

С. А. Мотуз, кандидат экономических наук

## ТЕОРЕТИКО-ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗНАЧЕНИЕ И ВЗАИМОСВЯЗЬ «БИРЖЕВОЙ ИГРЫ» И КУРСА «ОПЕРАЦИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ»

Благодаря усилиям немецких коллег и руководства нашего университета традицией стало проведение «биржевой игры» в СПбГУЭФ. «Биржевая игра» является ярким представителем учебных симуляторов. Традиционно считается, что для стойкого усвоения учебного материала необходимо увидеть, услышать и записать. Однако обмен мнениями с германскими коллегами показал, что современная педагогическая наука существенное значение придаёт *также «активному соучастию» студентов* в процессе освоения учебного материала. Одним из самых лучших способов привлечь студентов к освоению материала является применение профессиональных симуляторов. Симуляторы — это специальные компьютерные программы, целью которых является имитация некоторой профессиональной деятельности для формирования у обучаемых специальных навыков. Такие программы используются при подготовке пилотов, судоводителей и пр. Основная сложность

при создании таких программ — максимально приблизить тренировки на симуляторах к реальным условиям. В этом плане финансово-экономические симуляторы находятся в привилегированном положении, поскольку экономист зачастую работает на ЭВМ и имитировать элементы его профессиональной деятельности существенно проще.

Для эффективного использования симуляторов, в частности биржевых, необходимо выполнение следующих предпосылок:

1. Предварительное наличие у обучаемых теоретических сведений о закономерностях, действующих в соответствующей сфере деятельности. В нашем случае — это закономерности функционирования финансового рынка.

2. Освоение инструментария соответствующей профессиональной деятельности. В рассматриваемом случае — это инвестиционный анализ: его приёмы и методы.

Реализация данных предпосылок была обеспечена соответствующей организа-

цией учебного процесса. Необходимые теоретические сведения студенты получили на 3-м курсе в рамках факультатива к дисциплине «Рынок ценных бумаг и биржевое дело». Студентам были сообщены особенности функционирования финансового рынка, необходимые сведения о фундаментальном и техническом анализе, стратегии и тактике операций с ценными бумагами. Таким образом, к 4-му курсу они были вооружены необходимыми теоретическими знаниями. Вместе с тем в беседах со студентами ярко выявлялось их желание на практике применить знания по анализу финансовых рынков. Но на работу трейдером 3-курсников, как правило, не берут и уж, тем более, не доверяют им принятие инвестиционных решений. А как же научиться применять инвестиционный анализ, не принимая финансовых решений? Как проверить действенность освоенных инструментов фундаментального и технического анализа в конкретной экономической ситуации? Как психологически подготовить себя к профессиональной деятельности?

Применение биржевых симуляторов является едва ли не лучшим ответом на поставленные вопросы.

Применение биржевых симуляторов в учебном процессе стало возможным благодаря сотрудничеству с немецкими коллегами, о чём уже упоминалось в начале данной статьи. Проведение занятий с использованием УПК «Биржевая игра» осуществлялось в лаборатории кафедры банковского дела. УПК «Биржевая игра» — яркий пример использования компьютерных и интернет-

технологий в обучении студентов. Сущность этого комплекса состоит в имитации рабочего места трейдера. Обучаемому предоставляется возможность на основании реальной экономической информации принимать конкретные инвестиционные решения. Благодаря использованию интернет-технологий на экране монитора отображаются реальные текущие котировки и информация о возможных объектах инвестирования. Студент во время занятий может почувствовать себя в роли трейдера, поскольку УПК по сути своей работы идентичен автоматизированному рабочему месту трейдера. Благодаря использованию симулятора стало возможным более эффективно осуществлять:

1. Исследование применимости тех или иных инструментов инвестиционного анализа в сложившихся экономических условиях благодаря работе с реальной ценовой информацией. Так, например, общеизвестны правила применения скользящих средних в техническом анализе. Однако эффективность применения таких средних зависит от правильности выбора их длины. Выбор соответствующих сложившейся конъюнктуре характеристик скользящих средних удобно было проводить с помощью рассматриваемого УПК. Таким образом, студенты, участвующие в тренингах на симуляторах могли использовать теоретические знания для конструирования действенных инструментов инвестиционного анализа.

2. Закрепление теоретических знаний практическими навыками. Яркий пример такого закрепления — использование

тех или иных видов биржевых приказов. К моменту начала тренингов на симуляторах студентам была известна классификация распоряжений клиента брокеру. Приказы принято классифицировать на лимитированные и рыночные. В зависимости от выбранной инвестиционной стратегии студенты использовали обе категории приказов, поскольку УПК «Биржевая игра» предоставляла возможность выбора типа приказа. Тем самым студенты в ходе практического занятия закрепляли теоретические знания, отличия одних типов приказов от других.

В экономической литературе часто описываются недостатки деятельности новичков на фондовом рынке:

- ◆ торговля без соответствующего плана;
- ◆ торговля с недостаточным изучением фундаментальных, а не конъюнктурных причин изменения курса фондовых ценносте;
- ◆ неряшливый текущий учёт совершённых сделок (неточные записи о сделках);
- ◆ недостаточная диверсификация вложений;
- ◆ излишняя эмоциональность совершения сделок.

К сожалению, все эти оплошности характерны и для существенной части наших студентов, впервые приступивших к занятиям на симуляторах. Цель преподавателя — выявлять эти недостатки и на исторических примерах операций на фондовом рынке показывать пагубность неверных действий.

В случае необходимости возможен и другой приём. Обратит внимание студентов на совершённую инвестиционную ошибку, но не настаивать на её исправлении. Поведение рынка, отражаемое на экране монитора с помощью симулятора, неминуемо накажет за ошибку, как минимум, снижением виртуальной прибыли (*каждой группе обучаемых в начале тренинга была предоставлена виртуальная сумма, равная 50000 Евро. Несмотря на то, что тренинг с использованием виртуального счёта имеет свои преимущества и недостатки, автор считает оправданным на начальном этапе обучения использовать исключительно виртуальный счёт*), показав обучаемым, что иные действия могли бы привести к лучшему результату.

Одна из позитивных сторон использования симулятора состоит в том, что, по мере тренировок, обучаемые осознают негативное влияние вышеописанных недостатков, поскольку эти недостатки мешают достижению лучшего результата. Это способствует их проявлению всё реже и реже, поскольку преподаватель постоянно подсказывает приёмы и методы повышения эффективности собственной работы.

Эффективность проведения занятий с использованием симуляторов можно повысить за счёт следующих приёмов:

1. Проведение ознакомительного занятия с целью сообщения студентам целей, задач и правил работы с симулятором.

2. Наличие предварительного краткого вступительного слова преподавателя в начале каждого занятия с целью анализа наиболее характерных ошибок.

3. Наличие домашних заданий, имеющих целью повторение теории, необходимой для работы на симуляторе, и формирование инвестиционных идей.

4. Использование работы в группах. Инвестиционный анализ — широкая сфера деятельности. Одной группе студентов провести полный инвестиционный анализ достаточно качественно едва ли под силу. УПК предоставляет возможность инвестирования в фондовые инструменты различных стран, различных отраслей. Поэтому каждая студенческая группа прорабатывает собственное направление анализа. А затем результаты работы всех групп интегрируются в единое инвестиционное решение. Такой подход ярко демонстрирует студентам последовательность эффективного инвестиционного анализа и необходимость учёта множества доводов (у каждой группы они свои) при принятии инвестиционных решений.

5. Совместное обсуждение достигнутых результатов и допущенных просчётов.

Целесообразность применения учебных симуляторов в процессе обучения по финансово-кредитному направлению вряд ли можно всерьёз поставить под сомнение. Доказательством тому является успешное участие студентов, прошедших тренинги на симуляторах, в конкурсе трейдеров, о чём сообщила наша университетская газета. Таким образом, занятия в лаборатории кафедры банковского дела с использованием симуляторов способны улучшить профессиональную подготовку будущих специалистов финансово-кредитного направления.

Однако следует подчеркнуть, что «биржевая игра» проводится с использованием данных немецкого фондового рынка. В процессе её проведения у студентов возникает ряд вопросов об операциях российских кредитных организаций на отечественном фондовом рынке. Ответы на них призван дать курс «Операции коммерческих банков с ценными бумагами».

Курс «Операции коммерческих банков с ценными бумагами» является специальным курсом, в котором рассматриваются основы и особенности деятельности кредитных организаций на фондовом рынке, и представляет собой неотъемлемую часть дисциплин «Банковское дело» и «Рынок ценных бумаг».

Российские банки являются активными игроками как на фондовом рынке России, так и на мировом рынке ценных бумаг. Вложения банков в различные виды ценных бумаг иногда составляют значительную долю активов. Поэтому, готовя в нашем университете первоклассных специалистов по финансово-кредитному направлению, нецелесообразно уделить данной области деятельности банков недостаточно внимания.

При изучении данного курса студенты должны получить общее представление об основах функционирования российского рынка ценных бумаг, месте и роли коммерческих банков на данном сегменте финансового рынка.

Освоение студентами содержания курса позволит им в дальнейшем использовать полученные знания как в банковской сфере, так и других областях экономической жизни, связанных с управлением капиталом.

Методическая ценность дисциплины «ОКБ с ЦБ» в том, что она готовит студентов 4-го курса к восприятию дисциплины «Банковское регулирование», преподаваемой на 5-м курсе, поскольку курс «ОКБ с ЦБ» разработан в соответствии с законодательными, нормативными и методическими документами в сфере банковской деятельности, бухгалтерского учёта.

Таким образом, достигается целостность учебного процесса в университете. Наличие дисциплины «ОКБ с ЦБ» позволяет придать теоретическим знаниям в области инвестиционного анализа, полученным студентами в рамках курса «Рынок ценных бумаг и биржевое дело», практическую направленность. Именно курс «ОКБ с ЦБ» помогает студентам ответить на следующие вопросы:

1. Каким образом кредитные организации применяют на практике инвестиционный анализ?
2. Существует ли некая специфика принятия инвестиционных решений кредитными организациями?
3. В чём заключаются причины такой специфики?

Курс «ОКБ с ЦБ» в действительности лишь помогает студентам найти ответы на поставленные вопросы. Полнота найденных ответов зависит от той меры ответственности, с которой студенты подходят к изучению курса. Мера ответственности, как известно, зависит от формы контроля. Поэтому весьма обоснованным представляется проведение зачёта по курсу «Операции коммерческих банков с ценными бумагами».

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Материал теоретико-педагогического плана, обосновывающий применение симуляторов в учебном процессе, приведён на интернет-сайте: <http://ifets.ieee.org/>
2. Материал, посвященный основным концепциям и тенденциям развития дистанционного образования, представлен на следующих интернет-сайтах:  
<http://www.ctkypc.ru/>; <http://www.seminars.ru/>
3. Информация об использовании тренажеров-симуляторов по финансово-кредитному направлению имеется по следующим интернет-адресам: <http://www.pmoney.ru/>; <http://www.ifin.ru/>
4. С дискуссионными материалами относительно использования симуляторов в обучении можно ознакомиться на сайте: <http://www.auditorium.ru/>
5. Информацию о применении симуляторов в неэкономических областях человеческой деятельности можно получить в следующем источнике: <http://www.traintech.ru/>
6. Автор выражает благодарность немецкой стороне: немецкому объединению сберегательных касс и профессору Р. Фальтермайеру за организацию «Биржевой игры» и возможность участия в ней российских студентов.