УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«УНИВЕРСИТЕТ УПРАВЛЕНИЯ «ТИСБИ»

Кафедра проектного менеджмента и управления качеством



«Утверждаю»
и.о. зав. кафедрой
_____ Е.И. Уткина
Протокол заседания
кафедры № 7
от « 26 » февраля 2026 г.

Рабочая программа дисциплины

Наименование дисциплины	Рейтинги ESG
Направление подготовки	38.04.02 Менеджмент
Профиль подготовки	Менеджмент устойчивого развития
Год набора	2025, 2026

Составитель:
канд. хим. наук, доц. Е.И. Уткина

Казань

Содержание

1. Цели и задачи учебной дисциплины 3
2. Место дисциплины в структуре ОПОП 4
3. Требования к результатам освоения дисциплины 5
4. Структура и содержание дисциплины 6
4.1. Модульно-тематический план и пояснительная записка с указанием этапов формирования компетенции 6
4.2. Содержание дисциплины по темам (разделам) 8
4.3. Планы практических и семинарских занятий 9
5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов 13
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины 15
7. Материально-техническое обеспечение дисциплины 16
8. Оценка компетенций по изучаемой дисциплине 16
Приложение 1. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины
Приложение 2. Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

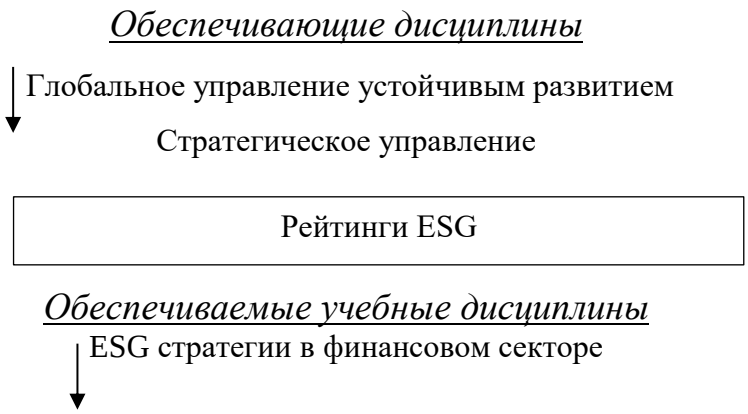
1. Цели и задачи учебной дисциплины

Целью освоения дисциплины «Рейтинги ESG» является формирование у студентов знаний о механизмах оценки и анализа компаний по принципам устойчивого развития (экологического, социального и управленческого) с использованием ESG-рейтингов как инструмента. Дисциплина знакомит с методологиями оценки рисков и возможностей компаний в области ESG, а также с их применением в инвестиционных стратегиях и стратегическом анализе.

Задачи дисциплины "Рейтинги ESG" включают в себя изучение методологий оценки устойчивости компаний и проектов по трем направлениям: экология (Environmental), социальная ответственность (Social) и корпоративное управление (Governance). Дисциплина направлена на подготовку специалистов, способных анализировать ESG-риски, разрабатывать стратегии устойчивого развития, а также оценивать и повышать привлекательность компаний для социально ответственных инвесторов

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Данная дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 учебного плана. До начала изучения дисциплины «Рейтинги ESG» развитием у студента должны быть сформированы компоненты компетенций (ЗУВы), полученных в результате изучения дисциплин: Стратегическое управление, Глобальное управление устойчивым развитием. Дисциплина находится во взаимосвязи с дисциплинами согласно схеме:



3. Требования к результатам освоения дисциплины

Дисциплина участвует в формировании следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент, профиль «Менеджмент устойчивого развития»:

ПК-16. Способен разрабатывать инновационные стратегии развития городской среды, управления отходами для снижения уровня риска и повышения рационального корпоративного имиджа для ESG-оценивания и рейтингования

После освоения дисциплины студент должен получить следующие образовательные результаты, соотнесённые с индикаторами достижения компетенций.

Декомпозиция компетенций

Индикатор	**Результаты обучения по дисциплине**
Компетенция ПК-16	
ПК-16.3 Разрабатывает и реализует инновационные стратегии развития городской среды, управления отходами, рационального корпоративного имиджа для ESG оценивания и рейтингования	ПК-16.3 З.3 Знает основные рейтинги ESG ПК-16.3 У.3 Умеет анализировать информацию о долгосрочной устойчивости компании и ее подверженности рискам, связанным с устойчивым развитием ПК-16.3 В.3 Владеет навыками использования рейтингов ESG для оценки интеграции компании в свою деятельность принципов устойчивого развития

Этапы формирования выбранных компетенций (или их частей – ЗУВов) можно проследить по пояснительной записке и модульно-тематическому плану дисциплины.

4. Структура и содержание дисциплины

4.1. Модульно-тематический план и пояснительная записка с указанием этапов формирования компетенций

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы (72 академических часа).

Модульная разбивка учебной дисциплины					
Направление подготовки: «Менеджмент» профиль «Менеджмент устойчивого развития»					
Наименование модулей	Количество ауд. часов		Самостоят. работа. очная/ заочная	Всего часов.	Индикаторы компетенции/ЗУВы
	Лекции очная/ заочная	Практ. очная/ заочная			
Модуль 1 «Генезис и современные проблемы ESG-рейтингования»					
Тема 1: Введение в ESG-рейтингование. Ключевые термины. Проблемы и тренды ESG-рейтингования	2/2	2/-	4/8	10/12	ПК-16.3 З.3
Тема 2: Источники данных для ESG-рейтингов *	2/2	2/-	4/10	10/12	
Тема 3: Практическое применение ESG- рейтингов и рэнкингов *	2/-	2/-	4/4	8/4	
Модуль 2 «Особенности присвоения ESG-рейтингов»:					
Тема 4: Международное и национальное регулирование ESG-рейтингов и рэнкингов	3/-	3/2	4/10	10/12	ПК-16.3 З.3 У.3 В.3
Тема 5: Международные ESG-рейтинги. Специализированные ESG-рейтинги	4/-	4/4	4/10	16/14	
Тема 6: Национальные ESG- рейтинги	2/-	2/-	4/4	8/4	
Подготовка к зачету			18/18	18/18	
ИТОГО	15/4	15/4	42/64	72/72	-

* Данная тема изучается с элементами интерактивных методов обучения, которые отражены в Пояснительной записке данного курса

Пояснительная записка

с этапами формирования компетенции

к модульному курсу «Генезис и современные проблемы ESG-рейтингования»

Данный курс состоит из 2модулей.

Модуль 1 «Введение в предмет» включает в себя 3 учебные темы.

В результате сдачи модуля студент должен:

- Знать: основные рейтинги ESG.

По результатам освоения модуля проводится устный и тестовый опрос, практическая работа, проверяется выполнение домашнего задания из раздела самостоятельная работа.

Модуль 2 «Составление нефинансовой отчетности» включает 3 темы**.**

В результате сдачи модуля у студента должен

- Знать: основные рейтинги ESG

- Уметь: анализировать информацию о долгосрочной устойчивости компании и ее подверженности рискам, связанным с устойчивым развитием

- Владеть: навыками использования рейтингов ESG для оценки интеграции компании в свою деятельность принципов устойчивого развития.

По результатам освоения модуля проводится устный и тестовый опрос, практическая работа, проверяется выполнение домашнего задания из раздела самостоятельная работа

По результатам освоения модуля проводится устный и тестовый опрос, практическая работа, проверяется выполнение домашнего задания из раздела самостоятельная работа

4.2. Содержание дисциплины по темам

Тема 1. Введение в ESG- рейтингование. Ключевые термины. Проблемы и тренды ESG-рейтингования.

Определение ESG-рейтинга. Цели и задачи ESG-рейтингования. Предпосылки формирования и развитияESG-рейтингования. Участники ESG-рейтингования. Сравнительный анализкредитных и ESG-рейтингов: отличия и сходства. ОтличиеESG-рейтингов и ESG-рэнкингов. Определение ESG-индекса. Примеры использования. ОсобенностиESG-рейтингования на корпоративном и региональном уровнях. Вызовы и барьеры в сфере ESG-рейтингования. Международные и национальные тренды ESG-рейтингования.

Тема 2. Источники данных для ESG-рейтингов

Определение нефинансовой отчетности (ESG-отчетности, отчетности в области устойчивого развития). Цели и задачи нефинансовой отчетности. Сравнительный анализ финансовой и нефинансовой отчетности: анализ лучших практик отечественного и зарубежного опыта раскрытия нефинансовой отчетности. Классификация и виды нефинансовой отчетности. Стандарты и рекомендации по раскрытию нефинансовой отчетности: GRI (Global Reporting Initiative), SASB (Sustainability Accounting Standard Board), IFRS (InternationalFinancialReportingStandards), TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures), рекомендации Центрального Банка России и Министерства экономического развития России и др. Их особенности, сходства

и отличия. Интегрированная отчетность. Барьеры и тренды раскрытия нефинансовой отчетности: международный и национальный уровень.

Тема 3. Практическое применение ESG- рейтингов и рэнкингов.

Заинтересованные стороны (стейкхолдеры): их требования, ожидания и пожелания. Стратегии, способы и подходы использования ESG-рейтингов и ESG-оценок заинтересованными сторонами. Оценка ESG-рисков в рамках построения ESG-стратегии компании и повышения осведомленности всех заинтересованных сторон. Инструмент оценки рисков цепочки поставок. Инструмент для получения финансирования и критерия на зеленых биржах. Инструмент формирования инвестиционного портфеля, соответствующего принципам ответственного инвестирования. Международные и национальные фондовые ESG-индексы (в т.ч. МосБиржи– РСПП).

Тема 4. Международное и национальное регулирование ESG-рейтингов и рэнкингов.

Регулирование ESG-рейтингования в Европе, США, КНР, странах СНГ, БРИКС, Азии и Ближнего Востока. Приоритеты дорожной карты ESMA по устойчивому финансированию на период 2022-2024 гг. Международная организация комиссий по ценным бумагам (InternationalOrganizationofSecuritiesCommissions, сокр. –IOSCO). IOSCOCRACodeofConduct (Кодекс поведения кредитных рейтинговых агентств). Консультации IOSCO по ESG-рейтингам и провайдерам ESG-данных. Информационное письмо Банка России от 23.06.23 № ИН-02-05/46 «О рекомендациях по разработке методологии и присвоению ESG-рейтингов (рейтингов устойчивого развития)».

Тема 5. Международные ESG- рейтинги. Специализированные ESG-рейтинги.

Теоретические и методологические основы ESG-рейтингования международных рейтинговых агентств:

- Bloomberg
- Fitch
- FTSE Russell
- ISS
- MSCI
- Refinitiv (Thomson Reuters)
- RobecoSAM (S&P)
- Sustainalytics
- Vigeo Eiris (Moody’s)
- CDP
- CSRHub

- Ecovadis
- RepRisk

Тема 6. Национальные ESG- рейтинги.

Теоретические и методологические основы ESG-рейтингования национальных рейтинговых агентств:

- RAEX
- АКРА
- Эксперт РА
- НРА
- НКР

4.3. Планы семинарских и практических занятий

Методические указания

Подготовка по материалам семинарского занятия позволяет закрепить полученные путем проработки лекций знания и приобрести навыки решения практических задач. К каждому занятию предложены литературные источники, где можно найти разбираемые задания и практические работы. При проработке материала семинарского занятия необходимо обратить внимание на раздел данной программы «Самостоятельная работа», в котором также предложено выполнить задания и проверить усвоение материала лекции при помощи контрольных вопросов. *Все семинарские занятия проводятся в интерактивной форме.*

Тема 1. Введение в ESG- рейтингование. Ключевые термины. Проблемы и тренды ESG-рейтингования.

Основные вопросы

1. Дайте определение ESG-рейтинга и опишите предпосылки формирования и развития ESG-рейтингования.
2. Проведите сравнительный анализ кредитных и ESG-рейтингов: отличия и сходства.
3. Опишите особенностиESG-рейтингования на корпоративном и региональном уровнях.
4. Выявите основные проблемы и барьеры в ESG-рейтинговании.
5. Охарактеризуйте тренды и перспективы ESG-рейтингования за рубежом и в России.

Тема 2: Источники данных для ESG-рейтингов

Основные вопросы

1. Дайте определение нефинансовой отчетности, опишите цели и задачи нефинансовой отчетности.
2. Проведите сравнительный анализ финансовой и нефинансовой отчетности,а также примеры лучших практик отечественного и зарубежного опыта раскрытия нефинансовой отчетности.

3. Перечислите основные стандарты и рекомендации по раскрытию нефинансовой отчетности. Охарактеризуйте на примере двух-трех стандартов их особенности, сходства и отличия.

4. Выявите основные проблемы и барьеры в сфере раскрытия нефинансовой отчетности со стороны агрегаторов информации и рейтинговых агентств.

5. Охарактеризуйте тренды и перспективы раскрытия нефинансовой отчетности за рубежом и в России.

Тема 3. Практическое применение ESG- рейтингов и рэнкингов.

Основные вопросы

1. Перечислите основные требования и ожидания заинтересованных сторон в отношении ESG-рейтингов.

2. Опишите стратегии, способы и подходы использования ESG-рейтингов и ESG- оценок заинтересованными сторонами.

3. Перечислите способы практического использования ESG-рейтингов и опишите их.

Тема 4. : Международное и национальное регулирование ESG- рейтингов и рэнкингов.

Основные вопросы

1. Выявите особенности ESG-рейтингования в Европе, США, КНР, странах СНГ, БРИКС, Азии и Ближнего Востока.

2. Перечислите приоритеты дорожной карты ESMA по устойчивому финансированию на период 2022–2024 гг. и кратко опишите их.

3. Охарактеризуйте деятельность Международной организации комиссий по ценным бумагам (InternationalOrganizationofSecuritiesCommissions, сокр. –IOSCO) с точки зрения ESG-рейтингования.

4. Перечислите 10 рекомендаций, предложенных Международной организацией комиссий по ценным бумагам (IOSCO).

5. Охарактеризуйте национальное регулирование ESG-рейтингов и рэнкингов, уделив внимание информационному письму Банка России от 23.06.23 № ИН-02-05/46 «О рекомендациях по разработке методологии и присвоению ESG-рейтингов (рейтингов устойчивого развития)»

Тема 5. : Международное и национальное регулирование ESG- рейтингов и рэнкингов.

Основные вопросы

1. Опишите теоретические и методологические основы ESG-рейтингования международных рейтинговых агентств (одного и/или более международных рейтинговых агентств).

.

Тема 6. Национальные ESG- рейтинги.

Основные вопросы

1. Опишите теоретические и методологические основы ESG-рейтингования национальных рейтинговых агентств (одного и/или более национальных рейтинговых агентств).

5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Самостоятельная работа студентов является составной частью их учебной работы и имеет целью закрепление и углубление полученных знаний, умений и навыков, поиск и приобретение новых знаний.

Самостоятельная работа студентов включает в себя освоение теоретического материала на основе лекций, основной и дополнительной литературы; подготовку к семинарским занятиям в индивидуальном и групповом режиме. Советы по самостоятельной работе с точки зрения использования литературы, времени, глубины проработки темы и др., а также контроль за деятельностью студента осуществляется во время семинарских занятий.

Предлагаемый план самостоятельной подготовки:

-прочитать лекционный материал, и при необходимости, предлагаемые источники литературы, которые представлены в разделе 6 рабочей программы;

-ответить на контрольные вопросы, проверив свои знания;

-перейти к проработке материала к семинарскому занятию: ответить на вопросы, выполнить задания;

-проработать материал к семинару, предложенный в разделе самостоятельная работа: выполнить задания, закрепляющие усвоение темы.

Тема 1. Введение в ESG- рейтингование. Ключевые термины.

Проблемы и тренды ESG-рейтингования.

Международные и национальные тренды ESG-рейтингования.

Тема 2. Источники данных для ESG-рейтингов

Барьеры и тренды раскрытия нефинансовой отчетности: международный и национальный уровень.

Тема 3. Практическое применение ESG- рейтингов и рэнкингов.

. Международные и национальные фондовые ESG-индексы (в т.ч. МосБиржи– РСПП).

Тема 4. Международное и национальное регулирование ESG- рейтингов и рэнкингов.

Информационное письмо Банка России от 23.06.23 № ИН-02-05/46 «О рекомендациях по разработке методологии и присвоению ESG-рейтингов (рейтингов устойчивого развития)».

Тема 5. Международные ESG- рейтинги. Специализированные ESG-рейтинги.

Теоретические и методологические основы ESG-рейтингования международных рейтинговых агентств:

Тема 6. Национальные ESG- рейтинги.

Теоретические и методологические основы ESG-рейтингования национальных рейтинговых агентств:

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Основная литература:

1. Корпоративная социальная ответственность : учебник для вузов / под редакцией В. Я. Горфинкеля, Н. В. Родионовой. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2025. — 490 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14561-8. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560348

2. Завьялова, Е. Б. Корпоративная социальная ответственность : учебник для вузов / Е. Б. Завьялова, Ю. К. Зайцев, Н. В. Студеникин. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 125 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08409-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/561057

Дополнительная литература:

1. Нефинансовая отчетность в России и мире: цели устойчивого развития – в фокусе внимания: аналитический обзор за 2017-2018 гг. / РСПП. – Москва, 2019. – URL: https://www.google.com/url?sa=t&source=web&rct=j&opi=89978449&url=https://esg-library.mgimo.ru/upload/iblock/d9a/o8n13sf1tbq2cvxahiu0e0c7gs58e1k2/Analiticheskiy-obzor-RSPP.pdf&ved=2ahUKEwjBgp3-qvGPAxW0IxAIHVkHFLMQFnoECBoQAQ&usg=AOvVaw2b4cp9J9XvwKIoEbhjiNc4

2. Руководство по отчетности в области устойчивого развития G4: принципы подготовки отчетности и стандартные элементы отчетности / Российский Союз Промышленников и Предпринимателей.– 2020. – URL: https://www.google.com/url?sa=t&source=web&rct=j&opi=89978449&url=https://rspp.ru/document/1/9/c/9c2e77522792061b9ca40337d6225623.pdf&ved=2ahUKEwiCpZvwq_GPAxUeFBAIHWfBLi0QFnoECBoQAQ&usg=AOvVaw3Biuf-hCh5rKHe-LQEZb_C

Интернет-ресурсы, современные профессиональные базы данных, информационно-справочные системы:

www.iprbookshop.ru – Электронно-библиотечная система IPR SMART
https://www.garant.ru/ - Информационно-правовой портал «Гарант»
Научная электронная библиотека КиберЛеника – www.cyberleninka.ru.
Научная электронная библиотека eLIBRARRY – www.elibrary.ru
Электронная библиотечная система ЭБС ЮРАЙТ – www.urait.ru
Банк России https://cbr.ru/ https://www.cbr.ru/statistics/macro_itm/sec_st/issue_sector/ https://www.cbr.ru/develop/ur/ https://www.cbr.ru/develop/ur/na/
Федеральная служба государственной статистики (Росстат) https://rosstat.gov.ru/
Государственная корпорация развития ВЭБ.РФ https://xn--90ab5f.xn--p1ai/ustojchivoe- razvitie/zeljonoe-finansirovanie/vypuski- finansovykh-instrumentov/
Экспертно-аналитическая платформа Infragreen https://infragreen.ru
RAEX Sustainability: вебинары https://raex-rr.com/events/?q=Вебинар&page_future=1& page_past=1 и телеграм-канал @raex_sustainability

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины

В процессе изучения данной дисциплины используется учебная аудитория, кабинет для самостоятельной работы студентов, читальный зал, видеопроекционное оборудование, компьютер, оснащенный типовым пакетом системного и офисного ПО, в соответствии с Реестром материально-технического обеспечения аудиторного фонда Университета управления «ТИСБИ».

8. Оценка компетенций по изучаемой дисциплине

Для оценки компетентности рекомендуется использовать рейтинговую оценку знаний, умений и навыков студента по окончанию изучения каждого Модуля в соответствии с Положением о модульно-рейтинговой системе организации образовательного процесс. Итоговая оценка (в баллах)

складывается из баллов, набранных по каждому Модулю (семестровая оценка) и баллов, набранных, непосредственно на экзамене (зачете).

Расчет набранных баллов по дисциплине осуществляется в следующей последовательности:

$C = \frac{M_1 + M_2 + ...M_n}{n} \times 0{,}6$, где М – количество баллов по модулю; n – количество модулей

$З = K \times 0{,}4$, где К - количество баллов на экзамене (зачете);

$И = C + З + П$, где П – поощрительные баллы (от 1 до 5).

Уровень освоения компетенций	Количество баллов
компетенции не сформированы	до 59 баллов
компетенции сформированы	от 60 до 100 баллов

Уровень сформированности компетенции, ее основные признаки и инструменты оценки приведены в табл. 8.1.

Таблица 8.1.

Оценка уровня сформированности компетенции **ПК-16. Способен разрабатывать инновационные стратегии развития городской среды, управления отходами для снижения уровня риска и повышения рационального корпоративного имиджа для ESG-оценивания и рейтингования**

№	**Уровни сформированности компетенции**	**Основные признаки уровня**	**Инструменты оценки сформированности уровня**
1	**Пороговый уровень (как минимально допустимый)** (обязательный для всех студентов-выпускников вуза по завершении освоения ОПОП ВО) (от 60 до 70 баллов)	Знает основные рейтинги ESG	Тестирование зачет
2	**Базовый уровень (относительно порогового уровня) (**От 71 до 85 баллов**)**	Знает основные рейтинги ESG Умеет анализировать информацию о долгосрочной устойчивости компании и ее подверженности рискам, связанным с устойчивым развитием	Выступление на семинаре Тестирование зачет
3	**Повышенный уровень (относительно порогового уровня)** (От 86 до 100 баллов)	Знает основные рейтинги ESG Умеет анализировать информацию о долгосрочной устойчивости компании и ее подверженности рискам, связанным с устойчивым развитием	Выступление на семинаре с презентацией Тестирование зачет

		Владеет навыками использования рейтингов ESG для оценки интеграции компании в свою деятельность принципов устойчивого развития	

Приложение 1

Методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины.

Студентам на первом занятии необходимо ознакомиться с Рабочей программой дисциплины, где прописаны цели, задачи и трудоемкость дисциплины. Перед началом изучения дисциплины необходимо повторить учебный материал обеспечивающих учебных дисциплин предшествующих курсов.

Затем необходимо ознакомиться с порядком изучения дисциплины, т.е. модульно-тематическим планом и пояснительной запиской с указанием этапов формирования заявленных компетенций.

И, наконец, ознакомиться с порядком оценивания результатов обучения, для чего необходимо изучить следующие документы: Положение о модульно-рейтинговой системе оценивания и Принципы оценки уровня знаний, умений и навыков (характеристика ответа).

Студент должен внимательно изучить перечень основной (дополнительной) литературы и взять необходимые учебники в библиотеке.

При сдаче модулей упор делается на выявление основных факторов, их анализ и определения путей повышения экономической эффективности, полученных в результате анализа.

При подготовке к семинарскому занятию необходимо уточнить план проведения занятий, подготовить необходимую документацию. Практические занятия проводятся после лекционного изучения темы. Решение задач и выполнение заданий, приведенных в программе учебной дисциплины обязательно.

При изучении данного курса преподавателем используются интерактивные методы обучения, что помогает эффективнее сформировать заявленные компетенции. Если занятия проводятся в малых группах, то каждая группа обеспечивается необходимой документацией. Занятие проводится в постоянном сравнении расчетов и выступлении участников команд.

В результате каждая из команд выносит на всеобщее обсуждение свои результаты и может быть оценена как со стороны преподавателя, так и со стороны студентов другой команды.

Приложение 2

УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«УНИВЕРСИТЕТ УПРАВЛЕНИЯ «ТИСБИ»

Кафедра проектного менеджмента и управления качеством

Фонд оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации по дисциплине «Рейтинги ESG»

Направление подготовки 38.04.02 Менеджмент

Профиль подготовки Менеджмент устойчивого развития

Год набора 2025, 2026

Содержание

1. Паспорт фонда оценочных средств
2. Наполнение фонда оценочных средств по формам контроля
2.1. Фонд оценочных средств и шкала оценивания для текущего контроля
2.1.1 Выступление на семинаре
2.1.2 Тестирование
2.2. Фонд оценочных средств и шкала оценивания для промежуточного контроля.
2.2.1 Фонд оценочных средств для проверки знаний и умений (вопросы к зачету)
2.2.2 Фонд оценочных средств для проверки сформированности навыков (задачи к зачету).

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Формы контроля / **Формируемые компетенции и индикаторы**	**ПК-16**
	ПК-16.3
Формы текущего контроля	
Выступление на семинаре	З3
Тестирование	З3, У3
Формы промежуточного контроля	
Зачет	В3

З- знания, У- умения, В- владение

2. Наполнение фонда оценочных средств по формам контроля

2.1. Фонд оценочных средств и шкала оценивания для текущего контроля

2.1.1. Выступление на семинаре

Выступление на семинаре является формой контроля для оценки уровня освоения компетенций, применяемой на семинарских занятиях. Выступление на семинаре может проводиться с использованием форм устного опроса, обсуждения докладов, эссе, выполненных индивидуальных заданий и проблемных вопросов. Выступление на семинаре, таким образом, является обязательной для всех студентов формой текущего контроля знаний. Примерные вопросы к семинару отражены в разделе «Самостоятельная работа». Дополнительно задаются вопросы, направленные на выявление уровня понимания студентом сути проблемной ситуации, поиска аналогов и решений. Выступление, сопровождаемое презентацией, оценивается наиболее высоко.

Примеры вопросов к семинарским занятиям:

1. Дайте определение ESG-рейтинга и опишите предпосылки формирования и развития ESG-рейтингования.
2. Проведите сравнительный анализ кредитных и ESG-рейтингов: отличия и сходства.
3. Опишите особенностиESG-рейтингования на корпоративном и региональном уровнях.
4. Выявите основные проблемы и барьеры в ESG-рейтинговании.
5. Охарактеризуйте тренды и перспективы ESG-рейтингования за рубежом и в России.
6. Дайте определение нефинансовой отчетности, опишите цели и задачи нефинансовой отчетности.
7. Проведите сравнительный анализ финансовой и нефинансовой отчетности,а также примеры лучших практик отечественного и зарубежного опыта раскрытия нефинансовой отчетности.
8. Перечислите основные стандарты и рекомендации по раскрытию нефинансовой отчетности. Охарактеризуйте на примере двух-трех стандартов их особенности, сходства и отличия.
9. Выявите основные проблемы и барьеры в сфере раскрытия нефинансовой отчетности со стороны агрегаторов информации и рейтинговых агентств.

10. Охарактеризуйте тренды и перспективы раскрытия нефинансовой отчетности за рубежом и в России.

11. Перечислите основные требования и ожидания заинтересованных сторон в отношении ESG-рейтингов.

12. Опишите стратегии, способы и подходы использования ESG-рейтингов и ESG- оценок заинтересованными сторонами.

13. Перечислите способы практического использования ESG-рейтингов и опишите их.

14. Выявите особенности ESG-рейтингования в Европе, США, КНР, странах СНГ, БРИКС, Азии и Ближнего Востока.

15. Перечислите приоритеты дорожной карты ESMA по устойчивому финансированию на период 2022–2024 гг. и кратко опишите их.

16. Охарактеризуйте деятельность Международной организации комиссий по ценным бумагам (InternationalOrganizationofSecuritiesCommissions, сокр. –IOSCO) с точки зрения ESG-рейтингования.

17. Перечислите 10 рекомендаций, предложенных Международной организацией комиссий по ценным бумагам (IOSCO).

18. Охарактеризуйте национальное регулирование ESG-рейтингов и рэнкингов, уделив внимание информационному письму Банка России от 23.06.23 № ИН-02-05/46 «О рекомендациях по разработке методологии и присвоению ESG-рейтингов (рейтингов устойчивого развития)»

19. Опишите теоретические и методологические основы ESG-рейтингования международных рейтинговых агентств (одного и/или более международных рейтинговых агентств).

20. Опишите теоретические и методологические основы ESG-рейтингования национальных рейтинговых агентств (одного и/или более национальных рейтинговых агентств).

Критерии оценивания выступления на семинаре

Результат	Балл
Демонстрирует полное понимание поставленного вопроса, логично и последовательно отвечает на вопрос. Дает развернутый ответ с практическими примерами, использует презентацию	100-90
Дает полный и логически правильный ответ на вопрос, но сформулировать примеры по рассматриваемому вопросу не может	80-89
Демонстрирует частичное понимание сути вопроса, с ответами на вопросы по теме затрудняется	70-79
Способен сформулировать основные подходы к управлению качеством	60-69
Демонстрирует непонимание вопроса, отвечает с наличием грубых ошибок в ответе, либо не отвечает на вопросы	Менее 60

2.1.2. Тестирование

Тестирование в письменной форме проводиться для закрепления знаний по изученной теме. Примеры тестовых вопросов:

1. Какие три направления охватывает оценка CDP?

а) климат, лесные и водные ресурсы; б) климат, биоразнообразие и отходы;

в) энергоэффективность, биоразнообразие и водные ресурсы;

г)социально-ориентированная политика; гендерное равенство и инклюзия; д) права человека, климат и энергоэффективность.

2. Среди источников данных для большинства провайдеров ESG-рейтингов ключевым является:

а) официальная нефинансовая отчетность компаний;

б) неструктурированная информация из публичных источников, включая медиаисточники;

в) данные от дата-провайдеров;

г) непубличные данные от компаний.

3. Из предложенного списка отметьте все проблемы, с которыми сталкиваются компании, оцениваемые рейтинговыми агентствами по ESG.

а) ограниченные возможности коммуникации с рейтинговыми агентствами, получения дополнительных пояснений и верификации рейтинговой оценки;

б) значительные трудозатраты на сбор данных и заполнение анкет различных рейтинговых агентств, а также непредсказуемость информационных запросов некоторых из них;

в) недостаточная транспарентность методологий рейтингования и процессов изменения таких методологий;

г) сложность с пониманием значения рейтинговой оценки;

д) отсутствие возможности ознакомиться с результатом рейтингования до его публикации;

е) потенциальные конфликты интересов.

4. Соотнесите способыформирования инвестиционного портфеля, соответствующего принципам ответственного инвестирования на основе ESG-рейтингования,с их определениями:

а) Позитивный скрининг (positive screening)

б) Относительный, или «лучший в своем классе», скрининг (relative screening, best-in-class screening)

в) Тематическое инвестирование (sustainabilitythemedinvestment) г) Нормативный скрининг (norms-basedscreening)

д) Акционерное участие/активизм (corporate engagement and shareholder action)

е) Негативный скрининг (negative screening)

ж) ESG-интеграция (ESG integration)

5. Какая организация является европейским регулятором, который с 2011г. регулирует деятельность кредитных рейтинговых агентств и стремится обеспечить продвижение перехода к более экологичной и устойчивой экономике?

а) ESMA;

в) IOSCO;

г) European Central Bank;

д)ISSB..

Критерии оценивания тестирования

Результат	Балл
Даны правильные ответы на все вопросы	100-90
Даны правильные ответы на 80% вопросов теста	80-89
Даны правильные ответы на 60% вопросов	70-79
Даны правильные ответы менее чем на 60% вопросов	60-69
Даны правильные ответы на 20% вопросов теста	Менее 60

2.2. Фонд оценочных средств и шкала оценивания для промежуточного контроля

2.2.1. Фонд оценочных средств для проверки знаний/умений

Вопросы и задачи к зачету

1. Дайте определение ESG-рейтинга и опишите предпосылки формирования и развития ESG-рейтингования.
2. Охарактеризуйте основные источники данных для ESG-рейтингов: преимущества и недостатки.
3. Проведите сравнительный анализ кредитных и ESG-рейтингов: отличия и сходства. В чем отличие рейтингов от рэнкингов.
4. Опишите особенности ESG-рейтингования на корпоративном и региональном уровнях.
5. Выявите основные проблемы и барьеры в ESG-рейтинговании.
6. Охарактеризуйте тренды и перспективы ESG-рейтингования за рубежом и в России.
7. Дайте определение нефинансовой отчетности, опишите цели и задачи нефинансовой отчетности. Зачем она нужна для ESG-рейтингов?
8. Приведите примеры лучших практик отечественного и зарубежного опыта с точки зрения раскрытия нефинансовой отчетности и получения ESG-рейтингов.
9. Перечислите основные стандарты и рекомендации по раскрытию нефинансовой отчетности. Охарактеризуйте на примере двух-трех стандартов их особенности, сходства и отличия.

10. Выявите основные проблемы и барьеры в сфере раскрытия нефинансовой отчетности со стороны агрегаторов информации и рейтинговых агентств.

11. Охарактеризуйте тренды и перспективы раскрытия нефинансовой отчетности за рубежом и в России.

12. Перечислите основные требования и ожидания заинтересованных сторон в отношении ESG-рейтингов.

13. Опишите стратегии, способы и подходы использования ESG-рейтингов и ESG- оценок заинтересованными сторонами.

14. Перечислите способы практического использования ESG-рейтингов и опишите их.

15. Каким образом ESG-рейтинги могут применяться в качестве инструмента формирования инвестиционного портфеля, соответствующего принципам ответственного инвестирования?

16. Выявите особенности ESG-рейтингования в Европе, США, КНР, странах СНГ, БРИКС, Азии и Ближнего Востока.

17. Перечислите приоритеты дорожной карты ESMA по устойчивому финансированию на период 2022–2024 гг. и кратко опишите их.

18. Охарактеризуйте деятельность Международной организации комиссий по ценным бумагам (International Organization of Securities Commissions, сокр. – IOSCO) с точки зрения ESG-рейтингования.

19. Перечислите 10 рекомендаций, предложенных Международной организацией комиссий по ценным бумагам (IOSCO).

20. Охарактеризуйте национальное регулирование ESG-рейтингов и рэнкингов, уделив внимание информационному письму Банка России от 23.06.23 № ИН-02-05/46 «О рекомендациях по разработке методологии и присвоению ESG-рейтингов (рейтингов устойчивого развития)».

21. Охарактеризуйте проблемы, с которыми сталкиваются компании, оцениваемые рейтинговыми агентствами по ESG.

22. Перечислите основные международные ESG-рейтинги и дайте им краткое описание.

23. Сравните общее количество показателей, на основании которых производится оценка в соответствии с подходами FTSE Russel и ISS. Сколько показателей используется для оценки отдельной компании в обоих случаях?

24. Какие три вида ESG-рейтингов присваивает рейтинговое агентство FitchRatings?

25. Проанализируйте отличия между ними, а также особенности интерпретации оценок по каждому виду рейтингов.

26. Сравните особенности проведения оценки спорных ситуаций в соответствии с методологиями MSCI и Refinitiv.

27. Сравните ESG-факторы, оцениваемые в соответствии с методологиями MSCI и Refinitiv в рамках экологического, социального и управленческого разделов. Какие темы учитываются в ходе проведения оценки в обоих подходах?

28. Какие веса присваиваются экологическому, социальному и управленческому разделам в финальной оценке в соответствии с методологией RobecoSAM/ S&P? Чем можно объяснить такое распределение весов?

29. В чем заключается отличительная особенность шкалы оценивания неуправляемого риска в соответствии с методологией Sustainalytics?

30. Назовите и охарактеризуйте три компонента, из которых состоит система управленческих вопросов для каждого ESG-критерия в соответствии с методологией VigeoEiris.

31. Перечислите российские организации, предоставляющие ESG-рейтинги и особенностиэтих рейтингов.

32. Проблемы регулирования и надзора на рынке рейтингов ESG (в т.ч. стандартизации иунификации применяемых подходов). Подходы к решению данной проблемы в ЕС,России и других странах.

33. ESG-рейтинги – особенности подходов к оценке для различных секторов. На примерероссийских компаний-лидеров (2-3 отрасли).

34. Как можно улучшить российские ESG-рейтинги?

35. Опишите теоретические и методологические основы ESG-рейтингования национальных рейтинговых агентств (одного и/или более национальных рейтинговых агентств).

36. Опишите теоретические и методологические основы ESG-рейтингования международных рейтинговых агентств (одного и/или более международных рейтинговых агентств).

2.2.2 Фонд оценочных средств для проверки сформированных навыков (задачи к зачету)

Практическое занятие № 1.

1. РассмотритеESG-отчетность одной компании и определите, согласно каким стандартам и рекомендациям она составляет ESG-отчетность. Охарактеризуйте положительные и негативные стороны раскрытия ESG-информации.

Практическое занятие № 2.

1. Составьте инвестиционный портфель из 10-20 позиций ценных бумаг.
2. Оцените ESG-рейтинг портфеля.
3. Предложите на основании доступной информации по компонентам, как можно улучшить рейтинг портфеля, не сильно ухудшая диверсификацию портф

Практическое занятие № 3

1. Проведите сравнительный анализ методик и/или методологий трех или более международных рейтинговых агентств.еля. Используйте стратегии ответственного инвестирования.?

Практическое занятие № 4

Проведите сравнительный анализ методик и/или методологий трех или более национальных рейтинговых агентств.

Критерии оценки уровня усвоения знаний, умений и навыков по результатам зачета

Характеристика ответа	Европейская оценка	Рубежные баллы	Оценка	Уровень сформированности компетенций
Дан полный, развернутый ответ на поставленный теоретический вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, проявляющаяся в свободном ориентировании понятиями, умении выделить существенные и несущественные его признаки, причинно-следственные связи. Знание об объекте демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Ответ формулируется в терминах науки, изложен литературным языком, логичен, доказателен, демонстрирует авторскую позицию студента. При ответе вопрос студент демонстрирует применение знаний к реальным профессиональным ситуациям, объясняет решение задачи на уровне анализа, синтеза и дает свою оценку решения проблемы. Причем студент не затрудняется с ответом при видоизменении задания и правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.	**A**	**100-96**	**Зачтено**	**Повышенный уровень сформированности компетенций**
Дан полный, развернутый ответ на поставленный теоретический вопрос, показана совокупность осознанных			**Зачтено**	

знаний об объекте, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Знание об объекте демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Умеет тесно увязывать теорию с практикой. Задача решена правильно и с обоснованием принятого решения. Ответ изложен литературным языком в терминах науки. Могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные студентом самостоятельно в процессе ответа.				
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Задача решена верно, правильно обосновывает принятую методику решения задачи. Ответ изложен литературным языком в терминах науки. В ответе допущены недочеты, исправленные студентом с помощью преподавателя.	**A**	**90-86**	**Зачтено**	
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен литературным языком в терминах науки. Студент	**B**	**85-81**	**Зачтено**	**Базовый уровень сформированности компетенций**

владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. Могут быть допущены недочеты или незначительные ошибки, исправленные студентом с помощью преподавателя.				
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен в терминах науки. Студент владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. Ответы на дополнительные вопросы логичны, изложены в терминах науки, однако допущены незначительные ошибки или недочеты, исправленные студентом с помощью "наводящих" вопросов преподавателя.	**C**	**80-76**	**Зачтено**	
Студент демонстрирует достаточные теоретические и практические знания. Дан полный, но недостаточно последовательный ответ на поставленный вопрос, но при этом показано умение выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Ответ логичен и изложен в терминах науки. Могут быть допущены 1-2 ошибки в определении основных понятий или решении практической задачи, которые студент затрудняется исправить самостоятельно.	**C**	**75-71**	**Зачтено**	
Дан недостаточно полный и развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов.	**D**	**70-66**	**Зачтено**	**Пороговый уровень сформированности компетенций**

Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Студент может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции. Студент испытывает затруднения при выполнении практической задачи и не может связать теорию с практикой.				
Дан неполный ответ, логика и последовательность изложения имеют существенные нарушения. Допущены грубые ошибки при определении сущности раскрываемых понятий, теорий, явлений, вследствие непонимания студентом их существенных и несущественных признаков и связей. В ответе отсутствуют выводы. Умение раскрыть конкретные проявления обобщенных знаний не показано. Испытывает затруднения при выполнении практических задач. Речевое оформление требует поправок, коррекции.	**E**	**65-61**	**Зачтено**	
Дан неполный ответ. Присутствует нелогичность изложения. Студент затрудняется с доказательностью. Масса существенных ошибок в определениях терминов, понятий, характеристике фактов, явлений. В ответе отсутствуют выводы. Речь неграмотна. При ответе на дополнительные вопросы студент начинает понимать связь между знаниями только после подсказки преподавателя	**E**	**60**	**Зачтено**	

Студент испытывает значительные трудности в ответе на вопросы. Присутствует масса существенных ошибок в определениях терминов, понятий, характеристике фактов, явлений теории управления. Речь неграмотна. На дополнительные вопросы студент не отвечает. Задача не решена	**F**	**Менее 60**	**Не зачтено**	**Компетенции не сформированы**