



О кризисе:
Крупнейшая и наиболее дорогая в истории авантюра, связанная с мошенничеством, должностными преступлениями и воровством.
Джон Кеннет Гэлбрейт

New Deal – 2008 — «новая сдача». Блудные ученики Франклина Рузвельта

Агеев Александр Иванович — генеральный директор Института экономических стратегий РАН, д.э.н., профессор, академик РАЕН.
Логинов Евгений Леонидович — вице-президент Национального института энергетической безопасности, д.э.н.

Начало и середина 1920-х гг. во многих странах были «сумасшедшими». В США развернулась политика «нормальсии», резко взвинтившая потребительские расходы населения. В Советской России радостно бушевал НЭП, в Аргентине это время до сих пор называют *Los años logos*. Германия мрачно приходила в себя после Версаля, в пивных и более азартных кабинетах осмысливая, «кто виноват» и «что делать». Великобритания продолжала свою «большую игру», в том числе вокруг бакинской нефти.

К концу 1920-х гг. благодаря форсированной эмиссии денежной массы со стороны ФРС мировую финансовую систему начали переполнять свободные денежные ресурсы.

В конце октября 1929 г. в США рухнули фондовые рынки. ВКП(б) в этом же году принимает решения о форсированной индустриализации и коллективизации, СССР начинает массивные закупки промышленного оборудования в США, Великобритании и Германии. В 1929 г. резко возросла популярность национал-социалистов, причем стало очевидно, что у них появились не только карманные деньги. Веймарская республика запустила неафишированную программу милитаризации. С тех пор прошло без малого 80 лет. И «вдруг» в мире стало происходить что-то до боли знакомое, разбухшее вулканическими толчками с эпицентром в США.

В своем выступлении на «Конференции по мировой политике» в городе Эвиан Президент РФ Д.А. Медведев подробно остановился на проблеме мирового финансового кризиса, заявив, что «к кризису привел прежде всего экономический эгоизм ряда стран. Как видим, сегодня этот кризис грозит подорвать устойчивость мирового развития». Медведев предложил «избавиться от серьезного дисбаланса между объемом выпускаемых финансовых инструментов и

Таблица 1

Параллели Великой депрессии и текущего «Большого кризиса» (новое — это хорошо <small>организованное</small> запутанное старое)	
Великая депрессия (1929–1933 гг.)	текущий «Большой кризис» (2007–20?? гг.)
Тренды управляемой нестабильности	Тренды управляемой нестабильности
Финансовая накачка спекулятивной сферы	
За период с 1923 по 1929 г. Федеральная резервная система увеличила денежную массу на 62%, вызвав рост «мыльного пузыря» фондового рынка.	В 2001 г. ФРС США приняла решение резко снизить процентные ставки, это вызвало бум на рынках недвижимости и связанных с ипотекой ценных бумаг. В 1980 г. стоимость акций на мировых финансовых рынках примерно равнялась мировому ВВП. В 1993 г. их стоимость выросла в 2 раза, а к концу 2005 г. поднялась до 316%, более чем в 3 раза превысив объем мирового ВВП. Суммарная эмиссия ипотечных ценных бумаг, которая в 1998 г. оценивалась в 16,4 млрд долл., к 2007 г. выросла до 366 млрд долл.
Передел финансовой власти: перекачка денег из реальной экономики в финансовые пузыри	
Между 1923 и 1929 г. прибыли корпораций выросли на 62%, хотя заработная плата — всего на 8%. Это побуждало биржевых игроков активно скупать акции промышленных корпораций. Спекулянты брали банковские кредиты для того, чтобы вложить эти деньги в ценные бумаги. К 1929 г. фондовый рынок почти не регулировался. На нем были разрешены практически все операции, в том числе и покупка акций в кредит, а компании-эмитенты могли выпускать неограниченное количество своих ценных бумаг. Постепенно выяснилось, что акции не обеспечивают высокого уровня дивидендов, а прогноз прибылей многих эмитентов оказался завышенным. Компании сталкивались с падением объемов продаж, в то время как их акции росли.	В 1982 г. прибыль финансовых учреждений составила 5% от общей корпоративной прибыли после уплаты налогов. В 2007 г. она составляла 41%, несмотря на то что доля финансовых учреждений в общей корпоративной прибавочной стоимости увеличилась лишь вдвое — с 8 до 16%. Государственный долг, бюджетный и торговый дефициты чудовищны и непрерывно растут, корпорации в массе своей несут непомерное бремя долгов. В последние годы происходит экспансия из США так называемых «финансовых производных», рынок которых в мире достигает сегодня небывалого объема, оцениваемого от 300 до 1400 трлн долл.
Финансирование создания и функционирования военно-криминальных режимов	
В Германию в конце 1920-х — начале 1930-х гг. было накачано более 10 млрд долл., которые фактически привели Гитлера к власти и создали экономическую базу для милитаризации экономики фашистского государства.	За последние восемь лет Пентагон «съел» астрономическую сумму — 3,862 трлн долл., операции в Ираке и Афганистане обошлись почти в 800 млрд долл.

продолжение >>

реальной доходностью инвестиционных программ. Конкурентная гонка приводит к образованию финансовых «мыльных пузырей», а ответственность публичных компаний перед акционерами размывается». Также Медведев предложил «сделать доступными для всех выгоды от снятия барьеров в международной торговле, от свободы перемещения капиталов».

«Еще в ходе кризисов конца 1990-х гг. проявилась неэффективность однополярной экономической модели, — напомнил Президент РФ. — Ее опоры — МВФ и ВТО — тогда серьезно себя дискредитировали. А в последнее время целую цепь проблем создало и ослабление доллара. Сейчас буквально на наших глазах идет фрагментация мировой финансовой системы... На примере США — и не только их — мы видим и то, что от саморегулируемого капитализма до «финансового социализма» — всего один шаг, —

указал Медведев. — Налицо готовность национализировать все. Новыми факторами стабильности на этом фоне будут формирование новых финансовых центров и сильных региональных валют».

Мнение Президента России четко характеризует ситуацию, сложившуюся в мировой экономике. Она, как представляется, выходит далеко за рамки конъюнктурного финансового кризиса, пусть и глобального, и имеет мощный запал глобального переустройства мировой экономики и международных отношений. В этой связи имеет смысл чуть пристальнее взглянуть на события конца 1920–1930-х гг. У этих кризисов есть ряд отличий и одновременно гораздо больше, чем это первоначально кажется, общих черт. Они связаны с глубинными процессами и тенденциями, имевшими и имеющими место, как нас убеждают, в либеральной экономике США и мировой экономике.

Обе экономические катастрофы созрели на фоне рисков неконтролируемого бума: сегодняшней — в результате вздувания цен на финансовые активы (ипотечные бумаги, акции, облигации, фьючерсы, аккумулированная задолженность и т.п.) при скромном экономическом росте реального сектора экономики; тогдашней — в результате промышленного и сельскохозяйственного перепроизводства в США, которое было дополнено грандиозными финансовыми спекуляциями. Таким образом, налицо целенаправленные действия ряда руководителей государственных ведомств США и коммерческих структур по использованию ярко выраженных экономических тенденций, для того чтобы перестроить, точнее сконструировать, будущую, казалось бы, катастрофическую ситуацию в совершенно прагматическом смысле в свою пользу.

Таблица 1

Параллели Великой депрессии и текущего «Большого кризиса» (новое — это хорошо организованное ~~защитное~~ старое)

Финансовые пирамиды, одобренные властями

Брокеры не имели достаточно оборотного капитала, чтобы в таких размерах кредитовать фондовые спекуляции своих клиентов. Они, в свою очередь, кредитовались у банков, передавая им в залог те же самые ценные бумаги. Получалась своего рода пирамида, в основание которой была положена дутая стоимость ценных бумаг, служивших обеспечением всех этих кредитов. По оценкам экономических историков, число таких клиентских «счетов с маржей» к осени 1929 г. составляло 600 тыс. долл.

◀> В основе сегодняшнего кризиса лежит «революция в области финансов» имени Алана Гринспена — экспансия финансовых спекуляций в форме обеспеченных дутыми активами ценных бумаг, рискованная попытка собирать в пулы долговые риски, «секьюритизировать» их в новые облигации, страховать через специализированные страховые компании, называемые страховщиками-«монолайнерами» (они страховали только финансовые риски в облигации), а затем присваивать им рейтинги высшего класса AAA с помощью Moody's и S&P. Все это делалось только для того, чтобы пенсионные фонды и банки во всем мире считали эти долговые бумаги бумагами высокого качества, дающими даже более высокий процент, чем проценты по государственным облигациям США (1). Goldman Sachs располагал примерно 40 млрд долл. в качестве основы для того, чтобы контролировать активы в 1,1 трлн долл. В Merrill Lynch, одном из банков с наиболее рискованными вложениями, 1 трлн долл. в активах балансировал на пакете акций, стоящем примерно 30 млрд долл. Если 20 лет назад 80% ипотечного рынка США жестко регулировалось государством, то в 2006 г. этот показатель уменьшился до 25%.

Действия властей как спусковой крючок кризиса

Увеличив с 1923 по 1929 г. денежную массу на 62%, затем с 1929 по 1933 г. Федеральная резервная система сократила денежную массу на треть. 24 октября 1929 г. нью-йоркские банки начали требовать возврата кредитов. Потребители были вынуждены продавать акции по низким ценам, чтобы вернуть займы. Фондовые цены упали на 90%. Если индекс Доу-Джонса до кризиса в 1929 г. доходил до 350 пунктов, в конце 1929 г. после кризиса он остановился на отметке 162 пункта, а в 1932 г. достиг минимума — 41 пункт. Курсы акций промышленных компаний упали в США на 87%, в Великобритании на 48%, в Германии на 64%, во Франции на 60%.

◀> Острая политическая борьба в США в 2007 г. (включая подготовку к выборам президента США и сенсационный доклад американской разведки об отсутствии у Ирана ядерной программы) продемонстрировала, что в руководстве этой страны и «западной» элите шла острая дискуссия о методах борьбы с конкурентами и победила концепция силовой экономической борьбы, стратегия и тактика которой детально отработана в прошедшие периоды (2). Таким образом, победил «клан финансовых спекулянтов», в отличие от «клана нефтяников» и «клана ВПК», настаивавших на военной операции в Иране и решении экономических проблем аналогичными методами.

«Сбрасывание» инфляции в иные секторы и страны мировой экономики

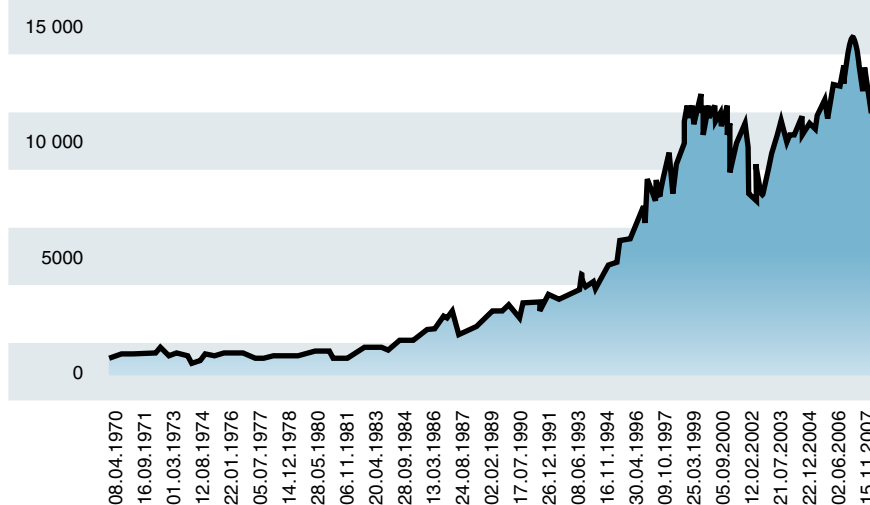
Бум на рынке означал, что золото в США продолжало идти и из Европы, т.к. иностранные инвесторы все еще приобретали американские ценные бумаги. В 1929 г., несмотря на проблемные показатели рынка, продолжался приток «онкольных денег», приходивших в США из Европы и Латинской Америки, включая Кубу. С точки зрения банкиров, Соединенные Штаты занимали короткие деньги в виде депозитов и предоставляли долгосрочные кредиты, разрешая иностранным компаниям и правительствам занимать доллары и вывозить их из страны.

◀> В распоряжении иностранных государств сегодня находится почти четверть долговых обязательств США на сумму около 2,6 трлн долл. В их же собственности находятся американские активы на сумму более чем в 14 трлн долл. — эта сумма превышает суммарный национальный продукт США. Японии принадлежат американские казначейские обязательства на сумму в 593,4 млрд долл., Китай имеет аналогичные бумаги на 518,7 млрд долл., арабские страны — 173 млрд долл. При этом Китай на начало 2008 г. накопил около 2 трлн долл., более 1 трлн долл. — Япония, 600 млрд долл. — Россия и т.п. Пару лет назад американцы перестали публиковать данные об объеме МЗ, долларовой массы за пределами США. Это стало явным признанием отказа от ответственности за эмитированный доллар.

продолжение ▶▶

Рисунок 1

Динамика индекса Доу-Джонса, 1970–2007 гг.



Гипертрофированный рост американского финансового рынка с 1994 г., не сопровождавшийся таким же ростом реальной экономики, был запрограммирован на риск и крах. Объем нового долга, аккумулируемого корпорациями США, ежегодно удваивался, как удваивалась и задолженность граждан страны. Нормы сбережений стали резко отрицательными, т.к. граждане забирали деньги со сберегательных счетов, чтобы инвестировать их в виртуальный пузырь биржевых рынков. Стратегия «накачки ликвидности», проводимая Федеральным резервом США и другими центральными банками, смогла отложить общий кризис финансовой системы на несколько лет, но

Таблица 1

Параллели Великой депрессии и текущего «Большого кризиса» (новое — это хорошо <small>организованное</small> забытое старое)	
Распространение кризиса на другие страны мира	
<p>Когда банки и иностранные вкладчики «выдернули пробку», потребовав свою наличность и выведя ее с рынка «онкольных кредитов», заемщикам пришлось сражаться за необходимые им средства. Если заемщики не могли найти денег, единственной альтернативой для них становились банкротство и ликвидация. Поэтому кризис поразил прежде всего США, а оттуда распространился на Европу, на Латинскую Америку, на колониальный мир.</p>	<p>◀ По сравнению с пиковыми значениями октября 2007 г. индекс MSCI World, отслеживающий динамику на рынках развитых стран, упал на 32,3%, индекс развивающихся рынков MSCI Emerging Markets — на 40,5%. Локальные обвалы были еще драматичнее: например, с мая по октябрь 2008 г. российский фондовый рынок потерял 65%, а китайский — 47%. Индийский фондовый рынок в этом году потерял половину. В Индонезии с начала года рынок упал на 40%, в Бразилии — на 31%, достигнув самого низкого уровня за два года.</p>
Демонтаж реальной демократии, псевдопубличное госрегулирование, за которым скрываются глобальные инсайдерские манипуляции	
<p>До кризиса американский доллар можно было свободно обменять на золото: 20 долл. 67 центов за тройскую унцию золота (31,1034768 г.), т.е., грубо, 1,5 г золота за 1 долл. Администрация Рузвельта в конце 1933 — начале 1934 г. несколько раз осуществляла изменение курса доллара по отношению к золоту, в результате чего бумажная долларовая масса подешевела на 40%. После этого Рузвельт объявил все золото, находившееся во владении и обращении у частных юридических и физических лиц, государственной собственностью, подлежащей сдаче в казначейство по цене 20,67 долл. за унцию. В 1935 г., как только золото было собрано, его официальную цену резко повысили до 35 долл. за унцию. Однако по новой, более высокой цене, продавать золото имели право только иностранцы. Банкиры же, заранее получившие предупреждение о грядущем кризисе и скупившие золото по цене 20,67 долл. за унцию, а затем вывезшие его в Лондон, имели возможность вернуть его обратно и продать американскому правительству по цене 35 долл. за унцию, получив при этом почти 100-процентный доход, в то время как среднестатистический американец голодал (3).</p>	<p>◀ Всего за 12 месяцев ФРС влила в систему 455 млрд долл. — это половина всех резервных активов. Причем обошлось без прямой монетизации этих кредитов, хотя ФРС пришлось обменять (свопировать) в своем балансе такие первоклассные (временно?) активы, как казначейские облигации, на ипотечный и прочий корпоративный «мусор» из малоликвидных в настоящее время бумаг. Лимиты их сравнительно безопасного для надежности денежной системы страны накопления на балансе ФРС уже выбраны — дальнейшее наращивание неликвидных активов как обеспечения национальной валюты угрожает кризисом доверия к доллару. Поэтому что-то вроде предложенного казначейством проекта напрашивалось — отсюда взялся «план Полсона» (700 млрд бюджетных долларов). Он позволил в числе прочего разгрузить от неликвидных активов и баланс ФРС, перенаправив их на баланс правительства. При этом в первую очередь минфин США должен был установить долларовую цену на ипотечные активы. Помимо них минфин передал огромную часть программы 5–10 фирмам — менеджерам активов. Они получили существенный кусок первого пирога в размере 250 млрд долл. Их жалованье будет несколько ниже ставок в частном бизнесе (1% активов, или 1 долл. на каждые 100 долл. «управляемых» денег). Минфину придется принимать решения по поводу того, кто будет выходить победителем, а кто станет побежденным в процессе выкупа финансовой системы страны.</p> <p>И, наконец, самый сложный кульбит: как установить цену «проблемных активов», которые будет покупать само казначейство? У некоторых из них вообще нет никакой рыночной стоимости, поскольку у них не было даже потенциальных покупателей. Такая ситуация дает огромную власть фирмам, которых нанимает правительство для осуществления «плана-700». Они могут играть на повышение и на понижение по своему усмотрению (4).</p>

продолжение ▶▶

произошло это ценой усугубления последствий кризиса.

В 1998 г. цена нефти составляла 10 долл. за баррель. В октябре 2007 г. она уже превышала 100 долл., что обозначило выплескивание инфляции с финансовых рынков в реальную экономику. Это также подтверждает рост цен на золото, устойчиво наблюдавшийся все эти годы и немного снизившийся летом 2007 г. вследствие недостатка средств у банков из-за кризиса ликвидности. Глобальный финансовый кризис и рецессия, в которую вступали развитые страны, привели к значительному падению спроса на товары — как на сырье, так и на готовую продукцию. Это проявлялось в росте безработицы, снижении числа новых рабочих мест в экономике США и замедлении темпов роста ВВП США.

Рисунок 2

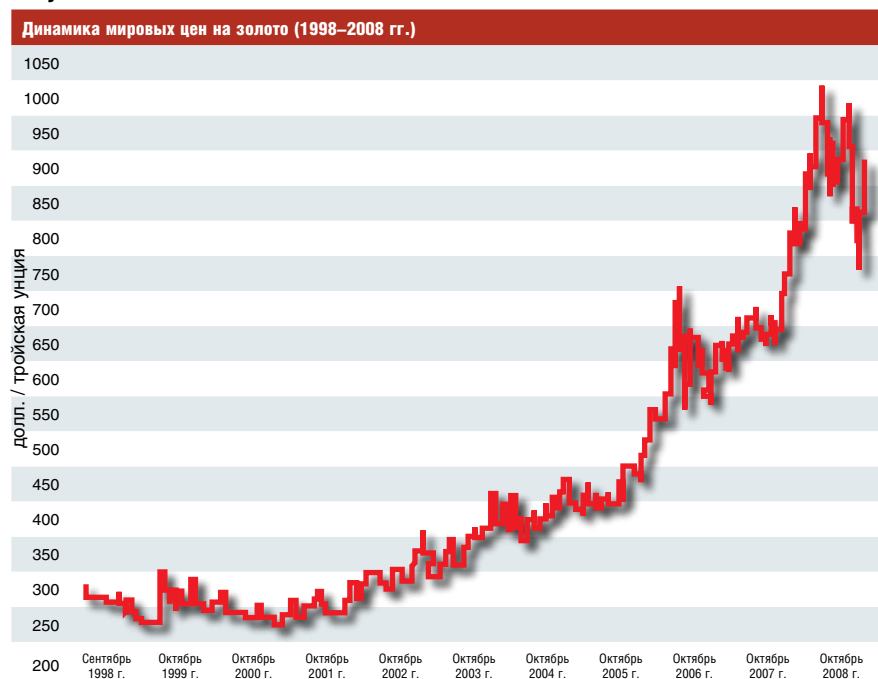


Таблица 1

Параллели Великой депрессии и текущего «Большого кризиса» (новое — это хорошо ^{организованное} защитит старое)

Принудительная концентрация корпораций банковского сектора в руках Федеральной резервной системы США

Рузвельт сначала закрыл все банки. Открыть можно было только самые крупные банки, причем только те из них, которые были признаны «здоровыми», остальные принудительно картелировались, т.е. объединялись по несколько штук или присоединялись к банкам «здоровым». После кризиса 1929 г. распределение собственности и денег резко изменилось. Около 16 тыс. банков США разорились. 100 банков (менее 1%) стали контролировать более 50% банковских активов страны. 14 крупных банков стали владеть 25% депозитов.

«>> План Полсона в настоящее время является частью проекта по созданию трех колоссальных глобальных финансовых гигантов: Citigroup, J.P. Morgan Chase и Goldman Sachs. При ликвидации банка Washington Mutual (WaMu) — третьего по размеру активов коммерческого банка страны — большая часть бизнеса WaMu всего за 1,9 млрд долл. была продана универсальному банку J.P. Morgan Chase. J.P. Morgan приобретает розничный бизнес банка и возьмет на себя его кредитный портфель, составляющий 307 млрд долл. J.P. Morgan собирается списать из этой суммы около 31 млрд долл. Эта сделка позволит J.P. Morgan стать крупнейшим по объему депозитов банком США. Национализованы ипотечные компании Fannie Mae и Freddie Mac, которые владеют или выступают гарантами почти по половине всех ипотечных кредитов в США на общую сумму 5,3 трлн долл. После этого был национализирован крупнейший в мире страховщик AIG — взамен 80% акций компания получила кредит в размере 85 млрд долл. Кому позже будут проданы эти компании? Вопрос пока открыт.

«Банкирский социализм» — распределение издержек на все общество и олигархическая приватизация прибыли

С 1933 по 1937 г. расходы федерального бюджета увеличились в 2,2 раза. Доходы далеко отставали от этого роста, и дефицит покрывался большими внутренними займами. За четыре года государственный долг возрос с 22 до 36 млрд долл.

«>> Одно только федеральное правительство Соединенных Штатов ежегодно выплачивает банкам (в основном членам ФРС) более 400 млрд долл. процентов по ранее предоставленным займам, при этом долг его постоянно растет.

Деньги сосредоточились в руках отдельной группы лиц. Для примера можно сказать, что состояние Джозефа Кеннеди выросло с 4 млн долл. в 1929 г. до 100 млн долл. в 1935 г.

«>> Наиболее богатые американцы составляют 1% населения и контролируют 45% всех финансовых ресурсов страны.

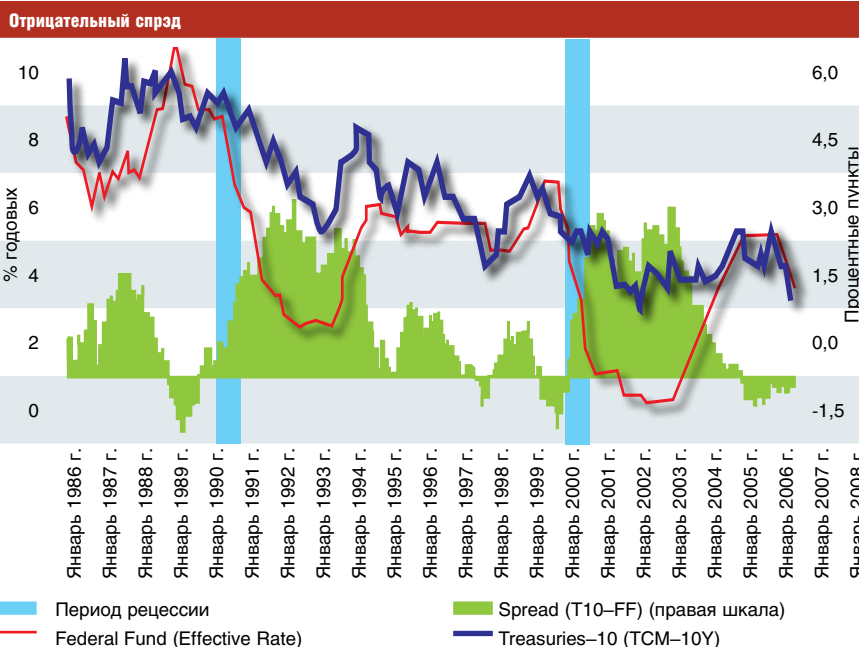
Власти в уголовном порядке преследуют «конкурентов» по финансовым махинациям: кого назначить в виновные?

Расследования на предмет законности операций обитателей Уолл-стрит получили особый размах в 1932 г. уже после ухода президента США Герберта Гувера. Для дачи показаний и в качестве обвиняемых были вызваны многие брокеры и банкиры, включая Джека Моргана, сына знаменитого Джона Моргана. То, что раньше воспринималось как норма (например, продажа бумаг без покрытия), теперь расценивалось как игра против страны. Был даже составлен список «медведей», в который занесли все их операции по короткой продаже бумаг. Особенно тщательно исследовали те, что проводились после краха.

«>> Более 200 агентов Федерального бюро расследований (ФБР) в составе 33 специальных групп сейчас ведут следствие по 1300 делам, связанным с ипотечным кризисом, заявил директор ФБР Роберт Муллер. По его словам, ФБР ведет 19 дел против крупных корпораций, подозреваемых в мошенничестве с ипотекой, и уже накопило большой опыт расследований подобных дел в период расследования кризиса кредитно-сберегательных ассоциаций, дел Enron Corp и WorldCom Inc.

продолжение >>>

Рисунок 3



Источник: Смирнов С.В. Инфляционное кризисом? // Диспут-клуб АНЦЭА «Узлы экономической политики» 21 февраля 2008 г.

Массивное накопление корпоративной задолженности без соответствующего реального роста производства поставило под сомнение возможность оплаты долгов, заставляя задуматься о том, каким образом это может произойти, как компании собираются выполнять свои обязательства по колоссальному объему корпоративных долгов. Стало ясно, что невозможно избежать скачкообразного срыва погашений задолженностей — «Большого кризиса».

Таким образом, кризис был неизбежен, оставалось выбрать форму его реализации, позволяющую обеспечить достижение стратегических планов по переделу глобальных финансовых рынков. Опыт стратегической поэтапной спецоперации, осуществленной в экономи-

Таблица 1

Параллели Великой депрессии и текущего «Большого кризиса» (новое — это хорошо <small>организованное</small> забытое старое)	
Имидж принимаемых руководством США мер	
<p>Согласно бытующим представлениям, New Deal был успехом. Термин New Deal означает «новый курс» Франклина Рузвельта (политический термин), или «новая сдача» при игре в карты (карточный термин). Однако доверие американцев и всего мира вернуть не удалось. Радикальные меры квазивоенно-экономического государственного дирижизма после переизбрания президента в 1936 г. закончились новой депрессией, так называемой «депрессией Рузвельта», которая ознаменовалась падением промышленного производства на 33%, национального дохода на 12% и ростом уровня безработицы, который составил 25 млн человек — практически как в 1933 г. И только производство вооружений в 1941 г. снова вдохнуло жизнь в американскую экономику (5). Достигнуть максимальных показателей 1929 г. фондовому рынку США удалось не скоро — индекс Доу-Джонса сумел вернуть потерянное только в 1951 г.</p>	<p>◀▶ Угроза финансового краха пока не ликвидирована. Огромную угрозу все еще представляют развившиеся после азиатского кризиса новые инструменты — в частности, страховки от дефолта займов (CDS), рынок которых оценивается в 45–70 трлн долл. Их невозможно выкупить — можно попробовать выкупить исходные «плохие закладные», лежащие в основе пирамиды.</p> <p>В целом объем американского рынка деривативов, которые стали фирменной финансовой инновацией инвестбанков, сегодня составляет более 60 трлн долл. Два десятилетия назад совокупная стоимость всех акций, векселей, кредитов и прочих финансовых инструментов в мире составляет 300–700 трлн долл. Американцы потребляют около 40% мирового ВВП, производя при этом всего около 20%. Из года в год они импортируют на 600–800 млрд долл. больше, чем экспортируют. Один только этот процесс не обеспеченной товаром и услугами эмиссии денег неизбежно должен давать всплеск инфляции. В настоящее время совокупный долг граждан, компаний и органов власти всех уровней в США превышает 55 трлн долл. и растет примерно на 10% в год. При том что реальный рост ВВП США по самым оптимистическим оценкам не превышает 2,5%, выплатить этот долг нет ни малейших шансов. По статистике, население Соединенных Штатов обладает в среднем отрицательными сбережениями (долги превышают накопления), меньше 2% полностью владеют своим жилищем (в среднем в собственности домохозяйств находится лишь 24% жилья, в котором они проживают, тогда как 3/4 его принадлежит банкам), только 2% населения полностью выплатили кредит за машину, и более 60% имеют как минимум три кредитные карты, израсходованные до их лимита, по которым они могут только выплачивать проценты.</p>
Победоносная война (за нефть) как решение всех проблем	
<p>Меры, принятые в рамках «нового курса», сгладили некоторые из самых острых проблем Великой депрессии, однако только Вторая мировая война принесла полную занятость и рост промышленного производства.</p>	<p>◀▶ Ясно, что воевать надо и что воевать США будут. Вопрос: где будут воевать США (и НАТО)? В Иране? В Венесуэле? В Саудовской Аравии? В Сибири? В Арктике?</p>
<p>Вывод: Текущий «Большой кризис», так же как и Великая депрессия, — это радикальный передел международных и национальных финансовых рынков и перекраивание инфраструктуры, включая институциональную структуру, перераспределение контрольных функций и финансовых ресурсов в интересах ряда глобальных финансовых кланов развитых стран.</p>	

ке США и мировой экономике в 1930-е гг. и позднее названной Великой депрессией, а затем «новым курсом», подходит для этого как нельзя лучше. Результат можно сформулировать как модель реализации стратегии силовой экономической спецоперации «Большой кризис» (2007–20?? гг.).

Спусковым моментом для начала активной фазы текущего «Большого кризиса» явилось неафишируемое прошлогоднее решение властей США о выборе именно концепции экономической спецоперации на международных финансовых рынках, а не военной операции против Ирана, которая, по мнению многих гражданских и военных чиновников США, могла бы решить

основные проблемы, сбив накал кризисной ситуации, чреватой финансовой катастрофой. О наличии тщательно продуманной

долгосрочной стратегии свидетельствует также укрепление доллара. В обычной ситуации от валюты страны, попавшей в тя-

Рисунок 4

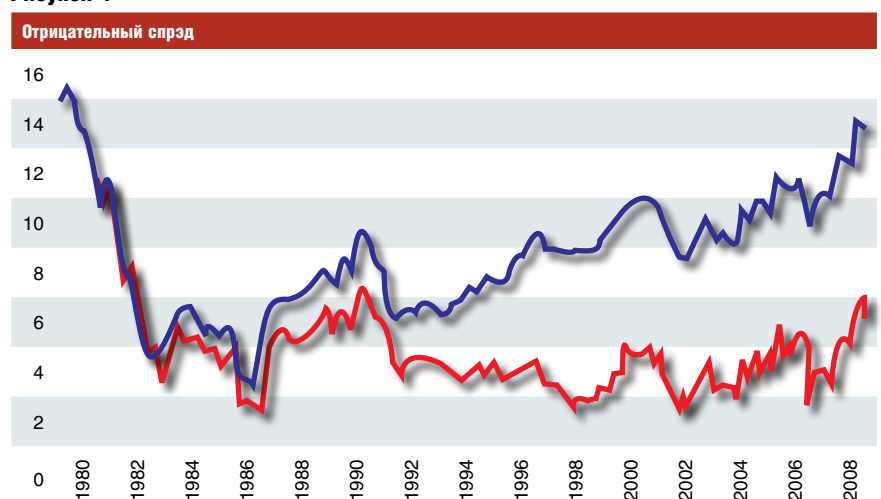
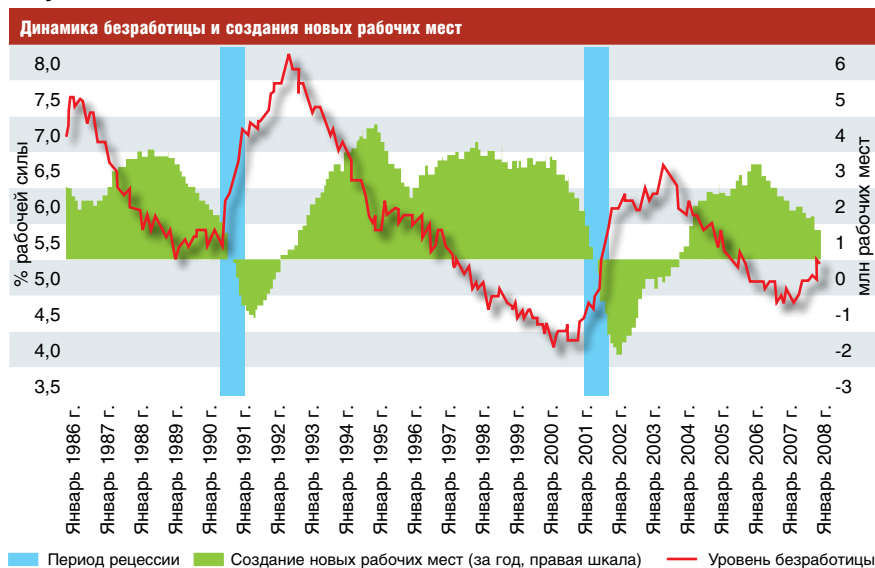
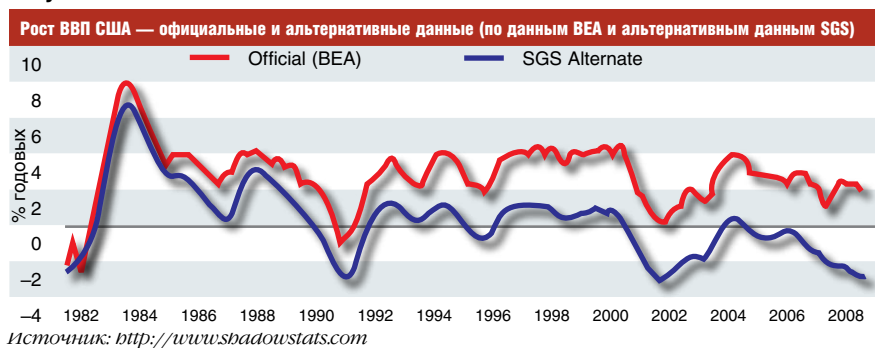


Рисунок 5



Источники: Смирнов С.В. *Инфицирование кризисом? // Диспут-клуб АНЦЭА «Узлы экономической политики» 21 февраля 2008 г.*

Рисунок 6



Источники: <http://www.sbaadowstats.com>

Рисунок 7



желый финансовый кризис, как правило, избавляются. В то же время доллар вырос на 15% по отношению к евро после июльского минимума. Кроме того, ряд экспертов считают, что продолжающиеся попытки Сильвио Берлускони и Николя Саркози заполнить общий «фонд» ЕС (возможно, это более 300 млрд долл.) для спасения проблемных банков, будут де-факто играть на руку долгосрочной стратегии «Большого кризиса».

Как заметил Остап Бендер, чья деятельность пришлась именно на эпоху глобального переустройства: «Если у Вас еще нет седых волос, они будут». “Show must go on”, — продолжил эту мысль Фредди Меркьюри.

ПЭС 8253/15.10.2008

Примечания

- <http://www.warandpeace.ru/russian/exclusive/view/25200/>
- Логинов Е.Л. *Геоэкономика: Силовые методы конкурентной борьбы в мировой экономике / Системные проблемы экономической безопасности. Собр. соч. в 20 томах. Т. 2. М.: НИЭБ, 2007.*
- <http://www.gumer.info>
- Журавлев С. *Костыль на 5% ВВП // Эксперт. 2008. № 39.*
- <http://www.inopressa.ru>

Подписка на журнал «Экономические стратегии»


Для юридических лиц:

Направьте по факсу (495) 234 4693/97 или E-mail: nemkova@inesnet.ru, mikerova@inesnet.ru заявку на подписку, указав банковские реквизиты Вашей организации и адрес доставки (с указанием почтового индекса). В тот же день редакция направит Вам счет на оплату подписки. После оплаты Вы получите 8 номеров журнала (при оформлении годовой подписки) или 4 номера (при оформлении полугодовой подписки).

Для частных лиц:

1. Заполните купон печатными буквами.
 2. Перечислите деньги на наш расчетный счет через Сбербанк по приведенной ниже квитанции или используйте ее как образец для почтового перевода.
 3. Отправьте заполненный купон и квитанции об оплате (или их копии) по адресу: Россия, 101000, Москва, а/я 364 (отдел подписки журнала «Экономические стратегии») или по факсу: (495) 234 4693/97.
- Стоимость подписки: 1840 руб. — годовая; 920 руб. — полугодовая.

Срок действия настоящего купона истекает 30 сентября 2009 г.

 <p>Ф.И.О.</p> <p>Организация</p> <p>Сфера деятельности</p> <p>Индекс</p> <p>Область</p> <p>Город</p> <p>Улица</p> <p>Дом Корпус</p> <p>Квартира Телефон</p> <p>Факс</p> <p>Электронная почта</p> <p>Дата рождения</p>	<p>Извещение</p> <p>Кассир</p>	<p>НП «Институт экономических стратегий» Стромьинское отделение № 5281 <i>наименование получателя платежа</i> 7708532799 <i>ИНН получателя платежа</i> № 40703810938290101683 <i>номер счета</i> в Сбербанке России г. Москвы к/с 3010181040000000225 БИК 044525225 <i>наименование банка и банковские реквизиты</i></p> <p>Подписка на журнал «Экономические стратегии» на 2009 г. <i>наименование платежа</i></p> <p>Дата Сумма платежа: 1840 руб. 00 коп. <i>в т.ч. НДС 10% — 167 руб. 27 коп.</i></p> <p>Платательщик Ф.И.О. <i>подпись</i></p>
	<p>Квитанция</p> <p>Кассир</p>	<p>НП «Институт экономических стратегий» Стромьинское отделение № 5281 <i>наименование получателя платежа</i> 7708532799 <i>ИНН получателя платежа</i> № 40703810938290101683 <i>номер счета</i> в Сбербанке России г. Москвы к/с 3010181040000000225 БИК 044525225 <i>наименование банка и банковские реквизиты</i></p> <p>Подписка на журнал «Экономические стратегии» на 2009 г. <i>наименование платежа</i></p> <p>Дата Сумма платежа: 1840 руб. 00 коп. <i>в т.ч. НДС 10% — 167 руб. 27 коп.</i></p> <p>Платательщик Ф.И.О. <i>подпись</i></p>

Отличное решение
для **бизнес-подарка** –
подписной сертификат
на журнал
«Экономические стратегии»!

Данный подарочный сертификат дает его обладателю право годовой подписки на журнал «Экономические стратегии».

По вопросам приобретения подарка обращаться в редакцию по тел.: **(495) 234 4693**

