

Научная статья

УДК 336.63

DOI: 10.25683/VOLBI.2023.63.602

Margarita Igorevna Kaznova

Candidate of Economics, Associate Professor,
Department of Finance and Credit,
Institute of Finance, Economics and Management,
Sevastopol State University
Sevastopol, Russian Federation
m-kaznova@mail.ru

Маргарита Игоревна Казнова

канд. экон. наук, доцент,
кафедра «Финансы и кредит»,
Институт финансов, экономики и управления,
Севастопольский государственный университет
Севастополь, Российская Федерация
m-kaznova@mail.ru

Diana Valerievna Cheremisinova

Senior Lecturer,
Department of Finance and Credit,
Institute of Finance, Economics and Management,
Sevastopol State University
Sevastopol, Russian Federation
obsidian78@mail.ru

Диана Валерьевна Черемисинова

старший преподаватель,
кафедра «Финансы и кредит»,
Институт финансов, экономики и управления,
Севастопольский государственный университет
Севастополь, Российская Федерация
obsidian78@mail.ru

Valeria Alexandrovna Karkanitsa

4th year bachelor student in the field of training
38.03.01 “Economics” (profile “Finance and credit”),
Institute of Finance and Management,
Sevastopol State University
Sevastopol, Russian Federation
karkanitsav1@gmail.com

Валерия Александровна Карканица

студент 4-го курса бакалавриата направления подготовки
38.03.01 «Экономика» (профиль «Финансы и кредит»),
Институт финансов, экономики и управления,
Севастопольский государственный университет
Севастополь, Российская Федерация
karkanitsav1@gmail.com

ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ И НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ ГОСТИНИЧНОГО СЕРВИСА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И ЮЖНОМ ФЕДЕРАЛЬНОМ ОКРУГЕ

5.2.4 — Финансы

Аннотация. *Негативные последствия влияния внешних экономических и эпидемиологических факторов отражаются на финансовом состоянии субъектов гостиничного сектора в Российской Федерации на протяжении нескольких лет. Введенные мировым сообществом и законодательными органами власти России ограничения в сфере обеспечения безопасности населения, касающиеся противодействия распространению коронавирусной инфекции (COVID-19), нанесли существенный удар по бизнесу всех отраслей экономики. Значительное ухудшение динамики финансового состояния компаний происходит в сфере туризма, так как прибыль таких организаций напрямую зависит от степени мобильности населения. Одновременно в условиях санкционного давления на мировой арене со стороны недружественных государств наблюдаются высокие темпы роста спроса на внутренний гостиничный рынок среди российского населения, так как отсутствует возможность выбора зарубежных альтернатив. Цель исследования заключается в том, чтобы определить современный уровень финансового состояния отрасли в госу-*

дарстве и отдельно в Южном федеральном округе, который считается туристическим регионом благодаря природно-климатическим условиям и развитой инфраструктуре. В работе проведен анализ основных финансовых показателей деятельности предприятий: структура капитала, рентабельность активов и продаж, ликвидность. Авторами установлено, что для компаний в Южном федеральном округе характерна более благоприятная динамика всех коэффициентов. Несмотря на это, выявлено, что бизнес гостиничной отрасли имеет серьезные проблемы, связанные с недостаточным уровнем рыночной устойчивости, рентабельности и платежеспособности организаций. Предложены мероприятия по минимизации влияния указанных факторов на бизнес-среду и улучшения финансового состояния предприятий гостиничной сферы в условиях экономической нестабильности.

Ключевые слова: экономика, гостиничный сервис, туризм, финансовые показатели, рентабельность, ликвидность, финансовая устойчивость, рыночная устойчивость, коэффициентный анализ, эффективность, динамика

Для цитирования: Казнова М. И., Черемисинова Д. В., Карканица В. А. Тенденции развития и направления повышения эффективности деятельности предприятий гостиничного сервиса в Российской Федерации и Южном федеральном округе // Бизнес. Образование. Право. 2023. № 2(63). С. 55—59. DOI: 10.25683/VOLBI.2023.63.602.

Original article

DEVELOPMENT TRENDS AND DIRECTIONS FOR INCREASING PERFORMANCE EFFICIENCY OF HOTEL SERVICE ENTERPRISES IN THE RUSSIAN FEDERATION AND THE SOUTHERN FEDERAL DISTRICT

5.2.4 — Finance

Abstract. *The external economic and epidemiological factors have been negatively affecting the financial condition of the hotel sector in the Russian Federation for several years. The*

restrictions imposed by the world community and the legislative authorities of Russia in the field of ensuring the safety of the population regarding counteracting the spread of coronavirus

infection (COVID-19) dealt a significant blow to all sectors of the economy. A significant deterioration in the dynamics of the financial condition of companies occurs in the tourism sector, since the profit of such organizations directly depends on the degree of population mobility. At the same time, in the context of sanctions pressure on the world stage from unfriendly states, there is a high growth rate of demand for the domestic hotel market among the Russian population due to the lack of a choice of foreign alternatives. The purpose of the study is to determine the current level of the financial condition of the industry in the state and separately in the Southern Federal District, which is considered a tourist region due to its natural and climatic conditions and developed infrastructure. The paper analyzes the

main financial indicators of enterprises: capital structure, profitability of assets and sales, liquidity. The authors found that companies in the Southern Federal District are characterized by a more favorable dynamics of all coefficients. Despite this, it was revealed that the hotel industry is experiencing serious problems associated with an insufficient level of market stability, profitability and solvency of organizations. Measures are proposed to minimize the impact of these factors on the business environment and improve the financial condition of enterprises in the hotel industry in conditions of economic instability.

Keywords: *economy, hotel service, tourism, financial indicators, profitability, liquidity, financial stability, market sustainability, factor analysis, efficiency, dynamics*

For citation: Kaznova M. I., Cheremisinova D. V., Karkanitsa V. A. Development trends and directions for increasing performance efficiency of hotel service enterprises in the Russian Federation and the Southern Federal District. *Biznes. Obrazovanie. Pravo = Business. Education. Law.* 2023;2(63):55—59. DOI: 10.25683/VOLBI.2023.63.602.

Введение

Актуальность. В условиях пандемии коронавирусной инфекции в 2020 и 2021 гг. гостиничный бизнес потерпел серьезный удар, связанный с ростом заболеваемости населения, введенными международными и внутригосударственными мерами обеспечения безопасности граждан, требованиями и ограничениями к ведению бизнеса и т. д. Такие факторы могли негативно отразиться на финансовых показателях предприятий отрасли, что обостряет актуальность их изучения. Помимо этого, из-за санкционного давления на Российскую Федерацию (РФ) со стороны ряда стран путешествия и отдых за границей для российских граждан стали менее доступны. В таких условиях значительно вырос спрос на услуги гостиничной и туристической отрасли внутри государства, что также актуализирует проблему оценки финансовых показателей предприятий отрасли.

Изученность проблемы. В сфере гостиничного бизнеса и туризма проблему анализа финансовых показателей поднимают Череповская Н. А., Прокопец Т. Н., Клепикова Д. В., Nida Turegun [1—4]. Ряд исследователей (Богатырева Л. Г., Рябова О. В., Шимин Н. А.) также рассматривают специфические показатели, которые характерны только для оценки деятельности предприятий гостиничного сервиса, отмечая, что только комплексный анализ позволит повысить эффективность развития выбранной отрасли [5—7]. Степанова В. Е. в работе [8] настаивает на необходимости дополнительных исследований при оценке финансовых показателей отелей и гостиниц. Зарубежные авторы уделяют больше внимание показателям рентабельности и отмечают, что при оценке эффективности деятельности отеля руководству следует принимать решения, основываясь на прибыльности инвестиций, а в работах Pelaez-Verdet A., Loscertales-Sanchez, Ayneshet Agegneu по исследованию гостиничного сектора Испании и Эфиопии обосновывается взаимосвязь между показателями ROA, ROE, ROS и кризисным состоянием отрасли [9—11]. Изучаемую проблему влияния негативных последствий пандемии SARS-COVID-19 на рынок туризма исследовали Лукина О. В., Курочкина А. А., Лихачёва С. В. [12]. Изучение актуальных публикаций позволило выявить, что применение методик финансового анализа на базе предприятий гостиничной сферы находится на недостаточном уровне разработанности, что и определяет необходимость проведения дополнительных исследований.

Целесообразность. В отличие от диагностики финансовой отчетности, результаты анализа финансовых показателей дают наиболее точную оценку деятельности

предприятия, а также позволяют выявить существующие проблемы и обозначить пути их решения.

Научная новизна исследования заключается в выявлении основных тенденций и проблем развития предприятий гостиничного сервиса на основе оценки финансовых показателей для разработки мероприятий по повышению эффективности деятельности индустрии гостеприимства.

Теоретическая значимость работы заключена в обосновании значимости использования финансовых показателей при оценке тенденций и проблем развития предприятий гостиничного сервиса. **Практическая значимость** обусловлена возможностью применения результатов работы при разработке мер по поддержке сферы гостиничного бизнеса и оценке его потенциала как одного из драйверов развития Южного федерального округа (ЮФО).

Цель исследования заключается в анализе финансовых показателей предприятий гостиничного сервиса в РФ в целом и ЮФО в частности, который традиционно является туристическим регионом. С помощью полученных результатов можно достоверно оценить существующие тенденции и проблемы предприятий и разработать меры по повышению эффективности их деятельности.

Методология. В основе работы лежат следующие методы исследования: системный подход при изучении экономических процессов и явлений, абстрактно-логический метод, компаративный анализ, а также анализ финансовых коэффициентов. В частности, рассмотрены такие показатели, как коэффициент автономии, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент текущей ликвидности, рентабельность активов, рентабельность продаж. С их помощью можно достоверно оценить положение предприятия в отрасли и его конкурентоспособность, устойчивость деятельности и его экономический потенциал, способность субъекта работать бесперебойно и ритмично, расплачиваться с контрагентами и получать прибыль в достаточном объеме [14; 15].

Основная часть

Сфера гостиничного бизнеса в РФ развита в большинстве регионов. Особой популярностью пользуются отели и гостиницы, расположенные в ЮФО, что обусловлено благоприятными климатическими условиями. На основе статистических данных Единой межведомственной информационно-статистической системы (ЕМИСС) составлены аналитические таблицы (табл. 1, 2) с финансовыми показателями

предприятий по ОКВЭД 55.10 (деятельность гостиниц и прочих мест для временного проживания) в РФ и отдельно по ЮФО за 2019—2021 гг. [13].

Таблица 1

Показатели деятельности гостиниц и прочих мест для временного проживания в РФ [13]

Показатель	Год		
	2019	2020	2021
Коэффициент автономии, %	18,05	-16,58	-4,83
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, %	-184,34	-335,4	-494,44
Коэффициент текущей ликвидности, %	149,04	199,08	44,15
Рентабельность активов, %	2,28	-5,3	1,89
Рентабельность проданных товаров, работ, услуг, %	9,8	-12,04	6,82

Таблица 2

Показатели деятельности гостиниц и прочих мест для временного проживания в ЮФО [13]

Показатель	Год		
	2019	2020	2021
Коэффициент автономии, %	-12,45	-6,47	-2,5
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, %	-885,52	-605,35	-569,65
Коэффициент текущей ликвидности, %	148,23	172,86	180,62
Рентабельность активов, %	-2,13	-6,24	0,52
Рентабельность проданных товаров, работ, услуг, %	-5,65	-1,54	11,97

Для исследуемой отрасли с 2020 г. наблюдается отрицательное значение коэффициента автономии. Такая ситуация может возникнуть в случае, если организации работают с убытком, и его накопленная величина превышает сумму других элементов собственного капитала. Коэффициент обеспеченности собственными средствами по отрасли в течение трех периодов отрицателен, большая часть компаний испытывает нехватку собственных оборотных средств для финансирования текущей деятельности. Предприятия вынуждены привлекать заемные средства, которые превышают оборотные активы, что говорит о нарушении структуры финансирования: долгосрочные активы финансируются за счет краткосрочных пассивов. Следует отметить, что в приведенных статистических данных собственные оборотные средства рассчитываются без учета величины долгосрочных обязательств. На практике предприятия активно используют эти средства для покрытия недостающих ресурсов [14].

Коэффициент текущей ликвидности показывает отрицательную динамику: за период с 2019 г. значение коэффициента снизилось в 3 раза (149,04 и 44,15 % соответственно). Это говорит о том, что компании сферы гостиничного сервиса не имеют достаточной величины оборотных активов, чтобы полностью расплатиться по своим обязательствам перед кредиторами.

Для предприятий сферы услуг показатели рентабельности должны быть относительно высокими, так как такой бизнес не требует больших капитальных вложений. Однако, по данным ЕМИСС [13], в 2021 г. значение рентабельности активов составляет лишь 1,89% (каждый рубль активов компаний генерирует лишь 1,89 коп. прибыли). Однако

динамика изменения показателя положительна. Аналогичные выводы можно сделать, исходя из анализа рентабельности продаж: в 2020 г. показатель значительно снизился и принял отрицательное значение (-12,04 %), однако уже к 2021 г. темп его прироста составил 19 %, а значение показателя достигло 6,82 %. Следует учесть, что рост показателей рентабельности может быть обусловлен также действием инфляционных факторов.

В ЮФО также наблюдаются отрицательные значения коэффициента автономии и коэффициента обеспеченности собственными средствами, однако, в отличие от предприятий по РФ в целом, наблюдается положительная динамика (т. е. рост показателей) за три периода. Тренд роста коэффициента текущей ликвидности следует оценить как благоприятную тенденцию для отрасли: с каждым годом компании становятся более платежеспособными. Так, к 2021 г. показатель достиг величины 181 % (темп прироста достиг 32 % с 2019 г.). Положительные изменения наблюдаются также в динамике показателей рентабельности: за исследуемый период значения рентабельности деятельности и рентабельности продаж существенно возросли и из зоны отрицательных значений сместились в область положительных. Так, в 2021 г. рентабельность активов составила 0,52 %, а рентабельность продаж достигла 11,97 %.

Заключение

Установлено, что предприятия сферы услуг (в частности гостиничной деятельностью) испытывают серьезные проблемы с финансовой устойчивостью и платежеспособностью, а также демонстрируют относительно низкие показатели результативности деятельности. Низкие значения коэффициентов рыночной устойчивости говорят о серьезных проблемах предприятий внутри отрасли, связанных с низкой конкурентоспособностью и высоким порогом вхождения на рынок за счет существенных первоначальных затрат на создание бизнеса, большого срока окупаемости и недополучения прибыли.

В ЮФО компании сферы гостиничного бизнеса имеют более высокие значения и темпы прироста финансовых показателей, и можно сказать, что они более финансово устойчивы и платежеспособны, чем аналогичные предприятия по РФ в целом. Несмотря на это, общая картина «проблемных мест» для компаний отрасли одинакова: убыточность, низкая платежеспособность и нехватка собственных оборотных средств. Для повышения эффективности деятельности предприятий гостиничного сервиса, а также восстановления и поддержания платежеспособности целесообразно использовать стабильные, долгосрочные источники финансирования (собственные или заемные). Это позволит наращивать собственные оборотные средства, в которых нуждаются предприятия отрасли.

Для минимизации убытков и обеспечения прибыльности деятельности рекомендуется снижать затраты на предоставление услуг путем рационализации использования материальных, трудовых ресурсов и производственных фондов. Одним из вариантов сокращения издержек может стать передача части полномочий аутсорсинговым компаниям в периоды низкой загруженности гостиницы. Росту конкурентоспособности будет способствовать повышение качества предоставляемого сервиса и создание уникальных клиент-ориентированных предложений, а также сотрудничество с туристическими агентствами и создание партнерских скидочных систем.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Череповская Н. А., Якушова Е. С. Управление конкурентоспособностью гостиничного предприятия в условиях трансформационного и пандемического кризисов // Известия Юго-Западного государственного университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент. 2021. Т. 11. № 4. С. 76—91. EDN BYYRMJ.
2. Прокопец Т. Н., Комарова С. Н., Кулагина О. А. Анализ основных показателей деятельности гостиничного бизнеса в России в период коронавирусной инфекции // Научное обозрение: теория и практика. 2021. Т. 11. № 2(82). С. 590—601. DOI: 10.35679/2226-0226-2021-11-2-590-601. EDN ETGGWS.
3. Клепикова Д. В. Рейтинговая оценка эффективности деятельности предприятий гостиничной отрасли // Актуальные направления модернизации бухгалтерского учета, анализа и аудита в цифровой экономике : материалы научно-практического круглого стола по итогам НИР / Под редакцией В. В. Плотниковой. Саратов, 2019. С. 182—189. EDN YXONAL.
4. Turegun N. Performance analysis of the restaurant and hotel industry: evidence from Borsa Istanbul // Journal of Economics, Finance and Accounting. 2019. Vol. 6(3). Pp. 115—123.
5. Богатырева Л. Г., Рябова О. В., Шимин Н. А. Финансовый анализ деятельности предприятий гостиничного сектора: методика определения рекомендуемых значений // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2019. Т. 9. № 9А. С. 34—43. DOI: 10.34670/AR.2019.91.9.004.
6. Темирбекова А. З. Оценка эффективности деятельности гостиницы «Абу-даги» // Вестник Ассоциации вузов туризма и сервиса. 2020. Т. 14. № 1. С. 156—166. EDN YFZKTQ.
7. Rahman M., Islam R. Importance-performance analysis of service quality dimensions for the Bangladeshi hotel industry // International Journal of Business and Systems Research. 2018. Vol. 12. No. 4. Pp. 365—390. DOI: 10.1504/IJBSR.2018.095065. EDN HYDYBE.
8. Степанова В. Е. Анализ внутренних факторов и инструментов управления, влияющих на финансовые показатели отеля // Лидерство и менеджмент. 2019. Т. 6. № 3. С. 243—256. DOI: 10.18334/lim.6.3.40944. EDN LDCHVD.
9. Lima Santos L., Gomes C., Malheiros C., Campos, F. Measuring the hotels' performance using profitability ratios // Academy of Accounting and Financial Studies Journal. 2022. Vol. 26(S6). Pp. 1—12.
10. Pelaez-Verdet A., Loscertales-Sanchez P. Key Ratios for long-term prediction of hotel financial distress and corporate default: survival analysis for an economic stagnation // Sustainability. 2021. Vol. 13. P. 1473. DOI: 10.3390/su13031473.
11. Agegneu A. Determinants of Profitability in Hotel Industry: A Case Study in Hawassa City Administration, Ethiopia // International Journal of Research in Business Studies and Management. 2020. Vol. 7. Iss. 3. Pp. 49—54.
12. Лукина О. В., Курочкина А. А., Лихачева С. В. Экономическое влияние пандемии SARS-COVID-19 на гостиничный рынок Санкт-Петербурга (на примере Hotel Crowne Plaza Ligovsky) // Наступившее будущее: новые форматы, смыслы и сущности образования : сборник материалов XX Международной научно-практической конференции, Санкт-Петербург, 27 октября 2022 года. Санкт-Петербург: Международный банковский институт имени Анатолия Собчака, 2022. С. 22—31. EDN LJHXUE.
13. Федеральная служба государственной статистики (раздел 1.32.6. Финансовое состояние организаций) // Официальный портал ЕМИСС государственная статистика. URL: <https://www.fedstat.ru/organizations/?expandId=1293288#fpsr1293288> (дата обращения: 12.12.2022).
14. Шеремет А. Д., Негашев Е. В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций : практическое пособие. 2-е изд., перераб. и доп. М. : ИНФРА-М, 2020. 208 с. URL: <https://znanium.com/catalog/product/1078157> (дата обращения: 08.12.2022).
15. Организация предпринимательской деятельности : учебное пособие / М. Е. Тарасов, Н. В. Роднина, М. М. Терюгина и др. Якутск : АГАТУ, 2022. 233 с. URL: <https://e.lanbook.com/book/246536> (дата обращения: 17.12.2022).

REFERENCES

1. Cherepovskaya, N. A., Yakushova E. S. Management of the competitiveness of a hotel enterprise in the conditions of transformational and pandemic crises. *Izvestiya Yugo-Zapadnogo gosudarstvennogo universiteta. Seriya: Ekonomika. Sotsiologiya. Menedzhment = Bulletin of the South-Western State University. Series: Economy. Sociology. Management.* 2021;11(4):76—91. EDN BYYRMJ. (In Russ.)
2. Prokopets T. N., Komarova S. N., Kulagina O. A. Analysis of the main indicators of the hotel business in Russia during the period of coronavirus infection. *Nauchnoe obozrenie: teoriya i praktika = Scientific Review: Theory and Practice.* 2021;11;2(82):590—601. DOI: 10.35679/2226-0226-2021-11-2-590-601. EDN ETGGWS. (In Russ.)
3. Klepikova D. V. Rating assessment of the effectiveness of hotel industry enterprises. *Aktual'nye napravleniya modernizatsii bukhgalterskogo ucheta, analiza i audita v tsifrovoy ekonomike : materialy nauchno-prakticheskogo kruglogo stola po itogam NIR = Actual directions of modernization of accounting, analysis and audit in the digital economy: Materials of the scientific and practical round table following the results of research.* V. I. Plotnikova (ed.). Saratov, 2019:182—189. EDN YXONAL. (In Russ.)
4. Turegun N. Performance analysis of the restaurant and hotel industry: evidence from Borsa Istanbul. *Journal of Economics, Finance and Accounting.* 2019;6(3):115—123.
5. Bogatyreva L. G., Ryabova O. V., Shimin N. A. Financial analysis of the activities of enterprises in the hotel sector: a methodology for determining the recommended values. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra = Economics: yesterday, today, tomorrow.* 2019;9(9A):34—43. (In Russ.) DOI: 10.34670/AR.2019.91.9.004
6. Temirbekova, A. Z. Evaluation of the effectiveness of the hotel “Abu-Dagi”. *Vestnik Assotsiatsii vuzov turizma i servisa = Bulletin of the Association of Higher Educational Institutions of Tourism and Service.* 2020;14(1):156—166. EDN YFZKTQ. (In Russ.)
7. Rahman M., Islam R. Importance-performance analysis of service quality dimensions for the Bangladeshi hotel industry. *International Journal of Business and Systems Research.* 2018;12(4):365—390. DOI: 10.1504/IJBSR.2018.095065. EDN HYDYBE.
8. Stepanova, V. E. Analysis of internal factors and management tools that affect the financial performance of the hotel. *Liderstvo i menedzhment = Leadership and management.* 2019;6(3):243—256. (In Russ.) DOI: 10.18334/lim.6.3.40944. EDN LDCHVD.

9. Lima Santos L., Gomes C., Malheiros C., Campos, F. Measuring the hotels' performance using profitability ratios. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal*. 2022;26(S6):1—12.
10. Pelaez-Verdet A., Loscertales-Sanchez P. Key Ratios for long-term prediction of hotel financial distress and corporate default: survival analysis for an economic stagnation. *Sustainability*. 2021;13:1473. <https://doi.org/10.3390/su13031473>
11. Agegneu A. Determinants of Profitability in Hotel Industry: A Case Study in Hawassa City Administration, Ethiopia. *International Journal of Research in Business Studies and Management*. 2020;7(3):49—54
12. Lukina O. V., Kurochkina A. A., Likhacheva S. V. Economic impact of the SARS-COVID-19 pandemic on the hotel market of St. Petersburg (on the example of Hotel Crowne Plaza Ligovsky). *Nastupivshee budushchee: novye formaty, smysly i sushchnosti obrazovaniya : sbornik materialov XX Mezhdunarodnoi nauchno-prakticheskoi konferentsii, Sankt-Peterburg, 27 oktyabrya 2022 goda = The Coming Future: New Formats, Meanings and Essences of Education: Proceedings of the XX International Scientific and Practical Conference, St. Petersburg, October 27, 2022*. Saint Petersburg, Anatoly Sobchak International Banking Institute Publ., 2022:22—31. EDN LJHXUE. (In Russ.)
13. Federal State Statistics Service (Section 1.32.6. Financial State of Organizations). *EMISS*. (In Russ.) URL: <https://www.fedstat.ru/organizations/?expandId=1293288#fpsr1293288> (accessed: 12.12.2022).
14. Sheremet A. D., Negashev E. V. Methods for financial analysis of the activities of commercial organizations: a practical guide. 2nd ed., revised and suppl. Moscow, INFRA-M Publ., 2020. 208 p. (In Russ.) URL: <https://znanium.com/catalog/product/1078157> (accessed: 08.12.2022).
15. Tarasov M. E., Rodnina N. V., Teryutina M. M. et al. Organization of entrepreneurial activity: textbook. Yakutsk, AGATU Publ., 2022. 233 p. (In Russ.) URL: <https://e.lanbook.com/book/246536> (accessed: 17.12.2022).

Статья поступила в редакцию 15.03.2023; одобрена после рецензирования 21.03.2023; принята к публикации 26.03.2023.
The article was submitted 15.03.2023; approved after reviewing 21.03.2023; accepted for publication 26.03.2023.

Научная статья

УДК 330.16

DOI: 10.25683/VOLBI.2023.63.597

Tatiana Viktorovna Yurchenko

Candidate of Economics,
Associate Professor of the Department of International Finance
and Accounting,
Saint-Petersburg University
of Management Technologies and Economics
Saint Petersburg, Russian Federation
yurcheta@mail.ru
ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-6564-4526>

Татьяна Викторовна Юрченко

канд. экон. наук,
доцент кафедры международных финансов
и бухгалтерского учета,
Санкт-Петербургский университет
технологий управления и экономики
Санкт-Петербург, Российская Федерация
yurcheta@mail.ru
ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-6564-4526>

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОТЕНЦИАЛА НАСЕЛЕНИЯ: ПОВЕДЕНЧЕСКИЙ АСПЕКТ

5.2.4 — Финансы

Аннотация. В условиях изоляции России от внешних инвестиций остро встает вопрос увеличения внутренних вложений в реальный сектор для повышения устойчивости развития экономики страны. Сегодняшние темпы роста вложений в основной капитал недостаточны, износ основных фондов остается высоким. Основным источником инвестиций в настоящий момент являются собственные средства бизнеса. В таких условиях следует обратить внимание на потенциальный инвестиционный источник — сбережения населения, которые, несмотря на снижение реальных доходов, в части денежных средств на депозитах коммерческих банков остаются, по данным Центробанка, высокими и продолжают расти. Финансовые учреждения являются основными институтами для аккумуляции сбережений населения и трансформации их в реальные инвестиции. Под воздействием цифровизации отраслей экономики меняется банковская сфера и поведение ее клиентов. По факту, рынок финансовых продуктов на сегодняшний день стал «рынком покупателей». Наличие мобильного телефона создает иллюзию осведомлен-

ности, клиент становится более требовательным, но при этом он не стал действовать более разумно. Неопределенность и иррациональность принимаемых решений только увеличивается. Среди факторов, способствующих усилению иррациональности потребительского поведения, следует особо выделить: мобильные устройства, социальные сети, уровень финансовой грамотности. Работа по привлечению клиентов банков должна учитывать особенности их поведения. Разработка стратегий по привлечению клиентов требует их предварительной типологизации с учетом поведенческого фактора. Работая с целевыми группами, обладающими конкретными характеристиками, проще применять мягкую патерналистскую политику воздействия на клиентов, с целью привлечения их сбережений.

Ключевые слова: сбережения населения, вклады населения, инвестиционный потенциал, реальные доходы населения, инвестиции в основной капитал, поведенческие финансы, факторы инвестиционного поведения населения, цифровая экономика, принятие решений, трансформация поведения