

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Тихоокеанский государственный университет»
Кафедра финансов, кредита и бухгалтерского учета

ПОВЕДЕНЧЕСКИЕ ФИНАНСЫ

Методические указания к выполнению контрольной работы
для магистров заочной формы обучения.

Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит
Магистерская программа – Банковское дело

Составитель
доцент
Леонова Н.Г.

Хабаровск
ТОГУ
2016

Общие положения

Целью освоения дисциплины является ознакомление с основными теориями и проблемами влияния особенностей психики человека на принятие финансовых решений.

Для достижения цели ставятся следующие задачи:

1. Учет поведенческих факторов в различных аспектах анализа рынков и работы компаний;
2. Изучение механизмов формирования этих факторов в поведении человека;
3. Оценка эффективности проектов с учетом фактора неопределенности;
4. Анализ и использование различных источников информации для проведения экономических расчетов.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

1. Знать: основные особенности восприятия человеком информации, в т. ч. статистических данных; теоретические вопросы создания и функционирования поведенческих финансов; психологические аспекты человеческой личности, влияющих на принятие управленческих решений; способы оценки финансовой устойчивости организации с учетом психологических аспектов;
2. Уметь: анализировать ситуации принятия финансовых решений с целью выявления их особенностей с учетом влияния поведенческих факторов; применять модели «Поведенческих финансов» в различных ситуациях, связанных с принятием финансовых решений; идентифицировать различные поведенческие факторы, систематически влияющие на финансовые рынки и компании; выявлять свойства и характеристики эмпирических данных, указывающих на наличие и влияние поведенческих факторов;
3. Владеть: навыками, позволяющими магистрантам учитывать поведенческие факторы в различных аспектах анализа рынков и работы компаний, а также отслеживать механизмы формирования этих факторов в поведении человека.

1. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Преподавание дисциплины предусматривает следующие формы организации учебного процесса: практические занятия, семинары, самостоятельная работа, тестирование, консультации, решение кейсовых заданий. При изложении тем курса используется действующее законодательство.

№	Индекс компетенции	Этапы формирования компетенции (темы, разделы, модули дисциплины)	Наименование оценочного средства контроля (с указанием формы контроля)
1	ПК-1	Развитие теории поведенческих финансов. История возникновения и развития теории поведенческих финансов.	Презентация. Видео слайды. Тест.
2	ПК-1	Особенности восприятия и интерпретации информации человеком. Виды информации и способы интерпретации её человеком. Влияние особенностей восприятия информации человеком на принятие финансовых решений. Интерпретация информации человеком.	Презентация. Видео слайды. Кейс-задания.
3	ПК-1, ПК-6	Предпочтения человека, рациональность и эффективность рынка. Рациональность и эффективность рынка с учетом предпочтений человека. Предсказание и реализация предпочтений в будущем. Пределы арбитража. Модели рынка с учетом поведенческих факторов. Внешние факторы и поведение инвесторов.	Презентация. Кейс-задания.
4	ПК-1, ПК-6	Аспекты управления финансами компании и поведенческие факторы. Роль человеческого фактора в корпоративной политике управления рисками. Последние тенденции в поведенческих финансах.	Кейс-задача.

2. ВЫПОЛНЕНИЕ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

В соответствии с учебным планом магистранты выполняют контрольную работу по дисциплине "Поведенческие финансы", которая позволяет оценить знания и усвоение учебного материала. Выполнение контрольной работы, является важным этапом изучения курса, формой самостоятельного изучения. Целью выполнения контрольной работы является закрепление теоретических знаний курса, более глубокое их

изучение, освоение практических аспектов рассматриваемых в работе вопросов.

Выполнение контрольной работы – одна из форм самостоятельной работы магистрантов. Приступая к выполнению работы студент должен ознакомиться с программой курса, освоить основные понятия изучаемого курса. Выполнение работы предусматривает изучение теоретических вопросов и обязательный анализ отчетности предприятий путем решения практических задач.

Контрольная работа выполняется самостоятельно. Не допускается механическое копирование текста учебников и других источников. В случае использования цитат, на них необходимо делать ссылки с указанием автора, названия и страницы источника. Нарушение этих требований влечет за собой неудовлетворительную оценку.

Выполнение контрольной работы проходит следующие этапы:

1. Выбор варианта.
2. Ознакомление с требованиями к выполнению контрольной работы.
3. Подбор литературных источников.
4. Составления плана контрольной работы.
5. Написание и оформление контрольной работы.
6. Защита контрольной работы.

3. ОСНОВНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К НАПИСАНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

Работа должна быть выполнена в редакторе Word в печатном варианте. При выполнении работы необходимо придерживаться следующих общих требований: текст располагается на листе формата А4 без рамок с соблюдением размеров полей: левое – 30 мм, правое – 10 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм. Нумерация страницы указывается в правом верхнем углу. Шрифт – Times New Roman, размер – 14, интервал - полуторный.

Контрольная работа должна включать: содержание, введение, основную часть, заключение, список использованных источников. Документ должен быть выполнен в соответствии с СТО 02067971.106–2015 Стандарт организации.

Образец титульного листа контрольной работы приведен в приложении А. В содержании перечисляют введение, заголовки разделов и подразделов, заключение, список использованных источников. Содержание начинают с нового листа.

Введение является обязательным разделом текстового документа.

Введение должно содержать актуальность темы. Во введении формируется цель и задачи контрольной работы. Рекомендуемый объем работы – 1 страница. Введение начинают с нового листа.

Основная часть отражает процесс решения поставленных в контрольной работе задач. Наименование разделов основной части должны отражать выполнение задания.

Заключение является обязательным разделом текстового документа контрольной работы и должно содержать краткие выводы по результатам выполненной работы. Заключение начинают с нового листа, рекомендуемый объем – 1 страница.

Список использованных источников является обязательным разделом и включается в содержание текстового документа. Список должен содержать не менее 10 литературных источников.

Контрольная работа должна состоять из следующих частей:

- ✓ введение;
- ✓ теоретическая часть, состоящая из ответа на поставленный вопрос;
- ✓ заключение;
- ✓ список использованных источников.

Полностью готовая и оформленная работа должна быть представлена преподавателю кафедры для проверки. Срок проверки работы – 10 дней. После проверки преподаватель дает заключение о допуске к защите или необходимости доработки.

Изменение варианта работы не допускается без письменного разрешения преподавателя.

После выполнения работы магистр сдает её на кафедру в установленные программой и деканатом сроки. Срок проверки работы составляет 10 дней. После проверки преподаватель дает заключение о качестве выполнения контрольной работы.

Основные критерии оценки контрольной работы - обоснованность и точность проведенного решения. При этом учитывается качество оформления и логичность изложения.

Получение положительной оценки по контрольной работе предусматривает выполнение всех представленных требований. К собеседованию магистр обязан учесть все замечания отмеченные в работе. Неудовлетворительную оценку магистр получает в случае не выполнения предъявленных требований.

4. ЗАДАНИЕ НА ВЫПОЛНЕНИЕ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

1. История возникновения и развития теории поведенческих финансов.
2. Особенности восприятия и интерпретации информации человеком.
3. Влияние особенностей восприятия информации человеком на принятие финансовых решений.
4. Предпочтения человека, рациональность и эффективность рынка.
5. Предсказание и реализация предпочтений в будущем.
6. Пределы арбитража.
7. Модели рынка с учетом поведенческих факторов.
8. Внешние факторы и поведение инвесторов.
9. Аспекты управления финансами компании и поведенческие факторы.
10. Роль человеческого фактора в корпоративной политике управления рисками.
11. Гипотеза информационной эффективности финансовых рынков и принцип (неограниченной) рациональности в классической финансовой теории.
12. Обнаружение и исследование «аномалий» в функционировании механизмов финансового рынка.
13. Основные направления современной поведенческой теории финансов.
14. Цивилизационно-культурные ценности и различия в поведении участников финансового рынка.
15. Формирование сбережений: психологические основания используемых моделей «жизненного цикла».
16. Критерии отбора информации и принятия решений.
17. Социально-психологические аспекты профилирования рисков. Поведенческий СДФ (стохастический дисконтный фактор).
18. «Шумы» в информационных каналах финансовой системы, их функциональная роль.
19. Специфика рисков, порождаемых действиями недостаточно информированных участников рынка: границы классических теоретических моделей.
20. Роль арбитражных операций в установлении равновесия на финансовых рынках. Исследование реальных границ арбитража.
21. Рыночная цена как важнейший носитель информации.
22. Формирование цен финансовых активов в условиях асимметричной информации. Рыночные операции с «двойными акциями».
23. Эффект изменения состава биржевых индексов.
24. Роль массовых ожиданий в современной финансовой теории.
25. Информационные каскады и поведение участников на рынках капитала.

26. Парадоксы, демонстрирующие поведение «рационального стада» (rational herd).

27. Анализ экономических и психологических предположений, лежащих в основании спекулятивной стратегии на валютном рынке и рынках капитала.

28. Прогнозируемые последствия: результаты исследований В. де Бондта.

29. Поведенческие модели формирования цен финансовых активов.

30. Эффекты «наивной» диверсификации портфеля. Побудительные причины избыточной рыночной активности.

31. Пирамиды Понци, особенности поведения участников финансовой пирамиды.

32. Важнейшие предпосылки формирования «пузырей» на фондовых рынках.

33. Эффект Р.Шиллера («иррациональный оптимизм»).

34. Анатомия спекулятивных «эпидемий».

35. «Пузыри» и модели случайных блужданий.

36. Функционирование финансовых посредников – коммерческих банков и специализированных кредитно-страховых учреждений: поведенческий анализ.

37. Особенности поведения клиентов – вкладчиков, покупателей страховых полисов и др.

38. Теоремы Даймонда - Дыбвига и поведенческая теория финансов.

39. Эффект «заражения» и механизмы банковского кризиса.

40. Стратегии финансовых посредников, направленные на привлечение клиентов и укрепление их доверия.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Пример оформления титульного листа работы

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Тихоокеанский государственный университет»
Кафедра финансов, кредита и бухгалтерского учета

КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА

по дисциплине: «Поведенческие финансы»

Тема "...."

Выполнил:

магистрант гр. КФз – 21

Иванов Иван Иванович

номер зачетной книжки

Проверил: