

Силабус курсу:



СХІДНОУКРАЇНСЬКИЙ
НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІМЕНІ ВОЛОДИМИРА ДАЛЯ

ПОВЕДЕНКОВІ ФІНАНСИ

| | |
|----------------------------------|------------|
| Ступінь вищої освіти: | Бакалавр |
| Спеціальність: | |
| Рік підготовки: | 2 |
| Семестр викладання: | весняний |
| Кількість кредитів ЄКТС: | 5 |
| Мова(-и) викладання: | українська |
| Вид семестрового контролю | залік |

Автор курсу та лектор:

к.е.н., Серeda Олена Олександрівна

вчений ступінь, вчене звання, прізвище, ім'я та по-батькові

доцент кафедри фінансів та банківської справи

посада

sereda@snu.edu.ua

електронна адреса

Viber за номером
телефону

телефон

месенджер

510ГК, за розкладом

консультації

Анотація навчального курсу

Цілі вивчення курсу:

Наведені в курсі матеріали спрямовані на розгляд теоретичних основ поведінкових фінансів, використання їх інструментів для управління особистими та корпоративними фінансами, інвестування на фінансовому ринку. Основні сфери застосування – управління особистими фінансами, управління компаніями, аналіз фінансових ринків, оцінка інвестиційних вкладень, страхування, трейдинг, консалтинг.

Курс може бути корисним студентам за спеціальностями в галузі «07. Управління та адміністрування», «05. Соціальні та поведінкові науки», а також усім майбутнім фахівцям для підвищення фінансової грамотності.

Результати навчання:

Знати: основи функціонування фінансової системи, генезис поведінкових фінансів; значення поведінкових фінансів в управлінні компаніями та при особистому інвестуванні; поведінкові фактори, що впливають на процес прийняття фінансових рішень; теорії поведінкових фінансів: перспектив, поведінки інвесторів, шумової торгівлі, впливу психологічних якостей трейдера на ефективність проведених ним операцій.

Вміти: аналізувати економічну поведінку, економічну діяльність людей, соціальних груп; застосовувати інструменти поведінкових фінансів в різних ситуаціях, пов'язаних з прийняттям фінансових рішень.

Передумови до початку вивчення:

Базові знання щодо загальних фінансових процесів на макро- і мікрорівнях.

Мета курсу (набуті компетентності)

Метою викладання дисципліни є поглиблення теоретичних основ та набуття практичних навичок з поведінкових фінансів для індивідуального прийняття фінансових рішень та аналізу поведінки соціальних груп (економічних агентів) та ідентифікування поведінкових факторів, які систематично впливають на фінансові ринки і компанії.

За результатами опанування навчальної дисципліни здобувачі вищої освіти набувають професійні компетентності, а саме:

Здатність до обробки, аналізу та систематизації інформації з теми дослідження, вибір методів і засобів вирішення задач дослідження, розробка теоретичних моделей досліджуваних процесів, явищ і об'єктів, які відносяться до професійної діяльності, вміння оцінювати і інтерпретувати отримані результати.

Здійснення фінансової, банківської та страхової діяльності із врахуванням умов ризику, прийняття рішень у складних непередбачуваних умовах.

Здатність до підготовки аналітичних матеріалів для оцінки в галузі фінансової, банківської та страхової діяльності, здатність аналізувати та використовувати різноманітні джерела інформації для проведення економічних розрахунків.

Що забезпечується досягненням наступних програмних результатів навчання:

Відтворювати факти (дати, події, принципи й закономірності суспільного розвитку, встановлювати причинно-наслідкові зв'язки між подіями, явищами); демонструвати розуміння впливу рішень у фінансовому, економічному, соціальному контексті.

Встановлювати конкурентні переваги підприємства на фінансовому ринку, на ринку банківської установи та страхової організації.

Здійснювати операції відбору, аналізу, синтезу опрацьованої інформації з метою прийняття певного фінансового рішення, прогнозування ефективності отриманих результатів, пошуку нових підходів до інтерпретації предмета дослідження.

Структура курсу

| № | Тема | Години (ЛПЗ) за формами навчання | Стислий зміст | Інструменти і завдання |
|---|---|---------------------------------------|---|--|
| 1 | Виникнення та розвиток вчення про поведінкові фінанси | денна 2/2 | Класичні (раціональні) фінанси. Моделі раціональної поведінки: переваги і недоліки. Поведінкова економіка як новий напрям економічної науки. Місце поведінкових фінансів у поведінковій економіці. Історія виникнення вчення про поведінкові фінанси. Наукові дослідження американських і західноєвропейських вчених у сфері поведінкових фінансів. | Презентації. Дискусія Аналіз ситуацій Тести |
| 2 | Теорії поведінкових фінансів | денна 2/2 заочна 0,5/0,5 | Поведінкові фінанси: зміст та завдання. Макро-поведінкові фінанси. Мікро-поведінкові фінанси. Взаємозв'язок поведінкових фінансів з іншими науками. Характеристика теорій поведінкових фінансів. Теорія перспектив. Теорія когнітивної помилки. | Презентації. Аналіз ситуацій Дискусії Тести |
| 3 | Теорія когнітивної помилки | денна 2/2 заочна 0,5/0,5 | Поняття і причини виникнення когнітивної помилки: обмежена раціональність, брак часу, емоційні і соціальні фактори. Інформаційний фактор та його вплив на прийняття інвестиційних рішень. Емоційні фактори, які впливають на фінансову поведінку інвесторів. Вплив соціальних факторів на прийняття фінансових рішень інвестором. Концепція евристик | Презентації. Аналіз ситуацій Практичні вправи Тести |

| № | Тема | Години (Л/ПЗ) за формами навчання | Стислий зміст | Інструменти і завдання |
|---|---|-----------------------------------|---|--|
| | | | або закономірності в ірраціональній поведінці інвесторів. | |
| 4 | Теорія перспектив | денна 2/2 | Процес прийняття фінансових рішень в умовах невизначеності та ризику. Поняття невизначеності та ризику. Виникнення і зміст теорії перспектив. Експериментальні висновки теорії перспектив. Характеристика ефекту визначеності. | Презентації. Аналіз ситуацій Тести |
| 5 | Поведінкові фінансові рішення домогосподарств | денна 2/2 заочна 0,5/0,5 | Поведінкові фактори, які впливають на фінансові рішення домогосподарств. Інвестиційної діяльності домогосподарств. Світові моделі та інвестиційна поведінка населення в різних країнах. Фінансові активи домогосподарств: зарубіжний і вітчизняний досвід. Стратегії зменшення впливу негативних поведінкових факторів на процес прийняття фінансових рішень. | Презентації. Аналіз ситуацій Тести Індивідуальні завдання |
| 6 | Поведінкові фінанси і фінансовий ринок | денна 2/2 заочна 0,5/0,5 | Поведінкові правила фондового ринку. Гіпотеза про «неефективність ринку». Теорія поведінки інвесторів: «ефект консерватизму» і «ефект компетентності». Теорія шумової торгівлі. Діяльність «шумових трейдерів». Теорія ефективності операцій трейдера. Психологічні аспекти роботи трейдера на фондовому ринку. | Презентації. Аналіз ситуацій Практичні вправи Тести |
| 7 | Поведінкова теорія фірми | денна 2/2 | Теоретичні положення теорії фірми. Психологія агентів і принципалів. Фірма в поведінковій економічній теорії. Модель обмеженої раціональності Г.-А. Саймона. Модель змінної раціональності Харві Лейбенстайн. Сучасний розвиток поведінкової теорії фірми. | Презентації. Аналіз ситуацій Практичні вправи Тести |

Рекомендована література

Основна література:

1. Ричард Талер Поведінкова економіка. Як емоції впливають на економічні рішення . – К.: Наш формат, 2018. – 464 с.
2. Гладченко А. Поведенческие финансы. О том, почему человек далеко не всегда принимает рациональные решения. URL: <http://www.biztimes.ru/index.php?artid=1123>
3. . Кузьмук С.Г. Прийняття фінансових рішень в умовах невизначеності: поведінковий аспект. Науковий вісник Міжнародного гуманітарного університету. Серія: Економіка і менеджмент. Одеса: Міжнар. гуманіт. ун-т. 2017. №26. С. 88-91.
4. Кузьмук С.Г. Прийняття фінансових рішень українськими менеджерами: вхідні дані для побудови моделі. Східна Європа: економіка, бізнес та управління. 2018. №6 (17). URL: <http://www.easterneurope-ebm.in.ua/index.php/17-2018-ukr>.

Додаткова література

1. Ариели.Д. Поведенческая экономика. Почему люди ведут себя иррационально и как заработать на этом / ДенАриели; пер. с англ..Павла Миронова. М:«Манн, Иванов и Фербер», 2013. – 296 с.

2. Смит В. Экспериментальная экономика (комплекс исследований, по совокупности которых автору присуждена Нобелевская премия) / В. Смит ; пер. с англ., под. научн.ред. Р. М. Нуреева. – М. : ИРИСЭН; Мысль,2008. – 808 с.
3. Ричард Талер, Касс Санстейн Архитектура выбора. – Манн, Иванов и Фербер. – 2017.– 240 с.

Інформаційні ресурси.

1. Поведінкові фінанси: історичний огляд і основні засади. URL : <http://www.pavloilliashenko.com/wp-content/uploads/2019/02/%D0%86%D0%BB%D0%BB%D1%8F%D1%88%D0%B5%D0%BD%D0%BA%D0%BE-2017a.pdf>

Методичне забезпечення

1. Методичний комплекс у системі дистанційного навчання СНУ ім. В. Даля – <http://moodle.snu.edu.ua/>

Оцінювання курсу

За повністю виконані завдання студент може отримати визначену кількість балів:

| Інструменти і завдання | Кількість балів |
|------------------------|-----------------|
| Участь в обговоренні | 20 |
| Тести | 25 |
| Індивідуальні завдання | 25 |
| Заліковий тест | 30 |
| Разом | 100 |

Шкала оцінювання ECTS

| Сума балів за всі види навчальної діяльності | Оцінка ECTS |
|--|-------------|
| 90 – 100 | A |
| 82-89 | B |
| 74-81 | C |
| 64-73 | D |
| 60-63 | E |
| 35-59 | FX |
| 0-34 | F |

Політика курсу

Плагіат та академічна доброчесність:

Під час виконання завдань студент має дотримуватись політики академічної доброчесності. Під час виконання завдань та використання інформаційних джерел оформлювати їх відповідними посиланнями. Копіювання, запозичення та списування заборонене .

Завдання і заняття:

Всі завдання, передбачені програмою курсу мають бути виконані своєчасно і оцінені в спосіб, зазначений вище.

Вимоги до студента:

- не пропускати заняття без поважної причини;
- активно приймати участь у навчальному процесі;
- бути пунктуальним та обов'язковим;
- своєчасно та якісно виконувати завдання визначені викладачем.

Поведінка в аудиторії:

Курс передбачає індивідуальну та групову роботу. Середовище в аудиторії є дружнім, творчим, відкритим до конструктивної критики.

На заняття студенти вчасно приходять до аудиторії відповідно до діючого розкладу та обов'язково мають дотримуватися вимог техніки безпеки.