



Міністерство освіти і науки України
Полтавський національний технічний
університет імені Юрія Кондратюка
Навчально-науковий інститут фінансів,
економіки та менеджменту
Державна установа «Інститут економіки
природокористування та сталого розвитку
Національної академії наук України, м. Київ
Запорізький національний технічний університет
Полтавська обласна державна адміністрація
Регіональне відділення Фонду державного майна
України по Полтавській області

СУЧАСНА ЕКОНОМІЧНА НАУКА: ТЕОРІЯ І ПРАКТИКА

**Матеріали VIII Всеукраїнської науково-практичної
конференції з міжнародною участю
14 листопада 2018 року**



Полтава
2018

СУЧАСНА ЕКОНОМІЧНА НАУКА: ТЕОРІЯ І ПРАКТИКА

**Матеріали VIII Всеукраїнської науково-практичної
конференції з міжнародною участю
14 листопада 2018 року**

Полтава
2018

УДК 330.101.8(477)
С 91

Розповсюдження та тиражування без офіційного дозволу керівництва ПолтНТУ заборонено

Редакційна колегія: д.е.н., професор В.П. Дубіщев; к.е.н., доцент О.М. Шевченко; к.е.н., доцент Н.М. Жовнір; к.е.н., доцент О.В. Марчишинець.

Сучасна економічна наука: теорія і практика: Матеріали VIII Всеукраїнської науково-практичної конференції з міжнародною участю, 14 листопада 2018 р. – Полтава: ПолтНТУ, 2018. – 190 с.

У збірнику матеріалів Всеукраїнської науково-практичної конференції з міжнародною участю розкриваються теоретико-методологічні та практичні засади сучасної економічної науки.

Наукові дослідження авторів спрямовано на з'ясування теоретичних проблем розвитку сучасних економічних систем, ресурсозберігаючі технології та альтернативні джерела енергії України, інноваційні процеси в економічній діяльності, перспективи вдосконалення фінансових інструментів регулювання національної економіки України.

Збірник розраховано на наукових працівників, аспірантів і студентів, усіх, хто цікавиться проблемами сучасної економічної науки.

*Матеріали друкуються мовами оригіналів.
За виклад, зміст і достовірність матеріалів відповідають автори.*

**©Полтавський національний технічний
університет імені Юрія Кондратюка**

ВИКОРИСТАННЯ МЕТОДІВ СТРАХОВОЇ СТАТИСТИКИ В ЯКОСТІ ІНСТРУМЕНТУ ЗАПОБІГАННЯ ФІНАНСОВИМ ЗЛОВЖИВАННЯМ....	167
Балакірева Є.В., Буренко Ю.О.	
РОЗВИТОК ТА ДЕРЖАВНЕ РЕГУЛЮВАННЯ ЗОВНІШНЬОТОРГОВЕЛЬНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ В УКРАЇНІ.....	169
Божко А.М., Масалов О.О.	
ТАРГЕТУВАННЯ ІНФЛЯЦІЇ ЯК СУЧАСНИЙ НАПРЯМ МОНЕТАРНОЇ ПОЛІТИКИ В УКРАЇНІ.....	172
Вербицька І.М., Ващенко К.О.	
МОДЕЛЮВАННЯ ФІНАНСОВИХ РИЗИКІВ НА ПІДПРИЄМСТВАХ.....	175
Єльнікова Ю.В., Погорілий Д.В.	
ЗАПРОВАДЖЕННЯ МЕХАНІЗМУ ВІДПОВІДАЛЬНОГО ІНВЕСТУВАННЯ: НА ШЛЯХУ ДО ЦІЛЕЙ СТАЛОГО РОЗВИТКУ.....	177
Матійцова О.І.	
ОПТИМІЗАЦІЯ ВИРОБНИЧОЇ ПРОГРАМИ ПІДПРИЄМСТВА.....	179
Мацак К.О., Шугайло В.С.	
СУТНІСТЬ ТА ПРИКЛАДИ СУЧАСНОЇ РЕАЛІЗАЦІЇ CRM-СИСТЕМ В БАНКІВСЬКІЙ СФЕРІ.....	181
Таранець Б.В., Бєлкіна М.О.	
СВІТОВИЙ ДОСВІД РЕАЛІЗАЦІЇ ПОЛІТИКИ ІНФЛЯЦІЙНОГО ТАРГЕТУВАННЯ.....	183
Товстошкур В.В.	
МОДЕЛІ ДОСЛІДЖЕННЯ ЙМОВІРНОСТІ БАНКРУТСТВА ПРОМИСЛОВОГО ПІДПРИЄМСТВА.....	185
Олешко А.О.	
КРЕДИТНИЙ РИЗИК КОМЕРЦІЙНИХ БАНКІВ ТА МЕТОДИ ЙОГО МІНІМІЗАЦІЇ.....	187

ЗАПРОВАДЖЕННЯ МЕХАНІЗМУ ВІДПОВІДАЛЬНОГО ІНВЕСТУВАННЯ: НА ШЛЯХУ ДО ЦІЛЕЙ СТАЛОГО РОЗВИТКУ

Подолання наслідків глобальної фінансової кризи 2007-2009 рр., прийняття Паризької угоди щодо зміни клімату (Paris Climate Agreement) та Цілей сталого розвитку ООН (SDGs UN 2030 Agenda and Sustainable Development Goals) знаменують нові віхи у розвитку механізму відповідального інвестування, роль якого трансформується з огляду на появу нових інвестиційних можливостей

Корпоративна соціальна відповідальність установ фінансового сектору як цілісний механізм відповідального ведення ними діяльності безпосередньо направлена на реалізацію таких інвестиційних можливостей, подолання ключових бар'єрів на шляху до фінансування ЦСР та ліквідації глобального інвестиційного розриву в сумі від 5 до 7 трлн. дол. США щорічно.

За оцінками Експертної групи високого рівня тільки ЄС для досягнення ЦСР потребуватиме 180 млрд. євро щорічно, для чого створено Європейський фонд стратегічних інвестицій (European Fund for Strategic Investments). Однак, масштаб інвестиційних викликів знаходиться поза можливостями діючих механізмів фінансового забезпечення і потребує запровадження нових інструментів відповідального інвестування.

Долучення України до ЦСР та формування національної системи їх таргетів до 2030 потребує деталізованого аналізу світового досвіду функціонування механізму відповідального інвестування та розробки напрямів його імплементації.

Специфічними для установ фінансового сектору у контексті здійснення ними відповідального інвестування є настанови, керівництва та програмні документи Принципів відповідального інвестування (United Nations-backed Principles for Responsible Investment (PRI), Принципи Екватора (Equator Principles), Ініціативи бірж зі сталого розвитку (Sustainability Stock Exchanges Initiative – SSEI), Програми ООН з фінансування захисту навколишнього середовища (the United Nations Environment Programme Finance Initiative (UNEP-FI), Конференції ООН з торгівлі та розвитку (the United Nations Conference on Trade and Development (UNCTAD), Світової федерації бірж (World Federation of Exchanges).

На рівні Європейської Комісії планується внесення змін та поправок у ряд фінансових Директив (UCITS Директива 2009/65/ЄС, AIFM Директива 2011/61/ЄС, MiFID II Директива 2014/65/ЄС, Solvency II Директива 2009/138/ЄС, IDD Директива ЄС 2016/97) у контексті того як компанії з управління активами, страхові компанії, інвестиційні чи страхові радники інтегрують у свої організаційні вимоги, операційні умови та ризик-менеджмент фактори сталого

розвитку. Серед інших пропозицій в межах Плану дій із фінансування сталого розвитку у ЄС варто назвати:

- розробку концептуальної основи класифікації та таксономії видів діяльності, як можуть бути класифіковані як сталі (environmentally sustainable economic activity);

- пропозицій з регулювання розкриття інформації щодо сталих інвестицій і ризиків сталого розвитку до Directive (EU)2016/2341, які включають розкриття інформації учасниками фінансових установ щодо інтегрування ними ESG критеріїв у процес прийняття рішень;

- пропозиції щодо розробки порівняльних бенчмарків щодо вуглецевого сліду інвестицій (carbon footprint of investments).

За оцінками експертів фінансування ініціатив сталого розвитку у глобальному просторі створює новий ринок відповідального інвестування у розмірі 70 трлн. дол. США до 2030 року, стратегії ведення інвестиційної діяльності змінюються з урахуванням екологічного, соціального та управлінського факторів (ESG), а роль регуляторів фінансового сектору має бути переглянута з урахуванням нових викликів відповідального інвестування. Створення Робочої групи з питань розкриття інформації, пов'язаної з кліматом (Task Force on Climate – related Financial Disclosures (TCFD) чи Експертна група високого рівня Комісією ЄС (High Level Expert Group from the European Commission) є гарними прикладами у цьому контексті.

Разом з тим, на шляху до розвитку механізму відповідального інвестування як ключового інструменту у фінансуванні ЦСР можна назвати такі перепони:

- необхідність інтеграції негативних екологічних екстерналій та ESG-критеріїв у практику прийняття інвестиційних рішень у фінансовому секторі та ринкову практику;

- врахування нових інвестиційних можливостей відповідального ведення діяльності та їх особливостей у стратегії і тактиці фінансових установ;

- формування нових компетенцій, видів забезпечення фінансування сталого розвитку та його цілей;

- подолання інформаційної асиметрії між учасниками інвестиційного процесу: формування єдиних підходів до розкриття інформації та розуміння ESG- критеріїв у процесі відповідального інвестування;

- переорієнтація фінансових інструментів на більш тривалі терміни фінансування.

Наукове видання

Сучасна економічна наука: теорія і практика

Матеріали VIII Всеукраїнської науково-практичної конференції з міжнародною участю, 14 листопада 2018 року

Відповідальний за випуск: проф. **В.П. Дубіщев**

Підп. до друку 13.11.2018 р. Формат 60x84 1/16.
Папір офсетний. Друк різнограф.
Ум.друк.арк. – 11,6
Тираж 100 прим.

Видавець і виготовлювач
поліграфцентр Полтавського національного
технічного університету імені Юрія Кондратюка
36011, Полтава, Першотравневий проспект, 24.
Свідоцтво про внесення суб'єкта видавничої справи
до державного реєстру видавців, виготівників
і розповсюджувачів видавничої продукції
Серія ДК, № 3130 від 06.03.2008 р.
