

**ECONOMICS AND MANAGEMENT OF ENTERPRISE**

DOI: 10.15587/2706-5448.2023.272875

THE EFFECT OF AUDIT COMMITTEE CHARACTERISTICS ON EARNINGS MANAGEMENT IN NIGERIAN LISTED FIRMS

pages 6–13

Abdulsalam Nasiru Kaoje, PhD, Department of Accounting, Usmanu Danfodiyo University Sokoto, Sokoto, Nigeria, ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-0992-2875>

Mohammed Yusuf Alkali, PhD, Head of Department of Accountancy, Waziri Umaru Federal Polytechnic Birnin Kebbi, Kebbi, Nigeria, e-mail: yusufalkali68@gmail.com, ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-7875-9397>

Abubakar Modibbo, Lecturer, Department of Accounting, Federal University Birnin Kebbi, Kebbi, Nigeria, ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-3143-5720>

This study focuses on the effect of audit committee characteristics on earnings management among Listed Firms in Nigeria with aim to ascertain whether audit committee characteristics has effect on earnings management. Audit committee in an organization is to support firm's governance and oversight functions with the regard to financial reporting, risk management system internal control structure, ethical accountability and internal and external audit functions. Earnings management is an attempt by managers to alter financial information either for their private gain or for the gain of stockholders. The study population was 190 firms listed in the Nigerian Stock Market. The study sample was 150 firms because 40 firms could not provide the needed data for the study as at 2014 to 2019. The study data was generated from the Thomson Reuters Data stream and other variables were handpicked from the firm's annual reports covering the period of 2014–2019. A Generalized Least Square (GLS) estimator was used in estimating the parameters. The study provides positive and significant relationship between Audit Committee Independence (ACIND), Audit Committee Meetings (ACMT) and Earnings Management of listed Nigerian Firms in Nigeria. However, negative relationship between Audit Committee Size, Audit Committee Financial Expertise, Firm Size and Earnings Management was reported among the Listed Firms in Nigeria. Policy maker should provide policy on the composition of Audit for the committee members to clearly spelt out to enable members perform their functions effectively. Further study should look at diversity of audit committee, ethnicity, and religious influence because of the Nigerian diversity on ethnicity and religion.

Keywords: audit committee, financial expertise, firm size, earnings management, discretionary accruals, Listed Firms in Nigeria.

References

1. Handriani, E. (2020). Earning Management and the Effect Characteristics of Audit Committee, Independent Commissioners: Evidence From Indonesia. *Research in World Economy*, 11 (3), 108–123. doi: <https://doi.org/10.5430/rwe.v11n3p108>
2. Jamil, N. N., Nelson, S. P. (2011). An Investigation on the Audit Committees Effectiveness: The Case for GLCs in Malaysia. *Gadjah Mada International Journal of Business*, 13 (3), 287. doi: <https://doi.org/10.22146/gamaijb.5484>
3. Arens, A. A., Elder, R. J., Beasley, M. S. (2009). *Auditing and assurance services: An integrated approach*. New Jersey: Prentice Hall.
4. Schipper, K. (1989). Commentary on earnings management. *Accounting Horizons*, 3, 91–102.
5. Roman, L. W. (2009). Quality of Earnings and Earnings Management. *Journal of AICPA*, 2–4.
6. Healy, P. M., Wahlen, J. M. (1999). A Review of the Earnings Management Literature and Its Implications for Standard Setting. *Accounting Horizons*, 13 (4), 365–383. doi: <https://doi.org/10.2308/acch.1999.13.4.365>
7. Valaskova, K., Durana, P. (2020). Global context of disparities in earnings management among enterprises: Evidence from Slovakia. *SHS Web of Conferences*, 74. doi: <https://doi.org/10.1051/shsconf/20207401034>
8. Sweeney, A. P. (1994). Debt covenant violations and managers' Accounting Responses. *Journal of Accounting and Economics*, 17 (3), 281–308. doi: [https://doi.org/10.1016/0165-4101\(94\)90030-2](https://doi.org/10.1016/0165-4101(94)90030-2)
9. McMullen, D. A., Raghunandan, K. (1996). Enhancing audit committee effectiveness. *Journal of Accountancy*, 182 (2), 79–86.
10. Holland, D., Ramsay, A. (2003). Do Australian companies manage earnings to meet simple earnings benchmarks? *Accounting & Finance*, 43 (1), 41–62. doi: <https://doi.org/10.1111/1467-629x.00082>
11. Kothari, S. P., Leone, A. J., Wasley, C. E. (2005). Performance matched discretionary accrual measures. *Journal of Accounting and Economics*, 39 (1), 163–197. doi: <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2004.11.002>
12. Chtourou, S. M., Bédard, J., Courteau, L. (2001). Corporate governance and earnings management view. *SSRN Electronic Journal*. doi: <https://doi.org/10.2139/ssrn.275053>
13. Xie, H. (2001). The Mispricing of Abnormal Accruals. *The Accounting Review*, 76 (3), 357–373. doi: <https://doi.org/10.2308/accr.2001.76.3.357>
14. Klein, A. (2002). Audit committee, board of director characteristics, and earnings management. *Journal of Accounting and Economics*, 33 (3), 375–400. doi: [https://doi.org/10.1016/s0165-4101\(02\)00059-9](https://doi.org/10.1016/s0165-4101(02)00059-9)
15. Beasley, M. S., Carcello, J. V., Hermanson, D. R., Neal, T. L. (2009). The Audit Committee Oversight Process. *Contemporary Accounting Research*, 26 (1), 65–122. doi: <https://doi.org/10.1506/car.26.1.3>
16. Kalbers, L. P., Fogarty, T. J. (1993). Audit committee effectiveness: an empirical investigation of the contribution of power. *Auditing: Journal of Practice and Theory*, 12 (1), 24–49.
17. Sharma, V. D., Kuang, C. (2013). Voluntary Audit Committee Characteristics, Incentives, and Aggressive Earnings Management: Evidence from New Zealand. *International Journal of Auditing*, 18 (1), 76–89. doi: <https://doi.org/10.1111/ijau.12013>
18. JENSEN, M. C. (1993). The Modern Industrial Revolution, Exit, and the Failure of Internal Control Systems. *The Journal of Finance*, 48 (3), 831–880. doi: <https://doi.org/10.1111/j.1540-6261.1993.tb04022.x>
19. Abubakar, S., Abubakar, M., Shehu, A. S., Nahari, P. M. (2015). Do Audit Committee Size and Financial Expertise impact on Discretionary Loan Loss Provision? Evidence from Deposit Money Banks in Nigeria. *Abuja Journal of Business and Management*, 1 (3), 101–111.
20. Abubakar, M. (2016). Effect of Audit Quality and Corporate Governance on Real Activities Manipulation in Nigerian Banks.

- 6th *Economics & Finance Conference, OECD*. Paris. doi: <https://doi.org/10.20472/efc.2016.006.001>
21. A. Almaqtari, F., Abdullah Hashed, A., Shamim, M., M. Al-ahdal, W. (2020). Impact of corporate governance mechanisms on financial reporting quality: a study of Indian GAAP and Indian Accounting Standards. *Problems and Perspectives in Management*, 18 (4), 1–13. doi: [https://doi.org/10.21511/ppm.18\(4\).2020.01](https://doi.org/10.21511/ppm.18(4).2020.01)
 22. Mwangi, K. (2018). Effect Of Audit Committee Financial Competence On Quality Of Financial Reporting Among Non-Commercial State Corporations In Kenya. *Archives of Business Research*, 6 (10), 435–555. doi: <https://doi.org/10.14738/abr.610.5386>
 23. Almaqtari, F. A., Al-Homaidi, E. A., Ahmad, A. (2018). Impact of corporate governance mechanisms on financial performance of hotel companies: Empirical evidence from India. *Asian Journal of Management Applications and Research*, 8 (2), 96–110.
 24. Jones, J. J. (1991). Earnings Management During Import Relief Investigations. *Journal of Accounting Research*, 29 (2), 193–228. doi: <https://doi.org/10.2307/2491047>
 25. Dechow, P. M., Dichev, I. D. (2002). The Quality of Accruals and Earnings: The Role of Accrual Estimation Errors. *The Accounting Review*, 77 (s-1), 35–59. doi: <https://doi.org/10.2308/accr.2002.77.s-1.35>
 26. McNichols, M. F. (2002). Discussion of the Quality of Accruals and Earnings: The Role of Accrual Estimation Errors. *The Accounting Review*, 77 (s-1), 61–69. doi: <https://doi.org/10.2308/accr.2002.77.s-1.61>
 27. Collins, D. W., Kothari, S. P. (1989). An analysis of intertemporal and cross-sectional determinants of earnings response coefficients. *Journal of Accounting and Economics*, 11 (2-3), 143–181. doi: [https://doi.org/10.1016/0165-4101\(89\)90004-9](https://doi.org/10.1016/0165-4101(89)90004-9)
 28. Wan Mohammad, W. M., Wasiuzzaman, S., Morsali, S. S., Zaini, R. M. (2018). The Effect of Audit Committee Characteristics on Financial Restatements in Malaysia. *Journal of Asia-Pacific Business*, 19 (1), 4–22. doi: <https://doi.org/10.1080/10599231.2018.1419043>
 29. Hazaea, S. A., Zhu, J., Alsharab, N., Khatib, S. F. A., Yueying, L. (2020). On the Effectiveness of Audit Committee Characteristics in Commercial Banks: Evidence from Yemen. *Journal of Critical Reviews*, 7 (18), 2096–2115. doi: <https://doi.org/10.31838/jcr.07.18.263>
 30. Krishnan, G. V., Visvanathan, G. (2008). Does the SOX definition of an accounting expert matter? The association between audit committee directors' accounting expertise and accounting conservatism. *Contemporary Accounting Research*, 25 (3), 827–858. doi: <https://doi.org/10.1506/car.25.3.7>
 31. Badolato, P., Donelson, D. C., Ege, M. (2013). Audit Committee Financial Expertise and Earnings Management: The Role of Status. *SSRN Electronic Journal*. doi: <https://doi.org/10.2139/ssrn.2335632>
 32. Suprianto, E., Suwarno, S., Murtini, H., Rahmawati, R., Sawitri, D. (2017). Audit Committee Accounting Expert and Earnings Management with «Status» Audit Committee as Moderating Variable. *Indonesian Journal of Sustainability Accounting and Management*, 1 (2), 49–58. doi: <https://doi.org/10.28992/ijSAM.v1i2.16>
 33. Lopes, A. P. (2018). Audit Quality and Earnings Management: Evidence from Portugal. *Athens Journal of Business & Economics*, 4 (2), 179–192. doi: <https://doi.org/10.30958/ajbe.4.2.4>
 34. Agwor, T. C., Osinachi, O. J. (2018). Audit Committee Expertise and Earnings Management of Quoted Food and Beverages Firms in Nigeria. *International Journal of Economics and Financial Management*, 3 (1), 44–55.
 35. Bala, H., Amran, N. A., Shaari, H. (2019). Audit committee attributes and cosmetic accounting in Nigeria. *Managerial Auditing Journal*, 35 (2), 177–206. doi: <https://doi.org/10.1108/maj-06-2018-1897>
 36. Emmanuel, O. G., Olatunji, O. L., Inuwa, F. M. (2020). Effect of Audit Committee Characteristics on Financial Reporting Quality of Quoted Consumer Goods Companies in Nigeria. *UNIBEN Journal of Accounting*, 4 (1), 12–27.
 37. Inaam, Z., Khamoussi, H. (2016). Audit committee effectiveness, audit quality and earnings management: a meta-analysis. *International Journal of Law and Management*, 58 (2), 179–196. doi: <https://doi.org/10.1108/ijlma-01-2015-0006>
 38. Ebirien, G. I., Chukwu, G. J., Ohaka, J. (2019). Audit Committee Characteristics and Corporate Governance Disclosure of Nigerian Deposit Money Banks. *Asian Journal of Economics, Business and Accounting*, 9 (3), 1–14. doi: <https://doi.org/10.9734/ajeba/2018/46100>
 39. Sylvester, E., James, O. (2016). Effects of characteristics of audit committee on earnings management in Nigerian quoted companies. *Sokoto Journal of Management Studies*, 10 (1), 139–159.
 40. Umobong, A. A., Ibanichuka, E. A. L. (2017). Audit committee attributes and financial reporting quality of food and beverage firms in Nigeria. *International Journal of Innovative Social Sciences & Humanities Research*, 5 (2), 1–13.
 41. Ezeokoli, C. F., Caleb, D. A. Jesuwunmi, Onyinye, E. M. (2019). Nigerian Deposit Money Banks'audit committee Physiognomies and Earnings Management. *Canadian Contemporary Research Journal*, 1 (1), 4–20.
 42. Berle, A., Means, G. (1932). *The modern corporation and private property*. New York: Macmillan.
 43. Jensen, M. C., Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3 (4), 305–360. doi: [https://doi.org/10.1016/0304-405x\(76\)90026-x](https://doi.org/10.1016/0304-405x(76)90026-x)
 44. Yang, J. S., Krishnan, J. (2005). Audit Committees and Quarterly Earnings Management. *International Journal of Auditing*, 9 (3), 201–219. doi: <https://doi.org/10.1111/j.1099-1123.2005.00278.x>
 45. Baxter, P., Cotter, J. (2009). Audit committees and earnings quality. *Accounting & Finance*, 49 (2), 267–290. doi: <https://doi.org/10.1111/j.1467-629x.2008.00290.x>
 46. Barth, M. E., Landsman, W. R., Lang, M. H. (2008). International Accounting Standards and Accounting Quality. *Journal of Accounting Research*, 46 (3), 467–498. doi: <https://doi.org/10.1111/j.1475-679x.2008.00287.x>
 47. Mohammed, Y. A., Lode, N. A. (2015). The Value Relevance of Accounting Disclosures among Nigerian Financial Institutions after the IFRS Adoption. *Mediterranean Journal of Social Sciences*, 6 (1), 409–418. doi: <https://doi.org/10.5901/mjss.2015.v6n1p409>
 48. Abdulsallam, N., Abubakar, M. Y., Alkali, M. Y., Bala, S. A. R. (2016). Quality of Accounting Reporting After the IFRS Adoption in Nigeria. *International Journal of Business, Economics and Management*, 3 (11), 160–172. doi: <https://doi.org/10.18488/journal.62/2016.3.11/62.11.160.172>
 49. Shittu, A. M., Mohammed, Y. A. (2016). Price to Earnings Multiple and Stock Selection: Evidence from Malaysian Listed Firms Akademia Baru Price to Earnings Multiple and Stock Selection: Evidence from Malaysian Listed Firms. *Journal of Advanced Research in Social and Behavioural Sciences*, 3 (1), 96–103.
 50. Fodio, M. I., Ibikunle, J., Oba, V. C. (2013). Corporate governance mechanisms and reported earnings quality in listed Nigerian insurance Firms. *International Journal of Finance and Accounting*, 2 (5), 279–286.
 51. Handayan, Y. D., Ibrani, E. Y. (2020). The Effect of Audit Committee Characteristics on Earnings Management and its impact on Firm Value. *International Journal of Commerce and Finance*, 6 (2), 104–116.

DOI: 10.15587/2706-5448.2023.274918

APPLICATION OF SWOT ANALYSIS TO JUSTIFY THE STRATEGY OF HOTEL BUSINESS ENTERPRISES

pages 14–19

Volodymyr Panteleiev, Doctor of Economic Sciences, Professor, Private Entrepreneur, Auditor, PE «PANTELEIEV VOLODYMYR PAVLOVICH», Kyiv, Ukraine, ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-6979-8861>, e-mail: bernstain@ukr.net

One of the important areas of action in Ukraine is the restoration of the sphere of activity of hotels with the reduction of restrictions after COVID-19 in the conditions of the Russian Federation's war against Ukraine. Using the experience of hotels in other countries will be useful in restoring the tourism industry in Ukraine. Disadvantages in the operation of hotels arise from the fact that management decisions are sometimes made intuitively, modern innovative management methods, such as SWOT analysis, are not used.

The object of the research is the influence of the owner and management on the review of the business strategy in the critical use of the hotel's capabilities with the help of SWOT analysis. The problem of improving business management was solved at the stage of considering options for improving the hotel's operations. The results were to show the chance of choosing the optimal business strategy when systematically considering options for management decisions regarding the future of the hotel using SWOT analysis techniques. When applying a SWOT analysis, the weaknesses and strengths of the hotel are modeled; but it requires special statistical knowledge.

In the paper, based on the processing of studied of the hospitality industry, examples of SWOT analysis experience for the implementation of business strategy by hotels in countries with a developed tourism market are indicated. Consolidated information is formed on the components of a SWOT analysis of a hotel business strategy according to the authors' proposals. The process of SWOT analysis in improving the activity of Ukrainian hotels at the stage of planning and implementation of strategic directions is revealed. The formation of an information base is outlined with an integrated approach in the process of implementation. Organizational measures for implementing the hotel strategy according to SWOT analysis are indicated. Conclusions are drawn and directions for further research are shown.

The obtained results are the process of making management decisions based on a set of market data, which determines the application of a certain sequence of recognized stages (algorithm). A SWOT analysis, which was prepared by eliminating all the ideas of the participants and ranking them in order of importance, will combine a large problem into a report that is more understandable to individuals and must be put into practice by them.

Keywords: SWOT analysis, hotel business strategy, tourism, innovative management methods, management decisions based on SWOT analysis.

References

- Zavidna, L. D. (2017). *Hotelnji biznes: stratehii rozvytku*. Kyiv: Kyiv. nats. torh.-ekon. un-t, 600.
- Korzh, N. V., Levytska, I. V., Onyshchuk, N. V. (2015). *Hotelna sprava*. Kyiv, Vynnytsia: Kyiv.nats.torh.-ekon.un-t, PP «TD «Edelveis i K», 580.
- Nechaiuk, L. I., Telesh, N. O. (2003). *Hotelno-restoran-nyi biznes: menedzhment*. Kyiv: Tsentr navchalnoi literatury, 348.
- Piatnytska, H. T., Hryhorenko, O. M., Naidiuk, V. S. (2018). Methodical and practical approaches to the evaluation of innovative potential of the catering trade small enterprises. *Ahrosvit*, 4, 53–63.
- Shevchuk, V. O., Konovalova, O. V., Panteleiev, V. P. (2011). *Analiz hospodarskoi diialnosti*. Kyiv: DP «Inform.-analit. ahentstvo», 399.
- Ushchapovska, O. M., Romaniv, O. Ya. (2021). *Analiz konkurentnoho seredovyscha ta shliakhy pidvyshchennia konkurentospro-mozhnosti hoteliu Hilton*. Available at: <https://conf.ztu.edu.ua/wp-content/uploads/2021/01/391.pdf>
- Trandafir, R. A. (2015). The SWOT Analysis of a Romanian seaside hotel company. *SEA-practical application of science*, 3 (2 (8)), 191–193. Available at: https://seaopenresearch.eu/Journals/articles/SPAS_8_27.pdf
- Gonan, B. M., Darko, T. (2006). Top management's attitudes – based SWOT analysis in the Croatian hotel industry. *Ekonomski Pregled*, 57 (7-8), 429–474. Available at: <https://hrcak.srce.hr/file/12805EK>
- Nurulita, S. A. Z., Dachyar, M. (2021). Hotel Revival Strategy Planning with SWOT-Fuzzy AHPTOPSIS: A Case Study of 4-star Hotel. *Proceedings of the 11th Annual International Conference on Industrial Engineering and Operations Management*. Singapore, 1548–1558. Available at: <http://www.ieomsociety.org/singapore2021/papers/302.pdf>
- Sanjaya, I. W. K., Arianty, A. A. S., Suwintari, I. G. A. E., Dewi, I. G. A. M. (2020). A swot analysis of online room reservation in hotel sectors (a case study in Bali hsovereign hotel). *Journal of Business on Hospitality and Tourism*, 6 (1), 113. doi: <https://doi.org/10.22334/jbhost.v6i1.202>
- Astawa, I. K., Widhari, C. I. S., Budarma, I. K., Mudana, I. G. (2022). Green Hotel Promotion Strategy in Bali: A Study Using SWOT Analysis. *Advances in Social Science, Education and Humanities Research*. doi: <https://doi.org/10.2991/assehr.k.220301.075>
- Marpaung, A., Pratomio, A., Wicaksono, A. (2019). Implementation of SWOT Analysis in Determining Competitive Strategy On Catering and Conference Services in Hotels. *Proceedings of the Proceedings of the 1st International Conference on Economics, Management, Accounting and Business, ICEMAB 2018*. Medan. doi: <https://doi.org/10.4108/eai.8-10-2018.2288666>
- Kenton, W. (2022). *SWOT Analysis: How To With Table and Example*. Available at: <https://www.investopedia.com/terms/s/swot.asp>
- Fandorina, O. (2022). *Dokhody vid turyzmu v Ukraini skorotylys na 34 %*. Available at: <https://ukranews.com/ua/news/904034-dohody-vid-turyzmu-v-ukrayini-skorotylys-na-34>
- Daft, R.; Korotkov, E. M. (Ed.) (2006). *Teoriya orhanyzatsyy*. Moscow, YuNYTY-DANA, 736.
- Arrillaga, J. (2023). *Meliá añadirá un nuevo hotel a su cartera de lujo bajo la marca ME by Meliá*. Available at: <https://www.economista.es/transportes-turismo/noticias/12137923/02/23/Meliá-anadira-un-nuevo-hotel-a-su-cartera-de-lujo-bajo-la-marca-ME-by-Meliá.html>
- Panteleiev, V. P., Kharlamov, O. I. (2022). Information Content of the Water Use Report by the Form No. 2TP-Vodhosp (Annual). *Statistics of Ukraine*, 96 (1), 4–14. doi: [https://doi.org/10.31767/su.1\(96\)2022.01.01](https://doi.org/10.31767/su.1(96)2022.01.01)
- SWOT-Analyz restorana* (2017). Available at: <https://www.facebook.com/restolab.ua/posts/1005351902935945/>

DEVELOPMENT OF PRODUCTIVE FORCES AND REGIONAL ECONOMY

DOI: 10.15587/2706-5448.2023.273342

THE IMPACT OF THE INTEGRATED PAYROLL AND PERSONNEL INFORMATION SYSTEM (IPPIS) ON THE DEVELOPMENT OF UNIVERSITY EDUCATION IN NIGERIA

pages 20–24

Aondowase Targba, PhD, Senior Lecturer, Department of Sociology, Federal University Gusau, Gusau, Nigeria, e-mail: aondowasetargba@fugusau.edu.ng, ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-6831-4407>

Celestina Osuji, PhD, Senior Lecturer, Department of Educational Foundation, Federal University Gusau, Gusau, Nigeria, ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-5924-5198>

The object of the research is anchored on the introduction of the Integrated Payroll and Personnel Information System (IPPIS) by the Federal Government of Nigeria and the opposition by the Academic Staff Union of Universities (ASUU) and the implication of the dispute on the development of university education in Nigeria. The main objectives of the study were to determine the major motives and examine the suitability of IPPIS for the development of university education in Nigeria. The paper employs the equity theory of motivation to explain how Nigeria's payment system affects effective service delivery in the entire university education system. The study was based on secondary sources from existing literature. The findings of the paper show IPPIS was primarily introduced by the federal government to curb corruption in the university system. The paper also revealed that IPPIS does not capture the peculiarities of university lecturers. The study concluded that IPPIS will contribute to the development of university education in Nigeria if it can accommodate the peculiarities of academic staff.

The paper recommended that the Federal Government of Nigeria and Academic Staff Union of Universities engage in dialogue to harmonize the payment system for the overall interest of university education in Nigeria. And the Federal Government of Nigeria should show some level of sincerity in the testing of UTAS (University Transparency and Accountability Solution), the alternative payment platform provided by ASUU to build confidence among disputing members. This will also encourage the development of local content.

Keywords: Integrated Payroll and Personnel Information System, IPPIS, development education, Academic Staff Union of Universities.

References

- Inuwa, K. (2022). *ASUU's UTAS failed three integrity tests, says NITDA DG*. The Cable. Available at: <https://www.thecable.ng/asuus-utas-failed-three-integrity-tests-says-nitda-dg> Last accessed: 01.12.2022
- Obon, S. (2022). *ASUU, industrial action and public universities in Nigeria*. Available at: <https://www.vanguardngr.com/2022/05/asuu-industrial-action-and-public-education-in-nigeria/> Last accessed: 04.11.2022
- Aruwa, S. S. (2022). *ASUU and FGN: the way forward*. Vanguard. Available at: <https://www.vanguardngr.com/2022/03/asuu-and-fgn-statement-the-way-forward/> Last accessed: 28.11.2022
- M. Badubi, R. (2017). Theories of Motivation and Their Application in Organizations: A Risk Analysis. *International journal of*

innovation and economic development, 3 (3), 44–51. doi: <https://doi.org/10.18775/ijied.1849-7551-7020.2015.33.2004>

- Sarma, P., Kumar, M. (2018). A study of theories of motivation in the industries workers. *International Journal of Research and Analytical Reviews Research*, 5 (1), 2348–1269. Available at: http://ijrar.com/upload_issue/ijrar_issue_1364.pdf Last accessed: 25.01.2023
- Naveed, A., Usman, A., Bushra, F. (2011). *A predictor of job satisfaction. A study of glass industry of Lahore (Pakistan)*. Available at: <https://www.semanticscholar.org/paper/Promotion%3A-A-Predictor-of-Job-Satisfaction-A-Study-Naveed-Usman/28d2866be91330e3f8cf0ab5662f9679e45305d3> Last accessed: 25.01.2023
- Robbins, S. P., Judge, T. A. (2007). *Organizational behavior*. Upper Saddle River: Pearson Prentice Hall.
- Acho, Y. (2021). Impact of integrated personnel payroll information system on employees satisfaction in Kogi State. *International Journal of Public Administration and Management Research*, 6 (6), 17–27. Available at: <https://journals.rcmss.com/index.php/ijpamr/article/view/512>
- Integrated Payroll and Personnel Information System, IPPIS* (2022). Our history. Available at: <https://www.ippis.gov.ng/history> Last accessed: 26.01.2023
- Enakirerhi, L. I., Temile, S. O. (2017). IPPIS in Nigeria: Challenges, benefits and prospects. *International Journal of Social Science and Economic Research*, 2, 3490–3497. doi: <https://doi.org/10.5281/zenodo.3446033>
- Chila, A. A. (2019). *What is IPPIS and why is ASUU against it?* Theabusites.
- Lawal, N. (2020). *IPPIS operators manipulating platform – Audit report*. Legit. Available at: <https://www.legit.ng/1300205-ippis-operators-manipulating-platform-audit-report.html> Last accessed: 01.12.2022
- Badmus, A. (2022). *ASUU, NITDA and Integrity of UTAS platform*. Guardian. Available at: <https://guardian.ng/opinion/asuu-nitda-and-integrity-of-utas-payment-platform/> Last accessed: 01.12.2022
- Raheem, L. (2022). *ASUU: NITDA lied on UTAS' integrity test failure*. The Sun. Available at: <https://www.sunnewsonline.com/asuu-nitda-lied-on-utas-integrity-test-failure/> Last accessed: 04.11.2022

DOI: 10.15587/2706-5448.2023.274273

ANALYSIS OF THE MARKET FOR RENEWABLE ENERGY SOURCES IN THE ASIA-PACIFIC REGION

pages 25–29

Narendra N. Dalei, PhD, Department of Economics, School of Social Sciences, Central University of Himachal Pradesh, Dehra Gopipur, India, e-mail: nmdalei@hpcu.ac.in, ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-0114-0809>

Jignesh M. Joshi, PhD, Refinery Division, Nayara Energy Limited, Devbhumi Dwarka, Gujarat, India, ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-0761-1053>

One of the most promising areas for future infrastructure investment is in the modification of the world's energy mix. Rising renewable energy penetration in the world's electrical supply and energy markets is a topic of intense attention for those concerned with environmental sustainability. Given

that the Asia-Pacific region is home to more than half of the world's population and accounts for more than 60 percent of global energy consumption, as well as having strong economic-growth prospects, the world's fastest rising regional energy demand, and vast potential owing to the low market saturation of renewables, accelerating the deployment of renewable energy is of critical importance in the Asia-Pacific region. More than half of the world's emissions come from Asia and the Pacific, making this region a major contributor to climate change. There are many obvious benefits, but the market is still not very well explored. This is because numerous significant problems still exist in the region, including a lack of funding, concerns about system reliability and the changing role of utilities, emissions of greenhouse gases, and the effects of climate change. New possibilities, especially for solar energy, have emerged as a result of the declining cost of renewable energy and associated technological breakthroughs. There are many obstacles to overcome on the way to this goal because of the dynamic character of economies in the Asia-Pacific region. The renewables market in the Asia-Pacific region might use some improvements, such as a more robust regulatory framework and a more alluring return on investment. This study primarily reflected the current status about renewable energy and highlighted the challenges and opportunities facing the renewable market in the Asia-Pacific region in an effort to solve these concerns. The study also offered policy implications to help deal with or lessen the effects of these obstacles in the quest to expand the renewable energy market. This study will help countries, businesses, and investors in the Asia-Pacific region to adopt policies for investment in renewable energy sector as they work towards zero-carbon targets.

Keywords: renewable energy market, Asia Pacific Region, investment, energy consumption, energy generation, sustainable development, climate change.

References

1. *Renewable Energy Market Analysis: Southeast Asia* (2018). Abu Dhabi: IRENA. Available at: https://www.irena.org/-/media/Files/IRENA/Agency/Publication/2018/Jan/IRENA_Market_Southeast_Asia_2018.pdf
2. *Asia and the Pacific Renewable Energy Status Report* (2019). Paris: REN21 Secretariat. Available at: <https://www.adb.org/sites/default/files/publication/611911/asia-pacific-renewable-energy-status.pdf>
3. *Statistical Review of World Energy* (2021). BP Statistical Review of World Energy. Available at: <https://www.bp.com/en/global/corporate/energy-economics/statistical-review-of-world-energy.html>
4. Bhuiyan, M. R. A., Mamur, H., Begum, J. (2021). A brief review on renewable and sustainable energy resources in Bangladesh. *Cleaner Engineering and Technology*, 4, 100208. doi: <https://doi.org/10.1016/j.clet.2021.100208>
5. Abu-Rumman, G., Khdaif, A. I., Khdaif, S. I. (2020). Current status and future investment potential in renewable energy in Jordan: An overview. *Heliyon*, 6 (2), e03346. doi: <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2020.e03346>
6. Acikgoz, C. (2011). Renewable energy education in Turkey. *Renewable Energy*, 36 (2), 608–611. doi: <https://doi.org/10.1016/j.renene.2010.08.015>
7. Ghouchani, M., Tajji, M., Cheheltani, A. S., Chehr, M. S. (2021). Developing a perspective on the use of renewable energy in Iran. *Technological Forecasting and Social Change*, 172, 121049. doi: <https://doi.org/10.1016/j.techfore.2021.121049>
8. Ofori, C. G., Bokpin, G. A., Aboagye, A. Q. Q., Afful-Dadzie, A. (2021). A real options approach to investment timing decisions in utility-scale renewable energy in Ghana. *Energy*, 235, 121366. doi: <https://doi.org/10.1016/j.energy.2021.121366>
9. Kim, C. (2021). A review of the deployment programs, impact, and barriers of renewable energy policies in Korea. *Renewable and Sustainable Energy Reviews*, 144, 110870. doi: <https://doi.org/10.1016/j.rser.2021.110870>
10. Aboagye, B., Gyamfi, S., Ofosu, E. A., Djordjevic, S. (2021). Status of renewable energy resources for electricity supply in Ghana. *Scientific African*, 11, e00660. doi: <https://doi.org/10.1016/j.sciaf.2020.e00660>
11. Policy Brief #19 achieving Sdg 7 in Asia and the Pacific (2018). *United Nations Economic and Social Commission for Asia and the Pacific*. Available at: <https://sustainabledevelopment.un.org/content/documents/17569PB19.pdf> Last accessed: 27.07.2021
12. *Indonesia President wants B30 in use by Jan 2020: cabinet secretary* (2019). Reuters. Available at: <https://www.reuters.com/article/us-indonesia-biodiesel/indonesia-president-wants-b30-in-use-by-january-2020-cabinet-secretary-idUSKCN1V20VR> Last accessed: 26.07.2021
13. Asia and Pacific (2021). *International renewable energy agency*. Available at: <https://www.irena.org/asiapacific> Last accessed: 27.07.2021
14. *Asia Pacific Renewable Energy Market Outlook* (2021). Expert market research. Available at: <https://www.expertmarketresearch.com/reports/asia-pacific-renewable-energy-market> Last accessed: 28.07.2021
15. *A Transition in Phases – Asia Pacific's Path to Decarbonization* (2022). *Mitsubishi Heavy Industries (MHI) Group*. SPECTRA. Available at: <https://spectra.mhi.com/partner-a-transition-in-phases-asia-pacifics-path-to-decarbonization>
16. *Opportunities and Challenges for Renewable Energy in the Asia-Pacific Region* (2016). International solar energy society (ISES). Available at: <https://www.ises.org/webinars/282> Last accessed: 28.07.2021
17. *Energy Efficiency: RISE Regulatory environment* (2017). Regulatory Indicators for Sustainable Energy. Available at: <https://www.seforall.org/data-stories/energy-efficiency-rise-regulatory-environment>
18. Haan, B., Kwok, A. (2017). *Renewables in Asia: Opportunities and Challenges*. Brink news. Available at: <https://www.brinknews.com/renewables-in-asia-opportunities-and-challenges/> Last accessed: 28.07.2021

DOI: 10.15587/2706-5448.2023.275081

STUDY OF THE MILITARY ACTIONS AS FACTOR IN THE REGRESSION OF INNOVATIVE DEVELOPMENT IN UKRAINE

pages 30–35

Oleksandra Hryhorian, Postgraduate Student, Department of Banking and Financial Services, Simon Kuznets Kharkiv National University of Economics, Kharkiv, Ukraine, e-mail: Aleksandra.gryjee@gmail.com, ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-9530-6042>

The object of the study is the state of the economy in which the state of Ukraine got into during the post-pandemic crisis, the conduct of hostilities on the territory of Ukraine. The subject of the study is the impact on the development of the economy of innovation and mechanism in the post-war period. The relevance of the study is due to the need to reveal the reasons that negatively affect the creation of an environment attractive for the development of innovations, the mechanism of their implementation,

and the attraction of investments for the development of the economy at the appropriate level. It is determined not only by the need to solve local problems to improve individual elements of the economic system, but also by the need to create a complex mechanism for introducing innovations by economic entities.

The results of theoretical studies and practical experience are related to the study of the consequences of economic and political force majeure as a result of the current situation. The leading method of researching this problem is the method of systematization and analysis of theoretical research data, which allows comprehensively revealing the essence and necessity of introducing innovations.

The study is devoted to the economic consequences of the military operations that took place on the territory of Ukraine. There were precedents in history. Peace agreements were reached (the Treaty of Versailles of 1919, which was signed between the victorious countries and Germany, which was recognized as the sole culprit of the war), the reparations of the aggressor country, paid to the countries affected by the war, were aimed at restoring the economy through the introduction of innovations.

The materials of the article are of practical value for those who are interested in economics at the micro level, which are expanding their knowledge in this field. This topic is very important, because innovations play an important role in the development of every company, innovations affect the efficiency of enterprises, and the activities of enterprises affect the development of the economy. The research is aimed at the success and development of the economy of Ukraine.

Keywords: introducing innovations, investment attraction, post-war economic, environmental crisis.

References

- Mushenyk, I. M. (2016). Sutnist ta struktura rehionalnykh innovatsiinykh system. *Ukrainskyi zhurnal prykladnoi ekonomiky*, 1 (5), 60–69.
- Borysov, I. V. (2020). Osoblyvosti rozvytku rehionalnykh innovatsiinykh system. *Zbirnyk naukovykh prats za materialamy kruhloho stolu m. Kharkiv*. Kharkiv, 10–14.
- Vnukova, N. M. (2022). *Vplyv tsyfrovoi transformatsii na rozvytok mekhanizmiv Industrii 4.0*. Kharkiv.
- Vnukova, N. M. (2021). Ekonomiko-pravove zabezpechennia transformatsiinykh zmin rozvytku hromad v umovakh rozbudovy Industrii 4.0. *Vzaiemodiia norm mizhnarodnoho i natsionalnoho prava kriz pryzmu protsesiv hlobalizatsii ta intehtatsii*, 127–131.
- Bezus, A. M., Bezus, P. I. (2014). Factors of influence on forming and realization of innovative strategy of the enterprise. *Naukovyi visnyk Akademii munitsypalnoho upravlinnia. Seria Ekonomika*, 1, 61–69.
- Makarenko, S., Plieshivtseva, A. P., Oliinyk, N. M. (2020). Upravlinnia innovatsiino-investytsiinoiu skladovoiu rozvytku pidpriemstv lehkoi promyslovosti. *Aktualni pytannia ekonomichnoho rozvytku v suchasnykh umovakh*. Kherson: knyzhkove vyd-vo FOP Vyshemyrskyi VS, 120–122.
- Tsili staloho rozvytku 2016–2030*. Natsionalna dopovid. Available at: <https://www.undp.org/uk/ukraine/tsili-staloho-rozvytku>
- Iastremska, O. M., Strokovych, H. V., Iastremska, O. O., Kumar, A. (2020). The targeted complex programme of investment and innovation development of enterprises: suggestions for forming and implementing activities. *Financial and Credit Activity Problems of Theory and Practice*, 2 (33), 283–294. doi: <https://doi.org/10.18371/fcaptop.v2i33.206867>
- Vasant, V. (2017). *Possibilities of foreign investments in Ukraine*. Available at: <https://india.mfa.gov.ua/en/news/5752-foreign-investment-opportunity-in-ukraine>
- Dzhusov, O. A., Meshko, N. P., Velychko, A. P., Popova, V. A., Stasiuk, Yu. M., Shchypanova, O. V. (2009). *Innovatsiinyi rozvytok svitovoi ekonomiky: investytsiinyi aspekt*. Donetsk: Yuho-Vostok.
- Kuzmin, O. Ye., Lytvyn, I. V. (2009). Venchurni orhanizatsii u mashynobuduvanni: vydy ta tendentsii rozvytku. *Aktualni problemy ekonomiky*, 1 (91), 126–135.
- Radzimovska, S. F. (2012). Venchurne investuvannia innovatsiinoho rozvytku. *Ekonomika ta derzhava*, 11, 101–103.
- Hrihorian, H. M., Hubariiev, O. O., Lisna, I. F. (2010). *Istoriia ekonomiky ta ekonomichnoi dumky*. Kharkiv: KhNEU, 316.
- Kormych, L. I., Bahatskyi, V. V. (2001). *Istoriia Ukrainy vid naidavnishykh chasiv i do XXI stolittia*. Kharkiv: OOO «Odisei», 480.
- Zhalilo, Ya. A., Babanin, O. S., Belinska, Ya. V. (2009). *Ekonomichna kryza v Ukraini: vymiry, ryzyky, perspektyvy*. Kyiv: NISD.
- Istoriia Pervoi mirovoi voiny 1914–1918*. Vol. 1 (1975). Moscow, 7–16.
- Voroh ne zminiue taktyky – tse taktyka vypalenoj zemli*. Donetska oblasna derzhavna administratsiia. Available at: <https://dn.gov.ua/galleries/vorog-ne-zminyuye-taktiki-ce-taktika-vipalenoj-zemli>
- Milevska, T. S. (2012). Modeli innovatsiinoho rozvytku ekonomiky. *Biznes Inform*, 7, 44–47. Available at: http://nbuv.gov.ua/UJRN/binf_2012_7_11
- Rykhlytskyi, V. (2021). Ukraina importuie vidkhody z inshykh krain na miliardy. Chomu tak ta yak u nas pratsiuie biznes z pere-robky smittia? *Ekonomichna pravda*. Available at: <https://www.epravda.com.ua/publications/2021/06/18/675131/>
- Mytriushkyn, K. P., Shaposhnikov, L. K. (1974). *Liudyna i pryroda*. Znannia, 142.
- Vraty rosiiskoi armii v Ukraini*. Ministerstvo Finansiv Ukrainy. Available at: <https://index.minfin.com.ua/ua/russian-invading/casualties/>
- Statystychni dani Derzhaonoj mihratsiinoi sluzhby Ukrainy*. Available at: <https://dmsu.gov.ua/diyalnist/statystichni-dani.html>
- Derzhavna prykordonna sluzhba*. Available at: <https://dpsu.gov.ua/>
- Pro *vedennia voiennoho stanu v Ukraini* (2022). Ukaz Prezidenta Ukrainy No. 4/2022. 24.02.2022. Available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/64/2022#Text>
- Daidedzht kliuchovykh naslidkiv rosiiskoi ahresii dlia ukrainskoho dokillia za 26 travnia – 1 chervnia 2022 roku*. Ministerstvo zakhystu dokillia ta pryrodnychkykh resursiv Ukrainy. Available at: <https://mepr.gov.ua/news/39252.html>
- Daidedzht kliuchovykh naslidkiv rosiiskoi ahresii dlia ukrainskoho dokillia za 26 sichnia – 1 liutoho 2023 roku*. Ministerstvo zakhystu dokillia ta pryrodnychkykh resursiv Ukrainy. Available at: <https://mepr.gov.ua/news/41304.html>
- Natsionalna rada z vidnovlennia Ukrainy vid naslidkiv viiny. Robochi hrupy*. Uriadovyi portal. Available at: <https://www.kmu.gov.ua/diyalnist/nacionalna-rada-z-vidnovlennya-ukrayini-vid-naslidkiv-vijni/robochi-grupi>

DOI: 10.15587/2706-5448.2023.275353

INNOVATIVE METHODOLOGY FOR THE DEVELOPMENT OF OPERATIONAL MANAGEMENT STANDARDS IN THE HOTEL BUSINESS

pages 36–41

Dmytro Kharenko, PhD, Associate Professor, Department of Hotel, Restaurant and Tourism Business, International Humanitarian University, Odessa, Ukraine, ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-7978-3287>, e-mail: Kharenko1980@gmail.com

Ludmila Titomir, PhD, Associate Professor, Department of Hotel, Restaurant and Tourism Business, International Humanitarian University, Odessa, Ukraine, ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-2281-3884>

Anastasiia Markovska, Senior Lecturer, Postgraduate Student, Department of Hotel, Restaurant and Tourism Business, International Humanitarian University, Odessa, Ukraine, ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-7085-9860>

The object of the study is the role of corporate standards in increasing the effectiveness of service quality management in the hotel sector.

The work is aimed at clarifying and expanding the theoretical and methodological provisions of service quality management in the field of hospitality, for which it is necessary to propose a toolkit for the development and implementation of corporate standards, and to develop recommendations for improving the effectiveness of service quality management.

In the course of the study, logical approaches to the analysis and development of ways to improve the efficiency of service quality management in the field of hospitality based on corporate standards were used.

The work specifies the terminological apparatus, substantiates the role and relevance of corporate standards in hotel service. The goals, tasks, functions and structure of corporate standards are analyzed. The types and distinctive features of corporate standards are established. The prerequisites for the wide application of standards in the field of hospitality are substantiated, in particular, the close connection of the quality of service with the work of the staff, the wide application of the chain form of the organization of the hotel business, the 24-hour mode of operation of hotel enterprises, the high role of operational management and high staff turnover. A toolkit for the development and implementation of corporate standards is proposed. The role of the process approach in the development of service standards is substantiated. A list of service standards for a hotel enterprise is proposed. Recommendations for improving the efficiency of service quality management based on corporate standards in the field of hospitality have been developed.

A conclusion was made about the high role and effectiveness of using corporate standards as a service management tool in the field of hospitality. Mechanisms for the introduction and implementation of corporate standards have been developed. It is also important, that the list of standards of operational procedures becomes the basis for evaluating the results of the staff's activities, which plays a role in the motivational programs of the hotel enterprise.

Keywords: operational standards, corporate standards, service standards, quality standards, hotel management, hotel service.

References

- Liat, C. B., Mansori, S., Huei, C. T. (2014). The Associations Between Service Quality, Corporate Image, Customer Satisfaction, and Loyalty: Evidence From the Malaysian Hotel Industry. *Journal of Hospitality Marketing & Management*, 23 (3), 314–326. doi: <https://doi.org/10.1080/19368623.2013.796867>
- Wu, H.-C., Ko, Y. J. (2013). Assessment of Service Quality in the Hotel Industry. *Journal of Quality Assurance in Hospitality & Tourism*, 14 (3), 218–244. doi: <https://doi.org/10.1080/1528008x.2013.802557>
- Zikeieva, S. H. (2014). Introductions of european norms and standards in activity of hotel enterprises. *Ekonomika i menedzhment kultury*, 1, 104–109.
- Kravtsova, S., Stryhunova, M., Chytalkina, M. (2012). Klasyfikatsiia pokaznykiv yakosti hotelnykh posluh. *Standartyzatsiia, sertyfikatsiia, yakist*, 5, 54–60.
- Polchaninova, I. L. (2017). *Mizhmarodni standarty obsluhovuvannia v zasobakh rozmishchennia*. Kharkiv: KhNUMH im. O. M. Beketova, 64.
- Derzhavne ahentstvo rozvytku turyzmu. Available at: <https://www.tourism.gov.ua/> Last accessed: 29.12.2022
- Asotsiatsiia hoteliv ta kurortiv Ukrainy. Available at: <https://uhra.com.ua/>
- Pro standartyzatsiuiu (2014). Zakon Ukrainy No. 1315-VII. 05.06.2014. Available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/card/1315-18>
- DSTU 4269:2003. *Posluhy turystychni. Klasyfikatsiia hoteliv* (2003). Kyiv, 16.
- Torres, E. N., Kline, S. (2013). From customer satisfaction to customer delight: Creating a new standard of service for the hotel industry. *International Journal of Contemporary Hospitality Management*, 25 (5), 642–659. doi: <https://doi.org/10.1108/ijchm-dec-2011-0228>
- ISO 9001 and related standards *Quality management*. Available at: <https://www.iso.org/iso-9001-quality-management.html>
- Martiienko, A. I., Dyshkantiuk, O. V. (2017). Sutnist hostynnosti yak ekonomichnoi katehorii. *Ekonomika: realii chasu*, 2, 72–78.
- Kotler, P. (1967). *Marketing Management: Analysis, Planning, and Control*. Prentice-Hall.

DOI: 10.15587/2706-5448.2023.275506

RESEARCH OF SCIENTIFIC APPROACHES TO ASSESSING THE EFFECTIVENESS OF CORPORATE ENTERPRISE PRODUCT STRATEGY

pages 42–47

Anna Derzhavska, Postgraduate Student, Department of Economics and Entrepreneurship, National Technical University of Ukraine «Igor Sikorsky Kyiv Polytechnic Institute», Kyiv, Ukraine, e-mail: anny.gusak@gmail.com, ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-1837-2091>

The object of research is scientific approaches to the product strategy of corporate enterprises, as well as types of product strategies, presentation of methods for evaluating product strategies, and the experience of successful companies with effective product strategies. Factors that influence the implementation and choice of a product strategy are considered in a structured and step-by-step manner. The basis of the activity of every enterprise is to achieve the set goals. It is precisely in this that the use of a product strategy will be needed, as it helps to focus and come to the question of determining the goals of entrepreneurial activity with the appropriate importance. And the determined indicators of the evaluation of the effectiveness of product strategies carry out a corrective action in the process of promotion of the enterprise, make it clear whether changes in the product strategy of the enterprise are necessary, and whether the enterprise has achieved the specified goals. The most effective product strategies in today's conditions of high competition and the rapid turnover of dissatisfied customers are based on the satisfaction of customer needs, which is the most modern approach to success. To deter-

mine the degree of customer satisfaction with the presented product, metrics are used, which in turn help to adjust the company's offer and product strategy.

Highly appreciating the contribution of scientists to the development of the theory of product strategy formation, it is worth noting that there are a number of unresolved issues of a theoretical and applied nature, related to the lack of a unified view on the effectiveness of the formation of a product strategy, different visions and the unsystematic nature of the process of its evaluation, the uncertainty of directions for improving the formation process product strategy and debatable approaches to the choice of product strategies in the activities of corporate enterprises. This necessitates the further substantiation of scientific provisions regarding the formation of the product strategy of corporate enterprises of the food industry.

Keywords: product strategy, product range, customer satisfaction, commercial success, corporate enterprises.

References

1. Ansoff, H. I. (2007). *Strategic Management*. Palgrave Macmillan UK. doi: <https://doi.org/10.1057/9780230590601>
2. Beliaev, V. I. (2005). *Marketing: osnovy teorii i praktiki*. Moscow: KNORUS, 672.
3. Herasymiak, N. V. (2012). Osnovni aspekty formuvannia marketynhovoï tovarnoi polityky pidprijemstv. *Visnyk Khmelnytskoho natsionalnoho universytetu. Ekonomichni nauky*, 1 (2), 60–62.
4. *DSTU ISO 9000:2015 Systemy upravlinnia yakistiu. Osnovni polozhennia ta slovnyk terminiv (ISO 9000:2015, IDT)*. BUDSTANDART. Available at: http://online.budstandart.com/ua/catalog/doc-page?id_doc=64030 Last accessed: 16.01.2022
5. *5 Steps to a Winning Product Strategy*. Product Roadmap Software|ProductPlan. Available at: <https://www.productplan.com/learn/product-strategy/> Last accessed: 16.01.2022
6. *7 KPIs to Evaluate Go-To-Market Effectiveness*. SBI Growth. Available at: <https://sbigrowth.com/insights/7-kpis-evaluate-go-to-market-effectiveness> Last accessed: 16.01.2022
7. *Business Strategy vs. Product Strategy: What's the Difference?*. ProductRoadmap Software ProductPlan. Available at: <https://www.productplan.com/learn/business-strategy-vs-product-strategy/> Last accessed: 16.01.2022
8. *Chapter 5: Factors Affecting Strategy Development*. Business Innovation Management.com. Available at: <https://businessinnovationmanagement.com/browse-content/book-table-of-contents/chapter-5-factors-affecting-strategy-development/> Last accessed: 16.01.2022
9. Hong, P. V., Nguyen, T.-T. (2020). Factors affecting marketing strategy of logistics business – Case of Vietnam. *The Asian Journal of Shipping and Logistics*, 36 (4), 224–234. <https://doi.org/10.1016/j.ajsl.2020.03.004>
10. *7 Smart Pricing Strategies to Attract Customers*. Available at: <https://www.uschamber.com/co/run/finance/pricing-strategies-for-your-business> Last accessed: 16.01.2022
11. *Key Factors Affecting Your Strategy Implementation (2022)*. Strategy Software for Planning & Execution|Cascade Strategy. Available at: <https://www.cascade.app/blog/factors-affecting-strategy-implementation> Last accessed: 16.01.2022
12. *Leading a Continuous Product Strategy Process (2021)*. Insight Partners. Insight Partners. Available at: <https://www.insightpartners.com/blog/great-product-strategy-through-strong-product-leadership/> Last accessed: 16.01.2022
13. Cant, M. C., Wiid, J. A., Kallier, S. M. (2014). Product strategies of SME's: factors that influence SME's in deciding what products to sell. *Corporate Ownership and Control*, 12 (1), 180–186. doi: <https://doi.org/10.22495/cocv12i1c1p3>
14. *7 Types of Evaluation You Need to Know (2017)*. Atlan. Humans of Data. Available at: <https://humansofdata.atlan.com/2017/04/7-types-of-evaluation/> Last accessed: 16.01.2022
15. Leigh, R. *What Are the Dangers of Implementing Trial & Error Marketing Plans?* Chron. Available at: <https://smallbusiness.chron.com/dangersimplementing-trial-error-marketing-plans-21873.html> Last accessed: 16.01.2022
16. *What is Product Differentiation Strategy?* 280 Group. Available at: <https://280group.com/what-is-product-management/skills/product-differentiation-strategy/> Last accessed: 16.01.2022
17. *What is Product Strategy?* Lucidchart. Available at: <https://www.lucidchart.com/blog/what-is-product-strategy> Last accessed: 16.01.2022

**ECONOMICS AND MANAGEMENT OF ENTERPRISE**

DOI: 10.15587/2706-5448.2023.272875

ВПЛИВ ХАРАКТЕРИСТИК АУДИТОРСЬКОГО КОМІТЕТУ НА УПРАВЛІННЯ ДОХОДАМИ В НІГЕРІЙСЬКИХ ФІРМАХ, ЗАРЕЄСТРОВАНИХ НА БІРЖІ сторінки 6–13**Abdulsalam Nasiru Kaoje, Mohammed Yusuf Alkali, Abubakar Modibbo**

Це дослідження зосереджено на впливі характеристик аудиторського комітету на управління доходами серед зареєстрованих фірм у Нігерії з метою з'ясувати, чи характеристики аудиторського комітету впливають на управління доходами. Аудиторський комітет в організації має підтримувати функції управління та нагляду фірми щодо фінансової звітності, структури внутрішнього контролю системи управління ризиками, етичної відповідальності та функцій внутрішнього та зовнішнього аудиту. Управління доходами – це спроба менеджерів змінити фінансову інформацію для власної вигоди або для вигоди акціонерів. У дослідженні взяли участь 190 фірм, зареєстрованих на фондовому ринку Нігерії. Вибірка дослідження складала 150 фірм, оскільки 40 компаній не могли надати необхідні дані для дослідження за 2014–2019 роки. Дані дослідження були отримані з потоку даних Thomson Reuters, а інші змінні були відібрані вручну з річних звітів фірми за період 2014–2019 рр. Узагальнений метод найменших квадратів використовувався для оцінки параметрів. Дослідження показує позитивний та значний зв'язок між незалежністю Аудиторського комітету, засіданнями Аудиторського комітету та управлінням прибутками нігерійських компаній, зареєстрованих у Нігерії. Тим не менш, було повідомлено про негативний зв'язок між розміром аудиторського комітету, фінансовою експертизою аудиторського комітету, розміром фірми та управлінням доходами серед зареєстрованих фірм у Нігерії. Особа, яка розробляє політику, має чітко викласти політику щодо складу Аудиторського комітету для членів комітету, щоб члени могли ефективно виконувати свої функції. Подальше дослідження має розглянути різноманітність аудиторського комітету, етнічну приналежність та релігійний вплив через різноманітність нігерійців щодо етнічної та релігійної приналежності.

Ключові слова: аудиторський комітет, фінансова експертиза, розмір фірми, управління доходами, дискреційні нарахування, зареєстровані фірми Нігерії.

DOI: 10.15587/2706-5448.2023.274918

ЗАСТОСУВАННЯ SWOT-АНАЛІЗУ ДЛЯ ОБҐРУНТУВАННЯ СТРАТЕГІЇ ПІДПРИЄМСТВ ГОТЕЛЬНОГО БІЗНЕСУ сторінки 14–19**Пактелєєв В. П.**

Одним із важливих напрямів дій в Україні є відновлення сфери діяльності готелів при скороченні обмежень після COVID-19 в умовах війни РФ проти України. Використання досвіду діяльності готелів в інших країнах буде корисним при відновленні індустрії туризму в Україні. Недоліки у роботі готелів виникають через те, що управлінські рішення приймаються іноді інтуїтивно, не використовуються сучасні інноваційні методи управління, як, наприклад SWOT-аналіз.

Об'єктом дослідження обрано впливи власника та менеджменту щодо перегляду бізнес-стратегії при критичному використанні можливостей готелю за допомогою SWOT-аналізу. Вирішувалася проблема вдосконалення управління бізнесом на етапі розгляду варіантів поліпшення діяльності готелю. Результатами було – показати шанс обрання оптимальної бізнес-стратегії при систематичному розгляді варіантів управлінських рішень щодо майбутнього готелю за використанням прийомів SWOT-аналізу. При застосуванні SWOT-аналізу моделюються слабкі та сильні сторони готелю; але він потребує спеціальних статистичних знань.

У роботі на основі обробки вивчених досліджень індустрії гостинності вказано приклади досвіду SWOT-аналізу для реалізації бізнес-стратегії готелями країн з розвинутим туристичним ринком. Сформовано консолідовану інформацію щодо складових SWOT-аналізу бізнес-стратегії готелю за пропозиціями авторів. Розкрито процес SWOT-аналізу при поліпшенні діяльності готелів України на стадії планування та реалізації стратегічних напрямів. Накреслено формування інформаційної бази при інтегрованому підході в процесі проведення. Вказано організаційні заходи із впровадження стратегії готелю за SWOT-аналізом. Зроблено висновки та показано напрями подальших досліджень.

Отримані результати – процес прийняття управлінських рішень на основі набору ринкових даних, обумовлює застосування певної послідовності визнаних етапів (алгоритму). SWOT-аналіз, який було підготовлено шляхом елімінування всіх ідей учасників і ранжування ними пунктів за важливістю, об'єднає велику проблему в більш зрозумілий особами звіт, який повинен бути ними втілений у практику.

Ключові слова: SWOT-аналіз, бізнес-стратегія готелю, туризм, інноваційні методи управління, управлінські рішення на основі SWOT-аналізу.

DEVELOPMENT OF PRODUCTIVE FORCES AND REGIONAL ECONOMY

DOI: 10.15587/2706-5448.2023.273342

ВПЛИВ ІНТЕГРОВАНОЇ СИСТЕМИ ЗАРОБІТНОЇ ПЛАТИ ТА КАДРОВОЇ ІНФОРМАЦІЇ НА РОЗВИТОК УНІВЕРСИТЕТСЬКОЇ ОСВІТИ В НІГЕРІЇ сторінки 20–24**Aondowase Targba, Celestina Osuji**

Об'єктом дослідження є запровадження Інтегрованої системи нарахування заробітної плати та кадрової інформації Федеральним урядом Нігерії та протидія цьому Профспілки академічного персоналу університетів, а також вплив суперечки на розвиток університетської освіти в Нігерії. Основними цілями дослідження було визначити основні мотиви та вивчити придатність Інтегрованої системи нарахування заробітної плати та кадрової інформації для розвитку університетської освіти в Нігерії. У статті використовується теорія

справедливої мотивації, щоб пояснити, як платіжна система Нігерії впливає на ефективне надання послуг у всій системі університетської освіти. Дослідження базувалося на вторинних джерелах із існуючої літератури. Результати роботи показують, що Інтегрована система нарахування заробітної плати та кадрової інформації була введена Федеральним урядом Нігерії для боротьби з корупцією в університетській системі. Стаття також показала, що Інтегрована системи нарахування заробітної плати та кадрової інформації не враховує особливості викладачів університетів. У дослідженні було зроблено висновок, що Інтегрована система нарахування заробітної плати та кадрової інформації сприятиме розвитку університетської освіти в Нігерії, якщо зможе врахувати особливості викладачів.

У роботі рекомендовано, щоб Федеральний уряд Нігерії та Профспілка академічного персоналу університетів вступили в діалог для гармонізації системи оплати для загального інтересу університетської освіти в Нігерії. Федеральний уряд Нігерії також повинен виявити певний ступінь щирості при тестуванні UTAS (Університетське рішення прозорості та підзвітності), альтернативної платіжної платформи, що надається Профспілкою академічного персоналу для зміцнення довіри між учасниками спору. Це також сприятиме розвитку місцевої спільноти.

Ключові слова: інтегрована система розрахунку заробітної плати та кадрової інформації, розвиток освіти, профспілка науково-педагогічного персоналу університетів.

DOI: 10.15587/2706-5448.2023.274273

АНАЛІЗ РИНКУ ВІДНОВЛЮВАНИХ ДЖЕРЕЛ ЕНЕРГІЇ В АЗІЙСЬКО-ТИХОООКЕАНСЬКОМУ РЕГІОНІ сторінки 25–29

Narendra N. Dalei, Jignesh M. Joshi

Однією з найбільш перспективних сфер майбутніх інвестицій в інфраструктуру є модифікація світового енергетичного балансу. Зростаюче впровадження відновлюваної енергії на світові ринки електропостачання та енергії є темою, яка привертає пильну увагу тих, хто стурбований екологічною стійкістю. З огляду на те, що в Азійсько-Тихоокеанському регіоні проживає більше половини населення світу, на нього припадає понад 60 відсотків світового енергоспоживання, а також він має сильні перспективи економічного зростання, регіональний попит на енергію зростає найшвидше у світі та має величезний потенціал. Через низьку насиченість ринку відновлюваними джерелами енергії прискорення впровадження відновлюваної енергетики є надзвичайно важливим для Азійсько-Тихоокеанського регіону. Більше половини світових викидів припадає на Азію та Тихий океан, що робить цей регіон головним джерелом зміни клімату. Є багато очевидних переваг, але ринок ще недостатньо вивчений. Це пояснюється тим, що в регіоні все ще існують численні серйозні проблеми, включаючи брак фінансування, занепокоєння щодо надійності системи та зміни ролі комунальних послуг, викиди парникових газів і наслідки зміни клімату. Нові можливості, особливо для сонячної енергії, з'явилися в результаті зниження вартості відновлюваної енергії та пов'язаних з цим технологічних проривів. Через динамічний характер економік Азійсько-Тихоокеанського регіону на шляху до цієї мети необхідно подолати багато перешкод. Ринок відновлюваних джерел енергії в Азійсько-Тихоокеанському регіоні може потребувати деяких удосконалень, таких як більш надійна нормативна база та більш приваблива віддача від інвестицій. Це дослідження в першу чергу відображало поточний стан відновлюваної енергетики та підкреслювало проблеми та можливості, з якими стикається ринок відновлюваної енергії в Азійсько-Тихоокеанському регіоні, щоб вирішити ці проблеми. Дослідження також запропонувало політичні наслідки, які допоможуть подолати або зменшити наслідки цих перешкод у пошуках розширення ринку відновлюваної енергії. Це дослідження допоможе країнам, компаніям та інвесторам в Азійсько-Тихоокеанському регіоні прийняти політику щодо інвестицій у сектор відновлюваної енергетики, оскільки вони прагнуть досягти цілей з нульовим викидом вуглецю.

Ключові слова: ринок відновлюваної енергії, Азійсько-Тихоокеанський регіон, інвестиції, споживання енергії, генерація енергії, сталий розвиток, зміна клімату.

DOI: 10.15587/2706-5448.2023.275081

ВИВЧЕННЯ ВПЛИВУ ВІЙСЬКОВИХ ДІЙ, ЯК ЧИННИКА РЕГРЕСІЇ ІННОВАЦІЙНОГО РОЗВИТКУ В УКРАЇНІ сторінки 30–35

Григорян О. О.

Об'єктом дослідження є стан економіки, в який потрапила держава України в період постпандемічної кризи, ведення бойових дій на території України. Предметом дослідження є вплив на розбудову економіки інновацій та механізму в поствоєнний період. Актуальність дослідження зумовлена потребою у розкритті причин, які негативно впливають на створення середовища, привабливого для розвитку інновацій, механізму їх впровадження, залучення інвестицій для розвитку економіки на належному рівні. Визначається не тільки необхідністю вирішення локальних задач по вдосконаленню окремих елементів економічної системи, але і потребою у створенні комплексного механізму впровадження інновацій суб'єктами господарювання.

Результати теоретичних досліджень і практичного досвіду пов'язані з дослідженням наслідків економічного, політичного форс-мажору, внаслідок ситуації, що склалася на сьогодні. Провідним методом дослідження цієї проблеми є метод систематизації та аналізу даних теоретичних досліджень, який дозволяє комплексно розкрити сутність та необхідність впровадження інновацій.

Дослідження присвячено наслідкам військових дій, що проходили на території України в економічному аспекті. В історії прецеденти були. Мирні угоди були досягнуто (Версальським договором 1919 року, який було підписано між країнами – переможцями та Німеччиною, що була визнана єдиною винуватицею війни), репарації країни-агресора, сплачені країнам, постраждалим від війни, були спрямовані на відновлення економіки шляхом впровадження інновацій.

Матеріали роботи становлять практичну цінність для тих, хто цікавиться економікою на мікрорівні, хто розширяє свої знання в даній галузі. Ця тема дуже важлива, тому що інновації відіграють важливу роль у розвитку кожної компанії, інновації впливають на ефективність роботи підприємств, діяльність підприємств впливає на розвиток економіки. Дослідження спрямовано на успіх та розвиток економіки України.

Ключові слова: впровадження інновацій, залучення інвестицій, післявоєнна економічна, екологічна криза.

DOI: 10.15587/2706-5448.2023.275353

ІННОВАЦІЙНА МЕТОДОЛОГІЯ РОЗРОБКИ ОПЕРАЦІЙНИХ СТАНДАРТІВ МЕНЕДЖМЕНТУ В ГОТЕЛЬНОМУ БІЗНЕСІ сторінки 36–41**Харенко Д. О., Тітомир Л. А., Марковська А. В.**

Об'єктом дослідження є роль корпоративних стандартів у підвищенні ефективності управління якістю обслуговування у готельній сфері.

Робота направлена на уточнення та розширення теоретико-методологічних положень управління якістю обслуговування у сфері гостинності, для чого потрібно запропонувати інструментарій розробки та впровадження корпоративних стандартів, та розробити рекомендації щодо підвищення ефективності управління якістю обслуговування.

У ході дослідження використані логічні підходи до аналізу та розробки шляхів підвищення ефективності управління якістю обслуговування у сфері гостинності на основі корпоративних стандартів.

В роботі уточнено термінологічний апарат, обґрунтовано роль та актуальність корпоративних стандартів у готельному сервісі. Проаналізовано цілі, завдання, функції та структура корпоративних стандартів. Встановлено види та відмінні риси корпоративних стандартів. Обґрунтовано передумови широкого застосування стандартів у сфері гостинності, зокрема тісний зв'язок якості обслуговування з роботою персоналу, широке застосування мережевої форми організації готельного бізнесу, цілодобовий режим роботи готельних підприємств, висока роль операційного менеджменту та велика плінність кадрів. Запропоновано інструментарій розробки та впровадження корпоративних стандартів. Обґрунтовано роль процесного підходу при розробці стандартів обслуговування. Запропоновано перелік стандартів обслуговування для готельного підприємства. Розроблено рекомендації щодо підвищення ефективності управління якістю обслуговування на основі корпоративних стандартів у сфері гостинності.

Зроблено висновок про високу роль та ефективність використання корпоративних стандартів як інструменту управління обслуговуванням у сфері гостинності. Розроблено механізми впровадження та реалізації корпоративних стандартів. Також важливо, що перелік стандартів операційних процедур стає основою оцінки результатів діяльності персоналу, що відіграє у мотиваційних програмах готельного підприємства.

Ключові слова: операційні стандарти, корпоративні стандарти, стандарти обслуговування, стандарти якості, готельний менеджмент, обслуговування в готелі.

DOI: 10.15587/2706-5448.2023.275506

ДОСЛІДЖЕННЯ НАУКОВИХ ПІДХОДІВ ОЦІНЮВАННЯ ЕФЕКТИВНОСТІ ТОВАРНОЇ СТРАТЕГІЇ КОРПОРАТИВНИХ ПІДПРИЄМСТВ сторінки 42–47**Державська А. В.**

Об'єктом дослідження є наукові підходи товарної стратегії корпоративних підприємств, а також типи товарних стратегій, представлення методів для оцінки товарних стратегій та досвід успішних компаній з ефективними товарними стратегіями. Структуровано та поетапно розглянуто чинники та фактори, які впливають на реалізацію та вибір товарної стратегії. Основа діяльності кожного підприємства – досягнути поставлених цілей. Саме в цьому і знадобиться використання товарної стратегії, так як вона допомагає зосередитися та з відповідною важливістю прийти до питання визначення цілей підприємницької діяльності. А визначенні показники оцінки ефективності товарних стратегій здійснюють коригувальну дію в процесі просування підприємства, дають зрозуміти чи необхідні зміни в товарній стратегії підприємства, та чи досягло підприємство визначених цілей. Найбільш ефективні товарні стратегії в сучасних умовах високої конкуренції та швидкоплинності незадоволених покупців базуються на задоволеності потреб клієнтів, що є найсучаснішим підходом для досягнення успіху. Для визначення ступеня задоволеності клієнтів представленим товаром використовуються метрики, які в свою чергу допомагають коригувати пропозицію та товарну стратегію підприємства.

Високо оцінюючи внесок науковців у розвиток теорії формування товарної стратегії, варто зазначити, що існує низка невирішених питань теоретико-прикладного характеру, пов'язаних із відсутністю єдиного погляду на ефективність формування товарної стратегії, різним баченням та несистемністю процесу її оцінювання, невизначеністю напрямів удосконалення процесу формування товарної стратегії та дискусійністю підходів до вибору товарних стратегій в діяльності корпоративних підприємств. Це зумовлює необхідність подальшого обґрунтування наукових положень щодо формування товарної стратегії корпоративних підприємств харчової промисловості.

Ключові слова: товарна стратегія, товарний асортимент, задоволеність клієнтів, комерційний успіх, корпоративні підприємства.