



Науково-теоретичний  
та інформаційно-практичний журнал

Заснований у 1995 р.  
щомісячне видання

УДК 330 Журнал "Фінанси України" внесено до Переліку наукових фахових видань України (наказ Міністерства освіти і науки України від 24.09.2020 № 1188), категорія "Б"; економічні спеціальності – 051, 071, 072, 073, 076, 281, 292

ISSN 2305-7645 Журнал зареєстровано 29 жовтня 2012 року в Міжнародному центрі періодичних видань (ISSN International Centre, м. Париж)

Агентством CrossRef надаються цифрові ідентифікатори DOI науковим публікаціям журналу. Журналу присвоєно індекс 10.33763/finukr

Журнал зареєстрований у міжнародних наукометричних базах Google Scholar, Research Bible, Index Copernicus ICI World of Journals

Засновник і видавець Державна навчально-наукова установа "Академія фінансового управління" (свідоцтво про реєстрацію КВ № 22273-12173 ПР від 12.09.2016)

### РЕДАКЦІЙНА РАДА

Марченко С. М. (голова Редакційної ради, Міністр фінансів України),  
Єфименко Т. І. (заступник голови Редакційної ради, президент Академії фінансового управління),  
Данилишин Б. М. (голова Ради НБУ), Конопльов С. А. (радник Міністра фінансів України),  
Білорус О. Г., П'ятаченко Г. О., Гасанов С. С.

### РЕДАКЦІЙНА КОЛЕГІЯ

Єфименко Тетяна Іванівна	голова редакційної колегії, академік НАН України, доктор економічних наук, професор, заслужений економіст України
Білорус Олег Григорович	академік НАН України, доктор економічних наук, професор, заслужений діяч науки і техніки України
Вавак Тадеуш	доктор габілітований, професор (Польща)
Ватувльов Андрій Вікторович	кандидат економічних наук, доцент, заслужений економіст України
Гасанов Сергій Станіславович	перший заступник голови редакційної колегії, професор, заслужений економіст України
Даниленко Анатолій Іванович	член-кореспондент НАН України, доктор економічних наук, професор, заслужений економіст України
Данилишин Богдан Михайлович	академік НАН України, доктор економічних наук, професор, заслужений діяч науки і техніки України
Длугопольський Олександр Володимирович	доктор економічних наук, професор
Дмитренко Тетяна Леонідівна	кандидат економічних наук
Дунаєв Борис Борисович	кандидат технічних наук
Жилінська Оксана Іванівна	доктор економічних наук, професор
Іванов Юрій Борисович	доктор економічних наук, професор, заслужений економіст України
Келлер Еріх	доктор, професор (ФРН)
Кириленко Ольга Павлівна	доктор економічних наук, професор, заслужений діяч науки і техніки України

Колосова Вікторія Павлівна Конопльов Сергій Леонідович	доктор економічних наук, професор кандидат політичних наук, радник Міністра фінансів України (Harvard Kennedy School, Harvard University, США)
Котляревський Ярослав Вікторович Крисоватий Андрій Ігорович	доктор економічних наук, професор доктор економічних наук, професор, заслужений діяч науки і техніки України
Кудряшов Василь Павлович	доктор економічних наук, професор, заслужений діяч науки і техніки України
Кузькін Євген Юрійович	доктор економічних наук, доцент, заслужений економіст України
Ловінська Людмила Геннадіївна Лондар Сергій Леонідович Луніна Інна Олександрівна	доктор економічних наук, професор доктор економічних наук, професор член-кореспондент НАН України, доктор економічних наук, професор, заслужений діяч науки і техніки України
Любіч Олександр Олексійович	доктор економічних наук, професор, заслужений економіст України
Лютій Ігор Олексійович	доктор економічних наук, професор, заслужений економіст України
Машарський Олександр Олександрович Міщенко Володимир Іванович Міщенко Світлана Володимирівна Науменкова Світлана Валентинівна Огонь Цезар Григорович	доктор економіки, професор (Латвія) доктор економічних наук, професор доктор економічних наук, професор доктор економічних наук, професор доктор економічних наук, професор, заслужений юрист України
Опарін Валерій Михайлович П'ятаченко Григорій Олександрович	доктор економічних наук, професор кандидат економічних наук, професор, заслужений економіст України
Радіонова Ірина Федорівна Соколовська Алла Михайлівна	доктор економічних наук, професор <b>заступник голови редакційної колегії</b> , доктор економічних наук, професор
Терещенко Олег Олександрович Чугунов Ігор Якович	доктор економічних наук, професор доктор економічних наук, професор, заслужений діяч науки і техніки України

**Адреса редакції та видавця:** б-р Дружби народів, 38, м. Київ, 01014  
Державна навчально-наукова установа “Академія фінансового управління”  
Тел.: (044) 277-51-19; e-mail: fin-ukr@ukr.net; веб-сайт: <http://finukr.org.ua/>  
Свідоцтво суб'єкта видавничої справи ДК № 4384 від 08.08.2012

---

Рекомендовано до друку Вченою радою Державної навчально-наукової установи  
“Академія фінансового управління”. Протокол № 2 від 18 лютого 2022 р.

---

**Автори несуть повну відповідальність за зміст і достовірність матеріалів,  
що публікуються, дотримання загальноприйнятих принципів наукової етики,  
відсутність плагиату у своїх статтях**

---

Тираж 145 прим. Зам.  
Індекс 74580

Надруковано ТОВ “505”  
10008, м. Житомир, вул. Шелушкова, 8-А

© “Фінанси України”, 2022



# FINANCE OF UKRAINE

№ 2 (315)  
2022

doi: <https://doi.org/10.33763/finukr2022.02>

Theoretical and applied  
information journal

Published since 1995  
Monthly journal

---

УДК 330	The journal "Finance of Ukraine" enters the List of scientific specialized editions of Ukraine (order of the Ministry of Education and Science of Ukraine of 24.09.2020 No. 1188), category "B"; economic sciences – 051, 071, 072, 073, 076, 281, 292.
ISSN 2305-7645	The journal is registered on 29 of October 2012 in ISSN International Centre, Paris  The CrossRef Agency provides digital object identifiers (DOI) for scientific journal publications. Journal has DOI <b>10.33763/finukr</b>
	The journal is registered in international scientometric databases <b>Google Scholar, Research Bible, Index Copernicus ICI World of Journals</b>
Founder and published	State Educational-Scientific Establishment "The Academy of Financial Management" (Registration Certificate KB № 22273-12173 ПП issued 12.09.2016)

---

## EDITORIAL COUNCIL

**Serhii Marchenko** (*Chairman of the Editorial Council, Minister of Finance of Ukraine*),  
**Tetiana Iefymenko** (*Deputy Chairman of the Editorial Council, President of the Academy of Financial Management*),  
**Bohdan Danylyshyn** (*Chairman of the Board of the NBU*), **Sergey Konoplev** (*Adviser to the Minister of Finance of Ukraine*), **Oleh Bilorus, Grygorij Pjatchenko, Sergii Gasanov**

## EDITORIAL BOARD

<b>Tetiana Iefymenko</b>	<b>Chairman of the Editorial Board</b> , Dr. Sc. (Economics), Prof., Academician of the National Academy of Sciences of Ukraine, Honored Economist of Ukraine
<b>Oleh Bilorus</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof., Academician of the National Academy of Sciences of Ukraine, Emeritus of Science and Technology of Ukraine
<b>Tadeusz Wawak</b>	Dr. habil., Prof., Head of Department of Applied Economics of Jagiellonian University (Poland)
<b>Andrij Vatuliov</b>	Ph. D. (Economics), Associate Professor, Honored Economist of Ukraine
<b>Sergii Gasanov</b>	<b>First Deputy Chairman of the Editorial Board</b> , Prof., Honored Economist of Ukraine
<b>Anatolij Danylenko</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof., Corresponding Member of the National Academy of Sciences of Ukraine, Honored Economist of Ukraine
<b>Bohdan Danylyshyn</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof., Academician of the National Academy of Sciences of Ukraine, Emeritus of Science and Technology of Ukraine
<b>Oleksandr Dluhopolskyi</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof.
<b>Tetiana Dmytrenko</b>	Ph. D. (Economics)
<b>Borys Dunaev</b>	Ph. D. (Engineering)
<b>Oksana Zhylynska</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof.

<b>Jurij Ivanov</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof., Honored Economist of Ukraine
<b>Erich Keller</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof. (Germany)
<b>Olga Kyrylenko</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof., Emeritus of Science and Technology of Ukraine
<b>Viktorija Kolosova</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof.
<b>Sergey Konoplev</b>	Ph. D. (Politics), Adviser to the Minister of Finance of Ukraine (Harvard Kennedy School, Harvard University, USA)
<b>Jaroslav Kotljarevskyj</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof.
<b>Andrij Krysovatyj</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof., Emeritus of Science and Technology of Ukraine
<b>Vasyl Kudrjashov</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof., Emeritus of Science and Technology of Ukraine
<b>Jevgen Kuzkin</b>	Dr. Sc. (Economics), Assoc. Prof., Honored Economist of Ukraine
<b>Liudmyla Lovinska</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof.
<b>Sergij Londar</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof.
<b>Inna Lunina</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof., Corresponding Member of the National Academy of Sciences of Ukraine, Emeritus of Science and Technology of Ukraine
<b>Oleksandr Lyubich</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof., Honored Economist of Ukraine
<b>Igor Ljutyj</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof., Honored Economist of Ukraine
<b>Alexander Masharsky</b>	Dr. oec., Prof. (Latvia)
<b>Volodymyr Mishhenko</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof.
<b>Svitlana Mishhenko</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof.
<b>Svitlana Naumenkova</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof.
<b>Cezar Ogon</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof., Honored Lawyer of Ukraine
<b>Valerij Oparin</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof.
<b>Grygorij Pjatachenko</b>	Ph. D. (Economics), Prof., Honored Economist of Ukraine
<b>Iryna Radionova</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof.
<b>Alla Sokolovska</b>	<b>Deputy Chairman of the Editorial Board,</b> Dr. Sc. (Economics), Prof.
<b>Oleh Tereshhenko</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof.
<b>Igor Chugunov</b>	Dr. Sc. (Economics), Prof., Emeritus of Science and Technology of Ukraine

**Office:** av. Druzhby Narodiv, 38, Kyiv, Ukraine, 01014  
State Educational-Scientific Establishment "The Academy of Financial Management"  
Tel.: (044) 277-51-19; e-mail: fin-ukr@ukr.net; website: <http://finukr.org.ua/>

Publishing license: ΔK № 4384 issued 08.08.2012

---

**Responsibility for the content and reliability of published materials,  
the compliance of general scientific ethics' principles,  
the absence of plagiarism lies entirely with the authors**

---

Printed by LTD "505"  
10008, Zhytomyr, Shelushkova Str., 8-A

© "Finance of Ukraine", 2022