

УДК 332.145:658.152.011.56

*Е. В. Губанова*

Калужский филиал Финансового университета при Правительстве Российской Федерации, Калуга, e-mail: el-gubanova@yandex.ru

*Е. К. Скворчинский*

Калужский филиал Финансового университета при Правительстве Российской Федерации, Калуга, e-mail: eskvorchinsky@yandex.ru

## ОЦЕНКА УРОВНЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ ПРОМЫШЛЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

**Ключевые слова:** инвестиционная привлекательность, финансовое состояние, квалиметрия, ликвидность, рентабельность, платежеспособность, рыночное окружение, корпоративное управление.

Статья посвящена актуальной теме инвестиционной привлекательности промышленных предприятий, включая теоретическое обоснование и практический анализ одного из них за 2021–2023 годы. Для проведения анализа используется квалиметрический метод, предложенный Ю.В. Севрюгиным. Помимо этого, в статье представлен обзор различных авторских методик оценки инвестиционной привлекательности, встречающихся в современной научной литературе, которые сопоставляются с применяемым в практической части исследования методом. Также выполнен всесторонний финансовый анализ выбранного промышленного предприятия, включающий исследование ключевых финансовых показателей, анализ финансовой устойчивости, оценку ликвидности и платежеспособности, а также рассмотрение коэффициентов рентабельности для понимания эффективности его функционирования. Такой комплексный подход позволил детально проанализировать финансовое состояние предприятия и оценить его потенциал как объекта инвестиций.

*E. V. Gubanova*

Kaluga branch of the Financial University under the Government of the Russian Federation, Kaluga, e-mail: el-gubanova@yandex.ru

*E. K. Skvorchinsky*

Kaluga branch of the Financial University under the Government of the Russian Federation, Kaluga, e-mail: eskvorchinsky@yandex.ru

## ASSESSMENT OF THE LEVEL OF INVESTMENT ATTRACTIVENESS OF AN INDUSTRIAL ENTERPRISE

**Keywords:** investment attractiveness, financial condition, qualimetry, liquidity profitability, solvency, market environment, corporate governance.

The article is devoted to the topical topic of investment attractiveness of industrial enterprises, including the theoretical justification and practical analysis of one of them for 2021-2023. The qualimetric method proposed by Yu.V. Sevryugin is used for the analysis. In addition, the article provides an overview of various author's methods of assessing investment attractiveness found in modern scientific literature, which are compared with the method used in the practical part of the study. A comprehensive financial analysis of the selected industrial enterprise was also performed, including a study of key financial indicators, an analysis of financial stability, an assessment of liquidity and solvency, as well as a review of profitability coefficients to understand the effectiveness of its functioning. Such an integrated approach made it possible to analyze in detail the financial condition of the enterprise and assess its potential as an investment object.

### Введение

Инвестиционная привлекательность предприятия представляет собой экономическую категорию, являющейся совокупностью факторов, которые дают возможность провести оценку эффективности применяемых активов исследуемым предприятием, а также дает аналитический материал,

характеризующий финансовое состояние предприятия, и кроме того данный анализ дает понять стоит ли вкладывать финансовый капитал инвестору в развитие исследуемого предприятия и какова финансовая выгода для заинтересованных сторон [1].

**Целью исследования** является проведение комплексного анализа финансового со-

стояния предприятия с использованием современных методов оценки, а также определение уровня его инвестиционной привлекательности для потенциальных инвесторов.

### Материал и методы исследования

В качестве объекта исследования в работе рассмотрена деятельность общества с ограниченной ответственностью «ЭЛМАТ». Специализация рассматриваемой организации заключается в производстве изделий из дерева и пластмассы. Основным направлением ее деятельности является производство прочей мебели (ОКВЭД 31.09).

В работе применяются общенаучные методы исследования: анализ и синтез информации, сравнение, формализация, моделирование и другие.

### Результаты исследования и их обсуждение

В настоящее время не существует унифицированной методики оценки инвестиционной привлекательности организаций [4, 5], и различные исследователи предлагают свои наборы показателей и подходов к анализу (таблица 1).

Среди них выделяется методика Севрюгина Ю.В., основанная на квалитметрической модели, которая учитывает как количественные, так и качественные факторы, позволяя проводить комплексную оценку инвестиционной привлекательности промышленного предприятия. Особенность этой методики заключается в учете целей оценки и инвестиционных предпочтений при назначении весовых коэффициентов, что делает ее гибкой и адаптивной к конкретным условиям [6].

Далее проведем оценку финансового состояния предприятия. В таблице 2 представлен анализ динамики различных видов прибыли предприятия.

Анализ динамики финансовых результатов показал, что продукция, производимая предприятием востребована, объемы производства растут и продукция предприятия на рынке пользуется популярностью [2].

Для оценки способности предприятия выполнять свои обязательства и погашать долги проводится анализ финансовой устойчивости. Динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости представлена в таблице 3.

Таблица 1

Сравнительный анализ методик оценки инвестиционной привлекательности предприятия

| Автор / Факторы | Финансовый | Рыночный | Корпоративный | Управленческий | Инновационный |
|-----------------|------------|----------|---------------|----------------|---------------|
| Шемчук М.А.     | +          | +        | +             | -              | -             |
| Паюсов А.А.     | +          | -        | -             | +              | +             |
| Щеглакова А.К.  | +          | -        | -             | +              | -             |
| Минаева О.А.    | +          | +        | -             | -              | +             |
| Сосненко Л.С.   | +          | -        | -             | -              | +             |
| Лютова И.И.     | +          | -        | -             | -              | +             |
| Севрюгин Ю.В.   | +          | +        | +             | +              | -             |

Таблица 2

Динамика финансовых результатов предприятия

| Показатели (тыс. руб.)           | Данные по годам |         |         | Абсолютное отклонение |                   |
|----------------------------------|-----------------|---------|---------|-----------------------|-------------------|
|                                  | 2021 г.         | 2022 г. | 2023 г. | 2023 г. к 2021 г.     | 2023 г. к 2022 г. |
| Сумма валовой прибыли            | 228 879         | 371 715 | 537 315 | 308 436               | 165 600           |
| Сумма прибыли от продаж          | 103 832         | 180 712 | 261 222 | 157 390               | 80 510            |
| Сумма прибыли до взимания налога | 119 526         | 166 354 | 440 823 | 321 297               | 274 469           |
| Сумма чистой прибыли             | 98 340          | 132 190 | 371 217 | 272 877               | 239 027           |

Источник: составлено на основе данных управленческой отчетности.

Таблица 3

Динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости предприятия

| Показатель (тыс. руб.)  | 2021 г.                 | 2022 г.                 | 2023 г. |
|---|-------------------------|-------------------------|---------|
| Излишек (+)/недостаток (-) собственных источников формирования запасов,                       | -11 901                 | 60 044                  | 115 369 |
| Излишек (+)/недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов | 52 225                  | 108 453                 | 151 918 |
| Излишек (+)/недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов            | 150 780                 | 297 648                 | 353 494 |
| Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации, S                                       | (0,1,1)                 | (1,1,1)                 | (1,1,1) |
| Тип финансовой устойчивости   | нормальная устойчивость | абсолютная устойчивость |         |

Источник: составлено на основе данных управленческой отчетности.

Таблица 4

Динамика относительных показателей финансовой устойчивости

| Показатель   | Нормативное значение | 2021 г. | 2022 г. | 2023 г. |
|--|----------------------|---------|---------|---------|
| Показатель обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами           | $\geq 0,1$           | 0,59    | 0,60    | 0,66    |
| Показатель обеспеченности материальных запасов предприятия собственными средствами | {0,6; 0,8}           | 0,95    | 1,20    | 1,33    |
| Показатель манёвренности   | $\geq 0,5$           | 0,47    | 0,57    | 0,58    |
| Показатель постоянства активов предприятия   | {0,65; 0,7}          | 0,53    | 0,43    | 0,42    |
| Показатель привлечения заемных средств на долгосрочной основе                      | -                    | 0,11    | 0,07    | 0,04    |
| Реальная стоимость имущества предприятия   | $\geq 0,5$           | 0,71    | 0,63    | 0,63    |
| Показатель автономии предприятия   | $\geq 0,5$           | 0,75    | 0,73    | 0,77    |
| Показатель соотношения заемных и собственных средств предприятия                   | $< 1$                | 0,33    | 0,38    | 0,30    |

Источник: составлено на основе данных управленческой отчетности.

В 2022 и 2023 гг. у предприятия была выявлена абсолютная финансовая устойчивость, т.е. предприятие не зависит от заемного капитала и имеет средства, чтобы оплачивать текущие расходы.

Относительные показатели финансовой устойчивости предприятия представлены в таблице 4.

Анализ финансовой устойчивости предприятия показывает положительную динамику большинства показателей. Коэффициенты обеспеченности собственными оборотными средствами и материальными запасами увеличились, что указывает на улучшение ликвидности активов. Коэффициент маневренности также вырос, свидетельствуя о повышении гибкости использования собственных средств. Вместе с тем, снижение индекса постоянного актива и коэффициента долгосрочного при-

влечения заемных средств демонстрирует уменьшение зависимости от внешних источников финансирования. В целом, предприятие демонстрирует укрепление своей финансовой устойчивости за рассматриваемый период.

Для проведения расчетов показателей ликвидности необходимо осуществить группировку статей активов и пассивов баланса (таблица 5).

Анализ ликвидности предприятия выявил значительное увеличение наиболее ликвидных активов (A1), что положительно сказывается на его способности быстро реагировать на краткосрочные финансовые обязательства. Одновременно наблюдается рост быстрореализуемых (A2) и медленно-реализуемых активов (A3), указывая на расширение возможностей для погашения обязательств различной срочности.

Таблица 5

Группировка статей активов и пассивов бухгалтерского баланса предприятия

| Название группы | Состав группы, тыс. руб. |         |         |
|-----------------|--------------------------|---------|---------|
|                 | 2021 г.                  | 2022 г. | 2023 г. |
| A1              | 42 829                   | 123 044 | 185 838 |
| A2              | 107 951                  | 174 604 | 167 645 |
| A3              | 243 605                  | 300 614 | 345 704 |
| A4              | 263 749                  | 266 985 | 337 798 |
| П1              | 71 632                   | 155 585 | 156 316 |
| П2              | 26 924                   | 33 610  | 45 260  |
| П3              | 64 126                   | 48 409  | 36 549  |
| П4              | 495 453                  | 627 643 | 798 860 |

Источник: составлено на основе данных управленческой отчетности.

Таблица 6

Динамика показателей ликвидности предприятия

| Показатели                                      | Нормативное значение | 2021 г. | 2022 г. | 2023 г. |
|---|----------------------|---------|---------|---------|
| Абсолютная ликвидность предприятия ( $K_{аб}$ ) | {0,2-0,25}           | 0,43    | 0,65    | 0,92    |
| Быстрая ликвидность предприятия ( $K_{бл}$ )    | {0,6-0,8}            | 1,53    | 1,57    | 1,75    |
| Текущая ликвидность предприятия ( $K_{тл}$ )    | $\geq 2$             | 4,00    | 3,16    | 3,47    |
| Общий показатель ликвидности предприятия        | $\geq 1$             | 1,63    | 1,61    | 1,97    |

Источник: составлено на основе данных управленческой отчетности.

Таблица 7

Динамика показателей рентабельности предприятия

| Показатель   | 2021 г. | 2022 г. | 2023 г. |
|--|---------|---------|---------|
| Показатель рентабельности чистой прибыли предприятия, %        | 11,97   | 11,10   | 24,24   |
| Показатель рентабельности продаж предприятия, %                | 12,63   | 15,17   | 17,06   |
| Показатель рентабельности деятельности предприятия, %          | 13,70   | 13,08   | 29,22   |
| Показатель рентабельности собственного капитала предприятия, % | 22,39   | 23,54   | 52,05   |

Источник: составлено на основе данных управленческой отчетности.

Тем не менее, темпы прироста труднореализуемых активов (A4) опережают прирост текущих обязательств, что может говорить о некотором снижении гибкости управления активами. В целом, структура баланса предприятия отражает тенденцию к улучшению ликвидности.

На протяжении 2021-2022 гг. баланс предприятия не соответствовал условиям абсолютной ликвидности из-за невыполнения неравенства  $A1 \geq П1$ . Однако в 2023 году ситуация улучшилась, и все четыре неравенства стали выполняться, что свидетельствует о достижении предприятием состояния абсолютной ликвидности. Это означает, что предприятие способно своевременно

и в полном объеме выполнять свои краткосрочные и долгосрочные обязательства за счет имеющихся активов.

Проанализируем относительные коэффициенты ликвидности (таблица 6).

Относительные показатели ликвидности предприятия демонстрируют положительную динамику. Значения коэффициентов абсолютной и быстрой ликвидности увеличиваются, что указывает на улучшение способности предприятия оперативно погашать текущие обязательства. Коэффициент текущей ликвидности также растет после небольшого снижения в 2022 году, подтверждая повышение общей ликвидности. Общий показатель ликвидности стабильно

увеличивается, достигая почти двукратно-го значения к 2023 году, что свидетельствует о повышении финансовой устойчивости предприятия.

Динамика показателей рентабельности предприятия представлена в таблице 7.

Показатели рентабельности предприятия демонстрируют общую позитивную динамику. Несмотря на небольшое снижение в 2022 году, коэффициент рентабельности чистой прибыли значительно увеличился до 24,24% в 2023 году, что свидетельствует о росте эффективности основной деятельности. Рентабельность продаж также увеличилась, достигнув 17,06%, что подтверждает улучшение доходности от реализации продукции. Аналогичным образом, рентабельность деятельности предприятия и собственный капитал показывают стабильный рост, подчеркивая повышение отдачи на вложенные ресурсы. Эти результаты указывают на эффективное управление и улучшение финансовых результатов предприятия.

Анализ финансовой устойчивости, ликвидности и рентабельности предприятия позволяет заключить, что организация демонстрирует положительные тенденции в своем развитии. Финансовая устойчивость укрепляется благодаря росту обеспеченности собственными оборотными средствами и снижению зависимости от заемных ресурсов. Ликвидность предприятия повышается, о чем свидетельствуют увеличение наиболее ликвидных активов и выполнение условий абсолютной ликвидности. Показатели рентабельности также имеют положительную динамику, что указывает на улучшение эффективности основной деятельности. Следовательно, данное предприятие обладает высокой степенью инвестиционной привлекательности.

Для подтверждения данного утверждения необходимо применить квалиметрический метод, разработанный Севрюгиным Ю.В., основанный на балльной оценке. Согласно методике автора, суть балльной оценки факторов инвестиционной привлекательности предприятия состоит в том, что каждому фактору, независимо от его количественной или качественной природы, присваивается соответствующая балльная оценка (таблица 8).

В первом разделе наблюдается стабильное финансовое состояние предприятия, что подтверждается высокими коэффици-

ентами ликвидности и рентабельности, указывающими на эффективное управление ресурсами.

Во втором разделе видно, что инвестиционный климат и степень конкуренции остаются на среднем уровне, что может ограничивать рост, но стабильные показатели по рынку сбыта свидетельствуют о наличии устойчивого спроса.

Балловая оценка факторов инвестиционной привлекательности, оценивающих корпоративное управление предприятия, не проводилась, данное ограничение связано с организационно-правовой формой собственности. Исследуемое предприятие является обществом с ограниченной ответственностью (далее – ООО), наличие данного фактора не позволяет рассмотреть факторы, которые представлены в третьем разделе.

Далее произведем расчет частных и общего коэффициентов инвестиционной привлекательности предприятия (таблица 9).

Коэффициент инвестиционной привлекательности по рыночному окружению составил 0,38, что указывает на умеренный уровень привлекательности в данной области. Однако, максимальное возможное значение для корпоративного управления не было достигнуто, что может свидетельствовать о недостатках в управлении и прозрачности информации. Общий коэффициент инвестиционной привлекательности предприятия составил 0,44, что также указывает на необходимость улучшения в некоторых аспектах. В целом, результаты анализа показывают, что, несмотря на положительные финансовые показатели, предприятию следует обратить внимание на улучшение корпоративного управления и рыночной позиции для повышения своей инвестиционной привлекательности в будущем.

Подводя промежуточные итоги, следует отметить, что, несмотря на выявленные сложности при анализе второго раздела, исследуемое предприятие демонстрирует устойчиво высокие финансовые результаты. Высокие балльные оценки, представленные в первом разделе, создают предпосылки для привлечения потенциальных инвесторов и их финансовых ресурсов, особенно если у предприятия возникнет такая потребность. Вероятность наступления стадии стагнации и кризиса на предприятии минимальна благодаря эффективному управлению и успешной реализации его основной деятельности.

Таблица 8

Балловая оценка факторов инвестиционной привлекательности предприятия

| №   | Фактор инвестиционной привлекательности   | Сумма баллов (оценка) |         |         | Балловая оценка фактора с учетом весомости |         |         | Максимальная сумма баллов |
|---|---|-----------------------|---------|---------|--|---------|---------|---------------------------|
|   |   | 3                     | 4       | 5       | 6  | 7       | 8       |                           |
| 1   | 2   | 2021 г.               | 2022 г. | 2023 г. | 2021 г.                                    | 2022 г. | 2023 г. | 9                         |
| Раздел 1. Финансовое состояние предприятия            |   |                       |         |         |  |         |         |                           |
| 1   | 1.1 Соотношение суммы заемных средств и суммы собственных средств предприятия                             | 3                     | 3       | 3       | 0,12                                       | 0,12    | 0,12    | 0,12                      |
| 2   | 1.2 Показатель текущей ликвидности предприятия  | 3                     | 3       | 3       | 0,33                                       | 0,33    | 0,33    | 0,33                      |
| 3   | 1.3 Показатель оборачиваемости активов предприятия  | 3                     | 3       | 3       | 0,39                                       | 0,39    | 0,39    | 0,39                      |
| 4   | 1.4 Показатель рентабельности продаж предприятия по чистой прибыли  | 2                     | 2       | 3       | 0,16                                       | 0,16    | 0,24    | 0,24                      |
| 5   | 1.5 Показатель рентабельности собственного капитала предприятия по чистой прибыли                         | 3                     | 3       | 3       | 0,18                                       | 0,18    | 0,18    | 0,18                      |
| Сумма максимальных значений в баллах по разделу 1     |   | 14                    | 14      | 15      | 1,02                                       | 1,02    | 1,26    | 1,26                      |
| Раздел 2. Рыночное окружение предприятия              |   |                       |         |         |  |         |         |                           |
| 6   | 2.1 Инвестиционный климат региона, в котором предприятие ведёт свою деятельность (по данным РА «Эксперт») | 2                     | 2       | 2       | 0,06                                       | 0,06    | 0,06    | 0,09                      |
| 7   | 2.2 Инвестиционная привлекательность отрасли, в которой предприятие ведёт свою деятельность               | 1                     | 1       | 1       | 0,03                                       | 0,03    | 0,03    | 0,09                      |
| 8   | 2.3 Географическое направление сбыта продукции  | 3                     | 3       | 3       | 0,18                                       | 0,18    | 0,18    | 0,18                      |
| 9   | 2.4 Стадия жизненного цикла основного вида производимой продукции   | 3                     | 3       | 3       | 0,12                                       | 0,12    | 0,12    | 0,12                      |
| 10  | 2.5 Конкуренция на рынке производимых товаров   | 1                     | 1       | 1       | 0,06                                       | 0,06    | 0,06    | 0,18                      |
| 11  | 2.6 Уровень нагрузки предприятия на экологию  | 2                     | 2       | 2       | 0,04                                       | 0,04    | 0,04    | 0,06                      |
| 12  | 2.7 Степень развитости транспортной инфраструктуры  | 2                     | 2       | 2       | 0,04                                       | 0,04    | 0,04    | 0,06                      |
| Сумма максимальных значений в баллах по разделу 2     |   | 14                    | 14      | 14      | 0,30                                       | 0,30    | 0,30    | 0,78                      |
| Раздел 3. Корпоративное управление предприятием       |   |                       |         |         |  |         |         |                           |
| 13  | 3.1 Доля голосов не находящиеся под контролем управления в уставном капитале предприятия                  | -                     | -       | -       | -  | -       | -       | 0,15                      |
| 14  | 3.2 Доля голосов в уставном капитале предприятия, являющиеся собственностью государства                   | -                     | -       | -       | -  | -       | -       | 0,15                      |
| 15  | 3.3 Часть акций предприятия свободно обращающиеся на вторичном рынке                                      | -                     | -       | -       | -  | -       | -       | 0,15                      |
| 16  | 3.4 Сумма денежного вознаграждения представителям совета директоров предприятия                           | -                     | -       | -       | -  | -       | -       | 0,12                      |
| 17  | 3.5 Финансовая прозрачность информационных аспектов предприятия   | -                     | -       | -       | -  | -       | -       | 0,21                      |
| 18  | 3.6 Учёт прав мелких акционеров предприятия   | -                     | -       | -       | -  | -       | -       | 0,09                      |
| 19  | 3.7 Сумма выплат дивидендов за последний год  | -                     | -       | -       | -  | -       | -       | 0,09                      |
| Сумма максимальных значений в баллах по разделу 3     |   | -                     | -       | -       | -  | -       | -       | 0,96                      |
| Сумма максимальных значений в баллах по всем разделам |   | 28                    | 28      | 29      | 1,32                                       | 1,32    | 1,56    | 3,00                      |

Расчет частных и общего коэффициентов инвестиционной привлекательности предприятия

| Группы факторов                                     | Данные по годам |         |         |
|---|-----------------|---------|---------|
|   | 2021 г.         | 2022 г. | 2023 г. |
| Сумма баллов финансового состояния по факту         | 1,02            | 1,02    | 1,26    |
| Максимальная сумма баллов финансового состояния     | 1,26            | 1,26    | 1,26    |
| КИП по финансовому состоянию предприятия            | 0,81            | 0,81    | 1,00    |
| Сумма баллов рыночного окружения по факту           | 0,30            | 0,30    | 0,30    |
| Максимальная сумма баллов рыночного окружения       | 0,78            | 0,78    | 0,78    |
| КИП по рыночному окружению предприятия              | 0,38            | 0,38    | 0,38    |
| Сумма баллов корпоративного управления по факту     | -               | -       | -       |
| Максимальная сумма баллов корпоративного управления | 0,96            | 0,96    | 0,96    |
| КИП по корпоративному управлению предприятия        | -               | -       | -       |
| Общий КИП предприятия                               | 0,44            | 0,44    | 0,52    |

Факторы третьего раздела в рамках данной работы не рассматривались вследствие того, что анализируемое предприятие по своей организационно-правовой форме является обществом с ограниченной ответственностью.

Однако привлечению инвестора смогут помешать факторы, представленные в разделе «рыночное окружение предприятия», т.к. часть факторов не связаны напрямую с предприятием, вследствие этого возможность улучшить показатели этих факторов отсутствует.

Анализ финансового состояния показал, что исследуемое предприятие является абсолютно финансово устойчивым и высоколиквидным, а также платежеспособным предприятием. Такое устойчивое положение создает прочную основу для высокой инвестиционной привлекательности предприятия.

### Заключение

Проведённый анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности показал, что промышленное предприятие обладает достаточным уровнем инвестиционной привлекательности для привлечения потенциальных инвесторов. Тем не менее, рекомендуется реализовать ряд предложений, направленных на повышение инвестиционной привлекательности, особенно в тех аспектах, которые требуют улучшения.

- Расширение транспортной инфраструктуры путём введения дополнительного

вида транспорта, что улучшит логистику и ускорит доставку продукции.

- Для снижения экологической нагрузки предлагается использование более экологических материалов и уменьшение количества производственных отходов.

- Улучшение корпоративного управления: Внедрение современных методов управления и повышения прозрачности в отчетности может повысить доверие со стороны инвесторов и партнеров.

- Анализ и оптимизация бизнес-процессов: Проведение анализа текущих бизнес-процессов с целью выявления узких мест и их оптимизации для повышения эффективности.

- Сотрудничество с образовательными учреждениями: Установление партнерств с университетами и колледжами для привлечения молодых специалистов и внедрения новых идей.

- Улучшение инвестиционного климата: Взаимодействие с местными властями и бизнес-ассоциациями для создания более благоприятных условий для ведения бизнеса в регионе.

Таким образом, для обеспечения устойчивого роста и повышения инвестиционной привлекательности, ООО «Элмат» необходимо сосредоточиться на улучшении своих управленческих процессов и повышении прозрачности. В целом, предприятие имеет потенциал для дальнейшего развития, но для этого требуется комплексный подход к решению выявленных проблем.

*Библиографический список*

1. Бикбаева А.Р. Программа анализа инвестиционной привлекательности предприятия // Молодой ученый. 2023. № 44 (491). С. 335-337.
2. Губанова Е.В., Фатеева Т.Н. Бухгалтерский учет и анализ финансовых результатов организации // Вестник Алтайской академии экономики и права. 2024. № 9-1. С. 29-37.
3. Гурьянов П.А. Управление кадровой политикой и развитием инновационной среды предприятия // Экономика и управление: проблемы и решения. 2024. Т. 7, № 6. С. 83-91.
4. Золотова Л.В., Портнова Л.В., Новиченко Н.М. Экономико-статистический анализ инвестиционной привлекательности региона (по материалам Оренбургской области) // Региональные проблемы преобразования экономики. 2021. № 4(126). С. 105-113.
5. Пушкова Ю.В., Амирова Э.Ф. Финансовые источники активизации инвестиционной деятельности в России // Молодые ученые аграрному производству: Материалы III Международной научно-практической конференции, посвященной памяти д.э.н., профессора Н.С. Каткова. Казань, 19–20 февраля 2021 года. RUS: Казанский государственный аграрный университет, 2021. С. 177-181.
6. Севрюгин Ю.В. Оценка инвестиционной привлекательности промышленного предприятия: автореф. дис. ... канд. экон. наук. Ижевск, 2004. 27 с.