возможных подходов монетизации игр: это могут быть как внутриигровые покупки, реклама, так и продажа сопутствующих товаров.

Пожалуй, самым спорным элементом является тут вид монетизации «сбор данных пользователей и дальнейшая их продажа» ибо большинство игроков явно будут не в восторге от того, что компания зарабатывает на том, что им рассылают рекламу сторонних партнеров, которые им неинтересны. К тому же sms рассылка хоть остается прибыльной, но может являться крайне раздражительной для конечного пользователя, следовательно надо учитывать психологический фактор и грамотно сочетать те или иные виды монетизации игры.

Конечно, выбор монетизации и грамотное их сочетание требует немного работы и экспериментов, надо учитывать платежеспособность аудитории и раздражительность того или иного способа монетизации игры. Невозможно сказать, что какой-то конкретный способ будет универсальным для любой игры, однако можно повысить шансы успешного внедрения монетизации анализируя реакцию аудитории на виды монетизации в других играх.

1. Ruswick Tim. 59 способов монетизировать вашу инди-игру / Хабр. [Электронный ресурс] // 2017 URL: (дата обращения: 11.05.21)
2. Язев, Ю. Волшебство момента вращения. Искусство разработки игр на движке Torque 2D, включает описание версий 3.2 и 3.3
3. Marysenka Maria. Список всевозможных методов монетизации мобильных игр / Хабр. [Электронный ресурс] // 2016 URL: <https://bit.ly/2R7TLPm> (дата обращения: 12.05.21)
4. Dorishev Pavel. Методы монетизации мобильных игр [Электронный ресурс] // 2020 URL: <https://bit.ly/3fz02gv> (дата обращения: 12.05.21)
5. Ekaterina Bespyatova. Newzoo: Игровая индустрия в 2021 году. [Электронный ресурс] // 2021 URL: <https://bit.ly/3GE2Jsw> (дата обращения: 31.10.21)
6. Дэвис, Пол Мир игры Assassin's Creed Syndicate / Пол Дэвис. - М.: Фантастика Книжный Клуб, 2015. - 192 с.
7. Шеймун, Эван Мир игры Uncharted 4. Путь Вора. Артбук / Эван Шеймун. - М.: ЭксЭл Медиа, 2016. - 176 с.
8. Мир игры The Last Of Us. - М.: XL Media, 2015. - 147 с.

Гагиева Л.Р.

Анализ современных методов исследования поведенческих финансов

*ФГБОУ ВО «Чеченский государственный университет имени А.А.Кадырова»
(Россия, Грозный)*

doi: 10.18411/trnio-11-2021-91

Аннотация

Статья посвящена анализу современных методов исследования поведенческих финансов. Анализ литературы помогает выявить и определить текущие направления исследований. Обзор современных методов исследования, которые можно использовать для поведенческого концептуального анализа.

Ключевые слова: поведенческие финансы, поведенческая экономика, аномалии фондового рынка, поведение инвесторов, принципы поведенческих исследований.

Abstract

The article is devoted to the analysis of modern methods of research of behavioral finance. Analysis of the literature helps to identify and identify current research areas. An overview of current research methods that can be used for behavioral conceptual analysis.

Keywords: behavioral finance, behavioral economics, stock market anomalies, investor behavior, principles of behavioral research.

Концепция поведенческих финансов возникла из исследований Тверски и Канемана. Они показали, что люди часто принимают решения на основе упрощенного процесса принятия решений, называемого эвристикой, и склонны к когнитивным искажениям.

В то время в финансовых и экономических теориях преобладала теория ожидаемой полезности и гипотеза эффективного рынка: люди принимали решения строго и рационально и максимизировали полезность каждого решения [1].

Со временем парадигма классической финансовой теории подверглась критике, и появилась новая финансовая теория -

Поведенческие финансы. В этом методе Тверски и Канеман доказали, что наличие эвристики и когнитивных искажений может повлиять на процесс принятия решений людьми в условиях неопределенности.

Канеман определяет концепцию эвристики как метод исследования, основанный на проблемной асимптотической аппроксимации, поэтому каждый шаг считается предварительным, а систематические ошибки описываются как систематические ошибки, особенно те, которые повторяются предсказуемым образом. Теория ожидаемой полезности подверглась критике со стороны Канемана и Тверски, которые разработали теорию перспектив, описывающую, как люди выбирают между альтернативами, основанными на оценке риска, с неопределенной вероятностью результата и с учетом эвристики и предубеждений. Автор приходит к выводу, что люди не избегают риска, когда они уверены в выгоде, но не склонны к риску в определенных ситуациях потери, и показывают, что потеря оказывает на людей большее эмоциональное воздействие, чем выгода [2].

Первоначально для проведения нового исследования, связанного с фондовым рынком, рекомендуется использовать такие переменные, как личностные характеристики отдельных экономических агентов и их социально-демографические характеристики, поскольку эти переменные влияют на поведение рынка. Эти переменные могут повлиять на финансовые решения инвесторов, в основном в исследованиях, связанных с финансовыми пузырями.

Кроме того, что касается исследований, в которых используется лабораторная конфигурация, с помощью методов моделирования с учетом риска, предлагается спросить инвесторов о распределении прибыли от инвестиций, чтобы лучше понять, откуда берутся различия в поведении инвесторов с течением времени, и лучше узнать краткосрочные ожидания отдачи от отдельных лиц, которые могут помочь получить более убедительную информацию о механизмах поведения на переговорах [3].

Суть в том, что он указывает на относительно простую базовую стратегию, которая требует очень ограниченного количества информации и гарантирует выживание в конкуренции с любой другой стратегией, которая может использовать всю теоретически возможную информацию.

Ричард Таллер, ученый из Чикагского университета, также проделал большую работу, он обобщил и расширил свое понимание поведенческой экономики, особенно поведенческих финансов. Он объединил работы Канемана и Тарворски с работой Ричарда Кейнса и описал несколько когнитивных ограничений, которые отклоняли поведение экономических участников от иррационального поведения:

- ограниченная рациональность;
- социальные предпочтения;
- недостаток самоконтроля [4].

Поведение этих эффектов можно использовать как инструмент для получения достаточно высокого уровня прибыли и даже как инструмент для инвесторов, чтобы получить достаточно низкую норму прибыли.

1. Барберис Н., Талер Р. (2003). Обзор поведенческих финансов. В G.M. Константи́ид, М. Харрис и Р.М. Штульц (ред.). Справочник по экономике финансов (стр. 1051–1121). Эльзевир.
2. Тверски А., Канеман Д. (1974). Суждение в условиях неопределенности: эвристика и предубеждения. Наука, 185 (4157), 1124–1131.
3. Канеман Д. (2011). Думаю, быстро и медленно. Фаррар, Штраус и Жиру.
4. Канеман Д., Тверски А. (1979). Теория перспектив: анализ решения в условиях риска. *Econometrica*, 47 (2), 263–292.