Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костровец Лариса Борисовна
Должность: директор
Дата подписания: 08.10.2026 08:49:39
Уникальный программный ключ:
6882606104c36dbde41c4ab93a65382136a292d6

Приложение 4

к образовательной программе

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.01.ДЭ.02.02 Финансовое регулирование и раскрытие информации
(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.03.01 Экономика
(код, наименование направления подготовки)

Финансы и кредит
(наименование образовательной программы)

Очно-заочная форма обучения
(форма обучения)

Год набора – 2026

Донецк

Автор-составитель РПД:

Евсеенко Виктория Александровна, канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры финансов

Заведующий кафедрой:

Петрушевская Виктория Викторовна, д-р экон. наук, профессор, заведующий кафедрой финансов

Рабочая программа дисциплины Б1.В.01.ДЭ.02.02 Финансовое регулирование и раскрытие информации одобрена на заседании кафедры финансов Донецкого филиала РАНХиГС

протокол № 11 от «26» февраля 2026 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины
4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания
5. Формы аттестации и типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам
6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине
7. Методические материалы по освоению дисциплины
8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»
9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Дисциплина Б1.В.01.ДЭ.02.02 Финансовое регулирование и раскрытие информации обеспечивает формирование у обучающихся следующих профессиональных компетенций:

ОТФ/ТФ и реквизиты ПС *(при наличии)*	**Код компетенции**	**Наименование компетенции**	**Код индикатора достижения компетенций**	**Наименование индикатора достижения компетенций**	**Образовательный результат**
A/01.6 Мониторинг конъектуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ПК-2	Способен проводить мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ПК-2.10	Организовывает и поддерживает постоянных контактов с рейтинговыми агентствами, аналитиками инвестиционных организаций, консалтинговыми организациями, аудиторскими организациями, оценочными фирмами, государственными и муниципальными органами управления, общественными организациями, средствами массовой информации, информационными, рекламными агентствами	*ПК-2.10. З-1* ***Знает*** конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков *ПК-2.10. З-4* ***Знает*** методы экономической диагностики рынка финансовых услуг *ПК-2.10. З-7* ***Знает*** нормативную базу в области финансовой деятельности *ПК-2.10. З-8* ***Знает*** основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность

2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Общий объем дисциплины:

2,00 з.е., 72 ак.час

Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий: 16 ак. час на контактную работу с преподавателем, из них 8 ак. час на лекции, 8 ак.час на практические занятия. 52 ак. час на самостоятельную работу обучающихся.

Б1.В.01.ДЭ.02.02 Финансовое регулирование и раскрытие информации реализуется на 3-м курсе в 5-м семестре после изучения дисциплин:

«Финансы»,

«Архитектура современной финансовой системы»,

«Методология сбора и верификации финансовой информации».

3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

3.1. Структура дисциплины (модуля)

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	ВСЕГО	Объем дисциплины, ак.час											Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
			Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий									Самостоятельная работа		
			Период теоретического обучения						Период промежуточной аттестации (сессия)					
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Каттэк	Контроль	СРкр	СРэк	СР
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ								
РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И СТАНДАРТЫ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ														
Тема 1.1.	Эволюция и архитектура системы финансового регулирования.	11	2	0	0	0	0	0	0	0		0	0	9	Опрос, Тестирование, Доклад
Тема 1.2.	Раскрытие информации как инструмент рыночной дисциплины.	12	2	0	0	2	0	0	0	0		0	0	8	Опрос, Тестирование, Контрольное задание
Тема 1.3.	Стандарты корпоративного управления и внутренний контроль.	11	0	0	0	2	0	0	0	0		0	0	9	Опрос, Тестирование, Контрольное задание

РАЗДЕЛ 2. ПРИКЛАДНЫЕ АСПЕКТЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ И АНАЛИЗ ИНФОРМАЦИОННЫХ ПОТОКОВ														
Тема 2.1.	Регулирование публичных рынков и эмиссионная деятельность.	11	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9	Опрос, Тестирование, Доклад
Тема 2.2.	ESG-раскрытие и устойчивое развитие: новые регуляторные границы	12	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	8	Опрос, Тестирование, Контрольное задание
Тема 2.3.	Регуляторная отчетность и риск-ориентированный надзор	11	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	9	Опрос, Тестирование, Контрольное задание
Промежуточная аттестация		4	0	0	0	0	0	0	0	4	0	0	0	Зачет
Итого		72	8	0	0	8	0	0	0	4	0	0	52	

Используемые сокращения:
Л – лекции - занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации обучающимся педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях,).
ВЛ – видео лекции.
ЛР – лабораторные работы.
ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ).
ИК – индивидуальные консультации.
КСР – контроль самостоятельной работы
КЭ – консультации перед экзаменом
Каттэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий
СРкр – самостоятельная работа на подготовку курсовой работы/ курсового проекта.
СРэк – самостоятельная работа на подготовку к экзамену.
СР – самостоятельная работа в семестре на подготовку к учебным занятиям.

3.2. Содержание дисциплины

Раздел 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И СТАНДАРТЫ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ

Тема 1.1. Эволюция и архитектура системы финансового регулирования. ПК-2.10

Исторические предпосылки возникновения финансового регулирования: от банковских паник XIX века до кризиса 2008 года. Ключевые этапы формирования институциональной архитектуры: Базельские соглашения (I, II, III), роль Международной организации комиссий по ценным бумагам (IOSCO) и Совета по финансовой стабильности (FSB). Сравнительный анализ моделей регулирования: секторальная, консолидированная и мегарегулятор. Современные вызовы: регулирование криптоактивов, финтеха и BigTech. Роль макропруденциальной политики в предотвращении системных рисков. Методы анализа статистических данных о структуре финансового сектора для оценки эффективности регуляторной архитектуры.

Тема 1.2. Раскрытие информации как инструмент рыночной дисциплины. ПК-2.10

Теоретические основы информационной асимметрии: работы Акерлофа, Стиглица и Спенса. Принцип «prudent man rule» и эволюция стандартов МСФО (IFRS) как глобального языка финансовой отчетности. Механизмы рыночной дисциплины: реакция котировок на публикацию отчетности, роль рейтинговых агентств и аналитиков. Проблема «window dressing» и манипулирования отчетностью. Влияние раскрытия информации на стоимость капитала и ликвидность ценных бумаг. Практические аспекты сбора и обработки данных из отчетности эмитентов для выявления инсайдерской информации и аномалий.

Тема 1.3. Стандарты корпоративного управления и внутренний контроль. ПК-2.10

Ключевые модели корпоративного управления: англо-американская (акционерная), континентальная (стейкхолдерская) и азиатская. Регуляторные требования к структуре совета директоров, независимым директорам и комитетам (по аудиту, вознаграждениям, рискам). Система внутреннего контроля: COSO-модель, «три линии защиты». Роль службы внутреннего аудита и комплаенс-функции. Стандарты Кодекса корпоративного управления: рекомендации и санкции за несоблюдение (принцип «comply or explain»). Методики оценки качества корпоративного управления на основе количественных и качественных показателей. Анализ данных о структуре собственности и аффилированных лицах для выявления конфликта интересов.

Раздел 2. ПРИКЛАДНЫЕ АСПЕКТЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ И АНАЛИЗ ИНФОРМАЦИОННЫХ ПОТОКОВ

Тема 2.1. Регулирование публичных рынков и эмиссионная деятельность. ПК-2.10

Процедуры листинга и допуска ценных бумаг к торгам: требования к раскрытию проспекта эмиссии, финансовой отчетности и корпоративных событий. Роль биржи и депозитария как инфраструктурных организаций. Правила совершения крупных сделок, приобретения крупных пакетов акций (тендерное предложение). Защита прав миноритарных акционеров: преимущественные права, кумулятивное голосование, производные иски. Анализ информации из регистров лиц, имеющих право на выплаты социального характера, и реестров акционеров для выявления структуры владения. Методики проверки достоверности данных эмиссионной документации.

Тема 2.2. ESG-раскрытие и устойчивое развитие: новые регуляторные границы. ПК-2.10

Эволюция ESG-регулирования: от добровольных инициатив (GRI, SASB) к обязательным стандартам (CSRD в ЕС, таксономия устойчивых активов). Структура нефинансовой отчетности: экологические показатели (выбросы Scope 1-3), социальные индикаторы (текучесть кадров, охрана труда), управленческие аспекты (антикоррупционная политика, диверсификация совета директоров). Проблема «гринвошинга» и верификация ESG-данных. Роль рейтинговых агентств в оценке устойчивости. Сбор и анализ данных из нефинансовой отчетности компаний для построения ESG-профилей и сравнения с отраслевыми бенчмарками.

Тема 2.3. Регуляторная отчетность и риск-ориентированный надзор. ПК-2.10

Система обязательной отчетности для финансовых организаций: формы 040xxxx (Банк России), отчетность по МСФО и пруденциальные нормативы. Принципы риск-ориентированного надзора (RBS): оценка существенности рисков, шкала супервизорных действий, стресс-тестирование. Использование больших данных и RegTech для автоматизации сбора и анализа отчетности. Роль репозиториев сделок и торговых репозиториев. Подготовка справочных и аналитических материалов на основе данных отчетности: отчеты о достаточности капитала, ликвидности, концентрации рисков. Методы выявления аномалий и индикаторов мошенничества в отчетных данных.

4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания

4.1. Оценочные материалы по дисциплине Б1.В.01.ДЭ.02.02 Финансовое регулирование и раскрытие информации входят в состав оценочных материалов по образовательной программе. Совокупность оценочных материалов по всем дисциплинам (модулям) образовательной программы составляют фонд оценочных средств (далее – ФОС). ФОС используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с целью оценивания достижения обучающимися планируемых результатов обучения.

4.2. ФОС разработан как комплекс проверочных заданий различного типа и уровня сложности, включает критерии и шкалы оценивания, а также «ключи» правильных ответов. ФОС формируется как отдельный документ и хранится в электронном виде, доступ к ФОС предоставлен ограниченному кругу лиц.

4.3. Для самостоятельной работы обучающихся при подготовке к текущему контролю успеваемости и промежуточной аттестации в рабочих программах дисциплин размещены типовые проверочные задания, которые можно условно разделить на задания закрытого, комбинированного и открытого типов.

Задания закрытого типа — это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных.

Задания комбинированного типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных и обосновать свой выбор.

Задания открытого типа — это задания, в которых на каждый вопрос должен быть предложен развернутый обоснованный ответ.

В зависимости от типа задания рекомендованы определенная последовательность выполнения и система оценивания выполнения заданий.

4.4. Типы заданий, сценарии выполнения, критерии оценивания

ТИП ЗАДАНИЯ	ИНСТРУКЦИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильный ответ	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква
Задание закрытого типа на установление соответствия	Прочитайте текст и установите соответствие	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. 2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д. 3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. 4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).	Ответ считается верным, если правильно указаны цифры или буквы
Задание закрытого типа с выбором нескольких правильных ответов из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильные ответы	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать несколько правильных ответов. 4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).	Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из одного столбца верно сопоставлены с позициями другого)
Задание закрытого типа на установление последовательности	Прочитайте текст и установите последовательность	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты	Ответ считается верным, если правильно указана вся последовательность цифр

		ответа. 3. Построить верную последовательность из предложенных элементов. 4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).	
Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора	Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа. 5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа
Задание открытого типа с развернутым ответом	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ	1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса. 2. Продумать логику и полноту ответа. 3. Записать ответ, используя четкие компактные формулировки. 4. В случае расчетной задачи, записать решение и ответ	Ответ считается верным: 1. Отсутствие фактических ошибок. 2. Раскрытие объема используемых понятий (полнота ответа). 3. Обоснованность ответа (наличие аргументов). 4. Логическая последовательность излагаемого материала.

4.5. Общая шкала оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с применением БРС

Итоговая балльная оценка	**Традиционная система**	**Бинарная система**	**ECTS**	
			Для традиционной системы	**Для бинарной системы**
90-100	Отлично	Зачтено	A	P/ Passed
80-89	Хорошо		B	P/ Passed
75-79			C	P/ Passed
70-74	Удовлетворительно		B	P/ Passed
60-69			E	P/ Passed
0-59	Неудовлетворительно	Не зачтено	F	F/Failed

Соотношение баллов за текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию, а также повторную промежуточную аттестацию:

Максимальная сумма баллов за текущий контроль успеваемости	Максимальная сумма баллов за промежуточную аттестацию	Максимальная итоговая балльная оценка	Максимальная сумма баллов за повторную промежуточную аттестацию
100 баллов	100 баллов	100 баллов	100 баллов

5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам

5.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.01.ДЭ.02.02 Финансовое регулирование и раскрытие информации используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам):

доклад, опрос, тестирование, контрольное задание.

5.2. Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся (вне контрольных точек):

Раздел 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И СТАНДАРТЫ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ

Тема 1.1. Эволюция и архитектура системы финансового регулирования. ПК-2.10

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Какие исторические предпосылки привели к возникновению первых систем финансового регулирования?

Вопрос 2. Каким образом эволюция архитектуры финансового регулирования от секторального подхода к мегарегулятору повлияла на способность системы предотвращать системные риски?

Вопрос 3. Какую роль сыграл Базельский комитет по банковскому надзору в формировании современных стандартов регулирования?

Вопрос 4. Какие изменения в архитектуру финансового регулирования внес мировой финансовый кризис 2008 года?

Вопрос 5. Как развитие финтеха и криптовалют влияет на современную систему финансового регулирования?

Тестовые задания по теме

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой орган является ключевым элементом макропруденциального регулирования в Российской Федерации?

а) Министерство финансов РФ;

б) Банк России;

в) Федеральная налоговая служба;

г) Государственная дума РФ.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие функции выполняет система финансового регулирования?

а) обеспечение финансовой стабильности государства;

б) защита прав потребителей финансовых услуг;

в) управление государственным долгом;

г) контроль за инфляционными процессами;

д) создание условий для развития добросовестной конкуренции на финансовых рынках.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие элементы включает современная архитектура финансового регулирования в России?

а) мегарегулятор в лице Банка России;

б) саморегулируемые организации (СРО);

в) международные рейтинговые агентства;

г) государственные корпорации развития;

д) система страхования вкладов.

Тест 4.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Расположите в хронологическом порядке вехи развития системы финансового регулирования:

а) принятие Базеля III;

б) создание Базельского комитета по банковскому надзору;

в) формирование системы мегарегуляторов;

г) внедрение первых стандартов достаточности капитала (Базель I).

Тест 5. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – уровень регулирования; список 2 – орган / документ.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Уровень регулирования		Орган / документ
1	Макропруденциальное регулирование	А	Банк России (надзор за системно значимыми банками)
2	Микропруденциальное регулирование	Б	Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)
3	Наднациональное регулирование	В	Базельские соглашения
4	Регулирование финансовых рынков	Г	Центральный банк (контроль за отдельными кредитными организациями)
5	Стандартизация отчетности	Д	Комиссия по ценным бумагам и биржам

Ответы:

1	2	3	4	5

Доклад

Подготовка докладов «Эволюция архитектуры финансового регулирования: от национальных систем к глобальным стандартам». Пять групповых докладов с обсуждением этапов развития регуляторных институтов, сравнительным анализом национальных моделей и прогнозами трансформации регулирования в условиях цифровизации.

Тематика докладов:

1. История становления финансового регулирования: от невмешательства к системному надзору.
2. Базельские стандарты: эволюция подходов к банковскому регулированию и надзору.
3. Модели финансового регулирования в развитых странах.
4. Мегарегулятор как современная модель финансового надзора: опыт России и зарубежных стран.
5. Регулирование финтеха и криптовалют: вызовы и перспективы для современной архитектуры финансового контроля.

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: – изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель; – анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; – обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; – написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля. Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Тема 1.2. Раскрытие информации как инструмент рыночной дисциплины. ПК-2.10

Вопросы для опроса

Вопрос 1. В чем заключается сущность раскрытия информации как инструмента рыночной дисциплины?

Вопрос 2. Какие основные принципы раскрытия информации влияют на эффективность рыночной дисциплины?

Вопрос 3. Как раскрытие информации о финансовом состоянии компании воздействует на поведение инвесторов?

Вопрос 4. Какие риски возникают при недостаточном или искаженном раскрытии информации на финансовых рынках?

Вопрос 5. Какие механизмы контроля обеспечивают соблюдение требований к раскрытию информации?

Тестовые задания по теме

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой основной эффект оказывает раскрытие информации на рыночную дисциплину?

а) снижение асимметрии информации между участниками рынка;

б) увеличение государственного регулирования;

в) повышение налоговой нагрузки;

г) ограничение доступа к финансовым ресурсам.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие элементы относятся к обязательному раскрытию информации публичными компаниями?

а) годовая финансовая отчетность;

б) персональные данные сотрудников;

в) сведения о крупных сделках;

г) коммерческие секреты производства;

д) информация о структуре собственности.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие факторы снижают эффективность раскрытия информации как инструмента рыночной дисциплины?

а) стандартизация форм отчетности;

б) неполнота раскрываемых данных;

в) высокий уровень рыночной конкуренции;

г) преднамеренное искажение информации;

д) оперативность публикации отчетов.

Тест 4.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Определите последовательность реализации механизма рыночной дисциплины через раскрытие информации:

а) принятие инвестиционных решений участниками рынка;

б) публикация финансовой и нефинансовой отчетности компанией;

в) корректировка рыночной стоимости компании;

г) анализ и оценка инвесторами предоставленной информации.

Тест 5. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вид раскрытия информации; список 2 – ключевая характеристика.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Вид раскрытия информации		Характеристика
1	Обязательное раскрытие	А	Публикация данных в соответствии с требованиями регулятора
2	Добровольное раскрытие	Б	Влияние на поведение компаний через реакцию рынка
3	Рыночная дисциплина	В	Распространение сведений сверх законодательного минимума
4	Асимметрия информации	Г	Ситуация, когда одна сторона сделки владеет большим объемом данных
5	Транспарентность	Д	Степень открытости и доступности информации о деятельности компании

Ответы:

1	2	3	4	5

Контрольное задание

Внимательно прочитать текст задания.
Выполнить анализ.
Сформулировать вывод.

Задание.

Промышленная корпорация «ТехноСистема» является публичной компанией, акции которой обращаются на бирже. В последние два года наблюдается снижение курсовой стоимости акций на 25% при росте выручки на 12%. Менеджмент компании планирует улучшить рыночную дисциплину и повысить доверие инвесторов через совершенствование системы раскрытия информации. Используя представленные данные, оцените текущее состояние раскрытия информации и разработайте рекомендации по его улучшению.

Исходные данные:

1) Компания ежегодно публикует годовую финансовую отчетность по МСФО, но не раскрывает промежуточную отчетность.

2) Доля институциональных инвесторов в структуре акционеров – 35%, доля розничных инвесторов – 65%.

3) За последний год компания совершила три крупные сделки (приобретение активов на сумму 200 млн руб.), информация о которых была раскрыта с задержкой в 15-20 дней.

4) Коэффициент дивидендных выплат – 15% от чистой прибыли, при этом анонсированная дивидендная политика предполагает выплату 30-50%.

5) В отчетности отсутствуют данные о факторах ESG (экологических, социальных и управленческих аспектах деятельности).

6) Рыночная капитализация компании – 2,5 млрд руб., средний дневной объем торгов акциями – 10 млн руб.

7) Основной конкурент, компания «Индустрия-Плюс», имеет уровень раскрытия информации, оцениваемый аналитиками как «высокий», и демонстрирует рост капитализации на 18% за аналогичный период.

8) Регулятор рынка ценных бумаг не предъявлял к компании санкций за нарушения правил раскрытия.

Необходимо:

1. Проанализировать соответствие текущего уровня раскрытия информации требованиям рыночной дисциплины. Выявить не менее трех недостатков в системе раскрытия и оценить их влияние на доверие инвесторов.
2. Оценить, как текущая практика раскрытия информации влияет на ликвидность акций и стоимость капитала компании. Сопоставить с показателями конкурента.
3. Разработать план мероприятий по улучшению раскрытия информации на предстоящий год (не менее пяти пунктов), включая

предложения по видам, периодичности и каналам раскрытия.

4. Сформулировать вывод о том, как повышение уровня раскрытия информации может изменить рыночную дисциплину в отношении компании и способствовать росту ее рыночной стоимости. Указать ожидаемые количественные ориентиры (например, снижение стоимости заемного капитала, рост капитализации, повышение доли институциональных инвесторов).

Тема 1.3. Стандарты корпоративного управления и внутренний контроль. ПК-2.10

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Какие основные международные стандарты корпоративного управления существуют и в чем их ключевые различия?

Вопрос 2. Какова роль внутреннего контроля в системе корпоративного управления современной компании?

Вопрос 3. В чем заключаются основные принципы Кодекса корпоративного управления, рекомендованного Банком России?

Вопрос 4. Какие элементы системы внутреннего контроля являются обязательными для публичных акционерных обществ?

Вопрос 5. Каким образом стандарты корпоративного управления влияют на инвестиционную привлекательность компании?

Тестовые задания по теме

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой документ является основополагающим международным стандартом в области корпоративного управления, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР)?

а) Принципы корпоративного управления ОЭСР;

б) Стандарт COSO «Внутренний контроль – интегрированная модель»;

в) Кодекс корпоративного управления Банка России;

г) Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО).

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие функции в системе корпоративного управления компании относятся к компетенции совета директоров?

а) утверждение стратегии развития компании;

б) осуществление текущего руководства операционной деятельностью;

в) контроль за эффективностью менеджмента;

г) ведение бухгалтерского учета;

д) определение подходов к управлению рисками и внутреннему контролю.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие компоненты включает в себя модель внутреннего контроля COSO?

а) контрольная среда;

б) оценка рисков;

в) маркетинговая стратегия;

г) информационное взаимодействие и мониторинг;

д) дивидендная политика.

Тест 4.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Определите правильную последовательность внедрения системы внутреннего контроля в организации:

а) оценка выявленных рисков;

б) определение контрольных процедур;

в) формирование контрольной среды (политики, регламенты, распределение полномочий);

г) мониторинг эффективности контрольных процедур и их корректировка.

Тест 5. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – элемент системы корпоративного управления; список 2 – характеристика.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать

пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Элемент системы корпоративного управления		Характеристика
1	Общее собрание акционеров	А	Формирует стратегию, контролирует менеджмент, утверждает систему вознаграждений
2	Совет директоров	Б	Обеспечивает достоверность отчетности, соблюдение законодательства и сохранность активов
3	Исполнительные органы (правление, генеральный директор)	В	Принимает ключевые решения: утверждение устава, избрание совета директоров, распределение прибыли
4	Система внутреннего контроля и управления рисками	Г	Осуществляет операционное руководство компанией, реализует утвержденную стратегию
5	Комитет по аудиту	Д	Оценивает эффективность системы внутреннего контроля, взаимодействует с внешним аудитором

Ответы:

1	2	3	4	5

Контрольное задание

Внимательно прочитать текст задания.

Выполнить анализ.

Сформулировать вывод.

Задание.

Промышленная компания «ТехноМаш» (далее – Компания), занимающаяся производством и реализацией металлообрабатывающего оборудования, планирует провести оценку соответствия своей системы корпоративного управления и внутреннего контроля международным стандартам для повышения инвестиционной привлекательности. В Компании зарегистрировано 50 акционеров, акции обращаются на внебиржевом рынке. Используя представленные данные, проведите анализ текущей ситуации и сформулируйте рекомендации.

Исходные данные:

1) Организационная структура: генеральный директор, три заместителя (по производству, по сбыту, по финансам), бухгалтерия, отдел кадров, производственные цеха. Совет директоров и ревизионная комиссия

формально избраны, но заседания совета директоров проводятся один раз в год (утверждение годового отчета). Независимые директора отсутствуют.

2) В Компании разработаны и утверждены: Положение о внутреннем контроле, Учетная политика, Положение о закупках. Отсутствуют: Кодекс корпоративного поведения, Положение о дивидендной политике, Положение об управлении рисками.

3) Внутренний контроль осуществляется главным бухгалтером и ревизионной комиссией. Служба внутреннего аудита не создана.

4) За последний год выявлены факты: несанкционированное превышение лимитов закупок на 15% (средний размер превышения – 2,5 млн руб.), нарушение сроков сдачи бухгалтерской отчетности (на 10 дней), убытки от сомнительных сделок с одним из контрагентов – 1,8 млн руб.

5) Финансовые показатели: выручка – 450 млн руб., чистая прибыль – 32 млн руб., рентабельность собственного капитала – 14%, коэффициент автономии – 0,45. Собственный капитал – 228 млн руб.

6) Рыночная ситуация: отрасль характеризуется высокой конкуренцией, доступность заемного финансирования ограничена, потенциальные инвесторы (в том числе иностранные) требуют прозрачности и соблюдения стандартов корпоративного управления.

Необходимо:

1. Используя Принципы корпоративного управления ОЭСР и рекомендации Кодекса корпоративного управления Банка России, провести качественный анализ и оценить уровень соответствия текущей системы корпоративного управления Компании базовым стандартам. Выделить не менее четырех несоответствий.

2. Выявить по три сильных и слабых стороны в системе внутреннего контроля Компании. Определить, какие компоненты модели COSO (контрольная среда, оценка рисков, контрольные процедуры, информационное взаимодействие, мониторинг) являются наиболее проблемными.

3. Разработать план первоочередных мероприятий (не менее четырех) по совершенствованию корпоративного управления и внутреннего контроля на ближайшие 12 месяцев с указанием ожидаемых результатов. Оценить, как выполнение плана может повлиять на стоимость компании и ее доступ к финансовым ресурсам.

4. Сформулировать концептуальную модель корпоративного управления для Компании, выбрав одну из следующих стратегических ориентаций: модель соблюдения (compliance-oriented), модель повышения эффективности (performance-oriented) или сбалансированная модель. Обосновать выбор и указать целевые показатели (не менее трех), которые позволят Компании подтвердить достижение стандартов корпоративного управления.

Раздел 2. ПРИКЛАДНЫЕ АСПЕКТЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ И АНАЛИЗ ИНФОРМАЦИОННЫХ ПОТОКОВ

Тема 2.1. Регулирование публичных рынков и эмиссионная деятельность. ПК-2.10

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Каковы основные цели и задачи государственного регулирования публичных (биржевых) рынков?

Вопрос 2. Какие методы и инструменты используются для регулирования эмиссионной деятельности на финансовом рынке?

Вопрос 3. Какова роль центрального банка в процессе эмиссии денежных знаков и регулирования денежного обращения?

Вопрос 4. Какие основные этапы включает процесс эмиссии ценных бумаг (акций, облигаций) на публичном рынке?

Вопрос 5. Как международные стандарты и соглашения влияют на регулирование публичных рынков в условиях глобализации?

Тестовые задания по теме

Тест 1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Что является основной целью регулирования публичных финансовых рынков?

а) максимизация прибыли участников рынка;

б) обеспечение стабильности, прозрачности и защиты интересов инвесторов;

в) сокращение объема торгов на бирже;

г) полная ликвидация спекулятивных операций.

Тест 2. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие функции относятся к эмиссионной деятельности центрального банка?

а) установление официальной учетной ставки;

б) выпуск в обращение новых банкнот и монет;

в) регулирование ликвидности банковской системы через операции на открытом рынке;

г) эмиссия акций коммерческих предприятий;

д) изъятие из обращения ветхих денежных знаков.

Тест 3. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие документы и процедуры являются обязательными для эмиссии акций на публичном рынке?

а) подготовка и регистрация проспекта эмиссии;

б) получение разрешения от местных административных органов;

в) утверждение решения об эмиссии советом директоров эмитента;

г) раскрытие информации в соответствии с требованиями регулятора;

д) обязательная предварительная продажа акций государству.

Тест 4. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Определите правильную последовательность основных этапов классического процесса эмиссии корпоративных облигаций на бирже:

а) размещение облигаций среди инвесторов на биржевых торгах;

б) разработка и утверждение условий выпуска (срок, процентная ставка, объем);

в) получение листинга и допуск к торгам на бирже;

г) регистрация выпуска облигаций у финансового регулятора;

д) подготовка и публикация инвестиционного меморандума.

Тест 5. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вид регулирования публичных рынков; список 2 – характеристика.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Вид регулирования публичных рынков		Характеристика
1	Пруденциальное регулирование	А	Контроль за соблюдением правил раскрытия информации и предотвращение манипулирования рынком
2	Регулирование эмиссии	Б	Обеспечение достаточности капитала и управление рисками финансовых институтов
3	Организационно-техническое регулирование	В	Установление требований к процедурам выпуска и размещения ценных бумаг

№	Вид регулирования публичных рынков		Характеристика
4	Информационное регулирование	Г	Определение правил торгов, работы клиринговых и расчетных систем
5	Международное регулирование	Д	Гармонизация национальных стандартов через международные организации (IOSCO, Базельские соглашения)

Ответы:

1	2	3	4	5

Доклад

Подготовка докладов «Современные механизмы регулирования публичных рынков и эмиссионной деятельности: национальный и международный опыт». Пять групповых докладов с анализом институтов регулирования, инструментов контроля эмиссии и оценкой эффективности мер на различных рынках.

Тематика докладов:

1. Система государственного регулирования биржевых рынков: органы, функции и правовые основы.
2. Эмиссионная деятельность центрального банка: механизмы выпуска денег и управления денежной массой.
3. Процесс эмиссии и размещения корпоративных ценных бумаг (акций и облигаций) на публичном рынке.
4. Международные стандарты регулирования финансовых рынков (IOSCO, Базель III) и их имплементация.
5. Сравнительный анализ регулирования публичных рынков в развитых и развивающихся экономиках: проблемы и перспективы

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: – изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель; – анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; – обобщение и

логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; – написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля. Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Тема 2.2. ESG-раскрытие и устойчивое развитие: новые регуляторные границы. ПК-2.10

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Какие основные регуляторные стандарты ESG-раскрытия действуют на глобальном уровне?

Вопрос 2. В чем заключается отличие между обязательным и добровольным раскрытием нефинансовой информации в контексте устойчивого развития?

Вопрос 3. Какие последствия для компании могут наступить при несоблюдении требований по ESG-раскрытию?

Вопрос 4. Как концепция устойчивого развития влияет на кредитные рейтинги и условия привлечения заемного финансирования?

Вопрос 5. Какие основные компоненты включает в себя стандарт GRI (Global Reporting Initiative) при подготовке отчетов в области устойчивого развития?

Тестовые задания по теме

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой нормативный акт вводит обязательные требования к раскрытию информации об устойчивом развитии для широкого круга компаний?

а) Директива о нефинансовой отчетности (NFRD);

б) Директива о корпоративной отчетности в области устойчивого развития (CSRD);

в) Регламент о таксономии устойчивых видов деятельности;

г) Стандарт SASB (Sustainability Accounting Standards Board).

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие из перечисленных организаций разрабатывают международные стандарты и рекомендации в области ESG-раскрытия?

а) Совет по международным стандартам устойчивого развития (ISSB);

б) Всемирная торговая организация (ВТО);

в) Глобальная инициатива по отчетности (GRI);

г) Международная организация труда (МОТ);

д) Международная организация по стандартизации (ISO) в части ESG-отчетности.

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие элементы относятся к категории «управление» (Governance) в структуре ESG?

а) прозрачность структуры совета директоров;

б) политика по снижению выбросов CO_2;

в) механизмы противодействия коррупции;

г) условия труда и охрана здоровья сотрудников;

д) раскрытие информации о вознаграждении высшего руководства.

Тест 4.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Упорядочите этапы внедрения ESG-раскрытия в корпоративную практику компании:

а) проведение внутреннего аудита текущих нефинансовых показателей;

б) выбор релевантных стандартов и рамок отчетности (GRI, ISSB, SASB);

в) публикация первого ESG-отчета и его верификация;

г) выявление существенных тем (materiality assessment) для раскрытия.

Тест 5. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – элемент ESG; список 2 – пример показателя для раскрытия.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Элемент ESG		Пример показателя для раскрытия
1	Environmental (Экология)	А	Доля женщин в совете директоров
2	Social (Социальная сфера)	Б	Уровень выбросов парниковых газов (Scope 1, 2, 3)
3	Governance (Управление)	В	Расходы на обучение и повышение квалификации сотрудников
4	Интегрированная отчетность	Г	Связь финансовых и нефинансовых показателей в единой стратегии

Ответы:

1	2	3	4	5

Контрольное задание

Внимательно прочитать текст задания.

Выполнить анализ.

Сформулировать вывод.

Задание.

Промышленная компания "ЭкоТехСервис", специализирующаяся на производстве химических реагентов для водоочистки, планирует выход на международный рынок и готовится к внедрению системы ESG-раскрытия в соответствии с требованиями CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive). Руководство компании осознает, что без соблюдения новых регуляторных границ доступ к рынку и инвестициям будет затруднен. Для оценки текущего уровня готовности и разработки дорожной карты необходимо провести комплексный анализ.

Исходные данные:

1) Выручка компании за отчетный год – 850 млн руб., чистая прибыль – 62 млн руб. В структуре выручки 40% приходится на экспортные поставки в страны СНГ, 60% – на внутренний рынок.

2) Собственный капитал – 290 млн руб., заемный капитал – 210 млн руб. (долгосрочные кредиты – 120 млн руб., краткосрочные обязательства – 90 млн руб.).

3) Коэффициент автономии – 0,58 (норматив >= 0,5), коэффициент текущей ликвидности – 1,6 (норматив >= 2,0).

4) Численность персонала – 1 200 человек. В компании отсутствует колективный договор, доля женщин в руководстве – 8%, уровень производственного травматизма – 12 случаев на 1 000 работников (при отраслевом среднем – 8 случаев).

5) Основное производство использует 3 устаревшие технологические линии (срок эксплуатации – 15 лет, износ – 72%). Выбросы CO_2 составляют 12 000 тонн в год, компания не проводила оценку воздействия на окружающую среду (ОВОС) за последние 5 лет.

6) В компании не сформирован комитет по устойчивому развитию, отсутствует кодекс корпоративного поведения, нет системы внутреннего контроля за соблюдением антимонопольного и экологического законодательства.

7) Инвестиционные планы: модернизация производства с установкой энергоэффективного оборудования стоимостью 180 млн руб., что позволит сократить выбросы CO_2 на 40% и снизить потребление воды на 25%.

8) Конкуренты на международном рынке уже публикуют ESG-отчеты по стандартам GRI и проходят верификацию данных от независимых аудиторов.

Необходимо:

1. Оценить текущий уровень зрелости системы ESG-раскрытия компании по трем компонентам (E, S, G). Определить для каждого компонента, в каком состоянии он находится (нулевое, базовое, продвинутое, лидерское). Обосновать свою оценку.

2. Выявить пять основных регуляторных рисков, с которыми компания столкнется при выходе на рынок ЕС в контексте требований CSRD. Для каждого риска предложить меру по его снижению.

3. Разработать дорожную карту внедрения ESG-раскрытия на два года (2026-2027). Указать ключевые этапы: аудит текущего состояния, выбор стандарта отчетности, формирование системы сбора данных, подготовка отчета, его верификация.

4. Сформулировать финансовые и нефинансовые KPI (не менее трех из каждой группы), которые компания должна раскрывать в своем первом ESG-отчете. Аргументировать, почему данные показатели являются существенными для отрасли химического производства.

Тема 2.3. Регуляторная отчетность и риск-ориентированный надзор. ПК-2.10

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Каковы основные цели и задачи внедрения риск-ориентированного надзора в финансовой сфере?

Вопрос 2. Какие виды регуляторной отчетности обязаны предоставлять кредитные организации в Центральный банк?

Вопрос 3. В чем заключается принцип пропорциональности при применении риск-ориентированного подхода?

Вопрос 4. Какие ключевые риски подлежат оценке в рамках пруденциального надзора?

Вопрос 5. Как регуляторная отчетность используется для выявления системных рисков финансового сектора?

Тестовые задания по теме

Тест 1.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

Какой подход в надзорной деятельности предполагает, что интенсивность и частота проверок зависят от профиля рисков конкретной финансовой организации?

а) формальный подход;

б) риск-ориентированный подход;

в) репрессивный подход;

г) стандартизированный подход.

Тест 2.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие виды рисков в обязательном порядке отражаются в регуляторной отчетности согласно Базельским стандартам?

а) кредитный риск;

б) операционный риск;

в) репутационный риск;

г) рыночный риск;

д) валютный риск (в составе рыночного).

Тест 3.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие элементы включает в себя система риск-ориентированного надзора?

а) оценка достаточности капитала;
б) гарантирование роста стоимости акций;
в) стресс-тестирование;
г) анализ качества активов;
д) мониторинг ключевых показателей деятельности.

Тест 4.

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Построить верную последовательность из предложенных элементов.

Записать буквы вариантов ответов в нужной последовательности.

Определите последовательность этапов проведения риск-ориентированного надзора:

а) оценка уровня рисков и достаточности капитала;
б) определение периодичности и глубины проверки;
в) сбор регуляторной отчетности от поднадзорных организаций;
г) корректирующие мероприятия и надзорные действия.

Тест 5. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вид отчетности / надзора; список 2 – цель или характеристика.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Вид отчетности / надзора		Цель или характеристика
1	Отчетность по форме 0409134 (расчет собственных средств)	А	Оценка процентного, фондового и валютного рисков
2	Отчетность по форме 0409101 (оборотная ведомость)	Б	Определение достаточности капитала для покрытия рисков
3	Отчетность о рыночном риске	В	Контроль за соблюдением норматива краткосрочной ликвидности
4	Отчетность о нормативе ликвидности	Г	Детализация активов, пассивов и доходов/расходов
5	Стресс-тестирование	Д	Оценка устойчивости банка при реализации экстремальных сценариев

Ответы:

1	2	3	4	5

Контрольное задание

Внимательно прочитать текст задания.
Выполнить анализ.
Сформулировать вывод.

Задание.

Коммерческий банк «Прогресс» (не входит в список системно значимых) столкнулся с требованиями регулятора усилить риск-ориентированный надзор в связи с выявленными нарушениями в части оценки кредитного риска. Используя представленные данные, проведите анализ текущей ситуации и предложите план корректирующих мероприятий по совершенствованию регуляторной отчетности и риск-ориентированного надзора.

Исходные данные:

1) Достаточность капитала (Н1.0) — 10,2% (при минимальном нормативе 8%).

2) Доля просроченной задолженности по кредитному портфелю — 12% (среднерыночный показатель — 6%).

3) Объем регуляторной отчетности за последний квартал сдан в срок, но дважды выявлены арифметические ошибки в расчете резервов на возможные потери (РВПС).

4) Собственный капитал банка — 500 млн руб., чистые активы — 4,5 млрд руб.

5) Банк не проводит регулярное стресс-тестирование (последнее — 18 месяцев назад).

6) Система внутреннего контроля: выявлено 3 факта недооценки крупных кредитных рисков (сумма свыше 25 млн руб. каждый) из-за отсутствия полных данных о заемщиках.

7) В штате отсутствует выделенный отдел управления рисками; функции закреплены за бухгалтерией.

8) Регулятор предписал разработать план мероприятий по снижению доли проблемных кредитов до уровня ≤8% в течение 12 месяцев.

Необходимо:

1. Выявить не менее трех существенных нарушений в системе риск-менеджмента и регуляторной отчетности банка с позиции принципов риск-ориентированного надзора. Оценить, какие из них являются критическими для выполнения требований регулятора.
2. Разработать план корректирующих мероприятий по каждому нарушению, включая:

конкретные меры;

сроки реализации;

ответственных (гипотетических сотрудников/подразделений).

3. Рассчитать прогнозный уровень достаточности капитала (Н1.0) при условии, что банк сформирует дополнительные резервы (РВПС) в размере 50 млн руб. Определить, останется ли соблюден норматив.
4. Сформулировать итоговое заключение о соответствии банка

принципам риск-ориентированного надзора и предложить основные направления совершенствования регуляторной отчетности (не менее двух пунктов).

Система оценивания знаний по видам учебной деятельности

Критерии оценивания опроса:

Баллы	Описание критерия
3	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
2	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
1	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Критерии оценивания тестовых заданий:

Баллы	Описание критерия	
4	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
3	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
2	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

Критерии оценивания доклада:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и раскрытие темы	1	Детальное, последовательное описание всех этапов с конкретными примерами
Грамотность изложения и стилистика	1	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации. Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование терминов, лаконичность
Логика изложения	1	Четкая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	1	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	4	

Критерии оценивания контрольных заданий:

Баллы	Описание критерия
5	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
4	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
2-3	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-1	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

5.3. Каждый раздел дисциплины завершается контрольной точкой (далее – КТ). Текущий контроль успеваемости по дисциплине предусматривает три КТ в течение периода освоения дисциплины.

Максимальное количество баллов за любой тип работ в рамках КТ составляет 100 (сто) баллов.

Распределение весовых коэффициентов по КТ в рамках текущего контроля по дисциплине и формулы расчета:

Наименование контрольной точки	Максимальное количество баллов за работу в рамках КТ, которое может набрать обучающийся	Коэффициент веса контрольной точки	Результат контрольной точки, участвующий в формировании итоговой балльной оценки по дисциплине (отражается в журнале БРС в СДО)
КТ 1	100	0,15	15
КТ 2	100	0,15	15
Итого:	х	0,3	30

Формула расчета результата контрольной точки:

Результат контрольной точки = Количество баллов за работу в рамках КТ х Коэффициент веса контрольной точки.

5.4. Формы текущего контроля успеваемости обучающихся в рамках КТ и типовые оценочные материалы:

Раздел 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И СТАНДАРТЫ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ

Письменный опрос

Вопросы для опроса:

1. Охарактеризуйте три ключевых этапа эволюции системы финансового регулирования (от либерального подхода до посткризисного усиления надзора). Какие исторические события стали катализаторами этих изменений?

2. Раскройте понятие «архитектура финансового регулирования». В чем отличие секторального (по отраслям) подхода от функционального (по видам деятельности) подхода к регулированию? Приведите примеры органов, реализующих каждый подход.

3. Раскройте роль раскрытия информации как инструмента «рыночной дисциплины» (Market Discipline). Каким образом транспарентность данных о рисках банка может повлиять на поведение кредиторов и вкладчиков?

4. Какие требования к раскрытию информации установлены стандартами «Базель III» (Третий компонент)? Какие категории данных (капитал, риски, RWA, леверидж) в обязательном порядке публикуются банками?

5. Охарактеризуйте основные принципы корпоративного управления, рекомендованные ОЭСР (OECD). Каким образом независимость совета директоров и наличие комитета по аудиту снижают регуляторные риски?

6. Раскройте содержание понятия «внутренний контроль» (Internal Control) по стандартам COSO. Какие пять взаимосвязанных компонентов образуют систему внутреннего контроля (контрольная среда, оценка рисков, контрольные процедуры, информация и коммуникация, мониторинг)?

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Тестовые задания с инструкцией по выполнению

Тест 1

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какой международный орган был создан в 1974 году для координации банковского надзора и разработки единых стандартов регулирования (рекомендации «Базель»)?

а) Международный валютный фонд (МВФ);

б) Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ);

в) Базельский комитет по банковскому надзору (BCBS);

г) Всемирный банк.

2. Какая модель финансового регулирования предполагает наличие единого мегарегулятора, который отвечает как за пруденциальный надзор, так и за защиту прав потребителей финансовых услуг?

а) секторальная модель;

б) модель «двух вершин»;

в) интегрированная (консолидированная) модель;

г) модель саморегулирования.

3. Концепция «рыночной дисциплины» (Третий компонент «Базеля») основывается на том, что рыночные участники (инвесторы, контрагенты) будут более ответственно контролировать банк, если:

а) банк имеет государственную гарантию по всем депозитам;

б) банк раскрывает подробную и достоверную информацию о своей финансовой устойчивости;

в) регулятор устанавливает максимальную процентную ставку по кредитам;

г) банк скрывает размер проблемной задолженности.

4. Какой орган в системе корпоративного управления осуществляет независимую проверку достоверности финансовой (бухгалтерской) отчетности компании и выражает мнение о ее соответствии стандартам отчетности?

а) Совет директоров (Наблюдательный совет);

б) Ревизионная комиссия;

в) Служба внутреннего аудита;

г) Внешний аудитор (аудиторская организация).

Тест 2

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

1. Какие из перечисленных организаций входят в состав международной архитектуры финансового регулирования и надзора?

а) Росфинмониторинг;

б) Международная организация комиссий по ценным бумагам (IOSCO);

в) Международная ассоциация органов страхового надзора (IAIS);

г) Федеральная налоговая служба (ФНС);

д) Совет по финансовой стабильности (FSB).

2. Какие из перечисленных принципов являются ключевыми в посткризисном регулировании ?

а) принцип дерегулирования (отказ от избыточных требований);

б) принцип пропорциональности (дифференциация требований в зависимости от размера и сложности банка);

в) принцип транспарентности (обязательное раскрытие информации о системных рисках);

г) принцип допуска теневого банкинга без надзора;

д) принцип раздельного регулирования стандартных и сложных производных финансовых инструментов.

3. Какие требования к раскрытию информации предъявляются в рамках стандарта IFRS 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»?

а) информация о справедливой стоимости каждого класса финансовых инструментов;

б) анализ чувствительности к рыночным рискам (валютному, процентному, ценовому);

в) персональные данные заемщиков;

г) информация о качестве кредитного портфеля (просрочка, резервы);

д) коммерческая тайна о слияниях и поглощениях.

4. Какие положительные эффекты для финансовой системы приносит внедрение принципов прозрачности и раскрытия информации (рыночной дисциплины)?

а) снижение стоимости привлечения капитала для стабильных банков (премия за прозрачность);

б) усиление рыночного давления на банки с высоким уровнем риска;

в) увеличение объемов сокрытия убытков через внебалансовые инструменты;

г) улучшение сравнительного анализа (бенчмаркинга) для инвесторов;

д) рост доверия к банковской системе со стороны вкладчиков.

Тест 3

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

1. Какие из перечисленных требований являются обязательными элементами эффективной системы корпоративного управления в финансовых организациях?

а) наличие комитета по аудиту в составе Совета директоров;

б) разделение функций Председателя Совета директоров и Генерального директора;

в) обязательное требование к членам Совета директоров иметь высшее актерское образование;

г) наличие политики управления конфликтами интересов;

д) утверждение размера бонусов Совета директоров напрямую общим собранием акционеров.

2. Какие элементы входят в «Контрольную среду» (Control Environment) согласно модели COSO 2013?

а) философия и стиль управления руководства;

б) организационная структура и распределение полномочий;

в) программное обеспечение для анализа баз данных;

г) честность и этические ценности организации;

д) политика в области управления персоналом (человеческими ресурсами).

3. В чем заключается роль «трех линий защиты» в управлении рисками и внутреннем контроле (Three Lines of Defense Model)?

а) первая линия – операционный менеджмент (владельцы рисков) осуществляет контроль на местах;

б) вторая линия – функция управления рисками и комплаенс (комплаенс-контроль) обеспечивает мониторинг и координацию;

в) третья линия – служба безопасности проводит допросы сотрудников;

г) третья линия – внутренний аудит дает независимую оценку эффективности системы;

д) вторая линия – Совет директоров утверждает каждый риск вручную.

4. Какие негативные последствия для банка могут возникнуть при несоблюдении требований к раскрытию информации (непрозрачность)?

а) снижение доверия со стороны институциональных инвесторов (отток капитала);

б) рост стоимости заимствований на межбанковском рынке;

в) увеличение ликвидности за счет скрытых резервов;

г) применение регулятором мер надзорного реагирования (штрафы, ограничение операций);

д) искажение рыночной дисциплины и ухудшение качества управления рисками.

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – принцип / компонент; список 2 – описание / практическая роль.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Принцип / компонент		Описание / практическая роль
1	Рыночная дисциплина (Третий компонент Базеля)	А	Процесс независимого контроля и оценки эффективности управления рисками
2	Внутренний аудит (Третья линия защиты)	Б	Требование к банкам публиковать данные о капитале, рисках и их оценке для стимулирования здорового поведения
3	Комитет по аудиту Совета директоров	В	Орган, отвечающий за надзор за процессом финансовой отчетности, системой внутреннего контроля и взаимодействие с внешним аудитом
4	Комплаенс-контроль (Вторая линия защиты)	Г	Функция, обеспечивающая соблюдение организацией требований законодательства, стандартов и кодексов поведения
5	Принцип пропорциональности	Д	Подход, при котором требования к капиталу, ликвидности и раскрытию информации варьируются в зависимости от размера, сложности и системной значимости банка

Ответы:

1	2	3	4	5	6

Критерии оценивания тестовых заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия	
85-100	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
65-84	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
55-64	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0-54	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

Контрольное задание

Внимательно прочитать текст задания.

Выполнить анализ.

Сформулировать вывод.

Задание.

В региональном банке «ФинансПерспектива» (размер активов – 85 млрд руб., не входит в список системно значимых) произошла следующая ситуация:

1) Внешний аудитор выявил факт существенного искажения отчетности: банк занизил величину просроченной задолженности на 2 млрд руб., что привело к недосозданию резервов на 400 млн руб. и завышению достаточности капитала (Н1.0) на 1,2%.

2) При проверке системы корпоративного управления обнаружено, что Председатель Совета директоров одновременно является Генеральным директором банка. Комитет по аудиту не собирался последние 6 месяцев, а функции внутреннего аудита выполняет один сотрудник, подчиненный главному бухгалтеру.

3) Банк раскрывает на своем сайте только годовую отчетность (с задержкой в 6 месяцев по сравнению с рыночной практикой) и не публикует информацию о рисках (отсутствует раздел «Управление рисками» в публичной отчетности).

4) Регулятор (ЦБ РФ) применил меры воздействия: ограничение на привлечение вкладов населения сроком на 6 месяцев и штраф за нарушение правил бухгалтерского учета.

Необходимо:

1. Определите, какие требования международных стандартов (Базель, COSO, Принципы корпоративного управления ОЭСР) и российского законодательства (по раскрытию информации) нарушены. Укажите не менее 4-х нарушений.
2. Оцените, как выявленные нарушения (недостоверная отчетность, слабый внутренний контроль, непрозрачность) повлияли на рыночную дисциплину и доверие со стороны вкладчиков.
3. Объясните, почему регулятор применил именно ограничение на привлечение вкладов (а не, например, предупреждение). Какой риск для вкладчиков здесь был ключевым?
4. Предложите конкретные мероприятия по восстановлению системы корпоративного управления и внутреннего контроля (не менее 3 мероприятий).
5. Какие рекомендации по улучшению раскрытия информации вы можете дать банку? (Укажите не менее 2-х позиций).
6. Сформулируйте заключение о том, насколько текущее состояние банка соответствует принципам современной архитектуры финансового регулирования. Какие риски для банка остаются не устраненными?

Критерии оценивания контрольных заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
65-84	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
55-64	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-54	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

Доклад

Подготовка групповых докладов «Эволюция стандартов раскрытия информации и корпоративного управления в контексте глобального финансового регулирования». Шесть групповых докладов с обсуждением эволюции подходов к раскрытию информации, роли международных организаций (Базельский комитет, ФАТФ, ОЭСР, МСФО) в стандартизации требований, принципов корпоративного управления, а также практических аспектов внедрения комплаенс-контроля, внутреннего аудита и систем управления рисками в финансовых организациях.

Тематика докладов:

1. Глобальные инициативы по борьбе с финансовыми преступлениями (AML/CFT) и их влияние на раскрытие информации. (Роль ФАТФ, требования KYC/EDD, раскрытие бенефициарных владельцев).
2. Развитие требований к раскрытию нефинансовой информации (ESG-раскрытие) как новый инструмент рыночной дисциплины. (Стандарты SASB, Global Reporting Initiative, рекомендации TCFD).
3. Роль Совета директоров в эпоху усиления регуляторного давления. (Компетенции членов Совета, роль независимых директоров, комитеты по рискам и аудиту).
4. Сравнительный анализ подходов к раскрытию информации в рамках «Базеля II» и «Базеля III». (Качественные требования Pillar 3, шаблоны отчетности, требовани к публикации данных о RWA).
5. Проблемы корпоративного управления в банках с государственным участием. (Конфликт интересов, эффективность контроля со стороны государства, прозрачность принятия решений).
6. Международные стандарты аудита (ISA) и их роль в обеспечении достоверности регуляторной отчетности. (Требования к аудиту кредитных организаций, проверка соблюдения нормативов, взаимодействие аудитора с регулятором).

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: – изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель; – анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; – обобщение и

логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; – написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля. Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Критерии оценивания доклада:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и раскрытие темы	0-20	Детальное, последовательное описание всех этапов с конкретными примерами
Грамотность изложения	0-20	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации
Стилистика	0-20	Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование терминов, лаконичность
Логика изложения	0-20	Четкая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	0-20	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	100	

Итоговая оценка за КТ представляет собой среднее арифметическое баллов по каждому заданию.

К – 2

Раздел 2. ПРИКЛАДНЫЕ АСПЕКТЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ И АНАЛИЗ ИНФОРМАЦИОННЫХ ПОТОКОВ

Письменный опрос

Вопросы для опроса:

1. Раскройте понятие «публичный рынок» и его значение для эмиссионной деятельности компании. Какие требования предъявляются к эмитенту при первичном размещении ценных бумаг (IPO) в соответствии с законодательством РФ?
2. Охарактеризуйте сущность ESG-раскрытия и его роль в системе устойчивого развития. Какие категории показателей (экологические, социальные, управленческие) являются обязательными к раскрытию для

публичных компаний в соответствии с рекомендациями Банка России и Мосбиржи?

3. Дайте определение риск-ориентированного надзора в финансовом регулировании. Какие принципы лежат в основе дифференцированного подхода к банкам в зависимости от их профиля риска и системной значимости?

4. Раскройте этапы процедуры эмиссии ценных бумаг (от принятия решения до государственной регистрации отчета). Какие информационные документы эмитент обязан раскрывать на каждом этапе в соответствии с российским законодательством?

5. Охарактеризуйте структуру и состав обязательной регуляторной отчетности кредитной организации (отчетность по формам 0409806, 0409134, 0409155). Какие цели преследует Банк России при сборе и анализе этих данных?

6. Раскройте понятие «зеленое финансирование» и его связь с ESG-раскрытием. Какие таксономии зеленых проектов используются в России и мире, и как они влияют на доступ компаний к льготному финансированию?

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Тестовые задания с инструкцией по выполнению

Тест 1

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать один верный ответ.

Записать только букву выбранного варианта ответа.

1. Какой орган в Российской Федерации осуществляет государственную регистрацию выпусков эмиссионных ценных бумаг?

а) Министерство финансов РФ;

б) Банк России;

в) Федеральная налоговая служба;

г) Московская биржа.

2. Какая форма отчетности является основной для раскрытия информации о выполнении кредитными организациями нормативов достаточности капитала?

а) форма 0409102 «Оборотная ведомость»;

б) форма 0409134 «Расчет собственных средств (капитала)»;

в) форма 0409155 «Сведения о кредитах и задолженности»;

г) форма 0409250 «Сведения о сделках с производными финансовыми инструментами».

3. Какой термин обозначает комплекс мероприятий, направленный на проверку достоверности отчетности компании и подтверждение соответствия требованиям законодательства в области противодействия легализации доходов?

а) Due Diligence;

б) аудит;

в) комплаенс-контроль;

г) корпоративное управление.

4. Какой стандарт ESG-раскрытия содержит рекомендации по раскрытию информации о климатических рисках для финансовых организаций?

а) GRI (Global Reporting Initiative);

б) SASB (Sustainability Accounting Standards Board);

в) TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures);

г) IR (Integrated Reporting).

Тест 2

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

1. Какие из перечисленных документов относятся к обязательным при проведении процедуры эмиссии облигаций?

а) решение о выпуске ценных бумаг;

б) проспект ценных бумаг (при публичном размещении);

в) инвестиционная декларация управляющей компании;

г) отчет об итогах выпуска;

д) бизнес-план эмитента на 10 лет.

2. Какие цели преследует внедрение риск-ориентированного надзора со стороны Банка России?

а) снижение административной нагрузки на добросовестные банки с низким уровнем риска;

б) повышение концентрации банковской системы за счет слияния мелких банков;

в) фокусировка надзорных ресурсов на проблемных и системно значимых банках;

г) введение единых требований для всех банков независимо от их состояния;

д) своевременное выявление и предупреждение кризисных явлений.

3. Какие из перечисленных показателей раскрываются в обязательных реквизитах проспекта ценных бумаг в соответствии со Стандартами эмиссии?

а) балансовая стоимость активов эмитента;

б) сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента;

в) прогноз погоды на дату размещения;

г) сведения о кредитных рейтингах эмитента и ценных бумаг;

д) информация о факторах риска, связанных с приобретением ценных бумаг.

4. Какие данные включаются в состав отчетности по форме 0409806 «Бухгалтерский баланс кредитной организации»?

а) активы и обязательства, сгруппированные по срокам погашения;

б) сводная информация о доходах и расходах за отчетный период;

в) сведения о величине собственных средств (капитала);

г) данные о наличии иностранных инвестиций в уставном капитале;

д) информация о величине резервов на возможные потери.

Тест 3

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов.

Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.

Выбрать несколько правильных ответов.

Записать только буквы выбранных вариантов ответа.

Какие организации относятся к инфраструктуре публичного рынка ценных бумаг?

а) Московская биржа;

б) центральный депозитарий (НРД – Небанковская кредитная организация — Национальный расчетный депозитарий);

в) Министерство экономического развития РФ;

г) регистратор (реестродержатель);

д) брокерские и дилерские компании.

2. Какие из перечисленных элементов входят в структуру ESG-отчета компании?

а) описание политики компании в области охраны окружающей среды;

б) данные о выбросах парниковых газов (scope 1, 2, 3);

в) финансовая отчетность по МСФО за последние 3 года;

г) сведения о социальной поддержке сотрудников и программах Diversity & Inclusion;

д) информация о структуре Совета директоров и независимости ее членов

3. Какие методы и инструменты используются в рамках риск-ориентированного надзора Банка России?

а) стресс-тестирование банковского сектора;

б) кураторский надзор за системно значимыми банками;

в) назначение уполномоченных представителей в банки с выявленными нарушениями;

г) единоразовое повышение ключевой ставки на 10 п.п.;

д) проведение дистанционных и инспекционных проверок

4. Какие способы раскрытия информации на этапе обращения ценных бумаг предусмотрены российским законодательством?

а) публикация ежеквартальных отчетов эмитента;

б) раскрытие информации о существенных фактах (событиях, которые могут повлиять на стоимость ценных бумаг);

в) предоставление информации только акционерам на общем собрании;

г) публикация сообщений в ленте новостей информационных агентств (Интерфакс, Прайм);

д) раскрытие информации на официальном сайте эмитента в сети Интернет.

Тест 4. Установите соответствие

Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.

Внимательно прочитать оба списка: список 1 – понятие; список 2 – характеристика.

Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

Записать попарно цифры и буквы вариантов ответа в таблицу.

№	Понятие		Характеристика
1	ESG-раскрытие	А	Процедура допуска ценных бумаг к торгам на бирже
2	Комплаенс-контроль	Б	Оценка стоимости чистых активов компании в пересчете на одну акцию
3	Депозитарная расписка	В	Раскрытие нефинансовой информации об экологических, социальных и управленческих аспектах деятельности
4	Книга заявок (букбилдинг)	Г	Производная ценная бумага, выпущенная на акции иностранного эмитента
5	Листинг	Д	Система внутреннего контроля за соответствием деятельности компании требованиям законодательства

Ответы:

1	2	3	4	5	6

Критерии оценивания тестовых заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия	
85-100	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
65-84	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
55-64	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0-54	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

Контрольное задание

Внимательно прочитать текст задания.
Выполнить анализ.
Сформулировать вывод.

Задание.

Публичная компания «ИнвестПроект» рассматривает выпуск двух видов ценных бумаг с целью привлечения капитала.

Вариант А: Выпуск корпоративных облигаций на сумму 10 000 000 руб. сроком на 3 года с купонным доходом 12% годовых (выплата купона —

раз в год в конце каждого года). Номинал облигации — 1 000 руб. Ставка дисконтирования (рыночная доходность) — 10% годовых.

Вариант Б: Выпуск обыкновенных акций с ожидаемым ежегодным дивидендом 150 руб. на акцию в течение 3 лет. После этого компания планирует продать акции по цене 1 200 руб. за акцию. Ставка дисконтирования — 12% годовых. Продажа осуществляется в конце 3-го года после получения дивиденда за этот период.

Необходимо:

1. Рассчитать справедливую рыночную стоимость одной корпоративной облигации (Вариант А) как сумму дисконтированных потоков купонных выплат и номинала, погашаемого в конце срока.
2. Рассчитать справедливую стоимость одной акции (Вариант Б) как приведенную стоимость ожидаемых дивидендов и цены продажи.
3. Определить, какой из двух вариантов (облигация или акция) при прочих равных условиях является более выгодным для эмитента с точки зрения стоимости привлечения капитала (например, эмитент заинтересован в более дешевом инструменте).
4. Сделать вывод о том, как изменение рыночной ставки дисконтирования на 2 процентных пункта вверх повлияет на справедливую стоимость обоих инструментов (без детальных расчетов, только логический вывод).

Критерии оценивания контрольных заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
65-84	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
55-64	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-54	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

Доклад

Подготовка групповых докладов «Прикладные аспекты регулирования и анализ информационных потоков в финансовой системе». Шесть докладов с обсуждением инструментов публичного раскрытия информации, корпоративного управления и риск-ориентированного надзора.

Тематика докладов:

1. Регулирование публичных рынков: эмиссия, листинг и процедуры раскрытия информации эмитентами.
2. ESG-раскрытие как инструмент повышения транспарентности и снижения репутационных рисков.
3. Риск-ориентированный надзор: принципы дифференцированного регулирования в банковском секторе.
4. Регуляторная отчетность кредитных организаций: структура, сроки и цели сбора информации.

5. Корпоративное управление в контексте требований глобального финансового регулирования.

6. Современные тенденции в области «зеленого» финансирования и устойчивого развития.

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные сведения, делают выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: – изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель; – анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; – обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; – написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля. Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Критерии оценивания доклада:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и раскрытие темы	0-20	Детальное, последовательное описание всех этапов с конкретными примерами
Грамотность изложения	0-20	Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации
Стилистика	0-20	Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование терминов, лаконичность
Логика изложения	0-20	Четкая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	0-20	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	100	

Итоговая оценка за КТ представляет собой среднее арифметическое баллов по каждому заданию.

5.5. Описание дополнительных материалов и оборудования, необходимых для выполнения проверочных заданий.

Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине

6.1. Промежуточная аттестация (зачет) выставляется по сумме баллов, полученных студентов в течение семестра. Если баллов недостаточно, зачет проводится в устной форме, в формате индивидуальной беседы. Студент отвечает на два вопроса по теории. Подготовка к ответу осуществляется в течение семестра как самостоятельная работа.

6.2. Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации

Вопросы к зачету по разделам дисциплины «Финансовое регулирование и раскрытие информации»

Раздел 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ И СТАНДАРТЫ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ

Тема 1.1. Эволюция и архитектура системы финансового регулирования

1. Раскройте основные этапы эволюции глобального финансового регулирования после мирового финансового кризиса 2007–2009 годов. Какие ключевые реформы были инициированы «Большой двадцаткой» (G20)?
2. Охарактеризуйте архитектуру современной системы финансового регулирования в Российской Федерации. Какие органы и организации выполняют функции мегарегулятора, макропруденциального и микропруденциального надзора?
3. Каковы цели и задачи Базельского комитета по банковскому надзору (BCBS)? Раскройте содержание и значение Базеля III для устойчивости банковской системы.
4. Дайте определение понятию «системно значимые финансовые институты» (SIFIs). Какие критерии используются для их идентификации и какие дополнительные требования к ним предъявляются?
5. Раскройте роль Международной организации комиссий по ценным бумагам (IOSCO) в гармонизации регулирования рынков ценных бумаг. Приведите примеры ее ключевых стандартов.
6. Охарактеризуйте принципы и инструменты макропруденциального регулирования. В чем его отличие от микропруденциального надзора?
7. Какие международные стандарты в области противодействия отмыванию денег и финансированию терроризма (ПОД/ФТ) разрабатывает ФАТФ (FATF)? Как они внедряются в российскую правовую систему?

8. Раскройте структуру и полномочия Банка России как мегарегулятора финансового рынка. Какие виды надзора он осуществляет?

9. Охарактеризуйте понятие «регуляторная гильотина» и ее применение в финансовом секторе Российской Федерации. Какие цели преследовала данная реформа?

10. Какие вызовы и тенденции характеризуют современный этап развития глобального финансового регулирования (цифровизация, криптоактивы, климатические риски)?

Тема 1.2. Раскрытие информации как инструмент рыночной дисциплины

11. Дайте определение рыночной дисциплины как элемента банковского надзора (третья опора Базеля III). Какие механизмы обеспечивают ее реализацию?

12. Раскройте принципы и стандарты раскрытия информации, установленные Базельским комитетом (Pillar 3). Какие данные кредитные организации обязаны публиковать?

13. Охарактеризуйте роль рейтинговых агентств в системе раскрытия информации и рыночной дисциплины. Какие требования предъявляются к их деятельности в России?

14. Какие требования к раскрытию информации эмитентами ценных бумаг установлены законодательством Российской Федерации? Назовите основные формы и сроки раскрытия.

15. Раскройте понятие «существенный факт» в контексте раскрытия информации эмитентами. Приведите примеры событий, которые признаются существенными.

16. Какие информационные ресурсы и системы используются для централизованного раскрытия информации на финансовом рынке России (лента новостей, сайт раскрытия, сайт эмитента)?

17. Охарактеризуйте роль бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной по МСФО, в обеспечении рыночной дисциплины и прозрачности деятельности финансовых организаций.

18. Какие меры ответственности предусмотрены за нарушение порядка и сроков раскрытия информации на финансовом рынке Российской Федерации?

19. Раскройте взаимосвязь между уровнем раскрытия информации и стоимостью привлечения капитала для публичной компании. Приведите теоретическое обоснование.

20. Какие проблемы и ограничения существуют в практике реализации рыночной дисциплины на российском финансовом рынке?

Тема 1.3. Стандарты корпоративного управления и внутренний контроль

21. Раскройте понятие и принципы корпоративного управления в соответствии с Кодексом корпоративного управления Банка России. Каковы рекомендации по структуре Совета директоров?

22. Охарактеризуйте роль и функции комитетов Совета директоров (по

аудиту, по рискам, по кадрам и вознаграждениям) в системе корпоративного управления публичной компании.

23. Какие требования к независимости членов Совета директоров установлены российским законодательством и рекомендациями Банка России? Каково оптимальное количество независимых директоров?

24. Раскройте понятие и элементы системы внутреннего контроля в финансовой организации. Каковы цели создания службы внутреннего аудита?

25. Охарактеризуйте роль комплаенс-контроля в системе корпоративного управления. Какие направления деятельности охватывает комплаенс-функция?

26. Какие требования к организации системы управления рисками предъявляются к кредитным организациям в соответствии с рекомендациями Базельского комитета и нормативными актами Банка России?

27. Раскройте содержание и значение политики вознаграждения (оплаты труда) в контексте корпоративного управления. Какие принципы должны соблюдаться для предотвращения чрезмерного риска?

28. Охарактеризуйте роль и полномочия ревизионной комиссии (ревизора) в системе контроля за финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества.

29. Какие стандарты и кодексы корпоративного управления разработаны Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР)? Каковы их основные принципы?

30. Раскройте взаимосвязь между качеством корпоративного управления и инвестиционной привлекательностью компании. Приведите аргументы.

Раздел 2. ПРИКЛАДНЫЕ АСПЕКТЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ И АНАЛИЗ ИНФОРМАЦИОННЫХ ПОТОКОВ

Тема 2.1. Регулирование публичных рынков и эмиссионная деятельность

31. Дайте определение публичного рынка ценных бумаг. Какие требования предъявляются к эмитенту для допуска ценных бумаг к организованным торгам (листинг)?

32. Раскройте этапы процедуры эмиссии акций и облигаций в соответствии с российским законодательством. Какие документы подлежат государственной регистрации?

33. Охарактеризуйте роль Московской биржи как организатора торговли на финансовом рынке России. Какие требования к эмитентам установлены в Правилах листинга?

34. Какие виды ценных бумаг могут обращаться на публичном рынке в Российской Федерации? Раскройте особенности эмиссии корпоративных облигаций и акций.

35. Каковы требования к содержанию проспекта ценных бумаг? Какие разделы в нем обязательны и какую информацию должен раскрывать эмитент?

36. Раскройте понятие и значение депозитарных расписок (ADR/GDR)

как инструмента выхода российских эмитентов на международные рынки капитала.

37. Какие требования к раскрытию информации предъявляются к эмитентам в процессе биржевых торгов (раскрытие существенных фактов, ежеквартальные отчеты)?

38. Охарактеризуйте процедуру делистинга (исключения ценных бумаг из списка ценных бумаг, допущенных к торгам). Каковы его последствия для инвесторов?

39. Какие меры ответственности установлены за нарушение порядка эмиссии ценных бумаг и представление недостоверной информации в проспекте?

40. Раскройте роль института андеррайтинга в процессе первичного размещения ценных бумаг (IPO). Какие виды андеррайтинга существуют?

Тема 2.2. ESG-раскрытие и устойчивое развитие: новые регуляторные границы

41. Дайте определение ESG-факторов (экологических, социальных, управленческих). В чем заключается сущность устойчивого развития применительно к финансовому сектору?

42. Какие международные стандарты и инициативы в области ESG-раскрытия являются наиболее распространенными (GRI, SASB, TCFD, IR)? Раскройте их назначение.

43. Охарактеризуйте таксономию «зеленых» проектов и финансовых инструментов. Какие критерии используются для отнесения проектов к зеленым в России и ЕС?

44. Какие требования к раскрытию нефинансовой информации предъявляются к российским публичным компаниям в соответствии с рекомендациями Банка России?

45. Раскройте понятие «зеленые облигации» (green bonds) и социальные облигации (social bonds). Каковы цели их выпуска и требования к отчетности по целевому использованию средств?

46. Какие риски для финансовой стабильности связаны с изменением климата (климатические риски)? Как регуляторы учитывают эти риски в надзорном процессе?

47. Охарактеризуйте принципы ответственного инвестирования (PRI). Как они влияют на стратегии управления активами институциональных инвесторов?

48. Какие вызовы и проблемы существуют в практике ESG-раскрытия (greenwashing, отсутствие единых стандартов, сложность верификации данных)?

49. Раскройте роль Банка России в развитии ответственного финансирования и ESG-регулирования. Какие документы и рекомендации были приняты?

50. Какие перспективы развития ESG-регулирования можно выделить на глобальном уровне (гармонизация стандартов, усиление требований к верификации, внедрение обязательного раскрытия)?

Тема 2.3. Регуляторная отчетность и риск-ориентированный надзор

51. Дайте определение риск-ориентированного надзора. Каковы его основные принципы и преимущества по сравнению с традиционными подходами?

52. Охарактеризуйте систему дифференцированного регулирования и надзора в банковском секторе Российской Федерации. Какие критерии используются для отнесения банков к различным группам?

53. Раскройте структуру и состав обязательной регуляторной отчетности кредитной организации (формы 0409806, 0409134, 0409155). Какие цели преследует Банк России при сборе этих данных?

54. Какие формы отчетности используются для раскрытия информации о выполнении нормативов достаточности капитала (Н1.0, Н1.1, Н1.2) и нормативов ликвидности (Н2, Н3, Н4)?

55. Охарактеризуйте порядок формирования и представления отчетности по форме 0409155 «Сведения о кредитах и задолженности». Какие данные включаются в эту форму?

56. Какие инструменты и методы используются в рамках дистанционного надзора Банка России (анализ отчетности, стресс-тестирование, мониторинг обязательных нормативов)?

57. Раскройте роль кураторского надзора и института уполномоченных представителей Банка России в банках. Какие полномочия они имеют?

58. Какие требования к раскрытию информации о рисках (кредитном, рыночном, операционном) установлены в рамках Pillar 3 Базеля III?

59. Охарактеризуйте порядок проведения инспекционных проверок кредитных организаций Банком России. Какие виды проверок существуют?

60. Какие перспективы развития риск-ориентированного надзора связаны с внедрением технологий RegTech и SupTech (автоматизация сбора и анализа отчетности, использование искусственного интеллекта)?

6.3. Критерии и шкала оценивания на основе БРС.

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ	РЕЗУЛЬТАТ В БАЛЛАХ
Дан полный, в логической последовательности развернутый ответ на поставленный вопрос, где он продемонстрировал знания предмета в полном объеме учебной программы, достаточно глубоко осмысливает дисциплину, самостоятельно, и исчерпывающе отвечает на дополнительные вопросы, приводит собственные примеры по проблематике поставленного вопроса.	90-100
Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где обучающийся демонстрирует знания, приобретенные на лекционных и семинарских занятиях, а также полученные посредством изучения обязательных учебных материалов по курсу, дает аргументированные ответы, приводит примеры, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе.	75-89

Дан ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой дисциплины, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов теории, слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа.	60-74
Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны.	1-59

6.4. Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

7. Методические материалы по освоению дисциплины (модуля)

Подготовка к лекциям.

Главное в период подготовки к лекционным занятиям – научиться методам самостоятельного умственного труда, сознательно развивать свои творческие способности и овладевать навыками творческой работы. Для этого необходимо строго соблюдать дисциплину учебы и поведения. Четкое планирование своего рабочего времени и отдыха является необходимым условием для успешной самостоятельной работы. В основу его нужно положить рабочие программы изучаемых в семестре дисциплин. Каждому обучающемуся следует составлять еженедельный и семестровый планы работы, а также план на каждый рабочий день. С вечера всегда надо распределять работу на завтрашний день. В конце каждого дня целесообразно подводить итог работы: тщательно проверить, все ли выполнено по намеченному плану, не было ли каких-либо отступлений, а если были, по какой причине это произошло. Нужно осуществлять самоконтроль, который является необходимым условием успешной учебы. Если что-то осталось невыполненным, необходимо изыскать время для завершения этой части работы, не уменьшая объема недельного плана.

Самостоятельная работа на лекции.

Слушание и запись лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы. Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность обучающегося. Краткие записи лекций, их конспектирование помогает усвоить учебный материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное и сделано это самим обучающимся. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными

формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лекции лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать пункты плана лекции, предложенные преподавателям. Принципиальные места, определения, формулы и другое следует сопровождать замечаниями «важно», «особо важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек. Лучше если они будут собственными, чтобы не приходилось просить их у однокурсников и тем самым не отвлекать их во время лекции. Целесообразно разработать собственную «маркографию» (значки, символы), сокращения слов. Не лишним будет и изучение основ стенографии. Работая над конспектом лекций, всегда необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть знаниями.

Подготовка к практическим занятиям.

Подготовку к каждому практическому занятию каждый обучающийся должен начать с ознакомления с планом практического занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованную к данной теме. На основе индивидуальных предпочтений обучающемуся необходимо самостоятельно выбрать тему реферата по проблеме практического занятия и по возможности подготовить по нему презентацию. Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции (устно или 10 письменно). Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса. Результат такой работы должен проявиться в способности обучающегося свободно ответить на теоретические вопросы практического занятия, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ.

Структура практического занятия:

В зависимости от содержания и количества отведенного времени на изучение каждой темы может практическое занятие состоять из четырех-пяти частей:

1. Обсуждение теоретических вопросов, определенных программой дисциплины.
2. Реферат и/ или выступление с презентациями по проблеме практического занятия.
3. Обсуждение выступлений по теме – дискуссия.
4. Выполнение практического задания с последующим разбором

полученных результатов или обсуждение практического задания, выполненного дома, если это предусмотрено программой.

5. Подведение итогов занятия.

Первая часть – обсуждение теоретических вопросов - проводится в виде фронтальной беседы со всей группой и включает выборочную проверку преподавателем теоретических знаний обучающихся. Примерная продолжительность — до 15 минут. Вторая часть — выступление обучающихся с рефератами, которые должны сопровождаться презентациями с целью усиления наглядности восприятия, по одному из вопросов практического занятия. Обязательный элемент реферата – представление и анализ статистических данных, обоснование социальных последствий любого экономического факта, явления или процесса. Примерная продолжительность — 20-25 минут. После рефератов следует их обсуждение – дискуссия. В ходе этого этапа практического занятия могут быть заданы уточняющие вопросы к докладчикам. Примерная продолжительность – до 15-20 минут. Если программой предусмотрено выполнение практического задания в рамках конкретной темы, то преподавателями определяется его содержание и дается время на его выполнение, а затем идет обсуждение результатов. Если практическое задание должно было быть выполнено дома, то на практическом занятии преподаватель проверяет его выполнение (устно или письменно). Примерная продолжительность – 15-20 минут. Подведением итогов заканчивается практическое занятие. Обучающимся должны быть объявлены оценки за работу и даны их четкие обоснования. Примерная продолжительность — 5 минут.

Работа с литературными источниками.

В процессе подготовки к практическим занятиям, обучающимся необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной учебно-методической (а также научной и популярной) литературы. Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной и популярной литературой, материалами периодических изданий и Интернета, статистическими данными является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у обучающихся свое отношение к конкретной проблеме. Более глубокому раскрытию вопросов способствует знакомство с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем, что позволяет обучающимся проявить свою индивидуальность в рамках выступления на занятиях, выявить широкий спектр мнений по изучаемой проблеме.

8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

8.1. Основная литература

1. Семенова, Н. Н. Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики : учебное пособие / Н.Н. Семенова, О.И. Еремина,

Ю.Ю. Филичкина. – Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2023. – 267 с. – DOI: https://doi.org/10.12737/01739-5. – ISBN 978-5-369-01739-5. – Текст : электронный. – URL: https://znanium.ru/catalog/product/1939084

2. Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений : Учебно-методические пособия / составители Б. Г. Шелегеда, Н. В. Погоржельская. — Донецк : ДОНАУИГС, 2021. — 183 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/225893 (дата обращения: 05.10.2026). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

3. Малкина, М. Ю. Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики : учебное пособие / М. Ю. Малкина. — Нижний Новгород : ННГУ им. Н. И. Лобачевского, 2025. — 99 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/507819 (дата обращения: 05.10.2026). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

8.2. Дополнительная литература

1. Малкина, М.Ю. Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики : учебное пособие / М. Ю. Малкина. – Нижний Новгород : ННГУ им. Н. И. Лобачевского, 2025. – 99 с. – Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. – URL: https://e.lanbook.com/book/507819

2. Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики : учебное пособие / Ю. Е. Сизон, И. И. Глотова, Л. В. Агаркова [и др.]. – Ставрополь : СтГАУ, 2023. – 152 с. – Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. – URL: https://e.lanbook.com/book/400376

8.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе общероссийского голосования 01.07.2020). – Текст : электронный // КонсультантПлюс: справочно-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28399/?ysclid=mp6noh6ey5207550144

2. Гражданский кодекс Российской Федерации от 30 ноября 1994 года N 51-ФЗ. – Текст : электронный // КонсультантПлюс: справочно-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/

3. Налоговый кодекс Российской Федерации часть первая от 31 июля 1998 г. № 146-ФЗ и часть вторая от 5 августа 2000 г. № 117-ФЗ. – Текст : электронный // КонсультантПлюс: справочно-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/?ysclid=mp6nqmy3vn615820677

4. О рынке ценных бумаг Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ. – Текст : электронный // КонсультантПлюс: справочно-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/?ysclid=mp6y3l9xhi530726978

5. О банках и банковской деятельности: Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1. – Текст : электронный // КонсультантПлюс: справочно-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/

6. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ. – Текст : электронный // КонсультантПлюс: справочно-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/?ysclid=mp6oct88qj65676604

7. О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма: Федеральный закон от 07.08.2001 N 115-ФЗ. – Текст : электронный // КонсультантПлюс: справочно-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_32834/

8. Об акционерных обществах: Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ. – Текст : электронный // КонсультантПлюс: справочно-правовая система. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8743/?ysclid=mp781jcbjt25070539

8.4. Интернет-ресурсы

1. Некоммерческая интернет-версия справочно-правовой системы «КонсультантПлюс». – URL: https://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=home&utm_csource=online&utm_cmedium=button
2. Некоммерческая интернет-версия информационно-правового портала «Гарант». – URL: https://ivo.garant.ru/#/startpage:0
3. Электронно-библиотечная система «ЛАНЬ». – URL: https://e.lanbook.com
4. Электронно-библиотечная система «ЗНАНИУМ». – URL: https://znanium.ru

9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, закреплены аудитории согласно расписанию учебных занятий:

рабочее место преподавателя, посадочные места по количеству обучающихся, доска меловая, персональный компьютер с лицензированным программным обеспечением общего назначения, мультимедийный проектор, экран, интерактивная панель.

Перечень программного обеспечения:

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

- МТС-link.