Center for Strategic Initiatives and Progressive Development (Ukraine)
The University of Zielona Góra (Poland)
Institute of Global Strategies Management, National University
"Ostroh Academy" (Ukraine)
Central Institute of Postgraduate Pedagogical Education State Higher Educational Institution
"University of Educational Management"
of National Academy of Educational Sciences of Ukraine (Ukraine)
International Academy of Science and Higher Education (United Kingdom)

HUMAN RIGHTS: THEORY AND PRACTICE

COLLECTION OF SCIENTIFIC PAPERS
JANUARY 23-28, 2017

LONDON, 2017

4. On State Protection of Workers of Courts and Law Enforcement Agencies: Law of Ukraine of December 23, 1993., Bulletin of the Verkhovna Rada of Ukraine. - 1994., No. 11. - Art. 50.

5. On the Security Service of Ukraine: Law of Ukraine of March 25, 1992., Bulletin of the Verkhovna Rada of Ukraine. - 1992., No. 27. - Art. 382.

6. Assessment of activity and the necessity of reforming law enforcement agencies, in relation to protect the financial system of Ukraine: Report on the results of sociological research. – Sumy., 2016. - 26 p.

7. On Licensing of Certain Types of Economic Activity: the Law of Ukraine of March 2, 2015., Bulletin of the Verkhovna Rada of Ukraine. - 2015. - № 23. - Art. 158.

8. On Approval of List of Licensing Agencies and Invalidation of Certain Resolutions of the Cabinet of Ministers of Ukraine [Electronic resource]: Resolution of the Cabinet of Ministers of Ukraine of August 5, 2015 № 609., Access mode: http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/609-2015-%D0%BF.

9. Report of the Council of Bussiness-Ombudsman in Ukraine in the third quarter (July 1 - September 30), 2016 [Electronic resource]., Access mode: https://boi.org.ua/media/uploads/iii_kvartal_2016_op_ua.pdf

УДК 656:658.15(045)

ПРИЧИНИ ТА НАПРЯМИ СПІВПРАЦІ КОМЕРЦІЙНИХ БАНКІВ ТА СТРАХОВИХ КОМПАНІЙ В УКРАЇНІ / REASONS AND AREAS OF COOPERATION BETWEEN COMMERCIAL BANKS AND INSURANCE COMPANIES IN UKRAINE

Волкова Н.І., канд. економ. наук, доцент кафедри фінансів і банківської справи
Волкова В.В., канд. економ. наук, доцент кафедри фінансів і банківської справи
Полтавський національний технічний університет ім. Ю. Кондратюка, Україна

Учасники конференції

Обґрунтована необхідність побудови адаптованої до сучасних реалій системи взаємовідносин комерційних банків та страхових компаній. Виділено умови інтеграційних процесів на банківському та страховому ринках. Розглянуто сучасні точки зору на питання виділення форм взаємодії комерційних банків та страхових установ. Охарактеризовано напрями співпраці вітчизняних банків та страхових компаній в сучасних умовах.

Ключові слова: *банк, страхова компанія, інтеграція, ризик, страховий резерв, кептивна страхова компанія, банкострахування.*

Reasonable necessity of construction of the system of mutual relations of commercial banks and insurance companies adapted to modern realities. The terms of integration processes are distinguished on bank and insurance markets. The modern points of view are considered on a question of selection of forms to cooperation of commercial banks and insurance establishments. Directions of collaboration of home banks and insurance companies are described in modern terms.

Keywords: *bank, insurance company, integration, risk, insurance reserve, captive insurance company, bank assurance.*

В сучасних складних економічних умовах кредитування особливої важливості набуває побудова системи взаємовідносин комерційних банків та страхових компаній. Зазначена система суттєво впливає як на фінансові потоки та фінансову стійкість банків та страхових компаній зокрема, такі на економічну стабільність країни в цілому. Світовий досвід свідчить про наявність передумов для розвитку інтеграції банків і страхових компаній саме в країнах з ринковою економікою. Проте, через недосконалість нормативно-правової бази та складну загальну економічну ситуацію в країні, застосовувати комплексне страхування фінансових, кримінальних, кредитних та процентних ризиків досить складно.

Співпраця банківських та страхових установ – порівняно мало досліджена тема. Окремі питання співпраці банків та страховиків знайшли своє відображення у наукових працях Пікус Р.В., Соловей Н.В., Тринчук В.В., Фурман В.М. та ін. [1, 2, 3]. Проте, існує потреба у дослідженні причин та виділенні напрямів взаємодії банків та страхових установ в ринковій економіці.

Дослідження довело, що історично і хронологічно взаємодія банківської справи і страхування бере свій початок ще із стародавніх часів. Першим проявом економічної інтеграції кредитної та страхової сфери на рівні послуг була морська позика або договір бодмерея, що є прикладом своєрідного симбіозу надання кредиту та ризикового страхування.

У розвинених країнах справжній період становлення «сучасного банкострахування» припадає на 80-ті роки XX ст. Значний вплив на нього мав розвиток лібералізації та глобалізації. Цей період називають першим етапом розвитку сучасного банкострахування, тому що починаючи і зданого етапу, дослідження розвитку консолідації банківського та страхового бізнесу та формування відповідної бізнес архітектури уже не історична проблема, а глобальна, актуальна та притаманна для розвитку світової економіки, особливо для України і розвинених країн [3].

Інтеграційні процеси на банківському та страховому ринку не виникають спонтанно. Вони є об'єктивним явищем, появі якого сприяє існуюча на ринку ситуація. Дані процеси розвиваються за наявності наступних умов: достатній рівень автоматизації банківської та страхової діяльності; наявність розвиненої сітки банківських установ; нагальна потреба страховиків у розширенні каналів продажу своїх продуктів; потреба банків у розширенні кола пропонованих ними послуг та покращенні сервісу клієнтів; довіра населення до банківських установ; значна концентрація у банківському та страховому секторах; інші [1].

Передумови до інтеграції комерційних банків та страхових компаній особливо актуальні у європейських країнах та України зокрема. Спробуємо з'ясувати в яких напрямах відбувається взаємопроникнення банківського та страхового капіталів в умовах ринкової економіки.

Огляд економічної літератури [2, 4, 5] показав, що в наш час вчені найчастіше виділяють три форми взаємодії банків та страхових компаній.

До першої форми відносять угоди про співпрацю комерційних банків і незалежних страхових компаній без створення юридичної особи. У цьому випадку інтереси комерційних банків – це забезпечення фінансової стійкості, безпеки і стабільності. Страхова компанія, у першу чергу, займається страхуванням кредитних ризиків. Інтерес банків – це також внески на депозити страхової компанії в цьому банку. Інтереси страхової компанії – операції страхування з клієнтами банку,

постійні надходження страхових премій, мінімізація витрат страхової структури. Така форма взаємодії охоплює достатньо велику кількість банків і страхових фірм.

Друга форма – утворення комерційного банку і страхової компанії одними й тими ж особами, які прагнуть до диверсифікації капіталу з метою отримання доходів у суміжних сферах ринку фінансових послуг. До цієї форми відносимо також операції поглинання і злиття компаній. Однак, питання безпеки й стійкості при такій формі співпраці не стоять на першому місці.

До третьої форми співпраці найчастіше відносять формування кептивних страхових компаній. У такому разі Правління комерційного банку створює страхову структуру та володіє її контрольним пакетом акцій (паїв, частки).

Обгрунтуємо свою точку зору на питання виділення напрямів взаємодії комерційних банків та страховиків в умовах ринкових відносин (рис. 1).

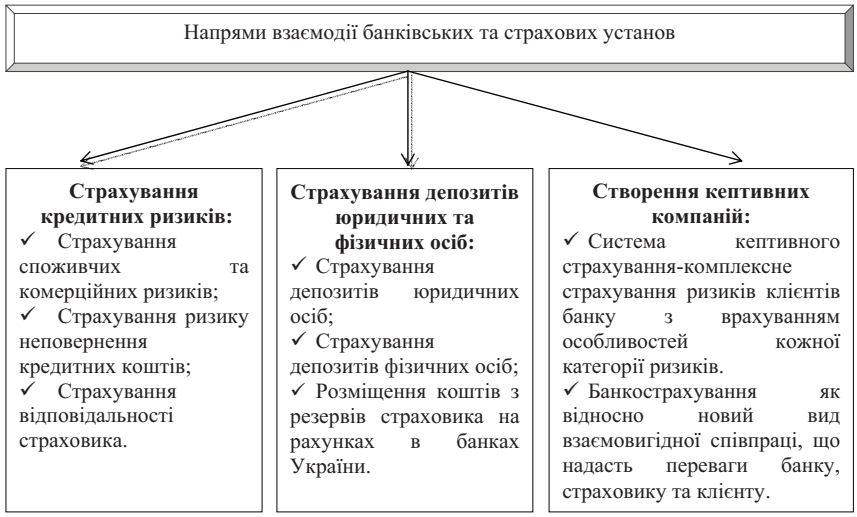

Рис. 1. Напрями взаємодії банківських та страхових установ

На нашу думку, першим напрямом взаємодії банків та страхових організацій виступає страхування кредитних ризиків. При цьому можуть застосовуватись наступні форми страхового захисту:

- страхування споживчих та комерційних кредитів. Даний вид страхування дозволяє зміцнити ресурсну базу банківської установи, а також збільшити обсяг банківських операцій та конкурентоздатність банку на фінансовому ринку;
- страхування ризику неповернення кредитних коштів. Даний вид страхування захищає комерційний банк від втрати грошових коштів внаслідок невиконання позичальником своїх зобов'язань, тобто полягає в захисті майнових інтересів банку;
- страхування відповідальності позичальника за неповернення кредиту або несвоєчасну сплату відсотків по ньому. Даний вид страхування захищає страхувальника від банкрутства та гарантує кредитору повернення його коштів та отримання відсотків своєчасно та в повному обсязі.

Другим напрямом взаємодії банків та страхових організацій, вважаємо, буде система страхування депозитів юридичних та фізичних осіб. Цей вид страхування являє собою економічні відносини між банком та юридичною чи фізичною особою, а також страховиком з приводу захисту інтересів вкладників у разі визнання банку неплатоспроможним.

Сучасна система гарантування вкладів полягає у створенні механізму захисту грошових вкладів клієнтів, що знаходяться на депозитних рахунках у комерційних банках, на випадок банкрутства цих банків. Система депозитного страхування пов'язана, перш за все, з переходом до дворівневої банківської системи, що функціонує в країнах з ринковою економікою. Згідно з нормативно-правовою базою України, під системою гарантування вкладів фізичних осіб розуміють сукупність відносин, що регулюються Законом України «Про систему гарантування вкладів фізичних осіб», суб'єктами яких є Фонд гарантування вкладів фізичних осіб, Кабінет Міністрів України, Національний банк України, банки та вкладники[6].

Також в межах даного напряму можливе розміщення коштів з резервів страховика на рахунках в банках України. Вважаємо, що даний напрям більш вигідним буде саме для банківської установи, ніж для страховика. Це пояснюється тим, що страхові компанії втрачають кошти як вкладники банків і втрачають банки як потенційних клієнтів, що страхували своє майно, сховища, банкомати, картки, а також кредитні і фінансові ризики.

12 травня 2016 року набуло чинності розпорядження Нацкомфін послуг від 23.02.2016 р. №396 «Про затвердження Положення про обов'язкові критерії та нормативи достатності, диверсифікованості та якості активів страховика». Відповідно до нового Положення, страховик зобов'язаний на будь-яку дату дотримуватись нормативів достатності та диверсифікованості активів. Норма стосовно розміщення активів у банках з рейтингом від ua BBB – до ua BBB + набуває чинності з 30.06.2016 р.

Затвердження вказаних змін в цілому може призвести до зростання ризиків втрати або зменшення вартості активів страхових компаній. З одного боку, нововведення, пов'язані з обмеженням обсягів урахування коштів у складі прийнятних активів з метою дотримання нормативів, можуть сприяти підвищенню диверсифікації активів страхових компаній. З іншого боку, станом на 01.04.2016р. із 79 банків з кредитним рейтингом інвестиційного рівня,лише 39 установ мали рейтинг ua A – і вище. Таким чином, у разі масового переведення коштів страховиків до банків з вищим рейтингом, цілком можливим є зростання концентрації ризиків, не враховуючи при цьому витрати страховиків на такі операції [7].

Станом на 30.06.2015 р. у порівнянні з інформацією станом на 30.06.2014 р. в структур реактивів страхових компаній, дозволених для представлення коштів страхових резервів на 1 000,7 млн. грн. (або на 11,0%) збільшився обсяг активів, дозволених для представлення банківськими вкладами (депозитами), і становив 10 088,7 млн. грн. (або 26,9% від загального обсягу активів). Станом на 30.06.2016 р. ще на 866,0 млн. грн. (або на 8,6%) збільшився обсяг активів, дозволених для представлення банківськими вкладами (депозитами), і становив10954,7 млн. грн. (або 32,5% від загального обсягу активів). При цьому, обсяг активів, дозволених для представлення банківськими вкладами (депозитами) на поточних рахунках в іноземній валюті зменшився на 338,1 млн. грн. (або на 11,7%) і становив вже 2 556,0 млн. грн. проти 2 894,1 млн. грн. станом на 30.06.2015 р.[8].

Рис. 2. Структура активів страхових компаній України за І півріччя 2016 р.

Як видно з рисунку 2, за 1 півріччя 2016 р. у порівнянні з аналогічним періодом 2015 р. в структурі активів страховиків на 866 млн. грн. збільшився обсяг активів, дозволених для представлення банківськими депозитами і склав 10954,7 млн. грн., що складає 32,5% від загального обсягу активів страховиків. На 6043,9 млн. грн. зменшився обсяг активів, дозволених для представлення акціями і склав 886,93 млн. грн. (26,3% загального обсягу активів страховиків). Проте, на 1685,7 млн. грн. збільшився обсяг активів, дозволених для представлення цінними паперами, що імітуються державою і склав 4269,4 млн. грн. (12,7% загального обсягу активів страховиків). На 264,9 млн. грн. збільшився обсяг активів, дозволених для представлення правами вимог та склав 3601,3 млн. грн. (10,7% загального обсягу активів страховиків). На 79,1 млн. грн. знизився обсяг активів, дозволених для представлення грошовими коштами на поточних рахунках та склав 3134,1 млн. грн. (9,3% загального обсягу активів страховиків).

Третім напрямом взаємодії банків та страхових організацій в сучасних умовах може вважатись створення кептивних компаній чи банкострахування.

Дослідження довело, що співпраця страхових компаній і банків є взаємовигідною, оскільки для страхових компаній це збільшення обсягів продажу страхових продуктів, розширення клієнтської бази та каналів збуту, скорочення частки витрат на організацію продажу; для банків – страхування ризиків, пов'язаних з банківським бізнесом, покращення конкурентної позиції на ринку, підвищення лояльності з боку клієнтів, зміцнення іміджу [2].

Розглянемо декілька точок зору на визначення поняття «кептивна компанія» (таблиця 1).

Табл. 1.

Інтерпретація поняття «кептивна страхова компанія»

І.Г. Аберніхіна [9]	Кептивна страхова компанія (КСК) - компанія, дочірня стосовно організації, що не є страховою компанією. Успішне функціонування КСК залежить від виконання ряду вимог і пов'язане з додатковою відповідальністю, проте кількість організацій, що використовують таку форму управління ризиком, у всьому світі безупинно збільшується, особливо за останні 10-20 років.
С.В. Мочерний [10]	Кептивна страхова компанія – дочірня компанія або компанія у складі об'єднання (холдингова), створена для страхування переважно суб'єктів господарювання, які входять до складу цього об'єднання. Мета створення кептивної страхової компанії – заощадження коштів на страхування суб'єктів господарювання, які є водночас і членами об'єднання, і клієнтами своїх кептивних страхових компаній.
А.В. Кравець [11]	Кептивна страхова компанія – це дочірня страхова компанія, яка працює у напрямі страхування життя чи ризикового страхування і основною метою якої є задоволення інтересів материнської компанії хоча б за одним з напрямів: страхування ризиків материнської компанії та її філій, страхування працівників материнської структури, страхування її клієнтів і партнерів. Відповідно до стратегії материнської структури страховик може надавати страхові послуги третім особам і виконувати схемні операції.
О.Д. Вовчак [12]	Кептивна страхова компанія (КСК) – акціонерна компанія, яка обслуговує цілком або переважно корпоративні страхові інтереси засновників. Кептив може бути дочірньою компанією іншого страховика.
Л.Л. Гриценко [13]	Кептивна страхова компанія – це дочірня компанія, яка створена промисловим або комерційним підприємством (концерном, фінансово-промисловою групою тощо) з метою покриття його власних ризиків.
Р.Я. Глова [14]	Кептивна страхова компанія – це дочірня страхова або перестрахова компанія створена материнською організацією з метою страхування власних ризиків, а в деяких випадках страхування ризиків клієнтів материнської компанії.
Н.Б. Бідник [15]	Кептивна страхова компанія (КСК) – акціонерна компанія, яка обслуговує цілком або переважно корпоративні страхові інтереси засновників. Засновниками можуть бути банки, ПФГ.

Таким чином, інтегруючи існуючі в науково-економічній літературі підходи та результати власного дослідження, слід констатувати: кептивна компанія здійснює комплексне страхування ризиків клієнтів банку з врахуванням особливостей кожної категорії ризиків, що позитивно впливає на фінансову стійкість банківської установи та гарантує йому фінансову безпеку.

Додамо, система кептивного страхування виступає суттєвим конкурентом для комерційного страхування, оскільки вона

здатна вирішувати специфічні завдання та буде зручною для підготовки відповідних кадрів. Недоліком даної системи можна вважати значні ризики в управлінні портфелем значний вплив засновників на роботу страхової компанії.

Банкострахування – це інтеграція банків та страхових компаній в процесі створення системи спільних продажів банківських та страхових продуктів через банківські установи з метою підвищення ефективності використання каналів продажу, поширення спектру послуг, що надаються, та збільшення кількості клієнтів та управління ризиками банку.

Підсумовуючи вищезазначене, можемо стверджувати, що виділені три основні напрями інтеграції банківського та страхового капіталів сприятимуть отриманню синергічного ефекту від координації продажів, поєднання страхових і банківських продуктів, спільного використання каналів їх розповсюдження і виходу на одну і ту ж клієнтську базу.

Література:

1. R.V. Picos. Cooperation between banks and insurance companies as key to their business success., R.V. Picos, N.V. Prykazyuk., Bulletin of Kyiv National Shevchenko University. - 2005., No.79., pp. 9-12.
2. Solovey NV Interaction between insurance companies and commercial banks., N.V. Solovey., Access mode: http://jrnl.nau.edu.ua/index.php/PPEI/article/download/296/285
3. V.V. Trynchuk Interaction between banks and insurance companies in the transport insurance., V.V. Trynchuk., Bulletin of Kyiv National Taras Shevchenko University. - 2010., No. 10., pp. 18-23.
4. Furman V.M. World experience comprehensive insurance of bank risks [Text]., Banking. - 2004., No. 1., pp. 118-122.
5. The method Shyrynyan L. ratsyonalyzatsyy the formative statutory fund of insurance companies in Ukraine [Text]., Economy of Ukraine. - 2006. No. 11. pp. 27- 35.
6. Law of Ukraine "On the system of guaranteeing deposits of individuals» No. 835-VIII of 11.26.2015., [Electronic resource]., Access mode: http://zakon0.rada.gov.ua/laws/show/4452-17.
7. Comment NRA "Rurik" in order Natskomfinposluh "On approval of the required criteria and standards of adequacy, diversification and quality assets of the insurer"., [Electronic resource]., Access mode: http: //rurik.com.ua/documents/comments/comment_insur_rait4_ukr.pdf
8. The insurance market of Ukraine. The National Commission for Regulation of Financial services in Ukraine., [Electronic resource]., Access mode: http://www.dfp.gov.ua
9. I.H. Abernihina. Economic and financial justification options for insurance coverage of public enterprises., Access mode: http://www.academy.gov.ua/ej/ej3/txts/SOCIALNA/12-ABERNIXINA.pdf
10. Economic Encyclopedia: In three volumes. T. 1., Redkol.: ... C. Mocherny B. (ed. Ed.) And others. - K., Publishing Center "Academy", 2000. - 864 p.
11. A. Kravets. Features of formation of captive insurance companies in Ukraine., A.V. Tailor, T.B. D., I.Ye. Tymchyshyn., Efficient Economy. - 2011., No. 4.
12. Lupus, O.D. Insurance Business [To] tutorial., O.D. Lupus. - Kiev., Knowledge, 2011. - 391 p.
13. Gritsenko LL Formation of the insurance market in Ukraine in the context of sustainable development., Access mode: http://uabs.edu.ua/images/stories/docs/NC/SRW/DSRW/DSRW_c_03.pdf
14. R.J. Glova Features of captive insurance companies in Ukraine., R.J. Glova, M.N. Muzhelyak., Lviv Polytechnic National University Institutional Repository., Access mode: http://ena.lp.edu.ua:8080/bitstream/ntb/13214/1/209_Glova_518-520_69.pdf
15. Bidnyk N.B. Creating a captive insurance companies as a method of self-industrial., N.B. Bidnyk V.B. Beak. - Lviv Polytechnic National University Institutional Repository., Access mode: http://ena.lp.edu.ua:8080/bitstream/ntb/12401/1/021_Stvorennja%20keptiv_126_131_704.pdf

НЕНАЛЕЖНЕ ВИКОНАННЯ УМОВ ДОГОВОРУ БАНКІВСЬКОГО ВКЛАДУ ЯК ПОРУШЕННЯ КОНСТИТУЦІЙНИХ ПРАВ ГРОМАДЯН[1] / IMPROPER EXECUTION OF THE BANK DEPOSIT AGREEMENT AS THE VIOLATION OF CONSTITUTIONAL RIGHTS OF CITIZENS

A.M. Klochko, Cand. of Jurisprudence, Associate Prof.
Educational-scientific institute of law, Sumy State University, Ukraine

Conference participant

Розглядаються проблемні питання неповернення банківськими установами депозитних вкладів населення. Досліджуються шляхи запобігання порушенням законного права громадян вільно розряджатися своїм майном. Вивчаються законодавчі ініціативи з питань встановлення кримінальної відповідальності за порушення банком умов договору банківського вкладу. Пропонується криміналізувати вказане діяння зважаючи на його суспільну небезпечність та інші існуючі підстави криміналізації діянь.

Ключові слова: *банківські установи, конституційні права, порушення, криміналізація.*

The banking system is an important component of the financial and credit sphere. It functions in order to ensure the stability of the pricing policy and organization of work of the payment system of the state. In the article the issues of the failure to return the deposits by banking institutions are learnt. Represented the ways to prevent the violation of legal rights of citizens to freely discharge their property. In the article, based on the prior theoretical and practical research on the key factors of the criminalization of the acts, the author identify the factors, contributing to the need for criminal-legal protection in the sphere of banking activity. Analysis of the current criminal legislation of Ukraine indicates a lack in it of the institute of criminal legal protection of banking activity. An attention is drawn to the importance of the factor of the social danger as one of the important components determining the need for the criminalization of the acts. Studied the separate legislative initiatives on establishment of criminal liability for violation of conditions of the bank deposit agreement. Proposed to criminalize the actions specified because of its social danger and the other existing grounds for criminalization of the actions. The possibility of formation of a separate institute of criminal legal protection of banking activities in the criminal legislation of Ukraine is permitted. Represented the need to increase the level of security sphere of banking activities and strengthening the public confidence to the banking system by ensuring its reliability, including the means of criminal law measures.

1 Робота виконана в рамках проекту № 0116U006814. Номер та дата супровідного листа: 01/15-06/3278 від 19.08.2016 р.

У ДЕЯКИХ КРАЇНАХ ЄС ТА США / REGULATORY SUPPORT OF COMBATING THE OPERATIONS OF "FINANCIAL PYRAMIDS" IN CERTAIN EU MEMBERS STATES AND THE USA.....145

Protection of human and civil economic rights and freedoms as one of the major factors in formation and development of law
Тянкова Я. Т., ПРОИЗВОДСТВО ПО ДЕЛАМ О НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ (БАНКРОТСТВА) СОГЛАСНО БОЛГАРСКОМУ ТОРГОВОМУ ЗАКОНУ И СОВРЕМЕННЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ИНСТИТУТА НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ В ЕВРОПЕЙСКОМ СОЮЗЕ / INSOLVENCY (BANKRUPTCY) PROCEEDINGS UNDER THE CURRENT BULGARIAN COMMERCIAL LAW AND CONTEMPORARY TRENDS IN THE DEVELOPMENT OF THE INSTITUTE OF INSOLVENCY IN THE EU.....147
N. Tseneva, BANK ROBBERY AND HUMAN RIGHTS /A BULGARIAN LAW PROCEDURE AND ITS SOCIAL IMPACT.....150
J. Osiejewicz, HUMAN RIGHTS DUE DILIGENCE OF BUSINESS ENTERPRISES UNDER THE UN GUIDING PRINCIPLES ON BUSINESS AND HUMAN RIGHTS.....152
N. Andriichenko, THE ISSUES OF THE PROTECTION OF HUMAN AND CITIZENS' ECONOMIC RIGHTS AND FREEDOMS BY THE SECURITY SERVICE OF UKRAINE AS A SUBJECT OF THE PROTECTION OF STATE'S FINANCIAL SYSTEM.....155
Волкова Н.І., Волкова В.В., ПРИЧИНИ ТА НАПРЯМИ СПІВПРАЦІ КОМЕРЦІЙНИХ БАНКІВ ТА СТРАХОВИХ КОМПАНІЙ В УКРАЇНІ / REASONS AND AREAS OF COOPERATION BETWEEN COMMERCIAL BANKS AND INSURANCE COMPANIES IN UKRAINE.....158
A.M. Klochko, НЕНАЛЕЖНЕ ВИКОНАННЯ УМОВ ДОГОВОРУ БАНКІВСЬКОГО ВКЛАДУ ЯК ПОРУШЕННЯ КОНСТИТУЦІЙНИХ ПРАВ ГРОМАДЯН[1] / IMPROPER EXECUTION OF THE BANK DEPOSIT AGREEMENT AS THE VIOLATION OF CONSTITUTIONAL RIGHTS OF CITIZENS.....161
Кужелев М.А., Бойчук М.М., Нестерчук Т.А., ЄВРОПЕЙСЬКИЙ ДОСВІД ПРОВАДЖЕННЯ НАГЛЯДУ НАД ІНВЕСТИЦІЙНИМИ ФОНДАМИ ТА КОМПАНІЯМИ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ / EUROPEAN EXPERIENCE IN INTRODUCING THE MONITORING OVER THE INVESTMENT FUNDS AND ASSET MANAGEMENT COMPANIES.....164
Оніщик Ю.В., ПРАВО НА ПОДАТКОВЕ ПЛАНУВАННЯ: ПРОБЛЕМИ РЕАЛІЗАЦІЇ В УКРАЇНІ / THE RIGHT TO TAX PLANNING: IMPLEMENTATION ISSUES IN UKRAINE.....168
Y. Pyvovar, FUNCTIONS OF FINANCIAL LAW BAN IN STATE MECHANISM FOR PROTECTING RIGHTS AND INTERESTS OF PUBLIC FINANCIAL ACTIVITY ENTITIES.....172
O.M. Rieznik, THE ISSUES OF THE LEGAL PROTECTION OF THE TAX POLICE WORKERS IN UKRAINE.....174
O.D. Hordei, D.I. Povorozniuk, METHODS OF RISK ASSESSMENT FOR FINANCIAL STABILITY IN ACTIVITY OF INSURANCE COMPANIES.....176