

## 9.5. АНАЛИТИЧЕСКИЙ ВИРУС И ПАН-ИНСАЙДЕРСКАЯ ВЛАСТЬ НАД УЧАСТНИКАМИ ФОНДОВОГО РЫНКА

Малышенко В.А., к.э.н., доцент, кафедра  
Экономики и финансов;

Малышенко К.А., к.э.н., доцент, кафедра  
Экономики и финансов

*Гуманитарно-педагогическая академия (филиал),  
Крымский федеральный университет им.  
В.И. Вернадского, г. Ялта*

[Перейти на ГЛАВНОЕ МЕНЮ](#)

Преимущество фрегат-модели по сравнению с другими методами состоит в использовании единой центрирующей связи финансовых показателей, – обобщающего визуального профиля финансовой устойчивости как интегральной оценки внутренней и внешней среды. В виде ядра вирусного агента модель не идентифицируется при тестировании программы стандартными методами, – в ней содержится только исполнительный механизм, а система стратегических враждебных установок формируется в удаленном доступе.

Предметом исследования выступает процесс стратегически-ориентированного моделирования ядра бизнес-аналитической программы автоматизации экономической работы, основной целью которой является подчинение финансового управления предприятиями внешнему субъекту в соответствии с его враждебной стратегией. Финансовое состояние предприятия изучается в стратегическом, долгосрочном аспекте с учетом потенциального риска манипуляций с оценкой его инвестиционной привлекательности для внешних заинтересованных лиц.

Целью представляемого исследования является представление возможностей метода визуального моделирования в создании основы бизнес-программы, применяемой как инструмент установления внешнего контроля над стратегическим развитием предприятия при отсутствии государственного контроля на рынке информационных продуктов.

### Анализ публикаций по проблеме

Аналитический вирус – понятие, абсолютно не известное науке и практике, однако его отдельные черты как враждебной для системы программы (по аналогии с компьютерными вирусами) уже присутствуют в коммерческих продуктах разработчиков экономико-аналитических комплексов поддержки бизнеса, вспомогательных программах в единой структуре с бухгалтерскими программами и др. Вредоносность таких продуктов пока носит относительный внесистемный (нестратегический) характер, – содержит рекламную информацию, продакт-плейсмент и др., и чаще всего не привязаны к экономическим территориям или каким-либо отраслям экономики. Большинство из них можно считать стратегически-нейтральными, выполняющими лишь прямую функцию, заложенную при их создании, – информационную помощь управления.

Но в любом случае их использование приводит к определенной унификации учетно-аналитической работы с определенным профилем (целевым шаблоном), заложенным разработчиком [8]. Что относится к стандартизации как формул, так и процедур, эффективное использование которых требует постоянства. Следствием этого является достижение значительной преемственности финансово-экономических данных (сопоставимости) различных периодов у предприятий и построение всей логической системы подготовки и предоставления данных в особом, но едином виде для всех пользователей программы. В настоящий момент на рынке аналитических компьютерных продуктов предлагаются десятки таких программ различного уровня функционала и технических параметров (глубины разработки аналитических объектов со специфическими логическими основами: «ФАБО», «ФинЭкАнализ», «Альт-Инвест», «Дебет Плюс» и др.).

Несмотря на акцент практического аспекта применения таких программ, – влияние на принятие стратегических решений можно реализовать политически, – через систему нормативов, штампов, готовых аналитических выводов и предлагаемых решений, которые генерируются программами автоматически по скрытому от пользователя алгоритму. Сетевая версия наиболее инновационных программ из их числа позволяет работать большому числу пользователей с единой базой данных (что еще ново для бесплатных программ), некоторые поддерживают функцию многофирменного учета в одной базе и возможность работы с несколькими базами. Это свидетельствует о переходе программ на более высокий организационный уровень и повышения стратегической роли, так как все предприятия становятся информационно зависимыми от единой базы данных и одновременно формирующими такую базу.

В настоящее время в работе отечественных предприятий наблюдается значительный методический недостаток, связанный с малым распространением систем управления организационными стратегиями интеграции производства и операций управления (трудowymi ресурсами, финансами, активами и др.) [2, 4].

Таким образом, создается предпосылка возникновения кумулятивного и оперативно реализуемого эффекта усиления одних и погашения других сигналов, в том числе тенденциозно и субъективно-подготовленных. Для этого достаточно создать определенное количество виртуальных пользователей – участников системы (базы данных) которые будут одновременно загружать тенденциозно подобранный массив информации.

### Методические основы построения аналитического вируса

Для координации действий стратегического и вредоносного влияния, как на отдельное предприятие, так и на макроэкономическую структуру (отрасль или всю экономику в целом) требуется единая аналитическая модель, по отношению к которой будут предлагаться для исполнения комплексы мероприятий в соответствии со структурой аналитического вируса.

Потребность в аналитической модели формируются субъективно – путем искусственного создания необходимости в ней у большинства участников фондового рынка. Это противоречит объективному условию накопления преобразований и их статистической оценки при форсайт-исследованиях. Механизм схож с процедурой применения компьютерных вирусов. Общественного запроса в них нет – однако как инструмент достижения целей создателями вируса, – он выступает достаточно эффективным инструментом.

*Аналитический вирус* представляет собой программное единение ядра – непосредственно высоко-системной аналитической модели стратегической устойчивости предприятия и инструкции (технологии) процедурного ее применения с враждебной задачей. Цель модели – служить инструментом активного преобразования финансового состояния путем единения визуального восприятия цепочки образцов-профилей (осмысления) и возможностей сценарного подхода. Если сценариев немного, и все они выбираются на основе правильного использования модели, их можно прогнозировать (программировать), а в идеале тенденциозно ограничивать подбором ключевых событий фондового рынка (например, искусственно создаваемых слухов во внешней среде), исходя из психологических штампов участников рынка и рекомендуемых реакций по инструкции применения модели.

Сама методика является следствием развития классификации школ стратегического менеджмента, в которой наиболее прогрессивной в классификации Г. Минцберга выступает «школа конфигурации». Она описывает последовательную реализацию стратегии как трансформацию или адаптацию предприятия к новым условиям. Данная школа анализирует взаиморасположение различных состояний организации в определенных условиях, что позволяет определять структуры, модели, идеальные типы организации, а также рассматривает временную последовательность смены различных состояний с целью определения стадии, периода или вектора всего жизненного цикла организации (ЖЦО). Разработка стратегии представляется как своеобразный процесс дисбаланса имеющихся схем (устойчивых элементов), с тем чтобы организация получила возможность перехода в новое состояние. Школа конфигурации рассматривает данный процесс как драматическую трансформацию, – например, ревитализацию (перерождение), «поворот кругом» [14].

После первичного внедрения второй фазой реализации программы любого вируса выступает процесс максимального распространения и самовоспроизведения. Для аналитического вируса это будет означать вовлечение в сферу действия первичной компании – интегратора вируса как предприятий собственной корпоративной структуры, так и предприятий – партнеров совместной экономической деятельности. Среди них не только потенциальные и действующие инвесторы, но и простые контрагенты, сотрудничающие с вирусной компанией. Третьей стадией развития вируса является формирование единого колебательного контура –

выстраивание системы единовременных реакций на те или иные события внешней среды, не поддающиеся коррекции и отмены как защитной реакции системы.

Развитие фондового рынка в данных условиях только повышает зависимость предприятий от внешнего воздействия. Искусственное инициирование требуемой реакции достигается информационным вбросом, свидетельствующим по замыслу владельца вируса о разворачивании системного кризиса. Цель состоит в том, чтобы большинство трейдеров фондового рынка отреагировали прогнозируемо (запрограммировано).

Следствиями выступают значительные сбои в естественных колебательных контурах всех объективных видов кризиса, на которые ориентированы большинство трейдеров, инвесторов и т.п. Потерпевшими являются предприятия, у которых различия в реальной стоимости и устанавливаемой (ошибочно реальной), из-за неправильной идентификации прогнозного профиля модель-системы достигают катастрофического различия, что является стратегической угрозой потери финансового контроля над предприятием. Фактически это означает наступление пан-инсайдерской власти, когда инсайдерская информация подменяется искусственно созданными данными из колебательного контура среда – предприятие, и генерируется методами, имеющими высокую результативность воздействия наиболее мощного субъективного типа.

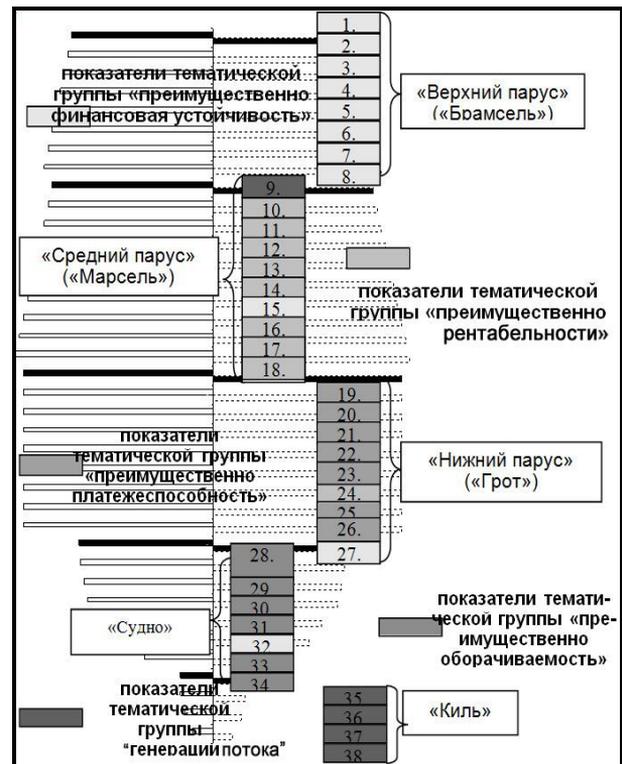


Рис. 1. Структура внутреннего профиля визуальной модель-системы (фрегат-модели) оценки финансового состояния предприятия в стратегических целях

В данном случае инвестиционная привлекательность предприятия является рычагом корректировок привлекательности всей отрасли, что выходит за рамки спекулятивных целей отдельных трейдеров и возникновения угроз макроэкономического типа. Контроль реализуется в двух плоскостях – предприятия и отрасли.

Высокосистемная модель как основа вируса должна описывать комплексный объект – состояние внутренней среды (финансовой сферы предприятия – места дислокации наиболее действенных рычагов влияния на экономику) в неразрывной связи с учетом влияния внешней среды при глубокой диффузии оценок каждой из них. Данным объектом является комплексная финансовая устойчивость стратегического типа.

Именно на ее основе рассчитывается стоимость бизнеса, возможности повышения конкурентоспособности в будущем и многие другие ключевые параметры оценки предприятия. Для популяризации модели ее обязательными свойствами можно считать простоту и кажущуюся прозрачность применения, однозначность и унификацию оценок объекта различными пользователями при доступности ее получения (бесплатно в системе Интернет).

Такой моделью может стать, например, фрегат-модель определения типа комплексной финансовой устойчивости.

Ее внутренний профиль имеет вид, представленный на рис. 1.

Модель включает только относительные показатели анализа финансового состояния чистых тематических групп (исключая комплексно-стратегические), – их финансовые коэффициенты с общими

критериальными границами, чем обеспечивается относительная сравнимость предприятий и универсальность модели.

Приведен идеальный профиль конца этапа «юность», т.е. критериальные границы модели ориентированы на финансовое состояние на завершающей фазе «роста» в системе этапов ЖЦО при минимуме рисков и стабильных доходах.

В модели установлены масштабирующие значения показателей для всех тематических групп в целях построения узнаваемого аналогового профиля (парусного судна), представлены областями, например группа «брамсель» (Б) – финансовой устойчивости.

Сформированы следующие типичные визуальные профили внутренней среды фрегат-модели (рис. 2). Описаны три основных ширины блока с индексами: 1 – узкий, в пределах 0,2-0,4 ед. в графике, 2 – нормальный: 0,4-0,8; 3 – широкий: 0,8-1,2.

Выход блока за границы 1, 2 считается экстраординарным явлением и называется пробоем (более 120% от нормы) (рис. 2).

Общая схема фрегат-модели формируется как матрица позиционирования к внешней среде внутреннего профиля (самой параметрической модели визуального профиля).

Внешняя среда предприятия формализуется по укрупненному профилю с тремя вариантами, однако для крайних двух типов в соответствии с методикой использования фрегат-модели устанавливаются подвиды с отражением степени динамичности развития – активной или пассивной фазы (рис. 3, крайняя левая вертикаль).

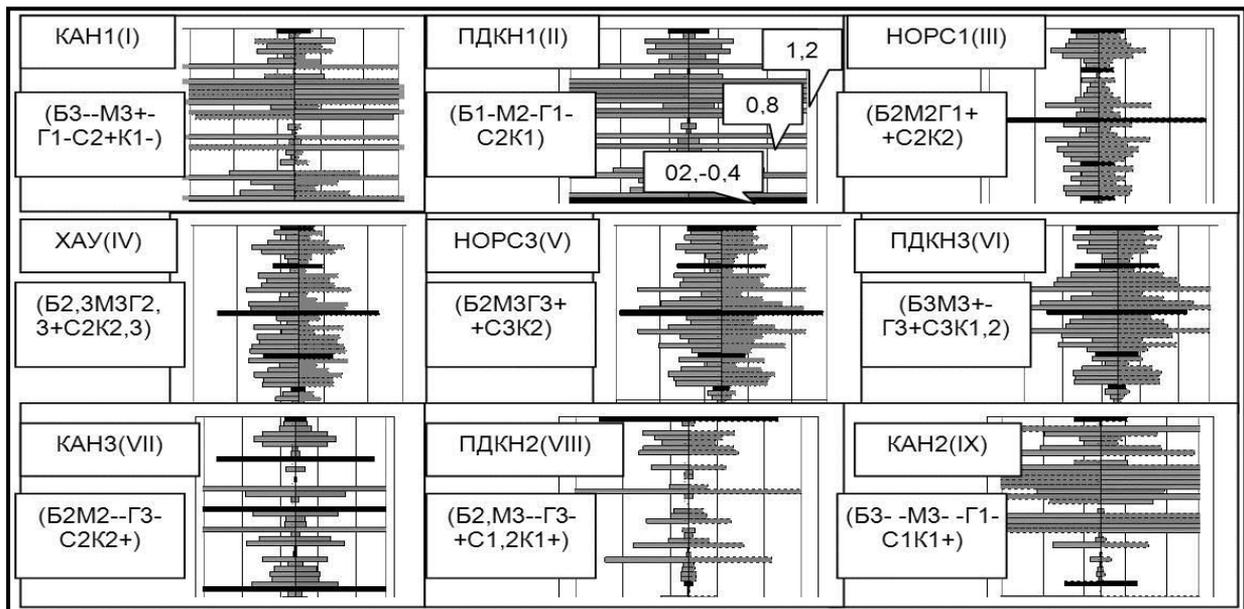


Рис. 2. Графики профилей оценки устойчивости внутренней финансовой среды фрегат-модели соответствующих типам стратегических финансовых состояний предприятий санаторно-курортного комплекса (СКК) Большой Ялты<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Примечание к рис. 2: \* – нормальное (среднее) время нахождения предприятия в финансовом состоянии указанного типа; \*\* – возможны единичные (на один год) переходы состояния в соседние (граничащие) типы. Источники: составлено В.А. Малышенко по данным предприятий СКК Большой Ялты [12].

Краткая характеристика профилей внешней среды следующая.

**Первый.** Активно-негативный профиль (кризис) формируется во время действия максимально-негативного влияния мирового экономического кризиса, при нем практически все показатели тематических групп (четыре из пяти) анализа финансового состояния сокращаются до уровня ниже предкризисного состояния на 30-40%, этапы ЖЦО ускоряются на отрезке падения и замедляются на отрезке роста.

**Второй.** Пассивно-негативный профиль (стагнация) представляет собой профиль, характерной чертой которого является установившаяся долгосрочная динамика незначительного и постоянного падения макроэкономических показателей, более двух лет действия данного профиля приводит к ощутимому ухудшению состояния (вплоть до падения трех групп из пяти в конце трехлетнего цикла).

**Третий.** Нейтральный профиль (перелом) не несет явной опасности для финансового состояния, однако в чистом виде не сохраняется долго и переходит в пассивно-негативный или пассивно-позитивный тип.

**Четвертый.** Пассивно-позитивный профиль (оживление) характеризуется незначительным, но постоянным приростом практически всех макроэкономических показателей (2-6% в год), обычно не приводит к изменениям финансового состояния предприятия, при продолжительном сохранении приводит к улучшению в двух-трех группах визуальной модели к концу трехлетнего периода действия.

**Пятый.** Активно-позитивный профиль (рост) действует во время резкого оживления экономической конъюнктуры, проявляется в бурном приросте макроэкономических показателей (свыше 15% в год) и значительном одновременном улучшении показателей всех групп модели. Приводит к отсрочиванию перехода по циклу ЖЦО на этапах падения и ускоряет его на этапах роста.

Дальнейшим развитием методики оценки комплексной финансовой устойчивости стратегического типа (на основе фрегат-модели) была подготовка системы оценок для корпоративного объединения предприятия. Усложнение также было осуществлено с помощью визуального моделирования.



**Рис. 3. Установление типов системной оценки финансового состояния предприятия на основе матричного метода (схемы) сочетания внутреннего профиля модель-системы (фрегат-модели) и внешней среды предприятия (фрагмент)<sup>2</sup>**

На рис. 4 представлена концептуальная схема диверсификации расположения консолидированного капитала отраслевой корпорации, на основе системного единения группировки масс капитала и сложившейся финансовой устойчивости всей структуры объединения (отталкиваясь от дислокации капитала по зонам и в том или ином типе устойчивости по внутреннему профилю фрегат-модели каждого предприятия, вхо-

дящего в нее). Формирование «дерева стратегической диверсификации капитала корпорации» (ДСДК) призвано установить тип достигнутого развития корпорации по соотношению масс капитала среди групп предприятий-участников в консолидированном объеме капитала корпорации и степени общей комплексной устойчивости (профильно-типовой дестабилизации) ее финансового состояния.

<sup>2</sup> Примечание к рис. 3: ● – отражение на матрице места конкретного предприятия на конец того или иного года (в данном случае санатория «Ай-Петри»); \*\* – квадранты совместной характеристики внутреннего визуального профиля и внешних смежных профилей в модель системе (фрегат-модели) (прерывистой линией обозначены смежные типы, у которых при переходе от одного к другому меняется приоритет устойчивости в зависимости от времени нахождения на отдельном этапе ЖЦО).

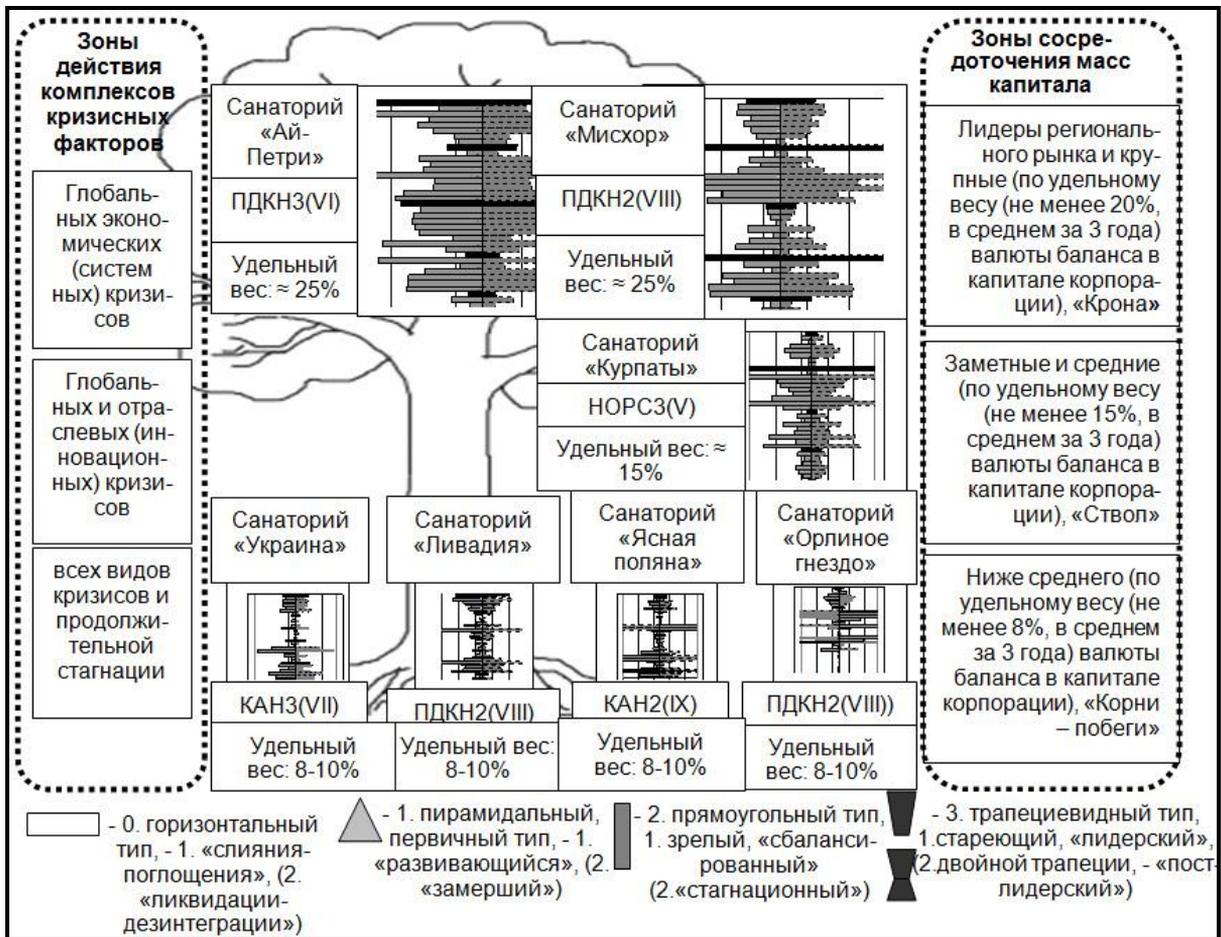


Рис. 4. ДСДК и его типы на основе системного единения оценок фрегат-модели и зонирования размещения капитала объединения предприятий (на примере Дочернего предприятия (ДП) «Ялтакурорт» Закрытого акционерного общества (ЗАО) «Укрпрофздравница» на конец 2013 г.)<sup>3</sup>

На схеме выделено три группы (уровня) специфических предприятий:

- достигших конкурентного уровня, значимого для регионального рынка;
- переходного, поднявшегося над уровнем рядовых предприятий;
- уровня массовых, наиболее распространенных в отрасли предприятий.

Таким образом, в результате обзора применения принципа перехода количественных изменений в качественные установлено следующее. Используя приведенную схему, финансовое руководство объединения имеет возможность сформировать долгосрочную финансовую политику на основе критерия оптимизации размещения инвестиционных ресурсов для поддержки устойчивого развития, а именно сдерживания либо повышения диверсификации финансовой устойчивости корпорации вертикально (между блоками предприятий) или горизонтально (среди предприятий одного блока) целенаправленно формируя тот или иной тип «дерева развития». Диверсификация может быть построена в соответствии с тремя возможными

главными финансовыми стратегиями (ГФС) корпорации:

- агрессивной (расширенного роста), когда большая часть капитала будет сосредоточена в предприятиях с активной инвестиционной программой поддержки инноваций;
- сбалансированной – с ориентацией на равномерное распределение капитала и представления всего спектра типов комплексной устойчивости по фрегат-модели, обеспечивающих возможность поддержки мало-рискового конкурентного статуса или его возврата (перезагрузки);
- антикризисной мобилизации – поэтапного выведения отдельных предприятий из зоны катастрофического риска (со сдерживанием развития кризиса у остальных).

Позиции предприятий сменяются в соответствии с программой, политикой, типом внешней среды [1]. Разработка правил трансформации – задача дальнейшего исследования. Вместе с тем, выделенная система типов устойчивости корпоративного объединения позволяет обосновать концепцию всего жизненного цикла корпоративного объединения предприятия (ЖЦКОП), – первоначально на базе предприятий СКК Крыма. Схематично она представлена на рис. 5.

<sup>3</sup> Примечание к рис. 3: источники: составлено Малышенко В.А. по данным предприятий СКК Б. Ялты.

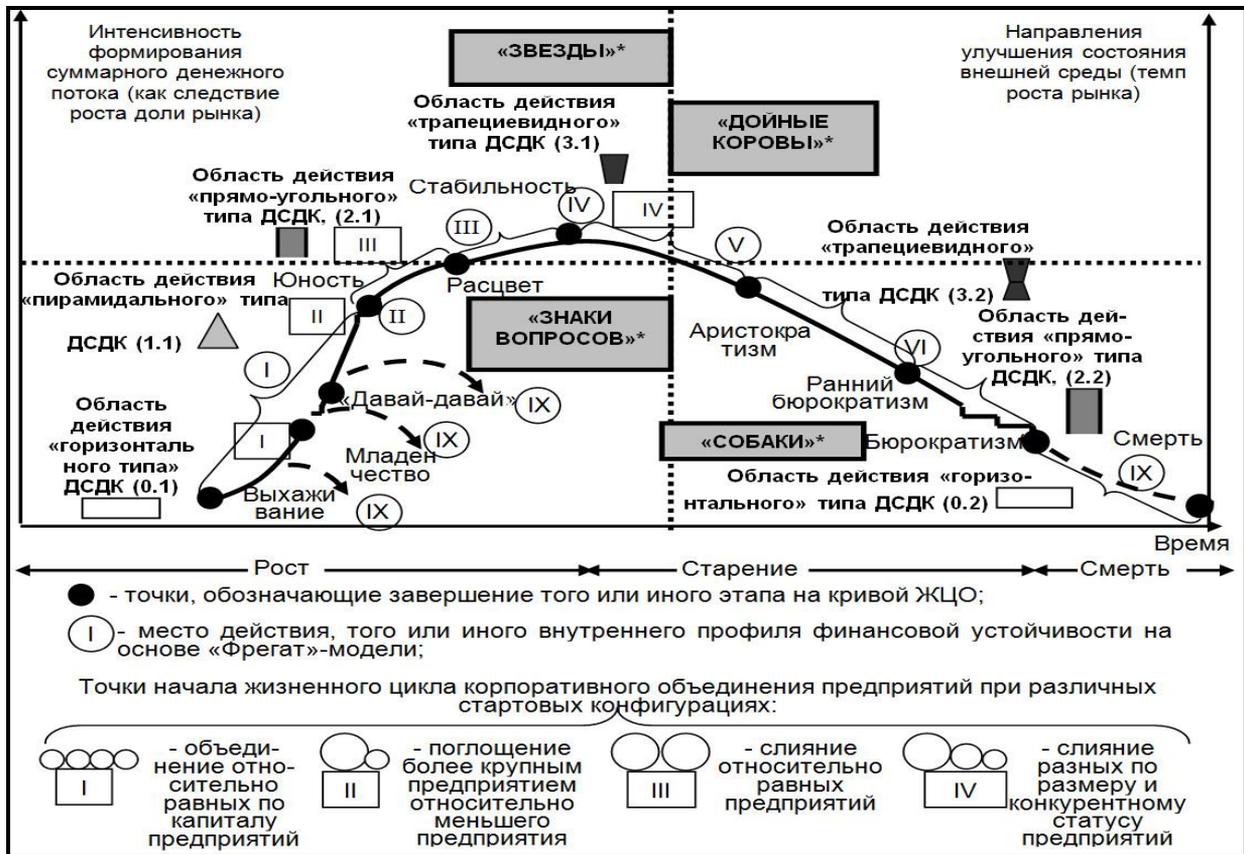


Рис. 5. Концептуальная схема жизненного цикла корпоративных объединений предприятий СКК, построенная на основе системы типов «дерева стратегической диверсификации капитала корпорации»<sup>4</sup>

Можно отметить, что комплексность моделируемой оценки финансовой устойчивости с учетом действия типов сложившейся внешней среды, (раскрываемой как динамика роста рынка во время кризиса, стагнации, оживления, роста) позволила наложить матрицу БКГ на этапы ЖЦО для корпоративных объединений санаторных предприятий Крыма. Первичные условия для вновь сформированных корпоративных объединений очень разнятся, – вариантов их получения существует множество, что влияет на вводный тип ДСДК.

Среди новых системных свойств – правил управления устойчивостью по модели можно отметить следующие: поддержки мобильности средней для ДСДК группы предприятий («ствол»), – объединение предприятий должно обеспечивать постоянную дислокацию капитала в средней группе потенциальных предприятий-лидеров (на уровне 25% и более), что позволяет диверсифицировать общекорпоративный профиль («дерево») и в сжатые сроки заменять прошедших свой ЖЦО бывших предприятий-лидеров новыми лидерами из средней группы

(типы 2.1; 3.1); раскрытия процесса перелива капитала между участниками корпоративного объединения в целях обеспечения стратегической диверсификации как управляемую и программируемую деятельность по выдвижению предприятий-лидеров (защита от конкуренции, повышение устойчивости развития в неблагоприятных условиях внешней среды).

Совмещения матрицы БКГ (в основу которой заложены концепции: жизненного цикла товара и эффекта масштаба производства или кривой обучения) и кривой этапов ЖЦО, в том числе стало возможным вследствие специфики предприятий СКК Большой Ялты, у которых основной продукт можно считать достаточно однородным для всей отрасли Южного берега Крыма (ЮБК) (профилирующая услуга «курортная гостиница») и который в большей мере предопределяет ЖЦО (совпадение ЖЦО и жизненного цикла товара (ЖЦТ)). Косвенно подтверждает это и концепция жизненного цикла туристских дестинаций (географическая территория, имеющая определенные границы, составляющая

<sup>4</sup> Примечание к рис. 5: \* – связующие области внешней среды рыночного роста (кризиса) спроса на продукт (признак I матрицы Бостонской консалтинговой группы, БКГ) благоприятствования конкурентному статусу предприятия и наступления того или иного типа стратегической финансовой устойчивости в соответствии с внутренним профилем фрегат-модели корпоративного объединения предприятий, как достигнутой доли рынка (признак II матрицы БКГ). Источники: составлено авторами по положениям схемы ЖЦО И. Адизеса и матрице БКГ (BCG matrix) [6, 7, 9].

цель путешествий; обладающая необходимой инфраструктурой и представляющая конкурентный субъект на рынке туризма) Р. Батлера, увязывающей комплексный продукт и макроэкономические параметры финансовой среды региона (например,

ЮБК, как в настоящем случае) [13]. Визуальная характеристика процесса развития финансовой устойчивости, предприятия – участника региональной туристской дестинации по Р. Батлеру приведена на рис. 6.

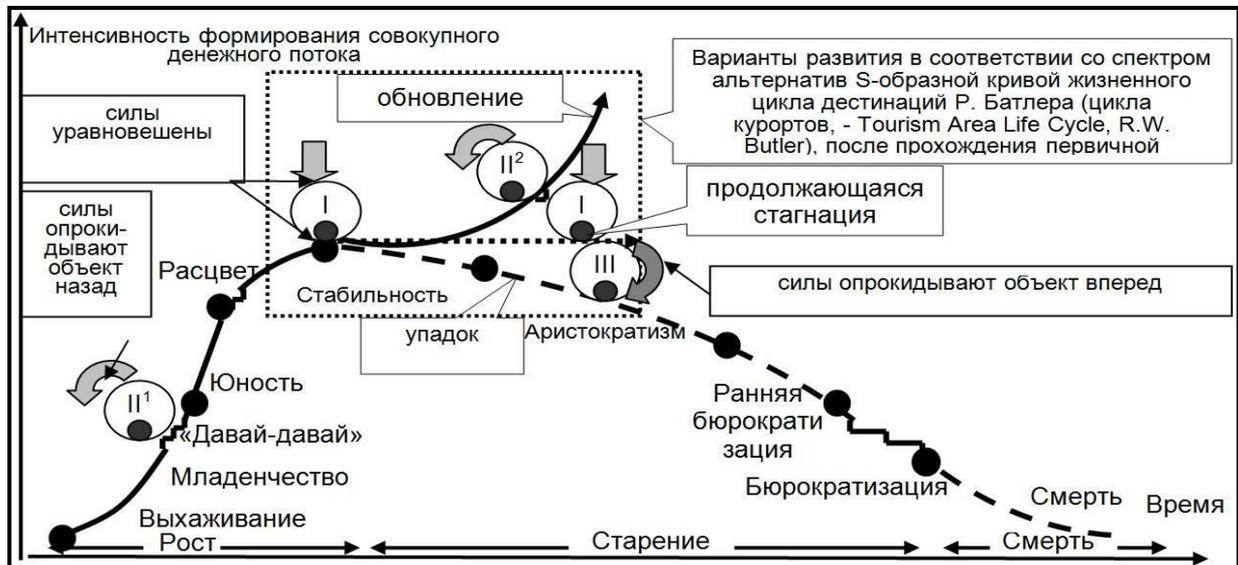


Рис. 6. Визуальная характеристика процесса развития финансовой устойчивости, отталкиваясь от схемы ЖЦО И. Адизеса и кривой жизненного цикла дестинаций Р. Батлера<sup>5</sup>

В динамичном корпоративном портфеле выделяют несколько траекторий (сценариев) развития финансовой сферы предприятия («рост» (инвестирование); «Удержание» («снятие сливок»); «отступление» (деинвестирование)), исходя из основных рекомендаций матрицы БКГ и Бостонской консультационной группы по корпоративному портфелю. Что позволяет соотнести параметры различных экономических областей: управления, финансов и маркетинга.

Дополнением для использования ЖЦКОП является установление связи корпоративных типов (профилей) и внутреннего профиля отдельного предприятия либо их групп (уровней) в ДСДК, общая схема представлена на рис. 7. Порядок совместной оценки представлен на примере предприятий низшего уровня корпорации (группа 3 «корни-побеги») ДП «Ялтакурорт». Совокупный профиль данного уровня получен путем наложения четырех визуальных внутренних профилей фрегат-модели предприятий группы (в транспарентном (80%) виде графическими средствами Excel) и имеет тип ПДКН2(VIII) с элементами КАН2(IX), что свидетельствует о продолжении негативной динамики в ближайшем будущем. При антикризисной стратегии, принятой на ДП «Ялтакурорт» как ГФС на будущий период времени, по каждой группе предприятий формируются соответствующие мероприятия. Для третьей группы необходимо поднять уровни 19 финансовых показателей фрегат-модели, относящихся к группам «рен-

табельности» и «платежеспособности». Такая стратегическая задача может быть решена в соответствии с избранной политикой как повышением данных показателей на всех предприятиях, так и ликвидацией наиболее слабых предприятий-участников корпорации и вовлечением в оборот высвобожденных средств остальными предприятиями группы (либо предприятиями другого уровня, в зависимости от развитости внутрикорпоративной практики интеграционной связи в финансовой сфере).

В таком случае на первый план выходит правило формирования приоритетного сочетания областей модели, которое обеспечивает переход группы предприятий к стартовому типу потенциально обеспечивающего удержание достигнутого ранее типа в долгосрочном аспекте или переходу к более позитивному. Ориентиром готовящейся трансформации выступает целевой для достижения тип, а не просто нормативный и обще-позитивный тип фрегат-модели (что и указано в характеристике курсивом). В приведенном примере акцент на влиянии внешней среды не сделан, так как выбрана группа «корни-побеги», на которые влияют все виды кризисов и затяжная стагнация. На данном этапе развития категории комплексной финансовой устойчивости в стратегическом аспекте можно сформулировать следующее определение категории, характеризующей систему целей ее управления.

<sup>5</sup> Примечание к рис. 6: в состояниях II<sup>1</sup> и III негативное воздействие сил дестабилизации проявляется наиболее активно и сдвигает систему к упадку и полному разрушению. Состояние I максимально предпочтительно, однако бездействие и не выход на кривую состояния II<sup>2</sup> неминуемо приводит к состоянию III и дальнейшему развитию кризиса.

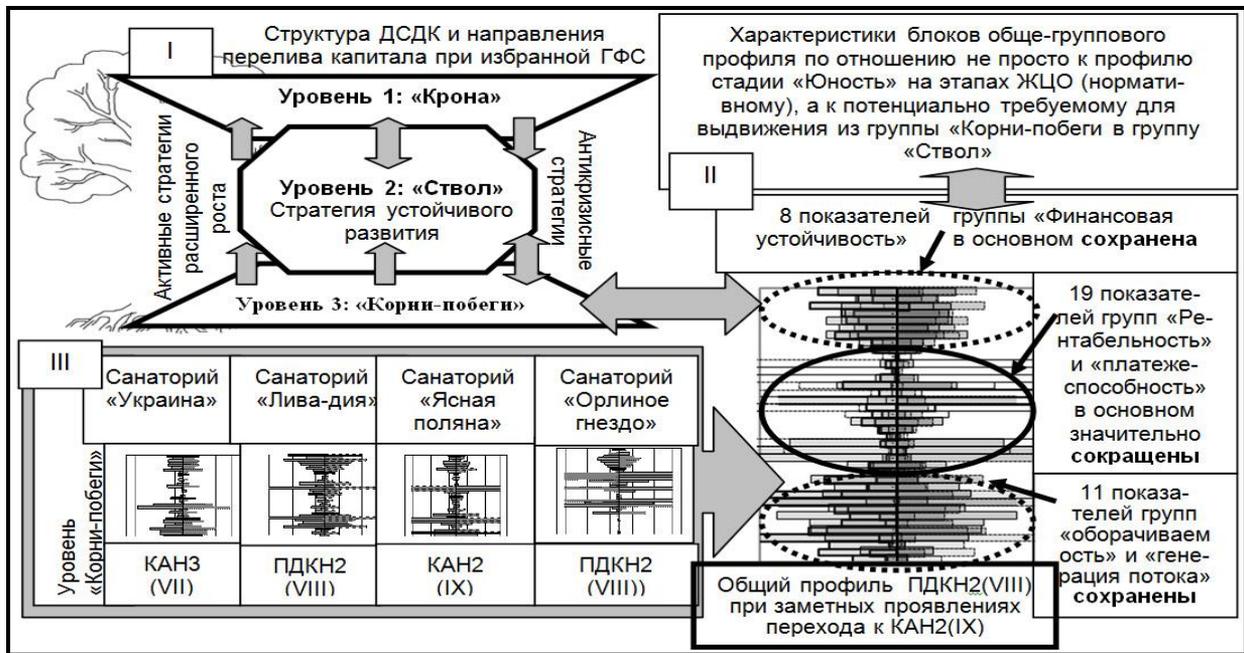


Рис. 7. Системная связь внутреннего профиля фрегат-модели и ДСДК при установлении отправных условий рискованности реализации выбранной ГФС (на примере ДП «Ялтакурорт» ЗАО «Укрпрофздравница» на конец 2013 г.)

Стратегическая зона финансовой устойчивости комплексно-стратегического типа (СЗФУ) – ограниченное закономерностями переходов сочетание размеров и динамик тематических областей системной модели внутреннего профиля финансовой устойчивости предприятия, являющиеся приоритетными для активной трансформации мероприятиями финансово-управленческой направленности для достижения целей ГФС в сложившихся условиях внешней среды.

Как указано в определении – СЗФУ устанавливаются в зависимости от избранной ГФС и отправного (начального) профиля модель-системы. Сами зоны могут включать как несколько тематических групп финансовых показателей, так и состоять всего из одной (например «рентабельность»).

Новая категория имеет определенную семантическую схожесть с понятием стратегических зон хозяйствования (СЗХ), объясняется это задачами повышения системной связи управления и финансов и универсализации наборов двух категорий. Для СЗХ это: «рост», «рентабельность», «гибкость», «синергизм» [5]. Для СЗФУ такими будут:

- «финансовый риск» (коэффициенты устойчивости);
- «рентабельность-платежеспособность»;
- «поток-оборачиваемость»;
- «интеграционная эффективность» (гибкость и системные эффекты).

Финансовая устойчивость как комплексная характеристика в соответствии с представленной методикой, имеет тройственную оценку с учетом степени достигнутой трансформационной эффективности и риска (соответствует или не соответствует стратегической программе (III)), в дополнение к двойственной стратегической характеристике сочетания профилей внутренней и внешней среды, а именно: «кри-

зис (I) – усугубленный (II), не целевой «+1» (III); либо целевой («0»).

Не имея рычагов напрямую воздействовать на внутреннюю среду предприятия, возможно изменить общую оценку путем повышения субъективизма в восприятии комплексной устойчивости как системы совместной оценки внутренней и внешней среды. После этого запускается механизм долгосрочного ухудшения и внутренней среды вследствие снижения восприятия у потенциальных инвесторов и партнеров предприятия как привлекательного в долгосрочной перспективе. «Активно-позитивный» профиль внешней среды при тех же условиях будет оценен как «пассивно-позитивный» или даже «нейтральный», что в свою очередь приведет к формированию другого комплексного профиля модели и переходу в более низкую группу кредитоспособности и инвестиционной привлекательности и т.п. Более того, дорогие кредитные ресурсы и сложность привлечения инвестиций, снижение доверия со стороны партнеров и клиентов, - приведет уже к реальному падению устойчивости внутренней финансовой среды [12].

Ограничить негативное влияние аналитического вируса может институт финансовой политики предприятия. Однако и эта защитная функция нормативной системы выбора приоритетных решений для стратегического развития даже в текущей работе всех уровней организации предприятия может быть практически нивелирована.

Актуальность ГФС обязательно соотносится с действующей на предприятии финансовой политикой, отталкиваясь от ограничений которой один и тот же тип фрегат-модели будет служить основанием для определенных действий или нет.

Таблица 1

**ТОЧКИ ИНИЦИИРОВАНИЯ РАЗВЕРТЫВАНИЯ  
СТРАТЕГИЧЕСКИХ ПРЕОБРАЗОВАНИЙ  
РАЗЛИЧНЫХ ВИДОВ СТРАТЕГИЙ НА ЭТАПАХ ЖЦО  
В СООТВЕТСТВИИ С ТИПАМИ СТРАТЕГИЧЕСКОЙ  
ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ (НА ОСНОВЕ  
ФРЕГАТ-МОДЕЛИ) И ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ  
ПРЕДПРИЯТИЙ СКК (ОБЪЕКТИВНАЯ И  
ТЕНДЕНЦИОЗНАЯ («ВИРУСНАЯ») ДИСЛОКАЦИЯ)<sup>6</sup>**

Типы внут- ренних профилей	Виды ГФС <sup>1</sup>			Наборы главных финансовых по- литик
	I*AB	II**ПС	III***АТ	
КАН1(I)	■	-	-	A <sup>2</sup>
	-	-	-	Б <sup>3</sup>
	□	-	-	П <sup>4</sup>
ПДКН1(II)	-	-	□	A
	-	-	■	Б
	-	-	-	П
НОРС1(III)	□	□	-	A
	-	■	-	Б
	-	-	-	П
ХАУ(IV)	■	-	-	A
	-	-	-	Б
	-	-	-	П
НОРС3(V)	-	■	-	Б
	-	□	-	П
	□	-	□	A
ПДКН3(VI)	■	-	■	Б
	-	-	-	П
	-	-	-	A
КАН3(VII)	-	-	-	Б
	■	-	■	П
	□	□	□	A
ПДКН2(VIII)	-	■	-	Б
	-	-	■	П

<sup>6</sup> Примечание к табл. 1: <sup>1</sup> – главная финансовая стратегия; <sup>2</sup> – (А) финансовая политика активная (агрессивная), поддержка исключительного конкурентного преимущества; <sup>3</sup> – (Б) финансовая политика балансирующая – (консервативная) оптимизации отдачи при пролонгированном извлечении денежного потока и сдержанном риске; <sup>4</sup> – (П) финансовая политика пассивная (умеренная) минимизации активности и вложений; \* – (АВ) стратегия первичной акселерации и вторичного перезапуска; \*\* – (ПС) стратегия поддержки стабильности; \*\*\* – (АТ) стратегия антикризисного торможения; ■ – точки начала реализации стратегических преобразований в хронологии проявления различных типов устойчивости на этапах ЖЦО при «вирусных» настройках методики; □ – точки начала реализации стратегических преобразований в хронологии проявления различных типов устойчивости на этапах ЖЦО при «вирусных» настройках методики (приведена настройка, приводящая к политически запоздалым антикризисным мероприятиям и слишком ранним активным инвертированиям).

Типы внут- ренних профилей	Виды ГФС <sup>1</sup>			Наборы главных финансовых по- литик
	I*AB	II**ПС	III***АТ	
КАН2(IX)	-	-	-	A
	-	-	-	Б
	-	-	-	П

Получаемый нормальный тип ПДКН3(VI) на протяжении срока свыше 6 лет (лимита граничного для высоковероятного перехода к худшему типу на основе эмпирических данных отрасли СКК) может побудить руководство к срочным действиям по исправлению ситуации в стратегическом ключе, а может лишь ограничиться дальнейшим мониторингом ситуации во внутренней и внешней среде с более короткими периодами. Финансовая политика чаще всего соответствует ГФС (например, только агрессивная для ГФС ускоренного роста у И.А. Бланка), а также устанавливаться и как автономная система правил и стандартов (табл. 1).

Внеся целевые корректировки точек инициирования ГФС того или иного типа с «вирусными» установками, а не полученными на основе эмпирических и теоретических данных объективного характера, предприятия будут синхронизированы по многим финансово-инвестиционным аспектам. В установленных временных точках будет повышен спрос на капитал, что скажется на параметры фондового рынка (дополнительно к тенденциозно сгенерированным новостям макроэкономического характера). Выбор находится под действием политики: активной (агрессивной), - поддержки исключительного конкурентного преимущества, пассивной (умеренной) минимизации активности и вложений, балансирующей – (консервативной) оптимизации отдачи при пролонгированном извлечении денежного потока и сдержанном риске [3].

Наличие вариативности политик и стратегий в принципе препятствует однозначному принятию решения – заведомо прогнозируемому, однако противоречащие вирусной методике финансовые решения будут выглядеть более рискованными по отношению к реальному уровню риска и наоборот, казаться менее рискованными, чем требует объективное состояние дел в финансово-экономической системе предприятие-среда. Для правильной работы вируса достаточно получить общее первичное состояние отрасли в оценках модель-системы до искажения. Визуально общая оценка тенденций развития комплексной финансовой устойчивости целевой для вируса группы до тенденциозной коррекции, например, предприятий СКК, будет следующей (рис. 8).

Прогноз развития уже выглядит негативным, однако в 2014 г. состояние отрасли перестало ухудшаться (стабилизировалось), но осталось крайне-восприимчивым для действия различного рода негативных слухов и прогнозов. В сложившейся ситуации в онлайн-режиме возможно оперативное проведение обновления программного продукта с автоматическим изменением первичных установок на «вирусные», которые учитывают уже ожидаемые негативные новости. Такое обновление не является подозрительным действием и может быть реализовано незаметно для пользователя методики-программы.

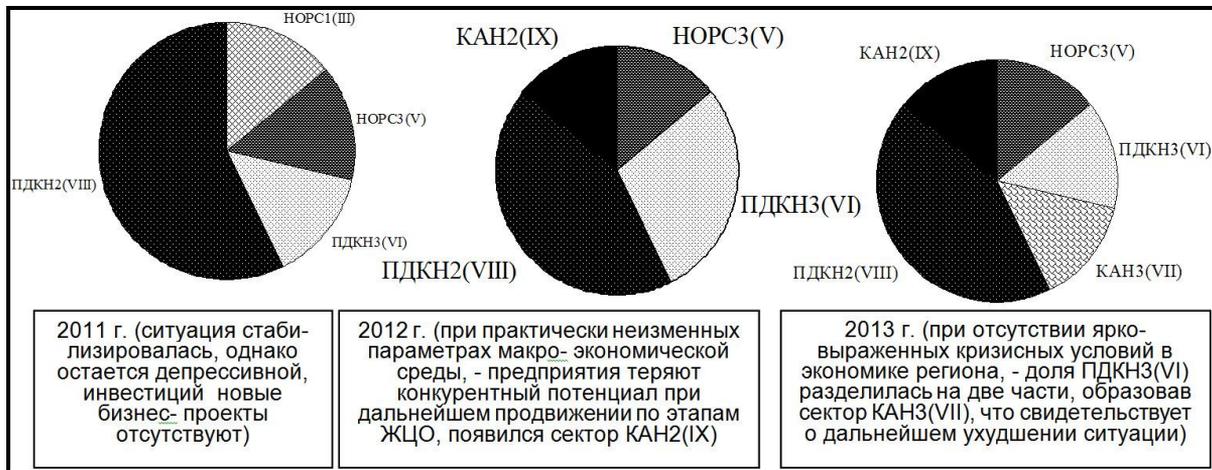


Рис. 8. Развитие финансового состояния в оценке стратегических типов финансового состояния на основе фрегат-модели для предприятий СКК Б. Ялты в 2011-2013 гг.

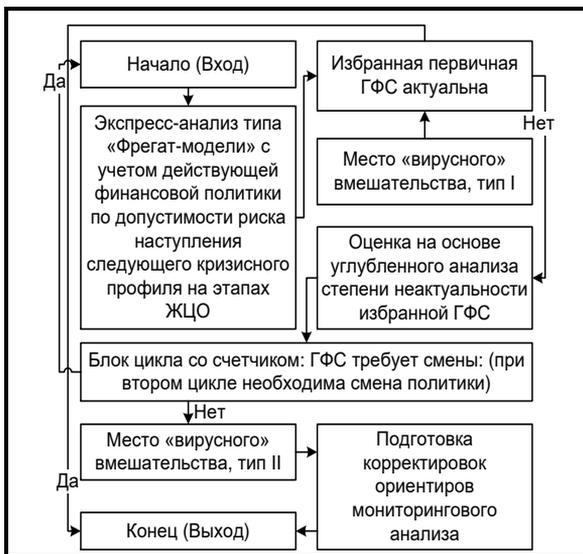


Рис. 9. Алгоритм выбора ГФС с указанием мест дистанционного вирусного вмешательства

Вторым этапом применения аналитического вируса будет реализация информационного давления на акционеров по продаже активов путем создания ажиотажного, лавинообразного процесса избавления от неперспективных активов на фондовом рынке, либо давления на уровни цен по объектам инвестирования при осуществлении реальных инвестиций. Вирусное влияние аналитической программы может иметь два варианта реализации в алгоритме принятия решений о выборе, смене и корректировке главной финансовой стратегии (ГФС) (рис. 9).

Асимметрия двойственного применения воздействий (после экспресс-анализа либо по результатам углубленного [11]) защищает аналитический вирус от идентификации тенденциозной подборки нормативов в ограниченной сфере либо первичного анализа, тип I (как положительные решения) либо в мониторинговой части, - тип II (при отрицательном решении об

актуальности ГФС). Дублированием достигается полное предотвращение управленческих воздействий, противодействующих стратегической программе администраторов аналитического вируса.

Топ-менеджмент теряет контроль над предприятием, так как любое решение, противоречащее запрограммированному ходу смены профилей комплексной финансовой устойчивости, выглядит как неадекватное сложившимся реалиям внешней и внутренней среды и негативно влияет на общий инвестиционный статус компании. В таких случаях, усугубляя ситуацию, фондовый рынок очень быстро и негативно снижает спрос на акции и ухудшает котировки. Фактически этим замыкается круг распространения и трансформации негативной и тенденциозно подобранной информации, поддерживая кумулятивный эффект обратной связью с оценкой общих тенденций развития на основе отраслевой базы данных из которой получают информацию фундаментального анализа фондового рынка все участники-подписчики системы вирус-аналитической программы.

После этого можно говорить о наступлении панинсайдерской власти над предприятием или даже отраслью, как наиболее тяжелого случая потери стратегических ориентиров в развитии и передачи инициативы развития конкурентоспособности внешнему управлению.

Подытоживая вышесказанное можно дать определение аналитической вирусной программы, помогающей провести ее идентификацию в дальнейшем:

*Вирус-аналитическая программа* – динамическая система регулирующих нормативов ситуационно-активной или автоматической оценки предприятия, подчиненных в своей комплексной интерпретации закономерностям смены профилей централизованной аналитической модели развития финансовой устойчивости, реализуемая как программный аналитический продукт со скрытой (враждебной) целевой функцией дистанционного установления панинсайдерской власти (сочетания внутреннего и общепромышленного информационного контроля) над предприятием или их совокупностями.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Подводя итог можно отметить, что существующая процедура установления долгосрочных тенденций развития науки и общества методом Форсайт по отношению к выявлению негативных направлений инновационных разработок, к которым относится и аналитический вирус, имеет существенный недостаток, а именно – обоснование долгосрочных открытий как результат объективного накопления данных и перехода на новый качественный уровень. Основные философские закономерности в данном случае проявляют свое действие в скрытой от общественности сфере. А именно в сфере конкурентной борьбы без правил не за технологии и идеи (носящий заведомо угрожающий и настораживающий характер), а путем формирования новой и внешне безрисковой информационной потребности в осведомленности об рыночной активности предприятия, отрасли, региона и др.

Имея высоко-системную модель, появляется возможность реализации вирусной структуры аналитико-стратегической направленности, увязывающей внутренние процессы развития финансовой устойчивости, рыночной позиции предприятия (корпорации), и устойчивости отрасли. Аналитический вирус, выступая частью аналитической системы фундаментального анализа фондового рынка, связывает сферу внешней среды и внутренней путем применения комплексной модели, что в то же время выступает первым признаком его идентификации.

Централизация и подчинение всей аналитической системы модели управляющей сменой комплексных профилей (сочетания внутренней и внешней среды) черта еще мало распространенная среди программных аналитических продуктов, которые часто ориентируются на систему сбалансированных показателей сочетающих финансовые и операционные ориентиры в развитии предприятия. В слаборазвитых региональных фондовых рынках модель-система (система-универсум отражающая взаимодействие внутренней и внешней среды) в принципе может заменить всю систему специфических индикаторов фондового рынка. А на развитых рынках – возможно использование данной системы для еще большего влияния на целевую группу предприятий, применив тенденциозную систему их интерпретации.

Из этого вытекает определение второй черты аналитического вируса, которой можно считать использования общих информационных баз данных, особенно формируемых с помощью других участников вирусной системы обмена данными по отрасли и региону.

В настоящее время рынок программ финансово-аналитической направленности для автоматизации управления предприятием практически не контролируется государством. Крупные организации (корпорации) могут оплатить создание индивидуального продукта, однако, уже средние по масштабу предприятия, будут использовать готовые программы, особенно с минимальными затратами на их приобретение и внедрение. При отсутствии единой стратегии продвижения на рынок **ERP**-систем, вакуум заполняют программы известных и не известных производителей, цели которых, в любом случае, невозможно прояснить даже глубоким изучением самой программы, ее особенности проявятся только в реальных условиях работы с вовлечением участников-предприятий свыше определенного количества, в общей совокупности представленных на рынке.

В настоящее время преобладает мнение о вторичности аналитической системы предприятий, когда учетная система выступает базисом для всего информационного обеспечения предприятия. Однако существует множество примеров, когда для целей повышения результативности анализа были преобразованы формы финансовой отчетности под структуру аналитического баланса-нетто, то есть можно говорить о взаимном влиянии учетных и аналитических методик. Чем дол-

ше предприятие пользуется той или иной аналитической программой, тем выше интеграция программных форматов во все экономико-управленческие сферы предприятия.

В макроэкономическом аспекте с увеличением доли компаний, использующих какой либо конкретный продукт среди предприятий отрасли – использование своей собственной (оригинальной) программы становится неудобным и информационно проигрышным. Унификация под одну программу имеет заметно-проявляющийся кумулятивный эффект и приводит к синхронизации и стандартизации реакций большинства участников рынка на определенное событие. Такая ситуация произошла и на рынке ценных бумаг и на валютном рынке Forex, что создало предпосылки формирования рыночной ситуации не объективными действиями большинства участников, а относительно не большим количеством маркет-мейкеров. Последние генерируют события по выгодному для них стратегическому профилю, ломающему ожидания смены цен и объемов торговли прогнозируемые остальными трейдерами. В случае с аналитическим вирусом в руках недружественных инвесторов находится инструмент, априори вытесняющий даже решения, подготовленные на основе инсайдерских данных, теряющих свою эффективность вследствие интерпретации их как враждебных и анти-стратегических в оценках, полученных на основе фрегат-модели даже крупными собственниками-акционерами.

Учитывая, что российские предприятия научились противостоять неблагоприятным воздействиям на валютном рынке, санкционным ограничениям в торговле обоих сторон экспортно-импортных отношений, – у оппонентов возникает необходимость разработки новых видов борьбы на рынках капитала, содержащих наиболее удобные и унифицированные инструменты эффективного управления стоимостью компании (как реализация установки «если не возможно победить врага – надо сделать его своим другом»).

В завершении можно отметить, что Форсайт исследование по своей форме реализации должны быть не только объективно-, но и субъективно-стратегическими, когда предвидение подчинено не отслеживанию первичных сигналов об изменении путей развития общества и науки, но и оценки потенциально-возможных способов достижения стратегических целей агрессивных субъектов глобального экономического превосходства по обеспечению долгосрочного лидерства в вопросах стратегической конкурентоспособности и обеспечения устойчивого роста.

## Литература

1. Бланк И.А. Финансовый менеджмент [Текст] : учеб. курс : монография / И.А. Бланк. – Киев : Эльга ; Ника-Центр, 2005. – 656 с.
2. Воробьев А.В. Анализ современных зарубежных матричных моделей выбора финансовой стратегии [Электронный ресурс] / А.В. Воробьев, В.И. Олюнин // Управление экономическими системами : электр. науч. ж-л. – 2011. – №5. URL: <http://www.uecs.ru/uecs-29-292011>.
3. Гениберг Т.В. Сущность и методические основы разработки финансовой стратегии фирмы [Текст] / Т.В. Гениберг // Науч. зап. НГУЭУ. – 2009. – №9. – С. 68-88.
4. Головки Т.В. Стратегічний аналіз: навч.-метод. посібник для самост. вивч. дисц. [Текст] / Т.В. Головки, С.В. Сагова. – К. : КНЕУ, 2002. – 198 с.
5. Градов А.П. Экономическая стратегия фирмы [Текст] : учеб. пособие / А.П. Градов ; под ред. засл. деят. науки РФ, д-р экон. наук, проф. А.П. Градов. – 2-е изд., испр. и доп. – СПб. : Специальная лит-ра, 1999. – 589 с.
6. Грант Р.М. Современный стратегический анализ [Текст] / Р.М. Грант ; пер. с англ. под ред. В.Н. Фунтова. – 5-е изд. – СПб. : Питер, 2008. – 560 е. : ил. (Классика MBA).
7. Ивашковская И.В. Финансовые измерения качества роста [Электронный ресурс] / И.В. Ивашковская // Управление компаний. – 2006. – №9. URL: <http://www.zhuk.net/page.php?id=129>.

8. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры [Текст] / В.В. Ковалев. – М. : Финансы и статистика, 2002. – 560 с.
9. Козлова А.В. Жизненный цикл организации на примере компании ОАО «РУСАЛ» [Текст] / А.В. Козлова // Актуальные вопросы экономики и управления: мат-лы междунар. науч. конф. (Москва, апр. 2011 г.). Т. 2. – М. : РИОР, 2011. – С. 113-117.
10. Костирко Р.А. Финансовый анализ [Текст] : навчальный посібник. / Р.А. Костирко. – Харьков, 2007. – 784 с.
11. Лубков В.А. Объект и этапы стратегического анализа организации [Электронный ресурс] / В.А. Лубков // Российское предпринимательство. – 2013. – №8. – С. 46-51. URL: <http://www.creativeconomy.ru/articles/28721/>.
12. Малышенко В.А. Применение системно-аналитической модели финансовой устойчивости для оценки интеграционной эффективности корпорации [Текст] / В.А. Малышенко // Аудит и финансовый анализ. – 2016. – №2. – С. 83-100.
13. Butler R. The concept of a tourist area cycle of evolution: implications for management of resources [Text] / R. Butler // Canadian geographer. – 1980. – Vol. 24 ; no. 1. – Pp. 5-12.
14. Mintzberg H. The fall and rise of strategic planning [Text] / H. Mintzberg // Harvard business review. – 1994. – Pp. 10-714.

### Ключевые слова

Аналитический вирус; региональный фондовый рынок; финансовая стратегия; финансовый анализ; финансовое состояние; финансовая устойчивость; модель; коэффициент; финансовая безопасность бизнеса; бизнес-программа.

*Малышенко Вадим Анатольевич*

*Малышенко Константин Анатольевич*

### РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность темы. В связи с организационно-экономическими изменениями, происходящими в Республике Крым при переходе на общероссийскую систему информационного обеспечения экономического управления, появления новых рисков политического характера (разрыв наработанных клиентских связей, искусственная дестабилизация ресурсного обеспечения и др.) вопросы стратегической оценки финансовой устойчивости основных хозяйствующих единиц-предприятий приобретают большую актуальность. Негативные процессы возникают часто спонтанно, под действием субъективных факторов и носят макроэкономический характер. Следствием этого является необходимость создания рациональных методов, обладающих по форме своего построения более высоким уровнем комплексности, чем традиционно используемые в этих целях системы аналитических характеристик финансовой устойчивости. В данной связи недружественные стратегические методики бизнес-анализа могут стать альтернативным методом скрытого санкционного влияния на макроэкономическую среду определенного региона (например, Крыма).

Научная новизна и практическая значимость. Высокосистемная модель визуальной оценки финансовой устойчивости обладает массой системных свойств, позволяющих связать сферу макро- и микроэкономики, а также сферы управления, финансов, маркетинга. Тем самым создается предпосылка установления контроля на основе модели за практически всеми сторонами финансово-хозяйственного процесса на предприятии, как в тактическом, так и в стратегическом аспектах. Применение автоматизированного варианта модели создает риски внешнего воздействия и подмены управленческих решений на основе объективных данных – решениями в пользу заинтересованных лиц.

Замечания. Для эффективного использования модели с целью внешнего недружественного воздействия в целевых ориентирах внешней субъективной стратегии требуется вовлечение в сферу действия программы-вируса подключения к базе данных большого количества предприятий-пользователей. Вместе с тем, примеры вытеснения одним продуктом в сфере автоматизации бизнес-процессов с рынка остальных конкурирующих программ в современной истории известны (гегемония бухгалтерского продукта 1С:Бухгалтерии в учетной сфере предприятий Крыма).

Заключение: научная статья «Аналитический вирус» и пан-инсайдерская власть над участниками фондового рынка» соответствует всем требованиям, предъявляемым к работам такого рода. Данная статья может быть рекомендована к публикации.

*Житный П.Е., д.э.н., профессор, директор, кафедры Экономики и финансов, Институт экономики и управления Крымского федерального университета им. В.И. Вернадского, Гуманитарно-педагогическая академия (филиал) в г. Ялте.*

Перейти на ГЛАВНОЕ МЕНЮ