

---

# ТЕОРЕТИЧНІ ТА ПРИКЛАДНІ АСПЕКТИ АНАЛІЗУ В СФЕРІ ФІНАНСІВ

УДК 336.011

**Тетяна Григорівна ГОНЧАР**

аспірантка кафедри фінансів,  
Київський національний університет імені Тараса Шевченка  
E-mail: forsimakova@gmail.com

## СУТНІСТЬ ПОНЯТТЯ «PERSONAL FINANCE» ТА ЙОГО ВИКОРИСТАННЯ У ВІТЧИЗНЯНИХ ДОСЛІДЖЕННЯХ

Гончар, Т. Г. Сутність поняття «personal finance» та його використання у вітчизняних дослідженнях [Текст] / Тетяна Григорівна Гончар // Економічний аналіз : зб. наук. праць / Тернопільський національний економічний університет; редкол. : В. А. Дерій (голов. ред.) та ін. – Тернопіль : Видавничо-поліграфічний центр Тернопільського національного економічного університету “Економічна думка”, 2016. – Том 23. – № 1. – С. 123-129. – ISSN 1993-0259.

### **Анотація**

**Вступ.** Глобалізаційні процеси є потужним локомотивом для розвитку науки, обміну знаннями та досвідом, швидкого поширення ідей. Утім, для дослідників існують мовні бар'єри, які спричиняють розбіжності у економічній природі понять, уникнення яких зробить теоретичні надбання більш прозорими.

**Мета.** Метою статті є аналіз та тлумачення іншомовних термінів з метою прозорості категоріального апарату фінансової науки на рівні персональних фінансів.

**Метод (методологія).** Вирішення поставлених задач здійснюється за допомогою історичного методу, методу порівнянь, аналогій, аналізу зарубіжної та вітчизняної фахової літератури.

**Результати.** З'ясування сутності англomовних категорій та аналіз сучасної вітчизняної літератури на тему дослідження дозволяє виокремити паралельне існування кількох схожих термінів: «персональні фінанси», «фінанси домогосподарств», «фінанси населення». Однак їх змістові відтінки відрізняються через напрями досліджень, у яких вони використовуються. Суто фінансовим з точки зору відносин з приводу формування та використання пулу ресурсів виступають саме «персональні фінанси».

**Ключові слова:** багатство; добробут; особисті фінанси; персональні фінанси; статки; фінанси домогосподарств; фінанси населення.

**Tetiana Hryhorivna GONCHAR**

PhD student,  
Department of Finance,  
Taras Shevchenko National University of Kyiv  
E-mail: forsimakova@gmail.com

## ECONOMIC NATURE OF CONCEPT «PERSONAL FINANCE» AND ITS USAGE BY UKRAINIAN RESEARCHERS

### **Abstract**

**Introduction.** Globalization is a powerful driving force for the development of science, knowledge, ideas and experience. Unfortunately researchers are faced with language barriers which can sometimes cause misunderstanding in nature of economic concepts. Authors should use terms carefully in order to avoid difference in meaning and make the studies more transparent.

**Purpose.** This article analyzes the economic nature and interpretation of foreign terms in order to create clear system of categories in personal finance.

**Method (methodology).** In this paper we have used the historical method, method of comparison, method of analogy, method of foreign and domestic literature analysis.

**Results.** After analysis of English categories and their equivalents in Ukrainian literature it is important to

---

© Тетяна Григорівна Гончар, 2016

---

*confirm the parallel existence of several similar terms: "personal finance", "household finance", "citizens finance." But their meanings are a bit different and depend on field of studies in which they are used. The most appropriate term that describes the financial relations with regard to formation and use of money funds is "personal finance."*

**Keywords:** *wealth; personal finance; household finance; citizens finance.*

**JEL classification:** D14

---

### Вступ

Розробка ефективних механізмів управління персональними фінансами на сьогодні є особливо актуальною у зв'язку з розширенням доступу до різноманітних індивідуальних фінансових продуктів. На фінансовому ринку України індивідуальна діяльність лише починає зароджуватись, однак її ефективний розвиток залежить від вивчення зарубіжного досвіду та адаптації його відповідно до національних інтересів.

### Мета статті

Метою статті є дослідження сутності вітчизняних аналогів англomовних термінів фінансової літератури на рівні персональних фінансів, аналіз їх змісту та пошук ідентичних відповідників, а також роз'яснення умов та обставин їх вживання, що і визначає її завдання.

### Виклад основного матеріалу дослідження

У працях зарубіжних дослідників значна увага звертається на фінанси нано-рівня, суб'єктами яких виступають окремі особи та родини. Таке розгалуження фінансової науки об'єднують під назвою «персональні фінанси», що в Україні також зазнає різних трансформацій. Своїми коренями ідеї виокремлення фінансів фізичних осіб у окрему категорію сягають 50-х рр. ХХ століття, тому у вітчизняній науці ми стикаємося з проблемою сутнісно-логічного перекладу та збереження економічної сутності зазначеного поняття<sup>1</sup>. До 60-х рр. у літературі зустрічаємо різні варіації досліджень у галузі персональних фінансів, зокрема:

- К. Фізіммонс використовує термін «ресурси родини» (family resources) [1];
- Г. Біглоу, Дж. Бредлі, Р. Веррі оперують поняттям «фінанси родини» (family finance) [2; 3];
- Дж. Морган розглядає такі відносини з боку основного рівняння економічної теорії – «економіка споживача» (consumer economics) [4];
- Л. Гілбрет, О. Томас та Е. Клемб взагалі уникають агрегованого терміну<sup>2</sup>, вживаючи лише широке «управління на дому» (management in the home) [5].

Утім зацікавленість як науковців, так і практиків управління індивідуальними фінансами також підтверджується виникненням приватних компаній, одна з яких Household Finance Corporation, заснована у 1925 р. Звідси робимо висновок про існування ще одного терміну на рівні персональних фінансів – «фінанси домогосподарств».

Наприкінці 50х рр. ХХ ст. дослідження зарубіжних авторів (Дж. Кохен [6], А. Хансен [6], Е. Дональдсон [7], Дж. Фал [7] та інші) все частіше тяжіють до використання поняття «персональні фінанси». На сьогодні ця категорія<sup>3</sup> витіснила аналоги і відображає фінансові відносини на індивідуальному рівні. Однак для вітчизняних науковців до нині не існує абсолютно домінуючої термінології у розрізі фінансів нанорівня (рис.1). Так у пострадянський період праці українських вчених при виокремленні структурних рівнів економічної науки окреслювали фінанси домогосподарств (О. Гладун [8], О. Кириленко [9], Л. Лисяк [10], О. Шкурупій [11]), не здійснюючи при цьому детального аналізу власне фінансових відносин. З розвитком вітчизняної економічної думки персональні фінанси як самостійна галузь фінансів досліджувались такими фахівцями, як Т. Кізіма [12], Г. О. Рудницька [13], Ю. Воробйов [14], Г. Коцюрубенко [15], які також використовують поняття «фінанси домогосподарств».

Однак Т. Кізіма у своїх дослідженнях виокремлює категорію «персональні фінанси», також ототожнюючи їх з «особистими фінансами». Дослідниця наголошує на необхідності існування персональних фінансів за межами фінансів домогосподарств, які є ширшим поняттям [12].

---

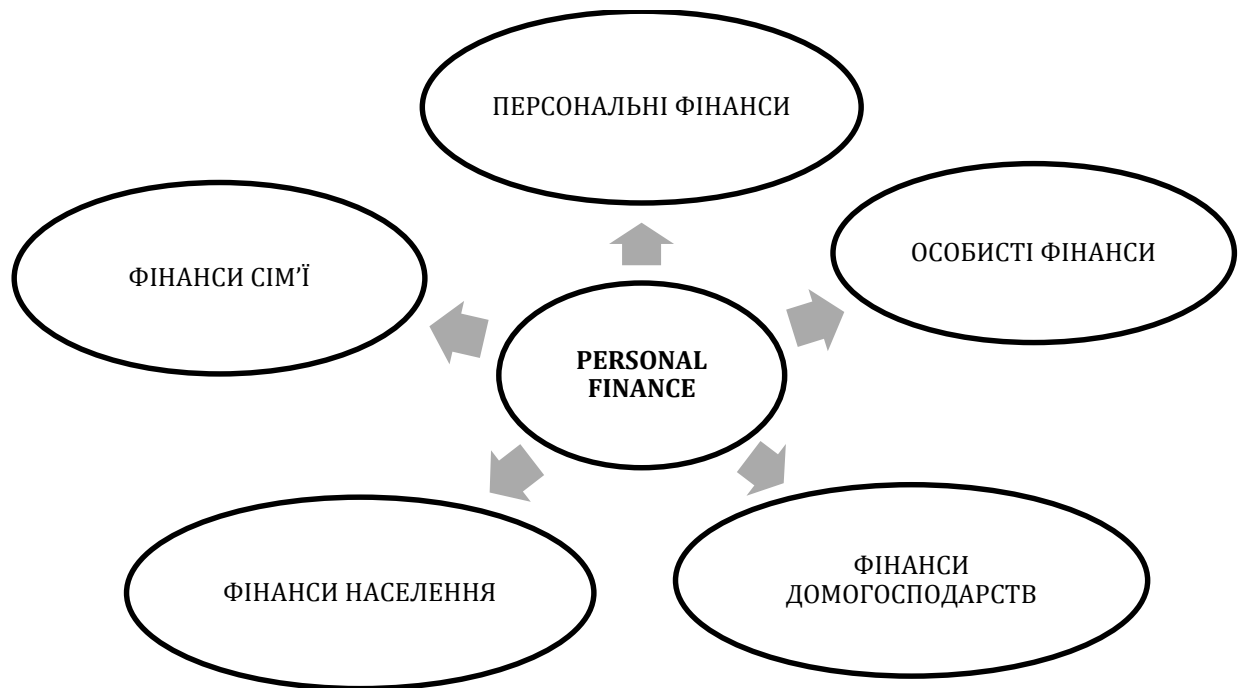
<sup>1</sup> Під поняттям слід розуміти форму мислення, яка відтворює предмети і явища в їхніх істотних ознаках, відображає істотні властивості, зв'язки і відношення предметів і явищ в їхній суперечності і розвитку; думку або систему думок, що узагальнює, виділяє предмети деякого класу за визначеними загальними і в сукупності специфічними для них ознаками.

<sup>2</sup> Термін – це слово або словосполучення, що чітко й однозначно позначає наукове поняття.

<sup>3</sup> Економічна категорія – це абстрактне, логічне, теоретичне поняття, які в узагальненому вигляді виражає родові ознаки певних економічних (фінансових) явищ і процесів.

---

Н. Нагайчук розглядає фінанси домогосподарств як категорію вітчизняної фінансової науки, оперуючи визначенням системи національних рахунків згідно із тлумаченням самого домогосподарства як економічної одиниці. При цьому у складі фінансів домогосподарств, на думку вченого, розрізняють персональні (особисті) фінанси та сімейні фінанси (фінанси сім'ї) [16]. Ю. Кушнір використовує поняття «фінанси населення», які у своєму складі містять персональні фінанси та фінанси домогосподарств. Вживання останнього пов'язане передусім з тим, що сектор домашніх господарств виокремлений у системі національних рахунків. Однак важливо враховувати ту обставину, що рішення у цьому секторі найчастіше приймаються не сім'ями, а індивідами, і такі рішення пов'язані насамперед з особистими доходами, тобто отримання доходів сектором домашніх господарств має індивідуальний характер [17].



**Рис.1. Використання категорії «personal finance» серед вітчизняних науковців**

*\*Побудовано автором на основі [8-18].*

Дослідження О. Ковтун стосуються аналізу використання відповідних термінів у англійській літературі. Автор приходять до висновку, що категорія «персональні фінанси» відображає сферу фінансової діяльності домогосподарств на різних сегментах ринку, в основному пов'язаних з освітою, бізнес-освітою, соціологічними аспектами в економіці та фінансах, гендерними питаннями в економіці. Фінанси домогосподарств застосовується до таких тематичних напрямів, як фінанси, економічна теорія, домашня економіка (home economics), при цьому слід підкреслити, що цей термін став частіше використовуватися останнім десятиліттям. За змістом він несе навантаження як економічна категорія, що відображає соціально-економічну сутність домогосподарств, а також становить основу для теоретичних та методологічних засад економічної теорії та теорії фінансів. Однак поряд з цим О. Ковтун зазначає про існування у науковій літературі понять «personal financial management» та personal financial planning, які у вітчизняній науковій думці стосовно домогосподарств не застосовуються. Вони функціонують у таких сегментах, як менеджмент та фінанси [18].

Спираючись на зазначені дослідження, спробуємо більш детально проаналізувати контекст використання різних категоріальних апаратів. Для цього візьмемо до розгляду близькі зарубіжні терміни, зокрема, говорячи про персональні фінанси, досить правомірно звернутись до «wealth management». На макрорівні таке поняття використовується у якості управління активами: такі послуги пропонуються як окремий вид бізнесу. Тобто у цьому контексті wealth виступають активами. Якщо ж повернутись до рівня персональних фінансів, wealth management як фінансова категорія має на меті управління ресурсами родини чи конкретного індивіда, у цьому випадку wealth також не має однозначного тлумачення.

Так при дослідженні приват-банкінгу О. Абакуменко та М. Корнєєва [19] вживають дослівний переклад – приватне багатство, вкладаючи у нього саме обсяг фінансових активів родини чи індивіда. Використання нами словосполучення «фінансові активи індивіда» не випадкове: одна з найбільш відомих консалтингових компаній світу, Capgemini, при підготовці World Wealth Report розраховує індекс високої чистої вартості на персональному рівні (HNWI – High Net Worth Individuals). У

---

зазначеному контексті wealth виступає активами. На наш погляд, таке вживання цього терміну пов'язано з масштабами тих ресурсів, про які йде мова на персональному рівні, тобто активи обумовлюються перетворенням незначних заощаджень, ресурсів та ліквідного буферу у капітал.

Поряд з багатством та активами, О. Абакуменко та М. Корнєєва також використовують «статки» [19]. Такий переклад вживається у дослідженнях О. Астахової [20] при аналізі статків громадян з позиції їх зайнятості; А. Королевської [21] при ранжуванні населення за рівнем їх фінансового благополуччя, О. Ляховця [22] при оцінці національного багатства та інших. Таким чином, використання терміну «статки» має диференціальне значення: як на мікро- так і макрорівнях. Однак повертаючись до багатства, у дослідженнях сфери оподаткування саме цей термін є більш вживаним. Наприклад, широко розповсюджена практика запровадження податку на багатство як володіння ресурсами понад встановлену норму спонукає до використання цього терміну у якості надлишку доходу.

Дещо сумнівний за корінням, але також вживаний у вітчизняній літературі термін «достаток», зокрема М. Свердан [23] використовує його у значенні фінансового благополуччя громадян. Однак таке тлумачення використовується зазвичай у макроаналізі соціально-економічного стану населення і, враховуючи специфіку персональних фінансів, має дещо інший зміст.

Поряд зі статками широко розповсюдженим у сучасних економічних працях є термін «добробут». Його використання, аналогічно до «достатку», передусім прив'язано до дослідження соціально-економічних закономірностей на макрорівні. Серед науковців, що оперують цим поняттям, варто назвати Т. Ратушняк [24], В. Одинця [24], М. Гузь [25] та інших. Проаналізувавши економічний зміст категорії «добробут» у наукових працях, можемо підсумувати, що її сенс відрізняється від фінансового розуміння категорії wealth. У загальноекономічному значенні добробут виступає як фінансове благополуччя, рівень життя, тобто має якісні відтінки. Говорячи ж про «wealth management» як суто фінансову категорію, що застосовується як до макро-, мікро-, так і до нанорівня, мова йде про певний пул ресурсів (абстрагуємось від його масштабів) як джерело для інвестиційної та фінансової діяльності. Можна розглядати його у певному сенсі як капітал у формі самозростаючої вартості. Якщо ж вести мову про рівень персональних фінансів, то у такому випадку wealth не може трактуватись як добробут, оскільки він не відображає вартісну оцінку.

Поряд з економічними дослідженнями варто звернути увагу і на філологічні, що саме вивчають концепт використання терміну в українській науковій літературі. Так О. Сурмач [26] наголошує на використанні багатства як міри достатку, благополуччя — тобто добробуту. В. Копиця при дослідженні терміну «гроші» їх ототожнює на персональному рівні зі статками [27]. Оскільки гроші є суто фінансовою категорією, які в межах економічних відносин виступають вартістю, можемо зробити висновок, що на рівні родини чи індивіда вживання терміну «статки» як характеристики наявних фінансових ресурсів є виправданим.

З огляду на проаналізовані дослідження приходимо до висновку, що з урахуванням особливостей фінансових відносин, які відбуваються на рівні родини чи індивіда, найбільш доцільним з точки зору економічного змісту є використання терміну «статки», оскільки він становить вартісний вимір (на відміну від добробуту) і має персоніфікований характер (на відміну від активів). З одного боку, ця категорія має якісне забарвлення, оскільки підкреслює статус власника, втім, не акцентуючи увагу на їх розмірі, узагальнює певні фондові відносини.

Таким чином, з'ясувавши сенс капіталу на рівні індивіда, можемо зробити висновок про зміст самої категорії «персональні фінанси». Враховуючи сучасні публікації у галузі персональних фінансів, окреслимо загальні напрями їх досліджень:

- індивідуальне інвестування;
- управління заощадженнями;
- розвиток індивідуального бізнесу;
- новітні форми фінансування тощо.

З таких позицій індивід чи родина виступають як самостійна економічна одиниця, аналогічно до юридичної особи. Оскільки ресурсом, якими володіє зазначений суб'єкт, є статки, то однозначно з розгляду можемо усунути «фінанси населення», оскільки ми вже визначили, що статки мають персоніфікований характер. До того ж, населення є агрегованим поняттям – сукупністю статків усіх громадян, що не зовсім відповідає сутності досліджуваної галузі фінансів.

Якщо дивитись на фінансові відносини через призму власності та впливу на прийняття рішень, «фінанси домогосподарств» містять у собі фінанси усіх членів сім'ї і їх частки є відносно рівнозначними, а «персональні фінанси» чи «особисті фінанси» мають більш індивідуальний характер. Однак варто усвідомити першооснову: чи є фінанси домогосподарства похідними від персональних? На наш погляд, саме «персональні (особисті) фінанси» є більш універсальними категоріями, які відображають відносини на початковому неподільному рівні особи (громадянина). Фінанси домогосподарств становлять собою вже об'єднання індивідуальних статків у єдиний пул родини. Нехтуючи соціальними особливостями домогосподарства, можемо вважати його похідною

---

одиницю, оскільки навіть у ньому рішення досить часто приймаються одноосібно чи принаймні неодностайно.

Таким чином, категорії «персональні фінанси» та «особисті фінанси» відображають сенс фінансових відносин на індивідуальному рівні. Використання обох словосполучень у вітчизняній літературі обумовлено яскравим синонімічним рядом при перекладі слова «personal»: в англійській мові воно вживається і у якості персонального, і у якості особистого, не розмежовуючи зміст обох слів. В українській мові їх відтінок дещо варіюється залежно від контексту. Прикметником «особистий» зазвичай називають щось суто індивідуальне, приватне, таємне від інших. «Персональний» вживається у значенні одиниці колективу (персоналу), «конкретно для кожного».

Щодо однозначності термінології, то, на наш погляд, більш раціонально використовувати термін «персональні фінанси» у зв'язку з:

- по-перше, прив'язку його до англомовного аналогу «personal finance»;
- по-друге, більш логічним змістом власне поняття «персональний» у контексті фінансової науки.

Використання єдиної термінології значно полегшує обмін інформацією як між вітчизняними дослідниками, так і на міжнародному рівні.

### **Висновки та перспективи подальших розвідок**

Отже, використання різного категоріального апарату у вітчизняній економічній літературі спричинене неоднозначністю перекладу з англійської мови, а також різним економічним змістом та сферою дослідження. На наш погляд, фінансові відносини на індивідуальному рівні описуються терміном «персональні фінанси», що має аналог у англомовній науковій літературі. Подальших досліджень потребують більш конкретні категорії персональних фінансів як risk-aversion, risk-tolerance, що також не мають однозначного тлумачення у вітчизняному економічному дискурсі.

### **Список літератури**

1. Bradley, J. F., Wherry, R. H. Personal and family finance / J. F. Bradley, R. H. Wherry. – 1957. – p. 324
2. Bigelow, H. F. Family finance. A study in the economics of consumption / H. F. Bigelow. – Chicago, Philadelphia, New York, 1953. – p. 502
3. Cohen, J. B., A. W. Hanson, Personal finance: principles and case problems / J. B. Cohen, A. W. Hanson. – Homewood, 1958. – p. 819
4. Fitzsimmons, C. The management of family resources / C. Fitzsimmons. – San Francisco, 1951. – p. 68
5. Gilbreth, L. M., Thomas, O. M., Clymeb, E. Management in the home / L. M. Gilbreth, O. M. Thomas, E. Clymeb. – New York, 1959. – p. 293
6. Morgan, J. Consumer economics / J. Morgan. – New York, 1955. – p. 440
7. Donaldson, E. F., Pfhall, J. K. Personal finance / E. F. Donaldson, J. K. Pfhall. – New York, 1961. – p. 768
8. Шкурупій, О. В. Формування господарського механізму в умовах транзиції: автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. наук: спец. 08.01.01 «Економічна теорія» / О. В. Шурупій. — Харків, 2002. — 23 с.
9. Кириленко, О.П. Фінанси (Теорія та вітчизняна практика) / О. П. Кириленко: навч. посібник. – Тернопіль: Економічна думка, 2000.- с. 243
10. Лисяк, Л. В. Формування механізму активізації інвестиційної діяльності в умовах перехідної економіки України: автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. наук: спец. 08.01.01 «Економічна теорія» / Л.В. Лисяк. — Київ, 2000. — 20 с.
11. Гладун, О. М. Домогосподарство як елемент економічної системи [Текст] / О.М. Гладун. – Наукові записки університету „Києво-Могилянська академія”. – К.: КМ Академія, 2003. – Т. 22, частина II „Суспільні науки”. – С. 342–345.
12. Кізима, Т. О. Особисті (персональні) фінанси: необхідність виокремлення та перспективи розвитку в умовах ринку [Текст] / Т. О. Кізима // Актуальні проблеми економіки. – 2008. – № 11. – С. 194-203.
13. Рудницька, О.В. Економічна природа та роль фінансів домогосподарств у фінансовій системі країни [Текст] / О.В. Рудницька. – [Електронний ресурс] – Режим доступу : file:///C:/Users/%D0%9F%D0%BE%D0%BB%D1%8C%D0%BB/Downloads/ecvu\_2013\_20(1)\_36.pdf.
14. Воробйов, Ю.М. Фінанси домогосподарств: сучасна парадигма [Текст] / Ю.М. Воробйов // Науковий вісник: фінанси, банки, інвестиції. – 2011. – № 4. – С.6-9.
15. Коцюрубенко, Г.М. Фінанси домогосподарств: соціально-економічний аспект [Текст] / Г. М. Коцюрубенко. – [Електронний ресурс] – Режим доступу : http://dspace.oneu.edu.ua/jspui/handle/123456789/1060.
16. Нагайчук, Н. Г. Уточнення змісту поняття "фінанси домогосподарств" у розрізі навчальної дисципліни "фінанси" [Текст] / Н. Г. Нагайчук // Фінансовий простір. – 2014. – № 2. – С. 100-105.

- 
17. Кушнір, Ю. Б. Необхідність виділення персональних фінансів в окремий об'єкт дослідження [Текст] / Ю. Б. Кушнір, Р. Р. Буяк // Наукові записки Львівського університету бізнесу та права. – 2012. – Вип. 8. – С. 234-237.
  18. Ковтун, О. А. Актуальні питання соціально-економічної сутності фінансової діяльності домогосподарств [Текст] / О. А. Ковтун // Вісник Східноєвропейського університету економіки і менеджменту. Сер. : Економіка і менеджмент. – 2013. – № 2. – С. 132-145.
  19. Абакуменко, О. В. Private banking та wealth management: зарубіжний досвід та вітчизняні реалії / О. В. Абакуменко, М. В. Корнеєва // Інвестиції: практика та досвід. – 2014. – №14. – С. 24-31
  20. Астахова, О.В. Флексибілізація ринку в умовах соціально-економічних змін [Текст] / О. В. Астахова // Ринок праці та зайнятість населення. – 2011. – № 2. – С. 6–9.
  21. Королевська, А. В. Деякі характеристики економічного розмежування населення в Росії та Україні [Текст] / А. В. Королевська // Гілея: науковий вісник. – 2014. – Вип. 85. – С. 318-320.
  22. Ляховець, О. О. Оцінка національного багатства України [Текст] / О. О. Ляховець // Наукові праці [Чорноморського державного університету імені Петра Могили комплексу "Києво-Могилянська академія"]. Серія: Економіка. – 2010. – Т. 126, Вип. 113. – С. 5-10.
  23. Свердан, М. М. Податок на багатство: концепція і прагматика [Текст] / М. М. Свердан // Вісник Львівської комерційної академії. Серія економічна. – 2014. – Вип. 46. – С. 14-18.
  24. Ратушняк, Т. В. Сучасні підходи до вимірювання якості життя [Текст] / Т. В. Ратушняк, В. А. Одинець // Науковий вісник Національного університету державної податкової служби України (економіка, право). – 2013. – № 3. – С. 43-50.
  25. Гузь, М. М. Аналіз показників економічного та суспільного добробуту населення [Текст] / М. М. Гузь // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України : зб. наук. пр. Вип. 36 / Державний вищий навчальний заклад «Українська академія банківської справи Національного банку України». – Суми : ДВНЗ «УАБС НБУ», 2012. – С. 66-75.
  26. Сурмач, О. С. Компонентний аналіз синонімічного ряду імені концепту багатство в англійській мові [Текст] / О. С. Сурмач // Вісник Львівського університету. Серія : Іноземні мови. – 2013. – Вип. 21. – С. 101-106.
  27. Копиця, В. Є. Концепт “гроші” в англійській та українській лінгвокультурах [Електронний ресурс] / В. Є. Копиця. -- Режим доступу : [Режим доступу] : [http://www.nbu.gov.ua/portal/Soc\\_Gum/Apif/2009\\_3/Kopicja.pdf](http://www.nbu.gov.ua/portal/Soc_Gum/Apif/2009_3/Kopicja.pdf).

## References

1. Bradley, J. F., Wherry, R. H. (1957). *Personal and family finance*.
2. Bigelow, H. F. (1953). *Family finance. A study in the economics of consumption*. Chicago, Philadelphia, New York.
3. Cohen, J. B., Hanson, A. W. (1958). *Personal finance: principles and case problems*. Homewood.
4. Fitzsimmons, C. (1951) *The management of family resources*. San Francisco.
5. Gilbreth, L. M., Thomas, O. M., Clymeb, E. (1959) *Management in the home*. New York.
6. Morgan, J. (1955). *Consumer economics*. New York.
7. Donaldson, E. F., Pfhal, J. K. (1961) *Personal finance*. New York.
8. Shkurupiy O.V. (2002). *Formation of the economic mechanism under transitions*. Kharkiv: Dr. Research in economics 08.01.01 «Economic theory».
9. Kyrylenko, O. P. (2000) *Finance (Theory and national practice)*. Ternopil: Economic thought
10. Lysiak, L. V. (2000). *Stimulating investment mechanism under transition economy in Ukraine*. Kyiv: Dr. Research in economics 08.01.01 «Economic theory».
11. Gladun, O. M. (2003). *Household as part of the economic system*. Kyiv: KM Academy.
12. Kizyma, T. O. (2008). *Personal finance: the need for existence and prospects under market*. Kyiv: Current issues of economy, No 11.
13. Rudnytska, O. V. (2013). *Economic nature and the role of household finance in the financial system*. Retrieved from: [file:///C:/Users/%D0%9F%D0%BE%D0%BB%D1%8C%D0%BB/Downloads/ecvu\\_2013\\_20\(1\)\\_36.pdf](file:///C:/Users/%D0%9F%D0%BE%D0%BB%D1%8C%D0%BB/Downloads/ecvu_2013_20(1)_36.pdf)
14. Vorobyov, Y. M. (2011). Household finance: the modern paradigm. *Research Bulletin: finance, banks, investment*, 4.
15. Kotsurubenko, G. M. (2010). *Household finance, economic and social aspects*. Retrieved from: <http://dspace.oneu.edu.ua/jspui/handle/123456789/1060>.
16. Nagaychuk N. G. (2014). Clarifying the meaning of "household finance" in the context of «Finance» course. *Financial space*, 2.
17. Kushnir, Y. B., Buyak, R. R. (2012). Necessity to single out personal finance as a separate object of research. *Scientific notes Lviv University of Business and Law*, 8.

- 
18. Kovtun, O. A. (2013). Current issues of social and economic nature of the households' financial activities. *Bulletin of the Eastern University of Economics and Management*, No 2.
  19. Abakumenko, O. V. (2014). Private banking and wealth management: foreign experience and Ukrainian practice. *Investment: Practice and Experience*, No 14.
  20. Astahova, O. V. (2011). Market flexibility under social and economic change. *The labor market*, No № 2.
  21. Korolevska, A. V. (2014). Some characteristics of economic differentiation in Russian and Ukrainian population. *Gilea: Research Journal*, No 85.
  22. Lyahovets, O. O. (2010). *Evaluation of the national wealth of Ukraine. Studies* [Petro Mohyla Black Sea State University "Kyiv-Mohyla Academy"], 113.
  23. Sverdan, M. M. (2014). The Wealth tax: concept and pragmatic. *Bulletin of Lviv Academy of Commerce*, 46.
  24. Ratushniak, T. V., Odynets, V. A. (2013). Current approaches to measuring quality of life. *Research Bulletin of National University of State Fiscal Service of Ukraine (economics, law)*, 3.
  25. Guz, M. M. (2012). Economic and social wealth analysis. *Issues and prospects of the banking system in Ukraine*, 36.
  26. Surmach, O. S. (2013). Component synonyms analysis of concept of wealth in English. *Bulletin of Lviv University*, 21.
  27. Kopytsa, V. Y. (2009). The concept of "money" in English and Ukrainian languages. Retrieved from: [http://www.nbu.gov.ua/portal/Soc\\_Gum/Apif/2009\\_3/Kopicja.pdf](http://www.nbu.gov.ua/portal/Soc_Gum/Apif/2009_3/Kopicja.pdf).

**Стаття надійшла до редакції 14.04.2016 р.**