

АНОТАЦІЇ

Богачов С.В. *Аспекти фінансування розвитку інфраструктури великого промислового міста.* – С. 124.

Розглянуто питання фінансування проектів і програм розвитку інфраструктури великого промислового міста. Обґрунтовано необхідність розширення джерел фінансування проектів розвитку комунальної та соціальної інфраструктури за рахунок використання механізмів державно-приватного партнерства й інструментів ринку цінних паперів. Розроблено пропозиції щодо використання геоінформаційних систем для підвищення привабливості для інвестора об'єктів інфраструктури, організації випуску муніципальних цінних паперів.

Ключові слова: інфраструктура, велике промислове місто, розвиток, фінансування.

Венжега Р.В. *Вугільна промисловість Китаю та країн СНД: проблеми функціонування в контексті сучасних викликів.* – С. 91.

Проаналізовано змістовні особливості вугільної галузі Казахстану, Росії та Китаю в умовах зниження світових цін на вугілля і зростання значущості відновлюваних джерел енергії для визначення можливостей адаптації досвіду цих країн у вирішенні актуальних завдань щодо розробки стратегічних положень реформування вугільної галузі в Україні. Обґрунтовано вибір цих країн, з огляду на системну значимість вугільної галузі у структурі національної економіки. Розглянуто особливості функціонування вугільної промисловості України, Казахстану, Росії та Китаю за такими критеріями: гірничо-геологічні умови, показники якості, експорт та імпорт, організаційна структура, інституційні особливості. Визначено характерні проблеми й обґрунтовано пер-

спективи розвитку галузі з урахуванням сучасних викликів для кожної з країн.

Ключові слова: паливно-енергетичний баланс, вугільна промисловість, інституційні особливості, стратегія розвитку.

Гончаренко Л.І., Гурнак О.В. *Проблеми і перспективи розвитку податкової системи Індії: індустріальний контекст.* – С. 17.

Розглянуто розвиток індійської податкової системи з моменту проголошення незалежності держави і до сьогоднішнього дня. У центрі дослідження питання про те, яким чином зміни та розвиток податкового регулювання і податкової політики вплинули на високі темпи економічного зростання Індії.

Індійський досвід показав, що лібералізація податків у комплексі з іншими заходами щодо реформування економіки сприяють економічному зростанню, якщо вони націлені не тільки на загальне поліпшення інституційного середовища, але і на прискорений розвиток матеріального виробництва, промисловості. У той же час існуючі недоліки податкової системи не є критичним обмеженням для економічного зростання в поточному періоді, якщо податки спрямовані на розвиток і в цілому відповідають місцевим традиціям державності.

Ключові слова: Індія, податкова система, податкові реформи, корпоративний податок, непрямі податки, економічне зростання.

Гринецька С.М. *Сучасні тенденції формування механізмів саморозвитку регіону в умовах децентралізації.* – С. 5.

В Україні неповною мірою використовується самостійність суб'єктів регіонального управління, встановлена законодавчими актами. Досвід діяльності

місцевих органів влади підтверджує тенденцію збільшення функцій, що ними виконуються за рахунок делегування на нижчі рівні значної кількості повноважень й управлінських функцій. У даний час формується конституційна реформа, згідно з якою саме на регіональному рівні мають бути вирішені основні проблеми та визначені відповідальні за здійснення соціально-економічної політики щодо регіонального планування, прогнозування, управління технічним розвитком, соціальною сферою, кредитно-фінансовою та зовнішньоекономічною діяльністю, з поступовим відведенням ролі держави до координації, взаємоузгодження інтересів усіх учасників процесу регіонального управління. Державне регулювання розвитку регіонів має забезпечувати регуляторні функції: стимулювання економічного зростання, раціональне використання трудового потенціалу, забезпечення прогресивних зрушень у галузевій і територіальній системах, підтримку експорту продукції та послуг. Головними цілями державного управління регіональним розвитком є забезпечення економічної та соціальної стабільності, захист вітчизняних виробників на світових ринках, регулювання майнових відносин, забезпечення самодостатнього самостійного розвитку кожного регіону.

Ключові слова: державне регулювання, децентралізація управління, самостійний розвиток регіону.

Грязева М.С. *Механізм усунення організаційного опору персоналу впровадженню системи управління якістю.* – С. 133.

Розроблено механізм усунення організаційного опору персоналу впровадженню системи управління якістю, який трансформує протестний потенціал у створюючий на основі активного модульного управління поведінкою персоналу шляхом формування спонукальних мотивів. Сформульовано принципи мобілізації

інтелектуальних активів підприємства. Обґрунтовано когнітивну модель каузального зв'язку суб'єктів та об'єктів управління. Рекомендовано інструментарій впровадження системи управління якістю, що забезпечує подолання організаційного опору персоналу, функціональну та організаційну структуру механізму усунення організаційного опору персоналу.

Ключові слова: управління якістю, механізм, організаційні рутини, опір змін, персонал.

Лях О.В. *Промислова політика в умовах децентралізації державного управління: стратегія розумної спеціалізації.* – С. 74.

Обґрунтовано необхідність передачі значної частини функцій промислової політики на рівень регіонального та місцевого самоврядування. Запропоновано застосовувати концепцію стратегії розумної спеціалізації регіонів, яка набула поширення в ЄС, сприяти формуванню інноваційних промислових кластерів. Така промислова політика матиме в основному горизонтальний характер, з елементами секторального втручання в тих випадках, коли політичні заходи будуть націлені на створення інноваційного потенціалу в конкретних кластерах.

Ключові слова: промислова політика, децентралізація державного управління, регіональне і місцеве самоврядування, стратегія розумної спеціалізації, кластери.

Мазур Ю.О. *Перспективи податкового стимулювання НДДКР в Україні: досвід інноваційно розвинутих країн.* – С. 33.

Статтю присвячено виявленню напрямів податкового стимулювання НДДКР в Україні для забезпечення інноваційного розвитку економіки країни. Розглянуто зміни в законодавстві України щодо використання інструментів стимулювання НДДКР. Обґрунтовано, що в

сучасних умовах Податковим кодексом України не передбачено скорочення податкових зобов'язань платників податків у результаті здійснення ними інноваційної діяльності. На практиці податкове стимулювання інноваційної діяльності в Україні розкривається через звільнення від оподаткування основними бюджетотворюючими податками законодавчо встановлених видів господарської діяльності. Визначено, що сучасна практика інноваційного розвитку країн світу передбачає значне зростання інвестицій у НДДКР. Одним із найбільш гнучких інструментів державної політики у сфері інновацій виступають податкові стимули НДДКР. Запропоновано впровадження механізму надання інвестиційного податкового кредиту у сфері НДДКР у вигляді знижки на податок на прибуток підприємств, єдиний податок та податок на доходи фізичних осіб для інноваційно активних суб'єктів господарювання. Обґрунтовано, що впровадження запропонованих напрямів стимулювання НДДКР (за умови стабільного інституційного середовища і незмінних протягом багатьох років правил податкового стимулювання НДДКР) сприятиме поступовому переходу до інноваційного розвитку економіки країни, формуванню нового, більш ефек-

тивного механізму державно-приватного партнерства у науково-технічній сфері та в цілому більш сприятливого інституційного середовища господарювання.

Ключові слова: інструменти стимулювання НДДКР, податкове стимулювання НДДКР, інвестиційний податковий кредит, інноваційний розвиток.

Філіппова Н.В. *Напрями гармонізації ставки ПДВ в Україні в контексті міжнародних торговельних відносин.* – С. 49.

Запропоновано інструментарій відбору країн – торговельних партнерів України, з використанням якого розраховано варіанти гармонізованих ставок ПДВ. Створено модель оцінки впливу різних варіантів гармонізованої ставки ПДВ на надходження даного податку в бюджет України. Розроблено окремі рекомендації щодо вдосконалення нормативно-законодавчої бази України в частині інтенсифікації міжнародних торговельних відносин з урахуванням необхідності виконувати вимоги Угоди про асоціацію з ЄС.

Ключові слова: інтеграція, міжнародні торговельні відносини, ПДВ, ставка податку, гармонізація, податкові надходження.

АННОТАЦИИ

Богачев С.В. *Аспекты финансирования развития инфраструктуры крупного промышленного города.* – С. 124.

Рассмотрены вопросы финансирования проектов и программ развития инфраструктуры крупного промышленного города. Обоснована необходимость расширения источников финансирования проектов развития коммунальной и социальной инфраструктуры за счет использования механизмов государственно-частного партнерства и инструментов рынка ценных бумаг. Разработаны предложения по использованию геоинформационных систем для повышения привлекательности для инвестора объектов инфраструктуры, организации выпуска муниципальных ценных бумаг.

Ключевые слова: инфраструктура, крупный промышленный город, развитие, финансирование.

Венжега Р.В. *Угольная промышленность Китая и стран СНГ: проблемы функционирования в контексте современных вызовов.* – С. 91.

Проанализированы содержательные особенности угольной отрасли Казахстана, России и Китая в условиях снижения мировых цен на уголь и роста значимости возобновляемых источников энергии для определения возможностей адаптации опыта этих стран в решении актуальных задач по разработке стратегических положений реформирования угольной отрасли в Украине. Обоснован выбор этих стран, учитывая системную значимость угольной отрасли в структуре национальной экономики. Рассмотрены особенности функционирования угольной промышленности Украины, Казахстана, России и Китая по следующим критериям: горно-геологические условия, показатели качества, экспорт и импорт, организационная структура, институцио-

нальные особенности. Определены характерные проблемы и обоснованы перспективы развития отрасли с учетом современных вызовов для каждой из стран.

Ключевые слова: топливно-энергетический баланс, угольная промышленность, институциональные особенности, стратегия развития.

Гончаренко Л.И., Гурнак А.В. *Проблемы и перспективы развития налоговой системы Индии: индустриальный контекст.* – С. 17.

Рассматривается развитие индийской налоговой системы с момента провозглашения независимости государства и до сегодняшнего дня. В центре исследования вопрос о том, каким образом изменения и развитие налогового регулирования и налоговой политики повлияли на высокие темпы экономического роста Индии.

Индийский опыт показал, что либерализация налогов в комплексе с другими мерами по реформированию экономики способствуют экономическому росту, если они нацелены не только на общее улучшение институциональной среды, но и на ускоренное развитие материального производства промышленности. В то же время существующие недостатки налоговой системы не являются критическим препятствием для экономического роста в текущем периоде, если налоги направлены на развитие и в целом соответствуют местным традициям государственности.

Ключевые слова: Индия, налоговая система, налоговые реформы, корпоративный налог, косвенные налоги, экономический рост.

Гринеvская С.Н. *Современные тенденции формирования механизмов самораз-*

вития региона в условиях децентрализации. – С. 5.

В Украине не в полной мере используется самостоятельность субъектов регионального управления, установленная законодательными актами. Опыт деятельности местных органов власти подтверждает тенденцию увеличения функций, которые ими выполняются за счет делегирования на низшие уровни значительного количества полномочий и управленческих функций. В настоящее время формируется конституционная реформа, согласно которой именно на региональном уровне должны быть решены основные проблемы и назначены ответственные за проведение социально-экономической политики по региональному планированию, прогнозированию, управлению техническим развитием, социальной сферой, кредитно-финансовой и внешнеэкономической деятельностью, с постепенным отведением роли государства к координации, согласованию интересов всех участников процесса регионального управления. Государственное регулирование развития регионов должно обеспечивать регуляторные функции: стимулирование экономического роста, рациональное использование трудового потенциала, обеспечение прогрессивных сдвигов в отраслевой и территориальной системах, поддержку экспорта продукции и услуг. Главными целями государственного управления региональным развитием являются обеспечение экономической и социальной стабильности, защита отечественных производителей на мировых рынках, регулирование имущественных отношений, обеспечение самодостаточного самостоятельного развития каждого региона.

Ключевые слова: государственное регулирование, децентрализация управления, самостоятельное развитие региона.

Грязева М.С. *Механизм устранения организационного сопротивления персонала внедрению системы управления качеством.* – С. 133.

Разработан механизм устранения организационного сопротивления персонала внедрению системы управления качеством, трансформирующий протестный потенциал в созидающий на основе активного модульного управления поведением персонала посредством формирования побудительных мотивов. Сформулированы принципы мобилизации интеллектуальных активов предприятия. Обоснована когнитивная модель каузальной связи субъектов и объектов управления. Рекомендован инструментарий внедрения системы управления качеством, обеспечивающий преодоление организационного сопротивления персонала, функциональная и организационная структура механизма устранения организационного сопротивления персонала.

Ключевые слова: управление качеством, механизм, организационные рутины, сопротивление изменениям, персонал.

Лях А.В. *Промышленная политика в условиях децентрализации государственного управления: стратегия разумной специализации.* – С. 74.

Обоснована необходимость передачи значительной части функций промышленной политики на уровень регионального и местного самоуправления. Предлагается применять концепцию стратегии разумной специализации регионов, получившее распространение в ЕС, способствовать формированию инновационных промышленных кластеров. Такая промышленная политика будет носить в основном горизонтальный характер, с элементами секторального вмешательства в тех случаях, когда политические меры будут нацелены на создание

инновационного потенциала в конкретных кластерах.

Ключевые слова: промышленная политика, децентрализация государственного управления, региональное и местное самоуправление, стратегия разумной специализации, кластеры.

Мазур Ю.А. *Перспективы налогового стимулирования НИОКР в Украине: опыт инновационно развитых стран.* – С. 33.

Статья посвящена выявлению направлений налогового стимулирования НИОКР в Украине для обеспечения инновационного развития экономики страны. Рассмотрены изменения в законодательстве Украины относительно использования инструментов стимулирования НИОКР. Обосновано, что в современных условиях Налоговым кодексом Украины не предусмотрено сокращение налоговых обязательств плательщиков налогов в результате осуществления ими инновационной деятельности. На практике налоговое стимулирование инновационной деятельности в Украине раскрывается через освобождение от налогообложения основными налогами законодательно установленных видов хозяйственной деятельности. Определено, что современная практика инновационного развития во многих странах мира предусматривает значительный рост инвестиций в НИОКР. Одним из наиболее гибких инструментов государственной политики в сфере инноваций выступают налоговые стимулы НИОКР. Предложено внедрение механизма предоставления для инновационно активных субъектов хозяйствования инвестиционного налогового кредита в виде скидки на налог на прибыль предприятий, единый налог и налог на

доходы физических лиц, занятых в сфере НИОКР. Обосновано, что внедрение предложенных направлений стимулирования НИОКР (при условии стабильной институциональной среды и неизменных на протяжении многих лет правил налогового стимулирования НИОКР) будет способствовать постепенному переходу к инновационному развитию экономики страны, формированию нового, более эффективного механизма государственно-частного партнерства в научно-технической сфере и в целом более благоприятной институциональной среды хозяйствования.

Ключевые слова: инструменты стимулирования НИОКР, налоговое стимулирование НИОКР, инвестиционный налоговый кредит, инновационное развитие.

Филиппова Н.В. *Направления гармонизации ставки НДС в Украине в контексте международных торговых отношений.* – С. 49.

Предложен инструментарий отбора стран – торговых партнеров Украины, с использованием которого рассчитаны варианты гармонизированных ставок НДС. Создана модель оценки влияния различных вариантов гармонизированной ставки НДС на поступления данного налога в бюджет Украины. Разработаны отдельные рекомендации по совершенствованию нормативно-законодательной базы Украины в части интенсификации международных торговых отношений с учетом необходимости выполнять требования Соглашения об ассоциации с ЕС.

Ключевые слова: интеграция, международные торговые отношения, НДС, ставка налога, гармонизация, налоговые поступления.



ABSTRACTS

Bogachov S.V. *Aspects of financing the development of large industrial city's infrastructure.* – P. 124.

The paper examines the issues of financing projects and programs on the development of a large city's infrastructure. Specific features of the infrastructure of a large city are determined. They are the heterogeneity and asymmetry of development. Therefore, the task of the city administration is to manage existing infrastructure facilities, build new facilities, and overcome the existing asymmetry at the expense of own and additionally attracted financial resources.

The main sources of financing programs and projects on the development of a large city's infrastructure are the funds of the state and local budgets, and extra-budgetary funds. At present, the funds of the state and local budgets are not sufficient enough to provide financing in full. So, it is necessary to attract extra-budgetary funds by using the mechanism of public-private partnership, securities market, deferred tax payments, etc. The grounds are given in favor of using the territorial community's property to provide the attraction of investments by issuing municipal securities. An important reserve of financing infrastructure is the cooperation of local authorities and business structures on the principles of social partnership.

The investment climate and investment attractiveness factors contribute to attracting business resources for implementing projects on infrastructure development. Factors of investment attractiveness include the information transparency and mutual loyalty of authorities and business. To provide the information transparency the geo-information systems should be used that contain useful and reliable information about possible investees. The proposed approaches of attracting additional financial resources will improve financial security

and implementation of projects and programs on the development of a large industrial city's infrastructure.

Keywords: infrastructure, large industrial city, development, financing.

Filippova N.V. *Directions of VAT rate harmonisation in Ukraine in context of international trade relations.* – P. 49.

Ukraine faces the necessity to fulfil the requirements of Association agreement between Ukraine and EU. One of them is the harmonization of the tax legislation and tax system, particularly – value added tax (VAT). This demand is due to the fact that VAT has become the tax that allowed Europe further convergence and trade intensification after border and customs control mitigation. Furthermore, revenues from this tax contribute up to 7 percent of all tax revenues to the budgets of EU member countries. That, in turn, allows national governments to perform economic, social and other programs. But the directions of harmonization (especially of tax rates) must be carefully chosen. In this sense economic and mathematical models can be useful.

After conducting thorough analysis of existing models of VAT harmonization and their shortcomings the model of VAT harmonization for Ukraine has been made. It consists of several parts: 1) allocation of criteria of selection of countries that have trade relations with Ukraine; 2) selection of such countries; 3) calculation of harmonized standard VAT rate; 4) defining the influence of harmonized standard VAT rate on VAT revenues of the budget of Ukraine.

According to the estimations of the influence of harmonized standard VAT rate on VAT revenues of the budget of Ukraine the recommendations on the choice of harmonized VAT rate have been made. It was noted in the paper that harmonization of VAT rate will not be sufficient for intensifying international trade and process of integration

with EU. The state program of international policy, as well as improvement of political and economic situation is needed. And as for the VAT in the context of international trade relations the advancing of the automatic refund of export VAT mechanism is urgent for Ukraine.

Keywords: integration, international trade relations, VAT, tax rate, harmonisation, tax revenues.

Goncharenko L.I., Gurnak O.V. *Problems and prospects of Indian tax system development: industrial context. – P. 17.*

The paper studies the development of the Indian tax system since India became independent nation. We focus on how changes and developments in tax regulations and policies affect rapid economic growth in the country. Our focus is on direct and indirect taxes on industries in India and also on most important institutional tax problems.

The key findings are as follows. Firstly, the Indian experience has shown that the tax liberalization in combination with other economic measures promote economic growth if focused not just on the general improvement of the institutional environment, but also on the accelerated development of material production industry. At the same time the existing shortcomings of the tax system is not a critical constraint to economic growth in the current period if, in principle, taxes are aimed at the development and broadly in line with local traditions of statehood.

Secondly, the level of tax revenues in India nowadays is clearly inadequate to finance the state needs. At the same time, limiting its financial needs, the state contributes to the financial resources of economic entities. It is unlikely that India could surprise the world with such a high rate of economic growth if it had not happened the rethinking of the role of the tax system and its reform in order to create more favourable conditions for business.

Thirdly, the implementation of tax solutions, which are considered as very effective from the perspective of the western theory and practice, has been faced with a lots of difficulties in specific institutional conditions of India. This fact is a strong confirmation that tax authorities cannot ignore or underestimate the influence of institutional and political factors on tax reform results. In many cases it turns out to be much stronger than the theoretical arguments and positive experience of other countries.

And fourthly, the existing high tax rates do not reflect the actual tax burden. In the context of the formed institutional norms Indian business has developed and successfully applies its national recipe of tax burden optimization: through lobbying and using corruption schemes it achieves various tax preferences, as well as contributes to the preservation of the existing loopholes in the tax laws, and then legally avoids paying taxes.

Keywords: India, tax system, tax reforms, corporate tax, indirect taxes, economic growth.

Grinevska S.M. *Modern tendencies of forming region's self-development mechanisms in terms of decentralization. – P. 5.*

In Ukraine independence of regional management objects set by legislative acts is not fully used. Experience of local authorities' activity confirms the tendency of increasing functions that are performed by means of delegating significant amount of responsibilities and management functions to lower levels. Currently Constitutional reform is being formed. In accordance with the reform the problems and responsibilities that concern regional level, such as socio-economic policy in regional planning, forecast, technical management development, social sphere management, credit-financial and external economic activity, are to be solved at this level with gradual giving to the state the role of coordination and inter-correspondence of the interests of all the

members of regional management process. State regulation of regional development is to provide regulating functions: economic growth stimulation, rational usage of human resources potential, provision of progress in branch and territorial systems, support of products and services export. And the main aim of state regulation of regional development is to provide economic and social stability, local producers' protection at international markets, property relations regulation, and the support of independent self-sufficient development of every region.

Keywords: state regulation, management decentralization, region's self-development.

Hryazeva M.S. *Mechanism of elimination of personnel organizational resistance to introduction of quality management system. – P. 133.*

The mechanism of elimination of personnel organizational resistance to the introduction of the quality management system that transforms the protest potential into a creative one based on the active modular management of the personnel' behavior by means of forming the incentive motives has been developed. The principles of mobilization of the enterprise's intellectual assets and improvement of the controllability of the process of organizational routines modulation have been formulated. They are as follows: total quality management, group coordination and training, general quality standardization. The cognitive model of the causal relations of subjects and objects of management has been proposed. The tools for implementation of the quality management system ensuring the overcoming of personnel resistance to change, as well as the functional and organizational structure of the mechanism of elimination of personnel organizational resistance have been recommended.

The advantages of the mechanism proposed are as follows: firstly, the creation of a system of balances – compensation

mechanisms, incentive systems that can fully or partially balance the costs and benefits for the personnel, caused by changes in development strategy and reach compromise on key positions which cause the resistance; secondly, provision of individual and group interaction among agents hierarchical vertical of organization, the inclusion of personnel in the decision-making process regarding the reform of organizational routines and granting employees more authority on the organization of working space according to the new requirements and quality standards; and thirdly, the improvement of the quality of organization change implementation through targeted training of employees in business routines changes: professional development, coordination of allocation of professional duties and responsibilities, establishment of reasonable deadlines for the implementation of activities and improvement of the control system.

Keywords: quality management, mechanism, organizational routines, resistance to change, personnel.

Lyakh O.V. *Industrial policy under decentralization of public administration: strategy of smart specialisation. – P.74.*

In the paper the necessity of transferring of authority related to the development of industrial potential and innovation activity in the economy to regional and local self-governments is substantiated. Taking into account the commitment of Ukraine on the Association Agreement between Ukraine and the European Union to develop cooperation on policies in the field of industry and business on the basis of internationally recognized principles and practices in these areas it is proposed to introduce the concept of regional strategy of smart specialisation to the practice of elaboration and implementation of industrial policy in the regions of Ukraine. This concept is actively promoted for modern industrial and regional policies by the European Commission and used by many OECD countries. A key element of

such strategies is an “entrepreneurial process of discovery” in the definition of strategic priorities and therefore essential to successful design of policy of regional industry innovation based development. This process utilizes entrepreneurial knowledge existing in a region or country and takes an entrepreneurial approach in the sense of focusing on market opportunities, differentiates from others, takes (and manages) risks and seeks for alliances to optimise the access to and use of resources (physical, financial, intellectual, market knowledge, etc.). This means that policy makers should involve all types of innovation actors (e.g. businesses, technology and competence centres, universities and public agencies, science and business parks, business associations and venture capitalists, NGOs, etc.) in an entrepreneurial process for the design of smart specialization strategies and assess their proposals for future development and investment.

There is brief description of six steps of a smart specialization strategy elaborating in the paper. In conjunction with the application of the concept of smart specialisation in Ukraine it is also proposed to actively develop the clustering policy including such measures as promoting the formation and functioning of innovative industrial clusters. It is concluded that such industrial policy would mainly have horizontal nature with elements of sectoral interventions in cases of policy measures aimed at promoting innovation activities in specific clusters and sectors of the regional economy.

Keywords: industrial policy, decentralization of public administration, regional and local governments, strategy of smart specialisation, clusters.

Mazur Y.O. *Prospects of R&D tax incentives in Ukraine: experience of innovative developed countries.* – P. 33.

In modern conditions decreasing total GDP in comparative prices reduces the share of innovation expenditures in GDP,

which indicates a lack of innovation development in Ukrainian economy. The article is devoted to identifying the prospects of research and development (R&D) tax incentives in Ukraine for the economy innovation development. The changes in the Ukrainian legislation in the sphere of the R&D stimulation are reviewed. It is proved that in modern conditions the Tax Code of Ukraine does not provide a reduction of tax liabilities as a result of private innovation activities. In practice, the tax incentives for innovative activity in Ukraine are revealed through tax exemption of priority economic activities from basic taxes, such as income tax of enterprises and VAT.

One of the most flexible instruments of state policy in the field of innovation is the R&D tax incentives. R&D tax incentives are used throughout the world to encourage R&D in private sector. It was determined that the current practice of innovation development in many countries provides a significant increase in investment in R&D. Tax credits and other fiscal incentives (for example, tax allowances) increase investments in R&D activity. Governments use tax credits both as a tool to support broad R&D and a targeted public policy to foster innovation in specific fields such as small and medium enterprises, energy, information systems, and others. The main requirement of R&D investment tax incentives should be the systematic innovation activity in the sphere of the scientific and technological progress in terms of scientific or technological uncertainty.

The study compares the design features and generosity of R&D tax incentives across innovation developed countries. In general, the choice of R&D tax measures depends on country-level variables such as overall innovation performance and the nature of corporate tax systems. Gradual implementation of the mechanism of investment tax credit in the form of allowances for innovation economic entities is offered. R&D investment tax credit should be given



to enterprises that operate in Ukraine. It may be granted for income tax of enterprises, personal income tax and a flat tax. The reduction is made for each tax, which provided for R&D tax credit. The decision to support private R&D through tax incentives is important for innovation development of Ukraine within the context of modern political and economic changes. The design of Ukrainian R&D tax incentives depends on the general configuration of the tax system and the particular policy goals being pursued.

Keywords: R&D incentive tools, R&D tax incentives, investment tax credit, innovation development.

Venzhega R.V. *Coal industry of China and CIS: problems of functioning in context of modern challenges. – P. 91.*

The substantial features of the coal industry of Kazakhstan, Russia and China in the face of decline of world prices for coal and growth of renewable energy sources are analyzed in the article to determine the adaptability of these countries' experience in solving actual problems on the strategic reforming regulations development of the coal industry in Ukraine. The selection of the countries is substantiated taking into account the systemic importance of the coal industry in the structure of the national economy. The features of the functioning of the coal industry in Ukraine, Kazakhstan, Russia and China are examined according to the criteria as follows: mining and geological conditions, quality indicators, exports and imports, organizational structure, and institutional features. The specific problems and prospects of industry development as to meet modern challenges for each of the countries are given.

It is concluded that in Ukraine there is a need to consider different strategies for enterprises with various performance: for

unprofitable and uneconomic enterprises the reduction targeted strategy involving the conservation and liquidation should be considered; for having prospects or promising enterprises the growth strategies are suitable including diversification and integration, and institutional strategies adapted to selective integration of innovative-investment strategy without privatisation to attract investors. For the promising state mines of Ukraine in the conditions of falling world prices for coal it is expedient to consider the possibility of integration into the domestic financial-industrial groups that form a closed technological chains.

It is revealed that for Ukraine the experience of institutional transformation of the countries under consideration can be rewarding. In Russia and Kazakhstan the industry was fully privatized, unprofitable mines and cuts were closed, which allowed optimizing the structure of the industry and reaching the break-even level. It is advisable to use the experience of Kazakhstan on privatization of enterprises with involvement of foreign investors as well as the experience of Russia for attracting domestic effective owners. The full focus on coal imports could not be considered as an alternative development strategy due to a number of technological and social problems related to the limited capacity of the sea ports and remoteness of the major countries-importers of coal. However, China's experience should be used for infrastructure development of ports and railway services for promising possibilities of the implementation of imports. Opportunities for the development of clean energy in current conditions in Ukraine are also limited. This fact indicates that coal will remain the major energy resource for Ukraine in the short term.

Keywords: fuel energy balance, coal industry, institutional features, strategy of development.