УДК 336.226.12
JEL H21; H25; H32
DOI 10.33244/2617-5932.6.2020.98-107

Г. С. Мельничук,
к.е.н., доцент,
Університет ДФС України
e-mail: anuta-m@ukr.net
ORCID ID 0000-0002-0640-0334

ДО ПИТАННЯ ЗАПРОВАДЖЕННЯ В УКРАЇНІ ПОДАТКУ НА ВИВЕДЕНИЙ КАПІТАЛ

У статті проведено аналіз законопроєктів щодо реформи податку на прибуток підприємств шляхом введення в Україні податку на виведений капітал. Окреслено ймовірні наслідки та загрози від впровадження податку на виведений капітал. Аргументовано, що лише шляхом трансформації діючої моделі податку на прибуток підприємств у механізм оподаткування виведеного капіталу не вдасться вирішити наявних проблем в оподаткуванні прибутку й запобігти відтоку капіталу за кордон, сприяти реінвестуванню прибутку у виробництво та забезпечити розвиток бізнесу.

Ключові слова: *втрати податкових надходжень, оподаткування прибутку, податок на виведений капітал, податок на прибуток підприємств, ставка податку.*

А. С. Мельничук. К вопросу введения в Украине налога на выведенный капитал
В статье проведен анализ законопроектов по реформе налога на прибыль предприятий путем введения в Украине налога на выведенный капитал. Определены возможные последствия и угрозы введения налога на выведенный капитал. Аргументировано, что только путем трансформации действующей модели налога на прибыль предприятий в механизм налогообложения выведенного капитала не удастся решить существующих проблем в налогообложении и предотвратить отток капитала заграницу, способствовать реинвестированию прибыли в производство и обеспечить развитие бизнеса.

Ключевые слова: *налог на выведенный капитал, налог на прибыль предприятий, налогообложение прибыли, потери налоговых поступлений, ставка налога.*

Метою статті є аналіз законодавчих ініціатив щодо запровадження податку на виведений капітал у вітчизняну фіскальну практику, узагальнення ймовірних наслідків та загроз від такої трансформації податку на прибуток підприємств.

Постановка проблеми. Для обмеження негативних проявів глобальної податкової конкуренції за капітал і створення сприятливих умов для розвитку бізнесу в окремих країнах світу для платників податків – юридичних осіб впроваджуються інноваційні фіскальні інструменти та практики, зокрема оподаткування розподіленого прибутку, податок на виведений капітал, електронна резидентність та ін. Створення ефективної моделі оподаткування прибутку підприємств в Україні, спроможної в умовах глобалізації та цифровізації економіки забезпечити належне виконання цим податком як

© Мельничук Г. С., 2020

фіскальної, так і стимулюючої функції, актуалізує подальший науковий пошук шляхів реформування, серед яких, зокрема, його скасування та введення натомість податку на виведений капітал.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Питання запровадження в Україні податку на виведений капітал вивчали багато науковців й експертів. Зокрема, І. Таптунова, Д. Заха, Т. Оттен, О. Бетлій, Р. Джуччі [5; 17] проаналізували переваги і недоліки перетворення податку на прибуток у податок на виведений капітал в Україні. М. В. Трубіна, Н. Л. Ковтунович, Ю. Д. Циганок, Т. М. Шульга, О. Коряк [12] дослідили зарубіжний досвід використання цього податку та його наслідки. З. Д. Калініченко, А. М. Савченко і І. А. Гудим [14] провели порівняльний аналіз податку на прибуток підприємств в Україні та податку на виведений капітал.

Зважаючи на високу революційність ідеї трансформації діючої моделі податку на прибуток підприємств у податок на виведений капітал, до сьогодні остання не була цілком схваленою в урядових колах. Відсутня одностайність у поглядах і серед науковців та експертів. Враховуючи нагальність вирішення проблем відтоку капіталу з країни, низького рівня реінвестування прибутку підприємств у виробництво, а також дискусійності окремих положень розроблених законопроєктів щодо введення податку на виведений капітал, актуальними є подальші дослідження проблематики впровадження в Україні цього податку.

Виклад основного матеріалу дослідження. Ключовою тенденцією останніх років є втрата податком на прибуток підприємств фіскального значення, що проявляється у зниженні обсягу надходжень податку з 4,24 % ВВП 2011 р. до 1,96 % 2015 р. та 2,95 % ВВП 2019 р. і частки податку у сукупних податкових надходженнях до Зведеного бюджету України – з 17,21 % 2010 р. до 10,96 % 2019 р. (рис. 1). Незначне зростання надходжень цього податку з 2015 р. зумовлене як впровадженням у зазначеному році класичної моделі податку на прибуток підприємств, так і значним скороченням підстав для отримання податкових пільг.

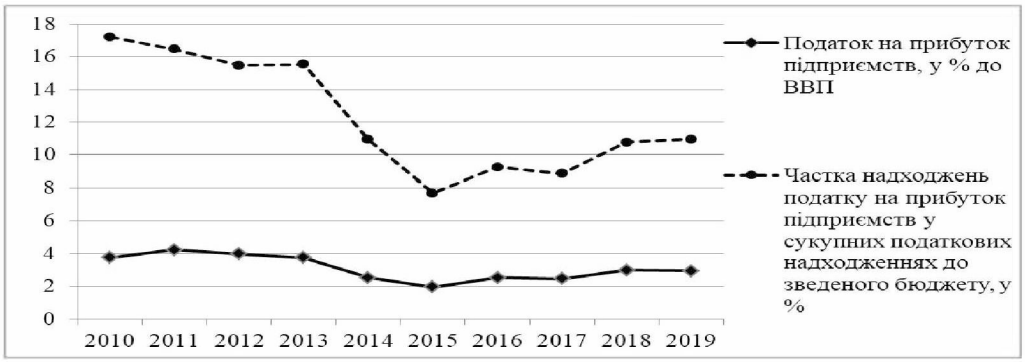


Рис. 1. Динаміка обсягу надходжень податку на прибуток підприємств до Зведеного бюджету України

Джерело: розраховано автором за даними [1].

Окреслена динаміка надходжень податку на прибуток підприємств передусім була зумовлена поступовим зниженням ставки податку, що не супроводжувалося суттєвим

зростанням бази оподаткування та скороченням кількості платників податку, зокрема через появу тимчасово окупованих і непідконтрольних територій. Серед інших причин зниження фіскальної ролі цього податку варто зазначити такі: високий рівень тінізації економіки – від 30 до 43 % офіційного ВВП в період 2008–2018 рр.; повільне розширення податкової бази; стрімке зростання обсягів відтоку капіталу з України – до рівня 7,4 % ВВП 2018 р. [2, с. 43]; зріст обсягів накопичених підприємствами збитків і, відповідно, несплата податку тими підприємствами, які декларували від'ємне значення прибутку до оподаткування; недоліки в адмініструванні податку.

Зазначимо, що в Україні основну роль у надходженні податку на прибуток підприємств до бюджету відіграють великі платники податків. Зокрема, у 2011–2017 рр. великі платники податків, що становили близько 1 % з усіх понад 270 000 зареєстрованих юридичних осіб, забезпечували 55–60 % надходжень податку на прибуток підприємств. 2017 р. десять платників забезпечили 30 % надходжень цього податку до Зведеного бюджету України [3, с. 4].

Безумовно, враховуючи окреслені вище тенденції та недоліки в діючому механізмі податку на прибуток підприємств, його реформування є необхідним. Одним з підходів до проведення такої реформи є революційний шлях різких змін, що передбачає відмову від чинної моделі оподаткування прибутку підприємств і запровадження натомість іншої, а саме моделі податку на виведений капітал.

Податок на виведений капітал не є поширеною в світі практикою та належить до експериментальних систем оподаткування. На підставі аналізу досвіду його застосування в таких країнах, як Естонія, Латвія, Македонія, Молдова та Грузія, експерти дійшли висновку, що вплив цього податку на економічне зростання є непевним, а обмежені економічні виграші не можуть виправдати значні фіскальні збитки [4, с. 16]. Найкращих результатів за допомогою цього податку було досягнуто в Естонії. Тому естонська модель податку на виведений капітал і розглядалась експертами як основа для вітчизняної фіскальної практики.

Вперше ідею впровадження податку на виведений капітал відображено у законопроєкті від 26.10.2015 № 3357 «Про внесення змін до Податкового кодексу України щодо податкової лібералізації» [5]. Ним передбачено перехід до податку на розподілений прибуток та прирівняних до розподілу прибутку платежів за ставкою 15 %. Розробники ідеї аргументували доцільність такої моделі податку потребою у запобіганні відтоку капіталів з України та виведення економіки з «тіні».

Згодом ідея податку на виведений капітал була відображена у Ліберальному податковому кодексі України, розробленому Асоціацією платників податків України у 2016 р., а також у низці нових проєктів законів, зокрема: від 05.07.2018 № 8557 «Про внесення змін до Податкового кодексу України щодо податку на виведений капітал» [6]; від 29.08.2019 № 1185 «Про внесення змін до Податкового кодексу України щодо запровадження податку на виведений капітал та імплементації стандартів протидії розмиванню податкової бази та виведення прибутку за кордон» [7]; від 16.06.2020 № 3665 «Про внесення змін до Податкового кодексу України та деяких інших законодавчих актів України щодо запровадження податку на виведений капітал на заміну податку на прибуток підприємств» [8]; від 30.06.2020 № 3665-1 з такою самою назвою, як і попередній законопроєкт [9]. Двома останніми законопроєктами передбачено введення податку на виведений капітал з 1 січня 2021 р.

Основною особливістю законопроєкту № 1185 є акцент на виконання взятих Україною міжнародних зобов'язань, передусім у частині імплементації Плану дій BEPS та Багатосторонньої конвенції щодо виконання заходів, які стосуються угод про оподаткування, з метою протидії розмиванню бази оподаткування та виведенню прибутку з-під оподаткування.

Щодо законопроєкту № 3665-1, то він фактично ідентичний законопроєкту № 3665, незначні відмінності між ними стосуються розміру базової ставки податку під час здійснення операцій з виведення капіталу, ставки податку для дивідендів, особливостей віднесення операцій до фінансової допомоги, трактування того, що можна вважати безоплатно наданим майном, роботами або послугами тощо [8; 9].

Спільним недоліком для всіх зазначених вище законопроєктів є те, що їх прийняття очікувано призведе не до зменшення доходів зведеного бюджету у перші роки запровадження податку. При цьому в обґрунтуванні до цих законопроєктів не наведено конкретних джерел компенсації втрат надходжень податку.

Безумовно, що ведення податку на виведений капітал, незалежно від того, який із законопроєктів буде схвалено, дозволить уникнути проблеми перенесення платниками податку на прибуток збитків на майбутні періоди, оскільки сума податку до сплати не залежатиме від фінансових результатів їх діяльності. Беззаперечним є й те, що в умовах дороговизни кредиту та обмеженості інвестицій, високого рівня зносу основних засобів вітчизняних підприємств першочерговим постає питання запобігання вивезенню капіталів з України та активізації інвестиційної діяльності підприємств. Сумнівною видається спроможність податку на виведений капітал сприяти реінвестуванню коштів підприємств у модернізацію основних засобів і розвиток виробництва. Адже експерти, які вивчали досвід застосування цього податку в Естонії, вказують на те, що реформа фактично не збільшила кількість внутрішніх реінвестицій. Компанії за рахунок зекономлених на корпоративному податку коштів нарощували ліквідні активи, які потім витрачали на сплату боргів кредиторам. Це дещо зменшило обсяг зовнішнього боргу [10]. Тобто введення податку на виведений капітал в Естонії позитивно вплинуло на ліквідність та фінансову стійкість компаній, але не на рівень їх реінвестування.

Більшість дослідників та експертів, які наводять приклад Естонії як позитивне, обґрунтовуючи доцільність впровадження цього податку в Україні, залишають поза увагою той факт, що реформа оподаткування прибутку компаній у цій країні була доповнена введенням широкого кола переваг для своїх платників, зокрема електронну резидентність, спрощені правила інкорпорування бізнесу, цифрові юридичні сервіси та рішення й багато іншого [11, с. 368]. Тобто податкова реформа в Естонії була значно ширшою й не обмежувалась лише впровадженням податку на виведений капітал.

Враховуючи зарубіжний досвід, вважаємо, що введення податку на виведений капітал в Україні сприятиме зростанню обігових коштів підприємств і покращенню їх фінансового стану. Однак цей податок не передбачає жодних стимулюючих механізмів, зобов'язань для власників вкладати отриманий прибуток у розвиток підприємства. Враховуючи той факт, що податок на прибуток вважається одним з найбільш дієвих інструментів, здатних активізувати інноваційно-інвестиційну діяльність підприємств, апробований у багатьох країнах світу, то у випадку його заміни податком на виведений капітал відбудеться нівелювання, втрата цим податком здатності виконувати стимулюючу функцію. А у вітчизняних реаліях, коли основна частка валової доданої вартості створюється у

низькотехнологічних секторах економіки, а податок на виведений капітал не потрібно сплачувати, якщо прибуток не виводиться з бізнесу, дає підстави припустити високу ймовірність реінвестування в ті підприємства, які виробляють низькотехнологічну та сировинну продукцію, і, як наслідок, – подальша консервація наявної, застарілої структури економіки України.

Крім того, нині значна кількість платників не сплачує податок на прибуток через накопичені збитки, то фактично введення податку на виведений капітал може бути особливо вигідно для новостворених підприємств, а також для тієї невеликої кількості діючих, які є чесними платниками податків, не мають суттєвих збитків і здійснюватимуть великі інвестиції в інші, ніж обладнання, основні засоби [12, с. 68]. Адже у зв'язку і введенням на 2017–2018 рр. прискорених норм амортизації на інвестиції в обладнання, які можуть бути амортизовані упродовж двох років, різниця в оподаткуванні нерозподіленого прибутку між двома системами залишається лише для інвестицій у нерухомість та інші види основних засобів [13]. З цього приводу В. Касперович зазначає про доцільність детального вивчення питання вдосконалення чинного механізму прискореної амортизації, який мало використовувався підприємствами з причини діючого методу його розрахунку та складності обліку податкових різниць. Адже це матиме менш значні, порівняно з податком на виведений капітал, втрати для бюджету та може істотно сприяти модернізації виробництва й імпортозаміщення товарів широкого вжитку [14, с. 1–2].

Враховуючи необхідність трансформації структури економіки України у напрямі розвитку наукоємних, високотехнологічних секторів, вважаємо більш доцільним впровадження податкових стимулів до інвестування у високоокупні наукоємні сфери діяльності, апробація яких у зарубіжних країнах показала їх високу ефективність. Зокрема, йдеться про такі дозволені правилами ЄС податкові інструменти підтримки, як податкова знижка на НДДКР, інвестиційна податкова знижка та податкові пільги для енергозбереження. Однак їх впровадження повинно супроводжуватись реалізацією заходів, спрямованих на вирішення комплексу інших проблем, які більшою мірою, ніж податок на прибуток підприємств, чинять негативний вплив на інвестиційно-інноваційну активність і розвиток бізнесу. Серед них, зокрема, обмеженість інвестиційної та фінансової свободи, високий рівень корупції в країні, низька ефективність судової системи, відсутність надійних гарантій прав власності [2, с. 45].

Запровадження в Україні податку на виведений капітал пов'язано із суттєвими ризиками втрат надходжень до бюджету, особливо в перші роки, на чому наголошують експерти у своїх висновках [15, с. 21]. Адже підприємства можуть декілька років взагалі не розподіляти прибуток між власниками та, відповідно, не сплачувати податок на виведений капітал. Більше того, за умови відсутності належного контролю за операціями підприємств з боку податкових органів, частина коштів може бути виведеною з бізнесу під виглядом споживчих видатків на користь їх власників. Надто сумнівним є й факт сплати цього податку тими підприємствами, які нині декларують від'ємне значення об'єкта оподаткування.

За оцінками НІСД, станом на 2018 р. втрати бюджету в рік впровадження податку на виведений капітал можуть становити від 25-46 млрд грн [14, с. 1]. За іншими підрахунками бюджет України може недорахувати за 2 роки після введення цього податку близько 23 млрд грн [16]. Тобто з огляду на обсяги надходження податку на прибуток підприємств

до зведеного бюджету у 2018–2019 рр. розмір втрат може становити від 11 до 40 % цих надходжень, що загрожуватиме фіскальній стабільності в країні.

В умовах сьогодення надзвичайно складним питанням є пошук джерел компенсації майбутніх втрат доходів бюджету, оскільки простір для їх вибору досить обмежений. Це зумовлено погіршенням стану державних фінансів, зокрема стрімким зростанням загальної суми прямого державного та гарантованого державою боргу до рівня 60,9 % ВВП наприкінці 2018 р. Більше того, у разі збільшення обсягу прямого державного боргу у 27 разів витрати на його обслуговування за період 2004–2018 рр. зросли у 36 разів до рівня 116,1 млрд грн [2, с. 43–44].

В умовах, коли обмежені можливості скорочення державних видатків і подальшого нарощування державних запозичень для покриття дефіциту бюджету, компенсації втрат доходів бюджету потрібно шукати лише в площині джерел додаткових надходжень від інших податків. А це потребує відповідного реформування інших складових вітчизняної системи оподаткування.

З позицій мінімізації втрат майбутніх доходів бюджету більш привабливою є ініціатива Міністерством фінансів України щодо реформування податку на прибуток підприємств, втілена в Концепції та проєкті Закону України «Про внесення змін до Податкового кодексу України щодо особливостей оподаткування податком на прибуток підприємств». Зокрема, пропонується запровадити спеціальний податок на прибуток підприємств для платників у межах окремих регіонів, в яких є незначні надходження цього податку, як стимулу для розвитку бізнесу. Фактично це – модель податку на виведений капітал, однак яка поширюється лише на обмежену територію України. Основним аргументом на користь такої реформи податку на прибуток підприємств є незначна сума втрат надходжень податку на прибуток, яка, за оцінками, становитиме близько 1,0 млрд грн у перший рік запровадження [17]. Але наслідком прийняття цього законопроєкту стане одночасне існування двох моделей оподаткування прибутку підприємств і, відповідно, виникнуть складнощі з адмініструванням цього податку, а також в Україні фактично виникне внутрішній офшор. Останнє спричинить порушення принципів рівності та справедливості в оподаткуванні, а тому є дискримінаційним. Отже, прийняття цього законопроєкту вважаємо неприйнятним.

Висновки. Схвалення однієї із законодавчих ініціатив щодо впровадження податку на виведений капітал слугуватиме перетворенню України на юрисдикцію з досить низьким рівнем оподаткування прибутку підприємств. Однак у поєднанні з іншими несприятливими факторами для ведення бізнесу такий крок навряд чи може бути стимулом до активізації інвестування у виробництво, зменшення відтоку капіталу з економіки країни. Це гарантовано призведе до скорочення податкових надходжень до бюджету, принаймні в короткостроковому періоді, для покриття яких наразі чітко не визначено жодних компенсаторних механізмів. Тому така реформа податку на прибуток підприємств загрожуватиме фіскальній стабільності в країні та є неприйнятною.

Поставлених цілей реформи можна досягти за рахунок інших, менш радикальних кроків шляхом оптимізації діючого механізму оподаткування прибутку підприємств, зокрема з урахуванням кращих практик європейських країн щодо порядку формування податкових баз, адміністрування податку, боротьби з ухиленням від оподаткування прибутку та розмиванням податкової бази. У зв'язку цим розробка дієвого комплексу

заходів щодо реформування чинної моделі податку на прибуток підприємств в Україні є перспективою подальших досліджень.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Щорічні звіти Державної казначейської служби України про виконання Зведеного бюджету за розділом I «Доходи» за період 2010–2019 рр. URL: https://www.treasury.gov.ua/ua/file-storage/vikonannya-derzhavnogo-byudzhetu

2. Луніна І. О., Білоусова О. С., Фролова Н. Б. Конкурентоспроможність податкової системи в контексті розширення фіскального простору України. *Економіка України*. 2020. № 10 (707). С. 34–53.

3. Мелих О. Ю. Фіскальна та економічна ефективність оподаткування прибутку підприємств: вітчизняні реалії та шляхи подолання проблем. *Ефективна економіка*. 2018. № 12. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=6794

4. Заха Д., Бетлій О. Оподаткування розподіленого прибутку: міжнародний досвід. Аналітична записка [PB/03/2017]. Берлін/Київ, травень 2017 р. 18 с. URL: http://www.ier.com.ua/files/publications/Policy_papers/German_advisory_group/2017/PB_03_2017_ukr.pdf

5. Про внесення змін до Податкового кодексу України щодо податкової лібералізації: проєкт Закону України від 26.10.2015 № 3357. URL: http://w1.c1.rada.gov.ua/pls/zweb2/webproc4_1?pf3511=56874

6. Про внесення змін до Податкового кодексу України щодо запровадження податку на виведений капітал: проєкт Закону України від 05.07.2018 № 8557. URL: http://w1.c1.rada.gov.ua/pls/zweb2/webproc4_1?pf3511=64356

7. Про внесення змін до Податкового кодексу України щодо запровадження податку на виведений капітал та імплементації стандартів протидії розмиванню податкової бази та виведення прибутку за кордон: проєкт Закону України від 29.08.2019 № 1185. URL: https://w1.c1.rada.gov.ua/pls/zweb2/webproc4_1?pf3511=66488

8. Про внесення змін до Податкового кодексу України та деяких інших законодавчих актів України щодо запровадження податку на виведений капітал на заміну податку на прибуток підприємств: проєкт Закону України від 16.06.2020 № 3665. URL: http://w1.c1.rada.gov.ua/pls/zweb2/webproc4_1?pf3511=69156

9. Про внесення змін до Податкового кодексу України та деяких інших законодавчих актів України щодо запровадження податку на виведений капітал на заміну податку на прибуток підприємств: проєкт Закону України від 30.06.2020 № 3665-1. URL: http://w1.c1.rada.gov.ua/pls/zweb2/webproc4_1?pf3511=69305

10. Коряк О. «Шиканути» по-естонськи. Чи варто відмовлятися від податку на прибуток. *Економічна правда*. 12 жовтня 2016. URL: https://www.epravda.com.ua/columns/2016/10/12/607834/

11. Синютка Н. Г., Червінська О. С., Гоменюк В. В. Електронна резидентність та пряме оподаткування: аспекти фінансової безпеки. *Бізнес Інформ*. 2019. № 12. С. 364–369.

12. Савченко А. М., Гудим І. А. Порівняльний аналіз податку на прибуток та податку на виведений капітал: сучасні реалії та перспективи. *Інвестиції: практика та досвід*. 2018. № 11. С. 66–69.

13. Податок на виведений капітал на заміну податку на прибуток. URL: http://b2future.org.ua/#rec7917051

14. Касперович В. Напрями посилення координації фіскальної політики із монетарною в Україні. Національний інститут стратегічних досліджень. URL: https://niss.gov.ua/sites/default/files/2019-12/tezy-kasperovych.pdf

15. Заха Д., Оттен Т., Бетлій О., Джуччі Р. Податок на прибуток підприємств чи податок на виведений капітал: аналіз та рекомендації. Серія аналітичних досліджень [PS/01/2017]. Берлін/Київ, березень 2017 р. 21 с. URL: https://www.beratergruppe-ukraine.de/wordpress/wp-content/uploads/2017/04/PS_01_2017_ukr.pdf

16. Розрахунок ефекту податку на виведений капітал. 2018 р. URL: https://www.uifuture.org/uploads/content/2/a0d7bb2688-rozrahunok-efektu-vid-pnvk20berezen2018.pdf

17. Мінфін презентував Концепцію запровадження особливих умов оподаткування податком на прибуток підприємств. *Урядовий портал*. 26 червня 2020 р. URL: https://www.kmu.gov.ua/news/minfin-prezentuvav-koncepciyu-zaprovadzhennya-osoblivih-umov-opodatkuvannya-podatkom-na-pributok-pidpriyemstv

REFERENCES

1. Shchorichni zvity Derzhavnoi kaznacheiskoi sluzhby Ukrainy pro vykonannia Zvedenoho biudzhetu za rozdilom 1 «Dokhody» za period 2010-2019 rr. URL: https://www.treasury.gov.ua/ua/file-storage/vikonannya-derzhavnogo-byudzhetu

2. Lunina, I. O., Bilousova O.S., Frolova N.B. (2020). Konkurentospromozhnist podatkovoi systemy v konteksti rozshyrennia fiskalnoho prostoru Ukrainy [Competitiveness of the tax system in the context of expanding the fiscal space of Ukraine]. *Ekonomika Ukrainy*, (10 (707)), 34–53.

3. Melykh O. Y. (2018). Fiskalna ta ekonomichna efektyvnist opodatkuvannia prybutku pidpryiemstv: vitchyzniani realii ta shliakhy podolannia problem. [Fiscal and economic efficiency of corporate profit taxation: domestic realities and ways to overcome the problem]. *Efektyvna ekonomika*, vol. 12, URL: http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=6794

4. Zakha D., Betliy O. (2017). Opodatkuvannya rozpodilenoho prybutku: mizhnarodnyy dosvid. Analitychna zapyska. [PB/03/2017]. Berlin/Kyyiv. 18 p. URL: http://www.ier.com.ua/files/publications/Policy_papers/German_advisory_group/2017/PB_03_2017_ukr.pdf

5. The Verkhovna Rada of Ukraine (26.10.2015). Proekt Zakonu № 3357 «Pro vnesennia zmin do Podatkovoho kodeksu Ukrainy shchodo podatkovoi liberalizatsii». URL: http://w1.c1.rada.gov.ua/pls/zweb2/webproc4_1?pf3511=56874

6. The Verkhovna Rada of Ukraine (05.07.2018). Proekt Zakonu № 8557 «Pro vnesennia zmin do Podatkovoho kodeksu Ukrainy shchodo zaprovadzhennia podatku na vyvedenyi kapital». URL: http://w1.c1.rada.gov.ua/pls/zweb2/webproc4_1?pf3511=64356

7. The Verkhovna Rada of Ukraine (29.08.2019). Proekt Zakonu № 1185 «Pro vnesennia zmin do Podatkovoho kodeksu Ukrainy shchodo zaprovadzhennia podatku na vyvedenyi kapital ta implementatsii standartiv protydii rozmyvanniu podatkovoi bazy ta vyvedennia prybutku za kordon». URL: https://www.president.gov.ua/storage/j-files-storage/00/56/50/43b2f5275ae3b3e6113c5635d1add7a1_1520875099.pdf

8. The Verkhovna Rada of Ukraine (16.06.2020). Proekt Zakonu № 3665 «Pro vnesennia zmin do Podatkovoho kodeksu Ukrainy ta deiakykh inshykh zakonodavchykh aktiv Ukrainy shchodo zaprovadzhennia podatku na vyvedenyi kapital na zaminu podatku na prybutok pidpryiemstv». URL: http://w1.c1.rada.gov.ua/pls/zweb2/webproc4_1?pf3511=69156

9. The Verkhovna Rada of Ukraine (30.06.2020). Proekt Zakonu № 3665-1 «Pro vnesennia zmin do Podatkovoho kodeksu Ukrainy ta deiakykh inshykh zakonodavchykh aktiv Ukrainy shchodo zaprovadzhennia podatku na vyvedenyi kapital na zaminu podatku na prybutok pidpryiemstv». URL: http://w1.c1.rada.gov.ua/pls/zweb2/webproc4_1?pf3511=69305

10. Koriak O. (2016). «Shykanuty» po-estonsky. Chy varto vidmovliatysia vid podatku na prybutok. *Ekonomichna pravda*. URL: https://www.epravda.com.ua/columns/2016/10/12/607834/

11. Synyutka N. G., Chervinska O. S., Gomenyuk V. V. (2019). Elektronna rezydentnist ta priame opodatkuvannia: aspekty finansovoi bezpeky [E-residency and direct taxation: aspects of financial security]. *Biznes Inform*, (12), 364–369.

12. Savchenko, A. M., and Hudym, I. A. (2018). Porivnialnyi analiz podatku na prybutok ta podatku na vyvedenyi kapital: suchasni realii ta perspektyvy [Comparative Analysis of Income Tax and Tax on the Shown out Capital: Modern Realities and Prospects]. *Investytsii: praktyka ta dosvid*, (11), 66–69.

13. Podatok na vyvedenyi kapital na zaminu podatku na prybutok. URL: http://b2future.org.ua/#rec7917051

14. Kasperovych V. Napriamy posylennia koordynatsii fiskalnoi polityky iz monetarnoiu v Ukraini. Natsionalnyi instytut stratehichnykh doslidzhen. URL: https://niss.gov.ua/sites/default/files/2019-12/tezy-kasperovych.pdf

15. Zakha D., Otten T., Betliy O., Dzhuchchi R. (2017). Podatok na prybutok pidpryiemstv chy podatok na vyvedenyi kapital: analiz ta rekomendatsii. Seriia analitychnykh doslidzhen [PS/01/2017]. Berlin/Kyyiv, berezen. URL: https://www.beratergruppe-ukraine.de/wordpress/wp-content/uploads/2017/04/PS_01_2017_ukr.pdf

16. Rozrakhunok efektu podatku na vyvedenyi kapital. (2018). URL: https://www.uifuture.org/uploads/content/2/a0d7bb2688-rozrahunok-efektu-vid-pnvk20berezen2018.pdf

17. Minfin prezentuvav Kontseptsiiu zaprovadzhennia osoblyvykh umov opodatkuvannia podatkom na prybutok pidpryiemstv. (26.06.2020). *Uriadovyi portal*. URL: https://www.kmu.gov.ua/news/minfin-prezentuvav-koncepciyu-zaprovadzhennya-osoblivih-umov-opodatkuvannya-podatkom-na-pributok-pidpriyemstv

Anna S. Melnichuk, Candidate of Sc. (Economics), Associate Professor, University of the State Fiscal Service of Ukraine

On the Issue of the Introduction the Exit Capital Tax in Ukraine

Creating in Ukraine an effective model of corporate income tax, capable of globalization and digitalization of the economy to ensure proper implementation of this tax fiscal function and address the outflow of capital from the country, low level of reinvestment of corporate profits in production, actualizes scientifics by research for ways to reform, including in particular, its abolition and the introduction of the exit capital tax.

The purpose of the article is to analyze the legislative initiatives to introduce an exit capital tax in the domestic fiscal practice, to summarize the likely consequences and threats from such a transformation of corporate income tax. The following methods were used in the study: induction and deduction, logical generalization, critical analysis and synthesis, comparison.

The article outlines the shortcomings in the current mechanism of corporate income tax in Ukraine, which confirms the need to reform it. Bills on the introduction of a tax on withdrawn

capital into domestic fiscal practice were considered. It was argued that the introduction of an exit capital tax will serve to transform Ukraine into a jurisdiction with a fairly low level of corporate income taxation compared to EU countries. However, in combination with other unfavorable factors for business development, such a step is unlikely to act as an incentive to intensify investment in production, reduce the outflow of capital from the country's economy. However, this is guaranteed to lead to a reduction in tax revenues, at least in the short term, for which no compensatory mechanisms are currently clearly defined. Therefore, the introduction of an exit capital tax will threaten fiscal stability in the country and is unacceptable. The goals of the reform can be achieved through other, less radical steps, by optimizing the current model of corporate income taxation. At the same time, it is necessary to take into account the best practices of European countries in the administration of income tax, the fight against tax evasion and the erosion of the tax base.

Key words: *corporate income tax, exit capital tax , tax rate, profit taxation, loss of tax revenues.*

Стаття надійшла до редколегії 9 листопада 2020 року

УНІВЕРСИТЕТ ДЕРЖАВНОЇ ФІСКАЛЬНОЇ СЛУЖБИ УКРАЇНИ

ЕКОНОМІЧНИЙ ВІСНИК

СЕРІЯ: ФІНАНСИ, ОБЛІК, ОПОДАТКУВАННЯ

Науковий фаховий журнал

Випуск 6

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
Свідоцтво 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 № 13 від 26.11.2020)
Журнал внесено до Переліку наукових фахових видань України (категорія Б) в галузі економічних наук наказом МОН України від 15.10.2019 № 1301

Редакційна колегія: *О. А. Шевчук*, д.е.н., професор (головн. ред.); *Н. П. Мацелюх*, д.е.н., професор (заст. головн. ред.); *С. В. Онишко*, д.е.н., професор (заст. головн. ред.); *Н. С. Дружинська*, к.е.н. (відп. секр.); *В. Л. Андрущенко*, д.е.н., професор; *Я. В. Белінська*, д.е.н., професор; *О. І. Береславська*, д.е.н., професор; *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*, д.е.н., професор; *Т. А. Коляда*, к.е.н., с.н.с., доцент; *В. М. Краєвський*, д.е.н., доцент; *А. В. Лісовий*, д.е.н., професор; *В. В. Мартиненко*, к.е.н., доцент; *В. М. Мельник*, 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. Пашко*, д.е.н., професор; *В. В. Пилипів*, д.е.н., професор; *С. П. Піппа*, д.е.н., професор; *Н. В. Стежко*, д.е.н., доцент; *О. О. Сунцова*, д.е.н., професор; *Н. В. Ткаченко*, д.е.н., професор; *К. І. Швабій*, д.е.н., професор; *Аміт Кумар*, доктор філософії, MBA, M. Com, доцент; *Аннелена Лобб*, доктор філософії, доцент; *Варадарадж Арявамудхан*, доктор філософії, MBA, MPHIL, професор Алайанської школи бізнесу; *Гечібая Бадрі*, д.е.н., професор; *Гозора Владімір*, доктор філософії, габілітований доктор, професор, MBA; *Горал Юстина*, доктор філософії, доцент; *Джвігол-Барош М.*, доктор філософії, доцент; *Рафаель Ірізаррі*, доктор наук, професор; *Іскандар Муда*, доктор філософії, SE, M.Si, Ak, CA, CSRS, CPA; *Мискевич Радослав*, доктор філософії, доцент; *Мохд Заїні Абд Карим*, доктор філософії, професор; *Новак Даріуш*, габілітований доктор, професор; *Сафван Аль Салим*, доктор філософії, професор; *Сипко Юрай*, доктор філософії, професор, MBA; *Натела Циклашвілі*, д.е.н., професор.

Економічний вісник. Серія: фінанси, облік, оподаткування : науковий фаховий журнал / редкол. : О. А. Шевчук (головн. ред.) та ін. – Ірпінь : Університет державної фіскальної служби України, 2020. – Випуск 6. – 194 с.

У виданні вміщені 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), CiteFactor, J-Gate, EuroPub, 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., 08205, Україна
E-mail: ekonvisnik@nusta.edu.ua

Під час посилання на матеріали наукового журналу «Економічний вісник. Серія: фінанси, облік, оподаткування» потрібно використовувати транслітеровану назву «Ekonomichnyi Visnyk. Seriia: 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 6

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 № 13 от 26.11.2020)

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

Редакционная коллегия: *О. А. Шевчук*, д.э.н., профессор (главн. ред.); *Н. П. Мацелюх*, д.э.н., профессор (зам. главн. ред.); *С. В. Онышко*, д.э.н., профессор (зам. главн. ред.); *Н. С. Дружинская*, к.э.н. (отв. секр.); *В. Л. Андрущенко*, д.э.н., профессор; *Я. В. Белинська*, д.э.н., профессор; *Е. И. Береславская*, д.э.н., профессор; *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*, д.э.н., профессор; *Т. А. Коляда*, к.э.н., с.н.с., доцент; *В. Н. Краевский*, д.э.н., доцент; *А. В. Лисовый*, д.э.н., профессор; *В. В. Мартыненко*, к.э.н., доцент; *В. Н. Мельник*, 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. Пашко*, д.э.н., профессор; *В. В. Пылыпив*, д.э.н., профессор; *С. П. Риппа*, д.э.н., профессор; *Н. В. Стежко*, д.э.н., доцент; *А. А. Суницова*, д.э.н., профессор; *Н. В. Ткаченко*, д.э.н., профессор; *К. И. Швабий*, д.э.н., профессор; *Амит Кумар*, доктор философии, MBA, M. Com, доцент; *Аннелена Лобб*, доктор философии, доцент; *Варадарадж Аравамудхан*, доктор философии, MBA, MPHIL, профессор Аллайанской школы бизнеса; *Гечібая Бадрі*, д.э.н., профессор; *Гозора Владимир*, доктор философии, хабилитированный доктор, профессор, MBA; *Горал Юстина*, доктор философии, доцент; *Джвигол-Барош М.*, доктор философии, доцент; *Рафаэль Иризарри*, доктор наук, профессор; *Искандар Муда*, доктор философии, SE, M.Si, Ak, CA, CSRS, CPA; *Мискевич Радослав*, доктор философии, доцент; *Мохд Заини Абд Карим*, доктор философии, профессор; *Новак Дариуш*, хабилитированный доктор, профессор; *Сафван Аль Салим*, доктор философии, профессор; *Сипко Юрай*, доктор философии, профессор, MBA; *Натела Циклашвили*, д.э.н., профессор

Экономический вестник. Серия: финансы, учет, налогообложение : научный специализированный журнал / редкол. : О. А. Шевчук (главн. ред.) и др. – Ирпень : Университет государственной фискальной службы Украины, 2020. – Выпуск 6. – 194 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, репозитариях и поисковых системах: Index Copernicus, Crossref, Google Scholar, International Institute of Organized Research (I2OR), International Scientific Indexing (ISI), Advanced Science Index (ASI), CiteFactor, J-Gate, EuroPub, 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., 08205, Украина
E-mail: ekonvisnik@nusta.edu.ua

Во время ссылки на материалы научного журнала «Экономический вестник. Серия: финансы, учет, налогообложение» нужно использовать транслитерируемое название «Ekonomichnyi Visnyk. Seriia: Finansy, Oblik, Opodatkuvannia» 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

Issue 6

Irpin ● USFSU ● 2020

ISSN 2617-5932
UDC 330(05)

Founder, publisher and manufacturer: University of the State Fiscal Service of Ukraine
The scientifi c 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 № 13, 26.11.2020)
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: *Oleg Shevchuk*, Doctor of Economics, Professor (Editor-in-chief); *Svitlana Onyshko*, Doctor of Economics, Professor (deputy Ed.), *Nataliia Matseliukh*, Doctor of Economics, Professor (deputy Ed.); *Nataliia Druzhynska*, Ph.D. in Economics (resp. secr.); *Volodymyr Andruschchenko*, Doctor of Economics, Professor; *Yanina Belinska*, Doctor of Economics, Professor; *Olena Bereslavska*, Doctor of Economics, Professor; *Iryna Beiarko*, Doctor of Economics, Associate Professor; *Vasily Zalizko*, Doctor of Economics, Professor; *Valerij Ilin*, Doctor of Economics, Professor; *Lidiia Karpenko*, Doctor of Economics, Professor; *Yuliia Kovalenko*, Doctor of Economics, Professor; *Ietiana Koliada*, Ph.D. in Economics, Associate Professor; *Volodymyr Kraevsky*, Doctor of Economics, Associate Professor; *Andrii Lisovyi*, Doctor of Economics, Professor; *Valentyna Martynenko*, Ph.D. in Economics, Associate professor; *Viktor Melnyk*, Doctor of Economics, Professor; *Anna Oleshko*, Doctor of Economics, Professor; *Volodymyr Osmiatchenko*, Doctor of Economics, Professor; *Yurii Pasichnyk*, Doctor of Economics, Professor; *Pavlo Pashko*, Doctor of Economics, Professor; *Vitalii Pylypiv*, Doctor of Economics, Professor; *Serhii Rippa*, Doctor of Economics, Professor; *Nadiia Stezhko*, Doctor of Economics, Associate Professor; *Olesia Suntsova*, Doctor of Economics, Professor; *Nataliia Tkachenko*, Doctor of Economics, Professor; *Kostiantyn Shvabii*, Doctor of Economics, Professor; *Amit Kumar*, PhD., MBA (Finanence), M.Com, Assistant Professor; *Annelena Lobb*, PhD, Associate Professor; *Badri Gechbaia*, Doctor of Economic, Professor; *Varadaraj Aravamudhan*, Ph.D, MBA, MPHIL, Professor; *Gozora Vladimir*, Dr.h.c. prof. mpx.h.c. prof. Ing. PhD., MBA; *Góral Justyna*, PhD, Assistant Professor; *Dźwigoł-Barosz Marioła*, Ph.D., Associate Professor; *Rafael Irizarry*, DrC, Professor of statistics; *Iskandar Muda*, Ph.D, SE, M.Si, Ak, CA, CSRS, CPA; *Miśkiewicz Radosław*, Ph.D., Associate Professor; *Mohd Zaini Abd Karim*, PhD, Professor; *Nowak Dariusz*, Dr hab., Professor UEP; *Safwan Al Salaimeh*, Phd, Professor; *Sipko Juraj*, Prof. Ing., PhD., MBA; *Tsiklashvili Natela*, Doctor of Economics, Professor.

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. – Issue 6. – 194 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), CiteFactor, J-Gate, EuroPub, 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, 08205
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. Seriia: Finansy, Oblik, Opodatkuvannia».

© University of the State Fiscal Service of Ukraine, 2020

ЗМІСТ

Белінська Я. В., Федорова Т. Ю.
Тенденції розвитку автомобільного ринку Китаю 13

Борович О. В.
Аналіз сучасного стану обліку цільового фінансування
у комунальних закладах охорони здоров'я 20

Воленко В. Г.
Оцінка ефективності державного фінансового контролю
виконання місцевих бюджетів 29

Гурочкіна В. В.
Стратегування як інструмент розвитку промислових
підприємств в емерджентній економіці 40

Західна О. Р., Гузоватая І. Р., Іщенко В. А.
Оцінка фінансової спроможності провідних об'єднаних
територіальних громад Львівської області 54

Ізмайлов Я. О., Єгорова І. Г.
Досвід використання податку на додану вартість у країнах
Європейського Союзу та перспективи його застосування в Україні 67

Калач Г. М., Винник Р. Ю.
Оцінка складових індексу інклюзивного розвитку України 77

Кравченко І. С., Тартачник Н. Г.
Удосконалення оподаткування викидів метану в атмосферу
дифузними джерелами 88

Мельничук Г. С.
До питання запровадження в Україні податку на виведений капітал 98

Муніб Ахмад, Юсаф Алі Хан, Іртаза Іштіак, Мухаммед Масуд
Використання асиметрії у побудові моделі ARCH-GARCH
під час аналізу валютних портфелів 108

Панасюк О. В.
Удосконалення аналізу та контролю за ринком
алкогольних напоїв в Україні 125

Ружинська Н. О.
Система показників аналізу розвитку підприємств
житлово-комунального господарства 135

Хачатрян В. В., Ткачук О. М., Менчинська О. М.
Світові тренди просторового науково-технічного
розвитку бізнес-процесів 145

Шушакова І. К., Нікуліца Д. Р.
Організація управлінського обліку на виробничих підприємствах
Чернігівської області 158

Щербина А. А.
Економіко-правовий аналіз прав і відносин власності у проєкції
на управління та фінансування приватизованого житла.....168

Яворська О. Г.
Інтелектуальний капітал: економічна сутність,
формування та управління.....185

СОДЕРЖАНИЕ

Белинская Я. В., Фёдорова Т. Ю.
Тенденции развития автомобильного рынка Китая 13

Борович О. В.
Анализ современного состояния учета целевого финансирования в коммунальных учреждениях здравоохранения 20

Воленко В. Г.
Оценка эффективности государственного финансового контроля исполнения местных бюджетов 29

Гурочкина В. В.
Стратегирование как инструмент развития промышленных предприятий в эмерджентной экономике 40

Захидна О. Р., Гузовата И. Р., Ищенко В. А.
Оценка финансовой состоятельности ведущих объединенных территориальных общин Львовской области 54

Измайлов Я. А., Егорова И. Г.
Опыт применения налога на добавленную стоимость в странах Европейского Союза и перспективы его использования в Украине 67

Калач А. Н., Винник Р. Ю.
Оценка составляющих индекса инклюзивного развития Украины 77

Кравченко И. С., Тартачник Н. Г.
Совершенствование налогообложения выбросов метана в атмосферу диффузными источниками 88

Мельничук А. С.
К вопросу введения в Украине налога на выведенный капитал 98

Муниеб Ахмад, Юсаф Али Хан, Иртаза Иштиак, Мухаммед Масуд
Использование асимметрии в постройке модели ARCH-GARCH при анализе валютных портфелей 108

Панасюк О. В.
Совершенствование анализа и контроля за рынком алкогольных напитков в Украине 125

Ружинская Н. А.
Система показателей анализа развития предприятий жилищно-коммунального хозяйства 135

Хачатрян В. В., Ткачук О. М., Менчинская Е. Н.
Мировые тренды пространственного научно-технического развития бизнес-процессов 154

Шушакова И. К., Никулица Д. Р.
Организация управленческого учета на производственных предприятий Черниговской области 158

Щербина А. А.
Экономико-правовой анализ прав и отношений собственности в проекции на управление и финансирование приватизированного жилья.....168
Яворская О. Г.
Интеллектуальный капитал: экономическая сущность, формирование и управление.....185

CONTENTS

Belinska Ya. V., Fedorova T. Yu.
The Modern Development Vectors of Chinese Automotive Market 13

Borovych O. V.
Analysis of the Current State of Accounting Targeted Financing
in Municipal Health Care Facilities 20

Volenko V. G.
Assessment of the Efficiency of State Financial Control
Follow up of Local Budgets 29

Hurochkina V. V.
Strategizing as Apparatus of Development Industrial
Enterprise in Economic Emergence 40

Zahidna O. R., Guzovata I. R., Ishchenko V. A.
Assessment of the Financial Capacity of the Leading United
Territorial Communities of the Lviv Region 54

Izmaylov Ya. O., Yegorova I. G.
Experience of Applying Tax on Added Value in the Countries
of the European Union and Prospects for Its Use in Ukraine 67

Kalach H. M., Vynnyk R. Yu.
Assessment of the Components of the Index of Inclusive
Development of Ukraine 77

Kravchenko I. S., Tartachnik N. G.
Improvement of Taxation of Methane Emissions
Into the Atmosphere by Diffusive Sources 88

Melnichuk A. S.
On the Issue of the Introduction the Exit Capital Tax in Ukraine 98

Muneeb Ahmad, Yousaf Ali Khan, Irtaza Ishtiaq, Muhammad Masood
Application of Skewness in Passing of ARCH-GARCH Model
Commence for Currency Portfolios 108

Panasiuk O. V.
Improvement of Analysis and Control of the Alcoholic
Beverage Market in Ukraine 125

Ruzhynska N. O.
System of Development Analysis Indicators Enterprises
of Housing and Communal Services 135

Khachatrian V. V., Tkachuk O. M., Menchynska O. M.
World Trends of Spatial Scientific and Technical
Development of Business Processes 145

Shushakova I. K., Nikulitsa D. R.
Organization of Management Accounting at Industrial Enterprises
of the Chernihiv Region 158

Shcherbyna A. A.
Economic and Legal Analysis of Property Rights and Relations in the Projection on Management and Financing of Privatized Housing 168

Yavorska O. G.
Intellectual Capital: Economic Essence, Development and Governance 185