

ISSN 2313-8211

**ОБЛІК, ЕКОНОМІКА, МЕНЕДЖМЕНТ:  
*наукові нотатки***

**ACCOUNTING, ECONOMICS,  
MANAGEMENT:  
*scientific notes***

**Міжнародний збірник наукових праць  
International collection of scientific papers**

**Випуск 2 (10)**

**Issue 2 (10)**

Луцьк 2016  
Lutsk 2016

УДК 657.338.658

JEL M 00

ББК 65.052

О 14

**ОБЛІК, ЕКОНОМІКА, МЕНЕДЖМЕНТ: наукові нотатки /**  
Міжнародний збірник наукових праць. Випуск 2 (10) / відпов. ред.  
І.Б. Садовська. – Луцьк: РВВ Луцького НТУ, 2016. – С. 1-304.

**ISSN 2313-8211**

Збірник наукових праць містить результати наукових досліджень з питань обліку, економіки та менеджменту, що спрямовані на перспективи розвитку економічних наук в умовах глобалізації економіки.

*Свідоцтво про державну реєстрацію друкованого засобу масової інформації  
Серія КВ № 20767-10567 Р від 22.05.2014 р.*

Міжнародний збірник наукових праць з 2014 року зареєстровано в Міжнародному центрі періодичних видань (ISSN International Centre. Paris, France).

Міжнародний збірник наукових праць в 2014 році включено до міжнародних каталогів наукових видань і наукометричних баз: Російський індекс наукового цитування (РІНЦ), Російська наукова електронна бібліотека (eLIBRARY.RU).

**Редакційна колегія:** **головний редактор** – к.е.н., професор Садовська І.Б. (Україна); **відп. редактор** – к.е.н., доцент Бабіч І.І. (Україна); д.е.н., професор Аверіна О.І. (Росія); д-р, професор Башева С.А. (Болгарія); д.е.н., професор Бессонова О.А. (Росія); д.е.н., доцент Вегера С.Г. (Білорусь); д.е.н., професор Голян В.А. (Україна); к.е.н., доцент Голячук Н.В. (Україна); д-р, професор Дмитров С.С. (Болгарія); к.е.н., доцент Жураковська І.В. (Україна); д-р Гжегож Зайонц (Польща); к.е.н., доцент Зеленко С.В. (Україна); д-р Дорота Казмерчак-Пец (Польща); д.юр.н., професор Конабаєв О.К. (Казахстан); Легенчук С.Ф., д.е.н., професор (Україна); Левицька С.О., д.е.н., професор (Україна); д.е.н., доцент Макарова В.І. (Росія); д.е.н., професор Малік М.Й. (Україна); к.е.н., доцент Мальцевич Н.В. (Білорусь); д.т.н., с.н.с. Мокєєв В.В. (Росія); д.е.н., доцент Морозова Н.І. (Росія); к.е.н., доцент Московчук А.Т. (Україна); к.е.н., доцент Нагірська К.С. (Україна); к.е.н., доцент Нужна О.А. (Україна); к.е.н., доцент Петрова О.О. (Росія); к.е.н., доцент Писаренко Т.М. (Україна); Правдюк Н.Л., д.е.н., професор (Україна); к.е.н., доцент Савош Л.В. (Україна); к.е.н., доцент Семенишена Н.В. (Україна); к.е.н., доцент Сєкачова В.М. (Росія); к.е.н., доцент Сидоренко Р.В. (Україна); к.е.н., доцент Сушко Т.І. (Білорусь); к.е.н., доцент Талах Т.А. (Україна); к.е.н., доцент Ткачук І.М. (Україна); к.е.н., доцент Глущевич Н.В. (Україна); д-р Хєнрік Федєвіч (Польща); к.е.н., доцент Чудовець В.В. (Україна); к.е.н., доцент Шаріпов Д.Г. (Таджикістан); к.е.н., доцент Шестакова І.М. (Росія); д.е.н., професор Шешукова Т.Г. (Росія).

**Головний редактор:**  
к.е.н., професор І.Б. Садовська

Відповідальність за зміст і достовірність публікацій несуть автори наукових праць. Точки зору авторів публікацій можуть не співпадати з точкою зору редколегії збірника.

© ОБЛІК, ЕКОНОМІКА, МЕНЕДЖМЕНТ: наукові нотатки, 2016

UDC 657.338.658

JEL M 00

LBC 65.052

A 14

**ACCOUNTING, ECONOMICS, MANAGEMENT: research notes** / International Collection of Scientific Papers. Issue 2 (10) / Executive Editor is I.B. Sadovska. – Lutsk: AED of Lutsk NTU, 2016. – P. 1-304.

**ISSN 2313-8211**

Collection of scientific papers contains research results on accounting, economics and management, focused on the development of economic science in a globalized economy.

*Series of the Print Media State Registration Certificate is KB 20767-1056 of 05.22.2014.*

International collection of scientific papers was registered in ISSN International Centre, Paris, France in 2014.

In 2014 International collection of scientific papers was included in the international catalogues of scientific publications and bibliographic database: Russian Science Citation Index (PIHL), Russian Scientific Digital Library (eLIBRARY.RU).

**Editorial Board: Editor in Chief** is PhD., Professor *I.B. Sadovska* (Ukraine); Executive Editor is Ph.D., Associate Professor *I.I. Babich* (Ukraine); Dr., Professor *O.I. Averina* (Russia); Dr., Professor *Basheva S.A.* (Bulgaria); Dr., Professor *O.A. Bessonova* (Russia); PhD, Associate Professor *S.G. Vehera* (Belarus); Doctor of Economics, Professor *V.A. Holian* (Ukraine); Ph.D., Associate Professor *N.V. Holiachuk* (Ukraine); Dr., Professor *S.S. Dimitrov* (Bulgaria); Ph.D., Associate Professor *I.V. Zhurakovska* (Ukraine); Dr. *Grzegorz Zaiants* (Poland); Ph.D., Associate Professor *S.V. Zelenko* (Ukraine); Dr. *Dorota Kazmerchak-Pec* (Poland); Dr., Professor *O.K. Kopabaiev* (Kazakhstan); Dr., Professor *S.F. Lehenchuk*, (Ukraine); Dr., Professor *S.O. Levytska* (Ukraine); Dr., Associate Professor *V.I. Makarova* (Russia); Dr., Professor *M.Yi. Malik* (Ukraine); Ph.D., Associate Professor *N.V. Maltsevich* (Belarus); Dr., *V.V. Mokeyev* (Russia); Dr., Associate Professor *N.I. Morozova* (Russia); Ph.D., Associate Professor *A.T. Moskovchuk* (Ukraine); Ph.D., Associate Professor *K. Ye. Nahirska* (Ukraine); Ph.D., Associate Professor *O.A. Nuzhna* (Ukraine); Ph.D., Associate Professor *O.O. Petrova* (Russia); Ph.D., Associate Professor *T.M. Pysarenko* (Ukraine); Dr., Associate Professor *N.L. Pravdyuk* (Ukraine); Ph.D., Associate Professor *L.V. Savosh* (Ukraine); Ph.D., Associate Professor *N.V. Semenyshena* (Ukraine); Ph.D., Associate Professor *V.M. Sekachova* (Russia); Ph.D., Associate Professor *R.V. Sydorenko* (Ukraine); Ph.D., Associate Professor *T.I. Sushko* (Belarus); Ph.D., Associate Professor *T.A. Talah* (Ukraine); Ph.D., Associate Professor *I.M. Tkachuk* (Ukraine); Ph.D., Associate Professor *N.V. Tluchkevych* (Ukraine); Dr. *Henrik Fedevich* (Poland); Ph.D., Associate Professor *V.V. Chudovets* (Ukraine); Ph.D., Associate Professor *D.G. Sharipov* (Tajikistan); Ph.D., Associate Professor *I.M. Shestakova* (Russia); Dr., Professor *T.G. Sheshukova* (Russia).

**Editor in Chief:**

PhD., Professor *I.B. Sadovska*

The authors of scientific papers are responsible for the content and accuracy of publications. Authors' opinions may differ from the viewpoints of editorial board of the collection.

© ACCOUNTING, ECONOMICS, MANAGEMENT: research notes, 2016

УДК 657  
JEL E 62

Новик Татьяна,  
Зуёнок Кристина  
Полесский государственный университет

## ТРАНСФОРМАЦИЯ СИСТЕМЫ РЕФИНАНСИРОВАНИЯ БАНКОВ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ, РОССИИ И США

*В данной работе рассматриваются системы рефинансирования таких стран, как: РБ, РФ, США. Так же проанализированы виды кредитов, условия их выдачи и ставки по ним. Представлены перспективные направления развития данной системы.*

***Ключевые слова:** рефинансирование, ставка рефинансирования, ключевая ставка, учетная ставка.*

*In this paper, we consider the system of refinancing of such countries as: Belarus, Russia, USA. Also analyzes the types of loans, conditions of their issuance and interest rates. The perspective directions of development of this system.*

***Keywords:** refinancing, refinancing rate, key rate, the discount rate.*

*В даній роботі розглядаються системи рефінансування таких країн, як: РБ, РФ, США. Так само проаналізовано види кредитів, умови їх видачі і ставки по ним. Представлені перспективні напрямки розвитку цієї системи.*

***Ключові слова:** рефінансування, ставка рефінансування, ключова ставка, облікова ставка.*

Под рефинансированием Национальным банком коммерческих банков понимают предоставление им заимствований (денежных средств в белорусских рублях на условиях возвратности и платности), когда банки исчерпали свои ресурсы или не имеют возможности пополнить их из других источников.

Национальный банк предоставляет банкам следующие виды кредитов:

- 1) однодневные расчетные кредиты (кредиты овернайт);
- 2) ломбардные кредиты, в том числе кредиты по фиксированной процентной ставке и аукционные кредиты.

Ставка рефинансирования – ставка Национального банка, являющаяся базовым инструментом регулирования уровня процентных ставок на денежном рынке и служащая основой для установления процентных ставок по операциям предоставления

ликвидности банкам. Формы, порядок и условия рефинансирования определяются Национальным банком.

Ставки рефинансирования в РБ за последние пять лет, то своего пика она достигла к концу кризисного 2011 года и составила 45% годовых. После чего, на протяжении последних трех лет, финансовые власти страны предпринимали все усилия для того, чтобы снизить ставку рефинансирования до более-менее приемлемого уровня.

В 2014 году СР снижалась четырежды, и каждый раз – не более чем на 1 процентный пункт. Таким образом, за неполных три года регулятору удалось уменьшить индикативный показатель на 25 процентных пунктов.

К 12 сентября 2012 года СР установилась на уровне 30% годовых и до конца года больше не менялась. В 2013 году финансовые власти ожидали снижения СР до 13-15% годовых, но на практике в 2014-й год мы вошли с индикативным показателем на уровне 23,5% годовых. К декабрю 2014 года ставка рефинансирования ожидалась на уровне порядка 13% годовых, однако в конце года СР составила 20%.

9 января 2015 года значение ставки рефинансирования повысилось на 5% и составило 25% годовых.

За 2015 год произошли существенные изменения в системе реализации денежно-кредитной политики. Национальный банк Беларуси перешел к реализации политики в режиме монетарного таргетирования, сделав ставку на контроль за денежным предложением как основной инструмент достижения цели по инфляции.

НБ отмечает несколько ключевых особенностей системы регулирования текущей ликвидности банков, которая ввелась с 13 мая 2015 года:

1) Основной объем ликвидности предоставляется или изымается НБ в ходе аукционов, проводимых по заранее утвержденному графику 1 раз в неделю по средам на 7 дней (основные аукционы). Ранее же еженедельно по средам на срок семь дней; ежемесячно в последний рабочий день периода выполнения резервных требований на срок один день [1].

2) Аукционы будут проводиться в форме конкурса процентных ставок с удовлетворением заявок по "американскому" способу. НБ более не станет ограничивать минимальную и максимальную ставки,

по которым банки могут подавать заявки на аукцион. Хотя ранее ставки по аукционным операциям устанавливались НБ на уровне не выше ставок по постоянно доступным инструментам поддержания ликвидности и не ниже ставок по постоянно доступным инструментам изъятия ликвидности [2].

3) Установлен и доведен до банков объем аукционных операций до начала подачи заявок на аукцион. Объем операций будет определяться на основе прогноза среднего уровня ликвидности банковской системы в течение периода, на который проводится аукцион, в целях выполнения рублевой денежной базы. Информация об объеме аукционных операций будет доводиться до банков, как правило, в день, предшествующий дню проведения аукциона.

4) Возобновлено использование постоянно доступных инструментов поддержки ликвидности в форме сделок СВОП овернайт. Лимиты на использование сделок СВОП овернайт не устанавливаются. При этом кредиты овернайт останутся по-прежнему недоступными для банков.

Для дальнейшего улучшения деятельности системы рефинансирования следует выполнить ряд предложений:

- пересмотреть в сторону уменьшения ставку рефинансирования.
- снижать ставки для наиболее благополучных кредитных организаций;
- предусматривать возможность беззалогового, а также бесплатного кредитования части суммы кредита;
- рассматривать возможность кредитования банков под залог нерыночных активов типа основных средств кредитных организаций, материальных запасов и других неликвидных активов;

Вышеприведенные предложения будут способствовать укреплению системы рефинансирования в РФ.

В Российской Федерации разработаны и в настоящее время действуют механизмы рефинансирования кредитования банков, которые можно разделить на 2 группы:

- однодневные расчетные кредиты;
- кредиты под залог государственных ценных бумаг (внутридневные, овернайт, ломбардные).

Ключевая ставка ЦБ РФ - это ставка, устанавливаемая Банком России в целях оказания прямого или опосредованного воздействия на

уровень процентных ставок, складывающихся в экономике страны, которое происходит через кредитование Банком России коммерческих банков.

Регулирование ключевой ставки, как правило, и является основным инструментом денежно - кредитной политики Банка России.

Ставка рефинансирования ЦБ РФ – это ставка по кредитам, предоставляемым Центральным Банком, кредитным учреждениям. По этой процентной ставке предоставляются займы коммерческим банкам в порядке рефинансирования.

Наиболее высокая ставка рефинансирования, которая устанавливалась Центробанком РФ в период с 15 октября 1993 г. по 28 апреля 1994 г и составляла 210 %. В течение 10 лет скорость изменения ставки рефинансирования Центрального Банка замедлялась, то есть ставка рефинансирования становилась более стабильной.

В 2008 году ставка рефинансирования менялась 6 раз, и это при том, что почти все центральные банки ведущих стран мира пересматривали ставки в сторону понижения. Но, несмотря на сложный финансовый период, 2008 год Россия завершила со ставкой рефинансирования в размере 13%. и уровнем инфляции в 13,3%, т.е. ситуацию ЦБ РФ удержал под контролем.

Ставка рефинансирования ЦБ РФ в течение 2009 года менялась 10 раз, и все в сторону понижения. 2009 год Россия завершила со ставкой рефинансирования ЦБ в размере 8,75%.

В 2010 году ставка рефинансирования Центробанка менялась только 4 раза в сторону понижения. В 2010 году была также зафиксирована самая низкая за все существование Российской Федерации ставка рефинансирования в 7,75%, которая действовала с 01 июня 2010 по 27 февраля 2011 года. 2010 год Россия завершила со ставкой рефинансирования ЦБ в размере 7,75% и инфляцией в размере 8,8%.

2011 год Россия завершила со ставкой рефинансирования в 8%.

2012 год завершился со ставкой рефинансирования 8,25%.

2013 год в России завершился со ставкой рефинансирования - 8,25 %, ключевой ставкой в 5,5%, и инфляцией в 6,5%. В течение всего 2013 года ставка рефинансирования Банка России оставалась неизменной и составляла 8,25 %. А с 13 сентября этого года ставка

рефинансирования стала играть второстепенное значение и Банком России приводится справочно.

2014 год завершился со ставкой рефинансирования 8,25 %, ключевой ставкой 17% и инфляцией 11,4%. В течение 2014 года должна была продолжиться политика ЦБ РФ по её корректировке до уровня ключевой ставки. Фактически с января по декабрь 2014 года ставка рефинансирования не менялась, а в связи с резким поднятием в конце года ключевой ставки, её изменения пока смотрятся нереальным.

В течение 2015 года ставка рефинансирования не менялась, и год завершился со ставкой рефинансирования - 8,25 % и ключевой ставкой - 11%.

На начало 2016 года ставка рефинансирования составляет 11% и в дальнейшем изменение ставки рефинансирования будет происходить одновременно с изменением ключевой ставки Банка России на ту же величину.

Введенные комплекс мер с 13 сентября 2013 г. Советом директоров Центрального банка РФ по совершенствованию инструментов системы денежно-кредитной политики в рамках перехода к режиму таргетирования инфляции включали следующее:

- 1) введение ключевой ставки путём унификации процентных ставок по операциям предоставления и абсорбирования ликвидности на аукционной основе на срок 1 неделя;
- 2) формирование коридора процентных ставок Банка России и оптимизацию системы инструментов по регулированию ликвидности банковского сектора;
- 3) изменение роли ставки рефинансирования в системе инструментов Банка России [3].

Привели к тому, что с 1 января 2016 года самостоятельное значение ставки рефинансирования не устанавливается. Так как с 11.12.2015 было принято решение по корректировке ставки рефинансирования Банком России и Правительством:

- с 1 января 2016 года по решению Совета Директоров Банка России от 11.12.2015 года значение ставки рефинансирования приравнивается к значению ключевой ставки Банка России, определенному на соответствующую дату и далее её самостоятельное значение не устанавливается. В дальнейшем изменение ставки



рефинансирования будет происходить одновременно с изменением ключевой ставки Банка России на ту же величину.

• с 1 января 2016 года Правительство Российской Федерации будет также использовать ключевую ставку Банка России во всех нормативных актах вместо ставки рефинансирования (распоряжение Премьер-министром России Д. Медведевым подписано).

Роль ЦБ в США выполняет Федеральная резервная система (ФРС), которая была создана в соответствии с актом о ФРС, подписанным президентом Вудро Уилсоном.

Учетная ставка - это ставка процента, определяющая стоимость кредитов, предоставляемых ФРС коммерческим банкам. На практике эти операции проводятся через федеральный резервный банк (ФРБ). Кроме ставки кредитования, каждый ФРБ может определять объем кредитования коммерческих банков, устанавливая так называемое дисконтное окно. Принцип дисконтного окна означает, что рефинансирование банков не происходит автоматически и во многих случаях может завершиться отказом.

Механизм рефинансирования, широко применяемый ФРС, имеет два серьезных недостатка, которые наводят экономистов на мысль об отказе от использования дисконтного окна в качестве инструмента денежно-кредитной политики. Прежде всего, объявления об изменении условий кредитования банковского сектора могут неверно интерпретироваться и вводить в заблуждение участников рынка. Частая корректировка процентной ставки, действующей в системе рефинансирования, ведет к избыточной волатильности рыночных ставок денежного рынка. Это, в свою очередь, провоцирует значительные незапланированные изменения объемов рефинансирования банковской системы и денежного предложения, что ослабляет эффективность денежно-кредитной политики.

В этой связи сформировался подход к реформированию политики дисконтного окна посредством формирования учетной ставки по принципу надбавки, когда учетная ставка устанавливается на уровне, превышающем рыночную ставку процента на фиксированную величину. Преимущества такого подхода выражены следующими позициями:

- сохраняется ведущая роль монетарных властей в организации системы рефинансирования;

- устраняются значительные колебания разницы между ставкой денежного рынка и учетной ставкой, что исключает возможность резкого колебания объемов рефинансирования;

- существенно упрощается механизм работы дисконтного окна, в результате чего банки не смогут пользоваться его услугами для извлечения прибыли;

- привязка изменения учетной ставки вслед к ставке денежного рынка нивелирует возможность неправильной трактовки краткосрочных целей монетарного органа в системе денежного регулирования, что позволяет стабилизировать денежный рынок.

Кредиты по учетной ставке ФРС для коммерческих банков бывают четырех видов:

– «Первичный кредит» предоставляется устойчивым кредитным учреждениям (т.е. большинству), обычно – на условиях овернайт, реже – на большие сроки, если платежеспособная кредитная организация оказывается неспособной привлечь ресурсы с рынка. Ограничений по целям использования ресурсов не существует.

– «Вторичный кредит», так же, является краткосрочным, но предоставляется кредитным организациям с неустойчивым состоянием. Ресурсы, полученные по вторичному кредиту, не могут быть направлены на прирост активов заемщика, который находится под пристальным наблюдением со стороны Федеральной резервной системы. Ставка по этому типу кредита выше, чем по первичному.

– «Сезонный кредит» предоставляется на более долгие сроки небольшим банкам, испытывающим значительные сезонные колебания и по выдаче кредитов и по депозитной базе. Ставка по такому кредиту достаточно льготная, рыночно ориентированная и устанавливается каждые 2 недели.

– «Чрезвычайный кредит» может быть предоставлен не только кредитным учреждениям, но и другим заемщикам, если невозможность для заемщика привлечь средства из других источников может привести к существенным негативным последствиям для экономики.

Все типы кредитов, кроме чрезвычайного, должны быть обеспечены. В качестве обеспечения принимается весьма широкий спектр финансовых активов – практически все типы долговых обязательств. К оценке закладываемых активов применяются

различные дисконты. Наивысшую оценку имеют кредиты, обеспеченные государственными гарантиями, низшую – ссуды на коммерческое строительство.

Дисконтная политика ФРС приобретает существенное значение в периоды экономических и финансовых кризисов: в фазе активного роста экономики ФРС прибегает к повышению базовых ставок, стимулируя удорожание кредита и влияя на сдерживание деловой активности.

Таким образом, можно сказать, что в каждой стране своя система рефинансирования банков, начиная от видов кредита, условий их выдачи, заканчивая ставками. Но главной целью для каждой из них будет построение стабильной, гибкой и эффективной банковской системы, для устойчивого функционирования страны в будущем.

#### **Литература:**

1. Постановление совета директоров национального банка Республики Беларусь от 5 марта 2008 г. N 64 “Об утверждении положения о принципах регулирования текущей ликвидности банков Республики Беларусь Национальным банком Республики Беларусь”.
2. Постановление правления Национального банка № 264 от 30.04.2015 года Положение “О принципах регулирования текущей ликвидности банков, утвержденное постановлением правления” от 05.03.2008 № 64.
3. Центральный банк Российской Федерации от 13 сентября 2013 года “О системе процентных инструментов денежно-кредитной политики Банка России” от 13.09.2013 г.

**Авторы:** Новик Татьяна Владимировна, старший преподаватель кафедры банковского дела Полесского государственного университета, г. Пинск, Республика Беларусь.

Зуёнок Кристина Руслановна, студентка Полесского государственного университета, г. Пинск, Республика Беларусь.

**Научные интересы:** трансформация системы рефинансирования банков.

**Связь с автором:** kristina.zuenok@mail.ru

## ЗМІСТ

<b>Барфиев Кобилджон</b> Анализ конкурентоспособности дехканских (фермерских) хозяйств и пути их совершенствования	<b>7</b>
<b>Волков Владислав</b> Упрощенная система налогообложения – позитивные и негативные аспекты изменений	<b>16</b>
<b>Голячук Наталія, Воздіган Артем</b> Інформаційні системи управління обліковою та управлінською інформацією в Україні та Європі	<b>26</b>
<b>Голячук Наталія, Коробко Маріанна</b> Сутність ризиків професійної діяльності як об'єкта організації обліку та контролю	<b>35</b>
<b>Голячук Наталія, Ящук Юлія</b> Собівартість як основа для формування тарифів на послуги автомобільного пасажирського транспорту	<b>43</b>
<b>Горбов Александр</b> Размещение временно свободных средств единого казначейского счета федеральным казначейством	<b>51</b>
<b>Грачева Надежда, Дрюкова Елена</b> Показатели ebit и ebitda в оценке деятельности крупных компаний	<b>56</b>
<b>Гринявський Сергій</b> Сутність стратегічної інформації та джерела її одержання на сільськогосподарських підприємствах	<b>63</b>
<b>Deneva Ponka</b> Integration of accounting with other related economic sciences to maintain sustainable balanced strategy for entity	<b>71</b>
<b>Дерев'янюк Світлана</b> Сучасні підходи до проблем оцінки необоротних активів	<b>81</b>
<b>Должанський Андрій, Кібальник Оксана</b> Створення та використання резервів відпусток та виплат за індексацією	<b>89</b>
<b>Івченко Лариса</b> Методичні підходи до складання звіту про рух грошових коштів	<b>95</b>
<b>Іщенко Яна, Гловюк Альона</b> Економічна сутність і класифікація біологічних активів для потреб обліку	<b>103</b>

<b>Карпенко Євгенія, Чижик Тетяна</b> Удосконалення первинного обліку зерна у ТОВ «Агрофірма Миколаївка»	<b>111</b>
<b>Китайчук Тетяна, Базюк Сніжана</b> Облік основних засобів з урахуванням принципів та положень міжнародних та національних стандартів	<b>117</b>
<b>Коваль Любов</b> Вплив облікової політики на формування фінансових результатів діяльності підприємства	<b>124</b>
<b>Лесина Татяна, Ключина Елена, Лучина Ольга</b> Большие данные – большие возможности	<b>131</b>
<b>Лесина Татяна, Николашина Алена</b> Эффективность применения CRM – систем в деятельности организации	<b>139</b>
<b>Мисака Ганна, Чистопугова Євгенія</b> Реформування податкових засад обліку витрат підприємства	<b>148</b>
<b>Морева Лариса, Зайцева Екатерина, Хахалин Дмитрий</b> Маркетинговый подход в развитие регионального туризма на примере Калужской области	<b>156</b>
<b>Новик Татяна, Зуёнок Кристина</b> Трансформация системы рефинансирования банков в Республике Беларусь, России и США	<b>162</b>
<b>Оксенюк Катерина, Жуковська Ольга</b> Механізми і інструменти протидії кризовим процесам	<b>170</b>
<b>Petrova Diana</b> Accounting aspects of international transfer pricing in the context of global corporate management	<b>179</b>
<b>Писаренко Тетяна, Гайневич Людмила</b> Теоретичні аспекти обліку доходів та витрат підприємства за видами діяльності	<b>186</b>
<b>Попітїч Тетяна</b> Теоретичні аспекти внутрішнього контролю	<b>190</b>
<b>Разуваева Ксения, Шешукова Татяна</b> Подход к формированию доходов и расходов в налоговом учете при осуществлении инновационной деятельности организации	<b>196</b>
<b>Сашко Ольга</b> Бюджетування витрат як елемент управлінського обліку машинобудівних підприємств	<b>201</b>

<b>Сергиенко Наталья, Зайцева Наталья</b> Государственный финансовый контроль на региональном уровне	<b>206</b>
<b>Сергиенко Наталья</b> Мониторинг качества финансового менеджмента администраторов бюджетных средств как элемент внутреннего финансового контроля	<b>212</b>
<b>Сергиенко Наталья, Кульбацкая Анна</b> Финансовый контроль в бюджетной сфере и повышение его эффективности	<b>221</b>
<b>Сергиенко Наталья, Силаева Екатерина</b> Открытый бюджет как форма общественного контроля бюджетных данных	<b>226</b>
<b>Сергиенко Наталья, Табашникова Виктория</b> Внутренний контроль в системе федерального казначейства	<b>232</b>
<b>Сергиенко Наталья, Шмарева Марина</b> Внедрение системы контроллинга в организациях малого и среднего бизнеса	<b>238</b>
<b>Сидоренко Роман, Дмитрук Юлія</b> Розвиток житлово-комунального господарства в контексті ринкових перетворень	<b>244</b>
<b>Skaryupina Margarita, Polinkevich Anna</b> The role of information and analytical tools to assess the effectiveness of the state development program of the agrifood system	<b>252</b>
<b>Султанова Карина</b> Учетно-аналитическое обеспечение методов оперативного управления денежными потоками	<b>258</b>
<b>Ткачук Ирина, Андрощук Інна</b> Інвестування в людський капітал	<b>263</b>
<b>Ткачук Ирина, Бодячук Катерина</b> Актуальні питання обліку соціальних витрат у працях вітчизняних вчених	<b>270</b>
<b>Томілова Надія, Хомовий Сергій</b> Звітні форми відображення витрат на якість сільськогосподарської продукції	<b>274</b>
<b>Filipova-Slancheva Atanaska</b> Quality of audits in Bulgaria in light of the new global audit initiatives	<b>283</b>
<b>Шелін Станіслава</b> Управлінський облік – як інформаційна складова процесу управління	<b>286</b>