

СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ АНАЛІЗ ТУРИСТИЧНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ»



Рівень вищої освіти	перший (бакалаврський)
Освітньо-професійна програма	«Туризм»
Загальний обсяг	4 кредити ЄКТС
Тривалість викладання	8-й семестр 2026-2027 н.р., 15 чверть
Обсяг навчальних занять	120 год.
у т.ч. аудиторні заняття	3 год/тиждень
лекції	1 години
практичні	2 години
Мова викладання	українська

Кафедра, що викладає: туризму та економіки підприємства

Сторінка курсу в СДО НТУ «ДП»:

<https://do.nmu.org.ua/course/view.php?id=7643>

Консультації: за окремим розкладом, погодженим зі здобувачами вищої освіти

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

Інформація про викладача:



Бессонова Анна Володимирівна,

Ph.D., доцент кафедри туризму та економіки підприємства

Персональна сторінка:

<https://ep.nmu.org.ua/ua/teachers/Besonova.php>

E-mail:

bessonova.a.v@nmu.one

1. АНОТАЦІЯ ДО КУРСУ

Дисципліна «Інвестиційний аналіз туристичної діяльності» належить до переліку вибіркових навчальних дисциплін, що пропонуються в рамках циклу фахової підготовки здобувачам першого (бакалаврського) рівня вищої освіти ОПП «Туризм» фінансово-економічного факультету. 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 здобувачів поглиблених знань і навичок щодо інвестиційного аналізу в галузі туристичної діяльності, що включає оцінку ефективності інвестиційних проєктів, аналіз ризиків, вивчення ринкових тенденцій та вміння приймати обґрунтовані рішення щодо інвестування в туристичні послуги та інфраструктуру.

Завдання курсу:

- 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

Реалізація поставлених завдань дозволяє забезпечити наступні дисциплінарні результати навчання:

- розуміти теоретичні засади інвестування, класифікацію інвестицій та принципи їх фінансового забезпечення у сфері туризму;
- визначати та аналізувати інвестиційні ризики в туристичній діяльності, застосовувати методи їх оцінювання та управління;
- застосовувати інструменти інвестиційного менеджменту для підвищення ефективності туристичних підприємств;
- оцінювати інвестиційну привабливість туристичної галузі України та обґрунтовувати напрями активізації інвестиційних процесів.

4. СТРУКТУРА КУРСУ

Лекції

Тема 1. Теоретичні основи інвестування. Види інвестицій

- 1.1. Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності
- 1.2. Інвестиційний ринок і його кон'юнктура
- 1.3. Інвестиційний клімат і його складові
- 1.4. Види інвестицій

Тема 2. Фінансове забезпечення інвестування

- 2.1. Інструменти залучення капіталу
- 2.2. Типи фінансування інвестиційного процесу
- 2.3. Способи залучення інвестицій

Тема 3. Інвестиційні ризики туристичної діяльності

- 3.1. Концепція і вимірювання ризиків
- 3.2. Система інвестиційних ризиків
- 3.3. Заходи щодо запобігання і зниження ризиків при інвестуванні

Тема 4. Інвестиційні проєкти в туристичній індустрії

- 4.1. Переваги від інвестицій в туристичну індустрію
- 4.2. Потенційні ресурси і джерела інвестицій в туризм
- 4.3. Типові інвестиційні проєкти та їх комерційна спроможність в туристичному бізнесі
- 4.4. Оцінка ефективності від здійснення реальних інвестицій в туристичну індустрію

Тема 5. Бізнес-планування в туристичній індустрії

- 5.1. Мета складання бізнес-плану та сфери його застосування
- 5.2. Структура бізнес-плану

Тема 6. Інвестиційний менеджмент в туризмі

- 6.1. Управління інвестиційним портфелем
- 6.2. Інвестиційна стратегія фірми
- 6.3. Функції інвестиційного менеджменту фірми
- 6.4. Рішення з інвестиційних проєктів
- 6.5. Пошук інвестиційних можливостей

Тема 7. Інвестиційна привабливість туристичної галузі України

- 7.1. Інвестиційна привабливість країни, галузі, регіону, підприємства
- 7.2. Інвестиційна привабливість туристичної індустрії

Тема 8. Активізація інвестиційних процесів в туристичній галузі України

- 8.1. Туристична політика України
- 8.2. Проблеми залучення інвестицій в туристичну галузь України
- 8.3. Активізація концентрації та інтеграції капіталу в сфері туристичних послуг
- 8.4. Інноваційно-інформаційні аспекти розвитку підприємств туристичної галузі

Практичні заняття

Тема 1. Методичний інструментарій оцінки інвестиційних ризиків туристичної діяльності.

Тема 2. Аналіз попиту на послуги у сфері туризму.

Тема 3. Аналіз ефективності інвестицій в туристичну інфраструктуру.

- Тема 4.** Аналіз інвестицій в екологічний та сталий туризм.
Тема 5. Оцінка інвестиційної привабливості туристичної сфери
Тема 6. Оцінка прибутковості/рентабельності інвестиційних проєктів у сфері туризму.
Тема 7. Складання бізнес-плану інвестування в туристичній галузі.
Тема 8. Створення грантової заявки на фінансування проєкту у сфері туризму.
Тема 9. Аналіз джерел фінансування туристичних інвестиційних проєктів.
Тема 10. Розробка стратегії управління інвестиційним проєктом у туризмі.

Інформація для здобувачів заочної форми навчання. На сайті НТУ «ДП» розміщено графік навчального процесу. Протягом року передбачено заняття з викладачем відповідно до розкладу: 4 год. лекційних занять, 6 год. практичних занять, решту годин здобувач опановує самостійно. Під час сесії здобувачі виконують практичні завдання, контрольні роботи. Умови завдань розміщено на сторінці курсу на платформі Moodle та в Microsoft 365. Форма контролю – диференційований залік.

5. ТЕХНІЧНЕ ОБЛАДНАННЯ ТА/АБО ПРОГРАМНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

На навчальних заняттях здобувачі повинні мати: гаджети з можливістю підключення до Інтернету; перевірений доступ до застосунків Microsoft Office: Teams, Moodle; інсталюваний на ПК та /або мобільних гаджетах пакет програм Microsoft Office (Word, Excel, Power Point); активований акаунт університетської пошти на Office365.

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», <http://surl.li/bgrpuz>. Досягнутий рівень компетентностей відносно очікуваних, що ідентифікований під час контрольних заходів, відображає реальний результат навчання здобувачів за дисципліною.

6.1. Шкали

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

Шкали оцінювання навчальних досягнень здобувачів НТУ «ДП»

Рейтингова шкала	Інституційна шкала
90-100	відмінно
75-89	добре
60-74	задовільно
0-59	незадовільно

Кредити навчальної дисципліни зараховуються, якщо здобувач отримав підсумкову оцінку не менше 60-ти балів. Нижча оцінка вважається академічною заборгованістю, що підлягає ліквідації відповідно до Положення про організацію освітнього процесу НТУ «ДП».

6.2. Засоби та процедури

Здобувачі вищої освіти можуть отримати підсумкову оцінку з навчальної дисципліни на підставі поточного оцінювання знань за умови, якщо набрана кількість балів з поточного контролю та самостійної роботи складатиме не менше 60 балів.

Поточна успішність складається з успішності за контрольну роботу (максимально оцінюється у 30 балів), виконання самостійної роботи (максимально оцінюється у 20 балів) та оцінок за роботу на практичних заняттях (оцінюється 10 занять по 5 балів, максимально здобувач може отримати 50 балів). Отримані бали за контрольну та самостійну роботи, а також практичні заняття додаються і є підсумковою оцінкою за вивчення навчальної дисципліни. Максимально за поточною успішністю здобувач може набрати 100 балів.

Підсумкове оцінювання (якщо здобувач вищої освіти набрав менше 60 балів та/або прагне поліпшити оцінку)	Визначення сумарного результату поточних контролів. У випадку, коли здобувач отримав менше 60 балів та/або бажає поліпшити оцінку – складається залік у вигляді комплексної контрольної роботи, яка містить 20 тестів (вірна відповідь 1,5 бали) та 1 питання теоретичного спрямування (35 балів за умови повного розкриття тематичного спрямування), 1 розрахункове завдання (35 балів за умови виконання усіх розрахункових дій). Максимальна кількість балів за диференційований залік: 100 балів.
Практичні заняття	Аналітичні розрахунки, де відпрацьовуються навички статистичного аналізу, комплексного вирішення проблем з використанням методологічного апарату. Відбувається вирішення тестових та розрахункових завдань. Максимально оцінюються у 50 балів (10 занять × 5 балів/заняття).
Самостійна робота (індивідуальне завдання)	Кожен здобувач повинен/на виконати самостійну роботу, яка містить тестові завдання (10 питань × 1 бал за вірну відповідь) та дві розрахункові задачі (по 5 балів кожна). Максимально оцінюється у 20 балів.
Контрольні заходи	Максимально оцінюються у 30 балів (1 контрольна робота × 30 балів)

6.3. Критерії

6.3.1. Критерії оцінювання *практичного заняття*.

Проведення практичних занять ґрунтується на попередньо підготовленому методичному матеріалі – тестах для виявлення ступеня оволодіння необхідними теоретичними 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 поточних завдань, їх перевірку, оцінювання.

Кожне практичне завдання оцінюється за такими складовими: виконання поточних розрахункових завдань або тестові завдання.

Тестові завдання складаються з 10 тестів, де є одна правильна відповідь. За умови вірного вирішення одного тестового завдання здобувач отримує 0,5 балів. Максимальна кількість набраних балів за тестові завдання – 5 балів.

Виконання розрахункових завдань. За умови вірного вирішення розрахункового поточного завдання здобувач отримує 5 балів, причому:

5 балів: отримано правильні відповіді (згідно з еталоном), використано формули з поясненням змісту окремих її складових, зазначено одиниці виміру, зроблено змістовні висновки.

4 бали: отримано переважно правильні відповіді (майже згідно з еталоном), використано формули з поясненням змісту, зазначено одиниці виміру, зроблено висновки.

3 бали: отримано здебільшого правильні відповіді з певними відхиленнями від еталону, відсутні формула та/або пояснення змісту окремих складових, не зазначено одиниці виміру, зроблено висновки

2 бали: отримано переважно неправильні відповіді, не використано формули з поясненням змісту окремих її складових або не зазначено одиниці виміру, висновки неповні або невірні.

1 бал: отримано неправильні відповіді, не використано формули з поясненням змісту окремих її складових та/або не зазначено одиниці виміру, не зроблено висновки.

6.3.2 Критерії оцінювання *самостійної роботи (індивідуального завдання)*:

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 розв'язання тестових завдань (10 тестів з одним правильним варіантом відповіді, кожне оцінюється у 1 бал) та двох розрахункових завдань за темами дисципліни, кожне з яких оцінюється в 5 балів, причому:

5 балів: отримано правильні відповіді (згідно з еталоном), використано формули з поясненням змісту окремих її складових, зазначено одиниці виміру, зроблено змістовні висновки.

4 бали: отримано правильні відповіді з незначними відхиленнями від еталону, відсутні формула та/або пояснення змісту окремих складових, зазначено одиниці виміру, зроблено висновки.

3 бали: отримано здебільшого правильні відповіді з певними відхиленнями

від еталону, відсутні формула та/або пояснення змісту окремих складових, не зазначено одиниці виміру, зроблено висновки

2 бали: отримано переважно неправильні відповіді, не використано формули з поясненням змісту окремих її складових або не зазначено одиниці виміру, висновки неповні або невірні.

1 бал: отримано неправильні відповіді, не використано формули з поясненням змісту окремих її складових та/або не зазначено одиниці виміру, не зроблено висновки.

6.3.3. Критерії оцінювання *письмової контрольної роботи*:

Контрольна робота містить: 20 тестових завдань з чотирма варіантами відповідей, де правильна відповідь оцінюється у 1 бал, та 2 розрахункових завдання, де правильна відповідь оцінюється по 5 балів, причому:

5 балів: високий рівень виконаних розрахунків, що відповідає поставленому завданню, представлено методологічний апарат розв'язання завдання, зроблено власний висновок; відсутність помилок у розрахунках;

4 бали: середній рівень виконаних розрахунків, що відповідає поставленому завданню, представлено методологічний апарат розв'язання завдання, зроблено власний висновок; відсутність помилок у розрахунках;

3 бали: наявність виконаних розрахунків, що відповідає поставленому завданню, представлено методологічний апарат розв'язання завдання, зроблено власний висновок, однак містить несуттєві помилки у розрахунках;

2 бали: наявність виконаних розрахунків, що не в повній мірі відповідають поставленому завданню, не представлено методологічний апарат розв'язання завдання, зроблено власний висновок, містить суттєві помилки у розрахунках;

1 бал: наявність виконаних розрахунків, які не відповідають поставленому питанню, не представлено методологічний апарат розв'язання завдання, не зроблено висновки, містить суттєві помилки у розрахунках.

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 поштової скриньки на Office365 та відвідування групи у Teams.

Протягом самостійної роботи обов'язком здобувача вищої освіти є робота з дистанційним курсом «Інвестиційний аналіз туристичної діяльності». Усі письмові запитання до викладачів стосовно курсу мають надсилатися на університетську електронну пошту або в чат Teams.

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

З 24.02.2022 р. реалізація освітньої діяльності відбувається в умовах правового режиму воєнного стану. Наявна низка небезпек: повітряні тривоги, ризики припинення енергозабезпечення, мобільного та Інтернет-зв'язку. Згідно з наказами по університету у 2025-2026 навчальному році освітня діяльність здобувачів першого (бакалаврського) рівня вищої освіти всіх форм навчання здійснюється з використанням дистанційних технологій через синхронні та асинхронні комунікації. Відвідування онлайн лекцій та практичних занять реалізується через приєднання до «команди» Microsoft Teams. Під час повітряної тривоги заняття перериваються і продовжуються лише за умов перебування учасників освітнього процесу у захищених приміщеннях. Викладачем (за технічної та безпекової можливості) здійснюється запис заняття для підтримки асинхронного формату навчання.

У випадках відсутності енергозабезпечення, мобільного та Інтернет-зв'язку викладачем забезпечується асинхронний формат навчання та комунікація зі здобувачами за допомогою каналів зв'язку, що функціонують. Про причини неможливості взяти участь в онлайн заняттях, ускладненні доступу до матеріалів на дистанційних платформах НТУ «ДП» тощо здобувач вищої освіти має повідомити викладача в особистих повідомленнях чатів Microsoft Teams, або листом на корпоративну е-пошту НТУ «ДП», або через старосту чи представника адміністрації факультету.

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 згідно Положення про оцінювання результатів навчання здобувачів вищої освіти

7.6. Бонуси.

Здобувачі вищої освіти, які приймають участь у конференціях, конкурсах, олімпіадах 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 «Інвестиційний аналіз туристичної діяльності».

8. МЕТОДИ НАВЧАННЯ

На лекційних заняттях використовуються інтерактивні, дослідницькі методи, дискусія, бесіда, ілюстрація, демонстрація. На практичних заняттях застосовуються методи евристичних питань, діалогового спілкування, обговорення та вирішення проблеми, аналізу ситуацій (метод Дельфі, кейс-метод, метод сценаріїв, метод мозкового штурму та інші). Самостійна робота супроводжується опитуванням та підготовкою індивідуальних завдань.

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 2021 р.). – Луцький НТУ. 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.marketinfr.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.

8. Мацука В.М. Інвестиційна діяльність: конспект лекцій / Мацука В.М. – Маріуполь: МДУ, 2017. – 165 с.

9. Баранова В., Сергієнко О. Аналіз інвестиційної привабливості туристичної галузі України. *Фінансово-кредитні системи: перспективи розвитку*. 2022. Вип. 1(4). С. 49-61. DOI: <https://doi.org/10.26565/2786-4995-2022-1-05>

10. Bessonova A., Bessonova S., Shevchenko A. Optimization of Receivables of an Enterprise as a Tool for Strengthening Financial Efficiency. *Економіка розвитку систем*. 2024. Вип. 6(2). С. 146-150. DOI: <https://doi.org/10.32782/2707-8019/2024-2-20>

11. Бессонова А.В., Захарова С.Г. Особливості та виклики управління туристичною діяльністю. *Інфраструктура ринку*. 2024. Вип. 81. С. 235-239. DOI: <https://doi.org/10.32782/infrastruct81-40>

12. Бессонова А.В. Оптимізація витрат як інструмент підвищення ефективності підприємства. 2025: Adaptation of the Specialist Training System in Higher Education to the Modern Challenges of the European Educational Space: Proceedings of the Scientific and Pedagogical Internship (April 07 – May 08, 2025, Kielce, Poland). С. 60-66. DOI: <https://doi.org/10.54929/ISSW-202507040805-10>