

**КОНЦЕПТУАЛЬНІ ЗАСАДИ МЕНЕДЖМЕНТУ  
ТА ФІНАНСІВ В УМОВАХ ГЛОБАЛЬНОЇ  
НЕСТАБІЛЬНОСТІ**

*Збірник матеріалів*

*VI міжнародної науково-практичної інтернет-конференції  
«Актуальні проблеми менеджменту та фінансів в сучасних  
глобалізаційних процесах»*

**CONCEPTUAL FOUNDATIONS OF  
MANAGEMENT AND FINANCE IN  
CONDITIONS OF GLOBAL INSTABILITY**

*Book of materials*

*The VI-th International scientific-practical Internet-conference  
“Actual problems of Management and Finance in modern  
globalization processes”*

**УНІВЕРСИТЕТ ДЕРЖАВНОЇ ФІСКАЛЬНОЇ СЛУЖБИ УКРАЇНИ  
UNIVERSITY OF THE STATE FISCAL SERVICE OF UKRAINE**

*Присвячено  
100-річчю Університету ДФС України  
23-річчю ННІ фінансів, банківської справи*

**КОНЦЕПТУАЛЬНІ ЗАСАДИ МЕНЕДЖМЕНТУ  
ТА ФІНАНСІВ В УМОВАХ ГЛОБАЛЬНОЇ  
НЕСТАБІЛЬНОСТІ**

*Збірник матеріалів  
VI міжнародної науково-практичної інтернет-конференції  
«Актуальні проблеми менеджменту та фінансів в сучасних  
глобалізаційних процесах»*

**CONCEPTUAL FOUNDATIONS OF  
MANAGEMENT AND FINANCE IN CONDITIONS  
OF GLOBAL INSTABILITY**

*Book of materials  
The VI-th International scientific-practical Internet-conference  
“Actual problems of Management and Finance in modern  
globalization processes”*

**14 березня 2019 р.  
March 14, 2019**

**Електронне видання**

**Ірпінь  
Irpın**

УДК 005:336:351(06)  
ББК 65.050я431  
К43

*Ухвалено до друку вченою радою  
Університету державної фіскальної служби України  
(протокол № 2 від 28 лютого 2019 року)*

**Рецензенти:**

**Касич А. О.**, д.е.н., професор, завідувач кафедри менеджменту Київського національного університету технологій та дизайну;

**Лазебник Л. Л.**, д.е.н., професор, завідувач кафедри економіки підприємства Університету ДФС України.

У збірнику матеріалів представлено тези доповідей учасників VI Міжнародної науково-практичної інтернет-конференції «Актуальні проблеми менеджменту та фінансів в сучасних глобалізаційних процесах» з:

University of Genoa, Italy  
Academy STING, Czech Republic  
Опольський державний університет, Польща  
Adamas University, India  
Бердянський університет менеджменту і бізнесу  
Вінницький національний аграрний університет  
Головне управління ДФС у м. Києві  
ДВНЗ «Київський національний економічний університет імені Вадима Гетьмана»  
Державний вищий навчальний заклад «Університет банківської справи»  
Донецький національний університет ім. В. Стуса  
Інститут економіки НАН Білорусі  
Інститут економіки промисловості НАН України  
ПВНЗ «Європейський університет»  
Київський національний торговельно-економічний університет

Київський національний університет імені Тараса Шевченка  
Київський університет імені Бориса Грінченка  
Миколаївський національний аграрний університет  
Національна академія Служби безпеки України  
Національний авіаційний університет  
Національний технічний університет України «Київський політехнічний інститут імені Ігоря Сікорського»  
Національний університет біоресурсів і природокористування України  
Одеський національний економічний університет  
Таврійський національний університет імені В. І. Вернадського  
ТОВ «Інвестиційно-правова група», м. Київ  
Харківський національний економічний університет імені Семена Кузнеця  
Херсонський національний технічний університет

**К43** **Концептуальні засади менеджменту та фінансів в умовах глобальної нестабільності** [Електронний ресурс] : збірник матеріалів VI Міжнародної науково-практичної інтернет-конференції «Актуальні проблеми менеджменту та фінансів в сучасних глобалізаційних процесах» (14 березня 2019 р.). – Ірпінь : Університет ДФС України, 2019. – 498 с. – PDF-формат; мережеве видання; інституційний репозитарій.

**ISBN 978-966-337-516-8**

У збірнику матеріалів конференції висвітлюються результати наукових досліджень з актуальних проблем менеджменту та фінансів в сучасних глобалізаційних процесах.

Тематика конференції охоплює актуальні проблеми: вітчизняного та міжнародного менеджменту; менеджменту персоналу; модернізації фінансової системи України в умовах глобальної нестабільності; фінансового менеджменту; розвитку проектного менеджменту в Україні; публічного управління та адміністрування.

Видання розраховане на науковців, викладачів, представників органів державного управління та органів місцевого самоврядування, здобувачів вищої освіти, аспірантів, працівників державного сектору економіки та суб'єктів підприємницької діяльності.

**УДК 005:336:351(06)**  
**ББК 65.050я431**

**ISBN 978-966-337-516-8**

© Кафедра менеджменту, 2019  
© Університет ДФС України, 2019

<b>Береславська О. І.</b> МОДЕРНІЗАЦІЯ СИСТЕМИ ВАЛЮТНОГО РЕГУЛЮВАННЯ В УКРАЇНІ.....	191
<b>Внукова Н. М.</b> ПЕРСПЕКТИВИ ВПРОВАДЖЕННЯ РИЗИК-ОРІЄНТОВАНОГО ПІДХОДУ У СИСТЕМУ ФІНАНСОВОГО МОНІТОРИНГУ.....	194
<b>Онишко С. В.</b> ФІНАНСОВИЙ РИНОК В УМОВАХ МОДЕРНІЗАЦІЙНИХ ПРОЦЕСІВ ФІНАНСОВОЇ СИСТЕМИ УКРАЇНИ .....	196
<b>Kovalenko J., Porovych L.</b> MAIN DIRECTIONS OF HIGHER EDUCATIONAL ESTABLISHMENTS' FINANCING IMPROVEMENT IN UKRAINE .....	199
<b>Ачкасова С. А.</b> ПЕРСПЕКТИВИ РЕАЛІЗАЦІЇ РИЗИК-ОРІЄНТОВАНОГО ПІДХОДУ ПРИ ФІНАНСОВОМУ МОНІТОРИНГУ .....	202
<b>Богріновцева Л. М., Мартинюк І. Ю.</b> СУЧАСНИЙ СТАН ЗАЛУЧЕННЯ ІНОЗЕМНИХ ІНВЕСТИЦІЙ В ЕКОНОМІКУ УКРАЇНИ.....	205
<b>Болдова А. А., Болдова Ю. А.</b> ПРОБЛЕМАТИКА ГЛОБАЛЬНОЇ ФІНАНСОВОЇ НЕСТАБІЛЬНОСТІ УКРАЇНИ .....	209
<b>Бриштіна В. В., Шевченко О. О.</b> РИЗИК-ОРІЄНТОВАНИЙ ПІДХІД ЯК ЧАСТИНА НОВОЇ СИСТЕМИ ВАЛЮТНОГО НАГЛЯДУ .....	210
<b>Вергелюк Ю. Ю.</b> МОЖЛИВОСТІ ДИВЕРСИФІКАЦІЇ ДЖЕРЕЛ ФІНАНСУВАННЯ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЛЬНОСТІ В УКРАЇНІ .....	213
<b>Данькевич А. П.</b> ПЕРСПЕКТИВИ ВПЛИВУ ГЛОБАЛЬНОЇ НЕСТАБІЛЬНОСТІ НА ФІНАНСОВУ СИСТЕМУ УКРАЇНИ.....	216
<b>Діденко Л. В., Саламаха Ю. В.</b> ПРОБЛЕМИ ФІНАНСОВОЇ СТІЙКОСТІ БАНКІВСЬКИХ УСТАНОВ В УКРАЇНІ .....	218
<b>Житар М. О., Чамор Г. С.</b> ІННОВАЦІЙНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ФІНАНСОВОЇ БЕЗПЕКИ НАЦІОНАЛЬНОЇ ЕКОНОМІКИ .....	220

4. Kovalenko Yu., Popovych L. Financing of higher education institutions: problems and directions of improvement in Ukraine. Проблеми і перспективи економіки та управління. 2018. № 1 (13). С. 150–160. URL: [http://journals.stu.cn.ua/problems\\_and\\_prospects\\_economics\\_management/article/view/147433](http://journals.stu.cn.ua/problems_and_prospects_economics_management/article/view/147433)

5. Попович Л. О. Загальні аспекти механізму фінансування вищих навчальних закладів. Збірник наукових праць УДФСУ. 2017. № 1. С. 227–240. URL: [http://nbuv.gov.ua/UJRN/znpnudps\\_2017\\_1\\_18](http://nbuv.gov.ua/UJRN/znpnudps_2017_1_18)

**Ачкасова С. А.,**  
*к.е.н., доцент кафедри управління  
фінансовими послугами,  
Харківський національний економічний  
університет імені Семена Кузнеця,  
м. Харків, Україна*

## **ПЕРСПЕКТИВИ РЕАЛІЗАЦІЇ РИЗИК-ОРІЄНТОВАНОГО ПІДХОДУ ПРИ ФІНАНСОВОМУ МОНІТОРИНГУ**

Особливої актуальності набувають питання оцінювання дієвості регуляторно-наглядових органів України за діяльність суб'єктів первинного фінансового моніторингу (СПФМ) щодо порушень вимог у сфері протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення (далі - ВК/ФТРЗ) та підходи до оцінки ризику СПФМ бути використаним з метою ВК/ФТРЗ.

Удосконалення діяльності уповноважених органів державної влади у сфері запобігання та протидії ВК/ФТРЗ, форм та методів ризик-орієнтованого підходу у сфері фінансового моніторингу є пріоритетними заходами, визначеними Стратегією розвитку системи запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення на період до 2020 року [4].

Запровадження ризик-орієнтованого підходу у діяльність усіх суб'єктів фінансового моніторингу, у тому числі суб'єктів державного фінансового моніторингу, слугуватиме основою для виконання першої Рекомендації міжнародних стандартів Групи з розробки фінансових

заходів боротьби з відмиванням грошей [5] (FATF), що є міжурядовим органом, завданням якого є розробка і сприяння стратегії боротьби з відмиванням грошей як на національному, так і на міжнародному рівнях.

Зокрема, при здійсненні нагляду у сфері у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, та фінансуванню тероризму Державною службою фінансового моніторингу України застосовується ризик-орієнтований підхід до підзвітних СПФМ.

Ризик-орієнтований підхід на національному рівні, який застосовується до підзвітних СПФМ, спрямований на здійсненні аналізу фінансових операцій. Так, наголошується на доцільності застосування СПФМ ризик - орієнтованого підходу, який передбачає дотримання умов належної обачності щодо клієнтів на підставі визначення вузьких місць, які можуть характеризувати високий рівень ризику ВК/ФТРЗ [3].

Відповідно до проведеної національної оцінки ризиків у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, та фінансуванню тероризму 2016 року [1] для ефективного управління ризиком пропонується в Україні: запровадити проведення суб'єктами державного фінансового моніторингу періодичної секторальної оцінки ризиків СПФМ, на предмет ймовірності бути використаним з метою ВК/ФТРЗ; використовувати результати секторальної оцінки ризиків при плануванні перевірок СПФМ на предмет дотримання законодавства у сфері протидії ВК/ФТРЗ; розробити та прийняти необхідний нормативно-правовий акт для запровадження використання ризик-орієнтованого підходу при здійсненні Мінекономрозвитку нагляду у сфері протидії ВК/ФТРЗ.

З метою пошуку напрямів розвитку національної системи протидії ВК/ФТРЗ, із використанням методу аналізу ієрархій Т. Сааті [2], визначено найбільш пріоритетні завдання щодо удосконалення державного регулювання у сфері фінансового моніторингу (табл. 1).

З табл. 1 видно, що найбільш значимими для обґрунтування вибору завдань щодо удосконалення державного регулювання у сфері фінансового моніторингу в Україні є розвиток ризик-орієнтованої системи забезпечення протидії ВК/ФТРЗ (коефіцієнт вагомості 0,42) та удосконалення фінансового моніторингу з урахуванням європейських практик (коефіцієнт вагомості 0,26).

Таблиця 1

**Пріоритетність завдань щодо удосконалення державного  
регулювання у сфері фінансового моніторингу в Україні**

<b>Завдання</b>	<b>Коефіцієнт вагомості</b>
Поглиблення співпраці суб'єктів фінансового моніторингу України з міжнародними організаціями	0,12
Удосконалення процесу організації виконання процедур суб'єктами фінансового моніторингу	0,10
Удосконалення фінансового моніторингу з урахуванням європейських практик	0,26
Розвиток ризик-орієнтованої системи забезпечення протидії ВК/ФТРЗ	0,42
Підвищення кваліфікаційного рівня працівників суб'єктів первинного фінансового моніторингу	0,10

**СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ**

1. Звіт про проведення національної оцінки ризиків у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, та фінансуванню тероризму [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [http://www.sdfm.gov.ua/content/file/Site\\_docs/2016/20161125/zvit\\_ukr.pdf](http://www.sdfm.gov.ua/content/file/Site_docs/2016/20161125/zvit_ukr.pdf).

2. Лямец В. И. Системный анализ: Вводный курс / В. И. Лямец, А.Д. Тевяшев. – [2-е изд.]. – Х.: ХНУРЭ, 2004. – 448 с.

3. Методичні рекомендації щодо особливостей виявлення суб'єктами первинного фінансового моніторингу, державне регулювання і нагляд за діяльністю яких здійснює Державна служба фінансового моніторингу України, фінансових операцій, що підлягають фінансовому моніторингу : рекомендації Державної служби фінансового моніторингу України від 08.06.2016 р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/-n0002827-16>.

4. Про реалізацію Стратегії розвитку системи запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення на період до 2020 року: Розпорядження Кабінету Міністрів України від 30 серпня 2017 р. № 601-р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/show/601-2017-%D1%80>.

5. FATF Recommendations 2012 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.fatf-gafi.org/publications/fatfrecommendations/documents/-fatf-recommendations.html>.

**Богріновцева Л. М.,**  
*к.е.н., доцент кафедри фінансових ринків,*  
**Мартинюк І. Ю.,**  
*здобувач II (магістерського) рівня вищої освіти,*  
*Університет державної фіскальної служби України,*  
*м. Ірпінь, Україна*

## **СУЧАСНИЙ СТАН ЗАЛУЧЕННЯ ІНОЗЕМНИХ ІНВЕСТИЦІЙ В ЕКОНОМІКУ УКРАЇНИ**

В умовах розгортання фінансово-економічної кризи активізація інвестиційної діяльності є головним завданням, що вимагає невідкладного вирішення на всіх рівнях господарювання. Особливого значення для економічного розвитку країни набувають іноземні інвестиції, оскільки вони сприяють розвитку макроекономічної політики в державі. Досвід розвинених країн засвідчує, що без залучення іноземних інвестицій, не маючи доступу до сучасних технологічних інструментів, при постійному посиленні впливу глобальних процесів, складним є процес виходу на високий рівень економічного розвитку країни. Саме тому, залучення іноземних інвестицій є однією з головних умов успішного розвитку економіки держави.

Питанням залучення іноземних інвестицій в економіку України присвячені наукові доробки таких відомих вчених, як: А. Бутенко, Н. Близнюк, О. Варяниченко, В. Грідасов, М. Жук, Н. Заярна, Т. Майорова, І. Максимов, О. Павлова, І. Павленко, І. Сазонець, Л. Сисоєва, А. Федорова, М. Чиковська, та інших.

Науковцями визначаються різні підходи до вирішення проблеми залучення іноземних інвестицій в українську економіку загалом, разом з тим значно менше уваги приділено здійсненню комплексної оцінки сучасного стану залучення іноземних інвестицій в вітчизняну економіку з метою підвищення рівня її конкурентоспроможності, вирішення соціальних суспільних проблем і забезпечення добробуту нації загалом.

На сьогодні існує багато видів інвестицій, серед них провідне місце в контексті розвитку української економіки відводиться іноземним інвестиціям. Відповідно до Закону України «Про режим іноземного інвестування», іноземні інвестиції являють собою цінності, які вкладають іноземні інвестори в об'єкти інвестиційної діяльності з метою одержання прибутку чи досягнення соціального ефекту [1].