

Коблянська О. І., кандидат економічних наук, доцент кафедри обліку і оподаткування, Інститут банківських технологій та бізнесу Державного вищого навчального закладу Університету банківської справи, м. Київ, Україна

ORCID ID: 0000-0002-7455-8539

e-mail: elenakob@ukr.net

Портнова О. Є., магістр кафедри обліку і оподаткування, Інститут банківських технологій та бізнесу Державного вищого навчального закладу Університету банківської справи, м. Київ, Україна

ORCID ID: 0000-0001-8459-654X

e-mail: ladyboomboom@ukr.net

Коблянська Г. Ю., кандидат економічних наук, бухгалтер, м. Київ, Україна

ORCID ID: 0000-0001-5262-6820

e-mail: gkoblianska@gmail.com

Трансфертне ціноутворення в системі оподаткування

Анотація. Глобалізація фінансового сектору, що прогресує, змушує звертати увагу на нові макроекономічні феномени, які полягають у використанні транснаціональними корпораціями різниць у податкових режимах різних країн з метою мінімізації своїх податкових зобов'язань. Недосконалі механізми та майже неієві важелі наявного державного регулювання фінансових ринків та зовнішньоекономічної діяльності в Україні створюють умови для прихованого відпливу ресурсів за межі національної фінансової системи. В Україні з'явилися значні передумови для введення державного регулювання в сфері трансфертного ціноутворення. Тому ця стаття присвячена теоретичним, методичним та практичним питанням трансфертного ціноутворення в системі оподаткування; визначенню сутності, значення, ризиків, недоліків та переваг застосування трансфертного ціноутворення компаніями, що здійснюють свою діяльність на міжнародному ринку. На основі аналізу останніх наукових досліджень визначено, що трансфертне ціноутворення представляє собою встановлення ціни на товари, роботи та послуги, що продаються між контрольованими (або пов'язаними) юридичними особами в межах підприємства. Детально проаналізовано питання актуальності застосування різних методів встановлення відповідності умов контрольованої операції принципу «втягнутої руки». Проведено дослідження останніх змін нормативно-правових актів в сфері трансфертного ціноутворення. Досліджено питання державного контролю в сфері трансфертного ціноутворення. Узагальнено, що завдяки реформуванню податкової системи у сфері трансфертного ціноутворення, Україна стає на шлях поглиблення інтеграції в міжнародні ринки збуту та формування сприятливого інвестиційного клімату, що може стати передумовою безперечного економічного зростання країни.

Ключові слова: трансфертне ціноутворення; принцип «втягнутої руки»; контрольовані операції; оподаткування; пов'язані особи.

Koblianska Olena, Associate Professor of Accounting and Taxation of Institute of Technology and Business Banking Higher Education Institution Banking University, Candidate of Economic Sciences, Kyiv, Ukraine

Portnova Olena, Master of Accounting and Taxation Department of Institute of Technology and Business Banking Higher Education Institution Banking University, Kyiv, Ukraine

Koblianska Galina, accountant, PhD in Economics, Kyiv, Ukraine

Methodology of Accounting and Auditing of Calculation of Enterprises with Suppliers and Contractors

Abstract. Introduction. The globalization of the financial sector is drawing attention to new macroeconomic phenomena, which are transnational corporations using differences between different countries' tax regimes in order to minimize their tax obligations. The imperfect mechanisms and the almost inactive levers of the existing state regulation of financial markets and foreign economic activity in Ukraine create the conditions for the hidden outflow of resources beyond the borders of the national financial system. So significant prerequisites for the introduction of state regulation in the field of transfer pricing appeared in Ukraine.

Purpose. Therefore, this article is devoted to the theoretical, methodological and practical issues of transfer pricing in the tax system; determining the nature, value, risks, disadvantages and benefits of transfer pricing by companies operating in the international market.

Results. Based on the analysis of recent scientific research, it has been determined that transfer pricing is the fixing of prices for goods and services sold between controlled (or related) legal entities within an enterprise. The question of the relevance of the application of the various methods of compliance with the conditions of controlled operation to the "arm's length principle"

is analyzed in detail. Recent changes in regulatory acts in the field of transfer pricing have been investigated. The issue of state control in the field of transfer pricing has been investigated.

Conclusions. *Thanks to the reform of the tax system in the field of transfer pricing, Ukraine is embarking on the path of deepening integration into international markets and creating a favorable investment climate, which can be a prerequisite for the undisputed economic growth of the country.*

Keywords: *transfer pricing, arm's length principle, controlled transactions, taxation, related parties.*

JEL Classification: *M 40.*

Постановка проблеми. Глобалізація фінансового сектору, який розвивається, примушує звертати увагу на нові макроекономічні феномени, а саме мінімізацію податкових зобов'язань транснаціональними корпораціями за допомогою використання різниць у податкових режимах різних країн. Відбувається зменшення ціни в країні виготовлення товару (послуги) з подальшим її збільшенням і компенсацією у країні з меншою податковою ставкою. Це стало доволі поширеною практикою для багатьох компаній та новою проблемою й викликом для фіскальних органів. Наслідки цього призвели до започаткування інституту трансфертного ціноутворення. Примітивні механізми й недостатньо впливові важелі державного регулювання фінансових ринків та зовнішньоекономічної діяльності в Україні створили умови для приховання ресурсів і їхнього впливу за межі національної фінансової системи. Зважаючи на це, у світі посилюється увага до механізмів трансфертного ціноутворення, що спричинює досить значну актуальність обраної теми.

Аналіз останніх публікацій та досліджень. Трансфертне ціноутворення почали досліджувати науковці доволі давно. Одна з перших наукових праць на цю тему опублікована в 1908 р. Е. Шмаленбахом. Слід відзначити й інших зарубіжних науковців, дослідників трансфертного ціноутворення: С. Лолла, Л. Нікельса, Д. Хіршляйфера та Т. Хорста; Д. Гоша, С. Борковські, М. Кент та Р. Файншрайбера; Л. Іден, М. Кулз, С. Плассхаертата та інших.

Серед вітчизняних науковців досліджували трансфертне ціноутворення: О. Плотніков, Н. Гришко, Л. Кістерський, О. Мусієнко, А. Поручник, М. Прохорова, Р. Заблоцька, О. Рогач, С. Якубовський та інші. У вітчизняній науковій літературі проблематика трансфертного ціноутворення достатньо не висвітлена.

Формулювання цілей дослідження. Мета роботи полягає в систематизації основних положень та облікових аспектів трансфертного ціноутворення. Для досягнення мети в роботі поставлено такі завдання: узагальнити специфічні особливості механізму трансфертного ціноутворення, проаналізувавши його економічний зміст, функції та внутрішню структуру; дослідити нормативну базу у питанні трансфертного ціноутворення, описати та узагальнити спільні ознаки та відмінності поняття в різних джерелах інформації; описати основні методи трансфертного ціноутворення; з'ясувати особливості відображення результатів контрольованих господарських операцій у звітності та основні положення щодо оподаткування цих операцій.

Виклад основного матеріалу дослідження. В Україні створилися певні передумови для

державного регулювання у сфері трансфертного ціноутворення (далі – ТЦ). По-перше, згідно даних Державної фіскальної служби України, у 2018 р. 54 % українського експорту товарів вивезено через третіх осіб (часто афілійованих), а загальна сума експорту за непрямыми контрактами склала 260 млрд гривень. У результаті майже 30% від доходу товарів (робіт та послуг) залишилося за межами України. Усього у світі за допомогою схожих схем було виведено в офшори орієнтовно до \$ 21 трлн, тому ситуація не унікальна. Саме через це операції з необґрунтовано заниженими цінами, а особливо з контрагентами, які знаходяться в «податкових гаванях» безумовно мають контролюватися відповідними уповноваженими державними органами.

По-друге, спостерігається відтік капіталу з території України. Наприклад, у період з 2013 р. по 2014 р. прямі іноземні інвестиції з України в формі акціонерного капіталу вирости більше, ніж у 25 разів, а з 2014 р. по 2019 р. у середньому зростають на 2,7 % кожного року. Необхідно зазначити, що майже всі (90%) інвестицій у формі акціонерного капіталу надходять на Кіпр та Вірґінські Острови, ставка податку на прибуток яких менше та складає 12,5% та 0 % відповідно.

Можна стверджувати, що в Україні вже створені всі умови для того, щоб ввести жорстке урегулювання трансфертного ціноутворення. Це допоможе збільшити державні фінансові ресурси та забезпечити економічне зростання країні при ефективному їх використанні. Так, законодавство щодо державного регулювання трансфертного ціноутворення існує у всіх країнах Організації економічного співробітництва та розвитку (далі – ОЕСР).

У нашій країні основа законодавства у питанні трансфертного ціноутворення почала з'являтися з 2013 р. та є абсолютно новим для нашого ринку явищем. На жаль, до цього були не готовими більшість компаній. 1 вересня 2013 року набув чинності Закон України від 04.07.2013 року №408-VII «Про внесення змін до Податкового кодексу України щодо трансфертного ціноутворення». Надалі відбувалися удосконалення (як посилення, так і послаблення) трансфертних правил.

Станом на серпень 2019 р. донараховано податку на прибуток у загальній сумі 314 млн грн, зменшено балансові збитки (які зменшують суму податків) на 2,3 млрд грн, доотримано ПДВ на суму 4,4 млн грн, знижено суму відшкодування ПДВ на 3,3 млн грн, нараховано пені на суму 34 млн грн, штрафів на суму 140 млн грн, з яких 67 млн грн вже сплачені до бюджету.

Крім цього, відбувалися коригування та уточнення платниками податків своїх зобов'язань. За 2015-2018 рр. 430 підприємств самостійно збільшили суму доходу до оподаткування (а також зменшили збитки) на загальну суму 4,7 млрд гривень. Ці компанії в основному зменшували свої податки саме шляхом продажу товарів із України у низькоподатковій юрисдикції. Постановою Кабінету Міністрів України визначено перелік із низькоподаткових держав, який періодично переглядається і редагується, але загалом становить більш ніж 70 країн [2]. Міжнародна аудиторська компанія «Ernst & Young» вважає, що на вибір юрисдикції, у якій відбувається оподаткування прибутку, впливають ціни, за якими укладаються угоди між юридичними особами, що входять в одну міжнародну корпорацію [6].

Трансфертне ціноутворення – це встановлення ціни, за якою пов'язані компанії передають товари, послуги чи інші активи між собою, саме так трактує цей термін практичний юридичний словник, в якому наведено британські, американські та міжнародні юридичні терміни. За відсутності необхідного превентивного законодавства та запобіжних заходів пов'язані компанії можуть маніпулювати трансфертним ціноутворенням для отримання податкової вигоди. «Трансфертне ціноутворення» – це встановлення ціни на операції між пов'язаними особами, включаючи передачу власності або надання послуг», так ООН описує термін у своєму практичному керівництві щодо трансфертного ціноутворення.

Основний принцип податкового контролю за ТЦ – принцип «витагнутої руки» – міжнародний стандарт, який погоджений державами-членами Організації економічного співробітництва та розвитку та іншими країнами (понад 70 країн світу), які не входять до складу цієї організації, рекомендований для встановлення трансфертних цін для потреб оподаткування. Він передбачає збільшення податкових зобов'язань пов'язаних осіб до рівня податкових зобов'язань непов'язаних осіб за умови відповідності комерційних та/або фінансових умов здійснених ними операцій.

Головним рекомендаційно-методичним міжнародним документом у галузі податкового регулювання трансфертного ціноутворення є Настанови ОЕСР щодо трансфертного ціноутворення для транснаціональних компаній та податкових служб, основні норми яких включено в статтю 39 Податкового кодексу України [3].

Згідно з цією статтею платник податку, який бере участь у контрольованій операції, повинен визначати обсяг його оподаткованого прибутку відповідно до принципу «витагнутої руки» (табл.1).

Якщо умови в одній чи більше контрольованих операціях не відповідають принципу «витагнутої руки», прибуток, який був нарахований платнику податків в умовах контрольованої операції, що відповідає зазначеному принципу, включається до оподаткованого прибутку платника податку.

Таблиця 1 Принцип «витагнутої руки» у міжнародному та вітчизняному законодавстві

Принцип «витагнутої руки»	
Ст. 9 Модельної конвенції ОЕСР	Пп. 39.1 ст. 39 Податкового кодексу
Якщо між двома асоційованими (взаємозалежними) підприємствами у комерційних або фінансових взаємовідносинах створюються або встановлюються умови, відмінні від тих, які мали б місце між двома незалежними підприємствами, тоді будь-який прибуток, який за відсутності таких умов міг би бути нарахований одному з них, але з причин наявності цих умов не був йому нарахований, може бути включений до прибутку цього підприємства і відповідно оподаткований.	Обсяг оподаткованого прибутку, отриманого платником податку, який бере участь в одній чи більше КО, вважається таким, що відповідає принципу "витагнутої руки", якщо умови зазначених операцій не відрізняються від умов, що застосовуються між непов'язаними особами у співставних неконтрольованих операціях. Якщо умови в одній чи більше КО не відповідають принципу «витагнутої руки», прибуток, який був би нарахований платнику податків в умовах контрольованої операції, що відповідає зазначеному принципу, включається до оподаткованого прибутку платника податку.

Джерело: узагальнено авторами на основі [1;3]

Відповідно до п.п. 39.2.1.4 п.п. 39.2.1 п. 39.2 ст. 39 ПКУ операціями для цілей трансфертного ціноутворення є всі види операцій, договорів або домовленостей, документально підтверджених або непідтверджених, що можуть впливати на об'єкт оподаткування податком на прибуток підприємств платників податків:

- операції з товарами, такими як сировина, готова продукція тощо;
- операції з надання послуг;
- операції з нематеріальними активами, такими як роялті, ліцензії, плата за використання патентів,

товарних знаків, ноу-хау тощо, а також з будь-якими іншими об'єктами інтелектуальної власності;

- фінансові операції, включаючи лізинг, участь в інвестиціях, кредитах, комісії за гарантію тощо;
- операції з купівлі чи продажу корпоративних прав, акцій або інших інвестицій, купівлі чи продажу довгострокових матеріальних та нематеріальних активів [16].

Встановлення відповідності умов контрольованої операції принципу «витагнутої руки» проводиться на підставі аналізу зіставності, що ґрунтується на порівнянні умов контрольованої операції

з умовами, які мали б місце, якби сторони були незалежними і здійснювали аналогічну операцію за аналогічних обставин [15].

Вітчизняним законодавцем запропоновано 5 методів визначення ціни (пп. 39.3.1 пункту 39.3 статті 39 ПКУ): метод порівняння неконтрольованої ціни (аналогів продажу); метод ціни перепродажу; метод «витрати плюс»; метод чистого прибутку; метод

розподілу прибутку. Оптимальним вважається метод порівняння неконтрольованої ціни та його використання є більш пріоритетним. Якщо існують непереборні причини його відхилення, то доцільно використовувати метод ціни перепродажу. Так, п'ятий метод застосовується при неможливості використання перших чотирьох (табл. 2).

Таблиця 2 Характеристика методів трансфертного ціноутворення

Метод	Характеристика
Метод порівняльної неконтрольованої ціни	полягає у порівнянні цін на товари (роботи, послуги), застосованих під час контрольованої операції, з діапазоном ринкових цін реалізації (придбання) на ідентичні (а за їх відсутності – однорідні) товари (роботи, послуги) у співставних операціях
Метод ціни перепродажу	полягає у визначенні відповідності ціни товарів контрольованої операції ринковій ціні, який полягає у зіставленні валової рентабельності сторони контрольованої операції, отриманої при подальшій реалізації (перепродажу) товарів, що були придбані в контрольованій операції, з ринковим діапазоном валової рентабельності.
Метод «витрати плюс»	полягає у визначенні відповідності ціни товарів (робіт, послуг) контрольованої операції ринковій ціні, який полягає у зіставленні валової рентабельності витрат особи (продавця), яка є стороною контрольованої операції з ринковим діапазоном валової рентабельності витрат у зіставних операціях.
Метод чистого прибутку	полягає у порівнянні чистого прибутку на основі відповідної бази (витрати, продаж, активи), що отримує платник податку у контрольованій операції, з чистим прибутком на основі тієї ж бази у співставній неконтрольованій операції.
Метод розподілення прибутку	складається з виділення кожному пов'язаному підприємству, що бере участь у контрольованій операції, частини загального прибутку (або збитку), отриманого від такої операції, яку б непов'язане підприємство отримало від участі у співставній неконтрольованій операції.

Джерело: узагальнено авторами на основі [16]

Всі методи визначення ціни для цілей трансфертного ціноутворення мають певні обмеження у використанні, усунути які можна шляхом врахування ряду аспектів, що запропоновані у таблиці 3.

Таблиця 3 Напрями усунення обмежень у використанні методів

Метод	Напрями усунення
Метод порівняльної неконтрольованої ціни (далі – метод ПНЦ)	Надання більш розгорнутої інформації про характеристики товару, що є предметом контрольованої операції, умови поставки, ринок збуту та дату поставки в загальнодоступних джерелах. Розширення обсягу товарів, інформація про які надається в загальнодоступних джерелах. При визначенні ринкового діапазону цін уникнення використання інформації щодо операцій між компаніями та їх пов'язаними особами.
Метод ціни перепродажу	Надання можливості збору та аналізу інформації про облікову політику підприємств у загальнодоступних джерелах та відкритих базах даних, задля внесення коригувань у розрахунок валової рентабельності досліджуваної компанії з метою порівняння ринкового діапазону валової рентабельності при використанні зазначених методів.
Метод «витрати плюс»	
Метод чистого прибутку	Аналіз фінансової звітності при визначенні показників рентабельності, в поєднанні з характеристикою діяльності схожих компаній, для забезпечення більшої зіставності комерційних умов аналізованої компанії з контрагентами, що входять до остаточної вибірки співставних компаній.
Метод розподілення прибутку	Розробка універсального підходу для розмежування значних нематеріальних активів між контрагентами в контрольованій операції.

Джерело: узагальнено авторами на основі [16]

Варто пам'ятати, що врахування переваг та недоліків кожного з методів трансфертного ціноутворення дозволить транснаціональній корпорації обрати найбільш оптимальний метод для аналізу цін/показників рентабельності у контрольованій операції. Це дозволить уникнути матеріального

та репутаційного ризику для компанії та всієї групи компаній, до якої вона належить [9].

Для цілей податкового контролю за трансфертним ціноутворенням звітним періодом є календарний рік. Компанії, що у звітному році здійснювали контрольовані операції, зобов'язані подавати звіт про контрольовані операції центральному органу

виконавчої влади, що реалізує державну податкову та митну політику, до 1 жовтня року, що настає за звітним, засобами електронного зв'язку в електронній формі з дотриманням вимог закону щодо електронного документообігу та електронного цифрового підпису [14]. У звіті про контрольовані операції повинна бути зазначена вся інформація про здійснення контрольованих операцій у звітному періоді. У ситуації, коли платником податку виявлено, що у поданому звіті про контрольовані операції інформація зазначена некоректно, такий платник податків має право подати новий звіт до закінчення граничного строку подання звіту про контрольовані операції за той самий звітний період або уточнюючий звіт у разі його подання після закінчення граничного строку для відповідного звітного періоду [15].

Заборона проводити самостійні коригування під час здійснення перевірки платника податків з питань дотримання принципу «втягнутої руки» стосується лише контрольованих операцій, перевірка яких ще не закінчилася та не поширюється на контрольовані операції інших звітних періодів [16].

Штрафні санкції у разі неподання/несвоєчасного подання платником податку звіту про контрольовані операції та необхідної документації з трансфертного ціноутворення або їх невідповідність кількості контрольованих операцій визначаються згідно статей 120.3 та 120.4 ПКУ.

За неподання звіту про контрольовані операції та/або документації з трансфертного ціноутворення або пропуск необхідних контрольованих операцій (пункт 39.4) можливе фінансове покарання у розмірі до 300 прожиткових мінімумів. Якщо платник податків не відправив звіт про контрольовані операції та/або документацію з трансфертного ціноутворення навіть після 30-ти днів від крайнього строку сплати штрафу (пункт 39.4), ціна порушення буде складати п'ять розмірів прожиткового мінімуму за кожний календарний день прострочення строку.

Невчасне подання звіту та документації з трансфертного ціноутворення та невчасне декларування контрольованих операцій у поданому звіті відповідно до Податкового Кодексу України (п. 39.4) призведе до сплати штрафу у розмірі не більше 300 прожиткових мінімумів.

Висновки. За результатами проведеного дослідження з'ясовано, що внесення Україною змін до Податкового кодексу України в сфері трансфертного ціноутворення є значним кроком уперед у боротьбі з відпливом капіталу з країни та ледве не найбільшим джерелом фінансових ресурсів у розпорядженні уряду. Нами узагальнені особливості механізму трансфертного ціноутворення, проаналізовано нормативну базу щодо трансфертного ціноутворення. Значною особливістю державного регулювання в сфері трансфертного ціноутворення є дуже жорсткі фінансові санкції при ухиленні від дотримання вимог законодавства. Розглянуто основні методи трансфертного ціноутворення: метод порівняльної неконтрольованої ціни, метод ціни перепродажу, метод «витрати плюс», метод чистого прибутку, метод розподілення прибутку. Представлена їх характеристика, обґрунтована доцільність використання кожного з методів в конкретних ситуаціях.

Визначено особливості відображення результатів контрольованих операцій у звітності. Зазначено, що основною метою накладення штрафів є використання їх у фіскальних цілях як додаткового інструменту наповнення бюджету. Наголошено, що завдяки реформуванню податкової системи у сфері трансфертного ціноутворення Україна стає на шлях поглиблення інтеграції в міжнародні ринки збуту та формування сприятливого інвестиційного клімату, що може стати передумовою безперечного економічного зростання держави.

Література:

1. Податковий кодекс України від 02.12.2010 № 2755-VI URL: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/2755-17/page?text=348> (дата звернення: 26.11.2019).
2. Розпорядження Кабінету Міністрів України від 27.12.2017 р. № 1045 «Про затвердження переліку держав (територій), які відповідають критеріям, установленим підпунктом 39.2.1.2 підпункту 39.2.1 пункту 39.2 статті 39 Податкового кодексу України» із змінами і доповненнями, внесеними постановами Кабінету Міністрів України від 11 квітня 2018 року N 295. URL: http://search.ligazakon.ua/l_doc2.nsf/link1/KP171045.html (дата звернення: 28.11.2019).
3. Настанови ОЕСР щодо трансфертного ціноутворення для транснаціональних компаній та податкових служб. URL: <http://sfs.gov.ua/data/material/000/021/80820/0.pdf> (дата звернення: 15.11.2019).
4. Алексєєва А. А., Ігнатенко Т. П. Трансфертне ціноутворення як механізм податкового контролю. *Вісник Київського національного торговельно-економічного університету*. 2019. № 3. С. 85–95.
5. Аржевітін С. Т. Відплив капіталу з України: причини та шляхи подолання. *Вісник Національного банку України*. 2017. № 1. С. 3–7.
6. Головними пріоритетами на ринках, що розвиваються, є управління ризиком та вдосконалення навичок у сфері дотримання правил трансфертного ціноутворення. *Прес-реліз аудиторської компанії «Ерст енд Янг»*. 5 серпня 2018. URL: <http://www.ey.com/UA/uk/Newsroom/News-releases/Press-release---2018-08-05> (дата звернення: 05.11.2019).
7. Греца Я. В. Вплив законодавства про трансфертне ціноутворення на процес податкового планування. *Наук. вісн. Ужгород. нац. ун-ту*. 2017. Вип. 26. С. 149–151.

8. Дзюба П. В. Регулювання трансфертного ціноутворення в рамках ОЕСР: досвід розвинених країн та уроки для України. Актуальні проблеми міжнародних відносин: Зб. наук. праць. Вип. 46: У 2 ч. К.: Інститут міжнародних відносин КНУ імені Тараса Шевченка. 2018. Ч. 1. С. 57–61.
9. Дзюба П. В. Трансфертне ціноутворення: економічний зміст і специфіка. *Економіка України*. 2019. № 5. С. 26
10. Жукова О. В. Трансфертне ціноутворення: український варіант. Київ : Юстініан, 2018. 183 с.
11. Задоя А. О. Трансфертне ціноутворення у міжнародному бізнесі. *Академічний огляд*. 2017. № 2 (35).
12. Колдовський М. В. Трансфертне ціноутворення як механізм ухилення від сплати податків. *Ефективна економіка*. 2018. № 7. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=2159> (дата звернення: 21.11.2019).
13. Кругляк В. Аналіз контрольованих операцій та оцінка ризиків – досягнення балансу. *Вісник. Право знати все про податки і збори*. 2017. № 22.
14. Станісевиц С. А., Фітьмова К. Ю. Механізм трансфертного ціноутворення в Україні. 2017. URL: https://revolution.allbest.ru/economy/00795758_0.html (дата звернення: 27.11.2019).
15. Сенів М. Т. Особливості запровадження трансфертного ціноутворення в Україні. *Ефективна економіка*. 2014. № 6. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=3162> (дата звернення: 24.11.2019).
16. Уланенко О. І. Порівняльна характеристика методів трансфертного ціноутворення. *Ефективна економіка*. 2016. № 3. URL: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=4856> (дата звернення: 01.12.2019).
17. Сопко В., Мельничук О. Трансфертне ціноутворення в міжнародних розрахунках. *Зовнішня торгівля: економіка, фінанси, право*. 2016. № 4. URL: [http://zt.knteu.kiev.ua/files/2016/4\(87\)/9.pdf](http://zt.knteu.kiev.ua/files/2016/4(87)/9.pdf) (дата звернення: 16.11.2019)
18. Тищук Т. Державне регулювання трансфертного ціноутворення в Україні як засіб протидії впливу капіталу. *Національний інститут стратегічних досліджень*. 2017. URL: <http://www.niss.gov.ua/articles/739/> (дата звернення: 21.11.2019).

References:

1. Tax Code of Ukraine (Order No. 2755-VI, 2010, December 02). Retrieved from: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/2755-17/page?text=348> [in Ukrainian].
2. Cabinet of Ministers of Ukraine (2017). On approval of the list of states (territories) that meet the criteria established by sub-item 39.2.1.2 of sub-item 39.2.1 of item 39.2 of the Tax Code of Ukraine. (Decree: No 1045, December 27). Retrieved from: http://search.ligazakon.ua/l_doc2.nsf/link1/KP171045.html [in Ukrainian].
3. OECD Transfer Pricing Guidelines for Transnational Companies and Tax Services. Retrieved from: <http://sfs.gov.ua/data/material/000/021/80820/0.pdf> [in Ukrainian]
4. Aleksieieva, A. A. & Ihnatenko, T. P. (2019). Transfertne tsinoutvorennia iak mekhanizm podatkovoho kontroliu. *Visnyk Kyivs'koho natsional'noho torhovel'no-ekonomichnoho universytetu*, 3, 85–95 [in Ukrainian].
5. Arzhevitin, S. T. (2017). Vidplyv kapitalu z Ukrainy: prychny ta shliakhy podolannia. *Visnyk Natsional'noho banku Ukrainy*, 1, 3–7 [in Ukrainian].
6. The main priorities in emerging markets are to manage risk and improve transfer pricing skills. Ernst & Young Audit Company Press Release. - August 5, 2018. Retrieved from <http://www.ey.com/UA/en/Newsroom/News-releases/Press-release---2018-08-05> [in Ukrainian].
7. Gretsya, Y. V. (2017). The Influence of Transfer Pricing Legislation on the Tax Planning Process. *Nauk. visn. Uzhhorod. nats. un-tu*, 26, 149–151 [in Ukrainian].
8. Dzyuba, P.V. (2018). Regulation of Transfer Pricing within the OECD: Developed Countries' Experience and Lessons for Ukraine .Current Issues in International Relations: Coll. Sciences. Wash, K.: *Taras Shevchenko National University of International Relations*, 46, 57-61 [in Ukrainian].
9. Dziuba, P. V. (2019). Transfer pricing: economic content and specifics. *Ekonomika Ukrainy*, 5, 26 [in Ukrainian].
10. Zhukov, O. V. (2018). Transfer pricing: the Ukrainian version. *Kyiv: Yustinian* [in Ukrainian].
11. Zadoya, A. O. (2017). Transfer pricing in international business. *Akademichnyy ohliad*, 2, 35 [in Ukrainian].
12. Koldovsky, M. V. (2018). Transfer pricing as a mechanism of tax evasion. *Effective Economics*, 7. Retrieved from <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=2159> [in Ukrainian].
13. Kruglyak, V.O. (2017). Controlled operations analysis and risk assessment - achieving a balance. *Visnyk. Pravo znaty vse pro podatky i zborny*, 22 [in Ukrainian].
14. Stanisevich, S. A. & Fitmova, K. Y. (2017). The mechanism of transfer of value in Ukraine. Retrieved from: https://revolution.allbest.ru/economy/00795758_0.html [in Ukrainian].
15. Seniv, M. T. (2014). Peculiarities of transfer transfer confirmation in Ukraine, *Efektivna ekonomika*, 6. Retrieved from: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=3162> [in Ukrainian].
16. Ulanenko, O. I. (2016). The characteristic of transfer pricing methods. *Efektivna ekonomika*, 3. Retrieved from: <http://www.economy.nayka.com.ua/?op=1&z=4856> [in Ukrainian].
17. Sopko, V. & Melnychuk, O. (2016). Transfer Pricing in International Settlements. *Zovnishnia torhivlia: ekonomika, finansy, pravo*, 4. Retrieved from: [http://zt.knteu.kiev.ua/files/2016/4\(87\)/9.pdf](http://zt.knteu.kiev.ua/files/2016/4(87)/9.pdf) [in Ukrainian].
18. Tyshchuk, T. (2017). State regulation of transfer pricing in Ukraine as a means of counteracting capital flight. *Natsional'nyj instytut stratehichnykh doslidzhen'*. Retrieved from: <http://www.niss.gov.ua/articles/739/> [in Ukrainian].

