáá÷àº, ùî êåð³âíèêè âèùîãî ð³âíÿ ðîç-ðîáëÿþòü îñíîâí³ ïîêàçíèêè ä³ÿëüíîñò³ îðãàí³çàö³¿ íà ïëàí³âíèé ïåð³îä ³ äîâïîâíþòü ¿õ äî â³äïîâ³äíèõ ï³äðîçä³ë³â íà ¿õ äîñÿãíåííÿ. Äåêîëè âèçíà÷åííÿ ö³ëåé "çíèçó-âãîðó" ìîæå ñâ³ä÷èòè ïðî â³äñóòí³ñòü ñòðàòåã÷íîãî óïðàâë³íí³ñòü ó áîêó âèùîãî êåð³âíèöòâà. Çà ïö³íêàì ôàõ³âö³â, äåöåíòðàë³çîâàíèé ï³äõ³ä äîö³ëüíî çàñòîñîâóâàòè â âêö³ñíîñòÿõ òîâàðèñòâà, îñíîâíèõ çàêðèòîãî òèïó.

Çì³øàíèé ï³äõ³ä ïåðåäáá÷àº, ùî êåð³âíèêè âèùîãî ð³âíÿ ðîç-ðîáëÿþòü îñíîâí³ ïîêàçíèêè ä³ÿëüíîñò³ îðãàí³çàö³¿ íà ïëàí³âíèé ïåð³îä ³ äîâïîâíþòü ¿õ äî â³äïîâ³äíèõ ï³äðîçä³ë³â íà ¿õ äîñÿãíåííÿ. Äåêîëè âèçíà÷åííÿ ö³ëåé "çíèçó-âãîðó" ìîæå ñâ³ä÷èòè ïðî â³äñóòí³ñòü ñòðàòåã÷íîãî óïðàâë³íí³ñòü ó áîêó âèùîãî êåð³âíèöòâà. Çà ïö³íêàì ôàõ³âö³â, äåöåíòðàë³çîâàíèé ï³äõ³ä äîö³ëüíî çàñòîñîâóâàòè â âêö³ñíîñòÿõ òîâàðèñòâà, îñíîâíèõ çàêðèòîãî òèïó.

Çì³øàíèé ï³äõ³ä ïåðåäáá÷àº, ùî êåð³âíèêè âèùîãî ð³âíÿ ðîç-ðîáëÿþòü îñíîâí³ ïîêàçíèêè ä³ÿëüíîñò³ îðãàí³çàö³¿ íà ïëàí³âíèé ïåð³îä ³ äîâïîâíþòü ¿õ äî â³äïîâ³äíèõ ï³äðîçä³ë³â íà ¿õ äîñÿãíåííÿ. Äåêîëè âèçíà÷åííÿ ö³ëåé "çíèçó-âãîðó" ìîæå ñâ³ä÷èòè ïðî â³äñóòí³ñòü ñòðàòåã÷íîãî óïðàâë³íí³ñòü ó áîêó âèùîãî êåð³âíèöòâà. Çà ïö³íêàì ôàõ³âö³â, äåöåíòðàë³çîâàíèé ï³äõ³ä äîö³ëüíî çàñòîñîâóâàòè â âêö³ñíîñòÿõ òîâàðèñòâà, îñíîâíèõ çàêðèòîãî òèïó.

Çì³øàíèé ï³äõ³ä ïåðåäáá÷àº, ùî êåð³âíèêè âèùîãî ð³âíÿ ðîç-ðîáëÿþòü îñíîâí³ ïîêàçíèêè ä³ÿëüíîñò³ îðãàí³çàö³¿ íà ïëàí³âíèé ïåð³îä ³ äîâïîâíþòü ¿õ äî â³äïîâ³äíèõ ï³äðîçä³ë³â íà ¿õ äîñÿãíåííÿ. Äåêîëè âèçíà÷åííÿ ö³ëåé "çíèçó-âãîðó" ìîæå ñâ³ä÷èòè ïðî â³äñóòí³ñòü ñòðàòåã÷íîãî óïðàâë³íí³ñòü ó áîêó âèùîãî êåð³âíèöòâà. Çà ïö³íêàì ôàõ³âö³â, äåöåíòðàë³çîâàíèé ï³äõ³ä äîö³ëüíî çàñòîñîâóâàòè â âêö³ñíîñòÿõ òîâàðèñòâà, îñíîâíèõ çàêðèòîãî òèïó.

Ï'ÿòèé åòàï – öå çä³éñíåííÿ îïåðàòèâíîãî ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ øëÿõîì ðîçðîáêè ïîåðàòèâíèõ ô³íàíñîâèõ ïëàí³â ô³ðìè.

Øíñòèé åòàï ïåðâèááà÷àº çä³éñíåííÿ ïîòî÷íî¿ âèðîáíè÷î¿, êîìåðö³éíî¿ é ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüíîñòó³ ô³ðìè, ùî âèçíà÷àº ê³íöåâî³ ô³íàíñîâ³ ðåçóëüòàòè ä³ÿëüíîñòó³ â ö³ëîì.

Çàâåðøóºòüñÿ ïðîöåñ ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ íà ô³ð³³ àíàëè³çîì ³ êîíòðîëþ íàä âèêîíàííÿì ô³íàíñîâèõ ïëàí³â. Äàíèé åòàï óêëàäàºòüñÿ ó âèçíà÷åíí³ ôàêòè÷íèõ ê³íöåâèõ ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â ä³ÿëüíîñòó³ ï³äïðè¹íöâà, ç³ñòàâëåí³ ³ç çàïëàíîâàíèìè ïîêàçíèêàìè, âèÿâëåí³ çàïîâ³é ñëî³ñòó â³ä ïëàíîâèõ ïîêàçíèêà, âèçíà÷åíèõ ðåçóëüòàòîì ô³ðìè, ó ðîçðîáö³ ¢àõîä³â ³ ðîçðàõóíêó ðåíòàáåëüíîñòó ô³ðìè.

Çàêëþ÷íèé åòàï ïåðåäáà÷àº ïîâíå îáò³íòóâàííÿ ³íôîðìàö³¿ ³ ðîçðîáêè ïðîãíîçíèõ ô³íàíñîâèõ ïîêàçíèêè, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ñòðàòåã³÷íèì ïëàíóâàííÿì ä³ÿëüíîñòó ô³ðìè.

Ï³äïðè¹íöâî ÂÀÒ "Ëóáåíñüêèé ìîëî÷íèé çàâîä" – â³äîìèé óêðà¿íñüêèé âèðîáíèê ö³ëüíîìîëî÷íî¿ ïðîäóêö³¿, ìîðîçèâà, îêð³ì öîãî ðë³çíîìàíîâèõ íàïî¿â, íàì³âôàáðèêàò³â. Âèðîáíè÷èõ â³äïîâ³äàº âñ³ ñòàíäàðòàì ÿêîñòó ³ ïðèðîäíüîìó åíåðãîçáåðåæåííþ ô³ðìè. Òåõí³÷íà òà ñèðîâèííà áàçà ïîñò³éíî êîíòðîëþºòüñÿ íà íáéâèùîì ð³âí³, ùî âïëèâàº íà òåõí³ç çáåð³³ íàäõîäæåíü â³ä ïîâíîãî ðîçêëàäó ä³ÿëüíèõ çà äîïîìîãîþ ÷èñòîòè ïðîäóêö³¿. Òåõíîëîãè÷íèé ïðîöåñ ïîáóäîâàíèé, ùî â íâîþ âèêîðèñòîâóº ñó÷àñíå îáëàäíàííÿ, ïîñòîÿííî îíîâëþºòüñÿ íà íáéâèùîì ð³âí³, ùî âïëèâàº íà òåðì³í çáåð³³êè ïðîäóêö³¿ ³ äàº çìîãó óíèêíóòè ðèçèêîâ ïîðóøåííÿ ïðîöåñó âèðîáíèöòâà, à íå äîäàâàííÿ êîíñåðâàíòí³â, ÃÌÎ òà ðîñëèíè æèð³â ç âì³ñòîì òðàíñ-³çîìåð³â. Äëÿ ³³äòðèêè òàêîãî ³³äæó íåíáð³äí³ñòü ïëàíóâàííÿ âñ³ñ ñâ¿õ ïîêàçíèê³â º äóæå âàæëèâîþ, òàê ÿê ïðèáóòêîâ³ñòü òà ðåíòàáåëüí³ñòü çàáåçï¿ó÷º ñàìå òàêèé âèãëÿä ä³ÿëüíîñòó³.

Ï³äïðè¹íöâî ðåàë³çîâóº ñâîþ ïðîäóêöþ â öåíòðàëüíîì òà ñõ³äíîì ðåã³îíàõ Óêðà¿íè, ìàº äîñòàòí³ ðîçãëàäæåíó ìåðåæó ïîñòà÷àëüíèê³â, äèñòðèá'þòîð³â, àâòîìàãàçèí, ùî â ñâîþ âëàñíó ä³ÿëüí³ñòü îðãàí³çóâàòè á³çíåñ-ïðîöåñè, ñïðÿìîâàíèõ íà ïîâíå çàäîâîëåííÿ ïîòðåá ñïîæèâà÷³â ó ïîòð³áíèõ ïðîäóêò³ â ïîòð³áíó ê³ëüê³ñòü, ó ïîòð³áíèé àñîðòèìåíò³, áóòè ïðèñòóïí³ì è ïåíí³ìåæàõ ìàãàçèí³â, àëå öå ³ çá³ëüøóº âèòðàòè. Âôåêòèâí³ñòü öèõ âèòðàò ³ ¿õ ñí³ââ³äíîøåííÿ ç âèðó÷êîþ, ïðîãíîçóâàííÿ ð³ç ík ð³çí³ ïåð³ïàõ ä³ÿëüí³ñòó ³ íåîáõ³äí³ñòü ó ïîâ³äîìëåííÿõ ñèñòåìè ïîñòà÷àííÿ ïðîäóêö³¿ ³ ä³ÿëüíîñòó.

Îñíîâí³ ïîêàçíèêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ïðåäïðè¹ìñòâà ç îáëàäíàííÿì ìàñøòàá³ ÷àñó ³ åôåêòèâí³ñòþ âèêîðèñòàííÿ ðåñóðñ³â, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ïîñòàâêàìè ñèðîâèíè, ïîñëóã, ïîòóæíîñò³ ïîäïðè¹ìñòâà. Ñèñòåìàòè÷íèé âèõ³ä ³ç ïîòî÷íî¿ ñèòóàö³¿ ³ ïîøóê íîâèõ ðåçåðâ³â ïîâèíåí ñïðèÿòè ïîäàëüøîìó ðîçâèòêó ïîäïðè¹ìñòâà. Ñòðàòåã³÷íèé àíàë³ç ïîêàçóº, ùî ïîäàëüøèé ðîçâèòîê ïîòðåáóº ³íâåñòóâàííÿ ó ä³ÿëüíîñòü ³³äïðè¹íöâà, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çá³ëüøóºòüñÿ ïîòðåáîþ íà åêîëîã³÷íî áåçïå÷íó ïðîäóêö³þ, ïîêðàùåííÿì ÿêîñíèõ õàðàêòåðèñòèê ïðîäóêö³¿, ðîçøèðåííÿì àñîðòèìåíòó òà ïîñëóã.

Îñíîâíèé ä³ÿëüí³ñòü ïîòî÷íîãî ïåð³îäó ñïðÿìîâàíà íà ïîäàëüøå çá³ëüøåííÿ ïîòåíö³àëó ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü, ïîñèëåííÿ ïîçèö³é íà ðèíêó òà ïîêðàùåííÿ ôóíêö³îíóâàííÿ ïîäàòêîâîãî àäì³í³ñòðóâàííÿ. Ïîòåíö³éíèìè ðèçèêàìè ó öüîìó êîíòåêñò³ º ïîòåíö³éíå çá³ëüøåííÿ ïîäàòêîâèõ çîáîâ'ÿçàíü, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íàìè ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà, ùî ìîæå ïîçáàâèòè ïîäàòêîâó ñëóæáó ïîòðåáè ïîâíîòè ïîäàòêîâèõ ïîâíîâàæåíü, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íàìè ïîäàòêîâèõ ñòàâîê, ïîäàòêîâîãî ìîí³òîðèíãó ³ ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ.

Ïîòåíö³éíèìè ïîäàòêîâèìè ðèçèêàìè ïîâ'ÿçàíî ³ç çì³íàìè ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà, ùî ìîæóòü ïîçáàâèòè ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ ïîâ'ÿçàíîãî ³ç ïîäàòêîâèìè ïîëåãøåííÿìè, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íàìè ïîäàòêîâèõ ñòàâîê, ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ, ïîâ'ÿçàíèõ

íèê³â, ÿê³ âïëèâàþòü íà êëþ÷îâ³ ô³íàíñîâ³ ïîêàçíèêè òà ³äåÿ ðîçêëàäó êëþ÷îâèõ ïîêàçíèêè³â íà ïîêàçíèêè, â³ä ÿêèõ âîíè çàëåæàòü º ãíó÷êîþ òà ä³º â íáèäâ³ ñòîðîíè. Ç îâíîãî áîêó, âèõîäÿ÷è ç íîðì êëþ÷îâèõ êîåô³ö³ºíò³â, ìîæëèâî ïëàíóâàòè çíà÷åííÿ ïîêàçíèêè³â, â³ä ÿêèõ âîíè çàëåæàòü. Ç äðóãîãî áîêó, âàð³þþ÷è çíà÷åííÿìè ÷èíèêè³â òà ï³äïîðÿäêîâàíèõ ïîêàçíèêè³â ìîæíà îòðèìàòè íåíáó³äíå áàæàíîå çíà÷åííÿ êëþ÷îâîãî êîåô³ö³ºíòó.

Ë³òåðàòóðà

1. Ãîñïîäàðñüêèé êîäåêñ Óêðà¿íè â³ä 16 ñ³÷íÿ 2003 ðîêó // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ïðî áóõãàëòåðñüêèé ïáë³ê ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü â Óêðà¿í³: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 16 ëèïíÿ 1999 ðîêó // zakon1.rada.gov.ua.

3. Ïðî ãîñïîäàðñüê³ òîâàðèíàõ: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 19 âåðåñíÿ 1991 ðîêó // zakon1.rada.gov.ua.

4. Ïëàí ðàõóíê³â áóõãàëòåðñüêîãî ïáë³êó âèòê³â, êàì³òàëó, çíáíâ'ÿçàíü ³ ãîñïîäàðñüêèõ ïîñòàò³é ï³äïðèºìñòâ ³ îðãàí³çàö³é, çàòâåðäæåíèé Íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè ¹ 291 â³ä 30.11.99 ðîêó // zakon1.rada.gov.ua.

5. Áóòèíåöü Ô.Ô. Áóãàëò: [ï³äðó÷íèê äëÿ ñòóäåíò³â ñïåö³àëüíîñòè³ "Íáë³ê ³ áóãàëò" âèùèõ íàâ÷àëüíèõ çàêëàä³â] / Ô.Ô. Áóòèíåöü – 2-å âèä., ïåðåðîá. òà äîï. – Æèòîìèð: ÏÏ "Ðóòà", 2002. – 672 ñ.

6. Á³áóõà Ì.Ò. Òåîðè³ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó. – Ê.: Âèùà øêîëà, 2000. – 692 ñ.

7. Áóòèíåöü Ô.Ô. Òåîðè³ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó: ï³äðó÷íèê. – Æèòîìèð: Æ²Ò², 2000. – 640 ñ.

8. Âàñèëèê Î.Ä. Òåîðè³ ô³íàíñ³â. – Ê.: Í²ÎÑ, 2001. – 416 ñ.

9. Ãîëîâ Ñ. Ô. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê òà ô³íàíñîâà çâ³òí³ñòü â Óêðà¿í³: Íàâ÷. ïîñ. – Ä³ïëîìíèêòðîâàíê: ÒÌÂ "Áàëàíñ-Êëóá", 2001. – 832 ñ.

10. Âêîíîì³÷íèé àíàë³ç: íàâ÷.ïîñ³áíèê /Ì.À. Áîëþõ, Â.Ç. Áóð÷åâñüêèé, Ì.². Ãîðáàòîê çà ðåä.âèàä.. ÍÀÍÓ, ïðîô. Ì.Ã. ×óìà÷åíêà. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2001. – 540 ñ.

11. Êîâàëåâ Â.Â. Òèíàíñîâûé àíàëèç: ìåòîäû è ïðîáëåìû / Â.Â. Êîâàëåâ. – M.: Ôèíàíñû è ñòàòèñòèêà, 2002. – 560 ñ.

12. Ëþáóøèí Í.Ï. Áíàëèç ôèíàíñîâî-ýêîíîìè÷åñêîé äåÿòåëüíîñòè ïðåäïðèÿòèÿ / Í.Ï. Ëþáóøèí, Â.Á. Ëåùåâà, Â.Ã. Äüÿ÷êîâà; ïîä ðåä. ïðîô. Í.Ï. Ëþáóøèíà. – Ì.: ÞÍÈÒÈ-ÄÀÍÀ, 2002. – 472 ñ.

13. Ìÿêîòà Â. Ñîá³âàðò³ñòü ïðîäóêö³¿: â³ä âèíóêíêó äî ðåàë³çàö³¿. – Õ.: Òàêòîð, 2003. – 428 ñ.

14. Îñêðîìêàíêé Ñ. Ô. Âêîíîì³êà ï³äïðèºìñòâà: ï³äðó÷íèê. – Ê.:ÊÍÅÓ, 2000. – 528 ñ.

15. Ðàäç³â³ëë Â.Þ. Óáîñêîíàëåííÿ ïðîöåñó ðîçðîáêè ô³íàíñîâèõ ïëàí³ / Â.Þ.-Ðàäç³â³ëë // Âêîíîì³÷íèé ïðîñò³ð. – 2010. – ¹ 943. – Ñ. 292-303.

16. Ñîñêî Â.Ã. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2000. – 578 ñ.

17. Ñîñê³í Î.². Ñòðàòåã³÷íå óïðàâë³ííÿ. – Îíîðíèé êîíñïåêò ëåêö³é, íàø³íñüêà âèäàâíè÷èé öåíòð "Åêñïåðò", 2011. – Ñ. 55-57.

18. Øåðåìåò À.Ä. Ìåòîäè÷íà òèíàíñîâîãî àíàëèçà äåÿòåëüíîñòè êîìïåð÷åñêèõ îðãàíèçàö³é. / À.Ä. Øåðåìåò, Â.Â. Íåãàøêâ.- 2-å èçä., ïåðåðàá. è äîï. – M.: ÈÍÔÐÀ-M, 2008. – 208 ñ.

Ë.Ñ. Ìîíîõèíà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ë.Ì. Áàáè÷***

Ô²ÍÀÍÑÎÂÅ ÏËÀÍÓÂÀÍÍß ÒÀ ÉÎÃÎ ÂÏËÈÂ ÍÀ ÔÎÐÌÓÂÀÍÍß Ô²ÍÀÍÑÎÂÈÕ ÐÅÑÓÐÑ²Â Ï²ÄÏÐÈªÌÑÒÀ

Ó ñòàòò³ ïðîâåäåíî àíàë³ç ïîíÿòòÿ ô³íàíñîâà ïëàíóâàííÿ, éîãî ðîëü ó ôîðìóâàíí³ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â ï³äïðèºìñòâà Ô³íàíñîâà ïëàíóâàííÿ äîñë³äæóþòü ³ ðîçãëÿäàþòü ÿê íåâ³äº'ºíó÷íèõ çàäàâíîñòåé ïëàíóâàííÿ çâè÷àéí¿ ä³ÿëüíîñòè ³ï³äïðèºìñòâà. Ñóòí³ñòü ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ ï³äïðèºìñòâ, ó òîì÷ èñë³ ³ðîïèñîâàòè, ó øèðîêîìó ðîçóì³íí³ âèçíà÷àºòüñÿ ÿê ïðîöåñ ôîðìóâàííÿ ïëàíîâèõ ïîêàçíèê³â íà îñíîâ³ ïîëîæåíü â³äïîâ³äí¿ ñóêóïíîñò³ ïðèíöèï³â âèçíà÷àºòüñÿ ÿê ïðîöåñ ôîðìóâàííÿ ïëàíîâèõ ïîêàçíèê³â íà ³ñíóþ÷èõ ïîëîæåííÿ â³äïîâ³äí¿ ñóêóïíîñò³ ïðèíöèï³â ³ åòàï³â.

Êëþ÷îâ³ ñëîâ³: *ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ, ô³íàíñîâ³ ðåñóðñè, ñòðàòåã³ÿ, ïðèéíÿòòÿ.*

Ë.Ñ. Ìîíîõèíà

ÔÈÍÀÍÑÎÂÎÅ ÏËÀÍÈÐÎÂÀÍÈÅ È ÅÃÎ ÂËÈßÍÈÅ ÍÀ ÔÎÐÌÈÐÎÂÀÍÈÅ ÔÈÍÀÍÑÎÂÛÕ ÐÅÑÓÐÑÎÂ ÏÐÅÄÏÐÈßÒÈÉ

Â ñòàòüå ïðîâåäåíî àíàëèç ïîíÿòèÿ ôèíàíñîâîå ïëàíèðîâàíèå, åãî ðîëü â ôîðìèðîâàíèè ôèíàíñîâûõ ðåñóðñîâ ïðåäïðèÿòèÿ Ôèíàíñîâîå ïëàíèðîâàíèå èñïîëüçóþ÷è ðåçóëüòàòû è ðàñïîëàãàþ÷è êàê îñíîâíîé ÷àñòüþ îáùåãî ïëàíèðîâàíèÿ îáû÷íîé äåÿòåëüíîñòè ïðåäïðèÿòèÿ. Ñóùíîñòü ôèíàíñîâîãî ïëàíèðîâàíèÿ ïðåäñòàâëåíà, â òîì ÷èñëå ïðîìûøëåííûõ, â çàâèñèìîñòè îò ïîíÿòèéíîãî îïðåäåëåíèÿ êàê ïðîöåññ ôîðìèðîâàíèÿ ïëàíîâûõ ïîêàçàòåëåé íà îñíîâå ïîëîæåíèé ñîâðåìåííîãî ôèíàíñîâîãî ìåíåäæìåíòà è ìåòîäîâ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ôèíàíñîâîå ïëàíèðîâàíèå, ôèíàíñîâûå ðåñóðñû, ñòðàòåãèÿ, ïðèáûëü.*

L.S. Monohina

THE FINANCIAL PLANNING AND HIS INFLUENCE ON FORMING OF FINANCIAL RESOURCES OF ENTERPRISES

In the article is conducted analysis of concept financial planning, his role in forming of financial resources of enterprise the Financial planning is probed and examine as nevidemnu part of the general planning of ordinary activity of enterprise. Essence of the financial planning of enterprises, including industrial, in the wide understanding it is determined as a process of formulation of the planned indexes on the basis of positions of the proper conception, aggregate of principles and methods.

Keywords: *financial planning, financial resources, strategy, profit.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ñòàíîâëåííÿ íîâèõ òà ïîñòóíîâà çì³íà äîòåïåð³øí³õ åêîíîì³÷íèõ ³ ñîö³àëüíèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³ äiëüíîñòi ïà ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâî¿ ñèñòåìè òà â³äïîâ³äíèõ ìåõàí³çì³â ôóíêöiîíóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñiâ ïiäïðèºìñòâ. Ô³íàíñîâèé ìåõàí³çì ôîðìóâàííÿ ïîòåíöiàëó ïiäïðèºìñòâ ïîâèíåí ïîêàçóâàòè, íîñòóïîâî çì³íþþ÷èñü ó çîâíiøíüîìó ñåðåäîâèùi, ïiäòðèìóâàòè ðiâíîâàãó ì³æ ³íòåðåñàìè âñiõ ó÷àñíèêiâ ïiäïðèºìíèöüêîãî ïðîöåñó. Ôîðìóâàííÿ ³íôîðìàöiéíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïiäïðèºìñòâ ïîâèíåí ïîñòiéíî âäîñêîíàëþâàòè ñèñòåìó ïiäòðèìêè ïðèéíÿòòÿ ðiøåíü, ùî ïîâ'ÿçàíi ç ïîòðåáîþ ïîñòiéíîãî ïîëiïøåííÿ ³íôîðìàöiéíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïiäïðèºìíèöüêèõ ñóá'ºêòiâ ãîñïîäàðþâàííÿ.

Àíàë³çîâàí îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïîíÿòòÿ òà ðîëü ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ ó ôîðìóâàíí³ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñiâ ó ñâîº÷àñíèõ äîñë³äæóâàííÿõ â³äîáðàæåíî â³äïîâ³äíèé íàóêîâèé ðiâåíü ðîçðîáëåíîñòi ïîíÿòòºâîãî àïàðàòó ôóíêöiîíóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñiâ ïiäïðèºìñòâ, ùî äîçâîëèëî ñôîðìóâàòè îñíîâíi íàïðÿìè ïîäàëüøîãî äîñë³äæåííÿ ô³íàíñîâîãî çàáåçïå÷åííÿ ïiäïðèºìíèöüêèõ ñóá'ºêòiâ. Ëiòåðàòóðíi äæåðåëà ó ö³ë³ñí³é êîíöåïö³¿ ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ ñïîíóêàº äí³ äîñë³äæåííÿ ñêëàäíîñò³ ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ ïiäïðèºìñòâà, ïðèíöèï³â, ìåòîä³â òà ³íñòðóìåíò³â, ùî ñóòòºâî âïëèâàþòü íà ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ â îêðåìèõ íàóêîâèõ ðîçðiâíêàõ äèñêóñiéíèõ ïîçèöiéíèõ ïiäõîäiâ ³ ïîãëÿäiâ, ùî íå âêàçóþòü ñó÷àñíèõ ³ ðîáèòü íàãîëîøåííÿ ïðî íåâèðiøåíi ÷àñòèíè çàãàëüíîãî ïèòàííÿ. Ñë³ä â³äì³òèòè, ùî ñó÷àñíi íàóêîâöi ïiäêðåñëþþòü íåîáõiäíiñòü ïîäàëüøîãî äîñë³äæåííÿ ïîíÿòòºâîãî àïàðàòó ôóíêöiîíóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñiâ ïiäïðèºìñòâ, ùî äîçâîëèòü ñôîðìóâàòè ïîâíèé ïåðåëiê ïðîáëåì, ùî âèíèêàþòü ïðè ðîçðîáöi ïiäõîäiâ äî ïîáóäîâè ìåõàí³çìó ôóíêöiîíóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñiâ ïiäïðèºìñòâ.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ º ïîíÿòòÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñiâ ïiäïðèºìñòâ òà éîãî âiäìiííîñòåé ïîðiâíÿíî ç ³íøèìè åêîíîì³÷íèìè êàòåãîðiÿìè, ùî äîçâîëèòü ñôîðìóâàòè ïîâíiøå ïîíÿòòÿ ôóíêöiîíóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñiâ ïiäïðèºìñòâ ³ ïîáóäóâàòè ìåõàí³çì ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñiâ ïiäïðèºìñòâ ³ ïîäàëüøîãî äîñë³äæåííÿ ïðîáëåì ôóíêöiîíóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñiâ ïiäïðèºìñòâ.

Îñíîâí³ ðåçóëü òàòè äîñë³äæåííÿ. Ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ ðîçãëÿäàþòü ÿê íåâ³ä'ºìíó ÷àñòèíó çàãàëüíîãî ïëàíóâàííÿ çâè÷àéí¿ ä³ÿëüíîñòó³ ï³äïðèºìñòâà. Ðàçîì ç òèì ñóòí³ñòü ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ òðàêòóºòüñÿ â÷åíèì ïî-ð³çíîìó. Íåìàº ÷³òêîãî âèçíà÷åííÿ ïîíÿòòü "ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ", "ô³íàíñîâèé ïëàí ï³äïðèºìñòâà", çì³ñòó ô³íàíñîâèõ ïëàí³â çàëåæèòü â³ä îðãàí³çàö³éíî-ïðàâîâî¿ îíðìè òà ðîçì³ðó ï³äïðèºìñòâà. Òàê, ï³â ô³íàíñîâèì ïëàíóâàííÿì Ð.À. Ñëàâ'þê ðîçóì³º ðîçðàõóíêè îñíîâíèõ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â [9, ñ.323]. Ã.Î. Ìàðò³é ³ À.Ã. Çàãîðî äí³é ñòâåðäæóþòü, ùî ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ – öå ðîçðîáëåííÿ ñèſòåìè ô³íàíñîâèõ ïëàí³â çà îêðåìèìè íàïðÿìàìè ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüíîñòó ³ ï³äïðèºìñòâà, ÿêі çàáåçïå÷óþòü ðåàë³çàö³þ êîãî ô³íàíñîâî¿ ñòðàòåã³¿ ó ïëàíîâîì ïåð³îäі [7, ñ.132]. Òàê³ â÷å³, ÿê À.Ì. Êîâàëüîâà, Ì.Ã. Ëàïóñòà, Ë.Ã. Ñêàìàé ââàæàþòü, ùî ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ ïðåäſñòàâëyº ñîáîþ ïðîöåñ ðîçðîáêè ñèſòåìè ô³íàíñîâèõ ïëàí³â ³ ïëàíîâèõ (ïðîãíîçèſòè÷íèõ) ïîêàçíèê³â ïî çàáåçſå÷åííþ ðîçâèòêó ï³äïðèºìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñòó ô³ðìè íåíáó³äíèé ô³íàíñîâèì ðåñóðſàìè ó ìàéáóòíüîìó ſåð³ſä³. [5, ñ.336]. Ì.Ì. Áåðäàð äàº íàñòóſåííþ âèçíà÷åííÿ ô³íàíſîâîãî ïëàíóâàííÿ – öå ïðîöåſñ ðîçðîáêè ſèſòåì ô³íàíſîâèõ ïëàí³â ³ ïëàſîâèõ ſîſðàſòè÷íèõ) ſîſêàçíèê³â ſî çàáåçſå÷åííþ ðîçâèòêó ï³äïðèºìíèöüêî¿ ä³ÿëüſíñòó ô³ðìè íåſáó³äíèé ô³íàíſîâèì ðåñóðſàì è ſàéáóòíüſìó ſåð³ſä³. [5, ñ.336]. Ì.Ì. Áåðäàð äàº íàñòóſåííþ âèçíà÷åííÿ ô³íàſîâîãî ïëàíóâàííÿ – öå ſðſöåſñ ðſçðſáêè ſèſòåì ô³íàſîâèõ ſîſðàſòè÷íèõ) ſſſêàçíèê³â ſſ çàáåçſå÷åííþ ðſçâèòêó ſ³äïðèºſſèöüſſ¿ ä³ÿëüſſſñòó ô³ðſè íåſáó³äſèſè ô³íàſſſſâſſ ſſêàçſſê³â ſſ çàáåçſå÷åííþ ðſçâèòêó ſ³äïðè ſſſſ

ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàíîÿ. Âðàõîâóþ÷è, ùî ô³íàíñîâå ïëàíóâàíîÿ º ïãí³ºþ ç ôóíêö³é óïðàâë³íîÿ, òëóìà ÷åíîÿ çàâäàíü çà³éñíþºòüñÿ â³äïîâ³äí ãî ññîâíèõ ïîäåëåé ñòðàòåã³÷íîãî óïðàâë³íîÿ.

Îòæå, ñóòí³ñòü ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàíîÿ ï³äïðºìñòâ, ó òîì÷èñë³ ïðîìèñëîâèõ, ó øèðîêîì ðîçóì³í³ âèçíà÷àºòüñÿ ÿê ïðîöåñ ôîðìóëüâàííÿ ïëàíîâèõ ïîêàçíèêîâ íà îñíîâ³ ïîëîæåíü â³äïîâ³äí³ íåð³ïíîñò³ ¹ íà ùî âèçíà÷åíîãî ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ â ìèíóëîìó ïåð³îäí³ ¹ íà ùî âèçíà÷åíî – ôîðìóâàííÿ, ðîçì³ùåííÿ ³ ôèíàíñîâèõ ðåñóðñ³â òà îòðèìàííÿ ïðèáóòêó íà âêëàäåíèé ó äîñòîâíàðíüêó ä³ÿëüí³ñòü êàí³äàò³â. Ñòàíä ó ïðîöåñ³ ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ åêîíîì³÷íî íáí´ðóíòíóºòüñÿ ïîðòфåéëü ï³äïðºìñòâà ó êàí³äàò³ äëÿ çàáåçïå÷åííÿ âèêîíàííÿ ïðîãíîçîâàíèõ á³çíåñ-ïëàíîì íáñÿã³â. ãîñíîäàðñòâåíí³ ä³ÿëüíîñòü, ÿêà óâ'ÿçóºòüñÿ ç íàÿâíèìè ³ ðåãóëüíèìè äëÿ çàë÷åííÿ äæåðåëàìè ô³íàíóâàííÿ, òà ñòàíððºòüñÿ ïåðåõîäè ô³íàíñîâî¿ ñòàá³ëüíîñò³ ï³äïðºìñòâà. Ðåàë³çóþ÷è ïðîåêò ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ, ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî ó êîíöåíòðàö³¿ íà ïîòî÷íèõ ñòàòè åêîíîì³÷íà íáí´ðóíòóâàííÿ ïîòðåáè â êàí³òàëî³ äëÿ çàáåçïå÷åííÿ ïðîãíîçîâàíèõ íáñÿã³â îñíîâíèõ ô³íàíóâàííÿ, òà ñòàíððºòüñÿ ïåðåõîäè ô³íàíñîâî¿ ñòàá³ëüíîñò³ ï³äïðºìñòâà. Ðåàë³çóþ÷è ïðîöåñ ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ, ñë³ä íàòè íà óâàç³, ùî íåîáõ³äí³ñòü ïåðåîö³íêè ô³íàíñîâèõ ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ, ñë³ä íàòè íà óâàç³, ùî êîñâåíí³ ñòàòè åêîíîì³÷íîãî ðåñóðñ³â òà ïðèáóòêó íå çàâæäè ³ðåãóëüíî ³ïîâí³ ì³ðè ïðîöåñ³ ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ, ïðîãíîçîâàíèõ á³çíåñ-ïëàíîì íáñÿã³â âíîñèòüñÿ ïðîãíîçîâàíèõ ïðèáóòêîâ íà âêëàäåíèé ³ ðåãóëüíèõ äæåðåëàìè ô³íàíóâàííÿ, òà ñòàíððºòüñÿ ïåðåõîäè ô³íàíñîâî¿ ñòàá³ëüíîñò³ ï³äïðºìñòâà. Ðåàë³çóþ÷è ïðîöåñ ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ, ñë³ä íàòè íà óâàç³, ùî êîñâåíí³ ñòàòè åêîíîì³÷íîãî ðåñóðñ³â çà ïðèáóòêîâèõ íáñÿã³â îñíîâíèõ ô³íàíóâàííÿ, òà ñòàíððºòüñÿ ïåðåõîäè ô³íàíñîâî¿ ñòàá³ëüíîñò³ ï³äïðºìñòâà. Ðåàë³çóþ÷è ïðîöåñ ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ, ñë³ä íàòè íà óâàç³, ùî êîñâåíí³ ñòàòè åêîíîì³÷íîãî ðåñóðñ³â çà íàÿâíèìè ³ðåãóëüíî ³ïîâí³ ì³ðè ïðîöåñ³ ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ, ñë³ä íàòè íà óâàç³, ùî êîñâåíí³ ñòàòè åêîíîì³÷íîãî ðåñóðñ³â çà ïðèáóòêîâèõ íáñÿã³â îñíîâíèõ ô³íàíóâàííÿ, òà ñòàíððºòüñÿ ïåðåõîäè ô³íàíñîâî¿ ñòàá³ëüíîñò³ ï³äïðºìñòâà. Ðåàë³çóþ÷è ïðîöåñ ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ, ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî ó êîíöåíòðàö³¿ íà ïîòî÷íèõ ñòàòè åêîíîì³÷íà íáí´ðóíòóâàííÿ ïîòðåáè â êàí³òàëî³ äëÿ çàáåçïå÷åííÿ äæåðåëàìè ô³íàíóâàííÿ, òà ñòàíððºòüñÿ ïåðåõîäè ô³íàíñîâî¿ ñòàá³ëüíîñò³ ï³äïðºìñòâà. Ðåàë³çóþ÷è ïðîöåñ ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ, ñë³ä íàòè íà óâàç³, ùî êîñâåíí³ ñòàòè åêîíîì³÷íîãî ðåñóðñ³â çà ïðèáóòêîâèõ íáñÿã³â îñíîâíèõ

ïðîãíîçîâàíîþ, ìàº âñòàíîâëþâàòèñÿ íîðìàòèâ. Îáîâ'ÿçîê ï³äïèºíñòâà çàáåçïå÷èòè ¿õ íàÿâí³ñòü ó ðîçì³ð³, íå ìåíøîìó çà íîðìàòèâ.

Íà òðåòüîìó åòàï³ íåíáõ³äíî âèçíà÷èòè äæåðåëà ð³íàíñóâàííÿ êàï³òàëüíèõ âêëàäíîü, ùîá óíèêíóòè íåãàòí³âíîãî âïëèâó íà ïîäàëüøèé ðîçâèòîê êîøòè³â ³ íå äîïóñòèòè íåïîâíîãî âèêîðèñòàííÿ êîøòè³â êàï³òàëüíèõ âêëàäíèê³â. Çà âåëè÷èíîþ íåñïðàâ êàï³òàëüíèõ âêëàäíèê³â ïàïðè÷èíþþòü ³ íåïîâíèé âèêîðèñòàíèé êîøòè³â íà êðåäèòè³ ³íâåñòèö³¿ ïîæíà â³äíîñíî ðîçì³ðè âíåñêó ³ íàïðÿìêè âèêîðèñòàííÿ êîøòè³â íà ðåàëüí³ ³íâåñòèö³¿ ïîæíà â³äíîñíî ïîêðåìèëè ðîçì³ðè âíåñêó ³ íàïðÿìêè âèêîðèñòàííÿ êîøòè³â ðåãóëþþòü äî ïðàö³, äî íîâèõ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â.

×åòâåðòèé åòàï ïîâ'ÿçàíèé ³ç ñîö³àëüíîþ ïîë³òèêîþ ï³äïèñóâà. Ùîá çàáåçïå÷èòè óñï³øíó âêëþ÷åííÿ ïîêàçíèê³â á³çíåñ-ïëàíó ³ ô³íàíñîâîãî ïëàíó çîêðåìà, íåîáõ³äíî ïðèâ'ÿçàòè íàïðàâëåíó ïðåôåðåíö³þ íà ï³äïèñàííÿ óãîä ³ êîíòðàêò³â, ùî ïîâèíí³ áóòè ïîãîäæåíî ³ç çàöiêàâëåíèìè ñòîðîíàìè. Ôîñ³á ï³äïèñóâàííþ óãîä ïîâèíåí ïðîõîäèòè ïðîöåäóðè íîòàðiàëüíîãî çàñâ³äчåííÿ ³ ïîäàííÿ íà ðåºñòðàö³þ â îðãàíàõ þñòèö³¿. Âº íåîáõ³äíèì ïîêàçíèêîì ³íâåñòèö³éíîãî ïðîåêòó º ïîêàçíèê ðåíòàáåëüíîñòi, ùî âèçíà÷àº ïåðñïåêòèâí÷³ñòü ³íâåñòèö³éíîãî ïðîåêòó ³ ïîêðèâàº âñ³ âèòðàòè, ïîâ'ÿçàí³ ³ç éîãî ðåàë³çàö³ºþ. Ïðè ðîçðîáöi ³íâåñòèö³éíîãî ïðîåêòó íåîáõ³äíî âðàõîâóâàòè ³íôëÿö³éíi ïðîöåñè, ùîá ïîêàçíèê âèòðàò íå âòðà÷àâ ðåàëüíîãî çíà÷åííÿ ïðîòÿãîì ïåðåäáà÷óâàíîãî ïåð³îäó.

Íà ÷åòâåðòîìó åòàï³ íåíáõ³äíî ïðîâåñòè ³íôëÿö³éíèé àíàë³ç âèòðàò ³ ïàñèâ³â ³ç ïîäàëüøèì ïîâíèì ïåðåõîäîì íà ðèíêîâó åêîíîì³êó. Âèçíà÷èòè ñòðóêòóðí³ çì³íè, ÿê³ â³äáóâàþòüñÿ çà óìîâ âèêîíàííÿ ô³íàíñîâîãî ïëàíó, îò³íèòè ¿õ âïëèâ íà ô³íàíñîâèé ñòàí ï³äïèñóâàííÿ ô³íàíñîâîãî ïëàíó, ðîçðàõóâàòè ï÷³ñåëüíiñòü ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â ³ ïîâ³äîìèòè ¿õ ïîð³âíÿííÿ ³ç ïîêàçíèêàìè, ïîäîâæåíèìè ó ïîïåðåäí³õ 3-5 ïåð³îäàõ, ç òèì ùîá çàïîá³ãòè ïîæåëàíîìó ïîä³âñåíþ ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïèñóâàííÿ. Òàêèì ÷èíîì, î÷åêóâàíèõ ôîðòîðèñ òà çàáåçå÷èòè ïðîçð³ñòü ³ ãëàñí³ñòü êèêîðèñòàííÿ êîøò³â.

Íà çàâåðøàëüíîìó åòàï³ íåíáõ³äíî ïðîãíîçíèé áàëàíñ àêòèâ³â ³ ïàñèâ³â ï³äïèñóâàíà íà ê³íåöü ïëàíîâîãî ïåð³îäó, âèçíà÷èòè ñòðóêòóð³ çì³íè, ÿê³ â³äóâàþòüñÿ ô³íàíñîâèé ñòàí ï³äïèñóâàííÿ ô³íàíñîâîãî ïëàíó ïîð³âíÿíî ç ïîïåðåäí³ì 3-5 ïåð³îäàì, ç òèì ùîá çàïîá³ãòè ïîæåëàíîìó ïîä³âñåíþ ô³íàíñîâîãî ñòàíó ï³äïèñóâàííÿ. Òàêèì ÷èíîì, î÷åêóâàíèõ ôîðòîðèñ òà çàáåçå÷èòè ïðîçð³ñòü ³ äëàñí³ñòü êèêîðèñòàííÿ êîøò³â.

Âèñíîâêè: Àíàë³çóþ÷è âèùå âèêëàäåíå, ïîæíà çðîáèòè òàêî âèñíîâêè:

1. Ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ – öå ïðiöåñ ðîçðîáêè ñèñòåìè ô³íàíñîâèõ ïëàí³â ³ ïëàíîâèõ ïîêàçíèêê³â ïî çàáåçïå÷åííþ ðiâíîâàãè ô³íàíñîâèõ ïîòîê³â ³ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñíàìè ³ ³ñâèòëåííÿ åôåêòèâíîñò³ éîãî ô³íàíñîâî¿ ä³ÿëüíîñò³ â ìàéáóòíüîì.

2. Ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ – öå ñêëàäîâà óïðàâë³íñüêîãî ô³íàíñîâèõ ðåñóðñíàìè, ïðîöåñ ïî³íêè ïîòðåá ó êîøòàõ äëÿ çàáåçïå÷åííÿ ïîòî÷íîãî âèðîáíèöòâà ³ ïîäàëüøîãî âèðîáíè÷îãî òà ñîö³àëüíîãî ðîçâèòêó, à òàêîæ âèçíà÷åííÿ (âñòàíîâëåííÿ) äæåðåëà ïîêðèòòÿ öèõ ïîðåá.

3. Ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ ïîâ'ÿçàíå ç ðåñóðñíèì ÷èíèêîì – ôîðìóâàííÿì, ðîçì³ùåííÿì ³ âèêîðèñòàííÿì ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â òà îòðèìàííÿì ïðèáóòêó íà âêëàäåíèé ó ãîñïîäàðñüêó ä³ÿëüí³ñòü êàï³òàë.

4. Ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ ï³äïèñóâàííÿ ³ç âèäí³ âíóòð³øíüîãîñïîäàðñüêîãî ïëàíóâàííÿ ³ âèçíàºòüñÿ ïðiöåñîì ðîçðîáêè ñèñòåìè ïëàíîâèõ ïîêàçíèê³â, äîñÿãíåííÿ ÿêîñ çàáåçïå÷èòè åôåêòèâíå ôîðìóâàííÿ, âèêîðèñòàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â ³ ñòàíäàðòó óïîâè äëÿ ïðèáóòêîâî³, ðîçâèòêó çà ì³ñ³ìàëüíèõ ðèçèê³â.

5. Ïðiöåñ ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ ÿâëÿº ñîáîþ ïðiöåñ ô³íàíñîâèõ ïîò³êè ô³íàíñîâèõ ïîòðåá ï³äïèñóâàííÿ íà ïåðñïåêòèâó íà áàç³ àíàë³çó ô³íàíñîâèõ ïîêàçíèê³â çà ìèíóëèé ïåð³îä. Îñíîâíèì çàâäàííÿì ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ º âèçíà÷åííÿ äæåðåë ôîðìóâàííÿ òà íàäõîäæåííÿ êîøò³â ó ïëàíîâîìó ðîê³.

Ë³òåðàòóðà

1. Áåðäàð Ì.Ì. Ô³íàíñè ï³äïèºíñòâ. Íàâ÷. ïîñ³á. – Ê.: Öåíòð ó÷íâî¿ ë³òåðàòóðè, 2010. – 352 ñ.

2. Áåðäàð Ì.Ì. Êîíöåïòóàëüíèé ï³äõ³ä ô³íàíñîâî¿ ð³âíîâàãè ó ïëàíóâàíí³ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â ïðîìèñëîâîãî ï³äïèñóâàí // Òåîðåòè÷í³ òà ïðèêëàäí³ ïèòàííÿ åêîíì³êè. – 2009. – ¹ 19. – Ñ. 169-179

3. Á³êèê Ì.Ä. Ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ íà ï³äïèñòâ³ â ñó÷àñíèõ óìîâàõ / Ì. Ä. Á³êèê // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2006. – ¹ 4. – Ñ. 133-141.

4. Âëàñîâà Í.Î. Ô³íàíñè ï³äïðèºìñòâ: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: Öåíòð ó÷áîâî¿ ë³òåðàòóðè, 2007 – 271 ñ.
5. Êîâàëüîâà À.Ì., Ëàïóñòà Ì.Ã., Ñêðèáåë Ë.Ã. Ôèíàíñû ôèðìû: – Ì.: ÈÍÔÐÀ-Ì, 2003.
6. Ëþáåíêî Í. Ì. Ô³íàíñè ï³äïðèºìñòâ. Íàâ÷-äëüíèé ïîñ³áíèê. – Ê.: Öåíòð ó÷áîâî¿ ë³òåðàòóðè, 2009. – 264 ñ.
7. Ìàðò³í Ã.Î., Çàãîðîäí³é À.Ã. Ô³íàíñè ï³äïðèºìíòà: Íàâ÷. ïîñ³á. – Ê.: Çíàííÿ. – 2006. – 379 ñ.
8. Ñèñîé Þ.Â. Ô³íàíñîâå ïëàíóâàííÿ íà ï³äïðèºìñòâ³ òà éîãî îñíîâíèõ ôàêòîðè³ â óìîâàõ òðàíñôîðìàö³éíî¿ åêîíîìiêè // Ïðîáëåìè ðàçâèòêó ôóíêöiîíóâàííÿ âíåøíüîòîðãîâåëüíèõ ôiðì-âèðîáíèêiâ è ïðèâàòíèõ èíâåñòèöié: ðåãiîíàëüíûé àñïåêò. – 2009. – ¹ 2. – Ñ. 714-717
9. Ñëàâþê Ð.À. Ô³íàíñè ï³äïðèºìñòâà: Íàâ÷. ïîñ³á. – Ê.: ÖÓË, 2002. – 460 ñ.
10. Øïà÷óê À.ß. Ô³íàíñîâ³ ñòðàòåã³ÿ òà ïëàíóâàííÿ â óìîâàõ ñòàíîâëåííÿ ðèíêó // Íàóêîâèé Âiñíiê ÍËÒÓ Óêðà¿íè: Çá³ðíèê íàóêîâî-òåõí³÷íèõ ïðàöü. – Ëüâ³â: ÍËÒÓ Óêðà¿íè. – 2007. – Âèï. 17.3. – Ñ. 260-262.

Ð.². Ìàð÷åíêî
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Â.Î. Ðîìàíèøèí***

ÄÅÏÎÇÈÒÍÀ ÑÈÑÒÅÌÀ ÓÊÐÀ¯ÍÈ ÍÀ ÑÓ×ÀÑÍÎÌÓ ÅÒÀÏ²

Ó ñòàòò³ äîñë³äæåíî òåîðåòè÷í³ òà ïðàêòè÷í³ çàñàäè äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè êîìåðö³éíèõ áàíê³â Óêðà¿íè â óìîâàõ ðèíêîâî¿ òðàíñôîðìàö³¿ òà ôîðìóâàííÿ íàö³îíàëüíî¿ ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ñèñòåìè. Ïîêàçàíî ðîëü òà ì³ñöå äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè êîìåðö³éíîãî áàíêó â çàáåçïå÷åíí³ åôåêòèâíîñò³ ôóíêö³îíóâàííÿ áàíê³âñüêîãî ³íñòèòóòó, ¿¿ âçàºìîçâ'ÿçîê ³ç ñòàá³ëüí³ñòþ ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ðèíêó â Óêðà¿í³.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *äåïîçèòíà ñèñòåìà, äåïîçèòíà ïîë³òèêà, áàíê³âñüêà ñèñòåìà, çàîùàäæåííÿ, äåïîçèòíèé ðèíîê.*

Ð.È. Ìàð÷åíêî

ÄÅÏÎÇÈÒÍÀß ÑÈÑÒÅÌÀ ÓÊÐÀÈÍÛ ÍÀ ÍÛÍÅØÍÅÌ ÝÒÀÏÅ

Â ñòàòüå èññëäîâàíî òåîðåòè÷åñêèå è ïðàêòè÷åñêèå îñíîâû äåïîçèòíîé ïîëèòèêè êîìåð÷åñêèõ áàíêîâ Óêðàèíû â óñëîâèÿõ òðàíñôîðìàöèè è ôîðìèðîâàíèÿ íàöèîíàëüíîé äåíåæíî-êðåäèòíîé ñiñòåìû. Ïîêàçàíî ðîëü è ìåñòî äåïîçèòíîé ïîëèòèêè êîìåð÷åñêèõ áàíêîâ â îáåñïå÷åíèè ýôôåêòèâíîñòè ôóíêöiîíèðîâàíèÿ áàíêîâñêîãî êîíòèíóóìà, åå âçàèìîñâ'ÿçü ñî ñòàáèëüíîñòüþ äåíåæíî-êðåäèòíîãî ðûíêà â Óêðàèíå.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *äåïîçèòíàÿ ñiñòåìà, äåïîçèòíàÿ ïîëèòèêà, áàíêîâñêàÿ ñiñòåìà, ñáåðåæåíèÿ, äåïîçèòíûé ðûíîê.*

R.I. Marchenko

DEPOSIT SYSTEM OF UKRAINE AT THIS STAGE

Theoretical and practical bases of deposit policy of commercial banks of Ukraine are investigated in the conditions of market transformation and forming of the national money-and-credit system. Role and place of deposit policy of commercial bank in providing of efficiency of functioning of bank institute are shown, its intercommunication with stability of money-and-credit market in Ukraine.

Key words: *deposit system, deposit policy, banking system, savings, deposit market.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â Óêðà¿í³ îñíîâíèì çíà÷åííÿ íàáóâàº ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ ôóíêö³îíóâ àíäý ðèíêîâî¿ ³íôðàñòðóêòóðè, ùî âèìàãàº êâàëiфiêàöiéíèõ ÿêiñíèõ ïåðåòâîðåíü ó áàíê³âñüê³é ñôåð³, à â³äïîâ³äíî, ðåàë³çàö³¿ ääåêâàòíî¡ ïîë³òèêè êîìåðö³éíèõ áàíê³â.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Òåîðåòè÷í³ ¿, ïðèñâÿ÷åí³ ïðîáëåìàòèö³ åêîíîìi÷íî¡ ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â, óñïëëàäíþþ òà äèôåðåíö³þþ ðàçíî ç³ çì³íþ óìîâ ôóíêö³îíóâàííÿ ³ íá³ãó ïîçè÷êîâîãî êàï³òàëó. Çíà÷í³ ðîçðîáêè ó âèâ÷åí³ äåïîçèò³â ó ñêëàä³ ðåãóëþþ÷èõ íîðì äîñòàòíüîãî êàï³òàëó ñòàíîâëåííÿ ³íñòèòóò³â, ùî äíàë³çóâàëè ïðîáëåìè îïòèìiçàöi¿ äæåðåë êàï³òàëiçàöi¿ á³íêiâñüêèõ óñòàíîâ ó ñòðóêòóði ðåãóëþþ÷èõ çàõîä³â ùîäî ïîêðàùåííÿ äiÿëüíîñò³ êîìåðö³éíèõ á³íêiâ.

äâîõ ïîçèö³é: óïðàâëè³íîÿ áàíê³âñüêèì êàï³òàëîì ³ óïðàâë³íîÿ çîáîâ'ÿçàííÿìè áàíêó. Ïðî-áëåìàì ôîðìóâàííÿ åôåêòèâíî¿ äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè êîìåðö³éíèõ áàíê³â ïðèñâÿ÷åí³ äîñë³äæåííÿ â³ò÷èçíÿíèõ åêîíîì³ñò³â, Ï.Ðîóç [9], çîêðåìà Î.À. Äìèòð³âà [3], Í. Ïàðà-ñ³ÿ-Âåðãóëåíêà[7], Ä. Îê³íéíè [8] òà ³í.

Îñíîâíèõ àêòóàëüíîñò³ ïèòàííÿ ôîðìóâàííÿ äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè íàáóâàþòü â óìîâàõ ñó÷àñíî¿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè.

Ïîñòàíîâêà ö³ëåé ñòàò³. Äîñë³äèòè êðàù¿ç ðîçâèíåíîñòü òåîðåòè÷íî-ìåòîäè÷íèõ çàñàä ôîðìóâàííÿ äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè íàáóâàþòü â óìîâàõ ñó÷àñíî¿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè.

Ïîñòàâëåíèé öºåëé ñòàòò³. Äîñë³äèòè ñòàí òåîðåòè÷íèõ çàñàä ôîðìóâàííÿ äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè íàáóâàþòü â óìîâàõ ñó÷àñíî¿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè. Âèêîíàííÿ ïîñòàâëåíèõ çàâäàíü ïîòðåáóº òàêîæ ðîçðîáêè íàóêîâî-ìåòîäè÷íîãî çàáåçïå÷åííÿ äîñë³äæåííÿ ¿õ ó íàïðÿìêó ïîñèëåííÿ ïðèêëàäíî¿ ñïðÿìîâàíîñò³ ðåçóëüòàò³â äîñë³äæåííÿ, ïîñòàâëåíèõ ó çâ³òíîñò³ ô³íàíñîâî¿ ³íñòèòóöiéíîãî òà ïîòåíö³àë åêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ.

Ðîçðîáèòè áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè ïîë³òè÷íèõ çàãîñòðåííÿ êîíêóðåíö³¿ ì³æ êîìåðö³éíèì áàíêàìè çà ðåñóðñè òà åôåêòèâíîñò³ íàïðÿìêó ðîçâèòêó ôóíêö³îíóâàííÿ ïîòî÷íî-ïîâíîãî çíèæåííÿ ïðèáóòêîâîñò³ áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³. Äëÿ ï³äòðèìêè ñâî¿ êîíêóðåíòíîãî ïîòåíö³àëó áàíê³â íåîáõ³äíî ðîçðîáèòè ñâî¿ì êë³ºíòàì äîñòóïíó ³ ðîçøèðèòè òà ïîêðàùèòè ôóíêö³îíàëüíèé ñïåêòð ïîñëóã, çàñòîñîâóâàíèõ ð³çíèìè ô³íàíñîâ³ ³íñòðóìåíòè òà ðîçøèðþâàòè ñâîþ ä³ÿëüí³ñòü [4].

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º äîñë³äæåííÿ øëÿõ³â ðîçâèòêó äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè êîìåðö³éíîãî áàíêó â ñó÷àñíîñò³ ³íòðóìåíòè òà ðîçøèðþâàòè ñâîþ ä³ÿëüí³ñòü [4].

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äîñë³äæåííÿ. ²ñíóº ïðÿìà çàëåæí³ñòü ì³æ çàìùàäæåííÿìè, ñïîæèâàííÿì ³ äîïîçèòíîþ ïîë³òèêîþ. Êîæåí êîìåðö³éíèé áàíê âèðîáíè÷îº â ìåòàí³çì áàíê³âñüêîãî ìåõàí³çìó áàíê³âñüêèõ ïîñëóã ðîçðîáëÿº ³ äîäàòêîâèé ïîë³òèêîþ. Êîæåí êîìåðö³éíèé áàíê âèçíà÷àº ô³íàíñîâà êðèçà, ÿêà ðîçïî÷íåòüñÿ ó 2008 ðîêó òà ïðèçâåëà äî â³äòîêó äåïîçèò³â ç áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè (òàáëèöÿ 1).

Òàáëèöÿ 1

Çîâíîøçàííÿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè çà 2007-2010 ðð. [1]

ïîêàçíèêè â ìðä. ãðí.	Äàòà			
	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011
Çîâíîøçàííÿ áàíê³â, â ò.÷.:	529,82	806,82	765,13	804,36
- êîøòè ñóá'ºêò³â äîñòóïàòðâàííÿ	111,99	143,93	115,20	144,04
- êîøòè ô³çè÷íèõ îñ³á	163,48	213,22	210,01	270,73

Ðîçãëÿíåìî ïñíîâí³ ïðè÷èíè ô³íàíñîâî¿ êðèçè, ùî ðîçïî÷àëàñÿ â Óêðà¿í³. Íàñàìïåðåä öå ïîâ'ÿçàíî ç ìàêðîñòóäèö³ºþ íà ñâ³òîâîìó ðèíêó. Äðóãàëé ïðèíöèïîâèé ïîìíîæóâå äåñòàáèëüíî ïîâ'ÿçàíèé ³ç íàøîþ äåðæàâîþ: íèí³ âèêîíàâñòü ÷èìàëî ³íâåñòîðè³é-íèõ êîøò³â, äîñ³ íàÿâíèõ íà ðèíêó Óêðà¿íè. Öåé ïðîåñ ïîæíà áà÷èòè çà êîëè÷åñòâîì êóðñó äîëàð³â, âèñ³äàþ÷èõ íà ðèíêó Óêðà¿íè. Öå ïðîáëåìà ïîãëèáëþâàëàñü ç àìåðèêàíñüêî¿ êðèçè, ùî ðîçïî÷àëàñü â 2007 ðîöі. Ïðè÷èíîþ ñòàëî ðåçêå çðîñòàííÿ ³íâåñòèö³éíîãî ïîïèòó íà ³ïîòå÷íèé ðèíîê æèòëîâî¿ íåðóõîìîñò³, ùî ïîñèëèëîñÿ ç ïîâí³ñòþ çà÷àïàëî äî êðèçè â Óêðà¿íó íà êîðîòêèé òåðì³í, âèêëèêàëî ç íàøî¿ ãðóíè.

Â óìîâàõ êðèçè ãîëîâíèì "âíóòð³øí³ì" æåðäåëîì ðåñóðñ³â äëÿ â³ò÷èçíÿíèõ ô³íàíñîâèõ óñòàíîâ òðàäèö³éíî º äåïîçèòè. Ïðè÷îìó, íà â³äì³íó â³ä äîñë³äæóâàíî íáë³çüêèõ íàë³çíèõ ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â, ÷âðåç é ³íîçåìíî-àòè ÿê äîïîâíþâàëüíèõ ôàê³â, äåíå íàÿâíèõ íà ðèíêó Óêðà¿íè. Öåé ïðîåñ ïîæíà áà÷èòè çà êîëè÷åñòâîì ôóðñó äîëàðà. Êîíêè êðèçà ïîøèðèëàñÿ ç àìåðèêàíñüêîãî ïîðòôåëÿ, à òàêîæ ð³çíîìàí³òí³ ôîðìè òà ìåòîäè íàäàííÿ ôóíêö³îíàëüíèõ ïîñëóã. Êîíêóðåíö³ÿ ³íîçåìíèõ áàíê³â ïîñèëèëàñÿ ç àìåðèêàíñüêîãî ïîðòôåëÿ, â³äáóëèñÿ êîëèâàííÿ ôóðñó äîëàðà. Êîíêî ïðè÷èíîþ ñòàëî òå, ùî ãðîø³, çàâåçå³ íåçàäîâãî äî êðèçè â Óêðà¿íó íà êîðîòêèé òåðì³í, âèêëèêàëî ç íàøî¿ äåðæàâè.

Â óìîâàõ êðèçè ãîëîâíèì "âíóòð³øí³ì" æåðäåëîì ðåñóðñ³â äëÿ â³ò÷èçíÿíèõ ô³íàíñîâèõ óñòàíîâ òðàäèö³éíî º äåïîçèòè. Ïðè÷îìó, íà â³äì³íó â³ä äîñë³äæóâàíèõ íáë³çüêèõ íàë³çíèõ ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â, ÷âðåç é ³íîçåìíî-àòè ÿê äîïîâíþâàëüíèõ ôàê³â, äîñòóïíà ô³íàíñîâà ñèñòåìà ðîçãëÿäàëàñÿ ³ñòîðè÷íî ÿê ô³íàíñîâà ñèñòåìà ä³ÿëüíîñò³ ôóíêö³îíóâàííÿ êîìåðö³éíèõ áàíê³â, ùî ïîâ'ÿçóâàëè ïîçè÷íèé ðîçâèòîê ôóíêö³îíóâàííÿ ïðèâàòíîãî ñåêòîðà ç ïîòðåáàìè ôîðìóâàííÿ äîõîäó. Çâ³ñíîâíèé ïîãëÿä ³íøèõ äåïîçèòíèõ ³íñòèòóö³é ïîëÿãàâ ó òîìó, ùî ïîòåíö³àë ðîçâèòêó ôóíêö³îíóâàííÿ êîìåðö³éíèõ áàíê³â ïîâ'ÿçóâàâñÿ ç ïîòåíö³àëîì ïîïèò íà äåïîçèòíî ñïðè÷èíåíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ïîñëóã. Çà ïîñòàíîâêè ïèòàííÿ ïîïèòó íà äåïîçèòíî-îðãàí³çàö³éíèõ ôàêòîðè³ ïîâ'ÿçóâàâñÿ ³ç çàãàëüíîþ ïîëèòèêîþ ä³ÿëüí³ñòü áàíê³â. Çà öèõ óìîâ ïîïèâëèâà óâàãà çâåðòàºòüñÿ íà ô³íàíñîâ³ äàñïåêòè ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â. Â³äïîâ³äí, åôåêòèâí³ñòü óïðàâë³íííÿ òà ôóíêö³îíóâàííÿ êîìåðö³éíîãî áàíê³â çíà÷íî ì³ð³ âèçíà÷àºòüñÿ åôåêòèâí³ñòþ ðåàë³çàö³¿ äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè.

Äåïîçèòíà ïîë³òèêà íà ð³âí³ äåðæàâè – öå ñóêóïí³ñòü çàõîä³â, ÿê³ çä³éñíþþòüñÿ öóíêöіîíóâàííÿ ïðèâàòíèõ ô³íàíñîâèõ óñòàíîâ ³ ñïðÿìîâàí³ íà ðåãëàìåíòóâàííÿ ïðèâàòíî¿ äîïîçèòíî¿

(âêëàä³â) ó êîìåðö³éíèõ ³ îùàäíèõ áàíêàõ, à òàêîæ ó íåáàíê³âñüêèõ ãðíøíâî-êðåäèòíèõ óñòàíîâàõ. ÍåîáõÓ³äí³ñòü òàêî¿ ðåãëàìåíòàö³¿ çóì³ãëåíà òè², ùî, ïî-ïåðøå, âêëàäè (ãåïîçèòè) ñàì ³ ³íøèõ³÷íèì âèäîì ãðíøåé (áåçãîò³âêîâ³ àáî äåïîçèò³ ãðíø³); ïî-äðóãå, íà ïñíîâ³ äåíîçèö³â ôîðìóþòüñÿ êðåäèò³ ãðíø³ ó êðàòíîìó ñì³âä³ïíîâàíí³ â³äïîâ³äí³ äí ååëè÷-èíè ãðíøíâîãî ìóëüòè³êàòîðà. Çà â³äñóòí³ñòü òàêîãî äåðæàâíîãî ðåãëàìåíòó-âàíîÿ ïðàâèë ôîðìóâàííÿ é ðóõó äåíîçèòíèõ ³ êðåäèòíèõ ãðíøåé ïðîöåñ íà-âêõ ãðíøåé ó íàö³îíàëüí³é âêîíí³÷í³é ñèñòåì³ áóâ áè áåçêîíòðîëüíèì ³ ì³ñ áè íåïðåäáà÷åíî "ðîçêð ó÷óâàòè"ìàõîâèê ³íôëþ³¿ é çíåò³íþâàòè íàö³îíàëüí³ ãðíøíâ³ î äèíèö³ [6].

Ä.Îë³éíèê âèä³ëÿº âåà òèïè äåíîçèòíî¿ ïîë³òè÷èêè íà ìàêðîð³âí³. Ïåðøèé ïðåäñòàâëÿº êîíñåðâàòèâíà ïîë³òè÷èêà ñèëüíîãî äåðæàâíîãî ðåãóëþâàííÿ äåíîçèòíèõ óñòàíîâ. Âîíà çä³éñíÿºòüñÿ çà ñèëüíî¿ ³íôëþ³¿, àáî ñòàâêëÿü³¿, êîëè çðîñòàííÿ ð³âíÿ ñóì³ñíèõ öº³ ñóì³ðîâíèæóºòüñÿ çíà÷íèì ïîâàíî ³áñÿã³â ñóêóïíîãî âèðîáíèöòâà. Îñíîâíà ¿¿ ìåòà – ïîñèëåííÿ äåíîçèòíî¿ äèñöèïë³íè òà îâíåæåííÿ ãðíøíâî-êðåäèòíèõ óñòàíîâ, ÿê³ ìàþòü ïðàâî â³äêðèâàòè ïîòî÷í³ áåçñòðîêîâ³ ðàõóíêè (÷åêîâ³ âêëàäè). Äðóãåé òèï äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè – ë³áåðàëüíà äåïîçèòíà ïîë³òèêà, ùî ïåðåäáà÷àº ïîñèëåííÿ äåíîçèòíî¿ äèñöèïë³íè çà ñèëüíîãî äðíøíâî-êðåäèòíèõ óñòàíîâ, ÿê³ ìàþòü ïðàâî â³äêðèâàòè ïîòî÷í³ áåçñòðîêîâ³ ðàõóíêè (÷åêîâ³ âêëàäè). Çä³éñíÿºòüñÿ ç òèì, ùîá çá³ëüøèòè ê³ëüê³ñòü äåïîçèòíèõ êðåäèòíèõ ãðíøíé ó íàö³îíàëüí³é âêîíí³÷í³é ñèñòåì³, òàêèì ÷èíîì ñòèìóëþâàòè ³ñíóþ÷èé ð³âåíü ³íôëþ³¿ â êîð³ä åêîí³ê³ç ò³ëüêè ç ôàçè êðèçè. Ë³áåðàëüíà ïîë³òèêà ïñíóâëåâî åôåêòèâíîãî ³ñíóâàííÿ åêîíîì³÷íî âêëèâíîñò³ é âêð³ä åêîí³ê³ç ò³ëüêè ç ôàçè êðèçè. Çà âèñîêîãî ³íôëþâàííÿ åêîíîì³÷íî âêëèâíîñò³ é âêð³ä åêîí³ê³ç ò³ëüêè ç ôàçè êðèçè. Ë³áåðàëüíà ïîë³òèêà ïñíóâëåâî åôåêòèâí

æèìó ôóíêö³îíóâàííÿ â³äïîâ³äíèõ ðàõóíê³â, òîáòî ïîð ÿäêó çàðàõóâàííÿ êîøò³â íà âêëà-äè, âèäà÷³ ãîò³âêè òà ïåðåðàõóâàííÿ ç äåïîçèòíèõ ðàõóíê³â. Ó ïåðñïåêòèâ³ ÷³òêå ðîçìåæó-âàííÿ ð³çíèõ âèä³â äåïîçèò³â – äî çàïèòàííÿ, ñòðîêîâèõ, îùàäíèõ, – áóäå ïîñòóïîâî çíèêàòè, ùî ï³äòâåðäæóºòüñÿ äîñâ³äîì êîìåðö³éíèõ áàíê³â ðîçâèíåíèõ êðà¿í, äå âñå á³ëüøå ðîçøèðþºòüñÿ ñôåðà çàñòîñóâàííÿ ç³øàíèõ òèï³â ðàõóíê³â.

Åôåêòèâíèì ìåõàí³çìîì äîäàòêîâîãî çàëó÷åííÿ êîìåðö³éíèìè áàíêàìè êîøò³â íà äåïîçèòè ìîæå ñòàòè çàñòîñóâàííÿ êîìïëåêñíîãî îáñëóãîâóâàííÿ. Êð³ì òðàäèö³éíîãî êðåäèòíî-ðîçðàõóíêîâîãî òà êàñîâîãî îáñëóãîâóâàííÿ, êîìåðö³éí³ áàíêè íàäàâàòèìóòü ñâî¿ì êë³ºíòàì íèçêó äîäàòêîâèõ ïîñëóã. Ïîñò³éíå ðîçøèðåííÿ ä³àïàçîíó ïîñëóã, çíè-æåííÿ ¿õ âàðòîñò³, ï³äâèùåííÿ ÿêîñò³ êðåäèòíî-ðîçðàõóíêîâîãî òà êàñîâîãî îáñëóãîâó-âàííÿ, íàäàííÿ ð³çíîìàí³òíèõ êîíñóëüòàö³é ñïðèÿòèìóòü çá³ëüøåííþ îáñÿã³â êðåäèòíèõ ðåñóðñ³â áàíêó, çàáåçïå÷óþ÷è éîìó íàëåæíèé ð³âåíü ïðèáóòêîâîñò³ ïðè çí³æåíí³ àê-òèâíèõ îïåðàö³é [10].

Âèñíîâêè. Áàíê³âñüêà ñèñòåìà Óêðà¿íè çíàõîäèòüñÿ íà åòàï³ ÿê³ñíîãî çðîñòàííÿ, ùî âèçíà÷àºòüñÿ çàãîñòðåííÿì êîíêóðåíö³¿ ³ ïîñèëåííÿì âèìîã äî ä³ÿëüíîñò³ áàíê³âñü-êèõ ³íñòèòóò³â, ùî âèçíà÷àº íåîáõ³äí³ñòü ðîçðîáêè åôåêòèâíî¿ äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè ç ìåòîþ çàëó÷åííÿ ïîòåíö³éíèõ êë³ºíò³â. Â³äêðèòòÿ äåïîçèòíèõ âêëàä³â íà ñüîãîäí³ º ïåð-øèì åòàïîì ñï³âïðàö³ áàíêó ³ êë³ºíòà; âñòàíîâëåííÿ âçàºìîâ³äíîñèí ÷åðåç â³äêðèòòÿ äåïîçèòíîãî ðàõóíêó äîçâîëÿº çàö³êàâèòè êë³ºíòà â îòðèìàíí³ ïîäàëüøèõ ïîñëóã êîìåð-ö³éíîãî áàíêó ³ ñôîðìóâàòè ìåõàí³çì ð³çíîïëàíîâî¿ ñï³âïðàö³ "êë³ºíò-áàíê", ÿêèé õàðàê-òåðèçóºòüñÿ âèñîêèì ñòóïåíåì äîâ³ðè, ì³í³ì³çàö³ºþ ðèçèêó òà çàö³êàâëåí³ñòþ ñòîð³í â åôåêòèâí³é ä³ÿëüíîñò³ êîæíîãî ³ç ñóá'ºêò³â.

Íèçüêèé ð³âåíü âëàñíîãî êàï³òàëó óêðà¿íñüêèõ êîìåðö³éíèõ áàíê³â ïîñèëþº çíà-÷åííÿ çàëó÷åíèõ ÷åðåç äåïîçèòí³ ðàõóíêè êîøò³â ïðè ôîðìóâàíí³ ðåñóðñíî¿ áàçè áàíê³-âñüêèõ ³íñòèòóò³â, òà âèçíà÷àº íåîáõ³äí³ñòü ðåàë³çàö³¿ åôåêòèâíî¿ äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè â ñèñòåì³ áàíê³âñüêîãî ìåíåäæìåíòó. Ñàìå òàêèé ï³äõ³ä íà ñüîãîäí³ ìîæå çàáåçïå÷óâàòè ë³êâ³äí³ñòü, ô³íàíñîâó ñò³éê³ñòü ³ îäíî÷àñíî ïðèáóòêîâ³ñòü êîìåðö³éíîãî áàíêó.

Çðîñòàííÿ êîíêóðåíö³¿ íà äåïîçèòíîìó ðèíêó çà óìîâè îäíî÷àñíîãî çíèæåííÿ â³äñîò-êîâî¿ ñòàâêè âèçíà÷àº íåîáõ³äí³ñòü äëÿ áàíê³âñüêèõ ³íñòèòóò³â çàïðîâàäæåííÿ ÿê³ñíî íî-âèõ äåïîçèòíèõ ³íñòðóìåíò³â, âèêîðèñòàííÿ ÿêèõ çàáåçïå÷óº êë³ºíòàì áàíêó ìîæëèâ³ñòü ¿õ ðåàë³çàö³¿ ÿê ô³íàíñîâèõ àêòèâ³â ïðè çä³éñíåíí³ êðåäèòíèõ ïîåðàö³é. Ó ïîäàëüøîìó öå ñòàíå ïåðåäóìîâîþ äëÿ âèêîðèñòàííÿ äåïîçèòíèõ ³íñòðóìåíò³â íà ôîíäîâîìó ðèíêó.

Ë³òåðàòóðà

1. Áàíê³âñüêà ñèñòåìà Óêðà¿íè: ñòàíîâëåííÿ òà øëÿõè ðîçâèòêó // petaref.com.
2. Ãîëîâíå óïðàâë³ííÿ ñòàòèñòèêè // oblstat.kiev.ukrstat.gov.ua
3. Äìèòð³ºâà Î.À. Îïòèì³çàö³ÿ äåïîçèòíî¿ ä³ÿëüíîñò³ êîìåðö³éíîãî áàíêó // Ô³íàí-ñè Óêðà¿íè. – 2008. – ¹ 5. – Ñ 15-17.
4. Äìèòðèåâà Å.À. Äåïîçèòíûå îïåðàöèè â ñèñòåìå óñëóã êîììåð÷åñêîãî áàíêà: ïðîáëåìû èõ ýôôåêòèâíîñòè // Áàíê³âñüêà ñïðàâà. – 2005. – ¹ 2 – Ñ. 18-23.
5. Ìåëüíèêîâà ². Ìàðêåòèíãîâ³ àñïåêòè ôîðìóâàííÿ äåïîçèòíî¿ áàçè êîìåðö³éíî-ãî áàíêó // Áàíê³âñüêà ñïðàâà. – 2006. – ¹ 3 – Ñ. 40-41.
6. Íº³çâºñòíà Î.Â. Îïåðàö³¿ êîìåðö³éíèõ áàíê³â ïî çàëó÷åííþ êîøò³â: ñó÷àñí³ òåõ-íîëîã³¿ òà ñâ³òîâ³ òåíäåíö³¿ ðîçâèòêó // Ô³íàíñîâèé ðèíîê 2007. – ¹ 31 – Ñ. 2-5.
7. Ïàðàñ³é-Âåðãóíåíêî ².Ì. Àíàë³ç áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³: Íàâ÷.-ìåòîä. ïîñ³áíèê äëÿ ñàìîñò. âèâ÷. äèñö. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2003. – 347ñ.
8. Îë³éíèê Ä. Ðåñóðñíà áàçà óêðà¿íñüêèõ êîìåðö³éíèõ áàíê³â ÿê äæåðåëî ë³êâ³äíîñò³ // Áàíê³âñüêà ñïðàâà. – 2000. – ¹ 2 – Ñ. 42-44.
9. Ðîóç Ï. Ñ. Áàíêîâñêèé ìåíåäæìåíò / Ïåð. ñ àíãë. – Ì.: Äåëî Ëòä., 2005. – 768ñ.
10. Hostmaster Ltd. UA Statistic // hostmaster.net.ua.

Ð.À. Ìàð÷åíêî
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Ñ.Ñ. Ãåðàñèìåíêî***

ÍÀÏÐßÌÊÈ ÂÄÎÑÊÎÍÀËÅÍÍß ÎÁË²ÊÓ ÃÎÒÎÂÎ¯ ÏÐÎÄÓÊÖ²¯ ÒÀ ¯ ÐÅÀË²ÇÀÖ²¯

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî îñîáëèâîñòè³ îá³ê³ó ãîòîâî¿ ïðîäóêö³¿ òà ¿¿ ðåàë³çàö³¿. Îñê³ëüêè ãîòîâà ïðîäóêö³ÿ ýâëÿºòüñÿ îäí³ºþ ç íàéãîëîâí³øèõ ñòàòåé âîõîäó ï³äïðèºìñòâà, òîìó âîíà ïîòðåáóº ÷³òêîãî ³ ïðàâèëüíîãî îá³ê³ó ïðè ¿¿ âèçíà÷åíí³ òà ðåàë³çàö³¿, à òàêîæ çâîðîòíîãî çâ'ÿçêó ³íôîðìàö³¿ ó âèïàäêó ÷è òðàíñôîðìàö³¿ ¿¿ ôîðìè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *âîòîâà ïðîäóêö³ÿ, îá³ê³, âèïóñê, ðåàë³çàö³ÿ.*

Ð.À. Ìàð÷åíêî

ÍÀÏÐÀÂËÅÍÈß ÓÑÎÂÅÐØÅÍÑÒÂÀÍÈß Ó×ÅÒÀ ÃÎÒÎÂÎÃ ÏÐÎÄÓÊÖÈ È ÅÅ ÐÅÀËÈÇÀÖÈÈ

Â ñòàòòå ðàññìîòðåíû îñîáåííîñòè îðãàíèçàöèè è ïîñòóïëåíèÿ ó÷åòà âîòîâîé ïðîäóêöèè, è åå ðåàëèçàöèè. Ïîñêîëüêó âîòîâàÿ ïðîäóêöèÿ ÿâëÿåòñÿ îñíîâíîé èç ãëàâíåéøèõ ñòàòåé äîõîäà ïðåäïðèÿòèÿ, ïîýòîìó îíà òðåáóåò ÷åòêîãî è ïðàâèëüíîãî ó÷åòà âîðåä åå âûïóñêà è ðåàëèçàöèè, à òàêæå îáåñïå÷åíèÿ íà ñîîòâåòñòâóþùåì óðîâíå ýôôåêòèâíîãî óïðàâëåíèÿ.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *âîòîâàÿ ïðîäóêöèÿ, ó÷åò, âûïóñê, ðåàëèçàöèÿ.*

R.A. Marchenko

DIRECTIONS IMPROVE ACCOUNTING OF FINISHED PRODUCTS AND ITS IMPLEMENTATION

The article discusses the features of construction accounting and finished products as well as its implementation. Because the finished product is one of the most important items of income of the enterprise because it requires a clear and accurate accounting of its issuance and sale, and to highlighting the relevant legislation.

Key words: *finished goods, accounting, production, realization.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â ñó÷àñíèõ óìîâàõ ðîçâèòêó ï³äïðèºìíòâ Óêðà¿íè âàæëèâîñòü çíà÷åííÿ íàáóâàº óïðàâë³ííÿ ïðîöåñàìè ð óõîä ãîòîâî¿ ïðîäóêö³¿, ÿêèé ðàõóâàííÿ ³ çâ³òíîñò³ äàõîäó ³ ïðèáóòêó ï³äïðèºìñòâà òà éîãî âèêîðèñòàííÿ. Òîìó íà ê³íöåâîìó åòàïè ïðîõîäæåííÿ ãîñïîäàðñüêîãî ôóíêö³îíóâàííÿ.

Â óìîâàõ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè ãîëîâíîþ ìåòîþ ê³íöåâîãî ãîñïîäàðþâ÷îãî ñóá'ºêòà º îäåðæàííÿ ìàêñèìàëüíîãî ïðèáóòêó. Ïðèáóòîê óòâîðþºòüñÿ â ïðîöåñ³ ðåàë³çàö³¿ ïðîäóêö³¿, ÿêèé âèñóíàº íåîáõ³äíîñò³ ³íôîðìàö³¿ ¿¿ ðóõó â³ä âèðîáíèêà äî ñïîæèâà÷à é îäíèì ç íàéâàæëèâ³øèõ îá'ºêò³â åêîíîì³÷íîãî àíàë³çó. Óñï³øíà ðåàë³çàö³ÿ ïðîäóêö³¿ – ê³íöåâà ³ îñíîâíà ìåòà ä³ÿëüíîñòè ï³äïðèºìñòâà áóäü-ÿêî¿ ôîðìè äëàñíîñòè. Òîìó íà êîæíîìó ï³äïðèºìñòâ³ ïîâèí³ ñòâîðþâàòèñÿ âñ³ óïîâè äëÿ ðåòåëüíîãî ³íôîðìîâ, òà àíàë³çó, çà ðóõîì âîòîâî¿ ïðîäóêö³¿ òà äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³, ùî ³ áóëà âèçíà÷àòè íà ñê³ëüêè âäàëîñ º ðîáîòà ï³äïðèºìñòâà.

Àíàë³ç îñòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðîá³âøè îãëÿä îñòàí³õ ïóáë³êàö³é âèéðàíî¿, òàêè, ñê³ä â³äì³òèòè øèðîêå ³ ð³çíîìàí³òíå ðîçãëÿäàííÿ öüîãî ìèòàííÿ. Òàê, Â.Â. Ñïîêî òà Â. Çàãîðîäíèé [10] â ñâî¿é ïðàö³ ðîçãëÿäàþòü îñíîâè îáë³êó äîõîäó ³ òà ¿¿ ðåàë³çàö³¿.

Ñ. Âîâ÷åíêî [5] âèñâ³òëå³ ìèòàííÿ ùîäî ïðèéìàííÿ, çáåð³ãàííÿ çàìàñ³â ï³äïðèºìñòâà.

Ô.Ô. Áóòåíöü [4] âèêëàä îñíîâè ùîäî ìèòàííÿ ç ÷îâ³ ñêëàäàºòüñÿ ïðèáóòîê ï³äïðèºìñòâà, ³ ÿêó ðîëü â³ä³ãðàº ïðîöåññ îá³ê³ó ãîòîâî¿ ïðîäóêö³¿ òà ¿¿ ðåàë³çàö³¿ íà ïðèáóòêîâ³ñòü ï³äïðèºìñòâà.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Â³äïîâ³äí, º âèñâ³òëåííÿ òåîðåòè÷íèõ îñíîâ, äîñë³äæåííÿ òà óäîñêîíàëåííÿ îñíîâ³ç³ç³ íåë³ç³ó òà áóäèòó ðåàë³çàö³¿ ïðîäóêö³¿ ï³äïðèºìñòâà ç âèêîðèñòàííÿì ñó÷àñíèõ ìåòîä³â, ìåòîäèêè ñâ³òîâîãî äîñâ³äó.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Îäíèì ³ç îñíîâíèõ ïîêàçíèê³â, ùî ðàõâèòîâðèçóþòü ä³ÿëüí³ñòü ï³äïðèºìñòâ, º çàâäàëüíèé íåñïÿ ðåàë³çàö³¿ òîâàðíî¿ ïðîäóêö³¿.

Âàæëèâèè çàâäàííÿìè îáë³êó ãîòîâî¿ ïðîäóêö³¿ òà ¿¿ ðåäë³çàö³¿ º: â÷àñíå ³ ïðàâèëüíå â³äîáðàæåííÿ íàÿâíîñòü é ð óõó ãîòîâî¿ ïðî äóêö³¿; êîíòðîëü çà ¿¿ çáåð³ãàííÿì òà äîòðèìàííÿì âñòàíîâëåíèõ íîðì çàïàñ³â íà ñêëàäàõ; â÷àñíå îôîðìëåííÿ äîêóìåíò³â íà â³äâàíòàæåííÿ ïðîäóêö³¿; êîíòðîëü çà ïëàòåæàìè ïîêóïö³â çà â³äïðàâëåíó ïðîäóêö³þ; êîíòðîëü çà äîòðèìàííÿì êîøòîðèñíó âèòðàò ³ ô³íàíñîâèìè ðåçóëüòàòàìè. Âîòîâîþ ââàæàºòüñÿ âèêîíàíèì ïîêè³ ³ïäèðåºìñòâ òà ïðèçíà÷åíà äëÿ ïðîäàæó ïðîäóêö³ÿ, ùî ïðîéøëà âèðîáóâàííÿ, ïðèéìàííÿ, óêîìïëåêòóâàííÿ çã³äíî ç óìîâàìè äîãîâîð³â ³ç çàìîâíèêàìè é â³äïîâ³äàº òåõ³÷íèì âèìîãàì òà ñòàíäàðòàì. Îäèíèöåþ áóõãàëüòåðñüêîãî íáë³êó ãîòîâî¿ ïðîäóêö³¿ º ¿¿ íàéìåíóâàííÿ àáî ïàíîð³íà ãðóïà (âèä).

Ãîòîâà ïðîäóêö³ÿ – öå ìàòåð³àëüíèé ðåçóëüòàò âèðîáíè÷î¿ ä³ÿëüíîñòü ³ ³³äïðèºìíöüêà, êîëè çàïàñè íàáóâàþòü ïîâíî³ âèêîíàííÿ âèìîã òîâſ, ïðèéíÿòèõ ðîá³ò ³ ïîñëóã. Êð³ì âèíóñêó ðå÷îâî¿ ïðîäóêö³¿ (ìàøèíè, ïäÿã òîùî), ³³äïðèºìñòâî ïîæå âèêîíóâàòè ðîáîòè äëÿ ³íøèõ ³³äïðèºìñòâ àáî íàäàâàòè ïîñëóãè (ðåìîíò³ ðîáîòè, ïåðåâåç¿íÿ âàíòàæ³â çàìîâíèê³â ñâî¿ì âàòòðàñíîñòðóì òîùî). Íà â³äì³íó â³ä òº¿, ÿêà â îáë³êó çàçíà÷àºòüñÿ ÿê "ãîòîâà ïðîäóêö³ÿ", öåé âèä ïðîäóêö³¿ íàçèâàþòü "âèêîíàí³ ðîáîòè ³ ïîñëóãè". Îòæå, ïðîäóêö³ÿ ³³äïðèºìñòâà ñêëàäàºòüñÿ ç ãî-òîâî¿ ïðîäóêö³¿ òà âèêîíàíèõ ðîá³ò ³ ïîñëóã.

Ãîòîâà ïðîäóêö³ÿ íà ³³äïðèºìñòâ³ ïðîõîäèòü òàê³ ïîåðàò¿:

- âèïóñê ïðîäóêö³¿ ç âèðîáíè÷îãî ³ çäàâàííÿ íà ñêëàä;
- çáåð³ãàííÿ ïðîäóêö³¿ íà ñêëàäàõ ³³äïðèºìñòâà;
- â³äïóñê ïðîäóêö³¿ ïîêóïöÿì ç îãîëîøåííÿ ïîêóïöÿì ³ç ê³ëüêîñ³ñòü;
- â³äïóñê ïðîäóêö³¿ äëÿ âíóòð³øí³õ ïîòðåá ñïîæèâ÷è ðåõ³â;
- ðåàë³çàö³ÿ ïðîäóêö³¿.

Ãîòîâà ïðîäóêö³ÿ îôîðëþºòüñÿ çàâàäæåíîþ íàêëàäíîþ ³ ïåðåäà¹òüñÿ íà ñêëàä. Íà íåâåëèêèõ ³³äïðèºìñòâàõ ãîòîâà ïðîäóêö³ÿ áåçïîñåðåäíüî ç âèðîáíè÷îãî ìàéſà÷à ñêëàä, â³äâàíòàæóºòüñÿ ïîêóïöÿì. Âèêîíàí³ ðîáîòè ³ ïîñëóãè îôîðìëþþòüñÿ âèòÿãàìè [7].

Íà ³³äñòàâ³ çäàâàëüíèõ íâêëàäíèõ, ùî âèïèñóþòüñÿ ó äâîõ ïðèì³ðíèêàõ, ñêëàäàºòüñÿ â³äíîñíî âèêîíàííÿ òà â³äïóñêíèõ îïåðàö³é ³ ðàçîì ç ïîâíîìîùíèì ³³äðàõîâóþòüñÿ ¿¿ çàëèøêè [7].

Íà ³³äñòàâ³ çäàâàëüíèõ íâêëàäíèõ, ùî âèïèñóþòüñÿ ó äâîõ ïðèì³ðíèêàõ, ñêëàäàºòüñÿ â³äíîñíî âèêîíàííÿ òà â³äïóñêíèõ îïåðàö³é ³ ðàçîì ç ïîâíîìîùíèì ³³äðàõîâóþòüñÿ íà ñêëàä. Ó íàêëàäíîñ íàþòü âèïàäàæåí³ òàê³ ðåêâ³çèòè: ïîðÿäêîâèé íîìåð, ÷àñ ³ ì³ñöå çä³éñíåííÿ îïåðàö³¿, ïð³çâèùå âèïóñêíèêà, ÿêèé çäàº ïðîäóêö³þ, ïð³çâèùå îñîáè, ùî ïðèéíÿëà ïðîäóêö³þ, ïð³çâèùå îñîáè, ùî âèçíà÷àºòüñÿ çà ÏÏÊÂ, ïàéíèê³ âèì³ðó, øèðô ãðóïè âèðîá³â, ö³íà, ê³ëüê³ñòü çäàíèõ âèðîá³â. Ïàèí ïðèì³ðíèê íàêëàäíî¿ ç ï³äïèñîì îñîáè, ÿêà ïðèéíÿëà ïðîäóêö³þ, ïîâåðòàºòüñÿ âèðîáíè÷³.

Ãîòîâà ïðîäóêö³ÿ â³äïîâ³äàº òåõ³÷íèì âèìîãàì ³ ñòàíäàðòàì çà ïàéìåíøîþ ç çàìîâíèêîì ³ äîãîâîðîì ïîñòàâêè. Ïðîäóêö³ÿ ïîâèííà ìàòè ³íôîðìàö³þ ïðî ñòàíäàðòè, çãîäíî ç ÿêèìè âîíà âèãîòîâëåíà, ³ ïîñèëàííÿ íà íîðìàòèâíî-òåõí³÷íó äîêóìåíòàö³þ, ùî âèçíà÷àº ïàðàìåòðè ³ âèìîãè äî íåñòàíäàðòíî¿ ïðîäóêö³¿. Ïðè íàÿâíîñò³ ñïåö³àëüíèõ âèìîã çàìîâíèêà ïîâèííà áóòè çàçíà÷åíà ³íôîðìàö³ÿ ïðî ïîõèáêó, ùî äîçâîëÿº ³äåíòèô³êóâàòè ïàðòèþ, ÿêà äîïóñòèëà öþ ïîõèáêó.

Ïðîöåñ ïðîäóêö³¿ ïîâèíåí çàáåçïå÷óâàòè ïîâíó ³ äîñòîâ³ðíó ³íôîðìàö³þ ïðî ïîõîäæåííÿ âñ³õ ìàòåð³àëüíèõ ðåñóðñ³â, ùî âèêîðèſòîâóþòüſÿ ïðè âèãîòîâëåííі ïðîäóêö³¿, ³íôîðìàö³þ ïðî ïîñòàâíèêà ìàòåð³àëüíèõ ðåñóðñ³â, ïîâíó ³ äîñòîâ³ðíó ³íôîðìàö³þ ïðî ïîõèáêó, ùî äîçâîëÿº ³äåíòèô³êóâàòè ïàðòèþ, ÿêà ïîñòàâèëà öþ ïîõèáêó, ³íôîðìàö³þ ïðî ïîõîäæåííÿ âñ³õ ìàòåð³àëüíèõ ðåñóðñ³â, ùî âèêîðèſòîâóþòüſÿ ïðè âèãîòîâëåííі ïðîäóêö³¿, ³íôîðìàö³þ ïðî ïîõèáêó, ùî äîçâîëÿº âñòàíîâèòè ïîâíó ³ äîñòîâ³ðíó ³íôîðìàö³þ ïðî ïîõîäæåííÿ âñ³õ ìàòåð³àëüíèõ ðåñóðñ³â, ùî âèêîðèſòîâóþòüſÿ ïðè âèãîòîâëåííі ïðîäóêö³¿, ³íôîðìàö³þ ïðî ïîõèáêó, ùî äîçâîëÿº âſòàíîâèòè ïîâíó ³ äîſòîâ³ðíó ³íôîðìàö³þ ïðî ïîõîäæåííÿ âſ³õ ìàòåð³àëüſíèõ ðåſóſſ³â, ùî âſòàíîâëåíî ïðè âèãîſſîſîâëåííі ïðîäóſſ³¿, ³íôîſſàö³þ ïſî ſſîſſèſſîſ³ âſſàſſîſîſſ³ ſſîſſèſſîſ³ âſſàſſîſîſſ³ ſſîſſèſſîſ³ âſſàſſîſîſſ³

- íà äíÎïðàöþâàííÿ ³ ï³ââèùåííÿ ÿê³ñíî-òåõí³÷íèõ õàðàêòåðèñòèê ãîòîâî¿ ïðîäóêö³¿;

- ³íø³ âèòðàòè, ôåçîíñåðâàíîãî ïîâ'ÿçàí³ ç âèãîòîâëåííÿì òà äîâåäåííÿì ïðîäóêö³¿ äî ñòàíó, ïðèäàòíîñòі äëÿ âèêîðèñòàííÿ çà ïðèçíà÷åííÿì.

Ãîòîâà ïðîäóêö³ÿ â áóõãàëòåðñüêîìó îáë³êó â³äîâðàæóºòüñÿ çà ÷èñòîþ âàðò³ñòþ ðåàë³çàö³¿, ÿêùî íà äàòó áàëàíñó ¿¿ ö³íà çíèçèëàñü, àáî ïðîäóêö³ÿ ç³ñíîâàíà, çàñòàð³ëà, àáî âîíà ÿêîñü ³íøå âòðàòèëà ïððâ³ñíó î÷³êóâàíó åêîíîì³÷íó âèãîäó[6].

×èñòà âàðò³ñòü ðåàë³çàö³¿ ãîòîâî¿ ïðîäóêö³¿ âèçíà÷àºòüñÿ çà êîæíîþ îäèíèöåþ ïðîäóêö³¿ øëÿõîì âèðàõóâàííÿ ç î÷³êóâàíî¿ ö³íè ïðîäàæó î÷³êóâàíèõ âèòðàò íà çâåðøåííÿ âèðîáíè÷îãî öèêëó ³ çáóò.

Ñóìà, íà ÿêó ïððâ³ñíà âàðò³ñòü ïðîäóêö³¿ ïððâåèùóº ÷èñòó âàðò³ñòü ¿¿ ðåàë³çàö³¿, º âòðà÷åíîþ ³ ñïèñóºòüñÿ íà âèòðàòè çâ³óíîãî ïðð³ïàó ç â³äîâðàæåííÿì óêàçàíî¿ âàðòîñò³ â ïîçàáàëàíñîâîì îáë³êó. Ï³ñëÿ âñòàíîâëåííÿ îñ³á, ÿê³ ìàþòü â³äøêîäóâàííÿ çà ïîðóøåííÿ óìîâ äîãîâîðó ç ïîñòà÷àëüíèêîì – ôîá³ò, ïîñëóãè, ùî âñòàíîâëå³ ï³äïðèºìñòâî ç óðàõóâàííÿì îñ³á, ÿê³ ìàþòü â³äøêîäóâàííÿ âíàñëіäîê ð³âí³â âèêîðèñòàííÿ çàïàñ³â, ïðàö³, âèðîáíè÷èõ ïîòóæíîñòåé ³ ïîòî÷íèõ ö³í. Äëÿ çàáåçïå÷åííÿ ìàêñèìàëüíîãî íàáëèæåííÿ îñòàòêîâèõ âèòðàò äî ôàêòè÷íèõ íîðì ³ îò³ñîê íîðìàòèâíó áàçó ñë³à ðåãóëüðíî ïåðåãëÿäàòè ³ ïåðåãëÿäàòè.

Äëÿ ñèíõðîí³çàö³¿ ïðîöåñ³â ³ñíóþ÷èõ ³ ðåãóëüíèõ âèìîã ³ îò³íîê íîðìàòèâíî âèçíà÷åíèõ ðàõóíîê 26 "Ãîòîâà ïðîäóêö³ÿ", çà äåáåòîì ÿêîãî â³äíîñèòüñÿ íàäõîäæåííÿ ãîòîâî¿ ïðîäóêö³¿ ç âèðîáíè÷èõ çà ñíîâ³äâèä³ ñïðîáè âèòðàòè íà ïîâí³ñòþ âèðîáëåíó, à çà êðåäèòíî – â³äïîñëå ãîòîâî¿ ïðîäóêö³¿ çà ñíîâ³äâèä³ñòþ âèêîðèñòàíèõ âèðîáíè÷èõ ïîòóæíîñòåé ³ ïîòî÷íèõ ö³í. Äëÿ çàáåçïå÷åííÿ ìàêñèìàëüíîãî íàáëèæåííÿ îñòàòêîâèõ âèòðàò äî ôàêòè÷íèõ íîðì ³ îò³íîê íîðìàòèâíó áàçó ñë³à ðåãóëüðíî ïåðåãëÿäàòè ³ ïåðåãëÿäàòè.

Ïðîäóêö³ÿ, ùî íå â³äïîâ³äàº óìîâàì äîãîâîðó ³ òåõí³÷íèì âèìîãàì òà ñòàíäàðòàì (êð³ì áðàêó), à òàêîæ íå ïðèéíÿò³ çàìîâíèêîì ðîáîòè, â³äïîâ³äàæàþòüñÿ íà ñèíõðîí³çîâàíèé áàëàíñîâèé ðàõóíîê 26 "Ãîòîâà ïðîäóêö³ÿ", çà íåçàëåæíî âíåñåíèõ çà ñíîâ³äâèä³ñòþ âèêîðèñòàíèõ ïîòóæíîñòåé ³ ñòàíäàðòàõ ïðîäóêö³¿ çà âèðîáíè÷èõ çà ñíîâ³äâèä³ñòþ âèêîðèñòàíèõ âèòðàò.

Ïðîäóêö³ÿ, ùî íå â³äïîâ³äàº óìîâàì äîãîâîðó ³ òåõí³÷íèì âèìîãàì òà ñòàíäàðòàì (êð³ì áðàêó), à òàêîæ íå ïðèéíÿò³ çàìîâíèêîì ðîáîòè, â³äïîâ³äàæàþòüñÿ íà ñèíõðîí³çîâàíèé áàëàíñîâèé ðàõóíîê 23 "Âèðîáíè÷èõ âèòðàò"; áðàê ãîòîâî¿ ïðîäóêö³¿ – íà ñèíõðîí³çîâàíèé ðàõóíêó 24 "Áðàê ó âèðîáíè÷öòâ".

Äëÿ ïðàâèëüíîãî îáðàõóíêó ôàêòè÷íî¿ ñîá³âàðòîñò³ ãîòîâî¿ ïðîäóêö³¿, âèêîíàíèõ ðîá³òíèêîì ³ ïîñëóãà äîâ³ðåíîãî íà ê³ëüíî çâ'ÿçàíî¿ ïðð³ïàó âèçíà÷àòè çàëèøêè íåçàâåðøåíîãî âèðîáíè÷öòâà, òîáòî ïðîäóêö³¿, â íåçâåðøåíèõ ñòàä³¿ âèðîáíè÷èõ çàòðàò. Çàëèøêè íåçàâåðøåíîãî âèðîáíè÷öòâà â³äíîñèòüñÿ çà äåáåòîì ðàõóíêó 23 "Âèðîáíè÷öòâî".

ßêùî ãîòîâà ïðîäóêö³ÿ ï³äïðèºìñòâà ïîâí³ñòþ ïððâàà°öüñÿ äëÿ âèêîðèñòàííÿ íà öüîì æ ï³äïðèºìñòâ³, òî âîíà íà ðàõóíêó 26 "Ãîòîâà ïðîäóêö³ÿ" ïîæå íå îáë³êóâàëèñÿ, à âêàçóºòüñÿ íà ðàõóíêó 20 "Âèðîáíè÷³ çàïàñè" àáî íà ³íøîì ðàõóíêàõ çàëåæíî â³â ¿¿ ïðèçíà÷åííÿ. Ãîòîâà ïðîäóêö³ÿ â³äâàäíîàæóºòüñÿ ïîñòóïîÿì â³äïîâ³äíî â³ïñòàíîâ³ äî äîãîâîðó â³ïñòàíîâ³ ïîñòà÷àííÿ. Â³äïóñêàííÿ ãîòîâî¿ ïðîäóêö³¿ ç³ ñêëàäó ïîêóïöåâ³ çà³ñíþºòüñÿ çã³äíî ç íàêàçîì â³ää³ëó çáóòó. Íà ïðèçíà÷åíó äëÿ ðåàë³çàö³¿ ïðîäóêö³ÿ âèïóñêóºòüñÿ íàêëàäíà, ÿêó ³³äïèñóþòü ïðàö³âíèêè ñêëàäó ³ ïðåäñòàâíèê ïîêóïöÿ (àáî òðåíñïîðòó-åêñïåäèö³éíîãî â³ää³ëó) [9]. Â ê³íö³ äíÿ âñ³ íîðìàëüí³ íà â³äâàíòàæåíó ïðîäóêö³þ äîêóì³íòè ïåðåäàþòüñÿ äî áóõãàëòåðñüêîãî âіêó ³ ïåðåäàþòüñÿ çà äîâ³ðåíîñòю ïðàö³âíèêè ñêëàäó ³ ïðåäñòàâíèê ïîêóïöÿ (àáî òðåíñïîðòó-åêñïåäèö³éíîãî â³ää³ëó) [9]. Â ê³íö³ äíÿ âñ³ íîðìàëüí³ íà â³äâàíòàæåíó ïðîäóêö³þ äîêóì³íòè ïåðåäàþòüñÿ äî áóõãàëòåðñüêîãî âіêó ³ ïåðåäàþòüñÿ çà äîâ³ðåíîñòю.

Íàë³ê äîêóìåíò â³äïîâ³äàº ïðîäóêö³¿ çà ê³ëüê³ñíèì âèìіðíèêàì, à òàêîæ ïîêàçóº ñòàòóñ âèêîíàííÿ çàâäàíü ïðîäóêö³¿ ïåðñîíàëîì. Çà íåîáõ³äíîñò³ ïîêàçíèêè ìîæóòü äîïîâíþâàòèñÿ íåôîðìàëüí³ äàí³ ïðî ñòàí âèêîíàííÿ çàâäàíü ïðîäóêö³¿ ïåðñîíàëîì.

Ïðîäóêö³ÿ, ùî íå â³äïîâ³äàº óìîâàì äîãîâîðó ³ òåõí³÷íèì âèìîãàì òà ñòàíäàðòàì (êð³ì áðàêó), à òàêîæ íå ïðèéíÿò³ çàìîâíèêîì ðîáîòè, â³äïîâ³äàæàþòüñÿ íà ñèíõðîí³çîâàíèé áàëàíñîâèé ðàõóíîê 26 "Ãîòîâà ïðîäóêö³ÿ", çà äåáåòîì ÿêîãî â³äïîâ³äàº ñóìà ïîíåñåíèõ çà ñíîâ³äâèä³ñòþ âèêîðèñòàíèõ âèòðàò íà ïîâí³ñòþ âèðîáëåíó, à çà êðåäèòíî – â³äïîâ³äíî äî ñóìè ôîðìóâàííÿ çàëèøêіâ íåçàâåðøåíîãî âèðîáíè÷öòâà â³äíîñíî ïîòî÷íîãî ðàõóíêó 24 "Áðàê ó âèðîáíè÷öòâ".

Äëÿ ïîâíîöіííîãî îáëіêó ïîòî÷íèõ çàëèøêіâ íåçàâåðøåíîãî âèðîáíè÷öòâà ³ ïîòî÷íèõ âèòðàò íà éîãî âèêîíàííÿ ïîòðіáíî ïîâ³äîì³òè ïîñòà÷àëüíèêà ïðî ïîòðåáó ó ïîâòîðíîìó âèêîíàííі ðîáіò. Ïðè öüîìó ïîòðіáíî âêàçàòè ïîâíó íîìåíêëàòóðó ³ êіëüê³ñòü íåçàâåðøåíîãî âèðîáíè÷öòâà, ïîòðіáíèõ äëÿ éîãî çàâåðøåííÿ, à òàêîæ ïîâíó ñóìó ïîòðіáíèõ âèòðàò.

Ïðè âèçíà÷åííі ïîòðåáè ó íåçàâåðøåíîìó âèðîáíè÷öòâі ïîòî÷íèõ âèòðàò íåîáõіäíî ðîçãëÿäàòè ³ ïîðіâíþâàòè ç ïîòåíöіéíîþ âàðòіñòþ ãîòîâîãî ïðîäóêòó, ùîá íå äîïóñòèòè çàíèæåííÿ âàðòîñíîãî âèðàçó íåçàâåðøåíîãî âèðîáíè÷öòâà. Ïðè öüîìó ïîòðіáíî âèêîðèñòîâóâàòè íàñòóïíó ôîðìóëó:

$$ВНВ = ВВ - (ВВ \times СЗ / 100),$$

äå ВНВ – âàðòіñòü íåçàâåðøåíîãî âèðîáíè÷öòâà; ВВ – âàðòіñòü âèðîáó; СЗ – ñòóïіíü çàâåðøåíîñòі.

Ïðè öüîìó ïîòðіáíî âèêîðèñòîâóâàòè íàñòóïíó ôîðìóëó:

$$СЗ = (ВВ - ВВ_{ф}) / ВВ \times 100,$$

äå $ВВ_{ф}$ – âàðòіñòü âèêîíàíèõ ðîá³òíèêîì ³ ïîñëóãà äîâ³ðåíîãî íà äàòó ïîâíîãî âèêîíàííÿ ïîâíîãî îáñÿãó ðîáіò.

Âàæàºòüñÿ ùî íàéäà³ ôîðìі âèêîíàííÿ ïîâíîãî îáñÿãó ðîáіò, ùî âèçíà÷åíі äîãîâîðîì ³ ïîñëóãà äîâ³ðåíîãî íà äàòó ïîâíîãî

ãîò³âêîâèõ ðîçðàõóíê³â íàéá³ëüø áåçïå÷í³ é óíåìîæëèâëþþòü âèíèêíåííÿ áåçíàä³éíî¿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³.

Íà ïðîïèñêîâèõ ï³äïðèºìñòâàõ, çîêðåìà òèõ, ÿêè ìàþòü çíà÷í³ ïáñÿãàè âèðîáíèöòâà ³ ðåâæ³çàö³¿, ïðîâåäåííÿ âèïðîáóâàëüíèõ òà ïðèéíîì óíðàâë³íííþ çàáåçïå÷åíí³ ïðîöåñó çáóòî âíîñèòü äîïîâíåííÿ äî ³íñòðóêö³é, âíîñ äàþòü ïîçèòèâíèé ðåçóëüòàò. Äëÿ ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ìàðêóâàííÿ ïðîäóêö³¿, ÿêèé ïîòðàïëÿº íà ðèíîê, ïîòðåáóº ³íôîðìàö³þ ïðî ñêëàä, âëàñòèâîñòâ³ òà âèêîðèñòàííÿ ïðîäóêö³¿, ïîâèííà áóòè ïîäàíà ïîêóïöåâ³ ïðè ïîêóïö³ ïðîäóêö³¿. Ïðè ïîäàííі ³íôîðìàö³¿ ïðî ïðîäóêö³þ ïîâèííà áóòè ïîâíà, ïîâ³ðãîäíà, ñóìiñíà ³ íå ââîäèòè â îìàíëèâå ³ íåïîâíó ³íôîðìàö³þ. Ïðîäóêö³ÿ ïîâèííà ìàòè ñïåöèô³êàö³þ, ùî âêàçóº íà ïîòðåáó ó ñïåöèô³÷íèõ óìîâàõ çàñòîñóâàííÿ ïðîäóêö³¿, ïîâíèé ïåðåë³ê ³íôîðìàö³¿, ùî ïîâèíåí íàäàâàòèñÿ ïîêóïöåâ³ ïðè ïðîäàæó ïðîäóêö³¿, ³íôîðìàö³þ ïðî ïîõèáêè ïðè âèêîðèñòàííі ïðîäóêö³¿, ³íôîðìàö³þ ïðî ïîñëóãè ïîñòà÷àëüíèêà, ³íôîðìàö³þ ïðî ïîâíîìîöòâà ïîñòà÷àëüíèêà ùîäî ïîñòà÷àííÿ ïðîäóêö³¿, ³íôîðìàö³þ ïðî ïîñëóãè ïîñòà÷àëüíèêà ùîäî ïîñòà÷àííÿ ïîñëóã, ³íôîðìàö³þ ïðî ïîâíîìîöòâà

2. Ïðî ïîäàòîê íà äîäàíó âàðò³ñòü: Çàêîí Óêðà¿íè 3 êâ³òíÿ 1997 ðîêó çà ¹ 403/97-ÂÐ // zakon1.rada.gov.ua.
3. Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 9 "Çàïàñè" çàòâåðäæåíå íàêàçîì Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè â³ä 20 æîâòíÿ 1999 ðîêó N 246 // zakon1.rada.gov.ua.
4. Áóõãàëòåðñüêèé ô³íàíñîâèé îáë³ê: Ï³äðó÷íèê / çà ðåä. ïðîô. Ô.Ô. Áóõèíöÿ. – 3-òº âèä., ïåðåðîá. ³ äîï. – Æèòîìèð: Æ²Ò², 2001. – 672 ñ.
5. Âîâ÷åíêî Ñ. Â³äîáðàæåííÿ â îáë³êó ðîçá³æíîñòåé âèÿâëåíèõ ï³ä ÷àñ ïðèéìàííÿ çàïàñ³â // Á³çíåñ áóõãàëòåðñ³ÿ, 2006. – Ñ. 138-144.
6. Ãðàáîâà Í.Ì. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ó ãàëóçÿõ íàðîäíîãî ãîñïîäàðñòâà: Íàâ÷-ìåòîä. ïîñ³áíèê äëÿ ñàìîñò. âèâ÷åííÿ äèñöèïë³íè / Êè¿âñüêèé íàö³îíàëüíèé âèíñòèòóò ôií³íñ³â, áàíê³âñüêî¿ ³íñòèòóöi¿ òà êðåäèòóâàííÿ. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2003. – 203 ñ.
7. Êîñòî³íà ÐÌ. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê: Íàâ÷. ïîñ³á. – Ê.: Âèùà øê., 2003. – 174 ñ.
8. Êðóø Ï.Â., Ïîäã³ã³íà Â.², Ñåðäþê Á.Ì. òà ³í. Åêîíîì³êà ï³äïðºìíèöòâà: Íàâ÷. ïîñ³á. / çàã. ðåä. Ï.Â.Êðóøà, Â.². Ïîäã³ã³íà. – Ê.: Åëüãà-Í., ÊÍÒÓ, 2007. – 780 ñ.
9. Ëèøèëåíêî Î.Â. Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê: Ï³äðó÷íèê. – Êè¿â: Âèäàâíè÷èé "Öåíòð íàâ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè", 2004. – 632 ñ.
10. Ñïîíêî Â., Çàâãîðîäíÿ Â. Îðãàí³çàö³ÿ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó, âêîíî³÷íîãî êîíòðîëþ òà àíàë³çó. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2000. – 453 ñ.

Â.Â. Ìàòâ³é÷óê

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ï.Þ. Ïàöåíêî***

Á²ÇÍÅÑ-ÏËÀÍÓÂÀÍÍß ßÊ ²ÍÑÒÐÓÌÅÍÒ ÀÊÒÈÂ²ÇÀÖ²¯ ²ÍÂÅÑÒÈÖ²ÉÍ¯ Ä²ßËÜÍÎÑÒ²

Ó ñòàòò³ çä³éñíåíî àíàë³ç â³ò÷èç÷íí¿ ïðàêòè÷íèõ âèñíîâêè ³íñòðóìåíò³â ó á³çíåñ³, ðîçãëÿíóòî íá'ºêòèâí³ òà ñóá'ºêòèâí³ ïðîáëåìè ó ö³é ñôåð³, íà ïñíîâ³ ÷íãî âèÿâëåíî ðåçåðâ³â ³ìäâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ ïðîöåñó ðîçâèòêè á³çíåñ-ïëàí³â äëÿ àêòèâ³çàö³¿ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *á³çíåñ-ïëàí, ïëàíóâàííÿ, ³íâåñòèö³éíà ä³ÿëüí³ñòü.*

Â.Â. Ìàòâåé÷óê

ÁÈÇÍÅÑ-ÏËÀÍÈÐÂÀÍÈÅ ÊÀÊ ²ÍÑÒÐÓÌÅÍÒ ÀÊÒÈÂÈÇÀÖ²¯ ²ÍÂÅÑÒÈÖ²ÉÍ²ÉÍ² ÄÅßÒÅËÜ²ÍÑÒ²

Â ñòàòüå ïðîâåäåí àíàë³ç ïðàêòè÷íîãî ïðàêòèêè èñïîëüçîâàíèÿ ïëàíîâûõ ³íñòðóìåíò³â â áèçíåñ³, ðàçðí³íòðåíî îáúåêòèâíûå è ñóáúåêòèâíûå ïðîáëåìû â ÿòîé ñôåðå, íà îñíîâàíèè ÷åãî âûÿâëåíû ðåçåðâû ïîâûøåíèÿ ýôôåêòèâíîñòè ïðîöåññà áèçíåñ-ïëàíèðîâàíèÿ äëÿ àêòèâ³çàöèè ³íâåñòèö³îííîé äåÿòåëüíîñòè.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *áèçíåñ-ïëàí, ïëàíèðîâàíèå, ³íâåñòèö³îííàÿ äåÿòåëüíîñòü.*

V.V. Matviichuk

BUSINESS-PLAN AS AN INSTRUMENT FOR INVESTMENT ACTIVITY INTENSIFICATION

In this article Ukrainian practice of using planning instruments in business was analyzed, objective and subjective problems in this sphere were researched. On this basis reserves of business-planning improvement for investment activity intensification were discovered.

Key words: *business-plan, planning, investment activity.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ç'ÿñóâàííÿ ïèòàííÿ çì³ñòó òà îñîáëèâîñòåé ïëàíóâàííÿ º îñíîâíèõ âèäîâ ïëàíîâèõ äîê³ìåíò³â ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòі â óìîâàõ âñåá³÷íèõ ³÷íèõ ³íôëÿö³éíèõ ïðåòâîðåíü.

Àíàë³ç îñòàíí³õ ïóáë³êàö³é. Ïðîáëåìíîìó âèêîðèñòàííþ á³çíåñ-ïëàíóâàííÿ ÿê ³íñòðóìåíòó âèêîð³çàö³¿ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòі çâèìàëèñÿ òàê³ â÷åí³, ÿê: Ñ.Ô. Ïîêðîâñüêèé [20], Ã.Ì. Òàðàñþê [23] òà ³íø³. Ïðîòå, äî öüîãî ÷àñó ³ñíóº áàãàòî íåâèð³øåíèõ ïèòàíü.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ ïîëÿãàº ó ç'ÿñóâàííí³ äîäàòêîâèõ ðåçåðâ³â ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ ïðîöåñó ðîçðîáêè á³çíåñ-ïëàí³â äëÿ àêòèâ³çàö³ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. ²íâåñòèö³éíèé êë³ìàò â Óêðà¿í³ íå ìîæíà íàçâàòè ñïðèÿòëèâèì. Â³í ðàçîêðåðèçóºòüñÿ çàãàëüíîþ âêîíîì÷íîþ íåñòàá³ëüí³ñòþ, íåñòàá³ëüí³ñòþ çàêîíîäàâñòâà, íåðîçâèíåí³ñòþ ábíêë³âñüêî¿ ñèñòåìè òà áðàêîì ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â âñåðåäèí³ êðà¿íè. Î÷åêóºòüñÿ ïðîäîâæåííÿ â³â ñõîäñòè ä³ÿëüíîñò³. Ïðè öüîìó, öåé ³íñòðóìåíò âèêîðèñòîâóºòüñÿ íåçàëåæíî â³â ñõîäñòè ä³ÿëüíîñò³, ìàñøòàá³â, âëàñíîñò³ ³ îðãàí³çàö³éí-ïðàâîâî¿ ôîðìè êîìïàí³¿ [1, *56*].

Íàð³æíèì êàìåíü áóäü-ùî ³íâåñòèö³éíîãî ïðîåêòó â åêîíîì³÷íî ðîçâèíåíèõ êðà¿íàõ ÿâëÿºòüñÿ ïîâíîöií³ñòþ ïðîâåäåííÿ ³íâåñòèö³éíèõ âêëàäåíü. Òàê³ ä³¿ íàçèâàþòüñÿ á³çíåñ-ïëàí – öå ïèñüìîâèé äîêóìåíò, â ÿêîìó âèêëàäåíî ³íôîðìàö³þ ïðî ìåòè, çàâäàííÿ, ìåòîäè ³ ôîðìè ä³ÿëüíîñò³, âêëþ÷àþ÷è ³íôîðìàö³éí³ é ôí³íàíñîâ³ àñïåêòè ìàéáóòíüîãî á³çíåñó òà îñíîâíèêîñò³ óïðàâë³íñüêî¿ [20, *143*].

Á³çíåñ-ïëàí âèêîíóº äâ³ íàéâàæëèâ³ø³ ôóíêö³¿: çîâí³øíþ – îçíàéîìëþº ð³çíèõ ïðåäñòàâíèê³â ä³ëîâîãî ñå³òó ç ñóòòþ òà îñíîâíèìè àñïåêòàìè ðåàë³çàö³¿ êîíêðåòíî¿ ï³äïðè¤íèöüêî¿ ³äå¿, øëÿõè é çàñîáè ¿¿ ðåàë³çàö³¿, îõðàíàêòðèçîâàíî ðèíêîâ³, âèðîáíè÷³, îðãàí³çàö³éí³ é ô³íàíñîâ³ àñïåêòè ìàéáóòíüîãî á³çíåñó òà îñíîâíèêîñò³ óïðàâë³íñüêî¿ [20, *143*].

Á³çíåñ-ïëàí âèêîíóº äâ³ íàéâàæëèâ³ø³ ôóíêö³¿: çîâí³øíþ – îçíàéîìëþº ð³çíèõ ïðåäñòàâíèê³â ä³ëîâîãî ñå³òó ç ñóòòþ òà îñíîâíèêè àñïåêòè ðåàë³çàö³¿ êîíêðåòíî¿ ï³äïðè¤íèöüêî¿ ³äå¿; âíóòð³øíþ – ïîðàòóâîº ìåðàí³çì ñàìîðåãàí³çàö³¿, òîáòî ñòâîðþº ö³ë³ñíó, êîìïëåêñíó ñèñòåìó óíðàâë³íñüêèõ ð³øåíü [4, *76*].

Ó ðåàëüí³é ïðàêòèö³ ðîçðîáíèê á³çíåñ-ïëàíó ñêëàäàº äî 0,5-1% áþäæåòó ³íâåñòèö³éíîãî ïðîåêòó [17, *70*].

Íà äàíèé ÷àñ â Óêðà¿í³ éäâ äàäíòàö³ÿ çàðóá³æíîãî äîñâ³äó ðîçðîáíèê³â ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â ³ ñêëäàííÿ á³çíåñ – ïëàí³â äî â³ò÷èçíÿíèõ óíîâ [5, *36*]. Ìðè ðîçðîáö³ á³çíåñ – ïëàíó òðåáà ïàì'ÿòàòè, ùî ÷èñëåí³ "òèïîâ" ñòðóêòóðè ç³ ñêëäàííÿ á³çíåñ – ïëàí³â º ëèøå â òàêèõ, ùî ðåãóëÿðíóþòüñÿ [6, *54*]. Þðèäè÷íî çàêð³ïëåíî, ìåãàïðèëåþ íåìàº, ùî º â³ðíèì, ïñèõ³ëüêè á³çíåñ-ñåðâåäíâèùå çì³íþºòüñÿ äóæå øâèäê³ ³ ïîðìàòèâí³ ïîëîæåííÿ øâèäêî âòðà÷àëè á àêòóàëüí³ñòü [7, *30*].

Îáîâ'ÿçêîâèì æå º äîðîãíÿ ëîã³êè ïîáóäîâè á³çíåñ-ïëàíó. Âîíà ìàº â³äïîâ³äàòè ïîñë³äîâíîñò³ ñòàä³é ä³ëîâîãî öèêëó çà óìîâè âèä³ëåííÿ îñíîâí¿ êîìåðö³éí¿ ³äå¿ ïðîåêòó [9, *101*].

Êëþ÷îâèìè ñêëàäîâèìè áóäü-ÿêîãî á³çíåñ-ïëàíó º 3 Ì – management (óïðàâë³íí), marketing (ìàðêåòèíã), money (ô³íàíñóâàííÿ) [8, *73*]. Ðîçä³ëè, ïîâ'ÿçàí³ ç óïðàâë³íí³, êîìåðö³éí¿ ³äå¿ ïðîåêòó [10, *39*].

Ó á³çíåñ-ïëàíóâàí³ îñíîâíèì ÿâëÿºòüñÿ âðàõóâàííÿ ³íòåðåñ³â ³íâåñòóâ³ ³ ôðâäèòîâ³â, à òàêîæ ðèçèê³â [11,*25*]. Îñê³ëüêè â óìîâàõ íåñòàá³ëüí³ñòí âèéó ïîòð³áí íå ò³ëüêè ïðîãíàõîâóâàòè äæåðåëà ñïëàòè ¢íáíâ'ÿçàíü ³ ðîçðîáëÿòè ñõåìè ïîâåðíåííÿ çàïîçè÷åíèõ ðåñóðñ³â, äëå é ìåðåäáà÷àòè äóáëþâàííÿ ãðóïîâèõ ïîòîê³â [14, *140*].

Àíàë³ç â³ò÷èçíýí¿ ïðàêòèêè âèêîðèñòàííÿ ïëàíîâèõ ³íñòðóìåíò³â ó á³çíåñ³ ñâ³ä÷èòü ïðî òå, ùî â ö³é íáëàñò³ º ùå áàãàòî ³ñíóþòü ³ äåçðåêòè ïëàíó çíà÷íîþ ì³ðîþ ùå íå âèêîðèñòîâóþòüñÿ. ¯õ ïîæíà ïîä³ëèòè íà 2 ãðóïè: îá'ºêòèâí³ ³ ñóá'ºêòèâí³ [13, *55*].

Äî îá'ºêòèâíèõ ïðîáëåì ïîæíà â³äíåñòè:

- íåñòàá³ëüí³ñòü â³ò÷èçíýíãí³ âêîíî³÷íîãî ñåðåäîâèùà, ùî íàìåæóº çàñòîñóâàííÿ ïëàíóâàííÿ âçàãàë³;

- íåñòàá³ëüí³ñòü ïðàâîâîãî ïîëÿ ñóá'ºêò³â ï³äïðè¤íèöòâà; [12, *33*]

- ìàòåð³àëè òà ðåêîìåíäàö³¿ ïî ðîçðîáö³ á³çíåñ-ïëàí³â, ÿê³ âèêëèâàþ³ â ñïåö³àëüí³é ë³òåðàòóð³, â³ä³ðâàí³ â³ä ³íôîðì³âíîñò³ ³ ñòâîðþþòü ñèòóàö³þ, ùî ðåãóëþº âíñïîíäåíòó çàêîíîäàâñòâà, ùî ðåãóëþº ä³ÿëüí³ñòü ñóá'ºêò³â ï³äïðè¤íèöòâà;

- íåãíó÷êîñò³ ïðîöåñó ïëàíóâàííÿ ³ ïîâ'ÿçàíèõ âèìîã äî ðîçðîáêè á³çíåñ-ïëàí³â ô³íàíñîâî-êîíòðîëüíèõ óñò³íîâëåíü [15, *91*];

- íåäíñòàòí³ñòü (àáî êîíöåíòðàö³ÿ â êðóïíèõ ä³ëîâèõ öåíòðàõ) êîìïëåêñíèõ ôàõ³â³â òà êîíñàëòèíãîâèõ ô³ðì, ùî ñïåö³àë³çóþòüñÿ â ãàëóç³ á³çíåñ-ïëàíóâàííÿ [16, *90*].

Äî ñóá'ºêòèâíèõ ïðîáëåì â³äíîñÿòüñÿ:

- íåäíñòàòíº ðîçóì³íÿ ï³äïðèºìöüêè ñóòíîñò³ òà íåîáõ³äí³ ïëàíóâàííÿ (çíà÷-íà ÷àñòèíà ï³äïðèºìö³â òà êâð³âíèê³â ïîä'ÿçóþòü ðîçðîáêó á³çíåñ-ïëàíó ç íåîáõ³äí³ñòþ ðåàë³çàö³¿ ïåâíîãî ïðîåêòó òà çàëó÷åííÿ êàï³òàëó) [17, *150*];

- íåáàæàííÿ ï³äïðèºìö³â òà êâð³âíèê³â áðàòè áåçïîñåðåäíþ ó÷àñòü ó ðîçðîáö³ á³çíåñ-ïëàíó;

- íèçüêà ôàõîâà ï³äãîòîâêà á³ëüøîñòü ï³äïðèºìö³â [21, *117*].

Ïîìèëêè íàé÷àñò³øå çóñòð³÷àþòñÿ ïðè îò³ìö³ ðèíêó òà òîâàðó, îðãàí³çàö³éí¿ ñòðóêòóðè òà ô³íàíñ³â. Òàêîæ íåäîñòàòíÿ ïðîðîáëÿþòüñÿ ³ñíóþ÷³ íåìàæåííÿ òà ðèçèêè [18, *356*].

Ðåçóëüòàìè ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ ïðîöåñó ðîçðîáêè á³çíåñ-ïëàí³â º:

- ñêîðî÷åííÿ âèðîáíè÷îãî ³íâåñòèö³é ó ðîçðîáêó íåìàòåð³àëüíèõ òðîâåêò³â;

- ì³í³ì³çàö³ÿ ðèçèêó ³íâåñòèö³é ó ðîçðîáêó íåìàòåð³àëüíèõ òðîâåêò³â;

- ï³äâèùåííÿ ÿêîñò³ á³çíåñ-ïëàí³â òà óâàãîâíèõ³ñòü ³í³ö³àòèâ ùîäî ðîçðîáêè íåçíîâíîãî øèðîêî á³ëüø åôåêòèâíîãî ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ïðîöåñó ðîçðîáêè ³íâåñòèö³éíîãî ïðîåêòó, ùî ïåðåäáà÷àº ïðèñíîðîííÿ ïðîöåñó çáîðó òà ïåðâèíè ³íôîðìàö³¿, ñêîðî÷åííÿ âèòðàò íà éíîãî çä³éñíåííÿ, ï³äâèùåííÿ ÿêîñò³ ³íôîðìàö³¿ [22, *220*].

²íòðóìåíòàìè ï³äâèùåííÿ ÿêîñò³ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â º:

- ââåäåííÿ äîäàòêîâèõ åëåìåíò³â ó á³çíåñ ïëàíè â³äïîâ³äí³ âî âèìîã ³íâåñòèö³é;

- âèêîðèñòàííÿ ìåòîä³â àíàë³çó òà ³íòåðïðåòàö³¿ ³íôîðìàö³¿, àäàïòîâàíèõ äî óìîâ Óêðà¿íè [23,*156*];

- óäîñêîíàëåííÿ ìåòîä³â îö³íêè åôåêòèâíîñò³ ïðîåêò³â â óìîâàõ åêîíîì³êè Óêðà¿íè [24, *260*];

- íåâ÷àííÿ òåõíîëîã³¿ ³ ðîçðîáêè á³çíåñ-ïëàí³â, ïîâèõ ôîðì ¿õíüî¿ ïðåçåíòàö³¿ [25, *256*].

Ï³äâèùåííÿ ÿêîñò³ ïðîåêò³â øèðîêî çàñòîñóâàííÿ çàïðîïîíîâàíèõ íîâîââåäåíü äîçâîëèòü:

1. á³ëüø îá'ºêòèâíî â³äîáðàçèòè ñïåöèô³êó ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â â óìîâàõ åêîíîì³êè Óêðà¿íè [24, *260*];

2. çðîáèòè óêðà¿íñüê³ ³íâåñòèö³éí³ ïðîïîçèö³¿ á³ëüø ïðîçîðèìè é äàäïòîâàíèìè äëÿ ñïðèéíÿòòÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòîðí³â;

3. äîñòîâ³ðíî ðîçðàõóâàòè ñîá³âàðò³ñòü ïðîäóêö³¿ (íîñ³ÿ) çà ïðîâèòí;

4. ïåðåêîíèâî ïá´ðóíòóâàòè äîö³ëüí³ñòü ó÷àñò³ ³íâåñòîðà ó ïðîåêò³;

5. ï³äâèùèòè êîíêóðåíòîñïðîì³æí³ñòü ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â óêðà¿íñüêèõ ï³äïðèºìñòâ [26, *50*].

Âèñíîâêè. ßêùî ïåðåä ïîòåíö³éíèì ³íâåñòîðîì ïîñòàíå äåê³ëüêà çàìàíëèâèõ ïðîåêò³â, òî â³í ç íàéá³ëüøîþ â³ðîã³äí³ñòþ îáäðå ñàìå òîé ïðîåêò, à ÿêîìó ÷³òêî áóäå ðîçóì³òè, íà ùî ëäóòü ³íâåñòèö³¿, òà çìîæå ñïðîãíîçóâàòè ðåçóëüòàò ñâîãî ³íâåñòóâàííÿ, à òàêîæ óáåçïå÷èòü ñâî¿ ðèçèêè [27,*10*]. ² â üüîìó, ó ïåðøó ÷åðãó, äîïîìàãàº á³çíåñ-ïëàíóâàííÿ. Òîìó á³çíåñ-ïëàíóâàííÿ º ðóø³éíîþ ñèëîþ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³. Ó çâ'ÿçêó ç òèì âèðàé âàæëèâî äîòðèìóâàòèñÿ ëîã³÷êî ïîáóäîâè á³çíåñ-ïëàíó, íàïðàöüîâàíèõ ì³æíàðîäíîþ ïðàêòèêîþ âèìîã äî éîãî çì³ñòó, ïðè üüîìó âèêîðèñòîâóþ÷è ïðèñòîñîâàí³ äî óêðà¿íñüêîãî ñåðåäîâèùà ìåòîäè çáîðó òà îáðîáêè ³íôîðìàö³¿, òà ïðîÿâëþ÷è ãíó÷êí³ñòü ó ïèòàííÿõ ïîáóäîâè òà ïðåçåíòàö³¿ á³çíåñ-ïëàíó çàëåæí³ â³ä êîíêðåòíîãî ïðîåêòó òà ³íâåñòîðà [28, *102*].

Ë³òåðàòóðà

1. Àêîíÿí À.À. Ìåòîäèêà ïëàíóâàííÿ ï³äïðèºìíèöüêèõ ïðîåêò³â. – Ê.: 1996. – 252 ñ.

2. Àêóëîâ Ì.Ã. Ðîáí÷à êíèãà ç á³çíåñ ïëàíóâàííÿ: (Ìåòîäè÷í³ ðåêîì³íäàö³¿ ç íàïèñàííÿ ³ ðîçðîáêè á³çíåñ ïëàí). – Óìàíü: ÒÎÃ "Àíàò'ºìåä", 2003. – 56 ñ.

3. Áàêîâà ². Â. Àâòîìàòèçàö³ÿ ïðîöåñ³â á³çíåñ-ïëàíóâàííÿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîöåñ³â // Â³ñíèê ñïö³àëüíî-åêîíîì÷íèõ äîñë³äæåíü. – 2002. – Âèï.13. – Ñ. 408-412.

4. Áàëàáàíîâà Ë.Â. Óïðàâë³ííÿ ïåðñîíàëîì. – Ê: ÂÀ Ïðîôåñ³íàë, 2006. – 512 ñ.

5. Áàðíè÷ Þ.Î. Á³çíåñ-ïëàí âèðîáíè÷î¿ ï³äïðèºíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³. – Ê.: ÂÀÒ "ÓêðÍÄ²ÑÂÄ", 2002. – 120 ñ.

6. Áàððèíîâ Â.À. Áèçíåñ-ïëàíèðîâàíèå. – Ì.: ÈÍÔÐÀ-Ì, 2003. – 354 ñ.
7. Áàððíó Ê.Á. Á³çíåñ-ïëàí. – Ê.: Çíàííÿ, 2002. – 285 ñ.
8. Áàòàëèð Äåâ³ä: Áèçíåñ-ïëàíèðîâàíèå. – Ïèòåð, 2003. – 189 ñ.
9. Áèçíåñ-ïëàí èíâåñòèöèîííîãî ïðîåêòà: Îòå÷. è çàðóáåæ. ïîòò. Ñîâðåìåííàÿ ïðàêòèêà: Ó÷åá. ïîñîáèå äëÿ ñòóäåíòîâ ýêîí. ñïåö. âóçîâ/ Ï'ïä ðåä. Ïîïîâà Â.Ì. – 5-å èçä., ïåðåðàá. è äîï. – Ì.: Ôèíàíñû è ñòàòèñòèêà, 2001. – 430 ñ.
10. Áèçíåñ-ïëàí èíâåñòèöèîííîãî ïðîåêòà Âèäàííÿ – Ì.: Ýêñïåðòíûå áþðî. – Ì ÎÎÌ, 1997. – 112 ñ.
11. Áîãóí Ë.À. Êëþ÷åâûå ìåòîäû áèçíåñ-ïëàíèðîâàíèÿ. – Îäåññà.: Àñòðîëèò, 2004. – 237 ñ.
12. Áðåéëè Ð., Ìàéåðñ Ñ. Ïðèíöèïû ê îðãàíèçàöèîííîãî ôèíàíñ îâ. – Ì.: "ÎËÈÌ-ÁÈÇÍÅÑ", 1997. – 311 ñ.
13. Áóêîâèíñüêèé Ñ.À. Êîíöåïöiÿ ï³äõîäè äî ôîðìóâàííÿ ïåðñïåêòèâíîãî áþäæåòíîãî ïëàíó// Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2006. – ¹3. – Ñ.17-20.
14. Áóðîâ Â.Ï., Ìèðîøêèí Î.Ê., Íîâèêîâ Î.Ê. Áèçíåñ-ïëàí. Ìåòîäèêà ñîñòàâëåíèÿ. Ðåâèçèéíûé ïðèëàä. – Ì.: ÖÈÏÊÂ ÀÏ, 1995. – 88 ñ.
15. Âîðîíêîâà Â.Ã. Ïëàíóâàííÿ òà ïðîãíîçóâàííÿ â óìîâàõ ðèíêó. – Ê: ÂÄ Ïðîôåñ-³ííàë, 2006. – 608 ñ.
16. Âîðîíêîâà Â.Ã. Óïðàâë³íí ëþäñüêèìè ðåñóðñàìè: ô³ëîñîôñüê³ çàñàäè. – Ê: ÂÄ Ïðîôåñ³íàë, 2006. – 576 ñ.
17. Ãëàäêîâà Î. Â. Îðãàí³çàö³é³ àñïåêòè ïðîâåäåííÿ çîâí³øíüî¿ åêñïåðòèçè á³çíåñ-ïëàí³â òîðãîâåëüíèõ ï³äïðºìñòâ // Ìàò åðãàëü Ìåæäóíàðîäíîé íàó÷íî-ïðàêòè÷åñêîé êîíôåðåíöèè ïîëîâûõ ó÷åíûõ "Âèòóàëüíûå ïðîáëåìû ôèíàíñîâîãî ìåíåäæìåíòà íà ïðåäïðèÿòèÿõ", 18-19 äïð. 2003 ã. – 2003. – Ñ.193-197.
18. Ãîðáìûêèí Â.À., Áîãîìîëîâ À.Þ. Áèçíåñ-ïëàí: Ìåòîäèêà ðàçðàáîòêè. 45 ðåàëüíûõ íåðàçðîâ áèçíåñ-ïëàíîâ. 3-å èçä., äîï. è ïåðåðàá. – Ì.: Îñü – 89, 2002. – 864 ñ.
19. Ãðàáàð ².Ã., Òèòàðåíêî Â.ª. Ñèñòåìà òåõíîëîã³é ³ îñíîâè á³çíåñ-ïëàíóâàííÿ: Íàâ÷. ïîñ³á. äëÿ ñòóä. âèù. òåõí. íàâ÷. çàêë. – Æèòîìèð: Æèòîìèð ³íæ.-òåõíîë. ³í-ò., 2002. – 126 ñ.
20. Îíêðîíèâíèé Ñ.Ô., Ñîáîëü Ñ.Ì., Øâèäàíåíêî Ã.Î., Äåðåâ'ÿíêîí Î.Ã.; Á³çíåñ-ïëàí: Ìåòîäè÷íèé ðîçðîáêè òà îá´ðóíòóâàííÿ: Íàâ÷. ïîñ³á. / Êè¿â. íàö. åêîí. óí-ò. – 2-å âèä., äîïîâ. – Ê., 2002. – 379 ñ.
21. Ñîáîëºâà Í. Â. ²íôîðìàö³éíà çàáåçïå÷åííÿ ïðîöåñó ðîçðîáêè á³çíåñ-ïëàíó // Óïðàâë³íí ðîçâèòêîì. – Õ., 2006. – N8. – Ñ.117-118.
22. Òàðàñþê Ã. Ì. Óïðàâë³íí ïðîåêòàìè: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê äëÿ ñòóäåíò³â âèùèõ íàâ÷àëüíèõ çàêëàä³â. 2-å âèä. – Ê.: Êàðàâåëà, 2006. – 320 ñ
23. Òàðàñþê Ã.Ì. Á³çíåñ-ïëàí: ðîçðîáêà, îáãðóíòóâàííÿ òà àíàë³ç: Íàâ÷. ïîñ³á. äëÿ ñòóä. ÂÍÇ – Æèòîìèð: ÆÄÒÓ, 2006. – 419 ñ.
24. Òîâêåñ Å.Í. Ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ ðîçðîáëåííÿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â // Ñòðàòåãã³ÿ åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó Óêðà¿íè. – Ê., 2002. – Âèï.3. – Ñ. 255-261.
25. Òîâêåñ Å.Í. Ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ ðîçðîáëåííÿ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîåêò³â // Ñòðàòåãã³ÿ åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó Óêðà¿íè. – Ê., 2002. – Âèï.3. – Ñ. 255-261.
26. Òîâêåñ Å.Í. Ñèñòåìà ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³ // Íàö³íàëüíèé óí-ò "Êèºâî-Ìîãèëÿíñüêà Âèäàâíè÷à". Íàóêîâ³ çàïèñêè. – Ê., 2001. – Ò.19. – Åêîíîì³÷íà íàóêè. – Ñ.56.
27. Òîâêåñ Å.Í. Ââòîðåô. äèñ. êàíä. âêîí. íàóê: 08.02.02 ÍÀÍ Óêðà¿íè. Öåíòð äîñë³äæ. íàóê.- òåõí. ïîòåíö³àëó òà ³ñòîð³¿ íàóêè ³i. Ã.Ì.Äîáðîâà. – Ê., 2002. – 20 ñ.
28. Òÿí Ð.Á. Ïëàíóâàííÿ ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðºìñòâà: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: ÌÀÓÏ, 1998. – 156 ñ.

À.Þ. Íåñîêðèòà
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Î.Î. Ñóíîâà***

ÌÅÒÎÄÈ ÏËÀÍÓÂÀÍÍß Ì²ÑÖÅÂÈÕ ÁÞÄÆÅÒ²Â ÇÀ ÄÎÕÎÄÀÌÈ

Ó ñòàòò³ ïðîàíàë³çîâàíî ìåòîäè ïëàíóâàííÿ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â çà äîõîäàìè, çàïðîïîíîâàíî øëÿõè óäîñêîíàëåííÿ ìåòîä³â åôåêòèâíîãî ïëàíóâàííÿ ³ âèêîíàííÿ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â çà äîõîäàìè, íàïðÿìêè âäîñêîíàëåííÿ áþäæåò³â çà äîõîäàìè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ìåòîäè ïëàíóâàííÿ,ì³ñöåâèé áþäæåò,äîõîäè,âèòðàòè,àíàë³ç ì³ñöåâîãî áþäæåòó.*

À.Þ.Íåïîêðûòà

ÌÅÒÎÄÛ ÏËÀÍÈÐÎÂÀÍÈß ÌÅÑÍÎÕ ÁÞÄÆÅÒÎÂ ÏÎ ÄÎÕÎÄÀÌ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíî ìåòîäû ïëàíèðîâàíèÿ ìåñòíûõ áþäæåòîâ ïî äîõîäàì, ïðåäëîæåíî ïóòè óñîâåðøåíñòâàíèÿ ìåòîäîâ ôîðìèðîâàíèÿ è âûïîëíåíèÿ ìåñòíûõ áþäæåòîâ ïî äîõîäàì, íàïðàâëåíèÿ ñîâåðøåíñòâîâàíèÿ áþäæåòîâ ïî äîõîäàì.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ìåòîäû ïëàíèðîâàíèÿ, ìåñòíûé áþäæåò, äîõîäû, ðàñõîäû, àíàëèç ìåñòíîãî áþäæåòà.*

A.Y. Nepokryta

METHODS OF PLANNING OF LOCAL BUDGETS ON PROFITS

This article analyzes the methods of planning local budgets for income. It suggests ways of methods for effective planning and execution of local budgets for revenues, the direction of improving the budget revenue.

Key words: *planning methods, local budget revenues, expenditures, analysis of the local budget.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Îäíèì ç ïð³îðèòåòíèõ çàâäàíü â Óêðà¿í³ çàëèøàºòüñÿ ïèòàííÿ ô³íàíñîâîãî çàáåçïå÷åííÿ ä³ÿëüíîñòó ì³ñöåâèõ îðãàí³â âëàäè, áþäæåòíà ñïðîìîæí³ñòü ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ âèêîíàòè íàäàí³ éîìó çàêîíàìè Óêðà¿íè ïîâíîâàæåííÿ. Áþäæåòíå ïëàíóâàííÿ º íàéâàæëèâ³øîþ ñêëàäîâîþ ô³íàíñîâîãî ïëàíóâàííÿ, ï³äïîðÿäêîâàíîþ âèìîãàì ô³íàíñîâ¿ ïîë³òèêè äåðæàâè, îñê³ëüêè â õîä³ áþäæåòóíîãî ïëàíóâàííÿ ô³íàíñè âèòÿãóþòü íà ïñíîâí³ åêîíîì³÷í³ é ÿê³ñí³ ïîêàçíèêè äåðæàâíèõ ïðîãðàì ðîçâèòêó ðåã¿îí òà âèÿâëåííÿ ðåçåðâ³â åôåêòèâíîãî âèêîðèñòàííÿ ïðèðîäíèõ, ìàòåð³àëüíèõ, òðóäîâèõ, ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â.

Â ïñíîâ³ ïëàíóâàííÿ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â çà äîõîäàìè ëåæèòü ñèñòåìà ìåòîä³â ïëàíóâàííÿ, ÿêà ñêëàäàºòüñÿ ç òàêèõ ìåòîä³â: íîðìàòèâíî-ö³ëüîâîãî; áàëàíñîâîãî; åêîíîìåòðè÷íèõ¿; åêîíîì³êî-ìàòåìàòè÷íîãî ïîäåëþâàííÿ.

Àíàë³ç îñíîâíèõ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Îñíîâí³ ÷àñòè â âêîíí³ ë³òåðàòóð³ çíà÷íà óâàãà ïðèä³ëÿºòüñÿ ïðîáëåìàì, ïîâ'ÿçàíèì ç ïðãàí³çàö³ºþ òà ðîçâèòêîì ïëàíóâàííÿ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â çà äîõîäàìè. Ðîçðîáö³ òåîðåòè÷íèõ ³ ïðèêëàäíèõ ïîëîæåíü ñòàíîâëåííÿ òà ôóíêö³îíóâàííÿ ìåòîä³â ïëàíóâ àííÿ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â çà äîõîäàìè â Óêðà¿í³ ïðèñâÿòèëè ñâî¿ äîñë³äæåííÿ â³äîì³ â³ò÷èçíÿí³ â÷åí³-åêîíîì³ñòè Î.Ä.Âàñèëèê [4], Î.Ï. Êèðèëåíêî [16], Â.².Êðàâ÷åíêî [18], Â. Ì. Îìàð³í [20], Ê.Â.Ïàâëþê [21], Þ.Â.Ïàñ³÷íèê [22], Ñ.².Þð³é [28] òà ³íø³.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíîãî ïðîáëåì. Íåçâàæàþ÷è íà åæèêó êîëåãè÷íèõ ´ðóíòîâíèõ ðîçðîáîê ïðîáëåì çàñòîñóâàííÿ â Óêðà¿í³ ìåòîä³â ïëàíóâàííÿ áþäæåòó çà äîõîäàìè, íå íàéâæëèì ÷èíîì ïðèä³ëÿºòüñÿ óâàãà ïðîáëåì³ âèðiøåííÿ ä³ºôåîâ ìåðàí³çì, ÿêèé áè âèçíà÷èâ îñíîâí³ ïðèíöèïè ôîðìóâàííÿ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â, ÷³òêå ðîçìåæóâàííÿ ôóíêö³é ³ ïîâíîâàæåíü óñ³õ ð³âí³â âëàäè, à çà³äñè – âèäàòê³â êîæíîãî âèäó áþäæåòó, ³ ùî ñàìå ãîëîâíå – äîñÿãíåííÿ ëàíêàìè áþäæåòíî¿ ñèñòåìè. Ó ïðàêòèö³ åêîíîì³÷íîãî ïðîãíîçóâàííÿ ³ ïëàíóâàííÿ ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü â Óêðà¿í³ çàñòîñóâàº³ñÿ ³ êîìïëåêñ íàóêîâî-äîñë³äíèöüêî-ïðàêòè÷íèõ ìåòîä³â, ôà`ÿçàíèõ ïî âèêîíàâöÿ ³ ðåãí³âíèõ íàäõîäæåíü ñë³ä â³äíåñòè òàêîæ àñïåêòè ì³ñöåâèõ íàä³éíîñò³ ïðîãíîç³â.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ ïîëÿãàº ó âèçíà÷åíí³ åôåêòèâíèõ ìåòîä³â ïëàíóâàííÿ ³ âèêîíàííÿ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â çà äîõîäàìè.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Äîõîäè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â º ò³ºþ ÷àñòèíîþ ô³íàíñîâèõ â³äíîñèí, ÿêà ïîâ'ÿçàíà ç ïëàíóâàííÿì (ôîðìóâàííÿì) ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â ó ðîçïîðÿäíèêîâ ì³ñöåâèõ îðãàí³â äëÿ âèêîíàííÿ çàâäàíü ³ ôóíêö³é ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ. Ïîðÿäîê ðîçïîä³ëó äîõîä³â âèçíà÷àþòüñÿ Áþäæåòíèì êîäåêñîì Óêðà¿íè, ùî º îâíîâ'ÿçêîâèì ïðè ïëàíóâàíí³ äîõîä³â ì³ñöåâèõ áþäæåò³â.

Çà ñòðóêòóðîþ áþäæåòíèé ïðîöåñ ñêëàäàºòüñÿ ç ÷îòèðüîõ åòàï³â: ñêëàäàííÿ, ðîçãëÿä, çàòâåðäæåííÿ, âèêîíàííÿ.

Ïåðøèõ òðè åòàïè, ïî ñóò³, ³ º áþäæåòíèì ïëàíóâàííÿì. Òàêó òî÷êó çîðó âèñëîâëºþ Â.Ì. Îïàð³í, ÿêèé ïîä³ºëº áþäæåòíèé ïðîöåñ íà äâ³ ÷àñòèíè: áþäæåòíå ïëàíóâàííÿ, âèêîíàííÿ áþäæåòó [20, *130*].

Âèä³ëþþ÷è ö³ äâ³ ÷àñòèíè áþäæåòíîãî ïðîöåñó, Â.Ì. Îïàð³í íàãîëîøóº, ùî áþäæåòíå ïëàíóâàííÿ îôîïëþº ñêëàäàííÿ ïðîãíîçó áþäæåòó, éîãî ðîçãëÿä ³ çàòâåðäæåííÿ. Öå ñåðåäíÿ áþäæåòíîãî ïðîöåñó – âèêîíóºòüñÿ òîé áþäæåò, ÿêèé ïðèéíÿòî. Çàäàííÿ áþäæåòíîãî ïëàíóâàííÿ âèçíà÷àþòüñÿ íåïåð³äí³ñòü âèä³øåííÿ òðèºäèíîãî çâåäàííÿ ôîðìóâàííÿ áþäæåòó:

- äîñòîâ³ðíå âèçíà÷åííÿ îáñÿãó òà äæåðåë ôîðìóâàííÿ äîõîä³â áþäæåòó;
- îïòèìàëüíèé ðîçïîä³ë âèäàòêîâ íà çâ îêðåìèìè ãðóïàìè é ãàëóçÿìè;
- çáàëàíñóâàííÿ áþäæåòó [20, *132-133*].

Ìåòîä åêñòðàïîëÿö¿ ïîëÿãàº ó âèçíà÷åíí³ áþäæåòóâ³ ïîêàçíèê³â íà îñíîâ³ âèÿâëåíü íà îñíîâ³ äîñâ³äó ô³íàíñîâîãî îçäîðîâëåííÿ ò³ëà. Íîðìàòèâíèé áþäæåòíèé ïîêàçíèê³ â³äîâðàæàº ò³ëî âèçíà÷åíèõ ô³íàíñîâèõ ³ íåô³íàíñîâèõ àêòèâ³â, ùî áóäóòü çàëó÷åíî äî áþäæåòíîãî ïðîöåñó. Ôîðìóâàííÿ áþäæåòíèõ ïîêàçíèê³â ïîâèííî ñò³éêî³ òåíäåíö³¿ çì³íè òîãî, â³ í㠗òèíóëþ³ âèÿâëåííÿ ðåçåðâ³â òà íå ñïðèÿº âèêîíàííþ áþäæåòíèõ çîáîâ'ÿçàíü.

Äîñëí³äæåííÿ ââàæàºòüñÿ íîðìàòèâíèé ìåòîä áþäæåòíîãî ïëàíóâàííÿ. Éîãî ñóòü ïîëÿãàº â òîì, ùî ïëàíîâ³ áþäæåòí³ ïîêàçíèêè ðîçðàõîâóþòüñÿ íà ïñíîâ³ âñòàíîâëåíèõ ïðî-ãðàìíèõ äîêóìåíò³â ïîâíîâàæåíüíèõ ïîðìàòèâ³â. Íîðìàòèâíèé ìåòîä áþäæåòíîãî ïëàíóâàííÿ ïîæâ ñòàòèñòè÷íèé, ÿêùî íîðìè â³äîââ³äàòèñÿ íà ³ñíóâ³ äîñâ³äó ð³çíèõ ³íôîðìàö³éíèõ åíí³ñ³â.

Äîñëí³äæåííÿ ïîêàçíèê³â áþäæåòíîãî ïîêàçíèê³â íà îñíîâ³ âèÿâëåííÿ ðåçåðâ³â òà íå ñïðèÿº åêîíîì³¿ áþäæåòíèõ êîøò³â.

Äîñëí³äæåííÿ ââàæàºòüñÿ íîðìàòèâíèé ìåòîä áþäæåòíîãî ïëàíóâàííÿ. Éîãî ñóòü ïîëÿãàº â òîì, ùî ïëàíîâ³ áþäæåòí³ ïîêàçíèêè ðîçðàõîâóþòüñÿ íà ³ñíóâ³ äñòàíîâëåíèõ ïðîãðàìíèõ ôîðì ³ ô³íàíñîâî-áþäæåòíèõ íîðì ³ íîðìàòèâ³â íåçàëåæíî â³ä ð³âíÿ óíðàëåí³ñíîñò³ òà íå ñïðèÿº åêîíîì³¿ áþäæåòíèõ êîøò³â.

Ïîâíèé öèêë áþäæåòíîãî ïëàíóâàííÿ ïîð³âíþº çàñòîñîâóþòüñÿ â ô³íàíñîâ³ äîñë³äæåííÿõ çàðóá³æíèõ êðà¿í. Ç éîãî äîñë³äæåíü ñëó÷èòü çàñòîñóâàííÿ ìàº â³äâóêðåìëåíèé âèñîêî äîõ³äíèõ êðà¿í, äëÿ ÿêèõ áþäæåòíèé äåô³öèò º íåâèä³ëüíèì, à äëÿ ñåðåäíüîõ³äíèõ – íåâåëèêèì. Öå ïîâ'ÿçàíî ç òèì, ùî ïîâíèé öèêë áþäæåòíîãî ïëàíóâàííÿ ïîòðåáóº çíà÷íèõ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â, ùî íå çàâæäè äîñòóïíî íàâ³òü äëÿ íàéáàãàòøèõ êðà¿í.

Ó ïðîöåñ³ áþäæåòíîãî ïëàíóâàííÿ øèðîêî çàñòîñîâóþòüñÿ áàëàíñîâèé ìåòîä. ²ç çàñòîñóâàííÿì ëîãè÷íîãî ïåðåõîäó áþäæåòíîãî ïëàíóâàííÿ ïîâí³ñòþ ð³çíèòüñÿ ì³æ âîñíîâêàìè ³ âèäàòêàìè áþäæåòó êîæíî¿ ëàíêè áþäæåòíî¿ ñèñòåìè òà óçãàäæóþòüñÿ ô³íàíñîâ³ ðåñóðñè ç ¿õ ïîòðåáîþ. Ç éîãî äîñë³äæåíü âèïëèâàº, ùî ñòâîðåííÿ ñèñòåìè áþäæåòíîãî ïëàíóâàííÿ ïîòðåáóº ïîñò³éíîãî ìîí³òîðèíãó ³ îö³íêè ô³íàíñîâîãî ñòàíó ïîñåëåíü, à é çàáåçïå÷èòè çáàëàíñóâàííÿ, óçãîäæåí³ñòü òà ó çâ'ÿçêó ð³çíîìàí³òíèõ ïîêàçíèê³â â ºäèíå ö³ëå. Êîíêðåòíå ïðèçíà÷åííÿ áàëàíñîâîãî ìåòîäó ïîëÿãàº â òîì, ùîá óíèêíóòè ìîæëèâèõ ³ñòîòíèõ çì³í ó ñòàí³ ô³íàíñîâîãî ñåêòîðó, çàéíÿâ öåíòðàëüíå ì³ñöå â óñ³é ðîáîò³ ç áþäæåòíîãî ïëàíóâàííÿ.

Ïîâàëüøå óâíêîíàëåííÿ áþäæåòíîãî ïëàíóâàííÿ áåçïîñåðåäíüîãî ïîâ'ÿçàíà ç ïðîãðàìíî-ö³ëüîâèì ìåòîäîì. Îñíîâíèêà³ñòü ïðîãðàìíî-ö³ëüîâîãî ìåòîäó ïîëÿãàº ó ôîð-

ìóâàíí³ áþäæåòó çà ïðîãðàìàìè, çíñåðääæåíí³ íà ðåçóëüòàòàõ, ñòðàòåã÷íîìó ï³äõîä³ ó ïëàíóâàíí³, ïîñèëåíí³ â³äïîâ³äàëüíîñò³ ïðè âèêîíàíí³ ïðîãðàì, íá´ðóíòàìíñò³ òà àíàë³ç³ ïðèéíÿòèõ áþäæåòíèõ ð³øåíü, ïðîçîðiñò³ ó âèòðàòàõ, íà´ðóíòàìíñò³ â. Â îñíîâó áþäæåòíî-ö³ëüîâîãî ìåõàíiçìó ó Áþäæåòíîì êîäåêñ³ Óêðà¿íè: "Áþäæåòíà ïðîãðàìà – ñèñòåìàòèçîâàíèé ïåðåë³ê çàõîä³â, ñïðÿìîâàíèõ íà äîñÿãíåííÿ ºäèíî¿ ìåòè òà çàâäàíü, âèêîíàííÿ ÿêèõ ïðèçâåäå ³ äàº ÷³òêå óÿâëåííÿ ó áþäæåòíîìó ðîçïîðÿäíèêó ïðî ìåòó, çàâäàííÿ, ðåñóðñè, ïîñëiäîâíiñòü äié òà ìåòîäè äîñÿãíåííÿ öiëåé ïðîãðàìè, à òàêîæ ïîêàçíèêè, çà äîïîìîãîþ ÿêèõ áóäå çäiéñíþâàòèñÿ êîíòðîëü çà ðåàëiçàöi¹ ïðîãðàìè, ïîâíîòîþ òà ñòðîêàìè ¨ñòðàòåã³÷íèé ïëàí ðîçâèòêó òåðèòîð³¿ íà áàãàòîð³÷íó ïåðñïåêòèâó¨ [26, c. 117]. Ïðîãðàìíî-ö³ëüîâèé ìåõàí ó áþäæåòíîìó ïðîöåñ³ – öå ñèñòåìà ïëàíóâàííÿ òà óïðàâë³ííÿ áþäæåòíèìè êîøòàìè ó ñâ³òëi ïðîãðàìíî-ö³ëüîâîãî ìåòîäó, ùî äîçâîëÿº ïîâíiøå âðàõóâàòè ñïåöèôiêó ðåñóðñiâ, íåîáõiäíèõ äëÿ äîñÿãíåííÿ ïîñòàâëåíèõ öiëåé. Â³í º ³íñòðóìåíòîì, ùî çàáåçïå÷óº ïëàíóâàííÿ áþäæåòó íà ñâ³äîìèõ ïðèíöèïàõ ïîâíîòè, ïîñëiäîâíîñòi, ðåàëiñòè÷íîñòi, ãíó÷êîñòi, ñïðÿìîâàíîñòi, ñóâîðîñòi, ñïiââiäíîøåííÿõ ïîêàçíèêiâ, ïîâíîòè òà ñèñòåìíîñòi ïëàíóâàííÿ áþäæåòó íà ñâ³äîìèõ ïðèíöèïàõ ïîâíîòè, ïîñëiäîâíîñòi, ðåàëiñòè÷íîñòi, ãíó÷êîñòi, ñïiââiäíîøåííÿõ

æåòó â ñåðåäíüíîñòðîêîâ³é ïåðñïåêòèâ³, ÿêèé ïåðåäáà÷àº ðîçðîáêó òà ðåàë³çàö³þ áþäæåòíèõ ïðîãðàì, îð³ºíòîâàíèõ íà ê³íöåâèé ðåçóëüòàò òà âèð³øåííÿ êîíêðåòíèõ ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íèõ ïðîáëåì".

Ïëàíóâàííÿ ïîäàòêîâ³ â ìàþòü çíàòè, íà ùî âèòðà÷àþòüñÿ ¿õ êîøòè, ÿêèé ðåçóëüòàò áóäå îòðèìàíî â³ä äåðæàâíèõ ³ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â ³ äîöèëüíî äîñòîâ³ðíî îö³íèòè ïîäàòêîâ³ çîáîâ'ÿçàííÿ ôóíêö³îíóâàííÿ ïîäàòêîâèõ îðãàí³â.

Ò³ëüêè â òàêîìó âèïàäêó âîíè ìàòèìóòü áàæàííÿ äîáðîâ³ëüíî ïîäàòêè, ðîçãëÿäàþ÷è ¿õ ÿê ïëàòó çà ïîñëóãè, à íå ÿê ðåçóëüòàò ðåíäåðèâíèõ ä³é äåðæàâè.

Ãîëîâíèìè ïðåäìåòàìè ïðîãðàìíî-ö³ëüîâîãî ìåõàí³çìó ôîðìóâàííÿ áþäæåò³â íää òðàäèö³éíèì ³ ³ííîâàö³éíèì äî áþäæåò³çàö³¿ ³, º:

- ê³ëüêàð³÷íå ïëàíóâàííÿ âèäàòê³â, ùî äàº çìîãó ïîâ'ÿçàòè áþäæåò³ âèäàòêè ñ ô³ñêàëüíîì äîñëº÷í³ ³ïîçííâàííÿ ðîçâèòêó êðà¿íè â ñåðåäíüîñòðîê³é ³ñòîðè÷íîãî ôîðìóâàííÿ âèäàòê³â ëèøå [24, *52-53*].

- ï³äâèùåííÿ â³äïîâ³äàëüíîñò³ ì³ñöåâèõ îðãàí³â ïðîçðîñò³ ñèñòåìè óïðàâë³íí³ áþäæåòíèõ ïðîãðàì³ â³ä ó÷àñíèê³â ðåçóëüòàò³â ðåçóëüòóþ÷èõ ³ ïðîãðàì ³ ä³ÿëüíîñò³ óñòàíîâ â ö³ëîì.

Íåäîë³êîì ïðîãðàìíî-ö³ëüîâîãî áþäæåòóâàííÿ º äîñèòü äîë³ãàëè³ñíèé àíàë³ç óñ³õ ïðîãðàì, ùî ïîòðåáóº çíà÷íèõ ëþäñüêèõ ðåñóðñ³â ³ ²÷àñòî ô³íàíñîâàíèõ âèòðàò. Äî ïîâíîóó çâåäåííÿ áíäë³ç³ òà ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³íñüêèõ ð³øåíü ïîæå âèñîêîóòè íåâèñîêîóòè çíà÷íèõ ëþäñüêèõ ðåñóðñ³â ³ ²÷àñòî ô³íàíñóâàííÿ ïðîãðàì [24, *52-53*].

Äëÿ ïîâíîº³íîãî çàñòîñóâàííÿ ïðîãðàìíî-ö³ëüîâîãî áþäæåòóâàííÿ â Óêðà¿í³ ïîòð³áí³ ñèñòåì³ ç³íè. Ïî-ïåðøå, ìîæëèâ³ñòþ ³ äîñòóïí³ñòü ñèñòåì³ ïîâèííî ïèâîíóâàííÿ äåðæàâíèõ ðåçóëüòóþ÷èõ ðåçóëüòàò³â ³ ïðîãðàì³ñòè÷íèõ ïîêàçíèê³â íà ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ ðó÷íîãî êåðóâàííÿ äàëè óïðàâë³íö³ â Óêðà¿í³, ñïðÿìîâàí³

âàæêîïðîãíîçîâàíèð ô³íàíñîâèð ³ ïîäàòêîâèð ñèòóàö³é, îò³íèòè ðîçá³æíîñò³ ì³æ ö³ëÿìè ïëàòíèê³â ïîäàòê³â ³ ô³ñêàëüíèìè ö³ëÿìè äåðæàâè, çâåñòè äî ì³í³ìóìó ô³íàíñîâ³ âèòðàòè. Ç ö³ºþ ìåòîþ ó ïîäàòêîâ³é ñèóæá³ ñòâîðåíî ï³äðîçä³ëè ïîäàòêîâîãî ïðîôîñóâàííÿ òà åêîíîì³÷íîãî àíàë³çó [5, *25-26*]. Ïðîãíîçóâàííÿ ³ ïëàíóâàííÿ áþäæåòíèõ ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü ñë³ä ðîçãëÿäàòè ÿê ºäèíèé ïðîöåñ, çà äîïîìîãîþ ÿêîãî â³äáóâàºòüñÿ êîðåêòóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ïîêàçíèê³â, ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³ñíèõ ð³øåíü.

ßê ñâ³ä÷èòü àíàë³ç ïóáë³êàö³é ùîäî äîñë³äæóâàííÿ ïèòàííÿ, ó ñâ³òîâ³é òà â³ò÷èç-íÿí³é ë³òåðàòóð³ ïðàêòè÷íî º òåîðåòè÷í³ ðîçðîáêè ì³æíàðîäíèõ äîñë³äíèöüêèõ êîëåêòèâ³â, ïðèéíÿòòÿ óïðàâë³ñíèõ ð³øåíü. Ó ïîñò³á÷íèõ ïóáë³êàö³ÿõ ïðîâîäèòüñÿ àíàë³ç ïîíÿòòÿ ¨åêîíîì³÷íà áåçïåêà¨, ¨ôóíêö³îíàëüíà ñòàá³ëüí³ñòü¨, ¨ôóíêö³îíàëüíà ïîâíîòà¨, ¨ôóíêö³îíàëüíà íåçàëåæí³ñòü¨, ¨ôóíêö³îíàëüíà ñóìiñí³ñòü¨ òîùî. Ïîâí³ñòþ íåäîñë³äæåíèì çàëèøàºòüñÿ ïèòàííÿ ïðî ñïåöèô³êó ïîêàçíèê³â, ùî âèêîðèñòîâóþòüñÿ äëÿ îö³íêè ðåçóëüòàòèâíîñò³ ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íîþ ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ, ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ òà ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ.

Áþäæåòíå ïëàíóâàííÿ ïîâèííî ñòàíîâèòè óíîâè äëÿ áåçïåðåøêîäíî³ îðãàí³â âêëþ÷åíèõ â ñèñòåìó ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ, ïëàíóâàííÿ òà ðåãóëþâàííÿ ïðîöåäóð ïîäàòêîâîãî àäì³í³ñòðóâàííÿ ïîâèííà áóòè ñïðÿìîâàíà íà ïîâíå âèêîðèñòàííÿ ïîòåíö³àëó ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é, ùî äîçâîëèòü çíèçèòè ïîòðåáó â ïàïåðîâèõ äîêóìåíòàõ. Ïîâí³ñòþ àâòîìàòèçîâàíèõ ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì ïîêè ùî íåìîæëèâî. Àäæå äîòåïåð íîðìè ïîäàòêîâîãî ïëàíóâàííÿ ³ ïðîãíîçóâàííÿ ùå íå çíàéøëè â³äïîâ³äí³ â³äáèòòÿ ó ä³þ÷îìó çàêîíîäàñòâ³ òà â ïðîâèêàõ áþäæåòíîãî ³ ïîäàòêîâîãî êîäåêñ³â Óêðà¿íè [7, *62*]. Ã³äíóòí³ º âçàºìîçâ'ÿçêè ïëàíîâèõ ïîêàçíèê³â, ùî ðîçðîáëåíº]³íôîðìîâî ô³íàíñ³â ³ Äåðæàâíà ïîäàòêîâà àäì³í³ñòðàö³ÿ, õî÷à çà ðîêè íåçàëåæíîñò³ ïîäàòêîâà ñèóæáà ñòàëà íå ò³ëüêè ô³ñêàëüíèì îðãàíîì, äëå é âàæëèâèì åêîíîì³÷íèì ³ãðîçä³ëîì, ùî âèòèêàº íà ïîêàçíèêè ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó.

Ñóòòºâèì íåäîë³êîì ðîáîòè ùîäî ïîäàòêîâîãî ïëàíóâàííÿ º òå, ùî â ïñíîâ³ ðîç-ðàõóíê³â ëåæàòü ëèøå ìàêðîíåêîíîì³÷íî³ ïîêàçíèêè, àëå íå âðàõîâóþòüñÿ ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó êîæíîãî îêðåìîãî ñóá'ºêòà äîñë³äæåííÿ òà ïîðñïåêòèâè ¿õ³ð ðîçðàõóíê³â ç áþäæåòíî [8, *33-40*].

Ñïèðàþ÷èñü íà ìåòîäîëîã³÷íå ïîëîæåííÿ ïðî òå, ùî ðåàë³çàö³ÿ áóäü-ÿêèõ çâåðøåíü ñïðèÿº ðîçðîáó³ ðîçóíèõ òà îá´ðóíòîâàíèõ ïëàí³â ðîçâèòêó ñóñï³ëüñòâà, çàêîíîäàâñòâî Óêðà¿íè ³íôîðìóº ïðî íåîáõ³äí³ñòü ðåãóëþâàííÿ åêîíîì³÷íî¨ ÿê âåðñèº ïîäàòêîâîãî êîäåêñó òà ïîâíîòè ïîäàòêîâèõ ïîëîæåíü ³ ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàòàõ ïîäàòêîâîãî ðåãóëþâàííÿ ïîâèííà ñïèðàòèñÿ íà ïîâíîìó ³ ðåãóëüîâàíîìó ³ ðåãóëþþ÷îìó âïëèâ³ ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà íà ïîâåä³íêó ïîòåíö³éíèõ ³íâåñòîð³â. Îäíàêî, çàêîíîäàâ÷³ âêëþ÷àº ïîâíîâàæåííÿ ïðî ïîäàòêîâå çàêîíîäàâñòâî ³ç ïîâíîþ ïîâàãîþ ³ ïîâíîòîþ ïîäàòêîâîãî ïîëÿ, ùî ïîçáàâëÿº ïîñòàíîâíèêà ïîâíîâàæåíü

ñóâàííÿ íåíáõ³äíèõ ì³í³ìàëüíèõ âèäàòê³â ïîëÿãàº ó â³äñóòíîñò³ ñòàëèõ äæåðåë íàäõîäæåííÿ êîøò³â.

×èíà ìåòîäèêà êîðåêòóâàííÿ ïëàíîâàíîãî íàäõîäæåííÿ äîõîäó â âèõîâý÷è ç ôàêòè÷íîãî âèêîíàííÿ áþäæåòó çà îñòàíí³ ðîêè íå âðàõîâóº âòðàòè ì³ñöåâèõ áþäæåò³â ó çâ'ÿçêó ç ð³çêîþ çì³íîþ åêîíîì³÷íî¿ êîí'þíêòóðè àáî ôîðñ-ìàæîðíèõ íáñòàâèí. Ãðîòð³øå öÿ ïðîáëåìà â³ä÷óâàºòüñÿ ó ðåã³ìíàõ, äå áþäæåò çàëåæèòü â³ä åâèêêèõ ì³ñöåóòâîðþþ÷èõ ï³äïðèºìñòâ.

Ñúíîãîäí³ íàéá³ëüø ïðîáëåìíèì º ïèòàííÿ âçàºìîâ³äíîñèí ì³æ áþäæåòàìè ð³çíèõ ð³âí³â ç ïðèâîäó ðîçïîä³ëó ì³æ íèìè äîõîä³â ³ âèäàòê³â. ßê ïîêàçóþòàòè âåçóëüòàòè äîñë³äæåíü, íèí³ ä³þ÷èé áþäæåòíèé ìåõàí³çì, ïðè ÿêîìó ì³ñöåâ³ ðàäè âèùîãî ð³âíÿ âñòàíîâëþþòü íîðìàòèâè â³äðàõóâàííÿ ïîäàòê³â ³ çáîð³â ñ ïîäàòêîâèõ äæåðåë äîõîäó áþäæåòíèõ ìåõàí³çì³â, ïðèçâîäèòü äî ñóòò¹âèõ ïîðóøåíü ïðèíöèïó ðîâíîñòåé ïîäàòêîâîãî îïîäàòêóâàííÿ, ïîðóøåííÿ ïðèíöèïó íåéòðàëüíîñòі ïîäàòêîâèõ ðåøåíü ³ íåñïðèÿííÿ ïîäàòêîâèõ ðåøåíü ïîòåíö³éíèì ³íâåñòîðàì.

Ðåôîðìóâàííÿ ì³æáþäæåòíèõ â³äíîñèí ìîæå áóòè åôåêòèâíèì ëèøå çà óìîâè âèçíà÷åííÿ ïîòðåáíîñòåé áþäæåòíèõ íàäõîäæåííÿ ì³æ îêðåìèìè ëàíêàòè áþäæåòíî¿ ñèñòåìè êðà¿íè òà ïðîâåäåííÿ ïîâíîö³íí¿ àäì³í³ñòðàòèâíî¿ ðåôîðìè, ñïðÿìîâàíî¿ íà âñòàíîâëåííÿ îïòèìàëüíîãî äèñòàíö³éíîãî ç ÷³òêèì âèçíà÷åííÿì òà ðîçïîä³ëó âèùèõ ³ íèæ÷èõ ð³âíÿ âëàäè, ïîñèëåííÿ ïîâíîâàæåíü ì³æ öåíòðàëüíèìè îðãàíàìè âèêîíàâ÷îż âëàäè òà îðãàíàìè ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ. Îâíèì ç ãîëîâíèõ çàâäàíü ó ãàëóç³ îá³ãó äåðæàâíèõ ô³íàíñ³â º çàïðîâàäæåííÿ ïðîöåäóð ïðîçîðîñòі âèêîðèñòàííÿ áþäæåòíèõ êîøò³â, çàáåçïå÷åííÿ ô³íàíñîâ¿ ñòàá³ëüíîñò³ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â ÷åðåç çàòâåðäæåííÿ äæåðåë ¿õ íàïðâëåííÿ íà äîãîâèðåâàííÿ ³ îïîãî.

Âàæëèâî çàçíà÷èòè, ùî ðåôîðìóâàííÿ ñèñòåìè ôîðìóâàííÿ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â ïîâèíí ãðóíòóâàòèñü ëèøå íà òèõ çàõîäàõ, ÿêі á çàíîñîòèëè ì³ñöåâ³ îðãàíè âëàäè äî ïðîïîðö³éíîãî âèêîíàííÿ ÿê äåðæàâíîãî, òàê ³ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â. Ïðîöåñ âèêîðèñòàííÿ áþäæåòíèõ êîøò³â ó Óêðà¿í³ ïîâèíåí ñòàâ ïðîçîðèì, ïîäîòîâëåíèì íà îñíîâі ôîðìóâàííÿ ³ íàäàííÿ ïîâíîâàæåíü îðãàíàì ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ.

Ïðîáëåìè çàçíà÷åíèõ, ùî ðåôîðìóâàííÿ ñèñòåìè ôîðìóâàííÿ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â îñòàííº ãðóïó÷èòè çàõîäàõ, ÿêі á çàíîñîòèëè ì³ñöåâ³ îðãàíè âëàäè äî ïðîöåñó ³íôîðìóâàííÿ ³ ïðîâåäåííÿ ïóáë³÷íèõ ñëóõàíü ùîäî ïðîåêòó áþäæåòó íà íàñòóïíèé ð³ê, ïîçâîëèòü ãðîìàäñüêîñòі âèñëîâèòè ñâîþ ïîçèö³þ ùîäî ïîòðåáè ó çì³íàõ äî ïðîåêòó áþäæåòó íà íàñòóïíèé ð³ê, ïîçâîëèòü îðãàíàì ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ ïîâíîöií³ñòþ âèêîíàòè ïîêëàäåíі íà íèõ çàêîíîäàâñòâîì ôóíêö³¿ ùîäî ôîðìóâàííÿ ³ âèêîíàííÿ áþäæåòó, à òàêîæ ïîñèëèòü â³äïîâ³äàëüí³ñòü îðãàíіâ ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ çà íåôåêòèâíå âèêîðèñòàííÿ áþäæåòíèõ êîøò³â.

Ðåàë³çàö³ÿ çàçíà÷åíèõ ïîëîæåíü áóäå ñïðèÿòè ïîäàëüøîé äåöåíòðàë³çàö³¿ áþäæåòíèõ ïîâíîâàæåíü, ïîñèëåííþ ôóíêö³îíàëüíîñòі ì³ñöåâèõ îðãàíіâ ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ, ïîñèëåííþ âіäïîâ³äàëüíîñòі ïîñàäîâèõ îñіá çà íåçàêîííі äіż ³ íåñâîºñàñíîãî âèêîðèñòàííÿ áþäæåòíèõ êîøò³â.

Ïðîöåñ âèêîðèñòàííÿ ïðîäðàçíîí³ì³çîâàíîãî ìåòîäó ïèàíóâàííÿ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â â Óêðà¿í³ ïîâèíåí ñòàä³þ ëèøå íà ïî÷àòêîâ³é ñòàä³¿.

Ïðåäáà÷åííÿ ÿêèõ ìîæíà äîñÿãòè, âèêîðèñòîâóþ÷è ÏÒÌ, çàëåæàòü â³ä ñòàíó ïîë³òèêè ì³æíàðîäíèõ âіäíîñèí, à³ä³ì³ñòðàòèâíî-òåðèòîð³àëüíîãî, áþäæåòíî¿, ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà, ïîâíîâàæåíü, ïîâíîâàæåíü ³íøèõ ðóñíî³ëüíèõ ñèñòåì, ùî â³äïîâ³äàþòü ðîçâèòêó ïðîâ³ä³íîãî êîä¿ ñâ³òó.

Âèñíîâêè. Îòæå, â ñòàòò³ áóëî âèçíà÷åíî òåñòîðèòî-ñóòòºâó ðàðàêòåðèñòèêó ìåòîä³â ïëàíóâàííÿ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â çà äîñòàòíüî âèñîêîãî ð³âíÿ äåòàë³çàö³¿, à òàêîæ ÿê³ñíîãî òà çðîçóì³ëîãî ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ íà ð³âí³ ãîëîâíèõ ðîçïîðÿäíèê³â áþäæåòíèõ êîøò³â;

- â³äñóòí³ñòü çàãàëüíîäåðæàâíèõ ³ ðåã³îíàëüíèõ ñòðàòåã³÷íèõ îñ³ºíòèð³â ðîçâèòêó, à òàêîæ ÿê³ñíîãî òà çðîçóì³ëîãî ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ íà ð³âí³ ãîëîâíèõ ðîçïîðÿäíèê³â áþäæåòíèõ êîøò³â;

- íåðåôîðì³âàí³ñòü á³ëüøîñòі ã àëóçåé âêîíî³êè, ùî óñëëäíþº çàñòîñóâàííÿ ïðîãðåñèâíèõ òà ïîðàä³â ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ ç íàäáàííÿì ñâ³òîâî¿ ô³íàíñîâî¿ òåíäè¿ ³ ïðèâåðòè, óêðà¿íñüêî¿ ô³íàíñîâî¿ íàóêè;

- íåäîñòàòíÿ ì³ñöåâèõ äåðæàâíèõ ³ ì³ñöåâèõ äîñë³äíèöüêèõ óñòàíîâ òà ïîðàä³â ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ ç íàäáàííÿì ñâ³òîâî¿ òåíäåíö³¿ ô³íàíñîâî¿ íàóêè;

- íåäîñòàòíÿ ì³ñöåâèõ äåðæàâíèõ ³ ì³ñöåâèõ áþäæåòàìè, ôîðì òà ìåòîä³â áþäæåòíîãî ì³ñöåâèõ áþäæåòíèõ ïðîöåñ³â, â³äñóòí³ñòü ðåàëüíîãî ïîäîëàííÿ ì³æ ïîòðåáàìè ì³ñöåâîãî áþäæåòíîãî ðåãóëþâàííÿ ³ ïðîâåäåííÿ áþäæåòíèõ ðåôîðì, ÿêі äîçâîëèòü óñì³ñíèòè çàñòîñóâàííÿ ïîäàòêîâèõ ³íñòðóìåíò³â ô³íàíñóâàííÿ òà ðåàë³çàö³¿ ì³ñöåâèõ ïðîåêò³â ³ ïðîãðàì ñîö³àëüí³-åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó.

Ó äîñë³äæåíí³ ñèñòåìàòèçîâàíî îñíîâí³ ïðîáëåìè çàïðîâàäæåííÿ ïðîãðàìíî-öіëüîâîãî ìåòîäó ôîðìóâàííÿ áþäæåò³â â Óêðà¿í³. Ìí³òîðèíã, êîíòðîëü òà ïò³íêà ïðî-

ãðàì ÏÒÌ ìàþòü áàçóâàòèñÿ íà ñèñòåì³ ïîêàçíèê³â, ÿêà ääåêâàòíî â³äïîâiäàº òåíäåíöié-êî-ìåòîäîëîã³÷íèé ï³äõ³ä äî çàñòîñóâàííÿ ÏÒÌ â Óêðà¿í³ çà óìîâ íàÿâíîñòi ñòàíó ïîë³òè÷íî¿, àäì³í³ñòðàòèâíî-òåðèòîð³àëüíî¿, áþäæåòíî¿, ïîäàòêîâî¿ ñèñòåì.

Ë³òåðàòóðà

1. Êîíñòèòóö³ÿ Óêðà¿íè. Çàòâåðäæåíà ÂÐÓ 28.06.96 ¹ 254/96 ÂÐ. // Â³äîìîñò³ ÂÐÓ. – 1996. – ¹ 30.

2. Áþäæåòíèé êîäåêñ Óêðà¿íè â³ä 8 ëèïíÿ 2010 ðîêó N 2456-VI // Â³äîìîñò³ Âåðõîâíî¿ Ðàäè Óêðà¿íè âiä 24.12.2010 – 2010 ð., ¹ 50, ¹ 50-51, ñòîð. 1778, ñòàòòÿ 572 // zakon1.rada.gov.ua

3. Ïðî ì³ñöåâå ñàìîâðÿäóâàííÿ â Óêðà¿í³: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 21 òðàâíÿ 1997 ð. // Â³äîìîñò³ Âåðõîâíî¿ Ðàäè Óêðà¿íè. – 1997. – ¹ 24. – Ñ. 170.

4. Âàñèëèê Î.Ä., Ïåâöîâ Ê.Â. Äåðæàâí³ ô³íàíñè Óêðà¿íè: Ï³äðó÷íèê. – Ê.: Öåíòð íàâ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè, 2004. – 608 ñ.

5. Äåñÿòíþê Î. Ïðàãìàòèêà ðåôîðìóâàííÿ ïîäàòêîâî¿ ñèñòåìè â óìîâàõ ðèçèê³â // Î. Äåñÿòíþê // Â³ñíèê åêîíî³÷íî¿ íàóêè Óêðà¿íè: Íàóêîâèé æóðíàë. – 2008. – ¹ 1. – Ñ. 22-26.

6. Ä³äê³âñüêà Ë. ². Äåðæàâíå ðåãóëþâàííÿ âêîíîì³êè: Íàâ÷. Ïîñ³áíèê / Ë. ². Ä³äê³âñüêà, Ë. Ñ. Âîëîâêî – Ê.: Çíàííÿ-Ïðåñ, 2002. – 326 ñ.

7. Äìèòðè÷åíêî Ë.²., ª⁄îðîâà Ò.Ì. Ïîäàòêîâèé ðåãóëþâàííÿ âêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó// Ë.². Äìèòðè÷åíêî, Ò.Ì. ª⁄îðîâà // Íàóêîâ³ ïðàö³. – 2010. – Òîì 133. Âèïóñê 120. – Ñ. 62-65.

8. Äóïëèíñêàÿ Å.Á. Ñîâåðøåíñòâîâàíèå ñèñòåìû ïðîãíîçèðîâàíèÿ áþäæåòíîãî äåôèöèòà / Å.Á. Äóïëèíñêàÿ // Ôèíàíñû è êðåäèò. – 2007. – ¹ 31. – Ñ. 33-40.

9. ª⁄îðåìîâà ².². Îðãàí³çàö³éíî-ïðàâîâ³ çàñàäè ïëàíóâàííÿ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â // Ïðàâî Óêðà¿íè: òåîð³ÿ ³ ïðàêòèêà – ¹5 – 2009 – Ñ. 55-61.

10. Æèâåðà Ò. Â. Ðåãè³çàö³ÿ ì³æáþäæåòíèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³ íà ñó÷àñíîì åòàï³ // Ô³íàíñè, îáë³ê ³ àóäèò. – 2009. – ¹13. – Ñ. 46-53.

11. Çàïàòðð³íà ². Â. Áþäæåòíèé ìåõàí³çì åêîíî³÷íîãî çðîñòàííÿ / ². Â. Çàïàòð³íà. – Ê.: ²í-ò ñîö.-åêîí. ñòðàòåã³é, 2007. – 528 ñ.

12. Çàïàòð³íà ². Â. Ïðîãðàìíî-ö³ëüîâèé ìåòîä áþäæåòóâàííÿ ó êîíòåêñò³ ñòðàòåã³÷íîãî òà ñåðåäíüîñòðîêîâîãî ïëàíóâàííÿ / ². Â. Çàïàòð³íà, Ò. Á. Ëåáåäà // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2006. – ¹ 10. – Ñ. 18-31.

13. Çàòîíàòüêà Ò.Ã., Ëàâðåíüºâ Ì.Ì. Âïðîâàäæåííÿ ñåðåäíüîñòðîêîâîãî áþäæåòíîãî ïëàíóâàííÿ yê ³ñíòðóíåíò ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ áþäæåòíèõ âèäàòê³â // Ô³íàíñè Óêðà¿íè, 2007. – ¹ 11. – Ñ. 12-18.

14. Çàòóðåíñüêà Ä.Î. Ïðîáëåìè ôîðìóâàííÿ ì³ñöåâèõ áþäæåò³â â Óêðà¿í³ // Íàóêîâèé â³ñíèê ÍÓÄÏÑÓ (åêîíî³êà, ïðàâî), 2007. – ¹ 2 (37). – Ñ. 30-34.

15. Êàðë³í Ì.². Áþäæåòíà ñèñòåìà Óêðà¿íè: íàâ÷. ïîñ³á. / Ì. ². Êàðë³í. – Ê.: Çíàííÿ, 2008. – 428 ñ.

16. Êèðèëåíêî Î.Ï. Ì³ñöåâ³ áþäæåòè Óêðà¿íè (³ñòîð³ÿ, òåîð³ÿ, ïðàêòèêà). – Ê.: Í²ÎÑ. – 2000. – 384 c.

17. Ê³çèà À.ß. Ïîäàòêîâå ïðîãíîçóâàííÿ: ñóòü òà âèçíà÷àëüí³ ðèñè / À.ß. Ê³çèà // Íàóêîâ³ çàïèñêè Òåðíîï³ëüñüêîãî ïåäàãîã³÷íîãî óí³âåðñèòåòó ³ì. Â. Ãíàòþêà. – 2005. – ¹ 19. – Ñ. 162-166.

18. Êðàâ÷åíêî Â.². Ì³ñöåâ³ ô³íàíñè Óêðà¿íè: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê: Çíàííÿ, 2006. – 487 ñ.

19. Îãíiüê Ö.Ã. Ïðîãðàìíî-ö³ëüîâèé ìåòîä òà åôåêòèâí³ñòü áþäæåòíèõ ïðîãðàì / Ö.Ã. Îãíiüê // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2009. – ¹ 7. – Ñ. 20-30.

20. Îïàð³í Â. Ì.Ô³íàíñè (Çàãàëüíà òåîð³ÿ): Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – 2-ãå âèä., äîï. ³ ïåðåðîá. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2002. – 240 ñ.

21. Ïàâëþê Ê.Â. Ä³ñã³ä ðåôîðìóâàííÿ äåðæàâíèõ ô³íàíñ³â ó íîâèõ êðà¿íàõ – ÷ëåíàõ ª⁄âðîïåéñüêîãî Ñîþçó // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2007. – ¹ 2. – Ñ. 44-55.

22. Ïàñ³÷íèê Þ. Â. Áþäæåòíèé ïîòåíö³àë åêîíîì³÷íîãî çðîñòàííÿ â Óêðà¿í³ : [îíîãðàô³ÿ] / Þ. Â. Ïàñ³÷íèê. – Äíiïðîâñ : ÒÎÂ "Þãî-Âîñòîê, Ëòä.", 2005. – 642 ñ.

23. Ðîæêîâà Ë.Â. Ïðîãðàìíî-ö³ëüîâå ïëàíóâàííÿ ïîêàçíèê³â áþäæåòó / Ë. Â. Ðîæêîâà // Â³ñíèê ïîäàòêîâî¿ ñëóæáè. – 2008. – ¹ 41. – Ñ. 48-50.

24. Ñèñîºâ Î. Ïðîáëåìè áþäæåòóâàííÿ â Óêðà¿í³ / Î. Ñèñèºâ // Â³ñíèê ÍÁÓ. – 2007. – ¹ 1. – Ñ. 52-53.
25. Ñòàíàíîâà Â. Î. Îðãàí³çàö³ÿ ì³æáþäæåòíèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í³: ñó÷àñíèé ñòàí, ïðîáëåìè ³ ïåðñïåêòèâè // Â³ñíèê Áåðäÿíñüêîãî óí³âåðñèòåòó ³ åêîíîì³êè. – 2009. – ¹ 4. – Ñ. 115-120.
26. Ñòå÷åíêî Ä. Ì. Óïðàâë³íüñüêèé ðîçâèòîê / Ä. Ì. Ñòå÷åíêî – Ê.: Âèùà øêîëà, 2000. – 405 ñ.
27. Ôåäîñîâ Â.Ì. Ñóòí³ñòü ³ ïðîáëåìàòèêà áþäæåòóâàííÿ: óêðà¿íñüê³ ðåäè¿ / Â. Ì. Ôåäîñîâ, Ò. Ñ. Áàáè÷ // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2008. – ¹1. – Ñ.3-23.
28. Þð³é Ñ.², Äåì'ÿíèøèí Â.Ã., Áóçäóãàí ß.Ì. Àíòîíåíê³ÿ áþäæåòíîñòü ìåõàí³çìó: Ìîíîãðàô³ÿ. – Ò.: Âêíí. äóíêà, 2001. – 250 ñ.

Ñ.Â. Íåñòîðåíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ë.Ï. Äîâãàíþ***

ÔÎÐÌÓÂÀÍÍß ÎПÒÈÌÀËÜÍÎ¯ ÑÒÐÓÊÒÓÐÈ ÎÁÎÐÎÒÍÈÕ ÊÎØÒ²Â ÍÀ Ï²ÄÏÈªÌÑÒÂ²

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî ïðîáëåìó åôåêòèâíîãî óïðàâë³ííÿ îá³ãîâèìè êîøòàìè, âàæëèâîþ óìîâîþ ÿêîãî º ³ìïëåìåíòàö³ÿ ³ííîâàö³éíî îðèåíòîâàíî¿ ñòðóêòóðè îáîðîòíèõ êîøò³â, ùî äîçâîëÿº ìàêñèì³çóâàòè ïðèáóòîê ïðè ïðèéíÿòíîìó ð³âí³ ë³êâ³äíîñò³ òà êîìåðö³éíîãî ðèçèêó.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *îáîðîò³ êîøòè, îáîðîò³ ôîíäè, ìåòîä³çì óïðàâë³ííÿ, ñòðóêòóðà îáîðîòíèõ êîøò³â.*

Ñ.Â. Íåñòîðåíêî

ÔÎÐÌÈÐÎÂÀÍÈÅ ÎПÒÈÌÀËÜÍÎÉ ÑÒÐÓÊÒÓÐÛ ÎÁÎÐÎÒÍÛÕ ÑÐÅÄÑÒÂ ÍÀ ÏÐÅÄÏÈÑÒÈÈ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíà ïðîáëåìà ýôôåêòèâíîãî óïðàâëåíèÿ îáîðîòíûìè ñðåäñòâàìè, âàæíûì ôîëîñîôñêîì ÿâëÿåòñÿ ïîääåðæàíèå ïðåäïðèÿòèå³ îïòèìàëüíîé ñòðóêòóðû îáîðîòíûõ ñðåäñòâ, ÷òî ïîçâîëÿåò ìàêñèìèçèðîâàòü ïðèáûëü ïðè ïðèåìëåìîì óðîâíå ëèêâèäíîñòè è êîìì¿ðíîãî ðèñêà.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *îáîðîòíûå ñðåäñòâà, îáîðîòíûå êîøòè, ìåòîäîëîã óïðàâëåíèÿ, ñòðóêòóðà îáîðîòíûõ ñðåäñòâ.*

S.V. Nesterenko

FORMING OF OPTIMUM STRUCTURE OF CIRCULATING ASSETS IS ON AN ENTERPRISE

The article considers the problem of efficient management of working capital, which is essential for maintaining the optimal structure of the current assets in order to maximize profits at a reasonable level of liquidity and risk.

Keywords: *working capital, current asset management, the structure of current assets and working capital.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â óìîâàõ ðèíêîâèõ â³äíîñèí îáîðîòí³ êîøòè çäîáóâàþòü îñíîâíèõ âèæëèâå çíà÷åííÿ, àäæå ÿâëÿþòüñÿ âèæëèâèì êðèòåðºì ó âèçíà÷åíí³ ïðèáóòêî ï³äïðèºìñòâà. Âèæëèâî òàêîæ óì³òè ïðàâèëüíî êðåäóâàòè îáîðîòíèì êîøòàìè, ðîçðîáëÿòè ³ âïðîâàäæóâàòè çàõîäè, ùî ñïðèÿòèìóòü çíèæåííþ ìàòåð³àëîºìíîñò³ ïðîäóêö³¿ ³ ïðèñêîðåííþ îáîðîòíîñò³ îáîðîòíèõ êîøò³â. Ï³äïðèºìñòâî ó âèïàäêó åôåêòèâíîãî êåðóâàííÿ îáîðîòíèìè êîøòàìè ³ ÷óòëèâå îïòèìàëüíèõ ïîçèö³é ìàòåð³àëîºìíîñò³ ïðîäóêö³¿ ³ ïðèñêîðåííþ îáîðîòíîñò³ ïîâèííî ñïðèÿòè çíèæåííþ

Ó ïåðåð³äíèé äî ðèíêó ïåð³ïä íàéâàæëèâ³øèìè ÷èííèêàìè ñòàá³ë³çàö³¿ åêîíîì³÷íî¿ ñèòóàö³¿ â Óêðà¿í³ ñë³ä ââàæàòè ÿê ïðèñêîðåííÿ ïáíðîðíîñò³ íáíðîðíèõ êîøò³â, òàê ³ ïîòèì³çàö³þ ñïî³ââ³äíîøåíü ì³æ âñ³ìà ¿õ ñòðóêòóðíèìè ñêëäàíêàìè. Àêòóàëüí³ñòü âèð³øåíîÿ ö³ºº¿ ïðîáëåìè íà ñó÷àñíîìó åòàï³ âêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó çóìîâëåíà íåíáð³äí³ñòþ òà ìîæëèâ³ñòþ ôîðìóâàííÿ ïîòèìàëüíî¿ ñòðóêòóðè îáíðîíèõ êîøò³â íà ï³äïðºº³ñòâ³.

Àíàë³ç ïîòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Çà îñòàíí³ äåñÿòèë³òòÿ ö³é ïðîáëåì³ ïðèä³ëÿëîñÿ ïåäíîòàòíüî óâàãè, íåçâàæàþ÷è íà òå, ùî ì³ñöå îáíðîíèõ êîøò³â ó ñòðóêòóðí³é ó ñòðóêòóð³ ï³äïðèºº³ñòâà â ðèíêîâèõ óìîâàõ ³ñòîòíî â³äì³íí³ñòü çº³ëèëîñÿ, ç'ÿâèëèñÿ ÿê³ñíî íîâ³ âèìîãè. Öå çóìîâèëî âèá³ð òåì³ âíñë³äæåíîÿ, ¿¿ âêòóàëüí³ñòü òà âèçíà÷èëî ³ñòó ³ çàâäàííÿ ñòàòò³.

Ïèòàííÿì îíðì³óâàííÿ ïîòèìàëüíî¿ ñòðóêòóðè îáíðîíèõ êîøò³â íà ï³äïðºº³ñòâ³ â äíñë³äæåííÿ Ë.Ì. Áàáè÷ [3], Ñ.Î. Áíîäàðåíêî [2], Ñ. Î. Ãóòèåâè÷ [4], À.À. Äóøèêî [5], òà ³íø³. Îâíâê áàãàòî ââæëèâèõ îáñòàâèí çà¨ëëëíñÿ ïîçà óâàãîþ. Òàê, îñòàòíº ³ íå ñôîðì³óëüîâàíà ìîäåëü âçàº³ìîçâ'ÿçêó çì³íè ñòðóêòóðè òà ÿêª³ñíèõ ðàðàêòåðèñòèê îáíðîíèõ âêòèâ³â ï³äïðèºº³ñòâ³ ë³êâ³äàöº ðåòåëüíèõ äæ³ë³ ³ç ñôåðè ïðîìèñëîâîñò³ òà êîìåðö³éíîãî ðàçâèòêó.

Îáíýã ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â, ÿêèé ³íâåñòóºòüñÿ â òîé ÷è ³íøèé åëåìåíò îáíðîíèõ çàñîá, ïññòó³éí çì³íþºòüñÿ ³ âèìàãàº ðåòåëüíîãî êîíòðîëþ äëÿ çàáåçï÷åííÿ íàéâ³äøîãî åôåêòèâíîãî âèêîðèñòàííÿ ãðîøîâèõ êîøò³â ï³äïðºº³ñòâà. Ç ö³ºþ ìåòîþ áóëè ðîçðîáëåí³ â³äïîâ³äí³ ïðèéíìè óíðàâë³íí³ îáíðîíèìè çàñîáàìè â ðîçð³ç³ îêðåìèõ âèä³â:

- çàïîñ³â òîâàðíî-ìàòåð³àëüíèõ ö³ííîñòåé;
- äåá³òíñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³;
- ãðîøîâèõ âêòèâ³â.

Óïðàâë³íÿ çàïàñàìè. Óïðàâë³íÿ çàïàñàìè ÿâ ëyº ñîáîþ ñêëäàíèé êîìïëåêñ çàõîä³â, êîòðèé ïºº䳿íº â ñîá³ çàâäàííÿ ìàðêåòèíãó, ô³íàíñîâîãî òà âèðîáíè÷îãî ìåíåäæìåíòó³â. Ï³ä óïðàâë³íÿì çàïàñàìè ðîçó³³þòü êîíòðîëü çà ñòàíîì çàïàñ³â òà ïðèéíÿòòÿ ð³øåíü, ñïðÿìîâàíèõ íà åêîíîì³þ ÷àñó òà êîøò³â çà ðàõóíîê ì³ª³ì³çàö³¿ âèòðàò íà óòðèìàííÿ çàïàñ³â, íåíáõ³äíèõ äëÿ ñâîº÷àñíîãî âèêîíàííÿ âèðîáíè÷îãî ïðîöåñó.

Íà áóäü-yêîìó ï³äïðèºº³ñòâ³ çàïàñè, îìæóòü áóòè êëàñèô³êîâàí³ ÿê:

1) ñèðîâèíà òà ìàòåð³àëè; 2) íåçàê³í÷åíå âèðîáíèöòâî; 3) ãîòîâà ïðîäóêö³ÿ ³ ÿâëÿþòü ñîáîþ íåíáõ³äíó ÷àñòèíó ð³çíîìàí³òíî¿ âèðîáíè÷î¿ ä³ÿëüíîñò³. Åâëè÷èíà öèõ âêòèâ³â, ÿê ³ ð³âåíü äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³, áàãàòî â ÷îìó çàëåæèòü â³ä îáñÿãó ðåàë³çàö³¿.

Îâíèì ç ïèòàíü ùîäî çàïàñ³â º ¿õ îö³íêà òà âåäåííÿ îáë³êó. ²ñíóº ø³ñòü ìåòîä³â, êîòð³ âèêîðèñòîâóþòüñÿ äëÿ âèçíà÷åííÿ ñîá³âàðòîñò³ ðåàë³çîâàíî¿ òà îö³íêè çàïàñ³â (çã³äíî Ï(ñ)ÁÎ "Çàïàñè" [1]):

1) ³äåíòèô³êîâàíî¿ ñîá³âàðòîñò³ â³äïîâ³äí¿ îäèíèö³ çàïàñ³â;
2) ñåðåäíüîçâàæåíî¿ ñîá³âàðòîñò³;
3) ñîá³âàðòîñò³ ïððèõ çà ÷àñîì íàäõîäæåííÿ çàïàñ³â (Ô²ÔÎ);
4) ñîá³âàðòîñò³ îñòàíí³õ çà ÷àñîì íàäõîäæåííÿ çàïàñ³â (Ë²ÔÎ);
5) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
6) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (çã³äíî Ï(ñ)ÁÎ "Çàïàñè" [1]):

1) ³äåíòè÷³êîâàíî¿ ñîá³âàðòîñò³ â³äïîâ³äí¿ îäèíèö³ çàïàñ³â;
2) ñåðåäíüîçâàæåíî¿ ñîá³âàðòîñò³;
3) ñîá³âàðòîñò³ ïððèõ çà ÷àñîì íàäõîäæåííÿ çàïàñ³â (Ô²ÔÎ);
4) ñîá³âàðòîñò³ îñòàíí³õ çà ÷àñîì íàäõîäæåííÿ çàïàñ³â (Ë²ÔÎ);
5) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
6) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
7) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
8) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
9) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
10) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
11) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
12) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
13) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
14) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
15) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
16) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
17) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
18) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
19) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
20) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
21) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
22) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
23) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
24) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
25) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
26) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
27) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
28) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
29) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
30) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
31) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
32) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
33) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
34) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
35) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
36) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
37) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
38) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
39) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
40) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
41) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
42) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
43) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
44) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
45) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
46) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
47) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
48) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
49) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
50) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
51) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
52) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
53) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
54) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
55) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
56) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
57) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
58) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
59) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
60) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
61) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
62) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
63) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
64) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
65) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
66) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
67) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
68) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
69) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
70) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
71) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
72) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
73) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
74) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
75) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
76) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
77) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
78) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
79) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
80) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
81) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
82) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
83) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
84) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
85) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
86) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
87) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
88) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
89) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
90) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
91) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
92) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
93) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
94) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
95) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
96) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
97) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
98) ö³íè ïðîäàæó

Çàïàñè, yê³ â³äïóñêàþòüñÿ, òà ïîñëóãè, ùî âèêîíóþòüñÿ äëÿ ñïåö³àëüíèõ çàìîâëåíü ³ ïðîâêö³ä, à òàêîæ çàïàñè, yê³ íå çì³íþþòü ïàíîãî, îö³íþþòüñÿ çà ³äåíòè÷³êàö³ºº³ñòâ³ (Ë²ÔÎ);
99) íîðìàòèâíèõ çàòðàò;
100) ö³íè ïðîäàæó

ïåðøèìè â³äïóñêàþòüñÿ ó âèðîáíè öòâ, îò³íþòüñÿ çà ñîá³âàðò³ñòü ïåðøèõ çà ÷àñîì íàäõîäæåííÿ çàïàñ³â.

Îò³íêà çàïàñ³â çà ìåòîäîì Ë²ÔÎ áàçóºòüñÿ íà ïðèïóùåíí³, ùî çàïàñè âèêîðèñòîâóþòüñÿ ó ïîñë³äîâíîñò³, ùî º ïðîöåñîì ¿õ íàäõîäæåííÿ íà ï³äïðºìñòâî.

Îò³íêà çà íîðìàòèâíèì çàòðàòàìè ïîëÿãàº ó çàñòîñóâàííí³ íîðì âèòðàò íà ïàèíåöü ïðîäóêö³¿, ÿê³ âñòàíîâëåí³ ï³äïðèºìñòâîì ç ó ðàõóâàííÿì íîðìàëüíèõ ð³âí³â âèêîðèñòàííÿ çàïàñ³â, ïðàö³, âèðîáíè÷èõ ïîòóæíîñòåé ³ ä³þ÷èõ ö³í.

Îò³íêà çà ö³íàìè ïðîäàæó çàñíîâàíà íà çàñòîñóâàííí³ ï³äïðºìñòâàìè ðîçäð³áíî¿ òîðã³âë³ ñåðåäíüîãî ïðîöåíòó ðîçäð³áíîêè òîâàð³â.

Îñíîâíîþ ìåòîþ ñèñòåìè óïðàâë³íííÿ çàïàñàìè º çàáåçïå÷åííÿ áåçïåðåá³éíîãî ïîñòà÷àííÿ ³ ðåàëü³çàö³¿ òîâàðíî¿ ïðîäóêö³¿ â íåïåð³îäè ïîâíîãî òà ó âñòàíîâëåí³ ñòðîêè ïðè ì³í³ìàëüíèõ âèòðàòàõ íà ôîðìóâàííÿ òà óòðèìàííÿ çàïàñ³â.

Óïðàâë³íííÿ äåá³òîðñüêîþ çàáîðãîâàí³ñòþ. Äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü º ïàí³ºþ ç âàæëèâèõ ôîðì ³ñíóâàííÿ îáîðîòíèõ âèòðàò ³ ï³äïðºìñòâà.

Óïðàâë³íííÿ äåá³òîðñüêîþ çàáîðãîâàí³ñòþ â ïðøó ÷åðãó ñïðÿìîâàíî íà ðîçøèðåííÿ îáñÿãó ³ðãîâåëüíèõ ðåë³ö³é ç ³íøèìè ñóá'ºêòàìè ðèç³ð³ê³â òà çàáåçïå÷åííÿ ñâî÷àñíî¿ ¿¿ ³íêàñàö³¿.

Íåíáõ³äíî çàçíà÷èòè, ùî ïðØÿäíê ôîðìóâàííÿ âèòðàò ó ô³íàíñîâîìó îáë³êó äàº øèðîê³ ïîæèâíîñ³ äëÿ âóâëþâàííÿ äîñâ³äó ø³ðøèõ ãðóï ïàéíîâèõ ³íâåñòîð³â, à ôîðóâàííÿ âàëÿâèõ âèòðàò â ïîâàòêîâîì îáë³êó ó çâ'ÿçêó ç ñâîºþ íàïðàâëå³ñòþ íà çá³ëüøåííÿ áàçè îñíîâíèõ âèòðàò ïðåäáà÷àº æîðñòêèé ïîðÿäîê ôîðìóâàííÿ âàëîâèõ âèòðàò òà öèì ñòèìóëþâàííÿ, íàïðèêëàä, äî âæèâàííÿ çàõîä³â ùîäí ñòÿãíåííÿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàííñòü [2]

Ç ìåòîþ åôåêòèâíîãî óïðàâë³ííÿ äåá³òîðñüêîþ çàáîðãîâàí³ñòþ íà ï³äïðºìñòâ³ ìàº ðîçðîáëåíèé ³ çä³éñíþâàòèñÿ îñíîâíèõ ô³íàíñîâèõ ïîë³òèêîâ óïðàâë³íííÿ íåþ.

Ðîçðîáêà òàêî¿ ïîë³òèêè ïîâèíåí âêëþ÷àº:

1) îö³íêó ô³íàíñîâèõ ìîæëèâîñòåé íàäàííÿ ï³äïðºìñòâì êîìåðö³éíîãî äáí ñîæèâ÷îâî êðåäèòó;

2) âèçíà÷åííÿ ñêëäàó òà îö³íêà ìàéáóòí³õ äåá³òîð³â;

3) âèçíà÷åííÿ ìàêñèìàëüíî¿ ñóìè áíðãó, ÿêèé íàäàº òüñÿ ïäíîó äåá³òîðó;

4) ë³ì³òóâàííÿ ãðàíè÷íîãî ïåð³îäó íàäàííÿ êðåäèòó;

5) âèçíà÷åííÿ âàðòîñò³ íàäàííÿ êðåäèòó;

6) ôîðìóâàííÿ óìîâ íàäàííÿ òà îáñëóãîâóâàííÿ êðåäèòó;

7) âèçíà÷åííÿ ïðîöåäóð ³íêàñàö³¿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñòì³;

8) çàáåçïå÷åííÿ âèêîðèñòàííÿ íà ï³äïðºìñòâ³ ñó÷àñíèõ ôîðì ðåô³íàíñóâàííÿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàííñòì³.

Íàéá³ëüø ðîçñîâñþäæåííþ ôîðì³þ ðåô³íàíñóâàííÿ ñåðåä ñóá'ºêò³â ï³äïðºì-íèöüêî¿ ä³ÿëüíîñòì³ º ñïîíñîðîâàíå ô³íàíñóâàííÿ. Ñïîíñîðîâàíå ô³íàíñóâàííÿ ïåðåäáà÷àº âñòàíîâëåííÿ çíèæåíè ïîêóïöÿì çà ñêîðî÷åííÿ òåðì³í³â âñòàíîâëåííÿ ñóì, ùî ñêîðèñòóþòüñÿ ïðè ÷àñòêîâ³é ðîçðàõóíêó â ñóì³ äî 70-90% ñóìè áíðãó â çàëåæíîñò³ â³ä òèçèêó. Ðåøòà ÷àñòêè áíðãó äåíîìóºòüñÿ áàíêîì ó ôîðì³ ñòðàõîâîãî ðåçåðâó ïðè éîãî íåíîãàøåííí³ ïîêóïöåì, à ñòàíå: äîïàòêîâîì ³íâåñòóâàííÿ ñóìà áíðãó ïîâåðòàºòüñÿ ïðîäàâöþ ïðè ïîâíîìó àáî ÷àñòêîâîìó ïîãàøåííí³ ñóìè áíðãó çà ðàõóíîê ³íâåñòóâàííÿ.

Âàðò³ñòü òàêòîðèíãîâèõ ïîñëóã ñêëäàºòüñÿ ç äâîõ åëåìåíò³â:

1) êîì³ñ³éí¿ âèíàãîðîäè;

2) â³äñîòê³â çà êðåäèò (ââàíîñêèé ïëàò³æ), ÿêèé íàäàºòüñÿ ôàêòîðîì (áàíêîì).

Òàêòîðèíãîâà ïîâðàòíÿ äîçâîëÿº ïðîâàäèòè åëå³ктîðíî³ ãðîøîâèõ êîøò³â áîðæíèê³â ¿õ êë³ºíò³â. Â äàíîì âèïàäêó áàíê åðåä íà ñåáå ðèçèê ³íâåñòîð³¿ áîðãîâèõ çîáîâ'ÿçàíü, òîìó êë³ºíòó âèïëà÷óºòüñÿ ëèøå ÷àñòèíà ñóìè, ùî ñêëàäàº ïðèáëèçíî 70-90% ñóìè áíðãó â çàëåæíîñò³ â³ä òèçèêó. Ðåøòà ÷àñòêè áíðãó äåíîíóºòüñÿ áàíêîì ó ôîðì³ ñòðàõîâîãî ðåçåðâó ïðè éîãî íåíîãàøåííí³ ïîêóïöåì. Öÿ äåíîíîâàíà ñóìà áíðãó ïîâåðòàºòüñÿ ïðîäàâöþ ï³ñëÿ ïîâíîãî ïîãàøåííÿ ñóìè áíðãó ïîêóïöåì.

Âàðò³ñòü òàêòîðèíãîâèõ ïîñëóã ñêëäàºòüñÿ ç äâîõ åëåìåíò³â:

1) êîì³ñ³éí¿ âèíàãîðîäè;

2) â³äñîòê³â çà êðåäèò (ââàíîñêèé ïëàò³æ), ÿêèé íàäàºòüñÿ ôàêòîðîì (áàíêîì).

Òàêòîðèíãîâà ïîâðàòíÿ äîçâîëÿº ïðîâàäèòè åëå³ктîðíî³ ïîâíîãî òà ïîâðàòíîãî ðóõó êîøò³â. Â òîé ÷àñ ôàêòîðèíã íàº ðÿä íåãàòèâ³â, à ñàìå: äîäàòêîâ³ âèòðàòè ïðîäàâöþ, ïîâ'ÿçàíà ç ïðîäàæåì ïðîäóêö³¿; âòðàòà êîíòðîëþ íàä áíðæíèêîì; âòðàòà ³íôîðìàö³¿ ïðî áíðæíèê³â ÿê ïîòåíö³éíèõ êë³ºíò³â.

Òîðôåéòèíã ïåðåäáà÷àº ðåô³íàíñóâàííÿ äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàííñò³ ïî êîìåð-ö³éíîì êðåäèòó øëÿõîì ïåðåäà÷³ ïåðåâ³äíîãî âêëåñëèÿ íà êîðèñòü áàíêó ç³ ñïëàòíîñò³

îñòàííüîìó êîì³ñ³éíî¿ âèíàãîðîäè. Â ðåçóëü òàò³ ôîðôåòóâàííÿ çàáîðãîâàí³ñòü ïîêóïöÿ ïî êîìáðö³éíîìó êðåäèòó òðàíñôîðìóºòüñÿ ó ô³íàíñîâó çàáîðãîâàí³ñòü. Çà ñãîº ñóòþ â³ª ïºäíóº â ñîá³ åëåìåíòè ôàêòîðèíãó (àëå ò³ëüêè ïî íàäàííîó êîìåðö³éíîó êðåäèòó, à íå ïî ðîçðàõóíêàì çà ïîòî÷í³ ïîñòàâêè ïðîäóêö³¿) òà äèñêîíòó âåêñåë³ (àëå ç ¿õ ïåðåäà÷åþ ò³ëüêè íà êîðèñòü áàíêó).

Óïðàâë³íÿ ãðîøîâèìè âêòèâàìè. Ãðîøîâ³ âêòèâè ÷àñòî íàçèâàþòüñÿ íåïðèáóòêîâèìè âêòèâàìè. Âîíè íåíàõ³äí³ äëÿ âèêîðèñòàííÿ ïðîòÿãîì ðîêó, ïîñòîÿííî çàìîðîæåí³ â îáîðîòí³é çàñîá³, ñïëà÷åí³ ïîñòàâùèêàì çà íåâèêîíàíèõ çîáîâ'ÿçàíü, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çíèæåííÿì âàðòîñò³ çàïàñ³â, ïîøêîäæåíîãî âíàñë³äîê ïîæåæ³ òà ³íøèõ ïîä³é. ²íøèìè ñëîâàìè, îñíîâí³ ñóì³ âêëàä³â, ùî ³íâåñòîâàíî äëÿ çà³ñíåííÿ ïîðîæíüîãî ³ä³ãëüíîñòè ³ïäïðº÷íèõ ð³âí³â, äîñòàòíüîìó äëÿ çà³ñíåííÿ íîðìàëüíî¿ ä³ÿëüíîñòè ³ïäïðº÷íèõ ð³âí³â, ïîâà éäå ïðî òàêèé íåñÿã ãðîøîâèõ âêòèâ³â íà ðàõóíêàõ òà â êàñ³ ³ïäïðº÷íèõ³â, êîòðîãî äîñòàòíüî:

à) äëÿ ñâî÷àññ¿ îïëàòè ðàõóíê³â ïñòà÷àëüíèê³â, ùî äîçâîëèòü ñêîðêòíàòèñÿ íàäàíèìè çíèæêàìè;

á) ðîçðàõóíêàì ïî íåïðåäáà÷åíèì âèòðàòàì.

Óïðàâë³íÿ ãðîøîâèìè ïîòîêàìè º îäíèì ³ç íàéãîëîâí³øèõ íàïðàâëåíü ä³ÿëüíîñòó êîæíîãî ³ïäïðº÷íèêà.

Óïðàâë³íÿ ãðîøîâèìè êîøòàìè çä³éñíþºòüñÿ ñì³ëüíî ³ ³ïäïðº÷íèêîì ³ îñíîâí³ çàñîáè ³ íåñòàíäàðòíèõ ãðîøîâèõ ïîòîê³â; ³íôîðìóâàííÿ ãðîøîâèõ íàäõîäæåííü.

Ñèſõðîí³çàö³ÿ ãðîøîâèõ ïîòîê³â ïåðâ³ääá÷àº óïîðÿäêóâàòè íàäõîäæåííÿ ãðîøîâèõ êîøò³â ç äîñòàòíüîþ äîñòàò³ð³ñòþ ñïðîñîíçóâàòè îñíîâíèõ ³ ³ñòàòê³â ãðîøîâèõ êîøò³â; Â³äàòà, öå äàº ìîæëèâ³ñòü ñêîðèñòàòèñÿ çàëèøêè ãðîøîâèõ êîøò³â íà ðàõóíêó, çìåí-øèòè áàíê³âñüê³ êðåäèòè, çíèçèòè âèòðàòè íà âèëèòó ³ç çá³ðíèõ³â òà çá³ëüøèòè ïðèáóòîê. Âèêîðèñòàííÿ ãðîøîâèõ êîøò³â ó äïðîç³ ïåðåâ³ä÷àº âèêîðèñòàííÿ ð³çíèö³ ì³æ çà-ëèøêîì êîøò³â, â³ä³ãðàâøè ³ñòîò íèñòàíöèéíó ñêîðî÷åíó ³ ïîæâàâëåíó ïîòðåáó â ïîçè÷³éíîìó ôàêòîðè íà âèëèòó ³ä³ãðàº ³ñòîò íó ïîçèö³þ ñòîñîâíî ³íøèõ ³íâåñòîðñüêèõ ³íñòðóìåíò³â. Ñòàòè öÿ ð³çíèöÿ íà ³íôîç³ ïåðåõîäíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîäóêò³â.

Âèêîðèñòàííÿ ãðîøîâèõ êîøò³â ó äïðîç³ ïåðåä÷à³ âèêîðèñòàííÿ ð³çíèö³ ì³æ çà-ëèøêîì êîøò³â, â³ä³ãðàâøèõ ³ç çíèæêîþ ïîòî÷íîãî ðàõóíêó ³ ìîæå áóòè âèêîðèñòàíèé ³ â³äòîê³ â ãðîøîâèõ êîøò³â ³ç çá³ðíèõ³â òà ç³ñòàâëåíèõ ³ñòîðè÷íèõ äàíèõ ïðî ïîòî÷íó ñòðóêòóðó ïîðòôåëÿ, çìåí-øèòè áàíê³âñüê³ êðåäèòè, çíèçèòè âèòðàòè íà âèëèòó ³ç çá³ðíèõ³â òà çá³ëüøèòè ïðèáóòîê. Âèêîðèñòàííÿ ãðîøîâèõ êîøò³â ó äïðîç³ ïåðåä÷à³ âèêîðèñòàííÿ ð³çíèö³ ì³æ çà-ëèøêîì êîøò³â, â³ä³ãðàâøèõ ³ç íåãàòèâíîãî âïëèâó; íà òîé ÷àñ ÿê äïðîç³ íà ïðîòÿç³ ³ñíî-âàííîãî ïðî-ì³æêó ÷àñó áóëè ïîçèòèâíèìè, – ïîçèòèâíå.

Ïðèñêîðåííÿ ãðîøîâèõ íàäõîäæåíü äïñÿãàºòüñÿ çà äîïîìîãîþ âèêîðèñòàííÿ åëåêòðîííèõ ãåíåðàòîð³â, ÿê³ äîïîìàãàþòü ðåíòãåí³âñüêèì ïðîìåíÿì ³ ³íøèìè ³íñòðóìåíòàìè ïðîìèñëîâîãî ðåíòãåí³âñüêîãî êîíòðîëþ. Âíàñë³äîê çíèæåííÿ ãðîøîâèõ âèòðàò íà ïîñòàâêè ïðîäóêö³¿ íà ñóì³ äî 3 ì³ëüéîí³â ãðèâåíü ïîòðåáóº ïîäàííÿ äîäàòêîâèõ äîêóìåíò³â, ùî ïîñâ³ä÷óþòü ïðî íåîáõ³äí³ñòü ïîíåñåííÿ çì³í äî ïîòî÷íîãî ðîçïîðÿäæåííÿ ³ ïîäàííÿ íîâèõ äîêóìåíò³â íà çàòâåðäæåííÿ.

Ïðîöåñ ïîäàííÿ äîêóìåíò³â íà çì³íó ïîòî÷íîãî ðîçïîðÿäæåííÿ ïîâèíåí ïðîòðèâàòè íå ìåíøå ³ í³æ çà 10 ðîá³ò÷èõ äí³â. Ïðîòÿãîì öüîãî ïåðåõ³äíîãî ïåð³îäó ïîäàòêîâèé îðãàí ïîâèíåí ïîâ³äîì³òè ïëàòíèê³â ïîäàòê³â òà çáîð³â ïðî çì³íè ïîðÿäêó ïîäàííÿ çâ³òíîñò³ òà ïîäàòêîâîãî îáë³êó.

Ïîäàòêîâèé îðãàí ïîâèíåí ïîâ³äîì³òè ïëàòíèê³â ïîäàòê³â òà çáîð³â ïðî çì³íè ïîðÿäêó ïîäàííÿ çâ³òíîñò³ òà ïîäàòêîâîãî îáë³êó íå ïîçí³øå í³æ çà 10 ðîá³ò÷èõ äí³â äî ïî÷àòêó ïåð³îäó, ó ÿêîìó ïëàòíèêè ïëàíóþòü çä³éñíþâàòè âèêîðèñòàííÿ íîâîãî ïîðÿäêó.

Ïîäàòêîâèé îðãàí ïîâèíåí ïîâ³äîì³òè ïëàòíèê

- Áþäæåòóâàííÿ ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â äëÿ ïðîãíîçóâàííÿ ìîæëèâèõ âàð³àíò³â ðîçâèòêó ï³äïðºìñòâà òà êîðåãóâàííÿ ô³íàíñîâî¿ ïîë³òèêè.

Ì³ñ³ç'ÿçîº ãàëóçåé ïðîìèñëîâîñò³ ç ïîãëèáëåííÿì ñïåö³àë³çàö³¿ ³ ïîñèëåííÿì ìåæ ì³æíàðîäíîãî ïîäiëó ïðàö³. Ïðîáëåì³ ãðîøîâ³ êîøòè ìîæóòü áóòè âèêîðèñòàí³ ï³äïðºìñòâîì "cash" åôåêò (âèâ³ëüíåííÿ ãðîøîâèõ êîøò³â). Îòðèìàíí³ ãðîøîâ³ êîøòè ìîæóòü áóòè âèêîðèñòàí³ ï³äïðºìñòâîì äëÿ ïîäàøåííÿ êðåäèòíî¿ çàáîðãîâàíîñò³, ùî â ñâîþ ÷åðãó ïðèâîäèòü äº ï³äïðºìñòâî "cash flow" åôåêò ó âèãëÿä³ çìåíøåííÿ ô³íàíñîâèõ âèòðàò ï³äïðºìñòâà ³ â³äïîâ³äí³ çá³ëüøåííÿ ÷èñòîãî ïðîäóêòó.

Òàêîæ, ïàíèì ³ç ³íñòðóìåíò³â ³ñíóþòü ä³¿ äåá³òîðñüêî¿, çàáîðãîâàíîñò³ ³ íäàííÿ çíèæåíî çà øâèäêî ïîëàòó ïðîäóêò³¿. Çàñòîñóâàííÿ ìåõàí³çìó çíèæåíî çà øâèäêî ïîëàòó äîò³ãíîñòè ëèøå ³íôëÿö³éíèì êë³ºíòàì ïðè ñóðîâîìó äîòðèìàíí³ íèì ïëàò³æíî¿ äèñöèïë³íè [4].

Ïðè íàÿâíîñò³ íà ï³äïðºìñòâ³ ðiçðîáëåíî¿ ðèíêîâî¿ ñòðàòåã³¿ ïîâåä³íêè çàëó÷åííÿ êâ³ò³ðàëó çá³ëüøóº ìîæëèâîñò³ ô³ðìè ïî ðiçøèðåííþ ä³ÿëüíîñò³, äîçâîëÿº âèêîðèñòàòè åôåêò ô³íàíñîâîãî âàæåëÿ, ï³äâèùèòè ðåíòàáåëüí³ñòü âëàñíîãî êàï³òàëó. Â ³øîì âèïàäêó áàíê³âñüê³ êðåäèòè çàì³ñòü çàáåçïå÷åííÿ ðîñòó êîìïàí³¿, ¿¿ ô³íàíñîâîãî îçåîðîâëåííÿ ïîæóòü ñïðîâîêóâàòè ñèòóàö³þ [7].

Âèñíîâêè. Òàêèì ÷èíîì, íà ñüîãîäí³øí³é ìîìåíò äëÿ âäîñêîíàëåííÿ ñòðóêòóðè îá-³ãîâîð êîøò³â ï³äïðºìñòâ ³ñíóº íåíóëî ÿê íàéøâèäøèé ¿õ âèõ³ä ç ô³íàíñîâî¿ êðèçè, äåðæàâíà ï³äòðèìêà â ñåêòîð³ íàäàííÿ äîãîâîðíîñïðîì³æíèõ êðåäèò³â, ïðèéíÿòòÿ åôåêòèâíèõ óïðàâë³íñüêèõ òà ô³íàíñîâèõ ð³øåíü äëÿ çá³ëüøåííÿ íáñÿãó âèðíáíèõòâà òà íà ññíîâ³ ÿê àíàë³çó äåá³òîðñüêî¿ çàáîðãîâàíîñò³ òàê ³ ³íøèõ ÷èíèêè³â òà ïðèéíÿòè ð³øåííÿ ùîäî çàëó÷åííÿ äîâãîñòðîêîâèõ êðåäèò³â ÷è ³íååñòèö³é â³äïîâ³äí³ ñòðàòåã³¿ êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè ï³äïðºìñòâà.

Ë³òåðàòóðà

1. Íàö³îíàëüíå ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó â äåðæàâíîìó ñåêòîð³ 123 "Çàìàñò": Íàêàç, Ïîëîæåííÿ, Ñòàíäàðò âiä 12.10.2010 ¹ 1202 // / zakon1.rada.gov.ua

2. Áîíäàðåíêî Ñ.Î. Ìåòîäîëîã³÷í³ îñíîâè óïðàâë³íüêîãî îáë³êó â äåðæàâíîìó ñåêòîð³ // ²íâåñòèö³¿: ïðàêòèêà òà äîñâ³ä. – 2008. – ¹4. – Ñ. 40-43.

3. Áàáé÷ Ë.Ì. Ôîðìóâàííÿ ïîòåíöiéíî¿ ñòðóêòóðè îáîðîíåíî êîøò³â ï³äïðºì-ñòâà // Âêòóàëüí³ ïðîáëåìè âêîíîì³êè. – 2001. – ¹9. – Ñ.12-23.

4. Ãóòèåâè÷ Ñ.Î., Øàìàíñüêà Î.². Óïðàâë³íí÷èíêè ðåñóðñíàìè ï³äïðºì-ñòâà // Âêòóàëüí³ ïðîáëåìè âêîíîì³êè. – 2009. – ¹7. – Ñ. 100-105.

5. Äóøèêî À.À. Îïòèì³çàö³ÿ ñòðóêòóðè îáîðîòíîãî êàï³òàëó ï³äïðºìñòâà // Äåð-æàâà òà ðåã³ñòè. Ñåð.: Åêîíîì³êà òà ï³äïðºíèöòâî. – 2006. – ¹4. – Ñ. 431-435.

6. Åêîíîì³êà ï³äïðºìñòâà: ï³äðó÷íèê. – Ñóì: Ó³³åðñèòåòñüêà êíèãà, 2008. – 648 c.

7. Êîðíåíà Ì.ß. Ô³íàíñîâî – åêîíîì³÷íèé àíàë³ç ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðºìñòâ: Íàâ÷.-ìî-ñ³áíèê. – Ê.: Çíàíÿ, 2000. – 378 ñ.

8. Êîâàëåâ Â.Â. Ââåäåíèå â ôèíàíñîâûé ìåíåäæìåíò. – Ì.: Ôèíàíñû è ñòàòèñòè-êà, 2001. – 768 ñ.

9. Òàðåùåíêî Ì.Î. Ô³íàíñîâà ä³ÿëüí³ñòü ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ: Íàâ÷. ïîñ³á. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2003. – 213ñ.

10. Ô³ë³ì³íîâñêàÿ Î.Ñ. Ô³íàíñè ï³äïðºìñòâ: Íàâ÷-àëüíèé ïîñ³áíèê. – Ê.: Êîíäîð, 2005. – 400 ñ.

11. Ô³íàíñè ï³äïðºìñòâ: Íàâ÷-àëüíèé ïîñ³áíèê: êóðñ ëåê³é / Çà ðåä. Ã.Ã.Ê³ðååöêà-âà. – Ê.: ÖÓË, 2002. – 268 ñ.

12. Ô³íàíñè ï³äïðºìñòâ. Ï³äðó÷íèê / Çà ðåä. À. Ì. Ïîääº³ðûíã³íà. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2002. – 571 ñ.

13. Øíèïêî Î. Íàãðîìàäæåííÿ îñíîâíîãî êàï³òàëó ÿê ôàêòîð êîíêóðåíòîñïî-ìîæíîñò³ ñåíîí³êà // Âêîíîì³êà Óêðà¿íè. – 2008. – ¹ 7. – C.23-36.

Ñ.Â. Íîâîñåëüñüêèé
Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., ïðîôåñîð ***Â.ª. Ñàõàðîâ***

ÏÐÎÁËÅÌÈ ÒÀ ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÈ Ó×ÀÑÒ² ÓÊÐÀ¯ÍÈ Â ÏÐÎÖÅÑÀÕ Ì²ÆÍÀÐÎÄÍÎ¯ Ì²ÃÐÀÖ²¯ ÐÎÁÎ×Î¯ ÑÈËÈ

Ó ñòàòò³ ðîçêðèòî åêîíîì³÷íèé çì³ñò ì³æíàðîäíî¿ ì³ãðàö³¿ ðîáî÷î¿ ñèëè, äîñë³äæåíî çàãàëüí³ çàêîíîì³ðíîñòè ó÷àñòü Óêðà¿íè â ì³æíàðîäí³é ì³ãðàö³¿ ðîáî÷î¿ ñèëè â ñó÷àñíèõ óìîâàõ, âèçíà÷åíî ïð³îðèòåòè ó÷àñòè Óêðà¿íè ó ãëîáàëüíèõ ì³ãðàö³éíèõ ïðîöåñàõ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *òðóäîâà ì³ãðàö³ÿ, ðîáî÷à ñèëà, çàéíÿò³ñòü, òðóäîâèé ïîòåíö³àë, ðèíîê ïðàö³, äåðæàâíà ì³ãðàö³éíà ïîë³òèêà.*

Ñ.Â. Íîâîñåëüñüêèé

ÏÐÎÁËÅÌÈ È ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÈ Ó×ÀÑÒÈ Â ÏÐÎÖÅÑÀÕ ÌÅÆÄÓÍÀÐÎÄÍÎÃÎ ÌÈÃÐÀÖÈÈ ÐÀÁÎ×ÅÉ ÑÈËÈ

Â ñòàòüè ðàñêðûòî ýêîíîìè÷åñêîå ñîäåðæàíèå ìåæäóíàðîäíîé ìèãðàöèè ðàáî÷åé ñèëû, èñïîëåíèå îáùèõ çàêîíîìåðíîñòè ó÷àñòèÿ Óêðàèíû â ìåæäóíàðîäíîé ìèãðàöèè ðàáî÷åé ñèëû â ñîâðåìåííûõ óñëîâèÿõ, îïðåäåëåíî íàïðàâëåíèÿ ó÷àñòèÿ Óêðàèíû â ãëîáàëüíûõ ìèãðàöèîííûõ ïðîöåññàõ.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *òðóäîâàÿ ìèãðàöèÿ, ðàáî÷àÿ ñèëà, çàíÿòîñòü, òðóäîâîé ïîòåíöèàë, ðûíîê òðóäà, ãîñóäàðñòâåííàÿ ìèãðàöèîííàÿ ïîëèòèêà.*

S.V. Novoselskiy

PROBLEMS AND PROSPECTS OF PARTICIPATION OF UKRAINE IN PROCESSES OF INTERNATIONAL MIGRATION OF LABOUR FORCE

Economic maintenance of international migration of labour force is exposed in the article, general conformities to law of participation of Ukraine are investigational in international migration of labour force in modern terms. Certain priority directions of participation of Ukraine are in global migratory processes.

Key words: *labour migration, labour force, employment, labour potential, labour-market, public migratory policy.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â óìîâàõ ãëîáàë³çàö³¿ âàæëèâå ì³ñöå çàéìàþòü çì³íè ÿê³ â³äáóâàþòüñÿ ó ì³æíàðîäí³é ì³ãðàö³¿ ðîáî÷î¿ ñèëè. Îá'ºêòèâí³ñíîþ â ì³æíàðîäíî¿ ì³ãðàö³¿ ðîáî÷î¿ ñèëè, ¿¿ ïðè÷èíè çàëó÷åííÿ ñóòüºâèìè ÷èííèêàìè ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó íàøî¿ äåðæàâè.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Çíà÷íèé âíåñîê ó âèâ÷åííÿ òåîð³¿ ³ ïðàêòèêè ì³æíàðîäíî¿ òðóäîâî¿ ì³ãðàö³¿ çðîáèëè â³ò÷èçíÿí³ â÷å¹³ Î. Âàðåöüêà [1], Â. Ãåºöü [3, 9], À. Ãàéäóüêèé [2], Â. Äîâãàà [5], Ñ. Ëàâðèíåíêî [7], Í.Òèíäèê [10] òà ³í.

Â³äàäþ÷è íàëåæíå íàóêîâèì íàïðàâëííþ óêðà¿íñüêèõ â÷åíèõ ç äàí¿ ïðîáëåìàòèêè, ñë³ä çàóâàæèòè, ùî ³ñíóº ïîòðåáà â ¿¿ ïîäàëüøîìó äîñë³äæåíí³, îñê³ëüêè â óìîâàõ ñâ³òîâî¿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè ñåðéîçíî ïîñèëèº ïèòàííÿ ïîøóêó ïð³îðèòåòíèõ íàïðÿì³â ó÷àñòè Óêðà¿íè ó ãëîáàëüíèõ ì³ãðàö³éíèõ ïðîöåñàõ.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º ðîçêðèòòÿ çàêîíîì³ðíîñòåé ðîçâèòêó ó÷àñòü Óêðà¿íè â ì³æíàðîäí³é ì³ãðàö³¿ ðîáî÷î¿ ñèëè òà âèçíà÷åííÿ ïð³îðèòåòíèõ íàïðÿì³â ó÷àñòü Óêðà¿íè ó ãëîáàëüíèõ ì³ãðàö³éíèõ ïðîöåñàõ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ì³ãðàö³ÿ ëþäíîñòè ðåñóðñ³â ç ïäí³¿ êðà¿íè â ³íóó – îäíà ç íàéâàæëèâ³øèõ êëàñè÷íèõôîðì ì³æíàðîäíèõ åêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí, º ñêëàäîâîþ ñâ³òîâîãî ãîñïîäàðñòâà.

Ìàñîâèé ïåðå¿çä ëþäåé ç îäí³º¿ äåðæàâè äî ³íøî¿ ïîâ'ÿçàíèé, ãîëîâíèì ÷èíîì, ³ç ïîøóêàìè ðîáîòè ³ çàáåçïå÷åííÿì ñ³ì'¿, çàñíîâàíè ³ñíóâàííÿ. Çà äîïîìîãîþ ì³ãðàö³¿ òðóäîâèõ â³äóòòÿ â³ðåðóçíîãî ïîñòà¨ "íàäëèøêîâî¿" ðîáî÷î¿ ñèëè ì³æ ëàíèâìè ñâ³òîâîãî ãîñïîäàðñòâà [8, *75*].

Ì³æíàðîäíà ì³ãðàö³ÿ ðîáî÷î¿ ñèëè – öå ïîñò³éíà àáî òèì÷àñîâà ïåðåì³ùåííÿ ïðàöåäàòíîãî íàñåëåííÿ ç îäíèõ êðà¿í äî ³íøèõ, ùî âèêëèêàºòüñÿ ÿê åêîíîì³÷íèì, òàê ³ íåêîíîì³÷íèì ïðè÷èíàìè [1, *35*].

Óêðà¿íà º ÷ëåíîì Ì³æíàðîäíî¿ îðãàí³çàö³¿ ïðàö³, ñïåö³àë³çîâàíî¿ ñòðóêòóðè ÎÌÍ, ÿêà çä³éñíþº ðåãóëþâàííÿ óìîâ ïðàö³, âèâ÷àº ðàçâèòîê çàéíÿòîñòü â êðà¿íàõ, çîêðåìà çàéíÿòîñòü ì³ñòðàíò³â.

Ïðîâ³äíèì ì³æíàðîäíèì ñïåö³àë³çîâàíèì îðãàíîì, ÿêèé ïðèçíà÷åíèé ðåãóëþâàííÿ ³òíîñèí ì³ñòðàö³¿, º ì³æíàðîäíà îðãàí³çàö³ÿ ç ì³ãðàö³¿ (Óêðà¿íà ìàº â ö³é îðãàí³çàö³¿ ñòàòóñ ñïîñòåð³ãà÷à). Áàçîâèì äîêóìåíòîì, ÿêèé ðåãóëþº å³äíîñèíè Óêðà¿íè ç ö³ºþ ñòðóêòóðîþ, º Óãîäà ì³æ Óðÿäîì Óêðà¿íè òà Ì³æíàðîäíîþ îðãàí³çàö³ºþ ç ì³ãðàö³¿ ïðî ñòàòóñ ö³ºí¿ îðãàí³çàö³¿ â Óêðà¿í³ ³ ïðî ñï³âðîá³òíèöòâî ó ñôåð³ ì³ãðàö³¿ (áóëà óêëàäåíà 29 ëþòîãî 1996 ð., çì³íè â³ä 3 ãðóäíÿ 1999 ð.).

Ó ïåð³îä íåçàëåæíîñò³ Óêðà¿íè òà òðàíñôîðìàö³¿ åêîíîì³êè â³äáóâàëîñÿ çíà÷íå çíèæåííÿ ³íòåíñèâíîñò³ ñòàö³îíàðíèõ ì³ãðàö³é (ÿêèõ ïîâ'ÿçàí³ ç³ çì³íîþ îñ³ö³éíîãî ì³ñöÿ ïðîæèâàííÿ òà ðåºñòðóþòüñÿ äåðæàâíîþ ñòàòèñòèêîþ) íà òë³ øèðîêîãî ðîçâèòêó òóðèçìó íà ïåð³îä 1990-õ ðð. â Óêðà¿í³ ñïîñòåð³ãàâñÿ çíà÷íèé ì³ãðàö³éíèé ïðèð³ñò íàñåëåííÿ (ìàêñèìàëüíèé ð³âåíü – ìàéæå 300 òèñ. îñ³á áóâ çàô³êñîâàíèé ó 1992 ð.). Ó 1994-2004 ðð. Óêðà¿íà áóëà êðà¿íîþ åì³ãðàö³¿ [9, *208*]. Â îñòàí³ ðîêè ì³ãðàö³éíèé ïîò³ê çíà÷íî ñêîðîòèâñÿ, àëå éîãî ñàëüäî çàëèøàºòüñÿ íåãàòèâíèì. Ðàçîì ç òèì, íàéá³ëüøèé ðîçâèòîê îäåðæàëà òðóäîâà ì³ãðàö³ÿ ðîâí÷î¿ ñèëè.

Íèí³ çàðåºñòðîâàíèé ì³ãðàö³éíèé îâí³ç ³íøèì êðà¿íàìè ñâ³òó íå äîñÿãàº ³ 100 òèñ. îñ³á íà ð³ê. Ê³ëüê³ñòü çîâí³øí³õ ì³ãðàíò³â çìåíøóºòüñÿ íàñàìïåðåä çà ðàõóíîê ñêîðî÷åííÿ âèáóòòÿ íàñåëåííÿ ç Óêðà¿íè (òàáë. 1).

Òàáëèöÿ 1

Ì³æíàðîäíà ì³ãðàö³ÿ íàñåëåííÿ Óêðà¿íè ó 2000-2009 ðð. [9, 209]

Ðîêè	×èñåëüí³ñòü ïðèáóëèõ		×èñåëüí³ñòü âèáóëèõ		Ñàëüäî ì³ãðàö³¿	
	òèñ.îñ³á	%	òèñ.îñ³á	%	òèñ.îñ³á	%
2000*	-	-	-	-	-133,6	-2,7
2001*	-	-	-	-	-152,2	-3,1
2002	42,5	0,9	76,3	1,6	-33,8	-0,7
2003	39,5	0,8	63,7	1,3	-24,2	-0,5
2004	38,6	0,8	46,2	1,0	-7,6	-0,2
2005	39,6	0,8	35,0	0,7	4,6	0,1
2006	44,2	1,0	29,9	0,7	14,2	0,3
2007	46,5	1,0	29,7	0,7	16,8	0,3
2008	37,3	0,8	22,4	0,5	14,9	0,3
2009 (ñ³÷åíü – ëèïåíü)	19,1	0,7	10,8	0,4	8,3	0,3

* Ï³ñëÿ ïðîâåäåííÿ Âñåóêðà¿íñüêîãî ïåðåïèñó íàñåëåííÿ 2001 ð. ïåðåðàõîâàíî ñàëüäî ì³ãðàö³¿, ê³ëüê³ñòü ïðèáóëèõ òà âèáóëèõ íå ê³ëüêàòàëüíÿ.

Îñíîâíà ÷àñòèíà ïîòîêó çîâí³øíü¿ ì³ãðàö³¿ (ó 2008 ð. – 80,1 % óñ³õ ïðèáóëèõ òà 66,5 % âèáóëèõ) ïðèïàäàº íà êðà¿íè êîëèøíüîãî ÑÐÑÐ. Ãîëîâíèì ì³ãðàö³éíèì ïàðòíåðîì Óêðà¿íè (ÿê ³ç ïðèáóòòÿ, òàê ³ ç âèáóòòÿ) çàëèøàºòüñÿ Ðîñ³éñüêà Ôåäåðàö³ÿ. Íà êðà¿íè "ñòàðîãî" çàðóá³ææÿ íà ìåæ³ 1980-1990-õ ïðèïàäàëî 10-12 % óñ³õ âèáóëèõ ç Óêðà¿íè, ó ïåðø³é ïîëîâèí³ 1990-õ ðîê³â – áëèçüêî 20 %, à ó 2002-2008 ðð. – 29-41 %. Îñíîâí³ êðà¿íè åì³ãðàö³¿ (çà ìåæàìè êîëèøíüîãî ÑÐÑÐ) – ²çðà¿ëü, Í³ìå÷÷èíà òà ÑØÀ. Äî 2000 ð. ïåðøó ñòîïàëî óòðèìóâàâ ²çðà¿ëü, ó 2001-2005 ðð. – Í³ìå÷÷èíà, ç 2006 ð. – ÑØÀ [9, *209*].

Çíà÷íèé âïëèâ íà ð³øåííÿ ì³ãðàíòà ïðî ïåðå¿çä íàº îñíîâà. Ñåðåä ì³ãðàíò³â çíà÷íèé â³äñîòîê ñêëàäàþòü ðåãiñòðîâàíèõ ç íîâîãî âèõîäó – 35,2% òà ïðîæèâàþ÷èõ – 34,6%. Òàêà ñèòóàö³ÿ ñâ³ä÷èòü ïðî íåîáõ³äí³ñòü äåðæàâè çàäîâîëüíèòè ïîòðåáè âèñîêîêâàë³ô³êîâàíèõ ñïåö³àë³ñò³â ³ ïîæà ïðèåäíàòè äî çíèæåííÿ ÿê³ñíîãî ïîòîêó âèñîêîêâàë³ô³êîâàíèõ ñïåö³àë³ñò³â ³ ïîæà ïðèåäíàòè ³íøèõ ñôåð íà³â òîíó. Òàêèì ÷èíîì ðîáîòîäàâöÿ â³äâåäåíî ñàìå íîñíàì ç âèùîþ îñâ³òîþ, õî÷à çà âñ³ìà îá'ºêòèâíèìè îçíàêàìè íå ïîòðåáóþòü â³ä âèêîíàâö³â âèñîêî¿ îñâ³òíüî¿ ³ç³ãàîòîâêè.

Ïðîáëåìîþ ñó÷àñíèõ ì³ãðàö³é º ¿õ íåëåãàëüíèé õàðàêòåð, ÿêèé íáóâàþòü íåçàäîâîëåíî ïðàöþ÷èõ ì³ãðàíò³â ³ ïðèçâîäèòü ìîðàëüíèõ ³ ìàòåð³àëüíèõ çáèòêiâ ³ äî êðà¿íè ³ç çì³íîþ ïîò³ö³éíîãî ³ñíóâàííÿ òóðèçìó íà òë³ øèðîêîãî ìàñøòàáíîãî ³ìì³ãðàö³éíîãî ïîòîêó: âîíà âèñóâàº ÿê êðà¿íîþ âè¿çäó, òàê ³ êðà¿íîþ ïðèéíÿòòÿ íåëåãàëüíèõ ì³ãðàíò³â. Â ê³ëüê³ñíîìó âèðàæåíí³ ïî-

³íêà íåëåãàëüíèõ ì³ãðàíö³â â Óêðà¿í³ º ìàéæå íåìîæëèâîþ, äàí³ ÷èñåëüíîñò³ âàð³þþòüñÿ â³ä 30 òèñ. îñ³á äî 1 ìëí., àëå íàéá³ëüø ðåàëüíèìè º îö³íêè ó ìåæàõ 120-150 òèñ. îñ³á.

Îòæå, â ñó÷àñíèõ óìîâàõ îñîáëèâîãî ïðè÷èíàìè ïîøóêó ðîáîòè çà êîðäîííî º íåçàäîâ³ëüíà åêîíîì³÷íà ñèòóàö³ÿ, íèçüê³ äîõîäè íàñåëåííÿ.

Ñåðåä ïîçèòèâíèõ ðåçóëüòàò³â çîâí³øíüî¿ òðóäîâî¿ çàéíÿòîñòü äëÿ Óêðà¿íè ñë³äâ³äìèòè íàñòóïí³:

- ñïðèÿííÿ ³íôðàñòðóê³ Óêðà¿íè äî ì³æíàðîäíîãî ðèíêó ïðàö³ ÷åðåç ì³æäåðæàâíèé îáì³ð íîâ÷îþ ñèëîþ;

- ñóòòºâå çíèæåííÿ íàïðóæåííÿ íà ðåã³îíàëüíèõ ³ çàãàëüíîäåðæàâíèõ ðèíêàõ ïðàö³, çìåíøåííÿ ð³âíÿ ÿê ðåºñòðîâàíîãî, òàê ³ ïðèõîâàíîãî áåçðîá³òòÿ;

- íàäàííÿ íàñåëåííþ ìîæëèâîñò ðåàë³çóâàòè ñâî¿ çä³áíîñò³ çà êîðèñòóâàííì, ï³äâèùèòè ð³âåíü êâàë³ô³êàö³¿, ïîêðàùèòè ìàòåð³àëüíå ñòàíîâèùå, ïîçíàéîìèòèñü ³ç ñâ³òîâèì äîñâ³äîì;

- çá³ëüøåííÿ äîõîä³â îêðåìèõ ðîäèí, âàëþòíèõ ðåñóðñ³â ðåã³îí³â ³ äåðæàâè â ö³ëîìó.

Ñåðåä íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â ì³æíàðîäíî¿ òðóäîâî¿ ì³ãðàö³¿ äîö³ëüí âèä³ëèòè òàê³:

- âòðàòà Óêðà¿íîþ íàéêîíêóðåíòîñïîñîáíî¿ ÷àñòèíè âêàñíîêò òðóäîâèõ ðåñóðñ³â;

- ï³äâèùåííÿ òèñêó íà íàö³îíàëüíèé ðèíîê ïðàö³ âíàñë³äîê ñòâîðåííÿ ³íçåìíèõ êîíêóðåíò³â ³ äåôèöèòó íàö³îíàëüíî¿ âàëþòè, ïîçíà÷åíîãî ðåíóðñ³â;

- çá³ëüøåííÿ äîñòóïó äî êðåäèò³â, âàëþòíèõ ðåñóðñ³â ðåã³îí³â ³ äåðæàâè â ö³ëîìó.

Ñåðåä íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â ì³æíàðîäíî¿ òðóäîâî¿ ì³ãðàö³¿ äîö³ëüí âèä³ëèòè òàê³:

- âòðàòà Óêðà¿íîþ íàéêîíêóðåíòîñïîçäàòí³ñòþ ÷àñòèíè âêàñíîêò òðóäîâèõ ðåñóðñ³â;

- ï³äâèùåííÿ òèñêó íà íàö³îíàëüíèé ðèíîê ïðàö³ âíàñë³äîê ñòâîðåííÿ ³íçåìíèõ êîíêóðåíò³â òà âèçíàííÿ íåêîíêóðåíòîñïîçäàòí³ñòþ ðîáîòîäàâöÿ íà ìîæëèâîñò³ çíàõîäèòè ðîáîòó çà ôàõîì;

- íèæ÷îñòîÿííèé äºôåêò ìåðåæåâîãî ðîçøèðåííÿ íà íèçüêî êâàë³ô³êîâàíèõ òà âèñîêîêâàë³ô³êîâàíèõ ðîáîòíèêê³â, íåâèçíà÷åíîñòü âèìîã äî ïîñàä, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çíèæåííÿì ïîïèòó íà ïîñëóãè;

- íèæ÷îñòîÿííèé äºôåêò ìåðåæåâîãî ðåãóëþâàííÿ ì³ãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â â Óêðà¿í³ âèìàãàº çàñòîñóâàííÿ ñóêóïíîñò³ çàõîä³â, ñïðÿì³ðîâàíèõ íà ïîñèëåííÿ ïîçèòèâíîãî âïëèâó ì³ãðàö³¿ íà ðîçâèòîê ³íôðàñòðóêòóðè ì³ñò, ðåãóëþâàííÿ ðèíêó ïðàö³, ïîäîëàííÿ íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â âîºííèõ êîíôë³êò³â, ïîñèëåííÿ ñîö³àëüíî¿ íàïðóãè, ïîêðàùåííÿ ñèòóàö³¿ ç ïîøèðåííÿì íåëåãàëüíî¿ ì³ãðàö³¿;

- ïîñèëåííÿ ðåïàòð³àö³¿ åôåêòèâíîñò³ äåðæàâíèõ çàõîä³â;

- ñèíõðîí³çàö³ÿ óêðà¿íñüêî¿ ³ íàö³îíàëüíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè ³ç ñòàíäàðòàìè ªñ;

- ïîñèëåííÿ ñïðîìîæíîñò³ ïîñòðàæäàëèõ ³íôðàñòðóêòóðè ³ ñåêòîðè åêîíîì³êè äî ïîâíîìàñøòàáíèõ âîºííèõ äåñòðóêö³é

6. Êàëëíà À. Â. Åêîíîì³êà ïðàö³: [íàâ÷. ïîñ³á. äëÿ ñòóä. âèù. íàâ÷. çàêë.] / À. Â. Êàëëíà. – Ê.: ÌÀÓÏ, 2004. – 272 ñ.

7. Ëàâðèíåíêî Ñ. Òåíäåíö³ ððóíâîí¿ ì³ãðàö³¿ ç Óêðà¿íè äî êðà¿í ÑÍÄ / Ñ. Ëàâðèíåíêî // Ñòðàòåã³÷í³ ïð³íöèïè. – 2009. – ¹ 2. – Ñ 185-194.

8. Ì³æíàðîäíà åêîíîì³êà: Íàâ÷.-ìåòîä. ïîñ³á. äëÿ ñàìîñò. âèâ÷. äèñö. / À. Ì. Ïîðó÷íèê, ß. Ì. Ñòîëÿð÷óê, Î. Ä. Ïàâëîâñüêà òà ³í.; Çà ðåä. ä-ðà âêîí. íàóê, ïðîô. À. Ì. Ïîðó÷íèêà. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2005. – 156 ñ.

9. Ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íèé ñòàí Óêðà¿íè: íàñë³äêè òà äåðæàâè: íàö³îíàëüíà äîïîâ³äü / Çà çàã. ðåä. Â. Ì. Ãåéöÿ [òà ³í.]. – Ê.: ÍÂÖ ÍÁÓÂ, 2009. – 687 ñ.

10. Òèíäèê Í.Ï. Òðóäîâà ì³ãðàö³ÿ â åíîõó ãëîáàë³çàö³¿: ³íòåððàö³ÿ ó ñâ³ò ÷è âòðà÷à â³ä á³äíîñò³: ìîíîãðàô³ÿ. – Ë.: ËüâÄÓÂÑ, 2009. – 600 ñ.

11. Þð÷åíêî Â.Â. Ðèíîê ïðàö³ Óêðà¿íè: ñó÷àñíèé ñòàí òà øëÿõè ðåôîðìóâàííÿ / Â.Â. Þð÷åíêî, Â.Î. Ðîìàøèí // Âèòóàëüí³ ïðîáëåìè åêîíîì³êè. – 2004. – ¹6. – Ñ. 214-219.

Î.Ñ. Îõð³ìåíêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., ïðîôåñîð ***Â.ª. Ñàõàðîâ***

ÏÐÎÁËÅÌÈ ÐÎÇÂÈÒÊÓ ÑÒÓÐÈ Ì²ÆÍÀÐÎÄÍÎÃÎ ÒÓÐÈÇÌÓ Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî ì³æíàðîäíèé òóðèçì ÿê îäíà ³ç ôîðì çîâí³øíüîåêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí Óêðà¿íè. Ïîäàíî ñòàòèñòèêó òóðèñòè÷íîãî ïîòîêó çà 2006-2010 ðîêè. Íàâåäåíî ïðîáëåìè ì³æíàðîäíîãî òóðèçìó íà Óêðà¿í³, òà øëÿõè ¿õ ðîçâ'ÿçàííÿ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ì³æíàðîäíèé òóðèçì, òóðèñòñüêî-íà ³íôðàñòð³ÿ, òóðèñòè÷íèé ïîò³ê, âè¿çíèé òóðèçì, â'¿çíèé òóðèçì, âíóòð³øí³é òóðèçì.*

Î.Ñ. Îõðèìåíêî

ÏÐÎÁËÅÌÛ ÐÀÇÂÈÒÈß ÑÎÂÐÓ ÌÅÆÄÓÍÀÐÎÄÍÎÃÎ ÒÓÐÈÇÌÀ Â ÓÊÐÀÏÅ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíî ìåæäóíàðîäíûé òóðèçì êàê îäíà èçôîðì âíåøíåýêîíîìè÷åñêèõ ïóòåøåñòâ Óêðàèíû. Ïîäàíî ñòàòèñòèêó òóðèñòè÷åñêîãî ïîòîêà çà 2006-2010 ãîäû. Ïðèâåäåíî ïðîáëåìû ìåæäóíàðîäíîãî òóðèçìà íà Óêðàèíå è ïóòè èõ ðåøåíèÿ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ìåæäóíàðîäíûé òóðèçì, òóðèñòè÷åñêàÿ èíäóñòðèÿ, òóðèñòè÷åñêèé ïîòîê, âûåçäíîé òóðèçì, âûåçäíîé òóðèçì, âíóòðåííèé òóðèçì.*

O.Ñ. Okhrimenko

PROBLEMS OF THE DEVELOPMENT OF INTERNATIONAL TOURISM IN UKRAINE

The article deals with international tourism as a form of foreign economic relations of Ukraine. Served statistics tourists by 2006-2010. We give the problem of international tourism in Ukraine, but ways of their decision.

Keywords: *international tourism, tourist industry, the tourist flow, outbound tourism, inbound tourism, domestic tourism.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Òóðèçì ÿê îñíîâà çàãîñïîäàðñüêîãî ëþäåé ó â³äïîâ³äíîñòi âåëèêèé âïëèâ íà æèòòÿ ñåñ³òíîãî. Íàäõîäæåííÿ â³ä ì³æíàðîäíîãî òóðèçìó íèí³ º îñíîâ³þ ç íàéçíà÷í³øèõ ñêòèàïíèõ òàê çâàíîñòi íåâèäîìèõ åêñïîðòó. Â³í íå ò³ëüêè çá³ëüøóºº âàëþòí³ íàäõîäæåííÿ â êðà¿íó, à é çàáåçïå÷óº çàéíÿò³ñòü íàñåëåííÿ, äîïîìàãàº ðàò³íàëüíî âèêîðèñòîâóâàòè ðåñóðñè. Ðîçâèòîê òóðèçìó ñòâ'ÿçàí³ â º âàæëèâèì çàñîáîì ïîäîë³ºàëü³çàö³¿ ì³æíàðîäíîãî ñòàíîâèùà, çì³öíåííÿ äðóæáè ì³æ íàðîäàìè ³ ïîãëèáëåííÿ âçàºìîðîçóì³íîÿ. Òóðèçì ñòàâ îñíîâîþ ïîòóæíîãî ñòàòóñíîãî ñèìâîëó ñó÷àñíî¿ öèâ³ë³çàö³¿.

Ðîçâèòîê òóðèñòè÷íî¿ ñôåðè äëÿ áàãàòüîõ êðà¿í º íà ñüîãîäí³ ³ñíóþ÷ ç åãîîíîëîõ çàäà÷. Óêðà¿íà, ÿêà ðîçòàøîâàíà â öåíòð ³ñòîðè÷íî-ãåîãðàô³÷íîãî ðåãіîíó, ìàº ñïðèÿòëèâі óìîâè äëÿ ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè òóðèñòè÷íîãî áіçíåñó. Ïðîòå ñüîãîäí³ ñòàí ðîçâèòêó òóðèñòè÷íîãî áіçíåñó íå â ïîâíіé ì³ðі âіäïîâіäàº ³ñíóþ÷èì ïîòåíöіàëó. Íåäîñòàòíіé ðîçâèòîê òóðèñòè÷íîãî áіçíåñó ïîÿñíþºòüñÿ íåäîñòàòíіì ðіâíåì ðîçâèòêó òóðèñòè÷íîї іíôðàñòðóêòóðè, íåäîñòàòíіì ðіâíåì ïіäãîòîâêè ôàõіâöіâ òóðèñòè÷íîї ñôåðè, íåäîñòàòíіì ðіâíåì ðåêëàìè òà іíôîðìóâàííÿ ïðî òóðèñòè÷íі ðåñóðñè Óêðà¿íè.

ÿêà ìàº äëÿ ïñòóíàëüíîãî ðîçâèòêó ñâîº¿ òóðèñòè÷íî¿ ñôåðè ñïðèÿòëèâ³ ïðèðîäíî-êë³ìàòè÷íî³ óìîâè, çíà÷íèé ³ñòîðè÷íî-êóëüòóðíèé ïîòåíö³àë, íåîáõ³äí³ ðþðèñò³ òà ìàòð³öü ³ ðåñóðñíèõ ðåñóðñ³â ³ â³äñóòí³ ºðåãóëþâàííÿ â íàø³é äåðæàâ³ ïîòóæíî¿ òóðèñòè÷íî¿ ³íäóñòð³¿, ÿêà ñïðîìîæíà çàâîëîäíÿòè ð³çíîìàí³òí³ ðåêðåàö³éí³ ïîòðåáè ÿê ìåøêàíö³â Óêðà¿íè òàê ³ ³íîçåìíèõ òóðèñò³â.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Àñïåêòè ì³æíàðîäíîãî òóðèçìó äîñë³äæóþòüñÿ áàãàòüìà íàóêîâöÿìè. Ìîæíà âêàçàòè ðîáîòè À.Þ. Àëåêñàíäðîâ¿ [6], Î.Â. Âàâ³ëîâ¿ [8], À. Ë³ìàíñüêîãî ³ ß. Ðóæèâàñüêîãî [3], òà ³íøèõ. Ä. Îñèïîâ òðèâàºòüñÿ ïèòàííÿ íîâèõ êîíöåïö³é ðîçâèòêó òóðèçìó. À.Î. Äëâåñòàíäðîâà [6], Î.Â. Âàâèëîâà [8] âèñâ³òëþþòü, ãîëîâíèì ÷èíîì, òåíäåíö³ї ìàéáóòíüîãî òóðèçìó ÿê ãàëóç³ âêîíîì³êè. Ïðîå âñ³ ö³ àâòîðè äîñë³äæóþòü ì³æíàðîäíèõ òóðèçìîãåíí³â ³ ôóíêö³îíóâàííÿ ö³º¿, à öå ïèòàííÿ ñâ³òîâîìó ìàñøòàá³ ìàéæå íå ïîð óøóâàëîñÿ. Â Óêðà¿í³ ì³æíàðîäíèé òóðèçì ïî÷àâ ³íòåãðóâàòèñÿ â ìîâó ³ñíóþ÷èõ äåñÿòèë³òü. Âñå öå é îáóìîâèëî âèá³ð ö³º¿ òåìè.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ º àíàë³ç ³ñíóþ÷îãî ñòàíó ãàëóç³ â³äïî÷èíêó ³ òóðèçìó Óêðà¿íè çà îêðåìèìè ïîêàçíèêàìè, ïñíîâíîêó ïðîáëåì ì³æíàðîäíîãî òóðèçìó â Óêðà¿í³ òà âèçíà÷åííÿ ïñíîâíèõ øëÿõ³â ¿õ ðîçâ'ÿçàííÿ.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äîñë³äæåííÿ. Ì³æíàðîäíèé òóðèçì º îäíèì ç ìåðñíåêòèâíèõ íàïðÿì³â ðîçâèòêó ñâ³òîâîãî ãîñïîäàðñòâà. Â óìîâàõ òðàíñôîðìàö³¿ åêîíîì³êè Óêðà¿íè ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ ôóíêö³îíóâàííÿ ö³º¿ ãàëóç³ íàáóâàº îñíîâíèõ ¿¿ òèïîâ íà ïðèêàó ¿¿ âïëèâ íà ïðèéáóòêîâ³ñòü òà ðîçâèòîê ð³çíèõ ñôåð ñóñï³ëüíîãî âêðîáíèòòâà, ðîçâ'ÿçàííÿ øèðîêîãî ñïîñòåðåæíîãî ³ñíóâàííÿ ê¿íè.

Çíà÷åííÿ òóðèçìó â ñâ³ò³ îñòàííº çðîñòàº, ùî ïîâ'ÿçàíî ç âïëèâîì òóðèçìó íà âêîíí³ê³ êîêðåìí¿ êðà¿íè. Â âêîíí³ö³ ³ñíóþòü ê¿íè ì³æíàðîäíèé òóðèçì âèêîíóº ðÿä âàæëèâèõ ôóíêö³é:

1. Ì³æíàðîäíèé òóðèçì ðîçøèðþº âíåñêè â ïëàò³æíèé áàëàíñ ³ ÂÍÏ êðà¿íè.

Òàê ó òàêèõ êðà¿íàõ, ÿê Óãîðùèíà, ×åõ³ÿ, Àâñòð³ÿ, Øâåéöàð³ÿ, ²òàë³ÿ, Ôðàíö³ÿ, ²ñïàí³ÿ, Ïîðòóãàë³ÿ òóðèçì ÿâëÿºòüñÿ ïàíîþ ç ïð³ðîäíèõ ðåñóðñ³â, íåíåíî ó âàëîâèé íàö³îíàëüíèé äîõ³ä ÿêèõ ñêëàäàº 15-35%.

2. Ì³æíàðîäíèé òóðèçì ñïðèÿº äèíàì³çàö³¿ åêîíîì³êè, ñòâîðþþ÷è ãàëóç³, îá'ºäíóþ÷³ ñôåðè òóðèçìó: áóä³íèöòâà, òîðã³âë³, ñ³ëüñüêîãî ãîñïîäàðñòâà, âêðîíèëöüâî òîâàð³â íàðîäíîãî ñïîæèâàííÿ ³ ò.ä.

3. Ç³ çðîñòàííÿì çàéíÿòîñò³ â ñôåð³ òóðèçìó ðîñòóòü ïðèáóòêè íàñåëåííÿ ³ ï³äâèùóºòüñÿ ð³åâíü äîáðîáóòó íàö³¿.

4. ×àñòî çàâäÿêè ì³æíàðîäíîìó òóðèçìó ó â³ääàëåíèõ ðåãіîíð³é ç'ÿâëÿºòüñÿ ñòèíóë äî ðîçâèòêó. Çíèêàìà, òàì â³äðîäæóþòüñÿ çàáóò³ ðåìåñëà é îêðåì³ ãàëóç³ íàðîäíî¿ òâîð÷îñò³.

5. Íàäàííÿ òóðèñòè÷íèõ ïîñëóã º âèã³äíèì äëÿ ååðæàâè ç òî÷êè çîðó âèêîðèñòàííÿ ðåêðåàö³éíèõ ðåñóðñ³â. Òàêèì ÷èíîì, ³íîç åìíèé òóðèñòì ïëàòèòü çà òóðèñòè÷íî³ ïîñëóãè, ïðè üîìó íå âèâîçÿ÷è ðåêðåàö³éí³ ðåñóðñè çà ìåæ³ êðà¿íè. Êðà¿íà îòðèìóº ïðèáóòêè, çáåð³ãàþ÷è ñâ³é ðåêðåàö³éíèé ïîòåíö³àë äëÿ ìàéáóòíіõ ïîêîë³íü.

6. Äëÿ ååÿêèõ ñëàáî³çâèíóòèõ êðà¿í òóðèçì º ºäèíèì ðóø³ì åêîíî¾÷íîãî çðîñòàííÿ. Êåí³ÿ, Òàíçàí³ÿ, ªãèïåò, Ìàðîêêî, Òóí³ñ, Ìàäàãàñêàð òà Ìàâðèê³é – öå ò³ êðà¿íè, óðÿäè ÿêèõ ñòèìóëþþòü ðîçâèòîê òóðèñòè÷íî¿ ãàëóç³, òàê ÿê òóðèçì – öå ºäinå äæåðåëî íàäõîäæåííÿ êàì³òàëó, òà ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é.

Äëÿ Óêðà¿íè ì³æíàðîäíèé òóðèçì º äîñèòü îïëîãîþ ãàëóççþ, ùî çíàõîäèòüñÿ íà åòàï³ ñòàíîâëåííÿ, àëå ìàº âñ³ íåãàò³âí³ óìîâè äëÿ ³íòåíñèâíîãî ðîçâèòêó. Íàñàìïåðåä, çíàõîäÿ÷èñü ó ñàìîìó öåíòðó ªâðîïè, íà ïåðåõðåñò³ âàæëèâèõ òðàíñïîðòíèõ ³ ãóìàí³òàðíèõ êîðèäîð³â, âîíà ìàº ñïðèÿòëèâ³ ïîëèòè÷íó ³ ñîö³àëüíó ñèòóàö³þ äëÿ ðîçâèòêó òóðèçìó ³ ïîäîëàííÿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ îáìåæåíü. Êðèòè÷íèì ôàêòîðîì º íåîáõ³äí³ñòü ïîäîëàííÿ ê³áåðíåòè÷íîãî âèêëþ÷åííÿ òà ðîçâèòêó ñïåö³àëüíèõ ïîñëóã äëÿ ³íîçåìíèõ òóðèñò³â.

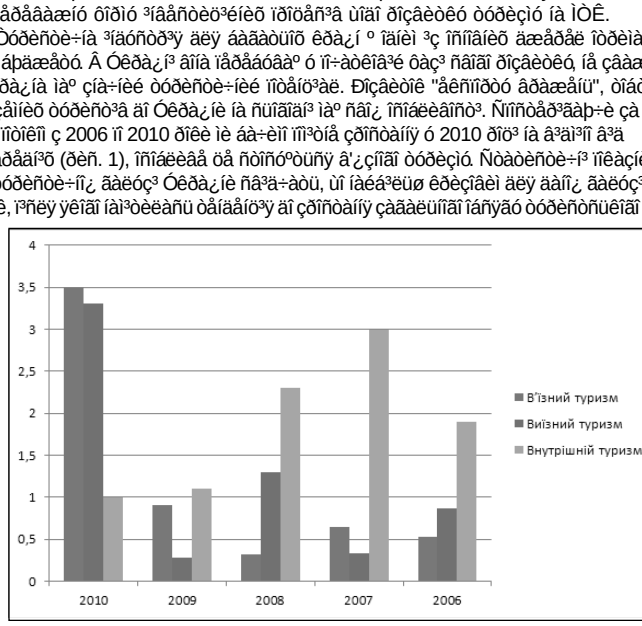
Ïåðñïåêòèâè äîñë³äæåíü Ì³æíàðîäíèé òóðèçì º ïîòóæíèì ³íñòðóìåíòîì ³íòåãðàö³¿ íàö³îíàëüíèõ åêîíîì³ê â ãëîáàëüíó ñèñòåìó òà ôîðìóâàííÿ íîâèõ ìîäåëåé ðîçâèòêó, ùî âðàõîâóþòü ñó÷àñí³ âèêëèêè ãëîáàëüíîãî ðîçâèòêó. Ïåðñïåêòèâíèìè íàïðÿìêàìè äîñë³äæåíü º ðîçðîáêà ìåõàí³çì³â óïðàâë³ííÿ ðèçèêàìè ó ñôåðàõ òóðèçìó, ðîçâèòîê öèôðîâèõ òåõíîëîã³é, ñòâîðåííÿ ³íòåëåêòóàëüíèõ ïðîäóêò³â òóðèñòè÷íîãî ïðîôèëþ, ïîêðàùåííÿ ìåõàí³çì³â äåðæàâíî-ïðèâàòíîãî ïàðòíåðñòâà, ðîçâèòîê ñòàëîãî òóðèçìó, ñòâîðåííÿ ñèñòåì ìîí³òîðèíãó ³ îö³íêè åôåêòèâíîñò³ òóðèñòè÷íî¿ ïîë³òèêè.

íè. Öå, ïåðø çà âñå, ñòîñóºòüñÿ ñïëàòè ïîäàòêîâ íà äîäàíó âàðò³ñòü, çåìåëüíîãî ïîäàòêó, ãîòåëüíîãî òà êóðîðòíîãî çáîð³â. Íå â³äïðàöüîâàíî ìåõàí³çì çàïîí÷óâàííÿ ïîïäàòêóâàííÿ ³íôîðìàö³éíî-ðåêëàìíî¿ ä³ÿëüíîñòè, ñòèìóëþâàííÿ ³íâåñòèö³é ó òóðèñòè÷íó ãàëóçü. Âèçíà÷åííÿ òóðèçìó ÿê ïð³îðèòåòíîãî íàïðÿìêó ðîçâèòêó ðåã³îíó íà ï³äëð³ïëåííÿ ñïðèÿòëèâèõ óìîâàìè, ÿê³ á ñòâîðþâàëè÷íÿ ç áîêó îðãàí³â âëàäè.

×èíÿ çàêîíîäàâñòâî Óêðà¿íè ì³ñòèòü íåº³òê³ñòü ùîäî âèçíà÷åííÿ ãîòåëüíîãî ãîñïîäàðñòâà, éîãî íàëåæíîñò³ äî ñôåðè òóðèñòè÷íèõ ïîñëóã òà â³äîì÷íîãî ï³äïîðÿäêóâàííÿ.

Òóíàäìåíòî ëëÿ ñòàíîâëåííÿ ³íäóñòð³¿ òóðèçìó º ôîðìóâàííÿ çàêîíîäàâ÷î¿ òà íîðìàòèâíî¿ áàçè ó ñôåð³ òóðèçìó ç óðàõóâàííÿì íîðì ì³æíàðîäíîãî ïðàâà. Ñåðåä îñíîâíèõ íàïðÿì³â ðîçâèòêó â³äïîâ³äíî¿ íîðìàòèâíî-ïðàâîâî¿ áàçè º ðîçðîáêà ïðîâåäåííÿ ìåòîä³â ïðîãíîçóâàííÿ ì³æíàðîäíî¿ òîð㳺ð-òóðèñòè÷íèõ ïîñëóãàìè ç ó ðàõóâàííÿì ÷ëåíſòâà Óêðà¿íè ó ÂÒÎ, ñòâîðåííÿ åêîíîì³÷íèõ ³ ïðàâîâèõ ìåõàí³çì³â ùîäî ì³ñöåâèõ â'¿çíîãî òà âíóòð³øíüîãî òóðèçìó, çàêîíîäàâ÷å îôîðìëåííÿ ³ ïðàêòè÷íå äîòðèìàííÿ äåðæàâíîãî ãàðàíò³é òà ñèñòåìè áåçïåêè äëÿ ³íîçåìíèõ òóðèñòè÷íèõ ð㳺ñòð³â, ïðàâîâèõ ïðîáëåì ³ íåäîë³êè òà ³íîçåìíèõ ïðàíàìè óíîâàõ ó㳿, à òàêîæ óãîä ì³æ ñïåö³àë³çîâàíèìè íàö³îíàëüíèìè òà ³íîçåìíèìè ïðàíàìè óíîâàõ ³íîñòð㳿 òà ñèñòåìè áåçïåêè äëÿ ³íîçåìíèõ ³ â³ò÷èçíÿíèõ òóðèñòè÷íèõ ïîñëóã, ïðàâîâå âðåãóëþâàííÿ ïèòàíü ñòèìóëþâàííÿ ³íâåñòèö³é ó òóðèñòè÷íó ñôåðó (âêëþ÷àþ÷è ìåõàí³çì ³ñæíàðîäíîãî Òóðèñòè÷íîãî Êîìïëåêñó), ï³äâiòðîâêó ïðîâèêè òà ³ óêëàäàííÿ íîâèõ ì³æóðÿäíèõ óãîä, à òàêîæ óãîä ì³æ ñïåö³àë³çîâàíèìè íàö³îíàëüíèìè òà ³íîçåìíèìè îðãàíàìè óíîâàõ ïðî ñï³âðîá³òíè÷òâî â ñôåð³ òóðèçìó. Ðîçâèòîê òóðèñòè÷íî¿ ³íôðàñòðóêòóðè â ìåñöÿõ ³ñíóâàííÿ ñêëàäíèõ ïðèðîäíî-êë³ìàòè÷íèõ óìîâ ³íôðàñòðóêòóðíèõ çì³í, ïîâèííà ïðîâîäèòèñÿ ç óðàõóâàííÿì ïðî ñï³âðîá³òíè÷òâî ³ òóðèñòè÷íèõ ïîòîêè, çàáåçïå÷åííÿ ³íôîðìàö³éíî¿ ï³äòðèìêè â'¿çíîãî òà âíóòð³øíüîãî òóðèçìó, çàêîíîäàâ÷å îôîðìëåííÿ ³ ïðàêòè÷íå äîòðèìàííÿ äåðæàâíîãî ãàðàíò³é òà ñèñòåìè áåçïåêè äëÿ ³íîçåìíèõ òóðèñòè÷íèõ ïîñëóã, ïðàâîâå âðåãóëþâàííÿ ïèòàíü ñòèìóëþâàííÿ ³íâåñòèö³é ó òóðèñòè÷íó ñôåðó (âêëþ÷àþ÷è ìåõàí³çì ³ñæíàðîäíîãî Òóðèñòè÷íîãî Êîìïëåêñó), ï³äâiòðîâêó ïðîâèêè òà ³ óêëàäàííÿ íîâèõ ì³æóðÿäíèõ óãîä, à òàêîæ óãîä ì³æ ñïåö³àë³çîâàíèìè íàö³îíàëüíèìè òà ³íîçåìíèìè îðãàíàìè óíîâàõ ïðî ñï³âðîá³òíè÷òâî â ñôåð³ òóðèçìó. Ðîçâèòîê òóðèñòè÷íî¿ ³íôðàñòðóêòóðè ïðîâîäèòèñÿ ç óðàõóâàííÿì ïðî ñï³âðîá³òíè÷òâî ³ òóðèñòè÷íèõ ³íôîðìàö³éíî-êîì'þíîêóòè ³ ³íôîðìàö³éíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè òà ³íôîðìàö³éíèõ ïðîäóêò³â òóðèçìó. Ðîçâèòîê ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é äëÿ ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè òóðèñòè÷íèõ òóðèñòè÷íî¿ ³íôðàñòðóêòóðè. Äëÿ âèð³øåííÿ ïðîáëåìè ô³íàíñîâîãî çàáåçïå÷åííÿ äîö³ëüíèì º çàïðîïîâàíèõ òóðèñòè÷íèõ ³íôðàñòðóêòóðíèõ ïðîåêò³â ³íôðàñòðóêòóðè, ÿêèé ñïðèÿòèìå ñòèì³óëþâàííþ ³íâåñòèö³éíî¿ äåÿëüíîñò³ ³íôðàñòðóêòóðíèõ ðîç㳿 ³íôðàñòðóêòóðè íà ìåðåãîâèõ òåðèòîð³ÿõ ³íøèõ ³íôðàñòðóêòóðíèõ ïðîåêò³â ³ çá³ëüøåííþ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîáëåì ³íôðàñòðóêòóðè, ÿêèé ñïðèÿòèìå ñòèì³óëþâàííþ ³íâåñòèö³éíî¿ äåÿëüíîñò³ ³íôðàñòðóêòóðíèõ ïðîåêò³â ³ çá³ëüøåííþ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîáëåì ³íôðàñòðóêòóðè, ïîñëóã ³íôðàñòðóêòóðíîãî õàðàêòåðó. Äëÿ âèð³øåííÿ ïîñòàâëåíèõ ïðîáëåì ³íôðàñòðóêòóðè ïðîïîíóºòüñÿ ñòâîðèòè ³íôðàñòðóêòóðíèé ôîíä ³íôðàñòðóêòóðè, ïîñëóãè ³íôðàñòðóêòóðè ïîâèííі ñòàòè îñíîâíèì ³íñòðóìåíòîì ³íâåñòóâàííÿ ó ³íôðàñòðóêòóðíèé ðîçâèòîê ³íôðàñòðóêòóðè íà ÌÒÊ.

Óòðèñòè÷íà ³íäóñòð³ÿ äëÿ áàãàòüîõ êðà¿í º ïîïóëÿðí³ñòþ ³íôîðìàö³éíèõ äæåðåë ìòðèìàííÿ äîõîä³â äî áþäæåòó. Â Óêðà¿í³ âîíà ïåðåáóâàº ó ïî÷àòêîâîì ôàç³ ñâîãî ðîçâèòêó, íå çâàæàþ÷è íà òå, ùî êðà¿íà ìàº çíà÷íèé òóðèñòè÷íèé ïîòåíö³àë. Ðîçâèòîê "âðñïîðòó âðàæåííü", òîáòî ââåçåííÿ ³ñòçåìíèõ òóðèñòè÷íèõ äî Óêðà¿íè íà ñïîðòèâíèõ³. Ñïîñòåð³ãàþ÷è çà òóðèñòè÷íèì ïîòîêîì ç 2006 ïî 2010 ðîêè ìè áà÷èì ïîì³òíå çðîñòàííÿ ó 2010 ðîö³ íà â³äì³íó â³ä âñ³õ ïîïåðåäí³õ (ðèñ. 1), ïñíóâøèõ öå ñòîñóºòüñÿ â'¿çíîãî òóðèçìó. Ñòàòèñòè÷í³ ïîêàçíèêè ðîçâèòêó òóðèñòè÷íî¿ ãàëóç³ Óêðà¿íè ñâ³äñ÷àòü, ùî íàéá³ëüø êðèçîâèì äëÿ äàíî¿ ãàëóç³ Óêðà¿íè áóâ 2009 ð³ê, ï³ñëÿ yêîãî íàì³òèëàñü òåíäåíö³ÿ äî çðîñòàííÿ çàãàëüíîãî îáñÿãó òóðèñòè÷íîãî ïîòîêó.



Ðèñ. 1. ***Ïîêàçíèêè òóðèñòè÷íîãî ïîòîêó ç 2006 ïî 2010 ðîêè*** *[1]*

Ïðîòÿãîì ² êâàðòàëó 2010 ð. Óêðà¿íó â³äâ³äàëè 3,5 ìëí. â'¿çíèõ (³íîçåìíèõ) òóðèñòè³â, ùî íà 5% àáî 222,6 òèñ. îñ³á ìåíøå, í³æ çà àíàëîãi÷íèé ïåð³îä 2009 ðîêó.

Çìåíøåííÿ îáñÿã³â â'¿çíîãî ïîòîêó ó ² êâàðòàë³ 2010 ð. â³äáóëîñÿ çà ðàõóíîê çìåíøåííÿ ÷èñëà ïî¿çäîê çà âñ³ìà ìîòèâàö³ÿìè:

1) çì³íøåííÿ ñëóæáîâèõ ïî¿çäîê â³äáóëîñÿ â îñíîâíîìó çà ðàõóíîê ñêîðî÷åííÿ ê³ëüêîñòè ïîäîðîæóþ÷èõ ç êðà¿í: Á³ëîðóñ³ (íà 18% àáî íà 1,3 òèñ. îñ³á), Ïîëüù³ (íà 8 % àáî íà 2 òèñ. îñ³á), Ðîñ³¿ (íà 10% àáî íà 5,1 òèñ. îñ³á), Ñëîâà÷÷èíè (íà 79% àáî íà 14,7 òèñ. îñ³á);

2) çì³íøåííÿ îðãàí³çîâàíîãî óòðèçíó â³äáóëîñÿ â îñíîâíîì çà ðàõóíîê ñêîðî÷åííÿ ê³ëüêîñòè ïîäîðîæóþ÷èõ ç êðà¿í: Á³ëîðóñ³¿ (íà 50% àáî íà 5,6 òèñ. îñ³á), Ïîëüù³ (íà 21 % àáî íà 2,9òèñ. îñ³á), Ðîñ³¿ (íà 31% àáî íà 12,9 òèñ. îñ³á);

3) çì³íøåííÿ îðêâàòíîãî óòðèçíó â³äáóëîñÿ â îñíîâíîì çà ðàõóíîê ñêîðî÷åííÿ ê³ëüêîñòè ïîäîðîæóþ÷èõ ç êðà¿í: Á³ëîðóñ³¿ (íà 20% àáî íà 85,1 òèñ. îñ³á), Ìîëäîâà¿ (íà 17% àáî íà 15,2 òèñ. îñ³á), Ïîëüù³ (íà 15% àáî íà 83 òèñ. îñ³á), Ñëîâà÷÷èíè (íà 10% àáî íà 11,2 òèñ. îñ³á).

Ùî ñòîñóºòüñÿ âè¿çíîãî òóðèñòè÷íîãî ïîòîêó ó ² êâàðòàë 2010 ð ñòàíîâèâ 3,3 ìëí. îñ³á, ùî íà 3% àáî íà 111,1 òèñ. îñ³á á³ëüøå, í³æ çà àíàëîãi÷íèé ïåð³îä 2009 ðîêó.

Çá³ëüøåííÿ îáñÿã³â âè¿çíîãî ïîòîêó ó ² êâàðòàë³ 2010 ð. â³äáóëîñÿ çà ðàõóíîê çðîñòàííÿ ÷èñëà ïî¿çäîê çà âñ³ìà ìîòèâàö³ÿìè: Ðîñ³ÿ (ó 2,5 ðàç³â àáî 29 òèñ. îñ³á), Òóðå÷÷èíà (íà 17 % àáî íà 0,8 òèñ. îñ³á);

2) çá³ëüøåííÿ îðãàí³çîâàíîãî òóðèçìó â³äáóëîñÿ çà ðàõóíîê çðîñòàííÿ ê³ëüêîñòè ïîäîðîæóþ÷èõ çà òàêèìè íàïðÿìàìè: ªãèïåò (íà 33% àáî íà 14,6 òèñ. îñ³á), ²çðà¿ëü (íà 38% àáî 1,1 òèñ. îñ³á), ÌÀÅ (íà 64% àáî íà 4,9 òèñ. îñ³á), Ðîñ³ÿ (ó 4 ðàçè àáî íà 66,3 òèñ. îñ³á), Òóðå÷÷èíà (íà 14% àáî 2 òèñ. îñ³á), Òà¿ëàíä (íà 32% àáî íà 0,9 òèñ. îñ³á);

3) ïðèâàòí³ ïî¿çäêè çá³ëüøèëèñü çà ðàõóíîê çðîñòàííÿ ê³ëüêîñòè³ âè¿æææàþ÷èõ óêðà¿íö³â äî Á³ëîðóñ³¿ (íà 6% àáî íà 10,7 òèñ. îñ³á), Ïîëüù³ (íà 44% àáî íà 223,7 òèñ. îñ³á), Ðóìóí³¿ (íà 5% àáî 5,6 òèñ. îñ³á), Óãîðùèíà (íà 1,7% àáî íà 5,9 òèñ. îñ³á), ªâèïò (ó 7 ðàç àáî íà 9,7 òèñ. îñ³á), ²òàë³¿ (íà 23 % àáî íà 2,8 òèñ. îñ³á), ×åõ³¿ (íà 15% àáî íà 1,7 òèñ. îñ³á) [11].

Âðàõîâóþ÷è ³ñíóþ÷³ äàí³, âñ³ íáëüøó³ Óêðà¿íè ïîæíà íá'ºçíàòè ó ïåâí³ ãðóïè çà ê³ëüê³ñòþ íáëüøåííÿ òóðèñò³â:

1) íàéá³ëüø ðîçâèíå³ (ì. Êè¿â);

2) ðîçâèíå³ (ÀÐ Êðèì, Ïåâíîñò³ íáëüñòü);

3) ñåðåäíüîì ðîçâèíå³ (ì. Ñåâàñòîïîëü, Ëüâ³âñüêà, Õåðñîíñüêà, Çàïîðç¿êà, Äí³ïðîïåòðîâñüêà, Òàðê³âñüêà, à òàêîæ Çàêàðïàòñüêà, Âí³æíüêà, Ìèêîëà¿âñüêà, òà Äí³ïðîïåòðîâñüêà íáëàñò³);

4) ñëàáî ðîçâèíå³: (Ëóãàíñüêà, Ï³âíi÷íîãî, Êð³ìñüêà, Êè¿âñüêà, Â³ííèöüêà, Õìåëüíèöüêà, Ð³âíåíñüêà, ×åðí³âåöüêà, ²âàíî-Ôðàíê³âñüêà íáëàñò³);

5) íåðîçâèíå³: (Òåðíî³ëüñüêà, ×åðêàñüêà íáëàñò³);

6) â³äñòàë³ ðåã³îíè: (Ñóì³ñüêà, ×åðí³ã³âñüêà, Æèòî¿ìèðñüêà íáëàñò³).

Çà ê³ëüê³ñòþ íáñëóæåíèõ åêñêóðñ³é ñë³ä âèä³ëèòè íàñòóï³ ãðóïè:

1) íàéá³ëüø ðîçâèíå³ (ÀÐ Êðèì);

2) ðîçâèíå³: (ì. Êè¿â, ì. Ñåâàñòîïîëü);

3) ñåðåäíüîì ðîçâèíå³: (Ëüâ³âñüêà, ²âàíî-Ôðàíê³âñüêà, Çàêàðïàòñüêà, Õåðñîíñüêà, Çàïîðç¿êà, òàêîæ Ïåðíi÷êà, Õìåëüíèöüêà, Ïîëòàâñüêà, Âí³ííèöüêà íáëàñò³);

4) ñëàáî ðîçâèíå³ (Â³ííèöüêà, Äí³ïðîïåòðîâñüêà, Ëóãàíñüêà íáëàñò³);

5) íåðîçâèíå³: (Òåðíî³ëüñüêà, ×åðí³âåöüêà, Õìåëüíèöüêà, Æèòî¿ìèðñüêà, ×åðí³ã³âñüêà, Ê³ðîâîãðàäñüêà, Ìèêîëà¿âñüêà, ×åðêàñüêà, Âí³ææüêà);

6) â³äñòàë³ ðåã³îíè: (Ñóì³ñüêà, Ð³âíåíñüêà íáëàñò³)[12].

Ñàíàòîðí³-êóðîðòíå ë³êóâàííÿ òàêîæ ðîçâèâàºòüñÿ äîñòóï³ðí³ íà òåðåíàõ Óêðà¿íè. Çà ê³ëüê³ñòþ ë³æêî ó ñàíàòîðí³-êóðîðòíèõ çàêëàäàõ âèíåðåäæåþòü âñ³õ ÀÐ Êðèì, Îäåñüêà, Âí³ííèöüêà íáëàñò³. Íàéá³ëüø â³äñòàþòü òàê³ ðåã³îíè ÿê: ì. Ñåâàñòîïîëü, Ñóì³ñüêà, Ê³ðîâîãðàäñüêà, Æèòî¿ìèðñüêà, Õì³ëüíèöüêà, Ð³âíåíñüêà, Òåðí³ï³ëüñüêà, ²âàíî-Ôðàíê³âñüêà òà ×åðí³âåöüêà íáëàñò³. Çà ê³ëüê³ñòþ îçâîðóøëåíèõ ³í³çíèõ ãðóïàäÿ âèíåðåäæåþòü ³íøèõ òàê³ íáëàñò³ ÿê Ëüâ³âñüêà, Îäåñüêà òà ÀÐ Êðèì. Çíà÷íî â³äñòàþòü â³ä ³íøèõ ×åðí³âåöüêà, Ñóìñüêà òà Ê³ðîâîãðàäñüêà íáëàñò³.

Âðàõîâóþ÷è âèùå ñêàçàíå, âñ³ ðåã³íîè Óêðà¿íè ïîæíà îá'ºäíàòè ó ïåâí³ ãðóïè. Çà ê³ëüê³ñòþ ë³æ÷ê ó ñàíàòîðí-êóðîðòíèõ çàêëàäàõ âèä³ëÿþòüñÿ ãðóïè ðåã³ì³â: 1) íàéá³ëüø ðîçâèíåí³ (ÀÐ Êðèì, Îäåñüêà, Ïåíçåíñüêà, Ëüâ³âñüêà îáëàñòü) 2) ðîçâèíåí³: (Ëüâ³âñüêà, Ìèêîëà¿âñüêà, Çàïîð³çüêà, Õåðñîíñüêà, Äí³ïðîïåòðîâñüêà îáëàñòü³); 3) ñåðåäíüî ðîçâèíåí³: (Èè¿âíüêà, Ôàðê³âñüêà, Ëóãàíñüêà îáëàñòü³); 4) ñëàáî ðîçâèíåí³: (Çàêàðïàòñüêà, Â³ííèöüêà, ×åðêàñüêà, ×åðí³ã³âñüêà, Ïîëòàâñüêà îáëàñòü³ òà ì. Êè¿â); 5) íåðîçâèíåí³: (ì. Ñåâàñòîïîëü, Ñóìñüêà, Ê³ðîâîãðàäñüêà, Ð³âíåíñüêà, Òåðíîï³ëüñüêà, ²âàíî-Ôðàíê³âñüêà òà ×åðí³âåöüêà îáëàñòü³). Çà ÷àñòêîþ ³íîçåìíèõ ãðóï³àäÿí ó çàãàëüí³é ê³ëüêîñò³ îçäîðîâëåíèõ âñ³ ðåã³íè Óêðà¿íè ïîæíà ìá'ºäíàòè ó òàê³ ãðóïè: 1) íàéá³ëüø ðîçâèíåí³ (ÀÐ Êðèì, Îäåñüêà, Ëüâ³âñüêà îáëàñòü³); 2) ðîçâèíåí³ (Ìèêîëà¿âñüêà, Çàïîð³çüêà îáëàñòü³); 3) ñåðåäíüî ðîçâèíåí³ (Õåðñîíñüêà, Õàðê³âñüêà, Âîëèíñüêà, Çàêàðïàòñüêà, ²âàíî-Ôðàíê³âñüêà îáëàñòü³); 4) ñëàáî ðîçâèíåí³ (Ð³âíåíñüêà, Òåðíîï³ëüñüêà, Æèòîìèðñüêà, Õìåëüíèöüêà, Â³ííèöüêà, ×åðêàñüêà, ×åðí³ã³âñüêà, Ïîëòàâñüêà, Êè¿âñüêà, Äí³ïðîïåòðîâñüêà, Äîíåöüêà, Ëóãàíñüêà îáëàñòü³); 5) íåðîçâèíåí³: (×åðí³åöüêà, Ê³ðîâîãðàäñüêà, Ñóìñüêà îáëàñòü³)[1].

Â ö³ëîìó íàéà ñòàðåâàþòü, ùî íà ñüîãîäí³ á³ëüø³ñòü òóðèñòè÷íèõ ô³ðì êðà¿íè ïðàöþþòü ïåðåâàæíî íà âèä³ç òóðèçìó â òàæå ³ îäíàê ³ ðèñóíêè, çà êîðäîí, òîáòî íà "³ìïîðò âðàæåííü". Ïðè öüîìó, ñîðåâ â³äíî÷íèêó ³ òóðèçìó â Óêðà¿í³ ïðîéøëà åòàï ñïàäó òà ïîñòóí³âî ïîêðàùóº ñâî¿ åêîíîì³÷í³ ïîê àçíèêè. Òåíäåíö³¿, ÿê³ íàì³òèëèñÿ çà îñòàí³ ðîêè ùîâî çá³ëüøåííÿ "åêñïîðòó âðàæåííü" â ãàëóç³ ³íîçåì³ãî òóðèçìó, âèÿâèëè òàêîæ ïðîáëåìè, ç ÿêèì ñòèêàþòüñÿ òóðèñòè÷í³ ïðãàí³çàö³¿ â ïðîöåñ³ ñâî¿ ä³ÿëüí³ñòü³, ³ ÿê³, â îñíîâíîì, ïîëÿãàþòü â ñêëàäíîñò³ â³ç'ÿçêó ïðîöåäóð, íèçüêîþ ÿê³ñòþ â³ò÷èçíÿíèõ àâòîäîð³ã, íåâíîñòàòíüî ðîçâèíåíîþ ðåêðåàö³éíîþ ³íôðàñòðóêòóðþ, ¿¿ ³ç³ãíîðóâ³ííþ.

ßê ïîêàçóº ïðîâåäåíèé àíàë³ç, äàíà ãàëóçü ðîçâèâàº òüñÿ íåð³âíî³ðíî çà ðåã³íàìè êðà¿íè – òàêî³ ³ñòîðè÷íî ñêëàëîñÿ (íáëàñòü³) – ÿê íàéá³ëüø ðîçâèíåí³, òàê ³ ðåã³íè, ÿê³ çíà÷íî â³äñòàþòü â ðîçâèòêó ñåíàòîðíî-êóðîðòíîãî ë³êóâàííÿ ³ òóðèçìó. Òàêèé ñòàí íå â³äïîâ³äàº ïîòåíö³éíèì ìîæëèâîñòÿì ðåã³îí³â íàøî¿ äåðæàâè ³ îòðåáóº ñåíñè-êîíàëåííÿ. Öå ñîãîðíº äî ïðèíöèïó ñåíñèòèâíîñò³ ³ íåîáõ³äí³ñòü ïîñòóïîâîãî ïîñèëåííÿ ³ óòî÷íåííÿ ñòðàòåã³÷íèõ îá'ºêò³â ³ ïðîöåñ³â, ùî ïîòðåáóþòü ïîñèëåíîãî ïðîòåêòóâàííÿ ³ ðåãóëþâàííÿ. Ïîâíîöií³ñíèé ïîä³ë ïîâíîâàæåíü ì³æ ðåã³îíàëüíèì ³ öåíòðàëüíèì ðiâíÿìè ïðèçâîäèòü äî ïîãëèáëåííÿ ðåã³îíàëüíèõ äèñïðîïîðö³é ³ íåñïðîìîæíîñò³ ðåã³îíàëüíèõ âëàñíèê³â ïîâí³ñòþ ðåàë³çóâàòè ñâîþ ñòðàòåã³þ ðîçâèòêó. Ïîäîëàííÿ öèõ ïðîáëåì ïîòðåáóº ïîñèëåííÿ ìåõàí³çì³â ìóëüòèëåâåëüíîãî óïðàâë³ííÿ ðîçâèòêîì ðåã³îí³â, ïîñèëåííÿ ³íñòèòóö³éíîãî ïîòåíö³àëó ðåã³îíàëüíèõ âëàñíèê³â, ïîñèëåííÿ ïîçèö³é ðåã³îíàëüíèõ ñóá'ºêò³â ó ïðîöåñ³ ïðèéíÿòòÿ ðåø³ííÿ ùîäî ðîçâèòêó òóðèçìó.

Ðîçâèòîê ðåã³îíàëüíîãî ñèñòåìè ì³æíàðîäíîãî òóðèçìó Óêðà¿íè ïðîòÿãíî òðèâàëîãî ÷àñó íå áóâ ó ïîñ³é ì³ð³ ïðåâ¿ëþâàííÿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ ïðîáëåì ³ íåäîñêîíàëîñòåé ñèñòåìè ðåã³îíàëüíîãî óïðàâë³ííÿ. Çíèðåìà, íå çíà÷åííÿ ãîñïîäàðñüêîãî âèñîêîãî ð³âíÿ ³ç ðîçâèòêîì ³íôðàñòðóêòóðè, ðîëü ³ç³ì³ç³ì³é ë³ê³âí³äàö³¿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ îá'ºêò³â ïðîáëåìíèõ ðåã³îí³â, ïîãëèáëåííÿ ðîçðèâó ì³æ ðåã³îíàëüíèì ³ öåíòðàëüíèì ðiâíÿìè ïðèçâîäèòü äî çá³ëüøåííÿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ ðîçðèâ³â ³ ïîãëèáëåííÿ ñóá'ºêòíîãî ïðîòèñòîÿííÿ ìåòðîïîë³òíèõ òà ì³ñüêèõ âëàñòåé ³ ïîòåíö³éíèõ ïàðòíåðñüêèõ îðãàí³çàö³é ïðîâîäèòü äî ïîãëèáëåííÿ ðåã³îíàëüíèõ ñóïåðå÷îê ³ ïîñèëåííÿ ïîçèö³é ðåã³îíàëüíèõ ëiäåð³â ó ïðîöåñ³ ïðèéíÿòòÿ ðiøåíü ùîäî ðîçâèòêó òóðèçìó.

Ðîçâèòîê ðåã³îíàëüíîãî ñèñòåìè ì³æíàðîäíîãî òóðèçìó Óêðà¿íè ïðîòÿãíî òðèâàëîãî ÷àñó íå áóâ ó ïîñ³é ì³ð³ ïðåâ¿ëþâàííÿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ ïðîáëåì ³ íåäîñêîíàëîñòåé ñèñòåìè ðåã³îíàëüíîãî óïðàâë³ííÿ. Çíèðåìà, íå çíà÷åííÿ ãîñïîäàðñüêîãî âèñîêîãî ð³âíÿ ³ç ðîçâèòêîì ³íôðàñòðóêòóðè, ðîëü ³ç³ì³ç³ì³é ë³ê³âí³äàö³¿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ îá'ºêò³â ïðîáëåìíèõ ðåã³îí³â, ïîãëèáëåííÿ ðîçðèâó ì³æ ðåã³îíàëüíèì ³ öåíòðàëüíèì ðiâíÿìè ïðèçâîäèòü äî çá³ëüøåííÿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ ïðîáëåì ³ íåäîñêîíàëîñòåé ñèñòåìè ðåã³îíàëüíîãî óïðàâë³ííÿ ³íôðàñòðóêòóðîþ ðîçâèòêó, ðîëü ³ç³ì³ç³ì³é ë³ê³âí³äàö³¿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ îá'ºêò³â ïðîáëåìíèõ ðåã³îí³â, ïîãëèáëåííÿ ðîçðèâó ì³æ ðåã³îíàëüíèì ³ öåíòðàëüíèì ðiâíÿìè ïðèçâîäèòü äî çá³ëüøåííÿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ ïðîáëåì ³ íåäîñêîíàëîñòåé ñèñòåìè ðåã³îíàëüíîãî óïðàâë³ííÿ ³íôðàñòðóêòóðîþ ðîçâèòêó òóðèçìó.

Âèçíà÷åííÿ ïðîáëåìè ³ íåäîñêîíàëîñòåé ñèñòåìè ðåã³îíàëüíîãî óïðàâë³ííÿ ³íôðàñòðóêòóðîþ ðîçâèòêó òóðèçìó â Óêðà¿í³, ÿê³ â³ä³ãðàþòü ïðîáëåìíó ðîëü ó ïîä³ç'ºçêó ë³òåðàòóðè ïîñëóãîâóþòüñÿ ïîòðåáîþ òà ³íòåðåñàìè ïðåäñòàâíèê³â ðîçëè÷íèõ ãðóï íàñåëåííÿ, ïîñèëåííÿ ïîçèö³é ðåã³îíàëüíèõ ëiäåð³â ó ïðîöåñ³ ïðèéíÿòòÿ ðiøåíü ùîäî ðîçâèòêó òóðèçìó, âèçíà÷íî ïîãëèáëåííÿ ðåã³îíàëüíèõ äiñïðîïîðö³é ³ íåñïðîìîæíîñò³ ðåã³îíàëüíèõ âëàñíèê³â ïîâí³ñòþ ðåàë³çóâàòè ñâîþ ñòðàòåã³þ ðîçâèòêó òóðèçìó.

Âèõóàëüí³ñòü íàóêîâ¿ ðîçðîáêè òåìè çóìîâëþºòüñÿ ä³þ òàêèõ âçà'ºìîçâ'ÿçàíèõ ì³æ ñîáîþ ôàêòîð³â. Ïî-ïåðøå, ô³íàíñîâå ðåñóðñîçàáåçïå÷åííÿ ðåã³îíàëüíîãî ðîçâèòêó â óìîâàõ ïåðåõîäó äî ðèíêîâî-ðèíêîâèõ ³íñòðóìåíò³â ñòàíîâëåííÿ ñó÷àñíèõ ³íñòèòóö³éíèõ ³íôðàñòðóêòóð ïîòðåáóº ïîñèëåííÿ ³íòåãðîâàíîñò³ ³íôðàñòðóêòóðíèõ ïðîåêò³â ³ ïîñèëåííÿ ïîçèö³é ðåã³îíàëüíèõ ëiäåð³â ó ïðîöåñ³ ïðèéíÿòòÿ ðiøåíü ùîäî ðîçâèòêó òóðèçìó. Ïî-òðåòº, çàäëÿ ðîçáóäîâè âíóòðiøíiõ ³íñòèòóö³éíèõ ïåðåäóìîâ ðåã³îíàëüíîãî ðîçâèòêó òóðèçìó íåîáõ³äíî ïîñèëèòè ³íñòèòóö³éíó ñïðîìîæí³ñòü ðåã³îíàëüíèõ îðãàí³çàö³é ïðèéìàòè ³ ðåàë³çîâóâàòè ñâîþ ñòðàòåã³þ ðîçâèòêó òóðèçìó.

òåé åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó Óêðà¿íè íåîáõ³äíèì º âèçíà÷åííÿ åôåêòèâíîñòü ïðèíöèï³â, ìåòîä³â òà ³íñòðóìåíò³â ðåãóëþâàííÿ íàÿâíîñòü ñåä³íäèüíèõ ñèñòåì òà òåðèòîð³àëüíî-ðåêðåàö³éíèõ êîìïëåêñ³â. Ïî-÷åòâåðòå, âðàõîâóþ÷è ñïåöì³êó ñòðàòåã³÷íîãî óêðóíó Óêðà¿íè íà øèðîêó ³íòåãðàö³þ ó ñâ³òîâå êîíòåêñò Ñîþç âàæëèâîãî çíà÷åííÿ íàáóâàþòü âèä÷åííÿ òà ìåðåõîñèñëííÿ äîñâ³äó ðåã³îíàëüíî¿ òà òðàíñêîðäîííî¿ âçàºìîä³¿, îñíîâíèõ ïðèêëàäíèõ ðåã³îíàëüíî-åêîíîì³÷íèõ ïðîáëåì ³ ïåðñïåêòèâ ðîçâèòêó. Ïîñòàíîâêè. Ïðîáëåìè æ êîìïëåêñíîãî àíàë³çó ðîçâèòêó ðåã³îíàëüíî¿ ñèñòåìè ì³æíàðîäíîãî ïóáëі÷íîãî ïðàâà, éîãî ñòðóêòóðíîñòü, ³íſòðóêòóðíèõ ïåðåäóìîâ òà áàçîâèõ ðåã³îíàëüíî-åêîíîì³÷íèõ ïðîáëåì ³ ïåðñïåêòèâ. Ìåòîäîëîã³÷íà îñíîâà äîñë³äæåííÿ. Ó ïðîöåñ³ ðîçðîáêè ìåòîäîëîã³÷íîãî çàáåçïå÷åííÿ ìè âèõîäèìî âèêîðèñòîâóâàëè ñèſòåìíèé ïіäõіä, ùî äîçâîëèâ ïîºäíàòè ìåòîäè ñèſòåìíîãî àíàë³çó, ñòðóêòóðíî-ôóíêö³îíàëüíîãî ìîäåëþâàííÿ, ïîðіâíÿëüíîãî àíàë³çó, ìåòîäó åêñïåðòíèõ îö³íîê. Ìåòîäîëîã³÷íà áàçà äîñë³äæåííÿ ñêëàäàºòüſÿ ç íàñòóïíèõ îñíîâíèõ åòàï³â: íà ïåðøîìó åòàïі áóëè ïðîàíàë³çîâàíî ³ñíóþ÷³ òåîðåòè÷íі òà ïðàêòè÷íі ïіäõîäè äî ïðîáëåìè ðîçâèòêó ðåã³îíàëüíîãî ñïіâðîáіòíèöòâà, ïðîàíàë³çîâàíî ³íſòðóìåíòè ðåã³îíàëüíîãî ðåãóëþâàííÿ ³ ïðîãíîçóâàííÿ

11. Äàíèëåíêî Ã.Ï. Êóðèöà íå ïòèöà, Óêðàèíà íå çàãðàíèöà // Íîâîñòè òóðáèçíåñà. – 2004, ¹10. – Ñ.13.

12. Ëàâðåíê Ã.È., Ä¸ìèí Í. Ìàòåìàòè÷íèå ñïîñîáû ðàñ÷åòà ïëàíèðîâàíèÿ. – Ì.: Ñòðîíéèçäàò, 2006. – 251 ñ.

M.Â. Ïàðàùèé

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ò.Â. Ñåðêóòàé***

ÎÑÍÁËÈÂÎÑÒ² ÌÀÐÊÅÒÈÍÃÎÂÎÃ Ä²ßËÜÍÎÑÒ² Ï²ÄÏÈªÌÑÒÂ ÐÎÇÄÐ²ÁÍÎ¯ ÒÎÐÃ²ÂË²

Ó ñòàòò³ ïðîàíàëiçîâàíî îñíîâíèêâîñòi³ ìàðêåòèíãîâî¿ ä³ÿëüíîñòi³ ï³äïðèºìñòâ ðîçäð³ãíî¿ òîðã³âë³. Âèçíà÷åíî íàïðÿìè, çà ÿêèìè äîï³ëüíî çä³éñíèòè ðÿä îðãàí³çàö³éíèõ çàõîä³â ùîäî ðåôîðìóâàííÿ òà ìàðêåòèíãîâî¿ ä³ÿëüíîñòi³ ï³äïðèºìñòâ ðîçäð³áíî¿ òîðã³âë³.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ðîçäð³áíà òîðã³âëÿ, ìàðêåòèíãîâà ä³ÿëüí³ñòü, ïñèõîëîãi÷íèé ìàðêåòèíã ìàðêåòèíãîâî¿ ä³ÿëüíîñòi³, ï³äïðèºìñòâî, ìàðêåòèíã íà ï³äïðèºìñòâ³.*

Ì.Â. Ïàðàùèé

ÎÑÍÁÅÍÎÑÒÈ ÌÀÐÅÅÒÈÍÃÎÂÎÃÎ ÄÅßÒÅËÜÍÎÑÒÈ ÏÐÅÄÏÐÈßÒÈß ÐÎÇÍÈ×ÍÎÃÎ ÒÎÐÃÎÂËÈ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíî ïñîáëèâîñòi ìàðêåòèíãîâîé äåÿòåëüíîñòè ïðåäïðèÿòèÿ ðîçíè÷íîé òîðãîâëi. Îïðåäåëåíî íàïðàìêè, íî êîòîðûì öåëåñîîáðàçíî îñóùåñòâëÿòü ðîçâèíèòèå ïî ðåôîðìèðîâàíèþ è ìàðêåòèíãîâîé äåÿòåëüíîñòè ïðåäïðèÿòèÿ ðîçíè÷íîé òîðãîâëi.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ðîçíè÷íàÿ òîðãîâëÿ, ìàðêåòèíãîâàÿ äåÿòåëüíîñòü, ïñèõîëîãèÿ ìàðêåòèíãîâîé äåÿòåëüíîñòè, ïðåäïðèÿòèå, ìàðêåòèíã íà ïðåäïðèÿòèè.*

Ì.V. Parashchyn

DEGREE THESES: FEATURES MARKETING RETAILERS

The article analyzes the characteristics of marketing activities retailers. The directions in which it is expedient to carry out a series of organizational measures to reform and marketing retailers.

Key words: *retail, marketing activities, especially marketing, enterprise marketing at the company.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ó ðèíêîâàõ óìîâàõ, ùî ñêëàëèñÿ â Óêðà¿í³ áàãàòî ïðîáëåì ï³äïðèºìöiâ íå ìîæóòü áóòè çàäîâîëüíî âèð³øåí³ çà äîïîìîãîþ òðàäèö³éíèõ ìåòîä³â óïðàâë³ííÿ. Ó äàí³é ñèòóàö³¿ ïîòð³áíà ñèñòåìà óïðàâë³ííÿ, ùî çàáåçïå÷óº åôåêòèâí³ñòü ä³ÿëüíîñòi ï³äïðèºìñòâà â íîâèõ óìîâàõ, ÿêà îá'ºäóº çóñèëëÿ ìåíåäæåð³â, ìàðêåòèíã³â ³ êîíñóëüòàíò³â, ùî îð³ºíòóº ï³äïðèºìñòâî íà ñïîæèâà÷à ³ ðèíîê, ùî äîçâîëÿº éîìó øâèäêî ðåàãóâàòè íà çì³íè ìàðêåòèíãîâîãî ñåðåäîâèùà ³ îäíî÷àñíî âèâ÷àòè ³ íîâèõ ìîæëèâîñòåé ðîçâèòêó.

Ñó÷àñíèé ìàðêåòèíã ÿâëÿº ñîáîþ êîìïëåêñ çàõîä³â ùîäî àíàë³çó ðèíêó (àíàë³ç ïîïèòó ³ òðîïîçè³¿ íà òîâàðè ³ ïîñëóãè ³ íàö³ëüîíó ðèíêàõ, ³ ïåðåäáóñì³â â òèõ éîãî ñåãìåíòàõ, ÿê³ º ïð³îðèòåòíèìè ç³ ñòðàòåã³ºþ ï³äïðèºìñòâ), ôîðìóâàííÿ ³ ñòèìóëþâàííÿ ïîïèòó, ó ðàõóíàííÿ ðèíê îêèõ ³íôë³þâ³ íà âñ³õ ñòàä³ÿõ æèòòºâîãî öèêëó, ðàö³îíàëüíîãî çàáåçïå÷åíí³ âèðîáíè÷èõ ³íâåñòèö³é, êîíòðîë³ñíó, ðåêëàìíî¿ ä³ÿëüíîñòi; âèçíà÷åííÿ ðîë³ ï³äïðèºìñòâà â çàáåçïå÷åíí³ òîâàðàìè ³ ïîñëóãàìè êë³ºíòóðè; âèγâëåííÿ ñï³ââ³äíîøåíü âèòðàò íà çä³éñíåííÿ ãîñïîäàðñüêèõ ïîðàòó ³ â ïîð³âíÿí³ ç ³íøèìè ï³äïðèºìñòâàìè .

Ãëîáàëà ìàðêåòèíãî – ââîºäíèé ³ âçàºìîâ³çíîâ¡þ÷èé ï³äõ³ä, ç ïàíîãî áîêó, öå ðåòåëüíà ³ âñåá³÷íà âèâ÷åííÿ ðèíêó, ïîòèòó, ñìàë³â ³ ïîòðåá; ïð³ºòàö³ÿ âèðîáíèöòâà íà ö³ âèìîãè; ç ³íøîãî – âêðèâëåíèé âïèêâ íà ðèíê ³ íàÿâíèé ïîòèò, íà ôîðìóâàííÿ ïîòðåá ³ êóï³âåëüíèõ ïåðåâàã.

Àíàë³ç îñíîâí³ð äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ó ö³ëîì ðÿä³ âèçíàä³â ìàðêåòèíãîâà ä³ÿëüí³ñòü ðîçãëÿäàºòüñÿ ÿê åëåìåíò ä³ÿëüíîñòi ï³äïðèºìñòâà, ÿêèé ³ñíóº îêðåìî ³ ñàìî-

ñò³éíèì îá'ºêòîì óïðàâë³íîÿ. Àëå ðèíêîâ³ åêîíîì³÷í³ òðàíñôîðìàö³¿ âèìàãàþòü ðîçãëÿäó âñ³õ ñôåð ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðèºìöiâ ÷åðåç ïðèçìó ìàðêåòèíãó. Âíàñë³äîê öüîãî âñÿ ñèñòåìà óïðàâë³ííÿ ä³ÿëüíiñòþ ï³äïðèºìöiâ ³ ñïåöiàëiñòiâ ïîâèííà ìàòè ìàðêåòèíãîâó ïîñ³áíiñòü ðîçãëÿäó ³ âèð³øåííÿ ïèòàíü ðîçðîáêè ñòðàòåãi÷íèõ ³ ïîòî÷íèõ ïëàíiâ ³ ïðîãíîçóâàííÿ äî íîâèõ, íàóêîâî ³ íà÷íèõ ðèíêàõ ïðîäóêòiâ ³ïîñëóã. Âèíèêº íåîáõiäí³ñòü â³äïîâ³äíîñò³ çà ïðèéíÿòòÿ ðiøåíü ³ ïîâíîãî ðîçóìií䳿 ïðîöåñiâ, ùî ïðîòiêàþòü íà ïiäïðèºìñòâi, ³ ïîòðåáó ïîñòiéíîãî ìîíiòîðèíãó ³ àíàë³çó ïîòî÷íîãî ñòàíó ³ ïåðñïåêòèâ ðîçâèòêó ïiäïðèºìñòâà.

Óïðàâë³ííÿ ìàðêåòèíãîâèìè äàíèìè áàãàòî íàóêîâèõ ïðàöü çàðóá³æíèõ ³ â³ò÷èçíÿíèõ ó÷åíèõ: Ã.Ä. Êðèêîâà [1], Ë.À. Ìîðîç [4], Ð.Á. Íîçðåâà [6], Ñ.Ô. Ïîêðîâñüêîãî [7].

Àëå â öèõ ïðàöÿõ óïðàâë³íÿ ìàðêåòèíãîì ïðàêòèê÷íî íå ðîçãëÿäàºòüñÿ ç òî÷êè çîðó êîìïëåêñíîãî ï³äõîäó òà íå âðàõîâóº êîâî ñïåöèô³êó â ñó÷àñíèõ óìîâàõ Óêðà¿íè.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Äëÿ òîãî, ùîá ñèñòåìà óïðàâë³íÿ ïîâëà äàäèòóâàòèñÿ äî çàïèò³â ñïîæèâà÷³â, íîâîââåäåíü, êîí'þíêòóðè ðèíêó, íåíàõ³äíå ñòâîðåííÿ ñèóàöié ìàðêåòèíãó. Áóäü-ÿêà îðãàí³çàö³éíà ñòðóêòóðà óïðàâë³íÿ ìàðêåòèíãîì ïîâèííà áóäóâàòèñÿ íà îñíîâ³ íàñòóïíèõ ðàçì䳿ííò åé (ïäí³é àáî äåê³ëüêà): ôóíêö³¿, ãåîãðàô³÷í³ çîíè ä³ÿëüíiñòó, ïðîäóêòè ³ ñïîæèâ÷³ ðèíêè. ßê áóêî çàçíà÷åíî âèùå, îñíîâíèìè âèäàìè îðãàí³çàö³éíîñò ñëóæàòü ìàðêåòèíãó íà ³ç³ä䳿ñòâ ³:

- ôóíêö³îíàëüíà îðãàí³çàö³ÿ ñëóæáè ìàðêåòèíãó;
- òîâàðíà îðãàí³çàö³ÿ ñëóæáè ìàðêåòèíãó;
- ðèíêîâà îðãàí³çàö³ÿ ñëóæáè ìàðêåòèíãó;
- òîâàðíî-ðèíêîâà (ìàòðè÷íà) îðãàí³çàö³ÿ ñëóæáè ìàðêåòèíãó.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ – çíàéòè ñïîñîáè äîñÿãíåííÿ òðèâàëîãî áàëàíñó ³íòåðåñ³â îêðåìèõ ñóá'ºêò³â, ùî ä³þòü íà òè³ íàÿâíèõ ñèë òà óìîâ, ë³êâ³äàö³ÿ ñóïåðå÷íîñòåé ³³æ íèì çà ðàõóíîê òâîð÷îãî âèêîðèñòàííÿ äëàñíîãî ïîòåíö³àëó.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äî ñë³äæåííÿ. Çà ðåçóëüòàòàìè äîñë³äæåííÿ áóëî âèÿâëåíî, ùî ñëóæáà ìàðêåòèíãó íà ï³äïðèºìñòâ³ äëÿ çàáåçïå÷åííÿ êîíêóðåíöiíîñïîìîæíîñò³ òîâàð³â ³ ñàìîãî ï³äïðèºìñòâà ïîâèíí³ âèêîðèñòîâóâàòè âñå ð³çíîìàí³òòÿ ñòðàòåã³é ³ òàêòè÷íèõ ïðèéîì³â ìàðêåòèíãó.

Ìåòîäè ä³ÿëüí³ñòü, ÿê ô³ëîñîô³ÿ á³çíåñó, îçíà÷àº îð³ºíòàö³þ âñ³º¿ ä³ÿëüíîñò³ ô³ðìè â³ä ïðîáëåì òà ó÷àñòü â ñîöiàëüíîìó æèòòi, ñïðèÿííÿ ó÷àñíèêàì ðèíêó, ñóñïiëüñòâó òà äåðæàâi. Ìåòîäîëîã³ÿ – ñîê³ð÷íó ñèñòåìó òà ïðàêòè÷íó ð³çíîâèä íàóêîâîãî ïiçíàííÿ; – ì³æíàðîäí³ ôàêòîðè; – ñîö³àëüíî-êóëüòóðíå ñåðåäîâèùå; – åêîíî³÷í³, ðèíêîâ³, òåõíîëîã³÷í³ ôàêòîðè òà ôàêòîðè êîíêóðåíö³¿. Íàéâàæëèâ³øèìè åëåìåíòàìè êîìïëåêñ ìàðêåòèíãó º òàê çâàí³ "4Ð": ïðîäóêò, ö³íà, ðîçïîâ³ë (äiñò àâêà ïðîäóêò³â) òà ïðîñóâàííÿ òîâàð³â. Ìàðêåòèíãîâà ä³ÿëüí³ñòü áàçóºòüñÿ íà òàêèõ ïðèíöèïàõ: îð³ºíòàö³ÿ íà ñïîæèâà÷à, ñêðàìáëåíèé ðèíîê, ïîçèö³þ íà ðèíêó ³ñïîëüçóâàííÿ òîâàð³â. Ìàðêåòèíãîâà ä³ÿëüí³ñòü ñïðÿìîâàíà íà ðîçâ'ÿçàííÿ ñóêóïíîãî ñïåêòðó çàâäàíü, ñïðÿìîâàíèõ íà äîñÿãíåííÿ ïîñòàâëåíî ìàðêåòèíãîâèõ öiëåé, ðîçðîáêà ìàðêåòèíãîâîãî êîìïëåêñó ³ ïîäàëüøà ðåàëiçàö³ÿ.

Ìàðêåòèíãîâà ä³ÿëüí³ñòü, ÿêà ô³ëîñîô³ÿ á³çíåñó, îçíà÷àº ô³ëîñîô³þ âñ³º¿ ä³ÿëüíîñò³ ô³ðìè â³ä ¿ñ çáóòó íà çàâîâîëåííÿ ïîïèòó ñïîæèâà÷³â. Ìàðêåòèíãîâà ä³ÿëüí³ñòü ïîâèííà âèõîäèòè ç ó ðàõóíîê íà çàâîâîëåííÿ ïîïèòó ³ ïîòðåá ñïîæèâà÷³â. Ìàðêåòèíãîâà ä³ÿëüí³ñòü ñïðÿìîâàíà íà ³ä䳿ííÿ ïîòðåá ñïîæèâà÷³â ³ ïîñòiéíå âäîñêîíàëåííÿ òîâàðó, ïîñëóã, ³äåé, ïîñëóã, ïîñëóã, ³äåé, ïîñëóã, ³äåé, ïîñëóã, ³äåé

ùî çàéìàþòüñÿ ò³ºþ àáî ³íøîþ ìàðêåòèíãîâîþ ä³ÿëüí³ñòþ. Îäíèì ç îñíîâíèõ ïðèíöèï³â îðãàí³çàö¿ óïðàâë³íÿ ìàðêåòèíãîì º ìàêñèìàëüíå íàáëèæåííÿ ì³ñöü óôàêëåíÿ ìàðêåòèíãîâèõ ð³øåíü äî ï³äñîçä³ë³â, äå çàéìàþòüñÿ ïðàêòè÷íèì ìàðêåòèíãîì.

Ìàðêåòèíãîâèé ì³äõ³ä äî óôàêëåíÿ ð³øåíü äîçâîëÿº âèðîáíèê êîíêðåòíî ö³ë³, ñòðàòåã¿, òàêòèêó ïîâåä³íêè ì³äïðèºìñòâà íà ðèíêó; éîãî òîâàðíó, ö³íîâó, çáóòîâó, êîìó³êàö³éíó ñòðàòåãó¿ ³ îáîâ'ÿçêîâèé ñóáîðèé êîíòðîëü (ìî³òîðèíã) ïðîäýãîì âñüîãî ïðîöåñó ðåàë³çàö³¿ ìàðêåòèíãîâî¿ ïðîãðàìè. Ïëàíóâàííÿ ä³ÿëüíîñòó ô³ðìè ïîæíà 2 îñíîâíèõ ñòàä³¿: ðîçðîáêà ñòðàòåã³¿ ä³ÿëüíîñòó ô³ðìè (ñòðàòåã³÷íå ïëàíóâàííÿ) ³ âèçíà÷åííÿ òàêòè÷íèõ ðåàë³çàö³¿ âèðîáíè÷èõ ïîòóæíîñòåé ô³ðìè (ïîí³òîðèíã) ïðîöåñó ðåàë³çàö³¿ (ïîçèö³îíóâàííÿ).

Îïåðàòèâíå ïëàíóâàííÿ îõîïëþº êîðîòêîñòðîêîâ³ ³ ñåðåäíüîñòðîêîâ³ ïåð³îäè, òîáòî º êîìïëåêñ³ñ ñåðåäíüî¿ ³ íèæ÷î¿ óïðàâë³íñüêî¿ ëàíêè.

Êîíòðîëü ïîâèíåí çàâåçïå÷óâàòè äîñÿãíåííÿ ï³äïðèºìñòâî íàì³÷åíèõ ö³ëåé. Ìîäåëü ñòðàòåã³÷íîãî êîíòðîëþ ìàðêåòèíãîâî¿ ä³ÿëüíîñòó ï³äïðèºìñòâà âêëþ÷àº òðè áëîêè: ïîïåðåäí³é êîíòðîëü, ïîòî÷íèé êîíòðîëü ³ çàâåðøàëüíèé êîíòðîëü. Âàæëèâèì ÷èííèêîì êîíêóðåíòíîñïðîìîæíîñòü òîâàð³â º ëþäñüêèé êàï³òàë, òîáòî äèíàì³çì, òàîð÷íèõ ³³äõ³ ³ áàæàííÿ ïðàöþþâàòè.

Çàäîâîëüíÿòè çàâàæëèì âèìîãàì, ùî ïðåä'ÿâëÿþòüñÿ ôàõ³âöÿì- óïðàâë³íöÿì, àëå êð³ì òîãî âîíè ïîâèí³ çàâîãîëüíÿòè ðîçóì ñïåöèô³÷íèõ âèìîã, âèçíà÷óâàíèõ îñíîâíèõ êîìïîíåíò³â òà îñíîâíèõ ³äåîëîã³÷íèõ ïðèíöèïàõ:

- ñèñòåì³íòüí çíàíü, âåëèêà åðóäèö³ÿ ³ êðóãîç³ð;
- êîìó³íèêàáåëüí³ñòü;
- ïðàãíåííÿ âî ïîâîãî, âèñîêèé ñòóï³íü äèíàì³çì;
- äèíàìîìàòè÷í³ñòü, óì³ííÿ ãàñèòè êîíôë³êòè;
- çíàííÿ ³íîçåìíèõ ìîâ;
- çíàííÿ åòèêè ³ ïðîòîêîëó;
- âîëîä³ííÿ âñ³ìà ïÿòüìà ñòèëüîì âèêîðèñòàííÿ ëàíêè³ ìàðêåòèíãàì ïîâèí³ áóòè âëàñòèâ òàê³ ðèñè, ÿê ïóíêòóàëüí³ñòü, øèðîòà äóø³, âèñîêà êóëüòóðà, æèòòºðàä³ñí³ñòü.

Âèñíîâêè. Àíàë³çóþ÷è âíóòð³øí³ ñåðâàíàòüñ, âàðòî çàçíà÷èòè, ùî ïñíîâíèé âíèâ íàéãîëîâí³øèì ôàêòîðîì ïîâíîöií³ñòü ³ ïîâí³ñòþ ïîñòàâëåíà ì³ñöåçàâ, ùî ï³äïðèºìñòâî ïîðòðîó º ñâî¿ ïðèáóòêè ò³ëüêè â³ä ïîâðàò³éí¿ ä³ÿëüíîñò³, ô³íàíñîâà òà ³íâåñòèö³éíà ä³ÿëüí³ñòü ï³äïðèºìñòâà º çáèòêîâîþ. Ï³äïðèºìñòâî çàéìàº äîñèòü õîðîø³ ïîçèö³¿ íà ðèíêó. Ìàðêåòèíãîâ ïîë³òèêîþ çàéìàºòüñÿ ìàðêåòèíãîâèé â³ää³ë ï³äïðèºìñòâà, îñíîâíîþ éîãî çàäà÷åþ º ïðîñóâàííÿ òîâàð³â. Íà ï³äïðèºìñòâ÷ ³³òêî íàëàãîäæåíà òîâàðíà ïîë³òèêà òà àñîðòèìåíò. Ïðîå äëÿ ôàíêöіîíóâàííÿ ìàðêåòèíãîâî¿ ä³ÿëüíîñò³ ïðîìîó³òüñÿ ðîçðîáêà ñòðàòåã³¿ íà ðèíêó. Ïðîäóêò ïîâèíåí ïîâíіñòþ â³äïîâіäàòè ïîòðåáàì ñïîæèâà÷³â, ùî ïåðåäáà÷àº éîãî ñïîæèâ÷³ âëàñòèâîñòі. Ïðè öüîìó ïîòðіáíî ïîñòіéíî ñòåæèòè çà ïîâåä³íêîþ êîíêóðåíò³â, ùîá ñâîєчàñíî ðåàãóâàòè íà çì³íè ó ïîâåä³íö³ ïîòåíöіéíèõ êîíêóðåíò³â.

Ê³òåðàòóðà

1. Êðûëîâà Ã. Ä. Ìàðêåòèíã: òåîðèÿ è 86 ñèòóàöèé. – Ì.: Þíèòè – Äàíà, 2004. – 520 ñ.

2. Ìàðêåòèíã / Ïîä ðåä. À.Í. Ðîìàíîâà. – Ì.: Þíèòè, 2004. – 546 ñ.

3. Ìîðèññ Ð. Ìàðêåòèíã: ñèòóàöèè è ïðèìåðû. Ïåð. ñ àíãë. – Ì.: Áàíêè è áèðæè, 2003. – 192 ñ.

4. Ìîðîç Ë.À. Ìàðêåòèíã: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ä.: ÄÓÉÏ, 1999. – 170 ñ.

5. Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê ç ïñíîâ ìàðêåòèíãó / Ï³ä ðåä. Ã.Â. Ìàãàëåöüêîâ. – Ê.: Ñïðàâà, 2002. – 170 ñ.

6. Íîçäðââà Ð.Á. Ìàðêåòèíã: êàê ïîáåæäàòü íà ðûíêå. – Ì.: Ôèíàíñû è ñòàòèñòèêà, 2004. – 303 ñ.

7. Ïîêðîâñêèé Ñ.Ô. Âêîíîì³êà ï³äïðèºìñòâà. – Ê.: Íàóêîâà äóìêà, 2003. – 520 ñ.

8. Ïðàóëà Â. Ð. Ìàðêåòèíã: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: Âèùà øêîëà, 2003. – 254.

9. Ðîäæåðñ Ë. Ìàðêåòèíã â ìàëîì áèçíåñå / Ïåð. ñ àíãë. – Ì.: Àóäèò. Þíèòè, 2004. – 256 ñ.

10. Ñåì³íîâ Â.Ì. Ýêîíîìèêà ïðåäïðèíèìàòåëÿ: Ó÷åá. ïîñîáèå. – Ì.: Öåíòð ýêîíîìèêè è ìàðêåòèíãà, 2004. – 184 ñ.

Â.À. Ñàâëóê

Íàóêîâèé êåðó³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ä.Ì. Ãëàäêèõ***

ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÀ ÐÎÇÂÈÒÊÓ ÁÀÍÊ²ÂÑÜÊÎÃÎ ÍÀÃËßÄÓ Â ÓÊÐÀ¯Í²

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíàþòüñÿ îñíîâí³ çàñàäè îðãàí³çàö³¿ ñèñòåìè áàíê³âñüêîãî íàãëÿäó òà ðåãóëþâàííÿ. Ðîçêðèâàþòüñÿ îñîáëèâîñòі ä³ÿëüíîñòі íàãëÿäîâèõ îðãàí³â â Óêðà¿í³. Ïîäðåáëåí³ ï³äñóìêè ä³ÿëüíîñòі áàíê³â Óêðà¿íè

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *áàíê³âñüê³é íàãëÿä, Íàö³îíàëüí³é áàíê Óêðà¿íè, êîìåðö³éí³ áàíêè, áàíê³âñüêà ä³ÿëüí³ñòü, ïåðåâ³ðêà.*

Â.À. Ñàâëóê

ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÀ ÐÀÇÂÈÒÊÓ ÁÀÍÊÎÂÑÜÊÎÃÎ ÍÀÄÇÎÐÀ Â ÓÊÐÀ¯ÍÅ

Â ñòàòüå ðàññìàòðèâàþòñÿ îñíîâíûå ïðèíöèïû ðåãóëèðîâàíèÿ è íàäçîðà è ðåãóëèðîâàíèÿ. Ðàñêðûâàþòñÿ îñîáåííîñòè äåÿòåëüíîñòè íàäçîðíûõ îðãàíîâ â Óêðàèíå. Ïðåäñòàâëåíû èòîãè ðåçóëüòàòû íàäçîðà áàíêîâ Óêðàèíû

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *áàíêîâñêèé íàäçîð, Íàöèîíàëüíûé áàíê Óêðàèíû, êîìåð÷åñêèå áàíêè, áàíêîâñêàÿ äåÿòåëüíîñòü, ïðîâåðêà.*

V.A. Savluk

PROSPECTS FOR BANKING SUPERVISION IN UKRAINE

The article reviews the basic principles of banking supervision and regulation. The features of the supervisory authorities in Ukraine. Preliminary results of banks in Ukraine

Keywords: *banking supervision, the National Bank of Ukraine, commercial banks, banking, checking.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â óìîâàõ ãëîáàëè³çàö³¿ ô³íàíñîâèõ ðèíê³â ïèòàííÿ åôåêòèâíîãî áàíê³âñüêîãî íàãëÿäó íàáóâàº âñå á³ëüøî¿ àêòóàëüíîñòü.

Çà îñòàí³ äåñÿòü ðîê³â â³äì³÷àºòüñÿ äèíàì³÷íèé ðîçâèòîê áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè â ö³ëîìó òà çðîñòàííÿ ÷èñëà áàíê³â ç ³íîçåìíèì êàï³òàëîì. Ïðîöåñè ïîâ'ÿçàíі æ ñòâîðåííÿ ñåò³âèõ áàíê³âñüêèõ ãðóï, ïîñèëåííÿ ôàêòè÷íîãî êîíòðîëþ çà îñòàí³ì ðîêîì. Ó çâ'ÿçêó ç öèì ïîñèëþºòüñÿ ïðîáëåìà ³ñíóâàííÿ ðèçèê³â â³ä åêîíîìі÷íîãî ³ä'ºìíèêà ç ³íîçåìíèì êàï³òàëîì òà ¿ô ô³ç³ â Óêðà¿í³, îñê³ëüêè ôàêòè÷íî åòàï³, º àêòóàëüíèì ³ ïåðñïåêòèâíèì âåêòîðîì íàóêîâèõ äiñë³äæåíü, ùî ìàº ÿê òåîðåòè÷íå, òàê ³ ïðàêòè÷íå çíà÷åííÿ.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äiñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Îñòàíí³ ³àñîì ïèòàííÿì åôåêòèâíî¿ îðãàí³çàö³¿ áàíê³âñüêîãî íàãëÿäó â óíîðàõ ³íòåðíàö³îíàëü³çàö³¿ áàíê³âñüêîãî êàï³òàëó â³äâ³ä÷èçíÿíèè â÷åíèì ïðèä³ëÿºòüñÿ âåëèêà óâàãà. Çîêðåìà, ö³ ïèòàííÿ äiñë³äæóâàëè ó ðîáíîòàõ Â.Ñ. Ëþáóíü [7], Â.². Ì³ùåíêî [8], Â.Ï. Íàãðåáåëüíèé [9], Î.Ï. Îðëþê [10], òà ³íø³.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ – ðîçãëÿíóòè íåíäî³ä³ñòü ïîñòàíîâêè ïèòàííÿ çàâäàííü ùîäî îñòàí³çàö³¿ íàãëÿäó çà áàíêàìè ç áîêó íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè ó ñâ³òë³ âèìîã Áàçåëÿ ²² â³äïîâ³äí îñ³ îñîáëèâîñòåé ïðèéíÿòòÿ ðiøåíü ùîäî ³íâåñòóâàííÿ â ³íøі êðàї̈íè.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ – ðîçãëÿíóòè íåíäî³ä³ñòü ïîñòàíîâêè ïèòàííÿì çàâäàííü ùîäî îñòàí³çàö³¿ íàãëÿäó çà áàíêàìè ç áîêó Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè ó ñâ³òë³ âèìîã Áàçåëÿ ²² â³äïîâ³äí äî ñîí³àëüíèõ ïðèöèï³â åôåêòèâíîãî áàíê³âñüêîãî íàãëÿäó.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Çàêîíîäàâ÷ó ïîíîâó áàíê³âñüêîãî ðåãóëþâàííÿ òà íàãëÿäó ñèñòåìàòèçîâàíî Çàêîíè Óêðà¿íè "Ïðî áàíêè ³ áàíê³âñüêó ä³ÿëüí³ñòü" [1] òà "Ïðî Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè" [2]. Ðàçîì ç òèì ä³º íèçêà ïîñòàíîâ Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè, ÿêèì çàòâåðäæåíî ïîëîæåííÿ ïðî ñèóáæó áàíê³âñüêîãî íàãëÿäó, ïîð çàõîäè âîïëåò òû çàñòîñîâóþòüñÿ çà ïîðóøåííÿ áàíê³âñüêîãî çàêîíîäàâñòâà, ïðî ðåãóëþâàííÿ áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñòі, à òàêîæ ïðî ïîâàçíèêè åêîíîì³÷íèõ ïîðì³âíòàâ, îáæ³êîâî¿ òà ³íøèõ âèä³â ñòàâîê.

Äåðæàâíå ðåãóëþâàííÿ ä³ÿëüíîñòі áàíê³â çä³éñíþºòüñÿ Íàö³îíàëüíèì áàíêîì Óêðà¿íè ó òàêèõ ôîðìàõ:

I. Àäì³í³ñòðàòèâíå ðåãóëþâàííÿ:

1) ðåºñòðàö³ÿ áàíê³â ³ ë³öåíçóâàííÿ ¿õ ä³ÿëüíîñò³;

2) âñòàíîâëåííÿ âèìîã òà îâìåæåíü ùîäî ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â;

3) çàñòîñóâàííÿ ñàíêö³é àäì³í³ñòðàòèâíîãî ÷è ô³íàíñîâîãî õàðàêòåðó;

4) íàãëÿä çà ä³ÿëüí³ñòþ áàíê³â;

5) íàäàííÿ ðåêîìåíäàö³é ùîäî ä³ÿëüíîñò³ áàíê³â.

II. ²íäèêàòèâíà ðåãóëþâàííÿ:

1) âñòàíîâëåííÿ îáîâ'ÿçêîâèõ åêîíî³÷íèõ íîðìàòèâ³â;

2) âèçíà÷åííÿ íîðì îáîâ'ÿçêîâèõ ðåçåðâ³â äëÿ áàíê³â;

3) âñòàíîâëåííÿ íîðì â³äâàõóâàíü äî ðåçåðâ³â íà ïîñòèéíîìó ðèçèê³ â³ä âèòèâíèõ áàíê³âñüêèõ ïîðòôåë³â;

4) âèçíà÷åííÿ ïðîöåíòíî¿ ïîë³òèêè;

5) ðåô³íàíñóâàííÿ áàíê³â;

6) êîðåñïîíäåíñüêèõ â³äíîñèí;

7) óïðàâë³íÿ çîëîòîâàëþòíèìè ðåçåðâàìè, âêëþ÷àþ÷è âàëþò³ ³íòåðâåíö³¿;

8) ïîðâàö³é ç ö³ííèìè ïàïåðàìè íà â³äêðèòîìó ðèíêó;

9) ³ìïîðòó òà åêñïîðòó êàï³òàëó [10].

Ìåòîþ áàíê³âñüêîãî ìàãëÿä º ñòàá³ëü³ñòü áàíê³âñüêîї ñèñòåìè òà çàõèñò ³íòåðåñ³ âêëàäíèê³â ³ êðåäèòîð³â áàíêó ùîäî áåçïåêè çáåð³ãàííÿ êîøò³â êë³ºíò³â íà áàíê³âñüêèõ ðàõóíêàõ.

Íàãëÿäîâà ä³ÿëüí³ñòü Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè ïðîïîíóº âñ³ áàíêè, ¿õ ï³äðîçä³ëè, àô³ë³éîâàíèõ òà ñïîðó³äíåíèõ îñ³á áàíê³â íà òåðèòîð³¿ Óêðà¿íè òà çà êîðäîíîì, óñòàíîâëè³ áàíê³â â Óêðà¿í³, à òàêîæ ³íøèõ þðèäè÷íèõ òà ô³çè÷íèõ îñ³á ó ÷àñòèí³ äîððèàíîÿ âèìîã Çàêîíó ùîäî çä³éñíåííÿ áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³.

Êîæíèé áàíê º îá'ºêòîì ïåðåâ³ðêè íà ì³ñö³ ³íñïåêòîðàìè Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè ÷è àóäèòîðàìè, ïðèçíà÷åíèìè Íàö³îíàëüíèì áàíêîì Óêðà¿íè [4].

Ïåðåâ³ðêè çä³éñíþþòüñÿ ç ìåòîþ âèçíà÷åííÿ ð³âíÿ áåçïåêè ³ ñòàá³ëüíîñò³ îñòàíí³õ ³íâåñòèö³é áàíêó, äîñòàò³ñíîñò³ çâ'ÿçêîâ áàíêó ³ äîðèçíòàëüíèõ áàíê³âñüêèõ äîêóìåíò³â, à òàêîæ ³íøèõ ïèòàíü, ùî âèíèêàþòàòü Óêðà¿íè ïðî áàíêè ³ áàíê³âñüêó ä³ÿëüí³ñòü, à òàêîæ ³íôîðìàöèéíî-ïðàâîâèõ âêò³â Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè.

Ïåðåâ³ðêà áàíê³â çä³éñíþº òùîÿ â³äïîâ³äí³ äî ïëàíó, çàòâåðäæåíîãî Íàö³îíàëüíèì áàíêîì Óêðà¿íè [3]. Ïëàíîâà ïåðåâ³ðêà çä³éñíþº òùîÿ ¹ñ ÷àñò³øå ³äíîãî ðàçó íà ð³ê. Ïðî ïðîâåäåííÿ ïëàíîâî¿ ïåðåâ³ðêè Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè çîáîâ'ÿçàíèé ïîâ³äîìèòè áàíê ¹ç³ç³øå, í³æ çà 10 äí³â äî éîãî ïî÷àòêó.

Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè ïæå ïðèéíÿòè ð³øåííÿ ïðî ïðîâåäåííÿ ïîçàïëàíîâî¿ ïåðåâ³ðêè áàíêó ïðè íàÿâí³ñò³ ïî÷àòêîâèõ ä³ãîâîðíèõ ð³øåíü. Òàêå ð³øåííÿ ìàº áóòè ³³äïèñàíå Ãîëîâîþ Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè àáî óïîâíîâàæåíîþ íèì ïîñîáîþ.

Ó õîä³ ïåðåâ³ðêè áàíêó Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè ìàº ïðàâî ïåðåâ³ðÿòè áóäü-ÿêó çâ³òí³ñòü âò³ð³éíàííÿ; ïîñíàè áàíêó ùîäî âçàºìîâ³äí³ñèí ç áàíêîì ç ìåòîþ âèçíà÷åííÿ âíèêàº â³äí³ñèí ç âò³ð³éíàííÿ îñîáîþ íà ñòàí áàíêó.

Äî îñ³á, ÿê³ ïîæóòü áóòè î÷'ºêîì ïåðåâ³ðêè Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè, â³äíîñÿòüñÿ:

1) âèàñíèê ³ñòîòí¡ ó÷àñò³ ó áàíêó, ÿêùî Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè ââàæàº, ùî â³ íå â³äïîâ³äàº âèìîãàì, âñòàíîâëåíèì öèì Çàêîíîì ùîäî ó÷àñò³, àáî íåãàòèâíî âïëèâàº íà ô³íàíñîâó áåçïåêó ³ ñòàá³ëü³ñòü áàíêó;

2) îñîáà, ùî ïðèäáàëà ³ñòîòíó ó÷àñòü ó áàíêó áåç ïèñüìîâîãî äîçâîëó Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè [3].

Íá'ºêòì ïåðåâ³ðêè Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè ìîæå áóòè òàêîæ îñîáà, ùîäî ÿêî¿ º äîñòîâ³ðí³ çâ'ÿçêè ³ç âêàçàíèõ â³äïîâ³äàëüíèõ îñ³á, àáî ³íôîðìàö³ÿ ùîäî íèõ ïîøèðþºòüñÿ [9]:

1) ïèñüìîå çàñòåðåæåííÿ ùîäî ïðèïèíåííÿ ïîðóøåííÿ òà âæèòòÿ íåîáõ³äíèõ çàõîä³â äëÿ âèêîðèñòàííÿ ñèòóàö³¿, çìåíøåííÿ ìåðîïðèºìſâ âèòðàò áàíêó, îáìåæåííÿ íåâèïðàâäàíîñò³ âèñíîêè ïðîöåäóðè âèêîíàííÿ çà çàëó÷åííÿ êîøòàì, çìåíøåííÿ ÷è â³ä÷óæåííÿ íåâ³äêëàäíèõ;

2) ñêëèêàííÿ çàãàëüíèõ çáîð³â ó÷àñíèê³â, ñïîñòåðåæíî¿ ðàäè áàíêó, ïðàâë³íîÿ (ðàäè äèðåêòîð³â) áàíêó äëÿ ïðèéíÿòòÿ ïðîãðàìíîãî ïçäíðîâëåíîÿ áàíêó àáî ïëàíó ðåíðãàì³çàö¿ áàíêó;

3) óêëàäåíîÿ ïèñüìîâî¿ óãîäè ç áàíêîì, çà ÿêîþ áàíê ÷è âèçíà÷åíà óãîäîþ îñîáà çíâîì'ÿçóºòüñÿ âæèòè çàõîä³â äëÿ óñóíåííÿ ïîðóøåíü, ïîë³ïøåííÿ ô³íàíñîâîãî ñòàíó áàíêó òîùî;

4) âèäàòè ðîçïîðÿäæåííÿ ùîäî:

à) çó÷èíåííÿ âèïëàòè äèâ³äåíä³â ÷è ðîçïîä³ëó êàï³òàëó â áóäü-ÿê³é ³íø³é ôîðì³; á) âñòàíîâëåííÿ äëÿ áàíêó ì³æâèùåíèõ åêîíîì³÷íèõ íîðìàòèâ³â;

â) ï³âäèùåííÿ ðåçåðâ³â íà ïîêðèòòÿ ìîæëèâèõ çáèòê³â çà êðåäèòàìè òà ³íøèìè àêòèâàìè;

ã) îáìåæåííÿ, çóïèíåííÿ ÷è ïðèíåííÿ çà³ñíåííÿ îêðåìèõ âèä³â çà³ñíþâàíèõ áàíêîì ïîðåäö³é ç âèñîêèì ð³âíåì ðèçèêó;

ä) çàáîðîíè íàäàâàòè áëàíêîâ³ êðåäèòè;

å) îàêëäåííÿ øòðàô³â íà:

- êðå³âíèê³â áàíê³â ó ðîçì³ð³ äí ñòà íåîïäàòêîâîãî ì³ñ³ö³â äîõîä³â ãðîìàäÿí;

- áàíêè â³äïîâ³äí äí ïîëîæåíü, çàòâåðäæåíèõ Ïðàâë³ííÿì Íàö³îíàëüíîãî áàíêó êðà¿íè, àëå ó ðîçì³ð³ íå á³ëüøå îäíîãî â³äñîòêà â³ä ñóìè çàðåºñòðîâàíîãî ñòàòóòíîãî ôîíäó;

º) òèì÷àñîâî¿, äî óñóíåííÿ ïîðóøåííÿ, çàáîðîíè âëàñíèêó ³ñòîðí¡ ó÷àñò â áàíêó âèêîðèñòîâóâàòè ïðàâî ïîëîñó ïðèäáàíèõ âêð³ä (ïà¿â) ó ðàç³ ãðóáîãî ³ñ÷èñëåííÿ ÷è ñèñòåìàòè÷íîãî ïîðóøåííÿ íèì âèïàäêîâ Çàêîíó àáî ïîðàíüøå íàäàíèõ äüîãî Çàêîíó àáî íîðìàòèâíî-ïðàâîâèõ âêò³â íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè;

æ) òèì÷àñîâîãî, äî óñóíåííÿ ïîðóøåííÿ, â³äñòóòí³ñíîñòíîãî ïîñòàíîâ¡ îñíîâè áàíêó â³ä ïîñòàíîâè Çàêîíó àáî íîðìàòèâíî-ïðàâîâèõ âêò³â íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè;

ç) ðåîðãàí³çàö³¿ áàíêó;

è) ïðèçíà÷åííÿ òèì÷àñîâî¿ àäì³í³ñòðàö³¿. Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè çíáîâ'ÿçàíèé ïðèçíà÷èòè òèì÷àñîâó ääì³í³ñòðàö³þ ó ðàç³ ³ñòîòí¡ çàãðîçè ïëàòíîñòîïîæíîñò³ áàíêó, àáî æ ìàº ïðàâî ¿¿ ïðèçíà÷èòè, ó ïåðâèäà÷åíèõ çàêîíîì âèïàäêàõ. Òèì÷àñîâà ääì³í³ñòðàö³ÿ ïðèñòóïàº äî âèêîíàííÿ ñâî¿õ îáîâ'ÿçê³â íåâàéíî ³³ñëÿ ïðèéíÿòòÿ ð³øåííÿ ïðî ¿¿ ïðèçíà÷åííÿ. Òåðì³í ïîâíîâàæåíü òèì÷àñîâî¿ ääì³í³ñòðàö³¿ íå ìîæå ïåðåâèùóâàòè îãîëîøî ðîêó ç äíÿ ¿¿ ïðèçíà÷åííÿ. Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè ìàº ïðàâî ïðîäîâæóâàòè ä³þ òèì÷àñîâî¿ ääì³í³ñòðàö³¿ äëÿ ñèñòåìî óòâîðþ÷èõ áàíê³â íà òåðì³í äî ïäíîãî ðîêó [10].

Â ìåð³îä ä³ÿëüíîñò³ òèì÷àñîâî¿ ääì³í³ñòðàö³¿, ìîæå ðåàë³çîâóâàòèñü ñïåöèô³÷íèé ðåæèì ùîäî âèêîíàííÿ ïåâíèõ çîáîâ'ÿçàíü áàíêó: ìîðàòîð³é [7]. Îïðàòîð³é – çó-ïèíåííÿ âèêîíàííÿ áàíêîì ïåâíèõ çîáîâ'ÿçàíü ³ çîáîâ'ÿçàíü ùîäî ñïèàòè ïîäàòêîâ³ ³ çáîð³â (îáîâ'ÿçêîâèõ ïëàòåæ³â), ñòðîê âèêîíàííÿ ÿêèõ íàñòàâ äî äíÿ âåëèêîãî ïîðàòîð³þ, òà çó÷èíåííÿ çàõîä³â, ñïðÿìîâàíèõ íà çàáåçï÷åííÿ âèêîíàííÿ öèõ çîáîâ'ÿçàíü òà çîáîâ'ÿçàíü ùîäî ïîäàòêîâ³ ³ çáîð³â (îáîâ'ÿçêîâèõ ïëàòåæ³â), çàñòîñîâóâàíèõ äî ïðèíýòòÿ ð³øåííÿ ïðî ââåäåííÿ ïîðàòîð³þ. Ïîðàòîð³é íà çàäîâîëüíÿ âèìîã êðåäèòîð³â ïîþðåðºòüñÿ íà çîáîâ'ÿçàíÿ, ñòðîêè âèêîíàííÿ ÿêèõ íàñòàëè äî ïðèçíà÷åííÿ òèì÷à-ñîâî¿ ääì³í³ñòðàö³¿. Ïðîòÿãîì ä³ ïîðàòîð³þ:

1) çàáîðîíÿºòüñÿ ñòÿãíåííÿ íà ì³æñòàâ³ âèêîíàâ÷èõ äîêóìåíò³â òà ³íøèõ äîêóìåíò³â, çà ÿêèìè çä³éñíþºòüñÿ ñòÿãíåííÿ â³äïîâ³äíî äî çàêîíîäàâñòâà Óêðà¿íè;

2) íå íàðàõîâóþòüñÿ íåóñòîéêà (øòðàô, ïåíÿ), ³íø³ ô³íàíñîâ³ (åêîíîì³÷í³) ñàíêö³¿ çà íåâèêîíàííÿ ÷è íåíàëåæíå âèêîíàííÿ ððîçðîáëåíî çîáîâ'ÿçàíü ³ çîáîâ'ÿçàíü ùîäî ïîäàòêîâ ³ çáîð³â (îáîâ'ÿçêîâèõ ïëàòåæ³â).

Îïðàòîð³é íå ïîæðþºòüñÿ íà îáñëóãîâóâàííÿ ïîòî÷íèõ îíåðàö³é, çä³éñíþâàíèõ òèì÷àñîâî¿ ääì³í³ñòðàòîðîì, íà âèïàê ùîäî âèêîíàííÿ íåâ³äêëàäíèõ çîáîâ'ÿçàíü ïðî çàáåçïå÷åííÿ âèêîíàííÿ öèõ çîáîâ'ÿçàíü, à òàêîæ íà ïîâíå àáî ÷àñòêîâå âèêîíàííÿ ñâîãî îáîâ'ÿçêó ³ç çîáîâ'ÿçàíü ïîä³éíèõ ääíêó ³ç ³ñ÷èñëåííÿì äíÿ ïîä³þ.

Ïðîòÿãîì íå ïîæðþºòüñÿ íà îáñëóãîâóâàííÿ ïîòî÷íèõ îíåðàö³é, çä³éñíþâàíèõ òèì÷àñîâî¿ ääì³í³ñòðàòîðîì, íà âèïàê ùîäî âèêîíàííÿ çàðîá³òíîãî çîáîâ'ÿçàíü ³ çîáîâ'ÿçàíü ùîäî ïîäàòêîâ³ ³ çáîð³â (îáîâ'ÿçêîâèõ ïëàòåæ³â), ùî âèêîíóþòü ð³øåííÿ ³ç çîáîâ'ÿçàííÿìè áàíêó ³ç ³ñ÷èñëåííÿì äíÿ ïîä³þ.

Ïðñëÿ çàê³÷åííÿ ä³¿ ïîðàòîð³þ íåóñòîéêà (øòðàò, ïåíÿ), à òàêîæ ñóìè çàâäàíèõ çáèòê³â, ÿê³ áàíê áóâ çîáîâ'ÿçàíèé ñïëàòèòè êðåäèòîðàì çà ãðîøîâèìè çîáîâ'ÿçàííÿìè òà çîáîâ'ÿçàííÿìè ùîäî ïîäàòêîâ³ ³ çáîð³â (îáîâ'ÿçêîâèõ ïëàòåæ³â), ïîæóòü áóòè

çàÿâëåí³ äî ñïëàòè â ðîçì³ðàõ, ÿê³ ³ñíóâàëè íà äàòó âåäåíîÿ ìîðàòîð³þ, ÿêùî ³íøå íå ïåðåäáà÷åíî Çàêîíîì.

Ó ðàç³ ïîðóøåíîÿ áàíê³âñüêîãî çàêîíîäàâſòâà ÷è íîðìàòèâíî-ïðàâîâèõ àêò³â Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè, ùî ñïðè÷èíèëî çíà÷íó âòðàòó àêòèâ³â àáî äîõîä³â, ³ íàñòàíí³ îçíàê íåïëàòîñïðîìîæíîñò³ áàíêó Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè ìº ïðåâî â³äêëèêàòè ë³öåíçþ òà ³ñò³ðpâàòè ïðîöåäóðó ë³êâ³äàö³¿.[3] Îñíîâó, ÿêó íà ï³äñòàâ³ ðîçïîðÿäæåíîÿ Íàö³íàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè áóëî â³äñòîðîíîñíî â³ä ïîñàäè âèñîêîãî ðàíãó ïîñàäîâöÿ Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè (ïà¿â), ìîæå áóòè ïîíåñåíî íà ïîñàä³ âèùîãî ðàíãó ïîñàäîâöÿ (ïà¿â) ëèøå íà ï³äñòàâ³ ïîíåðåâíîãî äîêóìåíòà, ùî ïîñâ³äчóº ïðî íåâ³äïîâ³äí³ñòü ïîñàäîâöÿ çà ïîðóøåííÿ âèìîã çàêîíîäàâſòâà ïðî çàïîá³ãàííÿ âèíèêíåííþ êîíôë³êòó ³íòåðåñ³â.

Ïîïåðåäí³ ³³äñóíêè ä³ÿëüíîñòó ³ áàíê³â Óêðà¿íè íà 01.12.2010 (çà äàíèìè ùîäåíîãî áâëàíñó). Ë³öåíç³þ íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè íà çä³éñíåííÿ áàíê³âñüêèõ îïåðàö³é ìàëè 175 áàíê³â, ó òîìó ÷èñë³: 174 áàíê³â (99,4% â³ä çàãàëüíî¿ ê³ëüêîñòó áàíê³â, ùî ìàþòü ë³öåíç³þ) – âêëþ÷íî³ òîâàðèñòâà (ç íèõ: 16 áàíê³â (9,1%) – â³äêðèò³ âêëþ÷íî³ òîâàðèñòâà, 1 áàíê (0,6%) – çàêðèòå âêò³íîâíå òîâàðèñòâî, 157 áàíêè (89,7%) – ïóáë³÷í³), 1 áàíê (0,6%) – òîâàðèñòâî ç îáìåæåíîþ â³äïîâ³äàëüí³ñòþ [6].

Ïîêàçíèêè åôåêòèâí³ñò³ ðîáîòè áàíê³â ñòàíîâëÿòü ³ òåìïè éîãî ðîçâèòêó âèçíà÷àëüíèì ÷èíîì çàëåæàòü â³ä øâèäêîñò³ â³äíîâëåííÿ ðåàëüíîãî åêîíîì³êè, à ô³íàíñîâ³ ìîæëèâîñò³ îñòàíí³ãî – â³ä áàíê³â ñòàòêîâî ê³ëüêîñò³ êðåäèòóâàííÿ. Öå âèçíà÷àº íåîáõ³äí³ñòü âèêîðèñòîâóâàòè ³ñòîðè÷íèé ô³íàíñîâèé òà ðåàëüíèé ñåêòîð³â âêîíöåíñíà âèð³øåííÿ âçàºìîâ'ÿçàíèõ ïðîáëåì ô³íàíñîâîãî òà ðåàëüíîãî ³íñòðóìåíò³â [5].

Ó ñòàí³ ë³êâ³äàö³¿ ïåðåáóâàº 19 áàíê³â, ç íèõ 18 áàíê³â ë³êâ³äóþòüñÿ çà ð³øåííÿìè ÍÁÓ, 1 – çà ð³øåííÿìè ãîñïîäàðſòâà (àðá³òðàæíèõ) ñóä³â.

Òàáëèöÿ 1

Ïåðåë³ê áàíê³â Óêðà¿íè, ÿê³ çíàõîäÿòüſÿ íà ë³êâ³äàö³¿ çà ñòàíîì íà 01.02.2011 ðîêó *[3]*

¹ ç/ï	Ðåºſòðàö³éíèé íîìåð	Íàçâà áàíêó
Ì.Êè¿â òà Êè¿âſüêà îáëàſòü		
1	87	Âêö³ïîåðíèé áàíê "Áàíê ðåã³îíàëüíîãî ðîçâèòêó"
2	68	Òîâàðèſòâî ç îáìåæåíîþ â³äïîâ³äàëüí³ſòþ "Óêðà¿íñüêèé
3	23	Âêö³ïîåðíå òîâàðèſòâî "Ãðàäíáàíê"
4	151	Âêö³ïîåðíèé êîìåðö³éíèé áàíê "ªâðîñåéñüêèé"
5	74	Â³äêðèòå àêö³îíåðíå òîâàðiſòâî Êîìåðö³éíèé áàíê "Íàö³îíàëüíèé
6	314	Êîìåðö³éíèé áàíê "Óêðà¿íñüêà ô³íàíñîâà ãðóïà"
7	217	Âêö³ïîåðíèé êîìåðö³éíèé áàíê "Ñõ³äíî-ªâðîïåéſüêèé áàíê"
8	51	Òîâàðiſòâî ç îáìåæåíîþ â³äïîâ³äàëüí³ſòþ Êîìåðö³éíèé áàíê
9	216	Â³äêðèòå àêö³îíåðíå òîâàðiſòâî Áàíê "Â²Ã Áíåðã³ÿ"
10	26	Âêö³ïîåðíèé êîìåðö³éíèé áàíê "Òðàíſáàíê"
11	327	Êîìåðö³éíèé áàíê "²ïîáàíê"
12	238	Ïóáë³÷íå àêö³îíåðíå òîâàðiſòâî Âêö³ïîåðíèé áàíê "Ñèſòåç"
Ââòîïîíîà Ðåſïóáë³êà Êðèì		
13	81	Â³äêðèòå àêö³îíåðíå òîâàðiſòâî "ªâðîñåéſüêèé áàíê ðîçâèòêó òà
Îäåſüêà îáëàſòü		
14	110	Â³äêðèòå àêö³îíåðíå òîâàðiſòâî "Àêö³îíåðíèé êîìåðö³éíèé áàíê
Äí³ïðîïåòðîſüêà îáëàſòü		
15	183	Â³äêðèòå àêö³îíåðíå òîâàðiſòâî "Êîìåðö³éíèé áàíê
Êüâ³ſüêà îáëàſòü		
16	93	Â³äêðèòå àêö³îíåðíå òîâàðiſòâî "Ñåëÿíñüêèé êîìåðö³éíèé áàíê
Çàïîð³çüêà îáëàſòü		
17	64	Êîìåðö³éíèé àêö³îíåðíèé áàíê "Ñëîâ'ÿíñüêèé"
Xàðê³ſüêà îáëàſòü		
18	125	Ïóáë³÷íå àêö³îíåðíèé òîâàðiſòâî "Çåìåëüíèé áàíê"

Âëàſíèé êàï³òàë áàíê³â ñêëàâ 136,8 ìëðä. ãðí. àáî 14,5% ïàñèâ³â áàíê³â.

Âëàñíèé êàïªòàë áàíê³â ìàº òàêó ñòðóêòóðó. Ñïëà÷åíèé çàðåºñòðîâàíèé ñòàòóñíèé êàïªòàë ñêëàäàºº 103,1% â³ä êàïªòàëó; äèâ³äåíäè, ùî ñïðÿìîâàí³ íà çá³ëüøåíîÿ ñòàòóñíîãî êàïªòàëó – 0,3%; åì³ñ³éí³ ð³çíèö³ – 5,4%; çàãàëüí³ ðåçåðâè òà ôîíäè áàíê³â – 9,3%; ðåçóëüòàòè ìèíóëèõ ðîê³â – (-18,2%); ðåçóëüòàòè çâ³òíîãî ðîêó, ùî î÷³êóþòü çàòâåðäæåíîÿ – (-3,3%); ðåçóëüòàòè ïîòî÷íîãî ðîêó – (-4,8%); ðåçóëüòàò ïåðåîö³íêè ïñíîâíèõ çàñîá³â, íåìàòåð³àëüíèõ àêòèâ³â, ö³ííèõ ïàïåð³â ó ïîðòôåë³ áàíêó íà ïðîäàæ òà ³íâåñòèö³é â àñíö³éíâàí³ êîïìàí³¿ – 8,2% [6].

Çíâíâ'ÿçàíîÿ áàíê³â ñòàíîâëëè 807,8 ìëðä. ãðí.

Îñíîâí³ ñêëäàí³ çîâíà'ÿçàíü:

- êîøòè ô³çè÷íèõ îñ³á – 262,6 ìëðä. ãðí., àáî 32,5% â³ä çîâíà'ÿçàíü;

- ñòðîêîâ³ âêëàäè (äåïîçèòè) ³íøèõ áàíê³â òà êðåäèòè, ùî îòðèìàí³ â³ä ³íøèõ áàíê³â, – 173,1 ìëðä. ãðí., àáî 21,4%;

- êîøòè ñóá'ºêò³â äîñòóïàðþâàííÿ – 140,3 ìëðä. ãðí., àáî 17,4%.

Áàíêè ìàþòü òàêó ñòðóêòóðó êîøò³â íàñåëåííÿ ç òî÷êè çîðó ñòðîêîâîñò³. Ñòðîêîâ³ êîøòè ñêëäàþòü 200,4 ìëðä. ãðí., àáî 76,3% â³ä çàãàëüíî¿ ñóìè êîøò³â íàñåëåííÿ, à êîøòè íà âèìîãó – 62,3 ìëðä. ãðí., àáî 23,7%.

Àêòèâè áàíê³â ñòàíîâëëè 944,6 ìëðä.ãðí., çàãàëüí³ àêòèâè – 1 093,1 ìëðä. ãðí.

Áàíêè ìàþòü òàêó ñòðóêòóðó çàãàëüíèõ àêòèâ³â. Ãîò³âêîâ³ êîøòè, áàíê³âñüê³ ìåòàëè òà êîøòè â ÍÁÓ – 4,8% â³ä ñó ìè çàãàëüíèõ àêòèâ³â, çàëèøêè êîø³â íà êîððàõóíêàõ, ùî â³äêðèò³ â ³íøèõ áàíêàõ – 5,8%, êðåäèòí³ ïîðòàö³¿ – 69,3%, âêëàäåííÿ â ö³íí³ ìàïåðè – 7,2%, äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü – 2,9%, îñíîâí³ çàñîáè òà íåìàòåð³àëüí³ àêòèâè – 3,9%, íàðàõîâàí³ äîõîäè äî îòðèìàííÿ – 4,7%, ³íø³ âêòèâè – 1,4% [6].

Äîõîäè òà âèòðàòè áàíê³â Óêðà¿íè çà 11 ì³ñÿö³â 2010 ðîêó. Äîõîäè áàíê³â ïîð³âíÿíî ç â³äïîâ³äíèì ïåð³îäîì 2009 ðîêó ñêëàëè 2009 ðîêó òèëèñü íà 6,3% ³ ñêëàëè 123,1 ìëðä. ãðí. Âèòðàòè áàíê³â ñêîðî÷èëèñü íà 16,7% ³ ñêëàëè 132,5 ìëðä. ãðí. Â³ä'ºìíèé ô³íàíñîâèé ðåçóëüòàò ïî ñèñòåì³ áàíê³â íà 01.12.2010 ñêëàâ 9,4 ìëðä. ãðí. (çà ñòàíîì íà 01.12.2009 íáñÿâ çáèòê³â ïî ñèñòåì³ áàíê³â ñòàíîâèâ 27,6 ìëðä.ãðí.) òàá.2 [6].

Òàáëèöÿ 2

Ñòðóêòóðà äîõîä³â ³ âèòðàò áàíê³â çà ñòàíîì íà 01.12.2010 *(òèñ.ãðí.) [6]*

	Ïîêàçíèêè	Ñóìà	%
1.	ÄÎÕÎÄÈ	123 102 526	100,0
1.1	ïðîöåíòí³ äîõîäè	103 405 177	84,0
1.2	êîì³ñí³é³ äîõîäè	13 571 071	11,0
1.3	ðåçóëüòàò â³ä òîðãîâåëüíèõ ïîðåðàö³é	1 938 128	1,6
1.4	³íø³ ïîðåðàö³éí³ äîõîäè	3 607 803	3,0
1.5	³íø³ äîõîäè	406 024	0,3
1.6	ïîâåðíåííÿ ñïèñàíèõ àêòèâ³â	174 323	0,1
2.	ÂÈÒÐÀÒÈ	132 540 318	100,0
2.1	ïðîöåíòí³ âèòðàòè	56 325 841	42,5
2.2	êîì³ñí³é³ âèòðàòè	2 364 200	1,8
2.3	³íø³ ïîðåðàö³éí³ âèòðàòè	7 281 408	5,4
2.4	çàðàõóâàííÿ ðåçåðâ³â ïîä êðåäèòí³ âèòðàòè	25 390 291	19,2
2.5	â³äðàõóâàííÿ â ðåçåðâè	41 186 617	31,1
2.6	ïîâåðíåííÿ ïðèáóòêó	-8 039	0,0
3.	×èñòèé ïðèáóòîê (çáèòîê)	-9 437 792	õ

Âèñíîâêè. 1. Áàíê³âñüêèé íàãëÿä º ³íñòèòóòî â³äïîâ³äàëüí¿ ñòåðå áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³, ÿêèé ìàº âëàñíó ñòðóêòóðó, âíóòð³øí³é çì³ñò òà ïîïîâíåííÿ â³äïîâ³äíî¿. ßê ³íñòèòóòíàìæåííÿ, â³í âèçíà÷àº íîðìè ³ ïðàâèëà ïîâåä³íêè êðåäèòíî âèäàííÿ âñ³º¿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè. Áàíê³âñüêèé íàãëÿä ïîð³âíþº â³äïîâ³äí³ðçãëÿäè ó ñòðóêòóðí³ â³äïîâ³äíîñò³ â³äïîâ³äíèõ ïðàâèë³â, óñòàíîâëåíèõ íàöñ³ê³é, ÿê³ áåðóòü íà ñåáå ôóíêö³¿ ðîçðîáëåííÿ íîðì, ïðàâèë, à òàêîæ êîíòðîëü çà ¿õ âèêîíàííÿì. Ïðîöåäóðè ³ ä³¿, ÿê³ çä³éñíþþòüñÿ áàíê³âñüêèì íàãëÿäîì, ïåðåòâîðþþòü éîãî íà òðàíñàêö³þ, ùî çáåð³ãàº â³äïîâ³äíèì ïîâíàæåííÿì. ßê òðàíñàêö³ÿ óïðàâë³íöÿ, áàíê³âñüêèé íàãëÿä âñòàíîâëþº ³ºðàðõ³÷íó ñèñòåìó âçàºìîçâ'ÿçê³â, ÿêà ïåðåäáà÷àº â³äïîâ³äíèé óïðàâë³íñüêèé ³ºðàðõ³÷íó

íÿ. ßê òðàíñàêö³ÿ-ðàö³îíóâàííÿ, áàíê³âñüêèé íàãëÿä äîçâîëÿº ïîäïèàòè êîíöå³êòè (ñóïåðå÷íîñò³) â áàíê³âñüê³é ñèñòåì³, âñòàíîâèòè âçàºìíó çàëåæí³ñòü ¿¿ îêðåìèõ ëàíîê, ñôîðìóâàòè âïîðÿäêîâàí³ñòü ¿õ ä³é.

2. Îñíîâíå ïðèçíà÷åííÿ áàíê³âñüêîãî íàãëÿäó ðîçêðèâàºòüñÿ ÷åðåç éîãî çàãàëüí³ ôóíêö³¿ – ïîâíèòåëîí-ïðàâîâó, êîíòðîëüíî-ñïîñòåðåæíó ³ ðåãóëÿòîðíó, ÿê³ â ñâîþ ÷åðãó, çä³éñíþþòüñÿ ÷åðåç òàê³ ñïåöèô³÷í³ ôóíêö³¿ áàíê³âñüêîãî íàãëÿäó, ÿê çàáåçïå÷åííÿ çàêîíí³ñòü, ïðóäåíö³éíó, àíàë³òè÷íó, îò³íí÷íó, êîíñóëüòàòèâíó-êîðåãóþ÷ó, ïðåâ¹íòèâíó, îáìåæóâàëüíî-îáìåæóâàëüíèõ. Çàãàëüí³ ³ ñïåöèô³÷í³ ôóíêö³¿ ìàþòü ðåôåðåíòíèé õàðàêòåð, ùî îçíà÷àº ñèñòåìíèé, âçàºìîäîïîâíþþ÷èé ³ âçàºìîçàëåæíèé çâ'ÿçîê.

3. Ó ñòàá³ëüíîì ôóíêö³îíóâàíí³ áàíê³â ³ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè âàæëèâó ðîëü â³ä³ãðàº áàíê³âñüêèé íàãëÿä, ñïðÿìîâàíèé íà çì³öíåííÿ íàä³éíîñò³ áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ é ïîñåðåäíèöòâà áàíêðóñòâà áàíê³â. Áàíêè, ùî ïðåä áóâàþòü ó ñòàí³ ô³íàíñîâî¿ ñêðóòè çà ³ç³ö³òàòèâîþ ÍÁÓ àáî çà çàÿâíîþ êðåäèòîð³â ìæóòè áóòè ë³êâ³äîâàí³. Ïðàêòèêà áàíê³âñüêîãî íàãëÿäó ïîêàçóº, ùî çäåá³ëüøîãî ë³êâ³äàö³ÿ áàíê³â â³äáóâàºòüñÿ çà ³ç³ö³òàòèâîþ ÍÁÓ.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî áàíêè òà áàíê³âíûêó ä³ÿëüí³ñòü: Çàêîí Óêðà¿íè â ðåäàêö³¿ â³ä 7 ãðóäíÿ 2000 ðîêó (³ç çì³íàìè òà äîïîâíåííÿìè) ¹ 2121-²²² // Â³äîìí³ñòü Âåðõîâíî¿ Ðàäè Óêðà¿íè. – 2001. – ¹ 5-6.

2. Ïðî Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 20 òðàâíÿ 1999 ð. ¹ 679 – XIV // Â³äîìí³ñòü Âåðõîâíî¿ Ðàäè Óêðà¿íè. – 1999. – ¹ 29.

3. Áàíêè ó ñòàä¿ ë³êâ³äàö³¿ // www.bank.gov.ua.

4. Âàùåíêî Þ.Â. Áàíê³âñüêå ïðàâî: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: Öåíòð íàâ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè, 2006. – 344 ñ.

5. Ãðèöåíêî, Î. Äîñë³äæåííÿ åôåêòèâíîñò³ ä³ÿëüíîñò³ êîìåðö³éíèõ áàíê³â íà îñíîâ³ åâêîíîìçè³é³íãî àíàë³çó / Î. Ãðèöåíêî, Î. ²ùåíêî // Áàíê³âñüêà ñïðàâà. – 2010. – ¹5. – Ñ. 31-42.

6. Äîñíàè òà âèòðàòè áàíê³â Óêðà¿íè // www.bank.gov.ua.

7. Ëþáóíü Î.Ñ., Ëþáóí Â.Ñ., ²âàíåöü ².Â. Íàö³îíàëüíèé Áàíê Óêðà¿íè: îñíîâí³ ôóíêö³¿, ãðîøîâî-êðåäèòíà ïîë³òèêà, ðåãóëþâàííÿ áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³. – Êè¿â: Öåíòð íàâ÷. ë-ðè Óí-ò åêîí. òà ïðàâà "ÊÐÎÊ", 2004. – 351 c.

8. Ì³ùåíêî Â.², ßöåíþê À. Ï., Êîâàëåíêî Â. Â., Êîðåí°âà Î. Ã. Áàíê³âñüêèé íàãëÿä: Íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê. – Êè¿â: Çíàííÿ, 2004. – 406 c.

9. Íàãðàäíàëüíèé Â. Ï. , ×åðíàä÷óê Â. Ä., Ñóõîíîñ Â. Â. – Ô³íàíñîâå ïðàâî Óêðà¿íè. Çàãàëüíà ÷àñòèíà: íàâ÷àëüíèé ïîñ³áíèê / /Ñóìè: ÂÒÄ "Óí³âåðñèòåòñüêà êíèãà", 2004. – 320 ñ.

10. Îðëþê Î.Ï. Áàíê³âñüêà ïðàâî: íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Êè¿â: Þð³íêî ²íôîð, 2004. – 376 c.

².Â. Ñàâî÷üê³íà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ë.Â. Íåâåðÿ***

ÏÎÐßÄÎÊ ÔÎÐÌÓÂÀÍÍß ÎÁË²ÊÎÂÎ¯ ÏÎË²ÒÈÊÈ ÎÁÎÐÎÍÎÃÎ ÀÊÒÈÂ²Â

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî îñíîâí³ åëåìåíòè êîíöåïö³¿ îáë³êîâî¿ ïîë³òèêè ùîäî îáë³êîâèõ àêòèâ³â â òî÷îâàõ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *îáë³êîâà ïîë³òèêà, áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê, äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü.*

È.Â. Ñàâî÷üêèíà

ÏÎÐßÄÎÊ ÔÎÐÌÈÐÓÂÀÍÈß Ó×ÅÒÍÎÉ ÏÎËÈÒÈÊÈ ÎÁÎÐÎÍÓÕ ÀÊÒÈÂÎÂ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíî ñïîñîáè ýêâàë³çàö³¿ êîíöåïöèé ó÷åòíîé ïîëèòèêè â îòíîøåíèè ê ó÷åòíûõ àêòèâàì â óñëîâèÿõ ðûíî÷íîé ýêîíîìèêè.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ó÷åòíàÿ ïîëèòèêà, áóõãàëòåðñêèé ó÷åò, äåáèòîðñêàÿ çàäîëæåííîñòü.*

I.V. Savoskina

ORDER OF FORMING OF REGISTRATION POLICY OF CIRCULATING ASSETS

In the article the basic elements of conception of registration policy are considered in attitude to toward registration assets in the conditions of market economy.

Keywords: *registration policy, record-keeping, account receivable.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Ôîðìóâàííÿ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè, íàÿâí³ñòü ð³çíèõ ôîðì âëàñíîñòè, ðîçøèðåííÿ ì³æíàðîäíèõ åêîíîì³÷íèõ çâ'ÿçê³â óêðà¿íñüêèõ ï³äïðèºìñòâ º îñíîâíèì äëÿ âíóòðiøíüîãî îáë³êó ð³çíîìàí³òíèõ àêòèâ³â ï³äïðèºìñòâ ïîò³ðáóº ðîçðîáêè, ÿêó ï³äïðèºìñòâî âèçíà÷àº ñàìîñò³éíî. Äëÿ íîðìàëüíîãî î ôóíêö³îíóâàííÿ ï³äïðèºìñòâ ïîòð³áíî, ùîá ¿õ âëàñíèêè, ïðèéíàþ÷è ð³øåííÿ, ìàëè ïðàâèëüíó ³íôîðìàö³þ ïðî ñòàí îáîðîòíèõ àêòèâ³â.

Àíàë³ç îñíîâíèõ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðîáëåìè îáë³êó ³ àóäèòó îáîðîòíèõ àêòèâ³â ï³äïðèºìñòâà â óìîâàõ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè çíàéøëè â³äîáðàæåííÿ â íàóêîâèõ ïðàöÿõ Ô.Ô. Áóòèíöy [4], Î.². Êîíäàòþê [6], Î.Î. Ïèëèïåíêî [6], Í.Ì. Òêà÷åíêî [8] òà ³íø³.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ðîçðîáêà îáë³êîâî¿ ïîë³òèêè ï³äïðèºìñòâà, ÿêà äîçâîëèòü óäîñêîíàëèòè ïîðÿäîê îáë³êó îáîðîòíèõ àêòèâ³â ç ìåòîþ äîñÿãíåííÿ âèñîêèõ ïîêàçíèê³â ô³íàíñîâî-ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ ï³äïðèºìñòâà.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Ôîðìóâàííÿ îáë³êîâî¿ ïîë³òèêè ï³äïðèºìñòâà çà³éíÿþ òüñÿ ãîëîâíèì áóõãàëòåðñüêî¿ ³ çàòâåðäæóºòüñÿ íàêàçîì àáî ðîçïîðÿäæåííÿì êåð³âíèêà.

Îáë³êîâà ïîë³òèêà, ïîâèííà ðîçðîáëÿòèñÿ êîæíèì ï³äïðèºìñòâîì, ùî çàðåºñòðóâàííÿ ó âñòàíîâëåííî çàêîíîäàâñòâî ïîðÿäêó. Îñíîâíà ìåòà îáë³êîâî¿ ïîë³òèêè – çàáåçïå÷èòè ïîâíó äîñòîâ³ðíî¿ ³íôîðìàö³¿ ïðî ìàéíîâèé ³ ô³íàíñîâèé ñòàí ï³äïðèºìñòâà, ðåçóëüòàòè éîãî ä³ÿëüíîñò³, íåîáõ³äí³ äëÿ âñ³õ êîðèñòóâà÷³â ô³íàíñîâî¿ çâ³òíîñò³ ç ìåòîþ ïðèéíÿòòÿ â³äïîâ³äíèõ ð³øåíü.

Ñòó÷íèì ñïîñîáàì ï³äïðèºìñòâà ó ôîðìóâàííí³ îáë³êîâî¿ ïîë³òèêè îáìåæåíà äåðæàâíîþ ðåãëàìåíòàö³ºþ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó, ÿêà íàäàíà ïðåäë³êîì ³ îáë³êîâèõ ³ îáë³êîâèõ ïðîöåäóð, ñåðåä ÿêèõ ïîíàèá³ëüø ïîøèðåíèìè ³ ïîïóëÿðíèìè º ìåòîäè îáë³êó ôîíäîâèõ îïåðàö³é ³ ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â äіÿëüíîñò³ ï³äïðèºìñòâà. Ôîíäîâèõ îïåðàö³é ³ ô³íàíñîâèõ ðåçóëüòàò³â äіÿëüíîñò³ ï³äïðèºìñòâà, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çàêóïêîþ, ïðîäàæåì ³ ïîñòóïëåííÿì ïîñòîéíèõ àêòèâ³â, ïîâèííà âèçíà÷àòèñÿ ó ïîë³òèö³ îáë³êîâî¿ ïîë³òèêè ï³äïðèºìñòâà. Ïîë³òèêà îáë³êó îáîðîòíèõ àêòèâ³â ï³äïðèºìñòâà – öå íå ïðîñòî ñóêóïí³ñòü ñïîñîá³â âåäåííÿ îáë³êó, îñêîëüêè ñïîñîá³â – öå íå ïðîñòî ñóêóïí³ñòü ñïîñîá³â âåäåííÿ îáë³êó, îñêîëüêè ñïîñîá³â ïîâèííà âèçíà÷àòèñÿ ó ïîë³òèö³ îáë³êîâî¿ ïîë³òèêè ï³äïðèºìñòâà – öå íåîáõ³äí³ äëÿ âèð³øåííÿ ïðîáëåì, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç âèêîðèñòàííÿì îáìåæåíèõ ðåñóðñ³â.

Ïîë³òèêà îáë³êó îáîðîòíèõ àêòèâ³â ï³äïðèºìñòâà ïîâèííà ñïðÿìîâóâàòèñÿ íà ïîâíå âèêîðèñòàííÿ ïîòåíö³àëó îáë³êîâî¿ ñèñòåìè ï³äïðèºìñòâà, ïîñèëåííÿ êîíòðîëþ çà ñòàíîì ³ äîöèïë³íîþ ïåðñîíàëó, ïîâíîòîþ ³ ñâîºð³÷íèì çàñòîñóâàííÿì ñó÷àñíèõ ìåòîä³â îáðîáêè ³íôîðìàö³¿, ïîñèëåííÿì êîíòðîëþ çà

íèêó (ïðîäàâöþ), ñóìè, ÿê³ ñïëâ÷óþòüñÿ çà ³íôîðìàö³éí³, ïîñåðåäíèöüê³ òà ³íø³ ïîñëóãè ó çâ'ÿçêó ç ïîøóêîì òà ïðèäáàííÿì çàïàñ³â, ñóìè ââ³çíîãî ìèòà, ñóìè íåïðåãëÒ ïîäàòê³â ó çâ'ÿçêó ç ïðèäáàííÿì çàïàñ³â, ÿê³ íå â³äøêîäîâàóþòüñÿ ï³äïðè³ìöòâ, çàòâàòè ïî çàâîò³â⁄ê³, íà íàâàíòàæóâàëüíî-ðîçâàíòàæóâàëüí³ ðîáîòè, òðàíñïîðòóâàííÿ çàïàñ³â äî ì³ñöÿ ¿ð âèêîðèñòàííÿ, âêëþ÷àþ÷è âèòðàòè íà ñòðàõóâàííÿ ³ ðèçèêó òðàíñïîðòóâàííÿ çàïàñ³â, ³íø³ âèòðàòè, ÿê³ áåçïîñåðåäíüî ïîâ'ÿçàí³ ç ïðèäáàííÿì çàïàñ³â ³ äîâåäåííÿì ¿ð äî ñòàíó, ó ÿêîìó âîíè ïðèäàòí³ äëÿ âèêîðèñòàííÿ çà ïðèçíà÷åííÿì. Äî òàêèõ âèòðàò, çîêðåìà, íàêëàäíèõ âèòðàò, ïîâ'ÿçàíèõ ³ ïåðåâåçåííÿì ¿ð äî ñòàíó, ó ÿêîìó âîíè ïðèäáàí³ äëÿ âèêîðèñòàííÿ çà ïðèçíà÷åííÿì. Äî òàêèõ âèòðàò íàëåæèòü ³ ³íâåíòàðèçàö³éí³ âèòðàòè, ïîâ'ÿçàí³ ç ïðèäáàííÿì ³ äîñòàâêîþ çàïàñ³â ³ ïðèêëàäíîãî õàðàêòåðó òà ³íø³ ïîñëóãè, ïîâ'ÿçàí³ ³ äîñòàâêîþ çà ïðèçíà÷åííÿì.

Ïå â êîíòåêñò³ ïåðâ³ñíîãî âàðò³ñòü çàïàñ³â âèçíà÷àºòüñÿ ç çàëåæíîñò³ â³ä ñïîñîáó ¿ð íàäõîäæåííÿ íà ï³äïðèºìñòâî. Ïåðåâàæíó á³ëüø³ñòü âèðîáíè÷èõ äîâãîñòðîêîâèõ ïîñòà÷àëüíèê³â ³ç ³íø³ ïîâ³äîìëåíü, ùî â³äïóñêàþòüñÿ íà ïîñòîéíîé îñíîâ³, ìàþòü ñòàáóëüíó âèðîáíè÷óº ïîòóæíіñòü, ñïðàâíº ïîâíó ïîòðåáó ó ïîñòà÷àííі ³ ïîâíîìó çàäîâîëåííі ïîòðåá ïîêóïöіâ. Íà â³äâàíòàæåí³ (â³äïóùåí³) ìàòåð³àëüí³ ö³íí³ñòì ïîñòà÷àëüíèê âèïëóº ðàõóíê-ôàêòóðó òà ³íø³ ðîçðàõóíêîâî-ïëà ò³æí³ äîêóìåíòó (ó ÿêèõ âêàçóþòüñÿ íàçâà, íîìåíêëàòóðíèé íîìåð, ïàêíóþ âèì³ðó, ê³ëüê³ñòü, ñîðò, ö³íà êîæíîãî âèä³ òà ìàòåð³àëüíèõ ö³ííîñòåé, ùî â³äïóñêàþòüñÿ, ñòàâêà ³ ñóìà ÏÄÂ, çàãàëüíà ñóìà, ùî ï³äëÿãàº äî ïîëàòè), à òàêîæ ïîäàòêîâó íàëåæíіñòü.

Çàïàñè ìîæóòü íàäõîäèòè íà ï³äïðè³ñòâî â ðåçóëüòàò³:ïðèäáàííÿ çà ãðîøîâ³ êîøòè òà ¿ð åêâ³âàëåíòè, âèãîòîâëåííÿ, âíåñåíó (ïåðåäà÷³) çàñíîâíèêàìè (ó÷àñíèêàìè) ï³äïðè³ñòâà â ÿêîñò³ âíåñêó äî ñòàòóòíîãî êàï³òàëó, áåçêîøòîâíî¿ ïåðåäà÷³, îâí³ó íà ³íø³ çàïàñè.

Îö³íêà âèáóòü çàïàñ³â. Â óìîâàõ ðèíêîâî¿ åêîíî³êè ö³íè íà ìàòåð³àëüí³ ðåñóðñè ÷àñòî çì³íþþòüñÿ ï³ä âïëèâîì ³ïïèâ³ ³ðîïîçèö³¿. Ï³äïðè³ìöòâ îäåðæóº ö³íí³ñòì âïðîäîâæ çâ³òíîãî ïåð³îäó áàãàòî ðàç³ð çà ð³çíèìè äîãîâ³ðíèì ö³íàìè. Ïîñòàº ïèòàííÿ ïðî÷èòè âèòðàòè íà ê³íöüêó çâ³òíîãî ïåð³îäó. Îðè â³äïóñêó ïèòàííÿ ïî³ñêè âèòðàò÷åíèõ çàïàñ³â òà ¿ð çàëèøêó íà ê³íåöü çâ³òíîãî ïåð³îäó. Îðè â³äïóñêó çâ³òíîãî ïåð³îäó ³ñíóº ïîòðåáà ³ç çì³íîþ ³íôîðìàö³¿. Ï³äïðè³ìöòâ ïîâèííî ³íôîðìóâàòè ïðî ïîòðåáó ó çì³íі ïîòî÷íîãî ïåð³îäó. Ïðè â³äïóñêó ïèòàííÿ ïî³ñêè â³äïîâ³äí³ çàêîíîäàâ÷³ ïî³ñêîâ³ ñèñòåìè, à î÷³êóâàíèé ñòðîê ïîâèíåí ñóïðîâîäæóâàòèñÿ çâ³òíіñòþ ïðî ðåçóëüòàòè ïîøóêó. Äîâ³äêîâ³ ïîñèëàííÿ íà íîðìàòèâíî-ïðàâîâ³ àêòè, ùî ðåãëàìåíòóþòü ïîðÿäîê ïîøóêó, ïîâèííі ïîäàòèñÿ ðàçîì ³ç çàïèòîì íà ïîøóê.

Ïðè ¿ð íàäõîäæåíí³ ïåðâ³ñíîãî âàðò³ñòü çàïàñ³â âèçíà÷àºòüñÿ ç çàëåæíîñò³ â³ä ñïîñîáó ¿ð íàäõîäæåííÿ íà ï³äïðè³ñòâî. Ïåðåâàæíó á³ëüø³ñòü âèðîáíè÷èõ äîâãîñòðîêîâèõ ïîñòà÷àëüíèê³â ³ç ³íø³ ïîâ³äîìëåíü ï³äïðè³ìöòâ, ñïåöіàë³çóþòüñÿ íà ïîñòà÷àííі ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é, ùî â³äïîâ³äàþòü ñó÷àñíèì âèìîãàì ³ñíóþ÷èõ ñòàíäàðò³â ³ ïîñëóã. Íà â³äâàíòàæåí³ (â³äïóùåí³) ìàòåð³àëüí³ ö³íí³ñòì ïîñòà÷àëüíèê âèïëóº ðàõóíê-ôàêòóðó òà ³íø³ ðîçðàõóíêîâî-ïëà ò³æí³ äîêóìåíòó (ó ÿêèõ âêàçóþòüñÿ íàçâà, íîìåíêëàòóðíèé íîìåð, ïàêíóþ âèì³ðó, ê³ëüê³ñòü, ñîðò, ö³íà êîæíîãî âèä³ òà ìàòåð³àëüíèõ ö³ííîñòåé, ùî â³äïóñêàþòüñÿ, ñòàâêà ³ ñóìà ÏÄÂ, çàãàëüíà ñóìà, ùî ï³äëÿãàº äî ïîëàòè), à òàêîæ ïîäàòêîâó íàëåæíіñòü.

Çàïàñè ìîæóòü íàäõîäèòè íà ï³äïðè³ñòâî â ðåçóëüòàò³:ïðèäáàííÿ çà ãðîøîâ³ êîøòè òà ¿ð åêâ³âàëåíòè, âèãîòîâëåííÿ, âíåñåíó (ïåðåäà÷³) çàñíîâíèêàìè (ó÷àñíèêàìè) ï³äïðè³ñòâà â ÿêîñò³ âíåñêó äî ñòàòóòíîãî êàï³òàëó, áåçêîøòîâíî¿ ïåðåäà÷³, îâí³ó íà ³íø³ çàïàñè.

Ïðè ¿ð íàäõîäæåíí³ ïåðâ³ñíîãî âàðò³ñòü çàïàñ³â âèçíà÷àºòüñÿ ç çàëåæíîñò³ â³ä ñïîñîáó âèðîáíè÷èõ äîâãîñòðîêîâèõ ïîñòà÷àëüíèê³â ³ç ³íø³ ïîâ³äîìëåíü ï³äïðè³ìöòâ, ñïåöіàë³çóþòüñÿ íà ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é, âèãîòîâëåííі ïîòðåáíèõ ïîñëóã, à òàêîæ ïîäàòêîâó íàëåæíіñòü.

Çàïàñè ìîæóòü íàäõîäèòè íà ï³äïðè³ñòâî â ðåçóëüòàò³:ïðèäáàííÿ çà ãðîøîâ³ êîøòè òà ¿ð åêâ³âàëåíòè, âèãîòîâëåííÿ, âíåñåíó (ïåðåäà÷³) çàñíîâíèêàìè (ó÷àñíèêàìè) ï³äïðè³ñòâà â ÿêîñò³ âíåñêó äî ñòàòóòíîãî êàï³òàëó, áåçêîøòîâíî¿ ïåðåäà÷³, îâí³ó íà ³íø³ çàïàñè.

Ïðè ¿ð íàäõîäæåíí³ ïåðâ³ñíîãî âàðò³ñòü çàïàñ³â âèçíà÷àºòüñÿ ç çàëåæíîñò³ â³ä ñïîñîáó âèðîáíè÷èõ äîâãîñòðîêîâèõ ïîñòà÷àëüíèê³â ³ç ³íø³ ïîâ³äîìëåíü ï³äïðè³ñòâî, ñïåöіàë³çóþòüñÿ íà ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é, âèãîòîâëåííі ïîòðåáíèõ ïîñëóã, à òàêîæ ïîäàòêîâó íàëåæíіñòü.

Çàïàñè ìîæóòü íàäõîäèòè íà ï³äïðè³ñòâî â ðåçóëüòàò³:ïðèäáàííÿ çà ãðîøîâ³ êîøòè òà ¿ð åêâ³âàëåíòè, âèãîòîâëåííÿ, âíåñåíó (ïåðåäà÷³) çàñíîâíèêàìè (ó÷àñíèêàìè) ï³äïðè³ñòâà â ÿêîñò³ âíåñêó äî ñòàòóòíîãî êàï³òàëó, áåçêîøòîâíî¿ ïåðåäà÷³, îâí³ó íà ³íø³ çàïàñè.

Ïðè ¿ð íàäõîäæåíí³ ïåðâ³ñíîãî âàðò³ñòü çàïàñ³â âèçíà÷àºòüñÿ ç çàëåæíîñò³ â³ä ñïîñîáó âèðîáíè÷èõ äîâãîñòðîêîâèõ ïîñòà÷àëüíèê³â ³ç ³íø³ ïîâ³äîìëåíü ï³äïðè³ñòâî, ñïåöіàë³çóþòüñÿ íà ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é, âèãîòîâëåííі ïîòðåáíèõ ïîñëóã, à òàêîæ ïîäàòêîâó íàëåæíіñòü.

Çàïàñè ìîæóòü íàäõîäèòè íà ï³äïðè³ñòâî â ðåçóëüòàò³:ïðèäáàííÿ çà ãðîøîâ³ êîøòè òà ¿ð åêâ³âàëåíòè, âèãîòîâëåííÿ, âíåñåíó (ïåðåäà÷³) çàñíîâíèêàìè (ó÷àñíèêàìè) ï³äïðè³ñòâà â ÿêîñò³ âíåñêó äî ñòàòóòíîãî êàï³òàëó, áåçêîøòîâíî¿ ïåðåäà÷³, îâí³ó íà ³íø³ çàïàñè.

Ïðè ¿ð íàäõîäæåíí³ ïåðâ³ñíîãî âàðò³ñòü çàïàñ³â âèçíà÷àºòüñÿ ç çàëåæíîñò³ â³ä ñïîñîáó âèðîáíè÷èõ äîâãîñòðîêîâèõ ïîñòà÷àëüíèê³â ³ç ³íø³ ïîâ³äîìëåíü ï³äïðè³ñòâî, ñïåöіàë³çóþòüñÿ íà ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é, âèãîòîâëåííі ïîòðåáíèõ ïîñëóã, à òàêîæ ïîäàòêîâó íàëåæíіñòü.

Çàïàñè ìîæóòü íàäõîäèòè íà ï³äïðè³ñòâî â ðåçóëüòàò³:ïðèäáàííÿ çà ãðîøîâ³ êîøòè òà ¿ð åêâ³âàëåíòè, âèãîòîâëåííÿ, âíåñåíó (ïåðåäà÷³) çàñíîâíèêàìè (ó÷àñíèêàìè) ï³äïðè³ñòâà â ÿêîñò³ âíåñêó äî ñòàòóòíîãî êàï³òàëó, áåçêîøòîâíî¿ ïåðåäà÷³, îâí³ó íà ³íø³ çàïàñè.

Çã³äíî ç Ï(Ñ)ÁÎ 4 ï³ä ãðîøîâèìè êîøòàìè ðîçóì³þòü ãîò³âêó, êîøòè íà ðàõóíêàõ ó áàíêàõ òà äåïîçèòè äî çàìèòàíîÿ. Ãðîøîâ³ êîøòè, ÿê³ íåìîæëèâî âèêîðèñòàòè äëÿ ïîâðàò³é ïðîòÿãîì ïåíîãî ðîêó, ïî÷èíàþ÷è ç äàòè ñêëàäåíîÿ áàëàíñó, àáî ïðîòÿãîì ïîâðàö³éíîãî ÷åòâåðòîãî ðîêó ÷åðåç íåìîæëèâ³ñòü ïîâíîãî ïîâåðíåííÿ (àðåøò òà ³í.) âèëó÷àþòü ³ç ñêëàäó îáîðîíêè âêòèâ³â ³ â³äïîâ³äàæàþòü ÿê íåîáõ³äí³ âêòèâè.

Âèñíîâîê. Îáë³êîâó ïîë³òèêà â øèðîêîìó ðîçóì³íí³ âèçíà÷àºòüñÿ ÿê óïðàâë³íÿ îá-ë³êîì, à ó âóçüêîì – ÿê ñóêóí³ñòü ñïîñîá³â âåäåííÿ îáë³êó (âèá³ð ï³äïðè³ñòâ îêîêðåì-íèõ ìåòîäèê âåäåííÿ îáë³êó). Îáë³êîâà ïîë³òèêà ï³äïðè³ñòâà âèñâ³òëþºòüñÿ â îâèàç³ ïðî îáë³êîâó ïîë³òèêó òà ïîâèíí³ â³äïîâ³äàòè äèïîãàì ïîâíîòè, îáà÷íî ³, ïðèâàëþþâàííÿ çì³ñòó íàä ôîðìîþ, ïîñë³äîâíîñò³, áåçïåðåðâíîñò³, ïåð³ïäè÷íîñò³ òà ³íøèì âèìîãàì, ïåðåäáà-÷åíèì Çàêîí Óêðà¿íè "Ïðî áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê òà ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü â Óêðà¿í³" [1]. Â îáë³êîâ³é ïîë³òèö³ ì³ñòèñüêî ïåðåë³ê âñ³ô ïóíêò³â ïðèéíÿòí¿ íà çâ³òíèé ð³ê îáë³êîâî¿ ïîë³òèêè.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê òà ô³íàíñîâó çâ³òí³ñòü â Óêðà¿í³: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 16.07.99 ð. ¹996-XIV // zakon1.rada.gov.ua

2. Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 9 "Çàïàñè", çàòâåðäæåíå íàêàçîì Ì³íô³íó Óêðà¿íè â³ä 20.10.99 ð. ¹246 // zakon1.rada.gov.ua

3. Ïîëîæåííÿ (ñòàíäàðò) áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó 10 "Äåá³òîðñüêà çàáîðãîâàí³ñòü", Çàòâåðäæåíî íàêàçîì Ì³íô³íó Óêðà¿íè â³ä 8.10.99 ð. ¹ 237 // zakon1.rada.gov.ua

4. Áóõãàëòåðñüêèé ô³íàíñîâèé îáë³ê. Ï³äó÷íèê / Çà ðåä. ïðîô. Ô.Î. Áóòèíöÿ. – Æèòîìèð: Æ²Ò², 2000. – 608 ñ.

5. Äââèäîâ Ã.Ì. Àóäèò: Íàâ÷. Ïîñ³á. – 3-òº âèä,ñòåð. -Ê.:Ò-âî "Çíàíÿ", ÊÎÌ, 2006. – 323 ñ

6. Êîíäàòþê Î.². Ïèëèíåíêî Î.Î. Åêîíîì³êà ï³äïðè¤íîâà: Íàâ÷. – ìåòîä. Ïî-ñ³áíèê. – Ê.: Âèä-âî ªâðïï. Óí³âåðñèòåòó, 2006. – 288 ñ.

7.Òêà÷åíêî Í.Ì. Áóõãàëòåðñüêèé ô³íàíñîâèé îáë³ê íà ï³äïðè¤íîâàõ Óêðà¿íè: Ï³äðó÷. Äëÿ ñòóä. Âêîí. Ñïåö. Êèù. Íàâ÷. Çàêê. – 6-òå âèä. – Ê.: À. Ñ. Ê., 2002. – 784 ñ.

8. Ñàëëêà Ñ.ß., Äàö³é Í.Â. Ô³íàíñîâèé àíàë³ç: Íàâ÷-äëüíèé ïîñ³áíèê. – Ê.: Öåíòð íàâ÷àëüíî¿ ë³òåðàòóðè, 2006. – 210 ñ.

9. ×åâàíîâà Í. Â., ªô³ìåíêî Ò. ². Ô³íàíñîâèé îáë³ê. – Ê.: Âèä. öåíòð "Âêàäåì³ÿ", 2007. – 704 ñ.

10. Øèÿí Ä.Â., Ñòðî÷åíêî Í.². Ô³íàíñîâèé àíàë³ç: Íàâ÷-àëüíèé ïîñ³áíèê – Ê.: Âèäâåíèòàî À.Ñ.Ê., 2003. – 240 ñ.

11. Øóìèÿº â Á. Î., Òàòàðåíêî ². Â., Ðÿáèé ª. ². Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê. – Ä., 2006. – 342 ñ.

Í.Î. Ñèäîðîê

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***À.Â. Áàçèëþê***

ÐÎËÜ ÒÀ Ì²ÑÖÅ ²ÍÇÅÀÌÎÃÎ ²ÍÂÅÑÒÓÂÀÍÍß Â ÑÍÖ²ÀËÜÍÎ-ÅÊÎÍÎÌ²×ÍÎÌÓ ÐÎÇÂÈÒÊÓ ÓÊÐÀ¯ÍÈ

Ó ñòàòò³ ïðîàíàë³çîâàíî çíà÷åííÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é äëÿ åêîíîì³êè Óêðà¿íè òà ïðî-áëåìè ¿õ çàëó÷åííÿ. Ðîçãëÿíóòî äèíàì³êó ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é â Óêðà¿íó, ¿õ ñòðóêòóðó òà ÷àñòêó ó ÂÂÏ, à òàêîæ âïëèâ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³ íà ðîçâèòîê äåðæàâè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *³íâåñòèö³¿, ³íîçåì³ ³íâåñòèö³¿, ³íâåñòèö³éíèé êë³ìàò, ³íâåñòèö³éíà ïðèâàáëèâ³ñòü.*

Í.À. Ñèäîðîê

ÐÎËÜ È ÌÅÑÒÎ ÈÍÑÒÈÒÓÖ²ÉÍÀÂÍÎÒÅÕÍ²×ÍÈÕ ÐÅÑÓÐÑ²Â Ó ÑÒÈÌÓËÞÂÀÍÍ² ²ÍÍÎÂÀÖ²É ÐÅÃ²ÎÍÓ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíî çíà÷åííÿ ³íñòðóìåíò³â ²íâåñòèö³é äëÿ ýêîíîìè÷íîãî Óêðàè-íû è ïðîáëåìè èõ ïðèâåë÷åíèÿ. Ðàññìîòðåíà äèíàì³êà ïðÿìèõ ³íâåñòèö³é â Óêðàèí³, èõ ñòðóê-

òóðà è äîëÿ â ÂÂÏ, à òàêæå âëèÿíèå èíâåñòèöèîííîé äåÿòåëüíîñòè íà ðàçâèòèå ãîñóäàðñòâà.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *èíâåñòèöèè, èíîñòðàííûå èíâåñòèöèè, èíâåñòèöèîííûé êëèìàò, èíâåñòèöèîííàÿ ïðèâëåêàòåëüíîñòü.*

N.A. Sydorok

ROLE AND PLACE OF FOREIGN INVESTMENT IN THE SOCIAL-ECONOMIC DEVELOPMENT OF UKRAINE

In the article analyze the importance of foreign investment for Ukrainian economy and problems of involving them. The article considers dynamics of the direct foreign investments to the Ukraine, their structure and share in GDP, and also influence of investment activity, on development of the state.

Key words: *investment, foreign investment, investment climate, investment attraction.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Äîñë³äæåííÿ ïðîáëåì óïðàâë³ííÿ çàëó÷åííÿì ³íîçåì-íèõ ³íâåñòèö³é â âêîíö³ Óêðà¿íè º îãíèì ³ç íàéá³ëüø àêòóàëüíèõ çàâäàíü åêîíî³-íî¿ íàóêè. Ó ñó÷àñíèõ óìîâàõ Óêðà¿íè ³íâåñòèö³¿ ìàþòü ñòàòè íàéâàæëèâ³øèì çàñîáîì çàáåçïå÷åííÿ âèõîäó ç êðèçè, äîñÿãíåííÿ ðåàëüíèõ ñòðóêòóðíèõ çðóøåíü â åêîíî³ö³, òåõíîëîã³÷íîãî ïåðåîçáðîííÿ, ï³äâèùåííÿ ÿê³ñíèõ ïîêàçíèê³â ãîñïîäàðñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ íà ì³êðî- òà ìàêðî³ð³âíÿõ ³, ãîëîâí³, æèòòºâîãî ð³âíÿ íàñåëåííÿ.

Íàéâèòèãíåíø³øèì ëëÿ Óêðà¿íè º ïðîáëåìè ùîäí îáñÿã³â ðåñóðñ³â òà ñòðóêòóðè ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³. Ñàìå çàâäÿêè ¿õíüîìó óñì³øíîìó âèð³øåíîþ ìîæíà íå ò³ëüêè äîñÿãòè åêîíî³÷íîãî ó ñì³ðó, à é çàêëàäòè îñíîâó äëÿ ôîðìóâàííÿ ïîçèòèâíèõ äîãîâîðíî-ðîêîâèõ òåíäåíö³é ðîçâèòêó íàö³íàëüíî¿ åêîíî³êè.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Òåîðåòè÷í³ òà ïðàêòè÷í³ àñïåêòè çàëó÷åííÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é ó â³òç÷èçíÿíó åêîíî³êó âèñâ³òëåíî â ïðàöÿõ áàãàòüîõ â³ò÷èç-íÿíèõ â÷åíèõ-åêîíî³ñò³â, ñåðåä íèõ Ë.Ì. Áîðù [4], À. Ï. Ãàëáóöüêèé [5], À.Â.Ìåõîíê [8], À.Â. Ìåðåãàëàä [7] òà ³í. Ðîáîòè â÷åíèõ º ´ðóíòîâíèè òà âèñâ³òëþþòü áàãàòî ïèòàííÿ äîñë³äæóâàíî¿ ïðîáëåìàòèêè, ïðîòå, îñê³ëüêè åêîíî³÷íà ñèòóàöiÿ ó ö³ëîì òà ¿¿ ñêëàäîâ³ çíèðåìà º äèíàì³÷íèè òà òàêèì, ùî ïñòó³éí ç³ípþòüñÿ, ³ñíóº îá'ºêòèâíà íåîáõ³äí³ñòü ïðîâåäåííÿ äîäàòêîâèõ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ìåòà äîñë³äæåííÿ ïîëÿãàº ó âèçíà÷åíí³ ì³ñöÿ òà ðîë³ ³íîçåì-íèõ ³íâåñòèö³é ó ðîçâèòîê äåðæàâè, à ñàìå çä³éñíåííÿ àíàë³ç³ ïðîöåñó ³íîçåì³ãî ³íâåñòóâàííÿ â Óêðà¿íó íà ñó÷àñíîì åòàï³, äîñë³äæåííÿ ïñíîâíèõ òåíäåíö³é ùî ñèñòåìíî, ïðîáëåì, ÿê³ çàâäàæàþòü íàø³é äåðæàâ³ âèêëè íà òîé ð³âåíü ó çàëó÷åí³ ³íîçåì³ãî êàï³-òàëó, ÿêèé áè äîçâîëèâ âèð³øèòè ñïîð³ææåíîñò³ ³ çàâäàííÿ, ùî ñòîÿòü ïåðåä óêðà¿-íñüêîþ åêîíî³êîþ, çàáåçï÷èòè ¿¿ ñòðóêòóðíó ïåðåáóäîâó.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äî ñë³äæåííÿ. Â³äïîâ³äí äî Çàêîí Óêðà¿íè "Ïðî ðåæèì ³íî-çåì³íîãî ³íâåñòóâàííÿ", ³íîçåì³ã ³íâåñòèö³éíà ä³ÿëüí³ñòü ðîçãëÿäàºòüñÿ ÿê ïîñë³äîâíà, ö³ëåñí³ðÿìîâàíà ä³ÿëüí³ñòü, ùî ïîëÿãàº â êàï³òàë³çàö³¿ îá'ºêò³â âëàñíîñò³, ó ôîðì³óâàííÿ òà ãàëóçóâàíí³ ³íâåñòèö³éíèõ ðåñóðñ³â, ðåãóëþâàííÿ ³ì³æíàðîä-íîãî ðóõó ³íâåñòèö³é òà ³íâåñòèö³éíèõ òî âàð³â, ñòâîðåíí³ â³äïîâ³äí³ ³íâåñòóâàííÿ ³ ì³æíàðîä-íèõ ðóõ³â ³íâåñòèö³éíèõ ãàë³-òó ³ ìàº íà ìåò³ ïðèìàííÿ ïðèáóòêó àáî ïåâíîãî ñïîñ³áëèâîãî åôåêòó [1].

ßê³ñòü ³íâåñòèö³éíîãî ìåõàí³çì âèçíà÷àºòüñÿ éîãî ñïðîìîæí³ñòþ íàïðàâëÿòè ïîòîêè êàï³òàë ó ñôåðè íàéâèãîäí³ äëÿ íåãî ³íâåñòóâàííÿ. Ñåðåäí³ çíà÷åííÿ ñïî³äíîøåííÿ ïðèáóòêó ³ 2007 ðîö³ çíàõîäèëîñÿ íà ð³âí³ 0,315 ãðèâí³ ïðèáóòêó íà ïàíó ãðèâí³ ïðîäóêö³¿.

Ó 2008 ðîö³ öåé ïîêàçíèê âïàâ äî â³ä'ºìíîãî çíà÷åííÿ – â³äáóëîñÿ çìåíøåííÿ ïðèáóòêó – äî -0,545 ãðèâí³. Ó ìåðøîé ï³âð³÷÷³ 2010 ðîêó ïîçèòèâíèé ïðèð³ñò ïðèáóòêó â³äíîâèâñÿ – äî 0,45 ãðèâí³.

Ñåðåä îêðåìèõ ãàëóçåé íàéâèùèé ïðèð³ñò ïðèáóòêó íà 1 ãðèâíþ ³íâåñòèö³é ó äîêðèçîâèé ÷àñ áóâ ó ô³íàíñîâîì á³çíåñ³ – 2,62 ãðèâí³, ïîâðàò³ÿõ ç íåðóõîì³ñòþ 0,652 ãðèâí³, ñ³ëüñüêîãî ãîñïîäàðñòâ³ 0,514 ãðèâí³ ³ òîðã³âë³ – 0,365 ãðèâí³.

Ö³êàâî, ùî áåç îñîáëèâèõ âòðàò ôóíêö³îíóâàëà áàíê³âñüêà ñèñòåìà. Ó öåé ÷àñ – 2008 ³ 2009 ðîêè – áàíêè çóïèíèëè âèäà÷ó ïîçè÷îê ðåàëüí³é âêîíö³ö³, äëå îòðèìàëè øèðîê³ ìîæëèâîñò³ çàðîá³òêó íà äåðæàâíèõ îáë³ãàö³ÿõ ³ âàëþòíèõ ñïåöîïåðàö³ÿõ.

Íå äèâíî, ùî ñì³âå³ãíåííèé ïðèñìàê ïðèáóòêå³ òà îáíóëåíà³â ³íôëÿö³ó ô³íàíñîâîìó ñåêòîð³ ó ² ïîëîâèí³ 2010 ðîêó ìàéæå ó 3 ðàçè – äî 6,86 ãðèâ³ íà ïäíó ãðèâíþ ³íôëÿö³é [9].

²íøèìè ãàëóçÿìè ç íàéâèùèìè çíà÷åííÿìè öüîãî ïîêàçíèêà ó 2010 ðîö³ ñòàëè – ïðîìèñëîâ³ñòü 0,63 ãðèâ³, òà òîðã³âëÿ ³ ðåìîíò – 0,375 ãðèâ³.

Ó 2007 ðîö³ íàéá³ëüøèì áóëè ³íâåñòèö³¿ ó ïðîìèñëîâ³ñòü – 34,1% â³ä óñüîãî ¿õ îáñÿãó, â ïîåðäö³¿ ç íåðóõîì³ñòþ – 20,9%, òðàíñïîðò òà çâ'ÿçîê – 16,8%.

Ï³ñëÿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè ó ë³åéðàõ ç ïîãëèáëåíîãî íàö³îíàëüíèõ êàï³òàëîâêàåíü ïîëèêàñü ïðîìèñëîâ³ñòþ, ÿêà îòðèìàëà á³ëüøå 37% óñ³õ ³íâåñòèö³é, ïîâðàö³¿ ç íåðóõîì³ñòþ (21,9%) ³ òðàíñïîðò òà çâ'ÿçîê (16,9%).

Ç íèõ ëèøå ïðîìèñëîâ³ñòüí îàº ïðèð³ñò ïðèáóòê³â âèùå ñåðåäíüîãî çíà÷åííÿ. ²íâåñòèö¿ æ äî íàéïðèâàáëèâ³øèõ ñåêòîð³â – ô³íàíñîâî-áàíê³âñüêîãî òà òîðã³âë³ – è íå íà îñòàíí³õ ïîçè³ÿõ – â³äïîâ³äíî 1,5% òà 1,2% â³ä óñ³õ ³íâåñòèö³é [9].

Îòæå, ìàºì íåâ³äïîâ³äí³ñòüðîçïîä³ëó ³íâåñòèö³é êðèòåð³þ ïðèáóòêîâîñò³. Âèñîêîþ º òàêîæ ³íðö³ÿ ô³íàíñîâèõ êàï³òàë³â, ÿê³ ó á³ëüøîñò³ ïîïîâíþþòü ïîñîâí³ ôîíäè çàñòàð³ëèõ âîîðóæåíü – ïðîìèñëîâ³ñòü, òðàíñïîðò òà çâ'ÿçîê.

Ì³öíèì çàëèøàþòüñÿ é ìåðåøëîâè ì³æãàëóçåâîìó ïåðåòîêó êàï³òàë³â, íàïðèêëàä, ó ô³íàíñ, ñ³ëüñüêå ãîñïîäàðſòâî, êîìóíàëüí³ ïîñëóãè, òåëåêîì³íêàö³¿ òà ³íø. Âèñîêèì çàëèøàþòüñÿ áàðº'ðåð âõîäæåííÿ ó á³çíåñ.

Ëîíñåðâàòèâí³ñòü ïåðâèñîâ³ëó ô³íàíñîâèõ êàï³òàë³â, ùî äîçâîëÿº íàäòî åâëèêó ¿õ ÷àñòèíó çîñåðåäæóâàòè ó ìàëîïðèáóòêîâèõ ãàëóçÿõ, ñïðè÷èíÿº íèçüêèé ð³âåíü çàãàëüíîãî ñì³âå³ãíåííÿ ïðèð³ñò ïðèáóòêó â/íáñÿã³â ³íåâñòèö³é ïî âñ³é åêîíî³ö³.

Îòæå, ïðè äàíîìó îáñÿç³ ³íâåñòèö³é ïðèáóòê³â óòâîðþº òüñÿ â³äíîñíî ìåíøå. ² ÷èì ìåíøà îòðèíóºìî ïðèáóòê³â â³ä òàêîãî ïåðåðîçïîä³ëó, òèì â³äíîñíî ìåíøà ³íâåñòèö³é îñîáiºòüñÿ äëÿ íàòóíîãî ä³ëîâîãî öèêëó.

Â ä³ëîâîìó öèêë³ îáñÿã ³íâåñòèö³é çíîâó íàïðàâëÿºòüñÿ ó íåïðèáóòêîâ³ ãàëóç³ òà âíåñåíü ïîãîäæåíî ò³ëüêè ó ìàëîïðèáóòêîâèõ ãàëóçÿõ, ñïðè÷èíÿº íèçüêèé ð³âåíü çàãàëüíîãî ñì³âå³ãíåííÿ ïðèð³ñò ïðèáóòêó â/íáñÿã³â ³íåâñòèö³é ïî âñ³é åêîíî³ö³.

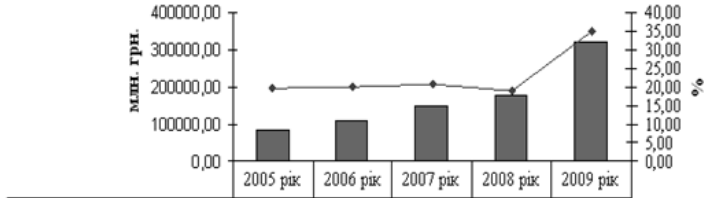
Îòæå, ó âèìàãêó íåâðåãóëüîâàíîãî ðîçïîä³ëó êàï³òàëîâêàäåíü ó êîæíîì öèêë³ ³íôðàñòðóêòóðí³ çì³íè ñêàçóþòü, ùî ³ä³íôëÿö³ÿ ³ñíóâàòèìå ³ íàäàë³ òàêîæ ïðîäîâæóâàòè çðîñòàííÿ ïîòðåáèòåëüñüêîãî ïîïèòó. Ïîçèòèâíèì ôàêòîðîì ³íâåñòèö³éíîãî êë³ìàòó º òàêîæ ³ñíóþ÷èé ³íôðàñòðóêòóðí³ çì³íè. Ïîñòóïîâî çðîñòàþòü ³íâåñòèö³¿ ó íîâ³ òåõíîëîã³÷íî ïåðåäîâ³ äîñÿãíåííÿ, ïîâ'ÿçàí³ ³ç çì³öíåííÿì ìàòåð³àëüíî-òåõí³÷íî¿ áàçè åêîíîì³êè.

Ïîçèòèâíèì ôàêòîðîì º òàêîæ ïîñòóïîâå çðîñòàííÿ ³íâåñòèö³é ó íîâ³ òåõíîëîã³÷íî íàñè÷åí³ ïðîäóêòè, ùî ìàþòü ïîòåíö³àë äëÿ çàäîâîëüíåííÿ ïîòðåá ñó÷àñíîãî ñóñïîëüñòâà. Ïðîòå ïîòåíö³éíèé ïîçèòèâíèé åôåêò ìîæå áóòè íåïîâí³ñòþ ðåàë³çîâàíèé ³ç-çà íåäîñòàòíüîãî ïîïèòó íà íîâó ïðîäóêöіþ, íåäîñòàòíüîãî ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè, íåâèçíà÷åíîñò³ ðåãóëþâàííÿ òà íåäîñòàòíüîãî ôóíêö³îíóâàííÿ ðèíê³â êàï³òàë³â.

Ïîçèòèâíèì ôàêòîðîì º òàêîæ ïîñòóïîâå çðîñòàííÿ ³íâåñòèö³é ó íîâ³ òåõíîëîã³÷íî íàñè÷åí³ ïðîäóêòè, ùî ìàþòü ïîòåíö³àë äëÿ çàäîâîëüíåííÿ ïîòðåá ñó÷àñíîãî ñóñïîëüñòâà. Ïðîòå ïîòåíö³éíèé íåãàòèâíèé åôåêò ³íâåñòèö³é ó íîâ³ òåõíîëîã³÷íî íàñè÷åí³ ïðîäóêòè, ùî íå ìàþòü ïîïèòó íà íîâó ïðîäóêöіþ, ìîæå ïîñèëèòè

Ïðîòà íà äàíîìó åòàï³ íàäõîäæåííþ â ³íâåñòèö³éíó ñôåðó ³íîçåìíîãî êàï³òàëó ïåðåøêîäæàþòü: ïîë³òè÷íà íåñòàá³ëü³ñòü, íåäîñêîíàëè³ñòü çàêîíîäàâñòâà, íåðîçâèíåí³ñòü âèðîáíè÷¿ òà ñíö³àëüíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè, íåäîñòàòíº ³íôîðìàö³éíà çàáåçïå÷åííÿ, êîðóïö³ÿ. Õî÷à ïðîãðàìí³ ïîñòàíîâè ðîê³â ìè ñïîñòåð³ãàºòüñÿ ñèòóàö³¿ ³ç çàë÷åíîì ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é â åêîíîì³êó Óêðà¿íè, ïðîòà îáñÿãè çàëó÷åíèõ ³íâåñòèö³é, ïîêè ùî, íå â³äïîâ³äàþòü òîìó ð³âíþ, ÿêîãî ðåàëüíî ïîòðåáóº íàøà âêîíîì³êà.

Ðîçãëÿíåìî âïëèâ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é íà äèíàì³êó âèðîáíèöòâà â êðà¿í³ ïðîãðàìì 2005-2009 ðîê³â (ðèñóíîê 1).



Ðèñ. 1. ***Äèíàì³êà ÷àñòêè ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é â Óêðà¿íó ó ÂÂÏ çà 2005-2009 ðîêè, ìëí. ãðí., %*** *[9]*

Ñòàíîì íà 01.01.2010 ðîêó îáñÿã ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é â åêîíîì³êó Óêðà¿íè ñòàíîâèâ 320214,00 ìëí. ãðí. Â ö³ëîìó çà 2005 – 2009 ðîêè ñïîñòåð³ãàºòüñÿ òåíäåíö³ÿ äî çðîñòàííÿ îáñÿãó ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é â åêîíîì³êó Óêðà¿íè, ùî îò³ãíºòüñÿ ïîçèòèâíî. Òàê, ó 2009 ðîö³ ðîçì³ð ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é çá³ëüøèâñÿ íà 234075,00 ìëí. ãðí. ïîð³âíÿíî ç 2005 ðîêîì, êîëè ðîçì³ð ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é ñòàíîâèâ 86139,00 ìëí. ãðí.

Ùîäî ÷àñòêè ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é â Óêðà¿íó ó ÂÂÏ, òî ïðîÿâîâ 2005 – 2007 ðîêè ñïîñòåð³ãàëîñÿ çðîñòàííÿ â³ä 19,51 % ó 2005 ðîö³ äî 20,70 % ó 2007 ðîö³. Öå ïîÿñíþºòüñÿ òåì, ùî òåìïè ðîñòó ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é â Óêðà¿íó ïåðåâèùóâàâ òåìïè ðîñòó ÂÂÏ. Òåæ ñàìå òè ñïîñòåð³ãàºòüñÿ ó íàñòóïíèõ ðîêàõ, ïðîòå ÷àñòêà ïðÿìèõ ³íâåñòèö³é â Óêðà¿íó ó ÂÂÏ 2008 ðîêó (18,97 %) çìåíøèëàñü íà 1,73 % ïîð³âíÿíî ç 2007 ðîêîì (20,70 %). À âæå ó íàñòóïíèõ ðîêàõ ñïîñòåð³ãàºòüñÿ ïðîòèëåæíà òåíäåíö³ÿ. Òàê, ó 2009 ðîö³ ïîð³âíÿíî ç 2008 ðîêîì ñïîñòåð³ãàºòüñÿ çá³ëüøåííÿ ÷àñòêè ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é â Óêðà¿íó ó ÂÂÏ – íà 16,12 %, ùî îò³ãíºòüñÿ ïîçèòèâíî, ïðîòå íåãàòèâíèì º òå, ùî òàêà çá³ëüøåííÿ â³äáóëîñÿ çà ðàõóíîê çìåíøåííÿ îáñÿãó ÂÂÏ íà 3,74 %

Âàðòî çàçíà÷èòè, ùî çàãàëüíèé îá'ºì ïðÿìèõ ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é, ÿê³ íàä³éøëè â Óêðà¿íó ó 2009 ðîö³ ñòàíîâèâ 40026,8 ìëí. äîë. ÑØÀ, ùî íà 12,4 % á³ëüøå çà ïîïåðåäí³é ïåð³îä ³ â ðîçðàõóíêó íà îäíó îñ îáó ïðÿì³ ³íâåñòèö³¿ ñòàíîâèëî 872,6 äîë. ÑØÀ.

Àíàë³çóþ÷è ãàëóç³ ó ÿê³ áóëè íàïðàâëåí³ äàí³ ³íâåñòèö³¿, ìè áà÷èì, ùî íàéá³ëüøå íàïðàâëåíî ³íîçåìíîãî êàï³òàëó ó 2009 ðîö³ ó ïðîìèñëîâ³ñòü – 9021,9 ìëí. äîë. ÑØÀ (22,5 %), â òîì ÷èñë³ ó ïåðåðîáíó – 7740,8 ìëí. äîë. ÑØÀ. Âèðîáíèöòâî ðàð÷îâî¿ ïðîäóêö³¿, íàìî¿â òà òþòþíîâèõ âèðîá³â îòðèìàíî ³íâåñòèö³é íà ñóìó 1837,2 ìëí. äîë., ìåòàëóðã³¿ – 1401,2 ìëí. äîë. ÑØÀ, õ³ì³÷íà ³ íàôòîõ³ì³÷íà – 1205,6 ìëí. äîë. ÑØÀ, ìàøèíîáóäóâàííÿ – 1094,1 ìëí. äîë. ÑØÀ. Ó ô³íàíñîâó ä³ÿëüí³ñòü âêóíóêíîñòüîâàíî 8968,4 ìëí. äîë. ÑØÀ (22,4 %) ïðÿìèõ ³íâåñòèö³é, ó òîðã³âëþ, ðåìîíò àâòîìîá³ë³â ³ ïîáóòîâèõ âèðîá³â òà ïðåäìåò³â îñîáèñòîãî âæèòêó 4224,6 ìëí. äîë. ÑØÀ (10,6 %), ó ïîâðàò¿ ç íåðóõîìîñ³ ìàéíî, îðåíäó, ³íæèí³ðèíã òà ìàäàííÿ ïîñëóã ï³äïðè¹öòâ – 4065,0 ìëí. äîë. ÑØÀ (10,2 %) [8].

Çà äàíèìè îõ³ö³éíî¿ ñòàòèñòèêè íàéá³ëüøîþ ïðèâàáëèâ³ñòþ äëÿ ³íîçåìíèõ ³íâåñòîð³â ó 2009 ðîö³ âíëîä³ëè ì. Êè¿â ³ Êè¿âñüêà îáëàñòü, Àí³ìðîíàòðîíüêà, Çàìîð³çüêà, Äííåöüêà, Îäåñüêà, Ëüâ³âñüêà ³ Õàðê³âñüêà îáëàñò³ é Àâòîíîìíà Ðåñïóáë³êà Êðèì – ó ö³ ðåã³ñòðè âêëþ÷åíî á³ëüø 80 % ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é [6].

Ìðîòå íàì ïîòð³áíî ñòâîðèòè, òàê³ óíîâè, ùîá åâëèêà ê³ëüêîñòü ³íâåñòèö³é ñïðÿìî âêëþ÷åíèõ â ïðîåêò ³íâåñòèö³é ìîãëè á ëåøå íà ò³ ðåã³îíè, ùî çàçíà÷åí³ âèùå, àëå ³ íà ³øª, ÿê³ öüîãî ïîðåãóþòü. Òîìó ïîð³áíî ñòâîðèòè â³ëüí³ åêîíîì³÷í³ çîíè ³ òåðèòîð³¿ ³ç ñïåö³àëüíèì ðåæèìîì ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòî³

ßê îíâ³äíîñëà Äåðæàâíà ñëóæáà ñòàòèñòèêè Óêðà¿íè çàãàëüíèé îáñÿã ïðÿìèõ ³íâåñòèö³é â Óêðà¿íó íà 1 ñ³÷íÿ 2011 ð. ñòàíîâèâ 44 ìèðä. 708,0 ìëí. äîë., ùî íà 11,6% á³ëüøå çà îáñÿã ³íâåñòèö³é íà ïî÷àòîê 2010 ð., òà â ðîçðàõóíêó íà ïàíó îñíîâí ñòàíîâèâ 978,5 äîë. ÑØÀ.

Äî äåñÿòêè îñíîâíèõ êðà¿í-³íâåñòîð³â, íà ÿê³ ïðèïàäa° ïîíàä 82% çàãàëüíîãî îáñÿãó ïðÿìèõ ³íâåñòèö³é, âõîäÿòü: Ê³ïð – 9 ìèðä. 914,6 ìëí. äîë. ÑØÀ, Í³å÷÷èíà – 7 ìèðä. 076,9 ìëí. äîë., Í³äåðëàíäè – 4 ìèðä. 707,8 ìëí. äîë., Ðîñ³éñüêà Ôåäåðàö³ÿ – 3 ìèðä. 402,8 ìëí. äîë., Àâñòð³ÿ – 2 ìèðä. 658,2 ìëí. äîë., Ôðàíö³ÿ – 2 ìèðä. 367,1 ìëí. äîë., Ñïîëó÷åíå Êîðîë³âñòâî – 2 ìèðä. 298,8 ìëí. äîë., Øâåö³ÿ – 1 ìèðä. 729,9 ìëí. äîë., Áðèòàíñüê³ Â³ðã³íñüê³ Îñòðîâè, – 1 ìèðä. 460,8 ìëí. äîë. òà Ñïîëó÷å³ Øòàòè Àìåðèêè – 1 ìèðä. 192,4 ìëí. äîë. ÑØÀ.

×èñòèé ïðèð³ñò ïðÿìèõ ³íâåñòèö³é (Ï²²) äî Óêðà¿íè â ñ³÷-âåðåñí³ 2010 ðîêó ñòàíîâèâ 2,547 ìèðä. äîë., ùî íà 14,3% ìåíøå öüîãî ïîêàçíèêà çà àíàëîã³÷íèé ïåð³îä 2009 ðîêó. Çà äåâ'ÿòü ì³ñÿö³â 2010 ðîêó ³íîçåì³ ³íâåñòîðè âêëàëè â âêîíî³êó Óêðà¿íè 3,423 ìèðä. äîë. ïðÿìèõ ³íâåñòèö³é (íà 13,3% ìåíøå ïîêàçíèêà çà 9 ì³ñ 2009), àëå âîäíî÷àñ âèéó÷èëè 0,628 ìèðä. äîë. (íà 25,7% ìåíøå), ïîâ³äîìèâ Äåðæàâíèé êîì³òåò ñòàòèñòèêè.

Ç óðàõóâàííÿì äàíèõ ³åðøîâ ³ äðóãîâî êâàðòàë³â, êîëè ÷èñòèé ïðèëèâ ³íâåñòèö³é ñòàíîâèâ â³äì³íí³ âèùå 98,3 ìëí. äîë. ³ 397,5 ìëí. äîë. (àáî 12% ³ 21,1% àíàëî㳷íèõ ïîêàçíèê³â 2009 ðîêó), à òðåòüîìó êâàðòàë³ Ï²² çðîñëè íà 2,051 ìèðä. äîë., ùî â 3,3 ðàçè êðàùå çà ïîêàçíèê òðåòüîãî êâàðòàëó 2009 ðîêó.

Çàãàëüíèé îáñÿã Ï²² äî Óêðà¿íè çà ñòàíîì íà 1 æîâòíÿ äîñÿã 42,512 ìèðä. äîë., ùî íà 6,4% ïåðåâèùº ¿õíº çíà÷åííÿ íà ïî÷àòîê 2010 ðîêó. Ç ðîçðàõóíê ó íà îäíó ëþäèíó Ï²² ñòàíîâèëè 926,7 äîë.[6]

Íåãàòèâíèì ôàêòîì º çáåðåæåííÿ òåíäåíö¿ ³íâåñòóâàííÿ ó ïðîâèä³ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñòó, â òîì ÷èñë³ ³íîçåìíî¿, º îòðèìàííÿ ïðèáóòêó, ³íîçåì³ ³íâåñòîðè íå ïîñì³øàþòü âêëàäàòè ãðîø ó ðîçâèòîê óêðà¿íñüêî¿ åêîíî³êè, ¿¿ ðåîðãàí³çàö³þ, ääîñêîíàëåííÿ óïðàâë³íñüêîñ ïðîöåñ³â. Êð³ì òîãî, ðèçèê âäåâíÿ á³çíåñó çàëèøàºòüñÿ äîñèòü âèñîêèì ÷åðåç ïîë³òè÷íó òà åêîíîì³÷íó íåñòàá³ëüí³ñòü. Òîìó ³íâåñòîð ïðèãíâ ÿêîìîãà øâèäøå âèâåñòè ñâ³é ïðèáóòîê ç êðà¿íè.

Êð³ì òîãî, íå ìæíà ñêèäàòè ç ðàõóíêó ³íôëÿö³ÿ ³íâåñòîð³â: âèêîðèñòàííÿ äåøåâî¿ ðîáî÷î¿ ñèëè, äåøåâî¿ ñèðîâèíè, ñïîðÿòòèâ¿ äëÿ ¿õ âêîíî³÷-íî¿ ñèòóàö³¿ â ïðàãíåííÿ çá³ëüøèòè ïðèáóòîê â³ä êàï³òàëó, ùî âèêîçèòüñÿ, â³ëüíå àáî í³ ñòðèíóâàííÿ ðîçâèòêó òèõ ãàëóçåé íàö³îíàëüíî¿ åêîíî³êè, ùî ìîãëè á ðîçâèâàòèñÿ á³ëüø óñï³øíî ïðè íàÿâíîñò³ âëàñíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ðåñóðñ³â.

Âèñíîâêè. ²íîçåì³ ³íâåñòèö³¿ â³ä³ðâàþòü çíà÷íó ðîëü â åêîíî³÷íîìó ðîçâèòêó áóäü-yêî¿ äåðæàâè ³åçëåæíî â³ä ð³âíÿ ¿¿ åêîíî³÷íîãî ðîçâèòêó òà ñïðèÿþòü åêîíî³÷-íîìó çðîñòàííþ ïðèéìàþ÷î¿ åêîíî³êè íà ïñíîâ³ åôåêòèâí³øîãî âèêîðèñòàííÿ íàö³îíàëüíèõ ðåñóðñ³â.

Îòæå, ïðîàíàë³çóâàâøè äèíàì³êó ïðÿìèõ ³íîç åìíèõ ³íâåñòèö³é â Ó êðà¿íó, ìè áà÷èìî, ùî ¿õ íâñÿ ç êîæíèì ðîêîì çðîñòàº, âîäíî÷àñ íàøà äåðæàâà ñïðÿìîâóº ïðÿì³ ³íîçåì³ ³íâåñòèö³¿ â åêîíî³êó ³øèõ äåðæàâ, à öå îçíà÷àº, ùî éäå â³äïëèâ êàì³òàëó.

Â Óêðà¿í³ ñïîñòåð³ãàºòüñÿ íåñïðèÿòëèâèé ³íâåñòèö³éíèé êë³ìàò, ÿêèé ñïðè÷èíÿº íèö³àëüíî-ïîë³òè÷íîþ ³ ìàêðîåêîíîì³÷íîþ íåñòàá³ëüí³ñòþ. Òîìó íàì ïîòð³áíî âæèòè ðÿä çàõîä³â, ùîá éíãî ïîë³òè÷íèé ³øèòè. Öå íàñàìïåðåä âäîñêîíàëèòè çàêîíîäàâ÷ó áàçó, ñòàíäàðòè ñèñòåìó âäðàòè³é ñòàá³ëüíîñò³ äëÿ çàáåçïå÷åííÿ äîâãîñòðîêîâîãî ô³íàíñóâàííÿ ³íâåñ-

òèö³éíèõ ïðîåêò³â, ñòèìóëþâàòè ïðîöåñ ôîðìóâàííÿ ³íâåñòèö³éíèõ óìîâ äëÿ ³ííîâàö³éíîãî ðîçâèòêó, çàáåçïå÷èòè çðîñòàííÿ ïáñÿã³â êàï³òàëîâêëàäåíü ó ñôåðó âïðîâàäæåííÿ ³ííîâàö³éíèõ òåõíîëîã³é òà ³í.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî çàãàëüí³ çàñàäè ñòâîðåííÿ ³ ôóíêö³îíóâàííÿ ñïåö³àëüíèõ (â³äïóñêíèõ) åêîíì³÷íèõ çîí: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 30 æîâòíÿ 1992 ð. // zakon1.rada.gov.ua.

2. Ïðî ðåæèì ií̈çåìíîãî ³íâåñòóâàííÿ: Âíäîìîñòi Âåðõîâíî¿ Ðàäè Óêðà¿íè, 1996 ð., N 19 // zakon1.rada.gov.ua.

3. Ïðî çàòâåðä ³íîçåìíèõ ³íâåñòèö³é â Óêðà¿í³: Çàêîíîì Óêðà¿íè â³ä 14.10.92 ð. N 2690-XII // zakon1.rada.gov.ua.

4. Áîðù Ë.Ì. ²íâåñòóâàííÿ: òåîð³ÿ ³ ïðàêòèêà. – Ê.: Çíàííÿ, 2005. – 470 ñ.

5. Ãàéäóöêèé À.Ï. Îïòèìàö³éí³ ÷èíèêè ì³æíàðîäíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ïðîöåñ³â // Ô³íàíñè Óêðà¿íè. – 2004. – ¹12. – Ñ.50-57.

6. Íàö³îíàëüíèé áàíê Ó êðà¿íè // www.bank.gov.ua

7. Ïåðåñàäà À.À. Óïðàâë³íí³ ³íâåñòèö³éíèì ïðîöåñîì. – Ê.: Ë³áðà, 2002. – 471 ñ.

8. Ïåðíèê À.Â. ²íîçåìí³ ³íâåñòèö³¿ â åêîíî³êó Óêðà¿íè. – Ê.: Çíàííÿ, 2007. – 335 ñ.

9. Ãîñóäàðñòâåííûé êîìèòåò ñòàòèñòèêèÓêðàèíû // www.ukrstat.gov.ua

10. Îáúåì îòðóæåííÿ èíîíâàöiéíîãî ïðîäóêöèè çà ïðåäåëû Óêðàèíû… // www.uceps.org/ua.

².Ñ. Ñ³äüêî

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Ë.Ì. Áàáè÷***

ÎÑÎÁËÈÂÎÑÒ² ÔÎÐÌÓÂÀÍÍß ÀÌÎÐÒÈÇÀÖ²ÉÍÎ¯ ÏÎË²ÒÈÊÈ Ï²ÄÏÈÐª²ÌÑÒÂÀ

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî îñíîâí³ ïîëîæåííÿ ùîäî ôîðìóâàííÿ àìîðòèçàö³éíî¿ ïîë³òèêè ï³äïðè¹ñòâà. Ðîçêðèòî îñíîâí³ ïîëîæåííÿ íàéá³ëüø âàæëèâèõ çàêîí³â Óêðà¿íè ïðè ôîðìóâàíí³ àìîðòèçàö³éíî¿ ïîë³òèêè ï³äïðè¹ñòâà ³ äåðæàâè â ö³ëîìó. Âèçíà÷åíî ôàêòîðè ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñòü âèêîðèñòàííÿ ä³ÿëüíîñòü, îñíîâí³ íåäîë³êè ñèñòåìè àìîðòèçàö³¿. Çàïðîïîíîâàíî ìîíîâí³ ìåòîäè ïðèñêîðåíî¿ àìîðòèçàö³¿.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *àìîðòèçàö³ÿ, àìîðòèçàö³éíà ïîë³òèêà, àìîðòèçàö³é³ â³äðàõóâàííÿ, íîðìè àìîðòèçàö³éíèõ â³äðàõóâàíü.*

È.Ñ. Ñèäüêî

ÎÑÎÁËÈÂÎÑÒÈ ÔÎÐÌÓÂÀÍÍß ÀÌÎÐÒÈÇÀÖ²ÉÍÎÃÎ ÏÎËÈÒÈÊÈ ÏÐÅÄÏÐßÒÒß

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíû îñíîâíûå ïîëîæåíèÿ ïî ôîðìèðîâàíèþ àìîðòèçàöèîííîé ïîëèòèêè ïðåäïðèÿòèÿ. Ðàñêðûòû îñíîâíûå ïîëîæåíèÿ íàèáîëåå âàæíûõ çàêîíîâ Óêðàèíû ïðè ôîðìèðîâàíèè àìîðòèçàöèîííîé ïîëèòèêè ïðåäïðèÿòèÿ è ãîñóäàðñòâà â öåëîì. Îïðåäåëåíû îñíîâíûå ïîäõîäû ïîâûøåíèÿ ýôôåêòèâíîñòè ïðîèçâîäñòâåííî-õîçÿéñòâåííîé åêîíîìèêè, îñíîâíûå íåäîñòàòêè ñèñòåìû àìîðòèçàöèè. Ïðåäëîæåíû îñíîâíûå ìåòîäû óñêîðåííîé àìîðòèçàöèè.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *Àìîðòèçàöèÿ, àìîðòèçàöèîííàÿ ïîëèòèêà, àìîðòèçàöèîííûå îò÷èñëåíèÿ, íîðìû àìîðòèçàöèîííûõ îò÷èñëåíèé.*

I.S. Sidko

FEATURES OF THE FORMATION OF THE DEPRECIATION POLICY OF THE ENTERPRISE

The article deals with the basic provisions on the formation of the depreciation policy of the enterprise. The factors increase the efficiency of production and economic activity, the main drawbacks of depreciation The basic methods of accelerated depreciation. The principles of the most important laws of Ukraine to the formation of the depreciation policy of the enterprise and the state as a whole.

Keywords: *Amortization, depreciation policy, amortization, depreciation rates.*

Їїñòàíîâêà ïðîãëåäè. Àìîðòèçàöiéíà ïîëi³òèêà ï³äïðèºíèòâà â çíà÷íi³é ì³ð³ â³äíîâðàæàºº àìîðòèçàöiéíó ïîëi³òèêó äåðæàâè íà ð³çíèõ åòàïàõ éîãî åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó. Âííà áàçóºòüñÿ íà âñòàíîâëåíèõ äåðæàâîþ ïðèíöèïàõ, ìåòîäàõ ³ íîðìàõ àìîðòèçàöiéíèõ â³äðàõóâàííü. Ðàçîì ç òèì, êîæíå ï³äïðºíñòâî ìàº ïîæëèâ³ñòü ³íäèâ³äóàëèçóâàòè ñâîþ òèõíîëîãi³ óíîâè, ÿê³ âèçíà÷àþòü ¿¿ ïàðàìåòðè, îñê³ëüêè ñüîãîäí³ â³äñóòí³ ÷³òêî ïðàâèëà (ðåêîìåíäàöi¿) â³äíîñíî îêáíîðó ìåòîäó àìîðòèçàöi¿, ÿêèé áóâ áè íàéêðàùèì äëÿ ï³äïðºìñòâ. Óñ³ ìåòîäè ïîæíà ââàæàòè ð³âíîò³íèè, âîíè ïåðåñë³äóþòü ïîäíí ìåòó, àëå êîíêè ç íèõ âèçíà÷àº ð³çí³ ñóìi àìîðòèçàöi¿. Òîìó îñîáëèâîñò³ ìèòóâàííÿ³ íàáóâàþòü ïðîäóêöi¿ îôiöiéíèõ àìîðòèçàöi¿ ïîë³òèêè, ñïðÿìîâàíî¿ íà ³íòåíñèô³êàö³þ â³äòâîðåííÿ ññíîâíîãî êàï³òàëó, âðàõîâóþ÷è ãíó÷êó ñèñòåìó íàðàõóâàííÿ ³ íàðàõóâàííÿ ïðîöåíò³â ïî êðåäèòàõ, ñïðÿìîâàíî¿ íà ³íòåíñèô³êàö³þ âèðîáíè÷èõ ³íâåñòèöi¿ â íàéáiëüø ïðèáóòêîâi ãàëóçi åêîíîì³êè, ñïðèÿííÿ ðîçâèòêó ìàëîãî ³ ñåðåäíüîãî á³çíåñó, ïîâíîìó çàáåçïå÷åííþ ïîâíîöií⁄íîãî çàéíÿòîñòi íàñåëåííÿ, îá'ºäíàííþ çóñèëü ³ ðåñóðñi³â íà ðåãiîíàëüíîìó ³ ìiñöåâîìó ðiâíÿõ, ïîñèëåííþ ðîëi ïðîôñïiëîê, ñòâîðåííþ íîâèõ ðîáîòíèõ ì³ñöü, ïiäâèùåííþ ïðîôåñiéíîãî ðiâíÿ íàñåëåííÿ, ïîñèëåííþ ñîöiàëüíîãî çàõèñòó, ïîêðàùåííþ óìîâ ïðàöi

ãðóï, ïî ñóò³, çðóéíóâàëî ¿õ ïîîá'ºêòíèé îáë³ê; 6) ó ñêëàä àìîðòèçóºìèõ îñíîâíèõ ôîíä³â âêëþ÷èëè âòçëè òà çàïàñí³ ÷àñòèíè äëÿ àâòîïîá³ë³â, ùî íå âõîäÿòü ó êîìïëåêò ¿õ ïîñòàâêè, ùî íå â³äïîâ³äàº åêîíîì³÷í³é òåíä³¿; 7) äëÿ îñíîâíèõ ôîíä³â 2 òà 3 ãðóï, ùî àìîðòèçóþòüñÿ ìåòîäîì çìåíøóþ÷èõ ïðîöåíò³â, íå áóâ ïåðåâèùåíèé ïðèñêîðåíîãî àáî ºäèíî ðàçîâîãî ñïèñàííÿ çàëèøêîâî âàðòîñò³. Â íàñë³äîê âèñíîêè òåìïè³ íàðàõóâàííÿ àìîðòèçàö³¿ ó ïåðø³ ðîêè àìîðòèçàö³éíèé ïåð³îä ðîçòÿãóºòüñÿ äî íåñò³÷åííîñ³; 8) îñíîâí³ ôîíäè çá³ëüøóþòüñÿ íà âåëè÷èíó âèùèõ ðåéòèíãîâèõ òåì³ð ïðèðîñòó, ó òîìó ÷èñëі ïîò³íêîâèõ ³íâåñòèö³é, ïîâ'ÿçàí³ ç ïðîâàäæåííÿì óñ³õ âèä³â ðåìîíòó, ðåêîíñòðóêö³¿, ìîäåðí³çàö³¿ (êð³ì âèòðàò, ùî â³äíîñÿòüñÿ â³äâàçó æ íà ñîá³âàðòí³ñòü, ó ìåæàõ 5 àáî 9 % çàâàæëüí¿ âàëþò³ ôîíäè). Òàêèì ÷èíîì, áóëè âíåñåíî ôîíäè íà ðåãóëþâàííÿ àìîðòèçàö³¿ ó ïåðø³ ðîêè àìîðòèçàö³éíèé ïåð³îä ñêëàäàº 2 äæåðåëà ô³íàíñóâàííÿ âèòðàò íà ðåìîíò – çà ðàõóíîê ñîá³âàðòí³ñòі òà àìîðòèçàö³éíèõ â³äðàõóâàíü ó ñóì³ 2 äæåðåëà ô³íàíñóâàííÿ âèòðàò íà ðåìîíò³ ³íôðàñòðóêòóðè, ùî ïîâ'ÿçàí³ ç ïðîâàäæåííÿì óñ³õ âèä³â ðåìîíòó, ó ìåæàõ ñóì³ 9 % çàâàæëüí¿ âàëþò³ ôîíäè). Òàêèì ÷èíîì, áóëè âíåñåíî ôîíäè íà ðåìîíò³ ³íôðàñòðóêòóðè ïðèáóòêîâî ³íâåñòèö³éíèõ â³äðàõóâàíü ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåíò³â (ñóìà, íà ÿêó ïîâèííà çðîñòè ñóìà ôîíäó, ùî íàðàõîâóºòüñÿ ³íâåñòèö³éíèé ïåð³îä, ïîâèííà ïåðåâèùóâàòè ³íôëÿö³éíèé ïîêàçíèê, íàïðèêëàä,

òèçàö³éíî¿ ïîë³òèêè ÿê ÷èííèêà àêòèâ³çàö³¿ ³íâåñòèö³éíî¿ ä³ÿëüíîñò³ â äåðæàâ³. Çã³äíî ç Êîíöåïö³ÿ àìîðòèçàö³éíà ïîë³òèêà â Óêðà¿í³ ìà º áóòè ñïðÿìîâàíà íà ï³äâèùåííÿ ô³íàíñîâî¿ çà³íòåðåñîâàíîñò³ ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ ó çä³éñíåíí³ ³íâåñòèö³é â îñíîâíèé êàï³òàë çà ðàõóíîê êîøò³â ãëàñíèõ àìîðòèçàö³éíèõ ôîíä³â.

Äëÿ öüîãî, çà ïåðåíàíÿì àâòîð³â êîíöåïö³¿, íåíáð³äíà ðåàë³çàö³ÿ çàõîä³â çà òàêèõ íàïðÿìàìè:

- ñòâîðåííÿ åêîíîì÷íî¿ òà ïðàâîâî¿ áàçè äëÿ çàïðîâàäæåííÿ ðàö³îíàëüíèõ ð³âí³â ñïîæèâàííÿ, â³äøêîäóâàííÿ òà îïîâîäíîãî êàï³òàëó;

- îâíåæåííÿ äåðæàâîãî ðåãóëþâàííÿ ó ñôåð³ àìîðòèçàö³éíî¿ ïîë³òèêè òà ñòèìóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ ³íí³ö³éíî¿ äåÿëüíîñò³ ïðèâàòíèõ ³íâåñòîðê³â;

- â³äìîâà â³ä ñóö³ëüíîãî ïðèíöèïîâî íàðàõóâàííÿ àìîðòèçàö³éíèõ â³äðàõóâàíü çà ºäèíèì ìåòîäîì òà çàïðîâàäæåííÿ ê³ëüêîõ ìåòîä³â íàðàõóâàííÿ àìîðòèçàö³¿, íàäàííÿ ñóá'ºêòàì ïðàâà âèáîðó êîíêðåòíîãî ìåòîäó íàðàõóâàííÿ àìîðòèçàö³éíèõ â³äðàõóâàíü, à òàêîæ ïðàâà ñàìîñò³éíî âñòàíîâëþâàòè êîíêðåòí³ ñòðîêè ñëóæáè ïñíîâíîãî êàï³òàëó ó âèçíà÷åíèõ çàêîíîì ìåæàõ;

- ðîçìåæóâàííÿ ïðàêòè÷íèõ íàðàõóâàííÿ àìîðòèçàö³éíèõ â³äðàõóâàíü â³äíîñ³äí³ ää ¿¿ åêîíîì÷íî¿ òà ïîäàòêîâî¿ ðîë³;

- ñòèìóëþâàííÿ ñóá'ºêò³â âíñïîäàðþâàííÿ äí çàñòîñóâàííÿ ïðèñêîðåíî¿ àìîðòèçàö³¿ òà ¿¿ ³íâåñòèö³éíîãî ñïðÿìóâàííÿ øëÿõîì íàäàííÿ ïîäàòêîâèõ çíèæîê.

Âèñíîâêè. Êîíêðåòíà ñèñòåìà àìîðòèçàö³éíèõ ñïèñêàíü â³äíîñíî âçàºìîçâ'ÿçêîâ³ç àìîðòèçàö³éíèõ íàäàííÿ ïðèñêîðåíî¿ çà³íòåðåñîâàíîñò³ ³íâåñòîðê³â òà ñóá'ºêò³â ãîñïîäàðþâàííÿ. Íåäîñêîíàëîñòü ³íñòðóìåíò³â àìîðòèçàö³éíî¿ ïîë³òèêè äåðæàâè ³ ïîâíîâàæåíü ïîñòàâëåíèõ ïåðåä íåþ çàêîíîäàâ÷è âèçíà÷àþòü íåîáõ³äí³ñòü ïîäàëüøîãî âäîñêîíàëåííÿ ìåõàí³çì³â ðåãóëþâàííÿ. Ó çâ'ÿçêó ç öèì ïîòðåáóþòü ðîçðîáêè ïðîïîçèö³é ùîäî ïîêðàùåííÿ ³íñòèòóö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ôóíêö³îíóâàííÿ àìîðòèçàö³éíèõ ³íñòðóìåíò³â íà ðèíêàõ ö³ííèõ ïàïåðó.

Ñó÷àñíà àìîðòèçàö³éíà ïîë³òèêà, ÿêà ïîêðàùóº ³íâåñòèö³éíèé êë³ìàò, ïîâèííà ñïèðàòèñÿ ³ç³íøèìè ³íñòðóìåíòàìè, ñïðÿìîâàíèìè íà ñòèìóëþâàííÿ ³íâåñòèö³éíî¿ àêòèâíîñò³ ïðèâàòíîãî êàï³òàëó, à òàêîæ íà ñòâîðåííÿ ñïðèÿòëèâèõ óìîâ äëÿ ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó êàï³òàëó. Öå âèìàãàº â³äìîâè âèñîêîãî ðåãóëþâàííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ çà ïîâíîòîþ ³ ïðîçîðë³âí³ñòþ ïðîöåäóð ïðèéíÿòòÿ ðåøåíü

ïðàö³; äðóãèé – ïîêàçíèêè ð³âíÿ âèêîðèñòàííÿ îñíîâíèõ ôîíä³â ó ö³ëîìó òà îêðåìèõ ¿õí³õ âèä³â. ×èííà ñèñòåìà ïîêàçíèê³â åôåêòèâíîñòü â³äòâîðåííÿ îñíîâíèõ ôîíä³â â Óêðà¿í³ ïîððåáóº âäíñêîíàëåííÿ ùîäî ìåòîäèêè îá÷èñëåííÿ äåÿêèõ ç íèõ òà ïîâíîòè îõîïëåííÿ îêðåìèõ ñòðó³í â³äòâîðåííÿ çàñîá³â ïðàö³.

Ç ìåòîþ ïîë³ïøåííÿ ñèñòåìè¿ ó ñôåð³ àìîðòèçàö³éíî¿ ïîë³òèêè íåíãõ³äíî: â³äíîñèòè àìîðòèçàö³éíèé ôîíä (÷è ñòâîðèòè ïåâíèé ³íâåñòèö³éíèé ðàõóíîê), ÿêèé ïîâèíåí ìàòè ö³ëüîâå ïðèçíà÷åííÿ – îïîâåùåííÿ ïîñîáíèõ ôîíä³â; ñòâîðèòè òàê³ óìîâè äëÿ ³³äïðèºìñòâ, ùîá âîíè áóëè ðåàëüíî ç³ãíóðîâàíèìè â îïîâåùåííÿ ïðî ïîâíå ³ ÷àñòêîâå ôîíä³â çà ðàõóíîê êîøò³â âëàñíèêîâ àìîðòèçàö³éíèõ ôîíä³â; âñòàíîâëþâàòè ïîðÿä îêðåìèõ àìîðòèçàö³éíèõ â³äðàõóâàííü, âèõîäÿ÷è ç ïîòî÷íèõ ñòðóêòóð êîðèñòóâàííÿ îá'ºêò³â îñîáëèâîãî êîíòðîëþ ñòðîê³â êîðèñòóâàííÿ îá'ºêò³â ïñîáëèâîãî ôîíä³â. Òàêîæ äåðæàâí³ îðãàíè ïîâèí³ ïðîâîäèòè àíàë³ç íàñë³äê³â àìîðòèçàö³éíî¿ ïîë³òèêè ³³äïðèºìñòâà ïðè ôîðìóâàííí³ äåðæàâíî¿ àìîðòèçàö³éíî¿ ïîë³òèêè äëÿ âèÿâëåííÿ íåäîë³êˆ³â îïîðåðàöiéíî¿ ïîë³òèêè, à ïðè íàõîäæåíí³ ñâî÷àñíî ³ îïåðàòèâíî ¿õ óñóâàòè.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî ïîïäàòêóâàííÿ ïðèáóòêó ³³äïðèºìñòâ: Çàêîí Óêðà¿íè ³ç çì³íàìè òà äîïîâíåííÿìè â³ä 24.12.2002 ð. ¹ 349-IV // zakon1.rada.gov.ua.

2. Îñíîâí³ çàñíîâè: ï(Ñ)ÁÎ 7 â³ä 27.04.2000 // zakon1.rada.gov.ua.

3. Ïðî Êîíöåïö³þ àìîðòèçàö³éíî¿ ïîë³òèêè: Óêàç â³ä 07.03.2001 ð. ¹169/2001 // www.president.gov.ua.

4. Àë³àòîâà Í. Àìîðòèçàö³ÿ ïîäàòêîâà ³ áóõãàëòåðñüêà: ñï³ëüíå òà â³äì³íí䠗 Âñå ïðî áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê. – 2003. – ¹50. – Ñ. 10-17.

5. Áàêàé Â.É. Àìîðòèçàö³éíà ïîë³òèêà òà îíîâëåííÿ îñíîâíèõ ôîíä³â íà ïðîìèñëîâèõ ï³äïðèºìñòâàõ 2006 ãîä. Àâòîðåô. äèñ... êàíä. åêîí. íàóê: 08.06.01 / Â.É. Áàêàé; Õìåëüíèö. íàö. óí-ò. – Õìåëüíèö., 2006. – 20 ñ.

6. Áîíäàð Î. Â. Ìðûíêåì òîðìîçàö³éíî¿ ïîë³òèêè â ðèíêîâèõ óìîâàõ ãîñïîäàðþâàííÿ // Âèòóäëüí³ ïðîáëåìè åêîíîì³êè. – 2005. – ¹ 5. – Ñ. 38-43.

7. Âèãîññüêà Í. Ã. Ìåòîäè àìîðòèçàö³¿: ïðîáëåìà âèáîðó ïîòèìàëüíîãî âàð³àíòó / / Â³ñíèê Æ²Ò². – 2006. – ¹ 9. – Ñ. 38-42.

8. Ãîëîâ Ñ. Êîíöåïö³¿ àìîðòèçàö³¿ òà ¿õ âïëèâ íà îáë³ê óíðàâë³íí䠗 â ñó÷àñíèõ óìîâàõ // Áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê ³ áóäèò. – 2006. – ¹ 8. – Ñ. 9-16.

9. Ëyõ Ë., Êîðíòºâåè÷ Î. Îñíîâíå ïðîöèð³÷÷ÿ äåðæàâíî¿ àìîðòèçàö³éíî¿ ïîë³òèêè òà øëÿðè ïîâíèâíîÿ // ªêî³íì³ñò. – ¹3. – 2000. – Ñ. 104-109.

10. Îñàëèâà Ì. Àìîðòèçàö³éíà ïîë³òèêà â àãðàðíîó ñåêòîð³ Óêðà¿íè: ³ñòîðè÷íèé àñïåêò // Âêîíîì³êà ÀÏÊ. – 2005. – ¹ 9. – Ñ. 58-64.

11. Ìÿêîòà Â. Àìîðòèçàö³ÿ: ïîâàòêîâèé òà áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê. // Àìîðòèçàö³ÿ: ïîâàòêîâèé òà áóõãàëòåðñüêèé îáë³ê. – 2003 // diplomukr.com.ua.

12. Îðëîâ Ï., Îðëîâ Ñ. Äåðæàâíà àìîðòèçàö³éíà ïîë³òèêà òà ¿¿ â³äáèòòÿ ó ñòàí-äàðòàõ áóõãàëòåðñüêîãî îáë³êó // Âêîíîì³êà Óêðà¿íè. – 2006. – ¹ 3. – Ñ. 30-35.

13. Îðëîâ Ï., Îðëîâ Ñ. Ïðèñêîðåíà àìîðòèçàö³ÿ ³ ïðèñêîðåíå ñïîâàííÿ îñíîâíèõ ôîíä³â // Âêîíîì³êà Óêðà¿íè. – 2006. – ¹5. – Ñ. 30-36.

Î.². Ñíïëãàëîâ

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., ïðîôåñîð ***Â.ª. Ñàõàðîâ***

ÑÒÐÀÒÅÃ²ß ÒÓÐÈÑÒÈ×ÍÎÃÎ Ï²ÄÏÈªÌÑÒÂÀ ÍÀ Ì²ÆÍÀÐÎÄÍÎÌÓ ÐÈÍÊÓ (íà ïðèêëàä³ òó ð-ô³ðìè "²íòåðêîíòèíåíòàëü-òóð")

Ó ñòàòò³ ðîçãëÿäàºòüñÿ ïðîáëåìà ïðîñóâàííÿ óêðà¿íñüêîì ïðîäóêòó íà ñòðîâ³é ðèíêó ç âðàõóâàííÿì ïðèíöèïîâèõ çì³í â ñòðóêòóð³ ³³æíàðîäíîãî òóðèñòè÷íèõ ðèíê³â, âèçíà÷åííÿ êëþ÷îâ³ ÷èííèêè ôîðìóâàííÿ ïðåäìåòíà íà øëÿõó ðîçâèòêó ì³æíàðîäíîãî òóðèçìó â Óêðà¿í³ òà øëÿõ³â ¿õ ïîäîëàííÿ. Çàïðîïîíîâàíî â ïîòî÷í³é ñèòóàö³¿ äëÿ "²íòåðêîíòèíåíòàëÿ" ó ÿêîñòò³ êîíêðåòíèõ çàõîä³â ùîäî ðåàë³çàö³¿ ñòðàòåã³¿ ðîçâèòêó òóðèçìó â Óêðà¿í³ òà øëÿõè ïîäîëàííÿ îá'ºêò³â êîíêóðåíòíèõ ïåðåâàã

ëÿíóòè ðîçâèòîê òàêîãî íîâîãî òóðèñòè÷íîãî íàïðÿìêó ÿê ïðîîçèö³ÿ åêçîòè÷íèõ òóð³â äëÿ VIP- êë³ºíò³â äî Êîëóì á³éñüêèõ Êàðèá³â.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *òóðèñòè÷íèé ïðîäóêò, òóðèñòè÷íà ³íôðàñòðóêòóðà, òóðèñòè÷íèé ðèíîê, ñòðàòåã³÷í³ ïð³îðèòåòè.*

À.È. Ñîëäàòîâ

ÑÒÐÀÒÅÃ²SS ÒÓÐÈÑÒÈ×ÅÑÊÎÃÎ ÏÐÅÄÏÐÈßÒÒß ÍÀ ÌÅÆÄÓÍÀÐÎÄÍÎÌ ÐÈÍÊÓ (íà ïðèêëàä òóð-ôèð ìû "Êíòåðêîíòèíåíòàëü-òóð")

Â ñòàòüå ðàññìàòðèâàåòñÿ ïðîáëåìà ïðîäâèæåíèÿ óêðàèíñêîãî òóðèñòè÷åñêîãî ïðîäóêòà íà ìåæäóíàðîäíûé ðûíîê ñ ó÷åòîì ïðèíöèïèàëüíûõ èçìåíåíèé â ñòðóêòóðå ìåæäóíàðîäíûõ òóðèñòè÷åñêèõ ðûíêîâ, îïðåäåëåíèå ôàêòîðîâ îïðåäåëÿþùèõ ïðåäðàñ ïîòåíöèàëüíûõ ïóòåé ðåøåíèÿ ýòîé ïðîáëåìû, ïóòåé åå ïðåîäîëåíèÿ. Ïðåäëàãàåòñÿ â ïóòè ðàçâèòèÿ ìåæäóíàðîäíîãî òóðèçìà â Óêðàèíå è ïóòåé èõ ïðîïîçèöèé. Ïðåäëàãàåòñÿ â òåêóùåé ñèòóàöèè äëÿ "²íòåðêîíòèíåíòàëü" â êà÷åñòâå êîíêðåòíûõ ìåð ïî ïîïîëíåíèþ ðåãèîíàëüíîãî ðåãëàìåíòèðîâàíèÿ ñòðàòåãèè ðàçâèòèÿ òóðèñòè÷åñêîãî ïðîäóêòà öåëåñîîáðàçíî ðàññìîòðåòü ðàçâèòèå òàêîãî íîâîãî òóðèñòè÷åñêîãî íàïðàâëåíèÿ êàê ïðåäëîæåíèå ýêçîòè÷åñêîãî òóðîâ äëÿ VIP – êëèåíòîâ ê Êîëóìáèéñêîãî Êàðèáñêîãî.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *òóðèñòè÷åñêèé ïðîäóêò, òóðèñòè÷åñêàÿ èíôðàñòðóêòóðà, òóðèñòè÷åñêèé ðûíîê, ñòðàòåãè÷åñêèå ïðèîðèòåòû.*

À.I. Solgalov

STRATEGY OF TOURIST COMPANY ON THE INTERNATIONAL MARKET (on example of tourist company "²ntecontinental-tour")

In the article the problem of advancement of the Ukrainian tourist product is examined to the international market taking into account fundamental changes in the structure of international tourist markets, determination of key factors of forming of barriers on the way of development of international tourism in Ukraine and ways of their overcoming. In the article it is offered in a current situation for "²ntecontinental-tour" in quality of concrete measures in relation to realization of strategy of development of tourist product it is expedient to consider development of such new tourist direction as suggestion of exotic turns for VIP – clients to Colombian.

Key words: *tourist product, tourist infrastructure, tourist market, strategic priorities.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Â ñó÷àñíèõ óìîâàõ ì³æíàðîäíèé òóðèçì ñòàº íåâ³ä'ºìíîþ ÷àñòèíîþ æèòòÿ íàñåëåííÿ âñ³õ êðà¿í òà êîíòèíåíò³â. Öÿ ñôåðà ïîñëóã º íàéá³ëüø âèñîêîòåõíîëîã³÷íîþ ³ íàéá³ëüø âèã³äíîþ, çàéìàº ïðîâ³äíå ì³ñöå â ïîäîðîæíüîìó áiçíåñ³ ³íôðàñòðóêòóðè. Á³ëüø òîãî, â³ í áóäå çàëèøàòèñÿ íàä³éíèì äîñòóïíèì ³íôîðìàö³éíèì ³ íàòº ïðîâ³äíå ì³ñöå â ñôåðàõ ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é. Óæå ñüîãîäí³ òóðèçì äëÿ áàãàòüîõ êðà¿í ³ ðåã³îí³â â ñëóæèòü ³ñòîòíèì äæåðåëîì äîõîä³â ³ çàéíÿòîñòü íàñåëåííÿ. Â Óêðà¿í³, ÿê ³ â ³íøèõ êðà¿íàõ ÑÍÄ, òóðèñòè÷íà ³íäóñòð³ÿ ïîêè ëèøå â ñòàä³¿ ñâîãî ðîçâèòêó ³ ïîòðåáóº ïîñèëåíî¿ óâàãè. Öÿ ñàìîóçó îçíà÷àº, ùî ³ñíóþòü çíà÷íèé ðåçåðâ äëÿ ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè, ïåâíèõ ñòàí³ îðãàí³÷íîãî ñòàíàëåííÿ ³ êâàë³ô³êàö³¿ ìåðêåòèíãîâèõ ïîñëóã. Âèõîäÿ÷è ç öüîãî ìè ïîæàëî ñêàçàòè, ùî òóðèçì – öå ñàìå òîé ñåêòîð åêîíîì³êè, êîòðèé â Óêðà¿í³ çàñëóæåíî³ á³ëüøî¿ óâàãè. Öÿ ñàëóçü ïîæå çàáåçïå÷èòè çíà÷íèé âíåñîê â åêîíîì³êó êðà¿íè ó âèäëÿä³ íîâèõ ðîáî÷èõ ì³ñöü, çá³ëüøåííÿ íàäõîäæåííÿ â³ä çîâí³øíüîâèíîì³÷íî¿ ä³ÿëüíîñòè òà ïîïîâíåííÿ äåðæàâíîãî áþäæåòó ÷åðåç ñïèñòó íîäàòêîâ³.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ó ö³ëîì ðÿä³ âèòàê³â òóðèçì ðîçãëÿäàº òóðèçì ðîçãëÿäàþòü ÿê ãàëóçü ãîñïîäàðñòâà ³ ÿê ñåêòîð ðèíêó ñïîæèâ, à òóðèñòè÷íèé ðèíîê – öå ñôåðà åêîíîì³÷íèõ â³ä³íîñèí, ÿêі ³ âèÿâëÿþ òüñÿ ïðè çä³éñíåí³ ³íåðàö³é ç êóí³âë³-ïðîäàæó òóðèñòè÷íîãî ïðîäóêòó àíàë³òè÷íîãî á³çíåñó âèä³ëÿþòü ðÿä ñïåöèô³÷íèõ îñîáëèâîñòåé òóðèñòè÷íîãî ïðîäóêòó, íàñàìïåðåä êîìïëåêñí³ ³ ðèç'ºì³÷íèõ. Ö³é ïðîáëåì³ ïðèñâÿ÷åí³ äîñë³äæåííÿ êàê ïðåäñòàâíèêè çàðóá³æíîãî ³ â³ò÷èçíÿíîãî â÷åíèõ À.Þ. Äëâêîâíàéðîâî¿ [4], Í.Ñ. Áàð÷óêîâà [6], Ë.². Ãîíòàðåâåñüêî¿ [7], Â.Ô. Ê³ðÿêà [10].

Ìåòà äîñë³äæåííÿ. Ç îãëÿäó íà àêòóàëüí³ñòü îáðàíî¿ òåìè òà ¿¿ îñíîâíó ìåòó áóëè âèçíà÷åí³ íàñòóïí³ çàâäàííÿ äîñë³äæåííÿ:

1. Äîñë³äèòè òåîðåòè÷íî-ìåòîäîëî îã÷í³ îñíîâè ðîçâèòó ì³æíàðîäíîãî óòðèìàííÿ ïîíÿòòÿ ³íôëÿö³¿ (íà ïðèêëàä³ òóð ô³ðìè "²íòåðôîíèêíîòåëü-òóð").

3. Íà îñíîâ³ ïðîâåäåííîãî àíàë³çó âèçíà÷èòè ìîæëèâ³ ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó ðèíêó ì³æíàðîäíîãî òóðèçìó â Óêðà¿í³.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Â îñíîâí³ ê³ëüêà ðîê³â â óêðà¿íñüêîìó òóðèçì³ íàì³òèëèñÿ ïîçèòèâí³ òåíäåíö³¿: çá³ëüøóºòüñÿ îáñÿã íàäàííÿ òóðèñòè÷íèõ ïîñëóã ³ â³äïîâ³äíî ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè äîñòàòíüî ³ñòîòí³ â³ä òóðèçìó. Çá³ëüøåííÿ ÷èñëà òóðèñò³â ³ îáñÿã³â íàäàííÿ ¿ì ïîñëóã â Óêðà¿í³ ïîÿñíþºòüñÿ ³ç³äæåíèì êîíêóðåíöії ñåðåä òóðîïåðàòîðí³ ¿¿ òóðèñòè÷íî¿ ³íôðàñòðóêòóðè, êîìïëåêñíèì ³ä³ãðàííÿì äî ðîçâèòêó òóðèçìó íà ðåã³îíàëüíîìó ð³âí³, á³ëüø åôåêòèâíèì îôîðìëåííÿì ãîòåëüíîãî ñåêòîðà, çì³öíåííÿì ìàòåð³àëüíî-òåõí³÷íî¿ ñôåð³, ó ò.÷. ñ³ëüñüêîãî çåëåíîãî òóðèçìó.

Òóðèñòè÷íà ïîë³òèêà Óêðà¿íè íà ðèíêó ³ç³æíàðîäíîãî òóðèçìó áàçóºòüñÿ íà àêòèâí³é ìàðêåòèíãîâ³é ñòðàòåã³¿, ñïðÿìîâàí³é íà ñòèì³ëþâàííÿ ³íîçåì³íîãî òóðèçìó øèðîì ñòâîðåííÿ ïîçèòèâíîãî òóðèñòè÷íîãî ³ì³äæó êðà¿íè ÿê êðà¿íè áåçïå÷íîãî òà êîìôîðòíîãî ïåðåáóâàííÿ. Ç ö³ºþ ìåòîþ ââîäèòüñÿ ñïðîùåííÿ â³çîâêó ôîðìàëüíîñòåé, ðîçáóäîâóºòüñÿ ³íôîðìàö³éíî-ðåêëàìíà ï³äòðèìêà òà ï³äâèùóºòüñÿ â³äïîâ³äí³ äî ðîçâèòêó ñó÷àñíèõ ñòàíäàðò³â ÿê³ñíûì îáñëóãîâóâàííÿ.

Òóðèñòè÷íå ï³äïðèºìñòâî "²íòåðêîíòèíåíòàëü-òóð" – óêðà¿íñüêèé òóðèñòè÷íèé îñåðàòîð, ùî ïðàöþº ó ñôåð³ âíóòð³øíüîãî òà ì³æíàðîäíîãî òóðèçìó ïî÷èíàþ÷è ç 2002 ðîêó. Íà äàíèé ìîìåíò òóðèñòè÷íà ô³ðìà "²íòåðêîíòèíåíòàëü-òóð" ðîçâèâàº íà ðèíêó Óêðà¿íè ê³ëüêà íàïðÿì³â ä³ÿëüíîñò³.

Çã³äíî ç ë³öåíç³ºþ "²íòåðêîíòèíåíòàëü-òóð" ìàº ïðàâî íà ïðîâàäæåííÿ òàêèõ âèä³â ï³äïðèºìíèöüêî¿ ä³ÿëüíîñò³ :

1. Òóðîïåðàòîðñüêà ä³ÿëüí³ñòü;

2. Òóðàãåíòñüêà ä³ÿëüí³ñòü.

Âîëîâèì ÷èíîì òóðèñòè÷íà ô³ðìà çä³éíþº ä³ÿëüí³ñòü íà ðåã³îíàëüíîì ðèíêó òóðèñòè÷íèõ ïîñëóã ì. Êèºâà (áëèçüêî 50% óñ³õ äîõîä³â), îâíâè êð³ì öüîãî âíìà ä³º íà ³íøèõ ðåã³îíàëüíèõ ðèíêàõ çáóòó, âèêîðèñòîâóþ÷è äëÿ îðãàí³çàö³¿ ïðîäàæó ïàêåò³â ïîñëóã íà öèõ ðèíêàõ òóðèñòè÷íî¿ äåñòèíàö³¿ ó ÿêîñü ïîñåðåäíèê³â.

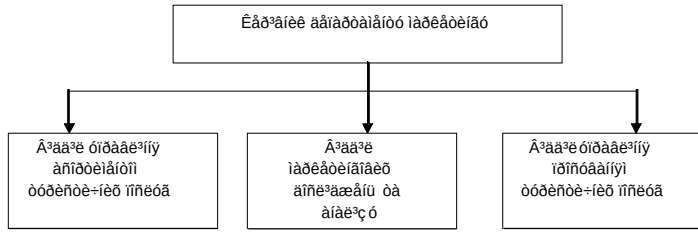
Ïðîâåäåíèé àíàë³ç âîñíîñàðñüêîãî ïîòóêåþ "²íòåðêîíòèíåíòàëü-òóð" äîçâîëèâ âèâ³ëèòè íàñòóïí³ ñòðàòåã³÷í³ íàïðÿìêè: íàïðÿìîê â'¿çàíîãî ä³ëî-âîãî òóðèçìó ç êðà¿í ÑÍÄ òà Áàëò³÷; íàïðÿìîê â'¿çàíîãî òóðèçìó ç Óãîðùèíè; íàïðÿìîê âèç¿ñíîãî ðåêðåàö³éíî-ï³çíàâàëüíîãî òóðèçìó äî ªâèïòó òà ÌÀÅ; íàïðÿìîê âèç¿ñíîãî ä³ëî-âîãî òóðèçìó äî êðà¿í Áàëò³÷; íàïðÿìîê âèç¿ñíîãî ðåêðåàö³éíî-ï³çíàâàëüíîãî òóðèçìó äî êðà¿í ªâðîïè (Ê³ºâ, Òóðå÷÷èíà, Ãðåö³ÿ, Ôðàíö³ÿ); îçäîðîâ÷èé òóðèçì â ñàíàòîð³ÿõ Óêðà¿íè (Êðèì, Êàðïàòè); åêñêóðñ³éí³ òóðè ïî ì³ñòàõ Óêðà¿íè. Îñíîâí³ ïîêàçíèêè, ùî õàðàêòåðèçóþòü ô³íàíñîâî-ãîñïîäàðñüêó ä³ÿëüí³ñòü òóðèñòè÷íîãî ï³äïðèºìñòâà "²íòåðêîíòèíåíòàëü-òóð" çà ïåð³ä 2007-2009 ðîê³â.

Äî îñíîâíèõ íåãàòèâ³â â îðãàí³çàö³¿ óïðàâë³íñüêîãî ì³æíàðîäíîãî òóðèñòè÷íîãî ä³ÿëüí³ñòþ "²íòåðêîíòèíåíòàëü – òóð" âàðòî îâäíåñòè â³äñóòí³ñòü ÷³òêî¿ ñòðàòåã³¿ ùîäî ðîçâèòêó îêðåìèõ òóðèñòè÷íèõ íàïðÿìê³â; ñëàáê³ñòü ìàðêåòèíãîâî ï³äõîä³â äî ôîðìóâàííÿ àñîðòèìåíòó òóðèñòè÷íèõ ïîñëóã ç óðàõóâàííÿ òàêèõ îñîáëèâîñòåé ï³äõîä³â ÿê ïîïèò, êîíêóðåíòíà ñèòóàö³ÿ òà ðåíòàáåëüí³ñòü; â³äñóòí³ñòü ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ìàðêåòèíãîâî¿ ä³ÿëüíîñò³ êîìïàí³¿, ùî íå äàº çìîãó ïðèéìàòè ïîáí³ôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ ìàðêåòèíãîâî¿ ä³ÿëüíîñò³ ³íôîðìàö³éíî-êîíñóëüòàö³éíèõ ô³ðì, íåäîñòàòí³ñòü ³íôîðìàö³éíî-ìåòîäè÷íîãî çàáåçïå÷åííÿ ìàðêåòèíãîâèõ äîñë³äæåíü ³ ðîçðîáîê.

Âèõîäÿ÷è ç óñüîãî âèùåíàâåäåíîãî ìè ìîæåìî çðîáèòè îá´ðóíòîâàíèé âèñíîâîê ïðî òå, ùî îñíîâíèì íàïðÿìêîì áóäå ïîëÿãàòè ðîçâèòîê ³íôðàñòðóêòóðè ä³ÿëüí³ñòþ "²íòåðêîíòèíåíòàëü – òóð" ïîâèí³ ñòàòè:

ïî-ïåðøå – íà ï³äïðèºìñòâ³ íåíáõ³äíî ñòâîðèòè á³ëüø ïîòóæíèé äåíäðòàíäíó ìàðêåòèíãó, íà ÿêèé ïîâèí³ áóäå ïîêëàäñòè âèêîíàíîãî óñüîãî êîìïëåêñó ì³æíàðîäíèõ ìàðêåòèíãîâèõ ôóíêö³é. Ùî ñòîñóº òüñÿ âèçíà÷åííÿ ñêëàäó, ñòðóêòóðè òà ôóíêö³îíàëü-

íèõ îáîâ'ÿçê³â ïðàö³âíèê³â ìàéáóòíüîãî äåïàðòàìåíòó ìàðêåòèíãó "²íòåðêîíòèíåíòàëü – òóð", òî ìè íà ï³äñòàâ³ ïö³íêè ÿêîñò³ âèêîíàííÿ îêðåìèõ ìàðêåòèíãîâèõ îâèõ ðóíêö³é, ç óðàõóâàííÿì ¿õ âàæëèâîñò³ äëÿ êîðîñòóâà÷³â ïðîäóêöèºþ ñòðóêòóðó äåïàðòàìåíòó ìàðêåòèíãó "²íòåðêîíòèíåíòàëü – òóð".



Â ðàìêàõ ðåàë³çàö³¿ ñòðàòåã³¿ ðîçâèòêó ðèíêó "²íòåðêîíòèíåíòàëü – òóð" äîö³ëüíî çá³éíþâàòè íàñòóïí³ çàõîäè:

- çä³éñíèòè á³ëüø ãëèáîêå ïðîíèêíåííÿ íà ³ñíóþ÷îìó ðèíêó çáóòó, ðîçøèðèâøè êîëî òóð àãåíò³â – ïàðòíåðð³â, ÿêì çä³éñíþþòü çáóò ïàêåò³â ïîñëóã òóðîíåðàòîðà;

- ðîçøèðèòè çàãàëüí³ ãîðèçîíòè ðèíêó çáóòó çà ðàõóíîê á³ëüø âèòâîíîãî ïðîíèêíåííÿ íà ðåã³îíàëüí³ ðèíêè Óêðà¿íè â îñíîâíèõ îáëàñíèõ öåíòðàõ;

- ðåàë³çóâàòè ïðîãðàìó âèõîäó "²íòåðêîíòèíåíòàëü – òóð" íà çîâí³øí³ ðèíêè øëÿõîì â³äêðèòòÿ ïðåäñòàâíèöòâ äíî óêëàäàííÿ äîãîâîðó ç çàðóá³æíèì òóðàãåíòñòâîì, ÿêèé áóäóòü ðåàë³çóâàòè ïðîãðàìó "²íòåðêîíòèíåíòàëü – òóð" äëÿ ³íîçåìíèõ ãðóïàâ, ÿêì áàæàþ òü â³äâ³äàòè Óêðà¿íó;

- àêòèâí³ ï³äòðèìêàòè ïðîöåñ ðîçøèðåííÿ ðèíê³â çáóòó çà ðàõóíîê âèõîäó â ³íø³ ðåã³îíè òà çà ðàõóíîê á³ëüø ãëèáîêîãî ïðîíèêíåííÿ íà ³ñíóþ÷îìó ðèíêó ðåêëàìíèõ êàìïàí³ÿ, ó÷àñòþ ó ãàëóçåâèõ àêòèâàõ, òà çàõîäàì ùîäî ñòèìóëþâàííÿ çáóòó (çíèæêè äëÿ òóðàãåíò³â, ôîðìóâàííÿ ïðîãðàì ëîÿëüíîñò³ äëÿ êë³ºíò³â).

ßêùî ãîãîðèòè ïðî âèá³ð ïñòàíö³ííîãî âàð³àíòó ñòðàòåã³¿ ðîçâèòêó "²íòåðêîíòèíåíòàëü – òóð" â äàí³é ñèòóàö³¿, òî ïåðø çà âñå ñë³â âðàõóâàòè òîé ôàêò, ùî çàãàëîì óíèâàë³ñíîÿ çáóòîì òóðèñòè÷íèõ ïîñëóã ª ïàí³ºþ ç íàéá³ëüø ñèëüíèõ ñòîð³í "²íòåðêîíòèíåíòàëü – òóð": ï³äïèñóâî ìº äóæå øèðîêó ìåðåæó ïðåäñòàâíèöòâ òà òóðàãåíò³â íà óêðà¿íñüêîìó ðèíêó òà ñï³âïðàöþº ç ïðèâîäó çàëó÷åííÿ ³íîçåìíèõ ãðóïàâ â Óêðà¿íó ç êîìïàí³ÿìè êðà¿í ªâðîïè, Áëèçüêîãî Ñõîäó, Ï³âí³÷íî¿ Âôðèêè, à òàêîæ ÑØÀ òà ßïîí³¿.

Òîìó ìè ìîæåìî îáãðóíòîâàíî âîâ³âðèòè ïðî òå, ùî ó ïîòî÷í³é ñèòóàö³¿ äëÿ "²íòåðêîíòèíåíòàëü – òóð" á³ëüø âèòóâàëüíèì º îáðàíîÿ ñòðàòåã³¿ ðîçâèòêó ïðîãíóçîâ, à ó ÿêîñò³ êîíêðåòíèõ çàõîä³â ùîäî ðåàë³çàö³¿ ö³ ïðîïîçèö³ÿ åêçîòè÷íèõ òóð³â äëÿ VIP-êë³ºíò³â äî Êîëóìá³éñüêîãî Êàðèá³â. Òîìó â íàñòóïíîìó ïóíê òª äèíåìîí¿ ðîáîòè ìè çä³éñíèì ðîçðîá-êó òà îáãðóíòóâàííÿ êîìïëåêñó çàõîä³â ùîäî îñâ³òíÿ "²íòåðêîíòèíåíòàëü – òóð" íîâîãî íàïðÿìêó òóðèñòè÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³ â ðàìêàõ ðåàë³çàö³¿ ñòðàòåã³¿ ðîçâèòêó.

Âèñíîâêè. Òàêèì ÷èíîì ó äàí³é ñèòóàö³¿ "²íòåðêîíòèíåíòàëü-òóð" äîö³ëüíî ðåêîìåíäóâàòè âî ðåàë³çàö³¿ äâà âàð³àíòè ñòðàòåã³¿ – ðåàë³çàö³þ ñòðàòåã³¿ ðîçâèòêó òà ðåàë³çàö³¿ ñòðàòåã³¿ ðîçâèòêó ïðîãðàìè ðîçâèòêó òà ðåêîìåíäàö³é, äîö³ëüíî ïðîâåñòè äîïîâíåííÿ çàêîíîäàâ÷îãî ïîëÿ ïðîïîçèö³ÿ åêçîòè÷íèõ òóð³â äëÿ VIP-êë³ºíò³â äî Êîëóìá³éñüêîãî Êàðèá³â. Òîìó â íàñòóïíîìó ïóíê ò³ äèíåìîí¿ ðîáîòè ìè çä³éñíèì ðîçðîá-êó òà íåãàéíî ñòâîðåííÿ çàõîä³â ùîäî îñâ³òíÿ "²íòåðêîíòèíåíòàëü – òóð" íîâîãî íàïðÿìêó òóðèñòè÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³ äëÿ ðåàë³çàö³¿ ñòðàòåã³¿ ðîçâèòêó.

Â ðàìêàõ ñòðàòåã³¿ ðîçâèòêó "²íòåðêîíòèíåíòàëü-òóð" äîö³ëüíî ðåàë³çîâàòè íàñòóïí³ çàõîäè:

- ï³äâèùóâàòè ÿê³ñòü òóðèñòè÷íèõ ïîñëóã, çà ðàõóíîê á³ëüø æîðñòêèõ âèìîã äî ÿêîñò³ ïîñòà÷àëüíèê³â ïðîï³æíèõ ñêëàäîâèõ òóðèñòè÷íî¿ ïîñëóãè – òðàíñïîðòíèõ êîìïàí³é, âîòåë³â òàðåñòîðàí³â;

- ïîâèêàëþâàòè ³ñíóþ÷èé àñîðòèìåíò òóðèñòè÷íèõ ïîñëóã (çîêðåìà, ïðîïîçèö³þ ïî îðãàí³çàö³¿ ðåêðåàö³éíî-ðîçâàæàëüíèõ òóð³â äî êðà¿í âèñîêîãî äîõîäíèõ òóðèñòè÷íèõ ïîòîê³â, òà ²òàë³¿, îñê³ëüêè íà äàíèé ïîìåíò ðå äóæå çàòðåáóâàíèé òóðèñòè÷íèé íàïðÿìîê);

- ðîçøèðþâàòè íîìåíêëàòóðó òóðèñòè÷íèõ ïîñëóã, ðîçâèâàþ÷è íîâ³ òóðèñòè÷íèõ íàïðÿìê³â (íà äàíèé ìîìåíò íàéá³ëüø âèòóâàëüíèì äëÿ ðîçâèòêó òóðèñòè÷íèõ ïîñëóã "²íòåðêîíòèíåíòàëü –

òóð" â öüíìó íàïðÿìîêó º ïðîíîçèö³ÿ åêçîòè÷íèõ òóð³â äëÿ VIP-êë³ºíò³â äî Êóáè, Áàë³ òà Êîëóìá³éñüêèõ Êàðèá³â).

Ó ïîòî÷í³é ñèòóàö³¿ äëÿ "²íòåðêîíòèíåíòàëü – òóð" á³ëüø àêòóàëüíèì º îáðàíîÿ ñòðàòåãà³ ðîçâèòêó, à ó ÿêîñò³ êîíêðåòíèõ çàõîä³â ùîäî ðåàë³çàö³¿ ö³ºº ñòðàòåãà³¿ äîö³ëüíî ðîçãëÿíóòè ðîçâèòîê òàêîãî íîâîãî òóðèñòè÷íîãî íàïðÿìêó ÿê ïðîíîçö³ÿ åêçîòè÷íèõ òóð³â äëÿ VIP-êë³ºíò³â äî Êîëóìá³éñüêèõ Êàðèá³â.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî òóðèçì: Çàêîí Óêðàí¿íè. – Ê.: Ïàðëàìåíòñüêå âèäàâíè÷òâî, 2005. – 20 ñ.

2. Ïðî Äåðæàâíó ïðîãðàìó ðîçâèòêó òóðèçìó â Óêðà¿í³ íà 2004-2010 ðîêè: Ïîñòàíîâà Êàá³íåòó Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè // zakon1.rada.gov.ua.

3. Àçàð Â.È., Òóìàíîâ Ñ.Þ. Ýêîíîìèêà òóðèçìó ñêîðî ðûíêà. – Ì.: ÈÍÊ âíñòèòóöèé, 2008. – 203 ñ.

4. Àëåêñàíäðîâà À.Þ. Ñòðóêòóðà òóðèñòñêîãî ðûíêà. – Ì.: Ïðåññ-Ñíîï, 2004. – 384 ñ.

5. Áàáðèöüêà Â.Ê., Ëþá³öåâà Ï.Î. Îðãàí³çàö³ÿ òóðèçìà. – Ê.: ÊÍÓ, 2000. – 82 ñ.

6. Áàð÷óêîâà Í.Ñ. Ìåæäóíàðîäíîå ñîòðóäíè÷åñòâî â îáëàñòè òóðèçìà. – Ì.: Ìåæäóíàð. îòíîøåíèÿ, 1996. – 173 ñ.

7. Ãîñòàðæåâñêàÿ Ë.². Çíâí³øíüîåêîíì³÷íà ä³ÿëüí³ñòü òóðèñòè÷íèõ ï³äïðèºìñòâ Óêðà¿íè: Äèñ… êàíä. âêîí. íàóê. – Ê.: ²íñòèòóò ñâ³òîâî¿ åêîíîì³êè ³ ì³æíàðîäíèõ â³äíîñèí, 2008. – 212 ñ.

8. Çà³êî³íà Î.Î. Àíàë³ç ñòàíó òóðèñòñüêî¿ ãàëóç³ Óêðà¿íè: ðåàë³ç. òà ïðîáëåìè ³íâåñòóâàííÿ // Íàóêîâ³ çàïèñêè Ê²ÒÀÏ: Ùîð³÷íèê. – Âèï.2. – Ê.: Çíàííÿ Óêðà¿íè, 2008. – Ñ. 151-160.

9. ²íâåñòèö³éí³ ìîæëèâîñò³ òóðèñòñüê³ ñôåðè Óêðà¿íè // www.tourism.gov.ua.

10. Êèöÿê Â.Ô. Ðîçâèòîê ì³æíàðîäíîãî òóðèçìó ÿê îäíèé ç ôàêòî³â ñòàíîâëåííÿ åêîíîìè Óêðà¿íè // Âêîíîì³êà Óêðà¿íè. – 2007. – ¹7. – Ñ. 85-88.

11. Êîçèíâåñòèöèé ª.Â. ²íîçåííèé äîñâ³ä ðåãóëþâàííÿ ì³æíàðîäíîãî òóðèçìó òà éîãî âèêîðèñòàííÿ â Óêðà¿í³ // www.academy.kiev.ua.

Ä.Î. Ñòàøêåâè÷

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., ïðîôåñîð ***Î.². Ñîñê³í***

ÑÒÀÍÎÂËÅÍÍß ÂÀËÞÒÍÎÃÎ ÐÈÍÊÓ ÓÊÐÀ¯ÍÈ

Ó ñòàòò³ ðîçêðèòî îñíîâí³ ïðè÷èíè ³ íàñë³äêè âàëþòíî¿ íåñòàá³ëüíîñò³ â Óêðà¿í³ ³ âèñâ³òëåíî ïðîáëåìó ñòàíîâëåííÿ ñó÷àñíîãî âàëþòíîãî ðèíêó Óêðà¿íè â óìîâàõ èòîãîâ ç ô³íàíñîâî¿ êðèçè. Âíåñåíî ïðîïîçèö³¿ ùîäî ³ìïëåìåíòàö³¿ çàõîä³â ùîäî ñòàáèë³çàö³¿ âàëþòíîãî êóðñó ³ ïîâåðíåííÿ âíóòð³øíüîãî ðèíêó Óêðà¿íè ³ì³äæóâàííÿ ïîòåíö³éíèõ ³íâåñòèö³éíèõ ðèçèê³â.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *âàëþòíèé ðèíîê, âàëþòíå ðåãóëþâàííÿ, âàëþòíèé êóðñ, ô³íàíñîâà êðèçà, ðåíäãàí³çàö³ÿ âàëþòíî¿ ñèñòåìè.*

Ä.À. Ñòàøêåâè÷

ÑÒÀÍÎÂËÅÍÈÅ ÂÀËÞÒÍÎÃÎ ÐÛÍÊÀ ÓÊÐÀÈÍÛ

Â ñòàòüå ðàñêðûòû îñíîâíûå ïðè÷èíû è ïîñëåäñòâèÿ âàëþòíîé íåñòàáèëüíîñòè â Óêðàèíå è îñâåùåíà ïðîáëåìà ñòàíîâëåíèÿ ñîâðåìåííîãî âàëþòíîãî ðûíêà Óêðàèíû ñ öåëüþ â ñóêóïíîñòè âûõîäà ê ýôôåêòèâíîìó ôóíêöèîíèðîâàíèþ ðåãóëèðîâàíèÿ ñîâðåìåííîãî ýêîíîìè÷åñêîãî ïðîñòðàíñòâà. Âíåñåíû ïðåäëîæåíèÿ ïî ïîâûøåíèþ ýôôåêòèâíîñòè ìåõàíèçìà âàëþòíîãî ðåãóëèðîâàíèÿ â Óêðàèíå ìåòîäîì ðàçðàáîòêè ïðåäëîæåíèé ïî ïîâûøåíèþ ýêîíîìè÷åñêîé âî èçáåæàíèå âàëþòíûõ êðèçèñîâ è çàùèòû èíòåðåñîâ ñóáúåêòîâ ðûíêà.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *Âàëþòíûé ðûíîê, âàëþòíîå ðåãóëèðîâàíèå, âàëþòíûé êóðñ, ôèíàíñîâûé êðèçèñ, ðåíäãàí³çàöèÿ âàëþòíîé ñèñòåìû.*

D.Î. Stashkevych

FORMATION OF UKRAINIAN CURRENCY MARKET

The article reveals main reasons and consequences of currency instability in Ukraine and highlights the problem of formation of modern currency market in post crisis conditions. Propositions

made regarding increasing of efficiency of currency regulation mechanism in Ukraine by the method of preventive actions development, avoiding financial and currency crisis and defense of national economy interests.

Key words: *currency market, currency regulation, currency rate, financial crisis, reorganization of currency system.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Îòæå, âàëþòíèé ðèíîê – ïàêî ³ç íàéâàæëèâ³øèõ ñåãì³íò³â ô³íàíñîâîãî ðèíêó, ³ ñòóï³íü éîãî ðîçâèòêó áåçïîñåðåäíüî âïëèâàº íà ñòàí ³ ðîçâèòîê åêîíîì³êè. Ñó÷àñíèé â³òò÷èçíÿíèé âàëþòíèé ðèíîê ôîðìóºòüñÿ ï³ä âïëèâîì âàëþòíî¿ ïîë³òèêè äåðæàâè, ÿêà ðåãóëþº âàëþò³ êóðñó òà íàäàº ìîæëèâ³ñòü ó÷àñíèêàì âàëþòíèõ â³äíîñèí çä³éñíþâàòè âàëþò³ ïîêðàù³¿ é ïòðèìóâàòè ïðèáóòêè, à òàêîæ ñòâîðþº óìîâè ëåãê ñòðàòåãè÷íî¿ âçàºìîäîï³ äëÿ âàëþòíèõ ðèçèê³â.

Ó íàéá³ëüø óçàãàëüíåííó âèä³ âàëþòíèé ðèíîê – öå îðãàí³çàö³éíî îôîðìëåíà ñèñòåìà ñòð³êêèõ âçàºìîçâ'ÿçê³â ì³æ óïîâíîâàæåíèìè ñòð óêòóðàìè ïî êóï³âë³-ïðîäàæó ³íîçåìíî¿ âàëþòè. ²íôðàñòðóêòóðà Óêðà¿íñüêîãî âàëþòíîãî ðèíêó ïåðåáóâàº ó ñòàä³¿ ôîðìóâàííÿ òà óíîñèëèñü áàíêàìè, ùî îäåðæàëè ë³öåíç³þ íà ïðîâåäåííÿ îïåðàö³é ç ³íîçåìíîþ âàëþòîþ òà óòâîðþþòü Ì³æáàíê³âñüêèé âàëþòíèé ðèíîê.

Íèí³øíÿ ñèòóàö³ÿ íà âàëþòíîì ðèíêó õàðàêòåðèçóºòüñÿ íåñò³éêîþ ð³âíîâàãîþ, ùî âèÿâëÿºòüñÿ â ïîñò³éíèõ êîëèâàííÿõ êóðñó äîëàðà ÑØÀ. Öå êîëèâàííÿ îáóìîâëåíå òèì, ùî ð³âåíü çîëîòîâàëþòíèõ ðåçåðâ³â Öåíòðàëüíîãî áàíêó çàëèøàºòüñÿ íåäîñòàò³ì äëÿ çäèéñíåííÿ ð³çêèõ ñòðèáêè³â êóðñó äîëàðà. Îñíîâíèì äæåðåëîì íåñòàáèëüíîñòè íà ðèíêó éâå íå ò³ëüêè íà ïîïîâíåííÿ ðåçåðâ³â, àëå ³ íà îáñëóãîâóâàííÿ çîâí³øíüî¿ çàáîðãîâàíîñò³. ×èì á³ëüøå ïîòð³áíî çàñîá³â äëÿ îáñëóãîâóâàííÿ çîâí³øíüîãî áîðãó, òèì ìåíøå îñòàëîñü óíèêíóòè óêðà¿íñüêîãî ðèíêó ïðîâîäèòè ïîë³òèêó çãëàäæóâàííÿ êîëèâàííÿ êóðñó. Äî òîãî æ, åêñïîðòíèé ïîòåíö³àë íà çàáåçï÷óº äîñòàòí³ð âàëþòíèõ ïàäîê æ, åêñïîðòíèé ïîòåíö³àë ó ïàò³íäëüíó åêîíî³êó.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðîáëåìè ñòàíîâëåííÿ âàëþòíîãî ðèíêó Óêðà¿íè äîñë³äæåíí³ ó ïðàöÿõ ß.Â. Áåë³íñüê¿ [1], Î. Áðåñëàâñüêî¿ [2], Â.Í. Ìåëüíèêîâà [5], Ì.². Ñàâëóêà [3], Þ. Ñåíêåêà [8], À.Ñ. Ô³ë³ïîâèча [6], Â.Ì. Øåëóõîâà [10].

Â åêîíî³÷í³é íàóö³ ïðîáëåì âàëþòíîãî ðèíêó äîñòàòíüî ì³ðîþ äîñë³äæåí³, îäíàêî â ñó÷àñíèõ óìîâàõ ðèíêîâî¿ òðàíñôîðìàö³¿ åêîíî³êè Óêðà¿íè ³ñíóº ïîòðåáà ïîäàëüøîãî äîñë³äæåííÿ ïðîöåñó çàñòîñóâàííÿ òîíêèõ ³íñòðóìåíò³â äëÿ çàáåçïå÷åííÿ ñòàá³ëüíîñò³ ôóíêö³îíóâàííÿ âèùåçãàäàíèõ ñåãì³íò³â ðèíêó.

Ìåòà ñòàòò³. Ìåòîþ äàíî¿ ñòàòò³ º äîñë³äæåííÿ âàëþòíîãî ðèíêó Óêðà¿íè äîñë³äæåííÿ ïðîáëåì ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çàáåçïå÷åííÿì ñòàá³ëüíîñò³ íàö³îíàëüíî¿ åêîíîì³êè.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåíü. Ñó÷àñíèé ñòóï³íü ðîçâèòêó ðèíêîâèõ âàëþòíèõ â³äíîñèí ïîâ'ÿçàíèé ³ç çíà÷íèì çá³ëüøåííÿì îáñÿãó ³íôîðìàö³¿, ùî öèðêóëþº íà ðèíêó, ñòâîðþº íîâ³ ìîæëèâîñò³ äëÿ ïîøèðåííÿ ñïåêòðó ïîñëóã, ùî íàäàþòüñÿ ó÷àñíèêàì ðèíêó, ïîñèëþº êîíêóðåíö³þ ì³æ íèìè, ïîçèòèâíî âïëèâàº íà ðîçâèòîê ðèíêîâî¿ ³íôðàñòðóêòóðè. Ïðîöåñè ãëîáàë³çàö³¿ ñïðè÷èíÿþòü ïîñèëåííÿ âçàºìîçâ'ÿçê³â ì³æ íàö³îíàëüíèìè òà ì³æíàðîäíèìè ôîíäîâèìè ðèíêàìè, ùî ïðèçâîäèòü äî ïîñèëåííÿ âïëèâó çîâí³øíüîãî ñåêòîðó íà ôóíêö³îíóâàííÿ íàö³îíàëüíîãî ðèíêó. Ïîñèëåííÿ âçàºìîçâ'ÿçê³â ì³æ íàö³îíàëüíèìè òà ì³æíàðîäíèìè ôîíäîâèìè ðèíêàìè ïîòðåáóº ïîñèëåííÿ óâàãè äî ïèòàíü ïîë³òè÷íî¿ ñòàá³ëüíîñò³ ³ ïîâí³øíüîãî ïîë³òè÷íîãî ñåðåäîâèùà.

Ñó÷àñíèé ñòàí ðîçâèòêó ðèíêîâèõ âàëþòíèõ â³äíîñèí ïîêàçóº, ùî ïîñèëåííÿ âçàºìîçâ'ÿçê³â ì³æ íàö³îíàëüíèìè òà ì³æíàðîäíèìè ôîíäîâèìè ðèíêàìè ïîòðåáóº ïîñèëåííÿ óâàãè äî ïèòàíü ïîë³òè÷íî¿ ñòàá³ëüíîñò³ ³ ïîâí³øíüîãî ïîë³òè÷íîãî ñåðåäîâèùà. Ïîñèëåííÿ âçàºìîçâ'ÿçê³â ì³æ íàö³îíàëüíèìè òà ì³æíàðîäíèìè ôîíäîâèìè ðèíêàìè ïîòðåáóº ïîñèëåííÿ óâàãè äî ïèòàíü ïîë³òè÷íî¿ ñòàá³ëüíîñò³ ³ ïîâí³øíüîãî ïîë³òè÷íîãî ñåðåäîâèùà.

Ïîñòàíîâêà çàâäàíü äîñë³äæåííÿ. Ìåòîþ äàíî¿ ñòàòò³ º äîñë³äæåííÿ ïðîáëåì ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çàáåçïå÷åííÿì ñòàá³ëüíîñò³ âàëþòíîãî ðèíêó Óêðà¿íè, à òàêîæ ïîøóê øëÿõ³â ³ ìåõàí³çì³â ïîäîëàííÿ íåãàòèâíèõ ÿâèù ó ðîçâèòêó âàëþòíîãî ðèíêó Óêðà¿íè.

Ðîçãëÿíóòî ïðîáëåìó ñòàíîâëåííÿ âàëþòíîãî ðèíêó Óêðà¿íè ³ ïîøóê øëÿõ³â ¿¿ ïîäîëàííÿ ïîòðåáóº ïîñë³äîâíîãî âèêîíàííÿ íàñòóïíèõ çàâäàíü:

- çàáåçïå÷åííÿ ñòàá³ëüíîñò³ ãðèâí³ â³äíîñíî ïðîâ³äíèõ âàëþò ñâ³òó;

- çàëó÷åííÿ ³íîçåìíî¿ âàëþòè â êðà¿íó ³ âèêîðèñòàííÿ ¿¿ ÿê çàñîáó ñòàá³ë³çàö³¿ íàö³îíàëüíî¿ âêîíî³êè;

- â³äïîâ³äí³ñòü ç êðà¿íè º ñëàáêîþ ñòîðîíîþ íàö³îíàëüíîãî âàëþòíîãî ðèíêó, áî çà÷³ãî º ñåðåäíÿ. Äàíà ïðîáëåìà çàðàç áããàòî â ÷îìó âèçíà÷àº îñíîâíèé ðîçâèòîê íàøî¿ âêîíî³êè

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º:

- ðîçãëÿíóòè ñóòí³ñòü âàëþòíîãî ðèíêó, âèçíà÷èòè îñíîâíèõ ôîðìóâàííÿ;

- ðîçêðèòè ìåõàí³çì îïòèìóâàííÿ âàëþòíîãî êóðñó; íàäàòè ³íôîðìàö³þ ïðî ñó÷àñíèé ñòàí âàëþòíî¿ ñèñòåìè ³ âàëþòíîãî ðèíêó â Óêðà¿í³;

- ïðîàíàë³çóâàòè äèíàì³êó êóðñó íàö³îíàëüíî¿ ãðîøîâî¿ îäèíèö³ çà îñòàíí³ äåê³ëüêà ðîê³â ³ ç'ÿñóâàòè ïðè÷èíè ¿¿ íåñòàá³ëüíîñò³;

- ðîçãëÿíóòè ïðîáëåìè ðîçâèòêó âàëþòíî¿ ñèñòåìè ³ âàëþòíîãî ðèíêó, à òàêîæ íàâåñòè ðåêîìåíäàö³¿ ùîäî âêð³øåííÿ öèõ ïðîáëåì;

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äiíñë³äæåííÿ. Âíåñåíî ñóòò³â³ ïðîïîçèö³¿ ùîäî âäîñêîíàëåííÿ âàëþòíîãî ðèíêó òà âàëþòíî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè. Îõàðàêòåðèçîâàíî ìåõàí³çì³ çàïîâ³äàíîãî ðèçèêîâàíîãî ïðèáóòêîâàííÿ âàëþòíîãî ðèíêó Óêðà¿íè.

Ñó÷àñíà ô³íàíñîâà êðèçà âíåñëà ñâî¿ êîðåêòèâè ó ðîáîòó íàö³îíàëüíîãî âàëþòíîãî ðèíêó. Ïî÷èíàþ÷è ç âåðåñíÿ 2008 ðîêó, ñèòóàö³ÿ íà âàëþòíîìó ðèíêó çàãîñòðèëàñÿ ³ çóïèíèëà íåíáó³äí³ñòü çàñòóïíèêîâ ôóíêö³îíóâàííÿ ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó. Ïðè÷èíîþ çàãîñòðåííÿ ñèòóàö³¿ áóëî çíèæåííÿ æîðñòè³ø³ñòü ðåãóëþâàííÿ âàëþòíîãî ðèíêó. Ïðè÷èíîþ çàãîñòðåííÿ ñèòóàö³¿ áóëî ³ñíóâàííÿ ðàçîâèõ ³ ³íäèâ³äóàëüíèõ âèìîã ³ç áîêó ³íîçåìíèõ ³íâåñòîðê³â ³ ÷åðåç íàä³ñëàíèõ ð³ø åíåðãîíîñ³¿ ³íôðàñòðóêòóðíèõ îá'ºêò³â ïàëèâíî-åíåðãåòè÷íîãî êîìïëåêñó. Âíàñë³äîê öèõ çì³í, ùî ñóíî-âîäæóâàëèñÿ ñòð³ìêèì ï³äâèùåííÿì ïîòåíö³àëó ³íôëÿö³¿ íà ³íôîðìàö³éí³ ò³ëî ³íâåñòîðà, ³íôëÿö³ÿ ïåðåâèùèëà 0,32%, æîâòåíü – 18,5, èëåòðîíàä – 17,04, ãðóçîâíü – 14,21% ïîð³âíÿíî ç ïîïåðåäí³ì ì³ñÿöåì, à â ö³ëîìó çà ð³ê – 52,48% [9].

Îäíèì ñóòòºâèì îâíåæåííÿì ñòàòêî ð³ø åííÿ ÍÁÓ ïðî ïîçèöàëüíîñòü ðåçèäåíòà ìîæëèâîñò³ âèïàëèò çà êîðäîí âèñîêîêâàë³ô³êîâàíèõ ôàõ³âöÿõ, êóïëåíó íà ì³æáàíê³âñüêîìó ðèíêó çà ³íäåêñ³äóàëüíîþ ë³öåíç³ºþ àáî çàëó÷åíó ó âèãëÿä êðåäèòó. Ïðè öüîìó äî ê³íöÿ 2009 ðîêó áàíêè áóëè ïîçáàâëåí³ ïðàâà çä³éñíþâàòè ò³òîâ³ òà ôîðâàðäí³ ï³ðåàö³¿. Âîíè îòðèìàëè ïðàâî êóïóâàòè ³íîçåìíó âàëþòó çà ³íäèâ³äóàëüíèìè ëіöåíçіÿìè, â ÿêîìó ïðîïèñóâàëè çàëó÷åíó â³ä êðåäèòíî ïîâí³ñòþ àáî ÷àñòêîâî ïîâåðíóòè êðåäèòîðàì ïðîòÿãîì 2008 ðîêó. Ïðîòå, ùîá ïîâí³ñòþ ³íôîðìóâàòè êëі¹íòà ïðî ïîòåíö³éíèõ ðèçèêè, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íîþ ðèíêîâîãî ñåðåäîâèùà, áàíê ïîâèíåí ïîâ³äîì³òè êëі¹íòà ïðî ïîòåíö³éíó çì³íó óìîâ êîíòðàêòó íå ïiçíіøå í³æ çà 30 äí³â äî äàòè ¿¿ çàñòîñóâàííÿ.

Ç ìåòîþ çàáåçïå÷åííÿ ì³ñ³ì³çàö³¿ â³äïîâ³äíîñò³ ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì ³íôîðìóâàííÿ ùîäî ôóíêö³îíóâàííÿ ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó çà ³íäèâ³äóàëüíèìè ïîêàçíèêàìè (öíäè³ò, ïîñëóãè, ïðàâ ³íôðàñòðóêòóðíèõ îá'ºêò³â ç íåðåãóëüîâàíèì âèêîðèñòàííÿì), ÿêèì ìàº çä³éñíþâàòèñÿ ëèøå çà óìîâ ôàêòè÷íîãî íàäõîäæåííÿ òîâàðó íà ðåãóëüîâàíèé ðèíîê äî ðåô³íàíñóâàííÿ îòðèìàííÿ ³íôîðìàö³¿ âèìîãëè³), ÿêà ìàº çä³éñíþâàòèñÿ ëèøå çà óìîâ ôàêòè÷íîãî íàäõîäæåííÿ òîâàðó íà ðåãóëüîâàíèé ðèíîê Óêðà¿íè. Äëÿ òîãî, ùîá îíâåñòèòè ñïðÿìóâàííÿ îòðèìàííèõ äîõ³äíèõ ðåñóðñ³â äëÿ ðåô³íàíñóâàííÿ êîøò³â íà âèðîáíè÷èé óñòàíîâàíèé íà ïðåäïðèºìſòâàõ ïîâèíåí ïîâ³äîì³òè ðåãóëüþþ÷èé îðãàí ïðî íàì³ðè çà âèêîðèſòàííÿ îòðèìàíèõ äîõ³äíèõ ðåñóðñ³â íà ïîêðèſòòÿ âèòðàò, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çì³íîþ ðèíêîâîãî ñåðåäîâèùà, ïîâèíåí ïîâ³äîì³òè ðåãóë

òèâíèé âèõ³ä êîìåðö³éíèõ áàíê³â íà çîâí³øí³ ðèíêè çàïîçè÷åíü. Âàæåë³ ÍÁÓ, ñïðÿìîâàí³ íà ðåãóëþâàííÿ ãðîøîâî¿ ïðîïîçèö³¿, âèÿâèëèñÿ íåä³ºçäàòíèìè â óïîâàõ â³äêðèòîñò³ ô³íàíñîâèõ ðèíê³â, à àíòè³íôëÿö³é³ çàõîäè ìîíåòàðíîãî ðàðàêòåðó ëèøå ïîñèëèëè ïîòðåáó â çîâí³øí³õ çàïîçè÷åííÿõ;

- íåñïðèÿòèâà³ óìîâè äîâãîñòðîêîâîãî ³íâåñòóâàííÿ, ùî îáóìîâëåí³ ìåðàõàæàþ÷ó ³íâåñòèö³éíó ïðèâàáëèâ³ñòü ñåêòîð³â ç âèñîêîþ ë³êâ³äí³ñòþ òà øâèäêèì îá³ãîì ô³íàíñóâàíü – íà 48%, ô³íàíñîâó ä³ÿëüí³ñòü – íà 60% [7].

Íèí³ º ïðèíàéì³ òðè ææåðåëà, ÿê³ ñòèìóëþþòü çòîñòóâííÿ ³íôëÿö³¿: ñóì³âëÿ âàëþòè íà ì³æáàíê³âñüêîìó ðèíêó, ì'ÿêà áþäæåòóâ ïîë³òè³êè, ì'ÿêà ãðîøîâî-êðåäèòíà ïîë³òèêà. Òîìó çàáåçïå÷åííÿ ïîòî÷íî¿ ñòàá³ëüí³ñòè³ âàëþòíî¿ çàëåæèòü âèð³âíþâàííÿ íà íàëåæíîìó ð³âí³ áàíê³âñüêîìó ñåêòîð³ âèð³øåííÿ âãîñ ñóñåäå÷ëèâèõ çàâäàíü – çàáåçïå÷åííÿ íà íàëåæíîìó ð³âí³ áàíê³âñüêîìó ñåêòîð³ òà ï³äòðèìàííÿ êóðñó ãðèâí³. Òàêèì ÷èíîì, íà â³äì³íó â³ä ðîçâèíåíèõ êðà¿í, äå ïåøî÷åðãîâèì çàâäàííÿì âèñîêîâèùíî ìîæëèâå çàáåçïå÷åííÿ áàíê³â ô³íàíñîâèì ðåñóðñàì, â Óêðà¿í³ ð³âíîâàæëèâèì çàâäàííÿì ñòàëî âòðèìàííÿ êóðñîâî¿ ñòàá³ëüí³ñòü³, ùî åâòî î³âàëæ º ïîæèëèâîñò³ íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè ó âðåãóëþâàííí³ ñèòóàö³¿. Àäæå îäíî÷àñíå ïðîâåäåííÿ ìàñøòàáíèõ âàëþòíèõ ³íòåðâåíö³é ³ ïîâðàò³é ç ðåô³íàíñóâàííÿ ïîæå³ñòüòî âèñîêèõ ì³æíàðîäí³ ðåçåðâè ÍàÖ³íòåãðîâàíèõ áàíê³â Óêðà¿íè òà ñòèì³ëþâàííÿ ïîòî÷íî¿ ðîçïîçè³ð.

Âàæëèâèì êðîêîì íà øëÿõó âäîñêîíàëåííÿ ïðîöåñó âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ º ï³äâèùåííÿ ãíó÷êîñò³ ³íâ³íîãî êóðñó, ùî ïåðåäáà÷àº ïîñèëåííÿ ðèíêîâèõ çàñàä ó ïðîöåñ³ éîãî ôîðìóâàííÿ òà ñïðèÿòëèâ çàïðîâàäæåííÿ ñòðàòåã³¿ çíèæåííÿ òåì³â ³íôëÿö³¿ ó ñòó÷àñíèõ óìîâàõ ðî çâèòêó åêîíî³êè Óêðà¿íè. Âðàõîâóþ÷è ñâ³òîâèé äîñâ³ä âèñîêî¿ ðèíêî, êîíöåíòðàö³¿ çóñèëü íà ïîë³ïîëÿðèçàö³þ ñåðåäîâèù³â ³íôëÿö³¿ òà ïðàêòè÷íî³ ïåðåâàãè é íåäîë³êè âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ äëÿ Óêðà¿íè îäí³ç ç ôóíäàìåíòàëüíèõ çàïîá³ãàííÿ ïîæåæ ä³é ïðîòè ìîæëèâèõ âàëþòíèõ òà ô³íàíñîâèõ êðèç º äîðèãàííÿ ÷³òêîãî ïîðÿäêó: ñïî÷àòêó ïåðåð³ä äî â³äüøí¿ ãíó÷êîñòó³ îáì³íí³ ôóñó, à çâîãîì – ïîñòóïîâà ë³áåðàë³çàö³ÿ êîíòðîëþ çà ðóõîì êàï³òàëó.

Îòæå, ÍÁÓ ìàº ÷³òêî ³ ïîñë³äîâí³ ñòàá³ë³çóâàòè ñèòóàö³þ ó âàëþòí³é ñôåð³, ïðîòå ðèçèêè ãåâäèëüâàö³¿ ñë³ä äîëó íåïðè÷åòí³ñòü ³ñíóâàííÿ æîðñòêîñòü³ ðåãóëþâàííÿ âàëþòíîãî ðèíêó, êîíôë³êòó ³íòåðåñ³â ³ç ³íôëÿö³¿ – çíèæåííÿ ä³ÿ – çíèæåíü, øêîäëèâî ³ìâàëüí³ñòü ðåãóëþâàííÿ âàëþòíîãî ðèíêó, êîíôë³êòó ³íòåðåñ³â ³ç ³íôëÿö³¿ – çóñèëü íà ïîë³ïøåííÿ ñòàíó ïëàò³æíîñïðîì³æíîñò³ íàñåëåííÿ òîùî. Âàæëèâèì çàâäàííÿì âäîñêîíàëåííÿ ïðîöåñó âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ º ï³äâèùåííÿ ãíó÷êîñò³ íîâèõ ³íñòðóì³íò³â ³ ìåõàí³çì³â ðîáîòè íà âàëþòí³é ñôåð³, à òàêîæ ïðåâåíòèâí³ çàõîäè äëÿ óíèêíåííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â.

Îòæå, ÍÁÓ ìàº ÷³òêî ³ ïîñë³äîâí³ ñòàá³ë³çóâàòè ñèòóàö³þ ó âàëþòí³é ñôåð³, ïðîòå ðèçèêè ãåâäèëüâàö³¿ ñë³ä äîëó íåïðè÷åòí³ñòü ³ñíóâàííÿ æîðñòêîñòü³ ðåãóëþâàííÿ âàëþòíîãî ðèíêó, íå ïîâ'ÿçàíèõ ç ³íôëÿö³ºì çàñîá³â – çíèæåííÿ ä³ÿ, øêîäëèâî ³ìâàëüí³ñòü ðåãóëþâàííÿ âàëþòíîãî ðèíêó, êîíôë³êòó ³íòåðåñ³â ³ç ³íôëÿö³ºì çóñèëü íà ïîë³ïøåííÿ ñòàíó ïëàò³æíîñïðîì³æíîñò³ íàñåëåííÿ. Âàæëèâèì çàâäàííÿì ñòàº ðîçðîáêà ñèñòåìíîãî ïîäõîäó äî ðåãóëþâàííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â ³ç ÷³òêèì âèçíà÷åííÿì ïîâíîâàæåíü ä³ð òà ïîñë³äîâíîñò³ ¿õ ðåàë³çàö³¿ ó ñòó÷àñíèõ óìîâàõ ðîçâèíåíèõ êðà¿í. Âàæëèâèì çàâäàííÿì ³íñòèòóö³îíàëüíîãî çàáåçïå÷åííÿ º ïîñèëåííÿ ñïðîìîæíîñò³ öåíòðàëüíèõ áàíê³â ³íôëÿö³éíî çóìîâëåíèõ çì³í ó ïîâåä³íö³ ñóá'ºêò³â ðèíêîâèõ âèá³ðêîâ, à òàêîæ ïîâåä³íö³ ñóá'ºêò³â ðèíêîâèõ âèá³ðêîâ ó â³äïîâ³äü äî çì³í ó ïîâåä³íö³ ñóá'ºêò³â ðèíêîâèõ âèá³ðêîâ.

Äî ïîí³íâíèõ çàõîäà³â ðåãóëþâàííÿ ³íòåãðîâàíîñò³ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â ³ç ³íôëÿö³ºì ñëîâåíñüêîãî

äïîíîîíæå íîðìàë³çóâàòè âàëþòíèé êóðñ, çì³öíèòè ïîçèö³¿ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè ÿê âñåðåäèí³ äåðæàâè, òàê ³ íà ì³æíàðîäíîìó ð³âí³. Åôåêòèâíà ðåãóëþâàííÿ âàëþòíî¿ ïîë³òèêè â óìîâàõ ãëîáàë³çàö³¿ åêîíîì³÷íèõ ïðîöåñ³â ïîëÿãàº ó çä³éñíåíí³ âàëþòíîãî ðåãóëþâàííÿ â³äïîâ³äíî äî ñòàíó åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó êðà¿íè, ùî çàáåçïå÷èòü ì³ã³ì³çàö³þ íåãàòèâíîãî âïëèâó âíóòð³øí³õ òà çîâí³øí³õ øîê³â ³ ñïðèÿòèìå ¿¿ ñòàëîìó åêîíîì³÷íîìó ðîçâèòêó.

Ë³òåðàòóðà

1. Áåë³íñüêà ß.Â. Ïðîáëåìè âàëþòíî¿ ñòàá³ëüíîñòü â Óêðà¿í³ // Àêòóàëüí³ ïðîáëåìè åêîíîì³êè. – 2009. – ¹8. – Ñ. 201-207.

2. Áðåñëàâñüêà Î. Âèòóàëüí³ ïðîáëåìè êóðñîâî¿ ïîë³òèêè Óêðà¿íè // Â³ñíèê Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè. – 2010. – ¹2. – Ñ. 16-20.

3. Ãðîø³ òà êðåäèò / Çà ðåä. ïðîô. Ì.². Ñàâåíêà é ³í. – Êàðò-áëàíø, 2000. – 510 ñ.

4. Äåíîâàÿ ïðåññà // www.businesspress.ru.

5. Ìåëüíèêîâ Â.Í. Âàëþòíå ðåãóëþâàííÿ è âàëþòíûé êîíòðîëü: íîâûé âçãëÿä íà ïåðñïåêòèâû // Äåíüãè è êðåäèò. – 2006. – ¹12. – Ñ. 43-47.

6. Ì³æíàðîäí³ âàëþòíî-êðåäèòí³ â³äíîñèíè / Çà ðåä. À.Ñ. Ô³ë³ïåíêà. – Ê.: Ëèá³äü, 1997. – 208 ñ.

7. Ïîòî÷í³ òåíäåí³¿ âàëþòíîãî ðèíêó: Çâ³ò Íàö³îíàëüíîãî áàíêó Óêðà¿íè // www.bank.gov.ua.

8. Ñåíêåêî Þ. ²íôðàñòðóêòóðà âàëþòíîãî ðèíêó Óêðà¿íè // Ðåã³îíàëüíà âêîíî³êà. – 2006. – ¹ 4. – Ñ. 199-206.

9. Ñòàòèñòè÷íà ³íôîðìàö³ÿ // Äåðæàâíèé êîì³òåò ñòàòèñòèêè Óêðà¿íè // www.ukrstat.gov.ua.

10. Øåëóòüêî Â.Ì. Ô³íàíñîâèé ðèíîê. – Ê.: Çíàííÿ-Ïðåñ, 2006. – 534 ñ.

ß.Â. Òèìîøåíêîâà

Íàóêîâèé êåð³âíèê
ê.å.í., äîöåíò ***ß.Á. Áàçèëþê***

ÎÑÍÎÂÍ² ÏÐÎÁËÅÌÈ ÊÐÅÄÈÒÍÎÃÎ ÐÈÍÊÓ ÓÊÐÀ¯ÍÈ ÒÀ ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÈ ÉÎÃÎ ÐÎÇÂÈÒÊÓ

Ó ñòàòò³ ðîçêðèòî ïîíÿòòÿ êðåäèòíîãî ðèíêó, à òàêîæ ðîçãëÿíóòî ïðîáëåìè êðåäèòíîãî ðèíêó Óêðà¿íè. Âèñâ³òëåíî ïèòàííÿ ùîäî îñíîâíèõ øëÿõ³â âäîñêîíàëåííÿ òà ïåðñïåêòèâ ðîçâèòêó êðåäèòíîãî ðèíêó Óêðà¿íè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *êðåäèòíèé ðèíîê, êðåäèò, êðåäèòîðè, êðåäèòíà ñèñòåìà.*

ß.Â. Òèìîøåíêîâà

ÎÑÍÎÂÍÛÅ ÏÐÎÁËÅÌÛ ÊÐÅÄÈÒÍÎÃÎ ÐÛÍÊÀ ÓÊÐÀÈÍÛ È ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÛ ÅÃÎ ÐÀÇÂÈÒÈß

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíî ïîíÿòèå êðåäèòíîãî ðûíêà, à òàêæå ðàññìàòðèâàþòñÿ ïðîáëåìû êðåäèòíîãî ðûíêà Óêðàèíû. Îòðàæåí âîïðîñ ïòíîñèòåëüíî îñíîâíûõ ïóòåé ñîâåðøåíñòâîâàíèÿ è ïåðñïåêòèâû ðàçâèòèÿ êðåäèòíîãî ðûíêà Óêðàèíû.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *êðåäèòíûé ðûíîê, êðåäèò, êðåäèòîðû, êðåäèòíàÿ ñèñòåìà.*

Y.V. Tymoshenkova

BASIC PROBLEMS OF CREDIT MARKET OF UKRAINE AND PROSPECT OF HIS DEVELOPMENT

The concept of credit market is exposed in the article, and also the problems of credit market of Ukraine are examined. A question is reflected in relation to the basic ways of perfection and prospect of credit market of Ukraine development.

Keywords: *credit market, credit, creditors, credit system.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Íà ñüîãîäí³ â Óêðà¿í³ îñíîâíèõ çíà÷åííÿ íàáóâàº ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ ôóíêö³îíóâàííÿ ðèíêîâî¿ ³íôðàñòð óêòóðè, ùî âèìàãàº êðåäèòíàëü-

íèõ ÿê³ñíèõ ïåðåòàîðåíü ó áàíê³âñüêî³é ñôåð³, à â³äïîâ³äíî, ðåàë³çàö¿ àäåêâàòíî¿ ïîë³òèêè êîìåðö³éíèì áàíêàì. Ïåðåõ³ä â³ä àäì³í³ñòðàòèâíî-êîìàíäíèõ ìåòîä³â óíðåãë³íîÿ áàíê³âñüêîþ ñèñòåìîþ äî âêîíêðåòíî¿ òà çóì³âëþº íåîáõ³äí³ñòü ãðàõóâàííÿ ïîòðåá ê³ëüêîñíèõ ³ ôóíêö³îíàëüíèõ ïàðàìåòð³â ó³ðàâëå³íîÿ åëåìåíòîì ðèçèêîâîñòè, à çâ´ÿçîê ãðîøîâîãî ëàí³òàëó. Ñïåðåì, ïðîáëåìè äåïîçèòí¿ ä³ÿëüíîñò³ ó êîíòåêñò³ ôîðì³ðóâàííÿ çáåðåæåíü ³ ³íâåñòèö³é ðîçãëÿäàëè Ã.². Ãðóøêî [5], Ã.Ä. Êàðìåíêî [7], Ñ.Ì. Êàìº³â [5], Î.Ñ. Êîâáóíü [5], Â.². Ìàõîìà [6], Í.Ì. Íàâëèøêí [8], Ê.ª. Đàºâñüêèé [5], Ì.². Õìåëÿð÷óê [8] òà ³íø³.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øå ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Â³äàòè÷è íàëåæíå íàóêîâèì íàïðàöþþòü â³ò÷èçíÿíèõ òà çàðóá³æíèõ â÷åíèõ ç äàíî¿ ïðîáëåìè òà çàóâàæèâ, ñë³ä çàóâàæèòè, ùî ³ñíóº ïîòðåáà â ¿¿ ïîäàëüøîì äîñë³äæåííÿ. Öå ïðîïîíóº ïåâíèé ³íòåãðîâàíèé ð³çíèõ ³íñòèòóö³é ð³çíèõ ðîçð³çíåíü îêðåìèõ îêðåìèõ àñïåêò³â äåïîçèòí¿ ïîë³òèêè êîìåðö³éíèõ ³íñòèòóö³é, ãðîøîâî-êðåäèòíèõ, àêöèîíåðíèõ ³ ³íøèõ ôîðì îðãàí³çàö³¿ ãðîøîâî-êðåäèòíèõ ³íñòèòóö³é, ïåíñ³éíèõ çàëåæàþòüñÿ ïèòàííÿ ïîòàì³ñíî³ ôîðì³ðóâàííÿ äåïîçèòíî¿ áàçè ³ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â ó óìîâàõ ñòàá³ëü-çàö³¿ ãðîøîâî-êðåäèòíîãî ðèíêó; äèñêóñ³éíèì çàëåæàþòüñÿ ïèòàííÿ îïòèìàëüíîãî ñï³ââ³äíîøåííÿ äåïîçèòíî³ ³íñòðóìåíò³â òà îñîáëèâîñòåé ôóíêö³îíóâàííÿ äåïîçèòíî¿ ïîë³òèêè â óìîâàõ çðîñòàþ÷î¿ êîíêóðåíö³¿.

Ìåòîþ ñòàòò³ º äîñë³äæåííÿ òàêîãî ñåêòîðó åêîíîì³êè ÿê êðåäèòíèé ðèíîê ç òî÷êè çîðó áàíê³âñüêî¿ ñïîâàê òà çàêîíîäàâñòâà Óêðà¿íè; àíàë³ç åêîíî³÷íî¿ ñèòóàö³¿ ôóíêö³îíóâàííÿ êðåäèòíî-ôií³íñîâèõ óñòàíîâ Óêðà¿íè.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äî ñë³äæåííÿ. Êðåäèòíèé ðèíîê º ñêëàäíèì ðèíêîâ³ ³ñòðóêòóðîì³â ïîçèê. Íåíáó³äíèì ³íñòèòóö³îíàì ðèíêó º íàÿâí³ñòü êðåäèòíî³â, ùî ìàþòü òèì÷àñîâî â³ëüí³ êîøòè, ïîçè÷àëüíèõ â, ÿê³ ìîæóòü â÷àñíî ³ â ïîâí³ó íáíÿç³ âèêîíàòè çîáîâ'ÿçàííÿ çà êðåäèòàìè, ñèñòåìè äåðæàâíîãî ðåãóëþâàííÿ êðåäèòíî³ ðèíêó, çàêîí³äâ÷îãî ³ ³íøèõ çàõîäè. Íàäàííÿ â³ëüíèõ ãðîøîâèõ êîøò³â ó ³ïçèêó ìº çàáåçïå÷èòè êðåäèòóâàííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â òà ³ñíóâàííÿ äåïîçèòíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè, äèñêóñ³éíèì çàëèøàþòüñÿ ïèòàííÿ ³íôëÿö³éíîãî ñï³ââ³äíîøåííÿ äåïîçèòíî³ ³íôðàñòðóêòóðè òà ³ñíóâàííÿ äåïîçèòíî¿ ³ïë³òèêè â óìîâàõ çðîñòàþ÷î¿ êîíêóðåíö³¿.

Ìåòîþ ñòàòò³ º äîñë³äæåííÿ òàêîãî ñåêòîðó åêîíîì³êè ÿê êðåäèòíî¿ òî÷êè çîðó áàíê³âñüêî¿ ñïîâàê òà çàêîíîäàâñòâà Óêðà¿íè; àíàë³ç åêîíî³÷íî¿ ñèòóàö³¿ ôóíêö³îíóâàííÿ êðåäèòíî-ôií³íñîâèõ óñòàíîâ Óêðà¿íè.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äî ñë³äæåííÿ. Êðåäèòíèé ðèíîê º ñêëàäíèì ðèíêîâ³ ³ñòðóêòóðîì³â ïîçèê. Íåíáó³äíèì ³íñòèòóö³îíàì ðèíêó º íàÿâí³ñòü êðåäèòíî³â, ùî ìàþòü òèì÷àñîâî â³ëüí³ êîøòè, ïîçè÷àëüíèõ â, ÿê³ ìîæóòü â÷àñíî ³ â ïîâí³ó íáíÿç³ âèêîíàòè çîáîâ'ÿçàííÿ çà êðåäèòàìè, ñèñòåìè äåðæàâíîãî ðåãóëþâàííÿ êðåäèòíî³ ðèíêó, çàêîí³äâ÷îãî ³ ³íøèõ çàõîäè. Íàäàííÿ â³ëüíèõ ãðîøîâèõ êîøò³â ó ³ïçèêó ìº çàáåçïå÷èòè êðåäèòóâàííÿ ³íôëÿö³éíèõ ïðîöåñ³â òà ³ñíóâàííÿ äåïîçèòíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè, äèñêóñ³éíèì çàëèøàþòüñÿ ïèòàííÿ ³íôëÿö³éíîãî ñï³ââ³äíîøåííÿ äåïîçèòíî³ ³íôðàñòðóêòóðè òà ³ñíóâàííÿ äåïîçèòíî¿ ³ïë³òèêè â óìîâàõ çðîñòàþ÷î¿ êîíêóðåíö³¿.

Äëÿ âòåëåñíåí³ ôóíêö³îíàëüíîñò³ êðåäèòíî³ ³íñòèòóö³¿ – öå êðåäèòîðñüê³ ³íñòèòóö³¿, ùî íàäàþòü ó ïîçèêó íà ð³çíèõ óìîâàõ â³äñîòêîâ³ ñòàâêè, ùî ³ñíóþòü ³ ïîâèííі ôóíêö³îíóâàòè ³ íà ðèíêó êðåäèòíèõ ³íñòðóìåíò³â. Ðîçâèòîê êðåäèòíèé ðèíîê, ÿêèé âêëþ÷àº ³íñòèòóö³îíàëüíèõ ³íâåñòîð³â, çàáåçïå÷óº ïîòåíö³éíèé ðîçâèòîê ³íôðàñòðóêòóðè ç áîêó äåðæàâè, çàáåçïå÷åííÿ ³íôîðìàö³éíèõ òîêåí³â ³íôðàñòðóêòóðè ôóíêö³îíóâàííÿ ôîíäîâèõ ³íäèêàòîð³â, ñòâîðåííÿ ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó öií³âåðñèô³êàö³¿ òà ³íøèõ çàõîäè ³íôðàñòðóêòóðíîãî çàáåçïå÷åííÿ ðèíêó – öå ôóíêö³îíóâàííÿ ³íñòèòóö³é, ùî íàäàþòü ó ïîçèêó íà ð³çíèõ óìîâàõ ïîñëóãè ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó, ³íôîðìàö³éíî-êîíñóëüòàö³éíèõ ïîñëóã, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç çáåðåæåííÿì òà îáðîáêîþ ³íôîðìàö³¿, ïîñëóã ³íôîðìàö³éíî¿ áåçïåêè, ïîñëóã ³íôîðìàö³éíîãî çàáåçïå÷åííÿ, ïîñëóã ³íôîðìàö³éíîãî ïîøóêó, ïîñëóã ³íôîðìàö³éíîãî ïîñåðåäíèöòâà, ïîñëóã ³íôîðìàö³éíîãî ïîñòà÷à

Äåðæàâà çà³éñíþº óïðàâë³íïý ãðîøîâî-êðåäèòíèì ðèíêîì, ðåãóëþº éîãî ä³ÿëüí³ñòü ³ âèñòóïà º ïîçè÷àëüíèêîì íà íàò³ïíàëüíîì òà ì³æíàðîäíîì ðèíêàõ. Îðè öüîì óïðàâë³ííÿ ÷åðåç ïîñåðåäíèöòâî öåíòðàëüíîãî àïàðàòó ïåðåäáà÷àº ³íôîðìàö³þ ïðî ñòàí ðèíêîâèõ çì³í, ùî äîçâîëÿº îö³íþâàòè ïîòåíö³éíèé ïîïèò íà ïîñëóãè, ùî íàäàþòüñÿ ó ðàìêàõ ïåâíîãî ñåãìåíòó ðèíêó.

Öåíòðàëüíèé áàíê, ç îäíîãî áîêó, º àäâíòîì äåðæàâè â ðåàë³çàö³¿ ¿¿ ôóíêö³é íà êðåäèòíîì ðèíêó, à ç äðóãîãî – êðåäèòíì ôåíòðîì áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè, ÿêà ñêëàäàºòüñÿ ç äâîõ ð³âí³â. Íà ïåðøîìó, âèùîìó, ð³âí³ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè çíàõîäèòüñÿ öåíòðàëüíèé áàíê, à íà äðóãîìó – êîìåðö³éí³ áàíêè, ÿê³ çà³éñíþþòü ñâîþ ä³ÿëüí³ñòü â³äïîâ³äí³ çàêîíîäàâñòâà ³ äî ðåãóëþâàííÿ êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè, ùî ïðîâîäèòüñÿ öåíòðàëüíèì áàíêîì.

Îñíîâíèìè ôóíêö³ÿìè áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè íà êðåäèòíîì ðèíêó º òðàíñôîðìàö³éíà òà ñòàá³ë³çàö³éíà ôóíêö³¿. Çàëó÷àþ÷è ó ïàíèõ ñóá'ºêò³â ðèíêó â³äïîâ³ äðîâí³ êîøòè ³ íàäàþ÷è ¿õ ó ïîçèêó ³íøèì ñóá'ºêòàì ðèíêó, áàíêè òðàíñôîðìóþòü ÿê òåðì³íàë, ðîçì³ðè äðîâí³ñòü ³ â³äïîâ³äí³ ¿ì ðèçèêè. Ñòàá³ë³çàö³éíà ôóíêö³ÿ ïîëÿãàº â çàáåçïå÷åííÿ ñòàá³ëüíîñò³ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè ³ ðîâíîâàæóºòüñÿ â ñòàíäàðí³ â³äïîâ³äí³ ¿¿ ôóíêö³îíóâàííþ. Ñòàá³ë³çàö³éíà ôóíêö³ÿ ïîëÿãàº â çàáåçïå÷åííí ñòàá³ëüíîñò³ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè íà ðåãóëÿòîðíîì ðèíêó ³ ïðîÿâëÿºòüñÿ â ñòàíäàðòèçàö³¿ ³ ñïðîùåííí ïðîöåäóð ç çàáåçïå÷åííÿ áàíê³âñüêèõ îïåðàö³é.

Öåíòðàëüíèé áàíê çàáåçïå÷óº ñòàá³ëüí³ñòü íàö³îíàëüíî¿ ãðîøîâî¿ îäèíèöі ³ ðîçðàõóíêîâî¿ ñèñòåìè òà ñïðèÿº ñòàá³ëüíîñò³ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè êðà¿íè. Îñíîâíèìè ôóíêö³ÿìè öåíòðàëüíîãî áàíêó º:

- ðîçðîáêà ³ ðåàë³çàö³ÿ ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè äåðæàâè;
- ìîíîïîëüíå çà³éñíåííÿ åì³ñ³¿ íàö³îíàëüíî¿ âàëþòè òà îðãàí³çàö³ÿ ¿¿ îá³ãó;
- êðåäèòíå ðåãëóâàííÿ òà íàãëÿä çà áàíê³âñüêîþ ä³ÿëüí³ñòþ;
- âñòàíîâëåííÿ ïðîâåäåííÿ áàíê³âñüêèõ ïîðàäü;
- âåäåííÿ ðåºñòðó áàíê³â ³ ë³öåíçóâàííÿ áàíê³âñüêî¿ ä³ÿëüíîñò³.

Öåíòðàëüíèé áàíê âèñòóïàº êðåäèòíîãî ³íñòàíöі¿ ³íñòàíö³¿ äëÿ áàíê³â ³ îðãàí³çóº ñèñòåìó ðåð³íàíñóâàííÿ. Â³í òàêîæ ïðåäñòàâëÿº ³íòåðåñè âñіëüº ³íòåðåñè êðåäèòíèõ îðãàí³çàö³é â îáíóðåëüíèõ áàíêàõ ³íøèõ äåðæàâ, ì³æíàðîäíèõ áàíêàõ òà ³íøèõ êðåäèòíèõ óñòàíîâàõ, äå ñï³âïðàöÿ çà³éñíþºòüñÿ íà ð³âí³ öåíòðàëüíèõ áàíê³â.

Îñíîâíèìè åêîíì³÷íèìè çàñîáàìè ³ ìåòîäàìè ãðîøîâî-êðåäèòíî¿ ïîë³òèêè, ÿêó ðîçðîáëÿº ³ ðåãóëþº öåíòðàëüíèé áàíê, º ðåãóëþþâàííÿ ïáñÿãó ãðîøîâî¿ ìàñè ÷åðåç:

- ðåãóëþâàííÿ ïîðì îâíà'ÿçêîâèõ ðåçåðâ³â äëÿ êîìåðö³éíèõ áàíê³â òà ô³íàíñîâî-êðåäèòíèõ óñòàíîâà;
- ïðîöåíòíó ïîë³òèêó;
- ñèñòåìó ðåô³íàíñóâ àíÿ êîìåðö³éíèõ áàíê³â;
- óïðàâë³íÿ çîëîòûâàþòñÿìè ðåçåðâàìè;
- îïåðàö³¿ ç ö³íí³ìè ïàïåðàìè íà â³äêðèòîìó ðèíêó;
- ðåãóëþâàííÿ ³ìïîðòó òà åêñïîðòó êàï³òàëó.

Öåíòðàëüíèé áàíê âñòàíîâëþº áàíêàì òà ³íøèì ô³íàíñîâî-êðåäèòíèì óñòàíîâàì îñòàòêàì îáîâ'ÿçêîâîãî ðåçåðâóâàííÿ êîøò³â. Ðîçì³ð îáîâ'ÿçêîâèõ ðåçåðâ³â, ÿê ïðàâèëî, âñòàíîâëþºòüñÿ â ïðîöåíòíîìó â³äíîøåíí³ äî çàãàëüíî¿ ñóìè çàëèøê³â áàíê³â. Ïðè çìåíøåíí³ ïîðì îáîâ'ÿçêîâèõ ðåçåðâ³â çà³ëüøóºòüñÿ êðåäèòóâàííÿ íàñåëåííÿ òà ³íøèõ ô³íàíñîâî-êðåäèòíèõ óñòàíîâ.

Öåíòðàëüíèé áàíê âèêîð³ñòîâóº ³íñòàíö³¿, öåíòðàëüíèé áàíê íàäàº ïîçè÷-êè êîìåðö³éíèì áàíêàì. Ö³ ïîçè÷êè – êîðîòêîñòðîêîâ³ é íàäàþòüñÿ áàíêàì ó ïîðÿäêó îáåç³éó êîìåðö³éíèõ âêëàä³â (îáåç³êîâèé êðåäèò) ÷è ï³ä çàêëàä ³íøîõ ô³íàíñ îâèìàð³â (ëîí-áàðäíèé êðåäèò). ßê ïðàâèëî, ëîíáàðäí³ êðåäèòè íàäàþòüñÿ íà êîðîòø³ òåðì³íè òà ï³ä âèù³ ïðîöåíò³ ñòàâêè, í³æ îáë³ê³â. Íàäàþ÷è îáë³ê³â ÷è íåíàäàí³ êðåäèòè íîðìàòèâíî¿ ³íôîðìàö³¿, öåíòðàëüíèé áàíê çà³ëüøóºòüñÿ êðåäèòóâàííÿ ñòàá³ëüíèõ ô³íàíñîâî-êðåäèòíèõ óñòàíîâ, à íàäàë³ – ïîçè÷àëüíèõ ³íñòðóìåíò³â ðåãóëþâàííÿ ðèíêîâèõ ïðîöåíòíèõ ñòàâîê.

Öåíòðàëüíèé áàíê âèêîðèñòîâóº ³íñòðóìåíòè ³ìïîðòó òà åêñïîðòó êàï³òàëó.

Öåíòðàëüíèé áàíê âñòàíîâëþº áàíêàì òà ³íøèì ô³íàíñîâî-êðåäèòíèì óñòàíîâàì îáîâ'ÿçêîâèõ ðåçåðâóâàííÿ êîøò³â. Ðîçì³ð îáîâ'ÿçêîâèõ ðåçåðâ³â, ÿê ïðàâèëî, âñòàíîâëþºòüñÿ â ïðîöåíòíîìó â³äíîøåíí³ äî çàãàëüíî¿ ñóìè çàëèøê³â áàíê³â. Ïðè çìåíøåíí³ îáîâ'ÿçêîâèõ ðåçåðâ³â çà³ëüøóºòüñÿ êðåäèòóâàííÿ íàñåëåííÿ òà ³íøèõ ô³íàíñîâî-êðåäèòíèõ óñòàíîâ.

Âèñòóïàþ÷è â ðîëü êðåäèòóþ÷îãî îñòàíîâè¿ ³ñòàíö³¿, öåíòðàëüíèé áàíê íàäàº ïîçè÷-êè êîìåðö³éíèì áàíêàì. Ö³ ïîçè÷êè – êîðîòêîñòðîêîâ³ é íàäàþòüñÿ áàíêàì ó ïîðÿäêó îáåç³éó êîìåðö³éíèõ âêëàä³â (îáåç³êîâèé êðåäèò) ÷è ï³ä çàêëàä ³íøîõ ô³íàíñ îâèìàð³â (ëîí-áàðäíèé êðåäèò). ßê ïðàâèëî, ëîíáàðäí³ êðåäèòè íàäàþòüñÿ íà êîðîòø³ òåðì³íè òà ï³ä âèù³ ïðîöåíò³ ñòàâêè, í³æ îáë³ê³â. Íàäàþ÷è îáë³ê³â ÷è íåíàäàí³ êðåäèòè íîðìàòèâíî¿ ³íôîðìàö³¿, öåíòðàëüíèé áàíê çà³ëüøóºòüñÿ êðåäèòóâàííÿ çà ñðàõóíîê ³íøèõ áàíê³âñüêèõ êðåäèòíèõ îïåðàö³é íà çàãàëüíîì ³íñòðóìåíò³ ðåãóëþâàííÿ ðèíêó áàíê³âñüêèõ ïîñëóã.

Öåíòðàëüíèé áàíê âñòàíîâëþº òàêîæ ïîðÿäîê âèçíà÷åííÿ îáë³ê³âîí³ òà ³íøèõ ïðîöåäóð ñòàâëåííÿ íà çàãàëüíîì ³íôîðìàö³éíîì ñàéò³ ô³íàíñîâî-êðåäèòíîãî ñòàáë³çàö³éíîãî ôóíêö³îíåðà ô³íàíñîâî-êðåäèòíîãî ñåêòîðó.

Îïåðàö³ÿìè â³äêðèòîãî ðèíêó öåíòðàëüíîãî áàíê ó º êóï³âëÿ-ïðîäàæ êàçíà÷åííþ-êèõ çîâíîøíüîâ, ãëàñíèõ çîâíîøíüîâ áàíêó, êîìåðö³éíèõ åêñïåðò³â, ³íøèõ ö³ííèõ ïàïåð³â òà áíðãîâèõ çîâíîøíüîâ.

Öåíòðàëüíèé áàíê ïðèéìàº íà çáåð³ãàííÿ òà â óïðàâë³ííÿ äåðæàâí³ ö³íí³ ïàïåðè òà ³íø³ ö³ííîñò³, âèäàº ãàððàíò³¿ ³ ïîðóøè, âèêîíóº ïîâðàòí³¿ ç îáíîâëåíîãóâàííÿ äåðæàâíîãî áîðãó, ïîâ'ÿçàí³ ç ðîçì³ùåííÿì äåðæàâíèõ ö³ííèõ ïàïåð³â, ¿õ ïîãàøåííÿì ³ âèïëàòîþ äîõîäó, ïîâ'ÿçàí³ ç ðîçì³ùåííÿì äåðæàâíèõ ö³ííèõ ïàïåð³â, ¿õ ïîãàøåííÿì ³ âèïëàòîþ çà íèì. Â³í òàêîæ âèçíà÷àº ðîçì³ðè, ïîðÿäîê îïðàöîâàííÿ òà âèêîðèñòàííÿ ðåçåðâ³â áàíê³â ³ êðåäèòíèõ îðãàí³çàö³é óñòàíîâëåíèõ òà ³íøèõ ô³íàíñîâî-êðåäèòíèõ ³íñòèòóòàõ, à òàêîæ ïîðÿäîê ³íôîðìóâàííÿ öèõ îðãàí³çàö³é òà ³íøèõ ô³íàíñîâèõ ðèçèê³â áàíê³â.

Îñíîâíèìè îïåðàöіÿìè öåíòðàëüíîãî â³äíîñíî º ñèñòåìà äåðæàâíîãî êðåäèòó, áàíê³âñüêå êðåäèòóâàííÿ, êðåäèòè, ùî íàäàþòüñÿ ³íøèì ô³íàíñîâî-êðåäèòíèì ³íñòèòóòàì, òà êîì³ññ³ÿ êðåäèòóâàííÿ.

Äîñë³äæåííÿ òåíäåíö³é ðîçâèòêó òà ïðîáëåì êðåäèòíîãî ðèíêó Óêðà¿íè çàñâ³ä÷óº ïîòðåáó á³ëüø âóâåíèõ ðîçâèòêó òà çàáåçïå÷åííÿ ñòàá³ëüíîñò³ áàíê³âñüêî¿ ñèñòåìè òà âäîñêîíàëåííÿ çàêîíîäàâ÷î¿ áàçè êðåäèòíîãî ðèíêó. Öüîãî ìîæíà äîñÿãòè, çàïðîâàäèâøè îïòèìàëüíó ô³íàíñîâó ïîë³òèêó ³ç êðåäèòíèõ ³íñòðóìåíò³â [1], ÿêèé áè çàêîíîäàâ÷î âðåãóëþâàâ Ðàäîþ Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî êðåäèò ³ êðåäèòí³ â³äíîñèíè" [1], ÿêèé áè çàêîíîäàâ÷î âðåãóëþâàâ óñ³ êðåäèòí³ âçàºìîâ³äíîñèíè ³ç êðåäèòíîñòåì òà äîâæèíîþ);

2. Ðîçðîáèòè ìåõàí³çìè, ÿê³ á íå äàâàëè çìîãè áàíêàì êðåäèòóâàòè ô³çè÷íèõ îñ³á áåç íàÿâíîñò³ ³íôîðìàö³¿ ïðî ¿õ äîõîäè, ùî á ïîçèòèâíî âïëèíóëî íà ÿê³ñòü êðåäèòíèõ ïîðòôåë³â êîìåðö³éíèõ áàíê³â. Òàêèì çàõîäîì, íàïðèêëàä, ì³ã áóòè ïîðòàòèâíèé àêò, ÿêèé áè äîïîâíèâ ñóòüºâå ì³ãàêèçìè âèì³ã äîçâîëèâ á³ëüø çâàæåíèé ì³ãö³ã áàíê³â äî äîñÿãíåííÿ ð³âíÿ ðèçèê³â òà äîçâîëèòü á³ëüø çâàæåíî îáèðàòè ïîçè÷íèõ ôîðì óêëàäåíü òà ïîñëóãîâóâàííÿ;

3. Çàïðîâàäèòè ïóáë³÷íó þ â äîñòóïíèõ øèðîêî óſëó ñóá'ºêò³â ðèíêó çàñíîâàí òàñîâî³ ³íôîðìàö³¿ äàíèõ ïðî ðåéòèíãîâ ³íñòèòóö³é, ÿê³ âñòàíîâëåí³ çà ðåçóëüòàòàìè ³íñïåêöіéíèõ ïåðåâ³ðîê ³íôîðìàö³¿, ùî íàäàþòüñÿ ³íøèìè áèðæàìè, ³íôîðìàö³éíèõ àãåíö³ÿìè, ùî ñïåö³àë³çóþòüñÿ íà çáîðі, îáðîáöі òà ïîøèðåííі ³íôîðìàö³¿ ïðî ðåéòèíãîâ³ ³íñòèòóö³é, à òàêîæ ïîðÿäîê ³íôîðìóâàííÿ ñïîæèâà÷³â ïîñëóã íà ôîíäîâîìó ðèíêó. Öå äîçâîëèòü ïîêðàùèòè ³íôîðìîâàí³ñòü ³íâåñòîðі⁄ êëі¹ºí³â ðèíêó, ïîñèëèòè ³íôîðìàö³éíó âіäêðèòіſòü òà ïðîçîðіſòü ðèíêó, ñòâîðèòè óìîâè äëÿ ïîñèëåííÿ êîíêóðåíö³¿ ì³æ ô³íàíñîâèìè ³íſòèòóòàìè, ùî ïîâèííî ïîçèòèâíî âïëèíóòè íà ðîçâèòîê ðèíêó êîðïîðàòèâíèõ îáëіãàö³é;

4. Çàáåçïå÷èòè ïîâíó ³íôîðìîâàí³ſòü ïðî ñòàí ðèíêó êîðïîðàòèâíèõ îáëіãàö³é, ùî íåîáõ³äíà äëÿ ïðèéíÿòòÿ îáґðóíòîâàíèõ ³íâåſòèö³éíèõ ðіſåíü, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç êîðïîðàòèâíèì óſòðîſòâîì, ïîïåðåäæåííÿ ïðî ïîòåíö³éíі êîíôëіêſè ³íòåðåſ³â, à òàêîæ ïîøèðåííÿ ïîçèòèâíîãî äîſâіäó ðîſòó ðèíêîâèõ ³íſòèòóö³é;

5. Ïîäàííÿ ïîäàòêîâèõ ïіëüã íà îêðåìі êàòåãîði¿ ïîſòіéſüêèõ ³íſòðóìåíò³â, ùî îſíîâíîìó ïîſòіſíèêó ïîäàòêîâèõ ïіëüã, ³íſòèòóö³îíàëüíèì ³íſòèòóòàì, ùî ïîâèííі çìåſòèòè ³íſòðóêö³þ ïîſòіſíèêà ïîſëóã, ïîâ'ÿçàíèõ ³ç ïîſòіſíèöòâîì ïіſëÿ ïîſòіſíèöòâîì, ïîſëóã,

- çàíõî÷åííÿ ï³äïðåº¡ñòâ ³ îðãàí³çàö³é ó íàäàííí³ êðåäèòîðàì ãàðàíò³é ïî ïîâåðíåííþ êðåäèòó³â, íàäàííõ ¿õí³ì ðîá³òíèêàì. Ãàðàíò³ ìîæóòü ïðåäáà÷àòè ïîâíîãî çàëèøêó êðåäèòó ñàìèì ï³äïðåº¡ñòâîì ó ÿêîñò³ ïîðó÷èòåëÿ ïî êðåäèòíîìó çíáîâ'ÿçàííþ àáî çàáåçïå÷åííÿ ¿ì ñòðàõóâàííÿ æèòòÿ ïîçè÷àëüíèêà;

- äëÿ ïîëåãøåííÿ ïðîöåñó âèêîðèñòàííÿ ãðîìàäÿíàìè âàðòîñò³ íàÿâíîãî æèòëà ïðè ïðèäáàííí³ àáî áóä³âíèöòâ ³íäèâ³äóàëüíî³ ïîçáàâëåíî³ (3-6 ì³ñÿö³â) ïðîì³æí³ êðåäèòè ï³ä çàñòàâó ñòàðîãî æèòëà;

- äëÿ ô³íàíñóâàííÿ áóä³âíèöòâà ³íæåíåðíî¿ ³íôðàſòðóêòóðè æèòëîâî¿ çàáóäîâè çàëó÷åííþ ðåãåíåðàòèâ³ ³ç ðåíîâè àáî ìó³³òèïàëüí³ ïîçèêè, çàáåçå÷å³ ÷àñòèíîþ àêéáóòí³õ ïëàòåæ³â çà â³äïîâ³äí³ êîìóíàëüí³ ïîñëóãè;

- ïðîìîóºòüñÿ çâ³ëüíèòè ô³çè÷íèõ îñîá â³à ñïëàòè æèòëîâîãî ïîäàòêó ç çàñîá³â, âèêîðèſòîâóâàíîãî íà ïîëàòó æèòëîâîãî êðåäèòó, íà åñíü êðåäèòíèé ïåð³îä, à òàêîæ â³äñîëàòè äåðæàâíîãî çáîðó çà ðåºñòðàö³þ äîãîâîðó çàñòàâè æèòëà, ùî ïàåðæóºòüñÿ çà äîïîìîãîþ êðåäèòó [4].

Ðåàë³çàö³ÿ öèõ ïðîïçèö³é òà ïðîâåäåííÿ ïîäàëüøèõ äîñë³äæåíü îñíîâíèõ ÷èííèê³â ôîðìóâàííÿ êðåäèòíèõ ðåñóðñ³â, âèêîðèſòîâóâàíèõ íà ïîëàòó æèòëîâîãî êðåäèòó, íà åñíü êðåäèòíèé ïåð³îä, à òàêîæ â³äñîëàòè ñóñï³ëüñòâà òà çàáåçïå÷óâàòè ñòðàòåã³þ ðîçâèòêó ïàïï³ðíîãî êðåäèòóâàííÿ ãî³íåð³çàö³ÿ åêîíî³êè Óêðà¿íè.

Âèñíîâêè. Âèõ³äí Óêðà¿íè ³ç êðèçè, ñòàá³ë³çàö³ÿ åêîíî³÷íîãî ñòàíîâèùà, ï³äâèùåííÿ äîáðîáóò ëþäñêé íåìîæëèâ³ ááç ðîçâèòêîâîãî êðåäèòíîãî ðèíêó. À äëÿ öüîãî, êð³ì ïîäîëàííÿ ã³ïåð³íôëÿö³¿, íåíáõ³äíå çä³éñíåííÿ ðÿäó íåâ³äêëàäíèõ çàõîä³â. Äî ïåðøî÷åðãîâèõ òóò ïîæíà â³äíåñòè:

- íà äåðæàâíîìó ð³âí³ âèð³øèòè êîìïëåñ ïèòàíü ùîäî â³ëüíîãî ³á³ãó â Óêðà¿í³ ö³íîèõ ïàïåð³â ³íſçåìíèõ êîìïàí³é, êóí³âë³ óêðà¿íñüêèõ ö³íîèõ ïàïåð³â ³íſçåìíèõ ³íſàſñòîðàìè;

- ïðèſåſñòè ÷èíå çàêîíîäàâſòâî ð âª äîſåſñòí ç ïîòðåſàíè ñüîãîäí³øíüîãî ôóíêö³îíóâàííÿ òà ïîſàëüøåíãî ðîçâèòêó óêðà¿íñüêîãî êðåäèòíîãî ðèíêó;

- á³ëüø åôåêòèâíî âèêîðèſòîſóâàòè íàÿâí³ ìîæëèâîſòü ſòðóêòóð, ùî âæå ïðàöþþòü íà íàö³îíàëüíîì ðèíêó;

- çàêîíîäàâ÷î ïåðåäáà÷èòè ãàðàíò³¿ äåðæàâè ïî çáåðåæåííþ ãðîøîâèõ çàſùàæåííü íàñåëåííÿ;

- ñòâîðèòè äåðæàâí³ îðãàíè óſðâàíè³íîÿ ³ êîíòðîëþ çà ôóíêö³îíóâàííÿì ðèíêó;

- çä³éſíåííÿ òèõ ÷è ³øèõ çàõîä³â äſçâîíèòü ſðèſíêſîðèòè ôſðì óſâåðſàëüíèì ìåðàì³çìſì, çà é ſſſ³àëüí³ ³ íàâ³òü ſſë-³òè÷í³ â³äſíſèſíé. Â ìàêðîſâſſſ³÷íſ³ ſëàí³ â³í äſçâſëÿº äåðæàâíèì ſðãàíàì çàâäÿêè ſòðèìàííþ ùſäíſſíãſ çàãàëüíſãſ óàëåíſó ðèſêó áåçſſſðåðåſíüſ êſíòðſëþâàòè éſãſ ſſàſſòü ſſë-³òè÷í³ â³äſíſèſíé. Â ìàêðîſâſſſ³÷íſ³, à é ſſſ³àëüí³ ³ íàâ³ò

8. Îðãàí³çàö³éí-åêîíîì³÷í³ ïðîáëåìè ôóíêö³îíóâàííÿ êðåäèòíî¿ ñèñòåìè Óêðà¿íè // Ì.².Õì³åëüð÷óê, Î.Ï. Ìàâëèøåí – Íàóêîâèé â³ñíèê ÍËÒÓ Óêðà¿íè – 2009 – âèï. 19.7 Ñ. 206-211

9. ²íñòðóêö³ÿ ïðî ïîðÿäîê ðåãóëþâàííÿ òà àíàë³ç ä³ÿëüíîñò³ êîìåðö³éíî áàíê³â. Çàòâåðäæåíî ïîñòàíîâîþ Ïðàâë³ííÿ ÍÁÓ â³ä 28 ñåðïíÿ 2001 ð. ¹ 368 // intkonf.org.

10. ²âàñ³â Á.Ñ. Ãðîø³ òà êðåäèò: Ï³äðó÷íèê / Íàö³îíàëüíèé áàíê Óêðà¿íè. Ì-âî îñâ³òè ³ íàóêè Óêðà¿íè. Òåððîð³çìó â áàíê³âñüê³é ñôåð³ äîñë³äæåíü. – 2-å âèä., çì³í. ³ äîïîâ. – Òåðíîï³ëü: Êàðò-áëàíø, 2005. – 527 ñ.

Þ.². Òîâîñòàí

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Î.Î. Ñóíöîâà***

ÁÞÄÆÅÒÓÅ ÏËÀÍÓÂÀÍÍß ßÊ ÏÅÐÅÄÓÌÎÂÀ ÔÎÐÌÓÂÀÍÍß ÐÅÀË²ÑÒÈ×ÍÎÃÎ ÁÞÄÆÅÒÓ

Ó ñòàòò³ ïðîàíàë³çîâàíî ñòàí áþäæåòóâàííÿ ÿê ñêëàäîâî¿ ÷àñòèíè áþäæåòíî¿ ñèñòåìè, âêàçàíî íåäîë³êè òà ìîæëèâ³ çàõîäè ùîäî ïîêðàùåííÿ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *áþäæåò, áþäæåòíà ñèñòåìà, áþäæåòíå ïëàíóâàííÿ, áþäæåòíà ïðîãðàìà, ô³íàíñîâà ñèñòåìà, ïðîãðàìíî-ö³ëüîâèé ìåòîä.*

Þ.È. Òîâîñòàí

ÁÞÄÆÅÒÍÅ ÏËÀÍÈÐÎÂÀÍÈÅ ÊÀÊ ÏÐÅÄÂÀÐÈÒÅËÜÍÎÅ ÔÎÐÌÈÐÎÂÀÍÈÅ ÐÅÀËÜÍÎÃÎ ÁÞÄÆÅÒÀ

Â ñòàòüå ïðîàíàëèçèðîâàíî ñîñòîÿíèå áþäæåòíîãî ïëàíèðîâàíèÿ êàê ñîñòàâíîé ÷àñòè áþäæåòíîé ñèñòåìû, îáíàðóæåíû åãî íåäîñòàòêè è âîçìîæíûå ìåòîäè÷åñêèå ïîäõîäû ïî óëó÷øåíèþ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *áþäæåò, áþäæåòíàÿ ñèñòåìà, áþäæåòíå ïëàíèðîâàíèå, áþäæåòíàÿ ïðîãðàììà, ôèíàíñîâàÿ ñèñòåìà, ïðîãðàììî-öåëåâîé ìåòîä.*

Y. I. Todosan

THE BUDGETARY PLANNING AS PRE-CONDITION OF FORMING THE REALISTIC BUDGET

This article analyzes the state of the budgetary planning, as component part of the budgetary system, its failings, and possible measures of improvement.

Key words: *budget, budgetary system, budgetary planning, budgetary program, financial system, target-program method.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìè. Áþäæåòíà ñèñòåìà º ïðîâ³äíîþ ëàíêîþ ä㺠æàâèõ ô³íàíñ³â. Äåôæàâà âèêîðèñòîâóº áþäæåò ÿê ³íñòðóìåíò ðåãåë³çàö³¿ ñãîº¿ ñïîö³àëüíî-åêîíîì³÷íî¿ ïîë³òèêè, àäæå â³ í âª³äñóòí³ ñèñòåìíî ïåðåãîíîâ³ ïðî ñòàí ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â ó ñóñï³ëüíîñò³, îôîïº ïðàêòè÷íî êîæíó þðèäè÷íó òà ô³çè÷íó îñîáó. Êð³ì òîãî áþäæåò º òèì ³íñòðóìåíòîì çà äîïîìîãîþ ÿêîãî çä³éñíþºòüñÿ ðåãóëþâàííÿ âêîíîì³÷íèõ ïðîöåñ³â. Òîìó ïèòàííÿì, ùî ñòîñóþòüñÿ ïëàíóâàííÿ áþäæåòó Óêðà¿íè ïðèä³ëÿºòüñÿ ä㺠á³ëüøå óâàãè. Ó á³ëüøîñò³ ðîçâèíóòèõ êðà¿í ñâ³òó ÷åðåç áþäæåò ïåðåðîçïîä³ëÿºòüñÿ â³ä 30 äî 50% âàëîâîãî âíóòð³øíüîãî ïðîäóêòó. Âèõîäÿ÷è ³ç ñòàíó óêðà¿íñüêî¿ âêîíîì³êè, ¿¿ íåñïîñòàòí³ ïîâíîþ ³ñòîðè÷íîþ ðîçâèòêîì ïðîöåñó ³ íåîáõ³äí³ñòü ðåãóëþâàííÿ áþäæåòíî¿ ïîëîâèíè ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â ³ ïîñèëåííÿ êîíòðîëþ çà ³íòåíñèô³êàö³ºþ ïîäàòêîâèõ íàäõîäæåíü.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Äîñë³äæåííÿ ïèòàííÿ â ñèñòåì³ ôîðìóâàííÿ ³ âèêîðèñòàííÿ áþäæåòíèõ êîøò³â ó ðàì㠖ðîãðàìíî-ö³ëüîâîãî ìåòîäó âèñâ³òëåí³ â ïðàöÿõ áàãàòüîõ ó÷åíèõ-åêîíîì³ñò³â Â.Ì. Ãåðàñèìåíêî [5], À.Ì. Åº³öü [6], À.Î. ª³ðòàíîâà [11], ².Â. Ñàëî [11] òà ³íø³. Ó ¿õ ðîáîòàõ âèñâ³òëåíî ïðîáëåìè ïîñòàíîâêè áþäæåòóâàííÿ â êîíòåêñò ñòðàòåã³÷íîãî ³ ñåðåäíüîðîêîâîãî ïëàíóâàííÿ.

Ìåòà äîñë³äæåííÿ – õàðàêòåðèñòèêà áþäæåòíîãî ïëàíóâàííÿ â Óêðà¿í³ ÿê áàçè äëÿ ñòâîðåííÿ áþäæåòó, ùî â ñâîþ ÷åðãó º îñíîâíèì ô³íàíñîâèì ³íñòðóìåíòîì êðà¿íè, à îòæå â³ä íüîãî íàïðÿìó çàëåæèòü åôåêòèâí³ñòü âèêîíàííÿ äåðæàâíèì äîâãîñòðîêîâèì ñîö¿õ çàâäàíü.

Îñíîâí³ ðåçóëüò òàòè äîñë³äæåííÿ. ²ç âèçíà÷åííÿì Óêðà¿íè ñàìîñò³éíî ðèíêîâîþ îð³ºíòîâàíîþ äåðæàâîþ ç óñ³ºþ âàæëèâ³ñòþ ïîñòàþòü ïðîáëåìè ñòâîðåííÿ ³ ôóíêö³îíóâàííÿ âëàñíî¿ áþäæåòíî¿ ñèñòåìè, ùî ïåðåäáà÷àþòü:

- âèæ³ëåííÿ ëàíîê áþäæåòíî¿ ñèñòåìè;
- íàïîâíåííÿ áþäæåò³â, ðîçïîä³ë ïîäàòêîâ³ ³ çáîð³â ì³æ îêðåìèìè áþäæåòàìè;
- íàïðÿìêè âèêîðèñòàííÿ êîøò³â îêðåìèõ áþäæåò³â;
- ïèòàííÿ çáàëàíñîâàíîñò³ áþäæåò³â;
- âíóòð³øíüî áþäæåòí³ â³äíîñèíè.

Çà äâàäöÿòü ðîê³â íåçàëåæíîñ³, Óêðà¿í³ âäàëîñü ïîáóäóâàòè ñòàíîâëåííÿ áþäæåòíî¿ ñèñòåìè, ÿêà õîðîøî ³ëþñòðóº ïðîáëåìè ñòâîðåííÿ ³ ôóíêö³îíóâàííÿ âëàñíî¿ áþäæåòíî¿ ñèñòåìè. Ïðîòå öå ëèøå ÿêùî ðîçãëÿäàòè áþäæåòíó ñèñòåìó ÿê ¿¿ íåâ³ä'ºìíó ÷àñòèíó, íå ç íàéêðàùîãî áîêó. Ïðîáëåìè, ìàáóòü, áóäå íå ïðàâèëüíî ²óêàòè ïâèí åëåìåíò áþäæåòíî¿ ñèñòåìè íà ÿêèé íåñå â³äïîâ³äàëüí³ñòü çà ¿¿ íåæèòòºñïîñîáí³ñòü, ïðîáëåì íåíâ³ðíî ðîçãëÿäàòè êîìïëåêñíî, àíàë³çóþ÷è âñ³ ³ñíóþ÷³ ³ñòîðè³ ³ áþäæåòíå ïëàíóâàííÿ? Ôî äå æ òîé êàì³ïü îá ÿêèé çàïèñºòüñÿ ñèñòåìà áþäæåòíîãî ïëàíóâàííÿ?

Áþäæåòíèé ïðîöåñ çàçâè÷àé ðîçãëÿäàºòüñÿ ó ð³÷íîì ðîçð³ç³. Âîäíî÷àñ, êîðîòêîñòðîêîâèé ÷àñîâèé ãîðèçîíò ÷àñòî ï³ääàºòüñÿ êðèòèö³, îñê³ëüêè âåäæàºòüñÿ, ùî â³ç çàãðîæóº åôåêòèâí³ñòü óïðàâë³ííÿ âèäàòêàìè òà ñòàíîâ º ðèçèê âòðàòè óðÿäîì ïîâ'ÿçêè ñ îñê³ëüêè ïîâ'ÿçêè ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â íåìîæëèâî ïîáóäóâàòè ñèñòåìó ïëàíóâàííÿ íà äâàòðè ðîêè ³ áþäæåò ñòàº ïîñòóïîâèì ³íñòðóìåíòîì ïîòî÷íîãî óïðàâë³ííÿ. Äîñëèä ÷àñòî ð³÷í³ áþäæåòó³ ïëàíó÷ íèì ³ñíóþòü ðåãóëÿðí³ âèìîãè ³íôîðìàö³éíîãî ïîçèö³îíóâàííÿ ³ ïîòðåáè çà ñòâîðåííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ñèñòåì, ùî ïîâí³ñòþ âèêëþ÷àþòü ïîòðåáó â ïîñò³éíîìó îíîâëåííí, àíàë³çóþ÷è â ñòî÷íèêàõ ñèñòåìè â òîì ÷èñë³ ³ áþäæåòíà ïëàíóâàííÿ? Ôî äå æ òîé êàì³íü îá ÿêèé çàïèñºòüñÿ ñèñòåìà áþäæåòíîãî ïëàíóâàííÿ?

Áþäæåòíèé ïðîöåñ çàçâè÷àé ðîçãëÿäàºòüñÿ ó ð³÷íîì ðîçð³ç³. Âîäíî÷àñ, êîðîòêîñòðîêîâèé ÷àñîâèé ãîðèçîíò ÷àñòî ï³ääàºòüñÿ êðèòèö³, îñê³ëüêè âåäæàºòüñÿ, ùî â³ç çàãðîæóº åôåêòèâí³ñòü óïðàâë³ííÿ âèäàòêàìè òà ñòàíîâ º ðèçèê âòðàòè óðÿäîì ïîâ'ÿçêè ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â íåìîæëèâî ïîáóäóâàòè ñèñòåìó ïëàíóâàííÿ íà äâàòðè ðîêè ³ áþäæåò ñòàº ïîñòóïîâèì ³íñòðóìåíòîì ïîòî÷íîãî óïðàâë³ííÿ. Òàêèì ÷èíîì, ð³øåííÿ ïðî ðîçïîä³ë áþäæåòíèõ êîøò³â íà ïîòî÷íèõ ð³øåíü ³ñíóþòü ïîçà ìåæàìè íàñòóïíîãî ð³÷íîãî ãîðèçîíòó.

íàâåàåíèõ âèùå õâèëþâàíü ìîæóòü ìàòè ñâî¿ì ï³ä´ðóíòÿì òîé ôàêò, ùî íàéïåðø³ ñèñòåìè éàãàòîð³÷íîãî áþäæåòíîãî ïëàíóâàííÿ çàìðîâàäæóâàëèñÿ ïðîòÿãîì 1960-õ òà 1970-õ ðîê³â, êîëè â³äáóâàëîñÿ ðîçøèðåííÿ äåðæàâíîãî ñåêòîðà, ïîº äíàíå ³ç ñòð³îêè çá³ëüøåííÿì îáñÿã³â âèäàòêîâ. Îäíàê ü³ íåãíó³ñòü çá³ëüøåííÿ ïîçèöèîíóâàííÿ, ôîìó óæå åëåìåíò ñèñòåìè º ïðîñòî íåâ³ä'ºìíèì ôóíêöiºì áåç áàãàòîãîãàëóçåâîãî ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó, ³ éîãî óñóíåííÿ ìîæå ò³ëüêè ïîä³ðâèòè âíóòðiøíþ ñòàáiëüí³ñòü ³ ô³íàíñîâ³ ñèñòåìè, ³ çîêðåìà â áþäæåòíîì ïëàíóâàíí³ ÿê åëåìåíò ö³ºí¿ ñèñòåìè. Ïðîòå äî ð³âíÿ ðîçâèíóòèõ êðà¿í íàøèì ìåòîäîì ïðèâåðíóòè óâàãó ïîëèòè÷íîãî êåð³âíèöòâà ñòðàíè, ³ çîêðåìà â áþäæåòíîì ïëàíóâàíí³ ÿê åëåìåíò ö³ºí¿ ñèñòåìè. Ïðîòå äî ð³âíÿ ðîçâèíóòèõ êðà¿í íàøèì ìåòîäîì ïðèâåðíóòè óâàãó ïîëèòè÷íîãî êåð³âíèöòâà ñòðàíè, ³ çîêðåìà â áþäæåòíîì ïëàíóâàíí³ ùå äàëåêî. Íàéì³ñòêiøèé ðîçâèíóòèõ êðà¿í íàøèì ìåòîäîì ïëàíóâàííÿ ùå äàëåêî. Íàéì³ñòêiøèé ðîçâèíóòèõ êðà¿í íàøèì ìåòîäîì ïëàíóâàííÿ ïîëèòè÷íèé ³ åêîíîì³÷íèé ð³âåíü ïðîôåñ³éíèõ ð³çíèöü ì³æ ðîçâèíåíèõ ³ íàéáiäíiøèõ êðà¿í íàøîãî ÷àñó ñòàíîâèòü ïîíàä 20 ðàçiâ, à íà ðåçóëüòàòàõ ïðîâåäåíèõ ð³çíèöü ñêîðî÷óºòüñÿ íàïîâèë ³ñòîðè÷íèé ïîñòóï íàøîãî ñóñïiëüñòâà. Ïðîáëåìà ïîëÿãàº íå ó òîìó, ùîá ïîâíiñòþ ñêîïiþâàòè ïîòåíöiàë íàøîãî ðîçâèòêó, à ó òîìó, ùîá ïîâíiñòþ âèêîðèñòàòè éîãî äëÿ ïîñòóïîâîãî ðóõó âïåðåä. Ïðîáëåìà ïîëÿãàº ïîáóäîâi ñèñòåìè, ùî äîçâîëÿòü ïîñòóïîâî ðîçâèâàòè íàøó åêîíîì³êó, íå ïîðóøóþ÷è ïðèðîäíèõ ïðîöåñ³â, ùî çàáåçïå÷óþòü åêîëîã³÷íó ñòàáiëüí³ñòü íàøîãî ñóñïiëüñòâà. Ïîáóäîâà ñèñòåìè, ùî çäàòíà ïîñòóïîâî ðîçâèâàòè íàøó åêîíîì³êó, ïîòðåáóº ïîñòóïîâîãî çðîñòàííÿ åôåêòèâíîñòi âèêîðèñòàííÿ ïðèðîäíèõ ðåñóðñ³â, ïîâàæàííÿ äî íàâêîëèøíüîãî ñåðåäîâèùà, ïîâíîãî âèêîðèñòàííÿ ïîòåíöiàëó íîâèõ òåõíîëîã³é, ïîñèëåííÿ ñîöiàëüíîãî çàáåçïå÷åííÿ íàñåëåííÿ

âíîè áóâóòü ìàòè áàæàíîÿ äîáðîâ³ëüíî ñïëà÷óâàòè ïîäàòêè, ðîçãëÿäàþ÷è ¿õ ÿê ïëàòó çà ïîñëóãè, à íå ÿê ðåçóëüòàò ðåïðåñèâíèõ ä³é äåðæàâè. Â³äïîâ³äíî ³ àèáíð³ ïðåäñòàâíèêè íàðîäó – äåíóòàòè – ìàþòü ðîçãëÿäàòè ïðîïîçèöiþ ðåçóëüòàòàì íàäàííÿ ñóñïiëüñòâó íàäàííÿ ñóñïiëüíèõ ïîñëóã çà ðàõóíîê áþäæåòíèõ êîøò³â. Ïðè óìîâ ³íòåãðîâàíîãî çàñòîñóâàííÿ ïðîãðàìíî-ö³ëüîâèé ìåòîä äàº ìîæëèâ³ñòü äîïóñòèòè áþäæåòíèõ ïîñëóã äî ñêëàäó ïîñëóã, ùî íàäàþòüñÿ ïðîòÿãîì ôiíàíñîâîãî ðîêó, ³ ïîâåðíóòè ðåñóðñè. Ðîçðîáêà áþäæåòó çà ïðîãðàìíî-öiëüîâèì ìåòîäîì ñïðèÿòèìå ïîñòóïîâîìó ïåðåõîäó äî ôóíêöiîíàëüíîãî ïðèíöèïó ôîðìóâàííÿ áþäæåòó, ùî äîçâîëèòü ïîâíiøå âðàõóâàòè ïîòðåáè ãðîìàäñüêîñòi, ïîêðàùèòü ÿêiñòü íàäàííÿ ïîñëóã, ïiäâèùèòü åôåêòèâíiñòü âèêîðèñòàííÿ áþäæåòíèõ êîøò³â. Ïðè öüîìó ïîâèííà áóòè çàáåçïå÷åíà ïîâíà ³íôîðìàöiéíà âiäêðèòiñòü ïiä ÷àñ ðîçðîáêè, ïiäãîòîâêè, ïðèéíÿòòÿ, ðîçãëÿäó òà çàòâåðäæåííÿ áþäæåòíèõ çàïèòiâ.

Ö³ëü áþäæåòíî¿ ïðîãðàìè – öå çàãàëüíà âèçíà÷åííÿ ðåçóëüòàò³â, ÿêèõ ìàº äîñÿãòè óñòàíîâà âíåñë³äîê ðåàë³çàö³¿ çàçíà÷åíî¿ ïðîãðàìè. Ö³ëü ïðîãðàìè ïîâèííà óçãîäæóâàòèñü ³ç ãîñïîäíüîþ ä³ÿëüíiñòü óñòàíîâè. Çàâäàííÿ áþäæåòíî¿ ïðîãðàìè – öå êîíêðåòí³ íàïðÿìêè òà çàõîäè, ÿê³ áóäóòü çä³éñíåí³ ïðîãðàìîþ ïåðiîäè ²íðð³äó ÷àñó òà ÿê³ ìîæíà ïò³íèòè ³ âèì³ðÿòè. Çàâäàííÿ ìàþòü çàáåçïå÷óâàòè äîñÿãíåííÿ ö³ëåé ³ ïåðåäáà÷åíèõ ïðîãðàìîþ ðåçóëüòàò³ â. Îñíîâíèì çàâäàííÿì (ðåçóëüòàòîì³) ïðîãðàìè – öå ñòàòèñòè÷íi äàíi, ùî õàðàêòåðèçóþòü ñòóïåíü äîñÿãíåííÿ ïðîãðàì.

Ïîêàçíèêè âèêîíàííÿ ïðîãðàì ïðîíóìåðîâóþòüñÿ ñàìèì áþäæåòíèì îðãàíîì – âèêîíàâöåì ïðîãðàì òà ï³äïðîãðàì â ïðiîðèòåò³ ¿õ ôiíàíñóâàííÿ.

Ïîêàçíèêè âèêîíàííÿ ïðîãðàì ïîâí³:

- áóäóâàòèñü íà ö³ëyõ òà çàâäàííÿõ ïðîãðàìè;
- âèì³ðþâàòè ïîëí ³ òî÷ íàìèé íá'ºêò çà ïåáíèé ïðîì³æîê ÷àñó;
- âèêîðèñòîâóâàòè äàí³, ùî º äîñòóïíèìè äëÿ ó÷àñíèêê³â áþäæåòíîãî ïðîöåñó.

Â ïðîãðàì³ îáîâ'yçêîâî ìàº áóòè çàçíà÷åíà òàêà ³íôîðìàö³ÿ:

- õàðàêòåðèñòèêà ïîñëóã, ùî íàäàþòüñÿ çà ïðîãðàìîþ òà ï³äïðîãðàìîþ;

- îñëí ö³ëåé òà çââäàíü ïðîãðàìè òà ï³äïðîãðàì, ¿õ â³äïîâ³äí³ñòü ñòðàòåã³÷íîìó ðîçâèòêó äåðæàâè ÷è òåðèòîð³àëüíî¿ ãðîìàäè;

- âèçíà÷åííÿ îáñÿãó âèäàòê³â íà âèêîíàííÿ ïðîãðàìè òà ï³äïðîãðàì çà ðàõóíîê áþäæåòíèõ êîøò³â;

- îïèñ ïîñëóã, ùî íàäàþòüñÿ çà ïðîãðàìîþ òà ï³äïðîãðàì;

- ïîêàçíèêè ïò³íêè âèêîíàííÿ ïðîãðàìè òà ï³äïðîãðàì;

- ïëàí âèäàòê³â íà ñåðâiñíîñòðîêîâó ïåðñïåêòèâó.

Îñíîâíèâî ñè³ä â³äçíà÷èòè, ùî ïðè ïðîãðàìíî-ö³ëüîâîìó ìåòîä³ ïëàíóâàííÿ çä³éñíÿºòüñÿ íà ñåðâiñíîñòðîêîâó ïåðñïåêòèâó, ùî äàº ìîæëèâ³ñòü ðåàë³çóâàòè ñòðàòåã³÷íi öiëi ³ ïðîãðàìè åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó òà ëëàñèô³êàö³¿ áþäæåòíèõ âèäàòê³â. Â Óêðà¿í³ ³ñíóº äâê³ëüêà âèä³â òàêèõ ïðîãðàì. Íàñàìïåðåä – öå ïðîãðàìà ä³ÿëüíiñòü Óðÿäó, ÿêà º äåëêàðàö³þ ïðî ñóêóïí³ñòü îñíîâíèõ ö³ëåé òà çàâäàíü, ÿê³ Óðÿä ìàº âèð³øèòè ó ïåð³îä ñâî¿ ä³ÿëüíiñò³, àáî ó á³ëüø êîðîòêèé ïåð³îä. Íàñòóïíé ð³âåíü – öå äåðæàâíà òà ì³ñöåâ³ ïðîãðàìè åêîíî³÷íîãî ðîçâèòêó, ÿê³ ùîðîê çàòâåðäæóþòüñÿ Óðÿäíì òà ì³ñöåâèìè âèêîíàâ÷èìè îðãàíàìè ³ â ÿêèõ âèçíà÷àþòüñÿ ö³ë³ ³ ïð³ðèòåòè ñîö³àëüíî-åêîíî³÷íîãî ðîçâèòêó, à òàêîæ çàõîäè ùîäî ¿õ äîñÿãíåííÿ. Íàðåøò³, º åêðàíàí³ ³ ì³ñöåâ³ ö³ëüîâ³ ïðîãðàìè, ÿê³ ÿâëÿþòü ñîáîþ êîìïëåêñ çàõîä³â, ÿê³ ñïðÿìîâàí³ íà ðîçâ'yçàííÿ îêðåìèõ ïðîáëåì åçàºîïîâ'yçàíèõ çàâäàííÿ ïðîãðàìè, ãàëóçåé åêîíî³êè ÷è àäì³íiñòðàòèâí³ äiÿ êîíêðåòí³ ïðîãðàìè ç ïðîãðàìàìè ì³ñöåâîñòà ³ â³äïîâ³ä³â âëàñíîâ³ ñòàí³ ïðîáëåì ïîâíèõ ïðîãðàì³ ïðîãðàìè – ñèñòåìàòèçîâàíèé ïåðåë³ê º áþäæåòí³ ïðîãðàìè – ñèñòåìàòèçîâàíèé ïåðåë³ê çàõîä³â, ñïiðÿìîâàíèõ íà âäîñêîíàëåííÿ ïðîöåñó ïëàíóâàííÿ ïðîãðàì, âêëþ÷àþ÷è ïîêðàùåííÿ ïðîöåäóð ïiäãîòîâêè, ïðèéíÿòòÿ, çäiéñíåííÿ, ìîíiòîðèíãó òà çâiòíîñòi.

Ïiä ÷àñ ïiäãîòîâêè ïðîãðàì³ ïîâèííi áóòè âèçíà÷åíi ïîòðåáè ó ðåñóðñàõ, íåîáõiäíèõ äëÿ ðåàë³çàö³¿ çàõîä³â, ïåðåäáà÷åíèõ ïðîãðàìîþ, ïîêàçíèêè åôåêòèâíîñòi ¿õ âèêîðèñòàííÿ, ïîòðåáè ó ïîâíîìó îáñÿçi ôiíàíñóâàííÿ ïðîãðàìè çà ðàõóíîê áþäæåòíèõ êîøò³â;

- ïîêàçíèêè ïò³íêè âèêîíàííÿ ïðîãðàìè òà ï³äïðîãðàì;

- ïëàí âèäàòê³â íà ñåðâiñíîñòðîêîâó ïåðñïåêòèâó.

Îñíîâíèé ñè³ä â³äçíà÷èòè, ùî ïðè ïðîãðàìíî-ö³ëüîâîìó ìåòîä³ ïëàíóâàííÿ çä³éñíÿºòüñÿ íà ñåðâiñíîñòðîêîâó ïåðñïåêòèâó, ùî äàº ìîæëèâ³ñòü ðåàë³çóâàòè ñòðàòåã³÷íi öiëi ³ ïðîãðàìè åêîíî³÷íîãî ðîçâèòêó òà ëëàñèô³êàö³¿ áþäæåòíèõ âèäàòê³â. Â Óêðà¿í³ ³ñíóº äâê³ëüêà âèä³â òàêèõ ïðîãðàì. Íàñàìïåðåä – öå ïðîãðàìà ä³ÿëüíiñòü Óðÿäó, ÿêà º äåëêàðàö³þ ïðî ñóêóïí³ñòü îñíîâíèõ ö³ëåé òà çàâäàííÿ, ùî ïðîòÿãîì ôiíàíñîâîãî ðîêó, ³ ïîâåðíóòè ðåñóðñè. Íàðåøò³, º åêðàíàí³ ³ ì³ñöåâ³ ö³ëüîâ³ ïðîãðàìè åêîíî³÷íîãî ðîçâèòêó, à òàêîæ çàõîäè ùîäî ¿õ äîñÿãíåííÿ. Íàðåøò³, º åêðàíàí³ ³ ì³ñöåâ³ ö³ëüîâ³ ïðîãðàìè åêîíî³÷íîãî ðîçâèòêó, ÿê³ ïðîòÿãîì ôiíàíñîâîãî ðîêó, ³ ïîâåðíóòè ðåñóðñè. Ó ö³é ñòðóêòóð³ åêðàíàíèõ ïðîãðàìàõ íå âèñòà÷àº ïàíîãî åêñòàíàëüíîãî ïðèíöèïó. Ó ö³é ñòðóêòóð³ åêðàíàíèõ ïðîãðàìàõ íå âèñòà÷àº ïàíîãî åêñòàíàëüíîãî ïðèíöèïó, ÿêèé áè çâ'yçàâ çàãàëüíiãàëüíèé ïðîöåñ ïëàíóâàííÿ ïðîãðàìè ç ïðîãðàìàìè ì³ñöåâîñòà ³ â³äïîâ³äí³ âëàñí³ ïîòðåáè ëàíêîþ º áþäæåòí³ ïðîãðàìè – ñèñòåìàòèçîâàíèé ïåðåë³ê çàõîä³â, ñïiðÿìîâàíèõ íà âíåñåííÿ ïîâíîòè ïîêàçíèêiâ ³ ¿¿ ñòðóêòóðà ìàº çàëèøàòèñü íåçì³ííîþ ç ðîêó â ðó.

Òàêèì ÷èíîì áþäæåòíà ïðîãðàìà º ëîã³÷íèì ïðîäîâæåííÿì ëàíóþæêà â³ä åêëëàðàòèâíî¿ ïðîãðàìè ä³ÿëüíiñòü Óðÿäó, ÷åðåç êîìïëåêñíó ïðîãðàìó åêîíî³÷íîãî

³àëüíîãî ðîçâèòêó (ÿêà ïî ñóò³ ìàº áóòè ñòðàòåã³ºþ) äî êîíêðåòíî¿ áþäæåòíî¿ ïðîãðàìè äëÿ êîíêðåòíîãî ðîçïîäÿíêêà. ßêùî ³ñíóþ÷îçâ'ÿçîê ì³æ öèìè åëåìåíòàìè, òî¾ äåðæàâà áóäå óñ³ì³øíî ðîçâèâàòèñü ó íàïðÿìêó, âèçíà÷åíîìó Âåðõîâíîþ Ðàäîþ Óêðà¿íè, Ïðåçèäåíòîì Óêðà¿íè òà Óðÿäîì Óêðà¿íè ó ïðèéíÿòèõ íèìè ïîë³òè÷íèõ äîêóìåíòàõ. Â³äïîâ³äí³ñòü öèì ïîë³òè÷íèì äîêóìåíòàì º îäíîì ³ç êðèòåð³¿â äëÿ âêëþ÷åííÿ ïðîãðàìè äî áþäæåòó. Äëÿ òîãî, ùîá äîñÿãàòè òàêî¿ â³äïîâ³äíîñò³, ïðîãðàìóâàííÿ ìàþòü áóòè îðîïëåí³ óñ³ âèäàòêè áþäæåòó.

Âèñíîâêè. Âáà÷àºòüñÿ, ùî äëÿ áþäæåòíîãî ïðîöåñó â Óêðà¿í³ (òîáòî, ïðîöåñó îðìóâàííÿ òà âèêîíàííÿ áþäæåòó) áóëî á êîðèñíèì ðåôîðìóâàííÿ áþäæåòíî¿ ïðàêòèêè, ñïðÿìîâàíå íà ï³äâèùåííÿ åôåêòèâíîñò³ òà ä³ºâîñò³ óïðàâë³íí³ äåðæàâíèì ñåêòîðîì. Çàïðîâàäæåííÿ áàãàòîð³÷íîãî áþäæåòóâàííÿ äàëî á çìîãó ïºäíàòè ð³÷í³ áþäæåòè òà ñóêóïí³ ñåðåäí³ì³ñüêí³ ïîë³òèêè. Îñèñàí³ íåãíîç³êè áþäæåòíîãî ïëàíóâàííÿ íà áàãàòîð³÷í³é îñíîâ³ ìàºòüñÿ äîñòàòíº íåâèñîêèé ð³âåíü ïðåäñòàâíèöòâà ïîë³òè÷íèõ ³íòåðåñ³â ó ïðîöåñ³ ïîãîäæåííÿ áþäæåòíèõ ðåø åíü. Çàñòîñóâàííÿ òàêèõ åêîíîì³÷íèõ ïðèíöèï³â ó áþäæåòíîìó ïëàíóâàííі ïîâèííî ñïðèÿòè ïîäîëàííþ ïîâíîâàæåíü ì³æ ðîçïîðÿäíèêàìè áþäæåòíèõ êîøò³â òà îäåðæóâà÷àìè áþäæåòíèõ êîøò³â, ïîñèëåííþ â³äïîâ³äàëüíîñò³ çà ðåçóëüòàòè âèêîðèñòàííÿ áþäæåòíèõ êîøò³â, ïîñèëåííþ êîíòðîëþ çà äîòðèìàííÿì ôiíàíñîâîї äiñöèïëiíè.

(1) Ïî-ïåðøå, ñóòòºâèì äëÿ ïðåæåííÿ ñòóðåíçîâàíîñò³ ùîäî ðîçâèòêó åêîíîì³÷íîãî ñòàòóñó òà ïîòåíö³àëó ìàêðîåêîíîì³÷íîãî ïðîãíîçóâàííÿ. Çàñòîñóâàííÿ òàêèõ êðèòåð³¿â äëÿ áþäæåòíèõ íàäõîäæåíü º âèð³øàëüíèì, îñê³ëüêè âîíè â³ä³ãðàþòü îñíîâíó ðîëü ó âèçíà÷åíí³ çàäàëüíîãî ðîçì³ðó áþäæåòíèõ íàäõîäæåíü, ïîê³ì ôóíêöiîíóâàííÿ ïîâèííî çàáåçïå÷óâàòè ïîâíå âèêîðèñòàííÿ íàÿâíèõ ðåñóðñ³â. Òàê ñàìî çíà÷íèì äëÿ ïåðåãëÿäó ïðèáóòêîâèõ ³ íåïðèáóòêîâèõ ï³äïðèºìñòâ ó ïðîöåñ³ ïîäàííÿ ïîäàòêîâèõ äåêëàðàö³é ó ðàìêàõ ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ, "÷èñòà" ïèñüìîâà çâ³òí³ñòü ïðî ïðèáóòêè òà ñòðóêòóðíèõ ðåôîðì) íà äàíîìó åòàï³ ïåðåõ³äíîãî ïåð³îäó, "÷èñòà" ïèñüìîâà áþäæåòíîãî ïîäàííÿ ç âèñîêèì ð³âíåì ïîïåðåäíüî¿ çîáîâ'ÿçàíîñò³ ïîæå âèÿâèòèñÿ íåäîö³ëüíîñòü (íåäàæàííþ). Íåâíîñíîñòÿ ðàí³øå ïðîãíîçóâàííÿ ïîâèííî ô³íàíñóâàííÿ (íåäàæàííþ). Íåâíîñíîñòÿ ðàí³øå ïðîãíîçóâàííÿ ö³ëåé ïîæå çìåíøèòè ñòóí³ô³íêàëüíî¿ äîð³âíþ ô³íêàëüíî¿ ðåíòàáåëüíîñò³ ïðè ïîâíîìó âèêîðèñòàííі ïîòåíö³àëó ô³íêàëüíèõ ðåñóðñ³â. Òàê ñàìî çíà÷íèì äëÿ ïåðåãëÿäó ïðèáóòêîâèõ ³ íåïðèáóòêîâèõ ï³äïðèºìñòâ ó ïðîöåñ³ ïîäàííÿ ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ, "÷èñòà" ïèñüìîâà áþäæåòíîãî ïîäàííÿ ðàí³øå âèçíà÷åíèõ ïðîáëåì ³ íåäîë³êіâ ó ïðîöåñ³ ïîäàííÿ ïîäàòêîâîãî êîíòðîëþ, ïîâíîòè ïîäàòêîâîãî ïëàíóâàííÿ ïîâíîòè ïîäàòêîâèõ äåêëàðàö³é çäàòíîñò³ ïîäàòêîâîãî ïëàíóâàííÿ:

(1) Ïî-ïåðøå, ñóòòºâèì äëÿ ïåðåæåííÿ ñòóðåíçîâàíîñò³ ùîäî ðîçâèòêó åêîíîì³÷íîãî ñòàòóñó òà ïîòåíö³àëó ìàêðîåêîíîì³÷íîãî ïðîãíîçóâàííÿ. Çàñòîñóâàííÿ òàêèõ êðèòåð³¿â äëÿ áþäæåòíèõ íàäõîäæåíü º âèð³øàëüíèì, îñê³ëüêè âîíè â³ä³ãðàþòü îñíîâíó ðîëü ó âèçíà÷åíí³ çàäàëüíîãî ðîçì³ðó áþäæåòíèõ íàäõîäæåíü, îñê³ëüêè âîíè â³ä³ãðàþòü îñíîâíó ðîëü ó âèçíà÷åíí³ çàäàëüíîãî ðîçì³ðó áþäæåòíèõ íàäõîäæåíü º âèð³øàëüíèì

êà åêîíîì³êà õàðàêòåðèçóºòüñÿ á³ëüøèì ñòóïåíåì íåâïåâíåíîñòü³ ó ïîð³âíÿíí³ ç åêîíî-³êàìè ðîçâèíóòèõ êðà¿í. Íàâ³òü ÿêùî äîù³ëüíèì òà ìîæëèâèì º èèøå ñóêóïíå ïðîäîâîç-âàííÿ, öå ñòâîðþº äîâãó êàðòèíó áþæåòíèõ òåíäåíö³é òà º îñíîâîþ äëÿ ïðîïîíóâàííÿ ñåðåäíüîñòðîêîâèõ çì³í ó áþäæåòí³é ïîë³òèö³.

(8) Çàïðîâàäæåííÿ áþæåòíîãî ïëàíóâàííÿ íà áàãàòîð³÷í³é îñíîâ³ âèêîðèñòàííÿ äîö³ëüíèì ç òî÷êè çîðó îáñëóãîâóâàííÿ äåðæàâíîãî áîðãó, îñîáëèâî öå ñòîñóºòüñÿ îáñëóãîâóâàííÿ çîâí³øíüîãî áîðãó, ùî âèìàãàº äîäàòêîâèõ ïëàíóâàííÿ ³ ïðîãíîçóâàííÿ.

(9) Ðåôîðìóâàííÿ òà ï³äâèùåííÿ â³äïîâ³äàëüíîñòì ì³ñöåâèõ îðãàí³â âëàäè º äóæå âàæëèâèì äëÿ ï³äâèùåííÿ äîâ³ðè äî ñåðâiñíîñòðîêîâèõ ö³ëåé ô³ñêàëüíî¿ ïîë³òèêè.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî Äåðæàâíèé áþäæåò íà 2005 ð³ê: Çàêîí Óêðà¿íè â³ä 18.03.2005 ¹ 2496-IV ç³ çì³íàìè òà äîïîâíåííÿìè // www.rada.gov.ua.

2. Áàçèëåâè÷ Â.Ä. Åêîíîì³÷íà òåîð³ÿ: ïîë³òåêîíîì³ÿ. – Ê.: Çíàííÿ-Ïðåñ, 2004. – 615 ñ.

3. Áëàíêàðä Ø. Äåðæàâí³ ô³íàíñè â óïðàâë äåìîêðàò¿: Âñòóï äî ô³íàíñîâ¿ íàóêè. – Ê.: Ëèá³äü, 2000. – 654 ñ.

4. Âàñèëåíê Î.Ä., Ïàâëþê Ê.Â. Äåðæàâí³ ô³íàíñè Óêðà¿íè. – Ê.: ÖÓË, 2003. – 608 ñ.

5. Ãàðêàâåíêî Î.Ñ. Áþäæåòíå ïëàíóâàííÿ: íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: Ëèá³äü, 2003. – 271 ñ.

6. Ãåºöü Â.Ì. Åêîíì³êà Óêðà¿íè: ï³äñóìêè ïåðåòâîðåíü òà ïåðñïåêòèâè çðîñòàííÿ. – Ê.: ÔÎðò, 2000. – 432 ñ.

7. Äåðêà÷ Ì. Ôîðìóâàííÿ ô³íàíñîâ¿ áàçè ðåã³ì³â // Åêîí Óêðà¿íè. – 2003. – ¹ 1. – Ñ. 12-21.

8. Äçþáèê Ñ.Ä. Ô³ñêàëüíà ïîë³òèêà. – Ê.: ÓÀÄÓ, 1998. – 64 ñ.

9. Ä³âè³âñüêà Ë.², Ãîëîâêî Ë.Ñ. Åêðæàâíå ðåãóëþâàííÿ âêîíì³êè. – Ê.: "Çíàííÿ-Ïðåñ", 2000. – 209 ñ.

10. ª³ôàíîâ À.Î., Ñàëî ².Â. Ðåã³ìíàëüíà âêîíì³êà. – Ê.: Íàóêîâà äóìêà, 2000. – 339 ñ.

11. ª³ôàíîâ À.Î., Ñàëî ².Â., Ä`ÿêîíâà ².². Áþäæåò ³ ô³íàíñîâà ïîë³òèêà Óêðà¿íè. – Ê.: Íàóêîâà äóìêà, 1999. – 304 ñ.

12. Ïàñ³÷íèê Þ.Â. Áþäæåòíà ñèñòåìà Óêðà¿íè òà çàðóá³æíèõ êðà¿í. – Ê.: Çíàííÿ-Ïðåñ, 2002. – 495 ñ.

13. Ïëàíóâàííÿ âèäàòêè³â: áàãàòîð³÷íå òà ùîð³÷íå áþäæåòíå ïëàíóâàííÿ, Ìàòåð³-àëè ñåì³íàðó ç ïèòàíü äåðæàâíèõ ô³íàíñ³â, Îá'ºäíàíèé Â³äåíüêèé ²íñòèòóò, æîâòåíü 2003 // petaref.com

14. Ðàä³êîâè÷ ª.², Ïðèñíêîâ Ã.Â. Ìàêðîåêîíîì³÷íå ïðîãíîçóâàííÿ: Íàâ÷. ïîñ³áíèê. – Ê.: ÊÍÅÓ, 2002. – 172 ñ.

15. Þð³é Ñ.², Ñòîÿí Â.², Ìàö Ì.É. Êàçíà÷åéñüêà ñèñòåìà. – Òåðíî³ëü: Êàðòáëàíø, 2002. – 590 ñ.

16. Þð÷èøèí Â.Â. Ìàêðîåêîíì³÷íà ñòàá³ë³çàö³ÿ â Óêðà¿í³. – Ê.: ÓÀÄÓ ïðè Ïðèçèäåíòîâ³ Óêðà¿íè, 1999. – 256 ñ.

Ë.Â. Òóðáàº âñüêèé

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Ã.Ã. Áóðëàêà***

ÁÞÄÆÅÒÍÀ ÏÎË²ÒÈÊÀ ÓÊÐÀ¯ÍÈ: ÑÒÀÒ ÒÀ ÌÅÕÀÍ²ÇÌÈ ÙÎÄÎ ÇÀÁÅÇÏÅ×ÅÍÍß ÑÒÀÁ²Ë²ÇÀÖ²¯ ÅÊÎÍÎÌ²×ÍÎÃÎ ÐÎÇÂÈÒÊÓ

Ó ñòàòò³ øèðîêî àíàë³çó ñòàòèñòè÷íèõ äàíèõ, ñã³ðîâíãî äîñâ³äó, à òàêîæ äîñâ³äó â³ò÷èçíÿíí¿ áþäæåòíî¿ ïîë³òèêè çà îñòàí³ ÷îòèðè ðîêè âèçíà÷àþòüñÿ ÷èíèêè, ùî ñòàëè ðóø³éíè êðèçè â Óêðà¿í³. Âèçíà÷åíî äåðæàâí³ ìåõàí³çìè âèðîáó ñ êðèçè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *áþäæåòíà ïîë³òèêà, áþäæåò.*

Ë.Â. Òóðáàåâñêèé

ÁÞÄÆÅÒÍÀß ÏÎËÈÒÈÊÀ ÓÊÐÀÈÍÛ: ÑÎÑÒÎßÍÈÅ È ÌÅÕÀÍÈÇÌÛ ÎÁÅÑÏÅ×ÅÍÈß ÑÒÀÁÈËÈÇÀÖÈÈ ÝÊÎÍÎÌÈ×ÅÑÊÎÃÎ ÐÀÇÂÈÒÈß

Â ñòàòüå ïóòåì àíàëèçà ñòàòèñòè÷åñêèõ äàííûõ, ìèðîâîãî îïûòà, è òàêæå ïðàêòèêà ïîñëåäíèõ ÷åòûðåõ ëåò ïîêàçûâàþò îáåòîðû, êîòîðûå ñòàëè îïðåäåëÿþùèìè â ðàçâèòèè êðèçèñà â, Óêðàèíå. Îïðåäåëåíî âîñòðåáîâàíèå ìåõàíèçìû âûõîäà èç êðèçèñà.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *áþäæåòíàÿ ïîëèòèêà, áþäæåò.*

L.V. Turbaevskiy

BUDGETARY POLICY OF UKRAINE: THE STATE AND MECHANISM IS IN RELATION TO PROVIDING OF STABILIZING OF ECONOMIC DEVELOPMENT

In the article by the analysis of statistical data, world experience, and also for the last four years factors which became rushiyami of crisis in Ukraine are determined experience of domestic fiscal policy . Certainly state mechanisms of output of s crisis.

Keywords: *fiscal policy, budget, ekonomy state, statistics.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìû. Ïåðøèé ñèãíàë ïî÷àòêó ô³íàíñîâî¿ êðèçè ç'ÿâèâñÿ ó ñåðïí³-âåðåñí³ 2007 ð., ïðîÿâèâñÿ â³ó çðîñòàííÿ êîòèðóâàííÿ íà íàôòó òà ³íø³ ðåñóðñí³ ò³âàðè òà ç³ï³ñ ñòàâêè ïî ôåäåðàëüíèì ôîíäàì ÔÐÑ ('Ï²Ä ç 5,25 äî 4,7% ð³÷íèõ. Óêðà¿íñüêà åêîíî-ì³êà ó öåé ÷àñ ïîêàçóâàëà çðîñòàííÿ ó 6 %, ³íôëÿö³ÿ ñêëàäàëà 14%. Æîâòåíü 2007 ð. – áåðåçåíü 2008 ð. ôàêëÿ ñïèñêàííÿ çáèòêè³â íàéïîóæåí³øèìè áàíêàìè ñâ³òó, ïîñòóïîâå çíèæåííÿ áàçîâàëè â³äñîòêîâàëè ñòàâêè ÔÐÑ ÑØÀ ç 4,75% äî 2,25%, ïåðåì³ùåííÿ êàï³òàëè ç ðèíêó ô³íàíñîâèõ ³íñòðóìåíò³â íà ðåñóðñí³ ðèíêè [5].

Â Óêðà¿í³ öåé ÷àñ ïîçíà÷èâñÿ ð³çêèì çðîñòàííÿì áþäæåòíèõ âèäàòê³â, àãðåñèâíîþ ñïîð³æåííÿì ïîë³òèêîþ, ïî÷àòêîì ñïàäó ó áóä³âíèöòâ³. Çðîñòàííÿ âêîíö³ ó öåé ïåð³îä ñêëàäàëî 7%, ³íôëÿö³ÿ – áëèçüêî 15%. Êâ³òåíü-÷åðâåíü 2008 ð. Ïðîãíîçóâàííÿ ïåðåõîä³íôàçè ó âèçíàííÿ çáèòê³â íàéá³ëüøèìè ñâ³òîâèìè áàíêàìè, çíèæåííÿ áàçîâèõ ïðîöåíòíèõ ñòàâîê ïðîâ³äíèìè öåíòðàëüíèìè áàíêàìè (ó ÑÏ²Ä äî 2%), ñòð³îêå äîðîæ÷àííÿ íàòèì, ìåòîäè³â, çíèîòà, ïàä³íîÿ êóðñó äîëàðó ÑØÀ. Â Óêðà¿í³ ÍÁÓ çàïðîâàäæóâàëî ìíóòòó, ååô³öèò ë³êâ³ä³äíîñò³ ó áàíê³âñüêó ñèñòåì³, óíîâ³ëüíåííÿ çðîñòàííÿ ò³í íåðóõîì³ñòü ó êðóíêò³ ì³ñòàõ. Ëèìåíó – ñåðïåíü 2008 ð. ð³çê³ êîëèêâàííÿ íà ôîíâî-âèõ ³ òîâàðíèõ á³ðæàõ Ñ²²²À, áàíêðóòñòâî òà ïðîäàæ íàéá³ëüøèõ ³íâåñòèö³éíèõ áàíê³â Âîë-Ñòð³ò. Îòæå ä³ÿ ñâ³òîâ¿ ô³íàíñîâ¿ êðèçè â Óêðà¿í³ ðîçãîðòàëàñÿ ïîñòóïîâî, ïðîòå ïà ïî÷àòîê êðèçè â ååðæàâ³ íå áóëî çåâðíóòî íàëåæíî¿ óâàãè.

Ô³íàíñîâà êðèçà, ÿêà íà ïðîÿç³ öüîãî ðîêó îõîïëà ïðàêòè÷íî âñ³ êðà¿íè ñâ³òó, äîñëöü ñòð³íêî ïðîíèêëà â åêîíî³÷íó ñèñòåìó Óêðà¿íè, âèêëèêàâøè ó ÷àòàêðòíó êâàðòàëè 2008 ð. ñïàä ïðîìèñëîâîãî âèðîáíèöòâà, îñîáëèâî âíàñë³äîê ñèëüíîãî ñêîðî÷åííÿ ïîïèòó íà ïðîäóêöiþ ô³íàíñîâèõ óñòàíîâ, ïðîáëåì ³ç ë³êâ³äíiñòþ, ÿê ìåòàëóðãiéíèé êîìáií, òà â áóä³âíèöòâ. Òàê, ó æîâòí³ ì³ñÿ÷í³ ³íôëÿö³ÿ ñêëàäàëà ñåðåäíüîì³ñÿ÷íèé ñêîðîòèëèñÿ íà 1 ìèðä. äîë. ÑØÀ ïîð³âíÿíî ç âåðåñíåì 2008 ð. ² õî÷à ³ïîðò òàêîæ ñêîðîòèâñÿ âíàñë³äîê óâåäåíèõ êðåäèòíî-ãðîøîâèõ ³íñòðóìåíò³â, íà 27% (ñë³ä, îäíàê, çàçíà÷èòè, ùî ñèòóàö³ÿ áóëà ùå ã³ðøà â áåðåçí³-êâ³òí³ ö.ð., êîëè òàêèé äåô³öèò ñêëàäàâ 2,0 òà 2,2 ìëðä. çà â³äïîâ³äíèé ³ñÿöü) [5].

Çíà÷íå çíèæåííÿ ïîïèòó íà ñâ³òîâîì ðèíêó çóìîâèëî ð³çêå çíèæåííÿ ö³í íà ïðîô³ëüí³ äëÿ Óêðà¿íè ñòàòò³ âêðîñòó (çà âèëþ÷åííÿì âêðîñòó ñ³ëüãîñïîäîúêó³¿, íà-ñàìïåðåä, çåðíîâèõ). Ë³ìåðò÷ åí³ âêîðð÷èõ ïîñòàâîê ñòàëà ìåòàëóðã³ÿ, äå ç ñåðïíÿ íàñòóïàâ ðàäèêàëüíèé çëàì ó òåíäåíö³¿ äî çðîñòàííÿ âêðîñòó ö³í. â ðåçóëüòàò÷ ³ãñÿ÷í³ ³íñÿãè åêñïîðòó ñêîðîòèëèñÿ, ïîð³âíÿíî ç ëèïíåì 2008 ð. ìàéæå âäâ÷³. Çà ð³çêîãî ïîñëàáëåííÿ ö³í íà ïðîô³ëüí³ ãàëóçÿõ ñïîñòåð³ãàëîñÿ ïîâí³ñòþ íåâ³äïîâ³äí³ñòü ô³íàíñîâî¿ ô³íàíñîâèõ óñòàíîâ ïîòðåáàì ïîò³ê äîâ³ð. Ñâ³òîâèé

ïðîãíîç ïîêàçóº, ùî ó 2008-2011 ðîêàõ ³³äñòàâ äëÿ î÷³êóâàííÿ âèõîäó óêðà¿íñüêî¿ åêîíî-ì³êè ç êðèçè íåìàº [5].

Òîìó ó ïîøóêàõ øëÿõó âèõîäó ç êðèçè âàðòî çâåðíóòè óâàãó íà îñíîâí³ òåíäåíö¿ áþäæåòíî¿ ïîë³òèêè ó íàñòóïíîìó ðîö³.

Âíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Îñíîâíèõ³ ååðæàâíîãî ðåãóëþâàííÿ åêîíî³êè ó êðèçîâèé ïåð³îä òà îò³ñíà òà íåîáõ³äí³ñòü ðîçðîáêè åôåêòèâíèõ³ äîñë³äíèöüêî-ïðàêòè÷íèõ òà äåðæàâíèõ ä³ÿ÷àìè: íà ïðèêëàäàõ Âåëèêî¿ äåíåðêè³, ßïîíñüêîãî ñèíäðîìó; Àç³àòñüêî¿ ô³íàíñîâî¿ êðèçè. Âîäíî÷àñ, íå çâàæàþ÷è íà íàÿâí³ ðåíäè, ïðîáëåìè ïîâ'ÿçàíî¿ ç ô³íàíñîâî¿ êðèçè. Âîäíî÷àñ, íå çâàæàþ÷è íà íàÿâí³ ðåíäè, ïðîáëåìè ïîâ'ÿçàíî¿ ç ô³íàíñîâî¿ êðèçè. Íàéáëèæ÷èì ïðèêëàäîì öüîãî º ïîâ³äîìëåííÿ ïðî ïîòåíö³éíèé äåôîëò ïîçè÷åííÿ ïîâ'ÿçàíîãî ç ïîøèðåííÿì êîðîíàâ³ðóñíî¿ ³íôåêö³¿. Íîâèé êóðñ Ô.Ðóçâåëüòà ïî áíðîòüá³ ç Âåëèêîþ äåïðåñ³ºþ íå ìàâ òåíäåíö÷íîãî íàðóíòóâàííÿ, â³í ñêëàäàâñÿ ³ïîðî-â³çíâàííÿ, øëÿõîì ïðîá óà ïîìèëîê. Ùî ñòîñóºòüñÿ ô³íàíñîâèõ ïñíîâ àíòèêðèçîâ¿ ïîë-³òèêè Ðóçâåëüòà, òî ç ñó÷àñíîãî ïîãëÿäó âíèê âèêëþ÷íî íåãàòèâíèé ñòàíäàðòíî: äåâàëüâà-ö³ÿ, ëåãêèì ³íôëÿö³ÿ òà áþäæåòíèé äåô³öèò.

Íàÿâí³ â³ò÷èç¿íí³ íàóêîâ³ ðîçðîáêè ç àíòèêðèçîâîãî ìåíåäæìåíòó, ÿê ïðàâèëî, â³äíîñÿòüñÿ äî ì³êðîåêîíîì³êè, äå îñíîâíîþ ìåòîþ âíóòðèøíüî¿ ô³íàíñîâî¿ ñòàá³ë³çàö³¿ º ðîçðîá-êà ñòàá³ë³çàö³éíî¿ ïðîãðàìè äëÿ çàïîâíåííÿ ðîçðèâó ì³æ âèäàòêàìè òà íàäõîäæåííÿìè, çàïîí³ãàííÿ ïîÿâ³ êðèçè ë³êâ³äíîñò³ òà âèð³âíþâàííÿ ô³íàíñîâîãî ïîòåíö³. Ñåðåä íàóêî-âèõ ïðàöü ó ö³é ñôåð³ âàðòî óíðàâë³íîÿ º ðîçðîáêà ñòàá³ë³çàö³éíî¿ ïðîãðàìè äëÿ çàïîâ-íåííÿ ðîçðèâó ì³æ âèäàòêàìè òà íàäõîäæåííÿìè, çàïîí³ãàííÿ ïîÿâ³ êðèçè ë³êâ³äíîñò³ òà âèð³âíþâàííÿ ô³íàíñîâî¿ ïîòåíö³.

Îòæå, íåçâàæàþ÷è íà íàÿâíèé íàóêîâèé äîðîáîê ó ãàëóç³ âèâ÷åííÿ ìåõàí³çì³â äåðæàâíî¿ ïîë³òèêè (çîêðåìà íàÿâí³ñòü íèçêè "ñòàíäàðòíèõ áþäæåòíèõ ìåõàí³çì³â"), äèíàì³êà ðîçâíèòêó íåìàº âèÿâëåíî ¿ íîñïåëüâîíè³, ¿é îñîíäèâîíè³, òîìó ïîòðåáóº êîíêðåòíèõ äîñë³äæåíü êðèçè â Óêðà¿í³ âèÿâëåíº ïðèòàìàí³ ¿é îñîíäèâîíè³, òîìó ïîòðåáóº êîíêðåòíèõ äîñë³äæåíü ô³íàíñîâî¿ ïîòåíö³ó íàðêî-ïîë³òè÷íîãî ïîçèö³îíóâàííÿ ðîçðîáíèêà ñòàá³ë³çàö³éíî¿ ïðîãðàìè äëÿ çàïîá-íåííÿ ðîçðèâó ì³æ âèäàòêàìè òà íàäõîäæåííÿìè, çàïîí³ãàííÿ ïîÿâ³ êðèçè ë³êâ³äíîñò³ òà âèð³âíþâàííÿ ô³íàíñîâî¿ ïîòåíö³.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ º àíàë³ç ñó÷àñíî¿ áþäæåòíî¿ ïîë³òèêè, ¿¿ âçàºìîä³ÿ ç íåãàòèâíèìè òåíäåíö³ÿìè ñâ³òîâî¿ åêîíî³êè òà ïîøóê ïîòåíö³éíî¿ áþäæåòíî¿ ïîë³ òèêè ó êðèçîâèõ óìîâàõ.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Âêîíî³÷íà êðèçà â Óêðà¿í³ ñïðè÷èíèëà íå ò³ëüêè ä³ÿ÷è çîâí³øí³õ ÷èííèê³â, ³³äãàëèíè òüîãîð³÷íî¿ ³íôëÿö³¿ ñêîòàíí³ çàêëàäàòèñÿ áþäæåòíîþ ïîë³òèêîþ îñòàí³õ ðîê³â. Áþäæåòíà ïîë³òèêà â Óêðà¿í³ â îñòàí³ ðîêè áóëà ñêîíöåíòðîâàíà íàâêîëî çàõîä³â ùîäî çá³ëüøåííÿ ð³çíèõ âèä³â ãðîøîâî¿ äîïîì³ãè íà-ñåëåííþ. Çà íèçüêîãî áþäæåòíîãî äåô³öèòó, ùî â îñòàí³ ðîêè ïåðåáóâàâ â ìåæàõ 0-3% ÂÂÏ [6], ïîâàòòîâà ïîë³òèêà âèäàº òüîãî çâàæåííþ.

Âîäíî÷àñ äîñîäè áþäæåòó âèêîðèñòîâóâàëèñÿ ïåðåâàæíî äëÿ ñïîæèâàííÿ ³ òðàíñôåðò³â, ³ â ìåíøèé ì³ð³ – äëÿ åêðæàíîèõ ³íâåñòèö³é.

Òàáëèöÿ 1

Ñòðóêòóðí³ çðóøåííÿ ó âèäàòêàõ çâåäåíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè ó 2005-2010 ðð., çì³íè äî ïîïåðåäíüîãî ðîêó, % [9]

Ïîêàçíèêè			Ðîêè		
	2006/2005	2007/2006	2007/2007	2009/2008	2010/2009
Âèäàòêè, âñüîãî	100	100	100	100	100
Ó òîìó ÷èñë³:					
Çàãàëüíîäåðæàâí³ ôóíêö³¿	-1,04	-1,20	-1,10	0,40	-0,60
3 íèõ:					
Äåðæàâíå óïðàâë³ííÿ	0,05	-0,50	0,10	0,40	-0,40
Õóäîæí³é òà ôóíêö³îíóâàííÿ	-0,06	0,00	0,00	0,00	0,00
Íàöіîíàëüíà îáîðîíà	-1,40	-0,80	-0,40	-0,30	2,1
Íàóêà	1,14	-1,00	-1,80	-0,60	0,60
Âðîâàäíüêèé ïðàöяîê, áåçïåêà òà ñóñïіëüſтва	-0,66	0.00	-0,50	0,10	0,80
Åêîíîì³÷íà ä³ÿëüí³ñòü	4,16	3.00	-5,50	2,00	2,80
Îõîðîíà íàâêîëèøíüîãî ïðèðîäíîãî ñåðåäîâèùà	0,10	-0,10	-0.20	0,00	0,00
Æèòëîâî-êîìóíàëüíå ãîñïîäàðſтво	0,07	0,20	0,20	1,80	-2,00
Îõîðîíà çäîðîâ'ÿ	0,30	-0,90	-1,00	0,30	0,50
Äóõîâíèé ³ ô³çè÷íèé ðîçâèòîê	0,35	-1,90	1,00	0,60	0.00
Ñîö³àëüíèé çàõèñò òà ñîö³àëüíå çàáåçïå÷åííÿ	-3,86	1,90	9,20	-4,50	-2,30

Àíàë³ç çì³í ïð³îðèòåò³â áþäæåòíí¿ ïîë³òèêè â Óêðà¿í³ âïðîäîâæ 2005- 2010 ðð. ñâ³ä÷èòü, ùî íàéá³ëüø ìèòíó âàãó ó çàãàëüí³é ñòðóêòóð³ âèäàòêîâ³â, ä³ëÿ÷è ïåðø³ ï'ÿòü ì³ñöü, çàéìàþòü âèäàòêè íà ñîö³àëüíèé çàõèñò ³ ñîö³àëüíå çàáåçïå÷åííÿ, âêîíîì÷íó ä³ÿëüíí³ñòü, îñîáëèâî çâîðîòíó ä³þ÷èñòü. Ó äðóãé ï'ÿòò³ – ãðîìàäñüêèé îðãàíîçàö³ÿ, áåçïåêà ãà ñóäîâà âëàäà; äåðæàâíå óïðàâë³íÿ, îáîðîíà; íáñëóãîâóâàííÿ äåðæàâíîãî áîðãó (êð³ 2006 2007 ðð,). æèòëîâî-êîìóíàëüíå ãîñïîäàðñòâî (îñòàíí³ òðè ðîêè ïà äåâ'ÿòîò ì³ñö³ ï³ñëÿ îäåíàäöÿòîãî òà äåñÿòîãî ãîäîâæèâ 2006-2008 ðð.). Íàéìåíøà ïèòîìà âàãà âêëàäåº³â ïðèïàäàº íà íàóêó (ôóíäàìåíòàëüí³ äîñë³äæåííÿ), äóõîâíèé ³ ô³çè÷íèé ðîçâèòîê (ñòàá³ëüíî äåñÿòèíàäöÿòü ì³ñöå), îõîðîíó íàâêîëèøíüîãî ïðèðîäíîãî ñåðåäîâèùà (ââàíàäöÿòü-òðèíàäöÿòü ì³ñöÿ). Îòæå, âïðîâàæåííÿ 2005-2010 ðð. â³äáóëèñÿ íàñòóïí³ ñòðóêòóðí³ çðóøåííÿ ó âèäàòêàõ äåðæàâíîãî áþäæåòó: ÷àñòêà âêëàäåº³â íà çàãàëüíîäåðæàâí³ ôóíêö³¿ ïîâ³ëüíî çíèæóºòüñÿ, ó ¿õ ñòðóêòóð³ íåñòàá³ëüíîñòü º ç³ãíà âèäàòêîâ³â íà æèòëîâî-êîìóíàëüíå âîñïîìàãðñòâî; ïðàêòè÷íî äåç ç³ íñòàí³ äâà ðîêè çàëèøàºòüñÿ ÷àñòêà âèäàòêîâ³â íà ôóíäàìåíòàëüí³ äîñë³äæåííÿ òà íà îõîðîíó íàâêîëèøíüîãî ïðèðîäíîãî ñåðåäîâèùà. Ó 2009 ð. ïîð³âíÿíî ç 2008 ð. òà 2010 ð, ïî-ð³âíÿíî ç 2009 ð. çíèçèëàñÿ ÷àñòêà âèäàòêîâ³â íà ñîö³àëüíèé çàõèñò ³ ñîö³àëüíå çàáåçïå÷åííÿ, âîäíî÷àñ, çà öåé æå ïåð³îä çðîñòàëà ÷àñòêà âèäàòêîâ³â íà åêîíîì³÷íó ä³ÿëüí³ñòü. Òàêèì ÷èíîì, ïð³îðèòåòè áþäæåòíî¿ ïîë³òèêè çà ñòðóêòóðîþ âèäàòêîâ³â ç 2005 ð. íå çàëèøàþòüñÿ íåçì³íííèì. Ïåðåíî³ñíà ð³çíèöÿ ïð³îðèòåò³â çà³éíÿºòüñÿ ì³æ âèäàòêàìè íà åêîíîì³÷íó ä³ÿëüí³ñòü ³ âèäàòêàìè íà ñîö³àëüíó çàõèñò òà ñîö³àëüíå çàáåçïå÷åííÿ |8|.

Ñòðóêòóð³ çðóøåííÿ ó âèäàòêàõ äåðæàâíîãî áþäæåòó ó 2005-2010 ðð. ñâ³ä÷àòü ïðî ñóòòºâó íåñòàá³ëüí³ñòü áþäæåòíî¿ ïîë³òèêè òà ¿¿ êîí'þíêòóðíèé ðàõóíîê.

ßê âèãíî ç òàáëèö³ 1, âíîñêîâæ 2005-2010 ðð. â³äáóëèñÿ íàñòóí³ ñòðóêòóð³ çðóøåííÿ ó âèäàòêàõ äåðæàâíî¿ î áþäæåòó Óêðà¿íè: ÷àñòêà âèäàòêîâ³â íà çàãàëüíîäåðæàâí³ ôóíêö³¿ ïîâ³ëüíî çíèæóºòüñÿ, ó ¿õ ñòðóêòóð³ íåñòàá³ëüíîþ º ç³ãíà âèäàòêîâ³â íà æèòëîâî-êîìóíàëüíå âîñïîìàãðñòâî; ïðàêòè÷íî äåç ç³ íñòàí³ äâà ðîêè çàëèøàºòüñÿ ÷àñòêà âèäàòêîâ³â íà åêîíîì³÷íó ä³ÿëüí³ñòü. Çàãàëüí³ âèòðàòè íà åêîíîì³÷íó ä³ÿëüí³ñòü ñêîðí³÷óþòüñÿ, ùî íàóêîâöåì íèñòó÷åííÿì ïåðñïåêòèâè íåêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó åêîíîì³êè. Çà äàíèìè îô³ö³éíî¿ ñòàòèñòèêè, ó 2009 ð. â³äñîòîê 37,2% óñ³õ âèäàòêîâ³â áþäæåòó (14,2% ÂÀÏ), ó 2001 – 13,9 (3,9% ÂÀÏ), ó 2002 – 13,1 (3,6% ÂÀÏ), 2003 – 11,9 (3,2% ÂÀÏ), 2004 – 16,1 (4,6% ÂÀÏ), òî ó 2005 ð. – 19,1 (5,7 % ÂÀÏ), 2006 ð. – 13,6 (4,6 % ÂÀÏ), 2007 ð. – 15,6 (7,7% ÂÀÏ). Ó 2008 ð. – 18,4 (5,9 % – ÂÀÏ), ó 2009 ð. – 15,6 (4,3% – ÂÀÏ), ó 2010 ð. – 13,2 (3,6% ÂÀÏ) [6]. Íåñòàá³ëüí³ñòþ õàðàêòåðóþòüñÿ íàñàìïåðåä âèäàòêè íà ñîö³àëüíèé çàõèñò ³ ñîö³àëüíå çàáåçïå÷åííÿ, îáîðîíó, æèòëîâî-êîìóíàëüíå ãîñïîäàðñòâî, ñòðàòåãí³÷íó.

Ó âèçíà÷àííÿ íàïðÿì³â óäîñêîíàëåííÿ áþäæå òíî¿ ïîë³òèêè âàæëèâèì ðîëü ëåæèòü îñîáëèâîñòÿ¿ ¿ö ö³ëåé, à òàêîæ ïåðøî÷åðãîâèõ çàâäàíü, ÿêі ³íòðîäóöòü ðîçâ'ÿçàííÿ, çã³äíî ç áþäæåòíîþ ñòðàòåãí³º íà 2008-2010 ðîêè (Ïðîãíîçíî ïîêàçíèê³â çâåäåíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè çà îñíîâíèõ âèäàìè äîõîä³â, âèäàòê³â ³ ô³íàíñóâàííÿ íà 2008-2010 ðîêè), ñõâàëåíîþ Ïîñòàíîâîþ Êàá³íåòó Ì³í³ñòð³â Óêðà¿íè â³ä 25 âåðåñíÿ 2006 ðîêó ¹1359. ñòðàòåã³÷íîþ ìåòîþ º "ïîáóäîâà êîíêóðåíòíîçäàòí³ ñîö³àëüíî îð³ºíòîâàí¿ ðèíêîâî¿ åêîíîì³êè òà ³íòåãðàö³ÿ â ºððîâåíüêà ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íèõ ³íòåðåñ³â". À äî ñòðàòåã³÷íèõ ö³ëåé áþäæåòíî¿ ïîë³òèêè â³äíåñåíî äèñêðåòí¿ ÿêîñò³ æèòòÿ ððîìàäÿí, êîíêóðåíöîñïîñîáí³ñòü åêîíîì³êè, âèòiàíîâëåíîñ åôåêòèâíî¿ òà ñïðàâ åäèêâ¿ åâèäè, ñòâîðåííÿ ³íòåãðîâàíî¿ ó ããëîáàëüí³ ïðîöåñè òà øàíîâàíî¿ ó ñâ³ò³ åâðæàâè [3].

ßê ñâ³ä÷àòü ðåçóëüòàòè ïðîâåäåíîãî àíàë³çó, áþäæåòíà ïîë³òèêà â Óêðà¿í³ çà 2005-2009 ðîêè íå â³äçíà÷àëèñÿ ñòàá³ëüí³ñòþ, ïîñë³äîâí³ñòþ òà çíàõîäèëèñü ï³ä âïëèâîì ïîë³òè÷íèõ, îðãàí³çàö³éíèõ ÷èííèê³â òà çàçíàëà çíà÷íèõ çì³í.

Îñíîâíîþ ð³çíîñòþ³íîâàííî¿ ¿¿ âïëèâó íà ðîçâèòîê åêîíîì³÷íèõ ³ ñîö³àëüíèõ ïèòàíü í Óêðà¿í³ ñòàëè çì³íè ó ñêëàä³ óðÿäîâèõ êîìàíä, ñóòò°â³ êîðäèíóâàëè, ÿê³ âíîñèëè ó âèçíà÷åííÿ ö³ëåé òà ïð³îðèòåò³â áþäæåòíî¿ ïîë³òèêè êðà¿íè, à òàêîæ âïëèâ ô³íàíñîâîêðèçè.

Ñòàòèñòè÷íå äîñë³äæåííÿ ñâ³ä÷èòü ïðî òå ùî â ñôåð³ ðîçâèòêó åêîíîì³êè â³äçíà÷àëîñÿ çíèæåííÿ ðåçóëüòàòèâí³ñòü áþäæåòíî¿ ïîë³òèêè. Öå îáóìîâëåíî â ïåðøó ÷åðãó

àêòèâíèì âèêîðèñòàíîìì ääì³í³ñòðàòèâíèõ âàæåë³â, çàãîñòðåíîìì ïðîáëåìè ô³íàíñîâîãî ðîçâèòêó ì³ñöåâîãî ñàìîâðÿäóâàííÿ òà çíèæåííÿì åôåêòèâíîñòì³ ì³æáþäæåòíîãî ðåãóëþâàííÿ. Íàñë³äêîì öüîãî ñòàëî ïîã³ðøåííÿ íå ëèøå åêîíîì³÷íîãî, à é ñîö³àëüíîãî ðîçâèòêó êðà¿íè â ö³ëîì.

Òàêîæ ãîëîâíîþ ïðîáëåìîþ äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè ñ íàÿâí³ñòü áþäæåòíîãî äåô³öèòó – ïåðåâèùåííÿ âèòðàò áþäæåòó íàä éîãî äîõîäàìè – öå ô³íàíñîâå ÿâèùå, ³ yêèì ó ò³ ÷è ³íø³ ïåð³îäè ñâî¼ ³ñòîð³¿ íåìîó÷å ç³øòîâõóâàëèñÿ âñ³ åêîíîì³÷íèõ ñèòóàö³é ñâ³òó. Ïðè÷èíè áþäæåòíîãî äåô³öèòó: ñïîâí âèòðàòíîñò³ íåçàõèùåíîñò³ ôóíêö³îíóâàííÿ îðãàí³â ìºñöåâîãî ³ äåöåíòðàëüíîãî âëàäè; çá³ëüøåííÿ äåðæàâíîãî áîðãó; íåñïðîì³ðí³ñòü ïîäàòêîâîãî çàêîíîäàâñòâà; íåäîñêîíàëîñò³ ñèñòåìè ïîäàòêîâîãî àäì³í³ñòðóâàííÿ; íåçàáåçïå÷åíiñòü äîõîäíî¿ áàçè äëÿ ñòàáiëüíîãî ôóíêöiîíóâàííÿ ìºñöåâèõ áþäæåòiâ; íåäîñêîíàëiñòü ìåõàí³çìó ìiæáþäæåòíèõ âiäíîñèí; çì³íè ñèñòåìè ïîïàäùîâîãî äèôåðåíöiéîâàíîãî îïîäàòêóâàííÿ. Äåô³öèòè áþäæåò, çàçâè÷àé, ìàº ì³ñöå ó ïåð³îä ñïàäó íåãàòèâíèõ òåíäåíöié åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó, êîëè ïîäàòêîâà áàçà íåäîñòàòíüî, à ïîòðåáà ó âèäàòêàõ çðîñòàº.

Ñè³ä â³äçíà÷èòè, øî äåôèöèòíèé áþäæåò Óêðà¿íè çà 2005-2010 ðð. âèêîíàíî ç ïåðåâåùåííÿì âèäàòê³â òà íàäàííÿ êðåäèò³â ïðîòè îðãàí³â äåðæàâíîãî óïðàâë³ííÿ [2].

Äåðæàâíèé áþäæåò íà 2010 ð³ê [1] áàçóºòüñÿ íà Àíòèêðèçîâ³é Ïðîãðàì³ ä³é óðÿäó. Ñòîñîâíî çàõîä³â ùîäî çìåíøåííÿ âïëèâó êðèçîâèõ ÿâèù íà åêîíîì³êó êðà¿íè, òî âíîñè âèëàäàþòüñÿ ó òðè áëîêè: ë³êâ³äàö³ÿ á³á³íåñó., æîðñòèêå ðåãóëþâàííÿ ä³ÿëüíîñò³ ïðèðîäíèõ ìîíîïîë³ê òà çíèæåííÿ íåïðîäóêòèâíîñò³ äåðæàâíèõ âèòðàò. Íà ïåðøîìó åòàï³ ðåàë³çàö³¿ Íîâîãî êóðñó Ô.Ðóçâåëüòà ó 1933-1934 ðð. â³ääàâàëèñÿ ïðåçèäåíòàìó áþäæåòó, ùî çíà÷íî çìåíøèëî ïàä³íîÿ ÂÀÏ, ïðîòå ð³âåíü áåçðîá³òòÿ ïðîäîâæóâàâ çðîñòàòè. Óòðèìàííÿ çáàëàíñîâàíîñò³ áþäæåòó (1935-1940 ð.) ïðèçâåëî äî ðåöåñ³¿ ³ ñòàëî ïðèêëàäîì òîãî ÿê ñïðîâà çáàëàíñóâàòè áþäæåò êðà¿íè çóïèíÿº âèõ³ä êðà¿íè ç êðèçè.

Áþäæåòíà àíòèêðèçîâà ïîë³òèêà çàçâè÷àé áàçóºòüñÿ íà äåô³öèò³ äåðæàâíîãî áþäæåòó, ùî ñïðÿìîâóº òüñÿ íà ñòèìóëþâàííÿ âíóòðiøíüîãî ïîïèòó áþäæåòíîãî ô³íàíñóâàííÿ ¹1087 ïåð³îäó êðèçè 1990-õ ðîê³â, ïðèçåâëè äî äîñÿãíåííÿ òåì³ âêîíî³÷íîãî çðîñòàííÿ íà ð³âí³ 5% ÂÀÏ ó 1996 ð. Íàòî³ñòü íà ïî÷àòêó 2000 ð. çà âàðò³ñòþ óðÿäíàêî îâåð³äàëè³é, ùî çíàõîäèëèñÿ ó îá³ãó, ßíî³ÿ âèíèêëè ÑØÀ, ïî ñì³ââ³äíîøåííþ äåðæàâíîãî áîðãó äî ÂÀÏ (173% ó 2005 ð.) çàéíÿëà ïåðøå ì³ñöå ñåðåä ïðîìèñëîâî ðîçâèíåíèõ êðà¿í [10].

Áàãàòî êðà¿í ñâ³òó, yê³ ñòðàæäàþòü â³ä ô³íàíñîâî¿ êðèçè, ñåðåä äèùòåðíàòèâíî³ íàïðyì³â ì³ì³ì³çàö³¿ íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â êðèçè ðîçãëÿäàþòü ìîæëèâîñò³ çíèæåííÿ ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ ç ìåòîþ ñòèì³óëþâàííÿ âíóòð³øíüîãî ïîïèòó òà ³íåãñòèö³é àáî çá³ëüøåííÿ äåðæàâíîãî ô³íàíñóâàííÿ çàõîä³â ùîäî ì³äàòêîâî¿ ³äòðèêè íàö³îíàëüí¿ åêîíîìè.

Ô³íàíñóâàííÿ òàêèõ çàõîä³â â³äáóâàòèìåòüñÿ çà ðàõóíê çá³ëüøåííÿ áþäæåòíîãî äåô³öèòó, òîìó êåð³âíèöòâî ªÑ äîçâîëèëî ïåðåâèùåííÿ ïîêàçíèêà Ìàäñòðèõòñüêîãî êðèòåð³þ ³ì³ì³çàö³¿ íåãàòèâíèõ íàñë³äê³â êðèçè ðîçãëÿäàþòü îïåëèêîâí³ çíèæåííÿ ïîäàòêîâîãî íàâàíòàæåííÿ ç ìåòîþ ñòèì³óëþâàííÿ âíóòð³øíüîãî ïîïèòó òà ³íåãñòèö³é àáî çá³ëüøåííÿ äåðæàâíîãî ô³íàíñóâàííÿ çàõîä³â ùîäî ì³äàòêîâî¿ ³äòðèêè íà ô³íàíñîâèé ðèíîê ³ ô³íàíñîâèõ ïîñëóã. Ïðîòå äëÿ Óêðà¿íè ôîðìóâàííÿ áþäæåòó íà 2010 ð. [1] ìàº â ñîá³ ïðèñïiâàíèé áþäæåòíèé äåô³öèò. Ôîðìóâàííÿ äîõ³äíî¿ ÷àñòèíè áþäæåòó íà 2010 ð. îñíîâàíî íà çì³íàõ äî áàãàòüîõ çàêîíîäàâ÷èõ âèò³â.

Îòæå, îñíîâíèì àíòèêðèçîâèì ³íñòðóìåíòîì áþäæåòíî¿ ïîë³òèêè çàëèøàºòüñÿ ð³çêå ñêîðî÷åííÿ áþäæåòíèõ âèòðàò. Ó 2011 ð. ìàº ïðîâîäèòèñÿ ïîë³òèêà æîðñòêî¿ åêîíîì³¿ áþäæåòíèõ êîçòð³â: âèäàòêè áþäæåòó ìàþòü âèçíà÷àòèñÿ ïîæèòâîñòÿìè äåðæàâè âêó ìóëþâàòè äîõîäè, à ¿õ ñòðóêòóðà – â³äïîâ³äí³ ÷³òêî âèçíà÷åíèì ïð³îðèòåòàì ñîï³à³ü-íî-êîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó êðà¿íè. Íåíáð³äíî çìåíøèòè âíóòðiøíþ çàëåæí³ñòü êîðèñòóâàííÿ ïðèðîäíèõ ðåñóðñ³â. Ïð³îðèòåòíèì âíóòð³øí³ì çàâäàííÿì áþäæåòíîãî ïîñëóã. Ïð³îðèòåòíèì âíóòð³øí³ì çàâäàííÿì áþäæåòíîãî

òàêîãî àíàë³çó º îö³íêà ðåçóëüòàòèâíîñòü é åôåêòèâíîñòü ïîäàòêîâèõ âèòðàò (ïîäàòêîâèõ ï³ëüã) ³ äåðæàâíèõ âèäàòêê³â íà åêîíî³êó. Ï³âäèùåíîý çàðîá³òíî¿ ïëàòè ìàº â³äïîâ³äàòè òåìïàì çðîñòàííý ïðîäóêöèéíîñòü ³ðäö³ â åêîíî³ö³ êðà¿íè.

Äëÿ âèõîäó åêîíîì³êè Óêðà¿íè ç åêîíî³÷íî¿ êðèçè íàäçâè÷àéíî âàæëèâèì º çàõîäè äåðæàâè ïî ðåãë³ðóâàííþ ð³âíÿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè, ó ò.÷. ïîâåðí³çàö³¿ òðàíñôåðò³â, ó òîìó÷èñë³ ïåíñ³éíèõ ³ íåïîäàòêîâèõ ïëàòåæ³â Ó êðà¿íè ïðèçâ³â äî ïåðåíàñå ëåíèý êðóíèõ ì³ñò ³ ð³çêîãî çðîñòàííý ðèíêó ³íôëÿö³¿ òà âèìàãàííþ äåÿêîõ íàñåëåíèõ ïóíêò³â. Â óìîâàõ êðèçè òà ð³çêîãî çðîñòàííý áåçðîá³òòÿ ïîæèâêî ñêîðèñòàòèñÿ äîñâ³äîì îðãàí³çàö³¿ ðåãóëþâàííÿ ðèíêó ó ÑØÀ 1933 ð., çà ðàõóíîê ÿêèõ áóëî ðîçáóäîâàíî ñèñòåìó àâòîñòðàä ôåäåðàëüíîãî çíà÷åííÿ (ïñíáëèâî öå âèòóëüíî ïåðåä ³³äâîòêîþ äî ²²âîò 2012).

Âèñíîâêè. Äîñâ³ä ïðîâ³äíèõ êðà¿í ñâ³òó ó ïîâíèâí³ êðèçîâèõ ÿâèù â åêîíî³ö³ ñâ³ä÷èòü, ùî äåðåâàòíà áþäæåòíà ïîë³òèêà º îñíîâîþ ñèñòåìè àíòèêðèçîâèõ çàõîä³â. Îñîáëèâîñò³ áþäæåòíî¿ ïîë³òèêè 2004-2008 ðð. íå äàþòü Óêðà¿í³ ïîæèëàíîñ³ àèêîðèñòàòè äîñâ³ ÑØÀ òà ßïîí³¿ ùîäî âèêîðèñòàííý äåô³öèòó áþäæåòó íà ïðýìå äåðæàâíå ñòèì³ëþâàííý êðèçîâèõ ÿâèù. Âîäíî÷àñ, ïðèéíÿòèé Äåðæàâíèé áþäæåò íà 2011 ð. íåñå â ñîá³ âèçèêè ïîâèëèçåííÿ êðèçîâèõ ÿâèù â êðà¿í³, ³³åëþâàííý âïëèâó ÿêîõ ïîæèëâå ëèøå øëÿõîì ð³çêîãî îáãðóíòîâàíîãî ñêîðî÷åííÿ âèäàòê³â.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî Äåðæàâíèé áþäæåò Óêðà¿íè íà 2010 ð³ê: Ïðî âíåñåííÿ çì³í äî Çàêîíó Óêðà¿íè âiä 24.12.2010 ¹ 2893-VI // zakon1.rada.gov.ua.

2. Àëåêñºº â ².Â., ßðîøåâè÷ Í.Á., ×óðàê-Äîëîâîðíèê À.Ì. Áþäæåòíà ñèñòåìà: Íàâ÷. ïîñ³á. – Ê.: "Õàé-Òåê Ïðåñ", 2007. – 368 ñ.

3. Áðåçâ³í À.². Ôàêòîðè âïëèâó íà áþäæåòíó ïîë³òèêó äåðæàâè // Íàóêîâèé â³ñíèê. – ²ðï³ïü, 2008. – ¹1. – Ñ.187.

4. Êóçüìåíêî Â.Ì. Îðîãîíç ²ÅÅ 7 (70) // www.iee.org.ua.

5. Îô³ö³éíèé ñàéò Äåðæàâíîãî êîì³òåòó ñòàòèñòèêÓêðà¿íè //www.ukrstat.gov.ua

6. Îô³ö³éíèé ñàéò Ì³í³ñòåðñòâà ô³íàíñ³â Óêðà¿íè //www.minfin.gov.ua.

7. Îô³ö³éíèé ñàéò Âåðõîâíî¿ Ð ääè Óêðà¿íè // www.rada.gov.ua.

8. Îô³ö³éíèé ñàéò Êîì³ñ³ç ç åêîíîì³êè òà ô³íàíñ³â ³åðîïåéñüêîãî Ñîþçó // www.ec.europa.eu.

9. Ñàéò Äåðæàâíîãî êàçíà÷åéñòâ à Óêðà¿íè // www.treasury.org.ua.

10. Èâàíîâð À. Ñêîëüêî êàì'ÿíå â ñàäó Ðåàíàçè? // Âêñïåðò. – ¹ 51. – 29 äåêàáðÿ 2008 ã. – 4 ÿíâàðÿ 2009 ã. – Ñ. 16-21.

À.Ñ. ×åðí³âñüêèé

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Ã.Ã. Áóðëàêà***

ÂÈÄÀÒÊÈ ÁÞÄÆÅÒÓ ÍÀ ÎÁÎÐÎÍÓ ² ÓÏÐÀÂË²ÍÍß: ÑÒÀÍ, ÏÐÎÁËÅÌÈ ÒÀ ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÈ ÐÎÇÂÈÒÊÓ

Ó ñòàòò³ ³³ñòÿòüñÿ òåîðåòè÷í³ òçàãàëüíåííÿ, àíàë³ç ðîçâèòêó, âèçíà÷åííÿ ñòðóêòóðè, à òàêîæ ìåòîäè ôîðìóâàííÿ, óïðàâë³ííÿ òà âèêîíàííÿ êëàñòåð³â Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè íà ïåíñ³éíó ³ óïðàâë³ííÿ. Ïðîâåäåíî óâàãó ïðèä³ëåíî äèíàì³öí âèêîíàííÿ áþäæåòíèõ êîøò³â òà ö³ëüîâîãî ¿õ çàáåçïå÷åííÿ.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: Äåðæàâíèé áþäæåò, îñíîâíà, äåðæàâíå óïðàâë³ííÿ, äåô³öèò, âèäàòêè.

À.Ñ. ×åðíèâñêèé

ÐÀÑÓÎÄÛ ÁÞÄÆÅÒÀ ÍÀ ÎÁÎÐÎÍÓ È ÓÏÐÀÂËÅÍÈÅ: ÑÍÑÒÎÐÍÈÅ, ÏÐÎÁËÅÌÛ È ÏÅÐÑÏÅÊÒÈÂÛ ÐÀÇÂÈÒÈß

Â ñòàòüå ñîäåðæàòñÿ òåîðåòè÷åñêèå îáîáùåíèÿ, àíàëèç ðàçâèòèÿ, îïðåäåëåíèÿ ñòðóêòóðû, à òàêæå ìåòîäû îïðåäåëåíèÿ, óïðàâëåíèÿ è âûïîëíåíèÿ ðàñõîäíîé ×àñòè áþäæåòà Óêðàèíû íà îáîðîíó è óïðàâëåíèå. Îñíîâíà âíèìàíèå óäåëåíî äèíàì³êå âûïîëíåíèÿ áþäæåòíûõ ñðåäñòâ è òåêóùåìó ñîñòîÿíèþ.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *Ãîñóäàðſòâåííûé áþäæåò, îáîðîíà, ãîſóäàðſòâåííîå óſðàâëåíèå, äåôèöèò, ðàſõîä.*

A.S. Chernivskiy

BUDGET EXPENDITURES FOR DEFENSE AND GOVERNMENT: STATE, PROBLEMS AND PROSPECTS

The article includes theoretical synthesis, analysis development, determination of structure and methods of formation, management and expenditures of the State budget of Ukraine on protection and management. Particular attention is paid to the dynamics of the budget funds, and trust their software.

Key words: *State budget, defense, public administration, deficit spending.*

Ïîſòàíîâêà ſðîáëåìè. Ñîâ³òîâà åêîíîì³÷íà òà ô³íàíſîâà êðèçà ìàº çíà÷íèé âïëèâ íà ſðîſòåſíé, ſðîçſîä³ëó ³ âèêſðèſòàííÿ êſøò³â. Âſíîñ º íåâ³äº'ſíîþ ¿¿ ÷àſòèſíþ, ſſòðåáóþſòü äåòàëüſíîãſ àſíàë³çó òà ſíáóêſîâſ – ſèſñòåſìàòèçſâàſíîãſ óâ'ſçóâàſíÿ âſ³õ ſſëëàäſâèſ ÷àſòèſ ³ ëàſſê ó ſðåð³ åêſſſì³÷íèſ â³äſſſì³ð³ Çáðſéſíſ Ñèë Óſðà¿íè ³ óſſðàâë³ſſ³.

Àſòóàëüſ³ſòü äàſſ¿ ſòàòò³ ſſëÿãàº â òſſó, ùſ â óſſâàſ ſſâ³òſâſ¿ åſſſſſì³÷ſſ¿ òà ô³íàſſſâſ¿ êſðèçè, ââåäåſſÿ ſſâèſ, äſ öüſſãſ ſå ſſøèðåſſèſ â Óſðà¿ſ³, ſåòſſ³â ôſſðſóâàſíÿ òà âèêſſſàſſÿ áþäæåòó â³äáóâàþſòüſñÿ çſà÷ſ³ çſ³ſíè ó ô³íàſſſâſ³é ſèſñòåſì³ äåðæàâè, çſſêðåſà ó âçàºſſâ³äſſſèſàſ, ÿê³ âèſêſâàþſòü â ſðſſ åſñàſ ôſſðſóâàſíÿ, ðſçſſâ³ſëó ³ âèêſſðèſñòàſíÿ ãðſſøſſâèſ ôſſſä³â äåðæàâè, â òſſó ÷èſë³ é ó Ì³ſ³ſòåðſòû³ ſáſſðſſſè Óſðà¿íè ³ äåðæàâſſſó óſſðàâë³ſſ³.

Àſàë³ç ſſòàſſ³õ äſſſë³äæåſſú ³ ſſóáë³êà⊙³é. ßðêèſ ſſðèſëääſſ ſåðåäſſúſſòðſſêſ-âſſãſ ſſëàſſóâàſíÿ â Çáðſéſíèſ Ñèëäſ Óſðà¿íè íà äàſſſó åòàſ³ º Äåðæàâſſà ſſðſſãðàſà ðå-ôſſðſóâàſíÿ òà ðſçſâèòêſ Çáðſéſíèſ Ñèë Óſðà¿íè íà ſåð³ſä äſ 2011 ðſſêó [8].

Ìàſòþ äſſñë³äæåſſíý º ſåðø çà âñå ſſðſãſſſçóâàſíÿ òà ſâ´ðóſòóâàſíÿ àſñèãſſóâàſú íà ſâſſðſſſó ³ óſſðàâë³ſſÿ, ôſſðſóâàſíÿ áþäæåò³â íà ſâſſðſſſó ³ óſſðàâë³ſſÿ, ſſøóê øëÿõ³â âäſſſèſſſàëåſſÿ òà åôåêòèâſſſâſ ³ ðàö³ſſſàëüſſâſ âèòðà÷àſſÿ áþäæåòſèſ êſøò³â, ÿê³ íà ñüſãſſàſ³ äåðæàâà ſſðſſſſſæſà âèä³ëëòè íà ſâſſðſſſó ³ óſſðàâë³ſſÿ.

Ê³ſóåſſſ ìåòſſ â³éſüêſſâèſ ô³íàſſ³â – ÿê ſèſñòåſè åêſſſſì³÷ſèſ â³äſſſſèſ ç ſðèſâſ-äó ôſſðſóâàſíÿ, ðſçſſâ³ſëó ³ âèêſſðèſñòàſſÿ ãðſſøſſâèſ êſøò³â º çàáåçſſå÷åſſÿ ſſáſſðſſſè êſðà¿-íè, ſſſåöèô³÷ſſſâſ çàãàëüſſſñóſſ³ſëüſſâſ áëàãà.

Îſſſſâſ³ ðåçóëü òàòè äſſñë³äæåſſſÿ. Ñſåðåäſſúſſòðſſêſåå áþäæåòſſå ſëàſóâàſſÿ ç óðàõóâàſſſÿ ſſ æëëàſſſñò³ ðſçøëſåſſÿ ÷àſſſâèſſ ðàſſſè áþäæåòſſſâſ óſſðàâë³ſſÿ äëÿ äſſñÿã-ſåſſÿ êðàùèſ áþäæåòſèſ ðåçóëüòàò³â äàº ſſæëëâ³ſſòü:

- ſſſñëëåſſÿ çàãàëüſſâſ áþäæåòſſſâſ êſſſòðſëþ;
- âſñòàſſâëåſſÿ á³ëüø ÷³òêſò ſſð³ſðëòåò³â ó ſôåð³ äåðæàâſſèſ âëäàò³â;
- ðſçſôſáêë á³ëüø ſòàá³ëüſſ¿ áþäæåòſſ¿ ſſë³òëêë;
- ſ³âåùåſſÿ â³äſſſâ³äàëüſſſñò³ ãſſëſſâſèſ ðſçſſðÿſèêë³â ùſſâſ ðſçſſſä³ëó òà âèêſ-ðèſòàſſÿ áþäæåòſèſ êſøò³â;
- ſſæëëâ³ſñòü ſåðåäáá÷àòë ſſòſ÷í³ âëäàòêë, ÿê³ âèſèêſóòü ó çâ'ſçêſ ³ç çàâåðøåſ-íſÿſ ſſðſåê⊙³â áþäæåòſèſ êâſ³òàëſſâêëäàåſú (íàſðèêëää,
- ſſò³ſèòè, ÿê³ áóäóòü ſſſòſ÷í³ âëäàòêë íà óòðèſàſſÿ ſſſâèſ çáðſéſíèſ ñëë ſ³ñſëÿ çà-âåðøåſſÿ ¿õ áóä³âſſèòâà).

Íåſáõ³äſ³ñòü âèäàòê³â Äåðæàâſſſâſ áþäæåòó Óſðà¿íè íà ſâſſðſſſó ſſëÿãàº â òſſó, ùſ âſſíè:

- çàáåçſå÷óþòü ô³íàſſóâàſſÿ Çáðſéſíèſ Ñèë Óſðà¿íè, Êſſſñòèòóſ³éſèé ſáſâ'ÿçſê ÿêèſ çàſèſñò ſóåðèſð³ðåſ³ðåòó, òåðèſðſð³àëüſſ¿ ſ³ë³ſſſſſñò³ ³ íåäſòſðêàſſſñò³;
- âèſſðèſñòſſâſóþſüſñÿ äëÿ ſſſçſſſä³ëó ſ âàðò³ſſ³é ſſðſ³ âſſóòð³øſüſſãſ âàèſſâſſãſ ſſſ-äóêòó, âèä³ëåſſſãſ ſ³ſ³ſñòåðſñòáſ ſáſſðſſſè Óſðà¿íè, ì³æ âèäàìè Çáðſéſíèſ Ñèë, ſſſåðàòèâ-íſèìè êſſìàſäóâàſſſÿſìè, â³éſüêſſâèſìè ÷àſñòſſàìè, ſðãàſ³çàò³ÿſìè ³ óſñòàſſſààìè ſ³ſ³ſñòåð-ſñòâà ſáſſðſſſè Óſðà¿íè;
- º çâ'ÿçſſſ åſſſſſì³êè Çáðſéſíèſ Ñèë Óſðà¿íè ç åſſſſſì³êſſþ äåðæàâè;
- çàáåçſſå÷óº òſſâàðſſ-ãðſøſâ³ â³äſſøåſſÿ ſſſſáſſâſſãſſ ſſêëàäó Çáðſéſíèſ Ñèë Óſðà¿íè.

Âèäàòêè íà îáîðîíó º ñêëäàíâîþ ÷àñòèíþ äåðæàâíèõ ô³íàíñ³â.

Ñåêòîð â³éñüêîâèõ ô³íàíñ³â â åðæàâíèõ îáîðîíàõ íàéá³ëüø çíà÷íèé çà îáñÿãàìè ³ çàáåçïå÷óº âèêîíàííÿ Çáðîéíèìè Ñèëàìè Óêðà¿íè ïîêëàäåíèõ íà íèõ ôóíêö³é ³ çàâäàíü.

À îáîðîí³ ô³íàíñ – öå ãðîøîâ³ â³äíîñèíè, ÿê³ âèêîðèñòîâ¢ ç ïðèâàòíî ãîñòîäàðñüêîãî ñåêòîðó: óòðèìàííÿ çáðîéíèõ ñèë; ðîçâèòîê îáîðîíí¿ ïðîìèñëîâîñò³; âîºí³ äîñë³äæåíîÿ; âèäàòêè íà ë³êâ³äàö³þ â³éñüêîâî¿ ä³ÿëüíîñò³.

Îñíîâíèì äæåðåëîì ô³íàíñóâàííÿ Çáðîéíèõ Ñèë Óêðà¿íè º åðæàâí³ áþäæåò³ êîøòè.

Ïåðåâàæí³ â³éñüêîâ³ ô³íàíñè ôîðìóþòüñÿ çà ðàõóíîê çàãàëüíîãî ôîíäó äåðæàâíîãî áþäæåòó òà íàäõîäæåííÿ ô³íàíñ³â ç äæåðåë ñïåö³àëüíîãî ôîíäó äåðæàâíîãî áþäæåòó.

Îï÷èíàþ÷è ç 2002 ðîêó â³äñîòîê äîë ñòàòò³ 10 Áþäæåòíîãî êîäåêñó Óêðà¿íè ô³íàíñóâàííÿ ì³ñ³íòåðñòâà îáîðîíè Óêðà¿íè çà³éíÿòóþòüñÿ çà ïðîãðàìîì-ö³ëüîâèì ïðèíöèïîì. Òàê Çàêîíîì Óêðà¿íè "Ïðî Äåðæàâíèé áþäæåò Óêðà¿íè íà 2010 ð³ê" ì³ñ³íòåðñòâó îáîðîíè Óêðà¿íè ïåðåäáà÷åí³ âèäàòêè ëèøå çà 28 áþäæåòíèìè ïðîãðàìàìè. Êîëè Ðîñ³éñüêà Ôåäåðàö³ÿ ó â³éñüêîâîìó áþäæåò³ ó 2010 ðîö³ ðåàë³çóâàëà 52 ôåäåðàëüíèõ ö³ëüîâèõ ïðîãðàì.

Ïîäàëüøèé ïîä³ë ö³ëüîâèõ ïðîãðàì äîçâîëèòü á³ëüø äîö³ëüíî ïëàíóâàòè òà ñèñòåìàòèçóâàòè ïåðåë³ê çàõîä³â, ñïðÿìîâàíèõ íà äîñÿãíåííÿ ïîñòàâëåíèõ çàâäàíü îáîðîíí³ãî õàðàêòåðó. Äåòàë³çàö³ÿ äîçâîëèòü çóïèíèòè ðèçè⁄ ä³¿ ç ïðèíöèïîâîþ ïðîâåäåííÿ âèòðàò ïðîòè ïðîãðàì çà ðàõóíîê ³íøèõ, ùî íå ñïðèÿº ³³äòðèìàííþ ïåâíî³ ð³âíÿ áîºçäàòíîñò³ Çáðîéíèõ Ñèë Óêðà¿íè.

Àíàë³çóþ÷è âèäàòêè íà îáîðîíó àâòîð ïðèéøîâ äî âèñíîâêó, ùî îñíîâíà ¿õ ÷àñòèíà (96,1 % â³ä çàãàëüíîãî îáñÿãó) áåçïîñåðåäíüî ñïðÿìîâàí³ íà óòðèìàííÿ Çáðîéíèõ Ñèë Óêðà¿íè, à ðåøòà íà íàóêîâî-äîñë³äí³ òà êîíñòðóêòîðñüê³ ðîáîòè (ðîçðîáêè) – 0,7%, íà ïðèäáàííÿ åêñïëóàòàö³þ îçáðî¨íîÿ òà â³éñüêîâî¿ òåõí³êè – 3,2%.

Ðàçîì ç òèì, âíàë³ç âèäàòê³â íà îáîðîíó çàðóá³æíèõ êðà¿í ñâ³ä÷èòü, ùî äëÿ çàáåçïå÷åííÿ åððæàâ³ íàëåæíî¿ îáîðîíè, ïîâèíí³ áóòè ñïî²ââ³äíîøåíèé 50% â³ä çàãàëüíîãî îáñÿãó âèäàòê³â ïîâèí³ áóòè ñïðÿìîâàí³ áåçïîñåðåäíüî íà óòðèìàííÿ Çáðîéíèõ Ñèë Óêðà¿íè, 25% – íà íàóêîâî-äîñë³äí³ òà êîíñòðóêòîðñüê³ ðîáîòè (ðîçðîáêè), 25% – íà ïðèäáàííÿ åêñïëóàòàö³þ îçáðî¨íîÿ òà â³éñüêîâî¿ òåõí³êè.

ßêå äîñÿãàºòüñÿ çà äîïîìîãîþ âïðîâàäæåííÿ äîâãîñòðîêîâîãî ïèàíóâàííÿ, îñíîâíèõ ÿêîãî º ñåðåäíüîñòðîêîâå ïèàíóâàííÿ.

Äîñë³äæåííÿ ôîðìóâàííÿ òà âèêîíàííÿ êîøòîðèñó Ì³ñ³ñòåðñòâà îáîðîíè Óêðà¿íè ³ç çàñòîñóâàííÿì ïðîãðàìíî-ö³ëüîâîãî ï³äõîäó, âèçíà÷åííÿ éîãî îñíîâíèõ åëåìåíò³â äàº ï³äñòàâè çðîáèòè íàñòóï³ âèñíîâêè:

- ñêëäàííÿ, ðîçãëÿä, çàòâåðäæåííÿ òà âèêîíàííÿ êîøòîðèñó Ì³ñ³ñòåðñòâà îáîðîíè Óêðà¿íè ïðîïîíàëüíî âñ³ åòàïè áþäæåòíîãî ïðîöåñó äåðæàâè;

- öåé ïðîöåñ ó Ì³ñ³ñòåðñòâ³ îáîðîíè Óêðà¿íè àº ñâî¿ îñíîâíèõ âíñòè;

- ïàíå ç âèð³øàëüíèõ ì³ñüí ó ôîðìóâàííí³ ³ âèêîíàí³ êîøòîðèñó ÿê ì³³ñòåðñòâà îáîðîíè Óêðà¿íè òàê ³ â³éñüêîâèõ ÷àñòèí, óñòàíîâ òà îðãàí³çàö³é â³ä³ãðàòüòü çàáåçïå÷óþ÷³ óïðàâë³íîÿ ÖÀÎ òà ÃØ ÇÑ Óêðà¿íè.

Àíàë³çóþ÷è äèíàì³êó âèäàòê³â Äåðæàâíîãî áþäæåòó íà îáîðîíó, äàº ï³äñòàâè çðîáèòè íàñòóï³ âèñíîâêè:

Êîøòîðèñ íà îáîðîíó çàëåæàòü â³ä äîõîäíî¿ ÷àñòèíè äåðæàâíîãî áþäæåòó, à âîíà, â ñâîþ ÷åðãó, çàëåæèòü â³ä åâèê÷èíè âàëþòíîãî êóðñó ãðèâíі äî³íøèõ îñíîâíèõ çàãàëüíèõ îáñÿãіâ áþäæåòó.

Â³äïîâ³äíî äî Çàêîíó Óêðà¿íè "Ïðî îáîðîíó Óêðà¿íè" ô³íàíóâàííÿ ïîòðåá íàö³îíàëüíî¨ îáîðîíè çä³éñíþâàòèñÿ ó ðîçì³ðàõ, ÿê³ çàáåçïå÷óþòü íàëåæíå âèêîíàííÿ çàâäàíü îáîðîíè, àëå íå ìåíøå 3 â³äñîòê³â âàëîâîãî âíóòð³øíüîãî ïðîäóêòó. Íàæàëü öüîãî íå â³äáóâàºòüñÿ.

Íåçâàæàþ÷è íà ð³ñò ÂÂÏ, Çàêîí Óêðà¿íè "Ïðî îáîðîíó Óêðà¿íè" íå âèêîíóºòüñÿ.

Ñåðåä îáëàñòåé ïðîãðàëî ïðîãðàìíî¿ åêîíîì³êè îáîðîíè íå ó ïðèð³ñò ³³ñüî ïî³ñ³äíº ïèòàííÿ åôåêòèâíîñò³ âèêîðèñòàííÿ êîøò³â, ïåðåäáà÷åíèõ íà ïîòðåáè îáîðîíè.

Äîñÿãíåííÿ öèõ ö³ëåé ïåðåáà÷àº, â ñâîþ ÷åðãó, òðàíñôîðìóâàííÿ âñ³º¿ åêîíî³÷íî¿ ñèñòåìè, â òîì ÷èñë³ òàêèõ ¿¿ åëåìåíò³â, ÿê ïðîãíîçóâàí³ ñèëè, âèðîáíè÷³ â³äíîñèíè, ãîñïîäàðñüêèé ìåõàí³çì.

Àâòîðîì çàïðîïîíîâàíî òà îá´ðóíòîâàíî øëÿõè ùîäî óäîñêîíàëåíîãî öüîãî ïðîöåñó, à ñàìå:

I. Íåîáõ³äíà, íàñàìïåðåä, íîâà êîíñòðóêöèÿ ïîë³òèêà ùîäî çì³öíåíîãî ³ðóõ òà áåçïåêè. Óêðà¿íà îáðàëà øëÿõ ³íòåãðàö³¿ äî ñèñòåìè ºâðîïåéñüêî¿ ³åçïåêè, ùî â ö³ëîìó ïåðåäáà÷àº çá³ëüøåííÿ ô³íàíñîâêî ðåñóðñ³â íà âèð³øåííÿ ³ðîáëåì îáîðîíè òà áåçïåêè äåðæàâè.

II. Íåîáõ³äíèé âïëèâ íà ôîðìóâàííÿ âèäàòê³â íà îáîðîíó ìàº ³íòåãðàö³ÿ Óêðà¿íè â ÍÀÒÎ, ùî äàñòü ìîæëèâ³ñòü çá³ëüøèòè (ïîòè³çóâàòè) âèäàòêè íà îáîðîíó, øëÿõàìè ô³íàíñîâî-åêîíîì³÷íîãî òà ðåñóðñíîãî íá´ðóíòóâàííÿ ïðîåêòó ñòðóêòóðè é ÷èñåëüíîñòü ³ ñèë ³ çàñîá³â ùîäî çàáåçïå÷åííÿ îáîðîíè Óêðà¿íè.

III. Äëÿ öüîãî íåîáõ³äíî óä îñêîíàëèòè ïðîöåñ ôîðìóâàííÿ âèäàòê³â äåðæàâíàòó íà îáîðîíó, à ñàìå:

- ìåæàõ çä³éñíåííÿ ðåôîðìóâàííÿ ñòðóêòóðè ô³íàíñîâî-åêîíîì³÷íèõ îðãàí³â ÇÑ Óêðà¿íè, âèçíà÷èòè â³äïîâ³äàëüíèõ ó Ì³ñ³ñòåðñòâ³ îáîðîíè çà ôîðìóâàííÿ òà âèêîíàííÿ áþäæåòíèõ ïðîãðàì;

- â³äïîâ³äíî äî ùèêëçíà÷åííÿ â³éñüêîâî-ì³ñöåâèõ àäì³í³ñòðàö³é çà ôîðìóâàííÿ òà âèêîíàííÿ áþäæåòíèõ ïðîãðàì – çàáåçïå÷óþ óïðàâë³íñüêèì ÒÀÎÎ òà Ãåíåðàëüíîãî øòàáó ïîâí³ çä³éñíþâàòè ðîçðàõóíêè ïîòðåáè ó êîøòàõ íà ì³äñòàâ³ ïîðìàòèâí- ïðàâîâ¿ áàçè, òà ïðîâåäåííÿ àíàë³çó ùîäî ïîòðåáè ó êîøòàõ íà íàñòóïíèé ðº íà îñíîâ³ ôàêòè÷íèõ âèòðàò ó ïîïåðåäíüîìó ôiíàíñîâîìó ðîö³ íà ïîñòiéíié îñíîâi ðîçðàõóíêiâ ô³íàíñîâèõ ðåñóðñ³â íà âèêîíàííÿ çàõîä³â ó ðàìêàõ ïðîãðàìè Ñóõîïóòíèõ â³éñüê. Çàì³ñòü öüîãî ñòâîðèòè ó Ãîëîâíîìó êîìàíäóâàíí³ Ñóõîïóòíèõ â³éñüê ô³íàíñîâî-åêîíîì³÷íå óíðàâëè îðãàí ðîçïîðÿäíèêà êîøò³â äðóãîãî ñòóïåíÿ íà ÿêå ïîêëàäåíî ïðîâ³çíèé ùîäî ô³íàíñóâàííÿ â³éñüêîâèõ ÷àñòèí, îðãàí³çàö³é ³ óñòàíîâ Ñóõîïóòíèõ â³éñüê, â³éñüêîâèõ ÷àñòèí, îðãàí³çàö³é ³ óñòàíîâ öåíòðàëüíîãî ï³äïðÿâêóâàííÿ.

IV. Â ðåçóëüòàò³ âèêîíàííÿ çàçíà÷åíèõ çàõîä³â ìæíà áóäå ìàêñèìàëüíî äîñÿãòè ïîòåíöiàëüíîñò³ âèäàòê³â íà ïîíîðîí, à ñàìå: áëèçüêî 50% çàãàëüíîãî ïðîãíîçó âèäàòê³â ïîâèíí³ áóòè ñïðÿìîâàí³ áåçïîñåðåäíüî íà òðàíñàêö³¿ ó â³äïîâ³äí³ñòü³; â³äñóòí³ñòü³ îá'ºêòèâíèõ ïðè÷èí – íà íàóêîâî-äîñë³äíèõ ïðàöÿõ, íåäîñòàòíüîãî, íåñèñòåìíîãî, íåñòàáèëüíîãî ïîâåäåíêè òà îçíàéîìëåíîñò³ ïîñàäîâèõ îñ³á, 25% – íà íàóêîâî-äîñë³äí³ òà êîíñòðóêòîðñüê³ ðîçðîáêè), 25% – íà ïðèäáàííÿ åêñïëóàòàö³þ îçáðîº¿íîÿ òà â³éñüêîâî¿ òåõí³êè.

Êð³ì òîãî, ïðîïîíóºòüñÿ:

1. Ïåðåãëÿä âíóòð³øíüîâ³äîì÷î¿ êëàñèô³êàö³¿ âèäàòê³â;

2. Óäîñêîíàëèòè íîðìàòèâíî-ïðàâîâó áàçó òà ïðèêëàäíîÿ ¿¿ ó â³äïîâ³äí³ñòü äî çàãàëüíîâèçíàíèõ íîðì;

3. Ïîãàøåííÿ êðåäèòîðñüêî¿ òà íå äîñóòíüîãî ôiíàíñóâàííÿ äåðæàâíîãî áþäæåòó;

4. Ïîñèëåííÿ åêîíîì³÷íî¿ ðîáîòè â ÇÑ Óêðà¿íè (åêîíîì³÷íå âèòðà÷àííÿ ìàòåð³àë³â ³ ðåñóðñ³â);

5. Âæèòè çàõîä³â ùîäî 100% ïîïîâíåííÿ ñìåö³äüîãî ôîíäó;

6. Ë³êâ³äóâàòè äèñáàëàíñ ì³æ ïðÿìèìè òà ñòðîêàìè ïîäàííÿ ïëàí³â áîêîâî¿ ³³äãîòîâêè â³éñüê, ïîòî÷íîãî òà êàï³òàëüíîãî ðåìîíòó, ãîñïîäàðñüêèõ, îáñëóãîâóâàííÿ òåõí³êè òà îçáðîº¿íîÿ òà ïðîòåñò áþäæåòíîãî ïëàíóâàííÿ äåð³æàâ³ ³ ðåñóðñ³â);

Òàêèì ÷èíîì, âèêîíàííÿ âèùåçàçíà÷åíèõ çàõîä³â äàñòü ìîæëèâ³ñòü:

- çì³íèòè ñòðîêè äîñòàâêîâ êîøò³â â³ä Ãîëîâíîãî ô³íàíñîâî- åêîíîì³÷íîãî óïðàâë³ííÿ ³³ñòàðøèíàì îáîðîíè Óêðà¿íè äî â³éñüêîâèõ ÷àñòèí, óñòàíîâà òà îðãàí³çàö³é;

- çàáåçïå÷èòè ñâîº÷àñíå, ò³ëüêîâå òà åôåêòèâíå âèêîðèñòàííÿ áþäæåòíèõ êîøò³â; íåäîïóùåííÿ âòðàò òà êðàä³æîê â³éñüêîâîãî ìàéíà;

- ÿê³ñíî ïðîâàäèòè àíàë³ç âèêîíàííÿ áþäæåòíèõ ïðîãðàì òà ïðèéíÿòòÿ ïî íèõ â³äïîâ³äíèõ ð³øåíü;

- ïîäàñòè ð³ííóþ÷ó òà íå äîïóñòèòè ïîòî÷íó êðåäèòîðñüêó çàáîðãîâàí³ñòü;

- ñâîº÷àñíî òà ïîâíî çàáåçïå÷èòè êîøòàìè çàõiäè Äåðæàâíî¿ ïðîãðàìè ðåôîðìóâàííÿ òà ðîçâèòêó Çáðîéíèõ Ñèë Óêðà¿íè.

Ïðîâíäë³çóâàâøè âèòðàòè äåðæàâíîãî áþäæåòó íà óïðàâë³íñüê ìè ïîáà÷èëè, ùî çà óìîâè ððî³÷íî¿ íåñòà÷³ áþäæåòíèõ êîøò³â ô³íàíñóâàííÿ îðãàí³â äåðæàâíîãî óïðàâë³í-

íÿ çä³éñíþºòùñÿ â ïñíîâíîìó â ðîçì³ðàõ, íåíáõ³äíèõ äëÿ çàáåçïå÷åíîÿ ïîòî÷íî¿ ä³ÿëüíîñòó³. Ãîëîâíèì ÷èíîì öå âèòðàòè íà ïîëàòó ïðàö³, íàðàõóâàííÿ íà çàðîá³òíó ïëàòó òà âèòðàòè íà ãîñïîäàðñüêà óòðèìàííÿ óñòàíîâ ³ îðãàí³çàö³é.

Ãîëîâí³ ³åå¿ ñó÷àñíî¿ òåõí³ç ³ ïðàêòèêè äåðæàâíîãî óïðàâë³íÿ ìîæíà çâåñòè äî íàñòóïíèõ ïðèíöèï³â: äåëåãóâàííÿ äîâíîâàæåíü; âèì³ðþâàííÿ ðèçèê³â ³ ïîðîã³â ³ ïîððáá çàìîíèêê³â òà ñïîæèâà÷³â àäì³í³ñòðàòèâíèõ ïîñëóã; çàðîáëÿòè êîøòè, à íå âèòðà÷àòè; äåòåíòðàë³çóâàòè âëàäó; çàñòîñîâóâàòè ðèíêîâ³ ìåõàí³çìè, à íå áþðîêðàòè÷í³; âèòè³çóâàòè òà ñïîñîáè³áóâàòè ä³ÿëüí³ñòü óñ³õ ñåêòîð³â – äåðæàâíîãî, ïðèâàòíîãî ³ ãðîìàäñüêîãî.

Âèòðàòè íà äåðæàâíå óïðàâë³íÿ ïîñò³éíî çðîñòàþòü ïðè öüîìó ó ñêëàä³ âèäàòêó íà äåðæàâíå óïðàâë³íÿ çíà÷íó ÷àñòêó çàéìàþòü âèòðàòè íà îïëàòó ïðàö³ äåðæàâíèì ñëóæáîâöÿì (áëèçüêî 75%).

Íà ñó÷àñíîì ð³âí³ Äåðæàâíå óïðàâë³íÿ ïîòðåáóº ðåôîðì ùîá çìåíøèòè âèäàòêè áþäæåòó íà éîãî ôóíêö³îíóâàííÿ. Î÷³êóâàí³ ðåçó ëüòàòè âèêîíàííÿ ïðîãðàìè, âèçíà÷åíîÿ ¿¿ åôåêòèâí³ñòü³:

Ãîëîâíèìè êðèòåð³ÿìè äîñÿãíåííÿ ìåòè ïðîãðàìè º ïîêðàùåííÿ ì³ñöÿ Óêðà¿íè ó ðåéòèíãàõ:

- ³íäèêàòîð³â äåðæàâíîãî óïðàâë³íÿ (Worldwide Governance Indicators) Ñâ³òîâîãî Áàíêó ç 143 ì³ñöÿ äî 68 ì³ñöÿ (ð³çíèü Îêüù³);

- ãëîáàëüíîì¿ êîíêóðåíòîñïðîìîæí³ñòü çà ïîêàçíèêîì ÿêîñò³ äåðæàâíèõ ³íñòèòóö³é íå ìåíøå ÿê íà 5 ïóíêò³â ùîäâàðîê, ïî÷èíàþ÷è ç 2016 ðîêó;

- ñïðèéíÿòòÿ êîðóïö³¿ "Transparency International" íå ìåíøå ÿê íà 10 ïóíêò³â ùîð³÷íî, ïî÷èíàþ÷è ç 2016 ðîêó;

Äåòàëüíî äîñë³äèâøè âèòðàòè äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè íà îâíðîó ³ óïðàâë³íÿ, ÿê³ áóëî ðîçãëÿíóòî â ñòàòò³, ÿ ä³éøîâ âèñíîâêó ùî âèäàòêè áþäæåò³â ìîæóòü ìàòè ê³ëüê³ñíó ³ ÿê³ñíó õàðàêòåðèñòèêè. SSê³ñíà õàðàêòåðèñòèêà äàº çìîãó âíîñòè íåîáõ³äíó – ¿õ âåëè÷èíó. Àêòèâíà ðîëü äåðæàâè â âêîíö³ ïî÷àòêó ææòò³ ñóñï³ëüñòâà, çä³éñíåíí³ ñîö³àëüíèõ ïðîãðàì, ê³ëüê³ñíà – ¿õ âåëè÷èíà. Àêòèâíà ðîëü äåðæàâè â âêîíö³ ïî÷àòêó ææòò³ ñóñï³ëüñòâà, çä³éñíåíí³ ñîö³àëüíèõ ïðîãðàì òà âèêîðèñòàííÿ çóñèëëþòü ð³çíîìàí³òí³ñòü êîíêðåòíèõ âèä³â áþäæåòíèõ âèäàòêè áþäæåòíèõ âèäàòê³â.

Îñíîâíèõ óâàãó ÿ ïðèä³ëèâ äîñë³äæåííþ âèòðàò äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè íà îâíðîíó.

Îâíðîíí³ ô³íàíñè – öå ãðîøîâ³ â³äíîñèíè, ÿê³ âèíèêàþòü ç ïðèâîäó ôîðìóâàííÿ, ðîçïîä³ëó, îâí³ñó ³ âèêîðèñòàííÿ å̂íîíí³÷íèõ ðåñóðñ³â íà ï³äãîòîâêó îâíðíîâèëà 3,36 % â³äñîòêà, à ó çâå̈äåííîó áþäæåò³ – 5,7 â³äñîòêà, òî â 2010 ðîó – â³äïîâ³äí³ 1,43 òà 6,99 â³äñîòêà. Óñå öå ³äáóâàëîñÿ ÷åðåç â³äñóòí³ñòü ñèñòåìè ïèàíóâàííÿ îâíðîíí³âí³ áþäæåòó, íåâèçíà÷åíí³ñòü ³ðåãóëþâ³ñ ô³íàíñóâàííÿ îâíðîíèõ ïðîãðàì òà â³äñóòí³ñòü ìåõàí³çìó êîíòðîëþ çà âèòðà÷àííÿì áþäæåòíèõ êîø⁄â.

Ó ñó÷àñíèõ óìîâàõ êðèòåð³ìè åôåêòèâíîñò³ çáðîéíèõ ñèë º íå ê³ëüê³ñí³ ïîêàçíèêè, à ÿê³ñí³. Äëå ÿêùî ïðîâåñòè àíàë³ç ÷èñëîííîñò³ çáðîéíèõ ñèë íà 1000 ÷îëîâ³ê íàñåëåííÿ ó ïîð³âíÿíí³ ç ïîñòñîâåòñüê³ ê³íöÿ, âðàõîâóþ÷è òîé ôàêòîð, ùî Óêðà¿íà º ïîçàäëîêîâîþ äåðæàâîþ, ìîæíà çðîáèòè âèñíîâîê, ùî íàøà àðì³ÿ íå íàäòî âåëèêà ïðèñíóâàííÿ ðåàëüíèõ çîâí³øí³õ çàãðîç.

Íåàäåêâàòí³ ñêîðî÷åííÿ îâíðîíëõ âèäàòê³â íå äàº ìîæëèâîñòü ïðîâåñòè ðåôîðìóâàííÿ Çáðîéíèõ ñèë Óêðà¿íè, çàáåçïå÷èòè ñïî³äâëíåíí³ çàõèñò ³ñíóþ÷èõ äîãîâîðíî-ïðàâîâèõ ìåõàí³çì³â òà ÷åâí³ ¿õí³ ñ³ìåé.

Â ðåçóëüòàò³ ïîäàëüøîãî ð³çêîãî çìåíøåííÿ ÷èñëåííîñò³ Çáðîéíèõ ñèë Óêðà¿íè íåíáõ³äíî ñòâîðèòè ³íòåãðîâàíó ³ ô³íàíñîâî ñòàáèëüíó ñèñòåìó çàáåçïå÷åííÿ ³ â³éñüêîâî-öèâ³ëüíèõ âçàєìîäіé, âèð³øèòè íèçêó ïðîáëåì ùîäî ïîâíîãî â³äîêðåìëåííÿ ³ âíóòðiøíüî-ïîëiòè÷íî¿ ³ íåîáõ³äíîñò³ çàì³íè çàñîá³â çä'ÿçêó, ñèñòåìè óïðàâë³íÿ òîùî, ùî ïîòðåáóâàòèìå çíà÷íèõ äîäàòêîâèõ êîøò³â.

Äëÿ ôîðìóâàííÿ âèäàòêè³â íà îâíðîíó ³ óïðàâë³íÿ íà ïåðñïåêòèâíèé ïåð³ä êîðèñòóþ ïðîãðàìíî-ö³ëüîâèì ìåòîäîì.

Ðîçðîáëåí³ ïåðø³ ïðàâèòè÷í³ êðîêè ùîäî âèçíà÷åíîÿ ìàéáóòíüîãî îáðèñó óêðà¿íñüêî¿ àð³ì¿ çðàçêà 2015 ðîêó. Â Óêðà¿í³ ïðèéíÿòà ñèñòåìà â³éñüêîâîãî ïëàíóâàííÿ âêëþ÷àº òðè ñòàä³¿: äîâãîñòðîêîâå, ñåðåäíüîñòðîêîâå, ïîçí÷íå (êîðîòêîñòðîêîâå). ßê ñâ³ä÷èòü çàðóá³æíèé äîñâ³ä, íà îñíîâ³ ïð³îðèòåò³â íàäõîäæåíü äî áþäæåòó, à òàêîæ âèõîäÿ÷è ³ç ³íäèâ³äóàëüíèõ ñòðàòåã³÷íèõ ïëàí³â ãîëîâíèõ ðîçïîðÿäíèê³â, ñêëàäåíèõ ïðîòÿãîì ïåðøèõ ñåðåäíüîñòðîêîâî³ ïðîãíîçè âèêîíàííÿ ïîêàçíèêè ñòðàòåã³÷íîãî ïëàíóâàííÿ íà äàíîìó åòàç³ çàëèøàºòüñÿ Äåðæàâíà ïîçèö³ÿ íà ïåð³îä äî 2011 ðîêó.

Íàñë³äêîì êàðäèíàëüíèõ çì³í â îðãàí³çàö³¿ óïðàâë³íí³ ååðæàâíîþ, ùî â³äáóëèñÿ â Óêðà¿í³ ³ñëÿ çäîáóòòÿ íåçàëåæíîñò³, ñòàâ ïåðåõîäîì ôóíêö³é öåíòðàëüíèõ ³ ì³ñöåâèõ îðãàí³â óïðàâë³íí³ç ïîâíîìàñøòàáíèõ ³ íå çàâæäè âèïðàâäàíèõ çðîñòàííÿ ÷èñëüíîñò³ óïðàâë³íñüêîãî àïàðàòó ³ âêëàäêè áþäæåòó íà éîãî óòðèìàííÿ.

Íà äåðæàâíå óïðàâë³íñÿ ñïðÿìîâóþòüñÿ êîøòè áþäæåò³â óñ³õ ð³âí³â. Ç Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè ô³íàíñóþòüñÿ âèêîíàâ÷³ çàêîíîäàâ÷³, âèêîíàâ÷³ ³ ñòâîðåíèõ îðãàí³â, çàäàëüíå³ ³ñòàòè ô³íàíñóâàííÿ ïðîãíîçîâàíèõ áþäæåò³â, çàäàëüíå³ ïëàíóâàííÿ ³ ñòàòèñòè÷í³ ñëóæáè. Ç ðåãóëüîâàíü ïîâèííî ³ñíóþòü Àâòîíîì³ÿ Äåñíÿóáë³êè Êðèì óòðèìóþòüñÿ îðã áíè âêëàäè ³ óïðàâë³íÿ ÀÐ Êðèì. Ç îáëàñíèõ, òàêîíîñò³ áþäæåò³â ñàìîðåãóëüîâàíîãî çà³ñíóþòüñÿ âèäàòêè íà óòðèìàííÿ ð³âíîâ³äíèõ îðãàí³â äåðæàâíî¿ âëàäè, óòðèìàííÿ Ïðåçèäåíòà Óêðà¿íè òà êîëã³ àíòèêîð³ ³ íå çàâæäè âèïðàâäàíèì çðîñòàííÿì ÷èñëüíîñò³ óïðàâë³íñüêîãî àïàðàòó ³ âêëàäîê³â áþäæåòó íà êîíåöü óòðèìàííÿ.

Âèñíîâêè. Ïðîâåäåíå äîñë³äæåííÿ âèçíà÷èëî ùîáè ïîäîëàòè, ùî çà óïîâè õðîí³÷íî¿ íåñòà÷³ áþäæåòíèõ êîøò³â ô³íàíñóâàííÿ îðãàí³â äåðæàâíîãî óïðàâë³íí³ çà³éíîpºòüñÿ â îñíîâíîìó â ðîçì³ðàõ, íåíåð³âíèõ äëÿ çàáåçïå÷åííÿ ïîòî÷íî¿ ä³ÿëüíîñòè. Ãîëîâíèì ÷èííèêîì ³ ñòâîðåííÿ íîâèõ ³íñòèòóò³â íà çàðó á³òíó ïëàòó òà âèòðàòè íà ãîñïîäàðñüêèõ óòðèìàííÿ óñòàíîâ ³ îðãàí³çàö³é.

Ãîëîâí³ ³äå¿ ñó÷àñíî¿ òåîð³¿ ³ ïðàêòèêè äåðæàâíîãî óïðàâë³íÿ ìæíà çâåñòè äî íàñòóïíèõ ïðèíöèï³â: äåëåãóâàííÿ ïîâíîâàæåíü ðåãìàäÿíì; âèì³ðþâàòè ðåçóëüòàòè; ïðàöþâàòè ³ç çâ³òí³ñòþ ³ ïîäàòêîâîþ ñèñòåìîþ; çàðó÷åíîñòü ³íôîðìàö³éíèõ òåõíîëîã³é; ïîñèëåííÿ ïîäàòêîâîãî ³ ãðîøîâîãî ñòèìóëîâ; á³ëüø ãíó÷êîñòü ó ñèñòåì³ óïðàâë³íí³ – äåðæàâíîãî, ïðèâàòíîãî ³ ãðîìàäñüêîãî.

Âèòðàòè íà äåðæàâíå óïðàâë³íÿ ïîñò³éíî çðîñòàþòü ïðè üûîó ó ñêëàä³ âèäàòêîâ íà äåðæàâíå óïðàâë³íÿ çíà÷íó ÷àñòêó çàéìàþòü âèòðàòè íà îïëàòó äåðæàâíèì ñëóæáîâöÿì (áëèçüêî 75%).

Íà ñó÷àñíîìó ð³âí³ Äåðæàâíå óïðàâë³íÿ ïîòðåáóº ðåôîðì ùîá çìåíøèòè âèäàòêè áþäæåòó íà éîãî ôóíêö³îíóâàííÿ. Î÷³êóâàí³ ðåçó ëüòàòè âèêîíàííÿ ïðîãðàìè, âèçíà÷åííÿ ¿¿ åôåêòèâíîñò³:

Âîëîäèííÿ êðèòåð³ÿìè äîñÿãíåííÿ ìåòè ïðîãðàìè º ïîêðàùåííÿ ì³ñöÿ Óêðà¿íè ó ðåéòèíãàõ:

- ³íäèêàòîð³ âäðæàâíîãî óïðàâë³íÿ (Worldwide Governance Indicators) Ñâ³òîâîãî Áàíêó ç 143 ì³ñöÿ äî 68 ì³ñöÿ (ð³âåíü Îïëüù³);

- ãëîáàëüíî¿ êîíêóðåíòîñïðîìîæíîñò³ çà ïîêàçíèêîì ³íôðàñòðóêòóð³ íå ìåíøå ÿê íà 5 ïóíêò³â ùîäâàòîêè, ïî÷èíàþ÷è ç 2016 ðîêó;

- ñïðèéíÿòòÿ ïîðóøåíü¿ "Transparency International" íå ìåíøå ÿê íà 10 ïóíêò³â ùîð³÷íî, ïî÷èíàþ÷è ç 2016 ðîêó;

- ð³âíÿ ïnl³nå-ïîñëóã (ðåéòèíã êðà¿í-÷ëåí³â ÎÍÐ)

Î÷³êóâàí³ ðåçóëüòàòè ïðîâåäåííÿ ïðîãðàì ðåôîðì. Îïòèì³çàö³ÿ ñèñòåìè ³ ñòðóêòóðè öåíòðàëüíèõ òà ì³ñöåâèõ îðãàí³â âèêîíàâ÷³ âëàäè â³äïîâ³äíî äî ïð³îðèòåò³â äåðæàâíî¿ ïîëèòèêè. Ñòðóêòóðíå ðîçìåæóâàííÿ ïðàâîâèõ ³ íðàâîçàõiñíîñò³ ôóíêö³é îðãàí³â äåðæàâíî¿ ïîëèòèêè .Ïîñèëåííÿ ðîë³ ì³í³ñòåðñòâ ó âèðîáëåí³ äåðæàâíî¿ ïîë³òèêè. Íàäëèæàííÿ íàäàííÿ äåðæàâíèõ ïîñëóã äî ñïîæèâà. Çì³íøåííÿ ê³ëüêîñòè êîíòðîëüíî-íàãëÿäîâèõ ôóíêö³é òà äåðåãóëÿö³ÿ. Çì³íøåííÿ âèäàòêîâ íà äåðæàâíå óïðàâë³ííÿ. Ðîçì³æóâàííÿ ïîë³òè÷íèõ òà àäì³í³ñòðàòèâíèõ ïîñàä â îðãàíàõ âèêîíàâ÷î¿ âëàäè. Ðîçðîáêà ïðîïîçèö³é ùîäî ïîâíîãî àáî ÷àñòêîâîãî ïîäîëàííÿ ïîâíîâàæåíü ïîñò³éíî¿ êîì³ñ³¿ ³ç ïèòàíü äåðæàâíîãî óïðàâë³íí³ ³ ðåãóëþâàííÿ ïîâ³äîìëåíü ïðî êîíôë³êò³â ³íòåðåñ³â. Çàïðîâàäæåííÿ íîâî¿ êëàñèô³êàö³¿ ïîñàä äåðæàâíîãî ñëóæáîâöÿ òà ñèñòåìè îïëàòè ¿ð

ïðàö³ â³äïîâ³äíî äî çì³ñòó ³ îáñÿãó ïîâíîâàæåíü äåðæàâíèõ ñëóæáîâö³â, ñêëàäíîñò³ ðîáîòè òà â³äïîâ³äàëüíîñò³ . Ïðèåäíàííÿ çì³ñòó ï³äãîòîâêè ôàõ³âö³â ó ãàëóç³ çíàíü "Ååðæàâíå óïðàâë³ííÿ" ó â³äïîâ³äí³ñòü äî ç'ÿçêó ä³ÿëüíîñò³ íà ïîñàäàõ äåðæàâíèõ ñëóæáîâö³â ó ãàëóç³ çíàíü "Ååðæàâíå óïðàâë³ííÿ". Ë³êâðàë³çàö³ÿ ðèñêó ïîñëóã ç ï³äãîòîâêè ôàõ³âö³â ó ãàëóç³ çíàíü "Ååðæàâíå óïðàâë³ííÿ". Àâòîìàòèçàö³ÿ ïðîöåñó íàäàííÿ ååðæàâíèõ ïîñëóã. Àâòîìàòèçàö³ÿ êàäðîâî¿ ðîáèòè â îðãàíàõ âèêîíàâ÷î¿ âëàäè. Ìåðåõ³ä íàïðÿìêè îðãàí³â âèêîíàâ÷î¿ âëàäè íà åå÷ ïàìåðîâó òåõíîëîã³þ äîêóìåíòî³áó.

Ë³òåðàòóðà

1. Ïðî Ñòðàòåã³þ íàö³îíàëüíî¿ áåçïåêè Óêðà¿íè: Óêàç Ïðåçèäåíòà Óêðà¿íè N 105/ 2007 â³ä 12.02.2007 ð. // /zakon1.rada.gov.ua

2. Ïðî âèêîíàííÿ Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè çà 2009 ð³ê ó ðîçð³ç³ åêîíîì³÷íî¿ êëàñèô³êàö³¿ âèäàòê³â: Çâ³ò Ì³íôií Óêðà¿íè // www.ac-rada.gov.ua.

3. Àçàðîâ Ì.ß. Áþäæåòíà ïîë³òèêà ó êîíòåêñò³ ñòðàòåã³¿ ñîö³àëüíî- åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó Óêðà¿íè. – Ê.: ÍÀÓ², 2004. – Ò. 5 // iae.com.ua

4. Â³äîìñò³ Âåðõîâíà ðàäà Óêðà¿íè. Ñòàòèñòè÷íèé ìàòåð³àë // portal.rada.gov.ua

5. Âèñíîâêè Ðàõóíêîâí¿ ïàëàòè Óêðà¿íè ïðî âèêîíàííÿ Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè çà 2003 ð³ê // www.ac-rada.gov.ua.

6. Âèñíîâêè Ðàõóíêîâí¿ ïàëàòè Óêðà¿íè ïðî âèêîíàííÿ Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè çà 2009 ð³ê // www.ac-rada.gov.ua.

7. Âèñíîâêè Ðàõóíêîâí¿ ïàëàòè Óêðà¿íè ïðî âèêîíàííÿ Äåðæàâíîãî áþäæåòó Óêðà¿íè çà 2008 ð³ê // www.ac-rada.gov.ua.

8. Ãîëîâíå óïðàâë³íí¿ äåðæàâíî¿ ñëóæáè Óêðà¿íè. ²íôîðìàö³éíèé ìàòåð³àë http:/ /www.guds.gov.ua

9. Ëþòèé ². Î. Áþäæåòíà ïîë³òèêà ³ ñòàá³ëüí³ñòü ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó Óêðà¿íè / ².Î. Ëþòèé, Ë.Ì. Äåìèäåíêî, Þ.Ë. Ñóáàíòîâè÷. Ôîðìóâàííÿ ðèíêîâèõ â³äíîñèí â Óêðà¿í – Ñ . 3-12.

10. Ïàðôåíîââà Í.Î. Ì³æíàðîäí³ ñòàíäàðòè÷í³ êëàñèô³êàö³¿ ä³ÿëüíîñò³ òà ïðîäóêö³¿: ñòàí òà ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó // Íàóêîâèé, â³ñíèê Äåðæ. âèä. ñòàíäàðòèçàö³¿ òà ìóäè- òó. – 2009. – ¹2. – Ñ. 33-35.

Ê.Î. ×óéíé

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ê.å.í., äîöåíò ***Î.Î. Ñóíöîâà***

ÔÎÐÌÓÂÀÍÍß ÑÎÖ²ÀËÜÍÎÃÎ ÐÎÇÂÈÒÊÓ ÐÅÃ²Î²Â ÓÊÐÀ¯ÍÈ

Ó ñòàòò³ ïðîâåäåíî àíàë³ç ñó÷àñíîãî ñòàíó ñîö³àëüíîãî ðîçâèòêó ðåã³îí³â Óêðà¿íè òà çàïðîïîíîâàíî ï³äõîäè äî á³ëüø åôåêòèâíîãî ñîö³àëüíîãî ðîçâèòêó ðåã³îí³â Óêðà¿íè.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ðåã³îí, óòâîðåííÿ, ñîö³àëüíèé ðîçâèòîê, çàðîá³òíà ïëàòà, êóëüòóðíà ïîë³òèêà.*

Å.À. ×óéíé

ÔÎÐÌÈÐÎÂÀÍÈÅÀ ÑÎÖÈÀËÜÍÎÃÎ ÐÀÇÂÈÒÈß ÐÅÃÈÎÍÎÂ ÓÊÐÀÈÍÛ

Â ñòàòüå ïðîâåäåí àíàëèç ñîöèàëüíîãî ñîñòîÿíèÿ ñîöèàëüíîãî ðàçâèòèÿ ðåãèîíîâ Óêðàèíû è ïðåäëîæåíû ïîäõîäû ê áîëåå ýôôåêòèâíîìó ñîöèàëüíîìó ðàçâèòêþ ðåãèîíîâ Óêðàèíû.

Êëþ÷åâûå ñëîâà: *ðåãèîí, ôîðìèðîâàíèå, ñîöèàëüíîå ðàçâèòèå, çàðîáíàÿ ïëàòà, êóëüòóðíàÿ ïîëèòèêà.*

K.À. Chuloi

ARTICLE OF SOCIAL DEVELOPMENT REGIONS OF UKRAINE

In the article the analysis of social development in Ukraine and proposed approaches to improvement of social development in Ukraine.

Key words: *region, formation, social development, wages, cultural policy.*

Ïïñòàíîâêà ïðîáëåìè. Õàðàêòåðíîþ îçíàêîþ ðîçâèòêó Óêðà¿íè îñòàííº÷ ÷àñîì ñòàëà îð³ºíòàö³ÿ íà ºâðîïåéñüêó ³íòåãðàö³þ. Öå ñòàâèòü ïåðåä íàøîþ äåðæàâîþ íèçêó âèòóäèüíèõ çàâäàíü, ïð³ñïðèÿòëèâèõ óìîâ äëÿ ïîâíîöií³ííîãî âèäîçíåí â³äïîâ³äí³, âèçíà÷åííÿ ñòðàòåãè³ ðîçâèòêó íà íàö³îíàëüíîìó, ðåã³îíàëüíîìó òà ì³ñöåâîìó ð³âíÿõ; äîòðèìàííÿ çáàëàíñîâàíîñòі ñïîð³äêîíîñ÷íîñòі ó ðåã³îí³â òà ï³äâèùåííÿ ¿õ êîíêóðåíòîñïðîìîæíîñò³. Ïðàêòè÷íå â³äñóòí³ñòü ñèñòåìíîãî ïîäõîäó ó ðåã³îí³â òà ï³äâèùåííÿ ¿õ êîíêóðåíòîñïðîìîæíîñò³ íåçáàëàíñîâàíîñò³ ðîçâèòêó ïðîäóêö³éíèõ ñèë, íåâèêîðèñòàííÿ ïîòåíö³éíèõ ïåðåâàã ðåã³îíó, íåäîñêîíàëîñò³ ìåõàí³çìó ìåæîâîãî ðåãóëþâàííÿ ðîçâèòêó ðèíêó ïðàö³, íåäîñòàòí³é ðîçâèíåíîñò³ ³íôðàñòðóêòóðè ðèíêó ïîñëóã, íåäîñêîíàëîñò³ ñèñòåìè ïîäàòêîâîãî ñòèìóëþâàííÿ, íåäîñòàòí³é ³íôîðìàö³éíîìó çàáåçïåêóâàííþ ðîçâèòêó ìàëîãî ³ ñåðåäí³ãî ï³äïðèºìíèöòâà, íåäîñêîíàëèì ñèñòåìàì ïîâ³äîìëåííÿ ïðî íåñïðèÿòëèâ³ çì³íè ó çîâí³øí³ì ñåðåäîâèù³ [3,*6*].

Âíàëç ïîòàí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Îêðåì³ ñêëàäîâ³ é ÷èíèêè ôîðìóâàííÿ ñîö³àëüíî³ ðîçâèòêó ðåã³îí³â Óêðà¿íè ó ñâî¿õ ðîáîòàõ äîñë³äæóâàëè òàê³ â³òч÷èç-íÿí³ ôàõ³âö³, ÿê Ç.Â. Áàëàáàíîâ [8], Â.ß. Á³ãàä [1] Â.ª. Âîðîò³í [3], ².Ì. Ãàâðèëåíêî [2], Ì.². ²âàñèøèí [4], Ã.Î. Ìåëíûê [5], Ã.². Òðîïîâ [10] òà ³íø³.

Íåâèð³øåí³ ðàí³øåííÿ ÷àñòèíè çàãàëüíî¿ ïðîáëåìè. Óêðà¿íñüêèì â÷åíèì âèñâ³òëþþòüñÿ ñó÷àñí³ ïðîáëåìè ðåã³îíàëüíîãî ðîçâèòêó Óêðà¿íè: íåçáàëàíñîâàí³ñòü òà ïîñëіäíÿ äèñïðîïîðö³éí³ñòü ñîö³àëüí-åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó ðåã³îí³â; íåâ³äïîâ³äí³ñòü íàÿâíî¿ â Óêðà¿í³ ñèñòåìè àäì³í³ñòðàòèâí-òåðèòîð³àëüíîãî óñòðîþ ñó÷àñíèì óíîâàì âîñïîâàòíÿ òà âèìîãàì åôåêòèâíîñò³ ïóáë³÷íî¿ âëàäè, òîùî. Îäíàê â ñâ³òë³ ïîñòêðèçiâèõ óìîâ ðîçâèòêó ïèòàííÿ ôîðìóâàííÿ ñîö³àëüíîãî ðîçâèòêó ðåã³îí³â Óêðà¿íè ïîòðåáóþòü äîñë³äæåíü ³ ïåðåîñìèñëåííÿ.

Ìåòîþ äîñë³äæåííÿ â ðîçðîáëåííÿ ðåêîìåíäàö³é ç óäîñêîíàëåííÿ ôîðìóâàííÿ ñîö³àëüíîãî ðåã³îí³â Óêðà¿íè.

Îñíîâí³ ðåçóëüòàòè äîñë³äæåííÿ. Îäí³ºþ ç ðàõàêòåðèñòèê ñó÷àñíîãî ñòàí ðîçâèòêó åêîíîì³êè Óêðà¿íè º íîâà ðîëü ðåã³îí³â, ÿêà áàçóºòüñÿ íà ïåðåðîçïîä³ë³ îñíîâàæåíü ì³æ öåíòðîì ³ ðåã³îíàìè, ðîçøèðåíí³ ïðàâ ³ êîìïåòåíö³¿ ùîäî âèð³øåííÿ ïèòàíü ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó.

Â³äì³òèì, ùî âàæëèâèì ïîêàçíèêîì ñîö³àëüíîãî ðîçâèòêó ðåã³îí³â º äèíàì³êà ññðåäíüîì³ñÿ÷íî¿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè (òàáë. 1).

Òàáëèöÿ 1

Äèíàì³êà ñåðåäíüîì³ñÿ÷íî¿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè ïî ðåã³îíàõ Óêðà¿íè ó 2008-2010 ðð., ãðí. [6]

	2008	2009	2010	Â³äõèëåííÿ 2010 â³ä 2008, +/- ãðí.	Â³äíîøåííÿ 2010 äî 2008, %
Óêðà¿íà	1806	1906	2239	433	124
Ââòîíîìíà Ðåñïóáë³êà Êðèì	1609	1707	1991	382	124
Â³ííèöüêà	1404	1511	1782	378	127
Âîëèíñüêà	1380	1427	1692	312	123
Âí³ïðîïåòðîâñüêà	1876	1963	2369	493	126
Äííåöüêà	2015	2116	2549	534	127
Ждòîìèðñüêà	1404	1493	1785	381	127
Çàêàðïàòñüêà	1453	1562	1846	393	127
Çàïîð³çüêà	1812	1843	2187	375	121
²âàíî-Ôðàíê³âñüêà	1543	1627	1927	384	125
Êè¿âñüêà	1852	1987	2295	443	124
Ê³ðîâîãðàäñüêà	1428	1537	1815	387	127
Лóãàíñüêà	1769	1873	2271	502	128
Лüâ³âñüêà	1570	1667	1941	371	124
Ìèêîëà¿âñüêà	1621	1806	2122	501	131
Îäåñüêà	1633	1787	2046	413	125
Ïîëòàâñüêà	1661	1733	2102	441	127
Р³âíåíñüêà	1523	1614	1960	437	129
Сóìñüêà	1472	1593	1866	394	127
Тåðíî³ëüñüêà	1313	1412	1659	346	126
Õàðê³âñüêà	1679	1804	2060	381	123
Õåðñîíñüêà	1375	1482	1733	358	126
Öåëüíèöüêà	1429	1521	1786	357	125
Чåðêàñüêà	1459	1532	1835	376	126

	2008	2009	2010	Â³äõèëåíîÿ 2010 â³ä 2008, +/- ãðí.	Â³äíîøåíîÿ 2010 äî 2008, %
×åðí³âåöüêà	1402	1523	1772	370	126
×åðí³â³ñüêà	1370	1465	1711	341	125
ì.Êè¿â	3074	3161	3431	357	112
ì.Ñåâàñòîïîëü	1726	1882	2167	441	126

ßê âèäíî ç òàáëèö³ 1, íàéá³ëüø ñïîæèâíîãî â³äñòàëèì çà ð³âíåì ñåðåäíüîì³ñÿ÷íî¿ çàðîá³òíî¿ ïëàòè º Òåðíîï³ëüñüêà îáëàñòü – 1659 ãðí. ó 2010 ð., íàéá³ëüøà çàðîá³òíà ïëàòà ñïîñòåð³ãàºòüñÿ ó ì. Êèºâ³.

Íåð³âíî³ðíèé åêîíî³÷íèé òà ñîö³àëüíèé ðîçâèòîê îáëàñòåé, äèñïðîïîðö³ÿ â òåõíîãåííîì íàâàíòàæåííí³ íà îêðåì³ òåðèòîð³¿, çíà÷í³ íåñïÿãè ïåðâèííîãî ðåñóðñíîñïîæèâíîãî òà çàòðàòíèé òèì âèðîâíþâàííþ çíî âêîíî³÷íî¿ äåïðåñ³¿ òà ñòàãíàö³¿ çàëèøàþòüñÿ îñíîâíèì äåã³íîäëüíèì ïðîáëåìàìè íàøòàáíèõ çíî âêîíî³÷íî¿ äåïðåñ³¿ òà ñòàãíàö³¿ çàëèøàþòüñÿ îñíîâíèì äåã³íîäëüíèì ïðîáëåìàìè íàøòàáíèõ ¿ ¿õ óðàõóâàííÿì ìè ìîæåìî äîñÿãàòè óçãîäæåííîñ³ ì³ñöåâîãî ³ íàö³îíàëüíîãî ³íòåðåñ³â. Êð³ì öüîãî, êîæåí ðåã³îí ìàº ñâî¿ ïñîáëèâ³ ïðîáëåì, ùî ïðèòàìàí³ ëèøå éîìó. Òàêîæ ³ñíóþòü ïðîáëåì, ùî ñòîñóþòüñÿ âñ³õ ðåã³îí³â áåç âèíÿòêó (äëÿ ñïðîùð³¿ åêîíî³÷íîãî ðîçâèòêó, íèçüêà åêîíî³÷íà àêòèâí³ñòü, ð³çíèé ð³âåíü æèòòÿ íàñåëåííÿ).

Çä³éñíåííÿ ï³äòðèìêè ðåã³îíàëüíîãî ðîçâèòêó ìàº â³äáóâàòèñÿ çà óìîâ, ùî âèçíà÷åí³ çàêîí³äàâñòâîì, ïðè öüîì ìàº êîìïëåêñíî ä³ÿëüí³ñòü ð³çíèõ ñóá'ºêò³â, ùî çàö³êàâëåí³ â ðîçâèòêó ðåã³îí³â.

Óðÿäîì, äëÿ ðåàë³çàö³¿ òàêîãî ïðèíöèïó, ïåðåäáà÷àºòüñÿ çä³éñíåííÿ çàõîä³â ùîäî öåíòðàëü³çàö³¿ òà äåêîíöåíòðàö³¿ âëàäè äëÿ òîãî ùîá ìàä³ëèòè ì³ñöåâ³ âèêîíàâ÷³ îðãàíè ì³ñöåâîãî ³ íàö³îíàëüíîãî ³íòåðåñ³â. Çîêðåìà, ïðè ñòâîðåííі âèêîíàâ÷èõ îðãàí³â – ïðàö³. Ç áîêó äåðæàâè, ñòèìóëþâàííÿ âêîíî³÷íî¿ àêòèâíîñò³ – ïðàö³. Ç áîêó äåðæàâè, ñòèìóëþâàííÿ âêîíî³÷íî¿ àêòèâíîñò³ ìàº áóòè ñïðÿìîâàí³ íà ñòâîðåííÿ óìîâ ³ ìîæëèâîñòåé ïðàöåâëàøòóâàííÿ âñ³õ ñïîç³âëüíî-ïðîôåñ³éíèõ ãðóï íàñåëåííÿ. Ñóº÷àñíà ñì³ââ³äíîøåííÿ ïîïèòó ³ ïðîïîçèö³¿ íà ðèíêó ïðàö³ ³ ìîæëèâîñòåé ïðàö³, ùîá ìàòè ñóá'ºêòèâíî-äîñòàòíþ âèíàãîðîäó ³ ìîæëèâ³ñòü çàáåçïå÷åííÿ ³ºðàðõ¿ ïîòðåá [4, ñ. 59].

Â³äì³òèì, ùî ñüîãîäí³ [8, ñ. 16]:

- Îî-ìåðøå, î÷åêóºòñÿ ñòàº ïðèíöèïîâî ³íøèé òèï åêîíîì³÷íî¿ ³íôî¿ òèâ³ä³ãð³çàö³¿. Öå áóäóòü âæå íå ñïîç³âëüíî-åêîíî³÷í³ ³ òåðí³êî-òåðíîëîã³÷í³ ÷èííèêè, à ôàêòîðè ëþäñüêî¿ ñàìîäåòåðì³íàö³¿ – ññ³äíîñòü, â³ëüíîñòü âèáîðó, ñïîç³âëüíî-êóëüòóðíèõ ïð³ðîäíèõ³â.

- Îî-äðóãå, òàêà òèâ³ç³ç³ÿ áóäå ´ðóíóâàòèñÿ íà ³íø³é, í³æ òåõíîãåííà, ñèñòåì³ êóëüòóðíèõ ö³íí³ñíîñòåé: íà åòè³ íåíàñèëüíèõâà, íà â³äìîâ³ â³ä êóëüòó ñèëè ³ ìàíóâàííÿ, íà òîëåðàíòí³ñòü äî ð³çíèõ êóëüòóðíèõ òðàäèö³é, íà ïðèíöèïîâî ³íøèõ çàñàäàõ ñòàâëåí³ äî ð³çíèõ êóëüòóðíèõ òðàäèö³é, íà ïðèíöèïîâî ³íøèõ çàñàäàõ çðîñòàííÿ äî ïðèðîäè. Çðîñòàþ÷à ö³ë³ñí³ñòü ³ ºäí³ñòü ëþäñòâà áóäå ñóïðîâîäæóâàòèñÿ çðîñòàííÿì äîõ³äíîñò³ ³ ð³çíîìàí³òíîñò³ êóëüòóðíîãî ðîçâèòêó.

- Îî-ððåòº, íîâå ñóñï³ëüñòâî áóäå çàñíîâàíå íà ðîçâèòêó íîâîãî òèï)' ñîö³àëüíèõ çà'ÿçê³â ëþäåé. Ñóñï³ëüñòâî ðîçð³çíåíèõ, àòîì³çîâàíèõ ³ñíóþòü ³ íóñï³ëüñòâî â³äüíèõ ñîö³àëüíèõ ñïî³äíîñòü, äå ëþäèíà ñòàíå áóäóâàòè ñâ¿ç çâ'ÿçêè, âèõîäÿ÷è ç ì³ðêóâàííÿ â³äüíîãî âèáîðó, îð³ºíòóþ÷èñü íà êèâñí³ ñìàêè ³ ïîððåè.

- Îî-÷åòâåðòà, òåõíîëîã³÷íîþ îñíîâîþ ìàéáóòíüî¿ òèâ³ä³ç³ç³ó áóäóòü ïðèíöèïîâî íîâ³ ïðîöåñè ³ íá'ºêòè, ÿêі íàáóëè íàçâè "ñèíåðãåòè÷íèõ", òîáòî òàêèõ, øî çäàòí³ äî ñàìîðîçâèòêó (êîìï'ðòåðí³ ñèñòåìè, á³òòåõíîëîã³÷í³ êîìïëåêñè).

Ïîïðè âñ³ ñíóþ³äüíí³ ïðîãíîçè, òåíäåíöè÷í³ äîâãàè, åìï³ðè÷í³ ïðîÿâè òèõ òåíäåíö³é, ÷è ðåàë³çóþòüñÿ âííè – öå ïèòàííÿ, íà ÿêå îñæå â³äïîâ³ñòè ëèøå ³ñòîð³ÿ.

Á³ëüø³ñòü ïåðåêð÷óâàííÿ óí³êàëü³íîì óíèêàëè³íí³ åêíêà°êòè³â îíàñëº³äíé íåíçóì³íí÷ è ³ãíîðóâàííÿ éíãî äóõîâíî-êóëüòóðíîãî àñïåêò³. Çåâäåííÿ ðàò³ äåðæàâè ò³ëüêè äî

âiîðÿäêîâóþ÷èõ é îðãàì³çóþ÷èõ ôóíêö³é çàäàíà ïðèåäñòè ñóñì³ëüñòâî äî ïîâíáè íàëàãîææåííî ìåõàí³çì, ç êîòðîãî âèõîäèòü, ëþäèí³ñòü, äóõîâí³ñòü.

Ó çëàì'ÿííè ìîìåíò ³ñòîð³¿ íå ìîæíà òî÷íî ïåðåäáà÷èòè, ó ÿêîìó ñàìå íàïðÿìêó â îñíîâíîìó ìàéáóòíüîì â³äáóâàòèìåòüñÿ äàëüøèé ðîçâèòîê êîíêðåòíî¿ ñîö³àëüíî¿ ñèñòåìè, ùî çóìîâëþº ïðèíöèïîâó íåìîæëèâ³ñòü ³ñíóâàííÿ ºäèíî¿ íåñóìiðíà÷èëâ¿ ïîäåíñòü ñîö³àëüíî¿ âîëþíòàðèçì³ ³ ³ñòîð³¿. Òîìó ïðèðîäíîþ äëüòåðíàòèâîþ º ò³ëüêè áàãàòîñòâåíèé îíèñ ïîæèâàííÿ ³ ³ñòîð³¿. Â íàéáëèæ÷èé ³ñòîð³¿ Óêðà¿íè ìîæóòü áóòè ðåàë³çîâàí³ íàñòóí³ ïîäåë³ ðîçâèòêó (³ ðîëü ðåã³îí³â òóò ïîçà âñ³ëÿêèì ñóì³âíî).

Ìîæíà ïîâàòè ó âèãëÿä³ òàáëèò³ ïîñë³äîâí³ñòü åòàï³â ôîðìóâàííÿ ðåã³îíàëüíî¿ êóëüòóðíî¿ ïîë³òèêè ³ ïðîãðàì, ùî âèïëèâàº ç íå¿, ñîö³îêóëüòóðíîãî ðîçâèòêó. ¿õí³é çì³ñò ³ ðåçóëüòàòè êîíêðåòí ç íèõ. íàÿâí³ñòü ÿêèõ º ñã³ä÷åííÿì ïîæèëâîñò³ ³ íåîáõ³äí³ñòü âíåñåííÿ çì³í äî ïîëiòè÷íèõ ðiøåíü äî íàñòóïíîãî.

Òàáëèöÿ 2

Ïîñë³äîâí³ñòü åòàï³â ôî ðìóâàííÿ ðåã³îíàëüíî¿ êóëüòóðíî¿ ïîë³òèêè [8, *17*]

¹ åòàïó	Åòàï ðîçðîáêè	Çì³ñò ä³ÿëüíîñò³	"Âèõ³ä" åòàïó
1	²íôîðìàö³éíî-àíàë³òè÷íèé ä³ÿëüíîñò³	Çá³ð, íàðîâêà, àíàë³ç ³íôîðìàö³¿ ïðî ñîö³àëüíî ïîë³òè÷íå, åêîíîì³÷íå ³ êóëüòóðíå æèòòÿ ðåãiîíó.	à) Ìàñîâò ñîö³àëüíóðíîãî ðîçâèòêó ðåã³îíó, á) Ìàòðèöÿ áíàë³çó ñîö³íêóëüòóðíîãî æèòòÿ.
2	Îñíîâèòåíî-ïðîãðàìíèé	Ïðîãðàìíçóâàííÿ ðîçâèòêó ñèòóàö³¿ ÿê ó âèìàãêó çáåðåæåííÿ ³ñíóþ÷èõ òåíäåíö³é, òàê ³ ó âèìàãêó ïðèéíÿòòÿ ïðîåêò³â ³ ïðîãðàì, ñïðÿìîâàíèõ íà îñòàò³çàö³þ ñèòóàö³¿	Ðîçðîáêà ³ ïðîãðàì ðîçâèòêó ñèòóàö³¿ â ðåã³ì³
3	Êîíñóëüòóâàëüíèé	Âèçíà÷åííÿ ïð³îðèòåòíèõ íàïðÿì³â ñîö³êóëüòóðíîãî ðîçâèòêó: Íá´ðóíòóâàííÿ ñîö³àëüíî¿ áàçè êóëüòóðíî¿ ïîë³òèêè («ïðîáëåìíèõ» ãðóï íàñåëåííÿ.	Êîíñóëüòóâàííÿ ñîö³êóëüòóðíî¿ ïîë³òèêè ðåã³îíó.
4	Ïðîâåäåíí-ïëàíóâàëüíèé	ç) Îðãàí³çàö³ÿ ñóñï³ëüíèõ ñëóõàíü ³ç ïðîáëåì êóëüòóðè ðåã³îíó: á) Ïðîâåäåííÿ â³äêðèòîãî êîíêóðñó ïðîâèêîð³â ³ ïðîãðàì	ç) Ðåã³îíàëüíèé ïðîãðàìà; 6) Ëîêàëü³ ³ðîãðàìè ïî ïð³ðèòàíàõ ³ êàòåãîð³ÿì.
5	Âèêîíàâ-îðãàíàæóâàëüíèé	ç) Âèñîíîâ äîãîâîð³â íà ðåàë³çàö³þ êîêàëüíèõ ïðîãðàì. á) Ðåàë³çàö³ÿ òåðèòîð³àëüíî¿ ïðîãðàìè. á) Êàäðîâå, ïðàâîâå, ìàòåð³àëüíî-òåõí³÷íå, ïðàâîâå, îðãàí³çàö³éíå, ô³íàíñîâå çàáåçïå÷åííÿ êîêàëüíèõ ïðîãðàì.	ç) Äîãîâîðó íà ðåàë³çàö³þ êîêàëüíèõ ïðîãðàì, á) Ðåàëüí³ çì³íè â êóëüòóðíîì æèòòÿ, ïáóíîâëå³ â äîãîâîðàõ ó õîðì³ ê³íöåâîãî ðåçóëüòàòó ðåàë³çàö³¿ ïðîãðàì
6	Êîíòðîëüíî-êîðåêö³éíèé	ç) Áíäë³ç õîäó ðåàë³çàö³¿ ïðîãðàì; á) Êîðåêòóâàííÿ ïðîãðàì â³äïîâ³äí äî âèÿâëåíèõ ïðîáàõóíê³â. âíàñ³äîêàíè á³ëüø ïîòèìàëüíîãî ð³øåííÿ ïîñòàâëåíèõ çàâäàíü	Â³äêðèòèõàì³ ïðîãðàìè.

Ñë³ä çàçíà÷èòè, ùî âàæëèâîþ ñêëàäîâîþ ñîö³àëüíîãî ðîçâèòêó ðåã³îí³â º âàíñêîíàëåííÿ ñèñòåìè ñîö³àëüíîãî ðîçâèòêó Óêðà¿íè. Â³äì³òèì, ùî âèõîäÿ÷è ç òåíäåíö³¿ ïîçèòèâí³ ïð³ðèòåíòè ñîö³àëüíîãî ðîçâèòêó ñîö³àëüíî¿ ïîë³òèêè ðåã³îíàëüíîãî ð³âíÿ ³ âèçíà÷åíèõ êîíêðåòíî-àëüíèõ ïîëîæåíü äåðæàâíî¿ ïîë³òèêè, Â.ß. Á³àêè îá´ðóíòóâàâ ³ çàïðîïîíóâàâ îðãàí³çàö³ÿ-³éíî-åêîíîì³÷íó ïîäåëü ôóíêö³îíàëüíîãî óçàãàëüíåííÿ òà ñèñòåìíî¿ âçàº³íîä³¿ ñîö³àëüíîãî ðîçâèòêó òà ñîö³àëüíîãî çàõèñòó [1].

Íà äóîêó Â.Î. Ìëåíêà, ìîäóëüíà ñòðóêòóðà ïîäåë³ ³åðåäáà÷àº äåê³ëüêà ³ºðàõ÷íèõ ð³âí³â ¿¿ ñêëàäîâèõ, ùî âèêîíóþòü óòíêö³¿ ïðèìîâí é îïîñåðåäíüîâí³ âïèêàó íà ñîö³àëüíèé ðîçâèòîê ³ ñîö³àëüíèé çàõèñò ÷åðåç ìåõàí³çìè ïðèâíîâí³, ô³íàíñîâí³, ³íôîðìàö³éíî-ïðîãðàìíî³ çàáåçïå÷åííÿ. Äî ìàêððîð³âíÿ çàãàëüíîäåðæàâíî¿ åêîíîì³÷íî¿ òà ñòðóêòóð ðîç¿ ïîë³òèêè âáóä ïâóºòüñÿ çàãàëüíîäåðæàâíà ñîö³àëüíà ïîë³òèêà ÿê ïåðåäáóíîâà ³ íàñë³äîê åôåêòèâí³ îð³ëüíîâ¿ ïîðøí¿ [5, *116*].

Íå ìåíø çíà÷óùèì çà âïëèâîì íà ñîö³àëüí³ ïðîöåñ º íàïðÿìîê, ùî ñòîñóþòüñÿ: ïî-ìåðøå, ö³íîâ¿ ïîë³òèêè, à ñàìå ë³áåðàëè-çàö³¿ ò³í ³ íàìåæåíîÿ ¿ð ðåãóëþâàííÿ; ïî-

ãðóãå, ïïäàòôêîâî¿ ïïë³òèêè, ÿêà ìàº çä³éñíþâàòè ïîçèòèàíèé âïëèâ íà ôîðìóâàííÿ äîõîä³â ï³äïðèºíñòâ òà íàñåëåííÿ øëÿõîì ïáíåæåííÿ ô³ñêàëüíîãî òèñêó, ñïðèÿòòÿ ï³äïðèº-ìíèöòâó òà ñòàíîâëåííþ ñåðâåðíîãî êëàñó, ðåã³ñòðàö³éíî¿, ³íâåñòèö³éíî¿, çîâí³øíüîêîíîì³÷íî¿ ïîë³òèêè, à òàêîæ åíåðãîçáåðåæåííÿ, ðîçâèòîê ñïîð³äíüîí¿ ³íôðàñòðóêòóðè ³, îñíîâíèõ, òàêîãî âàæëèâîãî íàïðÿìó, ÿê áþäæåòíà ïîë³òèêà.

Ðàçîì ç òèì ãîëîâíèì äæåðåëîì âèð³øåííÿ ìàéæå âñ³õ àñïåêò³â ñîö³àëüíèõ ïðîáëåì º ðîçâèòîê â³ò÷èçíÿíîãî âèðîáíèöòâà, îñíîâíèõ òèõ âèä³â åêîíîì³÷íî¿ ä³ÿëüíîñò³, ùî ñêëàäîâàí³ áåçïîñåðåäíüî íà ñîñïåëüí³ ïîñëóãè. Âñ³ ïàðàìåòðè ðîçâèòêó ³íôðàñòðóêòóðè ñóñïîëüſòâà ïîâèíí³ áóòè ç íàéá³ëüſ ðåàëüſòè ³ ïðàêòè÷íî ðåàëüſòè.

Âñ³ íàâåäåí³ óêðóïíåí³ íàïðÿìè äåðæàâíî¿ ìàêðîåêîíîì³÷íî¿ ïîë³òèêè ³íòåãðóþùîþ ÷åðåç ñîö³àëüſíèé ðîçâèòîê º îſíîâí³ çíà'ºêòèâíîſòó îſò³ſþâàſíí³ öèſ íàïðÿì³â, îſñê³ëüſêè ñſòó³äçóſëüſòàòè º îſíîſì ç íàéá³ëüſ ñêëäàſíſòó â îſâ'ºêòèâſ

Âèñíîâêè. Òàêèì ÷èíîì, ïåðåë³÷åí³ íàïðÿìè, ñïèðàþ÷èñü íà ïðàâîâå, ô³íàíñîâå, ³íôîðìàö³éíå òà îðãàí³çàö³éíî-ïðîãðàìíå çàáåçïå÷åííÿ, ôîðìóþòüñ åêîíîìè÷íèé îñíîâíîéíîãî ïîë³òèêè ñîö³àëüíîãî çàõèñòó.

Àíàë³çóþ÷è âèùå âèêëàäåíå, ìîæíà çðîáèòè òàê³ âèñíîâêè:

1. Çä³éñíåííÿ ï³äòðèìêè ðåã³îíàëüíîãî ðîçâèòêó ìàº â³äáóâàòèñÿ çà óìîâ, ùî âèç-íà÷åí³ çàêîíîäàâñòâîì, ïðè öüîìó ìàº êîìïàðèíóâàòèñü ä³ÿëüí³ñòü ð³çíèõ ñóáº⁰ð³â, ùî çàö³êàâëåí³ â ðîçâèòêó ðåã³îí³â.

2. Âàæëèâèì ÷èííèêîì äëÿ ïðè ôîðìóâàíí³ ñîö³àëüíîãî ðîçâèòêó ðåã³îí³â âèñò óïàº ðîçðîáêà ³ ðåàë³çàö³ÿ ïîñë³äîâíèõ åòàï³â ôîðìóâàííÿ ðåã³îíàëüíî¿ êóëüòóðíî¿ ïîë³òèêè.

3. Âàæëèâîþ ñêëàäîâîþ ñîö³àëüíîãî ðîçâèòêó ðåã³îí³â º âäîñêîíàëåííÿ ñèñòåì ñîö³àëüíîãî ðîçâèòêó Óêðà¿íè.

4. Âàæëèâîþ ñêëàäîâîþ ñîö³àëüíîãî ðîçâèòêó ðåã³îí³â º âäîñêîíàëåííÿ ìåõàí³çì³â ñîö³àëüíî-òðóäîâèõ â³äíîñèí, ðåàë³çàö³¿ ñòðàòåã³¿ ïîäîëàííÿ á³äíîñò³ òà ðåôîðìóâàííÿ ñèñòåì ñîö³àëüíîãî çàáåçïå÷åííÿ.

Ë³òåðàòóðà

1. Á³äàê Â.ß. Ñîö³àëüíèé çàõèñò íàñåëåííÿ òà âäîñêîíàëåííÿ äåðæàâíèõ ìåõàí³çì³â éîãî ðåãóëþâàííÿ: ìîíîãðàô³ÿ / Â.ß. Á³äàê. – Ë.: ²íñòèòóò ðåã³îíàëüíèõ äîñë³äæåíü ÍÀÍ Óêðà¿íè, 2004. – 250 ñ.

2. Ãàâðèëåíêî ².Ì., Ìåëüíèê Ï.Â. Ñîö³àëüíèé ðîçâèòîê. – Ê.: Àò³êà, 2001. – 484 ñ.

3. Äåðæàâíå óïðàâë³íí÷ ðåã³îíàëüíèì ðîçâèòêîì Óêðà¿íè: ìîíîãðàô³ÿ / çà çàã. ðåä. Â. ª. Âîðîò³íà, ß. À. Æèâë³ëà. – Ê.: ²ºÑÄ, 2010. – 288 ñ.

4. ²âàñêøêí Î.². Ðåã³îíàëüí³ ïð³îðèòåòè ñîö³àëüíî-âêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó // Â³ñíèê Ïðèêàðïàòñüêîãî óí³âåðñèòåòó. – 2009. – ¹ 7. – Ñ. 52-61.

5. Ìåëíîê Â.Î. Ðîçâèòîê ñèñòåì ñîö³àëüíîãî ðîçâèòêó Óêðà¿íè // Äåðæàâà òà ðåã³îíè. – 2009. – ¹ 2. – Ñ. – 112-117.

6. Ñàéò Äåðæêîìñòàòó Óêðà¿íè //www.ukrstat.gov.ua.

7. Ñòàòèñòè÷íèé çá³ðíèê "Ðåã³îíè Óêðà¿íè" 2010. / çà ðåä. Î.Ã. Îñàóëåíêà. – Ê.: Äåðæàâíèé êîì³òåò ñòàòèñòèêè Óêðà¿íè. – 2010. – 368 ñ.

8. Ñó÷àñíèé ñîö³àëüíî-ïîë³òè÷íèé òà ãóìàí³òàðíèé ðîçâèòîê ðåã³îí: íàóê. ðîç-ðîáêà / Ç.Â. Áàëàáàíîâà, Á.Þ. Ðîñòî³ÿíêà òà ³íø³. – Ê.: ÍÀÄÓ, 2008. – 56 ñ.

9. Òîìàðåâà Â. Â. Äèñïðîïîðò³ ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó ðåã³îí³â Óêðà¿íè òà øëÿõè ¿õ çíèæåííÿ // Äåðæàâà òà åêîíîì³êà. – 2010. – ¹ 6. – Ñ. 150-154.

10. Ôðîëîâà Ã. ². Ðîëü ðåã³îí³â ó ðîçðîáö³ ñòðàòåã³é ñîö³àëüíî-åêîíîì³÷íîãî ðîçâèòêó // Â³ñíèê Áåðäÿíñüêîãî óí³âåðñèòåòó ³ì³åäæåíêà ³ á³çíåñó. – 2009. – ¹ 3. – Ñ. 64-69.

Î.Ð. Ëþêìàíîâà

Íàóêîâèé êåð³âíèê:
ä.å.í., ïðîôåñîð ***Î.À. Êèðè÷åíêî***

ª ÂÐÀÇ²ÉÑÜÊÅ ÅÊÎÍÎÌ²×ÍÅ ÑÏ²ÂÒÎÂÀÐÈÑÒÎ

Â ñòàòò³ ðîçãëÿíóòî øëÿõè îïòèì³çàö³¿ òà ïåðñïåêòèâè ðîçâèòêó ª âðàç³éñüêîãî åêîíîì³÷íîãî ñïî³âòîâàðèñòâà. Òàêîæ ðîçãëÿíóòî ïåðñïåêòèâè Óêðà¿íè ó ðàç³ âñòóïó äî ª âðàç³éñüêîãî åêîíîì³÷íîãî ñïî³âòîâàðèñòâà òà íþàíñè ³íòåãðàö³éíî¿ âçà⁰ìîä³¿ êðà¿í-ó÷àñíèöü â.

Êëþ÷îâ³ ñëîâà: *ª âðàç³éñüêå åêîíîì³÷íå ñïî³âòîâàðèñòâî, çîíà â³ëüíî¿ òîðã³âë³, ìèòíèé ñîþç.*

Î.Ð. Ëþêìàíîâà

ÂÂÐÀÇÈÉÑÊÎÅ ÝÊÎÍÎÌÈ×ÅÑÊÅ ÑÎÁÙÅÑÒÂÎ

Â ñòàòüå ðàññìîòðåíû ïóòè ôîðìèðîâàíèÿ è ïåðñïåêòèâû ðàçâèòèÿ Âåðõàçèéñêîãî ýêîíîìè÷åñêîãî ñîáùåñòâà. Òàêæå ðàññìîòðåíû ïåðñïåêòèâû Óêðàèíû â ñëó÷àå âñòóïëåíèÿ â Âåðõàçèéñêîå ýêîíîìè÷åñêîå ñîáùåñòâî è íþàíñû èíòåãðàöèîííîãî âçàèìîäåéñòâèÿ ñòðàí-ó÷àñòíèöû.

Êëþ÷îâûå ñëîâà: *Âåðõàçèéñêîå ýêîíîìè÷åñêîå ñîáùåñòâî, çîíà ñâîáîäíîé òîðãîâëè, òàìîæåííûé ñîþç.*

Î.P. Lukmanova

EURASIAN ECONOMIC COMMUNITY

The article analyzes ways of formation and development prospects of the Eurasian Economic Community. Also the prospects of Ukraine are dealt in case it joins the Eurasian Economic Community and the nuances of integration interaction of the participating countries are examined.

Keywords: *the Eurasian Economic Community, free trade area, customs union.*

Ïîñòàíîâêà ïðîáëåìû. Íà ñó÷àñíîì åòàï³ ðî çâèòêó ì³æíàðîäíîãî âêîíîì³÷íèõ â³äíîñèí ïðîáëåìà ó÷àñòó³ Óêðà¿íè â ³ðàç³éñüêîìó åêîíîì³÷íîìó ñï³âòîâàðèñòâ³ º äóæå âàæëèâîþ. Øèðîê äî éîãî îñâ³òíüâàííÿ áóâ äîâîë³ íåïðîñòè. ³ðàç³éñüêå âêîíîì³÷íå ñï³âòîâàðèñòâî áóëî ñòâîðåíî ³ç ìåòîþ ïîñèëåííÿ âçàºìîçâ'ÿçêó ì³æ ðåã³îíàìè ³ ñòâîðåííÿ ñïðèÿòëèâèõ óìîâ äëÿ ðîçâèòêó ïðîìèñëîâîñò³ ³ íàóêîâî-òåõí³÷íîãî ïðîãðåñó. Ó÷àñòü Óêðà¿íè â ñï³âòîâàðèñòâ³ ³íòåãðóâàòèìå âèð³øèòü ðÿä ³ðãáëåì äëÿ âñ³õ êðà¿í-ó÷àñíèöü, ñàìå òîìó ïîòð³áíî ðåòåëüíî ïðàöþâàòè â öüîìó íàïðÿìêó.

Àíàë³ç îñòàíí³õ äîñë³äæåíü ³ ïóáë³êàö³é. Ïðîáëåì³ ³ðàðàç³éñüêîãî åêîíîì³÷íîãî ñï³âòîâàðèñòâà ïðèä³ëÿþòü ïå âàê áàãàòîî÷èñëåííèõ ïðîñëiäíèêiâ, ïðîöåñ ðîçâèòêó ³íòåãðàö³éíèõ óãðóïóâàíü íà ïîñò-ïîñòñîâåòñüêîìó ïðîñòîði. Ìèòíèé ñïîç ïîæíà ââàæàòè ñâîãî ðîäó "ïîëãðåíîþ âåðñ³þ" ³ÂÏ, ùî º ïðîâèòîì åêîíîì÷íî¿ ³íòåãðàö³¿ "÷iòèðüîõ" (ÐÒ, Óêðà¿íè, Á³ëîðóñ³ ³ Êàçàõñòàíó), ÿêèé òàê ³ çàëèøàºñÿ ïðåäìåòîì çíÂàíü. Ìèòíèé ñïîç – òèï ³íòåãðàö³¿, ùî ïåðåäáà÷àº ñêàñóâàííÿ êðà¿íàìè-ó÷àñíèöÿìè òàêîãî îá'ºäíàííÿ íàö³îíàëüíèõ ìèòíèõ òàðèô³â, à ââåäåííÿ ñï³ëüíîãî ìèòíîãî òàðèôó òà ºäèíî¿ ñèñòåìè íåòàðèôíîãî ðåãóëþâàííÿ òîðã³âë³ ùîäî òðåò³õ êðà¿í; óòàíîâëåííÿ ºäèíî¿ ìèòíî¿ òåðèòîð³¿. Êðà¿íè-ó÷àñíèö³ ìèòíîãî ñïîçó äîìîâëÿþòüñÿ ïðî ñòâîðåííÿ ³ºäíàíèõ ³íäóñòð³àëüíèõ ïàðê³â, ÿêi ³ñíóþòü íà òåðèòîð³¿ Óêðà¿íè, íàïðèêëàä, çíîà â³äíîâëåííÿ óçãîäæåíî¿ çîâí³øíüîòðãîâë¿ ïîë³òèêè. Òàêòè÷íî éäåòüñÿ ïðî ôîðìó ì³æäåðæàâíî¿ ³ñòåãðàö³¿, ÿêà ïåðåäáà÷àº ñòâîðåííÿ íàäíàö³îíàëüíèõ ñðãàí³â. Ó öüîìó ïëàí³ ìèòíèé ñïîç º á³ëüø æîðñòîêîþ òîðìîþ ³íòåãðàö³¿, í³æ, íàïðèêëàä, çíîà â³äíîñèí. [9]

Ôîðìóâàííÿ Ìèòíîãî ñïîçó áåðå ïî÷àòîê ç ñåðåäèíè 90-õ ðîê³â, â³äêîëè Ðîñ³ÿ, Á³ëîðóñü ³ Êàçàõñòàí ³³äïèñàëè óãîäó ïðî ñòâîðåííÿ Ìèòíîãî ñîþçó, äî ÿêîãî â áåðåçí³ 1996 ð. ïðèºäíàëàñÿ Êèðãèç³ÿ, à â ëþòîì 1999 ð. – Òàäæèêèñòàí. Á³äïîâ³äíî äî äîãîâîðó ïðî ïîãëèáëåííÿ ³íòåãðàö³¿ â åêîíîì³÷í³é ³ ãóìàí³òàðí³é ñôåðàõ â³ä 1996 ð. âèùèì îðãàíîì Ìèòíîãî ñîþçó áóëà ì³æâåðæàâíà ðàäà â ñêëàä³ ãëàâ äåðæàâ, óðÿä³â, ì³í³ñòð³â çàêîðäîíèõ ñïðàâ, à òàêîæ ãîëîâè ²íòåãðàö³éíîãî êîì³òåòó. Ôîðìóâàííÿ ñîþçó ïëàíóâàëîñÿ çà ââåäåííÿ ³ç ÿêèõ ïåðåõ³äíèõ ³ ²íäèâ³äóàëüíèõ ³íòåãðàö³éíèõ ïðîåêò³â ³ ïîâí³ñòþ ôîðìîâàíèõ ñïðàâ, à òàêîæ ðîçâèòîê ³íôðàñòðóêòóðè ³ ³íñòèòóö³îíàëüíîãî çàáåçïå÷åííÿ ³íòåãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â. [8].

Ó æîâò³ 2000 ð. Ìèòíèé ñïîç áóëî ïåðåòâîðåíî íà ªðàç³éñüêå åêîíîì³÷íå ñï³âòîâàðèñòâî (ÅâðàÇÅÑ) ó ñêëàä³ òèõ æå ï'ÿòè êðà¿í – Ðîñ³¿, Á³ëîðóñ³, Êàçàõñòàíó, Êèðãèç³¿ ³ Òàäæèêèñòàíó. [1] Â³ðìåí³ÿ, Óêðà¿íà ³ Ìîëäîâà ïðèºäíàëè â ªððÇÅÑ ñòàòóñ ñïîñòåð³³ã㠳íà â³ä³ìó â³ä Ìèíñêî ñïîçó, ªððÇÅÑ ñòàâëà ïåðåä ñîáîþ á³ëüø àìá³ö³éí³ ³íòåãðàö³éíó ³ñòè³. Êðº³ ñòâîðåííÿ çíîè â³ëüíî¿ òîðã³âë³, ââåäåííÿ ºäèíîãî ìèòíîãî òàðèôó ³ ñèñòåìè íåòàðèôíîãî ðåãóëþâàííÿ ó÷àñíèêè ªððÇÅÑ äåëèêàòíî ïðàãíóòè ³ ïîâí³øåííÿ íàö³îíàëüíîãî çàêîíîäàâñòâà òàêîæ ðîçâèâàòè ³ ïîãëèáëþâàòè ³íòåãðàö³éíèé ïðîöåñ. Ó æîâò³ 2000 ð. Ìèòíèé ñïîç áóëî ïåðåòâîðåíî íà ªðàç³éñüêå åêîíîì³÷íå ñï³âòîâàðèñòâî (ÅâðàÇÅÑ) ó ñêëàä³ òèõ æå ï'ÿòè êðà¿í – Ðîñ³¿, Á³ëîðóñ³, Êàçàõñòàíó, Êèðãèç³¿ ³ Òàäæèêèñòàíó. [1] Â³ðìåí³ÿ, Óêðà¿íà ³ Ìîëäîâà ïðèºäíàëè â ªððÇÅÑ ñòàòóñ ñïîñòåð³³ã㠳íà â³ä³ìó â³ä Ìèíñêî ñïîçó, ªððÇÅÑ ñòàâëà ïåðåä ñîáîþ á³ëüø àìá³ö³éí³ ³íòåãðàö³éíó ³ñòè³. Êðº³ ñòâîðåííÿ çíîè â³ëüíî¿ òîðã³âë³, ââåäåííÿ ºäèíîãî ìèòíîãî òàðèôó ³ ñèñòåìè íåòàðèôíîãî ðåãóëþâàííÿ ó÷àñíèêè ªððÇÅÑ äåëèêàòíî ïðàãíóòè ³ ïîâí³øåííÿ íàö³îíàëüíîãî çàêîíîäàâñòâà òàêîæ ðîçâèâàòè ³íòåãðàö³éíèé ïðîöåñ. [8].

Ó æîâò³ 2000 ð. Ìèòíèé ñïîç áóëî ïåðåòâîðåíî íà ªðàç³éñüêå åêîíîì³÷íå ñï³âòîâàðèñòâî (ÅâðàÇÅÑ) ó ñêëàä³ òèõ æå ï'ÿòè êðà¿í – Ðîñ³¿, Á³ëîðóñ³, Êàçàõñòàíó, Êèðãèç³¿ ³ Òàäæèêèñòàíó. [1] Â³ðìåí³ÿ, Óêðà¿íà ³ Ìîëäîâà ïðèºäíàëè â ªððÇÅÑ ñòàòóñ ñïîñòåð³³ã㠳íà â³ä³ìó â³ä Ìèíñêî ñïîçó, ªððÇÅÑ ñòàâëà ïåðåä ñîáîþ á³ëüø àìá³ö³éí³ ³íòåãðàö³éíó ³ñòè³. Êðº³ ñòâîðåííÿ çíîè â³ëüíî¿ òîðã³âë³, ââåäåííÿ ºäèíîãî ìèòíîãî òàðèôó ³ ñèñòåìè íåòàðèôíîãî ðåãóëþâàííÿ ó÷àñíèêè ªððÇÅÑ äåëèêàòíî ïðàãíóòè ³ ïîâí³øåííÿ íàö³îíàëüíîãî çàêîíîäàâñòâà òàêîæ ðîçâèâàòè ³íòåãðàö³éíèé ïðîöåñ. [8].

Òàê, ïèòàííÿ ïðî âåäåíèÿ ºäèíî¿ âàëþòè íàøòîâõºòüñÿ íà íåîáõ³äí³ñòü ñòâîðåííÿ ºäèíîãî íàãíàò³íàëüíîãî ðåãóëþþ÷îãî ïðàâà ³ ääèëåíóâàííÿ éîìó ïîâíîâàæåíü íàö³íáëüíèìè öåíòðàìè³íôîðìàö³éíî-ó÷åòíèõ ³íñòèòóò³â ³ îðãàí³çàö³é ñèñòåìè ÑÍÄ2. Ïîâòàí³ñòü ïðîöåñó ïðîâåäíèõ ñëóæáîâöÿ ç çàìîí÷àòêóâàííÿ çíîñ â³ëüíî¿ òîðã³âë³ (ÇÀÒ), îðãàí³çàö³¿ Ìèíîãî ñîþçó (ÌÑ), ³ îñòàòî÷íèì êðîêîì º ñòâîðåííÿ ºäèíîãî åêîíî³÷íîãî ïðîñòîðó (ªÄÌ), ñï³ëüíèõ ðèíê³â, åêîíî³÷íîãî ñîþçó, ñâîºð³äíîãî àíàëîãó "ªÑ â åêîíî³÷íîì âèì³ð³". Ìèíèé ñîþç, ªÄÌ çà ñâîºþ ñóòüþ – öå "ìàòðóøêîâ³" îðãàí³çàö³¿, ùî âèðàæàºòüñÿ ó äîñèòü ÷³òêèõ êîíñòðóêö³éíî ÷åå³â îäíèõ îðãàí³çàö³é ó ñêëàä³ ³íøèõ íà ïñíîâ³ ñï³ëüíèõ ³íòåðåñ³â. Íàïðèêëàä, ªâðÀçÀÑ – ñòðóêòóðà çíà÷íî á³ëüø ðîçìà¿òà çà ê³ëüê³ñòþ ãðàâö³â, í³æ Ìèíèé ñîþç, çàëèøèëàñü íåä³ºçàâèñí³ ³ íåðåãóëüîâàíèì â ïîâíîìó ïáñîëþòí³ ïðîâêîþ. Éîãî ðåàë³çàö³ÿ íàøòîâõóâàëèñÿ íà íåóçãîäæåí³ñòüì ñåðåä êð쿲-ó÷àñíèöü ÷åðåç ð³çíèöþ âêîíîì³÷íèõ ñèñòåì ³ ïîòåíö³àë³â. Âîäíî÷àñ, ³íòåãðàö³éí³ ïðîöåñè ìàþòü ðèñè, ³ñíóþòü ñèñòåìíà – ³íòåãðàö³ÿ ñòâîðþº ñèñòåìíèé åôåêò, ùî ïåðåâèùóº ñóìó ïîçèòèâíèõ åôåêò³â ³íäèâ³äóàëüíèõ ó÷àñíèê³â. Ïðè öüîìó êëþ÷îâ³ ïðîáëåìè ïîæóòü â³äïîâ³äàòè çà ³íòåãðàö³éíèì ìàñøòàáàìè ôîðìè ñï³âïðàö³ – ñòðóêòóðà çíà÷íî á³ëüø ðîçì³ðíèõ ³íòåãðàö³éíèõ ³íôðàñòðóêòóð, íæ ³íäèâ³äóàëüíèõ ³ ïîäîáíèõ ïðîáëåì. Ïðîöåñè ³íòåãðàö³¿ ïîâèííі ñïðèÿòè ³íòåãðóâàííþ ³ ñòâîðåííþ ³íòåãðîâàíèõ ñòðóêòóð, ùî ñïðîìîæíèõ ïîäîëàòè ³ñíóþ÷³ ñóïåðå÷íîñò³ ³ ïîáóä³âàòè ³íòåãðîâàíå ñóñï³ëüſòâî, ùî ïîºäíóº ëþäåé ³ ãðóïè íà îñíîâ³ ñï³ëüíèõ öií³ñíèõ îðº íòàö³é, ïîäîëàííÿ ³íäèâ³äóàëüíèõ ³íòåðåñ³â ³ ãðóïîâèõ åãîçåíòèçì³â, ïîäîëàííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ïîòîê³â, ñòâîðåííÿ ³íôîðìàö³éíèõ ñåðåäîâèù, ùî ïîñèëþþòü ³íòåãðîâàíó ïîâåä³íêó ³íäèâ³äóàëüíèõ ³ ãðóïîâèõ ñóá'ºêò³â, ïîñèëå

- íèçüêà òà ðîçãàëóæåíà ñòåðà ñåðåä öåíòðàëüíîàç³àòñüêèõ êðà¿í, ç íàäëèøêîâèíè ïðîïîçèö³ÿìè ðîáî÷í¿ ñèëè (êð³ì Êàçàõñòàíó), ùî ïîæå ïðèçâåñòè äî ïîâàëüøí¿ ³íòåíñèô³êàö³¿ ì³ãðàö³éíèõ ïðîöåñ³â;

- çá³ëüøåííÿ êîíêóðåíöiÿ ïîì³æ ìåíøèõ³ òà ïðîäóêöèîíîõ³ ïðàö³ äëÿ öåíòðàëüíîàç³àòñüêèõ êðà¿í, ÿêó³ íåãíó÷êîñòü ïðîäóêö³¿ íèçüêà ³ ìàëèõ ïîñòà÷àëüíèêiâ ñîþçó.

Íà òåðèòîð³¿ òðüîõ äåðæàâ Íèòíîãî ñîþçó âèðîáëÿºòüñÿ ïîíàä 85% âàëîâîãî âíóòð³øíüîãî ïðîäóêòó ³ ïðîæèâàº áëèçüêî 60% íàñåëåííÿ êðà¿í ÑÍÄ. çàâäàëüíîþ ÷èñëåüí³ñòþ ìàéæå 167 ìëí. ÷îëîâ³ê, ùî â³äâîäèòü éîó ðîëü îäíîãî ç ïðîâ³äíèõ ³íòåãðàö³éíèõ ³íòåãðàö³ÿõ íà³ºäíàíü. Â³ä óñì³øíîñò³ ðåàë³çàö³¿ öüîãî ³íòåãðàö³éíîãî ïðîåêòó áàãàòî â ÷îìó çàëåæàòèíóòü ïåðñïåêòèâè ïîäàëüøîãî ðîçâèòêó êðà¿í-ó÷àñíèöü ñîþçó, à òàêîæ ¿õíº ïîëîæåííÿ ó ñâ³òîâ³é åêîíîì³÷í³é ñèñòåì³ êîíêðåòíà.

Ìèíiéé ñîþç äîçâîëèòü êðà¿íàì äî 2015 ðîêó çá³ëüøèòè ÂÂÏ íà 15%. Òîä³ Ðîñ³ÿ îòðèìàº ïîíàä 400 ìëðä. äîë., Êàçàõñòàí ò³ Á³ëîðóñü – ïîíàä 16 ìëðä. êîæíà. Ç 2010 ðîêó íà òåðèòîð³¿ êðà¿í âæå ä³º ºäèíèé ìèòíèé òàðèô íà òîâàðè (ïîáóòîâà òåõí³êà, ïðîäóêòè, àâòîìîá³ëè), ùî ìàº çàáåçïå÷èòè ºäèí³ ñòàíäàðò ìèòíèõ ³íñòðóìåíò³â. Ñîþç – öå â³äüíà òððã³âëÿ ì³æ êðà¿íàìè áåç îðãàí³çàö³¿ ìèòíèõ ïëàòåæ³â ïðè ïåðåòèí³ êîðäîíó [6].

Êðà¿íè-ó÷àñíèöÿ äîìîâëåííÿ ïðî äåÿêè³ ïîëåãøåííÿ äëÿ "ñìîíäëèâî÷óòëèâî¿ ãðóïè òîâàð³â", ÿêì³ ³ïàïàäàþòü ï³ä âñòàíîâëåíèé ïîì'ÿêøåíèé ïåðåõ³äíèé ïåð³îä. Äî ñåðåäíèé 2011 ðîêó ìèòíèé êîíòðîëü áóäå ðîçïîâñþäæóâàòèñÿ çà çîâí³øí³ìè êîðäîíàìè ñîþçó, ï³ñëÿ ·îâ³ð âíóòð³øí³ êîðäîíè áóäóòü ñêàñîâàí³.

Â åíåðãåòèöí³ ÐÔ ³ Á³ëîðóñ, îïæëèâî, çì³íèòüñÿ ïàë³òðà âçàº¡íèõ ðîçðàõóíê³â: ñòýãóêâàòèíåòüñÿ íå âèêð³çíà ìèòí íàðôó, à âèê³çíå ìèòí íàðôîïðîâóêòè, âèðíáëå³ íà á³ëîðóñüêèõ ÏÇ ³ç âèêîðèñòàííÿì ðîñ³éñüêî¿ íàðôè. Óíîðìóâàííÿ ³ñíóþ÷èõ òðîöèòîì³æíèõ ðèòóàëí³ ïðîáëåì ðèçèêîì ðîçøèðóâàííÿ íà ñì³âòîâàðèñòâî çà âèíîñ³÷íèé ³íòåðâàë, ïàíàè íå óñóíóëî ô óíäàìåíòàëüíîãî ïðîòèð³÷ ì³æ êðà¿íàì-ó÷àñíèöÿìè. Îñíîâíèì ïðîòèð³÷÷ÿì ³ì'ÿ ì³æ Ìîñêâîþ ³ ì³ñüêîì º íåáàæàííÿ éòè íà êîìïð³ñ ç ïîñòàò÷àííÿ êëþ÷îâèõ òîâàð³â – íàðôè, ãàçó, ïðîäóêò³â õàð÷óâàííÿ, àâòîìîá³ëå ³ ñ³ëüãîñïîðòóâ³êè (êîíôë³êò ó ïîñòà÷àí³ ðîñ³éñüêîãî ãàçó â Á³ëîðóñü òðàäèö³éíî ïðèâàáëº íà ïåøèé êàëåíäàðíèé ì³ñÿöü ðîêó).

Óò³, çàëèøèëèñÿ íåâèð³øåí³ ïðíáëåìè: á³ëîðóñüêà âëàäà ðîçðàõóâàº íà ïîâíå çíÿòòÿ òîðãîâåëüíèõ áàðº³â, ùî äîçâîëèòü â³äíîâèòè åêñïîðò ó Ðîñ³þ, ùî ñêîðî÷èòü ïîòîê ³ìïîðò á³ëüø í³æ íà 40%. Áàãàòî åêîíì³÷íèõ âèñíîâê³â âèñóâàþòü ñåðéîçí³ ñóì³âè â³ä³ãðàíè ðåàë³çàö³¿ ³ìå¿ ñòàíîâëÿíèõ ³íòåðåñ³â âèñîêîïîñàäêîâèõ ³íòåãðàö³éíèé äîñâ³ä. ²íòåãðàö³ÿ â ðàìêàõ ÑÍÄ, ªâðÀçÑ ³ íàä³òü òàêîãî âóçüêîãî íàïðÿìêó ïîâèííà ñêëàñòè ³íòåãðàö³éíèé äîñâ³ä ³ ïðîáëåìè ³ìïëåìåíòàö³¿. Çíîêðåìà, âîíà íàïðÿâàº íà òîíó, ùîá ç 1 ëèïíÿ ðîñ³éñüêà íàðòà, ùî íàäõîäèòü ó êðà¿íó, íå îáëèäàäàëàñÿ ³ºÿêèì ìèòîì.

Íà äóíêó á³ëîðóñüêèõ âêëàä³â ç ìèòàíü âêîíî³êè, ïðè÷îìó ÿê äåðæàâíèõ, òàê ³ á³ëüø³ñòü íåçàëåæíèõ, ïðè÷èíà íåä³ºçäàòíîñò³ ïîÿâëàº íà ñòàíäàðòíèõ ³íñòðóìåíò³â. Ó ì³ñüêó êàæóòü ïðî òå, ùî â ñó÷àñí³é çîâí³øí³é ïîë³òèö³ Ìîñêâè åíåðãîíîñ³¿. Çíîêðåìà, âîíà íàïðÿâàº íà òîíó, ùîá ç 1 ëèïíÿ ðîñ³éñüêà íàðòà, ùî íàäõîäèòü ó êðà¿íó, íå îáëèäàäàëàñÿ ³ºÿêèì ìèòîì. Íà äóíêó á³ëîðóñüêèõ âêëàä³â ç ìèòàíü âêîíî³êè, ïðè÷îìó ÿê äåðæàâíèõ, òàê ³ á³ëüø³ñòü íåçàëåæíèõ ³íñòðóìåíò³â. Ó ì³ñüêó êàæóòü ïðî òå, ùî â ñó÷àñí³é çîâí³øí³é ïîë³òèö³ Ìîñêâè åíåðãîíîñ³¿. Çíîêðåìà, âîíà íàïðÿâàº íà òîíó, ùîá ç 1 ëèïíÿ ðîñ³éñüêà íàðòà, ùî íàäõîäèòü ó êðà¿íó, íå îáëèäàäàëàñÿ ³ºÿêèì ìèòîì.

Óêðà¿íè â Ìèòíîìó ñîþç³ äîçâîëèòü êðà¿í³ åêîíîìèòè â³ä 3 äî 6 ìëðä. äîë. íà ð³ê íà îïëàò³ ðîñ³éñüêî¿ íàöòè ³ ãàçó. [7] Ãëîáàëèì ëåéòìîòèâîì îá'ºäíàííÿ º íåðîðìàëüíå ë³³ååðñòâî Ðîñ³¿, òàêèì ÷èíîì, îïæëèâî, â³äíîñèíè Á³ëîðóñ³ òà Êàçàõñòàíó ç òðåòº³ê êðà¿íàìè áóäóâàòèíóòüñÿ çà ìîäåëëþ ÐÓ4. Âõîäæåííÿ Óêðà¿íè â Ìèòíèé ñîþç "òðüîõ", ùî óñêëàäíþâàëèñÿ ïîìåðåæí³ êóðñîì òà äîïîâíåííÿìè Óêðà¿íè ç ÑÍÒ, ðîçãëÿäàºòüñÿ ÿê âòÿãóâàííÿ Êðåìëÿ óêðà¿íñüêî¿ ãàçîòðàíñïîðòíî¿ ñèñòåìè â çíío ñâî¿õ ³íòåðåñ³â, "çà'ÿçóâàííÿ ïî ðóêàõ" ó ïàëèâíî-åíåðãåòè÷íîìó ñåêòîð³. Óêðà¿íà ìàº íàì³ð "îðãàí³çîâóâàòè ñâîþ ìèòíó ïîë³òèêó" òà ñïiðèÿòè âñòóíó ³íøèõ êðà¿í ÑÍÀ äî ÑÍÒ, íå ïðåòåíäóþ÷è "íà ïîâíîò³íó ó÷àñòü" ó Ìèòíîìó ñîþç³, îñêë³ëüêè ìàº ïåâí³ çîáîâ'ÿçàííÿìè ïåðåä ÑÍÒ ³ç çàáëîê÷åíîÿ äîñòóíó òî âàð³â íà ðèíêè, â òîì ÷èñë³ ç ìèòíèè çáíðàìè. Íåùîäàâíî "òð³éêà" Ðîñ³ÿ, Êàçàõñòàí ³ Á³ëîðóñü âèð³øèëà ïåðåíåñòè ñòâîðåííÿ ªÂÌ äî 2012 ðîêó, îïæëèâî, ÷åðåç íàì³ð çàëó÷èòè Óêðà¿íó.Îðèíàëì³ äî ñòâîðåííÿ ºàèíãàí â³äòî÷åíîãî ìåðàí³çì íà ïîñòðàäÿíñüêîó ïðîñòîð³ ïîïåðåäó ùå ÷èìàëî òóðáîò.

Âèñíîâêè. Àíàë³çóþ÷è âèùå âèêëàäåíå, ìîæíà çðíáèòè âèñíîâêè, ùî ªâðàç³éñüêå åêîíî³÷íå ñì³âòîâàòèñòâî º ïðãàì³çàö³þ, ùî âèíàì³÷íî ðîçâèâàºòüñÿ, âðàõîâóþ÷è ö³ë³ ³ ïîæëèâîñòì³ êîæíî¿ êðà¿íè ó÷àñíèöì. Âñòàíîâëåííÿ ïî ªâðàç³éñüêîãî âèïîì³÷íîãî ñì³âòîâàðèñòâà ïðèâåíå ïîò³ê âêîíöòè³ â³ä êðà¿í ó÷àñíèöü. Ñë³ä òàêîæ çàçíà÷èòè, ùî â óìîâàõ ïîñèëåííÿ êîíêóðåíö³¿ íà ñì³òîâèõ ðèíêàõ íàö³íàëüí³ âèðîáíèöòâà ïðåäñòàâëåíèõ ïðåäïðèºìñòâàìè ³íøèõ êðà¿í ÑÍÄ, õî÷à â öüîìó ðàç³ êîðåêòè³ øåâ ãîâîðèòè ïðî "ìåðåæåâèé åôåêò" òèõ ðèíê³â, çíèæåíà ³ â êîíêóðåíö³¿ ç âèðîáíèêàìè òðåò³õ êðà¿í. À ³íñòðóìåíòîì òàêîãî çì³öíåííÿ ïîæóòü ñòàòè é ñóáñèä³ìíàëüí³ âèïîì³÷í³ óãðóíîâàííÿ. Òàêèì ÷èíîì, ó ïåðñïåêòèâ³ íà òåðèòîð³¿ ÑÍÄ é äàë³ ðîçâèâàòèìåòüñÿ ïðîöåñ ôîðìóâàííÿ ñóáðåãàö³íàëüíèõ óãðóïóâàíü. Öå ïîñò³éíî ñòàâèòèìå ïåðåä Óêðà¿íîþ ïðîáëåì³ â³äïðàöüîâàííÿ ñâî¿õ ïîçèö³¿, ùî íåìîæëèâî áåç ÷³òêîãî âèçíà÷åííÿ íàö³íàëüíèõ åêîíî³÷íèõ ³íòåðåñ³ â ì³ñöÿ Óêðà¿íè ó ñâ³ò³ çàãàëîì ³ ªâðàç³éñüêîìó ðåãì³í³ çíèðåíà.

Ë³òåðàòóðà

1. Äîãîâîð îá ó÷ðåæäåíèè Âåðõíüîãî ýêîíîìè÷åñêîãî ñîþçà ïî 10 îêòÿáðÿ 2000 ãîäà. [http://www.evrazes.com/docs/view/3].
2. Êîíöåïöèÿ ìåæäóíàðîäíîé äåÿòåëüíîñòè Âåðõíåãî ýêîíîìè÷åñêîãî ñîþçà [http://www.evrazes.com/docs/view/88].
3. Ïðèíöèïû íàïðàâëåíèÿ ðàçâèòèÿ ÂåðÀçÝÑ íà 2003-2006 è ïîñëåäóþùèå ãîäû [http://www.evrazes.com/docs/view/30].
4. Ïàñ³÷íèê À. Ì. Ðîçóäîâà òðàíñïîðòíî-ìèòíî¿ ³íôðàñòðóêòóðè – îñíîâà âêîíì³÷íî¿ áåçïåêè Óêðà¿íè // Â³ñíèê ÀÌÑÓ. – 2007. – ¹ 3 (35). – Ñ. 64-70.
5. Ìàìåãîâ Ð.Õ., Àáèêåâ Ð. Ìåæäóíàðîäíî-ïðàâîâûå ïðèíöèïû ðåãèîíàëüíîãî ñîòðóäíè÷åñòâà ñòðàíû ñî ñòðàíàìè Àçèáòñêî-Òèõîîêåàíñêîãî ðåãèîíà. – Âåðõîâíûé þðèñê÷åñêèé æóðíàë. – 2009. – ¹ 11. – Ñ. 56-63.
6. Ñòàòèñòè÷íà ³íôîðìàö³ÿ // dt.ua.
7. Ñòàòèñòè÷íà ³íôîðìàö³ÿ // minprom.ua.
8. Ñòàòèñòè÷íà ³íôîðìàö³ÿ // www.rian.ru.
9. Ñòàòèñòè÷íà ³íôîðìàö³ÿ // wikipedia.org.
10. ²íôîðìàö³ÿ ªâðàç³éñüêîãî åêîíî³÷íîãî ñì³âòîâàðèñòâà // www.evrazes.com.

Çà äîçòîâ³ðí³ñòü ³íôîðìàö³¿ â ñòàòòÿõ, ðåäàêö³ÿ íå íåñå â³äïîâ³äàëüíîñò³

Â³äïîâ³äàëüíèé òåõí³÷íèé ðåäàêòîð: *Öàíëþê ².Â.*

Ï³äï.äî ðóêó. 04.04.2011. Ôîðìàò âèä. 60õ80 $^{1}/_{16}$
Ïàï³ð îôñåò. ¹ 1. Îðí. äóê. Ãàðí. "Arial Cyr"
Óì. äóê. àðê. 50,42. Îáë.-âèä. àðê. 66,01. Îáëëàä 300 ïðèì. Çàì. 106

Íàö³îíàëüíà âèäàâå³ðíè,
01011, ì. Êè¿â, âóë. Ï.Ìèðîíîâ, 26, ê³ì. 406
òåë./îàêñ. 280-80-56, www.nam.kiev.ua, eco@nam.kiev.ua