



## МІЖНАРОДНІ ФІНАНСИ

---

**Клименко К. В., Савостьяненко М. В.** Забезпечення результативності реалізації в Україні проектів з використанням ресурсів міжнародних фінансових організацій ..... 102

**Колосова М. П., Синиця А. Г.** Теоретико-методологічні засади інвестування в рамках міжнародних екологічних програм і проектів ..... 114

## ФІНАНСОВО-ЕКОНОМІЧНА ІНТЕГРАЦІЯ УКРАЇНИ В ЄС

---

**Кучерява М. В.** Складання консолідованої фінансової звітності в контексті імплементації директивних вимог ЄС ..... 127

## ОБЛІК І ОПОДАТКУВАННЯ

---

**Райнова А. Б.** Оподаткування пенсій в Україні в контексті зарубіжного досвіду ..... 143

**Пам'яті Петра Михайловича Леоненка.** ..... 159

---

### РЕДАКЦІЙНА КОЛЕГІЯ

**Єфименко Т. І.**, академік НАН України, д. е. н., професор, заслужений економіст України  
(голова редакційної колегії);

**Башко Й. В.**, к. е. н., с. н. с., **Білорус О. Г.**, академік НАН України, д. е. н., професор, заслужений діяч науки і техніки України; **Богдан І. В.**, к. е. н., с. н. с., **Буковинський С. А.**, к. е. н., доцент, заслужений економіст України; **Вавак Т.**, д. габіл., професор (Польща); **Власюк О. С.**, чл.-кор. НАН України, д. е. н., професор, заслужений діяч науки і техніки України; **Гаврилюк О. В.**, д. е. н., професор; **Гасанов С. С.**, к. е. н., професор, заслужений економіст України (*перший заступник голови редакційної колегії*); **Дьяченко Я. Я.**, д. е. н., професор; **Затоначка Т. Г.**, д. е. н., доцент; **Іваницька О. М.**, д. н. д. у., професор; **Конопльов С. А.**, к. п. н. (Harvard University, США); **Котляревський Я. В.**, д. е. н., професор; **Кудряшов В. П.**, д. е. н., професор, заслужений діяч науки і техніки України; **Ловінська А. Г.**, д. е. н., професор; **Лондар С. А.**, д. е. н., професор; **Любіч О. О.**, д. е. н., професор, заслужений економіст України; **Лютий І. О.**, д. е. н., професор, заслужений економіст України; **Міщенко В. І.**, д. е. н., професор; **Павлюк К. В.**, д. е. н., професор; **П'ятаченко Г. О.**, к. е. н., професор, заслужений економіст України; **Соколовська А. М.**, д. е. н., професор (*заступник голови редакційної колегії*); **Сушко Н. І.**, к. е. н., доцент; **Терещенко Г. М.**, к. е. н., с. н. с. (*відповідальний секретар*); **Чумакова І. Ю.**, к. е. н., доцент; **Шебеко К. К.**, д. е. н., професор (Білорусь)

---

*Рекомендовано до друку Вченою радою  
Державної навчально-наукової установи "Академія фінансового управління"  
(протокол № 11 від 19 вересня 2018 р.)*

---

Редакційна колегія не завжди поділяє позицію авторів.  
Автори несуть повну відповідальність за достовірність та повноту викладу матеріалу, що публікується.

Матеріали, надруковані у збірнику, є власністю академії, захищені міжнародним та українським законодавством і не можуть бути відтворені у будь-якій формі без письмового дозволу видавця.

Редакція залишає за собою право на скорочення та редагування авторських текстів.

© ДННУ "Академія фінансового управління", оригінал-макет, 2018

STATE EDUCATIONAL-SCIENTIFIC ESTABLISHMENT  
"THE ACADEMY OF FINANCIAL MANAGEMENT"

RESEARCH FINANCIAL INSTITUTE

**RFI SCIENTIFIC PAPERS**

SCIENTIFIC JOURNAL  
Published since 1996  
Quarterly issued

ISSN 2414-3499  
The journal is registered on 30 of December 2015  
in ISSN International Centre, Paris

**ISSUE 3 (84)**  
**2018**

The journal "RFI Scientific Papers" is licensed as academic, professional journal where results of dissertations for the Doctor and Candidate Scientific Degrees (Economics) could be published  
(Decree of Ministry of Education and Science of Ukraine: № 1222, issued 07.10.2016)

The journal is included in the international scientometric databases  
**Index Copernicus, Google Scholar, Research Bible**

Founder and Publisher: **State Educational-Scientific Establishment "The Academy of Financial Management"**  
(Registration Certificate KB № 21516-11416 ПП issued 18.08.2015)

◆◆◆◆◆◆◆◆◆◆◆◆◆◆◆◆◆◆◆◆ **CONTENTS** ◆◆◆◆◆◆◆◆◆◆◆◆◆◆◆◆◆◆◆◆

**FINANCES OF THE INSTITUTIONAL SECTORS** \_\_\_\_\_

**Sergii Gasanov.** Research and development (R&D) in the national economy  
structure: international comparisons methodology ..... 5

**EDUCATION FINANCING** \_\_\_\_\_

**Luidmyla Lovinska, Iryna Parasii-Verhunenko.** The cost of educational  
services as the basic indicator of distribution of budget funding among higher  
education institutions. .... 18

**Liudmyla Oleinikova.** Tax instruments for encouragement of education sphere. . . 37

**Iryna Tochylina.** International experience of tax incentives for higher  
education development ..... 48

**FINANCIAL AND ECONOMIC REGULATION** \_\_\_\_\_

**Dmytro Krysanov.** Financial and economic construction requirements from  
food safety in the agricultural sector of Ukraine. .... 65

**LOCAL FINANCE** \_\_\_\_\_

**Mykhailo Yevtushenko.** Problems of public presentation of information  
on approved local budgets. .... 80

**FINANCIAL SERVICES MARKET** \_\_\_\_\_

**Stanislav Bukovynskyi, Victoriia Piddubna.** Evolution of a product range  
in commercial banks of Ukraine: from payment cards to cloud structures . . . . 92

**INTERNATIONAL FINANCE** \_\_\_\_\_

**Kateryna Klymenko, Maksym Savostianenko.** Ensuring the effectiveness  
of projects implementation in Ukraine using international financial  
institutions resources ..... 102

*Mariia Kolosova, Anna Synytsia.* Theoretical and methodological principles of investment within the framework of international environmental programs and projects ..... 114

FINANCIAL AND ECONOMIC INTEGRATION OF UKRAINE TO THE EU \_\_\_\_\_

*Maria Kucheriava.* Consolidated financial reporting in the context of implementation of EU directive requirements ..... 127

ACCOUNTING AND TAXATION \_\_\_\_\_

*Larisa Rainova.* Taxation of pensions in Ukraine in the context of foreign experience. .... 143

*In memory of Petro Leonenko* ..... 159



EDITORIAL BOARD

**Tetiana Iefymenko**, Dr. Sc. (Economics), Prof., Academician of the National Academy of Sciences of Ukraine, Honored Economist of Ukraine (*Chairman of the Editorial Board*);  
**Oleh Bilorus**, Dr. Sc. (Economics), Prof., Academician of the National Academy of Sciences of Ukraine, Emeritus of Science and Technology of Ukraine; **Stanislav Bukovynskyj**, Ph. D. (Economics), Assoc. Prof., Honored Economist of Ukraine; **Tadeusz Wawak**, Dr. habil., Prof. (Poland);  
**Oleksandr Vlasjuk**, Dr. Sc. (Economics), Prof., Corresponding Member of the National Academy of Sciences of Ukraine, Emeritus of Science and Technology of Ukraine; **Oleh Gavryliuk**, Dr. Sc. (Economics), Prof.; **Sergii Gasanov**, Ph. D. (Economics), Prof., Honored Economist of Ukraine (*First Deputy Chairman of the Editorial Board*); **Yakiv Dyachenko**, Dr. Sc. (Economics), Prof.; **Tetiana Zatonatska**, Dr. Sc. (Economics), Assoc. Prof.; **Olga Ivanytska**, Dr. Sc. (Public Management), Prof.; **Sergej Konoplev**, Ph. D. (Politics) (Harvard University, USA); **Jaroslav Kotljarevskyj**, Dr. Sc. (Economics), Prof.; **Vasyl Kudrjashov**, Dr. Sc. (Economics), Prof., Emeritus of Science and Technology of Ukraine; **Kostyantyn Kuznietsov**, Ph. D. (Economics); **Ljudmyla Lovinska**, Dr. Sc. (Economics), Prof.; **Sergij Londar**, Dr. Sc. (Economics), Prof.; **Oleksandr Lyubich**, Dr. Sc. (Economics), Prof., Honored Economist of Ukraine; **Igor Ljutyj**, Dr. Sc. (Economics), Prof., Honored Economist of Ukraine; **Viktor Melnyk**, Ph. D. (Economics), Senior Research Fellow; **Volodymyr Mishhenko**, Dr. Sc. (Economics), Prof.; **Claudia Pavljuk**, Dr. Sc. (Economics), Prof.; **Grygorij Pjatachenko**, Ph. D. (Economics), Prof., Honored Economist of Ukraine; **Alla Sokolovska**, Dr. Sc. (Economics), Prof. (*Deputy Chairman of the Editorial Board*); **Hanna Tereshchenko**, Ph. D. (Economics), Senior Research Fellow (*Executive Secretary*); **Iryna Chumakova**, Ph. D. (Economics), Assoc. Prof.; **Kostjantyn Shebeko**, Dr. Sc. (Economics), Prof. (Belarus)



*Recommended for publication by the Academic Council of the State Educational-Scientific Establishment "The Academy of Financial Management"*  
(Minutes № 11 on September 19, 2018)

The editorial board does not always share the position of authors.  
The authors are solely responsible for the accuracy and completeness of published material.  
Published materials are the property of the Academy safeguarded by international and Ukrainian legislation, and can not be reproduced in any form without written permission of the publisher.  
Editorial office reserves the right to reduce and edit copyright text.