

Электронный научный журнал «Век качества» ISSN 2500-1841 <https://www.agequal.ru>

2026, №1 [https://www.agequal.ru/pdf/2026/AGE\\_QUALITY\\_1\\_2026.pdf](https://www.agequal.ru/pdf/2026/AGE_QUALITY_1_2026.pdf)

**Ссылка для цитирования этой статьи:**

Платунина Г.П. Профессиональный подход к разработке методики оценки инвестиционной привлекательности телекоммуникационной корпорации // Электронный научный журнал «Век качества». 2026. №1. С. 161-179. Режим доступа: <https://www.agequal.ru/pdf/2026/126008.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ.

УДК 338

**Профессиональный подход к разработке методики оценки инвестиционной привлекательности телекоммуникационной корпорации**

*Платунина Галина Петровна,  
старший преподаватель, зам.заведующего кафедрой  
«Цифровая экономика, управление и бизнес-технологии»,  
Московский технический университет связи и информатики  
111024, Россия, г. Москва, Авиамоторная ул., д. 8А  
[g.p.platunina@mtuci.ru](mailto:g.p.platunina@mtuci.ru)*

В статье рассматриваются теоретические и методические аспекты оценки инвестиционной привлекательности телекоммуникационных корпораций в условиях цифровой трансформации экономики. Обоснована необходимость совершенствования существующих подходов к инвестиционному анализу с учетом специфики телекоммуникационной отрасли, характеризующейся высокой капиталоемкостью инфраструктуры, быстрыми технологическими изменениями и значительным влиянием инновационных факторов.

Предложен профессиональный подход к разработке методики оценки инвестиционной привлекательности телекоммуникационной корпорации, основанный на комплексном анализе финансовых, рыночных, технологических и стратегических параметров деятельности компании. В работе сформирована система показателей, позволяющая проводить многоуровневую оценку инвестиционного потенциала телекоммуникационных компаний. Разработана интегральная модель оценки инвестиционной привлекательности, предусматривающая нормирование показателей и их агрегирование с использованием весовых коэффициентов.

**Ключевые слова:** инвестиционная привлекательность; телекоммуникационная корпорация; инвестиционный анализ; цифровая трансформация; интегральная оценка; финансовые показатели; технологический потенциал; телекоммуникационный рынок.

## Введение

Развитие цифровой экономики и формирование глобального информационного пространства обусловили существенное повышение роли телекоммуникационной отрасли в мировой экономике. Телекоммуникационные корпорации обеспечивают инфраструктуру для функционирования цифровых платформ, облачных технологий, систем передачи данных и различных онлайн-сервисов. В результате данные компании становятся ключевыми объектами инвестиционной активности со стороны как частных инвесторов, так и институциональных участников финансового рынка.

Инвестиционная привлекательность корпорации представляет собой комплексную экономическую категорию, которая отражает совокупность финансовых, технологических, организационных и стратегических характеристик компании, определяющих целесообразность вложения капитала. В научной литературе данное понятие рассматривается как способность компании обеспечивать устойчивый рост стоимости бизнеса, генерировать стабильный денежный поток и поддерживать конкурентные позиции на рынке.

Для телекоммуникационных компаний оценка инвестиционной привлекательности имеет ряд специфических особенностей. Во-первых, отрасль характеризуется высокой капиталоемкостью, связанной с необходимостью развития инфраструктуры связи и внедрения новых технологических решений. Во-вторых, телекоммуникационный сектор подвержен значительному влиянию технологических изменений, которые могут существенно трансформировать структуру рынка и модели потребления услуг. В-третьих, деятельность телекоммуникационных компаний регулируется государственными органами, что также оказывает влияние на инвестиционные решения.

В связи с указанными особенностями традиционные методы оценки инвестиционной привлекательности требуют адаптации к специфике телекоммуникационной отрасли. Эффективная методика анализа должна

учитывать не только финансовые показатели деятельности компании, но и такие параметры, как уровень технологического развития, состояние инфраструктуры, конкурентные позиции и стратегический потенциал роста.

## Формирование системы показателей оценки инвестиционной привлекательности

В научных исследованиях выделяются несколько основных подходов к оценке инвестиционной привлекательности компаний. К ним относятся: финансово-аналитический подход, рыночный подход и стратегический подход (рис. 1).



Источник: составлено автором

Рис. 1. Основные подходы к оценке инвестиционной привлекательности компаний

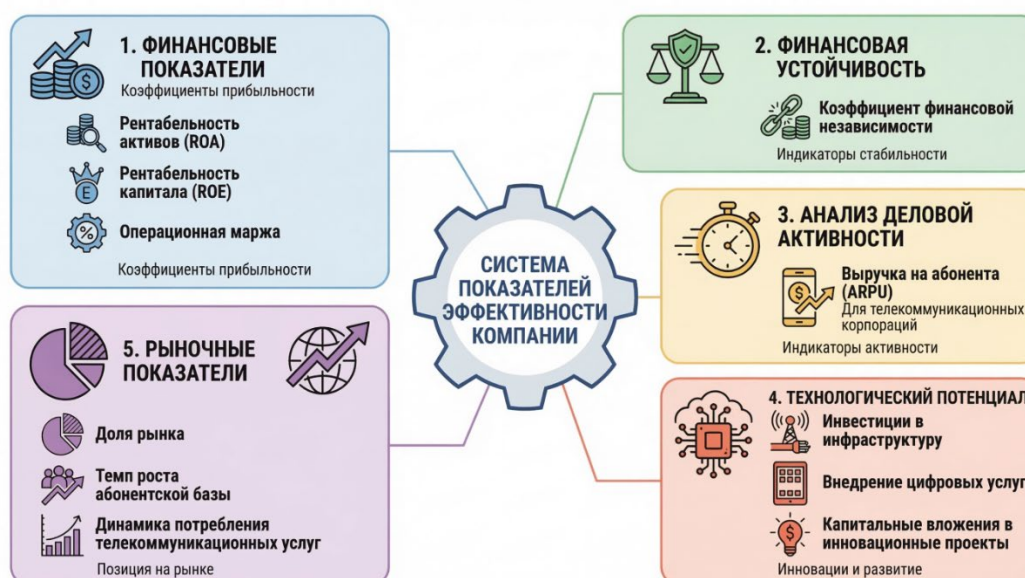
Финансово-аналитический подход основан на анализе финансовой отчетности компании и включает в себя оценку показателей рентабельности, ликвидности, финансовой устойчивости и деловой активности. Данный подход позволяет определить текущее финансовое состояние компании и её способность эффективно использовать имеющиеся ресурсы [4].

Рыночный подход предполагает анализ положения компании на рынке, включая оценку её доли, конкурентных преимуществ и динамики спроса на предоставляемые услуги. Для телекоммуникационных корпораций данный аспект имеет особое значение, поскольку уровень конкуренции в отрасли достаточно высок.

Стратегический подход ориентирован на оценку долгосрочного потенциала развития компании. Он включает в себя анализ инвестиционной стратегии, инновационного потенциала, развития цифровых сервисов и способности компании адаптироваться к технологическим изменениям [1].

Комплексное использование указанных подходов позволяет сформировать более объективную систему оценки инвестиционной привлекательности телекоммуникационных корпораций.

Разработка методики оценки инвестиционной привлекательности телекоммуникационной корпорации предполагает формирование системы показателей, позволяющих комплексно оценить эффективность её деятельности [3, 5]. В рамках предлагаемого подхода система показателей может быть разделена на несколько групп (рис. 2).



Источник: составлено автором

Рис. 2. Система показателей, позволяющих оценить эффективность деятельности компании

К первой группе – финансовые показатели – относятся коэффициенты рентабельности, характеризующие эффективность использования капитала компании. Наиболее распространенными показателями являются рентабельность активов, рентабельность собственного капитала и операционная маржа.

Рентабельность активов определяется по формуле:

$$ROA = (\text{Чистая прибыль} / \text{Средняя стоимость активов}) \times 100\%$$

Рентабельность собственного капитала рассчитывается следующим образом:

$$ROE = (\text{Чистая прибыль} / \text{Собственный капитал}) \times 100\%$$

Вторая группа показателей отражает финансовую устойчивость компании. К числу таких показателей относится коэффициент финансовой независимости, который рассчитывается по формуле:

$$КФН = \text{Собственный капитал} / \text{Общая величина активов}$$

В формуле под общей величиной активов следует понимать сумму двух видов капиталов: собственных средств и заемных средств. Данный показатель характеризует степень зависимости компании от заемных источников финансирования.

Третья группа показателей связана с анализом деловой активности компании. Для телекоммуникационных корпораций важное значение имеет показатель выручки на одного абонента, который отражает эффективность коммерческой деятельности.

$$ARPU = \text{Общая выручка} / \text{Количество абонентов}$$

Четвертая группа показателей характеризует технологический потенциал компании. В эту группу могут входить такие показатели, как инвестиции в развитие инфраструктуры, уровень внедрения цифровых сервисов и объем капитальных вложений в инновационные проекты.

В пятую группу входят рыночные показатели: доля компании на рынке, темпы роста абонентской базы и динамика потребления телекоммуникационных услуг.

Использование совокупности указанных показателей позволяет сформировать комплексную систему оценки инвестиционной привлекательности телекоммуникационной корпорации.

Оценка инвестиционной привлекательности является важным инструментом для принятия решений о вложении капитала в различные проекты и компании. В сфере телекоммуникаций, где конкуренция с каждым годом становится все более жесткой, разработка методики оценки инвестиционной привлекательности становится неотъемлемой частью успешной деятельности корпораций.

Одним из ключевых моментов при разработке методики оценки является определение критериев, основанных на финансовых и нефинансовых показателях. К финансовым показателям можно отнести такие показатели, как выручка, прибыль, оборотные средства, долги и другие финансовые показатели, которые отражают финансовое состояние и эффективность работы компании. К нефинансовым показателям можно отнести такие факторы, как репутация компании, инновационность, качество услуг, уровень удовлетворенности клиентов и др. Определение и анализ этих показателей позволит оценить инвестиционную привлекательность телекоммуникационной корпорации [6].

Необходимо учитывать, что каждая компания может иметь свои особенности и специфические показатели, которые могут оказать влияние на её инвестиционную привлекательность. Поэтому при разработке методики оценки необходимо учитывать индивидуальные особенности телекоммуникационной корпорации, чтобы получить максимально точные и релевантные результаты [8].

Телекоммуникационная отрасль является динамичной и подверженной быстрым изменениям, поэтому методика оценки должна быть гибкой и

адаптируемой к изменяющимся рыночным условиям и технологическим трендам. Учет факторов риска и потенциальных возможностей развития отрасли поможет также сделать более точную оценку инвестиционной привлекательности телекоммуникационной корпорации.

### **Установление взаимосвязи между критериями и оценочными показателями**

В современном мире телекоммуникационные компании играют важную роль в различных отраслях экономики. Они предоставляют услуги связи, интернета, телевидения и многие другие, что делает их привлекательными для инвесторов. Однако задача определения инвестиционной привлекательности таких компаний может быть сложной и требует разработки специальной методики оценки.

Одним из важнейших этапов разработки методики является установление взаимосвязи между критериями и оценочными показателями. Критерии могут включать в себя такие факторы, как финансовая устойчивость, рыночная доля, технологическая инновационность, аналитическая экспертиза и др.

Оценочные показатели должны быть определены таким образом, чтобы они отражали реальное положение дел в компании и позволяли проводить сравнение с другими телекоммуникационными корпорациями. Например, финансовая устойчивость может быть оценена по таким показателям, как общая прибыль, активы и задолженности компании. Рыночная доля может быть измерена по количеству абонентов или объему продаж.

Для каждого критерия необходимо определить весовой коэффициент, который будет отражать его важность для оценки инвестиционной привлекательности компании. Например, финансовая устойчивость может быть более важной для инвесторов, чем аналитическая экспертиза, поэтому ей может быть присвоен больший весовой коэффициент.

После установления взаимосвязи между критериями и оценочными показателями можно приступить к сбору данных для оценки каждого показателя. Для этого могут быть использованы финансовые отчеты, отчеты о рыночной доле, результаты аналитической экспертизы и другие источники информации.

Следующим этапом является нормализация данных, чтобы они были сопоставимы и могли быть использованы для сравнения различных компаний. Например, финансовые показатели могут быть приведены к относительным значениям или процентным долям.

После нормализации данных можно приступить к расчету индекса инвестиционной привлекательности, который будет отражать общую оценку телекоммуникационной корпорации. Этот индекс может быть выражен числом или графически представлен на диаграмме.

Наконец, полученные результаты могут быть проанализированы и использованы для принятия решений об инвестировании в телекоммуникационную корпорацию. Инвесторы могут использовать оценку инвестиционной привлекательности для определения потенциальной доходности и рисков инвестиций, а также для сравнения с другими компаниями на рынке.

Разработка методики оценки инвестиционной привлекательности телекоммуникационной корпорации является важной задачей для инвесторов. Установление взаимосвязи между критериями и оценочными показателями, сбор и нормализация данных, расчет индекса инвестиционной привлекательности и анализ результатов помогут принять обоснованные решения об инвестировании.

## **Разработка математической модели для вычисления инвестиционной привлекательности**

Разработка методики оценки инвестиционной привлекательности телекоммуникационной корпорации является сложной и ответственной задачей, требующей учета множества факторов и параметров. Однако при наличии математической модели, основанной на систематическом подходе и аккуратном анализе, возможно создать эффективный инструмент для оценки инвестиционной привлекательности корпорации.

Основным принципом разработки методики является учет ключевых факторов, которые влияют на инвестиционную привлекательность телекоммуникационной корпорации. В первую очередь, следует учесть финансовое положение компании, включая показатели её доходности, оборачиваемости активов, рентабельности и финансовой устойчивости. Для этого можно использовать различные финансовые коэффициенты, такие как коэффициент текущей ликвидности, коэффициент обеспеченности собственными средствами и др.

Вторым важным фактором является рыночная позиция телекоммуникационной корпорации. Это включает в себя оценку доли рынка, конкурентной среды, исследование роста отрасли и прогнозирование показателей рынка. Для этой оценки можно использовать методы анализа PESTEL (политические, экономические, социальные, технологические, экологические и юридические факторы), а также провести SWOT-анализ (анализ сильных и слабых сторон, возможностей и угроз).

Третьим фактором, который необходимо учесть, является инновационный потенциал телекоммуникационной корпорации. Отслеживание технологических тенденций, наличие патентов и интеллектуальной собственности, способность к инновациям и разработке новых продуктов и услуг – все это может повысить привлекательность компании для инвесторов. Для оценки инновационного потенциала можно использовать методы анализа

R&D (исследования и разработки), а также изучить текущие и планируемые проекты.

Разработка математической модели для вычисления инвестиционной привлекательности телекоммуникационной корпорации может включать в себя взвешивание и суммирование всех вышеупомянутых факторов, учет их важности и взаимосвязей [7]. Каждый фактор может быть взвешен с помощью коэффициентов, отражающих его значимость. Подсчет инвестиционной привлекательности может быть осуществлен с использованием формулы, рассчитывающей конечный показатель на основе входных данных.

Конечно, разработка такой методики требует много времени и усилий, а также аккуратного анализа и проверки модели на достоверность и эффективность [10]. Однако наличие такого инструмента может значительно облегчить процесс оценки инвестиционной привлекательности телекоммуникационной корпорации и помочь принять обоснованные решения относительно возможных инвестиций.

Разработка методики оценки инвестиционной привлекательности телекоммуникационной корпорации является важным шагом в принятии обоснованных инвестиционных решений. Математическая модель, учитывающая финансовые показатели, рыночную позицию и инновационный потенциал, может быть эффективным инструментом для оценки инвестиционной привлекательности компании. Разработка такой методики требует глубокого анализа и учета различных факторов, но может значительно облегчить процесс оценки и принятия решений.

### **Инструментальные средства оценки инвестиционной привлекательности**

Для оценки инвестиционной привлекательности проектов и компаний существует широкий арсенал инструментальных средств. Они помогают

аналитикам и инвесторам принимать обоснованные решения о вложении капитала [2, 9].

Одним из ключевых инструментов является программное обеспечение (ПО), которое позволяет проводить комплексный анализ финансовых показателей и прогнозировать будущую прибыльность проекта или компании [12]. Такое ПО обычно включает в себя модули для расчета таких показателей, как чистая приведенная стоимость (ЧПС), внутренняя норма доходности (ВНД) и индекс доходности (ИД). Оно также учитывает факторы риска, такие как инфляция, валютные колебания и изменение конъюнктуры рынка.

Для проведения анализа финансовых показателей необходимы технические средства: компьютеры с достаточной вычислительной мощностью и ПО, поддерживающее необходимые функции и алгоритмы. Также требуется доступ к финансовым данным и отчетности компаний, которые можно получить из открытых источников, таких как финансовые отчеты, отчеты о деятельности и аудиторские заключения.

Для более точного анализа инвестиционной привлекательности могут быть использованы и другие инструменты, например, методы статистического анализа и математического моделирования. Они уже помогут учесть различные факторы, такие как макроэкономические показатели, политическая ситуация, конкуренция на рынке и технологические изменения [13, 14].

Инструментальные средства оценки инвестиционной привлекательности являются неотъемлемой частью анализа проектов и компаний. Они позволяют профессионалам принимать обоснованные решения о вложении капитала, учитывая различные финансовые, рыночные и экономические факторы. Важным аспектом использования инструментальных средств для оценки инвестиционной привлекательности является их надежность, точность и соответствие требованиям аналитической задачи, поэтому ПО и технические средства должны быть проверены и сертифицированы соответствующими организациями или экспертами.

В настоящее время оценка инвестиционной привлекательности стала одной из ключевых задач для предпринимателей, инвесторов и финансовых учреждений [11]. Она помогает определить, насколько перспективным является инвестиционный проект, и принять обоснованное решение о его финансировании [15]. Существует множество инструментальных средств, которые позволяют провести оценку инвестиционной привлекательности. Они основаны на различных подходах и методиках, и их выбор зависит от конкретных целей оценки и предпочтений оценщика. Рассмотрим подробнее существующие инструменты и их сопоставление с разработанной методикой (рис. 3).



Источник: составлено автором

Рис. 3. Существующие инструменты оценки инвестиционной привлекательности

Также существуют методы оценки риска инвестиционного проекта (рис. 4). Один из них – метод CAPM (Capital Asset Pricing Model – модель оценки капитальных активов). Он позволяет определить ожидаемую доходность инвестиции с учетом риска. Другим инструментом оценки риска является метод

Value at Risk (VaR – стоимость под риском), который определяет максимальную потерю, которую можно ожидать в результате инвестиции.



Источник: составлено автором

Рис. 4. Существующие методы оценки риска инвестиционного проекта

Сравнение этих инструментов с разработанной методикой позволяет выявить их преимущества и недостатки. Например, метод дисконтированной стоимости прост в использовании и позволяет учесть время ценности денег, но он не учитывает риск и влияние нефинансовых факторов.

Метод внутренней нормы доходности IRR учитывает риск и позволяет определить минимальную ставку доходности, но он не учитывает изменение рыночных условий и может дать неверные результаты в случае сложных денежных потоков (рис. 5).



Источник: составлено автором

Рис. 5. Существующие методы оценки риска инвестиционного проекта

Метод CAPM позволяет учесть риск и определить ожидаемую доходность, но он требует большого количества данных и предполагает, что рынки являются эффективными (рис. 6).

Метод VaR позволяет оценить риск и определить максимальную потерю, но он не учитывает вероятность возникновения убытков и нелинейность рынка (рис. 6).



Источник: составлено автором

Рис. 6. Сравнение методов оценки риска инвестиционного проекта CAPM (Capital Asset Pricing Model) и Value at Risk (VaR)

Сравнение существующих инструментов с разработанной методикой позволяет выбрать наиболее подходящий инструмент для оценки инвестиционной привлекательности. При этом необходимо учитывать конкретные цели оценки, доступность данных и предпочтения оценщика. Важно также помнить, что ни один инструмент не является универсальным и всеобъемлющим, и для достоверной оценки инвестиционной привлекательности необходимо использовать комплексный подход и учитывать различные аспекты.

### **Заключение**

Проведённое исследование подтверждает, что профессиональный подход к разработке методики оценки инвестиционной привлекательности телекоммуникационной корпорации требует комплексного учёта как традиционных финансовых, так и специфических отраслевых показателей. В отличие от универсальных моделей, предложенная методика интегрирует анализ рыночной позиции, инновационного потенциала, качества управления и устойчивости к технологическим рискам, что позволяет получить более объективную и многогранную оценку.

Особое значение приобретает использование динамических критериев, отражающих темпы развития инфраструктуры, уровень цифровизации услуг и способность компании адаптироваться к быстро меняющимся условиям рынка. Такой подход обеспечивает не только выявление текущих преимуществ и недостатков, но и прогнозирование долгосрочных тенденций, что особенно важно для инвесторов, ориентированных на стратегическое развитие.

Внедрение разработанной методики в практику анализа телекоммуникационных компаний способствует повышению прозрачности и обоснованности инвестиционных решений, а также формирует предпосылки для дальнейшего совершенствования инструментов оценки в условиях цифровой трансформации экономики.

### Список литературы

1. Гнездова Ю.В., Салютин Т.Ю., Платунина Г.П. Оценка внедрения цифровых технологий на предприятиях ракетно-космической отрасли // Кузнечно-штамповочное производство. Обработка материалов давлением. – 2025. – № 7. – С. 154-159.
2. Клесарева Е.Ю., Платунина Г.П., Пугачева М.А. Аналитика больших данных как основной инструмент управления бизнес-процессами // Мобильный бизнес: перспективы развития и реализации систем радиосвязи в России и за рубежом: сб-к материалов (тезисов) 47-й Международной конференции. – М., 2021. - С. 51-54.
3. Кузовкова Т.А., Салютин Т.Ю. Мониторинг развития инфокоммуникационной инфраструктуры цифровой экономики России. – М.: Горячая линия–Телеком, 2021. – 164 с.
4. Платунина Г.П., Старовойтова А.С. Выявление и анализ факторов, влияющих на эффективность корпоративного управления в условиях цифровизации общества // Электронный научный журнал «Век качества». – 2022. – № 1. – С. 80-97. – Режим доступа: <http://www.agequal.ru/pdf/2022/122006.pdf>.
5. Платунина Г.П. CRM-система как средство повышения эффективности бизнеса // Мобильный бизнес: перспективы развития и реализации систем радиосвязи в России и за рубежом: сб-к материалов (тезисов) 45-й международной конференции. – М., 2020. - С. 55-59.
6. Платунина Г.П. Роль финансового анализа в системе управления телекоммуникационной компанией и оценка ее финансовой устойчивости // Телекоммуникационные и вычислительные системы 2020: Труды международной научно-технической конференции. - М.: Московский технический университет связи и информатики, 2020. – С. 701-706.
7. Платунина Г.П., Салютин Т.Ю. Методические основы оценки положения телекоммуникационной компании на фондовом рынке и оценка

- инвестиционной привлекательности ценных бумаг // Телекоммуникационные и вычислительные системы 2020: Труды международной научно-технической конференции. – М.: Московский технический университет связи и информатики, 2020. – С. 729-734.
8. Платунина Г.П., Васильева И.А., Григоренко Е.Р. Коэффициентный метод анализа финансовой устойчивости организации // Мобильный бизнес: перспективы развития и реализации систем радиосвязи в России и за рубежом: сб-к материалов (тезисов) 46-й международной конференции. – М., 2020. – С. 60-64.
  9. Салютина Т.Ю., Платунина Г.П. Выявление и анализ факторов, влияющих на эффективность корпоративного управления телекоммуникационной компании // Технологии Информационного Общества: сб-к трудов XIV Международной отраслевой научно-технической конференции. – М., 2020. – С. 373-375.
  10. Салютина Т.Ю., Платунина Г.П. Методические основы формирования параметров модели оценки инвестиционной привлекательности телекоммуникационной компании // Мобильный бизнес: перспективы развития и реализации систем радиосвязи в России и за рубежом: сб-к материалов (тезисов) 46-й международной конференции. – М., 2020. – С. 67-70.
  11. Салютина Т.Ю., Платунина Г.П., Белогубов В.И. Интегральная оценка текущего состояния и потенциала развития инфокоммуникационной инфраструктуры России // Телекоммуникации и информационные технологии. – 2020. – Т. 7, № 1. – С. 58-64.
  12. Platunina G.P., Salutina T.Y., Gnezdova Yu.V., Frank I.A. Technological Controlling: Digital Transformation of Management Decisions // 2025 International Conference on Engineering Management of Communication and Technology (EMCTECH). – New York, 2025. – Pp. 1-5.

13. Salutina T.Y., Platunina G.P., Vasileva I.A. Transformation of Business Technologies into Digital Platforms and Evaluation of the Effectiveness of their Application // 2021 International Conference on Quality Management, Transport and Information Security, Information Technologies (IT&QM&IS), 2021. – Pp. 888-892. DOI: 10.1109/ITQMIS53292.2021.9642870.
14. Salutina T.Y., Klesareva E.Y. and Platunina G.P. Big Data as a Management Decision-Making Tool in Digital Business Environments // 2021 International Conference on Quality Management, Transport and Information Security, Information Technologies (IT&QM&IS), 2021. – Pp. 893-895. DOI: 10.1109/ITQMIS53292.2021.9642918.
15. Salutina T., Kuzovkova T., Platunina G. Principles of Intelligent Analysis of Multidimensional Integrated Data of Digital Development // AIP Conference Proceedings. – 2023. – Т. 2948. – № 1. – Pp. 020047.

## **A Professional Approach to Developing a Methodology for Assessing the Investment Attractiveness of a Telecommunications Corporation**

*Platunina Galina Petrovna,  
Senior Lecturer, Deputy Head of the Department  
of Digital Economy, Management, and Business Technologies,  
Moscow Technical University of Communications and Informatics,  
8A Aviamotornaya str., Moscow, 111024, Russia,  
[g.p.platunina@mtuci.ru](mailto:g.p.platunina@mtuci.ru)*

This article examines the theoretical and methodological aspects of assessing the investment attractiveness of telecommunications corporations in the context of digital economic transformation. It substantiates the need to improve existing approaches to investment analysis, taking into account the specifics of the telecommunications industry, characterized by highly capital-intensive infrastructure, rapid technological change, and the significant influence of innovative factors.

A professional approach to developing a methodology for assessing the investment attractiveness of a telecommunications corporation is proposed, based on a comprehensive analysis of the financial, market, technological, and strategic parameters of the company's operations. A system of indicators is developed that allows for a multi-level assessment of the investment potential of telecommunications companies. An integrated model for assessing investment attractiveness is developed, which provides for standardization of indicators and their aggregation using weighting factors.

**Keywords:** investment attractiveness; telecommunications corporation; investment analysis; digital transformation; integrated assessment; financial indicators; technological potential; telecommunications market.