



НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
"ОСТРОЗЬКА АКАДЕМІЯ"

НАУКОВІ ЗАПИСКИ

Серія "Економіка"

ВИПУСК 21

Острого – 2013

ББК 65
УДК 330 (082)
Н 34

*Рекомендовано як фахове видання
Постанова президії ВАК України № 1-05/3 від 14. 04. 2010 р.*

*Друкується за ухвалою вченої ради
Національного університету “Острозька академія”
Протокол № 9 від 25 квітня 2013 р.*

Редакційна колегія:

Пасічник Ігор Демидович, доктор психологічних наук, професор (*головний редактор*);
Крالیук Петро Михайлович, доктор філософських наук, професор;
Вітлінський Вальдемар Володимирович, доктор економічних наук, професор;
Карлін Микола Іванович, доктор економічних наук, професор;
Левицька Світлана Олексіївна, доктор економічних наук, професор;
Пасічник Юрій Васильович, доктор економічних наук, професор;
Матвійчук Андрій Вікторович, доктор економічних наук, професор;
Козак Людмила Василівна, кандидат економічних наук, доцент;
Топішко Іван Іванович, кандидат економічних наук, доцент;
Новоселецький Олександр Миколайович, кандидат економічних наук, доцент;
Мамонтова Наталія Анатоліївна, кандидат економічних наук, професор;
Дем’янчук Ольга Іванівна, кандидат економічних наук, доцент (*відповідальний секретар*);
Кривицька Ольга Романівна, кандидат економічних наук, доцент (*відповідальна за випуск*).

Н 34 Наукові записки. Серія “Економіка” : збірник наукових праць. – Острог : Видавництво Національного університету “Острозька академія”, 2013. – Випуск 21. – 304 с.

У збірнику опубліковані наукові статті з актуальних питань розвитку фінансово-кредитних відносин в Україні, фінансів суб’єктів господарювання, реформування бюджетної та податкової системи України, сучасних проблем економічної теорії, менеджменту та маркетингу, теорії і практики обліково-аналітичного забезпечення суб’єктів господарювання, актуальних питань економіко-математичного моделювання та інформаційних технологій, що можуть бути корисними для наукових працівників, викладачів, студентів економічних факультетів вищих навчальних закладів, працівників фінансово-кредитних установ та підприємницьких структур.

ISBN 966-7631-55-9

© Видавництво Національного університету
“Острозька академія”, 2013

УДК 336.225.6

Зглюй Т. В.,*ассистент кафедры экономики и организации промышленного производства УО "Полесский государственный университет"*

НАЛОГОВАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ КАК СОСТАВЛЯЮЩАЯ МОДЕРНИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ

Аналіз показників податкової ефективності і визначення взаємозв'язків між її основними критеріями дозволяє приймати обгрунтовані рішення в частині розробки заходів зі зниження податкового навантаження і підвищення результативності роботи конкретного підприємства.

Ключові слова: податкова ефективність, податкове навантаження, результативність, модернізація.

Анализ показателей налоговой эффективности и определение взаимосвязей между ее основными критериями позволяет принимать обоснованные решения в части разработки мер по снижению налоговой нагрузки и повышению результативности работы конкретного предприятия.

Ключевые слова: налоговая эффективность, налоговая нагрузка, результативность, модернизация.

Analysis of tax efficiency and definition of the relationship between its main criteria can make informed decisions regarding the development of measures to reduce the tax burden and improve the effectiveness of a particular company.

Key words: tax efficiency, tax burden, the results of efficiency, modernization.

Постановка проблемы. В последнее время все больше внимания уделяется изучению вопросов, связанных с определением налоговой эффективности. Трактовки этого понятия в энциклопедических изданиях отсутствуют. Проблеме эффективности налогообложения посвящены лишь небольшие разделы в некоторых учебных изданиях по налогообложению, налоговому и финансовому менеджменту.

Анализ последних исследований и публикаций. Среди экономистов, исследующих данное направление в основном можно выделить таких ученых, как В. В. Ермолаев, Т. А. Журавлева, М. В. Зюльманова, С. Б. Колов, Б. И. Корчиева, Т. А. Новикова, О. Б. Побережная, Ю. В. Ткачева, Д. А. Черненко.

Обобщение результатов проведенных указанными авторами исследований позволяет определить следующие *виды эффективности налогообложения:*

- *внутрихозяйственная эффективность налогообложения*, предполагающая в качестве эффекта минимизацию налоговых издержек хозяйствующих субъектов (микроуровень);
- *воспроизводственная эффективность налогообложения*, предполагающая в качестве эффекта сбалансированность интересов производства и потребления в рамках социально-экономической среды (макроуровень);
- *фискальная эффективность налогообложения*, предполагающая в качестве эффекта максимизацию налоговых сборов в целях увеличения доходной части бюджета.

Т. Г. Амбросьева в своих работах выделяет ряд основных показателей для каждой из указанных разновидностей эффективности налогообложения. Так, в качестве *основных показателей оценки воспроизводственной эффективности налогообложения* автором выделены следующие показатели:

- *уровень налоговой нагрузки*, характеризующий степень давления на производителя и размер изъятия доходов хозяйствующих субъектов. Анализ существующих методик определения налоговой нагрузки [1] показал, что наиболее распространенным в практическом использовании является метод соотношения суммы налогов и сборов, причитающихся к уплате в бюджет или внебюджетные фонды за конечный промежуток времени с суммой валового дохода;
- *соотношение налогов, взимаемых с бизнеса и граждан*, позволяющее оценить модель финансовых взаимоотношений государства и хозяйствующих субъектов с позиции дотаций производителя или потребителя;
- *соотношение прямых и косвенных налогов*, позволяющее оценить налоговую модель с точки зрения переложения налогов из сферы производства в сферу потребления.

В качестве *основных показателей оценки фискальной эффективности налогообложения*, которые могут быть использованы в белорусской практике можно выделить:

- *коэффициент собираемости налогов*, представляющий собой отношение суммы начисленных налогов и сборов к сумме поступивших платежей;
- *эффективность расходов налоговой системы*, оцениваемая по соотношению сумм налоговых и приравненных к ним поступлений к совокупности текущих расходов на содержание налоговых органов (также в анализе можно использовать обратный показатель – *уровень затрат* на содержание налоговых органов);

– уровень нагрузки персонала налоговых органов, оцениваемый по количеству налогоплательщиков, приходящихся на одного налогового служащего.

Среди возможных к использованию *основных показателей внутривозвратной эффективности* налогообложения можно выделить следующие:

– *налогоемкость продаж*, характеризующая сумму налоговых платежей в расчете на единицу (или 1 рубль) реализованных товаров, работ и услуг (в консалтинговой практике значение данного показателя предполагает границы 10-15%);

– *коэффициент налогообложения добавленной стоимости*, предполагающий соотношение налоговых платежей с суммой валового дохода, уменьшенного на величину материальных затрат;

– *общий коэффициент эффективности налогообложения*, характеризующий соотношение чистой прибыли предприятия и совокупных налоговых издержек [2].

Цель и задания исследования. В рамках данного исследования наибольший интерес представляют показатели оценки внутривозвратной и внутрипроизводственной налоговой эффективности. Для аргументированности выводов об эффективности действующей системы налогообложения был проведен анализ соответствующих показателей на примере предприятий г. Пинска.

Изложение основного материала. Результаты показали, что общая налоговая нагрузка без учета социальных налогов по всем анализируемым предприятиям находится на достаточно хорошем с точки зрения налогового бремени предприятия уровне. К тому же в рассматриваемом периоде наблюдается тенденция к уменьшению данного показателя, который в 2011 году по сравнению с 2007 годом снизился на 3,83% с 16,34% до 12,51% соответственно. Однако, если рассматривать динамику уровня налоговой нагрузки в разрезе анализируемых хозяйствующих субъектов, можно сделать вывод о неравномерности распределения налогового бремени в части прямых и косвенных налогов по различным предприятиям города.

Структура налоговых платежей в формате “прямые/косвенные налоги” свидетельствует о преобладании косвенных налогов над прямыми. Их соотношение в общем объеме налогов (без учета социальных платежей) по 10 анализируемым предприятиям составляет в 2011 году 18:82. Данная ситуация характеризует сложившееся положение как негативное. Поскольку прямые налоги традиционно считаются налогами на производство, а косвенные – налогами на потребление, напрашивается вывод о том, что для белорусской налоговой модели в большей мере характерно налогообложение сферы потребления.

Возможно, при учете налогов социального характера, в том числе на заработную плату, ситуация была бы более благоприятной. Однако, в данном случае, наблюдается тенденция переложения налогов из сферы производства в сферу потребления, что может иметь негативные для предприятий последствия с точки зрения общего уровня их конкурентоспособности, деловой активности и инвестиционной привлекательности. Это, в свою очередь, негативно отразится и на экономическом развитии города.

Важно, что в анализируемом периоде наблюдается ускорение темпов роста прямых налогов по сравнению с темпами роста косвенных платежей. Для наглядности, соотношение темпов роста рассматриваемых показателей представлено на рисунке 1.

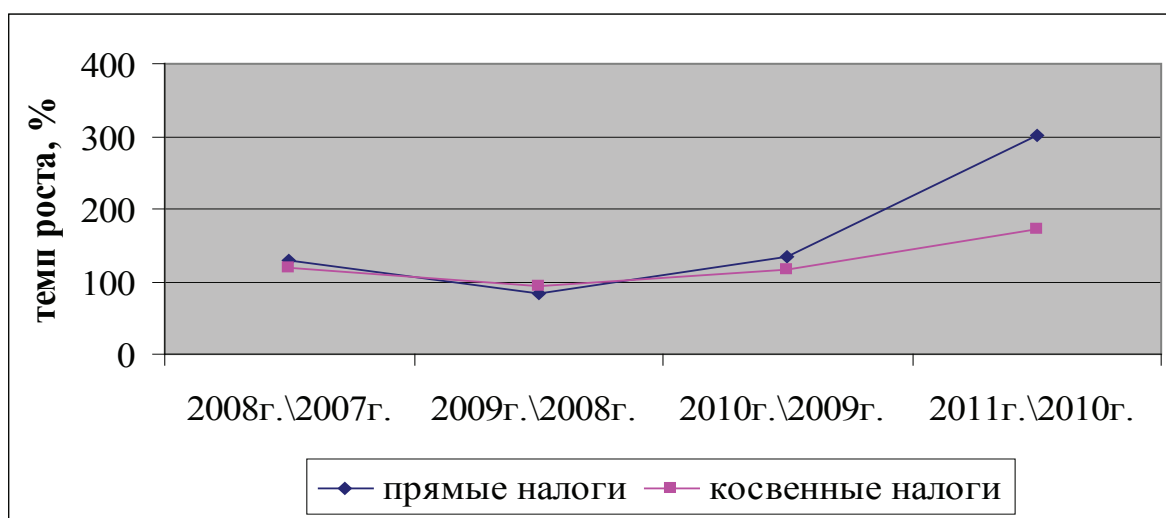


Рис. 1. Соотношение темпов роста сумм прямых и косвенных налогов, уплачиваемых предприятиями г. Пинска

Анализ внутрихозяйственной эффективности налогообложения показал, что за период с 2007 года по 2011 год включительно в целом по анализируемым предприятиям наблюдался ее рост. Несмотря на то, что уровень налоговой нагрузки продаж в анализируемом периоде хоть и колебался, но находился в теоретически допустимом интервале, в 2011 году по сравнению с 2010 годом значение данного показателя повысилось на 1,34%, что свидетельствует о снижении налоговой эффективности в регионе.

Общее снижение налоговой нагрузки продаж по анализируемым объектам в 2011 году по сравнению с 2007 годом составило 17,07%. Соответственно снижению налоговой нагрузки в 9,4 раза увеличился общий коэффициент эффективности налогообложения. Однако, это характерно только 2011 году, что нельзя сказать про весь предшествующий ему период. А в 2009 году вообще ни о какой эффективности налогообложения не могло идти и речи.

Несовпадение темпов изменения налоговой нагрузки и общего коэффициента эффективности налогообложения позволяет сделать вывод о возможности стремления к минимизации прибыли с целью уменьшения суммы налога на прибыль.

Кроме того, значение общего коэффициента эффективности налогообложения в течение всего анализируемого периода для всех предприятий г. Пинска далеко от критериального значения, равного 1.

Таким образом, проведенный анализ позволяет сделать вывод о недостаточном уровне и внутрипроизводственной и внутрихозяйственной эффективности действующего налогообложения.

В целях всестороннего анализа взаимосвязи налогообложения и финансово-экономического состояния организаций был проведен анализ динамики налоговой нагрузки и финансовых результатов деятельности предприятий г. Пинска.

В рассматриваемом периоде по совокупности анализируемых предприятий наблюдался рост прибыли за отчетный период, а также рост показателей рентабельности продукции и рентабельности продаж, что с положительной стороны характеризует экономическое развитие этих предприятий. Однако, эта тенденция характерна общим величинам этих показателей. Если рассматривать ситуацию в разрезе каждого предприятия по отдельности, то ситуация не однозначна.

Нестабильные результаты деятельности всех предприятий в разные годы соответствующим образом сказались на показателях рентабельности.

Рентабельность продаж по 10 предприятиям г. Пинска выросла с 2,78% в 2007 году до 9,33% в 2011 году (темп роста составил 335,61%), соответствующее изменение рентабельности продукции с 3,34% в 2007 году до 10,98% в 2011 году обеспечила темп прироста 228,74%. Подобная тенденция положительно характеризует результативность и эффективность работы предприятий региона, однако для обоснования выводов по оценке степени влияния налогообложения на эти показатели, необходимо проследить следующие зависимости (рисунок 2).

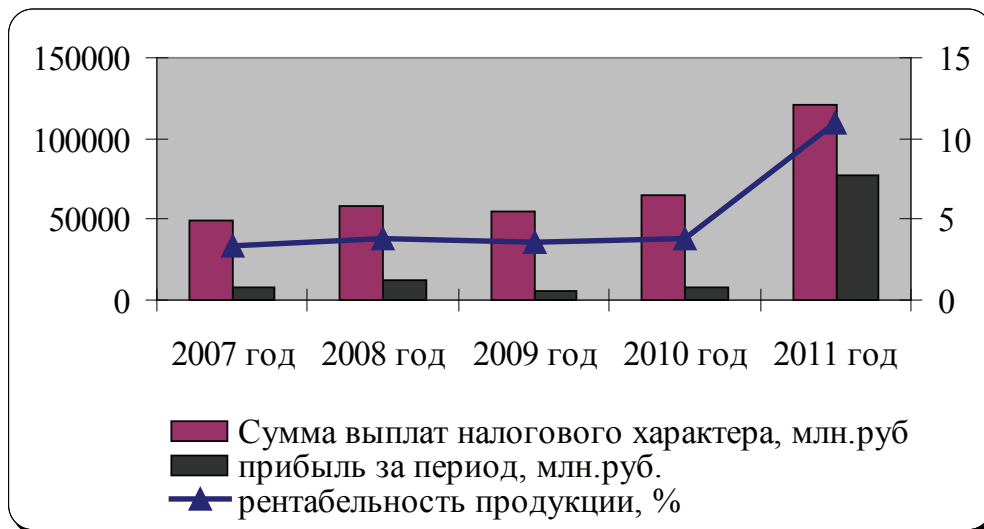


Рис. 2. Взаимосвязь основных показателей деятельности предприятий г. Пинска

На рисунке 2 видна логическая зависимость рассматриваемых величин: рост прибыли – рост рентабельности – рост налоговых платежей. Однако в данном анализе не учтены суммы налогов, относимых на себестоимость продукции. Для более полного анализа взаимосвязи этих показателей необходимо учитывать все выплаты предприятий налогового характера.

Так как деловая активность предприятия оценивается по результатам анализа показателей рентабельности и оборачиваемости, то в процессе оценки необходимо рассматривать влияние налоговых факторов как на общий уровень, так и на отдельные составляющие этих показателей. Это обусловлено тем, что в основе расчета

показателей рентабельности и оборачиваемости лежат показатели прибыли, затрат и выручки, которые в свою очередь формируют налоговую базу по налогу на прибыль организации [3, с. 34–36].

Степень взаимосвязи с рассматриваемыми показателями более наглядно видна на рисунках 3, 4.

Выявленные зависимости показывают степень влияния суммы косвенных налогов и налоговых платежей из прибыли на основные результативные показатели деятельности анализируемых предприятий. Полученные значения коэффициентов достоверности аппроксимации $R^2 = 0,9766$ и $R^2 = 0,9615$ соответственно максимально приближенных к 1 показывают высокий уровень надёжности и достоверности рассматриваемых тенденций.

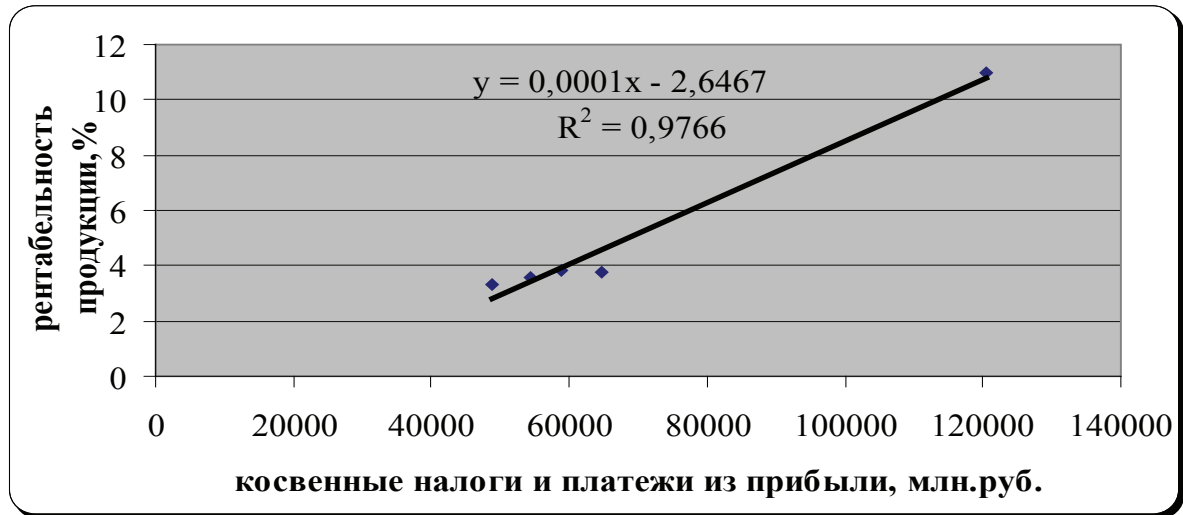


Рис. 3. Влияние налоговых выплат на рентабельность продукции предприятий г. Пинска

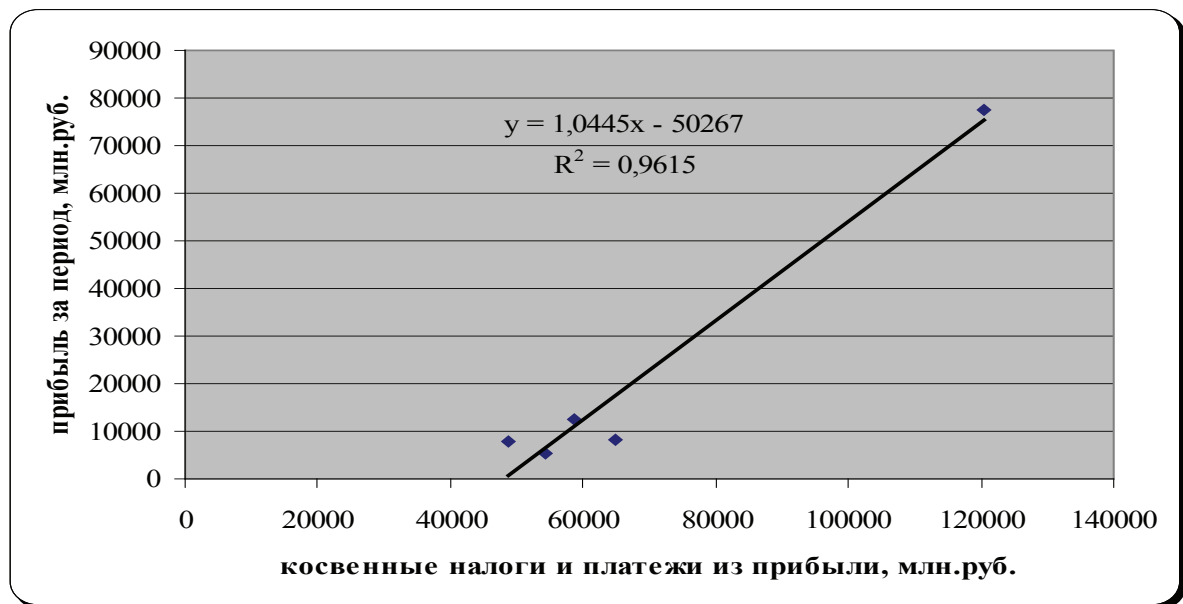


Рис. 4. Влияние налоговых выплат на общую сумму прибыли предприятий г. Пинска

Выведенные уравнения зависимостей рассматриваемых показателей можно использовать в расчетах их прогнозных значений.

На промежуточном этапе расчетов можно сказать, как повлияет на рентабельность продукции и прибыль предприятий г. Пинска рост суммы косвенных налогов и налоговых платежей из прибыли на 1%. Прогнозный расчет предполагает условную постоянность других факторов, то есть планируя прогнозные значения, необходимо корректировать все переменные величины в соответствии с планируемыми темпами их роста.

Итак:

– прогнозное изменение прибыли предприятия составит:

Прогноз = $1,0445 * 120425 * 1,01 - 50267 = 76774,75$ млн руб.,
что меньше уровня 2011 года на 762,25 млн руб. ($77537 - 76774,75 = 762,5$);
– прогнозное изменение уровня рентабельности продукции составит:
 $R_{\text{прогноз}} = 0,0001 * 120425 * 1,01 - 2,646 = 9,517\%$,
что ниже уровня 2011 года на ($10,98 - 9,517 = 1,463\%$).

По аналогии с определением зависимости между суммарными значениями налогов и результативных показателей деятельности по 10 предприятиям г. Пинска, можно определить эти зависимости в отношении каждого конкретного предприятия, что позволит, в рамках поставленных на региональном и государственном уровне целей, принимать обоснованные решения в части разработки мер по снижению налоговой нагрузки и (или) повышению результативности работы конкретного предприятия, которые будут носить адресный характер.

Для успешного функционирования налоговой системы должны быть созданы соответствующие экономические условия. Особое значение приобретает устойчивость, стабильность налоговой системы, позволяющая товаропроизводителям прогнозировать результаты хозяйственной деятельности, обеспечивать гарантии для долгосрочных инвестиционных проектов. К механизму налогообложения предъявляют очень высокие требования. Он должен, прежде всего, содействовать высокой деловой активности предпринимателей, обеспечивать заинтересованность в результатах своего труда производителей и собственников. И в то же время он должен побуждать предприятия эффективно использовать фонды, товарно-материальные запасы, сокращать производственные расходы. В тоже время предприятия – со своей стороны должны планировать и оптимизировать налоговые платежи, для получения наилучших результатов финансово-хозяйственной деятельности [4, с. 822–823].

Итоги. Возможно, разработка механизма налогового стимулирования путем различного рода преференций в целях улучшения финансовых результатов хозяйственной деятельности организаций обеспечит им высвобождение собственных финансовых ресурсов как для увеличения инвестиций, и как следствие – для повышения эффективности их функционирования и в конечном итоге роста ВВП, так и для сокращения задолженности по налоговым платежам в будущем, что позволит и на общегосударственном уровне улучшить важнейшие социально-экономические показатели [5].

Литература:

1. Бушмин А. Взаимосвязь показателей экономической эффективности компании с показателями налогообложения / А. Бушмин // Финансовый менеджмент. – 2008. – № 3. – С. 34–36.
2. Амбросьева Т. Г. Теория и практика управления эффективностью налогообложения в России / Т. Г. Амбросьева // журнал СЕРВИС PLUS, изд-во Рос. гос. ун-т туризма и сервиса. – 2007. – № 4 – С. 38–51.
3. Балюк И. А. Пути повышения экономической эффективности производственной деятельности ОАО "Беллакт" / И. А. Балюк, Т. В. Зглюй // Научный поиск молодежи XXI века: сборник науч. статей по материалам XII междунар. науч. конф. – Горки, 2012 г., в 4 Ч., Ч. II. – Горки, 2012. – С. 13–15.
4. Зглюй Т. В. Модернизация налогообложения как направление повышения его конкурентоспособности / Т. В. Зглюй // Модернизация экономики, экономических институтов и системы государственного регулирования: монография / под ред. А. А. Быкова и М. И. Ноздрина-Плотниченко. – Минск : Мисанта, 2012. – С. 109–117.
5. Зглюй Т. В. Применение опыта зарубежных стран при совершенствовании налоговой политики Республики Беларусь / Т. В. Зглюй // Актуальные проблемы и направления социально-экономического развития Республики Беларусь: материалы I Междунар. науч. конф. молодых ученых (Минск, 27 мая 2011 г.) / редкол. : А. В. Червяков [и др.]. – Минск : НИЭИ М-ва экономики Респ. Беларусь, 2011. – С. 127–128.

ЗМІСТ

СУЧАСНІ ПРОБЛЕМИ ЕКОНОМІЧНОЇ ТЕОРІЇ, МЕНЕДЖМЕНТУ ТА МАРКЕТИНГУ

<i>Березюк Т. П.</i> ДЕРЖАВНЕ РЕГУЛЮВАННЯ ЯК ПРІОРИТЕТНИЙ НАПРЯМ РОЗВИТКУ ТУРИЗМУ В УКРАЇНІ	4
<i>Болдак А. К.</i> МАЛОЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВО В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ	9
<i>Дерев'яно І. В.</i> СФЕРА ПОСЛУГ: СУТНІСТЬ, СТРУКТУРА ТА ЧИННИКИ ФОРМУВАННЯ ПОПИТУ	12
<i>Жемба А. Й.</i> СВІТОВІ ТЕНДЕНЦІЇ ВПЛИВУ ІННОВАЦІЙНИХ ФАКТОРІВ НА ЕКОНОМІЧНИЙ РОЗВИТОК КРАЇН В УМОВАХ ГЛОБАЛІЗАЦІЇ	16
<i>Запужляк В. З.</i> ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ЕКОНОМІЧНОГО РОЗВИТКУ КРАЇН (ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АСПЕКТ) В УМОВАХ ЦИВІЛІЗАЦІЙНОЇ КРИЗИ	20
<i>Заяць В. С.</i> ПРОЯВИ СИСТЕМОЇ КРИЗИ: УКРАЇНСЬКІ РЕАЛІЇ	24
<i>Касич А. О.</i> БАГАТОФАКТОРНА ПРОДУКТИВНІСТЬ ЯК ІНДИКАТОР РІВНЯ ТЕХНОЛОГІЧНОГО РОЗВИТКУ КРАЇНИ	28
<i>Клець М. В., Клець Д. В.</i> СВІТОГЛЯДНІ АСПЕКТИ МІЖНАРОДНОЇ СПІВПРАЦІ ОСВІТНІХ ІНСТИТУЦІЙ УКРАЇНИ ТА ПОЛЬЩІ	34
<i>Корман І. І.</i> ПРОГНОЗ ЦІН НА ВІТЧИЗНЯНОМУ РИНКУ РИБИ ТА МОРЕПРОДУКТІВ	38
<i>Крихівська Н. О.</i> ПІДХОДИ ДО ВИЗНАЧЕННЯ ПОНЯТТЯ "ЕКОНОМІЧНИЙ ПОТЕНЦІАЛ ПІДПРИЄМСТВА"	44
<i>Левицька С. О., Солодкий В. О.</i> ПЕРЕДУМОВИ ТА ШЛЯХИ РЕАЛІЗАЦІЇ ПІДХОДІВ ЗБАЛАНСОВАНОГО РОЗВИТКУ В СИСТЕМІ ПРОЦЕСІВ ГЛОБАЛІЗАЦІЇ	48
<i>Литвиненко Я. В.</i> МАРКЕТИНГОВИЙ ПІДХІД ДОСЛІДЖЕННЯ РИНКУ БАНКІВСЬКИХ ПОСЛУГ В УКРАЇНІ	52
<i>Ліпич Л. Г., Свистун В. М.</i> СУЧАСНІ ПІДХОДИ ДО ТРАКТУВАННЯ СУТНОСТІ ПОНЯТТЯ "РЕСУРСОЗБЕРЕЖЕННЯ"	56
<i>Лойко В. В.</i> СУЧАСНІ ТЕНДЕНЦІЇ ТА ПРОБЛЕМИ ІНВЕСТИЦІЙНО-ІННОВАЦІЙНОГО РОЗВИТКУ РЕГІОНІВ УКРАЇНИ В КОНТЕКСТІ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ЕКОНОМІЧНОЇ БЕЗПЕКИ	60
<i>Луспе О. О.</i> ГОСПОДАРСЬКИЙ МЕНТАЛІТЕТ ЯК СКЛАДОВА ІНСТИТУЦІОНАЛЬНОЇ ОРГАНІЗАЦІЇ ЕКОНОМІЧНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ	64
<i>Мальчик М. В., Толчанова З. О.</i> ЛОГІСТИЧНА ДІЯЛЬНІСТЬ ПРОМИСЛОВОГО ПІДПРИЄМСТВА В ЙОГО МАРКЕТИНГОВІЙ ПОЛІТИЦІ	68
<i>Мискевич Е. В.</i> РАЗРАБОТКА РЕКЛАМНОЙ КАМПАНИИ ДЛЯ ПОВЫШЕНИЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ ПРОДУКЦИИ ОАО "ИВАЦЕВИЧДРЕВ"	71
<i>Петрішина Т. О.</i> ДОСЯГНЕННЯ КОНКУРЕНТНИХ ПЕРЕВАГ У КОНТЕКСТІ ГЛОБАЛЬНОГО СТРАТЕГІЧНОГО УПРАВЛІННЯ	76
<i>Рудь Н. Т.</i> ВІДКРИТІ ІННОВАЦІЇ – НОВА ПАРАДИГМА ІННОВАЦІЙНОГО РОЗВИТКУ	81
<i>Савченко О. Р.</i> ІНФОРМАЦІЙНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ СИСТЕМИ МЕНЕДЖМЕНТУ ОРГАНІЗАЦІЇ	86

<i>Супрун А. А., Божкова А. С.</i> ПРОБЛЕМИ РОЗВИТКУ СТРАХОВОГО РИНКУ УКРАЇНИ У ПОСТКРИЗОВИЙ ПЕРІОД	90
<i>Транченко Л. В., Транченко О. М.</i> ЗЕМЕЛЬНІ РЕСУРСИ ЯК ГОЛОВНИЙ ЗАСІБ РОЗВИТКУ НАЦІОНАЛЬНОЇ ЕКОНОМІКИ	94
<i>Федорук О. В.</i> НАУКОВІ ОСНОВИ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ПРОДОВОЛЬЧОЇ БЕЗПЕКИ ДЕРЖАВИ В СИСТЕМІ НАЦІОНАЛЬНОЇ ЕКОНОМІЧНОЇ БЕЗПЕКИ	99
<i>Paweł Dziekański</i> MODERN BRAND-ASSET BUILT BY MARKETING	103

РЕФОРМУВАННЯ БЮДЖЕТНОЇ ТА ПОДАТКОВОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ

<i>Борейко В. І.</i> ДОХОДИ ТА ВИТРАТИ НАСЕЛЕННЯ УКРАЇНИ В ХХІ СТОЛІТТІ	116
<i>Борисюк О. В.</i> НАПРЯМКИ УПРАВЛІННЯ ДЕРЖАВНОГО БОРГУ УКРАЇНИ В СУЧАСНИХ УМОВАХ	121
<i>Вишневецька Н. В., Кучерук М. В.</i> ПРОБЛЕМИ ОБСЛУГОВУВАННЯ ТА УПРАВЛІННЯ ЗОВНІШНІМ ДЕРЖАВНИМ БОРГОМ УКРАЇНИ	126
<i>Глухова В. І.</i> ФОРМУВАННЯ ДОХОДІВ МІСЦЕВИХ БЮДЖЕТІВ У ПОДАТКОСПРОМОЖНИХ РЕГІОНАХ	130
<i>Гнедова О. О., Бикова Ю. А.</i> ДИСКУСІЙНІСТЬ ФУНКЦІЙ ПОДАТКІВ НА СУЧАСНОМУ ЕТАПІ РОЗВИТКУ РИНКОВИХ ВІДНОСИН	135
<i>Дем'янчук О. І.</i> ДЕЦЕНТРАЛІЗАЦІЯ ФІНАНСОВИХ РЕСУРСІВ МІСЦЕВИМИ БЮДЖЕТАМИ УКРАЇНИ	139
<i>Дем'янчук О. І., Заблоцька О. С.</i> ШЛЯХИ ВДОСКОНАЛЕННЯ ФІНАНСОВОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ СОЦІАЛЬНИХ ГАРАНТІЙ В УКРАЇНІ	144
<i>Десятнюк О. М.</i> ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГІЧНІ ЗАСАДИ УПРАВЛІННЯ ПОДАТКОВИМ БОРГОМ	148
<i>Дмитрів В. І., Фришок Т. Ю.</i> ФІСКАЛЬНЕ ЗНАЧЕННЯ ПОДАТКУ НА ДОДАНУ ВАРТІСТЬ ТА ЙОГО РОЛЬ У ПІДВИЩЕННІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ПРИВАБЛИВОСТІ КРАЇНИ	153
<i>Зглой Т. В.</i> НАЛОГОВАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ КАК СОСТАВЛЯЮЩАЯ МОДЕРНИЗАЦИИ ЭКОНОМИКИ	158
<i>Карлін М. І.</i> ПОДАТОК НА НЕРУХОМІСТЬ У КРАЇНАХ ОЕСР ТА В УКРАЇНІ: ІСТОРІЯ І СЬОГОДЕННЯ	163
<i>Ковалевич Д. А., Рошило В. І.</i> ОСНОВНІ ЗАСАДИ ПЛАНУВАННЯ ТА ВИКОНАННЯ МІСЦЕВИХ БЮДЖЕТІВ	168
<i>Кондратенко М. Б.</i> СИСТЕМАТИЗАЦІЯ НАУКОВИХ ПІДХОДІВ ДО РОЗКРИТТЯ ЗМІСТУ ПОНЯТТЯ “ПОДАТКОВЕ НАВАНТАЖЕННЯ”	172
<i>Маліновська К. О.</i> ПОДАТКОВИЙ АСПЕКТ ДІЯЛЬНОСТІ СУБ'ЄКТІВ МАЛОГО ПІДПРИЄМНИЦТВА	177
<i>Панура Ю. В.</i> УЗАГАЛЬНЕННЯ НАУКОВИХ ПІДХОДІВ ДО ВИЗНАЧЕННЯ СУТНОСТІ ПОДАТКІВ ТА ЇХ СИСТЕМАТИЗАЦІЇ	181
<i>Посаднева О. М., Костіна Н. М.</i> МОНІТОРИНГ ФІНАНСОВОЇ НЕЗАЛЕЖНОСТІ МІСЦЕВИХ БЮДЖЕТІВ ЯК ІНФОРМАТИВНА СКЛАДОВА РЕАЛІЗАЦІЇ ПРИНЦИПІВ ФІСКАЛЬНОЇ ДЕЦЕНТРАЛІЗАЦІЇ	185
<i>Сідельникова Л. П., Якуша Я. В.</i> НАПРЯМИ РЕФОРМУВАННЯ ЕКОЛОГІЧНОГО ОПОДАТКУВАННЯ В УКРАЇНІ	190
<i>Спасів Н. Я., Турський І. В.</i> ДОХОДИ ДЕРЖАВНОГО БЮДЖЕТУ УКРАЇНИ – 2012: АСИМЕТРІЇ ФОРМУВАННЯ ТА РЕЗЕРВИ НАРОЩУВАННЯ	195

<i>Черновська М. М.</i> ТЕОРЕТИЧНІ ПІДХОДИ ДО ВИЗНАЧЕННЯ СУТІ МІСЦЕВИХ БЮДЖЕТІВ ТА БЮДЖЕТІВ МІСЦЕВОГО САМОВРЯДУВАННЯ	202
--	-----

ФІНАНСИ СУБ'ЄКТІВ ГОСПОДАРЮВАННЯ У ФІНАНСОВІЙ СИСТЕМІ УКРАЇНИ

<i>Антонюк П. П.</i> МЕХАНІЗМ ПІДТРИМКИ СОЦІАЛЬНОЇ БЕЗПЕКИ ПРОМИСЛОВИХ ПІДПРИЄМСТВ: МЕТА, ЗАВДАННЯ, ПРИНЦИПИ	207
<i>Гнилякевич І.З., Старостіна Г.П.</i> ОСОБЛИВОСТІ РЕГУЛЮВАННЯ ДІЯЛЬНОСТІ ДЕРЖАВНИХ ПІДПРИЄМСТВ СФЕРИ ПОСЛУГ	212
<i>Грбар Р. Н.</i> ТРАНСНАЦІОНАЛЬНІ КОМПАНІЇ КАК ПОТЕНЦІАЛЬНІ ІНВЕСТИТОРИ БЕЛОРУССКОЇ ЕКОНОМІКИ	216
<i>Грицюк Н. О.</i> СИСТЕМИ ОПОДАТКУВАННЯ В УКРАЇНІ ТА ЇХ ВПЛИВ НА ПІДПРИЄМСТВО	220
<i>Квасницька Р. С.</i> МІСЦЕ ТА РОЛЬ НЕФІНАНСОВИХ КОРПОРАЦІЙ – ІНСТИТУТІВ ФІНАНСОВОГО РИНКУ УКРАЇНИ	224
<i>Кривицька О. Р.</i> РЕСУРСИ СТРАХОВИКА ТА СТРАХОВІ РЕСУРСИ: ТЕОРЕТИЧНА ПОЛЕМІКА ЧИ ПРАКТИЧНА НЕСУМІСНІСТЬ	228
<i>Лень В. С.</i> ЩОДО КАПІТАЛІЗАЦІЇ ВНЕСКІВ ДО СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ НЕОБОРОТНИМИ МАТЕРІАЛЬНИМИ ТА НЕМАТЕРІАЛЬНИМИ АКТИВАМИ	233
<i>Малашенко Ю. А.</i> СТАНОВЛЕННЯ ОБОВ'ЯЗКОВОГО СТРАХУВАННЯ ЦИВІЛЬНО-ПРАВОВОЇ ВІДПОВІДАЛЬНОСТІ ВЛАСНИКІВ ТРАНСПОРТНИХ ЗАСОБІВ: СВІТОВИЙ ТА ВІТЧИЗНЯНИЙ ДОСВІД	237
<i>Мамонтова Н. А.</i> СТРАТЕГІЧНІ ОРІЄНТИРИ ПІДВИЩЕННЯ РІВНЯ КАПІТАЛІЗАЦІЇ КОМПАНІЙ З УРАХУВАННЯМ ГЛОБАЛЬНИХ ВИКЛИКІВ	241
<i>Поддєрьогін А. М., Лесько М. В.</i> МЕХАНІЗМ ФУНКЦІОНУВАННЯ ПОДАТКА НА ДОДАНУ ВАРТІСТЬ ТА ЙОГО ВПЛИВ НА ГОСПОДАРСЬКУ ДІЯЛЬНІСТЬ СУБ'ЄКТІВ ПІДПРИЄМНИЦТВА	246
<i>Проскуріна Н. М., Штена К. Ю.</i> ЗАГАЛЬНІ АСПЕКТИ ВИКОРИСТАННЯ АУТСОРСИНГУ В ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВ	251
<i>Романенко О. В.</i> СТРАТЕГІЧНИЙ АНАЛІЗ ВАРТОСТІ ПІДПРИЄМСТВА	256
<i>Рудик О. Р.</i> АНТИКРИЗОВА ДІАГНОСТИКА СУБ'ЄКТІВ ГОСПОДАРЮВАННЯ В ЕКОНОМІЦІ УКРАЇНИ	262
<i>Стасик О. О.</i> ПРИНЦИПИ ЕФЕКТИВНОСТІ ЗЛИТТІВ І ПОГЛИНАНЬ КОРОПОРАТИВНИХ СТРУКТУР В УКРАЇНІ	266
<i>Супрун А. А., Судащенко Ю. Ю.</i> ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ ПІДПРИЄМСТВ ГІРНИЧОЗБАГАЧУВАЛЬНОЇ ГАЛУЗІ М. КРИВОГО РОГУ (РЕТРОСПЕКТИВНИЙ І ПЕРСПЕКТИВНИЙ АСПЕКТ)	270
<i>Черкасова С. В.</i> ІНВЕСТИЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ ІНСТИТУТІВ СПІЛЬНОГО ІНВЕСТИВАННЯ	276
<i>Шимко О. В.</i> ІНТЕГРАЦІЯ ПІДПРИЄМСТВ ЯК НАПРЯМ ФОРМУВАННЯ ЕФЕКТИВНОГО КОНКУРЕНТНОГО СЕРЕДОВИЩА В ТОРГІВЛІ	281
<i>Шкварець Г. В.</i> ПОРЯДОК ВИЗНАЧЕННЯ РОЗМІРУ СТРАХОВОГО ПОРТФЕЛЯ	286
<i>Шульський М. Г.</i> РОЛЬ ДУХОВЕНСТВА У РОЗВИТКУ КООПЕРАЦІЇ В ГАЛИЧИНІ	291
<i>Шумак Ж. Г.</i> ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ РЕСУРСОСБЕРЕЖЕНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИЯХ МЯСОПЕРЕРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ	297