

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

по выполнению практических работ
по дисциплине «Управление финансовыми и ESG рисками»
для студентов направления подготовки
38.04.08 «Финансы и кредит», направленность (профиль) «Финансы
устойчивого развития»

Ставрополь, 2026

Содержание

Введение	4
Практическое занятие № 1	5
Тема 1. Система управления и оценки финансовых рисков	
Практическое занятие № 2	6
Тема 2. Методический инструментарий к оценке риска потери ликвидности корпораций	
Практическое занятие № 3	7
Тема 3. Методический инструментарий к оценке рисков потери деловой активности и снижения эффективности деятельности корпораций	
Практическое занятие № 4	8
Тема 4. Формирование и реализация имитационной модели оценки стратегического финансового риска корпораций: преимущества и возможности	
Практическое занятие № 5	9
Тема 5. Теоретико-методические аспекты регулирования бизнес-рисков корпораций, возникающих из-за изменения климата	
Практическое занятие № 6	11
Тема 6. Основные направления синергии климатических и финансовых рисков в финансовой системе	
Практическое занятие № 7	13
Тема 7. Основные положения по регулированию и оценке влияния ESG-рисков на кредитные риски банков: проблемно-дискуссионный аспект	
Практическое занятие № 8	14
Тема 8. Интеграция климатических рисков в альтернативную концепцию смоделированных ожидаемых и неожиданных потерь	
Практическое занятие № 9	15
Тема 9. Имитационное моделирование стратегического финансового риска корпораций с учетом влияния на него изменений климата	
Список рекомендуемой литературы	16
Приложение А	18

Введение

Разработка инструментария оценки и управления финансовыми рисками хозяйствующих субъектов обусловливается неопределенностью среды, в которой они функционируют.

Цель практических занятий – развитие и реализация набора профессиональных компетенций будущего студента по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, профиль Финансы устойчивого развития.

Задачи – ознакомление студентов с инструментарием оценки финансовых рисков.

Текущий контроль успеваемости студентов может осуществляться в следующих формах: собеседование, тестирование.

Практическое занятие № 1

Тема 1. Система управления и оценки финансовых рисков

Теоретическая часть

Теоретико-методологические аспекты системы оценки финансовых рисков. Построение системы оценки финансовых рисков.

Контрольные вопросы и задания

1. Поясните, как взаимосвязаны, взаимодействуют системы финансового менеджмента и риск-менеджмента корпораций.
2. Объясните приоритетность системного управления финансовыми рисками корпораций.
3. Как взаимосвязаны риск-профиль и спектр рисков корпораций?
4. Охарактеризуйте высший аппарат управления финансовыми рисками российских коммерческих корпоративных организаций.
5. Как распределяют функции управления финансовыми рисками российских коммерческих корпоративных организаций?
6. Как реализуют специальные принципы в системе управления финансовыми рисками корпораций?
7. Охарактеризуйте функциональное назначение обеспечивающих подсистем системы управления финансовыми рисками корпораций?
8. Как осуществляют декомпозицию объекта в системе управления финансовыми рисками корпораций? Как реализуют общий принцип — декомпозиции в системе управления финансовыми рисками корпораций?
9. Поясните влияние закона необходимого разнообразия на выбор методического инструментария управления финансовыми рисками корпораций.
10. Охарактеризуйте методы системного риск-управления финансовыми рисками корпораций.
11. Назовите международные стандарты управления рисками.
12. Объясните, почему в основу построения системы управления финансовыми рисками корпораций заложены специальные принципы балансирования рисков и прибыли, прямой взаимосвязи между уровнями рискованности и прибыльности?
13. Охарактеризуйте компоненты внутреннего контроля финансовых рисков в модели COSO II ERM. Какие из них отражены в системе управления финансовыми рисками российских корпораций?
14. Как при реализации инструментария системного управления финансовыми рисками корпораций, реализуются законы системности, необходимого разнообразия ?
15. Проведите терминологическое изучение понятий система

«управления», «регулирования» финансовыми рисками корпораций. Выявите сходства, различия, логическую взаимосвязь понятий.

16. Охарактеризуйте практическую значимость системы управления финансовыми рисками коммерческих корпоративных организаций.

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Поясните, как взаимосвязаны, взаимодействуют системы финансового менеджмента и риск-менеджмента в финансовом и нефинансовом секторе.

2. Объясните приоритетность системного управления финансовыми рисками кредитных и страховых организаций.

3. Как взаимосвязаны риск-профиль и спектр рисков в финансовом и нефинансовом секторе.

4. Охарактеризуйте высший аппарат управления финансовыми рисками страховых, кредитных организаций.

5. Как распределяют функции управления финансовыми рисками в финансовом и нефинансовом секторе?

6. Как осуществляют декомпозицию объекта в системе управления финансовыми рисками финансового и нефинансового сектора.

7. Охарактеризуйте методы системного риск-управления финансовыми рисками в финансовом и нефинансовом секторе.

Практическое занятие №2

Тема 2. Методический инструментарий к оценке риска потери ликвидности корпораций

Теоретическая часть

Оценка риска потери ликвидности корпораций. Основные направления управления риском потери ликвидности корпораций.

Контрольные вопросы и задания

1. Объясните связь между проявлением потенциальных рисков потери финансовой устойчивости и ликвидности корпораций.

2. Охарактеризуйте зоны риска потери финансовой устойчивости и ликвидности корпораций.

3. По исходным данным Приложения А, таблица А.1 в корпорации — АО выделите зоны риска потери ликвидности.

4. Поясните практическую значимость совместной оценки потенциальных рисков потери финансовой устойчивости и ликвидности корпораций?

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Оценка риска потери ликвидности корпораций в зарубежной практике.
2. Основные направления управления риском потери ликвидности корпораций в зарубежной практике.

Практическое занятие №3

Тема 3. Методический инструментарий к оценке рисков потери деловой активности и снижения эффективности деятельности корпораций

Теоретическая часть

Оценка риска потери деловой активности корпораций. Оценка риска снижения эффективности деятельности корпораций. Основные направления управления рисками потери деловой активности и снижения эффективности деятельности корпораций.

Контрольные вопросы и задания

1. Поясните практическую значимость модели «прибыль на собственный капитал» в процессе идентификации и оценки финансовых рисков корпораций.
2. По исходным данным Приложения А, таблица А. 1 в корпорации — АО оцените эффективность принятия финансовых риск-решений по движению денежных потоков.
3. Объясните взаимосвязь проявления отдельных видов потенциальных финансовых рисков корпораций: 1) утраты финансовой устойчивости и ликвидности; 2) потери деловой активности и снижения результативности реальной деятельности; 3) снижения результативности реальной деятельности и неоптимального формирования финансовой структуры капитала?
4. О чем свидетельствует стохастичный характер изменения значений показателей, оценивающих потенциальное проявление рисков потери финансовой устойчивости, ликвидности, нерационального формирования финансовой структуры капитала, деловой активности, снижения рентабельности текущей деятельности ?
5. По исходным данным Приложения А, таблица А. 1 в корпорации — АО определите влияние налогового фактора на финансовый результат.

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Поясните практическую значимость модели «прибыль на собственный капитал» в процессе идентификации и оценки финансовых рисков кредитных организаций.
2. Назовите особенности проявления рисков потери деловой активности и снижения эффективности деятельности в кредитных организациях.

Практическое занятие №4

Тема 4. Формирование и реализация имитационной модели оценки стратегического финансового риска корпораций: преимущества и возможности

Теоретическая часть

Инновационная модель оценки стратегического финансового риска корпораций. Обоснование практической значимости модели оценки стратегического финансового риска корпораций

Контрольные вопросы и задания

1. Объясните, почему в процессе имитационного моделирования Монте-Карло случайной величиной выбран показатель «плечо финансового левериджа»?

2. По исходным данным Приложения А, таблица А. 1 в корпорации — АО определите отклонения значений стратегических показателей оценки уровня финансового риска, полученных на основе имитационного моделирования, от своих фактических значений. Сделайте мотивированное профессиональное суждение.

3. Как реализуется системный принцип балансирования рисков и прибыли в процессе имитационного моделирования финансового риска корпораций?

4. Сравните процесс оценки уровня финансового риска организаций экономико-статистическим методом по формуле эффекта финансового левериджа и на основе специального авторского продукта Excel–VBA «Программное обеспечение для определения стратегического финансового риска корпораций».

5. Как взаимосвязаны абсолютный и относительный показатели оценки уровня стратегического финансового риска корпораций?

6. Назовите преимущества оценки уровня финансового риска корпораций специальным авторским продуктом Excel–VBA «Программное обеспечение для определения стратегического финансового риска корпораций» в сравнении с экономико-статистическим методом по эффекту финансового левериджа.

7. Как влияет оценка уровня финансового риска корпораций специальным авторским продуктом Excel–VBA «Программное обеспечение для определения стратегического финансового риска корпораций» на формирование Политики управления финансовыми рисками корпораций?

8. Охарактеризуйте направления практического применения результатов оценки уровня стратегического финансового риска корпораций стейкхолдерами.

9. Как определяют целевой уровень финансового риска корпораций?

10. Как взаимосвязаны реализация имитационной модели оценки стратегического финансового риска и проявление финансовой риск-культуры в корпорациях?

11. Как влияет реализация имитационной модели оценки стратегического финансового риска на развитие риск-ориентированной деятельности корпораций?

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Объясните целесообразность применения имитационного моделирования в процессе оценки стратегического финансового риска в нефинансовом секторе.

2. Определите абсолютный и относительный показатели оценки уровня стратегического финансового риска в нефинансовом секторе.

3. Назовите преимущества совместной оценки уровня стратегического финансового сектора в финансовом и нефинансовом секторе.

4. Назовите недостатки совместной оценки уровня стратегического финансового сектора в финансовом и нефинансовом секторе.

5. Охарактеризуйте направления практического применения результатов совместной оценки уровня стратегического финансового риска в финансовом и нефинансовом секторе.

Практическое занятие №5

Тема 5. Теоретико-методические аспекты регулирования бизнес-рисков корпораций, возникающих из-за изменения климата

Теоретическая часть

Характеристика влияния изменения климата на бизнес. Классификация бизнес-рисков корпораций, возникающих из-за изменения климата. Общий подход регулирования бизнес-рисков, возникающих из-за изменения климата. Повышение раскрытия информации – направление регулирования ESG-рисков.

Контрольные вопросы и задания

1. Охарактеризуйте особенности проявления климатических рисков в малом и среднем бизнесе.

2. Какие проблемы порождают изменения климата?

3. Что Вы понимаете под ESG-рисками?

4. Назовите виды экономической деятельности, наиболее подверженные физическим, переходным рискам.

5. Как условно разделяют физические риски корпораций?

6. Назовите причины возникновения рисков ответственности.

7. В чем состоит суть общего подхода регулирования бизнес-рисков, возникающих из-за изменения климата?

8. Поясните целесообразность выявления возможностей, связанных с проявлением бизнес-рисков, возникающих из-за изменения климата в процессе их регулирования.

9. Охарактеризуйте логическую взаимосвязь между проявлениями физических рисков и поиском новых возможностей корпораций.

10. Объясните практическую значимость регулирования бизнес-рисков, возникающих из-за изменения климата во временном аспекте.

11. Как взаимосвязаны риски и возможности, связанные с глубоким глобальным изменением климата?

12. Назовите ситуации проявления риска «зеленого отмыывания» со стороны корпораций, инвесторов?

13. Охарактеризуйте основные меры регулирования существенных ESG-рисков корпораций, ориентированные на обеспечение прозрачности информации.

14. Задание.

Проранжируйте виды экономической деятельности, подверженные в наибольшей степени физическому риску с применением профессионального суждения:

- сельское, лесное хозяйство, охота, рыболовство и рыбоводство;
- добыча полезных ископаемых;
- обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха;
- водоснабжение; водоотведение, организация сбора и утилизации отходов, деятельность по ликвидации загрязнений;
- строительство;
- торговля оптовая и розничная; ремонт автотранспортных средств и мотоциклов;
- транспортировка и хранение;
- деятельность по операциям с недвижимым имуществом.

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Основные направления регулирования ESG рисков в перспективе.
2. Основные направления оценки ESG рисков в перспективе.

Практическое занятие №6

Тема 6. Основные направления синергии климатических и финансовых рисков в финансовой системе

Теоретическая часть

Влияние изменения климата на финансовую систему. Особенности проявления ESG-рисков в банковском секторе. Роль финансовых регуляторов

в процессе управления ESG-рисками. Основные проблемы и дискуссионные вопросы в области регулирования и оценки ESG-рисков российских банков

Контрольные вопросы и задания

1. Как изменения климата влияют на финансовую систему?
2. Какие страны наиболее уязвимы к проявлению физических рисков?
3. Как проявляются физические риски в финансовых организациях, страховых, перестраховочных компаниях?
4. Когда возникают проблемы обеспечения финансовой стабильности в процессе влияния изменения климата на финансовую систему?
5. Объясните, почему изменения климата рассматриваются источником риска и возможностей финансовой системы?
6. Охарактеризуйте группы факторов, влияющие на управление ESG-рисками банков.
7. Охарактеризуйте ESG-факторы банков по параметрам E, S, G.
8. Что Вы понимаете под ESG-рисками банков?
9. Назовите основные виды банковских продуктов, сопровождающиеся проявлением ESG-рисков.
10. Назовите роль Базельского комитета по банковскому надзору в регулировании финансовых рисков, связанных с изменением климата.
11. Для чего составляют анкеты оценки ESG-рисков в процессе реализации кредитного процесса?
12. Охарактеризуйте обобщенный подход к управлению ESG-рисками в банковском секторе.
13. Поясните практическую значимость требования к финансовым организациям включать сценарии климатического риска в их стресс-тесты.
14. Охарактеризуйте основные проблемы в процессе включения климатических рисков в процесс регулирования.
15. Как изменения климата влияют на денежно-кредитную политику?
16. Назовите основные направления адаптации денежно-кредитной политики к климатическим рискам.
17. Назовите роль МВФ в регулировании и оценки климатических рисков.
18. Какое может быть содержание стресс-тестов климатических рисков?
19. Назовите основные дискуссионные положения в процессе регулирования и оценки ESG-рисков.
20. Поясните, необходимо ли адаптировать экологические и социальные стандарты IFC, EBRD, Принципы Экватора в процедуру оценки

экологических рисков для Российской Федерации, в т. ч. с учетом требований российского законодательства в области охраны окружающей среды или российским банкам лучше разработать собственные стандарты и процедуры?

21. Сформулируйте основные направления синергии климатических и финансовых рисков в финансовой системе. Какие направления их трансформации возможны во временном аспекте?

22. Задание.

Соотнести характеристики ESG-факторов банков по параметрам E, S, G (таблица 5.1).

Таблица 5.1 – Соотнесение ESG-факторов банков по параметрам E, S, G

ФАКТОРЫ	ОПИСАНИЕ
<i>Environmental</i>	риски неспособности предотвратить угрозы терроризма и киберпреступности, распространения инфекционных заболеваний, финансовой ответственности за негативное влияние осуществляемой деятельности на общество, коррупция, соблюдение прав акционеров, участие заинтересованных сторон, устойчивость цепочки поставок; проведение встреч сотрудников банка с руководством (оценка показателей работы, обсуждение важных вопросов); следование рекомендациям Базельского комитета по банковскому надзору и Совета по финансовой стабильности, правилам бирж относительно листинга.
<i>Social</i>	политики по «зеленому» кредитованию; «зеленые» облигации; создание центра ESG-консультирования клиентов с целью перестройки бизнес-процессов для соблюдения ЦУР; финансирование энергоэффективных проектов; синдицированные кредиты с ESG-траншем; создание ПИФов стандарта ESG; ESG-цифровизация банка; кредиты, привязанные к ЦУР; банковские карты из биоразлагаемого пластика; электронная регистрация сделок с недвижимостью; снижение или отказ от использования пластика (карт, упаковок банкнот, контейнеров) и наличных денежных средств; обновление автомобильного парка банков (внедрение электромобилей).
Governance	соблюдение принципа разнообразия, инвестиции в человеческий капитал и развитие персонала, противодействие дискриминации по любому признаку, борьба с неравенством и поощрение равных возможностей, защита конфиденциальности клиентов, соблюдение прав человека (противодействие принудительному, детскому труду, современному рабству и пр.), соблюдение прав работников (права на объединения, протест, ведение коллективных переговоров и пр.); организация и проведение мероприятий на тему ESG-устойчивого развития, образовательных мероприятий по ответственному ведению финансов.

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Основные направления синергии климатических и финансовых рисков в российской финансовой системе в перспективе.
2. Основные направления синергии климатических и финансовых рисков в зарубежной финансовой системе в перспективе.

Практическое занятие №7

Тема 7. Основные положения по регулированию и оценке влияния ESG-рисков на кредитные риски банков: проблемно-дискуссионный аспект

Теоретическая часть

Логическое обоснование взаимосвязи между ESG и кредитными рисками банка. Ключевые проблемы и направления регулирования, оценки ESG-рисков кредитного портфеля российских банков.

Контрольные вопросы и задания

1. Как целесообразно учитывать ESG-риски на всех этапах кредитного процесса?
2. Как целесообразно учитывать климатические риски в рамках ценообразования кредитных операций?
3. На чем основывается углубленный анализ и оценка ESG-рисков относительно заемщиков банка?
4. В чем состоит экономический смысл специального показателя (индекса) для банков, демонстрирующего степень «коричневости» портфеля?
5. Назовите дополнительные условия стимулирования устойчивости риск-профиля банка за счет льгот Банка России для формирования «зеленого» портфеля.
6. Назовите сходства и различия между «зелеными» и «коричневыми» портфелями банков.
7. При каких условиях в банках формируется условно «зеленый» портфель?
8. Охарактеризуйте основные проблемы в области регулирования и оценки ESG-рисков кредитного портфеля российских банков.
9. Какие регуляторные действия необходимы в процессе оценки ESG-рисков кредитного портфеля банков?
10. Как формируют профессиональное суждение в процессе оценки ESG-рисков кредитного портфеля банков ?
11. Что включает мониторинг клиента на предмет содержания ESG-рисков?
12. Поясните корректно ли пенализировать за «коричневый» портфель и капитализировать его (Н1, ВПОДК)?
13. Задание. Выберите способы воздействия ESG-рисков на стоимость корпораций с применением профессионального суждения: снижение ее капитализации из-за репутационного ущерба; резонансные случаи,

приводящие к ущербу репутации и сокращению выгодных партнерств; снижение спроса со стороны клиентов при принятии финансовых решений с нарушением правил технологичности и обеспечения эффективности; приостановка операционной деятельности. Какие основные виды *ESG-рисков* в данных ситуациях проявляются?

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Регулирование и оценка влияния ESG-рисков на кредитные риски российских банков в перспективе.
2. Регулирование и оценка влияния ESG-рисков на кредитные риски зарубежных банков в перспективе.

Практическое занятие №8

Тема 8. Интеграция климатических рисков в альтернативную концепцию смоделированных ожидаемых и неожиданных потерь

Теоретическая часть

Учет климатических рисков в концепции ожидаемых и неожиданных потерь. Характеристика альтернативной концепции ожидаемых и неожиданных потерь в корпорациях. Методическое обоснование учета климатических рисков на основе имитационного моделирования ожидаемых и неожиданных потерь корпораций.

Контрольные вопросы и задания

1. Обоснуйте необходимость учета климатических рисков в концепции ожидаемых и неожиданных потерь.
2. Когда возникают неожиданные потери, в т. ч. обусловленные изменениями климата, в корпорациях?
3. Назовите основные характеристики альтернативной концепции ожидаемых и неожиданных потерь корпораций.
4. Охарактеризуйте стресс-тестирование как метод защиты корпораций от неожиданных потерь, обусловленных изменениями климата.
5. Назовите аргументы, доказывающие универсальность метода Монте-Карло в процессе моделирования ожидаемых и неожиданных потерь корпораций.
6. Поясните, какие стейкхолдеры должны участвовать в процессе принятия финансовых риск-решений по планированию ожидаемых и неожиданных потерь, в т. ч. с учетом изменения климата?
7. Объясните целесообразность применения имитационного моделирования Монте-Карло для определения ожидаемых и неожиданных потерь, заложенных в потенциальные климатические риски корпораций?

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Основные направления интеграции климатических рисков в российской финансовой системе.
2. Основные направления интеграции климатических рисков в зарубежной финансовой системе.

Практическое занятие №9

Тема 9. Имитационное моделирование стратегического финансового риска корпораций с учетом влияния на него изменений климата

Теоретическая часть

Формирование инновационной имитационной модели оценки стратегического финансового риска корпораций с учетом влияния на него изменений климата. Практическая ценность инновационной имитационной модели оценки стратегического финансового риска корпораций с учетом влияния на него изменений климата.

Контрольные вопросы и задания

1. Как взаимосвязаны абсолютный и относительный показатели оценки уровня стратегического финансового риска корпораций с учетом влияния на него изменений климата?
2. Назовите основные параметры оценки уровня финансового риска корпораций с учетом влияния на него изменений климата специальным авторским продуктом Excel–VBA «Программное обеспечение для определения стратегического финансового риска корпораций».
3. Как влияет оценка уровня финансового риска корпораций с учетом влияния на него изменений климата специальным авторским продуктом Excel–VBA «Программное обеспечение для определения стратегического финансового риска корпораций» на формирование Политики управления финансовыми рисками корпораций?
4. Как оценивается соблюдение корпорациями параметра G среди ESG-факторов в процессе оценки стратегического финансового риска корпораций?
5. Назовите основные направления практического использования результатов оценки уровня стратегического финансового риска корпораций с учетом влияния на него изменений климата стейкхолдерами – кредиторами.
6. Назовите основные направления практического использования результатов оценки уровня стратегического финансового риска корпораций с учетом влияния на него изменений климата стейкхолдерами – лендерами.
7. Охарактеризуйте основные направления практического использования результатов оценки уровня стратегического финансового риска корпораций с учетом влияния на него изменений климата стейкхолдерами.

8. Как определяют целевой уровень финансового риска корпораций с учетом влияния на него изменений климата?

Вопросы для самостоятельного изучения

1. Основные направления развития имитационного моделирования стратегического финансового риска российских корпораций с учетом влияния на него изменений климата.
2. Основные направления развития имитационного моделирования стратегического финансового риска зарубежных корпораций с учетом влияния на него изменений климата.

Рекомендуемая литература

Основная литература

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).

Дополнительная литература

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 рискованных 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.

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»,
необходимых для освоения дисциплины

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

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.

Приложение А

Исходные данные для реализации общих и специальных методов оценки финансового потенциала АО «Арнест» (вид экономической деятельности — производство парфюмерных и косметических средств)

Показатель	Годы									
	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й	6-й	7-й	8-й	9-й	10-й
1. Активы, тыс. руб.	4 396 811	4854615	5519227	6518219	8442794	9552328	9598652	10106926	10763860	13275663
2. Имобилизованные активы, тыс. руб.	1982762	2013655	2350019	2786094	3772312	3996165	5078179	5065721	4953342	5006577
3. Запасы, тыс. руб.	677 956	719 606	566 061	870 570	1 042 162	1 469 890	1 594 346	1595066	1610272	2293292
4. НДС по приобретенным ценностям, тыс. руб.	1 684	1 098	472	5 060	14 810	1 935	9 012	1 588	664	619
5. Дебиторская задолженность в течение 12 месяцев после отчетной даты, тыс. руб.	310075	577887	688526	903023	1546588	1771253	2512488	2977224	3903120	5564092
6. Финансовые вложения, тыс. руб.	1385990	1 336597	1893914	1172265	2032923	1740805	140965	31046	205844	104624
7. Денежные средства и их эквиваленты, тыс. руб.	33185	202724	12150	773761	20387	559917	223800	420200	49454	288629
8. Пр. оборотные активы, тыс. руб.	5 159	3 048	8 085	7 446	13 612	12 363	39 862	16 081	41 164	17 830
9. Уставный капитал, тыс. руб.	32 403	32 403	32 403	32 403	32 403	32 403	32 403	32 403	32 403	32 403
10. Резервный капитал, тыс. руб.	1620	1620	1620	1620	1620	1620	1620	1620	1620	1620
11. Собственный капитал, тыс. руб.	2397139	2302809	2723211	3101447	3670316	4272046	4903378	5585777	6216016	7374852
12. Долгосрочные заемные средства, тыс. руб.	517972	375835	384920	1575000	1536223	2592361	2870000	2854286	1840000	820000
13. Пр. долгосрочные обязательства, тыс. руб.	36 304	46 997	56 375	99 306	82 982	162205	181220	255595	274996	338030
14. Краткосрочные заемные средства, тыс. руб.	968 864	1475512	1908661	1318501	2189245	1270396	688499	242438	1294166	1703109
15. Кредиторская задолженность, тыс. руб.	464 295	645449	435057	409075	946682	1160160	898352	1124574	1090913	2485538
16. Доходы будущих периодов, тыс. руб.	445	382	351	320	289	258	227	196	165	134
17. Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	1 445 396	2128974	2354721	1742466	3153273	2525716	1644054	1411268	2432848	4742781
18. Выручка, тыс. руб.	5 155 380	4549279	4207369	4900393	6913489	8895081	8619953	8120530	9193378	11522183
19. Фактические издержки ¹ , тыс. руб.	5527227	5055581	4889956	5322154	9270942	9407130	8600091	8442350	10165554	13891811
20. Процентные расходы, тыс. руб.	140324	188439	177206	221598	447986	489258	343717	275013	261025	239927
21. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	479550	716833	521938	473795	693216	741180	758809	766074	776743	1340022
22. Чистая прибыль, тыс. руб.	378962	614485	420402	377869	567659	600371	631332	682399	630239	1158836
23. Поступления от текущих операций (+), тыс. руб.		5028145	4577250	4609046	7552607	10509527	10228681	8916771	10438697	13611330

¹ Себестоимость продаж + коммерческие, управленческие расходы, проценты к уплате + пр. расходы

24. Платежи от текущих операций (–), тыс. руб.		5618445	4514479	4977064	7353731	10346713	9432495	8000689	9920732	12504 807
25. Поступления от инвестиционных операций (+), тыс. руб.		6550890	6164011	3122256	5692387	12172877	6661733	1743743	4287887	674992
26. Платежи от инвестиционных операций (–), тыс. руб.		906390	5212639	2007668	7496627	11904921	7306843	3030843	6734171	6170552
27. Поступления от финансовых операций (+), тыс. руб.		8706841	15290009	15704540	15237944	11326759	12472263	8451727	7388989	15095592
28. Платежи от финансовых операций (–), тыс. руб.		8321673	14970788	14665957	14677257	11208910	12765401	8908989	7347317	15735644

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

по организации самостоятельной работы
по дисциплине «Управление финансовыми и ESG рисками»
для студентов направления подготовки
38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль) «Финансы
устойчивого развития»

Ставрополь, 2026

Содержание

Введение	4
Общая характеристика самостоятельной работы студента при изучении дисциплины	5
План-график выполнения самостоятельной работы	5
Контрольные точки и виды отчетности по ним	6
Методические указания по изучению теоретического материала	6
Методические указания к самостоятельному изучению литературы, аннотированию литературы	7
Методические указания по подготовке к промежуточной аттестации	9
Список рекомендуемой литературы	18

Введение

Самостоятельная работа студентов регламентируется Положением «Об организации самостоятельной работы студентов ФГАОУ ВО «Северо-Кавказский федеральный университет».

Самостоятельная работа студентов – неотъемлемая составляющая образовательного процесса в университете, является обязательной для каждого студента.

Основная цель – освоение в полном объёме дисциплины «Управление финансовыми и ESG рисками» и последовательное формирование профессиональной компетенции эффективной самостоятельной профессиональной деятельности будущего студента по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль) «Финансы устойчивого развития».

Общая характеристика самостоятельной работы магистра при изучении дисциплины

Видами самостоятельной работы, предусмотренными рабочей программой дисциплины «Управление финансовыми и ESG рисками» являются: самостоятельное изучение литературы, решение задач, сбор и анализ информации.

Цель самостоятельного изучения литературы – освоение фундаментальных знаний по дисциплине «Управление финансовыми и ESG рисками».

Самостоятельная работа должна способствовать развитию ответственности и организованности, а также творческого, научно-исследовательского подхода к решению нестандартных задач.

Основные задачи, которые решаются в ходе планирования самостоятельной работы магистрантов:

- сделать образовательный процесс более качественным и интенсивным;
- способствовать поддержанию интереса к избранной профессии и овладению ее особенностями;
- приобщить студента к практической и творческой деятельности.

Методологическая основа самостоятельной работы студентов – деятельностный подход, когда цели обучения ориентированы на формирование умений решать не только типовые, но и нетиповые задачи, когда студент должен проявить практическую, творческую активность, инициативу, полученные при изучении дисциплины «Управление финансовыми и ESG рисками».

Виды самостоятельной работы студента и формы контроля представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Виды самостоятельной работы студента и формы контроля

Вид деятельности студентов	Итоговый продукт самостоятельной работы	Средства и технологии оценки
Самостоятельное изучение литературы	Конспект	Опрос, собеседование
Самостоятельное решение задач	Конспект	Опрос, собеседование
Сбор и анализ информации	Конспект	Опрос, собеседование

План-график выполнения самостоятельной работы

Таблица 2 – План-график выполнения самостоятельной работы

Вид самостоятельной работы	Сроки выполнения
Самостоятельное изучение литературы	По учебному плану
Самостоятельное решение задач	
Сбор и анализ информации	

Контрольные точки и виды отчетности по ним

Контроль самостоятельной работы и оценка ее результатов организуется как единство двух форм: самоконтроль и самооценка студента; контроль и оценка со стороны преподавателей.

Таблица 3 – Контрольные точки и виды отчетности по ним

Вид самостоятельной работы	Итоговый продукт самостоятельной	Средства и технологии оценки	Сроки выполнения
Самостоятельное изучение литературы	конспект	опрос, собеседование	по учебному плану
Самостоятельное решение задач	конспект	опрос, собеседование	
Сбор и анализ информации	конспект	опрос, собеседование	

Методические указания по изучению теоретического материала

В процессе изучения теоретического материала осуществляется подготовка к практическим занятиям: проработка теоретического материала, работа на полях конспекта с терминами, дополнение конспекта материалами из рекомендованной литературы. На данный вид работы отводится до 100% аудиторных часов, отведенных на практические занятия по дисциплине «Управление финансовыми и ESG рисками».

Таблица 4 – Наименование тем практических занятий

№ тем	Наименование тем дисциплины, их краткое содержание
1	Практическое занятие 1. Система управления и оценки финансовых рисков 1. Теоретико-методологические аспекты системы оценки финансовых рисков. 2. Построение системы оценки финансовых рисков.
2	Практическое занятие 2. Методический инструментарий к оценке риска потери ликвидности корпораций 1. Оценка риска потери ликвидности корпораций. 2. Основные направления управления риском потери ликвидности корпораций.
3	Практическое занятие 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.
4	Практическое занятие 4. Формирование и реализация имитационной модели оценки стратегического финансового риска корпораций: преимущества и возможности. 1. Инновационная модель оценки стратегического финансового риска корпораций. 2. Обоснование практической значимости модели оценки стратегического

	финансового риска корпораций.
5	Практическое занятие 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.
6	Практическое занятие 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. 3. Роль финансовых регуляторов в процессе управления ESG-рисками. 4. Основные проблемы и дискуссионные вопросы в области регулирования и оценки ESG-рисков российских банков.
7	Практическое занятие 7. Основные положения по регулированию и оценке влияния ESG-рисков на кредитные 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	Практическое занятие 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.
9.	Практическое занятие 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 оценки стратегического финансового риска корпораций с учетом влияния на него изменений климата.

Методические указания к самостоятельному изучению литературы

Этапы самостоятельной работы:

1. Подбор рекомендуемой литературы.
2. Знакомство с вопросами, по которым нужно законспектировать литературу.
3. Составление схем и таблиц на основе изученной литературы.

Комплекс средств обучения при самостоятельной работе студентов может содержать:

- дидактический материал;
- перечисление часов в программе дисциплины;
- методические указания;
- интернет-ресурсы.

Самостоятельное изучение литературы предполагает углубленный анализ научно-методической литературы, современных профессиональных баз данных, информационных справочных и поисковых систем.

Обязанности студента:

Внимательно изучить материалы, характеризующие курс и тематику самостоятельного изучения, что позволит четко представить как круг изучаемых тем, так и глубину их постижения.

Составить подборку литературы, достаточную для изучения предлагаемых тем. В учебно-методическом комплексе представлены списки основной и дополнительной литературы. Они носят рекомендательный характер: всегда есть литература, не входящая в данный список, но являющаяся необходимой для освоения темы. При этом необходимо учитывать, что нужна литература различных видов:

- учебники, учебные и учебно-методические пособия;
- первоисточники – оригинальные работы теоретиков, разрабатывающих проблемы;
- монографии, сборники научных статей, публикации в журналах, любой эмпирический материал;
- справочная литература – энциклопедии, словари, тематические, терминологические справочники, раскрывающие понятийный аппарат.

Основное содержание той или иной проблемы следует уяснить, изучая учебную литературу. Работа с учебником требует постоянного уточнения сущности и содержания категорий посредством обращения к энциклопедическим словарям и справочникам.

Абсолютное большинство проблем имеет теоретический и практический характер. Студенты должны овладеть знаниями категорий и понятий и умением использовать их в качестве инструмента для анализа экономических проблем; обоснованно аргументировать свою позицию в теоретическом и практическом аспектах. Т. е. студент должен иметь собственные интеллектуальные усилия.

Организация самостоятельной работы студентов предполагает, что библиотека Университета обеспечивает доступ к информационным образовательным ресурсам, электронным библиотечным системам (ЭБС), возможность выхода в Интернет; в соответствии с учебными планами, утвержденными Ученым советом Университета, организует обучение студентов с целью развития навыков поиска информации, ее применения в учебном процессе, умения ориентироваться в справочно-библиографическом

аппарате библиотеки, информационных системах и базах данных; оказывает студентам помощь в поиске информации по заданию преподавателя.

Методические указания по подготовке к промежуточной аттестации

Процедура зачета с оценкой как отдельное контрольное мероприятие не проводится, оценивание знаний обучающегося происходит по результатам текущего контроля.

Студенту, выполнившему все виды учебной работы в семестре, предусмотренные программой дисциплины, и успешно прошедшему все виды текущего контроля успеваемости проставляется отметка «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно».

1. Критерии оценивания компетенций*

** в соответствии с результатами освоения дисциплины*

Оценка «отлично» выставляется студенту, если он знает традиционные концепции, технологии, модели обоснования политики устойчивого развития с учетом ESG-рисков; новые идеи и использует прогрессивные методы и технологии управления финансовыми отношениями в цифровой среде с учетом ESG-факторов; осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности субъектов хозяйствования; обосновывает стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка с учетом целей и рисков устойчивого развития, в том числе и в условиях волатильной международной среды ведения бизнеса. Оценка «отлично» выставляется студенту, если теоретическое содержание дисциплины освоено полностью, без пробелов; он исчерпывающе, последовательно, четко и логично излагает материал; свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний; использует в ответе дополнительный материал; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на высоком уровне; анализирует полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий. Компетенция ПК – 6 освоена на высоком уровне.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он знает традиционные технологии, модели обоснования политики устойчивого развития с учетом ESG-рисков; новые идеи и использует прогрессивные методы управления финансовыми отношениями в цифровой среде с учетом ESG-факторов; осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков; обосновывает стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка с учетом целей и рисков устойчивого развития. Оценка «хорошо» выставляется студенту, если теоретическое содержание дисциплины освоено на достаточном уровне, с незначительными пробелами; он последовательно излагает материал, испытывая незначительные трудности; справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, допуская

неточности; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на среднем уровне; проявляет самостоятельность при выполнении заданий. Компетенции ПК– 5, ПК – 6 освоены на среднем уровне. *Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он частично знает традиционные концепции, обоснования политики устойчивого развития с учетом ESG-рисков; частично генерирует новые идеи и частично использует прогрессивные методы и технологии управления финансовыми отношениями в цифровой среде с учетом ESG-факторов; частично осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности субъектов хозяйствования; частично обосновывает стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка с учетом целей и рисков устойчивого развития, в том числе и в условиях волатильной международной среды ведения бизнеса. Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если теоретическое содержание дисциплины освоено на низком уровне, со значительными пробелами; он непоследовательно излагает материал, испытывая значительные трудности; справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, допуская ошибки; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на низком уровне. Компетенция ПК – 6 освоена на минимальном уровне.*

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не знает традиционные концепции, технологии, модели обоснования политики устойчивого развития с учетом ESG-рисков; не генерирует новые идеи и не использует прогрессивные методы и технологии управления финансовыми отношениями в цифровой среде с учетом ESG-факторов; не осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности субъектов хозяйствования; не обосновывает стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка с учетом целей и рисков устойчивого развития, в том числе и в условиях волатильной международной среды ведения бизнеса. Зачет не выставляется студенту, если он не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы, компетенция ПК – 6 не сформирована, большинство предусмотренных программой учебных заданий не выполнено, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному.

Процедура выставления зачета с оценкой проводится на последнем практическом занятии; оценивание знаний обучающегося происходит по результатам защиты практических работ и оценки знаний студента. Перед зачетом с оценкой студенту необходимо полностью выполнить практические задания, оформить лекционный материал. При наличии задолженностей по текущей аттестации по данной дисциплине студент к сдаче зачета с оценкой не допускается. Текущая аттестация студентов проводится преподавателями,

ведущими практические занятия по дисциплине, в следующих формах: собеседование и защита практических работ. Основанием для снижения оценки являются: выполнение задания не в полном объеме; несвоевременность предоставления выполненных работ, слабое знание тем и основной терминологии; пассивность участия в групповой работе; отсутствие умения применить теоретические знания для решения практических задач.

Вопросы для собеседования

1. Взаимосвязь, взаимодействие системы финансового менеджмента и риск-менеджмента корпораций.
2. Приоритетность системного управления финансовыми рисками корпораций.
3. Взаимосвязь риск-профиля и спектр рисков корпораций.
4. Высший аппарат управления финансовыми рисками российских коммерческих корпоративных организаций.
5. Роль Совета директоров в процессе управления финансовыми рисками в корпорациях, основанных на акционерной собственности.
6. Распределение функций управления финансовыми рисками российских коммерческих корпоративных организаций.
7. Реализация специальных принципов в системе управления финансовыми рисками корпораций.
8. Функциональное назначение обеспечивающих подсистем системы управления финансовыми рисками корпораций.
9. Декомпозиция объекта в системе управления финансовыми рисками корпораций. Реализация общего принципа — декомпозиции в системе управления финансовыми рисками корпораций.
10. Влияние закона необходимого разнообразия на выбор методического инструментария управления финансовыми рисками корпораций.
11. Методы системного риск-управления финансовыми рисками корпораций.
12. Международные стандарты управления рисками.
13. Специальные принципы балансирования рисков и прибыли, прямой взаимосвязи между уровнями рискованности и прибыльности, заложенные в основу построения системы управления финансовыми рисками корпораций.
14. Компоненты внутреннего контроля финансовых рисков в модели COSO II ERM. Их роль в системе управления финансовыми рисками российских корпораций.
15. Реализация законов системности, необходимого разнообразия при реализации инструментария системного управления финансовыми рисками корпораций.
16. Терминологическое изучение понятий система «управления», «регулирования» финансовыми рисками корпораций. Сходства, различия, логическую взаимосвязь понятий.

17. Практическая значимость системы управления финансовыми рисками коммерческих корпоративных организаций.
18. Реализация принципа конструктивности в системе управления финансовыми рисками корпораций.
19. Связь между проявлением потенциальных рисков потери финансовой устойчивости и ликвидности корпораций.
20. Зоны риска потери финансовой устойчивости и ликвидности корпораций.
21. Практическая значимость совместной оценки потенциальных рисков потери финансовой устойчивости и ликвидности корпораций.
22. Практическая значимость модели «прибыль на собственный капитал» в процессе идентификации и оценки финансовых рисков корпораций.
23. Взаимосвязь проявления отдельных видов потенциальных финансовых рисков корпораций: 1) утраты финансовой устойчивости и ликвидности; 2) потери деловой активности и снижения результативности реальной деятельности; 3) снижения результативности реальной деятельности и неоптимального формирования финансовой структуры капитала.
24. Приоритетность метода управления и оценки финансовых рисков корпораций — Монте-Карло.
25. Необходимость употребления термина «риск-капитал» корпораций.
26. Влияние уровня корпоративной финансовой риск-культуры на выбор концепции ожидаемых и неожиданных потерь в процессе управления финансовыми рисками корпораций.
27. Проявление свойства динамичности риск-капитала корпораций.
28. Сравнение содержания понятия «риск–капитал» в классической и альтернативной концепции ожидаемых потерь.
29. Роль буферной надбавки в процессе управления финансовыми рисками корпораций.
30. Влияние альтернативной концепции ожидаемых и неожиданных потерь на реализацию принципа эффективности в системе управления финансовыми рисками корпораций.
31. Влияние альтернативной концепции ожидаемых и неожиданных потерь на реализацию принципов динамического резервирования в системе управления финансовыми рисками корпораций.
32. Ситуации возникновения неожиданных потерь в корпорациях.
33. Стресс-тестирование как метод защиты корпораций от неожиданных потерь.
34. Аргументы, доказывающие универсальность метода Монте-Карло в процессе управления финансовыми рисками корпораций.
35. Роль участия стейкхолдеров в процессе принятия финансовых риск-решений по планированию ожидаемых и неожиданных потерь.

35. Необходимость замены в корпорациях действующего формального подхода к определению ожидаемых и неожиданных потерь на альтернативный?

36. Выбор случайной величиной показателя «плечо финансового леввериджа» в процессе имитационного моделирования Монте-Карло.

37. Реализация системного принципа балансирования рисков и прибыли в процессе имитационного моделирования финансового риска корпораций.

38. Взаимосвязь абсолютного и относительного показателей оценки уровня стратегического финансового риска корпораций.

39. Направления практического применения результатов оценки уровня стратегического финансового риска корпораций стейкхолдерами.

40. Определение целевого уровня финансового риска корпораций.

41. Взаимосвязь реализации имитационной модели оценки стратегического финансового риска и проявления финансовой риск-культуры в корпорациях.

42. Влияние реализации имитационной модели оценки стратегического финансового риска на развитие риск-ориентированной деятельности корпораций.

43. Особенности проявления климатических рисков в малом и среднем бизнесе.

44. Сущность ESG-рисков.

45. Виды экономической деятельности, наиболее подверженные физическим, переходным рискам.

46. Условное разделение физических рисков корпораций?

47. Причины возникновения рисков ответственности.

48. Суть общего подхода регулирования бизнес-рисков, возникающих из-за изменения климата.

49. Целесообразность выявления возможностей, связанных с проявлением бизнес-рисков, возникающих из-за изменения климата в процессе их регулирования.

50. Характеристика логической взаимосвязи между проявлениями физических рисков и поиском новых возможностей корпораций.

51. Практическая значимость регулирования бизнес-рисков, возникающих из-за изменения климата во временном аспекте.

52. Взаимосвязь рисков и возможностей, связанных с глубоким глобальным изменением климата.

53. Ситуации проявления риска «зеленого отмывания» со стороны корпораций, инвесторов.

54. Основные меры регулирования существенных ESG-рисков корпораций, ориентированные на обеспечение прозрачности информации.

55. Влияние изменений климата влияют на финансовую систему.

56. Страны, наиболее уязвимые к проявлению физических рисков.

57. Проявление физических рисков в финансовых организациях, страховых, перестраховочных компаниях.
58. Проблемы обеспечения финансовой стабильности в процессе влияния изменения климата на финансовую систему.
59. Изменения климата как источник риска и возможностей финансовой системы.
60. Группы факторов, влияющих на управление ESG-рисками банков.
61. ESG-факторы банков по параметрам E, S, G.
62. Сущность ESG-рисков банков.
63. Основные виды банковских продуктов, сопровождающиеся проявлением ESG-рисков.
64. Роль Базельского комитета по банковскому надзору в регулировании финансовых рисков, связанных с изменением климата.
65. Составление анкет оценки ESG-рисков в процессе реализации кредитного процесса.
66. Обобщенный подход к управлению ESG-рисками в банковском секторе.
67. Практическая значимость требования к финансовым организациям включать сценарии климатического риска в их стресс-тесты.
68. Основные проблемы в процессе включения климатических рисков в процесс регулирования.
69. Влияние изменения климата на денежно-кредитную политику.
70. Основные направления адаптации денежно-кредитной политики к климатическим рискам.
71. Роль МВФ в регулировании и оценки климатических рисков.
72. Содержание стресс-тестов климатических рисков?
73. Основные дискуссионные положения в процессе регулирования и оценки ESG-рисков.
74. Необходимость адаптации экологических и социальных стандартов IFC, EBRD, Принципов Экватора в процедуру оценки экологических рисков для Российской Федерации, в т. ч. с учетом требований российского законодательства в области охраны окружающей среды.
75. Основные направления синергии климатических и финансовых рисков в финансовой системе. Направления их трансформации во временном аспекте.
76. Целесообразность учета ESG-рисков на всех этапах кредитного процесса.
77. Целесообразность учета климатических рисков в рамках ценообразования кредитных операций.
78. Углубленный анализ и оценка ESG-рисков относительно заемщиков банка.
79. Экономический смысл специального показателя (индекса) для банков, демонстрирующего степень «коричневости» портфеля.

80. Дополнительные условия стимулирования устойчивости риск-профиля банка за счет льгот Банка России для формирования «зеленого» портфеля.

81. Сходства и различия между «зелеными» и «коричневыми» портфелями банков.

82. Условия в банках, при которых формируется условно «зеленый» портфель.

83. Характеристика основных проблем в области регулирования и оценки ESG-рисков кредитного портфеля российских банков.

84. Необходимые регуляторные действия в процессе оценки ESG-рисков кредитного портфеля банков.

85. Формирование профессионального суждения в процессе оценки ESG-рисков кредитного портфеля банков.

86. Содержание мониторинга клиента на предмет содержания ESG-рисков.

87. Необходимость учета климатических рисков в концепции ожидаемых и неожиданных потерь.

88. Возникновение неожиданных потерь, в т. ч. обусловленных изменениями климата, в корпорациях.

89. Основные характеристики альтернативной концепции ожидаемых и неожиданных потерь корпораций.

90. Характеристика стресс-тестирования как метода защиты корпораций от неожиданных потерь, обусловленных изменениями климата.

91. Аргументы, доказывающие универсальность метода Монте-Карло в процессе моделирования ожидаемых и неожиданных потерь корпораций.

92. Стейкхолдеры, участвующие в процессе принятия финансовых риск-решений по планированию ожидаемых и неожиданных потерь, в т. ч. с учетом изменения климата?

93. Целесообразность применения имитационного моделирования Монте-Карло для определения ожидаемых и неожиданных потерь, заложенных в потенциальные климатические риски корпораций.

94. Взаимосвязь абсолютного и относительного показателей оценки уровня стратегического финансового риска корпораций с учетом влияния на него изменений климата.

95. Основные параметры оценки уровня финансового риска корпораций с учетом влияния на него изменений климата специальным авторским продуктом Excel–VBA «Программное обеспечение для определения стратегического финансового риска корпораций».

96. Влияние оценки уровня финансового риска корпораций с учетом влияния на него изменений климата специальным авторским продуктом Excel–VBA «Программное обеспечение для определения стратегического финансового риска корпораций» на формирование Политики управления финансовыми рисками корпораций.

97. Оценка соблюдения корпорациями параметра G среди ESG-факторов в процессе оценки стратегического финансового риска корпораций.

98. Основные направления практического использования результатов оценки уровня стратегического финансового риска корпораций с учетом влияния на него изменений климата стейкхолдерами – кредиторами.

99. Основные направления практического использования результатов оценки уровня стратегического финансового риска корпораций с учетом влияния на него изменений климата стейкхолдерами – лендерами.

100. Характеристика основных направлений практического использования результатов оценки уровня стратегического финансового риска корпораций с учетом влияния на него изменений климата стейкхолдерами.

101. Определение целевого уровня финансового риска корпораций с учетом влияния на него изменений климата.

1. Критерии оценивания компетенций*

Оценка «отлично» выставляется студенту, если он знает традиционные концепции, технологии, модели обоснования политики устойчивого развития с учетом ESG-рисков; новые идеи и использует прогрессивные методы и технологии управления финансовыми отношениями в цифровой среде с учетом ESG-факторов; осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности субъектов хозяйствования; обосновывает стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка с учетом целей и рисков устойчивого развития, в том числе и в условиях волатильной международной среды ведения бизнеса. Оценка «отлично» выставляется студенту, если теоретическое содержание дисциплины освоено полностью, без пробелов; он исчерпывающе, последовательно, четко и логично излагает материал; свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний; использует в ответе дополнительный материал; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на высоком уровне; анализирует полученные результаты; проявляет самостоятельность при выполнении заданий. Компетенция ПК – 6 освоена на высоком уровне.

Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он знает традиционные технологии, модели обоснования политики устойчивого развития с учетом ESG-рисков; новые идеи и использует прогрессивные методы управления финансовыми отношениями в цифровой среде с учетом ESG-факторов; осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков; обосновывает стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка с учетом целей и рисков устойчивого развития. Оценка «хорошо» выставляется студенту, если теоретическое содержание дисциплины освоено на достаточном уровне, с незначительными пробелами; он последовательно излагает материал, испытывая незначительные трудности; справляется с

задачами, вопросами и другими видами применения знаний, допуская неточности; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на среднем уровне; проявляет самостоятельность при выполнении заданий. Компетенции ПК– 5, ПК – 6 освоены на среднем уровне. *Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он частично знает традиционные концепции, обоснования политики устойчивого развития с учетом ESG-рисков; частично генерирует новые идеи и частично использует прогрессивные методы и технологии управления финансовыми отношениями в цифровой среде с учетом ESG-факторов; частично осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности субъектов хозяйствования; частично обосновывает стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка с учетом целей и рисков устойчивого развития, в том числе и в условиях волатильной международной среды ведения бизнеса. Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если теоретическое содержание дисциплины освоено на низком уровне, со значительными пробелами; он непоследовательно излагает материал, испытывая значительные трудности; справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, допуская ошибки; все предусмотренные программой задания выполнены, качество их выполнения оценено на низком уровне. Компетенция ПК – 6 освоена на минимальном уровне.*

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если он не знает традиционные концепции, технологии, модели обоснования политики устойчивого развития с учетом ESG-рисков; не генерирует новые идеи и не использует прогрессивные методы и технологии управления финансовыми отношениями в цифровой среде с учетом ESG-факторов; не осуществляет учет, контроль и анализ показателей ликвидности, платежеспособности, рисков, деловой активности субъектов хозяйствования; не обосновывает стратегию поведения экономических агентов на различных сегментах финансового рынка с учетом целей и рисков устойчивого развития, в том числе и в условиях волатильной международной среды ведения бизнеса. Зачет не выставляется студенту, если он не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы, компетенция ПК – 6 не сформирована, большинство предусмотренных программой учебных заданий не выполнено, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному.

2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Процедура проведения данного оценочного мероприятия включает в себя собеседование по ряду вопросов, изучение которых происходило на лекционных, практических занятиях, а также студентом самостоятельно.

Предлагаемые студенту вопросы позволяют проверить компетенцию ПК – 6.

Для подготовки к данному оценочному мероприятию необходимо обдумать ответ на вопрос в течение не более 1-2 минут.

При проверке задания, оцениваются последовательность, логика ответа, самостоятельное изучение информационных источников.

Рекомендуемая литература

Основная литература

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).

Дополнительная литература

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 рискованных 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.

Ресурсы 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.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.