

УДК 658.7

СТАНОВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ЛОГИСТИКИ КАК САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ НАУКИ

канд. экон. наук, доц. **Е.Б. МАЛЕЙ**
(Полоцкий государственный университет)

Исследуются методологические основы финансовой логистики как новой интеграционной научной дисциплины, возникшей на стыке логистики и финансового менеджмента. Через призму междисциплинарного характера определена её экономическая сущность как науки об управлении финансовым потоком, направленной на оптимизацию и синхронизацию его движения с материальным, сервисным и информационным потоками во времени и пространстве в контуре логистической цепи «поставщик – производитель – ритейлер – потребитель», с целью рационального использования ресурсов логистической системы. Понимание междисциплинарного характера позволило сформулировать предмет, объект и предложить систему целей и задач финансовой логистики. Прослежена эволюция финансовой логистики.

Эволюция современной науки характеризуется не только развитием существующих отраслей научного знания, но и возникновением новых адекватных современным вызовам научных направлений, основанных на междисциплинарных связях, взаимопроникновении, взаимообогащении, синтезе научных и учебных дисциплин, объединении их (и их методов) в единое целое, стирании граней между ними.

Так, в настоящее время логистика стала объектом пристального изучения не только как самостоятельная наука, но и как междисциплинарное научное направление, связанное с поиском новых возможностей повышения эффективности потоковых процессов любого характера, посредством внедрения усовершенствованных принципов менеджмента в практическую деятельность организаций. В ряде областей хозяйственной деятельности принципы логистики уже давно нашли широкое применение: снабжение, производство, складирование, распределение, управление запасами, на транспорте. Эти направления достаточно хорошо изучены и описаны в литературе, по ним разработаны программы учебных курсов.

Исследовательская часть. Финансовая логистика является новой интеграционной научной дисциплиной, возникшей на стыке логистики и финансового менеджмента, сравнительно недавно выделившейся в самостоятельную отрасль научного знания, позволяющей применить оптимизационные принципы управления финансовыми потоками в практической деятельности организаций.

Различным аспектам финансовой логистики, имеющим научную и практическую значимость, посвящены исследования ученых стран СНГ: А.А. Кирилловой, А.Г. Бутрина, Н.К. Моисеевой, Е.Ю. Дерюгиной, А. Брынцева, И. Полещук, В.И. Маргуновой, П.А. Дроздова, В. Щербакова, И.М. Баско, В.А. Бородени, О.И. Карпенко и других. Однако несмотря на это, финансовая логистика остается одним из менее изученных и наиболее противоречивых направлений логистики, поскольку в литературных источниках отсутствует четкое понимание междисциплинарного характера рассматриваемой научной дисциплины, не прослеживается эволюция финансовой логистики, отсутствует исчерпывающая систематизация её целей и задач, а также недостаточно подробно рассматриваются инструменты данной дисциплины и результаты их практического применения. Одним из аспектов, в отношении которого нет единого мнения среди исследователей, является дефиниция понятия «финансовая логистика». В литературных источниках отсутствует однозначная формулировка, что связывают с достаточно большим количеством (порядка 150) определений логистики в целом [1, с. 4]. Анализ существующих в литературных источниках определений понятия «финансовая логистика», в результате которого нами выявлено два подхода к трактовке сущности исследуемой категории, представлен в таблице 1.

Таблица 1

Анализ теоретических подходов к определению понятия «финансовая логистика»

Автор	Подход	
	Раздел логистики	Часть (развитие) финансового менеджмента
А.Г. Бутрин [1, с. 8]		+
А.В. Криворучко [2, с. 122]		+
А.А. Кириллова [3, с. 10]	+	
О. Курбатов [4, с. 16]	+	
Е.В. Нуштаева [5, с. 25]	+	
В.И. Маргунова, Н.В. Оксенчук и другие [6, с. 419]	+	
П.А. Дроздов [7, с. 171]	+	
И.И. Полещук [8, с. 392]		+

Источник: собственная разработка на основании изучения экономической литературы.

Как видно из таблицы 1, финансовую логистику трактуют либо как раздел логистической науки, либо как часть финансового менеджмента. Одни авторы, придерживающиеся второго подхода, рассматривают финансовую логистику как новый этап развития концепций финансового менеджмента в соответствии с требованиями современных экономических отношений. Другие, интерпретирующие финансовую логистику как раздел логистической науки, считают, что логистический подход позволяет выстраивать системы управления различного рода потоками, наиболее адаптированными к современным условиям хозяйствования, в том числе и в области управления финансами, что позволяет говорить о выделении отдельной функциональной области логистики – финансовой. Мы же в свою очередь считаем, что финансовая логистика является междисциплинарной наукой, объединяющей методы финансового менеджмента и логистики, но не подменяющей собой самого финансового менеджмента, так как не все сферы управления финансовыми потоками входят в предмет исследования финансовой логистики.

Таким образом, единый подход к трактовке финансовой логистики на сегодняшний день не выработан. Отдельно при этом следует выделить мнение А. Брынцева, который считает, что «Финансовая логистика – наука об оптимизации и управлении финансовыми потоками, связанными с ними информационными и материальными потоками в определенной экономической системе для достижения минимизации суммарных затрат» [9, с. 21]. Данное определение, по нашему, мнению наиболее точно отражает сущность финансовой логистики. Однако в нем присутствуют и определенные недостатки: во-первых, во главу угла А. Брынцев ставит финансовый поток, хотя он является второстепенным в логистике; во-вторых, суммарные затраты не всегда должны быть минимальными, они должны стремиться к своей оптимальной величине; в-третьих, не уделено внимание сервисному потоку, хотя в последнее время он активно рассматривается логистикой.

На основании проведенного исследования нами предлагается следующее определение рассматриваемого понятия: *финансовая логистика – это наука об управлении финансовым потоком, направленная на оптимизацию и синхронизацию его движения с материальным, сервисным и информационным потоками во времени и пространстве в контуре логистической цепи «поставщик – производитель – ритейлер – потребитель» с целью рационального использования ресурсов логистической системы.*

Отличие предлагаемого определения от существующих состоит в следующем:

- 1) направленность управления финансовым потоком только на оптимизацию и синхронизацию его движения с материальным, сервисным и информационным потоками, то есть только в той его части, когда финансовый поток предприятия ориентирован на обеспечение движения товарно-материальных ценностей, услуг и информации, необходимой для управления указанными ценностями (услугами);
- 2) движение финансового потока рассматривается системно в контуре логистической цепи «поставщик – производитель – ритейлер – потребитель», а не только в рамках отдельного предприятия;
- 3) цель управления финансовыми потоками – рациональное использования ресурсов логистической системы, то есть обеспечение эффективного движения материального потока при оптимальном уровне совокупных логистических затрат.

Как было отмечено выше, в экономической литературе отсутствует четкое понимание междисциплинарного характера финансовой логистики. Однако наличие такой тесной взаимосвязи четко прослеживается в анализе мнений авторов в отношении ключевых категорий финансовой логистики: объекта, предмета, целей, задач, принципов, функций и инструментов (табл. 2).

Таблица 2

Анализ ключевых категорий финансовой логистики как интегрированного научного направления на стыке финансового менеджмента и логистики

Объект сравнения	Вывод
Объект	Логистика и финансовый менеджмент рассматривают один и тот же объект – финансовый поток, но по-разному понимают его сущность – логистика изучает поток как процесс изменения запасов денежных средств, а финансовый менеджмент – как результат такого изменения [1, с. 22]
Цели	Общую (глобальную) цель финансовой логистики можно рассматривать как частную цель финансового менеджмента [3; 13]
Задачи	Финансовая логистика имеет более широкий спектр задач, дополняющий задачи финансового менеджмента и при этом включающий специфические задачи, присущие только логистике [1, с. 9; 2; 3; 5; 15]
Принципы	Финансовая логистика ориентируется на принципы менеджмента и специфические принципы, присущие только логистике, такие как системность, синергичность, динамичность и оптимальность. При этом логистические принципы не исключают, а дополняют, расширяют и уточняют принципы финансового менеджмента [1, с. 10; 2, с. 126; 3; 4; 15]
Функции	Финансовая логистика реализует часть функций финансового менеджмента с учетом неразрывной связи финансовых, информационных и материальных потоков [3; 13]
Инструменты	Финансовая логистика в равной степени использует инструментарий как финансового менеджмента, так и логистики [5; 15].

Источник: собственная разработка на основании изучения экономической литературы.

На основании проведенного исследования можно сделать вывод, что *объектом изучения финансовой логистики* выступает финансовый поток. Следует отметить, что в литературных источниках практически не встречается определение предмета финансовой логистики, вместе с тем именно предмет представляет собой ту сторону объекта, на изучение которой направлены конкретные исследования в определенной области научных знаний. Учитывая интеграционный характер финансовой логистики, *её предметом*, на наш взгляд, является оптимизация и синхронизация движения финансового потока с материальным, сервисным и информационным потоками.

Далее представим эволюцию финансовой логистики. В результате проведенного анализа исторического развития концепций, принципов и подходов финансового менеджмента и логистики и их синтеза, нами были выделены пять основных этапов в развитии науки управления финансовыми ресурсами (рисунок), которые привели к возникновению самостоятельной научной дисциплины «финансовая логистика».



Эволюция финансовой логистики

Источник: собственная разработка на основании изученной литературы [16–18].

Таким образом, можно утверждать, что логистика финансовых потоков появилась в середине XX века как инструмент повышения эффективности управления финансовыми ресурсами в рамках финансового менеджмента с помощью инструментов логистики. В последующем с развитием теории логистики и расширением сферы ее практического применения финансовая логистика выделилась в самостоятельное научное направление. Далее видится актуальным систематизация целей и задач финансовой логистики как основ формирования стратегии управления финансовыми потоками логистической системы.

Прежде всего, рассмотрим *цели финансовой логистики*. Исходя из предложенного нами определения понятия «финансовая логистика», её целью выступает оптимальное обеспечение движения товарно-материальных ценностей, услуг и информации, необходимой для управления указанными ценностями (услугами), финансовыми ресурсами при оптимальном уровне интегральных логистических затрат. Такой подход дает наиболее общее представление о положительных результатах практического применения логистики в управлении финансами предприятия. Следовательно, данную цель можно считать стратегической. В то же время если рассматривать цель финансовой логистики через призму шести правил логистики, то её можно расширить и сформулировать как организацию управления финансовым потоком таким образом, чтобы фирма была обеспечена финансовыми ресурсами в необходимом объеме, к установленным срокам из гарантированных источников финансирования, по оптимальным ценам финансового рынка. Данную группу целей можно отнести к тактическим, поскольку они конкретизируют общую цель, задавая направления, по которым должна проводиться оптимизация управленческого процесса.

Таким образом, предлагаем обобщение целей финансовой логистики в виде таблицы 3.

Таблица 3

Цели финансовой логистики

Уровень	Формулировка
Общая (стратегическая цель)	Оптимальное обеспечение движения товарно-материальных ценностей, услуг и информации, необходимой для управления указанными ценностями (услугами), финансовыми ресурсами при оптимальном уровне интегральных логистических затрат
Тактические цели	- наличие финансовых ресурсов
	- в необходимом объеме
	- в установленный срок
	- из гарантированного источника
	- по оптимальной цене

Источник: собственная разработка.

Анализ последних исследований и публикаций показал, что задачи финансовой логистики в специальной экономической литературе, как правило, представляются в виде перечней большого количества задач, не всегда взаимосвязанных между собой [1–3; 15]. Весь спектр представленных задач финансовой логистики можно разделить на две группы: задачи, соответствующие задачам финансового менеджмента, то есть задачи управления; логистические задачи – задачи оптимизации. Последние в свою очередь также можно классифицировать в разрезе двух подгрупп: задачи организации, предполагающие создание моделей, алгоритмов и систем управления и обработки информации, и задачи координации, связанные с различными видами потоков, прежде всего финансовыми (табл. 4).

Таблица 4

Предлагаемая система задач финансовой логистики

Задачи, соответствующие задачам финансового менеджмента (задачи управления)	Логистические задачи (задачи оптимизации)	
	задачи организации, предполагающие создание моделей, алгоритмов и систем управления и обработки информации	задачи координации, связанные с различными видами потоков, прежде всего финансовым
<ul style="list-style-type: none"> - Проведение финансового анализа и контроля. - Выбор способов финансирования. - Оценка инвестиционных проектов в части построения логистической системы. - Использование рыночных механизмов привлечения капитала. - Определение основных направлений формирования и использования финансовых ресурсов на перспективу, с учетом развития производственной и коммерческой деятельности, а также состояния макроэкономической конъюнктуры. - Разработка и реализация ценовой политики. - Другие задачи 	<ul style="list-style-type: none"> - Разработка концепции управления финансовыми потоками логистической системы. - Создание эффективных информационных систем по управлению финансовыми потоками, обеспечивающих выбор оптимального управленческого решения из предложенных альтернатив; - Управление логистическими издержками 	<ul style="list-style-type: none"> - Определение ключевых показателей эффективности логистической системы; - Установление связи параметров материального потока и ключевых показателей эффективности. - Анализ чувствительности параметров материального потока к изменению параметров финансового потока. - Определение параметров финансового потока, оптимизирующих параметры материального потока, выраженные через ключевые показатели эффективности. - Координация оперативного управления финансовыми и материальными потоками с целью оптимизации логистических затрат

При таком подходе к классификации прослеживается взаимосвязь дисциплин, а так же ведущая роль логистической составляющей. Это позволяет заключить, что более значимыми являются логистические задачи, а именно оптимизация управления потоком финансовых ресурсов.

Следует отметить, что перечень задач финансовой логистики, представленный в таблице 4, является укрупненным, во многих литературных источниках он представлен в более детализированном виде. Однако, на наш взгляд, излишняя детализация не способствует целостному восприятию дисциплины.

Заключение. Комплекс задач финансовой логистики представляет собой систему, компонентами которой выступают адаптированные задачи логистики и финансового менеджмента, группируемые в соответствии с основными этапами движения финансового и материального потоков и ориентированные на стратегические и тактические цели развития предприятия. Задачи, решаемые в рамках финансовой логистики, охватывают достаточно широкий круг проблем, связанных с различными аспектами организации управления и оптимизации финансовых потоков. Их практическое решение позволяет значительно повысить эффективность управления финансовыми ресурсами субъектов хозяйствования. Что касается инструментария финансовой логистики, то в настоящее время происходит его активное развитие. Особо можно выделить при этом две школы в рамках СНГ, целенаправленно занимающиеся проблемами фи-

нансовой логистики в рамках написания и защиты докторских и кандидатских диссертаций: Южно-Уральский государственный университет, а также Санкт-Петербургский государственный экономический университет (бывший Санкт-Петербургский государственный инженерно-экономический университет).

В сложных условиях развития современной экономики логистический подход к управлению финансовыми ресурсами предоставляет дополнительные возможности для адаптации к негативным факторам внешней среды. Таким образом, изучение финансовой логистики в рамках подготовки специалистов с высшим образованием по специальности 1-26 02 05 «Логистика» является необходимым и практически значимым, позволяя сформировать у будущих логистиков профессиональные знания и навыки по грамотному управлению финансовыми потоками, оптимизировать, синхронизировать и гармонизировать их величину и направленность с материальными, сервисными и информационными потоками.

ЛИТЕРАТУРА

1. Логистика для финансового директора: учеб. пособие / под ред. А.Г. Бутрина. – Челябинск, 2009. – 180 с.
2. Криворучко, А.В. О задачах финансовой логистики / А.В. Криворучко // Бизнесинформ. – 2009. – № 2(3) – С. 122–127.
3. Кириллова, А.А. Финансовая логистика / А.А. Кириллова // Финансовая жизнь. – 2010. – № 2. – С. 10–13.
4. Курбатов, О. Финансовая логистика в коммерческих банках / О. Курбатов // Логистика. – 2010. – № 4. – С. 16–17.
5. Нуштаева, Е.В. Финансовая логистика как самостоятельная функциональная область логистики / Е.В. Нуштаева // Инновационная деятельность. – 2011. – № 2(15). – С. 25–29.
6. Логистика: учеб. пособие / В.И. Маргунова [и др.]. – Минск: – Выш. шк., 2011. – 508 с.
7. Дроздов, П.А. Основы логистики: учеб. пособие / П.А. Дроздов. – Минск: Изд-во Гревцова, 2008. – 208 с.
8. Логистика. учеб. пособие / И.М. Баско [и др.]; под ред. И.И. Полещук. – Минск: БГЭУ, 2007. – 431 с.
9. Брынцев, А. Финансовая логистика – новый взгляд / А. Брынцев // РИСК: Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. – 2013. – № 3. – С. 21–23.
10. Ронова, Г.Н. Финансовый менеджмент / Г.Н. Ронова. – М.: Моск. междунар. ин-т эконометрики, информатики, финансов и права, 2008 – 170 с.
11. Моисеева, Н.К. Экономические основы логистики: учебник / Н.К. Моисеева; под ред. В.И. Сергеева. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 528 с.
12. Принципы финансового менеджмента [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://dkb-fin.ru/principy_finansovogo_menedzmenta.html. – Дата доступа: 18.05.2012.
13. Новашина, Т.С. Финансовый менеджмент / Т.С. Новашина, В.И. Карпунин, В.А. Волнин; под ред. Т.С. Новашинной. – М.: Моск. финансово-промышленная акад., 2005. – 255 с.
14. Финансовый менеджмент. Финансовый менеджмент как система и механизм управления финансами [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://club-energy.ru/b1_3.php. – Дата доступа: 15.09.2012.
15. Адамов, Н.А. Логистическое управление финансовыми потоками организации / Н.А. Адамов // Сибирская финансовая школа. – № 6. – 2011. – С. 144–147.
16. Старкова, Н.А. Финансовый менеджмент: учеб. пособие / Н.А. Старкова; РГАТА им. П.А. Соловьева. – Рыбинск, 2007. – 174 с.
17. История развития и эволюция логистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://obekonomike.ru/publ/logistika/istorija_razvitiya_i_ehvoljucija_logistiki/5-1-0-115. – Дата доступа: 20.01.2015.
18. Этапы развития и становления финансового менеджмента [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://cito-web.yspu.org/link1/metod/met89/node4.html>. – Дата доступа: 20.01.2015.

Поступила 18.03.2015

FORMATION OF FINANCIAL LOGISTICS AS AN INDEPENDENT SCIENCE

A. MALEI

The article describes the methodological foundations of the financial logistics as a new scientific discipline that has emerged at the intersection of logistics and financial management. Through the prism of the interdisciplinary nature of the considered discipline defined by its economic substance as a science of management of financial flows, aimed at optimizing and synchronizing its movement with the material, service and information flow in time and space in the loop supply chain “supplier – manufacturer – retailer – consumer” with a view to rational use of resources logistics system. Understanding the multidisciplinary nature has allowed to formulate subject, object and propose a system of goals and objectives of the financial logistics. The article also traced the evolution of the financial logistics, which suggests that the logistics of financial flows appeared in the mid-twentieth century as a tool for improving the management of financial resources within the framework of financial management with the tools of logistics.