

И. В. Усков,
кандидат экономических наук, старший преподаватель кафедры "Финансы и кредит",
Национальная академия природоохранного и курортного строительства, г. Симферополь

СУЩНОСТЬ И МЕТОДОЛОГИЯ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ МЕСТНЫХ БЮДЖЕТОВ В УКРАИНЕ

В статье исследуются основные зарубежные подходы к оценке финансовой устойчивости бюджетов. Разрабатывается для местных бюджетов в Украине адаптированная методика по оценке их финансовой устойчивости.

In the article basic foreign approaches are analysed for the estimations of financial stability of budgets. Developed for local budgets in Ukraine the adapted method for the estimations of their financial stability.

Ключевые слова: финансовая устойчивость бюджетов, местные органы власти, бюджетные средства, оценка финансового положения местных бюджетов, коэффициенты финансовой устойчивости местных бюджетов.
Key words: financial stability of budgets, local authorities, budgetary facilities, estimation of financial position of local budgets, coefficients of financial stability of local budgets.

ВВЕДЕНИЕ

Обеспечение эффективного функционирования бюджетов местных органов власти и в совокупности всей системы местных финансов предусматривает разработку обоснованной системы оценки финансовой устойчивости этих бюджетов в Украине.

Оценка финансовой устойчивости местных бюджетов позволяет выявить уровень покрытия их расходов собственными и заёмными источниками поступлений, определить степень зависимости этих бюджетов от централизованной финансовой помощи, внутренних и внешних займов. Эта оценка позволяет определить эффективность структуры формирования налоговых и неналоговых платежей, результативность осуществления расходов на социальные и экономические цели, уровень дебиторской и кредиторской задолженности на уровне бюджетов местных органов власти.

Проблемам оценки финансовой устойчивости бюджетов местных бюджетов посвящены труды украинских и зарубежных учёных: Т.Г. Бондарук [1], В.Г. Бодрова [2], А.Г. Грязновой [3], С.М. Каратаева [4], Г.К. Лапушинской [5], Г. Б. Поляка [6].

ПОСТАНОВКА ЗАДАЧИ

Однако, необходимо отметить, что в настоящее время на местном уровне в Украине не проводится оценка финансовой устойчивости бюджетов местных органов власти, что не способствует выявлению реальной платежеспособности местных органов власти, качества управления ими местными бюджетами.

Целью статьи является исследование основных подходов по оценке финансовой устойчивости местных бюджетов, разработка адаптированной для Украины системы оценки финансовой устойчивости бюджетов местных органов власти.

РЕЗУЛЬТАТЫ

Финансовая устойчивость бюджета — возможность местных органов власти в полном объёме мобилизовать и качественно финансировать комплекс социально-экономических задач на подведомственной территории, в соответствии с целевыми ориентирами определенными бюджетными программами. Исследование работ учёных [1—7] показало, что существуют различные подходы по проведению количественной оценки финансовой устойчивости бюджетов.

Механизмы количественной оценки финансовой устойчивости территориальных бюджетов были предложены, в свою очередь, академиком Г.Б. Поляком. По его мнению, уровень устойчивости территориального бюджета может определяться объёмом средств, необходимых для обеспечения минимальных, детерминированных бюджетных расходов.

Для анализа оценки финансовой устойчивости территориальных бюджетов Г.Б. Поляк предлагает следующие бюджетные коэффициенты: соотношения регулирующих и собственных бюджетных доходов; собственных доходов и всех бюджетных доходов; минимальных расходов и собственных доходов; всех доходов и минимальных расходов; бюджетной задолженно-

сти и суммы всех расходов; бюджетной результативности региона; показатель бюджетной обеспеченности населения [6, с. 145]. При этом автор выделяет четыре состояния финансовой устойчивости бюджета, а именно: абсолютное, нормальное, неустойчивое и кризисное.

Предложенная Г.Б. Поляком совокупность коэффициентов позволяет комплексно оценивать финансовую устойчивость бюджетов местного самоуправления, эффективность и результативность деятельности местных органов власти в процессе мобилизации и распределения финансовых ресурсов. Основными недостатками использования предложенного метода оценки финансовой устойчивости местных бюджетов является подверженность основных его показателей изменению бюджетно-налогового законодательства.

В.В. Иванов предлагает осуществлять оценку финансовой устойчивости местных бюджетов на основании системы показателей результативности доходов и расходов этих бюджетов. Для анализа доходов бюджета автором предложены следующие коэффициенты: соотношения возобновляемых доходов и всех доходов, собственных доходов и всех доходов, регулирующих налогов и возобновляемых доходов, поступлений от продажи активов и всех доходов, денежных поступлений и всех доходов [4, с. 145].

Совокупность предложенных автором коэффициентов позволяет комплексно и системно оценивать финансовую устойчивость местных бюджетов с позиции их доходов, расходов, внутренней и внешней задолженности. Основными недостатками предложенной коэффициентной методики оценки финансовой устойчивости местных бюджетов, вступает субъективизм присущий большинству показателей, громоздкость расчётов.

Г.К. Лапушинская предлагает проводить анализ территориальных бюджетов с использованием показателей дуговой логарифмической эластичности. На основании полученных результатов Г.К. Лапушинская предлагает восемь состояний моделей, кроме ситуации, когда соотношение расходов или доходов на конец и начало периода равно 0 [5, с. 33]. Основываясь на предложенных подходах по оценке финансовой устойчивости бюджетов местных органов власти, автор для Украины предлагает коэффициенты, характеризующие реальное финансовое состояние этих бюджетов (табл. 1).

Таким образом, определение коэффициентов оценки финансовой устойчивости местных бюджетов позволяет установить их пороговые значения, исходя из особенностей функционирования местных бюджетов в Украине и практического опыта осуществления оценки финансовой устойчивости бюджетов в европейских странах (табл. 2).

Высокий уровень финансовой устойчивости бюджета по коэффициенту финансовой зависимости (табл. 3) за исследуемый период был установлен для бюджета г. Киева. Коэффициент финансовой зависимости составил 0,12 в 2004 году, причём он имел тенденцию к снижению до 0,11 в 2009 году.

Второе место за исследуемый период занимал областной бюджет Запорожской области, коэффициент финансовой зависимости которого составил 0,42 в 2004

Таблица 1. Коэффициенты оценки финансовой устойчивости местных бюджетов*

Коэффициент	Особенности расчёта	№ формулы	Условные обозначения	Хар-ка коэффициента
1	2	3	4	5
1. Коэффициент финансовой зависимости местных бюджетов	$KФЗ = CD+ЗД/ФП$	(1)	КФЗ – коэффициент финансовой зависимости местного бюджета; CD – собственные доходы бюджета; ЗД – закреплённые доходы бюджета; ФП – объём межбюджетных трансфертов.	Определяет уровень зависимости местного бюджета от централизованной финансовой помощи.
2. Коэффициент покрытия расходов собственными доходами	$KП = Д/Р$	(2)	Д – доходы местного бюджета; Р – расходы местного бюджета.	Определяет финансовую самостоятельность местных органов власти.
3. Коэффициент самофинансирования бюджета	$KС = Д/(ФП+КЗ+МЗ)$	(3)	КС – коэффициент самофинансирования; ФП – финансовая помощь местному бюджету; КЗ – кредиторская задолженность бюджета; МЗ – общий объём местных займов.	Определяет соотношения между доходами и финансовой помощью, местными займами, кредиторской задолженностью.
4. Коэффициент бюджетной напряженности	$KБН = Р/КЗ$	(4)	Р – расходы местного бюджета; КЗ – кредиторская задолженность бюджета.	Определяет бюджетную устойчивость территориального образования.
5. Коэффициент налоговой автономии.	$КА = НП/ОБД$	(5)	НП – налоговые поступления в местный бюджет; ОБД – общая сумма доходов бюджета.	Определяет уровень налоговой самостоятельности бюджетов.

*Предложено автором.

году, причём он имел тенденцию к увеличению до 0,79 в 2009 году. Третье место за рассматриваемый период 2004—2009 годов принадлежит областному бюджету Днепропетровской области, коэффициент финансовой зависимости которого составил 0,45 в 2004 году и имел тенденцию к увеличению до 0,50 в 2009 году.

Низкий уровень финансовой устойчивости по коэффициенту финансовой зависимости за исследуемый период был установлен для бюджетов Тернопольской, Волынской и Житомирской областей. Коэффициент финансовой зависимости бюджета Тернопольской области имел тенденцию к росту с 1,96 в 2001 году до 2,46 в 2009 году. Коэффициент финансовой зависимости бюджета Волынской области имел тенденцию к росту с 1,80 в 2004 году до 2,19 в 2009 году.

Таблица 2. Пороговые значения коэффициентов финансовой устойчивости областных бюджетов Украины*

Коэффициенты	Уровень финансовой устойчивости		
	Низкий	Средний	Высокий
1. Коэффициент финансовой зависимости местных бюджетов	выше 1,0	от 1,0 до 0,5	ниже 0,5
2. Коэффициент покрытия расходов собственными доходами	ниже 0,5	от 0,5 до 0,7	выше 0,7
3. Коэффициент самофинансирования бюджета	ниже 0,7	от 0,7 до 1,0	выше 1,0
4. Коэффициент бюджетной напряженности	выше 0,2	от 0,1 до 0,2	ниже 0,1
5. Коэффициент налоговой автономии	ниже 0,5	от 0,5 до 0,6	выше 0,6

* Предложено автором.

Таблица 3. Коэффициента финансовой зависимости местных бюджетов от государственной помощи*

Регионы	Годы					
	2004	2005	2006	2007	2008	2009
АР Крым	0,68	0,74	0,90	0,87	0,84	0,86
Винницкая	1,66	1,66	1,72	1,57	1,52	1,62
Волынская	1,80	1,85	2,0	1,72	1,79	2,19
Днепропетровская	0,45	0,42	0,61	0,46	0,44	0,50
Донецкая	0,48	0,43	0,66	0,53	0,54	0,58
Житомирская	1,73	1,53	1,70	1,52	1,46	1,70
Закарпатская	1,87	1,69	1,97	1,81	1,84	2,32
Запорожская	0,42	0,6	0,68	0,77	0,76	0,79
Ивано-Франковская	1,52	1,69	1,74	1,56	2,29	1,90
Киевская	0,95	0,79	0,94	0,74	0,65	0,74
Кировоградская	1,53	1,40	1,57	1,50	1,49	1,57
Луганская	0,87	0,75	0,94	0,85	0,81	0,94
Львовская	0,97	1,07	1,19	1,10	1,22	1,33
Николаевская	0,78	0,94	1,10	1,06	1,06	1,15
Одесская	0,61	0,63	0,65	0,63	0,69	0,78
Полтавская	0,79	0,78	0,88	0,82	0,78	0,91
Ровненская	1,51	1,51	1,60	1,48	1,64	1,85
Сумская	1,03	1,15	1,27	1,23	1,14	1,26
Тернопольская	1,96	2,17	2,46	2,19	2,26	2,46
Харьковская	0,67	0,65	0,89	0,74	0,76	0,82
Херсонская	1,29	1,44	1,61	1,44	1,43	1,69
Хмельницкая	1,56	1,63	1,85	1,61	1,61	1,81
Черкасская	1,23	1,3	1,59	1,32	1,23	1,34
Черновицкая	1,40	1,47	1,66	1,63	2,31	1,94
Черниговская	1,44	1,37	1,53	1,49	1,49	1,58
г. Киев	0,12	0,26	0,1	0,14	0,16	0,11
г. Севастополь	0,65	0,68	0,83	0,72	0,63	0,55

* Рассчитано автором на основании статистических данных [8].

Наименьшие значения коэффициента финансовой зависимости областных бюджетов экономически развитых регионов страны может быть объяснены уровнем развития их налогового потенциала. При этом рост этого коэффициента в динамике за рассматриваемый период 2004—2009 годов по большинству как экономически развитых, так и отсталых регионов Украины свидетельствует об усилении объёмов перераспределения централизованных межбюджетных трансфертов.

Высокий уровень финансовой устойчивости по ко-

Таблица 4. Коэффициент покрытия расходов собственными доходами*

Регионы	Годы					
	2004	2005	2006	2007	2008	2009
АР Крым	0,61	0,60	0,52	0,56	0,55	0,55
Винницкая	0,38	0,38	0,37	0,40	0,40	0,39
Волынская	0,36	0,36	0,34	0,38	0,35	0,31
Днепропетровская	0,73	0,76	0,66	0,73	0,71	0,70
Донецкая	0,71	0,73	0,62	0,71	0,68	0,66
Житомирская	0,37	0,40	0,37	0,41	0,41	0,37
Закарпатская	0,35	0,38	0,34	0,37	0,35	0,31
Запорожская	0,75	0,67	0,63	0,61	0,58	0,59
Ивано-Франковская	0,40	0,38	0,37	0,40	0,30	0,35
Киевская	0,54	0,58	0,54	0,64	0,61	0,58
Кировоградская	0,40	0,42	0,39	0,41	0,40	0,40
Луганская	0,55	0,58	0,53	0,56	0,55	0,52
Львовская	0,51	0,50	0,47	0,50	0,46	0,43
Николаевская	0,56	0,53	0,48	0,51	0,49	0,48
Одесская	0,65	0,65	0,64	0,64	0,58	0,56
Полтавская	0,60	0,59	0,54	0,58	0,57	0,54
Ровненская	0,40	0,40	0,39	0,41	0,38	0,36
Сумская	0,50	0,48	0,44	0,47	0,47	0,45
Тернопольская	0,34	0,32	0,29	0,32	0,31	0,29
Харьковская	0,61	0,62	0,54	0,61	0,58	0,55
Херсонская	0,44	0,42	0,39	0,42	0,41	0,38
Хмельницкая	0,40	0,39	0,36	0,39	0,38	0,36
Черкасская	0,45	0,44	0,39	0,44	0,45	0,43
Черновицкая	0,42	0,41	0,38	0,39	0,30	0,36
Черниговская	0,41	0,43	0,39	0,41	0,40	0,39
г. Киев	0,87	0,82	0,92	1,05	1,17	1,19
г. Севастополь	0,60	0,58	0,56	0,61	0,63	0,65

* Рассчитано автором на основании статистических данных [8].

эффициенту покрытия расходов собственными доходами (табл. 4) за исследуемый период приходился на бюджет г. Киева. Коэффициент покрытия расходов собственными доходами составил 0,87 в 2004, причём он имел тенденцию к снижению до 1,19 в 2009 году.

Второе место за исследуемый период занимал областной бюджет Запорожской области, коэффициент покрытия расходов собственными доходами, которого составил 0,75 в 2004 году, причём он имел тенденцию к снижению до 0,59 в 2009 году. Третье место за исследуемый период 2004—2009 годов принадлежит бюджету Днепропетровской области, коэффициент покрытия расходов собственными доходами которого составил 0,73 в 2004 году, причём он имел тенденцию к увеличению до 0,70 в 2009 году.

Средний уровень финансовой устойчивости по коэффициенту покрытия расходов собственными доходами за исследуемый период был установлен для бюджетов Одесской, Харьковской, Полтавской областей. Коэффициент покрытия расходов собственными доходами бюджета Одесской области имел тенденцию к снижению с 0,65 в 2001 году до 0,56 в 2009 году. Коэффициент покрытия расходов собственными доходами бюджета Харьковской области имел тенденцию к росту с 1,23 в 2004 году до 1,34 в 2009 году.

Низкий уровень финансовой устойчивости по коэффициенту покрытия расходов собственными доходами за исследуемый период был установлен для бюджетов Тернопольской, Закарпатской, Волынской областей. Коэффициент покрытия расходов собственными доходами бюджета Тернопольской области имел тенденцию к снижению с 0,34 в 2004 году до 0,29 в 2009 году. Коэффициент покрытия расходов собственными доходами бюджета Волынской области имел тенденцию к снижению с 0,36 в 2004 году до 0,31 в 2009 году.

Снижение коэффициента покрытия расходов собственными доходами бюджета как по экономически развитым, так и отсталым регионам страны обусловлено за исследуемый период 2004—2009 годов неэффективностью деятельности местных органов по поиску дополнительных источников покрытия экономических и социальных расходов их бюджетов.

Высокий уровень финансовой устойчивости по коэффициенту самофинансирования (табл. 5) за исследуемый период 2004—2009 годов был установлен для бюджета г. Киева. Коэффициент самофинансирования составлял 5,39 в 2004 году, причём он имел тенденцию к снижению до 1,19 в 2009 году.

Второе место за исследуемый период занимал областной бюджет Днепропетровской области, коэффициент самофинансирования которого составил 1,93 в 2004 году, причём он имел тенденцию к снижению до 1,87 в 2009 году. Третье место за рассматриваемый период 2004—2009 годов принадлежит областному бюджету Донецкой области, коэффициент самофинансирования которого составил 1,88 в 2004 году, причём он имел тенденцию к снижению до 1,59 в 2009 году. Коэффициент самофинансирования бюджета Одесской области составил 1,41 в 2004 и имел тенденцию к снижению до 1,21 в 2009 году.

Средний уровень финансовой устойчивости по коэффициенту самофинансирования за исследуемый период был установлен для бюджетов Луганской, Киевской и Львовской областей. Коэффициент покрытия расходов собственными доходами бюджета Луганской области уменьшился с 0,65 в 2004 году до 0,56 в 2009 году.

Низкий уровень финансовой устойчивости по коэффициенту самофинансирования за исследуемый период был установлен для бюджетов Тернопольской, Закарпатской, Волынской областей. Коэффициент самофинансирования расходов собственными доходами бюджета Тернопольской области имел тенденцию к увеличению с 0,36 в 2004 году до 0,37 в 2009 году.

Высокий уровень финансовой устойчивости по коэф-

Таблица 5. Коэффициент самофинансирования бюджета*

Регионы	Годы					
	2004	2005	2006	2007	2008	2009
АР Крым	1,25	1,19	1,01	1,09	1,13	1,10
Винницкая	0,52	0,51	0,51	0,57	0,6	0,55
Волынская	0,44	0,46	0,44	0,52	0,49	0,39
Днепропетровская	1,93	1,97	1,47	1,95	2,07	1,87
Донецкая	1,88	1,93	1,37	1,76	1,7	1,59
Житомирская	0,45	0,54	0,51	0,6	0,62	0,52
Закарпатская	0,40	0,51	0,45	0,5	0,5	0,39
Запорожская	2,2	1,31	1,32	1,2	1,21	1,19
Ивано-Франковская	0,52	0,51	0,52	0,59	0,41	0,47
Киевская	0,91	1,08	0,96	1,24	1,41	1,23
Кировоградская	0,56	0,61	0,56	0,6	0,62	0,56
Луганская	0,97	1,14	0,97	1,09	1,15	1,01
Львовская	0,90	0,85	0,78	0,84	0,79	0,68
Николаевская	1,0	0,87	0,8	0,85	0,87	0,78
Одесская	1,41	1,25	1,40	1,48	1,35	1,21
Полтавская	1,07	1,11	1,0	1,12	1,17	1,0
Ровненская	0,52	0,56	0,56	0,62	0,54	0,47
Сумская	0,79	0,73	0,68	0,74	0,79	0,69
Тернопольская	0,36	0,41	0,37	0,43	0,41	0,37
Харьковская	1,26	1,27	1,03	1,28	1,23	1,15
Херсонская	0,65	0,60	0,56	0,64	0,64	0,52
Хмельницкая	0,5	0,55	0,5	0,59	0,58	0,50
Черкасская	0,7	0,67	0,58	0,7	0,74	0,68
Черновицкая	0,58	0,56	0,53	0,56	0,4	0,45
Черниговская	0,51	0,63	0,58	0,63	0,62	0,59
г. Киев	5,39	3,15	7,45	6,93	6,02	8,15
г. Севастополь	1,26	1,19	1,06	1,29	1,48	1,77

* Рассчитано автором на основании статистических данных [8].

фициенту налоговой автономии (табл. 6) за исследуемый период был установлен для бюджета г. Киева. Коэффициент налоговой автономии составлял в 2004 году 0,83 и имел тенденцию к снижению до 0,76 в 2009 году.

Второе место за исследуемый период занимал областной бюджет Днепропетровской области, коэффициент финансовой зависимости которого составил 0,83 в 2004 году и имел тенденцию к увеличению до 0,59 в 2009 году. Третье место за рассматриваемый период 2004—2009 годов принадлежит областному бюджету

Таблица 6. Коэффициент налоговой автономии*

Регионы	Годы					
	2004	2005	2006	2007	2008	2009
АР Крым	0,48	0,48	0,37	0,37	0,39	0,42
Винницкая	0,42	0,41	0,30	0,32	0,33	0,32
Волынская	0,38	0,36	0,26	0,28	0,29	0,26
Днепропетровская	0,82	0,74	0,54	0,59	0,61	0,59
Донецкая	0,76	0,74	0,50	0,55	0,56	0,54
Житомирская	0,42	0,42	0,29	0,32	0,33	0,31
Закарпатская	0,38	0,36	0,26	0,27	0,26	0,24
Запорожская	0,72	0,62	0,46	0,46	0,48	0,48
Ивано-Франковская	0,41	0,37	0,28	0,29	0,23	0,27
Киевская	0,53	0,55	0,37	0,41	0,46	0,47
Кировоградская	0,45	0,44	0,32	0,34	0,34	0,33
Луганская	0,62	0,60	0,42	0,45	0,47	0,43
Львовская	0,52	0,50	0,36	0,37	0,36	0,35
Николаевская	0,57	0,54	0,37	0,40	0,41	0,39
Одесская	0,56	0,58	0,40	0,43	0,45	0,45
Полтавская	0,60	0,57	0,43	0,43	0,45	0,43
Ровненская	0,40	0,39	0,27	0,30	0,31	0,28
Сумская	0,52	0,47	0,35	0,37	0,38	0,37
Тернопольская	0,36	0,33	0,24	0,25	0,25	0,24
Харьковская	0,63	0,64	0,45	0,48	0,46	0,47
Херсонская	0,46	0,41	0,30	0,31	0,32	0,30
Хмельницкая	0,41	0,40	0,29	0,31	0,31	0,30
Черкасская	0,49	0,47	0,32	0,36	0,37	0,35
Черновицкая	0,39	0,35	0,24	0,26	0,22	0,26
Черниговская	0,44	0,42	0,32	0,32	0,33	0,32
г. Киев	0,83	0,82	0,65	0,58	0,66	0,76
г. Севастополь	0,60	0,68	0,46	0,46	0,46	0,52

* Рассчитано автором на основании статистических данных [8].

Донецкой области, коэффициент финансовой зависимости которого составил 0,76 в 2004 году, причём он имел тенденцию к снижению до 0,54 в 2009 году.

Средний уровень финансовой устойчивости по коэффициенту финансовой зависимости за исследуемый период был установлен для бюджетов Харьковской, Луганской и Полтавской области. Коэффициент финансовой зависимости бюджета Харьковской области имел тенденцию к снижению с 0,63 в 2004 году до 0,47 в 2009 году. Коэффициент финансовой зависимости бюджета Луганской области уменьшился с 0,62 в 2004 году до 0,43 в 2009 году.

Низкий уровень финансовой устойчивости по коэффициенту налоговой автономии за исследуемый период был установлен для бюджетов Тернопольской, Закарпатской, Волынской областей и Черновицкой областей. Коэффициент налоговой автономии бюджета Тернопольской области имел тенденцию к снижению с 0,34 в 2004 году до 0,26 в 2009 году. Коэффициент налоговой автономии бюджета Волынской и Закарпатской области уменьшился с 0,38 в 2004 году до 0,26 и 0,24 в 2009 году.

Снижение коэффициента налоговой автономии как на уровне экономически развитых, так и отсталых регионов страны свидетельствует об отсутствии эффективной государственной бюджетной политики, направленной на развитие финансового потенциала регионов страны.

ВЫВОДЫ

Проведенные исследования показывают, что по основным коэффициентам финансовой устойчивости областных бюджетов лидируют г. Киев, Днепропетровская, Донецкая, Запорожская, Полтавская области. Средний уровень финансовой устойчивости характерен для бюджетов Харьковской, Одесской, Луганской, Львовской областей и АР Крым.

Низкий уровень финансовой устойчивости характерен для бюджетов большинства бюджетов западных и центральных регионов страны, что обусловлено низким уровнем их социально-экономического развития, отсутствием результативных государственных программ по снижению их депрессивности, развития приоритетных отраслей экономики на уровне этих регионов Украины.

Таким образом, предложенный подход к оценке финансовой устойчивости местных бюджетов позволяет комплексно определять, во-первых, эффективности формирования и использования финансовых ресурсов; во-вторых, уровень финансовой самостоятельности местных органов власти; в-третьих, основные диспропорции доходной и расходной части местных бюджетов.

Литература:

1. Бондарук Т.Г. Місце самоврядування та його фінансове забезпечення в Україні: монографія / Т.Г. Бондарук. — К.: НАДФІ, 2009. — 608 с.
2. Бодров В.Г. Регулювання міжбюджетних відносин: Україна і європейський досвід: монографія / В.Г. Бодров. — К.: Вид-во НАДУ, 2006. — 296 с.
3. Грязнова А.Г. Финансы: учебник / А.Г. Грязнова, Е.В. Маркина. — М.: Финансы и статистика, 2007. — 500 с.
4. Каратаев С.М. К вопросу о понятии устойчивости бюджета / С.М. Каратаев // Финансы. — 2003. — № 5 — С. 39—46.
5. Лапушинская Г.К. Планирование в условиях рынка: учебное пособие / Г.К. Лапушинская. — М.: Дашков и К., 2003. — 250 с.
6. Поляк Г.Б. Государственные и муниципальные финансы: учебное пособие / Г.Б. Поляк. — М.: ЮНИТИ, 2007. — 319 с.
7. Кириленко О.П. Місцеві бюджети України (історія, теорія, практика) / О.П. Кириленко. — К.: НІОС, 2000. — 384 с.
8. Бюджет України за 2005—2009 рік: статистичний збірник / [В.О. Парнюк, О.П. Жак, Л.М. Калініченко та ін.]. — К.: Міністерство фінансів України, 2006. — 443 с.

Стаття надійшла до редакції 17.02.2011 р.