

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Ушвицкий Лев Исакович

Должность: и.о. директора Института экономики и управления

Дата подписания: 18.05.2026 10:51:59

Уникальный программный ключ:

46f7031a7046958ffdb4e91f81e17726331d25a8

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего
образования
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ

Директор
института экономики и управления,
д-р экон. наук, профессор
Ушвицкий Л.И.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Управление финансовыми и ESG рисками

Направление подготовки **38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность (профиль) **Финансы устойчивого развития**

Год начала обучения **2026**

Форма обучения **очная**

Реализуется в семестре 2

Разработано
Д-р экон. наук, профессор
кафедры финансов и кредита
Митрохина В.В.

1. Цель и задачи освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины является формирование профессиональной ПК-6 компетенции будущего магистра по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит». Основная цель дисциплины «Управление финансовыми и ESG рисками» заключается в изучении обучающимися методического инструментария к управлению финансовыми и ESG рисками.

Задачами освоения дисциплины являются: изучение теоретико-методических аспектов управления финансовыми и ESG рисками, применение его в практической деятельности.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление финансовыми и ESG рисками» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины по выбору».

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесённых с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код, формулировка компетенции	Код, формулировка индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), характеризующие этапы формирования компетенций, индикаторов
ПК-6 Способность обосновывать стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка с учетом целей и рисков устойчивого развития	ИД-5 ПК-6 Осуществляет планирование финансовых ресурсов организации и применяет передовые концепции, технологии, модели для обоснования политики устойчивого развития с учетом ESG-рисков; ИД-6 ПК-6 Генерирует новые идеи и использует прогрессивные методы и технологии управления финансовыми отношениями в цифровой среде с учетом ESG-факторов; ИД-7 ПК-6 Осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности субъектов хозяйствования; ИД-9 ПК-6 Обосновывает стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка с учетом	опираясь на традиционные концепции, технологии, модели обосновывает политику устойчивого развития с учетом ESG-рисков опираясь на традиционные методы и технологии управления финансовыми отношениями, предлагает прогрессивные методы и технологии управления финансовыми отношениями в цифровой среде с учетом ESG-факторов опираясь на знания теоретико-методического аппарата управления и оценки финансовых рисков, развивает специальные методы его управления в собственной профессиональной деятельности.

1.	Система управления и оценки финансовых рисков. 1. Теоретико-методологические аспекты системы оценки финансовых рисков. 2. Построение системы оценки финансовых рисков.	ИД-5 ПК-6. ИД-6 ПК-6. ИД-9 ПК-6.	2	2		12	Собеседование, тестирование
2.	Методический инструментарий к оценке риска потери ликвидности корпораций. 1. Оценка риска потери ликвидности корпораций. 2. Основные направления управления риском потери ликвидности корпораций.	ИД-5 ПК-6. ИД-6 ПК-6. ИД-7 ПК-6. ИД-9 ПК-6.	2	2		12	Собеседование, тестирование
3.	Методический инструментарий к оценке рисков потери деловой активности и снижения эффективности деятельности корпораций. 1. Оценка риска потери деловой активности корпораций. 2. Оценка риска снижения эффективности деятельности корпораций. 3. Основные направления управления рисками потери деловой активности и снижения эффективности деятельности корпораций.	ИД-5 ПК-6. ИД-6 ПК-6. ИД-7 ПК-6. ИД-9 ПК-6.	2	2		12	Собеседование, тестирование
4.	Формирование и реализация имитационной модели оценки стратегического финансового риска корпораций: преимущества и возможности. 1. Инновационная модель оценки стратегического финансового риска	ИД-5 ПК-6. ИД-6 ПК-6. ИД-9 ПК-6.	2	2		12	Собеседование, тестирование

	корпораций. 2. Обоснование практической значимости модели оценки стратегического финансового риска корпораций.						
5.	Теоретико-методические аспекты регулирования бизнес-рисков корпораций, возникающих из-за изменения климата. 1. Характеристика влияния изменения климата на бизнес 2. Классификация бизнес-рисков корпораций, возникающих из-за изменения климата 3. Общий подход регулирования бизнес-рисков, возникающих из-за изменения климата 4. Повышение раскрытия информации – направление регулирования ESG-рисков	ИД-5 ПК-6. ИД-6 ПК-6. ИД-9 ПК-6.	2	2		12	Собеседование, тестирование
6.	Основные направления синергии климатических и финансовых рисков в финансовой системе. 1. Влияние изменения климата на финансовую систему 2. Особенности проявления ESG-рисков в банковском секторе https://dzen.ru/ 3. Роль финансовых регуляторов в процессе управления ESG-рисками 4. Основные проблемы и дискуссионные вопросы в области регулирования и оценки ESG-рисков российских банков	ИД-5 ПК-6. ИД-6 ПК-6. ИД-9 ПК-6.	2	2		12	Собеседование, тестирование
7.	Основные положения по регулированию и оценке влияния ESG-рисков на кредитные	ИД-5 ПК-6. ИД-6 ПК-6. ИД-9 ПК-6.	2	2		12	Собеседование, тестирование

	риски банков: проблемно-дискуссионный аспект. 1. Логическое обоснование взаимосвязи между ESG и кредитными рисками банка 2. Ключевые проблемы и направления регулирования, оценки ESG-рисков кредитного портфеля российских банков						
8.	Интеграция климатических рисков в альтернативную концепцию смоделированных ожидаемых и неожиданных потерь. 1. Учет климатических рисков в концепции ожидаемых и неожиданных потерь 2. Характеристика альтернативной концепции ожидаемых и неожиданных потерь в корпорациях 3. Методическое обоснование учета климатических рисков на основе имитационного моделирования ожидаемых и неожиданных потерь корпораций	ИД-5 ПК-6. ИД-6 ПК-6. ИД-9 ПК-6.	2	2		12	Собеседование, тестирование
9.	Имитационное моделирование стратегического финансового риска корпораций с учетом влияния на него изменений климата. 1. Формирование инновационной имитационной модели оценки стратегического финансового риска корпораций с учетом влияния на него изменений климата 2. Практическая ценность инновационной имитационной модели	ИД-5 ПК-6. ИД-6 ПК-6. ИД-9 ПК-6.	2	2		12	Собеседование, тестирование

	оценки стратегического финансового риска корпораций с учетом влияния на него изменений климата						
	ИТОГО за 2 семестр		18	18,0		108	
	ИТОГО		18	18,0		108	

6. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Фонд оценочных средств (ФОС) по дисциплине (модулю) базируется на перечне осваиваемых компетенций с указанием индикаторов. ФОС обеспечивает объективный контроль достижения запланированных результатов обучения. ФОС включает в себя:

- описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания;
- методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций (включаются в методические указания по тем видам работ, которые предусмотрены учебным планом и предусматривают оценку сформированности компетенций);
- типовые оценочные средства, необходимые для оценки знаний, умений и уровня сформированности компетенций.

ФОС является приложением к данной программе дисциплины (модуля).

7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Приступая к работе, каждый студент должен принимать во внимание следующие положения.

Дисциплина построена по тематическому принципу, каждая тема представляет собой логически заверченный раздел.

Лекционный материал посвящен рассмотрению ключевых, базовых положений курсов и разъяснению учебных заданий, выносимых на самостоятельную работу студентов.

Практические занятия проводятся с целью закрепления усвоенной информации, приобретения навыков ее применения при решении практических задач в соответствующей предметной области.

Самостоятельная работа студентов направлена на самостоятельное изучение дополнительного материала, подготовку к практическим занятиям, а также выполнения всех видов самостоятельной работы.

Для успешного освоения дисциплины, необходимо выполнить все виды самостоятельной работы, используя рекомендуемые источники информации.

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины

8.1.1. Перечень основной литературы:

1. Мануйленко В. В. Управление финансовыми рисками : учебник /Мануйленко В. В., Д. А. Рызин, ; под ред. В. В. Мануйленко. — Москва : КноРус, 2023. (экземпляров неограниченно).

2. Прокопович Д.А., Савяк Н.Н. Моделирование финансовых рисков: учебное пособие (магистратура). – Сибирь: Сибирский федеральный университет, 2022. – 120 с. ISBN: 978-5-7638-4579-2; <https://znanium.ru/catalog/document?id=433093>.

3. Manuylenko V. V. etc. Risk management of the company and financial security of the company: analysis of modern approaches: monograph. – Prague : Vědecko vydavatelské centrum «Sociosféra-CZ», 2021. – 118 p. (unlimited instances).

8.1.2. Перечень дополнительной литературы:

1. Гриппа, П. Изменение климата и финансовый риск / П. Гриппа, Й.Шмиттманн, Ф. Сунтхайм // Финансы и развитие. – 2019. – декабрь. – С. 26 – 29.

2. Бригхем Ю., Гапенски Л. Финансовый менеджмент. Том 1. М. : Книга по Требованию, 2017. 521 с. – Книга находится в базовой версии ЭБС IPRbooks. (экземпляров неограниченно).

3. Мануйленко В. В., Рызин Д. А. Регулирование и оценка финансовых рисков российских корпораций : проблемы и перспективы : монография / под науч. ред. В. В. Мануйленко. – М. : Проспект, 2020. – 208 с. – ISBN 978-5-392-31092-0. (экземпляров неограниченно).

4. Шапкин А. С., Шапкин В. А. Теория риска и моделирование рисков ситуаций : учебник. 7-е изд. М. : Дашков и К°, 2019. 880 с. (экземпляров неограниченно).

5. Шапкин А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : монография. М. : Дашков и К, 2020. 544 с. – Книга находится в базовой версии ЭБС IPRbooks. (экземпляров неограниченно).

6. Here's how climate change will impact businesses everywhere – and what can be done: URL: <https://www.zurich.com/en/knowledge/topics/climate-change/how-climate-change-will-impact-business-everywhere>.

7. Global Climate Leader: URL:<https://www.weforum.org/agenda/2022/05/see-your-climate-blind-spots>.

8. ESG regulation: is climate risk just the starting point? URL: <https://www.leadersarena.global/single-post/esg-regulation-and-climate-risk>.

9. Climate Change Risk Management URL: <https://www.ametsoc.org/index.cfm/ams/policy/studies-analysis/climate-change-risk-management>.

10. Мануйленко В. В., Шебзухова М. А. Система финансового контроллинга в корпорациях: содержание, виды, формы и инструментарий реализации: монография; под науч. ред. д-ра экон. наук, профессора В. В. Мануйленко. – Москва: Финансы и статистика, 2022. – 326 с.

11. Митрохина В. В., Кацуба П. В. Развитие инструментария регулирования финансовых рисков в контрольной и информационной системе Федерального казначейства: монография; под науч. ред. д-ра экон. наук, профессора В. В. Митрохиной. – Москва: Финансы и статистика, 2025. – 131 с.

8.2. Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

1. Методические указания по выполнению практических работ по дисциплине «Управление финансовыми и ESG-рисками корпораций» для студентов направления 38.04.08 «Финансы и кредит», профиль «Корпоративные финансы» [Электронный ресурс].

2. Методические указания по организации самостоятельной работы по дисциплине «Управление финансовыми ESG-рисками корпораций» для студентов направления 38.04.08 «Финансы и кредит», профиль «Корпоративные финансы» [Электронный ресурс].

8.3. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Официальный сайт Всемирной организации здравоохранения: URL: <https://www.who.int/ru/>
2. Официальный сайт рейтингового агентства Fitch IBCA. URL : www.fitchratings.com/site/home.
3. Официальный сайт рейтингового агентства Moody's. URL : www.moody's.com.
4. Официальный сайт рейтингового агентства S&P. URL : www.standardandpoors.com/en_US/web/guest/home.
5. Официальный сайт Территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Северо-Кавказскому федеральному округу. URL : www.stavstat.gks.ru.
6. Официальный сайт ЦБ РФ. URL : www.cbr.ru.
7. Официальный сайт центра раскрытия корпоративной информации Интерфакс. URL : www.e-disclosure.ru/poisk-po-kompaniyam.

9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

При чтении лекций используется компьютерная техника, демонстрации презентационных мультимедийных материалов. На практических занятиях студенты представляют комплект практических работ, презентации, подготовленные ими в часы самостоятельной работы.

Информационные справочные системы:

Информационно-справочные и информационно-правовые системы, используемые при изучении дисциплины:

1.	http://catalog.ncstu.ru/catalog – Официальный сайт библиотеки ФГАОУ ВПО СКФУ.
2.	http://www.consultant.ru – Официальный сайт Консультант плюс
3.	http://www.minfin.ru – Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации
4.	http://www.gks.ru – Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации
5.	http://www.cbr.ru - Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России).

Программное обеспечение:

1.	Альт Рабочая станция 10
2.	Альт Рабочая станция К
3.	Альт «Сервер»
4.	Пакет офисных программ – Р7-Офис

5. Мануйленко В. В. Программное обеспечение для определения рискованного капитала коммерческих организациях (программа для ЭВМ): а. с. / В. В. Мануйленко (РФ). – № 2014619876; заявл. 31.07.2014 г.; опублик. 24.09.2014 г.

6. Мануйленко В. В. и др. Программное обеспечение для определения финансового результата с учетом рискованной составляющей в коммерческих организациях (программа для ЭВМ): а. с. № 2014619854 ; заявл. 07.08.2014 г.; опублик. 23.09.2014 г.

7. Мануйленко В. В. и др. Программное обеспечение для определения стратегического финансового риска корпораций (программа для ЭВМ) / а. с. № 2018618204; заявл. 29.05.2018 г.; опублик. 10.07.2018 г.

8. Мануйленко В. В. и др. Программное обеспечение для определения ожидаемых и неожиданных потерь в коммерческих корпоративных некредитных организациях (программа для ЭВМ) / а. с. № 2018618923; заявл. 29.05.2018 г.; опублик. 23.07.2018 г.

9. Мануйленко В. В. и др. Программное обеспечение для определения потенциального стратегического инновационного риска коммерческого банка (программа для ЭВМ) / а. с. № 2020619715; заявл. 10.08.2020 г.; опубл. 21.08.2020 г.

10. Мануйленко В. В. и др. Программное обеспечение для определения основных показателей проведения оперативного, стратегического, прогнозного финансового контроллинга, риск-контроллинга, самоконтроллинга в корпорации (программа для ЭВМ) : а. с. № 2022619133; заявл. 05.05.2022 г.; опубл. 19.05.2022 г.

10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Лекционные занятия	Учебная аудитория для проведения учебных занятий, оснащенная мультимедийным оборудованием и техническими средствами обучения.
Практические занятия	Учебная аудитория для проведения учебных занятий, оснащенная мультимедийным оборудованием и техническими средствами обучения.
Самостоятельная работа	Помещение для самостоятельной работы обучающихся оснащенное компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и возможностью доступа к электронной информационно-образовательной среде университета
Практическая подготовка	Осуществляется в структурных подразделениях университета и (или) в организациях, осуществляющих деятельность по профилю соответствующей образовательной программы, в том числе ее структурном подразделении

11. Особенности освоения дисциплины (модуля) лицами с ограниченными возможностями здоровья

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники, учебные пособия и дидактические материалы, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, услуги ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

Освоение дисциплины (модуля) обучающимися с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано совместно с другими обучающимися, а также в отдельных группах.

Освоение дисциплины (модуля) обучающимися с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья.

В целях доступности получения высшего образования по образовательной программе лицами с ограниченными возможностями здоровья при освоении дисциплины (модуля) обеспечивается:

1) для лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению:

- присутствие ассистента, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе, записывая под диктовку),

- письменные задания, а также инструкции о порядке их выполнения оформляются увеличенным шрифтом,

- специальные учебники, учебные пособия и дидактические материалы (имеющие крупный шрифт или аудиофайлы),

- индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс,

- при необходимости студенту для выполнения задания предоставляется увеличивающее устройство;

2) для лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху:

- присутствие ассистента, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (помогает занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, в том числе, записывая под диктовку),

- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости обучающемуся предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;

- обеспечивается надлежащими звуковыми средствами воспроизведения информации;

3) для лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата (в том числе с тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;

- по желанию студента задания могут выполняться в устной форме.

12. Особенности реализации дисциплины с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения

Согласно части 1 статьи 16 Федерального закона от 29 декабря 2012 г. № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации» под *электронным обучением* понимается организация образовательной деятельности с применением содержащейся в базах данных и используемой при реализации образовательных программ информации и обеспечивающих ее обработку информационных технологий, технических средств, а также информационно-телекоммуникационных сетей, обеспечивающих передачу по линиям связи указанной информации, взаимодействие обучающихся и педагогических работников. Под *дистанционными образовательными технологиями* понимаются образовательные технологии, реализуемые в основном с применением информационно-телекоммуникационных сетей при опосредованном (на расстоянии) взаимодействии обучающихся и педагогических работников.

Реализация дисциплины может быть осуществлена с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения полностью или частично. Компоненты УМК дисциплины (рабочая программа дисциплины, оценочные и методические материалы, формы аттестации), реализуемой с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения, содержат указание на их использование.

При организации образовательной деятельности с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения могут предусматриваться асинхронный и синхронный способы осуществления взаимодействия участников образовательных отношений посредством информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

При применении дистанционных образовательных технологий и электронного обучения в расписании по дисциплине указываются: способы осуществления взаимодействия участников образовательных отношений посредством информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (ВКС-видеоконференцсвязь, ЭТ – электронное тестирование); ссылки на электронную информационно-образовательную среду СКФУ, на образовательные платформы и ресурсы иных организаций, к которым предоставляется открытый доступ через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет»; для синхронного обучения - время проведения онлайн-занятий и преподаватели; для асинхронного обучения - авторы онлайн-курсов.

При организации промежуточной аттестации с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения используются Методические рекомендации по применению технических средств, обеспечивающих объективность результатов при проведении промежуточной и государственной итоговой аттестации по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета и программам магистратуры с применением дистанционных образовательных технологий (Письмо Минобрнауки России от 07.12.2020 г. № МН-19/1573-АН "О направлении методических рекомендаций").

Реализация дисциплины с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий осуществляется с использованием электронной информационно-образовательной среды СКФУ, к которой обеспечен доступ обучающихся через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет», или с использованием ресурсов иных организаций, в том числе платформ, предоставляющих сервисы для проведения видеоконференций, онлайн-встреч и дистанционного обучения (МТС Линк, а также с использованием возможностей социальных сетей для осуществления коммуникации обучающихся и преподавателей.

Учебно-методическое обеспечение дисциплины, реализуемой с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий, включает представленные в электронном виде рабочую программу, учебно-методические пособия или курс лекций, методические указания к выполнению различных видов учебной деятельности обучающихся, предусмотренных дисциплиной, и прочие учебно-методические материалы, размещенные в информационно-образовательной среде СКФУ.