

УДК 33

DOI: 10.34670/AR.2023.58.91.003

Применение принципов логистики в сфере финансового менеджмента в условиях нестабильности экономики

Гузельбаева Гульшат Талгатовна

Кандидат экономических наук, доцент,
кафедра управления корпоративными финансами,
Казанский (Приволжский) федеральный университет,
420008, Российская Федерация, Казань, ул. Кремлевская, 18;
e-mail: guzelbaeva@rambler.ru

Сафина Роза Саимовна

Кандидат экономических наук, доцент,
кафедра муниципального менеджмента,
Казанский государственный архитектурно-строительный университет,
420043, Российская Федерация, Казань, ул. Зеленая, 1;
e-mail: rosa_safina@mail.ru

Аннотация

Сложившаяся в стране ситуация заставляет изыскивать новые, более эффективные методы управления организацией, в том числе, в сфере движения финансов, направленности материальных, информационных и денежных потоков. Наиболее результативными методами (при высоких уровнях неопределенности) в решении подобных задач обладает финансовая логистика. Вопросам логистики, в последнее время, уделяется все больше внимания, поскольку использование ее инструментария позволяет находить и использовать качественно новые возможности по наиболее эффективному управлению потоками. В статье показана возможность внедрения концепций финансовой логистики в деятельности организаций, продемонстрированы основные особенности традиционных и новых подходов к управлению финансами. Проведен анализ соответствий и отличий во взглядах в процессе управления финансами с позиций финансового менеджмента и финансовой логистики. В настоящее время применение концепций финансовой логистики в сфере управления организаций не нашло широкого распространения, хотя использование ее основных подходов позволило бы снизить уровень неопределенности и заметно повысить эффективность деятельности. Практическая значимость проведенного анализа заключается в том, что показана острая необходимость и возможность использования логистических методов управления финансовыми потоками в решении задач финансового менеджмента, а это в свою очередь позволяет повысить качество управления финансами организации.

Для цитирования в научных исследованиях

Гузельбаева Г.Т., Сафина Р.С. Применение принципов логистики в сфере финансового менеджмента в условиях нестабильности экономики // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2023. Том 13. № 1А. С. 22-29. DOI: 10.34670/AR.2023.58.91.003

Ключевые слова

Финансовая логистика, финансовый менеджмент, финансовый поток, управление финансовыми потоками, принципы финансовой логистики.

Введение

На данный момент основные концепции финансовой логистики можно определить следующими тезисами:

- до сих пор считается, что финансовый поток является «сопутствующим», хотя на практике осуществляется комплексное управление синхронно материальным, финансовым и информационным потоками;
- финансовая логистика не имеет особенностей и дублирует методы финансового менеджмента (однако, финансовый менеджмент представляет собой систему управления финансами организации, а финансовая логистика является комплексом средств повышения эффективности финансовых потоков);
- объектом финансовой логистики являются, взаимосвязанные с материальными – финансовые потоки (это относит финансовые потоки к сфере логистики);
- предметом финансовой логистики являются потоки из внешней среды.

Итог финансовой логистики интегрируется:

- минимизацией издержек по привлечению финансовых ресурсов;
- сокращением логистического цикла;
- высвобождением оборотных средств.

Практическое значение финансовой логистики заключается в усовершенствовании механизма формирования структуры финансов. Систему функционально объединенных финансовых и экономических показателей можно представить финансовой моделью, которая поможет вырабатывать и реализовывать оптимальные пути развития.

Основная часть

Обычно финансовую логистику интерпретируют как науку об управлении, планировании и контроле финансовых потоков. Целью этих мероприятий является оптимизация потоков во времени и пространстве. Финансовые потоки представляют собой движение финансовых средств, как внутри, так и вне организации. Применение логистических подходов обеспечивает рост доходов, сокращение издержек и рисков. Логистике, рассматривает финансовые потоки гораздо шире денежных, последние выступают резервом организации. Финансовые потоки осуществляют распределительную и контролирующую функцию [Гузельбаева и др., 2022].

Финансовая логистика тесно связана с финансовым менеджментом, и имеет схожие с ним позиции.

Сравнение основных категорий финансового менеджмента и финансовой логистики приведено в таблице 1.

Из представленной таблицы видно, что оба направления оперируют одним объектом – финансовым потоком, но осмысливают его неодинаково. Для логистики поток – это процесс изменения финансовых запасов, финансовый менеджмент рассматривает поток, как результат изменений.

Так, с точки зрения финансовой логистики, стратегия организации – это обеспечение рациональных потоков с оптимальным уровнем издержек. Тактика представляет собой наличие необходимого объема финансовых ресурсов, в требуемое время, из надежного источника, по приемлемой цене.

Таблица 1 - Сравнительный анализ финансового менеджмента и финансовой логистики

Критерии	Финансовый менеджмент	Финансовая логистика
Объект исследования	Финансовый поток – это приход и расходование денег во времени.	Финансовый поток – логистический поток, где объектом являются любые формы финансовых средств.
Решаемые задачи	Комплекс задач сходен. Специфические логистические задачи, решаются исключительно финансовой логистикой.	
Принципы	Ориентация на конечный результат.	Ориентация на эффективность процесса достижения поставленной цели.
Функциональные направленности	Отдельные аспекты менеджмента.	Специфичное администрирование финансовыми ресурсами в обусловленных сферах финансовой деятельности.
Основные функции	Функции сходны, однако финансовая логистика, из-за неразрывности финансовых, информационных и материальных потоков, может автономно выполнять часть функций финансового менеджмента.	
Инструментарий	Обособленный.	Инструменты как финансового менеджмента, так и логистики.

Все задачи финансовой логистики делятся на две группы, присущие финансовому менеджменту (задачи управления) и логистике (задачи оптимизации). Логистические задачи сгруппированы по признакам организации и координации.

Задачи управления:

- осуществление контроля и анализа;
- предпочтение методов финансирования;
- анализ инвестиций;
- привлечение капитала;
- определение направлений формирования и использования ресурсов;
- анализ ценовой архитектуры.

2. Задачи оптимизации:

2.1. Совершенствование методов управления и обработки информации:

- разработка стратегии управления финансовыми потоками;
- создание информационной технологии управления финансовыми потоками;
- оптимизация логистических издержек.

2.2. Согласованность потоков:

- определение базовых параметров результативности;
- оценка уровня корреляции показателей материальных потоков с параметрами результативности;
- мониторинг чувствительности параметров материальных потоков к трансформациям финансовых потоков;
- минимизация логистических затрат.

Взаимозависимость финансовых и материальных потоков является наиболее существенной

особенностью, отличающей финансовую логистику от финансового менеджмента.

В условиях недоступности зарубежного финансирования, возникновения структурных экономических проблем, общей стагнации некоторых рынков, недоступности по разным причинам кредитов, основным драйвером подъема эффективности деятельности организаций представляется оптимальное управление финансовыми потоками. Грамотное управление имеющимися финансовыми потоками существенно сокращает потребность в заемном капитале, снижая вероятность неплатежеспособности.

Эффективное управление финансовыми потоками требует определенного профессионализма и пересмотра некоторых аспектов менеджмента организации.

Технология процесса управления финансовыми потоками представляет собой:

- 1) планирование потоков используемых ресурсов;
- 2) формирование процессов, в соответствии с логистическими концепциями;
- 3) контроль направленности и полноты финансовых потоков.

Суть планирования представляет собой сбор информации для разработки финансового плана, где используется несколько вариантов развития (с течением времени не исключается необходимость корректировки плановых показателей). Определяется необходимый объем, стоимость и сроки привлечения финансовых ресурсов.

На следующей фазе формирования логистических процессов осуществляется оптимальное расходование денежных средств на необходимые потребности. Сообразно разработанным планам отдают предпочтение форме и способу взаиморасчетов.

В ходе контроля происходит мониторинг, с целью оперативного выявления несоответствий в логистической цепи, что существенно снижает риски недофинансирования и нарушения планов.

Исходя из изложенного выше, финансовый поток являет собой целевое, согласованное с информационными потоками, движение финансовых ресурсов организации. Основным вопросом является оптимальное направление финансовых потоков, определяющее финансовое состояние. Оптимизация финансовых потоков определяется уровнем контроля и корреляции финансового плана с реальной экономической ситуацией. Должное управление финансовыми потоками определяет темпы развития, уровень финансовой самостоятельности и величину рыночной стоимости организации.

Основные требования к системе управления финансовыми потоками представлены в таблице 2.

Таблица 2 - Критерии эффективного управления финансовыми потоками

Критерии	Параметры
Достаточность	Наличие необходимых ресурсов
Проверка и устранение несоответствий	Своевременное обнаружение сбоев финансовых потоков и на основе разработанных моделей, восстановление плановых показателей
Рационализация затрат	Оптимизация источников формирования, направления движения и контроль ресурсов
Согласованность (взаимосвязь)	Взаимосвязь всех потоков в организации
Адаптивность (гибкость)	Возможность без значительных потерь (финансовых, временных) трансформации структуры и параметров финансовых потоков (в зависимости от внешних и внутренних изменений).
Актуальность	Наличие требуемых финансовых ресурсов в нужное время
Надежность	Безрисковость источников ресурсов

Критерии	Параметры
Ограниченность возможных потерь	Минимизация общих затрат при возникновении ущерба, сохранение устойчивости организации

Данные таблицы 2 характеризуют процесс управления финансовыми потоками, как действия по оптимизации финансового механизма, контролю, соблюдению баланса всех финансовых операций организации. Существенный эффект обеспечивается увеличением собственного необходимого финансового резерва, минимизацией рисков, формированием стратегических драйверов развития.

Для успешной оптимизации финансовых потоков требуется выделить основные принципы финансовой логистики, которые являются базисом для движения финансовых ресурсов, даже в условиях неопределенности. Принципами финансовой логистики являются: оптимальность и системность, синергетичность и целостность, обязательное присутствие обратных связей.

Происходящие в стране изменения требуют дополнения существующим принципам финансовой логистики. Их можно сформулировать следующим образом:

- инициативность – предвосхищение событий будущего (формирование предупредительной реакции на вероятные события);
- соблюдение баланса всех потоков;
- широкое использование информационных технологий в управлении финансовыми потоками.

Комплексное внедрение указанных выше принципов поможет обеспечить финансовую устойчивость организаций. Устойчивость обеспечивается за счет оптимизации бизнес – процессов, наращивания финансового потенциала, синхронизации потоков, минимизации издержек.

Кроме того, оптимизация планирования и контроля финансовых потоков позволяет:

- сохранить рыночную конкурентоспособность в период нестабильности;
- обеспечивать развитие организации при высоких уровнях неопределенности.

Обеспечение эффективности управления финансовыми потоками организации невозможно без разработки методики внедрения инструментов финансовой логистики. В методике представлен качественный алгоритм совершенствования деятельности организации.

Алгоритм (последовательность) внедрения принципов финансовой логистики в деятельность организации:

- 1) Организационный этап – подготовка к внедрению принципов финансовой логистики, с учетом ее специфики.
- 2) Ретроспективный анализ финансовых потоков.
- 3) Логистическая оптимизация организации (внедрение в систему управления концепций логистического менеджмента).
- 4) Планирование финансовых потоков организации.
- 5) Анализ финансового состояния организации.

Организационный этап включает в себя:

формулировку среднесрочных потребностей в оборотных средствах; определение необходимого инструментария по управлению финансовыми потоками; распределение полномочий и обязанностей (информационное обеспечение, анализ ситуаций, оптимизацию, планирование и контроль движения потоков) в сфере управления финансовыми потоками.

Анализ финансовых потоков в предыдущих периодах определяет:

предпочтительные источники внутренней и внешней информации; параметры горизонтального и вертикального рассмотрения финансовых потоков организации (горизонтальный анализ выявляет причины изменений в движении финансовых потоков, вертикальный определяет структурные модификации в потоках); специфику деятельности организации; показатели финансовых мультипликаторов (например, NPV, ликвидность, оборачиваемость капитала) для выявления причин возможных отклонений.

Предложения по оптимизации логистической системы организации разрабатываются на основе полученных результатов анализа.

Оптимизации финансовых потоков подразумевает: выявление достаточности чистого финансового потока; расчет оптимального остатка денежных средств.

Целесообразность такой оценки обусловлена следующими обстоятельствами:

Чистый финансовый поток служит важным показателем движения денежных средств, позволяющим определить вектор финансовых потоков.

Определение оптимального остатка денежных средств является параметром оценки платежеспособности организации.

Планирование финансовых потоков организации позволяет: создать утвержденные формы планирования финансовых и денежных потоков; создать план-график движения денежных средств, включающий все финансовые потоки в горизонте прогноза.

Мониторинг финансового положения предприятия подразумевает проверку исполнения принятых планов.

Финансовая логистика соединяет методологию финансового менеджмента и логистики, однако не исключает использование приемов финансового менеджмента. Не все области управления финансовыми потоками находятся в сфере интересов финансовой логистики, которая представлена системой адаптированных задач и логистики, и финансового менеджмента. Задачи сгруппированы по этапам движения финансового и материального потоков и подчинены стратегическим и тактическим целям организации. Современные условия требуют как можно больших возможностей, позволяющих максимально быстро адаптироваться к неожиданным и негативным факторам внешней среды, что и позволяет реализовать логистический подход к управлению финансовыми ресурсами.

Заключение

Логистика сейчас является объектом пристального исследования, что связано с практическим применением ранее не использованных потенциалов роста эффективности различных потоков.

Предложенная в статье концепция применения принципов финансовой логистики в деятельности организаций основана на определенном алгоритме действий, представляющих собой формирование оптимальной системы управления финансовыми потоками.

В настоящее время применение концепций финансовой логистики в сфере управления организаций не нашло широкого распространения, хотя использование ее основных подходов позволило бы снизить уровень неопределенности и заметно повысить эффективность деятельности.

Развитие и использование концепций финансовой логистики, имеющей свою специфику, оптимизация системы управления финансовыми потоками является актуальной задачей современности, особенно в условиях внешних и внутренних ограничений.

Практическая значимость проведенного анализа заключается в том, что показана острая

необходимость и возможность использования логистических методов управления финансовыми потоками в решении задач финансового менеджмента, а это в свою очередь позволяет повысить качество управления финансами организации.

Библиография

1. Гузельбаева Г.Т. и др. Роль логистики в развитии экономики России в условиях внешних ограничений // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2022. Том 12. № 8А. С. 54-67.
2. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. URL: <https://rosstat.gov.ru/statistics/finance/methodology>
3. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. URL: https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/198_30-11-2022.html
4. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. URL: <https://rosstat.gov.ru/statistics/finance>
5. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. URL: https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/230_22-12-2021.html
6. Gotzamani K., Longinidis P., Vouzas F. The logistics services outsourcing dilemma: quality management and financial performance perspectives //Supply Chain Management: An International Journal. – 2010.
7. Stock J. R., Lambert D. M. Strategic logistics management. – Boston, MA : McGraw-Hill/Irwin, 2001. – Т. 4.
8. Wang Y., Luo Y. J., Peng Y. L. Study the logistics financial management of supply chain system engineering based on the fractal theory //2008 4th International Conference on Wireless Communications, Networking and Mobile Computing. – IEEE, 2008. – С. 1-8.
9. Brauner M. K. et al. Dollars and Sense: A Process Improvement Approach to Logistics Financial Management. – RAND CORP SANTA MONICA CA, 2000.
10. Speh T. W., Novack R. A. The management of financial resources in logistics //Journal of business Logistics. – 1995. – Т. 16. – №. 2. – С. 23.

Application of the principles of logistics in the field of financial management in conditions of economic instability

Gul'shat T. Guzel'baeva

PhD in Economics, Associate Professor,
Department of Corporate Finance Management,
Kazan (Volga Region) Federal University,
420008, 18, Kremlevskaya str., Kazan, Russian Federation;
e-mail: guzelbaeva@rambler.ru

Roza S. Safina

PhD in Economics, Associate Professor,
Department of Municipal Management,
Kazan State University of Architecture and Civil Engineering,
420043, 1, Zelenaya str., Kazan, Russian Federation;
e-mail: rosa_safina@mail.ru

Abstract

The current situation in the country makes it necessary to find new, more effective methods of managing the organization, including in the field of financial movement, the direction of material, information and cash flows. The most effective methods (at high levels of uncertainty) in solving

such problems are financial logistics. Recently, more and more attention has been paid to logistics issues, since the use of its tools makes it possible to find and use qualitatively new opportunities for the most efficient flow management. The article shows the possibility of introducing the concepts of financial logistics in the activities of organizations, demonstrates the main features of traditional and new approaches to financial management. The analysis of correspondences and differences in views in the process of financial management from the standpoint of financial management and financial logistics was carried out. At present, the application of the concepts of financial logistics in the field of management of organizations has not found wide distribution, although the use of its basic approaches would reduce the level of uncertainty and significantly increase the efficiency of activities. The practical significance of the analysis is that it shows the urgent need and the possibility of using logistical methods of managing financial flows in solving financial management problems, and this, in turn, improves the quality of financial management of the organization.

For citation

Guzel'baeva G.T., Safina R.S. (2023) *Primenenie printsipov logistiki v sfere finansovogo menedzhmenta v usloviyakh nestabil'nosti ekonomiki* [Application of the principles of logistics in the field of financial management in conditions of economic instability]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 13 (1A), pp. 22-29. DOI: 10.34670/AR.2023.58.91.003

Keywords

Financial logistics, financial management, financial flow, financial flow management, principles of financial logistics.

References

1. Guzel'baeva G.T., Matveeva E.S., Novikov D.S., Pominova A.I., Safina R.S. (2022) Rol' logistiki v razvitii ekonomiki Rossii v usloviyakh vneshnikh ogranichenii [The role of logistics in the development of the Russian economy in the face of external restrictions]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 12 (8A), pp. 54-67.
2. *Ofitsial'nyi sait Federal'noi sluzhby gosudarstvennoi statistiki* [Official website of the Federal State Statistics Service]. Available at: <https://rosstat.gov.ru/statistics/finance/methodology> [Accessed 12/12/2022]
3. *Ofitsial'nyi sait Federal'noi sluzhby gosudarstvennoi statistiki* [Official website of the Federal State Statistics Service]. Available at: https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/198_30-11-2022.html [Accessed 12/12/2022]
4. *Ofitsial'nyi sait Federal'noi sluzhby gosudarstvennoi statistiki* [Official website of the Federal State Statistics Service]. Available at: <https://rosstat.gov.ru/statistics/finance> [Accessed 12/12/2022]
5. *Ofitsial'nyi sait Federal'noi sluzhby gosudarstvennoi statistiki* [Official website of the Federal State Statistics Service]. Available at: https://rosstat.gov.ru/storage/mediabank/230_22-12-2021.html [Accessed 12/12/2022]
6. Gotzamani, K., Longinidis, P., & Vouzas, F. (2010). The logistics services outsourcing dilemma: quality management and financial performance perspectives. *Supply Chain Management: An International Journal*.
7. Stock, J. R., & Lambert, D. M. (2001). *Strategic logistics management* (Vol. 4). Boston, MA: McGraw-Hill/Irwin.
8. Wang, Y., Luo, Y. J., & Peng, Y. L. (2008, October). Study the logistics financial management of supply chain system engineering based on the fractal theory. In *2008 4th International Conference on Wireless Communications, Networking and Mobile Computing* (pp. 1-8). IEEE.
9. Brauner, M. K., Pint, E. M., Bondanella, J. R., Relles, D. A., & Steinberg, P. (2000). *Dollars and Sense: A Process Improvement Approach to Logistics Financial Management*. RAND CORP SANTA MONICA CA.
10. Speh, T. W., & Novack, R. A. (1995). The management of financial resources in logistics. *Journal of business Logistics*, 16(2), 23.