

Присвячується 25-й річниці незалежності України

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІМЕНІ СЕМЕНА КУЗНЕЦЯ

ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ВНУТРІШНІХ СПРАВ

ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ БУДІВНИЦТВА ТА АРХІТЕКТУРИ

ХАРКІВСЬКИЙ ІНСТИТУТ ФІНАНСІВ УКРАЇНСЬКОГО ДЕРЖАВНОГО УНІВЕРСИТЕТУ
ФІНАНСІВ ТА МІЖНАРОДНОЇ ТОРГІВЛІ

НАВЧАЛЬНО-МЕТОДИЧНИЙ ВІДДІЛ
ДЕРЖФІНМОНІТОРИНГУ УКРАЇНИ У СХІДНОМУ РЕГІОНІ

V Всеукраїнська
науково-практична конференція

**«СУЧАСНІ ПРОБЛЕМИ
ФІНАНСОВОГО МОНІТОРИНГУ»**

Збірник матеріалів

8-9 грудня 2016 р.

Харків, ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2016

УДК 336
ББК 65.26я4
С 56

Рекомендовано до видання Вченою радою фінансового факультету
Харківського національного економічного університету
імені Семена Кузнеця (протокол № 4 від 25.11.2016 р.)

Редакційна колегія збірника (оргокомітет конференції):

Пономаренко В. С.	д. е. н., проф., ректор ХНЕУ ім. С. Кузнеця (голова оргкомітету);
Внукова Н. М.	д. е. н., проф., зав. кафедри управління фінансовими послугами ХНЕУ ім. С. Кузнеця (заступник голови);
Журавльова І. В.	к. е. н., проф., зав. кафедри фінансів ХНЕУ ім. С. Кузнеця;
Ковальов Є. В.	д. е. н., проф., зав. кафедри економіки і фінансів ХНУВС;
Колодізєв О. М.	д. е. н., проф., зав. кафедри банківської справи ХНЕУ ім. С. Кузнеця;
Найденко О. Є.	к. е. н., доц., зав. кафедри оподаткування ХНЕУ ім. С. Кузнеця
Проноза П. В.	д. е. н., проф., декан фінансового факультету ХНЕУ ім. С. Кузнеця;
Сердюков К. Г.	к. е. н., доц., директор Харківського інституту фінансів УДУФМТ;
Тарасенко В. В.	завідувач навчально-методичного відділу Держфінмоніторингу України у Східному регіоні;
Успенко В. І.	к. т. н., проф., завідувач кафедри фінансів та кредиту ХНУБА;
Андрійченко Ж. О.	к. е. н., доцент кафедри управління фінансовими послугами ХНЕУ ім. С. Кузнеця (відповідальний секретар).

С56 Сучасні проблеми фінансового моніторингу: Збірник матеріалів V Все-
української науково-практичної конференції (8-9 грудня 2016 р.). – Х.:
ХНЕУ ім. С. Кузнеця, ТО Ексклюзив, 2016. – 236 с.

ISBN 978-617-7204-47-2

*У збірнику за матеріалами конференції представлені оригінальні автор-
ські бачення вирішення сучасних проблем фінансового моніторингу.*

*Видання призначене для фахівців органів державного контролю, викла-
дачів, аспірантів та студентів вищих навчальних закладів.*

ББК 65.26я4

ISBN 978-617-7204-47-2

© Колектив авторів, 2016
© ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2016

Крім того, доцільно підвищувати ефективність податкового контролю для забезпечення фінансової і економічної безпеки в державі. Актуальними також залишаються протидія корупції та зловживанням посадових осіб, розмежування у наданні податкових пільг, модернізація системи сплати акцизного податку. Необхідно створити умови, за яких ризики здійснення діяльності у тіньовому секторі економіки будуть значно більшими ніж потенційний прибуток, а максимальна норма прибутку досягатимуться лише у легальному секторі.

Літератури:

1. Брич Л. П. Кримінально-правова кваліфікація ухилення від оподаткування в Україні : [монографія] / Л. П. Брич, В. О. Навроцький. – К. : Атіка, 2000. – 288 с.
2. Вовк Т. Податкові аспекти права СОТ та *acquis* ЄС. Орієнтири податкової реформи в Україні / Вовк Т., Водянніков О., Коноваленко І. – Х. : Консум, 2004. – 960 с.
3. Загородній А. Ризики податкового планування та управління ними / А. Загородній, Н. Федішин // Податкове планування. – 2011. – № 3. – С. 27–34.
4. Дудоров О. Податкова політика : навч. посіб. / О. О. Дудоров – К. : МАУП, 2003. – 224 с.

UDC 368.330:45

INFLUENCE APPLICATION OF THE FINANCIAL MONITORING FOR THE RISK ASSESSMENT OF SECURITIES ISSUERS THE CAPITALIZATION OF INSURANCE COMPANIES

Achkasova Svitlana

Implementation of ensuring of an effective system of the insurance market development is possible with the use of instruments of financial monitoring system of risk management of financial services market in Ukraine [1].

Financial services market remains very fragmented with low capitalization due to unstable doing business conditions, insecurity of property rights and poor corporate governance. In addition, further development of the financial sector restrain the availability of such factors: the existence in the market of financial institutions that do not comply and are not intended to serve as financial intermediation and pose significant systemic risks to the sector; lack of proper infrastructure of the capital market, including stock market; inefficient tax legislation regarding taxation of

investment income and financial sector participants and others [2].

According to the Comprehensive Program of Ukraine's financial sector by 2020 [2] the main objectives are to increase the capitalization of financial sector participants; setup of capitalization / restructuring mechanisms of non-bank financial institutions, ensuring effective control over the implementation of their plans of capitalization and improvement of the financial condition; ensure effective support mechanism of capitalization / restructuring of systemically important non-bank financial institutions, including insurance companies.

Thus, the development of the insurance market should be accompanied by a process of increasing the level of capitalization of national insurance companies, this should be the result of legislative initiatives of the state insurance regulation and supervision; merger and acquisition of market operators; interweaving of insurance, banking and industrial capital; access to the insurance markets of foreign countries.

That is why paying enough attention to the problems of capitalization and increase in the share capital of insurance companies, and other components of the own funds is a particularly pressing issue.

It should also be noted that some insurance companies with low capitalization level and limited access to external financial resources may cease operations. For these insurance companies are the most appropriate to use the methods of internal sources to replenish capital of the companies, this in turn can manifest itself in the reduction of return on equity and this will reduce the attractiveness of the insurance market for investors.

The direction of a part of the profit to increase insurer equity (reinvestment of net profit) is a method of internal sources to replenish capital.

Management approach to determine the most optimal method of raising capital (due to internal and / or external sources) should be based not only on an analysis of the cost of resources, but provide a number of other criteria, depending on the characteristic of a particular insurer or all market conditions. The purpose of this management approach is to facilitate the preparatory phase of capital increase and effectuation informed choice of the most preferred approach for increasing capitalization level which should be based on qualitative and quantitative assessment of the possible options.

Increasing the capitalization of insurance companies and insurance market as a whole with the profits has a right to exist only in the stable growth conditions of insurance, including significant revenues from insurance

and investment. This insurance company has the tendency to increase the rate of profit growth through effective management investment.

According to the Regulations Mandatory criteria and standards of adequacy, diversification and quality assets of the insurer for eligible assets do not include securities [4]:

- turnover suspended - from the date of publication of the relevant information on the official website of the National commission on securities and stock market;

- the issuer which instituted proceedings in bankruptcy, made by decision of its reorganization;

- the issuer on which is made the decision on termination by liquidation or declaring bankruptcy of the issuer;

- for which annulled the issuance of securities of this issuer, canceled registration of securities of the issuer;

- the issuer is included in the list of issuers with signs of fictitious, released on the official website of the National commission on securities and stock market;

- the issuers with no information in the Unified state register of legal entities and individuals - entrepreneurs and community groups about corporate or lack of available information about the legal entity for its location;

- the issuer in relation to which is made the decision to suspend trading on any stock exchange - from the date of publication of the relevant information on the official website of the National commission on securities and stock market.

The above listed criteria for assessing the risk of issuers have a positive impact on the insurance companies as institutional investors.

It should also be noted that the National Commission on securities and stock market within the control and audit activities conducts actions aimed at informing potential investors about the risks of issuers in all the above listed criteria, as well as the subject of state financial monitoring has authority for registration issuers which are included in the list of issuers with signs of fictitious and publication on the official website of the National commission on securities and stock market; issuers with no information in the Unified state register of legal entities and individuals - entrepreneurs and community groups about corporate or lack of available information about the legal entity for its location.

The information published by the National commission on securities

and stock market of Ukraine is provided exclusively to implement additional measures to prevent the facts of creation of joint stock companies with fictitious and counteraction to the turnover of securities market shares of these joint stock companies to account in work of the professional stock market participants (subjects of primary financial monitoring) and public authorities.

As is known, almost all money laundering mechanisms characterized by the participation of fictitious companies. Often the same legal entity is established in a short time by forged documents or on figurehead.

The crime funds are transferred to these organizations and then converted and transferred to the accounts of legal organizations. These fictitious companies can be used at this time and for operations on money laundering in Ukraine, including through the establishment of joint stock companies. To the clients of the subjects of primary financial monitoring which have the risk of legalization (laundering) of revenues proceeds of crime related enterprises, about which from reliable sources is known that they are not in the place of state registration, do not provide prescribed of the government accountability and value of their net assets is less than the authorized capital [3].

Thus, the application of the financial monitoring of risk assessment of issuers will help to establish mechanisms to improve the level of capitalization and ensure effective support mechanism for its proper level by internal and external sources of capital.

References:

1. Андрійченко Ж. О. Місце фінансового моніторингу в системі управління ризиками ринків фінансових послуг / Ж. О. Андрійченко // Сучасні проблеми фінансового моніторингу : збірник матеріалів IV Всеукраїнської науково-практичної конференції (м. Харків, 10 квітня 2015 р.). – Х. : ХНЕУ ім. С. Кузнеця, ТО Ексклюзив, 2015. – С. 19-21.
2. Комплексна програма розвитку фінансового сектору України до 2020 року : Постанова Правління Національного банку України 18.06.2015 № 391 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/v0391500-15>.
3. Перелік емітентів цінних паперів, про які є відомості щодо відсутності за місцезнаходженням юридичної особи або про які відсутнє підтвердження відомостей про юридичну особу [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.nssmc.gov.ua/activities/finmonitoring/emitent>.
4. Про затвердження Положення про обов'язкові критерії та нормативи достатності, диверсифікованості та якості активів страховика» : Розпорядження Нацкомфінпослуг України № 396 від 23.02.2016. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/-show/z0417-16>.

ЗМІСТ

ДОПОВІДІ НА ПЛЕНАРНОМУ ЗАСІДАННІ	3
Бандурка О. М. Бюджетний аспект фінансової безпеки в Україні	3
Внукова Н. М. Фахове забезпечення розвитку системи фінансового моніторингу за новими міжнародними стандартами	7
Єгоричева С. Б. Новації четвертої директиви Європейського союзу щодо протидії відмиванню коштів	12
Ковальов Є. В. Злочинна економіка: витоки і шляхи подолання	16
Марамзіна Н. В. Оцінка деяких моментів автоматизації фінансового моніторингу в Україні	19
Andriichenko Zhanna. Implementation of risk-based approach in financial monitoring in Ukraine	21
ДОПОВІДІ НА ЗАСІДАННІ СЕКЦІЇ НАУКОВЦІВ	27
Азізова К. М. Формування системи індикаторів для оцінки рівня фінансової безпеки банків	27
Алексєєнко І. І., Ісаєва П. А. Моніторинг фінансового потенціалу підприємства	31
Антоненко С. В., Шликова Ю.В. Вплив податкових злочинів на формування державного бюджету України	33
Achkasova Svitlana. Influence application of the financial monitoring for the risk assessment of securities issuers the capitalization of insurance companies	35
Байдала В. В., Бутенко В. М. Можливості біоекономіки для забезпечення енергетичної безпеки України	39
Балицька М. В. Зміст та структура механізму управління фінансовою стійкістю страхової організації	41
Баранова В. В. Сучасний стан тіньової економіки в Україні	44

НАУКОВЕ ВИДАННЯ

СУЧАСНІ ПРОБЛЕМИ ФІНАНСОВОГО МОНІТОРИНГУ

V Всеукраїнська
науково-практична конференція
(8-9 грудня 2016 р.)

Збірник матеріалів

Матеріали подано в авторській редакції.
Стиль та орфографія збережені.
Відповідальність за достовірність фактів, дат, назв, імен, прізвищ,
цифрових даних, посилань на літературу тощо несуть автори.

Видання здійснено за кошти учасників конференції

Відповідальний за випуск – **Смоляк В. А.**

Комп'ютерна верстка та дизайн обкладинки – **Смоляк В. А.**

Підп. до друку 28.11.2016 р. Зам. № 3842

Папір офсетний

Гарнітура Calibri, Cambria

Обл.-вид. арк. 13,5

Формат 60x84/16

Друк різнографічний

Ум.-друк. арк. 13,75

Наклад 300 прим.

**Харківський національний економічний університет
імені Семена Кузнеця,**

Адреса: пр. Науки, 9а, м. Харків, 61166,
тел. +380 (57) 702-18-36, ufp2007@meta.ua

Видано та надруковано:

Товариство з обмеженою відповідальністю «ТО Ексклюзив»

тел. +380 (57) 755-74-58, exkluz@ukr.net

Свідоцтво ДК №347 від 28.02.2001 р.