

RTU studiju kurss "Ilgtspējīgas finanses"**22000 Inženierekonomikas un vadības fakultāte****Vispārējā informācija**

Kods	IV0739
Nosaukums	Ilgtspējīgas finanses
Studiju kursa statuss programmā	Obligātais/Ierobežotās izvēles
Atbildīgais mācītbspēks	Jūlija Bistrova - Doktors, Asociētais profesors
Mācītbspēks	Natalija Lāce - Doktors, Profesors Karolina Daszynska-Zygadlo - Doktors, Docents
Apjoms daļās un kredītpunktos	1 daļa, 9.0 kredītpunkti
Studiju kursa īstenošanas valodas	LV, EN
Anotācija	Studiju kurss ietver tēmas, kas saistītas ar vides, sociālo un pārvaldības (ESG) faktoru nozīmi finanšu nozarē, apskatot tēmas, kas ir saistītas ar kapitāla piesaisti un kapitāla piešķiršanu komercsabiedrībām. Studiju kursa ietvaros tiek veicināta izpratne par to, kā ilgtspējas kritēriji ietekmē uzņēmumu finansēšanas stratēģijas un investīciju lēmumu pieņemšanu. Studiju kurss sniedz pārskatu par ilgtspējas regulatīvo ietvaru un tā specifiskajām prasībām. Tiek apskatīti galvenie ilgtspējas jēdzieni, būtiskuma faktori, ilgtspējīga finansēšana, ilgtspējas datu interpretācija un šīs jomas arvien pieaugošā nozīme finanšu tirgū. Apgūstot šī studiju kursa tēmas, studenti iepazīs metodes ilgtspējas faktoru novērtēšanai un to praktisko pielietojumu, pieņemot lēmumus par finansējuma piešķiršanu. Studenti spēš novērtēt uzņēmumu ilgtspējas līmeni un korporatīvās pārvaldības kvalitāti, tādējādi pieņemot atbildīgus un informētus ieguldījumu lēmumus.
Mērķis un uzdevumi, izteikti kompetencēs un prasmēs	Studiju kursa mērķis ir veidot izpratni par ilgtspējas ietvaru un tā pielietojumu gan korporatīvajā, pieņemot lēmumu par finansējuma piešķiršanu, gan investīciju kontekstā. Studiju kursa uzdevumi: - veidot izpratni par ilgtspējīgo finanšu starptautisko regulatīvo ietvaru; - attīstīt prasmi identificēt un analizēt būtiskus ilgtspējas faktorus; - attīstīt prasmi analizēt un interpretēt ilgtspējas datus, vērtējot uzņēmumu vides, sociālo un pārvaldības aspektus; - veidot izpratni par ilgtspējīgu finansējumu un attīstīt prasmi novērtēt par ilgtspējīgā finansējuma piemērotību; - veidot izpratni par dažādām ilgtspējas investīciju stratēģijām un attīstīt prasmi tās pielietot; - attīstīt praktiskās iemaņas izmantot ziņošanas rīkus ilgtspējas novērtējumam; - attīstīt prasmi novērtēt ar ilgtspēju saistītus riskus un iespējas; - veidot izpratni par zaļmaldināšanu un attīstīt spēju noteikt zaļmaldināšanas prakses; - attīstīt prasmi novērtēt ilgtspējas finansēšanas konfliktus un to finansiālas sekas.
Patstāvīgais darbs, tā organizācija un uzdevumi	Gatavošanās diviem grupu darbiem, diviem pārbaudes darbiem un eksāmenam, kas ietver gan zināšanu praktiskās pielietošanas pārbaudi, gan teorētisko zināšanu pārbaudi.
Literatūra	Obligātā/Obligatory: 1. Dirk Schoenmaker, Willem Schramade. Principles of sustainable finance Oxford University Press, Oxford, 2019 2. Klaus Schwab, Peter Vanham. Stakeholder Capitalism: A Global Economy that Works for Progress, People and Planet Wiley; 1st edition (January 27, 2021) 3. Simon Thompson. Green and Sustainable Finance Principles and Practice in Banking, Investment and Insurance Kogan Page, Limited, London, 2025 Papildu/Additional: 1. Molly Scott Cato. Sustainable finance: using the power of money to change the world Palgrave Macmillan, Cham, Switzerland, 2022 2. Global Reporting Initiative (GRI). Understanding GRI Standards 2021 3. Charl de Villiers and Warren Maroun. Sustainability Accounting and Integrated Reporting 2018 4. John Hill. Environmental, Social, and Governance (ESG) Investing 2020 5. Jerry D. Goodstein. Social Responsibility and Business Ethics 2020 6. Bob Tricker. Corporate Governance: Principles, Policies, and Practices 2019 7. Sustainability Accounting Standards Board. SASB Standards Manual 2024 8. European Commission. Corporate sustainability reporting 2023
Nepieciešamās priekšzināšanas	Pamatzināšanas par uzņēmējdarbību un finanšu pārskatiem.

Studiju kursa saturs

Saturs	Pilna un nepilna laika klātienēs studijas		Nepilna laika neklātienēs studijas	
	Kontakt stundas	Patstāv. darbs	Kontakt stundas	Patstāv. darbs
Ilgtspējas jēdziens, ilgtspējas regulatīvais ietvars un standarti (SFRD, GRI, ES Taksonomija, SASB, CSRD, EIZS, PRI).	12	26	8	32
Vides faktoru analīze un interpretācija finansējuma piešķiršanas nolūkā.	6	14	2	18
Sociālo faktoru analīze un interpretācija finansējuma piešķiršanas nolūkā.	6	14	2	16
Pārvaldības faktoru analīze un interpretācija finansējuma piešķiršanas nolūkā.	6	14	2	16
Dubulta būtiskuma novērtējums korporatīvās finansēšanas kontekstā.	8	18	4	24

Ilgtspējīga finansējuma veidu apzināšana un novērtējums, ņemot vērā uzņēmuma stratēģiju.	6	14	2	16
Ilgtspējas aspektu ziņojumu novērtējums finansējuma piešķiršanas nolūkā.	6	14	2	16
Zaļmaldināšanas noteikšana un analīze korporatīvās finansēšanas kontekstā.	4	10	2	12
Ilgtspējīgas ieguldīšanas stratēģijas.	6	14	6	20
Ilgtspējas ietekme uz ienesīgumu un risku.	6	14	4	16
Ilgtspējas ieviešanas izmaksas un to ietekme uz uzņēmumu finansiālo situāciju.	4	12	2	12
Kopā:	70	164	36	198

Sasniedzamie studiju rezultāti un to vērtēšana

Sasniedzamie studiju rezultāti	Rezultātu vērtēšanas metodes
Izprot ilgtspējas regulatīvo ietvaru un spēj orientēties starptautiskos un Latvijas ilgtspējas normatīvos aktos un ilgtspējas standartos.	Pārbaudes darbs Nr.1. Eksāmens.
Izprot ilgtspējīga finansējuma būtību. Pamatojoties uz esošiem datiem, spēj izlemt par atbilstoša finansējuma piešķiršanu.	Pārbaudes darbs Nr.1.
Izprot vides, sociālo un korporatīvās pārvaldes faktoru būtību un to nozīmi uzņēmuma darbībā, spēj interpretēt saistošus datus.	Pārbaudes darbs Nr. 2.
Spēj iegūt un interpretēt ilgtspējas datus.	Grupu darbs Nr. 1. Eksāmens.
Spēj novērtēt ilgtspējas faktoru būtiskumu.	Grupu darbs Nr. 1.
Spēja analizēt uzņēmumu ilgtspējas ziņojumu.	Grupu darbs Nr. 1. Eksāmens.
Spēj novērtēt un salīdzināt vairāku uzņēmumu ilgtspējas līmeni.	Patstāvīgais darbs.
Izprot ilgtspējas nozīmi ieguldījumu procesā.	Grupu darbs Nr. 2. Eksāmens.
Spēj pielietot dažādas ilgtspējas investīciju stratēģijas.	Grupu darbs Nr. 2.
Spēj novērtēt uzņēmuma ilgtspējas stratēģiju un mērķus, spēj noteikt zaļmaldināšanas gadījumus.	Eksāmens (piemēru analīze).

Studiju rezultātu vērtēšanas kritēriji

Kritērijs	% no kopējā vērtējuma
Pārbaudes darbs Nr.1 - zināšanu pārbaude par ilgtspējas regulatīvo ietvaru un par tā nozīmi attiecībā uz ilgtspējīgo finansējumu.	10
Pārbaudes darbs Nr. 2 - zināšanu pārbaude par vides, sociāliem un pārvaldības faktoriem, to būtību un kvantitatīviem un kvalitatīviem aspektiem.	10
Grupu darbs Nr. 1 - sagatavota prezentācija par izvēlēta uzņēmuma ilgtspējas novērtējumu.	20
Patstāvīgais darbs - sagatavoti aprēķini par sociāliem, pārvaldības un vides faktoriem.	15
Grupu darbs Nr. 2 - sagatavota prezentācija par ilgtspējas stratēģiju pielietojumu ieguldījumu veikšanas procesā.	15
Eksāmens - testa jautājumi un uzņēmuma ilgtspējas analīze.	30
Kopā:	100

Studiju kursa plānojums

Daļa	KP	Stundas			Pārbaudījumi		
		Lekcijas	Prakt d.	Laborat	Ieskaite	Eksām.	Darbs
1.	9.0	36.0	34.0	0.0		*	