

УДК 33

DOI: 10.34670/AR.2021.59.43.036

Некоторые аспекты оценки экономической безопасности предприятий гостиничного сектора

Богатырева Людмила Геннадьевна

Кандидат философских наук, доцент кафедры сервиса и туризма,
Национальный исследовательский Нижегородский
государственный университет им. Н.И. Лобачевского,
603950, Российская Федерация, Нижний Новгород, просп. Гагарина, 23;
e-mail: mila_nki@mail.ru

Зенова Елена Николаевна

Кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и экономической безопасности,
Нижегородская академия МВД РФ,
603950, Российская Федерация, Нижний Новгород, Анкудиновское шоссе, 3;
e-mail: moen@yandex.ru

Шох Маргарита Альбертовна

Кандидат экономических наук, доцент,
профессор кафедры экономики и экономической безопасности,
Нижегородская академия МВД РФ,
603950, Российская Федерация, Нижний Новгород, Анкудиновское шоссе, 3;
e-mail: margaritashoch@mail.ru

Строков Алексей Анатольевич

Кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и экономической безопасности,
Нижегородская академия МВД РФ,
603950, Российская Федерация, Нижний Новгород, Анкудиновское шоссе, 3;
e-mail: alexey-light@mail.ru

Аннотация

В работе рассмотрены актуальные вопросы оценки эффективности деятельности и уровня экономической безопасности предприятий гостиничного сектора. Сформулирован тезис о том, что оценку уровня экономической безопасности гостиниц следует проводить на основе исследования динамики основных и специальных показателей, отражающих результаты деятельности гостиничного предприятия, а также предложено обосновано направление разработки специальных коэффициентов, используемых для оценки риска инструментов рынка ценных бумаг. В заключении показано, что применительно к деятельности гостиничного предприятия считаем возможным следующие направления использования методики оценки риска с помощью бета-коэффициента: расчет значений основных и специальных показателей эффективности деятельности гостиничного

предприятия за установленный период времени, сравнение значений основных и специальных показателей эффективности деятельности гостиничного предприятия со среднерыночными (среднеотраслевыми), формирование массивов данных о значениях основных и специальных показателей эффективности деятельности, использование статистических и математических методов для расчета бета-коэффициента гостиничного сектора.

Для цитирования в научных исследованиях

Богатырева Л.Г., Зенова Е.Н., Шох М.А., Строков А.А. Некоторые аспекты оценки экономической безопасности предприятий гостиничного сектора // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2021. Том 11. № 8А. С. 284-290. DOI: 10.34670/AR.2021.59.43.036

Ключевые слова

Экономическая безопасность, предприятия гостиничного сектора, финансовые показатели, специальные показатели эффективности деятельности гостиниц, статистический анализ, коэффициенты риска рынка ценных бумаг.

Введение

В ряде исследований рассматриваются основные и специальные показатели экономической эффективности деятельности гостиничного предприятия. Отмечается, что на практике, в качестве специальных показателей для оценки эффективности деятельности гостиничного предприятия используются коэффициент загрузки отеля (Occupancy), средняя стоимость номера в день (Average Daily Rate), доход с номера (Revenue per Available Room), валовая операционная прибыль за один номер (Gross operating profit per available room), приводятся методы расчета рассматриваемых показателей и интерпретация их значений.

Основное содержание

Также ранее в публикациях были представлены результаты сравнительного анализа массива данных, в который включены расчетные значения показателей финансового состояния гостиниц «Атал», г. Чебоксары (ИНН 2130131610), «Барнаул», г. Барнаул (ИНН 2221003476), «Новороссийск», г. Новороссийск (ИНН 2315113227), «Томск», г. Томск (ИНН 7017002062).

Развивая изложенные в указанных публикациях тезисы о необходимости рассмотрения как основных, так и специальных показателей оценки деятельности гостиничных предприятий в данной работе проведен анализ результативности работы трех объектов гостиничной индустрии (Гостиница «Барнаул», Гостиница «Новороссийск», гостиница «Томск») за период 2015 – 2020 год, а также тезисно сформулированы предложения по использованию системы основных (финансово-экономических) и специальных показателей эффективности деятельности гостиничных предприятий в целях оценки уровня их экономической безопасности (таблица 1).

Таблица 1 – Данные об эффективности деятельности объектов исследования

Варианты	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Чистая прибыль (рублей)			
АО Гостиница Барнаул	28 893 000,00	22 436 000,00	33 402 000,00
АО Гостиница Новороссийск	14 049 000,00	10 882 000,00	8 799 000,00
АО Гостиница Томск	63 000,00	-1 666 000,00	1 635 000,00

Варианты	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Рентабельность активов по чистой прибыли (коэффициент)			
АО Гостиница Барнаул	0,75	0,54	0,74
АО Гостиница Новороссийск	0,70	0,51	0,32
АО Гостиница Томск	0,00	-0,02	0,02
Рентабельность всех операций по прибыли (коэффициент)			
АО Гостиница Барнаул	0,21	0,18	0,36
АО Гостиница Новороссийск	0,18	0,15	0,13
АО Гостиница Томск	0,03	-0,13	-0,39
Рентабельность всех операций по чистой прибыли (коэффициент)			
АО Гостиница Барнаул	0,19	0,15	0,33
АО Гостиница Новороссийск	0,15	0,12	0,12
АО Гостиница Томск	0,00	-0,12	0,12
Рентабельность продаж (основной деятельности) (коэффициент)			
АО Гостиница Барнаул	0,23	0,19	0,36
АО Гостиница Новороссийск	0,22	0,21	0,17
АО Гостиница Томск	0,13	-0,03	-0,10
Рентабельность продаж по чистой прибыли (коэффициент)			
АО Гостиница Барнаул	0,19	0,15	0,34
АО Гостиница Новороссийск	0,15	0,12	0,12
АО Гостиница Томск	0,00	-0,12	0,12

Данные таблицы позволяют сформулировать следующие выводы:

- по состоянию на конец 2020 года все объекты исследования имели положительные финансовые результаты, о чем свидетельствует положительное значение большинства из представленных показателей рентабельности;
- существенно улучшились показатели рентабельности (за исключением рентабельности всех операций по прибыли и рентабельности продаж) у АО Гостиница «Томск»;
- в целом можно отметить положительную динамику показателей рентабельности объектов исследования за рассматриваемый период, что может свидетельствовать о правильно выбранной хозяйственной стратегии, реализованной в кризисных условиях (пандемия 2020 года и действие существенных ограничений, наложенные на туризм и сферу гостеприимства).

Необходимо отметить, что несмотря на значительное количество публикаций по тематике обеспечения экономической безопасности гостиничного предприятия специфические особенности бизнеса в сфере гостеприимства учтены не в полном объеме. Основываясь на данном утверждении, считаем необходимым проанализировать риски деятельности гостиничных предприятий, учитывающие особенности и специфику их деятельности. К таким рискам, согласно данным отчета эмитентов ценных бумаг – гостиничных предприятий относятся:

- падение спроса, обострение конкуренции и демпинг цен отелей конкурентов;
- интенсивная эксплуатация номеров приводит к значительному износу и необходимости постоянного ремонта;
- открытие новых современных гостиниц с просторными номерами и самым современным техническим оснащением.
- рост цен на энергоносители, на услуги поставщиков и подрядных организаций;
- инфляция.

Необходимо отметить, что анализ различных источников показал, что риски в гостиничном бизнесе принято оценивать по качественной шкале (то есть риск оценивается как «высокий», или приемлемый, или критический).

По мнению авторов возможна разработка и реализация на практике следующих направлений оценки риска и уровня экономической безопасности предприятий индустрии гостеприимства.

- 1) Совокупная оценка значений основных и специальных показателей эффективности деятельности и экономической безопасности; анализ динамики какой то одной из двух рассматриваемых групп не дает полной картины эффективности деятельности – на пример, только анализ динамики выручки без анализа ее структуры с применением специальных показателей даст детализированную картину формирования денежных потоков от основной деятельности гостиничного предприятия.
- 2) Совокупная оценка значений основных и специальных показателей эффективности деятельности и экономической безопасности и анализ соответствия (несоответствия) реализуемой стратегии деятельности гостиничного предприятия с использованием показателей, характеризующих риск деятельности и риск инвестирования в предприятия гостиничного сектора. В этом случае в качестве индикатора риска для гостиничного предприятия может использоваться аналог бета-коэффициента, который активно применяется на рынке ценных бумаг.

В портфельной теории бета-коэффициент (*англ. Beta*, β) является показателем, который характеризует риск, привносимый в рыночный портфель отдельной акцией. Чтобы рассчитать его значение необходимо воспользоваться следующей формулой:

$$\beta_i = \frac{Cov(k_i, p)}{Var(p)}$$

где $Cov(k_i, p)$ – ковариация доходности i -ой ценной бумаги (k_i) и доходности портфеля (p).
 $Var(p)$ – вариация доходности портфеля (p).

В расширенном виде формулу для расчета бета-коэффициента можно записать следующим образом:

$$\beta_i = \frac{\sum_{i=1}^n (k_i - \hat{k}) \cdot (p_i - \hat{p})}{\sum_{i=1}^n (p_i - \hat{p})^2}$$

где k_i – доходность ценной бумаги в i -ом периоде;

\hat{k} – ожидаемая (средняя) доходность ценной бумаги;

p_i – доходность портфеля в i -ом периоде;

\hat{p} – ожидаемая (средняя) доходность портфеля.

n – количество наблюдений.

Интерпретация бета-коэффициента

$\beta < 0$ – доходность акции демонстрирует разнонаправленное движение с доходностью портфеля или индекса рынка, интерпретация осуществляется по абсолютному значению.

$\beta = 0$ – отсутствует корреляция между доходностью акции и доходностью портфеля или индекса рынка.

$0 < \beta < 1$ – доходность акции и портфеля (индекса рынка) демонстрируют однонаправленное движение, однако волатильность доходности акций ниже, чем волатильность доходности портфеля.

$\beta = 1$ – доходность акции и портфеля (индекса рынка) демонстрируют однонаправленное движение, при этом волатильность доходности акции равна волатильности доходности портфеля.

$\beta > 1$ – доходность акции и портфеля (индекса рынка) демонстрируют однонаправленное движение, при этом волатильность доходности акции выше волатильности доходности портфеля.

Заключение

Применительно к деятельности гостиничного предприятия считаем возможным следующие направления использования методики оценки риска с помощью бета-коэффициента:

- расчет значений основных и специальных показателей эффективности деятельности гостиничного предприятия за установленный период времени;
- сравнение значений основных и специальных показателей эффективности деятельности гостиничного предприятия со среднерыночными (среднеотраслевыми);
- формирование массивов данных о значениях основных и специальных показателей эффективности деятельности;
- использование статистических и математических методов для расчета бета-коэффициента гостиничного сектора.

Библиография

1. Баттих Р. Учётно-экономическое обеспечение управления финансово-экономической безопасности гостиничного бизнеса Инновации и инвестиции. 2020. № 9. С. 177-182.
2. Богатырева Л.Г. Направления антикризисного маркетинга в гостиничном бизнесе В сборнике: Человек и общество в противоречиях и согласии. Сборник научных трудов по материалам Международной научно-практической конференции. Нижний Новгород, 2020. С. 62-66.
3. Богатырева Л.Г. Прогнозирование показателей эффективности гостиничного менеджмента в применении методологии ревеню-менеджмента // Развитие сферы услуг: стратегии, инновации, компетенции: Материалы Всероссийской научно-практической конференции. Нижний Новгород, 26 марта 2019 г. – Н.Новгород: Издательство ННГУ, 2019. – 637 с. С. 327-332.
4. Богатырева Л.Г. Статистические методы анализа показателей функционирования предприятий гостиничного сектора // Перспективы развития индустрии туризма и гостеприимства: теория и практика: Сборник трудов Второй Международной научно-практической конференции (16-17 мая 2019г.) ФГБОУ ВО РГУПС. – Ростов н/Д, 2019. – 305 с. С. 188-193.
5. Ефремова М.В. Развитие инновационного пространства в индустрии гостеприимства В сборнике: Развитие сферы услуг: стратегии, инновации, компетенции. Материалы всероссийской научно-практической конференции. 2019. С. 28-34.
6. Ефремова М.В., Богатырева Л.Г. Анализ финансово-экономических показателей в гостиничном менеджменте В сборнике: Инновационная экономика: глобальные и региональные тренды. Материалы XI Международной научно-практической конференции. 2019. С. 468-473.
7. Макринова Е.И., Святая Е.О. Риск-менеджмент как эффективный инструмент обеспечения экономической безопасности предпринимательских структур гостиничного бизнеса Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. 2018. № 2 (69). С. 9-19.
8. Орлова Д.И. Конкуренция и её актуальные проблемы как основной фактор, определяющий экономическую безопасность российских предприятий сферы услуг Экономика и управление: проблемы, решения. 2019. Т. 1. № 8. С. 46-51.
9. Печерица Е.В., Тестина Я.С. Комплексный подход к эффективному обеспечению экономической безопасности на предприятиях сферы сервиса и туризма Фундаментальные исследования. 2016. № 7-1. С. 167-170.

10. Чудновский А.Д., Жукова М.А., Жуков В.А. Факторы риска в деятельности гостиничного предприятия. *Инновации и инвестиции*. 2019. № 9. С. 349-356.

Some aspects of assessing the economic security of enterprises in the hospitality sector

Lyudmila G. Bogatyreva

PhD in Philosophy,
Associate Professor at the Department of service and tourism,
Lobachevsky State University of Nizhny Novgorod,
603950, 23 Gagarina ave., Nizhny Novgorod, Russian Federation;
e-mail: mila_nki@mail.ru

Elena N. Zenova

PhD in Economics, Associate Professor,
Department of Economics and economic security,
Nizhny Novgorod Academy of the Ministry of Internal Affairs of the Russian Federation,
603950, 3, Ankudinovskoe highway, Nizhny Novgorod, Russian Federation;
e-mail: moen@yandex.ru

Margarita A. Shokh

PhD in Economics, Associate Professor, Professor,
Department of Economics and economic security,
Nizhny Novgorod Academy of the Ministry of Internal Affairs of the Russian Federation,
603950, 3, Ankudinovskoe highway, Nizhny Novgorod, Russian Federation;
e-mail: margaritashoch@mail.ru

Aleksei A. Stokov

PhD in Economics,
Associate professor of the Department of economics and economic security,
Nizhny Novgorod Academy of the Ministry of Internal Affairs of the Russian Federation,
603950, 3, Ankudinovskoe highway, Nizhny Novgorod, Russian Federation;
e-mail: alexey-light@mail.ru

Abstract

The paper considers topical issues of assessing the effectiveness of activities and the level of economic security of enterprises of the hotel sector. The thesis is formulated that the assessment of the level of economic security of hotels should be based on the study of the dynamics of basic and special indicators that reflect the results of the hotel enterprise, and the direction of development of special coefficients used to assess the risk of securities market instruments is proposed. In conclusion, it is shown that in relation to the activities of a hotel enterprise, we consider it possible

to use the following methods of risk assessment using the beta coefficient: calculation of the values of the main and special performance indicators of the hotel enterprise for a specified period of time, comparison of the values of the main and special performance indicators of the hotel enterprise with the average market (average industry), the formation of arrays of data on the values of the main and special performance indicators, using statistical and mathematical methods to calculate the beta coefficient of the hotel sector.

For citation

Bogatyreva L.G., Zenova E.N., Shokh M.A., Stokov A.A. (2021) Nekotorye aspekty otsenki ekonomicheskoi bezopasnosti predpriyatii gostinichnogo sektora [Some aspects of assessing the economic security of enterprises in the hospitality sector]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 11 (8A), pp. 284-290. DOI: 10.34670/AR.2021.59.43.036

Keyword

Economic security, enterprises of the hotel sector, financial indicators, special hotel performance indicators, statistical analysis, securities market risk ratios.

References

1. Battikh R. Accounting and economic support of the management of financial and economic security of the hotel business Innovations and investments. 2020. No. 9. pp. 177-182.
2. Bogatyreva L.G. Directions of anti-crisis marketing in the hotel business In the collection: Man and society in contradictions and agreement. Collection of scientific papers based on the materials of the International Scientific and Practical Conference. Nizhny Novgorod, 2020. pp. 62-66.
3. Bogatyreva L.G. Forecasting performance indicators of hotel management in the application of revenue-management methodology // Development of the service sector: strategies, innovations, competencies: Materials of the All-Russian Scientific and practical conference. Nizhny Novgorod, March 26, 2019 - N.Novgorod: UNN Publishing House, 2019–637 pp. 327-332.
4. Bogatyreva L.G. Statistical methods of analysis of indicators of functioning of enterprises of the hotel sector // Prospects of development of the tourism and hospitality industry: theory and practice: Proceedings of the Second International Scientific and Practical Conference (May 16-17, 2019) of the FSUE IN RSUPS. - Rostov n/A, 2019. - 305 pp. 188-193.
5. Efremova M.V. Development of innovative space in the hospitality industry In the collection: Development of the service sector: strategies, innovations, competencies. Materials of the All-Russian scientific and practical conference. 2019. pp. 28-34.
6. Efremova M.V., Bogatyreva L.G. Analysis of financial and economic indicators in hotel management In the collection: Innovative economy: global and regional trends. Materials of the XI International Scientific and Practical Conference. 2019. pp. 468-473.
7. Makrinova E.I., Svyataya E.O. Risk management as an effective tool for ensuring economic security of entrepreneurial structures of the hotel business Bulletin of the Belgorod University of Cooperation, Economics and Law. 2018. No. 2 (69). pp. 9-19.
8. Orlova D.I. Competition and its current problems as the main factor determining the economic security of Russian enterprises in the service sector Economics and management: problems, solutions. 2019. Vol. 1. No. 8. pp. 46-51.
9. Pecheritsa E.V., Testina Ya.S. An integrated approach to effective economic security at service and tourism enterprises Fundamental research. 2016. No. 7-1. pp. 167-170.
10. Chudnovsky A.D., Zhukova M.A., Zhukov V.A. Risk factors in the activities of a hotel enterprise Innovations and investments. 2019. No. 9. pp. 349-356.