

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, лицевым и прочим счетам ОАО «РЖД». Организация системы планирования и контроля внутрикорпоративных расчетов ОАО «РЖД». Регламент формирования и исполнения платежных балансов и приложений к ним.

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»

Понятие инвестиционной программы, ее состав. Понятие инвестиционных проектов и их виды. Механизм включения инвестиционного проекта в инвестиционную программу ОАО «РЖД». Этапы утверждения инвестиционной программы ОАО «РЖД».

3.2. Источники финансирования инвестиционной программы ОАО «РЖД»

Виды источников финансирования инвестиционной деятельности. Источники финансирования инвестиционной программы ОАО «РЖД», их структура. Понятие «приоритетного инвестиционного проекта». Особенности выбора 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

Режимы контроля обеспечения финансирования строительного комплекса при реализации ОАО «РЖД» инвестиционных проектов.

Общие условия выплаты аванса в соответствии с ТУР ОАО «РЖД» по договорам СМР. Бенчмаркинг условий расчета по договорам СМР. График авансовых платежей. Проверка подрядчика. Контроль выплаты авансов на 2-х уровнях кооперации. Контроль графиков выполнения работ и зачета авансов.

3.4. Казначейское сопровождение государственных (муниципальных) контрактов

Перечень целевых средств, подлежащих казначейскому сопровождению. Порядок осуществления казначейского сопровождения. Бюджетный мониторинг государственных контрактов. Контроль эффективности инвестиционных проектов.

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. 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».

Модуль 8. Развитие когнитивных навыков (базовый уровень)

Методы быстрого восприятия текстовой информации. Специальные техники запоминания информации с использованием всех видов памяти. Способы повышения внимания и развития мышления.