

В Україні здійснення відшкодування ПДВ при експорті пропонуємо проводити по сировині у розмірі 50 % належної суми до відшкодування, по всіх інших товарах — у повному обсязі. Такий диференційований підхід посилює регулюючу та стимулюючу роль ПДВ у діяльності підприємств, зменшить суми його відшкодувань з бюджету, покращить механізм адміністрування, сприятиме інноваційно-інвестиційному розвитку національного господарства.

Література

1. Офіційний сайт Державної казначейської служби України [Електронний ресурс]. — Режим доступу <http://treasury.gov.ua/>.
2. *Кинжебаева Е.В.* Налоговые инструменты государственного регулирования экспорта в современной международной торговле: автореф. дис. ... канд. эк. наук: 28.04.12/ Кинжебаева Елена Валеевна; Уральский государственный экономический университет. — Екатеринбург, 2012. — 26 с.

Рабушенко А.В.

*«Фінанси і кредит» (банківські технології і процеси), 4 курс, ДВНЗ «Українська академія банківської справи НБУ»
Науковий керівник — к.е.н., доцент Рекуненко І.І.*

ПОДАТКОВИЙ ДЕПОЗИТНИЙ СЕРТИФІКАТ ЯК АЛЬТЕРНАТИВНИЙ ФІСКАЛЬНИЙ ІНСТРУМЕНТ

Основним джерелом доходів держави виступають фіскальні інструменти наряду з доходами з інших джерел їх походження. Податки впливають на діяльність підприємств, їх прибутковість, фінансову стійкість, конкурентоспроможність і можливість формування фінансових ресурсів. Рівень впливу прямо залежить від способу стягнення податку, досконалості та стабільності податкової системи, а також ступеня розвитку фіскальних інструментів.

Розвиток альтернативних фіскальних інструментів, збільшення їх варіативності призводить до зростання податкових надходжень. Використання цінних паперів у сфері податкового обігу, а саме податкових депозитних сертифікатів дасть змогу знизити бюджетні розриви ліквідності та стабілізувати грошові потоки у розрізі оподаткування. Світова практика визначає

податковий депозитний сертифікат (ПДС) як цінний папір, що видається юридичній особі при депонуванні в податкових органах суми коштів в авансованому порядку для майбутнього погашення податкових зобов'язань і передбачає нарахування відсотків на депоновану суму. Наразі питання доцільності впровадження ПДС залишається відкритим — даний вид цінного паперу не передбачено законодавством України, відсутні положення стосовно емісії цінних паперів фіскальними органами України та регулювання у сфері авансових сплат податкових зобов'язань.

Доцільність введення ПДС пояснюється ефективністю їх використання у ряді країн ЄС. Зокрема, податкові депозитні сертифікати забезпечують стягнення близько 2—5 % від загальної суми зборів Великобританії. Такий значний обсяг характеризується поєднанням фіскальної функції та додаткової доходності інструменту. Дохідність ПДС прив'язується до безризикових фінансових інструментів, збільшена на відповідний коефіцієнт (табл. 1).

Ставки доходності по ПДС напряму залежать від економічної ситуації в країні та активності суб'єктів господарювання. Аналізуючи динаміку обсягів погашення податкових зобов'язань за рахунок ПДС у Великобританії, необхідно зазначити, що протягом 2006—2008 рр. обсяги використання ПДС зростали аналогічно процентним ставкам по ним. Протягом 2010 р., податкові зобов'язання були покриті за рахунок ПДС на суму 108,55 млрд ф.ст., (2009 р. — 62,72 млрд ф.ст.). Дана тенденція пояснюється часовим лагом формування депонованого фонду у 2009 р. середньою строковістю в 10—12 місяців, що дозволило знизити подальше податкове навантаження. У 2012 р. даний показник склав 160,67 млрд ф.ст.

Таблиця 1

ДИНАМІКА ПРОЦЕНТНИХ СТАВОК ЗА ПОДАТКОВИМИ ДЕПОЗИТНИМИ СЕРТИФІКАТАМИ У ВЕЛИКОБРИТАНІЇ ПРОТЯГОМ 2006-2012 РР., %

Дата	Розмір відсоткових ставок залежно від строку депонування коштів (від 100 фунтів стерлінгів)					Відсоткова ставка при депонуванні суми менше 100 фунтів
	до 1 міс.	1—3 міс.	4-6 міс.	7-9 міс.	10—12 міс.	
01.01.2006 р.	1	3,5	3,25	3	3	1
01.01.2007 р.	1,7	4,2	4,2	3,9	3,9	1,7

01.01.2008 р.	2,75	4,7	5,5	4,3	4,37	2,25
01.01.2009 р.	1,75	3,9	3,7	3,6	3	1
01.01.2010 р.	0	1	1	1	1,15	0
01.01.2011 р.	1	2,15	2,3	2,6	2,9	0,75
01.01.2012 р.	1,5	2,15	2,65	3,1	3,5	1,25

Світова практика використання ПДС свідчить про їх високу ефективність на початку кризових періодів. Сертифікати можуть використовуватись у якості додаткових резервів з дохідної компонентою. З метою покриття бюджетних розривів ліквідності доцільно розглянути можливість використання даного фінансового інструменту, як альтернативного, в процесі здійснення податкової політики в Україні, що в свою чергу потребує затвердження на законодавчому рівні.

Рожок А. Д.,
*«Облік і аудит», 5 курс,
 Чернігівський державний
 технологічний університет
 Науковий керівник — к. е. н., доцент Петраков Я. В*

ПОПЕРЕДНЯ ОЦІНКА ЕФЕКТИВНОСТІ ФІСКАЛЬНОЇ КОНСОЛІДАЦІЇ В УКРАЇНІ

Світова рецесія 2008—2009 років спровокувала реалізацію широкомасштабних програм фінансового стимулювання урядами більшості країн світу. На відміну від загрози рецесії, бюджетно-боргова криза набула перманентного характеру, актуалізуючи питання про пошук нових форм і методів забезпечення стійкого економічного зростання.

Україна — одна з небагатьох країн, яка в 2009 році замість фінансового стимулювання запровадила режим жорсткої економії (підтримку було надано лише фінансовому сектору з метою недопущення дефолту за міжнародними зобов'язаннями).

Деструктивні тенденції посилилися в умовах фінансово-економічної кризи, під час якої значно зріс дисбаланс між доходами та видатками держбюджету. Через небажання уряду