

nykh stavok" [Asset and liability management of the credit institution, interest rate risk and liquidity risk on the basis of transfer rates]. <http://auditfin.com/fin/2008/1/Kulaev/Kulaev%20.pdf>

Kovch, B., and Shvets, N. "Rozmezhuвання funktsii vnutrishnyoho kontroliu ta vnutrishnyoho audytu v bankakh Ukrainy" [Separation of internal control and internal audit in banks of Ukraine]. *Visnyk NBU*, no. 2 (2007): 5-8.

Lys, I. "Udoskonalennia upravlinnia likvidnistiu banku v umovakh svitovoi finansovoi kryzy" [Improving management of bank liquidity in the global financial crisis]. *Bankivska sprava*, no. 4 (2009): 19-25.

*Monitoring tools for intraday liquidity management*: Basel Committee, 2013.

Molchanov, O. V. "Teoretychni pidkhody do upravlinnia likvidnistiu suchasnykh bankiv" [Theoretical approaches to managing liquidity of modern banks]. *Formuvannia rynkovykh vidnosyn v Ukraini*, no. 10 (2006): 48-51.

Nikitin, A. V., and Tatianina, Yu. V. "Likvidnist ta platospromozhnist iak chynnyky konkurentospromozhnosti banku" [Liquidity and solvency as factors of competitiveness of the bank]. *Finansovo-kredytna diialnist: problemy teorii ta praktyky*, no. 1 (2010): 46-52.

Serpeninova, Yu. S. "Kompleksna optymizatsiina model upravlinnia likvidnistiu banku" [Integrated optimization model of liquidity management of the bank]. *Aktualni problemy ekonomiky*, no. 5 (119) (2011): 300-306.

Stefaniuk, B. "Kontseptualni pidkhody shchodo stvorennia efektyvnoi systemy vnutrishnyoho kontroliu v banku" [Conceptual approaches to the creation of an effective system of internal controls in the bank]. *Visnyk NBU*, no. 5 (2007): 57-61.

Savina, L. O., and Drozdova, K. Yu. "Kompleksne upravlinnia aktyvamy ta pasyvamy komertsiiinoho banku" [Integrated management of assets and liabilities of commercial banks]. [http://archive.nbu.gov.ua/portal/soc\\_gum/Sre/2010\\_1/152.pdf](http://archive.nbu.gov.ua/portal/soc_gum/Sre/2010_1/152.pdf)

Volkova, V. V., Volkova, N. I., and Chorna, O. M. "Upravlinnia likvidnistiu iak skladova finansovoi stiiikosti banku" [Liquidity management as part of the financial stability of the bank]. *Finansovo-kredytna diialnist: problemy teorii ta praktyky*, no. 1 (2011): 54-60.

Varlamova, S. B. "Praktika otsenki stoimosti riska portfelia inostrannykh valiut kommercheskogo banka" [Practice valuation of foreign currency risk of a portfolio of commercial bank]. *Bankovskie uslugi*, no. 12 (2011): 16-20.

УДК 336.02:504

## НАЛОГОВОЕ СТИМУЛИРОВАНИЕ ПРИРОДООХРАННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

© 2014 АНТОНЕНКО С. В.

УДК 336.02:504

### Антоненко С. В. Налоговое стимулирование природоохранной деятельности

Целью статьи является выявление и классификация основных инструментов налогового регулирования охраны окружающей среды, которые используются в зарубежных странах. В статье проанализирован мировой опыт использования налоговых льгот для стимулирования природоохранной деятельности. В качестве наиболее распространенных определены льготы, введенные в конструкцию прямых налогов (налог на доход корпораций, индивидуальный подоходный налог). Выделены основные виды, формы, условия предоставления льгот и период их действия в различных странах мира. Определены направления стимулирования природоохранной деятельности физических лиц, среди которых особое место занимает соблюдение экологических стандартов при строительстве и реконструкции жилья, приобретение новых экологически безопасных транспортных средств, а также популяризация услуг общественного транспорта. Полученные результаты дали возможность сделать вывод о целесообразности адаптации позитивного опыта зарубежных стран в сфере налогового стимулирования природоохранной деятельности к экономическим условиям Украины.

**Ключевые слова:** налоговое стимулирование, природоохранная деятельность, налоговые льготы.

**Рис.:** 1. **Табл.:** 5. **Библ.:** 22.

**Антоненко Сергей Викторович** – кандидат экономических наук, научный сотрудник отдела экономических проблем машиностроения, Научно-исследовательский центр индустриальных проблем развития НАН Украины (пл. Свободы, 5, Госпром, 7 подъезд, 8 этаж, Харьков, 61022, Украина)  
**E-mail:** nosikk@ukr.net

УДК 336.02:504

### Антоненко С. В. Податкове стимулювання природоохоронної діяльності

Метою статті є виявлення та класифікація основних інструментів податкового регулювання охорони навколишнього середовища, які використовуються в зарубіжних країнах. У статті проаналізовано світовий досвід використання податкових пільг для стимулювання природоохоронної діяльності. Найбільш поширеними визначено пільги, введені в конструкцію прямих податків (податок на дохід корпорацій, індивідуальний прибутковий податок). Виділено основні види, форми, умови надання пільг і період їх дії в різних країнах світу. Визначено напрями стимулювання природоохоронної діяльності фізичних осіб, серед яких особливе місце займає дотримання екологічних стандартів при будівництві та реконструкції житла, придбання нових екологічно безпечних транспортних засобів, а також популяризація послуг громадського транспорту. Отримані результати дали можливість зробити висновок про доцільність адаптації позитивного досвіду зарубіжних країн у сфері податкового стимулювання природоохоронної діяльності до економічних умов України.

**Ключові слова:** податкове стимулювання, природоохоронна діяльність, податкові пільги.

**Рис.:** 1. **Табл.:** 5. **Бібл.:** 22.

**Антоненко Сергій Вікторович** – кандидат економічних наук, науковий співробітник відділу економічних проблем машинобудування, Науково-дослідний центр індустріальних проблем розвитку НАН України (пл. Свободи, 5, Держпром, 7 під'їзд, 8 поверх, Харків, 61022, Україна)  
**E-mail:** nosikk@ukr.net

UDC 336.02:504

### Antonenko Sergiy V. Tax Stimulation of Environmental Activity

The goal of the article is identification and classification of main instruments of tax regulation of protection of nature, which are used in foreign countries. The article analyses the world experience of use of tax benefits for stimulation of environmental activity. The article holds that the most popular are benefits introduced into the structure of direct taxes (corporate income tax and individual income tax). The article specifies main types, forms and conditions of granting benefits and the period of their action in various countries of the world. The article identifies directions of stimulating the environmental activity of physical persons, among which observance of environmental standards in the process of construction and reconstruction of habitation, acquisition of new ecologically secure vehicles and popularisation of public transport services take a special place. The obtained results give a possibility to draw a conclusion about expediency of adaptation of positive experience of foreign countries in the sphere of tax stimulation of environmental activity to economic conditions of Ukraine.

**Key words:** tax stimulation, environmental activity, tax benefits.

**Pic.:** 1. **Tabl.:** 5. **Bibl.:** 22.

**Antonenko Sergiy V.** – Candidate of Sciences (Economics), Research Associate, Department of economic problems of mechanical engineering, Research Centre of Industrial Problems of Development of NAS of Ukraine (pl. Svobody, 5, Derzhprom, 7 pidyizd, 8 poverkh, 61022, Ukraine)  
**E-mail:** nosikk@ukr.net

Создание эффективной системы охраны окружающей среды является одной из важнейших задач современного общества. Глобальный характер большинства проблем в экологической сфере обусловил необходимость осуществления природоохранных мероприятий во всех странах мира. Об актуальности этой проблемы для Украины свидетельствуют результаты оценки Индекса природоохранной деятельности (Environmental Performance Index) в 2014 г., в соответствии с которыми наша страна находится на 95 месте среди 178 стран мира [7]. Мнения экологов и экономистов совпадают в части признания особых стимулирующих свойств налогов в сфере охраны окружающей среды. Однако использование инструментов налогового стимулирования природоохранной деятельности в Украине носит, преимущественно, декларативный характер.

Отдельные аспекты проблемы регулирования охраны окружающей среды за счет использования налоговых рычагов были рассмотрены в работах Б. Буркинського, О. Веклич, В. Вишневого, В. Загорского, Д. Серебрянского, А. Соколовской, С. Харичкова, В. Хобты и пр. Учитывая значительные достижения этих ученых, следует отметить необходимость дополнительной проработки отдельных вопросов, связанных с адаптацией мирового опыта использования инструментов налогового стимулирования природоохранной деятельности к экономическим условиям Украины.

Цель данной статьи заключается в выявлении и классификации основных инструментов налогового регулирования охраны окружающей среды, которые используются в зарубежных странах, что позволит определить наиболее перспективные из них для применения в Украине.

Мировой опыт экономического регулирования экологической деятельности свидетельствует о целесообразности введения льгот в конструкцию прямых налогов (налог на доход корпораций, индивидуальный подоходный налог). Стимулирующий эффект достигается за счет частичной компенсации налогоплательщику стоимости его природоохранных затрат. Основные виды налоговых льгот, которые используются для стимулирования охраны окружающей среды [1, с. 283 – 284], приведены на рис. 1.

Полное или частичное освобождение от налогообложения отдельных плательщиков используется с целью удешевления товаров и услуг, необходимых для снижения экологической нагрузки. Такой инструмент может быть ориентирован как на производителей, так и на потребителей соответствующих товаров и услуг.

Снижение стоимости производства может способствовать наращиванию объемов соответствующих инвестиций в результате пересмотра привычного для предприятий-загрязнителей порядка уплаты экологического налога и штрафов, как наиболее приемлемой альтернативы осуществления природоохранных мероприятий. Интенсивность такой переориентации зависит от наличия техно-

логических возможностей избежать загрязнения, а также от того, насколько ощутимой будет разница цен для предприятия. Наиболее яркие примеры применения налоговых льгот природоохранной направленности в форме освобождения от налогообложения по корпоративному подоходному налогу в отдельных странах мира приведены в табл. 1.

В первых двух случаях (Китай, Малайзия) льгота предоставляется в форме налоговых каникул, поскольку период полного освобождения от налогообложения дохода ограничен. По окончании периода действия налоговых каникул в Китае (три года) предусмотрена возможность уменьшения базы налогообложения. Период действия налоговых каникул для предприятий, реализующих экологические проекты, в Малайзии, достигает десяти лет. Полное освобождение от налогообложения предусмотрено только для депрессивных территорий.

За счет использования налоговых льгот в форме освобождения от налогообложения осуществляется ориентация бизнеса на решение наиболее актуальных для этих стран экологических проблем. Дополнительный стимулирующий эффект обеспечивается за счет длительных периодов льготных условий налогообложения.

Использование налоговой скидки предусматривает уменьшение базы налогообложения за счет исключения из нее суммы фактически понесенных плательщиком природоохранных расходов. Размер налоговой скидки зависит от ставки, которая устанавливается для таких расходов. Наиболее яркие примеры применения налоговых льгот природоохранной направленности в форме налоговой скидки в отдельных странах мира представлена в табл. 2.

Среди критериев, соблюдение которых дает право претендовать на получение налоговой скидки, используется установка порогового значения эффективности осуществленных субъектом хозяйствования расходов (США). Усилению стимулирующего воздействия налоговых льгот способствует также установление прогрессивной шкалы, что побуждает плательщиков к повышению эффективности экологических инвестиций, а также дает возможность избежать государственных расходов на поддержку реализации малоэффективных проектов (Великобритания).

Ускоренная амортизация экологических издержек капитального характера также рассматривается как одно из средств стимулирования природоохранной деятельности. Особенностью данного инструмента является направленность на увеличение расходов капитального характера. Интенсивность стимулирующего влияния ускоренной амортизации определяется количеством периодов, в течение которых происходит уменьшение налогооблагаемой базы на сумму, равную стоимости фондов природоохранного назначения. Примеры применения налоговых льгот природоохранной направленности в форме ускоренной амортизации в отдельных странах мира представлена в табл. 3.

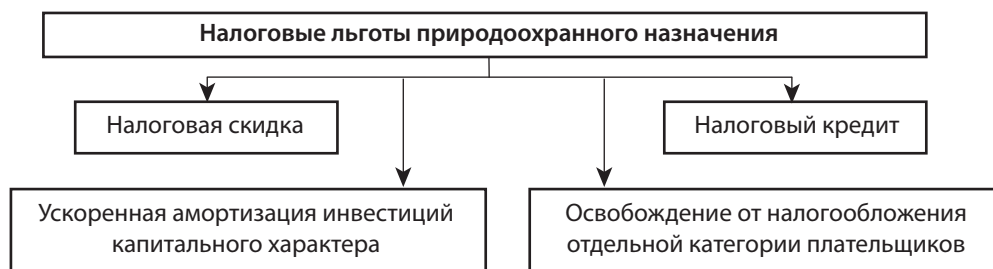


Рис. 1. Основные виды налоговых льгот, которые используются для стимулирования охраны окружающей среды

**Применение налоговых льгот в форме освобождения от налогообложения по корпоративному подоходному налогу в отдельных странах**

Страна	Сущность льготы	Особенности предоставления
Китай	«Chinese three-year CIT exemption» [4]. Освобождение от налогообложения дохода компаний, полученного в результате реализации проектов связанных с охраной окружающей среды	От налогообложения освобождается: 100% дохода в течение первых трех лет; 50% дохода в течение следующих трех лет
Малайзия	Освобождение от налогообложения дохода компаний, осуществляющих проекты: увеличения площади лесных насаждений; хранения, обработки и утилизации токсичных отходов; переработки отходов; получения энергии с использованием возобновляемых источников; генерации возобновляемой энергии для собственного потребления [6]	Реализация компанией проекта по увеличению площади лесных насаждений дает ей право на освобождение от налогообложения 100% дохода в течение десяти лет. Реализация проектов хранения, обработки и утилизации токсичных отходов, а также их переработки предусматривает освобождение от налогообложения 70% дохода (100% на депрессивных территориях) в течение пяти лет. Реализация проектов получения энергии с использованием возобновляемых источников освобождает от налогообложения 100% дохода в течение десяти лет, генерации возобновляемой – в течение пяти лет
США	«Corporate Exemption» [12]. Освобождение от налогообложения дохода компаний, осуществляющих производство и (или) реализацию экологически безопасного оборудования, работающего на возобновляемых источниках энергии.	От налогообложения освобождается 100% стоимости реализуемого оборудования, которое дает возможность использования солнечной энергии для обогрева жилых помещений и (или) подвод горячей воды. Период применения льготы не ограничен

Таблица 2

**Применение налоговых льгот в форме налоговой скидки по корпоративному подоходному налогу в отдельных странах**

Страна	Сущность льготы	Особенности предоставления
Австралия	Налоговая скидка для предприятий, которые инвестируют средства в строительство «зеленых домов» [11].	Налоговая скидка действует с 1 июля 2011 г. Размер налоговой скидки 50% инвестированных в строительство средств. Основная цель сокращение выбросов парниковых газов
Бельгия	Налоговая скидка для предприятий, которые используют транспортные средства, имеющие нулевой объем вредных выбросов в атмосферу [20, с. 167]	Размер налоговой скидки – 120% стоимости транспортных средств. Возможность уменьшения базы налогообложения на стоимость топлива для автомобилей, используемых в производственных целях, ограничена со 100% до 75%.
Великобритания	Налоговая скидка для предприятий, которые используют легковые автомобили и (или) фургоны с низким уровнем выбросов углерода [17]	Налоговая скидка действует с 1 апреля 2009 г. Размер налоговой скидки составляет: 20% стоимости транспортных средств с объемом выбросов углерода менее 160 г/км; 10% стоимости транспортных средств с объемом выбросов углерода более 160 г/км
США	Налоговая скидка для предприятий, осуществляющих строительство экологически чистых домов «green-savvy builders» [9]	Размер налоговой скидки 1,8 долл. США за квадратный фут введенных в эксплуатацию зданий. База площадь зданий, которые позволяют сокращать объем выбросов не менее чем на 50%

Таблица 3

**Применение налоговых льгот в форме ускоренной амортизации**

Страна	Сущность льготы	Особенности предоставления
1	2	3
Великобритания	Ускоренная амортизация капитальных инвестиций, направленных на сохранение водных ресурсов [22]	Ускоренная амортизация распространяется на капитальные инвестиции, в т. ч. на ремонт производственных, офисных и торговых помещений. Амортизационные отчисления могут достигать 100% объема таких инвестиций.
Малайзия	Ускоренная амортизация природоохранного оборудования для предприятий, которые генерируют отходы и реализуют меры для их безопасного хранения, переработки и утилизации [13]	В течение первого года дополнительно амортизируется 40% его стоимости. Ежегодная надбавка, размер которой составляет 20%, применяется в последующие годы, что позволяет полностью амортизировать такое оборудование в течение первых трех лет его эксплуатации

1	2	3
США	«Bonus Depreciation» [14]. Ускоренная амортизация экологически безопасного оборудования, работающего на возобновляемых источниках энергии	Ускоренная амортизация распространяется на: оборудование, которое дает возможность использования солнечной энергии для обогрева и освещения производственных помещений; геотермальные тепловые насосы, микротурбины; оборудование для переработки бытовых отходов

Внедрение ускоренной амортизации дает возможность влиять на склонность предприятий к увеличению капитальных инвестиций природоохранного назначения. За счет использования дополнительных условий применения льготы может осуществляться ориентация предприятий на решение определенных экологических проблем: сохранение водных ресурсов (Великобритания), переработки и утилизации отходов (Малайзия, США), использования возобновляемых источников энергии (США).

Одним из наиболее распространенных в мировой практике стимулирования природоохранной деятельности видов налоговых льгот является налоговый кредит. Механизм его реализации предусматривает сокращение налогового обязательства на величину понесенных плательщиком расходов. Указанный инструмент оказывает достаточно ощутимое влияние на плательщиков, поскольку следствием его использования является сокращение не базы налогообложения, а подлежащей уплате в бюджет суммы. Специфика применения налоговых льгот природоохранной направленности в форме налогового кредита в отдельных странах мира представлена в табл. 4.

Следует отметить опыт использования как прогрессивных (Канада), так и регрессивных (Люксембург) ставок налогового кредита. В обоих случаях прослеживается стремление увеличить объем природоохранных инвестиций, однако, во втором – ограничена сумма бюджетных потерь, связанных с предоставлением соответствующей льготы.

Налоговый кредит можно считать одним из самых прозрачных и понятных форм льготного налогообложения. Свойственные ему преимущества основываются на простоте использования, как для налогоплательщиков, так и органа, осуществляющего регулирующее воздействие. Отсутствие дополнительных факторов влияния на объем компенсации делает его менее зависимым от изменений, обусловленных изменением налогового законодательства.

Налоговое стимулирование природоохранной деятельности физических лиц осуществляется, преимущественно, за счет предоставления льгот по индивидуальному подоходному налогу в форме налоговой скидки и налогового кредита (табл. 5).

Основными направлениями стимулирования природоохранной деятельности физических лиц является соблюдение экологических стандартов при строительстве и реконструкции жилья, а также приобретение новых экологически безопасных транспортных средств.

В рамках первого направления следует выделить возможность применения целого ряда требований, соответствие которым дает право на использование льготы. Речь идет об установлении определенного уровня экологических характеристик помещений, минимальной суммы расходов и максимальной суммы льготы (Италия, Канада), целевого предназначения помещений (США).

Повышение уровня экологической безопасности используемых транспортных средств можно считать наиболее распространенным направлением в рамках стимули-

Таблица 4

**Применение налоговых льгот в форме налогового кредита по корпоративному подоходному налогу в отдельных странах**

Страна	Сущность льготы	Особенности предоставления
Великобритания	Налоговый кредит для предприятий за устранение асбестосодержащих материалов [19]	Условием получения права на налоговый кредит определено устранение из конструкции здания асбестосодержащих материалов, которые были использованы предыдущими владельцами. Объем налогового кредита 50% стоимости устранения
Испания	Налоговый кредит для предприятий, использующих экологически безопасные транспортные средства [16]	Условием получения налогового кредита является соответствие транспортного средства установленным стандартам экологической безопасности. Размер налогового кредита составлял в 2010 г. 3% указанных инвестиций
Канада	Налоговый кредит для предприятий, осуществляющих природоохранные инвестиции [5]	Объем налогового кредита 15% суммы инвестиций в пределах 200 тыс. долл. в год и 29% общей суммы инвестиций, которая превышает 200 тыс. долл. в год
Люксембург	Налоговый кредит для предприятий, осуществляющих инвестиции в природоохранные технологии [2]	Объем налогового кредита составляет 8% суммы инвестиций в пределах 150 тыс. евро в год и 4% общей суммы инвестиций, которая превышает 150 тыс. евро в год
США	Налоговый кредит для производителей электроэнергии из возобновляемых источников [15].	Размер налогового кредита установлен в центах за кВт ч произведенной за год энергии: 2,3 ¢ / кВт · ч для ветровой и геотермальной энергетики; 1,1 ¢ / кВт · ч для остальных технологий определенного типа. Срок действия льготы первые 10 лет деятельности

**Применение налоговых льгот в форме налоговой скидки и налогового кредита по индивидуальному подоходному налогу в отдельных странах**

Страна	Сущность льготы	Особенности предоставления
Бельгия	Налоговая скидка	Право на использование налоговой скидки получают владельцы экологически безопасных транспортных средств. Размер налоговой льготы зависит от объема выбросов CO <sub>2</sub> автомобиля и составляет: 15 % стоимости транспортного средства, если объем выбросов не превышает 105 г CO <sub>2</sub> на 1 км пути (максимальный размер 4270 евро); 3 % стоимости, если объем выбросов находится в пределах 105 – 115 г CO <sub>2</sub> на 1 км пути (максимальный размер 800 евро) [20, с. 166]
Италия		Право на использование налоговой скидки получают владельцы домов, которые соответствуют установленным экологическим стандартам. Максимальный размер налоговой скидки составляет 36 тыс. евро за каждый дом [20, с. 214]
Канада	Налоговый кредит	Налоговая скидка действует с 2006 г. Размер налоговой скидки определяется суммой затрат физического лица на проезд в общественном транспорте (автобусы, метро, пригородные поезда и паромы) в текущем году [3]
		Налоговый кредит действует до конца 2015 г. Размер зависит от суммы расходов на реконструкцию жилых помещений, в результате которых произошло улучшение их экологических характеристик до установленного уровня. Сумма налогового кредита составляет 20 % стоимости проведенных работ, но не может превышать 10 тыс. долл. США на один дом. Минимальная сумма расходов на ремонт (реконструкцию) установлена на уровне 2,5 тыс. долл. США [10]
США	Налоговый кредит	Сумма налогового кредита составляет от 2,5 до 7,5 тыс. долл. США, в зависимости от емкости электрической батареи, установленной на транспортном средстве. Распространяется исключительно на новые гибридные транспортные средства, масса которых не превышает 14 000 фунтов, которые имеют четыре или более колес и электрическую батарею емкостью не менее 4 кВт·ч [21]
		Размер налогового кредита составляет 30 % затрат на улучшение экологических характеристик помещения, которое расположено на территории США и используется в качестве жилья этого плательщика. В случае, если размер налогового кредита превышает налоговые обязательства плательщика, сумму превышения можно перенести на следующий год (до 2016 г. включительно) [8]

рования природоохранной деятельности физических лиц, основной целью которого является сокращение объема вредных выбросов в атмосферу. Величина льгот по индивидуальному подоходному налогу определяется рядом параметров, среди которых объем выбросов CO<sub>2</sub> (Бельгия), емкость установленной электрической батареи, масса транспортного средства (США). Достижение указанной цели может также осуществляться за счет популяризации использования общественного транспорта с возможностью частичной компенсации стоимости проезда (Канада).

### ВЫВОДЫ

Наличие широкого спектра налоговых льгот, которые успешно применяются в зарубежных странах, свидетельствует о целесообразности адаптации позитивного опыта в этой сфере к экономическим условиям Украины. При этом необходимо учитывать приоритетность решения той или иной экологической проблемы и применять наиболее подходящий вид налоговой льготы. ■

### ЛИТЕРАТУРА

1. Податкова політика: теорія, методологія, інструментарій : навч. посіб. / [Ю. Б. Іванов, І. А. Майбуrow, Г. О. Агарков та ін.]. – Х. : ВД «ІНЖЕК», 2010. – 492 с.
2. A stable and rewarding tax environment [Электронный ресурс]. – Режим доступа : [http://www.setupineurope.com/setupineurope/la\\_taxation.html](http://www.setupineurope.com/setupineurope/la_taxation.html)

3. About the Federal Tax Credit for Public Transit Passes [Электронный ресурс]. – Режим доступа : [http://www.transitpass.ca/about\\_e.asp](http://www.transitpass.ca/about_e.asp)

4. China Business 2012: Tax incentives make it easier to be green [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.nzherald.co.nz/business/news/article.cfm?c\\_id=3&objectid=10796656](http://www.nzherald.co.nz/business/news/article.cfm?c_id=3&objectid=10796656)

5. Environment Canada [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.ec.gc.ca/pde-egp/default.asp?lang=En&n=F161851C-1>

6. Environmental Management. Malaysian Investment Development Authority [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.mida.gov.my/env3/index.php?page=incentives-for-environmental-management>

7. Environmental Performance Index 2014. Country Rankings [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://epi.yale.edu/epi/country-rankings>

8. Federal tax credits for consumer energy efficiency [Электронный ресурс]. – Режим доступа : [http://www.energystar.gov/index.cfm?c=tax\\_credits.tx\\_index](http://www.energystar.gov/index.cfm?c=tax_credits.tx_index)

9. Federal tax credits for energy efficiency [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.business.gov/manage/green-business/energy-efficiency/get-started/tax-credits.html>

10. Fiscal measures designed to stimulate investment by individuals and businesses [Электронный ресурс]. – Режим доступа : [http://www.finances.gouv.qc.ca/documents/bulletins/en/BULEN\\_2013-10-a-b.pdf](http://www.finances.gouv.qc.ca/documents/bulletins/en/BULEN_2013-10-a-b.pdf).

11. Gillard J. Tax breaks for green buildings / J. Gillard [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.scribd.com/doc/34817384/Tax-Breaks-for-Green-Buildings>

**12.** Green business resources [Електронний ресурс]. – Режим доступа : <http://www.accionusa.org/home/small-business-loans/green-business-resources/green-business-resources.aspx#Incentives>

**13.** Invest in Malaysia. Incentives for Environmental Management [Електронний ресурс]. – Режим доступа : <http://www.mida.gov.my/env3/index.php?page=incentives-for-environmental-management>

**14.** Modified Accelerated Cost-Recovery System [Електронний ресурс]. – Режим доступа : [http://www.dsireusa.org/incentives/incentive.cfm?Incentive\\_Code=US06F&re=1&ee=0](http://www.dsireusa.org/incentives/incentive.cfm?Incentive_Code=US06F&re=1&ee=0)

**15.** Renewable Electricity Production Tax Credit (PTC) [Електронний ресурс]. – Режим доступа : [http://www.dsireusa.org/incentives/incentive.cfm?Incentive\\_Code=US13F&re=1&ee=0](http://www.dsireusa.org/incentives/incentive.cfm?Incentive_Code=US13F&re=1&ee=0)

**16.** Tax and the Environment: a world of possibilities. – Amsterdam, IBFD, 2009. – P. 353.

**17.** Tax breaks for low-emission vehicles [Електронний ресурс]. – Режим доступа : [http://www.findlaw.co.uk/law/small\\_business/business\\_operations/environmental\\_regulations/reducing\\_impact](http://www.findlaw.co.uk/law/small_business/business_operations/environmental_regulations/reducing_impact)

**18.** Tax Incentives for Environment-friendly Petrol Private Cars. [Електронний ресурс]. – Режим доступа : [http://www.epd.gov.hk/epd/english/environmentinhk/air/prob\\_solutions/environment\\_friendly\\_private\\_cars.html](http://www.epd.gov.hk/epd/english/environmentinhk/air/prob_solutions/environment_friendly_private_cars.html)

**19.** Tax Relief Analysis [Електронний ресурс]. – Режим доступа : <http://www.safe-environment.co.uk/#!150-tax-relief-analysis/c1tlc>

**20.** Taxation trends in the European Union – Data for the EU Member States, Iceland and Norway / European Commission. – Luxembourg : Publications office of the European Union, 2010 – 436 p.

**21.** Timken M. New tax incentives and benefits make hybrid cars more appealing than ever / M. Timken [Електронний ресурс]. – Режим доступа : <http://environment.about.com/od/greenlivingdesign/a/hybridcars.html>

**22.** UK Individual Business Tax Holidays [Електронний ресурс]. – Режим доступа : <http://www.expatriebriefing.com/tax-guide/united-kingdom/5-04-uk-individual-business-tax-holidays.html>

## REFERENCES

“A stable and rewarding tax environment”. [http://www.setupineurope.com/setupineurope/la\\_taxation.html](http://www.setupineurope.com/setupineurope/la_taxation.html).

“About the Federal Tax Credit for Public Transit Passes”. [http://www.transitpass.ca/about\\_e.asp](http://www.transitpass.ca/about_e.asp).

“China Business 2012: Tax incentives make it easier to be green”. [http://www.nzherald.co.nz/business/news/article.cfm?c\\_id=3&objectid=10796656](http://www.nzherald.co.nz/business/news/article.cfm?c_id=3&objectid=10796656)

“Environment Canada”. <http://www.ec.gc.ca/pde-egp/default.asp?lang=En&n=F161851C-1>

“Environmental Management. Malaysian Investment Development Authority”. <http://www.mida.gov.my/env3/index.php?page=incentives-for-environmental-management>

“Environmental Performance Index 2014. Country Rankings”. <http://epi.yale.edu/epi/country-rankings>

“Federal tax credits for consumer energy efficiency”. [http://www.energystar.gov/index.cfm?c=tax\\_credits.tx\\_index](http://www.energystar.gov/index.cfm?c=tax_credits.tx_index)

“Federal tax credits for energy efficiency”. <http://www.business.gov/manage/green-business/energy-efficiency/get-started/tax-credits.html>

“Fiscal measures designed to stimulate investment by individuals and businesses”. [http://www.finances.gouv.qc.ca/documents/bulletins/en/BULEN\\_2013-10-a-b.pdf](http://www.finances.gouv.qc.ca/documents/bulletins/en/BULEN_2013-10-a-b.pdf)

Gillard, J. “Tax breaks for green buildings”. <http://www.scribd.com/doc/34817384/Tax-Breaks-for-Green-Buildings>

“Green business resources”. <http://www.accionusa.org/home/small-business-loans/green-business-resources/green-business-resources.aspx#Incentives>

Ivanov, Yu. B., Maiburov, I. A., and Aharkov, H. O. Podatkova polityka: teoriia, metodolohiia, instrumentarii [Tax policy: theory, methodology, tools]. Kharkiv: INZhEK, 2010.

“Invest in Malaysia. Incentives for Environmental Management”. <http://www.mida.gov.my/env3/index.php?page=incentives-for-environmental-management>

“Modified Accelerated Cost-Recovery System”. [http://www.dsireusa.org/incentives/incentive.cfm?Incentive\\_Code=US06F&re=1&ee=0](http://www.dsireusa.org/incentives/incentive.cfm?Incentive_Code=US06F&re=1&ee=0)

“Renewable Electricity Production Tax Credit (PTC)”. [http://www.dsireusa.org/incentives/incentive.cfm?Incentive\\_Code=US13F&re=1&ee=0](http://www.dsireusa.org/incentives/incentive.cfm?Incentive_Code=US13F&re=1&ee=0)

*Tax and the Environment: a world of possibilities*. Amsterdam: IBFD, 2009.

“Tax breaks for low-emission vehicles”. [http://www.findlaw.co.uk/law/small\\_business/business\\_operations/environmental\\_regulations/reducing\\_impact](http://www.findlaw.co.uk/law/small_business/business_operations/environmental_regulations/reducing_impact)

“Tax Incentives for Environment-friendly Petrol Private Cars”. [http://www.epd.gov.hk/epd/english/environmentinhk/air/prob\\_solutions/environment\\_friendly\\_private\\_cars.html](http://www.epd.gov.hk/epd/english/environmentinhk/air/prob_solutions/environment_friendly_private_cars.html)

“Tax Relief Analysis”. <http://www.safe-environment.co.uk/#!150-tax-relief-analysis/c1tlc>

*Taxation trends in the European Union – Data for the EU Member States, Iceland and Norway*. Luxembourg: Publications office of the European Union, 2010.

Timken, M. “New tax incentives and benefits make hybrid cars more appealing than ever”. <http://environment.about.com/od/greenlivingdesign/a/hybridcars.html>

“UK Individual Business Tax Holidays”. <http://www.expatriebriefing.com/tax-guide/united-kingdom/5-04-uk-individual-business-tax-holidays.htm>