

# СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ ТУРИСТИЧНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ»



**Рівень вищої освіти**  
**Освітньо-професійна програма**  
**Загальний обсяг**  
**Тривалість викладання**

**Обсяг навчальних занять**  
у т.ч. аудиторні заняття  
лекції  
практичні  
**Мова викладання**

Перший (бакалаврський)  
«Туризм», «Маркетинг»  
4 кредити ЄКТС  
8-й семестр,  
15 чверть 2025-2026 н.р..  
120 год.  
6 год/тиждень  
3 години  
3 години  
українська

**Кафедра, що викладає:** Туризму та економіки підприємства

**Сторінка курсу в СДО НТУ «ДП»:**

<https://do.nmu.org.ua/course/view.php?id=7070>

**Консультації:** за окремим розкладом, погодженим зі здобувачами вищої освіти

**Онлайн-консультації:** Microsoft Teams – команда «Інвестиційний аналіз туристичної діяльності»

**Інформація про викладача:**



**Кубецька Ольга Миколаївна**

Доцент кафедри туризму та економіки підприємства, кандидат економічних наук,  
доцент

**E-mail:** [kubetska.o.m@nmu.one](mailto:kubetska.o.m@nmu.one)

## 1. АНОТАЦІЯ ДО КУРСУ

Освітня компонента «Корпоративна культура у сфері гостинності» належить до переліку вибіркових фахових навчальних дисциплін, здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти ОПП «Туризм» та ОПП «Маркетинг» на четвертому році навчання. Вона спрямована на отримання знань щодо оцінки інвестиційних можливостей у сфері туризму. У рамках курсу розглядаються основи інвестиційного аналізу, методи оцінки туристичних проєктів, аналіз ринку, ризик-менеджмент та фактори, що впливають на успішність інвестицій у цій галузі.

Цей курс побудовано на засадах студентоцентрованого підходу (Student-Centered Approach), який розглядає здобувача вищої освіти як суб'єкта з

власними унікальними інтересами, потребами і досвідом, спроможного бути самостійним і відповідальним учасником освітнього процесу.

## **2. МЕТА ТА ЗАВДАННЯ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

**Мета дисципліни** – формування у студентів поглиблених знань і навичок щодо інвестиційного аналізу в галузі туристичної діяльності, що включає оцінку ефективності інвестиційних проектів, аналіз ризиків, вивчення ринкових тенденцій та вміння приймати обґрунтовані рішення щодо інвестування в туристичні послуги та інфраструктуру.

**Основними завданнями вивчення дисципліни «Інвестиційний аналіз туристичної діяльності» є:**

- формування знань про основні етапи проведення інвестиційного аналізу в галузі туризму;
- формування уміння використовувати методи оцінки ризиків, що використовуються в інвестиційному аналізі туристичної сфери;
- формування знань щодо сутності ринку туристичних послуг та особливостей формування попиту на ньому;
- формування умінь щодо аналізу структури споживчого попиту в туристичному секторі;
- формування поняття про інвестиції в екологічний та сталий туризм;
- формування уміння щодо використання методів оцінки ефективності інвестицій у транспортну та готельну інфраструктуру (аналіз реальних інвестицій);
- формування уміння аналізувати інвестиційну привабливість туристичної діяльності;
- формування уміння аналізувати прибутковість/рентабельність інвестицій у туристичну діяльність.

## **3. РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ**

1. Знати і визначати туристичну привабливість природних ресурсів, оцінювати якісні та кількісні характеристики інфраструктурних ресурсів туризму
2. Аналізувати рекреаційно-туристичний потенціал території
3. Розуміти принципи, процеси і технології організації роботи суб'єкта туристичного бізнесу та окремих його підсистем (адміністративно-управлінська, соціально-психологічна, економічна, техніко-технологічна)
4. Виявляти проблемні ситуації і пропонувати шляхи їх розв'язання

## **4. СТРУКТУРА КУРСУ**

### **ЛЕКЦІЇ**

#### **1. Основи інвестиційного аналізу в туристичній діяльності**

1.1. Інвестиційний аналіз та його значення

1.2. Основні етапи проведення інвестиційного аналізу в галузі туризму

3. Методи оцінки ризиків, що використовуються в інвестиційному аналізі туристичної сфери

## **2. Аналіз ринку та споживчого попиту в туризмі**

2.1 Сутність ринку туристичних послуг. Формування попиту в туризмі

2.2. Аналіз структури споживчого попиту в туристичному секторі

## **3. Оцінка інвестицій в туристичну інфраструктуру**

3.1. Сутність інфраструктури в туризмі

3.2. Характеристика елементів туристичної інфраструктури

3.3. Особливості фінансування туристичних проектів і програм

3.4. Методи оцінки ефективності інвестицій у транспортну та готельну інфраструктуру (аналіз реальних інвестицій)

3.5. Державні програми та політика щодо інвестицій в туристичну інфраструктуру

## **4. Інвестиції в екологічний та сталий туризм**

4.1. Сутність інвестицій в екологічний та сталий туризм

4.2. Характеристика ризиків, що пов'язані з інвестуванням у проекти сталого розвитку

4.3. Оцінка впливу екологічного туризму на економічний розвиток регіонів

## **5. Аналіз інвестиційної привабливості туристичної діяльності.**

5.1. Сутність та фактори, що впливають на інвестиційну привабливість туристичної сфери.

5.2. Система показників аналізу інвестиційної привабливості туристичної сфери.

5.3. Методи оцінювання туристичної привабливості регіонів країни.

## **6. Аналіз прибутковості/рентабельності інвестицій у туристичну діяльність**

6.1. Аналіз доходів туристичної діяльності.

6.2. Аналіз витрат туристичної діяльності.

6.3. Аналіз прибутковості/рентабельності туристичної діяльності.

## **ПРАКТИЧНІ ЗАНЯТТЯ**

1. Методичний інструментарій оцінки інвестиційних ризиків туристичної діяльності

2. Аналіз попиту на послуги у сфері туризму

3. Аналіз ефективності інвестицій в туристичну інфраструктуру

4. Аналіз інвестицій в екологічний та сталий туризм

5. Оцінка інвестиційної привабливості туристичної сфери

6. Оцінка прибутковості/рентабельності інвестиційних проектів у сфері туризму.

*Інформація для здобувачів заочної форми навчання.* На сайті НТУ «ДП» розміщено графік навчального процесу. Протягом року передбачено заняття з викладачем відповідно до розкладу: 6 год. лекційних занять, 4 год. практичних занять, решту практичних завдань здобувач опановує самостійно. Здобувачі заочної форми навчання виконують передбачені навчальним планом індивідуальні завдання (контрольні роботи, практичні завдання, презентації,

тестові завдання) та подають їх на кафедри на початку сесії, обов'язково до проведення контрольних заходів з дисципліни. Умови завдань розміщено на сторінці курсу на платформі Moodle. Форма контролю – диференційований залік.

## **5. ТЕХНІЧНЕ ОБЛАДНАННЯ ТА/АБО ПРОГРАМНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ**

Використовується мультимедійне обладнання та інші технічні засоби навчання, дистанційна платформа Moodle. На лекційних заняттях обов'язково мати з собою гаджети зі стільниковим інтернетом. Активованій акаунт університетської пошти на Офіс365.

## **6. СИСТЕМА ОЦІНЮВАННЯ ТА ВИМОГИ**

Оцінювання досягнень здобувачів здійснюється за допомогою прозорих процедур, що ґрунтуються на об'єктивних критеріях відповідно до Положення університету «Про оцінювання результатів навчання здобувачів вищої освіти», <https://cutt.ly/RER787v>. Досягнутий рівень компетентностей відносно очікуваних, що ідентифікований під час контрольних заходів, відображає реальний результат навчання здобувача за дисципліною.

### **6.1. Шкали**

Оцінювання навчальних досягнень студентів НТУ «ДП» здійснюється за рейтинговою (100-бальною) та інституційною шкалами. Остання необхідна (за офіційною відсутністю національної шкали) для конвертації (переведення) оцінок мобільних студентів.

#### ***Шкали оцінювання навчальних досягнень студентів НТУ «ДП»***

<b>Рейтингова</b>	<b>Інституційна</b>
90...100	відмінно / Excellent
74...89	добре / Good
60...73	задовільно / Satisfactory
0...59	незадовільно / Fail

Кредити навчальної дисципліни зараховується, якщо студент отримав підсумкову оцінку не менше 60-ти балів. Нижча оцінка вважається академічною заборгованістю, що підлягає ліквідації.

### **6.2. Засоби та процедури**

Зміст засобів діагностики спрямовано на контроль рівня сформованості знань, умінь/навичок, комунікації, відповідальності та автономії здобувачів за вимогами НРК до 6-го кваліфікаційного рівня під час демонстрації регламентованих робочою програмою результатів навчання.

Здобувачі на контрольних заходах мають виконувати завдання, орієнтовані на демонстрацію дисциплінарних результатів навчання.

Засоби діагностики, що надаються здобувачам на контрольних заходах у вигляді завдань для поточного та підсумкового контролю, формуються шляхом конкретизації вихідних даних та способу демонстрації дисциплінарних

результатів навчання.

Засоби діагностики (контрольні завдання) для поточного та підсумкового контролю дисципліни затверджуються кафедрою.

Види засобів діагностики та процедур оцінювання для поточного та підсумкового контролю дисципліни подано нижче.

### ***Засоби діагностики та процедури оцінювання***

ПОТОЧНИЙ КОНТРОЛЬ			ПІДСУМКОВИЙ КОНТРОЛЬ	
навчальне заняття	засоби діагностики	процедури	засоби діагностики	процедури
лекції	контрольні завдання	виконання завдань під час лекцій	комплексна контрольна робота (ККР)	визначення сумарного результату поточних контролів
практичні	контрольні завдання	виконання завдань під час практичних занять		виконання ККР під час заліку за бажанням здобувача
	індивідуальне завдання	виконання завдань під час самостійної роботи		

Під час поточного контролю лекційні заняття оцінюються шляхом визначення якості виконання контрольних конкретизованих завдань. Практичні заняття оцінюються якістю виконання контрольних завдань. За наявності рівня результатів поточних контролів з усіх видів навчальних занять не менше 60 балів, підсумковий контроль здійснюється без участі студента шляхом визначення середньозваженого значення поточних оцінок. Незалежно від результатів поточного контролю кожен студент під час заліку має право виконувати ККР, яка містить завдання, що охоплюють ключові дисциплінарні результати навчання. Кількість конкретизованих завдань ККР повинна відповідати відведеному часу на виконання. Кількість варіантів ККР має забезпечити індивідуалізацію завдання. Значення оцінки за виконання ККР визначається середньою оцінкою складових (конкретизованих завдань) і є остаточним.

## **6.3. Критерії**

### **6.3.1. Критерії оцінювання *практичного заняття*.**

Проведення практичних занять ґрунтується на попередньо підготовленому методичному матеріалі – тестах для виявлення ступеня оволодіння необхіднимитеоретичними положеннями, наборі завдань різного рівня складності для розв'язування їх на занятті. Практичні заняття включають проведення попереднього контролю знань, вмінь і навичок здобувачів, постановку загальної проблеми викладачем та її обговорення за участю здобувачів, розв'язування завдань із їх обговоренням, розв'язування контрольних завдань, їх перевірку, оцінювання.

Критерії оцінювання кожної практичної роботи доводяться викладачем до здобувачів окремо під час видачі завдання. Максимальна кількість балів за одну практичну роботу – 5 балів.

### 6.3.2. Критерії оцінювання *самостійної роботи*:

Критеріями оцінювання самостійної роботи здобувачів є: глибина і міцність знань, рівень мислення, вміння систематизувати знання за окремими темами, вміння робити обґрунтовані висновки, володіння категорійним апаратом, навички і прийоми виконання практичних завдань, вміння знаходити необхідну інформацію, здійснювати її систематизацію та обробку, самореалізація на практичних заняттях.

Оцінювання самостійної роботи відбувається через захист розрахункової роботи на практичних заняттях, причому:

Критерії	Бальна шкала оцінки за критерієм
<p><b>Усна доповідь:</b> логіка побудови доповіді, повнота розкриття основних етапів дослідження; вміння чітко, ясно і стисло викладати сутність і результати дослідження; відповідність дотримання структури роботи</p>	<p>0 – доповідь не підготовлена, студент не спроможний чітко і ясно викласти сутність і результати; 1-2 - доповідь підготовлена, студент викладає загальні неузгоджені та часткові результати дослідження; 3-6 – доповідь підготовлена, але логіка доповіді не відпрацьована, студент може викласти результати; 7-9 – доповідь логічно побудована, але студент не повнорозкриває результати дослідження; 10 – доповідь логічно побудована, студент чітко, ясно, стисло і повно викладає сутність і результати</p>
<p><b>Відповіді на питання.</b> Повнота, глибина, обґрунтованість відповідей, вміння аргументовано захищати свої висновки</p>	<p>0 – студент не спроможний дати відповідь на запитання, відстоювати свою позицію; 1-2 – студент дає неповні, поверхневі, необґрунтовані відповіді на поставлені запитання; 3-4 – студент дає повні і ґрунтовні відповіді на запитання, але не здатний аргументовано захищати свою позицію; 5 – студент дає повні і ґрунтовні відповіді на запитання, здатний аргументовано захищати свою точку зору</p>
<p><b>Організація розрахункової роботи</b> Структурованість роботи: чітке оформлення роботи з дотриманням стандартів (шрифт, розмір, поля); Обсяг: отримання встановленого обсягу, (10 сторінок); Відповідність роботу зі змістом і темою роботи; Повнота та відповідність темі практичного</p>	<p>0 – розрахункова робота відсутня; 1-2 – розрахункова робота є, але не структурована, оформлення з порушенням вимог; з недотриманням встановленого обсягу, робота носить теоретичний характер; 2-3 – розрахункова робота є, структурована, але неякісно оформлена (мають місце помилки та неузгодженості, відсутні посилання на використані джерела, відсутні назви рисунків, діаграм), не повністю відповідає темі (мала кількість розрахунків); розрахункова робота є, структурована, але мають місце помилки в оформленні; розрахункова робота якісно виконана, оформлення на належному рівні з дотриманням вимог щодо її обсягу. розкриває тему, носить практичний характер,</p>
<p><b>Максимальна кількість балів</b></p>	<p><b>20</b></p>

### 6.3.3. Критерії оцінювання *письмової контрольної роботи*:

Контрольна робота №1 містить: 1 питання (перелік питань включає питання лекційні) (максимальна кількість балів за відповідь 5).

## 7. ПОЛІТИКА КУРСУ

### 7.1. Політика щодо академічної доброчесності

Академічна доброчесність здобувачів вищої освіти є важливою умовою для опанування результатами навчання за дисципліною і отримання задовільної оцінки з поточного та підсумкового контролів. Академічна доброчесність базується на засудженні практик списування (виконання письмових робіт із залученням зовнішніх джерел інформації, крім дозволених для використання), плагіату (відтворення опублікованих текстів інших авторів без зазначення авторства), фабрикації (вигадування даних чи фактів, що використовуються в освітньому процесі). Політика щодо академічної доброчесності регламентується «Положенням про систему запобігання та виявлення плагіату у Національному технічному університеті «Дніпровська політехніка»», <https://cutt.ly/mERLa5A>, Кодекс академічної доброчесності Національного технічного університету «Дніпровська політехніка», <https://cutt.ly/vERLfxF>. У разі порушення здобувачем вищої освіти академічної доброчесності (списування, плагіат, фабрикація), робота оцінюється незадовільно та має бути виконана повторно. При цьому викладач залишає за собою право змінити тему завдання.

### 7.2. Комунікаційна політика.

Здобувачі вищої освіти повинні мати активовану університетську пошту. Обов'язком здобувача вищої освіти є перевірка один раз на день (щодня) поштової скриньки на Office365 та відвідування групи у Teams. Протягом самостійної роботи обов'язком здобувача вищої освіти є робота з дистанційним курсом «Інноваційний аналіз туристичної діяльності». Усі письмові запитання до викладачів стосовно курсу мають надсилатися на університетську електронну пошту.

### 7.3. Політика щодо перескладання

Роботи, які здаються із порушенням термінів без поважних причин оцінюються на нижчу оцінку. Перескладання відбувається із дозволу деканату за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).

### 7.4. Відвідування занять

Для здобувачів вищої освіти денної форми навчання відвідування занять є обов'язковим. Поважними причинами для неявки на заняття є хвороба, участь в університетських заходах, відрядження, які необхідно підтверджувати документами у разі тривалої (два тижні) відсутності. Про відсутність на занятті та причини відсутності здобувач вищої освіти має повідомити викладача або особисто, або через старосту. Якщо здобувач вищої освіти захворів, ми рекомендуємо залишатися вдома і навчатися за допомогою дистанційної платформи. Здобувачу вищої освіти, чий стан здоров'я є незадовільним і може вплинути на здоров'я інших здобувачів вищої освіти, буде пропонуватися

залишити заняття (така відсутність вважатиметься пропуском з причини хвороби). Практичні заняття не проводяться повторно, ці оцінки неможливо отримати під час консультації, це саме стосується і колоквиумів. За об'єктивних причин (наприклад, міжнародна мобільність) навчання може відбуватись дистанційно – в онлайн-формі, за погодженням з викладачем.

#### **7.5. Політика щодо оскарження оцінювання.**

Якщо здобувач вищої освіти не згоден з оцінюванням його знань він може оскаржити виставлену викладачем оцінку у встановленому порядку.

#### **7.6. Бонуси.**

Здобувачі вищої освіти, які регулярно відвідували лекції та практичні заняття (мають не більше двох пропусків без поважних причин) та приймають участь у конференціях, конкурсах тощо отримують додатково 5 балів до підсумкової оцінки.

#### **7.7. Участь в анкетуванні.**

Наприкінці вивчення курсу та перед початком сесії здобувачу вищої освіти буде запропоновано анонімно заповнити електронні анкети, які дозволять оцінити дієвість застосованих методів викладання та врахувати ваші пропозиції стосовно покращення змісту навчальної дисципліни «Інноваційний аналіз туристичної діяльності».

### **8. МЕТОДИ НАВЧАННЯ**

1. Словесні (розповідь з елементами бесіди, бесіда, дискусії на заняттях, пояснення, лекція).
2. Наочні (демонстрація різноманітних графічних матеріалів: графіків, діаграм, таблиць, прикладів тощо).
3. Індивідуальні методи (самостійна робота, індивідуальне завдання).
4. Когнітивні методи (методи проблемного навчання, тобто навчання через вирішення практичних проблем; метод випадків (case study) через наліз реальних ситуацій для вивчення теорії на практиці).

### **9. РЕКОМЕНДОВАНІ ДЖЕРЕЛА ІНФОРМАЦІЇ**

1. Мойсеєнко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Львів : ЛьвДУВС, 2019. 276 с.
2. Інвестиційний аналіз: методичні рекомендації до практичних занять / укл.: І.С. Смага, І.І. Казімір – Чернівці: Чернівець. нац. ун-т ім. Ю. Федьковича, 2022, 64 с.
3. Баранова В. В. Тенденції розвитку туристичної індустрії України в умовах сталого розвитку. Управління розвитком туризму та готельно-ресторанного бізнесу в циркулярній економіці: Матеріали I Міжнародної науково-практичної інтернет-конференції (м. Луцьк, 18 травня 2021р.). – Луцький НТУ. 2021. С. 179–183.
4. Сергієнко О. А. Удосконалення інструментарію оцінки та аналізу підприємницької діяльності туристичного підприємства. Інфраструктура ринку.



2019. №38. С. 214-222. URL: [http://www.market-infr.od.ua/journals/2019/38\\_2019\\_ukr/35.pdf](http://www.market-infr.od.ua/journals/2019/38_2019_ukr/35.pdf).

5. Сергієнко О. А. Аналіз інвестиційної привабливості туристичної галузі України. Фінансово-кредитні системи: перспективи розвитку. Financial and credit systems: prospects for development : зб. наук. пр. / гол. ред. Б. Самородов. – Харків : ХНУ ім. В. Н. Каразіна, 2022. Т. 1, № 4. С. 49-61. URI: <https://repository.kpi.kharkov.ua/handle/KhPI-Press/80185>

6. Information System for Decision Support in the Field of Tourism Based on the Use of Spatio-Temporal Data Analysis / [V. Baranova, O. Orlenko, A. Vitiuk та ін.]. // International Journal of Advanced Trends in Computer Science and Engineering. 2020. №9 (4). art. no. 317 P. 6356–6361. DOI: <https://doi.org/10.30534/ijatcse/2020/317942020>

7. Trusova N.V., Tanklevska N.S., Cherniavska T.A., Prystemskyi O.S., Yeremenko D.V., Demko V.S. Financial Provision of Investment Activities of the Subjects of the World Industry of Tourist Services. Journal of Environmental Management and Tourism. 2020. Vol. 4(44). P. 890–902.