Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костровец Лариса Борисовна
Должность: директор
Дата подписания: 08.10.2026 08:49:37
Уникальный программный ключ:
6882606104c36dbde41c4ab93a65382136a292d6

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.01.04 Поведенческие финансы и управление отношениями с клиентами
(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.03.01 Экономика
(код, наименование направления подготовки)

Финансы и кредит
(наименование образовательной программы)

Очно-заочная форма обучения
(форма обучения)

Год набора – 2026

Донецк

Автор(ы)-составитель(и) РПД:

Петрушевская Виктория Викторовна, д-р экон. наук, профессор, профессор кафедры финансов

Заведующий кафедрой:

Петрушевская Виктория Викторовна, д-р экон. наук, профессор, заведующий кафедры финансов

Рабочая программа дисциплины Б1.В.01.04 Поведенческие финансы и управление отношениями с клиентами одобрена на заседании кафедры финансов Донецкого филиала РАНХиГС

протокол № 11 от «26» февраля 2026 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины
4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания
5. Формы аттестации и типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам
6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине
7. Методические материалы по освоению дисциплины
8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»
9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Дисциплина Б1.В.01.04 Поведенческие финансы и управление отношениями с клиентами обеспечивает формирование у обучающихся следующих профессиональных компетенций:

ОТФ/ТФ и реквизиты ПС *(при наличии)*	**Код компетенции**	**Наименование компетенции**	**Код индикатора достижения компетенций**	**Наименование индикатора достижения компетенций**	**Образовательный результат**
	ПК-2	Способен проводить мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ПК-2.2	Собирает информации по спросу на рынке финансовых услуг	З-2. Знает базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги
					З-3. Знает характеристики финансовых продуктов и услуг
					З-5. Знает технологии сбора первичной финансовой информации
					З-10. Знает современная финансовая система и финансовый рынок, история развития финансовой системы и финансового рынка
					З-11. Знает современные информационные технологии, справочные и информационные системы в сфере права, финансового планирования, управления личными финансами
					З-13. Знает Принципы работы, область применения и принципиальные ограничения методов и средств статистического анализа
					З-14. Знает методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий

					У-1. Умеет мыслить системно, структурировать информацию
					У-6. Умеет применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации

2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Общий объем дисциплины:

3,00 з.е., 108 ак.час

Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий: 28 ак. час на контактную работу с преподавателем, из них 8 ак.час на лекции и 16 ак.час на практические занятия. 80 ак. час на самостоятельную работу обучающихся.

Б1.В.01.04 Поведенческие финансы и управление отношениями с клиентами реализуется на 3-ом курсе в 6-м семестре после изучения дисциплин:

«Введение в профессию»

«Финансы»

«Финансовая математика».

3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

3.1. Структура дисциплины (модуля)

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов		Объем дисциплины, ак.час											Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
		ВСЕГО	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий								Самостоятельная работа			
			Период теоретического обучения						Период промежуточной аттестации (сессия)					
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Кат тэк	Контроль	СРкр	СРэк	СР
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ								
РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ПОВЕДЕНЧЕСКИХ ФИНАНСОВ														
Тема 1.1.	Введение в поведенческие финансы	22	2	0	0	4	0	0	0	0		0	0	16	Доклад, Тестирование

Тема 1.2.	Отличия поведенческих финансов от классической финансовой теории.	22	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	18	Тестирование, Контрольное задание
Тема 1.3.	Психологические факторы, влияющие на финансовые решения	16	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	14	Тестирование, Контрольное задание
РАЗДЕЛ 2. ПОВЕДЕНЧЕСКИЕ ФИНАНСЫ В ИНВЕСТИРОВАНИИ И УПРАВЛЕНИИ АКТИВАМИ														
Тема 2.1	Поведенческие финансы на финансовых рынках	20	2	0	0	4	0	0	0	0	0	0	14	Тестирование, Контрольное задание
Тема 2.2	Поведенческие аспекты принятия инвестиционных решений частными инвесторами.	24	2	0	0	4	0	0	0	0	0	0	18	Тестирование, Контрольное задание
Промежуточная аттестация		4	0	0	0	0	0	0	0	4	0	0	0	Зачет
Итого		108	8	0	0	16	0	0	0	4	0	0	80	

Используемые сокращения:

Л – лекции - занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации обучающимся педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях,).

ВЛ – видео лекции.

ЛР – лабораторные работы.

ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ).

ИК – индивидуальные консультации.

КСР – контроль самостоятельной работы

КЭ – консультации перед экзаменом

Каттэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий

СРкр – самостоятельная работа на подготовку курсовой работы/ курсового проекта.

СРэк – самостоятельная работа на подготовку к экзамену.

СР – самостоятельная работа в семестре на подготовку к учебным занятиям.

3.2. Содержание дисциплины

РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ПОВЕДЕНЧЕСКИХ ФИНАНСОВ

Тема 1.1. Введение в поведенческие финансы. ПК-2.2

Понятие и сущность поведенческих финансов как междисциплинарной области, интегрирующей психологию, экономику и финансы. Определение предмета и объекта исследования: изучение иррациональных аспектов принятия экономических и финансовых решений индивидами и группами. Исторические предпосылки возникновения поведенческих финансов, ключевые фигуры и основополагающие работы. Отличие поведенческого подхода от неоклассической финансовой теории, основополагающей на предположении о рациональности экономических агентов. Задачи поведенческих финансов: выявление и описание систематических отклонений от рационального поведения, анализ причин этих отклонений, разработка моделей, учитывающих психологические факторы, и применение полученных знаний для улучшения принятия финансовых решений. Перспективы развития области.

Тема 1.2. Отличия поведенческих финансов от классической финансовой теории. ПК-2.2

Сущностные различия между классической (рациональной) и поведенческой финансовой наукой. Фундаментальные предположения: рациональность, максимизация полезности, эффективные рынки в классической теории против ограниченной рациональности, когнитивных искажений, эмоций и отклонений частных инвесторов в поведенческих финансах. Роль информационной асимметрии и транзакционных издержек в обеих теориях. Понятие "homo economicus" и его критика в поведенческих финансах. Объяснение рыночных аномалий, которые остаются без вразумительного объяснения в рамках классической теории (например, пузыри, панические распродажи). Исследование неэффективности рынков и ее причин с позиций поведенческих финансов. Применение знаний о поведенческих финансах для разработки более точных финансовых моделей и стратегий.

Тема 1.3. Психологические факторы, влияющие на финансовые решения. ПК-2.2

Классификация и детальное рассмотрение психологических факторов, определяющих финансовое поведение. Когнитивные искажения: эвристики (доступности, репрезентативности, привязки), предвзятость подтверждения, эффект фрейминга, эффект сохранения (status quo bias), эффект владения (endowment effect), эффект стадного поведения (herding behavior), чрезмерная самоуверенность (overconfidence bias), неприятие потерь (loss aversion). Эмоциональные факторы: влияние страха, жадности, сожаления, эйфории на инвестиционные и потребительские решения. Теория перспектив (Prospect Theory) как основа понимания принятия решений в условиях

неопределенности. Роль личностных черт и индивидуальных различий в формировании финансового поведения. Анализ того, как эти факторы приводят к отклонениям от рационального выбора в реальной жизни.

РАЗДЕЛ 2. ПОВЕДЕНЧЕСКИЕ ФИНАНСЫ В ИНВЕСТИРОВАНИИ И УПРАВЛЕНИИ АКТИВАМИ

Тема 2.1 Поведенческие финансы на финансовых рынках. ПК-2.2

Применение положений поведенческих финансов для анализа динамики финансовых рынков. Описание рыночных аномалий, которые могут быть объяснены через поведенческие модели: чрезмерная волатильность, пузыри и крахи, систематические отклонения в ценообразовании активов, низкая доходность при высокой волатильности. Анализ роли коллективного поведения участников рынка (инсайдеров, институциональных и частных инвесторов) в усилении рыночных тенденций. Роль новостного потока и его интерпретации инвесторами. Как когнитивные искажения и эмоции могут приводить к неэффективности рыночных цен. Обзор эмпирических исследований, подтверждающих влияние поведенческих факторов на рыночные явления. Стратегии, основанные на использовании рыночных неэффективностей, вызванных поведенческими факторами.

Тема 2.2 Поведенческие аспекты принятия инвестиционных решений частными инвесторами. ПК-2.2

Исследование того, как психологические факторы влияют на решения, принимаемые индивидуальными инвесторами при формировании своих портфелей. Анализ процесса принятия инвестиционных решений: от постановки целей до выбора инструментов и управления портфелем. Детальный разбор применения когнитивных искажений (включая чрезмерную самоуверенность, эффект фрейминга, неприятие потерь, эффект стадного поведения) в контексте частных инвестиций. Влияние эмоциональных состояний на покупку и продажу активов. Ошибки, связанные с выбором брокера, финансового консультанта и инвестиционных продуктов. Изучение факторов, приводящих к неоптимальному распределению активов и снижению доходности. Разработка рекомендаций для частных инвесторов по преодолению поведенческих ловушек и принятию более рациональных инвестиционных решений.

4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания

4.1. Оценочные материалы по дисциплине Б1.В.01.04 Поведенческие финансы и управление отношениями с клиентами входят в состав оценочных материалов по образовательной программе. Совокупность оценочных материалов по всем дисциплинам (модулям) образовательной программы составляют фонд оценочных средств (далее – ФОС). ФОС используется при

проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с целью оценивания достижения обучающимися планируемых результатов обучения.

4.2. ФОС разработан как комплекс проверочных заданий различного типа и уровня сложности, включает критерии и шкалы оценивания, а также «ключи» правильных ответов. ФОС формируется как отдельный документ и хранится в электронном виде, доступ к ФОС предоставлен ограниченному кругу лиц.

4.3. Для самостоятельной работы обучающихся при подготовке к текущему контролю успеваемости и промежуточной аттестации в рабочих программах дисциплин размещены типовые проверочные задания, которые можно условно разделить на задания закрытого, комбинированного и открытого типов.

Задания закрытого типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных.

Задания комбинированного типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных и обосновать свой выбор.

Задания открытого типа – это задания, в которых на каждый вопрос должен быть предложен развернутый обоснованный ответ.

В зависимости от типа задания рекомендованы определенная последовательность выполнения и система оценивания выполнения заданий.

4.4. Типы заданий, сценарии выполнения, критерии оценивания

ТИП ЗАДАНИЯ	ИНСТРУКЦИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильный ответ	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква
Задание закрытого типа на установление соответствия	Прочитайте текст и установите соответствие	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. 2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д. 3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. 4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).	Ответ считается верным, если правильно указаны цифры или буквы
Задание закрытого типа с выбором нескольких	Прочитайте текст, выберите правильные ответы	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.	Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из

правильных ответов из нескольких вариантов предложенных		2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать несколько правильных ответов. 4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).	одного столбца верно сопоставлены с позициями другого)
Задание закрытого типа на установление последовательности	Прочитайте текст и установите последовательность	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Построить верную последовательность из предложенных элементов. 4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).	Ответ считается верным, если правильно указана вся последовательность цифр
Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора	Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа

		5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).	
Задание открытого типа с развернутым ответом	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ	1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса. 2.Продумать логику и полноту ответа. 3.Записать ответ, используя четкие компактные формулировки. 4.В случае расчетной задачи, записать решение и ответ	Ответ считается верным: 1. Отсутствие фактических ошибок. 2. Раскрытие объема используемых понятий (полнота ответа). 3.Обоснованность ответа (наличие аргументов). 4. Логическая последовательность излагаемого материала.

4.5. Общая шкала оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с применением БРС

Итоговая балльная оценка	**Традиционная система**	**Бинарная система**	**ECTS**	
			Для традиционной системы	**Для бинарной системы**
90-100	Отлично	Зачтено	A	P/ Passed
80-89	Хорошо		B	P/ Passed
75-79			C	P/ Passed
70-74	Удовлетворительно		B	P/ Passed
60-69			E	P/ Passed
0-59	Неудовлетворительно	Не зачтено	F	F/Failed

Соотношение баллов за текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию, а также повторную промежуточную аттестацию:

Максимальная сумма баллов за текущий контроль успеваемости	Максимальная сумма баллов за промежуточную аттестацию	Максимальная итоговая балльная оценка	Максимальная сумма баллов за повторную промежуточную аттестацию
100 балллов	100 балллов	100 балллов	100 баллов

5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам

5.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.01.04 Поведенческие финансы и управление отношениями с клиентами используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам):

доклад, опрос, тестирование, контрольное задание.

5.2. Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся (вне контрольных точек):

РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ПОВЕДЕНЧЕСКИХ ФИНАНСОВ

Тема 1.1. Введение в поведенческие финансы

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Что является основной задачей поведенческих финансов, и чем

они отличаются от классических экономических теорий?

Вопрос 2. Как вы бы определили предмет исследования поведенческих финансов?

Вопрос 3. Назовите одного из ключевых исследователей в области поведенческих финансов и его вклад.

Вопрос 4. Какие психологические дисциплины являются основополагающими для поведенческих финансов?

Вопрос 5. Каково значение поведенческих финансов для современной финансовой практики?

Тестовые задания по теме

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Что является отличительной особенностью поведенческих финансов по сравнению с классической финансовой теорией?

а) Предположение о полной рациональности экономических агентов.

б) Игнорирование психологических факторов при принятии финансовых решений.

в) Акцент на когнитивных искажениях и эмоциях, влияющих на финансовое поведение.

г) Ориентация исключительно на макроэкономические факторы.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных понятий относятся к ключевым объектам исследования поведенческих финансов?

а) Эффективность финансовых рынков.

б) Рациональное поведение инвесторов.

в) Когнитивные искажения.

г) Эмоциональные реакции на финансовые события.

д) Модели дисконтирования денежных потоков.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Определите последовательность этапов формирования поведенческого подхода в финансах:

а) Изучение рыночных аномалий, не объяснимых классической теорией.

б) Развитие теории ограниченной рациональности.

в) Интеграция психологических концепций в финансовый анализ.

г) Формулирование поведенческих моделей финансовых решений.

Доклад.

Подготовка докладов на тему: «Значение поведенческих финансов для понимания современного финансового мира».

Тематика докладов:

1. Исторический экскурс: от идеи рациональности к пониманию иррациональности.
2. Основные концепции и модели поведенческих финансов: краткий обзор.
3. Практическое применение поведенческих финансов в управлении личными финансами.
4. Роль поведенческих финансов в анализе рыночных пузырей и кризисов.
5. Современные вызовы и перспективы развития поведенческих финансов.

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада – это самостоятельная работа, способствующая формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляется план, подбираются основные источники. В процессе работы с источниками систематизируются полученные сведения, делаются выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от

обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать в себя следующие этапы:

изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель;

анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений;

обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана;

написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля.

Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема, и т.п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т.п.

Тема 1.2. Отличия поведенческих финансов от классической финансовой теории.

Вопросы для опроса:

Вопрос 1. Каково основное предположение классической финансовой теории относительно поведения экономических агентов?

Вопрос 2. Приведите пример рыночной аномалии, которую сложно объяснить с позиций классической теории, но возможно – с позиций поведенческих финансов.

Вопрос 3. Каким образом поведенческие финансы могут улучшить предсказательную силу финансовых моделей?

Вопрос 4. Как различается понимание эффективности рынков в классических и поведенческих финансах?

Тестовые задания по теме

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какое из утверждений наиболее точно отражает позицию классической финансовой теории?

а) Люди склонны принимать эмоциональные решения в финансовых вопросах.

б) Рынки всегда отражают всю доступную информацию и действуют рационально.

в) Когнитивные искажения являются основным драйвером рыночной динамики.

г) Транзакционные издержки оказывают незначительное влияние на финансовые решения.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных аспектов являются предметом критики поведенческих финансов в отношении классической теории?

а) Гипотеза эффективного рынка.

б) Предположение о рациональности агентов.

в) Механизмы формирования цены финансовых активов.

г) Роль информационных потоков.

д) Игнорирование поведенческих отклонений.

Тест 3 (Установление соответствия):

Внимательно прочитайте текст задания и поймите, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. Внимательно прочитайте оба списка: список 1 – Понятие; список 2 – Принадлежность к теории. Сопоставьте элементы списка 1 с элементами списка 2, сформируйте пары элементов. Запишите попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Понятие	Принадлежность к теории
1	Homo economicus	А) Поведенческие финансы
2	Неприятие потерь	Б) Классическая теория
3	Эффективный рынок (сильная форма)	
4	Стадный эффект	

Ответы:

1	2	3	4

Тема 1.3. Психологические факторы, влияющие на финансовые решения.

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Что такое когнитивные искажения и как они влияют на восприятие финансовой информации?

Вопрос 2. Как проявляется эффект привязки при покупке акций или недвижимости?

Вопрос 3. В чем суть неприятия потерь и как оно удерживает инвесторов от продажи убыточных активов?

Вопрос 4. Как эмоции влияют на тайминг инвестиционных решений?

Вопрос 5. Что такое эффект стадного поведения и чем он опасен для частного инвестора?

Тестовые задания по теме

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Тенденция людей слишком полагаться на первую полученную информацию при принятии последующих решений называется:

а) эффект владения;

б) эффект привязки (anchoring);

в) стадное поведение;

г) чрезмерная самоуверенность.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных факторов относятся к эмоциональным факторам принятия решений? (Выберите несколько)

а) страх;

б) эвристика доступности;

в) жадность;

г) сожаление;
д) статистический анализ.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите этапы принятия решения согласно Теории перспектив:

а) Оценка вероятности исходов и выбор стратегии.

б) Выбор точки отсчета (reference point).

в) Редактирование информации (фрейминг).

г) Реакция на результат (удовлетворение или сожаление).

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – Вид налога; список 2 – характеристика.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Психологический фактор	Описание поведения инвестора
1	Эффект сохранения (Status quo bias)	А) Инвестор считает, что он лучше других понимает рынок и игнорирует риски.
2	Чрезмерная самоуверенность (Overconfidence)	Б) Инвестор предпочитает ничего не менять в портфеле, боясь принять активное решение.
3	Стадное поведение (Herding)	В) Инвестор покупает активы только потому, что их покупают все остальные.

Ответ:

1	2	3	4

Доклад.

Подготовка докладов на тему: «Психологический профиль инвестора: от новичка до профессионала».

Тематика докладов:

1. Влияние личностных черт (Big Five) на толерантность к финансовому риску.
2. Гендерные различия в принятии финансовых решений: мифы и реальность.
3. Финансовая грамотность как способ борьбы с когнитивными искажениями.
4. Роль финансового консультанта в коррекции поведенческих ловушек клиента.
5. Влияние стресса и усталости на качество инвестиционных решений.

Раздел 2. ПОВЕДЕНЧЕСКИЕ ФИНАНСЫ В ИНВЕСТИРОВАНИИ И УПРАВЛЕНИИ АКТИВАМИ

Тема 2.1. Поведенческие финансы на финансовых рынках.

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Как поведенческие финансы объясняют возникновение и сдувание финансовых пузырей?

Вопрос 2. В чем разница между рациональным и иррациональным пузырем с точки зрения психологии?

Вопрос 3. Как новостной фон и медиа-шум влияют на коллективное поведение толпы?

Вопрос 4. Что такое «лимиты арбитража» и почему умные деньги не всегда могут исправить рынок?

Вопрос 5. Как институциональные инвесторы подвержены поведенческим искажениям?

Тестовые задания по теме

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Резкое и необоснованное повышение цен на активы, подкрепленное завышенными ожиданиями и эйфорией, называется:

а) коррекция рынка;

б) финансовый пузырь;

в) ликвидный кризис;

г) медвежий тренд.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать несколько правильных ответов.
Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие факторы способствуют формированию паники на финансовых рынках?
а) позитивные макроэкономические отчеты;
б) эффект стадного поведения;
в) неприятие потерь и страх убытков;
г) рациональная переоценка фундаментала;
д) негативные заголовки в СМИ.

Тест 3.
Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Построить верную последовательность из предложенных элементов.
Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Последовательность развития финансового пузыря:
а) Стадия распродажи (crash) и крах.
б) Стадия раздувания (оптимизм переходит в эйфорию).
в) Смещение цен от фундаментальной стоимости (начало аномалии).
г) Стадия сомнений и дискомфорта у участников рынка.

Тест 4. Установите соответствие
Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – Рыночное явление; список 2 – Объяснение с позиции поведенческих финансов.
Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Рыночное явление	Объяснение с позиции поведенческих финансов
1	Чрезмерная волатильность	А) Инвесторы склонны продавать выигрышные активы слишком рано и держать проигрышные слишком долго.
2	Эффект предрасположенности (Disposition effect)	Б) Реакция рынка на новости гораздо сильнее, чем предсказывает классическая модель.
3	Аномалия доходности в январе	В) Налоговые продажи в декабре и психологический настрой на новые начинания в новом году.

Ответ:

1	2	3	4

Тема 2.2 Поведенческие аспекты принятия инвестиционных решений частными инвесторами

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Какие типичные ошибки совершают частные инвесторы при выборе брокера и торговой платформы?

Вопрос 2. Как неприятие потерь мешает частному инвестору ребалансировать портфель?

Вопрос 3. Почему частные инвесторы часто проигрывают рынку и в чем роль комиссий и частых сделок?

Вопрос 4. Как социальное окружение и семья влияют на инвестиционные предпочтения индивида?

Вопрос 5. Какие стратегии самоконтроля помогают частному инвестору избежать эмоционального трейдинга?

Тестовые задания по теме

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Склонность инвесторов держать убыточные активы слишком долго и быстро продавать прибыльные активы называется:

а) эффект привязки;

б) эффект предрасположенности (disposition effect);

в) стадное поведение;

г) диверсификация.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие искажения характерны именно для частных инвесторов-новичков? (Выберите несколько)

а) чрезмерная самоуверенность (особенно после удачной первой

сделки);

б) поиск информации в непроверенных источниках (эвристика доступности);

в) строгое следование бета-коэффициенту портфеля;

г) излишняя торговая активность («overtrading»);

д) диверсификация по Марковицу.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Последовательность действий инвестора, поддавшегося эмоциям во время обвала рынка:

а) «Отложить инвестиции» (выйти в кэш) до «лучших времен».

б) Паническая продажа активов на дне падения.

в) Наблюдение за резким снижением стоимости портфеля.

г) Сожаление о совершенной сделке и потере потенциальной прибыли.

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – Инвестиционная ошибка; список 2 – Описание. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Инвестиционная ошибка	Описание
1	Домашнее смещение (Home bias)	А) Склонность инвестировать в знакомые компании или бренды, игнорируя диверсификацию.
2	Чрезмерная торговля (Overtrading)	Б) Частые сделки, приводящие к высоким комиссиям и налогам, снижающие итоговую доходность.
3	Фамильярность (Familiarity bias)	В) Предпочтение акций отечественных компаний акциям иностранных эмитентов без объективных причин.

Ответ:

1	2	3

Доклад.

Подготовка докладов на тему: «Портфель частного инвестора: типичные ошибки и пути их исправления».

Тематика докладов:

1. Психология «достаточности»: почему инвесторы не диверсифицируют портфель до конца.
2. Влияние социальных сетей и финансовых блогеров на решения частных инвесторов.
3. Автоматизация инвестиций как способ избежать поведенческих ловушек.
4. Налоговые аспекты инвестирования и поведенческие стратегии оптимизации.
5. Роль финансовой грамотности в формировании рационального инвестиционного поведения.

Контрольное задание

Внимательно прочитать текст задания.
Выполнить анализ.
Сформулировать вывод.

Задание.

роведите ограниченный анализ финансово-хозяйственной деятельности условного предприятия и подготовьте выводы для потенциального инвестора.

Исходные данные (условные):

Выручка за последние 2 года: 100 млн руб. (год 1), 120 млн руб. (год 2).
Чистая прибыль: 5 млн руб. (год 1), 7 млн руб. (год 2).
Общая стоимость активов: 80 млн руб. (год 1), 90 млн руб. (год 2).
Из них основные средства: 50 млн руб. (год 1), 60 млн руб. (год 2).
Оборотные активы: 30 млн руб. (год 1), 30 млн руб. (год 2).
Общая стоимость пассивов: 80 млн руб. (год 1), 90 млн руб. (год 2).
Собственный капитал: 30 млн руб. (год 1), 35 млн руб. (год 2).
Заемный капитал: 50 млн руб. (год 1), 55 млн руб. (год 2).

Задание:

Рассчитайте и проанализируйте динамику выручки и чистой прибыли.

Рассчитайте и проанализируйте показатель рентабельности продаж (чистая прибыль / выручка) за оба года.

Рассчитайте и проанализируйте показатель рентабельности активов

(чистая прибыль / средняя стоимость активов) за оба года.

Оцените изменение структуры капитала (соотношение собственного и заемного капитала) и его влияние на финансовую устойчивость.

На основе проведенного анализа сформулируйте краткое аналитическое заключение для потенциального инвестора, указав на сильные и слабые стороны предприятия, а также потенциальные риски.

Система оценивания знаний по видам учебной деятельности

Критерии оценивания опроса:

Балы	Описание критерия
3	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
2	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
1	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Критерии оценивания тестовых заданий:

Балы	Описание критерия	
4	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
3	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
2	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

Критерии оценивания доклада:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и	1	Детальное, последовательное описание всех

раскрытие темы		этапов с конкретными примерами
Грамотность изложения	1	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации
Стилистика	1	Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование терминов, лаконичность
Логика изложения	0,5	Чёткая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	0,5	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	4	

Критерии оценивания контрольных заданий:

Балы	Описание критерия
4	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
3	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
2	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-1	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

5.3. Каждый раздел дисциплины завершается контрольной точкой (далее – КТ). Текущий контроль успеваемости по дисциплине предусматривает три КТ в течение периода освоения дисциплины.

Максимальное количество баллов за любой тип работ в рамках КТ составляет 100 (сто) баллов.

Распределение весовых коэффициентов по КТ в рамках текущего контроля по дисциплине и формулы расчета:

Наименование контрольной точки	Максимальное количество баллов за работу в рамках КТ, которое может набрать обучающийся	Коэффициент веса контрольной точки	Результат контрольной точки, участвующий в формировании итоговой балльной оценки по дисциплине (отражается в журнале БРС в СДО)
КТ 1	100	0,1	10
КТ 2	100	0,1	10
Итого:	х	0,2	20

Формула расчета результата контрольной точки:

Результат контрольной точки = Количество баллов за работу в рамках КТ х Коэффициент веса контрольной точки.

5.4. Формы текущего контроля успеваемости обучающихся в рамках КТ и типовые оценочные материалы:

КТ – 1.

Раздел 1.

Письменный опрос:

Вопросы для опроса:

1. Что такое поведенческие финансы и чем они отличаются от классической финансовой теории?
2. Какие основные предположения классической финансовой теории нарушаются в контексте поведенческих финансов?
3. Приведите пример рыночной аномалии, которую сложно объяснить с точки зрения классической теории, но которая имеет объяснение в поведенческих финансах.
4. Какова роль психологии и поведенческой экономики в развитии нового направления финансовых исследований?

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Тестовые задания с инструкцией по выполнению:

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

1. Какое из следующих утверждений наиболее точно описывает подход поведенческих финансов?

а) Люди всегда действуют рационально, стремясь к максимизации своей полезности.

б) Рынки всегда эффективны, и цены полностью отражают всю доступную информацию.

в) Психологические и когнитивные искажения могут влиять на финансовые решения людей.

г) Эмоции инвесторов нейтральны и не оказывают существенного влияния на рынки.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных концепций явно противоречат базовым предпосылкам классической финансовой теории?

а) Гипотеза эффективного рынка (EMH)

б) Теория перспектив (Prospect Theory)

в) Модель оценки капитальных активов (CAPM)

г) Неприятие потерь (Loss Aversion)

д) Рациональный выбор

е) Ограниченная рациональность (Bounded Rationality)

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается установление соответствия между элементами двух списков. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – Концепция; список 2 – Характеристика. Сопоставить элементы списка 1 с максимально подходящими элементами списка 2. Записать попарно цифры и буквы выбранных вариантов ответа в таблицу.

№	Концепция	Характеристика
1	Homo Economicus	А) Люди склонны избегать больших проигрышей, чем добиваться больших выигрышей.
2	Поведенческие финансы	Б) Концепция идеально рационального экономического агента.
3	Неприятие потерь	В) Изучает психологические факторы, влияющие на финансовые решения.
4	Гипотеза эффективного рынка	Г) Утверждает, что цены активов отражают всю доступную информацию.

Критерии оценивания тестовых заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия	
85-100	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
65-84	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
55-64	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0-54	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

Доклад.

Подготовка групповых докладов «Революция в финансовых теориях: от рациональности к поведенческим финансам».

Тематика докладов:

1. История становления поведенческих финансов: ключевые фигуры и работы.
2. Критика классических моделей: эмпирические доказательства отклонений от рациональности.
3. Сравнительный анализ «Homo Economicus» и «Homo Sapiens»: какой образ ближе к реальности?
4. Применение поведенческих финансов для анализа фондового рынка: рыночные аномалии.
5. Психологические факторы в принятии решений: как эмоции и когнитивные искажения влияют на финансы.

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: – изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель; – анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; – обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; – написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля. Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Критерии оценивания доклада:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и раскрытие темы	0-20	Детальное, последовательное описание всех этапов с конкретными примерами
Грамотность изложения	0-20	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации
Стилистика	0-20	Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование терминов, лаконичность
Логика изложения	0-20	Чёткая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	0-20	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора

Итого максимально:	100	

Итоговая оценка за КТ представляет собой среднее арифметическое баллов по каждому заданию.

КТ – 2.

Раздел 2.
Письменный опрос:

Вопросы для опроса:

1. Как поведенческие финансы объясняют возникновение и сдувание «финансовых пузырей»?
2. В чем разница между рациональным и иррациональным пузырем с точки зрения психологии?
3. Как новостной фон и медиа-шум влияют на коллективное поведение участников рынка?
4. Что такое «лимиты арбитража» и почему даже "умные деньги" не всегда могут устранить рыночные неэффективности?
5. Как институциональные инвесторы, несмотря на свой профессионализм, могут быть подвержены поведенческим искажениям?

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои

	примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Тестовые задания с инструкцией по выполнению:

Тест 1.
Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать несколько правильных ответов.
Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Резкое, иррациональное повышение цен на активы, подкрепленное массовой эйфорией и верой в неограниченный рост, является примером:
а) Технического анализа;
б) Финансового пузыря;
в) Коррекции рынка;
г) Фундаментального анализа.

Тест 2.
Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать несколько правильных ответов.
Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных факторов могут способствовать формированию и поддержанию «финансового пузыря»?
а) Рациональная оценка будущих доходов;
б) Эффект стадного поведения (herding);
в) Неприятие потерь;
г) Позитивные новости и медийный ажиотаж;
д) Пессимизм и неопределенность.
е) Рост скептицизма среди инвесторов.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается установление соответствия между элементами двух списков. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – Рыночное явление; список 2 – Поведенческое объяснение. Сопоставить элементы списка 1 с максимально подходящими элементами списка 2. Записать попарно цифры и буквы выбранных вариантов ответа в таблицу.

№	Рыночное явление	Поведенческое объяснение
1	Рыночные «пузыря»	А) Инвесторы склонны следовать за большинством, игнорируя собственный анализ.
2	Чрезмерная волатильность	Б) Эйфория, чрезмерный оптимизм и вера в «новую парадигму» развития.
3	Эффект стадного поведения	В) Склонность к чрезмерной реакции на новости и сильные эмоции (страх, жадность).

Критерии оценивания тестовых заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия	
85-100	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
65-84	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
55-64	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0-54	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

Итоговая оценка за КТ представляет собой среднее арифметическое баллов по каждому заданию.

5.5. Описание дополнительных материалов и оборудования, необходимых для выполнения проверочных заданий (*при необходимости*).

Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине

6.1. Промежуточная аттестация (зачет) проводится в письменной форме.

Обучающийся получает билет, содержащий теоретические вопросы и практические задания. Ответы представляются в письменном виде с развернутым изложением теоретических положений и хода решения задач.

Раздел 1. ОСНОВЫ ПОВЕДЕНЧЕСКИХ ФИНАНСОВ

Тема 1.1. Введение в поведенческие финансы. ПК-2.2

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п.п.	Вопрос
1.	Что такое поведенческие финансы? Каковы их основные предпосылки и цель изучения?
2.	Объясните, в чем состоит основное отличие поведенческих финансов от классической рациональной модели.
3.	Приведите примеры ситуаций из жизни, когда люди действуют не совсем рационально в финансовых вопросах.
4.	Какие дисциплины (науки) лежат в основе поведенческих финансов?
5.	Какова актуальность изучения поведенческих финансов в современном мире?
6.	Опишите, как поведенческие финансы могут помочь в понимании финансовых кризисов.
7.	Какую роль играют эмоции и когнитивные искажения в финансовых решениях согласно поведенческим финансам?

1.2. Контрольные задания

Задание 1.

Представьте, что вы читаете новость о резком падении акций крупной технологической компании из-за слухов о проблемах с новым продуктом. Обычный рациональный инвестор, согласно классической теории, должен оценить вероятность этих слухов и фундаментальную стоимость компании.

Задание:

С точки зрения поведенческих финансов, какие дополнительные факторы (эмоции, когнитивные искажения) могут повлиять на решение инвестора в данной ситуации?

Какие два типичных поведенческих паттерна могут проявиться у инвесторов при столкновении с подобной новостью? Опишите их.

Предложите, как применение знаний о поведенческих финансах может помочь инвестору избежать импульсивных решений в данном случае.

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какая из перечисленных функций финансов наиболее тесно связана с процессом внедрения инноваций и технологического развития, стимулируемого финансовыми механизмами? Варианты ответов: а) распределительная; б) контрольная; в) стимулирующая; г) воспроизводственная.		
2.	В чем заключается основной вклад поведенческих финансов в изучение финансовых решений? Варианты ответов: а) подтверждение абсолютной рациональности экономических агентов; б) создание новых моделей равновесия рынков; в) учет психологических факторов для более реалистичного описания поведения; г) игнорирование роли информации.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Основная идея поведенческих финансов заключается в том, что:

а) люди всегда действуют рационально, максимизируя свою полезность;

б) рынки всегда мгновенно корректируются на любую новую информацию;

в) люди могут действовать нерационально под влиянием психологии, что влияет на финансовые рынки;

г) эмоции инвесторов не оказывают никакого существенного влияния на цены активов.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных явлений являются предметом изучения поведенческих финансов?

а) Эффект стадного поведения;

б) Гипотеза эффективного рынка;

в) Иррациональные инвестиционные предпочтения;

г) Макроэкономическая стабильность;

д) Когнитивные искажения при принятии решений.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите в логической последовательности этапы развития понимания финансового поведения человека:

а) Признание влияния психологии на финансовые решения;

б) Модель «Homo Economicus» (экономического человека);

в) Формирование дисциплины поведенческих финансов.

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – понятие; список 2 – характеристика. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Понятие	Характеристика
1	Поведенческие финансы	А. Идеализированная модель рационального экономического агента.
2	Homo Economicus	Б. Изучает, как психологические факторы влияют на финансовые решения индивидов и рынки.

№	Понятие	Характеристика
3	Классическая финансовая теория	В. Основана на предположении о полной рациональности и предсказуемости поведения.

Ответ:

1	2	3

Тема 1.2. Отличия поведенческих финансов от классической финансовой теории. ПК-2.2

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п.п.	Вопрос
1.	Сформулируйте ключевое отличие в понимании природы человека (экономического агента) между классической финансовой теорией и поведенческими финансами.
2.	Объясните, почему модель «Homo Economicus» не всегда адекватно описывает реальное поведение инвесторов.
3.	Какие положения современной экономики (например, эффективность рынков) подвергаются критике со стороны поведенческих финансов?
4.	Приведите пример рыночной аномалии, которую сложно объяснить с точки зрения классической теории, но которая имеет логичное объяснение в поведенческих финансах.
5.	В чем разница между рациональным и иррациональным поведением в контексте принятия финансовых решений?
6.	Как классическая теория трактует реакции инвесторов на информацию? И как этот взгляд отличается от подхода поведенческих финансов?
7.	Дайте определение «ограниченной рациональности» и объясните, как она связана с поведенческими финансами.

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какое из следующих утверждений лучше всего отражает основное расхождение между поведенческими финансами и классической теорией относительно эффективности рынков? Варианты ответов: а) Обе теории считают рынки абсолютно эффективными; б) Классическая теория показывает неэффективность рынков, а поведенческие финансы – их эффективность; в) Поведенческие финансы утверждают, что рынки могут быть неэффективны из-за психологии, тогда как классическая теория предполагает их эффективность; г) Обе теории игнорируют психологические факторы.		
2.	В чем заключается главная критика «Homo Economicus» со стороны поведенческих финансов? Варианты ответов: а) Его чрезмерная склонность к риску; б) Его недостаточная склонность к риску; в) Его неспособность к сбережениям; г) Его чрезмерная рациональность и когнитивные возможности, не соответствующие реальной жизни.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Согласно классической финансовой теории, инвесторы:

а) подвержены эмоциональным всплескам и когнитивным искажениям;

б) действуют рационально, стремясь к максимизации своей полезности;

в) часто следуют за толпой, что приводит к ошибкам;

г) имеют ограниченную рациональность и не всегда способны обрабатывать всю информацию.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных аспектов являются отличительными чертами поведенческих финансов по сравнению с классической теорией?

а) Признание ограниченной рациональности;

б) Предположение о всегда эффективных рынках;

в) Изучение влияния эмоций и психологии;

г) Модель «Homo Economicus»;

д) Акцент на асимметрии информации как единственной причине неэффективности.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите в логической последовательности, как описывается человек классической теорией и поведенческими финансами:

а) Человек как «Homo Economicus» (рациональный);

б) Человек с ограниченной рациональностью, подверженный искажениям;

в) Человек, принимающий решения на основе максимизации полезности.

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – утверждение; список 2 – подход (классический/поведенческий). Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Утверждение	Подход (Классич. / Поведенч.)
1	Инвесторы всегда максимизируют свою полезность, основываясь на всей доступной информации.	А. Классический
2	Эмоции и когнитивные искажения являются ключевыми факторами, влияющими на рыночные цены.	Б. Поведенческий

№	Утверждение	Подход (Классич. / Поведенч.)
3	Рынки мгновенно корректируются, устраняя любые возможности для получения сверхприбыли.	
4	Люди склонны принимать решения, которые не всегда выглядят логичными, но могут быть объяснены психологией.	

Тема 1.3. Психологические факторы, влияющие на финансовые решения. ПК-2.2

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ:

№ п.п.	Вопрос
1.	Что такое когнитивные искажения? Приведите 3-4 примера когнитивных искажений, влияющих на финансовые решения, и дайте им краткое описание.
2.	Объясните понятие «неприятие потерь» (loss aversion) и приведите пример, как оно проявляется в инвестировании.
3.	Что такое «эффект якоря» (anchoring bias)? Как он может влиять на оценку стоимости активов или принятие решений о сделках?
4.	В чем заключается «эффект подтверждения» (confirmation bias) и как он мешает объективной оценке инвестиционных возможностей?
5.	Как «эвристика доступности» (availability heuristic) может привести к ошибочным финансовым решениям?
6.	Объясните, что такое «чрезмерная самоуверенность» (overconfidence bias) и как она проявляется у инвесторов.
7.	Какую роль играют эмоции (страх, жадность) в принятии финансовых решений? Приведите примеры.

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Представьте, что инвестор, оценивая будущую доходность акции, опирается в первую очередь на примеры недавних успехов других инвесторов или яркие истории о росте рынков. Какой когнитивный искажение наиболее ярко проявляется в данном случае? Варианты ответов: а) эффект якоря; б) эффект подтверждения; в) эвристика доступности; г) эффект владения.		
2.	Почему «неприятие потерь» (loss aversion) рассматривается как один из мощнейших психологических факторов, влияющих на финансовые решения? Варианты ответов: а) оно делает людей склонными к риску; б) психологическая боль от потери сильнее, чем радость от эквивалентного выигрыша; в) оно заставляет инвесторов быстро фиксировать прибыль; г) оно никак не влияет на финансовые решения.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Склонность инвестора искать и интерпретировать информацию таким образом, чтобы она подтверждала его уже существующие убеждения, называется:

а) эффект якоря;

б) эффект подтверждения;

в) эффект владения;

г) эффект стадного поведения.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных психологических феноменов относятся к когнитивным искажениям, часто влияющим на финансовые решения?

а) Неприятие потерь;

б) Эффект владения (Endowment Effect);

в) Чувство азарта;

г) Эффект стадного поведения;

д) Умение рационально оценивать риски.

РАЗДЕЛ 2. ПОВЕДЕНЧЕСКИЕ ФИНАНСЫ В ИНВЕСТИРОВАНИИ И УПРАВЛЕНИИ АКТИВАМИ

Тема 2.1. Поведенческие финансы на финансовых рынках. ПК-2.2

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п.п.	Вопрос
1.	Как поведенческие финансы объясняют феномен «финансовых пузырей» (например, пузырь доткомов или пузырь на рынке недвижимости)?
2.	Объясните, что такое «эффект стадного поведения» (herding) и как он проявляется на фондовом рынке, приводя к его волатильности.
3.	В чем суть «лимитов арбитража» (limits to arbitrage) и почему они позволяют поведенческим аномалиям сохраняться на рынках?
4.	Каким образом новостной фон и медиа могут усиливать поведенческие искажения участников рынка? Приведите пример.
5.	Как поведенческие финансы объясняют резкие, кажущиеся иррациональными, движения цен активов (например, «черные лебеди» или коррекции)?
6.	Что понимается под «инерцией рынка» (market momentum) и как она связана с поведенческими факторами?

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Феномен, при котором инвесторы, наблюдая резкий рост котировок определенного актива, начинают массово покупать этот актив, опасаясь упустить выгоду, и тем самым еще сильнее разгоняют его цену, называется: Варианты ответов: а) эффект якоря; б) эффект стадного поведения; в) эффект подтверждения; г) эффект владения.		
2.	Почему «эффективность рынков» в её абсолютном понимании (когда цены мгновенно отражают всю информацию) ставится под сомнение с точки зрения поведенческих финансов? Варианты ответов: а) поскольку все инвесторы всегда действуют абсолютно рационально; б) потому что информация всегда доступна всем участникам рынка в равной степени; в) поскольку рынки никогда не бывают волатильными; г) из-за существования поведенческих искажений и лимитов арбитража.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать один верный ответ.
Записать только букву выбранного варианта ответа.

Коллективное следование инвесторов за большинством, даже вопреки собственной рациональной оценке, называется:
а) эффект подтверждения;
б) эффект стадного поведения;
в) эффект владения;
г) эффект якоря.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.
Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.
Выбрать несколько правильных ответов.
Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Как поведенческие финансы объясняют формирование «финансовых пузырей»?
а) Только фундаментальными изменениями в экономике;
б) Массовой эйфорией и иррациональным оптимизмом;
в) Эффектом стадного поведения;
г) Присутствием «умных денег», способных предвидеть все кризисы;
д) Склонностью инвесторов к неприятию потерь, приводящей к увеличению рисков.

Тема 2.2 Поведенческие аспекты принятия инвестиционных решений частными инвесторами. ПК-2.2

1. Задания открытого типа
1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Приведите примеры трех распространенных поведенческих искажений, которые мешают частным инвесторам принимать оптимальные решения по управлению своим портфелем.
2.	Объясните, как «эффект владения» (endowment effect) может привести к тому, что частный инвестор будет «слишком долго» держать свои активы, даже если они убыточны.
3.	Почему инвесторы часто больше боятся зафиксировать убыток, чем упустить потенциальную прибыль? Как это связано с «неприятием потерь»?
4.	Что такое «чрезмерная самоуверенность» (overconfidence bias) и как она может проявляться у частных инвесторов (например, в количестве сделок или в выборе рискованных активов)?

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Склонность частного инвестора излишне часто торговать, покупать и продавать активы, что приводит к увеличению транзакционных издержек и, как следствие, к снижению общей доходности портфеля, чаще всего связана с:. Варианты ответов: а) недостатком информации; б) «эффектом якоря»; в) «эффектом стадного поведения»; г) чрезмерной самоуверенностью и/или неприятием потерь.		
2.	Почему «домашнее смещение» (home bias), то есть предпочтение инвестирования в активы своей страны, часто рассматривается как поведенческая ошибка частных инвесторов? Варианты ответов: а) оно всегда ведет к высокой доходности; б) оно помогает избежать валютных рисков; в) оно является признаком финансовой грамотности; г) оно приводит к недостаточной диверсификации и упущенным возможностям.		

3.1. Тестовые задания

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Склонность частного инвестора держаться за убыточные активы и быстро продавать прибыльные называется:

а) эффект владения;

б) эффект якоря;

в) эффект предрасположенности (disposition effect);

г) эффект подтверждения.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа

ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. Выбрать несколько правильных ответов. Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных факторов могут способствовать ошибочным инвестиционным решениям частных инвесторов?

а) Эффект стадного поведения;
б) Желание действовать самостоятельно и уникально;
в) Чрезмерная торговая активность;
г) «Домашнее смещение» (home bias);
д) Строгое следование диверсификации.

Тест 3. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. Построить верную последовательность из предложенных элементов. Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите в логической последовательности, как частный инвестор может управлять своими поведенческими рисками: а) Сознательное применение стратегий преодоления искажений; б) Осознание собственных поведенческих склонностей; в) Внедрение заранее определенных правил (алгоритмов) инвестирования.

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – поведенческая ошибка; список 2 – описание. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Поведенческая ошибка	Описание
1	Чрезмерная самоуверенность	А. Склонность инвестора фокусироваться на первой полученной информации (например, первоначальная цена покупки) и использовать ее в дальнейшем при принятии решений.
2	Эффект якоря	Б. Склонность продавать активы, которые уже выросли в цене, и держать убыточные активы, надеясь на их восстановление.
3	Эффект предрасположенности	В. Вера инвестора в свою способность лучше других предсказывать рынок, что ведет к чрезмерной торговле и принятию повышенных рисков.

6.3. Критерии и шкала оценивания на основе БРС.

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ	РЕЗУЛЬТАТ В

	БАЛЛАХ
Дан полный, в логической последовательности развернутый ответ на поставленный вопрос, где он продемонстрировал знания предмета в полном объеме учебной программы, достаточно глубоко осмысливает дисциплину, самостоятельно, и исчерпывающе отвечает на дополнительные вопросы, приводит собственные примеры по проблематике поставленного вопроса, решил предложенные практические задания без ошибок	90-100
Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где обучающийся демонстрирует знания, приобретенные на лекционных и семинарских занятиях, а также полученные посредством изучения обязательных учебных материалов по курсу, дает аргументированные ответы, приводит примеры, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе. Решил предложенные практические задания с небольшими неточностями.	75-89
Дан ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой дисциплины, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов теории, слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении практических заданий.	60-74
Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны. Решение практических заданий не выполнено, т.е. обучающийся не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.	1-59

6.4. Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

7. Методические материалы по освоению дисциплины (модуля)

Подготовка к лекциям.

Главное в период подготовки к лекционным занятиям – научиться методам самостоятельного умственного труда, сознательно развивать свои творческие способности и овладевать навыками творческой работы. Для этого необходимо строго соблюдать дисциплину учебы и поведения. Четкое планирование своего рабочего времени и отдыха является необходимым

условием для успешной самостоятельной работы. В основу его нужно положить рабочие программы изучаемых в семестре дисциплин. Каждому обучающемуся следует составлять еженедельный и семестровый планы работы, а также план на каждый рабочий день. С вечера всегда надо распределять работу на завтрашний день. В конце каждого дня целесообразно подводить итог работы: тщательно проверить, все ли выполнено по намеченному плану, не было ли каких-либо отступлений, а если были, по какой причине это произошло. Нужно осуществлять самоконтроль, который является необходимым условием успешной учебы. Если что-то осталось невыполненным, необходимо изыскать время для завершения этой части работы, не уменьшая объема недельного плана.

Самостоятельная работа на лекции.

Слушание и запись лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы. Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность обучающегося. Краткие записи лекций, их конспектирование помогает усвоить учебный материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное и сделано это самим обучающимся. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лекции лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать пункты плана лекции, предложенные преподавателям. Принципиальные места, определения, формулы и другое следует сопровождать замечаниями «важно», «особо важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек. Лучше если они будут собственными, чтобы не приходилось просить их у однокурсников и тем самым не отвлекать их во время лекции. Целесообразно разработать собственную «маркографию» (значки, символы), сокращения слов. Не лишним будет и изучение основ стенографии. Работая над конспектом лекций, всегда необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть знаниями.

Подготовка к практическим занятиям.

Подготовку к каждому практическому занятию каждый обучающийся должен начать с ознакомления с планом практического занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованную к данной теме. На основе индивидуальных предпочтений обучающемуся необходимо самостоятельно выбрать тему доклада по проблеме

практического занятия и по возможности подготовить по нему презентацию. Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции (устно или 10 письменно). Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса. Результат такой работы должен проявиться в способности обучающегося свободно ответить на теоретические вопросы практического занятия, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ.

Структура практического занятия:

В зависимости от содержания и количества отведенного времени на изучение каждой темы может практическое занятие состоять из четырех-пяти частей:

1. Обсуждение теоретических вопросов, определенных программой дисциплины.
2. Доклад и/ или выступление с презентациями по проблеме практического занятия.
3. Обсуждение выступлений по теме – дискуссия.
4. Выполнение практического задания с последующим разбором полученных результатов или обсуждение практического задания, выполненного дома, если это предусмотрено программой.
5. Подведение итогов занятия.

Первая часть – обсуждение теоретических вопросов - проводится в виде фронтальной беседы со всей группой и включает выборочную проверку преподавателем теоретических знаний обучающихся. Примерная продолжительность – до 15 минут. Вторая часть – выступление обучающихся с докладами, которые должны сопровождаться презентациями с целью усиления наглядности восприятия, по одному из вопросов практического занятия. Обязательный элемент доклада – представление и анализ статистических данных, обоснование социальных последствий любого экономического факта, явления или процесса. Примерная продолжительность – 20-25 минут. После докладов следует их обсуждение – дискуссия. В ходе этого этапа практического занятия могут быть заданы уточняющие вопросы к докладчикам. Примерная продолжительность – до 15-20 минут. Если программой предусмотрено выполнение практического задания в рамках конкретной темы, то преподавателями определяется его содержание и дается время на его выполнение, а затем идет обсуждение результатов. Если практическое задание должно было быть выполнено дома, то на практическом занятии преподаватель проверяет его выполнение (устно или письменно). Примерная продолжительность – 15-20 минут. Подведением итогов заканчивается практическое занятие. Обучающимся должны быть объявлены оценки за работу и даны их четкие обоснования. Примерная продолжительность – 5 минут.

Работа с литературными источниками.

В процессе подготовки к практическим занятиям, обучающимся необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной учебно-методической (а также научной и популярной) литературы. Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной и популярной литературой, материалами периодических изданий и Интернета, статистическими данными является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у обучающихся свое отношение к конкретной проблеме. Более глубокому раскрытию вопросов способствует знакомство с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем, что позволяет обучающимся проявить свою индивидуальность в рамках выступления на занятиях, выявить широкий спектр мнений по изучаемой проблеме.

8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

8.1. Основная литература

1. Мануйленко, В. В. Формирование и развитие поведенческих финансов в условиях неопределенности / В. В. Мануйленко, С. М. Гришанов. – Москва : ООО "Издательство "Финансы и статистика", 2024. – 116 с. – ISBN 978-5-00184-123-4. – EDN QZKVYO.

2. Применение инструментов поведенческих финансов для анализа современных финансовых рынков : Монография / С. Ю. Богатырев, Н. В. Василенко, И. А. Круглова, И. А. Шашина. – Санкт-Петербург : Международный банковский институт имени Анатолия Собчака, 2025. – 145 с. – ISBN 978-5-4228-0194-7. – EDN PRUOCA.

3. Иванов, И. Н. Экономический анализ деятельности предприятия : учебник / И.Н. Иванов. – Москва : ИНФРА–М, 2022. – 348 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – ISBN 978–5–16–005608–1. – Текст : электронный. – URL: https://znanium.com/catalog/product/1083449

8.2. Дополнительная литература

1. Левина, В. В. Поведенческие территориальные финансы / В. В. Левина. – Тула : ООО «Тульский полиграфист 1», 2023. – 235 с. – EDN VBTKUI.

2. З Усманова, А. С. Основы поведенческих финансов / А. С. Усманова, С. А. Дмитриева. – 2-е издание, дополненное и переработанное. – Москва : Общество с ограниченной ответственностью "Издательство "КноРус", 2024. – 140 с. – ISBN 978-5-406-12310-2. – EDN DGMLXW.

8.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация

ГОСТ Р ИСО 9004-2025. Менеджмент качества. Качество организации. Руководство по достижению устойчивого успеха. — Введ. 2026-04-01. — URL: https://protect.gost.ru/document.aspx?control=7&id=259000

8.4. Интернет-ресурсы

ЭБС «ЛАНЬ» https://e.lanbook.com

ЭБС «ЗНАНИУМ» https://znanium.ru

Справочно-правовая система «ГАРАНТ» http://www.garant.ru

КонсультантПлюс: справочная правовая система http://www.consultant.ru/ - бесплатный доступ к основным актам

9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, закреплены аудитории согласно расписанию учебных занятий:

рабочее место преподавателя, посадочные места по количеству обучающихся, доска меловая, персональный компьютер с лицензированным программным обеспечением общего назначения, мультимедийный проектор, экран, интерактивная панель.

Перечень программного обеспечения:

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

- МТС-link

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

База данных Ассоциации менеджеров России www.amr.ru

Портал профессионального сообщества менеджеров www.e-xecutive.ru