

Частное образовательное учреждение высшего образования  
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТЕХНОЛОГИЙ  
УПРАВЛЕНИЯ И ЭКОНОМИКИ»

РАССМОТРЕНО И ОДОБРЕНО

УТВЕРЖДАЮ

На заседании кафедры  
международных финансов и  
бухгалтерского учета  
Протокол № 10 от 23.05.2023 г.

Первый проректор  
С.В. Авдашкевич  
28.06.2023

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина:	Б1.В.17 Поведенческие финансы
Направление подготовки:	38.03.01 Экономика
Направленность (профиль):	Экономика предприятий и организаций
Уровень высшего образования:	Бакалавриат
Форма обучения:	очная, заочная, очно-заочная
Разработчики:	Кандидат экономических наук, доцент Кордович В. И.

Санкт-Петербург  
2023

**1. Цели и задачи дисциплины:***Цель освоения дисциплины:*

формирование у студентов целостной системы знаний о современной теории поведенческих финансов и навыков анализа поведения инвесторов на финансовых рынках.

*Задачи дисциплины:*

- изучение теоретических основ, инструментария поведенческих финансов, основ теории принятия решений;

- изучение психологического компонента поведенческих финансов, психологии принятия решений в сфере финансов;

- формирование навыков поведенческого анализа современных финансов и разработки эффективных финансовых стратегий поведения.

**2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы высшего образования**

Планируемые результаты освоения ОП ВО (код и содержание компетенций)	Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Примечание
ПК-6 Способен проводить расчет и анализ экономических показателей результатов деятельности организации	ПК-6.1 Знает классификацию методов и приемов, используемых при анализе финансово-хозяйственной деятельности организации; методы экономического анализа и учета показателей деятельности организации и ее подразделений; методы организации оперативного и статистического учета; методические материалы по планированию, учету и анализу деятельности организации; порядок разработки перспективных и годовых планов хозяйственно-финансовой и производственной деятельности организации; порядок ведения договорной работы; требования охраны труда.	08.043 Профессиональный стандарт «Экономист предприятия»
	ПК-6.2 Умеет рассчитывать экономические и финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность организации; выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами; применять методики определения экономической эффективности производства; строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и интерпретировать полученные результаты; анализировать производственно-хозяйственные планы организации; анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации, и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений; использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии.	

<b>Планируемые результаты освоения ОП ВО (код и содержание компетенций)</b>	<b>Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)</b>	<b>Примечание</b>
	ПК-6.3 Способен выполнять следующие трудовые действия: выбирать и применять статистические, экономико-математические методы и маркетинговые исследования количественных и качественных показателей деятельности организации; проводить расчеты экономических и финансово-экономических показателей на основе типовых методик с учетом нормативных правовых актов; рассчитывать влияние внутренних и внешних факторов на экономические показатели организации труда и производства, внедрение инновационных технологий; определять экономическую эффективность организации; проводить экономический анализ хозяйственной деятельности организации; формировать и проверять планы финансово-экономического развития организации; готовить отчеты о финансово-хозяйственной деятельности организации; определять резервы повышения эффективности деятельности организации; совершенствовать формы организации труда и управления, а также плановой и учетной документации организации.	

<b>Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)</b>	<b>Планируемые результаты обучения по дисциплине</b>
ПК-6.1. Знает классификацию методов и приемов, используемых при анализе финансово-хозяйственной деятельности организации; методы экономического анализа и учета показателей деятельности организации и ее подразделений; методы организации оперативного и статистического учета; методические материалы по планированию, учету и анализу деятельности организации; порядок разработки перспективных и годовых планов хозяйственно-финансовой и производственной деятельности организации; порядок ведения договорной работы; требования охраны труда.	знать основные приемы и методы поведенческих финансов; основы анализа поведения участников финансового рынка и стратегии рационального поведения
ПК-6.2. Умеет рассчитывать экономические и финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность организации; выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами; применять методики определения экономической эффективности производства; строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и интерпретировать полученные результаты; анализировать производственно-хозяйственные планы организации; анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации, и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений; использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии.	уметь разрабатывать стратегии поведения на финансовом рынке

Планируемые результаты обучения по ОП ВО (индикаторы достижения компетенций)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-6.3. Способен выполнять следующие трудовые действия: выбирать и применять статистические, экономико-математические методы и маркетинговые исследования количественных и качественных показателей деятельности организации; проводить расчеты экономических и финансово-экономических показателей на основе типовых методик с учетом нормативных правовых актов; рассчитывать влияние внутренних и внешних факторов на экономические показатели организации труда и производства, внедрение инновационных технологий; определять экономическую эффективность организации; проводить экономический анализ хозяйственной деятельности организации; формировать и проверять планы финансово-экономического развития организации; готовить отчеты о финансово-хозяйственной деятельности организации; определять резервы повышения эффективности деятельности организации; совершенствовать формы организации труда и управления, а также плановой и учетной документации организации.	способен оценивать влияние различных факторов на ключевые финансовые показатели

### 3. Содержание, объем дисциплины и формы проведения занятий

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Компетенции	Оценочные средства текущего контроля		
			ЗНАТЬ	УМЕТЬ	ВЛАДЕТЬ
			ПК-6.1	ПК-6.2	ПК-6.3
1	Основы и история поведенческих финансов.	ПК-6	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20) Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №1 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20) Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №1 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
2	Методологические основы поведенческих финансов.	ПК-6	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)	Деловая и (или) ролевая игра/Кейс-задача №1 (20)
3	Инструменты поведенческих финансов.	ПК-6	Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20)	Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20)	Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты/Эссе №1 (20)
4	Практическое применение инструментария поведенческих финансов.	ПК-6	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №2 (20)	Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №2 (20)	Расчетно-графическая работа №1 (20)
<b>Количество баллов (100 баллов):</b>			100		

Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа
<p><b>Тема 1: Основы и история поведенческих финансов.</b> Новая парадигма финансов. Роль эмоций в поведении человека. Зарождение и развитие поведенческих финансов. Критика основ традиционных финансов. История возникновения и основы поведенческих финансов в России.</p> <p><b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b> Допущения в теории рационального принятия решений. Особенности познавательных процессов (памяти, внимания, восприятия) и роль при принятии решений.</p>

<b>Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, курсовая работа</b>	
<b>Лабораторная работа: -</b>	
<b>Тема 2: Методологические основы поведенческих финансов.</b> Методология поведенческих финансов: определения, условия применения и методы. Первое применение. Проведение поведенческих исследований в современных информационных системах. Поведенческое поглощение. Поведенческий учет и поведенческое планирование.	
<b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b> Препятствия для развития поведенческого подхода (математический аппарат, ограниченность информационного распространения, функциональные диспропорции). Методы изучения процессов принятия решений.	
<b>Лабораторная работа: -</b>	
<b>Тема 3: Инструменты поведенческих финансов.</b> Инструменты поведенческих финансов: определения и терминология. Психологические концепции. Теории принятия решения: теория ожидаемой полезности и ее развитие. Поведение в условиях риска и неопределенности. Теория перспектив. Эвристики.	
<b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b> Поведенческие модели оценки активов. Проведение поведенческих исследований в современных информационных технологиях.	
<b>Лабораторная работа: -</b>	
<b>Тема 4: Практическое применение инструментария поведенческих финансов.</b> Проведение поведенческих исследований в современных информационных системах. Поведенческое поглощение.	
<b>Практические занятия/самостоятельная работа:</b> Поведенческий учет и поведенческое планирование. Препятствия для развития поведенческого подхода (математический аппарат, ограниченность информационного распространения, функциональные диспропорции).	
<b>Курсовая работа:</b> не предусмотрено учебным планом	

*Очная форма обучения*

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 5
Аудиторные занятия (АЗ):	54	54
Лекционные занятия (Лек)	18	18
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	36	36
Самостоятельная работа студента (СР)	82	82
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	82	82
Контроль самостоятельной работы (КСР)	8	8
Контактная работа (КоР)	62	62
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	36	36
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	180/5	180/5

\* Подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии)

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов			СР	Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий				
			Лек	Пр	Лаб		
1	Основы и история поведенческих финансов.	5	4	6	0	20	6
2	Методологические основы поведенческих финансов.	5	4	10	0	21	10
3	Инструменты поведенческих финансов.	5	4	10	0	21	10
4	Практическое применение инструментария поведенческих финансов.	5	6	10	0	20	10
Итого:			18	36	0	82	36

\* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

*Заочная форма обучения*

38.03.01 Экономика, направленность (профиль) "Экономика предприятий и организаций"

Рабочая программа дисциплины

Дисциплина: Б1.В.17 Поведенческие финансы

Форма обучения: очная, заочная, очно-заочная

Разработана для приема 2023/2024 учебного года

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 6
Аудиторные занятия (АЗ):	10	10
Лекционные занятия (Лек)	4	4
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	6	6
Самостоятельная работа студента (СР)	153	153
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	153	153
Контроль самостоятельной работы (КСР)	8	8
Контактная работа (КоР)	18	18
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену/зачету и сдача экзамена/зачета (СР, КоР)	9	9
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	180/5	180/5

\* Подготовка к аудиторным занятиям

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Основы и история поведенческих финансов.	6	2	0	0	35	6
2	Методологические основы поведенческих финансов.	6	2	2	0	38	10
3	Инструменты поведенческих финансов.	6	0	2	0	40	10
4	Практическое применение инструментария поведенческих финансов.	6	0	2	0	40	10
Итого:			4	6	0	153	36

\* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

#### Очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр 6
Аудиторные занятия (АЗ):	36	36
Лекционные занятия (Лек)	18	18
Лабораторные занятия (Лаб)	0	0
Практические занятия (Пр)	18	18
Самостоятельная работа студента (СР)	103	103
Курсовая работа	0	0
Другие виды самостоятельной работы*	103	103
Контроль самостоятельной работы (КСР)	5	5
Контактная работа (КоР)	41	41
Форма промежуточной аттестации	0	Экзамен
Подготовка к экзамену и сдача экзамена (СР, КоР)	36	36
Общая трудоемкость дисциплины, часы/ЗЕТ	180/5	180/5

\* Подготовка к аудиторным занятиям, подготовка к зачету (при наличии)

№	Наименование темы дисциплины	Семестр/ Курс	Количество учебных часов				Практическая подготовка
			В том числе по видам аудиторных занятий			СР	
			Лек	Пр	Лаб		
1	Основы и история поведенческих финансов.	6	4	2	0	21	6
2	Методологические основы поведенческих финансов.	6	6	4	0	26	10
3	Инструменты поведенческих финансов.	6	4	6	0	28	10
4	Практическое применение инструментария поведенческих финансов.	6	4	6	0	28	10
Итого:			18	18	0	103	36

\* Практическая подготовка при реализации дисциплин организована путем проведения практических занятий и (или) выполнения лабораторных и (или) курсовых работ и (или) путем выделения часов из часов, отведенных на самостоятельную работу, и предусматривает выполнение работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

#### **4. Способ реализации дисциплины**

Без использования онлайн-курса.

#### **5. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:**

*Основная литература:*

1. ПОВЕДЕНЧЕСКИЕ ФИНАНСЫ. Учебник и практикум для вузов / Алехин Б. И. - Российский государственный гуманитарный университет (г. Москва), 2023 г. - 182 с. - ISBN 978-5-534-10572-8 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/povedencheskie-finansy-517557>

2. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ 2-е изд., испр. и доп. Учебник и практикум для вузов / Алехин Б. И. - Российский государственный гуманитарный университет (г. Москва), 2023 г. - 497 с. - ISBN 978-5-534-05683-9 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/rynok-cennyh-bumag-513299>

3. ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ 3-е изд., пер. и доп. Учебник для вузов / Под ред. Романовского М.В., Врублевской О.В., Ивановой Н.Г. - Санкт-Петербургский государственный экономический университет (г. Санкт-Петербург), 2023 г. - 523 с. - ISBN 978-5-9916-5035-9 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/finansy-denezhnoe-obraschenie-i-kredit-510410>

*Дополнительная литература:*

1. ФИНАНСЫ. Учебник для вузов / Под ред. Ивановой Н.Г. - Санкт-Петербургский государственный экономический университет (г. Санкт-Петербург), 2023 г. - 449 с. - ISBN 978-5-534-13894-8 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/finansy-519811>

2. ФИНАНСЫ. СЦЕНАРИИ РАЗВИТИЯ. Учебник для вузов / Ключников И. К., Молчанова О. А. - Санкт-Петербургский государственный экономический университет (г. Санкт-Петербург), 2023 г. - 206 с. - ISBN 978-5-9916-8768-3 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/finansy-scenarii-razvitiya-513355>

3. ФИНАНСЫ, ДЕНЬГИ И КРЕДИТ 2-е изд., пер. и доп. Учебник и практикум для вузов / Под ред. Буракова Д.В. - Финансовый университет при Правительстве РФ (г. Москва), 2023 г. - 366 с. - ISBN 978-5-534-10230-7 – Режим доступа: <https://urait.ru/book/finansy-dengi-i-kredit-512091>

#### **6. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения**

1. Операционная система
2. Пакет прикладных офисных программ
3. Антивирусное программное обеспечение
4. LMS Moodle
5. Вебинарная платформа

#### **7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», информационных справочных систем и профессиональных баз данных, необходимых для освоения дисциплины**

1. [ibooks.ru](http://ibooks.ru) : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://ibooks.ru>. - Текст: электронный

2. Электронно-библиотечная система СПбУТУиЭ : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://libume.ru>. -

Текст: электронный

3. Юрайт : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://urait.ru>. - Текст: электронный

4. eLibrary.ru : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://elibrary.ru>. - Текст: электронный

5. Архив научных журналов НЭИКОН [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: [arch.neicon.ru](http://arch.neicon.ru). - Текст: электронный

6. КиберЛенинка : научная электронная библиотека [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://cyberleninka.ru>. - Текст: электронный

7. Лань : электронно-библиотечная система [Электронный ресурс] : профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://e.lanbook.com>. - Текст: электронный

8. Молодежный Союз Экономистов и Финансистов [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <http://www.msef.ru>. - Текст: электронный

9. Экономический портал [Электронный ресурс] : информационная справочная система . - Режим доступа: <http://instituciones.com>. - Текст: электронный

10. Цифровая экономика [Электронный ресурс] : информационная справочная система . - Режим доступа: <https://data-economy.ru/2024>. - Текст: электронный

11. Бухгалтерия.ru [Электронный ресурс] : информационная справочная система. - Режим доступа: <https://www.buhgalteria.ru>. - Текст: электронный

12. Министерство финансов Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <https://minfin.gov.ru/ru>. - Текст: электронный

13. Министерство экономического развития Российской Федерации: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://economy.gov.ru>. - Текст: электронный

14. Экономика. Социология. Менеджмент: федеральный образовательный портал: профессиональная база данных. - Режим доступа: <http://ecsocman.hse.ru/>. - Текст: электронный

15. Бухонлайн: профессиональная база данных . - Режим доступа: <https://www.buhonline.ru/>. - Текст: электронный

## **8. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа - практических занятий, для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оборудованная: рабочими местами для обучающихся, оснащенными специальной мебелью; рабочим местом преподавателя, оснащенным специальной мебелью, персональным компьютером с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета; техническими средствами обучения - мультимедийным оборудованием (проектор, экран, колонки) и маркерной доской; лицензионным программным обеспечением

2. Помещение для самостоятельной работы, оборудованное специальной мебелью, персональными компьютерами с возможностью подключения к сети «Интернет» и доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета, лицензионным программным обеспечением

3. При применении электронного обучения, дистанционных образовательных технологий используются: виртуальные аналоги учебных аудиторий - вебинарные комнаты на вебинарных платформах, рабочее место преподавателя, оснащенное персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета [imeos.ru](http://imeos.ru), веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройствами), программным обеспечением; рабочее место обучающегося оснащено персональным компьютером (планшет, мобильное устройство) с возможностью подключения к сети «Интернет», доступом к электронной информационно-



образовательной среде Университета и к информационно-образовательному portalу Университета [umeos.ru](http://umeos.ru), веб-камерой, микрофоном и гарнитурой (в т.ч. интегрированными в устройства). Авторизация на информационно-образовательном портале Университета [umeos.ru](http://umeos.ru) и начало работы осуществляются с использованием персональной учетной записи (логина и пароля). Лицензионное программное обеспечение

## 9. Оценочные материалы по дисциплине

Описание оценочных средств (показатели и критерии оценивания, шкалы оценивания) представлено в приложении к основной профессиональной образовательной программе «Каталог оценочных средств текущего контроля и промежуточной аттестации».

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности приводятся в соответствующих методических материалах и локальных нормативных актах Университета.

Для оценивания учебных достижений студентов в Университете действует балльно-рейтинговая система.

Если оценка, соответствующая набранной в семестре сумме рейтинговых баллов, удовлетворяет студента, то она является итоговой оценкой по дисциплине при проведении промежуточной аттестации в форме экзамена/зачета с оценкой/зачета.

Условием сдачи экзамена/зачета с оценкой/зачета с целью повышения итоговой оценки по дисциплине является сдача студентом экзамена, за который он получает экзаменационные баллы без учета баллов, полученных за текущий контроль:

### Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся зачетом без оценки

Баллы по дисциплине	60 и менее		61-73		74-90		91-100
Итоговая оценка по дисциплине	Незачет		Зачет				
Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	50 и менее	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100
	F	Fx	E	D	C	B	A
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный

### Шкала оценивания учебных достижений по дисциплине, завершающейся экзаменом/зачетом с оценкой

Баллы по дисциплине	60 и менее		61-73		74-90		91-100
Итоговая оценка по дисциплине	Неудовлетворительно		Удовлетворительно		Хорошо		Отлично
Баллы в международной шкале ECTS с буквенным обозначением уровня	<50	51-60	61-67	68-73	74-83	84-90	91-100
	F	Fx	E	D	C	B	A
Уровень сформированности компетенций	Не сформированы		Пороговый		Высокий		Повышенный

## 9.1. Типовые контрольные задания для текущего контроля Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №1

1. Поведенческие финансы: понятие и сущность
2. Этапы развития поведенческих финансов
3. Взаимосвязь поведенческих финансов с другими дисциплинами
4. Формирование основных сфер применения поведенческих финансов
5. Методы поведенческих финансов
6. Сопоставление неоклассических и поведенческих финансов
7. Гипотеза эффективности рынка

8. Поведенческие финансы и фондовый рынок
9. Поведенческие финансы для оценки бизнеса
10. Теория ожидаемой полезности

### **Коллоквиум/ Проект (групповой проект) №2**

1. Ключевые области экономики применения поведенческих финансов
2. Поведенческие финансы как перспективный инструмент создания инвестиционной стратегии
3. Поведенческие финансы для принятия финансовых решений
4. Функция стоимости
5. Оценка вероятности
6. Оценка активов
7. Применение методов поведенческих финансов
8. Анализ аномалий фондового рынка
9. Расчет ставки дисконтирования

### **Круглый стол, дискуссия, полемика, дебаты / Эссе №1**

1. Классическая и современная теория финансов
2. Принятие решений в теории рационального поведения
3. Иррациональное принятие решений
4. Пути решения выявленных аномалий, предложенные неоклассической и поведенческой теориями
5. Теория ментальной бухгалтерии
6. Теория рынков
7. Поведенческие финансы и государственное управление
8. Теории стоимости
9. Арбитражная теория ценообразования
10. Теория ограниченного арбитража

### **Расчетно-графическая работа №1**

Необходимо сделать планирование потребности в закупках ингредиентов для пиццерии на следующие выходные.

Планирование потребности в закупках необходимых ингредиентов происходит по следующей схеме:

1. Проведите планирование сбыта при помощи метода экспоненциального выравнивания, который основывается на средних арифметических взвешенных прошлых периодов. Прошедшие периоды показали, что с фактором  $\alpha=0,5$  можно ожидать относительно хорошие прогнозные показатели для пиццерии.

Периоды	последний	предпоследний	предпред-последний	...	...	...
t	0	1	2	3	4	5

<b>Взвешивающий фактор</b>						
<b>Взвешивающий фактор при <math>\alpha=0,5</math></b>	<b>0,5</b>	<b>0,25</b>	<b>0,125</b>	<b>0,0625</b>	<b>0,03125</b>	<b>0,15625</b>

2. Проведите расчет потребности-брутто, то есть определите, какое количество и каких ингредиентов потребуется, чтобы в следующие выходные можно было приготовить необходимое количество пицц.
3. Определите потребность-нетто в ингредиентах, сопоставив потребность-брутто с запасами на складе.

Работа осуществляется по вариантам.

Полученное решение должно быть гибким, позволяющим вносить изменения в исходную информацию.

### **Деловая и (или) ролевая игра / Кейс-задача №1**

Для реализации бизнес-плана требуется 25 млн. рублей. После реализации бизнес-плана денежные потоки по годам составили: 1-й год 15 млн. рублей; 2-й год 10 млн. рублей; 3-й год 3 млн. рублей; 4-й год 5 млн. рублей. Требуется определить целесообразность реализации бизнес-плана на основе расчета чистого дисконтированного дохода, индекса доходности дисконтированных инвестиций, срока окупаемости. Ставка дисконтирования равна 11 %.

## **9.2. Примерный перечень тем курсовой работы**

Не предусмотрено учебным планом

## **9.3. Типовые контрольные задания для промежуточной аттестации: экзамен**

### **Примерный перечень теоретических вопросов к экзамену: Вопрос № 1**

1. Сущность и методы поведенческих финансов.
2. Поведенческие эффекты.
3. Эффект Монте-Карло.
4. Эффект репрезентативности.
5. Эффект потраченных средств.
6. Эффект чужих денег.
7. Нерациональные теории принятия решения.
8. Причины нерационального поведения.
9. Психологические механизмы поведения человека.
10. Проектирование экономических процессов с учетом поведенческих эффектов.
11. Рациональность поведения.
12. Нерыночное поведение.
13. Поведение индивидуума и институты.
14. Теория принятия решений, основанных на понятии ожидаемой полезности.
15. Поведенческие аспекты изменения структуры капитала.
16. Реакция рынка на способы управления капиталом.
17. Дивидендная политика и стоимость акций.
18. Реакция инвесторов на результаты деятельности компании.
19. Психология агентов и принципалов.
20. Психологические аспекты управления коммерческой организацией.
21. Психологические загадки финансового рынка.

22. Финансовые пузыри и кризисы.

23. Финансовые причины и последствия совершения сделок слияний и поглощений (поведенческие теории корпоративных захватов).

24. Тренды слияний и поглощений: психологический и поведенческий анализ.

**Примерный перечень теоретических вопросов к экзамену: Вопрос № 2**

1. Сбалансированный портфель ценных бумаг – это портфель ...

- а) обеспечивающий в равной степени безопасность, доходность, рост капитала и ликвидность;
- б) составленный как из акций, так и из государственных и частных облигаций;
- в) соответствующий представлению инвестора об оптимальном сочетании безопасности, доходности, роста капитала и ликвидности;
- г) в котором в разные активы вложены одинаковые суммы.

2. Чем выше рейтинг эмитента ценных бумаг, тем доходность по ним:

- а) выше;
- б) ниже;
- в) не зависит от рейтинга эмитента;
- г) становится более волатильной по отношению к внешним факторам.

3. Спекулянты являются обязательными участниками торговли на срочном рынке, так как они:

- а) повышают ликвидность рынка;
- б) способствуют выравниванию цены на разных торговых площадках;
- в) являются теми участниками рынка, на которых хеджеры переносят свои риски;
- г) все перечисленное.

4. «Ставка без риска» - это ставка:

- а) по депозитам в коммерческих банках;
- б) доходности по краткосрочным обязательствам государства;
- в) доходности по облигациям самых надежных частных эмитентов;
- г) ломбардного кредита.

5. Снижение рисков, которые несет на себе ценная бумага, приводит к ...

- а) росту ее ликвидности и доходности;
- б) снижению ее ликвидности и росту доходности;
- в) росту ее ликвидности и снижению доходности;
- г) снижению ее ликвидности и доходности.

**Примерный перечень практических заданий к экзамену: Вопрос № 3**

1. Организация ежемесячно продает 8000 ед. товара по цене 50 рублей, при переменных расходах на единицу 20 рублей, постоянные расходы состоят в среднем 180000 рублей в месяц.

- Каков критический объем продаж в количественном и стоимостном выражении?
- Сколько прибыли получит организация при снижении цены и переменных затрат на 10% и, постоянных расходов на 10000 рублей?
- Есть ли смысл снижать цену на 10 %, если объем увеличится на 2000 единиц?
- Сколько нужно продать дополнительно товаров, чтобы считать оправданной аренду торговых площадей за 12000 рублей в месяц?

2. Организация ежемесячно продает 10 000 ед. товара по цене 50 рублей, при переменных расходах на единицу 20 рублей, постоянные расходы состоят в среднем 180 000 рублей в месяц.

- Каков критический объем продаж в количественном? Какова величина прибыли в настоящее время?
- Сколько нужно продать единиц товара, чтобы получить прибыль в размере 72000 рублей?
- На сколько нужно увеличить цену, чтобы получить прибыль на 10000 рублей больше, при

прежнем количестве продаж?

- Сколько прибыли получит, при снижении цены и прямых затрат на 10% и, постоянных расходов на 10000 рублей?

Раздел билета	Компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Количество баллов
Вопрос №1 Теоретический вопрос (проверяет знания («знать»), сформированные дисциплиной)	ПК-6	знать основные приемы и методы поведенческих финансов; основы анализа поведения участников финансового рынка и стратегии рационального поведения	30
Вопрос №2 Теоретический вопрос (проверяет знания («знать»), сформированные дисциплиной)	ПК-6	знать основные приемы и методы поведенческих финансов; основы анализа поведения участников финансового рынка и стратегии рационального поведения	35
Вопрос №3 Практическое задание (проверяет умения («уметь»), проверяет практические навыки («владеть»), сформированные дисциплиной)	ПК-6	уметь разрабатывать стратегии поведения на финансовом рынке способен оценивать влияние различных факторов на ключевые финансовые показатели	35