

небанківських фінансових установ або на депозитний сертифікат; перегляду системи податкових пільг тощо [1, с. 98].

Отже, первинна функція податків як основного джерела наповнення доходної частини бюджету держави у більшості країн світу наразі набуває нової характеристики, тобто скоригованого державного спрямування фінансових потоків усіх суб'єктів економіки на реалізацію визначених урядом країни пріоритетів розвитку.

Література

1. Соколовська А.М., Коцук Т.В. Податкова політика в Україні в контексті тенденцій реформування оподаткування у країнах ЄС // *Фінанси України*. – 2012. – № 1.
2. Соколовська А.М., Твардієвич В.О. Податкова політика в Україні в контексті тенденцій реформування оподаткування у країнах ЄС // *Фінанси України*. – 2011. – № 8.
3. Веремчук Д.В. Трансформація податкової політики України в умовах інтеграційних процесів. Автореферат дисертації на здобуття наукового ступеня кандидата економічних наук.
4. Оксененко А.А. Аналіз світового досвіду реалізації податкової політики та визначення впливу податків на соціально-економічний розвиток країни // *Формування ринкових відносин в Україні*. – 2012. – № 2.

Галина ШИПЦИНА

Дніпропетровський університет імені Альфреда Нобеля

АНАЛІЗ СТРУКТУРИ ДЖЕРЕЛ ФОРМУВАННЯ КАПІТАЛУ МАШИНОБУДІВНОГО ПІДПРИЄМСТВА НА ПРИКЛАДІ ПАТ «ДНІПРОПЕТРОВСЬКИЙ АГРЕГАТНИЙ ЗАВОД»

Формування оптимальної структури капіталу є дуже складним завданням, вирішення якого потребує індивідуального підходу до кожного окремого машинобудівного підприємства, що й зумовлює необхідність розгляду згаданого процесу на прикладі конкретного суб'єкта господарювання галузі машинобудування. У якості такого підприємства було обрано ПАТ «Дніпропетровський агрегатний завод», наявна фінансова звітність якого дає змогу проаналізувати динаміку структури фінансових джерел формування капіталу за період 2002-2011 рр. (рис. 1).

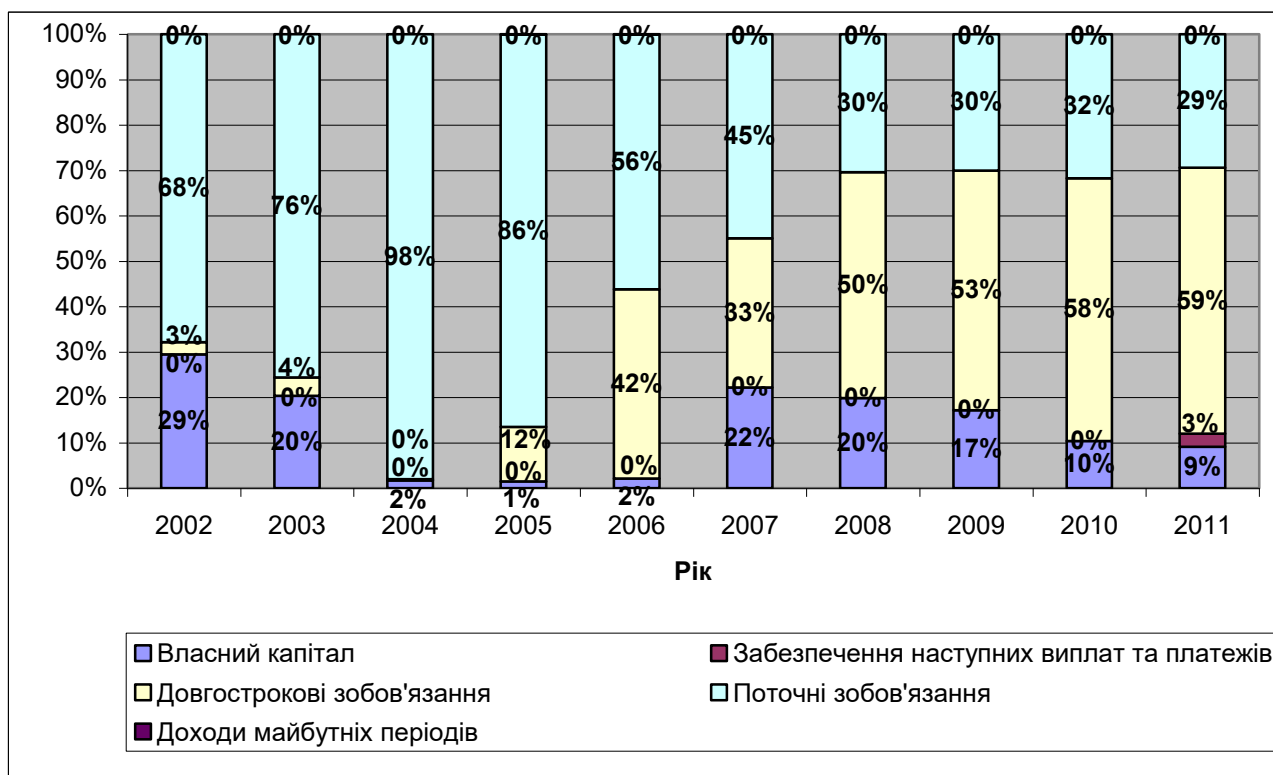


Рис. 1. Динаміка структури фінансових джерел формування капіталу ПАТ «Дніпропетровський агрегатний завод» за період 2002-2011 рр., % [1-2]*

З рис. 1 видно, що до 2008 року формування капіталу ПАТ «Дніпропетровський агрегатний завод» відбувалось переважно за рахунок поточних зобов'язань, а з 2008 по 2011 рр. левову частку у загальному обсязі джерел фінансування капіталу акціонерного товариства займали довгострокові зобов'язання, що негативно впливало на фінансовий стан підприємства. Величина власного капіталу протягом всього періоду, що розглядається, не перевищувала 29%, у 2004-2006 рр. вона практично дорівнювала 0%, а з 2007 року спостерігалось її поступове зменшення з 22 до 9% від загальної величини капіталу суб'єкту господарювання. Це означає, що упродовж 2002-2011 років у ПАТ «Дніпропетровський агрегатний завод» було недостатньо власних коштів для здійснення фінансово-господарської діяльності, що може свідчити про зниження рівнів фінансової стійкості, платоспроможності та про низькі значення показників фінансової ліквідності, беззбитковості, маневреності, забезпеченості власними оборотними коштами та ін. Отже, ігнорування необхідності формування раціональної структури капіталу може стати початком фінансової кризи на згаданому машинобудівному підприємстві.

Таким чином, спираючись на проведені розрахунки, можна зробити висновок про те, що структура капіталу ПАТ «Дніпропетровський агрегатний завод» є далекою від оптимальної, бо його формування здійснюється переважно за рахунок двох джерел коштів: поточних зобов'язань (домінували до 2008 р.) та довгострокових зобов'язань (помітно переважали, починаючи з 2008 р.), що чинить певний негативний вплив на фінансовий стан підприємства.

Література

1. Єдина інформаційна база даних про емітентів цінних паперів Державної установи «Агентство з розвитку інфраструктури фондового ринку України». – 2011. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://smida.gov.ua/db/emitent/year/showform>.
2. Загальнодоступна інформаційна база даних Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку про ринок цінних паперів. – 2011. – [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://stockmarket.gov.ua/db/yearreports>.

Ірина ШМИР

ПВНЗ «Тернопільський комерційний інститут»

МЕТОДОЛОГІЧНІ ПІДХОДИ ДО СУТНОСТІ ДОХОДІВ НАСЕЛЕННЯ

Дохід одна із домінуючих економічних категорій, що виражає соціально-економічне життя суспільства і виступає одним із основних об'єктів оподаткування. Вона має фундаментальне місце серед населення та підприємств, які демонструють відносини на мікрорівні.

У сучасній літературі не існує однозначного тлумачення категорії дохід. Для того, що б здійснити комплексний аналіз трактування даної категорії, на нашу думку, варто зосередити увагу на еволюції поглядів економічних шкіл, а також на думках окремих зарубіжних та вітчизняних науковців.

Зародження категорії «дохід» приписують класикам, тому слід розпочати його аналіз з поглядів представників класичної школи.

Прихильники класичної школи, маржиналізму та марксистського підходу, розглядаючи дохід, здійснювали ключовий акцент на джерелах його отримання. Так, представниками класичної школи (А. Смітом, Д. Рікардо, Ж. Сісмонді, Дж. С. Мілем та ін.), було створено теорію заробітної плати. На їхню думку первинним джерелами доходу є заробітна плата, земельна рента і прибуток які визначають вартість товару.

* Розраховано автором за даними балансу ПАТ «Дніпропетровський агрегатний завод» за 2002-2011 рр.