



ИИ-наставник для формирования финансовой грамотности

Модуль «Облигационная стратегия» — исследование влияния диалога с ИИ на инвестиционное мышление студентов

ПЕДАГОГИЧЕСКИЙ ЭКСПЕРИМЕНТ

Образовательные результаты модуля

Модуль направлен на формирование прикладных навыков управления личными финансами, что выражается в следующих образовательных результатах:

Знания

- Принципы и особенности формирования денежного потока от облигаций.

Умения

- Поиск, фильтрация и использование финансовой информации для решений.

Навыки

- Создание облигационного портфеля, обеспечивающего регулярные выплаты.



Итоговый результат: Студент понимает, как с помощью купонов создать альтернативный источник дохода, и формирует персональную облигационную стратегию.

Модуль «Облигационная стратегия»



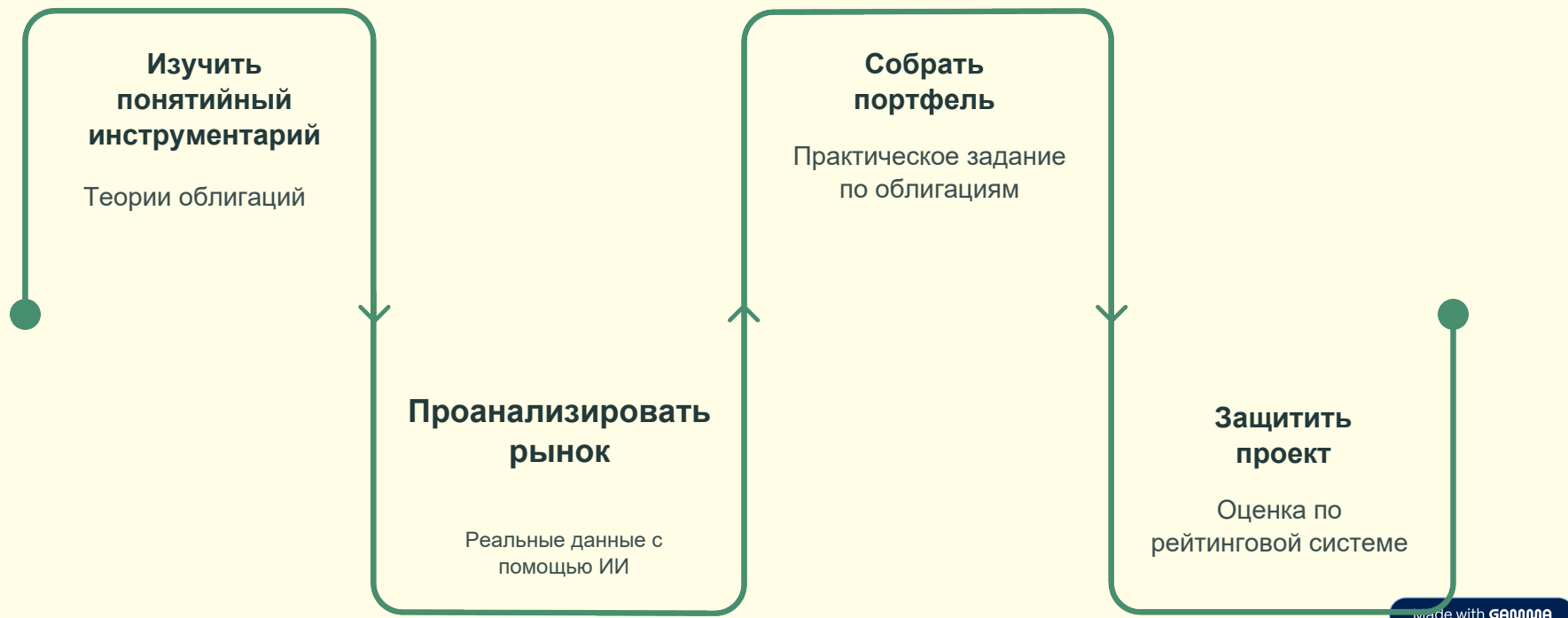
Контекст

Инвестиционных продуктов становится всё больше, а долговые инструменты — всё сложнее. Студентам необходимо ориентироваться в мире инвестиций, чтобы выбирать правильные инструменты для получения дохода, источником которого являются облигации.

Параметры

- Элективные дисциплины,
- **6 академических часов**
- Студенты 1–2 курсов, очная форма
- Разные направления подготовки
- Практико-ориентированный, персонализированный формат

Архитектура модуля: автономия и активность



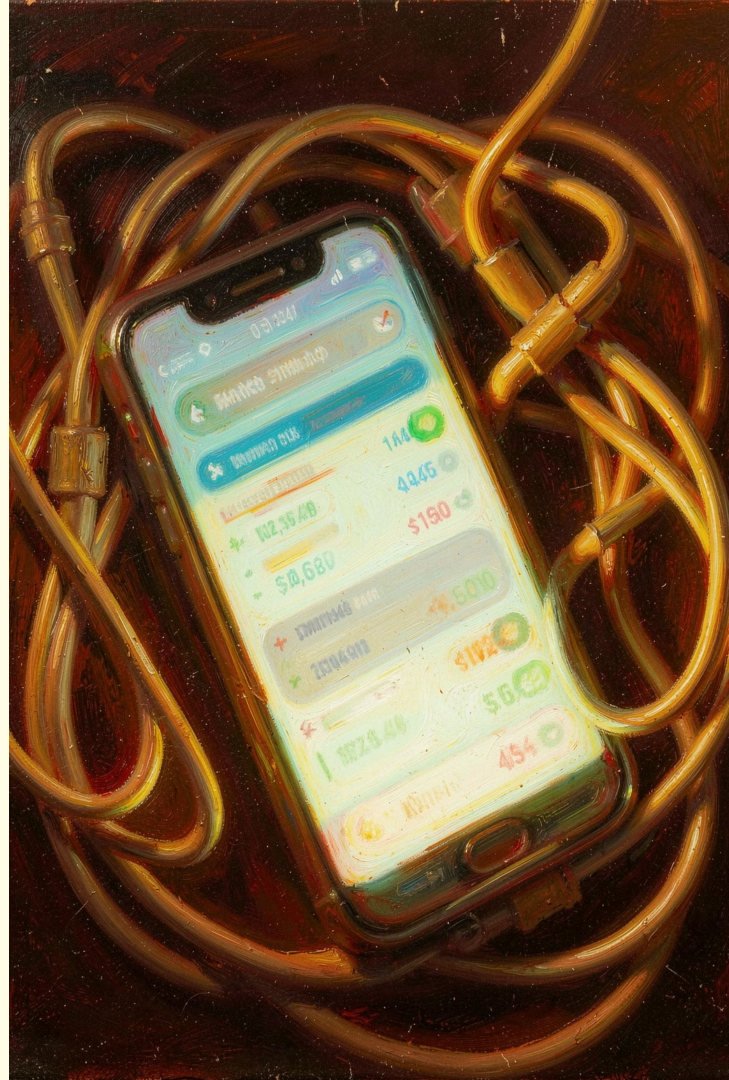
Проблемное поле: два системных сбоя

🧠 Когнитивная атрофия в условиях ИИ-зависимости

Привычка к мгновенному дофамину мешает удерживать долгосрочную стратегию. Студенты переключаются на ИИ **осмысление**, а не вычисления — получают результат без понимания. Это ведёт к атрофии инвестиционного мышления.

🎮 Проблема «виртуального инвестора»

Без «живых» денег отсутствует ощущение риска: дефолт эмитента остаётся теоретической задачей. Информационный шум заставляет игнорировать налоговую оптимизацию и издержки в погоне за иллюзией быстрой прибыли.



Теоретические рамки

Теория когнитивной разгрузки

Risko & Gilbert, 2010-е

Люди используют внешние средства для снижения ментальных затрат. Ключевое различие:

- **Конструктивная** — передача рутины
- **Деструктивная** — передача осмысления

Студент делегирует ИИ не вычисления, а критический анализ — навык атрофируется.

Теория перспектив

Kahneman & Tversky, 1979 (Нобелевская премия 2002)

Решения в условиях риска принимаются через **субъективное восприятие** прибылей и убытков:

- Неприятие потерь
- Эффект фрейминга
- Искажение вероятностей

Виртуальные деньги фреймируются как «игровые фишки» — механизм неприятия потерь отключён.

Исследовательские вопросы

1

Когнитивная разгрузка

Как диалог с **ИИ-наставником** влияет на предотвращение деструктивной когнитивной разгрузки и формирование инвестиционного мышления по сравнению с ИИ-ассистентом?

2

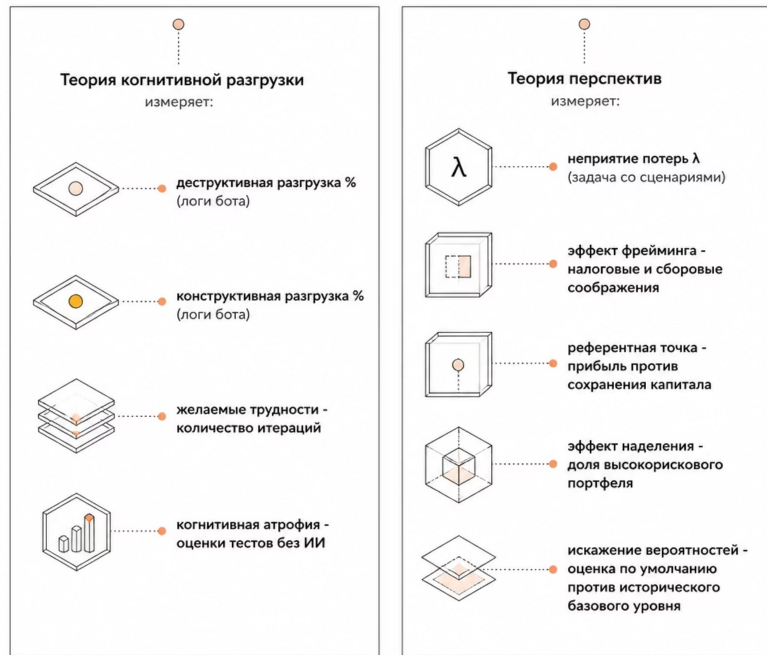
Неприятие потерь

Как диалог с **ИИ-наставником** влияет на активацию неприятия потерь и учёт скрытых издержек у студентов в условиях виртуального инвестирования?



Оба вопроса направлены на выявление различий между пассивным ИИ-ассистентом и активным ИИ-наставником в учебном процессе.

Операционализация переменных



Девять конструктов — девять индикаторов

Каждая теоретическая рамка задаёт измеримые показатели: от логов бота до сценарных задач и анализа портфельных решений.

- **Когнитивная разгрузка:** % деструктивных запросов, число итераций, баллы посттеста без ИИ
- **Теория перспектив:** коэффициент λ , учёт НДФЛ и комиссий, доля капитала в рискованных инструментах

Гипотеза исследования

H1: В рамках учебного модуля диалог с ИИ-наставником значительно снижает долю деструктивной когнитивной разгрузки и активирует механизмы неприятия потерь и учёта скрытых издержек — что проявляется в более консервативных портфельных решениях по сравнению с ИИ-ассистентом.

Ожидаемый эффект 1

Снижение доли деструктивных запросов и рост числа итераций с ИИ

Ожидаемый эффект 2

Более высокие баллы посттеста без ИИ и учёт НДС, комиссий, НКД

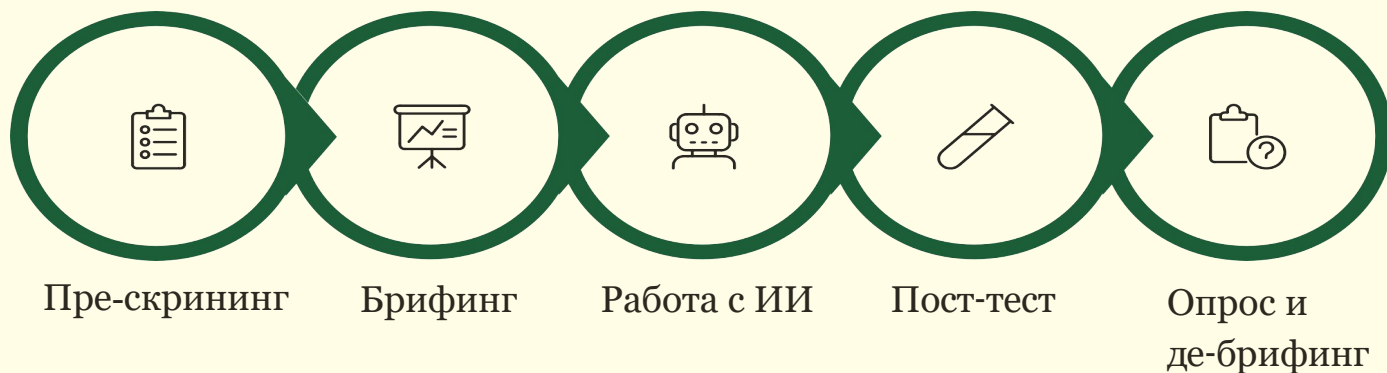
Ожидаемый эффект 3

Более консервативные портфельные решения и точная оценка вероятности дефолта



Дизайн эксперимента

Эксперимент с пре- и посттестом охватывает две группы: контрольную (ИИ-ассистент) и экспериментальную (ИИ-наставник).



Независимая переменная (X)

Тип ИИ-инструмента: **ассистент** vs **наставник**

Зависимые переменные (Y1–Y9)

- Y1–Y2: доля деструктивных запросов, число итераций
- Y3–Y4: баллы посттеста без ИИ, учтённые факторы
- Y5: учёт НДСЛ, комиссий, НКД
- Y6–Y9: доля рискованного капитала, точка отсчёта, λ , оценка дефолта

Авторы модуля



Решетникова
Людмила Геннадьевна

к.э.н., доцент

кафедры Экономики и финансов



Болдырева
Наталья Брониславовна

д.э.н., профессор

кафедры Экономики и финансов



Огородникова
Ирина Ивановна

к.э.н., доцент

кафедры Экономики и финансов