

користувачам, з метою економічного обґрунтування рішень і скорочення витрат для користувачів, пов'язаних з одержанням інформації.

Первинними характеристиками облікової інформації вважають адекватність і надійність. При цьому під адекватністю розуміють таку інформацію, яка є основою для оцінки майбутніх перспектив діяльності підприємства.

Бухгалтерська інформація визнається надійною, якщо вона об'єктивна і правильно відображає процеси фінансово-господарської діяльності підприємства.

Особливо важливе значення має висвітлення відмінностей між податковою і фінансовою звітністю на Заході та рекомендацій західних фахівців з цього приводу. Адаптація обліку в Україні повністю орієнтований на потреби податкового законодавства і, фактично, поки що ігнорує нові групи користувачів фінансової звітності, які з'явилися з переходом до ринкової економіки. Згідно з цим найбільш привабливим для України є досвід Німеччини, де практично не існує різниці між правилами оцінки, які використовуються для фінансової звітності третіми сторонами і для задаткових цілей.

Створюючи шляхом приватизації в Україні підприємства, акціонерні компанії, де менеджер, буде відокремлений від власника, потрібно насамперед врахувати інтереси акціонерів. У цьому випадку можливе використання досвіду Франції: застосування обов'язкових правил для ув'язки річної звітності окремих підприємств з податковим законодавством.

У західних країнах податкове законодавство надає підприємствам ряд можливостей для проведення гнучкої політики оцінки товарних запасів, амортизації основних засобів в умовах спаду ділової активності, інфляції, конкуренції. Можливості українських підприємств у здійсненні власної облікової політики поки що обмежені.

Отже, уникнути подальших змін у обліку України не вдасться. І вагомий аргумент про проблему перенаванчання практичних працівників і витрати необхідні для цього, вже зараз може бути значною мірою пристосований і спростований фактичною необхідністю здійснення обліку, додання звітності для іноземних партнерів за вимогами, що діють у інших країнах.

**УДК 336.276**

**Роман Гринчуцький, аспірант**

Національний університет водного господарства та природокористування, Україна

## **ВПЛИВ ЗРОСТАННЯ ДЕРЖАВНОГО БОРГУ НА ЕКОНОМІКУ КРАЇНИ**

**Roman Hrynychutskyu**

### **IMPACT OF PUBLIC DEBT INCREASE ON THE ECONOMY OF UKRAINE**

Державний борг є невід'ємною частиною більшості фінансових систем світової спільноти і відіграє значну роль в макроекономічній системі держави.

Обсяги боргів переважної більшості країн світу постійно збільшуються, причиною цього є дефіцит бюджетів, витрати на підтримку національної валюти, фінансування соціальних та інфраструктурних програм, які не співмірні з державними бюджетами країн, що їх реалізують. Отримані позики дозволяють країні швидко вирішувати наявні проблеми та фінансувати національні проекти. Неefективне використання запозичень збільшує навантаження на державний бюджет наступних років.

Для України державний борг є гострою фінансовою проблемою. Державний і гарантований державою борг на 31.12 2013 року становив 584, 114 млрд. грн. ( 73,078 млрд.дол. США) [1]. Основна причина росту запозичень – неспроможність фінансування соціальних програм за рахунок державного бюджету та постійний

дефіцит платіжного балансу країни. Основна частина залучених коштів витрачається на фінансування поточних видатків бюджету. Для фінансування проектів розвитку залучаються кошти від міжнародних фінансових організацій та іноземних банків. В розвинених країнах основна маса запозичень спрямовується на реалізацію масштабних проектів та розвиток перспективних галузей.

За даними Міжнародного Валютного фонду, максимальний державний борг належить США – 15 трлн. 930 млрд. дол., що в свою чергу становить 108.9% ВВП найбільшої економіки світу. [2] Також вагомими обсягами запозичень мають європейські країни, серед яких Велика Британія, Німеччина, Франція, також Японія.

Фахівці визначають рівні боргу відносно ВВП, які є безпечними для країни та загрожують її дефолтом, для України він складає близько 35% від ВВП. Відповідно до законодавства, за Бюджетним кодексом України, величина основної суми боргу не має перевищувати 60 % фактичного річного ВВП.

Обсяги українських запозичень становлять 142,5 млрд. дол. США, збільшившись за 2013 рік на 7,4 млрд. дол. Відносно ВВП обсяг боргу зріс за рік з 76,6% до 78,3%. Основним чинником такої динаміки було зростання обсягів зовнішніх зобов'язань реального сектору економіки, переважно за торговими кредитами.

Зростання державного боргу зумовлює збільшення витрат на його обслуговування, створюючи значне навантаження на державний бюджет, що обмежує можливості уряду запроваджувати заходи регулювання економіки та підтримки її конкурентоспроможності.

Отримання кредиту дещо полегшує ситуацію, але потребує виконання певних умов кредитора. Кредитування МВФ передбачає, що країна-реципієнт бере зобов'язання виконувати умови фонду щодо макроекономічної стабілізації. Можливість отримання кредиту надає країні важливі вигоди: валютні вливання в економіку та підвищення довіри закордонних інвесторів. Разом з тим, згідно умов кредитування істотно обмежуються можливості впровадження самостійної макроекономічної політики.

Виплати по зовнішньому боргу здійснюються в іноземній валюті. Надходження валюти в країну відбувається від експорту та прямих іноземних інвестицій. Якщо валютні надходження в економіку менші ніж сума, необхідна для погашення кредиту, то виникає необхідність зменшення резервів центрального банку, підвищення податків, здійснення нових запозичень чи реструктуризації боргу.

Зростання державного боргу негативно впливає на позиції країни в світових рейтингах, що ускладнює доступ до зовнішніх фінансових ресурсів та підвищує їх вартість. Це, в свою чергу, збільшує витрати на обслуговування боргу і податкове навантаження на економіку.

#### **Використана література**

1. Аналітичні матеріали щодо державного боргу // [www.minfin.gov.ua](http://www.minfin.gov.ua).
2. <http://www.imf.org>.

**УДК 65.12 : 658**

**Оксана Кобуз, ст. гр. БО-41**

*Науковий керівник – к.е.н., доцент Королюк Т. М.*

Тернопільський національний технічний університет імені Івана Пулюя, Україна

### **ЕКОНОМІЧНА СУТНІСТЬ ВИРОБНИЧИХ ЗАПАСІВ**

**Oksana Kobuz**

### **ECONOMIC ESSENCE OF PRODUCTION INVENTORY**

Розкриття сутності виробничих запасів, незважаючи на попередні дослідження, потребує критичного аналізу підходів щодо трактування поняття «виробничі запаси» у