

## Семінарське заняття № 3

### Тема: Інвестиційний ринок: його оцінка та прогнозування.

Мета заняття: студенти повинні мати уявлення про те, як здійснюється характеристика інвестиційного ринку, знати принципи його вивчення, методики оцінки та прогнозування макроекономічних показників розвитку інвестиційного ринку, оцінки та прогнозування інвестиційної привабливості галузей економіки, оцінки та прогнозування інвестиційної привабливості регіонів, а також оцінки та прогнозування інвестиційної привабливості окремих компаній і фірм.

Основні поняття: ринкова кон'юнктура, факторний та трендовий методи прогнозування, інвестиційна привабливість галузей, інвестиційна привабливість регіонів, інвестиційна привабливість компаній (фірм).

#### План.

1. Характеристика інвестиційного ринку та принципи його вивчення.
2. Оцінка та прогнозування макроекономічних показників розвитку інвестиційного ринку.
3. Оцінка та прогнозування інвестиційної привабливості галузей економіки.
4. Оцінка та прогнозування інвестиційної привабливості регіонів.
5. Оцінка та прогнозування інвестиційної привабливості окремих компаній і фірм.

#### Основні визначення:

Ринкова кон'юнктура – форма виявлення на інвестиційному ринку в цілому або окремих його сегментів системи факторів (умов), визначаючих співвідношення попиту, пропозиції, цін та рівня конкуренції.

Факторний метод прогнозування – метод, заснований на вивченні окремих факторів, що впливають на попит, пропозицію, ціни та рівень конкуренції.

Трендовий метод прогнозування – метод, заснований на поширенні тенденцій на майбутній період.

Інвестиційна привабливість галузей – інтегральна характеристика окремих галузей економіки з позиції перспективності розвитку. Доходності інвестицій та рівня інвестиційних ризиків. Інвестиційна привабливість окремих галузей оцінюється під час розробки інвестиційної стратегії компанії (фірми) та галузевої диверсифікації її інвестиційного портфеля.

Інвестиційна привабливість регіонів - інтегральна характеристика окремих регіонів країни з позиції інвестиційного клімату, рівня розвитку інвестиційної інфраструктури, можливостей залучення інвестиційних ресурсів та інших факторів, які істотно впливають на формування

доходності інвестицій та інвестиційних ризиків. Інвестиційна привабливість окремих регіонів оцінюється під час розробки інвестиційної стратегії компанії (фірми) і регіональної диверсифікації її інвестиційного портфеля.

Інвестиційна привабливість компаній (фірм) - інтегральна характеристика окремих показників фінансового аналізу діяльності компанії (фірми) з позицій оборотності активів, прибутковості капіталу компанії, фінансової стійкості та ліквідності активів, що дозволяє оцінити можливу доходність та строки повернення інвестиційних коштів, а також виявити інвестиційні ризики.

#### Теми рефератів:

1. Інвестиційна привабливість України та фактори, що впливають на неї.
2. Інвестиційна привабливість галузей економіки України. Структура та обсяги інвестицій за галузями.
3. Інвестиційна привабливість регіонів України.
4. Характеристика інвестиційної привабливості Запорізького регіону.

#### Література:

1. Бланк И.А. Инвестиционный менеджмент. – К.: ИТЕМ: Юнайтед Лондон Трейд Лимитед, 1995.
2. Вяткин В., Хэмптон Дж., Казак А. Принятие финансовых решений в управлении бизнесом: - М.: Екатеринбург: Изд. дом «ЯВА», 1998.
3. Гитман Л., Джонк М. Основы инвестирования: Пер. с англ. – М.: Дело, 1997.
4. Колас Б. Управление финансовой деятельностью предприятия: Пер. с фр. – М.: Финансы: ЮНИТИ, 1997.
5. Контроллинг как инструмент управления предприятием // Под ред. Н.Г. Данилочкиной. – М.: Аудит: ЮНИТИ, 1998.
6. Коупленд Т., Колер Т., Мурин Дж. Стоимость компаний: оценка и управление: Пер. с англ. – М.: ЗАО «Олимп-бизнес», 1999.
7. Крушвиц Л. Финансирование и инвестиции. Неклассические основы теории финансов: Пер. с нем. – СПб.: Питер, 2000.
8. Ли Ч., Финнерти Д. Финансы корпораций: теория, методы и практика: Пер. с англ. – М.: ИНФРА-М, 2000.
9. Маршалл Д., Бансал В. Финансовая инженерия: полное руководство по финансовым нововведениям: Пер. с англ. – М.: ИНФРА-М, 1998.
10. Норкот Д. Принятие инвестиционных решений: Пер. с англ. – М.: Банки и биржи: ЮНИТИ, 1997.
11. Федоренко В.Г. Інвестиційний менеджмент: Навч. посібник. – К.: МАУП, 1999.

12. Ходов Л.Г. Основы государственной экономической политики. – М.: БЕК, 1997.
13. Холт Р., Барнес С. Планирование инвестиций: Пер. с англ. – М.: «Дело» ЛТД, 1994.