

СИЛАБУС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Поведінкові фінанси

Статус дисципліни – вільного вибору здобувача вищої освіти.

Викладач кафедри – фінансів: к.е.н., доцент Серeda О.О.

Рекомендовано – другий (магістерський) рівень вищої освіти.

Необхідні передумови: загальні знання з економіки та фінансів

1. Анотація курсу:

Обсяг: загальна кількість годин – 120; кількість кредитів ЄКТС – 4.

Мета дисципліни – сформувати у здобувачів системне розуміння того, як психологічні особливості людини, когнітивні викривлення, культурні та емоційні фактори зумовлюють упередження і помилки у прийнятті фінансових рішень як іншими економічними агентами, так і ними самими. Опанування курсу забезпечує здатність усвідомлювати механізми виникнення поведінкових ефектів, критично оцінювати їх вплив на інвестиційні, управлінські та споживчі рішення, а також розробляти практичні підходи до їх пом'якшення у професійній діяльності фінансових фахівців, фахівців нефінансових компаній та інвесторів, що здійснюють управління власним капіталом.

Результати навчання:

знати: теоретичні засади поведінкових фінансів та їх відмінність від класичної фінансової теорії; основні когнітивні викривлення та евристики, що впливають на фінансові рішення (надмірна впевненість, ефект якоря, ефект втрат, стадну поведінку тощо); психологічні механізми сприйняття ризику та невизначеності; поведінкові аспекти інвестування, ціноутворення активів та формування фінансових бульбашок; особливості поведінки індивідуальних та інституційних інвесторів; вплив емоцій, соціальних факторів і інформаційного середовища на фінансові рішення; інструменти і підходи до мінімізації негативного впливу поведінкових упереджень у професійній діяльності;

вміти: ідентифікувати когнітивні викривлення та поведінкові ефекти у фінансових рішеннях індивідів і організацій; аналізувати вплив психологічних чинників на інвестиційну, управлінську та споживчу поведінку; оцінювати поведінкові ризики у процесі прийняття фінансових рішень в умовах невизначеності; застосовувати поведінкові підходи для підвищення якості фінансового менеджменту та інвестиційного аналізу; розробляти рекомендації щодо пом'якшення негативного впливу упереджень і емоцій на фінансові результати; використовувати емпіричні дані для обґрунтування висновків щодо поведінки учасників фінансових ринків; критично оцінювати власні фінансові рішення з позицій поведінкової теорії; *здатен продемонструвати:* розуміння взаємозв'язку між психологічними особливостями особистості та фінансовою поведінкою економічних агентів; здатність аргументовано пояснювати виникнення когнітивних викривлень і їх вплив на результати фінансових рішень; навички критичного аналізу реальних кейсів фінансових ринків з позицій поведінкової теорії; уміння інтегрувати поведінкові підходи у процеси інвестиційного аналізу, управління ризиками та фінансового менеджменту; здатність формувати обґрунтовані рекомендації щодо підвищення раціональності фінансових рішень на індивідуальному та організаційному рівнях; готовність застосовувати отримані знання у професійній діяльності та наукових дослідженнях.;

володіти навичками: аналізу поведінкових ризиків, оцінки впливу когнітивних викривлень на фінансові рішення та застосування підходів поведінкових фінансів у професійній діяльності;

самостійно вирішувати завдання з аналізу фінансової поведінки, мінімізації впливу когнітивних викривлень та прийняття обґрунтованих фінансових рішень.

Зміст дисципліни: Тема 1. Поведінкові фінанси як напрям сучасної фінансової науки: становлення та розвиток. Тема 2. Психологічні та соціально-поведінкові чинники прийняття фінансових рішень. Тема 3. Поведінкові механізми прийняття фінансових рішень: когнітивні упередження та емоції. 4. Прийняття фінансових рішень в умовах ризику та невизначеності: теорія перспектив і ефект визначеності. Тема 5. Поведінкові фінансові рішення домогосподарств. Тема 6. Поведінкові фінанси і фінансовий ринок. Тема 7. Поведінкові аспекти корпоративних фінансів. 8. Стратегії поведінкового інвестування.

Форми підсумкового контролю: залік.

Засоби діагностики успішності навчання: практичні завдання, питання для поточного та підсумкового контролю, комплекти тестових завдань для поточного та підсумкового контролів.

Мова навчання: українська.

2. Оцінювання:

Розподіл балів з дисципліни, які отримують здобувачі вищої освіти

| Поточне оцінювання та самостійна робота | | | | | | | | МК (тестовий) | Сума |
|---|----|----|----|----|----|----|----|------------------|------|
| T1 | T2 | T3 | T4 | T5 | T6 | T7 | T8 | | |
| 11 | 11 | 11 | 11 | 11 | 11 | 12 | 12 | 10 | 100 |

Розподіл балів за видами робіт

| Види оцінювання | T1 | T2 | T3 | T4 | T5 | T6 | T7 | T8 | Усього |
|--|----|----|----|----|----|----|----|----|------------|
| Виступ на практичних заняттях, виконання завдань | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 6 | 48 |
| Презентації, доповіді | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 6 | 6 | 32 |
| Поточний, модульний контроль | 10 | | | | | | | | 10 |
| Всього з дисципліни | | | | | | | | | 100 |

Критерії оцінювання видів робіт:

Поточного контролю:

9-10 балів ставиться, якщо студент знає програмовий матеріал на 90-100%, добирає переконливі аргументи на користь тієї чи іншої позиції, усвідомлює можливості використання тієї чи іншої інформації для розв'язання певної ситуації.

7-8 балів ставиться, якщо студент знає програмовий матеріал на 82-89%, самостійно створює яскраве, оригінальне за думкою висловлювання відповідно до мовленнєвої ситуації; аналізує різні погляди на той самий предмет.

6-5 балів ставиться, якщо студент знає програмовий матеріал на 74-81%, добирає достатньо переконливі докази для обґрунтування позиції, висловлює власну думку, трапляються незначні помилки у мовленні.

3-4 бали ставиться, якщо студент знає програмовий матеріал на 64-73%, самостійно будує послідовний текст, аргументує різні погляди на проблему, будує в цілому вдалу відповідь, з невеликою кількістю помилок у мовленні.

1-2 бали ставиться, якщо студент знає програмовий матеріал на 60-63%, самостійно будує достатньо повну, осмислену відповідь, проте інколи простежується непослідовність думок у висловлюванні.

0 балів ставиться, якщо студент знає програмовий матеріал менше ніж на 59%. Тему розкрито частково, трапляються недоліки за низкою показників: основна думка чітко не сформульована, бракує єдності стилю.

Підсумкового контролю:

8-10 балів нараховується здобувачу освіти, що демонструє систематичні і глибокі знання у відповіді;

5-7 балів нараховується здобувачу освіти, який зробив помилки у відповіді, які в професійній діяльності можуть бути інтерпретовані як мало сутні для питання, яке розглядається;

1-4 балів нараховується здобувачу освіти, який виконав завдання неповно і з помилками;

0 балів нараховується здобувачу освіти, який не виконав завдання повністю.

Відповідність шкал оцінок якості засвоєння навчального матеріалу

| Оцінка за національною шкалою для екзамену, КП, КР / заліку | цінка за шкалою КНУТД | цінка за шкалою ECTS | Пояснення |
|---|-----------------------|----------------------|--|
| Відмінно / зараховано | 90-100 | A | Відмінно (відмінне виконання лише з незначною кількістю помилок) |
| Добре / зараховано | 82-89 | B | Дуже добре (вище середнього рівня з кількома помилками) |
| | 74-81 | C | Добре (в загальному вірне виконання з певною кількістю суттєвих помилок) |
| Задовільно / зараховано | 64-73 | D | Задовільно (непогано, але зі значною кількістю недоліків) |
| | 60-63 | E | Достатньо (виконання відповідає мінімальним критеріям) |
| Незадовільно / не зараховано | 35-59 | FX | Незадовільно (з можливістю повторного складання) |
| | 0-34 | F | Незадовільно (з обов'язковим повторним вивченням дисципліни) |

3. Політика курсу:

- 3.1 Обов'язкове дотримання академічної доброчесності здобувачами вищої освіти, а саме:
- самостійне виконання всіх видів робіт, завдань, форм контролю, передбачених робочою програмою даної навчальної дисципліни;
 - посилання на джерела інформації у разі використання ідей, розробок, тверджень, відомостей;
 - дотримання норм законодавства про авторське право і суміжні права;
 - надання достовірної інформації про результати власної навчальної (наукової, творчої) діяльності, використанні методики досліджень і джерела інформації.
- 3.2 Допускається визнання результатів навчання, отриманих у неформальній освіті.
- 3.3 Для отримання позитивної оцінки з дисципліни необхідно отримати мінімальну кількість балів за кожне завдання та розрахункову роботу, презентації за усіма темами, поточний модульний і підсумковий контроль.
- 3.4 В разі несвоєчасного виконання робіт здобувачу вищої освіти необхідно виконати поставлені завдання, але застосовується коефіцієнт 0,75 до початкової оцінки завдання чи роботи.
- 3.5 Перенесення терміну здачі робіт / Perezдача: з поважних причин (лікарняний, академічна мобільність, відрядження на конференцію, олімпіаду) застосовується коефіцієнт 1,0 до початкової оцінки завдання чи розрахункової роботи; без поважних причин застосовується коефіцієнт 0,75 до початкової оцінки завдання чи розрахункової роботи.
- 3.6 При виявленні плагіату здобувачу вищої освіти необхідно виконати поставлені завдання, але застосовується коефіцієнт 0,5 до початкової оцінки завдання чи розрахункової роботи.
- 3.7 Пропущені заняття – здобувачу вищої освіти необхідно виконати усі завдання, які були на пропущеному занятті, їх оцінювання аналогічно до п.3.5.
- 3.8 До моменту проходження модульного контролю здобувачу вищої освіти необхідно виконати та завантажити у відповідні теки в МСОП усі необхідні завдання, розрахункові роботи та презентації з даної навчальної дисципліни по темам модулю.
- 3.9 Оскарження оцінювання можливе тільки до моменту проходження модульного контролю за темами цього модулю.