

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Наумова Наталия Александровна
Должность: Ректор
Дата подписи: 2022.03.26
Уникальный программный код:
6b5279da4e034bffa79172803da5b7b559fc69e2

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ МОСКОВСКОЙ ОБЛАСТИ
Государственное образовательное учреждение высшего образования Московской области
МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ОБЛАСТНОЙ УНИВЕРСИТЕТ
(МГОУ)

Экономический факультет
Кафедра экономического и финансового образования

Согласовано управлением организации и
контроля качества образовательной
деятельности
« 24 » марта 2022 г.
Начальник управления
/Р.В. Самолетов/

Одобрено учебно-методическим советом
Протокол « 24 » марта 2022 г. № 03
Председатель



М.А. Миненкова /

Рабочая программа дисциплины

Поведенческие финансы

Направление подготовки
40.03.01 Юриспруденция

Профиль:
Правозащитная деятельность с интенсивным изучением иностранного языка

Квалификация
Бакалавр

Форма обучения
Очная

Согласовано учебно-методической комиссией
экономического факультета
Протокол «21» марта 2022 г. № 8
Председатель УМКом
/О.В. Сюзева/

Рекомендовано кафедрой экономического и
финансового образования
Протокол от «25» февраля 2022 г. № 7
Зав. кафедрой
/С.В. Шкодинский/

Мытищи
2022

Автор-составитель:
доцент кафедры экономического и финансового образования МГОУ,
кандидат социологических наук, доцент Лясникова Ю.В.

Рабочая программа дисциплины «Поведенческие финансы» составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом МИНОБРНАУКИ РОССИИ от 12.08.2020 № 954.

Дисциплина входит в Блок ФТД «Факультативные дисциплины (модули). Майнор» и является факультативной дисциплиной.

Год начала подготовки (по учебному плану) 2021

СОДЕРЖАНИЕ

1. Планируемые результаты обучения.....	4
2. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	5
3. Объем и содержание дисциплины.....	6
4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся.....	11
5. Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации по дисциплине.....	15
6. Учебно-методическое и ресурсное обеспечение дисциплины.....	37
7. Методические указания по освоению дисциплины.....	38
8. Информационные технологии для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	38
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины.....	38

1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

1.1. Цель и задачи дисциплины

Целью изучения дисциплины «Поведенческие финансы» является представление дополнительной образовательной траектории в области финансов. Дисциплина «Поведенческие финансы» предназначена для того, чтобы сформировать у студентов взгляд на финансы с точки зрения психологии, что позволит им в будущем принимать оптимальные финансовые решения, как в профессиональной деятельности, так в частной жизни, избегая поведенческих ошибок и предубеждений. Освоение основных положений «Поведенческих финансов» необходимо для принятия решений профессиональным управляющим портфельными инвестициями, индивидуальным инвестором, консультантом в сфере финансов, а также широкому кругу специалистов для повышения собственной финансовой грамотности.

Задачи дисциплины:

- формирование у студентов понимания концепции ограниченной рациональности;
- освоение основных положений и идей теории перспектив;
- умение диагностировать аномалии рынка, вызванные поведенческими искажениями;
- умение объяснять природу и прогнозировать последствия поведенческих ошибок инвесторов;
- формирование навыков избегания гиперболического дисконтирования доходов и неприятия потерь;
- помощь студентам в использовании практических наработок учета поведенческих эффектов в формировании как собственного финансового поведения, так и принятия решений в сфере корпоративных финансов.

1.2. Планируемые результаты обучения

В результате освоения данной дисциплины у обучающихся формируются следующие компетенции:

ОПК-2. Способен осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач;

ОПК-4. Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности;

СПК-1. Способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина входит в Блок ФТД «Факультативные дисциплины (модули). Майнор» и является факультативной дисциплиной.

Целевая аудитория – обучающиеся по программам бакалаврита, не обладающие специальными знаниями в области экономики и финансов, но заинтересованные в расширении своего общего кругозора и развитии своих компетенций в финансовой сфере.

3. ОБЪЕМ И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1. Объем дисциплины

Показатель объема дисциплины	Форма обучения
	Очная
Объем дисциплины в зачетных единицах	2
Объем дисциплины в часах	72
Контактная работа:	36,2
Лекции	18
Практические занятия	18
Контактные часы на промежуточную аттестацию:	0,2
Зачет	0,2
Самостоятельная работа	28
Контроль	7,8

Формой промежуточной аттестации является зачет в 4 семестре.

3.2. Содержание дисциплины

По очной форме обучения

Наименование разделов (тем) дисциплины с кратким содержанием	Кол-во часов	
	Лекции	Практические занятия
Тема 1. Понятие поведенческих финансов Введение в поведенческие финансы: сущность и история возникновения. Роль эмоций в поведении человека. Особенности познавательных процессов (памяти, внимания, восприятия) и роль при принятии решений. Экономика о финансовом поведении: теория рационального выбора и ограниченная рациональность в реальных рыночных условиях. Критика приравнивания человека и фирмы как экономических субъектов. Основной психологический закон (Дж. М. Кейнс). Неоклассические гипотезы сглаживания:	4	4

Life-Cycle Hypothesis (Франко Модильяни); гипотеза перманентного дохода (Милтон Фридман). Модели сбережений на «черный день» (Ангус Стюарт Дитон). Критика экономического понимания психологической природы человека. Парадокс Сена (Амартья Кумар Сен). Поведенческие финансы как часть поведенческой экономики. Зарождение и развитие поведенческих финансов. Критика традиционного подхода к финансам. История возникновения и основы поведенческих финансов в России. Методология поведенческих финансов: определения, условия применения и методы.		
Тема 2. Современные направления исследований в области поведенческих финансов Взаимосвязь образа жизни, потребительского и финансового поведения. Типы потребления и их значение для формирования сбережений домохозяйствами: базовое потребление; функциональное потребление; демонстративное потребление; символическое потребление; идейное потребление; потребление общества переживаний. Гэри Беккер о принципе рациональности в объяснения поведения. Экономический империализм. Экономическая психология Дж. Катоны. Влияние ожиданий на потребление и сбережения домохозяйств. Индекс потребительских ожиданий. Сравнение сберегательного поведения различных групп населения, получающих одинаковый доход (предпринимателей и наемных работников). Сравнение экономической психологии и бихевиористской экономики: сходство и различие подходов. Основы теории перспектив и эвристики (Д. Канеман и А. Тверски). Проведение поведенческих исследований в современных информационных системах. Поведенческий учет и поведенческое планирование. Препятствия для развития поведенческого подхода (математический аппарат, ограниченность информационного распространения).	4	4
Тема 3. Особенности восприятия и интерпретация финансовой информации человеком Когнитивные искажения (Д. Канеман и А. Тверски). Анализ «эвристики репрезентативности» (representativeness), «эвристика доступности» (availability), «Эвристика закрепления» (adjustment and anchoring) в сфере финансового поведения. Анализ кейса эвристики доступности на примере инвестиций после кризиса 2008 года. Эффект уверенности (достоверности, certainty effect). Зеркальный эффект/ эффект отражения (reflection effect). Эффект обрамления, эффект кадрирования / Framing effect. Разбор задач на фрейминг вероятностей и фрейминг исходов.	2	2

Эффект изоляции. Модель теории перспектив. Неприятие потерь. Значение для анализа финансового поведения.		
Тема 4. Обзор существующих теорий поведения инвесторов Сравнение традиционных и поведенческих финансов. Междисциплинарный характер изучения поведенческих финансов. Классификация инвесторов. Профессиональные и индивидуальные инвесторы. Статус квалифицированного инвестора и понятие неквалифицированного инвестора. Причины появления статуса квалифицированного инвестора и понятия неквалифицированного инвестора. Возможности квалифицированного инвестора. Получение статуса квалифицированного инвестора физическим лицом. Основы инвестиционного поведения. Психология инвестора. Особенности российских индивидуальных инвесторов. Причины интереса индивидуальных инвесторов к фондовому рынку. Поведенческие модели поведения на финансовом рынке: миноритарная, мажоритарная; смешанная; межрыночная смешанная; двусторонний аукцион. Основные типы инвесторов на рынке ценных бумаг: консервативный; умеренный; агрессивный стратегический. Эмоции на фондовом рынке. Исследования Антонио Дамацио. Нейроэкономика и нейрофинансы. Стратегии частных инвесторов, шумовая торговля. Активная и пассивная стратегия. Восприятие результатов инвестирования. Профили риска. Защита частных инвесторов от поведенческого эксплуатирования со стороны провайдеров финансовых услуг (брокеров и банков). Гендерные исследования поведения трейдеров.	4	4
Тема 5. Ошибки финансового поведения Ошибки как отклонения от рационального поведения: смещение к настоящему; оптимизм и самонадеянность; избегание потерь и сохранение статуса-кво; присоединение к большинству, иллюзия контроля. Эффект Конкорда и невозвратные потери. «Когнитивный налог на бедность». Устойчивый характер ошибок. Теория игр о современном финансовом рынке. Критерии принятия решений в условиях неопределенности. Игры с природой (решение задач). Методы борьбы с ошибками в финансовом поведении	2	2
Тема 6. Предсказание и реализация финансовых предпочтений в будущем Различие между экспериментальной экономикой и реальным бизнесом. Определение роли эмоций в процессе принятия решений. Связь между психологией личности и тенденцией "рискованного" поведения. Соотношение между тенденциями "рискованного" поведения в сфере	2	2

финансов и различных областях жизнедеятельности. Полевые исследования в поведенческой экономике и поведенческих финансах. Рост когнитивной нагрузки с увеличением выбора. Постановка проблемы: как направить человека? Создание положительного потребительского опыта в сфере финансов. Борьба с мисселингом (misselling) в сфере финансов. Nudge как архитектура выбора (Ричард Талер и Касс Санстейн). Роль поведенческих инсайтов в нейтрализации отклонений и формировании архитектуры выбора. Требование самоконтроля в финансовой сфере. Сопротивление нерациональному поведению: горячее и холодное состояние, субличности - планировщик и деятель (Р. Талер). Ментальный учет на примере потребительского и финансового поведения. Наджинг на примере пенсионных сбережений (Р. Талер). Наджинг как либертарианский патернализм. Критика либертарианского патернализма (Р. Капелюшников). Роль изучения поведенческих финансов в формировании финансовой грамотности.		
Итого	18	18

4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Темы для самостоятельного изучения	Изучаемые вопросы	Количество часов	Формы самостоятельной работы	Методическое обеспечение	Формы отчетности
Тема 1. Понятие поведенческих финансов	Введение в поведенческие финансы: сущность и история возникновения. Роль эмоций в поведении человека. Особенности познавательных процессов и роль при принятии решений. Экономика о финансовом поведении: теория рационального выбора и ограниченная	5	Чтение текстов (учебника, конспекта лекций, дополнительной литературы), дополнение текста лекции, работа со словарями и справочниками, использование компьютерной техники и Интернета. Подготовка к практическим занятиям, подготовка презентации,	Программа курса, учебно-методическое и учебные пособия по дисциплине.	Опрос, творческая работа, тест, презентация

	рациональность в реальных рыночных условиях. Основной психологический закон (Дж. М. Кейнс). Неоклассические гипотезы сглаживания. Модели сбережений. Критика экономического понимания психологической природы человека. Поведенческие финансы как часть поведенческой экономики.		написание творческой работы		
--	---	--	-----------------------------	--	--

Тема 2. Современные направления исследований в области поведенческих финансов	Взаимосвязь образа жизни, потребительского и финансового поведения. Типы потребления и их значение для формирования сбережений домохозяйствами. Гэри Беккер о принципе рациональности в объяснения поведения. Экономическая психология Дж. Катоны. Влияние ожиданий на потребление и сбережения домохозяйств. Сравнение сберегательного поведения различных групп населения. Сравнение экономической психологии и бихевиористской экономики: сходство и различие подходов. Основы теории перспектив и эвристики (Д. Канеман и А. Тверски). Проведение поведенческих исследований в современных информационных системах.	5	Чтение текстов (учебника, конспекта лекций, дополнительной литературы), дополнение текста лекции, работа со словарями и справочниками, использование компьютерной техники и Интернета. Подготовка к практическим занятиям, подготовка презентации, написание творческой работы	Программа курса, учебно-методическое и учебные пособия по дисциплине.	Опрос, творческая работа, тест, презентация
Тема 3. Особенности восприятия и интерпретация финансовой	Когнитивные искажения (Д. Канеман и А. Тверски). Анализ	4	Чтение текстов (учебника, конспекта лекций, дополнительной литературы)	Программа курса, учебно-методическое и	Опрос, творческая работа, тест, презентация

информации человеком	«эвристики репрезентативности», «эвристика доступности», «Эвристика закрепления» в сфере финансового поведения. Анализ кейса эвристики доступности на примере инвестиций после кризиса 2008 года. Эффект уверенности (достоверности). Зеркальный эффект/ эффект отражения. Эффект обрамления, эффект кадрирования. Разбор задач на фрейминг вероятностей и фрейминг исходов. Эффект изоляции. Модель теории перспектив. Неприятие потерь. Значение для анализа финансового поведения.		й литературы), дополнение текста лекции, работа со словарями и справочниками , использование компьютерной техники и Интернета. Подготовка к практическим занятиям, подготовка презентации, написание творческая работы	учебные пособия по дисциплине.	ия
-------------------------	---	--	---	--------------------------------	----

Тема 4. Обзор существующих теорий поведения инвесторов	Сравнение традиционных и поведенческих финансов. Междисциплинарный характер изучения поведенческих финансов. Классификация инвесторов. Профессиональные и индивидуальные инвесторы. Статус квалифицированного инвестора и понятие неквалифицированного инвестора. Основы инвестиционного поведения. Психология инвестора. Особенности российских индивидуальных инвесторов. Причины интереса индивидуальных инвесторов к фондовому рынку. Поведенческие модели поведения на финансовом рынке. Основные типы инвесторов на рынке ценных бумаг Нейроэкономика и нейрофинансы. Стратегии частных инвесторов, шумовая торговля. Восприятие результатов инвестирования. Профили риска.	5	Чтение текстов (учебника, конспекта лекций, дополнительной литературы), дополнение текста лекции, работа со словарями и справочниками, использование компьютерной техники и Интернета. Подготовка к практическим занятиям, подготовка презентации, написание творческой работы	Программа курса, учебно-методическое и учебные пособия по дисциплине.	Опрос, творческая работа, тест, презентация
--	--	---	---	---	---

	Защита частных инвесторов от поведенческого эксплуатирования со стороны провайдеров финансовых услуг. Гендерные исследования поведения трейдеров.				
Тема 5. Ошибки финансового поведения.	Ошибки как отклонения от рационального поведения: смещение к настоящему; оптимизм и самонадеянность; избегание потерь и сохранение статуса-кво; присоединение к большинству, иллюзия контроля. Эффект Конкорда и невозвратные потери. «Когнитивный налог на бедность». Устойчивый характер ошибок. Теория игр о современном финансовом рынке. Критерии принятия решений в условиях неопределенности. Игры с природой (решение задач). Методы борьбы	4	Чтение текстов (учебника, конспекта лекций, дополнительной литературы), дополнение текста лекции, работа со словарями и справочниками, использование компьютерной техники и Интернета. Подготовка к практическим занятиям, подготовка презентации, написание творческой работы	Программа курса, учебно-методическое и учебные пособия по дисциплине.	Опрос, творческая работа, тест, презентация

	с ошибками в финансовом поведении				
Тема 6. Предсказание и реализация финансовых предпочтений в будущем	Различие между экспериментальной экономикой и реальным бизнесом. Связь между психологией личности и тенденцией "рискованного" поведения. Соотношение между тенденциями "рискованного" поведения в сфере финансов и различных областях жизнедеятельности. Полевые исследования в поведенческой экономике и поведенческих финансах. Рост когнитивной нагрузки с увеличением выбора. Создание положительного потребительского опыта в сфере финансов. Борьба с мисселингом (misselling) в сфере финансов. Nudge как архитектура выбора (Ричард Талер и Касс Санстейн). Роль поведенческих инсайтов в нейтрализации отклонений	5	Чтение текстов (учебника, конспекта лекций, дополнительной литературы), дополнение текста лекции, работа со словарями и справочниками, использование компьютерной техники и Интернета. Подготовка к практическим занятиям, подготовка презентации, написание творческой работы	Программа курса, учебно-методическое и учебные пособия по дисциплине.	Опрос, творческая работа, тест, презентация

	и формировании архитектуры выбора. Требование самоконтроля в финансовой сфере. Сопротивление иррациональному поведению: горячее и холодное состояние, субличности - планировщик и деятель (Р. Талер). Ментальный учет на примере потребительского и финансового поведения. Наджинг на примере пенсионных сбережений (Р. Талер). Наджинг как либертарианский патернализм. Критика либертарианского патернализма (Р. Капелюшников). Роль изучения поведенческих финансов в формировании финансовой грамотности.				
Итого:		28			

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

5.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код и наименование компетенции	Этапы формирования
--------------------------------	--------------------

ОПК-2. Способен осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятельная работа
ОПК-4. Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятельная работа
СПК-1. Способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятельная работа

5.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Оцениваемые компетенции	Уровень сформированности	Этап формирования	Описание показателей	Критерии оценивания	Шкала оценивания
ОПК-2	Пороговый	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятельная работа	знать: - основные закономерности восприятия людьми выгод и потерь, статистической и финансовой информации в зависимости от контекста; - личностные психологические характеристики, влияющие на принятие и мотивацию управленческих решений в сфере финансов; - особенности применения финансовых расчетов с учетом поведенческих аспектов экономических субъектов	Опрос, творческая работа, тест, презентация	Шкала оценивания опроса Шкала оценивания творческой работы Шкала оценивания теста Шкала оценивания презентации

			уметь: - самостоятельно приобретать и использовать новые знания, обрабатывать, систематизировать и использовать полученную информацию; - применять методы и средства познания для интеллектуального развития, повышения культурного уровня, профессиональной компетентности; - представлять результаты аналитической и исследовательской работы в виде выступления, доклада, информационного обзора, аналитического отчета, статьи		
	Продвину тый	1.Работа на учебных занятиях 1. 2.Самостоят ельная работа	знать: - основные закономерности восприятия людьми выгод и потерь, статистической и финансовой информации в зависимости от контекста; - личностные психологические характеристики, влияющие на принятие и мотивацию управленческих решений в сфере финансов; - особенности применения	Опрос, творческая работа, тест, презентаци я	Шкала оценивания опроса Шкала оценивания творческой работы Шкала оценивания теста Шкала оценивания презентаци и

			финансовых расчетов с учетом поведенческих аспектов экономических субъектов уметь: - самостоятельно приобретать и использовать новые знания, обрабатывать, систематизировать и использовать полученную информацию; - применять методы и средства познания для интеллектуального развития, повышения культурного уровня, профессиональной компетентности; - анализировать ключевые финансовые и экономические проблемы; - представлять результаты аналитической и исследовательской работы в виде выступления, доклада, информационного обзора, аналитического отчета, статьи; владеть: - навыками, помогающими учитывать поведенческие факторы в сфере финансов; - методами сбора, обобщения, систематизации и		
--	--	--	---	--	--

			анализа финансово-экономической информации, сопоставления ключевых финансовых показателей, позволяющих проводить количественную и качественную оценку поведенческих факторов; - навыками самостоятельной работы, в том числе коммуникации в рамках учебного коллектива.		
ОПК-4	Пороговые	1. Работа на учебных занятиях 2. Самостоятельная работа	знать: - основные закономерности восприятия людьми выгод и потерь, статистической и финансовой информации в зависимости от контекста; - личностные психологические характеристики, влияющие на принятие и мотивацию управленческих решений в сфере финансов; - особенности применения финансовых расчетов с учетом поведенческих аспектов экономических субъектов уметь: - самостоятельно приобретать и	Опрос, творческая работа, тест, презентация	Шкала оценивания опроса Шкала оценивания творческой работы Шкала оценивания теста Шкала оценивания презентации

			использовать новые знания, обрабатывать, систематизировать и использовать полученную информацию; - применять методы и средства познания для интеллектуального развития, повышения культурного уровня, профессиональной компетентности; - анализировать ключевые финансовые и экономические проблемы; - предлагать обоснованные решения проблем, связанные с поведенческими финансами;		
	Продвину-тый	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятельная работа	знать: - основные закономерности восприятия людьми выгод и потерь, статистической и финансовой информации в зависимости от контекста; - личностные психологические характеристики, влияющие на принятие и мотивацию управленческих решений в сфере финансов; - особенности применения финансовых расчетов с учетом поведенческих	Опрос, творческая работа, тест, презентация	Шкала оценивания опроса Шкала оценивания творческой работы Шкала оценивания теста Шкала оценивания презентации

			аспектов экономических субъектов уметь: - самостоятельно приобретать и использовать новые знания, обрабатывать, систематизировать и использовать полученную информацию; - применять методы и средства познания для интеллектуального развития, повышения культурного уровня, профессиональной компетентности; - анализировать ключевые финансовые и экономические проблемы; - предлагать обоснованные решения проблем, связанные с поведенческими финансами; владеть: - навыками, помогающими учитывать поведенческие факторы в сфере финансов; - методами сбора, обобщения, систематизации и анализа финансово-экономической информации, сопоставления ключевых финансовых показателей, позволяющих		
--	--	--	---	--	--

			проводить количественную и качественную оценку поведенческих факторов; - навыками самостоятельной работы, в том числе коммуникации в рамках учебного коллектива.		
СПК-1	Пороговые	1. Работа на учебных занятиях 2. Самостоятельная работа	знать: - основные закономерности восприятия людьми выгод и потерь, статистической и финансовой информации в зависимости от контекста; - личностные психологические характеристики, влияющие на принятие и мотивацию управленческих решений в сфере финансов; - особенности применения финансовых расчетов с учетом поведенческих аспектов экономических субъектов уметь: - самостоятельно приобретать и использовать новые знания, обрабатывать, систематизировать и использовать полученную информацию; - применять методы и средства познания	Опрос, творческая работа, тест, презентация	Шкала оценивания опроса Шкала оценивания творческой работы Шкала оценивания теста Шкала оценивания презентации

			для интеллектуального развития, повышения культурного уровня, профессиональной компетентности; - анализировать ключевые финансовые и экономические проблемы; - представлять результаты аналитической и исследовательской работы в виде выступления, доклада, информационного обзора, аналитического отчета, статьи;		
	Продвину-тый	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятельная работа	знать: - основные закономерности восприятия людьми выгод и потерь, статистической и финансовой информации в зависимости от контекста; - личностные психологические характеристики, влияющие на принятие и мотивацию управленческих решений в сфере финансов; - особенности применения финансовых расчетов с учетом поведенческих аспектов экономических субъектов уметь:	Опрос, творческая работа, тест, презентация	Шкала оценивания опроса Шкала оценивания творческой работы Шкала оценивания теста Шкала оценивания презентации и

			- самостоятельно приобретать и использовать новые знания, обрабатывать, систематизировать и использовать полученную информацию; - применять методы и средства познания для интеллектуального развития, повышения культурного уровня, профессиональной компетентности; - анализировать ключевые финансовые и экономические проблемы; - представлять результаты аналитической и исследовательской работы в виде выступления, доклада, информационного обзора, аналитического отчета, статьи; владеть: - - навыками, помогающими учитывать поведенческие факторы в сфере финансов; - методами сбора, обобщения, систематизации и анализа финансово-экономической информации, сопоставления ключевых финансовых показателей,		
--	--	--	--	--	--

			позволяющих проводить количественную и качественную оценку поведенческих факторов; - навыками самостоятельной работы, в том числе коммуникации в рамках учебного коллектива.		
--	--	--	--	--	--

Описание шкал оценивания

Шкала оценивания теста

Написание теста оценивается по шкале от 0 до 15 баллов.

13-15 баллов - 80-100% правильных ответов

10-12 баллов - 70-75 % правильных ответов

7-9 баллов - 50-65 % правильных ответов

0-3 баллов - менее 50 % правильных ответов

Шкала оценивания опроса

Критерии оценивания	Интервал оценивания
Самостоятельно и аргументировано подготовить ответ на контрольный вопрос	0-2
Умение составить полный и правильный ответ на основе изученного научного теоретического и статистического материала; выделять главные положения, самостоятельно подтверждать ответ конкретными примерами, фактами	0-4
Понимание сущности основных понятий, явлений и закономерностей, теорий, взаимосвязей	0-4

Шкала оценивания презентации

Критерии оценивания	Интервал оценивания
1. Степень раскрытия темы	0-2
2. Оригинальность материала	0-3
3. Структурированность материала	0-2
4. Объем и качество используемых источников	0-3

5. Оформление текста и презентации, грамотность речи	0-5
6. Защита презентации	0-5

Шкала оценивания творческого проекта

Творческий проект оценивается по шкале от 0 до 20 баллов.

Критерии оценивания	Интервал оценивания
1. Степень раскрытия темы	0-2
2. Оригинальность материала	0-3
3. Структурированность содержания	0-2
4. Объем и качество используемых источников	0-3
5. Качество текста и презентации	0-5
6. Защита творческого проекта	0-5

5.3. Типовые задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Примерные вопросы для опроса:

1. Каковы основные особенности восприятия информации человеком?
2. Что такое субъективная вероятность?
3. Почему нельзя уподоблять человека или домохозяйство фирме?
4. Почему человек не всегда ведет себя как рациональный экономический агент?
5. Почему эффекты якоря и репрезентативности сохраняются в определенной степени, даже если человек знает о своей подверженности влиянию этих эффектов?
6. Чем отличается риск от неопределенности в теории принятия решений?
7. Приведите примеры, когда теория ожидаемой полезности не объясняет экономическое поведение человека.
8. Как взаимосвязан образ жизни человека и его финансовое поведение? Поясните на примерах.
9. Какие модели объясняют накопление сбережений человеком?
10. Каким образом результаты экспериментальной экономики противоречат экономически рациональному поведению человека?
11. Что такое ограниченная рациональность?
12. Как нерациональные предпочтения инвесторов могут влиять на рыночные цены?
13. Покажите на примерах, в каких случаях гиперболическое дисконтирование соответствует наблюдаемому поведению человека.
14. Приведите основные эмпирические результаты, ставящие под сомнение гипотезу эффективного рынка.

15. Охарактеризуйте природные и погодные факторы, влияющие на эмоциональное состояние инвесторов.
16. Как с точки зрения поведенческих финансов трактуется взаимосвязь дивидендной политики и стоимости акций компании?
17. Как связаны прогнозы аналитиков и объявление финансовых результатов со стоимостью акций компании?
18. К чему приводит систематическое проявление чрезмерного оптимизма менеджерами компаний?
19. Охарактеризуйте эффект потраченных средств и эффект чужих денег.

Примерные темы презентаций

1. Концепция нерационального экономического агента.
2. Нерациональные теории принятия решения.
3. Ожидаемая полезность как критерий принятия решения
4. Эволюция человека и формирование нерационального поведения.
5. Психологические механизмы поведения человека.
6. Рациональность поведения человека и эффективность рынка.
7. Экспериментальная экономика и реальный хозяйственный процесс.
8. Нейрофизиология принятия решений.
9. Тенденции «рискованного» поведения и уровень тестостерона
10. Теория принятия решений, основанных на понятии ожидаемой полезности.
11. Реакция рынка на способы управления капиталом.
12. Бихевиоризм, как направление в психологии человека.
13. Принятие финансовых решений в условиях риска и неопределенности.
14. Поведенческие аспекты личных банкротств
15. Герберт Саймон об ограниченной рациональности.
16. Критика гипотезы об эффективности рынка
17. Гипердисконтирование в экономическом поведении человека
18. Эмоциональное содержание новостей и их корреляция с динамикой рынка.
19. Социальные настроения в обществе и поведение рынка
20. Природные и погодные факторы, влияющие на эмоциональное состояние инвесторов.
21. Статистические методы оценки влияния внешних факторов.
22. Систематическое проявление излишнего оптимизма менеджерами.
23. Эмоциональное состояние и отношение к риску у менеджеров.
24. Влияние больших успехов и больших неудач на поведение сотрудников компаний.
25. Отражение поведенческих факторов в стоимости производных финансовых инструментов.

Примерные темы творческих проектов

- Подбор и анализ типичных кейсов по поведенческим аномалиям в определенной финансовой сфере;
- Поведенческие феномены в сфере страхования граждан;
- Поведенческие феномены в сфере кредитования граждан;
- Поведенческие феномены в сфере инвестирования
- Актуальные проблемы формирования гражданами сбережений
- Как применять достижения науки поведенческие финансы профессиональной деятельности (указать получаемую профессию)

Примерные варианты теста

Вопрос 1. Соотнесите условия с выбором человека (согласно теории перспектив)

- a.** малая вероятность выигрыша
- b.** большая вероятность проигрыша
- c.** малая вероятность проигрыша
- d.** большая вероятность выигрыша
 - 1.** склонность к риску
 - 2.** избегание риска

Вопрос 2. Соотнесите теорию, объясняющую финансовое поведение, и ее автора

- a.** гипотеза жизненного цикла
- b.** гипотеза постоянного дохода
- c.** модель сбережений на «черный день»
 - 1.** А.С. Дитон
 - 2.** Ф. Модильяни
 - 3.** М. Фридман

Вопрос 3. Соотнесите временной лаг прогноза по индексу потребительских ожиданий с определенным показателем

- a.** норма сбережения
- b.** индекс потребительских цен
- c.** уровень безработицы
 - 1.** 9 месяцев
 - 2.** 6 месяцев
 - 3.** 3 месяца

Вопрос 4. Установите соответствие между определением эвристики и ее названием

- a.** выводам, полученным на основе аналогии, приписываются свойства вероятностных оценок
- b.** выводит вероятность наступления события из приходящей на ум совокупности похожих событий
- c.** проявляется в том, что на решение человека влияет случайная и несодержательная догадка, которая первой приходит на ум при постановке задачи
 - 1.** эвристика закрепления
 - 2.** эвристика доступности
 - 3.** эвристика репрезентативности

Вопрос 5. Что из ниже перечисленного относится к гипотезе перманентного дохода?

- a.** потребление определяется в основном постоянной частью располагаемого дохода
- b.** транзитная часть дохода в первую очередь влияет на величину сбережений
- c.** потребление определяется в основном временной частью располагаемого дохода
- d.** постоянная часть дохода в первую очередь влияет на величину сбережений

Вопрос 6. Какие положения, изложенные ниже, можно отнести к поведенческой экономике?

- a.** нерациональное поведение, считающееся экономистами девиантным, на самом деле таковым не является в условиях неопределенности
- b.** в экономической жизни люди всегда рациональны
- c.** психологические переменные добавляются к существующим экономическим моделям с целью улучшения предсказательной силы этих моделей
- d.** обнаружение устойчивых отклонений реального поведения экономических агентов от действий, предсказываемых неоклассическими стандартными моделями

Вопрос 7. Какие положения, изложенные ниже, можно отнести к экономической психологии?

- a.** нерациональное поведение, считающееся экономистами девиантным, на самом деле таковым не является в условиях неопределенности
- b.** экономические модели трансформируются
- c.** психологические переменные добавляются к существующим экономическим моделям с целью улучшения предсказательной силы этих моделей
- d.** обнаружение устойчивых отклонений реального поведения экономических агентов от действий, предсказываемых неоклассическими стандартными моделями

Вопрос 8. Что из ниже перечисленного характеризует гипотезу жизненного цикла?

- a.** она относится к гипотезам сглаживания потребления
- b.** индивид сберегает часть располагаемого дохода в трудоспособном возрасте и тратит сбережения после выхода на пенсию
- c.** индивид больше тратит в трудоспособном возрасте и снижает потребление после выхода на пенсию
- d.** она разработана М. Фридманом

Вопрос 9. Кто автор книги «Nudge. Архитектура выбора»?

- a.** К. Санстейн
- b.** Р. Талер
- c.** Д. Канеман
- d.** А. Тверски

Вопрос 10. К какому направлению относится наджинг?

- a.** субсидиарная ответственность
- b.** государственный патернализм
- c.** социальное партнерство
- d.** либертарианский патернализм

Вопрос 11. Как формулируется основной психологический закон (Дж. М. Кейнс)?

- a.** личное потребление увеличивается по мере роста располагаемого дохода в той же мере в которой растет доход в краткосрочной перспективе
- b.** отношение потребления к доходу стабильно в долгосрочной перспективе

- c.** личное потребление увеличивается по мере роста располагаемого дохода, но в меньшей мере, чем растет доход
- d.** личное потребление снижается в период инфляции

Вопрос 12. Примером какой эвристики является «ложная корреляция»?

- a.** репрезентативности
- b.** закрепления
- c.** доступности
- d.** якоря

Вопрос 13. Кто был руководителем разработки Индекса потребительских настроений (ожиданий)?

- a.** М. Фридман
- b.** Д. Канеман
- c.** Дж. Катана
- d.** А.С. Дитон

Вопрос 14. К какой категории относится потребление, нацеленное на комфорт?

- a.** Базовое потребление
- b.** Функциональное потребление
- c.** Демонстративное потребление
- d.** Символическое потребление

Вопрос 15. К какому типу потребления относится мотив «потреблять таким образом, чтобы поддерживать определенные типы сообществ»?

- a.** Базовое потребление
- b.** Идейное потребление
- c.** Демонстративное потребление
- d.** Символическое потребление

Вопрос 16. Кто из ученых обосновал концепцию демонстративного потребления?

- a.** М. Вебер
- b.** Т. Веблен
- c.** Ж. Бодрийяр
- d.** К. Маркс

Вопрос 17. При сравнении наемного работника и предпринимателя с одинаковыми доходами, какой будет норма сбережения у предпринимателя?

- a.** ниже, чем у наемного работника
- b.** такой же, как у наемного работника
- c.** нельзя ответить определенно
- d.** выше, чем у наемного работника

Вопрос 18. Какой вес люди придают результатам, которые лишь вероятны, по сравнению с событиями, которые точно наступят (по Канеману и Тверски)?

- a. меньший
- b. больший
- c. аналогичный

Вопрос 19. Теория жизненного цикла в большей степени описывает поведение богатых людей?

- a. Верно
- b. Неверно

Вопрос 20. Основной психологический закон основывается на статистических данных?

- a. Верно
- b. Неверно

Вопрос 21. Теория жизненного цикла в большей степени описывает поведение бедных людей?

- a. Верно
- b. Неверно

Вопрос 22. Эвристика репрезентативности порождает так называемую веру в закон малых чисел?

- a. Верно
- b. Неверно

Вопрос 23. Примером эвристики доступности является ошибка выживших?

- a. Верно
- b. Неверно

Вопрос 24. Для поведенческих финансов главный вопрос — почему участники рынка делают систематические ошибки?

- a. Верно
- b. Неверно

Вопрос 25. Основной психологический закон основывается на теории рационального выбора?

- a. Верно
- b. Неверно

Примерные вопросы для подготовки к зачету

1. «Поведенческие финансы» как учебная дисциплина: предмет, задачи и структура.
2. Взаимосвязь потребления и сбережения в рамках домохозяйства.

3. Стратегии потребления: основные виды потребления и их влияние на финансовое благополучие человека
4. Базовое и функциональное потребление: сравнительная характеристика
5. Концепция демонстративного потребления. Влияние демонстративного поведения на финансовые стратегии индивида (домохозяйства)
6. Роль символического, идейного потребления и потребления-переживания в современном обществе. Их влияние на финансовые стратегии.
7. Основной психологический закон Дж. М. Кейнса: объяснение финансового поведения
8. Модели сглаживания потребления
9. Модель сбережения на черный день
10. Критика экономического подхода в объяснении финансового поведения
11. Экономическая психология о финансовом поведении
12. Поведенческая экономика о финансовом поведении: эвристики Канемана и Тверски
13. Поведенческая экономика о финансовом поведении: теория перспектив
14. Специфика финансового поведения россиян при формировании сбережений
15. Специфика финансового поведения россиян в сфере инвестирования
16. Психология инвестора: влияние на финансовые решения эмоций, риска и неопределенности
17. Сравнение традиционных и поведенческих финансов. Междисциплинарный характер изучения поведенческих финансов.
18. Классификация инвесторов. Профессиональные и индивидуальные инвесторы.
19. Поведенческие модели поведения на финансовом рынке: миноритарная, мажоритарная; смешанная; межрыночная смешанная; двусторонний аукцион.
20. Основные типы инвесторов на рынке ценных бумаг: консервативный; умеренный; агрессивный стратегический.
21. Стратегии частных инвесторов. Активная и пассивная стратегия.
22. Принятие решений в условиях шумовой торговли.
23. Восприятие результатов инвестирования.
24. Рискпрофилирование в рамках поведенческих финансов.
25. Причины появления статуса квалифицированного инвестора и понятия неквалифицированного инвестора.
26. Направления создания положительного потребительского опыта в сфере финансов.
27. Борьба с мисселингом (misselling) в сфере финансов.
28. Пути и способы повышения финансовой грамотности, основывающиеся на теориях поведенческих финансов
29. Nudge – подталкивание (Р. Талер) как метод формирования рационального поведения в области потребления и финансов
30. Применение теории игр в поведенческих финансах.
31. Требование самоконтроля в финансовой сфере.
32. Соппротивление иррациональному поведению: роль психологического состояния и субличностей.
33. Ментальный учет на примере потребительского и финансового поведения.
34. Наджинг на примере пенсионных сбережений.

35. Наджинг как либертарианский патернализм. Критика либертарианского патернализма.

5.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Формами текущего контроля являются опрос, презентация, творческий проект, тест.

Творческие проекты разрабатываются коллективно с целью развития коммуникативных навыков и приобретения опыта работы в команде. Группа делится на команды от пяти до 8 человек. Команда выбирает тему и руководителя проекта. Оценка выставляется после защиты проекта (выступления с презентацией) и самостоятельного определения командой вклада каждого в проект.

Этапы творческого проекта:

- Выбор руководителя проекта;
- Выбор темы;
- Обсуждение и утверждение структуры проекта;
- Распределение заданий и составление графика предоставления материала;
- Выполнение заданий, обсуждение полученных результатов;
- Корректировка, внесение дополнений и изменений;

Тест - варьирующаяся по элементам содержания и по трудности единица контрольного материала, сформулированная в утвердительной форме предложения с неизвестным.

Опрос - это форма текущего контроля, где метод заключается в осуществлении взаимодействия между преподавателем и обучаемым, посредством получения от обучаемого ответов на задаваемые вопросы.

Максимальное количество баллов, которые студент может получить на зачете, равняется 20 баллам.

Формой промежуточной аттестации является зачет, который проходит в форме устного собеседования по вопросам.

Шкала оценивания зачета

Критерии оценивания	Интервал оценивания
студент быстро и самостоятельно готовится к ответу; при ответе полностью раскрывает сущность поставленного вопроса; способен проиллюстрировать свой ответ конкретными примерами; демонстрирует понимание проблемы и высокий уровень ориентировки в ней; формулирует свой ответ самостоятельно, используя лист с письменным вариантом ответа лишь как опору, структурирующую ход рассуждения	16-20
студент самостоятельно готовится к ответу; при ответе раскрывает основную сущность поставленного вопроса; демонстрирует понимание проблемы и достаточный уровень ориентировки в ней, при этом затрудняется в приведении конкретных примеров.	10-15
студент готовится к ответу, прибегая к некоторой помощи; при ответе не в полном объеме раскрывает сущность поставленного вопроса,	5-9

однако, при этом, демонстрирует понимание проблемы.	
студент испытывает выраженные затруднения при подготовке к ответу, пытается воспользоваться недопустимыми видами помощи; при ответе не раскрывает сущность поставленного вопроса; не ориентируется в рассматриваемой проблеме; оказываемая стимулирующая помощь и задаваемые уточняющие вопросы не способствуют более продуктивному ответу студента.	0-4

Итоговая шкала выставления оценки по дисциплине

Итоговая оценка по дисциплине выставляется по приведенной ниже шкале. При выставлении итоговой оценки преподавателем учитывается работа обучающегося в течение всего срока освоения дисциплины, а также баллы на промежуточной аттестации.

Баллы, полученные обучающимися в течение освоения дисциплины	Оценка по дисциплине
41-100	«зачтено»
0-40	«не зачтено»

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И РЕСУРСНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1. Основная литература

1. Алехин Б.И. Поведенческие финансы: учебник и практикум для вузов / Б.И. Алехин – М.: ЮРАЙТ, 2022. – 182 с. URL: <https://urait.ru/viewer/povedencheskije-finansy-495126#page/1>
2. Берзон Н.И. Финансы: учебник и практикум для академического бакалавриата. Юрайт, 2020. <https://urait.ru/viewer/finansy-449778#page/2>.
3. Деева А.И. Финансы и кредит / А.И. Деева. - М.: КноРус, 2019. - 64 с.

6.2. Дополнительная литература

1. Богатырев С. Поведенческие финансы. Учебное пособие / С. Богатырев – М.: Прометей, 2018. – 210 с.
2. Канеман, Д. Думай медленно ... решай быстро / Д. Канеман. - М.: АСТ, 2021. - 659 с.
3. Талер, Р., Санстейн, К. Nudge. Архитектура выбора / Р.Талер, К. Санстейн. - М.: Манн, Иванов и Фербер, 2020. - 240 с.
4. Рудык Н. Поведенческие финансы или между страхом и алчностью/ Н. Рудык. - М.: Дело, 2004. - 272 с.

6.3. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. Росстат России / <http://www.gks.ru/>
2. Интернет-библиотека СМИ. <http://www.public.ru>
3. Информационно-издательский центр «Статистика России» / <http://www.infostat.ru/>
4. Консультант-Плюс / <http://www.consultant.ru>
5. Министерство финансов Российской Федерации: <http://www.minfin.ru/ru>
6. Прайм-тасс – Агентство экономической информации / <http://www.prime-tass.ru>
8. Российская государственная библиотека: www.rsl.ru

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Методические рекомендации по организации самостоятельной работы по дисциплинам.
2. Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям.

8. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Лицензионное программное обеспечение:

Microsoft Windows

Microsoft Office

Kaspersky Endpoint Security

Информационные справочные системы:

Система ГАРАНТ

Система «КонсультантПлюс»

Профессиональные базы данных:

fgosvo.ru

pravo.gov.ru

www.edu.ru

Свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства

ОМС Плеер (для воспроизведения Электронных Учебных Модулей)

7-zip

Google Chrome

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает в себя:

- учебные аудитории для проведения занятий лекционного и семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, укомплектованные учебной мебелью, доской, демонстрационным оборудованием.
- помещения для самостоятельной работы, укомплектованные учебной мебелью, персональными компьютерами с подключением к сети Интернет и обеспечением доступа к электронным библиотекам и в электронную информационно-образовательную среду МГОУ;

- помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования, укомплектованные мебелью (шкафы/стеллажи), наборами демонстрационного оборудования и учебно-наглядными пособиями.