

***SOCIAL TRANSFORMATIONS OF THE
NATIONAL ECONOMY IN THE CONTEXT
OF EUROPEAN INTEGRATION PROCESSES***

Monograph

*edited by Doctor of Economic, Professor,
Academy of Economic Sciences of Ukraine*

Yu. Pasichnyk

and

Doctor of Economic, Professor

Yu. Lupenko

Shioda GmbH

Steyr, Austria

2019

Shioda GmbH, Steyr, Austria

***SOCIAL TRANSFORMATIONS OF THE NATIONAL ECONOMY IN
THE CONTEXT OF EUROPEAN INTEGRATION PROCESSES***

*Recommended for publishing by the
Academy of Economic Science of Ukraine
National Scientific Center "Institute of Agrarian Economics"*

Reviewers:

*Doctor of Economics, Professor Korneev V.V.
Doctor of Economics, Doctor of Legals, Professor Pokataeva O.V.
Doctor of Economics Sidelnikova L.P.*

Science editor: *Doctor of Economic, Professor Yu. Pasichnyk*

Social transformations of the national economy in the context of European integration processes: Collective monograph / Yu. Pasichnyk and others: [Ed. by Doctors of Economics Sciences, Prof. Lupenko Yu., Pasichnyk Yu.] *Shioda GmbH, Steyr, Austria, 2019. 376 p.*

ISBN 978-3-953794-29-3

All materials are published in the edition of the authors. The authors are responsible for the originality, completeness and reliability of the submitted developments.

ISBN 978-3-953794-29-3

© 2019 Copyright by Shioda GmbH,
Steyr, Austria
© 2019 Authors of the articles

ЗМІСТ

Section I. The Latest Technologies of Agricultural Insurance in the Context of European Integration Processes.....	5
1.1 The Concept of Development of Agricultural Insurance in Ukraine	5
1.2 Теоретико-методичні аспекти формування системи екологічного страхування ризиків сільськогосподарської діяльності на землях, що зрошуються.....	5
1.3 Розвиток агропромислового комплексу як стратегічний аспект забезпечення економічної безпеки	31
1.4 Становлення та розвиток фінансової безпеки аграрного сектору України	39
1.5 Сучасні тенденції становлення та інклюзивні можливості розвитку агостраховання в Україні	47
1.6 Перспективи використання індексного погодного страхування в аграрному бізнесі	60
1.7 Розвиток ринку агостраховання в Україні.....	69
1.8 Модель агостраховання на ринку товарних деривативів України	78
1.9 Selection of Optimal Insurance Portfolio for Minimization of Risk Effects in Agricultural Production	89
1.10 Overview of the Status and Development Prospects of Insurance Products for Ukrainian Farms	98
1.11 Agricultural Insurance in the USA: An Example of Public-Private Partnerships in Agricultural Risk Management	104
1.12 Імплементация сучасного інноваційного досвіду страхування сільськогосподарських культур в Індії та США в українській страховий та аграрний ринок.....	112
1.13 State Regulation and Audit of Agrarian Risks of Ukraine	128
1.14 Information Aspects of Formation of the Social Insurance System for the Farmers of Ukraine.....	136
1.15 Програмування як інструмент управління ризиками в сільському господарстві	142
1.16 Risk-oriented Approach to Solving Problems of Agriculture	152
Section II. Financial Aspects of Social Growth	161
2.1 Improvement of Methodological Approaches to the Assessment of Financial Decentralization and its Impact on the Financial Sufficiency of Local Budgets	161
2.2 Identification of Investment Channels of Shadow Capital in the Conditions of Globalization of Economy	171
2.3 Parametric Early Warning System Model for Ukraine	182

2.4 Bargeldlose Gesellschaft als ein von den Wegen zum Wirtschaftswachstum – Mythos und Wirklichkeit.....	190
2.5 Стабільність фінансової рівноваги підприємств	208

**Section III. Socio-Economic Foundations of Development and
Technology Management of the National Economy218**

3.1 Information Support for Global Partnership and Regional Sustainable Development.....	218
3.2 The Progress Management of Companies in Modern Organizational and Economic Concept	231
3.3 Методологічні підходи визначення ресурсного забезпечення освіти як складової сталого розвитку України: ідентифікація та стратегування	239
3.4 Adaptive Model of Knowledge Management in the Modern Socio- Economic System.....	256
3.5 Стратегические направления повышения инвестиционной привлекательности проектов в сфере природопользования	265

**Section IV. Regional Development in Conditions of Post-Conflict
Transformation: Management, Security and Financial Instruments.....275**

4.1 Development of the Regional Management System in Conditions of Decentralization and Post-Conflict Transformation.....	275
4.2 Ensuring the Potential of Economic Security of The Enterprise in the Conditions of Hybrid Threats and Post-Conflict Transformation	286
4.3 Financial Instruments for Sustainable Development of Regions in Ukraine in Conditions of Post-Conflict Transformation	297

Section V. Public Administration System in Ukraine311

5.1 The Market Transformation and Public Administration in Ukraine	311
5.2 Регулювання діяльності суб'єктів створення об'єднаних територіальних громад в контексті суспільних трансформацій: підходи до пошуку балансу інтересів	328
5.3 Використання індексу споживчих цін як індикатору процедури виявлення макроекономічних дисбалансів (мір) України.....	342

Section VI. Hospitality industry.....349

6.1 Механізми розвитку підприємств індустрії гостинності України на інноваційних засадах	349
6.2 Зелений туризм як стратегічний напрям розвитку регіонів України	358

РЕЗЮМЕ	Ошибка! Закладка не определена.370
БІБЛІОГРАФІЯ	3722

Section II.
FINANCIAL ASPECTS OF SOCIAL GROWTH

2.1 Improvement of Methodological Approaches to the Assessment of Financial Decentralization and its Impact on the Financial Sufficiency of Local Budgets

Financial decentralization in Ukraine actually began with the adoption of amendments to the fiscal legislation since 2015, which allowed the transfer of additional budget authority and stable sources of revenue for its implementation. The above mentioned keeps current the necessity to study the impact of financial decentralization on the financial sufficiency of local budgets in order to assess the effectiveness and efficiency of these processes. It is pertinent to note that at present, Ukrainian science and practice do not have a single methodological approach to proper assessment.

Thus, the assessment of the financial sufficiency of the local budgets of the united territorial communities is carried out by: the amount of local budgets own revenues per 1 inhabitant, taking into account the real and potential amounts of community's own resources in the community budget [1; 2]; the level of budget subsidization, which characterizes the territorial community's dependence on the state budget, and therefore evaluates its economic self-sufficiency [1; 2]; share of expenditures for maintenance of the management apparatus in local budgets own revenues of territorial communities without official transfers) [1; 2] and the amount of capital expenditures of local budgets per 1 inhabitant [1].

It is worth paying attention to the approach of scientists [3] to the assessment of the degree of fiscal decentralization, which allows taking into account the significant inter-territorial disparities of regional development and the peculiarities of the formation of local budget revenues at different levels. Also interesting is the proposal [4-9] to assess the level of decentralization of financial resources by using indicators that characterize the degree of financial sustainability of local budgets. The use of this approach is quite acceptable since financial sustainability is a complex concept that provides information on the ability of local governments to accumulate sufficient financial resources for the development of territorial communities.

In order to assess the level of financial decentralization at the macro level, foreign practice uses such basic indicators as the ratio of revenues (expenditures) of local authorities to total revenues (expenditures) of state and local authorities [10]. In accordance with our native practice, the degree of financial decentralization is considered in the following aspects: as the volume of revenues (expenditures) of local budgets in the gross domestic product of the country; as the volume of revenues (expenditures) of local budgets in the revenues (expenditures) of the consolidated budget of Ukraine. In our view, it is difficult to estimate the level of financial decentralization on these macroeconomic indicators, since they do not take into account the involvement of public authorities in the formation of local budget resources. And this is quite important when implementing the

principles of decentralization in order to increase the financial sufficiency of local governments.

Therefore, based on the scientific work of Ukrainian scientists and practitioners [3-9; 11] and taking into account the current features of the formation and redistribution of budgetary resources, we propose to apply a methodological approach, including the following steps (fig. 1), to investigate the impact of financial decentralization on the financial sufficiency of local budgets.

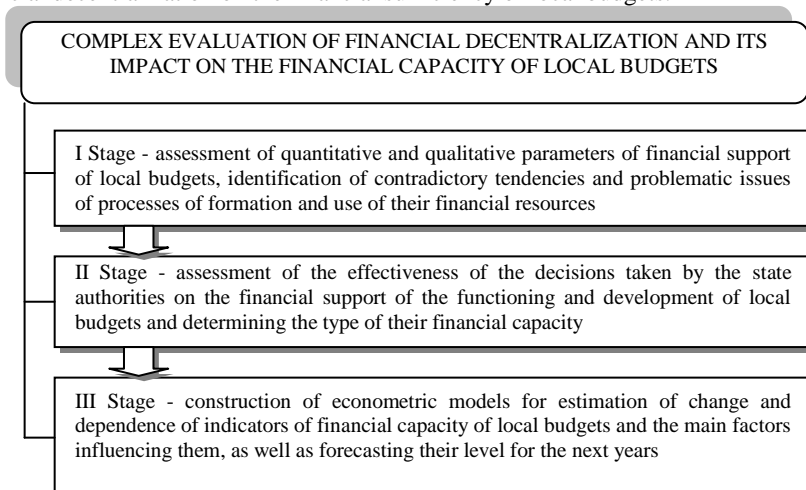


Figure 1 - Stages of integrated assessment of financial decentralization and its impact on the financial sufficiency of local budgets

Source: Created by the author

Thus, the first stage involves evaluating the first results of implementing fiscal decentralization in the context of changes in fiscal legislation. So in the process of the study it was revealed:

- a positive trend in the formation of local budget revenues since 2015, which indicates that local governments receive additional opportunities to address socio-economic issues of local importance. However, the dominance of official budget revenues in local budget revenues (their ratio to own and assigned revenues in 2018 is 53,1: 46,9 [12]) and the steady increase in their share indicates an increase in the processes of centralization of budgetary resources in Ukraine, which is contrary to the rate decentralization of financial resources;

- the use of new sources of revenue generation from local budgets since 2015, including 10% tax on profits of private sector enterprises, 5% rent for the use of mineral resources for oil production, 5% excise tax on retail sales and increasing the share of environmental tax to 55% local budgets receive an additional 16 billion UAH to address them to socio-economic issues of local importance, which is 6% of local budget revenues without official transfers [12]. However, the introduction of a deduction of 25% of the basic budget-forming tax of local

budgets (personal income tax) into the State Budget of Ukraine significantly reduced the level of local budget revenues. Thus, in 2018 alone, 73 billion UAH was redistributed to the State Budget, and local budgets underperformed 27,7% of their own revenues. Therefore, the aforementioned additional revenues do not, in aggregate, compensate the aforementioned losses of local budget funds;

- a significant increase in the share of local taxes in local budget revenues (from 1,1% in 2009 to 23,1% in 2018 [12]) due to their inclusion in the land payment, introduction of transport tax and improvement of the mechanism of the administration of the real estate tax which differs from land. However, despite the strengthening of fiscal importance, local taxes and levies are only of secondary importance in shaping local budget revenues;

- an empowerment of local self-government bodies to generate funds for the socio-economic development of the territories. In particular, we note the increase in the share of development budget revenues in the overall structure of local budget revenues (from 5,7% in 2009 to 23,2% in 2018) and the double increase in the share of local capital expenditures (from 7,8 % in 2009 to 16% in 2018). On the other hand, there is an increase in state budget support for the development of integrated territorial communities and infrastructure development (from 0,5 billion UAH in 2014 to 176.9 billion UAH in 2018) [12]. However, considering that mainly local budget funds are used to finance current expenditures (in 2018, this is 84% of the total amount), the current conditions for ensuring the socio-economic development of local self-government require a significant increase in investment expenditures;

- reduction of the number of subsidized local budgets, which is a positive result of the implementation of the policy of financial decentralization. Thus, if the percentage of subsidized local budgets was 96,3% by 2014, then their number decreased by 24,2% in 2018. At the same time, the number of budgets that pay the reverse subsidy to the state budget increased from 3,7% to 16,2%, respectively. It is also worth noting that 11,5% of local budgets have become fully balanced since 2015 [12];

- a sharp decrease in the volume of treasury loans extended to local budgets to cover temporary cash gaps (from UAH 24 billion in 2011 to UAH 2 billion from 2015 up to the present moment), which shows an increase in their solvency [12];

- growth of local budget funds in deposit accounts (from UAH 4,8 billion in 2011 to UAH 26 billion in 2018), which can be viewed from the positive side as an increase in budget funds, and from the negative side, as ineffective use, since they do not actively participate in the financing of territorial socio-economic development programs.

Thus, the results obtained indicate that changes in the fiscal legislation have somewhat expanded the possibilities of financial support for local budgets, but for a deeper study it is advisable to use not so much quantitative as qualitative parameters for assessing decentralization of local self-government.

For this purpose, at the second stage of complex assessment of financial decentralization and its impact on the financial sufficiency of local budgets, we propose to use indicators that allow evaluating the effectiveness of decisions made

by public authorities on the financial support of the functioning and development of local self-government (table 1).

Table 1 – Indicators for assessing the financial sufficiency of local budgets

Indicator	Economic content of the indicator	Weight Value	Algorithm of calculation
Coefficient of financial independence	Describes the extent to which local budgets are provided with their own revenues	0,3	$K_{\phi H} = \frac{B_{\Delta M \delta}}{\Delta M \delta + O\phi m}$
Coefficient of tax independence	Describes the extent to which local government tax revenues are generated through local taxes and fees	0,1	$K_{nc} = \frac{M\Pi}{\Pi H M \delta}$
Coefficient of tax sufficiency of own income	Describes the degree to which local budgets generate their own revenues at the expense of local taxes and fees	0,2	$K_{n3} = \frac{M\Pi}{B_{\Delta M \delta}}$
Coefficient of budget sufficiency	Describes the extent to which local budgets provide their own and assigned revenues	0,2	$K_{\delta 3} = \frac{\Delta M \delta}{\Delta M \delta + O\phi m}$
Transfer coefficient	Describes the degree of dependence of local budget revenues on official transfers	0,1	$K_{m 3} = \frac{O\phi m}{\Delta M \delta + O\phi m}$
Extraction rate	Shows what proportion of local budget revenues is withdrawn to the State budget	0,1	$K_{\theta} = \frac{\Delta \theta \Delta \delta}{\Delta M \delta}$

Note: $B_{\Delta M \delta}$ – own revenues of local budgets (sum of local taxes and fees, non-tax revenues, income from capital operations, trust funds and other charitable income); $\Delta M \delta$ – local budget revenues; $O\phi m$ – official transfers from the State Budget; $M\Pi$ – local taxes and fees; $\Pi H M \delta$ – tax revenues of local budgets; $\Delta \theta \Delta \delta$ – Local Budget Revenues Removed to the State Budget (Reverse Grant)

Source: Developed by the author

An important component of the study is the determination of the thresholds of financial sufficiency ratios, which will allow to determine the type of financial sufficiency of local budgets in the context of implementing a policy of decentralization of financial resources (table 2).

In order to summarize and identify general trends, it is necessary to calculate the integral index of the financial sufficiency of local budgets by the formula:

$$K_{int} = \sum_{i=1}^n K_i \times V_i \quad (1)$$

where K_{int} – is the integral coefficient of financial sufficiency of local budgets; K_i – coefficient of financial sufficiency of local budgets; V_i – weighted values of the coefficients of financial sufficiency of local budgets; n – the number of coefficients of financial sufficiency of local budgets.

Table 2 – Threshold values of the financial sufficiency of local budgets

Indicators	Type of the financial sufficiency			
	absolute	normal	instable	critical
Coefficient of financial independence	higher than 0,7	from 0,7 to 0,5	from 0,5 to 0,3	lower than 0,3
Coefficient of tax independence	higher than 0,6	from 0,6 to 0,5	from 0,5 to 0,2	lower than 0,2
Coefficient of tax sufficiency of own income	higher than 0,7	from 0,7 to 0,5	from 0,5 to 0,3	lower than 0,3
Coefficient of budget sufficiency	= 1	from 1 to 0,9	from 0,9 to 0,5	lower than 0,5
Transfer coefficient	lower than 0,2	from 0,2 to 0,3	from 0,3 to 0,4	higher than 0,4
Extraction rate	lower than 0,2	from 0,2 to 0,3	from 0,3 to 0,4	higher than 0,4
Integral index of financial sufficiency of local budgets	higher than 0,7	from 0,7 to 0,5	from 0,5 to 0,3	lower than 0,3

Source: compiled on the basis of [6-9; 11]

The calculation of the indicators characterizing the level of financial sufficiency of Ukraine local budgets allows us to draw the following conclusions. During the period of analysis, the coefficient of financial independence was increased by 1,5 times, which is not positive, since its low value indicates a significant financial dependence of local budgets on resources of national importance, which is unacceptable in the conditions of financial decentralization (table 3).

Table 3 – Indicators characterizing the level of financial sufficiency of Ukraine local budgets for 2008-2018

Indicators	Years											SE (+,-)
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	
Coefficient of financial independence	0,112	0,095	0,086	0,088	0,090	0,097	0,095	0,167	0,180	0,163	0,164	0,052
Coefficient of tax independence	0,014	0,014	0,012	0,034	0,063	0,081	0,093	0,275	0,288	0,262	0,262	0,248
Coefficient of financial sufficiency of own income	0,053	0,064	0,060	0,156	0,266	0,346	0,370	0,548	0,641	0,648	0,663	0,610
Coefficient of financial sufficiency	0,537	0,537	0,505	0,477	0,447	0,476	0,436	0,409	0,466	0,457	0,469	-0,068
Transfer coefficient	0,463	0,463	0,495	0,523	0,553	0,524	0,564	0,591	0,534	0,543	0,531	0,068
Extraction rate	0,104	0,110	0,082	0,031	0,014	0,015	0,019	0,026	0,018	0,017	0,021	-0,083
Integral index	0,210	0,207	0,198	0,206	0,233	0,256	0,257	0,331	0,359	0,352	0,357	0,147

Source: compiled on the basis of [12]

According to the requirements of the European Charter of Local Self-Government, most of their own budget resources should be accumulated at the expense of local taxes and fees. At present, the value of this ratio for the local budgets of Ukraine is 66,3%, which is a significant increase compared to 2008, when the share of budget own resources at the expense of local tax revenues was formed by only 5,3%. Therefore, it is positive to estimate the change in the coefficients of tax autonomy and tax security of their own income, the value of which increased by 18,7 and 12,5 times, respectively, in 2008-2018.

Budget ratio characterizes the degree of relative financial autonomy of local governments in the formation of budget resources to finance local expenditures. In this case, the coefficient of transfer dependence reflects the degree of dependence of local self-government bodies on the financial assistance of public authorities. Considering the direction of the budget policy on strengthening the processes of decentralization of financial resources, the share of official transfers in the overall structure of local budget revenues should decrease. However, the results of the study show an increase in the transfer dependency of local budgets while reducing the value of the budget security ratio.

The extraction rate also reflects the extent of influence of the state power on the formation of local budget revenues, so reducing its value by 6,1 times indicates reforming the system of intergovernmental equalization and ensuring decentralization of financial resources at the level of local budgets.

A graphical interpretation of the development of the level of financial sufficiency of Ukraine's local budgets is presented in fig. 2.

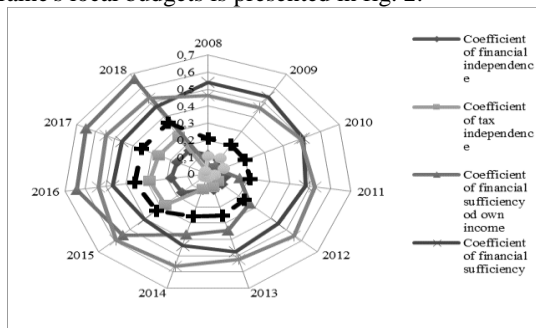


Figure 2 - Development of indicators of financial sufficiency of local budgets of Ukraine for 2008-2018

Source: compiled on the basis of tables 2-3

The results obtained and the thresholds for the financial sufficiency of local budgets allow us to distinguish the following periods for assessing the level of financial decentralization:

- 2008-2010 - a period characterized by a high level of centralization of budget resources and low financial sufficiency of local budgets for territory development;

- 2011-2014 - the period of updating the Budget and introduction of the Tax Codes of Ukraine, which allowed increasing the level of financial sufficiency of local budgets somewhat, but the level of centralization of budget resources remains high. As a result, the value of the integral indicator during the years 2008-2014 is within the crisis type of financial sufficiency, even despite the changes in the 2011 fiscal legislation;

- 2015-2018 - a period characterized by a focus on budget decentralization through an increase in the share of budget resources that remain at the disposal of local governments to fulfil their own and delegated powers. During this period, the integral indicator has significantly improved its position, but its value is still consistent with the unstable type of financial sufficiency of local budgets.

At the third stage of complex assessment of financial decentralization and its impact on the financial sufficiency of local budgets, we will form econometric models of estimation of indicators of financial sufficiency of local budgets and make the forecast of their levels for the next years. To do this, we define the analytical form of the econometric model based on the factors studied (table 3).

Taking into consideration the specification of the model, we have the following econometric models that best describe the integral indicator of the financial sufficiency of local budgets: 1) linear: $y = 0,0171x - 34,197$, $R^2 = 0,8366$;

2) polynomial: $y = 0,0017x^2 - 6,7617x + 6787$, $R^2 = 0,9122$.

Based on the relation “the minimum value of the mean square error of modelling and the minimum value of the maximum difference between the factual and the minimum value”, we consider the best model to be a polynomial function of the second degree.

The most influential factors on the change of the integral indicator of the level of financial sufficiency of local budgets were determined by tools of correlation-regression analysis (table 4). As a result indicator (Y) the integral coefficient of financial sufficiency of local budgets was chosen, as the factor values we consider the following indicators: X_1 – the coefficient of financial independence; X_2 - the coefficient of tax independence; X_3 - the ratio of tax provision of own income; X_4 - the coefficient of budget security; X_5 – the transfer coefficient; X_6 - the extraction ratio.

Table 4 – Correlation matrix of factors studied

Indicators	Y	X_1	X_2	X_3	X_4	X_5	X_6
Y	1	0,856	0,986	0,988	-0,811	0,811	0,048
X_1	0,856	1	0,898	0,769	-0,716	0,716	0,332
X_2	0,986	0,898	1	0,962	-0,867	0,867	0,067
X_3	0,988	0,769	0,962	1	-0,809	0,809	-0,059
X_4	-0,811	-0,716	-0,867	-0,809	1	-1	-0,046
X_5	0,811	0,716	0,867	0,809	-1	1	0,046
X_6	0,048	0,332	0,067	-0,059	-0,046	0,046	1

Source: Created by the author

According to the correlation matrix, financial independence (0,856), tax independence (0,986), own income tax ratio (0,988) and transfer coefficient (0,8) have the greatest influence on the change of the integral index of financial

sufficiency of local budgets. All other indicators have no significant effect on the financial value of the local budgets.

$$Y_p = 0,604 + 2,692 X_1 - 9,328 X_1^2 - 1,369 X_2 + 3,615 X_2^2 + 0,494 X_3 - 0,138 X_3^2 - 2,463 X_5 + 2,559 X_5^2, \quad (2)$$

This means that if the coefficient of financial independence increases by 1 unit, then the coefficient of tax independence decreases by 1,37 p. and the coefficient of transfer dependence - by 2,46 p., and the ratio of tax security of own income increases by 0,49 p.; if the coefficient of taxation of own income increases by 1 unit, then the coefficient of financial independence increases by 2,69 p, and the coefficient of tax independence decreases by 1,37 p and the coefficient of transfer dependence - by 2,46 p tax independence is reduced by 1 unit, the coefficient of financial independence is increased by 2,69 p and the ratio of tax security of own income - by 0,49 p, and the coefficient of transfer dependence is reduced by 2,46 p; if the coefficient of transfer dependency decreases by 1 unit, the coefficient of financial independence increases by 2,69 p. and the ratio of tax security of own income - by 0,49 p.; , and the tax independence ratio decreases by 1,37 p and the transfer dependency ratio by 2,46 p..

Next, we will perform a regression analysis between the performance indicator and factor values X_1 , X_2 , X_3 and X_5 using the “Regression” in the “Data Analysis” package in MS Excel. Therefore, according to the results of the analysis, the economic and mathematical model (2) was constructed and the multiple regression coefficient, determination coefficient, standard error, Student's t-test were calculated.

The multiple regression coefficient $R = 0,999$ indicates a very close relationship between the performance index and the factor values. Regarding the value of the coefficient of determination R^2 of the obtained correlation-regression model $R^2 = 0,9998$, the dependence of the volume of realized innovative products is 99,98% due to the selected factor values. The other 0,02% are due to other factors affecting the productive value of the level of financial sufficiency of local budgets, but are not included in the regression model.

Taking into consideration the high values of multiple regression and determination coefficients, this dependence is quite regular. The index of dispersion, significance of F , and F -statistics indicate that the assessment results are sufficiently reliable. According to the calculation results: t_r for the Y-cross-cup and the regression coefficients of the factor values X_1 , X_2 , X_3 and X_5 reflect equal values. The critical value of $t_{\text{КРИТ}}$ at the set value of significance $p=0,05$, determined using the T.INV.RT() function of the MS Excel software package. The result of the calculation of the critical value is $t_{\text{КРИТ}} = 2,262$. Since the condition $t_K > t_{\text{КРИТ}}$ is fulfilled only for the regression coefficient of X_5 (transfer dependence coefficient), which, accordingly, it is statistically significant for this model. The analysis shows that the constructed model (2) is reliable, whose coefficients are statistically different from zero, which allows determining the pointwise estimated value of the financial sufficiency of local budgets (Y_p). It is worth noting that the factual and estimated values of the integral indicator of the financial sufficiency of

local budgets are almost indistinguishable from each other, which indicates the quality of the models built.

Because the built model is nonlinear, the built-in GROWTH () MS Excel function was used to determine the estimated value of the integral financial sufficiency factor of the local budgets. The results of the calculation are presented in Fig. 3. According to the results of correlation-regression analysis, the dynamics of the integral index of financial sufficiency of the local budgets of Ukraine (fig. 3) has an unstable tendency, which corresponds to the introduced changes in the fiscal legislation and its growth in 2017-2018 - to reforming the budget system based on the principles of financial decentralization. According to the results of predicting the integral indicator, we can speak about a noticeable tendency to further increase the financial sufficiency of the local budgets of Ukraine. However, dependence of the local budgets on financial support from the state budget against the background of improving the financial sufficiency of local budgets remains high.

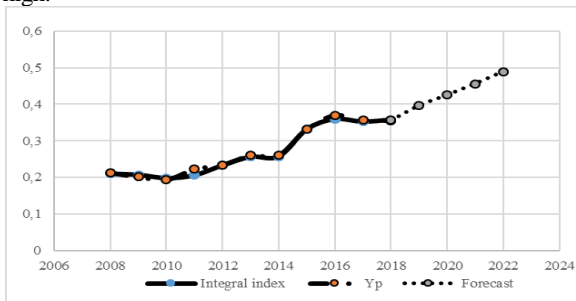


Figure 3 – Dynamics of factual, estimated and forecast data of the integral indicator of financial sufficiency of local budgets

Source: Created by the author

Thus, validation of the proposed methodology for assessing financial decentralization and its impact on the financial sufficiency of the local budgets confirmed the possibility of using it to analyse the financial sufficiency of the budgets of individual territories. It allows you to:

- to compare and evaluate the quantitative and qualitative parameters of their financial support;
- identify conflicting trends and vulnerabilities of the process of formation and the use of their financial resources;
- to determine the integral indicator of the level of the financial sufficiency of local budgets, as well as the type of their financial sufficiency;
- on the basis of econometric models construction, to evaluate the change and dependence of the indicators of financial sufficiency of local budgets on the main factors affecting them, as well as to forecast their level for the next three years.

Thus, changes in the fiscal legislation, despite the deepening of the level of centralization of budget resources, have increased the capacity of local budgets of the region and the country as a whole to financially ensure the implementation of their own and delegated powers of local governments. However, taking into consideration

the peculiarities of implementing the policy of decentralization of financial resources in Ukraine, the economic realities and state system of the country to achieve the absolute level of financial sufficiency of local budgets today is impossible, despite the positive results of the conducted forecast. Obtained by the results of correlation-regression analysis, the positive tendency of increase of the transfer dependency ratio is the evidence of their further dependence on the state budget. For this purpose, it is necessary to intensify the work of local self-government bodies in expanding tax and non-tax sources of the formation of the revenue by identifying reserves and using alternative sources of the formation of the financial resources of local authorities.

Literature

1. OtsInka finansovoYi sprovodzhenniy 366 OTG za 9 mIsyatsIv 2017 roku [Elektronniy resurs] / YanIna Kazyuk ta InshI. – Rezhim dostupu : http://sklinternational.org.ua/wp-content/uploads/2018/02/Reyting_366_OTG_9_mis.pdf. – Nazva z ekranu.

2. OfitsIyniy veb-sayt MInIsterstva regionalnogo rozvitku, budIvnitstva ta zhitlovo-komunalnogo gospodarstva UkraYini [Elektronniy resurs]. – Tekst. I graf danI. – Rezhim dostupu : <http://www.minregion.gov.ua/> – Nazva z ekranu.

3. Egoricheva S. B. Formuvannya ta realizatsIya finansovogo potentsIalu teritorialnih gromad : monografIya / S. B. Egoricheva, O. V. Timoshenko. - Poltava, PUET, 2014. - 221 s. – Rezhim dostupu: <http://dspace.puet.edu.ua/handle/123456789/2657>.

4. BugI S. Ya. PrIoriteti finansovoYi detsentralizatsIYi v zabezpechenni stalogo rozvitku teritorialnih gromad UkraYini / S. Ya. BugI // Prichornomorski ekonomIchni studIYi. – 2018. – Vip. 28(2). – S. 83-87

5. BugI S. Finansova stIykIst ta bezpeka mIstsevih byudzhetsIv v umovah obmezhenosti finansovih resursIv / S. BugI // SotsIalno-ekonomIchni problemi suchasnogo periodu UkraYini. – 2016. – Vip. 1. – S. 55-60.

6. Vorobyov Yu. M. Formuvannya finansovoYi stIykosI mIstsevih byudzhetsIv v umovah pIdvischennya samostIynosti regionIv : monografIya / Yu. M. Vorobyov, I. A. Kogut. – MelItopol, 2012. – 250 s.

7. Kostirko L. A. Metodichni zasadi kompleksnogo analizu finansovoYi stIykosI mIstsevih byudzhetsIv / L. A. Kostirko, N. Yu. Velenteychik // FInansoviy prostIr. – 2016. – 1 (21). – S. 83- 90.

8. Kruk O.M. Anallz finansovoYi stIykosI mIstsevih byudzhetsIv / O.M. Kruk // VIsnik Donetskogo unIversitetu ekonomIki ta prava. – 2011.–2.– S.193-197.

9. Osipenko S. O. MISTsevi byudzheti v umovah detsentralizatsIYi finansovih resursIv : dis. ... kand. ekon. nauk: 08.00.08 / Osipenko SvItlana OleksandrIvna ; Tavriyskiy derzhavniy agrotehnologIchniy unIversitet. - MelItopol, 2016. – 233 s.

10. OfitsIyniy sayt departamentu strukturnoYi transformatsIYi KantselyariYi golovi radi MInIstrIv Polshchi [Elektronniy resurs]. – Rezhim dostupu : <http://www.zachpomoskie.pl/art/reforma/koszty>. – Nazva z ekranu.

11. Sklyar I. OtsInka finansovoYi stIykosI mIstsevoogo byudzhetu / I. Sklyar, N. Kotenko, v. Cherv'yak // EkonomIchniy analIz. – 2012. – Vipusk 10. Chastina 2. – S. 338-342.

12. OfitsIyniy veb-sayt DerzhavnoYi kaznacheyskoYi sluzhbi UkraYini [Elektronniy resurs]. – Tekst. I graf. danI. – Rezhim dostupu : <http://www.treasury.gov.ua> – Nazva z ekranu.

БІБЛІОГРАФІЯ

Березіна Олена Юрївна, кандидат економічних наук, професор, професор кафедри фінансів Черкаського державного технологічного університету (підрозділ 3.1).

Білецька Ірина Мирославівна, доктор економічних наук, доцент, завідувач кафедри міжнародної економіки, маркетингу і менеджменту Івано-Франківського навчально-наукового інституту менеджменту ТНЕУ (підрозділ 6.1).

Білоус Яна Юрївна, аспірантка Луганської філії Інституту економіко-правових досліджень НАН України (підрозділ 4.1).

Бугіль Світлана Ярославівна, кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри туризму Львівського національного аграрного університету (підрозділ 6.2).

Віленчук Олександр Миколайович, доктор економічних наук, доцент кафедри фінансів і кредиту Житомирського національного агроєкологічного університету (підрозділ 1.5).

Внукова Наталія Миколаївна, доктор економічних наук, професор, завідувач кафедри управління фінансовими послугами Харківського національного економічного університету імені Семена Кузнеця (підрозділ 1.11).

Галгаш Руслан Анатолійович, доктор економічних наук, директор Навчально-наукового інституту економіки та управління Східноукраїнського національного університету імені Володимира Даля (підрозділ 4.1).

Грановська Людмила Миколаївна, доктор економічних наук, професор, завідувач відділом зрошувального землеробства Інституту зрошуваного землеробства НААН України (підрозділ 1.2).

Грималюк Андрій Вікторович, кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедра загальної економічної теорії і економічної політики Одеського національного економічного університету (підрозділ 5.1).

Гудзь Тетяна Павлівна, доктор економічних наук, доцент, професор кафедри фінансів та банківської справи ВНЗ Укоопспілки "Полтавський університет економіки і торгівлі" (підрозділ 2.5).

Дичко Аліна Олегівна, доктор технічних наук, професор, професор кафедри інженерної екології Національного технічного університету України «Київський політехнічний інститут імені Ігоря Сікорського» (підрозділ 1.16).

Дранус Валентин Вікторович, кандидат економічних наук, доцент (б.в.з.) кафедри економіки підприємства Чорноморського національного університету імені Петра Могили (підрозділ 1.9).

Дранус Любов Сергіївна, кандидат економічних наук, доцент б.в.з. кафедри менеджменту факультету економічних наук Чорноморського національного університету імені Петра Могили (підрозділ 1.9).

Єремєєв Ігор Семенович, доктор технічних наук, професор, професор кафедри автоматизованого управління технологічними процесами Таврійського Таврійський національного університету ім. В.І. Вернадського (підрозділ 1.16).

Задворних Сергій Сергійович, кандидат економічних наук, головний спеціаліст економічного відділу Дрогобицької міської ради (підрозділ 2.4).

Здирко Наталія Григорівна, кандидат економічних наук, доцент, декан факультету обліку та аудиту Вінницького національного аграрного університету (підрозділ 1.13).

Зіновчук Віталій Володимирович, доктор економічних наук, професор, завідувач кафедри маркетингу Житомирського національного агроекологічного університету (підрозділ 1.5).

Івченко Євген Анатолійович, доктор економічних наук, професор кафедри публічного управління, менеджменту та маркетингу Східноукраїнського національного університету імені Володимира Даля (підрозділ 4.2).

Івченко Юлія Анатоліївна, асистент кафедри публічного управління, менеджменту та маркетингу Східноукраїнського національного університету імені Володимира Даля (підрозділ 4.2).

Калашиник Надія Сергіївна, доктор наук з державного управління, доцент, професор кафедри регіонального розвитку та місцевого самоврядування Львівського регіонального інституту державного управління Національної академії державного управління при Президентові України (підрозділ 5.2).

Кирчата Ірина Миколаївна, кандидат економічних наук, доцент кафедри економіки і підприємництва Харківського національного автомобільно-дорожнього університету (підрозділ 1.3).

Кисельова Ріма Анатоліївна, кандидат економічних наук, старший науковий співробітник Інституту зрошуваного землеробства НААН України (підрозділ 1.2).

Клапків Юрій Михайлович, кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри фінансів ім. С.І. Юрія Тернопільський національний економічний університет (підрозділ 1.6).

Кобушко Яна Володимирівна, кандидат економічних наук, старший викладач кафедри управління ННІ ФЕМ імені О.Балацького Сумського державного університету (підрозділ 2.2).

Кузнєцова Лідія Іллівна, кандидат економічних наук, старший науковий співробітник ДУ "Інститут економіки та прогнозування НАНУ" (підрозділ 5.3).

Кузьменко Олександра Констянтинівна, кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри економічної кібернетики, бізнес-економіки та інформаційних систем Полтавського університету економіки і торгівлі (підрозділ 2.1).

Лупенко Юрій Олексійович, доктор економічних наук, професор, академік НААН, директор Національного наукового центру «Інститут аграрної економіки» (підрозділ 1.7).

Манькута Яна Миколаївна, кандидат економічних наук, начальник центру заочно-дистанційного навчання Східноєвропейського університету економіки і менеджменту (підрозділ 3.4).

Матвієнко Галина Анатоліївна, кандидат економічних наук, доцент кафедри "Фінанси та облік" Таврійського національного університету імені В.І.Вернадського (Київ) (підрозділ 1.12).

Мельничук Олександр Олександрович, аспірант ННЦ «Інститут аграрної економіки» (підрозділ 1.4).

Недбалюк Олександр Петрович, кандидат економічних наук, доцент кафедри економіки та міжнародних відносин Вінницького торговельно-економічного інституту КНТЕУ (підрозділ 1.15).

Ольшанський Олександр Васильович, кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри менеджменту ЗЕД і туризму Харківського державного університету харчування та торгівлі (підрозділ 3.2).

Онегіна Вікторія Михайлівна, доктор економічних наук, професор, завідувач кафедри економіки та маркетингу Харківського національного технічного університету сільського господарства імені Петра Василенка (підрозділ 1.11).

Пасічник Юрій Васильович, доктор економічних наук, професор, провідний науковий співробітник відділу фінансово-кредитної та податкової політики Національного Наукового центру «Інститут аграрної економіки» (підрозділ 1.1).

Петкова Леся Омелянівна, доктор економічних наук, професор, завідувач кафедри міжнародної економіки та бізнесу Черкаського державного технологічного університету (підрозділ 3.1).

Правдюк Наталя Леонидівна, доктор економічних наук, професор кафедри бухгалтерського обліку Вінницького національного аграрного університету (підрозділ 1.14).

Пуцетейло Петро Романович, доктор економічних наук, професор, професор кафедри кафедра обліку та економіко-правового забезпечення агропромислового бізнесу Тернопільського національного економічного університету (підрозділ 1.6).

Радченко Оксана Дмитрівна, кандидат економічних наук, доцент, старший науковий співробітник, провідний науковий співробітник відділу фінансово-кредитної та податкової політики ННЦ «Інститут аграрної економіки» (підрозділ 1.10).

Рокочинський Анатолій Миколайович, доктор технічних наук, професор, Національного університету водного господарства и природокористування (підрозділ 3.5).

Самусевич Ярина Валентинівна, кандидат економічних наук, старший викладач кафедри бухгалтерського обліку та оподаткування ННІ БТ УАБС Сумського державного університету (підрозділ 2.2).

Семененко Інна Максимівна, доктор економічних наук, завідувачка кафедрою економіки та підприємництва Східноукраїнського національного університету імені Володимира Даля (підрозділ 4.3).

Ступень Михайло Григорович, доктор економічних наук, професор, академік УЕАН, Львівський національний аграрний університет (підрозділ 6.2).

Сухова Тетяна Леонідівна, старший викладач кафедри загальної економічної теорії і економічної політики Одеського національного економічного університету (підрозділ 5.1).

Танклевська Наталія Станіславівна, доктор економічних наук, професор, завідувач кафедри економіки та фінансів ДВУЗ "Херсонський державний аграрний університет" (підрозділ 1.8).

Тимошенко Оксана Валеріївна, кандидат економічних наук, доцент кафедри фінансів та банківської справи Полтавського університету економіки і торгівлі (підрозділ 2.1).

Тимченко Ольга Леонідівна, кандидат економічних наук, доцент кафедри підприємництва, торгівлі та біржової діяльності Київського кооперативного інституту бізнесу та права (підрозділ 1.14).

Тищенко Володимир Валентинович, кандидат економічних наук, доцент кафедри фінансів і банківської справи Східноукраїнського національного університету імені Володимира Даля (*підрозділ 4.3*).

Трусова Наталя Вікторівна, доктор економічних наук, професор, професор кафедри фінансів, банківської справи та страхування Таврійського державного агротехнологічного університету імені Дмитра Моторного (*підрозділ 1.8*).

Фроленкова Надія Анатолівна, кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри менеджменту Національного університету водного господарства и природокористування (*підрозділ 3.5*).

Харазішвілі Юрій Михайлович, доктор економічних наук, старший науковий співробітник, головний науковий співробітник відділу проблем регуляторної політики та розвитку підприємництва Інституту економіки промисловості НАН України (*підрозділ 3.3*).

Швець Сергій Михайлович, кандидат економічних наук, доцент, старший науковий співробітник ДУ "Інститут економіки та прогнозування НАН України" (*підрозділ 2.3*).

Шершенюк Олена Миколаївна, кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри економіки і підприємництва Харківського національного автомобільно-дорожнього університету (*підрозділ 1.9*).

Шолойко Антоніна Сергіївна, кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри страхування, банківської справи та ризик-менеджменту Київського національного університету імені Тараса Шевченка (*підрозділ 1.3*).

Shioda GmbH, Steyr, Austria

SCIENTIFIC PUBLICATION

***SOCIAL TRANSFORMATIONS OF THE NATIONAL ECONOMY
IN THE CONTEXT OF EUROPEAN INTEGRATION PROCESSES***

monograph

WARNING

Without limitation, no part of this publication may be reproduced, stored, or introduced in any manner into any system either by mechanical, electronic, handwritten, or other means, without the prior permission of the authors.

Edited by the authors.

Good for printing d.d. 12.11.2019 year.

Format 60x84 1/8. Offset paper.

Convent. prin. sheet 26,61. Printing run 300 copies

Copyright © 2019 by the author
All rights reserved

ISBN 978-3-953794-29-3

Printed by
Shioda GmbH,
City square 47,
A-4400
Steyr, Austria