

**МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТРАНСПОРТА»  
РУТ (МИИТ)**



**УТВЕРЖДАЮ**

И.о. директора Российской открытой  
академии транспорта

 С.Н. Климов

17» марта 2022 г.

**ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ ПРОГРАММА**  
(программа повышения квалификации)  
**«Финансовый контроллинг и управление ликвидностью»**  
(по направлению подготовки – 38.03.01 «Экономика»)

г. Москва 2022

Дополнительная профессиональная программа «Финансовый контроллинг и управление ликвидностью» (далее – Программа) составлена в соответствии с требованиями приказа Минобрнауки России от 01.07.2013 № 499 (в ред. от 15.11.2013) «Об утверждении Порядка 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, в чьи компетенции входят вопросы казначейского контроля за движением денежных средств по банковским и прочим счетам ОАО «РЖД».

Содержание программы соответствует нормам Трудового кодекса Российской Федерации, нормативных актов Российской Федерации и локальных актов РУТ (МИИТ) и ОАО «РЖД».

Программа разработана на основе федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ № 954 от 12.08.2020 г., и образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденного приказом РУТ (МИИТ) от 10.03.2021 №157/а.

При составлении программы учитывались требования профессионального стандарта «Специалист по контролю финансово-хозяйственной деятельности подразделений организации железнодорожного транспорта», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 31.07.2019 №543н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 28.08.2019, регистрационный №55757).

Виды профессиональной деятельности, перечень и характеристика новых профессиональных компетенций, излагаются в программе в разделе «Планируемые результаты обучения».

## **ЦЕЛЕВАЯ УСТАНОВКА**

### **Цели обучения:**

совершенствование компетенций:

ОПК-1 способен применять знания (на промежуточном уровне) экономической теории при решении прикладных задач

ОПК-2 способен осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач

ОПК-3 способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне

ОПК-4 способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности

А/01.6 проведение проверок финансово-хозяйственной деятельности подразделений организации железнодорожного транспорта

**Категория слушателей:** специалисты Управления «Казначейство», его региональных центров, занимающиеся вопросами казначейского контроля, имеющие высшее образование и квалификацию «бакалавр», «инженер», «специалист», «магистр»..

**Форма обучения:** очно-заочная.

**Трудоемкость программы:** 72 академических часа.

32 часа – по заочной форме, с применением электронного обучения, на рабочих местах;

40 часов – по очной форме, аудиторное обучение с отрывом от производства.

**Сроки освоения программы:** 19 календарных дней.

**Режим занятий:** 2-8 академических часов в день.

### **ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ**

В ходе обучения дать слушателям теоретические и практические знания в области формирования платежных балансов, итогом получения которых будет совершенствование следующих профессиональных компетенций:

Типы деятельности или обобщенная трудовая функция	Профессиональные компетенции или трудовые функции	Характеристика профессиональных компетенций		
		перечень знаний	перечень умений	практический опыт
расчетно-экономическая	ОПК-1 способен применять знания (на промежуточном уровне) экономической теории при решении прикладных задач	знать типовые условия расчетов по доходным и расходным договорам. знать методику расчета чистого оборотного капитала, влияние чистого оборотного капитала на источники финансирования и чистый денежный поток.	умение обосновать выбор модели управления чистым оборотным капиталом.	владеть навыками управления дебиторской и кредиторской задолженностями
аналитическая	ОПК-2 способен осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач	знать особенности формирования управленческой отчетности в области казначейского контроля	уметь на основе данных сформировать аналитические показатели	владеть навыками формирования аналитического заключения
	ОПК-3 способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне	знать особенности влияния макроэкономических факторов на параметры ликвидности и возможности финансирования	уметь оценить влияние макроэкономических параметров на показатели краткосрочной и текущей ликвидности	владеть навыками формирования платежного календаря
организационно-управленческая	ОПК-4 способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно - управленческие решения в профессиональной деятельности	знать понятие, виды, преимущества кэш-пулинга	уметь организовать систему кэш пула в рамках холдинга	владеть навыками проведения сделок внутригруппового финансирования
контроль финансово-хозяйственной деятельности подразделений организации железнодорожного транспорта	А/01.6 Проведение проверок (ревизий) финансово-хозяйственной деятельности подразделений организации железнодорожного транспорта	знать основные распорядительные и регламентирующие документы в области казначейского контроля	уметь проводить контролинг платежей	владение навыками осуществления казначейского сопровождения процесса финансирования строительного комплекса

## УЧЕБНЫЙ ПЛАН

№ п/п	Наименование модулей и тем	Трудо- емкость, час.	в том числе				Форма аттестации
			лекции	практиче- ские и се- минарские занятия, ла- бораторные работы	тренинги, деловые и ролевые игры, круглые столы	выездные занятия, электрон- ное обучение и др.	
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>1.</b>	<b>Казначейский контроль в системе управления финансами</b>	<b>6</b>	<b>2</b>			<b>4</b>	
1.1	Нормативное регулирование механизма управления ликвидностью	2				2	
1.2	Распорядительные и регламентирующие документы в области казначейского контроля	2	1			1	
1.3	Казначейский контроль ДЗО	2	1			1	
<b>2.</b>	<b>Контроллинг платежей</b>	<b>12</b>	<b>4</b>	<b>4</b>		<b>4</b>	
2.1	Порядок осуществления казначейского контроля	6	2	2		2	
2.2	Порядок осуществления контроля перечисления денежных средств на счета структурных подразделений филиалов	4		2		2	
2.3	Технология host-to-host как инструмент контроллинга платежей с ДЗО	2	2				
<b>3.</b>	<b>Сквозной процесс управления финансированием строительного комплекса</b>	<b>10</b>	<b>2</b>			<b>8</b>	
3.1	Структура инвестиционной программы ОАО «РЖД»	1				1	
3.2	Источники финансирования инвестиционной программы ОАО «РЖД»	1				1	

3.3	Казначейское сопровождение процесса финансирования строительного комплекса	3	1			2	
3.4	Казначейское сопровождение государственных (муниципальных) контрактов	3	1			2	
3.5	Совершенствование системы казначейского контроля в РФ	2				2	
<b>4.</b>	<b>Единый консолидированный платежный календарь</b>	<b>10</b>	<b>2</b>	<b>2</b>		<b>6</b>	
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>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-пулинг	8	2	4		2	
5.3	Сделки внутригруппового финансирования	4	2			2	
<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>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>8.</b>	<b>Итоговая аттестация</b>	<b>4</b>		<b>4</b>			<b>зачет</b>
	<b>ИТОГО</b>	<b>72</b>	<b>22</b>	<b>18</b>		<b>32</b>	

## КАЛЕНДАРНЫЙ УЧЕБНЫЙ ГРАФИК

№ п/п	Наименование модуля	Всего часов	Количество учебных часов по учебным дням																		
			Д1	Д2	Д3	Д4	Д5	Д6	Д7	Д8	Д9	Д10	Д11	Д12	Д13	Д14	Д15	Д16	Д17	Д18	Д19
1.	Казначейский контроль в системе управления финансами	6	4														2				
2.	Контроллинг платежей	12		4													6	2			
3.	Сквозной процесс управления финансированием строительного комплекса	10			4	2	2											2			
4.	Единый консолидированный платежный календарь	10								4	2							4			
5.	Инструменты управления ликвидностью	16									2	4							8	2	
6.	Управление долговым портфелем и финансовыми сделками	8											2							6	
7.	Управление оборотным капиталом	6												2							4
8.	Итоговая аттестация	4																			4
	<i>Всего часов</i>	72	4	4	4	2	2			4	4	4	2	2			8	8	8	8	8





## **РАБОЧИЕ ПРОГРАММЫ МОДУЛЕЙ**

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

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

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

#### **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».

#### **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**

#### **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.

**Практическое занятие № 1 (в количестве 2 часа)** «Казначейский контроль платежей».

#### **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.

**Практическое занятие № 2 (в количестве 2 часа)** «Финансирование структурных подразделений филиала».

**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**

#### **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.

#### **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.

#### **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.

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

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

#### **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**

#### **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.

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

Внутрихолдинговая расчетная система. Матрицы ВКР.

#### **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.

**Практическое занятие № 3 (в количестве 2 часа)** «Формирование платежного календаря».

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

### **5.1. «Красное сальдо»**

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

### **5.2. Кэш-пулинг**

Понятие и преимущества использования кэш-пулинга. Виды кэш-пулинга. Физический и номинальный кэш-пулинг. Налоговые вопросы кэш-пулинга.

**Практическое занятие № 4 (в количестве 4 часа)** «Моделирование системы кэш-пулинга».

### **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**

### **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.

### **6.2. Управление долговым портфелем**

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

**Практическое занятие № 5 (в количестве 2 часа)** «Анализ долгового портфеля».

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

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

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

**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.

**Практическое занятие № 6 (в количестве 2 часа)** «Факторный анализ чистого оборотного капитала».

## **ОРГАНИЗАЦИОННО-ПЕДАГОГИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ**

Реализация учебной программы осуществляется в полном соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в области образования, нормативными правовыми актами, регламентирующими данное направление деятельности.

### **Требования к квалификации педагогических кадров, представителей предприятий и организаций, обеспечивающих реализацию образовательного процесса**

Реализация образовательного процесса обеспечивается высококвалифицированным профессорско-преподавательским составом, имеющим высшее образование и отвечающим квалификационным требованиям, указанным в Едином квалификационном справочнике, утвержденном приказом Минздравсоцразвития России от 11.01.2011 № 1н, научными работниками, руководителями и специалистами профильных организаций и предприятий, имеющими большой опыт практической работы (свыше 5-ти лет) в области профессиональной деятельности, соответствующей направленности программы.

Количественно-качественная характеристика педагогических кадров, обеспечивающих образовательный процесс, отражена в следующей таблице:

Заведующие кафедрами, профессора (имеющие ученую степень и/или ученое звание)	Доценты, старшие преподаватели, (имеющие ученую степень и/или ученое звание)	Научные работники	Руководители и специалисты организаций и предприятий транспорта
1	5	1	3

### **Требования к материально-техническим условиям**

Для обеспечения проведения всех видов занятий предусмотрено использование нижеуказанных помещений и обучающих технических комплексов и средств, способствующих лучшему теоретическому и практическому усвоению программного материала.

Общая характеристика помещения	Количество помещений / вместимость помещений, чел.	Оснащение средствами отображения данных, доступа к информационным сетям, возможности применения
лекционная аудитория	определяется в зависимости от	оснащена средствами отображения данных на большой экран

	наполняемости группы	
компьютерный класс	определяется в зависимости от наполняемости группы	оснащен средствами отображения данных на большой экран; имеется доступ к сети Интернет

### Требования к информационным и учебно-методическим условиям

Для реализации программы используются следующие информационно-коммуникационные ресурсы, учебные, учебно-методические, справочные и иные издания, учебно-методическая документация и другие материалы, указанные в таблице:

№ п/п	Наименование информационно-коммуникационных ресурсов, технических средств, программных продуктов	Основные характеристики
1.	Система дистанционного обучения РОАТ РУТ (МИИТ) «СДО РОАТ» <a href="https://sdo.roat-rut.ru/">https://sdo.roat-rut.ru/</a>	Учебный портал разработан на основе системы управления данными и дает возможность идентификации слушателей, авторизованного входа и доступа к учебным материалам
2.	Инструкция слушателям по прохождению обучения на учебном портале СДО РОАТ <a href="https://sdo.roat-rut.ru/">https://sdo.roat-rut.ru/</a>	Инструкция подробно разъясняет правила пользования порталом и его элементами
3.	Видеоконференцсвязь MS Teams	Видеоконференцсвязь MS Teams позволяет без установки специального программного обеспечения в рабочем окне проводить видеолекции и консультации

### Общие требования к организации образовательного процесса

Реализация программы осуществляется по очно-заочной форме обучения.

Материалы для изучения (далее – Контенты) размещаются в базе данных Российской открытой академии транспорта. Доступ к базе данных осуществляется с использованием информационных технологий, технических средств, информационно-телекоммуникационных сетей (персональный компьютер, сеть Internet), обеспечивающих возможность самостоятельного изучения обучающимися Контентов с рабочих мест, либо домашнего компьютера, а также их взаимодействие с педагогическими работниками, имеющими соответствующий применяемым технологиям уровень подготовки. Идентификация личности обучающегося происходит при введении слушателем логина и пароля. Логин и пароль являются индивидуальными для каждого слушателя. После идентификации по индивидуальным логину и паролю, слушатель попадает в личный электронный кабинет, в котором ему доступны: учебный план программы ДПО, учебный график, учебные материалы по

дисциплинам, промежуточный контроль знаний в виде электронных тестов, электронная среда (форум) и видеоконференцсвязь для консультаций с преподавателями. Условия по прохождению промежуточных аттестаций (электронных тестов) с перечислением количества задаваемых вопросов, времени, отведенного на прохождение, критериев оценки и прочее, размещены в соответствующих разделах на Портале и могут быть разными для соответствующих дисциплин, ввиду различного числа часов, отведенного на изучение дисциплин и важности их освоения.

Этапы формирования компетенций:

– формирование базы знаний (осуществляется с применением электронного обучения, а также лекционных занятий в процессе контактной работы);

– формирование умений и навыков практического использования знаний (практические занятия в процессе контактной работы и самостоятельной работы);

– проверка усвоения материала (входной контроль знаний, итоговая аттестация).

Учебно-методическая помощь обучающимся оказывается профессорско-преподавательским составом путем размещения в базе данных соответствующего Контента.

Практические занятия проводятся с использованием методов интенсивного обучения, направленных на развитие знаний, умений и навыков практической направленности, освоение слушателями нового опыта.

Для закрепления материала, изученного в период самостоятельной работы, в начале контактной работы проводится входной контроль знаний.

Форма итоговой аттестации – зачет.

### **Итоговая аттестация**

Итоговая аттестация проводится комиссией в составе не менее 2-х человек путем объективной и независимой оценки качества подготовки слушателей. К итоговой аттестации допускаются слушатели, освоившие учебный план в полном объеме.

В качестве оценочных материалов используются тестовые задания. Вопросы в тесте 10, на каждый вопрос и задание в зависимости от его сложности дается от 1 до 3 минут.

Выборка вопросов теста проводится компьютерной программой автоматически и в произвольном порядке.

Повторно тестирование можно пройти через 2 часа после последней попытки. Количество попыток 3.

В зависимости от набранных баллов слушателям выставляется оценка.

При прохождении зачета:

менее 50% верных ответов – «не зачтено»,

50% и более верных ответов – «зачтено».

Ответ слушателя при проведении экзамена оценивается одной из

Идентификация слушателей проводится по паре логин-пароль, необходимой для входа на учебный портал.

## ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

Зачет (итоговая аттестация) проводится в форме теста итогового контроля. Тест итогового контроля состоит из 10 вопросов. Для прохождения тестирования необходимо либо выбрать правильный ответ из представленных вариантов ответов на вопросы теста, либо привести ход решения задачи.

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.

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.

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

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

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.

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».

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.

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).

8. Ликвидность компании диагностируется по значению:

а) коэффициент текущей ликвидности или чистого оборотного капитала;

б) EBITDA;

в) FCF;

г) чистой прибыли.

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.

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.

Тест итогового контроля является пройденным, если количество правильных ответов составляет не менее 70% из предложенных.

Тест входного контроля проводится при реализации очного обучения в первый день занятий. Тест входного контроля состоит из 10 вопросов. Для прохождения

тестирования необходимо выбрать правильный ответ из представленных вариантов ответов на вопросы теста.

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

2. В состав поступлений по операционной деятельности входят: поступления денежных средств из бюджета; поступления кредитов и займов; поступления процентов по займам и депозитам.

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

4. При контроле лимитов и источников финансирования отказ в акцепте может быть по причине: 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; превышения величины дебиторской задолженности подразделения над кредиторской задолженностью; не существует причин отказа в акцепте, платежи должны быть осуществлены в заявленные сроки.

5. Кэш-пулинг – это:

управление денежными потоками крупного предприятия, которые объединены в единый пул и которым распоряжается напрямую головной офис или управляющая холдинговая компания.

полученные по кредитному договору денежные средства и перечисленные взаимозависимому лицу «за товар»;

долгосрочные инвестиции учредителя на развитие дочернего проекта, которые должны быть оформлены вкладом в уставный капитал или вкладом в имущество;

6. Положительное значение чистого оборотного капитала...

означает, что часть текущих активов создается за счет оборотного капитала;

чистый оборотный капитал является бесплатным источником финансирования операционной деятельности;

указывает на сумму покрытия инвестиций текущими обязательствами.

7. Основанием (регламентирующим документом) отказа в акцепте по причине – «задолженность не отражена в учетной системе», является:

положение о казначейском контроле за движением денежных средств по банковским и прочим счетам ОАО «РЖД»;

реестр платежных поручений;

акт приемки-сдачи выполненных работ (услуг) и смета расходов.

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

миллионах рублей с детализацией по рабочим дням;

в миллионах рублей без детализации;

в рублях с детализацией причин неисполнения платежей.

9. В состав поступлений по инвестиционной деятельности входят:

продажа объектов недвижимого имущества.

поступления кредитов и займов;

поступления выручки;

10. Финансирование сторонних подрядчиков осуществляется заказчиком

в рамках приложений к платежным балансам филиалов в части статьи расчетов со сторонними поставщиками и подрядчиками;

в рамках лимита, установленного управляющим проектом по титулу

Тест входного контроля является пройденным при количестве правильных ответов не менее 30% из предложенных.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

№№ п/п	Наименование	Разделы и темы программы
1	2	3
1.	Конституция Российской Федерации	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
2.	Федеральные законы	
2.1	«Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 30.11.1994 № 51-ФЗ	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
2.2	«Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая)» от 26.01.1996 № 14-ФЗ	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
2.3	«Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья)» от 26.11.2001 № 146-ФЗ	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
2.4	«Гражданский кодекс Российской Федерации (часть четвертая)» от 18.12.2006 № 230-ФЗ	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
2.5	«Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 31.07.1998 № 146-ФЗ	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
2.6	«Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая)» от 05.08.2000 № 117-ФЗ	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
2.7	«Трудовой кодекс Российской Федерации» от 30.12.2001 № 197-ФЗ	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
2.8	№17-ФЗ от 10.01.2003 «О железнодорожном транспорте в Российской Федерации»	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
2.9	№ 18-ФЗ от 10.01.2003г. «Устав железнодорожного транспорта»	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
2.10	№29-ФЗ от 27.02.2003 г. «Об особенностях управления и распоряжения имуществом железнодорожного транспорта»	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
2.11	№ 172-ФЗ от 28.06.2014 г. «О стратегическом планировании в Российской Федерации»	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
2.12	№39-ФЗ от 25.02.1999 г. «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
2.13	№402-ФЗ от 06.12.2011 г. «О бухгалтерской учете»	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
3	Постановления Правительства Российской Федерации	
3.1	Устав ОАО «РЖД», Постановление Правительства РФ №585 от 18.09.2003 г.	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
3.2	Транспортная стратегия РФ до 2030 года с прогнозом на период до 2035 года, Распоряжение Правительства РФ от 27.11.2021 №3363-р	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
3.3	Долгосрочная программа развития ОАО «РЖД» до 2025 года, Распоряжение Правительства РФ от 19.03.2019 №466-р	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
3.4	Распоряжение Правительства от 30.09.2018 №2101-р «Об утверждении Комплексного плана модернизации и расширения магистральной инфраструктуры на период до 2024 года»	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
4	Ведомственные нормативные правовые акты	
4.1	Стратегия развития холдинга «РЖД» на период до 2030 года(основные положения), утв. Советом директоров ОАО «РЖД» от 23 декабря 2013 г. № 19.	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
4.3	Правила технической эксплуатации железных дорог Российской Федерации, Приказ Министерства транспорта РФ №286 от 21.12.2010 г.	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
4.4	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	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
4.5	Методические указания по вопросу государственного регулирования тарифов на услуги железнодорожного транспорта по перевозке грузов и	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7

	услуги по использованию железнодорожной инфраструктуры общего пользования при грузовых перевозках, Приказ Федеральной службы по тарифам № 166-т/1 от 30.08.2013 г.	
4.6	Порядок ведения раздельного учета доходов и расходов субъектами естественных монополий в сфере железнодорожных перевозок, Приказ Министерства транспорта Российской Федерации №373 от 23.10.2018	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
4.7	О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации..., Приказ Минфина России № 217н от 28.12.2015 г.	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.	Ведомственные документы	
5.1	Распоряжение ОАО «РЖД» от 31.12.2019 № 3131/р «Об утверждении Функциональной стратегии управления финансами и казначейства холдинга «РЖД» до 2025 года»	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.2	Единый корпоративный стандарт финансового планирования и бюджетирования ОАО «РЖД», распоряжение ОАО «РЖД» от 31.10.2012 г. №2182р	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.3	Единый классификатор показателей бюджетного управления и финансового планирования Холдинга «РЖД»	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.4	Распоряжение ОАО «РЖД» от 2.12.2013 г. № 2684р «Об утверждении Регламента формирования и контроля исполнения консолидированных бюджетов холдинга «РЖД»	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.5	Об утверждении Регламента бюджетного управления холдинга «РЖД», распоряжение ОАО «РЖД» от 25.11.2020 № 2603/р	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.6	Обеспечение формирования консолидированного финансового плана и инвестиционной программы холдинга «РЖД», распоряжение ОАО «РЖД» от 29.07.2013 №1658р	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.7	Распоряжение ОАО «РЖД» от 13.09.2019 №2024/р «О внесении изменений в распоряжение ОАО «РЖД» от 2 декабря 2013 г. № 2684р «Об утверждении Регламента формирования и контроля исполнения консолидированных бюджетов холдинга «РЖД»	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.8	Политика клиентоориентированности холдинга «РЖД» в области грузовых перевозок, распоряжение ОАО «РЖД» от 26.07.2016 №1489р	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.9	Регламент организации системы платежных балансов ОАО «РЖД» и приложений к ним, распоряжение ОАО «РЖД» от 28.12.2021 №3022/р	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.10	Об утверждении регламентов организации системы планирования и анализа дебиторской и кредиторской задолженности холдинга «РЖД», распоряжение ОАО «РЖД» от 30.03.2015 №833р	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.11	Типовые условия расчетов по договорам заключенным от имени ОАО «РЖД» с контрагентами, плательщиком по которым является ОАО «РЖД», распоряжение ОАО «РЖД» от 01.08.2006 г. № 1594р	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.12	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	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.13	Об утверждении Регламента взаимодействия при определении сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности ОАО «РЖД», распоряжение ОАО «РЖД» от 26.05.2020 г. № 1103/р	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.14	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».	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.15	Сборник форм платежных балансов ОАО «РЖД» и приложений к ним на текущий финансовый год	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.16	Методические и регламентирующие документы по формированию платежных балансов филиалов ОАО «РЖД»	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7

5.17	Методические и регламентирующие документы по формированию приложений к платежным балансам ОАО «РЖД» по погашению кредиторской задолженности прошлых лет	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.18	Методические и регламентирующие документы по формированию норматива авансов и обязательств по доходам ОАО «РЖД»	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.19	Методические и регламентирующие документы по формированию права на финансирование обязательств по бюджетам ОАО «РЖД»	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.20	Методические и регламентирующие документы по формированию приложений к платежным балансам ОАО «РЖД» по авансам выданным и расходам будущих лет от	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.21	Методические и регламентирующие документы по формированию приложения к платежному балансу филиала ОАО «РЖД» по финансированию расчетов с поставщиками МВСП	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.22	Методические и регламентирующие документы по формированию приложений к платежным балансам ОАО «РЖД» по финансированию расчетов по капитальным вложениям	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.23	Методические и регламентирующие документы по формированию платежных балансов ОАО «РЖД» по специальным счетам, открытым для целевого финансирования инвестиционных проектов	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.24	Методические и регламентирующие документы по формированию Центрального платежного баланса ОАО «РЖД»	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.25	Единый классификатор показателей денежных средств системы платежных балансов ОАО «РЖД»	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
5.26	Положение о казначейском контроле за движением денежных средств по банковским и прочим счетам, распоряжение ОАО «РЖД» №2873/р от 29.12.2018	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
6	Иная литература	
6.1	Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов, СПб.: Диалектика, 2019. 832 с.	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
6.2	Герасименко А. Финансовая отчетность для руководителей и начинающих специалистов. М.: Альпина Паблишер, 2021.	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
6.3	Герасименко А. Финансовый менеджмент для практиков: Полный курс МВА по корпоративным финансам ведущих бизнес-школ мира. М.: Альпина Паблишер, 2021.	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
6.4	Применение МСФО. В 3 томах. М.: Альпина Паблишер, 2020. 4624 с.	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
6.5	Росс С., Уэстерфилд Р.У., Джаффи Д.Ф. и др. Корпоративные финансы. СПб.: Диалектика, 736 с.	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
6.6	Учет и отчетность по МСФО. Теория и практика применения на железнодорожном транспорте. Учебное пособие./ Под ред. Г.В. Крафт. М.: А-Дизайн, 2015.- 190 с.	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
6.7	Финансы на железнодорожном транспорте: учебник / Под ред. Л.В. Шкуриной. М.: ФГБУ ДПО «Учебно-методический центр по образованию на железнодорожном транспорте», 2021. 556 с.	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
6.8	Экономика предприятий железнодорожного транспорта. Планирование и анализ производственно-хозяйственной деятельности. Том 1. Под ред. И.А. Костенец, Л.В. Шкуриной. М., 2016.197 с.	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7
6.9	Экономика предприятий железнодорожного транспорта. Планирование и анализ производственно-хозяйственной деятельности. Том 2. Под ред. И.А. Костенец, Л.В. Шкуриной. М., 2016.345 с.	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7

Заведующая кафедрой «Экономика, финансы и управление на транспорте»



Л.В. Шкурина