

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА**

**ФГБОУ ВО «Сибирский государственный университет путей сообщения»  
Институт перспективных транспортных технологий и  
переподготовки кадров**

**СОГЛАСОВАНО:**

Заместитель начальника Департамента  
корпоративных финансов ОАО «РЖД»

В.Н. Кривцов

« 20 » сентября 2022 г.

**СОГЛАСОВАНО**

Начальник Департамента управления  
персоналом ОАО «РЖД»

С.Ю. Саратов

« 11 » сентября 2022 г.

**УТВЕРЖДАЮ:**

Проректор по учебной работе СГУПС

А.А. Новоселов

« 13 » сентября 2022 г.

**СОГЛАСОВАНО:**

Директор Института перспективных  
транспортных технологий и  
переподготовки кадров СГУПС

А.И. Романенко

« 12 » сентября 2022 г.

**ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ ПРОГРАММА**

**Программа повышения квалификации**

**Финансовый контроллинг и управление ликвидностью**

Новосибирск  
2022 г.

## 1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ПРОГРАММЫ

Программа повышения квалификации «Финансовый контроллинг и управление ликвидностью» разработана на основании Лицензии №2140, выданной СГУПС 17 мая 2016 г., на осуществление образовательной деятельности (Приложение 1.4).

Программа разработана в соответствии с приказом Министерства образования и науки РФ от 1 июля 2013 г. № 499 «Порядок организации и осуществления образовательной деятельности по дополнительным профессиональным программам», с учетом потребности открытого акционерного общества «Российские железные дороги» (далее – ОАО «РЖД») в дополнительном профессиональном образовании работников (для работников ОАО «РЖД»).

Содержание программы соответствует нормам Трудового кодекса Российской Федерации, нормативным актам Российской Федерации.

При составлении программы учитывались требования профессионального стандарта от 14 апреля 2021г. № 242н «Инженер-экономист железнодорожного транспорта» (зарегистрирован в Минюсте России 18.05.21 № 63497).

**Вид профессиональной деятельности:** финансово-экономическое обеспечение деятельности структурного подразделения организации железнодорожного транспорта.

**Основная цель вида профессиональной деятельности:** обеспечение эффективности и рентабельности производства при оптимальном использовании материальных, трудовых и финансовых ресурсов структурного подразделения организации железнодорожного транспорта.

**Обобщенная трудовая функция:** выполнение работы по осуществлению финансово-экономической деятельности структурного подразделения организации железнодорожного транспорта.

Код А. Уровень квалификации 6.

### 1.1 Цель реализации программы

Получение и совершенствование компетенций, необходимых для выполнения профессиональной деятельности в области финансового контроллинга и управления ликвидностью на железнодорожном транспорте.

**Перечень профессиональных компетенций формирующихся и совершенствующихся в рамках имеющейся квалификации:**

- способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами;

- способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.;

- способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений, разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий;

- способность организовать деятельность малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта.

## 1.2 Планируемые результаты обучения

При изучении программы обучающиеся получают теоретические знания и практические умения в области финансового контроллинга и управления ликвидностью на железнодорожном транспорте.

**В результате освоения программы обучающиеся должны:**

**знать**

- нормативно-технические и руководящие документы в области казначейского контроля;
- типовые условия расчетов по доходным и расходным договорам;
- регламенты и методики по управлению оборотным капиталом: методику расчета чистого оборотного капитала, влияние чистого оборотного капитала на источники финансирования и чистый денежный поток;
- казначейский контроль ДЗО;
- понятие, виды, преимущества кэш-пуллинга, налоговые вопросы кэш-пуллинга, технологию host-to-host;

**уметь:**

- осуществлять логический контроль сопоставимости показателей системы бюджетного управления, финансового планирования и платежных балансов;
- обосновать выбор модели управления чистым оборотным капиталом;
- осуществлять казначейский аудит, проводить контроллинг платежей;
- осуществлять казначейское сопровождение процесса финансирования строительного комплекса;
- организовывать кэш-пуллинг, проводить сделки внутригруппового финансирования;

**владеть:**

- навыками подготовки с внесением в информационно-аналитические автоматизированные системы заявок на финансирование и прием платежей;
- навыками осуществления контроля с проведением анализа исполнения дебиторской и кредиторской задолженности;
- навыками проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности филиалов, ДЗО;
- навыками формирования платежного календаря, управления долговым портфелем.

## 1.3 Категория обучающихся, требование к образованию

К освоению программы повышения квалификации допускаются лица, имеющие среднее профессиональное и (или) высшее образование; лица, получающие высшее образование; специалисты управления «Казначейство», его региональных центров, занимающиеся вопросами казначейского контроля.

## 1.4 Форма, трудоёмкость обучения, срок освоения программы

**Форма обучения:** очно-заочная.

**Трудоёмкость обучения:** 72 академических часа, в том числе 40 часов – очно, 32 часа – заочно.

**Срок освоения программы:** 15 рабочих дней.

**Режим занятий:** не более 8 академических часов в день.

Лицам, успешно освоившим дополнительную профессиональную программу и прошедшим итоговую аттестацию, выдается **удостоверение о повышении квалификации** установленного образца.

## 2. СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ

### 2.1 Учебный план программы повышения квалификации «Финансовый контроллинг и управление ликвидностью»

| №<br>п/п                                       | Наименование модулей и тем                                                                                        | Трудо-<br>ёмкость<br>(час.)<br>✱ | В том числе: |                                                                  |                               |  | Форма<br>аттестации |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--|---------------------|
|                                                |                                                                                                                   |                                  | лекции       | активные методы<br>обучения.<br>Решение кейсов в<br>микрогруппах | электронное<br>обучение (СРО) |  |                     |
| 1-й день (заочно), 11-й день (очно)            |                                                                                                                   |                                  |              |                                                                  |                               |  |                     |
| 1.                                             | Казначейский контроль в системе<br>управления финансами                                                           | 6                                | 2            |                                                                  | 4                             |  |                     |
| 1.1                                            | Нормативное регулирование механизма<br>управления ликвидностью                                                    | 2                                |              |                                                                  | 2                             |  |                     |
| 1.2                                            | Распорядительные и<br>регламентирующие документы в<br>области казначейского контроля                              | 2                                | 1            |                                                                  | 1                             |  |                     |
| 1.3                                            | Казначейский контроль ДЗО                                                                                         | 2                                | 1            |                                                                  | 1                             |  |                     |
| 2-й день (заочно), 11-й и 12-й дни (очно)      |                                                                                                                   |                                  |              |                                                                  |                               |  |                     |
| 2.                                             | Контроллинг платежей                                                                                              | 12                               | 4            | 4                                                                | 4                             |  |                     |
| 2.1                                            | Порядок осуществления казначейского<br>контроля                                                                   | ✱<br>6                           | 2            | 2                                                                | 2                             |  |                     |
| 2.2                                            | Порядок осуществления контроля<br>перечисления денежных средств на<br>счета структурных подразделений<br>филиалов | 4                                |              | 2                                                                | 2                             |  |                     |
| 2.3                                            | Технология host-to-host как инструмент<br>контроллинга платежей с ДЗО                                             | 2                                | 2            |                                                                  |                               |  |                     |
| 3-5-й дни (заочно), 12-й день (очно)           |                                                                                                                   |                                  |              |                                                                  |                               |  |                     |
| 3.                                             | Сквозной процесс управления<br>финансированием строительного<br>комплекса                                         | 10                               | 2            |                                                                  | 8                             |  |                     |
| 3.1                                            | Структура инвестиционной программы<br>ОАО «РЖД»                                                                   | 1                                |              |                                                                  | 1                             |  |                     |
| 3.2                                            | Источники финансирования<br>инвестиционной программы<br>ОАО «РЖД»                                                 | ✱<br>1                           |              |                                                                  | 1                             |  |                     |
| 3.3                                            | Казначейское сопровождение процесса<br>финансирования строительного<br>комплекса                                  | 3                                | 1            |                                                                  | 2                             |  |                     |
| 3.4                                            | Казначейское сопровождение<br>государственных (муниципальных)<br>контрактов                                       | 3                                | 1            |                                                                  | 2                             |  |                     |
| 3.5                                            | Совершенствование системы<br>казначейского контроля в РФ                                                          | 2                                |              |                                                                  | 2                             |  |                     |
| 6-й и 7-й дни (заочно), 12-й и 13-й дни (очно) |                                                                                                                   |                                  |              |                                                                  |                               |  |                     |
| 4.                                             | Единый консолидированный<br>платежный календарь                                                                   | 10                               | 2            | 2                                                                | 6                             |  |                     |

| №<br>п/п                                              | Наименование модулей и тем                                                                                                                     | Трудо-<br>ёмкость<br>(час.) | В том числе: |                                                                  |                               | Форма<br>аттестации |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------|
|                                                       |                                                                                                                                                |                             | лекции       | активные методы<br>обучения.<br>Решение кейсов в<br>микрогруппах | электронное<br>обучение (СРО) |                     |
| 4.1                                                   | Порядок и принципы формирования платежного календаря                                                                                           | 4                           | 2            |                                                                  | 2                             |                     |
| 4.2                                                   | Порядок формирования матриц внутрикорпоративных расчетов                                                                                       | 2                           |              |                                                                  | 2                             |                     |
| 4.3                                                   | Место единого консолидированного платежного календаря в системе управления ликвидностью                                                        | 4                           |              | 2                                                                | 2                             |                     |
| <b>7-й и 8-й дни (заочно), 13-й и 14-й дни (очно)</b> |                                                                                                                                                |                             |              |                                                                  |                               |                     |
| <b>5.</b>                                             | <b>Инструменты управления ликвидностью</b>                                                                                                     | <b>16</b>                   | <b>6</b>     | <b>4</b>                                                         | <b>6</b>                      |                     |
| 5.1                                                   | «Красное сальдо»                                                                                                                               | 4                           | 2            |                                                                  | 2                             |                     |
| 5.2                                                   | Кэш-пуллинг                                                                                                                                    | 8                           | 2            | 4                                                                | 2                             |                     |
| 5.3                                                   | Сделки внутригруппового финансирования                                                                                                         | 4                           | 2            |                                                                  | 2                             |                     |
| <b>9-й день (заочно), 14-й и 15-й дни (очно)</b>      |                                                                                                                                                |                             |              |                                                                  |                               |                     |
| <b>6.</b>                                             | <b>Управление долговым портфелем и финансовыми сделками</b>                                                                                    | <b>8</b>                    | <b>4</b>     | <b>2</b>                                                         | <b>2</b>                      |                     |
| 6.1                                                   | Сделки по привлечению заемного капитала                                                                                                        | 4                           | 2            |                                                                  | 2                             |                     |
| 6.2                                                   | Управление долговым портфелем                                                                                                                  | 4                           | 2            | 2                                                                |                               |                     |
| <b>10-й день (заочно), 15-й день (очно)</b>           |                                                                                                                                                |                             |              |                                                                  |                               |                     |
| <b>7.</b>                                             | <b>Управление оборотным капиталом</b>                                                                                                          | <b>6</b>                    | <b>2</b>     | <b>2</b>                                                         | <b>2</b>                      |                     |
| 7.1                                                   | Оборотный капитал и операционный цикл                                                                                                          | 3                           | 2            |                                                                  | 1                             |                     |
| 7.2                                                   | Управление чистым оборотным капиталом (ЧОК) ОАО «РЖД». Влияние ЧОК на источники инвестиций и чистый денежный поток. Инструменты управления ЧОК | 3                           |              | 2                                                                | 1                             |                     |
| <b>11-й день (очно)</b>                               |                                                                                                                                                |                             |              |                                                                  |                               |                     |
|                                                       | Промежуточная аттестация                                                                                                                       | 2                           |              |                                                                  |                               | <b>2<br/>зачёт</b>  |
| <b>15-й день (очно)</b>                               |                                                                                                                                                |                             |              |                                                                  |                               |                     |
|                                                       | Итоговая аттестация                                                                                                                            | 2                           |              |                                                                  |                               | <b>2<br/>зачёт</b>  |
|                                                       | <b>ИТОГО</b>                                                                                                                                   | <b>72</b>                   | <b>22</b>    | <b>14</b>                                                        | <b>32</b>                     | <b>4</b>            |

## 2.2 Календарный учебный график

| №<br>п/п | Наименование раздела                                                | Трудоёмкость по учебным дням (Д), час.       |                |                |                |                |                |                |                |                |                 |                   |                 |                 |                 |                 | Итого |
|----------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------|
|          |                                                                     | СРО<br>(в т.ч. электронное обучение или ДОТ) |                |                |                |                |                |                |                |                |                 | Контактная работа |                 |                 |                 |                 |       |
|          |                                                                     | Д <sub>1</sub>                               | Д <sub>2</sub> | Д <sub>3</sub> | Д <sub>4</sub> | Д <sub>5</sub> | Д <sub>6</sub> | Д <sub>7</sub> | Д <sub>8</sub> | Д <sub>9</sub> | Д <sub>10</sub> | Д <sub>11</sub>   | Д <sub>12</sub> | Д <sub>13</sub> | Д <sub>14</sub> | Д <sub>15</sub> |       |
| 1        | Казначейский контроль в системе управления финансами                | 4                                            |                |                |                |                |                |                |                |                |                 | 2                 |                 |                 |                 |                 | 6     |
| 2        | Контроллинг платежей                                                |                                              | 4              |                |                |                |                |                |                |                |                 | 4                 | 4               |                 |                 |                 | 12    |
| 3        | Сквозной процесс управления финансированием строительного комплекса |                                              |                | 4              | 2              | 2              |                |                |                |                |                 |                   | 2               |                 |                 |                 | 10    |
| 4        | Единый консолидированный платежный календарь                        |                                              |                |                |                |                | 4              | 2              |                |                |                 |                   | 2               | 2               |                 |                 | 10    |
| 5        | Инструменты управления ликвидностью                                 |                                              |                |                |                |                |                | 2              | 4              |                |                 |                   |                 | 6               | 4               |                 | 16    |
| 6        | Управление долговым портфелем и финансовыми сделками                |                                              |                |                |                |                |                |                |                | 2              |                 |                   |                 |                 | 4               | 2               | 8     |
| 7        | Управление оборотным капиталом                                      |                                              |                |                |                |                |                |                |                | 2              |                 |                   |                 |                 | 4               |                 | 6     |
|          | Промежуточная аттестация (зачёт)                                    |                                              |                |                |                |                |                |                |                |                | 2               |                   |                 |                 |                 |                 | 2     |
|          | Итоговая аттестация (зачет)                                         |                                              |                |                |                |                |                |                |                |                |                 |                   |                 |                 |                 | 2               | 2     |
|          | Итого часов по программе                                            | 4                                            | 4              | 4              | 2              | 2              | 4              | 4              | 4              | 2              | 2               | 8                 | 8               | 8               | 8               | 8               | 72    |



## **2.3 Рабочая программа**

### **Модуль 1. Казначейский контроль в системе управления финансами**

#### **Тема 1.1 Нормативное регулирование механизма управления ликвидностью**

Ликвидность компании. Основные показатели, характеризующие ликвидность. Долгосрочное, среднесрочное, краткосрочное управление ликвидностью. Основные инструменты управления ликвидностью.

#### **Тема 1.2 Распорядительные и регламентирующие документы в области казначейского контроля**

Положение о казначейском контроле за движением денежных средств по банковским и прочим счетам ОАО «РЖД». Организация системы планирования и контроля внутрикорпоративных расчетов ОАО «РЖД». Регламент организации системы платежных балансов.

Регламент формирования консолидированного платежного календаря ОАО «РЖД».

#### **Тема 1.3 Казначейский контроль ДЗО**

Казначейский контроль за ДЗО холдинга «РЖД». Порядок и сроки предоставления отчетных данных и прочей информации. Разграничение сфер ответственности.

✱

### **Модуль 2. Контроллинг платежей**

#### **Тема 2.1 Порядок осуществления казначейского контроля**

Основные принципы казначейского контроля. Финансирование с центрального расчетного счета с учетом входящего остатка. Финансирование в соответствии с выполнением плана по взысканию выручки по всем видам деятельности.

Одномоментные и встречные расчеты. Основания для проведения платежей. Контроль оплаты административных штрафов. Контроль первоочередных платежей. Перечень отказов в согласовании (акцепте) платежей. Акцепт «на будущую дату». Акцепт «с замечаниями».

Регламент формирования и сбора отчетности. Сферы разграничения ответственности.

#### **Тема 2.2 Порядок осуществления контроля перечисления денежных средств на счета структурных подразделений филиалов**

Порядок финансирования структурных подразделений филиалов. Заявка на финансирование для перечисления денежных средств на счета структурных подразделений филиалов. Основания для проведения платежей. Перечень отказов в согласовании (акцепте) платежей. Акцепт «с замечаниями». Акцепт «на будущую дату».

Использование электронной цифровой подписи.

#### **Тема 2.3 Технология host-to-host как инструмент контроллинга платежей с ДЗО**

Технология host-to-host (h2h). Преимущества h2h. Место h2h в цепочке SAP и Клиент-Банк.

### **Модуль 3. Сквозной процесс управления финансированием строительного комплекса**

#### **Тема 3.1 Структура инвестиционной программы ОАО «РЖД»**

Инвестиционная программа. Инвестиционный проект. Проекты, связанные с выполнением поручений Правительства РФ. «Собственные» проекты ОАО «РЖД».

Хозяйственный способ. Сторонний подряд.

✱

### **Тема 3.2 Источники финансирования инвестиционной программы ОАО «РЖД»**

Структура источников финансирования инвестиционной программы. Собственные средства ОАО «РЖД». Бюджетные инвестиции. Средства фонда Национального Благосостояния. Иные целевые средства.

### **Тема 3.3 Казначейское сопровождение процесса финансирования строительного комплекса**

Казначейское сопровождение инвестиционной программы. Контроль выплаты авансов. Контроль за исполнением решений Комиссии по управлению рисками ОАО «РЖД». Контроль графиков выполнения работ и зачета авансов.

### **Тема 3.4 Казначейское сопровождение государственных (муниципальных) контрактов**

Нормативно-правовое регулирование казначейского сопровождения государственных контрактов. Механизм казначейского сопровождения государственных контрактов. Идентификатор государственных контрактов.

### **Тема 3.5 Совершенствование системы казначейского контроля в РФ**

Методика анализа операций неучастников бюджетного процесса.

Обслуживание в «централизованном контуре». Осуществление бюджетного мониторинга.

## **Модуль 4. Единый консолидированный платежный календарь**

### **Тема 4.1 Порядок и принципы формирования платежного календаря**

Принципы формирования платежного календаря. Структура платежного календаря. Формирование доходной и расходной части платежного календаря. Структура доходных статей по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Структура расходных статей по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

### **Тема 4.2 Порядок формирования матриц внутрикорпоративных расчетов**

Внутрихолдинговая расчетная система. Матрицы ВКР.

### **Тема 4.3 Место единого консолидированного платежного календаря в системе управления ликвидностью компании**

Взаимосвязь платежного календаря, платежных балансов и БДДС. Мониторинг кассовых разрывов: причины формирования и источники покрытия.

## **Модуль 5. Инструменты управления ликвидностью**

### **Тема 5.1 «Красное сальдо»**

Формирование «красного сальдо». Основные факторы, влияющие на формирование «красного сальдо».

### **Тема 5.2 Кэш-пуллинг**

Понятие и преимущества использования кэш-пуллинга. Виды кэш-пуллинга. Физический и номинальный кэш-пуллинг. Налоговые вопросы кэш-пуллинга.

### **Тема 5.3 Финансирование внутри холдинга**

Сделки внутригруппового финансирования.

Обеспечительные документы в пользу третьих лиц (внутрихолдинговые финансовые гарантии).

Преимущества внутрихолдингового кредитования. Сравнительный анализ процентных ставок. Налоговые риски.



## **Модуль 6. Управление долговым портфелем и финансовыми сделками**

### **Тема 6.1 Сделки по привлечению заемного капитала**

Сделки на рынке капитала. Непубличные сделки. Основные факторы, учитываемые при принятии решения о привлечении заемного капитала. Современное состояние финансовых рынков.

### **Тема 6.2 Управление долговым портфелем**

Характеристика долгового портфеля холдинга «РЖД». Кредитные рейтинги. Управление консолидированной долговой нагрузкой. Лимиты долговой нагрузки. Ковананты. Управление процентными и валютными рисками.

## **Модуль 7. Управление оборотным капиталом**

### **Тема 7.1 Оборотный капитал и операционный цикл**

Понятие и структура оборотных активов. Оборотный капитал. Показатели эффективности управления оборотным капиталом. Операционный и финансовый цикл.

**Тема 7.2 Управление чистым оборотным капиталом (ЧОК) ОАО «РЖД».**  
**Влияние ЧОК на источники инвестиций и чистый денежный поток. Инструменты управления ЧОК**

Агрегированный управленческий баланс. Текущие активы. Текущие обязательства. Чистый оборотный капитал (ЧОК). Отрицательный ЧОК. Положительный ЧОК. Влияние ЧОК на источники инвестиций и чистый денежный поток. Анализ факторного изменения ЧОК. ЧОК операционный. ЧОК инвестиционный. ЧОК платежный. Модели управления ЧОК. Инструменты управления ЧОК.



## **2.4 Оценка качества освоения программы**

### **2.4.1. Формы аттестации**

Форма **промежуточной** аттестации – зачёт (тестирование в системе moodleipk.stu.ru).

Форма **итоговой** аттестации – зачёт (в форме тестирования).

К итоговой аттестации допускаются обучающиеся, освоившие дополнительную профессиональную программу повышения квалификации в полном объеме.

### **2.4.2. Оценочные материалы**

#### ***Тестовые вопросы промежуточной аттестации***

Вопрос 1. Консолидированный платежный баланс Компании ОАО «РЖД» это:

а) сводный платежный баланс Компании, формируемый на основе соответствующих плановых показателей платежных балансов всех филиалов и Центрального платежного баланса по разделу «Денежные средства» и отражающий чистый денежный поток ОАО «РЖД» в плановом периоде;

б) совокупность форм отчетности, составленных на основе данных финансового учета с целью предоставления внутренним и внешним пользователям обобщенной информации о финансовом положении Компании ОАО «РЖД» в форме удобной и понятной для принятия этими пользователями определенных деловых решений;

в) отчёт Компании об источниках денежных средств и их использовании в отчётном периоде, прямо или косвенно отражающий денежные поступления с классификацией по основным источникам и её денежные выплаты с классификацией по основным направлениям использования в течение периода.

Вопрос 2. В состав поступлений по операционной деятельности входят:

а) поступления денежных средств из бюджета;



- б) поступления кредитов и займов;
- в) поступления процентов по займам и депозитам.

Вопрос 3. Казначейский контроль за движением денежных средств осуществляется путем проведения:

- а) проверки оснований для совершения платежей, условий договоров и проведения расчетов, информации в автоматизированных системах;
- б) распределения средств, заключающегося в размещении привлеченных и собственных средств по каналам размещения из единого фонда в соответствии с потребностями и интуицией;
- в) консолидации денежных средств на едином мастер счете для покрытия долгов или инвестирования свободных денежных средств филиалов или «дочек» компании.

Вопрос 4. При контроле лимитов и источников финансирования отказ в акцепте может быть по причине:

- а) превышения лимита по статье платежного баланса; превышения лимита по статье приложения к платежному балансу; несоответствия платежа коду объекта инвестиционной программы ОАО «РЖД»; несоответствия платежа источнику финансирования;
- б) превышения величины дебиторской задолженности подразделения над кредиторской задолженностью;
- в) не существует причин отказа в акцепте, платежи должны быть осуществлены в заявленные сроки.

Вопрос 5. Кэш-пулинг – это:

- а) управление денежными потоками крупного предприятия, которые объединены в единый пул и которым распоряжается напрямую головной офис или управляющая холдинговая компания.
- б) полученные по кредитному договору денежные средства и перечисленные взаимозависимому лицу «за товар»;
- в) долгосрочные инвестиции учредителя на развитие дочернего проекта, которые должны быть оформлены вкладом в уставный капитал или вкладом в имущество;

Вопрос 6. Положительное значение чистого оборотного капитала...

- а) означает, что часть текущих активов создается за счет оборотного капитала;
- б) чистый оборотный капитал является бесплатным источником финансирования операционной деятельности;
- в) указывает на сумму покрытия инвестиций текущими обязательствами.

Вопрос 7. Основанием (регламентирующим документом) отказа в акцепте по причине

☐ «задолженность не отражена в учетной системе», является:

- а) положение о казначейском контроле за движением денежных средств по банковским и прочим счетам ОАО «РЖД»;
- б) реестр платежных поручений;
- в) акт приемки-сдачи выполненных работ (услуг) и смета расходов.

Вопрос 8. Платежный календарь филиала формируется по статьям платежного баланса филиала в:

- а) миллионах рублей с детализацией по рабочим дням;
- б) в миллионах рублей без детализации;
- в) в рублях с детализацией причин неисполнения платежей.

Вопрос 9. В состав поступлений по инвестиционной деятельности входят:

- а) продажа объектов недвижимого имущества.
- б) поступления кредитов и займов;
- в) поступления выручки;

Вопрос 10. Финансирование сторонних подрядчиков осуществляется заказчиком

- а) в рамках приложений к платежным балансам филиалов в части статьи расчетов со сторонними поставщиками и подрядчиками;
- б) в рамках лимита, установленного управляющим проектом по титулу.

**Тестовые вопросы к итоговой аттестации (зачёту)**

Вопрос 1. Управление «Казначейство» отказывает в согласовании (акцепте) платежных поступлений в случаях:

- а) нецелевого использования денежных средств;
- б) целевого использования денежных средств с превышением установленных лимитов;
- в) некорректное присвоение заявленным платежам финансовой позиции;
- г) **все ответы верные.**

Вопрос 2. Укажите элементы Единой системы финансового планирования и бюджетирования:

- а) финансовый план ОАО «РЖД»;
- б) бюджеты и формируемые на их основе финансовые планы по центрам ответственности ОАО «РЖД»;
- г) бюджеты ДЗО;
- д) консолидированные бюджеты Холдинга;
- е) среднесрочные финансовые планы и бюджеты по компаниям Холдинга;
- ж) консолидированный среднесрочный финансовый план Холдинга;
- з) **все ответы верны.**

Вопрос 3. Планы, составленные на срок свыше 3 лет в компании ОАО «РЖД» относят к:

- а) среднесрочным;
- б) **долгосрочным;**
- в) краткосрочным;
- г) текущим.

Вопрос 4. При росте величины дебиторской задолженности неблагоприятным является:

- а) снижение среднего срока оборачиваемости запасов;
- б) **увеличение периода оборачиваемости дебиторской задолженности;**
- в) рост коэффициента инкассирования дебиторской задолженности;
- д) рост среднего срока оборачиваемости запасов.

Вопрос 5. Классификация затрат по элементам и статьям расходов осуществляется на основе:

- а) Номенклатура расходов ОАО «РЖД»;
- б) **Номенклатуры доходов и расходов субъектов естественных монополий в сфере железнодорожных перевозок;**
- в) Номенклатуры доходов и расходов по видам деятельности ОАО «РЖД».

Вопрос 6. Под кредиторской задолженностью понимается:

- а) задолженность, которая связана с требованием подразделения ОАО «РЖД» получить денежные средства (имущество, принять работы или услуги, совершить иные действия в свою пользу);
- б) **задолженность, которая связана с обязательством подразделения ОАО «РЖД» перечислить денежные средства (передать имущество, выполнить работы или оказать услуги, совершить иные действия в пользу другого лица);**

в) нет правильного ответа.

Вопрос 7. Оптимальная структура капитала – это:

а) соотношение между кратко- и долгосрочными источниками финансирования;

**б) соотношение между постоянно используемыми собственными и заемными источниками финансирования, при котором максимизируется справедливая оценка компании;**

в) соотношение между собственными и заемными источниками финансирования, при котором минимизируется стоимость заемного финансирования;

г) соотношение элементов капитала, при котором минимизируется риск кредиторов и максимизируется доходность собственников (ROE).

Вопрос 8. Ликвидность компании диагностируется по значению:

**а) коэффициент текущей ликвидности или чистого оборотного капитала;**

б) EBITDA;

в) FCF;

г) чистой прибыли.

Вопрос 9. Физический (материальный) кэш-пуллинг это:

**а) консолидация денежных средств на мастер-счете и осуществление финансирования счетов для обеспечения платежей участников пула;**

б) создание специальных пуллинговых счетов всех участников пула при этом движение денежных средств между участниками пула не происходит;

в) нет правильного ответа.

Вопрос 10. Формула расчета чистого оборотного капитала (ЧОК):

**а) текущие активы – текущие обязательства;**

б) текущие обязательства – текущие активы;

в) текущие активы + текущие обязательства;

г) текущие активы / текущие обязательства.

Полный перечень тестовых вопросов находится на сайте: moodleipk.stu.ru

### **2.4.3 Критерии оценки**

#### ***Критерии оценки промежуточной аттестации***

Промежуточная аттестация выполняется в форме тестирования. Тест из 15 вопросов. Если обучающиеся дают более 50% правильных ответов, то теоретический материал изучен в достаточной мере и ставится оценка «зачтено».

Если обучающиеся дают менее 50% правильных ответов, то необходимо повторить дистанционное обучение по указанным разделам программы и пройти тест заново.

#### ***Критерии оценки итоговой аттестации***

Итоговая аттестация (зачёт) проходит в форме тестирования. Тест итогового контроля состоит из 20 вопросов. Для прохождения тестирования необходимо либо выбрать правильный ответ из представленных вариантов ответа на вопросы теста, либо привести ход решения задачи.

«Зачтено» ставится обучающемуся в случае, если количество правильных ответов составляет не менее **60%** из предложенных тестовых вопросов.

#### **2.4.4 Методические материалы**

- 1) «Положение о порядке проведения итоговой аттестации по дополнительным профессиональным программам обучающихся в ИПТТиПК».
- 2) Инструкция по заполнению и обработке анкеты слушателя ИПТТиПК СГУПС (применяется для анализа удовлетворенности требований потребителей (слушателей, заказчиков, преподавателей и персонала) к организации и качеству обучения).

### **3. ОРГАНИЗАЦИОННО-ПЕДАГОГИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ**

#### **3.1 Учебно-методическое и информационное обеспечение программы**

Учебно-методические материалы (учебники, учебные пособия, методические рекомендации, практикумы, раздаточный материал, видеоматериалы); электронные образовательные ресурсы (условия доступа к учебной литературе, профильным периодическим изданиям, к сетям Интернет).

##### ***Литература***

###### ***Федеральные законы***

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)" от 30.11.1994 № 51-ФЗ.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ.
3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья) от 26.11.2001 № 146-ФЗ.
4. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть четвертая) от 18.12.2006 № 230-ФЗ.
5. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ.
6. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ.
7. Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 № 197-ФЗ.
8. Федеральный закон «О железнодорожном транспорте в Российской Федерации» от 10.01.2003 № 17-ФЗ.
9. Федеральный закон «Устав железнодорожного транспорта Российской Федерации» от 10.01.2003 № 18-ФЗ.
10. Федеральный закон «Об особенностях управления и распоряжения имуществом железнодорожного транспорта» от 27.02.2003 № 29-ФЗ.
11. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ.

###### ***Постановления Правительства Российской Федерации***

1. Устав ОАО «РЖД» - Постановление Правительства РФ №585 от 18.09.2003 г.
2. Стратегия развития железнодорожного транспорта в РФ до 2030 года- Распоряжение Правительства РФ от 17.06.2008 №877-р.
3. Транспортная стратегия Российской Федерации на период до 2020 года - Приказ Минтранса РФ от 12.05.2005 г. №45.
4. Правила технической эксплуатации железных дорог Российской Федерации - Приказ Министерства транспорта РФ №286 от 21.12.2010 г.
5. Методика расчета экономически обоснованного уровня затрат, учитываемых при формировании экономически обоснованного уровня тарифов за услуги субъектов естественных монополий в сфере перевозок пассажиров железнодорожным транспортом общего пользования в пригородном сообщении, Приказ ФАС России от 05.12.2017 №1649/17
6. Методические указания по вопросу государственного регулирования тарифов на услуги железнодорожного транспорта по перевозке грузов и услуги по использованию

железнодорожной инфраструктуры общего пользования при грузовых перевозках, - Приказ Федеральной службы по тарифам № 166-т/1 от 30.08.2013 г.

8. Порядок ведения раздельного учета доходов и расходов субъектами естественных монополий в сфере железнодорожных перевозок, - приказ Министерства транспорта Российской Федерации №373 от 23.10.2018 (зарегистрировано в Минюсте 01.02.2019 №53656)

#### ***Ведомственные документы***

1. Распоряжение ОАО «РЖД» от 31.12.2019 № 3131/р «Об утверждении Функциональной стратегии управления финансами и казначейства холдинга «РЖД» до 2025 года»

2. Единый корпоративный стандарт финансового планирования и бюджетирования ОАО «РЖД», утв. распоряжением ОАО «РЖД» от 31.10.2012 г. № 2182 р.

3. О внесении изменений в распоряжение ОАО «РЖД» от 1 августа 2006 г. № 1594р «Типовые условия расчетов по договорам, заключенным от имени ОАО «РЖД» с контрагентами, плательщиком по которым является ОАО «РЖД», распоряжение ОАО «РЖД» от 09.07.2019 г. № 1399/р

4. Об утверждении Регламента взаимодействия при определении сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности ОАО «РЖД», распоряжение ОАО «РЖД» от 26.05.2020 г. № 1103/р

5. Политика клиентоориентированности холдинга «РЖД» в области грузовых перевозок, распоряжение ОАО «РЖД» от 26.07.2016 №1489р.

6. Распоряжение ОАО «РЖД» от 23.09.2021 № 2073р «Об утверждении Регламента взаимодействия подразделений аппарата управления, филиалов и структурных подразделений ОАО «РЖД» при организации работы по агентскому факторингу».» от 22.06.2015 №1545р.

7. Положение о казначейском контроле за движением денежных средств по банковским и прочим счетам, распоряжение ОАО «РЖД» №2873/р от 29.12.2018» от 05.03.2012 №463р.

8. Финансы на железнодорожном транспорте: учебник / Под ред. Л.В. Шкуриной. М.: ФГБУ ДПО «Учебно-методический центр по образованию на железнодорожном транспорте», 2021. 556 с.

#### ***Перечень интернет-ресурсов***

1. eLIBRARY.RU: научная электронная библиотека: сайт – Москва, 2000 – URL: <https://elibrary.ru> (дата обращения: 22.12.2021). ★

2. ЮРАЙТ: электронная библиотечная система: сайт – Москва, 2013 – URL: <https://biblio-online.ru/> (дата обращения: 22.12.2021).



### 3.2 Материально-техническое оснащение

Аудитория для проведения тренингов, аудитория для проведения лекций, оснащенная: компьютером, мультимедийным проектором, экраном, доской, флип-чартом и материалами для проведения кейсов (листы флип-чарта, маркеры, рабочие тетради). При проведении занятий в режиме онлайн-трансляций используются программы для видеоконференций.

### 3.3. Кадровое обеспечение

Реализация программы обеспечивается преподавательским составом кафедр «Экономика транспорта», «Менеджмент на транспорте», «Бухгалтерский учет и аудит на железнодорожном транспорте». Преподаватели имеют базовое образование, соответствующее программе повышения квалификации.

## РАЗРАБОТЧИКИ ПРОГРАММЫ

#### Программа разработана:

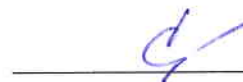
К.э.н., доцент кафедры «Менеджмент на транспорте»



Л.Н. Аршба

#### Программу согласовали:

К.п.н., заместитель директора ИПТТиПК по учебно-организационной работе, начальник учебно-организационного отдела



О.А. Савочкина