

ISSN 1728-6220 (Print)  
ISSN 1728-6239 (Online)  
<https://doi.org/10.21003/ea>

## ECONOMIC ANNALS-XXI

Research Journal  
Since 1996

188(3-4)'2021

<http://soskin.info/ea>

### Publisher

Institute of Society Transformation  
(Poland; Ukraine)

### Head of the Publishing Project

Dr. Oleh Soskin

### Editor-in-Chief

Dr. Nadiya Matviychuk-Soskina

### International Editor

Dmytro Masko

**Economic Annals-XXI Journal is recommended by the Polish Ministry of Science and Higher Education (MSHE points 2019: 40 pkt - management and quality studies, economics and finance)**

### Publication ethics:

the materials submitted for the publication in the journal pass external blind review and reviewing of the members of the Editorial Board of the Economic Annals-XXI Journal.

The ideas and offers, stated in the papers, may not necessarily coincide with the point of view of the Editorial Board.

The responsibility for reliability of information in the papers, accuracy of the titles, names and citations is carried by the authors.

The Editorial Board keeps the right for minor literary changes and shortening of the papers saving the authors' style and conclusions.

The texts submitted cannot be published in the other economic journals worldwide.

All plagiarism issues and issues related to inappropriate citing etc. are to be settled personally by the authors.

**E-mail:** [economic.annals@gmail.com](mailto:economic.annals@gmail.com)

**WEB:** <http://soskin.info/ea>

© Institute of Society Transformation, 2021

## SOCIETY

<b>Allakhverdieva, L. A.</b> (Azerbaijan). Measuring media liberalism or dirigisme degree by country	4
<b>Ferina, I. S., Afiah, N. N., &amp; Poulus, S.</b> (Indonesia). The effect of information technology innovation on good public governance: a case study in Indonesia	15
<b>Ashour, H. K., Mahlhal, A. H., &amp; Jebur, A. K.</b> (Iraq). The role of productive university in supporting the budget and educational process development	23
<b>Susilawati, D. M., Suryanto, &amp; Windijarto</b> (Indonesia). Transforming the digital leadership to improve public service performance in the COVID-19 outbreak	31
<b>Al-Najar, D. M. M.</b> (Iraq). The effect of electronic learning strategy on the quality of educational service from the economic point of view: the case of Iraq	39
<b>Shelemba, M., &amp; Shelemba, M.</b> (Ukraine). The current state of the nationalization of the party systems in the Slovak Republic and Ukraine	47

## ECONOMICS AND MANAGEMENT OF NATIONAL ECONOMY

<b>Kormishkina, L. A., Kormishkin, E. D., Gorin, V. A., &amp; Koloskov, D. A.</b> (Russian Federation). Circular investments as a key to solving the growth dilemma	58
<b>Sergushina, E., Leontyev, D., Kozhukalova, O., Dambayeva, I., &amp; Bekhorashvili, N.</b> (Russian Federation). Digital economy as a factor in increasing the competitiveness of countries and industries: a quantitative analysis	69
<b>Hussein, M. Y.</b> (Iraq). An analysis and measurement of the effect of changes in public revenues on selected macro variables of the Iraqi economy from 2008 to 2021	77
<b>Starodubtsev, A., &amp; Bakai, Yu.</b> (Ukraine). Credit guarantees in Ukraine's agriculture: a development mechanism based on international practices	85
<b>Zamil, S. M., Bahit, Gh. Sh., &amp; Balhawi, H. K.</b> (Iraq). Measuring the effect of cash credit on industrial production in Iraq for the period of 2003-2020	98
<b>Makrum, Hadiati, T., Abdullah, Z., &amp; Fitri, A. A.</b> (Indonesia). Medical risk products: certification by Majelis Ulama Indonesia	104

## ECONOMICS AND MANAGEMENT OF ENTERPRISES

<b>Al-Qaisi, E. M. A., &amp; Dahash, F. J.</b> (Iraq). Financial analysis of efficiency indicators and their impact on investment policies: a case study of the Arab Qatari Agricultural Production Company in 2013-2020	111
<b>Budinorman, Ya., Mulyani, S., Sukmadilaga, C., &amp; Winarningsih, S.</b> (Indonesia). Is information quality a key factor in improving competitive advantages and performance of engineering, procurement and construction companies?	118
<b>Utari, W., Sudaryanto, Jannah, N., Sobakh, N., &amp; Rusdiyanto</b> (Indonesia). Consumer interest with regard to product completeness, promotion and location: the case of Indonesia	127
<b>Voronkova, O., Stepanenko, O., Balamirzoev, N., Makarenko, S.</b> (Russian Federation), & <b>Nurumov, A.</b> (Kazakhstan). Development of the intellectual capital of an enterprise as a competitive advantage in production management	134
<b>Berezina, A., Saenko, N., Puryaev, A., Fridman, M., &amp; Artemova, E.</b> (Russian Federation). The project approach in the development of small business in the Russian Federation	141
<b>Susminingsih</b> (Indonesia), <b>Alias, N.</b> (Malaysia), <b>Supriyanto, A. S., Kanafi, I., &amp; Subiyadi, A.</b> (Indonesia). Labeling local brand to increase coffee shop visits during the COVID-19 pandemic	149

## FINANCES, ACCOUNTING AND AUDIT

<b>Wasilewska, N.</b> (Poland). The functioning of the credit market in the European Union and the consequences of legal regulations regarding the cost of credit on the example of Poland	158
<b>Abdulahad, A. F.</b> (Iraq). The ability to reduce the expectation gap between financial reporting users and auditors: an analytical study of audit offices in Iraq	174
<b>Kareem, H. B., Ali, M. H., &amp; Al-Ibraheemi, H. A. K.</b> (Iraq). The role of the relationship between planning systems and open accounting records in the hotel systems in terms of the quality of accounting information	182
<b>Zinisha, O., Kharchenko, E., Avdeev, Yu., Pavlova, N., &amp; Maltsev, Ia.</b> (Russian Federation). Features of application of International Financial Reporting Standards (IFRS) by international companies	188
<b>Mulhadi, Ikhwanasyah, I., Kartikasari, R., &amp; Fakhriah, E. L.</b> (Indonesia). The role of economy judge in realizing the principle of utmost good faith fairness in default insurance	195

**The Economic Annals-XXI Journal  
is included into nine international indexation databases:**

**1) Scopus**, The Netherlands  
(SJR 2014: 0.186; SJR 2015: 0.239; SJR 2016: 0.243; SJR 2017: 0.219; SJR 2018: 0.210; **SJR 2019: 0.234**);

**2) WoS Emerging Sources Citation Index (WoS ESCI);**

3) Ulrich's Periodicals Directory, Great Britain, the USA; 4) EBSCOhost, the USA;

5) Central and Eastern European Online Library (C.E.E.O.L.), Germany;

6) InfoBase Index, India; 7) Russian Index of Science Citation (RISC), Russia;

8) ERIH PLUS Index (Norway);

9) Index Copernicus, Poland (ICV 2017 = 118.40; ICV 2018 = 121.10; **ICV 2019 = 121.05**).

**Recommended by the Polish Ministry of Science and Higher Education**

(MSHE points 2019: 40 pkt - management and quality studies, economics and finance)

**Editorial Board of Economic Annals-XXI:**

<b>Bersheda Yevhen</b>	Associate Member of the National Academy of Sciences (NAS) of Ukraine, D.Sc. (Economics), Professor, First Deputy Director, Institute of Legislation of the Verkhovna Rada of Ukraine, Kyiv, Ukraine
<b>Bilorus Oleg</b>	Academician of the NAS of Ukraine, D.Sc. (Economics), Professor, Head of Department of Global and Civilization Processes, Institute of the World History of the NAS of Ukraine, Kyiv, Ukraine
<b>Chernyak Volodymyr</b>	D.Sc. (Economics), Professor at the Economic Theory Department, University of Economy and Law «Krok», Kyiv, Ukraine
<b>Filipenko Anton</b>	D.Sc. (Economics), Professor at the World Economy and International Economic Relations Department, Institute of International Relations, Taras Shevchenko Kyiv National University, Kyiv, Ukraine
<b>Galeotti Mark (USA)</b>	PhD, Clinical Full Professor of Global Affairs at the Center for Global Affairs, New York University, USA
<b>Horbulin Volodymyr</b>	Academician of the National Academy of Sciences of Ukraine, D.Sc. (Engineering), Professor, Member of Presidium of the NAS of Ukraine, Director of The National Institute for Strategic Studies under the President of Ukraine, Kyiv, Ukraine
<b>Kanygin Yuriy</b>	D.Sc. (Economics), Professor, Department of Finance, Accounting and Audit, University of Modern Knowledge, Kyiv, Ukraine
<b>Kravtsiv Vasyl</b>	D.Sc. (Economics), Professor, Director of the State Institution «Institute of Regional Studies named after M.I. Dolishnyi of the NAS of Ukraine», Lviv, Ukraine
<b>Libanova Ella</b>	Academician of the National Academy of Sciences of Ukraine, D.Sc. (Economics), Professor, Member of the Presidium of the NAS of Ukraine, Director of Ptoukha Institute for Demography and Social Studies of the National Academy of Sciences of Ukraine, Kyiv, Ukraine
<b>Matviychuk-Soskina Nadiya</b>	PhD (Economics), <b>Editor-in-Chief of the Economic Annals-XXI</b> , Ukraine; Poland
<b>Melnyk Mariyana</b>	D.Sc. (Economics), Professor, Senior Research Fellow, Head of Sector for Spatial Development of the State Institution «Institute of Regional Studies named after M.I. Dolishnyi of the NAS of Ukraine», Lviv, Ukraine
<b>Nor Safwan Mohd (Malaysia; Australia)</b>	PhD (Finance), RHB Islamic Endowed Scholar in Finance, UMT Fund Manager, University of Malaysia Terengganu, Terengganu, Malaysia; Research Associate, Victoria Institute of Strategic Economic Studies, Victoria University, Melbourne, Australia
<b>Ozhevan Mykola</b>	D.Sc. (Philosophy), Professor, Honoured Worker of Science and Technology of Ukraine, Chief Researcher, the National Institute for Strategic Studies under the President of Ukraine, Kyiv, Ukraine
<b>Podgorny Boris (Russian Federation)</b>	D.Sc. (Sociology), Professor, Department of Philosophy and Sociology, Southwest State University, Kursk, Russian Federation
<b>Radionova Iryna</b>	D.Sc. (Economics), Professor, Kyiv National Economic University named after Vadym Hetman, Head of the Economic Theory Department of University of Economy and Law «Krok», Kyiv, Ukraine
<b>Shevchuk Vasyl</b>	D.Sc. (Economics), Professor, Director-in-General of the Research Centre for Sustainable Development, Kyiv, Ukraine
<b>Shnyrkov Alexander</b>	D.Sc. (Economics), Professor, Head of the World Economy and International Economic Relations Department, Institute of International Relations, Taras Shevchenko Kyiv National University, Kyiv, Ukraine
<b>Soskin Oleh</b>	PhD (Economics), PhD (Theology), Associate Professor, Director of Institute of Society Transformation, Professor of the National Academy of Management, <b>Director-Editor &amp; Publisher of the Economic Annals-XXI, Kyiv, Ukraine</b>
<b>Stecenko Inna (Latvia)</b>	PhD (Economics), Professor, Vice-Rector of the Baltic International Academy, Head of PhD Program «Regional Economy and Economic Policy», Riga, Latvia
<b>Storonyanska Iryna</b>	D.Sc. (Economics), Professor, Head of Regional Financial Policy Department of the State Institution «Institute of Regional Studies named after M.I. Dolishnyi of the NAS of Ukraine», Lviv, Ukraine
<b>Táncsošová Judita (Slovakia)</b>	PhD (Economics), Professor in the Department of Economics and Finance, Vice-Rector for Education, School of Economics and Management in Public Administration in Bratislava, Slovakia
<b>Vasa Laszlo (Hungary)</b>	PhD (Agricultural Economics), Associate Professor, Institute for Foreign Affairs and Trade, Budapest; Research Professor, Szechenyi Istvan University, Győr, Hungary
<b>Wierzbicka Ewa (Poland)</b>	PhD (Economics), Adjunct Professor, Institute of Value Management, Warsaw School of Economics, Warsaw, Poland
<b>Zernetska Olga</b>	D.Sc. (Politics), Professor, Head of Global and Civilization Processes Department, Institute of the World History of the National Academy of Sciences of Ukraine, Kyiv, Ukraine
<b>Zvorych Roman</b>	D.Sc. (Economics), Associate Professor, Vice-Director, B. Havrylyshyn Education and Research Institute of International Economic Relations, Ternopil National Economic University, Ternopil, Ukraine

ISSN 1728-6220 (Print)  
ISSN 1728-6239 (Online)  
<https://doi.org/10.21003/ea>

**ЕКОНОМІЧНИЙ ЧАСОПИС-XXI**  
науковий журнал

**188(3-4)'2021**

Видається з 1996 року

**Керівник проекту**

Олег Соскін

**Головний редактор**

Надія Матвійчук-Соскіна

**Міжнародний редактор**

Дмитро Масько

**E-mail:** [economic.annals@gmail.com](mailto:economic.annals@gmail.com)

**WEB:** <http://soskin.info/ea>

**Журнал перереєстровано**

Міністерством юстиції України  
Свідоцтво КВ № 20731-10531ПП  
від 15.05.2014 р.

Журнал рекомендовано до друку та поширення через мережу Інтернет.

Підписано до друку 10 травня 2021 р.

**Видавець:**

Інститут суспільної трансформації  
Свідоцтво про внесення до  
Державного реєстру  
суб'єктів видавничої справи  
ДК № 3273 від 03.09.2008 р.

Відповідальність за точність  
наведених даних і цитат  
покладається на авторів.  
Передрук — за погодженням  
із редакцією.

Матеріали друкуються англійською,  
українською, російською та  
польською мовами.

У разі цитування посилання  
на «Економічний часопис-XXI»  
обов'язкове.

© Інститут суспільної трансформації, 2021

## СУСПІЛЬСТВО

**Аллахвердієва Л. А.** (Азербайджан). Вимірювання ступеня ліберальності або дирижизму ЗМІ за країнами світу 4

**Феріна І. С., Афія Н. Н., Пулус С.** (Індонезія). Вплив інновацій в інформаційних технологіях на державне управління: приклад Індонезії 15

**Ашур Х. К., Малхал А. Х., Джебур А. К.** (Ірак). Роль продуктивного університету в розвитку бюджету та підтримці навчального процесу 23

**Сусілаваті Д. М., Суранто, Віндіарто** (Індонезія). Трансформація цифрового лідерства для покращення ефективності надання державних послуг під час спалаху пандемії COVID-19 31

**Аль-Наджар Д. М. М.** (Ірак). Вплив стратегії електронного навчання на якість освітніх послуг з точки зору економіки на прикладі Іраку 39

**Шелемба М. М., Шелемба М. М.** (Україна). Сучасний стан націоналізації партійних систем України та Словацької Республіки 47

## ЕКОНОМІКА ТА УПРАВЛІННЯ НАЦІОНАЛЬНИМ ГОСПОДАРСТВОМ

**Кормішкіна Л. О., Кормішкін Є. Д., Горін В. О., Колосков Д. О.** (Російська Федерація). Циркулярні інвестиції як ключ до вирішення дилеми зростання 58

**Сергушина О. С., Леонт'єв Д. М., Кожукалова О. Ю., Дамбаєва І. Ж., Бехорашвілі Н.** (Російська Федерація). Цифрова економіка як фактор підвищення конкурентоспроможності країн і галузей промисловості: кількісний аналіз 69

**Хусейн М. Ю.** (Ірак). Аналіз та вимірювання впливу змін державних доходів на деякі макрозмінні економіки Іраку з 2008 по 2021 рік 77

**Стародубцев А. А., Бакай Ю. Ю.** (Україна). Система кредитних гарантій у сільському господарстві України: механізм розвитку на основі міжнародної практики 85

**Заміль С. М., Бахит Г. Ш., Балхаві Х. К.** (Ірак). Вимірювання впливу готівкового кредиту на промислове виробництво в Іраку за період 2003–2020 рр. 98

**Макрум, Хадіаті Т., Абдулла З., Фітрі А. А.** (Індонезія). Ризикові з медичної точки зору продукти: сертифікація Індонезійською радою Улеми 104

## ЕКОНОМІКА ТА УПРАВЛІННЯ ПІДПРИЄМСТВАМИ

**Аль-Каїсі Е. М. А., Дахаш Ф. Дж.** (Ірак). Фінансовий аналіз показників ефективності та їх вплив на інвестиційну політику: приклад арабська катарська компанія з виробництва сільськогосподарської продукції у 2013–2020 роках 111

**Будінорман Я., Муляні Ш., Сукмаділага Ч., Вінарнінгсі Ш.** (Індонезія). Чи є якість інформації ключовим фактором у покращенні конкурентних переваг та ефективності діяльності інженерних, закупівельних і будівельних компаній? 118

**Утарі У., Судар'янто, Джанна Н., Собах Н., Русдіянто** (Індонезія). Купівельний інтерес у контексті повноти товару, його просування на ринку й місцезнаходження: приклад Індонезії 127

**Воронкова О. Ю., Степаненко О. Г., Баламірзоев Н. Л., Макаренко С. А.** (Російська Федерація), **Нурумов А. А.** (Казахстан). Розвиток інтелектуального капіталу підприємства як фактор конкурентних переваг промислового менеджменту 134

**Березіна О. Б., Сасенко Н. Р., Пуряєв А. С., Фрідман М. Н. Артемова О. І.** (Російська Федерація). Перспективи використання проектного підходу в розвитку малого бізнесу 141

**Сусмінгсі** (Індонезія), **Аліас Н.** (Малайзія), **Супріянто А. С., Канафі І., Субіяді А.** (Індонезія). Маркування місцевого бренду для збільшення відвідування кав'ярень під час пандемії COVID-19 149

## ФІНАНСИ, БУХОБЛІК Й АУДИТ

**Васілевська Н.** (Польща). Функціонування кредитного ринку в Європейському Союзі та наслідки правового регулювання в сфері вартості кредиту на прикладі Польщі 158

**Абдулахад А. Ф.** (Ірак). Здатність зменшити розрив очікувань між користувачами фінансової звітності та аудиторами: аналітичне дослідження аудиторських установ в Іраку 174

**Карім Г. Б., Алі М. Х., Аль-Ібрагімі Х. А. К.** (Ірак). Роль взаємозв'язку систем планування та відкритих облікових записів у системах управління готелем з точки зору якості облікової інформації 182

**Зініша О. С., Харченко К. В., Авдєєв Ю. М., Павлова Н. А., Мальцев Я. А.** (Російська Федерація). Особливості застосування міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) у міжнародних компаніях 188

**Мулхаді, Іхвансія І., Картикасарі Р., Фахрія Е. Л.** (Індонезія). Роль економічного правосуддя у реалізації принципу граничної чесності у випадках страхування від невиконання зобов'язань 195