

## 7.6. ИННОВАЦИОННАЯ КОНЦЕПЦИЯ ОБРАЗОВАНИЯ В КУРСЕ ФИНАНСОВОЙ ЛОГИСТИКИ НА ГЛОБАЛЬНОМ УРОВНЕ

Сайченко О.А., к.э.н., доцент, начальник управления непрерывного образования, Санкт-Петербургский государственный морской технический университет, г. Санкт-Петербург;

Счисляева Е.Р., д.э.н., профессор, проректор по Образовательной деятельности,

Санкт-Петербургский государственный морской технический университет, г. Санкт-Петербург;

Путихин Ю.Е., к.э.н., доцент, заведующий кафедрой, кафедра «Экономика и финансы», место работы:

Санкт-Петербургский филиал ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»;

Креер М.Я., к.п.н., доцент, заведующий кафедрой, кафедра «Общественные науки и физическая культура», Санкт-Петербургский филиал ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», г. Санкт-Петербург

В настоящее время российские научные школы разрабатывают инновационные подходы в образовании, такие как подходы профессора Бутрина А.Г., изложенного в статье «О преподавании финансовой логистики» в журнале «Логистика» №1/08 справедливо обосновавшему целесообразность преподавания курса «Финансовая логистика». Развивая модели планирования взаимосвязанных финансовых и материальных потоков в качестве инноваций в области финансового планирования, ранее предложенных профессорами Лукинским В.В. и Барыкиным С.Е. соавторы статьи О.А. Сайченко и Е.Р. Счисляева предлагают рассмотреть инновационный подход к профессиональному образованию с позиций финансового менеджмента и на фундаментальной разработке теории и практики международного управления. Профессором Е.Р. Счисляевой рассматривается движение логистических потоков во взаимодействии с кадровыми потоками. Концептуальный подход Барыкина-Счисляевой может быть апробирован в различных ситуациях практического управления финансовыми, материальными и трудовыми ресурсами на основе интеграции потоков.

[Перейти на ГЛАВНОЕ МЕНЮ](#)

Рассматривая финансовую логистику с позиций финансовых инноваций, можно разделять концептуальные подходы А.Г. Бутрина к дисциплине финансовой логистики [6, с. 39-40] и дополнить с учетом управленческих аспектов, которые следует учесть при рассмотрении взаимосвязи потоков финансовых и материальных ресурсов [1]. Преподавание финансовой логистики не может обойтись без рассмотрения экономических фактов в области управления финансовыми потоками международной группы компаний, сложившихся в теории и практике логистического и финансового менеджмента. Безусловно, понятие «инновационное образование» предполагает подход к образованию как не только как к развивающему, но и к развивающему процессу. Действительно, российским специалистом А.В. Бондаренко [5] справедливо отмечено, что инновационное образование должно отвечать

подходу инновационной деятельности к профессиональному образованию как к системе взаимосвязанных видов работ. Развивая мысль, можно представить инновационную концепцию образования в рассматриваемом курсе как системный процесс, включающий три подсистемы:

- генерацию нового знания на основе научно-исследовательской деятельности;
- разработку инновационного проекта на основе полученного нового научного знания;
- реализацию проекта с помощью профессионального развития обучаемых в области практики управления финансами на основе теории и практики финансов и подхода международной высшей школы управления с целью формирования у обучаемых персонального знания о реализации инновационного проекта.

1. *Генерация нового знания в курсе финансовой логистики.* Применение исследовательского подхода в обучении позволяет сформировать логическую цепь рассуждений от истоков термина «логистика» к понятию финансовой логистики следующим образом.

Термин «логистика» употреблялся для значения систем логики в рамках сведения логических рассуждений к формальным вычислениям. В древности и в средние века под логистикой понимали арифметические вычисления, в начале XX в. – математическую логику [11]. Затем логистика как наука занималась исследованием потоков ресурсов: взаимопереплетающихся материальных и финансовых, а также принимающих участие в процессе управления потоков информации. Можно выделить первую работу в области исследования запасов денежных средств, которой стала публикация У. Баумоля в авторитетном журнале *Quarterly Journal of Economics* в 1952 г. Имя Баумоля как выдающегося ученого упоминается известным британским историком экономической мысли М. Блаугом в книге о ста великих экономистах после Кейнса в одном ряду с именами других выдающихся экономистов [3]. Возможно, стоит акцентировать внимание обучаемых на дате выхода статьи У. Баумоля как начала периода развития логистических моделей управления финансами, раскрывая область апробации методологического аппарата логистики как научно-теоретическим инструментарием управления потоками как материальных, так и финансовых ресурсов. Баумоль защитил ученую степень доктора в университете Лондона в 1949 г. и стал профессором университета в Принстоне в 1954 г., используя идею теории логистики минимизации совокупных затрат на оформление материальных запасов и на хранение применительно к хранению денежных средств (имеются ввиду альтернативные издержки) и расходам на привлечение ресурсов (по аналогии с расходами на транспортировку). Впоследствии Баумоль были присуждены почетные степени нескольких университетах США и Европы.

Следующей после работы Баумоля научной работой на тему оптимального денежного запаса, стала получившая впоследствии известность опубликованная в этом же журнале в августе 1966 г. совместная публикация американских экономистов Мертон Говарда Миллера (Нобелевского лауреата 1990 г. за достижения в области теории финансовой

экономики) и Даниеля Орра профессора Калифорнийского университета.

Предложенная Миллером и Орром одноименная модель в отличие от разработанной Баумодем детерминированной модели стохастическая модель оптимального денежного запаса имеет вероятностный характер колебания денежных потоков корпорации. Продолжая ход мыслей исследователей, можно было ожидать развития логистического подхода к управлению финансами, что вылилось в совершенствовании путем введения верхнего и нижнего интервалов с целью управляющих воздействий, не дожидаясь достижения предельных верхних и нижних значений запасов денег (спустя шесть лет после выхода в свет научной работы Миллера и Орра) доцентом Бернеллом К. Стоуном (Магистратура торгово-промышленной деятельности и государственного управления университета Корнелла) обоснована возможность управления финансовыми потоками путем прогнозирования денежного потока с достаточной степенью определенности, что отличает модель Стоуна от вероятностной модели Миллера-Орра. Следует обратить внимание на продолжающееся с 1970-х гг. совершенствование логистических прикладных моделей управления потоками финансовых ресурсов на уровне корпораций. Более широкие возможности модели Баумоля за счет планирования отсрочки платежа предложены доцентом Рамой Састри (Индийский институт исследований в Бангалоре). Целевая функция модели Састри включает не только затраты на проведение финансовых операций и аналогичные затратам на хранение материальных запасов альтернативные издержки хранения денег, подобно модели У. Баумоля, но и проценты на предоставленный контрагентами компании кредит. В процессе управления финансами компания может использовать модель кредитной линии, разработанную исследователями Уильямом Огденом (университет штата Висконсин) и Сринивасамом Сундарамом (Государственный университет им. Бола, штат Индиана), позволяющую планировать денежный запас на основе кредитной линии. Здесь появляется еще одно новое понятие, введенное Састри и затем развитое Огденом и Сундарамом по аналогии со штрафом за дефицит материальных ресурсов – расходы на обслуживание процентных платежей за просрочку у Састри и процентных платежей банку в модели Огдена–Сундарамы.

Выглядящее естественным сходство моделей с расчетом размера партии поставок является результатом совершенствования логистического подхода к управлению финансами, что не избавляет от различий, возникающих по причине самой сути этих потоков [4]. Взаимодействие материальных, финансовых и информационных потоков рассмотрены профессором А. Г. Бутриным в [15, с. 41 – 68].

Можно показать, что финансовые ресурсы, взаимодействующие с потоками материальных ресурсов, также являются управляемым объектом логистической системы, что не в полной мере учтено финансовым менеджментом. Тем не менее, вопросы исследования логистических методов и моделей

управления потоками материальных ресурсов во взаимосвязи с денежными потоками могут быть отнесены к разработке инновационного проекта.

2. *Разработка инновационного проекта в курсе финансовой логистики.* Результаты исследования позволяют предположить, что разработка инновационного проекта может основываться на распространении сути логистического подхода, предполагающего поиск компромисса между постоянными издержками на сделки, например, продажи ценных бумаг, переменными издержками «хранения» денежного остатка и привлечения заемных средств. Разработка такого инновационного проекта предполагает дальнейшее совершенствование теоретического и практического инструментария моделей, позволяющую принимать во внимание различные варианты финансирования капитала компании [5].

Можно принять во внимание, что в модели У. Баумоля не допускается реализация одновременно нескольких финансовых инвестиций. Возможно это связано с тем, что постоянные издержки на сделки с разными активами по модели не одинаковы, хотя напрямую так не утверждается. Более совершенная модель Састри, допускающая существование кредиторской задолженности, игнорирует сложность оценки издержек, связанных с задержкой оплаты поставщикам. В этом смысле более рациональной можно считать модель Огдена–Сундарамы, ориентированную на кредитную линию банка, но не учитывающую интенсивность интенсивность денежных поступлений и платежей.

Ограничения рассмотренных выше моделей следует принять во внимание проведении исследований и разработок, содержащих новый подход управлению запасами финансовых ресурсов. Можно воспользоваться более совершенными моделями управления финансовыми ресурсами, подробно освещенными в отечественной научной литературе [5].

В качестве примера инновационного проекта может быть рассмотрена модель, представляющая собой расширение модели В. В. Лукинского 2006 г. (многопродуктовая модель задачи в цепях поставок), представленной в аналитическом виде в [6]. Следует обратить внимание на возможность планирования многопродуктовых поставок с ограничением, накладываемым на размер капитала, затрачиваемого на приобретение материальных ресурсов, с возможностью привлечения заемных средств с учетом альтернативной стоимости вложений капитала.

Логика всесторонней оценки разрабатываемого проекта предполагает причинно-следственную связь представления об исследуемом объекте с этапами формируемой модели, что обуславливает ориентиры совершенствования сформированного профессором А. Г. Бутриным учебного плана курса «Финансовая логистика», которые могут быть воплощены в виде дополнительных разделов, посвященным научно-теоретическим положениям в области исследований взаимодействия и переплетения потоков материальных и финансовых ресурсов с расширением логистических моделей управления финансовым (денежным) запасом.

### 3. Реализация инновационного проекта в курсе финансовой логистики

В теории управления финансовыми и сопутствующими материальными информационными потоками российскими учеными доказано, что проблематика управления финансовыми потоками в общих рамках логистического менеджмента не получила детального отражения в изданиях по логистике. Профессор Бутрин справедливо утверждает, что принципы и технологии логистического управления финансовыми потоками при преподавании, как правило, ограничиваются рамками известных правил и алгоритмов финансового менеджмента. Действительно, оба рассматриваемых вида экономического управления близки по целевым функциям и связанным с ними. Однако существуют различия.

Обучаемые апробируют подход, объединяющий теорию логистики и относимые к финансовому менеджменту специфические функции обеспечения процессов приобретения и увеличения активов, слияния и поглощения бизнеса, выбора источников инвестиций и привлечения финансовых ресурсов [8, 9].

Реализация инновационного проекта позволит экспериментально подтвердить, что ограниченный запас денежных средств приводит к издержкам на привлечение финансовых ресурсов, а значительный денежный запас увеличивает издержки «хранения» запаса. Таким образом, денежные средства являются частью оборотных активов, без которых невозможны ни операционная, ни инвестиционная деятельность, что приводит к проблеме выбора оптимального денежного запаса, которую без применения логистических моделей нельзя решить.

Реализация разрабатываемых инновационных проектов позволяет продолжить эволюцию логистических моделей управления запасом денег. Объект исследования охватывает широкий круг вопросов, связанных с разработкой познавательного аппарата в теории финансового менеджмента, который позволят изучать его, принимать комплексные решения и тем самым получать эффект от использования человеческого капитала обучаемых как исследователей в экономике знаний, в процессе взаимодействия академической среды и коммерческого сектора, предполагающий вовлечение человеческих ресурсов научных работников, интеллектуального капитала специалистов в различных областях, их моральных ценностей и идеалов, корпоративной культуры (формируемой в виде культурной парадигмы организации и охарактеризованной профессором В.А. Макеевым как «идейный капитал» компании [12, с. 226]) с целью генерации и применения нового знания.

Профессором Е.Р. Счисляевой рассмотрены кадровые потоки в условиях интернационализации бизнес-процессов и совершенствования организационной культуры [13]. При этом, говоря о кадровых потоках, важно комплексно рассматривать также движение финансовых, материальных ресурсов и потоки информации [15]. Концептуальный подход Барыкина-Счисляевой может быть апробирован в различных ситуациях практического управления финансовыми, материальными и трудовыми ресурсами на основе интеграции потоков. В процессе познания эволюции

финансовых потоков в контуре международных экономических отношений обучаемые формируют понимание, что движение трудовых ресурсов связано с различными организационными, управленческими, финансовыми и информационными аспектами функционирования и развития компании [14]. Актуально введение специализации «Логистические модели управления финансовыми потоками корпорации» в рамках теории менеджмента, финансового менеджмента или логистики.

### Литература

1. Барыкин С.Е. Вновь о финансовой логистике [Текст] / С.Е. Барыкин, В.В. Лукинский // Логистика. – 2008. – №2. – С. 16-17.
2. Барыкин С.Е. Модели управления запасами материальных и финансовых ресурсов в логистической системе корпорации [Текст] / С.Е. Барыкин, В.В. Лукинский // Аудит и финансовый анализ. – 2008. – №1. – С. 231-238.
3. Барыкин С.Е. Совершенствование моделей управления логистическими финансовыми потоками корпорации [Текст] / С.Е. Барыкин, В.В. Лукинский // Аудит и финансовый анализ. – 2008. – №2. – С. 163-176.
4. Блауг М. 100 великих экономистов после Кейнса [Текст] / Марк Блауг ; пер. с англ. под ред. М.А. Сторчевого. – СПб.: Экон. школа, 2005. – 352 с.
5. Бондаренко А.В. Современные инновационные технологии в образовании [Электронный ресурс] / А.В. Бондаренко // Инновации: поиски и исследования. – 2012. – Вып. 16. URL: [https://sites.google.com/a/shko-la/ejrono\\_1/vypuski-zurnala/vypusk-16-sentabr-2012/innovacii-poiski-i-issledovania/sovremennye-innovacionnye-tehnologii-v-obrazovanii](https://sites.google.com/a/shko-la/ejrono_1/vypuski-zurnala/vypusk-16-sentabr-2012/innovacii-poiski-i-issledovania/sovremennye-innovacionnye-tehnologii-v-obrazovanii).
6. Бутрин А.Г. О преподавании финансовой логистики [Текст] / А.Г. Бутрин // Логистика. – 2008. – №1. – С. 39-40.
7. Бутрин А.Г. Поточные процессы промышленного предприятия [Текст] : монография / А.Г. Бутрин. – Челябинск: Изд. ЮУрГУ, 2001. – 159 с.
8. Ван Хорн Дж. К. Основы управления финансами [Текст] : пер. с англ. / Дж. К. Ван Хорн ; кл. ред. сер. Я.В. Соколов. – М.: Финансы и статистика, 2003. – 800 с.
9. Ван Хорн Дж. К. Основы финансового менеджмента [Текст] : пер. с англ. / Дж. К. Ван Хорн, Дж. М. Вахович, мл. – 11-е изд. – М.: Вильямс, 2003. – 992 с.
10. Лукинский В.В. Управление запасами в цепях поставок: оптимальный размер заказа [Текст] : монография / В.В. Лукинский. – Ставрополь : ГОУ ВПО «СевКавГТУ», 2007. – 124 с.
11. Математическая энциклопедия [Текст] : гл. ред. И.М. Виноградов. Т. 3 : Коо – Од. – М. : Сов. энцикл., 1982. – С. 1184.
12. Макеев В.А. Корпоративная культура как фактор эффективной деятельности организации [Текст] : монография / В.А. Макеев ; ред. В.Д. Грибова. – М. : Кн. дом «ЛИБРОКОМ», 2012. – 248 с.
13. Счисляева Е.Р. Глобальная логистика: кадровый и межкультурный факторы [Текст] / Е.Р. Счисляева. – СПб. : СПбГПУ, 2003. – 208 с.
14. Счисляева Е.Р. и др. Логистические методы и модели управления кадрами в условиях усиления культурных и глобальных тенденций в международном бизнесе [Текст] / Е.Р. Счисляева, Е.В. Будрина, В.С. Лукинский. – СПб. : Изд-во Политехн. ун-та, 2006. – 166 с.
15. Карпунин С.А. и др. Модели управления запасами на основе интеграции финансового и материального потоков в цепях поставок [Текст] / С.А. Карпунин, С.Е. Барыкин, В.В. Лукинский // Аудит и финансовый анализ. – 2012. – №1. – С. 103-113.

## Ключевые слова

Инновации в образовании; финансовая логистика; глобализация; экономика знаний.

*Сайченко Ольга Анатольевна*

*Счисляева Елена Ростиславовна*

*Путихин Юрий Евгеньевич*

*Креер Михаил Яковлевич*

## РЕЦЕНЗИЯ

Статья начальника управления непрерывного образования Санкт-Петербургского морского государственного технического университета (СПбГМТУ), доцента, кандидата экономических наук О.А. Сайченко, проректора по образовательной деятельности СПбГМТУ, профессора, доктора экономических наук Е.Р. Счисляевой, заведующего кафедрой «Экономика и финансы» ГОУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве РФ», Санкт-Петербургского филиала кандидата экономических наук, доцента Ю.Е. Путихина, заведующего кафедрой «Общественные науки и физическая культура» ГОУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве РФ», Санкт-Петербургский филиала, кандидата педагогических наук, доцента М.Я. Креера написана на тему представления инновационной концепции образования в курсе финансовой логистики как процесса, включающего три подсистемы: 1)

генерацию нового знания на основе научно-исследовательской деятельности; 2) разработку инновационного проекта на основе полученного нового научного знания; 3) реализацию проекта с помощью профессионального развития обучаемых в области практики управления финансами на основе теории и практики финансов и подхода Международной высшей школы управления с целью формирования у обучаемых персонального знания о реализации инновационного проекта.

В статье обосновывается модель обучения в непрерывном системном процессе, в котором формируются навыки решения задачи о выборе оптимального денежного запаса от применения логистических методов и моделей для практического управления финансовыми, материальными и трудовыми ресурсами на основе интеграции потоков.

В частности, указано, что в процессе управления финансами может использоваться модель кредитной линии, разработанная исследователями У. Огденом и С. Сундарамом, позволяющая считать оптимальный денежный запас с учетом средств, привлекаемых по кредитной линии, в течение определенного времени.

Предлагается дополнить учебный план курса «Финансовая логистика» разделами, посвященным логистическим моделям управления денежным запасом и взаимодействию материальных и финансовых потоков.

Рекомендовано введение специализации «Логистические модели управления финансовыми потоками корпорации» в рамках теории менеджмента, финансового менеджмента или логистики и подчеркнута актуальность введения специализации.

Статья О.А. Сайченко, Е.Р. Счисляевой, Ю.Е. Путихина, М.Я. Креера может быть рекомендована к публикации в журнале «Аудит и финансовый анализ».

*Красовская И.П., д.э.н., профессор, заведующий кафедрой международных экономических отношений Санкт-Петербургского государственного морского технического университета, г. Санкт-Петербург.*

[Перейти на ГЛАВНОЕ МЕНЮ](#)