

УДК 33

DOI: 10.34670/AR.2023.71.94.056

**Ключевые аспекты определения оптимальной методики оценки  
экономической эффективности инвестиционного потенциала  
компаний нефтегазовой отрасли**

**Свешников Алексей Юрьевич**

Аспирант,  
Байкальский государственный университет,  
664003, Российская Федерация, Иркутск, ул. Ленина, 11;  
e-mail: svalyosha2@gmail.com

**Звягинцева Наталья Александровна**

Доктор экономической наук, профессор,  
кафедра финансов и финансовых институтов,  
Байкальский государственный университет,  
664003, Российская Федерация, Иркутск, ул. Ленина, 11;  
e-mail: legnata2010@yandex.ru

**Аннотация**

Российский нефтегазовый сектор играет огромную роль в формировании федерального бюджета РФ, а также оказывает влияние на всю национальную экономику. Распространение пандемии COVID-19, а также вводимые в отношении России экономические санкции вызвали значительные проблемы в развитии российского нефтяного сектора. В 2022 г. на отрасль были наложены беспрецедентные ограничения, существенно изменившие методы работы компаний и приведшие к серьезной трансформации их стратегий развития. Радикально изменившиеся условия функционирования нефтегазового комплекса сделали актуальным рассмотрение направлений эффективного использования инвестиций. Данная проблема носит стратегический характер, и ее решение требует активизации инвестирования предприятий нефтегазового комплекса и, как следствие, определения инструментария для оценки уровня инвестиционного потенциала нефтегазовых компаний. В статье рассматриваются существующие методики оценки инвестиционного потенциала компаний нефтегазовой отрасли, а также определяется наиболее оптимальная методика применительно к специфике нефтегазовой отрасли, которая позволила бы всесторонне и наиболее точно определить итоговый показатель инвестиционного потенциала на основании оценки воздействующих на него факторов.

**Для цитирования в научных исследованиях**

Свешников А.Ю., Звягинцева Н.А. Ключевые аспекты определения оптимальной методики оценки экономической эффективности инвестиционного потенциала компаний нефтегазовой отрасли // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2023. Том 13. № 6А. С. 462-471. DOI: 10.34670/AR.2023.71.94.056

**Ключевые слова**

Компания нефтегазовой отрасли, инвестиции, инвестиционная деятельность, инвестиционный потенциал, методика оценки инвестиционного потенциала компаний нефтегазовой отрасли.

**Введение**

Нефтегазовая промышленность является одним из основных компонентов, от эффективного функционирования которого зависит состояние не только российской, но и мировой экономики. Помимо обеспечения топливом и электроэнергией для функционирования предприятий и жизнедеятельности населения, нефтегазовый комплекс вносит свой вклад в наполнение бюджетов всех уровней административно-территориального деления страны. Являясь крупнейшими экспортёрами и, как следствие, одним из основных источников государственных доходов, предприятия нефтегазовой промышленности способствуют формированию эффективной структуры национальной экономики. Для России как нефтяной державы, ее нефтяные компании являются двигателем формирования национальной экономики.

**Основная часть**

В результате кризисных явлений, возникших в связи с колебаниями цен на нефть, распространением коронавируса COVID-19, сложилась сложная экономическая ситуация, которая привела к снижению цен на нефть и сокращению доходов от ее экспорта. Несмотря на это, по данным Министерства финансов РФ, в 2018-2021 годах нефтегазовые доходы составили около 38 % доходов федерального бюджета<sup>1</sup>.

В 2022 г. начало СВО стало катализатором санкционного давления на Российскую Федерацию. Санкции, введенные на сегодняшний день против нефтегазового сектора, носят разнообразный характер. Они включают индивидуальные санкции против конкретных компаний или физических лиц, запрет на импорт российскими компаниями оборудования для добычи нефти и газа (например, запрет на импорт оборудования для добычи нефти на арктическом шельфе), ограничения, связанные с оборотом нефти и газа (например, введение западными странами потолка цен на нефть), санкции в финансовой сфере, ограничивающие приток инвестиционных ресурсов в топливно-энергетический комплекс или затрагивающие сферу международных расчетов за нефть и газ, поставляемые на мировой рынок.

Несмотря на санкции, введенные против нефтегазового сектора, в 2022 году он продолжал выступать в качестве важнейшего источника доходов федерального бюджета. В течение 2022 года нефтегазовые доходы демонстрировали значительные колебания, но, тем не менее, составили 42% доходов бюджета<sup>2</sup>.

Таким образом, следует отметить высокий уровень стабильности российского нефтегазового сектора, который позволил превысить показатели нефтегазовых доходов за предыдущие годы в условиях волатильности цен.

Санкции также существенно повлияли на уход иностранных нефтесервисных компаний,

<sup>1</sup> Официальный сайт Министерства финансов URL: <https://www.minfin.ru/ru/statistics/fedbud>.

<sup>2</sup> Официальный сайт Министерства финансов. URL: <https://www.minfin.ru/ru/statistics/fedbud>.

которые в 2020 году занимали 52% объема рынка этих услуг в России. Импортозависимость наиболее сильна в сегментах высокотехнологичного производства, а именно в интеллектуальных системах закачки скважин, системах управляемого вращательного бурения и т.д. Здесь доля иностранных компаний достигла 80%<sup>3</sup>. Об этом также пишут И.Н. Медик, О.А. Чепинога, И.В. Деревцова. Авторы отмечают, что в текущей обстановке существует острая необходимость создания условий замещения импортных технологий и оборудования с целью устранения высокой степени технологической зависимости Российской Федерации от других стран [Медик, Чепинога, Деревцова, 2022, 5].

Таким образом, Россия стоит перед необходимостью ускоренного импортозамещения в производстве современного оборудования для нефтегазового сектора.

Российский нефтегазовый сектор в 2022 году продемонстрировал хорошую способность обеспечивать стабильность функционирования в условиях экономического давления. Следует также сделать вывод, что, несмотря на формально жесткий режим антироссийских санкций, с юридической точки зрения зарубежное санкционное законодательство предоставляет значительные возможности для обхода санкций.

Наличие исключений в санкционном режиме для некоторых государств Европейского Союза может способствовать продолжению поставок продукции российского нефтегазового сектора и даже их увеличению. Это связано с тем, что, несмотря на формальный запрет, государства, для которых предусмотрены исключения, смогут тем или иным способом обойти ограничения на экспорт российских нефтепродуктов. Особенно это актуально в зимний период, когда многие европейские страны испытывают дефицит энергоресурсов.

В связи с вышеобозначенными аспектами, в современных обстоятельствах санкционного давления нефтегазовую отрасль по-прежнему следует рассматривать как одно из наиболее приоритетных направлений развития российской экономики. Среди благоприятных условий для развития инвестиционного потенциала нефтегазовой отрасли можно выделить следующие: сильная сырьевая база – наличие относительно дешевого и избыточного сырья; большой потенциал для экспорта нефтехимической продукции на рынки Китая, Юго-Восточной Азии, Индии, а также на рынки ЕС вопреки санкциям о запрете поставок.

Т.П. Лепа пишет, что для России торгово-экономическая и политическая поддержка со стороны Китая и Индии становится жизненно важной в условиях жесткого противостояния с англо-саксонским миром и в целом с коллективным Западом в рамках Специальной военной операции [Лепа, 2022, 2].

В.А Бубнов отмечает, что в настоящее время поставлена задача поддержания стабильности, т.е. недопущения значительного снижения валового регионального продукта. Это возможно решить при наличии финансовых ресурсов (обеспечивается за счет экспорта энергоресурсов, продовольствия и удобрений) [Бубнов, 2022, 286]. То есть в данных условиях вопрос наращивания добычи, а также экспорта нефти и газа является актуальным для компаний нефтегазового сектора. Это требует от нефтегазовых компаний создания инвестиционных стратегий, направленных на поддержание и повышение их международной конкурентоспособности. Это актуализирует проблему увеличения инвестиций предприятий нефтяной промышленности и связанные с этим вопросы создания и использования инструментов оценки их инвестиционной привлекательности для потенциальных инвесторов. В

---

<sup>3</sup> Ведомости № 86 от 29 апреля 2022.

настоящее время инвестиционная деятельность, как процесс вложения денежных средств с целью получения дохода, является неотъемлемой составляющей экономики.

Эффективность инвестиционной деятельности нефтегазовых компаний отражает инвестиционный потенциал, который является важнейшим экономическим показателем.

На данный момент не существует единого определения инвестиционного потенциала, что влечет за собой трудности при проведении его оценки. Следовательно, возникает необходимость анализа дефиниций понятия «инвестиционный потенциал».

В исследовании О.В. Купряхина и Т.Ф. Морозова инвестиционный потенциал рассматривается как характеристика состояния организации, определяющая ее стратегические перспективы, и условия для эффективного использования ресурсных возможностей организации, что обеспечивает экономический рост организации за счет инвестиционной деятельности [Купряхина, Морозова, 2020, 95].

Следующее определение инвестиционного потенциала предлагают А.В. Ледницкий, С.В. Куприян и И.А. Сильванович. Данная группа авторов характеризует инвестиционный потенциал как совокупность материально-технических и финансовых ресурсов, а также нематериальных ресурсов, необходимых для осуществления инвестиционных проектов, направленных на расширенное воспроизводство предприятия [Ледницкий, Куприян, Сильванович, 2018, 120].

В представленных определениях инвестиционный потенциал рассматривается как некая возможность использования инвестиционных ресурсов компании для достижения ее стратегических целей. При этом, на наш взгляд, второе определение является более точным для цели настоящего исследования, поскольку в полной мере раскрывает понятие инвестиционного потенциала, учитывая совокупность материально-технических ресурсов, финансовых ресурсов и нематериальных ресурсов, которые можно использовать для обеспечения инвестиционной деятельности.

В целях детализации сущности инвестиционного потенциала необходимо решить вопрос о его количественной оценке. Значимой проблемой при количественной оценке инвестиционного потенциала является выбор методики оценки. Поскольку единой методики определения и оценки инвестиционного потенциала на настоящий момент не существует, то целью настоящей работы является изучение методик определения инвестиционного потенциала нефтяных компаний и выявление наиболее оптимальной методики применительно к нефтегазовой области, которая позволила бы всесторонне и наиболее точно определить итоговый показатель инвестиционного потенциала на основании факторов, которые воздействуют на него. И на основании полученного результата путем анализа определить сильные стороны компании, а также перспективы ее развития.

В соответствии с методикой Л.А. Гамидуллаевой, определение инвестиционного потенциала предполагает пять этапов [Гамидуллаева, 2018].

На первом этапе методики происходит формирование групп частных потенциалов и определение конкретных показателей по каждой группе.

Первым частным потенциалом является финансовый потенциал компании, который характеризуют ее финансовое состояние. В работе О.А. Николаевской финансовый потенциал предприятия рассматривается как совокупность неиспользованных имеющихся собственных и заемных средств [Николаевская, 2013, 2].

Исходя из специфики отрасли, выделяются наиболее значимые показатели финансового потенциала для предприятий нефтедобычи: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент

покрытия инвестиций, коэффициент автономии, коэффициент оборачиваемости и активов.

Вторым частным потенциалом для оценки инвестиционного потенциала является управленческий потенциал. В исследовании Д.С. Петросяна и В.В. Семенова управленческий потенциал рассматривается как способность системы управления разрешать задачи функционирования [Петросян, Семенова, 2015, 106].

Для оценки управленческого потенциала компании могут выступать следующие показатели: эффективность управления, результативность управления.

Третьим частным потенциалом выступает производственный потенциал. Показатели производственного потенциала отражают возможности использования имеющихся ресурсов с максимальной эффективностью [Мансурова, Шутяева, 2012, 2].

Необходимыми показателями производственного потенциала для предприятий нефтедобычи являются:

- индекс промышленного производства – относительный показатель, характеризующий динамику объемов добычи нефти в сравниваемых периодах;
- средний дебит скважин – характеризует производительность скважины, объем продукции, добываемой из скважины за единицу времени;
- коэффициент обновления – показатель, характеризующий обновление основных производственных фондов на предприятиях нефтедобычи;
- показатель фондоотдачи – отражает выпуск продукции (или объем товарной продукции), приходящейся на один рубль основных фондов;
- степень износа основного капитала – характеризует степень наличия у предприятий нефтедобывающей отрасли потенциала для дальнейшего развития производства.

Четвертым частным потенциалом является трудовой потенциал, который представляет собой условие роста производства на предприятии нефтегазового сектора, способствующее увеличению ресурсных и инвестиционных возможностей. В работе авторов В.В. Адамчука, О.В. Ромашова, М.Е. Сорокиной трудовой потенциал предприятия рассматривается как предельная величина возможного участия трудящихся в производстве [Адамчук, Ромашов, Сорокина, 1999, 21].

Для оценки трудового потенциала компании могут использоваться следующие показатели: доля работников с высшим образованием; коэффициент текучести персонала; производительность труда; средняя заработная плата.

Пятым частным потенциалом является инновационный потенциал, который характеризует возможности предприятия по достижению определенной инновационной цели. Важным показателем инновационного потенциала для предприятий нефтедобычи является доля нематериальных активов в общих активах предприятия. В работе Л.Н. Устиновой инновационный потенциал рассматривается как возможность предприятия для создания, развития и реализации инноваций [Устинова, Сиразетдинов, 2017, 3760].

Шестым частным потенциалом является ресурсно-сырьевой потенциал. В работе Л.И. Донец ресурсно-сырьевой потенциал рассматривается как совокупность различных видов ресурсов и их потенциала, сопряженных между собой, использование которых помогает достичь экономического эффекта [Донец, Яковенко, 2017, 2]. В рамках оценки ресурсно-сырьевого потенциала для предприятий нефтедобывающей отрасли необходимо рассмотреть следующие значимые показатели: коэффициент возмещения (воспроизводства) запасов – определяет отношение прироста доказанных запасов и новых открытий, переоценки запасов, повышения отдачи за рассматриваемый период к суммарной добыче за этот же период;

коэффициент извлечения нефти.

Данные показатели показывают эффективность управления запасами и ресурсами.

На втором этапе методики определяются эталонные значения показателей инвестиционного потенциала, представленные среднеотраслевыми значениями показателей по России.

На третьем этапе рассчитываются индексы ( $X_{ij}$ ) частных потенциалов по формуле 1 как отношение фактических показателей к среднеотраслевым (эталонным) показателям.

$$X_{ij} = \frac{P_{ij}}{P_{ij\text{норм}}} \quad (1)$$

где  $X_{ij}$  – индекс  $j$ -показателя  $i$ -частного потенциала;

$P_{ij}$  – фактическое значение  $j$ -показателя  $i$ -частного потенциала;

$P_{ij\text{норм}}$  – среднеотраслевое значение  $j$ -показателя  $i$ -частного потенциала.

На четвертом этапе рассчитывается значение каждого частного потенциала по формуле 2:

$$\text{Частный потенциал}_i = \sum_{j=1}^{i=n} X_{ij} \quad (2)$$

После того как мы рассчитали значение каждого частного потенциала, рассчитаем инвестиционный потенциал как сумму частных потенциалов по формуле 3:

$$\text{Инвестиционный потенциал} = \sum_{i=1}^{i=n} \text{ЧП} \quad (3)$$

где  $n$  – количество частных потенциалов.

Финальным этапом является оценка полученного результата путем сопоставления среднестатистического значения в отрасли. На основании этих выводов создаются рекомендации по увеличению инвестиционного потенциала компаний, занятых в нефтегазовой сфере.

Таким образом, главное достоинство данной методики заключается в использовании факторов, специфичных для нефтегазовой отрасли, а также доступности данных из публичной отчетности для расчетов.

К недостаткам данной методики можно отнести то, что для расчета инвестиционного потенциала используются факторы внутренней среды, а факторы внешней среды не рассматриваются. Поэтому невозможно в полной мере оценить итоговый показатель.

Следующая методика предложена Н.Н. Муравьевой [Муравьева, 2015]. В данной методике предлагается рассчитывать инвестиционный потенциал по формуле 4.

$$\text{ИП} = \text{П}_{\text{т.д}} \quad (4)$$

где  $\text{П}_{\text{т.д}}$  – потенциал текущей деятельности.

Потенциал текущей деятельности включает в себя следующие частные потенциалы: производственный потенциал предприятия, финансовый потенциал предприятия и рыночный потенциал предприятия и рассчитывается по формуле 5.

$$\text{П}_{\text{т.д}} = \text{Производственный потенциал} + \text{Финансовый потенциал} + \text{Рыночный потенциал} \quad (5)$$

Для оценки частных потенциалов приведем их к бальной шкале, для этого воспользуемся формулой 6:

$$\text{ЧП}_i = \sum x_i a_i \quad (6)$$

где  $X_i$  – отдельный показатель  $i$ -го частного потенциала (производственного, финансового, рыночного);

$a_i$  – весовой коэффициент.

Данные показатели, а также весовые коэффициенты оценочных критериев приведены в методике Н.Н. Муравьевой [Муравьева, 2015, 4].

Затем полученные баллы частных потенциалов суммируются, и мы получаем итоговое значение инвестиционного потенциала предприятия. Охарактеризовать итоговое значение инвестиционного потенциала можно на основании отнесения к определенному его уровню. Если после суммирования итоговое значение составляет 20-27 баллов, то это высокий уровень инвестиционного потенциала, 13-20 баллов – средний уровень, меньше 13 баллов – низкий уровень.

Рассмотрев данную методику, можно выделить ее достоинства, такие как простота использования, все данные необходимые для расчета находятся в открытом доступе, а также наглядность полученного результата для всесторонней оценки инвестиционного потенциала. К недостаткам данной методики можно отнести то, что она не рассматривает отраслевые особенности нефтегазовой отрасли, а также внешние факторы (политические, экологические, экономические факторы).

## Заключение

Таким образом, рассмотрев методики оценки инвестиционного потенциала нефтедобывающей компании Л.А. Гамидуллаевой, методику определения инвестиционного потенциала коммерческих организаций Н.Н. Муравьевой, можно выделить ряд достоинств и недостатков, сравнивая их между собой.

Методики Л.А. Гамидуллаевой и Н.Н. Муравьевой учитывают множество внутренних факторов компании и дают адекватную оценку инвестиционного потенциала компании, их отличие заключается в методологии оценки данных факторов и в том, что Л.А. Гамидуллаева в своей методике учитывает факторы, применительные к нефтегазовой отрасли, в то время как Н.Н. Муравьевьева берет во внимание только общепромышленные факторы применительно к любой производственной сфере.

Исходя из определения инвестиционного потенциала, наиболее оптимальной методикой для цели исследования является методика Л.А. Гамидуллаевой. На основании проведенного анализа можно сделать вывод, что данная методика является единственной и наиболее полной, которая учитывает особенности нефтегазовой отрасли, за исключением того, что она не рассматривает факторы внешней среды, которые оказывают большое влияние на инвестиционный потенциал.

Таким образом, исследования в области оценки инвестиционного потенциала предприятия имеют большое значение для развития экономики в целом. Разработка общепринятой методики оценки инвестиционного потенциала предприятий нефтегазового комплекса может помочь компаниям принимать более обоснованные решения и повышать свою конкурентоспособность, а отсутствие единой методики оценки инвестиционного потенциала предприятия делает исследования в этой области особенно актуальными и перспективными.

---

## Библиография

1. Адамчук В.В., Ромашов О.В., Сорокина М.Е. Экономика и социология труда. М.: ЮНИТИ, 1999. 407 с.
2. Бубнов В.А. Влияние санкционной политики недружественных стран на российскую финансовую систему // Известия Байкальского государственного университета. 2022. Т. 32. № 2. С. 283-289. DOI 10.17150/2500-2759.2022.32(2).283-289.
3. Гамидуллаева Л.А. Разработка методики оценки инвестиционного потенциала нефтедобывающей компании // Методология развития науки. 2018. № 4. С. 100-112.
4. Донец Л.И., Яковенко Я.А. Методы оценки ресурсного потенциала предприятия // Стратегия предприятия в контексте повышения его конкурентоспособности. 2017. № 6. С. 205-209.
5. Купряхина О.В., Морозова Т.Ф. Инвестиционный потенциал предприятия и подходы к его оценке // Сборник материалов Всероссийской научной конференции молодых исследователей с международным участием «Экономика сегодня: современное состояние и перспективы развития (Вектор-2020)». М.: Российский государственный университет имени А.Н. Косыгина (Технологии. Дизайн. Искусство), 2020. С. 94-98.
6. Ледницкий А.В., Куприян С.В., Сильванович И.А. Подходы к определению и оценке инвестиционного потенциала предприятия // Труды БГТУ. Серия 5: Экономика и управление. 2018. № 1 (208). С. 119-125.
7. Лепя Т.П. Особенности развития отношений Китая и Индии с Россией в современных геополитических реалиях // Baikal Research Journal. 2022. Т. 13. № 4. DOI 10.17150/2411-6262.2022.13(4).11.
8. Мансурова Н.А., Шутяева Н.О. Методические основы оценки производственного потенциала промышленного предприятия // Экономические исследования. 2012. № 4. С. 5.
9. Медик И.Н., Чепинова О.А., Деревцова И.В. Внешние угрозы экономической безопасности России // Baikal Research Journal. 2022. Т. 13. № 3. DOI: 10.17150/2411-6262.2022.13(3).11.
10. Муравьева Н.Н. Методика оценки инвестиционного потенциала коммерческих организаций: комплексный подход // Экономический анализ: теория и практика. 2015. № 42(441). С. 52-66.
11. Николаевская О.А. Оценка финансового потенциала промышленного предприятия // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. 2013. № 4(52). С. 22.
12. Петросян Д.С., Семенова В.В. Исследование управленческого потенциала промышленных предприятий // Евразийский союз ученых. 2015. № 1-3(18). С. 104-106.
13. Устинова Л.Н., Сиразетдинов Р.М. Инновационный потенциал предприятия: сущность, структура, оценка // Российское предпринимательство. 2017. Т. 18. № 23. С. 3751-3764. DOI 10.18334/rp.18.23.38616.

### **Key aspects of determining the optimal methodology for assessing the economic efficiency of the investment potential of oil and gas companies**

**Aleksei Yu. Sveshnikov**

Postgraduate Student,  
Baikal State University,  
664003, 11 Lenina str., Irkutsk, Russian Federation;  
e-mail: svalyosha2@gmail.com

**Natal'ya A. Zvyagintseva**

Doctor of Economics, Professor,  
Department of finance and financial institutions,  
Baikal State University,  
664003, 11 Lenina str., Irkutsk, Russian Federation;  
e-mail: legnata2010@yandex.ru

#### **Abstract**

The Russian oil and gas sector plays a huge role in the formation of the federal budget of the Russian Federation, and also has an impact on the entire national economy. The spread of the

---

Key aspects of determining the optimal methodology ...



COVID-19 pandemic, as well as the economic sanctions imposed on Russia, have caused significant problems in the development of the Russian oil sector. In 2022, unprecedented restrictions were imposed on the industry, which significantly changed the working methods of companies and led to a serious transformation of their development strategies. Radically changed conditions of functioning of the oil and gas complex have made it relevant to consider the directions of effective use of investments. This problem is of a strategic nature and its solution requires the activation of investment by the enterprises of the oil complex and, as a result, the definition of tools for assessing the level of investment potential of oil and gas companies. The article discusses the existing methods for assessing the investment potential of companies in the oil and gas industry, and also determines the most optimal one in relation to the specifics of the oil and gas industry, which would allow to comprehensively and most accurately determine the final indicator of investment potential based on an assessment of the factors influencing it.

### For citation

Sveshnikov A.Yu., Zvyagintseva N.A. (2023) Klyuchevye aspekty opredeleniya optimal'noi metodiki otsenki ekonomicheskoi effektivnosti investitsionnogo potentsiala kompanii neftegazovoi otrasli [Key aspects of determining the optimal methodology for assessing the economic efficiency of the investment potential of oil and gas companies]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 13 (6A), pp. 462-471. DOI: 10.34670/AR.2023.71.94.056

### Keywords

Oil and gas companies, investments, investment activity, investment potential, methodology for assessing the investment potential of oil and gas companies.

### References

1. Adamchuk V.V., Romashov O.V., Sorokina M.E. (1999) *Ekonomika i sotsiologiya truda* [Economics and sociology of labor]. Moscow: YuNITI Publ.
2. Bubnov V.A. (2022) Vliyaniye sanktsionnoi politiki nedruzhestvennykh stran na rossiiskuyu finansovuyu sistemu [Influence of the sanctions policy of unfriendly countries on the Russian financial system]. *Izvestiya Baikal'skogo gosudarstvennogo universiteta* [News of the Baikal State University], 32 (2), pp. 283-289. DOI 10.17150/2500-2759.2022.32(2).283-289.
3. Donets L.I., Yakovenko Ya.A. (2017) Metody otsenki resursnogo potentsiala predpriyatiya [Methods for assessing the resource potential of an enterprise]. *Strategiya predpriyatiya v kontekste povysheniya ego konkurentosposobnosti* [Enterprise strategy in the context of increasing its competitiveness], 6, pp. 205-209.
4. Gamidullaeva L.A. (2018) Razrabotka metodiki otsenki investitsionnogo potentsiala neftedobyvayushchei kompanii [Development of a methodology for assessing the investment potential of an oil producing company]. *Metodologiya razvitiya nauki* [Methodology for the development of science], 4, pp. 100-112.
5. Kupryakhina O.V., Morozova T.F. (2020) Investitsionnyi potentsial predpriyatiya i podkhody k ego otsenke [Investment potential of an enterprise and approaches to its assessment]. In: *Sbornik materialov Vserossiiskoi nauchnoi konferentsii molodykh issledovatelei s mezhdunarodnym uchastiem «Ekonomika segodnya: sovremennoe sostoyanie i perspektivy razvitiya (Vektor-2020)»* [Proc. All-Russian Conf. "Economy Today: Current State and Development Prospects (Vector-2020)"]. Moscow: Russian State University named after A.N. Kosygin (Technology. Design. Art), pp. 94-98.
6. Lednitskii A.V., Kupriyan S.V., Sil'vanovich I.A. (2018) Podkhody k opredeleniyu i otsenke investitsionnogo potentsiala predpriyatiya [Approaches to determining and evaluating the investment potential of an enterprise]. *Trudy BGTU. Seriya 5: Ekonomika i upravlenie* [Proceedings of BSTU. Series 5: Economics and Management], 1 (208), pp. 119-125.
7. Lepa T.P. (2022) Osobennosti razvitiya otnoshenii Kitaya i Indii s Rossiei v sovremennykh geopoliticheskikh realiyakh [Peculiarities of development of relations between China and India with Russia in modern geopolitical realities]. *Baikal Research Journal*, 13 (4). DOI 10.17150/2411-6262.2022.13(4).11.
8. Mansurova N.A., Shutyaeva N.O. (2012) Metodicheskie osnovy otsenki proizvodstvennogo potentsiala promyshlennogo predpriyatiya [Methodological bases for assessing the production potential of an industrial enterprise]. *Ekonomicheskie*

- 
- issledovaniya* [Economic Research], 4, p. 5.
9. Medik I.N., Chepinoga O.A., Derevtsova I.V. (2022) Vneshnie ugrozy ekonomicheskoi bezopasnosti Rossii [External Threats to Russia's Economic Security]. *Baikal Research Journal*, 13 (3). DOI: 10.17150/2411-6262.2022.13(3).11.
  10. Murav'eva N.N. (2015) Metodika otsenki investitsionnogo potentsiala kommercheskikh organizatsii: kompleksnyi podkhod [Methodology for assessing the investment potential of commercial organizations: an integrated approach]. *Ekonomicheskii analiz: teoriya i praktika* [Economic analysis: theory and practice], 42(441), pp. 52-66.
  11. Nikolaevskaya O.A. (2013) Otsenka finansovogo potentsiala promyshlennogo predpriyatiya [Assessment of the financial potential of an industrial enterprise]. *Upravlenie ekonomicheskimi sistemami: elektronnyi nauchnyi zhurnal* [Management of economic systems: electronic scientific journal], 4(52), pp. 22.
  12. Petrosyan D.S., Semenova V.V. (2015) Issledovanie upravlencheskogo potentsiala promyshlennykh predpriyatii [Study of the managerial potential of industrial enterprises]. *Evraziiskii soyuz uchenykh* [Eurasian Union of Scientists], 1-3(18), pp. 104-106.
  13. Ustinova L.N., Sirazetdinov R.M. (2017) Innovatsionnyi potentsial predpriyatiya: sushchnost', struktura, otsenka [Innovative potential of an enterprise: essence, structure, assessment]. *Rossiiskoe predprinimatel'stvo* [Russian Journal of Entrepreneurship], 18 (23), pp. 3751-3764. DOI 10.18334/rp.18.23.38616.