

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**
Инструменты зеленого и ESG-финансирования

Код модуля
1161464(1)

Модуль
Зеленое финансирование

Екатеринбург

Оценочные материалы составлены автором(ами):

№ п/п	Фамилия, имя, отчество	Ученая степень, ученое звание	Должность	Подразделение
1	Орешкина Татьяна Анатольевна	кандидат социологических наук, без ученого звания	Доцент	социологии и технологий государственного и муниципального управления

Согласовано:

Управление образовательных программ

Е.А. Смирнова

Авторы:

- Орешкина Татьяна Анатольевна, Доцент, социологии и технологий государственного и муниципального управления

1. СТРУКТУРА И ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ **Инструменты зеленого и ESG-финансирования**

1.	Объем дисциплины в зачетных единицах	3	
2.	Виды аудиторных занятий	Лекции Практические/семинарские занятия	
3.	Промежуточная аттестация	Зачет	
4.	Текущая аттестация	Контрольная работа	1
		Домашняя работа	1

2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ (ИНДИКАТОРЫ) ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ **Инструменты зеленого и ESG-финансирования**

Индикатор – это признак / сигнал/ маркер, который показывает, на каком уровне обучающийся должен освоить результаты обучения и их предъявление должно подтвердить факт освоения предметного содержания данной дисциплины, указанного в табл. 1.3 РПМ-РПД.

Таблица 1

Код и наименование компетенции	Планируемые результаты обучения (индикаторы)	Контрольно-оценочные средства для оценивания достижения результата обучения по дисциплине
1	2	3
ОПК-2 -Способен самостоятельно ставить, формализовывать и решать задачи, относящиеся к профессиональной деятельности, используя методы моделирования и математического анализа	Д-1 - Проявлять ответственность и настойчивость в достижении цели З-1 - Сделать обзор основных методов моделирования и математического анализа, применимых для формализации и решения задач профессиональной деятельности П-1 - Решать самостоятельно сформулированные практические задачи, относящиеся к профессиональной деятельности методами моделирования и	Домашняя работа Зачет Контрольная работа Лекции Практические/семинарские занятия

	математического анализа, в том числе с использованием пакетов прикладных программ У-1 - Самостоятельно сформулировать задачу области профессиональной деятельности, решение которой требует использования методов моделирования и математического анализа	
--	---	--

3. ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ И ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ В БАЛЬНО-РЕЙТИНГОВОЙ СИСТЕМЕ (ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ КАРТА БРС)

3.1. Процедуры текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

1. Лекции: коэффициент значимости совокупных результатов лекционных занятий – 0.5		
Текущая аттестация на лекциях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
<i>контрольная работа</i>	6	60
<i>активность на занятиях</i>	8	40
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лекциям – 0.5		
Промежуточная аттестация по лекциям – зачет		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лекциям – 0.5		
2. Практические/семинарские занятия: коэффициент значимости совокупных результатов практических/семинарских занятий – 0.5		
Текущая аттестация на практических/семинарских занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
<i>домашняя работа</i>	11	60
<i>активность на занятиях</i>	16	40
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по практическим/семинарским занятиям – 1		
Промежуточная аттестация по практическим/семинарским занятиям – нет		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по практическим/семинарским занятиям – не предусмотрено		
3. Лабораторные занятия: коэффициент значимости совокупных результатов лабораторных занятий – не предусмотрено		
Текущая аттестация на лабораторных занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах

Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лабораторным занятиям -не предусмотрено		
Промежуточная аттестация по лабораторным занятиям –нет		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лабораторным занятиям – не предусмотрено		
4. Онлайн-занятия: коэффициент значимости совокупных результатов онлайн-занятий –не предусмотрено		
Текущая аттестация на онлайн-занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по онлайн-занятиям -не предусмотрено		
Промежуточная аттестация по онлайн-занятиям –нет		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по онлайн-занятиям – не предусмотрено		

3.2. Процедуры текущей и промежуточной аттестации курсовой работы/проекта

Текущая аттестация выполнения курсовой работы/проекта	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
Весовой коэффициент текущей аттестации выполнения курсовой работы/проекта– не предусмотрено		
Весовой коэффициент промежуточной аттестации выполнения курсовой работы/проекта– защиты – не предусмотрено		

4. КРИТЕРИИ И УРОВНИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ

4.1. В рамках БРС применяются утвержденные на кафедре/институте критерии (признаки) оценивания достижений студентов по дисциплине модуля (табл. 4) в рамках контрольно-оценочных мероприятий на соответствие указанным в табл.1 результатам обучения (индикаторам).

Таблица 4

Критерии оценивания учебных достижений обучающихся

Результаты обучения	Критерии оценивания учебных достижений, обучающихся на соответствие результатам обучения/индикаторам
Знания	Студент демонстрирует знания и понимание в области изучения на уровне указанных индикаторов и необходимые для продолжения обучения и/или выполнения трудовых функций и действий, связанных с профессиональной деятельностью.
Умения	Студент может применять свои знания и понимание в контекстах, представленных в оценочных заданиях, демонстрирует освоение умений на уровне указанных индикаторов и необходимых для продолжения обучения и/или выполнения трудовых функций и действий, связанных с профессиональной деятельностью.
Опыт /владение	Студент демонстрирует опыт в области изучения на уровне указанных индикаторов.

Другие результаты	<p>Студент демонстрирует ответственность в освоении результатов обучения на уровне запланированных индикаторов.</p> <p>Студент способен выносить суждения, делать оценки и формулировать выводы в области изучения.</p> <p>Студент может сообщать преподавателю и коллегам своего уровня собственное понимание и умения в области изучения.</p>
-------------------	---

4.2 Для оценивания уровня выполнения критериев (уровня достижений обучающихся при проведении контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля) используется универсальная шкала (табл. 5).

Таблица 5

Шкала оценивания достижения результатов обучения (индикаторов) по уровням

Характеристика уровней достижения результатов обучения (индикаторов)				
№ п/п	Содержание уровня выполнения критерия оценивания результатов обучения (выполненное оценочное задание)	Шкала оценивания		
		Традиционная характеристика уровня		Качественная характеристика уровня
1.	Результаты обучения (индикаторы) достигнуты в полном объеме, замечаний нет	Отлично (80-100 баллов)	Зачтено	Высокий (В)
2.	Результаты обучения (индикаторы) в целом достигнуты, имеются замечания, которые не требуют обязательного устранения	Хорошо (60-79 баллов)		Средний (С)
3.	Результаты обучения (индикаторы) достигнуты не в полной мере, есть замечания	Удовлетворительно (40-59 баллов)		Пороговый (П)
4.	Освоение результатов обучения не соответствует индикаторам, имеются существенные ошибки и замечания, требуется доработка	Неудовлетворительно (менее 40 баллов)	Не зачтено	Недостаточный (Н)
5.	Результат обучения не достигнут, задание не выполнено	Недостаточно свидетельств для оценивания		Нет результата

5. СОДЕРЖАНИЕ КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ

5.1. Описание аудиторных контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля

5.1.1. Лекции

Самостоятельное изучение теоретического материала по темам/разделам лекций в соответствии с содержанием дисциплины (п. 1.2. РПД)

5.1.2. Практические/семинарские занятия

Примерный перечень тем

1. Особенности зеленых и адаптационных финансовых инструментов.
2. Требования к финансовым инструментам и к процессу получения зеленого статуса
3. Верификация зеленых финансовых инструментов. Верификаторы и требования к ним.
4. «Зеленые» ипотечные ценные бумаги. «Зеленое» проектное финансирование строительных компаний. «Зеленая» ипотека.
5. Разработка демонстрационной модели устойчивого развития на примере города с использованием инструментария Vensim. <https://vensim.com/>
6. Роль финансовых регуляторов в теме зеленых финансов.

Примерные задания

Рассчитайте два варианта покупки квартиры в ипотеку: с использованием инструмента «Зеленая ипотека» и без нее. Используйте актуальные предложения о стоимости квартир на сайтах дом.рф, <https://www.centriinvest.ru/>, и др. Представьте аргументы и сделайте вывод, каким образом в какой ситуации покупать квартиру выгоднее.

LMS-платформа – не предусмотрена

5.2. Описание внеаудиторных контрольно-оценочных мероприятий и средств текущего контроля по дисциплине модуля

Разноуровневое (дифференцированное) обучение.

Базовый

5.2.1. Контрольная работа

Примерный перечень тем

1. Особенности и кейсы зеленых финансов в строительстве.
2. Направления и инструменты адаптационных и зеленых инструментов в энергетике.
3. Особенности и кейсы зеленых финансов в сфере обращения с отходами.
4. Система ESG-оценки корпоративных кредитов.
5. Система ESG-оценки инвестиционных проектов для клиентов банка.
6. Отчет об экологичности банка.

Примерные задания

Ознакомьтесь с перечнем документов, запрашиваемых финансового инструмента устойчивого развития у инициатора финансового инструмента устойчивого развития для проведения верификации финансового инструмента устойчивого развития. Укажите, какие документы в списке являются необязательными и почему. Аргументируйте свой ответ со ссылками на НПА.

1. Корпоративные документы инициатора финансового инструмента устойчивого развития или проекта устойчивого развития (далее - инициатор) - юридического лица (при наличии или отсутствии документов в открытых источниках информации):

устав;

организационная структура инициатора (при наличии экологического комитета (проектного офиса) или лица, ответственного за вопросы экологии, - распорядительные документы о комитете (проектном офисе) и (или) ответственным лице, при привлечении

внешних специалистов (консультантов) - порядок отбора специалистов и консультантов, информация о ранее привлеченных специалистах (консультантах) с соблюдением ограничений по конфиденциальности предоставления указанной информации);

краткое описание финансово-хозяйственной деятельности, операционных сегментов и географии осуществления финансово-хозяйственной деятельности инициатора;

документ, содержащий информацию о стратегических планах развития;

бухгалтерская (финансовая) отчетность за 3 предшествующих года (заверенная аудитором, при наличии обязанности аудирования отчетности), дата предоставления бухгалтерской (финансовой) отчетности за которые наступила по состоянию на дату предоставления документов для верификации. В случае если инициатор существует менее 3 лет бухгалтерская (финансовая) отчетность предоставляется за период фактической деятельности инициатора;

информация о лицах, входящих в состав органов управления инициатора.

2. Документы инициатора - публично-правового образования (при наличии или отсутствии документов в открытых источниках информации):

отраслевая структура расходов бюджета;

фактическое и планируемое участие в зеленых проектах и адаптационных проектах;

социально-экономические показатели за последний закончившийся год;

текущая структура государственного долга;

план (прогноз) по привлечению заимствований и предоставлению государственных гарантий на текущий год и последующие два года;

крупнейшие налогоплательщики (ТОП-10);

размещение свободных денежных средств бюджета и финансовые вложения;

утвержденные законы о бюджете на текущий год и плановый 2-летний период;

отчеты об исполнении бюджета на актуальную дату текущего года и за 2

предшествующих года.

3. Документы, описывающие политику инициатора в области реализации проектов устойчивого развития:

экологическая политика;

материалы, регламентирующие процедуры контроля экологических, природно-климатических рисков и управления такими рисками (раскрытие экологических и природно-климатических рисков производится в соответствии с требованиями, установленными Центральным банком Российской Федерации в соответствии с законодательством Российской Федерации об эмиссии ценных бумаг);

сведения об организации управления рисками, контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, внутреннего контроля и внутреннего аудита.

4. Документы для оценки соответствия финансового инструмента устойчивого развития требованиям к системе верификации проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации, утвержденным постановлением Правительства Российской Федерации от 21 сентября 2021 г. № 1587 "Об утверждении критериев проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации и требований к системе верификации проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации":

эмиссионная документация или ее проект (решение о выпуске облигаций, проспект облигаций или программы облигаций);

описание проекта устойчивого развития, для финансирования и (или) рефинансирования которого будут использоваться денежные средства, полученные от размещения "зеленых облигаций" (для зеленых облигаций) (не применяется для государственных и муниципальных облигаций), с указанием качественных и количественных показателей, характеризующих положительное воздействие на окружающую среду в результате его реализации (при расчете показателей, характеризующих воздействие реализуемого проекта устойчивого развития на окружающую среду, рекомендуется применять положения, определенные в подходах к оценке воздействия проектов устойчивого развития на окружающую среду и климат);

перечень внутренних документов (политика) и применяемых процедур в области отбора и оценки проектов устойчивого развития;

план по использованию всех привлеченных денежных средств на цели, связанные с финансированием и (или) рефинансированием проекта устойчивого развития;

политика, стандарты и процедуры, определяющие порядок использования и управления денежными средствами, привлеченными посредством выпуска финансового инструмента устойчивого развития, описание механизма контроля за целевым использованием привлеченных денежных средств в рамках финансовых инструментов устойчивого развития, использование которого обязуется обеспечить инициатор;

отчет эмитента с целевым использованием денежных средств, привлеченных в рамках финансовых инструментов устойчивого развития;

отчет о целевом использовании денежных средств, полученных в рамках кредитного договора (кредитной линии).

5. Документы в отношении проектов устойчивого развития, находящихся в стадии реализации:

отчеты об экологических эффектах от реализации проектов устойчивого развития, финансируемых за счет привлечения денежных средств посредством выпуска финансовых инструментов устойчивого развития;

заключения третьих лиц (например, органов по сертификации, и т.д.) о достижении показателей экологического эффекта от реализации проектов устойчивого развития, финансируемых за счет привлечения денежных средств посредством выпуска финансовых инструментов устойчивого развития (если показатели экологического эффекта требуют сертификации или иного подтверждения третьей стороной или если оно проведено по инициативе инициатора или оператора проекта устойчивого развития);

заклучения государственной экологической экспертизы (если в отношении объектов проекта устойчивого развития законодательством Российской Федерации об экологической экспертизе предусмотрено проведение экологической экспертизы).

LMS-платформа – не предусмотрена

5.2.2. Домашняя работа

Примерный перечень тем

1. Зеленые финансы в глобальной повестке устойчивого развития. Цели и основные направления устойчивого (в том числе зеленого) развития РФ.

2. Таксономия зеленых проектов.

3. Таксономия адаптационных проектов.

4. Верификаторы и требования к ним.

Примерные задания

Письменные ответы на вопросы.

Задание 1. Создает ли национальная система зеленого финансирования дополнительную регуляторную нагрузку на инициатора? Приводит ли она к повышению издержек для инициатора?

Задание 2. Может ли финансовый инструмент быть признан по иной методологии/стандарту, отличной от методологии, разработанной МЦ ВЭБ.РФ и Минэкономразвития?

Задание 3. Дает ли соответствие зеленому статусу автоматическое право на привлечение финансирования?

Задание 4. Зачем было разработано две Таксономии: Таксономия зеленых проектов и Таксономия адаптационных проектов? Не было бы правильнее разработать одну общую Таксономию на основе Национальных приоритетов?

Задание 5. Возможен ли выпуск зеленого финансового инструмента не на основе соответствия критериям национальной зеленой методологии, а в связи с наличием у компании высокого ESG рейтинга?

Задание 6. Каким образом связаны между собой национальная методология по зеленому финансированию, закон об ограничении выбросов парниковых газов и система торговли углеродными единицами?

LMS-платформа – не предусмотрена

5.3. Описание контрольно-оценочных мероприятий промежуточного контроля по дисциплине модуля

5.3.1. Зачет

Список примерных вопросов

1. Какие требования устанавливаются к финансовым инструментам устойчивого развития?

2. Какие требования предъявляются к верификаторам и как осуществляется отбор верификаторов?

3. Как происходит верификация финансовых инструментов устойчивого развития?

4. Может ли финансовый инструмент быть признан по иной методологии/стандарту, отличной от методологии, разработанной МЦ ВЭБ.РФ и Минэкономразвития?

5. Дает ли соответствие зеленому статусу автоматическое право на привлечение финансирования?

6. Как соотносятся основные направления «зеленого» инвестирования с разработанными ООН целями устойчивого развития?

LMS-платформа – не предусмотрена

5.4 Содержание контрольно-оценочных мероприятий по направлениям воспитательной деятельности

Направления воспитательной деятельности сопрягаются со всеми результатами обучения компетенций по образовательной программе, их освоение обеспечивается содержанием всех дисциплин модулей.