

Тенденції постійно змінюються, тому при інвестиціях в REIT, важливо досліджувати ринок нерухомості, диверсифікувати портфель, в залежності від стратегії, віддаючи перевагу REIT високотехнологічних галузей або REIT зі збалансованим портфелем.

Впровадження REIT має значний потенціал розвитку, додатковим джерелом фінансування будівництва об'єктів нерухомості, новими можливостями для інвестування, здатний суттєво змінити фінансовий ландшафт фінансового ринку та ринку нерухомості в Україні.

Інформаційні джерела:

1. Зубковський Є. Фонди нерухомості REIT: що це і навіщо в них інвестувати? URL: <https://e-zubkovskiy.com/blog/fondi-neruhomosti-reit-shcho-tse-i-navishcho-v-nih-investuvati>
2. Лупашко А. Що таке інвестиції в REIT та як вони працюють у готельній нерухомості. Економічна правда. 22 грудня 2022. URL: <https://www.epravda.com.ua/columns/2022/12/22/695342/>
3. Семенцов В. Чи можна вберегти кошти в умовах війни: в Україні з'явилися перші REIT-фонди. Економічна правда. 18 липня 2023. URL: <https://www.epravda.com.ua/rus/columns/2023/07/18/702307/>
4. Krasnobaev V., Zub M., Kuznetsova T., Perevozova I., Maliy O. Mathematical Model of the Process of Tabular's Implementation of the Operation Algebraic Multiplication in the Residues Class. 2019 International Conference on Information and Telecommunication Technologies and Radio Electronics (UkrMiCo), 2019. Pp.1-6.
5. S&P United States REIT. URL: <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-united-states-reit/#overview>
6. S&P 500. URL: <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-500/#overview>
7. Inzhur. URL: <https://www.inzhur.reit/>
8. Ribas Invest. URL: <https://invest.ribas.ua/>

ПОДАТКОВИЙ МЕНЕДЖМЕНТ ЯК ІНСТРУМЕНТ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ФІНАНСОВОЇ СТАБІЛЬНОСТІ ТА ЕКОНОМІЧНОГО РОЗВИТКУ: ОРГАНІЗАЦІЙНІ ТА ЕТНОМІЧНІ АСПЕКТИ

Мединська Т.В., канд. екон. наук, доц.

Проказюк М.Ю., здоб. ВО

Львівський торговельно-економічний університет

У спеціальній економічній літературі термін «менеджмент» визначається як сукупність дій і методів, спрямованих на вплив на певний об'єкт для досягнення конкретного результату, тобто як сукупність прийомів і методів цілеспрямованого впливу на об'єкт з метою досягнення певної мети.

Результатом податкових відносин між платником податків та державою є сплата податків і обов'язкових платежів до бюджету. Іншими словами, результатом сплати податків є формування централізованих фондів, якими держава розпоряджається для задоволення потреб суспільства. Ці цілі є наслідком двох функцій податків – фіскальної та регулюючої.

Виходячи з вищесказаного, можна сформулювати визначення поняття «податковий менеджмент»:

➤ сукупність дій і методів організації податкових відносин, спрямованих на забезпечення формування дохідної частини бюджету та впливу податків на розвиток виробництва і соціальної сфери.

➤ процес управління, що використовує методи впливу податкового механізму на податкову систему для реалізації податкової політики [1].

Розглядаючи податковий менеджмент як систему, доцільно представляти його з організаційної та економічної точок зору. З економічної точки зору податковий менеджмент є сукупністю різних норм, методів і правил щодо організації взаємовідносин між державою та платниками з метою формування цільових фондів. З організаційної сторони – це сукупність державних органів, наділених певними повноваженнями у сфері оподаткування.

Податковий менеджмент охоплює три рівні податкової політики:

1. Податковий менеджмент на рівні держави. Він включає регламентацію оподаткування, контроль за сплатою податкових платежів та організацію роботи контролюючих органів у питаннях адміністрування податків і зборів.

2. Податковий менеджмент на рівні підприємств. Це вибір найбільш ефективного способу та варіанту сплати податків, тобто оптимізація податкових платежів зі сторони підприємства.

3. Податковий менеджмент на рівні громадян. Охоплює вибір форм сплати податків, які найкраще відповідають інтересам фізичних осіб та сприяють їхньому добробуту [2].

На державному рівні основною метою є побудова ефективної системи оподаткування на всіх рівнях і реалізація заходів щодо покращення економічного стану країни. В практичному сенсі використання податкового менеджменту в системі збору та управління податками відіграє важливу роль.

Крім того, ефективна система управління податковими процесами за ринкових умов сприяє виживанню та розвитку суб'єктів господарювання на умовах самофінансування і самоокупності. Завдяки податковому менеджменту можливо створити основу для формування механізму економічного зростання ВВП і ВНД.

Україна постійно вдосконалює систему податкового менеджменту, пристосовуючи її до міжнародних стандартів та кращих практик. Це включає впровадження електронних сервісів для спрощення звітності та сплати податків, підвищення прозорості та адаптацію до змін у податковому законодавстві.

Однією з ключових ініціатив є спрощення податкових процедур для підприємств, зменшення податкового навантаження та стимулювання розвитку бізнесу. Для цього використовуються такі інструменти, як податкові відстрочки, стимули для інвесторів та зниження адміністративних бар'єрів. Особлива увага приділяється боротьбі з податковими зловживаннями, ухиленням від сплати податків та корупцією у сфері оподаткування шляхом посилення контролю та впровадження прозорих процедур.

Податковий менеджмент в Україні спрямований на підтримку стабільності фінансової системи, розвиток бізнесу та забезпечення ефективного використання податкових ресурсів для соціального та економічного зростання країни.

Ключові проблеми податкового менеджменту можуть варіюватися в залежності від країни, проте існують деякі загальні проблеми:

- Податкова невідповідність та уникнення оподаткування. Це одна з основних проблем, коли платники податків використовують різні стратегії для уникнення або зменшення своїх податкових зобов'язань. Це може здійснюватися через легальні механізми, які можуть бути недостатньо регульовані, або через нелегальні дії, що призводять до втрати доходів державного бюджету;

- Складність податкового законодавства. Велика кількість податкових правил і положень може ускладнити їх розуміння та дотримання, що призводить до помилок у розрахунках податків і сприяє виникненню податкових боргів;

- Недостатня прозорість та корупція. Непрозорість податкових процедур сприяє корупції, оскільки це може заохочувати ухилення від сплати податків через вимагання хабарів або неправомірні угоди з податковими органами;

- Фіскальні втрати та неефективність у стягненні податків. Деякі системи податкового менеджменту можуть бути неефективними в стягненні податків, що призводить до фіскальних втрат для державного бюджету;

- Некваліфікована податкова адміністрація та недостатні ресурси. Недостатнє фінансування та обмежені ресурси у податкових органах можуть знижувати ефективність стягнення податків, контролю та аудиту.

- Нерівність та несправедливість у системі оподаткування. Недоліки у податковій системі можуть призводити до нерівності та несправедливого розподілу податкового навантаження між різними групами населення та підприємств [3].

Розв'язання цих проблем потребує комплексного підходу, що включає спрощення податкового законодавства, підвищення прозорості та ефективності управління, боротьбу з корупцією та створення ефективних механізмів контролю за дотриманням податкових норм.

Інформаційні джерела:

1. Проць Н.В., Матвійчук Н.М. Податковий менеджмент. URL: https://evnuir.vnu.edu.ua/bitstream/123456789/20877/1/pm_22.pdf.

2. Іванченкова Л.В., Степаненко С.В., Євтушевська О.О. Фінансовий і податковий менеджмент у системі управління підприємством. URL: https://www.business-inform.net/article/?year=2022&abstract=2022_4_0_125_129

3. О. Пушкар, В. Угрин. Проблеми побудови податкового менеджменту в Україні. URL: <http://dspace.wunu.edu.ua/bitstream/.pdf>.

4. Мединська Т. В., Олійник Н. Р., Василюшин С. А. Сучасні технології адміністрування податків і платежів: вітчизняний та зарубіжний досвід. Вісник Львівського торговельно-економічного університету / [ред. кол.: Куцик П. О., Семак Б. Б. та ін.]. Львів : Видавництво Львівського торговельно-економічного університету, 2024. Вип. 75. С. 86-94.