

**АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ**  
**Б1.В.ДВ. 06.02 Поведенческие финансы (Behavioural finance)**

**Автор:** к.э.н. Вашакмадзе Теймураз Теймуразович

**Код и наименование направления подготовки, программа магистратуры:**

38.04.02 Менеджмент, "Управление международными проектами. Международная англоязычная магистратура "

**Квалификация (степень) выпускника:**

Магистр

**Форма обучения:** очная

**Цель освоения дисциплины:**

Сформировать компетенцию:

ПК-3. Способность осуществлять стратегическое управление рисками организации

ПК-3.2. Осуществляет контроль результативности и социально-экономической эффективности системы управления рисками на уровне крупных организаций регионального, национального и отраслевого масштаба

**План курса:**

**Содержание дисциплины / Content of the discipline**

**Тема 1: Введение в теорию поведенческих финансов**

Теоретические обоснования гипотезы эффективного рынка

Фактические доказательства гипотезы эффективного рынка/

**Topic 1: Introduction to the theory of behavioral Finance**

The theoretical underpinnings of the efficient markets hypothesis

Actual evidence for the efficient market hypothesis

**Тема 2: Основы Финансовой системы I: Предполагаемая теория полезности**

Неоклассическая экономическая теория

Преимущества и функция теории полезности

Предполагаемая теория полезности

Преимущества применения данной теории

Перспективы

Возможные риски

Уклонение от риска

Склонность к риску /

**Topic 2: Fundamentals of the Financial system I: the Assumed theory of utility**

Neoclassical economics

The advantages of function and utility theory

Expected utility theory

Advantages of applying this theory

Outlook

Possible risk

Risk aversion

Inclination to risk

### **Тема 3: Основы финансовой системы II: Ценообразование активов, Эффективность Рынка и Агентские Взаимоотношения**

Риск портфеля и возврат  
Модель ценообразования долгосрочных активов(МЦДА)  
Расширенная специализация  
Линия безопасности рынка  
Эффективность рынка  
Рабочее определение эффективности рынка  
Моделирование торговых стратегий  
Эффективность рынка и доступная информация  
Проблема комбинированных гипотез  
Агентские Взаимоотношения и агентская проблема  
Стоимость услуг агентства/

### **Topic 3: Fundamentals of the financial system II: asset Pricing, market Efficiency and Agency Relationships**

Portfolio risk and return  
Long-term asset pricing model(IDC)  
Extended specialization  
Market safety line  
Market efficiency  
Working definition of market efficiency  
Simulation of trading strategies  
Market efficiency and available information  
The problem of combined hypotheses  
Agency Relations and Agency problem  
Cost of Agency services

### **Тема 4: Теория перспектив, Сроки и Ментальный учет**

Теория перспектив  
Уклонение от риска vs. поиск рисков  
Уклонение от убытков/

### **Topic 4: Perspective theory, Timing and Mental accounting**

Perspective theory  
Risk avoidance vs. search for risks  
The avoidance of losses

### **Тема 5: Угроза рыночной эффективности**

Существенный риск  
Риск «шумового трейдера»  
Расходы на реализацию/

### **Topic 5: Threat to market efficiency**

Significant risk  
Noise trader risk»  
Costs of implementation

### **Тема 6: Эмпирическое правило и расхождение во мнении**

Здесь рассматривается, как формируется мнение человека в условиях ограниченного времени и неоднозначной информации/

### **Topic 6: Rule of thumb and divergence of opinion**

Here we consider how a person's opinion is formed in a limited time and ambiguous information

### **Тема 7: Чрезмерная уверенность**

Уверенность и самоуверенность/

### **Topic 7: Overconfidence**

Confidence and self-confidence

### **Тема 8: Комментарии к происхождению формуле Байеса**

Происхождение формулы Байеса

Формула Байеса

Применение формулы Байеса

Ложное заключение базовой оценки

### **Topic 8: Comments on the origin of the Bayes formula**

The origin of Bayes ' formula

Bayes formula

Application of Bayes formula

About the conclusion of the baseline assessment

### **Формы текущего контроля и промежуточной аттестации:**

В ходе реализации дисциплины Б1.В.ДВ.06.02 «Поведенческие финансы (Behavioural finance)» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся/ During the implementation of the discipline Б1.В.ДВ.06.02 «Behavioural finance» uses the following methods of monitoring the progress of students:

При проведении занятий лекционного типа:

-лекция-визуализация, проблемная лекция;

При проведении занятий практического типа:

-дискуссия (диспут);

При проведении самостоятельной работы:

- проработка лекционного материала, составление конспекта лекций по темам, вынесенным на самостоятельное изучение;

- подготовке к практическим занятиям;

- подготовке к промежуточному контролю;

- подготовке к текущему контролю успеваемости.

During the classes lecture-type:

-lecture-visualization, problem lecture;

During practical classes:

-discussion (debate);

When carrying out independent work:

- study of lecture material, preparation of lecture notes on topics submitted for self-study;

- preparation for practical training;

- preparation for the interim control;

- preparation for the ongoing monitoring of progress.

Зачет в форме написания эссе/ Credit in the form of writing an essay

### **Основная литература:**

1. Богатырев С.Ю. Инструменты и технологии поведенческих финансов [Электронный ресурс]: учебник для магистратуры/ Богатырев С.Ю.— Электрон. текстовые данные.— Москва: Прометей, 2019.— 330 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/94425.html>.— ЭБС «IPRbooks»
2. Дмитриева И.Е. Финансы [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Дмитриева И.Е., Ярошенко Е.А.— Электрон. текстовые данные.— Москва: Ай Пи Ар Медиа, 2020.— 317 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/95599.html>.— ЭБС «IPRbooks»
3. Управленческие финансы [Электронный ресурс]: учебник для бакалавриата/ И.Я. Лукасевич [и др.].— Электрон. текстовые данные.— Москва: Прометей, 2019.— 374 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/94566.html>.— ЭБС «IPRbooks»

