

ISSN 2617-5932

УНІВЕРСИТЕТ ДЕРЖАВНОЇ ФІСКАЛЬНОЇ СЛУЖБИ УКРАЇНИ

ЕКОНОМІЧНИЙ ВІСНИК

СЕРІЯ: ФІНАНСИ, ОБЛІК, ОПОДАТКУВАННЯ



- ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ВЕСТНИК. СЕРИЯ: ФИНАНСЫ, УЧЕТ, НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ
- ECONOMIC HERALD. SERIES: FINANCE, ACCOUNTING, TAXATION
- UNIVERSITY OF STATE FISCAL SERVICE OF UKRAINE

Випуск 4 2020

ПОДАННЯ МАТЕРІАЛІВ	<p>До друку приймаються статті українською, російською та англійською мовами, що відповідають тематиці видання й містять наукові результати, не опубліковані раніше.</p> <p>Матеріали подаються в роздрукованому вигляді на адресу журналу та надсилаються в електронному вигляді на e-mail: ekonvisnik@nusta.edu.ua</p>
СУПРОВІДНІ ДОКУМЕНТИ	<p>1. Рекомендація статті до друку (для авторів без наукового ступеня) підписана фахівцем з науковим ступенем і заверена підписом та печаткою установи, яка є зовнішньою щодо Університету ДФС України, та установи, де працює автор (автори) статті.</p> <p>2. Відомості про автора:</p> <ul style="list-style-type: none"> – прізвище, ім'я, по батькові (повністю) українською, російською та англійською мовами; – посада; – назва установи/навчального закладу; – науковий ступінь; – вчене звання; контактні телефони автора; – e-mail; – поштова адреса.
СТРУКТУРА ПУБЛІКАЦІЇ	<p>Наукові статті, що подаються до журналу, повинні обов'язково містити такі неодмінні елементи:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Індекс УДК (на початку статті ліворуч, напівжирним шрифтом); 2. Прізвище та ініціали автора(-ів) (праворуч, напівжирним шрифтом українською мовою); 3. Науковий ступінь, вчене звання, посада та місце роботи (повністю) (українською, російською та англійською мовами); 4. E-mail автора(-ів); 5. ORCID ID автора(-ів); 6. Назва статті українською, російською та англійською мовами. 7. Стаття: 1) формулювання мети статті (постановка завдання); 2) постановка проблеми у загальному вигляді та її зв'язок з важливими науковими чи практичними завданнями; 3) аналіз останніх досліджень і публікацій, в яких започатковано розв'язання цієї проблеми та на які спирається автор. Важливо виділити невирішені частини загальної проблеми, які саме досліджуються у статті; 4) виклад основного матеріалу дослідження з повним обґрунтуванням здобутих наукових результатів; 5) висновки з цього дослідження і подальші перспективи в цьому напрямі. 8. Список використаних джерел та його транслітерація (References) в алфавітному порядку. 9. Анотація до статті: прізвище та ініціали автора(-ів) (українською, російською та англійською мовами) та текст анотації українською, російською та англійською мовами: мовою статті – не менш 500 знаків; англійською чи українською (якщо стаття написана не цими мовами) – не менше 1800 знаків, включючи ключові слова. 10. Ключові слова українською, російською та англійською мовами (5–7 слів або словосполучень).
КОМП'ЮТЕРНИЙ НАБІР	<p>Загальний обсяг статті не повинен перевищувати 15 сторінок машинописного тексту.</p> <p>Стаття подається у форматі MS Word 97-2003 (*.doc) або (*.rtf); поля по 20 мм; шрифт – Times New Roman; кегель – 14; інтервал – 1,5; відступ – 1,25.</p>
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	<p>Бібліографічний опис списку використаних джерел оформляється за правилами Національного стандарту України ДСТУ 8302:2015 «Інформація та документація. Бібліографічне посилання. Загальні положення та правила складання». References – транслітеровані список цих же джерел, оформлений в стилі APA (American Psychological Association Style). Транслітерацію слід здійснювати відповідно до правил, прописаних у Постанові КМУ від 27 січня 2010 р. № 55 «Про впорядкування транслітерації українського алфавіту латиницею».</p>
ТАБЛИЦІ, СХЕМИ, МАЛЮНКИ	<p>1. Таблиці, схеми, малюнки повинні мати посилання за текстом, бути пронумеровані, мати заголовки (назву, підпис) та посилання на джерело.</p> <p>2. Ілюстративний матеріал має бути компактним та мати чітке зображення; написи на ілюстраціях і підписи до них мають бути подані мовою статті.</p> <p>3. Формули подають за допомогою вбудованого редактора формул MS Equation. Формули повинні бути пронумеровані.</p>
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ АВТОРА	<p>Відповідальність за зміст статті несе автор.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Автор зобов'язаний ретельно вивчити рукопис і підписати його на останній сторінці. Редакційна колегія може скорочувати й редагувати матеріал за погодженням з автором. 2. Автор підтверджує, що матеріал статті є виключно власним оригінальним дослідженням, оформлений із дотриманням правил цитування та посилань. 3. Автор підтверджує, що в матеріалах статті не містяться відомості, заборонені до опублікування. 4. Автор підтверджує, що надані до друку матеріали раніше не публікувалися в інших виданнях та містять достовірну інформацію.
РОЗМІЩЕННЯ МАТЕРІАЛІВ	<p>Повнотекстові версії номерів журналу представлені:</p> <ul style="list-style-type: none"> – на сайті УДФСУ за адресою: www.nusta.edu.ua; – на сайті Наукового журналу «Економічний вісник. Серія: фінанси, облік, оподаткування» за адресою: http://ojs.nusta.edu.ua/index.php/ojs1/index; – на платформі «Наукова періодика України» в Національній бібліотеці України імені В.І. Вернадського НАН України за адресою: www.ibris-nbu.gov.ua

УНІВЕРСИТЕТ ДЕРЖАВНОЇ
ФІСКАЛЬНОЇ СЛУЖБИ УКРАЇНИ
(УДФСУ)

ЕКОНОМІЧНИЙ ВІСНИК

СЕРІЯ: ФІНАНСИ, ОБЛІК
ОПОДАТКУВАННЯ
ВИПУСК 4 2020

Журнал внесено до Переліку наукових
фахових видань України в галузі економічних наук
(категорія «Б»)
Наказом МОН України від 15.10.2019 р. № 1301

Засновник, видавець
та виготовлювач
Університет державної фінансової
служби України

Заснований у 2017 р.,
є правонаступником Наукового вісника
Національного університету державної
податкової служби України
(економіка, право)

Адреса редакції та видавця:
Україна, 08201, м. Ірпінь,
вул. Університетська, 31,
Університет ДФС України
e-mail: ekonvisnik@nusta.edu.ua

Рекомендовано до друку
Вченою радою
Університету ДФС України
(протокол № 1 від 21.01.2020)

Свідectво про державну
реєстрацію друкованого засобу
масової інформації
(Серія KB №22277-12177P від 02.08.2016)

У разі передруку матеріалів
посилання на журнал
«Економічний вісник.
Серія: фінанси, облік,
оподаткування»
обов'язкове

Виходить у міру накопичення
матеріалу
© Університет ДФС України, 2020

Рецензування статей
здійснено членами
редакційної колегії

Відповідальний
за випуск
Дружинська Н. С., к.е.н.

Над випуском працювали:
Редактор, коректор
Григорук М. М.
Технічне редагування та
комп'ютерне верстання
Лисенко О. В.
Дизайн
Маніліпін М. Ю.

Підписано до друку 14.04.2020 р.
Формат 70х108/16

Ум.-друж. арк. 9.3
Обл.-вид. арк. 9.8
Тираж 300 пр. Зам. № 857

Видавець і виготовлювач
Університет державної фінансової
служби України
вул. Університетська, 31,
м. Ірпінь, Київська обл., 08201

Свідectво
про внесення суб'єкта
видавничої справи
до Державного реєстру
видавців,
виготовлювачів
і розповсюджувачів
видавничої продукції
Серія ДК № 5104
від 20.05.2016

УНІВЕРСИТЕТ ДЕРЖАВНОЇ ФІСКАЛЬНОЇ СЛУЖБИ УКРАЇНИ



ЕКОНОМІЧНИЙ ВІСНИК
СЕРІЯ: ФІНАНСИ, ОБЛІК, ОПОДАТКУВАННЯ

Науковий фаховий журнал

Випуск 4

Ірпінь • УДФСУ • 2020

ISSN 2617-5932
УДК 330(05)

Засновник, видавець: Університет державної фіскальної служби України
Заснований 2017 року, є правонаступником Наукового вісника Національного університету
державної податкової служби України (економіка, право)

Продовжуване видання (виходить у міру накопичення матеріалу)

Мови видання: українська, російська, англійська

Свідчення про Державну реєстрацію друкованого засобу масової інформації
Серія КВ 22277-12177 Р від 02.08.2016

Рекомендовано до друку рішенням Вченої ради Університету державної фіскальної
служби України (протокол № 1 від 21.01.2020)

Журнал внесено до Переліку наукових фахових видань України (категорія Б)
в галузі економічних наук наказом МОН України від 15.10.2019 № 1301

Редакційна колегія: д.е.н., професор О. А. Шевчук (голов. ред.), д.е.н., професор Н. П. Мацелюх (заст. голов. ред.); д.е.н., професор С. В. Онисько (заст. голов. ред.); к.е.н. Н. С. Дружинська (відп. секр.); д.е.н., професор В. Л. Андрущенко; д.е.н., професор Я. В. Белінська; д.е.н., професор О. І. Береславська; д.е.н., доцент І. М. Боярко; д.е.н., професор В. Д. Залізко; д.е.н., професор В. Ю. Ільїн; д.е.н., професор Л. М. Карпенко; д.е.н., професор Ю. М. Коваленко; к.е.н., с.н.с., доцент Т. А. Коляда; д.е.н., доцент В. М. Краєвський; д.е.н., професор А. В. Лісовий; к.е.н., доцент В. В. Мартиненко; д.е.н., професор А. А. Олешко; д.е.н., професор В. О. Осмятченко; д.е.н., професор Ю. В. Пасічник; д.е.н., професор П. В. Пашико; д.е.н., професор В. В. Пилипів; д.е.н., професор С. П. Pinna; д.е.н., доцент Н. В. Стежко; д.е.н., професор Н. В. Ткаченко; д.е.н., професор К. І. Швабій; Ph.D., Associate Professor Dźwigol-Barosz Mariola (Польща); PhD, Assistant Professor Góral Justyna (Польща); Dr.h.c. prof. mpx.h.c. prof. Ing. PhD. Gozora Vladimír (Словаччина); Ph.D. (Economics), Associate Professor Miśkiewicz Radosław (Польща); dr hab., Profesor Nowak Dariusz (Польща); Prof. Ing., PhD. Sipko Juraj (Словаччина).

Економічний вісник. Серія: фінанси, облік, оподаткування : науковий фаховий журнал / редкол. : О. А. Шевчук (голов. ред.) та ін. – Ірпінь : Університет державної фіскальної служби України, 2020. – Випуск 4. – 222 с.

У виданні розміщені наукові статті, присвячені актуальним проблемам економіки.

Науковий журнал започатковано з метою опублікування результатів наукових досліджень з питань теорії і практики фінансів, бухгалтерського обліку, оподаткування та інших напрямів економічної науки.

Для науковців, викладачів, аспірантів, студентів та всіх, хто цікавиться науковими дослідженнями у сфері економіки.



Розміщений на відкритій інформаційній платформі OJS Університету державної фіскальної служби України.



Науковим статтям, опублікованим у журналі, присвоюється індекс DOI (Digital Object Identifier) – ідентифікатор цифрового об'єкта.

Журнал розміщено в профільних міжнародних наукометричних базах даних, репозитаріях та пошукових системах: Index Copernicus, Crossref, Google Scholar, International Institute of Organized Research (I2OR), International Scientific Indexing (ISI), Advanced Science Index (ASI), Bielefeld Academic Search Engine (BASE), Open Ukrainian Citation Index (OUCI), НБУВ.

Редакція журналу веде систематичну роботу щодо включення наукового фахового видання до міжнародних електронних бібліотек, каталогів та наукометричних баз даних з метою входження у світовий науковий інформаційний простір, підвищення рейтингу журналу та індексів цитування його авторів. Наразі редколегія провадить роботу щодо входження журналу у Scopus та Web of Science.

Адреса редакції:

вул. Університетська, 31,
м. Ірпінь, Київська обл., 08201, Україна
E-mail: ekonvisnik@nusta.edu.ua

Під час посилання на матеріали наукового журналу «Економічний вісник. Серія: фінанси, облік, оподаткування» потрібно використовувати транслітеровану назву «Ekonomiczny Visnyk. Seria: Finansy, Oblik, Opodatkuvannia» або «Economic Herald. Series: Finance, Accounting, Taxation».

© Університет державної фіскальної
служби України, 2020

УНИВЕРСИТЕТ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ФИСКАЛЬНОЙ СЛУЖБЫ УКРАИНЫ



ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ВЕСТНИК
СЕРИЯ: ФИНАНСЫ, УЧЕТ, НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Научный специализированный журнал

Выпуск 4

Ирпень • УГФСУ • 2020

ISSN 2617-5932
УДК 330(05)

Основатель, издатель: Университет государственной фискальной службы Украины
Основан в 2017 году; правопреемник Научного вестника Национального университета государственной
налоговой службы Украины (экономика, право)

Продолжаемое издание (выходит по мере накопления материала)

Языки издания: украинский, русский, английский

Свидетельство о Государственной регистрации печатного средства массовой информации
Серия КВ 22277-12177 Р от 02.08.2016

Рекомендовано к печати решением Ученого совета Университета государственной
фискальной службы Украины (протокол № 1 от 21.01.2020)

Журнал включен в Перечень научных специализированных изданий Украины (категория Б)
в отрасли экономических наук приказом МОН Украины от 15.10.2019 № 1301

Редакционная коллегия: д.э.н., профессор О. А. Шевчук (глав. ред.), д.э.н., профессор Н. П. Мацелух (зам. глав. ред.); д.э.н., профессор С. В. Онъишко (зам. глав. ред.); к.э.н. Н. С. Дружинская (отв. секр.); д.э.н., профессор В. Л. Андрущенко; д.э.н., профессор Я. В. Белинская; д.э.н., профессор Е. И. Береславская; д.э.н., доцент И. Н. Боярко; д.э.н., профессор В. Д. Зализко; д.э.н., профессор В. Ю. Ильин; д.э.н., профессор Л. Н. Карпенко; д.э.н., профессор Ю. М. Коваленко; к.э.н., с.н.с., доцент Т. А. Коляда; д.э.н., доцент В. Н. Краевский; д.э.н., профессор А. В. Лисовый; к.э.н., доцент В. В. Мартыненко; д.э.н., профессор А. А. Олешко; д.э.н., профессор В. А. Осмятченко; д.э.н., профессор Ю. В. Пасичник; д.э.н., профессор П. В. Пашико; д.э.н., профессор В. В. Пыльтив; д.э.н., профессор С. П. Ритта; д.э.н., доцент Н. В. Стежко; д.э.н., профессор Н. В. Ткаченко; д.э.н., профессор К. И. Швабий; Ph.D., Associate Professor Dźwigol-Barosz Mariola (Польша); PhD, Assistant Professor Góral Justyna (Польша); Dr.h.c. prof. mpx.h.c. prof. Ing. PhD. Gozora Vladimir (Словакия); Ph.D. (Economics), Associate Professor Miśkiewicz Radosław (Польша); dr hab., Profesor Nowak Dariusz (Польша); Prof. Ing., PhD. Sipko Juraj (Словакия).

Экономический вестник. Серия: финансы, учет, налогообложение :
научный специализированный журнал / редкол. : О. А. Шевчук (глав. ред.) и др. –
Ирпень : Университет государственной фискальной службы Украины, 2020. –
Выпуск 4. – 222 с.

Издание вмещает научные статьи, посвященные актуальным проблемам экономики.

Научный журнал основан с целью опубликования результатов научных исследований по вопросам теории и практики финансов, бухгалтерского учета, налогообложения и других направлений экономической науки.

Для научных работников, преподавателей, аспирантов, студентов и всех, кто интересуется научными исследованиями в сфере экономики.



Размещен на открытой информационной платформе OJS Университета государственной фискальной службы Украины.



Научным статьям, опубликованным в журнале, присваивается индекс DOI (Digital Object Identifier) – идентификатор цифрового объекта.

Журнал размещен в профильных международных наукометрических базах данных, репозиториях и поисковых системах: Index Copernicus, Crossref, Google Scholar, International Institute of Organized Research (I2OR), International Scientific Indexing (ISI), Advanced Science Index (ASI), Bielefeld Academic Search Engine (BASE), Open Ukrainian Citation Index (OUCI), НБУВ.

Редакция журнала ведет систематическую работу по включению научного издания в международные электронные библиотеки, каталоги и наукометрические базы данных с целью вхождения в мировое научное информационное пространство, повышения рейтинга журнала и индексов цитирования его авторов. Сейчас редколлегия проводит работу по вхождению журнала в Scopus и Web of Science.

Адрес редакции:

ул. Университетская, 31
г. Ирпень, Киевская обл., 08201, Украина
E-mail: ekonvisnik@nusta.edu.ua

Во время ссылки на материалы научного журнала «Экономический вестник. Серия: финансы, учет, налогообложение» нужно использовать транслитерируемое название «Ekonomicnyi Visnyk. Seria: Finansy, Oblik, Oprodatkuvannia» или «Economic Herald. Series: Finance, Accounting, Taxation».

© Университет государственной фискальной
службы Украины, 2020

UNIVERSITY OF THE STATE FISCAL SERVICE OF UKRAINE



ECONOMIC HERALD

SERIES: FINANCE, ACCOUNTING, TAXATION

The Scientific Professional Journal

Release 4

ISSN 2617-5932
UDC 330(05)

*Founder, publisher and manufacturer: University of the State Fiscal Service of Ukraine
The scientific journal was founded in 2017. The journal is the successor of the journal Scientific Bulletin
of the National University of State Tax Service of Ukraine (Economics, Law)*

Continued edition (released with the accumulation of material)

Language of publication: Ukrainian, Russian, English

The certificate of state registration of the print mass media: KB 22277-12177 P, 02.08.2016

*Recommended for printing and Internet distribution by the decision of the Academic Council of University of the SFS
of Ukraine (Protocol № 1, 21.01.2020)*

*The journal is licensed as academic, professional journal (category B) in all economic sciences
(Decree of Ministry of Education and Science of Ukraine: № 1301, issued 15.10.2019)*

Editorial Board: Dr. of Economics, Professor *Oleg Shevchuk* (Editor-in-chief); Dr. of Economics, Professor *Svitlana Onyshko* (deputy Ed.); Dr. of Economics, Professor, *Nataliia Matseliukh* (deputy Ed.); Ph.D. in Economics, *Nataliia Druzhynska* (resp. secr.); Dr. of Economics, Professor *Volodymyr Andruschchenko*; Dr. of Economics, Professor, *Yanina Belinska*; Dr. of Economics, Professor *Olena Bereslavska*; Dr. of Economics, Associate Professor *Iryna Boiarko*; Dr. of Economics, Professor *Vasyl Zalizko*; Dr. of Economics, Professor *Valerij Ilin*; Dr. of Economics, Professor *Lidiia Karpenko*; Dr. of Economics, Professor *Yuliia Kovalenko*; Ph.D. in Economics, Associate Professor *Tetiana Koliada*; Dr. of Economics, Associate Professor *Volodymyr Kraevsky*; Dr. of Economics, Professor *Andrii Lisovyi*; Ph.D. in Economics, Associate professor *Valentyna Martynenko*; Dr. of Economics, Professor *Anna Oleshko*; Dr. of Economics, Professor *Volodymyr Osmiatchenko*; Dr. of Economics, Professor *Yurii Pasichnyk*; Dr. of Economics, Professor *Pavlo Pashko*; Dr. of Economics, Professor *Vitalii Pylypiv*; Dr. of Economics, Professor *Serhii Rippa*; Dr. of Economics, Associate Professor *Nadiia Stezhko*; Dr. of Economics, Professor *Nataliia Tkachenko*; Dr. of Economics, Professor *Kostiantyn Shvabii*; Ph.D., Associate Professor *Dźwigol-Barosz Mariola* (Poland); Ph.D., Assistant Professor *Góral Justyna* (Poland); Dr.h.c. prof. mpx.h.c. prof. Ing. Ph.D. *Gozora Vladimir* (Slovakia); Ph.D. (Economics), Associate Professor *Miśkiewicz Radosław* (Poland); Dr/ hab., Profesor *Nowak Dariusz* (Poland); Prof. Ing., Ph.D. *Sipko Juraj* (Slovakia).

Economic herald. Series: finance, accounting, taxation : the Scientific Professional Journal / Editorial Board : O. A. Shevchuk (Editor-in-chief) and others. – Irpin : University of the State Fiscal Service of Ukraine, 2020. – Release 4. – 222 p.

The publication contains scientific articles, devoted to actual problems of the economy.

The scientific journal was founded to publish the results of scientific research on the theory and practice of finance, accounting, taxation and other areas of economic science.

For researchers, lecturers, graduate students, students and everyone interested in research in the field of economics.



The scientific journal is located on the open information platform OJS of the University of the State Fiscal Service of Ukraine



DOI (digital object identifier) – the scientific articles are assigned digital object identifier.

The journal is published in international scientometric databases, repositories and search engines: Index Copernicus, Crossref, Google Scholar, International Institute of Organized Research (I2OR), International Scientific Indexing (ISI), Advanced Science Index (ASI), Bielefeld Academic Search Engine (BASE), Open Ukrainian Citation Index (OUCI), Vernadsky National Library of Ukraine.

The editorial board conducts systematic work on integration of the scientific publications in international electronic libraries, catalogs and scientometric databases in order to enter the world scientific information space, increase the rating of the journal and the citation indices of its authors. The editorial board working on the inclusion of the scientific journal in Scopus and Web of Science.

Address of the editorial board:

31, Universitetskaya str., Irpin, Kyiv region, Ukraine, 08201
e-mail: ekonvisnik@nusta.edu.ua

During the reference to the materials of the scientific journal «Economic Herald. Series: Finance, Accounting, Taxation» you need to use the transliterated title «*Ekonomichnyi Visnyk. Serii: Finansy, Oblik, Opodatkuvannia*».

© University of the State Fiscal Service
of Ukraine, 2020

ЗМІСТ

<u>Биховченко В. П.</u>	
Управління видатками державного бюджету України.....	13
<u>Гордіснюк Л. А.</u>	
Зарубіжний досвід фінансування соціальних програм та особливості його впровадження в Україні.....	25
<u>Ізмайлов Я. О., Осмятченко В. О., Панура Ю. В.</u>	
Вплив економічної свідомості та культури громадян на формування податкової культури суспільства.....	34
<u>Клименко Д. Б.</u>	
Фінансові інклюдії у банківській практиці.....	43
<u>Коваленко Ю. М., Коваленко І. І.</u>	
Еволюційні тренди в системі інвестиційних і пенсійних фондів в Україні.....	53
<u>Кушніренко О. М., Гахович Н. Г.</u>	
Вплив технологій Індустрії 4.0 на структурні трансформації в економіці.....	63
<u>Лаговський В. В., Долінський Л. Б., Корчинський В. В.</u>	
Особливості кредитно-інвестиційної діяльності на фінансовому ринку України.....	74
<u>Лантух К. О.</u>	
Бюджетне фінансування видатків на охорону здоров'я: сучасний стан та тенденції розвитку.....	88
<u>Лісовська О. О.</u>	
Теоретичні засади функціонування моделей фінансування системи охорони здоров'я.....	96
<u>Мартиненко В. В.</u>	
Оцінка впливу структури бюджетних видатків на економічне зростання в Україні.....	104
<u>Мацелюх Н. П.</u>	
Податкова реформа як спосіб трансформації парадигми податкової діяльності держави.....	115
<u>Мацук З. А.</u>	
ІТ-послуга як економічна категорія.....	127
<u>Мельник О. В.</u>	
Ціннісні аспекти економічного зростання підприємств.....	136
<u>Метелиця В. М., Роздимаха І. М.</u>	
Концептуальні засади сертифікації бухгалтерів агросектору.....	144
<u>Онишко С. В., Дем'янчук О. І.</u>	
Стан та особливості інноватизації методів планування в Україні на місцевому рівні.....	155

Параниня Н. В., Буличов О. С., Охмак О. М.

Оцінка фінансової стійкості підприємства
на основі імітаційної моделі.....166

Половинець Д. В.

Особливості обліку тимчасових будівель
та споруд у будівництві.....175

Рябчук О. Г., Гожуловський С. С.

Особливості розвитку людського капіталу
як основного фактора зростання економіки України.....182

Сторожук Т. М., Дружинська Н. С.

Готова продукція лісгосподарської діяльності, її форми та види.....193

Томчук Ю. Ю.

Методика обліку нарахувань та виплат військовослужбовцям.....204

Шевчук О. А., Шевчук О. В.

Актуалізація форм митного контролю.....212

СОДЕРЖАНИЕ

Быховченко В. П.

Управление расходами государственного бюджета Украины.....13

Гордиенко Л. А.Зарубежный опыт финансирования социальных программ
и особенности его внедрения в Украине.....25**Измайлов Я. А., Осмятченко В. А., Панура Ю. В.**Влияние экономического сознания и культуры граждан
на формирование налоговой культуры общества.....34**Клименко Д. Б.**

Финансовые инклюдии в банковской практике.....43

Коваленко Ю. М., Коваленко И. И.Эволюционные тренды в системе инвестиционных
и пенсионных фондов в Украине.....53**Кушниренко О. Н., Гахович Н. Г.**Влияние технологий Индустрии 4.0 на структурные
трансформации в экономике.....63**Лаговський В. В., Долінський Л. Б., Корчинський В. В.**Особенности кредитно-инвестиционной деятельности
на финансовом рынке Украины.....74**Лантух К. О.**Бюджетное финансирование расходов на здравоохранение:
современное состояние и тенденции развития.....88**Лисовская О. О.**Теоретические основы функционирования моделей
финансирования системы здравоохранения.....96**Мартыненко В. В.**Оценка влияния структуры бюджетных расходов
на экономический рост в Украине.....104**Мацелюх Н. П.**Налоговая реформа как способ трансформации парадигмы
налоговой деятельности государства.....115**Мацук З. А.**

IT-услуга как экономическая категория.....127

Мельник О. В.

Ценностные аспекты экономического роста компаний.....136

Метелица В. М., Роздымаха И. Н.

Концептуальные основы сертификации бухгалтеров агросектора.....144

Онисько С. В., Демьянчук О. И.Состояние и особенности инноватизации методов планирования
в Украине на местном уровне.....155

Параниня Н. В., Булычов А. С., Охмак А. М.

Оценка финансовой устойчивости предприятия
на основе имитационной модели.....166

Половинец Д. В.

Особенности учета временных зданий
и сооружений в строительстве.....175

Рябчук О. Г., Гожуловский С. С.

Особенности развития человеческого капитала
как основного фактора роста экономики Украины.....182

Сторожук Т. Н., Дружинская Н. С.

Готовая продукция лесохозяйственной деятельности, ее формы и виды.....193

Томчук Ю. Ю.

Методика учета начислений и выплат военнослужащим.....204

Шевчук О. А., Шевчук О. В.

Актуализация форм таможенного контроля.....212

CONTENTS

Bykhovchenko V. P.

Expenditure management of the state budget of Ukraine.....13

Gordienko L. A.

Foreign experience in financing social programs and the features of its implementation in Ukraine.....25

Izmaylov Y. A., Osmatchenko V. O., Panura Iu. V.

The impact of economic consciousness and culture of citizens on the formation of tax culture of the society.....34

Klymenko D. B.

Financial inclusions in banking practice.....43

Kovalenko Yu. M., Kovalenko I. I.

Evolutionary trends in the system of investment and pension funds in Ukraine.....53

Kushnirenko O. M., Gakhovich N. G.

The impact of Industry 4.0 technologies on structural transformation in the economy.....63

Lagovskyi V. V., Dolinskyi L. B., Korchynskyi V. V.

Credit-investment activities features in the financial market of Ukraine.....74

Lantukh K. O.

Budgetary financing of health expenditure: the current situation and development trends.....88

Lisovska O. O.

Theoretical basics of financial models for the health care system.....96

Martynenko V. V.

Assessment of the impact of the structure of budget expenditures on economic growth in Ukraine.....104

Matseliukh N. P.

Tax reform as a method way of the state tax paradigm transformation.....115

Matsuk Z. A.

IT services as economic category.....127

Melnyk O. V.

Valuable aspects of economic growth of enterprises.....136

Metelytsya V. M., Rozdymakha I. M.

Conceptual foundations of agro sector accounting certification.....144

Onyshko S. V., Demianchuk O. I.

State and features of innovations of planning methods at the local level in Ukraine.....155

Paranytsia N. V., Bulychov O. S., Okhmak O. M.

Assessment of financial stability of the enterprise based on the imitation model.....166

Polovynets D. V.

Peculiarities of accounting of temporary buildings
and construction in construction.....175

Riabchuk O. G., Gozhulovskiy S. S.

Specifics human capital development as the main factor
growth of Ukraine's economy.....182

Storozhuk T. M., Druzhynska N. S.

Finished production of forestry activities, its forms and types.....193

Tomchuk Yu.

Method of account of extra charges and payments to the servicemen.....204

Shevchuk O. A., Shevchuk O. V.

Actualization of customs control forms.....212

УДК 336.142.3(477)

JEL E62, F43, G28, H61, H72, O11

DOI 10.33244/2617-5932.4.2020.104-114

Valentyna V. Martynenko,*PhD (Economics), associated professor
University of the State Fiscal Service
of Ukraine**Research Institute of Accounting,
Analysis and Audit**e-mail: martynenkovv@ukr.net***ORCID ID 0000-0001-9078-8345**

ASSESSMENT OF THE IMPACT OF THE STRUCTURE OF BUDGET EXPENDITURES ON ECONOMIC GROWTH IN UKRAINE

The main purpose of the article is to carry out a statistical assessment of the impact of the structure of budget expenditures on economic growth in Ukraine according to official statistics of 2004–2018. The author established the uneven growth of consumption expenditures compared to development expenditures, in particular in the consolidated budget current expenditures increased 1.4 times faster than capital, and in the state budget – 2.2 times, but in local budgets capital expenditures grew 1.3 times faster than current expenditures. It was determined that the share of capital expenditures in the consolidated budget decreased by 4.3 % due to a decrease in the share of capital expenditures in the state budget by 8.8 %. Synchronicity of dynamics of the index of physical volume of GDP and shares of capital expenditures in budgets of all levels based on the offered periodization is established. The article proves that the growth of the index of physical volume of GDP (indicator of real economic growth) during the period under review is caused by 30 % influence of the share of capital expenditures in local budgets, 57 % – in the state budget, 59 % in the consolidated budget of Ukraine.

Key words: share, capital expenditures, recurrent expenditures, consolidated budget, state budget, local budgets, GDP.

В. В. Мартиненко, к.е.н., доцент, Університет ДФС України**Оцінка впливу структури бюджетних видатків на економічне зростання в Україні**

Бюджетні видатки є частиною валового внутрішнього продукту (далі – ВВП) за методом кінцевого використання, тому динаміка їхнього обсягу безпосередньо впливає на динаміку ВВП. Важливий довгостроковий синергетичний ефект з точки зору економічного зростання можна отримати за рахунок витрат на розвиток (капітальних витрат). Основна мета статті полягає у проведенні статистичної оцінки впливу структури бюджетних видатків на економічне зростання в Україні за офіційними статистичними даними 2004–2018 рр. У дослідженні використано такі методи: порівняльний аналіз та методи статистичного оцінювання часових рядів для оцінки динаміки бюджетних видатків, структурний аналіз для визначення питомих ваг

поточних і капітальних видатків у бюджетах усіх рівнів, графічний метод для візуалізації динаміки досліджуваних показників, регресійний аналіз для статистичної оцінки впливу структури видатків бюджетів на економічне зростання. Встановлено нерівномірність зростання видатків на споживання порівняно з видатками розвитку, зокрема у зведеному бюджеті поточні видатки збільшувалися в 1,4 раза швидше, ніж капітальні, а у державному бюджеті – у 2,2 раза, проте у місцевих бюджетах капітальні видатки в 1,3 раза зростали швидше, ніж поточні видатки. Виявлено, що частка капітальних видатків у зведеному бюджеті скоротилася на 4,3 % через зменшення питомої ваги капітальних видатків, у державному бюджеті – на 8,8 %. Встановлено синхронність динаміки індексу фізичного обсягу ВВП та часток капітальних видатків у бюджетах усіх рівнів на основі запропонованої періодизації. У статті доведено, що зростання індексу фізичного обсягу ВВП (індикатор реального економічного зростання) упродовж аналізованого періоду спричинене на 30 % впливом частки капітальних видатків у місцевих бюджетах, на 57 % – у державному бюджеті, на 59 % – у зведеному бюджеті України.

Ключові слова: частка, капітальні видатки, поточні видатки, зведений бюджет, державний бюджет, місцеві бюджети, ВВП.

Problem statement. Distribution and redistribution of financial resources of the state in the form of budget expenditures is an integral part of fiscal policy. In the course of financing budget expenditures, there is a problem of efficiency-whether the spent funds will contribute to economic development. Since budget expenditures are part of GDP, according to the end-use method, the dynamics of their volume has a direct impact on the dynamics of GDP. At the same time, the long-term synergistic effect from the position of economic growth can be obtained precisely at the expense of development expenditures (capital expenditures).

Analysis of recent research and publications. The problem of the impact of government spending on economic growth is the subject of research by many foreign and domestic scientists. Thus, G. d'Agostino, J. P. Dunne & L. Pieroni (2016) investigated the negative impact of corruption on the formation of public spending and economic growth on the example of 106 countries [1]. S. Ghosh & K. Neanidis (2017) assessed the impact of bureaucratic corruption on fiscal policy and economic growth [2]. S. Chan, Z. Ramly & M. Karim (2017) investigated the modern role of value-added tax in the relationship with the efficiency of public spending and economic growth [3]. S. Thanh & N. Lien (2018), having studied the fiscal policies of 82 countries, proved that the relationship between tax revenues and expenditures is two-sided with respect to the impact on economic growth [4]. M. Eichenbaum (2019) investigated the problems of applying fiscal policy in the fight against recession in conditions of controlled stagnation and low real interest rates [5]. T. Cherkashyna (2016) estimated the quantitative impact of the components of public spending on the level of economic development of post-socialist countries of Eastern Europe in 2000–2015 [6]. A. Vdovychenko (2018) estimated the impact of the state's fiscal policy on the dynamics of gross domestic product (GDP) and inflation [7]. R. Kalinovskiy (2018) developed recommendations to improve the efficiency of public spending as an instrument of state influence on the economy [8].

Ideas regarding the assessment of the main structural trends in public spending and their impact on economic growth in both developed and developing countries, in particular in Ukraine,

do not lose their relevance today. The author in the works [9; 10] starts the solution of these problems.

Uninvestigated parts of general matters defining. It should be noted that the problem of statistical estimation of the impact of the structure of public spending on macroeconomic growth remains poorly understood, and therefore requires detailed research.

Problem statement. The main purpose of the study is to conduct a statistical assessment of the impact of the structure of budget expenditures on economic growth in Ukraine according to official statistics of 2004–2018 for the formation of prerequisites for forecasting macroeconomic dynamics, taking into account the economic classification of budget expenditures.

Presentation of the main research material. Capital expenditures of the budget (development expenditures) include expenditures on capital transfers to enterprises; capital repairs; items of durable equipment; capital construction; land and intangible assets; state reserves; capital transfers to the population; capital inter-budgetary transfers and the like [11].

According to paragraph 3 of part 2 of article 71 of the Budget code of Ukraine, capital expenditures of the development budget are directed to: social and economic development of regions; implementation of investment projects; construction, overhaul and reconstruction of objects of social and cultural sphere and housing and communal services; construction of gas pipelines and gasification of settlements; construction and purchase of housing for certain categories of citizens in accordance with the legislation; preservation and development of historical and cultural places of Ukraine and reserves; construction and development of the subway network; purchase of cars for municipal electric transport; development of road economy; purchase of school buses and ambulances; updating of material and technical base of municipal health care institutions, computerization and informatization of general educational institutions and municipal health care institutions; environmental protection measures; other measures related to expanded reproduction [12].

Analysing the structure of budget expenditures, it should be noted that their distribution on capital (development costs) and current (consumption costs) occurs within the framework of the methodology of budget classification by economic elements (table 1).

As can be seen from the data table 1, during 2004–2018, there was an increase in both current and capital expenditures, but it was disproportionate and heterogeneous. Thus, current expenditures of the consolidated budget increased by 14.3 times, annually increasing by 21 %, and capital expenditures-by 10.3 times (+18 % annually), while the growth of current expenditures of the state budget is 2.2 times higher than the growth of capital expenditures. With regard to the dynamics of local budgets, the picture is the opposite-capital expenditures increased 1.3 times faster than current expenditures. Here it is worth noting the peculiarities of legislative regulation of the budget process, since, according to the budget code; capital expenditures are mainly directed to the development of administrative-territorial units through local development budgets. This also gives grounds to speak about the impact of local finance on economic growth.

Let us go directly to the analysis of the structure of budget expenditures. To do this, it is necessary to calculate the specific weights of current and capital expenditures in the expenses of the consolidated, state and local budgets.

Table 1

**Dynamics of budget expenditures (by economic elements)
by levels of the budget system of Ukraine**

Years	Current budget expenditures:			Capital budget expenditures:		
	consolidated	state	local	consolidated	state	local
2004	80 582	64 363	33 591	17 855	13 762	5 953
2005	123 427	101 972	45 322	18 111	10 859	8 208
2006	150 804	121 687	61 546	24 430	15 376	14 231
2007	187 352	148 407	82 355	38 683	25 829	22 498
2008	268 037	215 855	113 092	41 179	25 599	25 955
2009	287 334	231 991	124 823	19 978	10 366	11 425
2010	347 210	282 548	146 502	30 664	21 048	13 281
2011	374 907	302 178	163 591	41 947	31 281	17 397
2012	451 709	366 180	206 356	40 745	29 501	16 219
2013	476 464	385 612	205 605	29 380	17 844	14 240
2014	502 926	422 818	211 677	20 200	7 400	13 950
2015	633 119	559 429	247 908	46 753	17 482	32 176
2016	762 561	658 517	297 972	73 028	27 574	52 627
2017	902 305	769 770	395 799	99 612	26 205	73 407
2018	1 149 344	942 537	498 753	184 004	91 090	113 037
Growth rate in 2018, compared to 2004, times	14.3	14.6	14.8	10.3	6.6	19.0
Average annual in- crease (+/-), %	+120.9	+121.1	+121.3	+118.1	+114.5	+123.4

Source: formed according to the data given in [12], excluding the temporarily occupied territory of the ARC, Sevastopol and parts of the temporarily occupied territories in Donetsk and Luhansk regions for 2014–2018.

Let us analyse the structure of expenses of the consolidated budget, the state and local budgets of Ukraine on economic elements (table 2).

From the data given in table 2, it can be seen that in the structure of the consolidated budget, the share of current expenditures significantly exceeds the share of capital. Thus, in 2004, the share of capital expenditures was 18.1 % and as of 2018 decreased by –4.3 %. At the same time, in 2004, the lowest value of the share of current expenditures was recorded, which amounted to 81.9 %, and the maximum value of 96.1 % was achieved in 2014, while the share of capital expenditures was minimal, amounting to only 3.9 %. The data given in table 2, also testify to the suboptimality of the structure of expenditures of the consolidated budget of Ukraine for economic elements, since as of 2018 only about 14 % of expenditures were directed to the development of the national economy, and 86 % – on consumption.

Structure of state budget expenditures by economic elements similar to the structure of consolidated budget expenditures, as the share of current expenditures is much higher than the share of capital. Thus, in 2004, the share of capital expenditures was 17.6 % and as of 2018 decreased by –8.8 %. At the same time, in 2004 the lowest value of the share of current expenditures was recorded, which amounted to 82.4 %, and the maximum value of 98.3 % was

achieved in 2014, while the share of capital expenditures was minimal, amounting to only 1.7 %. As of 2018, only about 9 % of expenditures were directed to the development of the national economy, and 91 % – to consumption, which indicates the suboptimality of the structure of expenditures of the state budget of Ukraine on economic elements.

Table 2

**Dynamics of the structure of budget expenditures (by economic elements)
at the levels of the budget system of Ukraine**

Years	Current budget expenditures:			Capital budget expenditures:		
	consolidated	state	local	consolidated	state	local
2004	81.9	82.4	84.9	18.1	17.6	15.1
2005	87.2	90.4	84.7	12.8	9.6	15.3
2006	86.1	88.8	81.2	13.9	11.2	18.8
2007	82.9	85.2	78.5	17.1	14.8	21.5
2008	86.7	89.4	81.3	13.3	10.6	18.7
2009	93.5	95.7	91.6	6.5	4.3	8.4
2010	91.9	93.1	91.7	8.1	6.9	8.3
2011	89.9	90.6	90.4	10.1	9.4	9.6
2012	91.7	92.5	92.7	8.3	7.5	7.3
2013	94.2	95.6	93.5	5.8	4.4	6.5
2014	96.1	98.3	93.8	3.9	1.7	6.2
2015	93.1	97.0	88.5	6.9	3.0	11.5
2016	91.3	96.0	85.0	8.7	4.0	15.0
2017	90.1	96.7	84.4	9.9	3.3	15.6
2018	86.2	91.2	81.5	13.8	8.8	18.5
Changes in the indicator in 2018 compared to 2004 (+/-)	+4.3	+8.8	+3.4	-4.3	-8.8	-3.4

Source: formed according to the data given in [12], excluding the temporarily occupied territory of the ARC, Sevastopol and parts of the temporarily occupied territories in Donetsk and Luhansk regions for 2014–2018.

The structure of expenditures of local budgets for economic elements is similar to the structure of expenditures of the consolidated and state budgets, since the share of current expenditures is much higher than the share of capital. Thus, in 2004, the share of capital expenditures was 15.1 % and as of the end of 2018 increased by +3.4 %. At the same time, in 2007, the lowest value of the share of current expenditures was recorded, which amounted to 78.5 %, and the maximum value of 93.8 % was achieved in 2014, while the share of capital expenditures was minimal, amounting to only 6.2 %.

The situation of non-optimal structure of expenditures on economic elements is also inherent for local budgets of Ukraine, since as of 2018 only 18.5 % of expenditures were directed to the development of territorial and administrative units, and 81.5 % – to consumption. At the same time, the share of capital expenditures in local budgets exceeds the share of capital expenditures of the consolidated budget by +4.7 %, and the share of capital expenditures of the state budget-by +9.7 %. This means that the fiscal policy is aimed at the development of administrative-territorial

units, although 113 billion, of which an average of about 4.7 billion UAH falls on 1 region, is an extremely small amount for development.

Also from the data table 2 it can be concluded that there is a certain synchronicity of changes in the dynamics of the share of capital expenditures in the consolidated, state and local budgets of Ukraine.

To conduct a statistical assessment of the impact of the structure of budget expenditures on economic growth, first analyse the synchronicity of the dynamics of the share of capital expenditures in budgets of different levels in comparison with the dynamics of the index of physical GDP (dynamic indicator of “real” GDP, calculated in constant prices of the base period, usually the previous, the dynamics of which interprets economic growth) according to Fig. 1.

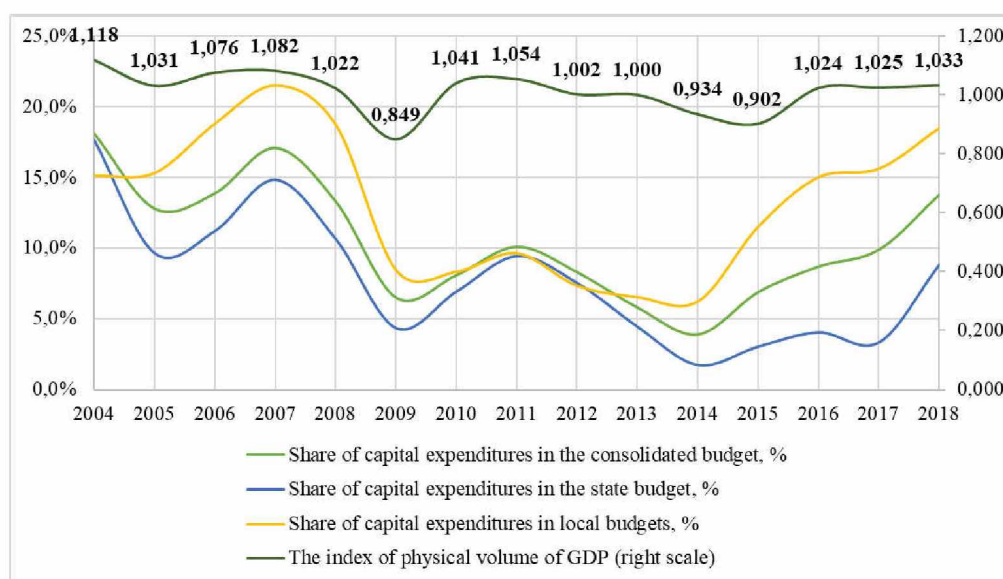


Fig. 1. Comparative dynamics of the share of capital expenditures at the levels of the budget system of Ukraine with the dynamics of the index of physical volume of GDP

Source: formed according to the data given in [12; 13], excluding the temporarily occupied territory of the ARC, Sevastopol and parts of the temporarily occupied territories in Donetsk and Luhansk regions for 2014–2018.

Graphs of the dynamics of the share of capital expenditures in budget expenditures at all levels and the index of physical volume of GDP, shown in Fig. 1, demonstrate a certain synchronicity from 2005 to 2018, which it is advisable to analyse by dividing the graphs into 5 periods:

1. In 2005–2007, the Increase in the share of capital expenditures in the consolidated budget was +4.3 % (an increase from 12.8 to 17.1 %), in the state budget – +5.2 % (an increase from 9.6 to 14.8 %), and in local budgets – +6.2 % (an increase from 15.3 to 21.5 %), which was the highest result. At the same time, the growth of the index of physical volume of GDP amounted to + 5.1 %.

2. In the period from 2007 to 2009, which includes the global financial crisis, observed the descending dynamics of reduction of the share of capital expenditures in the consolidated budget

for –10,6 % (to 6.5 % at end-2009), state budget – by –10,5 % (to 4.3 % at end-2009), in local budgets – on –13,1 % (to 8.4 % at end-2009), the worst downward dynamics. These changes were accompanied by a catastrophic decline in the index of physical volume of GDP – –23.3 %.

3. In the post-crisis period of 2009–2011, the growth of the studied indicators is observed, which is accompanied by an increase in the index of physical volume of GDP by +20.5 %. The share of capital expenditures in consolidated budget expenditures rose by +3.6 %, and the share of capital expenditure in the state budget expenditures by 5.1 percent (the best result), the share of capital expenditures in local budget expenditures by 1.2 percent (the worst result).

4. In 2011, there was a reversal of the trend towards recession, which ended in 2014, the dynamics of the share of capital expenditures at the levels of the budget system, but the decline in the index of physical volume of GDP continued until 2015. Thus, during 2011–2014, the negative increase in the share of capital expenditures in the consolidated budget was –6.2 % (down from 10.1 to 3.9 %), in the state budget –7.7 % (down from 9.4 to 1.7 % – the largest reduction), and in local budgets –3.4 % (down from 9.6 to 6.2 % – the smallest reduction). At the same time, the negative growth of the index of physical volume of GDP amounted to –12 %.

5. Since 2014, there has been a reversal of trends in the share of capital expenditures in budgets of different levels towards growth, which continued until 2018. in the dynamics of the index of physical volume of GDP growth began 1 year later and at the end of 2018 amounted to 113.1 %. The share of capital expenditures in consolidated budget expenditures increased by 9.9 percent (from 3.9 to 13.8 %), the share of capital expenditure in the state budget expenditures – on of 7.1 % (from 1.7 to 8.8 %, the worst result), the share of capital expenditures in the expenditures of local budgets by 12.3 % (from 6.2 to 18.5 %, an absolute record for the years 2004–2018).

At the final stage of assessing the impact of the structure of budget expenditures on economic growth, it is necessary to calculate the following statistical coefficients:

$$r_{xy} = \frac{\sum_{i=1}^n (x_i - \bar{x})(y_i - \bar{y})}{\sqrt{\sum_{i=1}^n (x_i - \bar{x})^2 \sum_{i=1}^n (y_i - \bar{y})^2}}, \quad (1)$$

where r_{xy} – pair correlation coefficient;

n – number of observations;

x_i – i -th the observed value of the independent variable (in our case, the share of capital expenditures in the consolidated, state and local budgets);

y_i – i -th the observed value of the dependent variable (in our case, the index of physical volume of GDP).

$$t = \frac{r_{xy}}{\sqrt{\frac{1-r_{xy}^2}{n-2}}}, \quad (2)$$

where t – student's criterion, which assesses the significance of the pair correlation coefficient, compared with the corresponding critical value, which can be calculated using the statistical function Excel T.INV.2T(0.95;13).

$$F = \frac{r_{xy}^2}{1-r_{xy}^2} (n-2), \quad (3)$$

where F – Fisher criterion, which assesses the quality (reliability) of the coefficient of determination r_{xy}^2 in comparison with the corresponding critical value that can be calculated using the statistical function Excel F.INV.RT(0.95; 2;13).

The results of the calculations carried out by the formulas (1)-(3) are summarized in table 3.

Table 3

The results of statistical analysis of the impact of the structure of expenditures for economic elements in the consolidated, state and local budgets on the index of physical volume of GDP in Ukraine for 2004–2018

Factor signs	Statistical coefficients (criteria)			
	Correlation coefficient r_{xy}	Determination coefficient r^2_{xy}	t- criterion	F- criterion
1. Share of expenditures in the consolidated budget:				
– current	–0.765	0.585	4.28	18.35
– capital	0.765			
2. Share of expenditures in the state budget:				
– current	–0.755	0.570	4.16	17.27
– capital	0.755			
3. Share of expenditures in local budgets:				
– current	–0.549	0.301	2.37	5.61
– capital	0.549			
Critical value of statistical coefficient	0.7	0.5	1.77	3.81

Source: author's calculations by formulas (1)–(3).

The data given in table 3, show that between the particles of current and capital expenditures in the consolidated and state budgets and the index of physical volume of GDP there is a stochastic relationship of high density (the modulus of the correlation coefficients exceeds 0.7). The growth in the share of current expenditure leads to a decrease of the volume index of GDP (feedback) and the growth of the share of capital expenditures – increase of the volume index of GDP (direct link). It should be noted that between the share of capital expenditures in local budgets and the GDP volume index there is a stochastic direct relationship of average density (the value of the correlation coefficient is between 0.5 and 0.7), and between the share of current expenditures in local budgets and the GDP volume index – the same feedback. At the same time, the change in the index of physical volume of GDP by 58.5 % is due to a change in the structure of expenditures in the consolidated budget, by 57 % – in the state budget and by 30 % – in local budgets. It should also be noted that all values of the pair correlation coefficient are statistically significant, since the calculated t-test levels exceed their critical value of 1.8. Similarly, the entire value of the determination coefficient is statistically reliable, so that the actual levels of the F-test are greater than the critical value of 3.8.

Conclusions. Therefore, according to the results of the assessment of the impact of the structure of public spending on economic growth in Ukraine, we can draw the following conclusions. First, it was found that during 2004–2018 current expenditures (consumer expenditures) of the consolidated budget grew by 40 % faster than capital expenditures (development expenditures), and the growth of current expenditures of the state budget exceeded the growth of capital expenditures by 2.2 times, but in local budgets the growth of capital expenditures exceeded the

growth of current expenditures by 1.3 times. Secondly, it was revealed that the share of capital expenditures in the expenditures of the consolidated budget decreased during the analysed period by –4.3 % due to the reduction of the share of capital expenditures in the expenditures of the state budget from 17.6 % in 2004 to 8.8 % in 2018. Thirdly, the periodization of the dynamics of the index of physical volume of GDP and the share of capital expenditures in the budgets of all levels was developed, as a result of which their relative synchronicity was established. Fourthly, it is proved that during 2004–2018 years. the economic growth of the national economy of Ukraine was influenced by the dynamics of the structure of budget expenditures, in particular, the degree of influence of the share of capital expenditures in local budgets was 30 % (average density), in the state budget – 57 % (high density), in the consolidated budget – 59 % (high density). The obtained results make it possible to form preconditions for forecasting macroeconomic dynamics taking into account the structure of budget expenditures behind economic elements, which will become the basis for further research of the author.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. d'Agostino G., Dunne J. P., Pieroni L. Government spending, corruption and economic growth. *World Development*. 2016. Volume 84. P. 190–205.
2. Ghosh S., Neanidis K. Corruption, fiscal policy, and growth: a unified approach. *The B.E. Journal of Macroeconomics*. 2017. Volume 17. Issue 2. P. 1–24.
3. Chan S.-G., Ramly Z., Karim M. Government spending efficiency on economic growth: roles of value-added tax. *Global Economic Review. Perspectives on East Asian Economies and Industries*. 2017. Volume 46. Issue 2. P. 162–188.
4. Thanh S. D., Lien N. P. Tax revenue, expenditure, and economic growth: an analysis of long run relationships. *Journal of Economic Development*. 2017. Volume 24(3). P. 4–26.
5. Eichenbaum M. S. Rethinking fiscal policy in an era of low interest rates. 2019. 15 p. URL: <http://faculty.wcas.northwestern.edu/~yona/research/MAS.pdf>.
6. Черкашина Т. С. Дослідження впливу структури державних витрат на динаміку економічного розвитку постсоціалістичних країн Східної Європи. *Фінансовий простір*. 2016. № 4(24). С. 63–69.
7. Вдовиченко А. М. Як фіскальна політика впливає на ВВП та інфляцію в Україні? *Visnyk of the National Bank of Ukraine*. 2018. № 244. С. 26–45.
8. Каліновський Р. О. Роль видатків державного бюджету у проведенні стабілізаційної політики в Україні. *Вісник ХДУ. Серія Економічні науки*. 2018. Том 3, № 30. С. 12–15.
9. Мартиненко В. В. Оптимізація видатків місцевих бюджетів як інструмент фіскальної політики. *Інвестиції: практика та досвід*. 2019. № 18. С. 22–26.
10. Мартиненко В. В. Шляхи покриття видатків місцевих бюджетів власними доходами при модернізації фіскальної політики. *Наукові записки Національного університету «Острозька академія». Серія «Економіка»*. 2019. Випуск 14(42). С. 90–96.
11. Видатки бюджету України за елементами. *Ціна держави*: вебсайт. URL: <http://cost.ua/budget/expenditure/elements/#88>
12. Бюджетний кодекс України: від 08.07.2010 № 2456-VI. *Верховна Рада України*: вебсайт. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2456-17/print>
13. Валовий внутрішній продукт. *Державна служба статистики України*: вебсайт. URL: http://www.ukrstat.gov.ua/operativ/operativ2005/vvp/vvp_ric/vvp_u.htm

REFERENCES

1. d'Agostino, G., Dunne, J. P. & Pieroni, L. (2016). Government spending, corruption and economic growth. *World Development*, 84, 190–205.
2. Ghosh, S. & Neanidis, K. (2017). Corruption, fiscal policy, and growth: a unified approach. *The B.E. Journal of Macroeconomics*, 17(2), 1–24.
3. Chan, S.-G., Ramly, Z. & Karim, M. (2017). Government spending efficiency on economic growth: roles of value-added tax. *Global Economic Review. Perspectives on East Asian Economies and Industries*, 46(2), 162–188.
4. Thanh S. D. & Lien N. P. (2018). Tax revenue, expenditure, and economic growth: an analysis of long run relationships. *Journal of Economic Development*, 24(3), 4–26.
5. Eichenbaum, M. S. (2019). Rethinking fiscal policy in an era of low interest rates. 15 p. URL: <http://faculty.wcas.northwestern.edu/~yona/research/MAS.pdf>
6. Cherkashyna, T. S. (2016). Doslidzhennia vplyvu struktury derzhavnykh vytrat na dynamiku ekonomichnoho rozvytku postsotsialistychnykh krain Skhidnoi Yevropy [The research of the impact of the structure of public expenditures on economic development dynamics in post-socialist countries of Eastern Europe]. *Finansovyi prostir – Financial Space*, 4(24), 62–69 [in Ukrainian].
7. Vdovychenko, A. M. (2018). Yak fiskalna polityka vplyvaie na VVP ta inflatsiiu v Ukraini? [How Does Fiscal Policy Affect GDP and Inflation in Ukraine?]. *Visnyk of the National Bank of Ukraine*, 244, 26–45 [in Ukrainian].
8. Kalinovskiy R. O. (2018). Rol vydatkiv derzhavnoho biudzhetu u provedenni stabilizatsiinoi polityky v Ukraini [Role of state budget expenditures in the conduct of stabilization policy in Ukraine]. *Visnyk KhDU. Series: Economic sciences*, 3(30), 12–15 [in Ukrainian].
9. Martynenko, V. V. (2019). Optyimizatsiia vydatkiv mistsevykh biudzhetyv yak instrument fiskalnoi polityky [Cost optimization of local budgets as an instrument of fiscal policy]. *Investytsiyyi: praktyka ta dosvid*, 18, 22–26. [in Ukrainian].
10. Martynenko, V. V. (2019). Shliakhy pokryttia vydatkiv mistsevykh biudzhetyv vlasnymy dokhodamy pry modernizatsii fiskalnoi polityky [Ways to cover expenditures of local budgets with own revenues while modernizing fiscal policy]. *Naukovi zapysky Natsionalnoho universytetu "Ostrozka akademiia". Seriya "Ekonomika" – Scientific Notes of Ostroh Academy National University, "Economics" Series*, 14(42), 90–96. [in Ukrainian].
11. CASE Ukraine (2019). Vydatky biudzhetu Ukrainy za elementamy [Expenditures of the budget of Ukraine by the type]. URL: <http://cost.ua/budget/expenditure/elements/#88> [in Ukrainian].
12. Legislation of Ukraine (2010). Budget Code of Ukraine. No. 2456-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2456-17/print> [in Ukrainian].
13. State Statistics Service of Ukraine (2019). Valovyi vnutrishnii produkt [Gross Domestic Product]. URL: http://www.ukrstat.gov.ua/operativ/operativ2005/vvp/vvp_ric/vvp_u.htm [in Ukrainian].

Стаття надійшла до редакції 15 січня 2020 року

В. В. Мартиненко. Оценка влияния структуры бюджетных расходов на экономический рост в Украине

Главная цель статьи заключается в проведении статистической оценки влияния структуры бюджетных расходов на экономический рост в Украине по официальным статистическим данным 2004–2018 гг. Автором установлено неравномерность роста расходов на потребление по сравнению с расходами развития, в частности в сводном бюджете текущие расходы увеличивались в 1,4 раза быстрее, чем капитальные, а в государственном бюджете – в 2,2 раза, однако в местных бюджетах капитальные расходы в 1,3 раза росли быстрее, чем текущие расходы. Определено, что доля капитальных расходов в сводном бюджете сократилась на 4,3 % из-за уменьшения удельного веса капитальных расходов, в государственном бюджете – на 8,8 %. Установлено синхронность динамики индекса физического объема ВВП и долей капитальных расходов в бюджетах всех уровней на основе предложенной периодизации. В статье доказано, что рост индекса физического объема ВВП (индикатор реального экономического роста) в течение рассматриваемого периода вызвано на 30 % влиянием доли капитальных расходов в местных бюджетах, на 57 % – в государственном бюджете, на 59 % – в сводном бюджете Украины.

Ключевые слова: доля, капитальные расходы, текущие расходы, сводный бюджет, государственный бюджет, местные бюджеты, ВВП.