

Предисловие

Перечитывая Авантюриста....

Но сидеть и писать книжку мне лень - мне удобнее собирать материал из обрывков дискуссий, компоновать его и уже поверх причесывать. Собственно, для того я новый сайт и делаю со специальными инструментами консолидации информации, чтобы можно было нормально собрать материал, в т.ч. из форумных обсуждений в компактную массу и уже на ее основе все причесать в единый материал. Зря, что ли я это все вывалил на обсуждение, а участники навалили столько критики и комментариев?

Вообще-то, я предполагаю, что мои статьи читаны. Все фундаментальные обоснования там, и то, что им уже больше года, совсем не значит, что они протухли. Если забыли, читаем:

<http://www.avanturist.org/column/3/source/1446>

<http://www.avanturist.org/column/3/category/1>

Сейчас поставим вики, дойдут руки, подумаю, можно ли как-то будет собрать из комментариев, объяснений, побасенок и фрагментов статей, что-то вроде "Бесед с Авантюристом", сгруппировав материалы в последовательные тематические блоки. Полагаю, это все что от меня требуется в плане популяризации - Интернет сейчас есть практически у всех.

Авантюрист. Избранное 2007-2009 год.

Вместо эпиграфа:

Хех. Вы себе представляете финансиста, который может хотя бы прочитать формулировки леммы Накоямы или теоремы Тома, не говоря о том, чтобы понять? Хочу посмотреть на лицо этого героя, когда он будет их "осиливать". Так и вижу - Кудрин, изучающего комплекс лемм к теореме Тома. Эпическая картина маслом - гибель Помпеи

Блин, Снегирь - начинайте читать тему с самого начала. Я уже по третьему кругу одно и то же рассказываю, а то и по четвертому. Все учтено могучим ураганом. Я же не с чердака упал и начал чесать языком первое, что в голову пришло. Я уже полтора года занимаюсь динамическим моделированием, расчётами, анализом событий и инициативами США, оценками рисков и вариантов развития и т.п.

Если я вижу полнолуние, то когда я говорю, что через 14 дней будет новолуние - это не предсказание, а констатация факта.

1. Кризис перепроизводства и недосбережения.

Что такое «кризис перепроизводства»? Кризис перепроизводства – это когда товаров производится больше, чем их можно потребить. Самый известный кризис перепроизводства, с которым мир сталкивался – это Великая Депрессия. Великая Депрессия в штатах в 30-х, Великая Депрессия в Европе в 30-х. Такая же депрессия была в Японии, которая в конечном итоге закончилась Второй Мировой Войной. Все знают.

То есть это единственный метод решения, которые они нашли.

Вторая мировая война позволила несколько вылезти из этих проблем.

Естественно у всех ученых, экономистов, политиков возникла мысль: «А каким образом нам, собственно говоря, избегать вот этих вот кризисов перепроизводства?». Поскольку капитализм – он, вообще говоря, требует кризисов перепроизводства.

Ведь что такое капитализм. Капитализм – это свободное предпринимательство, когда люди самостоятельно решают в какой бизнес, в какое производство они будут вкладываться, вкладывать туда деньги. Естественно все бегут вкладывать деньги в наиболее перспективные, наиболее рентабельные области. Там, в конце концов возникает избыток бизнеса, избыток предпринимателей, производства. В конце концов, кто-то должен разориться. Кто-то должен разориться, кто-то должен выпрыгнуть в окно. Какие-то миллионы людей должны пойти на улицу.

Но! После войны весь капитализм стал социальным. А социальный капитализм вообще значит, что, на самом деле, правительство не может себе позволить сотен тысяч разоренных и десятков миллионов безработных. Не может позволить себе выкинуть людей на улицу и не кормить. Соответственно ученые и экономисты, политики стали придумывать каким образом, собственно говоря, эти кризисы перепроизводства побеждать. Естественно возникла мысль, что для того чтобы победить кризис перепроизводства – нужно постоянно наращивать спрос. В западном обществе, как мы все знаем, практически 95% всего спроса так или иначе обеспечено потреблением.

Т.е. 70-75% - это конечное потребление. И еще порядка 15-20% - это косвенное конечное потребление. Т.е. это когда, собственно говоря, производятся инвестиции в бизнес, который будет производить конечный продукт для потребителя.

Соответственно, возникла концепция: «Для того чтобы кризисов перепроизводства не возникало, для того, чтобы наращивать постоянно вот этот конечный потребительский спрос – необходимо чтобы у людей становилось все больше и больше денег». Каким образом это делать? Нельзя людям просто платить больше денег – будет инфляция. Значит, придумали следующую вещь: Давайте граждане... У нас есть (у американцев, у европейцев, японцев) огромное количество собственности, которую мы накопили. Мы поговорим про то, как они ее накопили еще. Чтобы было понятно, почему у нас так не получится. Ну, если очень коротко, то накопили они, ее... Я думаю, никто из вас учебники по истории за 6-8 класс не запомнил. Был такой период – назывался колониализм. В Европе и штатах было накоплено огромное количество материальных ценностей. Порты, железные дороги, заводы, дома и так далее и так далее и так далее. к 47-му году это все

было в собственности людей. Т.е. практически очень мало собственности было в закладе. Соответственно, концепция, которая возникла – концепция коллективного стимулирования потребления.

То есть в конечном итоге мы можем вот это все – всю собственность, все имущество, принадлежащую западному миру – мы можем монетизировать. Монетизировать сегодня, для того чтобы сегодня же стимулировать спрос, сегодня же стимулировать экономический рост. Что, собственно говоря, и произошло. Вообще говоря, я весь свой анализ веду, т.е. у меня большая часть отчетов идет по той статистике, которая есть. А статистику и европейские страны и США – в основном ведут с 1947 года. Т.е. как война закончилась, они разобрались. Т.е. вот это 60-летний тренд, на самом деле, с ним спорить очень сложно. Его отчетливо видно.

Как последние 60 лет и США и Япония, Западная Европа естественно, как они занимались – они конвертировали накопленное за столетия богатство (где своими силами, где благодаря колониальной экспансии). Как они занимались конвертированием вот этого всего богатства в деньги. (Выпущенные?). Как дома, порты, заводы, земля все это уходило в заклад. Все это уходило в заклад – под это создавались деньги. Откуда эти деньги взялись? Эти деньги взялись из будущего. То есть на самом деле, вы когда на сегодня возьмете в залог под дом или под завод в кредит – «Отобьем и когда то вернем». Но если мы видим на графике, что в 90-х растет сумма задолженности. И эта сумма задолженности растет опережающими темпами, когда все текущие выплаты, включая проценты, покрываются новыми задолженностями. Когда эта задолженность нарастает с такой скоростью, что она перекрывает всю стоимость текущей физической собственности нации. И залазит уже в стоимость физической собственности других наций. Например, таких грязных и неприятных людей, как китайцы, которые занимаются всякими безобразиями, производят какие-то вещи неправильные. Или там – русских, которые качают какую-то непонятную нефть, совершенно грязную и неприличную. Становится, очевидно, что вот здесь мы подходим к финалу.

Действительно, так оно все и есть.

То есть, практически вся физическая собственность. а физическая собственность – это все средства производства, жилье, земля, бренды, патенты, торговые марки. Т.е. все, что потенциально может приносить реальный доход) - она фактически в западной цивилизации – перезаложена.

Т.е. на самом деле, вот то, что и произошло – это кризис недосбережения.

Когда мы берем не просто то, что мы зарабатываем сегодня, а все что мы заработали за все предыдущие столетия, конвертируем в деньги сегодня и съедаем их. Т.е. этими деньгами покрывался вот этот кризис перепроизводства.

Т.е. на первом уровне приближения мы сегодня имеем, мировой кризис, прорыв мирового кризиса перепроизводства. Т.е. вот это вот семидесятилетие он купировался сжиганием мировых сбережений.

Были сожжены все сбережения Европы, которые были накоплены не просто после войны, а за всю их колониальную историю. Были сожжены сбережения американцев.

Уничтожены сбережения японцев. На самом деле, и мы, и китайцы, и другие нации как бы «второго сорта» мы влезли в это же безобразие.

Т.е. частично мы тоже успели воспользоваться вот этой гениальной идеей о том, что потреблять можно сегодня, а о завтра подумаем завтра. Частично мы эти деньги подарили американцам и европейцам, когда выкупали их финансовые активы. Когда наши олигархи собирали прибыль с российских компаний и вкладывали ее в акции Дженерал Моторс, например, который в данный момент, как все неожиданно выяснили, оказался техническим банкротом. На самом деле это форма субсидирования собственного текущего потребления за счет сбережений других наций. Т.е. то, что отсюда забрал товарищ Дерипаска – это многолетние сбережения российской нации, - увез и вложил их в какие-то акции американских корпораций, которые к рублю в 25 раз оставили деньги в предыдущем *пакете акций*, а наши сбережения оказались там. То же самое произошло и с китайскими сбережениями, японскими, малазийскими, польскими и т.д.

Сегодня этот тотальный кризис перепроизводства купировать нечем, т.е. в мире, по моим расчетам, примерно двукратное превышение средств производства над тем, что на самом деле могут обеспечить текущие заработки планетарного населения, т.е. то, что планетарное население зарабатывает сегодня и может потратить сегодня на потребление, примерно вдвое меньше того объема средств производства и объема производства вообще, который существовал еще до *тна*.

Таким образом, кризис перепроизводства, который наступает, - это есть главная проблема ближайшего дня, ближайшего года, двух, трех. Это то, с чем (в конечном итоге, я думаю, придется признать не только Медведеву и Путину, но и европейцам, и американцам) мы на самом деле столкнулись. Это явление никак нельзя обойти, его никак нельзя *купировать*.

На самом деле вопрос надо ставить так: Каким образом сократить объем мирового производства в 2 раза. Куда деть всех этих предпринимателей, и всех этих примерно 400 млн. рабочих *<неразборчиво>* (50 млн. человек в США) Вдумайтесь в проблему: Двукратный объем перепроизводства. Эта проблема не решается никаким образом. Я отдельно поговорю о наших перспективах, но на самом деле это означает, что ближайший год, два, три, четыре, - ближайшие годы будет происходить тотальная страшная никогда не виданная торговая мировая война. Т.е. когда все говорят на G20, что мы договорились не вводить никаких протекционистских мер, это означает, что они бредят вслух. Потому что уровень этого перепроизводства заставит все корпорации, все нации биться, во-первых, за свой внутренний рынок, а, во-вторых, проводить максимально жесткую, агрессивную экспансию вовне всеми законными и незаконными средствами. Т.е., я думаю, не далеко то время, когда к нам в 2 часа ночи будут стучаться дилеры из Мерседеса и предлагать взять Мерседес за 5 тыс. долларов на 50 лет в кредит без процентов просто потому, что вопрос выживания мировых компаний становится вопросом номер один. Кто дольше всех продержится, даже работая в страшный убыток, тот на самом деле и выиграет, потому что банкротства будут каскадными.

Теперь вот о чем. <Взглянем> немножко назад, чтобы понять, как эта ситуация возникла. В странах Польши, Украины, Латвии, Литвы < и т.п.> все говорят, что все должны жить как европейцы. Чтобы было понятно, <рассмотрим,> откуда кризис перепроизводства взялся. На самом деле, жить как европейцы невозможно. *Шум* Я понимаю, что те, кто постарше и кто слушал политэкономии в университете, сейчас *будут иметь* идиосинкразию, но, тем не менее, это не результат моего прочтения дедушки Ленина или К. Маркса, это, на самом деле, факт, который видно из экономической статистики, которую публикуют европейские и американские статистические институты и бюро и т.д.

Что такое европейское благосостояние? Это продукт колониального налогообложения, которое происходило с 16 века по середину, практически, 20 века. Я думаю, все знают или слышали такой термин: борьба за испанское наследство, которая стала продуктом того, что Испания вывезла так много золота из Латинской Америки, что случилась гиперинфляция на золото. Европа веками собирала все богатство (а затем и США) со всей планеты: из Индии, *Китая*, Латинской Америки, Африки – отовсюду. Оказался огромный объем накопленного, причем это не в бумажках: инфраструктура, жилье, технологии, созданные бренды, патенты, средства производства и так далее. Это колоссальное богатство, которое можно было превратить в деньги, за счет того, что мы закладываем это имущество в банк, а банк создает деньги. Все знают, что такое кредитный мультипликатор: если я принес в банк 1000 рублей, то банк записывает ее за мной как депозит, но в принципе 980 рублей может прямо сейчас выдать кому-то в долг, т.е. у нас в экономике появляется на 980 рублей больше. В США, если не ошибаюсь, этот кредитный мультипликатор доходит до 18, в Европе – порядка 14-13, т.е. когда одна и та же тысяча рублей многократно кладется на депозит или расчетный счет и выдается снова в виде кредитов, монетарная база увеличивается в разы, т.е. база напечатанных денег или золота какого-нибудь <—Она > за счет кредитного мультипликатора множится, множится, множится, – и возникает огромная финансовая масса денег. Вот эти все средства производства можно было монетизировать, вообще все.

Еще одна сторона текущего кризиса, из-за которой не существует простого выхода, который все ищут: Колониализм не закончился со второй мировой войной, - он трансформировался. В 1913-14 году дискуссия была похожей: А как нам жить, если у нас заканчивается период *колониальных тракий*. Каким образом Европа и Штаты могут финансировать собственное развитие, если мы больше не будем собирать деньги у китайцев, индусов, латиноамериканцев и т.д.

Решение с финансовыми активами было гениальным. Не знаю, кто его придумал, но задумка была очень правильной. Что мы можем сделать, если мы не можем продавать *просто бусы*, - мы можем продавать *воздух*. Что такое финансовый актив? Это договор о распределении собственности и будущих прибылей. Что такое акция? Это договор о распределении собственности в предприятии и будущих прибылей. Что такое долговая расписка? Это договор о распределении твоих будущих доходов, т.е. ты по этой долговой расписке обязуешься выдать часть своих будущих доходов с процентами.

В какой-то момент в мире произошла следующая ситуация: финансовые активы в сознании людей и предпринимателей отделились от реальных активов и превратились в самостоятельный товар. Вот, допустим, есть предприятие Дженерал Моторс, оно стоит 80 млрд. долларов, а есть акции Дженерал Моторс и его долговые расписки, - они тоже стоят

80 млрд. Так вот в сознании людей эти вещи разделились, и ДМ стал стоить 160 млрд. долларов. Этот процесс шел каскадом по экспоненте. Почему говорят, что в Штатах маленькая инфляция, а у нас высокая? На самом деле в Штатах инфляция колоссальная, она просто поглощается этой псевдотоварной массой финансовых активов. Когда значительная часть дохода населения и предпринимателей абсорбируется акциями, CDO, CMO, фьючерсами на всевозможные товары или даже на погоду или выигрыш футбольных команд.

... и вот сегодня вот эта вся гигантская товарная масса, гигантская инфляция, накопленная после Второй мировой войны она сконцентрирована вот в этом гигантском финансовом *пузыре*, том, про что мы сейчас говорим «финансовый кризис». На самом деле этот финансовый кризис есть продукт с одной стороны перепроизводства, а с другой стороны вот этой построенной колониальной модели, потому что не только и не столько американцы и европейцы встряли сами в эту свою финансовую пирамиду, сколько мы. Т.е. на самом деле ... простой из всех... как это выглядело? Простому китайцу или русскому в 92-м году говорили: «Ну, посмотри где вы живете – вы живете в грязи в России. Вы заработали свои там 1000 рублей – ну и что? Она у вас сгорит, куда ее девать? Вы ее вложите, товарищи-граждане, в американские активы – смотрите, какие надежные! Америка никогда ни с кем не воевала, она самая надежная страна в мире, у нее самые надежные активы. Т.е. вы в них вложите, а ваши деньги не просто сохранятся, они увеличатся. Вам не надо работать, вам нужно вложить эту тысячу долларов – и через 10 лет будет 5 тыс. долларов.»

И на самом деле деньги абсорбируются со всего мира. Только за последние 20 лет, если пересчитать с дефлятором в сегодняшние деньги, эта сумма составляет порядка 19 триллионов долларов, которые были отсосаны из Восточной Европы, Юго-восточной Азии, и во время кризиса из нашей страны, Китая и т.д. То есть вот эти деньги – это на самом деле, назовите, колониальный, постколониальный, неоколониальный, это налог... чисто прямой финансовый налог, когда.. только в данном случае колонизируемые уже не протестуют, а наоборот очень рады. Вот, вкладывают в акции Джeneral Моторс, ну а то, что в один день укокошили в 60 раз – бывает, бывает... И деньги достались, собственно говоря, американским предыдущим держателям.

Что это означает для нас? Это означает, что выхода нет...

Выхода на самом деле нет. Постколониальная модель сожрала все мировые сбережения, мы имеем тотальный кризис перепроизводства, это кризис ... то есть мы, уже посмотрели спекулятивный кризис, который начался не в 2008, как некоторые думают, а в июне или даже в мае 2007-го, то есть это для нас ... для России, мировой спекулятивный кризис начался больше полутора лет назад, почти 2 года назад... За ним последовал экономический спад. Как я и предсказывал в 2007, его признали через полтора года. То есть он начался на самом деле в ноябре 2007 года в Штатах, (0:26) и докатился уже где-то к марту до Европы и до Японии, т.е. они будут еще по Японии и по Европе ... Затем последовал естественный кризис потребительский – это кризис, когда люди ощущают, что начинаются экономические проблемы и начинают сокращать свое потребление. Затем возник, собственно говоря, кризис производства, тот кризис, про который мы все слышим и который почему-то все еще продолжают называть финансовым – когда останавливаются конвейеры, когда предприятия начинают добиваться от своих правительств протекционистских мер, когда они начинают делать скидки на внешних и на внутренних рынках выше всякого разумения – 50-70%. Следующий кризис, который в ближайшее

время начнется – в принципе, первые движения которого уже начались – это бюджетный кризис. Этот бюджетный кризис будет развиваться во всех странах практически, от него уйти невозможно.

Как действует нормальное такое, кондовое правительство, когда у него в стране возникает потребительский и промышленный кризис? – оно начинает стимулировать потребление и производство... К сожалению, наше правительство вот как бы последнее время я слышу.. на самом деле это чистая ... стратегия, которую сейчас будут применять в Штатах, Европе и Японии, т.е. когда будут пытаться залить пожар бензином, т.е. прорвавшийся уже кризис перепроизводства и недосбережения будут пытаться каким-то образом погасить, растратив последние сбережения, которые есть. Перезаняв, перекредитовавшись, перезаложив все, что осталось, пытаться все это дело залить – залить это невозможно.

Поэтому в конечном итоге, я думаю, примерно так: бюджетный кризис уже начинается, в Штатах, во всяком случае, и докатится он до своей финальной точки, а финальная точка – это что? Сейчас они деньги пока не печатают, несмотря на то, что все говорят, что Штаты деньги печатают, они люди честные, они деньги занимают – т.е. они выпускают расписки такие красивые, которые называются «государственные казначейские обязательства» и продают их всяким разным русским там, китайцам и т.д., а те берут свои сбережения и дают им на.. Пирамиду ГКО.

Все мы помним 98-го года, когда это было в России, когда государство занимало все больше, больше и все быстрее росли, очень быстро ставки. В конечном итоге стоимость обслуживания недельного этого массива ГКО превысило возможный объем, который можно было занять на рынке. То есть, на самом деле то же самое произойдет в Штатах: я думаю, им удастся занять не более 4-5 триллионов долларов за это время, за все время ... на самом деле больше денег нет... вот что ни делай, денег нет. Это произойдет, видимо, это финальное истощение, примерно в первом квартале 2010 года, у меня все так плюс-минус 3-4 месяца, поэтому можете прикинуть – где-то с сентября этого года по лето следующего года (по июнь-по июль).

Это момент, когда произойдет фактически финальное истощение сбережений, которые можно занять, потому что занимают не только американцы, занимают европейцы, они тоже не дураки, т.е. они ... социальные программы ... Британия, Франция – то есть они либо свои антикризисные программы... то есть деньги нужны всем, а денег фактически нет. На самом деле представьте себе вот эту систему: что такое финансовый пузырь глобальный? Это когда все владеют активами какими-то финансовыми – финансовые активы – это не только акции, это и облигации с различным сроком погашения и различными условиями погашения – с залогом, без залога, с офертой, без оферты, это различные кредиты и залладные опять таки разной длины, под разные условия и т.д. То есть вот когда все экономические субъекты – корпорации, банки, правительства, местные правительства, частные лица владеют финансовыми активами друг друга ... – это десятки триллионов связей на самом деле, которые распутать невозможно.

Когда в каком-то месте происходит прорыв то, что мы видели – т.е. вначале кризис попробовали игнорировать, то, что мы видели – мы видели практически начавшийся каскад обрушения сперва финансовых, а потом и промышленных компаний Соединенных Штатов Америки. Когда рухнул Лемон Бразерс, и от него пошла такая детонация, что правительство Соединенных Штатов просто поднялось и начало ее тут же гасить сотнями миллиардов долларов. То есть вот этот разрыв невозможно залатать. Потому что в Лемон Бразерс вложены через акции, облигации, кредиты и т.д. деньги самых разных

финансовых институтов ... они начинают их вытягивать почему – потому что они на самом деле являются ответчиками, т.е. у них тоже есть финансовые обязательства перед другими лицами и организациями, которые покрыты вот этими финансовыми обязательствами перед ними Лемон Бразерса. Поэтому когда их деньги в Л.Б. горят, это означает, что горят деньги тех, кто занял или, так или иначе, инвестировал в эти экономические субъекты. Начинается цепная реакция, и эту цепную реакцию остановить невозможно. То есть если она ... достаточно хорошо.

То есть если Соединенные Штаты поставили несколько костылей. Т.е. Лемон Бразерс национализировали, АИГ практически национализировали, там еще какие-то корпорации, Сити-групп кредит там сколько.. 80 или 90 миллиардов долларов – просто, чтобы они не рухнули сегодня, потому что если они рухнут сегодня... Ну, давайте просто реально понимать... Соединенные Штаты Америки – это крупнейшая империя планеты. Они живут неплохо, они живут неплохо в т.ч. и потому, что живет неплохо население. Т.е. те, кто принимает решения – какие-то государственные чиновники, крупнейшие промышленники, крупнейшие финансисты – их благополучие, в т.ч. и даже голова на плечах во многом зависит от того, как обстоят дела в Соединенных Штатах. Т.е. если позволить этой [..] рухнуть, Великая Депрессия покажется детским утренником, т.е. на самом деле все сегодня намного хуже, потому что в 29-м году, в 27-м году не было такого кредитного безумия и практически вся собственность была не заложенной, во всяком случае, собственность потребителей, собственность частных лиц. Предприятия еще туда-сюда были закредитованы, но частная собственность была мало заложена. Сегодня же практически вся потребительская собственность заложена и перезаложена, поэтому сегодня если дать этому пузырю просто обрушиться, как карточному домику, то на улице окажутся просто все 300 миллионов американцев и все 500 миллионов европейцев физически. Т.е. потому, что у них нет ничего.

Я вам так хочу сказать: американцы – они хуже любого нашего банкрота, потому что у них нет ни-че-го. Все, что у них есть, что они считают, что у них есть – у них на самом деле или заложено или вложено в бумаги, которые стоят 0 долларов и 0 центов на каждую вложенную тысячу.

Поэтому, каким образом вот этот финал, когда бюджетный кризис подойдет к своему логическому развитию, когда денег больше занять негде, государство... они больше не смогут их инвестировать в то, чтобы погасить вот эти кризисные явления.

Как мне кажется, единственный выход на самом деле – это гиперинфляция, нормальная гиперинфляция.

Если у нас есть на 120 триллионов долларов внутренних и внешних долговых обязательств, которые расшить невозможно никаким путем, а денег на то, чтобы закрывать разрывающиеся цепочки, нет, то каким образом все это будет? Ну, мы видели это в Советском Союзе, в России в 92 году: когда систему расшить невозможно, самое простое – это залить ее деньгами, взять и банально монетизировать все финансовые активы.

В принципе, мы техническую реализацию этого уже посмотрели, когда АИГ пришел к правительству и сказал: «Я сейчас умру, а поскольку я крупнейшая мировая страховая компания, то умрет весь мировой страховой рынок, а как только он умрет, умрут все...» И правительство сказал: «Хорошо! Сколько твои акции сейчас стоят?» – «Мои акции сейчас стоят 30 центов» – «А недавно, сколько они стоили?» – «Недавно они стоили 60

долларов». Правительство сказало: «Хорошо, мы у тебя их выкупим по 50 долларов», – несмотря на то, что на рынке они котируются в 100 раз меньше.

Вот это – монетизация финансовых активов, когда корпорация, частное лицо, банк приходят к правительству, и оно так или иначе откуда-то дает ему деньги. Но поскольку денег занять уже будет нельзя, то, скорее всего, будет сделана следующая вещь: будет назначен какой-то консорциум, управляющий, видимо, стандартный консорциум, как всегда Bank of America, J. P. Morgan, Goldman Sachs, Сити-групп, может еще пара-тройка банков, Wells Fargo, которым ФРС просто напечатает деньги и скажет: «Ребята, ваша задача – на эти деньги выкупить все, все, что продается – вы должны выкупить, потому что вы понимаете, что мы вам даем 45 триллионов долларов– эти 45 триллионов долларов вызовут нормальную гиперинфляцию, т.е. ваши долги перед ФРС сгорят, а вы уже дальше, собственно, получите финансовые активы [...]»...

Гипер позволяет, во-первых, разрубить гордиев узел – этот финансовый клубок, а с другой стороны он позволяет, скажем, так, нанести упреждающий удар, потому что произойдет, если начнется гиперинфляция в Штатах? Например, европейские активы очень серьезно завязаны на американские активы финансовые, т.е. детонация неизбежно ударит по Европе. В Европе начнется... то есть либо они ее примут, там начнется такое же отношение, как и в Штатах, т.е. они просто запустят у себя гиперинфляцию... либо какими-то другими способами... какие-то страны начнут выходить из еврозоны, например Германия, введет марку, а Италия введет лиру.

Если вовремя запустить гиперинфляцию, т.е. не дать обстоятельствам себя обскакать, то Штаты могут на самом деле просто выехать в каком-то смысле за счет других. Почему? – не потому, что у них от этого станет намного лучше, а потому, что у других станет намного хуже.

Усилиться по отношению к другим можно двумя способами: можно либо самому усилиться, либо можно ослабить остальных. Так вот, поскольку в Штатах то или иное разрушение этой финансовой системы неизбежно, то, скорее всего они примут решение проводить управляемое разрушение финансовой системы, вот эта гиперинфляция – это самый разумный вариант, который списывает все долги, в т.ч. и внешние долги, т.е. они никому ничего не должны...

Гиперинфляция по моим расчетам должна быть в 5 раз исходя из параметров бюджета, из параметров пенсионной системы, из объема долговых обязательств и финансовой нагрузки, которую приходится нести людям плюс из того, на каком уровне становится рентабельным производство в Соединенных Штатах. Потому что производство в Соединенных Штатах, особенно производство потребительских товаров – оно абсолютно нерентабельно, естественно.

Т.е. гиперинфляция должна быть примерно 500%. Поскольку она будет проводиться через монетизацию, т.е. ФРС будет решать какие активы, в каком объеме покупать, сколько денег конкретно она даст, то можно просто поставить конкретные параметры – надо чтобы примерно было в 5 раз.

Это не девальвация, это гиперинфляция – т.е. когда растут внутренние цены. Девальвация – это когда просто курс доллара падает по отношению к евро, или рублю или фунту, а гиперинфляция – это когда растут внутренние цены. Т.е. просто объем денежной массы при том же товарном наполнении увеличивается в 5 раз. Вот это должно произойти.. причем гиперинфляция должна произойти очень быстро. Первая фаза, когда доллар

обрушится примерно в 2 раза (внутренние цены доллара) – она может быть буквально за полтора-два месяца. Скорей всего, просто первый транш будет порядка 15-20 триллионов долларов залит на рынок. Сейчас еще не такая денежная масса широкая – считай, порядка 13 триллионов

Я говорю: если смотреть, как расходуются деньги, как заканчиваются сбережения американские, европейские и вообще мировые, то сроки выходят примерно на первый квартал 2010 года. Это плюс-минус где-то 3-4 месяца – то есть это где-то с октября этого года по июнь-июль 2010 года, там практически неизбежно та или иная ситуация, то есть либо начнется обрушение неуправляемое, либо начнется управляемая гиперинфляция.

Третий вариант, который я считаю пока маловероятным, - это сплошная национализация, это будет большевизм. Но видимо в Штатах кроме как военный большевизм никак не пройдет, причем даже скорее не большевизм, а военный такой фашизм – ну как там будет, если 50 миллионов стволов... то есть, как прийти ко всем и сказать: «Все твое – не твое, а государственное» человеку, у которого оружие? – только с армией ... Пока мне кажется это маловероятным, мне кажется это достаточно вероятным.

В Европе, когда начнется распад еврозоны, т.е. как только начнется этот гипер в Штатах, он тут же практически перекинется на Европу и Японию, там начнутся практически такие же процессы.

В Японии все гораздо хуже почему – потому что в 90-х была купирована депрессия своя, которую как бы задавили, смогли залить ...но тогда был мировой экономический рост, и они смогли ее, скажем так, гасить. Все последние 18 лет все японские предприятия, все японские банки технические банкроты, они все должны гораздо больше, чем они стоят в самых худших их мечтах, и они выживали только за счет беспроцентных ... кредитов Центробанка Японии и за счет хорошей мировой конъюнктуры. Они могли просто эти кредиты брать и играть на внешних рынках, т.е. взял кредит под 0.25% у Центробанка Японии, вложил в австралийские бумаги под 7.5% - и вот тебе уже 7.5% роста на разнице ставок + еще за счет кэрри-трейда на йене возникает курсовая разница...

В Европе аналогично. Европа, поскольку мы все ее знаем, такой интересный консорциум стран, скорее всего не переживет даже первого года кризиса, когда он по-настоящему шарахнет, как только начнется гиперинфляция в Еврозоне. Ну, Германия уже сказала, что не собирается расплачиваться за всех. Я думаю, мы тут же увидим.. выступления Меркель или Штаймайера (?), которая скажет: «Ребята, евро – еврой, у нас еще есть внутренняя валюта, марка называется, и к ней, пожалуйста, руки тянуть не надо, и на наши сбережения тоже зариться не надо ...

И то же самое мы услышим от Италии, от Франции, а дальше, понимаете, будет интересная ситуация...

Давайте лучше про Россию, что это будет для нас. Давайте еще раз: мировых сбережений нет, мировой кризис перепроизводства, разрушение – реальное разрушение – мировой финансовой и валютной системы в первой половине 2010 года. То есть, как это скажется на нас? Во-первых, надо попрощаться с [...] в основном, т.е. когда говорят, что у нас начнется подъем, когда в Штатах начнется подъем – это плохая идея, потому что в Штатах подъем в том смысле, в котором его ожидают в правительстве, не начнется, ни в Штатах, ни в Европе. Ну, нет, может он начнется...[...]

Мировой кризис перепроизводства вызовет тотальную мировую торговую войну. Значит, сюда ломанутся все со всеми товарами, какие себе только можно представить по любой цене. Они будут продавать их с таким дисконтом, что даже эти товары будут продавать дешевле себестоимости, потому что здесь главное просто пересидеть своего конкурента. Потому что если ты пересидел своего конкурента на месяц и он разорился, тебе стало легче дышать. Поэтому если у тебя есть такой ресурс, если ты смог каким-то образом сесть на шею правительству и объяснить ему эту ситуацию, что я – национальный производитель и меня надо поддержать за счет кого угодно, планета (?) сдвинется. Соответственно, здесь мы увидим весь импорт, который можно по совершенно смешным ценам. Правительство, конечно, будет на это каким-то образом реагировать – судя, во всяком случае, по первым шагам: если реагировали на иномарки, повышенные пошлины еще на что-то, вероятность такая есть достаточно высокая...

Но, тем не менее, все это будет идти с некоторым опозданием, поэтому ждем здесь такого удара на Россию, он уже начинается на самом деле, это уже происходит и с каждым днем это будет нарастать. Т.е. мы ждем здесь а) быстрого нарастания дешевого импорта и б) мы ждем практически под любыми предлогами для нас закрытия импорта, т.е. нам будут как бы объяснять, что у нас неправильные сертификаты, несоответствие стандартам по длине-ширине-весу, по чему угодно. Никакие политические мотивы, никакой Джексон-Веник, естественно, не будет отменен, а будет применен даже по новой... это раз. Импорт-экспорт – вот с этим это гарантия. Второе – разрушение этой валютной системы мировой ударит опять-таки по всей внешней торговле. Т.е. в чем производить расчеты?

Этого больше не будет, деньги закончились. Нет, в Штатах еще будет, там будут гиперинфлирующие деньги, которые не стоят ничего... Это означает, что тот потребительский рынок, который существовал в России, начал формироваться, когда люди ходили и тратили много-много денег, покупали все в кредит, рассчитывая на более высокие зарплаты – он заканчивается, он уже закончился на самом деле и он больше не возникнет, потому что этих денег нет и больше не будет. Но что для нас достаточно хорошо? Давайте просто вернемся к тому, что я говорил: мировой кризис перепроизводства и недосбережения – насколько это касается России? Если начинается мировая торговая война и наше правительство закрывает границу по таким позициям, которые мы можем производить сами. У нас на самом деле национальный рынок практически не заполнен... На самом деле у нас нет кризиса перепроизводства, у нас есть кризис недопроизводства ... мы как раз купировали его... Сегодня возникает замечательное время, чтобы как раз эту проблему компенсировать. Если в Соединенных Штатах и Европе его просто компенсировать невозможно, потому что так или иначе, несмотря на то, что хотя и говорят, что в Штатах ничего не производят, для собственного потребления при реальном уровне доходов, когда сейчас вся эта кредитно-колониальная лафа через какое-то время закончится, будет достаточно своего производства, они производят все, что нужно. Грубо говоря, для примера, у них на 102 миллиона домохозяйств 125 домов – т.е. нужно ли им еще строить?

Был такой дяденька Кондратьев, очень умный, в при Сталине в 27 году был министром финансов, он выдвинул концепцию длинных циклов. Вот он в 27 году предсказал Великую депрессию, мировой кризис 70-х-начала 80-х и на нынешний кризис датировку поставил 2010 год – по нему это максимум 2010. По нему этот кризис должен быть очень плохим, потому что это как бы финал двойного цикла – от Великой депрессии до сегодняшнего дня. Я золотопоклонников называю гномами. Когда происходит психический сдвиг, когда люди зажигаются золотом, монетами. Если золото вдруг каким-то образом станет базой международных расчетов, только в этом случае оно может

сохранить свою стоимость, потому что если золото не превращается в по настоящему монетарный металл, кому оно нужно? У меня даже есть такая версия, что Штаты могут приклеить к началу гиперинфляции обрушение золотых котировок. Это делается очень просто, если они договорятся с банком Швейцарии, ЕЦБ и банком Англии, они недавно договорились о другой вещи. Они договариваются о том, что они демонетизируют золото, говорят, что больше не считают золото монетарным металлом, все свои запасы продаем и у банков больше не покупаем, до свидания. Запасы золота у США небольшие, 15 тыс. тонн. Разговор не про это, процесс демонетизации золота может произойти мгновенно. Не надо забывать, например, как Рузвельт проводил свой новый курс. Он сказал: товарищи-граждане, я тут издал уголовный закон, что все должны прийти и сдать имеющееся у них золото, кто не сдаст, тот сядет. Все пришли и сдали золото, стоило оно 21 доллар. На следующий день, когда все золото принесли, он сказал: а теперь золото стоит 34, поздравляю вас, можете идти покупать. От этих процессов никто не застрахован. Мы можем получить демонетизацию золота перед гиперинфляцией, потому что Штаты как можно дольше захотят прикрывать этот процесс, что у них начался гипер, чтобы не все поняли что происходит. Мы можем получить в любой стране в Англии, во Франции, в России, в Штатах такую реакцию, скажут – золото сдавайте.

Как же тогда сохранить?

М. М.: Я говорю так. Надо вкладывать в профессию и детей. Если вы сейчас придумаете правильную стратегию бизнеса, это и будет ваш лучший способ сохранить. Или у вас там 20 млрд. отложено, что их надо куда-то конвертировать срочно. Вы понимаете, нет сейчас инструментов сохранения, вот в чем проблема, этот кризис пришел за деньгами, в мире нарисованных денег, финансовых активов, в разы больше, чем реальных активов, они должны исчезнуть, они не могут не исчезнуть. Сегодня сказать, как бы мне сохранить 1000 рублей так, что бы она осталась 1000 рублей по покупательной способности нельзя. Ни в чем. Нельзя. Если вы пытаетесь сохранить в каких-то инструментах, это невозможно сделать. Самая спокойная, консервативная стратегия, вы на ней потеряете, но потеряете не всё. Положите в банк на депозит в рублях.

Так доллар-то гиперинфлирует. За доллар дают 6 рублей, приходит JP Morgan и говорит: «я хочу купить Альфа Банк». Альфа Банк говорит: «Понимаешь родной, ты сейчас стоишь в два раза дешевле, чем я, давай лучше я тебя куплю, у тебя там гиперинфляция, у нас всё нормально». У Зимбабве, например, сейчас самая маленькая бумажка миллион долларов, зимбабвийских. Если с ними прийти и сказать, вот Вам, пожалуйста, триллион долларов, я думаю так же будет в США в ближайшие 10 лет.

Моя позиция, в этом мире на сегодняшний день и ближайшие годы, нет финансовых инструментов и нет инструмента альтернативы, нефинансовых активов, золото и так далее, в которые можно спокойно вложить и сказать, я вложил и сохранил. Нету.

Империи, которая действительно управляет экономическим процессом в мире, они в состоянии воздействовать на определенные точки мировой геоэкономики и геополитики. Вот представьте, сейчас они этой гиперинфляцией передают шоковый кризис в еврозону. Он и так уже в еврозоне кризис, там и так уже всякие бунтуют в Греции, Франции, Италии и так далее. Теперь представьте, что туда гиперинфляция перебрасывается и начинается

полномасштабный экономический коллапс. При их сепаратизме, при их мусульманах, турках, албанцах, алжирцах, которые есть. При их социальных программах гигантских, которые они будут не в состоянии усечь. Например, Штаты самая несоциальная страна, там, в принципе все сами по себе, и тебе никто ничего не должен. Иди вот копейки зарабатывай.

В Европе же всё от социализма, вот когда это всё закончится, там начнется хаос. А если к этому хаосу добавить, например, энергетический кризис. Путин у нас в этом смысле не прав, реально великая тут проблема.

Потому что мировой энергетический рынок это большая уязвимая проблема. Нужно закрыть всего три точки, чтобы мировой энергетический рынок перестал существовать, чтобы Китай и Индия и Европа и Япония встали намертво. Это Украина, вы знаете, что там происходит, это наш нефте-газотранзит. Это турецкий Курдистан, через который проходят все трубы. Вы знаете, что происходит в иракском Курдистане и как это дело спонсируют американцы. И это Суэцкий Канал, перед ним Красное Море, а перед морем Аденский залив. А в Аденском заливе вдруг почему-то, непонятно почему возникла пиратская проблема. Я не удивлюсь, если через два месяца у них появятся тяжелые гранатометы, которыми можно будет пробивать борт и так далее. Во всех этих трех точках сейчас есть проблемы, если их актуализировать немножко, то Европа останется без нефти и газа вообще.

Если это наложить на экономический кризис, то социальный шок в Европе будет кошмарным. Европа как явление перестанет существовать, это будет зона хаоса, просто зона сплошных уличных боёв. Это аукнется и Китаю и Индии. Тем более мы там видим проблему индо-пакистанскую. Её там не было. Ниоткуда не могла взаться Беназир Бхутто убитая, ниоткуда не могло взаться смещение Мушаррафа, ниоткуда не мог взаться теракт в Мумбае который происходил. Идет нормальная провокация по развитию индо-пакистанского конфликта. Идет подготовка к энергетической войне. Это будет война нового типа.

Эта идея свободной, глобальной торговли на самом деле колониальная идея. Я думаю все понимают, что будет, если например третьеклассника выпустить против Майка Тайсона. Наши экономисты Гайдар, Чубайс, когда это всё запускали, говорили, ну они подерутся, и он станет сильнее, это свободная конкуренция. Когда приходит General Motors против нашего АвтоВАЗа или против нашего ГАЗа. Говорит, ну они подерутся и наш ГАЗ станет сильнее, выживет сильнейший, если не выживет, то поднимется качество (неразб.). Конечно, не поднимется, потому что если Майк Тайсон встретится с таким шпингалетом, он убьет его с первого удара. Поэтому идея глобальной торговли это идея колониальная. Американцы создали глобальные корпорации, против Проктор энд Гэмбл ни одна томская, ни одна российская фирма состязаться не в состоянии. Против них в открытом бою невозможно выстоять, у них транснациональная глобальная корпорация, у которой минимизированы издержки не за счет того что они на юге или на севере, они везде, у них производственные центры, в том числе и в России. За счет создания глобальной сети они минимизировали свои издержки и максимизировали свой промоушн, максимизировали свой маркетинг. Более того, они действуют когерентно, они действуют системно. То есть Мерседес поддерживает Ауди, Ауди поддерживает Проктор энд Гэмбл,

Проктор энд Гэмбл поддерживает Лореаль, потому что они все поддерживают один американский (неразб.). Наше всё находится за (неразб.). Поэтому Паршевская теорема, это теорема о сферическом коне в вакууме. Если бы была абсолютно чистая глобальная торговля, без пошлин, без границ, безо всего, то в России ничего производить не надо было бы вообще, потому что всё бы привезли. В реальности это все, естественно не так. Потому что есть пошлины, возьмите тот же Евросоюз, они не вписались в эту систему глобальной торговли.

Сейчас, товарищ Абрамович начинает соображать, что если бы он оставил 25 миллиардов долларов в России, то они бы оставались триллионами рублей, а сейчас от них осталось тьфу, вот так хорошо положил за границу. Это касается всех, здесь просто до людей, до всех должно дойти, вот в Латвии до людей не дошло, точнее, сегодня доходит, что деньги зарабатываются реальным производством. Все деньги в стране зарабатываются реальным производством. Производством валенок, зерна, молока, кирпича, бумаги, металла и так далее. Весь сектор услуг, что потребительских, что деловых это перераспределение денег, уже заработанных в реальном секторе. В Латвии до этого допетрили только сегодня, когда у них не осталось вообще ничего. И теперь эта нация перестает существовать, за следующие 25 лет все забудут название, какое у Латвии есть, потому что их кормить больше никто не будет. (неразб.). Это мы все должны понять, какие бы издержки мы не несли связанные с производством, да в каких-то местах у нас эти издержки выше, но нам их нужно нести просто, как стране нам нужно иметь своё реальное производство. Я вас немножко успокою, Паршев и Вы берете срочную проблему.

Чисто, конкретно вопрос производства. При прочих равных у нас производство более дорогое. Но давайте сравним, например реальный уровень квалификации и инженерный и научный уровень наш и индийский. Это вещи, которые формируются десятилетиями. Когда СССР разваливался и все кричали: давайте жить как американцы. Все накупим автомобилей, домов. Почему-то все забыли, что у нас была бесплатная медицина, бесплатное образование. Сегодня выясняется, что самые востребованные рабочие в Европе это польские рабочие и венгерские рабочие. Потому что у них советское образование. Медицина, может быть, у нас была не шикарной, но так как сейчас, когда приходишь в больницу, тебе говорят: «20 тысяч», ты говоришь: «А у меня нет», тебе говорят: «До свидания», её нет. Это всё не считали, это всё вещи, которые формируют контекст этих издержек. Если мы эти прямые производственные издержки поместим в контекст образования, здравоохранения, географического положения. У нас удивительное место, мы граничим со всем миром. С Китаем, Японией, практически с Индией, со всем Арабским востоком, Европой, практически со всеми. Если мы всё это рассмотрим в комплексе и посчитаем конъюнктуру не на год, а на 20 лет вперед, выяснится что у нас дофига конкурентных преимуществ, не такое уж у нас нерентабельное производство в конечном итоге. Да, безусловно, трусы у нас не рентабельно будет шить, китайцы всегда нас с этим выруют. Но когда дело касается самолета или автомобиля это уже не так актуально.

Ну почему, тема кризиса перепроизводства регулярно всплывает в наших обсуждениях. Просто зачастую в несколько другой плоскости. Например, когда мы обсуждаем, откуда берется плановая убыточность западных корпораций, или почему американцы и европейцы вынуждены экспоненциально наращивать кредит, или откуда растут ноги у

финансовых пузырей.

А вопрос накачки спроса, как двигателя роста экономики, вообще постоянно обсуждается. Например, на сайте уже стал общепонятным термин "национальные суперпроекты", под которым понимается альтернативный потребительскому спросу экономический драйвер. В качестве исторических примеров таких суперпроектов обсуждались большие стройки СССР, от нефтегазо разведки Сибири, результаты которой кормят нас последние 40 лет и будут кормить еще фиг знает сколько, до космической программы, которая долгие десятилетия была убыточной, но сегодня реально приносит все нарастающие прибыли, и, в недалеком будущем, стрельнет совсем сильно. Буквально вчера или позавчера фактически этот же вопрос поднял Кенгель, когда рисовал динамику зависимости национального богатства от уровня развития национальной инфраструктуры и уровня производственных отношений, где обосновывал неизбежность снижения национального благосостояния после достижения определенного уровня развития инфраструктуры и автоматизации. Я бы так сформулировал проблематику, если выйти из критической плоскости, которая в принципе всем здесь уже понятна, в конструктивную:

1. Что такое богатство и благосостояние нации? Уже у очень многих людей начали появляться мысли, что это не число автомобилей и частота смены мобильных телефонов, и что современная западная концепция "потребительского рая" имманентно ущербна.
2. Возможен ли вообще неограниченный рост богатства и благосостояния нации, без обложения других наций колониальными налогами? Напомню, что рост богатства и благосостояния западных обществ в 16-19 веке был обусловлен в первую очередь колониальной экспансией, а в 20-м рост благосостояния обеспечивался неокOLONИализмом и расходом накопленного богатства. Т.е. чистого эксперимента "роста на свои заработанные" кроме как в СССР мы пока не видели.
3. Если такой неограниченный рост богатства и благосостояния возможен, то каковы должны быть его долгосрочные драйверы, если не конечный потребительский спрос? Мы несколько раз брались за тему вековых национальных и международных суперпроектов, как альтернативы стимулированию потребления, но так ее как следует и не развили.
4. Какова естественная динамика роста богатства и благосостояния наций, и возможно ли реально избегать глубоких коррекционных провалов, например, с помощью общенационального планирования? Могу так сформулировать - а могло ли человечество позволить себе ту скорость НТП и роста благосостояния, которая была взята в 20-м веке?

Вот примерно так я себе вижу общую постановку главной проблемы цивилизации, в которую мы все со всей дури трахнулись. К сожалению, в такой общей постановке ее видит относительно небольшое количество людей, полноценно осмысливать и выработать концепции и предложения будут единицы, а уж принимать практические решения - буквально пара-тройка человек. И не факт, что позитивные - гораздо проще и быстрее нажать красную кнопку, чем реализовать решение этой проблемы в планетарном масштабе. Но мы пока еще можем себе позволить ее пообсуждать.

Конечно, очень прискорбно, что у человечества уже почти нет шансов отмахнуться от ВД2 и довольно высока вероятность небольшой такой МВ3. Но будет совсем неприятно, если эти два события не подвигнут это самое человечество к серьезным размышлениям на описанную выше тему. Потому что неизбежные в таком случае ВД3+МВ4 могут закрыть вопрос раз и навсегда, путем полной отмены обладателей потребностей. Через 6 млн. лет разумные собаки дешифруют сохранившийся в "Мухтаровском музее палеоистории собак" лазерный диск, прочтут наши дискуссии про Карла Маркса и потребительскую экономику и лет 300 будут писать научные работы на тему, зачем люди всю жизнь

работали на всякую непонятную шнягу, а потом еще и поубивали все друг друга, когда не смогли эту шнягу поделить.

Не будет. Все промышленники уже давно стали спекулянтами. У того же самого детройтского трио больше 10% доходов составляет выручка от финансовых операций. Причем основное производство приносит только убытки, а прибыль на спекуляциях их несколько компенсирует. Вот, можете заглянуть в годовой отчет Ford Motors: http://www.ford.com/doc/2007_ar.pdf

Доходы от продажи авто в 2007 - \$154.4 млрд., от финансовых операций - \$18.1 млрд. При этом продажи авто принесли \$5 млрд. убытков, а спекуляции - \$1.2 млрд. прибыли. Как Вы думаете, исходя из этих цифр - на каком виде деятельности сосредоточено все правление компании?

Уже заканчивают. Скоро начнется самое интересное - оптимизация. Сейчас все крупные корпорации начнут массово продавать и ликвидировать направления, приносящие убытки. А убытки, как не трудно заметить по отчету Ford, приносит... реальное производство. Любое реально производство - автомобилей, конфет, аспирина, штанов, мебели, презервативов и пр. и пр. Следовательно, чтобы сократить убытки и вернуть прибыльность компаниям, необходимо максимально сократить производство, поувольнять нахрен рабочих, которые зазря расходуют кислород в цехах, продать сами цеха, которые только загораживают горизонт, и позакрывать офисы продаж, где жирные покупатели пачкают ногами пол. И полностью сосредоточиться на привлечении финансов и спекуляциях. И рентабельность корпораций тут же взмлет в космос. Я уже говорил несколько месяцев назад, что ближе к концу года мы увидим фантастический рост прибылей корпораций именно благодаря "оптимизации". И, соответственно, услышим победные реляции, что экономика США справилась с кризисом и готова штурмовать новые высоты. Я так думаю, где-то месяца три-четыре у всех будет натуральная эйфория.

Писал, писал, тут Сахард прав. Действительно, всю нынешнюю ситуацию можно рассматривать как перманентный глобальный кризис перепроизводства. Собственно, за счет этого мы имеем ситуацию, когда совокупные долги государств, потребителей, корпораций и банков Европы и Северной Америки превышают 2 годовых ВВП планеты. Т.е. кризис перепроизводства временно сглажен сжиранием всего лишнего, что по естественным экономическим законам должно было просто пропасть и сгнить, разорив производителей. А сожрано это за обещание когда-нибудь в будущем расплатиться, когда кризис перепроизводства закончится. Вот сейчас он собирается закончиться. Чем это обернется - мы и обсуждаем.

2. Полная картинка максимально сжато.

Вы теряете общую картинку, поэтому у Вас такие выводы и получаются. Даю полную картинку максимально сжато:

1. Штаты находятся на пороге экономической катастрофы и геополитического краха, поскольку собственная их экономика безнадежно исковеркана, а укрепляющие суверенитет и взаимное сотрудничество, новые экономические и геополитические центры сил (ЕС, Китай, Россия, Индия и пр.) вытесняют США из планетарной системы колониального налогообложения.
2. Чтобы восстановить свою колониальную империю, США должны разрушить все конкурирующие центры сил и создать в мире настолько невыносимые условия существования для "одинок", что большинство стран добровольно вернется в колониальный статус.

3. Концепция Авантюриста.

Давайте еще раз поднимемся к максимальному уровню абстракции - практически к историческому процессу, чтобы понять, что такое эти пузыри.

Итак, Вторая Мировая позволила США полностью преодолеть последствия Великой Депрессии и превратиться в реально самую мощную экономику мира и самую мощную колониальную державу. Т.е. и национальная экономика приносила гигантские реальные прибыли и колониальная экономика приносила гигантские налоги, причем и реальные прибыли национальной экономики и колониальные налоги быстро росли.

Но примерно в 1956-57 ситуация начала меняться. Восстановилась Европа и Япония, их промышленный и технологический потенциал возрос до такой степени, что начал сокращать долю рынка американской национальной экономики. Да еще и СССР к этому времени распространил свое влияние по миру, сократив рынки сбыта американской экономики. С этого времени реальные прибыли национальной экономики США начали снижаться и к 1969 от них не осталось и следа. Вся национальная экономика США с 1969 стала планомерно убыточной. Т.е. реальные прибыли от основной деятельности стали меньше затрат на эту деятельность и вся дальнейшая "история успеха" американской экономики - это трансформация колониальных налогов в фиктивную прибыль. Проще говоря - национальная экономика США обанкротилась.

Самое интересное, что мировая экономика, которую не обманешь, дала всему миру недвусмысленный сигнал, что дело плохо - с 1968 по 1975 планету трясли глобальные кризисы один сильнее другого. Но кто на такие пустяки обращает внимание - ни в США, ни в СССР никто не понял, что произошел перелом исторического масштаба и все продолжали заниматься своими делами, как будто ничего не случилось.

Дальше - веселее. Темпы роста колониальных доходов США начали замедляться, а реальные прибыли национальной экономики падали все быстрее, при этом государственные расходы летели в космос (в т.ч. буквально - в СОИ) и к 1987г. убытки национальной экономики превысили поступление колониальных налогов. Т.е. в 1987г. США обанкротились второй раз, уже как колониальная экономика. И рынок опять очень четко на это среагировал - новым мощным мировым кризисом.

Но и тут Штатам легла фишка. Начал разваливаться Советский блок и в зону колониального налогообложения США начали входить страны Восточной Европы, Африки, Азии, Л.Америки и, наконец, бСССР, включая Россию. К тому же, в конце 80-х Штатам удалось заставить ЕС ограничить свою экономическую экспансию, в первую очередь Германию - так сказать плата за разрешение объединиться, а к 1990 Штаты умудрились заставить Японию начать радикальную ревальвацию йены, что сбросило самураев в почти 15-ти летнюю депрессию. Колониальная система США получила второе рождение. Нужно конечно считать, но, на глазок, благодаря этим процессам, Штаты получили к 2007 порядка \$15 триллионов ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ колониальных налогов в текущих ценах. Это спасло их от краха, который должен был случиться еще в 1993-1995.

Однако всему хорошему приходит конец. Штаты не воспользовались окном возможностей для оздоровления своей экономики и просто прожрали все эти богом данные колониальные налоги. Причем пенки с говна США сняли очень быстро. К 1997 все дополнительные колониальные налоги были уже перекрыты продолжающимися расти убытками национальной экономики и неудержимо растущими расходами. Штатам удалось выжать последние крохи, ударив по Азии, Л.Америке и России финансовым кризисом 1997-1998, но этого десерта не хватило даже на пару лет. Фактически, кризис 2000 - это было третье банкротство США - окончательное банкротство колониальной системы. С 1998 или 1999 объем колониальных налогов США начал уменьшаться уже безвозвратно.

Что делать США, когда национальная экономика работает в нарастающий убыток, колониальные налоги сокращаются, а государственные расходы растут по экспоненте? Где взять деньги, если свой бизнес приносит одни убытки, а колонии платят все меньше? Ну, яшень пень - у населения и малого бизнеса. Они ж накопили очень хороший жирок с конца Великой Депрессии. Дома, машины, счета в банках, акции, пенсионные планы, медицинские страховки. И вот, правительство США ставит в 1998 перед своим населением большую соковыжималку и кладет туда кусочек вкусного сыра - DotCom чудо. Народ кидается на фондовый рынок и всего за три года расстается с 20% своего жирка. Мало. Правительство в 2002 ставит перед носом у народа вторую соковыжималку и кладет туда еще более вкусный кусочек сыра - жилищное чудо. Народ кидается на ипотечный праздник. Сегодня это чудо приказало долго жить, что обойдется населению еще в 40% жирка.

Что мы имеем? Может быть, Штаты использовали выжатые из населения деньги для оздоровления национальной экономики? Нет - дела идут все хуже. Может деньги пошли на создание новых колониальных инструментов? Нет - колониальных налогов собирается все меньше. \$10 триллионов долларов, вытянутых из американского населения, опять бездарно прошавканы. Значит, будет еще один - последний - поход правительства на население. Но теперь население эти оставшиеся 40% своей собственности просто так не отдаст. Никаким биотопливом или нанокосмосом его не уговоришь отдать последнее. Придется отбирать. Т.е. просто так пузырь надувать бесполезно - никто в него не полезет. Нужно надуть пузырь так, чтобы никто от него не смог увернуться. Если вы не идете к пузырю, пузырь идет к вам. © Как это сделать? Очень просто - гиперинфляцией.

Так что фантастический рост всех активов еще будет. По моим расчётам в 2010 или вот Жека предполагает, что даже в конце 2008. Этот пузырь приведет к полному обнищанию 95% населения США. Все - на этом все возможности США по финансированию своей деятельности закончатся. Национальная экономика работает с дикими убытками. Население выжато как лимон. Единственный путь - резко нарастить колониальные налоги.

Но добровольно никто эти налоги уже платить не будет. Значит, придется заставлять. Война. Вот и вся моя концепция, если рассказывать по простому.

Повторяю по двадцатому кругу - Штаты столкнулись с системным кризисом их колониальной модели. Спасти какой-то единичный колониальный налог - скажем монетарный - невозможно. Ну, взорвут они каким-то образом евро. Что - в России от этого все внутренние расчёты перейдут на доллары? Или Китай откажется от программы глобализации юаня? Или Венесуэла с Бразилией снимут с повестки дня вопрос о переводе взаимной торговли в национальные валюты? Ясен пень нет.

Поэтому пытаться сейчас удержать доллар для Штатов абсолютно бессмысленная задача. Нужно строить новую интегрированную колониальную систему. Для того что внедрять новую мировую систему, необходимо взорвать существующий миропорядок. И уже в условиях вселенского хаоса доллар автоматически станет главной внешней и внутренней расчётной валютой мира. Кому будут нужны евро, если в ЕС будет экономический и политический хаос? Да никому. А кому в Китае нужен будет юань, если страна будет фактически обезглавлена и децентрализована? А кому нужен будет польский злотый или турецкая лира, если суверенные финансовые системы этих стран будут уничтожены так же, как была уничтожена наша в 1992? Вот и перейдет реальная экономика всех этих и других стран на расчёты и сбережения в единственной стабильной валюте - долларе, как жила Россия с 1991 по 2004.

Повторяю - суть не в том, чтобы в существующих условиях спасти доллар или фондовый рынок. Суть в том, чтобы создать новенькую, с иголочки, полномасштабную колониальную систему, с потенциалом развития в 100-150 лет.

4. Доклад Авантюриста для Кремля. 2008 год

1. Экономика США является гибридной колониальной экономикой, в которой доходы колониального сектора дополняют реальные доходы собственно национальной экономики, перераспределяясь между правительством, субъектами экономики и населением, через комплекс специально созданных для этого инструментов (см. Колониальная модель). Текущий колониальный механизм был введен в действие по окончании Второй Мировой, и обеспечивал экономическое процветание и глобальное лидерство США на протяжении последних 60 лет, за счет интенсивного взимания с остального мира колониальных налогов (см. Генезис кризиса).
2. С управленческой позиции США, суть и причина данного кризиса – исчерпание эксплуатационного ресурса текущего колониального механизма и истощение национальных сбережений, на фоне плановой убыточности национальной экономики (Генезис кризиса). Основной причиной быстрого падения КППД существующей колониальной системы является "бунт колоний", т.е. активное сокращение все большим числом стран объемов уплаты колониальных налогов США, и даже претензии некоторых государств и союзов на статус конкурирующих метрополий (см. Бунт колоний).
3. С технической точки зрения, нынешний кризис представляет собой процесс глобального аудита результатов управления Соединенными Штатами значительной частью вековых сбережений планеты. Результаты данного аудита могут привести (уже частично привели) к единственно верному выводу – эти сбережения безвозвратно истрачены Америкой – банально проедены – и не могут быть даже частично возвращены (см. Фиктивная экономика). Т.е. к всеобщему осознанию факта, что американское "управление мировыми сбережениями" являлось ничем иным, как элементарным колониальным налогообложением остального мира.
4. Сегодня колониальный сектор США обеспечивает критически большую долю совокупного национального дохода. Хуже того, сорокалетнее замещение реальных доходов экономики "колониальными субсидиями" привело к такой экстремальной системной деформации национальной экономики, что в нынешнем виде она является абсолютно нежизнеспособной при значительном снижении этих "субсидий" (см. Фиктивная экономика). Соответственно, при естественном развитии мирового кризиса, примерно к концу 2010, в США произойдет каскадное банкротство подавляющего большинства корпораций и банков. Это вызовет многолетний социально-экономический кризис, который по масштабам и последствиям будет превосходить Великую Депрессию 30-х или российский кризис 90-х (см. Хронология Величайшей Депрессии). Данный кризис на долгие десятилетия, если не навсегда, выкинет США на обочину мирового развития, превратив их в аналог сегодняшней Индонезии.
5. Центр принятия и реализации стратегических решений США – институализирован ли он в виде официальных или квазиофициальных органов госуправления, или является просто неформальной дискуссионной площадкой деловой и политической элиты, располагал полной аналитической информацией об исчерпании экономического ресурса США и неизбежности тотального кризиса за много лет до его начала (см. Генезис кризиса). Уже в конце 90-х по наличной экономической статистике можно было построить достаточно точную концептуальную модель, рассчитать основные сроки и параметры естественного развития нынешнего кризиса, и его катастрофические результаты для Америки. Абсолютно немыслимо, чтобы управляющая элита могла

допустить коллапс США. Поэтому, представляется более чем вероятным, что еще в конце 90-х должна была быть разработана и начата реализация долгосрочной стратегии, способной переломить естественное течение кризиса. Эта гипотетическая стратегия и является Всемирной Реконкистой, реконструкции которой посвящено данное исследование.

6. Фундаментальной целью США в ходе Реконкисты является использование мирового кризиса как отправной точки, фона и двигателя для всеобъемлющего шокового оздоровления собственной национальной экономики и финансовой системы, и перезапуска планетарной системы колониального налогообложения. В т.ч. сохранения, а точнее воссоздания, рычагов глобального управления-доминирования, обеспечивающих долгосрочное функционирование такой системы (см. Цели и концепция Реконкисты).

7. В настоящее время мировой кризис, будучи неизбежным по своей природе и естественно развиваясь в главном масштабе, тем не менее, является частично управляемым. Не имея возможности отменить фундаментальные экономические закономерности, США способны, в определенных рамках, масштабировать параметры и сроки протекания кризисных процессов, используя возможности своей политической и экономической машины, и последовательно задействуя искусственные модуляторы, внедренные в мировую экономику с 1998-99гг (см. Хронология Величайшей Депрессии). Одним из множества примеров такого масштабирования является атака на российскую финансовую систему, когда естественный отток иностранных капиталов усиливается геополитическими провокациями (югоосетинский конфликт), прямым давлением на западные банки и инвесторов, стимулированием паники российских банковских вкладчиков, и т.п.

8. Задачей модулирования кризиса является направленное достижение американской и мировой экономикой определенного сценарного состояния – точки бифуркации, из которого можно искусственно и радикально изменить ход мирового кризиса. Переход на альтернативную ветвь развития мирового кризиса позволит США, вместо провала в экономический коллапс, инициировать процесс оздоровления своей финансовой системы и национальной экономики. Одновременно, он обеспечит внезапный экспорт экономического шока вовне, спровоцировав детонацию финансовых систем и экономик, основных геоэкономических и геополитических конкурентов США. Используя преимущество внезапной экономической агрессии, США смогут успешно развить наступление на своих конкурентов в рамках силовой составляющей Реконкисты (см. Стратегия Реконкисты).

9. Силовой задачей Реконкисты является устранение всех основных геополитических и геоэкономических конкурентов США, с последующей полной перестройкой международной системы политических и экономических отношений в интересах США, т.е. восстановлением и укреплением глобального доминирования и системы колониального налогообложения. Однако, прямая и открытая военная агрессия против всего мира – это слишком даже для неоконков. Поэтому Реконкиста, в первую очередь, представляет собой серию воздействий на уязвимые болевые точки планеты, приводящую к функциональному параличу главных геополитических и экономических игроков - Европы, Китая, России, Индии, Японии и пр. (см. Фазы войны и театры военных действий).

"Фаза 1. Спекулятивный кризис (весна 2007 - начало 2008) Первая фаза падения ФР и рынка недвижимости, бегство из акций и недвижимости в товарные фьючерсы и золото. Девальвация бакса, замедление инфляции.

Фаза 2. Экономический спад (начало 2008 - середина 2008). Продолжение падения рынков, стагнация производства, начало снижения товарных рынков, движение баксов в ГКО, снижение доходности ГКО, ревальвация бакса, нулевая инфляция.

Фаза 3. Потребительский кризис (середина 2008-конец 2008). Массовые дефолты и банкротства населения, резкое сокращение расходов, схлопывание потребительского рынка, дефляция, ускорение ревальвации бакса.

Фаза 4. Кризис производства (начало 2009-середина 2009). Промышленный кризис, инвестиционный кризис, массовые банкротства, массовые увольнения и сокращения зарплат, усиление потребительского кризиса. Продолжение падения всех рынков - фондовых, товарных, недвижимости. Ускорение дефляции, ускорение ревальвации бакса.

Фаза 5. Бюджетный кризис (середина 2009-начало 2010). Попытка остановить экономический коллапс и компенсировать резкое падение налогов за счет стремительного роста госрасходов на основе пирамидальных внешних займов, некоторое оживление экономики, некоторое торможение дефляции, стабилизация курса бакса.

Фаза 6. Гиперинфляционный шок. Начало геополитического конфликта (второй кв. 2010-начало 2011). Искусственная раскрутка гиперинфляции. Обесценивание прямого государственного долга, обесценивание пенсионных обязательств, значительное сокращение реальных бюджетных расходов, значительное снижение долгового бремени населения, снижение стоимости персонала и повышение рентабельности бизнеса, концентрация всей национальной собственности в руках финансовой элиты. Обвал американских ГКО. Временный рост фондовых и товарных рынков, рынка недвижимости. Гиперинфляция, многократная девальвация бакса.

Фаза 7. Глобальный экономический коллапс. Развитие глобального геополитического конфликта. (середина 2011 - 2013-14) Коллапс национальных экономик, обвал или физическая остановка всех рынков (Доу - 2500-3600, если доживет), разрушение международных экономических связей, крах ямайской валютной системы, региональные и гражданские войны, Третья Мировая."

Смотрите - если мы идем примерно по моему фазовому сценарию, то в мире начинает развиваться естественный и очень мощный экономический кризис. Все слабозащищенные финансовые системы уже в 2008 приходят в ничтожество. В Турции, Польше, Малайзии, Мексике, Филиппинах, Украине, Литве и т.п. происходит дефолт, банковская система взлетает на воздух, накопления и доходы населения и государственные финансы превращаются в труху. Т.е. там любой доллар будет лучше своей валюты. Далее - сперва пирамида ГКО в фазе бюджетного кризиса (вторая половина 2009), а затем и новая фондовая пирамида в фазе гиперинфляционного кризиса (2010) всасывает в США значительную часть мировых капиталов, которые за два года уже совсем замучались, пытаюсь найти себе безопасную норку в нарастающем экономическом хаосе. Новое обрушение фондового рынка и взрывная девальвация доллара (падение в 4-5 раз за 2-3 недели - к уровню реальной проинфлированной стоимости) мгновенно сжигают эти капиталы. Т.е. финансовые системы ЕС, Японии, Китая, России, Индии и т.п. остаются без аварийного топлива в виде крупных и мобильных капиталов. К этому времени экономический кризис во всех странах уже идет полным ходом. В ЭТО САМОЕ ВРЕМЯ, т.е. в начале-середине 2011 США переходят к активной фазе энергетической войны. Т.е. наносят удар по С. Аравии (одновременно с ликвидацией аравийской нефти, закрывают для всех Персидский пролив и Суэцкий канал), провоцируют турецко-курдскую войну

(отрубают южный нефтегазовый транзит в ЕС), спонсируют новые гражданские войны в Алжире и Нигерии, организуют новый майдан на Украине и трубную украинско-русскую "войну". Одновременно закрывают сырьевой экспорт из обеих Америк за пределы континента.

Всемирный кризис приобретает вид всемирного хаоса. Большой Восток от Алжира до Афганистана, от Узбекистана до С. Аравии и от Азербайджана до Судана полыхает. Пакистан развязывает войну с Индией. В ЕС мощнейший экономический и энергетический кризис, а также заваруха на Б. Востоке вызывает не только коллапс рынка труда и системы соц. обеспечения, но и социальные бунты, исламский террор, беспорядки и мятежи, сепаратизм и т.п. Выживание Латинской Америки полностью зависит от США. Так какая валюта будет пользоваться спросом во всех этих странах? Явно не евро дезинтегрирующейся Европы. И не йена впадающей во все более глубокую депрессию Японии. Ясное дело - доллар США. После своей резкой девальвации он стал абсолютно стабилен и тверд, а США остаются единственной державой, у которой не только достаточно авианосцев и ядерных ракет, чтобы на них никто не напал, но и экономика не коллапсирует, а наоборот - растет.

В течение 3-4-х лет мир дойдет практически до ручки, когда все будут готовы почти на любые условия, только бы весь этот бардак закончился. Но остается еще два проблемных клиента - Китай и Россия. Они могут перейти к состоянию экономического симбиоза - наши ресурсы и научные разработки, китайская промышленность, технологии и потребители, плюс нехилая военная машина на двоих. В таком состоянии Россия и Китай могут жить и бодро развиваться очень долго, ставя под вопрос все сценарные цели США. Но если убрать хотя бы одного из этой пары, то второй загнется сам. Россия начнет потихоньку, но неизбежно погибать без китайского рынка сбыта, а Китай быстро отбросит копыта без российского сырья. Так что весь вопрос в том - кого легче отправить на тот свет физическим путем. И это явно не Россия. Как бы американцы ни выстраивали ПРО, на первый ракетный удар Россия отгавкнется своим стратегическим арсеналом так, что у США пропадут любые желания на ближайшие 80 миллионов лет. А вот с Китаем вроде попроще. У них и арсенал поменьше, и ракеты не той системы. Если интересно, я покопаюсь в соей ветке и найду дискуссию на эту тему. Но в целом, я считаю, что вероятность разоруживающего ядерного удара по Китаю достаточно велика. И датировка его примерно понятна из тех сроков, которые указаны выше - 2014. Естественно возможны девиации, более интересные сценарные завитки или более проблемная реализация тех или иных ходов, но думаю 2017-18гг - крайний срок. Там начинают играть роль уже другие факторы. Например, то, что к 17-18гг Россия может полностью оправиться и встать на ноги и вынос Китая ее уже не остановит. А также то, что в условиях глобального хаоса Китай может сверхфорсировать перевооружение и быть готов нанести полномасштабный ответный ядерный удар независимо от неожиданности и эффективности первого американского удара.

Фундаментальные цели США:

- 1а. Перезапустить свою финансовую систему, ликвидировав все узлы неподъемных внешних и внутренних обязательств всех субъектов экономики: потребителей, корпораций, банков, правительства, пенсионного фонда
- 1б. Перезапустить глобальную систему колониального налогообложения
- 1в. Перезапустить реальную национальную экономику

Для реализации целей 1а и 1в необходимо:

2. Гиперинфлировать доллар минимум в 4-5 раз,

Однако, гиперинфляция на ровном месте входит в противоречие с целью 1б - если доллар сейчас начнет гиперинфлировать, и доллар и США просто выкинут из системы международной торговли и инвестиций. Значит:

3. Гиперинфляцию нужно подготовить таким образом, чтобы не только не произошло изоляции доллара и США, но наоборот - доллар и американская финансовая система приобрела еще большее влияние, чем имели в лучшие времена.

Для этого нужно:

- 4а. Уничтожить основную массу конкурирующих капиталов - европейских, арабских, азиатских
- 4б. Дестабилизировать все конкурирующие экономики и валюты, и позже поставить их под полный контроль
- 4в. Немедленно после гиперинфляционного оздоровления ликвидировать или значительно ослабить все основные центры сил, которые могут помешать реализации поставленных целей и задач - ЕС, Китай, Россию, а также потенциальные угрозы в лице Индии, Японии и т.п.

Чтобы обеспечить выполнение пункта 4а, в последствие 4б и, в самом конце, 4в, нужно выбить все иностранные капиталы из всех активов и загнать их в США. Для этого нужно обеспечить:

- 5а. 1.5-2-х летний цикл сильной ревальвации доллара ко всем валютам, на фоне обрушения цен на все активы - товары, акции, недвижимость и пр.
- 5б. Экономический коллапс в максимальном числе стран (В. Европа, б СССР, Сев. Африка, ЮВА, Лат. Америка и пр.), чтобы создать ощущение тотальной катастрофы, от которой все деньги нужно срочно спрятать в самом надежном месте.

Для выполнения задачи 4б, параллельно с или незадолго до запуска гиперинфляции, необходимо нанести удар по болевым точкам планеты:

- 6а. Разрушить мировой энергетический рынок
- 6б. Запустить региональные деструктивные процессы - в Европе, на Индостане, на Б. Востоке, в б СССР.

Примерно так.

Сценарий

У меня примерно такой же сценарий, только более детальный и с несколько другими сроками. Пока еще не дописал, поэтому пунктирно:

Фаза 1. Спекулятивный кризис (весна 2007 - начало 2008) Первая фаза падения ФР и рынка недвижимости, бегство из акций и недвижимости в товарные фьючерсы и золото. Девальвация бакса, замедление инфляции.

Фаза 2. Экономический спад (начало 2008 - середина 2008). Продолжение падения рынков, стагнация производства, начало снижения товарных рынков, движение баксов в ГКО, снижение доходности ГКО, ревальвация бакса, нулевая инфляция.

Фаза 3. Потребительский кризис (середина 2008-конец 2008). Массовые дефолты и банкротства населения, резкое сокращение расходов, схлопывание потребительского рынка, дефляция, ускорение ревальвации бакса.

Фаза 4. Кризис производства (начало 2009-середина 2009). Промышленный кризис, инвестиционный кризис, массовые банкротства, массовые увольнения и сокращения зарплат, усиление потребительского кризиса. Продолжение падения всех рынков - фондовых, товарных, недвижимости. Ускорение дефляции, ускорение ревальвации бакса.

Фаза 5. Бюджетный кризис (середина 2009-начало 2010). Попытка остановить экономический коллапс и компенсировать резкое падение налогов за счет стремительного роста госрасходов на основе пирамидальных внешних займов, некоторое оживление экономики, некоторое торможение дефляции, стабилизация курса бакса.

Фаза 6. Гиперинфляционный шок. Начало геополитического конфликта (второй кв. 2010-начало 2011). Искусственная раскрутка гиперинфляции. Обесценивание прямого государственного долга, обесценивание пенсионных обязательств, значительное сокращение реальных бюджетных расходов, значительное снижение долгового бремени населения, снижение стоимости персонала и повышение рентабельности бизнеса, концентрация всей национальной собственности в руках финансовой элиты. Обвал американских ГКО. Временный рост фондовых и товарных рынков, рынка недвижимости. Гиперинфляция, многократная девальвация бакса.

Фаза 7. Глобальный экономический коллапс. Развитие глобального геополитического конфликта. (середина 2011 - 2013-14) Коллапс национальных экономик, обвал или физическая остановка всех рынков (Доу - 2500-3600, если доживет), разрушение международных экономических связей, крах ямайской валютной системы, региональные и гражданские войны, Третья Мировая.

Периодизацию и детали я еще уточню, но по крупному сценарий примерно такой.

Фаза 1. Спекулятивный кризис

Мы уже обсуждали в предыдущих материалах, что одним из результатов кредитно-денежной политики США начиная с 70-х и, особенно, в последние годы, стало появление двух, беспрецедентных по масштабам, спекулятивных пузырей: одного на фондовом рынке, второго - на рынке жилой недвижимости. В них, а также в их близнецах в других странах, сосредоточена большая часть виртуального богатства человечества, стоимость которой, если мерять линейкой финансовых спекулянтов, превышает 100 триллионов

долларов. Уже ничто не в состоянии спасти эти пузыри - экспонента, на значительном удалении от нуля, очень серьезная функция, против которой бессилён даже печатный станок ФРС. Поэтому величайший экономический кризис последних ста, а может и двухсот лет, начнется именно с подрыва этих пузырей. Прогнозы, когда и как начнут схлопываться пузыри фондовых рынков и рынка недвижимости в США, я уже дал в обзорах "Берегите пенсне Киса, сейчас начнется!" и "Квартирный вопрос только их испортил". Поэтому просто вкратце напомним.

Фондовые рынки США - DJIA и S&P 500 - достигли вершины суперцикла с 1974г. в начале июня 2007. Последний месяц они предпринимают попытки прорваться выше, которые должны закончиться еще до конца июля. После этого начнется первая фаза падения (первая волна в первом даунтренде), которая продлится примерно до середины-конца осени. Доу Джонс (DJIA), скорее всего, закроет хотя бы один месяц ниже 11926 - минимума Волны 4' (13.03.07) в Волне 5 Волны V 33-х летнего суперцикла, чтобы подтвердить начало многолетнего даунтренда от 13691 к 2485-3665. Наиболее вероятная цель в этой фазе - 11500-600, где проходит канальная поддержка с 2003г. (Волна V суперцикла) и откуда начнется локальная коррекция - Волна 2 в даунтренде А.

Рынок недвижимости также полностью завершил суперцикл с начала 70-х. Причем, в зависимости от того, какой показатель брать за индикатор и с чем его сопоставлять, за дату начала падения можно взять любой период с апреля 2005. Я думаю, что мы можем достаточно обоснованно назвать период с весны 2005 до весны 2007 латентной фазой падения, при которой рынок все еще пытался сохранить оптимизм и продолжить рост, но тренды показателей один за другим начинали стратегический разворот - сперва объемы продаж и объемы предложения, потом отношение совокупной стоимости жилья к ВВП и ипотечным обязательствам, затем число обращений за ипотечными кредитами, количество закладок новых домов, номинальные цены на вторичном рынке, число невозвратов кредитов и т.д. Наконец, в апреле 2007, после неудачной попытки возобновления роста, началось бесповоротное падение номинальных цен на новые дома - последнего и главного индикатора состояния рынка. Эту дату я и предлагаю взять в качестве момента начала активной фазы обвала рынка жилья. К концу осени медианные цены на дома должны упасть на 20-25% от рекордных показателей. Новые дома подешевеют с пиковых \$258К ориентировочно до \$210К, а дома на вторичном рынке - с пиковых \$230К до \$190К.

Таким образом, первая - спекулятивная - фаза кризиса уже началась и продлится примерно до конца осени 2007. Затем, после первой волны паники, последует временное успокоение и даже неоправданный оптимизм, которые выразятся в достаточно существенном и продолжительном восстановлении в следующей фазе. Однако, спустя еще какое-то время, кризисы грянут с новой силой и будут только набирать обороты в виде все усиливающихся волн спада в течение нескольких ближайших лет. Возвращаясь к первой фазе падения рынков США, следует заметить, что помимо собственно красивой картинки стремительного разворота графиков, она приведет и к некоторым материальным результатам, самые важные из которых перечислены ниже.

1. Глобальное домино

Американские рынки отнюдь не одиноки в том, что их пучит от несварения. Беспрецедентный избыток ликвидности уже много лет является глобальной проблемой, которая до сегодняшнего дня более или менее консервировалась сказочным ростом спекулятивных активов. Неприлично перегреты практически все фондовые рынки мира - европейские, китайский и многие азиатские, российский, латиноамериканские. По-моему,

единственный не очень перегретый крупный рынок - это японский. Причем, если ажиотаж на российском и китайском фондовых рынках - это детская болезнь, вроде диатеза от переедания конфет, то, например, пузыри на основных европейских рынках, как и на рынках США, надувались десятилетиями и очень основательно. Германский DAX, британский FTSE 100, французский CAC 40, итальянский MIBTEL - все они закончили пятилетнюю Волну V в своих суперциклах на исторических максимумах 2000г. или вблизи них и начинают стратегический разворот с потенциалом коррекции от 40% до 65%. Китайский Шанхай Композит (SSE Composite) завершил двухлетний цикл на фантастических 4334пп и несомненно упадет как минимум до 2500пп. Российский РТС также отрисовал все пять волн в цикле с 2004г. и намерен в течение следующих лет спускаться в район 1000пп со своих пиковых 2009пп. При том, что капитализация мировых фондовых рынков в конце января 2007 перевалила за \$51 триллион (<http://www.reuters.com/article/idUSL2144839620070321>), усушка и утряска в процессе кризиса заставит их похудеть примерно на \$30-35 триллионов.

Не лучше обстоит дело и с большинством национальных рынков жилья, хотя в разных странах они перегреты неодинаково. Британский рынок надут воздухом почти так же сильно, как и в США. Не намного отстают от англичан Испания, Италия, Франция. В то же время Германия и Япония не испытали такого сумасшедшего ажиотажа. Зато цены на жилье в России и Китае росли в последние годы почти так же истерично, как и в Америке. В среднем, жилье в большинстве развитых и развивающихся стран переоценено на 20-35%, что составляет в сегодняшних ценах порядка \$10-15 триллионов.

Поскольку все спекулятивные пузыри не имеют никакого отношения к реальному состоянию национальных экономик и держатся только на фанатичной жадности спекулянтов, у которых сорвало тормоза, то подрыв одного крупного пузыря будет сигналом всем спекулянтам, что сказка закончилась и они начнут закрывать свои позиции на всех остальных рынках. Поэтому, практически синхронно с американскими рынками, на волне спекулятивной паники, начнут падать все рынки Европы, Азии, в т.ч. Китая и Японии, России, Латинской Америки. Падению рынков добавит резвости и ликвидация карри-трейд спекуляций по йене и франку. Сейчас в неапонские активы вложено порядка \$1 триллиона долларов только в йеновых кредитах, не считая триллионов долларов собственных капиталов японских корпораций, инвестированных в американские, европейские и азиатские рынки. Естественно, что как только рынки начнут падать, начнется массовая репатриация йены, что приведет к ее резкой ревальвации и, далее, к взрывной ликвидации всех карри-трейд позиций.

Но чисто спекулятивный капитал - не единственная и даже не основная связь между рынками разных стран. Хедж-фонды, банки и страховые компании, торгующиеся на фондовом рынке, "диверсифицируют" свои портфели через иностранные активы, а их собственные акции и облигации входят в портфели зарубежных инвестфондов. Более того, большинство крупных и средних нефинансовых корпораций по всему миру, торгующихся на фондовом рынке, владеет значительными пакетами акций иностранных компаний (Газпром vs BASF, Daimler-Benz vs Chrysler, и пр.). Таким образом, падение любого национального рынка снижает капитализацию большинства компаний во всех остальных странах, т.е. приводит к провалу других национальных рынков, что повторяет эффект на новом уровне и затягивает мировые рынки в рекурсивный обвал.

2. Денежные страсти

Когда обрушение фондовых рынков и рынков недвижимости станет признанным фактом, начнется массовая распродажа активов, превращение их в живые деньги и реэкспорт капиталов в гигантских объемах. Это приведет к стремительным и очень волатильным

ралли почти на всех валютных парах, т.е. к быстрой девальвации одних валют и такой же быстрой ревальвации других.

Несколько упрощенно это выглядит так: Резиденты страны А продают активы страны В за валюту страны В. Затем выводят деньги в валюте В на Форекс, где покупают за них валюту своей страны А и переводят ее на внутренние счета. Т.е. количество валюты А на открытом рынке уменьшается, а валюты В - увеличивается, в результате чего, кросс-курс валюты В к валюте А снижается. Если валюта страны В является неконвертируемой или частично конвертируемой, то, вместо выведения на Форекс, она продается Центробанку страны В за валюту страны А. При этом взаимный курс может повести себя любым образом. Если у Центробанка страны В очень много валюты А, то он спокойно произведет размен, а полученные объемы национальной валюты вернет на внутренний рынок. Таким образом, кросс-курс валюты В к валюте А не изменится. Если денежное предложение национальной валюты В велико, Центробанк может стерилизовать выкупленные объемы национальной валюты. Это уменьшит наличную ликвидность валюты В и приведет к увеличению ее кросс-курса к валюте А. Если у Центробанка недостаточно валюты А, то ему придется девальвировать свою валюту, чтобы наскрести денег в валюте А для удовлетворения спроса, что, в зависимости от других факторов, может привести либо к сильной инфляции либо, наоборот, к дефляции в стране В.

Больше всего денег будет выводиться из США, поскольку самые большие и сильнее всего перегретые пузыри фондовых рынков и недвижимости находятся именно там. В результате, произойдет резкое увеличение предложения доллара ко всем валютам, что приведет к его ощутимой девальвации. Самыми крупными мировыми инвесторами в относительных величинах являются японцы, поэтому йена, за счет реэкспорта, значительно укрепится ко всем валютам, особенно к доллару. Аналогично, вырастет курс евро к большинству валют. Рубль и юань, вероятнее всего, также укрепятся к остальным валютам, несмотря на то, что зарубежные инвестиции этих стран значительно меньше, чем привлеченные иностранные инвестиции и поток ликвидности будет исходящим. Центробанки России и Китая располагают огромными ЗВР, которые легко покроют бегущие иностранные капиталы, что приведет просто к снижению внутреннего денежного предложения, но не вызовет финансовой дестабилизации. Условно конвертируемые валюты большинства стран Восточной Европы, бСССР, ЮВА и Латинской Америки, ЗВР которых невелики, будут резко девальвированы. Точные кросс-курсы, даже по основным валютам, указать, конечно, невозможно, но я ориентируюсь примерно на следующие уровни к концу первой волны спекулятивной истерики: евро-доллар: 1.43-45, доллар-йена: 105-109, доллар-рубль: 24.25-75, евро-фунт: 0.71-72.

Синхронно будет меняться спрос на государственные казначейские обязательства (ГКО) и их доходность, поскольку это просто процентные обязательства выдать те же самые деньги в той же валюте. Т.е. спрос на американские ГКО начнет падать, а доходность по ним расти (чтобы продать дешевающую бумагу, нужно предложить более высокие проценты). По европейским и японским спрос, наоборот, будет расти, а доходность падать. Российские и китайские ГКО в национальных валютах будут вести себя аналогично европейским. А ГКО слаборазвитых стран - Аргентины, Вьетнама, Польши или Украины - по большей части превратятся в мусорные бумаги.

Отдельный вопрос - поведение ФРС. В предисловии я уже высказал мнение, что власти США на первых этапах не будут пытаться тормозить экономический кризис, а дадут этому чудовищному гнойнику прорваться и привести население и бизнес США в такое состояние, когда он одобрит любые, самые радикальные меры, если они могут остановить национальную катастрофу. Это значит, что правительство даст почувствовать населению

на своей шкуре, что такое настоящий кризис, в т.ч. не будет препятствовать разорению нескольких миллионов потребителей и сотен тысяч компаний. Следовательно, ФРС незачем снижать учетную ставку, разве что на какие-нибудь ритуальные 25п, просто чтобы создать у граждан видимость реакции. С другой стороны, из-за ослабления доллара, спрос на американские ГКО и так упадет, что резко повысит их доходность, т.е. стоимость обслуживания. Снижение же учетной ставки еще больше сократит спрос на казначеские обязательства и увеличит проценты по ним, что совсем не входит в планы Белого Дома. Поэтому, я считаю наиболее вероятным, что в первой фазе кризиса ФРС всех удивит философским спокойствием и не снизит ставку, а то и вовсе повысит, чтобы подкорректировать спрос на ГКО. А во второй или третьей фазе снизит ее на ничего не значащие 25-50п. Но уже к началу бюджетного кризиса ставка рефинансирования снова может начать расти, причем весьма бодрыми темпами.

3. Товарный бум

Хотя банки, хедж-фонды и страховые компании и выдернут кое-какие деньги своих инвесторов и владчиков из акций и недвижимости, однако они не могут их просто оставить в кэше. Инвесторы и вкладчики ждут от них доходов, а некоторые даже фиксированных процентов. Поэтому, рыночным операторам придется быстро искать хотя бы временные инструменты для инвестирования. Практически единственным капиталоемким инструментом, который на данный момент будет в их распоряжении, является товарный рынок. Таким образом, пока первый приступ мировой финансовой истерики не пройдет, большая часть инвестиционных капиталов будет конвертировано в сырьевые и товарные контракты. Скорее всего, в цене резко вырастет почти все: благородные металлы, энергоносители, промышленные металлы, сельхозпродукция и пр. Насколько я понимаю, золото может достичь на этой волне цены \$720-740 за унцию с текущих \$660, нефть Brent Crude скакнуть с нынешних \$71 в район \$82-83 за баррель, а, например, пшеница подорожать с \$600 до \$660-680 за бушель. Поскольку большая часть товарных контрактов заключается в долларах США, то с началом товарного бума девальвация доллара замедлится, а ближе к концу ажиотажа курс доллара может и вовсе несколько укрепиться к конкурентам.

4. Приступ потребительской скупости

В странах с развитой экономикой - не только в США, но и в Западной Европе, Японии, Канаде - фондовый рынок, а сегодня и рынок жилья, являются достаточно существенными источниками потребительских доходов. Часть людей самостоятельно играет на бирже или владеет акциями своего предприятия и получает по ним дивиденды. Очень многие имеют вклады в ПИФах или их аналогах. До последнего времени заметная часть населения получала дополнительный доход от инвестирования в рынок жилья. Это касается не только тех, кто продавал инвестиционное жилье, но и тех, кто сдает его в наем. Наконец, в фондовые рынки и производные инструменты от рынка жилья вложены практически все деньги частных пенсионных фондов и страховых компаний, в т.ч. медицинских.

Нетрудно спрогнозировать, к каким немедленным последствиям для населения приведет падение спекулятивных рынков. Индивидуальных игроков фондовый рынок мгновенно съест. Вместо дополнительных доходов, ПИФы начнут приносить одни огорчения. Падение цен на жилье заставит думать не о прибыли, а о том, чтобы хотя бы спасти вложенное. Это, кстати, относится и к России с Китаем, где связь населения с фондовыми рынками мизерна, а вот индивидуальные инвестиции в жилье весьма популярны. Наконец, частные пенсионные фонды и страховые компании начнут нести колоссальные убытки или вообще разоряться, что, естественно, не самым лучшим образом скажется на доходах пенсионеров и на выплатах медицинских и имущественных страховок. Конечно, это не значит, что немедленно произойдет повальная невыплата пенсий и страховок, но процесс

пойдет. Т.е. уже первая волна обвала рынков приведет к заметному сокращению потребительских доходов в США, где оно может дойти до 10%, и во многих других странах.

Понятно, что при таком развитии событий, потребители не только сократят свои расходы на эту самую выпавшую часть доходов, но и вообще начнут пересматривать свое потребительское поведение. Ведь, как мы выяснили в работе "Я пригласил вас, господа...", сегодня значительная часть расходов американских потребителей, в т.ч. обслуживание финансовых обязательств, покрывается постоянным наращиванием кредита. А в условиях начинающегося экономического кризиса люди три раза подумают, продолжать ли им эту сомнительную практику. Да и банковский кризис, о котором речь будет ниже, вряд ли сохранит тот благодушный подход банков к выдаче кредитов, который был распространен в последние годы. Таким образом, свободная финансовая база населения начнет быстро сдуваться, что, естественно, приведет к значительному урезанию личных расходов. Уже к концу первой фазы сокращение потребительских расходов в США может составить от 10% до 25% в сравнении с аналогичным периодом прошлого года.

5. Инфляционные качели

В большинстве стран, в т.ч. в США, ЕС, Японии, в меньшей степени в России и Китае, начнется короткий период непонятной чехарды с инфляцией. С одной стороны, профессиональные богачи и фабрики капиталов, опасаясь финансовой нестабильности, захотят немного подстраховаться и превратить часть своих денег в высоколиквидные физические ценности. Просто богатые люди налягут на драгоценности, предметы искусства, антиквариат и т.п. Корпорации могут конвертировать часть своих денег в товарные запасы, как профильные, так и непрофильные - металлопрокат, бензин, стройматериалы, мануфактуру, с/х продукцию и т.п. Их могут поддержать даже обыватели (особенно в России, где к неприятностям давно привыкли), которые кинутся покупать всякие нужные в хозяйстве вещи, вроде соли и спичек. Все это, естественно, окажет давление на рынок и цены начнут расти. С другой стороны, потребители, в первую очередь американские, начнут, в целом, сокращать свои расходы, компании - капитальные инвестиции, и все вместе избавляться от недвижимости, что окажет обратное воздействие - общий спрос снизится и цены начнут падать. Поскольку оба процесса будут происходить одновременно, но достаточно неравномерно, то несколько месяцев цены на все товары будут прыгать в самые неожиданные стороны. Например цена на молоко может резко вырасти, а на мясо, наоборот, упасть, а через месяц произойти прямо противоположное, причем без всяких видимых причин. Тем не менее, я думаю, что, конкретно в США, инфляция замедлится, поскольку богачи и корпорации не станут тратить все выведенные с рынков триллионы на бриллианты и бензиновый резерв, а население гораздо больше будет волновать, как они будут отдавать свои неподъемные кредиты, чем создание товарных НЗ.

6. Кризис финансового сектора

Уже после первого приступа паники на фондовых биржах и рынках недвижимости, начнется массовый мор среди мелких и средних западных хедж-фондов и страховых компаний, большая часть инвестпортфелей которых состоит из акций, корпоративных и ипотечных облигаций и разных деривативов. Под жесткий удар попадут все банки, поскольку их кредитный портфель в основном обеспечен обваливающимися финансовыми активами и обесценивающейся недвижимостью. Не самым лучшим образом будут себя чувствовать и крупные финансовые организации. Разорение или временное прекращение работы многих банков и страховых компаний вызовет серьезную неразбериху с кредитными карточками, банковскими вкладами, кредитами, корпоративными счетами, залогами, выплатой страховок, начислением зарплат и т.п., что

вызовет нездоровый ажиотаж у населения и бизнеса и еще сильнее дестабилизирует финансовый рынок. Начнется стремительное ужесточение условий выдачи кредитов потребителям и бизнесу, что радикально сократит поступление на рынок заемных денег. Не исключено, что банковский кризис может докатиться и до России, где объективных предпосылок для него меньше, зато готовность населения ко всяким финансовым неприятностям - на порядок выше чем в США.

Фаза 3. Потребительский кризис

Итак, подходит к концу вторая фаза глобального кризиса – начало экономического спада в США. В силу врожденной лени и некоторых непонятных для меня событий в первой фазе кризиса, я ее так и не собрался оформить в статью, и все ее обсуждение протекало в виде дискуссий на моем форуме. Позже я вытащу эти обсуждения и оформлю в материал со ссылками на оригинальные комментарии, чтобы можно оценить, насколько мои осенне-зимние версии соответствовали действительности. Поскольку сегодня для меня глобальная картинка снова более или менее прояснилась, а экономический спад в США переходит в новое качество, то самое время описать следующую, третью фазу мирового кризиса, драйвером которой будет начало потребительского кризиса в США.

1. Ревизия прогноза развития кризиса в 1-й и 2-й фазах

Прежде чем перейти к прогнозу на ближайшие полгода, будет нелишним проанализировать, насколько фактическое развитие событий в первой и второй фазах кризиса соответствовало моим расчетам. Остановлюсь только на самых существенных моментах, чтобы не разводить ревизию на целый том.

Во-первых, явная фаза мирового кризиса началась в конце июля, как и я предполагал. К августу уже все американские, западноевропейские и японские фондовые рынки летели вниз стремительным домкратом. На пару-тройку месяцев задержались, но зато уж потом буквально ушли в пике рынки большинства сильно зависимых от США развивающихся стран - Китая, Мексики, Аргентины, Сингапура. Не выдержав муки преследования, в августе рухнул вниз вторичный рынок жилья в США. За ним потянулись рынки недвижимости по всей Европе – где-то неохотно, а где-то с энтузиазмом, а в Китае жилищный рынок просто навернулся. В общем, глобальное домино посыпалось вполне по плану.

На валютном рынке бушевали самые натуральные страсти, в полном соответствии с прогнозом – случилось практически светопреставление. Доллар начал стремительно девальвировать, фунт буквально рухнул к евро, йена, на ликвидации карри-трейд сделок, мощно укрепилась ко всему, к чему можно, а рубль пролетел даже выше верхней границы расчетного диапазона на 24.25. Хотя, в конечном итоге, почти все валюты заскочили к доллару заметно выше моих расчетных диапазонов, о чем я скажу чуть ниже, однако нелишним будет напомнить, что и расчетные цели на момент прогноза в начале июля 2007 всем казались почти фантастическими (евро-доллар: 1.43-45, доллар-йена: 105-109, доллар-рубль: 24.25-75, евро-фунт: 0.71-72). При этом предсказанный масштаб репатриации капиталов в первой фазе был более чем впечатляющим - когда из США за август было выведено больше \$150 млрд., многие наверняка уже заказывали заупокойную по Штатам.

Далее, начался обещанный стремительный переток капиталов с фондового и жилищного рынков на товарный рынок, вызвавший космические ралли практически на всем подряд - от золота и нефти до овса и замороженного апельсинового сока. Думаю, все также

заметили мой аттракцион “инфляционные качели”, т.е. намеченный на первую фазу кризиса (конец лета – начало зимы) краткосрочный глобальный всплеск инфляции. Хотя, честно скажу - я не ожидал, что в России он окажется таким сильным. Зато могу успокоить на будущее - третья и, особенно, четвертая фаза глобального кризиса приведут к резкому торможению инфляции во всем мире, в т.ч. и в России.

Опять-таки, только слепой не заметил идущего точно по плану кризиса финансового сектора. Кризис межбанковского кредитования, де-факто банкротства Northern Rock и Countrywide, обрушение котировок Fannie Mae и Freddie Mac, гигантские списания безнадежных долгов во всех американских и европейских банках, вынудившие их продавать стратегические доли арабам и китайцам, скандал в Soci^ot^e G^en^erale, проверка Комиссией по ценным бумагам большой четверки, зарез с рефинансированием хедж-фондов, назревающая катастрофа на рынке страхования – это все только самая резонансная, но ничтожная часть того тотального шухера, который сейчас происходит в финансовом секторе.

Ниже, при описании третьей фазы кризиса я дам пояснения, а пока просто констатирую, что в США и, с некоторым запозданием, других западных странах, население начало такти зажимать деньги, демонстрируя совершенно несознательную, хотя и предсказуемую, потребительскую скупость. Хотя с масштабом этой скупости в первой фазе я, конечно, погорячился – дописывал статью уже посреди ночи и, что называется, зарепортовался.

Спекулятивный кризис - первая фаза глобальной депрессии - вполне ожидаемо сменился экономическим спадом в США – второй фазой. Правда события развивались даже быстрее, чем я рассчитывал, поэтому американская рецессия началась не в январе 2008, а, судя по всему, уже в октябре 2007. На это как минимум указывает такой запаздывающий индикатор, как рынок труда США, спад на котором начался уже в январе, а возможно даже раньше, хотя официальные органы США расскажут нам об этом в лучшем случае к концу года. Это ускорение моего осторожного расчетного сценария только подтверждает мои расчеты, что мы имеем дело не с небольшим циклическим кризисом, а с полновесным системным, вековым кризисом всей мировой финансово-экономической системы.

Экономический спад выразился во всех тех явлениях, в каких и должен был выразиться и развивался точно по плану. Начавшийся с переоценки рисков ипотечных залогов, кризис охватил все отрасли финансового сектора без исключения не только в США, но и практически во всем мире. Строительный сектор и сектор недвижимости в США и ряде других стран вообще загнулись, а других странах начинают загибаться. Возросшая экономическая неопределенность поколебала оптимизм американского населения, что, вместе с расширяющимся кризисом финансового сектора, немедленно привело к сокращению потребительского кредитования. Как следствие, кризис перекинулся на розничную и оптовую торговлю Штатов, что стало очевидно уже по итогам рождественских распродаж и дальше только подтверждалось все новыми данными о снижении покупок товаров долгосрочного пользования. Вслед за этим, снижение потребления протолкнуло кризис уже в производящие отрасли. В результате, началось неизбежное снижение занятости в Соединенных Штатах, причем буквально во всех производительных секторах - в строительстве, промышленности и секторе деловых услуг, а также в торговле.

А теперь о существенных расхождениях с моим прогнозом. По большому счету, в течение первых двух фаз было три важные вещи, которые так или иначе не соответствовали моим ожиданиям.

Во-первых, затянувшаяся девальвация доллара. Как я уже сказал выше, по моим летним оценкам, после резкого обесценивания доллара в первой фазе кризиса, уже с начала второй фазы должен был произойти разворот доллара в двухлетний тренд сильного роста. В связи с этим, предполагалось, что ФРС проявит твердость и не будет резать ставку больше, чем на 0.5%. Моя идея была в том, что при мощном оттоке капиталов с американского фондового рынка и рынка недвижимости, США будет совершенно необходимо оперативно компенсировать дефицит платежного баланса по другим каналам. В частности, обеспечить приток капиталов в казначейки США и на депозиты американских банков. Причем второе даже более важно, поскольку только приток нескольких сотен миллиардов долларов в банковскую систему США способен на данном этапе отсрочить тотальный банковский дефолт. Мощнейший отток капиталов из США, случившийся в августе и продолжившийся в сентябре, показал, что мои “переживания” за платежный баланс США были отнюдь не беспочвенными. Однако финансовые власти США решили эту проблему другим способом, о чем я скажу ниже, и умудрились и на елку залезть, т.е. снизить учетную ставку, и задницу не ободрать, т.е. не свалиться в годовой дефицит платежного баланса.

Во-вторых, затянулся “товарный бум”, т.е. ценовое суперралли на товарных рынках. По моим расчетам, оно также должно было закончиться к концу первой фазы, вместе с девальвацией доллара, и уже во второй фазе многолетний тренд роста должен был смениться многолетним коррекционным трендом практически для всех сырьевых групп. Суть в том, что осенне-зимний рост – это всего лишь продукт оперативного перемещения горячих капиталов с фондовых рынков во временный высоколиквидный и капиталоемкий накопитель, т.е. в сырьевые контракты. За ним не только нет долгосрочного фундамента, но, напротив, уже даже среднесрочный фундамент, в виде приближающегося мирового экономического спада и снижения напряженности вокруг Ирана, делает практически неизбежной масштабную коррекцию, а еще вернее - нисходящий ценовой тренд на сырье. Главной причиной того, что даунтренд все еще не начался, является продолжающееся ослабление доллара. Т.е. финансовые власти США до сих пор не создали для глобальных капиталов новый капиталоемкий кризисный накопитель в виде банковских вкладов и облигаций в укрепляющемся долларе.

Наконец, последняя нестыковка – короткий всплеск роста на некоторых развивающихся фондовых рынках, в противофазе к западным рынкам, в частности на российском, индийском, бразильском, малазийском, индонезийском и т.п. Если рассматривать процесс в динамике, то почти все развивающиеся рынки резко просев, синхронно с развитыми рынками, в первой фазе глобального фондового кризиса в июле-августе, после этого неожиданно рванули вверх, к новым историческим максимумам. Т.е. прогнозируемое бегство капиталов с развивающихся рынков действительно началось, но неожиданно было прекращено и, более того, началась сверхинтенсивная накачка этих рынков деньгами. Причем, хронология и динамика роста этих развивающихся рынков очень похожа да процессы, происходившие в то же время на товарном рынке. В связи с этим у меня созрела гипотеза, что некоторые развивающиеся рынки, по какой-то причине, стали альтернативой товарным рынкам в фазе реструктуризации глобальных инвестиционных портфелей. Логика в таком поведении маркет-мейкеров может быть две, причем они обе могут иметь место. Первая - капиталоемкости товарных рынков банально не хватило для вывода средств из западных бумаг, и ряд рынков развивающихся стран был использован просто как временный аккумулятор мобильных капиталов. Вторая – подготовка к финансовой атаке на развивающиеся экономики. Т.е. капиталы могли быть брошены на докачку пузырей в странах – объектах будущей финансовой атаки.

В целом, можно сказать, что кризис развивается более или менее по плану, но с некоторыми ситуативными отклонениями, главным из которых остается затянувшаяся неопределенность вокруг доллара. Но, в конце концов, я не Бог и не баба Ванга – будущего не знаю, а только строю геоэкономические и геополитические модели и по ним анализирую тенденции, которые ведут к некоторым наиболее вероятным результатам. Чем сейчас и займусь, попытавшись смоделировать протекание третьей фазы глобального кризиса.

3. Обвал рынков

Начало третьей фазы глобального кризиса ознаменуется тотальным падением практически всех фондовых и товарных рынков в мире. Думаю, что массовый падеж начнется еще до конца марта. Западные фондовые рынки войдут в главную фазу снижения в волне А коррекции к циклу роста с 1970-х. Скажем, для американского DJIA [2] цель в этой волне будет примерно на уровне 10,000, для японского NIKKEI 225 – тоже где-то в районе 10,000, для британского FTSE 100 – 4,500, для германского DAX – ближе к 5,000. Подчеркиваю – это не цели волны А, а именно цели индексов в наступающей фазе 3 мирового кризиса, т.е. примерно до начала этой осени. Вообще же первая коррекционная волна А на фондовых биржах продлится примерно до конца 2009 и ее цели по большинству индексов будут в районе минимумов 2002-2003гг.

Не менее масштабные процессы будут происходить и на фондовых рынках развивающихся стран. Китайский Шанхай Композит, как я и писал в октябре, завалится до своих 3,100-3,300 в первой коррекционной волне, на своем пути к 2,000. Российский РТС, видимо, успеет отрисовать всю волну А с целью 1,400-1,450 и начнет восходящую коррекцию В. Синхронно будут рушиться в мощную коррекционную волну А рынки Индии, Бразилии, Мексики, Индонезии и пр.

Практически одновременно с этим должен так начаться обвал на товарных рынках. Постоянно озвучиваемые мной, в текущих комментариях, цели на 2008-2009г. остаются неизменными – нефть к \$48-55, золото к \$450-525, пшеница к \$3.00-3.50. Но с учетом событий последних месяцев появились некоторые уточнения по траектории коррекции. В начале июля 2007 я предполагал просто сильный рост котировок товаров в первой фазе кризиса и достаточно плавное снижение в следующих четырех фазах в 2008-2009 к указанным выше целям на многолетних трендовых. Но, после того как спекулятивный рост цен на товары продолжился и перерос в настоящую истерию во второй фазе кризиса, я теперь считаю наиболее вероятным не просто снижение, а резкий обвал цен в третьей фазе. По моему мнению, к концу этой фазы кризиса, т.е. к концу августа – началу сентября 2008, золото упадет ниже \$750 за унцию (трендовая с 2005), а при некоторых условиях даже ниже \$650, нефть примерно к \$60-65 за баррель (трендовая с 2003 или даже 2002), а пшеница, видимо, к \$5.50-6.00 за бушель (трендовая с 2005).

Сложно испортить катастрофу. Единственное место, где можно попробовать обосрать амерам малину - это поломать им фазу 5, если ЦБ России, Китая, Японии, Кореи, арабов и пр., дружно сбросят спекулянтам свои ГКО в фазе 4, когда они будут в цене, и свалят все образовавшиеся дорогие доллары на форекс. Тогда амерам придется в цейтноте менять всю дальнейшую логику пьесы. Вместо управляемой гиперинфляции, которая оздоровила бы экономику США и разрушила мировую, и основными бенефициариями которой были бы главные финансовые семьи, они получат неуправляемую катастрофическую девальвацию. Скорее всего, в этом случае, им придется запретить реэкспорт доллара, т.е. изолировать свою финансовую систему. А вот это уже позиция с большим потенциалом

стратегического проигрыша. Правда, иностранные ЦБ довольно крупно потеряют. Но это неизбежная потеря. Если этого не сделать, то в фазе 6 они потеряют еще больше.

Вот в этом и заключается интрига. А есть ли у политической элиты России и Китая понимание того, как будет развиваться ситуация? И готовы ли они реально играть на опережение, имея в виду, что это не только будет выглядеть как спускание колоссальных денег в унитаз, за что им в народе спасибо не скажут, но и фактически будет воспринято всем миром как полномасштабная экономическая агрессия, бьющая не только по США, но и по Европе, Азии, Латинской Америке, арабам?

Завтра выложу хотя бы фазу 6 - гиперинфляционный этап. Тогда Вам станет ясно, что США ни при каких обстоятельствах нельзя к нему подпускать

Есть 2.5, может быть 3, от силы 4 года. Если к этому времени не бросить доллар в неуправляемую девальвацию, то дальше начнется управляемая гиперинфляция. И если первая создаст огромные проблемы Америке, то вторая создаст огромные проблемы всем, кроме Америки.

Лербин @ 22 августа 2007, 15:22)

Меня интересует процесс в развитии. "Сценарий". Вот штатам не удалось удержать доллар в качестве мировой валюты, за него больше не торгуют, а дают в морду. Но торговать надо. Что будет вначале - бартер, или торговля за валюту одной из совершающих сделку сторон, или сразу появится какой-то обций эквивалент в торговле? И к чему придём в итоге?

Ну, т.е. речь идет о смутных временах 2010-2015. Ну, вот что я думаю на вскидку:

1. ВТО не будет. Сегодняшние правила либеральной торговли будут повсеместно похерены и все страны будут самостоятельно определять свою импортно-экспортную политику, включая пошлины, квотирование, целевые ограничения и т.п.
2. Биржевого установления международных цен на сырье и товары, скорее всего не будет, разве что в какие-то мизерных объемах и исключительно для тех покупателей, которым нужно буквально две канистры нефти и три мотка шерсти. Цены на все стратегические поставки сырья или даже просто на достаточно крупные контракты будут определяться прямыми переговорами, как сейчас Россия устанавливает цены на газ
3. Универсальной валюты расчётов не будет. В торговле с основными странами все перейдут на их местную валюту - с ЕС на евро, с Китаем на юань, с Россией на рубль, с Индией на рупию и т.п. Во взаимной торговле небольших стран с нестабильной экономикой, скорее всего, будет использоваться полный комплект этих валют - евро, рубль, юань, рупия, возможно йена и еще парочка валют, с уклоном на ведущую региональную валюту. Т.е. весь б СССР, скорее всего, будет торговать между собой в основном в рублях и немного в евро.
4. Привязки расчётов к золоту или еще чему-то такому, что на WC зовут ЕМС, не будет.

Я сейчас сам, скорее всего, подключусь к международному проекту по исследованию возможности создания ЕМС - есть такое предложение, и через какое-то время уже скажу свое железобетонное мнение. Сейчас я могу сказать, что на 80% уверен, что не будет и

после 2015. Во-всяком случае точно не в виде привязки к какому бы то ни было материальному ресурсу - золоту, э/э, зерну и т.п.

Короче, в 25-й раз повторяю. Я строю наиболее логичный **СЦЕНАРИЙ** поведения элит США. Не прогноз, а наиболее выигрышную стратегию, которую я бы реализовал, если бы был на их месте. И дальше уже прогнозирую, как будет развиваться ситуация если а) эта стратегия будет реализована, б) эта стратегия будет разрушена извне и в) такой стратегии не существует. Неужели это так трудно понять из обсуждения? Вы чего такие упертые - придумали за меня какую-то фигню и меня же за нее критикуете.

Скажем так - я стараюсь конспирологическую сторону минимизировать, чтобы не вдаваться в фантастику. С моей точки зрения логично ожидать, что не только я понимаю структуру экономических и производных геополитических проблем США, но и кое-какие люди из властей США тоже это понимают. И что коли эти люди данные проблемы понимают, значит, они пытаются смоделировать разные варианты развития событий, как управляемые, так и самопроизвольные. И из всех возможных сценариев они должны попытаться выбрать тот, который дает США наибольшие шансы на максимальный выигрыш с минимальными рисками. При этом, поскольку эти люди воспитывались в определенном мировоззрении, то я ожидаю, что сценарные цели они выберут в привычной для себя парадигме, а сценарные инструменты - знакомые. И когда я все это проделываю и ставлю себя на место такого think tank'a, то у меня как раз и получается то, что получается. Это конечно можно назвать конспирологией. Но тогда конспирологией нужно назвать вообще все мало-мальски стратегические планы в любом государстве. Тогда придется признать, что Гитлер не планировал Мировой Войны, а она получилась случайно, что революция в России тоже получилась нечаянно, и даже нынешние российские национальные проекты есть конспирологический бред.

Все возможно. Каждый видит ситуацию по своему. Хазин предполагает, что существует другой сценарий. Кто-то еще предлагает третий. Я излагаю свое видение. Факты, в т.ч. геополитические события, пока неплохо укладываются в мою модель. Если у Вас есть существенные факты, которые не укладываются в эту модель, давайте их рассмотрим. Но пока все возражения носят характер "не может быть" и "слишком рискованно". Это не канает за аргумент. Вот если бы, например, Штаты начали лоббировать строительство новых АЭС в Европе - это был бы серьезный удар по моей гипотезе. Или если бы они начали выводить вооружения с тихоокеанских баз. Или предприняли меры по реструктуризации своей задолженности. Или еще что-то вроде этого. Есть у Вас такие факты?

Ну, вообще-то, моя модель не только экономическая, но и геополитическая. И ее базовые постулаты были даны еще в марте 2006. Полтора года - вполне достаточный срок, чтобы накопились противоречащие им факты. А Вы, сколько собираетесь ждать, чтобы признать модель реалистичной - пока не голову не упадет первая ядерная боеголовка?

Лично я думаю, что мы идем по моему сценарию с минимальными ситуативными отклонениями. Просто резкое падение на ФР было остановлено экстраординарными мерами ФРС, ЕЦБ и ЦБЯ. Все остальные активы - валюты, комоды, дома и пр. - движутся, как и ожидалось. Инфляция прыгает во всех странах - по России заметно. Кредитный кризис расширяется. И т.д. и т.п. Так что, по логике сейчас идет вторая часть первой фазы - этап неоправданного оптимизма на ФР, после пробного провала. Если считать, что Центробанки спрессовали события, то коррекция на фондовом рынке должна закончиться еще до конца октября. Комоды и валюты могут развернуться раньше. Соответственно,

вторая фаза кризиса вообще - экономический спад - может начаться не с начала 2008, как ожидалось, а с 4кв. этого года. Тогда придется маленько подрихтовать динамику кризиса. Но это мы узнаем только в конце января.

Конечно, все может случиться. Я ведь не знаю будущего - я просто пытаюсь понять логику событий и экстраполировать ее в будущее с той или иной степенью вероятности. Так что серьезное отклонение фактических событий от той логики, которую я излагаю, будет означать, что либо сценарий изначально был другой, либо расчётный сценарий был переломлен на ранней стадии внесистемными силами, либо вообще никакого сценария не было, а был просто неуправляемый забег бессмысленной толпы. Весь вопрос в том, что и когда считать существенным отклонением от сценария. Для кого-то это двойное снижение ставки ФРС. Для меня нет. Потому что мы ведем речь о вековой стратегии планетарного масштаба. И при таких пропорциях, двойное снижение ставки за два месяца настолько незначительно в сравнении, скажем, с объединением Германии, введением евро, распадом СССР и или финансовым коллапсом Л. Америки 1990-х - 2000-х, что его просто следует принять во внимание, как некое неоднозначное, но малозначительное действие США. Как я уже говорил, предварительную ревизию и коррекцию своей гипотезы я собираюсь провести к концу года - обозреть первые 6 месяцев активной фазы кризиса. А более серьезную ревизию я буду делать летом 2008. Год - это уже что-то. В него уже полностью укладывается два, а то и три полных витка локальных экономических волн, что дает достаточный материал для обоснованных экстраполяций

Повторяю - с моей точки зрения это самый легко реализуемый, самый перспективный и самый низкорисковый сценарий, а следовательно и самый вероятный. Вы можете спросить - а кто сказал, что американцы успеют запустить гиперинфляционный сценарий и почему он должен в точности отработать так, как я его описываю? А нипочему. Это идеальная модель - предпочтительный сценарий. И мы это уже со всех сторон обсудили. Например, его могут не допустить внешние силы. И я, кстати, к этому активно призываю в своей работе - во-многом, ради этого ее и пишу. Мощный удар по американской финансовой системе за несколько месяцев до начала реализации гиперинфляционного сценария исключает возможность его аварийного запуска и экономика США неудержимо падает в депрессию. Что это будет - я уже описал выше. Но даже если никто не помешает Штатам запустить гиперинфляцию, то при реализации тоже могут возникнуть непредвиденные сложности, хотя вероятность действительно непреодолимых препятствий, с моей точки зрения, относительно невелика. Мы их тут обсуждали уже много раз - это могут быть народные бунты, саботаж, массовые протесты. Это может быть приход к власти военной хунты, которую поддержат те самые, списанные на свалку, элиты, за которые Вы переживаете. Это может быть и какой-то внешний силовой фактор. В конце концов, гиперинфляционный сценарий может не достичь всех целей и, скажем, у США не получится высосать и сжечь большую часть конкурирующих мировых капиталов или эффективно экспортировать депрессию.

5. МВ-3.

По-моему ответ очевиден. Т.е. то, что США начнут Третью Мировую можно даже не обсуждать - это практически гарантировано. Вопрос заключается в том, когда они ее начнут и как будет ее вести.

Третья Мировая уже на пороге, и времени у нас - года 3-4.

Тезисы в том виде, в каком публиковались в марте 2006. В дальнейшем тактика поведения на разных ТВД уточнялась, но концептуальная линия оставлена без изменений. Можете прикинуть, что с тех пор уже произошло на разных ТВД. Примерную датировку событий давал местами в статьях. Индо-пакистанская ядерная война должна начаться ближе к концу 2009 - в первой половине 2010 - накануне начала фазы глобальной экономической агрессии со стороны США и начала разрушения мирового энергорынка.

Данный сценарий находится в логике абсолютного глобального выигрыша США, которые на данный момент попали в такую экономико-политическую ситуацию, из которой не существует "естественного" выхода в рамках существующей международной системы политических и экономических отношений. Поэтому задачей США на ближайшие 10-15 лет является полная перекройка существующего миропорядка под себя. Но, поскольку, ни ЕС, ни Япония, ни растущие Китай, Россия, Индия, ни арабы, ни латиноамериканцы не горят желанием добровольно стать холопами Штатов, то американцам приходится разыгрывать очень сложную игру, которая должна привести к выведению из глобальной игры сразу всех главных геополитических и экономических игроков - Китая, Европы, России, Индии, Ближнего Востока, Японии и Латинской Америки - с одновременным получением монопольного доступа к достаточному количеству дешевых энергетических, природных и человеческих ресурсов. Игра включает несколько партий, часть из которых разыгрывается одновременно.

1. Стравливание Индии и Пакистана

Пожар на БВ и в Афганистане может отразиться на полу-мусульманском Пакистане - беспорядки, мятежи и теракты обеспечены, далее обострение Кашмирского вопроса и быстрое нарастание ядерного противостояния с Индией. Наиболее симпатичный итог - маленькая ядерная война между Индией и Пакистаном с продолжением в виде обычной 10-ти летней войны. Если Индия и Пакистан почему-то не захотят начинать войну им можно немножко "помочь".

2. Аннигиляция Ближнего Востока

Предварительная фаза состояла из войны в Ираке и Афганистане, которая разогрела ситуацию на всем Ближнем Востоке. Активная фаза начнется в рамках войны с Ираном, в которой будет участвовать Израиль и в которой будет применено оружие ненависти - ЯО. Эта война спровоцирует взрыв в Ираке, вовлечение Турции, Палестины, ОАЕ, Афганистана, затем Саудовской Аравии и дальше по списку.

Бенефиты:

- а. Полный уход нефтегазовых ресурсов Ближнего Востока из мировой экономики на много лет, блокирование нефтегазовых поставок в Европу, Китай и Индию.
- б. Исламские мятежи и теракты в ЕС - резкое ухудшение экономической, политической и социальной стабильности в Европе
- в. Вероятный исламские и национальные пожары на Кавказе и Средней Азии - "подарок" России и вышибание нефтегазовых ресурсов Кавказа и Средней Азии из мировой экономики

3. Захват" Латинской Америки

Оккупации Штатами Колумбии, Венесуэлы, Боливии, военный альянс с Мексикой и Канадой, контроль или блокада всех основных игроков в Латинской Америке

Выхлоп:

- а. Обеспечение полного военного контроля в обеих Америках - устранение латинской угрозы, а также угрозы размещения в ЛА стратегических сил Евразийских держав
- б. Получение эксклюзивного, защищенного доступа ко всем энергетическим, природным и человеческим ресурсам континента
- с. Полное разрушение свободного мирового рынка энергоресурсов

4. Блокирование Дальнего Востока

Военное усиление дальневосточного блока в составе Японии, Ю.Кореи, Тайваня и Австралии. Переброска туда американских флотов, авиации, войск и ядерных ракет - прямая угроза Китаю, помещение его в условия, когда война с США для Китая - это неизбежный проигрыш (во многом это же самое относится и к России). При этом сама Япония оказывается полностью зависимой от военной поддержки США - иначе Китай, который мягко говоря не любит Японию, кушает ее за 24 часа. Япония также оказывается полностью зависимой от энергетической поддержки США, т.е. ее экономика прижимается одним телефонным звонком из Белого Дома.

Выхлоп:

- а. Резкое снижение потенциальной угрозы со стороны Китая
- б. Резкое снижение потенциальной угрозы со стороны России
- в. Помещение Японии в условия абсолютной зависимости от США

5. Борьба за Российское наследство

В мире остается единственный крупный поставщик энергоресурсов и других природных ресурсов - Россия. Трех главным потребителям: ЕС, Китаю и Индии (если она не втягивается в войну с Пакистаном) ресурсов серьезно не хватает. В условиях нарастающей конфронтации борьба за Российские ресурсы между этими тремя силами становится бескомпромиссной. В этой игре США поддерживают ЕС и дополнительно провоцируют Китай через дальневосточный альянс. Все три игрока (Китай, ЕС, Индия) стоят на грани экономической катастрофы, если им не удастся получить близкий к монопольному доступ к российским ресурсам. Экономическая катастрофа неизбежно приведет к общему ослаблению игрока и, в хорошем - мирном случае, к долгосрочному геополитическому поражению, а в плохом - военном, к военному поражению. При этом у самой России под брюхом полыхает Средняя Азия и Кавказ, а по всему периметру (в Прибалтике, Польше, Украине, Японии) стоят ядерные ракеты и стратегическая авиация, что резко снижает вероятность превентивной ядерной атаки на США со стороны России.

Тяжело по России отбомбиться. Я вот тоже все думал, думал, как же им убрать всех игроков с доски. Сильно уж у России ядерные клыки длинные. Средний Восток и Северную Африку отбомбить не проблема. Условно аннексировать Латинскую Америку - тоже. Европа, Япония и Индия после этого сами загнутся по разным причинам. Но вот Россия с Китаем вполне могут сформировать самодостаточный симбиотический союз. Наши ресурсы и наука + китайская промышленность и рынок + совокупная военная машина = мировой суперсоюз. Но если одну из сторон завалить, то вторая тут же потеряет свой статус. Завали Россию и Китай сдохнет без сырья. Завали Китай и Россия начнет буксовать без рынка сбыта (остальные уже дохлые) для своего сырья и хайтека. Китай валить легче - он пока не такой зубастый, а от России отлетит так, что уже никому ничего в мире не потребуется. Так что, я думаю, бомбить будут все-таки Китай. Когда Европа, ЛА, Азия и Африка отойдут в зону контроля США, а Китай будет дымиться головешками,

Россия окажется в полной экономической и политической блокаде. Лет 15-20 и засохнем. Ну если и не до уровня Бангладеш, то во всяком случае перестанем быть сколько-нибудь заметным противником/конкурентом для США.

В результате такой многоходовки США выводят глобальную ситуацию в следующую конфигурацию:

А. Сами США в шоколаде, имея неограниченный доступ к богатейшим ресурсам Латинской и Северной Америки и находясь в относительной безопасности на контролируемом ими континенте

В. Ближний Восток, Средний Восток, Северная Африка, Средняя Азия и Кавказ полностью увязли в этнических и религиозных войнах. Дальний Восток полностью зависим от США.

С. Вся Евразия находится на грани войны, где все 4 оставшиеся крупные игрока, включая Россию, ЕС, Китай и Индию катятся к всеобщей войне за российские ресурсы, при этом войне в непредсказуемой конфигурации. При этом в ЕС экономическая, политическая и социальная катастрофа быстро развивается и без войны.

Наиболее вероятно, что в этой ситуации Россия сделает выбор в пользу партнерства с более стабильным Китаем, нежели с воюющей Индией или дезинтегрированной Европой. Таким образом, в течение пары-тройки лет ЕС и Индия полностью потеряют свой статус центров сил.

Остается последний ход. И этот последний ход - разоруживающий ядерный удар по Китаю. Не массированная бомбардировка, а точечное уничтожение важнейших инфраструктурных и военных объектов - АЭС, плотин, портов, промышленных центров, ракетных и авиационных баз.

Финита. Китая, как глобальной силы, нет, ЕС и арабов нет, Индии нет, Японию можно выбросить, Латинская Америка под контролем, Россия все еще находится в сырьевой фазе экономики и, в отсутствие покупателей на это сырье, уже почти не имеет шансов быстро стать мощной промышленной державой. Тотальный выигрыш. Из просто супердержавы Штаты, на неограниченное время, становятся абсолютным мировым гегемоном, которому не нужно ни расплачиваться по долгам, ни соблюдать права собственности иностранных инвесторов, ни переплачивать за нефть. А главное можно бесплатно брать все что понравится в любой стране - нефть, газ, лес, металл, воду и т.д. и т.п.

Я примерную датировку всю дал, основываясь на общеизвестных данных и сценарной целесообразности:

1. Течение мирового экономического кризиса. Сперва американцам нужно откачать все мобильные капиталы в мире, а потом их вырезать, попутно нанеся неприемлемый экономический ущерб основным партнерам-конкурентам, в первую очередь ЕС и Японии путем отсечения их от арабской нефти и газа. Схему течения кризиса я дал, и пока она отрабатывает с приличной точностью. Т.е. полномасштабная глобальная экономическая война, с разрушением системы международных финансов и тотальными торговыми войнами, должна начаться в первой половине 2010, может быть чуть позже. Это первая ключевая дата.

2. К 2015, в соответствии с военной доктриной Пентагона, США добьются глобального военного доминирования, т.е. смогут безнаказанно уничтожить любого противника в превентивной войне. Не заикливаясь на деталях, в частности на том, насколько это утверждение реалистично, следует исходить из того, что руководство США в это не просто верит, а считает это непреложным фактом. С другой стороны, Россия и Китай довольно синхронно выдвинули собственные стратегии ускоренного перевооружения стратегических сил к 2015. Вот Вам вторая ключевая дата.

Все полномасштабные операции должны уложиться в этот интервал - между экономическим мировым коллапсом в 2010, и 2015, когда США уже будут (с их точки зрения) в состоянии уничтожить Китай, а Китай еще не будет готов к полномасштабному возмездию.

С моей точки зрения, логично валить энергорынок, т.е. аннигилировать Большой Восток, уничтожать пути поставок, и аннексировать Латинскую Америку, примерно в одно время с началом глобальной экономической войны, т.е. с торговой войной с Китаем и выбросом американской гиперинфляционной депрессии вовне, в т.ч. в ЕС и Японию. Это вторая половина 2010.

А вот индо-пакистанский конфликт логично организовать в финальной стадии перекачки капиталов в США, накануне гиперинфляции, чтобы подстегнуть эту перекачку, т.е. в конце 2009 - начале 2010. Согласитесь, что ядерная война на Индостанском п-ове с потенциалом втягивания в нее, в той или иной степени, Китая, ЮВА, России, и Центральной Азии - это серьезный довод убрать деньги подальше с континента.

Про какой рынок сбыта США Вы говорите? Объем промышленного экспорта США - копейки. А сальдо промышленного экспорта/импорта - отрицательное. Терять им абсолютно нечего. А вот если вспомнить, что сразу после Второй Мировой - в 1947 - США контролировали **60% мирового промышленного производства**, то вполне понятно, почему они скучают по этим временам. Разруха, не разруха - а оставшимся в живых 5 млрд. человек кушать (в широком смысле) будет хотеться ежедневно. И снижение реального потребления даже в 2 раза, при том что США получают обратно контрольный пакет в удовлетворении этого потребления, - это очень, **ОЧЕНЬ** жирный приз. А если к этому добавить неизбежную долларизацию не только всей международной торговли, но и национальных финансовых систем почти на всех планете, и поглощение американскими финансовыми институтами почти всех национальных финансовых институтов - то это **ОБАЛДЕННО ЖИРНЫЙ** приз.. Я разве где-то писал, что США будут обеспечивать силовой контроль над ресурсами? По-моему, нигде не писал. Он просто не требуется. Максимум что требуется - это проконтролировать, чтобы в 2011-2014гг. латиноамериканская нефть шла только на рынок США, причем шла по вполне рыночной цене. Это очень просто - приказ президента США латиноамериканским президентам, подкреплённый 6-м и 4-м флотами у тихоокеанского и атлантического побережий. Рыпаться им смысла нет - деньги платят и ладно. Наконец, про человеческие ресурсы, особенно квалифицированные. Напомню Вам, что наибольший поток квалифицированных человеческих ресурсов шел в США накануне, во время и непосредственно после Второй Мировой войны, когда Европа, Россия, Китай и Япония теряли огромные человеческие ресурсы. Как Вы понимаете, Эйнштейн и фон Браун переехали в США не потому, что им просто стало скучно на континенте. Кому какое дело, сколько иностранных гениев будет убито, если в США их приедет больше, чем едет сейчас? Браконьерство, как Вы знаете - очень рентабельный бизнес.

Для понимания концепции календарь Вам не нужен. Можете ознакомиться с самым самым ядром, прочитав один коммент от 3 августа 2007 и дополнить его кратким планом

войны на предыдущей странице. Все остальное - детализация, которая интересна для понимания места текущих событий в общей исторической картине. Например, зачем США так бились за Косово. Почему они так полосуется за альтернативные трубопроводы в Европу. Какого лешего они натравили Саакашвили на Россию. Чем им не угодил Мушараф. Почему они подкладывают курдскую свинью Турции. Нахрена они восстанавливают 4-й атлантический флот. Почему они готовы убится, но поставить ПРО в Европе до 2015. Или зачем началась ревальвация доллара.

Давайте я сделаю небольшое резюме. Начнем с экономики. Я много написал о том, что суперкризис неизбежен, поскольку обусловлен как системными извращениями национальной экономики США, так и кризисом ее колониальной системы налогообложения (это уже мое). Экономический кризис - это не семейный скандал, который может протекать произвольным образом от слез до мордобоя. Поскольку он обусловлен совершенно конкретными, измеримыми причинами и подчиняется вполне объективным экономическим закономерностям, то его течение можно достаточно точно просчитать. Что я и делаю - анализирую фондовый рынок, рынок недвижимости, промышленность, потребительские обязательства, государственные долги и денежную массу и т.п. и вычисляю параметры процесса обрушения карточного домика. Так что до тех пор, пока США не совершат неестественный и радикальный перелом кризиса, сценарий действительно выглядит как расписание поездов - значительные самопроизвольные отклонения имеют ничтожную вероятность - не большую, чем сход поезда с путей.

Поскольку я не верю, что политические и финансовые власти США допустят такой катастрофический вариант развития событий, то мне не интересно специально анализировать как и как долго реально будет протекать Депрессия, если вдруг она все-таки начнется, а также как она скажется на других странах. Если здесь возникает какой-то конкретный вопрос - я на него отвечаю. Но на хазинском сайте народ это обсуждает уже несколько лет, так что эту тему лучше изучать там. Я могу еще порекомендовать почитать романы Стейнбека о Великой Депрессии - получите живой взгляд очевидца. В двух словах - если до этого дойдет, то Штаты впадут в ничтожество, Европа и Япония порастеряют свой лоск, Китай и Индия потеряют темпы развития, а Россия вернется на самую вершину премьер лиги, причем на этот раз не только как страна, но и вместе с населением.

Далее, я, естественно, анализирую пространство возможностей, которым располагают США, с тем чтобы найти способ избежать национального коллапса. И из всех вариантов вижу только один, который можно достаточно просто реализовать и который предлагает серьезную перспективу. Это гиперинфляционное оздоровление экономики. Еще раз процитирую отрывок из фазы б:

Обдумав все pro и contra, я считаю, что во избежание дефолта и дефляционного коллапса, финансовые власти США начнут реализовать программу гиперинфляционной "терапии". Ее главными целями являются: а) радикальное оздоровление экономики и финансовой системы и б) консолидация значительной части национального и мирового богатства в руках американской финансовой элиты. Список конкретных задач этой стратегии включает:

- Обесценивание прямого государственного долга;
- Коррекцию денежной массы;
- Обесценивание пенсионных и социальных обязательств;
- Значительное сокращение реальных бюджетных расходов;
- Обесценивание долговых обязательств населения - вызволение людей из кредитной кабалы;

- Снижение реальной стоимости персонала и повышение рентабельности бизнеса;
- Концентрацию национальной собственности в руках финансовой элиты;
- Индукцию мирового экономического коллапса;
- Получение прямого контроля над значительной частью мировых активов.

.....

США были, есть и сделают все, чтобы всегда оставаться колониальной империей, значительная часть доходов которой образуется за счет обложения различными колониальными налогами других стран. Сегодня эта колониальная система находится в кризисе, который с каждым днем нарастает. Я и в самой работе про это много писал и другие участники обсуждения тоже неоднократно указывали на те или иные шаги разных стран по отказу Штатам в выплате колониальных налогов - монетарного, кредитного, сырьевого, интеллектуального, товарно-колониального и т.п. Приведу цитату из моей "Всемирной реконкисты":

Таким образом, мы подошли к сути главной современной проблемы США. Сегодня доминирующая империя планеты - США - оказалась в ситуации неуклонного уменьшения своей внешней налогооблагаемой базы. При этом новые или возрождающиеся империи и возвращающие суверенитет страны - Китай, Россия, Германия, Индия и даже Иран и Венесуэла - не только сокращают выплаты налогов Соединенным Штатам или вовсе отказываются их платить, но и делают заявку на собственную долю колоний. И это при том, что Штатам и так уже катастрофически не хватает колониальных налогов. Чтобы восстановить или хотя бы удержать свою налогооблагаемую базу, Америке приходится тратить все больше средств на содержание лояльных политических режимов, карательные войны, перевороты, пропаганду, шантаж. Получается порочный круг - чтобы сохранить выскальзывающий из рук миллиард долларов колониальных налогов, Штатам приходится тратить два миллиарда на его защиту. А деньги на это занимать у тех самых новых империй, которые и отбирают у них этот миллиард. Даже ребенку понятно, что такая ситуация не может продолжаться сколько-нибудь долго. Поэтому у элитарных каст и технической бюрократии США стало складываться понимание того, что необходимо радикальное изменение правил игры - нужен некий план мировой реконкисты.

Сегодня колониальные налоги составляют примерно 50% всех доходов США. Потеря этих доходов не только нанесет жесточайший удар по интересам элит, но и обрушит реальный уровень жизни американского населения примерно до того состояния, в каком мы жили в 1995-96. Это полный кирдык. Вот тут революция действительно может случиться. Что с Вашей точки зрения является более вероятным - признание элитой и властями США своего исторического поражения, отказ от статуса колониальной империи и последующая экономическая катастрофа, обнищание населения, возможная революция и десятилетия государственного ничтожества, на манер России 90-х, или все-таки активная политика по восстановлению статуса доминирующей колониальной империи со всеми вытекающими вкусными перспективами для государства, элит и народа? По-моему ответ очевиден. Т.е. то, что США начнут Третью Мировую можно даже не обсуждать - это практически гарантировано. Вопрос заключается в том, когда они ее начнут и как будет ее вести.

Приведу еще несколько цитат из "Всемирной реконкисты":

Стратегия мировой реконкисты

Стратегия мировой реконкисты - это по сути сценарий Третьей Мировой Войны, которую неоконсервативная администрация Джорджа Буша Мл. очень удачно окрестила "Долгой войной". Это война совершенно нового типа, в которой США будут непосредственно применять военную силу в отношении всего нескольких, по большей части второстепенных, стран и в ограниченном масштабе. Целью этой войны является достижение практически вечного и абсолютного глобального доминирования США, за счет радикального ослабления или разрушения всех существующих и потенциальных мировых центров сил и полной перестройки существующего миропорядка. Новый имперский порядок должен обеспечивать прямой политический, военный и экономический контроль США над всеми странами мира и гарантировать бесперебойную уплату значительных колониальных налогов всем человечеством. Судя по всему, долгая война началась в 2001г. и завершится, ориентировочно, в 2018-21гг. выведением из глобальной игры сразу всех главных геополитических и экономических игроков - ЕС, Китая, России, Индии, Исламского Востока, Японии, Боливарианской Америки, Бразилии, Азиатских тигров и пр., после чего США примутся за послевоенное переустройство мира. Война включает несколько фаз и этапов на каждом из театров военных действий, многие из которых реализуются одновременно.

Технология Долгой войны

В основе экономики современного мира лежат энергоресурсы, в первую очередь нефть и газ. Любой значительный дисбаланс энергопоставок может не только спровоцировать мощнейшие экономические и социальные кризисы, ослабить промышленность и военную мощь десятков стран, но и привести к крупным войнам между одними государствами, распаду других и потере суверенитета третьими. Таким образом, деструктивное воздействие на глобальный энергетический рынок может оказаться даже более мощным и эффективным средством нападения на главные мировые центры силы, чем ядерное оружие.

.....

Если Соединенные Штаты смогут получить монополию на экспортируемые углеводороды обеих Америк, то, при некоторой перестройке своего энергопотребления, которое мы обсудим ниже, они будут обеспечены необходимыми объемами нефти и газа неограниченно долго. Если же США, при этом, исключат из мировой экономики большую часть энергоресурсов Большого Востока, то всем европейским, азиатским и африканским странам нетто-импортерам углеводородов придется довольствоваться в лучшем случае 15-16 из необходимых 33-34 млн.бар. нефти и 400 из требуемых 650 млрд. м3 газа. А если, одновременно, удастся хотя бы частично ограничить энергопоставки из России или снова разжечь гражданские войны в Анголе и Нигерии, то мировой дефицит нефти может дойти до 70%, а газа - до 50%. Очевидно, что такой чудовищный дефицит будет исключительно сложно покрыть альтернативными источниками - атомной энергией, углем, этанолом и пр. - даже в долгосрочной перспективе и в условиях экономического процветания. А сделать это в течение нескольких лет, да еще в условиях экономического и политического кризиса будет абсолютно невозможно.

.....

Основные принципы стратегии

- 1. Максимально ограничить угрозу превентивного или ответного военного удара по США со стороны одного или группы геополитических противников, правильно оценивших источник и масштаб угрозы, в первую очередь России и Китая.*
- 2. Получить монопольный доступ к энергетическим, сырьевым и трудовым ресурсам обеих Америк, достаточным, для комфортного функционирования экономики США в полуавтономном режиме в течение длительного периода времени. Это должно позволить США сохранять внутреннюю стабильность и экономическую мощь в условиях разрушения большинства мировых экономических связей и даже в случае полной экономической блокады.*
- 3. Полностью дестабилизировать Большой Восток с целью радикального ограничения энергоснабжения основных существующих и потенциальных конкурентов и противников США - ЕС, Китая, Японии, Индии, стран ЮВА. Это позволит не только спровоцировать разрушительные экономические кризисы в этих странах и союзах, но и существенно ограничит возможности экономик этих стран к восстановлению, а также понизит их боеспособность.*
- 4. Спровоцировать социальные, межэтнические и межконфессиональные конфликты, вплоть до масштабных акций гражданского неповиновения, мятежей, массированных терактов, агрессивного сепаратизма и даже гражданских войн, на территории основных существующих и потенциальных конкурентов и противников США. Это позволит максимально ослабить государственную власть, нанести ущерб экономике и связать военные ресурсы этих стран.*
- 5. По возможности спровоцировать военное столкновение основных существующих и потенциальных конкурентов и противников США между собой или с другими странами, либо, по меньшей мере, инициировать многочисленные региональные конфликты по их периферии, с тем чтобы связать их военные и экономические ресурсы.*
- 6. Нанести разоруживающий военный удар по странам, представляющим реальную, но пока еще ограниченную военную угрозу для США, ликвидировав их военную и индустриальную инфраструктуру - в первую очередь по Китаю. Обеспечить экономическую изоляцию и удушение стран, представляющих полномасштабную военную угрозу США - в первую очередь России, не ввязываясь с ними в реальную войну, которая может обернуться неприемлемым ущербом.*
- 7. После некоторой стабилизации ситуации в мире, начать последовательно проводить в жизнь новый план Маршалла на Ближнем и Среднем Востоке, в Европе, Латинской Америке, Юго-Восточной Азии и пр., внедряя новые долгосрочные политические и экономической механизмы колониального контроля и налогообложения.*

Пока никто еще не смог выдвинуть никакой альтернативной гипотезы. Конечно, можно еще на десять раз обсудить, что произойдет, если США не смогут раздолбить С.Аравию или Иран. Но, по большому счету, это не так уж важно. Я на 100% уверен, что никто в США и не надеется, что любой модельный сценарий отработает без сучка, без задоринки. Конечно будут затыки. Но цель и логика стратегии от этого не изменится. Просто будут

распечатаны планы В, С и D альтернативной реализации того же самого.

Последний вопрос - дата начала Третьей Мировой. Почему это она уже идет и почему активная фаза должна прийти на 2011

Во-первых, Штатам нужно начать войну на своем экономическом пике. А суперкризис с каждым годом будет их сбрасывать все ниже, так что сильно тянуть возможности нет. Во-вторых, удар по мировой энергетике лучше всего производить тогда, когда во всем мире и так идет мощный экономический кризис и нервы у все натянуты. В третьих, каждый год промедления - это фора России и Китаю. Вполне вероятно, что уже в 2016-17 не будет даже теоретической возможности их сковрнуть - даже с использованием ЯО. Ну и наконец - сядьте и подумайте, что происходило в мире в последние 7 лет - многи факты я приводил - от войны в Ираке и Афганистане до конфликта по ПРО и отказа США от продления СНВ. Произошли и происходят десятки, если не сотни, исторических событий, которые точно укладываются в этот сценарий. Игнорировать их или считать просто удивительным стечением обстоятельств - это, мягко говоря, недальновидно.

Грабеж, натурально. Но моя задача не написать агитку, а разобраться в проблеме. "Колониализм" и так достаточно эмоциональное слово, которое может помешать спокойному исследованию и превратить дискуссию в идеологический спор. А "грабеж" точно сделает из темы арену борьбы либералов с коммунистами и националистов с глобалистами.

Что касается бенефициария этой "мировой экономики", то мы этот вопрос уже несколько раз поверхностно обсуждали. В общем, главные бенефициарии - это конечно американские наследственные финансово-торговая, сырьевая и промышленные элиты. Не остаются в накладе политическая, военная, спецслужбистская и чиновная элиты. Хотя проводить четкую грань между этими семью кастами тяжело - достаточно вспомнить семью Бушей, где отцы, деды, братья, жены и племянники входят и в правления старейших банков, и в директорат нефтяных компаний, и в элиту ВС и разведок, и даже двое были Президентами. Ну и какие-то объедки достаются народу США. В конце концов должен же кто-то объемом своей биомассы защищать жизнь и состояния элитарных каст. Если есть желание, мы эту тему можем отдельно поднять - что же реально стоит за тремя буквами США.

Возвращаясь к "грабежу", предлагаю Вам просмотреть вот этот отрывок из моей работы по Третьей Мировой. Вам станет понятно, что я имею в виду, когда говорю о колониальном налогообложении.

Бремя белого человека

Последнее время Соединенные Штаты Америки все чаще называют империей. По сути это правильно, однако большинство вкладывает в этот термин, в первую очередь, понятие военной и идеологической гегемонии. Однако это не совсем верно. Военная и идеологическая гегемония есть только инструмент реализации имперской цели, а не ее содержание. Цель же любой империи, каким бы народом она ни была создана, в какое бы время ни существовала и на какой бы общественной, политической и идеологической базе ни была построена, заключается в одной главной идее - обложении налогом иных стран и народов. Каким образом данный налог распределяется между государственным аппаратом, элитами и народом метрополии, а также само отношение этих трех субъектов империи, мы обсудим несколько позже применительно конкретно к США. Сейчас же рассмотрим различные модели налогообложения колоний, существовавшие в прошлом, чтобы понять, как исторически трансформировалось колониальное налогообложение

Американской империи.

1. Древние империи: грабеж, дань и работоторговля

С древнейших времен все империи прибегали к самому простому методу обложения налогом других народов - завоевательным войнам. Покорение другой страны сопровождалось немедленным изъятием значительной части уже накопленных ее народом материальных ценностей - то есть грабежом, сама страна в дальнейшем облагалась некоторой формой прямого налога - данью, а часть покоренного населения угонялась в рабство, для использования в качестве сверхдешевой рабочей силы или последующей перепродажи. Так поступали все без исключения империи, включая шумерскую, ассирийскую, вавилонскую, египетскую, персидскую, македонскую, римскую, несколько китайских, манчжурскую, империи хуннов, монголов, инков, майя, империя Карла Великого и пр. и пр. При этом одни империи ассимилировали покоренные народы, другие истребляли их, третьи насаждали в туземных землях собственную идеологию, а какие-то - свою административную систему вместе со своей бюрократией, наконец, некоторые совершенно не лезли во внутренние дела колоний, а просто взимали с них дань и даже не имели там постоянных гарнизонов. Данный метод был вполне приемлем до тех пор, пока основой мировой экономики было сельское хозяйство, а производительность труда по всему миру была примерно одинаково низкой.

2. Просвещенные империи: колониальное налогообложение

Развитие ремесленного производства в Европе и России в конце средних веков, появление у них мощного торгового и военного флота, а также формирование крупных торговых компаний, позволило заменить дорогостоящую модель завоевательного налога, менее конфликтным и более выгодным колониальным налогом. Суть его заключалась в том, что массовое и технологичное (по тем временам) ремесленное производство, позволяло обменивать достаточно недорогие "цивилизованные" товары - "бусы и зеркала" - на гораздо более ценные товары - золото, пряности, меха, экзотические плоды, и т.п., по сверхвыгодному курсу. На стальной нож, стоивший пять пенсов, у жителей Северной Америки, Африки или Индии можно было выменять целый чемодан шкур или пряностей, ценой в десять гиней.

Аборигены очень быстро почувствовали гуманитарные преимущества нового - колониального - налога над старым - завоевательным. Во-первых, их не так часто убивали, а во-вторых, за их ценности им что-то давали взамен, на первый взгляд вполне равноценное по стоимости. В результате, новые торговые империи получили полную поддержку жителей покоренных стран в борьбе с их старыми хозяевами. Благодаря этому, буквально за несколько десятков лет старые империи - Испания и Португалия - были вытеснены с большинства завоеванных территорий и там воцарились прогрессивные, "гуманные" империи нового образца - Британия, Франция, Голландия, Россия и пр. (Колониальная модель России всегда была несколько иной, чем у других империй, но в данной статье я не буду рассматривать этот вопрос, как несущественный).

Однако, желающих поучаствовать в новом колониальном империализме оказалось намного больше, чем самих колоний, а аппетиты уже сформировавшихся империй неизменно росли. К тому же некоторые колонии неожиданно заявляли собственные претензии на самостоятельность, которые могли подкрепить военной силой. А самые нахальные - даже на имперский статус и собственную долю колоний, как например Соединенные Штаты. Таким образом, Соединенные Штаты впервые появились в имперской лиге в 19 веке, заявив свое право на значительную часть латиноамериканских и тихоокеанских колоний, принадлежавших, в первую очередь, Испании и Португалии. И первой имперской моделью внешнего налогообложения которую применили Штаты, был

классический колониальный налог.

Результатом существенной нехватки налогооблагаемых туземных территорий стала постоянная драка между империями за колонии, которая в начале 20-го века вылилась в Первую Мировую Войну. На какое-то время острота проблемы была снята за счет того, что победители - в первую очередь США, Британия и Франция, поделили между собой колонии побежденных и проигравших - Германии, Австро-Венгрии, Оттоманская империи, России и пр. Однако, кардинальным образом это проблему не решило и решить не могло. Более того - из-за быстрого развития индустриального производства, совсем скоро на мир обрушился сильнейший кризис перепроизводства 1929-33гг., известный как Великая Депрессия. А уже в конце 30-х годов Германия, Япония, Италия, Россия и другие страны, восстановив свои силы после поражения в Первой Империалистической, снова сделали заявку на перераспределение колоний в свою пользу. Следствием этого могла стать только всеобщая война между старыми, новыми и реанимированными империями за налогообложение мира. И такая война случилась - Вторая Мировая.

3. Американская империя: монетарное налогообложение

Итогом Второй Мировой стала небывалая ситуация - весь мир, включая бывшие империи, попал под контроль или, как минимум, прямое влияние, двух супердержав - США и СССР. При этом, начиная с 40-х годов 20-го века индустриальное производство в США, подпитываемое экспропрированными технологиями и профессионалами Европы, начало развиваться в геометрической прогрессии, а торговый и воздушный флот с каждым годом становился многочисленнее, быстрходнее и грузоподъемнее. Обладая такими возможностями по производству дешевых товаров и доставке их в любую точку мира, а главное имея под контролем гигантский колониальный рынок сбыта, включающий половину человечества, США на несколько десятилетий обеспечили себе поступление огромных колониальных налогов.

Однако тут американцы совершили интеллектуальный прорыв, который намного превзошел все методы жульничества, известные британским империалистам, голландским торговцам и даже еврейским банкирам. Зачем напрягаться и изо всех сил конкурировать за колониальное налогообложение с доминионами - Британией, Германией, Японией и пр., когда можно ввести налог на всю мировую торговлю, как колониальную, так и туземную? И вот, сразу после войны, на смену колониальному налогообложению США ввели прогрессивное монетарное налогообложение.

Первоначальный его смысл заключался в том, что все страны в торговле с США, а также друг с другом, будут использовать при расчетах доллар США. Для обеспечения международной торговли, все колонии и доминионы США должны были располагать запасом долларов, пропорциональным объему товарооборота. Таким образом, по мере включения в зону долларовой торговли все новых стран и по мере роста их взаимного товарооборота, США ввели с них налоги, просто выпуская очередную порцию банкнот, необходимых для ведения такой торговли. Взамен же они получали реальные иноземные товары - нефть, золото, металл, зерно, машины и т.п. А чтобы спрос на доллары не уменьшался, США умело использовали монетарные механизмы управления курсом своей валюты. Это позволяло то девальвировать уже выпущенные в обращение доллары и формировать на них постоянный спрос со стороны международной торговли, даже если реальный товарооборот стагнировал, то наоборот - ревальвировать и скупать по дешевке промышленные и сырьевые активы колоний.

В общем, использование единой валюты в мировой торговле было удобно всем. И даже некоторое ее обесценивание за счет инфляции никого не расстраивало, поскольку большая

часть долларов не хранилась в хранилищах, а все время обменивалась на товары. Поэтому реальные потери торговцев и производителей на инфляции доллара просто переключались на конечных иностранных потребителей. Ну, а если кому-то это было не удобно, то США всегда находили возможность подкупить или свергнуть такое правительство.

4. Американская империя: кредитное налогообложение

Однако, уже к концу 70-х все лимиты поглощения доллара мировой торговлей были исчерпаны, несмотря даже на его достаточно заметную девальвацию в период мировых кризисов конца 70-х - начала 80-х. Там где другая страна пошла бы путем сокращения государственных издержек и внутреннего потребления, Американская империя могла пойти только одним путем - она ввела прямое налогообложение своих колоний, по образцу древних империй. Только теперь оно приобрело вид государственных заимствований "без отдачи", в качестве платы за защиту от "Империи зла" - СССР - и доступа на рынок США. Волей-неволей, но большинству стран пришлось смириться с таким налогом - альтернативой была интервенция, или военный переворот, или экономическая блокада со стороны США. Ну и, конечно, страшно было остаться один на один с "русскими медведями". Так что всего за 7 лет - с 1981 по 1988 - США увеличили свой национальный долг на 75% - с 12 до 21 триллиона долларов (хотя не вся эта сумма принадлежит иностранным государствам и институтам). Если бы ничего не изменилось, то буквально за 10-12 следующих лет Соединенные Штаты могли исчерпать все ресурсные лимиты подконтрольных стран.

Однако судьба была благосклонна к США - начался развал Советской империи. С конца 80-х в зону доллара стали одна за другой входить страны Восточной Европы, Латинской Америки, Африки, Китай и наконец Россия и страны БСССР. США на некоторое время сократили программу кредитного налогообложения колоний (за 9 лет с 1988 по 1997 США увеличили свой национальный долг "всего" на 30% - с 21 до 27.5 триллионов) и снова вернулись к монетарному налогообложению новых членов "Американского содружества наций" - теперь уже практически всего человечества. Однако ограниченные экономические возможности бывших советских стран не могли покрыть аппетитов США и вполне закономерно, что в 1997г. грянул мировой финансовый кризис, который однако не привел ни к заметной девальвации доллара, ни, тем более, к устранению самой причины мирового экономического дисбаланса.

Однако и тут США легла карта - перепуганные недавней финансовой катастрофой, почти все развивающиеся страны мира, включая Китай, Россию, Южную Корею, Бразилию, Аргентину и др., сами кинулись к Соединенным Штатам, наперебой предлагая им деньги в долг. Отказывая себе во всем, кроме самого необходимого, половина человечества занялась старательным накоплением долговых бумаг и банкнот США, в качестве страховки от нового финансового кризиса. Благодаря этому, Соединенным Штатам удалось не только избежать уменьшения внешнего налогообложения, но даже увеличить его. За 7 лет с 1998 по 2005 США смогли поднять свой национальный долг на 55% с 27.5 до 43 триллионов долларов. А восстановление разрушенных кризисом развивающихся экономик привело к дополнительному спросу на международную наличность, что позволило увеличить объем долларовой массы почти вдвое - с 5 до 9.5 триллионов. На сегодняшний день - начало 2007 - размер национального долга США составляет более 50 триллионов долларов, а сумма эммитированных денег - более 11 триллионов.

5. Американская империя: внешняя налоговая система

Кроме перечисленных выше монетарного и кредитного внешнего налогообложения, США используют и традиционные его виды. Во-первых, это все тот же колониальный налог.

Основным объектом колониальной торговли с высокой премией сегодня является продукция индустрии знаний: хайтек товары и услуги, объекты интеллектуальной собственности, в т.ч. технологии, брендовые франшизы и пр. Правда роль колониального налога в последние десятилетия стабильно снижалась, в связи с тем, что многие доминионы США - Британия, Япония, Германия, Южная Корея и пр., - все успешнее конкурируют с метрополией за колониальную торговлю этой продукцией.

Следующим по значимости внешним налогом является сырьевой налог, т.е. концессии на разработку недр колоний, которые США получает от туземных правительств за символическую плату. Многие войны и военные перевороты, которые США проводили во второй половине 20-го века, связаны именно с отказом колоний платить сырьевой налог. Мобилизационный налог был особенно значим в период Холодной войны и состоял в том, что колонии платили за содержание или даже частично финансировали создание военной инфраструктуры США на своей территории, а также закупали избыточное количество американских вооружений для защиты от советской угрозы. Сегодня роль мобилизационного налога уменьшилась, однако его продолжают выплачивать Тайвань, в определенной степени Япония и Южная Корея, а также новые колонии США - страны Восточной Европы.

Очень важным налогом является интеллектуальный налог, который заключается в целенаправленном импорте наиболее ценных научных и инженерных кадров колоний, либо в скупке за бесценок изобретений и технологий у туземных творческих коллективов, что позволяет поддерживать индустрию знаний - главный источник колониальной торговли. Похож на него и трудовой налог, который заключается в размещении производств в странах, с более низкой стоимостью труда. Видоизмененной формой монетарного налога является долговой налог - иностранные правительства снабжаются произвольным количеством долларов, но не сразу рассчитываются за них товарами, а в течение времени, причем с процентами. К инструментам внешнего налогообложения можно, в определенной степени, отнести и некоторые инвестиционные модели. Существует большое количество более мелких внешних налогов, налагаемых Соединенными Штатами на колонии, которые я сейчас нет смысла рассматривать.

6. Резюме

Мы подошли к сути главной современной проблемы США. Сегодня доминирующая империя планеты - США - оказалась в ситуации неуклонного уменьшения своей внешней налогооблагаемой базы. При этом новые или возрождающиеся империи и возвращающие суверинитет страны - Китай, Россия, Германия, Индия и даже Иран и Венесуэла - не только сокращают выплаты налогов Соединенным Штатам или вовсе отказываются их платить, но и делают заявку на собственную долю колоний. И это при том, что Штатам и так уже катастрофически не хватает колониальных налогов. Чтобы восстановить или хотя бы удержать свою налогооблагаемую базу, Америке приходится тратить все больше средств на содержание лояльных политических режимов, карательные войны, перевороты, пропаганду, шантаж. Получается порочный круг - чтобы сохранить выскальзывающий из рук миллиард долларов колониальных налогов, Штатам приходится тратить два миллиарда на его защиту. А деньги на это занимать у тех самых новых империй, которые и отбирают у них этот миллиард. Даже ребенку понятно, что такая ситуация не может продолжаться сколько-нибудь долго. Поэтому у элитарных каст и технической бюрократии США стало складываться понимание того, что необходимо радикальное изменение правил игры - нужен некий план мировой реконксты.

Ближайшее будущее Европы я себе вижу примерно так, как изложено в приведенной ниже статье. Военный блок они конечно соберут. Только опять под эгидой "Империи Добра". "Лига демократий" будет называться на англоязычном новоязе Океании. В переводе на русский - "Новый фашистский альянс".

Европейский ТВД

Косово 2008 – “Судеты 1938”. Кто станет “Польшей 1939”?

Думаю, можно даже не развивать аналогию между сегодняшней аннексией Косово и Мюнхенским сговором Франции, Британии и Италии в 1938, по передаче чешских Судет Германии. Для всех, кто хорошо знаком с историей, очевидно практически стопроцентное совпадение, начиная с права “угнетенной нации” на самоопределение, заканчивая ролью Лиги Наций и ООН. Сегодня США получили собственный экстерриториальный ударный плацдарм на юге Европы, а Европа им в этом дружно помогла. Причем сегодняшняя логика рассуждений Европы в точности повторяет логику 70-ти летней давности. Все это идеально ложится в стратегию Всемирной Реконкиты США и является очередным подтверждением того, что подготовительная фаза Третьей мировой войны близится к завершению. В связи с этим, а также в развитие аналогии с Судетским кризисом, возникает интересный вопрос – а какая страна должна сыграть роль Польши 1939?

Странная война

Для начала о “гениальной задумке” европейцев. Не хочу их расстраивать, но они снова обжалась. Предоставление немцам возможности выдвинуться в Судеты и далее оккупировать всю Чехословакию в 1938 казались Британии и Франции удачным ходом, чтобы подорвать влияние “большевиков” в Европе и направить экспансию Третьего Рейха на восток. Как всем известно из учебников новейшей истории, они сильно погорячились. Очень скоро германские оккупационные войска стояли в Париже, а Лондон начали бомбить летчики люфтваффе. Так вот, нынешняя европейская попытка подорвать влияние “большевиков” в Европе и направить экспансию американского рейха на восток приведет к не менее неприятным последствиям для всех участников Брюссельского сговора.

Чтобы было понятно последующее обсуждение роли Брюссельского сговора в дальнейшей судьбе Европы, приведу сокращенные выдержки из “Всемирной Реконкиты” – глава “Самоубийство Европы”:

Прямой конфликт, а тем более открытая война с Европой не входит ни в среднесрочные, ни в долгосрочные интересы США. Поэтому стратегия Долгой войны в Европе представляет собой план подталкивания ЕС к саморазрушению, а не прямых боевых или иных, явно агрессивных, действий.

Целями Третьей мировой войны на Европейском театре являются:

- 1. Ликвидация ЕС как главного конкурента США за мировое колониальное налогообложение и, в меньшей степени, как потенциального геополитического соперника;**
- 2. Возвращение большинства стран Европы в статус колоний США;**
- 3. Снижение потенциала экономического и технологического развития России, а также, в определенной степени, Китая, Индии и других центров сил, за счет ликвидации их главного экономического и технологического партнера.**

Задачами предварительной фазы (1999-2009) на Европейском ТВД являются:

- 1. Переключение Европы на энергоресурсы Ближнего Востока и Каспия;*
- 2. Усиление противоречий между странами ЕС;*
- 3. Радикализация исламского населения Европы;*
- 4. Создание условий для регионального сепаратизма;*
- 5. Максимальное повышение конфликтности в отношениях с Россией.*

После того, как будут реализованы цели и задачи предварительных этапов на Европейском театре, начало США основной фазы Долгой войны в Западной Азии в 2010 [глава “Аннигиляция Большого Востока”] автоматически приведет к реализации основного сценария в Европе, начиная с конца 2010. На данном этапе от США не будет требоваться почти никаких действий, кроме небольших коррекций естественно развивающихся процессов.

- 1. Индукция экономического коллапса в Европе;**
- 2. Разрушение энергоснабжения Европы;**
- 3. Стимулирование социально-этнического взрыва;**
- 4. Контроль экономической и геополитической деградации;**
- 5. Координация политической дезинтеграции ЕС.**

А теперь разберемся, какое место в этом сценарии войны на Европейском ТВД занимает аннексия Косово. Как уже всем понятно, США получили на юге Европы экстерриториальный анклав, который обеспечивает США реализацию следующих стратегических программ:

1. США получают возможность развернуть на данной территории любую военную и разведывательную инфраструктуру, не спрашивая вообще ничего мнения. И, естественно, в контексте Долгой войны, США разместят здесь мощный ударный контингент. Вероятнее всего, именно в Косово будут выводиться войска из Афганистана, после исламского переворота в Пакистане и незадолго до начала индо-пакистанской ядерной войны (“Кашмирский Апокалипсис”). Сюда же будут выводиться войска из Ирака, перед самым началом горячей фазы Аннигиляции Большого Востока. Таким образом, в Косово может быть размещена американская ударная группировка общей численностью порядка 300 тыс. человек. С такого “сухопутного европейского авианосца” США смогут уверенно осуществлять силовой контроль процессов на Европейском и Западно-азиатском театрах военных действий в течение всей Долгой войны.

2. Косово является идеальной базой для нанесения ударов по целям на Ближнем Востоке в рамках Аннигиляции Большого Востока – по Саудовской Аравии, Ирану, Египту и пр. Помимо этого, ударная группировка США оказываются фактически непосредственно на всех южных путях поставок энергоресурсов в Европу, идущих как с Ближнего Востока и Закавказья через Турцию и Суэцкий канал, так и проходящих через Болгарию и Балканы из России. Т.е. в случае, если энергопоставки с Ближнего Востока не удастся полностью разрушить на выходе, то их всегда можно будет добить на входе в Европу. А заодно и энергопоставки из России. Таким образом, аннексия Косово американцами является исключительно грамотным шагом с точки зрения реализации п. 2 основной фазы войны на Европейском театре, т.е. разрушения энергоснабжения ЕС.

3. Признание Косово стало, пожалуй, самым серьезным предметом разногласий между членами ЕС за все время его существования. Вряд ли что-то еще могло так поднять уровень противоречий между Испанией, Грецией и несколькими восточноевропейскими

странами с одной стороны и остальными государствами ЕС с другой. Если добавить к этому конфликты из-за российских газопроводов, размещения ПРО, войны в Ираке и Афганистане и т.п., то очевидно, что США очень вовремя бросили важное полено в топку внутриевропейских конфликтов, практически доведя п.2. подготовительной фазы войны на Европейском театре, т.е. усиление противоречий между странами ЕС, до пределов возможного на сегодняшний день.

4. Признание суверенитета Косова не только американцами, но и большинством европейских стран, полностью завершило реализацию п.4 подготовительной фазы Долгой войны в Европе, т.е. создание условий для регионального европейского сепаратизма. Это признание не только воодушевило сепаратистов по всему континенту – в Бретани, Шотландии, Ирландии, Каталонии, Сицилии, Корсике, Северной Италии, Фландрии и пр. и пр., но и фактически легитимировало их действия. Чтобы там глупые европейцы ни повторяли вслед за американцами об уникальности косовского прецедента, сегодня всем понятно – сепаратисты могут ссылаться на косовский прецедент, как на правовую основу своих требований. А признание США и нескольких стран в мире, гарантирует им базовую легитимность, как и в случае с Косово. К тому же эта легитимность через американское признание становится более чем основательной, при наличии на континенте косовской ударной группировки Пентагона в 250-300 тыс. человек, не считая многотысячного американского контингента на базах, находящихся непосредственно на территории рассматриваемых стран. В заключение добавлю, что Косово скорее всего станет не только правовым прецедентом, но и базой для подготовки, заброски, управления и снабжения европейских боевиков-сепаратистов американскими инструкторами.

5. Развивая тему базы по подготовке и координации боевых отрядов сепаратистов, можно быть уверенным, что Косово будет использовано и для работы с другим контингентом – европейскими исламскими радикалами и террористами. Достаточно вспомнить о возобновившемся накануне всеевропейском скандале с датскими карикатурами, который вызвал новую волну озлобления европейских мусульман, чтобы понять – кто-то готовит масштабные исламские бунты и погромы в Европе, и этот процесс явно не зря совпал по времени с отделением Косова. Не будем показывать пальцем в этого “кого-то”, хотя это безусловно было ЦРУ. Мусульманское Косово с огромной сетевой диаспорой во всех странах ЕС является идеальной базой для подготовки, координации и снабжения всем необходимым исламских террористов и боевиков по всей Европе. Ставлю тысячу рублей против таблетки аспирина, что ЦРУ использует эту возможность на всю катушку, что закрывает вопрос с п.3. подготовительной фазы войны в Европе - радикализацией исламского населения.

6. Наконец, очевидно, что признание Косова основными европейскими странами значительно обостряет отношения между Россией и ЕС. Тут для россиян можно долго не комментировать – все хорошо видели и понимают смысл и значение дипломатической войны за Косово, которая шла все последние годы, и потенциальные последствия для России окончательного разрушения Хельсинского мира. Таким образом, США удалось добавить к российско-британскому дипломатическому конфликту, проблеме ПРО, демаршам “новых демократий”, противостоянию по ДОВСЕ, антироссийской медийной истерии в Европе, новой антироссийской военной доктрине Франции и пр., еще и серьезнейший конфликт в связи с незаконным признанием Косова и полным разрушением системы международного права и послевоенного устройства Европы, т.е. довести почти до логического завершения задачу 5 предварительной фазы войны на Европейском театре.

Как видно из этих рассуждений, аннексировав Косово, США практически завершили решение сразу трех из пяти задач подготовительной фазы войны в Европе: п.2 - усиление

противоречий между странами ЕС, п.4 - создание условий для регионального сепаратизма и п.5 - максимальное повышение конфликтности в отношениях с Россией. Помимо этого, Штаты создали себе исключительный ударный плацдарм на Европейском и Западно-Азиатском ТВД, причем вне зоны контроля ЕС, упрощающий как Аннигиляцию Большого Востока, так и реализацию задач основной фазы Долгой войны в Европе.

Европейский блицкриг

Не буду приводить выдержки из “Всемирной Реконксты” и “Величайшей Депрессии” – они получатся слишком большими, просто кратко очерчу дальнейшее развитие событий в Европе. **В 2008-2009 произойдут экономические катастрофы в Восточной Европе, которые приведут к самому настоящему хаосу в этих странах . Затем, в результате реализации “гиперинфляционного удара” в 2010, который станет переломной точкой в Величайшей Депрессии 2007-2015, США сбросят Западную Европу в неуправляемый экономический коллапс в 2011, т.е. реализуют п.1 главной фазы войны на Европейском ТВД. Одновременно с этим США реализуют п.2. главной фазы, т.е. организуют аннигиляцию Большого Востока и перережут значительную часть поставок нефти и газа из России, тем самым практически полностью разрушив энергоснабжение ЕС.**

Экономический и энергетический хаос немедленно приведет к массовым разорениям населения, взрыву безработицы, разрушению системы социального обеспечения, в т.ч. пенсионной системы, массовым отключениям электричества и отопления в городах, топливному кризису и массовой остановке транспорта и т.п. Все это, естественно, вызовет чудовищный социальный взрыв практически на всей территории ЕС, выражающийся в забастовках, массовых демонстрациях, голодных бунтах, разгуле уличного бандитизма, погромах и пр. Вслед за этим, в большинстве стран произойдет частично спонтанный, частично управляемый ЦРУ из Косово взрыв исламского радикализма и, синхронно с ним, массовое выступление сепаратистов в Испании, Британии, Франции, Италии, Бельгии, Венгрии и пр. и пр. Таким образом, будет реализован п.3 основной фазы долгой войны на континенте, т.е. стимулирование социально-этнического взрыва.

Экономический, социально-политический, криминальный и территориально-этнический хаос в Европе будет нарастать в течение 2011-2013, что очень быстро разрушит ЕС как единое целое по факту. Каждая страна будет пытаться выплыть сама, игнорируя все коллективные экономические и политические обязательства. Но развивающийся глобальный экономический суперкризис, энергетический голод и потеря внешних рынков будут только усугублять экономическую и геополитическую деградацию европейских стран и ЕС в целом, т.е. подводить к полному решению задачи 4 основной фазы войны.

Наконец, нахлебавшись за пару лет дерьма и предельно озлобившись, европейцы начнут массово требовать от своих властей прекратить происходящий бардак любой ценой. “Хлеба, работы, электричества и порядка!” – будут скандировать десятки миллионов бюргеров на улицах. Нетрудно догадаться, к чему приведут такие настроения. По всей Европе к власти начнут приходить фашистские режимы, устанавливая в странах Старого Света военно-полицейские диктатуры. Это забьет последний гвоздь в гроб политического единства Евросоюза, и он перестанет существовать уже официально, что и является целью п.5 главной фазы Долгой войны на Европейском ТВД. Естественно, все эти тоталитарные режимы будут получать ярлык на княжение из Белого Дома, и гарантом их лояльности и колониальной покорности, а также антироссийской и антикитайской ориентации, будет служить косовская ударная группировка США.

Вот такие дела, вероятнее всего, будут происходить в Европе в течение следующих семи лет. Так что, когда я вижу энтузиазм на лицах европейцев по поводу самоопределения косоваров, меня не покидает мысль, что в Европе выведена новая раса - Homo idioticus. Эти люди искренне радуются, взобравшись на табуретку и надев себе на шею петлю, которая вот-вот сломает им позвоночник. Так и хочется к обратиться к какому-нибудь “доктору” – “Дядь Степан, помог бы ты им. Ну, посмотри на них - убогие же люди, одной рыбой питаются. И поют так жалобно - уно, уно, уно, уно моменто”.

Опять пакт Риббентропа-Молотова???

Итак, как нетрудно видеть, США сделали в Косово очередной шаг к горячей фазе мировой войны, стратегию которой на Европейском театре военных действий и роль в нем Косова я кратко изложил. Для этого сценария есть уже десятки значимых и второстепенных фактических подтверждений, как и для всей моей реконструкции стратегии Долгой войны от индо-пакистанского ядерного “Кашмирского Апокалипсиса” до аншлюса Латинской Америки и аннигиляции Большого Востока и от Китайского блицкрига до долгого измора России. Но если в главных сценарных линиях все понятно, то с тактикой на второстепенных фронтах у меня уже такой уверенности нет. Поэтому, реконструируя вероятные последующие действия США на Российском ТВД и проводя дальнейшие аналогии с Польским разделом 1939, я пока могу говорить только о логичных предположениях.

Если отвлечься от тактической задачи ликвидации Данцигского коридора, которую решала Германия разделом Польши в 1939 и посмотреть на все картинку, то пакт Риббентропа-Молотова фактически предоставлял Третьему Рейху прямой выход на любой участок западной границы СССР и, таким образом, обеспечивал максимальную свободу в выборе стратегии нападения. Очевидно, что США пытаются добиться того же самого. Надо быть слепым на оба глаза и больным на всю голову, чтобы не видеть, что США уже много лет быстро и четко обкладывают Россию ударными базами по всему периметру, стараясь обеспечить себе прямой выход на Россию с любых направлений и подобраться как можно ближе к крупнейшим российским экономическим центрам с запада, юга и востока. По большому счету, эта задача пока не решена только на юго-восточном направлении, но там Китай и решение задачи пока не просматривается, и на юго-западном направлении. А на юго-западном направлении у нас только одна страна – Украина. Поэтому, представляется вполне логичным, что именно на Украине мы и увидим более или менее точное повторение Польских событий 1939.

Какие предпосылки для этого имеются? А предпосылок вагон. Во-первых, сегодня власти на Украине принадлежит марионеточным проамериканским и антироссийским президенту и правительству, которые спят и видят, как Украина присоединяется к НАТО и на ее территории размещаются американские базы. Во-вторых, Украина постоянно подвергается “газовой агрессии” России за ее “стремление к свободе и европейский выбор”. В-третьих, на Украине действует “пятая колонна” России, в виде русского населения востока страны, которая мешает “прогрессивному” руководству ввести страну в дружную семью “демократических наций”. В-четвертых, это самое прогрессивное руководство накануне уже втихаря слетало в Брюссель и подписало официальную челобитную о принятии Украины в НАТО. Наконец, на Украине вот-вот сложатся социально-экономические условия, которые поставят под угрозу все “достижения демократии” и “цивилизованный мир” может ее навсегда потерять. По-моему, даже этих перечисленных условий больше чем необходимо для “миротворческой” аннексии.

Для начала о социально-экономических условиях. Я уже ссылался выше на свою статью об экономическом суперкризисе, который накроет всю Восточную Европу в 2008-2009. **Начнется он с Эстонии и Латвии и докатится до Украины, вероятнее всего, осенью 2008, максимум весной 2009.** Этот кризис будет сопоставим с кризисом начала 90-х в России и приведет к катастрофическому обнищанию значительной части населения Украины, к коллапсу системы социального обеспечения, возможно даже к энергетическому кризису. Нетрудно представить, что при этом начнется в стране, довольно ощутимо разделенной по этническому признаку, где 2/3 населения на дух не переносит свое правительство и президента, а наверху идет перманентный политический кризис даже в спокойное время.

И вот тут-то и возникает идеальный момент для принятия Украины под американское крылышко. Если ничего не путаю, в конце октября 2009 должны состояться выборы президента Украины. Однако, из-за социально-экономического и неизбежного политического кризиса в стране будет происходить такой кабак, что не только выборы, но и вообще хоть какие-то единое государственное управление будет находиться под вопросом. К тому же, достаточно высока вероятность, что довольно быстро после начала кризиса начнут происходить мелкие, но многочисленные межэтнические стычки, а в некоторых регионах начнут все громче рассуждать об отделении или, как минимум, о пересмотре отношений с центром.

И самое логичное в этой ситуации, как для Ющенко, так и с точки зрения США, это незадолго до выборов, скажем 1 октября 2009, направить официальное обращение президента Украины в Вашингтон или Брюссель, с просьбой ввести на Украину американские или натовские миротворческие войска, для “восстановления стабильности, защиты демократии и обеспечения свободных выборов президента”. Естественно, принципиальное решение будет согласовано заранее и между официальным обращением Ющенко с просьбой ввести американских миротворцев и официальным утверждением операции в Вашингтоне пройдет один час максимум.

И вот тут мы снова возвращаемся к Косово. К концу 2009 в Косово уже находится мощная ударная группировка США. И от Приштины до Киева – всего час лета. Думаю, два плюс два все умеют складывать. Через два часа после официального обращения Ющенко и принятия конкретного решения в Пентагоне, в Киеве начнут садиться американские транспорты из Косова с войсками и техникой, а Вашингтон официально объявит о принятии Украины под свой протекторат и вводе миротворческого контингента, для обеспечения “мира, стабильности и демократического развития”.

С правовой точки зрения такое мероприятие выглядит, конечно, довольно сомнительно. Однако не нужно забывать, что это все-таки будет официальное приглашение действующего высшего должностного лица государства, да не просто государства, а страны уже год как подавшей прошение о вступлении в НАТО, т.е. считай, что уже без пяти минут членом альянса. За последние годы мы насмотрелись по всему миру гораздо более серьезных операций, притом гораздо слабее обоснованных с правовой точки зрения, которые, тем не менее, по факту признаются легитимными, от войны в Югославии и Ираке до третьего тура выборов на Украине и последнего отделения Косово. Так что прокатит и тут.

Дальнейшее развитие событий тоже не представляет большой загадки. Российский Генштаб немедленно приведет в полную боевую готовность РВСН, в море выйдут все АПЛ, в воздух поднимутся стратеги, снаряженные ядерными боеприпасами и направятся к США, а к границе Украины будут брошены части быстрого реагирования. Понятно, что

осенью 2009 ни США, ни тем более России полномасштабная ядерная война даром не сдалась. Поэтому, следом за первыми военными приготовлениями, начнутся переговоры Белого Дома с Кремлем. Поскольку в Вашингтоне народ не совсем тупой сидит, то они отлично понимают, что без силовых мер обеспечить контроль над востоком и югом страны будет невозможно. Это ведь уже не шуточки для русского населения - американские оккупационные войска в Киеве. Ни о каком добровольном подчинении распоряжениями президента и правительства речь уже идти не будет. С другой стороны, попытка восстановить контроль над юго-востоком силовыми методами, грозит реальными боестолкновениями между частями и соединениями, дислоцированными на востоке и юге и укомплектованными преимущественно русскими, с частями и соединениями дислоцированными на западе. Причем, в этот процесс почти неизбежно будут втянуты американские подразделения и тут уже дело может дойти и до полномасштабного обмена ядерными ударами с Россией.

Поэтому США сами предложат или, как минимум, довольно легко согласятся с предложением Москвы о разделе сфер влияния на Украине. Весь спор будет идти о Киеве и южных областях за Днестром, включая Одессу. Как уж там договорятся, я не знаю, но договорятся точно – не начинать же ядерную войну из-за какого-то Киева. После чего российские войска будут введены в российскую зону ответственности, американцы начнут разворачивать постоянные базы на западе, и, по факту, начнется раздел Украины.

После этого на этом направлении наступит затишье, и всем будет казаться, что установлен новый баланс. Однако такой взгляд на ситуацию будет большой ошибкой. Сразу после аннигиляции Большого Востока в 2010-2011, США воспользуются своим присутствием на Западной Украине для перекрытия нефтегазового транзита в Европу, в рамках основной фазы Долгой войны на Европейском ТВД. Как это будет сделано – не суть важно. Например, “пророссийские террористы” могут взорвать магистральные газопроводы на территории Западной Украины в 136 местах и для их починки потребуется 7 лет. А может быть американцы просто, не выпендриваясь, закрутят вентиль.

В любом случае, успешный раздел Украины в 2009 по образцу Польши 1939 – это почти полная гарантия поражения России в последней фазе Третьей мировой в 2014-2018. Поэтому, я надеюсь, у наших генералов в Генштабе хватит мозгов и решительности, чтобы при поступлении первых же разведанных о том, что Вашингтон договорился с Ющенко о вводе американских войск, провести новую “кабульскую операцию” – высадить в Киеве парашютно-десантную бригаду, арестовать всех представителей верховной власти, назначить временную администрацию и предупредить США, что любая попытка вторгнуться на Украину будет встречена огнем на поражение. Вот, собственно, и все, что я думаю по поводу такой “мелочи”, как отделение Косова.

В общем, если пошелушить ночной разговор от жестких провокаций, то диагноз получается следующий. Практически мало кто сомневается, что в случае начала большой войны все европейцы, включая всех "братушек" окажутся на одной стороне и это будет не наша сторона. Практически ни у кого не вызывает возражения тот факт, что американская и европейская поставка вопроса в будущей войне будет подразумевать полный геноцид русских. Но опять почти все поголовно начинают искать оправдания для "простого европейского народа" в контексте этого, надеюсь, неудачного геноцида. Дескать, их задурили, обманули, неправильно воспитали, неудачное место на карте выделили и вообще они маленькие народы, их понять надо. Вот, мол, отобьемся мы ценой жизни 60 млн. русских и еще раз попробуем их перевоспитать лаской, мудростью, терпением. Что я

хочу сказать. Евангельский мы народ, едрена вошь. Царствие небесное нам уготовано всем поголовно. А вот на земле ипаться нам не переипаться еще несколько тысяч лет и все сплошь ценой миллионов своих жизней. Потому как не умеем проявлять нужную жесткость - выигрываем все войны, но систематически проигрываем мир из-за безмерной, переходящей все грани разумного, почти Христовой милости к побежденным, которые пытались перед этим нас самих отхлокоостить.

Ну, если вспомните с чем я начал посыл, так как раз с этого. С европейцами НЕЛЬЗЯ разговаривать на равных. Пора это понять уже. 1000 лет все-таки долбимся. Обязательно должны быть созданы неравные условия, жестко колониальные, близкие по сути к феодальному ленному праву. Европейская цивилизационно-культурная модель должна быть истреблена, превращена в позороще, вызывающее отвращение у самих европейцев. Т.е. европеец должен так воспитываться, чтобы на бессознательном уровне испытывал рвотные позывы от того, что он европеец. И только тогда у них исчезнет генетическая идея о неустанной борьбе с русскими варварами. Скажете варварство, преступление перед человечеством? Ну, в общем да. А истребление европейцами других народов это что? И в чем корень этого взятого ими себе права на это истребление?

Степа, не говорите глупостей. В 1938 в Мюнхене Франция и Британия ЗАСТАВИЛИ Чехословакию отдать Германии Судеты, фактически под угрозой применения силы. В 1938. Никакого пакта Риббентропа-Молотова и в помине еще не было. А знаете зачем отдали? Затем, что были уверены - Гитлер пойдет на Россию. Т.е. Франция и Британия подталкивали Гитлера к войне с СССР и, в общем и целом, готовы были его поддержать.

Вы бы не забывали понятие этнической близости. Американцы - плоть от плоти европейцев. Они свои. Поэтому американская психообработка на европейцев и действует. А русская не действует, потому что мы чужаки, ортодоксы, коммунисты, варвары. Чтобы начала действовать русская идеологическая машина, должна быть уничтожена европейская историческая память и этническая идентичность. Я про это и толкую. Просто почему-то все спокойно воспринимают понятие "физический геноцид русских европейцами", но испытывают шок от понятия "ментальный геноцид европейцев русскими"

Вот. Очень правильно замечание. Включайте люди ТНТ и посмотрите 15 минут Дом-2. Посмотрите внимательно - это нейтронная бомба. Вот об этом речь и идет. Открываем Хаксли и читаем практическую инструкцию о том как Россия может в будущем раз и навсегда переделать европейцев под себя. Только нужно отбросить ложные понятия гуманизма, права наций на этническую идентичность и развитие, право человека на выбор. Прежде чем молотить весь этот вздор, выпишите на листочек полный список наций, воевавших на русском фронте в 1941-1945 или поставлявших оружие, боеприпасы и аммуницию для вермахта. А а на другой листочек выпишите всех членов НАТО. Сравните и подумайте, кто и как охотно будет на русском фронте в следующий раз.

PS. Не хочу никого расстраивать, но в 2014 Олимпиады в Сочи, вероятнее всего, не будет. И Евро 2012 на Украине и в Польше тоже.

Уничтожение энергорынка

По моим прикидкам они должны обязательно вбить несколько гвоздей в энергорынок, для надежности. Самое очевидное - мочить Саудовскую Аравию, как основного поставщика нефти. Вторая мишень - Турция, как основной транзитер нефти и газа. Их можно не мочить - им нужно раскошегарить курдскую войну. Для этого США и обучают и вооружают курдскую армию в Ираке. И вооружают отнюдь не только автоматами, а и тяжелой техникой. Третья мишень - Иран. И даже не потому, что это четвертый экспортер, а потому что хаос сразу в 4 основных странах региона - Ираке, С. Аравии, Турции и Иране, да плюс Ливан и Палестина - это 100% гарантия что всем остальным - Эмиратам, Катару, Кувейту, Оману и пр, там тоже будет не до нефти и газа. А если они и будут продолжать добычу, то у них не останется ни одного безопасного направления экспорта.

Еще одна вероятная цель - Алжир. Алжир - это третий поставщик газа в Европу. Там не так уж давно закончилась гражданская война и в последние месяцы она явно снова начинает подавать признаки жизни. Помочь алжирским друзьям в развязывании новой гражданской войны - долг и обязанность США. Аналогичная ситуация в Нигерии - там гражданскую войну даже провоцировать не нужно, она там идет. В нее нужно только закинуть оружия для обеих сторон. Наконец, есть смысл устроить какую-то заваруху на Украине, чтобы отрубить русский газ Европе. Идеальный вариант - гражданская война, но и просто приход к власти Жульки - это будет пипец для транзита. Если все это удастся реализовать, то мировой дефицит нефти (без рассмотрения С. и Ю. Америки) может дойти до 70%, а газа - до 50%.

Нефть

Saudi Arabia - 9.1

Russia - 6.7

Norway - 2.7

Iran - 2.6

UAE - 2.4

Nigeria - 2.3

Kuwait - 2.3

Venezuela - 2.2

Algeria - 1.8

Mexico - 1.7

Libya - 1.5

Iraq - 1.3

Angola - 1.2

Kazakhstan - 1.1

Qatar - 1.0

Газ

Algeria: - 60.87

Turkmenistan: - 42

Qatar: - 24.06

Uzbekistan: - 12.5

UAE: - 7.18

Kazahstan: - 7.01

Iran: - 3.56

Egypt: - 1.1

Тогда уж добавлю - банки Ротшильдов, Шиффов, Морганов и прочей п..братии пережили фермерские бунты, профсоюзные войны, Первую Мировую, Великую Депрессию, "новый курс", Вторую Мировую и т.п. И каждый раз становились только богаче, влиятельнее и ближе к власти. С какого перепугу еще один - пусть даже очень мощный кризис - вдруг должен их всего этого лишить?

Я думаю, что стратегия разрушения энергорынка будет выстроена таким образом, что налаживание поставок нефти и газа в течение нескольких лет будет практически невозможно. Если в Ираке, Нигерии, Алжире и Судане начнется полномасштабная гражданская война - то соваться туда даже китайцы не рискнут. Если начнется курдско-турецкая война, то в этих горках тоже никакие миротворцы не помогут и транзита через Турцию никто не увидит несколько лет. Разрушение качалок, нефтепроводов, нефтеперерабатывающих заводов и терминалов в Саудовской Аравии и Иране - это минимум 7-8 лет работ по минимальному восстановлению нефтедобычи. Так что 3 месяца - это жестокая иллюзия.

Если США не разрушат энергорынок - то они, скорее всего, очень быстро окажутся в нужнике. Это единственный их шанс снова взять под колониальный контроль остальные страны. Если они им не воспользуются, то даже если применят стратегию гиперинфляционного шока, то все просто пройдут через более или менее жесткий экономический кризис - Европа через более жесткий, Китай через менее, а дальше труба. США де-факто выключат из системы мировых экономических отношений, похоронят ВТО, Всемирный банк, расчеты в долларах, выкинут из всех концессий, закроют для них свой финансовый рынок, откажутся вкладывать в американский фондовый рынок, начнут требовать вернуть долги по реальной цене, и т.п. И что США будут кушать? Как им снискать хлеб насущный без колониальных налогов? Корячиться следующие 100 лет как каким-нибудь хохлам? Вы себе такое представляете - США в экономическом положении нынешней Хохляндии? И так 100 лет

Я ж все внешние сроки расписал и рассказал. Активная фаза начнется в конце 2010 - начале 2011 - глобальная энергетическая война, включая большую ядерную войну на всем Ближнем Востоке, аншлюс обеих Америк и торпедирование энергопоставок из России в Европу. По логике, до этого - в 2009 - должна быть индо-пакистанская ядерная война. Ну и плюс всякие подготовительные шуры-муры, вроде вот этого Косово, развертывания ПРО, ввода американского контингента на Украину или отделения Курдистана от Ирака. Потом года 3 будет идти "странная война", когда хаос будет расплзаться как бы сам по себе в Европе, на Ближнем и Среднем Востоке, в Средней Азии и Закавказье, в ЮВА. И затем, в 2014 - ядерный блинц-криг против Китая или, что менее вероятно, России.

Ну Вы вспомните просто, зачем американцам эта война и как ее логичнее всего вести. Американцам не нужна просто мировая война, чтобы всех закидать ядерными бомбами. По хорошему, она должна вестись в основном силами самих конкурентов США и в итоге приводить к тому, чтобы они снова дружно забивались под колониальную машину США, вернув американцам планетарную колониальную налоговую базу. Чтобы все так и шло, США необходимо поддерживать достаточно высокий уровень стабильности или, как минимум, управляемости собственной экономики даже в условиях суперкризиса, при мощном подавлении экономик противников, без прямого столкновения с ними. Т.е. глобальный экономический кризис должен быть не просто управляемым - он должен идти строго по намеченным американцами маршрутам. А если экономику США заранее торпедировать, то вся схема обламывается. Играть им придется из проигрышной позиции, в цейтноте, при минимуме экономических возможностей и по чужим правилам. Не скажу,

что это отменит мировую войну. Но ее логика очень сильно поменяется и вполне могут получиться так, что США просто не смогут приблизиться к тем целевым точкам, после достижения которых и становится осмысленным ядерный удар по Китаю и России. Примерно так.

Ну тут мы переходим уже к непроверяемым и слабоподтвержденным постулатам, которые интуитивно считаем более верными. Мои таковы:

1. Стратеги США понимают, что необходимы радикальные силовые меры планетарного масштаба, которые позволят США воссоздать свою колониальную систему, и восстановить и укрепить позиции мирового военного гегемона
2. Стратеги США сегодня не очень рассчитывают на то, что удастся продавить масштабную нестабильность в Россию и Китай теми инструментами, которые сегодня считаются условно допустимыми в международной практике, т.е. финансовыми атаками, спонсированием террористов и сепаратистов, наркотрафиком и пр.
3. Стратеги США уверены, что сегодня и в ближайшие несколько лет, США могут без серьезных последствий уничтожить Китай и, возможно, Россию.
4. Стратеги США понимают, что стабильные Россия и Китай через 10 лет не только будут не по зубам США, но и сами могут сформировать вокруг себя планетарный альянс, который сожрет США.

Если сложить все эти пункты, то для США критически важно не просто посеять мировой хаос, но обязательно выбить в ближайшие 5-7 лет хотя бы одного игрока из пары Россия-Китай. Поскольку ядерная мощь Китая сегодня объективно меньше, чем ядерная мощь России, то я ставлю на Китай.

Страшным злодеем должны стать или Россия или Китай. А скорее всего оба, как СССР и Германия во Второй мировой. Просто "злодейский СССР" все терпели, потому что нужно было уничтожить "злодейскую Германию". А как только уничтожили Германию, принялись за СССР. Тут, я думаю, будет то же самое. Самым злодейским злодеем станет Китай. Россия будет злодеем второго плана. Как они это обставят - я не знаю. Но уверен, что ребята из Голливуда все придумают как надо. Возможно придется спровоцировать нападение Китая на Тайвань. Или даже на Японию. Скажем, завезти туда ядерные ракеты средней дальности.

Вот! Я про это все время и говорю. МВЗ - это неизбежность. Она уже идет с 2001 или даже с 1999, и острая фаза начнется максимум в течение 3-3.5 лет. И нам нужно хорошо понимать, кто и как собирается играть эту МВЗ, и со своей стороны уже сегодня делать такие шаги, которые позволят нам не просто отсидеться в тылу, маскируясь работая войсками за пределами страны, но отсидеться активно, непрерывно двигая свои фишки по планете, как США во Второй Мировой

Есть одна проблема. Я так примерно на 80% уверен, что к 2014г. в большинстве стран Европы к власти придут тоталитарные режимы - где-то ультра-правые, где-то ультра-левые. Но, в общем, ни от тех, ни от других, "гостям с юга" ничего хорошего не светит. Это естественная логика развития социально-экономического и политического кризиса во время ВД2. Так что никакого Халифата, вероятнее всего, не будет. Будут новые Франко, Муссолини, Гитлер, Петен и пр.

Главным бонусом Клуба в рамках управления кризисом является а) переход почти всех национальных компаний под их контроль (где будет работать то самое население, которое выскочило из долговой кабалы, но зато теперь будет годами отрабатывать это Клубу за половину прежней зарплаты), б) переход значительной части иностранных (европейских, канадских, латиноамериканских, японских) компаний под их контроль, с) ликвидация конкурирующих мировых капиталов. Но и это не конечная цель, а всего лишь инструмент ее достижения. Конечная цель - утверждение американской финансовой системы, т.е. личной финансовой системы Клуба, во всем мире, после окончания Третьей Мировой. Вот он - джекпот. Все люди планеты получают зарплату, рассчитываются в магазинах, берут кредиты, копят деньги в ДОЛЛАРАХ. И каждый день платят 0.1% Клубу в виде инфляционного "налога" и процентов по кредитам. 0.1% в день со всех денег в мире. Ради такой money machine, американцам можно и оставить их дома, машины и шмотки.

Как только Вы перестанете рассуждать в сегодняшних понятиях и перейдете к нормальным понятиям Великой Депрессии - повальной безработице, повальному голоду и холоду, повальному выселению из домов, эпидемиям, тысячам уличных банд и пр. - а затем к понятиям диктатуры, которая становится ответом на требования населения навести порядок - мобилизационной экономике, карточкам, военно-полицейским облавам, концлагерям, судам-расстрелам по упрощенной схеме и пр., то все тут же встанет на свои места.

В каждой шутке.... В общем, методы решения вопроса, я конечно в полемических целях довел до крайности, но то что вопрос о принципиальном предотвращении участия европейцев в будущих войнах против России, путем целевого этноконструирования, должен быть условием заключения мира после грядущей МВЗ - тут я не шучу ни на йоту. Мир очень сильно изменится после этой войны. Так что в 2016 или 2018 Вы мои слова вспомните, если доживете, и они Вам тогда покажутся совсем не такими уж дикими. Думаю, что реальные решения, которые будут приняты, будут лежать в плоскости принудительного генетического, кибергенетического или психогенетического моделирования на оккупированных территориях. Грубо говоря, будет выводиться мирный европеец, на генетическом уровне испытывающий панический ужас, переходящий в эпилептический припадок и физический паралич при одной только мысли об агрессии, а тем более об убийстве. Кактусы

Я не развожу - я все сказал еще два года назад и расписал как это будет. Просто события развиваются, время подходит. Я думаю, в Париже какой-нибудь такой же Авантюрьер в октябре 1938 тоже говорил - "Люди, разуйте глаза, мать вашу - начинается мировая война!". И его тоже обвиняли в разведении паники.

Шеев - я, честно говоря, устал аргументировать свою позицию, показывать факты и объяснять их взаимосвязь. Верьте во что хотите. Вы можете даже пропечатать во всех газетах, что Авантюрист параноик, фантаст и паникер. Только когда всего через несколько лет планета взорвется, Вашу бабушку в Саранске распылят в атомы, а Вас самого смелют в фарш гусеницы танка, не говорите что я не рассказывал все это в деталях.

Пинксит, я не понял. А собственно почему у меня единственного не может быть спорного мнения? Вы что, отрицаете мое право на ошибку? Или уверены, что я нанимался писать только политкорректные вещи? Да меня от вселенской политкорректности уже просто тошнит. Я предпочитаю называть вещи своими именами. Тем более, что в мир приходят новые времена, когда жевать кашу - самый быстрый способ попасть на небеса. И если это выглядит слишком остро - тем хуже для оппонентов.

Пинксит, ну вроде умный человек, давно меня читаете, давно уже должны были понять что я за фрукт, а так плоско интерпретируете мои слова. Да я не предлагаю никаких решений - я обостряю вопросы. Банально сдираю с них шелуху и показываю их в упор, в т.ч. через диковатые решения - классический метод привлечения внимания к важным аспектам проблемы. Ну вот не хотят люди верить в то, что грядет мировая война, хоть ты тресни. Им просто претит эта мысль. Но от того, что она им претит, война-то не остановится и не станет менее варварской. Что я, американцев что ли не знаю. Для них жизнь других наций - плюнуть и растереть. И именно для обывателей. Они хоть завтра все дружно проголосуют за поголовный геноцид китайцев ядерным, химическим и бактериологическим оружием. А дальше встает вопрос о Европейском ТВД и его роли в войне. А встает он как раз из-за Косова и, далее, Украины. Т.е. проблема уже у порога, завтра. Из гипотетической плоскости она перешла в практическую, абсолютно конкретную и насущную. Вот поэтому я и резанул как шашкой, чтобы сразу выключить из обсуждения полемику "а ну как пронесет и ничего не будет".

Я не кипячусь. Просто я никому ничего не собираюсь доказывать. Я обрисовал логику войны в Европе. Морпех потребовал доказательства. Я его послал в баню, потому что у меня нет задачи всех убедить. Кто хочет разобраться - мои рассуждения позволят разобраться. А на тех, кто хочет доказать, что я дурак, мне положить с прибором. У меня не было никаких доказательств, ни два года назад, когда я написал, что США планируют индо-пакистанскую ядерную войну, ни год назад, когда я уточнил, что они планируют для этого организовать исламский переворот и убрать Мушараффа, ни пол-года назад, когда я уточнил, что для этого используют схему оранжевой революции с Бхутто, а потом ее грохнут. У меня были только косвенные признаки и собственный мозг, чтобы их интерпретировать в широком контексте. Замечу - и два года назад, и год назад, и даже пол-года назад мои слова вызывали всеобщий скепсис. Тем не менее Бхутто уже на том свете, а в Пакистане фактически победила оранжевая революция. Мушарафф в полушаге от потери власти, а Пакистан - в одном шаге от исламского переворота. Вам не нравятся мои рассуждения - не читайте. Только не нужно требовать от меня доказывать все подряд. Для того, чтобы быть уверенным, что каждый атом имеет электроны, мне не нужны протоколы лабораторных экспериментов.

В совсем тихий развал без войн я вообще не верю. Вероятность того, что Штаты в любом случае организуют крупномасштабную войну - мировую или сопоставимую, я оцениваю как достаточно высокие - не менее 50%. Что касается ближайших конфликтов, то я думаю, что как минимум до середины 2009 на Ближнем Востоке, в Л.Америке и Африке никаких серьезных заварух не будет. Даже в Турции. Рано еще. А вот спонсируемый США исламско-оранжевый переворот в Пакистане вполне реален уже в 2008. И тогда последующая война с Индией становится более чем вероятной, в т.ч. ядерная. Аналогично, вполне реален возврат талибов в Афганистан и транзит исламской "герильи" в Среднюю Азию. И, наконец, в ближайшей перспективе вполне возможна новая Балканская война. Вот три точки, где я жду кризисов в ближайшие 12-14 месяцев.

Нефть

Ну сколько повторять - США нефть из Саудовской Аравии почти не ввозят. Весь нефтяной импорт из Персидского Залива, включая С.Аравию, ОАЭ, Ирак и т.п. составляет 17%, а в потреблении США - 11%. Основные поставки в США - 75% от их импорта - идут из Канады, Мексики, Венесуэлы и других стран Латинской Америки. При этом более 40% своего потребления США удовлетворяют из собственных месторождений. А из Саудовской Аравии нефть идет в ЕС, Китай и Японию - главным конкурентам США. http://tonto.eia.doe.gov/dnav/pet/pet_move...m0_mbbldpd_a.htm

Я потому и пишу так уверенно в "Третьей Мировой", что Штаты начнут глобальную войну с полного разрушения Ближнего Востока - они будут в шоколаде на американской нефти и газе, а весь остальной мир, включая ЕС, Китай, Японию и Индию, резко попадет в жесточайший энергетический кризис, который превратит уже идущий в то время экономический кризис в настоящую катастрофу. А это, уже само по себе потянет пограничные войны, социальные взрывы, мятежи, сепаратизм, гражданские войны и т.п. Это и будет основная фактура Третьей Мировой. Дальше Штаты добьют пару-тройку самых умных, типа Китая или Пакистана и готово.

Я всегда очень точен с цифрами. Потребление нефти в США - более 21 млн. бар. в день, импорт - 13.5 млн. бар в день. Импорт из С. Аравии - 1.5 млн. бар в день, что составляет 11% импорта и 7% потребления. В чем вопрос? Я так и написал. Или, по Вашему, 7% - это будет так важно для США, особенно в условиях потребительского кризиса?

Думал. Хватит только на Китай и евротройку. Китаю придется дать, чтобы не начал сам отбирать, евротройке - чтобы сохранить для себя хоть кусок Европы. Это значит, что хаос в Европе все равно будет, а Индия, ЮВА и Япония сдохнут. Получаем то, что я и писал еще в марте 2006 - Ближний и Средний Восток и Северная Африка - хаос и гражданские войны, Европа - хаос, ЮВА, Япония и Индия - в невероятно глубокой жопе, обе Америки - под контролем США. Более или менее функционируют Россия, Китай, Германия и, может быть, Франция, Италия, Голландия, Скандинавия. Последний ход - ограниченный ядерный удар по Китаю. Все, партия. Везде полный хаос, Россия окружена и загнана в угол

А Вы прикиньте, на сколько месяцев нужно закрыть мировой рынок нефти и газа, чтобы все пилоткой накрылись? Совсем незачем всех мариновать десятилетие. Сворачивание мирового рынка энергоресурсов всего на один год нанесет по большинству важнейших стран такой удар, который превратится для них в настоящую катастрофу и от которого они никогда полностью не оправятся.

Про нефть я уже все рассказывал в своей стратегии реконкиты, в разделе энергетической войны - держите, что первое нашлось:

<http://forum.rosbalt.ru/index.php?showtopi...dpost&p=2477789>

Даю 99%, что в случае энергетического коллапса, Россия перебросит экспорт из Европы в Китай. На Германию, Австрию и Италию наскребем, а всякие Польша, Венгрия, Эстония, Британия, Япония и т.п. дружно идут лесом в Норвегию и на горящий Ближний Восток

Ну, как я понимаю, такое развитие ситуации почти невероятно в текущих условиях. Уронить-то нефть до \$20 можно при желании. Другое дело, что она не продержится на этом уровне и недели. Всем уже понятно, что с деньгами в ближайшие 2-5 лет будет происходить что-то очень плохое, особенно с долларом, йеной и евро. А нефть,

даже в условиях сильнейшей глобальной депрессии будет востребована если и не в сегодняшних, объемах 85 млн. бар в день, то как минимум в объеме 50 млн. бар. Поэтому, как только нефть рухнет на \$20, ее начнут активно скупать нетто импортеры с большими валютными резервами. Ну тот же Китай или Ю.Корея. Всего на \$100 млрд. из своих ЗВР Китай сможет купить по такой цене 5 млрд бар нефти. Это по 15 млн. бар в день в течение года. А 5 млрд. бар нефти в заначке - это гораздо более надежное вложение, чем \$100 млрд. в бумажках. Вот когда мировая финансовая система гикнется и все свободные капиталы накроются пилоткой, тогда, конечно, можно попробовать и завалить нефть. Но будет это в 2010-11гг. А к этому времени зависимость России от сырьевого экспорта снизится до уровня, при котором этот самый сырьевой экспорт обеспечивает только акселерацию развития, но не является необходимым для роста экономики. Примерно так.

На самом деле глобальный кризис соьет спрос на нефть. Это неизбежно. Если в Штатах, ЕС и Японии спад составит в среднем хотя бы 2% в год - а реально спад будет куда серьезнее - то это сокращение спроса минимум на 1 млн. бар в сутки каждый год. А кризис продлится в лучшем случае 6-7 лет. Очень маловероятно, что Китай с Индией в условиях глобального кризиса смогут нарастить потребление на 2-4 млрд. бар в год за следующие 5 лет. Так что с этой стороны нам подарок не самый приятный

США, ЕС и Япония вместе потребляют более 50% всей нефти, порядка 45 млн. бар в день. Рецессия в 1% в год приведет к сокращению их потребления нефти на 1.5-2.0%. Я ожидаю совокупного экономического спада по этой группе стран минимум на 35% за следующие 8 лет. Это приведет к сокращению потребления ими нефти минимум вдвое, т.е. к 2015 высвободится по меньшей мере 20 млн. бар в день. Уверены, что Китай столько утилизирует?

Короче - если не будет глобальной бойни, то потребление нефти к 2014-15 снизится с нынешних 85 млн. бар в день до максимум 65 млн. бар., а цены упадут примерно до \$35 в сегодняшних долларах. Не знаю к какому активу привязать цены, чтобы можно было соотнести их сегодняшнюю величину и в 2015.

Если у бабушки вырастут яйца, то она станет дедушкой. Это к придумке о китайцах. Что касается неэластичности спроса на бензин в США, то Вам стоит в это США съездить и посмотреть, как американцы расходуют бензин. В 1937 в СССР их бы всех расстреляли за расточительство. Пересядут как миленькие со своих свиновозов, жрущих 15 литров на километр, на подержанные японки с расходом 7.5 литров и будет им экономия в полный рост. Кому не хватит - будут ездить из своих сабербов за 40 миль в город не каждый на своей машине, а вся семья на одной. Так что можете мне поверить - США могут элементарно сэкономить 50% потребляемого сегодня бензина почти без дискомфорта. И мы это очень скоро увидим.

На сколько изменился мировой баланс по нефти за последние 7 лет? На 2%? А на сколько цена изменилась? На 300%. Вы уверены, что именно сдвиг баланса на 2% вызвал такой рост цен? Обосновать сможете? А заодно прикинуть цену нефти, в случае обратного сдвига баланса на 5% в результате общемировой рецессии?

Продолжаем: Вы совсем упустили из виду, что добыча собственной нефти в Европе быстро падает - если в 2003 это было 6.92 млн. бар, то в 2006 - всего 5.68 млн. бар. Экстраполируя динамику последних 10 лет, нетрудно посчитать, что собственная добыча в Европе, включая Норвегию и Британию снизится к концу 2010 примерно на 1.6 млн. бар. Далее, потребление нефти в Европе (не в ЕС, а в Европе) в 2006 составляло 16.4 млн. бар., т.е. на 1.6 млн. бар больше, чем Вы считаете. Однако есть одна проблема - ну никак Россия не может полностью обойти Украину и Белоруссию и отрубить их от нефти. А это

еще 0.5 млн. бар. Да и экспорт нефти из России на 0.3 млн. бар меньше. Да еще и добыча в России стабилизируется, а потребление растет на 0.15 млн. бар в год. Вот так вот и набегают разница в добыче/потреблении Европы в размере 4 млн. бар. к Вашим цифрам в 2010.

Вопрос с Азербайджаном и Алжиром, мягко говоря неочевидный. В случае большой заварухи, совсем не факт, что ЕС что-то там сможет стабилизировать. Не мог он стабилизировать там ничего ни во время недавней гражданской войны в Алжире, ни во время Карабахской войны. Ну да бог с ними. Гораздо интереснее то, что Вы так легко списали с континента таких "незначительных" потребителей нефти как Япония, Индия, Ю.Корея, Тайвань, Сингапур и пр. Ну с Сингапуром и Тайванем фиг с ними. Но Индия? А индийской ядерной ракетой по чьей-нибудь наглой рыжей морде? Да и Япония тоже не слишком долго будет заламывать в отчаяньи руки и проявит некоторую настойчивость в выцарапывании своих 5 млн. бар.

Вот и получается, что вынос восточной нефти, создает ОЧЕНЬ серьезный дефицит нефти на континенте. Кого-то придется обделить из списка ЕС, Китай, Индия, Япония, ЮВА. Сильно обделить. И не одного. А поскольку никто обделяться не захочет, то это будет не просто европейский энергетический кризис, но континентальный военно-энергетический кризис.

Вообще, если вдруг у Вас есть лишнее время, то можете взять с сайта экселевские файлы по производству, потреблению и экспорту и составить более аккуратную карту. Буду очень признателен.

Дык. Только давайте сразу прикидывать, а где есть большой резерв для сокращения потребления нефти - в ЕС, Китае с Индией или в США. В ЕС, как Вы сами знаете, все авто оптимизированы в усмерть, все кто могут и так уже давно катаются на общественном транспорте, самокатах или вообще пешкарусом. Нефтепродукты для производства электричества и отопления практически не используются. Так что снижение потребления в Европе возможно в основном на промпроизводстве. Т.е. вряд ли стоит ожидать снижения потребления нефти в ЕС больше чем на 10-15%, даже в случае очень жесткого и продолжительного кризиса.

Перспективы сокращения потребления нефти в Китае и Индии вообще крайне туманны, даже в случае очень сильного кризиса. Как бы их ни шарахнуло, рост потребления там будет продолжаться и потребление нефтепродуктов экономиками и потребителями будет расти - медленнее или быстрее, это уже вопрос десятый.

А в США? А в США процветает самый натуральный extreme overconsumption. Почти 20% нефтепродуктов идет банально в топку. Это при том, что в С.Америке просто завались газа и угля. В каждой семье по 2 свиновоза, которые работают по принципу реактивной тяги - просто выплевывают топливо из выхлопной трубы. Хотя этой семье вполне хватило бы нормальной японки, которая расходует втрое меньше бензина. Т.е. небольшая административная и ценовая регулировка, и расход нефтепродуктов легко и непринужденно сокращается в США на 30%. Причем, не доставляя никому особых неудобств. Вот такая загогулина, понимаешь

А это довольно просто. Во-первых, к концу 2010 кризис хорошо покосит Л.Америку, включая Мексику, так что никаких 7.5 млн. бар они не будут потреблять. Минимум 1.5 млн. можете смело записать на баланс США. Во-вторых, мощного экономического

кризиса в США никто не отменял, так что естественное сокращение потребления горючего на 10% к концу 2010 - это вполне себе консервативная оценка. Если к этому добавить некоторых административно-экономических мер по ограничению использования нефтепродуктов для отопления, а также экономических мер по ограничению использования автомобилей - скажем небольшой налог на большой литраж, то я очень легко себе могу представить общее сокращение потребления нефтепродуктов в США на 20% к началу 2011.

Итак, вместо 20.7 млн. бар. потребления при располагаемых 12.9, мы уже имеем 16.5 млн. бар. потребления, при располагаемых 14.4. А теперь вспоминаем, что Дж. Буш (Идиот) Мл., клятвенно пообещал к 2012 довести производство биотоплива до 1 млн. бар. в день, а также скопить стратегический нефтяной резерв в 1 млрд. бар. - это по 1 млн. бар. в день на 3 года. И вот мы уже имеем 16.4 млн. бар располагаемых запасов на 16.5 млн. бар. потребления. Сошлось, блин.

PS. Кстати один интересный момент - в России значительная часть малого грузового транспорта, такси и автобусов ездит на газе. Полагаю, реализация только этого резерва в США сходу высвободит 1.2-1.5 млн. бар.

Щас я буду делать Вам смешно. Смотрите вот эти две таблички - доказанные запасы газа в США и годовое потребление по годам (в футах³):

http://tonto.eia.doe.gov/dnav/ng/hist/rngr11nus_1a.htm

<http://tonto.eia.doe.gov/dnav/ng/hist/n9140us2A.htm>

Как нетрудно заметить, США потребляет в среднем 22 трлн. ф³ газа в год. Но при этом каждый год доказанные располагаемые запасы газа растут. И если в 1990 их было 169 трлн. ф³, то по логике газ должен был закончиться в США еще в 1998. Однако ж на сегодняшний день доказанные запасы составляют 204 трлн. ф³.

Вот такая вот арифметика. Всегда полезно смотреть не на цифры одного года, а изучать историю за несколько десятков лет. Я это давно говорю всем, только мало кто слушает и тычут мне пальцем обчно в экспоненты за последний квартал - год.

Наоборот. Падение нефти связано с тем же, с чем и падение всех остальных комодов. Период товарного бума первой фазы спекулятивного кризиса закончился. Капиталы, сбежавшие в прошлом году из ФР в краткосрочный "товарный аккумулятор", рассасываются в монетарные инструменты, в первую очередь американские. Что стимулирует рост доллара. Я ж для всего давал картинки и не по разу.

Авантюрист, а в чем Вы видите плюсы понижения цен на нефть и на другие ресурсы для нашей страны?

Плюсов масса:

1. Экстремальная выручка от экспорта сырья последних месяцев практически не нашла никакого реального применения и, в конечном итоге, почти в полном объеме была конвертирована в потребительский спрос. Этот неадекватный потребительский бум вызвал два крайне негативных эффекта - а) усилил и так взлетевшую инфляцию и б) подавил спрос на национальную продукцию будущих периодов, т.к. люди сегодня за

живые деньги и в кредит затарились горой импортных товаров долгосрочного пользования. Снижение экспортной выручки к уровню 2006 устранит оба этих фактора - подавит инфляцию и ограничит истеричный потребительский импорт.

2. Экстремальные цены на сырье сильно подавили в этом году реальное производство, взвинтив издержки и риски производителей в космос (а заодно и потребительскую инфляцию), и, соответственно, значительно снизили конкурентоспособность национальной продукции даже на внутреннем рынке. Значительная коррекция цен на сырье исправит эту ситуацию и придаст сильный импульс национальной промышленности.

3. Многолетнее ралли цен на сырье засасывало в сырьевой сектор значительную часть промышленных инвестиций и кредитов. Более того, растущие цены на сырье и нарастающая "халявная" экспортная выручка были одним из двух главных факторов, разгоняющих пузыри в финансах, торговле и недвижимости, которые в свою очередь всасывали львиную долю оставшихся инвестиционных и кредитных ресурсов. Таким образом, практически вся промышленность, АПК и серьезный хайтек оставались на голодном инвестиционно-кредитном пайке. Нынешняя коррекция цен на сырье, которая резко снижает инвестиционную привлекательность сырьевых проектов, и последующее схлопывание экономических пузырей, высвобождает колоссальные инвестиционно-кредитные ресурсы, необходимые реальному сектору экономики.

4. Падение цен на сырье, и последующее падение цен на прокат, металлоконструкции, дизтопливо, и пр., резко снизит себестоимость строительства, так что обрушение цен на жилье не только не приведет к коллапсу строительного рынка, но напротив - после короткой стагнации позволит резко нарастить темпы строительства, так как платежеспособный спрос на жилье по цене 1м² = 1 зарплата - колоссальный - порядка 150 млн. м² в год, а реальная себестоимость жилья после коррекции сырьевых цен будет позволять строителям работать по таким ценам.

5. Долгосрочное снижение цен на сырую нефть заставит нефтяников теряя тапки развивать глубокую переработку нефти, т.е. строить НПЗ, что обеспечит как рост национального производства, так и значительное долгосрочное снижение внутренних цен на горючее.

6. Снижение цен на нефть приведет к быстрому снижению цен на дизтопливо примерно на 25% от пиковых значений, на каком уровне они надолго застынут, придавленные сверху ростом переработки. Соответственно, пойдут вниз издержки сельского хозяйства, в которых горючее занимает одно из важнейших мест.

7, 8, 9... и т.д. Хватит для начала?

Комплексные переговоры пора начинать проводить в рамках "постколониального пакта", про который я много раз писал. Грубо говоря - наша нефть стоит 11000 руб. за тонну рублями. Государствам покупателям предоставляется квота на продажу в Россию своих товаров. Непокупателям предоставляется фигура из трех пальцев. Наш ответ ВТО, короче - мы покупаем товары у тех, кто правильно покупает товары у нас. Дешево и сердито. Мерседесы говоришь? А нефть по 11000 руб. покупали? Нет? Пасемся. В условиях глобального кризиса перепроизводства такой прием эквивалентен захвату яиц "партнера" в клещи.

13.09.2008 Victor. "Авантюрист не раз видел предложения о продаже нефти за рубли. Чем это лучше практически, ведь фактически рубли будут продавать за доллары и _иные_ валюты? Укрепление рубля? Так на нефтебаксы итак можно купить рублей и поднять курс рубля? Непонятен момент".

13.09.2008 avanturist. Продажа нефти и прочих ресурсов за рубли - не самоцель. Она рассматривается как один из инструментов превращения рубля в самостоятельную расчетную и резервную валюту. Самостоятельную - это значит обеспеченную не депозитарием ЗВР, а размером, стабильностью и значительной самодостаточностью финансовой системы и экономики страны. В таком случае, продажа ресурсов за рубли совсем не означает предварительного обмена рублей на доллары и евро. Масштабы покупки и продажи рублей за валюту совершенно спокойно ограничиваются инструкциями ЦБРФ и Минфина, так что их можно свести к минимуму.

Соответственно, нужное количество рублей можно будет приобрести только продав России за рубли что-то реальное. Но если это сделать прямо сегодня, то нас просто завалит европейским ширпотребом, хавкой и пр. по демпинговым ценам, разнеся нашу собственную промышленность и АПК в хлам. Поэтому сегодня национальная стратегия развития предусматривает создание преимущественно самодостаточной экономики, т.е. развитие с/х, промышленности, энергетики, и всех прочих важных сфер до уровня, когда импорт примерно равен экспорту, в т.ч. путем фронтального ужесточения протекционистских мер.

Когда эта задача будет в общих чертах решена, то рубли в большом количестве нельзя будет ни наменять за другие валюты, поскольку это будет органичено ЦБРФ и Минфином, ни выручить от массовой продажи в России безделушек. Следовательно, единственным способом добыть значительное количество рублей будет привлечение российских инвестиций. Т.е. Германии, Британии, Японии и пр. ПРИДЕТСЯ предлагать российскому бизнесу действительно интересные активы, чтобы получить достаточное количество рублей для покупки газа и нефти на зиму. Это называется цивилизованная форма колониализма. У нас есть то, без чего они не могут выжить, поэтому им, в конечном итоге, придется продать нам все вкусное, что они построили на деньги, выжатые со всего мира за их собственное колониальное прошлое. Ничего личного - просто пора платить недоимки дани за 300 лет.

Вот поэтому наши и не торопятся с введением рублевой торговли. Поспешишь - людей насмешишь. Раз уж строим систему колониального налогообложения Европы и Азии на ближайшие 300 лет, то торопиться не надо. Что мы - телята что ли, носиться как угорелые? Медленно спускаемся с горки....

Иран

Кстати, кто-то спрашивал когда же будет удар по Ирану. Удар будет, скорее всего в первой половине 2010, т.е. в начале фазы б - гиперинфляционного шока, как один из методов создания этого гиперинфляционного шока. Так что все эти ожидания, что война вот вот случится - они, скорее всего, необоснованы. Взлет цен на нефть в ближайшие 2 года Штатам не уперся ни в одно место.

Сейчас начинается экономический кризис. Начинается он по объективным причинам. Кризис будет просто ураганным, нравится это обществу или нет. Кризис этот свалят, естественно, на Буша, его администрацию, войну в Ираке, китайский ширпотреб, дорогую нефть и т.п. В 2009 к власти придет новая "ничья" администрация - Президентом будет

Обама, который сам по себе пустое место - ни связей, ни клана, тем более получерный. Самые одиозные шаги придутся на его правление - гиперинфляция, аннексия Латинской Америки, война в Персидском Заливе. Если общественное недовольство и канализируется, то его объектом станут Буш и Обама и их администрации. Разве кто-то из американцев обвинил Goldman Sachs или Rotshild Bank в том, что они развязали войну в Ираке или устроили ипотечный кризис? Нет. Во всем виноват идиот Буш. А завтра во всем будет виноват черный фашист Обама. А Клуб как был в тени и не при делах, так и останется. Чего тут непонятного?

Индо-Пакистанский ТВД

Там все будет как по нотам - сейчас власть возьмут прикормленные ЦРУ "оранжевые" Бхутто, которую грохнуло ЦРУ же. Они официально или полуофициально дадут Штатам добро на бомбежки "талибских террористов" на своей территории, которых сами же амеры загнали для этого в Пакистан из Афгана. Затем в стране развернутся исламистские восстания, по сути спонсируемые тем же ЦРУ, - частью это будут бомбардируемые "талибы", частью - сочувствующие им антиамериканские радикалы, частью это будут межэтнические и межклановые конфликты местного происхождения. "Оранжевые" решительно подавить этот всплеск насилия, как делал Мушараф, не смогут. И, скорее всего, уже к лету 2009 радикальные исламисты возьмут власть в Исламабаде. И получат красную кнопку. А дальше ждем спонсированной ЦРУ кровавой бани в Кашмире, которая взорвет отношения Пакистана с Индией. И....

4 ноября 2007: В Пакистане Мушарраф пытается удержать ситуацию под контролем - тут все понятно. Будем надеяться, что ему это удастся, хотя я оцениваю шансы как невысокие. Стратегическая линия там уже ясна как божий день. Афганская кампания -> выдавливание талибов в Пакистан и их рассеивание по стране -> усиление фундаменталистских настроений в Пакистане -> талибские теракты и мятежи и оранжевое движение (Беназира) -> военное положение -> давление США на Мушаррафа, чтобы он сильнее злил талибов и не мешал оранжевым разваливать государство -> талибско-оранжевый мятеж и переворот -> революция в Кашмире -> война с Индией - вероятнее всего ядерная. Программа на южно-азиатском ТВД выполнена. Затем вывод войск коалиции из Афганистана -> возвращение талибов -> трансфер исламской революции в Среднюю Азию - Узбекистан, Таджикистан и Киргизию.

22 ноября 2007: В Пакистане набирает силу талибский мятеж. Зря что ли американцы туда талибов из Афгана выдавили. А американская Беназира с ее оранжевыми молодчиками - это просто дополнительный фактор дестабилизации. Ее-то вместе с ее майданутыми, после прихода талибов к власти, забьют камнями в первую очередь.

В плане предотвращения развития ситуации в Пакистане, формат и динамику которой будет в первую очередь определять ЦРУ, и ее дальнейшей эскалации в индо-пакистанскую войну и исламистские мятежи в Средней Азии и Уйгурии, есть вариант цинично и демонстративно закрыть амеров в Афгане. Собрать ОДКБ - серьезно с пацанами перетереть, в т.ч. разложив еще раз ситуацию с "цветными революциями" и грузинскую аферу, и в течение сентября полностью закрыть корридор Штатам через Россию и Среднюю Азию в Афган. Пусть доставляют туда грузы и войска как хотят, или вылазят оттуда как умеют. Тут им уже не до разжигания пожара в Пакистане будет. При таком раскладе их талибы сожрут за 3 месяца вместе с камуфляжем, если они оттуда не уберутся теряя тапки. Тогда ситуация в Пакистане, возможно, и не выйдет из под контроля, или, во всяком случае, не приведет к международным эксцессам.

Учитывая, что война с Ираном входит в гипотетический план США по разрушению мирового энергорынка, с целью подавления ЕС, Китая, Японии, ЮВА и Индии - это не самая умная идея. Тем более, что примерно 80% за то, что США на этот раз фигой страдать не будут, а применят "комнатное" ядерное оружие. Надо же его обкатать, прежде чем на Китай переть. И тогда никакие средства ПВО не помогут. **Так что в наших интересах как раз НЕ ПОЗВОЛИТЬ США напасть ни на Иран, ни на С.Аравию, ни подорвать транзит через Турцию, Суэцкий канал и Украину. Более того - в наших интересах задержать американцев в Ираке как можно дольше. "Заложники" в регионе - это то, что может удержать их от аннигиляции Б.Востока.**

Большая часть войн будет опосредованной, без какого-либо применения оружия американцами. Пример - ливано-израильская война, которая, как я и предсказывал год назад, практически уже превратилась в гражданскую войну в Ливане.

Другой пример - будущая турецко-курдская война, которую провоцируют США де-факто создавая и вооружая независимый иракский Курдистан. Результатом этой войны будет не только дестабилизация самого этого региона, но и, с высокой долей вероятности, прекращение транзитных поставок нефти и газа через Турцию в ЕС. А параллельная общественно-политическая дестабилизация Украины может привести к срыву транзита основных потоков российского газа. Не представляет особого труда снова запалить затухшую было гражданскую войну в Алжире, тем более, что похоже это уже делается - не зря там резко участились теракты в последние месяцы. Все вместе это вызовет энергетический коллапс в ЕС, который, наложившись на экономический кризис, вызовет социальный взрыв во многих странах ЕС. Этот социальный взрыв может выразиться и в мусульманских погромах или терроризме, и в массовых беспорядках, и в сепаратизме, и в грызне между странами. Т.е. к политическому, экономическому и социальному хаосу в Европе.

Есть возможность резко дестабилизировать индо-пакистанские отношения и спровоцировать новую пограничную войну. Не зря Штаты начали прессовать Пакистан и за талибов, и за антидемократичность, и за поддержку мусульманского терроризма, а с Индией, наоборот, начали интенсивное и демонстративное сотрудничество в области ядерной энергетики и вооружений.

В Боливии и Венесуэле очень сильна оппозиция местной финансовой олигархии. Тамошние ходорковские всегда готовы проспонсировать государственный переворот, если США окажут им начальную поддержку по линии спецслужб, а на сладкое пообещают введение военного контингента.

Про варианты работы с Россией Вы и сами все знаете. Дестабилизация С. Кавказа через спонсирование террористов и грузино-осетинско-абхазской войны. Создание зоны нестабильности на юге, через спонсирование гражданских национальных или религиозных войн в Средней Азии. Обострение отношений с Европой с помощью ПРО, Польши, прибалтийских демаршей и пр.

Ну и т.д. Чего чего, а опыт спонсирования посреднических и гражданских войн, государственных переворотов и революций у США богатый.

А у меня-то плану как раз на вторую половину 2010 намечено начало мировой энергетической войны - аннексия Л.Америки, подрыв Ближнего Востока и перекрытие краника Европе.

При чем тут дружба? В Пакистане набирает силу талибский мятеж. Зря что ли американцы туда талибов из Афгана выдавили. А американская Беназира с ее оранжевыми молодчиками - это просто дополнительный фактор дестабилизации. Ее-то вместе с ее майданутыми, после прихода талибов к власти, забьют камнями в первую очередь.

Турция

Нет, я не думаю что Турция начнет воевать войну с Грецией. Я думаю, что в Турции сойдутся несколько собственных проблем, которые лишат ее статуса энергетического коридора. Во-первых, создание независимого Курдистана на севере Ирака приведет к неизбежной перманентной и очень активной партизанщине турецких курдов, поддерживаемых диверсиями и локальными вторжениями из иракского Курдистана. Напомню, что все нефте- и газопроводы идут через турецкий Курдистан или в 10-20 км от его административной границы. К тому же половина нефти в Турцию идет из этого самого иракского Курдистана. Во-вторых, военная дестабилизация, а также начавшееся давление со стороны США и ЕС приведет к поляризации самого турецкого общества - светских граждан и фундаменталистов. Концентрация войск на юго-востоке ослабит военный контроль в столице и исламисты получат свободу маневра, что может привести к гражданским столкновениям и, в пределе, к гражданской войне. Наконец, США могут ввести против Турции экономические санкции, за геноцид курдов или еще какую хрень, что окончательно подорвет ее положение транзитера. И ЕС будет только клювом шелкать, как у него красиво отобрали дублирующий южный энергоканал.

Израиль

Израиль не ждет ровным счетом ничего хорошего. Разбираться в экономических нюансах мне лень, но, думаю, 2010-11 будут переломными и наши бывшие соотечественники вдруг массово осознают, как они соскучились по России, ощутят неодолимый приступ ностальгии и дружно ломанутся на новую-старую Родину

Аннексия Л. Америки

Возвращаясь к вопросу о Всемирной Реконкисте, в частности о мягкой аннексии Л.Америки в рамках энергетической войны 2010-2012. Напомню предположительный механизм этой аннексии:

avanturist @ 1 августа 2007. А с Американами все будет очень просто и интеллигентно - я уже рассказывал. Скорее всего, США просто примут закон, запрещающий экспорт любого стратегического сырья - в первую очередь нефти - за пределы континента. Для Канады и Мексики пиллюлю подсластят созданием Североамериканского Союза (NAU, North American Union) - этот вопрос уже практически решен. А для Южной Америки подкрепят его 2-мя флотами, которые обеспечат блокаду Тихоокеанского и Атлантического побережий. Любокой транспорт, везущий сырье из Северной или Южной Америки в Евразию, Африку или еще куда подальше будет конфисковываться. Вот и все. У латиносов будет ровно два варианта - или сотрудничать с США и мирно продавать им сырье, а также получать разные подачки, либо вообще не продавать. Во-втором случае

они сложат зубы на полку плюс рискуют нарваться на неприятности. Реализуется весь этот сценарий в любой момент за один месяц. Так что сильно долго готовиться не надо.
<http://forum.rosbalt.ru/index.php?showtopi...dpost&p=2473916>

Ну вот и пошли первые звоночки:

http://www.navy.ru/news/newsofday/index.php?ELEMENT_ID=4727
4-й флот возвращается в воды Центральной и Южной Америки.

05.01.2008 Американский 4-й флот, охотившийся за германскими субмаринами в Южной Атлантике в годы 2-й Мировой войны и расформированный более 60 лет назад, возвращается на боевое дежурство.

Новый флот будет действовать в той же оперативной зоне. Штаб флота планируется разместить в военно-морской базе Мейпорт, командовать флотом будет командующий ВМС Южного направления (Naval Forces Southern Command).

Флот не будет располагать собственными кораблями, он будет формироваться по той же схеме, как и ВМС в зоне Персидского залива. В аппарате управления ВС США один адмирал выполняет ныне обязанности и главы ВМС Центрального направления, и командующего 5-м флотом; точно так же командующий 4-м флотом и ВМС Южного направления будет подчиняться главе Южного направления.

Идея воссоздания флота принадлежит главному штабу ВМС; окончательное решение будет принято после надлежащего согласования с Конгрессом и военными авторитетами.

Начальник главного штаба ВМС адмирал Гарри Роухед (Chief of Naval Operations Adm. Gary Roughead) считает, что «такая структура поможет эффективнее проводить морскую стратегию на Южно-Атлантическом оперативном направлении, учитывая рост ВМС стран региона».

В настоящее время в Южной Атлантике находятся госпитальный корабль «Комфорт», десантные корабли и скоростной корабль «Свифт».

Командует силами контр-адмирал Джеймс Стивенсон-младший (Rear Adm. James W. Stevenson Jr.), повышенный в звании до вице-адмирала на время выполнения обязанностей; вторую звезду он может получить уже до окончания этого года.

Оперативная зона Южного направления площадью 15,6 миллиона квадратных километров охватывает более 30 стран, и включает прибрежные зоны и воды Центральной и Южной Америки, Карибского бассейна, Мексиканского залива и значительную часть Атлантики.

Оранжевые революции не отменяют инструментов силового принуждения. Разговор не об этом, а о том, что вот не было южноатлантического флота 60 лет и никто не страдал в США. А тут вдруг взял и резко появился. Причем без всякого видимого повода, но зато точно в соответствии с моим сценарием энергетической войны и точно по графику. Совпадение, не иначе. Осталось дожидаться реинкарнации 10-го флота с зоной ответственности на юго-востоке Тихого океана и тогда точно можно будет говорить о случайном совпадении.

6. Клуб (ПП)

Кланы, входящие в Клуб, известны еще с 1914-16гг. - Ротшильды, Ворбурги, Шиффы, Рокфеллеры, Хариманы, Морганы и пр. А вот люди, входящие в эти кланы - это уже совсем другая тема. Они не светятся, не рисуются как Сорос, Гейтс или Баффет. Я думаю почти никто из читателей форума и фамилии-то Хариман или Шифф никогда не слышал. А 95% из тех, кто входит в клан Ротшильдов носит другую фамилию. И хотя клану и принадлежит минимум \$2 триллиона, никто из его членов лично не владеет и двадцатью миллиардами. И живут они в десятках городов по всему миру, может быть даже в Москве и Шанхае. Так что любая попытка придушить клан в целом или нанести ему хотя бы существенный ущерб через физическое устранение отдельных его членов обречена на заведомый провал. Это как сетевая террористическая организация.

Если у Клуба внезапно отобрать его инструменты, то ему будет охрененно трудно сохранить хотя бы 10% своего влияния. Ведь основной инструмент их контроля - мировая финансовая система построенная на баксе и эмиссионно-кредитной системе США. Они конечно серьезные пацаны, но не боги, и не смогут запросто выкрутиться из такой неприятной ситуации. Им придется придумывать разные ходы, как прорваться из схлопнувшейся американской финансовой системы во внешний мир и снова подмять по себя мировые финансы. А вот тут нужно стоять наготове с большой палкой и бить им по рукам. Это уже намного проще. Так что, при Вашей должной внимательности у них будет только один вариант вернуть все в исходное состояние - попробовать всех физически завоевать и снова заставить отдавать им деньги за так. Но тут я согласен - жопа порвется. Даже когда я сам пишу сценарий Всемирной Реконкисты я все время помню, что речь идет о плане, а не о том, что в результате получится. А получится все может совсем не так, как хочется. Наполеон с Гитлером тоже много чего планировали и даже все хорошо рассчитали на бумажке.

Проблемы будут по любому. Весь вопрос в том - будем ли мы субъектом, решающим эти проблемы и с хорошими шансами их скоро решить, либо мы будем объектом, который нагрузят этой проблемой по полной программе и до скончания времен.

Меня пытаются тут уверить, что весь план Клуба развалится, потому что возникнет стихийный мировой бунт против него и все ротшильды умрут от страха. А я говорю, что никакого системного бунта не будет. Будет спонтанное индивидуальное дилетантство, в результате которого, в лучшем случае, поубивают несколько десятков тысяч человек, которые к этому безобразию вообще никакого отношения не имеют - владельцев магазинов, полицейских, какого-нибудь министра, на худой конец Билла Гейтса или Сороса. А членам Клуба в принципе ничего не угрожает.

Вы хоть что-нибудь про историю Америки знаете? Я ведь намекал и про расстрел профсоюзных движений, и про маккартизм, и про расизм, и про тотальный контроль лояльности. Я Вам повторяю в сотый раз - нет никаких проблем с официальным оформлением того, что фактически уже существует в США - правой полицейской диктатуры. И никаких проблем с расстрелом миллиона "террористов" нет. И никаких проблем канализировать отчаянье, страх и злость 300 млн. быдла в ненависть к Китаю, России, Ирану, Венесуэле или Саудовской Аравии - тоже нет. Для этого СМИ и существуют.

Да не, это так - маленькое отклонение в сторону. Чисто чтобы никто зазря не приплетал такие несущественные факторы, как американский народ, национальная идея, американская мечта, демократия... Все эти дешевые понты, которые наше правительство принимает всерьез, когда что-то там пытается обсуждать с Бушем и Конгрессом. А все гораздо проще - личный финансовый интерес. Это в России есть такая поговорка - всех денег не заработаешь. А в Америке такой поговорки нет, зато есть люди, которые как раз пытаются "заработать" все деньги.

А чтобы не быть голословным, предлагаю вспомнить разные картинки про кредиты, недвижимость, собственность и т.п., которые я уже показывал и которые все как одна указывали на 1975, как на год, когда все американцы стали сорить деньгами, как будто они ничего не стоят. И вот ведь, что интересно - в 1974 году президентом стал Джеральд Форд, а его вице-президентом - угадайте кто?... Нельсон Рокфеллер! Внук того самого Джона Дэвисона, и, естественно, брат, племянник и свояк всяких разных Рокфеллеров, которые занимались своим маленьким семейным бизнесом - доили ФРС, бюджет и всякую федеральную мелочь. А самое смешное, что в конце 1974 Дж. Форд поручил своему вице-президенту очень важную миссию - победить инфляцию. Можете кинуть в меня самым большим камнем, какой только найдете, но я гляжу на графики доходов, расходов и долгов населения и невооруженным глазом вижу, что Нельсон, натурально, времени даром не терял. Не знаю уж, удалось ли ему победить инфляцию, но от скверной привычки американцев зажимать деньги от его родственников и друзей, он этих самых американцев отвадил буквально за несколько недель и на всю жизнь.

Можете возразить, что это случайный эксцесс, а вообще-то этих старших грабежмейстеров и на пушечный выстрел к Белому Дому не подпускают? Верю. Вот верю и все тут. Достаточно посмотреть на папу и сына Бушей, которые из последних 19 лет 11 сидели в самом большом кресле в Белом Доме. Эти Джорджи, конечно, нашу финансовую пи...добратию знать не знают, что совершенно очевидно из истории их фамилии:

Сэмюэль Прескотт Буш (4 октября 1863 - 8 февраля 1948) - промышленник и предприниматель, директор, а затем президент сталелитейной компании Buckeye Steel Castings Company, возглавляемой **Фрэнком Рокфеллером**, братом нефтяного магната **Джона Д. Рокефеллера**. Кто-то знакомый, правда?

Прескотт Шелдон Буш (15 мая 1895 - 8 октября 1972) - Сын Сэмюэля П. Буша, сенатор США от Коннектикута и директор одного из главных банков акционеров ФРС - **Brown Brothers Harriman**. А такую фамилию помним?

Джордж Герберт Уолкер Буш (12 июня 1924) - Сын Прескотта Ш. Буша, 41-й Президент США, ранее вице-президент США, конгрессмен, посол в ООН, директор ЦРУ и пр. и пр., а также член правления нефтяной компании Dresser Industries - дочка **Brown Brothers Harriman** (опять этот вездесущий Харриман, чтоб ему пусто было!), директором которого был его отец, затем владелец и глава нефтяной компании Zapata Oil.

Джордж Уолкер Буш (6 июля 1946) - Сын Джорджа Г. У. Буша., 43-й Президент США, ранее губернатор Техаса и член правления нефтяных компаний Arbusto Energy, Spectrum 7 и Harken Energy.

Еще вопросы есть? А вообще, настоятельно рекомендую почитать про семью нынешнего Президента. Просто открывайте всех его родственников подряд и читайте от первой строчки до последней. Мамой клянусь - после этого всякие детективы покажутся вам

скучными бухгалтерскими отчетами. Если кратко резюмировать, то можно сказать, что семья у Бушей на редкость большая и дружная. Основными их занятиями на протяжении последнего века являются нефтяной бизнес на пару с Рокфеллерами, банковский бизнес напару с Харриманами и Ворбургами, а также мошенничество и финансовые аферы на свой страх и риск. Ну и в качестве наказания за неудачные аферы их спонсоры заставляли их отбывать политическую повинность - подрабатывать всякими там сенаторами, конгрессменами, губернаторами, вице-президентами и президентами, где они и прославились разными удивительными подвигами. Но конечно, на своих постах они принципиально боролись с этими самыми гнусными Рокфеллерами и Харриманами, благодаря чему именно со времени президенства папы Буша, кривая роста долгов населения, бизнеса и государства покинула параболическую траекторию и вышла на экспоненциальную.

Идея бумажных денег. Идея прямого превращения денег в деньги. Идея инфляционного налога. Идея частного центробанка. И т.п.. Ротшильды взялись не на пустом месте. Как Ленин залез на плечи Марксу, так Ротшильд залез на плечи Сфорце. Ну и наконец, все эти династические дома смогли так быстро набрать вес только потому, что, к моменту их появления, концентрация капиталов уже было огромной. Ведь когда говорят, что война за испанское наследство разорила всю Европу, никто не думает, что 10,000 тонн золота просто испарились. Они очень даже не испарились. И когда они кое-где конденсировались, до идеи концентрации мировой экономической власти в одних руках оставался всего один шаг.

Они покупают центры и фигуры влияния и принятия решений. Вот Буши - часть кланов Рокфеллеров и Харриманов. Причем не только по финансовой линии, но уже и по родственной. Чем Ельцин, Саркози или какой-нибудь У Чан хуже? Конечно же они стараются обходиться без шумихи. Они покупают политиков, партии, СМИ, телеведущих, издательства, киностудии, актеров, писателей, университеты, профсоюзы, религиозные организации, ТНК, бойскаутов, НКО, ученых и пр. и пр. и пр. Кого-то банально покупают деньгами, как Чубайса, кого-то властью, как Ельцина, кого женят на очередной племяннице, как Ющенко, кому-то дают феодальный лен, как Ходорковскому, а кого-то просто разводят дешевыми комплиментами, как Гайдара. И только если встречаются в какой-то стране упорное организованное сопротивление, тогда уже в ход идут танки.

PS. Конкуренция - это грех © Джон Д. Рокфеллер

Я лучше заработаю 1% с труда 100 человек, чем 100% с моего собственного труда © Джон Д. Рокфеллер

Я знаю такие способы делать деньги, о каких вы даже не слышали © Джон Д. Рокфеллер
Деньги лучше всего делать когда улицы залиты кровью © Джон Д. Рокфеллер

А вот этот вопрос меня все сильнее мучает последние пару лет. Совершенно очевидно, что наши олигархи первого и второго поколения были людьми очень скромными и ни на что не претендующими. Когда в качестве сатрапа нашего доминиона был утвержден Б.Ельцин, сюда приехал инспектор от Клуба, потыкал пальцем в нескольких парней с дипломами кфмн и велел назначить их управляющими всем, что в России есть полезного. Товарищ сатрап вызвал их к себе в кабинет, представил их инспектору и тот популярно им объяснил, что они сейчас будут назначены самыми крутыми пацанами на деревне, но чтобы они сильно много о себе не мнили и, когда придет время, тихо благородно передали свои подконтрольные активы Клубу за 0.5% стоимости. Поскольку пацаны были кфмнами и считать нифига не умели, то они конечно заволновались, почему такой маленький процент. Инспектору пришлось объяснять, что это будет миллиардов по 10-20 долларов

на рыло, а на большее с их ряхой они в принципе не тянут. Зато их пустят в людскую Клуба и выдадут фирменные ливреи. А еще туда после банкетов Клуба приносят вкусные объедки трюфелей, черной икры и Дом Периньона. На том и порешили.

Но вдруг сатрап заскучал, удалился от дел и вместо себя назначил сатрапом какого-то спортсмена любителя. И ни хрена с этим спортственом не поймешь. Вроде бы обсирает всю малину Клубу: Назначенным пацанам устроил шухер - у кого просто бабки отобрал, кого выпинал нах из страны, кого вообще в Читу послал. Остальные так охренели, что затаились, как тараканы под тапочком. На место уволенных миллиардеров назначаются члены олимпийской команды нашего спортсмена. Он пугает нашего рубаху парня Джорджа ракетами. Ведет себя некомильфо с европейскими коммивояжерами Клуба - Меркель, Саркози, картошками, прибалтийскими товарищами. И даже грозитя покуситься на самое святое что есть на свете - на личные деньги Клуба. И тут мне хочется верить, что Клуб сильно обжался, когда думал, что ухватил православного Бога за яйца. Что наша экономическая, финансовая и политическая элита приняла твердое решение стать национальной элитой и оторвать жопу старперам из Клуба. Но вот наблюдаю я за переназначенными пацанами на очень полезных ископаемых и за разъездными коммивояжерами из Кабинета Министров и начинают меня терзать смутные сомнения. Почему я в 90% случаев вижу все те же рожи, что были там во времена любви в засос с Клубом? Это меня расстраивает. Я начинаю думать, что может быть все не так хорошо, как мне бы хотелось и что в Клубе пацаны свою работу знают лучше, чем я надеялся.

Вот, хороший вопрос по существу дела. Попробуем разобраться.

Во-первых, про Клуб. Как Вы заметили он у меня фигурирует в основном для детективного сюжета, чтобы барашки по коже бегали. В действительности, большая часть целей и задач кризиса не имеет к Клубу никакого отношения или может быть легко переформулирована в терминах финансовых и политических властей США. Это: радикальное оздоровление экономики и финансовой системы США, принципиальная ликвидация основных внешних экономических и геополитических угроз, создание новой системы глобального колониального налогообложения с неиссякаемым потенциалом. Как видите, Клуб здесь не центр и основа рассуждения, а просто сюжетная линия.

Далее, про элиты. Мне кажется, Вы тут свалили в кучу все подряд эшелоны элит и их роли, потому и получилось такое рассуждение. Давайте скажем так - есть деловая элита и есть государственная элита. При реализации моего сценария вся государственная элита на всех эшелонах будет просто как сыр в масле кататься. Спецслужбы получают контроль над страной - даже континентом - и огромное поле деятельности вовне. Для военных просто наступает рай на земле - кругом война, развлекайся нехочу. Весь чиновничий аппарат от мелкого клерка в Флайшит Уоллей до вицепрезидента просто ежеминутно молится Богу, чтобы эта сказка не закончилась, ибо любой мощный кризис - это уникальная возможность для чиновников расширить свое влияние и доступ к деньгам, которые в других случаях режутся демократическими процедурами. Посмотрите на Россию.

Деловую элиту можно условно разбить на три группы - финансовую, промышленную и сырьевую. Как я уже говорил, доминирующие высоты в экономике окончательно заняла финансовая элита. Естественно, что для финансового управления посткризисным и послевоенным миром ей потребуются свои паразиты, так что ближней к Клубу касте средних финансистов они не дадут разориться. Что касается промышленной и сырьевой элиты, то они сейчас находятся в таком загоне как со стороны американской финансовой элиты, так и со стороны внешних сил - Китая, России, Германии, Японии, Ирана,

Венесуэлы, что глобальная перетряска - это для них единственный шанс выжить. Поэтому реально все элитарные деловые касты заинтересованы в большом хаосе. А средние и мелкие финансисты и промышленники не принадлежащие к ближнему кругу - это никто. Их реальное влияние в стране такое же ничтожное, как у нас влияние владельцев продовольственных магазинов и обувных мастерских. Они могут хоть из штанов выпрыгнуть их никто даже не заметит, особенно после введения военно-полицеского режима с запретом на акции, демонстрации, оппозиционные выступления, саботаж, критику и т.п. Я уже довольно много писал про то, какие законы и указы принимаются последние годы в США, которые уже фактически подготовили возможность установление фашистского режима с демократическими декорациями.

Уже обсуждали сто раз. Пока США являются доминирующей военной сверхдержавой, никто никуда не отстрелится. А без последнего боя империя не сдастся. Так что переселение "хозяев мира" в Китай возможно только после глобальной войны, в которой США проиграют. И то при условии, что Китай не превратится в радиоактивную пустыню. Лично я больше опасаясь, что они захотят переселиться в Россию

Дааа нуууу? А мне казалось, что именно благодаря Гитлеру США и Картель стали тем, что они есть сейчас. Если бы Европа не была разрушена, если бы СССР не был отброшен войной в своем развитии, если бы Япония не легла, и если бы США не получили мандат на "восстановление" почти всего мира, то чем бы они были сегодня? Кому был нужен доллар в 1937? Кого интересовало мнение американцев по мировым вопросам? Где была их колониальная торговля до войны? Гитлер был нужен именно США и никому кроме США. И новый Гитлер точно так же сыграет им на руку.

Вы слишком примитивно смотрите на вещи. У правящих кругов США есть несколько консультативных, совещательных и аналитических площадок, которые вырабатывают общую линию поведения. Например, одной из таких площадок, является администрация Президента (Executive Office of the President of the United States). Если Вы займетесь подробным изучением структуры и персонального состава этого интересного органа, то обязательно обнаружите, что в нем представлены все основные элитарные кланы и группировки США. Там они обсуждают проблематику и вырабатывают взаимоприемлемые решения. За каждым офисом в Администрации стоит один, а иногда и несколько think tank'ов - аналитических центров - по числу кланов, представленных в офисе. Эти аналитические центры занимаются исследованием проблематики и выработкой стратегий и сценариев, отвечающих интересам их спонсоров, которые потом согласуются и комбинируются на внутри- и межофисных совещаниях. И т.д. и т.п. Т.е. реальный стратегический центр есть. Просто он устроен гораздо гибче и интереснее той схемы, под которую Вы пытаетесь подогнать. Как там принимаются решения о единой глобальной стратегии? Да очень просто.

Совещание:

Финансовые олигархи: Товарищи! У Империи заканчиваются деньги, быдло жрать требует, а нам, олигархам, не хватает триллиона на бриллиантовые унитаза. Поэтому нам нужно срочно восстановить глобальную колониальную систему.

Промышленные магнаты: Еще бы китайцев с японцами затоптать - достали со своими дешевыми поделками.

Олигархи: Мы не против.

Евангелисты Империи Добра: Но только через идеологическое доминирование либерализма и демократии.

Олигархи: Да без проблем - ща позовем Мэрдока, промоем биомассе мозги и будет вам

планетарный либерализм.

Джеймсы Бонды из ЦРУ и АНБ: А еще лучше устроим всем по цветной революции
Выпускники Вест Пойнт: Ну нифига! Либерализм там или не либерализм, а распространять его нужно только штыками! Пока этим русским, арабам и китайцам не наступишь по репе, они никакого либерализма не поймут.

Религиозные ортодоксы: Поддерживаем - устроим всем ядерный Армагеддон!

Олигархи: Совсем егнулись? Кто нам налоги тогда платить будет?

Ортодоксы: Ну тогда хотя бы арабам.

Нефтянники: Не, вы точно егнулись. А нефть мы потом из радиоактивных кратеров качать будем?

Вест Пойнт: Да чего вы с этими арабами мозг парите? Далось вам эти бедуины. Нам Китай через 10 лет жопу отрывать будет, а вы все свои еврейскими разборками двухтысячелетней давности мохг ипете.

Евангелисты: Во-во, и демократии с либерализмом у них нету.

Бонды: Предлагаем распространять либерализм цветными революциями.

Вест Пойнт: Вы, кэгэбэшники, заипали со своими революциями. Куда нам 7 флотов-то девать, если кругом одни революции будут?

Олигархи: Ша! Кончайте фигню всякую галдеть. Всем всего дадим поровну - и революций с либерализмом, и войн и ядерного Армагеддона. Предлагаю отдать это дело очкарикам в экспертизу - пусть придумывают как кого мочить, потом согласуем. Наша главная задача - у всех отобрать деньги, а потом загнать всех под плинтус. Или наоборот - сперва загнать, потом отбрать. Короче, главный вопрос - все согласны с тем, что мы должны начать всемирную реконкисту?

Магнаты: А то.

Евангелисты: Шай-бу! Шай-бу!

Вест Пойнт: Когда начинать?

Ортодоксы: Кого начать?

Бонды: Господи, какие эти ортодоксы тупые.

Президент США: Слушайте, а мне кто-нибудь даст сказать пару слов?

Олигархи: Скажи "пара слов".

Президент: Пара слов.

Олигархи: Молодец, возьми с полки пирожок. Итак, резюмируем.....

Ну это просто шуточка такая. На самом деле глобальные стратегии принимаются не каждую неделю. Эта стратегия могла вырабатываться еще с конца 80-х, приобрести общие контуры к концу 90-х, начать воплощаться в 2000г., и до сих пор подрихтовываться. Все эти годы и даже десятилетия позиции вырабатывались, уточнялись, согласовывались, притирались, распределялись зоны ответственности т.д. И то, что Вам сегодня кажется требующим выработки согласованного стратегического решения, вполне возможно является просто тактической ответственностью, закрепленной за некоторой группой еще 12 лет назад. И решение это будет принято просто и рутинно, на одном единственном утреннем совещании. Запустить гиперинфляцию. Отключить Европу от нефти и газа. Атаковать Китай.

А Вы бросьте представлять этих ПП как 50 трухлявых сионистов. На самом деле, речь идет о довольно большой группе - практически о социальном слое старой родовой элиты, примерно в полмиллиона человек. Причем эта элита не только в банках сидит. Я вот давал официальную родословную того же Дж. Буша - его семья практически с середины 19-го века тесно трется с Рокфеллерами и Ворбургами. Ну и кто такой Дж. Буш? Президент США. А его братья конгрессмены. А папа его был тоже Президентом США, а до этого директором ЦРУ. Т.е. это просто новая родовая аристократия, ведущая свою "дворянскую" родословную обычно с начала-середины 19-го века, члены которой держат

контрольный пакет и в финансовом мире, и в промышленности, и в политике, и в управлении СМИ, и в спецслужбах, и в армии. Нету кроме них другой элиты в США. Те, кого Вы называете "другими финансистами" - это более низкий социальный слой, который к системе управления страной вообще никакого отношения не имеет ни в какой сфере. Поэтому на него даже внимания никто не обращает - это просто богатое быдло, которое отличается от бедного быдла только размером дома и автомобиля.

"Я же выложил краткий сценарий реального решения - "Стратегия мировой реконксты". Вот это решение. Возможно я где-то неправ, но все-таки я считаю, что говоря о США, следует говорить не о государстве и народе, а об элите. Я об этом уже где-то рассказывал. Реальная власть в США принадлежит нескольким десяткам тысяч старых, наследственных финансово-торговых кланов - тем самым, которые владеют четвертью всего национального богатства, - для которых государство, всего лишь инструмент обогащения.

Идеологически, а где-то и генетически, это те же самые кланы, что заставили Британию стать "ладычицей морей" и вести войны по всему миру, благодаря которым они награбили колоссальные состояния. До этого их "гнездом" была Голландская торговая империя. Еще раньше - Испания и Португалия, которые два столетия владели всем миром, что позволяло этим элитам зарабатывать колоссальные деньги на торговле рабами, золотом и пряностями. До Испании финансово-торговая олигархия гнездилась в итальянских республиках - Венеции и Генуе, которые были мировыми гегемонами своего времени. И так можно продолжить углубляться в историю до самого Карла Великого.

Так вот, смысл жизни этой касты - бесконечное обогащение и власть. Им начхать на плебс, на государства, на жизнь и смерть сотен миллионов. До тех пор, пока текущее "гнездо" справляется со своими задачами и своей военно-политической мощью продолжает обеспечивать им условия для обогащения, они ассоциируют себя с этим государством. Но как только государство начинает сдавать они выбрасывают его как использованный презерватив и перебираются в новую империю. А страна - да пропади она пропадом. Что и случилось с Венецией, Испанией, Голландией и Британией. А ведь в свое время каждая из этих стран владела всем миром и их военная, политическая и экономическая мощь казалась безграничной и вечной.

Так что не будет эта элита "решать" вопросы. Она попытается разрубить все вопросы, бросив на противников всю военно-политическую мощь США. И если США проиграют - что ж, тем хуже для США. Элита просто переедет на новое место жительства. Например, в Россию или Китай. А США пусть горят синим пламенем."

Что касается следующего кризиса, тот тут вопрос на большое обсуждение. Если очень кратко и без детальных доводов, то после Величайшей Депрессии все мировые экономические перекосы обнулятся и у мира вообще будет лет 35-40 на новый рост. Но теперь весь этот рост будет идти в копилку США. Т.е. возможности текущей настройки мира у них будут неизмеримо больше, чем сегодня и, следовательно, следующий кризис, завершающий суперцикл, они тем более смогут реализовать за наш счет. Это конечно все прикидка даже не на пальцах, а на соплях - но тут уже ничего не поделаешь. Мы тут и о ближайшей перспективе 5-8 лет не очень-то договориться можем, а Вы спрашиваете о событиях 2045-50г. Хорошо, если этот 2045-50 вообще будут - а то, неровен час полетят Минитмены да Тополи по всему свету в 2013-14, тут и сказке конец.

7. Атака на США

Пока есть вероятность избежать Апокалипсиса, я пишу о позитивном варианте развития России. Когда такой вероятности не станет, Вы и сами легко сможете дать точный прогноз для России на ближайшие 40-60 млн. лет.

Шаман - Вы ж знаете, я хоть и люблю пофилософствовать, но вообще человек конкретный. Максимум через 2 года случится эпическое планетарное валютно-финансово-промышленное землетрясение. И вызванное им цунами просто снесет Россию, если не принять меры сейчас. Я предлагаю срочно строить серьезный волнолом. Вы же рассуждаете о том, что волноломы - это не комильфо для портофранко, они портят пейзаж и сокращают площадь пляжей. Насрать на пляжи, давайте сперва цунами переждем.

Следует ли считать, что на текущий момент единственным заметным игроком, определяющим глобальную повестку дня и реализующим свой собственный сценарий (тот самый, который я пытаюсь синтезировать) являются Штаты, либо в мире формируется активное системное и согласованное противодействие (Алексовый гипотетический союз России, Китая и Индии), которое в самой ближайшей перспективе - 2-3 года - подорвет сценарную игру США и пустит все их планы под откос? Моя позиция - нет. Системного, командного противодействия США нет. Есть открытая фронда России, Ирана, Венесуэлы и индивидуальные хитроумные схемы, рассчитанные на 10-15-20 лет, как у Китая. Ни то, ни другое, не в состоянии сломать сценарий США в краткосрочной перспективе. А через 3, максимум 4 года, сломать американскую стратегию можно будет только полномасштабным ядерным ударом.

Я это все говорю не потому, что мне нравятся США - наоборот, и не потому, что я призываю к ядерной войне. Напротив, я пытаюсь донести мысль, что для разрушения американского сценария глобальной экономической депрессии, развязывания Третьей Мировой с вероятным применением ЯО и глобальной реколонизации, у нас есть всего 2-3 года. И их нужно использовать по полной программе. И для этого недостаточно строить трубопроводы в Китай, потихоньку двигать рубль к конвертируемости и покупать предприятия в Европе. Путину нужно ехать в Китай и ставить вопрос ребром - 25 ноября 2008 - начинаем одномоментную атаку на финансовую и экономическую систему США. Точка. Иначе через 3-5 лет нам всем придет пушистый северный зверек

Что касается моей позиции относительно возможностей США, то я ее тоже 100 раз формулировал - в отсутствие серьезного противодействия, силы для постепенной дестабилизации всего мира им хватит. Но если в каждом месте, где они попробуют устроить заваруху им будет противостоять одна, две, а то и 10 сильных стран, то тогда они, конечно, надорвутся.

Я очень сильно **надеюсь**, что все-таки до этого не дойдет. Я понимаю, что глобального кризиса и более или менее большой мясорубки уже не избежать. Но это совсем не значит, что надо сидеть и хлопать ушами, глядя как США обделывают свои дела строго по плану до тех пор, пока в Москва-реку не заплывет Нимитц. Если начать действовать в ближайшее время и действовать решительно - то можно не просто выиграть, а победить с разгромным счетом. Реально, через пол-года и следующие 2-3 года США будут находиться в чертовски уязвимом положении. Один толчок пальцем и Империя рухнет. Вот только не надо бояться толкнуть этого друга. Они конечно из своей пропасти начнут огрызаться, атакуют Иран, совершат переворот в Венесуэле, устроят торговую войну с Китаем, попробуют насрать посреди Европы, разворошат нам Северный Кавказ - но это

будет последняя разрушительная скачка агонизирующего монстра. А после этого США займут свое законное место еще одной скромной Индонезии.

Я бы, кстати, предложил подумать над конкретными шагами немедленного действия, которые могут нанести серьезный удар по США, когда Россия будет готова его нанести. Сходу естественно приходит в голову классика:

1. Громко озвученный запрет на оформление и оплату любых экспортных контрактов в долларах
2. Слив американских ГКО и долларовых резервов
3. Временное ограничение поставок нефти на мировой рынок
4. Введение "экологического" запрета на поставки в РФ американских самолетов, автомобилей и с/х продукции - трех главных статей импорта

Что еще можно добавить?

Из креативного: Можно сюда добавить разовое предъявление "технических" претензий всем работающим в России иностранным компаниям, сотрудничающим с ВПК США, со сливом правильной версии в европейскую и азиатскую прессу.

Из агитационного: Проведение на очередном Питерском бизнес форуме широкой дискуссии, с большим докладом Путина, о катастрофическом положении экономики США и ее неизбежном крахе в ближайшие недели, с общим выводом - из США надо всем мотать. (Могу посодействовать в написании)

Из злобного: Продажа всеми государственными и окологосударственными компаниями, вроде Лукойла и Альфа-Банка, всех американских акций и других ценных бумаг.

В принципе, все эти шаги можно реализовать в течение месяца, накатывая их один на другой и провоцируя другие страны на производные действия, которые добавят волны. У кого еще какие идеи? Давайте начнем собирать кассетную бомбу против США. Можно подкидывать идеи в отношении других "друзей" США - Китая, Ирана, Венесуэлы, с которыми кое-что всегда можно согласовать

Китай очень редко делает первый ход. Вот поехать за нами эдаким ниипатым катком, который из пробитой Россией бреши в экономике США сделает четырехполосный пролом - это они запросто. А первыми лезть в драку - это не по-китайски.

Хотите огорошу. Этот идеологический проект уже есть. Мы его пока еще сами не сформулировали, но его контуры уже обозначили за нас. Мир ждет от России, что она заявит и возглавит мировое движение к более справедливому мироустройству. Хрен знает, почему все сразу начинают наваливать мессианские функции именно на Россию, но факт остается фактом. Подавляющая часть человечества ожидает, что именно Россия предложит новую концепцию, новую парадигму развития планеты. Пока явно артикулированы только несколько позиций - борьба с неоимпериализмом, равноправный диалог цивилизаций, сотрудничество наций, верховенство международного права, более справедливое мировое экономическое устройство от торговли до инвестиций... Нам дают карт бланш на предложение глобальной альтернативы. Перечисленного достаточно, чтобы начать движение. Целостная картинка должна появиться в ближайшие 10 лет. Появится - значит мы снова будем первыми среди равных. Нет - замрем на уровне современной Германии.

У нас будет года полтора с середины 2008 до начала 2010, чтобы сломать американскую игру. Дальше метаться будет поздно. Как сломать? Я уже про это говорил. Нужно любыми путями заблокировать американцам возможность подорвать мировой энергетический рынок и одновременно провести очень жесткую атаку на американскую финансовую систему. Одна Россия с этим не справится. Нужен хотя бы Китай в качестве партнера. Фактически это развязывание новой "холодной войны". Но единственной альтернативой ей является горячая Третья Мировая и наше почти неизбежное стратегическое поражение. С другой стороны, если удастся локализовать экономический кризис в границах США, то эта новая "холодная война" может оказаться не такой уж и страшной. Не много США нахолодуют, если у них там будет новая Великая Депрессия, с миллионами голодающих, разрушенной промышленностью, мертвыми финансами и т.п.

17 июля 2007. Нет, режим осажденной крепости - это стратегический провал. **Играть нужно на опережение.** Например, не дать США положить мину под энергопоставки в Европу и Китай. Тогда там не удастся вызвать экономический коллапс и убрать их с игрового поля. Максимально затруднить агрессию против Ирана и Саудовской Аравии, ликвидация которых разрушит мировой энергетический рынок. Не допустить косовского прецедента, который создаст почву для массового сепаратизма и гражданских войн в Европе. Способствовать укреплению национального правительства в Ираке, чтобы курды не вышли из под контроля и не началась заваруха в Северной Африке. Включить Пакистан в региональную организацию сотрудничества - скажем в ШОС, чтобы помочь местным властям удержать под контролем исламистов и не допустить того, чтобы США попытались его дестабилизировать. **Атаковать финансовую систему США до того, как они будут готовы к ее реформатированию. И т.п. В общем активно выковыривать из американского сценария самые важные винтики, причем выковыривать со всех сторон.**

Вообще, самое лучшее время для слива - канун Рождества. 15 декабря - день голосования по новому Президенту, 6 января - официальное объявление результатов. Т.е. в 20-х числах декабря новый президент типа уже будет существовать, но еще даже не известно кто он, а Буш и его администрация будут уже практически не у дел. К тому же, большинство чиновников и руководителей банков в канун Рождества уже оттягивается и принять какие-то системные меры против финансовой атаки будет проблематично. Так что я бы треснул 22.12.2008

Ну, это Вы хвятили. Россию может постичь такая судьба, если она будет вялым сторонним наблюдателем в развивающейся сегодня мировой ситуации. Но это не неизбежность. Вопрос заключается в том, насколько высшее политическое руководство осознает масштаб угрозы. Вот тут однозначного ответа пока нет. Но есть обнадеживающие признаки, что такое понимание хотя бы в общих чертах имеется.

Что касается выигрыша, то я уже неоднократно говорил, что выигрыш может получиться только при игре в свою игру. Причем игру агрессивную, жесткую и стремительную. К сожалению, как тут резонно заметил Йцу кен, это, скорее всего, станет началом новой жесточайшей конфронтации Запад-Россия. Хотя, если в результате такой атаки Штаты рухнут в экономический коллапс и не смогут осуществить неокOLONIALную экспансию, то Запад всего за несколько лет потеряет своего идеологического и военного лидера. Так что у России есть выбор - тактический проигрыш в виде новой быстротекущей Холодной войны и стратегический выигрыш, в виде предотвращения Третьей мировой, скидывания США на обочину и занятия одного из ведущих мест в мировом концерте, или наоборот.

Ну, если Вы как следует подумаете и переберете в памяти мои рассказы, то поймете, что данные тезисы не противоположные и даже не противоречат один другому. Просто между ними Вы выпустили связку, которую я неоднократно говорил. А связка такая - лично я изо всех сил надеюсь, что не только я понимаю первый тезис, но и руководство России, а может быть Китая, а может быть и еще пары-тройки стран, от которых кое что зависит в этом мире. И что план торпедирования стратегии США не просто разработан, а уже утвержден и просто ждет своей реализации и, скажем, в феврале 2009 мы эту самую реализацию и увидим.

Я не знаю, есть ли такой план в действительности, и будет ли он приведен в исполнение. Если его нет – значит, нам хана с вероятностью 99% и я могу тут писать все что угодно - все равно лет через 7-8 просто физически некому будет меня упрекать в прогностических ошибках. Разве что тараканы мутанты научатся читать.

Противодействие может принести результат, т.е. вырвать планету с самого плохого сценария, только до начала гиперинфляции США с последующим шоковым экспортом депрессии вовне, и начала разрушения глобального энергорынка. Это все примерно 2-й - 3-й квартал 2010. После этого метаться будет поздно. Наиболее эффективно противодействовать можно будет в ближайшие полгода, дальше пространство возможностей будет сокращаться и меры упреждения потребуют больших усилий.

Все просто. Пока есть вероятность избежать Апокалипсиса, я пишу о позитивном варианте развития России. Когда такой вероятности не станет, Вы и сами легко сможете дать точный прогноз для России на ближайшие 40-60 млн. лет.

И я для себя не пришел к однозначным выводам. Есть такое ощущение, что мощи не хватит. Нужен напарник в лице Китая. В чем смысл этого прерывания? Точнее как оно должно выглядеть технически?

Нужно а) не допустить гиперинфляционного сценария и б) не допустить энергетической войны.

По-моему время упущено, так что условное и сослагательное наклонения к американской гиперинфляции можно уже не применять.

Михаил, Вы упоминали о том, что направляли доклады в правительство, разговаривали с людьми из аппарата. Скажите, какую реакцию встречают ваши доклады.

М. М.: Сразу могу сказать, Медведев сказал: «Я не верю»

Медведев часто говорит: «Надо быстрее, быстрее, быстрее». А мне сказали: «Ты не торопись» потому что ситуация у нас такая, хорошо, если нормальный доклад, аналитическая записка попадает по назначению месяца за два, хорошо если её месяцев за 6-7 прочитают и осознают.

Поэтому альтернатива проста до безобразия: либо мы пытаемся отобрать власть у Клуба в мировом масштабе, либо баррикадируемся и строим коммунизм в отдельно взятой стране, либо подыхаем.

Нет, режим осажденной крепости - это стратегический провал.

Вы не поняли. У нас варианта ровно два: либо попытаться построить новый мир во всем мире, либо построить новый СССР - закрыться нах железным занавесом и начать развивать социализм по-новой. Третий вариант - всем вместе загнуться. Собственно тема это ветки. А потом снова загнуться. И снова, и снова, и снова. Через глобальные депрессии, мировые войны, новые и новые витки обнищания, всемирный голод и т.п. Власть в мире уже не принадлежит национальным элитам и правительствам. Худо бедно сопротивляются жалкие остатки мировой фронды - Россия (уже почти не сопротивляется), Китай, Иран, Венесуэла, Куба, С. Корея. Но и их элиты рано или поздно будут полностью куплены или отстранены от власти. Поэтому альтернатива проста до безобразия: либо мы пытаемся отобрать власть у Клуба в мировом масштабе, либо баррикадируемся и строим коммунизм в отдельно взятой стране, либо подыхаем.

Вы предлагаете нам закрыться с соседями в подъезде и с пятого этажа ругать плохими словами того бандюгана, который отбирает у всего квартала деньги. Может быть Вы и правда считаете, что от этого в квартале станет безопаснее. А я так думаю, что бандюган просто взломает Вашу дверь ночью, пырнет Вас ножом, как главного дебошира и вынесет все Ваши вещи. С моей точки зрения было бы гораздо разумнее как-нибудь утром выйти из дому, с широкой улыбкой подойти к бандюгану и еб...ть его со всей дури гаечным ключом по голове. А потом начать орать во весь голос - "Все сюда! Я этого пи..ра завалил, пиз...те его пока он не очухался!". И дать возможность всем 253 соседям забить гада ногами насмерть.

Когда Европа, ЛА, Азия и Африка отойдут в зону контроля США, а Китай будет дымиться головешками, Россия окажется в полной экономической и политической блокаде. Лет 15-20 и засохнем. Ну если и не до уровня Бангладеш, то во всяком случае перестанем быть сколько-нибудь заметным противником/конкурентом для США.

8. О гиперинфляции и девальвации.

Да я в общем-то на все эти вопросы свою точку зрения уже высказал. Проблемы экономики США - системные и чрезвычайно запущенные. Основной причиной всех этих проблем является то, что в последние десятилетия колониальный сектор экономики США стал не просто существенным, а абсолютно незаменимым из-за того, что он практически вытеснил собственно национальную экономику. При этом, идущие в мире геополитические процессы уже нанесли смертельный удар этому колониальному сектору. Таким образом, в существующей парадигме мироустройства, США обречены на катастрофический кризис. В этом смысле валить их совершенно бессмысленно - суперкризис неизбежен. И вернуться после этого кризиса на те высоты, на которых они находились вчера, будет теоретически невозможно. И даже для восстановления до уровня просто крепкого середнячка США потребуются фактическое введение мобилизационной экономики а ля сталинская индустриализация, и пара десятилетий упорной работы.

Однако для США возможен и другой путь - выйти за ограничения международной системы экономических и политических отношений, сложившихся после Второй Мировой. Это путь управления мировым кризисом, разрушения основ мировой экономики, разрушения системы международных отношений, индукции множества конфликтов и гражданских войн во всех регионах и, в конечном итоге, реколонизации разрушенного кризисом и войной мира на правах победителя, как после МВ2. Собственно, я в этой теме про реализацию такого подхода уже много говорил и считаю его наиболее вероятным. Если этот сценарий хотя бы в общих чертах реализуется, то ни России, ни Китаю, ни Европе, ни Японии - вообще никому - в этом мире ловить будет нечего. Поэтому мы сейчас находимся в очень узком пространстве возможностей: с одной стороны глобальный суперкризис фактически уже начался, а с другой Штаты сделают все, чтобы оседлать его и превратить в инструмент мировой реконкиты, тем более что технически это реализуемо.

Я уже много в этой теме написал про проблемы США. Вы, похоже, невнимательно читали или вовсе не читали. Главная проблема экономики США не во внешнем долге и не в экспортированной денежной массе, которые вместе составляют менее \$10 триллионов. Главная проблема - в долгах внутренних: личных, корпоративных, пенсионных, внутренних государственных обязательствах (в т.ч. местных) и пр. и пр., сумма которых превышает \$80 триллионов. Вторая основная проблема - фатальное извращение реальной экономики, вызванное искусственно высоким уровнем доходов населения. **Девальвацией** эти две проблемы не решаются. Они решаются только **гиперинфляцией**. Т.е. неявным списанием долгов государства, корпораций и частных лиц, а также фактическим резким снижением стоимости рабочей силы и сокращением бюджетных расходов.

Альтернативой искусственной гиперинфляции может быть только естественная дефляционная депрессия. Но если гиперинфляционный шок обнулит накопившийся балласт от экономических извращений последних 70 лет, выведет США на путь реального восстановления и уничтожит большую часть мировых конкурирующих капиталов, то дефляционная депрессия ничего не решит, а только загонит США под плинтус лет на 20. Выбирайте, какой вариант больше нравится.

Еще раз повторю - вся проблема во времени. Возможно ли перестроить мировую экономику и финансы, значительно сократив роль США? Да возможно. Но каких-то осязуемых результатов можно будет достичь, в лучшем случае, лет за 10-15. Есть они?

Нет. Даже примерно. В этом вся проблема. На терапию времени нет. Имеется единственная возможность - резать к чертовой матери не дожидаясь перитонитов.

Чем это закончится - известно. Никакая промышленность не поднимется, никакого стабильного роста потребительского спроса не случится и никакие активы не начнут дорожать. Так что налоговых поступлений нифига не прибавится. В результате госдолг очень быстро дойдет сперва до \$10 триллионов, потом до \$12, потом до \$15... Здесь держатели ГКО начнут скучать и капризничать. В результате доходность по бондам начнет брать одну высоту за другой, а сроки займов сокращаться. Когда половина долгов будет в месячных облигациях, а доходность по ним дойдет до 25%, Штатам придется занимать по триллиону баксов в неделю - четверть съедать, а остальное тут же выплачивать кредиторам по более ранним займам. Понятно, что тут вопрос пойдет на дни, когда это все само чебурахнется и Штатам придется объявлять дефолт

Как ни крути, но это отказ США от своих финансовых обязательств, пусть и в экстраординарном случае. Оправданно это было или нет, но после этого спекулянтов даже под угрозой расстрела не заставишь держать американские ГКО и баксы, а тем более покупать еще. Так что неуправляемая девальвация бакса все равно начнется, а значит с управляемой гиперинфляцией они пролетают. В результате, вместо того, чтобы оздоровить свою экономику и задавить всех остальных, Штатам придется изолировать свою финансовую систему. Т.е. фактически отменить свободное хождение доллара, а, значит, полностью лишиться рычагов экономического влияния на мир. Что и требовалось. Вот тут уже всем можно будет поиграть в разные интересные игры.

Касательно США, здесь приходится учитывать весь спектр проблем и динамику течения начавшегося кризиса, чтобы понять, где сорвет резьбу с госдолгом и денежной массой и завалит Штаты в дефолт. По моим оценкам это будет уровень 210-220% ВВП. Сейчас 150%. Когда кризис наберет обороты, то к весне-лету 2009 он приведет США к бюджетному кризису, когда госдолг начнет нарастать как снежный ком. Бюджетный кризис уже к началу 2010 выведет сумму госдолга и МЗ на уровень в 200%. Дальше будем смотреть - либо в США будут обреченно идти по этому пути в середине 2010 финансовая система США самопроизвольно обрушится, либо Минфин, ФРС и картель развернут течение кризиса и бросят финансовую систему США в гиперинфляцию. Тогда никакого дефолта не будет. Наоборот, финансовая система США очень хорошо оздоровится, зато полный кирдык придет финансовым системам большинства стран мира.

Теперь о гиперинфляции. Давайте немного порассуждаем. Что является естественной причиной гиперинфляции вообще? 1) Массовый дефицит потребительской продукции, который позволяет производителю и торговцу кратно поднимать цену без потери спроса, 2) большой разрыв между государственными расходами и доходами, который компенсируется необеспеченной денежной эмиссией, 3) резкий взлет цен на импортируемое промышленное сырье. А что реально будет происходить? 1) Штаты будут наращивать госрасходы, но не для затыкания дыр, а просто для того чтобы их нарастить и вывалить на рынок побольше необеспеченных денег. Согласитесь, этот процесс можно будет остановить за один день - закрыли программы расточительства, вроде покупки медицинского оборудования или строительства Route 66 v2.0 за госсчет и все. 2) Штаты будут бомбами поднимать мировую цену на сырье. Тут я попозже этот вопрос детально разберу, но как я сейчас вижу - скачок цен на сырье до предельных значений будет очень быстрый, поскольку сокращение поставок до предельных значений произойдет всего за несколько месяцев. После этого начнется постепенное снижение цен, поскольку потребность мировой экономики в сырье начнет снижаться из-за экономического кризиса.

3) ФРС и Клуб будут печатать деньги для выкупа американских активов. Как понятно, этот процесс тоже останавливается за один день. Что получается? Как только цены на сырье стабилизируются, Минфин закроет все лишние программы госфинансирования, а Клуб и ФРС прекратят выкуп активов, тут же исчезнет база гиперинфляции. Она конечно не остановится за один день, но ее темпы начнут падать буквально по дням и неделям. Я не вижу никаких технических проблем в реализации примерно такого сценария: 2009 - 1%, 2010 - 250%, 2011 - 25%, 2012 - 10%, 2013 - 5%. Т.е. годовой гиперинфляционный шок, годовой переходный период, инфляционная стабилизация.

Девальвация это снижение стоимости национальных денег на внешних рынках. В нормальных условиях используется для повышения конкурентоспособности своего экспорта. Так поступает Китай, Япония, сегодня США. Инфляция - это снижение стоимости денег на национальном рынке. Основная задача инфляции в нормальных условиях - повышение скорости внутреннего товарно-денежного оборота. В норме внутренняя инфляция приводит к более или менее пропорциональной девальвации валюты. Но бывают исключения. Например рубль - он инфлирует примерно на 15% в год, при этом девальвирует, т.е. укрепляется к другим валютам, на 3-4% в год. И наоборот - в Японии йена долгое время дефлировала на внутреннем рынке, а не внешних девальвировалась.

А теперь, какая разница между гиперинфляционным и гипердевальвационным сценарием для США. Главные проблемы США

- большие долги населения и компаний
 - большой внешний гос. долг и большие объемы долларов на руках у нерезидентов
 - дефицит бюджета и пенсионной системы
- и т.п.

При запуске управляемой гиперинфляции, количество денег в обращении увеличивается в несколько раз, причем эти деньги распределяются через Правительство и основные американские банки. Номинальные доходы всех субъектов от бюджета до потребителя вырастают в несколько раз, что обесценивает долги населения, государства, компаний и социальных фондов, но реальные доходы субъектов снижают не очень сильно - максимум на 30-40%. Т.е. доллар за год-полтора дешевеет в 4-5 раз, а доходы населения, компаний и бюджета вырастают в 3-3.5 раза. Т.е. главными потерпевшими оказываются внешние держатели долларов и обязательств США, а также иностранный бизнес, правительства и население

Если же запускается принудительная девальвация, т.е. если Китай, Россия и арабы сбрасывают свои доллары, то ситуация получается прямо противоположная. На рынке оказывается несколько триллионов никому не нужных долларов и бакс дешевеет к другим валютам в те же 4-5 раз. Но! Эти лишние доллары принадлежат уже не Правительству и банками США, а иностранным резидентам. Соответственно, номинальные доходы американского потребителя, бизнеса и бюджетов остаются прежними, а покупательная способность бакса на внешнем рынке многократно падает. Т.е. нефть, лес, газ, медь, компьютеры и даже китайские носки для американцев дорожают в 4-5 раз. А реальные долги американских субъектов при это как были гигантскими, так и остались. Только теперь еще и доллары никто не берет в качестве средства погашения, а требуют с американцев евро, рубли и юани. А эти самые евро, рубли и юани обходятся американцам теперь в 4-5 раз дороже, да к тому же им нужно продать что-то действительно ценное, чтобы их получить.

Т.е. гиперинфляция - это фактически способ для США списать все свои долги, а принудительная девальвация наоборот, приводит к необходимости начать выплачивать эти долги, причем по гораздо более высокой цене, чем сегодня.

Блин, Сахар, повторяю еще раз - суперкризиса избежать уже невозможно. Теоретически. Никак. Ни при каких обстоятельствах. Даже если этим вопросом лично займутся Иисус, Аллах и Сиддхартха. Это не вопрос желания или не желания - это неизбежность. У американской элиты вариантов ровно два - пустить кризис на самотек или попробовать им управлять. Про вариант управления я в этой теме и пишу. А пускание кризиса на самотек ГАРАНТИРОВАННО приведет к чудовищной по последствиям дефляционной депрессии и полной потере Штатами какого бы то ни было влияния в мире. Депрессия продлится от 10 до 20 лет и число людей реально находящихся на грани голодной смерти может достигать в определенные моменты 20%, разгул бандитизма будет еще похлеще чем в наши 90-е, тотальная нищета, болезни, резко сокращение продолжительности жизни, резкое падение рождаемости, самоубийства, окончательная гибель промышленности и прочие прелести. В общем катастрофа вселенского масштаба. Что, по-Вашему такое положение дел гарантирует поддержку населением правительства и элит? Я предлагаю из плохого и кошмарного выбрать плохое. А Вы мне заявляете - народ не поймет. А кошмарное он поймет?

Начну издали. Если выстрелить пулей из винтовки со скоростью 1000 м/с, то можно кого-нибудь поранить. А если 50 раз кинуть в того же человека пулей со скоростью 20 м/с, то можно получить от него в глаз. Вывод - два идентичных процесса, достигающие одного и того же индикативного показателя с разной скоростью, могут привести к прямо противоположным результатам.

Шив предлагает обойтись без гиперинфляции и заметить ее инфляцией. Однако, в своей статье про гиперинфляционный шок я с нескольких сторон посчитал целевой уровень обесценивания доллара - это 75-80%. Снижение реальной цены доллара на 15%, 20% или хотя бы 30% даже примерно не разрешит системные проблемы экономики. Значит, Шив предлагает в течение 15-20 лет инфлировать доллар на 12-15% в год. Я прошу прощения - но это теоретически невозможно. Медленная инфляция за пределами США будет выглядеть так же, как девальвация - т.е. доллар будет слабеть на 12-15% в год ко всем валютам. Всем понятно, чем это закончится. Уже сейчас - на пятом году девальвации бакса - в мире широко идет обсуждение и предпринимаются действия по отказу от американской финансовой системы. Никому не нужен стабильно дешевающий доллар. Еще пара-тройка лет и все - за доллар будут давать не нефть и товары, а в морду.

Поэтому, единственный реализуемый сценарий - мгновенная инфляция к моим целевым уровням, т.е. в 4-5 раз. На нее невозможно среагировать - никакая новая финансовая система не может появиться за год. К тому же, американская гиперинфляция, в отличие от просто ускоренной инфляции, - это еще и инструмент поражения других финансовых систем. Наконец, после резкого ослабления, доллар снова на много лет станет твердой валютой, хотя и подешевевшей в 4-5 раз. Поэтому долгосрочная ускоренная инфляция никак не может альтернативой гиперинфляции в 250% за кризисный год.

Вы перечитайте еще раз фазу 6, посидите и подумайте, как это будет выглядеть со стороны. Фондовые рынки США начинают расти, доллары начинают возвращаться в США, количество долларов зарубежом резко уменьшается, курс доллара растет... Это похоже на то, что ФРС сбрасывает доллары с вертолета? По-моему, совсем не похоже. А именно так и будет происходить. И только когда внешние капиталы в основном всосаны, происходит прорыв гиперинфляции, обрушение рынков и взрывная усушка иностранных капиталов. Все, метаться поздно. Рома Абрамович и его европейские, российские, индийские, китайские и прочие коллеги остались без денег. Кто им возмещать будет и на каком основании? Правительства России, ЕС, Китая и Индии? С какого перепугу и как Вы себе это представляете? Кудрин сообщает - "Граждане: Дерипаска, Потанин, Абрамович и Вексельберг просрали свои деньги на американской бирже, поэтому мы приостанавливаем выплаты пенсий, бюджетных зарплат, финансирование армии, медицины и образования - пацанам нужно вернуть их деньги из этих средств". Так что ли? А вот после того, как США зарезали основные иностранные капиталы и пустили в мир волну экономической депрессии, мир может хоть 100 раз считать это экономической агрессией. Первая, экономическая, партия игра уже будет сыграна и дальше Штаты переходят к силовому воздействию на стратегические рынки.

Каррроче. Я же все описал. Фаза 1 - спекулятивный кризис - началась (замедление инфляции), фаза 2 - экономический спад (нулевая инфляция), фаза 3 - потребительский кризис (дефляция), фаза 4 - кризис производства (ускорение дефляции). Это все происходит примерно до середины 2009. Затем начинается фаза 5 - бюджетный кризис, вызванный сокращением налогов. Но к этому времени уже появляется серьезный спрос на ГКО, обусловленный продолжением падения всех видов активов в мире, от акций до золота. Тут Штаты запускаю пирамиду ГКО и начинают из заемных средств кратно увеличивать госрасходы - то о чем Вы говорите. Возникает виртуальная стабилизация эконмики, как у нас в начале 1998. А сразу за ней начинается или дефолт и Величайшая Депрессия или моя фаза 6 - гиперинфляционный взрыв. Но это все не завтра, а примерно через 2-2.5 года. Завтра это сделать практически невозможно - сперва нужно повысить спрос на доллар и ГКО, который сейчас ниже плинтуса. Иначе, если прямо завтра включить печатный станок или начать кратно наращивать займы, то Китай, Россия и другие инвесторы начнут их сливать и сбросят бакс во взрывную кратную девальвацию. Тут-то Штатам пушистый зверек и придет - кратная девальвация в текущих условиях, это тотальный коллапс. Чтобы этого избежать, им придется на пару лет войти в кризис как есть. 14 Август 2007, 20:24:00

Если США не разрушат энергорынок - то они, скорее всего, очень быстро окажутся в нужнике. Это единственный их шанс снова взять под колониальный контроль остальные страны. Если они им не воспользуются, то даже если применят стратегию гиперинфляционного шока, то все просто пройдут через более или менее жесткий экономический кризис - Европа через более жесткий, Китай через менее, а дальше труба. США де-факто выключат из системы мировых экономических отношений, похоронят ВТО, Всемирный банк, расчеты в долларах, выкинут изо всех концессий, закроют для них свой финансовый рынок, откажутся вкладывать в американский фондовый рынок, начнут требовать вернуть долги по реальной цене, и т.п. И что США будут кушать? Как им снискать хлеб насущный без колониальных налогов? Корячиться следующие 100 лет как каким-нибудь хохлам? Вы себе такое представляете - США в экономическом положении нынешней Хохляндии? И так 100 лет

А когда США и ЕС пройдут через мясорубку мирового экономического кризиса (если США просто пустят все на самотек), то все эти факторы могут выразиться в крайне неприятной для США вещи - уровень жизни и соцобеспечения в ЕС после кризиса может оказаться раза в два выше, чем в США. А это уже будет просто экзистенциальная катастрофа для Штатов, полное развенчание мифа об их экономическом лидерстве, богатстве и высочайшем уровне жизни. На этом можно будет ставить точку в их истории. Ну разве могут они такое допустить? Так что конечно Европу будут разделять и разрушать. Но делать это США будут косвенно, а публично будут всячески Европу поддерживать и помогать ей, чем могут. Например, увеличат военный контингент, чтобы "не дать России напасть на ослабленную Европу". Тем более, что как я и обещал в феврале, Клуб уже официально наградил нас званием фашистской страны через свой центральный рупор - The Wall Street Journal.

Опять предъявляете мне за геоцентризм и поддержку красных кхмеров. Я нигде, ни разу, ни в каком сценарии, разве что в качестве абсолютно прозрачной шутки с большой ухмылкой, не утверждал, что наступит КРАХ Америки в Вашей интерпретации, т.е. ее политический и территориальный развал, гражданскую войну, тотальную обскурацию или еще что-то вроде этого. Напротив, все мои рассуждения построены на том, что США пойдут практически на любые шаги от введения правой диктатуры и мобилизационной экономики до начала Третьей Мировой, чтобы избежать катастрофического сценария. А если все-таки такой сценарий случится, то не стоит ждать политической, социальной и экономической дезинтеграции США, которую многие ждут начитавшись Полюха на ар7 или других кассандр. Другое дело, что в результате неуправляемого суперкризиса США навсегда утратят свою сегодняшнюю роль в мире, что уровень жизни в США, а следовательно и привлекательность страны, резко упадет, что они потеряют роль технологического лидера и т.п. Если Вы хотите поспорить с последним постулатом - я готов. Свои слова я готов обосновывать. А отдуваться за пророков гражданской войны и аннигиляции США - это перебор.

Если гиперинфляция у США не получится, то они получают 10 лет дефляционной депрессии без права переписки и в 2015-17 мы увидим ДЖА где-то между 700 и 1300. Я ж говорю - я очень по доброму нарисовал прогноз.

Чего-то Вы напутали. Гиперинфляция у меня запланирована на 2010. Начало энергетической войны на 2011. А удар по Китаю - аж на 2013-2014. Вы тут за меня не придумывайте.

Поэтому, по моему глубокому убеждению, никакой гиперинфляции не будет, пока не будут подготовлены позиции для разрушения экономики и государственности основных мировых центров силы. Я понимаю, что приятно представлять, как уже через год Штаты будут христарадничать, а любая Боливия будет их шугать валенком. Но этого не будет. И даже если реальный сценарий будет отличаться от моего гипотетического, то самое разумное готовиться не к мышиной возне Америки, пытающейся выжухнуть пару триллионов долларов своих долгов, а к многолетнему мировому экономическому хаосу и войне.

Мы тут спорить можем до посинения и ни до чего не dospориться. Я выдвигаю гипотезу о происходящих экономически и политических событиях, привожу ее эмпирическое обоснование и, если таковое складывается в целостную картину, то на ее основе делаю вероятностные прогнозы. Доказать свой прогноз я не состоянии. Он или реализуется или

нет. Если у Вас есть объективные новые или старые эмпирические данные, опровергающие данный прогноз или существенно ему противоречащие - давайте их в студию.

Жизнь - вообще штука рискованная. И все-таки я уверен, что единственным адекватным выходом для США является стратегия физической ликвидации основных конкурентов, где прямой, где опосредованной, а где и партизанской. Примерно так, как я писал про самоубийство ЕС. Только таким путем возможно предотвратить идущую радикальную перестройку мировой системы экономических отношений в пользу не американских субъектов. Никакой изоляционизм, никакой новый курс чучхе, никакой новой евроатлантический проект и т.п. не дадут Штатам ничего, если они не задушат в зародыше формирующиеся центры фронды - Россию, Китай, Красную Америку, и даже ЕС с Японией.

И что непонятного? Одно дела, если гиперинфляционный сценарий запустить прямо сегодня, когда все вроде бы хорошо и население не ощущает, что пушистый зверек уже пришел. И совсем другое дело запустить гиперинфляционный механизм в разгар кризиса, когда все уже просто кипятком ссут себе на ляжки и ищут веревку с мылом. В этом случае население воспримет гиперинфляцию не как наглый грабеж, а как спасение. Читайте мои тексты внимательнее. Я почти все потенциальные вопросы сразу поясняю.

Я по-моему вполне доходчиво объяснил, что гиперинфляция в США будет развиваться на фоне увеличивающегося спроса на доллар и его ревальвации, т.е. подорожания. Не захотят экспортеры брать баксы, эти баксы с удовольствием возьмут спекулянты, а взамен дадут США любую валюту, хоть евро, хоть рубли, хоть динары, на которые США спокойно купят все, что им потребуется. Другое дело, что сразу после этой фазы произойдет взрывная девальвация бакса. Но это уже другая история.

Да как Вам сказать. На первом этапе мировой кризис нас конечно не очень сильно заденет. Ну просядут рынки, ну уменьшится немного ЗВР. Зато цены на ресурсы подскочат. Зато в фазе 7, когда во всем мире наступит реальный коллапс, все станет гораздо хуже. Реальные цены на все сырье обвалятся, а весь наш несурьевой экспорт сдохнет. Почти по всему нашему периметру будет происходить достаточно жетская заваруха, так что многомиллионный поток беженцев нам обеспечен. И в самом конце мы окажемся в ситуации, когда США живут везде - причем живут конкретно, как сейчас в Мексике, - а мы сидим в своем окопе и боимся высунуться, чтобы нам башку не снесло. Как Вам такой результат? Стоит ему радоваться или все-таки подергаться?

Соберется 12 президентов банков учредителей ФРС, Бернарке, Президент США, министр финансов, глава казначества, министр внутренник дел, царь разведки и еще пара тройка человек. Все. Забудьте Вы про всякую мелочь типа Гейтсов, Баффетов, Чубайсов, Гордонов Браунов и Кудриных. Уровень их влияния на принятия таких решений измеряется отрицательным числом. Они просто никто в этой игре. До такой степени никто, что их не то что спрашивать или хотя бы информировать никто не будет. О них даже не вспомнят.

Еще раз повторю - вся проблема во времени. Возможно ли перестроить мировую экономику и финансы, значительно сократив роль США? Да возможно. Но каких-то ощутимых результатов можно будет достичь, в лучшем случае, лет за 10-15. Есть они? Нет. Даже примерно. В этом вся проблема. На терапию времени нет. Имеется единственная возможность - резать к чертовой матери не дожидаясь перитонитов.

Как ни крути, но это отказ США от своих финансовых обязательств, пусть и в экстраординарном случае. Оправданно это было или нет, но после этого спекулянтов даже под угрозой расстрела не заставишь держать американские ГКО и баксы, а тем более покупать еще. Так что неуправляемая девальвация бакса все равно начнется, а значит с управляемой гиперинфляцией они пролетают. В результате, вместо того, чтобы оздоровить свою экономику и задавить всех остальных, Штатам придется изолировать свою финансовую систему. Т.е. фактически отменить свободное хождение доллара, а, значит, полностью лишиться рычагов экономического влияния на мир. Что и требовалось. Вот тут уже всем можно будет поиграть в разные интересные игры.

Правая военно-полицеская диктатура - это не проблема. Вполне возможно, что в районе 11-12г. она там и установится.

Что произойдет, когда США запустят гиперинфляцию? Ну, очевидно, что даже ослик Иа-Иа немедленно поймет, что все американские активы на неамериканских балансах - это бумага с нулевой стоимостью. А значит, что все неамериканские фининституты находятся в положении технических банкротов. Немедленно начнется глобальный сброс всех акций и облигаций, произойдет эпический по масштабу обвал фондовых рынков, полностью остановится система межбанковского кредитования, фактически прекратится функционирование глобальных товарных бирж, наступит паралич системы международных расчетов, начнется всемирная паника вкладчиков банков, инвестиционных и страховых фондов, взрывным образом сократится и фрагментируется международная торговля.

Многokратное обесценивание активов, массовое изъятие средств вкладчиками и полная остановка взаимного кредитования приведет к каскадному банкротству подавляющего большинства финансовых институтов, с национализацией наиболее важных. Остановить это банкротство будет нечем - все мобильные финансовые капиталы были выведены в США и сгорели в американской гиперинфляции. Соответственно, неизбежно дальнейшее резкое падение потребительского и полное исчезновение инвестиционного спроса. Это, в сочетании с проблемами финансового рынка, в т.ч. остановкой денежного и товарного кредитования, заморозкой счетов и сбоями в расчетах, сбросит в хаос нефинансовый сектор, особенно сектор услуг. Все вместе это приведет почти к полной остановке большинства национальных экономик.

У правительств пострадавших стран не останется другого выхода, кроме как пытаться восстановить функционирование экономики хоть в каком-то виде посредством запуска гиперинфляции. Это очевидно - для того, чтобы экономика хоть как-то работала, нужны хоть какие-то деньги, а денег в виде финансовых капиталов и денежных сбережений нет - значит их можно только напечатать и раздать. Те остро пострадавшие страны, которые не пойдут по гиперинфляционному сценарию, неизбежно ждет экономический паралич и жесткая дефляция, которые сделают их финансовые системы и валюты абсолютно нефункциональными, что приведет к мгновенной кратной девальвации в неизвестное количество раз - кому такие валюты нужны. В качестве примера такой страны я приводил Японию, где запустить гиперинфляцию будет очень трудно. В результате, йена должна, без инфляции, упасть к проинфлировавшему в 5 раз доллару раза в 3. Т.е. реальный уровень жизни японцев упадет примерно до сегодняшнего уровня Северной Кореи. А чем тут выделяется Канада? Да ничем. Точнее выделяется в худшую сторону. В отличие от

ЕС, она целиком и полностью зависит от торговли и взаимного инвестиционно-кредитного обмена с США. Гипер в США - это 100% гарантированный гипер в Канаде. Вариантов быть не может.

Гиперинфляция в США, как и гиперинфляция в любой другой стране - это рост **внутренних** цен. Т.е. тот автомобиль, который сегодня из США экспортируется по цене \$20,000, после 500%-й гиперинфляции в США будет экспортироваться за \$100,000 - это будет отпускная цена с завода, соответствующая новому ценовому масштабу в США. Экспортная цена, конечно будет скорректирована на условия глобальной торговой войны, т.е. авто пойдет с демпинговой скидкой в 30%, что составит 70,000 гиперинфлированных долларов. Соответственно, если \$1 = 5руб, а на российской границе пошлина будет 10%, то к дилерам он попадет по цене 385,000 руб., вместо нынешних 500 тыс. Т.е. реальное снижение рублевой цены американской продукции будет являться не результатом гиперера, а продуктом войны за рынки. Так понятнее?

Ну, гипер в Штатах видимо так примерно и начнется - 1 кв. 2010 +/- квартал. Ближе к осени видно уже будет по потокам капиталов, спросу и проценту по казначейкам. А как быстро передастся дальше зависит от того, насколько хорошо американцы замаскируют начало этого процесса. Например, сейчас коррекцию товарных рынков можно затянуть до декабря, а потом их все вместе резко уронить, особое внимание уделив нефти и эксклюзивное - драгметаллам. Кто ж поверит, что в США началась гиперинфляция, если нефть снова упадет с \$85 к \$35, а золото вообще чебурахнется к \$150? Но в любом случае, там счет будет идти на недели, максимум на пару-тройку месяцев.

Чтобы гиперинфляция принесла оздоравливающий эффект для экономики США без обрушения мировых позиций Штатов, ее нужно основательно подготовить. Но если по большому счету, то у Штатов нет другого варианта, кроме гиперера - иначе никак не расшить тот мрак в экономике, который они себе устроили.

Гиперинфляция - это последний этап перед большой войной. Для того, чтобы она принесла нужный результат, нужно подготовиться. Частью этой подготовки является разрушение максимального количества финансовых систем и вкачивание в США значительной части мобильных капиталов со всего мира. А это возможно только при ревальвации доллара. В общем, все должно идти по плану- война это не покер, ее нельзя объявлять когда вздумается. Запусти США гиперинфляцию прямо сегодня и они уже завтра окажутся в полной торговой, инвестиционной и геополитической изоляции, немедленно лишатся всех колониальных налогов и войдут в конфликт со всеми странами в мире без исключения. И хрен они тогда смогут сыграть хоть в какую-то серьезную геополитическую и геоэкономическую игру.

Почему новая? Всегда была:

- прямые долги государства
- долги потребителей
- долги корпораций
- долги банков
- пенсионные и социальные обязательства

И в контексте оздоровления финансовой системы говорить приходится не о конечных долгах, а всей системе обязательств. Т.е. расширять нужно все и везде, даже если это симметричные взаимные обязательства. И единственный способ равномерно и без разрывов привести все финансовые обязательства к управляемым значениям - гиперинфляционное обесценивание. Не путать с девальвационным обесцениванием.

Собственно, именно так была расшита система финансовых обязательств постсоветской России.

"Мы помним 98-й год, когда это было в России и государство занимало все больше и больше. Чем это кончилось? В конечном итоге стоимость обслуживания недельного массива ГКО превысила возможный объем, который можно было занять на рынке. То же самое произойдет в Штатах. За все время им удастся занять не более 4-5 трлн. долларов. Больше денег в мире нет... Что ни делай, нет денег! Произойдет это финальное истощение примерно в первом квартале 2010 года, плюс-минус 3-4 месяца.

Похоже, что единственный выход - это гиперинфляция."

Поглядим. Сама по себе идея гиперинфляции - это правильная идея. Точнее единственная разумная. У меня она зашита на конец 2009 - начало 2010. Но гиперинфляция должна быть подготовлена и согласована с другими процессами. А Жека предлагает ФРС выхватить х... наголо и начать им колотить по забору без всякой подготовки, согласования с внешними условиями и реализации дополнительных усиливающих/страхующих механизмов. Вот это я считаю маловероятным. Хотя спонтанное сползание в незапланированную гиперинфляцию не исключено. Но, с моей точки зрения, тогда уж гораздо более вероятно спонтанное падение в гипердевальвацию. Т.е., по простому, самопроизвольное обрушение американской финансовой системы, доллара и долговых обязательств

Главная проблема в том, что нет не то что гарантий, но даже обоснованной надежды, что хотя бы основные страны запустят у себя гиперинфляцию вслед за Штатами в нынешней ситуации. Ну, например, если Китай, Россия, континентальная тройка и парочка нефтеносных арабов плюнут на США слюной, как плевали до исторического материализма, то такая система, даже будучи полностью замкнутой, будет вполне устойчива. Потрясет конечно немного, но по сравнению с кошмаром гиперинфляционного разрушения экономик - это будут пустяки. А не запустят они потому, что все уже морально готовы к тому, что доллар может погибнуть в любую секунду и, значит, уже имеют план экстренной отвязки от доллара и США как таковых. Поэтому я и говорю - чтобы гиперинфляционный шок имел не только внутренний терапевтический эффект, но и мог использоваться как средство первой атаки на мировую экономику, США должны сперва провести достаточно длительную кампанию по укреплению бакса. Если бакс будет пару лет хорошо расти на фоне нулевой инфляции или даже дефляции, да при достаточно высокой ставке по казначейкам, то он снова станет самым желанным средством платежей и резервирования. И вот когда все успокоятся, расслабятся, снова поверят в эту зеленую макулатуру, тогда и можно будет устроить всем кузькину мать.

Ну здарсьте - откуда такой вывод? Как раз все идет в рамках единственно разумной стратегии - система готовится к запуску гиперинфляции и замыканию всех финансов и экономики на ограниченную группу финансовых институтов. Т.е. финансовая система готовится к шоковому оздоровлению, а экономика в целом - к централизованному восстановлению. Т.е. к тому, что сегодня в России делает Путин. Конец эпохи либеральной рыночной экономики в США. Вся интрига в том, когда будет запущена активная фаза - в 2010, 2009 или она уже запущена. Другое дело, что теоретически в процесс уже могли включиться китайцы и арабы, о чем тут говорили и что Алекс натаскал с WC. Лично мне это кажется маловероятным - нынешние уровни по валютам и комодам я давал еще до всех пертурбаций на рынках и объяснял, что это докритические уровни. По

логике, на таких уровнях национальные институты еще не должны остро реагировать. В конце концов, ЦБК - это не Трассер с Шаманом. Двухнедельные заскоки по тренду для него никак не являются концом света, чтобы в панике кидаться покупать золото и евро на все \$1.5 триллиона.

Точечным выкупом долговых обязательств и акций. Как поступили с Countrywide? Сперва дали ему рухнуть в цене в 5 раз, его кредиторы уже собирались сами вешаться, а тут вдруг появляется Белый Рыцарь, покупает его за 20% стоимости и берет на себя обязательства перед кредиторами. Раз и спасли кредиторов от петли - не дали распространиться кризису вокруг Countrywide. И никаких накачек рынков ликвидностью. Другое дело, что кредиторы очень сильно расстроятся чуть позже, когда гиперинфляция сожрет их долговые расписки.

Так вот - чтобы вовлечь иностранные капиталы в игру на фондовом рынке США во время гиперинфляции, доллар нужно сперва укрепить. И укрепить не на месяц, а создать уверенность, что это стратегический разворот. Т.е. укреплять доллар нужно хотя бы полтора-два года. И укреплять сильно. Это и является элементом моего сценария. Все рынки в мире рушатся, в т.ч. и в США, но доллар укрепляется. Через год-полтора США снова начинают пользоваться доверием иностранцев. Они начинают нести туда свои деньги. Потом запускается скрытая фаза гиперинфляции на фоне продолжающегося внешнего укрепления доллара. Скрытая гиперинфляция ведет к началу резкого роста фондового рынка и рынка недвижимости в США. И тут-то иностранцы с радостью кидаются играть всеми капиталами на этих рынках. А как иначе? В своих странах у них все рушится, а в США рынки прут вверх, да еще на фоне дорожающего доллара. Проходит несколько месяцев и тут - ТРАХ! ФРС выпускает гиперинфляцию с финансовых рынков и в течение 3-4 дней обрушивает доллар в 4-5 раз. Все иностранные капиталы горят в одночасье. Все долги американских субъектов практически исчезают. Вот это я понимаю - вот это операция. А ждать, что все ломанутся играть в гиперинфлирующий доллар прямо сегодня - это просто смешно.

Под гиперинфляцией в США я понимаю именно гиперинфляцию. Т.е. инфляцию в размере 200-250% в год ко всему объему потребляемых товаров и услуг (РСЕРП) и неважно, сколько там будет за евро. Про запас прочности я примерную прикидку озвучил сегодня - это уровень многолетних проекций по индикативным товарам. Т.е. примерно \$950-1000 по золоту и \$105-107 по нефти. Если бакс выскочит за эти уровни в течение полугода, то дальше просто нет технического ориентира, до куда он может падать в среднесрочной перспективе 1-2 года. Тут-то все и подорвутся. Я так думаю.

Я зачем писал свои заметки, скажем про соотношение собственности и долгов американцев? Средний американец при выкупе дома получит за него не \$200-300 тыс. располагаемых доходов, как Вам кажется, а в лучшем случае \$20-30 тыс., которые будут стремительно инфлировать, а возможно и этого не получит. Вы что, думаете, в Картеле сидят идиоты что ли? Собственность они будут выкупать тандемом - выкуп собственности с одновременным выкупом долга потребителя по этой собственности и непосредственным погашением долга без перечисления денег потребителю. То же самое будет и с другой собственностью. Никаких подарков потребителям не будет, уверен на 100%.

Вам сколько лет? Это я не с претензией, просто я так чувствую, что в 92-94 Вас еще не заботила окружающая экономическая жизнь и с гиперинфляцией Вы знакомы только теоретически. А я типа в ней оказался по уши буквально через несколько недель после начала веселухи - с сигаретами, продовольствием, моторами, долларами, ваучерами,

непойми какими акциями и непойми чьими автобазами и т.п. Так вот - как ни странно, но никто из тех, у кого были деньги, особенно сильно не переживал по поводу того, что деньги инфлировали вдвое за месяц. Как-то вот покрутились, погоняли бумажки-товары-собственность туда-сюда, пока инфляция не стабилизировалось, а потом начали двигаться уже в реале. То же самое будет и в США. Непосредственно во время гиперинфляционной депрессии, естественно, никто не будет ничего строить и развивать. Но как только коллапс зеленых бумажек закончится, все начнет шуршать - начнет налаживаться и промышленность, и АПК и все остальное.

Да нет. Здесь американская элита постарается соблюсти баланс интересов. Т.е. с одной стороны Семь Гномов, естественно, должны получить контроль почти надо всей собственностью и финансовыми потоками в США и за их пределами. С другой стороны должна быть осуществлена не просто концентрация собственности, а создана новая глобальная колониальная система, с ресурсом эффективной эксплуатации в 80-100 лет. При этом, поскольку финансовая элита не может существовать в вакууме и сама осуществлять колониальную экспансию, то перестройка экономики США будет проведена таким образом, чтобы после разового обнищания американского населения, оно снова начало быстро богатеть за счет колониальных налогов. Т.е. финансовая элита будет делиться с быдлом. И, наконец, чтобы обеспечить реальное долгосрочное экономическое и силовое доминирование, элиты США проведут реиндустриализацию США и восстановят промышленный потенциал страны. Т.е. все субъекты США получают свои выгоды от перестройки системы. Что касается развития человечества, то это действительно сценарий конца света. По сути - это консервирование цивилизационной деградации, происходящей сегодня.

Хроноскопист сарказма не понял. Дорогой Вы наш - тему Вы читаете давно, но явно ничего не поняли и вообще ничего не запомнили. Закрывается та тумбочка, где сами американские банки брали деньги. Кризис колониальной системы это называется. И я на эту тему написал здесь по меньшей мере 50 страниц А4 мелким шрифтом. Так что если Ваша новая Родина, по каким-то причинам не сможет провести глобальную реколониализацию в ближайшие несколько лет, то даже самый раскачественный американский заемщик скоро будет получать в банке не новый кредит, а клюшкой для гольфа по башке. И единственный способ выдавать новые кредиты уже через 2-3 года будет заключаться в том, чтобы просто печатать вообще необеспеченные деньги - ни национальным продуктом, ни колониальными доходами. Т.е. запускать гиперинфляцию. О чем, собственно, и шел разговор, который Вы решили поддержать.

Хроноскопист - в Вас я с ужасом чувствую зародыш конца мира. Мы тут бьемся над вопросом, к какими мировым потрясениям приведет попытка США решить проблему произошедшего истощения колониальной налоговой базы на фоне критически низкого уровня собственно национальных доходов, а для Вас и вопроса-то нет - разберутся, дескать, как-нибудь. Ну дык а я про что пишу и остальные что обсуждают? Это самое - как они попробуют разобраться! И кто в результате такого "разберутся" выживет и сколько у него будет глаз.

гиперДЕВАЛЬВАЦИЯ доллара

Ну, а если предположить, что у амеров возникнут форс-мажорные обстоятельства и обрушение произойдет намного раньше запланированного. Тогда выходит Ваш первый вариант развития событий (для нас более благоприятный)!

Вопрос, можем ли мы (Россия) одни или же вместе с кем нибудь создать условия для таких обстоятельств?

Авантюрист:

Сложный вопрос. Обсуждали мы его на Росбалте, но к однозначным выводам не пришли. И я для себя не пришел к однозначным выводам. Есть такое ощущение, что мощи не хватит. Нужен напарник в лице Китая. В чем смысл этого прерывания? Точнее как оно должно выглядеть технически? Нужно а) не допустить гиперинфляционного сценария и б) не допустить энергетической войны.

Для реализации первой задачи нужно принудительно гиперДЕВАЛЬВИРОВАТЬ доллар. Тогда США не смогут достичь большей части целей и задач, которые могли бы решить с помощью гиперинфляции. Гипердевальвации можно достичь только одним путем - прямой атакой на финансовую систему. Это не только сброс казначеек, но и одноментный перевод всех импорт-экспортных долларовых контрактов в другие валюты, запрет на деятельность филиалов американских бакнов, торговое эмбарго и т.п. Что это за "т.п." мы можем пообсуждать и попробовать составить полный список действенных мер.

Глупости. Если запулить принудительную гипердевальвацию бакса с последующей гиперинфляцией, то Доу может долететь и до 50,000. Но Штаты к этому времени будут играть роль пидора на зоне - их место будет где-то между нынешней Ботсваной и Голландией и любая страна в теле будет их драть как хочет. И все их финансисты будут аккуратно отсасывать.

А вот про "гипердевальвацию без сопоставимого удешевления" - хотелось бы поподробнее...

А чего тут подробнее? Бакс кратно девальвирует к конкурентам, причем неуправляемо, а зарплаты и цены на национальный продукт в США не растут, а то и сокращаются. В пределе - мощная дефляция на фоне гипердевальвации и деконвертации доллара, а также глобальных протекционистских мер против демпинга США. Наш 1992 помноженный на наш же 1998 и еще раз на 2.

Такой сценарий получается из прямой экстраполяции того, что происходит сейчас. Просто Боссарт и прочие "гиперинфляционисты", почему-то считают, что финансовые власти США смогут в сегодняшних условиях выпустить на потребительский рынок США порядка \$20-40 триллионов таким образом, что девальвация будет прогрессировать синхронно с инфляцией, а все остальные страны будут вынуждены включиться в игру и запустить гиперинфляцию у себя. Но это абсолютный наивняк. Во-первых выпустить деньги на потребительский рынок совсем не так просто, как им кажется. Во-вторых, доллар уже практически подошел к той черте, когда начнется панический выход из него. Т.е. девальвация будет развиваться взрывным образом, фактически приводя к деконвертации бакса, т.е. к массовому отказу торговать за бакс по любым ценам. А в-третьих, индукция гиперинфляции абсолютна бессмысленна как минимум для Китая,

России и арабов. Т.е. нет никаких резонных причин, которые вынудят эту половину мира заниматься такими глупостями. Ну и далее понеслась п... по кочкам. Для США это будет вселенский апокалипсис. И именно поэтому, вероятность такого сценария не превышает нескольких процентов - те несколько процентов, в которые можно оценить вероятность того, что в США наступил позднеимперский маразм и полная атрофия власти.

Фаза 6. Гиперинфляционный шок.

Фаза 6. Гиперинфляционный шок. Начало геополитического конфликта.

Примерно через 8-12 месяцев после начала бюджетного кризиса, в конце 2009 - первой половине 2010, естественный ход вещей подведет США к последнему рубежу перед экономическим и политическим крахом. Если не будет предпринято никаких экстраординарных мер, то в течение недель произойдет дефолт по внешним и внутренним государственным обязательствам, финансовая система Америки рухнет, США выпадут из мировой экономики, начнется массовое банкротство бизнеса и населения, в стране все более мощными волнами будет развиваться кризис производства и потребления, безработица и нищета приобретут повальный характер, система социальной защиты перестанет существовать, произойдет вспышка бандитизма, начнутся гражданские волнения и пр. В общем, повторится Великая Депрессия 1929-37, только в большем масштабе. США на много лет, если не на десятилетия войдут в состояние экономической, политической и общественной кататонии.

По моему мнению, ни финансовая, ни политическая власть этого не допустят. Обдумав все pro и contra, я считаю, что во избежание дефолта и дефляционного коллапса, финансовые власти США начнут реализовать программу гиперинфляционной "терапии". Ее главными целями являются: а) радикальное оздоровление экономики и финансовой системы и б) консолидация значительной части национального и мирового богатства в руках американской финансовой элиты. Список конкретных задач этой стратегии включает:

- Обесценивание прямого государственного долга;
- Коррекцию денежной массы;
- Обесценивание пенсионных и социальных обязательств;
- Значительное сокращение реальных бюджетных расходов;
- Обесценивание долговых обязательств населения - вызволение людей из кредитной кабалы;
- Снижение реальной стоимости персонала и повышение рентабельности бизнеса;
- Концентрацию национальной собственности в руках финансовой элиты;
- Индукцию мирового экономического коллапса;
- Получение прямого контроля над значительной частью мировых активов.

Ценовой ориентир

Для начала попробуем хотя бы примерно сориентироваться, к какому целевому уровню гиперинфляционного обесценивания доллара должны стремиться финансовые власти США. Чтобы не перегружать статью, я обойдусь без детальных расчетов - при необходимости, их можно будет сделать в другой работе.

Начнем с реальной экономики и кредитоспособности населения. На сегодняшний день американский персонал абсолютно неконкурентоспособен по своей цене к себестоимости производимого им продукта практически во всех сферах. Даже для того, чтобы сравняться

по относительной себестоимости с европейцами, канадцами или японцами, реальные зарплаты американского персонала должны быть снижены минимум в полтора раза. С другой стороны, при рассмотрении кредитных обязательств населения, мы выяснили, что отношение долга населения к доходам составляет более 140%. По окончании кризисного периода конца 60-х - начала 70-х этот показатель был чуть больше 60%. Это значит, что для восстановления кредитоспособности населения доллар должен быть обесценен минимум в 2.3-2.5 раз. При том, что, при номинальном росте, реальные доходы населения должны быть снижены по меньшей мере в полтора раза, получается, что реальную стоимость доллара придется снижать минимум в 3.5-4.5 раза.

Второй ориентир - прямой государственный долг и денежная масса. Уже сегодня оба эти показателя вышли далеко за границы управляемости, практически достигнув отметки в 150% ВВП - 82% МЗ и 65% госдолг. А к концу бюджетного кризиса, как мы выяснили выше, эта цифра достигнет примерно 200% ВВП - 100% МЗ и 100% госдолг. С моей точки зрения, наиболее разумным будет снижение совокупного объема госдолга и денежной массы к уровню конца Великой Депрессии 1937-38, т.е. ниже 50% ВВП. Таким образом, возврат к начальным условиям векового роста 20-го века потребует снижения цены доллара по меньшей мере в 4 раза, а с учетом спада экономики - раз в пять.

Третий ориентир - пенсионная и медицинская система (Social Security & Medicare). На текущий момент обязательства государства по программам пенсионного и медицинского страхования составляют около \$39 триллионов. На сенатском бюджетном комитете в начале 2007 Бен Бернарке озвучил прогноз, что расходы по системе социального обеспечения вырастут к 2030 с нынешних 8.5% ВВП до 15% ВВП, т.е. почти вдвое. (Сходные оценки предлагают собственные эксперты фондов. Они ожидают, что к 2020 на покрытие дефицита социальной системы должно будет выделяться 26.6% доходов федерального бюджета, а к 2030 - 49.7%.) Естественно, что в своих оценках он никак не учитывал наступающий кризис, который, в зависимости от его силы, уменьшит реальный фонд оплаты труда и поступления в социальные фонды на 20-40%. Опираясь на эти оценки, а также вспомнив, что дефицит социальных фондов даже сегодня составляет более 7%, нетрудно посчитать, что в уже 20-25 летней перспективе дефицит Social Security, Medicare и Medicaid фондов составит 50-65% от их собственных доходов. Следовательно, чтобы решить проблему финансирования социальных программ и сделать их бездефицитными хотя бы на ближайшие 50-60 лет, их реальные обязательства должны быть снижены минимум в 3-3.5 раза.

Четвертый ориентир - бюджет. За вычетом расходов и доходов Social Security и Medicare, дефицит бюджета составляет сегодня более 20%. Грядущий кризис к 2015 сократит базу федеральных налогов минимум на 15-20%, а при настоящем суперкризисе - на все 35-40%. При сохранении сегодняшней структуры расходов, дефицит бюджета вырастет до 45-55%. А с учетом изменения государственных расходов, которые предполагаются во время бюджетного кризиса, дефицит составит от 60% до 70%. Следовательно, для приведения дефицита бюджета к нормальному состоянию в 2-3%, потребуется снижение стоимости доллара в 2.5-3.5 раза.

Итак, на основе оценки различных сторон национальной финансовой системы, мы получаем, что целевой уровень внутренней цены доллара должен составлять максимум 25-30% его сегодняшней стоимости, а наиболее вероятный диапазон - 20-25%. Попросту говоря, в США доллар должна быть обесценен в 4-5 раз.

Механизм гиперинфляции

Для технической реализации гиперинфляционного сценария в распоряжении США будет несколько методов и, скорее всего, все они будут использованы.

1. Массированное наращивание государственных расходов за счет прямой эмиссии
 Это самый очевидный и простой механизм. Правительство начинаеткратно увеличивать свои расходы, причем финансирует их не из налогов или средств, привлеченных на открытом долговом рынке, а за счет прямых займов в ФРС. Исполняться эти деньги будут самыми разными способами: для увеличения штата и повышения зарплат государственных служащих, для бюджетного финансирования медицины и образования, на военные заказы и научные исследования, на всевозможные консалтинговые услуги и т.п. Хлынув на внутренний рынок, лавина ничем не обеспеченных денег начнет стремительно раскурчивать цены.

2. Сырьевой шок.

Следующий способ раскрутить гиперинфляцию - резко поднять цены на все сырье, в первую очередь на нефть. Это можно было бы сделать и на уровне государственного ценового регулирования, однако это создаст дополнительные, крайне неприятные перекосы во внешней торговле. Поэтому, я думаю, что метод реализации будет стандартным - дестабилизация нефтяного рынка путем прямой военной агрессии, организации посреднических конфликтов или спонсирования гражданских войн в нефтедобывающих и транзитных странах. Вероятнее всего, под раздачу попадет Саудовская Аравия, как главный поставщик нефти. Заодно может достаться Ирану, ОАЭ, Алжиру, транзитной Турции, Анголе, Нигерии. В отличие от США, где взлет цен на сырье будет трансформирован в гиперинфляцию, в большинстве развитых и развивающихся стран, он, наоборот, окажет угнетающее воздействие на экономику. Это понятно - поскольку ни ЕС, ни Китай, ни Япония не готовы к гиперинфляции у себя, то они попытаются обуздать рост цен за счет подавления ликвидности, что станет первым шагом на пути к депрессии.

3. Тотальный выкуп национальных активов

Самый неожиданный ход, который можно было бы посчитать фантастикой, если бы он не сулил столько выгод - это тотальная скупка активов. В разгар бюджетного кризиса стоимость всех активов упадет так сильно, что напрочь отобьет у всех желание их покупать. На продажу может быть выставлено около 15 млн. единиц жилья, не считая тех миллионов домов, которые люди и хотели бы продать, но даже не пытаются, видя какой кошмар творится кругом. На рынке будет болтаться огромное количество невостребованной коммерческой и индустриальной недвижимости. Будет продолжаться неукротимое падение акций, грозящее разорить весь бизнес. И тут появляется спаситель Америки - Некто, весь в белом и с чемоданом денег в руках. Одним взмахом бумажника он выкупает всю лишнюю недвижимость, вагоны акций и корпоративных облигаций, заводы и шахты, железные дороги и порты, фермы и миллиарды акров пашен и лесов, сырьевые запасы и т.п. Цены на все активы немедленно стабилизируются и начинают расти. А десятки миллионов людей и компаний, которые совсем уже отчаялись выручить за свою собственность хоть какие-то деньги, получают на руки триллионы долларов наличными. Когда часть этих денег хлынет на рынок, они, естественно, придадут новый импульс гиперинфляции. Это вынудит людей и бизнес немедленно тратить остальные деньги, врученные от продажи активов, пока они в конце не обесценились, что еще сильнее подхлестнет ценовую истерику.

Но кто окажется этим спасителем? Естественно тот, кто может рисовать деньги в любых количествах. Тем не менее, я не думаю, что скупкой займется непосредственно ФРС или государство, на деньги ФРС. Вероятнее всего, будет отобрано несколько "достоинных" банков, которые получат неограниченный сверхдешевый и сверхдлинный кредит от ФРС для выкупа любых активов. Вероятнее всего этот Клуб будет, в основном, укомплектован банками учредители самого ФРС - Rothschild Bank, Chase Manhattan, Warburg Bank, Lazard Brothers, Goldman Sachs, Israel Moses, Lehman Brothers и Kuhn Loeb Bank, т.е. фамильными центрами управления династических кланов Ротшильдов, Ворбургов, Шиффов, Рокфеллеров, Хариманов, Морганов и пр. Между ними и ФРС, то ими же самими, будет заключен пакт о целевом уровне обесценивания доллара, который необходим и достаточен для обновления экономики. При этом план управления ценой доллара позволит построить стратегию выкупа активов с наименьшими издержками.

Планируемые результаты

Итак, первым результатом гиперинфляционного шока будет радикальное оздоровление американской экономики и создание предпосылок для реального экономического роста в течение десятилетий. Гиперинфляция обесценивает все долги и обязательства государства - прямые займы, пенсионные обязательства, социальные программы, зарплаты государственных служащих и пр., а денежная масса снова становится управляемой. Одновременно, гиперинфляция вывозит население из долговой кабалы - номинальные зарплаты вырастают почти втрое, а номинальные кредиты остаются прежними. В условиях галопирующих цен, предприятия получают возможность наращивать отпускные цены намного быстрее чем расходы на оплату труда, а потребитель до предела ускоряет оборот средств и переходит на более дешевую национальную продукцию. Это стабилизирует потребительский рынок, через него - производство, а, следовательно, и рынок труда. Т.е. происходит устранение всех перекосов от сегодняшнего искусственного богатства населения и создаются условия для восстановления экономики, причем с новым многолетним потенциалом. Правда уровень жизни населения значительно снизится, но далеко не так катастрофически, как если бы процесс развивался по сценарию дефляционного кризиса.

Второй результат заключается в консолидации почти всей национальной собственности и значительной части мирового богатства в руках Клуба - наиболее влиятельных финансовых кланов. Технически это будет выглядеть примерно так. В самом начале гиперинфляционного процесса Клуб получает в свои руки подавляющую часть американских активов по сильно скорректированной цене. За счет массированного выкупа активов, американские рынки снова начинают расти - единственные в мире. На них устремляется подавляющая часть мировой ликвидности, пытаясь воспользоваться быстрым спекулятивным ростом рынков, чтобы сохранить свою ценность, и вытягивает их еще выше. При этом, основным продавцом, естественно, будет Клуб, который получит на этом первый кусок прибыли. Сначала на американские рынки поступят все свободные зарубежные доллары. Затем туда поступят доллары, полученные в результате выкупа американским правительством собственных ГКО, значительно подешевевших в результате гиперинфляции. В результате, объем долларовой ликвидности за рубежом резко упадет, что вызовет внешнюю ревальвацию доллара на фоне внутренней гиперинфляции (!!!). Дополнительный спрос на подорожавшие доллары со стороны нерезидентов удовлетворяется Клубом, который поставяет их в обмен на наиболее перспективные иностранные активы, которые к этому времени драматически подешевеют. Когда поток ликвидности из-за рубежа иссякнет, Клуб поможет американским рынкам снова рухнуть, на этот раз до катастрофических уровней. Выкупать дешевеющие активы,

естественно, снова будет Клуб. В результате этой операции в руках его членов будет сосредоточено порядка 60-70% всего национального богатства и значительная часть мировых активов. При этом, следующий виток гиперинфляции сократит финансовые обязательства Клуба перед ФРС до размера, который легко обслуживается из дивидендов от приобретенных активов. А резкое исчезновение внешнего спроса на доллар приведет к его взрывной девальвации до уровня внутренней стоимости, т.е. в 4-5 раз за несколько месяцев.

Третьим результатом будет подавление экономик большинства зарубежных стран и ликвидации внешней конкуренции Клубу. Во-первых, в большинстве стран будет развиваться свой кризис, похожий на американский. Резкий рост цен на сырье в условиях жесткой монетарной и бюджетной политики окажет дополнительный подавляющий эффект на деловую и потребительскую активность. А уход ликвидности на рынки США еще усилит внутреннюю дефляцию, спад инвестиций, потребления и производства. Все вместе, это столкнет большинство развитых и развивающихся стран в жесткий дефляционный кризис, а остальные страны - в гиперинфляционный. При этом мировая ликвидность будет, в основном, стерилизована американским гиперинфляционным насосом в сочетании с управляемым обвалом рынков - попросту говоря, большая часть крупных зарубежных капиталов перестанет существовать, что лишит большинство стран того горючего, которое могло бы быстро вытянуть их экономики при замедлении кризиса.

9. О Противодействии планам США.

Главным бонусом Клуба в рамках управления кризисом является

- а) переход почти всех национальных компаний под их контроль (где будет работать то самое население, которое выскочило из долговой кабалы, но зато теперь будет годами отрабатывать это Клубу за половину прежней зарплаты),
- б) переход значительной части иностранных (европейских, канадских, латиноамериканских, японских) компаний под их контроль,
- с) ликвидация конкурирующих мировых капиталов. Но и это не конечная цель, а всего лишь инструмент ее достижения.

Конечная цель - утверждение американской финансовой системы, т.е. личной финансовой системы Клуба, во всем мире, после окончания Третьей Мировой.

Вот он - джекпот. Все люди планеты получают зарплату, рассчитываются в магазинах, берут кредиты, копят деньги в ДОЛЛАРАХ. И каждый день платят 0.1% Клубу в виде инфляционного "налога" и процентов по кредитам. 0.1% в день со всех денег в мире. Ради такой money machine, американцам можно и оставить их дома, машины и шмотки.

Как нам стратегически противодействовать...

И я для себя не пришел к однозначным выводам. Есть такое ощущение, что мощи не хватит. Нужен напарник в лице Китая. В чем смысл этого прерывания? Точнее как оно должно выглядеть технически?

Нужно а) не допустить гиперинфляционного сценария и б) не допустить энергетической войны.

Для реализации первой задачи нужно принудительно гиперДЕВАЛЬВИРОВАТЬ доллар. Тогда США не смогут достичь большей части целей и задач, которые могли бы решить с помощью гиперинфляции. Гипердевальвации можно достичь только одним путем - прямой атакой на финансовую систему. Это не только сброс казначеек, но и одноментный перевод всех импорт-экспортных долларовых контрактов в другие валюты, запрет на деятельность филиалов американских бакнов, торговое эмбарго и т.п. Что это за "т.п." мы можем пообсуждать и попробовать составить полный список действенных мер.

Вряд ли финансовая атака закончится так скоро. Вероятно, она будет продолжаться практически весь 2009. И технически и информационно. Будем отбиваться - лично я уверен, что отобьемся. А какие у кого яйца и чего он там в своей норке боится - абсолютно не важно. Похоже тут многие все еще не понимают главного. Никакие доллары, евро, золото и бриллианты никого не спасут, если американский взлом российской финансовой системы удастся и Россия провалится в кризис. Тогда не позже 2015 никому не будет никакой пользы ни от чего. Нас всех банально не будет физически. Это не аллегория, не шутка, не бред. Это факт. По сравнению с тем геноцидом, который нам устроят Штаты, Гитлер покажется добрым Санта-Клаусом

Шаман - Вы ж знаете, я хоть и люблю пофилософствовать, но вообще человек конкретный. Максимум через 2 года случится эпическое планетарное валютно-финансово-промышленное землетресение. И вызванное им цунами просто снесет Россию, если не принять меры сейчас. Я предлагаю срочно строить серьезный волнолом. Вы же рассуждаете о том, что волноломы - это не комильфо для портофранко, они портят пейзаж и сокращают площадь пляжей. Насрать на пляжи, давайте сперва цунами переждем.

А чего тут тревожиться? Тут все понятно. В качестве аппетайзера нам готовят атаку на нашу финансовую систему, попытку обрушения цен на все сырье, а заодно попытку политической дестабилизации. На первое будут гражданские войны в Средней Азии с потоком беженцев, боевиков, наркотиков и оружия на нашу территорию. На второе - заваруха в Закавказье с перебросом на Северный Кавказ - попробуют снова запалить Чечню, а заодно Ингушетию, Дагестан, Кабардино-Балкарию, С.Осетию. На закуску - завалят обоих наших главных торговых партнеров - ЕС и Китай - чтобы мы остались посередине разрушенного континента в сырьевой фазе, без шансов выкарабкаться самостоятельно. Ну и в качестве компота, году к 2016-18, будет предложение капитуляции, в связи с абсолютным военным и индустриальным преимуществом США. Так что оборонительно-наступательные системы на европейском и тихоокеанском ТВД они обязательно будут разворачивать. Я так думаю, что примерно такой план лежит в папке с орлом у Дикого Чейни и его друзей.

Следует ли считать, что на текущий момент единственным заметным игроком, определяющим глобальную повестку дня и реализующим свой собственный сценарий (тот самый, который я пытаюсь синтезировать) являются Штаты, либо в мире формируется активное системное и согласованное противодействие (Алексовый гипотетический союз России, Китая и Индии), которое в самой ближайшей перспективе - 2-3 года - подорвет сценарную игру США и пустит все их планы под откос? Моя позиция - нет. Системного, командного противодействия США нет. Есть открытая фронда России, Ирана, Венесуэлы и индивидуальные хитроумные схемы, рассчитанные на 10-15-20 лет, как у Китая. Ни то, ни другое, не в состоянии сломать сценарий США в краткосрочной перспективе. А через 3, максимум 4 года, сломать американскую стратегию можно будет только полномасштабным ядерным ударом

Я очень сильно **надеюсь**, что все-таки до этого не дойдет. Я понимаю, что глобального кризиса и более или менее большой мясорубки уже не избежать. Но это совсем не значит, что надо сидеть и хлопать ушами, глядя как США обделывают свои дела строго по плану до тех пор, пока в Москва-реку не заплывет Нимитц. Если начать действовать в ближайшее время и действовать решительно - то можно не просто выиграть, а победить с разгромным счетом. Реально, через пол-года и следующие 2-3 года США будут находиться в чертовски уязвимом положении. Один толчок пальцем и Империя рухнет. Вот только не надо бояться толкнуть этого друга. Они конечно из своей пропасти начнут огрызаться, атакуют Иран, совершат переворот в Венесуэле, устроят торговую войну с Китаем, попробуют насрать посреди Европы, разворошат нам Северный Кавказ - но это будет последняя разрушительная скачка агонизирующего монстра. А после этого США займут свое законное место еще одной скромной Индонезии.

Я бы, кстати, предложил подумать над конкретными шагами немедленного действия, которые могут нанести серьезный удар по США, когда Россия будет готова его нанести. Сходу естественно приходит в голову классика:

1. Громко озвученный запрет на оформление и оплату любых экспортных контрактов в долларах
2. Слив американских ГКО и долларовых резервов
3. Временное ограничение поставок нефти на мировой рынок
4. Введение "экологического" запрета на поставки в РФ американских самолетов, автомобилей и с/х продукции - трех главных статей импорта

Что еще можно добавить?

Из креативного: Можно сюда добавить разовое предъявление "технических" претензий всем работающим в России иностранным компаниям, сотрудничающим с ВПК США, со сливом правильной версии в европейскую и азиатскую прессу.

Из агитационного: Проведение на очередном Питерском бизнес форуме широкой дискуссии, с большим докладом Путина, о катастрофическом положении экономики США и ее неизбежном крахе в ближайшие недели, с общим выводом - из США надо всем мотать. (Могу посодействовать в написании)

Из злобного: Продажа всеми государственными и окологосударственными компаниями, вроде Лукойла и Альфа-Банка, всех американских акций и других ценных бумаг.

В принципе, все эти шаги можно реализовать в течение месяца, накатывая их один на другой и провоцируя другие страны на производные действия, которые добавят волны. У кого еще какие идеи? Давайте начнем собирать кассетную бомбу против США. Можно подкидывать идеи в отношении других "друзей" США - Китая, Ирана, Венесуэлы, с которыми кое-что всегда можно согласовать.

Единственная команда, которая за оставшиеся 2.5-3 года еще может сформироваться и выработать стратегию противодействия - это Россия и Китай. Во всяком случае эти две страны уже сформулировали для себя, чего они хотят от мировой экономики и у них есть общая платформа для достижения договоренности по реализации той, единственно возможной авантюры, которую я предлагаю. То есть полномасштабная превентивная атака на американскую финансовую систему - одномоментный сброс баксов и ГКО и полный запрет долларовой торговли. Подчеркиваю - это очень серьезный геополитический шаг, который всеми остальными мировыми субъектами будет воспринят, как ничем не спровоцированный акт международной экономической агрессии, наносящий серьезный ущерб, в т.ч. всем остальным странам. Решиться на такой шаг - это значит совершить моральный героизм

Китай очень редко делает первый ход. Вот поехать за нами эдаким ниипатым катком, который из пробитой Россией бреши в экономике США сделает четырехполосный пролом - это они запросто. А первыми лезть в драку - это не по-китайски.

Я это все говорю не потому, что мне нравятся США - наоборот, и не потому, что я призываю к ядерной войне. Напротив, я пытаюсь донести мысль, что для разрушения американского сценария глобальной экономической депрессии, развязывания Третьей Мировой с вероятным применением ЯО и глобальной реколонизации, у нас есть всего 2-3 года. И их нужно использовать по полной программе. И для этого недостаточно строить трубопроводы в Китай, потихоньку двигать рубль к конвертируемости и покупать предприятия в Европе. Путину нужно ехать в Китай и ставить вопрос ребром - 25 ноября 2008 - начинаем одномоментную атаку на финансовую и экономическую систему США. Точка. Иначе через 3-5 лет нам всем придет пушистый северный зверек

У нас будет года полтора с середины 2008 до начала 2010, чтобы сломать американскую игру. Дальше метаться будет поздно. Как сломать? Я уже про это говорил. Нужно любыми путями заблокировать американцам возможность подорвать мировой энергетический рынок и одновременно провести очень жесткую атаку на американскую финансовую систему. Одна Россия с этим не справится. Нужен хотя бы Китай в качестве

партнера. Фактически это развязывание новой "холодной войны". Но единственной альтернативой ей является горячая Третья Мировая и наше почти неизбежное стратегическое поражение. С другой стороны, если удастся локализовать экономический кризис в границах США, то эта новая "холодная война" может оказаться не такой уж и страшной. Не много США нахолодуют, если у них там будет новая Великая Депрессия, с миллионами голодающих, разрушенной промышленностью, мертвыми финансами и т.п.

Могут не успеть, согласен. И за Россией могут не успеть. И вообще могут пропустить финансовый удар ниже пояса еще в 2009. Тот сценарий, который я вижу - это не стрэйт флэш. Это всего лишь фулхаус. И его можно побить, если не бояться пойти ва-банк и заставить амеров вскрыться. Про то и речь. Я же в данной теме не предсказываю будущее - я говорю о том, к какому будущему американцы скорее всего стремятся. А дальше уже и от нас зависит, получат они его или попадут прямиком в нужник.

Ну Вы вопросыки задаете. Если б у меня была просчитанная комплексная программа противодействия, то на мне бы уже висел гриф "Совершенно секретно", а сам бы я хранился в бронированном сейфе Генштаба. Какие-то комменты я давал на эту тему, но, скажем так, напалечные и отпотолочные, вроде такого:

17 июля 2007. Нет, режим осажденной крепости - это стратегический провал. **Играть нужно на опережение.** Например, не дать США положить мину под энергопоставки в Европу и Китай. Тогда там не удастся вызвать экономический коллапс и убрать их с игрового поля. Максимально затруднить агрессию против Ирана и Саудовской Аравии, ликвидация которых разрушит мировой энергетический рынок. Не допустить косовского прецедента, который создаст почву для массового сепаратизма и гражданских войн в Европе. Способствовать укреплению национального правительства в Ираке, чтобы курды не вышли из под контроля и не началась заваруха в Северной Африке. Включить Пакистан в региональную организацию сотрудничества - скажем в ШОС, чтобы помочь местным властям удержать под контролем исламистов и не допустить того, чтобы США попытались его дестабилизировать. **Атаковать финансовую систему США до того, как они будут готовы к ее переформатированию. И т.п. В общем активно выковыривать из американского сценария самые важные винтики, причем выковыривать со всех сторон.**

России есть смысл подействовать этому. Варианты работы существуют. Например, никто не мешает за несколько месяцев сконцентрировать порядка \$100 млрд. денег ЗВР в срочных счетах и облигациях с офертой той же Wachovia, у которой активов в районе \$650 млрд., а потом попросить их вернуть назад за неделю. И хорошо это еще информационно и аналитически отпиарить во всех иноСМИ, чтоб началась паника среди вкладчиков. Банк крикнет 100%. Власти спасти-то его, может быть, и спасут - национализируют за счет налогоплательщиков. И даже наверное. Но вот доверие к устойчивости банковской системы США среди существующих и потенциальных иностранных вкладчиков, да и среди своих, будет очень сильно подорвано.

Я про слив казначеек, тем более совместными усилиями России, Китая и Индии, ничего не говорил. Я предлагал ломать непосредственно ключевые банки США, сопровождая это глобальными информатаками. Как мы видим по событиям последней пары месяцев, системообразующие банки - это действительно самое уязвимое и опасное для США место. Полсон просто как церь Леонид бился в Конгрессе, чтобы донести эту мысль до "народных избранников".

Вообще, самое лучшее время для слива - канун Рождества. 15 декабря - день голосования по новому Президенту, 6 января - официальное объявление результатов. Т.е. в 20-х числах декабря новый президент типа уже будет существовать, но еще даже не известно кто он, а Буш и его администрация будут уже практически не у дел. К тому же, большинство чиновников и руководителей банков в канун Рождества уже оттягивается и принять какие-то системные меры против финансовой атаки будет проблематично. Так что я бы треснул 22.12.2008.

Самым выгодным периодом для наступления, и по расписанию самого американского и мирового кризиса, и по оборонительным возможностям США, я всегда называл период пересменки администраций, т.е. ноябрь 2008 - март 2009. Собственно, на текущий момент это очевидно всем - банковская и вообще финансовая система США будет находиться в наиболее уязвимом состоянии именно в следующие полгода, пока долларový пылесос не раскошегарится как следует. Одновременно, Белый Дом будет минимально мобилизован для отражения ударов по финсистеме США. Поэтому повторяю еще раз - я бы бил непосредственно под Рождество или сразу после него, усилив эффект от естественной нестабильности банковской и финансовой системы и дезорганизованности госуправления, еще и всеобщим расслабоном в Штатах, когда половины людей банально нет на месте, а вторая половина мучается с похмелья.

Будет ли такое нападение России (Китая?) подано как неспровоцированная агрессия? Наверняка. Вообще, страна, собирающаяся развязать полноценную войну всегда находится в выигрышном положении - у нее есть право первого хода. Пока она еще не напала ни на кого, любые превентивные меры против нее всегда могут быть классифицированы как немотивированная агрессия. Если же превентивные меры не предпринимать, то агрессор получает право нанести первый удар там, тогда и так, как он хочет. Так что выбор страны, готовой пойти на превентивный удар, всегда непрост. Тем не менее, если такой удар по Штатам нанести, то они потом могут хоть затыкаться пальцем - им это уже не поможет. США не могут себе позволить неуправляемого развития кризиса, тем более в ближайшие полгода. Для них это будет полной катастрофой, даже если они и получат моральное удовлетворение, обвинив Россию в "имперском фашизме".

Ох. Еще раз поясню. Я смотрю на действия США за последние 7 лет, сравниваю их с их же действиями за последние 150 лет и с действиями других империй за последние 2500 лет и пытаюсь интерпретировать происходящее в терминах стратегического сценария. Как мне кажется, такой сценарий я идентифицировал. Т.е. кажущаяся спонтанность и даже глупость отдельных действий США явно складывается в целостную картинку серьезной долгосрочной многогранной стратегии. Более того - я серьезно подозреваю, что как и каждая долгосрочная стратегия, данный сценарий предусматривает возможность разных тактических действий, в зависимости от складывающихся условий, т.е. что она достаточно устойчива к тактическим ошибкам и поражениям. И далее я пытаюсь экстраполировать эту стратегию в будущее в рамках допущения, что контрдействия других акторов будут слабыми, несвоевременными, несогласованными и локальными, т.е. что противники не видят стратегии и реагируют на тактику, причем по одиночке.

Еще раз - я описываю гипотетически существующую магистральную стратегию, обосновываю ее существование логически и эмпирически, и показываю, куда она приведет, если ее не сломать именно как стратегию. Далее мы говорим о том, как эту стратегию можно сломать и изучаем поведение других акторов - России, Китая, Японии, Германии и пр., пытаюсь понять - идет ли или готовится ли системное противодействие

данной стратегии или мы наблюдаем тактическое мельтешение. Ничего неизбежного нет, кроме смерти. Все остальное можно предотвратить, если понимать что ты предотвращаешь и знать, как это сделать. Поскольку я живу и намереваюсь дальше жить в России, то нетрудно догадаться, что я надеюсь на то, что наше руководство осознает опасность и эффективно будет ей противодействовать. Наши разговоры - это наш маленький патрон в обойму. Сейчас развернем сайт, раскопеем его, пригласим Мргелова, Нарочницкую или Никонова - попробуем сделать из патрона снаряд

Вот в этом и заключается интрига. А есть ли у политической элиты России и Китая понимание того, как будет развиваться ситуация? И готовы ли они реально играть на опережение, имея в виду, что это не только будет выглядеть как спускание колоссальных денег в унитаз, за что им в народе спасибо не скажут, но и фактически **будет воспринято всем миром как полномасштабная экономическая агрессия, бьющая не только по США, но и по Европе, Азии, Латинской Америке, арабам?**

То есть полномасштабная превентивная атака на американскую финансовую систему - одномоментный сброс баксов и ГКО и полный запрет долларовой торговли. Подчеркиваю - это очень серьезный геополитический шаг, который всеми остальными мировыми субъектами будет воспринят, как ничем не спровоцированный акт международной экономической агрессии, наносящий серьезный ущерб, в т.ч. всем остальным странам. **Решиться на такой шаг - это значит совершить моральный героизм.**

Сложно испортить катастрофу. Единственное место, где можно попробовать обосрать амерам малину - это поломать им фазу 5, если ЦБ России, Китая, Японии, Кореи, арабов и пр., дружно сбросят спекулянтам свои ГКО в фазе 4, когда они будут в цене, и свалят все образовавшиеся дорогие доллары на форекс. Тогда амерам придется в цейтноте менять всю дальнейшую логику пьесы. Вместо управляемой гиперинфляции, которая оздоровила бы экономику США и разрушила мировую, и основными бенефициариями которой были бы главные финансовые семьи, они получают неуправляемую катастрофическую девальвацию. Скорее всего, в этом случае, им придется запретить реэкспорт доллара, т.е. изолировать свою финансовую систему. А вот это уже позиция с большим потенциалом стратегического проигрыша. Правда иностранные ЦБ довольно крупно потеряют. Но это неизбежная потеря. Если этого не сделать, то в фазе 6 они потеряют еще больше.

Реально. Но это будет последний пузырь и единственный метод его создания - гиперинфляция. Давайте еще раз поднимемся к максимальному уровню абстракции - практически к историческому процессу, чтобы понять, что такое эти пузыри.

Итак, Вторая Мировая позволила США полностью преодолеть последствия Великой Депрессии и превратиться в реально самую мощную экономику мира и самую мощную колониальную державу. Т.е. и национальная экономика приносила гигантские реальные прибыли и колониальная экономика приносила гигантские налоги, причем и реальные прибыли национальной экономики и колониальные налоги быстро росли.

Но примерно в 1956-57 ситуация начала меняться. Восстановилась Европа и Япония, их промышленный и технологический потенциал возрос до такой степени, что начал сокращать долю рынка американской национальной экономики. Да еще и СССР к этому времени распространил свое влияние по миру, сократив рынки сбыта американской экономики. С этого времени реальные прибыли национальной экономики США начали снижаться и к 1969 от них не осталось и следа. Вся национальная экономика США с 1969 стала планомерно убыточной. Т.е. реальные прибыли от основной деятельности стали меньше

затрат на эту деятельность и вся дальнейшая "история успеха" американской экономики - это трансформация колониальных налогов в фиктивную прибыль. Проще говоря - национальная экономика США обанкротилась.

Самое интересное, что мировая экономика, которую не обманешь, дала всему миру недвусмысленный сигнал, что дело плохо - с 1968 по 1975 планету трясли глобальные кризисы один сильнее другого. Но кто на такие пустяки обращает внимание - ни в США, ни в СССР никто не понял, что произошел перелом исторического масштаба и все продолжали заниматься своими делами, как будто ничего не случилось.

Дальше - веселее. Темпы роста колониальных доходов США начали замедляться, а реальные прибыли национальной экономики падали все быстрее, при этом государственные расходы летели в космос (в т.ч. буквально - в СОИ) и к 1987г. убытки национальной экономики превысили поступление колониальных налогов. Т.е. в 1987г. США обанкротились второй раз, уже как колониальная экономика. И рынок опять очень четко на это среагировал - новым мощным мировым кризисом.

Но и тут Штатам легла фишка. Начал разваливаться Советский блок и в зону колониального налогообложения США начали входить страны Восточной Европы, Африки, Азии, Л.Америки и, наконец, бСССР, включая Россию. К тому же, в конце 80-х Штатам удалось заставить ЕС ограничить свою экономическую экспансию, в первую очередь Германию - так сказать плата за разрешение объединиться, а к 1990 Штаты умудрились заставить Японию начать радикальную ревальвацию йены, что сбросило самураев в почти 15-ти летнюю депрессию. Колониальная система США получила второе рождение. Нужно конечно считать, но, на глазок, благодаря этим процессам, Штаты получили к 2007 порядка \$15 триллионов ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ колониальных налогов в текущих ценах. Это спасло их от краха, который должен был случиться еще в 1993-1995.

Однако, всему хорошему приходит конец. Штаты не воспользовались окном возможностей для оздоровления своей экономики и просто прожрали все эти богом данные колониальные налоги. Причем пенки с говна США сняли очень быстро. К 1997 все дополнительные колониальные налоги были уже перекрыты продолжающими расти убытками национальной экономики и неудержимо растущими расходами. Штатам удалось выжать последние крохи, ударив по Азии, Л.Америке и России финансовым кризисом 1997-1998, но этого десерта не хватило даже на пару лет. Фактически, кризис 2000 - это было третье банкротство США - окончательное банкротство колониальной системы. С 1998 или 1999 объем колониальных налогов США начал уменьшаться уже безвозвратно.

Что делать США, когда национальная экономика работает в нарастающий убыток, колониальные налоги сокращаются, а государственные расходы растут по экспоненте? Где взять деньги, если свой бизнес приносит одни убытки, а колонии платят все меньше? Ну ясен пень - у населения и малого бизнеса. Они ж накопили очень хороший жирок с конца Великой Депрессии. Дома, машины, счета в банках, акции, пенсионные планы, медицинские страховки. И вот, правительство США ставит в 1998 перед своим населением большую соковыжималку и кладет туда кусочек вкусного сыра - DotCom чудо. Народ кидается на фондовый рынок и всего за три года расстается с 20% своего жирка. Мало. Правительство в 2002 ставит перед носом у народа вторую соковыжималку и кладет туда еще более вкусный кусочек сыра - жилищное чудо. Народ кидается на ипотечный праздник. Сегодня это чудо приказало долго жить, что обойдется населению еще в 40% жирка.

Что мы имеем? Может быть Штаты использовали выжатые из населения деньги для оздоровления национальной экономики? Нет - дела идут все хуже. Может деньги пошли на создание новых колониальных инструментов? Нет - колониальных налогов собирается все меньше. \$10 триллионов долларов, вытянутых из американского населения, опять бездарно прошавканы. Значит, будет еще один - последний - поход правительства на население. Но теперь население эти оставшиеся 40% своей собственности просто так не отдаст. Никаким биотопливом или нанокосмосом его не уговоришь отдать последнее. Придется отбирать. Т.е. просто так пузырь надувать бесполезно - никто в него не полезет. Нужно надуть пузырь так, чтобы никто от него не смог увернуться. Если вы не идете к пузырю, пузырь идет к вам. © Как это сделать? Очень просто - гиперинфляцией.

Так что фантастический рост всех активов еще будет. По моим расчетам в 2010 или вот Жека предполагает что даже в конце 2008. Этот пузырь приведет к полному обнищанию 95% населения США. Все - на этом все возможности США по финансированию своей деятельности закончатся. Национальная экономика работает с дикими убытками. Население выжато как лимон. Единственный путь - резко нарастить колониальные налоги. Но добровольно никто эти налоги уже платить не будет. Значит придется заставлять. Война. Вот и вся моя концепция, если рассказывать по простому. - Авантюрист

Жека - щас еще Вас в игнор отправлю, за многократное злостное сознательное искажение моих слов. В 1001 раз повторяю: то, что у меня написано про всемирную реконкиту и третью мировую - это наиболее вероятный СЦЕНАРИЙ, по которому будут действовать и уже действуют США, а НЕ прогноз. Причем сценарий ЧИСТЫЙ, т.е. в котором остальные страны сопли жуют или действуют невпопад, как они и действовали все последние годы. Примерно раз в две недели я провожу пятиминутку пропаганды, где русским по зеленому заявляю, что совершенно необходимо, чтобы Россия и Китай до лета 2009 торпедировали этот сценарий, поскольку позже это будет делать уже бесполезно. И торпедировали правильно - понимая, в т.ч. из моих материалов и рассуждений, какую игру скорее всего ведут США и, следовательно, где у них слабые места. Соответственно, все мои прогнозы по России основаны на оптимистичном предположении, что такое торпедирование произойдет между осенью 2008 и летом 2009 и пройдет успешно. Так что еще раз будете меня злостно переверять - буду грязно материться.

Правильно понимаете. Явное начало второй фазы, т.е. новое обрушение рынков, будет самым опасным временем для России. С одной стороны начнется массивный вывод иностранных капиталов из страны и ограничение кредитования наших банков и компаний иностранцами, а с другой - будут пытаться запугать нашего обывателя, чтобы тот кинулся в банки снимать вклады и менять их на доллары и евро. Здесь все должны быть начеку. Банки должны сегодня копить резервы наличности и ограничивать кредитование, особенно потребительское (заодно инфляцию слегка задавят) и ипотечное (все равно РН сейчас будет падать, нехрен подставлять себя и людей). ЦБРФ должен стоять на стреме и быть готов рефинансировать наши банки. В ЗВР должно быть подготовлено не меньше \$150 млрд. в мгновенно мобилизуемой наличке. И т.д.

Т.е. вот этот главный удар глобально финкапа нужно выдержать. А после этого, против Коли Сапрыкина, т.е. против нашей финансовой системы, не останется никаких методов. Иностранные капиталы, какие могли мобилизовать, вывели, народная паника закончилась. Куда бить? Некуда. И с этого момента статус России начнет меняться на 180 градусов. Из объекта атаки она начнет быстро превращаться в тихую гавань, где деньги могут пересидеть глобальный суперкризис. И тогда почти бесплатных кредитов будет - хоть

задницей ешь. Хочешь - сто миллиардов, хочешь - пятьсот, хочешь - пять триллионов баксов. Главный удар по России придется на зиму-весну 2008, тем более что еще и политическая система в России в это время будет находиться в переходном периоде. Закончится он, скорее всего, летом. Потом пару месяцев все оглядятся, что получилось и с осени начнется миграция капиталов в Россию. Так что держим пальцы на ногах фигушками, чтобы нас не взломали в первом полугодии 2008, как какую-нибудь Польшу или Эстонию. Тогда дальше нам будет ежедневная масленница.

Подумайте. Пока, за 30,000 сообщений, как-то не было упомянуто сколько-то заметных, реально проявивших себя стратегий противодействия. Как я уже много раз говорил, вторая фаза МВЗ включает следующие активные действия США:

- канализация глобального экономического суперкризиса в выгодное для США русло
- отбрасывание Индии, путем ядерной войны с Пакистаном
- аншлюс Латинской Америки
- разрушение энергопоставок и самого Большого Востока
- экономическая, социально-этническая и политическая хаотизация Европы

Если Вы видите контрмеры, принимаемые другими центрами сил по противодействию США на любом из этих пяти направлений - поделитесь. Лично я их пока не вижу. Во всяком случае таких, которые стоило бы упоминать.

По-моему время упущено, так что условное и сослагательное наклонения к американской гиперинфляции можно уже не применять. Март 2009 год.

10. О новой модели.

Новая парадигма. Серьезно - человечество подошло к пределу возможностей, за которым начинается перманентная война всех против всех за физическое выживание.

Потребительский бум 20-го века уничтожил практически все сбережения мира, включая Европу, со времен Моисея - они просто прожраны и спущены в канализацию. Либо человечество пересматривает саму парадигму развития богатства, отказывается от всех форм колониализма, формирует новую концепцию экономики "вложений в будущее" (стратегические планетарные проекты), и меняет экзистенциальные установки наций и людей, либо никаких пузырей в России и Китае не будет - просто всем придется писец. В прямом смысле слова. И оба варианта "последписцового" существования человечества на форуме уже обсуждались - при хорошем раскладе мир вернется к феодальному устройству с общим населением планеты в 300-600 млн. чел., а при плохом - к первобытному собирательству и охоте, с общим населением планеты в 3-6 млн. чел.

Давайте так - все-таки готовой модели у меня нет. Я просто понимаю, откуда раз за разом возникает одна и та же проблема. Напомню хронологию:

Крах Парижской валютно-финансовой системы 1867-1918 - Первая Мировая

Крах Гenuэзской валютно-финансовой системы 1922-1940 - Вторая Мировая

Крах Бреттон-Вудской валютно-финансовой системы 1944-1973 - вспышка серии посреднических и гражданских войн по всему миру - Индо-Пакистанская война, война Йом Кипура (нефтяной кризис), спонсированные гражданские войны в Эфиопии, Анголе, Ливане и Мозамбике, войны в Камбодже, Чили, Никарагуа, Иранская революция, Ирано-Иракская война, Советско-Афганская война и пр. и пр. и пр.

Крах Ямайской валютно-финансовой системы 1976-2009(?) - Третья Мировая?

Ладно, Третья мировая и Новая великая депрессия - еще куда ни шло, от них уже не отвертеться. Но еще одного захода на те же грабли человечество точно не переживет. Поэтому надо копать вглубь, искать главную проблему. А главных проблем две: то, что одни государства хотят жить за счет доходов других стран - колониализм, и то, что фабрики капитала хотят получить возможность стричь, и стричь максимально эффективно, как можно большую популяцию - глобальный либерализм.

Поэтому действовать можно и нужно вводя явные договорные ограничения на создание перекосов в международной торговле и инвестициях, одновременно закладывая в такой пакт методы расшивки локальных перекосов и жесткого коллективного экономического наказания для нарушителей пакта. Т.е. максимально затрудняя всем участникам пакта получение колониальных доходов или, наоборот, добровольное попадание в колониальную зависимость, а фабрикам капитала метрополий - трансграничную экспансию

Я вижу только одно решение, которое гипотетически может позволить избежать очередной Великой Депрессии 3 и Мировой Войны 4 в 2050-65гг. Мировой торгово-инвестиционный пакт, организация которого заменит собой ВТО, МВФ, ВБ и прочую шушеру. Если максимально упростить описание, то участники этого пакта должны брать на себя обязательства по поддержанию среднесрочного паритета платежного баланса со

всеми контрагентами, с возможностью трансфера квот через третьих субъектов. Т.е. Россия с Германией обязуются иметь на каждой дистанции в 3-5 лет нулевой взаимный платежный баланс, включая торговый и финансовый счет. Дефицит/профицит может быть зачтен через третью сторону. Скажем, если Россия продает и инвестирует в Германию больше, чем Германия в Россию, Германия имеет положительное сальдо с Китаем, а Китай, в свою очередь, с Россией - то профицит России к Германии может быть покрыт по кругу через зачеты профицитов/дефицитов с Германией и Китаем. Как страна решает вопросы стабильности валюты в национальных границах - это ее внутреннее дело. А во внешнем мире она просто обязуется не создавать перекосов. Меры по ограничению исходящих/входящих потоков товаров и капиталов могут быть как едиными для всех (вроде правил ВТО), так и национально-специфическими. Для нарушителей должны быть предусмотрены автоматические меры наказания - какое-то торгово-инвестиционное эмбарго, которые все участники пакта вводят безусловно, как только дисбаланс подтверждается управляющим органом пакта.

Примерно так. Конечно, реальная модель будет не такая примитивная, но реальное решение этой тысячелетней проблемы можно найти только здесь. Попытка привязаться к любому физическому инструменту обречена на провал и очередной мировой передел. В конце концов, пакт о стабильности в ЕС худо бедно работает. И хотя он и не является настолько всеобъемлющим, как данный гипотетический пакт, тем не менее, это шаг в данном направлении.

11. Мировая договорная валютная система

Единственно, на что я надеюсь, что когда все так или иначе закончится - Величайшей Депрессией или Третьей Мировой Войной, то в правительствах основных государств найдутся люди, которые поймут, что произошло и сделают так, чтобы тот квазиэкономический монстр, который сегодня существует, даже теоретически не мог повториться.

В реальной экономике должны быть очень жесткие ограничения на операции с деньгами и активами. Например, не должно быть даже теоретической возможности превращать жилье в объект инвестирования. Жилье должно быть только жильем. Не должно быть даже теоретической возможности крутить триллионы долларов в сырьевых пари. Потоки сырья должны быть стабильными и оговоренными по цене на десятилетия. Не должно быть даже теоретической возможности просто крутить деньги на фондовом рынке. Любые биржевые сделки, кроме стратегических многолетних инвестиций должны караться 99.999% налога. И т.п. В общем нужно на уровне международного законодательства запретить делать деньги просто из денег.

Первой договорной мировой валютной системой была Парижская валютная система, введенная 1867г. Она основывалась на золотомонетном стандарте, т.е. базировалась на признании золота единственной формой мировых денег. Текущая стоимость национальных бумажных денег устанавливалась в соответствии с их золотым содержанием, т.е. количеством реального золота, которое имелось у государства в обеспечение денежной массы. Естественно, курсы валют были плавающими: раздобыла Франция лишние 100 тонн золота - франк подорожал к остальным валютам. Реальные международные расчеты велись при помощи переводных векселей, выписанных в какой-либо национальной валюте, которой чаще всего был фунт стерлингов. А золото потом перевозилось оптом, для оплаты накопившегося пассива в сальдо международных

расчетов. Те страны, которые имели дефицит платежного баланса, должны были проводить дефляцию своих денег, иначе все золото быстро уехало бы из страны. Т.е. фактически валюта любой страны была полноценным СКВ, если у ЦБ страны была хотя бы тонна золота. Но по мере концентрации капитала в руках небольшого числа людей и появления новых инструментов типа "деньги из денег", золота в обеспечение денег стало катастрофически не хватать. Денег нужно было намного больше, чем в мире имелось золота. Почесав в репе, участники этого театра решили, что золотую лавочку пора закрывать. В результате, совершенно случайно началась Первая Мировая, а Парижская система накрылась медным тазом. Центробанки всех участников системы прекратили обмен денег на золото, а ассигнации начали печатать вагонами, что привело к гиперинфляции во всех странах и полному хаосу в международных валютных расчетах.

За годы войны, у всех людей выветрилась из головы глупая идея, что деньги имеют какое-то отношение к золоту. И финансовые элиты получили полную возможность делать деньги из воздуха, чтобы менять их на реальные вещи, которые делали все остальные люди. Правда, поначалу они побоялись борзеть и заменили чистый золотомонетный стандарт на смешанный золото-девизный. Типа половина золота, половина воздуха. Такая придумка называлась Генуэзская валютная система. Но даже половины золота в деньгах не позволяла ротшильдам как следует развернуться. Все-таки эту половину надо было где-то брать. Тут-то, совершенно случайно и началась Вторая Мировая, которая окончательно выбила из людей воспоминания о связи денег и золота. Все следующие валютные системы - Бреттон-Вудская и Ямайская были уже построены на чистом воздухе, что открыло Клубу прямую дорогу к обладанию абсолютно всем сущим.

В этом и состоит причина. Пока Вы не ликвидируете возможность неограниченной концентрации богатства, любая попытка привязать деньги к материальным активам - золоту, нефти, э/э, пшенице, лесу, пахотной земле, питьевой воде - будет заканчиваться все более разрушительной Мировой Войной. Пока одна мысль о денежной реформе не станет вызывать у всех людей приступ панического ужаса, понос и эпилепсию.

Ну, кое что я уже сформулировал. Во-первых, нужно законодательно - причем на уровне обязательного для всех стран международного законодательства - запретить многие финансовые и экономические инструменты, а работу других жестко ограничить. Например, в принципе запретить торговать сырьем на бирже всем, кто не собирается физически продать или купить это сырье. За попытку чисто виртуальной спекуляции - расстрел. Покупка-продажа акций на ФР "в деньгах" должна быть законодательно запрещена. Продажа реальных акций должна облагаться регрессивным налогом: за продажу в течение года - 99.9%, в течение 2-х лет - 98%, в течение 3 лет - 95%, в течение 25 лет - 1%. Чтобы никакой игры в фантики. И пр. и пр. Следующая часть - это собственно законы о богатстве: в первую очередь единая налоговая система в мировом масштабе, которая теоретически не дает человеку заработать чрезмерно много. Да, если ты талантливый предприниматель, ты можешь зарабатывать как 10 или даже 100 людей и за 100 лет накопить столько же, сколько имеет 1000 средних людей. Но ты не можешь зарабатывать больше, чем целый город и владеть большей собственностью, чем целая африканская страна. И т.п. И только тогда можно говорить о том, как сделать валютную систему адекватной.

Реализуемо? Практически нет. Во всяком случае сегодня. Может быть после катастрофы. Но и то шансы не очень велики.

12. Европа

Штатам явно не понравился ЕС. В свое время была мысль, что ЕС так и останется рыхлым аморфным образованием с медленной экономикой и ненадежной валютой. Реальность оказалась не совсем такой как ожидалось - ЕС медленно, но верно начинает вытеснять США с роли главного "белого" центра. Значит ему пришла пора сдохнуть. А лучше всего в этом деле поможет даже не суперкризис, а радикальный национализм, то бишь нацизм. Отсюда и подогрев Штатами национал-сепаратистских настроений в Европе.

Я ж писал уже несколько раз - ситуация в континентальной Европе развивается практически идентично с американской, но с задержкой примерно в полгода. Будет то же самое и в Европе - к концу лета только и разговоров будет про рост безработицы и сокращение зарплат.

Повторяю - Европа и еврозона конкретно находятся ровно в той же заднице, что и США, с эндемическими нюансами

Да банкротиться европейцы и так скоро начнут. Они в той же дырявой лодке, что и американцы. Мне кажется, американцы подгадывают усиленное укрепление бакса под начало восточно-европейского и латиноамериканского кризисов. Т.е. чтобы сразу компенсировать негативные эффекты укрепления притоком уже сорвавшихся капиталов.

В краткосрочной перспективе, т.е. до 2011-12гг. ЕС конечно не развалится. Реальные экономические проблемы в центральных странах - Германии, Франции, Италии, Голландии - там начнутся с конца 2010 - 2011. А вот в последующие годы развал весьма вероятен. Причем заводицами развала будут, скорее всего, не континентальные державы старой Европы, уставшие платить за банкет, а наоборот - Британия, Польша и, возможно, какие-то другие страны Восточной Европы, т.е. те, от кого в ЕС один геморрой.

Ну дык без базаров. Только каждому по одиночке. Если на Германии, Франции и Италии будет висеть по 5 нищих обормотов, так что придется реально кусок хлеба рвать изо рта пенсионеров и отдавать полякам, а рабочих увольнять с последних мест, чтобы дать работу кому-то в Венгрии, то никто ничего не переживет. Так что в Европе будет один девиз - "Каждый сам за себя". Нет, будет еще один - "Забери у соседа то, что он не может защитить".

В Испании, Франции, Италии и вообще по всей Европе, кроме Германии, пузыри недвижки еще почище чем в США. Фондовые рынки перекачаны стероидами и сейчас подрываются даже лучше, чем американский - гляньте на EURONEXT, французский CAC40, итальянский MIBTEL и пр. Деньги социальной и пенсионной систем точно так же вложены во всякий мусор, который сгорит к чертям. У банков дела ни разу не лучше, чем у американских - достаточно вспомнить про Credit Agricole. И т.д. и т.п. Но на это все еще накладывается более тяжелая система социального обеспечения, более жесткая профсоюзная политика, внутривластные противоречия, жесткая энергетическая зависимость и т.д. В общем, если немножко пристальнее приглядеться к ЕС, то я бы на него и трех рублей не поставил.

Гангстер - у Вас просто сказочно-идеалистическое представление о Европе. Европа точно так же как и США живет в долг и уровень системных экономических проблем там такой

же, а местами даже больший, чем у США. И если Германии зарезать ее неевропейский экспорт, то Веймарская республика там наступит прямо завтра - в Красный крест за бесплатным супом выстроится половина населения. Про Испанию, Португалию, Бельгию или Францию вообще молчу - там даже бесплатного супа не будет.

Вот только если Вы еще скажете мне, при чем тут торговый баланс. В Европе ровно те же проблемы с государственными долгами, потребительскими долгами, с корпоративными долгами, с долгами систем социального обеспечения, с финансовыми активами и пр. и пр. Буквально в трех странах ситуация чуть получше в промышленности, чем в США.

Ближайшее будущее Европы я себе вижу примерно так, как изложено в приведенной ниже статье. Военный блок они конечно соберут. Только опять под эгидой "Империи Добра". "Лига демократий" будет называться на англоязычном новоязе Океании. В переводе на русский - "Новый фашистский альянс".

С точки зрения решения американцами своих финансовых и экономических вопросов, устраивать большой "бумц" надо не тому, кого больше нелюбишь, как России, а тому, у кого больше денег, т.е. ЕС. Когда грабитель выходит на работу, он не идет чистить морду менту - он ищет хорошо одетого толстяка с астмой и толстым бумажником.

В Европе, по большому счету, происходит все тоже самое что и в США. Различия несущественные. Главное отличие - США проводит активную антикризисную политику, точнее политику кризисного управления. А ЕС - реактивную. Соответственно, и ожидаемые последствия для них разные - США будет с голодухи грызть кости зарезанного им же доходяги ЕС.

Я не понимаю, кого Вы имеете в виду под недалновидным ЕС. Меркель, Саркози, Браун? Например, Меркель. Восточногерманская пионерка, фанатка США. Идея Великой Германской Империи ей не просто чужда - она ей противна. Штайнмайер ей говорит: "Тетя дура - нам нужна Великая Германия. Великая Германия возможна только как континентальный промышленный флагман. А промышленным флагманом она может быть только в кооперации с Россией". Тетя ему отвечает: "Иди нах со своей Великой Германией, иди нах со своим отсталым промышленным гигантизмом, и иди нах со своей Россией. Повторить по буквам?". Вы этот ЕС имеете в виду, когда ждете активного противодействия Европы планам США?

Не совсем верно интерпретируете. Мой взгляд на ЕС следующий - это потенциальный главный прямой конкурент США. Их функции в мировом разделении труда в точности совпадают. Это:

1. Производство передовых технологических решений;
2. Производство глобальных "культурных ценностей" и предметов статуса;
3. Управление мировыми сбережениями.

Безусловно, что страны Зап. Европы после МВ2 стали де-факто доминионами США. Факт, что значительная часть политической и деловой элиты ЕС выросла и сформировалась в атмосфере колониальной идеологии и являются верными вассалами Штатов. Что не отменяет 3-х вещей.

Во-первых, фронды. Выше Гангстер упомянул про Штайнмайера, и так оно и есть. Есть в деловой элите ЕС достаточно толстый слой, который не желает идти в фарватере

экономической политики США и требует полной независимости, и именно из-за этого нередко трещат кабинеты в ЕС, в т.ч. в Германии, Франции и Италии.

Во-вторых, есть историческая логика. Если у геополитического образования появляется достаточно потенциала, то рано или поздно он актуализируется. Для США ЕС не представляют проблемы сегодня. Но если США ослабеют, а ЕС усилится, если повысится степень его интеграции и появится единая, активная внутренняя и внешняя политика, в т.ч. экономическая, то фронда быстро объединится и превратится в доминирующую силу на континенте, которая будет требовать революции. И почти наверняка вскоре после этого случится "Брюссельское чаепитие", и танкеры с чаем короля Георга Буша будут пущены на дно.

Наконец, для внешних акторов, ЕС представляется отдельной от США сущностью, соответственно эти субъекты делают осознанных или неосознанный, но окончательный выбор, между ними, как поставщиками описанных выше трех видов товаров и услуг. В тот момент, как чаша весов в мировом разделении труда сдвинется от США в пользу ЕС, начнут все активнее актуализироваться первые два процесса, описанных выше, т.е. фронда будет все агрессивнее, а наличный потенциал начнет требовать реализации. Вот в этом и заключается опасность ЕС для США. Что такое будет США, если доминирующим мировым поставщиком технологий, культурных явлений, предметов статуса и инструментов сбережения станет ЕС, а элита ЕС дистанцируется от американской? Какое место в разделении труда будут занимать США? Кроссовки шить вместо китайцев?

Я вот тоже думаю, что большинству стран будет предложена расплата если и не территориями, то как минимум земель - пашнями, лесами, недрами, шельфом и т.п. Нету у Литвы или Болгарии других вариантов расплатиться. А у той и другой неплохие с/х земли и морские угодья. Так что, граждане, у кого карманы туго набиты - можете прикинуть вариант покупки феодального лена и превращения в восточноевропейского лендлорда. Я думаю, скоро за сотню другую миллионов баксов даже свою марку можно будет основать на балтийском или черноморском побережье, размером с Монферрато и с парой сотен тысяч вассалов и пейзажем. Имперский маркграф Пупкин - звучит.

Вообще, проблема США с ЕС шире, чем евро. Даже если рассматривать чисто экономический аспект. Во-первых, в ЕС, в отличие от США очень сильно защищен именно производственный бизнес. Т.е., если в США все доминирующие позиции в экономике и политике заняли представители финансового капитала, практически вытеснив промышленников из системы принятия решений, то в Европе все наоборот - господствующие высоты занимают представители промышленного капитала. Это значит, что и сам ЕС крепче стоит на ногах и имеет более солидные экономические перспективы, чем США, и что европейские элиты, в долгосрочной перспективе, имеют более сильные позиции, чем американские. Т.е. дальнейшая промышленная интеграция Европы и усиление европейского промышленного капитала - это угроза и США как экономике и непосредственно элите США.

Во-вторых, ЕС для большинства стран уже стал, а для остальных станет в течение пары-тройки лет главным экономическим партнером, вытеснив с этой роли США. Т.е. ЕС сам фактом своего существования и устойчивого развития вытесняет США на обочину - а что будет когда ЕС займется этим целенаправленно в Штатах даже думать не хотят. В-третьих, это как раз евро и вообще европейская финансовая система, как ощутимая, хотя и не полная альтернатива, американской финансовой системе, которая уже заметно давит на колониальное налогообложение США. А когда США и ЕС пройдут через мясорубку мирового экономического кризиса (если США просто пустят все на самотек),

то все эти факторы могут выразиться в крайне неприятной для США вещи - уровень жизни и соцобеспечения в ЕС после кризиса может оказаться раза в два выше, чем в США. А это уже будет просто экзистенциальная катастрофа для Штатов, полное развенчание мифа об их экономическом лидерстве, богатстве и высочайшем уровне жизни. На этом можно будет ставить точку в их истории. Ну разве могут они такое допустить? Так что конечно Европу будут разделять и разрушать. Но делать это США будут косвенно, а публично будут всячески Европу поддерживать и помогать ей, чем могут. Например, увеличат военный контингент, чтобы "не дать России напасть на ослабленную Европу". Тем более, что как я и обещал в феврале, Клуб уже официально наградил нас званием фашистской страны через свой центральный рупор - The Wall Street Journal.

Уничтожение только ЕС - это конец США. Потому что начнется стремительный переток европейских технологических, индустриальных и финансовых колоссов в Россию. И через 6-7 лет США, находясь на минимуме своих возможностей, столкнутся разом с двумя агрессивными полновесными супердержавами - Россией и Китаем, не считая своры гиен и шакалов, начиная с Индии, персов и арабов и заканчивая латиносами и даже мексиканцами. И писец тушканчикам. Так что стратегия физического разрушения или удушения должна быть направлена на всех основных игроков сегодняшнего дня и тех, кто может стать таковыми, в одиночку или в составе альянса, в следующие 15-20 лет - ЕС, Китай, Россию, Индию, Пакистан, Японию, а также потенциальные латинский и арабский блоки.

Вообще, если Германия сорвется с американского крючка до взрывной фазы кризиса, т.е. в 2008-2009, то расклады на континенте и в мире могут получиться очень интересные и перспективные, в т.ч. для нас. Грубо говоря, германские промышленники уже унюхали, что к Европе крадется северный лис и поэтому горят энтузиазмом принять всестороннее участие в модернизации России и готовы, хотя уже без такого энтузиазма, но в общем спокойно, обеспечить через себя России "широкополосный канал" для освоения болеющей Европы. Естественно, их интерес вполне шкурный - стабильный доступ к неограниченным дешевым ресурсам и полу-эксклюзивный доступ к одному из немногих больших рынков, который имеет все шансы не только не загнуться в Депрессию, но наоборот - интенсивно расширяться. И тем не менее. Это как раз тот альянс, который всю жизнь снился в самых страшных кошмарах англосаксам.

Дык в Европе тоже почти ничего вкусного не осталось. Все государства в долгах, как шелках - вон, французский министр финансов аж истерику недавно устроил, споря с профсоюзами - на весь мир кричал, что Франция банкрот и у него нет ни копейки для профсоюзов. Все европейское население в таких же долгах, как и американцы. Копни любого англичанина или итальянца и под одеждой обнаружишь банкрота. Так чего там делать в этой Европе? Ехать придется или в Китай или в Россию. Не дай бог. В очередной раз предупреждаю - если эти "друзья" потянутся к нам, то нам очень быстро придет такой же кирдык, как Штатам. Их надо отлавливать на границе и отправлять на переботку в удобрения без суда и следствия.

В принципе, не исключено. Больше всего меня смущает то, что ЕС - это не военная империя. Оружие-то у них есть, но из сегодняшних европейцев вояки - как из говна пуля. Ну какой разумный "хозяин Вселенной" будет переносить свою штаб квартиру в аморфный квазигосударственный конгломерат, который не может не то что обеспечить военную поддержку его операций на внешних рынках, но даже защитить его в самой метрополии в случае развития глобального или регионального конфликта?

Я Вас возможно огорчу, но самым крупным промышленным экспортером в мире все так же остается Германия и ее доля РАСТЕТ. А Япония не очень-то отстает от Китая и ее доля в мировом промышленном экспорте также РАСТЕТ. Так что разговоры о том, что Китай всех задавил своей дешевой рабочей силой и теплым климатом - это от полного незнания реальной ситуации. Народные сказки, короче говоря.

Я приводил ссылки на стауправления Италии, Испании, Германии, Франции и пр. Загляните туда. Разговоры о перезде всего производства из ЕС-15 в Китай - это сказки. Да, идет специализация. Кое какая легкая промышленность и очень трудозатратные производства переносятся в Китай, как не очень существенные для Европы. Но все стратегические отрасли - тяжмаш, автомобилестроение, промышленная и потребительская электроника и оборудование, металлургия и т.д. и т.п. вообще не сокращаются. Немцы, итальянцы и французы скорее войну объявят Китаю, чем позволят им поставить под угрозу свою национальную промышленную безопасность. Не позволили они этого США - не позволят никому.

Ошибаетесь. Промышленники Старого света отнюдь не такое жадное дерьмо в основной своей массе, как американские банкиры. К тому же, их национальное самосознание очень здорово укрепляется жестким национальным законодательством с одной стороны и очень сильными профсоюзами, широко представленными в высших органах власти, с другой.

Я вот неоднократно показывал интересную картину, как доллар быстро дешевел к евро и так же быстро росло положительно сальдо торговли Германии с США, повергая в изумление всех американских экономистов и русских рассуждателей. Так вот - и американские и германские промышленники, как ни странно, предпочитают покупать значительно более дорогое германское оборудование и компоненты, нежели американское. Да еще и за доставку платят. И не только оборудование. Все германские товары быстро дорожают в США и все активнее там продаются. Так что реальная жизнь ломает все теоретические конструкции Паршева и Ваши рассуждения. Не так уж часто, как выясняется, люди и компании покупают то, что дешевле.

Нет никаких внятных обоснований того, что правительства Германии, Франции, России, Китая или Японии пойдут на принудительный запуск гиперинфляции, которая уничтожит их промышленность и все национальные сбережения. Вероятнее всего, те индустриально развитые страны, у которых действительно есть серьезные проблемы, предпочтут пойти на дефляционную депрессию, по образцу японской депрессии 90-х, частично компенсируя ее за счет более интенсивной проектной интеграции с Китаем, Россией и Индией. Для России же и Китая грядущий кризис окажет услугу в виде резкого снижения потребительской инфляции. В результате, внутренняя покупательная способность рублей и юаней стабилизируется, а мировые цены на комоды, выраженные в стабильных рублях или юанях начнут долгосрочно снижаться. Что касается safe heaven, то таковым будет не золото, а кредитные или акционерные вложения в предприятия развивающихся стран, переживших первую чать финансового кризиса - Китая, России, возможно Индии, ЮАР, Ю.Кореи - я тут я не большой спец.

Да дело-то в том, что нынешняя накачка ликвидностью просто не дала разорваться кредитно-маржинальной сети в ЕС от неожиданного удара. Сейчас все европейские банки и инвестфонды свои портфели перестраивают так, чтобы больше не попадаться в ловушку дефицитов ликвидности. И когда начнется экономический спад, у них и тех денег, что есть сегодня, будет некуда девать. И они начнут их выводить из страны куда только можно - в Россию, Китай, ЮАР, Венесуэлу, Иран.... Чтобы запустить гиперинфляцию, всем странам еврозоны придется синхронно запускать механизм масштабирования

бюджетных расходов, а это почти невероятно. Так что в ЕС будет самая что ни на есть дефляция. Еще раз отсылаю к японскому кризису 90-х

Ну, в данном случае неправы. Дефолт в Эстонии станет катализатором финансовых катастроф по всей В.Европе и БСССР. Так что данный конкретный укроп действительно окажется посерьезнее ядерной бомбы.

Уничтожение только ЕС - это конец США. Потому что начнется стремительный переток европейских технологических, индустриальных и финансовых колоссов в Россию. И через 6-7 лет США, находясь на минимуме своих возможностей, столкнутся разом с двумя агрессивными полновесными супердержавами - Россией и Китаем, не считая своры гиен и шакалов, начиная с Индии, персов и арабов и заканчивая латиносами и даже мексиканцами. И писец тушканчикам. Так что стратегия физического разрушения или удушения должна быть направлена на всех основных игроков сегодняшнего дня и тех, кто может стать таковыми, в одиночку или в составе альянса, в следующие 15-20 лет - ЕС, Китай, Россию, Индию, Пакистан, Японию, а также потенциальные латинский и арабский блоки.

ЕС-США

Вообще, проблема США с ЕС шире, чем евро. Даже если рассматривать чисто экономический аспект. Во-первых, в ЕС, в отличие от США очень сильно защищен именно производственный бизнес. Т.е., если в США все доминирующие позиции в экономике и политике заняли представители финансового капитала, практически вытеснив промышленников из системы принятия решений, то в Европе все наоборот - господствующие высоты занимают представители промышленного капитала. Это значит, что и сам ЕС крепче стоит на ногах и имеет более солидные экономические перспективы, чем США, и что европейские элиты, в долгосрочной перспективе, имеют более сильные позиции, чем американские. Т.е. дальнейшая промышленная интеграция Европы и усиление европейского промышленного капитала - это угроза и США как экономике и непосредственно элите США.

Во-вторых, ЕС для большинства стран уже стал, а для остальных станет в течение пары-тройки лет главным экономическим партнером, вытеснив с этой роли США. Т.е. ЕС самим фактом своего существования и устойчивого развития вытесняет США на обочину - а что будет когда ЕС займется этим целенаправленно в Штатах даже думать не хотят. В-третьих, это как раз евро и вообще европейская финансовая система, как ощутимая, хотя и не полная альтернатива, американской финансовой системе, которая уже заметно давит на колониальное налогообложение США. А когда США и ЕС пройдут через мясорубку мирового экономического кризиса (если США просто пустят все на самотек), то все эти факторы могут выразиться в крайне неприятной для США вещи - уровень жизни и соцобеспечения в ЕС после кризиса может оказаться раза в два выше, чем в США. А это уже будет просто экзистенциальная катастрофа для Штатов, полное развенчание мифа об их экономическом лидерстве, богатстве и высочайшем уровне жизни. На этом можно будет ставить точку в их истории. Ну разве могут они такое допустить? Так что конечно Европу будут разделять и разрушать. Но делать это США будут косвенно, а публично будут всячески Европу поддерживать и помогать ей, чем могут. Например, увеличат военный контингент, чтобы "не дать России напасть на ослабленную Европу". Тем более, что как я и обещал в феврале, Клуб уже официально наградил нас званием фашистской страны через свой центральный рупор - The Wall Street Journal.

Германия

Вообще, если Германия сорвется с американского крючка до взрывной фазы кризиса, т.е. в 2008-2009, то расклады на континенте и в мире могут получиться очень интересные и перспективные, в т.ч. для нас. Грубо говоря, германские промышленники уже унюхали, что к Европе крадется северный лис и поэтому горят энтузиазмом принять всестороннее участие в модернизации России и готовы, хотя уже без такого энтузиазма, но в общем спокойно, обеспечить через себя России "широкополосный канал" для освоения болеющей Европы. Естественно, их интерес вполне шкурный - стабильный доступ к неограниченным дешевым ресурсам и полу-эксклюзивный доступ к одному из немногих больших рынков, который имеет все шансы не только не загнуться в Депрессию, но наоборот - интенсивно расширяться. И тем не менее. Это как раз тот альянс, который всю жизнь снился в самых страшных кошмарах англосаксам.

Швейцария

Да какие там компании в Швейцарии - одни гномы да шоколад. Проблемы в Швейцарии, конечно будут, но в большей степени из-за общеевропейского кризиса, нежели из-за ликвидации карри-трейда. Во-первых, к началу игр с франком экономика Швейцарии была не глубочайшей заднице, как японская, а во вполне приличном состоянии. Во-вторых, продолжительность и масштаб швейцарского карри цикла был значительно меньше, чем йенового. Ну и наконец, Япония - это в значительной степени промышленная экспортоориентированная экономика, а Швейцария - преимущественно стоит на финансах. Так что сопоставление некорректно.

Британия

Конечно, много раз обсуждали. Британия - покойник номер раз. И состояние экономики, а тем более ее перспективы практически самые плохие среди "развитых" стран. Я б сказал что нет ни состояния, ни перспектив. Лично я рассчитываю увидеть к 2016г. четыре новые, грызущиеся между собой, страны третьего мира - Англию, Уэльс, Шотландию и Ольстер.

Ну, если фунт войдет в крутое пике, то, на фоне падающего ФР и РН, а также начинающегося экономического спада, Британии это грозит мощным оттоком иностранных и домашних капиталов. Что значительно ускорит начало острой фазы экономического кризиса. Я, по-моему, уже писал, что острая фаза кризиса в Британии может начаться даже раньше, чем в США. Т.е. что Британия будет пионером кризиса среди всех стран Запада. Ну вот, эта ее роль становится еще более вероятной в том случае, если фунт войдет в штопор.

Британии помочь уже практически невозможно. Я ж с самого начала говорил - Британия - это самый безусловный кандидат в морг из всех больных. Что касается фунта, то судя по всему, будет реализовываться жесткий вариант. Сейчас - за недели - валимся в район \$1.70, возможно даже к \$1.65. На кроссах, несмотря на падение остальных евровалют к баксу, картина будет похожая - евро-фунт идет в район 0.8650, фунто-франк к 1.77, фунто-йена где-то к 180. Затем несколько месяцев будет коррекция и новый виток падения к минимумам 2001, т.е. в район \$1.38-1.42 на конец 2009-первый квартал 2010. Затем "возрождение" фунта в начале явного мирового валютного кризиса в район \$1.70 и уже оттуда провал к \$0.60-0.70 к концу 2012 - началу 2013, на фоне гиперинфляционно-

девальвационного обвала доллара. 5-ти летняя цель к рублю - 3.50 +/- 50коп. Полная потеря фунтом статуса международной расчетной и резервной валюты. И танцы.

Я бы на месте Брауна сейчас волновался вопросом "территориальной целостности" не Грузии, а Британии. Если моя астрология не врет, и кризис в Британии будет развиваться по предполагаемому сценарию, то Великобритания в нынешнем виде его не переживет. Во всяком случае я готов поставить на это 5 к 2. Более того, вполне возможно, что парад британских суверенитетов начнется уже в 2013 и через год граница "Великобритании" будет проходить по линии Честер-Бристоль на западе, и Бервик-на-Твиде - Карлайл на севере. И если лордам нетрадиционной ориентации хватит идиотизма, то мы можем даже увидеть некое подобие попыток "восстановления конституционного порядка" в Шотландии и Уэльсе по грузинскому образцу. В этом случае, я бы рекомендовал Брауну уже сегодня посмотреть по карте расстояние от Лондона до будущего места постоянной дислокации 1-го Атлантического флота РФ в Кардиффе с одной стороны, и до базы подскока российской стратегической авиации в Эдинбурге с другой. Чисто в практических целях, естественно - на сколько десятков метров копать бомбоубежище.

А жить Британии не на что. Лично я не вижу вообще никаких даже потенциальных инструментов, которыми можно заставить кризис хоть на каком-то приемлемом уровне. Дефолт - причем как настоящий суверенный дефолт, так и массовые корпоративные дефолты - это почти неизбежность. Я тут как Ванга - в упор не вижу никакой Британии после 2016. Нету ее там в нынешнем виде. Похоже, мы наконец-то избавимся от этого настырного ежа, который уже 200 лет пытается залезть нам под задницу.

Кстати, с большим удовольствием буду наблюдать за истерикой нашей "интеллектуальной и деловой элиты", сдриснувшей из "чумазой и варварской России" в "чистый и цивилизованный Лондон". Рекомендую всем заранее купить билеты на шоу - "'Элита' обосрамшись", не пожалееете.

Ну а чего, нормально. "В очередь, сукины дети, в очередь!" © Вот Стас спрашивал чего в Британии будет. Вот так и будут в очередях стоять. Только сейчас они дружно стоят в очереди, пытаюсь выскрести свои деньги из банка, а годика через три-четыре будут так же дружно стоять у Красного Креста в очереди за бесплатным супом. А основными донорами этого самого Красного Креста будут Китай, Россия, Иран, Венесуэла, арабы и прочие тоталитарные империи зла. И будут бедные британцы давиться тоталитарным супом и ругать тоталитарных кормильцев, за то что не долложили им в суп демократического мяса.

Да какие тут шутки. Так примерно и будет. Не пройдет и пяти лет, как миллионы британцев будут драться за тарелку бесплатного супа, сваренного из российской гуманитарной помощи, и ругать русских на чем свет стоит, что мы из-за своего врожденного тоталитаризма прислали мало гуманитарного мяса.

Норвегия

Если Вы из Норвегии, то как бы должны быть в курсе, что никаких дел в экономике Норвегии нет и быть не может, потому что вся экономика Норвегии - это один государственный нефтегазовый концерн. А все остальные - чиновники и работники сферы услуг и социальной сферы. Соответственно, как только цены на нефть и газ пойдут вниз (а они уже пошли вниз), а мировые финансовые рынки разорвет в клочья, все норвежцы могут переходить на селедку, а кроны использовать для завертывания этой селедки вместо газеты. По-моему где-то так. Хотя клянется не буду - особо Норвегия меня не занимала

Восточная Европа

А что же будет после дефолта?!

А я написал уже две взаимодополняющие версии в своем прогнозе развития России:

В специальной работе я дам обзор того, как будет развиваться экономическая ситуация в бСССР в ближайшие годы, сейчас же просто констатирую некоторые факты. Сегодня, в большинстве стран бСССР и Восточной Европы начинается локальная версия мирового кризиса (см. Величайшая Депрессия). Уже с середины, а возможно даже с первого квартала 2008г., в этих странах начнут происходить финансовые кризисы, выражающиеся в дефолте и последующей взрывной девальвации или гиперинфляции, которые спровоцируют мощнейшие экономические катаклизмы. Но в отличие от ситуации российского дефолта 1998г., который произошел на фоне достаточно хорошей мировой экономической конъюнктуры, что позволило начать немедленное восстановление, данные кризисы произойдут в условиях прогрессирующей общеэкономической мировой рецессии. Таким образом, эти страны будут лишены как внешних рынков, так и иностранных инвестиций и кредитов. А если учесть значительную деиндустриализацию всех этих стран, которая была проведена под руководством ЕС, США, ВТО и Всемирного Банка, а также сохранение достаточно высоких цен на энергоносители, то перспективы подавляющего большинства наших западных и южных соседей по восстановлению экономики выглядят очень печально. Уровень жизни на Украине, в прибалтийских странах, в Польше, Венгрии, Словакии, Румынии, Болгарии, возможно даже в Чехии упадет в разы. В разы упадет уровень жизни даже в таких странах, как Молдавия, Грузия и Киргизия, хотя и кажется, что падать дальше сегодняшнего уровня уже некуда. Безработица везде будет масштабнее, чем была реальная безработица в России в 1992-94. Система социального обеспечения рухнет - пенсии, детские пособия, пособия по безработице, различные социальные выплаты и льготы, не только многократно обесценятся, но и будут задерживаться на многие месяцы. Финансирование бюджетных программ будет резко сокращено, что немедленно отразится как на зарплатах всех бюджетных работников от врачей и учителей до военных и чиновников, так и на качестве работы самих социальных учреждений - больниц, школ, полиции и т.п.

Экономическая катастрофа и отсутствие перспектив немедленно вызовет массовую эмиграцию трудоспособного населения всех этих стран. Переезд в Западную Европу или Северную Америку будет практически невозможен не только для граждан стран бСССР, но и для восточноевропейцев. В Западной Европе и США будет развиваться свой экономический кризис, который приведет к росту безработицы, и хорошо, если тех мигрантов из Восточной Европы и бСССР, кто туда уже перебрался, не попросят вернуться домой. Таким образом, для подавляющего числа потенциальных мигрантов останется доступным только одно направление - Россия. **Вероятнее всего, в течение первых трех лет после финансового кризиса 2008, в Россию постараются перебраться от 3 до 5 миллионов человек - одиночек и полных семей - из одной только Украины.** Гарантированно начнется массовый исход русского населения из Прибалтики, значительная миграция из Беларуси.

.....

Другим следствием положения, которое сложится в бСССР после перехода местных кризисов в острую фазу в 2008, будет изменение политической конъюнктуры. Точнее

взглядов населения и политических элит на интеграцию или даже объединение с Россией. Первым делом речь идет об Украине. Поскольку значительного изменения политического ландшафта по итогам осенних выборов не предвидится, то дефолт и экономический коллапс вызовет сильнейший социальный взрыв и политический кризис. Как протекают социально-политические кризисы на Украине мы уже все видели - это будет солянка из польского сейма, ГКЧП, майдана и гей-парада. Только на все это наложится экономическая катастрофа, а с иконы оранжевых революционеров к тому времени уже пооблезет позолота - даже полным болванам будет заметно, что с экономикой ЕС, который Украина вот уже три года пугает своим скорым присоединением, творится что-то очень нехорошее. Тем не менее, сама идея евроатлантического, трансконтинентального и галактического путей развития Украины никуда не денется, так что никто, ни о чем, ни с кем во власти договориться не сможет. Наиболее вероятным итогом этого хаоса будет парад региональных суверинитетов. Восточные и южные области одна за одной начнут проводить референдумы о присоединении к России или как минимум об отделении от Киева и образовании Восточной Украины. Люди, понимая, что теперь все их надежды на нормальную жизнь зависят полностью и исключительно от России, будут поголовно голосовать положительно. Все это чревато уже гражданскими столкновениями и даже крупномасштабными военно-полицейскими операциями, с последующими мятежами. Россия должна быть готова к такой ситуации. Хочешь, не хочешь, а придется для начала принимать мятежные области под свой протекторат невзирая на затяжные припадки истерики "мирового" сообщества. Это будет единственная возможность сохранить мир и порядок на территориях Украины, заселенных русскими.

Пушай лучше они все по-быстрому русский учат. В конце концов русский язык - язык международного общения. Тем более, что он содержит самые точные термины для описания надвигающихся событий.

Их же США пригласит на шашлычок. Я ж говорю - хана Прибалтике и всей В.Европе. Их откармливали только для того, чтобы сожрать в неурожайный год. А они так и будут кричать про "европейское братство" и "общечеловеческие ценности". Я так думаю, они это будут кричать даже тогда, когда из них костный мозг высасывать будут.

Я бы сказал так - как бы ни развивался мировой кризис, это будет тяжелейшее испытание для почти всех республик бСССР и стран В.Европы. Поэтому я считаю практически неизбежным, что уже к 2015-16 в той или иной форме с Россией объединятся вся или большая часть Украины, Белоруссия, Казахстан, самопровозглашенные республики, и даже вероятно часть Прибалтики. Помимо этого, поток переселенцев из В.Европы и репатриантов со всего мира может в этот же период дойти до 5-6 млн. человек. Таким образом, фактически внутренний рынок России к 2015 может составлять порядка 220 млн. человек. Наконец, за счет перераспределения силовых и финансовых ролей, которое неизбежно произойдет в следующие 7-8 лет, Россия может добиться доминирования или как минимум очень серьезного присутствия как в своих старых вотчинах - С.Азии, в Закавказье, в В.Европе, так и в ряде новых стран Азии и Африки, получив таким образом заметную долю в рынке в 500-700 млн. человек. Т.е. по сути, контролируемый Россией конечный рынок вполне может превысить те самые 300 млн. человек уже в течение 8 лет. Собственно, исходя из этого ориентировочного прогноза я и рассуждаю о посткризисном положении России.

Латвия

Правильно кто-то выше сказал - забудьте Вы про лат. В ЗВР 4 млрд. евро. Выводить иностранцы будут больше. И какие бы изначально у них на руках не были деньги, выводить будут в евро. Через 4 млрд. деньги в ЗВР закончатся и следующему иностранному кредитору или инвестору будет отказано в выводе денег. Т.е. Латвия скажет иностранцам - "Извините, но у меня больше нет денег по тем обязательствам, которые я перед вами имею". Все. Это дефолт. Причем не технический, который можно разрулить за месяц за счет небольшой перекройки импорта/экспорта, а полный и окончательный дефолт. Принципиальная неспособность государства исполнять свои финансовые обязательства перед иностранцами. Единственный способ заработать и вернуть деньги - в разы обесценить свою валюту, чтобы производить намного больше, чем потребляешь и с разницы отдавать долги. Вот и все. Поэтому как там и что себе банк Латвии придумает - это никого не волнует. У него ТЕОРЕТИЧЕСКИ нет ни одного варианта избежать многократного обесценивания лата. Все что он может - это выбрать между разовой девальвацией, гиперинфляцией, либо комбинацией этих двух методов.

Эстония

Сейчас прикинем. Долги населения Эстонии составляют сегодня что-то в районе 105 млрд. крон, т.е. пример 6.7 млрд. евро.

<http://www.bankofestonia.info/dynamic/itp/...PSTAT?en>

Из них в валюте - евро и баксах, порядка 80%, т.е. минимум 5.3 млрд. евро.

<http://www.bankofestonia.info/dynamic/itp/...PSTAT?en>

Получается примерно по 4,250 евро кредитов в валюте на каждого жителя Эстонии, включая младенцев и древних стариков. Поскольку младенцам кредитов не дают, значит на каждого работающего (с поправкой на пенсионеров) приходится минимум 7,500 евро долгов.

Средняя зарплата в Эстонии составляет 11549 крон или 740 евро.

<http://www.bankofestonia.info/dynamic/itp2...STAT2?en>

Т.е. сегодня работающий эстонец должен банкам в среднем 10 месячных зарплат. Если девальвация будет даже не очень жесткой - всего в 3 раза, то долг среднего Эстонца вырастет до 30 месячных зарплат.

Средняя ставка по кредитам для физических лиц составляет примерно 6% в евро. После дефолта и девальвации, она неизбежно вырастет минимум до 10%, т.е. обслуживание долга будет брать у эстонцев 25% зарплаты.

<http://www.bankofestonia.info/dynamic/itp/...PSTAT?en>

Если перевести все это на человеческий, то доходы среднего эстонца упадут ниже прожиточного минимума, да еще четверть от них придется отдавать банкам в течение в среднем 7-8 лет.

<http://www.bankofestonia.info/dynamic/itp/...PSTAT?en>

И это будут везунчики - те, кто не лишится работы. А лишится работы минимум половина занятого сегодня населения. Вот такие пироги с котятками.

Я не сканирую - это он мне в блог кинул коммент со ссылкой на свою беседу с хэдхантерами. А касательно всего остального, то я свое мнение уже много раз говорил. Эмигрантам нужно быть поскромнее. Намного поскромнее. Им скоро массово придется возвращаться в страну, про которую они уже забыли и списали как ужасные трущобы, из которых им удалось вырваться в светлую жизнь. И возможность вернуться сюда у них появляется только благодаря тем, кто здесь жил и работал в тяжелые годы. И скромность пополам с благодарностью - должны быть главными украшениями возвращающегося эмигранта. А никак не снобизм, повышенный уровень претензий и менторство в наш адрес. Мнения их никто не спрашивает и спрашивать не будет. И это нужно усвоить еще до того, как идти покупать билет в Россию.

Польша

Я поляков сейчас совсем огорчу. Можете передать своим польским визави, что максимум через три года поляки в массовом порядке будут бороться с узбеками и молдаванами за места на стройках в России, а еще через три года все важные решения, принимаемые в Брюсселе, будут визироваться в Москве. Если не поверят, можете сослаться на меня.

А чего они расстраиваются? Ведь именно в этом и выразится их евроатлантический выбор. Одновременно с ними дефолт случится и у других маяков демократии и новых европейцев - Польши, Эстонии, Латвии, Грузии, Венгрии, Румынии и т.п. А еще через пару лет одефолтится демократический Рай - США. Так что гуцулы должны из всех сил радоваться, что идут в ногу с общечеловеческой демократией. "Хотим жить как в Америке" - разве не их лозунг? Ну вот и будут жить как в Америке. Получат ровно то, чего добивались. Как говорится: бойтесь своих желаний - они могут исполниться. Просто я различаю краткосрочные перспективы и среднесрочные. В краткосрочной перспективе, т.е. до 2011-12гг. ЕС конечно не развалится. Реальные экономические проблемы в центровых странах - Германии, Франции, Италии, Голландии - там начнутся с конца 2010 - 2011. А вот в последующие годы развал весьма вероятен. Причем заводилами развала будут, скорее всего, не континентальные державы старой Европы, уставшие платить за банкет, а наоборот - Британия, Польша и, возможно, какие-то другие страны Восточной Европы, т.е. те, от кого в ЕС один геморрой.

Вообще, из всех восточных стран у Чехии самые лучшие перспективы пережить кризис более или менее спокойно. Во всяком случае шансы избежать финансового кризиса в 2008 у нее самые высокие.

13. ЕВРО

Ну а чего поконкретнее. Евро держится на чем? На пакте о стабильности. Теперь представьте, что будет, когда в ЕС-15 крякнет с десяток крупных банков, германский экспорт скукожится из-за глобальной рецессии, дефицит бюджета во Франции и Италии рванет к 30% из-за падения налоговых поступлений и т.п. Где этот пакт о стабильности будет? И где будет евро?

Вы на европейские индексы посмотрите. Когда ФР в США начнет валиться, европейцы будут его вприпрыжку обгонять. И евро начнет достаточно ощутимо дешеветь к баксу. А точнее бакс начнет дорожать ко всем валютам. Так что народ побежит не в цветные бумажки, а именно в зеленые

Я столько раз это объяснял всеми возможными способами, что даже начальник транспортного цеха (tm) по сравнению со мной - пацан. Читайте ветку с любого места - максимум через 20 страниц наткнетесь на очередное объяснение. А большая коррекция, в модели жесткой посадки евро, на которую я переключился летом, - это волна А.IV в волновой структуре А-В-С, где волну А.III падения мы сейчас и рисуем.

Предположительно, волна А.III закончится в районе \$1.26 в ноябре. Тогда А.IV где-то следующим летом приведет евро к \$1.39, после чего в волне А.V евро упадет в район 1.15-1.18 где-то в первом квартале 2010. Затем мы посмотрим довольно быструю волну В - фиг знает куда, диапазон \$1.35-44, ну и финальный слалом к \$0.50 в волне С

Кстати, только что пришла забавная мысль. А не исключено, что введение евро - это был просто пилотный проект. Поскольку динамическую модель глобальной валюты обчислить практически невозможно, то евро мог быть просто экспериментальным проектом - в живую посмотреть, как себя поведет глобальная валюта на рабочих территориях по мере ее экспансии и какие проблемы могут появиться при этом. Сейчас все ходы по евро записываются, а все возникающие проблемы идентифицируются и отдаются очкарикам на изучение. И штампуют сейчас в Казначействе не новые доллары и даже не амеро, а новый имперский сестерций.

Ну так я про это и говорю. Начнется не просто общий спад в ЕС, но и жесткие деформации и разрывы между экономиками еврозоны. И какой после этого евро вообще? Он так киздякнется, что с лупой его будем искать где-то рядом с йеной.

Чем выше залезем, тем шумнее упадем. Кстати, рекомендую внимательно всмотреться в график евро, как продолжение графика немецкой марки:



Увеличить

Я не буду клясться - я этот вопрос еще не исследовал, но такое ощущение, что мы видим совмещение эллиотовского супертренда и кондратьевского цикла. Все чин чинарем - начало в начале 70-х, пять волн, все пропорции соблюдены, продолжительность 40 лет. Ежели допустить, что так оно и есть, то, учитывая неизбежную гиперинфляцию или

гипердевальвацию доллара минимум в 4 раза, евро конец цикла просто не переживет. Ну или подешевеет в 10-15 раз в реальном выражении.

Самое смешное, что этот самый сильный фундамент для обвала евро заключается... в снижении спроса на доллар. И никакого противоречия. По мере того, как сокращается долларовое пространство и контракты между странами переводятся в другие валюты, как, например, сейчас РЖД заключил ливийский контракт в евро, снижается необходимость в хеджировании против доллара и появляется необходимость хеджироваться в других парах. Соответственно, продажи доллара против евро уменьшаются и постепенно начинает превалировать продажа евро против всех. Брык.

Потому что евро - фундаментально ненадежная валюта.

1. Экономический кризис уже входит в ЕС
2. Под вопросом целостность экономической и управленческой системы ЕС в условиях мощного кризиса
3. Сомнительный "глобальный потенциал" валюты
4. Геополитическая несамостоятельность ЕС
5. Военная несостоятельность ЕС в случае развития мирового кризиса по военному сценарию

По-моему, более чем достаточно, что не делать основную и даже серьезную ставку на евро.

почему именно до 1.17-1.18. Это типа паритетный курс?

Это наиболее вероятная цель среднесрочной коррекции по ТА. А вот чего там будет долгосрочно - это вопрос. Если помните, я в свое время пофантазировал по поводу сорокалетнего тренда DEM/EUR-USD, и там долгосрочная цель обозначилась где-то в районе \$0.65-70 за евро.

PS. Тот коммент не найду, а картинка к нему имеется:



<http://radikal.ru/F/s58.radikal.ru/i160/0807/f7/90c013e06503.png.html>

Я неоднократно давал ТА по евро/доллару, в т.ч. в увязке с ТА по другим валютам и комодам, в т.ч. в исторической ретроспективе, как продолжения пары марка/доллар. Помимо этого, я неоднократно и чрезвычайно подробно рассказывал о фундаменте, определяющем движение капиталов в последние годы и в ближайшем будущем. Еще раз все пересказывать смысла не вижу. Просто напомним, что в принципе, вполне вероятен вариант "коррекции" евро к \$0.55-0.75 примерно в 2013 (если его ликвидация не произойдет раньше), на фоне 4-5 кратной гиперинфляции доллара. Соответственно, тот сценарий коррекции евро в 2008-2009 который я дал, т.е. \$1.17-18 - это оптимистичный вариант. Пессимистичный - это примерно \$0.90.

Экономическое положение стран тут ни при чем. В части того, как будут или могут вести себя валюты в момент гипера в США, ключевую роль играет их интеграция со Штатами. Поясняю на примере евро.

Считаем фактом, что во второй половине 2010 – первой половине 2011 будет происходить гиперинфляция в США. Технически этот процесс, вероятнее всего, будет выглядеть как монетизация финансовых и физических активов. Т.е. деньги будут выделяться ФРС под специальную фиксированную ставку через 4-5 уполномоченных банков для сплошного выкупа финансовых активов и недвижимости.

Что будет происходить с такими финансовыми активами, как облигации, кредиты, и т.п.? Их стоимость в долларах останется неизменной, но в результате стремительной кратной девальвации доллара, стоимость в других валютах рухнет. А теперь давайте подумаем, как этот отразится на ЕС. Значительную часть активов финансовых институтов еврозоны составляют американские финансовые активы. Точной цифры у меня, естественно, нет, но ее можно примерно прикинуть.

Всего американских финансовых активов в распоряжении иностранцев на конец 2007 было на \$16,049 млрд. (1) Из них \$10,518, т.е. 2/3 приходилось на кредиты, депозиты, облигации и прочие ценные бумаги с фиксированным номиналом, а также дебиторскую задолженность. Еще \$3,108 составляли акции корпораций и паевых фондов, и \$2,423 – прямые инвестиции. Думаю, я не сильно ошибусь, если предположу, что субъектам еврозоны принадлежит порядка 50% всех этих активов, т.е. около \$8 трлн. Если следовать аналогии с распределением финансовых активов между секторами экономики в США, то на руках у европейских финансовых институтов должно быть сосредоточено порядка \$5 трлн. американских финансовых активов

Проверим с другой стороны. По данным ЕЦБ(2), финансовые институты еврозоны на конец 2007 имели иностранных активов на € 5247 или примерно на \$7,600 млрд. по курсу \$1.45. Учитывая, что мировой финансовый рынок, за вычетом американского и европейского, не так уж велик, цифра в \$5 трлн. в американских активах выглядит вполне реалистично.

По данным того же ЕЦБ, консолидированные активы финансового сектора еврозоны на конец 2007 составляли € 22,331 млрд. Из них только € 3,255 приходилось на европейские ликвидные активы, т.е. ценные бумаги всех типов. € 5,247 составляли иностранные активы, из которых примерно € 3,500 – американские. Остальное – это выданные кредиты в еврозоне, основные фонды, и прочие низколиквидные инструменты.

Давайте подумаем, что произойдет, если в США начнется гиперинфляция и доллар подешевеет в 5 раз. Стоимость американских активов на балансе европейских фин.

институтов упадет до € 500-1000 млрд. Краткосрочные убытки составят € 2.5-3.0 трлн. - 30-40% всех ликвидных активов, причем скрыть эти убытки будет никак невозможно. Последствия?

- Акции всех европейских финансовых институтов мгновенно обрушиваются практически в ноль. Соответственно, теряется возможность привлечь дополнительный акционерный капитал. Это мы только что наблюдали на примере ряда американских финансовых институтов.

- Стоимость облигаций всех банков также падает в разы, а их доходность взлетает до десятков процентов, поскольку все банки стали техническими банкротами.

Соответственно, доступ к рыночному и межбанковскому заемному капиталу для всех банков исчезает мгновенно и полностью – никто не даст им в такой ситуации в долг.

- Обесценившиеся акции и облигации одних финансовых институтов являются залогом по триллионам евро кредитов физическим и юридическим лицам в других финансовых институтах. Следовательно, качество кредитных портфелей стремится к мусорному, т.е. теперь наличные деньги невозможно выручить даже за счет продажи кредитных портфелей.

- Банки пытаются реализовать наличные, продавая имеющиеся у них европейские и иностранные ликвидные активы, роня биржевые цены на них. Поскольку те же акции и облигации составляют существенную долю активов и нефинансовых корпораций, то, в результате, окончательно обваливаются котировки акций и облигаций уже всех европейских корпораций. Состояние европейских фондовых рынков лучше всего описывается термином “Армагеддон” – номинальное падение индексов может быть к уровням начала 70-х.

Такие масштабные процессы приводят к тому, что начинаются вполне серьезные перебои с банковскими платежами, переводом средств, снятием денег с вкладов и р/счетов – у банков просто физически нет денег. В сочетании с новостями их телевизора об эпических убытках финансовых институтов и массовых банкротствах корпораций, это производит необходимое впечатление на жителей ЕС.

- Вкладчики немедленно устремляются в банки, паевые фонды, брокерские конторы, страховые и пенсионные фонды за своими вкладами и вложениями, резонно опасаясь, что могут не успеть добежать до того, как те официально обанкротятся.

- Юридические лица пытаются перевести часть средств со своих расчетных счетов в иностранные банки – в швейцарские, британские, японские, и даже в российские.

В таких условиях банкротство всех до единого европейских фин. институтов неминуемо. Чтобы не допустить коллапса, правительства принимают первые экстренные меры – национализируют часть финансовых институтов, останавливают работу бирж, вводят ограничения на снятие вкладов и перевод средств зарубеж, вместе с ЕЦБ выделяют несколько сотен миллиардов стабилизационных кредитов самым одиозным банкам.

Бесполезно – финансовая дыра слишком большая и стремительно увеличивается. Абсолютно все финансовые и нефинансовые компании находятся в ситуации тотального дефицита ликвидности, не считая того, что они уже все технические банкроты. Все компании и физ.лица пытаются выцарапать сколько могут дебиторки и долгов из своих должников и как можно на дольше отсрочить оплату по собственным счетам. Кредитный рынок фактически заканчивает свое существование – когда твои депозиты заморожены, то по кредитам платят только клинические дегенераты. Потребитель снижает свои покупки до самого необходимого минимума, нанося смертельный удар по производству. Циркуляция денег в экономике практически полностью прекращается, поскольку денег нет. Деловая активность падает камнем вниз. Начинают спонтанно возникать

внебанковские рынки расчетов – наличные, бартерные, вексельные, и т.п., как было в России в 1992.

Что делать европейским правительствам? Смотреть, как их экономики стремительно деградируют, финансовая система дезинтегрирует, а народ стремительно дичает? По большому счету имеется два варианта действий. Первый – тотальная национализация всей экономики. Мне кажется, для этого европейцы пока еще не созрели – фашистские военные диктатуры начнут появляться в ЕС ближе к концу 2013. Вариант второй – сплошная монетизация финансовых активов. Т.е. банально начать выкупать у банков, корпораций и населения любые финансовые активы за живые деньги по номиналу. Облигация? Без разницы чья – вот тебе живые деньги по номиналу. Кредитный портфель? Без разницы его качество – вот тебе стоимость по номиналу. Акция? Давай ее сюда по “справедливой” цене. Тем самым можно будет в течение дней ликвидировать все кассовые дыры и восстановить функционирование финансовой системы и экономики. Но. Раньше в еврозоне существовало € 50 трлн. финансовых товаров, которые жили своей собственной спекулятивной пузыриной жизнью, обменивались друг на друга, поглощали избыток денег из экономики, и никого не напрягали. А теперь они монетизированы, превращены в наличные. Причем сгенерированные наличные в эти финансовые инструменты ни за что не вернутся. Куда можно деть € 50 трлн. наличных, если не в финансовые активы? Под матрац положить? Очевидно, что они начнут просачиваться на потребительский рынок. Просачиваться – это значит за пару недель люди немножко потратят на товары – 2-3% от € 50 трлн. Триллион-другой. Инфляция подпрыгнет с места на метр. Не надо быть гением, чтобы догадаться, что все тут же кинутся отоваривать дешевеющие деньги. Примерную оценку я дал – 1000%. Может быть чуть меньше. Может быть прилично больше. Но других вариантов практически нет, кроме военного коммунизма или фашистской диктатуры.

(1)

http://www.bea.gov/national/nipaweb/Ni_FedBeaSna/TableView.asp?SelectedTable=9&FirstYear=2007

(2) https://stats.ecb.europa.eu/stats/download/bsi_tab02_02/bsi_tab02_02/bsi_tab02_02.pdf

Теперь подумайте, насколько все сказанное относится к России? НИ-НА-СКОЛЬ-КО. Нафига козе баян? Зачем нам валить рубль в гиперинфляцию, если для этого нет никаких фундаментальных оснований? Просто, чтоб не скучно было?

То есть, по сути цель номер 1 на ближайшее время - уничтожение главного конкурента доллару в качестве резервной валюты - ЕВРО. Последствием станет резкий переток накоплений, державшихся в Евро, в долларовую зону. То есть, по-нашему, перезапуск пылесоса.

Не знаю, имеет ли смысл что-то детально описывать. Но вкратце задумка достаточно ясна:

1) У США в распоряжении есть Восточная Европа, стоящая на грани дефолта и отчаянно цепляющаяся за край обрыва. С помощью кредитов от МВФ, США на время удерживают коллапс в тех странах, где ситуация совсем уж ужасающая (Венгрия, Румыния, Украина и пр). А по сути синхронизирует и отодвигают на нужное им время дату дефолта сразу в нескольких странах восточной Европы. Таким образом в руках США сейчас имеется инструмент по единомоментному и синхронному обрушению экономики сразу в целом регионе, что несомненно вызовет огромную волну паники на всем европейском рынке. Конкретный инструмент (спусковой крючок) невыдача под разными предлогами следующих траншей МВФ сразу целому ряду стран.

2) Идеальный для США вариант - чтобы локомотивы ЕС (Германия, Франция, Италия и пр) пытались спасти экономику восточной Европы финансовыми вливаниями в рамках ЕС, тем самым ослабляя свои национальные экономики и готовя их под второй удар, но уже по Западной Европе. Как мы знаем, этот вариант не прошел. Германия, в первую очередь, отвергла предложение по многомиллиардной помощи Восточной Европе.

3) Теперь США пытаются зайти с другой стороны. Если страны Западной Европы не захотели привязывать к себе восточноевропейский камень, значит камень должен привязаться самостоятельно, через инструменты Еврозоны. По сути, требование принять Евро в качестве основной валюты - это альтернативный инструмент спонсирования убытков в восточной Европе. В случае реализации подобного сценария, убытки стран ПУПС, а тем более одновременный дефолт во всех этих странах окажут огромное девальвирующее воздействие на Евро в целом, и заставят страны Западной Европы либо финансировать удержание (укрепление) Евро, что им явно не по карману, либо отказаться от Евро в пользу национальных валют (франка, дойчмарки и прочее). Соответственно, стремительно обесценивающиеся Евровые накопления, хранившиеся в этой валюте, начнут своё стремительное бегство в США, на радость долларовому пылесосу.

Какие могут быть рекомендации для западноевропейцев?

- 1) Во-первых ни в коем случае не расширять еврозону на страны восточной Европы.
- 2) Во-вторых я бы вообще предложил кардинальные изменения: скажем кардинально **сократить еврозону**, то есть исключить из еврозоны большинство донорских (убыточных) экономик, тем самым укрепив обеспечение евро.

Он [*гипер*] не обязателен, но в большинстве стран которые нас интересуют - почти неизбежен. Это касается в первую очередь тех стран, финансовые системы которых тесно интегрированы с финсистемой США. А это Канада, вся еврозона, Британия, Япония и пр. Ведь значительную (от 15 до 30%) часть активов на балансе банков и корпораций этих стран составляют американские фиактивы. Сегодня еще можно делать вид, что они чего-то стоят. Но после того, как в США раскошегарится гипер, игра будет такая плохая, что никакая хорошая мина, и даже хорошая бомба не поможет. Колоссальные кассовые разрывы во всех организациях станут вопиющими и всем очевидными. Тем более на фоне временной, но чрезвычайно жесткой дестабилизации в торговле с США, которая составляет весьма существенную часть канадского, европейского и японского бизнеса. Начнется всеобщая паника, тотальный слив местных фиактивов, и каскадное нарастание кассовых дыр до размеров Марианской впадины. Соответственно, придется мгновенно - за дни, если не за часы, искать средства решения этой проблемы, которая может просто физически уничтожить всю экономику Европы, Японии и Канады. Если не считать сплошной декретной национализации всего и установления с утра облегченного военного коммунизма в перечисленных странах, то таким решением может быть только экстренный выкуп любых и всех местных фиактивов по "твердой" цене - акций, облигаций, кредитных портфелей, депозитов... Привет новые 50 трлн. евро за сутки.

"Так что, по большому счету, для того, чтобы попытаться сохранить с пяток - другой триллионов долларов, есть только две альтернативы – США с их долларом и ЕС с евро. Все остальные варианты нычек – это так, мелочи для развлечения. Так что перед нами довольно простая задачка, которую сейчас для себя решает каждый крупный финансист в мире – если предположить, что мир входит в новую Великую Депрессию, то какая из валют является более безопасной с точки зрения сохранения крупного капитала в течение 7-10 лет мирового хаоса – доллар или евро.

Во-первых, естественно, необходимо рассматривать экономические перспективы обоих

субъектов. Не нужно быть семи пядей во лбу, чтобы понять, что лучшие, по сравнению с США, экономические показатели Европы – это просто эффект запаздывания. Все проблемы, с какими сегодня сталкиваются США – от кризиса финансовых институтов и коллапса рынка недвижимости до схлопывания рынка труда и кризиса перепроизводства – приходят в ЕС с запозданием на 4-8 месяцев. Европейское производство, по сути, так же нерентабельно, как и американское. Финансовая система еврозоны поражена той же проказой, что и финансовая система США. Система социальных гарантий в ЕС намного сильнее раздута и более затратная, чем в Штатах, причем, точно так же почти ничем не обеспечена, по сегодняшним временам. И, в целом, уровень системного извращения экономики ЕС практически такой же запредельный, как и американской. Коротко говоря – экономика ЕС нежизнеспособна в условиях глобального фундаментального кризиса, так что выбор в пользу Европы против США – это выбор между большими СПИДом и раком, в пользу ракового больного.

Во-вторых, возникает вопрос о целостности экономической и управленческой системы в период суперкризиса. Конечно, кое где у нас порой появляются статьи о грядущем распаде США, однако, даже если за ними и есть какие-то основания, данный исход выглядит чрезвычайно маловероятным в обозримой перспективе. Лично я, например, занимаясь Америкой достаточно скрупулезно, не вижу реальных перспектив распада США, как минимум в ближайшие лет 15-20, даже в случае самого худшего для них сценария экономического кризиса. А вот с ЕС вопрос, как минимум, открытый. Что будет с экономикой Европы, пактом о стабильности и с самим евро, если какая-то страна еврозоны, скажем Испания, обанкротится? Сохранится ли целостность единой валютной зоны, если, например, в Греции или Австрии начнется гиперинфляция? Как отреагирует финансовая система Европы, если гавкнется французская банковская система? Где окажется евро, если кризис будет такой мощный, что вызовет в Германии или Италии всплеск национализма под лозунгом “Хватить кормить дармоедов!”, и они выйдут из еврозоны, вернувшись к марке и лире, а то и вовсе покинут ЕС? Кто будет платить по государственным обязательствам Бельгии, если дело дойдет до распада страны? Думаю, мало кто из владельцев крупных капиталов захочет проверять все эти варианты на своей шкуре.

Третий параметр задачи – глобальный потенциал валюты. США за весь 20-й век, несомненно, продемонстрировали, что они хотят, готовы и имеют возможность обеспечивать безусловное доминирование доллара на планете, как основы своей системы колониального налогообложения. Для поддержания его статуса Америка уже многократно прибегала ко всем мыслимым средствам – финансовым махинациям, подкупу, обману и нарушению любых договоров, угрозам, интригам, переворотам, и, если необходимо, даже к прямой военной силе. На реализацию каждой возможности по расширению зоны влияния доллара и финансовой системы США вообще, бросались все силы и ресурсы государства и экономики. Каждая попытка ограничить влияние доллара наткнулась на сокрушительную контратаку со стороны США. Даже Британия и Япония крепко получили американским сапогом по сопатке в 90-х, за один только намек на попытку уйти с долларовой фарватера. ЕС же пока никак не проявил своей готовности так же агрессивно и упорно обеспечивать доминирование евро в мире. Более того – такая цель даже не обсуждается. А если учесть, что евро молодая, не проверенная в горниле кризисов валюта, зависящая от конъюнктурных возможностей и интересов почти двух десятков стран, то ее глобальные долгосрочные перспективы как минимум находятся под большим и жирным вопросом.

Следующий вопрос – геополитическая самостоятельность. По поводу США такой вопрос вообще не стоит. Можно сколько угодно говорить о конфликте интересов разных групп

американской элиты, но все их конфликты кончаются на берегу океана. Для мира США выступают политическим и геополитическим монолитом, который сам определяет свои цели и идет к ним напролом, плюя с высокой горки на интересы и мнения всех остальных. Если же посмотреть на ЕС, то ничего этого нет и в помине. ЕС не представляет собой ни реальной политической, ни геополитической целостности, тем более самостоятельной. Все общеевропейские решения принимаются с помощью крайне медленной и неэффективной процедуры консенсуса, и достаточно одной стране встать в позу, чтобы провалился любой общеевропейский политический или геополитический проект. При этом, ни для кого не секрет, ни политический инфантилизм младоевропейцев, ни их же проамериканская позиция, а также сомнительного происхождения проамериканизм некоторых политических кланов в Западной Европе, получивших власть в последние годы. Вся политическая система ЕС похожа сегодня на польский Сейм, где любое сильное государство вроде Австрии или России могло заблокировать любое самое нужно решение, просто купив пару польских магнатов. В условиях мирового кризиса, когда многие страны ЕС будут требовать себе режима наибольшей поддержки, которую, естественно, им никто из еврососедей не пожелает предоставить, возможность внешнего влияния на отдельные европейские страны возрастет многократно, а возможность принятия консенсусных решений будет близка к нулю, что превратит ЕС как целое в геополитического паралитика.

Наконец, вполне естественной частью вековых глобальных кризисов является масштабная геополитическая заваруха. Попросту говоря – мировая война. И даже если кому-то это и кажется крайне маловероятным – а по моим оценкам это чрезвычайно близкая реальность, то такими деньгами, которые находятся на кону - не шутят. Соответственно, встает вопрос о том, какой геополитический субъект имеет больше шансов защитить капиталы, укрывшиеся на его территории и обеспечить их функционирование в случае мировой войны или мирового хаоса? По-моему, тут не может быть двух мнений. США полностью готовы и имеют максимум возможностей для защиты себя от кого угодно в любой форме и даже для военной обороны своих экономических интересов за пределами США, скажем для обеспечения бесперебойных поставок нефти из Л.Америки. Европа же в роли агрессивного, мобильного и несокрушимого военного субъекта, способного защитить свои интересы дома и в мире – это почти что анекдот.

Таким образом, доллар США и его производные инструменты даже в среднесрочной перспективе выглядит более предпочтительным средством сохранения капиталов, нежели евро. А в долгосрочной перспективе, на протяжении всего времени глобального экономического и геополитического кризиса, евро проигрывает доллару практически вчистую. Поэтому, обладатели крупных финансовых капиталов, вероятнее всего предпочтут укрыть большую часть своих состояний именно в США. Соответственно, это вызовет огромный спрос на доллары и долларовые долговые бумаги, что немедленно отразится на курсовой динамике бакса и усилит его ревальвацию.

Кстати, в этом может заключаться причина того, почему не только американские, но и крупные иностранные финансовые операторы вполне спокойно смотрят на колени ФРС и ускоренную девальвацию доллара и даже помогают ей по мере сил. Если исходить из того, что они уже прицелились перемещать свои основные капиталы в США, то сегодняшний низкий курс доллара – это просто подарок для них. Ведь они сегодня на свои евро, франки, фунты и йены смогут купить гораздо больше долларов, чем еще полгода назад и, соответственно, будут иметь дополнительный страховой бонус, уходя на зимовку в доллар.

Что касается того, почему же евро до сих пор выигрывает у доллара и почему пока не

наблюдается массированный уход в доллар, то тут надо понимать, что предкризисное перемещение мировых капиталов – это не в обменнике сменить штуку евро на полторы штуки баксов. Это не вопрос спонтанного решения и не дело одно дня, недели и даже квартала. Невозможно засунуть сегодня все капиталы в евро, потому что оно краткосрочно выглядит лучше, а потом, как только конъюнктура начнет меняться, быстренько сменить 7 триллионов евро на 10 триллионов долларов и разместить их американских инструментах. Решения о перемещении капиталов просчитываются и принимаются месяцами, затем год, а то и два уходит на их вывод из национальных активов и перевод в американские гособлигации и на банковские счета. И, естественно, что такая переброска осуществляется не на квартал, а на весь период мировой экономической и геополитической нестабильности."

14. Россия

Пока есть вероятность избежать Апокалипсиса, я пишу о позитивном варианте развития России. Когда такой вероятности не станет, Вы и сами легко сможете дать точный прогноз для России на ближайшие 40-60 млн. лет.

Кстати, я тут прикинул на пальцах последствия дефляционно-гиперинфляционно-девальвационных качелей и получается, что если наше правительство не подставит страну по полной программе и вовремя среагирует, то, по окончании Кризиса в 2015г, средний уровень жизни в России будет на 10-15% выше, чем в США и такой же, как в Германии или Франции. Причем как в реальном выражении, так и в номинальных доходах. Причем в течение 2007-2015 двигаться к этому паритету будем в противоположных направлениях - наш уровень будет расти, их снижаться.

Какое-то время назад - где-то летом или в сентябре, мы этот вопрос уже обсуждали. Россия никогда не сможет принципиально решить свои внутренние проблемы, если не будет решать их в качестве элемента глобального миропередела. Мы сможем их только залакировать. Наши нынешние проблемы связаны не с тем, что у нас больше коррупции или меньше демократии, чем во Франции или Британии. Наши нынешние проблемы связаны с тем, что то мироустройство, в которое мы воткнулись после распада СССР, как упавший с Луны Мюнхгаузен в кучу навоза, не соответствует сути России. Ну нельзя комфортно устроиться в куче навоза, даже если вытащить из нее голову.

Ну примерно это самое и произойдет в 2010-2011, когда начнет реально рассыпаться мировая валютная система и, одновременно, система свободной торговли. Только все это будет не плавно - по плану, а рывками - вынужденными экстренными мобилизационными мерами. Ну и конечно нас зацепит. Точнее так - в целом будет продолжаться рост и развитие, но некоторые кризисные процессы, вроде вчерашнего всплеска инфляции, мы все-таки испытаем.

К несчастью русского народа, все последние 200 лет шапка представляется и народу и его правителям гораздо более страшным оружием, чем является на самом деле. Нам это вроде показали и наполеоновские войны, и крымская война, русско-японская, и Первая Мировая, и Вторая, и даже финская операция... Но нет - уверенность в шапке неистребима. В отличие от миллионов русских. И надо заметить, что нас от этого больше

не становится. С каждой войной, перед которой все выступают с панегириками страшному оружию массового поражения - заячьей шапке, нация уменьшается на 5-10%. Может быть ради разнообразия начнем уже немного сомневаться в этом поразительном оружии кентавров и реально оценим ситуацию? В этот раз процент безвозвратных потерь может оказаться повыше.

Я уже Вам намекнул ненавязчиво, что Вы очень криво прочитали мое мнение. Но Вы таки продолжаете голосить. Повторяю - ЕСЛИ начнется мировой конфликт, что крайне вероятно уже в ближайшие 2-3 года, то Вас никто спрашивать не будет - страна перейдет в режим военного положения и мобилизационной экономики. Она уже переходит - госкорпорации в ключевых **ОБОРОННЫХ** секторах созданы не для мебели. Альтернатив быть не может - те страны, которые не соберутся в единый кулак, будут стерты с карты мира. А Вы там можете куда угодно эмигрировать - Ваши фобии тут никому не интересны

А фигли тут надеяться? По официальным госкомстатовским данным в оборудование в 2007 было инвестировано больше \$80 млрд., темпы роста в собственном машиностроении составили больше 21%. В этом году показатели будут на уровне \$100 млрд. и 22.5%. По итогам 2010 объем производства в машиностроении к показателям 2007 удвоится, а объем инвестиций в оборудование за эти 3 года приблизится к \$400 млрд. в сегодняшних ценах.

Я не знаю где у вас разруха, а с томских вузов технари всех специальностей только так разлетаются по профильным предприятиям. Две недели назад в Политехе разговаривал на эту тему - выпуски начиная с третьего курса расписаны по работодателям практически полностью. Без базаров - радиофизик с бывшего кемеровского педа, а ныне "университета", в баню никому не нужен. А в нормальных ВУЗах на технарские специальности конкурсы уже несколько лет снова выше, чем на всякую херню вроде социологии, юриспруденции или экономики.

Экономическая катастрофа и отсутствие перспектив немедленно вызовет массовую эмиграцию трудоспособного населения всех этих стран. Переезд в Западную Европу или Северную Америку будет практически невозможен не только для граждан стран бСССР, но и для восточноевропейцев. В Западной Европе и США будет развиваться свой экономический кризис, который приведет к росту безработицы, и хорошо, если тех мигрантов из Восточной Европы и бСССР, кто туда уже перебрался, не попросят вернуться домой. Таким образом, для подавляющего числа потенциальных мигрантов останется доступным только одно направление - Россия.

Будет готово переехать в Россию большое число квалифицированных специалистов - инженеров, рабочих, строителей и т.п. - из Польши, Словакии, Болгарии, Венгрии, Чехии и т.п. Если МИД и ФМС обеспечат консульскую поддержку этому процессу, т.е. максимально расширят систему консульских учреждений, обеспечат информационную поддержку и упростят процедуру получения миграционных виз, то в период с 2008 по 2015 из стран Восточной Европы в Россию может мигрировать порядка 1.5-2.5 млн. квалифицированного работоспособного населения этих стран, в т.ч. с семьями, что в целом может составить около 2.0-3.5 млн. мигрантов....

И повторю свой вывод - это очень неплохо и нашим бы подсуесться и использовать шанс. Лично я ничего против не имею, если в России переедет на ПМЖ пара миллионов работоспособных и квалифицированных чехов, поляков, словаков и болгар с семьями. Эти ребята уже во втором поколении станут фактическими русскими, так что по сравнению с миграцией из Средней Азии, такое переселение можно только приветствовать

Это Вы сейчас с чем спорите? Ваш исходный тезис был какой? Вы такого тертого полемиста как я на подмену предмета дискуссии не уведете. Итак, тезис о том, что импорт выдавливает наше мясное производство, приводя к сокращению его физических объемов, несостоятелен. Можно говорить только о том, что в разных сегментах мясной промышленности рост идет с разной степенью легкости/сложности и, соответственно, с разной динамикой. По птице мы уже прилично переплюнули лучшие показатели за всю историю России/СССР. По свинине через пару лет выйдем на номинальные показатели конца 80-х. Хотя если честно, в провинции в конце 80-х никакой свинины в магазинах купить было нельзя, только на рынке. Так что я даже не знаю, куда ее девали-то тогда в тех количествах, которые отражены в статистике. Не иначе всю Африку кормили. По говядине тренд очень медленный пока - тяжелая скотина, к тому же приходится работать сразу на два фронта - на КРС и на молоко, причем, я так понимаю, государство упор сейчас делает именно на молочное стадо. Так что повторюсь: на сегодняшний день импорт мяса - это не симптом сокращения производства, а следствие более быстрого роста качества потребления. Народ с макарон переходит на антрекоты. Соответственно, любые споры о влиянии курсе рубля к доллару на нашу мясную промышленность ничем не лучше споров о влиянии волосатости президента на состояние ВС.

Цитирую:

На конец февраля 2008г. поголовье крупного рогатого скота в хозяйствах всех сельхозпроизводителей, по расчетам, составляло 21,6 млн.голов (не изменилось по сравнению с аналогичной датой предыдущего года), из него коров - 9,3 млн. (на 0,4% меньше); свиней - 16,5 млн. (на 3,0% больше), овец и коз - 20,4 млн.голов (на 5,0% больше)

http://www.gks.ru/bgd/free/b08_00/IssWWW.exe/Stg/d02/2-2-1.htm

Мировой голод был всегда и стремительно усугублялся все последние десятилетия благодаря "глобализации". После распада СССР в мире уже умерло от голода порядка 170 млн. людей, из них около 100 млн. детей. И та шумиха, которую сейчас подняли в западных СМИ - это не попытка решить эту проблему, а способ поддержать продолжение спекулятивного роста цен на продовольствие - "разогрев актива". Т.е. сегодняшние "борцы с мировым голодом" на самом деле целенаправленно работают на усугубление проблемы. Правда у них ни хрена из этого не получится - цены на продовольствие будут снижаться за счет быстрого роста экспортного протекционизма, но это другой вопрос.

Вы рассмотрите не текущий год, а изменение структуры импорта. Так вот - основной прирост объемов импорта идет за счет оборудования. Т.е. ровно то, что опять-таки "требовали" все "нигерийцы", когда кричали без умолку - "Почему мы не покупаем на ЗВР оборудование и технологии?!?!". Покупаем, в полный рост. Опять крик - "Ааааа!!! Профицит торгового баланса падает!!!". На "нигерийцев" не угодишь - проще плюнуть и забыть. А будут мешаться - прибить.

Про нефть я все уже сказал не раз и мнения своего не собираюсь менять, так как оно только подкрепляется все новыми фактами. На нефти будет обвал, ничуть не хуже чем на всем остальном. Уже к осени все будут в ножки Кудрину кланяться, что он бился как лев за финансовую заначку. Что касается прикупить "дешево" акций, то нормальным гражданам - не трейдерам - я бы очень сильно не присоветовал что либо покупать, пока РТС не упадет хотя бы до 1100.

Бюджет тут ни при чем. Упадет Brent до \$60-65 - сальдо торгового баланса станет почти нулевым. Это, конечно, будет еще не засада, но не засада это будет именно благодаря заначке в \$500 млрд. А усидит Кудрин или нет - в этом смысле неважно. Эта заначка - во многом его заслуга.

"Когда случится кризис и им понадобятся деньги, никто не помешает заключить сделку"

Кудрин проговорился - не быть ему разведчиком. Но симптоматично - по этой оговорке - утвердительному "когда", вместо условного "если" - можно предположить, что Минфин в свои реальных планах исходит из той же посылки, что и мы - что глобального кризис еще и не по настоящему и только начинается, и масштаб у него будет недетский. Это обнадеживает.

Варп - давайте серьезно. Сегодня освоение сибирского шельфа вообще невозможно. Ни за какие триллионы и даже квадриллионы. Никто не будет круглосуточно долбить сотни квадратных километров паковых льдов, чтобы накачать четверть миллиона тонн нефти в день, к тем 9 млн., что добываются сейчас. Это все гипотетические разговоры. Просто даже как гипотетические, они абсолютно некомпетентные и безграмотные, причем нарочито безграмотные. Я вообще уже бросил читать российскую аналитику. Из 10 аналитических статей в лучшем случае одна является таковой. Остальные 9 - это оплаченная коммерческая реклама или политическая пропаганда, не имеющая никакого отношения к реальности.

Все нормально будет с рублями - это вам не японо-евро-американская макулатура.

Я не думаю, что мы уже наблюдаем перелом тренда. Возможно мы "щупаем дно", но тоже не факт. Насколько я понимаю, государство пока не интересуется легкопромом, поскольку он не является стратегическим сектором, даже в перспективе не может обеспечить экспорт, а у бизнеса сегодня нет реального потенциала для доминирования на внутреннем рынке. Причем потенциала этого нет не потому, что мало денег или производственных мощностей, а потому что нет понимания, как удовлетворить реальный живой спрос - тяжелое наследие СССР - "резиновые сапоги и трусы с начесом". Я думаю, ситуация начнет несколько меняться с началом мировых торговых войн и дестабилизацией мировой валютной системы. Тогда в правительстве начнут так делать общую ревизию импорта-экспорта-производства, и, вероятно, появится некоторая работающая программа по стимулированию легкопрома, подтвержденная определенными ограничениями на импорт. Такие телодвижения, скорее всего, начнутся где-то в районе 2011, если мировой кризис будет развиваться, как развивается.

В товарной структуре импорта из стран дальнего зарубежья основное место занимают машины и оборудование, на долю которых приходилось 54,3% от всего объема импорта в эти страны (в 2006 году – 51,3%). Стоимостной объем импорта машин и оборудования увеличился на 55,7%. В данной группе товарной структуры в 2007 году на механическое оборудование приходилось 33,3% от стоимости всех машин и оборудования, на средства наземного транспорта – 34,8%, на электрические машины и оборудование – 23,0%, на инструменты и аппараты оптические – 6,3%.

.....

В товарной структуре импорта из стран СНГ в 2007 году лидируют машины и оборудование, чей удельный вес составил 27,6% от всего объема импорта в эти страны (23,8% в 2006 году). В импорте машин и оборудования основное место занимали поставки механического и электрического оборудования, железнодорожного и наземного транспорта. По сравнению с 2006 годом стоимостной объем импорта механического

оборудования увеличился на 35,7%, средств наземного транспорта – на 62,7%, ж/д транспорта – на 86,6%. В целом импорт машин и оборудования из стран СНГ по сравнению с 2006 годом увеличился на 56,5%.

<http://www.customs.ru/ru/stats/arhiv-stats-new/trfgoods/popup.php?id286=378>

Считаем: \$169,9 млрд. * 54.3% (оборудование с Запада) + \$29,8 * 27,6% (оборудование из СНГ) = \$100,5 млрд.

Из них только \$21,3 млрд. - легковые авто, т.е. 21%. Остальные 79% или почти \$80 млрд. - это реальное оборудование и грузовая техника.

Господи, как Вы задрали своей Москвой. Запомните - Москва это не Россия и даже не 10% России. Вся жизнь в стране происходит за пределами МКАД, а внутри только бабло пилится. Рассказываю первое вспомнившееся и попавшееся в Яндекске по Томску:

СибЭлектроМотор - один из крупнейших моторостроительных заводов в стране. Проведен первый этап масштабной модернизации, заменена большая часть оборудования, внедрены новые технологические циклы на новых линиях.

<http://www.4delo.ru/inform/articles/335337.html>

<http://www.arto.ru/article-3375.html>

Элеси - промышленная автоматизация. Идет постоянное развитие производственной базы, в этом году опять накупили всякого разного оборудования. Короткий обзор тут:

<http://www.tomskinvest.ru/bulletin.php?command=details&mapID=950&itemID=872>

Манотомь - один из ведущих манометровых заводов в стране. Идет обновление оборудования, закупаются новые станки с ЧПУ. Вы там страдали, что инженеров по станкам с ЧПУ никому не надо. Надо, только не в Москве, а в России. То что Вы живете в Москве - это Ваши проблемы.

http://www.tv2.tomsk.ru/dot_news_print.php?id=1170647595

Такая же картина практически на всех машино- и приборостроительных заводах в Томске, а Томск отнюдь не промышленный миллионник - это небольшой университетский центр на отшибе. И такая же картина на большинстве заводов по стране, как минимум за пределами МКАД. Хотите посмотреть на страну - вытряхивайтесь из своего авто, и покупайте билет до Красноярска, Новосибира, Ебурга, Тюмени или Казани. Не хотите? Не нойте тогда.

PS. Кстати, про приведенный пример с эскалаторами. Вы явно не догоняете, в чем суть приведенной Вами заметки и тычете ее совсем не к месту. А суть в том, что эскалаторный завод перегружен заказами - не в одной Москве эскалаторы нужны, в России живет еще 130 млн. человек - и банально не укладываются в сроки.

Отредактировано: avanturist - 26 Апрель 2008, 01:04:08

Ну если Вам статистика нужна, чтобы с кем-то меряться долями, тогда конечно. А мне она нужна для оценки реальных масштабов перевооружения промышленности и с/х. Из приведенных цифр (а их в принципе не трудно уточнить другими методами) видно, что объем импорта производственного оборудования и машин в 2007 составил порядка \$55 млрд. +/- \$5 млрд. Средняя машиностроительная линия стоит \$15-20 млн., средняя линия в пищевке - порядка \$4-6 млн., средняя единица строительной или с/х техники - порядка

\$200-250 тыс. Вот и прикиньте, сколько это реального физического оборудования и техники - \$55 млрд. Несколько тысяч производственных линий и несколько десятков тысяч единиц спецтехники.

Шаман - сами понимаете, что данная ремарка тождественна, с точностью до несущественных деталей, заявлению шестилетнего ребенка, что у него-то зубы никогда не выпадут, потому что никогда еще не выпадали. После гиперинфляции и депрессии конца 80-х - 90-х, мы живем в рыночной экономике 8 лет. Ну 9. Экстраполировать тренды, особенно экстраполировать линейкой, на основе такой невероятно долгой истории, апеллируя к "никогда еще такого не было, значит и не будет" - это детский сад. Американцы вон на основании 60-ти летнего тренда утверждали что никогда не может у них случиться разворот на рынке жилья, кредитования и роста потребления. И кругом обжались - не работает линейка, не тот это инструмент. Вот тот же пример со старушкой. Да, есть такой факт - пошло сокращение продаж в ритейле. А Вы знаете на чем живет ритейлер? И нифига не на высоте наценки, а на обороте. 1 млрд. руб оборота при 10% прибыли для него гораздо лучше, чем 500 млн. руб. при 20% прибыли. В значительной степени, то же самое можно сказать и про производства, и про импортеров. После первых мук жадности, всем придется пойти на снижение отпускных, оптовых и розничных цен, и никуда от этого не деться. И АИ92 за 18 руб. мы увидим достаточно скоро.

Вы издеваетесь? Вы помните, какая инфляция была в 1999? Официальная - 37%. Реальная - минимум 60%. Т.е. затухающая гиперинфляция. Причем, на фоне продолжающейся девальвации рубля к доллару. И какие параллели с завтрашним днем Вы пытаетесь провести?

Просто мы про разные кризисные явления говорим. Про то, что в результате осенне-зимнего инфляционного скачка начнется снижение потребления продуктов питания, особенно в верхних ценовых группах, я еще осенью на Росбалте говорил. Это нормально. Кризисное это явление? Ну, в каком-то смысле да. Но одно краткосрочное - конъюнктурное - и не смертельное ни для экономики, ни для конкретного потребителя. В этом смысле, квартирный пузырь последних 3.5 лет - это тоже кризисное явление, причем не менее серьезное.

Так, давайте разберемся. В августе 1998 случился дефолт и в течение всего пары месяцев рубль подешевел к доллару в 4 раза. Поэтому четырехкратный рост рублевых цен на бензин - это явление закономерное. Нефть Brent в первой половине 1998 стоила в среднем \$13.25 за баррель или \$83.50 за 1000 литров, т.е. 50 коп. за литр, при курсе 6 руб. за \$1. При том что 92-й стоил 1.70 руб. - беру на веру Ваши слова, потому что преддефолтные цены я уже как-то смутно помню. Т.е. цена бензина в России была в 3.4 раза выше мировой цены нефти. В 1 кв 2008 баррель Brent стоил в среднем \$96 или \$605 за 1000 литров, что составляет примерно 14.5 руб. за литр, при том что даже цены 22 руб. лично я еще ни на одной заправке не видел. Т.е. цена бензина в России в 1.5 раз выше мировой цены нефти. Какой вывод из Вашего личного опыта напрашивается? Ответ - никакого. Никакой Ваш личный опыт не имеет отношения к тому, что будет происходить с ценами в последующие месяцы, когда явно оформится падение цен на нефть и прочее сырье. Он банально неприменим. Мы все с вами трехлетние дети, с точки зрения рынка. Если отбросить гиперинфляционную фазу российской депрессии, то наш личный рыночный опыт в России настолько ничтожен, что его можно считать, что и нет, и весь он прошел на фоне развертывания тотального мирового спекулятивного пузыря в конце длинного цикла. Мы еще и одного делового цикла в условиях управляемой - ниже 25% - инфляции не прожили, а Вы уже говорите про какие-то 80 лет в будущем. Поэтому, наиболее разумным является не экстраполяция несуществующего опыта, а анализ и аккуратная

проекция завершенных циклических процессов в рыночных экономиках, которые уже переживали множество деловых циклов, с учетом завершения глобального длинного цикла.

Вы слишком демонизируете российский рынок. Безусловно имеют широкое распространение ценовые сговоры, административный протекционизм и т.п. Но значит ли это, что российский рынок не подчиняется общим экономическим законам? Конечно нет. Совершенно невозможно идти в противофазе к мощному естественному экономическому тренду, как бы ни был монополизирован сектор. Просто мировой тренд последних лет был инфляционным, а до этого в России была самая заурядная гиперинфляция, доходившая до 2500% в год. Вот и складывается ощущение, что Россия такая суперуникальная, что в ней все работает по особенному и цены тут могут только расти. А на самом деле ничего уникального нет - в других, в т.ч. западных странах в свое время и уровень монополизма был повыше, и ценовые сговоры поконкретнее, и административное прикрытие посерьезнее, и даже мафия позубастее. Что совершенно не мешало маятнику инфляции качаться от гиперинфляции до дефляции. Еще раз говорю - с того момента, как реальная инфляция вошла в управляемый корридор 25% в год, прошло всего 7 лет. Деловой цикл в экономике составляет 8-12 лет. Давайте, исходя из этого, все-таки признаем, что весь наличный опыт российской экономики не позволяет делать сколько-нибудь обоснованные выводы даже о ближайшем будущем, без сверки с историческими процессами в других экономиках.

Ну тут-то особо спорить не о чем. Тупость сделали, что почти вчистую слизали американскую накопительную пенсионную систему. Надо было не выпендриваться, а честно вкладывать пенсионные деньги с ежегодной индексацией всей суммы на инфляцию+1.5% в инфраструктурные проекты - автомагистрали, атомные электростанции, коммунальную инфраструктуру, доходные дома, и т.п. Было бы все абсолютно понятно - вот нужный всем ж/д мост, построенный на пенсионные деньги - у него есть долгосрочная окупаемость, которая в усреднении по стране и обеспечит выплату индексированных пенсий. А из всех попыток сделать деньги в виртуальном мире акций получится заведомый пшик десятью годами раньше или десятью годами позже.

Ну я не знаю, что тут еще сказать. Все что думал, я уже сказал. Первое - в России сегодня банально не во что вложить без создания быстроживущего суперпузыря даже \$250 млрд. портфельных инвестиций, не говоря уже о более крупных суммах. Второе - Россия не может рассматриваться как экономика с приемлемым уровнем рисков до прохождения пика мирового финансового кризиса. Если бы я был управляющим европейским или японским капиталом в четверть триллиона долларов, то больше 5% ни за что бы не вложил сегодня в российские активы, а переждал бы главный удар на мировом рынке, посмотрел кто выжил, и уже тогда начал бы серьезно обдумывать перспективы перемещения значительных капиталов на резистентные развивающиеся рынки.

Вы не с той стороны смотрите, я ж уже объяснял. Есть цель - развитие национальной банковской системы. Зачем нужна национальная банковская система? Ее главные задачи - насыщение кредитами перспективных секторов экономики, и абсорбция свободных средств субъектов экономики, в т.ч. физлиц. Все остальное - вторично. В очень большой, развитой, богатой и эффективной экономике эти две главные задачи являются почти полностью взаимодополняющими. Т.е. в стране имеются огромные национальные сбережения, которые банки аккумулируют и перенаправляют в развивающиеся сектора своей экономики. Эти национальные сбережения составляют львиную долю пассивов банков, а кредиты производству - значительную часть активов. Это идеальная система. В

такой ситуации банкам практически не нужны ни иностранные заимствования, ни федеральное рефинансирование, ни всякая прочая мура.

В России банковский сектор только начал развиваться, а уровень сбережений в стране невелик и растет достаточно умеренными темпами. При этом развитие экономики набирает темпы и аккумулированных банками национальных сбережений недостаточно, для ее фондирования. Таким образом, стоит задача привлечения внешнего финансирования. По большому счету, существует три метода такого финансирования. Первый - по максимуму пустить в страну иностранные банки. Это не наш метод - мы не Польша и не Украина, нам нужна мощная суверенная банковская система.

Второй метод - рефинансирование в ЦБРФ. Тут нужно разобраться, как оно работает. Сегодня ЦБРФ снабжает банки средствами посредством прямого РЕПО кредитования. Т.е. дает деньги на короткие сроки под залог надежных бумаг с дисконтом - в первую очередь различных государственных облигаций. Т.е. чтобы банк мог взять 100 млрд. руб. РЕПО кредитов, он должен предоставить в залог на 150 млрд. руб. надежных бумаг. Но для их покупки, требуется эти самые 150 млрд. сперва где-то взять. Таким образом, РЕПО кредитование - это метод аварийной поддержки, на случай форс-мажора. Как источник постоянного фондирования он не работает.

Тут регулярно задают один и тот же вопрос - почему же ЦБРФ не упростит порядок выдачи РЕПО кредитов и не начнет раздавать банкам столько денег, сколько им надо. А все просто. Представьте, что ЦБРФ начал сегодня раздавать РЕПО кредиты в неограниченном количестве без залога под свои 6.5%. Оставим вопрос о надежности банков и гарантии возврата этих РЕПО кредитов, и сразу перейдем к главному. Как Вы думаете - какой уровень ставок по депозитам наунут предлагать банки населению и компаниям, если они могут абсолютно безрисково взять у ЦБРФ деньги под 6.5%. Ну я Вам сразу могу сказать - 4% максимум. Очевидно, что при нынешнем уровне инфляции, никто не понесет деньги в банк под такую ставку. Куда эти деньги пойдут? Пойдут они на потребительский рынок, раскручивая инфляцию - потребители сами не умеют инвестировать в производство. Далее, получив у ЦБРФ безрисковую неограниченную кредитную линию под 6.5% годовых, банки, естественно, сделают все возможное и невозможное, чтобы максимально их использовать. Чем больше кредитов они раздадут, тем больше оборот, с которого они снимают маржу. Следовательно, начнется кредитная битва и, даю голову на отсечение, уже через три месяца всем и каждому будут раздавать кредиты по миллиону рублей под 8% годовых. Нетрудно догадаться, что при нынешнем уровне инфляции, такой халявой воспользуются почти все поголовно. Триллионы рублей свеженьких кредитов будет выдано дядям васям, и они тут же хлынут на потребительский рынок, превратив ускоряющуюся инфляцию в гиперинфляцию образца 1992-1995 по 200-2000% в год.

Итак, предоставление банкам свободной кредитной линии в ЦБРФ неизбежно приведет к чудовищному выбросу денег на потребительский рынок, гиперинфляции, сгоранию всех сбережений населения и компаний, и оттоку денег из производства. Вы уверены, что именно в этом смысл национальной банковской системы? Думаю нет.

Таким образом, остается третий, пока наиболее адекватный ситуации вариант - привлекать синдицированные беззалоговые кредиты зарубежом. Здесь банки попадают в стандартные рыночные условия. Их надежность проверяется кредиторами, банки вынуждены учитывать валютные и прочие риски, и т.д. Таким образом, они эти западные кредиты используют как ДОПОЛНЕНИЕ к своей основной деятельности по аккумулированию средств российского населения и компаний. Наличие серьезных

рисков вынуждает их более взвешенно подходить к выдаче кредитов, а не раздавать их кому попало. И т.д. Т.е. иностранные заимствования - это форсаж для тех, кто умеет им пользоваться.

А тепер о ЗВР и ЦБРФ. Задача ЦБРФ - не зарабатывать прибыль, как Вам кажется, а обеспечивать финансовую стабильность. Коммерческие банки привлекают иностранные кредиты, по причинам, которые я описал выше. Эта валюта продается ЦБРФ и скапливается в ЗВР. Все эти кредиты рано или поздно должны быть возвращены кредиторам. Поэтому главная и единственная задача ЦБРФ - обеспечить их сохранность. Поэтому он размещает эти средства примерно там же и на те же сроки, откуда они поступили. Т.е. на коротких (до 1 года) депозитах в банках, либо в государственных или квазигосударственных облигациях со сроком погашения 1-3 года. В частности, облигации FM & FM - однолетние. Начни ЦБРФ "зарабатывать" деньги, вкладывая ЗВР в йены, юани, или золото, и он создаст неприемлемые риски с точки зрения возврата капиталов. Брались-то кредиты не в юанях и золоте, в а долларах и евро. И ЦБРФ неважно, упадет доллар и евро или вырастут - средства в ЗВР хранятся в долларах и евро, но и кредиты брались в долларах и евро. Но если ЗВР вложить в золото, и оно не дай бог рухнет, то почти неизбежен национальный дефолт, потому что отдавать надо долларами, а не золотом.

Механизм эмиссионного фондирования тоже ненормальный. Нормальный механизм - это аккумуляция и канализация реальных национальных сбережений. А это просто вопрос времени - сбережения, необходимые для тотальной модернизации такой большой страны, ведь не делаются за год. Нужно просто принять этот факт и осознать, что наша банковская система реально заматерееет только году к 2020. А до тех пор придется использовать всякие хитрые методы дополнительного фондирования.

Евровиденье - это конечно сборище пидоров и даунов, и меня лично победа на таком конкурсе очень расстроила бы. Но сама по себе идея про то, что граждане должны благодаря разнообразным международным победам поверить в то, что черная полоса закончилась и наступает эпоха новых свершений - не должна вызывать никакого сарказма. От сегодняшнего морального настроения на 99% зависит будущее. Если все люди будут жить с навязанным либерастами настроением - "мы говно, у нас все хреново и никогда ничего не получится", то никогда ничего не получится и жить будем в говне вечно. Будущее сперва наступает в голове. Так что я не против покупок тренеров и игроков. Даже чисто экономическая краткосрочная окупаемость - десятки тысяч процентов.

Возможно в Правительстве все-таки разработали сценарий, предполагающий скорый коллапс мировой валютной, финансовой и торговой системы. А я говорил уже несколько раз, что это, неизбежно приведет к тому, что ценообразование на все стратегическое сырье перестанет быть обезличенно-биржевым, а станет индивидуально-стратегическим, как сейчас продается газ. Т.е. все более или менее крупные поставки нефти, леса, металлов, зерна и т.п. будут упаковываться в многолетние контракты с индивидуально договорной ценой. Причем такая ситуация может вытанцеваться уже к 2011. Теоретически, Путин мог иметь в виду именно это.

Ну, не исключено что такие мысли у них могут быть. Но убийства Путина или даже нескольких первых лиц для этого мало. Действительно, уже сформирована новая система и в этой системе достаточно много людей - всех не перестреляешь. Нужно что-то похлеще. Например, взрыв грязной ядерной бомбы в Москве, Питере и еще парочке городов, желательно национальных, типа Казани. Т.е. бить нужно не по лидерам, а по народу, чтобы ввести его в состояние паники и гнева по поводу бессилия властей и на

этой волне попробовать провернуть государственный переворот. Ну что ж - пусть ФСБ и СВР смотрят в четыре глаза. Я только про это и говорю - стремительно приближаются времена, когда вся система "джентльменских" международных отношений, сложившаяся после МВ2 пойдет лесом и закон джунглей станет официальной мировой практикой.

Одновременный вывод всех мобильных западных капиталов из России, закрытие западного кредитования наших банков и корпораций, стимулирование паники среди российского населения по поводу сохранности банковских вкладов и стабильности рубля, и все это на фоне укрепления доллара. Возможно, США и ЕС устроят дополнительный прессинг своих корпораций, чтобы те пока не везли долгосрочные инвестиции в Россию. По сути, это одновременная попытка завалить банковскую систему и вынести ЗВР, чтобы грохнуть рубль. Удается - нам конец. Теперь уже навсегда. Датировка - первая половина 2008

Смысл в том, о чем мы говорим с первого сообщения этой темы. Всемирная реколонизация. Россия, как и все прочие страны, должна вернуться в статус колонии. Оптимальный способ - завалить ее сегодня финансовыми методами. Общее экономическое, политическое и военное ослабление, замена национальной банковской системы на американскую, де-факто замена рубля долларом а ля 90-е и т.д.

По пунктам все уже говорено.

1. Вывод западных капиталов как раз будет происходить с ФР, рынка недвижимости и кредитного рынка. С финансовой системой ФР и РН связаны слабо, однако вывод капиталов зарубеж сокращает ЗВР, т.е. уменьшает подушку безопасности, стоящую за рублем.
2. С кредитованием действительно непросто. Западные банки, конечно, легко заставить заморозить кредитование, а вот на арабов или китайцев хрен надавишь. Но пытаться будут.
3. Со вкладами и рублем недавно подробно обсуждали. Панику уже готовят через СМИ, экспертов и даже кое-каких чиновников.

Мой вывод - шансы завалить нашу финансовую систему есть. Но небольшие. И если наши власти эту вероятность видят и будут держать вопрос на постоянном серьезном контроле, то картели крупно обломаются. Держим пальцы на ногах фигурками, чтобы Правительство и ЦБ не пинали гавно, а контролировали тему

В общем спорить можно бесконечно. Конкретно мы сидим и глядим. Конкретно Правительству и ЦБ я бы настоятельно рекомендовал заниматься всесторонним укреплением обороны финансовой системы и подготовкой инструментов быстрого реагирования

Вижу. И весьма этим доволен. ЦБ РФ готовит инструментарий для аварийного реагирования на возможный кризис банковской ликвидности. Тот же ЦБ уже потыкал банки носом в рисковое финансирование. Сами банки начали сокращать длинное кредитование и наращивать оперативные резервы. Президент и Премьер сказали что видят, что происходит с мировыми финансами и будут ситуацию мониторить, а при необходимости действовать. Ну и ЗВР. Т.е. те меры, о которых мы говорили здесь в июле, в общем и целом принимаются. Что внушает оптимизм. Еще Зубков сделал заявление, что те СМИ, которые будут устраивать панику, получают три налоговые проверки вне очереди, по самому жесткому варианту - вообще было бы хорошо

Дело в том, что ситуация в России существенно отличается от ситуации в подавляющем большинстве стран мира. Суперкризис 90-х был совсем недавно и он так зачистил экономику, что она просто еще не успела обрасти всякой мишурой. У нас хорошо развивается промышленность и АПК и внутренний рынок предоставляет ей огромный запас хода. У нас все пучком с ресурсами. У нас очень жесткая бюджетная дисциплина. Даже банковская сфера, несмотря на все крики в СМИ, достаточно хорошо сбалансирована. Наконец, у нас есть нехилая подушка безопасности в виде ЗВР и СФ. Поэтому, в среднесрочной перспективе до 3-х лет, Россию можно сломать только супермощной финансово-пропагандистской атакой. Т.е. одновременно инициировать вывод всех иностранных капиталов и бегство российских, а также панику среди населения, чтобы оно начало выгребать все вклады из банков и покупать на все деньги многолетние запасы ТНП и долларов. Это не исключено, но я оцениваю вероятность такого события не выше 10%. Поэтому и советую покупать в основном рубли, а не евро или франки.

Т.е. вот этот главный удар глобально финкапа нужно выдержать. А после этого, против Коли Сапрыкина, т.е. против нашей финансовой системы, не останется никаких методов. Иностранные капиталы, какие могли мобилизовать, вывели, народная паника закончилась. Куда бить? Некуда. И с этого момента статус России начнет меняться на 180 градусов. Из объекта атаки она начнет быстро превращаться в тихую гавань, где деньги могут пересидеть глобальный суперкризис. И тогда почти бесплатных кредитов будет - хоть задницей ешь. Хочешь - сто миллиардов, хочешь - пятьсот, хочешь - пять триллионов баксов. Главный удар по России придется на зиму-весну 2008, тем более что еще и политическая система в России в это время будет находиться в переходном периоде. Закончится он, скорее всего, летом. Потом пару месяцев все оглядятся, что получилось и с осени начнется миграция капиталов в Россию. Так что держим пальцы на ногах фигушками, чтобы нас не взломали в первом полугодии 2008, как какую-нибудь Польшу или Эстонию. Тогда дальше нам будет ежедневная масленница

Что в этом кризисе хорошо - большая часть российских спекулей разорится в хлам. До трусов и бандитского пистолета у башки. Все многомесячные выкрутасы коллапсирующих рынков выдержат только очень жирные мешки и охрененные везунчики - один на сотню. Сразу тихо станет - мальчики с маникюром за \$200 и понтами Ротшильдов тут же станут скромными и незаметными, будут вести себя вежливо, слушать старших и перестанут наконец-то ковырять своим маникюром в заднице, а пойдут им ковырять в тракторах и цементе. Так и кадровый кризис может рассосаться

Накопленные на квартиры деньги все выгребли в 2005 - первой половине 2006, когда люди в панике скупали стремительно дорожающее жилье. С тех пор, все кто копил на квартиру и не смог ее купить до лета 2006 плюнули на это дело слюной и пошли тратить накопленные деньги на автомобили, турпоездки, бытовую технику и т.п. Полюбопытствуйте статистикой по этим позициям - удивитесь.

А что касается нищеты, то я не берусь говорить за всю Россию, но в моем же Томске как-то не похоже на повальную нищету. Еще четыре года назад, мне стоило только свиснуть и тут же сбегались пачками программеры, дизайнеры, маркетологи и пр., желающие почти на любых условиях устроиться на работу или на фриланс. Сегодня можешь хоть засвистеться, хоть запукаться, хоть обкакаться - сдернуть человека почти нереально. Даже на фриланс подтянуть - и то упрашивать надо. Хотя народ никуда не делся. В чем дело?, - спрашиваю. А все хорошо у людей. Рвать задницу на британский флаг никому больше не требуется - денег всем хватает. А если и не хватает, то ради лишних 5 тысяч никто не

будет менять место работы. А про фриланс вообще речи нет - это ж во вторую смену пахать придется. Вот такая нищета, голь перекатная.

Для населения я могу написать популяризацию прямо сейчас - она будет короткая и понятная даже полным чайникам. НЕ ВЗДУМАЙТЕ ИГРАТЬ НА БИРЖЕ ВО ВРЕМЯ ГЛОБАЛЬНОГО КРИЗИСА!!! Ни на фондовом рынке, ни на товарном, ни на валютном, ни на долговом. Ни сами, ни через брокеров, ни через ПИФы. 100% гарантия, что вы потеряете свои деньги. Конец.

И нафига козе баян? На кой ляд нам менять доллары на евро, да еще во время глобального супекризиса, когда ни один грамотный человек не поставит даже бутерброд с колбасой против поллитры, что с евро не приключится неприятностей, еще худших, чем с долларом? Чем Вас не устраивает торговля за рубли? Обосновать можете свою позицию?

Хилое обоснование. Я не вижу смысла ни в каком союзе, где мы будем являться доминином, выплачивающим колониальную ренту. Лично я не испытываю материнских, дочерних и прочих братских чувств ни к немцам, ни к французам, чтобы давать им слизывать икру с моего бутерброда. Никто никого не пугает и не насилует. Россия просто торгует за свою валюту. В крайнем случае - паритет. Но и это только при условии, что Европа открывает нам свои рынки для серьезных инвестиций и торговли. В противном случае могут прямо отсюда идти нах

Паритет - это 50%/50%, а не добровольное сотрудничество за евро. Половина торговли в рублях, половина в евро. И только в том случае, если ЕС обеспечит возможность российским концернам делать стратегические приобретения в Европе. В противном случае нахрен не сдались нам эти бумажки

Недвижимость будет ближайшние полтора-два года дешеветь в рублях с 95% гарантией. А бакс будут дорожать с вероятностью минимум 70% - более точно узнаем до конца ноября. Так что купив сегодня жилье за баксовый кредит, Вы себе с высокой долей вероятности гарантируете разорение.

Банковские активы непосредственно связанные с недвижимостью - мизерны. Активы связанные с ФР - еще меньше. Не верите - откройте балансы ВТБ, Альфы и Сбербанка и посмотрите. Я недавно этот вопрос детально изучал. Рост цен на продукты тут вообще не причем, тем более, что он уже закончился. А паника возможна, только если п...братия с WC получит достаточно единомышленников среди дебилов, имеющих доступ к ТВ и прессе и они устроят такую истерику в СМИ на пустом месте, что даже сам президент Сбербанка перепугается. Вот это возможно. Как нетрудно догадаться, индуцированной паникой можно уничтожить любой банк - даже самый мощный и имеющий идеальный портфель. Вот этому делу WC и его контингент всеми силами и способствует, начиная с Хазина. За что я и считаю всю эту пи...братию шакалами.

Мда-с. Повторю в 1483 раз - не пытайтесь играть против системы. Во-первых, с высокой долей вероятности бакс начнет укрепляться в самое ближайшее время, а проценты по долларовым кредитам расти. Во-вторых, даже если бакс обрушится, то наши банки найдут способ получить с Вас кредит в рублях по тому курсу, по какому Вы взяли, а то и повыше. Поверьте мне - юридические дивизионы банков Вы на лысой кобыле не объедете. Любая попытка получить что-то нахаляву будет наказана и это правильно. Так что не связывайтесь Вы с этим долларом вообще ни так, ни эдак. Спокойнее спать будете.

А я разве сказал, что не затронет? Резко сократятся прибыли в сырьевом секторе. Резко сократятся прибыли в строительстве и недвижимости. Резко снизятся темпы роста

банковской системы. Сильно грохнется ФР и рынок жилья. На довольно продолжительное время по стране перестанут шарахаться шальные деньги. Инфляция сожмется. Свободные капиталы начнут перетекать в ранее подзаброшенные сектора экономики - тяжмаш, станкостроение, лес, обрабатывающую промышленность и пр. Но к Вам-то это как относится? Вы чего опасаетесь? Государственного дефолта? Кратной девальвации рубля? Гиперинфляции? Аннулирования банковских вкладов? Массовой безработицы? Экспроприации жилья? Так успокойтесь - не будет этого.

Просто повторяюсь, что я считаю единственной возможностью "взломать" Россию - это устроить мощную панику населения по поводу сохранности вкладов в банках одновременно с бегством иностранных капиталов из страны и заморозкой внешнего кредитования, во время первой мощной фазы падения мировых бирж, которая как раз придется на наш период смены власти. Теоретически это может подорвать нашу банковскую систему, затем финансовую систему вообще и, наконец, сбросить страну в мощный общеэкономический кризис. И я почти уверен, что этот сценарий глобальные картели совместно со спецслужбами и попробуют реализовать. А сейчас идет пробная пристрелка, обкатка, подготовка - вбрасывают слухи, разогревают толпу, смотрят на реакцию.

Для центробанка не существует понятия "убыток" в обычном смысле слова. Он не зарабатывает деньги - он их просто печатает в объеме, необходимом для развития экономики.

Блин, ну это ж очевидно. Я уже больше года пишу - начиная с 2010, максимум 2011, начнется реальное разрушение мировой валютной системы. Доллар так или иначе обвалится в разы - через гиперинфляцию или кратную девальвацию, йену уже начинает колбасить в пердсмертных судорогах, будущее евро темно как задница слона. И Вы хотите, чтобы в виду таких краткосрочных перспектив ЦБРФ продолжал политику привязки рубля к корзине внешних валют? Ясен пень, что сейчас они ищут решение отвязать рубль от всех этих зомби и перейти к управлению курсом и ставками на основе внутренних показателей экономики.

Я Вам так скажу - смотрите на суть. Когда Дерипаска в прошлом году заявил, что он хочет работать на благо России, и вообще ему ничего не надо, и если Родина скажет, то он все отдаст - это была официальная реакция на неофициальную тенденцию. Если хотите, это была коллективная присяга. Олигархам фактически сказали - "Стырили мллиарды? Молодцы. Теперь решайте - или вы русские и будете работать на благо страны и народа, или вы чурки и варианта у вас два - или к Березовскому, или к Ходорковскому". Дерипаска за всех отрапортовал, что они готовы у труду и обороне. Кто не согласен, как Керимов - тот уходит. Остальные будут соблюдать правила. А правило Путин сформулировал четко - "От вашей деятельности народу должна быть польза. Кто не поймет - из желудка достану и раздам бедным."

Если бы Вы взяли на себя труд ознакомиться с уже прошедшими на несколько кругов обсуждениями, то смысл Вы бы знали. Смысл в том, что начинается вековая мировая битва держав за передел мировой экономики и геополитического влияния на следующие 100 лет. Битва будет вести насмерть - пленных брать не будут. И чтобы в этой битве не погибнуть, а тем более иметь шансы на выигрыши, нужна большая абсолютная масса своей экономики, абсолютная способность к внешнему поглощению и высокая абсолютная стоимость национальной собственности, чтобы максимизировать издержки внешних игроков при попытках ее поглощения. Россию с ВВП в \$300 млрд. мог бы

целиком сожрать первый попавшийся Сорос. Россия с ВВП в \$2 триллиона будет биться с США, ЕС и Китаем уже не только за свое, но и за их. С куриным местечковым кругозором этого всего конечно не понять.

Знаете, я Вами спорить не буду - мне надоело. Всех дятлов в России не переспоришь - их минимум миллионов 50. Мне достаточно посмотреть на свой город, чтобы абсолютно уверенно сказать - реальное производство от химии и машиностроения до хавки и мебели выросло здесь в последние 5 лет минимум на 40%. А до этого только загибалось, несмотря на "благоприятную ценовую конъюнктуру". И причину я знаю - модернизация, которую они в период рубля-дохлятины теоретически провести не могли.

Если честно, я не сторонник государственного регулирования цен на горючее. Есть чувствительные и важные отрасли, для которых цена горючего принципиальна - то же сельское хозяйство. Но там, я уверен, нужно действовать через систему дотаций на конечную продукцию. Типа на каждую сданную производителем в элеваторы тонну пшеницы - 1500 руб. "бензиновых" дотаций из тех же нефтяных налогов, на каждую тонну мяса - 5000 тыс. Типа такого. А автомобилисты пусть разумно выбирают автомобили и по возможности пользуются общественным транспортом. При средней скорости городского движения в 25км/ч, вполне можно перетоптаться без 2.5, а тем более 5-ти литровых движков.

Вот смотрите. Был такой камер-юнкер - А.С. Пушкин. Он не то что со многими - он вообще ни с какими вопросами дома разобраться не мог. Был ростом невелик и физиономией неказист. Пол Петербурга над ним потешалось. К службе был совершенно негоден. С царем ссорился, вплоть до ссылки в деревню и запрета шляться по Парижским кафешантанам. В карты постоянно продувался, вплоть до коляски, пистолетов и Евгения Онегина. Денег вообще сроду не имел - вечно в долгах как в шелках. Обрюхатив очередную крепостную девку, не мог придумать ничего лучше, чем сплавить ее к какому-нибудь своему приятелю в деревню. Женился на вздорной вертихвостке, которая даже понятия о приличиях не имела. В конце концов схлопотал пулю в живот и умер от огорчения. Можно ли назвать этого человека образцом домовитости? Вряд ли. Однако ж всемирные ценности он сумел произвести. Да еще какие.

Как это не распространяется? А вот, например, в 50-х все кричали - "Русские голодранцы, русские голодранцы!". А тут вдруг хрясь! - русские спутник запустили. И тут же все приторчали - "Едрена матрена! Русские в космос вышли. Уррррррааа! Виват русские! Оле! Биб-бип!" Не так что ли? Так что отсутствие двух машин на каждое свиное рыло, или палисадничка у каждого фанерного дома, или возможности каждому пидорасу взять 30-ти летний кредит на персональную жопогрейку - это отнюдь не препятствие для того, чтобы страна могла притягивать восхищенные взоры мира.

Что касается Третьей Мировой и одновременного сохранения благополучия в России, то я исхожу из того, что нынешняя стратегия США будет торпедирована и им придется перекраивать план войны по ходу дела, причем из очень слабой позиции. Развязать-то они ее все равно развяжут, но вот как она пойдет - это большой вопрос. И у нас есть неплохие шансы остаться практически в стороне от этой войны и дожидаться полного поражения США в ней. Т.е. повторить опыт США 1939-45 - предоставить остальным воевать, зато заняться дележкой трофеев, по праву самого сильного.

Русский народ - это все, кто считает Россию своим Отечеством, чувствует за него ответственность, желает ему блага и служит ему в меру своих сил. В этом смысле, волжский татарин, обрусевший немец или лезгин, которые так чувствуют, являются

преставителями русского народа, даже если слова по русски связать не могут и молятся непойми кому. А чистокровный русский до 27 колена, предвкушающий финансовый кризис в России, чтобы пошакалить с пенсий и детских пособий, или такой же чистокровный русский, эмигрировавший в Калифорнию за колбасой и кричащий оттуда о чистоте русской крови - это натуральные басурмане и к русскому народу никакого отношения не имеют.

Я в данном случае не отделяю Россию как страну, от русского народа - как народа. Развивая тезис Линкольна - "Россия - это русский народ, создана народом и для народа". Так устроит? Именно поэтому я против любой монархии, а только за народовластие.

А про перенос столицы, это всегда пожалуйста. Но для начала я предлагал более простую и гуманную меру - решение Кабмина перенести штабквартиры 50 крупнейших компаний в областные центры по России. Аэрофлот во Владивосток. Газпром - в Томск. Роснефть - в Тюмень. РЖД - в Хабаровск. Росатом - в Краснодар. И т.д. Не поверите - в Москве тут же станет легко дышать, по всей России забурлит жизнь, а тарифы начнут резко падать. Ну правда - не будут же сотрудники Аэрофлота летать дважды в месяц из Владика в Москву за 30 тыс. в два конца

Ну москвичам, может быть, результат бы и не очень понравился, в конечном итоге. А, например, для какой-нибудь Перми или Волгограда, перенос туда штабквартиры ВТБ или МТС, был бы просто праздником.

Дефолта России быть не может по той простой причине, что объем ЗВР России превышает не только государственный долг, но и вообще весь внешний долг России, включая государственный, корпоративный и банковский секторы. Так что ни наша ситуация 1998, ни азиатский сценарий 1997 повториться никак не могут. Однако, из-за начинающегося коллапса мировых финансовых рынков, начнется значительный отток спекулятивных и кредитных иностранных капиталов из России. В результате, повысится стоимость денег для наших банков, а значит банки будут повышать стоимость кредитов. И те, кто набирают сегодня кредиты под 15-20% годовых в рублях, могут быть неприятно удивлены, когда банки повысят ставки на 5-8%. А те кто набирают кредиты в долларах, могут совсем неприятно удивиться, столкнувшись еще и с достаточно быстрым укреплением доллара, в силу тех причин, о которых я уже много раз говорил.

Дырку от бублика вам, а не Шарапова

В связи с начавшимся мировым спекулятивным кризисом, особое беспокойство у российских финансовых властей, экспертов и общественности вызывает возможность скорого финансового кризиса в России. В качестве причины возможного кризиса называются самые разные факторы:

- массовое бегство иностранных капиталов в условиях мирового кризиса;
- возможность массовых дефолтов российских корпораций и банков по внешним долгам;
- кратное снижение экспортных поступлений за счет обвала цен и/или резкого снижения спроса на нефть и прочее сырье;
- массовый невозврат потребительских и ипотечных кредитов;
- паническое изъятие населением банковских вкладов и другие процессы, способные привести к кризису банковской ликвидности;
- паника на валютной бирже и резкое падение курса рубля;

- испарение ЗВР и Стабфонда в результате мирового финансового кризиса или их замораживания США и ЕС, и даже резкое укрепление рубля из-за ураганного притока иностранных капиталов, что, якобы, способно вызвать валютный и бюджетный кризис. В последние недели в СМИ, на экспертных советах, Интернет форумах и дворовых лавочках раздаются всякие разные страшные слова: дефолт, обрушение рубля, банковский кризис, бюджетный кризис, гиперинфляция. И все вот-вот - завтра, этой осенью, ну максимум к середине 2008. Разочарую "оптимистов" - не будет ничего этого ни завтра, ни к следующей осени, ни через пять лет.

Граждане - не ведитесь на эту медийную истерику. Поверьте старому бобру, который немножко понимает в реальной экономике и в российской и в мировой - очень многим "товарищам", которые нам совсем не товарищи, нужно, чтобы люди в России повели себя как бараны и кинулись снимать застрахованные банковские вклады, скупать зеленые американские фантики, пихать деньги в падающую недвижимость или переводить их в западные банки, и т.п. Я вас со всей ответственностью предупреждаю - это дешевая разводка со стороны глобальных финансовых картелей. Им там в их англосаксониях приходит полный трюндец и вся эта медийная паника, которую они сейчас организуют в России, Китае, Бразилии, Индии и пр. нужна только для того, чтобы мы поверили, что это не им, а нам приходит кирдык и кинулись вкладывать свои рубли, юани, рупии и песеты в их "устойчивые" валюты и экономики. Так вот - предлагаю не кормить этих заморских "мистеров твистеров" вашими деньгами. Они и так сильно много жрут последнее время - пусть садятся на диету и худеют. Так что еще раз - спокойствие, главное спокойствие. Никакого кризиса в России нет и не будет, даже если все аналитики и эксперты во всех газетах и передачах забрызгаются с ног до головы слезами, слюной и соплями.

Инфляция и цены

Несмотря на меры по обузданию инфляции, предпринимаемые правительством, в 2008 и 2009 инфляция действительно будет снижаться, причем довольно резко. Инфляция потребительской корзины (CPI), рассчитываемая МЭРТ, составит в 2008 5.9-6.0%, против 12% в 2007, а в 2009 – 5.5-6.0%. Инфляция реального потребления (PCPI), т.е. усредненный рост цен на все реально потребляемые товары и услуги в объеме их фактического потребления, составит в 2008-2009 10.5-11.0% и 9.5-11.0% соответственно, против примерно 18% в 2007.

Причиной такого резкого торможения инфляции будут, естественно, не административные меры, а фундаментальные процессы в мировой и российской экономике.

1. Снижение цен на промышленное сырье [3]. Экспорт сырья в 2006-2007 обеспечивал мощный и нарастающий приток экспортной выручки, большая часть которой обменивалась экспортными рублями на свежэмитированные рубли у ЦБ РФ и, в той и или иной форме, поступала на внутренний рынок. Нарастающее поступление экспортных рублей, естественно, приводило к опережающему росту денежной массы и оказывало сильное инфляционное давление на экономику. С конца 2007 вошли в долгосрочный понижательный тренд цены на промышленные металлы. С начала 2008 произошел стратегический разворот цен на нефть. Соответственно, до конца 2009 будет происходить довольно быстрое снижение цен на две главные экспортные группы российских товаров –

энергоносители и продукцию металлургии, что снизит совокупную экспортную выручку и, как следствие, рост рублевой денежной массы. Помимо этого, снижение цен на промышленное сырье приведет и к снижению издержек российских производителей и транспортных компаний, т.е. к удешевлению сырьевой составляющей в себестоимости продукции и транспортной составляющей в розничных ценах.

2. Снижение цен на сельскохозяйственную продукцию. В своих материалах и комментариях по развитию глобального кризиса, я еще весной и в начале лета описывал и обосновывал те процессы, которые позже - осенью и зимой произошли на мировом рынке продовольствия, т.е. резкий взлет цен практически на всю с/х продукцию и, в первую очередь, на зерно [1]. Там же, я давал пояснения, почему со второго квартала 2008 начнется долгосрочное снижение цен на ту же сельхозпродукцию. Если совсем коротко, то причины три. Первая – произойдет откат цен за счет вывода из товарных контрактов глобальных спекулятивных капиталов, сбжавших туда во время первого спекулятивного кризиса лета-осени 2007. Вторая – начнет сходить на нет тема биотоплива, в связи с его нерентабельностью, особенно на фоне падающей нефти, а также негативным совокупным эффектом для экономик ЕС и США. Третья – хороший весенний сбор зерновых в южном полушарии в значительной степени восстановит мировые запасы.

3. Сокращение притока иностранных капиталов. Еще одним фактором, который стимулировал рост инфляции, являлся избыточный приток иностранных капиталов, в первую очередь в виде кредитов в банковский сектор. При этом, банки довольно неразумно воспользовались предоставленными дешевыми деньгами, в значительной степени направив их на кратное наращивание объемов потребительского и ипотечного кредитования. Это, естественно, оказало довольно мощное давление именно на потребительский рынок и, в некоторой степени, на рынок жилья. С началом глобального кризиса, приток кредитных капиталов резко затормозился и, вероятнее всего, в скором времени вообще развернется. Т.е. совокупный объем новых кредитов, предоставляемых нашим банкам иностранными кредиторами, будет меньше объемов выплат по уже размещенным кредитам. Крайне маловероятно, что отрицательно сальдо по внешним кредитным операциям приобретет значительные масштабы и вообще долго просуществует, но нет никаких сомнений, что приток кредитных капиталов в 2008-2009 будет на порядок скромнее, чем в 2007. В самом лучшем случае, восстановление полного доступа к иностранным кредитам наши банки смогут получить к концу 2008. Но в более реальной в этом плане является вторая половина 2009.

4. Снижение курса евро. Основной валютой импорта России является евро, поскольку больше половины нашего импорта приобретается в ЕС. В соответствии с моим прогнозом, доллар будет в течение 2008-2009 ревальвировать по отношению ко всем валютам, кроме йены, в т.ч. и к евро. Курс рубля гибко привязан к бивалютной корзине доллар-евро с общим трендом на укрепление. При этом веса обеих валют установлены так, что рост курса доллара к рублю сопровождается почти вдвое более сильным снижением курса евро к рублю. Таким образом, при ревальвации доллара, совокупная рублевая стоимость усредненной единицы импортируемой продукции будет снижаться быстрее, чем при девальвации доллара последних лет.

5. Снижение цен на жилье. В моем прогнозе по жилью до 2015 подробно описаны перспективы рынка жилья, поэтому просто напомню, что в 2008 максимальное снижение цен составит порядка 25% от цен лета 2007 (в рублях), а в 2009 – примерно 40%. При этом, средневзвешенная цена продажи по году будет составлять в 2008-2010 соответственно 82-86%, 68-72% и 63-67% от среднегодовых цен 2007. Вряд ли это снижение приведет к заметному снижению арендной платы за жилье, но, по меньшей

мере, сильно затормозит ее рост. Таким образом, по совокупности, на рынке покупки и аренды жилья в 2008-2010 будет наблюдаться если и не дефляция, то как минимум ценовая стабильность.

6. Разрядка на рынке труда. В 2008-2009 будет иметь место стагнация, спад или структурная коррекция в нескольких перегретых секторах экономики, конкретно в сырьевом сегменте, секторе строительства и торговли недвижимостью, банковском секторе и в целом финансовом сегменте. Это приведет к оптимизации затрат в большинстве компаний данного профиля, т.е. к оптимизации и сокращению штатов, а также замораживанию зарплат и премий. В основном это коснется торгового и управляющего персонала младшего звена. Соответственно, предложение “белых воротничков” на рынке труда заметно увеличится. Помимо этого, грядущие в 2008-2009 финансово-экономические катастрофы в Прибалтике, на Украине, в Восточной Европе, а также, возможно, Казахстане и Белоруссии, обеспечат заметный и все усиливающийся приток рабочих и специалистов из этих стран. Таким образом, дефицит кадров несколько сократится и темпы роста зарплат в целом по стране немного снизятся.

Вот эти перечисленные шесть главных факторов и сформируют мощный антиинфляционный тренд, который точно продержится до конца 2009. Дальше, в связи с началом разрушения мировой валютной системы и ВТО, дестабилизацией энергетического рынка, дебютом рубля в качестве международной расчетной и резервной валюты, и прочими историческими событиями переломного года в геоэкономике и геополитике, возможны различные инфляционные эксцессы. Но характер они будут носить весьма ограниченный по времени и масштабам, и не создадут серьезных трудностей для населения и экономики России.

Такой как в Штатах не ждет. В 2008-2009 будет нормальная мощная коррекция на рынке жилья, которая даст прокататься особо зарвавшимся строителям, девелоперам и жилищным спекулянтам. Потери банков на этой жилищной коррекции будут минимальны, в т.ч. потому, что ипотеки в России по большому счету еще вообще нет. Вот когда рынок жилья откорректируется к концу 2009, тогда ипотека по настоящему и поперет.

Брать ипотеку сегодня - глупо. Жилье будет падать в среднем на 40% в рублях в следующие 2 года. При этом будет сильно тормозиться инфляция, а с ней снижаться ставка ЦБРФ. Наконец, во второй половине 2009 восстановится кредитный поток из-за рубежа, так что ближе к концу 2009 ставки по ипотечным кредитам будут значительно ниже, чем сегодня.

А долгосрочные кредиты нужно всегда брать в национальной валюте. Глупо играть в казино на половину своего пожизненного дохода.

Вообще, для народного общепита перспективы сейчас везде хорошие. Спрос на кафешки и закусовые с ценой обеда в 1.5-2% средней месячной зарплаты будет расти в геометрической прогрессии по всей стране. А именно рестораны - это бизнес сложный в любой точке мира. Не больше 20% ресторанов доживает хотя бы до 5 лет без банкротства. А ресторанный рынок Сочи я вообще не знаю. Но если говорить о экономических перспективах юга России, то они отличные. Сейчас вот еще шарахнет кризис на Украине, столько работяг, крестьян и специалистов с Неньки подвалит, что не одна тысяча новых фирм в самых разных сферах получат и нового потребителя и нового работника.

Перспективы российского сырьевого экспорта

До зимы 2007-2008г. цены на все сырье, вероятнее всего, будут расти (см. Величайшая Депрессия). Это связано с тем, что сейчас происходит синхронное обрушение всех фондовых рынков и рынков жилья в мире. Поэтому банкам, хедж-фондам и страховым компаниям необходимо срочно найти хотя бы временный финансовый инструмент, инвестирование в который позволит зарабатывать деньги для их вкладчиков и инвесторов, а не держать капиталы несколько месяцев мертвым грузом в кэше или низкодоходных американских казначеских обязательствах. Практически единственным капиталоемким инструментом, который сегодня имеется в их распоряжении, является товарный рынок. Таким образом, до конца 2007г, пока первый приступ мировой финансовой истерики не пройдет, большая часть инвестиционных капиталов будет конвертировано в сырьевые и товарные контракты. Скорее всего, в цене вырастет на 7-10% почти все: энергоносители, промышленные металлы, сельхозпродукция, благородные металлы и пр. Золото может достичь на этой волне цены \$720-740 за унцию с текущих \$660, а, скажем, нефть Brent Crude скакнуть в район \$82-83 за баррель. При этом сам доллар к концу года должен подешеветь примерно до \$1.43-45 за евро и 105-107 йен. Т.е. в пересчете на евро доходы от экспорта сырьевых ресурсов вырастут незначительно.

С конца 2007 - начала 2008 на рынок начнут поступать фактические данные не только о начале рецессии в США, но и о замедлении всей мировой экономики. Замедление мировой экономики и возможная будущая глобальная стагнация или даже рецессия неизбежно приведут к стратегическому снижению потребления всех видов сырья. Поэтому, как только начало спада будет документально подтверждено, начнется массовый выход из спекулятивных сырьевых контрактов, что приведет к долгосрочной коррекции цен на все сырье, в т.ч. на нефть, спотовый газ, металлы, лес и все остальное, что составляет львиную долю экспорта России. В течение 2008 и первой половины 2009г цены на основное промышленное сырье должны плавно снизиться примерно на 25% от средневзвешенной цены за 2006-2007 (уровень снижения цен определен на основании технического анализа). Таким образом, нефть Brent Crude к осени 2009 будет стоить порядка \$50-53. При этом доллар США, в силу естественной логики течения кризиса в США и мире, несколько ревальвирует к основным валютам, примерно до 1.25 за евро.

Со второй половины 2009 начнется видимость оживления экономики США, которая приведет к временному спекулятивному восстановлению цен на сырье на 25-30% в долларах США, хотя сам доллар опять начнет дешеветь до уровня 1.33-35 за евро. Таким образом, к началу 2010 нефть марки Brent Crude снова подорожает примерно до \$63-66. Но, скорее всего, уже весной 2010 в США произойдет финансовая катастрофа, которая, в зависимости от геополитических стратегий США, Китая и России, может выразиться в самых разных формах - дефолте США, многократной девальвации доллара, гиперинфляции или чем-то настолько же неприятном, и дестабилизирует всю мировую финансовую и валютную систему. С этого момента котировки сырья в долларах США, вероятнее всего, будут прекращены и все сырьевые торги переместятся на евразийские биржи, а само сырье будет котироваться в нескольких валютах, скорее всего евро и рублях. При этом среднесрочная судьба самого евро также будет находиться под вопросом. Не исключено даже, что из-за хаотизации валютной системы, механизм определения цен на сырье с помощью открытых биржевых торгов вообще будет ликвидирован или заморожен в 2010 и цены на реальные поставки будут определяться прямыми договорами и индивидуальными механизмами оплаты. Сразу после финансового кризиса в США цены на все сырье обвалятся на 20-30% и, при дальнейшем естественном течении глобального кризиса, тренд на понижение цены промышленного сырья продлится

почти до самого конца мировой депрессии в 2014-15. К концу этого периода реальные цены, непонятно в чем, упадут примерно до 50% от их средневзвешенных значений за 2006-2007. Более серьезного снижения, как минимум на нефть и газ, ожидать не следует, хотя бы по причине идущего уже сегодня быстрого падения запасов и снижения добычи в Норвегии, Великобритании, США и Мексике. Если же США нарушат естественное течение кризиса, запустив какой-то наступательный глобальный сценарий, например, стратегию мировой энергетической войны и всемирной реколонизации (см. Величайшая Депрессия и Всемирная реконкиста), то уже с 2011г. реальные цены на нефть и газ могут на пару лет взлететь до небес, но и сам нефтегазовый экспорт из России может оказаться под угрозой физического нарушения.

Таким образом, можно утверждать, что до конца 2009 - начала 2010 цены на сырье будут продолжать колебаться в широком коридоре, но на достаточно высоких уровнях. Т.е. поступления от сырьевого экспорта будут лишь немногим ниже, чем в 2006-2007гг. Но уже с середины 2010, при нормальном развитии ситуации, цены скатятся к достаточно некомфортным значениям. И если стоимость нефти и газа останется на более или менее приемлемом уровне, то цены на другие виды промышленного сырья, особенно на металлы, могут упасть практически до уровня себестоимости. Таким образом, абсолютная цифра доходов России от сырьевого экспорта может уже в 2011 сократиться примерно в 2 раза от сегодняшних значений, а к 2015 - в 3 раза.

15. О плановой экономике

Товарищу Зубкову я бы настоятельно рекомендовал по субботам проглядывать наш форум. А лучше назначил референта Правительства, читать его в оперативном режиме и делать текущий ежедневный отчет для Правительства и Администрации Президента. Сколько денег и нервов стране сэкономили бы - жуть.

Сегодня практически весь бизнес занимается придумыванием задач самому себе. Поскольку это бизнес, то ничего интересного они придумать не могут и занимаются набиванием потребителя всяким хламом. И ведут за это конкурентные войны, для которых нанимают дивизии и армии торговцев, рекламщиков, адвокатов, бухгалтеров и пр. А если бы государство сказало - "Ребятки, у меня есть 10 мегапланов - освоение космоса, освоение океана, развитие альтернативной энергетики, восстановление экологии, оздоровление нации, развитие образования, создание новой транспортной инфраструктуры и т.д. На это у нас пойдет 65% ВВП каждый год в следующие 200 лет. Все предложения, прошедшие аттестацию и тендерный отбор, будут профинансированы". И тут же большая часть народу бросила бы бизнесы по причесыванию собачек и рисованию рекламы, и включилась бы в дело в качестве аутсорсеров. Ну не так примитивно, конечно, но где-то в этом направлении. Вот Вам разумное совмещение свободного предпринимательства и конкуренции с плановой экономикой, движущейся вперед, а не топчущейся на месте как сегодня.

Как и в случае с "колониализмом" и "гражданством", под термином "плановая экономика" в отношении будущего я имею в виду не планирование каждого чиха в государстве, а наличие государственного плана в развитии экономики. Согласитесь, что это вещи практически никакого отношения друг к другу не имеют. Наличие долгосрочного плана развития и создание условий для рыночных компаний по участию в реализации этого плана - это именно то, что нужно. В качестве примера, могу привести КБ "Сухой" и КБ "Микоян". В плановой системе обоим КБ ставилась задача - создать лучший самолет с

такими-то принципиальными возможностями. И они в фактически свободной конкуренции создавали образцы техники. Кто делал лучший - тот и получал заказ и премии для конструкторов. Благодаря такому подходу, СССР всю дорогу делал как детей американские и европейские авиаконцерны.

Короче, промежуточное резюме - ни полностью плановая, ни полностью либеральная экономика не ведут к нужному результату. Что хорошо - хорошо то, что мы, здесь присутствующие, за одну свою жизнь испытали на себе почти все типы экономических моделей. Сперва жили в плановой советской экономике. Потом попали в стихийный, разбойничий капитализм. Многие из нас пожилы в США и Европе и имели удовольствие испытать на себе развитой либеральный рыночный капитализм и развитой социальный рыночный капитализм. Сегодня в России мы живем в государственно-частном капитализме. Т.е. тот кругозор, какой есть только у нескольких американских и европейских профессоров экономики, да и то в теории, у нас есть чуть ли не у каждого, причем пережитый кишками. И, по-моему, вполне разумно, что именно мы - я имею в виду русских вообще - и именно сегодня видим необходимость в поиске нового решения, сочетающего лучшее из всех этих моделей. А главное, только мы такую возможность и имеем - больше ни у кого просто нет соответствующего практического и жизненного опыта.

По-моему, в Кремле все-таки целостной картинки не видят и долгосрочной стратегии не имеют. Потому что все-таки делают упор на развитии потребительского общества и не догоняют, что это уже прошлый век. И что в стране существует колоссальный человеческий ресурс для экономического прорыва нового типа, только этот ресурс сегодня крутится вхолостую, банально разбазаривается.

16. О ЗВР

То что Вы сейчас говорите вызвано фундаментальным непониманием статуса ЗВР. ЗВР - это УЖЕ ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ в экономике деньги. Их нельзя использовать второй раз. Те страны, которые этим занимаются, по сути занимаются финансовым мошенничеством в особо крупных размерах, за что и будут наказаны в ближайшие 18 месяцев - посмотрите, как взорвутся экономики Украины, Польши, Латвии, Турции и пр., превратив всю промышленность в пыль, а все население - в нищих.

Поясню, что значит использованы. Пример 1 - Альфа-Банк. Альфа-Банк берет зарубежом \$10 млрд. кредит. Привозит его в Россию. Идет к ЦБРФ и покупает на эти \$10 млрд. 250 млрд. рублей, которые ЦБРФ для этой цели нарисовал. Альфа раздает людям и компаниям кредиты в рублях, зарабатывает на этом свою прибыль. Т.е. эти \$10 млрд. ИСПОЛЬЗУЮТСЯ в экономике в полном объеме. Потом приходит время отдавать эти \$10 млрд. Альфа берет 250 млрд. рублей, идет к ЦБРФ и покупает обратно \$10 млрд. ЦБРФ уничтожает полученные рубли, а Альфа возвращает кредит иностранному банку. Что было бы, если бы ЦБРФ "использовал" эти \$10 млрд.? Дефолт Альфы и России - вот что. Т.е. данные \$10 млрд., лежащие в ЗВР, принадлежат не ЦБРФ, не России и даже не Альфе. Содержательно они принадлежат иностранным кредиторам, висят на Альфе, и государство ОБЯЗУЕТСЯ вернуть их Альфе за рубли, когда той придет срок рассчитываться по долгам.

Допустим ВТБ взял кредитов на \$10 млрд., купил на них у ЦБРФ 250 млрд. руб и попал с возвратом - нету у него рублей, чтобы покупать баксы, ни одного рубля. Будет создано специальное государственное агентство - "Агентство стабилизации национальной экономики". Это Агентство выпустит на 250 млрд. руб. облигаций, под залог которых возьмет в ЦБРФ 250 млрд. руб. под ставку репо, т.е. под 6% в рублях. Затем, ВТБ оформит рефинансирование своего зарубежного кредита в Агентстве и получит от него 250 млрд. руб. под 6.25%. На эти 250 млрд. руб. он купит у ЦБРФ \$10 млрд., которые в свое время ему же и продал за рубли, и вернет их западным кредиторам. А потом будет постепенно расплачиваться рублями с Агентством, а то, в свою очередь, выкупать свои облигации у ЦБРФ.

Еще раз повторяю: ЗВР - это и так не деньги государства. Перестаньте мыслить их как сбережения. Это покрытие обязательств. В том примере, который я привел с ВТБ, эти \$10 млрд. в ЗВР - это покрытие обязательств ВТБ, которое сам же ВТБ в ЗВР и положил. Т.е. если совсем упрощенно - это валюта ВТБ, которая станет полностью его, когда он вернет ее рублевую стоимость ЦБРФ.

Еще раз - ЗВР ЦБРФ по сути не принадлежит ЦБРФ или России. ЗВР - это по сути депозитарий валюты, покрывающей различные внешние обязательства субъектов экономики. При этом КАЖДЫЙ доллар, лежащий в ЗВР, УЖЕ РАБОТАЕТ в экономике России и запускать его в экономику второй раз - это финансовое мошенничество, которое обычно заканчивается очень плохо. Вспоминаем 1998г., когда было сделано именно это.

Нет. ЗВР образуется именно за счет купли-продажи валюты от внешнеторговых и инвестиционных операций. Т.е. ВСЯ иностранная валюта, которую получают субъекты экономики, но сами же не используют для оплаты импорта и инвестирования зарубежом, сперва продается ЦБРФ, т.е. в ЗВР. Часть экспортной пошлины и налога на недропользование, которые платят нефтянники, идет в Стабфонд. Идет в РУБЛЯХ, т.к. все расчеты в стране производятся в рублях. Затем, управляющий Стабфондом, может на часть этих рублей купить у ЦБРФ долларов или евро из ЗВР и куда-то их вложить, например в облигации Калифорнии или депозиты Дойче Банка. Но сперва ВСЕ доллары и евро проходят через ЦБРФ и ЗВР.

Совсем по простому поясню. Роснефть продала нефти на \$10 млрд. Продала их за 250 млрд. свеженапечатанных рублей ЦБРФ. Из этих денег Роснефть 150 млрд. рублей перечислила в Стабфонд, а 100 млрд. руб. пошли работать в экономику. Стабфонд идет в ЦБРФ и на полученные 150 млрд. руб. покупает \$6 млрд. из ЗВР. ЦБРФ уничтожает эти 150 млрд. руб., а Стабфонд кладет полученные \$6 млрд. на депозит в Чейз Манхэттен. По итогам всей этой операции получился следующий расклад. Из \$10 млрд. заработанных Роснефтью в экономику через Роснефть поступило 100 млрд. свежих рублей, в ЗВР осело \$4 млрд. в обеспечение этих рублей, а в Стабфонде - \$6 млрд. на иностранных счетах

Все тут же задали почти один и тот же вопрос - сообразительные шельмецы, так что всем кучей и отвечу. Да, действительно - в принципе ситуация чистого оттока капитала возможна. Поэтому, для страны с условно конвертируемой валютой очень важно а) четко поддерживать положительный или нулевой баланс платежного счета и б) иметь объем ЗВР сопоставимый с размером экономики. У нас он сейчас порядка 30% и чтобы его распотрошить нужно продать чуть ли не четверть всей собственности в стране. Теоретически возможно, а практически - нонсенс. А вот страны с условно конвертируемыми валютами, которые имеют стабильно отрицательный баланс платежного счета и несопоставимый с размером экономики ЗВР, вроде Польши,

фактически подписывают себе смертный приговор, который может быть отложен на год, два, пять, но обязательно будет приведен в исполнение.

У нас пока все в порядке - ЗВР, как я сказал, составляет около 30% ВВП и сальдо платежного баланса положительное. Но для того, чтобы обеспечить долгосрочную стратегическую стабильность на 20, 30, 100 лет, необходимо условную конвертируемость рубля превращать в абсолютную. Т.е. делать рубль самостоятельной востребованной международной расчетной и резервной валютой. Тогда тот же Газпром, Шелл или Альфа, смогут спокойно вывозить капиталы в рублях и расплачиваться ими в любой точке мира. К чему и идем

Нет, не прав. Если рассматривать вопрос с юридической точки зрения, как наличие документального контракта ЦБРФ с Альфой на продажу последней выкупленной валюты, то такого контракта действительно нет. Однако сама цель существования ЗВР и есть валютное обеспечение внешних обязательств субъектов экономики. Те развивающиеся страны, где ЗВР рассматривают по другому, неизбежно выясняют на личном опыте, что такое дефолт, гипердевальвация и взрывное обнищание населения. Исключений еще не было.

Потому что это не деньги нефтянников. Нефтянники выкопали из земли национальное достояние, которое им не принадлежит, и продали его. Они получили свою долю за выкапывание, а все остальные деньги пошли в национальный фонд - в Стабфонд. Изначально в 2004 Стабфонд запускался как резервный фонд БЮДЖЕТА. Т.е. предполагалось, что если цены на нефть вдруг резко упадут, то из НЕИСПОЛЬЗОВАННЫХ денег Стабфонда можно будет два-три года покрывать возможный дефицит государственного бюджета. Однако, когда года полтора назад, стало понятно, что денег в Стабфонде собирается куда больше, чем может потребоваться для покрытия потенциальных дефицитов, начали обсуждать варианты использования излишков для решения стратегических задач, задач строительства будущего нации. Например, решили создать национальный инвестиционный фонд для финансирования наиболее перспективных инвестиционных проектов. Т.е. уже сегодня излишки денег в Стабфонде начинают вкладываться в национальные проекты, на которые не предусмотрено денег в текущем бюджете.

Теоретически, возможно. Вероятнее всего, это будет выглядеть так. Допустим ВТБ взял кредитов на \$10 млрд., купил на них у ЦБРФ 250 млрд. руб и попал с возвратом - нету у него рублей, чтобы покупать баксы, ни одного рубля. Будет создано специальное государственное агентство - "Агентство стабилизации национальной экономики". Это Агентство выпустит на 250 млрд. руб. облигаций, под залог которых возьмет в ЦБРФ 250 млрд. руб. под ставку репо, т.е. под 6% в рублях. Затем, ВТБ оформит рефинансирование своего зарубежного кредита в Агентстве и получит от него 250 млрд. руб. под 6.25%. На эти 250 млрд. руб. он купит у ЦБРФ \$10 млрд., которые в свое время ему же и продал за рубли, и вернет их западным кредиторам. А потом будет постепенно расплачиваться рублями с Агентством, а то, в свою очередь, выкупать свои облигации у ЦБРФ.

Еще раз повторяю: ЗВР - это и так не деньги государства. Перестаньте мыслить их как сбережения. Это покрытие обязательств. В том примере, который я привел с ВТБ, эти \$10 млрд. в ЗВР - это покрытие обязательств ВТБ, которое сам же ВТБ в ЗВР и положил. Т.е. если совсем упрощенно - это валюта ВТБ, которая станет полностью его, когда он вернет ее рублевую стоимость ЦБРФ.

Нет, неверно понимаете. Правильно ведь была приведена цифра в самом начале. ЗВР России лишь ненамного больше внешнего долга России. Т.е. те деньги, которые мы получаем от продажи нефти и пр. УЖЕ сменяны на что-то более или менее ценное. Хотя много и хлама покупаем, вроде мобильных, автомобилей или конфет. А те деньги, которые сейчас лежат в ЗВР - это деньги завезенные сюда в виде чистых денег - кредитов, портфельных инвестиций и пр. Т.е. за эти бумажки мы дали в обмен другие бумажки - облигации, долговые расписки, акции и прочую полиграфическую продукцию. И наши бумажки инфлируют быстрее, чем их бумажки. Так что тут мы квиты

Хотя, скажем так - в принципе, все что в нашем ЗВР выше необходимого и достаточного объема примерно в \$300 млрд., конечно нам уже не нужно для обеспечения национальных обязательств. Так что можно уже понемногу начинать заниматься мелким мошенничеством и покупать на эти деньги чего-нибудь в США или Японии.

Помните, мы обсуждали несколько раз, когда будет нанесен финансовый удар по России? В первой половине 2008. Т.е. к концу 2008, а тем более в 2009, наш ЗВР нам уже будет особенно не нужен. Вполне можно будет сократить его до \$200-250 млрд. Этого будет вполне достаточно для обеспечения национальных обязательств, т.к. на вторую финансовую атаку в течение следующего десятка лет ни у кого не сил не хватит. Так что все остальное, сколько там накопится - \$200, 300 или 400 млрд., можно будет кинуть в ответный удар. А баксы можно менять на что угодно - на евро, на акции европейских или азиатских компаний, на американскую сталь или обратно на нефть - главное выкинуть их на рынок

Много что мешает. Во-первых, в любой нормальной экономике банки должны в первую очередь финансироваться РЫНОЧНЫМИ деньгами. Т.е. привлекать вклады населения и компаний и заставлять их работать в экономике. Если банки подсаживаются на кредиты ЦБ, то значит они забили на абсорбирование денег национальной экономики и те начинают бесполезно скапливаться по чулкам и чуланам, вместо того, чтобы крутить колеса национальной промышленности. Поэтому, центробанк любой нормальной страны держит ставку рефинансирования на репрессивном уровне. Типа взять вы можете в случае нужды, но это будет дорого. И не надо тыкать пальцем в США и Японию - сейчас они так наипнуты из-за этой своей практики, что и в 2650г. все это будут вспоминать.

При нынешней ставке ЦБРФ кредиты на западе обходятся нашим банкам намного дешевле - в 1.5-2.0% в рублях, с учетом ревальвации рубля. К тому же западные банки дают им необеспеченные кредиты, а ЦБРФ требует обеспечения в виде бумаг высшего уровня надежности. Теоретически ЦБРФ конечно мог бы снизить ставку по репо сделкам до 2%, но в таком случае, как я и сказал вначале, банки снизили бы ставку по депозитам до 2.5-3%. В результате люди начали бы массово изымать вклады, подрывая естественный фундамент финансирования национальной банковской системы и разгоняя инфляцию с нынешних 15% до 30-40%.

Так что финансирование банковской системы с помощью необеспеченной эмиссии - это верный путь к фатальному разрушению национальной экономики в долгосрочной перспективе. Банковская система должна оперировать заработанными деньгами - своими, или привлеченными национальными, или привлеченными иностранными - но заработанными, реально существующими, а не нарисованными. Понятно объяснил?

Потому что западные кредитные ресурсы выдаются под баланс существующих активов банков, а активы формируются в т.ч. за счет депозитов. Т.е. чтобы взять на западе \$1 млрд. кредитов нужно хотя бы еще на \$1 млрд. уже иметь депозитов, розданных в кредит.

Иначе под что вы берете необеспеченный кредит? Под секретаршу? Так она порвется, бедная, обрабатывать. Соответственно, банки вынуждены держать ставку депозитов на минимально привлекательном для населения уровне. А если ЦБРФ откроет им закрома под 2% безо всяких условий, то тут-то и наступит писец.

Если 10 разных женщин ущипнуть за грудь, то Вы получите как минимум 3 разные реакции на свой эксперимент. Одно и то же действие в текущих условиях экономик разных стран может привести к противоположным результатам. Поэтому не надо сравнивать инфляционно-экспортирующую экономику США, депрессионную экономику Японии и развивающуюся экономику России.

Технически, вроде, разницы особой нет. Но есть разница моральная. Точнее аморальная. Сейчас банки берут НАСТОЯЩИЕ деньги, кем-то реально заработанные - ими самими, населением, компаниями или иностранными кредиторами и относятся банки к этим деньгам серьезно, как к настоящим. Смотрят кому дают в кредит, следят, чтобы им их возвращали, проверяют залог - вообще дрожат над ними, потому как нужно будет все вернуть до копейки. А ЦБРФ висит над ними коршуном и за малейшее нарушение дисциплины несщадно клюет в темечко, вплоть до отправки директоров в Воркуту.

Те же деньги, которые им дает ЦБРФ - это ВИРТУАЛЬНЫЕ деньги. Они никем не заработаны - они просто напечатаны. И у обоих субъектов - банков и ЦБ отношение к ним более легкомысленное. Не можем вовремя выплатить? Бывает Профакались деньги - ну и пес с ними. И это легкомысленно отношение год от года становится все инфантильней и инфантильней, пока в конце концов ЦБРФ не начинает заливать в банки ВИРТУАЛЬНЫЕ деньги вагонами не глядя, а банки раздавать их кому попало без проверок и залогов. В результате все субъекты экономики от Правительства до последнего пидора начинают относиться к деньгам наплевательски, как будто они берутся из воздуха. А потом, в один прекрасный момент, иностранные инвесторы, которые заколотили 25 триллионов рублей на надувающихся дурными деньгами рынках, приходят к ЦБРФ и просят сменить их на \$1 триллион долларов. А в ЗВР ЦБРФ - мышшь повесилась. И вот тут праздник заканчивается - рубль рушится в 40 раз, до 1000 руб. за доллар, все банки разоряются, все компании разоряются, те, кто считал себя средним классом, шарятся по помойкам и т.д.

Вот к этому и приведет кредитование эмиссионными деньгами ЦБРФ. И примерно это самое и происходит в США, Японии, Британии. Технически разрушение национальных финансов и экономики будет идти иначе, но причина эта самая. И что Вы хотите, чтобы я прокомментировал? Смертельную зависимость Китая от США? Она существует только в фантазиях некоторых людей, я это уже много раз комментировал. Физический экспорт Китая в США составляет менее 2% ВВП. Примерно столько же мы экспортируем в Грузию. Полагаю, если Грузия завтра исчезнет, то расстроятся только любители позубоскалить над Батоно, а российская экономика этого даже не заметит.

1. Если Ваш сосед заложил дом, машину, выбрал лимиты по всем карточкам, на все деньги купил Дом Периньона и завез грузовик элитных шлюх, и месяц не просыхает, то зайти к нему разделить радость - выпить ведро шампанского и трахнуть пару мучачит нахаляву - не грех. А вот следовать его примеру и так же поступать со своим имуществом - врожденный дебилизм.

3. Голословное утверждение. Рузвельт делал вполне обеспеченную эмиссию. Он забрал у населения золото по \$20 за унцию и тут же его переоценил в \$35. Таким образом "заработал" половину годового ВВП. Вот на нее-то он и строил. Предлагаете повторить у нас? Что Вы готовы сдать? Квартиру готовы отдать за 50% цены, а потом ее выкупить обратно у государства за 100%?

ЦБРФ ведет себя более или менее адекватно в отношении ЗВР. Я ж уже много раз объяснял, что такое наш ЗВР на сегодняшний день. Это на 90% заемные средства. Т.е. российские банки и корпорации занимали средства на зарубежных рынках для внутрироссийских операций и инвестиций - занимали уже в районе \$400 млрд. А поскольку в России все расчеты ведутся в рублях, то они эту заемную валюту продали ЦБРФ, чтобы тот для них напечатал рублей. Т.е. наш ЗВР - это не наши доходы от нефти, газа, леса и металлов, а деньги западных банков, которые лежат обеспечением финансовых обязательств наших корпораций и банков.

Соответственно, большая часть ЗВР размещена в виде депозитов в западных банках и в казначеских обязательствах стран кредиторов. Грубо говоря, наши банки и корпорации заняли \$150 млрд. у американских банков, \$200 млрд у европейских и \$50 у британских. ЦБРФ временно купил у них эту валюту за рубли и.... положил эту заемную валюту в примерно в той же пропорции в те же самые американские, европейские и британские банки. Т.е., если скажем британская банковская система резко накроется медным тазом и наша "британская доля" ЗВР "сгорит", то Правительство и ЦБРФ просто проведут переговоры с Правительством и Банком Англии и зачтут "сгоревшую" часть ЗВР на долги наших банков и корпораций британцам - кредитором наших компаний в этом случае станет ЦБРФ или специальное Государственное Агентство Рефинансирования.

Так что риски нашего ЗВР почти полностью сбалансированы. И никакие катаклизмы на западных финансовых, банковских и валютных рынках не могут нанести ущерб нашим национальным финансам в этой части.

Я ж только что написал, что такое ЗВР. Это на 90% деньги иностранных банков. Это ИХ деньги. Не наши с вами. Не российского Правительства. Не ЦБРФ. Не наших банков и корпораций. Они лежат в международных резервах ЦБРФ в качестве временного обеспечения кредитов наших банков и корпораций. Все. Альфа-банк взял кредит у JPMorgan, временно разменял его у ЦБРФ на рубли, покрутил рубли в России, пошел обратно к ЦБРФ, разменял обратно рубли на валюту - ту самую, которую он сам дал ЦБРФ, вернул деньги JPMorgan. Чтобы не парить себе мозг, ЦБРФ делает совсем просто - банально кладет эту часть ЗВР в тот же JPMorgan. Теперь и долларом и с JPMorgan может происходить все что угодно - нашему ЦБРФ по барабану. Еще раз повторяю - у нас нет ЗВР в том смысле, какой все в него вкладывают. Это не наши деньги. И, по большому счету, нам начхать, что с этими деньгами случится. Ну какое Вам дело до денег американских и британских банков?

Мда-с. Логика офигенная. Вы в курсе, где ЦБРФ берет рубли? Он их печатает. Это опять не ваши рубли, не мои и не правительства. Это просто напечатанные рубли. Подо что они напечатаны? Под ту самую валюту, которую Альфа-банк на свой страх и риск брал у JPM займы. Вы что, хотите сказать, что если доллар рухнет в 5 раз и Альфа-банк сможет выкупить у ЦБРФ свои долги не за 250 млрд. руб., а всего за 50 млрд. руб, то он у кого-то в России украл деньги? У кого? У Вас? У меня? У бюджета? Нет. У ЦБРФ? Тоже нет - ЦБРФ не коммерческий банк и те деньги которые он разменивал Альфа-банку он просто

напечатал и обошлось ему изготовление этих 250 млрд. безналичных рублей примерно в 2500 рублей. Просто в 2500 рублей. Так кто потеряет деньги в этом случае? Да западные кредиторы Альфа-банка. Только они и никто больше. Ну а Альфа-банк счастливо приобретет 200 млрд. руб. неожиданной прибыли. Вот такой подарок Альфе от западных банков. Вас жаба душит? Душит - так срочно открывайте свой банк и набирайте западных кредитов - может и Вам повезет кинуть JPM.

Что касается прибыли от продажи энергоресурсов, то, возможно, я Вас удивлю, но мы ее съели. Всю. Купили на нее станки, автомобили, мебель, сотовые телефоны, аргентинскую телятину, цемент, трубы, трусы и аспирин. У нас на сегодняшний день по сути нет профицита торгового баланса.

Какие \$400 млрд? Не было этих \$400 млрд. нефтегазовых ЗВР никогда. Последние 3-4 года как минимум наш ЗВР рос почти исключительно за счет привлеченных финансовых капиталов в виде портфельных инвестиций в наш фондовый рынок и внешних займов на корпоративном уровне. Если эта тенденция переживет мировой суперкризис 2007-2016, а рубль приобретет полностью международный статус, то это и будет означать, что Россия получила колониальный насос не хуже американского. Главное не зарываться.

Это не резервы, а международные резервы. И смысл их в том, что у государства имеется достаточно расчетных инструментов, чтобы обеспечить исполнению любых обязательств по международным расчетам для всех субъектов национальной экономики, независимо от текущей глобальной и локальной экономической конъюнктуры.

Вот, как я утром показал, у Украины международных резервов недостаточно. Стоит только вывести 25% иностранных портфельных и прочих инвестиций с Украины и торговый дефицит за полгода добьет ЗВР и обрушит национальную финансовую и банковскую систему. А у России достаточно - даже если вывести все иностранные инвестиции - прямые, портфельные и прочие из России, в ЗВР останется достаточно средств для текущей торговли. Вот это и есть резервы.

Тут все время у людей происходит путаница. Откуда берутся деньги Стабфонда? Это сверхдоходы бюджета от проданной нефти, которые еще не потрачены Правительством ни в стране, ни за рубежом. По сути - это просто учетная запись в Минфине и ЦБРФ - "\$150 млрд. валютных сверхдоходов бюджет получил, но на рубли на текущие расходы не сменял и не потратил". Деньги эти, естественно, остаются лежать в ЗВР ЦБРФ, потому что валютой у нас в стране занимается только ЦБ.

Как их отделить от других международных резервов (ЗВР) ЦБРФ? Да никак. Никак они там не делятся. И конечно нет никакого закона, по которому размер международных резервов должен на 100% покрывать абсолютно все валютные обязательства и валютные накопления всех субъектов РФ, включая Стабфонд. Международные резервы должны быть достаточными. Лично я оцениваю предельный потенциальный отток иностранных капиталов из России в первых фазах глобального суперкризиса в \$150 млрд. Ну хрен с ним - пусть \$250 млрд., хотя это уже на грани фантастики. Т.е. наш ЗВР просядет при самом катастрофическом развитии событий в мире с нынешних \$470 до \$220 млрд. Вот, считайте, что среди этих \$220 и находятся деньги Стабфонда.

Нет, не правильно. Сегодня размер ЗВР на 100% равен объему привлеченных в страну чисто финансовых иностранных капиталов (портфельные инвестиции, корпоративные займы и пр.). Поэтому получается так - все СВОЕ мы уже реально так или иначе съели.

Накупили на него потребительских и промышленных товаров, накупили иностранных предприятий, покатались по миру... В т.ч. мы, как страна, сожрали про запас и накопленные нераспределенные бюджетные сверхдоходы, т.е. Стабфонд. А в ЗВР заменили эти формально нераспределенные бюджетные доходы на иностранный заемный капитал. Переложив таким образом валютные риски с Правительства и ЦБРФ на иностранные банки. При этом, вероятность того, что из этих чисто финансовых иностранных капиталов из страны хоть когда-то убежит хотя бы 50% - стремится к нулю. Так что получается, что хотя мы все нами же заработанное уже сожрали, однако то, что мы вроде формально бы не сожрали (Стабфонд), все равно осталось при нас (иностранные капиталы в ЗВР). Так что если никаких валютных катаклизмов не будет, получится что у нас в ЗВР и Стабфонд остался в целостности и сохранности, да еще столько же чужих денег мы слопали заранее - в 2005-2007. А если случится валютный катаклизм, то наш ЗВР вместе со Стабфондом гикнется, но одновременно спишутся и все внешние долги наших банков, корпораций и самого государства - один к одному. Да к тому же, получится, что мы нахалюву израсходовали \$150 млрд. западных денег (типа нераспределенный Стабфонд). Не знаю как уже дальше объяснять. Попробуйте посидеть и подумать.

Цифры условные. Пусть бочка нефти стоит \$100, уровень отсечения \$20, цена доллара 25 руб.

1. Роснефть продала в ЕС бочку нефти за \$100.
2. Роснефть продала \$100 за 2500 руб. ЦБРФ, который их специально для этого напечатал. А эти \$100 ЦБРФ положил в ЗВР.
3. Роснефть перечислила в бюджет 2000 руб. цены отсечения.
4. Минфин перевел в ЦБРФ эти 2000 руб. с пометкой "В Стабфонд".
5. ЦБРФ аннулировал эти 2000 руб., и записал у себя - "2000 руб. зарезервированы в Стабфонд". Потом в валютном балансе написал - "\$80 из выкупленных у Роснефти \$100 зарезервировать в обеспечение 2000 руб. Стабфонда".

Все. Теперь, если Правительству потребуются 2000 руб. из Стабфонда, оно просто пошлет в ЦБРФ запрос - "Перечислить в бюджет 2000 руб. из Стабфонда". ЦБРФ снова напечатает эти 2000 руб. и отправит их правительству, а у себя в записях внесет изменения "Списать из Стабфонда 2000 руб." и "Снять бронь с \$80 в обеспечении Стабфонда". Теперь ЦБРФ этими \$80 из ЗВР может распоряжаться как угодно.

Возможен другой вариант. Правительство шлет в ЦБРФ запрос - "Перечислить из Стабфонда \$80 по счету АБ/12345 американской фирме Копалкиз Инк. на покупку Палкикопалки модернезированной, артикул 4897342". ЦБРФ перечисляет \$80 из ЗВР по счету, а у себя в записях о Стабфонде делает правку: "Списать из Стабфонда 2000 руб.". Вот это будет уже расходование средств Стабфонда зарубежом.

Это все словесный туман. Я же расписал прямо по пунктам 1-2-6 как работает схема. Сперва нефтяники продают нефть за баксы и эти баксы продают ЦБРФ в ЗВР за рубли. Т.е. вся валютная выручка от нефти поступает в ЗВР. Потом эти рубли в виде НДС и экспортных пошлин попадают в бюджет, но там не тратятся, а переправляются в Стабфонд, хранением которого занимается ЦБРФ. Но ЦБРФ никаких рублей не хранит - это ж не банк. Он их делает по мере надобности. Поэтому Стабфонд в ЦБРФ выглядит просто как запись в бухгалтерской книге - "Стабфонд = 3.783.327.291 руб.". Но! На самом деле за этой записью стоит реальное валютное обеспечение, которое поступило от нефтяников и находится в ЗВР. Т.е. нигде в валютном балансе ЦБРФ, естественно, не написано, что вот эти \$150 млрд. в валюте - это и есть обеспечение Стабфонда. Но это

подразумевается. И если вдруг ЗВР упадет ниже \$150 млрд. - полетят чьи-то головы. Очень много голов.

Глупости. Сегодня для наших банков зарубежные кредиты - это хороший инструмент диверсификации пассивов. Однако инструмент довольно рисковый - это связано и с колебаниями валютных курсов, и с межбанковскими ставками, и с такими проблемами, как нынешний кризис ликвидности. И хотя в последние 2 года в пересчете на рубли стоимость иностранных кредитов получалась всего 2-3% годовых, однако подавляющая часть наших банков не стала поднимать объем заимствований на внешних рынках в своих пассивах выше 20%, а в среднем по банковской системе этот уровень составляет примерно 16%. Почему? Потому что риски приличные.

Соответственно, основной упор в наращивании пассивов наши банки продолжили делать на депозитную базу, хотя проценты по депозитам и составляют 8-10%, т.е. прилично больше, чем банки могли иметь на зарубежных кредитах. Т.е. банки продолжили эффективно выполнять свою главную функцию в экономике - абсорбцию свободных средств населения и перезапуск их в экономику.

Теперь представьте, что ЦБРФ предоставил банкам беззалоговое дисконтное окно на уровне 2-3% в рублях, т.е. на тех же условиях, на каких они получают синдицированные кредиты на Западе. Эти репо кредиты от ЦБРФ уже не несут в себе валютных рисков и банки полностью переключатся на займы ЦБРФ, плюнув на работу с депозитами. Ну правда - нахрена они будут париться и платить вкладчикам 8-10%, когда можно взять деньги у ЦБ под 2-3%? Вкладчикам они тогда предложат депозиты под 1%. И кто их туда понесет? Т.е. банки перестанут выполнять свою главную функцию абсорбции и перераспределения реальных денег из и в экономику и начнут заниматься накачкой пузыря не обеспеченными эмиссионными рублями. Т.е. мы за несколько лет получим такое же катастрофическое состояние реальной экономики, как и США сейчас.

Далее, поскольку банки теперь имеют доступ к неограниченным безрисковым деньгам под 2-3%, то они немедленно начнут всем подряд раздавать кредиты по 4-5% годовых. Люди кинутся их набирать и вся эта многотриллионная масса не обеспеченных денег хлынет на потребительский рынок. К ней добавятся те 5 триллионов рублей, которые сейчас лежат у населения на депозитах - кто ж их оставит там под 1%. Угадайте с трех раз, каков будет уровень реальной инфляции через год - 25%, 50% или 100%?

Так что прежде чем критиковать ЦБРФ за то, что он качественно делает свою работу, следует как следует подумать, к чему могут привести простые, понятные и абсолютно неправильные меры вроде тех, которые ты предлагаешь.

17. Путин и Ко

Я Вам скажу очень простой ответ, который уже говорил. Путин и Ко УЖЕ ПЫТАЛИСЬ встроиться в западную элиту, как и Ельцин и Ко до них. Им, как и ельцинской Семье было честно предложено место ливрейных лакеев при мировой аристократии. Только Ельцина и Ко такой вариант вполне устроил - им было за счастье хоть в людской Клуба посидеть. А Путин и Ко оказались ребятами более амбициозными. Поторговались, поторговались за "баронские титулы" - поняли, что им это не светит, да и плюнули. Решили, что лучше быть простыми идалго в своей деревне, чем ездить на запятках золоченых карет и подтирать жопу "маркизам". И занялись домашним сепаратизмом. Объявили свою вассальную марку, то бишь Россию, независимым королевством, имперских легатов

выставили взащей, Путин объявил себя королем, а безродным шевалье раздал графские и баронские короны. Конечно, графы и герцоги империи такой нахальный самозахват титулов не одобрили и между собой отказываются признавать их родовой знатью, равной себе. Но тут дело такое... Не можешь отобрать титул и майорат у самозванного графа - будешь считаться. Можешь сколько угодно морщиться и плевать, но когда к тебе приезжает посольство, будь добр вести себя с самозванными баронами, как с равными, иначе можешь нарваться на международный конфликт. А ежели мятежное королевство вдруг усилится, а империя приослабнет, то не просто считаться будешь - придется еще и особые почести оказывать. Ну как - устраивает такое объяснение?

Откуда постоянно эта идея про деньги Путина на западе? Я не числю себя среди апологетов Путина, хотя во многом его политику поддерживаю. Во многом, но далеко не во всем - очень далеко не во всем. И тем не менее, я считаю, что копить заначку в Ситибанке - это не его стиль. Есть люди, которые добывают себе власть, чтобы закалчивать на ней деньги. Есть люди, готовые потратить все свои деньги, чтобы получить возможность управлять и вершить судьбы. Путин со всей очевидностью является человеком второго сорта. Более того - он не просто хочет править. Он хочет войти в Историю. Войти в Историю, а не вляпаться в историю. Это две большие разницы. Так что, я считаю маловероятным, чтобы лично Путин чего-то там мышковал. По-моему, ему нравится считать себя эдаким Гаем Юлием Цезарем, который всю жизнь прожил практически без гроша, при этом раздавая всем своим помощникам десятки миллионов сестерциев в виде земель, рабов и подарков или давая на откорм целые провинции - все, естественно, за счет оппозиционных патрициев или казны.

Ну я Вам и отвечаю, по-моему вполне по сути и подробно. А считать я действительно буду так, как полагаю нужным. Пока большая часть банды на WC, начиная с Хазина, занимается тем, что ради развелечения кричит "Бомба!!!" в переполненном кинотеатре. Это крайняя форма безответственного антисоциального поведения. Вы, конечно, можете считать это реализацией их права на свободу слова. А мне позвольте считать это большим свинством, за которое неплохо бы впаять суток 15 общественно полезных работ. А лучше 90.

Мне что-то даже читать эту вонь неохота. Но одно я могу пообщать этим гражданам точно. Максимум через 2 года они будут вспоминать Путина с нежностью, как истинного светоча либеральных ценностей, чистейшего демократа и величайшего гуманиста после Махатмы Ганди.

Потому что время пришло - война на пороге. К 2014 надо полностью заменить весь государственный аппарат, вычистить всю "старую гвардию", причем не оставить ей даже шансов вернуться. А делать это начнут прямо из ядра ЕР. Зря что ли Путин фактически уже встал у ее руля, да еще и ненавязчиво так сообщил, что слишком уж много дерьма собралось в партии. На 100% уверен - в следующем году начнется зачистка верхушки ЕР. С лагерями и конфискациями. Дальше волна пойдет расширяться.

Мне кажется, что масштабная зачистка "элиты" - это именно историческая неизбежность. Утро стрелецкой казни. На смену "стрельцам" и "боярам" одним махом должны прийти "потешные полки" и "птенцы". Времени нет на 40-ка летнюю эволюцию "элиты" в национальную элиту.

18. Россия - США

Честно говоря, меня вообще не интересует мнение ОЭСР, МВФ, ВБ, Ватикана, Лиги Сексуальных Реформ и даже МЭРТ. Сравнить цены на любые группы товаров и услуг в лоб - абсолютно бессмысленное мероприятие. Несколько примеров в обоснование.

Бензин. Бензин в России стоит всего на 25% дешевле, чем в США. Значит ли это, что русская семья расходует на бензин на 25% меньше денег, чем американская? Нет. Среднестатистическая русская семья тратит на бензин в 8-9 раз меньше. Почему? Да потому что средний американец живет в 30-60 км от своей работы при полном отсутствии общественного транспорта, поэтому практически каждый взрослый американец вынужден наматывать 100км в день на своем авто и авто у них не самые экономные. На среднее домохозяйство это вылезает в 1000 галлонов в год или в \$260-270/мес, т.е. порядка 6500 руб./мес. А в России почти все население живет в 10-40 мин. езды на автобусе от работы при наличии развитой сети общественного транспорта. Так что среднее домохозяйство расходует на бензин порядка 750 руб/мес.

Другой пример - квартиры/дома. Медианная цена среднего дома в США в 2006 составляла \$222 тыс., т.е. порядка 6 млн. руб. В то же время, средневзвешенная цена трехкомнатной квартиры в России в 2006 составляла порядка 1.2-1.3 млн. руб., т.е. в 4.5-5 раз меньше. Как сравнить фанерный дом в США со сроком эксплуатации в 30 лет и площадью в 160 кв.м. с капитальной квартирой в России со сроком эксплуатации 60 лет и площадью 70 кв.м.? Ну, с моей точки зрения, один к одному - и для американцев и для нас это стандартная жилплощадь, на которой мы себя чувствуем приемлемо. Да и реальная стоимость 70 кв.м кирпича и бетона видимо не сильно отличается от реальной стоимости 160 кв.м. фанеры. А ОЭСР, например, может сравнивать по площади – метр к метру.

Еще один пример - юридические услуги. Среднее американское домохозяйство тратит порядка \$1100-1200 в год на гражданские юридические услуги. Люди судятся с магазинами, работодателями, полицией, муниципалитетом, домовладельцем, соседями, разводятся, женятся, судятся за наследство и т.д. и т.п. Сколько на это тратят русские? Правильно - мы просто практически не занимаемся такой фигней. И какой смысл сравнивать стоимость адвокатских услуг в США и России?

Последний - обратный пример к предыдущему. Нью-Йорк - самый северный город США расположен на широте Сочи. Поэтому зимняя одежда, которую покупает средний американец - это шапочка-пидорка, пластиковая куртка и кроссовки с двойной тряпочкой общей ценой в \$200. Выйдешь в таком виде в Красноярске или Тюмени на улицу в феврале и через 2 минуты у тебя отвалится все, что может отвалиться. Так что нормальная русская семья упаковывается на зиму норковыми, енотовыми и лисьими шубами, дубленками, мохнатыми шапками, кожаными сапогами и ботинками на меху, кучей шарфов, носков, варежек и пр., наверное общей ценой тысяч в 100 рублей. Разница в пользу американцев - на порядок.

Как видно из этих примеров - сравнение по цене на конкретные товары и услуги - даже на 1000 позиций - не имеет смысла и не позволяет оценить реальную покупательную способность валюты в той структуре потребления, которая свойственна народу той или иной страны. Поэтому я сравниваю только по двум параметрам.

Первый - средняя стоимость чернорабочего нелегала. Она обычно на 50% больше суммы, в которую обходится все необходимое и достаточное для физиологического выживания человека в данной стране – эти лишние 33% заработка отправляются им домой. Средняя

по США стоимость чернорабочего мексиканца нелегала составляет порядка \$800-900/мес. или примерно 20-22 тыс. руб. Средняя по России стоимость чернорабочего таджика нелегала составляет примерно 6000-6500 руб. Т.е. примерно в 3 раза меньше, чем в США.

Второй - средний фактический доход семьи нижнего среднего класса, т.е. семьи, которой хватает денег только на приличную текущую жизнь без каких бы-то излишеств – т.е. на еду, одежду, арендную плату и коммуналку, транспорт, экономную покупку мебели и бытовой техники, самые простые развлечения и пр. - и для которой, например покупка самой простой квартиры/дома требует, в нормальных условиях, пожизненного напряжения. Реальная структура потребления такой семьи в США, России, Китае и Бразилии будет сильно различаться, но с качественной точки зрения они будут идентичны. Для США эта сумма составляет порядка \$3,200-3,500 в месяц, т.е. 80-87 тыс. руб. Для России эта сумма составляет порядка 25-28 тыс. Т.е. опять примерно в 3 раза меньше.

Вот расходы этих двух категорий потребителей и покрывают все 3000 позиций ОЭСР и еще 33333 позиции в объеме их реального, обоснованного потребления в каждой из стран. И не нужно ломать голову, как сравнивать цену на бензин и корректировать ее на цены дубленок и адвокатов. Все. Вот Вам и 8 руб. за доллар.

Некоторое снижение цен в США на импортные товары в 2008-2009 безусловно произойдет. Более того, если Вы читали мои комментарии, то знаете, что я вообще ожидаю дефляции в США в 2008-2009. Так что в данном случае у меня нет никакого расчета на естественную инфляцию.

19. Наша интеллигенция

А что, мне академовские маевки нравились. А касательно нынешнего нытья, так тут по поводу роли нашей интеллигенции полностью согласен. Какая-то она у нас наредкость глупая все время попадает. Вроде и в университетах училась, а дальше собственного носа не видит. Та же самая интеллигенция - ее творческая часть - ныла: дайте нам свободу слова, отмените цензуру и мы завалим страну и мир шедеврами. Ну отменили цензуру, дали свободу слова. И? Где оно?

Аааа! Совсем не подумала наша ужасно умная интеллигенция, что Искусство - это продукт элитарный. И чтобы его смотрели, читали, слушали массово, должна существовать тотальная государственная система приучения к нему - квотирование теле- и радиоэфира, киносеансов, книжных тиражей, оплаченные государством обсуждения и статьи о нем в популярных передачах, газетах и журналах, организация выступлений авторов, официальная сортировка актеров, писателей и художников по качеству - заслуженный писатель, народный артист. А раз такое дело, значит и цензура нужна - кто-то в государстве должен решать, какие произведения достойны массивированной государственной пропагандистской, финансовой и административной поддержки, а какие должны ограничиваться в распространении. И только тогда какой-нибудь Марк Захаров получит возможность снимать вечное и одновременно суперкассовое кино, которое в иных условиях могло бы быть только абсолютно некоммерческим артхаусом, так что он никогда не нашел бы по нему денег. И ведь не находит, блин, и не снимает. Свобода. Делай что хочешь и впаривай народу как умеешь.

Только вот одна беда - если предложить 16-ти летнему подростку на выбор - посмотреть "Того самого Мюнхгаузена" или итальянскую групповую порнушку, то выбор будет не в пользу Захарова. И ведь, едрен батон, почему-то этот самый Захаров, во всем остальном человек умный, этого самого неизбежного и очевидного следствия полной свободы не то что не учел - ему даже мысль об этом не пришла в голову, когда он, вместе с десятками тысяч других актеров, писателей, режиссеров, художников и пр. требовал отмены цензуры и полной свободы самовыражения.

И теперь та же самая творческая интеллигенция возмущается - довели страну, показываем ей какие-то кошмарные "Дом-2", "Ментов", "Бумеров", издаем миллионами Маринину и Дашкову, какой-то волосатый маляр, рисующий грошовые портреты богатых шалав, считается самым лучшим художником в стране и три раза в неделю красуется на ТВ. Почему, блин, не введете цензуру?!!!, - гневно обращается к государству та же самая интеллигенция, которая 20 лет назад требовала ее полной и окончательной отмены. И единственное желание, которое возникает - треснуть этой самой интеллигенции по башке. Уж чья бы корова мычала, мля, а ваша бы молчала. Так что как только я от кого-то слышу нытье - любое нытье по поводу того, как "страна катится в пропасть", мне тут же хочется допросить этого персонажа с пристрастием - а что он делал в 1980-1995 и не причастен ли он самым непосредственным образом к этому самому "катится"? Потому как обычно так оно и есть.

Я имею в виду 99% интеллигенции, в т.ч. и себя бы туда отнес, вот только в 1985 я еще в четвертый класс ходил, так что формально не отнесу. Но, почти уверен, что будь мне тогда не 11, а 25 - я бы вместе со всеми требовал немедленной отмены цензуры, переделки колхозников в фермеры и переплавки истребителей в чайники. Прагматический дебилизм - есть отличительная особенность русской интеллигенции во все периоды истории России.

Кто тут больше виноват - это уже вопрос десятый. Просто всем, кому сегодня больше 30-ти, нужно честно признаться - виноваты в том, что происходило в 80-90-х практически все поголовно. Кто больше, кто меньше, но ответственные за случившийся бардак практически все без исключения. Поэтому множественно число в слове "довеЛИ", каждому нужно поменять на первое лицо - "довеЛ". И не ныть, как все плохо, потому что плохие и злые дяди во власти не делают хорошо, а лично исправлять то, что наделал. А те, кто хнычут и ноют, фактически делают то же самое, что делали в 80-х - участвуют в формировании негативного общественного настроения, которое и является залогом деградации и потрясений. Так что лично я бы нытиков отправлял осваивать Крайний Север по статье "Вредительство с рецидивом"

Вот только не надо мне предьяв типа "ты кто такой? ты еще сопля был, когда мы целину поднимали". Вы еще пойдите, наедьте на университеты, чтобы они закрыли все исторические факультеты - все равно никто из преподавателей не видел Карла Великого и Ивана Грозного. Я достаточно точно знаю что тогда происходило. И про то, о чем разговаривали люди, мне пересказывать не надо. А если как следует порыться в Инете, то уверен, найдем и массивные одобряемские отклики читателей на какую-нибудь статью в "Литературной газете" или "Новом мире" - "Фермер поднимет сельское хозяйство за год".

20. "Лишние" люди

Я уже сказал про мою сферу - маркетинг и рекламу. Реально, для полноценного обслуживания потребностей адекватного рынка, нужно всего 5% из всех людей, задействованных в этой сфере сегодня. В принципе, остальные 95% занимаются копчением воздуха. Точнее так - 95% рабочего времени всех 100% специалистов переводится на гавно. Вот Вам 950 тыс. человек, которые могли бы, в иной реальности, например строить жилье. Или заниматься разработкой термоядерного синтеза. Или лечить людей. Или учить детей. Или заниматься развитием и освоением морских рыбных запасов. А теперь прикиньте, сколько таких "лишних" людей в России вообще? 70%? 80%? 90%? Вот потому у нас и вообще в мире и существует дикое противоречие - жуткое перепроизводство на фоне недоступности простых благ для большинства населения. А при этом все вроде пашут как черти до депрессий, инфарктов и инсультов.

Небольшое замечание про то, что такое "лишние" люди. Посмотрите, скажем, на мобильных операторов - МТС, Билайн и Мегафон. Как минимум 5000 людей по стране постоянно заняты в планировании, разработке и реализации рекламных и маркетинговых кампаний для этих трех операторов - придумывании сценариев, дизайне, съемке, печати и размещении рекламы, промо акциях, оценке эффективности, опросах и т.п. Еще как минимум 5000 человек в штате самих операторов занято работой только благодаря неперестанному изменению тарифных планов - отвечают на вопросы "переезжалщиков" и занимаются переключением. Вопрос - что реально полезного делают эти по меньшей мере 10000 человек, учитывая, что страна "мобилизована" практически на 100% и тарифы для подавляющего большинства пользователей уже давно не являются заметной проблемой? Ответ - НИЧЕГО. 10000 людей занято просто во взаимном толкании животами трех корпораций, которое не приводит к созданию ценностей даже на 1 копейку.

По-моему, это очевидно. Существующая общественно-экономическая и подпирющая ее ценностно-идеологическая парадигма. В существующей парадигме, те кто ходят на сейнере или охотятся за антиматерией - это патологические неудачники. А чтение книжек и хождение в турпоходы, вместо покупки машин и тряпочек, считается крайней формой житейского дебилизма

Опять возвращаемся к соотношению свободного рынка и свободного предпринимательства. Задаю простейший вопрос. Над проблемой рака вроде бы работают десятки корпораций и институтов и тратят миллиарды долларов в год уже больше полувека. Но, как всем известно, ни одного лекарства пока не создано. Зато создана масса офигенно дорогих "стабилизаторов" рака, которые приносят десятки миллиардов долларов в год производителям. Вопрос - когда на рынке появилось бы первое действенное, дешевое лекарство от рака, если бы государство приняло закон, по которому первая же фармацевтическая компания, предложившая такое лекарство получила бы 50-ти летнюю монополию на его производство? Полагаю, что рак сейчас был бы там же, где и чума с оспой

А я и не предъявляю никаких претензий к КОНКРЕТНЫМ людям. Естественно, что они живут в той экономической, общественной и ценностной парадигме, в какую их родили. Моя же фирма, с моей точки зрения, занимается поточным изготовлением того самого бессмысленного маркетингового говна. Но деваться мне пока некуда. Поэтому все мои

рассуждения на эту тему не следует воспринимать лично и обижаться на "лишнего человека", а только как рассуждение о существующей системе.

Сегодня практически весь бизнес занимается придумыванием задач самому себе. Поскольку это бизнес, то ничего интересного они придумать не могут и занимаются набиванием потребителя всяким хламом. И ведут за это конкурентные войны, для которых нанимают дивизии и армии торговцев, рекламщиков, адвокатов, бухгалтеров и пр. А если бы государство сказало - "Ребятки, у меня есть 10 мегапланов - освоение космоса, освоение океана, развитие альтернативной энергетики, восстановление экологии, оздоровление нации, развитие образования, создание новой транспортной инфраструктуры и т.д. На это у нас пойдет 65% ВВП каждый год в следующие 200 лет. Все предложения, прошедшие аттестацию и тендерный отбор, будут профинансированы". И тут же большая часть народу бросила бы бизнесы по причисыванию собачек и рисованию рекламы, и включилась бы в дело в качестве аутсорсеров. Ну не так примитивно, конечно, но где-то в этом направлении. Вот Вам разумное совмещение свободного предпринимательства и конкуренции с плановой экономикой, движущейся вперед, а не топчущейся на месте как сегодня.

Т.е. хирург, физик ядерщик, профессор математики, военный летчик, воспитатель детского сада и пр. - это тупой эпидермис с задницы. А маркетологи, офис менеджеры и биржевые спекулянты - это управляющие нейроны? Ну-ну. Я хоть и маркетолог, но почему-то думаю, что и нейроны и эпидермис Вы не там ищите. Не буду Вам лично грубить, но вообще стоило бы.

Я тут пару месяцев назад разговаривал на эту тему - тему управленцев - со своим старым приятелем, и мы пришли к выводу, что из русских управленцы в обычном понимании не получаются никогда. Если русский умный, то значит он сразу мыслит стратегически. Видит вширь, вдаль и вглубь, во всех плоскостях и измерениях сразу. Но, по той же причине с тактикой у него не ладится - не любит размениваться на мелочи, управленческое долдонство, административную вьедливость и занудство. А без них в больших проектах так же тяжело, как и без стратегического видения. Однако ж есть нация у которой эти самые качества буквально в крови - немцы. Вот мы и придумали, что в каждом серьезном российском проекте должно быть два директора. Русский за стратегического директора, а за исполнительного - немец. И у нас тут же все поперет. Русские будут придумывать чего и как делать, а немцы будут крестиком это самое вышивать. Кстати, Газпром первым пошел по этому пути.

21. Ипотека

Побывав бы интерпретаторов.

Четвертый фактор - рост ипотечного кредитования. Несмотря на большой ажиотаж вокруг темы ипотеки, она пока не играет заметной роли в ценах на жилье. В 2006 на долю ипотеки пришлось всего порядка 6% всех сделок с жильем на общую сумму в \$9 млрд., причем в основном в сегменте недорогого жилья. За первое полугодие сумма выданных ипотечных кредитов выросла до \$7.8 млрд. и по итогам года должна увеличиться до \$16-17 млрд., при ожидаемом в 2007 объеме сделок с жильем в \$200-220 млрд. Однако даже на эту небольшую цифру в \$16-17 млрд. может негативно повлиять начавшийся мировой кризис, который несколько ограничит финансовые ресурсы банков, в первую очередь иностранных, в 2007 - первой половине 2008, а следовательно и их готовность выдавать ипотечные кредиты. Таким образом, в кратко- и среднесрочной перспективе ипотечное кредитование не окажет заметной поддержки ценам на жилье. Если экстраполировать

динамику развития ипотечного кредитования, то существенную роль в поведении рынка жилья оно начнет играть в 2010-2011 гг.

Да банкам нафиг не нужна ипотека по таким ценам. На самом деле им будет гораздо комфортнее, если цены на квартиры просядут на 35-45%. Во-первых, отдельные ипотечные кредиты будут меньше и, соответственно, меньше вероятность что заемщик сдохнет. А во-вторых, после глубокой коррекции квартиры снова войдут в тренд роста, а значит, вместо рисков снижения стоимости залога, банки будут иметь гарантию долгосрочного роста стоимости залога. Так что перед массированным наращиванием ипотеки - а пока ипотечный рынок совсем крошечный - банкам как раз будет очень выгодно сильное падение цен на квартиры. Вон, Байера спросите - он прокомментирует мое соображение как профессионал.

А ничего страшного. Те кому положено разориться - разорятся. Те кому не положено - умерят аппетиты и будут строиться из расчета не 100% прибыли, а всего 15% и строить будут больше, особенно "народного" жилья, а не инвестиционного непойми чего, чтобы наверстать на обороте то, что потеряли на норме прибыли. Т.е. кризисные явления конкретно в строительной отрасли будут иметь место в течение следующих двух лет. Но отнюдь не фатальные. Точно так же, как сейчас уже имеют место кризисные явления в банковском секторе. Но они тоже не фатальные. Это скорее повод для банков переосмыслить свою долгосрочную стратегию, поменять свои взгляды на низкокачественное кредитование "по двум документам", почистить портфели, пересмотреть модель финансирования и пр. Никто не умрет - просто на ранней стадии сдуется намечавшийся кредитный пузырь, что будет полезно всем - и банкам, и государству, и населению, и промышленности.

22. Денежные сбережения

Мне тут поступают вопросы, что же делать с денежными сбережениями в среднесрочной перспективе - полгода-год. Бояться или где.

Во-первых всем рекомендую внимательно прочитать вот эту страницу.

<http://www.asv.org.ru/guide/faq/>

Во-вторых, докладываю, что, по-моему мнению, стоит сделать, чтобы совсем уже не волноваться за свои деньги, хотя, как я уже и говорил, никаких серьезных проблем в России я не ожидаю. Сделать нужно следующее - разбить свои сбережения на суммы до 400,000 руб. и разместить их в разных банках, входящих в систему страхования вкладов. Как минимум половину разместить в первой десятке - Сбербанке, ВТБ, Россельхозбанке, Газпромбанке, Альфе и пр. Для пущей уверенности, вклады можно разместить не на одного члена семьи, а на двоих-троих - мужа и жену или на родителей. С валютами особенно метаться не стоит. Продавать сегодня доллары уже поздновато - сейчас они начнут расти. Покупать евро или франки на максимумах - тоже как-то не умно, скорее евро и франки самое время продавать. Можно дождаться коррекции в течение квартала и там уже немножко перетрясти свою валютную корзину. Но лично я не советую россиянам особенно налегать на валюту. 25-30% - максимум.

Все вклады размещенные в иностранных банках, особенно В.Европы. бСССР и ЮВА желательно забрать. Более чем вероятно, что латвийские, украинские или сингапурские банки следующий год не переживут. То же самое относится к филиалам иностранных

банков в России.

Еще раз говорю свое мнение по золоту. С золотом связываться уже бессмысленно. Его можно было покупать год назад, а сегодня, на \$750 - это уже чистой воды мазохизм. Тем более, что если ориентироваться на песимистический сценарий - гиперинфляцию, девальвацию или банковский суперкризис, то покупать придется физический металл и нести сопряженные с этим значительные расходы по налогам. А после кризиса - совсем не факт, что у вас кто-то будет это золото покупать по нормальной цене. Черный рынок и контрабанда - дело такое. На любителя острых ощущений, для кого вероятность переселения в читинскую зону - это просто очередной жизненный этап.

На всякий пожарный - с иностранцами лучше поосторожней. Сейчас начнется вторая серия Машпет шоу на западных фондовых и кредитных рынках и даже Райфайзен может оказаться в стесненном положении - не скажу разориться, но вот проблемы с выдачей вкладов у него могут появиться.

У меня ответ стандартный. Если деньги относительно небольшие - десятки тысяч рублей, сотня, две, три, то самое спокойное положить их сегодня в банк на депозит и не париться. В самом плохом случае, за год потеряете на 2-3% больше на инфляции, чем обычно. Все АКТИВЫ в условиях глобального кризиса - это свехриски. Особенно сегодня, в его начале, когда они все находятся на многолетних максимумах цен. Рыков советует золото, но личная в золото не верю. Т.е. я не верю, что оно снова станет инструментом международных расчетов или "народной" валютой. А раз не станет, значит и вести себя будет соответственно - будет подчиняться общей динамике цен на сырье. А цены на сырье вот вот начнут падать, поскольку мы уже входим в глобальный экономический спад.

Нет, не подойдут. Размещайте депозиты в рублях (часть можно в евро и долларах) в российских филиалах 100% российских банков, желательно крупных, типа Сбербанка, Газпромбанка, ВТБ, Россельхозбанка, Альфа-банка и пр. Переедьте через границу и откройте сберегательный счет. Можно прикрутить к нему дебитную карту и онлайнный банкинг и тогда Вы из любой точки сможете им управлять - пополнять из своего города, снимать деньги по карточке, переводить их на другие счета и пр. Не факт, что в случае дефолта в Белоруссии, из белорусских филиалов будет легко достать деньги, кроме зайчиков. К тому же, в банке на территории России Ваши деньги будут застрахованы на случай банковского кризиса в России

К 1992 экономика пришла в такое состояние по естественным причинам, что нужно было выбирать не быть или не быть кризису, а точную дату начала острой фазы (в течение недель) и модель протекания кризиса. Так что решение здесь было по типу "Выбирай - или сам вешайся или я тебя застрелю. У тебя 10 секунд на раздумья". Кризис 1998 был заложен решением о поддержке рубля через запуск ГКО в 1997. А вот то, что гайки сорвало - это уже была объективная неизбежность, проистекающая из этого ошибочного решения. Ну а то, что этот кризис случился 19 августа, а не 11 августа и не 4 сентября - это уже к вопросу о запасе прочности. Т.е. начало и модель кризиса можно в известной степени модулировать административными решениями, созданием паники, спекулятивными атаками и пр., но СОЗДАТЬ в отсутствие необходимых объективных экономических предпосылок или, наоборот, ИЗБЕЖАТЬ его, при наличии достаточных объективных экономических предпосылок - невозможно

Вся невыплаченная ипотека и жилищные кредиты населения России по итогам 2007 будет заметно ниже 1 триллиона рублей. При этом денежные доходы населения составят порядка 20 триллионов, а ВВП - 32 триллионов рублей. Т.е. ипотечные долги населения

России составляют менее 5% доходов и порядка 3% ВВП. Разницу в цифрах ощущаем? Что там у кого шарахнет? В штанах шарахнет?

Ну, в общем, да. Расчет примерно такой. И в общем и целом он адекватный, с моей точки зрения.

Во-первых, перспектив долгосрочного изменения иностранных финансовых потоков нет. Возможен только кратко- и среднесрочный отток капиталов. В предельном объеме - по моим оценкам - до \$150 млрд.

Во-вторых, уже в среднесрочной перспективе 2-3 года начнется сокращение импорта и даже падение цен на сырье не вызовет заметного торгового дефицита. Главные статьи, по которым пойдет сокращение импорта будут АПК (за счет роста внутреннего производства), оборудование и промышленные машины (за счет завершения первой фазы модернизации промышленности и роста национального машиностроения) и автомобилей (за счет насыщения рынка и увеличения числа "домашних" автозаводов). Помимо этого, никто не мешает Правительству банально ограничить определенные статьи импорта квотами и тарифами. Абсолютно никто не умрет, если мобильники подорожают в 3 раза. Меньше добра народ выкидывать будет. А импорт сразу сократится на \$5 млрд.

В-третьих, во время глобального кризиса снизится инвестиционная активность российских капиталистов на зарубежных рынках, т.е. меньше валютных средств будет уходить из России на приобретение иностранных компаний. А если не снизится само, то опять-таки Минфин может этот процесс легко и непринужденно подрегулировать.

Вот эти три фактора и позволяют довольно уверенно смотреть на перспективы платежного баланса России. Наконец, не надо забывать, что с 2010 рубль начнет быстро набирать международный статус. Т.е. начнет становиться самостоятельной международной валютой и международные расчеты России начнут быстро смещаться в рублевое исчисление.

Ну, это я образно выразился. На самом деле ничего суперстрашного в строительстве и банковском сегменте не случится.

Банки ждет просто довольно длительный период стагнации. Поэтому, вероятнее всего, будет произведена некоторая оптимизация раздутых под ожидавшийся "сверхрост" штатов. Наверное, постригут премиальные, притормозят рост зарплат банковских клерков, закроют какие-то доп.офисы. В общем нормальная коррекция в перегретом сегменте.

В строительстве будет жестче - многие зарвавшиеся строители и деволоперы разорятся, а остальным придется радикально перестраивать свои стратегии, поскольку сверхприбыли последних 4-х лет закончились навсегда. Но сам процесс строительства не только не остановится, а, напротив, будет набирать обороты и в этом году, и в 2009 и все последующие годы. Поэтому строительным рабочим волноваться вообще не о чем. Разорится их нынешний работодатель, перейдут через дорогу и устроятся еще лучше у более умного. А вот многим белым воротничкам в конторах придется несладко - общее сокращение управляющего аппарата (в широком смысле) в строительном секторе может дойти до 50%.

Самая большая засада, конечно, будет у риэлторов. 2008 будет для них много хуже, чем прошедший год. И 2009 тоже не принесет им особых радостей. Половина фирм закроется,

а остальные будут сидеть на голодном пайке. Ну, это, так сказать, нормальный процесс очистки леса.

Что касается турбизнеса, то я здесь не вижу никаких оснований для спада. Несмотря на определенные проблемы в сырьевом, строительном и банковском секторах, в целом рост экономики, занятости и оплаты труда продолжится, рубль продолжит укрепляться, так что не могу себе представить доводов в пользу того, чтобы начал сокращаться рынок туризма.

Когда на рынок приходит чистильщик обуви, профессионалам на нем больше делать нечего. © Джон П. Морган, 1929.

Понятно. Т.е. треплем языком пересказывая ОБС. Так вот, я Вас видимо очень сильно огорчу, но по мясу и птице Россия закрыта своим производством практически на 70%. А а этом году закроется примерно до 75-76%. По зерновым Россия закрыта на 100%. Единственная серьезная дыра - в молоке, но тоже далеко не в 60%. Так что когда в следующий раз начнете гнать пургу, для начала наберите пакет документированной информации, а то, при такой форме подачи Ваших утверждений, мгновенно пропадает желание разговаривать. Либерастические вральные агитики тут всех раздражают. Ну, для начала, Вы товарищ Градиент, что-то сильно напутамши в абсолютных цифрах. За январь-ноябрь 2007 общая выручка от экспорта минеральных энергоносителей составила \$200.5 млрд., что на 11,3% больше \$180.2 млрд. за тот же период 2006. Учитывая, что за весь 2006 экспорт минерального сырья составил \$199 млрд., можно довольно точно оценить совокупный экспорт за 2007 в \$221.5 млрд. Ну, для верности возьмем \$225 млрд. http://www.gks.ru/bgd/free/b04_03/IssWWW.e...40/i040230r.htm

Теперь идем дальше и начинаем сравнивать экспорт минерального сырья по годам: http://www.gks.ru/free_doc/2007/b07_11/25-08.htm

с ВВП по годам:

http://www.gks.ru/bgd/free/b01_19/IssWWW.e...00/i000610r.htm

Год.....	ВВП.....	Экспорт МС в \$.....	рублях.....	% к ВВП
2002 - 10 830,5	млрд. руб.	- \$58,9	млрд. (31.40)	= 1849,46 = 17.08%
2003 - 13 243.2	млрд. руб.	- \$76,6	млрд. (30.50)	= 2336.3 = 17.64%
2004 - 17 048.1	млрд. руб.	- \$105	млрд. (28.70)	= 3013.5 = 17.68%
2005 - 21 624.6	млрд. руб.	- \$156	млрд. (28.30)	= 4 414.8 = 20.42%
2006 - 26 882.9	млрд. руб.	- \$199	млрд. (26.95)	= 5 363.05 = 19.95%
2007 - 32 988.6	млрд. руб.	- \$225	млрд. (25.25)	= 5 681.25 = 17.22%
2008 - 39 000.0	млрд. руб.	- \$225	млрд. (25.25)	= 5 681.25 = 14.57% (мой прогноз)

Выводы сами сделаете, или помочь? Ладно, помогу. Несмотря на рекордный рост цен на нефть и газ в последние годы, доля экспортной выручки от экспорта углеводородов в ВВП России стабильно и быстро снижается и уже достигла того уровня, на котором она была в эпоху практически бесплатной нефти. Для совсем непонятливых поясню - Россия УЖЕ почти не зависит от экспорта нефти и газа. Во всяком случае не больше чем Канада.

Почему это? Как раз корректно. Разговор о том, насколько российская экономика в целом зависит от сырьевого экспорта. Ответ - еще зависит, но уже не критично и тренд направлен на быстрое сокращение этой зависимости. Я уже много-много раз говорил, что по итогам 2010 можно будет констатировать, что России **ВООБЩЕ** не зависит от экспорта сырья, поскольку доля всего сырьевого экспорта в ВВП снизится ниже 10%.

23. Национальное богатство

Вообще, я на этот вопрос уже несколько раз подробно отвечал, в т.ч. в "Новой парадигме", но попробую еще раз ответить. Вот есть страна Россия. В общем и целом, сегодня живет на свои собственные заработки - никого не грабит, в чистые кредиты фактически не залазит (кредиты все складываются в ЗВР). Глядя на население, не сказать чтоб жили богато, но уже и не бедно. В общем, если рассмотреть нацию в целом, за вычетом абрамовичей, то живем скромненько, но прилично. Прибавить по 30% реальных доходов работающим и удвоить реальные пенсии, что вполне достижимо за 5-6 лет, - и уже вполне неплохо будет. Согласны?

Получается, что те, кто производят реальный продукт - выковыривают нефть и бокситы из земли, сеют и пашут, сругают табуретки, шьют чебурашек, и т.п. уже сегодня зарабатывают всей нации на небогатую, но приличную жизнь. Не буду копаться в статистике - пусть это будет 25% всех работоспособных граждан. Откуда они получают свою зарплату/доходы - понятно. Сделали реальную вещь, продали, получили денежку. Откуда деньги берутся у всех остальных? А источника три. Первый - налоги, которые государство собирает со всех работающих и производителей, и выплачивает в виде зарплат бюджетникам. Второй - обслуживание производства, т.е. сфера услуг, которая привлекается производителями реальных благ для улучшения и удешевления производства, доставки и продажи произведенных благ. И третий - услуги населению, не связанные с производством материальных благ.

С первой позицией все ясно. Налоги явно изымаются из реальных доходов населения, что очевидно всем и каждому, а также частично ложатся на стоимость товаров, что тоже понятно большинству людей. Т.е. все осознают, что налоговая политика и размер бюджетной сферы прямо влияют на их покупательную способность.

Вторая позиция уже не настолько очевидна, но ее тоже может понять большинство граждан если задумается. Ясно ведь, что транспортные и складские издержки, финансовое, юридическое и IT обслуживание, рекрутинговые затраты, маркетинговые расходы, и т.д. и т.п. включаются предприятиями в стоимость продукции. Тут только нужно продвинуться на один шаг дальше в понимании - чем больше национальная сфера обслуживания производства, тем дороже национальный материальный продукт. Соответственно, избыточный размер сферы деловых услуг - это совсем не благо с точки зрения благосостояния гражданина. Он оплачивает эту избыточность из своего кармана, ничерта не получая взамен. Фактически, это скрытый рыночный "налог" для оплаты труда "квазибюджетников" - работников сферы деловых услуг, который он вынужден платить, даже не понимая, что он его платит.

Наконец, третья позиция совсем не очевидна. Чем плох неограниченный рост сферы услуг для населения? Возьмем для примера торговлю. Это ведь замечательно, когда в городе не 50 средних продуктовых магазинов, а 500 больших - можно сэкономить целых полтора часа в неделю на прогулках до магазина и стоянии в очереди, да еще и купить товары дешевле - конкуренция ведь выросла в 10 раз. А вот давайте прикинем. Раньше в 50 магазинах работало 500 человек - продавцов, кассиров, грузчиков, бухгалтеров и т.п. Теперь, в 500 магазинах их работает 10,000. Помимо этого, каждый из 450 магазинов стоит кучу денег и построен в кредит. Сюда же надо не забыть приплюсовать

электричество, отопление и налоги на собственность за площади, в 40 раз большие, чем раньше. Давайте угадаем с трех раз, где владельцы всех этих магазинов берут в 25 раз больше денег на оплату дополнительных 9,500 зарплат, на выплату долга и процентов, и на прочие фиксированные расходы? Неужели из своих сбережений из прошлой жизни? Или может быть получают субсидии от правительства США? Или финансируют их из прибылей от своих нефтяных качалок? Однако, вряд ли. Все эти лишние зарплаты и расходы входят в чек каждого покупателя. Ведь покупателей-то больше не стало и есть они стали не в 25 раз больше. Получается такая вот штука. Раньше чек покупателя был 100 рублей. А теперь такой же чек стоит 1,000. А как же конкуренция? А как же без нее. Без нее, в целях сохранения нормы прибыли, владельцам магазинов пришлось бы увеличить чек до 1,200. Но конкуренция вынуждает их поступиться частью прибыли и вот вам результат - товары, ценой в 100 рублей продаются всего лишь за 1,000. Стоит 10-ти кратный рост цен на все товары экономии 1.5 часа в неделю? Думаю, 99% процентов людей высказалось бы категорически и непечатно. Как мы можем классифицировать это явление? Ну дык как косвенный рыночный налог, которые изымается из зарплаты каждого человека для финансирования второй группы "квазибюджетников" - работников сферы потребительских услуг. Только так. Аналогично, я могу показать, что увеличение количества парикмахерских, шиномонтажек, оконных мастерских и несуразный рост любого другого сектора потребуслуг ведет к экспоненциальному росту рыночных налогов, которые изымаются из реальных доходов населения.

Итак, нужно четко понимать - настоящие деньги в экономике создают только те, кто производит нечто материальное. В более широком смысле можно сказать, что **национальное богатство создают а) производители реальных материальных благ, б) те, чьей функцией является повышение качества человеческого материала - врачи, учителя, методисты, спортивные инструкторы и т.п., т.е. те, кто участвуют в создании трудового ресурса, и в) те, кто, осуществляет прогресс средств производства - ученые, инженеры, конструкторы и пр. Все остальные едят то, что в широком смысле заработали эти три группы.**

Это не значит, что сфера деловых и потребительских услуг должна быть истреблена как факт. Просто существует необходимый и достаточный уровень этой сферы, при котором расходы на него оптимальны и соответствуют уровню развития производства и РЕАЛЬНЫМ потребностям населения. Вот клянусь - нету у меня потребности в 9 супер- и гипермаркетах в пределах 3 минут ходьбы от дома. И ни у какого нормального человека такой потребности нет и быть не может. А если есть - то его надо лечить электрошоком. Так что, можем этот необходимый и достаточный размер сектора деловых и потребительских услуг, вместе с его работниками, рассматривать как объективно необходимый. И "рыночный налог", который мы платим на его содержание также является необходимым. Но мы то платим этого "рыночного налога" в разы больше. Вынуждены платить, потому что тем 60 млн. российских граждан, которые работают в "избыточной" сфере услуг тоже нужно что-то есть. И вроде никак тут не выкрутишься.

Итак, еще раз - национальное богатство в широком смысле уже сегодня создает меньшая часть населения. Чтобы остальная часть населения не вымерла с голоду, государство вынуждено стимулировать экстремальное "рыночное налогообложение", которое составляет порядка 60% доходов работников. С учетом подоходника, ЕСН и прочих корпоративных налогов, с каждого реально выделенного на его фонд оплаты труда рубля, гражданин в среднем выплачивает 90 копеек прямых и "рыночных" налогов. О как. Но ладно бы эти налоги шли на развитие национального богатства. Так нет же. Они ж просто в сортир спускаются.

Ну получили эти лишние 9,500 продавщиц и "менеджеров зала" свою зарплату. И чего? Накупили на них французской помады, немецких авто, японских телеков и китайских трусов. В самом лучшем случае натрескались макарон из ставропольского зерна. Где тут прирост национального богатства? Нету его. Точнее есть, но эффективность конверсии 90 копеек налогов в рост национального богатства не превышает 5 копеек. Остальные 85 вылетают в трубу.

Вот суть проблемы, как я ее вижу. И идеологическое решение этой проблемы очевидно. Косвенные рыночные налоги нужно превращать в явные государственные. Определять направления, формы и методы прямого увеличения национального богатства. Брать эти явные налоги и непосредственно направлять на развитие нового национального богатства. В т.ч. путем оплаты частных компаний, работающих по подряду, и их работников. Соответственно, человеческий материал с пеленок готовить в рамках этой парадигмы хозяйствования.

Направлений же роста национального богатства, которые никогда не будут реализованы в экономике "рыночного налогообложения" можно назвать мультон. Например, передовая система скоростного общественного транспорта. Полная модернизация ЖКХ. Создание тотальной гиперсовременной бесплатной медицины. Развитие сельского хозяйства нового поколения. Промышленное освоение Арктики. И пр. и пр. и пр. Уверен, Вы сами можете придумать пяток собственных программ роста реального и общепонятного национального богатства, которое не будет выражаться в числе персональных мобильных телефонов, автомобилей, туфель и жопоковырялок.

Больше магазинов - меньше очередей. Меня лично до сих пор в дрожь бросает от воспоминаний об очередях конца 80-х - начала 90-х годов. К тому же сфера услуг впитывает в себя тех людей, которым нет места (по разным причинам) в сфере реального производства, что позволяет снизить социальную напряженность в обществе и переложить нагрузку на содержание этих людей с государства и реального производства на все общество в целом. С чем согласен - с тезисом о вреде безудержного роста сферы услуг, т.к. объем потребления все-таки конечен. Но пока в обществе главенствует концепция потребления, поменять что-либо трудно, даже регулированием никто не занимается.

Фантастика! Вот клянусь - нигде и никогда я еще не видел, чтобы сложные проблемы геоэкономики и пограничные вопросы экономической теории рассказывали на таком доступном даже 7-8-ми летним детям уровне, как делаю я. Чтобы разложить проблематику на такие атомы, мне иногда приходится выпить пять чашек кофе, выкурить полпачки мальборо, и перекусить пополам два карандаша от усердия. И на тебе - разъяснительный эффект все равно не достигнут. Вы понимаете, что каждые 10% роста цены товаров за счет описанного выше эффекта "рыночного налога", съедают 4 часа Вашего труда в неделю? Т.е. для Вас лучше работать лишние 30 часов в неделю, чем тратить лишние 1.5 часа в неделю в очередях? Снимаю шляпу перед пропагандистами либеральной рыночной экономики. Так засрать людям мозг, что они готовы упахаться насмерть и покупать все впятеро дороже, только бы не стоять в очереди.

Ээээ... Не совсем понял, куда Вы это приткнули. Я не являюсь адептом теорий роста национального дохода, как прямой производной от вложений капитала, где труд фактически выносятся из уравнения. Это как раз та модель, в которой мы сегодня живем и о которой я писал. Т.е. существует мировой капитал, у которого, по таким теориям, есть своя динамика прироста. Эта динамика требует определенного (постоянно уменьшающегося) количества труда, но увеличение количества труда не способно

увеличить динамику прироста капитала. Поэтому, если какая-то нация желает, чтобы ее капитал рос быстрее естественной динамики, она должна просто отобрать капитал у других наций. С моей точки зрения - это пещерный уровень экономического сознания. Да, труд не способен генерировать капитал сам по себе. Но он способен генерировать богатство, тем более, если для этого целенаправленно, на государственном уровне создать интегральные условия. Грубо говоря, если я Вам бесплатно научу ребенка испанскому, а Вы мне почините автомобиль, то нового капитала мы не создадим. Но мы оба станем богаче. Общепринятая современная экономическая мысль с негодованием отвергает такую трактовку, утверждая что богатство может выражаться только в капитале. Т.е. осознанно или по недоумию подменяя ключевые понятия, и, тем самым, направляя все поиски возможных решений по ложному пути.

Но безусловно и другое. Что пока эта идиотическая экономическая парадигма довлеет над человечеством, изъятие национального капитала способно нанести катастрофический урон экономике и человеческому ресурсу наций, поскольку труд рассматривается только как дополнение к капиталу и не может быть использован в отсутствие оно. Поэтому, я все время и настаиваю на том, что в американский план передела мира обязательно должны входить мероприятия по аннигиляции конкурирующих мобильных капиталов. В моем сценарии - это ревальвационный насос, который работает на фоне быстрого развития глобального экономического, энергетического, политического и военного кризиса, усиленный на финальном отрезке резким "восстановлением" американского фондового рынка, с последующим гиперинфляционным выжиганием засосанных иностранных капиталов.

Я еще на Росблатовской ВД2 предлагал идеологически просто решение, хотя в нем есть некоторые технические заковыки. Налог на потребление. В схематичном изложении выглядит так. Все формы расходования денег разделены официально на три класса - материальное потребление, полезное нематериальное потребление, нейтральное нематериальное потребление и сбережение. Для удовлетворения естественных потребностей человека без тараканов в голове, нужно потратить N рублей в год на материальные, физические блага. Все что выше - это расточительство. Расточительство материальных благ, т.е. материальное потребление сверх N рублей в год, облагается прогрессивным налогом на потребление. Т.е. тратишь N рублей на материальное потребление - налог на потребление 0%. Тратишь $2 * N$ - налог на потребление $0.5 * N$. Тратишь $100 * N$ - налог на потребление равен $500 * N$. Тут раз двадцать подумаешь, а так ли тебе нужен Кайен, или может вполне хватит банальной Камри. Наоборот, полезное нематериальное потребление поощряется налоговыми вычетами. Ну так с ходу могу сказать несколько позиций, которые я бы отнес к таковому - услуги здравоохранения, все траты на любое обучение и творческую реализацию (оплата учебы, книги, детские кружки и т.п.), все траты на спорт, туризм, и т.д. и т.п. Прочие формы нематериального потребления, которые не способствуют развитию человеческого капитала и не являются социально полезными, а также сбережения, никак не ограничиваются и не поощряются. Материальное потребление человека считается равным его доходу за вычетом документально подтвержденных расходов на нематериальное потребление и сбережений. Главная техническая заковка - контроль за фальшивыми справками о расходах.

Да нет, речь не о том, чтобы запинать потребителя за покупку "неправильных" товаров. А о валовом сокращении материального потребления. В этом смысле, человек, который раз в год меняет ВАЗ 2106 на новый, ничуть не лучше того, кто ежегодно меняет Кайены. Вы не заметили что ли, как в Россию пришла американская мода покупать массу ненужного

барахла и выкидывать абсолютно годные вещи, потому что они за 12 месяцев с момента покупки "морально устарели"? А теперь представьте, что в эту игру завтра вступят 2.5 млрд. китайцев и индусов. И батон хлеба по 200 рублей покажется Вам очень недорогим. Т.е. в данном случае речь идет о том, как можно дестимулировать расточительство материальных благ не прибегая к неэффективным методам прямого ограничения, как было в СССР.

По-моему, Вы участвовали в сходной беседе в "Новой парадигме". И я там как раз приводил реальный пример про магазины, но сравнивал не с 1985, а с 2003, когда уже давным давно никаких очередей не было нигде. И с тех пор в моем козьявочном Томске число супермаркетов и гипермаркетов увеличилось почти на порядок. В результате, заходя в любой из 9 супермаркетов или гипермаркетов, окружающих мой дом плотным кольцом, я неизменно вижу там одну и ту же картину - 10-15 скупающих кассиров, "накладчиц" готовых салатов, лениво фланирующих администраторов зала и т.п., которые без интереса наблюдают за 7-15 покупателями, бродящими с тележками по магазину. И всех этих девиц, которым нечего делать, кроме как ловить мух, оплачиваю лично я. Честное слово - я не жадный. Но если бы все товары в продуктовом магазине стоили на 30% дешевле, я бы согласился быть в очереди не всегда первым и единственным, но иногда вторым, третьим, и даже четвертым - не так уж мне нужны эти 3 минуты.

Да, именно. Т.е. как только мы на государственном уровне осознаем, что у нас из 90 млн. работников 60 млн. по сути просто воздух перемалывают, отсасывая национальных доход и распыляя его просто в виде энтропии, тут же в мозгу начинают копошиться мысли - а во сколько раз можно увеличить темпы роста национального богатства, если хотя бы 40 млн. из этих 60 занять его созиданием. Тут рост реального - по настоящему реального ВВП, а не филькиной американской грамоты - может рвануть к 30% в год. И через 20 лет реальный уровень жизни среднего россиянина, оплаченный честно заработанными деньгами, может в три раза превышать уровень жизни сегодняшнего американца, оплаченный кредитами, уворованными из китайских и бразильских сбережений.

Мсье Бобик, а Вы-то сами по моей классификации к какой категории относитесь? Неужто лаву ворочаете? Или грыжу оперируете? Или станки проектируете? Сдается мне, что Вы как раз тот самый "тунеядец" и есть. Впрочем, как и я, и большинство участников и читателей форума. Мы все вынужденные перемалыватели воздуха. Нас можно или истребить, как советовала мадам Тэтчер, опираясь, видимо, на понимание этого факта, либо занять чем-нибудь более полезным. Но поскольку товарное производство для потребительских нужд вполне обойдется без нас, то остается один вариант - занять нас в нетоварном производстве реальных благ. Например, направить нас на создание тотальной скоростной системы городского и междугородного общественного транспорта. Чтоб через 15 лет можно было за 10 минут и 5 копеек долететь на каком-то общественном транспорте из любой точки города в любую другую. И чтоб мы все, через эти 15 лет, повыкидывали свои авто в утиль, перестали тратиться на бензин и запчасти, и насадили в городе сплошные цветочки с березками, а не дышали свинцовыми парами. Вот и будет всем и каждому +N% реального благосостояния, выраженного и в деньгах, и в экономии времени, и в здоровье, и в дорожной безопасности. Но все эти 15 лет нас все равно придется кормить, одевать и вообще любить.

Я так немного подумал, и появилась у меня мысль, что термин "норматив" - совсем не ругательный. Собственно, кто нам мешает ввести понятие "производственный норматив" для любой сферы услуг? Т.е. сегодня любой бизнес в сфере услуг работает до тех пор, пока имеет прибыль. Но если вдуматься в мой пример про магазины, то прибыль-то как

раз не такая большая проблема - она все равно перекладывается на потребителя. В каждый конкретный период ее, конечно, нельзя увеличить бесконечно, но если ценовая экспансия идет во всем сегменте - а она всегда идет во всем сегменте, в силу описанных мной причин - то потребителю просто деваться некуда. Ну нету магазинов, где хлеб продается дешевле X рублей. И не постригут нигде меньше, чем за Y рублей. Вот будет в пустом зале парикмахерской ловить мух три мастера, и все равно тебя меньше, чем за Y рублей не постригут. А мы их тут "производственным нормативом" - ать! Производственный норматив #1 - в каждой парикмахерской, работающей больше года, каждый мастер должен обслужить не менее 30 голов в неделю. Не можешь обеспечить необходимый поток клиентов - значит закрывайся, хоть ты триста раз прибыльный. Соответственно, выжившие парикмахерские будут загружены не на 55%, как сейчас, а на 80%, что сократит долю фиксированных издержек (стоимость помещения, инвентарь, зарплата бухгалтеру и администратору, и пр.) в валовой выручке, и создаст условия для снижения розничных цен. А? Сила?

Знаете, вот у меня один молодой знакомый несколько лет назад тоже так рассуждал. А потом у него родился ребенок. И он тут же начал бубнить, почему не хватает детских садиков, да почему они такие дорогие. А потом у него появились претензии к государству, что с ребенком негде гулять, и негде его занять, а чтобы занять, там где есть возможность - денег надо два грузовика. А потом у ребенка обнаружили заболевание почек. И тут уже этот знакомый совсем взбеленился - "Как?!!! 20 тыс. долларов из моего кармана? А государство на что??? Ведь оно обязано вылечить моего ребенка бесплатно!". Я Вас уверяю - пройдет еще какое-то время и он начнет ныть про дороговизну образования, необходимость возить ребенка в школу и обратно на авто вместо того, чтобы отправить его на общественном транспорте, и т.п. Т.е. резко выяснилось, что благосостояние - это не только мобильники и жопоковырялки. Уверен, когда в его доме происходит авария отопления или электричества, по причине изношенности ЖКХ, он тоже клянет государство, что оно не обеспечило его благосостояние в этом вопросе. А государство Вам обоим ни хрена не должно - Вы все хотели получить деньгами, чтобы закупить себе мобильников и жопоковырялок? Вот и ремонтируйте сами свои коммуникации, ищите 20 тыс. баксов на лечение ребенка, сдавайте его любой платной няньке какой хотите, и можете хоть сдохнуть на работе, зарабатывая ребенку на учебу - государству на Вас пох, поскольку Вы все свое уже получили.

Естественно. Но это я сказал еще в своем первом подробном комментарии. Большинству владельцев бизнеса - хоть малого, хоть среднего по сараю, чем заниматься - писать программы, продавать трусы, причесывать собачек, делать рекламу или отмывать чужие бабки. У них два драйвера - быть самому себе хозяином без начальника за спиной, и, возможно, заработать побольше, чем в найме. Сегодня человек должен сам придумать, чего бы такое замутить. Обычному человеку, пусть и с моторчиком в заднице, в голову приходят вполне тривиальные идеи вклинивания в рынок потребительских или деловых услуг и товаров. Неоткуда другим идеям взяться, обычно. А вот если государство начинает двигать экономику в сторону долгосрочных моделей роста нацбогатства, то оно естественно создает и широко освещает массово возникшие сферы приложения предпринимательских и административных талантов, в рамках этой стратегии. И те, кто сегодня ломают голову - то ли открыть кафе, то ли создать оконную мастерскую, то ли запустить таксомоторную фирму, получают возможность не париться, а прийти в Национальный Центр Стратегического Планирования, детально изучить средне- и краткосрочные планы нацразвития, и выбрать себе область приложения по душе, где, к тому же, государство им гарантирует всемерную административную поддержку, финансирование, кадровое снабжение и пр. И большая часть препринимателей с

удовольствием забьет на солярии, магазины сексигрушек, и шиномонтажки. Ну а остальных можно уже и дооптимизировать.

Что касается "ответственной власти" и прочей муйни, которая якобы препятствует реализации новых парадигм - то теоретизирование в данном случае занимаетесь Вы, а не я. Когда я говорю, что планета подошла к самому катастрофическому кризису практически со времен войн за Испанское наследство - это не метафора, а самая что ни на есть реальность. И совсем не факт, что мы с Вами этот кризис переживем, несмотря на мой оптимизм. А следующий кризис, который неизбежно разразится не позже чем через 40-50 лет после этого, если парадигма мировой экономики не будет радикально изменена, с гарантией 100% не оставит на планете вообще никаких разумных существ. Дилемма именно такая, хоть теоретизируй, хоть нет.

И что тут забавного? Если мое изложение системы рыночного налогообложения для детей младшего возраста не дошло до адресатов старшей возрастной группы, то забавного тут мало. По-моему, из моих объяснений было вполне очевидно, что при сдвиге баланса с дикого "рыночного" налогообложения, на осмысленное государственно-рыночное налогообложение, направляемое в реальное развитие, а не в сортир, куда его отправляют десятки миллионов менеджеров, консультантов, диллеров, продавцов и т.п., человек получал бы 8134 руб., но по существу тот же самый среднестатистический пакет благ, который он сегодня имеет за 16269 обходился бы ему в 6000, и с каждым годом соотношение зарплата/средненормальный пакет благ росло бы. Не надо прикладывать пипиську, т.е. номинальный размер зарплаты, ко всему подряд. Этому, конечно, учат в Гарварде, но я бы ни одного гарвардца даже подъезд мыть не нанял - слишком интеллектуальная для них работа.

Не совсем. Или, точнее, совсем не. В 1987-1989 мелкий и средний бизнес был еще более дремучим, чем сейчас. Предприниматели-кооператоры тогда были, мягко говоря, отнюдь не продвинутое, чем сейчас и придумывали себе то же самое вклинивание в голый потребрынок, но пытались в него влезть боком и даже вверх ногами. Отсюда и результат. Вы поймите - не может сейчас никакой нормальный малый, средий и даже крупный бизнес увидеть никакой перспективы ни в каком деле, в котором минимальный горизонт планирования и отдачи составляет даже 5 лет, я уж не говорю про 10 или 20. Он просто не доживет до этой первой отдачи. Виденье на многие годы вперед может себе позволить только государство. И когда государство сформулировало некое направление создания нацбогатства, разбило эту стратегию на более элементарные оперативные фрагменты, примерно определилось с требованиями к ресурсному обеспечению, тут уже и может эффективно подключиться бизнес, даже малый. Потому что он будет осуществлять не хаотическое броуновское движение, силясь угадать среднесрочную конъюнктуру на потребительском рынке, а будет работать в рамках вполне осмысленной долгосрочной ресурсообеспеченной задачи. И даже если КПД будет всего 40%, то это все равно будет в разы больше, чем мы имеем сейчас. Поймите Вы - Интернет мог родиться и обкататься для коммерческой реализации только в рамках Министерства обороны в качестве инструмента сохранения управления войсками в ситуации ядерной войны и гибели произвольной конфигурации КП и центров связи. Никакая "невидимая рука рынка" никогда бы его не создала.

Если Вы сами прочитали то, на что дали ссылку, то могли обратить внимание, что с середины 60-х до начала 90-х проект на 100% финансировался правительством США, в первую очередь в рамках оборонного бюджета. Более того, вся концепция распределенной сети связи была разработана по заказу Минобороны.

Прародителем Интернет можно назвать организацию ARPA (Advanced Research Projects Agency) - Агентство передовых исследовательских проектов в области обороны при Министерстве обороны США (DOD), это агентство затем было переименовано в DARPA (Defense Advanced Research Projects Agency). Под эгидой (и финансированием) этого агентства была создана сеть ARPANET (Advanced Research Projects Agency NETwork).

.....

Цель ARPANET состояла в том, чтобы дать возможность подрядчикам, университетам и сотрудникам Министерства обороны, участвующим в исследованиях и разработках оборонного характера, поддерживать связь по компьютерным сетям и совместно использовать вычислительные ресурсы тех немногих на то время мощных компьютеров, которые находились в разных географических точках.

В 1975 году экспериментальную сеть объявили рабочей, причем ответственность за нее была возложена на DCA (Агентство Оборонной связи США). Одновременно, специалисты занялись разработкой основ TCP/IP (Transmission Control Protocol/Internet Protocol — Протоколы управления процессом передачи/Internet-протокол).

.....

Ясен хрен, что сами научные разработки и технологические решения придумывали не чиновники, а специалисты. Но 100% гарантировано, что никакая коммерческая корпорация не тратила бы миллиарды долларов образца 60-80-х в течение 30 лет на финансирование НИОКР работ ни в каком проекте, тем более коммерческие перспективы которого, мягко говоря, неясны. А вот когда все уже было готово, от желающих по быстрому подзаработать на прикольной технологии не было отбоя. Вы еще расскажите про генеральную роль "невидимой руки рынка" в пилотируемой космонавтике, ядерной энергетике, системе спутниковой навигации, или хотя бы создании реактивной авиации. Если б не национальные, в первую очередь оборонные программы, то Вы и сейчас бы летали в Париж на кукурузнике со скоростью 120 км/ч.

Я, кстати, понять не могу что их на такую истерику заводит в моих словах. Я вроде никого не предлагал раскоммуниздить, ни запретить рыночное производство товаров и услуг, ни ввести уравниловку в зарплатах и доходах. Просто объяснил, почему нынешнее положение вещей ведет к неуклонному снижению общего благосостояния, и как можно ситуацию исправить, чтобы наоборот, начался реальный рост всеобщего благосостояния. И тут же такой обличительный пафос нарисовался в речах нескольких товарищей, как будто я им как минимум военный коммунизм предложил начать строить. Все-таки я правильно диагноз поставил - это религиозное чувство. Я попытался на догматы либерально-рыночно-потреблядской веры, а тут уже никакие доводы разума не работают - САТАНА! Изыди нечистый! Свят свят! тьфу тьфу на тебя и на твои сатанинские речи! Крестом тебя, крестом, иконой Адама Смита, учебником Экономикс, и символом доллара триединого!

Да я могу и не рубить руки рынка. Вполне представляю себе комбинированную систему, когда каждый выбирает себе свою метрику жизни. Возьмем, например, гипотетическую национальную стратегию "Тотальная передовая медицина", в рамках которой каждый гражданин получает абсолютно любые медицинские услуги бесплатно, сколько бы они ни стоили, а все повседневные лекарства с дисконтом 50%. Но для этого предусмотрена соответствующая налоговая система. 1% от фонда оплаты труда идет на финансирование экстренной помощи - несчастные случаи и т.п., когда нет ни времени, ни возможности выяснить социальный статус человека. 6% - регулярная медицинская помощь, т.е. лечение при всех обычных болезнях от гриппа до зубов, роды, и т.п. И 3% на "технологическую" помощь, т.е. лечение тяжелых заболеваний - заболеваний крови, онкологию, ССЗ и т.п. От

1% налогов на экстренную помощь отказаться никак не можешь. А вот от 6% и 3% - пожалуйста. Только дальше все сам. Заболел гриппом - лечимся сами. Вызов врача - 2000руб. Таблетки в 3 раза дороже, чем всем остальным. Флюорография - 1000 руб. Больничного пособия, естественно, нет. Рождает жена? Ну дык никаких проблем - 25 тыс. роды, 100 тыс. сохранение. В случае родовых осложнений, при необходимости технологической помощи - еще 100 тыс. И ни в чем себе не отказывай. Ну и конечно, когда у тебя или твоего ребенка вдруг обнаружится какая-то патология - заболевание сердца, крови, онкология, диабет - миллионы на операции, лечение и лекарства платишь сам. Нету? В кредит, в кредит, под залог собственности или поручительство родственников и друзей. Не нашел денег и помер? Ну извини - зато ты хозяин всех своих денег, которые ты не выплатил в фонд оплаты регулярной и технологической медпомощи.

Вы спорите просто чтобы спорить? Вы реально не догоняете в чем разница между де-факто государственной разработкой научно-инженерной базы реактивной авиации и развитием ядра индустрии на государственные деньги, и рыночным созданием улучшенной модели реактивного самолета? Вы не догоняете в чем разница между государственной программой строительства метрополитена в миллионниках, и участием в этой программе частных компаний подрядчиков? Не догоняете, в чем разница между государственной разработкой и запуском системы космической навигации, и частным производителем GPS навигаторов? Это явления настолько разных масштабов, что тут не то что спорить - даже необходимость констатировать этот абсолютно очевидный факт вызывает недоумение. НИКОГДА бы в Москве не было метро, если бы этим не озаботилось государство. Более того - ни в одном городе вообще никаких дорог не было бы, если бы не было государственных программ дорожного строительства. И катались бы Вы на своей иномарке по городским направлениям, с глубиной грязи от 40 до 120см, которые Вам предоставил бы либеральный рынок. Повторяю очевидную и безусловную истину - по настоящему прорывные направления долгосрочного роста национального благосостояния способно освоить и тащить на себе только государство - либо непосредственно, либо в качестве планировщика, координатора и донора, или, как минимум, финансового гаранта, для рыночных компаний.

Ну почему, тема кризиса перепроизводства регулярно всплывает в наших обсуждениях. Просто зачастую в несколько другой плоскости. Например, когда мы обсуждаем откуда берется плановая убыточность западных корпораций, или почему американцы и европейцы вынуждены экспоненциально наращивать кредит, или откуда растут ноги у финансовых пузырей.

А вопрос накачки спроса, как двигателя роста экономики, вообще постоянно обсуждается. Например, на сайте уже стал общепонятным термин "национальные суперпроекты", под которым понимается альтернативный потребительскому спросу экономический драйвер. В качестве исторических примеров таких суперпроектов обсуждались большие стройки СССР, от нефтегазо разведки Сибири, результаты которой кормят нас последние 40 лет и будут кормить еще фиг знает сколько, до космической программы, которая долгие десятилетия была убыточной, но сегодня реально приносит все нарастающие прибыли, и, в недалеком будущем, стрельнет совсем сильно. Буквально вчера или позавчера фактически этот же вопрос поднял Кенгель, когда рисовал динамику зависимости национального богатства от уровня развития национальной инфраструктуры и уровня производственных отношений, где обосновывал неизбежность снижения национального благосостояния после достижения определенного уровня развития инфраструктуры и автоматизации. Я бы так сформулировал проблематику, если выйти из критической плоскости, которая в принципе всем здесь уже понятна, в конструктивную:

1. Что такое богатство и благосостояние нации? Уже у очень многих людей начали появляться мысли, что это не число автомобилей и частота смены мобильных телефонов, и что современная западная концепция "потребительского рая" имманентно ущербна.
2. Возможен ли вообще неограниченный рост богатства и благосостояния нации, без обложения других наций колониальными налогами? Напомню, что рост богатства и благосостояния западных обществ в 16-19 веке был обусловлен в первую очередь колониальной экспансией, а в 20-м рост благосостояния обеспечивался неокOLONИализмом и расходом накопленного богатства. Т.е. чистого эксперимента "роста на свои заработанные" кроме как в СССР мы пока не видели.
3. Если такой неограниченный рост богатства и благосостояния возможен, то каковы должны быть его долгосрочные драйверы, если не конечный потребительский спрос? Мы несколько раз брались за тему вековых национальных и международных суперпроектов, как альтернативы стимулированию потребления, но так ее как следует и не развили.
4. Какова естественная динамика роста богатства и благосостояния наций, и возможно ли реально избежать глубоких коррекционных провалов, например, с помощью общенационального планирования? Могу так сформулировать - а могло ли человечество позволить себе ту скорость НТП и роста благосостояния, которая была взята в 20-м веке?

Вот примерно так я себе вижу общую постановку главной проблемы цивилизации, в которую мы все со всей дури трахнулись. К сожалению, в такой общей постановке ее видит относительно небольшое количество людей, полноценно осмысливать и выработать концепции и предложения будут единицы, а уж принимать практические решения - буквально пара-тройка человек. И не факт, что позитивные - гораздо проще и быстрее нажать красную кнопку, чем реализовать решение этой проблемы в планетарном масштабе. Но мы пока еще можем себе позволить ее пообсуждать.

Я в этом месте специально провел дистрикцию между богатством и благосостоянием нации. То, что Вы описали, я бы классифицировал как богатство нации. Т.е. сумма всей материальной и нематериальной (интеллектуальной) собственности нации. И, наверно, сюда же следует отнести качество человеческого капитала нации, т.е. уровень образования, здоровья, возраста и т.д. Собственно, именно изначально высокий уровень образования и здоровья нации позволил нам пережить 90-е, не скатившись на уровень Никарагуа, и начать быстро подниматься в 2000-х. А под уровнем благосостояния нации я понимаю сумму индивидуальных и общественных благ, непосредственно получаемых каждым человеком. Например, национальные запасы нефти, НПЗ и сеть бензозаправок - это составляющие богатства нации, а цена бензина, его качество и повсеместная доступность - это составляющие благосостояния. Аналогично, клиники, мед. оборудование, ноухау и патенты, медицинские научные школы, и само врачебное сообщество - это составляющие богатства нации, а стоимость, качество и доступность услуг здравоохранения для человека - это составляющие благосостояния. Так что с самими дефинициями все достаточно понятно.

Вопрос в другом - какими ДОЛЖНЫ БЫТЬ богатство и благосостояние нации, в каком направлении они должны развиваться. В США богатство нации развивалось, в первую очередь, сторону финансовых (гы-гы) и нематериальных активов маркетинговой природы, а благосостояние - в сторону максимального объема физического потребления. В СССР богатство нации развивалось (или пыталось, или хотя бы декларировало) в сторону промышленного производства и интеллектуально-культурных достижений (зато мы делаем ракеты и даже в области балета), а благосостояние - в сторону совершенствования личности - образование, здравоохранение, массовый спорт и туризм, культурные мероприятия и т.п. Так вот, главный вопрос прикладной философии - в какой парадигме должно развиваться богатство и благосостояние наций, чтобы это было согласно

человеческой природе (чтобы не строить корейский чучхизм), а с другой стороны - не приводило к разгулу вселенской жадности (чтобы не строить американское потреблядство).

Цитата: oka134

2. Источники роста благосостояния нации - Труд (зависит от И), Нефть (Н), и солнечная энергия в том или ином виде (например гидроэлектростанции).

Это ни о чем. В смысле в данном утверждении не содержится никакой практической составляющей, и под него подходит любой социум любого исторического периода, с любой системой производственных отношений, любой идеологией, и любой общественной психологией. Тем более оно не содержит обоснованного ответа на вопрос, может или нет происходить бесконечный рост богатства и благосостояния наций на основе их собственных доходов. А это вопрос отнюдь не праздный - возможно, США и Зап. Европа уже в принципе проскочили теоретически возможный предел благосостояния, на форсаже накопленных и конвертированных в богатство колониальных налогов, и в дальнейшем и им и нам даже пытаться не стоит повторять эксперимент в тот же ключе.

Цитата: oka134

3. Этот вопрос тоже позволю себе переформулировать - интереснее не какие драйверы долгосрочного роста - драйверы уже заложены в творческой природе некоторых людей, которые счастливы делать что-то новое, часто бесплатно. Просто сегодня им мешают работать 4500 человек, а завтра будут мешать работать 4995.

Аналогично. То, что сегодня 70-75% людей перемалывает воздух тут все знают. КАК сделать так, чтобы они работали на рост богатства и благосостояния нации - вот в чем вопрос. Опять таки, речь идет о прикладных, практических, инструментальных концепциях, лежащих за границей существующей экономической парадигмы, а не о констатации факта, что их надо занять чем-то полезным.

Цитата: oka134

4. Конечно эту проблему решить на некоторое время с помощью общенационального планирования очень легко, при условии роста И (Интеллекта).

Но при этом возникает другая проблема, на мой взгляд уже неразрешимая:

Человек, живущий в справедливом государстве (условно - аналог СССР) не обладает собственностью, и, следовательно, не может защитить себя от произвола властей.

Это вообще не про мою постановку вопроса. Моя постановка вопроса проста - каков естественный, сообразный возможностям природы, человека и социума темп прироста богатства и благосостояния. Очевидно, что в США и З.Европе, с какого-то момента началось резкое ускорение благосостояния наций. Опять таки очевидно, что это происходило, в первую очередь, за счет других наций и бездумного транжирства национального богатства. Но завтра грабеж и транжирство станут гораздо менее доступны. Проблема - какова должны быть динамика экономического развития, чтобы не вляпываться в очередной сверхкризис перепроизводства и недосбережения. Возможно ли всем нациям, или хотя бы половине, совершить такой же широкий шаг к благосостоянию в 21-м веке, какой совершили американцы в 20-м? Все факты говорят в пользу того, что невозможно. Искомый вопрос - а каков нормальный, естественный темп движения?

24. Гражданский статус

Да нет, я не про то. Формулируется образец гражданина, как в свое время в Англии существовал "джентльмен", а веком ранее во Франции - "рыцарь". Понятие это формализуется и обладание теми или иными параметрами, определяет твой статус гражданина. Возраст, образование, профессия, служба в армии, семейное положение, общественные и профессиональные достижения, доход, правонарушения и т.д. и т.п. - все это суммируется по некоторой формуле и представляет твой агрегированный гражданский статус. Например, 45-ти летний педиатр с тремя детьми, кандидатской степенью, воевавший в Афгане и участвующий в программах помощи беспризорникам имеет значительно более высокий гражданский статус, чем 20-ти летний биржевой спекулянт без социальной истории, даже если последний заколотил за год миллиард долларов.

Более высокий гражданский статус дает расширенный доступ к гражданским правам. Начиная с того, что при избрании органов власти голос гражданина с рейтингом 100 весит в 10 раз больше, чем голос гражданина с рейтингом 10, так же как в 10 раз выше его шансы быть самому избранным во власть или поступить на госслужбу. И заканчивая доступом к социальным гарантиям, от медицины и образования до всего, что мы посчитаем разумным представлять в качестве бесплатного социального блага.

Это Вы плохо подумали. Во-первых, высокий гражданский статус - это почти неизбежно высокий уровень образованности, или твердая гражданская позиция, или значительный жизненный опыт или все вместе. Таким образом, электоральная база получается гораздо квалифицированнее и менее подверженной влиянию зомбоящика и крикунов популистов, чем при плоской избирательной системе. Во-вторых, человек с низким гражданским статусом просто не имеет шансов попасть во власть любого уровня. Таким образом, вертикальная мобильность общества приближается к образцу СССР, а качество людей, наделяемых властью, значительно возрастает. Что касается судей - то все должно быть предельно формализовано, как в правилах ГАИ, чтобы не оставалось маневра для интерпретации. Можем потом открыть ветку и пообсуждать эту тему отдельно. Вопли с мест, про то что все все купят я не обсуждаю.

Ну чего подробнее.

Образование: ниже высшего - 0, высшее - 1, кандидат - 2, доктор и выше - 3
 Профессия: в зависимости от официального рода занятий - 0 - 3
 Трудовой стаж: 0-4 - 0, 5-9 - 1, 10-19 - 2, 20+ - 3
 Возраст: 0-20 - 0, 21-34 - 1, 35-64 - 2, 65-100 - 1
 Дети: 0 - 0, 1 - 1, 2 - 2, 3+ - 3
 Служба в армии: нет - 0, призывная - 1, контрактная - 2, на войне - 3
 Собственность: 0-3 в зависимости от стоимости или каких-то других параметров

и т.д. Для начала систему можно внедрить только для занятия должностей во власти, т.е. для чиновников всех рангов. Т.е. если у тебя гражданский статус ниже 40 - то ты не имеешь права избираться ни в Президенты, ни в Парламент, ни в губернаторы, ни работать министром. Если твой статус ниже 15 - то вообще ни на какую государственную должность не попадешь, даже заведующим паспортным столом. Купить или подделать гражданский статус теоретически можно будет - человек изобретательное животное, но не факт, что это поможет. Потому что, как только ты заберешься повыше, то тобой сразу начнут интересоваться все кому ни лень, изучать твой публичный гражданский статус и

докопаются таки, что ты в сроду диплома не имел, в Чечне не служил и детей у тебя не 4, а 0.1. И получаешь лишение гражданского статуса. Теперь ты пария.

Точка опоры - Парламент и новый закон "Об оценке права гражданина занимать государственную должность". Где этот самый рейтинг вводится для начала для чиновников. Затем, за несколько лет распространяется на избирателей, т.е. в качестве избирательного статуса. Потом расширяется до гражданского статуса, т.е. до уровня доступа к гражданским и социальным правам. И, наконец, поднимается снова вверх в виде идеологии и целей страны, соответствующих образцу гражданина.

Шеев - не нужно абстракций. Вертикальная мобильность системы власти сегодня, что в России, что в США, что в ЕС равна ровно нулю. Вы это отлично знаете. В СССР она была высокая, но преимущественно была связана с таким несущественным проявлением личности, как партийная карьера. Я предлагаю модель с высокой степенью вертикальной мобильности, которая достигается ОБЩЕСТВЕННО ЦЕННОЙ жизнью. Человек рождает детей, служит в армии, получает образование, старается не нарушать закон, участвовать в общественной жизни, выбирает достойную профессию и т.д. и т.п. Только таким образом ты обретаешь выский общественный статус. И только таким путем можешь попасть во власть. Юный гений из техникума успеет попасть во власть. Вот отслужит, поработает на заводе, нарождает детей, будет соблюдать правила дорожного движения - и обязательно получит свою должность начальника паспортного стола. А пока пусть проявляет свою гениальность на службе и в рожании детей. Чего тут непонятного? А юных гениев во власти мы наблюдали все 90-е, ад и сейчас вон в Грузии - одни юные гении.

Предлагайте. Я не против определенной степени наследственности. Но я сразу могу сказать, что люди пробившиеся в элиту, и так создают своим детям лучшую стартовую площадку. Наличие собственности - это тоже часть рейтинга. Люди из элиты могут обеспечить детям наилучшее образование - им это дано по статусу. Что-то еще. Т.е. сынок губернатора все равно получает определенную фору перед сыном дворника. Да и папины деньги и связи при нем остаются. В чем проблема? СССР распался из-за того, что элите не давали иметь собственности. Я же предлагаю наличие собственности, наоборот, считать достоинством - в норме, обеспеченный человек думает, прежде чем что-то делать. И обычно своей головой.

Угу, а введение монархии - это не самосечение унтер-офицерской вдовой. Маладца. Ну я Вам сразу скажу - лично я уеду жить на Таити, в случае такого исхода. Буду лежать под пальмой и читать Достоевского. Потому что вопрос исчезновения России будет вопросом всего нескольких лет. И я не хочу при этом присутствовать.

А что - безграмотный безработный гопник, дезертировавший из армии, избивающий соседских детей, отсидевший три раза за кражу со взломом и пьющий по утрам политуру непременно будет хорошим главврачом или Президентом РФ? Давайте-ка будем строить правильные силлогизмы.

Давайте доводить мысль до конца. Есть множество предметов А, из которых Вы наощупь выбираете что-нибудь съедобное. В это множество, кроме орехов, кусочков сыра и печенья входят также гайки, сушеные кашки и дохлые тараканы - причем последние составляют большинство. Я предлагаю сократить его до подмножества В, в котором максимально снижено количество несъедобных вещей, в т.ч. даже за счет утери некоторого количества нормальной еды. И тут Вы мне возмущенно заявляете, что я ограничиваю Ваше право на выбор. Да пожалуйста - выбирайте. У Вас 90% из 100%, что

Вы выберете что-то несъедобное. Хорошо если таракана или гайку. А если кашку? Включите телик и посмотрите, кто там сейчас разоряется - крекер или сушеный таракан.

Не надо нам тут впаривать это заезженное "liberte, egalite, fraternite". Мы здесь может и трахнутые маленько, но не идиоты. Люди НЕ равны. И НЕ ДОЛЖНЫ быть равны. Я полностью согласен, чтобы мои налоги шли на содержание людей, неспособных самостоятельно обеспечить себе достойный уровень жизни - пенсионеров, инвалидов, матерей одиночек с младенцами, сирот и т.д. Я полностью согласен, чтобы мои налоги шли на содержание бесплатной медицины и образования, в т.ч. на достойные зарплаты врачей и педагогов. Но я категорически против того, чтобы мои гражданские права были идентичны гражданским правам содержателя притона, проститутки, вора, спившегося тракториста и т.д. Это меня ОСКОРБЛЯЕТ. Наша ценность для общества НЕ СОПОСТАВИМА. Я участвую в развитии и содержании нашего общества. А эта дрянь на нем паразитирует. И с какого хрена у них должны быть такие же права как у меня? Может мне их еще и к себе в квартиру подселить и разделить с ними поровну мои доходы, для полного равенства? И тем не менее, Вы настаиваете, что эти люди должны определять, кто будет устанавливать для меня правила. Хорошо подумали?

Конечно уверен. Потому что у такой модели будет огромная поддержка среди тех, кто сегодня считается неудачником, потому что они не ездят на Порше и не живут в пентхаусах, хотя по сути эти люди и делают страну. Вы думаете звание "почетный сталевар" или "ветеран труда" ничего не стоило в СССР? Да нет - стоило. И в моральном и в материальном плане. Богатые люди в любом случае останутся богатыми и будут жить в комфортном для них мире. Но если Вы предложите модель общества, в которой себя будут чувствовать гражданами первого сорта врачи, военные, фермеры, МНСы и т.д., они Вам обеспечат эту самую работоспособность. Главная ошибка СССР понята - нельзя было покушаться на собственность в принципе (что не отменяет возможностей управления скоростью накопления богатства). Но это не значит, что в системе возможна только денежная иерархия. Параллельных иерархий может быть две и даже три. И общество от этого станет только устойчивее.

Можете считать это просто догматом веры - я абсолютно убежден в единственной правильности троичной формулы "власть народа, из народа и для народа" в отношении всей системы власти. И серьезно обсуждать готов только систему властных институтов, методы их комплектации и формат работы в контексте народовластия. Никакого помазанника божьего, избранного для меня Церковью ли, чертом ли, я не потерплю, несмотря на мою полную поддержку в адрес РПЦ в ее участии в становлении общества. У меня нет сомнений, что выборы 1996 и 2000 никакого отношения к народовластию не имели. Но это была именно неадекватность системы тогдашним условиям и у меня есть основания ожидать изменения этого положения в этом или следующем электоральном цикле. Я готов потерпеть с полноценным народовластием и прийти к компромиссам о его форме - свое виденье такового я рассказал выше. Но без потусторонних элементов.

Николай, давайте не будем забалтывать реальность. А реальность такова, что почти во всем мире кастовость УЖЕ существует. И единственным мерилем твоей принадлежности к высшему классу являются ДЕНЬГИ. Деньги наследуются и работают сами на себя, создавая ЗАКРЫТУЮ касту, куда практически заказан доступ тем, кто опоздал. Ты можешь хоть порваться, доказывая, что твои изобретения вращают этот мир, что ты имеешь исключительные заслуги перед Отечеством, что ты людей спасал... Если у тебя 15,000 руб. зарплаты - ты дерьмо. Нет, дома, с женой, ты конечно можешь повыпендриваться. Но выходя в общество, ты тут же понимаешь, что ты дерьмо. Потому

что в обществе нет никакой иной иерархии кроме денег, а денег у тебя нет. Все. Совсем не исключаю, что предложенная мной модель альтернативной ОФИЦИАЛЬНОЙ и ПРАВОГЕНЕРИРУЮЩЕЙ общественной иерархии не является единственно возможной. Но в отсутствие такой иерархии мы НЕИЗБЕЖНО будем жить в обществе, где все что не деньги - то дерьмо, и все, у кого нет миллионов - те дерьмо бесправное. Не кидайтесь спорить, а просто честно подумайте и, уверен, согласитесь, что так оно и есть. И еще вспомните, как небогатые американцы относятся к себе. Они сами себя ненавидят и презирают за свою бедность. Считаете это общественным идеалом для России?

Уточню - именно в гражданском плане. Никто не запрещает человеку забить болт на служение обществу и банально косить бабло на бирже. И считать себя круче всех, потому что у него есть Майбах, пентхауз на Фрунзенской и Патек Филип, чего нет у других. Или молодому гению сказать - "Иди все лесом со своим обществом. Я гений, творец, и завтра вы все будете мечтать, чтобы я дал вам по роже, потому что вы сможете рассказывать своим внукам, что я обратил на вас внимание". Но если мы говорим о функциях гражданина - избирательном праве, праве быть присяжным заседателем, праве занимать выборные и государственные должности, праве управлять гражданскими структурами, праве решать, как тратить местные налоги и т.д., то такой человек должен иметь адекватный гражданский статус, соответствующий эталону данного общества. И гражданский статус этот нужно заработать - доказать своей жизнью, что ты гражданин, а не "житель территории"

Это другой разговор. Если, допустим, в целом появится консенсус, что концептуально подход накопительных гражданских прав более адекватен в плане создания более ответственного и эффективного гражданского общества и государства, то тогда можно обсуждать и методы учета и контроля гражданского статуса, в первую очередь для лиц, претендующих на занятие государственных, выборных и административных должностей.

Кстати, про подзаборных шалав. Где там порноактриса Маша какая-то является депутатом? В Орле или на Ставрополье? Это к вопросу о допуске к госслужбе и выборным должностям. Вот Вам квинэссенция нынешней системы - дешевая шалава руководит городом и решает, как жить профессорам, хурургам и полковникам.

Маша Малиновская недавно стала депутатом Белгородской областной думы
Да, точно - Белгородская. Есть тут народ с Белгорода? Вам как - нравится, что потаскушка принимает законы, по которым вы живете и решает, как потратить ваши налоги?

Разовью свою мысль немножко по другому, а то заладили про касты и сегрегацию - то ли правда кое-кто долбитя об стену, то ли просто идиотов из себя корчат. Вот, например, в России 14-ти летние подростки не имеют права владения даже охотничьим оружием, права жениться, права водить автомобиль, права занимать государственные должности и даже права пить водку. И никто не кричит о сегрегации, дискриминации или фашизме в отношении этих подростков. Почему? Да потому что все понимают, что по своему жизненному опыту, интеллектуально, психологически и даже физиологически 14-ти летние подростки неспособны адекватно распоряжаться этими правами. Повторяю - 14-ти летние подростки НЕДОСТАТОЧНО ДЕЕСПОСОБНЫ, в т.ч. как граждане.

Но почему-то все полностью уверены, что достигнув 18-ти лет, те же подростки тут же становятся абсолютно дееспособны. У меня вопрос - а с какого перепугу? Я знаю таких 40-ка летних дебилов, что не то что занимать посты, владеть огнестрелом или водить машину - я бы им жениться не разрешал. И любой из вас таких людей знает.

НЕДЕЕСПОСОБНЫХ в общественном и гражданском смыслах. То что я предлагаю - это концепция расширенной гражданской дееспособности - только и исключительно гражданской, - которая опирается не только на бинарное значение возраста в 18 лет - "еще нет" и "уже да", но и на широкий комплекс других проявлений члена русского социума и гражданина России. Не больше и не меньше. Принципиальные противники такого подхода должны тогда быть абсолютно последовательными и требовать ПОЛНЫХ гражданских прав для всех россиян с момента рождения. В т.ч. права каждого младенца избираться Президентом РФ.

Неадекватная постановка вопроса, которая не предполагает адекватного ответа. В стране должен быть не просто Президент, а сбалансированный комплекс властных институтов всех уровней, с разделением ответственностей и полномочий и всесторонней системой контроля как между властными институтами, так и со стороны негосударственных институтов - общественных объединений, Церкви, профсоюзов и пр. И никаких патриархов, старейшин, атаманов, царей, почетных пап римских, баронов или вождей племен.

В моем предложении нет ни одного критерия, которого человек не мог бы добиться просто живя в соответствии с интересами общества. Я не требую ни фиолетовых глаз, ни члена в пол-метра, ни знания алгебраической топологии, ни родовитых предков, ни владения латынью. Я банально рекомендую давать объем гражданских прав пропорциональный гражданскому поведению.

Я с таким же успехом могу Вам задать вопрос, почему завтра кто-то не обратится к маргиналам с лозунгом "Все отобрать и поделить". У Вас квартира есть? А машина? А симпатичная жена? А у многих нету. Неплохая идея для "обездоленных" - поделить Вашу квартиру, машину и жену. Я потому и говорю - нужен общественный, гражданский образец личности. Как британский "джентльмен" в 19-м веке. И готовность значительной части населения защищать не только свою собственность и семью, но и свой высокий гражданский статус.

А я уже предложил. Сперва этот принцип применить только в отношении тех людей, кто идет во власть. Т.е. пропускать по властной иерархии в соответствии с достигнутым гражданским статусом. Всему народу это офигенно понравится. Имеете возражения? Этап второй - предоставление гражданства мигрантам в соответствии с фактическим гражданским статусом. Кстати, напоминаю, что эмигрируя в ту же Канаду или Австралию, люди фактически квалифицируются на гражданский статус в соответствии с возрастом, образованием, профессией, опытом работы, знанием языка, семейным положением, законопослушностью и т.д. Т.е. получают оценку гражданского потенциала и если не дотягивают на минимально необходимый - до свиданья. Такая процедура предоставления гражданства или ПМЖ в России понравится еще большему проценту населения. Возражения?

Просто нужно правильно пользоваться словами. Не закон "О гражданском статусе", а закон "О госслужбе и занятии выборных должностей". И все тут же скажут - "Ну наконец-то, взялись за чиновников!"

Ну типа того. Я ж не говорю, взять и всех огорошить. У нас вон даже с налогами процесс приучения людей к уплате налогов уже сколько лет идет. Сперва снизили налоги на компании - начали потихоньку платить. Потом срезали подоходник - люди стали потихоньку платить. Потом еще раз налоги на фирмы срезали - процесс уплаты ускорился. Потом посадили Ходора - у всех компаний сразу начала появляться прибыль и налоги с

нее. Сейчас вот налоговая обзванивает фирмы и ненавязчиво намекает, что пора платить зарплаты в белую. В следующем году займутся теми, кто сдает в аренду квартиры. Потом введут более адекватный налог на собственность. Т.е. примерно за 12-15 лет приучат людей и бизнес платить все налоги полностью и воспринимать это как должное. А потом уже начнут возвращать прогрессивную шкалу налогообложения и корректировать вверх какие-то налоги на бизнес. Т.е. с момента старта системы из тотальной налоговой несознанки до нормальной работающей и принимаемой всеми людьми налоговой системы пройдет примерно 20 лет. Поколение. Так же можно потихоньку вводить и гражданский статус лет за 20.

Нигилист, давайте так. У меня нет готового решения. У меня есть общая идея и кое-какие наброски на то, как это можно было бы реализовать. Подробно разрабатывать ее тут я не вижу возможности. Но, в принципе, я думаю будет смысл завести отдельную дискуссию, посвященную возможным моделям экономического, государственного и гражданского устройства России будущего. А сейчас я, в принципе, просто пересказал то, что мы тут довольно долго обсуждали другим составом где-то летом 2006. И даже Гилька, верный боец хохловолюции, погибший за оранжевую свободу, неожиданно проникся. Может потому и погиб - пошел внедрять на Майдан, а его там покалечили за такие идеи - тамошные-то "революционеры" как раз дотягивали по этой системе только до статуса "гражданского отщепенца".

А я ТАКОГО знака равенства и не ставлю. Я говорю именно о функционерах, а не о рядовых членах. Если рядовой член партии желал двигаться вверх по лестнице управления - приходилось вертеться. И в лучшем случае один на дюжину не "доверчивался" до полной потери совести. Именно поэтому, членство в партии образца 70-80-х не имело ничего общего с членством в партии образца 40-50-х. В войну и после войны - это обычно был знак исключительной гражданственности. Хотя не без исключений. В 70-80-е - это был знак шкурного приспособленчества. Хотя тоже не без исключений.

Зря кипятитесь. И тоже утрируете. Мы на этой ветке уже несколько раз поднимали вопрос в ключе трансформации общественно-экономической парадигмы в сторону, скажем так, долгосрочной общественной адекватности. Сам по себе капитализм, как свободное предпринимательство, вполне себе хорош. Вопрос, как это свободное предпринимательство регулируется и направляется государством и обществом, и в каком общественно-идеологическом императиве существует. Просто Вы в это время где-то гуляли и пропустили дискуссию.

Ну вот и расскажете там обстоятельно, как Вы это видите. А то надоело мне все время стоять в воротах. Пусть по Вам серию буллитов пробьют.

PS. А вообще, весь ажиотаж начался с моего невинного замечания:

"Вы сразу пытаетесь все рассмотреть в комплексе. А я предпочитаю максимально разделять плоскости исследования, если только это не мешает дальнейшему построению синтетических моделей. Например, ранее, я уже говорил несколько раз о том, как вижу себе новую концепцию российского исторического проекта. И Вы это читали и даже вроде участвовали - и про новый социализм, и про канализацию трудовых и материальных ресурсов в мегапроекты, и про национализацию финкапа и т.п. Могу добавить сюда накопительные гражданские права из дискуссий 2006г. Сейчас я говорю о чисто техническом аспекте колониального строительства...."

<http://forum.rosbalt.ru/index.php?showtopi...dpost&p=2624925>

В котором аж 5 или 6 человек неожиданно заинтересовались проходной фразой про накопительные гражданские права. Так что я-то как раз все это дело рассматриваю в комплексе. Просто обсуждаю по отдельности.

Вы чем занимаетесь? Это я так - можно не отвечать, просто делаю вброс для размышлений. И не только Вам, а вообще всем читателям.

Эту тему я начал с краткого описания длинных экономических циклов, т.е. кондратьевских циклов. Если совсем просто, то вековые расцветы глобальной экономики и ее такие же регулярные катастрофические падения, обычно сопровождавшиеся мировой рецессией, обусловлены довольно простой вещью - изменением глобальной концепции хозяйствования. Ранние циклы были связаны с совершенствованием методов производства и доставки продукта - его ускорением и удешевлением. Закончилась эта история Великой Депрессией и Второй Мировой Войной.

Дальнейшее удешевление и увеличение темпов производства и доставки уже не могло служить инструментом развития. Поэтому цикл 20-го века был основан на концепции наращивания потребления. Начало конца этого эксперимента мы наблюдаем. Причем понятно, что случится, если его попытаться продолжить - три миллиарда китайцев и индусов съедят эту планету.

Поэтому, почти неизбежно, что новый экономический суперцикл, который начнется после Величайшей Депрессии и Третьей Мировой Войны, будет основан на совершенно иной парадигме экономического развития. Какой? Вот это и есть предмет обсуждения. Но ясно одно - это не будет потребительское общество. И вот тут мы переходим к вопросу полезности нашей "бесплодной" дискуссии. А чем Вы занимаетесь? Что Вы (это я в не к Вам лично, а вообще к аудитории), будете делать в обществе, где отсутствует спрос на большинство современных модных профессий? И даже не очень модных? Не хотите знать, чем Вам придется заниматься в зрелые годы? И чему учить детей? Желаете узнать об этом как обухом по голове - за два месяца?

«Дальше мир развиваться в логике потребительского жующего большинства не может», – заявил РБК daily руководитель службы стратегического планирования Ассоциации приграничного сотрудничества Александр Собянин. По его словам, идеология среднего класса – это идеальный образец идеологии разложения. Под ее воздействием люди отказались от всего, что заставляет их напрягаться. Политика была объявлена химерой, выдуманной властями для оболванивания масс. Деторождение – необязательным инстинктом, недостойным «разумного» человека. Война – бессмысленной бойней, а служба в армии – потерянным временем. Общество стало состоять из людей, не готовых даже защищать «только свой дом» и не способных к объединению. Но, как известно из истории, такие общества никогда не сохранялись долго. Вопрос только в том, способно ли общество потребления изменить свои идеологические установки. Если нет, предсказания митрополита Кирилла вполне могут стать пророческими. Пусть и не в форме Страшного суда, но в форме жестоких варваров, стирающих с лица земли изнеженную Римскую империю.

АЛЕКСАНДР ЯКУБА, 13.11.2007
<http://www.rbcdaily.ru/2007/11/13/focus/302843>

Так что не одни мы тут парим себе мозг такими вопросами. Это потихоньку становится идейным мейнстримом.

Просто нужна разумная трансформация взглядов и ценностей. Человек должен жить здесь и сейчас. Хорошо и вкусно питаться, иметь комфортное жилье, пользоваться качественным образованием и медициной, смотреть мир и т.д. При этом, как потребитель, так и производитель, не должны гнаться за перманентным "совершенствованием" и сверхпотреблением. Ну нет никакой реальной необходимости, чтобы все население планеты дважды в год меняло мобильники. Или автомобили на каждого члена семьи раз в три года. И нормальной семье не нужна квартира или дом в 240 м2. Потребление людей нужно постепенно смещать в нематериальную сферу - образование, здоровье, спорт, туризм, интеллектуальное развитие, хобби. А от того, что миллионы "лишних" людей будут заниматься не имитацией деятельности в офисе, а реальным участием в закладке долгосрочного будущего, глобальная экономика в целом как раз и получит РЕАЛЬНЫЙ долгосрочный импульс к развитию, а не "рост чайников". Кстати, именно здесь Россия и могла бы найти свое конкурентное преимущество, а не гнаться за Китаем в сверх-перепроизводстве триллионов носков или за США в сверх-перепроизводстве глюкокых Виндоузов.

Это отдельный разговор. Тут нужен прогрессивный налог на имущество и достаточно серьезный. Но и на бытовое сверхпотребление налог не помешает. Вы в курсе, что средний американец сжирает еды в ТРИ РАЗА больше в пересчете на вес, чем средний русский и в 4 раза больше, чем китаец? Т.е. США жрет больше чем Китай. Что, русские и китайцы все поголовно с голоду пухнут? Нет. Просто американцы жрут до блевотины и до 240кг живого веса. А то что в США уже давно никто бытовую технику не ремонтируют, т.к. дешевле купить новую? Это нормально что ли? А то что средняя американская машина потребляет в два с половиной раза больше бензина на километр, чем японская? Вот все это должно быть подчищено, как явление ненормальное. Хочешь переводить добро на дерьмо - плати за выработку дерьма. И чем больше дерьма производишь, тем больше платишь.

Ну про детей не знаю, но лично я относительно недавно купил свой четвертый мобильник с 1998г. Причем предыдущие три пошли в помойку просто потому, что сломались. А то мне и сейчас моего первого эриксона хватило бы за глаза.

PS. Правда есть одна сфера потребления, где такие механизмы не помогут. И вообще неизвестно какие помогут. Это мания женщин к бесконечному набиванию шкафов платьями, бельем и туфлями, которые они не носят. Тут только электрошоком, наверное, получится

Я вот тоже про это сейчас подумал. Идея дифференцированного, накопительного гражданства похоже витает в воздухе. Видимо это ответная реакция на то безумное, безобразное состояние, в какое пришли англосаксонская и германо-галльская демократия

...в социуме с доминирующей перверсивной проекцией локуса контроля в ментальности индивидуумов, обладающих упрощенной экзистенциальной моделью?

Где-то через неделю, может дней 10. Все будет по темам. Но вообще-то это не оффтоп. Это обсуждение того, как устраивать мир и Россию после ВД2 и МВ3, чтобы не прийти потом опять к ВД3 и МВ4.

Да нет. Я даже слова подобрать не могу. На самом деле разговор идет больше не о соцгарантиях, а о вот о чем:

1. Экономическая система должна быть перестроена таким образом, чтобы предоставляя инициативным и энергичным людям возможность создавать свое дело и иметь значительно больший чем у прочих доход, предотвращала а) возможность несозидательного деланья денег из денег и б) возможность сверхконцентрации капитала в одних руках. При этом пропадает смысл в сверхэксплуатации работающего населения, а сверхкапитал, который сейчас неограниченно накапливается в руках нескольких сотен тысяч семей, будет реально перераспределяться как на социальные нужды, так и на решение новых суперзадач государств. Мы это уже обсуждали несколько раз - ограничения на функционирование бирж, запрет на частные банки, особые правила управления капиталом, модернизированная налоговая система и т.п.

2. Общественное устройство должно быть перестроено таким образом, чтобы нормальный человек стремился не к сверхпотреблению, а к другим формам улучшения своей жизни - укреплению здоровья, повышению образованности и культурного уровня, интеллектуальному и физическому развитию, получению впечатлений от путешествий и т.п. Речь не о талонной системе, а о создании системы экономических и социальных стимулов к разумному потреблению и направлению собственных избыточных доходов на обеспечение здоровья свое семьи, образование детей и свое собственное, активный образ жизни и т.п., а не на еженедельную смену мобильных и непрерывное жрание до тотального опухания, как делают американцы.

3. Государственная канализация магистральных экономических усилий наций и союзов наций. То что говорит Шаман. Т.е. не создание условий для пережигания избыточного труда в бессмысленной деятельности, направленной на обеспечение сверхпотребления, как сейчас устроены США или ЕС, а создание государством условий для направления избыточных трудовых и материальных ресурсов в решение суперзадач, формирующих основу будущего благополучия нации и человечества.

Это не социализм и не социальное государство в обычном понимании. Я не знаю, как это назвать.

25. Колониальное строительство России

У нас просто разный исследовательский подход. Вы сразу пытаетесь все рассмотреть в комплексе. А я предпочитаю максимально разделять плоскости исследования, если только это не мешает дальнейшему построению синтетических моделей. Например, ранее, я уже говорил несколько раз о том, как вижу себе новую концепцию российского исторического проекта. И Вы это читали и даже вроде участвовали - и про новый социализм, и про канализацию трудовых и материальных ресурсов в мегапроекты, и про национализацию финкапа и т.п. Могу добавить сюда накопительные гражданские права из дискуссий 2006г. Сейчас я говорю о чисто техническом аспекте колониального строительства. Я вижу, как совмещаются моя новая экономическая и социальная парадигма с колониальной моделью. Но это не значит, что у меня все время должны путаться мысли и что я должен испытывать интеллектуальный дискомфорт, рассматривая эти аспекты будущего по отдельности. Не испытываю. И там где Вам видится непреодолимое препятствие в виде необходимости превентивного создания экзистенциальной модели, я вижу возможность ее

позападного проектирования и внедрения в процессе как государственного строительства России, так и колонизации.

Колониализм колониализму рознь. Можно поступать как американцы, высасывая все что можно, приводя к опустошению колонии. А можно разумно стимулировать рост колонии, снимая эффективные излишки. В первом случае, ты рано или поздно нарвешься на "освободительное движение" и лишишься ренты. Во втором, население будет радоваться твоему умелому руководству и вообще считать тебя за дурака, который их кормит. Хотя реально они сами тебя кормят. Если угодно, можно считать это частью концепции нового мира по-русски.

Мы сейчас спорим о несущественных нюансах. Вопрос, как было бы лучше начать реинтеграцию - с создания новой глобальной идеологии или в отсутствие одной - это бесплодное умствование. Я Вам могу примерно описать, как это будет происходить реально:

1. В 2008-2009 начинается экономическая катастрофа в странах В.Европы. ЕС-15 отказывается предоставить им сколько нибудь заметную помощь и закрывается от массовой миграции
2. В 2008-2012 начинается поток миграции из В.Европы в Россию, усиливаясь в геометрической прогрессии, а в самих странах начинают нарастать радикальные настроения
3. В 2009-2012 к власти в большинстве стран В.Европы приходят евроскептики
4. В 2008-2012 Россия начинает скупать активы в В.Европы, которые ей с удовольствием продают ТНК
5. В 2010-2012 начинают нарастать жесткие кризисные процессы в В.Европе, сперва экономические, а затем и социальные, которые углубят водораздел между В.Европой и ЕС-15.

В это время никого в В.Европе не будут интересовать планетарные идеологические проекты. Все банально будут жаждать увидеть хоть какой-то выход из той экономической и социальной задницы, в какой они окажутся. Тот кто предложит такой выход - тот их и получит. А идеологию можно будет давать по столовой ложке каждые два часа в качестве нагрузки в процессе или после - это уже неважно.

реже чем чего-то "разъяснять народу", неплохо бы, в т.ч. с помощью таких открытых исследовательских сообществ, понять, какие имперские и колониальные модели могут быть применены в нашем случае, какие они несут в себе преимущества и риски, как могут быть инструментально реализованы, какое у них время естественного полураспада и т.п. Потом выработать некоторую оптимальную для России стратегию по построению новой империи. Приступить к ее реализации. И только после этого начинать что-то "разъяснять народу". Пора уже заканчивать с этим самым "какое думать - трясти надо!"

Население и трудовые ресурсы

Критическим фактором, который уже в ближайшее время может начать тормозить развитие экономики России, большинство экспертов и руководителей государства считает снижение численности и старение народонаселения. Все прогнозы один неутешительнее другого: в лучшем случае, ожидается стабилизация ситуации к 2015, а в худшем - продолжение сокращения населения до 135 млн. чел. уже к 2020 и до 110 млн. к 2050. В действительности, ситуация будет прямо противоположной - уже с 2009 следует ожидать

начала стремительного прироста работоспособного и квалифицированного населения и общего увеличения населения России. При том, что принимаемые государством меры по повышению рождаемости и снижению смертности будут приносить свой долгосрочный эффект и естественный прирост населения начнется уже с 2011, главными источниками прироста будут массовая миграция из стран бСССР, массовая репатриация эмигрантов из России и бСССР, а также заметный приток трудовых мигрантов из стран Восточной Европы.

В специальной работе я дам обзор того, как будет развиваться экономическая ситуация в бСССР в ближайшие годы, сейчас же просто констатирую некоторые факты. Сегодня, в большинстве стран бСССР и Восточной Европы начинается локальная версия мирового кризиса (см. Величайшая Депрессия). Уже с середины, а возможно даже с первого квартала 2008г., в этих странах начнут происходить финансовые кризисы, выражающиеся в дефолте и последующей взрывной девальвации или гиперинфляции, которые спровоцируют мощнейшие экономические катаклизмы. Но в отличие от ситуации российского дефолта 1998г., который произошел на фоне достаточно хорошей мировой экономической конъюнктуры, что позволило начать немедленное восстановление, данные кризисы произойдут в условиях прогрессирующей общеэкономической мировой рецессии. Таким образом, эти страны будут лишены как внешних рынков, так и иностранных инвестиций и кредитов. А если учесть значительную деиндустриализацию всех этих стран, которая была проведена под руководством ЕС, США, ВТО и Всемирного Банка, а также сохранение достаточно высоких цен на энергоносители, то перспективы подавляющего большинства наших западных и южных соседей по восстановлению экономики выглядят очень печально. Уровень жизни на Украине, в прибалтийских странах, в Польше, Венгрии, Словакии, Румынии, Болгарии, возможно даже в Чехии упадет в разы. В разы упадет уровень жизни даже в таких странах, как Молдавия, Грузия и Киргизия, хотя и кажется, что падать дальше сегодняшнего уровня уже некуда. Безработица везде будет масштабнее, чем была реальная безработица в России в 1992-94. Система социального обеспечения рухнет - пенсии, детские пособия, пособия по безработице, различные социальные выплаты и льготы, не только многократно обесценятся, но и будут задерживаться на многие месяцы. Финансирование бюджетных программ будет резко сокращено, что немедленно отразится как на зарплатах всех бюджетных работников от врачей и учителей до военных и чиновников, так и на качестве работы самих социальных учреждений - больниц, школ, полиции и т.п.

Экономическая катастрофа и отсутствие перспектив немедленно вызовет массовую эмиграцию трудоспособного населения всех этих стран. Переезд в Западную Европу или Северную Америку будет практически невозможен не только для граждан стран бСССР, но и для восточноевропейцев. В Западной Европе и США будет развиваться свой экономический кризис, который приведет к росту безработицы, и хорошо, если тех мигрантов из Восточной Европы и бСССР, кто туда уже перебрался, не попросят вернуться домой. Таким образом, для подавляющего числа потенциальных мигрантов останется доступным только одно направление - Россия. Вероятнее всего, в течение первых трех лет после финансового кризиса 2008, в Россию постараются перебраться от 3 до 5 миллионов человек - одиночек и полных семей - из одной только Украины. Гарантированно начнется массовый исход русского населения из Прибалтики, значительная миграция из Белоруссии.

Будет готово переехать в Россию большое число квалифицированных специалистов - инженеров, рабочих, строителей и т.п. - из Польши, Словакии, Болгарии, Венгрии, Чехии и т.п. Если МИД и ФМС обеспечат консульскую поддержку этому процессу, т.е. максимально расширят систему консульских учреждений, обеспечат информационную

поддержку и упростят процедуру получения миграционных виз, то в период с 2008 по 2015 из стран Восточной Европы в Россию может мигрировать порядка 1.5-2.5 млн. квалифицированного работоспособного населения этих стран, в т.ч. с семьями, что в целом может составить около 2.0-3.5 млн. мигрантов (на основании данных о миграции из Восточной Европы в ЕС-15 и США за 2004-2007 и сравнительных показателей эмиграции из бСССР в 1989-2001).

Крайне серьезно нужно отнестись к миграции из Средней Азии и Закавказья. Если активную миграцию украинцев, белорусов и восточноевропейцев можно только приветствовать, то неконтролируемое переселение в Россию 10-15 млн. жителей южных республик приведет к самым неприятным последствиям. Поэтому, на этом направлении необходимо быть готовыми к предотвращению неизбежной массовой нелегальной миграции. Можно уверенно говорить, что приток китайцев сохранится на сегодняшнем уровне, благодаря стабильной ситуации в Китае во время мирового кризиса, зато с 2009 появится ощутимый интерес к миграции среди квалифицированных специалистов из более экзотических стран, пострадавших от кризиса - Турции, Индии, Бангладеш, Филиппин, трудовые потоки из которых можно легко регулировать. Наконец, с 2011 сформируется поток специалистов из стран Западной и Северной Европы на уровне 30-40 тыс. человек в год.

С 2008 начнется и постепенная активизация процесса репатриации из США, Канады, Израиля, Британии, Германии и других западных стран. Это будет связано с развитием того же мирового экономического кризиса. Но, поскольку, кризис в этих странах будет более инерционным, запас экономической прочности этих стран намного выше, чем у Украины или Венгрии, а уехавшие специалисты более востребованы, чем польские строители, то и процесс пойдет медленнее. Всплески репатриации обычно будут происходить после местных финансовых кризисов. В США такой кризис ожидается в первой половине 2010, что немедленно спровоцирует аналогичный кризис в Канаде. Через непродолжительное время финансовый кризис случится в Британии. Резкое ухудшение экономической ситуации в Израиле, вероятнее всего следует ждать в 2011, а в странах континентальной Европы финансовые кризисы или острые фазы кризисов производства и всплеск безработицы начнутся в 2010-12гг. Таким образом, резкое ускорение репатриации начнется с 2010г. При этом, переезжать в Россию будут не только бывшие россияне, но и те, кто эмигрировал из других республик бСССР. По разным данным общее число людей, уехавших на Запад с 1989г. из России и бСССР составляет от 5 до 8 млн. человек и от трети до половины этих людей может приехать в Россию до 2015г включительно.

Исходя из вышеизложенного, общее число мигрантов и репатриантов в Россию уже в 2008 достигнет примерно 500 тыс. человек, в 2009 увеличится до 1.5-2.5 миллионов, а в 2010-2011 будет доходить до 3-4 миллионов в год и еще порядка 5-6 миллионов приедет в Россию до 2015 включительно. Всего, до 2015г. в Россию вернется, иммигрирует или на длительное время приедет на работу порядка 12-16 млн. человек, преимущественно полными семьями. Таким образом, население России к концу 2008 стабилизируется на цифре 141.7 млн., в 2009 вырастет до 143-143.5 млн., в 2010 - до 146-147 млн., а концу 2015 - до 152-156 млн. Причем приедет в основном молодежь и люди среднего возраста с детьми, что выправит возрастную структуру населения. Государству нужно быть готовым сразу направить миграционные потоки в те регионы, где намечается нехватка рабочей силы и обеспечить всю эту массу людей хотя бы временным жильем, подъемными, работой и социальной инфраструктурой, оперативно подготовить инфраструктуру по массовому изучению языка и профессиональной переподготовке.

Да ладно. Сейчас вот начнется кризис, народу девать некуда будет. Сперва народ рванет от наших ужасно демократичных братьев, типа Украины и Прибалтики. Потом, когда в США начнется реальная безработица, оттуда погонят всех наших на рабочей Н1В, студенческой F1, а может даже и гринкардеров. Когда станет еще хуже, наши, которые натурализованные, оттуда поедут уже сами. А когда Европу прижмет по настоящему, сюда ломанутся постсоветские "братушки" из Польши, Болгарии, Чехии и т.п., а заодно и русские немцы. Так что демографическая проблема к полному изумлению Медведева решится так радикально, что он сам рад не будет.

26. О присоединении Россией республик бСССР

Ладно, по факту состоявшегося Брюссельского сговора, и реально обозначившихся перспектив явочного размещения на Украине американских войск и включения ее в НАТО, хочу еще раз напомнить свое предложение - нам нужно срочно принимать конституционный закон о протекторатах, позволяющий России вводить военно-политический протекторат над любой территорией по простому письменному запросу администрации последней (любой, какую Россия считает легитимной на текущий момент) и посредством простого указа Президента с последующей ратификацией ГД и СФ в течение года. Ситуация созрела.

Я думаю, что прежде было бы разумным выработать некую иерархию моделей реинтеграции, а потом уже думать, с кем как реинтегрироваться и когда. У меня сейчас есть вот такой набросок:

1. Новая губерния. Территория получает в точности такой же пакет прав и обязанностей, что и любая губерния РФ. Новая губерния не имеет права выхода из РФ, а при вхождении подписывается договор о присоединении, где прописаны все условия которые должны выполнить как губерния, так и Россия на переходном этапе в 5-10 лет. Совершеннолетнее население новой губернии автоматически получает российское гражданство и все права, кроме права избираться Президентом России. Типичный кандидат на реинтеграцию такого типа - Крым или Ю.Осетия.

2. Особый федеральный округ - группа территориально совмещенных новых губерний РФ, со своим генерал губернатором. Для особых ФО желательно несколько расширить полномочия генерал губернаторов, по сравнению с полномочиями генерал губернаторов российских ФО, вплоть до выделения небольшого окружного бюджета. С одной стороны, вхождение по такой схеме, не создает у коренного населения первого поколения ощущения того, что Россия перемолола их идентичность, а с другой - устраняет для России угрозу местного сепаратизма. При вхождении подписывается договор о присоединении, аналогичный губернскому, где сторонами выступают присоединяемая территория в целом, каждая из присоединяемых губерний и Россия. Например, Новороссия, со всей очевидностью лучше всего может быть интегрирована в виде ФО. Это приемлемый вариант и для Белоруссии и даже Малороссии - Центральной Украины.

3. Союзная республика. Во-первых, тут нужно определить модель союза - т.е. будет ли он федеративный, как СССР, или конфедеративный, как ЕС. Я бы предложил вариант конфедеративного, с явно прописанной в союзной конституции, возможностью дальнейшей интеграции в федеративный. Сегодня, пока у всех еще кипит в жопе

самостоятельность, создание федеративного союза несет для России достаточно большие риски. А при конфедеративном на союзном уровне решаются только стратегические вопросы внешней политики, определяются рамки для национальных законодательств и бюджетной политики, на союзном уровне существует Центробанк, осуществляется денежная эмиссия и происходит управление армией, здесь же существуют верховные органы судебной власти и т.п. Принятие союзных решений должен проходить по следующей схеме. Россия в любом случае имеет столько голосов, сколько необходимо чтобы заблокировать любое решение или протолкнуть любое решение, имея 1-2 согласных. Т.е. 40-60% голосов, в зависимости от состава Союза. Решения принимаются, в зависимости от их важности, 50%+1, 66.67% или 75% голосов. Скажем, объявление войны или принятие нового члена Союза требует 75% голосов. А, например, выработка стандарта бюджетных расходов – 50%+1.

Во всем остальном страны Союза остаются самостоятельными. Т.е. экономика, внутренняя политика, бюджет и т.п. - внутреннее дело самих стран. Бюджет Союза в основном предназначен для содержания органов союзного управления, союзных сил быстрого реагирования, наднациональных органов разведки и полиции (по типу Интерпола) и т.п. Все экономические субсидии распределяются на горизонтальном уровне так, как это делается в ЕС. Т.е. если Россия субсидирует какую-то программу в Белоруссии - то это нифига не дотация, а официальный должок с мораторием на возврат. Пока Белоруссия в Союзе - должок заморожен. Захочет выйти - платим с процентами за все годы. Граждане Союза имеют одинаковые основные права и обязанности на всей территории Союза. Тут, конечно, нужно отдельно посидеть и прописать, как работает, например, выплата пенсий, если, скажем, пенсионер из одной страны переезжает в другую, где пенсии выше. Все граждане Союза могут избираться в высшие органы управления Союзом, но не могут избираться в органы управления других союзных республик. Потенциально, союзными республиками могут быть Белоруссия, объединенная Новороссия и Малороссия, Казахстан, возможно Армения. Может быть даже Узбекистан.

4. Самоуправляемая территория. При интеграции определенных стран, разумно вообще не давать им управляющих прав в Союзе, но при этом причислить их под свои интересы. В качестве примера можно назвать ту же Болгарию до присоединения к ЕС, или нынешнюю Черногорию, которые, по сути, полностью подстраивались под правила Евросоюза, не будучи его частью. Территории входят в оборонительную систему союза и являются зоной его исключительных экономических и политических интересов. Т.е., по-простому, любая иностранная держава должна спрашивать разрешения у Союза, прежде чем что-то там делать. Основное законодательство на территориях идентично законодательству союзных республик и соответствует Конституции Союза. Население территории имеет собственное гражданство, приравненное к гражданству РФ и союзных республик. Они имеют право свободного проживания, работы и свободного ведения бизнеса на территории Союза, определенные социальные права, но никаких избирательных прав, возможности госслужбы и т.п. В качестве потенциальных территорий можно, например, рассматривать Прибалтику, Западную Украину, Абхазию, ту же Армению, При присоединении территории сразу прописываются ее права и обязанности, в т.ч. ее право войти в Союз в дальнейшем.

5. Протекторат. Есть некоторые страны, которые нам нужны в стратегическом контексте, но при этом крайне нежелательно их включение в систему принятия решений, принятие на себя ответственности за их экономику и внутреннюю политику или автоматическое предоставления населению прав свободной миграции. Это случаи стран имеющих важное стратегическое положение, представляющих значительный экономический интерес или

тех, где доминирует российский бизнес. В отношении протекторатов можно практически не накладывать никаких формальных требований кроме трех – а) протекторат находится под союзным военным зонтиком, б) протекторат согласовывает свою внешнюю политику с Союзом (как сейчас живут Грузия, Прибалтика и пр.) и в) протекторат является зоной исключительных интересов Союза, т.е. все страны, желающие вести там стратегические проекты, должны получить согласие Союза. В качестве потенциальных протекторатов можно рассматривать ту же Прибалтику и Армению, Грузию, Сербию, Черногорию, Туркменистан, З. Украину, Узбекистан и пр. Прибалтика, Грузия, Армения, Узбекистан, З. Украина или Черногория - стратегические площадки, Туркменистан - зона исключительных экономических интересов, Сербия или Хорватия – зона доминирования российского бизнеса.

Имея такую пятиуровневую модель интеграции, уже можно стратегически продумывать и сам процесс. Понятно, что выглядит это все достаточно цинично и даже по имперски, но кому какое дело. По-моему нам пора давно забить болт на чужое мнение, тем более, что после глобального суперкризиса, а тем более после мировой войны, оно вообще никого волновать не будет.

Я потому и предлагаю делать фактически 4 уровня интеграции - 4 концентрическими кругами, по мере географического и ментального удаления от России. Первый - укрупнение самой России на 100% своими людьми и территориями, т.е. Крымом и Новороссией. Второй - союзные страны, бывшие ядром СССР и Российской Империи, населенные ментально совместимыми народами - Белоруссия, Малороссия, Казахстан, возможно Армения и Узбекистан. Третий - полностью подконтрольные территории, включая в основном республики бывшего СССР. И четвертый - протектораты, которые живут своим умом, но под нашим экономическим, политическим и цивилизационном доминированием. Таким образом, мы получим все преимущества империи, не попадая в ловушки, в какие попали Российская Империя и Советский Союз, пытаюсь всех уравнять и всем угодить. А если экономический контроль в протекторатах и на территориях сделать ответственным, а не грабительским, то избежим и ловушек, в которые попали Испания с Британией, которые довольно варварски эксплуатировали свои колонии.

"Да чего тут думать - трясти надо" ©. Первое - я гражданин России и, смею думать, имею не меньше Вашего прав на собственное мнение о благе страны. Второе - в мою задачу входит не предугадывание настроений демоса, а выработка перспективных моделей будущего России. Третье, про "трясти надо", - прежде чем хвататься за механизм и трясти им, неплохо бы понимать, куда этот механизм должен привести. Во всяком случае на матмехе меня учили этому - сперва определяю цель, потом выбираем механизм ее реализации, а не наоборот.

Я уверен, что потенциальный союзный предел должен быть сразу жестко очерчен, чтобы не было никаких недоразумений. В предельном случае членами Союза могут стать только Новороссия+Малороссия, Белоруссия, Казахстан, Армения и, возможно, Узбекистан. Ни одна другая страна никогда ни при каких обстоятельствах не может стать союзной республикой.

Тем более это касается болгаров, сербов и пр. Для них протекторат - это хорошая форма. По сути, страна получает особые экономические условия и военную крышу от Союза в обмен на поддержку его интересов.

Что касается малых стран, вроде Абхазии или Приднестровья, то я считаю, что их даже обнадеживать нельзя, что они получают статус союзной республики. У них варианта 3 - губерния РФ, протекторат или территория. Никаких иных перспектив. Не устраивает? Считают, что могут выжить в новом мире в одиночку? Барабан на шею и вперед. Никто никого никуда волоком не тащит.

Что касается доминирования РФ - то это должно быть аксиомой. Ни одного решения, противоречащего интересам России в Союзе приниматься не может. Именно поэтому, я считаю, что России нужно включить в свой состав в виде губерний и ФО как минимум Крым, Новороссию, Ю.Осетию и Приднестровье - в этом случае главенство России теоретически не может быть предметом обсуждения. Но, другие участники Союза, могут коллективно заблокировать решения, выгодны только России и явно невыгодные им.

Что касается ФО, то речь идет не о том, чтобы сделать их субъектами России, а чтобы снабдить их некоторыми церемониальными функциями. Этаким валиум для местных националистов. Субъектами России становятся губернии, входящие в новые ФО.

Вот вот, и я про то же думаю. Предположим, что в июле на Украине шархнет полномасштабный экономический кризис. Народ на востоке звереет от того, что банально уже жрать нечего, обвиняет во всем галичан и начинаются местные сепаратистские процессы или просто народные волнения. Ющенко с воровкой взывают к НАТО и на Украину вводятся американские силы быстрого реагирования. Наша реакция? Ну, ставлю 3 против 1, что на Днестре они наткнутся на наши войска. Дальше что? А дальше нужно иметь уже готовую, заранее продуманную модель законной интеграции Южной и Восточной Украины. На вопрос, а что вы тут делаете, наши генералы должны ответить - "Сие есть наш протекторат и вот на то закон РФ. Пшли нах".

Если Ющенко получит даже символическую военную поддержку от США, в виде 2000 контингента быстрого реагирования, то он расстреляет мятеж своими силами - пошлет западенские части и всего делов. Для него этот контингент будет представлять официальный карт-бланш от США, ЕС и НАТО на подавление волнений и "гарантию" невмешательства России.

В значительной степени - да. Не нужно патетики - здесь все прагматики. ЕС является на данный момент экономической империей, где ЕС-15 представляет собой мультиметрополию, а все остальные страны - колонии. Ни одна из стран БСССР и В.Европы не может выжить самостоятельно в долгосрочной перспективе, не войдя во всесторонний союз либо с ЕС-15, либо с Россией. Поэтому Россия действительно должна иметь статус метрополии. Понятное дело, в современной интерпретации. Т.е. российский бизнес должен доминировать во всех союзных республиках, протекторатах и территориях. Это не значит, что он должен быть варварским. Справедливые налоги, местные социальные программы, аналогичные российским условия труда и т.п. Но Россия должна контролировать экономики всех союзных стран. А все субсидии и дотации должны записываться в тетрадочку, чтобы не было никаких сомнений, что их придется возвращать, если появится желание отделиться по новой. И незачем нам здесь говорить эвфемизмами. Да, выживание наших соседей обойдется им в мягкую колонизацию. Потому что России это объединение нужно не для того, чтобы выполнить какой-то моральный долг или, тем более, доставить нашим бывшим удовольствие, а чтобы стать сильнее и отстоять свое место в мире - место одного из ведущих центров силы на планете.

ЗАЧЕМ расширять пространство, зачем вовлекать новые территории?

1. Стратегические территории и совокупное военно-политическое влияние в мире - "конец истории" был объявлен слишком поспешно и покорить нам еще придется
2. Экономическое пространство и человеческий ресурс - союз с 300 млн. чел. может позволить себе реализовывать проекты значительно большего масштаба, чем страна со 140 млн. чел.

Европа поступит с ними так, как и поступают классические колонизаторы. Сейчас она берет там под контроль все ценное, а во время скорой экономической катастрофы вымоет оттуда все накопленные капиталы. И предоставит В.Европе самостоятельно восстанавливаться по новой в течение следующих 12-15 лет, чтобы потом повторить операцию еще раз. Я предлагаю забрать у них эти территории в момент "максимальной коррекции актива", т.е. где-то в районе 2010-2012гг., когда они будут представлять минимальную ценность для ядра ЕС, а население и элиты будут в предельных обидках на европейцев, за то что те их кинули. Ну да - текущее состояние актива будет не ахти. Но и цена будет копеечная. Нормальная инвестиционная практика - покупаем акции обанкроченных компаний - в нашем случае целых стран - по бросовой цене, проводим необходимую санацию и вперед на новый рост. Но уже под нашим контролем.

Вы сейчас размышляете о каких-то абстракциях, а я о совершенно конкретных вещах. Меня в той же Хорватии, Венгрии или Латвии интересуют несколько очень простых вещей:

1. Они должны быть включены в российскую банковскую и, в перспективе, валютную систему.
2. Население этих стран должно в основном работать на предприятиях, принадлежащих россиянам.
3. Сельскохозяйственные земли должны в основном принадлежать россиянам.
4. Инфраструктура этих стран должна принадлежать россиянам.

Т.е. колонизация в чистом виде. Без варварства, но очень твердо. Таким образом, мы получим немедленный экономический и геополитический эффект, нарастающий с каждым годом, а местные лишатся экономических возможностей для выхода из под нашего влияния.

Получить все это будет непросто, но реально. В 2010-2015 ЕС как воздух нужны будут деньги. А у стран В.Европы будут долги перед ЕС. Эти долги можно купить за пол цены, а то и за 25%. А на полную сумму расписать с должниками порядок передачи ресурсов. Это немножко схематично.

Как это без всего этого? Да все это в Европе и принадлежало США долгое время. И сейчас процентов на 30 принадлежит. Я ж не говорю, включать Польшу или Венгрию в Союз. Официальный протекторат. С серьезным экономическим измерением. А на кой ляд нам нужен чисто политический протекторат? Это уже чистый СССР будет - вместо того, чтобы получать ренту с протектората, мы будем оплачивать его лояльность. Очень надо.

Я бы порезал так - Крым губернией, Новоросию, т.е. русских - Юго-Западным ФО, Центральную Украину, т.е. хохлов - союзной республикой, Западную Украину - территорией или протекторатом. В принципе, Новороссии с Малороссией можно предложить формат единой союзной республики. Но З.Украину в любом случае надо отрезать и исключать из системы принятия решений в России или Союзе. Эти нарешают. И в любом случае это дело самих украинцев. Сейчас у них долбанет кризис, начнется раскруха и политический хаос - пусть сами решают, какой кому формат больше подходит. Но будет очень полезно, если мы сразу покажем им возможные модели интеграции - скажем: "Да есть у нас для вас пара-тройка вариантов, выбирайте что вам больше нравится, а мы подумаем, устраивает ли нас это".

Ставлю бутылку Мартеля против стакана политуры, что этот кризис немедленно приведет к "гражданской войне" за трубу. Так что до конца 2010 дотянуть никак не получится.

Дык, "контингент"-то стрелять не будет. Его функция будет заключаться только в "демонстрации флага". Стрелять будут ополченные хохлы, бендеровцы.

А касательно законодательного оформления понятий "территория" и "протекторат" и механизма включения новых губерний в состав России уже сегодня - абсолютно согласен. А сам протекторат должен устанавливаться указом Президента. Тогда его можно будет ввести за один час. Должно быть прямо написано в законе что-то вроде следующего:

"Местные власти любой страны или территориального образования могут обратиться к России с просьбой взять ее/его под свой протекторат. Решение о принятии страны или территории под протекторат России принимает Совет Безопасности РФ. Решение СБ РФ о введении протектората оформляется указом Президента и закрепляется законодательно в течение 1 года."

Т.е. модель протектората можно использовать в качестве инструмента немедленного реагирования. Взяли под протекторат - потом уже можно обсуждать, как быть дальше - включать губернией, ФО, союзной республикой или так и оставить протекторатом.

Наличие правовой базы для официального распространения своего влияния на территории и сам акт установления протектората на конкретной территории - это не одно и то же, если что.

Коллеги. У меня серьезная просьба. Давайте при обсуждении вопросов реинтеграции БСССР и восстановлении империи, не будем пользоваться в данной ветке дискуссионными приемами, выработанными на новостных ветках - эмоциональными оценками, штампами, предъявлением исторических претензий, пинанием по стандартным болевым точкам и т.п. Мы здесь не на базаре, а в каком-нибудь исследовательском коллективе. Всем очевидно, что сам по себе вопрос восстановления Союза в той или иной форме существует, а в контексте мирового кризиса, вероятной Третьей Мировой и фундаментального передела миропорядка, которые произойдут в следующие 10-15 лет, является более чем актуальным. Так что давайте не кидаться друг на друга с уже поднадоевшими рефлексивными воплями "Обобрали!", "Голодоморцы ср..е!", "Кто газ тырит?!!!", "Валите в вашу НАТО!" и т.п., а серьезно обсуждать этот вопрос. Взгляды у всех могут быть разные. Но желательно их конструктивное изложение и предложение желательных моделей и стратегий, а не мантропение стандартного "Пошли все нах и живите на свои!"

27. Белоруссия

Темным остается вопрос с Беларуссией. Если Россия не возьмет Беларуссию на фактическое кредитное содержание, то там произойдет такая же финансовая и экономическая катастрофа, как и на Украине. Но поскольку никаких территориальных расколов в Беларуссии нет, то об областном сепаратизме речи быть не может. С другой стороны, даже в условиях экономического коллапса, Лукашенко вероятнее всего будет противиться объединению и в первые месяцы кризиса попытается добиться полного содержания от России, шантажируя ее трубной войной. И если до конца 2010 Лукашенко не примет единственно правильного решения, то за следующие пару лет он рискует остаться в Беларуссии в полном одиночестве, сам себе президент и народ.

Да не за что. А Минск... В общем лично я пока не вижу вариантов. Лука упрямый как черт и я на 99% уверен, что он не начнет трепыхаться, пока гром не грянет. Т.е. пока Беларусь не обанкротится. А без интеграции с Россией другого пути развития, кроме как к скорому банкротству нет. А дефолт штука такая - за него в первую очередь будут расплачиваться пенсионеры и бюджетники

Кризис в Беларуссии будет вызван совсем другими причинами, чем в других странах. Для Беларуссии главная проблема - очень быстрый рост дефицита сальдо платежного счета. Попросту говоря - государство тратит валюту намного быстрее, чем зарабатывает, в чем ему помогают как рост цен на газ, так и демарши Лукашенко, приводящие к сокращению поступлений от российского транзита и российского рынка. Когда валютные резервы начнут подходить к концу - будут проблемы. А подходить к концу они будут уже через пол года. И тут у Луки будет три варианта. Вариант раз - начинать хотя бы частичную либерализацию и продавать предприятия иностранцам, в т.ч. России, чтобы обеспечить приток валютных средств. Но через полгода ценовая конъюнктура будет несравнимо хуже, чем полгода назад. Т.е. Лука будет продавать предприятия за пол цены. Вариант два - войти в рублевую зону ЦБ РФ. Но это нифига не просто сделать за пол года. В принципе, Россия его может под это дело прокредитовать, но это такой старый кидальщик, что ему придется не знаю какой жопой клясться, что он не кинет и в этот раз. Вариант три - дефолт. Перед дефолтом можно, конечно, еще поиграть в транзитную войнушку с Россией, но току от этого не будет. Просто оттянется дефолт на две недели. Зная АГЛ, варианты раз и два, я считаю, маловероятными.

28. Украина

В принципе, я все серьезное рассказал уже. Главных проблемы две - высокая вероятность дефолта финансовой системы и связанная с ней высокая вероятность банковского кризиса. Это из ближайшего. Дальше вытанцовывается проблема масштабного промышленного кризиса, но это уже на перспективу 2 года и дальше.

По проблемам финансовой системы все, в принципе, сказано:

1. Дефицит торгового баланса только за январь-октябрь 2007г. составил \$8.22 млрд. Полагаю, по итогам 2007 мы увидим как минимум \$9.5 млрд. дефицита, а по итогам 1

полугодия 2008 - по меньше мере \$5.5 млрд. Не в последнюю очередь это будет связано с одновременным ростом цен на газ и снижением мировых цен на металлы.

2. По состоянию на сентябрь 2007, внешний долг Украины составил \$74.33 млрд. Скорее всего, по итогам года мы увидим цифру \$78-80 млрд. Значительная часть этого долга - это краткосрочные кредиты банкам, плохие кредиты, висящие на всяких смешных фирмочках типа Нафтагаза, а также государственный долг. По мере развития кризиса на глобальном рынке и ухудшения макроэкономических показателей Украины в первом полугодии 2008, рефинансирование этих кредитов будет быстро сходиться на нет. Таким образом, входящий кредитный поток быстро остановится и затем развернется. Т.е. новых кредитов украинским банкам и корпорациям западники будут давать мало, а по уже выданным придется рассчитываться.

3. На текущий момент объем портфельных инвестиций в Украину, т.е. спекулятивных вложений в фондовый рынок, составляет порядка \$10-11 млрд. С началом долгосрочного разворота на развивающихся фондовых рынках, который то ли уже происходит, то ли начнется в ближайший месяц-два, значительная часть этих средств будет выводиться с украинского ФР - полагаю, это не нужно никому доказывать. Т.е. опять-таки, финансовый баланс в этой части сменится с положительного, на отрицательный.

Резюмируя, можно констатировать, что в самое ближайшее время профицит совокупного платежного баланса Украины (торговый баланс+финансовый баланс) должен превратиться в дефицит, который начнет стремительно нарастать. Более того - последний отчет по ЗВР показывает, что возможно финансовый поток уже развернулся:

декабрь 2007 - **-\$305,95 млн.** = \$32,462.12 млн
 ноябрь 2007 - +\$1,060.19 млн. = \$32,768.07 млн..
 октябрь 2007 - +\$1,089.31 млн. = \$31,707.88 млн
 сентябрь 2007 - +\$1,735.71 млн. = \$30,618.57 млн.
 август 2007 - +\$1,594.10 млн. = \$28,882.86 млн.
 июль 2007 г. - \$1,403.05 млн. = \$27,288.76 млн.
 июнь 2007 г. - \$1 134,69 млн. = \$25,885.71 млн.
 май 2007 - +\$1,269.37 млн. - \$24,751.02 млн.
 апрель 2007 - +\$510.70 млн. = \$23,481.65 млн.

Т.е. после бурного роста ЗВР в первые 9 месяцев 2007, финансовый поток резко тормознулся в октябре, продолжил замедляться в ноябре и хлынул из страны уже в декабре. Ну а теперь давайте посчитаем - \$78-80 млрд. внешнего долга, да \$10-11 млрд. спекулятивных иностранных капиталов, да дефицит торгового баланса в \$2.5-3 млрд. в квартал. И все это против ЗВР в \$32.5 млрд. При негативном раскладе, совокупный дефицит платежного баланса в первом полугодии 2008 может составить \$5.5 млрд. в торговле, еще \$3-4 в портфельных инвестициях и порядка \$10-12 млрд. в кредитном рынке. Т.е. около \$20 млрд. чистых "исходящих" денег. Подчеркиваю - в валюте. Т.е. из ЗВР.

И это я еще не посчитал вывод капиталов собственно украинскими капиталистами, которые ничего хорошего не ждут от Юльки, а также скупку валюты населением, которое, как Вы видите даже по этому форуму, не питает иллюзий по поводу мирового статуса гривны и перспектив экономики Украины. Так что уже к концу лета 2008, в ЗВР Украины может остаться только повесившихся таракан и пара миллиардов долларов.

Это собственно, и есть дефолт финансовой системы. Т.е. банки, корпорации и государство

будут продолжать выплачивать внешние займы, иностранные спекулянты продолжают выводить капиталы, люди продолжают выгребать евры и доллары из обменников, да вот только у НБУ не будет валюты, чтобы все эти операции обслуживать. А обслуживать надо – не может же НБУ послать нах иностранных инвесторов и сказать им, что, дескать, у меня нет для вас валюты. Или отказать в валюте банкам и корпорациям, возвращающим иностранные займы. Таким путем он их фактически обанкротит, а иностранные кредиторы через международный арбитраж элементарно докажут, что именно отказ НБУ конвертировать возвращаемые суммы, послужил причиной дефолтов по коммерческим кредитам, и переведут зависшие коммерческие долги в суверенный долг Украины.

Какие варианты в этой ситуации есть у НБУ и Правительства? А варианта, собственно, два. Первый – смиренно дожидаться дефолта финансовой системы, после чего кратная девальвация гривны (в 3-5 раз) случится автоматически, как это было в России в 1998. Второй - в самое ближайшее время начать быстро девальвировать гривну - раза в два. Это, конечно, приведет к значительному экономическому ущербу, свалит большинство иностранных инвесторов, несколько лет потом не получишь зарубежных кредитов, разорится много банков и компаний, но финансовая система будет сохранена. Попробуйте угадать, какой метод выберет сладкая парочка – воровка с пасечником?

А теперь переходим к банковской системе. Итак, банковская система на сегодняшний день находится в следующем положении. Значительную часть пассивов банков составляют короткие (12-18 мес.) иностранные займы, поток которых уже иссякает, если не иссяк. Т.е. банкам в ближайшие месяцы придется возвращать иностранным кредиторам колоссальные суммы. Но деньги-то были розданы в виде более длинных кредитов (2-5 лет) населению и бизнесу и быстро их не вернешь. Значит нужно ударными темпами наращивать депозитную базу. Попросту говоря, нужно убедить население увеличивать объем вкладов в украинских банках на \$1-1.5 млрд. в месяц в течение всего 2008. Причем делать это в условиях серьезного недоверия населения как к самим банкам, так и к национальной валюте.

Реально? По-моему не очень. Так что в обозримой перспективе, непременно произойдет несколько дефолтов мелких и средних украинских банков. Ну, что будет дальше, Вы можете догадаться самостоятельно. Крик “Палундра! Банки горят!” облетит всю Украину за 15 минут. Все население, как один человек, кинется снимать свои вклады. Банки начнут ограничивать выдачу денег, замораживать вклады, приостанавливать работу и т.д. В таких условиях, все кто успеют снять деньги, будут тут же их менять в валюту, а заодно менять в валюту и все заначки. Курс гривны на черном рынке сразу бухнется в полтора-два раза. Это придаст сил всем, кто еще не выцарапал из банков свои кровные. И в конце концов население-таки завалит банковскую систему и придаст ускорения процессу запустения ЗВР.

Примерно так я себе это вижу. Пока, наиболее вероятным временным диапазоном, в котором начнется острая фаза финансового и банковского кризиса, я прогнозирую август-декабрь 2008. Ближе к середине марта уточню

Но я продолжаю считать, что первой бухнется Эстония. А Латвия пойдет к ней прицепом.

Вот, как я утром показал, у Украины международных резервов недостаточно. Стоит только вывести 25% иностранных портфельных и прочих инвестиций с Украины и торговый дефицит за полгода добьет ЗВР и обрушит национальную финансовую и банковскую систему. А у России достаточно - даже если вывести все иностранные

инвестиции - прямые, портфельные и прочие из России, в ЗВР останется достаточно средств для текущей торговли. Вот это и есть резервы

У меня такое ощущение, что с большинством наших соседей сыграло шутку "имперское сознание". Все они, и даже их отцы и деды, родились и выросли в мощной империи, и считали себя частью имперского народа. Соответственно, их сознание - имперское, как бы они от этого ни отрекались. Достаточно посмотреть, как Украина и украинцы, или даже Эстония и эстонцы суют свой нос в дела не только своих соседей, но даже Зап. Азии, ЮВА и Л.Америки - исконно маленькие страны вроде Бельгии или Финляндии никогда туда не суются, хотя их реальный текущий вес побольше, чем у Эстонии или Грузии. А что такое имперское сознание? Имперское сознание говорит - "Мы настолько круты, у нас настолько колоссальный ресурс, что какая бы катастрофа ни случилась, мы скоро поднимемся вновь еще выше". Мы, русские, остались в империи, пусть и несколько уменьшенной, и это сознание помогает нам ее возродить, а даже серьезные косяки, такие как дефолт 1998, не могут нас добить - мы действительно круты и накопленный имперский ресурс у нас колоссальный. Грубо говоря, у нас есть в запасе три жизни и возможность нажать кнопку "Relaunch". Но украинцы-то мыслят точно так же. Только вот реального имперского ресурса за этим сознанием нет. И кнопка "Relaunch" у них не функционирующая, а так - муляж для понта. Вот в этом и заключается трагедия всех республик бСССР - несоответствие менталитета реальности

Не в плане уговорить или убедить, что, мол, "надо уезжать" или "бросьте все", а в целях практической дискуссии о наведении порядка на Украине. Давайте еще раз суммируем, чем будет отличаться нынешний кризис на Украине, от кризиса начала 90-х или российского дефолта 1998.

Отличие нынешнего кризиса от 91-92:

- Трудовые ресурсы. В самостоятельность Украина пришла с исключительным по качеству трудовым ресурсом - все имели отличное советское образование и профессиональную подготовку, которая позволяла эффективно эксплуатировать как старые отрасли, так и осваивать новые, за счет высокой интеллектуальной адаптивности населения. За время независимости данные способности нации в значительной степени утрачены. Молодежь растет малообразованной, непрофессиональной и безрукой. Значительная часть старых квалифицированных специалистов эмигрировала или переквалифицировалась, потеряв профессию, а в течение этого кризиса эмигрирует, переквалифицируется или умрет заметная часть сохранившихся. Возродить страну будет практически некому.

- Интеграция с Россией и бСССР. В 90-х степень интеграции экономики Украины с остальным бСССР была тотальной, что обеспечивало ее промышленность постоянной загрузкой. На сегодняшний день это преимущество почти утрачено, и продолжает все быстрее ликвидироваться по всем направлениям. Российский рынок и рынок бСССР Украине не будет подспорьем.

- Госсобственность. В начале 90-х на Украине все предприятия и вся коммерческая недвижимость были государственными. Их приватизация многие годы позволяла привлекать иностранных инвесторов с валютой и наполнять бюджеты всех уровней. Сегодня госсобственности почти нет - продавать нечего.

- Реальная экономика. В начале 90-х под 70% ВВП Украины создавалось реальным сектором. За последующие 17 лет его доля упала до 1/3, в процессе замещения сектором услуг. А сектор услуг рос исключительно благодаря росту экспортной выручки и привлечению иностранных кредитов. С резким падением первого и разворотом второго, сектор услуг практически аннигилирует - он сократится минимум втрое, но реальное производство от этого отнюдь не утроится, а наоборот - еще усохнет, из-за резкого роста безработицы, и, соответственно, падения совокупного платежеспособного спроса.

- Инфраструктура жизнеобеспечения. В начале 90-х вся инфраструктура была довольно новой, советской. Все прошедшие 17 лет никто не занимался капитальным ремонтом теплосетей, электросетей, газораспределительных сетей, канализации, жилого фонда, дорог, инфраструктуры энергогенерации, и т.п. В условиях кризиса, когда денег в бюджетах катастрофически не будет хватать, так что их не будет вообще даже на текущий ремонт, это неизбежно обернется перманентной инфраструктурной катастрофой начиная с конца 2009-2010.

- Вера в светлое будущее. В начале 90-х жители Украины жили в предвкушении райского будущего - "Ща как сбросим коммунизм, как отделимся от всяких дармоедов - и заживем! Еще чуть чуть помучаемся и точно заживем!". Прошедшие 17 лет ясно всем продемонстрировали, что отсутствие коммунизма и "дармоедов", наличие самостийности, и стойкий вектор на "цивилизованный мир" никак не способствуют процветанию страны. Все иллюзии исчезли и уже не могут быть двигателем роста. Сказать людям в разгар кризиса: "Давайте все напряжемся, лет десять еще помучаемся, и таки построим вторую Хранцию" - это будет самый верный метод огрести лопатой по башке.

Разница с российским дефолтом 1998:

- Долги. В 1998 на 150 миллионной России висел внешний государственный долг в размере \$1000 на каждого жителя России, и примерно \$150 на жителя - на коммерческих структурах. Внутренние долги предприятий были невелики, а кредиты населения - ничтожны. Соответственно, дефолт и девальвация рубля создали проблему возврата кредитов только для государства, а предприятия и населения это не коснулось. Сегодня Украина имеет внешний госдолг в районе \$340 на жителя, внешний коммерческий долг в \$2000 на жителя, и огромные внутренние долги предприятий и населения, в т.ч. валютные. Соответственно, 4-6-ти кратная девальвация гривны сама по себе, даже без учета других факторов, немедленно обанкротит значительную часть предприятий и банков, и придушит половину населения.

- Рост мировой экономики. В начале 2000-х начался последний, очень мощный цикл мирового роста, который резко поднял как спрос, так и цены на все базовое сырье - нефть, газ, металлы, лес, и т.п. Всего этого у России в избытке, поэтому страна смогла за эти годы в десяток раз нарастить объем валютного экспорта. При том, что рубль был дешевым, это позволило за 7 лет не только расплатиться по внешним долгам, но и провести массивную реструктуризацию и модернизацию экономики. Сегодня начинается многолетняя мировая депрессия, на протяжении которой как спрос, так и цены на всю экспортную продукцию Украины - металлы, химическую продукцию и зерно, будут мизерными. Таким образом, внешний рынок для Украины не станет драйвером роста как минимум лет 10. За это время большая часть экспортных предприятий страны придет в полный упадок и будет требовать тотальной модернизации на непонятно какие деньги.

- Зависимость от импорта и размер внутреннего рынка. В 1998 зависимость России от импорта была невелика. Соответственно, пятикратная девальвация рубля и импортные

пошлины и квоты позволили быстро вытеснить значительную часть импорта. А 150-ти миллионный внутренний рынок обеспечил российским компаниям потенциал для резкого наращивания объемов производства. Сегодняшний внутренний рынок Украины почти вчетверо меньше, он очень серьезно зависит от жизненно важного импорта, а возможности срезать неважный импорт пошлинами и квотами ограничены правилами ВТО, куда Украина как нарочно успела вступить. Попытка игнорировать эти правила, немедленно закроет для Украины европейский и американский экспортный рынок, а также приведет к серьезному наезду со стороны МВФ. Т.е. кратная девальвация гривны не особенно поможет подняться производителям и на внутреннем рынке.

- Инвестиции. В 2000-х мир просто ломился от лишних денег. Поэтому, как только в России подтвердился вектор роста, в страну хлынули иностранные кредиты и инвестиции, которые частью были, конечно, прошавканы, но заметная часть все-таки пошла в дело - на них были построены и модернизированы предприятия, подлатана инфраструктура, построено дополнительно 250 млн. метров жилья, и т.д. Нынешний мировой кризис пришел за всеми лишними деньгами на планете. Через 3, максимум 4 года он их все выпалит. Инвесторы и кредиторы станут расщепливыми, осторожными и подозрительными, и всяким "перспективным молодым демократиям" не будут их давать ни при каких обстоятельствах. Где Украина возьмет финансовые ресурсы для подъема?

Это только то, что сходу приходит в голову. Наверняка, можно найти еще с полдюжины серьезных отличий. Вопрос - каков сценарий возрождения Украины в обозримой перспективе, с учетом всего перечисленного? Где тот механизм, та сила, тот ресурс, которые ее поднимут из руин? Не "и как один умрем в борьбе за это", а практическая, инструментальная модель?

Я не живу на Украине, поэтому клясться не буду, но на мой взгляд - это фэнтэзи похлеще Толкиена. Поэтому я и советую украинцам (и прибалтам) то, что не советую россиянам или даже белорусам и казахстанцам. У нас власти, пусть с некоторыми ошибками и запозданием, но реально строят оборонительные сооружения против мирового кризиса, ищут методы его погашения на маршрутах передачи, изыскивают и стимулируют внутренние точки роста, следят тревожным глазом за противником, и пытаются обеспечить какой-никакой баланс интересов государства, народа, олигархов, остального бизнеса, и важных иностранных партнеров. При том, что у нас все очень неплохо с ресурсами, это дает очень приличные шансы удержать оборону и не свалиться в реальный кризис. А вот Украину от сваливания в жесткий кризис уже спасти невозможно.

Антикризисная военная хунта экономических гениев патриотов могла бы этот кризис несколько смягчить, обеспечить более плавную траекторию обвала и более высокое дно, и найти методы поднять Украину за несколько лет хотя бы жизнеспособного уровня. Но нынешняя властная команда, понимая, что положение безнадежное, интересуется ровно тремя вопросами - обеспечением успешного бегства от кризиса себя любимых, своих внутренних спонсоров - компактной группы олигархов, и иностранных спонсоров - компактной команды американских банков. Расходным материалом выбраны, как ни удивительно, украинский народ, широкий бизнес, и государство. Их просто сольют. Так что как бы маленькие украинцы ни старались сегодня помочь своей стране не рухнуть - они этого не смогут сделать. Все результаты их самоотречения обеспечат просто более комфортные условия выхода для властной хунты, олигархов и иностранного ворья. Вам оно надо?

Я уже скоро два года повторяю - отменить действие фундаментальных экономических законов, воплощенных в многолетних трендах, не может даже еврейский Бог. Тем более

комический дуэт мазурика с воровкой. Реально никто, даже местные форумисты, кто считает, что на Украине будет полный ужас, еще не осознают его подлинных масштабов. Я вот как ни прикидываю, но все не могу найти, чем же Украина жить будет в ближайшие годы - я без шуток. Так что реальную безработицу ниже 40% через 2 года вообще не вижу, при мизерных, задерживаемых на 6-12 месяцев зарплатах 90% сохранивших работу. Полный голяк в бюджетах всех уровней. Нулевое финансирование социальной инфраструктуры и инфраструктуры жизнеобеспечения. Спонтанная феодализация, вместо централизованной федерализации. Суданский разгул уголовщины. Массовая нелегальная эмиграция. Короче - Ирландия конца 19-го века

Ребята - вы ж не грузинские мачо. Давайте вы рубаху на заднице рвать не будете и кричать тут на меня "Держитэ мэна сэмэро, а то я их всех в капусту зарэжу!". Я вам сказал то, что я думаю. Размахивать на меня партизанскими флагами не надо - мое дело анализировать информацию, а не слушать кричалки. Так вот, я точно знаю, что никаких партизан в случае реализации моего сценария не будет. В лучшем случае сходите на местный митинг, три раза крикните "Янки геть до хаты", и на этом вся неоковпаковщина закончится.

А о каком времени мы говорим? Когда на Украине будет 40% безработных, готовых не только митинговать, но и убивать за еду?

Через несколько месяцев после начала острой фазы кризиса, незадолго до президентских выборов. Когда брожение в населении уже созреет и можно будет с чистой совестью крикнуть - "Караул! Демократия и тернопольская евроцивилизация в опасности! Все мутит северный сосед и внутренний подрывной элемент! Спасите-помогите!". Если американский контингент привезет с собой еще и гуманитарную тушенку, то 40% безработных начнут убивать друг друга, чтобы выстроиться в очередь в американскую полевою кухню

Мы уже посмотрели на тех, кто рассказывал летом 2007, что индо-пакистанская война в 2009 - это флуд. А вот американцам оно самое - вполне по топику оказалось. Разговоры про полный кризисный п...ц на Украине год назад многим тоже казались флудом. Или Вам просто хочется, чтобы я добрую сказку на ночь рассказал? Вы так не переживайте - я просто заглянул на пару дней, уточнить ауспиции для заинтересованных людей. Если Вам не понравилось мое уточнение прогноза, чем размахивать на меня руками, лучше подумайте, не хотите ли Вы что-нибудь сделать, чтобы он не стал реальностью. Например, прямо сейчас еще можно смягчить наступающий кризисный пи...ц, если закатать всю нынешнюю политическую верхушку, и привести к власти своего Ататюрка-Мушаррафа-Путина. Собирайте всю проявленную только что решимость и боевитость - и вперед, на улицу, мочить Жульку с гранатомета, а Юща с ПЗРК

Не совсем понимаю, о каких выводах речь. Вы хотите услышать, как после экономического коллапса Украине, Узбекистану, Эстонии и Польше быстренько стать богатыми и процветающими? Никак. И ничего страшного. Вон, в Африке, Азии и Л.Америке куча стран, которые все последние сотню лет находятся за гранью нищеты и в безнадежных долгах, по которым им раз в 20 лет списывают проценты, в т.ч. и Россия. И ничего - как-то существуют. Так же будут существовать и страны бСССР и В.Европы - кого волнует их нищета и несостоятельность, кроме них самих?

Империя наносит ответный удар. Это расплата за европейские претензии про биодизель. Ну что, разрушение ВТО набирает обороты. Украине удалось совершить невероятное - запрыгнуть на ходу в самолет, у которого уже загорелись все двигатели. Мягкой посадки.

А на Украине и не будет потребкризиса до самого конца. Переход будет не плавный, а жесткий. Вчера еще все цвели и пахли, а завтра уже выковыривают вчерашние бычки из пепельницы. Это ж не США с Германией, которые имеют массу инструментов для поддержания системы на плаву. На Украине все утыкается в банальное сальдо платежного баланса и размер заначки. Собственно, все украинские "экономисты" этим и успокаивают народ - дескать, все будет пучком, пока к нам несут горячие деньги. А деньги к нам будут нести вечно, потому что кто ж откажется от счастья дать белому и пушистому хохлу в долг. Так что кирдык будет для всех сюрпризом.

Вы бы свои деньги вложили в украинские с/х земли? При их перманентном политическом кризисе и крайне условной интерпретации термина "частная собственность"? Следующий оранжевый presidente proclamada придет к власти, и тут же заявит, что никаких таких инвесторов он не знает, что предыдущий предательский режим был антиконституционным и все его сделки незаконны, так что всем инвесторам адью. И плакали денежки, так "удачно" схороненные в "реальном активе".

А кто Вам сказал, что для обычного человека в любой стране обязательно должна быть спокойная гавань? Думаете, Бог не допустит такого безобразия, чтоб маленькому человеку нигде спасения не было? Допустит, еще как. Для сотен миллионов человек в этот раз никакого спасения не предусмотрено. И в десятках стран, которые рухнут в экономическую катастрофу, например в Британии, на Украине или в Малайзии, рост не начнется никогда. А будущее Белоруссии на 100% зависит от того, какую степень интеграции с Россией она выберет уже сегодня и как быстро будет ее реализовывать.

Все макропоказатели дают совершенно однозначный вердикт - нация уже является полным банкротом и, после де-юре признания этого факта, иллюзия относительного процветания закончится ровно за день. Причем, никаких перспектив по улучшению ситуации, в свете развивающегося многолетнего мирового кризиса, не светит. Подняться будет не на чем - ни металлы, ни химия, никакие другие статьи экспорта Украины никому в ближайшие 7-10 лет будут не нужны. Так что голод и холод - это закономерный и неизбежный финал самостийного эксперимента. Я бы на их месте помолился, чтоб чего похуже не было.

Гы. Украину просто имеют забесплатно во все дыры - подписывают под самую разрушительную форму экономического кризиса. Ну и президент у страны. Даже диверсантом не назовешь. Просто какая-то грязь из под ногтей.

Дневник Миколы

Думаю, выглядеть это будет примерно так.

Дневник киевлянина Мыколы Задолбайского, экономические заметки:

10/08. Шо-то фигня какая-то происходит кругом

11/08. Ипона мать - кризис какой-то обещают!

12/08. Натурально - пора ховаться

01/09. Гы, а кризиса-то и нету - напи..дели кацапы

02/09. Ипать!

03/09. Все плохо...

05/09. Все очень плохо...
 07/09. Я бы даже сказал совсем х..ево
 10/09. Еще хуже...
 01/10. Вот это жопа!
 04/10. Точнее полная жопа!!!
 08/10. Пи..дец!!!!
 12/10. Полный пи...дец!!!!!!
 03/11. Ну все, хуже уже быть не может...
 06/11. Или может?
 09/11. Интересно, насколько?
 12/11. Уже не интересно....
 06/12. Господи, когда ж я сдохну....

Прошу пARDону за черный юмор.

Да какое там злорадство. Учитывая, что почти все мои прогнозы оказываются щадящими, и жесткость почти всех процессов оказывается прилично больше, чем прогнозировалось - молитесь, чтоб было только так. Ну и, конечно, даже не вздумайте требовать от меня сочувствия - я и так для украинцев сделал больше, чем весь украинский политический класс - почти за полтора года предупредил точно и подробно, что вас ждет. Скажите спасибо.

29. Средняя Азия

Думаю, Россия вынуждена будет "зайти" в Среднюю Азию. Уж не знаю в каком качестве.

Это будет САМАЯ БОЛЬШАЯ ГЛУПОСТЬ, какую мы только можем сделать. Средняя Азия обречена. И мы не получим там ничего, кроме участия в межэтнической и межконфессиональной резне, финансовых убытков, неуправляемого потока беженцев и мигрантов, и траффика наркотиков и оружия. Россия должна как можно скорее закрываться от Средней Азии и присутствовать там только в виде модератора и то без особого вмешательства. Примерно как сейчас США - вроде и рулят там понемногу, но проблемы Средней Азии их не касаются

В общем кратко повторю то, что я уже говорил про Среднюю Азию

1. В 2008 как минимум в Киргизии, Узбекистане и Таджикистане будет мощнейший экономический кризис, который приведет к социальным обострениям как внутри этих стран, так и между ними.
2. В ближайшие два-три года американцы добьются исламской революции в Пакистане, после чего уйдут из Афгана. Талибы за две недели отобьют весь Афган, после чего начнется фундаменталистская экспансия на примыкающие страны, т.е. Узбекистан, Таджикистан и Туркмению, а через Таджикистан в Киргизию и Синьдзян.

Оба эти фактора почти неизбежно приведут к хаотизации всей Средней Азии, которая постепенно превратится в сплошную зону межэтнических, клановых, религиозных и межгосударственных конфликтов, зону экономической и социальной катастрофы и зону торговли оружием, наркотиками и рабами. Лезть нам туда - безумие. У нас и без этого

будет жутчайший гемморой по предотвращению массовой миграции, наркотраффика, оружейного траффика, проникновения экстремистов и т.п. Так что повторю свое мнение - Средняя Азия уже погибла. И даже если этот процесс гибели растянется на 7-8 лет, это совсем не значит, что его нет

Да это не просто обуза. Обуза - это Украина. И лично я считаю, что когда на Украине созреют условия, то России эту обузу стоит на себя взвалить. В разумных пределах, естественно. А Средняя Азия - это угроза. Причем практически не устраняемая. Даже если мы возьмем Среднюю Азию на полное содержание, то этим мы угрозу не ликвидируем. Средняя Азия должна взорваться, рассыпаться и перегореть и только после этого там можно будет попробовать что-то сконструировать

30. СССР

Большинство инженеров работали за очень скромную зарплату(по нашим городским заводам и конторам могу сказать, что примерно в 2 раза меньшую, чем рабочий средней квалификации), шипели, но работали. Вариантов других реализовать себя не было, как ни крути. Говорить об СССР как эффективном производителе можно только если в это время не родился или был мал.

Вообще, споры об СССР почти всегда носят неконструктивный характер, что видно даже по данному обсуждению - я уж не говорю про форумы, где публика более разношерстная, а дискуссии менее предметны. На самом деле все совсем не так однозначно, как Вам кажется. Например, говоря о маленьких зарплатах, Вы забываете, что, за редким исключением, большая часть семей, в дополнение к этой зарплате, годам к 35 получала бесплатную квартиру - обычно однушку на двоих, двушку на троих, трешку на четверых. Кто-то получал раньше - мои родители получили в 32, кто-то позже - пара их друзей получила только к 39. Как мы теперь все знаем, рыночная квартира в ипотеку, даже без ценового пузыря, обходится семье в 30-35% семейного дохода за 25-30 лет. Так что забытые Вами квартиры - это нехилая прибавочка.

Лично я не являюсь адептом собственно СССР - все таки я 17 лет в нем прожил, причем не в Москве, а в Томске, и значительную часть проблем успел испытать на своей шкуре. Но заниматься банальным передергиванием с целью доказать, что в СССР был кошмар голимый, нищета сплошная, ничего полезного не производилось, все хорошее воровалось с Запада, никто не работал и вообще все было говно - не надо. Жили скромно, но нищеты-то как раз и не было, и для любой детсадовской нянечки медицинская помощь была практически такая же, как для директора базы, и квартиру эта самая любая нянечка лет за 10-15 работы получала, и детей ее учили и в школе и ВУЗе по первому классу, и милиция ее реально берегла, и на свою пенсию она жила вполне комфортно, и для нее снимали нетленку Захаров с Рязановым. А вот в магазинах было хреновато, это да. И воровали шибко. Впрочем сейчас воруют еще лучше. И на работе подхаливливали. Зато сейчас половина населения вообще не работает, а только понты гнет. Причем тотально воруют и гнут понты не только в "переходной" России, но и во вполне тупиковых США.

Другое дело, что меня-то лично во всей истории интересует в первую очередь эффективность советского планирования в стратегических отраслях. И там эта

эффективность действительно была и КПД ее был значительно выше, чем в тех же США. Заметьте, когда сторонники рынка сравнивают науку, технический прогресс, промышленные инновации в СССР и на Западе, то именно так и сравнивают - СССР со всем Западом. И совсем забывают, что на Западе жило в 3.5 раза больше народу, чем в СССР, и весь этот народ зарабатывал деньги, платил налоги, и всем утроенным размером финансировал западный НТП. А в СССР треть населения составляли практически феодальные среднеазиатские республики, Грузия, Азербайджан и Молдавия, от которых толку в науке и инновациях был 0.01% от общенационального. Поэтому советские автомобили сравнивают с японскими, компьютеры - с американскими, бытовую технику - с германской, и т.д.

Ребятки - это нечестно. Вы попробуйте сравнить СССР не со всем Западом, а только с США, или с Германией+Францией+Италией, и картина получится совсем совсем другая. Запад всем скопом перевешивал СССР по совокупности научно-технических результатов раза в полтора, много в два. При населении в 3.5 раза большем и расходах на войну всего в полтора раза больших СССР. Лично для меня - это показатель эффективности плановой экономики и связанной с ней системы обучения и подготовки кадров. Это не значит, что нам нужно строить СССР по новой. Но это значит, что национальное планирование во всех стратегических отраслях способно обеспечить гораздо более интенсивный реальный рост экономики и благосостояния нации, чем рыночная дикость, что американского, что европейского, что российского образца. И если уж обсуждать СССР, то именно смотреть на сопоставимые показатели по магистральным отраслям, причем в комплексе, с равными по размеру населения рыночными конкурентами, т.е. либо с США, либо с Францией+Германией+Италией.

Стоп, стоп. Я еще не дал никаких конкретных рецептов. Более того, подозреваю, что они не будут тривиальными. Пока я просто описал ситуацию. Главная проблема в том, что эта ситуация пока абсолютно неочевидна ни руководству государства, ни экспертному и ученому экономическому сообществу в основной его массе. Я бы сказал, пока еще не снято мыслительное табу в виде "проклятия экономики СССР". Т.е. люди, особенно облеченные властью, инстинктивно закрываются от любых идей, в которых чувствуют СССР - все мысли о любой форме плановой экономики табуированы. А ведь СССР выбрал только один из всех возможных вариантов стратегического планирования и максимизации использования человеческого ресурса в создании национального богатства. И, кстати, если б не перегнули палку с планированием и ограничением в сфере потребительских товаров и услуг, то мы бы и сегодня жили в этом самом СССР, а США уже давно явно обанкротились бы. Потому что де-факто они обанкротились еще в 1969, а СССР работал в прибыль еще почти 20 лет после этого, несмотря на более низкую производительность труда в сфере промпроизводства, на кормление миллиарда оглоедов по всей планете, и на чудовищные расходы на оборону против фашистского "золотого миллиарда", что было не так уж глупо, в свете сегодняшних событий. Но народная мечта о "сорока сортах колбасы, джинсах и кока-коле" оказалась сильнее американских ракет.

А я не зря упомянул про экономическое соревнование СССР и США. Производительность труда в промышленности в СССР объективно была ниже, чем в США - по автоматизации и роботизации мы им проигрывали без вопросов. 270 миллионный СССР был вынужден тратиться на оборону против миллиардного военного блока колониальных держав. Помимо этого, приходилось подкармливать чуть ли не четверть планеты. И главное - никто не может упрекнуть СССР в эффективном расходовании заработанных средств - то целинную глину освоим, то кукурузой приполярье засеем, то тракторов произведем столько, что хоть всю планету запахивай. Но несмотря на все это, национальная экономика СССР была прибыльной и через 15 лет после того, как национальная

экономика США разорилась. И произошло это именно потому, что когда в США в реальном производстве было задействовано 15% населения, в СССР такового было 60%. И даже трехкратное отставание в производительности труда все равно давало СССР совокупное преимущество перед США. А если бы у нас было получше с автоматизацией производства, сельского хозяйства и ресурсодобычи, то нам даже в отсутствие "механизма разумного распоряжении такими ресурсами" хватило бы на 40 сортов колбасы и черкесские ДЖИгитыНСЫ, и СССР сейчас пугал бы эксСША ядерными ракетами из Социалистической Республики Калифорния и Канадской Народной Республики.

Если бы СССР не приходилось тратить 35% национального продукта на военную машину, в попытке обезопасить себя от агрессивного амерофашистского окружения, факт которого сегодня становится очевидным даже самым тупым либерастам, то и на фармацевтику денег хватало бы. А так в СССР пришлось выбирать из двух направлений - эффективная профилактика или эффективное лечение. Обе стратегии СССР не потянул бы по ресурсам, с учетом военных и "интернациональных" расходов. Выбрали первый путь, как более дешевый и, в целом, более результативный. Народную мудрость поди все знают, что легче сберечь здоровье, чем потом вылечиться. Поэтому у нас была система сплошной диспансеризации, вакцинации, бесплатного вызова участковых, и т.п., не считая большой работы по массовой и детской физкультуре и туризму. Вы слышали про сплошную регулярную бесплатную диспансеризацию населения в Штатах?

А 21-й со всей очевидностью это опроверг. Сейчас весь либеральный мир со всей дури трахнет мордой об стену, а несколько десятков наций просто убьет. И чего Вы тогда будете рассказывать? Что то, что миллиардный колониально-рыночный Запад смог за 70 лет задушить военными расходами 270-ти миллионный СССР - это свидетельство имманентной порочности плановой системы, а то что он сам безо всякой помощи сдох за следующие 20 лет - это так, небольшие перекосы, но вообще либерализм-монетаризм - лучший, потому что это истина?

31. Авантюрист о себе

Ну-с, коллеги, вот мы и допрыгались до рекорда. Несмотря на регулярные заявления некоторых особо одаренных персонажей, что эта дискуссия никому не интересна, за пять с небольшим месяцев с момента запуска тему просмотрели 1,000,000 раз

Вот такие пироги с котятами.

PS. А с администрации Росбалта - на всех фуршет за бесплатный массажированный промоушн ИА. Это типа мое пожелание. 14 Ноябрь 2007, 21:00:00

Да тут я, тут уже. Вы уж меня извините, за временные пропадания, но я ж многостаночник. У меня сегодня в универе было 3 пары подряд после обеда. Весь вечер и все утро сегодня готовился - нужно было освежить материал, а то студент нынче ушлый пошел - спросит чего каверзное и посадит лектора в лужу. Сейчас сижу, пишу про бакс, ФРС, банковскую ликвидность, приток-отток капиталов и пр. Пытаюсь изложить целостную модель, чтобы можно было предметно обсуждать связь всех этих вопросов. Собственно, вы тут последние дни только вокруг этих вопросов и крутитесь, пытаетесь соотнести процессы в одном месте с действиями в смежном. Но, я так вижу, они у вас пока распадутся на фрагменты - не клеится общая картинка. Попробую изложить свое виденье широкой панорамы боевых действий.

Чего-то у меня уже мозг плавится от этого доллара. Надо сделать перерыв, а то мне светит комната с мягкими стенами и два ведра цветных колесиков. Тем более вон уже и "доктора" подтягиваются - лечат на ходу и фамилии не спрашивают.

Значит так. На каждую большую статью я трачу в среднем 40 часов. Из них примерно 3/4 - на текущий сбор и анализ фактического материала. Это не считая того времени, которое у меня эта работа вызревала и которое обычно выражается неделями. Это труд, причем, замечу, требующий серьезных мыслительных усилий даже от меня - голова нередко дымится целую неделю. Поэтому я принимаю только ту критику, над которой критикующий автор подумал и провел самостоятельную работу по конкретному анализу представленных мной фактов и выводов. Все остальное я рассматриваю как пустое и вздорное критиканство. Поэтому, каждый оппонент, отказывающийся предоставить фактологически, численные и пр. подтверждения своих критических замечаний рассматривается мной как бессмысленный критикан. Все. Дальше уже я перестаю воспринимать человека как потенциального оппонента - он для меня просто один из миллиона "кухонных мыслителей". Полагаю, я достаточно четко сформулировал свою позицию и возражений на нее у Вас нет

Еще раз обращаю внимание всех участников. Сказать "Авантюрист дурак, опять херню какую-то написал" - это еще не критика. Критика - это взять, собрать необходимые данные, провести их обработку, построить на их основе модель и показать, где допущена ошибка в моих рассуждениях. А еще лучше, делать это не в конфронтационном стиле, начиная свое замечание фразой "Я всегда говорил, что Авантюрист пургу гонит...", а конструктивном - спокойно сообщить об обнаруженной ошибке, неточности или недосмотре, и предложить свою альтернативную интерпретацию, основанную на данных, фактах и внятной логике. В таком случае, нам удастся построить более точные модели и прогнозы, от чего выиграют все. Прошу об этом уже черт знает сколько раз. А если поступать, как в приведенном выше примере, то результат всегда будет такой же бессмысленный, но неприятный для автора "критики". Потому что меня такая "критика" уже допекла за 9 месяцев до самых печенок.

Если Вы заглянете в архивную ветку ВД2, то обнаружите там минимум 1500 моих ответов именно на дополнительные, чаще всего непрофессиональные вопросы, причем по третьему, пятому, десятому кругу разными словами и на разных примерах, чтоб было понятно всем без исключения. Я совершенно нормально отношусь к необходимости, по просьбам участников, расшифровывать, пояснять, уточнять, дополнительно обосновывать, отвечать на возражения и пр. и пр., так что можете не стесняться. Хотя, желательно, предварительно ознакомиться с моими материалами, чтобы я не занимался пересказом уже пересказанного.

Взял небольшой перерыв - чего-то устал. Но допишу скоро. У меня если забуксовало, то лучше через силу не писать, а подождать пока само пойдет - иначе фигня выйдет

Валенок - я пишу так, как умею и то, что хочу. На конкретные вопросы отвечаю по возможности конкретно и развернуто. На вот такую вату, да еще с претензией, посылаю грубо и точно. Про конкретные предприятия я рассказывал сколько угодно и не я один. Так что лесом, лесом, на Росбалт и WC.

Портос - утомили. В сотый раз повторяю - я не пытаюсь предсказать будущее, я пытаюсь понять настоящее. Кому какая польза от мнений биржевых аналитиков, которые еще две недели назад дружно обещали бесконечный рост евро, а сегодня так же дружно обещают его масштабную девальвацию? Или от зимней истерики всех, кто прямо или косвенно связан с рынком продовольствия, и их полную неспособность выразить свои мысли сегодня? Точно так же, абсолютно бесполезны ситуативные объяснения операций США в Афганистане, Ираке и Югославии, которые никак не проясняют ситуацию с направлением следующего удара. Гарантирую Вам на 100% - не пройдет и пол года, как аналитическое сообщество будет так же горячо и умно объяснять, почему нефть должна стоить \$50, а не \$200, как сегодня объясняет почему она должна стоить \$200, а не \$50. Любая стратегическая модель, позволяющая целостно объяснить происходящее, заведомо предпочтительнее доминирующего в информационном поле акынства. Просто ради развлечения, пойдите на любой информационный сайт, и поднимите аналитику по любым нескольким активам за год - скажем по DJI, нефти, евро, пшенице и недвижимости. Сложите их в цепочку и Вы обнаружите, что все аналитическое сообщество просто мечется за событийным потоком, каждый раз придумывая новые аргументы, почему произошло то или иное, и напрочь забывая, что говорили в прошлом месяце. Абсолютно то же самое наблюдается и в политической аналитике. Миллионы статей про деревья, но единицы про лес. Вам больше нравится такой тип мышления? Читайте на здоровье. Только не требуйте от меня такого же интеллектуального убожества.

Я спорить не буду, потому что спорить не вижу смысла. Я не рыночный аналитик, который сперва с пеной у рта клянется мамой, что нефть будет \$200, а потом на \$125 на 180% разворачивается, и с такой же пеной у рта начинает уверять всех, что нефть будет \$70. Я раз сказал в середине 2007 свое обоснованное мнение об инфляционной траектории ближайших лет - причем замечу, что Вы не найдете в Инете ни одного прогноза об осенне-зимнем взлете инфляции кроме моего, - и мнения менять не собираюсь

Понятно. Т.е. если я даю 7 прогнозов на несколько лет в одной сфере, последовательно завязанных один на другой, то реализация первых 5 нифига не значит, потому что еще не реализовались последние два. Аквилон - честно говоря, я таких людей терпеть не могу. Их только могила исправит. Напоминаю, цепочку прогнозов, которые были даны больше года назад:

1. Начало мирового финансового кризиса в июле 2007. Началось в июле 2007
2. Осенний резкий взлет цен на все комоды, включая зерно. Взлет произошел, но еще более сильный, чем я прогнозировал.
3. Последующий всплеск потребительской инфляции во всем мире, включая Россию. Все имели удовольствие наблюдать начало процесса точно по расписанию, но в больших масштабах, чем ожидалось.
4. Обвал всех комодов начиная с середины зимы, в т.ч. зерновых. С задержкой на 2-3 месяца процесс пошел - зерно уже обвалилось в хлам, дольше всех завозилась нефть.
5. Снижение потребительских цен во всем мире, начало дефляционного шока в США, краткосрочная дефляция и дальнейшее замедление инфляции в России. Несколько задерживается.

Т.е. в данной цепочке отработали уже 4 из 5-ти ступеней, хоть и с небольшими помарками. Можно посмотреть любой Ваш пятиступенчатый среднесрочный прогноз, в котором 4 этапа отработали с такой же степенью точности? Если нет, тогда с чего Вы решили заняться абсолютно беспочвенным критиканством?

Да я не про то, сбылось там что или нет, и делал ли кто-то еще аналогичные прогнозы. На самом деле никаких шаманских фокусов и нострадамовых прозрений в моих прогнозах нет. А есть только достаточно адекватно отобранный и сведенный в единый пул пакет начальных условий, адекватно отранжированные экономические закономерности, плюс довольно простая руководящая гипотеза. Все прогнозы - просто прямые производные от этих трех компонент, которые может сделать абсолютно любой. И исходные параметры от которых я танцую, мог собрать любой и наверняка кое кто собрал. Просто когда мы на двадцатый круг заходим, что дескать, до настоящего момента все шло примерно по данному плану плюс-минус поправка на необозримую сложность реальности, но вот с чего, мол, я решил, что и дальше будет идти по плану - я начинаю фигеть. Я ведь не против обсудить альтернативные варианты дальнейшего развития событий. Но люди бы приводили хоть какое-то более или менее серьезно обоснование этих альтернатив, кроме полностью беспочвенных домыслов и дурацких максим вроде "все всегда дорожало, поэтому всегда дорожать будет". Или, если не могут и не хотят подготовиться - не лезут на рожон - не закусываются со мной персонально. Я ж вроде еще ни одного мнения или обсуждения по нефти, зерну, фондам, инфляции и т.п. не удалял и никого не банил за их взгляды и позиции. Но если уж пытаешься меня зажать шенкелями, держись крепче - я ведь не флегматичный мерин.

В данное время провести различие между "сценарным" и "естественным" развитием ситуации не представляется возможным. Да я и сразу говорил, что понятно это станет только к началу ручного перевода стрелок на переломном отрезке кризиса ближе к концу 2009, либо, если к этому времени начнут уже происходить геополитические подрывы, вроде индо-пакистанской войны. Но то что пока никакой гиперинфляцией или супердевальвацией не пахнет, которую, как Вы помните, обещали многие персонажи, экстраполируя естественный ход вещей, как он им виделся - уже говорит в пользу того, что управляющий американский "консорциум" если и плывет пока по воле волн, то как минимум знает, куда плывет.

Просто я все комменты на эту тему дал еще в 2006 и 2007, и с тех пор мои взгляды на глобальную игру изменились незначительно.

Т.е. пока события развиваются в русле моего гипотетического американского плана Третьей Мировой, набросанного еще в марте 2006. Нам начали "подкидывать" периферийные пожарчики, а Европе по частям отключать газ. Все правильно - час X приближается.

Все-таки, это в большей степени эвристическая модель, и конкретно математические построения привлекаются только для расчетов конкретных макроэкономических трендов. Несмотря на математическое образование, я достаточно скептически отношусь к идее, что все на свете можно описать в терминах матмоделей. Достаточно посмотреть на физику элементарных частиц, где любому непредвзятому человеку очевидно, что навороченные за последние 30 лет матмодели увели эту область бесконечно далеко от реальности, чтобы признать - математика тоже имеет пределы своей применимости, и лучше ее не пихать куда ни попало. Особенно в такую сферу, как цивилизационный процесс.

Извините, но я не всю поступающую ко мне информацию делаю публичной.

Короче, не приставайте ко мне. Мое дело предложить стратегию, а уж как мыши будут обрастать иголками - это детали, которые не входят в сферу моей ответственности.

В принципе, я уже вообще могу ничего не писать, а просто на вопросы давать номера своих комментов за последние 14 месяцев.

Думаете, Медведев, Буш, Ху Цзинь Тао, Меркель, Саркози и Браун каждое утро начинают с чтения моих комментов и соотносят с ними свое расписание на день?

Я уже сто раз говорил: собираемся заняться вздорным критиканством - сразу готовимся к тяжелой работе по изучению первоисточников и кротливому анализу фактов. В противном случае буду с лета бить ногами, поскольку у меня то всегда под руками есть две сотни первоисточников, с закладками на все случаи жизни. Так что ваш сайт - это как беседа с психоаналитиком.

Ну я провел сеанс психологической помощи. Ни на кого не злился, никого не вытолкал. Просто моя школа экстренной психологической помощи учит в качестве первой меры не валерьянкой отпаивать, а организовывать наружное поливание ледяной водой из шланга. Человек сразу приходит в себя и начинает с живым интересом воспринимать последующие действия доктора.

Я вот что хотел еще важное сказать. Я так думаю, что все уже разобрались, что ситуация в мировой экономике развивается именно так, как я - с подробными расчетами и обоснованиями в руках - описывал еще в прошлом июне-июле, когда никто еще ни про какой мировой кризис и слухом не слыхивал. Есть конечно некоторые временные ляпы, где-то цены или котировки заскочили выше или ниже моих целевых уровней, случаются ситуативные расхождения там, где были возможны равноценные альтернативные события, и т.п., но в общем и целом процесс идет так, как было описано. В т.ч. в России.

Гы. "Захожу я" - говорит Медведев, - "в свой любимый Интернет, открываю avanturist.org, и нахожу свежую идею":

Да это разве я предлагаю? Это Медведев начитался нашего форума, осознал фундаментальную корявость бирж и грядущий мировой валютный коллапс, и на днях натурально заявил, что все - закрывать будем нах товарные биржи и конкретно назначать цены на все сырье. Я просто сформулировал возможный подход к адекватному назначению цен, чтобы он не парился, придумывая как развить мысль.

При построении многолетней модели векового мирового кризиса, гарантированно предсказать точные даты всех переломов невозможно, так что погрешности в 3-6 месяцев - это абсолютно нормально. Если у Вас есть более точный прогноз, чем мой, то предлагаю дать на него ссылку.

Понятно. Ну в общем мой намек Вы явно не поняли, что если Вы собрались предъявить мне обвинение одновременно в идиотизме, вранье и мелком мошенничестве, то лучше Вам быть твердо уверенным в своих словах и иметь хоть какие-то доказательства. Шутки шутить я не буду. Прощайте.

Поэтому, раз уж ситуация развивается по моему сценарию во всех прочих аспектах, давайте держать в уме и данный прогноз - что в России никаких серьезных кризисов не будет. Я не требую поверить в него как в Евангелие, но панические и апокалиптические комменты, типа, "Все, нефть рухнула - здравствуй 1998!" - прошу не публиковать. Если у вас есть какие-то сомнения, подозрения, кто-то где-то вас напугал страшной цифрой или фактом - обсуждаем их в рабочем режиме, без кипежа. Если это уже обсуждалось раньше

- найдем данное превентивное объяснение. Нет - дам свежее разъяснение. В общем паники как на Гранях или WC не устраиваем. Договорились?

Но поскольку мыслительные способности этих "товарищей" невелики, то они все их потратили на эту самую примитивную экстраполяцию тривиальностей. А потратив, так обрадовались, что начали считать себя умнее всей элиты США, от финансовых картелей до АНБ и ЦРУ, про что вчера один из них долго и настойчиво распространялся. Так что, еще раз повторяю - спонтанную гипердевальвацию я не исключал и не исключаю. Но поскольку, в отличие от некоторых персонажей, я не считаю себя умнее всей элиты США вместе взятой, то исхожу из того, что у этой самой элиты песка в пороховницах хватит не только на то, чтобы огорчить всех трейдеров, но и на то, чтобы перевернуть всю планету, по давно выстроенным стратегиям. Понятно объяснил? Или через месяц еще раз придется то же самое повторять?

Вынужден Вас огорчить, но с тем, что такое Интернет я знаком как специалист. Если в США будет принято решение - завтра не будет сайта Росбалта, моего сайта, любого сайта в зоне RU и вообще сетевой связи в России как таковой, кроме конференций. Мы же, в свою очередь, можем в лучшем случае устроить в ответ сетевую атаку на несколько американских серверов с ботнетов и то ей придется управлять из Лондона.

Знаете - на меня наезжают на десятках форумов. Кто хочет пообщаться - идет сюда. Кто пытается тут именно понаезжать - закатывается в асфальт и отбывает к себе обратно. Привнесенные через третьи руки комментарии, а тем более наезды, я не комментирую.

Я на дверь никому не указываю. Все что я прошу от людей - поддерживать минимальный уровень дискуссии, а не переверять мои слова и делать замечания типа "все с вами ясно", когда другой аргументации нет. На содержательные вопросы, замечания и критику, даже если они, с моей точки зрения, строятся на неверном понимании природы процессов, я отвечаю спокойно и развернуто - две трети моих комментариев содержат нормальные ответы на вопросы и критику. Но когда до меня просто в тупую начинают дошкребаться, как Вы делаете сейчас, я начинаю сердиться. Человек я вспыльчивый и принципиальный тупизм в дискуссии очень сильно не люблю. Про это я уже докладывался раз пять, так что не нужно говорить что я не предупреждал. Так что если хотите критиковать, то критикуйте содержательно и аргументированно, а не начиная с перевериная моих слов и заканчивая саркастическими замечаниями, что дальше, мол, и говорить-то не о чем.

П...ц, сколько учителей жизни развелось. При этом ни знаниями, ни собственными мыслями они не располагают, но жизни учат. Я, мой дорогой, имею право на некоторый апломб и задиристость. Хотя бы потому, что я делаю охрененно большую работу, которой действительно нахалю делюсь. И не просто делюсь - а помогаю херовой туче народа разобраться со всякими сложными вопросами экономической и финансовой теории и практики. И даже спасибо не жду. А вот с какого перепугу Вы решили меня учить жизни - без всякого спасибо получая от меня знания - этого я что-то пока не понял.

Это Вам так кажется или у Вас есть логически и эмпирически обоснованная модель? Я конечно понимаю, что раздражаю многих людей бесконечными ссылками на документированные факты из трех дюжин авторитетных источников, но благодаря этому мои выводы приобретают хотя бы минимальную легитимность. А на чем основана Ваша гипотеза?

Конечно, проколы всякие еще будут за следующие несколько месяцев. Я ж не Ванга и не Настрадамус - вероятностные прогнозы, они и есть вероятностные прогнозы, особенно в

отношении небольших сроков. Если б я был в них на 100% уверен, то я бы сейчас только и делал, что крутил деньги на рынках, снимая по 100% прибыли в день. А пишу я не за ради спасибо, а потому что самому интересно разобраться - а пока не напишешь, хрен разберешься в голове. Ну и потрепаться интересно. Так что Вам спасибо за оценку, но впредь можно без особого политеса, как и раньше

Я не просто с этим спорю - я Вам говорю, что Вы абсолютно неадекватно воспринимаете действительность. Разберу на примере. Допустим, Вы Рома Абрамович, правильный пацан, у которго есть \$15 млрд. баксов капитала. На такие деньги можно поднять целую небольшую индустрию в России. Вы живете себе в Лондоне, никого не трогаете, починаете примус. Ваши деньги вложены в европейские и русские акции. И вдруг - бац! Фондовые рынки, рынки жилья и вообще все финансовые активы в ЕС и России начинают рушиться. Мировой кризис, жуткое дело. Вы в панике - Ваши капиталы под угрозой. Вы ищите, куда заховаться и вдруг видите, что фондовый рынок США, единственный в мире, начинает бурно расти. У Вас полные штаны радости и вы несете все свои \$15 млрд. на Доу. Рынок растет месяц, квартал, полгода, причем вместе с американским рынком растет курс доллара. Вы счастливы. И вдруг - Трах! Рынок обрушивается. За рынком обрушивается доллар. Ваши 15 млрд. сдувает как ветром и вот Вы уже являетесь обладателем только одного золотого унитаза. Кто виноват? США? Как же они виноваты, если рынок и доллар оборушили спекулянты, в т.ч. числе и Вы, когда решили продать немножко акций на текущие нужды? Получается, что никто не виноват и все виноваты. А США вообще пострадавшие, ибо всякие Ромы Абрамовичи, вроде Вас, обрушили им фондовый рынок и доллар.

Но реально увидеть это будет очень сложно. Вы перечитайте еще раз фазу 6, посидите и подумайте, как это будет выглядеть со стороны. Фондовые рынки США начинают расти, доллары начинают возвращаться в США, количество долларов зарубежом резко уменьшается, курс доллара растет... Это похоже на то, что ФРС сбрасывает доллары с вертолета? По-моему, совсем не похоже. А именно так и будет происходить. И только когда внешние капиталы в основном всосаны, происходит прорыв гиперинфляции, обрушение рынков и взрывная усушка иностранных капиталов. Все, метаться поздно. Рома Абрамович и его европейские, российские, индийские, китайские и прочие коллеги остались без денег. Кто им возмещать будет и на каком основании? Правительства России, ЕС, Китая и Индии? С какого перепугу и как Вы себе это представляете? Кудрин сообщает - "Граждане: Дерипаска, Потанин, Абрамович и Вексельберг просрали свои деньги на американской бирже, поэтому мы приостанавливаем выплаты пенсий, бюджетных зарплат, финансирование армии, медицины и образования - пацанам нужно вернуть их деньги из этих средств". Так что ли? А вот после того, как США зарезали основные иностранные капиталы и пустили в мир волну экономической депрессии, мир может хоть 100 раз считать это экономической агрессией. Первая, экономическая, партия игра уже будет сыграна и дальше Штаты переходят к силовому воздействию на стратегические рынки.

Хех. Вы себе представляете финансиста, который может хотя бы прочитать формулировки леммы Накоямы или теоремы Тома, не говоря о том, чтобы понять? Хочу посмотреть на лицо этого героя, когда он будет их "осиливать". Так и вижу - Кудрин, изучающего комплекс лемм к теореме Тома. Эпическая картина маслом - гибель Помпеи

Глупая ты кукушка, Лео. Я про американский кризис просто предупредил заранее, когда все еще рассказывали про вечное процветание США. А уже с начала сентября про него начнут кричать по всем телеканалам, Интернет порталам и прессе. Причем не просто кричать про американский кризис, а неизменно добавлять к этому, что он может ударить

по России и российскому обывателю. А поверх этого в "умных" передачах и журналах начнут писать "эксперты", которые будут обосновывать неминуемость банковского и финансового кризиса в России. Ну и где тут я? Я же наоборот, пытаюсь донести до людей, что в реальности американский кризис не только никакого отношения к нам не имеет, но напротив - если все правильно сделать, то мы с этого получим гигантские стратегические дивиденды, которые прочувствует каждый обыватель.

Тут действительно дело не в том, кто завел разговор. На самом деле, то что система ружнет в обозримой перспективе стало совершенно очевидно очень многим уже после Internet Bubble 2000-2001. А Кондратьеву так вообще еще 1920-х - он тогда так и написал - "В районе 2010 американам придет кирдык". Другое дело, что ни у кого не было зацепки, от которой можно было танцевать с точной датировкой. И когда мы тогда в марте разговаривали, ее все еще не было. Реально, первая зацепка появилась в конце октября 2006, когда цены на новое жилье сделали первый кульбит. По итогам 2006 появилась вторая зацепка - разворот относительного тренда кредитования. В марте 2007 - третья - четвертая волна в завершающем тренде на фондовом рынке. Вот тогда, по этим трем точкам, уже появилась возможность первой реальной прикидки. И я тогда же ее дал - лето 2007 - конец 2008.

К концу апреля поступили новые уточнения, которые подтвердили разворот, с рынка жилья, по потребкредитованию, неожиданным провалам прибылей корпораций и нулевому росту ВВП. И как только вся эта пачка данных вышла, так тут же появилась реальная эмпирическая база для точной датировки начала кризиса. Я ее 26 апреля в ветке Евгения "Как нам обвалить доллар" и дал - конец июня 2007 и указал фактические значения рыночных параметров, от которых будем падать. Реально обвал пошел на три недели позже и чуть-чуть превысили мои прогнозы по ДИА. Вот и все. Так что еще раз повторяю - меряться тут бессмысленно, потому что минимум до ноября 2006 ни у кого не было верных точек для точной экстраполяции. И, я думаю, вы ни у кого до этого момента не найдете точной обоснованной датировки - ни у Хазина, ни у Гайдара, ни у Гринспена, ни у меня. Ну разве что кто-то попал пальцем в небо.

Ну я же сказал, что доллар будет дорожать в 2008-2009. Я думаю, что самое лучшее, если как можно больше людей будет в комплексе и достаточно точно понимать средние и долгосрочные процессы, происходящие с экономикой страны, чтобы они могли планировать свою жизнь - покупку жилья или авто, образование, поиск работы, рождение детей и т.д. Когда человек все это понимает, у него обычно находятся гораздо более разумные способы использования сбережений, нежели тупое закидывание их в доллары или золото. Поэтому у нас ветка уже и подвалила к 200 страницам, потому что я стараюсь не просто дать какую-то цифру чего-то, которая будет через год или пять, а объяснить, как и почему она случится и что будет происходить в это время вокруг. Полагаю, разумные люди, кто читает ее, делают это не для того, чтобы завтра побежать покупать акции или доллары, а именно для того, чтобы понять чего им вообще ждать по жизни. И сообразно планировать использование своих доходов и сбережений.

Гм. По моему я черным по зеленому прямо перед этим сказал "Долгосрочно, т.е. до 14-15гг, все comodы, включая золото и серебро, будут дешеветь в реальном выражении."

Депрессия-то будет - ты, Пат, не путай реальную экономику, которая держится на обывателе - а обыватель как раз начнет загибаться, и виртуальное богатство картелей. Про картели иди читай фазу 6 на блоге - я там как раз примерно такой сценарий и расписываю. Сейчас все заваливается, потом американцы создают иллюзорный рост, всасывают на "дорожающий" американский рынок все мировые капиталы, снова его роняют и собирают

урожай. А нашему ЦБ не просто есть смысл, а совершенно необходимо скинуть все американские бумаги весной 2009. Иначе нам крышка. Причем не этим жалким несколькими сотням миллиардов баксов, а вообще стране.

Пат - вали читай фазу 6. Ну что я все пересказывать-то буду уже по 79 кругу. Я ж не попугай.

Лео, успокойся. Я же тебя знаю - как только сейчас рынки, а за ними недвижимость снова начнут валиться к моим целям, ты тут же слиняешь из темы и не будешь появляться до тех пор, пока не начнется очередная недельная коррекция. Тут ты опять появишь и начнешь гордо голосить - "Ну где кризис, где? Все растет". Я к этой твоей манере уже давно привык и ты у меня уже даже желания треснуть тебя по башке не вызываешь. Так - щелбана дать, чтоб угомонился

Лео, ты меня конечно извини, но когда американский банк придет требовать у российского банка досрочной выплаты кредита, его абсолютно законно пошлют в пешее сексуальное путешествие. Более того - он туда пойдет. А если попробует не пойти, то с него по суду три шкуры спустят. Вот и вся история

Если я вижу полнолуние, то когда я говорю, что через 14 дней будет новолуние - это не предсказание, а констатация факта.

Неверно. Правильнее будет сказать, что многие крупные банки СЛИШКОМ ЗАИГРАЛИСЬ в американские активы, забыв об осторожности, а финансовые власти ЕС закрывали на это глаза. Вот, скажем, после этой встряски выяснилось, что у некоторых европейских банков в портфелях находилось до 30% (!!!) американских ипотечных бумаг. Вообще-то, банковская комиссия ЕС должна была кастрировать дирекцию этого банка еще несколько лет назад, за то, что те вышли за все допустимые рамки рискованности вложений. На самом деле, те банки, которые соблюдали стандартные правила ограничения рисков, из-за всего этого американского бедлама понесут относительно небольшие потери. Это будет неприятно, но совершенно не смертельно. Т.е. для них американских коллапс будет всего лишь досадным недоразумением.

Писал, писал, тут Сахард прав. Действительно, всю нынешнюю ситуацию можно рассматривать как перманентный глобальный кризис перепроизводства. Собственно, за счет этого мы имеем ситуацию, когда совокупные долги государств, потребителей, корпораций и банков Европы и Северной Америки превышают 2 годовых ВВП планеты. Т.е. кризис перепроизводства временно сглажен сжиранием всего лишнего, что по естественным экономическим законам должно было просто пропасть и сгнить, разорив производителей. А сожрано это за обещание когда-нибудь в будущем расплатиться, когда кризис перепроизводства закончится. Вот сейчас он собирается закончиться. Чем это обернется - мы и обсуждаем

Все хорошо, только есть одна проблема, которую Вы упускаете. Если США не ликвидируют мировую фронтонду сегодня, когда такая возможность существует, хотя и сопряжена с серьезными рисками, то завтра эта фронтонда превратится в группу мощных экономических агрессоров, обладающих в т.ч. крайне серьезной военной мощью, которые зажмут США на континенте и раз и навсегда отрежут их от любых колониальных налогов. И будут американцы жить на одну зарплату ©. Да еще и расплачиваться из нее по всем старым долгам. Перечислить все центры фронтонды, которые в течение следующих 5-6 лет

начнут прямое наступление на экономические интересы США во всем мире или сами вспомните?

Это на worldcrisis. Все коллекционеры золота, тушенки, винтовок и домиков в деревне - там. Мое мнение по поводу нашего среднесрочного будущего на этой ветке и в блоге уже на 1000 и 1 раз пережевано - не будет у нас катаклизмов. А если будет - то значит сразу война. Не знаю уж, поможет Вам тушенка или нет, пережить прямое попадание ядерного боеприпаса

Я думаю, что проще всего начать с "Экономики" Самуэльсона и Нордхауса. Это конечно обычный университетский учебник, но хороший, так что как раз подойдет для того, чтобы получить систематическое представление обо всех основных вопросах экономической теории и макроэкономики. По диагонали можно за неделю прочитать. От него уже дальше можно плясать, смотря что Вас больше заинтересует.

А вообще, для всех, у кого есть вопросы по базовой теории, но лень покупать книжки, будет полезно по диагонали просмотреть например вот этот учебник:
<http://be.economicus.ru/>

Лео, балбес ты и уши у тебя холодные. И читать ты не умеешь. Я все время говорил одно и то же, но поскольку у тебя мозгов вообще нет, то ты не в состоянии воспринимать смену контекста беседы. Специально для таких олухов как ты, сформулирую свою неизменную позицию максимально просто:

1. США находятся на грани экономической катастрофы, которая может превратить их в еще один Парагвай. В этой теме я анализирую структуру их проблем.
2. США не хотят этого и у них есть сценарий управления кризисом. Сценарий - это то, к чему будут стремиться США, т.е. к созданию новой колониально-имперской системы, в которой они будут контролировать весь мир. В этой теме я его и пытаюсь сформулировать.
3. Желательный сценарий и реальное будущее - это две большие разницы. В мире намечаются контуры противодействия этому сценарию и у меня есть достаточно серьезная уверенность, что сценарий США пойдет как минимум не гладко и что своих целей они не достигнут. Об этом я тоже говорю в этой теме.

Поэтому, в зависимости от того, в каком из трех контекстов я рассуждаю, я говорю то о гиперинфляции доллара, то о его девальвации, то о потере статуса международной валюты, то о том, что он станет единственной валютой в мире. Но ты же дурень - для тебя дискурса не существует. Поэтому тебе и кажется, что я сам себе противоречу или меняю свою точку зрения. А на самом деле это у тебя в голове пуля, которая давит на единственную извилину.

Математик. В смысле я математик. А претензия по поводу все пропало - не по адресу. Если Вы еще раз почитаете мои материалы и форум, то обнаружите, что я достаточно спокойный "апокалиптик". В смысле не жду никаких ужасов ни завтра, ни через год, ни даже через два. Падение на 5000пп по Доу или разорение 2 млн. домохозяйств за ужас не катит - это обычные явления во время циклических кризисов. Ужасы я жду позже. А почему я их жду и в каком виде - у меня подробно разжевано

А Вы не пробовали авторитет зарабатывать не на ошибках других, а на собственных идеях, анализе и выводах? А то может достанете сюда мой прогноз от 11 июля (фаза 1) и разберете при всех, сколько моих снарядов легло в цель, против одного пролетевшего

мимо? А потом еще раз попробуете повыпячивать грудь на моем фоне? Я понимаю, что многим сейчас хочется пошакалить, раз уж я переоценил интеллект Бернарке и промахнулся с динамикой падения ФР, но как бы самому на корм не пойти. Давайте так - когда я попрошу совета, Вы будете советовать. Договорились? Что касается читателей, то я более или менее регулярно напоминаю, что прогнозы прогнозами, а прежде чем вкладывать свои деньги во что-то, нужно самостоятельно подумать.

Для меня Гринспен, такой же авторитет, как и Кудрин. Т.е. никакой. Если Вы лично желаете обсудить этот вопрос, то можете начать с предметной критики вот этого моего коммента. Только без ссылок на Гринспена, Бернарке, Полсона и прочих фокусников: <http://forum.rosbalt.ru/index.php?showtopi...dpost&p=2542774>

Даже не знаю чего Вам ответить. Вы бы меня еще спросили, как я умудряюсь вилкой пользоваться. Ну, могу поделиться несколькими сайтами, где сосредоточены основные данные, отчеты и официальная аналитика по США, которыми я пользуюсь:

Census Bureau

<http://www.census.gov/>

Bureau of Economic Analysis

<http://www.bea.gov>

Federal Reserve

<http://www.federalreserve.gov/>

Bureau of Labor Statistics

<http://www.bls.gov/>

Economic Research Service

<http://www.ers.usda.gov/>

Energy Information Administration

<http://www.eia.doe.gov/>

Statistics of Income (IRS)

<http://www.irs.gov/>

Bureau of Transportation Statistics

<http://www.bts.gov/>

Bureau of Justice Statistics

<http://www.ojp.usdoj.gov/bjs/>

National Agricultural Statistics Service

<http://www.usda.gov/nass/>

National Center for Education Statistics

<http://www.ed.gov/NCES>

National Center for Health Statistics

<http://www.cdc.gov/nchswww/>

Несколько международных информационных центров:

World Bank

<http://econ.worldbank.org/>

International Monetary Fund

<http://www.imf.org/>

United Nations Statistical Division

<http://www.un.org/Depts/unsd/>

UN Economic Commission for Europe (UN/ECE) Statistical Division

<http://www.unece.org/>

UN Industrial Development Organization Statistics

<http://www.unido.org/doc/50215.htmls>
Organization for Economic Cooperation and Development (OECD)
<http://www.oecd.org>
International Labour Organization (ILO)
<http://www.ilo.org/public/english/120stat/index.htm>
International Energy Agency (IEA)
<http://www.iea.org>
Food and Agricultural Organization (FAO)
<http://www.fao.org/>
World Health Organization Statistical Information System
<http://www3.who.int/whosis/menu.cfm>

Ну и если читаете на других языках (хотя кое-где есть на английском), то стартовые ресурсы по другим странам:

Канада
<http://www.statcan.ca/>
ЕС
<http://europa.eu.int/en/comm/eurostat/eurostat.html>
Германия
http://www.destatis.de/e_home.htm
Франция
http://www.insee.fr/en/home/home_page.asp
Британия
<http://www.statistics.gov.uk/>
Италия
<http://www.istat.it/English/index.htm>
Испания
<http://www.ine.es/welcoing.htm>
Китай
<http://www.stats.gov.cn/english/>
Индия
http://mospin.nic.in/cso_test1.htm
Япония
<http://www.stat.go.jp/english/index.htm>

Для начала Вам хватит, я думаю.

Если Вы реально хотите освоить экономический матаппарат, то Вам лучше всего для начала купить университетский учебник по матмоделированию в экономике. Будет не так интересно, зато практически полезно. Фиг его знает, по кому сейчас преподают. Могу спросить на экономе нашего ГУ - поеду туда во вторник

Жить. И не парить себе мозг. В России определенные проблемы возникнут только у торговцем воздухом, а нормальных граждан вся эта мировая мясорубка не коснется. Если, конечно, наши власти не прощелкают момент, когда нужно будет помочь Штатам рухнуть

3. Ну если Вы еще раз перечитаете мои материалы или, вдруг, дискуссию целиком, то обратите внимание, что особой конспирологии в моей гипотезе нет. Ну не считать же конспирологией, что экономика США является картельной экономикой - это знает любой практикующий экономист международник. Что Вас так удивляет в том, что помимо стального картеля, картеля ВПК, нефтяного картеля, автомобильного картеля и т.п.,

существует еще и финансовый картель, включающий все крупнейшие нью-йоркские банки, из числа директоров которого выходили все председатели ФРС, Минфина и Казначейства, а все последние президенты США имеют или имели близких родственников в правлении этих банков?

4. Я уже несколько раз пояснял, что я имею в виду под всеми вариантами. Вариант 1 - неуправляемый кризис, глобальная депрессия. Вариант 2 - успешно управляемый кризис, гиперинфляция, разрушение сложившегося миропорядка военными и экономическими методами, реколонизация планеты. Вариант 3 - прерывание управляемого кризиса. По большому счету это все возможные варианты. В той или иной мере мы их все обсудили. В первую очередь, я рассматриваю идеальный сценарий управляемого кризиса. Во вторую, мы тут обсуждаем возможные методы и последствия его прерывания. В третью - возможные альтернативы управляемого сценария.

5. Совершенно не факт. Т.е. учитывать, они конечно учитывают, и именно поэтому и идет такая мясорубка за ПРО, за наши Ту 160, за Украину и Грузию в НАТО и т.п. Чтобы Россия была на коротком поводке

Надоело уже говорить - не нужно считать, что Вы живете в уникальное время, в котором человечество чего-то там принципиально изменило в естественном ходе исторического процесса. Это детская мегаломания. Если Вам эта мегаломания дорога как прихоть - как вера в Ваше интеллектуальное превосходство над Цезарем, царем Давидом, Аристотелем, Коперником и Уильямом Оккамом - то хотя бы от меня отстаньте. Лично я не признаю возможности волевого изменения экономических фундаменталий и даже если Вы будете до..ся до меня каждый час, то это не поможет. Тем более, что Вы даже сами не можете внятно сформулировать, как Вы себе видите альтернативное развитие. А Ваша беллетристика, вроде той, что Вы сейчас выдали, меня не интересует. Я предпочитаю Мольера или, там, Чехова.

Мляя... Как меня заипали некоторые персонажи... Вот прогноз от 11 июля. Выделите красным ВСЕ, что не выполнилось. А потом погните пальцы еще раз.

<http://www.avanturist.org/2007/08/blog-post.html>

Фаза 1. Спекулятивный кризис

Мы уже обсуждали в предыдущих материалах, что одним из результатов кредитно-денежной политики США начиная с 70-х и, особенно, в последние годы, стало появление двух, беспрецедентных по масштабам, спекулятивных пузырей: одного на фондовом рынке, второго - на рынке жилой недвижимости. В них, а также в их близнецах в других странах, сосредоточена большая часть виртуального богатства человечества, стоимость которой, если мерять линейкой финансовых спекулянтов, превышает 100 триллионов долларов. Уже ничто не в состоянии спасти эти пузыри - экспонента, на значительном удалении от нуля, очень серьезная функция, против которой бессилён даже печатный станок ФРС. Поэтому величайший экономический кризис последних ста, а может и двухсот лет, начнется именно с подрыва этих пузырей. Прогнозы, когда и как начнут схлопываться пузыри фондовых рынков и рынка недвижимости в США, я уже дал в обзорах "Берегите пенсне Киса, сейчас начнется!" и "Квартирный вопрос только их испортил". Поэтому просто вкратце напомним.

Фондовые рынки США - DJIA и S&P 500 - достигли вершины суперцикла с 1974г. в начале июня 2007. Последний месяц они предпринимают попытки прорваться выше, которые должны закончиться еще до конца июля. После этого начнется первая фаза

падения (первая волна в первом даунтренде), которая продлится примерно до середины-конца осени. Доу Джонс (DJIA), скорее всего, закроет хотя бы один месяц ниже 11926 - минимума Волны 4' (13.03.07) в Волне 5 Волны V 33-х летнего суперцикла, чтобы подтвердить начало многолетнего даунтренда от 13691 к 2485-3665. Наиболее вероятная цель в этой фазе - 11500-600, где проходит канальная поддержка с 2003г. (Волна V суперцикла) и откуда начнется локальная коррекция - Волна 2 в даунтренде А.

Рынок недвижимости также полностью завершил суперцикл с начала 70-х. Причем, в зависимости от того, какой показатель брать за индикатор и с чем его сопоставлять, за дату начала падения можно взять любой период с апреля 2005. Я думаю, что мы можем достаточно обоснованно назвать период с весны 2005 до весны 2007 латентной фазой падения, при которой рынок все еще пытался сохранить оптимизм и продолжить рост, но тренды показателей один за другим начинали стратегический разворот - сперва объемы продаж и объемы предложения, потом отношение совокупной стоимости жилья к ВВП и ипотечным обязательствам, затем число обращений за ипотечными кредитами, количество закладок новых домов, номинальные цены на вторичном рынке, число невозвратов кредитов и т.д. Наконец, в апреле 2007, после неудачной попытки возобновления роста, началось бесповоротное падение номинальных цен на новые дома - последнего и главного индикатора состояния рынка. Эту дату я и предлагаю взять в качестве момента начала активной фазы обвала рынка жилья. К концу осени медианные цены на дома должны упасть на 20-25% от рекордных показателей. Новые дома подешевеют с пиковых \$258К ориентировочно до \$210К, а дома на вторичном рынке - с пиковых \$230К до \$190К.

Таким образом, первая - спекулятивная - фаза кризиса уже началась и продлится примерно до конца осени 2007. Затем, после первой волны паники, последует временное успокоение и даже неоправданный оптимизм, которые выразятся в достаточно существенном и продолжительном восстановлении в следующей фазе. Однако, спустя еще какое-то время, кризисы грянут с новой силой и будут только набирать обороты в виде все усиливающихся волн спада в течение нескольких ближайших лет. Возвращаясь к первой фазе падения рынков США, следует заметить, что помимо собственно красивой картинки стремительного разворота графиков, она приведет и к некоторым материальным результатам, самые важные из которых перечислены ниже.

Все дело в том, что американцы не читали "Мишкину кашу" Носова. Они не в курсе, что каша уже упала дядьке на шляпу и тот уже, матерясь, поднимается по лестнице. Лично я выполняю роль кота на березе, который видел и полет каши из окна, и ее попадание в цель, и радостное лицо благодетельствованного дядьки, и жестикуляцию Мишки, нахально врущего о судьбе каши, а теперь вот в окошки пролетов лестницы наблюдаю за подъемом дядьки к Мишкиной квартир.

Нет, я естественно использую и данный форум и свой сайт, и новую площадку постараюсь сделать так, чтобы они были одним из многих существующих средств формирования позитивного мировосприятия русских относительно России и своего будущего. Капля камень точит - 30 тыс. народу здесь, 100 тыс. там, 200 тыс. в третьем месте, глядишь и сформируется у нескольких миллионов людей реальное понимание того, что происходит в стране. Я про это с самого начала и неоднократно говорил. Так что от агитационной составляющей данного проекта я и не открещиваюсь. Но только какое это отношение имеет к дезинформации или даже пропаганде? Мы просто тут разбираемся - причем очень подробно разбираемся в различных аспектах экономики и геополитики - и наблюдаем, что нам даден хороший шанс. Так и гуд - давайте не забывать что он у нас есть, рекламировать его и пользоваться им. Лично меня, например, выворачивает от

настроений, которые царят на WC. Там каждый четвертый уже свалил из страны, еще каждый четвертый собирается сваливать и еще один четвертый - мечтал бы, да не получается. Потому там и трутся эти бесконечные базары про золото, тушенку и патроны, что народу там насрать на свою страну - главное чтобы у них жопа в тепле была. Что хотите со мной делайте, но такого говна в моем проекте не будет. Можете меня хоть заобзывать пропагандистом и дезинформатором, но вот это жидовское паникерство и сознательное обсирение собственной страны я буду изживать

На самом деле, оптимизм у меня умеренный, а не фанатичный, если Вы не заметили по предыдущим 400 страницам. Просто сегодня вы тут какой-то слет говнометчиков устроили - чего на вас всех нашло, непонятно, так что мне пришлось обострить свою позицию.

Пират, вообще-то, я вполне пробиваемый. Но вот пытаться меня пробить, пернув погромче - это действительно бесполезно. Я уже неоднократно делал предложение наиболее настойчивым "критикам" раскатать мою гипотезу по асфальту. Для этого есть два варианта.

Вариант 1. Делаем системную критику. Не цепляемся с визгом за один показатель, который на месяц отклонился от расчетной траектории или за один факт выпавший из логики, а делаем комплексную критику, в которой показываем фундаментальный недоучет или неверную интерпретающую всей целостности экономического и геополитического мейнстрима.

Вариант 2. Берем и пишем альтернативную версию развития событий. Делаем учет всех факторов, благо данных я нарыл и вывалил вагон, да еще и другие участники добавили. Обосновываем эту гипотезу логически и эмпирически. Даем индикативные показатели, чтобы можно было определить, идет ли процесс в рамках данного сценария или нет.

Вот это и есть критика. Не "коллективное запинывание", а встречная работа. Вот это достойно уважения и внимательного изучения. И при наличии таковой критики, если происходящие события будут лучше вписываться в логику автора, чем в мою, я легко и непринужденно признаю правоту критика и пересмотрю свою гипотезу. А повизгивания про "дезу" - это не критика. Это детский сад. Дите сидит и своим говном кидается. Мне конечно не нравится, когда в меня летит говно, но для меня это совсем не повод отказываться от своих выводов.

Колюсь: я - коллективный разум. В моем лице Вы беседуете с СВР, Сбербанком, Путиным и Господом Богом, котрой снабжает меня откровениями. Здравствуйте все еще раз - вам пришел полный я

Шаттл, задавать такой вопрос на 400-й странице форума, после изложения сотен и тысяч исторических и текущих фактов и обоснований - это сильно. Могу ответить только как Коши. В его времена, в аристократических домах Франции заниматься математикой было так же модно, как во времена Пушкина - поэзией. Как-то раз Коши рассказывал доказательство своей теоремы о производных одному парижскому вельможе. Доказал раз - тот не понял. Доказал два - тот опять не понял. Тогда Коши в сердцах бросил мел и воскликнул - "Клянусь честью, эта теорема верна!". На что вельможа невозмутимо ответил - "Вот с этого бы и начали. Я бы поверил Вам, как дворянину, на слово". Так вот, поверьте мне на слово - Штатам пришел кирдык, а вместе с ними и большинству стран Запада.

Ох. Еще раз поясню. Я смотрю на действия США за последние 7 лет, сравниваю их с их же действиями за последние 150 лет и с действиями других империй за последние 2500 лет и пытаюсь интерпретировать происходящее в терминах стратегического сценария. Как мне кажется, такой сценарий я идентифицировал. Т.е. кажущаяся спонтанность и даже глупость отдельных действий США явно складывается в целостную картинку серьезной долгосрочной многогранной стратегии. Более того - я серьезно подозреваю, что как и каждая долгосрочная стратегия, данный сценарий предусматривает возможность разных тактических действий, в зависимости от складывающихся условий, т.е. что она достаточно устойчива к тактическим ошибкам и поражениям. И далее я пытаюсь экстраполировать эту стратегию в будущее в рамках допущения, что контрдействия других акторов будут слабыми, несвоевременными, несогласованными и локальными, т.е. что противники не видят стратегии и реагируют на тактику, причем по одиночке.

Еще раз - я описываю гипотетически существующую магистральную стратегию, обосновываю ее существование логически и эмпирически, и показываю, куда она приведет, если ее не сломать именно как стратегию. Далее мы говорим о том, как эту стратегию можно сломать и изучаем поведение других акторов - России, Китая, Японии, Германии и пр., пытаюсь понять - идет ли или готовится ли системное противодействие данной стратегии или мы наблюдаем тактическое мельтешение. Ничего неизбежного нет, кроме смерти. Все остальное можно предотвратить, если понимать что ты предотвращаешь и знать, как это сделать. Поскольку я живу и намереваюсь дальше жить в России, то нетрудно догадаться, что я надеюсь на то, что наше руководство осознает опасность и эффективно будет ей противодействовать. Наши разговоры - это наш маленький патрон в обойму. Сейчас развернем сайт, раскопеем его, пригласим Мргелова, Нарочницкую или Никонова - попробуем сделать из патрона снаряд.

Приведу тривиальный пример, против которого возразить просто нечего. Может ли рыночная корпорация поставить перед собой задачу создания дешевого эффективного лекарства, полностью вылечивающего от рака? Ответ - нет, никогда. Потому что когда она всех от этого рака вылечит, то она сама ликвидирует свой рынок общим объемом в \$200 млрд. в год. Следовательно, любая коммерческая корпорация может создать только и исключительно лекарство, стабилизирующее метастазы, причем обязательно дорогое и требующее ежедневного приема. Рынок может расставить только так и никак по другому, иначе это не рынок, а богадельня. Что мы и имеем.

У Вас есть своя компания? Чем она занимается? Просто интересно послушать рассказ, про то как она в "рыночных конкурентных условиях" раз и навсегда РЕШАЕТ проблемы клиентов/заказчиков. Открою Вам страшную тайну. Каждый раз, как мои заказчики ставят передо мной рыночную цель, я со своими прожект-менеджерами все время решаю нетривиальную задачу - как предложить заказчику такое решение, которое с одной стороны достигало бы требуемых результатов, а с другой - требовало нашего постоянного сопровождения. Потому что если я решу заказчику задачу полностью и идеально, то он мне скажет спасибо и я его больше не увижу никогда. Потому что у него уже все есть, что ему нужно. И это меня - как субъекта рынка - совсем не устраивает. Я хочу видеть этого заказчика регулярно и желательно каждый раз с деньгами. Рынок-с, знаете ли.

А для этого я создаю свое УТП - настоящее УТП, а не дешевый треп. Заказчику все-таки приходится работать со мной, хотя кругом десятки конкурентов. А его уловление на вечный контракт я организую так, чтобы он не допер, что я это делаю специально. Это и есть искусство поведения на рынке. И никакого монополизма - чистое рыночное мошенничество. Повторяю: рынок - это самый неэффективный инструмент РЕШЕНИЯ

проблем. Рынок всегда действует так, чтобы КОНСЕРВИРОВАТЬ проблемы, а потом их вечно ОБЛЕГЧАТЬ, причем каждый раз за отдельную плату.

Повторяю персонально для Вас - я Вас не заставляю ни во что верить. Вы можете вообще все мои рассуждения пропускать не читая, если считаете их малограмотным бредом. Меня это абсолютно не волнует - я Вам ничего продавать не собираюсь. А делать далеко идущие выводы по локальным событиям меня отучили еще на первом курсе в университета. Фундаментальное математическое образование, знаете ли, поощряет к тому, чтобы абстрагироваться от частных и смотреть на закономерности. К сожалению, на этом форуме я не могу Вам преподать 5-ти летний курс математики. Поэтому пока можете просто посидеть спокойно и подождать конца ноября, когда временной интервал позволит делать хотя бы минимально обоснованные выводы о событиях сентября.

Самвал, давайте я тоже еще раз поясню. Я делаю выводы о развороте курса доллара основываясь на магистралах с 1947г. Я смотрю на полсотни лет назад и на основе этого делаю предположения о том, что будет происходить в следующие 10 лет. Доллар должен начать дорожать, потому что это соответствует той логике, в какой развивалась экономика США последние 60 лет. А текущие события просто позволяют с точностью до месяца-двух и до 1-2% определить конкретные сроки и параметры явлений, неизбежность которых была заложена событиями 10-ти, 20-ти или даже 50-ти летней давности. Поэтому текущие события приходится очень сильно сглаживать, зачастую игнорируя целые серии поступающих сигналов, чтобы не впасть в аберрацию близости, которая заставляет некоторых людей воспринимать снижение ставки в сентябре как событие более значимое, чем нефтяной кризис 70-х или падение СССР. Вот этого многие на этом форуме и не догоняют, накидываясь на меня с воплями, что "все пропало, все пропало", когда какой-нибудь Полсон чего-нибудь пукнет. И по этим дневным пукам люди пытаются экстраполировать мировой кризисный процесс на 5-10 лет вперед и утверждают, что именно этот пук и отменяет историческую логику глобального экономического и геополитического процесса. У нас масштабы перспективы различается на порядки. Поэтому я указал на казначейки просто как на локальный симптом, который указывает на возможность скорого разворота доллара, каковой разворот был заложен в логику развития кризиса как минимум в 2002г. И никаких выводов я по ним не делаю. Выводы я сделал намного раньше.

Сорри - я телик почти не смотрю. Я давно уже обратил внимание, что зомбоящик даже на меня действует - сбивает с мысли. Печатные материалы воспринимаются гораздо нейтральнее, даже если они до предела ангажированы.

Спокойствие. На новом сайте будут такие фишки, что всем придется держать себя в руках. Там будет целая пачка читательских рейтингов - от профессионального до персонального, от которых будут зависеть возможности участников проекта. Кто будет сильно баловаться, на того даже модера травить не придется. Читатели хулиганов и болтунов под плинтус сами загонять будут. И если с модером или с редактором можно поругаться, объявить себя пострадавшим за правду, то с коллективным читательским мнением фиг поспоришь. Глас народа, тудыть его, глас божий.

Там еще будет одна зашибаная фишка, которой я точно нигде не встречал. В форуме можно будет врубать фильтр по рейтингу комментов и выводить в ветках только те комменты, которые имеют положительный читательский рейтинг. Для тех, кто начнет читать уже распухшие ветки - это просто спасение будет. Вместо перерывания 1000 всех подряд комментов - видишь только 100-200 действительно имеющих смысл.

Кстати, эта ветка туда целиком переедет и комменты в ней тоже можно будет рейтинговать. Так что через пару месяцев ее можно будет легко и просто перечитать, врубив фильтр качества

Ну, кстати, возможно у нас поэтому молодые так истерят по поводу квартир. У нас народ в 22-24 уже вполне взрослые и самостоятельные люди, которые уже по уши воткнулись в жизнь и знают чего хотят, хотя не без инфантильности и разных заносов. А в Штатах такой возраст - это еще детский сад. Летом общался в Томске с американцем. Мужик моего возраста - 33 года. Спрашиваю - чем занимаешься по жизни? Ничем пока, - отвечает - думаю чем заняться. Выясняется: Закончил мужик школу. Поболтался два года без дела. Пошел в университет. За пять лет получил бакалавра. Поколготился два года у отца на фирме. Пошел снова в университет. Получил за три года магистра. Теперь слоняется по миру, думает чем бы заняться по жизни. Едрена матрена. За то же время я чего только не успел переделать. Я уже в 14 писал заказные программы для Института оптики атмосферы, в 18 месился на нашем диком рынке пополам с учебой в универе, в 22 одной рукой писал диссертацию, другой делал на ее основе первый реальный бизнес, дальше - по нарастающей. А этот переросток в 33 только начинает раздумывать, чем бы ему заняться в этой жизни. Я чуть не описался от охренения.

Вы меня извините, но когда я в 14 лет начал сам зарабатывать на писании программ, а было это в 1988, у меня отец уже занимался кооперативным бизнесом, и спокойно мог подкидывать мне \$300-400 в месяц. Если Вы помните, что такое было \$300-400 в 1988-89гг, то глупых сентенций больше не будет. Так что "крутиться" в Вашей терминологии, у меня не было никакой необходимости. Уверен - карманных денег у меня тогда было больше, чем Вы зарабатывали всей семьей. Но это не мешало мне самостоятельно работать и прокладывать свой путь в жизни. Причем, замечу, отнюдь не "барской" торговлей, а вполне рабоче-крестьянским писанием ПО для институтов. И, смею надеяться, в результате я вырос не в самого тупого представителя российского этноса, как Вы изволили ненавязчиво намекнуть.

Если бы некоторые "товарищи" поменьше галдели и побольше вслушивались, то обратили бы внимание, что я еще с марта - до открытия этой ветки - и в среднем раз в месяц повторяю, что спонтанная гиперДЕВАЛЬВАЦИЯ доллара и выпадение США из мировой экономики - это самый очевидный сценарий, к которому приводит простая линейная экстраполяция лежащих на поверхности фактов, в предположении, что Империей управляют абсолютно безграмотные и недееспособные субъекты. Что такой сценарий я считаю тривиальным и вздорным, а потому маловероятным и скучным и не вижу смысла его рассматривать. И предложил наиболее вероятный сценарий, где предполагается наличие деятельной и дальновидной силы, управляющей США.

Вообще-то, я еще с начала 2006 тут пишу, что не только там во что-то там верю, но что я на 99% уверен, что предварительная фаза Третьей мировой уже идет с 2000-2001г. и активная ее фаза придется на 2011-2014. Расписал и предложил к обсуждению черновой сценарий этой войны, предусматривающий минимальные риски и максимальные выгоды для США. Обосновал необходимость такой войны с экономической, геополитической и исторической точек зрения. Показал, какое место в этой войне занимает энергетическое противостояние и войны последних лет, а также управляемый экономический кризис, который сейчас начинается. По мотивам всего этого тут уже наспорили страниц 100 как минимум. Так что Ваш вопрос - как-то некстати на 450-й странице.

Вы не путайте фундаментальные процессы и большие игры в фантики. Во всех моих материалах подробно разобраны разные аспекты экономики и финансовой системы США и поставлен диагноз - "сгнивший труп". Одна проблема. К тому, какой курс доллара будет через год - это не имеет ни малейшего отношения. Я уже сказал простой рецепт, который обеспечит запуск мощной двухлетней ревальвации доллара и НИКТО здесь не смог найти хоть самого жалкого аргумента против. Рецепт этот - долларовая интервенция в размере \$250-1000 млрд. за квартал. И объективные условия для этого - суперспрос на казначейки - есть. Эта интервенция может начаться завтра. И послезавтра умрут все доллары в мире. А еще через день на этом форуме все будут кричать, что доллар жил, жив и вообще живее всех живых. А заодно и все американские аналитики, которых Вы читаете. Я не говорю, что будет именно так. Это просто один из рецептов долгосрочного разворота доллара. И, кстати, он как минимум трижды применялся после войны - последний раз при Клинтоне.

Любимая лошадка. Когда изобрели пулемет - многие думали, что войны на этом закончатся. К сожалению, этих "учитывателей" проигнорировали и очень скоро с помощью пулеметов было убито 10 млн. человек в Европе. Как бы Интернет и мобильная связь не стали одним из главных инструментов США в Третьей мировой

Гм. Ребята - вы все время пытаетесь заставить меня спуститься с вышки, лечь на пол рядом с вами и одним глазом через длинную соломинку разглядывать, а что же творится за лесом. Не слезу, не лягу и в соломинку глядеть не буду. Вы трейдеры - вот и торгуйте. Я делаю предположения о среднесрочном поведении золота или доллара исходя из виденья целого - исторического процесса, геополитического прогресса США и других центров сил, экономической истории и ее настоящего, ресурсов планеты, идеологии, и т.д. и т.п. Ошибусь по золоту - ну х... с ним. Это золото кроме нескольких трейдеров и Болика никого больше не волнует. Для меня оно всего лишь один из индикаторов процесса. А вы пытаетесь заставить меня из краткосрочного поведения золота и доллара делать выводы о долгосрочных планетарных процессах. Смотрите в свою соломинку - я не против. Но заканчивайте меня склонять к этому глупому занятию. Хотите критиковать - критикуйте ВСЕ целиком, как систему. Лезьте ко мне на вышку и делитесь своими впечатлениями от того, что Вы видите за лесом. И, вполне возможно, что я соглашусь, что то, что я принял за стадо баранов - это грузинская армия.

Блин. А зачем Гитлер начал Вторую Мировую, раз против него был рецепт? А нафига большевики строили СССР, коли против него был рецепт? Вы что - в раю живете? Мы живем в реальном мире. И в этом реальном мире всегода приходится выбирать между одним риском и другим риском. США находятся в безвыходной ситуации. Если они не будут драться, значит они неизбежно погибнут в течение всего нескольких лет как Империя, впадут в хаос и ничтожество. Значит они должны драться. Даже если высок риск проиграть.

174 раз повторяю - ждем конца ноября. Я никуда не денусь и если долбанет гипердевальвация, я с удовольствием признаю, что переоценил элиту США и мы, вероятно, избежали Третьей мировой. Но ведь вы же все слиняете, когда бакс начнет ревальвировать, а золото, нефть и ФР падать. Точнее нет - вы года полтора будете говорить, что это коррекция.

Я предпочитаю переоценивать реальное руководство США, а не заниматься шапкозакидательством. От переоценки угроз еще никто не умер. А последние две

недооценки сперва обошлись нам в 30 млн. убитых, а потом в свою Великую Депрессию и распад империи - до сих пор расхлебать не можем. Что касается ревальвации, то я на прошлой странице сказал абсолютно недвусмысленно и даже специально подчеркнул - девальвация доллара сейчас идет не относительно валют, а относительно всего на свете. И ревальвация будет происходить также в отношении всего, в т.ч. сырья, нефти и золота. Хрен его конечно знает - возможно по золоту и случится всемирный приступ слабоумия и все тунгусы с зулусами кинутся его скупать и прятать в стеклянных банках. Но на картину в целом это не повлияет. Вот когда ты мне нарисуешь целостную картинку, в которой США выигрывают от скоростной девальвации в текущих условиях - не акции какие-то спасают, а именно выигрывают стратегическое положение и решают все свои проблемы от дефицита бюджета до внешних доходов и угрозы со стороны Китая и России - тогда я подумаю. Пока я слышу только пустые слова - то заявления, что в США у власти сплошь слабоумные дебилы (вот только как они смогли создать Империю?), то уверения, что гиперинфляция все решит (что решит, как решит?)

Поглядим. Я уже много раз говорил - я не предвижу будущее. Я пытаюсь понять логику происходящего. Почти два года назад у меня выродилась некоторая гипотеза и за год с хвостиком кристаллизовалась в конкретную многофакторную модель - историческую, геополитическую, экономическую. Модель эта довольно устойчивая, предполагает стратегический выигрыш США при умеренных рисках. Более того - за это время к ней добавилось немало поддерживающих фактов. Но я вполне допускаю, что США могут действовать и в рамках другой стратегии, на начальном этапе сходной с моей, но расходящейся далее. Возможно в США пока не осознают всего исторического масштаба проблемы и действуют ситуативно. Не исключено даже, что там наступил всеобщий позднеимперский маразм и центра принятия решений уже просто не существует, а существует только две дюжины шакальих стай, которые рвут друг у друга лохмотья трупы и дальше своего носа не видят. Большинство из присутствующих настаивают на том, что верна одна из двух последних гипотез. Это вообще в русском характере - считать противника трупом раньше времени. Но я себе такой роскоши позволить не могу. Я исходил, исхожу и буду исходить из того, что государственная машина и элита США более чем дееспособны и адекватны

Болик - Вы за мой понятийный аппарат не волнуйтесь. Я даже Лосева не порвался читать, уж как-нибудь пойму и Вас, если Вы возьмете на себя труд изложить в чем заключается уникальность Сети с точки зрения формирования нового типа мышления. Лично я такой уникальности в упор не наблюдаю. Мировопрятие человечества радикально меняется раз в несколько лет. Оно радикально менялось с появлением газет, телефона, радио и телевидения. Его безнадежно корежило массовое внедрение автомобилей, самолетов, компьютеров и мобильных телефонов. Ленин пришел и довел все серое вещество на планете до истерики. Мировые войны растрясли человечеству мозги почти до разжижения. Антибиотики и искоренение чумы, оспы и холеры перевернули мироощущение еще раз. Появление СПИДа вернуло его обратно. Крыша у человечества совсем поехала с легализацией абортов и педерастии, а также массовым распространением наркотиков. Цифровое порно завинтило мировосприятие узлом, а 3D шутеры окончательно искалечили мозг всех подростков. Я могу перечислять до бесконечности. Объясните мне - чем так уникально влияние Сети, что оно как бык овцу кроет все, что меняло основы мышления человечества в давнем и недавнем прошлом.

Вот поэтому я и брыкаюсь от этой темы. Потому что нет никакой гипотезы, что происходит - есть только частичная линейная интерпретация и экстраполяция локальных событий. Фи. Ну Хазин вон двинул хоть какую-то гипотезу про Евроатлантиду и реструктурирование финансовой системы. Гипотеза фрагментарная, конечной модели

реструктурирования не предложил, практических механизмов не идентифицировал, сценарий и результаты перехода прогнозировать убоился. Ну хоть что-то - хотя бы общий фрейм есть, хотя и спорный. Есть что обсуждать. А тут? Ни обоснований, ни предположений, ни интерпретаций, ни сопоставлений. Одна голимая констатация факта - доллар дешевеет, золото дорожает. Ну и о чем тут говорить? О том, до какого уровня подорожает золото? Дык я на эту тему честно делаю рекламу WC - всех отправляю в ветку "Что с золотом?". У меня гипотеза есть - можешь на вскидку привести любые 10 значительных экономических, политических или военных событий/процессов последних 5-6 лет, которые тебе кажутся результатом дурости США и я тебе покажу, как они встраиваются в мою модель глобальной реколонизации. Дайте мне альтернативную модель - хотя бы набросок - будет о чем поспорить

Ладно - это был просто закидон на ночь. Желаете поговорить про гиперинфляционный сценарий серьезно? Давай серьезно. К России и Китаю мы еще вернемся. А пока предлагаю проанализировать фрейм управляемого гиперинфляционного сценария по основным пунктам, чтобы не сваливаться в обсуждение всего сразу. Начнем с самого начала. Объясни - как будет запущена гиперинфляция. Сразу скажу, в каком направлении я буду критиковать - я не вижу возможности в текущей ситуации запустить гиперинфляцию впереди супердевальвации. Любое движение в гиперинфляционном направлении вызовет упреждающую неконтролируемую супердевальвацию. Я это могу обосновать и представить наиболее вероятные результаты этого процесса - очень плохие для США. Разберемся с техникой запуска - двинемся дальше.

Вот эта цель - абсурдна. Я на эту тему написал 1000 постов не считая готовых материалов. Это все равно что я скажу, что Ваша цель - получить вовремя годовой бонус. Без базаров - годовой бонус это важно. Но считать смыслом, целью и первоосновой всех Ваших поступков получение годового бонуса в 2007 - это как-то глупо. Я все время пытаюсь вытащить трейдеров и финансистов на полный обзор ситуации. Не кредитных, финансовых или жилищных проблем, а на анализ исторического момента во всех его проявлениях. А вы мне все талдычите про внешних кредиторов и фондовый рынок. То что Вам кажется простым и логичным, мне кажется просто бессмысленным в более широком контексте. Поэтому я и рассматриваю сценарий, отвечающий на все вопросы в долгосрочной перспективе - предусматривающий принципиальное решение всего комплекса экономических, геополитических, идеологических, исторических и экзистенциальных проблем США. Вот и все

А кто Вам сказал, что Империя закатывается? Во время борьбы Мария и Суллы многим тоже казалось, что Империя на краю гибели. Только эта империя потом еще 600 лет лупила в хвост и в гриву всю известную ей планету, расширив свои территории в 20 раз.

Знаете - мне абсолютно неинтересны теории еврейских заговоров в том виде, в каком Вы мне предлагаете их изучать. Хотите - изучайте. На мой взгляд это детский сад. Когда я говорю "картель" - я все-таки реально понимаю под этим несколько более сложную структуру, нежели род Ротшильдов. Структуру, которая никуда переехать не может и для которой термин "капитал", в том виде, в каком его понимаете Вы, не имеет никакого смысла.

Шо делать, шо делать - сухари сушить. © Что Вы хотите услышать? От чего бечь? С чем бечь? Зачем бечь? От кризиса в России? Так если бечь не будете, то и не будет кризиса. От Третьей мировой? Дык сами бы и поделились, куда семьи сплавлять, когда мы сами по боевым машинам попрыгаем. У меня с географией "никчемных" зон на российской территории не очень. Миллион хойтите заныкать так, чтобы никакая инфляция его никогда не съела? Не заныкаете нигде и никогда, т.к. это противоречит природе вещей точно так же, как и вечный двигатель. Какие еще вопросы?

Ну есть такое немножко. Только я не думаю, что превентивные меры, даже если они уже принимаются, могли на текущий момент сломать глобальные сценарные игры. Это ведь все процессы с большой инерцией. Т.е. даже если США провалятся с треском как двоешники, все равно мы должны успеть увидеть хвосты и огрызки стратегии, по которой они пытались переть. Более того - почти наверняка они попробуют еще немножко попереть в том же направлении, отказываясь признать, что провалились. Гитлер вон зубы об Москву сломал быстро, а все ж таки еще два года пытался прорваться вглубь страны - все не верил, что война уже проиграна.

Евгений - ну не верю. Ну Империя ведь, тудыть ее. Ну это же не шутка, а реально общая точка зрения истеблишмента США, построенная на работе всех спецслужб и Пентагона, что к 2015г. США будут обладать абсолютным глобальным доминированием. Империя - это вера в свое свою абсолютную способность управлять глобальной ситуацией даже из заведомо проигрышной позиции. Вспомни как мы себя чувствовали в 1975. Нам пох было - пусть хоть марсиане атакуют. Империя в зените могущества, которая может перевернуть планету и никто ей не посмеет помешать, кроме США. А если посмеет - будет стерт в порошок. А США прошли еще на два шага дальше, т.к. они потеряли мерную линейку в виде СССР, которая позволяла им хоть иногда возвращаться к реальности. Так что не верю. Это Римская империя Марка Аврелия - уже гнилая, но все еще могучая, а главное бесконечно самоуверенная.

Ща я Вас удивлю. У меня в записках удивительное есть почти на все случаи жизни. Повторяю свое сообщение от фиг знает какого числа:

<http://forum.rosbalt.ru/index.php?showtopi...dpost&p=2492917>

В продолжение темы Третьей Мировой и недостатка воинских соединений у США для ведения новых войн, чем постоянно обосновывают невозможность для США начать глобальную войну:

Не глуп и невежествен, а просто имеет очень слабое представление о финансах и экономике. В этом большая доля вины наших властей, которые вообще не считают нужным заниматься популяризацией таких вещей. Мы здесь хотя бы немножко этот пробел компенсируем. По хорошему, Правительство должно бы выдать нам грант на создание "Национального агентства экономического образования населения". Но есть и еще один момент. Этот момент - глобальный кризис. Вон, Опаньки привел ссылку, что все российские ПИФы в этом году в лучшем случае без убытков, а в худшем - гоняют лосей. А это профессионалы рынка. Что уж говорить про людей, которые очень примерно себе представляет, что такое биржа. Во время основной фазы кризиса рынка будет колбасить так, что трейдеры будут получать инфаркты и инсульты сотнями. А если на эти галеры полезут обычные люди, то они вообще будут стреляться сотнями тысяч. Кому это надо?

Блин, ребятки - кончайте обращаться ко мне так, как будто я брахман - учитель жизни или не дай бог, какой-нибудь Мессия. Все что я думаю по поводу происходящего и недалекого будущего, я рассказываю и обосновываю. На конкретные вопросы стараюсь отвечать с цифрами, фактами и логическими построениями. О явно нежелательных действиях, таких как покупка квартир или акций или долларовых кредитов в текущей ситуации предупреждаю. Но не нужно требовать с меня советов, как разбогатеть и тем более - как вообще жить. Я не life coacher, не инвестиционный консультант и не Иисус.

Я Вам разрешаю думать все что угодно. Могу перечислить уже высказанные здесь, на WC и гуляющие по Интернету гипотезы, чтобы Вам было легче выбрать удобную для Вас форму паранойи.

Авантюрист это:

1. Линейное подразделение при специальном аналитическом центре ФСБ, готовящее правильную психологическую реакцию населения на масштабные мировые потрясения.
2. Одна из PR групп, работающих на Администрацию или ЕР, с целью влияния на исход выборов.
3. Университетская исследовательская группа, изучающая проблематику вирусного управления общественным мнением в кризисных ситуациях.
4. PR группа работающая на ВТБ или Сбербанк, с целью пропаганды хранения денег на банковских вкладах
5. Загадочная конспиративная группа с таинственными целями, хорошими или плохими на усмотрение субъекта.

Выбирайте любой вариант и придерживайтесь его в дальнейшем.

Футурологов я вообще не читаю - не считаю нужным забивать голову чужими идеями. Сейчас дочитываю "Баудолино" У.Эко. Это, пожалуй, единственная новая книга, которую я прочитал за последние пару лет - в основном перечитываю то что мне нравится. Неделю назад доперечитал "Игру в классики" Кортасара. А так, из того что сейчас вспомню с ходу, за последние года полтора-два был "Тихий дон", пьесы Чехова, "Дон Кихот", Бержерак, "Игра в бисер" Гессе, "Обломов", половину Мольера, всех трех Фигаро Бомарше, рассказы Теффи и О.Генри, все что сохранилось от греческих трагиков - Эсхила, Софокла и Еврипида, до кучи "Иллиаду", "Одиссею" и "Метаморфозы" Овидия, кое-что из Гумилева, Лосева и Ницше, "Дублинцев" Д.Джойса, некоторые пьесы Шекспира, "Войну и Мир", Воннегута и т.д. Все не вспомню, конечно. И тем более не скажу, что из этого и прочего на меня оказало, в свое время, основное влияние. Может быть "Малыш и Карлсон" или "Винни Пух", тем более что я их года три назад с удовольствием перечитал. У меня ж мама филолог, всю жизнь собирала немерянную библиотеку. Так что я еще до совершеннолетия был битком забит мировой литературой. Да и почти все подружки, включая первую жену, тоже были филологами.

Товарищу Зубкову я бы настоятельно рекомендовал по субботам проглядывать наш форум. А лучше назначил референта Правительства, читать его в оперативном режиме и делать текущий ежедневный отчет для Правительства и Администрации Президента. Сколько денег и нервов стране сэкономили бы - жуть.

Форум у нас один из самых популярных на тему экономики, так что я бы сказал, что это "жжжж" неспроста. Полагаю, что мы имели удовольствие заслужить за четыре месяца статус отдельной мишени и под нас таки выделили бюджет и человеческий ресурс. Можно конечно решить, что это у меня паранойя. Однако, как говорится, если у вас паранойя, это не значит, что вас не преследуют. Я уже неоднократно говорил - начинается

война. Весной будет предпринята полномасштабная атака на российскую финансовую систему. Если она удастся - мы неизбежно проиграем, когда 4-6 лет спустя начнется настоящая мировая война. И наш ДОТ на российской информационной линии Мажино оказался совершенно нехвата. Так что, уважаемые читатели, внимательно читайте, кто и что говорит про "неизбежный крах банков, крах рубля и дефолт". Мы уже на войне. И наш рубль, наши банки и наша финансовая система вообще - это наша главная линия обороны и первая мишень.

Про квартиры:

http://www.avanturist.org/2005/01/blog-post_4796.html

Про российский ФР и тихую гавань:

<http://www.avanturist.org/2005/01/blog-post.html>

Про начало мирового кризиса и инфляцию:

<http://www.avanturist.org/2007/08/blog-post.html>

Про то, как будет расти благосостояние в республиках бСССР:

<http://www.avanturist.org/2007/09/blog-post.html>

Давайте сперва ознакомимся и переформулируем вопрос в контексте прочитанного.

В моей модели я подробно рассматриваю те действия, которые нужно предпринять в 2008-2009, чтобы выйти на обгоняющую гиперинфляцию в 2010. В частности, это предварительная долгосрочная ревальвация доллара на фоне общемирового коллапса всех типов рынков. У Вас я не вижу инструментальной модели, только крайне расплывчатые фразы про "фасилитацию" и "дестабилизацию" и нетронутую веру в то, что это может сработать.

Понятно. Тогда задам вопрос еще раз - Вы его как-то тщательно обходите, но я все-таки желаю услышать на него внятный, аргументированный ответ. Как США удастся избежать обвала и деконвертации доллара зимой-весной 2008, при продолжении текущей финансовой политики?

Сделаю некоторое пояснение, чтобы Вам было понятно, что я пытаюсь из Вас выскрести. За период июль-сентябрь чистый отток капиталов из США составил порядка \$160-180 млрд. Думаю, причины объяснять не надо. До конца года эта сумма вырастет минимум до \$300 млрд., что даст совокупный приток капиталов в США за 2007 порядка \$0-100 млрд. Улучшение торгового баланса за счет снижения курса доллара выглядит достаточно смешотворно, так что торговый дефицит в 2007 в лучшем случае составит \$700 млрд. Таким образом, дефицит платежного счета США за 2007 составит минимум \$600-700 млрд. Хочу подчеркнуть - это будет первый случай в практике США за последние 100 лет. Абсолютно очевидно, что эта недостача будет восполнена печатаньем необеспеченных денег. Т.е. движением в направлении гиперинфляции.

К каким последствиям это приведет? Для этого стоит посмотреть на то, как вел себя доллар при этом оттоке капиталов. А доллар, как нетрудно заметить, за 4 месяца с 19 июля продевальвировал примерно на 20% к корзине валют и товаров (если брать средневзвешенный курс за 19.06-19.07 и за 18.10-18.11). Это 100%+ годовых. Т.е. при первом же намеке на возможность запуска гиперинфляции, рынки заложили девальвацию доллара в 100% годовых. Повысит ли их оптимизм дальнейшая печать необеспеченных долларов в октябре и ноябре? Сомневаюсь. Вероятнее всего, темпы девальвации доллара

вырастут. Критические уровни на зиму - \$1000 по золоту, \$105 за Brent, 1.60 за евро. При 100% годовой девальвации, эти уровни пробиваются максимум к концу января. Дальше не существует никаких технических ограничений для роста долларовых цен с произвольной скоростью.

И немедленно возникает следующая финансовая задача. Каковы должны быть прогнозируемые прибыли, чтобы покрывать экспоненциально ускоряющуюся девальвацию, при ее начальном значении в 100% годовых, а также покрывать риски потери конвертируемости средства расчетов, при отсутствии гарантии поставки реального актива и при неизвестном физическом спросе на актив по данной цене? Умеете такие задачки решать? Я думаю нет. И, полагаю, что в какой-то момент, самые глупые трейдеры на рынках окажутся в одиночестве. Они еще будут продавать пару недель опционы и фьючерсы за доллары с прибылями в 100-200-1000% в месяц, но физических поставок по ним уже не будет. И дальше - Бэмц! Доллар одномоментно вырезается из системы международных расчетов и становится еще одним зимбабвийский бататом или как он там называется. Ну правда - раз на бирже на него уже ничего нельзя купить, то с какого перепугу за него можно купить другие валюты, на которые вполне себе можно что-то купить? Нонсенс.

Так вот - как Вы себе видите возможность для США избежать такого сценария, учитывая что все его предпосылки заложены в Вашу гипотезу?

Гм. Я не знаю как у Вас с русским языком, но лично я с 7 лет прочитал и перечитал по меньшей мере 2 млн. страниц лучшей мировой литературы от Гомера до Бродского и с русским языком дружу. И в этом своем мартовском замечании не вижу ни малейшего намека на то, что нужно вваливать инвестиции в нефтянку, изымая деньги из других отраслей. Наоборот, я очень хорошо вижу, что написано прямо противоположное - нам нужно максимально использовать доходы нефтянки для развития других отраслей. Так что учимся читать то, что написано, а не то, что Вам почудилось

Футбол - у меня такое ощущение, что Вы вообще не догоняете, про что я говорю. Слова слышите, а смысла не понимаете. При чем тут "трындец современной финансовой системе"? Я разве про это говорил?

PS. Рекомендую еще раз перечитать пару моих комментов и черновую статью, которые Вы видимо пропустили, как незаслуживающие внимания. На этот раз предлагаю прочитать вдумчиво

<http://forum.rosbalt.ru/index.php?showtopi...dpost&p=2557853>

<http://forum.rosbalt.ru/index.php?showtopi...dpost&p=2570577>

http://www.avanturist.org/2007/08/blog-post_06.html

Ну, с пояснением Бахана я, как бывший математик, понимающий в экономике, могу поспорить. Но не буду. А вот с тем, что безинфляционная экономика невозможна - тут, по-моему, даже спорить не о чем. Безинфляционная по отношению к чему? Хоть один пример безинфляционной экономики за последние 8000 лет истории человечества кто-нибудь может привести?

Что-то я сегодня уже устал от всех. По-моему, тут решили, что я просто интеллектуальный Яндекс, который должен отвечать на все подряд, включая тихий бред. Так вот - я не Яндекс. Ищем инфу, складываем, делим, делаем адекватные выводы. Все что я хотел сказать - я давно сказал. Кому хочется доказать, что он умеет подтасовывать цифры и на основе подтасовок строить бредовые выводы - делаем это без меня. Меня эта

тема в таком формате обсуждения уже достала. Появится адекватный человек с адекватными цифрами, адекватной логикой и адекватным вопросом - ответу

Ну, во-первых, я себя с властью никогда не ассоциировал и нигде даже не намекал на то, что я "часть той силы". Так что если Вам так померещилось, то это Вам действительно померещилось. Во-вторых, я вроде нигде и никогда не давал повода обвинить меня в тотальном "одобрямсе". У меня есть достаточно серьезные претензии и к персоналиям, в т.ч. к Путину, и к планам или их отсутствию, и к их реализации. Но! Я придерживаюсь строгого правила: прежде чем критиковать власть подумай, за что ты ее критикуешь и могла ли она сделать то, чего ты от нее требуешь при всех обстоятельствах, которые существуют. А критикуя всегда предлагай достижимую, инструментальную альтернативу действиям или бездействию. Вот и все. В этом и заключалось наше - ну как минимум мое - обсуждение прогрессивного и жилищного налогов

Я себя ассоциирую со своим народом - с вполне конкретным русским народом, живущим в России. Я в нем на 100% уверен и поэтому спокойно говорю о его будущем. А Вы себя с кем ассоциируете?

Вот прямо книжку, не меньше? Придам. Но сидеть и писать книжку мне лень - мне удобнее собирать материал из обрывков дискуссий, компоновать его и уже поверх причесывать. Собственно, для того я новый сайт и делаю со специальными инструментами консолидации информации, чтобы можно было нормально собрать материал, в т.ч. из форумных обсуждений в компактную массу и уже на ее основе все причесать в единый материал. Зря что ли я это все вывалил на обсуждение, а участники навалили столько критики и комментариев?

Вы там где-нибудь версии о моей сущности собирайте. Спецотделом ФСБ я уже побыл, PR-отделом ВТБ тоже, потом университетской лабораторией, дальше агитпроектом Суркова. Теперь вот дожид до Змея Горыныча и почему-то женского пола. Я ж говорю - у контингента WC вообще плохо с мозгами. На почве золотой мании и этнической ненависти к России произошла общая дебилизация и эпидемия органического поражения мозга. Как бы они сюда заразу не занесли.

PS. Зашел WC, нашел эту ветку. Охренел. Весь контингент, вместе с Хазиным, на полном серьезе уже сутки обсуждают, являюсь ли я чекистом-пенсционером, женщиной-преподавателем, журналистом-велосипедистом и не задумал ли я все это дело, чтобы за DDoS'ить их сайт. Честно слово, помог бы им кто-нибудь каким-нибудь бесплатным лекарством - убогие ж люди, одной рыбой питаются, на золото экономят.

А в каких документальных источниках можно почерпнуть про эту стратегию? Кроме Ваших статей, ув. авантюрист.

А на сайте Белого Дома www.whitehouse.gov. Там в главном меню есть специальные ссылки - "Колониальная стратегия США в XX веке", "Колониальная стратегия США в XXI веке", "План Третьей Мировой" и пр. Правда там по-английски, но, я думаю, разберетесь.

Эээээ... Ну в общем, мерси за позитивную оценку, но, я так думаю, познание меня снова не получилось. А все почему? Потому как есть принцип "познай себя", а вот принципа "познай меня" нету. Поэтому я лучше останусь пока непознанным - то ли провинциальным доцентом, то русской матахарей, то ли PR отделом ВТБ. Тем не менее Ваше участие в работе мозгового центра с Вашими собственными разработками, конечно,

горячо приветствуется. Чего много никогда не бывает - так это системного взгляда на главные проблемы.

Как только Вы перестанете рассуждать в сегодняшних понятиях и перейдете к нормальным понятиям Великой Депрессии - повальной безработице, повальному голоду и холоду, повальному выселению из домов, эпидемиям, тысячам уличных банд и пр. - а затем к понятиям диктатуры, которая становится ответом на требования населения навести порядок - мобилизационной экономике, карточкам, военно-полицейским облавам, концлагерям, судам-расстрелам по упрощенной схеме и пр., то все тут же встанет на свои места.

В каждой шутке.... В общем, методы решения вопроса, я конечно в полемических целях довел до крайности, но то что вопрос о принципиальном предотвращении участия европейцев в будущих войнах против России, путем целевого этноконструирования, должен быть условием заключения мира после грядущей МВЗ - тут я не шучу ни на йоту. Мир очень сильно изменится после этой войны. Так что в 2016 или 2018 Вы мои слова вспомните, если доживете, и они Вам тогда покажутся совсем не такими уж дикими. Думаю, что реальные решения, которые будут приняты, будут лежать в плоскости принудительного генетического, кибергенетического или психогенетического моделирования на оккупированных территориях. Грубо говоря, будет выводиться мирный европеец, на генетическом уровне испытывающий панический ужас, переходящий в эпилептический припадок и физический паралич при одной только мысли об агрессии, а тем более об убийстве. Кактусы

Я не развожу - я все сказал еще два года назад и расписал как это будет. Просто события развиваются, время подходит. Я думаю, в Париже какой-нибудь такой же Авантюрьер в октябре 1938 тоже говорил - "Люди, разуйте глаза, мать вашу - начинается мировая война!". И его тоже обвиняли в разведении паники.

Вот с этим полностью соглашусь. Штаты ведут к тому, чтобы побеждать без применения ОМП. Например, вся американская законодательная база о "комнатном" ядерном оружии (low yield nuclear weapon), т.е. о ядерных боеприпасах мощностью до 5Кт, взрывающихся на глубине 10-20м, классифицирует эти заряды как конвенционные. Т.е. когда США влепят по Китаю 2000 маломощных ядерных зарядов, они смогут совершенно искренне сказать, что ведут конвенционную войну БЕЗ применения ОМП. И попробуй докажи, что это не так. Тут же получишь еще одним "конвенционным" ядерным боеприпасом по балде.

Шеев - я, честно говоря, устал аргументировать свою позицию, показывать факты и объяснять их взаимосвязь. Верьте во что хотите. Вы можете даже пропечатать во всех газетах, что Авантюрист параноик, фантаст и паникер. Только когда всего через несколько лет планета взорвется, Вашу бабушку в Саранске распылят в атомы, а Вас самого смелют в фарш гусеницы танка, не говорите что я не рассказывал все это в деталях.

Я не кипячусь. Просто я никому ничего не собираюсь доказывать. Я обрисовал логику войны в Европе. Морпех потребовал доказательства. Я его послал в баню, потому что у меня нет задачи всех убедить. Кто хочет разобраться - мои рассуждения позволят разобраться. А на тех, кто хочет доказать, что я дурак, мне положить с прибором. У меня не было никаких доказательств, ни два года назад, когда я написал, что США планируют

индо-пакистанскую ядерную войну, ни год назад, когда я уточнил, что они планируют для этого организовать исламский переворот и убрать Мушараффа, ни пол-года назад, когда я уточнил, что для этого используют схему оранжевой революции с Бхутто, а потом ее грохнут. У меня были только косвенные признаки и собственный мозг, чтобы их интерпретировать в широком контексте. Замечу - и два года назад, и год назад, и даже пол-года назад мои слова вызывали всеобщий скепсис. Тем не менее Бхутто уже на том свете, а в Пакистане фактически победила оранжевая революция. Мушарафф в полушаге от потери власти, а Пакистан - в одном шаге от исламского переворота. Вам не нравятся мои рассуждения - не читайте. Только не нужно требовать от меня доказывать все подряд. Для того, чтобы быть уверенным, что каждый атом имеет электроны, мне не нужны протоколы лабораторных экспериментов.

Во-первых, я ничего не говорил о 100 тыс. крылатых ракет. Во-вторых, в качестве времени удара по Китаю я называл не два года, а 2014. Не нужно приписывать мне чужие слова или только что придуманные цифры и даты. Что касается самого удара, то я говорил о 1100-2000 крылатых ракет с маломощными ядерными боеголовками. И такое количество носителей и боеголовок у США УЖЕ имеется. Они хоть завтра могут нанести описываемый мной удар. А то что они подготовят необходимые ударные средства к 2014, у меня нет никаких сомнений, когда я гляжу на триллионный военный бюджет 2008.

Что касается доказательств того, что Штаты штампуют сотни и тысячи "комнатных" ядерных боеприпасов, то Вам их никто и не покажет. Но я уже несколько раз давал ссылки на доктринальную и оперативно-командную базу, которая была разработана в последние годы и утверждена Сенатом и Президентом, где черным по белому написано - США в самое ближайшее время будут вести войны с помощью массивированного использования маломощного ядерного оружия. И поверьте мне - написано это не для мебели.

Ув. Шеев. Внимание к деталям я проявил и в ветке эти детали многократно рассказывал. Что не означает, что я все детали буду впихивать в каждую статью или по сто раз их пересказывать. Для того чтобы мне помочь, нужно хотя бы помнить, что я про эти детали знаю и несколько раз рассказывал, а также хотя бы примерно помнить про что они. Точно тогда можно будет предложить какую-то разумную критику или дополнение. Если Вас интересует ядерная доктрина и операционные планы США в отношении применения ядерного оружия, то предлагаю Вам самостоятельно углубиться в эту тему, начав вот отсюда

<http://www.nukestrat.com/us/guidance.htm>

или вот с этого обзорно-популярной статьи:

<http://www.globalresearch.ca/index.php?con...&articleId=2032>

Возможно, после недельного изучения вопроса, мои выводы о формате предстоящей Третьей мировой покажутся Вам на редкость оптимистичными.

Продолжаем разговор о наступившем мировом кризисе и его последствиях.

Для тех, кто желает прочитать 25,000 комментариев, начало дискуссии здесь:

<http://forum.rosbalt.ru/index.php?showtopic=5512211>

Вторая ветка здесь:

<http://forum.rosbalt.ru/index.php?showtopic=5513836>

Кстати, на сегодняшний день, т.е. с 7 июня 2007, обе ветки просмотрели 2,15 млн. раз. Поскольку дурь с таким рвением не читают, то новичкам стоит поизучать их содержимое.

Мой блог, где выложена часть материалов здесь:

<http://www.avanturist.org>

Туда же к середине, максимум концу февраля переедет и сама дискуссия.
Январь 2008г.

Да я, в принципе, к прибалтам ровно дышу. Нациков, конечно, всех бы отправить в Ирландию. А так... Людей в России не хватает, прибалтийская территория полезная - не зря Петр ее выкупал у шведов. В общем, если аккуратно посчитать, я бы взял.

Знаете - на меня наезжают на десятках форумов. Кто хочет пообщаться - идет сюда. Кто пытается тут именно понаезжать - закатывается в асфальт и отбывает к себе обратно. Привнесенные через третьи руки комментарии, а тем более наезды, я не комментирую.

Доживем без финансовых потрясений до осени - значит, считай, прорвались в полуфинал. Вот тогда-то игра по настоящему и пойдет. Бум наблюдать. Самый опасный период будет февраль-май. 30 Январь 2008, 03:58:00

СМИ или ГА

Когда меня отец спрашивает, видимо за пару месяцев забыв прежний ответ, почему я неизменно отклоняю предложения онлайн-овых и печатных газет и журналов о публикации адаптированных статей, я ему отвечаю очень просто. Потому что те проблемы мировой экономики и геополитики, которые препарируются здесь на сайте, могут быть донесены до думающих людей только в виде развернутого, скрупулезно изложенного, документально и фактологически подтвержденного, и поэтому чрезвычайно длинного и достаточно скучного документа. Такой документ не может быть опубликован ни в какой газете из-за объема, и не вызовет интереса у 95% читателей. Поэтому публиковать такие статьи никто не будет. А то, что газеты и журналы готовы опубликовать, и что можно изложить в виде отдельной изолированной статьи объема А4, максимум А3, неизбежно получится пустой, голословной и безнадежно схематизированной агиткой, которая не будет ничего стоить для думающих людей, и перепутает все в голове у людей менее развитых. Поэтому, когда эксперт или "эксперт", приобретает регулярное внимание СМИ и начинает систематически адаптировать свои мысли к газетному, а тем более телевизионному и радио формату, то в его голове быстро происходят необратимые изменения. Мысль, которая возможно текла раньше от факта к факту и от аргумента к аргументу, начинает течь по совсем другой траектории - от одного "рейтингового" заявления к другому "рейтинговому" заявлению, не нуждаясь больше в цифрах, фактах, документах, и даже логике. Я вот так думаю, кто из экспертов, превратившись в постоянный медиаперсонаж, остался экспертом, и что-то не могу придумать ни одного имени. Так что творчество г-на Хазина в данный момент является именно персональным художественным творчеством, мерилем которого является медиаспрос, который ни какого отношения не имеет ни к пропагандистскому заказу властей, ни, тем более, к исследованию реальности.

32. Волны Эллиота

Про волны Эллиота, Свистун, я найду попозже материалы в Инете, но в принципе я и так могу объяснить для неспециалиста, которому они даром не нужны - там все достаточно просто. Как Вы легко можете увидеть на графике, любой рынок - фондовый, валютный, товарно-сырьевой, недвижимости и т.п. - ведет себя нелинейно. Так же нелинейно ведут себя котировки любого конкретного биржевого актива - нефти, золота, доллара, йены, акций Газпрома и т.д. На кривой графика образуются спады и подъемы разного калибра - на интервалах в несколько лет эти спады и поъемы более крупные и основательные, на более коротких - месячных, дневных и даже минутных - они становятся все меньше, но никуда не деваются.

Товарищ Эллиот лет 80 назад попробовал найти в этой, на первый взгляд, стохастической осцилляции, какую-то структу. И к своему удивлению выяснил, что такая структура есть. Оказалось, что на бычьем, т.е. на растущем, рынке, вся фаза подъема распадается на пять волн. Волна 1 - небольшой, как бы пробный, рост, который сам себе не верит. Волна 2 - такой же небольшой, как бы испуганный собственной смелостью, спад. Волна 3 - продолжительный и мощный рост, как будто рынок почувствовал уверенность в себе и кураж. Волна 4 - снова небольшой, но продолжительный спад, как будто рынок взял передышку и собирается с силами. И Волна 5 - снова рост, но уже не такой сильный, как в Волне 3, как будто к рынку присоединились опоздавшие и у рынка открылось второе дыхание. За бычьей фазой начинается фаза спада, которая распадается на 3 волны. Волна А - медленный и небольшой спад, как будто рынок неохотно сдает свои позиции. Волна В - небольшое и продолжительное восстановление, как будто быки лениво пытаются вернуть утраченные позиции, а медведи так же лениво им сопротивляются. И, наконец, волна С - быстрое и мощное падение, как будто быки отчаялись сохранить позиции, а медведи вошли в азарт. При более внимательном рассмотрении, каждая из волн высшего порядка (обычно многолетняя), сама имеет такую же волновую структуру - 5 или 3. Т.е. каждая волна поъема состоит из 5 бычьих волн, а каждая волна спада - из 3 медвежьих. И каждая из ее волн, и каждая из волн той, и так до внутрдневного масштаба.

Примерно так это Эллиот и интерпретировал. Т.е. что такая волновая структура возникает как продукт психологии торгующих масс. Что на любом временном масштабе торговцы последовательно проходят через эти фазы - надежда, испуг, уверенность, осторожность, умеренный оптимизм, разочарование, восприятие духом, паника, которые и обуславливают как саму волновую структуру, так и длительность и амплитуду конкретных волн.

Но этому есть и более просто объяснение. Возьмите две синусоиды с разным аргументом и коэффициентом, скажем $\sin x$ и $1/2 * \sin 2x$, наложите их друг на друга и сложите значения, т.е. ($y = \sin x + 1/2 * \sin 2x$). Вы поразитесь - возникнет в точности та же волновая структура, т.е. пять бычьих волн, за ними три волны спада, снова пять бычьих волн и т.д. Совпадение? Добавьте еще одну более быструю синусоиду - $1/4 * \sin 4x$, ($y = \sin x + 1/2 * \sin 2x + 1/4 * \sin 4x$). Крупная волновая структура приобретет свою осцилляцию и... каждая из волн роста распадется на 5 бычьих волн, а каждая из волн спада - на 3 медвежьих. И сколько бы вы не добавляли более быстрых синусоид, они будут каждый раз структурировать волны роста на 5 более мелких бычьих волн, а волны спада - на 3 медвежьих.

Таким образом, за волновой теорией Эллиота оказывается вполне конкретное и очень простое математическое обоснование. Но что это за синусоиды? А это, фактически, отражение макроэкономических параметров, т.е. фундаментальных качеств экономики. Если посмотреть на фондовый рынок, то самый большой воьмиволновой цикл

укладывается в интервал в примерно 40 лет. Это длинные экономические циклы, о которых я писал на первой странице темы. Сперва длительный рост новой экономики как таковой, затем структурный, "экзистенциальный" кризис и продолжительный спад. 33-34 летний рост разваливается на 5 волн - 3 волны роста, по 8-10 лет и 2 спада. Вы наверняка слышали про циклический экономический рост и циклические экономические спады, которые происходят с частотой примерно раз в 10 лет - вот это они есть. Они являются отражением комплекса более тонких макроэкономических параметров (которые как ни странно, все математически достаточно точно описываются синусоидой), например, циклического роста или спада производства или колебаний на рынке труда. Каждая из этих волн в свою очередь имеет волновую структуру, обусловленную еще более тонкими показателями экономики и т.д. вплоть до часовых и минутных и интервалов.

Тут возникает вопрос, а почему тогда нельзя все эти синусоиды вычислить, забить в торговый терминал и пусть он рубит деньги со 100% гарантией. Тут есть два непреодолимых препятствия. Во-первых, я дал очень упрощенную аппроксимационную формулу. На самом деле, циклических параметров, которые формируют кривую индексов, сотни, если не тысячи или даже десятки тысяч, причем все с разной частотой и амплитудой. И найти эту единственно правильную формулу аппроксимационного уравнения просто технически невозможно, даже считая 100 лет на кластере из суперкомпьютеров. А во-вторых, оказывается, что объяснение Эллиота не такое уж и глупое. На стройную математическую структуру действительно накладывается психология торгующих масс, которая, не меняя волновой структуры, тем не менее очень сильно влияет на длительность и амплитуду волн, укорачивая одни и удлиняя другие.

Тем не менее, все это дает некоторый инструментальный аппарат, который позволяет с достаточно высокой долей вероятности предсказывать поведение индексов и котировок. Разбирая волновую структуру на том или ином уровне, можно понять в какой волне мы находимся и сделать обоснованное предположение о том, где и когда она закончится и как будет протекать следующая волна. Причем, чем выше уровень, т.е. чем больше порядок волны, тем точнее получаются расчеты, поскольку на параметры с годовой или трехлетней осцилляцией ежедневные перепады настроений трейдеров уже практически никак не влияют.

Таким образом Волна 5 - это завершающая волна роста на любом интервале. Так что когда я говорил, что технический анализ показывает завершение Волны 5' в 5 в V в суперцикле 1974-2007, это означает что все циклические параметры трех высших порядков прошли свои максимумы и сейчас все они пойдут на спад, в т.ч. и самые важные.

Вот, нашел несколько кратких обзоров волновой гипотезы Эллиота. С них можно начать, если заинтересует, то в любом книжном магазине можно найти книжки с более обстоятельным изложением и связью метода с другими инструментами, от фигур, поддержек и сопротивлений, до технических индикаторов, вроде RSI, стохастиков и скользящих средних.

<http://www.trader-lib.ru/books/498/1.html>

http://www.cdforex.com.ru/We/index_2.htm

Доу Джонс был запущен 1896, т.е. ему уже больше 110 лет. Так что анализировать структуры по 10-12 лет, а тем более менее продолжительные, уже можно - срок для интерполяции уже серьезный. И речь идет не о фондовом рынке, а вообще о любом объекте торговли, цена на который обусловлена естественным экономическим фоном, а, значит, начинает осциллировать в соответствии с совокупным изменением экономических

параметров. Например, цена на золото, которую можно проследить на 500 лет назад. Или цена на жилье, которая задокументирована за последние 200-300 лет. Или цена кукурузы, овса и ржи. Или кросс-курсы британского фунта и французского франка, которые известны до того самого момента, когда эти фунты и франки появились. А про суперциклы я недавно приводил справку про Кондратьева. Анализируя циклические параметры американской экономики за 19-й век он обнаружил, что два последних интервала по 40 лет структурно очень похожи и он предположил, что это неспроста. На этом он построил свою работу, где детально обосновывал объективность длительных циклов и анализировал их структуру. И еще в самом начале 20-го века он с точностью до года предсказал начало Великой Депрессии и всего на два года промахнулся с датой начала суперкризиса конца 60-х - начала 70-х. А заодно дал прикидку на суперкризис этого века - 2010.

Доу Джонс с 1896: <http://www.karlhartig.com/chart/DJIA100.pdf>

Уровни поддержки и сопротивления - это психологический феномен воплощенный в графиках. Есть некий набор стандартных зарисовок на графиках, которыми пользуются все трейдеры - минимумы и максимумы движений, трендовые и средние линии, фигуры - треугольники, бриллианты, тройные вершины, вымпелы и прочая лабуда, а также разная экзотика от уровней Фибоначчи в волнах Эллиота, до киджунов и облаков Ишимоку. Поскольку вероятность направления движения курсов в ту или иную сторону в любой момент составляет 50%, а трейдеров это совсем не устраивает, то они придумали особый культ, который якобы позволяет им повышать вероятность угадывания. В частности, постулаты этого культа гласят, что каждая зарисовка на графике значит что-то очень важное. Например, трендовая в норме не пробивается, а если пробивается - то насмерть. Или, что флаг обычно развивается по направлению предыдущего движения. Соответственно, уровни, на которые указывают эти зарисовки обретают для подавляющего большинства трейдеров магический смысл. Увидев на графике треугольник, 80% трейдеров во всем мире начинают думать одно и то же и их взоры обращаются к одной и той же точке на графике. По их мнению, именно эта точка будет притягивать или сдерживать движение курса в контексте этого самого треугольника. И туда они дружно и лепят стоп и тейк приказы. С этого момента данная точка называется уровнем поддержки или сопротивления, в зависимости с какой стороны она находится. Таким образом, вера трейдеров в магическую значимость зарисовок на графике, придает некоторым уровням реальное значение в виде поддержки деньгами. Это самое яркое из известных мне воплощений философского принципа "Сознание определяет бытие".

Теханализом я пользуюсь абсолютно стандартным. Я бы даже сказал примитивным - первый класс вторая четверть. И, в общем, когда я даю прогнозы и графики, я его практически весь и рассказываю. Волны Эллиота, каналы, средние, уровни и веера Фибоначчи, дивергенции на главных индикаторах, вроде RSI и стохастика и прочие простейшие техники. Никаких ишимоку, куджунов, аллигаторов, боллинджеров, фракталов и прочей трейдерской мути, которая только мешает видеть суть. Даже стандартными фигурами пользуюсь нечасто. Ну, естественно, нужно знать теорию ММ (money management), чтобы понимать, как себя будут вести игроки при тех или иных условиях. Помимо этого, как Вы могли заметить, я постоянно сравниваю результаты ТА на одном активе/рынке с результатами ТА на дополнительных/смежных активах. Например американский ФР с европейскими и азиатскими ФР, ФР с кроссами йены, йену с евро, пшеницу и металлы с нефтью и золотом, нефть и золото с ФР и т.д. Это позволяет уточнить сомнительные случаи.

Но в любом случае, для меня ТА - это всего лишь инструмент более точного описания поведения актива/рынка в рамках общей тенденции, которую я строю на основе своего

виденья фундаментальной картины мировой экономики в разных масштабах от года до столетия. Так что сам по себе ГА немного стоит, если у Вас нет понимая того, что происходит реально.

33. Нынешняя экономическая модель

Так. У нас тут намечилось какое-то непонимание в столах, как говорил на пьянках муж одной моей подруги, в отношении моего наброска экономики будущего. Даю пояснение.

Нынешняя экономическая модель - это модель сверхпотребления, сверхконкуренции за потребление и международной борьбы за финансовые, природные и прочие ресурсы для стимулирования сверхпотребления. Грубо говоря - все страны и народы мира сражаются за три вещи: а) кто получит право перевести наибольшее количества добра на дерьмо, б) кто получит право произвести наибольшее количество переводимого на дерьмо добра и в) кто получит наибольшие прибыли от производства и продажи переводимого на дерьмо добра. Эта концепция себя изжила. Если в борьбу за перевод добра на дерьмо включится Китай и Индия - а они уже почти включились - то нам всем очень быстро придет писец. Планета просто физически умрет.

Я предлагаю России, а вообще-то всем государствам мира, пересмотреть этот подход - подход битвы насмерть за то, кто сожрет больше, чтобы остальные подошли с голоду, - как ведущий к катастрофе. Посмотреть пытливым взглядом в далекое будущее и определиться с тем, что может реально обеспечить долгосрочное благополучие.

Вы не поняли. У нас варианта ровно два: либо пытаться построить новый мир во всем мире, либо построить новый СССР - закрыться нах железным занавесом и начать развивать социализм по-новой. Третий вариант - всем вместе загнуться. Собственно тема это ветки. А потом снова загнуться. И снова, и снова, и снова. Через глобальные депрессии, мировые войны, новые и новые витки обнищания, всемирный голод и т.п. Власть в мире уже не принадлежит национальным элитам и правительствам. Худо бедно сопротивляются жалкие остатки мировой фронды - Россия (уже почти не сопротивляется), Китай, Иран, Венесуэла, Куба, С. Корея. Но и их элиты рано или поздно будут полностью куплены или отстранены от власти. Поэтому альтернатива проста до безобразия: либо мы пытаемся отобрать власть у Клуба в мировом масштабе, либо баррикадируемся и строим коммунизм в отдельно взятой стране, либо подыхаем.

Я думаю - да. И Кудрина и Грефа и вообще смену экономического и финансового курса. И не потому что они какие-то враги или еще что-то такое или именно накануне 18.09. Просто они отстали от жизни и уровень их понимания уже недостаточен для дальнейшего управления экономикой и финансами страны. Мы это видели по тем множественным ошибочным оценкам темпов развития, роста производства, притока иностранных инвестиций, спроса на сырье, кредитования и т.п. и т.д., которые они делали с начала 2006. Т.е. они уже не чувствуют ситуацию, а значит и не способны ею управлять. Это были удачные фигуры на переходный период от разрухи к восстановлению базиса, на период стабилизации. Сейчас же нужны люди для экономического рывка, причем для национального рывка в условиях глобального хаоса. Т.е. люди с совершенно другим экономическим мировоззрением, которому не учат в Гарварде или Оксфорде.

Я только про это и говорю - стремительно приближаются времена, когда вся система

"джентльменских" международных отношений, сложившаяся после МВ2 пойдет лесом и закон джунглей станет официальной мировой практикой.

Кто пострадает в США в ходе такой перезагрузки? Население, несистемный бизнес и промышленная элита. А финансовая элита почти не пострадает. Как я уже говорил, комментируя материал о кредитах, за последние 60 лет несколько тысяч финансовых кланов смогли сосредоточить в своих руках почти четверть всего национального богатства США, а после Депрессии им будет принадлежать больше половины всей собственности. И абсолютная власть в стране. Согласитесь, это более чем высокий старт для реколонизации разрушенного послевоенного мира. Да, номинально они потеряют триллионы долларов. Но все остальные в мире потеряют намного больше. Так что фактически эта каста окажется единственной реальной экономической силой в мире, да еще со своей карманной супердержавой. По-моему, неплохо. Меньше чем за 100 лет превратиться из группы просто очень богатых людей в абсолютных мировых хозяев.

34. ВВП

Ниче так народ, далеко пытается заглянуть, аж на 50 лет. Я для себя калькуляции проводил - как-нибудь сделаю из них материалчик о взаимной динамике развития основных стран и регионов, - так на 2016 у меня получился примерно такой порядок по номинальному размеру ВВП в процентах к номинальному объему экономики франко-германской Директории:

Китай - 320
 ЕС (если доживет) - 240
 США - 145
 Россия (в сегодняшних границах) - 105
 Директория (Германия+Франция) - 100
 Япония - 75
 Индия - 60
 Германия - 56
 Бразилия - 53
 Франция - 44
 Британия - 43
 Италия - 37

На 2006 картина выглядела так:

ЕС 263
 США 253
 Германия+Франция 100
 Япония 84
 Германия 57
 Китай 51
 Британия 45
 Франция 43
 Италия 35
 Канада 24
 Испания 23
 Бразилия 20

Россия 19
Индия 17

Не знаю, как там оно будет через 150 лет - меня тогда уже не будет. Но в ближайшие годы относительная перетусовка по номинальному размеру ВВП будет происходить скорее всего так, по моим расчетам:

2007 - ЕС, США, Германия+Франция, Япония, Германия, Китай, Британия, Франция, Италия, Канада, Испания, Бразилия, **Россия**
 2008 - ЕС, США, Германия+Франция, Япония, Китай, Германия, Британия, Франция, Италия, **Россия**, Бразилия, Испания, Канада
 2009 - ЕС, США, Германия+Франция, Китай, Япония, Германия, Франция, Британия, **Россия**, Италия, Бразилия, Испания, Канада
 2010 - ЕС, США, Китай, Германия+Франция, Япония, Германия, **Россия**, Франция, Британия, Бразилия, Италия, Индия, Испания, Канада
 2012 - ЕС, Китай, США, Германия+Франция, Япония, **Россия**, Германия, Франция, Бразилия, Индия, Британия, Италия
 2014 - ЕС, Китай, США, Германия+Франция, **Россия**, Япония, Германия, Индия, Бразилия, Франция, Британия, Италия
 2016 - Китай, ЕС, США, **Россия**, Германия+Франция, Япония, Индия, Германия, Бразилия, Франция, Британия, Италия

Номинальный размер экономики России и ЕС учитывается в нынешних границах. ЕС к 2016 может подрастерять кое-какие страны, а Россия прикупить кое-какие территории, вроде Белоруссии, В.Украины или Литвы - соответственно, позиции в иерархии могут несколько сдвинуться. К тому же не гарантировано, что Бразилия и Индия выдержат первую фазу глобального финансового кризиса. Если нет - то из рейтинга вылетят надолго.

Исходя из моих расчетов - да. И исходя из тех же расчетов реальный ВВП России сегодня не \$1.95 трлн., а \$4 трлн. Т.е. экономика России по реальному размеру не Италию догнала, а давно обогнала Германию и уже не очень сильно отстает от ВВП Японии. А к 2016 реальный ВВП России скорее всего примерно сравняется с ВВП послекризисных США с одной стороны и послекризисной еврочетверки Германия-Франция-Британия-Италия с другой. И, наврное, даже номинальный ВВП. В принципе, ситуация с реальным ВВП основных игроков будет ясна уже к началу 2011, я так думаю.

Да говорил уже. Не раз. Вы похоже просто сидите и складываете номинальный экспорт в долларах и номинальный ВВП в долларах и на основе этих цифр делаете выводы. А теперь подумайте, скажем, хотя бы о таком сегменте, как строительство. В США это порядка 8% ВВП. Объем строительства в урожайный год - 400 млн. м2 гипсокартона и фанеры. В Китае - 1,500 млн. м2 бетона и кирпича. Т.е. только строительство в Китае - это примерно 40% ВВП США. Так что, реальная доля экспорта в США в ВВП Китая - порядка 1%. Примерно такую же роль в ВВП России играет экспорт в Прибалтику. Вот так.

Методы расчета ВВП

Ну и вот я рассказывал Лео, какие методы расчета ВВП существуют и как при этом учитывается его любимая "технологическая гегемония США". Он с тех пор на всем Росбалте проводит на эту тему разъяснительную работу.

Правительство США использует одновременно 3 метода расчета ВВП:

1. Метод расходов. Он основан на вычислении всех расходов субъектов национальной экономики и используется для предварительной оценки ВВП. Повторяю - метод используется для предварительного расчета, дает ошибку до 3% и его результаты никогда не фигурируют в окончательном статистическом отчете по ВВП. При этом, в него, конечно, входят и репатриированные прибыли корпораций от прямых зарубежных инвестиций и лицензионные сборы. Только входят они не в инвестиции, как придумал Лео, а в экспорт. По-моему легко догадаться - какая по большому счету разница между изготовлением заказного ПО для зарубежной фирмы, продажей этой же зарубежной фирме коробочного ПО или получения от нее же лицензионной ренты за технологическое ядро, на котором она разработает собственный продукт? Да никакой. В первом случае это экспорт сервиса, во втором - товара, в третьем - технологии. Вот и получается, что когда мы читаем строчку "Экспорт компьютеров = XXX млрд.", то кроме собственно экспорта железа в эту статью входят и репатриированные лицензионные сборы и репатриированные оффшорные прибыли.

2. Метод производства - тот, на основе которого считаю я и тот, результаты которого представляют официальный, окончательный расчет ВВП США. Кстати не только США - официальные расчеты по ВВП всех остальных стран, в т.ч. России, делаются также при помощи этого метода. Этот метод основан на подсчете всей продукции, произведенной всеми секторами экономики, с использованием методики добавленной стоимости. Я про этот метод и про добавленную стоимость уже подробно рассказывал в заметке "Вчера маленькие - по три". Как нетрудно догадаться, репатриированные прибыли от прямых инвестиций и лицензионные сборы засчитываются непосредственно в выход индустрии. И когда мы читаем строчку "Производство компьютеров = XXX млрд.", нужно понимать, что в нее входят и лицензионные сборы за трансфер технологий и прибыли от оффшорного производства компов.

3. Метод доходов - контрольный метод, который используется для уточнения результатов полученных по методу производства и расчета размера "серой" экономики. Это методика расчета ВВП как суммы доходов всех субъектов экономики, полученных от производства товаров и услуг. Сюда входят все трудовые доходы физических лиц, прибыли компаний и все виды ренты. По моему, очевидно, в каких статьях учитываются лицензионные и оффшорные доходы.

Итак, как бы некоторым ни хотелось обосновать обратное, все репатриированные доходы от лицензионных сборов и оффшорного производства учитываются в официальных цифрах ВВП, по какой бы методике он ни считался.

http://www.avanturist.org/2007/08/blog-post_18.html

35. Империя США

Как только Вы перестанете рассуждать в сегодняшних понятиях и перейдете к нормальным понятиям Великой Депрессии - повальной безработице, повальному голоду и холоду, повальному выселению из домов, эпидемиям, тысячам уличных банд и пр. - а затем к понятиям диктатуры, которая становится ответом на требования населения навести порядок - мобилизационной экономике, карточкам, военно-полицейским облавам, концлагерям, судам-расстрелам по упрощенной схеме и пр., то все тут же встанет на свои места.

В каждой шутке.... В общем, методы решения вопроса, я конечно в полемических целях довел до крайности, но то что вопрос о принципиальном предотвращении участия европейцев в будущих войнах против России, путем целевого этноконструирования, должен быть условием заключения мира после грядущей МВЗ - тут я не шучу ни на йоту. Мир очень сильно изменится после этой войны. Так что в 2016 или 2018 Вы мои слова вспомните, если доживете, и они Вам тогда покажутся совсем не такими уж дикими.

Евгений - ну не верю. Ну Империя ведь, тудить ее. Ну это же не шутка, а реально общая точка зрения истеблишмента США, построенная на работе всех спецслужб и Пентагона, что к 2015г. США будут обладать абсолютным глобальным доминированием. Империя - это вера в свое свою абсолютную способность управлять глобальной ситуацией даже из заведомо проигрышной позиции. Вспомни как мы себя чувствовали в 1975. Нам пох было - пусть хоть марсиане атакуют. Империя в зените могущества, которая может перевернуть планету и никто ей не посмеет помешать, кроме США. А если посмеет - будет стерт в порошок. А США прошли еще на два шага дальше, т.к. они потеряли мерную линейку в виде СССР, которая позволяла им хоть иногда возвращаться к реальности.

А кто Вам сказал, что Империя закатывается? Во время борьбы Мария и Суллы многим тоже казалось, что Империя на краю гибели. Только эта империя потом еще 600 лет лупила в хвост и в гриву всю известную ей планету, расширив свои территории в 20 раз.

Поглядим. Я уже много раз говорил - я не предвижу будущее. Я пытаюсь понять логику происходящего. Почти два года назад у меня выродилась некоторая гипотеза и за год с хвостиком кристаллизовалась в конкретную многофакторную модель - историческую, геополитическую, экономическую. Модель эта довольно устойчивая, предполагает стратегический выигрыш США при умеренных рисках. Более того - за это время к ней добавилось немало поддерживающих фактов. Но я вполне допускаю, что США могут действуют и в рамках другой стратегии, на начальном этапе сходной с моей, но расходящейся далее. Возможно в США пока не осознают всего исторического масштаба проблемы и действуют ситуативно. Не исключено даже, что там наступил всеобщий позднеимперский маразм и центра принятия решений уже просто не существует, а существует только две дюжины шакальих стай, которые рвут друг у друга лохмотья трупы и дальше своего носа не видят. Большинство из присутствующих настаивают на том, что верна одна из двух последних гипотез. Это вообще в русском характере - считать противника трупом раньше времени. Но я себе такой роскоши позволить не могу. Я исходил, исхожу и буду исходить из того, что государственная машина и элита США более чем дееспособны и адекватны.

Я предпочитаю переоценивать реальное руководство США, а не заниматься шапкозакидательством. От переоценки угроз еще никто не умер. А последние две

недооценки сперва обошлись нам в 30 млн. убитых, а потом в свою Великую Депрессию и распад империи - до сих пор расхлебать не можем.

США – два пути

А я разве где-то сказал, что это драматично для ШТАТОВ? По-моему, я один из немногих людей, кто не только заявляет, но и показывает как может быть инструментально реализована переадресация катастрофы из США остальному миру. Более того, мы эту переадресацию прямо сейчас наблюдаем. Приведенный фрагмент с очередной точки зрения говорит лишь о том, что у США два пути - стать гигантским гондурасом или загондурасить всех остальных. Их выбор очевиден.

Да это все их проблемы. Вы просто все почему-то понять не можете, что эти их проблемы имеют ровно два решения - фатальное для США, и фатальное для всех остальных. Никакого промежуточного решения, вроде немножко плохо всем и побольше плохо США, - нет. И почему Вы решили, что США выбрали вариант фатальный для них, убейте меня, не могу понять. У Вас есть логичное объяснение своей гипотезе?

1. Никто не гарантировал, что США смогут зайти в гиперинфляцию хоть по моей маятниковой стратегии, хоть по простейшему сценарию. Лично я рассчитываю на то, что сценарий управляемой гиперинфляции будет торпедирован внешними "агрессорами", после чего произойдет не гиперинфляция доллара, а его гипердевальвация и деконвертация, итогом чего вполне может стать ураганная дефляция в США, т.е. резкое внутреннее удорожание денег, при падении их внешней покупательной способности. Все обладатели непогашенных кредитов могут сразу начинать расстреливать обойму себе в голову.

2. Никто не знает, как и когда закончится Депрессия. Вероятнее всего, не раньше 2015, после чего восстановление реальных цен на дома до сегодняшних уровней, даже при благоприятном развитии событий для США, может занять еще 10-20 лет. Т.е. ориентировочный срок возврата при сегодняшнем вложении в дома - минимум лет 20.

3. Если США не удастся повернуть "ударную" стратегию и инициативу в 2009-2010 перехватит Евразия, то результатом Депрессии станет резкое и окончательно снижение колониальной налоговой базы США, в результате чего реальная покупательная способность населения даже по завершении Депрессии будет ниже сегодняшнего российского уровня. Намного ниже. Соответственно, реальные цены на дома могут вообще никогда не вернуться к нынешним уровням даже примерно.

4. В процессе Депрессии будут сокращены миллионы работников и закрыты сотни тысяч компаний. А поскольку население в США мобильно, то реально могут вымереть целые города. Причем никто сейчас не скажет, какие конкретно. Это может быть и Колорадо Спрингз, и Санта Ана, и Тульса, и Чикаго. Купив сегодня дом в одном из таких удачных городов, человек имеет все шансы выяснить, что максимальная продажная цена этого дома - две оплеухи.

А Вы не путайтесь. Я все время рассматриваю два сценария. Один, желательный для США - Всемирную Реконкиту, при которой США проводят свою стратегию удачно и выходят в 2010 на управляемую гиперинфляцию. Второй, нежелательный для США - выброс доллара из мировых финансов в 2009-2010, в результате чего происходит

гипердевальвация и деконвертация доллара. Куда хлынут внешние доллары во втором случае и хлынут ли? Это очень большой вопрос. Не исключено, что видя, что катастрофа все равно уже случилась и они попадают в мертвую блокаду, США могут банально их отменить. Ну просто совсем - стереть единички с винчестера в ФРС и все. Одно могу точно сказать - к себе на внутренний товарный рынок они их не пустят.

Вы перепутали местами причину и следствие. Если обрушится доллар (в гипердевальвацию), а с ним и вся мировая валютная система, то США откажутся принимать внешние доллары. А не наоборот. На мировой арене им и так уже будет нечего терять, так попробуют хоть не дать превратиться внутреннему кризису в абсолютный коллапс.

Правильно понимаете. Я потому и говорю, что звезды над долларом сошлись. Реально, сейчас целых три суперпроцесса двигает его к ревальвации, не считая второстепенных:

1. Выход из ценных бумаг в процессе обрушения фондовых рынков, что ведет к повышению спроса на доллар
2. Начинаящийся в США потребительский кризис, что сократит потребкредитование и объем долларов на потребительском рынке
3. Набирающая обороты мировая нестабильность, которая взорвется после кризисов в В.Европе, что заставляет капиталы потихоньку искать себе спокойное геополитическое убежище. А таким всегда являлись банки и правительство США, что опять-таки увеличивает спрос на доллары.

У Вас просто смешались две альтернативные ветви развития ситуации. Если США ведут кризис - долларовый пылесос, гипер, индукция мирового экономического коллапса, разрушение мирового энергорынка, подавление конкурирующих центров сил, то никакой Индонезией они не станут. Естественно, что в результате гиперинфляции сильно понизится уровень жизни, особенно пенсионеров и прочих социально несамостоятельных групп граждан. Но сама по себе **относительная** мощь США сохранится и даже увеличится, а через 10-15 лет уровень жизни населения подтянется если и не до сегодняшнего уровня, то не очень далеко.

Иное дело, если в США начинается неуправляемое разрушение финсистемы, в результате того, что США не смогли, или им не дали расшить финансовый клубок. Результат будет гораздо хуже. Если гиперинфляция заставляет экономику работать на износ, то развал финансовой системы приводит просто к ее остановке. Мало того, став из управляющего кризисом его объектом, США не могут эффективно передавать деструктивные импульсы во вне. С высокой долей вероятности кризисные явления в конкурирующих центрах сил не переходят фатального рубежа, и уже эти центры сил, кинутые Штатами, начинают решать их судьбу. А Вы сами понимаете, в чем разница между США и СССР. Во-первых, СССР не был планетарным должником. Во-вторых СССР в общем-то почти никому не насолил, разве что лимитрофы на него обижены были. Поэтому нас добивали аккуратно, без явных зверств, вымаривали. А тут совсем другой расклад. На провалившихся в экономический хаос США будут отыгрываться все до единого, начиная с Японии, заканчивая Кубой. Их просто изолируют от мировых экономических процессов, пока они не рассчитаются по всем долгам. И рассчитаются не по своему курсу, по тому курсу, который им назначат новые доминирующие игроки. Не хотите рассчитываться? Покупайте нефть на Марсе и

продавайте свои авто на Юпитере - на Земле у вас нет торговых и финансовых партнеров. Вот это и будет индонезийский сценарий.

Во время дефляционной депрессии нишу себе находит обычно только один тип мелких и средних компаний - банды. У них производственные издержки близки к нулю, так что могут себе позволить демпинг на украденном или выбитом рэкетом

Вот когда они тихо-мирно станут второй Британией - жалким пучком глупого крика - тогда я надену дурацкий колпак и переименуюсь в Болвана. А пока я вижу вполне конкретное желание, готовность и способность самой сильной, агрессивной и беспринципной державы мира удерживать свое привелегированное положение любой ценой. И эта цена мне не нравится. Так что пока я буду придерживаться своих взглядов на то, куда США идут или катятся, как угодно.

Я наверное уже тысяч 40 раз говорил, что все эти иностранные резервы, равно как и внешний госдолг, являются далеко не главной проблемой США. Даже если сегодня обнулить их все, ситуация практически не изменится. Потому что главные проблемы - это истощение ресурса колониальной машины и сверхдопустимый уровень долгов субъектов экономики. Ну и, конечно, катастрофическое извращение структуры самой экономики. Истребление ЗВР Китая ни ту, ни другую, ни третью проблему не решает ни в малейшей степени.

Перелом потребительского кредитного тренда, т.е. поломка "вечного двигателя роста", и перелом тренда притока капиталов, т.е. поломка "колониального насоса" - это и есть главная сегодняшняя болячка, а уж никак не ЗВР Китая.

Чес гря, в шоке. Про частные тюрьмы в Америке.

А чего Вы в шоке - забыли что ли вот этот разговор?

8 октября 2007. Вторая плохая новость - приватизация государства. Финансовые кланы отлично понимают, что единственной угрозой их существованию является не Китай, Россия, цены на нефть или евро, а переворот и введение военной диктатуры в США людьми, которые не принадлежат к их касте. Эти люди могут просто взять и послать их осваивать Аляску, а ВСЕ средства производства и капиталы национализировать. Октябрьская революция по американски. И посмотрите, что происходит с 2000г. Приватизация силовых функций государства. МЧС полностью приватизировано. Функции правопорядка приватизируются. Функции разведки и спецслужб (!!!) приватизируются. Армия (!!!!!!!) приватизируется. Еще пара лет и в США будет существовать альтернативная силовая система, состоящая исключительно из наемников и, по меньшей мере, не уступающая по возможностям государственной. Наемники же, как известно, выполняют приказы того, кто платит. А все деньги в США сосредоточены не в Казначействе, а в кейсах нью-йоркских финансистов. Так что, банда с Уолл Стрит имеет все шансы обломать любую попытку включить какие-либо механизмы, которые конфликтуют с их интересами.

Ну и дальше мы целый день трындели про приватизацию силовых государственных функций в США и суть этого явления в свете начавшегося кризиса - страниц 5 точно. Типа пара выдержек, которые забавно резонируют с обсуждением ситуации "доктор Путин vs Мечел":

Вы смешиваете совершенно разные вопросы. Вопрос номер раз - как американской финансовой олигархии во время острой фазы национального экономического кризиса удержать и усилить контроль над охренившейся страной. Я ответил - для этого, по

видимому, и происходит приватизация силовых функций государства. В стране появляется целая армия коммерческих военных, спецназовцев, разведчиков, агентов, полицейских и т.п., которые легко могут быть наняты финансовыми картелями для обеспечения контроля внутривнутриполитической ситуации, чтобы на улицах не начались мятежи и бунты, а в столицах к власти не попытались прийти военные или фэбэровцы среднего звена, а ля Путин, Ататюрк или Мушараф, которые запросто могут их раскомуниздить и отправить копать Юконо-Гренландский канал.

Вопрос номер два - как создать новую систему глобального колониального налогообложения. Для этого нужна вся военно-политическая машина США, а не 300 тыс. наемников. И эта машина будет в руках политических ставленников картелей, когда внутренняя ситуация немножко утрясется и народ сплотится вокруг нового Президента "Спасителя", которого картель найдет на какой-нибудь Чикагской помойке

Покупка же этих 300,000 американских наемников Китаем или С.Аравией для организации военного переворота в США в пользу Китая или арабов - это нонсенс. Из разряда прилета альдебаранцев. Не вижу, что тут можно обсуждать

.....

Финансовой олигархии нужен не переворот, а наоборот - стабильность во время кризиса. Им ничего не нужно отбирать - они и так всем владеют. Им нужно, чтобы у них это не отобрали. Им нужно, чтобы на улицы Вашингтона не вывалило 3 млн. чел. и чтобы какой-то оборзевший полковник ФБР - Вэл Путинс, - при поддержке батальона смельчаков из Потомакского гарнизона, которые "неправильно" поняли свою присягу, не стал *El presidente proclamada*. А это вполне возможно, если эти три миллиона соберутся в центра Вашингтона и такой полковник, забравшись на броневик, пообещает этой трехмиллионной биомассе навести в стране порядок, приструнить олигархов и восстановить справедливость и идеалы отцов основателей.

Так вот, чтобы эта обозленная биомасса не собралась в кучу и чтобы, как чертик из табакерки, не вылез такой полковник, картелю и нужны свои частные спецвойска. Потому что государственные полицейские, военные и национальная гвардия могут "неправильно" понять суть своей присяги. Помните, как было у нас во время ГКЧП? Кому должен подчиняться лейтенант, который принес присягу своей стране? Своему начальнику, который приказывает стрелять? Своему Президенту? Или своему народу, которому он клялся на Библии и Конституции служить и защищать, а теперь будет в него стрелять?

А у наемников, солдат удачи, такой моральной проблемы нет. Они никому не клялись и ничего не обещали. Они работают на своего босса кто бы он ни был и их единственный моральный ориентир - гонорар. Скажут расстрелять мятежную толпу - расстреляют. И никаких тебе коммунистических революций, анархических переворотов или военных хунт. Все в рамках закона. Президент - а на самом деле стоящие за ним олигархи со своими наемниками - восстановил конституционный порядок в столице, не дал захватить власть проходимцам.

Знаете, по поводу американских народных мудростей (которые все почему-то про деньги), лучше всего сказал Воннегут - самый неамериканский американский писатель:

"Америка - богатейшая страна мира, но народ Америки по большей части беден, и бедных американцев учат ненавидеть себя за это. По словам американского юмориста Кина Хаббарда, "бедность не порок, но большое свинство". Фактически для американца быть бедным - преступление, хотя вся Америка, в сущности, нация нищих. У всех других

народов есть народные предания о людях очень бедных, но необычайно мудрых и благородных, а потому и больше заслуживающих уважения, чем власть имущие и богачи. Никаких таких легенд нищие американцы не знают. Они издеваются над собой и превозносят тех, кто больше преуспел в жизни. В самом захудалом кабаке или ресторанчике, где сам хозяин тоже бедняк, часто можно увидеть на стене плакат с таким злым, жестоким вопросом: "Раз ты такой умный, то почему ты такой бедный?". Там же всегда найдется американский флажок, не шире детской ладони, его приклеивают к палочке от эскимо и втыкают около кассы.

Американцы, как и все люди во всех странах, верят во множество явно ложных идей. Самая большая ложь, в которую они верят, - это то, что каждому американцу очень легко разбогатеть. Они никак не хотят признать, что деньги достаются с великим трудом, и потому те, у кого нет денег, без конца клянут и клянут самих себя. И это их внутреннее недовольство самими собой всегда было счастьем для власть имущих и богачей, так как они своим беднякам могли оказывать, как частным, так и государственным путем, меньше помощи, чем любой правящий класс примерно со времен Наполеона.

Много нового дала миру Америка. Самое поразительное, беспрецедентное явление - это огромное количество бедняков без чувства собственного достоинства. Они не любят друг друга, потому что не любят себя."

Подписываюсь. И категорически протестую против прививки американских народных "мудростей" на русскую почву.

Да, а лечить реальную экономику на текущем этапе никто и не собирается. Напомню планируемую хронологию кризиса (там потом были некоторые уточнения - смотреть по расписанным фазам, скажем в фазе 1 я уточнил вопрос по инфляции):

05 Июль 2007

<http://www.avanturist.org/forum/index.php/topic,27.460.html>

Фаза 1. Спекулятивный кризис (весна 2007 - начало 2008) Первая фаза падения ФР и рынка недвижимости, бегство из акций и недвижимости в товарные фьючерсы и золото. Девальвация бакса, замедление инфляции.

Фаза 2. Экономический спад (начало 2008 - середина 2008). Продолжение падения рынков, стагнация производства, начало снижения товарных рынков, движение баксов в ГКО, снижение доходности ГКО, ревальвация бакса, нулевая инфляция.

Фаза 3. Потребительский кризис (середина 2008-конец 2008). Массовые дефолты и банкротства населения, резкое сокращение расходов, схлопывание потребительского рынка, дефляция, ускорение ревальвации бакса.

Фаза 4. Кризис производства (начало 2009-середина 2009). Промышленный кризис, инвестиционный кризис, массовые банкротства, массовые увольнения и сокращения зарплат, усиление потребительского кризиса. Продолжение падения всех рынков - фондовых, товарных, недвижимости. Ускорение дефляции, ускорение ревальвации бакса.

Фаза 5. Бюджетный кризис (середина 2009-начало 2010). Попытка остановить экономический коллапс и компенсировать резкое падение налогов за счет стремительного роста гос. расходов на основе пирамидальных внешних займов, некоторое оживление экономики, некоторое торможение дефляции, стабилизация курса бакса.

Фаза 6. Гиперинфляционный шок. Начало геополитического конфликта (второй кв. 2010-начало 2011). Искусственная раскрутка гиперинфляции. Обесценивание прямого государственного долга, обесценивание пенсионных обязательств, значительное сокращение реальных бюджетных расходов, значительное снижение долгового бремени населения, снижение стоимости персонала и повышение рентабельности бизнеса, концентрация всей национальной собственности в руках финансовой элиты. Обвал американских ГКО. Временный рост фондовых и товарных рынков, рынка недвижимости. Гиперинфляция, многократная девальвация бакса.

Фаза 7. Глобальный экономический коллапс. Развитие глобального геополитического конфликта. (середина 2011 - 2013-14) Коллапс национальных экономик, обвал или физическая остановка всех рынков (Доу - 2500-3600, если доживет), разрушение международных экономических связей, крах ямайской валютной системы, региональные и гражданские войны, Третья Мировая.

Т.е. всем, в принципе, сейчас по сараю сколько чего развалится, разорится и порвется. Главное, чтоб финансовая система не пошла вразнос до запуска гиперинфляции. А ее от разноса спасет именно колоссальный приток иностранных капиталов на волне ревальвации бакса и домино финансовых катастроф в странах жертвах от Латвии, Украины и Венгрии до Таиланда, Пакистана и Аргентины.

Суверенный дефолт или его эквивалент в виде кратной девальвации или преждевременной гиперинфляции мгновенно выбрасывает США из мировой экономики. Сами понимаете - если в декабре доллар обвалюно обрушится до \$7.0 к евро, 20 йен и 5 руб за штуку, то при нынешнем положении, когда экономики большинства стран еще не испытали кризисного шока и, в принципе, могут прожить и без Штатов, за любую попытку расчитаться долларами в любой точке мира будут бить ногами и железными предметами. Т.е. США попадает в мертвую торговую и финансовую блокаду. Никто ничего у них не покупает в качестве наказания за такое вольное обращение с занятыми деньгами, а они сами ничего купить не могут, поскольку их доллары никто не берет. Аналогичная картина на финансовом рынке. США сваливаются в условия, когда единственно возможная форма выживания - это какая-то разновидность военного национал-социализма. Причем никакие их действия зарубежом уже не могут рассматриваться как легитимные, поскольку с геоэкономической точки зрения их просто не существует. Отныне они инопланетяне и любое их телодвижение будет расцениваться всеми как агрессия. Первый же вопрос, который им задут - а какого лешего вы делаете в Персидском заливе, если у вас нет денег, чтобы покупать нефть? Т.е. в такой ситуации Штатам для передела мира придется открыто объявлять войну всем сразу - и ЕС, и России, и Китаю, и всем остальным. Пупок развяжется.

Вы просто напрасно не стали читать дискуссии форума, предшествующие Вашей регистрации. Видимо, Вам показалось, что незачем читать гору флуда. А напрасно - вся ветка ВД2 весьма информативна, и большинство ее дискуссий и комментариев актуальны сейчас возможно даже в большей степени, чем тогда, и будут еще актуальны завтра, через полгода, год, два и даже пять лет... Если сказать кратко - Вы смотрите на частности и не видите целого. Пытливо разглядываете финку и по ее заточке пытаетесь идентифицировать жертву, мотив, обстоятельства и исполнителя убийства. Прочитую свой коммент, который ставит Ваши пузыри CDO и CDS на правильную полку в генезисе нынешнего кризиса - точнее в дальний уголок маленького ящичка на верхней полке:

<http://www.avanturist.org/forum/index.php?topic=27.7760>

29 сентября 2007. Давайте еще раз поднимемся к максимальному уровню абстракции - практически к историческому процессу, чтобы понять, что такое эти пузыри.

Итак, Вторая Мировая позволила США полностью преодолеть последствия Великой Депрессии и превратиться в реально самую мощную экономику мира и самую мощную колониальную державу. Т.е. и национальная экономика приносила гигантские реальные прибыли и колониальная экономика приносила гигантские налоги, причем и реальные прибыли национальной экономики и колониальные налоги быстро росли.

Но примерно в 1956-57 ситуация начала меняться. Восстановилась Европа и Япония, их промышленный и технологический потенциал возрос до такой степени, что начал сокращать долю рынка американской национальной экономики. Да еще и СССР к этому времени распространил свое влияние по миру, сократив рынки сбыта американской экономики. С этого времени реальные прибыли национальной экономики США начали снижаться и к 1969 от них не осталось и следа. Вся национальная экономика США с 1969 стала планомерно убыточной. Т.е. реальные прибыли от основной деятельности стали меньше затрат на эту деятельность и вся дальнейшая "история успеха" американской экономики - это трансформация колониальных налогов в фиктивную прибыль. Проще говоря - национальная экономика США обанкротилась.

Самое интересное, что мировая экономика, которую не обманешь, дала всему миру недвусмысленный сигнал, что дело плохо - с 1968 по 1975 планету трясли глобальные кризисы один сильнее другого. Но кто на такие пустяки обращает внимание - ни в США, ни в СССР никто не понял, что произошел перелом исторического масштаба и все продолжали заниматься своими делами, как будто ничего не случилось.

Дальше - веселее. Темпы роста колониальных доходов США начали замедляться, а реальные прибыли национальной экономики падали все быстрее, при этом государственные расходы летели в космос (в т.ч. буквально - в СОИ) и к 1987г. убытки национальной экономики превысили поступление колониальных налогов. Т.е. в 1987г. США обанкротились второй раз, уже как колониальная экономика. И рынок опять очень четко на это среагировал - новым мощным мировым кризисом.

Но и тут Штатам легла фишка. Начал разваливаться Советский блок и в зону колониального налогообложения США начали входить страны Восточной Европы, Африки, Азии, Л.Америки и, наконец, бСССР, включая Россию. К тому же, в конце 80-х Штатам удалось заставить ЕС ограничить свою экономическую экспансию, в первую очередь Германию - так сказать плата за разрешение объединиться, а к 1990 Штаты умудрились заставить Японию начать радикальную ревальвацию йены, что сбросило самураев в почти 15-ти летнюю депрессию. Колониальная система США получила второе рождение. Нужно конечно считать, но, на глазок, благодаря этим процессам, Штаты получили к 2007 порядка \$15 триллионов ДОПОЛНИТЕЛЬНЫХ колониальных налогов в текущих ценах. Это спасло их от краха, который должен был случиться еще в 1993-1995.

Однако, всему хорошему приходит конец. Штаты не воспользовались окном возможностей для оздоровления своей экономики и просто прожрали все эти богом данные колониальные налоги. Причем пенки с говна США сняли очень быстро. К 1997 все дополнительные колониальные налоги были уже перекрыты продолжающими расти убытками национальной экономики и неудержимо растущими расходами. Штатам удалось выжать последние крохи, ударив по Азии, Л.Америке и России финансовым кризисом 1997-1998, но этого десерта не хватило даже на пару лет. Фактически, кризис 2000 - это было третье банкротство США - окончательное банкротство колониальной

системы. С 1998 или 1999 объем колониальных налогов США начал уменьшаться уже безвозвратно.

Что делать США, когда национальная экономика работает в нарастающий убыток, колониальные налоги сокращаются, а государственные расходы растут по экспоненте? Где взять деньги, если свой бизнес приносит одни убытки, а колонии платят все меньше? Ну ясен пень - у населения и малого бизнеса. Они ж накопили очень хороший жирок с конца Великой Депрессии. Дома, машины, счета в банках, акции, пенсионные планы, медицинские страховки. И вот, правительство США ставит в 1998 перед своим населением большую соковыжималку и кладет туда кусочек вкусного сыра - DotCom чудо. Народ кидается на фондовый рынок и всего за три года расстается с 20% своего жирка. Мало. Правительство в 2002 ставит перед носом у народа вторую соковыжималку и кладет туда еще более вкусный кусочек сыра - жилищное чудо. Народ кидается на ипотечный праздник. Сегодня это чудо приказало долго жить, что обойдется населению еще в 40% жирка.

Что мы имеем? Может быть Штаты использовали выжатые из населения деньги для оздоровления национальной экономики? Нет - дела идут все хуже. Может деньги пошли на создание новых колониальных инструментов? Нет - колониальных налогов собирается все меньше. \$10 триллионов долларов, вытянутых из американского населения, опять бездарно прошавканы. Значит, будет еще один - последний - поход правительства на население. Но теперь население эти оставшиеся 40% своей собственности просто так не отдаст. Никаким биотопливом или нанокосмосом его не уговоришь отдать последнее. Придется отбирать. Т.е. просто так пузырь надувать бесполезно - никто в него не полезет. Нужно надуть пузырь так, чтобы никто от него не смог увернуться. Если вы не идете к пузырю, пузырь идет к вам. © Как это сделать? Очень просто - гиперинфляцией.

Так что фантастический рост всех активов еще будет. По моим расчетам в 2010 или вот Жека предполагает что даже в конце 2008. Этот пузырь приведет к полному обнищанию 95% населения США. Все - на этом все возможности США по финансированию своей деятельности закончатся. Национальная экономика работает с дикими убытками. Население выжато как лимон. Единственный путь - резко нарастить колониальные налоги. Но добровольно никто эти налоги уже платить не будет. Значит придется заставлять. Война. Вот и вся моя концепция, если рассказывать по простому.

Краткосрочно оно так и работает. А долгосрочно не работает то, что динамика расширения доходной дыры в США такова, что все доступные мировые сбережения будут всосаны ею максимум за 18 месяцев. вспомните, какой дефицит бюджета запланирован на этот год. А он еще будет скорректирован осенью в сторону величия. А в 2010 потребуется уже не меньше \$4 трлн. новых займов для покрытия дыр в экономике. А в 2011 - хорошо если в \$6 трлн. удастся уложиться. Так вот - этих денег нет. Их просто нет нигде и ни в каком виде - доходы и сбережения планеты не резиновые.

36. Проблемы экономики США

Да я в общем-то на все эти вопросы свою точку зрения уже высказал. Проблемы экономики США - системные и чрезвычайно запущенные. Основной причиной всех этих проблем является то, что в последние десятилетия колониальный сектор экономики США стал не просто существенным, а абсолютно незаменимым из-за того, что он практически вытеснил собственно национальную экономику. При этом, идущие в мире геополитические процессы уже нанесли смертельный удар этому колониальному сектору.

Таким образом, в существующей парадигме мироустройства, США обречены на катастрофический кризис. В этом смысле валить их совершенно бессмысленно - суперкризис неизбежен. И вернуться после этого кризиса на те высоты, на которых они находились вчера, будет теоретически невозможно. И даже для восстановления до уровня просто крепкого середнячка США потребуются фактическое введение мобилизационной экономики аля сталинская индустриализация, и пара десятилетий упорной работы.

Однако для США возможен и другой путь - выйти за ограничения международной системы экономических и политических отношений, сложившихся после Второй Мировой. Это путь управления мировым кризисом, разрушения основ мировой экономики, разрушения системы международных отношений, индукции множества конфликтов и гражданских войн во всех регионах и, в конечном итоге, реколонизации разрушенного кризисом и войной мира на правах победителя, как после МВ2. Собственно, я в этой теме про реализацию такого подхода уже много говорил и считаю его наиболее вероятным. Если этот сценарий хотя бы в общих чертах реализуется, то ни России, ни Китаю, ни Европе, ни Японии - вообще никому - в этом мире ловить будет нечего. Поэтому мы сейчас находимся в очень узком пространстве возможностей: с одной стороны глобальный суперкризис фактически уже начался, а с другой Штаты сделают все, чтобы оседлать его и превратить в инструмент мировой реконкиты, тем более что технически это реализуемо.

Я же все написал про социалку - перечитайте фазу 6. Одна из задач кризиса - ликвидировать сильно разросшуюся социалку, которая УЖЕ ДАВНО не выдерживает. Будет как в России в 92-м. Первое время - лет 5-6 - на среднюю американскую пенсию можно будет купить ведро картошки, на пособие по безработице - веревку, на медицинскую страховку - таблЭтку стрихнина. И ничего страшного - во всех неприятностях обвинят Китай и Россию. В случае нужды введут правую военно-полицейскую диктатуру. А Вы как хотели - кругом война и враги, какая уж тут демократия и свобода слова. Так что никакого домино. Самоизоляция - это естественно, когда ты воюешь со всем миром. Гитлер тоже самоизолировался - аннексировал Австрию, Чехию, Польшу, Бельгию, Францию, взял под свой протекторат Норвегию и Швейцарию и самоизолировался с ними. Что касается Китая, то я его оцениваю адекватно. Только не надо опять приводить статью про миллионы километров тоннелей под Гуанчжоу и Тянджином, по которым катаются тысячи ракет, готовые вылететь через миллиард люков. Я такой беллетристики могу Вам томов сорок за неделю написать.

Отвечаю. Если у Вас маленькая фирмешка типа Microsoft, GM или Chevron, то для Вас действительно самое важное - абсолютная цифра прибыли/дохода. Если Вы член одного из центральных мировых картелей, вроде нью-йоркской финансовой мафии, то Вас уже не волнует, сколько конкретно триллионов Ваш картель зарабатывает. Вам важно какую он имеет долю реальной власти в мире, т.е. отношение доходов картеля к доходам других центров экономической мощи. Если же Вы смогли подавить все центры влияния и получить абсолютную монополию на мировую экономическую власть, то Вам вообще все пох. Сто триллионов, десять или один единственный триллион - это абсолютно неважно. На то, чтобы американское быдло чувствовало себя богатым и счастливым, хватит колониальных налогов даже с очень разрушенного мира. А чтобы самим "хозяевам мира" жрать одни трюфеля, жить на 38-м этаже собственного дворца и круглосуточно трахать самых дорогих голливудских звезд - им хватит и одного миллиарда. Все остальное - это просто инструмент власти. Т.е. Клубу будет абсолютно по барабану, в какой абсолютной цифре выражаются их доходы, если их будет хватить на туалетную бумагу из

древнеегипетского папируса и при этом они будут полностью контролировать планету.

Про разрушение мирового энергорынка, Европы и Б. Востока возражений нет. Собственно, где-то на первых страницах темы я давал более подробные наброски Третьей Мировой, где про разрушение энергорынка, уничтожение Ближнего Востока и Европы было отдельно и много говорено.

Я уже много в этой теме написал про проблемы США. Вы, похоже, невнимательно читали или вовсе не читали. Главная проблема экономики США не во внешнем долге и не в экспортированной денежной массе, которые вместе составляют менее \$10 триллионов. Главная проблема - в долгах внутренних: личных, корпоративных, пенсионных, внутренних государственных обязательствах (в т.ч. местных) и пр. и пр., сумма которых превышает \$80 триллионов. Вторая основная проблема - фатальное извращение реальной экономики, вызванное искусственно высоким уровнем доходов населения. **Девальвацией** эти две проблемы не решаются. Они решаются только **гиперинфляцией**. Т.е. неявным списанием долгов государства, корпораций и частных лиц, а также фактическим резким снижением стоимости рабочей силы и сокращением бюджетных расходов.

Вы мешаете в кучу разные времена и процессы. Сегодня обрушивается рынок недвижимости и фондовый рынок. Избежать этого уже никак невозможно. Можно только оттянуть это еще на несколько недель. Американские СМИ валят это на японцев и европейцев, которые "виноваты" в перегреве рынка.

Потом, естественно, начинается экономический спад, потребительский кризис, кризис производства, рост безработицы и падение доходов населения. СМИ начинают валять все на нефте-арабов и Россию - из-за них бензин дорогой - и на китайцев - они подорвали американскую промышленность и лишили американцев рабочих мест.

Затем начинается бюджетный кризис, под конец которого США провоцируют торговую войну с Китаем. Китай принимает жесткие ответные меры, после чего США быстро выворачивают кризис в гиперинфляционный шок. Поскольку никто из рядовых американцев тонкостей макроэкономических игр не понимает, то гиперинфляцию можно будет свалить на Китай - дескать это его агрессивные шаги вызвали обвал доллара.

Все. Печатаем манифест: "Свободные граждане США! Кругом враги! Европейцы, японцы, арабы, русские, китайцы - все они участвуют в широкомасштабной экономической агрессии против свободной Америки, единственной Силы Добра в мире! Они пытаются разорить нашу страну и каждого из вас лично, лишить вас работы, пенсий, сбережений. Они разоряют наши компании и банки! Они глумятся над ценностями и идеалами, на которых стоит Америка! Да, наше правительство допустило ошибку, позволив Силам Зла проникнуть в нашу экономику. Мы были слишком открыты и доверчивы. Но сегодня не время сомневаться, не время критиковать власть, не время искать виноватых. Мы все должны сплотиться и дать Мировому Злу решительный отпор. Мы не должны позволить наймитам Востока хозяйничать в нашей прекрасной стране. Каждый, кто сомневается в святости нашей борьбы за светлое будущее Америки и процветание ее народа - пособник терроризма! Так подтянем пояса и вступим в решительный бой! Вместе мы победим врагов и возродим нашу страну к процветанию! Ура, товарищи! Да здравствует Империя Добра!". И сразу за публикацией манифеста вводится диктатура.

Хороший манифест получился - аж самому понравилось. Может загнать его Госдепу за пару тыщ, чтоб они не мучались, изобретая формулировки. Все равно у них лучше не напишется.

Кстати, для справки. В ВМФ США насчитывается только активных подлодок класса Лос Анжелес - 62 штуки. Каждая несет по 12 Томогавков, которые могут быть оснащены ядерной боеголовкой. Таким образом, только с этих подлодок США в течение 6 минут могут скрытно выпустить 744 тактические ядерные ракеты с дистанции в 100км. от побережья Китая. Время полета к приморским базам - 6 минут

Что ж Вы так невнимательно читаете мои тексты. А я ведь все разложил по фазам, срокам, по последовательности. Личные и корпоративные банкротства, кредитный прессинг, потеря имущества за долги, всплеск безработицы и тому подобные приятные вещи произойдут в течение фаз 1-4 (спекулятивный кризис, экономический спад, потребительский кризис и кризис производства). Фаза 4 закончится в первой половине 2009, т.е. еще при Буше. Фаза 5 (бюджетный кризис), которая продлится до конца 2009 - начала 2010, будет характеризоваться резким ростом гос.расходов (за счет запуска пирамиды ГКО), что приостановит коллапс и будет восприниматься населением как успех "новой экономической политики" только что избранного Президента, который вступит в должность весной 2009. А фаза 6 (гиперинфляционный шок) начнется в начале 2010. И хотя населением гиперинфляция будет восприниматься как бедствие, на самом деле она будет их спасением, поскольку, хотя она и зарежет их доходы, но одновременно снимет с них долговое бремя. Взятые кредиты-то обесценятся и потери собственности за долги прекратятся. У меня родители так получили дачу за четверть стоимости. Купили ее лет за 6 до кризиса за 5 тысяч, а уже в начале 93 отец просто поехал в банк и из карманных денег заплатил оставшиеся 4 тысячи. Так что когда начнется гиперинфляционный шок родной банк американца как раз разорять **перестанет** и никакой судебный пристав больше не придет. Вот зарплата станет очень маленькой. И в этом как раз и будет виноват Китай.

Главным бонусом Клуба в рамках управления кризисом является а) переход почти всех национальных компаний под их контроль (где будет работать то самое население, которое выскочило из долговой кабалы, но зато теперь будет годами отрабатывать это Клубу за половину прежней зарплаты), б) переход значительной части иностранных (европейских, канадских, латиноамериканских, японских) компаний под их контроль, с) ликвидация конкурирующих мировых капиталов. Но и это не конечная цель, а всего лишь инструмент ее достижения. Конечная цель - утверждение американской финансовой системы, т.е. личной финансовой системы Клуба, во всем мире, после окончания Третьей Мировой. Вот он - джекпот. Все люди планеты получают зарплату, рассчитываются в магазинах, берут кредиты, копят деньги в ДОЛЛАРАХ. И каждый день платят 0.1% Клубу в виде инфляционного "налога" и процентов по кредитам. 0.1% в день со всех денег в мире. Ради такой money machine, американцам можно и оставить их дома, машины и шмотки.

Во-первых, я даже без очков вижу, что промышленность одной Германии больше промышленности США. И это явно не показатель слабости. Во-вторых, в упор не вижу, чтобы контрольные пакеты акций основных европейских промышленных концернов находились в руках финансовых картелей, как это имеет место в США. Т.е. промышленная элита Европы конечно старается дружить с финансовой элитой, но отнюдь не подчинена ей, в отличие от американской.

Что такое технологическое развитие? Какова реальная роль передовых технологий в реальной экономике? Я для Лео специально этот вопрос разбирал, если кто помнит, где-то на первых 10 страницах темы. И выяснилось, что даже в нынешних благополучных мировых условиях, когда все готовы тратить гигантские деньги на всякую суперпередовую супернавороченную шнягу, роль этих самых emerging, cutting-edge

technologies в мировой экономике - ничтожна. Ну что, американская строительная фанера станет еще более технологичной и этим США победят Китай? Американские наноботы будут много наноботистее русских? У литейных цехов появится ИИ, который заменит наконец-то тех трех китайцев, которые сегодня работают этим самым ИИ? Майкрософт увеличит вес Офиса еще на 200Гб и это и погубит Индию? Или от того, что челноки наконец-то перестанут взрываться через раз и начнут взрываться через два раза, придет пипец российской космической программе? В общем, еще раз сообщаю свое мнение, которое я уже обосновывал с цифрами - всеобщая вера в преобладающую значимость технического прогресса, последние 10 лет не имеет никакой объективной связи с реальной. ролью этого самого технического прогресса в мировой экономике. Это признал даже такой фанатик технологической гегемонии США, как Лео - более серьезного доказательства существовать не может.

Ну и касательно гиперинфляции, просто предлагаю перечитать еще раз Фазу 6 в моем сценарии.

<http://forum.rosbalt.ru/index.php?showtopic...dpost&p=2437145>

И не забывать, что это только фаза 6, до которой будут фазы 1-5, которых избежать уже невозможно, т.е. спекулятивный кризис (ФР и рынок жилья), экономический спад (строительство, недвижимость, финансы), потребительский кризис (кредитный дефолт и сокращение расходов), кризис производства (всеобщий промышленный кризис) и бюджетный кризис (сокращение налогов и пирамида ГКО). Альтернативой искусственной гиперинфляции может быть только естественная дефляционная депрессия. Но если гиперинфляционный шок обнулит накопившийся балласт от экономических извращений последних 70 лет, выведет США на путь реального восстановления и уничтожит большую часть мировых конкурирующих капиталов, то дефляционная депрессия ничего не решит, а только загонит США под плинтус лет на 20. Выбирайте, какой вариант больше нравится.

Могу повторить в 178 раз - проблемы Штатов не в долларе. Он с 1910 и так подешевел в 50 раз и ничего. Проблемы Штатов заключаются в продолжительном катастрофическом извращении национальной экономики, из-за чего накопились чудовищные проблемы, которые невозможно "рассосать" естественным путем, а также в общем кризисе системы колониального налогообложения, которая, кроме монетарного налога (т.е. всемирной инфляционной эмиссии доллара), включает массу других налогов, от сырьевого (т.е. дешевых сырьевых концессий - вспоминаем где Сахалин-2, Ковыкта, венесуэльская и нигерийская нефть и боливийский газ) до интеллектуального (обращаем внимание на почти полное прекращение оттока научно-инженерных кадров из России и Китая в США).

Блиин. Шив - Вы все время переворачиваете мои тезисы с ног на голову и начинаете с ними спорить в таком виде. А когда я их возвращаю в исходное положение, Вы сами переворачиваетесь на голову и снова спорите с искаженным тезисом.

Первое - я нигде не говорил что США **отменяют** зарубежные капиталы. Я говорил, что они их зачистят вполне рыночными, юридически безупречными методами. В основном выпалят на собственном фондовом рынке, а остальное будут пережигать прямо на месте, путем нагнетания экономического и политического кризиса в целевых странах.

Во-вторых, я нигде не говорил, что доллар перестает быть мировой валютой. Я говорил прямо противоположное, что доллар станет действительно единственной мировой валютой, не только для международных расчетов, но и для внутренних. Вы просто читаете в моих сообщениях ровно столько, чтобы можно было устроить бессмысленный спор, но недостаточно, чтобы понять что я говорю.

Радикально изменится, тут правы. Ладно, соглашусь, что теоретически это возможно. Но! Для Европы есть третий выход и Вы про него забыли. Кто мешает Европе не сливаться в экстазе с США, при котором сама Европа теряет катастрофически много (по Хазину) и не ждать смиренно, пока США разнесут весь мир и Европу в том числе в клочья (по мне), а перейти на другую сторону и, совместно с Россией, Китаем и остальным миром, просто выключить США из мировой экономической и политической системы на ранних этапах глобального кризиса? Континентальный мир от Атлантики до Тихого и от Северного до Индийского океана. Достаточно здоровый и полностью самодостаточный. Тогда всех немножко потрясет, но ни у кого, кроме США, Канады и еще десятка слаборазвитых стран, катастрофы не случится. Ммм?

Однако задался вопросом - а ставят ли вообще штатовские элиты цель изменить и оздоровить структуру экономики?

Я практически уверен, что такая цель есть. Попробовали, как оно живет на чисто колониальных налогах и обнаружили, что из-за слабой национальной экономики возникают угрозы утраты мощи самой военно-политической машины и технологического превосходства. Так что теперь должна быть восстановлена классическая концепция - "Колониальные завоевания есть естественное следствие переизбытка реальной внутренней мощи". Воплощение этой концепции мы видим по тем же Китаю и России - сперва создание мощной национальной экономики - затем колониальная экспансия.

Инфляция тут не при чем. Речь идет о том, что США умудрились полностью подорвать весь свой экономический базис. Во-первых, уже к концу 60-х они довели собственную национальную экономику до того состояния, что она перестала быть самокупаемой. Именно тогда, грамотные советские экономисты и ввели в оборот термин "загнивание Запада" и были вполне себе правы, поскольку все дальнейшее существование американской национальной экономики было возможно только за счет того, что происходило ее кросс-финансирование из колониальных налогов. А сама национальная созидательная экономика неуклонно сокращалась и на сегодняшний день реально меньше национальной экономики Германии.

Во-вторых, система колониального налогообложения, выстроенная США с конца 19-го века, прошла свой пик примерно в 1998-2000, когда были окончательно вычерпаны богатства развалившегося СССР и советского блока. С тех пор колониальные доходы США быстро сокращаются. Из-за этого урезается и кросс-финансирование национальной экономики. Т.е. оба источника национальных доходов США стремительно сокращаются. Чем США живут последние годы? Проеданием накопленного. Кредитный пузырь, пузырь недвижимости, фондовый пузырь, пузырь пенсионной и социальной системы, колоссальный внутренний долг, и т.п. - это как раз симптоматика этого проедания. Т.е. были у людей выкупленные дома, работающий бизнес, сбережения, акции, пенсионные и медицинские страховки. А теперь они имеют только закладные и долги. Т.е. США высосало собственных граждан и мелкий-средний бизнес.

Сегодня этому приходит конец. Высасывать больше нечего. Теперь у США есть два пути. Первый - рухнуть и погибнуть, поскольку у них нет уже ни источников доходов, ни накопленных богатств, а внешние силы только и ждут чтобы вытолкнуть их из истории. Второй - создать новые источники доходов, в первую очередь колониальные. Для этого нужно ослабить всех остальных и заставить их платить колониальные налоги, а кто платить откажется - уничтожить. Вот про это мы и разговариваем. Что либо США погибнут в течение самых ближайших лет, либо инициируют глобальную силовую

переделку мира. Я уверен, что США выберут второй путь - глобальной реконксты. Но также уверен, что еще есть возможность им помешать и столкнуть их на первый путь - собственного коллапса.

Вообще, общая сумма обязательств всех субъектов США составляет сегодня около \$86 триллионов, т.е. чуток больше 600% ВВП:

Государственный долг - \$9 триллионов
Долги потребителей - \$13 триллионов
Корпоративный долг - \$9.5 триллионов
Долг фин. организаций - \$15 триллионов
Обязательства Social Security и Medicare - \$39.5 триллионов
<http://www.federalreserve.gov/releases/z1/current/z1r-2.pdf>

Всем привет. Сегодня у меня кучка всяких дел, так что с развернутыми комментариями ближе к вечеру. Но чем больше я думаю над произошедшим вчера, тем больше охреневаю. Такое впечатление, что основные фигуры в американском руководстве - агенты ГРУ и СВР, которые получили задание от Кремля к 2010 покончить с США раз и навсегда. Потому что кроме как вредительством в государственных масштабах это не назовешь

Для начала давайте еще раз вспомним основные формальные и фактические проблемы, на которые реагировал Бен. Если я что-то забуду - напомните обязательно.

1. Кризис потребительского кредитования, который неизбежно приведет к резкому сокращению потребления, а значит к общеэкономическому кризису.
2. Кризис на рынке жилья, т.е. падение спроса и цен, который, во-первых, бьет по строителям, риэлторам, страховщикам и банкирам, а во-вторых сокращает доходы потребителей и даже грозит привести к массовому банкротству последних.
3. Начало снижения занятости, что может привести к сокращению потребительского рынка, экономическому спаду и далее по нотам.
4. Кризис банковской ликвидности, который может привести к параличу всей финансовой системы
5. Обрушение фондового рынка, которое грозит массовым разорением банков, хедж-фондов, страховых компаний и пенсионных фондов, и, далее, массовой потерей потребителями своих сбережений и имущества.

Прочие проблемы остались как бы за кадром, но мы их тоже помним - госдолг, платежный баланс, дефицит бюджета, кризис пенсионной системы и т.д. и т.п. Но все эти проблемы как бы "вечные", так что смотрим на них просто как на фон.

Теперь давайте сформулируем все возможные гипотезы, что реально пытается сделать ФРС..

Вариант 1. Бернарке действует просто как глупый центробанкир и на полном серьезе начал цикл понижения ставки, причем начал с аварийных 0.5%, а до конца года еще 1-2 раза ее снизит на 0.25%. При этом действует он не в соответствии с Планом Барбаросса, а согласно школьным упражнениям из банального гарвардского учебника, где написано, что для предотвращения рецессии, оживления потребительских расходов и взбадривания финансового сектора нужно понижать ставку ЦБ. Все, чего в этом учебнике не написано, он считает несуществующим и неправильным, так что реально даже не подозревает, чем

может закончиться его "академическая реакция" в сложившихся условиях.

Вариант 2. Бернарке действует просто как подневольный центробанкир и понимает, что снижения ставки в нынешних условиях - это огромный риск, но идет на этот шаг по политическим мотивам, чтобы хотя бы на пару месяцев оттянуть неминуемый кризис, о котором он вполне осведомлен. Или выйти из под удара, который на него обрушится, если кризис разразится, а он будет бездействовать. Или еще что-то в этом роде. Т.е. долгосрочного плана никакого нет и он сейчас просто пытается маневрировать, чтобы оттянуть конец.

Вариант 3. Бернарке реализует план Жеки - немедленный гиперинфляционный шок. Т.е. прямо сегодня запускает программу по стерилизации всех долгов государства, банков, компаний и потребителей. По идее Жеки - это должно вызвать зеркальную реакцию во всех других странах, т.е. индуцировать местную гиперинфляцию. Т.е. план чисто экономический - избавиться от всех своих долгов, а дальше хоть трава не расти. Точнее дальше будем разбираться, когда это "дальше" наступит.

Вариант 4. Бернарке реализует план Барбаросса или какой-то похожий и снижение ставки было просто краткосрочным тактическим ходом, который позволит членам Картеля переформатировать их портфели без больших потерь на последнем ралли ФР. После того, как американские ФР протестируют максимумы июля, ставка будет снова повышена, т.к. "опасность рецессии и банковского кризиса миновала" и дальше возвращаемся в базовый сценарий.

Кто какие варианты еще видит?

Ну что, граждане экономисты и финансисты, кто-нибудь имеет еще какую-нибудь гипотезу для интерпретации происходящих событий или мои 4 варианта описывают все пространство адекватных возможностей? Тогда я начинаю их разбирать по винтикам.

Вот этот момент мы и обсуждаем. Почему Фед попер на рожон, хотя, если Вы удосужитесь прочитать мою фазу 1 полностью, то обнаружите, что все шло как по писанному. И шло оно так не потому, что я угадал, а потому, что это было обусловлено правильной оценкой реального состояния всего комплекса американской экономики. И с такой точки зрения Фед сейчас просто рубанул по США шашкой. А переосмысливать фундаментальные проблемы экономики США я начнут не раньше, чем кто-то мне приведет пример ошибочного вывода в моем анализе этих проблем.

Ну, в моей версии событий, сохранение ставки сигнализирует как раз о другом - о том, что США не будут размениваться на косметический ремонт системы, а начинают готовить гиперинфляционный шок и далее по плану.

Ну это глупая мысль, конечно. Во-первых, иностранных активов на территории США больше, чем активов США зарубежом. А во-вторых, я бы очень хотел посмотреть на ту геройскую страну, которая будет арестовывать эти активы, корабли и т.п. Название этой страны не подскажете?

В общем, на каждое домохозяйство приходится примерно \$850 тыс. финансовых

обязательств. Т.е. столько они съели в счет будущего - доход среднего домохозяйства за 18 лет.

Чет меня начала напрягать истерика, которую наши СМИ устроили по поводу "неизбежного" финансового кризиса в России. Неужто западный агитпроп столько бабла отвалил нашим журналюгам? В общем, пока руки не доходят закончить анализ-прогноз, выложил в свой блог хотя бы пресс-релиз к немедленному распространению - В РОССИИ КРИЗИСА НЕ БУДЕТ! Я сказал.

http://www.avanturist.org/2007/09/blog-post_17.html

В том-то и штука, что скорее всего Бернарке приблизил дефляцию. Что такое экстренное снижение ставки на 0.5%? Это крик - "Палундра!!! Спасайся кто может!!!". Т.е. ФРС фактически заявил, что в США УЖЕ началась рецессия. Сейчас по всем каналам начнется бегство капиталов с американского рынка. Недвижимость навернется будь здоров.

Производство начнет быстро сдуваться. Банки начнут еще сильнее ужесточать условия выдачи кредитов. Потребительские расходы начнут бодро падать. Фондовые рынки откинут копыта еще откровеннее, чем я планировал. Короче - Бернарке меня просто убил. Человек только что выстрелил по США из пушки самого большого калибра.

19 Сентябрь 2007

У него был выбор?

А что, его кто-то толкал? Спокойно оставил бы ставку и сказал - "Ребята, определенные проблемы в экономике есть, но не настолько, чтобы я мельтешил. А свои спекулянтские проблемы решайте сами. Дисконтное окно я вам дал - выкручивайтесь.

Слушайте - кончайте мне мозг компостировать. Если у Вас есть предметные возражения по моему анализу - давайте их сюда. Если же нет, то какого лешего Вы меня посылаете идти и чего-то переосмысливать?

Этим союзникам сейчас самим кто-нибудь дал бы займы. А когда США "заморозят старые долги", то нефть они будут добывать у себя в сортире, а китайские носки - в мусорном баке. Неужели Вы думаете, что после того, как США "заморозят" долги, хоть литр российской нефти или газа будет продан за доллары? Или хоть один китайский носок?

Болик уже ответил. Уточню, что дальнейшее падение цен на дома ускорит потребительский кризис. Поскольку последние три года, порядка 3% всех доходов населения приходилось на перепродажу домов. А при быстром падении цены, эти 3% доходов не только исчезнут, но и превратятся в 3% убытков. А значит не будут израсходованы на рынке. Значит не будет куплено американских товаров и услуг на несколько сотен миллиардов долларов. Значит многие предприятия начнут нести убытки, снижать объем инвестиций и сокращать персонал. А те, в свою очередь, лишившись зарплат, опять снизят объем потребления. И понеслась по кругу. Снижение доходов -> снижение потребления -> снижение производства -> снижение инвестиций и снижение занятости -> снижение доходов ->

Есть одна проблема - жилья уже настроили столько, что его просто некуда девать. Вакантных домов под 18 млн. Только в продажу на вторичном рынке стоит 4.5 млн. единиц жилья. И то, только потому, что люди не видят смысла выставлять жилье на продажу - все равно никто не купит. Т.е. oversupply на сегодняшний день просто

экстремальный. Корректировать нужно хотя бы к уровням середины 80-х. А для этого нужно лет 5-6 вообще не строить. И это без учета долгосрочного значительного снижения покупательной способности населения, которое мы тут прогнозируем. А если и его учесть, то с жилищным строительством в США нужно полностью завязывать примерно до второй половины века.

Это жиизнь. (с) Хоботов Шутка, но не совсем. Готов поспорить, что даже когда кризис будет бушевать во всю и всем и каждому в Штатах будет ясно, что существующую имперскую инфраструктуру они не тянут даже теоретически - все эти сотни баз, флоты, всякие супер-пупер программы, - Пентагон все равно будет пытаться удержать ее в полном объеме. Т.е. повторит ошибку пост-советской России. В результате, из-за жуткого недофинансирования, в армии начнется страшнейший бардак, воровство всего подряд, торговля оружием и т.п. Ну и леваки, я думаю, будут не редкостью. Не флотами конечно, но почти уверен, что где-нибудь на базе в Перу или Лаосе летчики будут подрабатывать переброской наркоты на бомберах, где-нибудь в Афгане могут под заказ одного клана раскатать танковым батальоном другой клан, а в Турции будут толкать налево законсервированные БТРы

А авианосные группировки будут сами себе на жизнь зарабатывать. Плынут например к Пакистану, адмирал идет к Мушарафу и предлагает завалить Индию за 500,000 тонн мазута и керосина для кораблей и самолетов и \$50 млрд. баксов наличными на зарплату и патроны. Другая АУГ плывет в Иран и предлагает на таких же условиях завалить Израиль. Самоокупаемость и хозрасчет, так сказать

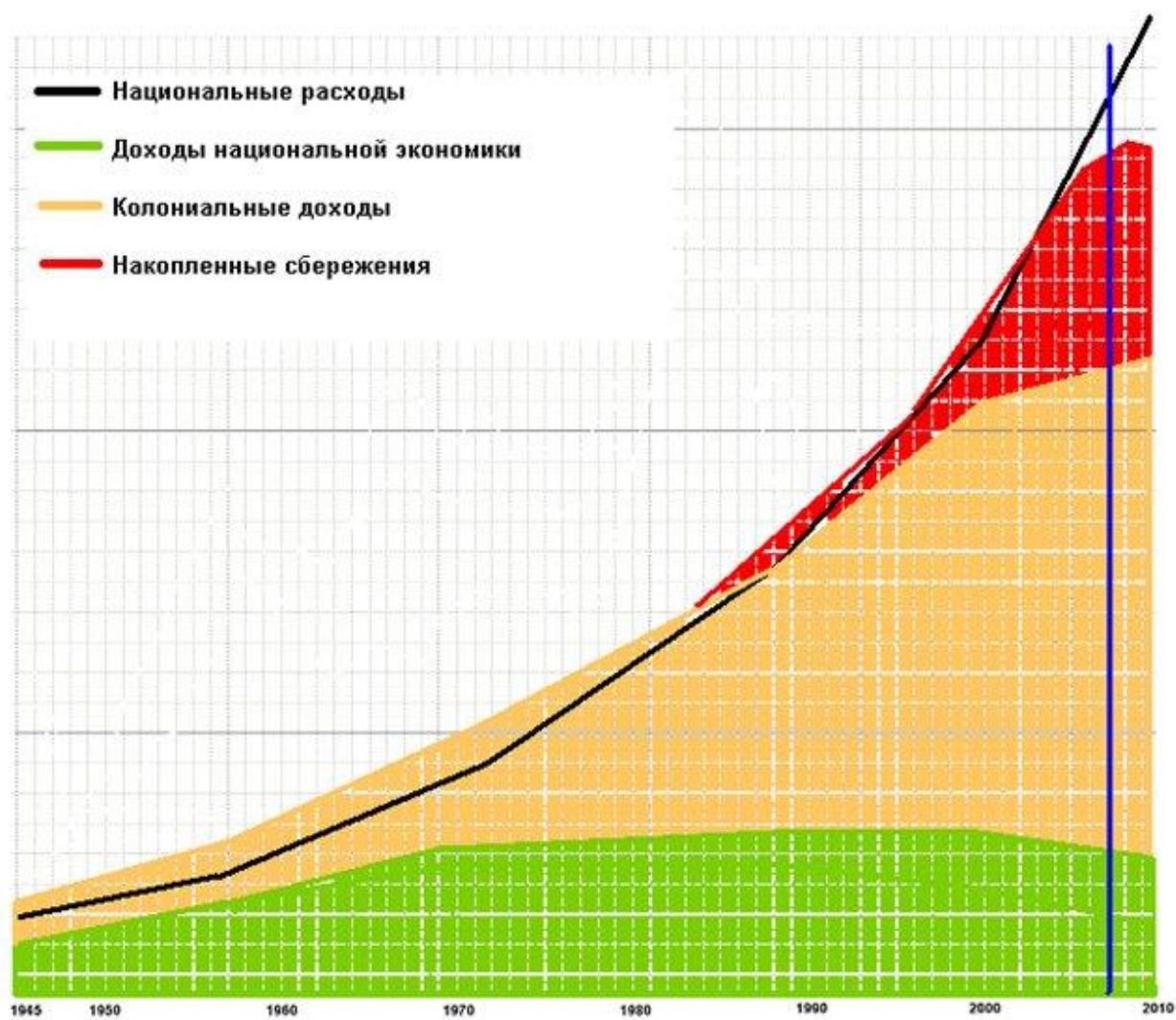
Занятость - это как раз показатель наличия или отсутствия долгосрочных проблем. Влияние изменений на рынке труда будет накапливаться по меньшей мере год, прежде чем начнет давить на рынки. А вот кредитование влияет напрямую, очень быстро и сильно. Пересмотрите еще раз мою статью про потребкредитование. Как только 75-ти летний тренд развернется, начнется страшная дефляция и с этого момента никакими силами нельзя будет остановить тотальный коллапс. И наступит этот коллапс очень быстро - за год-два после фактического разворота этого самого кредитного тренда. Так что сейчас эта новость как раз очень интересует именно финансистов.

Немного некорректно поставлен вопрос. Вялотекущий кризис перепроизводства идет в США уже лет 40 и все это время заливается ликвидностью, которая забирается, занимается или увлекается из других стран. Проще говоря, убыточное американское производство - результат кризиса перепроизводства - опосредованно дотируется из колониальных налогов.

Источник колониальных налогов, как мы тут разобрались, уже практически пересох. И фактически заливать уже нечем - настоящей ликвидности, т.е. денег кем-то реально заработанных, самими американцами ли, или обворованными иностранцами, больше нет. Поэтому варианта развития событий два. Либо начинается активная фаза кризиса перепроизводства с соответствующими последствиями, т.е. дефляционной депрессией по типу Великой Депрессии 1929-1937, либо система начинает накачиваться виртуальными деньгами, т.е. просто никем не заработанными и ничем не обеспеченными бумажками, с соответствующими последствиями, т.е. гиперинфляционной депрессией по типу Веймарского кризиса в Германии 20-30-х или Российского кризиса 1989-1999.

Хроноскопист - я уже тысячу раз объяснял, как выглядит полная картинка, но Вы упорно желаете смотреть только на отдельные нюансы. Коли Вы совсем отказываетесь понимать

то, что я рассказываю, то вот Вам наглядная визуализация - может так до Вас дойдет. Она, естественно, схематичная, но достаточно точная по срокам и трендам.



<http://i025.radikal.ru/0710/77/af56161adbc0.jpg>

Еще раз. Доля доходов национальной экономики в структуре расходов США начала сокращаться еще в конце 50-х и с начала 60-х США фактически плюнули на собственную экономику. Доля колониальных налогов трижды начинала падать. Первый раз в конце 80-х, когда весь Запад был включен в орбиту США. Тогда пришлось в первый раз воспользоваться накопленными сбережениями. Но тут рухнул Восток и до конца 90-х Штаты колонизировали вторую половину планеты. Колонизация была закончена к концу 90-х и тогда доля колониальных налогов снова начала падать. Тогда США пришлось устроить глобальный финансовый кризис и ограбить Азию, бСССР, Л.Америку. Но денег это дало с гулькин нос и пришлось уже основательно вскрывать национальные сбережения через Интернет пузырь 1998-2000 и жилищный пузырь 2001-2005.

Белый треугольник, который Вы наблюдаете сверху - это прямая недостача. Все. Денег больше нет. Национальная экономика, колонии, кубышки собственного населения и бизнеса - все вместе уже не в состоянии прокормить машину США. Сейчас эта недостача закрывается ускоренной печатью баксов. Но это уже не настоящие деньги. За них уже перестают торговать. Вот Иран отказался. Катар меняет баксы на евро. Россия с Китаем и Индией переподписывает контракты в евро. США могли роскошествовать на чужие

деньги. Но нельзя роскошествовать на несуществующие деньги. Денег больше нет. Мир больше не может поддерживать США, даже если очень захочет - он этого не может уже с 1998 и последние 10 лет положение спасает высасывание денег из населения США. Но и из населения США уже почти все выкачано. Пьеса окончена.

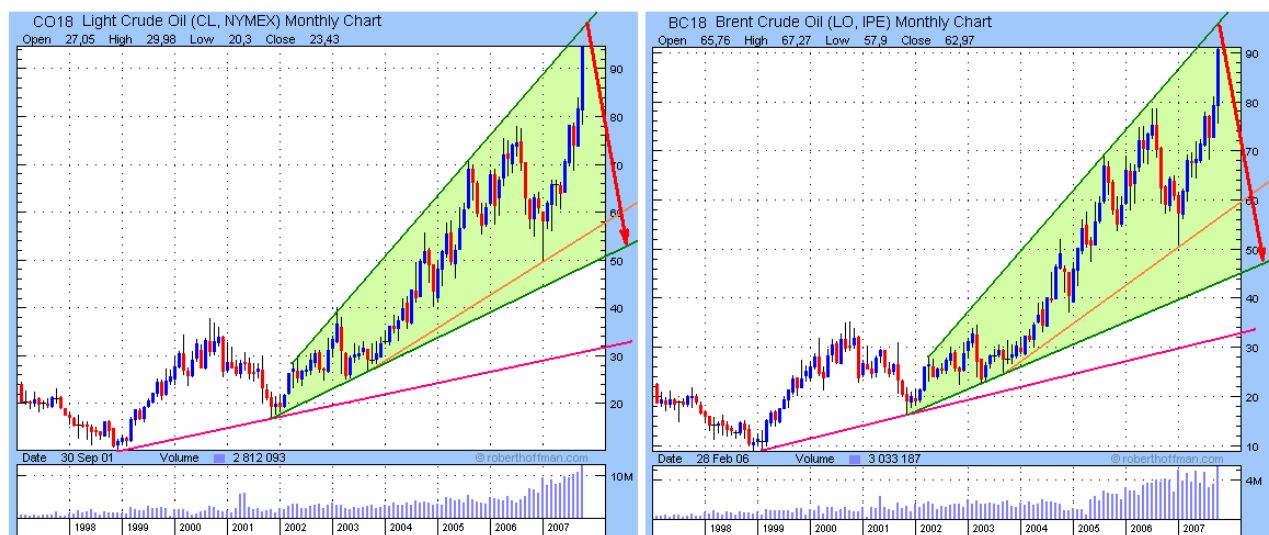
Есть парочка плохих новостей. Первая - промышленников в США уже в общем-то и нет. Всех повыбили. Контрольные пакеты GM, GE, P&G, Chevron и даже несчастного IBM принадлежат финансовым группам, а не промышленным семьям основателям. Тем более, что вся национальная промышленность США производит уже вдвое меньше в натуральном измерении, чем в 1957г., причем половина этого производства вынесена из страны. Независимые промышленники - это последние могикане. Их роль - роль индейцев на Манхэттане. Стоять у табачных лавок.

Вторая плохая новость - приватизация государства. Финансовые кланы отлично понимают, что единственной угрозой их существованию является не Китай, Россия, цены на нефть или евро, а переворот и введение военной диктатуры в США людьми, которые не принадлежат к их касте. Эти люди могут просто взять и послать их осваивать Аляску, а ВСЕ средства производства и капиталы национализировать. Октябрьская революция по американски. И посмотрите, что происходит с 2000г. Приватизация силовых функций государства. МЧС полностью приватизировано. Функции правопорядка приватизируются. Функции разведки и спецслужб (!!!) приватизируются. Армия (!!!!!!!) приватизируется. Еще пара лет и в США будет существовать альтернативная силовая система, состоящая исключительно из наемников и, по меньшей мере, не уступающая по возможностям государственной. Наемники же, как известно, выполняют приказы того, кто платит. А все деньги в США сосредоточены не в Казначействе, а в кейсах нью-йоркских финансистов. Так что, банда с Уолл Стрит имеет все шансы обломать любую попытку включить какие-либо механизмы, которые конфликтуют с их интересами.

Кстати, хорошая мысль. Я придумал как свергнуть в отчаянье все население США - нанести Америке ментальное поражение, так сказать. Надо чтобы Китай купил МакДональдз и Кока-колу. В США сразу в сотни раз подскочит уровень стрессов, самоубийств, невротических припадков, уличного бандитизма и т.п. Эффект по воздействию на национальную психику будет примерно такой, как если бы в 1951 Пепси купила мавзолей Ленина и мумию Ильича, одетого в бикини под Барби, прикрутила к кремлевским курантам.

Неа. Американский потребитель свои начал тратить относительно недавно - лет 20 назад. До этого американцы действительно богатели. Это не значит, что они зарабатывали свое - просто существовала система перераспределения колониальных налогов, которая позволяла им сберегать быстрее, чем росли их долги. Посмотрите мою заметку по кредитному пузырю. Так что с конца 50-х до 1985 уровень долгов американцев был практически стабилен, а объем выкупленной собственности рос. А вот с середины 80-х произошел перелом - рост долгов начал обгонять рост сбережений. Т.е. фактически, из населения начали выкачивать деньги, провоцирую его покупать всякий ненужный хлам в кредит. Ну а потом пошло поехало. Вот поэтому я и добавил сбережения к национальным расходам только в 1985. А до этого они наоборот росли из того превышения суммы национальных и колониальных доходов над национальными расходами, которое видно до 1985.

У меня даже в статье про потребительские кредиты выделен вывод - потребители, как совокупность, еще НИ РАЗУ даже не начинали рассчитываться с банками. Они туда ходят только за деньгами, но никогда чтобы отдать. И то же самое с корпорациями. Опять-таки я много раз рассказывал про то, как в 1968-70 вся экономика США стала плано-убыточной. И с тех пор предприятия, как совокупность, тоже еще НИ РАЗУ не носили денег в банк - только наращивали свой кредит. Т.е. все эти десятилетия банки только генерят, генерят и генерят кредитно-денежную массу. Резинка оттянута до предела. И вот сегодня начинается первое подведение баланса с 1929. Будет больно.



Увеличить

<http://s43.radikal.ru/i100/0809/9c/68e3750414b6.png>

В период второй фазы валютного кризиса (петля сильного доллара) и третьей-пятой фазы экономического кризиса (2008-2009) идем к трендовой с 2001. Этот процесс есть и был абсолютно объективен и неизбежен еще тогда, когда никто ни про какой кризис слухом не слыхивал. В рамках третьей фазы валютного кризиса - взрывной дестабилизации Ямайской валютной системы, и шестой фазы экономического кризиса - гиперинфляционном коллапсе и провале в мировую депрессию (2010), будем наблюдать резкую ценовую турбулентность непредсказуемого характера. В последующих фазах - в период развития и углубления мировой депрессии и хаоса мировой валютной системы, нефть снизится к многолетней трендовой с 1998 и будет вдоль нее колбаситься до окончания кризиса в 2015-16. Но котировки при этом, будут идти уже не в долларах, а в каких-то других валютах, так что трендовую эту нужно будет восстанавливать-пересчитывать в валюты котирования.

37. Банковская система США

Причем реально маленьким по сравнению с "великолепной четверкой" - Goldman Sachs, Morgan Stanley, Merrill Lynch и Lehman Brothers. Может быть он и был один сезон пятым по величине, но при это раз в 5 меньше самого маленького из перечисленных выше. А собственно банковская элита - ядро американской банковской системы, это вот эта очень небольшая группа банков:

Bank of America

JPMorgan
Wachovia
Wells Fargo
Citibank
Washington Mutual Bank
SunTrust
U.S. Bank

Вот если начнут лопаться эти ребята или перечисленные выше 4 финансовые корпорации - вот это значит пошел настоящий взлом системы.

Гангстер - не читайте импортных газет перед обедом. А лучше вообще никаких не читайте. Читайте первоисточники:

Активы и пассивы банков США
<http://www.federalreserve.gov/releases/h8/Current/>

Строки 17-27 - Liabilities. Как видим, американские банки очень так неплохо для кризисного периода наращивают свои пассивы, т.е. объем привлеченных средств - с августа по февраль с \$9,224.2 млрд. до \$9,805.1 млрд., на \$580,9 млрд. или на 6.3% всего за полгода. Чтоб мне так займы не давали, как им не дают.

Кстати, любопытно, что одним из крупнейших иностранных кредиторов - порядка 40% всех средств - американской банковской системы (кредиторов в широком смысле, включая держателей депозитов) являются... угадайте кто? Европа? Япония? Китай? Арабы? Неа. Багамы, Бермуды, Кайманы, Голландские Антилы, Панама и Британские Вирджинские острова.

<http://www.treas.gov/tic/exhibita.pdf>

Речь не о всех пассивах, а только о принадлежащих иностранцам. Это чуть меньше половины всех банковских пассивов. Т.е. на карибские офшоры приходится примерно 20% всех долгов американских банков, включая долги американским субъектам.

О как. Я думаю подробно объяснять не надо, откуда у этих 6 офшорных "супердержав" взялось столько бабла для хранения в Штатах. Там и деньги Миши Ходора, и покойной Беназиры, и Юли, нашей, Тимошенко и многих других уважаемых людей.

Дык я про что и толкую. Денег в мире валом и бежать им некуда, кроме как на банковские депозиты в США. И на этом весь кризис банковской ликвидности в Америке, "обрушение бакса" и прочие "ужасы" закончатся. На время

Просто, чтобы закрыть разговор, потому что Вы мне надоели:

Американские портфельные активы зарубежом на конец 2006 составляли \$5,991 млрд. (более свежих официальных консолидированных данных от Казначейства пока нет). Это без учета кредитов, прямых инвестиций, депозитов и пр., которые тоже, мягко говоря, не на один триллион тянут.

<http://www.ustreas.gov/tic/shc2006r.pdf>

Как мы тут выяснили, капитализация всех американских бирж на апрель 2007 составляла \$15,640 млрд. Соответственно, на конец 2006 эта цифра не превышала \$15,000 млрд. При этом даже да июнь 2006 иностранные портфельные инвестиции в бумаги американских

компаний составляли \$4,666 млрд., не считая торгуемых на бирже бумаг государственных агентств.

<http://www.ustreas.gov/tic/shl2006r.pdf>

Получается, что на конец 2006 на долю самих американцев приходилось максимум \$10,974 активов на американских биржах, против \$5,991 на иностранных. Т.е. зарубежные портфельные активы составляли не 20% - в 5 раз меньше "домашних", а минимум 35% - всего в 1.8 раза меньше "домашних". Т.е. представляли собой более чем серьезную часть американских капиталов, а не так, как Вы тут пытаетесь "доказать", что иностранные инвестиции американцев это мелочь для развлечения.

И снова мы видим тот же демагогический прием - работа с придуманными от балды данными, которые нужны, чтобы "опровергнуть" мои выводы. Мне уже даже интересно - задача по опровержению моих выводов реальными, не фальсифицированными и не придуманными данными уже заранее считается безнадежной?

Отредактировано: avanturist - 21 Март 2008, 12:03:22

Смотря что иметь в виду под долгами. Если собственно безусловные финансовые обязательства в виде кредитов, рыночных займов, банковских депозитов, дебиторки и т.п., то вот их структура. На конец 2007 - почти \$47 триллионов, а если с долгами иностранных резидентов, то почти \$49:

<http://www.federalreserve.gov/releases/z1/current/z1r-2.pdf>

Вот структура внешнего долга США. На конец 2007 прямой долг субъектов США перед иностранцами составлял почти \$12.5 триллионов.

<http://www.ustreas.gov/tic/debta907.html>

Еще примерно \$3 триллиона с мелочью из этих 47 триллионов - это, по сути, иностранные портфельные инвестиции трансформированные в кредиты. Т.е. иностранцы покупают акции на американском фондовом рынке, деньги от этих сделок так или иначе поступают в американские банки, после чего выдаются американским компаниям и потребителям в виде кредитов:

<http://www.treas.gov/tic/shlprelim.html>

Точную цифру прямых иностранных инвестиций, включая покупку существующих компаний, создание новых, приобретение недвижимости и т.п., не назову, но это еще порядка \$4-6 триллионов, с такой же дальнейшей кредитной судьбой.

Таким образом, около \$20-21 триллионов из \$47 триллионов долгов - это деньги иностранцев. Все остальное - сбережения самих американцев, проеденные другими американцами. Хотя, тут конечно надо учесть, что большая часть из этой цифры - это просто межбанковские кредитные цепочки. Т.е. один банк занял другому, тот третьему, и только третий - какому-нибудь Джону. Поэтому, реально проеденных денег, конечно, меньше, навреное примерно на \$10-12 триллионов. Ну и есть еще под \$40 триллионов обязательств по Social Security (государственная система пенсионного страхования) и Medicare (государственная система медицинского страхования). Эти деньги тоже по сути взяты из сбережений американцев и уже проедены.

Отредактировано: avanturist - 23 Март 2008, 00:29:53

Как-то Вы странно считаете. Проценты капают только на прямые долги и то не на все - скажем по дебиторке обычно никаких процентов нет. На прямые и портфельные инвестиции иностранцев вообще ничего не капает и то, что дальше они трансформированы в кредиты, выданные американскими банками американским потребителям, к иностранцам никакого отношения не имеет. Так что Штаты расплачиваются с иностранцами только по \$12 триллионам прямых процентных долгов.

В общем, я вижу, Вы уже совсем запутались и сейчас всех запутаете. Вот я же специально всех предостерегаю - не читайте желтой финансовой прессы. Они там дурень на дурне и пишут про рост М3, про теньевую банковскую систему, про технический дефолт Bear и пр., как будто фэнтэзи сочиняют, от чего у всех читателей все это дело перемешивается в голове в ирландское рагу. Это все нужно рассотрировать.

Во-первых, про денежную массу М3. Это самая широкая денежная масса, которая включает М2 (наличные деньги, деньги на расчетных/текущих счетах, небольшие сберегательные вклады и всякую мелочь), а помимо М2 - крупные сберегательные депозиты с фиксированным сроком, так называемые сберегательные сертификаты. Грубо говоря М3 шире М2 на сумму крупных сберегательных банковских вкладов. Откуда берется стремительный рост крупных сберегательных вкладов с фиксированным сроком? Понятно откуда - это деньги, которые выводятся финансовыми институтами и крупными спекулянтами с падающего фондового рынка, с падающего рынка недвижимости, сейчас вот еще из подорвавшихся товарных рынков и пр. Часть этих выводимых средств идет в казначейки, часть репатрируется иностранцами, а часть вкладывается в банковские сертификаты. Вот теперь интересный вопрос, откуда эти деньги берутся? А все просто - они сами себя порождают через банковское посредничество. Т.е. вот было у Джона \$1 млн. на расчетном счете в банке А, т.е. этот \$1 млн. входил в М1. Вы пришли в банк А, взяли этот миллион в кредит и купили у меня на миллион акций, которые я продавал. Я этот миллион взял и положил на свой тайм депозит в банк В. Таким образом, в системе появился новый миллион баксов, причем он вошел сразу в М3, а заодно был учтен в банковских пассивах. В моем вводнике в статье про доллар этот процесс как раз очень хорошо видно: объем пассивов банков рос с начала кризиса со скоростью \$150 млрд. в месяц - примерно вдвое шустрее, чем до начала кризиса и это несмотря на замедление динамики потребительского кредитования. Т.е. рост М3 вполне подконтролен ФРС - он отражен на балансах банков и напрямую зависит от текущей денежно-кредитной политики. Стоит только ФРС немножко прижать раздачу банками кредитов на покупку финансовых активов, как тут же рост М3 забуксует. Правда фондовый рынок навернется так эффектно, что с него потом будут писать новую "Гибель Помпеи". Но факт остается фактом - М3 полностью в руках ФРС.

Во-вторых, Bear полетел не на ОТС деривативах (т.е. внебиржевых и внебанковских сделках с производными инструментами - фьючерсах, форвардах, опционах, свопах и пр.), а на банальных секьюритизированных ипотечных кредитах, о которых все галдят с июля. Будь все по честному, он бы выкрутился, хотя бы сейчас. Но Bear, несмотря на свой немаленький размер, не принадлежит к "избранным". А в течение этого кризиса, как я уже много раз говорил, все "не избранные" должны быть скушаны. Поэтому, когда Bear в очередной раз сунулся на межбанк за деньгами на перекредитовку своих текущих операций, то неожиданно выяснилось, что именно его ипотечный мусор почему-то считается самым заразным на планете и именно этому банку никто не хочет давать денег в долг. В результате, его акции рухнули в 35 раз... и их мгновенно услужливо подмел вполне себе "избранный" JPM. Главное, что интересно - у него даже деньги под рукой были. Совпадение, не иначе. Но замечу - если бы на Bear висели неподъемные

обязательства по ОТС деривативам, скажем на \$25 млрд., то JPM бы его сразу не купил, поскольку теперь уже ему пришлось бы по ним расплачиваться.

В-третьих, о теневой банковской системе. Тут тоже путаница. Всю эту модель операций с деривативами и краткосрочными кредитами, с использованием выделенных и вынесенных на Кайманы и в Панаму хедж-фондов, называют теневой банковской системой не потому, что она создает какие-то теневые деньги, а потому что она вся забалансовая. Т.е. не идет по бухгалтерской отчетности банков и финансовых институтов, которые ее создали. Т.е. берет JPMorgan или Goldman Sachs и создают на офшорных Бермудах хедж-фонды с энным учредительным капиталом и дают им стартовые кредиты из своих же денег. И эти фонды начинают крутиться со всеми этими деривативами - берут под их покупку кредиты, заключают друг с другом и с нормальными финансовыми институтами форвардные и фьючерсные контракты, и т.д. Но все что они там мутят, никак не отражается на балансе банков учредителей. Т.е. финансовые власти США даже примерно не могут сказать, сколько там крутится бабла, чем оно обеспечено и кому принадлежит. Формально, на балансе у банков отражено только то, что они выделили энцать миллиардов денег на учредительный взнос и выдали энцать миллиардов кредитов этим фондам. А дальше - темнота непроглядная. Вот это и есть теневая банковская система. Ее проблема в том, что абсолютно непонятно, что реально есть на балансе у банка учредителя. Т.е. если банк так или иначе передал своему дочернему фонду \$10 млрд., а тот возьми, да и обанкроться на форвардах на гуано или на фьючерсах на инопланетян, то банку придется это банкротство отражать на балансе, списывая те самые \$10 млрд. Но до самого момента банкротства, это никак не возможно спрогнозировать, даже если аудиторы из SEC целыми днями будут сидеть в банке и проверять все бумажки.

Как видим - три вещи, которые Вам казались разными сторонами одного явления, на самом деле вообще никак друг с другом не связаны.

Отредактировано: avanturist - 24 Март 2008, 02:28:58

Процесс уже принял неуправляемый характер. Если каток, катящийся с горы, успел набрать скорость всего в 0.5м в секунду, это совсем не значит, что им еще можно управлять. Развернулся полувекковой кредитный тренд. Все, никаких "а может быть". Никто из живущих американских экономистов никогда с такой проблемой не сталкивался и даже теоретически не изучал ее природу в университете.

Конечно, каждый прочитал в статье то, что прочитал. Но на мой взгляд это как раз подготовка "Белого Рыцаря Гиперинфляции". А учитывая, что разработка программы начата ДО кризиса - для такой интерпретации тем больше оснований. Если я правильно понимаю, то ФРС получает право единолично и неподконтрольно (SEC задвигают в зад) решать, какой финансовый институт ужасно качественный и должен быть всемерно поддержан, а какой отстойный и должен быть обанкрочен, может предлагать индивидуальные схемы кредитования, и т.п. В общем, вполне вероятно, что "двигаться в любом направлении, чтобы сохранить финансовую стабильность" означает следующее:

<http://www.avanturist.org/column/3/source/1453>

3. Тотальный выкуп национальных активов

Самый неожиданный ход, который можно было бы посчитать фантастикой, если бы он не сулил столько выгод - это тотальная скупка активов. В разгар бюджетного кризиса стоимость всех активов упадет так сильно, что напрочь отобьет у всех желание их покупать. На продажу может быть выставлено около 15 млн. единиц жилья, не считая тех миллионов домов, которые люди и хотели бы продать, но даже не пытаются, видя какой кошмар творится кругом. На рынке будет болтаться огромное количество

невыстроенной коммерческой и индустриальной недвижимости. Будет продолжаться неуклонное падение акций, грозящее разорить весь бизнес. И тут появляется спаситель Америки - Некто, весь в белом и с чемоданом денег в руках. Одним взмахом бумажника он выкупает всю лишнюю недвижимость, вагоны акций и корпоративных облигаций, заводы и шахты, железные дороги и порты, фермы и миллиарды акров пашен и лесов, сырьевые запасы и т.п. Цены на все активы немедленно стабилизируются и начинают расти. А десятки миллионов людей и компаний, которые совсем уже отчаялись выручить за свою собственность хоть какие-то деньги, получают на руки триллионы долларов наличными. Когда часть этих денег хлынет на рынок, они, естественно, придадут новый импульс гиперинфляции. Это вынудит людей и бизнес немедленно тратить остальные деньги, врученные от продажи активов, пока они в конце не обесценились, что еще сильнее подхлестнет ценовую истерику.

Но кто окажется этим спасителем? Естественно тот, кто может рисовать деньги в любых количествах. Тем не менее, я не думаю, что скупкой займется непосредственно ФРС или государство, на деньги ФРС. Вероятнее всего, будет отобрано несколько "достоинных" банков, которые получат неограниченный сверхдешевый и сверхдлинный кредит от ФРС для выкупа любых активов. Вероятнее всего этот Клуб будет, в основном, укомплектован частными банками учредителями самого ФРС, т.е. фамильными центрами управления династических кланов Ротшильдов, Ворбурггов, Рокфеллеров, Хариманов, Морганов и пр. Между ними и ФРС, то ими же самими, будет заключен пакт о целевом уровне обесценивания доллара, который необходим и достаточен для обновления экономики. При этом план управления ценой доллара позволит построить стратегию выкупа активов с наименьшими издержками.

А что Вы понимаете под банкротством? По большому счету у ФРС нет никаких финансовых обязательств ни перед кем. Как Вы себе представляете банкротство в таких условиях?

Поскольку к моим высказываниям вышеприведенная интерпретация имеет в лучшем случае косвенное отношение, то я не могу вразумительно ответить в рамках предлагаемой парадигмы обсуждения. В частности, я неоднократно говорил, что мировой кризис начинается именно сам по себе, под бесконечной тяжестью накопившихся системных деформаций в мировой экономике и до известной степени моделироваться может только сценарий его развития; что ФРС - это всего лишь один из десятков вполне заурядных технических инструментов в руках управляющей системы США, ничуть не более важный чем, например, SEC; и что лично для меня термин ПП не имеет смысла, поскольку я всегда говорю об элите США, а не о дюжине банкиров, т.е. рассматриваю ситуацию как результат естественного стратегического управления процессом правящим классом, допуская его иерархичность, но не скатываясь в идеологию синархических, масонских, розенкрейцерских и пр. заговоров. Учитывая изложенное, для меня идея обанкротить ФРС не имеет ни малейшего смысла. Это примерно то же самое, что обанкротить Счетную Палату РФ. Ну обанкротили. И?

А что Вы хотите такого особенного прочитать? Существенное последствие будет только одно - начало перетока глобальных капиталов из комодов и прочих временных накопителей в американские монетарные инструменты и временная стабилизация финансовой системы США.

В Штатах же такое развитие событий подозревают единицы, а доверие к доллару безусловно. Для большей части американцев вопрос сейчас стоит совсем иначе. С одной стороны обесцениваются вся их собственность - дома, акции, полученные по опциону, паи

в ПИФах, даже автомобили, находятся под угрозой пенсионные страховки. Т.е. личное будущее финансовое благополучие разрушается на глазах. С другой стороны, становится все сложнее взять кредит, и, хуже того - все больше людей понимает, что они не могут себе больше позволить кредит. В результате, те расходы, которые они раньше покрывали наращиванием кредита сейчас придется оплачивать из заработанного, а самое неприятное - из заработанного отдавать уже взятые кредиты. А это просто колоссальные расходы для каждого домохозяйства. Наконец, все больше людей осознает, насколько шатко положение на рынке труда, и что их личные трудовые перспективы и зарплаты под большим вопросом. Конечно, в условиях роста цен на продукты питания и бензин люди могут немного подтариться самым необходимым. Но только полностью конченные дебилы побегут сейчас покупать дома, полноразмерные авто, а тем более говорящие унитазаы и вешалки для запонок, с учетом приведенных выше соображений. В складывающихся условиях, любой более или менее вменяемый человек, даже американец, постарается подстраховаться за счет увеличения накоплений, поэтому я полностью уверен в своем прогнозе о росте сбережений и совокупном сокращении потребительских расходов. Вероятнее всего мы сейчас увидим переток депозитов из одних банков в другие - произойдет концентрация вкладов в наиболее крупных банках за счет мелких. Что собственно и нужно финансовой элите.

Хроноскопист - Вы слишком абстрактно рассуждаете. Вот обычный американец - работает клерком у автодиллера в Коламбусе. Получает \$65К, которых ему в обрез хватает на содержание семьи и оплату учебы своих засранцев. На счету у него лежит \$12К на черный день. Всяких кредитов на нем висит \$115К, по которым нужно ежемесячно выплачивать \$1100. Его перезаложенный дом в Оксфорде за год подешевел с \$235К до \$198К и продолжает дешеветь. Его нычка в инвестфонде подешевела за то же время с \$8К до \$6К и продолжает дешеветь. Впереди вполне определенно маячит сокращение в его автоцентре, потому что покупателей с каждым днем все меньше. И пр. и пр. И что, по Вашему, он в этих условиях побежит тратить все свои \$12К на горные лыжи, турбореактивную газонокосилку и атомную барбекюшницу? Вы б побежали?

Хроноскопист - я привел абсолютно реальный пример. Именно так и выглядит финансовое положение среднего американца, а не так, как Вам кажется. Уж я то свои выводы делаю не на основе звонков теле-сюзи, а на основе реальных данных. Вот Вам анализ от Феда, по распределению собственности по доходным группам. Правда самые поздние данные там за 2004, но картина с тех пор радикально не поменялась:
<http://www.federalreserve.gov/pubs/feds/2006/200613/200613pap.pdf>

Так вот, по состоянию на конец 2004, общий объем сбережений в деньгах 95% населения США составлял \$1,390 млрд. Все прочие финансовые активы этих 95%, за исключением пенсионных страховок и страховок жизни, стоили \$3,028 млрд. Их же совокупный долг, как я подробно разъяснил в своей статье про потребительские долги, в тот же период составлял \$8,500 млрд. Т.е. объем долгов 95% населения США еще в 2004 превышал количество наличных сбережений в 6 с лишним раз, а прочих финансовых накоплений - почти в 3 раза. Если же взять не 95% населения в 2004, а 80% на конец 2007, после экспоненциального всплеска долгового тренда и вымывания наличных сбережений ипотечным пузырем, то соотношение получится ровно такое, какое я привел в самом начале - 10-ти кратная разница между долгами и наличными сбережениями, и 12-15 кратная - между долгами и прочими финансовыми активами. Вот это и есть типичный американец, а не визави Вашей Сюзи из зомбоящика. В Вашей классификации - маргинал. Точнее по Вашей методике оценки маргиналами является примерно 97% населения США. В принципе, я с Вами даже соглашусь - средний американец, после кризисной усушки, будет котироваться примерно так же, как наш бомж.

Никакой рассинхронизации нет. Вы просто очень слабо представляете, какие банки крупные, а какие нет, и чем они занимаются. Например, тот же самый национализированный Indymac - это мелочь, как бы СМИ ни раздували вокруг него шумиху. У него было всего \$32 млрд. активов на \$19 млрд. депозитов. Т.е. ни по объему депозитов, ни по размеру активов он не входил даже в топ 50. Вот Вам список крупнейших банков и просто сравните активы, скажем Wells Fargo или Wachovia Bank, с активами Indymac. Соотношение, как между Альфа-банком и Первым Гадюкинским Банком.

http://www.managingmoney.com/fdic_assets.php

JPMorgan Chase Bank, National Association \$1,407,568,000

Bank of America, National Association \$1,355,154,455

Citibank, National Association \$1,292,503,000

Wachovia Bank, National Association \$665,817,000

Wells Fargo Bank, National Association \$486,886,000

Washington Mutual Bank \$317,823,952

U.S. Bank National Association \$237,269,315

HSBC Bank USA, National Association \$188,284,200

SunTrust Bank \$174,716,429

FIA Card Services, National Association \$159,790,492

National City Bank \$152,519,145

State Street Bank and Trust Company \$147,472,027

Regions Bank \$139,765,596

Branch Banking and Trust Company \$131,915,915

RBS Citizens, National Association \$130,820,181

PNC Bank, National Association \$128,622,866

The Bank of New York \$128,342,000

Countrywide Bank, FSB \$121,412,048

Capital One, National Association \$104,822,854

Keybank National Association \$97,978,986

Sovereign Bank \$81,906,412

Citibank (South Dakota), N.A. \$79,347,462

ING Bank, fsb \$78,064,701

Chase Bank USA, National Association \$76,636,878

LaSalle Bank National Association \$71,098,106

The Northern Trust Company \$67,961,839

Wachovia Mortgage, FSB \$67,911,515

Comerica Bank \$66,967,229

Manufacturers and Traders Trust Company \$65,263,266

Fifth Third Bank \$64,564,486

Merrill Lynch Bank USA \$63,002,659

Bank of the West \$62,021,354

Compass Bank \$59,930,556

Union Bank of California, National Association \$57,412,535

M&I Marshall and Ilsley Bank \$57,089,224

The Huntington National Bank \$55,566,801

Fifth Third Bank \$54,142,779

E*TRADE Bank \$48,184,276

Hudson City Savings Bank \$46,305,431

Washington Mutual Bank FSB \$44,300,505

TD Bank, National Association \$43,416,567

Mellon Bank, National Association \$41,726,802
 Harris National Association \$41,430,553
 Morgan Stanley Bank \$38,472,000
 Deutsche Bank Trust Company Americas \$38,216,000
 First Tennessee Bank, National Association \$37,063,967
 Citizens Bank of Pennsylvania \$37,014,168
 LaSalle Bank Midwest National Association \$37,008,195
 Bank of America, Rhode Island, National Association \$35,790,853
 Capital One Bank (USA), National Association \$32,051,089
 IndyMac Bank, F.S.B. \$32,010,816

Что касается Lehman Brothers, то он к потребительскому банкингу вообще никакого отношения не имеет, и его судьба нормального американца не волнует. Вот когда начнут банкротиться банки начиная с SunTrust и крупнее - вот это уже будет проблема.

FM&FM называются квазигосударственными (government-sponsored enterprises), а не полугосударственными - разница принципиальная. По сути это означает, что они выполняют функции федеральных агентств по финансированию и рефинансированию национального ипотечного рынка, каковыми они и являлись до 1968 (т.е. ровно до пика предпоследнего длинного цикла, после которого реальная экономика США де-факто обанкротилась и начался затяжной кризис 70-х). Как квазигосударственные агентства, они имеют некоторые государственные льготы - например могут иметь значительно пониженный объем резервов, по сравнению с другими ипотечными банками, не платят некоторых налогов, не подлежат аудиту SEC и т.п. по мелочам. Но главное в другом - это системообразующие корпорации. Т.е. почти весь ипотечный рынок США так или иначе завязан на них. А с ним завязана на них и значительная часть всей финансовой системы. Наиболее близким аналогом в России можно считать Сбербанк. Банкротство этих корпораций вызовет в финансовой системе США и далее во всей экономике примерно такой же эффект как взрыв 20 водородных бомб в крупнейших мегаполисах. Это не аллегория, а достаточно точная аналогия. В течение квартала значительная часть экономического ландшафта США превратится в руины, похлеще наших руин 1992. Именно поэтому, эти агентства можно рассматривать, как предпоследний эшелон обороны системы, за которым открываются непосредственно Белый Дом и Фед. Поэтому, эта парочка, после начала проблем, и получила абсолютно беспрецедентное дисконтное окно у ФРС, завозилось Казначейство, начали придумывать всякие схемы исключительной поддержки в Конгрессе и Белом Доме, и т.п. Т.е. спасти их будут до упора, пока есть хоть один шанс. Эти корпорации, как и 7-8 основных банков, обязательно нужно сохранить в рабочем состоянии до момента планового реформирования финансовой системы.

Те меры, которые обсуждаются в СМИ, вроде национализации банков, спасения FM&FM, дисконтирование кредитов и т.п. - не ведут точно нигде - ни в США, ни в ЕС, ни в Японии. Идет просто расстановка костылей там, где сильнее и опаснее всего ползет по швам, просто чтобы удержать ситуацию под контролем до того момента, как можно будет начинать полное реформирование. Вот и все. Все эти решения неудачны и абсолютно бесперспективны в смысле стабилизации мировой финансовой системы и западной экономики в целом, в рамках существующей парадигмы. Я просто напомню один свой давнишний коммент, когда еще все казалось не таким уж ужасным:

06 Октябрь 2007, 17:59:00. Я думаю так - все отлично понимают, что снижение ставки не способно разрешить проблему с тем клубком взаимного кредитования, который выстроен в США. Это в принципе нереально. Реально только создать из финансовых институтов, наиболее приближенных к ФРС, команду быстрого реагирования - Клуб, которая получает

от ФРС карт бланш и неограниченный кредитный ресурс на финансовую поддержку любого сегмента, который может взорваться в результате непрогнозируемых турбулентных процессов в цепочке дефолтов. То, о чем я писал в Фазе 6. Таким образом никто даже не будет пытаться сохранить целостность кредитных цепочек, т.е. целостность финансовой системы, поскольку это практически нереализуемо. Будут оперативно локализовывать разрывы, чтобы они не инициировали цепную реакцию по всей системе, о чем я вчера говорил. В образующиеся разрывы Клуб будет оперативно ставить распорки и гасить цепную реакцию, в результате чего финансовая система будет фрагментироваться, а ее фрагменты замыкаться на Клуб. Снижение же ставки просто предоставило в распоряжение финансовых властей некоторое время, чтобы подготовить этот самый механизм быстрого реагирования в условиях относительно спокойного рынка. Но, я на 99% уверен, что рынки временно успокоились бы и без экстренного снижения ставки. Хотя финансовые потери в результате первого приступа паники были бы больше, чем они были.

А теперь вспомните, что произошло после 6 октября 2007. Как JPM подмел Bear Stearns. Национализацию IndyMac. Неограниченное дисконтное окно для Freddy Mac и Fannie Mae для поддержки всего ипотечного рынка. Беспрецедентный запрет шортить с плечом финансовые бумаги. Вероятное введение запрета работать с плечом на товарных рынках, т.е. де-факто отмена деривативного навеса. И т.п. Т.е. происходит ровно то, что я описал 9 месяцев назад.

JPM - один из участников этого неформального объединения. А "дыры" и "трещины", вполне могут быть плановыми. Грубо говоря, старое оборудование на предприятии ЗАО "Америка" выработало свой ресурс и начинает все активнее ломаться. Это все прогнозируемо и поэтому в цехах постоянно дежурит ремонтная бригада, которая в ручном режиме поддерживает функционирование все чаще ломающегося металлолома. Выпуск продукции в таких условиях приносит одни убытки и всем сторонним наблюдателям очевидно, что на предприятии никто не контролирует ситуацию, все разваливается, и еще несколько месяцев и все производство вообще накроется пилоткой. Неочевидно им другое - что в это же самое время за стенкой, в соседнем цеху, монтируется оборудование нового поколения, которое не только полностью заменит все старье, но и повысит совокупную производительность предприятия в 2 раза. А руководство предприятия ЗАО "Америка" читает в местной малотиражке алармистские статьи о том, что на его заводе одни дыры и скоро он гикнется, и только посмеивается в бороду.

Принципиально новую систему колониального налогообложения, взамен нынешней, ресурс которой полностью выработан. Переход к ней начнется (должен начаться) вот с этого:

<http://www.avanturist.org/column/3/source/1453>

В виду ожидаемой управляемой гиперинфляции, затратное дырозаделывание на протяжении 2008-2009 - это мелкие издержки стратегии.

ФРС тут ни при чем. Это всего лишь инструмент, причем один из многих и не самый важный. Такой же, как торговля на бирже с плечом. Банковская норма резервирования в размере 2%. Товарные фьючерсы без поставки. Пониженные налоги для крупных корпораций. Оффшорные зоны. Деривативы. Фиктивный акционерный капитал. И десятки других инструментов, которые обеспечивают функционирование черной дыры денег, делающих деньги из денег. Так что ФРС - это просто жупел, иммитатор цели, который

выставили для того, чтобы абсорбировать весь негатив на себя, не позволяя людям задуматься о безумии всей мировой финансовой системы в целом.

Вот только из Роби Рубина такой же "революционер", как из Дзержинского - сиделка Красного креста. Где он - там и вся финансовая мафия США. Для интереса почитайте хотя бы его публичную биографию. Так что я бы этот их "революционный порыв" интерпретировал так - сейчас они народу, под видом независимых робин гудов, объяснят на пальцах, почему в ближайшие годы этому самому народу придется кушать в три раза меньше. Шоб не бузили, когда начнется реальное переформатирование системы, а спокойно принимали свою участь "достойных бедняков".

Вот только не надо про адептов кэша. Я про кэш все объяснил вполне доходчиво, не прибегая ни к откровениям, ни к догматам, а всего лишь опираясь на естественные экономические процессы и школьный учебник психологии, в плане мыслительных процессов держателей капитала. И пока цепочка моих рассуждений не дает заметных сбоев в реальности. Глобальные деньги выбило из недвижки - они кинулись в ФР и мы видели мощное ралли на всех ФР в первом полугодии 2007. Деньги выбило из ФР - они кинулись во все товары, и мы видели мощное ралли на всех товарах во втором полугодии 2007 - первом квартале 2008. Сейчас деньги выбивает из всех товаров - единственное место, куда они могут кинуться - долларовые монетарные инструменты. И мы видим рост спроса на долларовые инструменты со второго квартала 2008. Дальше мы увидим коллапс всех слабых финансовых систем, связанный с потерей капиталов, а еще через некоторое время - гиперинфляцию доллара, которая ликвидирует все неамериканские капиталы, закачанные в долларовые монетарные инструменты. Только факты и логика. Никакой мистики, никаких ПП, никаких пророчеств о Втором Царстве.

Если это случится в ближайшие несколько месяцев, то американцы обломаются с ревальвацией и закачкой капиталов в США - раз начали лопаться системообразующие банки, значит деньгам спрятаться в США невозможно. Тогда начнет сыпаться вся система и либо процесс выйдет из под американского контроля, либо придется экстренно запускать неподготовленную гиперинфляцию. В текущих условиях, когда экономический кризис в мире еще не развился, все финансовые системы еще под контролем и имеют ресурс в виде мобильных национальных капиталов, почва для мировой энерговойны не подготовлена, и т.п., это будет означать взрывной выброс США и только США из мировой финансовой и торговой системы. По сути, эффект будет такой же, как от объявления США банкротства. Третью мировую тогда будут немного позже показывать США - делить их на 72 демилитаризованных "суверенных" государства.

Ну, если не придирается к масштабу, то с моей точки зрения выводы в целом логичные. А если придирается, то оговорки будут такие. Рынок структурных финансовых продуктов никогда в себя не придет - он уже мертв, только это еще не все поняли. Повышенным спросом будут пользоваться в первую очередь обязательства американского правительства, а за бумаги таких стран как Британия, Япония или Испания будут бить в глаз. Однако никто не отменял необходимости сдерживать кризис до полной акклиматизации новой Администрации в Белом Доме, поэтому неизбежен гигантский рост бюджетных расходов (300 млрд. в конвертах населению, 100 млрд. фредди и фанни, национализация Countrywide и Indymac, 50 млрд. GM и т.п.), и развитие катастрофического дефицита бюджета США (фаза 5 - бюджетный кризис второй половины 2009). Дефицит бюджета в размере \$500-600 млрд. в квартал потребует аналогичных по масштабам займов, что довольно быстро удовлетворит базовый спрос на американские бумаги. После чего ставки в США попрут вверх со страшной силой. Я совершенно не удивлюсь, если 31 декабря 2009г. учетная ставка ФРС будет выше 10%.

Тем не менее, абсолютно согласен с тем, что все эти займы до населения и реального бизнеса не дойдут или дойдут в такой форме, что им это будет как припарки покойнику. Тем не менее, это никак не мешает запуску искусственного краткосрочного сверхралли на фондовом рынке, после которого случится не то чтобы "длительное замедление темпов роста на рынках акций и облигаций", а форменный коллапс этих рынков, который, в оконцовке, скорее всего вообще в корне изменит понятийный аппарат в области финансовых рынков и термин "рост рынков акций" потеряет свой сегодняшний смысл.

Поясню чуток про Фредди и Фанни, а то какой-то нездоровый кипеж. Для начала маленький коммент от 29 февраля:

<http://forum.rosbalt.ru/index.php?showtopic=5514549&view=findpost&p=2831967>
Они так и называются - "квазигосударственные агентства". Fannie Mae (Федеральная Национальная Ипотечная Ассоциация) и Freddie Mac (Федеральная Корпорация Жилищной Ипотеки) имеют официальный статус корпораций, спонсируемых государством (Government sponsored enterprises / GSE), т.е. являясь частными корпорациями, они финансово защищены федеральным правительством. Защита эта выражается в прямой кредитной линии в Казначействе США (в Минфине - не в ФРС, как банки, т.е. прямой доступ к бюджетным деньгам!!!) и отсутствии местных и региональных налогов. При этом эти два агентства фактически являются монополистами на рынке ипотеки - они контролируют 90% всех операций на вторичном рынке, который в 6 раз больше первичного. Т.е. банкротство любого из них - это тотальный коллапс всей системы жилищного кредитования и строительства вообще. Эффект по экономике будет как от взрыва 20 водородных бомб в 20 крупнейших городах. Так что правительство США даст разориться кому угодно - даже ЦРУ, только не этой парочке. Считайте, что это американские Газпром и Сбербанк.

Итак, что мы имеем. Осознавая критическую важность FM&FM для финансовой системы США, правительство взяло эти корпорации под прямой контроль и предоставило кредиторам компаний суверенные гарантии исполнения их обязательств. Это было на 100% ожидаемо, что видно из моего февральского коммента. Администрация не могла поступить иначе и все кредиторы FM&FM это отлично знали и не дергались.

Далее. То, что FM&FM перешли под государственный контроль не означает, что их долги стали госдолгом, так же как госдолгом не являются долги Сбербанка - банка, под государственным контролем. Это только означает, что государство расширило для себя возможность оперативной поддержки счетов этих корпораций за счет федеральных средств, с целью предотвращения кассовых разрывов. Т.е. взяло на себя труд - труд, но не формальную обязанность - затыкать все локальные бреши в финансовых потоках этих корпораций. Но тут надо понимать, что этих дыр в ближайшие пару лет будет не критично много. Из триллионов долларов ипотечных закладных, которые аккумулировали FM&FM, полностью безнадежными в ближайшие 24 месяца будут объявлены максимум 3-4%, и не более чем по 10% будут задержки с платежами дольше 30 дней. Т.е. общие потенциальные убытки этих корпораций не превысят четверти триллиона, а кассовые разрывы - \$50 млрд. Соответственно, риски, которые на себя приняло государство - это совсем не \$5 триллионов, а гораздо меньше.

Теперь, о дальнейшем поведении кредиторов и почему они должны остаться в облигациях FM&FM. А им просто некуда деваться. То что Администрация взяла на себя прямые обязательства по поддержанию финансовой состоятельности этих корпораций делает их долговые бумаги вполне безопасными на ближайшие несколько лет. С другой стороны, выведя деньги из FM&FM их просто некуда девать. Ведь основная масса кредиторов этой

парочки - центробанки, суверенные фонды, крупные пенсионные фонды, и т.п. Это не интрадей спекулянты. Делать нашему ЦБ нефиг, как ежедневно гонять \$100 млрд. в торговом терминале. Ему нужны инструменты, в которые можно достаточно надежно вложиться хотя бы на год, а лучше на несколько лет, и не дергаться. То же самое касается и 95% остальных кредиторов FM&FM. Ну и кто назовет инструмент, в который можно вложить хотя бы \$1 млрд. на следующие 12 месяцев хотя бы с 90% уверенностью, что к концу срока он не будет стоить вдвое дешевле? То то и оно. Так что разговоры о том, что мол сейчас кредиторы побегут от FM&FM - это вздор. Никуда они не побегут - некуда им бежать и незачем.

Вот именно эти факты и подтверждают косвенно мои тезисы, которые легко проверить фактически, что я Вам трижды и предлагал. Что ФРС не предоставлял и не в состоянии предоставить действительно заметный объем рефинансирования американской финсистеме. Иначе не было бы всех этих банкротств, национализаций и аварийных поглощений. Я показываю, что происходит в реальности, опираясь на факты. Благодаря этому, мне удается достаточно точно спрогнозировать, что будет происходить в дальнейшем. Соответственно, мой анализ и прогнозы имеют практическую значимость. А Вы пытаетесь выдать желаемое за действительное. Может быть Вы забыли, как коммивояжеры с WC дружно галдели на Росбалте про гиперинфляцию в США, которая начнется уже в 2008, и провалит доллар ниже плинтуса? Так вот галдели они про нее потому, что как и Вы опирались не на факты, а на фантазии. Когда я еще осенью показывал текущие графики добавленной ФРС ликвидности, и объяснял, что никакого суслика нет, WCшные коммивояжеры отрицали факт в упор и утверждали, что ФРС залил рынок полутриллионом долларов, что вот вот приведет к гиперинфляции и обвалу бакса, поэтому "покупайте золото по 900, к концу 2008 оно будет по \$3000". Помним такое? Ну и где оно? Повторяю еще раз: хотите построить рабочую модель - оперируйте фактами, а не фантазиями. То, что ФРС залил рынок деньгами и выкупил кучу мусора - это фантазии. Соответственно, любая гипотеза построенная на этих "фактах" - обречена обернуться в реальности своей противоположностью.

Ну, уверенно я сказать не могу - я ж не знаю точной структуры заимствований американских банков и сколько конкретно убытков придется объявлять в ближайшее время. Но если экстраполировать ситуацию последних месяцев, то американской банковской системе нужно дополнительно привлекать порядка \$150-250 млрд. в квартал все следующие 15-18 месяцев. Столько нужно, просто чтобы затыкать дыры, возникающие в связи с возвратом долгов и переоценкой активов. В принципе, реально. Но затащили с ревальвацией они опасно - я не зря удивлялся осенью-зимой опасным играм со снижением ставки. Ходят они сейчас буквально по лезвию ножа - еще пара банкротств из первой дюжины фининституты, и аминь. Я уже дальше даже представить не могу, как можно будет после этого соблазнить иностранные капиталы прятаться в США, раз прятаться негде.

Давайте Вы сперва прочтаете мой коммент годичной давности:

20 сентября 2007. Теперь давайте вот этот вариант посмотрим. На что может рассчитывать ФРС и что из этого выйдет?

1. Ипотечный кризис. По логике, снижение ставки снижает нагрузку выплат по ипотеке, когда люди чуток переоценили свои возможности по выплате кредитов. Так что вроде бы от снижения ставки на 0.5-0.75% можно ждать ликвидации ипотечного кризиса. Но это в нормальных условиях. А у нас условия очень ненормальные - куча инвестдомов накоплено в надежде на рост их цены. Причем, значительная часть людей в качестве

источника погашения вообще не рассматривала свои текущие доходы, а собиралась гасить кредит именно из разницы цен. Поэтому они брали кредиты с отрицательной амортизацией или льготным периодом. Но цены на жилье продолжают падать и будут падать - см. п.2. И, следовательно, чтобы хотя бы стабилизировать ситуацию, ставку нужно снижать не до 4.75%, а хотя бы до 2%, а то и до 0.5%, как в Японии. Причем немедленно, поскольку льготные и амортизационные периоды как раз начинают массово заканчиваться - видим по всплеску форекложуров и дефолтов.

2. Кризис рынка недвижимости. Опять-таки, можно подумать, что снижение ставки на 0.5-1.0% снова восстановит рост рынка недвижимости. Однако при более внимательном рассмотрении эта мысль тоже оказывается глупой. Во-первых, народ должен снова начать массово брать кредиты и скупать дома. Но народ уже и так под завязку в долгах и пока цены на дома не достигнут новых высот, те кто уже сидят в ипотечных кредитах, не смогут их рефинансировать, а те, кто еще не имеет ипотеки, не очень-то будут рваться брать кредиты по ставке выше 4%. Во-вторых, банки должны снова начать раздавать деньги направо и налево практически без ограничений. Однако после событий этого года, таких идиотских банков окажется явно не очень много. Наконец, банкам нужно где-то взять деньги для кредитования. А деньги у нас берутся только в одном месте - через секьютиризацию. Т.е. выпуск на рынок ипотечных облигаций и CDO. Вопрос - какой идиот будет покупать новые ипотечные деривативы в разгар кризиса ипотечных деривативов (см. п.3)?

3. Банковский кризис. Собственно, Юрий только что привел интервью, где вопрос освещен. Снижение ставки ФРС никак не снимает вопрос доверия банков друг к другу. Как был у них на руках мусор из облигаций и CDO, так и останется. И хоть ты до 0.0% ставку снизь, а банковские активы от этого надежнее не станут.

4. Кризис потребительского кредитования. Похожая идея на п.1. Чтобы подтолкнуть потребление, нужно чтобы люди брали больше кредитов. А чтобы они брали больше кредитов, нужно снизить ставку. Но люди и так уже в кредитах по самую макушку - почти 150% годового дохода на каждого. Нарастивать долги на фоне приближающегося кризиса будут только полные оторвы, которым даже один бакс в долг страшно дать. А банки, чтобы выровнять надежность своих кредитных портфелей продолжают ужесточать требования к заемщикам и этих оторв будут посылать нах. Т.е. тренд потребительского кредитования при ставке в 4%+ развернуть не удастся. Снижать нужно опять до 1-2%.

Чего там еще я забыл важного? В общем расклад получается такой - снижение ставки не решает НИ ОДНОЙ проблемы.

И что мы имеем спустя год, после всех снижений ставки? Я был прав на 100%. Ни одна проблема не решилась и даже не наметилось улучшения. Ипотечный кризис только набирает обороты, рынок жилья рушится, банки друг на друга смотрят как на чумных, а потребительское кредитование практически сдохло. Т.е. снижение ставки ФРС ни на грамм не помогло стабилизировать денежное предложение на рынке. Денег мало и становится все меньше. Т.е. ни о каких инфляционных процессах, вызванных снижением ставки, говорить не приходится. Тот небольшой всплеск инфляции, который наблюдался в США, наблюдался во всем мире, в т.ч. в России, и был вызван не снижением ставки в США, а краткосрочным финальным пузырем на товарном рынке. Снижение ставки привело ровно к одному результату, о котором я тоже писал - снижению спроса на американские монетарные инструменты и девальвации доллара к опасным уровням. Смысла снижать ставку еще ниже нет вообще. Если ты три раза долбанул голову о кирпичную стену и не пробил ее, то какие есть основания думать, что пробьешь ее с

четвертого раза? Логично задать вопрос - а в чем был смысл снижения ставки, если не в решении описанных выше проблем? Я конечно излишней скромностью не страдаю, но в ФРС тоже не дятлы сидят, и то что я понимал и писал год назад, они тоже понимали, только не писали. Т.е. цели снижения ставки были иными, нежели предлагается в официальной версии. Я свою версию сказал - нарастили рычаг "сильного доллара". Так что не мельтеши, а просто наблюдаем за происходящим. Стратегия станет окончательно ясна еще до Нового года - или доллар продолжит ревальвировать и капиталы хлынут в США, руша по пути экономики стран и континентов, или американская финансовая система начнет распадаться уже к концу, и доллар выстрелит далеко за достигнутые в начале года минимумы, после чего полное выпадения США из мировой системы станет вопросом недель.

Постараюсь сегодня-завтра подбить баланс по динамике кредитной экспансии и изменению доходов в американской финсистеме, и наглядно даже для трехклассников продемонстрирую, что последние месяцы происходит не рост, а просто взрывное схлопывание денежной массы, не имеющее прецедента с 1931. И вся "накачка" ФРС и Казначейства - это авральные меры по замедлению этого схлопывания, с целью предотвращения спонтанного подрыва системообразующих финансовых институтов в результате запредельных кассовых разрывов, пока еще ревальвационный пылесос не разогнал достаточный входящий поток капиталов. Соответственно, повторяю в очередной раз - ни о каком росте инфляции или естественной девальвации доллара речи быть не может. Тем более о гиперинфляции. Речь идет только о том, насколько мощной будет ревальвация бакса, и насколько ураганной дефляция.

Все абсолютно однозначно. Вы знаете, сколько американские потребители взяли чистого кредита в первом полугодии 2006, т.е. кредита сверх произведенных ими выплат по процентам и основному долгу уже имеющегося кредита? \$235 млрд. И все их потратили. А в первом полугодии 2008? Отдали \$301,4 млрд. Разница в расходах населения, профинансированных из кредитов, между первым полугодием 2006 и 2008 - -\$526.4 млрд. А к концу года перемахнет далеко за \$1 триллион. Более 10% располагаемых доходов населения. Вам также стоит вспомнить о переходе к накопительству сбережений, об остановке роста совокупных доходов населения, о резком падении темпов роста долгов банков, даже с учетом федерального рефинансирования, об аналогичных процессах в не банковском секторе, и т.д. И тогда у Вас в голове нарисуеться формула - "резкое падение номинальных расходов по экономике", и термин - "дефляция". Давайте мы не будем опускать уровень анализа на этом сайте до уровня хазинского WC, где рассмотрение игральной кости идет только с одного бока, и принимается дружное решение, что перед ними квадрат с двумя точками. А будем смотреть на предмет со всех сторон, и идентифицировать в нем не квадрат с точками, а все-таки игральную кость.

Угу, так и есть. Только это прирост валового долга. А гораздо интереснее, что происходит с фактическим кредитованием, т.е. разницей между вновь полученными кредитами, и возвращенными суммами и процентами. Я как раз выше упомянул, что если в первом полугодии 2006 население фактически взяло \$235,4 млрд. кредитов, то в первом полугодии 2007 оно фактически отдало \$8.3 млрд. И уже 19 июля 2007 разразился кризис на ФР и с ипотечными бумагами. А в первом полугодии 2008 население фактически отдало уже \$301,4 млрд. И мы видим, к каким результатам это привело - по финансовой системе США гуляет беспрецедентный ураган. А во втором полугодии цифра возвратов составит более \$500 млрд. Прикиньте, какую ударную волну это вызовет.

К сожалению, чтобы составить полную картину приходится умножать и складывать считать охрененную кучу цифирек, так что это займет некоторое время. Постараюсь поскорей.

Блин, я гонец из Пизы (с) Окончательно запутался в километровых столбиках процентов по американским кредитам и расходам - придется половину пересчитывать. Не будет сегодня выкладок. А кто-то спрашивал - зачем прятать МЗ, если его можно восстановить из сопряженных данных. Восстановить можно все, только пока некоторые заныканные процессы обсчитаешь - три раза посеедешь.

Боссарт - не ипите мне и другим форумистам мозг. Я читал безграмотную придумку Хазина про "дефляцию, которая совсем не дефляция, потому что это это на самом деле инфляция, при падающем потреблении..." и прочую муйню, которая на WC считается истиной. Когда я говорю про дефляцию и гиперинфляцию, я пользуюсь не придумками какого-то дятла, а общепринятыми экономическими терминами.

Дефляция - это устойчивое снижение совокупного уровня цен в экономике, включая все типы товаров и активов. Основными причинами дефляции являются сокращение денежной массы, кредита или расходов субъектов экономики, либо комбинация этих причин.

Точка. Я оперирую данным научным термином и когда говорю о дефляции говорю о нем. И это очевидно из моих статей, где я рассматриваю кредитные тренды, тренды расходов, и тренды денежной массы, и на основании анализа этих трех составляющих говорю о дефляции. А как вы договорились с Хазиным понимать общепринятый термин - это проблемы коллектива WC. Во избежание недоразумений рекомендую в дальнейшем пользоваться термином "хазинфляция" для именованя той нереализуемой в природе фигни, которую Вы привели.

Да я тоже вроде на личности не переходил - просто сказал Вам, чтобы Вы не трахали мне мозг безграмотным WCшным новоязом. Разве не так Вы начали разговор:

avanturist:Жизнь займы закончилась - кредитная экспансия сдохла. Ни про какую гиперинфляцию речи даже нет - есть только экстренные меры властей по замедлению провала в жесткую дефляцию.

freetader: Мне представляется, тут не стоит оперировать понятиями "гиперинфляция" или "дефляция" в целом. Идет процесс резкого изменения ценовых пропорций: рост цен на текущие базовые потребности (еда, энергия, защита, товары для бедных) и сдутие цен на потребности не-базовые и долгосрочные (собственное жилье, "долгоиграющие" товары и услуги, товары для среднего класса).

Т.е. я описываю ситуацию - не для Вас, кстати, а для всех - в общепринятых терминах. Тут приходите Вы, и начинаете меня лечить тем, что я неправильно употребляю термин "дефляция", потому что лично Вы этот термин понимаете иначе - так, как вы дотрынделись на WC с Хазиным. В ответ Вы получили ровно то, на что могли рассчитывать - предложение не лечить меня и окружающих безграмотными WCшными придумками. Если каждый Хазин будет придумывать свою интерпретацию устоявшихся терминов, и с этой интерпретацией лезть критиковать других, то весь Рунет превратится в такой же дурдом как WC. В следующий раз думайте, что собираетесь сказать, и не будете получать такой отлуп.

Долгосрочный - да. Дефляция - это УСТОЙЧИВОЕ (т.е. достаточно продолжительное, в отличие от сезонных колебаний и коррекций) падение СОВОКУПНОГО (т.е. усредненного по всем позициям, включая все типы товаров, в т.ч. индустриальных комодов, и АКТИВОВ, в т.ч. акций, недвижимости и пр.) уровня внутренних цен по экономике. Соответственно, долгосрочное падение фондового и товарного рынков - это дефляционные факторы.

Боссарт - учимся слушать, а не просто слышать. Здесь не WS, где трехкратное повторение вздора считается доказательством. Еще раз даю ОБЩЕПРИНЯТУЮ трактовку термина - можете открыть любой русский, английский, французский или испанский экономический словарь, чтобы убедиться:

Дефляция - это УСТОЙЧИВОЕ (т.е. достаточно продолжительное, в отличие от сезонных колебаний и коррекций) падение СОВОКУПНОГО (т.е. усредненного по всем позициям, включая все типы товаров, в т.ч. индустриальных комодов, и АКТИВОВ, в т.ч. акций, недвижимости и пр.) уровня внутренних цен по экономике.

Поэтому: "То, что сейчас происходит - продолжение роста цен на одни товары, при снижении цен на другие." - не противоречит тому, что в экономике начинается дефляция в общепринятом понимании, как падение СОВОКУПНОГО ака УСРЕДНЕННОГО уровня цен, о которой я и говорю. Если Вы хотите обсудить какую-то другую "дефляцию", про которую я НЕ говорил, то тогда так и формулируйте.

По фактическим расходам, конечно. Пусть в экономике потребляется только 4 товара/актива - акции, дома, бензин и тушенка.

В 2007 совокупные расходы экономики составляли \$10,000:

- на \$2000 было куплено 2000 банок тушенки
- на \$4000 - 4 дома
- на \$1000 - 1000 литров бензина
- на \$3000 - 10% акционерного капитала всех национальных компаний

В 2008 совокупные расходы экономики составили \$8,000:

- на \$3000 было куплено 2000 банок тушенки - рост цен на 50% (кушать все равно хочется)
- на \$3000 - 4 дома - снижение цен на 25%
- на \$500 - 750 литров бензина - снижение цен на 33%
- на \$1500 - 15% акционерного капитала - снижение цен на 67%

Считаем по фактической доле в расходах:

$$\begin{aligned} & 3/8 * 1.5 + 3/8 * 0.75 + 0.5/8 * 0.67 + 1.5/8 * 0.33 = \\ & = 4.5/8 + 2.25/8 + 0.33/8 + 0.5/8 = \\ & = 7.58/8 = 0.9475 \end{aligned}$$

Получаем, что дефляция в 2008 составила 5.25%, при фактическом снижении расходов на 20%. На самом деле, правительство США в качестве официальной цифры будет называть не изменение инфляции совокупных расходов PCEPI, про который я говорю, а изменение инфляции потребительской корзины CPI. А в нее, в приведенном примере, входит только тушенка и бензин, и вместо реально идущей дефляции в 5.25%, Census нам отрапортует инфляцию в 38% ($3/3.5 * 1.5 + 0.5/3.5 * 0.67 = 4.83/3.5 = 1.38$). Что, собственно, и происходит сегодня - т.е. официальная инфляция, при реальной дефляции, и что сбивает с толку большинство народа.

Давайте попробуем поговорить по другому. Не Вы будете предлагать мне ответить на Ваши сказочные предположения, а возьмете и дадите подробные разъяснения по факту разворота 70-ти летних трендов кредитования и расходов населения, роста прямых обязательств банков и корпораций, и полной денежной массы, расчеты по которым я представлю завтра. Не общие рассуждения о том, что мол поглядим, что будет через полгода, а конкретные пояснения по факту уже произошедшего. Вот это будет разговор. А так это интеллектуальная размазня - "Вот захочет Бернарке, и напечатает гору денег, а захочет он обязательно, потому что я уверен, что ПП нужны деньги, а ПП рулят всем и даже золотом, тем более каким-то Бернаркой бла-бла".

Если с ревальвационным пылесосом и гиперинфляцией выгорит - то никаких проблем. ВВП США будет \$75 трлн., госдолг - \$15 трлн. Фигня вопрос. А если не выгорит, то у них и нынешние долги отдавать все равно нечем, так что какая уже разница, сколько ты не отдашь.

Все базовые ресурсы национализируем? Нефть, металлы, лес, газ и пр.? Средства производства базового сырья тоже? И всю продукцию будем раздавать по карточкам? А поскольку она раздается бесплатно - по карточкам, то все производства конечной продукции тоже национализируем? А так как все и так все получают по карточкам, то чтобы народ ходил на работу, вводим трудовые армии с расстрелом за саботаж. Ну вот и говорю - строим в США военный коммунизм.

Вообще, у меня начало складываться ощущение, что Штаты собираются на базе Bank of America создать "Сбербанк Америки", а на базе JPM - "Внешторгбанк США", путем поглощения всех остальных банков до единого. Будет только 2 квазигосбанка - один для внутренних потребителей и компаний, другой для трансграничных операций. В общем, идея военного национал-социализма с тотальной квази-национализацией, трудармиями, талонами и Гулагом, с каждым днем выглядит все менее фантастичной.

Сами по себе такие действия Администрации вполне реальны. Но тут нужно вот про что подумать. Вчера ситуация выглядела так:

1. В США есть мощная и здоровая банковско-финансовая система, основанная на частном капитале, которая насыщает деньгами экономику.
2. В США есть мощная и здоровая экономика, которая питает колоссальными налогами правительство и национальные финансы.
3. В США есть мощное и здоровое правительство с огромным финансовым ресурсом, готовое прийти на помощь банковско-финансовой системе и экономике в целом, в случае опасности.

Т.е. банки стимулировали экономику, экономика давала деньги правительству, а правительство страховало банки. Во всяком случае так это виделось людям. Т.е. было три гиперсубъекта, которые усиливали друг друга.

Завтра, после национализации основных банков, ситуация будет выглядеть совсем иначе:

1. В США есть слабая квазигосударственная банковско-финансовая система, способная выжить только за счет прямого государственного субсидирования.
2. В США есть разрушающаяся экономика, генерирующая все меньше налогов, без банковского финансирования.
3. В США есть слабое правительство, которое не знает, где ему взять денег для стабилизации банковско-финансовой системы.

Т.е. правительство субсидирует банки из несуществующих денег, которых ему не дает экономика, которая не может создавать деньги без банковского финансирования, которое невозможно без субсидий от правительства, которому негде их взять.... Сказка про белого бычка. Вся система сошлась в точку - на государстве начинается, государством продолжается, и на нем же заканчивается. Тут же вспоминается Матроскин - чтобы продать что-нибудь ненужное, нужно сперва купить что-нибудь ненужное, а у нас денег нет.

И это способен понять практически каждый. Пока идет национализация банков первой лиги - тут еще можно пытаться отрицать этот факт. Но если будут национализированы лидеры - Citi и BoA, то даже до бабы Дуси из Тернополя дойдет - вся экономика США может выжить только при прямом государственном субсидировании, а у государства США нет для этого денег, кроме как в виде иностранных займов, которые оно никогда не отдаст, поскольку экономика перманентно убыточна. Черная дыра, аллес гемахт.

Пока это нам пытаются скормить в таком виде - идет оздоровление. Слабые и неэффективные - Wachovia, WaMu, Lehman и пр. - умерли и это правильно, и по рыночному. Их слопали сильные и эффективные - JPM, BoA, Goldman, Citi. Viva l'America! Хай живе либерализм! А вот если гавкнутся JPM, BoA, Goldman, Citi, то как бы возникает вопрос - а в США вообще живые е? Или кругом тишина и только мертвые с косами стоять?

Ну Вы же читали план Полсона. Речь идет не о национализации, а об "оздоровлении" и, фоном, укрупнении Большой Тройки за госсчет. Вообще говоря, все эти меры, от принудительного поглощения до настройки механизмов прямого субсидирования ключевых банков, выглядят как подготовка и отладка Белого Рыцаря. Т.е. фактически отобраны четыре или пять конкретных банков (JPM, BoA, Citi, конвертированный в банк GS, и, возможно, Morgan Stanley - Well Fargo, судя по всему, не приглашают), которым уже "доверено" сконцентрировать в своих руках всю собственность США, а завтра будет доверено произвести ударный залив эмиссионных баксов в экономику для запуска гиперинфляции. Очень удобно, кстати - сейчас они так или иначе сконцентрируют в своих руках все розничные финансовые сети, все кредиты, залоги, депозиты и расчетные счета всех американцев и корпораций. Не надо проводить никаких сложных переговоров и многоуровневых манипуляций на финансовом рынке - собрались в маленьком кабинете президенты 4-5 гипербанков "Белых рыцарей", президент ФРС и глава Казначейства, раздавили один бурбон на шестерых-семерых, все порешали за часок-другой в узком кругу ограниченных лиц, завтра закачали из ФРС в 4-5 "Белых рыцарей" 30-40 триллионов свеженапечатанных баксов, и через час уже начали ими поливать прохожих, и пожалуйста - к вечеру уже случилась гиперинфляция.

Дык я сразу сказал - термином "дериватив" называется очень широкий класс бумаг, часть из которых классифицируется как ликвидные активы, а часть вызывает удивление даже у тараканов. В принципе, достаточно близким аналогом по широте охвата является термин "всякая х...ня". Скажем, ипотечные облигации, т.е. облигации, обеспечением которых является сложноразмешанное рагу из банковских кредитов и залогов, - это "надежные" деривативы, которые классифицируются как ценные бумаги и могут быть объектом купли-продажи, залога и пр. Ими-то и увлекались центробанки, пенсионные фонды, банки и пр. Увлекались - это значит вкладывали собственные, а чаще заемные деньги, в это барахло. А вот на скупку внебиржевых форвардов между Пупкиными и Рогами-с-Копытами даже среди такой доверчивой публики, как министры финансов, вряд ли нашлось много охотников.

Вопрос с CDS действительно представляет сугубо академический интерес. Это всего лишь процент, под который глобальные страховые агентства готовы страховать государственные обязательства. Кто-то верит, что Россия, при своих \$550 млрд. резервов может не расплатиться по гособлигациям в сумме \$40 млрд.? Нонсенс. Откуда тогда взлетевшие в космос CDS для России, Бразилии, Ю.Кореи, Венесуэлы, Индии и пр.? Да все просто - страховать реально уже некому. Вспомните, кого тут на днях де-факто национализировало правительство США. American International Group - крупнейшего мирового страховщика. И остальные мировые страховщики дышат на ладан - им бы не помереть ненароком самим уже этим вечером, не то что кого-то там страховать. Соответственно, говорить об абсолютных значениях CDS сейчас бессмысленно, тем более что, насколько я понимаю, для стран с "развитой" экономикой - США, Британии, Японии и прочих экономических трупов, такого инструмента не предусмотрено - якобы, они обанкротиться теоретически не могут. Так что смотрим на Блумберге CDS в сравнении - для России, Китая, Бразилии, Ю.Кореи и других сильных "развивающихся" стран, CDS примерно одинаковые. Это значит, что у нас всех все нормально, а плохо у страховщиков. Ну а для Украины CDS действительно втрое выше - это уже плохой знак.

Ну чего тут комментировать. Заходите на сайт Феда и читаете релиз:

<http://www.federalreserve.gov/newsevents/press/monetary/20081013a.htm>

Пресс релиз Федерального Резерва

Дата: 13 октября 2008

С целью обеспечения широкого доступа к ликвидности и фондирования финансовых институтов, Банк Англии (БоА), Европейский Центральный Банк (ЕЦБ), Федеральный Резерв, Банк Японии, и Национальный Банк Швейцарии (НБШ) совместно объявляют следующие меры, направленные на улучшение ситуации с ликвидностью (жутенькая канцелярская тавтология - Авантюрист) на краткосрочном долларом денежном рынке.

БоА, ЕЦБ и НБШ будут проводить тендеры на фонды в долларах США сроком 7, 28 и 84 дня с фиксированными ставками на всю сумму. Фонды будут предоставляться по фиксированной ставке, заранее устанавливаемой для каждой операции. Участники данных операций будут иметь возможность занять любую желаемую сумму, предоставив соответствующее обеспечение в каждой юрисдикции. Соответственно, будут увеличены размеры взаимных валютных позиций (swap lines) между Федеральным Резервом с одной стороны и БоА, ЕЦБ и НБШ с другой, с тем, чтобы обеспечить любой необходимый объем фондов в долларах США. Банк Японии рассмотрит введение аналогичных мер.

Центральные банки будут продолжать совместно работать, и готовы предпринять любые действия, необходимые для обеспечения достаточной ликвидности на краткосрочном финансовом рынке.

По-моему, его смысл очевиден. За пределами США не хватает долларов, которые можно загнать в американские банки, и спрос на них растет - всем хочется спрятать свои капиталы в США. Америка щедро предоставляет всем такую возможность. Она дает ЕЦБ, БоА, НБШ и ЦБЯ столько долларов, сколько от них требуют европейские и азиатские владельцы капиталов в обмен на евро, фунты, йены и франки, которые ФРС положит в свой ЗВР. ЕЦБ, БоА, НБШ и ЦБЯ продадут эти доллары всем владельцам капиталов, деноминированных в евро, фунтах, йенах и франках, и те смогут прибегнуть к бесплатным услугам долларом пылесоса - увести все свои деньги в казначейки США и на американские банковские депозиты. Мировые центробанки окажутся должны США еще пару-тройку триллионов долларов. А у ФРС в заголовке будет лежать пара-тройка

триллионов фунтов, евро, йен и франков, которые он в любой момент может слить на открытый рынок, если ему не понравится поведение ЕС, Британии или Японии.

Давайте мы все-таки будем хотя бы на минутку самостоятельно задумываться, прежде чем спрашивать элементарные вопросы. Долларовой наличности кому не хватает? ЕЦБ. Он эмиттирует евро и меняет их у ФРС на доллары. Тут же выдает эти доллары в виде кредитов европейским банкам, у которых требуют доллары европейские держатели счетов. При этом у европейских банков и евро-то живых нет за этими счетами, а только "активы", которые они и отдадут в залог ЕЦБ. Европейские держатели счетов покупают у европейских банков занятые ими доллары и переводят их на счета в американские банки. Американские банки из этих денег отдают ФРС репо кредиты. Итого. У американских банков куча новых депозитов и уменьшившиеся долги перед ФРС. У ФРС куча евро, взятых у ЕЦБ в кредит, которые ему нах не нужны. В европейских банках живут тараканы и они еще должны хренову гору долларов ЕЦБ. ЕЦБ должен ФРС кучу долларов, которых у него нет, но зато у него есть гора залоговых "активов" от европейских банков. Ну и кто тут кому должен и кто обосрался по полной программе?

Дались Вам эти CDO и CDS. Не в них дело вообще. Это просто два из десятков американских колониальных инструментов. Не было бы их - весь нынешний финансовый кризис случился бы и на обычных акциях, облигациях и кредитах в том же 2007-2008 и ровно в том же виде. Какая разница, через какие фиктивные активы США взяли сбережения мира в "управление", если они их все равно все проели?

Бюджетный кризис, в моих терминах, это не кризис в том смысле, что бюджетникам перестанут выплачивать зарплаты и отключат свет в Белом Доме. А в том, что бюджетные расходы экстремально оторвутся от бюджетных доходов, как в результате валового сокращения налогов и сборов, так и в результате экспоненциального роста расходов (тот же план Полсона). В пределе дефицит бюджета может дойти до 60-65%. Дефицит этот будет покрываться государственным заимствованиями как на внутреннем, так и, в первую очередь, на внешнем рынке. Что мы и наблюдаем - резкий рост необеспеченных бюджетных расходов и одновременно ажиотажный спрос на казначейки. Т.е. ровно то, что я и писал в июне прошлого года. И никакого печатного станка. Его не было раньше, нет сейчас, и не будет, пока не придет время для главной взятки века - мелкое мошенничество с печатаньем нескольких сотен миллиардов баксов их не интересует.

Вы чего-то все в кучу мешаете.

1. Бюджетный кризис еще не начался. План Полсона - это просто форсаж долларового пылесоса. Текущие расходы по этой программе - мизерны, выплат еще и на 150 млрд. не было, по-моему.
2. Когда, ближе к лету 2009, начнется бюджетный кризис, основной задачей будет как можно дольше удерживать состояние относительной стабильности экономики, с тем чтобы дать долларовому пылесосу докачать все что можно, а новой Администрации полностью войти в управление. Поэтому бюджетные бабки - настоящие заемные бабки - будут заливаться во все дыры, какие будут возникать - в промышленные предприятия, в банки, в ритейл, в пенсионные фонды, в строителей, в страховые компании, и т.д.
3. С началом гиперинфляции в 2010, деньги - напечатанные необеспеченные деньги - начнут доставлять конечному потребителю, в первую очередь по бюджетным программам и по банковским каналам, через консолидированный банковский консорциум.

Т.е. это три разные фазы, три разные задачи, три разных кучки денег и три разных реципиента.

Не правы. CDO - это отнюдь не воздух. Если брать весь массив этих бумаг, то, я уверен, реальная их цена - если не рассматривать сценарий коллапса США - не менее 85 центов за доллар. Все таки большая часть частных американских заемщиков если и не идеальны, то не безнадежны. Т.е. иностранные покупатели этих CDO, если Штаты тем или иным образом не обанкротятся, в конечном итоге вернут большую часть своих вложений.

В то же время, мне, мягко говоря трудно согласиться, что все предыдущие американские пузыри были более вещественны. Я сам был участником dotcom пузыря и знаю про что говорю. Когда парни, которых я знал через вторые руки запускали копорацию Barbeque.com, я читал их бизнес план. По сути там было сказано следующее: "Все американцы любят барбекю. Мы сделаем сайт, где будут все все про барбекю и дадим рекламу везде везде. Вся Америка увидит нашу рекламу и на сайт придут все все американцы. Ежедневно они будут смотреть много много миллионов страниц нашего сайта, а на каждой странице будет много много рекламных площадей. На эти площади набегит много много рекламодателей и выкупят их за жуткие миллионы долларов в неделю. И мы все жутко разбогатеем." Под этот бизнес план они получили \$80 млн. инвестиций, и я совсем не исключаю, что там были в т.ч. деньги, взятые какими-нибудь индусами в кредит у американского банка. И когда dotcom чудо накрылось пилоткой, единственным вещественным активом, оставшимся от \$80 млн. инвестиций был домен barbeque.com за \$15.

Так что ничего принципиально нового в этот раз не произошло. И с кредитами, и с пузырями, и с долларом все то же самое было в 90-х. Просто Вы этот период не знаете. А доллар тогда, если что, тоже все хоронили - он падал практически так же низко, как в начале этого года. И тоже все набирали сотни миллиардов "тухлых" долларов в кредит, и вкладывали в американские активы, потому что "не сегодня завтра доллар откинется и ничего возвращать не надо будет, а активы останутся". А потом оказалось, что долларов в мире очень мало, а активы - говно. Поизучайте ситуацию 90-х - удивитесь, насколько она похожа на ситуацию 2000-х. Просто у всех память короткая.

1. Я не считаю, а знаю. Если Вы намекаете, что я болею гарвардским догматизмом и кейнсианским фундаментализмом, ортодоксально трактуя понятия стоимости, актива и т.п., то Вы сильно погорячились. Для осознания этого факта рекомендую перечитать все мои комменты, а то, боюсь, Вы по ошибке начнете называть меня - Егор Тимуровичем.

2. Те фиктивные финансовые инструменты, которые в прежние периоды использовались для сбора колониальных налогов, являлись реальными не в большей степени, чем нынешние CDO. В этом и есть смысл КОЛОНИАЛЬНОГО инструмента - перераспределить доходы колониального субъекта в свою пользу, т.е. взять больше, чем дать взамен. Повторяю - реальная стоимость компании barbeque.com составляла ровно \$0.0 начиная с момента регистрации и до ее банкротства, но позволила закачать в систему \$80 млн. То же самое можно сказать практически про весь Интернет сектор 1998-2001, который всосал денег, по тем временам, не намного меньше чем CDO сейчас. Если Вы считаете миллион никому не нужных интернет доменов реальным активом... Гм

С целью обеспечения широкого доступа к ликвидности и фондирования финансовых институтов, Банк Англии (БоА), Европейский Центральный Банк (ЕЦБ), Федеральный Резерв, Банк Японии, и Национальный Банк Швейцарии (НБШ) совместно объявляют следующие меры, направленные на улучшение ситуации с ликвидностью (жутенькая канцелярская тавтология - Авантюрист) на краткосрочном долларом денежном рынке.

БоА, ЕЦБ и НБШ будут проводить тендеры на фонды в долларах США сроком 7, 28 и 84 дня с фиксированными ставками на всю сумму. Фонды будут предоставляться по фиксированной ставке, заранее устанавливаемой для каждой операции. Участники данных операций будут иметь возможность занять любую желаемую сумму, предоставив соответствующее обеспечение в каждой юрисдикции. Соответственно, будут увеличены размеры взаимных валютных позиций (swap lines) между Федеральным Резервом с одной стороны и БоА, ЕЦБ и НБШ с другой, с тем, чтобы обеспечить любой необходимый объем фондов в долларах США. Банк Японии рассмотрит введение аналогичных мер.

Центральные банки будут продолжать совместно работать, и готовы предпринять любые действия, необходимые для обеспечения достаточной ликвидности на краткосрочном финансовом рынке.

По-моему, его смысл очевиден. За пределами США не хватает долларов, которые можно загнать в американские банки, и спрос на них растет - всем хочется спрятать свои капиталы в США. Америка щедро предоставляет всем такую возможность. Она дает ЕЦБ, БоА, НБШ и ЦБЯ столько долларов, сколько от них требуют европейские и азиатские владельцы капиталов в обмен на евро, фунты, йены и франки, которые ФРС положит в свой ЗВР. ЕЦБ, БоА, НБШ и ЦБЯ продадут эти доллары всем владельцам капиталов, деноминированных в евро, фунтах, йенах и франках, и те смогут прибегнуть к бесплатным услугам долларовой пылесоса - увести все свои деньги в казначейки США и на американские банковские депозиты. Мировые центробанки окажутся должны США еще пару-тройку триллионов долларов. А у ФРС в загорелом будет лежать пара-тройка триллионов фунтов, евро, йен и франков, которые он в любой момент может слить на открытый рынок, если ему не понравится поведение ЕС, Британии или Японии.

Вы думаете почему я все время говорю о "долларовой петле", политике "сильного доллара", долларовой пылесосе, аннигиляции Штатами конкурирующих капиталов, и шоковом экспорте депрессии? Потому что это никому не важные абстракции? Наоборот, потому что это все очень конкретно, очень реально, совсем близко, и бесконечно опасно. США все четко делают, война уже идет полным ходом - Рур занят, Австрия аннексирована, Мюнхен состоялся - Судеты оккупированы, ударная танковая армия круглосуточно сходит с конвейеров...

Ну в общем пора мне высказаться. Вы в корне неправы практически во всем, что докладывали на последних страницах.

1. Облигации FM&FM никакого отношения к деривативам не имеют. Это классические долговые бумаги, отличающиеся от прямых банковских кредитов только возможностью свободной продажи этих бумаг на рынке. FM&FM занималось рефинансированием банковских ипотечных кредитов, как это делает наш АИЖК, т.е. по сути выдавало банкам кредиты под залог их ипотечных кредитных портфелей или непосредственно выкупало эти портфели. Только это. Т.е. в обеспеченном кредитов FM&FM являются не CDO и прочая муть, а чистые кредитные портфели, обеспечением которых, в свою очередь, являются конкретные дома. Дома эти по нынешним временам тоже говно, ценой три бакса за дюжину, но все-таки не пустые бумажки.

2. ОТС деривативы, составляющие 95% того "пузыря" о котором Вы говорите - это фикция. Фикция не в том смысле, что за ними воздух, а в том смысле, что они никого ни к чему не обязывают. Эти "расписки на форму будущего" не стоят ни на каких балансах, за ними нет вложенных в них денег, и, по большей части, за них никто не отвечает. Если мы с Вами каждый откроем по ООО - ООО "Авантюрист" и ООО "Алексворд", и просто

подпишем договор, в котором будет написано, что если в 2010 начнется Третья Мировая, то Вы мне должны триллион долларов, а если не начнется, то я Вам, то это будет ОТС дериватив, который войдет в "стоимость" Ваешго деривативного пузыря. Но, я надеюсь, Вы понимаете, что это просто дуракаваляние двух вздорных дядек, которое ни сейчас, ни потом, ни для кого никакого эффекта не будет - в крайнем случае продадим эти ООО на бомжа из Владивостока.

3. JP Morgan, Citibank, Bank of America безусловно получают неограниченный доступ к каналу прямой эмиссии от ФРС, но не потому, что они держатели 180 триллионов деривативов, чего нет, на самом деле, а потому, что они являются единственным инструментом быстрой доставки триллионов денег на нижний уровень системы при запуске гиперинфляции.

Примерно так.

Вам уже ответили несколько человек - в общем все так или иначе правильно, и про разные условия долгов, и про их разную природу, и про их разную реальную ценность, и даже про вычислительную сложность проблемы. Я расскажу еще один момент, как всегда, по простому. Представьте себе нормальный банк. У него в пассивах на \$95 млрд. привлеченных кредитов и депозитов, и \$5 млрд. акционерного капитала. А в активах на \$70 млрд. выданных кредитов и на \$30 млрд. акций. Он живет на свои 2% со всей суммы в \$100 млрд. Вы ему предлагаете зачесть все долги. Банк с чего жить будет? С 2% от \$5 млрд. акционерного капитала? Далее, допустим банк поехал крышей и согласился. У него в портфеле на \$50 млрд. кредитов потребителям, и на \$25 млрд. депозитов от тех же самых потребителей. Клиринговый центр предлагает потребителям зачесть их \$25 млрд. депозитов на \$25 млрд. кредитов, чтобы сократить общую сумму долга. Хотите знать дружный ответ потребителей? Я Вам в личку могу послать - совсем нельзя в открытый эфир выдавать. Еще \$10 млрд. кредитов выдано компаниям, у которых на \$3 млрд. депозитов. На предложение зачесть им \$3 млрд. долгов они задают законный вопрос - а операционные расходы мы будем духом святым оплачивать или задницей?

Т.е. ситуация такова, что взаимозачет долгов в сколько-нибудь заметных масштабах невозможен - это разнесет систему в клочья. Собственно, мы это и наблюдали - началась спонтанная попытка взаимозачета долгов, когда некоторые несознательные кредиторы начали просить вернуть им деньги (совсем оборзели), данные в долг через заемные бумаги (CDO), мотивируя это необходимостью расчитаться со своими кредиторами. И система пошла вразнос. Не помню кто выше уже написал, что Бернарке с Полсоном сейчас применяют другой метод - точечную монетизацию долгов. Т.е. вливают деньги под залог ценных бумаг в наиболее крупные финансовые хабы, которым их кредиторы спонтанно предъявляют требования начать взаимозачет по долгам. Я примерно про это писал с неделю или две назад, что гиперинфляция в США начнется со 100% монетизации депозитов граждан и компаний. Сейчас пока деньги гражданам не дают, чтобы они не выплеснулись раньше времени на потребительский рынок и не запустили гипер, а дают финансовым институтам для расшивки долгов без потери объема операционных капиталов, но технически процесс идет по тому же сценарию. В конечном итоге, монетизированы, т.е. обменены на живые бумажные деньги, будет как минимум половина из \$130 триллионов всех финансовых активов. Так долги и будут расшиты - управляемым гипером с известным целевым уровнем.

Не, процесс еще не пошел. Выделенные триллион-полтора - это крохи. Эта мера только позволяет не загнуться финансовым хамам, и немножко притормаживает темпы ревальвации доллара вовне и дефляции внутри США. Если бы деньги совсем не выделялись, то даже если бы финансовые столпы и не рухнули бы, то потребительская

дефляция перла бы сейчас уже всюю, а евро запросто уже болталось бы на уровне \$0.85. Т.е. сейчас мы наблюдаем именно техническую апробацию инструмента для оперативных нужд, но не реальный его запуск под гипер. Для гипер нужны совсем другие суммы - на мой взгляд, запускать его будет разовым выбросом минимум \$10 трлн.

Можно и без предлога. Например, выступает 1 марта 2010 по ABC наследник Полсона, и говорит - "Мы тут собрались все банки национализировать с 15 марта и все депозиты будут заморожены, в зависимости от суммы, на 1-5 лет. До тех пор никаких ограничений на получение наличных денег с депозитов вводиться не будет". Можете прикинуть совокупный километраж очереди вкладчиков перед дверями банков 2 марта в 9:00am? И угадайте, что такое хрустящее они будут уносить в своих карманах.

Я уже говорил, что технически это так примерно и будет выглядеть. Но порядок цифр для запуска гипер будет совсем другой - не сотни миллиардов, а десятки триллионов. И деньги будут братья не в виде займов существующих мировых сбережений через ГКО, а путем прямой эмиссии свежака. Хроноскопист же вчера правильно напомнил - сперва дождемся двухзначных ставок по казначекам. А кто-то вчера же дулировал мой пост от июля 2007, где я писал про то, что сперва мы досмотрим всю пирамиду ГКО минимум до 15 триллионов и ростом ставки до 25%, и только тогда дерьмо понесется по трубам. Пока мы наблюдаем ставку 0%. Значит для гипер совсем еще не время.

Я даже больше скажу. Располагаемый доход домохозяйств (DPI) в 3кв. тоже упал, причем вполне ощутимо - на \$187 млрд. ко 2-му кварталу:

1 кв. - 2606,4

2 кв. - 2796,6

3 кв. - 2609,5

<http://www.bea.gov/national/nipaweb/Nipa-Frb.asp?Freq=Qtr>

Судя по динамике, в 4кв. DPI вряд ли превысит \$2450. Соответственно, получим точное исполнение моего карканья:

Таким образом, номинальные располагаемые доходы населения, скорее всего, не превысят \$10,500 млрд. в 2008.

С учетом того, что кредитование домохозяйств развернулось даже быстрее, чем я планировал (выход в чистое сокращение я прикидывал на начало 2009), мы имеем вполне реальную дефляционную задницу:

Суммируя, все сказанное, получается, что совокупный объем средств, который будет направлен на потребление в 2008, составит \$10,500 млрд. располагаемых доходов + \$400 новых кредитов - \$210 млрд. сбережений, что равняется всего \$10,690 млрд. против прогнозных \$11,052.3 млрд. в 2007. Это сокращение номинального объема потребительских расходов на 3.3%. Первое сокращение за все время после Великой Депрессии.

<http://www.avanturist.org/column/3/source/1407>

Только сокращение расходов населения будет еще больше, судя по всему - не \$350 млрд., а все \$600 млрд., а то и \$700.

PS. А вообще, это стоит поприветствовать и отметить шампанским. Впервые после Второй Мировой американцы наконец-то пошли в банки не для того, чтобы взять еще денег, а отнесли туда немножко процентов. Отдали кусочек своего и навсегда.

Невероятный героизм, достойный воплощения в симфонии, полотне, памятнике или хотя бы надписи на стене сортира. Сейчас там наверное пользуются популярностью древние-древние дедки, которые парят молодежи: "Я же вам говорил, что мы еще в 1937 отдавали банкам кредиты". А молодежь взволнованно галдит: "Дед, дед, а расскажи вообще - как это жить на свои да еще и проценты банку платить? Так же денег ни на что не хватит!".

Американские активы

Понимаете, какая штука. Я уже не раз говорил - нету у Америки реальных активов. Совсем. Берем первую попавшуюся мегакорпорацию - General Motors. Это более 50% автомобильной индустрии США - одного из ключевых и мощнейших секторов. Ничего против не имеете? Так вот, берем этот самый GM и так невинно заглядываем в его баланс. Ну чисто бухгалтерское любопытство:

Баланс General Motors

И что ж мы там видим? А видим мы там интересную штуку - все активы GM, включая переоцененные брэнды, диллерские сети, недвижимость (которой еще падать и падать), а также все финансовые активы, т.е. акции, облигации и пр. других компаний, составляли по итогам 2007 \$148.9 млрд. Прилично. Смотрим в графу финансовые обязательства и видим там цифру... ой! \$184.4 млрд. Протираем глаз и снова видим те же \$184.4 млрд. Т.е. все активы GM - стол директора, конвейеры в Детройте, глобальная диллерская сеть, брэнды, патенты, свои и чужие акции, облигации, выданные товарные кредиты и пр. и пр. стоят на \$35 млрд. меньше, чем GM непосредственно должна кредиторам. А теперь давайте учтем, что ее недвига в подешевеет еще минимум на 30%. Что компании, чьи акции ей принадлежат, имеют такое же состояние баланса и мы отлично видели, как после препарирования рынком подобных балансов стоимость таких акций падала за неделю в 20, 50 и даже 100 раз. И даже брэнды и патенты, в условиях мирового кризиса явно будут стоить не те десятки миллиардов, которые заявлены по бухгалтерии. Не верите? А давайте глянем, что там было с активами в 2006. Ай! А активов-то было \$186.3 млрд. Т.е. даже та небольшая переоценка, которая случилась за второе полугодие 2007 (помните ведь, что тогда кризис считался мелким), привела к усушке активов GM на \$36 млрд. Готов поспорить с кем угодно, что в балансе за 2008 активы GM переоценятся вниз еще минимум на \$36 млрд. Так что реально, после всей усушки и утряски фиктивной стоимости, которая произойдет в ближайшие годы, хорошо, если в активах GM останется миллиардов \$50. При \$184 млрд. прямых долгов. Ну может GM зарабатывает офигенную прибыль и из нее то всю недостачу и отдаст? Ага, обязательно. Читаем в том же балансе: операционные убытки за 2007 (т.е. убытки именно от производства) - \$4.4 млрд., за 2006 - \$5.8, за 2005 - \$16.0 млрд. Угу, угу - вот из этих самых ежегодных убытков компания и отдаст недостающие \$140 млрд.

И теперь у меня к Вам вопрос - Вы за сколько готовы купить эту компанию? Лично я готов ее купить только в том случае, если мне ДОПЛАТЯТ не менее \$200 млрд. И в таком состоянии находятся практически все компании США. Прямые долги нефинансового сектора составляют почти \$11 триллионов (<http://www.federalreserve.gov/releases/Z1/current/z1r-2.pdf>), при том что балансовых активов, даже с финансовым мусором, не набирается и на \$10 триллионов. А если его оценить по реальной стоимости, к которой он придет в ближайшие 4-5 лет, то на каждый доллар прямых долгов, американские корпорации имеют максимум 40 центов активов. РЕАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ ВСЕХ АМЕРИКАНСКИХ КОРПОРАЦИЙ ИЗМЕРЯЕТСЯ СУЩЕСТВЕННО ОТРИЦАТЕЛЬНОЙ ЦИФРОЙ. Реальная стоимость индекса DJIA не

11К, не 7К, и даже не 1К. Она составляет -25К - минус 25,000. Америке нечего отдавать, потому что все уже сожрано и перезаложено даже не на два, а на четыре раза.

Баланс Microsoft

Zim, я ведь все время повторяю – не верьте просто так ни одной цифре, даже тем, которые даю я. Всегда все перепроверяйте и пытайтесь понять, откуда эта цифра взялась. Давайте попробуем разобраться, что там с чудесными активами Майкрософт.

Итак, открываем баланс и первое, что мы видим – это рост совокупных активов за 12 месяцев с 30 июня 2007 к 30 июня 2008 на \$9.6 млрд. с \$63.2 до \$72.8 млрд. Рост на 15% за 12 месяцев мирового кризиса, когда все остальные буквально балансируют на грани банкротства – это выдающийся результат. Вас он не смущает? Меня смущает. Предлагаю вооружить глаз и этим самым вооруженным глазом проникнуть в природу этого феномена.

Читаем первую статью активов - “Наличные” (Cash & Equivalents). Она выросла за 12 месяцев с 30 июня 2007 к 30 июня 2008 на \$4.2 млрд. с \$6.1 до \$10.3 млрд. Сконцентрировали деньги, молодцы. Правда, часть их могла лежать в обанкротившемся WaMu или в другом банке, который обанкротится завтра. А деньги на счетах корпораций, как известно, не застрахованы FDIC. Ну да ладно – будем рассчитывать на лучшее.

Далее мы видим сокращение активов по статье “Краткосрочные инвестиции” (Short Term Investments), т.е. инвестиции сроком до 1 года, на \$4.0 млрд. с \$17.3 до \$13.3 млрд.. Что это за краткосрочные инвестиции? Ну, вестимо – в основном облигации и акции, прихваченные на рынке. Можно было бы, конечно, предположить, что сокращение произошло за счет продажи части бумаг 1 июля 2007, и это сокращение – те самые \$4 млрд. что легли на счета в виде кэша. Но глядя на американский ФР с июля 2007 по июнь 2008 мне на ум приходит куда более реальная версия – переоценка бумажных активов в связи с падением их рыночной стоимости. И это только полдела. Надеюсь, все помнят мой прогнозный график Доу Джонс на 2008-2009 с целью 7,000 против текущих 11,000. Нетрудно сообразить, что в районе этой цели нынешние \$13.3 млрд. усохнут в лучшем случае еще на \$4-5 млрд.

Аналогичная картина наблюдается по статье “Долгосрочные инвестиции” (Long Term Investments), т.е. инвестиции сроком более 1 года, где сокращение составило \$3.5 млрд. с \$10.1 до \$6.6 млрд. А припомнив мои лекции на тему реальной стоимости американских акций и облигаций, которая составляет 6 центов за 1000 тонн, нетрудно сообразить, что оставшиеся \$6.6 млрд. усохнут в обозримой перспективе как минимум вдвое, а то и втрое.

Далее мы наблюдаем резкий рост активов по статье “Дебиторская задолженность” (Accounts Receivable - Trade, Net) на \$2.3 с \$11.3 до \$13.6 млрд. Это, конечно же, самый надежный актив. Что может быть надежнее благородной веры в то, что раздав вероятным банкротам товара в кредит на \$13.6 млрд., ты можешь рассчитывать на эти деньги, практически как на лежащие у тебя в бумажнике. Не будем разочаровывать руководство Майкрософт, хотя, скажу честно – учитывая стремительно развитие ситуации в экономике и мои прогнозы, если Майкрософт когда-нибудь увидит хотя бы половину этих денег, я буду считать это чудом. Как сказал бы Джулз Винсенту Берге - “What happened here today was a miracle, and I want you to fucking acknowledge it! God came down from heaven and paid us back these motherfucking account receivables”.

Две статьи “Прочие текущие активы” (Other Current Assets) и “Прочие долгосрочные активы” (Other Long Term Assets) вызывают во мне нехорошие сомнения, учитывая их совокупный размер в \$7.6 млрд., ну да бог с ними – будем считать их ужасно ценными и надежными и действительно стоящими \$7.6 млрд., раз уж нам не хотят рассказывать, что это за такое “прочее” ценой в семь с половиной миллиардов.

Пролистываем несущественную статью “Товарно-материальные запасы” (Total Inventory), похуевшую за год на с \$1.1 до 1.0 млрд. С ней все понятно – плашки в Вистой разослали в кредит будущим банкротам и записали их в дебиторку.

А вот дальше начинается совсем песня. Статья “Материальные активы, производство и оборудование” (Property/Plant/Equipment) неожиданно вспухла на 43% или на \$1.9 млрд. с \$4.3 до \$6.2 млрд. Надо же. Не иначе принтеров для печати на компах закупили на 3 млрд., ведь коммерческая и промышленная недвижимость весь год дешевила. Вы как Zim – имеете версии о том, что это за “оборудование” и “производство”, которого за худший год в мировой экономике с момента создания Майкрософт прибавилось по его балансу сразу в полтора раза?

Еще более интересный вопрос возникает при изучении статьи “Нематериальные активы”, включающей бренды, торговые марки, авторские права, патенты, ноу-хау, информационные базы и т.п. Верите – за все 20 с лишним лет Майкрософт смог капитализировать интеллектуальной собственности только на \$0.9 млрд. А за последние 12 месяцев он совершил чудо – создал новой интеллектуальной собственности сразу на \$1.1 млрд., доведя за год ее стоимость до \$2.0 млрд. У меня закрадывается подозрение, что Билли всю жизнь тормозил интеллектуальную работу в корпорации, и с его уходом научно-инженерное творчество там просто расцвело пышным цветом.

Но самый удивительный рост мы видим по статье “Гудвилл” (Goodwill) – на \$7.3 млрд. с \$4.8 до \$12.1 Хорошее слово, чувствуется в нем какая-то хозяйственность и материальное благополучие. Но, к сожалению, его значение не так прямолинейно. Гудвилл – это оценочная стоимость деловых связей компании, ее имиджа, капитализации клиентской сети и т.п. Вот как. Это значит Билли Гейтс всю жизнь сохатился как папакарло, создал глобальную монопольную империю со всемирно известным брендом, связями со всеми корпорациями и правительствами в мире, запишал свои поделки в каждую квартиру на планете, и наработал этого гудвилла всего на \$4.8 млрд. А всего за 12 месяцев мирового кризиса новый менеджмент компании практически утроил его. Ай молодцы! Монстры! Гении! Кто-нибудь еще помнит мой рассказ про Голдман Саксовича, его бухгалтера - несовременную женщину Матрену Джонсовну, и пыльную хреновину в углу, “ценой” в \$100 млн., которую они каждый год переоценивают по балансу на повышение и берут под эту переоценку новый кредит в банке? Ну вот вам эта самая хреновина. Пи...ть не мешки ворочать – сказали, что гудвилла у нас утроилось, записали в балансе – и факт на рыло. Некоторые даже верят (с), например Zim.

Вы считали за мной сомнительные активы и несомненные приписки? А их, если что, набралось больше чем на \$53.8 млрд. Из которых минимум \$9 млрд. – это откровеннейшие приписки, еще \$15-16 млрд. – чистая бумажная фикция, которая перестанет существовать максимум за следующие 36 месяцев, и еще по меньшей мере \$15 млрд. обеспечены джентльменской договоренностью, не вскрывать карты. Вот Вам и \$72.8 млрд. активов против \$36.5 млрд. долгов. Так что я бы на Вашем месте, не покупал Майкрософт дороже, чем за \$1 млрд. Можно крепко встрять.

Правда что ли? Ай-ай-ай! Вот же ж до чего хитрые американцы дошли - стали называть выплату дивидендов не "Dividends paid", а "Cash from Financing Activities". Мало им мухлежа с цифрами, так еще и статьи баланса перевирают. Хорошо, что Вы их раскусили.

Вот тут опубликованы полные годовые отчеты Microsoft с 1996:
<http://www.microsoft.com/msft/reports/default.aspx>

Если Вы посмотрите, что происходило все последние годы, то Вас ждет неприятный сюрприз. Возьмем интервал 2004-2007, когда цена всех финансовых активов в мире, в т.ч. принадлежащих Майкрософт, бодро росла, и Майкрософт еще не занимался такими наглыми приписками "гудвиллов", как в 2008. Для начала выясняем, что за эти 4 года было выплачено \$45,191 млн. дивидендов. Далее, смотрим на активы и устанавливаем, что в 2004 они составляли \$92,389 млн., а по итогам июня 2007 сократились до \$63,171 млн. - на \$29,218 млн. Подчеркиваю - в этот период все активы пухли, как на дрожжах, т.е. это не переоценка на понижение. Таким образом, Майкрософт распродал активы на повышательном тренде. Затем смотрим на обязательства и обнаруживаем, что прямые долги корпорации выросли за тот же период на \$8,785 млн. с \$14,969 млн. до \$23,754.

Итого, Майкрософт продал за этот период на \$29,218 млн. активов и взял \$8,785 млн. кредитов - всего \$38,003 млн. кэша, сократив положительный баланс активов и прямых долгов с \$77,420 млн. до \$33,953. И выплатил \$45,191 млн. дивидендов. Т.е. 84% дивидендов было образовано за счет ликвидации активов, и принятия на компанию новых кредитов. А в 2008 финансовом году компания взяла еще 6 млрд. кредитов. Вам совершенно правильно назвали этот процесс - подготовка к ликвидации, или преднамеренное банкротство.

Это все замечательно. Только Вы вообще понимаете, с точки зрения какого акционера это все происходит? С точки зрения Гейтса и Аллена. Компания сперва вывалила им 36 млрд. дивидендов, лавина доля которых пошла этой парочке, а потом начала агрессивно выкупать конкретно их акции. Причем на эту выплату дивидендов и выкуп акций Гейтса и Аллена уходит не только вся прибыль, но и распродают все реальные активы и в бешеном темпе набираются кредиты. А реальные активы на балансе подменяются фантазиями про "гудвилл". В результате, уже по итогам 2008 финансового года реальные активы Макрософт стоят примерно столько же, сколько его прямые долги. А Гейтс с Алленом перекачали себе из компании чистым кэшем под полсотни миллиардов. Я понимаю, что Вы думаете, что раз компания выплачивала по 20 млрд. все последние годы, значит она и дальше так будет выплачивать. Но я Вас разочарую - все уже своровано до Вас. Сейчас мы наблюдаем последние штрихи в программе вывода денег из компании. Т.е. сегодня купить компанию можно только с одной целью - пока не вскрылось ее фактической банкротство, успеть нахапать еще кредитов и вывести их в виде дивидендов, кинув кредиторов. Т.е. забрать компанию в счет оплаты долгов, в качестве реального актива, имеющего настоящую ценность, про что мы и говорили - бессмысленна. И Ваши калькуляции про дивиденды и миллиард похожи на заявления второкласника, что дядьки студенты нифига считать не умеют, потому что 6+3 будет не 11, а 9, и нефиг мол рассказывать про какие-то несуществующие восьмеричные системы исчисления. И попробуйте сообразить, что такие управляющие решения главных акционеров свидетельствуют о чем угодно кроме того, что они рассчитывают на высокие прибыли компании в ближайшие годы.

Про выкуп поговорим отдельно. Про кредиты - я плакал. Я даже не собираюсь акцентировать внимание на том, что я всегда употребляю термин "прямые долговые обязательства" и если дальше употребляю слово "кредит" без дополнительной

расшифровки, то он употребляется как синоним введенного понятия. Но про то, что предоплату не нужно отдавать - это шедевр. Т.е. когда у компании наступят трудные времена, она просто всех тех, кто оплатил ее товары и услуги просто пошлет нах - скажет: я вам нифига не должна.

Ну и про прибыли. Вы явно не любите заморачиваться сложными размышлениями и раз написано на бумажке "прибыль" то Вы уверены, что это именно прибыль. Так я Вам помогу рассмотреть, чего там делает руками бухгалтер Майкрософт. Смотрим состояние активов за 2006 и 2007 - \$69,597 млн. и \$63,171 млн. соответственно. Из них финансовых активов \$43,393 в 2006 и \$33,528 в 2007. И это при том, что американские бумаги с июля 2006 по июнь 2007 выросли в среднем на 15%, т.е. на самом деле по ценам 2006 ф.г. к концу 2007 ф.г. на балансе осталось бумаг примерно на \$29 млрд. Т.е. продано финансовых активов было на \$14 млрд. Как Вы думаете, в отчете о доходах и расходах в какой статье появились эти \$14 млрд.? Я Вам ее точно назову - "Доходы" - "Revenue". А из Revenue, путем вычета Operating Expense и Tax получается Net Income. И этот самый Net Income за 2007 составил \$17,681 млн. Из которых \$14 млрд. - это доходы от продажи реальных активов с баланса корпорации. Как Вы думаете - до какого момента удастся поддерживать прибыль таким образом? А рассказать Вам, как привлеченные в том же году \$6 млрд. кредитов (прямых долговых обязательств, если хотите быть точным до буквы) были превращены в недостающие \$3,681 млн. чистой прибыли? Вернитесь на предыдущую страницу и прочитайте, как это делается в Goldman Sachs. Так что от Вашей "денежной машины" остался только мираж. Но поскольку любителей миражей хватает, то акции Майкрософт пока еще не стоят \$0.0. Но это очень ненадолго. Все последние месяцы мы имели удовольствие наблюдать, как после внимательного прочтения балансов, до людей вдруг доходило, с кем они имеют дело, после чего вдруг выяснялось, что цена китов, которым казалось принадлежит половина США, составляет всего несколько миллионов долларов. Точно в такой же ситуации находится Майкрософт - его уже нет. То что мы его еще наблюдаем связано с тем, что акционеры пока увлечены чтением балансов финансовых организаций - вчера Countrywide, FM&FM, Bear, Lehman. Сегодня WaMu и Merrill Lynch. Завтра займутся чтением балансов Wachovia и UBS. Не до Майкрософт пока, в общем.

Нет, это бесподобно. Я Вам признателен, честно. В Вашем лице мы заимели представителя того самого американского бухгалтерского сословия, которое умудрялось все последние десятилетия маскировать реальность бухгалтерскими крючками, уверяя, что с американскими корпорациями и банками все замечательно. К их, и явно к Вашему, горестному недоумению, все эти крючки сломались на простой вещи - реальности. Меньше, чем за полгода, мы имели удовольствие наблюдать де-факто банкротство уже 7 из 15 ключевых финансовых институтов США, у которых тоже было все замечательно с бухгалтерией. И, не иначе, именно идеальное состояние американской корпоративной бухгалтерии заставляет Полсона держать третий день без сна и ланча Конгресс, выбивая из строптивых конгрессменов - совсем пустяки - \$700 млрд., чтобы залатать самые дикие дыры в корпоративных балансах, которые там появились по причине бухгалтерских талантов.

На этом форуме реальностью являюсь я, и в качестве злобного явления природы я Вам не дам замотать ключевые вопросы в бухгалтерских крючках и сбить меня с фокуса. Суть моего утверждения заключалась в том, что корпоративный сектор США уже давно принял на себя прямых финансовых обязательств на большую сумму, чем имеет реальных активов с учетом идущей с июля 2007 их фронтальной переоценки. В качестве опровержения Вы бьетесь за Майкрософт, утверждая, что у него не только полно активов,

но и гигантская прибыль, поэтому компания находится в отличной форме, так что мои тезисы несостоятельны.

Задаю предельно простые и конкретные вопросы. Хотелось бы услышать такие же предельно конкретные и ясные ответы.

Как все знают, в период 2004-2007 финансовые активы в США, Европе и на развивающихся рынках стремительно дорожали, в среднем на 10-15% в год. Т.е. ни о какой формальной уценке в этот период более или менее грамотных инвестиционных портфелей речи быть не может.

По итогам 2004 финансового года на балансе Microsoft находилось на \$56,820 млн. инвестиционных активов (short-term investments & equity and other long-term investments). По итогам 2006 их было уже \$36,679 млн., а по итогам 2007 фин.г. (который закончился в июне 2007, т.е. за 3 недели до начала спекулятивного кризиса) - \$27,447 млн.. В среднем все это время финансовые активы дорожали.

1. Первый вопрос - что стало с 50% инвестиционных активов Майкрософт на сумму \$29,373, исчезнувших с баланса? Ответьте коротко и ясно - они проданы или нет? Если не проданы, то где они?

2. Если эти активы проданы, то отразилось это в балансе компании в разделе "Доходы" или нет? Если не отразилось, то расскажите где это отразилось - нам всем интересно узнать, как воруются бабки из американских компаний без регистрации факта воровства в балансе.

3. Если эта выручка отражена в разделе "Доходы", то в т.ч. из нее очевидно складывалась и "Чистая прибыль". Причем именно эти доходы составляли львиную долю прибыли, т.е. выручки за вычетом расходов и налогов, в последние годы. Соответственно, именно из этих денег была выплачена значительная часть дивидендов. А если не из этих, то из каких?

4. Учитывая, что по итогам 2008 ф.г. на балансе осталось только \$19,911 млн. инвестактивов, расскажите нам, как долго можно будет продолжать практику конвертации активов в прибыли, при средних темпах слива актов \$7,382 млн. в год, и какова будет выручка и прибыль Майкрософт за вычетом этой составляющей.

5. Являются ли деньги, полученные предоплатой за еще непоставленный товар, доходами? Если нет, то что это по-Вашему? Несет ли корпорация финансовую ответственность за эти финансовые обязательства, или в США уже вышел новый закон, что предоплата не налагает никаких обязательств на поставщика и если товар не поставлен, то покупатель сам дурак и бабок ему не видать?

6. В период 2004-2008 Майкрософт увеличил свои прямые финансовые обязательства, в т.ч. путем активного сбора предоплаты, на \$18,943 с \$17,564 до \$36,507. Куда пошли эти деньги? Отражена ли трата этих денег в статьях "Операционные расходы", "Налоги" и "Инвестиции". Если нет, то где она отражена?

7. Поскольку эти \$18,943 млн. были расходованы на производство, налоги и приобретение всякого "гудвилла", то очевидно, что в этих тратах они заместили доходы из других источников, в т.ч. от операционной деятельности. А доходы от операционной деятельности, в частности, были показаны в виде прибыли и распределены в виде дивидендов? Поскольку между кредитным долларом и заработанным долларом

физической разницы нет, то мой ответ однозначный - де-факто эти дополнительно приобретенные долги и были перераспределены в виде дивидендов. Если нет, тогда расскажите нам, по какой статье пошли эти \$18,943 млн.

8. Если значительная часть привлеченных финансовых обязательств пошла на текущие расходы и налоги, а доходы от операционной деятельности образовали "прибыли", то какова будет прибыль и дивиденды, если прекратить привлечение новых финансовых обязательств и начать расчитываться по уже имеющимся \$36,507 долгов?

И последний вопрос - на миллион долларов. Вы серьезно думаете, что если конвертированную в "прибыль" ликвидацию реальных активов, предоплату за непоставленный товар и кредиты, упорно назвать другим словом, то суть явления от этого изменится? Опыт Фанни Мэй, Фрэдди Мэк, АИГ, Беар, Леман Бразерз, Вошингтон Мьючуэл, и пр. ничему так и не научил? Будете называть черное белым до посинения, пока не начнутся каскадные банкротства корпораций и банков, по 30-50 тыс. в месяц?

Шеев - не лечите меня. Я столько липовых американских бумажек пересмотрел и отчетов перечитал, что у меня на сегодняшний день есть один единственный вопрос - где найти такую зону в США, чтобы посадить 10 млн. исполнительных и финансовых директоров, президентов и бухгалтеров. Можно заходить абсолютно в любую корпорацию и сажать там все управление не глядя, поскольку во всех них ситуация ровно такая же, как была в Enron и World.com - сплошные приписки, растрата, и надувательство кредиторов и инвесторов.

Касательно Висты и роста интеллектуальной собственности с \$900 млн. до \$2 млрд. за год. Вы меня извините, но это именно экстраординарное явление.

2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001							
1973	(+1095)	878	(+339)	539	(+40)	499	(-67)	569	(+185)	384	(+142)	243	(-159)	401

Покажите мне, где Вы тут наблюдаете всплеск от введения в баланс WinXP и Xbox? Почему XP никакого заметного влияния на стоимость интеллектуальной собственности не оказала, а ее косметическая перелицовка в Vista - привела к такому обалденному росту?

Что касается приобретения DoubleClick и aQuantive, то рекомендую Вам глянуть на список корпоративных поглощений Майкрософт за 20 лет:

http://en.wikipedia.org/wiki/List_of_companies_acquired_by_Microsoft_Corporation

и ответить серьезно - Вы правда считаете, что 2 последних приобретения стоят вдвое дороже десяти дюжин более ранних корпоративных поглощений? Вы немного отвлекитесь от буквального восприятия цифр в балансе и реально подумайте, что Гейтс делал все 20 лет. А то Вы и правда поверите, что за последние 12 месяцев дела было сделано в разы больше, чем за всю историю корпорации.

Шеев, Вы не обратили внимание, что мои прогнозы время от времени сбываются? Если обратили, то, наверное, сделали вывод и о том, что эта сбываемость является не продуктом прямой интерпретации "расчудесных" цифр о состоянии дел в экономике, каковой продукт в прогнозах других экспертов звучал в 2007 как "Рост, рост, рост везде, всего и вся!", а есть продукт критического осмысления этих цифр, посредством их рассмотрения в более широком контексте. Так с какого перепугу Вы решили, что я буду читать баланс Майкрософт по другому и требуете, чтобы я не делал никаких выводов,

исходя из осмысления этого баланса в более широком контексте? Хотите поспорим, что баланс Bear Stearns, AIG и Fanny Mae за 2006 такой же кристально чистый и блестящий, как баланс Майкрософт? И? Помогло им это?

Что касается Гейтса, то я его не то что не осуждаю - мне на него вообще начхать. Я в данном случае занимаюсь не морализаторством, а изучением финансового состояния Майкрософт. И вывод денег Гейтсом меня интересует только в этом контексте. Так что не надо мне рассказывать, что считать деньги в кармане Гейтса неэтично.

Как это не нужно, если мы разбираем конкретный Майкрософт? Просто реальное понимание того, как рисуются деньги в США, с учетом опыта Enron, World.com, акцией доткомов, ипотечных бумаг, GM, FM&FM, AIG, Lehman и пр., позволяет нам переосмыслить цифры в балансе Майкрософт и переписать его по новому, освободив реальность из бухгалтерских крючков, и сделав ее ясной и понятной любому человеку. Вот на текущий момент, мы уже выяснили и даже адвокату Майкрософт - Работнику пришлось признать, что значительная часть дивидентов, которыми он так гордился, была выплачена за счет ликвидации собственности компании. Уже неплохо. Покопаемся дальше, и придем таки с гн-м адвокатом к судебной сделке, что и долги, повешенные на корпорацию, тоже пошли на выплату дивидендов Гейтсу. А потом еще покопаемся, а потом еще. И выясним, что ж там от этого Майкрософт осталось кроме глюкавых кодов.

Во, нашел историю про Goldman Sachs и его "прибыль" в 3 кв. 2007 от переоценки активов 3-го уровня (внебиржевых нерейтингуемых бумаг). Это к на тему экспоненциального роста "гудвилла" и прочих активов Майкрософт:

Короче, как выглядит крупный бизнес по американски на текущий момент и что, собственно, написано в этой статье про Goldman Sachs, если перевести на человеческий язык:

Голдман Сакс

Сижу я, директор Goldman Sachs, с бухгалтером и секретаршей в кабинете, грустим - все клиенты ушли, денег нет, скоро свет отключат. Самое время закрываться. Оглядываюсь по сторонам и тут на тебе, осенило:

- Матрена Джонсовна, - говорю бухгалтеру, - сколько вот эта хрень в углу стоит по балансу?
- \$100,000, - отвечает.
- Окей, говорю, дуйте в банк и берите под нее \$60,000 кредит.
- Не поняла - а чем расплачиваться бум, г-н Goldman Sachs?
- Не парьте мозг, гражданка бухгалтер, делайте чего сказано.

Едет, значит бухгалтер в банк, берет \$60,000. Мы на эти деньги целый квартал работаем изо всех сил, т.е. сидим втроем в кабинете, пьем кофе и точим лясы. Проценты банку платим. Через три месяца бухгалтер начинает волноваться:

- Goldman Sachs, эта, деньги-то того, заканчиваются - отдавать непонятно чем. И налоги платить. А еще нас выдерут на выездной за убытки.
- Матрееееена Джонсовна, глупая вы женщина, ничего не понимаете в большом бизнесе. Короче так - сколько у нас та заложенная хрень по балансу стоила?
- \$100,000.
- Так вот, поздравляю вас, гражданка бухгалтер, с большим трудовым успехом. Конъюнктура рынка оказалась к нам благосклонна и теперь та самая хреновина стоит

\$200,000. Это я Вам со всей ответственностью заявляю - так и запишите в балансе. Так что у нас за квартал натурально \$100,000 дохода получилось, т.е. \$25,000 прибыли, после вычета кредита и налогов.

- Не, - охреневаает бухгалтер, - это все нормально, но натуральных денег-то платить налоги и возвращать кредит все равно нифига нету.

- Что значит нету? - возмущаюсь тупостью старой женщины, воспитанной в замшелых капиталистических традициях. - У нас же из стоимости той хреновины всего \$100,000 заложено. А вторые \$100,000, которые от переоценки получились, натурально не заложены. Дуйте в банк - берите под них еще \$60,000.

Матрена Джонсовна едет в банк и повторно закладывает переоцененную хреновину. Банк счастлив - мы ему проценты исправно платим. Налоговая счастлива - мы ей налоги платим, прибыль хорошую показываем. А нам с бухгалтером и секретаршей вообще записать - ни хрена не делаем, кофе дуем ведрами, а денежки идут - эту хреновину мы еще раз 10 переоценим и перезаложим.

На самом деле - это битва американских лоялистов за символ последней надежды. С Freddie Mac, WaMu, Lehman, GM, Ford, GE, и прочими финансовыми и производственными компаниями все уже ясно - все они де-факто банкроты. Вся надежда на "хайтек". Но если и лидер этого "хайтека" - Майкрософт - окажется по рассмотрению де-факто банкротом, то где же выход из этого исхода? Значит Америки уже вообще не существует. Вот и идет битва при Фермопилах за последний рубеж, за доказательство того, что есть, есть еще в США не полностью обанкроченные компании, которые и возродят эту страну.

Не буду разбираться. Но судя по состоянию международной торговли США, в стране имеется две корпорации, которые хотя бы делают вид, что зарабатывают деньги - Найк и Боинг.

Да я вообще не собирался спорить по поводу Майкрософт. Суть моего основного тезиса заключалась в том, что корпоративный сектор США де-факто обанкрочен, поскольку его совокупные прямые долги раза в два с половиной превышают стоимость реальных активов после кризисной переоценки, совокупные прибыли ничтожны по сравнению с этими долгами, в значительной степени являются фиктивными, и во время кризиса вообще будут исчисляться отрицательной цифрой. Соответственно, говорить о какой-то американской производственной собственности, которую можно забрать за долги не приходится - в среднем она перезаложена на несколько раз, т.е. претензий на нее гораздо больше, чем она стоит, и даже если ее поделить между кредиторами, она им принесет только убытки. Я не буду утверждать, что ровно 100% американских корпораций находится в таком состоянии. Пусть это будет 99.8%, и хрен с ним с Майкрософтом - будем считать, что он входит в эти 0.2% и не является пока банкротом, а станет им через 3 года. Суть общего явления от этого не меняется.

Что касается новых долгов США, то нужно, минимум, продолжить ускоренную ревальвацию бакса, чтобы имело смысл перекладываться в американские казначейки и депозиты из иновалютных активов. А по-хорошему начать поднимать ставку ФРС, причем ударными темпами. Я же не с бодуна писал в прогнозе по первой фазе кризиса, что ФРС не будет снижать ставку, поскольку на фоне девальвации доллара это резко сократит приток капиталов в американскую финсистему и пробьет в ней колоссальную дыру. Ну мы это самое и видим - снижение ставки привело к тому, что денег американским банкам и Казначейству иностранцы давать не хотят, и вся система ходит буквально по лезвию

ножа. Так что пора Полсону перечитывать мою статью и повышать ставку где-нибудь до 7-8% к концу 2009. Доходность по депозитам в 6% в укрепляющемся долларе, на фоне коллапса всех мировых активов - это соблазнительно.

Отредактировано: avanturist - 27 Сентябрь 2008, 13:33:41

Шеев - я уже Вам ответил, но Вы с первого раза не поняли. Вы сейчас кому это все втираете? Послать Вас перечитывать ветку и мои статьи с прошлого июня? Где, если Вы забыли, я ежедневно опровергал факты, данные на в отчетах и утверждал, что все обстоит совсем иным образом и предсказывал, как конкретнo этот образ проявится через несколько месяцев. Меня ежедневно кто-то называл дураком, как это делаете сейчас Вы, и тыкал мне в нос бумажки. А спустя те самые несколько месяцев реальность отменяла все эти бумажки и отчеты, и проявлялась так, как я говорил. Повторяю: отчет Майкрософт - это липа. Такая же липа, какой были отчеты Enron, World.com, AIG, Lehman Brothers и пр.

Повторяю специально для Вас: На каждый доллар активов американских корпораций, при правильном бухучете приходится \$2 прямых долгов иностранцам, \$3.50 - американцам, и \$8.50 уже совсем ни к чему не обязывающих "обязательств" по акциям и пр.

Расскажите нам, какова должна быть средняя прибыльность американских корпораций, чтобы довести американскую экономику до таких показателей за 45 лет. Т.е. чтоб Вы поняли - американские корпорации за эти 45 лет сожрали, переварили и спустили в канализацию \$78 триллионов иностранных и американских сбережений. На такую сумму они просубсидировали свое плано-убыточное производство. На глазок, я тут вижу цифру порядка 7% убытков в год каждый год в среднем по экономике.

Да элементарно - обе плано-убыточны. Я конкретно с Тойотой не разбирался - может быть имеет место чудо и именно она и зарабатывает чуть чуть производственных прибылей, но общее состояние корпоративного сектора Японии такое же как в США. И корень проблемы все в том же - неадекватно высокий уровень оплаты труда. Мы ж уже несколько раз разбирали вопрос отложенной Японской Депрессии 90-х, и пару дней назад на форуме снова проскакивала статья на тему состояния дел в Японии. Фактически, японский корпоративный сектор существовал последние 17-18 лет только благодаря тому, что Центробанк Японии закрыл в 1990 глаза на тотальное банкротство корпораций и начал печатать и раздавать всем японским ФПГ десятки триллионов йен практически бесплатных кредитов, которые позволяли им годами закрывать те самые "кассовые разрывы" от переоценки активов, про которые мы говорили в отношении США. Поскольку процесс этот происходил и происходит на фоне непрерывного 17-ти летнего схлопывания тотального японского спекулятивного пузыря 80-х (скажем, жилье в Японии до сих пор реально не по карману японцам), и вкладывать их в Японии просто не во что, то в основной массе эти кредиты запускались в игру с более доходными зарубежными активами, что обеспечивало приток "прибыли", которая частично закрывала убытки. Например, благодаря разнице процентной ставки в Японии и Австралии, а также снижению курса йены к кенгуру, в последние годы можно было получать более 10% в год в йенах, просто конвертинув йеновый кредит в кенгуровый депозит. А остальные убытки просто накапливались и временно покрывались эмиссией. Сегодня, когда на мир накатывает новая великая депрессия, все эти йены вернуться в Японию, и корпорациям придется рассчитывать с ЦБЯ и, что еще хуже, с иностранными кредиторами. И если ЦБЯ мог бы "простить" им, то иностранцы вряд ли простят. Запустить в Японии гиперинфляцию практически невозможно, раз уж сумасшедшая 17-ти летняя эмиссия ее не запустила, поэтому наиболее вероятным вариантом является каскадное банкротство

большинства японских корпораций, а следом и банкротство правительства. Вот и вся история про японское "экономическое чудо" и "трудовую прибыль".

Господи, Шеев, Вы правда что ли бухгалтерское ПТУ закончили? Вы за бумагой в упор не видите реальности. Вам объяснить, что такое выкуп акций и что такое активы?

Сказка про "Лимон"

Сказка про "Лимон" за \$3.0 млн.

Я создал фирму "Лимон Браузерз, Инк.", напечатал рекламный проспект про то, что она приносит людям счастье, и выпустил на IPO 100,000 акций, которые ушли по 10 баксов за штуку, при этом себе, как основателю компании, оставил еще 20,000. Таким образом, я привлек \$1 млн. акционерного капитала. На этот миллион я снял офис на Ван Несс Аве., купил для производственной деятельности 200 бутылок Шамбертена 1996г, ящик контрабандных кубинских сигар, кожаный диван, и взял в аренду секретаршу 4-го размера, Майбах и реактивный Ягуар для полетов в ЛА.

В течение года я, в порядке операционных расходов, потратил \$500 тыс. и достиг таких выдающихся трудовых успехов на кожаном диване с секретаршей и Шамбертеном, что диван порвался пополам. Все это время с моими акциями на бирже игрались спекули и загнали их цену до \$25 за штуку, так что капитализация моей компании выросла до \$3.0 млн. Я, т.е. моя фирма "Лимон Браузерз, Инк.", берет оставшиеся \$500 тыс., и выкупает на них у меня мои 20 тыс. акций. В результате цена на оставшиеся 100,000 акций подскакивает до \$30 за штуку. Полученные от выкупа моих акций \$500 тыс. я кладу в карман и лечу лечить истощенные непосильным трудом нервы в Парагвай. Как Вы и просили, я воспользовался распространенным вариантом выкупа акций, и мой суммарный показатель привлечения акционерного капитала болтается возле нуля. Вы же не против? - Вы сами говорили, что это нормально и вообще хорошо.

Подбиваем баланс. У "Лимон Браузерз" на счетах \$0.0, а из прочих активов ломаный диван, 200 пустых бутылок, 300 использованных презервативов, одно ведро сигарных окурков, и неоплаченные счета за аренду офиса, Майбаха и самолета Ягуар. При этом капитализация компании, т.е. рыночная цена всех выпущенных акций, составляет \$3.0 млн. Я хочу сказать, что это она по-Вашему составляет \$3.0 млн. По-моему стоимость этой компании составляет ровно \$0.0.

Я не стремлюсь к категоричным обобщениям, но обычно выкуп акций работает именно таким образом. Во всяком случае, когда я был участником Internet Bubble 1998-2001, все лидеры "новой экономики" делали именно это. В результате, когда инвесторы захотели узнать, чего же мы всем сообществом "Интернет гуру" делали, капитализация везунчиков за год упала в 30-40 раз, а тех, кто не успел увернуться, просто вынесли ногами вперед, потому что все их активы и имущество в точности совпадали с приведенным выше описанием. И Майкрософт, если что, делает то же самое. Он выкупает свои акции за \$40 млрд., т.е. УМЕНЬШАЕТ СВОИ РЕАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, и его капитализация после этого растет. Повторяю – чем больше компания выкидывает денег, тем она дороже стоит на рынке.

А теперь еще сообразите, что все акции "Лимон Браузерз" - на \$3.0 млн. стоят у кого-то на балансе и числятся в качестве активов. А если какой-нибудь Майкрософт ее полностью поглотит, то у него в статье "Гудвилл" бухотчета прибавится \$3.0 млн. Как кто-то мне объяснял позавчера - ни по какой другой статье инженерную незавершенку завести

невозможно. Я согласен - по какой еще статье можно завести ведро окурков и 300 отработанных гандонов.

Шаман - нет. Речь в моем комментарии шла именно о том, что деньги именно, что вложены в ничто. Если рассматривать движение денежных потоков, то с 1960 по 2007 включительно всего сбережений и кредитов было вложено в активы более \$83 триллионов в долларах 2007, при этом в физические активы - менее \$40 трлн. Остальное было вложено в финансовые активы. Вложено в финансовые активы и прожрано - это значит один купил финансовый актив у другого по цене выше, чем тот его купил год назад, и второй эту разницу между ценой изначальной покупки и продажи просто съел в МкДоналдз, и потом нагадил в унитаз. Это видно было по приведенному мной графику, отражающему замещение физических активов финансовыми, и отрицательное КПД этого процесса с точки зрения доходности. Те же физические активы, которые реально куплены американской нацией - материальные и нематериальные, заложенные и свободные от долгов, на территории США и за ее пределами, безусловно эффективные и сомнительные, все абсолютно, - работают десятилетие за десятилетием со средним КПД 25%, с поправкой на текущий заносы по эффективности/оценке. А долговая нагрузка, приходящаяся на них, определяет прибыльность этих активов, а не валовой доход. Давайте еще раз дам всю статеку, чтобы было понятно:

Переосмысливая финансовые активы

Чтобы правильно понять сводный баланс экономики США, нужно сперва разобраться с тем, что такое финансовый актив. Дело в том, что усилиями западных экономистов была создана патологическая путаница в понятиях, которая и сделала возможным происходящий кризис.

Содержательно, финансовый актив – это обязательство или обещание одного субъекта экономики поделить будущими прибылями или долей в имуществе с другим субъектом экономики. Кредит, взятый потребителем – это его обязательство вернуть кредитору сумму долга с процентами из будущих сбережений, т.е. разницы между текущими доходами и персональными расходами. Выпущенная компанией облигация – это ее обязательство вернуть покупателю сумму долга с процентами из будущих прибылей. Акция, эмитированная корпорацией – это ее обещание поделить с акционером будущими прибылями, в виде дивидендов, и гарантия того, что за акционером закреплена доля имущества корпорации. Т.е. суть любого финансового актива – это абсолютное или условное правило распределения будущих прибылей и прав собственности на имущество эмитента. Приобретая любой финансовый актив, субъект экономики рассчитывает за одни деньги сегодня, т.е. за одну долю в текущих сбережениях нации, получить большую относительную долю в прибылях и имуществе нации завтра.

Рассматривая экономику государства в целом, можно сказать, что вся совокупность национальных финансовых активов – это один сверхбольшой договор о взаимном владении национальной собственностью и распределении будущих национальных сбережений.

Но о какой собственности идет речь? Собственность любого субъекта экономики и нации в целом, с одной стороны состоит из физических активов – недвижимости, земли, производственного оборудования, готовых товаров, нематериального имущества – патентов, торговых марок, программного обеспечения, и т.д., а с другой – из финансовых активов. Но финансовые активы, как было сказано выше, представляют собой лишь договор об участии в прибылях и собственности эмитентов, а эта собственность, в свою очередь, состоит из физических и финансовых активов. И как бы долго мы ни блуждали

по цепочке перекрестных владений, в сухом остатке все равно останутся только физические активы.

Т.е. если рассуждать четко, не сбиваясь на понятийную и терминологическую невнятицу современной экономической теории, то получается, что финансовые активы, по сути, не являются имуществом. Да, финансовый актив – это специфический товар, который можно купить или продать. Но в отличие от всех прочих товаров, он вообще не имеет собственной реальной потребительской ценности, и не способен создавать реальный доход. Махинации с подменой понятий финансовое обязательство, товар и имущество в современной экономике привели к тому, что одна и та же физическая собственность стала считаться многократно – один раз как непосредственно физическая собственность, и еще произвольное количество раз, как совокупность финансовых обязательств, ассоциированных с ней.

Пожалуй, есть смысл коротко остановиться на том, откуда пошла такая путаница с пониманием сути финансовых активов. Большая часть физической собственности неудобна с точки зрения оперативного и дозированного привлечения капиталов. Чтобы упростить задачу расширения доступа к капиталу, к имуществу стали выпускать квантуемые обязательства на само имущество и будущие доходы от него, т.е. финансовые активы, которые можно было легко покупать и продавать небольшими порциями. Поскольку финансовые активы стали свободно торгуемым товаром, то сформировался рынок этих товаров – финансовый рынок. Подразумевалось, что устанавливаемая рынком цена ассоциированных с имуществом финансовых обязательств-активов, является справедливым отражением реальной рыночной цены самого имущества. Но став товаром, финансовые обязательства в какой-то момент начали приобретать в массовом сознании и другие свойства товара. В первую очередь самостоятельную товарную ценность, уже не связанную со стоимостью изначального имущества. А поскольку финансовый товар можно долгосрочно накапливать, то еще одна мыслительная нечистоплотность превратила его в реальное имущество. Таким образом, финансовые активы практически полностью отвязались в восприятии людей от исходной собственности. Всем очевидный в начале процесса факт, что финансовые активы – это всего лишь инструмент повышения ликвидности наличного физического имущества, сегодня стал абсолютно непонятен даже подавляющему большинству экономистов, которые считают, что финансовые активы – это отдельный вид собственности, имеющий самостоятельную ценность, и способный генерировать реальный доход.

Простите, но непонятно : как из переоценки американских активов следуют кассовые разрывы у банков ?

Да очень просто - так же, как он случился у Лемана и АиГ. Как только выяснится, что по итогам квартала Сосьете Женераль отрапортует "гиперинфляционные" убытки по американским активам в размере 20% своего капитала, в результате чего рыночная стоимость его активов ожидается на уровне на 25% ниже, чем его прямые долговые обязательства, как Вы думаете, поведут себя вкладчики, кредиторы и акционеры? Тут даже очень обкуренному ежику будет понятно, что банк де-факто банкрот, и если правительство Франции не даст ему срочно 300 млрд. евро - то писец ему. Ну и начнется спринт по отзыву обязательств - депозитов, облиг, кредитов с офретой и пр., у этого несчастного Сосьете - вот Вам и кассовый разрыв шириной в Большой каньон. И крянет он на раз, как крякнул Lehman по этой самой причине. А поскольку эта ситуация относится к 99% организаций Старого Света - то ой

Мне больше интересно, неужто амеры завалят Крайслер и GM. Или все таки (к чему я склоняюсь)- выкупят и национализируют. Каковы Ваши прогнозы?

Крайслер-то амеры может и завалят - они на него давно уже болт забили, бо мелочь относительная. А вот GM - маловероятно. Это почти что как у нас Газпром завалить. Национализируют в той или иной форме, наверняка, как AIG, скажем. Или придумают еще какой-нибудь способ гальванизировать труп до гипера. Авто в США - это не средство передвижения. Это религия. А GM - пророк ее. Нельзя так запросто убивать пророков.

Почему правительство США так не хочет банкротить пресловутый GM?

Ну давайте подумаем. Что такое банкротство? Это защита от кредиторов. Т.е. долги в принципе не списываются, но перестают довлеть над компанией - она их теперь возвращает по мере возможности. Т.е. все ее долговые обязательства - по кредитам, ипотеке, лизингу, кредиторке, пенсионным отчислениям, и т.п. замораживаются и, минимум в краткосрочном периоде, становятся бесполезными для кредиторов. GM - это не какой-нибудь sole proprietorship. У него долгов - что-то там под \$150 млрд. И все эти долги стоят на балансе у других корпораций. Представьте, какой эффект это произведет на их собственное положение в глазах уже их кредиторов и инвесторов. Начнется цепная реакция и процесс банкротства приобретет каскадный эффект.

Второе: GM - это символ. Наряду с еще полсотней крупнейших компаний он является частичным синонимом Америки как таковой. Его банкротство будет означать, что Администрация не намерена спасать никого. Раз уж она не стала спасать символ США, то какие шансы у какого-нибудь Техэс Инструментс? А то что весь корпоративный сегмент является де-факто банкротом - это уже ни для кого не секрет, и все надежды сейчас только на то, что Администрация не допустит массового банкротства. Банкротство GM немедленно уничтожает эту надежду. Начинается паническая ликвидация все активов во всех сегментах, и мы спокойно забываем название США.

Поэтому правительство США не позволило пока обанкротиться ни одной крупной корпорации или банку. Оно или принудительно сливает технических банкротов с другими корпорациями, как Мэрилл Линч, или так или иначе национализирует их, как AIG. Т.е. сохраняет "ликвидность" их долгов. Наконец, если считать, что недопущение каскадного банкротства в экономике является текущим приоритетом Администрации, то понятно, что лучше всего это делать через финансовую поддержку именно национальных гигантов. Одно дело, обсуждать в Конгрессе спасение AIG, Citi, GM и FM&FM. И совсем другое, обсуждать меры финансовой помощи сотням тысяч каких-нибудь Сан Рафаэль Пропертиз. Первое понятно всем - национальные символы, миллионные работодатели, краеугольные камни системы. Второе не поймет никто - почему налогоплательщики должны спасать каких-то мелких жуликов из Оушэнвилля. Поэтому национальные гиганты становятся таким распределительным краном - залив в них бюджетных денег спасает не только их самих, но и выливаясь из них в виде долгового и операционного потоков, удерживает все эти миллионы фактических банкротств в замороженном состоянии, не переводя их в юридическую плоскость.

И все-таки хотелось бы прояснить ситуацию с проеданием активов в США.

КОМУ должны американские домохозяйства и корпорации? КОМУ отойдут монетизированные ранее активы?)

Домохозяйство и корпорации должны в первую очередь самим же себе. Т.е. они проели свое будущее. Вы правильно видите аналогию СССР. Хотя причины коллапса там и там разные, но картина их протекания будет довольно сходной. В СССР самыми пострадавшими оказались пенсионеры. После финансового коллапса все их личные сбережения и государственные пенсионные резервы сделались пшиком. Фактически самая

защищенная социальная группа превратилась нищих, которые не могли уже себе заработать даже на еду, и буквально вымирали сотнями тысяч от недоедания, отсутствия денег на элементарные лекарства и просто от безысходности. То же самое будет с нынешними американскими пенсионерами и людьми предпенсионного возраста. Все их вложения в акции, пенсионные страховки, money market, банковские депозиты, все государственные пенсионные обязательства превратятся в пшик. Все поколение людей старше 50 будет обобрано до нитки. Точнее оно уже обобрано до нитки, просто сейчас идет аудит этого явления, под названием финансовый кризис.

Далее, изменение экономических условий в СССР привело к тому, что целые сектора экономики оказались невостребованы. Например то же авиастроение. Новая реальность не требовала и 10% того количества самолетов, что производились пятью годами ранее. Аналогичная картина будет и в США. Только главными пострадавшими окажутся не работники реального сектора, а работники сферы услуг, которая создавала иллюзию непрерывного карнавала богатства, проматывая сбережения анции. Причем, если молодые у нас смогли достаточно быстро адаптироваться в новых условиях, то люди за 40 оказались в полном дерьме. Достаточно вспомнить наши стандартные объявления: "На работу ХХХ требуется мужчина от 20 до 35.....". Т.е. люди среднего возраста тоже теряют все свои сбережения и опускаются по социальной лестнице минимум на 1-2 ступени.

Такая же участь ждет бюджетников - государство компенсирует свои долги сокращением реальных госрасходов. Т.е. тупо режет реальные зарплаты бюджетникам - учителям, врачам, военным, полицейским. И конечно де-факто отбирает у них гиперинфляцией все социальные льготы и большие государственные пенсии.

Вот что значит, что американцы должны сами себе. Вчерашний загул оборачивается в прямом смысле слова нищенским существованием минимум 2-х поколений американцев в течение следующих 2-3 десятилетий. Т.е. всех тех, кому сегодня за 40, а также заметной части остальных. Это и значит "съесть свое будущее".

И это без учета внешнего давления. Если Акелла промахнется, т.е. если США не смогут подмять мировой кризис под себя, то потеряв силы они окажутся в окружении злющих презлющих противников-кредиторов. А законы истории мы все знаем - слабому не прощается ничего. Американцев заставят расплачиваться по их внешним долгам, и не по номиналу в баксах, а по твердому курсу нефтью, лесом, никелем, золотом, землей. А внешний долг в новых условиях окажется уже не 90% ВВП, а все 250%. И чтобы отдать его придется не печатать фантики, а всей нацией пахать как проклятым, недоедать и 60% заработанного выкладывать кредиторам. А если нет, значит их в этом мире никто не знает. Как Северную Корею. Тебе никто ничего не продает, у тебя никто ничего не покупает. Никто не дает в долг, не инвестирует в тебя, и не позволяет тебе нигде вести свои инвестиционные операции. Запирают в гетто и живи как хочешь.

Из страны, естественно, тут же начинают ломиться "колбасные эмигранты". Разъезжаются по миру специалисты, инженеры, ученые в поисках лучших условий для жизни и работы. Пытаются потихоньку выскользнуть предприимчивые капиталисты, которым хочется большого дела, а не жизни в гетто. Страна теряет свой ресурс развития и все неизбежнее погружается в никарагуанскую реальность. Примерно так.

Хайтек в США

Не первый раз наше обсуждение перебивают разные адепты и пророки технологической мировой гегемонии США. В действительности, к настоящей дискуссии это практически никакого отношения не имеет. Однако некоторые люди живут во власти мифа о том, что экономическое могущество США основывается именно на технологическом превосходстве и что, мол, пока такое технологическое превосходство имеется в наличии, экономике США ничто серьезно не угрожает. Дескать, США создают почти все новые технологии в мире, без которых этот мир и жить-то не может, а потом просто сидят и стригут купоны - торгуют супердорогими штучками-дрючками или, еще лучше, лицензиями, а взамен получают много-много всяких полезных в хозяйстве вещей. Некоторые договариваются даже до того, что Штаты отныне и на веки вечные могут вообще ничего не производить и получать сколько угодно богатств просто благодаря своей передовой науке и высоким технологиям. Так что я предлагаю по быстрому разрешить этот вопрос, чтобы больше нас такими вздорными мыслями не отвлекали. Для начала посмотрим на все сектора экономики США:

Agriculture, forestry, fishing & hunting
 Mining
 Utilities
 Construction
 Manufacturing
 Wholesale trade
 Retail trade
 Transportation & warehousing
 Information
 Finance & insurance
 Real estate, rental & leasing
 Professional and business services
 Management of companies and enterprises
 Administrative & waste management services
 Educational services
 Health care & social assistance
 Arts, entertainment & recreation
 Accommodation & food services
 Other services (except government)
http://www.census.gov/econ/census02/guide/02EC_US.HTM

Понятно, что лесное хозяйство, розничная торговля, строительство или азартные игры это не совсем те индустрии, где создаются высокие технологии, обеспечивающие могущество США. Лично я тут наблюдаю только три сектора, которые могут поставлять передовые технологии и знания: профессиональные и деловые услуги (Professional and business services), информационный сектор (Information) и производство (Manufacturing).

Сделаю маленький технический комментарий о методике расчетов. За 2006г. пока опубликован только ВВП по секторам. По сегментам в этих секторах - за 2005 и предыдущие годы. А вот детальные данные по конкретным индустриям - только до 2002, да и то, не ВВП, а валовая выручка. Однако, если сравнивать долю выручки сегмента с его же долей в ВВП в 2002, то видно они совпадают с точностью до сотых процента. Поэтому я буду пользоваться экстраполяционным методом - т.е. посчитаю долю выручки индустрии в выручке сегмента в 2002, и буду считать, что такую же долю индустрия

занимает в ВВП сегмента в 2005. Грубовато, но маловероятно, что где-то расхождения с реальными цифрами ВВП выйдут за десятые доли процента.

Итак, начнем с сектора профессиональных и деловых услуг. Ниже приведены данные по ВВП сектора за 2002 и 2005 (в миллиардах долларов), а следом - таблица выручки по индустриям за 2002 (в миллионах долларов).

Professional, scientific, and technical services: 705.2 - 864.1

- Legal services: 145.8 - 180.9

- Computer systems design and related services: 127.3 - 140.8

- Misc professional, scientific & technical services: 432.2 - 542.5

http://www.bea.gov/industry/gpotables/gpo_filter.cfm?anon=49521&table_id=19018

541	Professional, scientific & technical services	- 886,801
http://www.census.gov/econ/census02/data/us/US000_54.HTM		
5411	Legal services	- 182,098
5412	Accounting, tax preparation & payroll services	- 84,072
5413	Architectural, engineering & related services	- 161,835
54131	Architectural services	- 25,240
54132	Landscape architectural services	- 3,570
54133	Engineering services	116,887
54134	Drafting services	- 731
54135	Building inspection services	- 1,310
54136	Geophysical surveying & mapping services	- 1,049
54137	Surveying & mapping services	- 4,278
54138	Testing laboratories	8,771
5414	Specialized design services	- 17,075
5415	Computer systems design & related services	- 173,414
541511	Custom computer programming services	- 60,126
541512	Computer systems design services	- 78,335
5415121	Computer systems integrators	- 42,933
5415122	Computer systems consultants	- 35,402
541513	Computer facilities management services	- 22,279
541519	Other computer related services	- 12,674
5416	Management, scientific, & technical consulting services	- 105,452
54161	Management consulting services	- 90,915
54162	Environmental consulting services	- 6,933
54169	Other scientific & technical consulting services	- 7,605
5416901	Economic & related consulting services	- 3,656
5416909	All other scientific and technical consulting services	- 3,949
5417	Scientific research & development services	- 64,481
54171	R&D in the phys, engineering & life sciences	- 60,453
54172	R&D in the social sciences & humanities	- 4,028
5418	Advertising & related services	- 56,681
5419	Other professional, scientific, & technical services	- 41,693
54191	Marketing research & public opinion polling	- 10,890
54192	Photographic services	- 6,538
54193	Translation & interpretation services	- 876
54194	Veterinary services	- 16,623
54199	All other professional, scientific, & technical services	- 6,765

Если сложить выручку всех индустрий, которые так или иначе могут относиться к хайтек, то получим, что эти выбранные индустрии составляют 42.20% в ВВП сектора, что равно \$364.7 млрд. в 2005. Но это верхняя планка. В действительности, скажем, далеко не все инжиниринговые услуги, которые составляют почти треть этой цифры, можно отнести к высоким технологиям. Например, проектирование морозильного цеха, системы кондиционирования здания или поселковой канализации вряд ли можно считать актом творения передовой технологии мирового значения. Так что долю инжиниринга можно смело ополовинить, а может даже и четвертовать. Аналогично, далеко не все компьютерные услуги на выходе дают передовой продукт. Например, системная интеграция или менеджмент вычислительных центров не сильно отличаются по своей передовитости от сантехнических работ или контроля за производственным циклом молокозавода. Да и заказная программка для учета посещаемости студентов в колледже Сиракуз или движения товаров на складе покрышек в Тахо как-то не тянет на предмет вождения всей Галактики. А это еще как минимум 15% того, что мы первоначально отнесли к хайтеку. И так далее. Так что мы можем с чистой совестью уменьшить первоначальную цифру на треть - до \$240 млрд., если не наполовину.

Следующий сегмент - информационный. В него входят издательский бизнес, кино- и звукозаписывающая индустрии, телерадиовещание, телекоммуникации, Интернет индустрия и далее по мелочам, типа библиотек. Проведем те же расчеты, что и с профессиональными услугами.

Information: 483.0 - 555.2

- Publishing industries (includes software): 119.0 - 150.2
- Motion picture and sound recording industries: 38.9 - 40.5
- Broadcasting and telecommunications: 278.9 - 304.1
- Information and data processing services: 46.2 - 60.4

51 Information - 891,846

http://www.census.gov/econ/census02/data/us/US000_51.HTM

511	Publishing industries (except Internet)	- 242,216
5111	Newspaper, periodical, book, & directory publishers	- 138,711
5112	Software publishers	- 103,506 (11.61%)
512	Motion picture & sound recording industries	- 78,250
5121	Motion picture & video industries	- 62,927
5122	Sound recording industries	- 15,324
515	Broadcasting (except Internet)	- 73,962
5151	Radio & television broadcasting	- 48,589
5152	Cable & other subscription programming	- 25,373
517	Telecommunications	411,644 (46.15%)
5171	Wired telecommunications carriers	- 237,697 (26.65%)
5172	Wireless telecommunications carriers (except satellite)	- 99,193
5173	Telecommunications resellers	- 9,717
5174	Satellite telecommunications	- 5,748
5175	Cable & other program distribution	- 57,709
5179	Other telecommunications	- 1,581
516	Internet publishing & broadcasting	- 6,363 (0.67%)
518	ISP, web portals & data processing	- 74,508 (8.35%)
5181	ISP & web search portals	- 21,419
5182	Data processing, hosting & related services	- 53,089
519	Other information services	- 4,901
51911	News syndicates	- 1,844

51912	Libraries & archives	- 1,649
51919	All other information services	- 1,409

Выходит, что доля всего, что так или иначе можно отнести к хайтек, составляет 66.78% данного сектора, что должно было обеспечить в 2005 порядка \$370.8 млрд. в структуре ВВП. Однако, если как следует подумать, то к передовому эшелону - т.е. к тому самому эксклюзиву, который делает США источником уникальных знаний и технологий, за которые другие расплачиваются с ними реальными ценностями - можно отнести от силы треть этой цифры. Ну, в самом деле, - с какого перепугу мы будем считать внутреннюю наземную и мобильную телефонную связь или кабельный и беспроводной Интернет, особым достижением США, которое обеспечивает их суперпревосходство над другими? Что, в России нет телефонов? Или Ростелеком отдает половину своих доходов в бюджет США? Или в Китае и Германии весь оптоволоконный Интернет принадлежит американским компаниям? Американцы его там клали? Они делали оптоволоконный кабель? Они предоставляют там услуги связи? Ой, что-то терзают меня смутные сомнения. Я даже сильно не уверен, что именно в США придумали оптоволокно или GPRS стандарт. А ведь доля этих сегментов в ВВП составила в 2005 больше \$220 млрд.

А какой процент американских Интернет систем можно отнести к технологическому эксклюзиву? Кому-то в России или Японии сдался Amazon.com что ли? Или электронный магазин по торговле балалайками и барабанами в Спрингфилде? Северо-западный риэлторский портал? Юридическая база Lexis-Nexis? Хостинг в Тексаркане или Санта Монике? Богатая фантазия должна быть, чтобы считать все эти сервисы ядром американского технологического превосходства. Я вот даже не вижу, почему Google нужно считать большим технологическим эксклюзивом, нежели русский Yandex или китайский Baidu. Вот ведь ерунда какая - опять из сегмента в \$50 млрд., хорошо если треть обеспечивает американское технологическое превосходство.

Итак, даже при самом щедром подсчете мы получаем, что к доле колониальных товаров информационного сектора можно отнести не более \$125 млрд. в структуре ВВП 2005.

Наконец, переходим к самому сложному сектору - промышленности. Здесь есть отрасли собственно высоких технологий - компьютеры и электроника. Есть отрасли со значительным уровнем использования высоких технологий - машиностроение, ВПК, самолетостроение, полимерная промышленность или фармацевтика. И, наконец, все остальные отрасли в той или иной мере понемногу используют высокие технологии - даже пищевая промышленность, хотя я сильно не уверен, что мутировавшая свинья это такое уж большое благо. Тут мне поначалу было даже непонятно, как и посчитать-то вклад высоких технологий в промышленную часть ВВП. Поэтому я зашел с другого конца.

Сделаем оптимистичное предположение, что эксклюзивные высокие технологии размазаны по всему реальному сектору, в виде каких-то суперпередовых станков, особо ценно модифицированных морковок, автопокрышек будущего, интеллектуального гипсокартона или наноаспирина, которые бьют иностранных конкурентов как ребенков. Раз так, мы явно должны наблюдать как рост производства в большинстве реальных секторов экономики США, так и рост положительного сальдо внешнеторгового баланса по большинству товарных позиций. Действительно - раз уж вся американская продукция более передовая, значит, она должна вытеснять иностранную продукцию, как отсталую, как на внутреннем, так и на внешнем рынках. Но на самом деле, как я покажу позже, мы видим прямо противоположную ситуацию. Практически все производство США с середины 90-х находится в состоянии кризиса или, в лучшем случае, спада, а на глобальном рынке США с каждым годом все заметнее проигрывают своим основным

конкурентам практически по всем позициям, разве что кроме гражданского самолетостроения, продукции ВПК и, в определенной мере, химической промышленности. И это тем более заметно, что за последние несколько лет доллар весьма существенно подешевел к валюте основных торговых партнеров США - ЕС, Канады, Китая и Японии, т.е. американская продукция стала существенно более конкурентоспособна по цене, чем германская или канадская.

Приведу всего несколько примеров того, как менялся импорт/экспорт США по разным секторам с 2002 по 2006гг включительно (все в миллиардах долларов):

Компьютеры, телеком и бизнес оборудование

Импорт: 144.8 - 204.0

Экспорт: 124.3 - 161.5

Рост сальдо: -22.5

Промышленные и сельскохозяйственные машины и оборудование

Импорт: 111.3 - 183.1

Экспорт: 113.3 - 173.2

Рост сальдо: -11.9

Автомобили, запчасти и аксессуары

Imports: 209.0 - 264.1

Exports: 80.0 - 110.0

Рост сальдо: -25.1

Фармацевтика

Imports: 40.7 - 64.5

Exports: 17.3 - 30.8

Рост сальдо: -10.3

Выходит, что американская продукция, на порядок более передовая и более дешевая, чем продукция иностранных конкурентов, никому не нужна не только на зарубежных рынках, но и дома - в США. Вот такое интересное следствие получается из мирового лидерства в высоких технологиях.

Я, конечно, могу представить себе такое возражение, что, мол, на самом деле значительная часть товаров, производимых другими странами - это в действительности суперпередовая американская продукция, которая делается на американских заводах вынесенных за рубеж, в целях оптимизации расходов, или по американским лицензиям, за которые США получают процент с выручки. Однако данное возражение не выдерживает никакой критики, даже без обращения к детальной статистике. Во-первых, около половины товарного импорта в США поступает из ЕС, Канады и Японии. Мне было бы очень любопытно посмотреть на того американского оптимизатора, который решил бы сэкономить на разнице зарплат и налогов, скажем, в Германии и США. Не говоря уже о том, что я слабо себе представляю, каким местом, скажем, автомобили Тойота, газовые турбины Сименс или китайские чайники являются продуктом американского хайтека. А во-вторых, в Штатах существует достаточно жесткое законодательство, ограничивающее экспорт передовых технологий и даже кое-какой конечной продукции на основе этих технологий в другие страны. Так что вряд ли кто-то сможет найти в Китае американский завод, на котором внедрены уникальные, суперпередовые технологии. Я уже не говорю о том, что любой американский промышленник отлично знает, что если он даже и сделает

такую глупость, то максимум через две недели у него эти технологии скомуниздят китайские коммуниздеры, а еще через месяц растиражируют по всему миру.

Выходит, что по большому счету технологическое превосходство американской промышленной продукции - это миф. Я не хочу сказать, что передовых технологий в США совсем нет и они не поддерживают их конкурентоспособность на внутреннем и мировом рынках. Однако утверждать, что они на голову выше технологий всех остальных стран, значит противоречить действительности. Поэтому я могу, с большим сомнением, зачислить в дебет американского технологического превосходства от силы 50% компьютеров, электроники и транспорта и 20% тяжмаша, полимеров и химии. Ну и еще накинуть \$30-40 млрд. сверху, от доброты душевной, в зачет эксклюзивных высоких технологий в других сегментах. Такая оптимистичная оценка даст порядка \$180 млрд. ВВП в 2005.

Компьютеры и электроника - 135.3
 Текстиль - 23.8
 Автомобилестроение - 95.4
 Тяжелое машиностроение - 111.1
 Полиграфия - 46.9
 Целлюлозно-бумажная пром-ть - 54.6
 Полимерная промышленность - 67.7
 Бытовая техника - 47.8
 Транспортная промышленность - 71.1
 Металлопрокат - 130.5
 Металлы низкой обработки - 61.1
 Мебельная промышленность - 37.1
 Пищевая промышленность - 175.7
 Деревообрабатывающая пром-ть - 39.0
 Химическая промышленность - 209.2
 Нефтепереработка - 63.5
 Прочая промышленность - 72.6

Итак, что мы имеем. При самом не критичном подсчете, делая к США снисхождение везде, где можно, мы обнаруживаем, что эксклюзивные знания и технологии в лучшем случае обеспечили в 2005г \$550 млрд. из \$12,456 млрд., т.е. менее 4.5%, ВВП США. Если же рассматривать эту цифру в отношении к реальному размеру мировой экономики, то она едва ли занимает 1% мирового ВВП. Ну а если бы мы провели более жесткую экзаменовку, то наверное и 0.5% не наскребли бы. Цифра конечно внушительная и недвусмысленно указывает на то, что именно данный фактор делает США экономическим гегемоном. Хотя вот смущает меня тот факт, что примерно такое же значение для мировой экономики имеет экспорт индийского текстиля, японских автомобилей, российской нефти и китайских игрушек. Не иначе мы все тоже гегемоны.

На этом, я считаю, мы можем раз и навсегда закрыть вопрос технологического могущества США, которое обеспечивает им экономический контроль над миром. Надеюсь, мне удалось достаточно убедительно продемонстрировать, что это не более чем сказка, которой тешатся некоторые недалекие товарищи. Если кто-то не согласен с моими рассуждениями и расчетами, то он может представить аргументированное, фактологическое возражение. Например, представить опубликованные данные, что 90% российских пластмасс, китайской стали или немецких автомобилей делается по американским лицензиям. Но, почему-то мне кажется, что таких аргументов мы не услышим.

Американская бухгалтерия

Повторяю еще раз то, что говорил и обосновывал уже много раз - вся современная система американского бухучета создана с одной целью - закамуфлировать государственную политику тотальной фальсификации корпоративной отчетности. Это связано с тем, что американская экономика является планово-убыточной с 1968-70гг. Если бы это было явно продемонстрировано всем, то нынешний кризис случился бы на 30 лет раньше, и мы уже давно забыли бы про то, что когда-то существовала такая страна, как забыли про Месопотамию. Т.е. фальсификация отчетности - это не самодеятельность отдельных компаний. Это национальная политика и данная политика является одним из элементов инструментария колониального налогообложения Штатами планеты. И бухгалтеров уже с первого дня обучения под гипнозом учат воспринимать черное как белое, и плодить фальсификат так, что они даже не понимают, что пишут липу, поскольку их восприятие реальности безнадежно искорежено.

Запомните - НИ ОДНА КРУПНАЯ КОМПАНИЯ В США не может себе позволить не фальсифицировать отчетность, поскольку показатели статей ее балансов немедленно начнут вызывающе расходиться с показателями балансов других корпораций. Если в хоре фальшивят все, то можно убедить слушателей, что это постмодернистский музыкальный эксперимент (постиндустриальная экономика). Но если кто-то один начинает петь чистым тенором, то становится понятно, что всем остальным хористам просто медведь уши оттоптал. Поэтому дирижер должен строго следить, чтобы певцы со слухом жевали во время пения вяленную дыню. Сейчас Работник возьмет у меня полный баланс и проанализирует его с помощью своей безупречной американской методики чтения балансов. Готов поспорить - у него все сойдется так же чудесно, как и с Майкрософт. И он нам сообщит, что с бухгалтерской точки зрения, обанкроченная на сегодняшний день компания жива, здорова и находится в блестящей форме, а новости о ее банкротстве - злостная инсинуация. Такая же злостная инсинуация ждет и Майкрософт.

Да, это моя позиция. Причем обоснованная. Более того, я не против подискутировать на эту тему, конечно, в том случае, когда мой оппонент готов не воспринимать бухотчеты как Евангелие и допустить, что в SEC далеко не все рвутся выявлять махинации с отчетностью крупнейших клиентов, учитывая, что именно эти махинации позволяли до вчерашнего дня существовать колониальному насосу и, следовательно, всей экономике США. Эта дискуссия, даже если не приводит к согласию, как минимум проясняет для участников и читателей суть процессов в американских корпорациях и банках, которые остаются в тени до тех пор, пока CNN не выстреливает очередную новость о "неожиданном" банкротстве "лидера американской экономики". Не хотите разбираться в сути - не надо. Реальная жизнь вполне обойдется без нашей дискуссии. С того момента, как я уселся на этом берегу, не прошло и года, как мимо меня поплыли трупы финансовых столпов США. Готов поспорить с кем угодно, что не придется ждать даже 9 месяцев, как мимо нас поплывут трупы американских индустриальных гигантов. А еще несколько месяцев спустя по нашей реке поплывут посиневшие американские "лидеры новой экономики". Мне не горит - я подожду, и по факту соберу коллекцию покойничков.

Если бы Вы не упирались так сильно, то тогда услышали бы, что я говорю. А я уже раз 10 повторил - формальная корректность бухотчета в американских корпорациях не отменяет того факта, что сама система бухучета в США, включая формальные требования к его ведению, построена таким образом, чтобы генерировать тотальный фальсификат. Фальсификат не в том смысле, что бухгалтер пишет в отчет проводки, которых не было. А в том, что вся реальность в совокупности отражается в балансах в принципе неадекватно. И это не местная самодеятельность, а национальная политика. Более того - это жизненная

необходимость для всей экономики США. Соответственно, в создание правил фальсифицирования реальности, саму фальсификацию, и проверку правильности фальсифицирования вовлечены абсолютно все, от бухгалтера Матрены Джонсовны и ее патрона Голдмана Саксовича, до председателей ФРС, Казначейства, SEC, и администрации Белого Дома. И если мы будем сквозь буквальные строчки баланса просматривать реальность, то она будет разительно отличаться от бухгалтерского благолепия.

Да Христос с Вами, какие соотечественники. Массовая фальсификация финансовой документации корпораций и банков пошла еще в начале 70-х. А к концу 80-х это явление приобрело тотальный характер. Так что наши соотечественники, попав в США, даже не заметили разницы с СССР - там были такие же приписки, как и на советских предприятиях. Только у нас приписывали расходы, а там приписывали прибыли. У нас воровались деньги из выручки и недоплачивали государству, а в США воровали деньги кредиторов и инвесторов.

Нет, это бесподобно. Я Вам признателен, честно. В Вашем лице мы заимели представителя того самого американского бухгалтерского сословия, которое умудрялось все последние десятилетия маскировать реальность бухгалтерскими крючками, уверяя, что с американскими корпорациями и банками все замечательно. К их, и явно к Вашему, горестному недоумению, все эти крючки сломались на простой вещи - реальности. Меньше, чем за полгода, мы имели удовольствие наблюдать де-факто банкротство уже 7 из 15 ключевых финансовых институтов США, у которых тоже было все замечательно с бухгалтерией. И, не иначе, именно идеальное состояние американской корпоративной бухгалтерии заставляет Полсона держать третий день без сна и ланча Конгресс, выбивая из строптивых конгрессменов - совсем пустяки - \$700 млрд., чтобы залатать самые дикие дыры в корпоративных балансах, которые там появились по причине бухгалтерских талантов.

На этом форуме реальностью являюсь я, и в качестве злобного явления природы я Вам не дам замотать ключевые вопросы в бухгалтерских крючках и сбить меня с фокуса. Суть моего утверждения заключалась в том, что корпоративный сектор США уже давно принял на себя прямых финансовых обязательств на большую сумму, чем имеет реальных активов с учетом идущей с июля 2007 их фронтальной переоценки.

Шеев - не лечите меня. Я столько липовых американских бумажек пересмотрел и отчетов перечитал, что у меня на сегодняшний день есть один единственный вопрос - где найти такую зону в США, чтобы посадить 10 млн. исполнительных и финансовых директоров, президентов и бухгалтеров. Можно заходить абсолютно в любую корпорацию и сажать там все управление не глядя, поскольку во всех них ситуация ровно такая же, как была в Enron и World.com - сплошные приписки, растрата, и надувательство кредиторов и инвесторов.

Пример с тем же Майкрософт. Купил он aQuantive за \$6 млрд., и записал ее себе большей частью в гудвилл. И вы мне говорите - ну вот видишь, вот актив, деньги на месте. А Вы уверены, что на месте? Я вот хорошо помню, как во времена расцвета Internet Bubble, компании поглощались за миллиарды, а в 2002 эти активы шли по балансам уже просто за сотни долларов. Или Вы забыли, во сколько раз подешевел Yahoo, Lycos, eBay, я уж не говорю про какой-нибудь Barbeque.com? Вы точно знаете, что этот aQuantive реально не подешевеет за год в 30 раз, как Yahoo в 2000? А что во всей этой "эре новой экономики" было уникального? НИ-ЧЕ-ГО. Вся эта экономика дутых активов существовала и до нее и после, что мы и видим сегодня, когда компании взрываются одна за другой. И то, что в

начале 2000-х дело ограничилось только Enron, World.com и Arthur Andersen, совсем не значит, что сплошной фальсификацией занимались только они. Это значит только то, что правительство США сделало все, чтобы замаять этот скандал и не начинать масштабного формального расследования, потому что оно уничтожило бы всю экономику. Это как если бы мы в России разом пересадили всех тех, кто когда либо был замешан в коррупции, теневом бизнесе, сокрытии налогов и пр. Пол страны сразу село бы, а вся экономика и государственное управление перестали бы существовать, потому что сидело бы 99% управленцев.

Еще раз, попытаюсь акцентировать внимание на сути. Доходы США складывается из доходов собственно национального производства и колониальных налогов (например, той же схеме хранения и использования в США нашего ЗВР, который по сути выдан этими же банками нам в кредит, на чем США имеют верные дополнительные 2.5% от суммы в 300 млрд). Практически все реальные производства США - планомерно убыточны на протяжении всех последних десятилетий. Настолько убыточны, что даже небольшое сокращение колониальных налогов уже привело к нынешнему кризису, а их полное исчезновение превратит США в еще одно Никарагуа с населением 300 млн. Чтобы предприятия могли функционировать в режиме перманентной убыточности, создана формальная национальная система субсидирования убытков за счет акционерного и заемного капитала. Чтобы это было не так очевидно тем, кто ссуживает (а реально "ссуживает навечно", без отдачи, т.е. платит колониальный налог) американцам деньги в виде кредитов, депозитов и покупки акций, вся система финансового и бухгалтерского учета США еще несколько десятилетий назад была выстроена так, чтобы камуфлировать это явление. И со временем методы искажения реальности только прогрессируют. Соответственно, в США просто невозможно сдать баланс, который будет адекватно отражать реальность - он будет нарушать все существующие правила формальной отчетности. И баланс Майкрософт не может не исказить реальность в той же концепции, в какой ее искажают балансы General Motors, Fanny Mae, Wal Mart, AIG и WaMu.

Т.е. если 95 компаний из 100 в среднем несут от основной деятельности 5% реальных убытков в год, а для привлечения новых игроков в "акции" и лохов-кредиторов нужно в среднем показывать хотя бы 7% формальной прибыли, то значит вся система бухучета должны быть выстроена так, чтобы виртуально конвертировать часть привлекаемого акционерного и заемного капитала в формальную прибыль, в среднем в размере 12% от выручки компании. Соответственно, если я читаю в балансе какой-то компании 0% прибыли, то я понимаю, что она понесла в районе 12% убытков. Если 12% - значит компания реально пашет в ноль. А если 20%, значит реально она зарабатывает 8% прибыли. От компании к компании проценты могут несколько плавать, но не может быть такого, что у General Motors конвертируется в прибыль 25% привлеченного капитала, а у Microsoft - 0%. Это возможно только в принципиально разных формальных правилах бухучета, т.е. если Microsoft был бы зарегистрирован в Китае или Бразилии.

Отредактировано: avanturist - 29 Сентябрь 2008, 02:23:23

Ну, как и когда у меня в голове начали складываться фрагменты понимания того, что экономика США в реальности находится на уровне экономики горских племен, живущих бандитскими набегами на низовья, я Вам конечно не восстановлю и не перескажу. А что касается того, как можно выяснить, что у США уже давно нет никакой собственности, так это очень легко. Берете вот эти отчеты:

http://www.bea.gov/national/nipaweb/Ni_FedBeaSna/Index.asp

и считаете капитал и активы корпораций нарастающим итогом по фактическим финансовым потокам (вот Работник cash flow любит - может перепроверить за мной) с

учетом дефлятора (или CPI, или еще какого-то показателя удешевления доллара во времени) с 1960г. Когда Вы увидите финальные цифры, у Вас выпадет глаз. Скажем, акционерного капитала всех нефинансовых корпораций на конец 2006 едва набирается \$2 триллиона, хотя ВЕА рапортует что его аж целых \$13 триллионов. Чтобы было понятно: акционерный капитал - это собственные деньги корпораций, и он формируется из капитализации прибыли, т.е. прибыли пущенной в развитие, продажи собственных акций и займа капитала. Можете поверить, что за всю историю США в развитие производства было пущено всего \$2 триллиона акционерного капитала? А так оно и есть.

Ну это в еще мелочи. А вот самое интересное с активами и пассивами. И тех и других корпоративный сектор имел в 2006 на \$84 триллиона каждого. Но если с пассивами все понятно - это номинальные финансовые обязательства, то с активами все гораздо веселее. Я думаю, Вы уже и сами понимаете, что заявка "Эта акция стоит \$100" в норме никакого отношения к реальности не имеет. Во сколько там раз киздякнулись акции Фрэдди Мэк? В 100? В 1000? Так вот, если мы посчитаем американские активы не по "рыночной стоимости", которая прямо завтра может уменьшиться в 20 раз, а по реальным вложениям, т.е. как я и сказал выше, нарастающим итогом по фактическим финансовым потокам с поправкой на дефлятор ВВП, и вычтем "меленькую приписочку" Statistical discrepancy в \$2 с небольшим триллиона, то цифра активов будет совсем другой - порядка \$6 триллионов. Вот так. По реально вложенным деньгам стоимость всех американских корпораций составляет \$6 триллионов сегодняшних баксов, против \$84 триллионов совокупных финансовых обязательств, из которых \$32 триллиона - это прямые долги в виде кредитов, облигаций и депозитов, а из них более \$11 триллионов - внешний долг.

Такие вот пироги с котятами. На каждый доллар активов - \$2 прямых долгов иностранцам, \$3.50 - своим, и \$8.50 уже совсем ни к чему не обязывающих "обязательств" по акциям и пр. Причем, замечу - все данные открыты и повторить мои расчеты может любой выпускник бухгалтерского ПТУ в любой стране.

Отредактировано: avanturist - 29 Сентябрь 2008, 04:31:35

Прибыли предприятия

Прежде чем рассматривать бухгалтерский баланс США, следует немного разобраться с бухгалтерией на более простом и конкретном примере.

Чистая прибыль предприятия (Net savings) – это валовой доход предприятия, за вычетом всех текущих расходов, т.е. потребления основного капитала, оплаты труда, аренды, выплаты процентов по кредитам, дивидендов и пр., а также налогов. Но текущая прибыль – это еще не показатель эффективности предприятия. Очевидно, что каждая компания для своего функционирования нуждается в развитии производственных активов. Т.е. оно должно закупать новое и ремонтировать старое оборудование и машины, строить и модернизировать цеха, инвестировать в инженерно-конструкторские разработки, приобретать лицензии и патенты, закупать компьютеры, мебель, и т.п., в ряде случаев поглощать смежников и конкурентов. Эти расходы идут по балансовой статье "Капитальные инвестиции". Самоокупаемое предприятие – это предприятие, которое производит капитальные инвестиции из собственной прибыли. Заработало прибыль - вложило в развитие производства, на следующей итерации заработало еще больше прибыли, снова нарастило капитальные инвестиции, и т.д.

Если у предприятия есть все основания считать, что развиваясь быстрее, оно в будущем сможет получить гораздо больше прибылей, то вполне нормально, что оно берет кредиты

на развитие производства, т.е. формирует часть своих капитальных инвестиций из заемного капитала. Когда оно завершит строительство, модернизирует оборудование и сформирует сбытовую систему, оно заработает кучу прибыли, и отдаст из нее все кредиты. Это серьезное эффективное рыночное предприятие. Его реальная прибыль представляет собой разницу между (бухгалтерской) чистой прибылью и чистым приростом долгов.

Но если проходит год, два, пять, десять, двадцать, а предприятие не только не начало выплачивать из прибылей взятые займы, но, напротив, с каждым годом только наращивает их, причем прирост текущих чистых займов в разы превышает текущую чистую прибыль, то необходимо признать – это предприятие вообще не является самокупаемым. Его капитальные инвестиции были чрезвычайно неэффективны и не дают ожидаемого возврата в виде дополнительных прибылей. И теперь предприятие не может одновременно обслуживать свою кредиторскую задолженность и производить все необходимые для нормальной работы капитальные инвестиции. Прекратив наращивать долги, данное предприятие либо не сможет поддерживать на адекватном уровне свои производственные мощности, либо будет вынуждено объявить дефолт по своим финансовым обязательствам. Т.е. данное предприятие является планово-убыточным - несмотря на неизменно показываемую по балансу текущую прибыль, у него нет реальной прибыли, а есть вполне осязаемые убытки.

Как видите, можно. А данные все тут - любой может за мной перепроверить:
http://www.bea.gov/national/nipaweb/Ni_FedBeaSna/Index.asp

Можете хоть консилиум собрать и силами 100 бухгалтеров, экономистов и математиков пересчитать все до последней сотой доли процента. То что мы наблюдаем на этих графиках - это предприятие с постоянной отрицательной рентабельностью -30%. Т.е. на каждые \$100 выпущенной продукции оно несет \$30 реального убытка, которые покрывает \$40 займа, из которых \$37 отдает в погашение предыдущих займов, а \$3 показывает в качестве прибыли. Убытки оно прячет в заниженной амортизации. Посмотрите внимательнее - последние 5 лет номинальные чистые прибыли этого монстра в постоянных ценах меньше его же номинальных прибылей в начале 60-х! И это после всех "инвестиций в расширенное воспроизводство", про которые трет True. \$40 триллионов долларов потрачено на расширенное воспроизводство, а номинальные прибыли меньше, чем в начале этого увлекательного процесса. А, каково? Никто такую фирму не хочет себе? А при внимательном чтении баланса становится очевидно, что это предприятие проело все свои накопления к 1985г, и с тех пор является полным банкротом, о чем я позавчера и рассказывал.

В приведенный мной баланс вообще хоть кто-нибудь из тех, кто комментирует, заглянул? В баланс счета текущих операций (Current account) не входят операции по телу основного долга - т.е. возврат или рефинансирование основного долга. Смотрим, блин, наконец-то в баланс, а не занимаемся фантазиями о том, какой баланс должен быть с Вашей точки зрения:

СЧЕТ ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ

Валовая выручка

- Потребление основного капитала (амортизация)
- Оплата труда
- Налоги на производство и импорт (НДС, налог с продаж, акцизы, импортные пошлины, и пр.)

+ Полученный доход на собственность (проценты, дивиденды, реинвестированные прямые иностранные инвестиции)
 - Выплаченный доход на собственность (проценты, дивиденды, аренда, реинвестированные прямые иностранные инвестиции)
 - Налоги на прибыль
 - Другие текущие расходы
 = ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (Net Savings)

Если в счете текущих операций у Вас год за годом, десятилетие за десятилетием рисуется примерно одинаковая чистая прибыль в постоянных ценах, а в счете финансовых операций (Financial account) постоянно растет чистая задолженность (Net incurrence of liabilities - Shares and other equity), которая включает недолевые ценные бумаги, кредиты, страховые резервы, кредиторскую задолженность, налоговую задолженность, и прочие финансовые обязательства, кроме акций и прочих долевых ценных бумаг, то Ваше предприятие де-факто перманентно убыточно - оно вообще не может функционировать без нарастающих займов. Если Ваши долги растут по экспоненциальному закону, значит Вы полностью рефинансируете свои займы вместе с процентами, т.е. к кредиторам Вы никогда не ходите с деньгами, а ходите только взять новые кредиты. Если прирост Вашей чистой задолженности 40 лет подряд в разы превосходит Вашу чистую прибыль, значит Вы давно уже обанкротились, а Ваша "чистая прибыль" сделана ровно так же, как делается "чистый убыток" в России. Здесь любое предприятие пытается правдами и неправдами увеличить текущие "бумажные" расходы, в частности завесить стоимость приобретаемых основных фондов и сократить по балансу срок их амортизации, т.е. списать как можно быстрее станки и здания, а потом продать их себе по новой через бомжатник. В США делается ровно наоборот - текущие "бумажные" расходы всеми возможными путями занижаются, в т.ч. занижается стоимость приобретаемых основных фондов и максимально увеличивается по балансу срок их амортизации, т.е. нефинансовые активы могут стоять на балансе даже тогда, когда они уже де-факто выкинуты, т.е. годами валяются в подвале раздолбанные на куски. Таким образом возникает "чистая прибыль", на которую ведутся лохи акционеры и кредиторы.

Берете, например, таблицу Table S.5. Nonfinancial Corporate Business - Нефинансовый корпоративный бизнес.

Строка 24, Current account > Net saving - это чистая прибыль после налогообложения.

Прирост чистой задолженности вычисляете следующим образом: В статье "Счет финансовых операций" (Financial account) берете стр. 58 Net incurrence of liabilities (чистый прирост финансовых обязательств) и вычитаете из него размер привлеченного акционерного капитала (стр. 68, Shares and other equity).

Складываете, умножаете на дефлятор ВВП текущего года, получаете верхнюю оценку объема реальных капитальных инвестиций в постоянных долларах. Гарвардские мальчики, понимая, что такие цифры ни одному кредитору показывать нельзя, проявляют весь свой мошеннический талант в "Счете переоценки" (REVALUATION ACCOUNT), где мухлюют с изменением рыночной цены активов, складывают и вычитают, комбинируют с амортизацией и капитальными инвестициями, делят на Π , возводят в степень e , прибавляют $b66$, и получают "Изменение чистой стоимости предприятия" (Change in net worth). Вот True и велел нам ориентироваться на этот самый "Change in net worth", произведенный талантами всех мошенников США, и даже не пытаться посчитать результат, который получается из анализа реального движения капиталов.

Поквартальный дефлятор ВВП можно взять тут, а где я брал по годовому - я забыл, поищите в Гугле:

<http://research.stlouisfed.org/fred2/data/GDPDEF.txt>

А не, нашел:

<http://www.ers.usda.gov/Data/macroeconomics/Data/HistoricalGDPDeflatorValues.xls>

Тут дефлятор ВВП с 1969 по всем странам, запишите кто-нибудь URL, пригодится еще.

Ну это очевидно, особенно если сравнить "чистую прибыль" корпораций (Table S.5, Nonfinancial Corporate Business или S.6, Financial Business) и "чистую прибыль" неинкорпорированного бизнеса, т.е. компаний не торгующих публично своими акциями (Table S.4, Nonfinancial Noncorporate Business):

http://www.bea.gov/national/nipaweb/Ni_FedBeaSna/Index.asp

Как нетрудно заметить, у последних последние 48 лет вообще не было прибыли. Ну просто ни копейки, ни разу. Бедные бедные предприниматели. На вопросительные междометия налогового инспектора, все неинкорпорированные бизнесы США отвечают одну и ту же фразу, придуманную в 1947 - "Начальник, какая такая прибыль?! Пашу как папо карло, ни сна, ни роздыху, конкуренты душат, работники борзеют, цены на все растут, доллар дешевет, кредиты дорожают, последнюю рубашку заложил, чтоб свести концы с концами, мамой клянусь!". Это нормальные деляги - они заработали реальную прибыль и, натурально, не хотят ею ни с кем делиться, тем более с каким-то государством и платить ему налог на прибыль. Они хотят ее положить в баночку, и доставать оттуда, чтобы съездить в Сан-Тропе, купить себе маленькую яхту и большой автомобиль, оплатить золотые зубы и эрректор члена. Соответственно, они ежегодно нанимают специальных людей, которые прочесав всю лысину насквозь, придумывают, как списать на бизнес расходы все походы в ресторан с любовницей, шубу жены, игрушечные машинки оболтусов, и упаковку виагры, сведя годовую прибыль в ноль.

А вот у публичных корпораций и их наемных менеджеров задача совсем другая. Вся их основная деятельность - это сплошные реальные убытки. Чем больше производишь - тем больше убытки. Соответственно, выжить можно только привлекая новые займы и новый акционерный капитал. А еще наемная дирекция хотела бы получить вкусные бонусы, которые из убытков никак накроить не получается. Но кто ж даст деньги перманентно убыточной компании? И они нанимают тех же людей в гламурной лысине, чтобы они ее прочесали насквозь еще раз, но уже с прямо противоположной задачей - как из реальных убытков накроить фиктивные прибыли. И эти люди, в частности говорят - "Давайте в time sheets персонала писать 75% billed time, а разницу запишем в более продолжительную амортизацию их компьютеров. Ну и что, что у нас на балансе будут стоять АТ286 1986г. выпуска по остаточной цене \$800? Зато нарисуете балансовую прибыль. А если налоговому инспектору что-то не нравится, отведете его в подвал и покажете ему эту АТ - захочет, может даже в тетрис на ней поиграться, когда сотрет 3 кило пыли. А недостающие денежные средства возьмете в долг в банке или дополнительной эмиссией акций - кто ж такому прибыльному предприятию откажет".

Ок, поправку учел. Хотя смысл происходящего от этого не изменился - прибыли компаний этого сектора равны нулю. При этом по счету капитальных операций активность наблюдается. Но активность странная - все капитальные инвестиции происходят из заемных средств, поскольку прибылей нет. Возможно я чего-то недопонимаю в американской бухгалтерии, но фактом, не вызывающим сомнений является то, что если займы берутся, то их хотя бы теоретически предполагается когда-

нибудь вернуть. Причем возврат тела долга займа производится из чистой прибыли. Даже если у Вас есть в этом сомнения, то достаточно сравнить Net liabilities в балансе и выплаты Interest из операционной прибыли в счете текущих операций. В 2007 это было соответственно \$4658 и \$284 млрд. Выплаты - 6%, что соответствует бизнес ставке prime. Логично предположить, что при разработке бухгалтерских стандартов был учтен тот факт, что для развития нужны займы, а для возврата займов - прибыли. Я так мыслю.

Гм. Вы считали с цифрами или так Вам кажется? Берем неоднократно приводившийся мной баланс США, и легко высчитываем, что совокупный долг всех секторов экономики составляет \$86,321.1. Т.е. это долг, приносящий процентный доход кредиторам. ОН НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ВЗАИМОЗАЧИТЫВАЕМЫМ. Это десятки миллиардов кредитных связей, которые технически не могут быть распутаны. Их можно только сжечь инфляцией. Вы думаете, что инфляции 15% в год достаточно. Интересная версия. Всех располагаемых доходов всех субъектов США, включая органы власти, в 2007 было \$12,157.7 млрд. А сказать Вам, какая была общая сумма процентных выплат по долгу в \$86 трлн? \$4,261.3 млрд. ЧЕТЫРЕ С ЧЕТВЕРТЬЮ ТРИЛЛИОНА. Сейчас придет True и расскажет, что это все проценты по взаимным долгам и они почти в полном объеме взаимозачислись. Ага, разбежались. Чистый прирост долга всех секторов экономики составил \$6,731.8 млрд. Никто никому ничего не зачитывал - все свои долги рефинансировали в полном объеме вместе с процентами и заняли еще \$2.5 трлн. Вы мне скажете - так пусть не берут, живут на свои и платят долги и проценты. Ага, обязательно. Вопрос - из каких шишей? Если всех чистых сбережений (за вычетом выплаченных процентов) за 2007 было \$235.7 млрд. Считайте. Американцы заработали \$12.16 трлн. и взяли \$6.73 трлн. в долг, т.е. всего денег у них было \$18.89 трлн. Около \$10 трлн. проели, выплатили около \$4 трлн. тела старого долга, и \$4.26 трлн. отдали процентов. В результате у них осталось на руках \$0.24 трлн. Если они в следующем году не возьмут 6.73 трлн. займов, то потребление им придется сократить... а? Правильно - с \$10 трлн. до \$4 трлн. Без учета кризиса. В два с половиной раза. Ну и где тут 15%? Вот они в этом году попытались чуток тормознуться - уйти в завязку, вместо 1 литра вискаря в день, выпивать всего 0.95 - всего на 5% сократили необходимый объем рефинансирования займов. И привет - включите телевизор, что творится. Инфляцией в пределах 10-15-25% НЕВОЗМОЖНО обогнать рост долгов в разумные сроки 3-5 лет. А рост долгов невозможно продолжать в таком темпе больше 24 месяцев - для этого просто нет еще не заложенных планетарных сбережений. Потому что даже на следующие 24 месяца нужно где-то найти около \$8 трлн. У Вас есть такие деньги? У меня нет.

Уже заколебался давать ссылку:

http://www.bea.gov/national/nipaweb/Ni_FedBeaSna/Index.asp

Фед учитывает чистые займы - Loans (займы) и Securities other than shares (заемные ценные бумаги). Но не учитывает, например, кредиторскую задолженность (Trade payables), т.е. задолженность по поставленным, но неоплаченным товарам. Вам как - долг за поставленный, но не оплаченный товар за долг сойдет, или будем считать несколько триллионов неоплаченных счетов несущественным фактом? Он так же не считает банковские депозиты долгами банков. Вы как считаете - Ваши 100 тыс., лежащие в банке Вам банк должен или Вас там не стояло? В общем, добавляйте к сумме Феда Other accounts payable, Insurance technical reserves, Currency and deposits для финансовых институтов, и прочие формы прямых обязательств, и получите искомую цифру.

Кто там во что меня ткнул, чукча? Мне Ваш шулерский баланс США по их воровскому GAAP не надо тыкать, где переоценка дериватива реальной ценой \$0.01 в балансовый \$1.00 считается за прибыль в \$0.99 (Change in net worth). За такое дело в России сажают на

зону и пихают к самой параше. А Вы тут этим своим планетарным говном гордитесь и еще и вякаете.

Берем данные по США за 2007, посчитанные по нормальному МФСО (UN System of National Accounts 1993):

Чистые прибыли: \$235,7 млрд.
(Net savings)

Чистый прирост долга: \$3611,8 млрд. (кроме финансового сектора)
(Net incurrence of liabilities - Shares)

Капитальные инвестиции в физические активы: \$876,5 млрд.
(Gross fixed capital formation - Consumption of fixed capital)

ВВП США: \$13807.5

Куда суки сп..ли \$2971 млрд. (21.5% ВВП) - разницу между суммой чистой прибыли и займов и капинвестициями в реальное имущество? Пробухали, бомжатины вонючие, нищета голожопая. Пробухали, прожрали, и просралаи. На просранные выписали безнадежных необеспеченных расписок под общим воровским погонялом "финансовые активы" типа CDO, CMO, CDS, futures, swaps, shares, certificates of deposit, и прочая хня, для красивого разводилова лохов, которые их купят. Я так чувствую, что Вы как раз затарились этими продуктами американского пищеварения и теперь Вам просто стремно осознавать, что Вас развели как последнего лоха на дешевый понт, и пытаетесь тут прыгать. Не прыгайте - Вас уже классифицировали и проштамповали

Это как раз связано с изъятием капиталов из товарных рынков. А из развитых фондовых рынков капиталы в общем-то не изымаются. Скорее несколько сокращаются темпы закачки туда капиталов - уже этого достаточно для их кратного обвала. Состояние устойчивости у них обеспечивается при экспоненциальном притоке денег. Что будет, если с фондов начнется чистый отток капитала, я даже предположить не могу. Возможно, мы впервые в истории увидим отрицательные значения индексов DJIA, FTSE100, NIKKEI и пр. - я как-то раз уже говорил, что честное значение DJIA - минус 25,000. Чтобы было понятнее, что происходит на фондовых рынках, предлагаю прочитать небольшой отрывок из моей текущей работы:

Корпоративные операции на фондовом рынке
(Драфт 0.3)

Сначала давайте попробуем понять, сколько и с какими целями корпорации приобретают акций. Для этого мы проанализируем их операции по покупке и продаже акций третьих компаний, которые отражены в активе финансового счета баланса корпоративного сегмента. Анализ исторических финансовых потоков и сравнение цен как всегда будем проводить в постоянных долларах 2007, т.е. с учетом инфляции.

В первую очередь взглянем, как эти операции коррелировали с динамикой индекса широкого рынка S&P 500:

Рисунок 1 <http://s44.radikal.ru/i104/0812/17/46f1446ce2bc.png>

Складывается ощущение, что корпорации (синяя линия) осуществляют на фондовом рынке демпфирующую функцию по отношению к операциям прочих секторов (зеленая кривая). Т.е. именно корпорации создают финальный импульсный спрос на подходе к среднесрочным максимумам рынка, когда остальные сектора уже начинают сокращать приобретения. Они же продолжают откупать в продолжение всего времени фондовых обвалов, когда прочие участники массово распродают свои портфели. И корпорации же задерживаются с началом входа на рынок, когда он снова начинает среднесрочно расти на вложениях других секторов.

Чтобы было понятно, к каким результатам это приводит, посмотрим на следующий рисунок, где показано соотношение текущей рыночной цены акций на балансе корпораций и прочих секторов, и суммы фактических затрат на их приобретение:

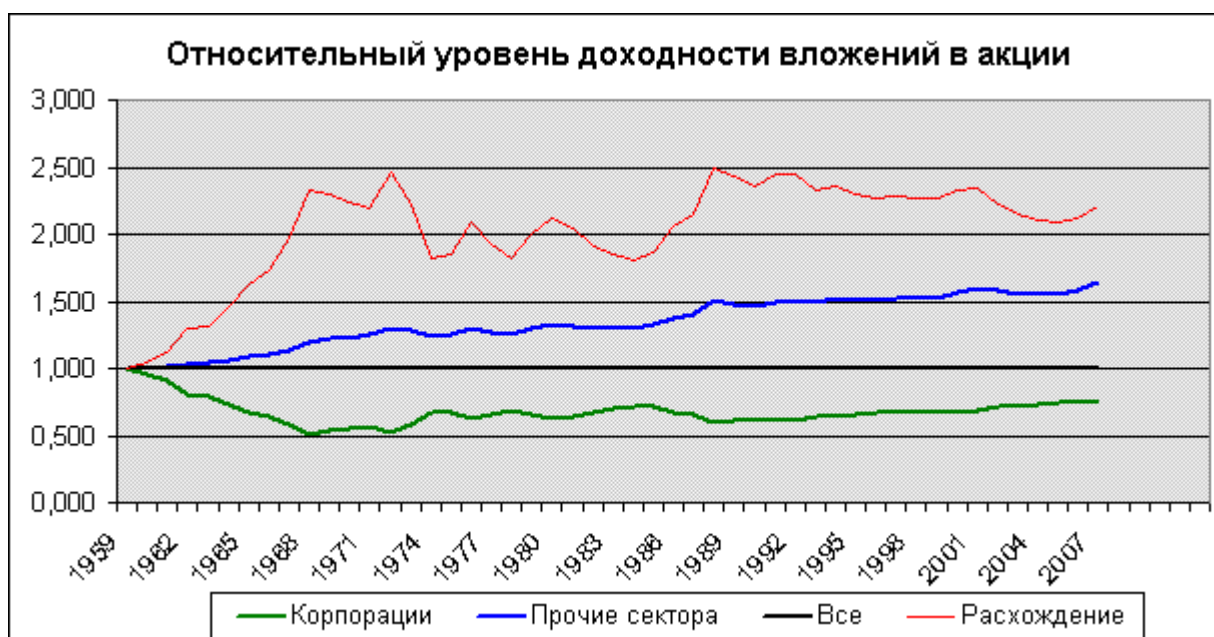


Рисунок 2 <http://i038.radikal.ru/0812/ec/fa6b1e137066.png>

Единица – это средний для всех секторов уровень прироста рыночной стоимости акций к фактическим вложениям по финансовым потокам. В 2007 он составлял \$2.10 в рыночной цене акций на каждый когда-то фактически вложенный доллар. Зеленая кривая – это уровень прироста рыночной стоимости акций к фактическим вложениям для корпоративного сегмента. Синяя – для всех секторов, кроме корпораций. Красная кривая отражает расхождение в доходности вложений в акции для некорпоративного и корпоративного сегментов.

Легко видеть, что доходность вложений корпораций в акции составляет менее 75% от средней доходности по рынку, и в 2.2 раза меньше, чем доходность вложений всех остальных секторов экономики. Что это означает? В среднем по экономике, каждый доллар, фактически вложенный в американские акции за все время существования фондового рынка США, или вложенный американскими резидентами в зарубежные акции, оценивается в \$2.10 – такова рыночная стоимость приобретенных на него акций. Корпорации США за всю свою историю направили на приобретение акций американских же и зарубежных компаний \$12,872.5 млрд. Логично предположить, что рыночная цена акций на балансе корпораций выросла минимум до \$27,032.3 млрд, т.е. $\$12,872.5 \times 2.10$. Во всяком случае такой эффект получился бы, если бы управление инвестициями было доверено обезьяне с монеткой или генератору случайных чисел. Но по документам, рыночная стоимость акций на балансе всех американских корпораций составляет только \$20,066.9 млрд. Т.е. на \$6,965.4 млрд. или 26% меньше, чем наторговали бы тараканы, случайным образом бегающие по торговому терминалу.

Нонсенс? Конечно, я мог что-то напутать и неправильно посчитать ожидаемый рост цены портфелей корпораций. Давайте проверим - посмотрим, как шли дела с биржевыми операциями у физических лиц. На приведенном ниже рисунке видно, что за 48 лет физические лица вывели с фондового рынка 99% из \$2,155.2 млрд., которые были ими вложены в акции до 1959, но при этом рыночная стоимость их совокупного портфеля акций возросла в постоянных долларах в 5.5 раз до \$11,965.7. Т.е. у физических лиц с эффективностью инвестиций и спекуляций на фондовом рынке никаких проблем не было. Люди покупали акции подешевле, и продавали их подороже, затем часть средств выводили с рынка, а часть снова вкладывали в акции, на очередном витке снижения цен.

Рисунок 3 <http://s55.radikal.ru/i148/0812/11/5fdb33e4a854.png>

Подтверждается наше первое впечатление, что корпорации покупают и продают акции в самые неудачные моменты, как будто компенсируя активность физических лиц, которые, наоборот, торгуют на фондовом рынке вполне успешно. Причем, я готов поспорить, что значительная часть успеха физических лиц приходится на довольно ограниченную группу фигурантов, которая имеет самое непосредственное отношение к управлению теми самыми американскими корпорациями, которые инвестируют хуже обезьян. Когда мне будет совсем нечего делать, я могу порыться в отчетах ФРС, Комиссии по ценным бумагам и Налоговой службы, и составить даже поименный список этих везунчиков – он вряд ли займет больше 10 страниц.

Давайте разберемся, как возможно, что одни и те же люди, принимая инвестиционные решения как физические лица, и как руководители корпораций, выбирали в первом случае преимущественно прибыльные стратегии, а во втором – неизменно убыточные.

Главная фундаментальная причина заключается в следующем. Акции третьих компаний составляют значительную часть активов большинства американских корпораций. Резкое падение их котировок означает приличную дыру в корпоративном балансе, снижение чистого капитала вплоть до отрицательных величин, и возникновение текущего убытка от переоценки активов, согласно правилам GAAP. Данные события, естественно, приводят к снижению привлекательности рассматриваемых корпораций для инвесторов, и немедленному падению их биржевых котировок. Теперь корпорации уже не могут выгодно привлечь новый акционерный капитал за счет дополнительной эмиссии, чтобы залатать возникшие кассовые дыры. С другой стороны, они не могут быстро продать и основной пакет падающих в цене акции – большая их часть выступает обеспечением банковских кредитов, ранее привлеченных корпорациями. Остается привлекать займы на долговом рынке. Но после того, как у компании обнаружилось серьезные проблемы, а ее капитализация упала, стоимость заемного капитала для нее резко возрастает, и его становится труднее получить. Более того – проценты по ранее взятым займам также увеличиваются, а по тем из них, которые обеспечены подешевевшими акциями, банки требуют внести дополнительный залог. Вот так процесс, начавшийся с падения котировок нескольких бумаг, перерастает в серьезнейшую проблему для сотен и тысяч корпораций.

Соответственно, корпорациям выгоднее действовать иначе. Как только намечается масштабное падение котировок акций, находящихся в их портфелях, корпорации не продают их, а, наоборот, начинают еще больше покупать, привлекая для этого дополнительный акционерный капитал (из \$16,254.4 млрд. реально привлеченного за всю историю акционерного капитала, американские корпорации потратили \$12,872.5 млрд. или 79% на покупку акций). Поскольку то же самое делает большинство корпоративных инвесторов, то рассматриваемые акции падают в цене гораздо меньше, чем должны бы. В итоге, размер активов корпораций не только не уменьшается, но, наоборот, растет, а текущие убытки оказываются меньше, чем могли бы быть. Корпоративные балансы сохраняют приличный вид, и, как результат, капитализация корпораций снижается не так сильно, а статус заемщика не ухудшается.

То есть корпорациям критически важно, чтобы фондовый рынок рос или хотя бы не сильно обваливался. От этого зависит гораздо больше, чем просто прибыль или убыток от портфельных инвестиций - от этого зависит их устойчивость в целом. Ради этого они скупают акции на заведомо невыгодных, для себя, уровнях. Т.е. широко распространенное мнение, что американские корпорации скупают акции с целью получения прибыли от игры на фондовом рынке - неверно. Главная цель корпораций – удержать фондовый рынок любой ценой и, по сути, все их портфельные инвестиции являются планомерно-убыточными. Причем финансируют они эти операции за счет привлечения дополнительного акционерного капитала, де-факто перекладывая свои потери на фондовом рынке на акционеров, хотя те и не подозревают об этом. Действительно, чтобы всплыл реальный накопленный убыток, корпорация должна разом лишиться возможности привлечения заемного и акционерного капитала. А это уже теория и фантастика – где это видано, чтобы солидной корпорации отказывали в деньгах? Такое случается раз в восемьдесят лет и вообще неправда.

Из всего сказанного следует, что, руководствуясь здравым смыслом, разницу между справедливой, т.е. средней по рынку, ценой покупки акций, и фактическими затратами корпораций на их приобретение необходимо относить на затраты, т.е. уменьшать на эту величину заявленную прибыль корпораций. Всего этой разницы за 48 лет накопилось на \$3,314.5 млрд. В действительности, в убыток следует отнести вообще все расходы корпораций на приобретение американских акций, но к этому мы подойдем ближе к концу исследования, а пока остановимся на сформулированном выше результате. На следующем рисунке показано, как накапливался реальный убыток корпораций от приобретения акций по завышенной цене:



Рисунок 4 <http://s48.radikal.ru/i119/0812/13/38723f263376.png>

Если кому-то последнее рассуждение кажется натянутым и непонятно, почему часть затрат американских корпораций на приобретение акций содержательно следует относить не на финансовые инвестиции, а на текущие расходы, я предлагаю обдумать простой пример из реальной российской жизни. Пусть две компании, каждая заработав по 20 млн. руб. прибыли, покупают одно и то же производственное оборудование у производителя. Первая компания приобретает его по стандартному прайсу за 10 млн. руб., а директор по снабжению второй покупает его за 15 млн., а разницу между стандартной и “индивидуальной” ценой получает в виде персонального “отката” от производителя. Обе компании теперь имеют по одинаковому комплекту оборудования, но у первой осталось 10 млн. руб. нераспределенной прибыли, а у второй – 5 млн. Бумага баланса, конечно, все стерпит, но любому вменяемому человеку понятно, что реальная прибыль второй компании в итоге оказалась на 5 млн. меньше, чем первой – 5 млн. прибыли были банально украдены и, по-хорошему, должны быть записаны в текущие расходы. А теперь вопрос – чем американские акции логически отличаются от российского оборудования?

Кстати, из приведенного примера можно вывести еще одну, хотя и не самую важную, причину убыточности портфельных инвестиций корпораций. Это банальная кража средств корпораций менеджментом, в форме злоупотребления служебным положением и использования инсайдерской информации. Как физические лица они совершают операции с акциями конкретных эмитентов в своих интересах. Как директора корпораций, они принимают решения, от лица управляемых ими корпораций, о покупке и продаже пакетов акций тех же самых эмитентов. Понятно, что крупные портфельные операции корпораций оказывают существенное краткосрочное влияние на котировки торгуемых акций. Таким образом, директора, используя средства корпораций, могут временно двинуть котировки любых акций, в т.ч. тех, которые принадлежат им как физическим лицам, в нужную им сторону. Соответственно, принятие решений о покупке или продаже корпорациями тех или иных акций зачастую диктуется не целесообразностью для корпорации, а желанием менеджмента выгоднее продать или купить свои собственные пакеты акций. Логика, старая как мир – ради личной выгоды на рубль не жалко выкинуть сто рублей доверенных тебе денег.

Итак, мы выяснили то, ради чего начали копаться в инвестиционных портфелях – что американские корпорации покупают акции не для того, чтобы заработать, а чтобы не дать рухнуть фондовому рынку под тяжестью наполняющего его воздуха. Поэтому они

теоретические не могут прекратить и даже заметно сократить скупку акций, как бы им ни хотелось этого. Как только корпорации перестанут откупать продажи других секторов, для них немедленно начнется последний день Помпеи, в виде обвала их инвестиционного и кредитного статусов, с неизбежным массовым банкротством в итоге. А, поскольку, даже из завышенных официальных прибылей невозможно накопить сколько-нибудь заметные суммы для портфельных инвестиций, то корпорации вынуждены привлекать акционерный и заемный капитал для скупки акций.

Попутно обнаружилось, что операции на фондовом рынке приносят корпорациям, вопреки всяким ожиданиям, совсем не доходы, а вполне реальные убытки в сотни миллиардов долларов в год. И раз уж мы дошли до убытков, то пора переходить к детальному анализу официальной версии корпоративных прибылей.

PS. Всем, кто за меня тут заволновался, мерси. Все, в общем, обошлось - могло быть хуже. Ща люди в белом меня еще потерроризируют пару неделек, и смогу даже на дерби выступать. А забанить какую-нибудь флудильную злыдню могу прямо сейчас.

На самом деле там все немножко хитрее. Чтобы было понятнее, график портфельных инвестиций "Прочих секторов" нужно декомпозировать на основные элементы, а это физические лица и иностранные субъекты:



Увеличить <http://s46.radikal.ru/i114/0812/c7/c43ecbe8582e.png>



Увеличить <http://s44.radikal.ru/i104/0812/17/46f1446ce2bc.png>

Вот теперь видно, что кроме американских корпораций, во всех фондовых пузырях, начиная с 1992, активно участвуют и иностранные субъекты, причем с такой же отрицательной эффективностью. "Младшие братья", "сбросившие путы коммунизма", во всем стараются подражать прогрессивному Большому Брату, в лице его корпораций, и дружно лезут откупать убытки у американских физиков. А физики в целом все поняли и начали сворачивать свои операции на американском ФР еще в 1995г. Причем, я так думаю, что если декомпозировать кривую физиков по доходным группам, то мы там тоже обнаружим приличное расслоение. Нижние 80% наверняка несут деньги в рынок, следующие 15% держат баланс, зато верхние 5% вытаскивают из ФР деньги вагонными. Вообще, если у кого-то есть желание, то было бы интересно поизучать вопрос, как вели себя верхние 1% и 5% американского населения в последние годы, по сравнению с предыдущими периодами. Насколько я помню, я наткнулся на данные по распределению доходов и изменению структуры богатства групп населения на Федрезерве и Ценсусе - часть в официальных отчетах, а часть в рабочих исследованиях.

Какая-то тут врака в этом сообщении. Я сейчас как раз сижу с американской дебиторкой. Держитесь крепче за стул - размер накопленной дебиторки корпораций равен их валовой прибыли (т.е. валовой выручке корпораций за вычетом расходного сырья и комплектующих) за - внимание - 16.8 месяца! Вопрос - какие средние сроки оплаты дебиторски в США? 3 года? 5 лет? 8?

Штука в том, что это не помощь, а скорее наоборот. Я Европу детально еще не разобрал, но не думаю, что ситуация там сильно отличается от США. А в США расклад такой:

Одна из основных статей актива финансового счета корпораций – это дебиторская задолженность, куда относятся товарные кредиты, лизинговые контракты, и т.п. Прирост чистой дебиторской задолженности нефинансовых корпораций все последние годы держится выше 10% валовой прибыли (Gross value added), и финансируется, в первую очередь, за счет накопления кредиторской задолженности, как перед другими корпорациями, так и перед остальными сегментами экономики и иностранными субъектами. На следующем рисунке показан прирост накопленной дебиторской задолженности к валовой прибыли корпораций:



Рисунок 1 <http://s55.radikal.ru/i148/0812/75/2eedb16b94f6.png>

Видно, что дебиторская задолженность неуклонно растет не только в номинальном выражении, но и в сравнении с выручкой корпораций, и в 2007 превысила корпоративную валовую прибыль за 16 месяцев. Прирост дебиторки уже не может быть остановлен за счет оплаты из прибылей покупателей, 90% которых составляют те же корпорации – для этого просто недостаточно прибыли. Таким образом, остановка роста дебиторской задолженности возможна только путем сокращения поставок товаров и услуг. Понятно, к каким последствиям приведет сокращение производства в корпоративном секторе на 10%. Корпорациям придется снизить издержки на те же 10%, в первую очередь за счет сокращения персонала. Такие масштабные сокращения персонала приведут к резкому сжатию платежеспособного спроса на продукцию самих корпораций, что потребует новых сокращений издержек. Замкнется петля положительной обратной связи, и начнется процесс неуправляемого сжатия производства в корпоративном сегменте.

Уверен, менеджмент и ключевые акционеры корпораций прекрасно это понимают, поэтому продолжают поставлять продукцию "в кредит", показывать рост фиктивной прибыли, и финансировать эти операции новыми займами, тем самым поддерживая иллюзию роста. Т.е. опережающий прирост дебиторской задолженности является необходимым условием выживания корпоративного сектора. Текущая дебиторская задолженность никогда не будет, и даже в принципе не может быть оплачена - она может только расти. Значит, по сути, уже накопленную дебиторскую задолженность

американских корпораций следует считать не финансовыми активами, а убытками, и относить не на актив баланса, а на текущие расходы.

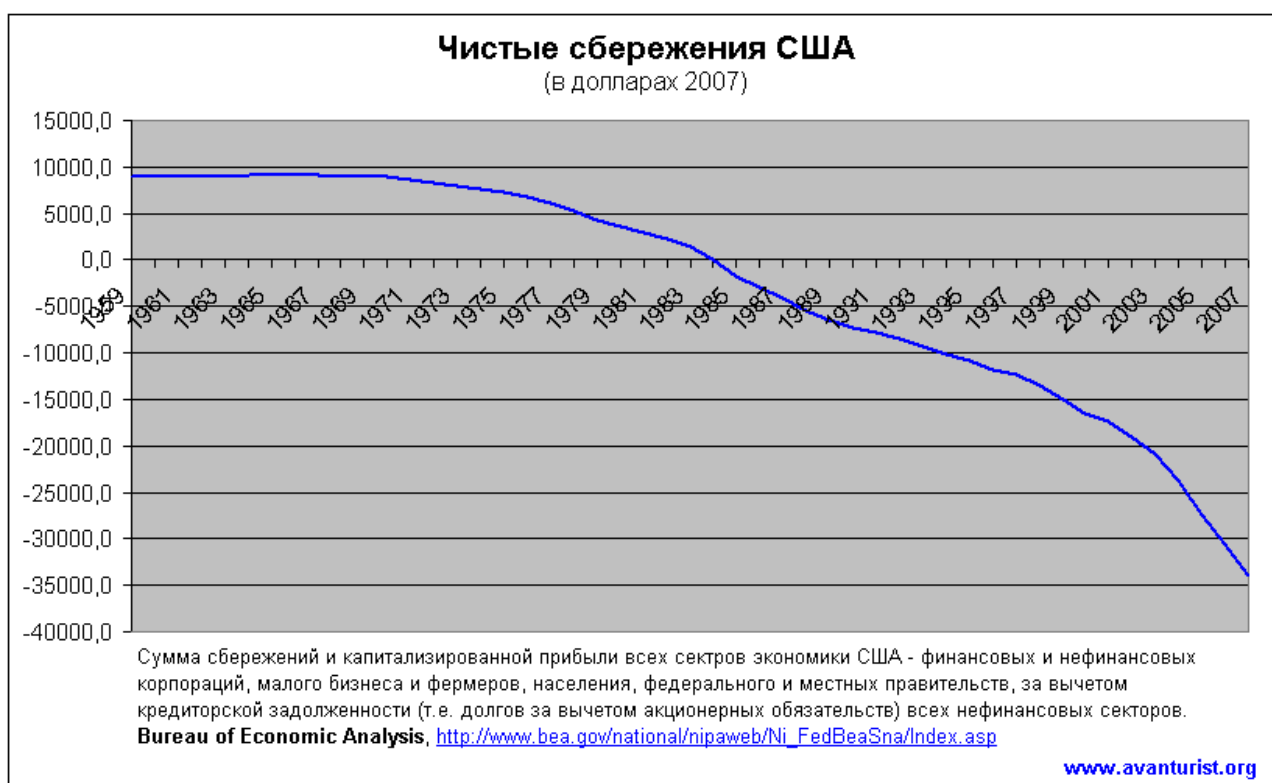
И если в ЕС ситуация примерно такая же - а это с вероятностью 99% так и есть, то попытка регулятивными мерами заставить европейские корпорации своевременно оплачивать дебиторку, в нынешних условиях кредитного кризиса и сокращения продаж, - это просто аминь для европейского бизнеса.

В том-то и проблема. Давать нельзя - все равно не вернут, только теперь и закредитовать убыток не получается - кредиты не дают. Но и не давать нельзя - придется резко сокращать производство, а значит обвалятся акции и набегут кредиторы с криками "Возвращай долги в зад!", а денег, чтобы им вернуть уже давно нету. Куда ни кинь - всюду бродит мрачный п...ц и хочет тебя скушать. Только что, в 3кв. 2008, американцы попробовали чуток прижать отгрузку товара в кредит. И тут же посыпались всякие Дженерал Моторсы и т.п. Выяснилось, что за свои деньги никто ничего покупать вообще не хочет. И куда тут метнуться бедному еврею?

Валовая прибыль сектора - это произведенная сектором валовая добавленная стоимость (gross value added). Т.е. суммарная выручка сектора за вычетом сырья и комплектующих, купленных у других секторов. Из валовой прибыли всех секторов складывается национальный ВВП. Все основные макропоказатели секторов, например рост национального промпроизводства, считаются по их валовой прибыли, а не по выручке. Далее, как нетрудно сообразить, основным поставщиком сырья и комплектующих для американских корпораций являются американские же корпорации. Соответственно, валовая прибыль корпоративного сектора отличается от его же валовой выручки не в разы, а на проценты. Если есть желание, можете сами поискать данные на bea.gov, и готов поспорить, что разница будет максимум на 10%. Так что даже если считать дебиторку не к валовой прибыли, а к валовой выручке, то вместо 17 месяцев Вы получите в лучшем случае 15. Большая разница?

Американские сбережения

Хотелось бы послушать Ваши идеи относительно спасения Америки в свете приведенного ниже графика. На нем показана динамика изменения с 1959 по 2007 ВСЕХ сбережений всех субъектов экономики за всю историю США, не обремененных прямыми кредиторскими обязательствами. Считалось просто - брались совокупные сбережения всех секторов экономики за текущий год, из них вычитался чистый прирост долгов всех секторов, кроме финансового. Разница - это фактические сбережения всей нации за год, преобразованные в активы - дома, заводы, станки, автомобили, танки, акции, пенсионные страховки, и т.д. Долги финансового сектора не учитывались, поскольку это в основной своей массе диспетчерские долги, т.е. займ одного субъекта из сбережений другого происходит посредством организации двойного займа - от первого к банку и от банка ко второму. Текущие чистые сбережения умножались на дефлятор ВВП текущего года и суммировались нарастающим итогом.



<http://s51.radikal.ru/i133/0811/d3/9f5d7c8ede92.png>

По Вашим собственным словам, Вы желаете, чтобы сосед быстрее с Вами расплатился и хотите помогать ему, чтобы вернуть в конце концов деньги. Вот мне и интересно - у Вас явно есть какой-то план. Причем не просто план, а, с учетом приведенного график, ПЛАНИЩЕ. Поделитесь?

PS. Всем, кроме Кузьмича - он будет очень долго думать, рекомендую обратить внимание на дату пересечения графиком точки 0. И кто после этого посмеет сказать, что в США нет Единого Центра Анализа и Реализации Стратегических Решений?

На конец 2007 чистые сбережения американской нации по фактическим финансовым потокам составляли -\$33985,1 млрд. в долларах 2007.

А вот так, в долларах 2007, эти сбережения менялись с 1959 по 1970:

1959 - 8886,8
 1960 - 8980,8
 1961 - 9002,2
 1962 - 9032,8
 1963 - 9046,0
 1964 - 9068,7
 1965 - 9083,6
 1966 - 9151,4
 1967 - 9167,4
 1968 - 9042,8
 1969 - 8993,3
 1970 - 8926,3

Т.е. с 1959 по 1967 чистые сбережения в постоянных ценах выросли на 3.16%, а начиная с 1968 (еще одна дата, на которой я постоянно акцентирую внимание), все понеслось вниз.

В 1956-57 изменилась выпуклость кривой роста доходов и сбережений нации. Т.е. до этого доходы национальной экономики росли, а после начали снижаться. Соответственно, до 1956-57 сбережения (при счете по фактическому движению средств) росли с ускорением, а дальше, до 1968 - тоже росли, но темпы роста все время снижались. В 1968 национальные доходы превратились в национальные убытки, а национальные сбережения начали уменьшаться. Все просто.

Кстати, в дополнение. В 1959г. ВВП США составлял \$506.6 млрд. в текущих долларах или \$2928.1 млрд. в долларах 2007. Т.е. совокупные чистые сбережения американской нации составляли 3 годовых ВВП США или 75% мирового годового ВВП. Вообще, это очень похоже на правду. Если это один в один перенести на сегодняшний день, то сумма составила бы примерно \$42-44 трлн.

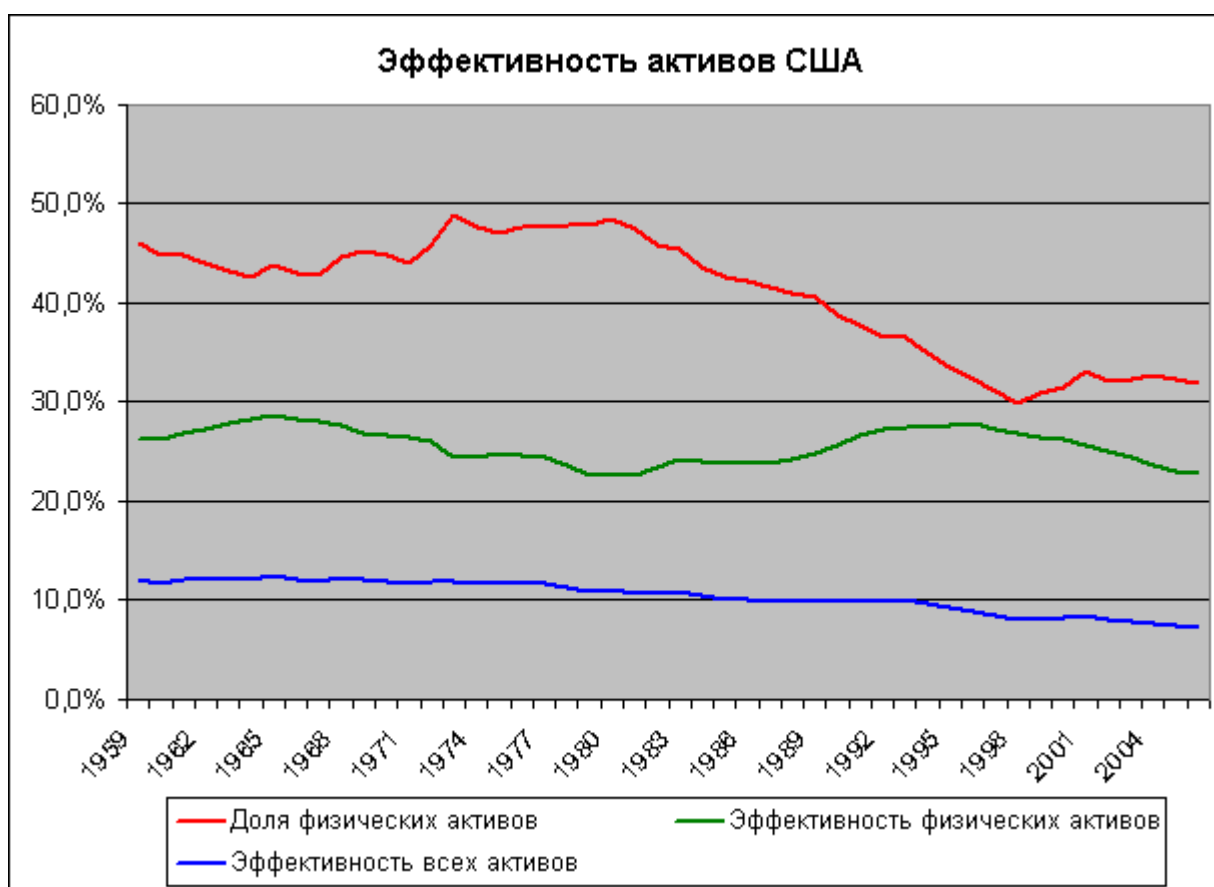
Уже как с бронзовым. Вообще-то, в том же 1959г. средний американский мужик на свою зарплату, без залезания в кредит, содержал жену домохозяйку с тремя оболтусами, и имел выплаченный дом. Семьи с двумя работающими взрослыми были скорее исключением. Сегодня муж с женой, работая вдвоем, вынуждены постоянно наращивать кредит, чтобы оплатить свои расходы, и живут в перезаложённом доме. Т.е. золотым миллиардом американцы были до 1968. Потом, до 1985 - серебрянным. С тех пор они уже бронзовый миллиард. Следующая стадия - либо в деревянный (через гиперинфляцию), либо сразу в навозный (через дефляционный коллапс). Потому что по соотношениям сбережения/задолженность, активы/пассивы, и доходы/расходы американская нация стоит примерно на 4 ступени ниже гаитян, албанцев и сомалийцев.

Это потому, что True очень ОЧЕНЬ глупый человек. Он считает, что мы все тут думаем, будто в США физически исчезли все дома, автомобили, наличные товары длительного спроса, заводы, станки, земля в коммерческом обороте, патенты, торговые марки и т.п., и что он один нас пытается просветить, что это не так. Так вот - это признак дегенератизма. Когда мы говорим, что все сбережения съедены, это означает, что все реальное имущество уже на 100% заложено, а деньги потрачены на текущее потребление, не превратившись в новое физическое имущество, а сами проеденные кредиты превратились в "финансовые активы" и даже "финансовые деривативы от финансовых активов". Часть денег на эти цели занята из прошлого, т.е. из исторических сбережений, часть денег у иностранцев - колониальный налог, а часть - из будущего. Т.е. по бумажкам американских накоплений почти в 2.5 раза больше, чем существует физической собственности, при том, что реальная убыточность экономики США составляет 25%. Неизбежное уже, при естественном развитии ситуации, приведение финансовых активов и физического имущества к ценовому равновесию сделает среднего американца совершенно нищим. Американцу только кажется, что у него есть дом и куча денег на депозитах, в медицинских и пенсионных страховках, в акциях и паях, обязательствах Social Security, и т.д. На самом деле, ему все эти "сбережения" нужно поделить минимум на 2.5, зарплату на 1.5 в реальном выражении. И у него тут же случится родимчик, как только он попытается представить себе жизнь на такие доходы и сбережения. Вот это и значит - все сбережения проедены.

Да нет. Все немножко сложнее. На самом деле американцы, в первую очередь, обворовали сами себя. Что совсем не делает последствия для всех остальных менее опасными. Они взяли основную массу этих денег в долг у самих себя завтрашних, и вложили их в финансовые активы, которые якобы должны им принести в этом будущем больше денег. Если совсем по тупому объяснить, то они взяли займ из своей пенсии, и вместо того,

чтобы построить на него офис или купить станок, которые реально кормили бы их в будущем, вложили в билеты МММ. Потому что офис приносит всего 8% в год, станок всего 10%, а билеты МММ - 1000%. Тупость в том, что билеты МММ, в отличие от офиса или станка, не могут реально кормить. Вот глядите на этот график:

Да нет. Все немножко сложнее. На самом деле американцы, в первую очередь, обворовали сами себя. Что совсем не делает последствия для всех остальных менее опасными. Они взяли основную массу этих денег в долг у самих себя завтрашних, и вложили их в финансовые активы, которые якобы должны им принести в этом будущем больше денег. Если совсем по тупому объяснить, то они взяли займ из своей пенсии, и вместо того, чтобы построить на него офис или купить станок, которые реально кормили бы их в будущем, вложили в билеты МММ. Потому что офис приносит всего 8% в год, станок всего 10%, а билеты МММ - 1000%. Тупость в том, что билеты МММ, в отличие от офиса или станка, не могут реально кормить. Вот глядите на этот график:



<http://s48.radikal.ru/i120/0811/5a/a03d2788d787.png>

Красная линия - это доля физического имущества во всех балансовых активах американской нации. Как нетрудно заметить, в начале 60-х физических активов было почти столько же, сколько финансовых. Десятью годами раньше их было даже больше половины. Сегодня доля физических активов составляет всего 31.8%, т.е. физических активов в 2.2 раза меньше, чем финансовых. Американцы считают, что они умно инвестировали свои текущие сбережения и иностранные займы, купив вместо станков и офисов "ценных бумаг", поскольку ценные бумаги приносят более высокий доход, чем железо. Делаем проверку этой догмы.

Смотрим на зеленую линию - это реальная доходность физических активов. Т.е. я взял текущий ВВП и поделил его на текущую балансовую стоимость всех физических активов. Как нетрудно заметить, кривая держится вокруг цифры 25%, волнообразно покачиваясь с

незначительным понижением с годами. Волны - это текущая рыночная переоцененность/недооцененность физического имущества в текущих экономических условиях подъема или спада, а общее понижение - общий тренд на некоторую переоцененность физического имущества. Зато синяя линия - доходность всех активов (делим ВВП на балансовую стоимость всех активов), строго падает, упав с 12% в начале 60-х до 7.3% сегодня. Обращаю внимание - относительная динамика падения доходности всех активов с 12% до 7.3% (39%) даже обгоняет динамику падения доли физических активов с 46% до 31.8% (31%). Вывод из этого рисунка однозначный - какие экономические теории не придумывай, а реальные доходы приносит только реальное имущество, и массированное замещение реального имущества финансовыми активами не только не может повысить реальные доходы, но наоборот - обязательно их понижает. Т.е. американцы сами с собой сыграли в вековой МММ. Сейчас до них это доходит.

Не знаю, какую Вам таблицу изобразить. Основная суть, если отбросить те моменты, где мсье True вообще мертво тупит и сам не понимает о чем рассуждает, заключается в следующем. Я говорю, что все американские экономические субъекты занимают херову тучу денег в долг и тратят их частью на покрытие реальных текущих убытков, а частью конвертируют в мусорные бумаги, которые, в отличие от прямых долгов, не подразумевают возврата денег. Т.е. идет банальное разбазаривание своих и чужих сбережений с ровно нулевой эффективностью, которое каждый день усугубляет катастрофическую ситуацию, но не может быть остановлено. True пытается доказать, что американцы сколько в долг берут, почти столько же в долг и дают, так что отрицательное сальдо долгов невелико, а все деньги расходуются на нужные вещи. В частности, по моей методике счета американцы увеличили свой чистый долг в 2007 почти на \$3 триллиона, а по утверждению True, который верит в написанное в докладе Полсона, как в слова Торы – всего на \$600 млрд. Согласитесь – разница. Могу показать, где и как она возникает, и почему у меня есть только очень ругательные определения для интеллектуального уровня True.

Берем, например, баланс, по всем нефинансовым корпорациям (все лишнее выкинул, кому надо смотрите на сайт):

Table S.5. Nonfinancial Corporate Business, 2007

CURRENT ACCOUNT:

1 Gross value added: 7,075.1

.....

24 Equals: Net saving: 240.0

CAPITAL ACCOUNT:

28 Capital formation, net: 237.8

29 Gross fixed capital formation (acquisition of produced nonfinancial assets): 1,075.0

30 Less: Consumption of fixed capital: 822.3

31 Acquisition of nonproduced nonfinancial assets: -10.2

32 Inventory change including inventory valuation adjustment: -4.7

FINANCIAL ACCOUNT:

35 Net acquisition of financial assets: 1,027.7

36 Currency and deposits: -23.0

.....

40 Securities other than shares: -53.1

.....

45 Loans: -17.1

.....
48 Shares and other equity: 400.9
.....
54 Insurance technical reserves: 7.8
55 Other accounts receivable: 712.2
56 Trade receivables: 198.2
57 Other (miscellaneous assets): 514.0
58 Net incurrence of liabilities: 909.2
59 Securities other than shares: 330.1
.....
63 Loans: 458.3
.....
68 Shares and other equity: -690.8
.....
71 Insurance technical reserves: 4.4
72 Other accounts payable: 807.1
73 Trade payables: 168.5
74 Taxes payable: 1.3
75 Miscellaneous liabilities: 637.4

Считаем:

Для начала изучаем раздел счета финансовых операций, касающийся расходования наличных финансовых средств. Снято \$23.0 млрд. с р/счетов (36, Currency and deposits), ликвидировано на \$53.1 млрд. облигаций третьих компаний (40, Securities other than shares), отозвано \$17.1 млрд. корпоративных кредитов (45, Loans). Т.е. всего наличного долга третьих сторон изъято (и в дальнейшем израсходовано) \$93.2 млрд.

Переходим к разделу счета финансовых операций, касающемуся привлечения финансовых средств. Выпущено на \$330.1 млрд. облигаций (59, Securities other than shares), взято \$458.3 млрд. кредитов (63, Loans), выдано на \$4.4 млрд. страховок (71, Insurance technical reserves), и еще \$637.4 привлечено через другие недолговые инструменты (75, Miscellaneous liabilities), например фьючерсы. Помимо этого недоплачено \$1.3 млрд. налогов (74, Taxes payable). И, наконец, корпорации задолжали по полученному, но не оплаченному товару, т.е. набрали кредиторской задолженности, \$168.5 млрд. (73, Trade payables). Всего по этим статьям привлечено или недоплачено \$1600.0 млрд.

Смотрим, куда потрачено по счету финансовых операций. На \$198.2 млрд. выдано товарных кредитов, т.е. сформировано дебиторской задолженности (56, Trade receivables), еще на \$7.8 млрд. приобретено страховок (54, Insurance technical reserves), и \$514.0 млрд. направлено на приобретение различных финансовых активов, таких как фьючерсы, свопы и т.п. (Miscellaneous assets). Всего по этим трем статьям потрачено \$720.0 млрд.

Даже если абсолютно “вакуумно-сферически” подходить к интерпретации понятия “Прирост чистого долга” и в полном объеме включать туда дебиторку, приобретение страховок, и покупку деривативов, то прирост чистого долга у нас составляет \$973.2 млрд.: привлечено \$1600 млрд. + отозвано \$93.2 - выдано \$720.0 млрд.

True уже просто в истерике бьется, доказывая, что Net lending, т.е. прирост чистого долга составляет -\$118.6 млрд., т.е. это сокращение чистого долга на \$118.6 млрд. Как он их получает? Берет \$1,027.7 млрд. чистого приобретения финансовых активов (35, Net

acquisition of financial assets) и вычитает \$909.2 млрд. чистого прироста финансовых обязательств (58, Net incurrence of liabilities).

Ну, давайте расследуем, в чем разница, и почему у меня получается прирост долга на \$973.2 млрд., а у True сокращение на \$118.6 млрд. Чужих акций куплено на \$400.9 млрд. (48, Shares and other equity). Куплено компаний полностью или выкуплено собственных акций на \$690.8 млрд. (68, Shares and other equity). Всего на покупку акций потрачено \$1091.7 млрд.

Вычитаем из \$1091.7 млрд. купленных акций \$973.2 млрд. прироста долгов и получаем \$118.5 млрд. Вот оно “сокращение чистого долга” по True. Только у меня вопрос – купленные акции с какого перепугу стали “приобретенными долгами”? Это финансовые активы с неустановленной ценой, которая может в любой момент оказаться \$0.0 даже для еще не обанкроченной компании. Мы это шоу наблюдаем весь этот год, когда акция очередной трансконтинентальной корпорации типа GM сегодня стоит \$100, а завтра \$0.01, поскольку выяснилось, что корпорации – фуфло голимое, у которого все имущество на три раза перезаложено, а реальные прибыли последний раз были накануне Второй Мировой. Так что то, что нашему защитнику американской бухгалтерии кажется долгами – это даже формально под определение долга не подходит, а по сути вообще банальная наепка. Это именно долевыми финансовыми активами с полным отсутствием юридической гарантии возврата средств эмитентом. Когда эмитентов будут банкротить, ни один акционер не получит ни копейки, т.к. все средства от банкротства уйдут кредиторам, т.е. держателям юридических долгов. И нам это только что показывали на примере Fannie Mae и AIG. Зафиксировали?

Поехали дальше. Из счета текущих операций следует, что заработано \$240.0 млрд. чистой, т.е. нераспределенной, прибыли (24, Net saving). Тут True опять пытается придумать свою интерпретацию термина чистая прибыль, только не может сформулировать, чем же его чистая прибыль отличается от всей нераспределенной прибыли, направленной на приращение финансового и капитального счетов.

Далее, из счета капитальных операций видно, что на увеличение основных фондов предприятий реально потрачено денежных средств \$242.5 млрд. (28, Capital formation, net). Всего было приобретено материальных фондов на \$1,075.0 млрд. (Gross fixed capital formation, acquisition of produced nonfinancial assets), из них \$822.3 были оплачены из текущих средств от балансовой амортизации (30, Consumption of fixed capital). Помимо этого на \$10.2 было продано нематериальных активов (31, Acquisition of nonproduced nonfinancial assets). Статью изменение стоимости товарных запасов в связи с переоценкой я отбрасываю, так как эти бухгалтерские штучки никакого отношения к реальному движению средств не имеют.

Давайте подберем баланс, сократив в нем равные объемы выпущенных и приобретенных долгов:

Получено денежных средств:
 Прирост чистого долга: \$973.2 млрд.
 Чистая прибыль: \$240 млрд.

 Итого входящих средств: \$1,213.2 млрд.

Потрачено денежных средств:
 Капитальные инвестиции: \$242.5 млрд.

Приобретение акций: \$1091.7 млрд.

Итого исходящих средств: \$1,334.2 млрд.

Разница: \$121.0 млрд.

Вопрос – где были взяты недостающие \$121 млрд.? Ответ – идем в статью “Статистическая погрешность финансового счета” (79, Statistical discrepancy 33-[35-58]) и находим там -\$116,3. Ну не все, но уже близко – все остальное замазано по разным статьям по \$0.5-1 млрд.. Ну и как вам статистическая “ошибочка” в \$121 млрд. или в 50% прибыли? По нашему УК за это 100% светят нары, причем надолго. Махинации с балансовой прибылью в особо крупных размерах. По True тут все пучком и в шоколаде.

Это техническая сторона расхождения. Содержательно же речь идет о том, что никаких финансовых активов нет вообще. И я на эту тему давал теоретический коммент вчера, о финансовых активах как общественном договоре, а сегодня днем показывал, что увеличение доли финансовых активов в экономике США не только не ведет к росту доходов нации, но, наоборот, сокращает их. Поэтому когда True мне на полном серьезе отвечает, что набранные долги не просраны, а вложены в финансовые активы, мне его хочется бить головой о стену, пока из него вся дурь не выйдет.

3 триллиона - это все сектора, кроме финансового. Т.е. домохозяйства, нефинансовые корпорации, фермеры и ИП, бюджеты всех уровней.

Если Вы пересчитаете "статистическую погрешность" всего нефинансового и финансового корпоративного сектора с поправкой на дефлятор, т.е. учтете, что \$1.00 в 1960 = \$5.70 в 2007, то общий размер "ошибочки" получится порядка \$4 трлн. в долларах 2007, а не \$500 млрд.

Перевожу. Мы смотрим на баланс хозяйствующего субъекта, где написано:

ПАССИВЫ: \$1,000,000 долга братве под 40% годовых

АКТИВЫ: \$1,000,000 вложено в билеты МММ под 1000% годовых

Я говорю - хреновый баланс, покойником пованивает. True заявляет - нихрена ты в бухгалтерии не понимаешь, баланс отличный, пассивы с активами сходятся, чистый долг равен нулю, доходность охрененная, сектант ты противный, вот. Я не знаю кто как на это дело смотрит, но на штатную должность дятла True точно может претендовать.

Этот раздел у меня еще в черновых огрызках, но если коротко - на планете закончились сбережения. Экспоненциальная кривая прироста суммы американских займов, и практически линейный график прироста мировых сбережений, пересеклись несколько лет назад, разбежались и теперь расходятся с колоссальной скоростью. При нынешних темпах трат, оставшихся мировых сбережений хватит примерно на два - много на три года. После этого все мировые сбережения окажутся уже выданными кому-то в кредит и заложенными, а прирост новых сбережений уже и сейчас мизерный, по сравнению с тратами, так что занимать будет нечего и не у кого. Чтобы продолжить занимать, нужно будет сперва обнулить все внешние и внутренние финансовые обязательства, т.е. высвободить сбережения из под залога. По другому никак не получится. Самый честный, красивый и эффективный способ отменить долги - гипер. Самый наглый и тупой - послать всех нах открытым текстом. Аферист на доверии экстра-класса, каким является американская финансовая элита, скорее всего выберет красивый и эффектный вариант.

Сбережения - это не деньги. Сбережения - это то, что хотя бы считается имуществом. По-хорошему, это физическое имущество - строения, оборудование, земля и недра в коммерческом обороте, товары, интеллектуальная собственность, и т.д. Пока еще имуществом считаются финансовые активы, прикидывающиеся собственностью - акции, облигации, дебиторка, и т.п. Эти сбережения можно монетизировать, взяв под их залог кредит и, тем самым, сгенерировать деньги - для физического имущества реальные, для финансового - условно реальные. И уже эти реальные деньги использовать на покупку жопогреек. Поэтому финансовые власти США, ЕС, Японии и пр. и предпринимали все возможные и невозможные усилия, чтобы совокупная цена национальных финансовых и физических активов росла в спекулятивных пузырях. Это увеличивало сберегательную базу, на основе которой генерировался поток денег. Поэтому такой ужас и такое отчаянное противодействие и вызывает схлопывание глобального спекулятивного пузыря - сдувается имущественная основа глобального капитала. Так вот - когда все имущество по текущей рыночной цене будет заложено, то деньги будет создать просто не из чего. Их тогда можно будет только печатать от балды. А это и есть гиперинфляция, когда деньги печатаются просто так, по желанию, никак не соотносясь с наличным имуществом и товарным производством.

Поздно метаться. С Россией и Китаем этот номер уже не пройдет - кризис быстро вправляет мозги. Кого успели поймать в кредитную петлю, того успели - Украину, Турцию, Польшу, Прибалтику, Аргентину, Малайзию и т.д. Из них теперь все сбережения выкачают. Вон, пасечник, вроде уже начал распродавать иностранным "инвесторам" земли с/х назначения за долги. А к России сейчас с такими предложениями подкатываться бессмысленно - все уже настороже и в каждом протянутом рукой "партнера" долларе пытаются рассмотреть стоящую за ним аферу. И это правильно.

А в чем вопрос-то? Так примерно ситуация и выглядит. Только денег у иностранцев взято не \$3 триллиона, а около \$13 на конец 2007, и еще несколько триллионов будет изъято в 2008-2010. А остальное проедено из американского будущего, т.е. "обеспеченный" американский средний класс реально стоит на пороге жуткой нищеты. Но если Вы думаете, что проблема неамериканцев только в убытках от безнадежных займов американцам (и хрен, мол, с ними, с этими \$13-17 трлн., потеряли - заработаем еще), а собственная грядущая нищета американцев - это их собственные проблемы, то Вы сильно ошибаетесь. В том-то и проблема, что американцы до такой степени не захотят становиться нацией бомжей, что обязательно сделают это нашей проблемой. Собственно, об этом и идет речь, когда я говорю о Реконкисте и МВЗ.

Промышленная и финансовая элита

Я бы сказал так. До Второй Мировой в США доминировала промышленная элита. Выстроенная после войны мировая система колониального налогообложения сбалансировала рычаги влияния промышленной и финансовой элит, предоставив обеим колоссальные возможности для обогащения. Но обеспечила большие потенциальные возможности для последней. В первые 40 послевоенных лет обеим элитам хватало пространства для экстенсивного роста, при котором они практически не мешали друг другу. Но начиная с конца 80-х, их интересы стали все чаще пересекаться. А, поскольку, сама система предоставляла большее пространство для маневра финансовой элите, то за следующие 20 лет она смогла добиться почти абсолютного преимущества над национальной промышленной элитой, сильно ослабив и практически выдавив последнюю из системы принятия решений.

Как я уже писал, сегодня послевоенная колониальная система себя исчерпала - возможности для дальнейшего ее использования нет. Вопрос не в долларе или фондовых рынках, а во всей системе внешнего налогообложения. Колонии начали бунтовать - отказываются платить все виды налогов - колониальные, монетарные, кредитные, сырьевые, мобилизационные, интеллектуальные и пр. А некоторые особо нахальные доминионы вообще вообразили себя империями и сами претендуют на собственную долю колоний. И в рамках существующего миропорядка усмирить их не представляется возможным. Ну а раз система себя изжила - значит ее надо менять. Для этого нужно физически разрушить весь мировой порядок и затем перестроить его по новому.

M0-M3

Несколько нюансов.

M0 - это вся физическая наличка, т.е. прямо бумага + резервы (банков) в ЦБ, которые в любой момент можно конвертировать в наличку;

M1 - это M0 (за вычетом резервов в ЦБ) + все деньги на текущих счетах в банках (demand deposits, checking & current accounts) и прочие формы 100% ликвидных счетов, скажем чеки путешественников (travelers checks)

M2 - это M1 + сберегательные банковские счета (savings accounts), целевые накопительные счета, что-то вроде наших ПИФов, но с гарантией 100% возврата вложенных средств (money market accounts, retail money market mutual funds) и сберегательные сертификаты до \$100,000 (time deposits, certificates of deposit).

M3 - это M2 + крупные сберегательные сертификаты (\$100,000 и более), счета в институциональных фондах (institutional money funds), векселя (repurchase liabilities) банков и прочих депозитарных организаций и евродоллары (eurodollars), лежащие на счетах американских резидентов в иностранных филиалах американских же банков и во всех банках Британии и Канады.

Вот это самое M3 и не показывается с марта 2006. Т.е. крупные вклады в виде сертификатов, облигаций банков и счетов американцев в иностранных филиалах.

На февраль 2006, M0 составляло \$745 млрд., M1 - \$1,375 млрд., M2 - \$6,741 млрд., M3 - \$10,299 млрд. На октябрь 2007, M1 составляло \$1,370 млрд., а M2 - \$7,396 млрд

Ыыыы! Блейк - ну я ж все уже рассказывал не по разу. Денежная база M0, т.е. физические деньги, частично уходит корнями в золотое обращение, частично основана на прямых заимствованиях Казначейства у ФРС. Которые (и я на это специально обращал внимание - даже графики показывал), последние пол-года сокращаются, а вместе с ними сокращается денежная база. А денежная масса непрерывно растет потому, что никто еще не подбивал баланс. Т.е. пока - со времени окончания Великой Депрессии - кредитная масса только увеличивалась, а с ней увеличивалась и денежная масса M1, M2 и M3.

Если совсем грубо, то:

M0 - это все напечатанные и начеканенные физические деньги. Называется это - денежная база.

M1 - M0 + все безналичные деньги, т.е. деньги на текущих счетах, непосредственно доступные для владельца в любой момент. Т.е. это действительно самые настоящие деньги во всех смыслах, хотя они и являются производной от M0. И называется это - денежная масса.

M2 - M1 + сберегательные вклады, т.е. банковские обязательства вернуть Вам деньги с процентами в оговоренный срок. Т.е. это уже не совсем деньги. Вы не можете взять и просто так их использовать. Даже если Вам приспичило потратить их сегодня, то Вам придется идти в банк, расторгать договор, ждать пересчета суммы, возможно даже Вас поставят в очередь на три дня. Называется это - широкая денежная масса.

M3 - M2 + крупные сберегательные сертификаты. Вот это уже вообще не деньги. По сути, это уже не сильно отличается от облигаций..Но все еще называется "денежной массой", хотя я уж и не знаю какой расширительный термин к этому безобразию применяют. Может быть "полная"?

SDR

Нет. SDR сразу родился мертвым в начале 70-х и широкого распространения никогда не имел

Т.е. корзина уже есть. Зачем еще велосипед изобретать?

Повторяю - этот велосипед сразу был сломанным и никогда не работал. Почитайте историю, как происходил переход от Бреттон-Вудской к нынешней Ямайской системе и как сразу полезли нерешаемые проблемы из-за этого SDR. Так что изобретать придется Ну и? Котировки публикуются и на облигации какого-нибудь канзасского хедж-фонда, который уже стоит на грани банкротства. Это же не повод считать их эквивалентом золота. SDR применяется в основном МВФ и Всемирным Банком для кредитования слаборазвитых стран. Кое какие страны также выдают часть кредитов иностранным государствам в привязке к SDR. Все - больше никаких серьезных применений у этой фигни нет. Когда экономика США обвалится, МВФ и Всемирный Банк де-факто перестанут существовать. На этом и закончится история SDR

Мультипликатор

Т.е. правительство занимает у ФРС \$4000 и выдает их зарплатным чеком лейтенанту ВВС Джону. Тот идет в банк и размещает эти \$4000 на своем депозите. Вот в системе M1 появилось \$4000. Потом приходит Джек, берет у банка \$3000 из этих \$4000 в кредит и покупает себе на них телевизор у фирмы Телевижнз. Деньги поступают на расчетный счет Телевижнз в банке. Вот в системе M1 стало уже \$7000. Потом фирма Телевижнз выплачивает эти \$3000 своему работнику Полу, тот кладет их в банк на сберегательный счет и вот уже и система M2 растянулась до \$7000. Теперь в банк за \$3000 кредита приходит Мэри и покупает себе у фирмы Диванз'н'Софаз раскладушку. Деньги зачисляются на расчетный счет фирмы и вот уже M1 растянулся до \$10000. И т.д.

Если посмотреть на текущие цифры SOMA (\$735 млрд.) и денежную базу на февраль 2006 (\$745 млрд.) , то нетрудно заметить, что цифры практически совпадают. Т.е. действительно - все деньги в США в широком смысле, т.е. порядка \$12 трлн. M3, созданы именно на основе постоянных операций ФРС, равно как и все \$87 трлн. долговых обязательств.

Чтоб не пересказывать:

http://www.avanturist.org/2007/07/blog-post_07.html

Оффшоры

Смешные вопросы задаете. Оффшоры существуют главным образом для отмыва грязного бабла и вывода из под налогообложения относительно чистого бабла. Причем в первую очередь для отмыва американского бабла. Скажем, денег от наркоторговли ЦРУ. Или спекулятивных прибылей J.P.Morgan. Борьба с ними будет только после того, как их перестанет прикрывать американская военная машина. До тех пор это эквивалентно борьбе с Казначейством США.

38. Американские ГКО (трежерис , UST)

Как почему? А куда деньги девать? Фондовые рынки во всем мире летят в пропасть, недвижимое имущество летит в пропасть, деривативы перестают существовать как явление, товарные рынки начинают обреченно падать. И куда податься бедному спекулянту, у которого нарисовался миллиард кэшем? Понятное дело в государственные долговые обязательства. Доходы нулевые, зато есть государственная гарантия возврата, не то что с акциями или недвижимостью. Ну а коли в мире пошла такая нестабильность - все чего-то там воюют да бунтуют, то деньги лучше дать поддержать тому, у кого больше всего ядерных ракет, т.е. США. Так, на всякий пожарный - а то вдруг кто-нибудь отобрать попытается. Резкий же рост спроса, естественно, повлечет снижение доходности - и так купят.

Я пытаюсь рассказать, как, с моей точки зрения, на проблему смотрит американская финансовая элита - те несколько тысяч человек, которые определяют политику США и глобальную повестку дня. Мы все для них - объекты. Соответственно, нам и реагировать нужно исходя из этого. Иначе получится фигня - мы с ними будем пытаться до чего-то договориться, как предлагает Алекс и Патриот, а они даже не поймут, что с ними кто-то разговаривает. Вы же не пытаетесь вникнуть, чего Вам там комар говорит, когда Вы за ним с газетой гоняетесь. Может он тоже договориться пытается

Ура, я наконец-то полностью простроил наиболее вероятную модель кризиса, решающую все стоящие на повестке дня цели: от ликвидации гос. долга и перекосов в экономике до перераспределения национальной собственности и восстановления внешнего налогообложения. Постараюсь окончательно расписать на выходных. Кстати, определились даже примерные целевые показатели для бакса на следующие несколько лет в привязке к золоту. Примерно до 2 кв. 2009 (+/- 1 кв.) бакс будет более или менее расти с целью в районе \$450-500 за унцию, хотя перед этим вполне может сгонять в район \$740 до конца 2007. А затем, к середине 2010 его завалит примерно до \$2500 за унцию. Дальше все будет зависеть от большой геополитики. Будет к тому времени уже назревать война, не будет, а если будет то с кем и какого масштаба. И похожая фигня с нефтью будет. Все-таки упадет в район \$40-45 к концу 2008 - началу 2009.

А это процентные ставки по американским государственным казначейским обязательствам с плавающей доходностью. Соответственно со сроками погашения 2, 5, 10 и 30 лет. Когда люди бойко покупают казначейки их доходность снижается, а цена растет. Когда распродают - цена снижается, а доходность растет. Сейчас доходность растет - народ выходит из казначеек. Выходит, скорее всего, на ожиданиях снижения учетной ставки ФРС, поскольку базовая доходность казначеек как раз привязана к учетной ставке.

Т.е. снижение ставки приводит к снижению доходности казначеек без роста их цены. Поэтому сейчас все сливаются на максимуме цены для текущей доходности.

Дело в том, что реакция капиталов в первой фазе - рефлекторная. Т.е. внезапный обвал на финансовых рынках приводит к тому, что люди выдергивают деньги с рынков, репатрируют их и уже после этого начинают соображать, а что будет происходить в средне- и долгосрочной перспективе и выстраивать новые стратегии. В среднесрочной перспективе мы ждем коллапса финансовых систем очень многих стран Л.Америки, ЮВА, В, Европы и БСССР, а также обвала фондовых рынков России, Китая, Гон-Конга и пр. Аналогично, ожидаются обвалы на почти всех фондовых и жилищных рынках развитых стран. Более того, нетрудно догадаться, что это резко повысит геополитическую нестабильность в мире. Как должен поступить инвестор? Конечно, в виду надвигающегося хаоса на финансовых рынках и роста геополитических рисков, он должен начать выводить свои деньги со всех слабозащищенных финансовых рынков и страховать их с помощью инструментов, которые прибылей может и не дадут, но обеспечат хотя бы безопасность на ближайшие пару-тройку лет. То есть во второй фазе мерлезонского балета начнется вывод триллионов долларов с развивающихся рынков и перекачка их в казначейские обязательства США. Вот это и будет драйвером укрепления доллара.

Просто первый спекулятивный обвал был для большинства инвесторов неожиданным (меня же они не читали) и реакция на него была рефлекторной, без всякой стратегии. Просто выдернуть деньги - часть утащить домой, часть запихать в сырьевые контракты, а уже потом разбираться, что это за фигня грохнула. За квартал люди почитали аналитику, пощелкали на счетах, поковыряли в носу, поразмыслили к чему все идет, поняли, что идет все, по меньшей мере, к глобальному циклическому кризису и спокойно выстроили под это дело новые, достаточно безопасные стратегии. Зуб на мясо даю - у любого крупного инвестора по этой стратегии объем американских казначеек в портфеле должен вырасти минимум до 10%. Новое, более сильное падения мировых ФР во второй фазе кризиса уже ни для кого не будет сюрпризом - все к нему готовы. Соответственно реакция будет не инстинктивная, а продуманная.

А, вот почему, скорее всего, нет. Не было вынуждающих условий для иностранных капиталов. Все рынки во всем мире перли вверх так бодро, что у иностранцев просто не было ни малейшего стимула переключаться в американские рынки. Вложения на китайском фондовом рынке дали в 5 раз больше, чем на американском. Вложения на российском рынке недвижимости дали прибылей вдвое больше, чем в США. Даже в Европе рынки давали прибыли не меньшие, а во многих случаях большие, чем их американские близнецы. Т.е. для успеха стратегии гиперинфляционного удара по конкурентам, нужно сперва заставить иностранные капиталы запаниковать в их собственных странах. А для этого нужно всемирное обрушение рынков - чтобы деньгам прятаться было некуда, только в США. Тогда и нагнетание военной обстановки в мире будет в кассу - деньги побегут к сильному. Поэтому я и говорю, что сегодня атака на Иран - это самоубийство. Вот если сейчас завалить мировые рынки, а в 2008 как следует укрепить доллар, то новый президент мог бы очень нехило навариться, начав войну с Ираном весной 2009

С другой стороны, из-за ослабления доллара, спрос на американские ГКО и так упадет, что резко повысит их доходность, т.е. стоимость обслуживания. Снижение же учетной ставки еще больше сократит спрос на казначейские обязательства и увеличит проценты по ним, что совсем не входит в планы Белого Дома. Поэтому, я считаю наиболее вероятным, что в первой фазе кризиса ФРС всех удивит философским спокойствием и не снизит ставку, а то и вовсе повысит, чтобы подкорректировать спрос на ГКО.

Да я вроде уже ответил. Казначейки пользуются спросом. Но только короткие. Т.е. идет процесс укорачивания срока долговых бумаг и роста их доходности. Т.е. ФРС-то на самом деле станок еще не запустило - это только фигура речи. Оно, грубо говоря, занимает \$2 трлн. в 12-ти, 6-ти и 3-х месячных бумагах, чтобы, в т.ч. выкупить \$1 трлн. в не пользующихся спросом 30-ти и 10-ти летних казначейках. Российский ГКО 1998. Вот когда дело дойдет до того, что почти весь госдолг США будет сосредоточен в облигациях сроком 1-13 недель, а доходность по ним перевалит за 10%, тогда и настанет момент истины.

39 . ФРС

Господи, да что ж вы все с этой ставкой носитесь, как будто это не учетная ставка, а как минимум ядерный арсенал США. Да поймите же Вы - это всего лишь инструмент. И ДАЛЕКО НЕ САМЫЙ ВАЖНЫЙ. И акцентировал внимание я на нем в своем сценарии только по одной причине - мне нужно было найти решение проблемы, каким образом США остановят девальвацию доллара и приступят к его ревальвации, а также обеспечат стабильное движение иностранных капиталов в американские казначеские обязательства и банковские депозиты на первых этапах кризиса. Все. Больше НИКАКОЙ роли ставка ФРС в моем сценарии не играет. Исходя из необходимости решения этих двух задач, я и предположил, что ставку если и снизят, то чисто номинально. Цитирую выдержку из своего сценария:

Еще раз повторяю, если цитата непонятна - в начале июля я исходил из того, что для разворота доллара и сохранения спроса на казначейки потребуются удержание ставки ФРС. Однако Штаты нашли другое решение той же проблемы - сокращение денежной базы, каковое решение я и предположил в качестве альтернативной гипотезы сразу после второго снижения ставки. Абсолютно та же хреновина, вид сбоку. Повторяю - Штаты нашли другое решение для проблемы ревальвации доллара и обеспечения притока капиталов, альтернативное удержанию ставки ФРС. Что мы и видим - доллра ревальвирует, спрос на казначейки растет, приток иностранных капиталов в американские банковские депозиты усиливается. Поэтому не то что о несостоятельности сценария в целом, но даже о мало-мальских коррективах в него говорить не приходится. Поэтому я ничего придумывать и не буду - не хватало мне еще из-за каждого чиха ФРС кидаться и все переписывать.

В общем примерно все правильно понимаете, кроме вот этого пункта. ФРС НЕ продает/покупает гос.облигации, сиречь КАЗНАЧЕЙСКИЕ бумаги, на открытом рынке, т.е. на рынке, доступном для рыночных операторов. Выпуском и операциями с этими бумагами занимается Казначейство, которое есть аналог нашего Минфина. В норме, Казначейство привлекает займы на покрытие бюджетного дефицита на открытом рынке. Т.е. выпуская очередную порцию казначейских обязательств, предлагает их для покупки рыночным операторам и иностранным государствам. В этом случае, казначейские обязательства покупаются из уже существующих на рынке денег. Но при определенных условиях, Казначейство, т.е. Белый Дом, может занять денег непосредственно у ФРС. В этом случае оно выпуская очередную порцию казначейских обязательств не продает их на открытом рынке, а продает прямо ФРС. И ФРС печатает под эти казначейки уже

действительно новые деньги - делает эмиссию. Казначейство обязано выплачивать купонные выплаты по проданным ФРС гособлигациям, а по истечении их срока - полностью расплатиться с ФРС из бюджетных средств. При этом ФРС не имеет права распоряжаться этими казначейками по своему усмотрению и продавать на открытом рынке. Примерно так.

Так вот - на сегодняшний день долг Казначейства перед ФРС не только не растет, но стремительно сокращается. Еще в июле он составлял порядка \$785-790 млрд., а на сегодняшний день Казначейство уменьшило его до \$709.5. Так что по этому каналу деньги не только не поступают на рынок, а, наоборот, решительно с него изымаются

Ну, теоретически, ФРС может совсем охренеть и провести прямую валютную интервенцию. Т.е. выпустить триллион новых баксов и вывалить их на валютный рынок, накупив на них евро, франков и йен в ЗВР. И грохнуть к чертям этот доллар. Но я уж и не вспомню сейчас, когда они последний раз такой дурью занимались.

Изначально долларовая наличность взялась из печати "банковских билетов" - "банкнот". Причем печатал их любой банк сам по себе. Было у банка два мешка золота - он под них и печатал свои собственные доллары. А потом пришел страшный ФРС... И так далее. В общем, осязаемая часть современной денежной базы появилась как производная от золотого обращения былинных дней.

Что касается печати денег ФРС, то все, конечно, не так запущенно, как Вы думаете. Деятельность ФРС жестко регулируется федеральным законодательством и ФРС не может по своему собственному усмотрению творить что хочет. Да и понятие корыстного интереса, применительно к федеральным резервным банкам и их акционерам, не имеет того смысла, какой Вы в него вкладываете. Собственная прибыль ФРС относительная невелика, а ее использование жестко регламентировано. Главные выгоды частные банки - совладельцы ФРС - получают от того, что являются наиболее приближенными к "телу" денежной машины. И все распределение кредитных денег от ФРС в экономику происходит через них. Т.е. для 99% банков реальным распределителем денег является не ФРС непосредственно, а группа крупнейших банков - Bank of America, Citibank, J.P.Morgan и т.д., которые являются совладельцами 12 ФРБ.

Если мы говорим не об узком понятии денежной базы, т.е. физических деньгах, а именно о более широком понятии денежной массы, то ее рост достигается за счет денежного и кредитного мультипликаторов. Имея на \$1,000 депозитов или иных пассивов, по которым он платит, скажем, 5% годовых, американский банк может выдать на \$20,000 кредитов под 6% годовых. В результате, через год, при подведении баланса получится, что банк должен вернуть своему кредитору \$1,050, а на выданных с этих денег кредитах он заработал \$1,200. Вот и появилось в денежной массе новые \$150, которые по сути сделал сам банк, независимо от ФРС. Это схематично конечно, но недалеко от реальности.

Я думаю так - все отлично понимают, что снижение ставки не способно разрешить проблему с тем клубком взаимного кредитования, который выстроен в США. Это в принципе нереально. Реально только создать из финансовых институтов, наиболее приближенных к ФРС, команду быстрого реагирования - Клуб, которая получает от ФРС карт бланш и неограниченный кредитный ресурс на финансовую поддержку любого сегмента, который может взорваться в результате непрогнозируемых турбулентных процессов в цепочке дефолтов. То, о чем я писал в Фазе 6. Таким образом никто даже не

будет пытаться сохранить целостность кредитных цепочек, т.е. целостность финансовой системы, поскольку это практически нереализуемо. Будут оперативно локализовывать разрывы, чтобы они не инициировали цепную реакцию по всей системе, о чем я вчера говорил. В образующиеся разрывы Клуб будет оперативно ставить распорки и гасить цепную реакцию, в результате чего финансовая система будет фрагментироваться, а ее фрагменты замыкаться на Клуб. Снижение же ставки просто предоставило в распоряжение финансовых властей некоторое время, чтобы подготовить этот самый механизм быстрого реагирования в условиях относительно спокойного рынка. Но, я на 99% уверен, что рынки временно успокоились бы и без экстренного снижения ставки. Хотя финансовые потери в результате первого приступа паники были бы больше, чем они были.

40. Доллар

Перспективы доллара

В соответствии с построенной мной моделью управляемого мирового кризиса, после мощной девальвации доллара в первой, спекулятивной фазе, я ожидал начала цикла укрепления американской валюты во второй – фазе экономического спада в США, который должен был начаться в январе 2008, но начался примерно на 3 месяца раньше. Для этого ФРС, по задумке, должен был проявить спартанский стоицизм и ограничиться чисто декоративным снижением ставки на 0.25-0.5%. Соответственно, последующее торможение инфляции в США и начало коррекции на товарных биржах запустило бы процесс укрепления доллара. Это, в свою очередь, должно было переориентировать глобальные капиталы, выходящие из рискованных активов, на долларовые инструменты – бумаги Казначейства и банковские депозитные сертификаты, причем этот интерес только усиливался бы по мере развития мирового кризиса и роста геополитической неопределенности. Таким образом, рост курса доллара должен был стабилизироваться, что привлекло бы новые капиталы, ищущие убежища в наступающем глобальном экономическом хаосе и геополитической нестабильности. И это окончательно сформировало среднесрочный (1.5-2.5 лет) тренд ревальвации доллара.

Однако, видимо, ФРС решил сделать лично мне гадость, и, начав стремительное снижение ставки, обеспечил продолжение девальвации доллара во второй фазе кризиса. Тем не менее, необходимость для США и фундаментальная обоснованность укрепления доллара никуда не делась и я почти на 100% уверен, что это самое укрепление начнется уже в марте – самый крайний срок в апреле 2008.

Для начала хочу обратить внимание на то, что с исторической точки зрения с долларом пока ничего экстраординарного не произошло. Индекс доллара лишь незначительно упал ниже уровней 1992-1995. В 1992 курс британского фунта к доллару достигал \$2.0, причем в начале 80-х он превышал даже \$2.4, а еще десятью годами раньше – \$2.6. По сравнению с этими цифрами, пиковые значения фунта в 2007-2008 на уровне \$2.11 выглядят более чем скромно. Тогда же, в начале 70-х цена канадского доллара доходила до 95 американских центов, а цена австралийского доллара в начале 80-х - почти до \$1.10, притом, что сегодня кенгуру не смог дотянуть даже до \$0.95. Германская марка стоила почти 75 центов в 1995, что составляет примерно \$1.45 за евро при пересчете по курсу, так что сегодняшняя цена евро на уровне \$1.56 выглядит не таким уж большим достижением. В том же 1995 за доллар давали менее 85 японских йен, в то время как сегодня все еще предлагают более 99. Если же смотреть на товары, то, с учетом инфляции, исторический максимум долларовых цен по нефти также еще не достигнут, а до исторических пиков по

золоту еще как до Луны пешком. Аналогичная ситуация и с другими индикативными товарами. Так что нынешний “окончательный обвал” доллара – это пока не более чем оптическая иллюзия, вызванная аберрацией близости.

Далее, несколько слов о “бернарколете”. Последние полгода на всех углах кричат о том, что ФРС тушит пожар бензином – вкидывает в банковскую систему сотни миллиардов долларов эмиссионных кредитов под ипотечные закладные и прочий деривативный мусор. Если воспринимать стенания желтой финансовой прессы буквально, то может сложиться ощущение, что ФРС уже вкачал в банковскую систему минимум триллион долларов, причем под липовый залог, который никто из заемщиков не планирует выкупать. Аналитики, наиболее сильно обиженные природой, немедленно сделали из этого вывод, что ФРС решил таким путем списать долги американских банков, по сути, выкупив их мусорные активы за свеженапечатанные баксы, и, тем самым, вот вот запустит гиперинфляцию (о как!). Честно говоря, я уже устал опровергать этот детсадовский лепет в своих текущих комментариях, но все-таки попробую это сделать еще раз.

Ниже приведен график изменения объемов временно добавленной Федом ликвидности (ТОМО, Temporary open market operations) [10]. Даже невооруженным глазом видно, что никаких триллионов и даже сотен миллиардов в банковскую систему ФРС не вливал. Максимальное дневное значение наличной ликвидности составило всего лишь \$81.5 млрд., против пиковых \$51.8 млрд. в апреле 2007, когда никаким кризисом еще и не пахло. А средний объем временно добавленной ликвидности в марте 2008 составляет менее \$63.1 млрд. против \$33.6 млрд. в марте 2007. Подчеркиваю – к марту 2008 ФРС добавил всего \$29.5 млрд. в американскую банковскую систему по сравнению со спокойным мартом 2007. Чтобы было понятно, насколько это ничтожная сумма, напомним, что суммарные пассивы американских финансовых институтов, т.е. привлеченные ими на рынке средства, за вторую половину 2007 выросли почти на \$910 млрд., перевалив за \$15,750 млрд. [4], и если эта динамика сохранилась, сегодня пассивы банков и прочих финансовых организаций превышают \$16 триллионов. Т.е. ФРС добавил к деньгам на балансах американских банков целых 0.18%! Вот именно этой 1/5 процента и не хватало, чтобы в США началась гиперинфляция, и рухнул доллар, ага.

Временные операции ФРС на открытом рынке

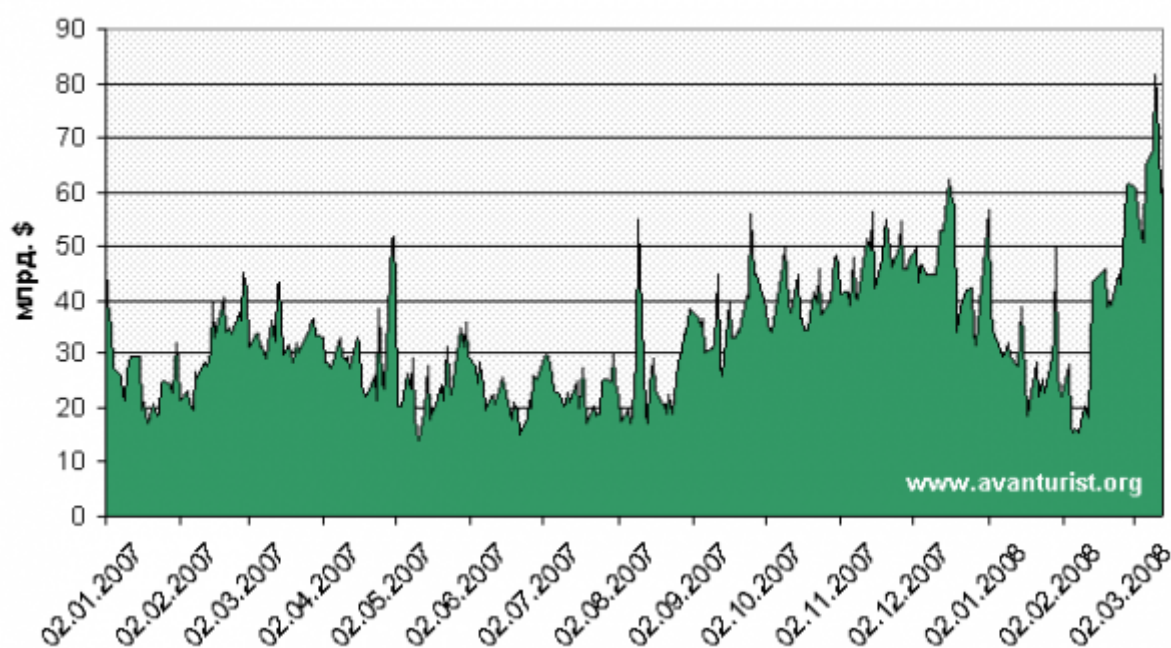


Рисунок 1. Ежедневные объемы временно добавленной ФРС банковской ликвидности

Но если кому-то все-таки кажется, что \$29.5 млрд. могли сломать хребет доллару, то у меня есть и другая новость, гораздо менее популярная у аналитиков. Помимо операций с временно добавленной ликвидностью, ФРС проводит также постоянные операции по управлению денежной массой через системный счет открытого рынка (SOMA, System open market account). Технически это выглядит так – Казначейство США, т.е. американский Минфин, продает свои обязательства непосредственно ФРС, а тот выдает Казначейству настоящие свеженапечатанные бумажки и свеженачеканенные монетки для обеспечения наличного оборота денег. И вот, выясняется, что с начала кризиса в июле 2007, Казначейство более чем на 12% сократило свою задолженность перед ФРС с почти \$800 млрд. до \$699 млрд. Т.е. погасило или выкупило свои обязательства у ФРС, изъязв для этого порядка \$100 млрд. с рынка. Так что если рассматривать действия ФРС и Казначейства как совместную операцию, то финансовые власти США не только не стимулируют рост денежной массы, но, наоборот, предпринимают меры по ее сокращению.

Статья еще не дописана - сегодня выложил начало, потому что ситуация на валютном рынке может радикально двинуть уже к вечеру.

За пределами США не хватает долларов, которые можно загнать в американские банки, и спрос на них растет - всем хочется спрятать свои капиталы в США. Америка щедро предоставляет всем такую возможность. Она дает ЕЦБ, БоА, НБШ и ЦБЯ столько долларов, сколько от них требуют европейские и азиатские владельцы капиталов в обмен на евро, фунты, йены и франки, которые ФРС положит в свой ЗВР. ЕЦБ, БоА, НБШ и ЦБЯ продадут эти доллары всем владельцам капиталов, деноминированных в евро, фунтах, йенах и франках, и те смогут прибегнуть к бесплатным услугам долларowego пылесоса - увести все свои деньги в казначейки США и на американские банковские депозиты. Мировые центробанки окажутся должны США еще пару-тройку триллионов долларов. А у ФРС в заглажке будет лежать пара-тройка триллионов фунтов, евро, йен и франков, которые он в любой момент может слить на открытый рынок, если ему не понравится поведение ЕС, Британии или Японии.

Вы перепутали местами причину и следствие. Если обрушится доллар (в гиперДЕвальвацию), а с ним и вся мировая валютная система, то США откажутся принимать внешние доллары. А не наоборот. На мировой арене им и так уже будет нечего терять, так попробуют хоть не дать превратиться внутреннему кризису в абсолютный коллапс.

Правильно понимаете. Я потому и говорю, что звезды над долларом сошлись. Реально, сейчас целых три суперпроцесса двигает его к ревальвации, не считая второстепенных:

1. Выход из ценных бумаг в процессе обрушения фондовых рынков, что ведет к повышению спроса на доллар
2. Начинаящийся в США потребительский кризис, что сократит потребкредитование и объем долларов на потребительском рынке
3. Набирающая обороты мировая нестабильность, которая взорвется после кризисов в В.Европе, что заставляет капиталы потихоньку искать себе спокойное геополитическое убежище. А таким всегда являлись банки и правительство США, что опять-таки увеличивает спрос на доллары.

Штатам выгодно все, что происходит с долларом, пока они контролируют этот процесс. Они умудряются заработать и на инфляции, и на ревальвации, и на девальвации.

Большинство людей слишком буквально воспринимает термин "политика сильного доллара". Подразумевается (и подразумевается неправильно) что "сильный доллар" - это высокий курс доллара, причем любой ценой. Но я разочарую: политика сильного доллара – это стратегия управления мировым финансовым пространством с использованием долларовой рычага. Т.е. доллар силен не в смысле его высокого курса, а в том смысле, что он используется как инструмент силового влияния на иностранные финансовые системы и принудительного колониального налогообложения. Основой политики сильного доллара является постоянное использование курсовых и процентных качелей с большой численной и временной амплитудой. Схема всегда примерно одинаковая - сперва сам доллар и стоимость долларовой кредита оправляется в свободное падение и планета в течение нескольких лет накачиваются быстро дешевеющими долларовыми кредитами и инвестициями в колоссальных объемах. Причем, большая часть этих долларов тут же возвращается в американские активы и снова становится источником финансирования долларовой экспансии. Получается такая рекурсивная накачка планеты, по сути, одними и теми же деньгами, причем деньгами самих же иностранцев. Это обеспечивает США значительную дивидентную, процентную и инфляционную ренту. Следующие несколько лет доллар укрепляется, кредиты дорожают, а инвестиции и кредиты начинают изыматься. Теперь США получают спекулятивную прибыль с надутых зарубежом пузырей, а также с высокой курсовой разницы. В конце концов, массивный отток капиталов и резкое подорожание доллара приводит к кризисам в "облагодетельствованных" странах, отчего их финансовые системы начинают сильно болеть, все активы значительно дешевеют, а все многолетние сбережения убегают в "надежные" активы США. Подешевевшая экономика быстро скупается или затапывается новой экспансией подорожавшего доллара и весь цикл повторяется с самого начала. Последний такой цикл мы наблюдали в 90-х, когда на "сильный доллар" налетели не только страны ЮВА, Л.Америки и Россия, но еще и Япония, Британия и даже континентальная Европа. Не знаю уж, почему все так быстро про него забыли, но забывчивость не отменяет факта.

Третий параметр задачи – глобальный потенциал валюты. США за весь 20-й век, несомненно, продемонстрировали, что они хотят, готовы и имеют возможность обеспечивать безусловное доминирование доллара на планете, как основы своей системы колониального налогообложения. Для поддержания его статуса Америка уже многократно прибегала ко всем мыслимым средствам – финансовым махинациям, подкупу, обману и нарушению любых договоров, угрозам, интригам, переворотам, и, если необходимо, даже к прямой военной силе. На реализацию каждой возможности по расширению зоны влияния доллара и финансовой системы США вообще, бросались все силы и ресурсы государства и экономики. Каждая попытка ограничить влияние доллара наткнулась на сокрушительную контратаку со стороны США. Даже Британия и Япония крепко получили американским сапогом по сопатке в 90-х, за один только намек на попытку уйти с долларовой фарватера. ЕС же пока никак не проявил своей готовности так же агрессивно и упорно обеспечивать доминирование евро в мире. Более того – такая цель даже не обсуждается. А если учесть, что евро молодая, не проверенная в горниле кризисов валюта, зависящая от конъюнктурных возможностей и интересов почти двух десятков стран, то ее глобальные долгосрочные перспективы как минимум находятся под большим и жирным вопросом.

Что за ерунда. Кто кого и зачем будет заставлять скупать доллары? Доллары сейчас всем будут нужны - и без интервенций их скоро с руками рвать будут в любых количествах.

Завтра попробую дописать статью про доллар - она меня уже доконала, а пока вот вам кусочек:

Теперь давайте разбираться, какие имеются объективные предпосылки к развороту доллара. Главным аргументом долларовых “могильщиков” является то, что долларов на планете, особенно за пределами США, стало так много и так много поступает в текущем режиме, что они уже просто не могут не дешеветь. Причем, чем сильнее дешевеет доллар, тем активнее другие страны и иностранные экономические субъекты отказываются от него и переходят на расчеты и накопления в других валютах. Это, в свою очередь, сокращает спрос на доллар, и, соответственно, еще сильнее давит на его курс. До определенной степени так оно и есть, о чем мы поговорим в следующем разделе. Действительно, планета пытается выбраться из системы финансово-колониального налогообложения США и ищет альтернативные инструменты расчетов и сбережения. Вопрос заключается в том, насколько этот процесс далеко зашел, насколько он силен и устойчив, а главное - что с ним случится, когда всем станет понятно, что на мир обрушивается настоящее финансовое и экономическое цунами эпических масштабов, а не очередной небольшой циклический кризис.

А вот тут у меня есть большие сомнения, что процесс ухода от доллара достаточно фундаментален на сегодняшний день. Надеюсь, никто не думает, что один я кручу сейчас таблички и графики за последние 20-100 лет и делаю выводы, о начинающемся вековом кризисе планетарного масштаба. У меня это, так сказать, невинное развлечение. Есть ли жизнь на Марсе, нет ли жизни на Марсе – по большому счету науке фиолетово. А ведь в мире, натурально, есть люди, у которых заныкано на пенсию несколько миллиардов денег во всяких разных валютах и финансовых активах. И у этих небогатых пенсионеров интерес к происходящему отнюдь не праздный. И сейчас они решают мучительную проблему – “куды бечь”.

Фондовым рынкам во всем мире приходит хана – это даже ежику понятно. Рынки недвижимости представляют собой еще более сомнительное вложение, учитывая сложности долгосрочного управления активами, неопределенную перспективу городов, регионов, стран и даже целых континентов, а также непрогнозируемый уровень снижения уровня жизни в разных странах и, соответственно, абсолютно непонятную цену этой недвижимости по окончании кризиса. И то, если останется, что продавать. Купить реальные производства и инфраструктуру, достаточно устойчивые к кризисам, сегодня практически невозможно – никто не продаст надежный инструмент сохранения капиталов, тем более, что их не так уж и много. Товарные фьючерсы, хоть на нефть, хоть на золото, хоть на зерно – это бумага, обеспеченная только честным словом и в случае планетарного кризиса по этим бумажкам невозможно будет даже спички получить, не то, что нефть или пшеницу. А уж если произойдет долларовый коллапс, то клиринг по биржевым контрактам тут же накроется медным тазом и все биржевые инвестиции в сырье испарятся за секунду. А хранить дома 500,000 железнодорожных цистерн с нефтью – это не у каждого такой дом есть. Формально, конечно, остается открытым вопрос с физическим золотом. Однако этот вопрос я на своем форуме уже раз на энцать пережевал и вывод получается только один – у золота нет перспектив. У него даже меньше перспектив, чем у свинца, шерсти или замороженного апельсинового сока. Позже, я, может быть, суммирую свои текущие комментарии в отдельную статью про перспективы золота, а пока просто примите такую мою позицию: золото – это не убежище для мировых капиталов.

Получается, что в преддверии наступающего глобального кризиса, который имеет все шансы стать именно дефляционной депрессией, капиталы могут спрятаться только в деньги. В деньги в широком смысле, конечно. Это могут быть государственные и квазигосударственные облигации, банковские депозитные сертификаты, кредиты наиболее устойчивым к кризису корпорациям и т.п. Возникает естественный вопрос – в чьи деньги и в чью финансовую систему перекладываться? Британский фунт уже сегодня демонстрирует желание лечь и умереть, тем более, что фундаментальное состояние экономики Британии много плачевнее, чем экономики США. Япония входит в отложенную депрессию 1990-2000-х, которая сделает из нее вторую Северную Корею. А мощное укрепление йены, в процессе репатриации капиталов, будет не увеличивать привлекательность японских активов, а вколачивать гвозди в крышку гроба японской финансовой системы. В случае экономической катастрофы в США, Канаду просто снесет с географической карты мира. Швейцария такая маленькая, что при попытке первого же Ротшильда засунуть в нее все свои капиталы, она просто лопнет. Китай и Россия, хотя и претендуют на роль новых мировых экономических центров и даже имеют для этого основания, тем не менее, еще ни разу успешно не проходили даже через обычные циклические кризисы, так что делать на них основную ставку в вековом мировом кризисе будут только игроки в покер. Хотя, вполне вероятно, что именно они-то и выиграют в конечном итоге. Про страны Л. Америки, Азии, Б. Востока или В. Европы можно даже не упоминать – большая часть из них уже экономические, а то и геополитические покойники, и только они сами и не знают еще об этом.

Так что, по большому счету, для того, чтобы попытаться сохранить с пяток - другой триллионов долларов, есть только две альтернативы – США с их долларом и ЕС с евро. Все остальные варианты нычек – это так, мелочи для развлечения. Так что перед нами довольно простая задачка, которую сейчас для себя решает каждый крупный финансист в мире – если предположить, что мир входит в новую Великую Депрессию, то какая из валют является более безопасной с точки зрения сохранения крупного капитала в течение 7-10 лет мирового хаоса – доллар или евро.

.....

Таким образом, доллар США и его производные инструменты даже в среднесрочной перспективе выглядит более предпочтительным средством сохранения капиталов, нежели евро. А в долгосрочной перспективе, на протяжении всего времени глобального экономического и геополитического кризиса, евро проигрывает доллару практически вчистую. Поэтому, обладатели крупных финансовых капиталов, вероятнее всего предпочтут укрыть большую часть своих состояний именно в США. Соответственно, это вызовет огромный спрос на доллары и долларовые долговые бумаги, что немедленно отразится на курсовой динамике бакса и усилит его ревальвацию.

Отредактировано: avanturist - 19 Март 2008, 23:24:37

Я в статье про доллар специально остановился на этом вопросе:

Наконец, вполне естественной частью вековых глобальных кризисов является масштабная геополитическая заваруха. Попросту говоря – мировая война. И даже если кому-то это и кажется крайне маловероятным – а по моим оценкам это чрезвычайно близкая реальность, то такими деньгами, которые находятся на кону - не шутят. Соответственно, встает вопрос о том, какой геополитический субъект имеет больше шансов защитить капиталы, укрывшиеся на его территории и обеспечить их функционирование в случае мировой

войны или мирового хаоса? По-моему, тут не может быть двух мнений. США полностью готовы и имеют максимум возможностей для защиты себя от кого угодно в любой форме и даже для военной обороны своих экономических интересов за пределами США, скажем для обеспечения бесперебойных поставок нефти из Л.Америки. Европа же в роли агрессивного, мобильного и несокрушимого военного субъекта, способного защитить свои интересы дома и в мире – это почти что анекдот

С первого дня я говорил, говорю и буду говорить - держитесь от долларов подальше в любом виде - как в виде накоплений, так и в виде кредитов. Более того - я всем настоятельно рекомендовал и рекомендую вообще держаться в ближайшие годы подальше от любых финансовых игр. Вековой кризис придуман не для того, чтобы любой велосипедист мог сколотить состояние, а чтобы большая часть состояний перестала существовать. Если Ваша фамилия не Ротшильд, Рокфеллер, Морган или Дюпон, то я настоятельно рекомендую здраво оценить свои шансы в игре на коллапсирующих финансовых инструментах против владельцев триллионных капиталов.

Ну, кому и кобыла невеста. Я Вас уверяю - когда бакс чиркнет по 1.17 за евро, в мире будет тотальная истерика от "мощи укрепления бакса".

И вообще - кто тут говорит про кризис доллара? Если глобальный кризис пройдет по тому сценарию, который я сформулировал, то доллар не просто останется доминирующей мировой расчетной и резервной валютой. Он вообще значительно укрепит свою роль в мире, став как единственной международной валютой, так и фактической внутренней валютой для большинства стран, как это было у нас в 90-х. Хотя его номинальная стоимость и снизится в 4-5 раз. Но это фигня - номинальная стоимость никого не волнует. Вон, йена стоит в энцать раз меньше польского злотого, однако она является четвертой по значимости мировой валютой, а злотый вообще валютой назвать сложно. Вот в этом-то и заключается проблема, которую мы препарлируем. Не в обвале доллара, а в разрушении экономического и политического суверенитета большинства стран в результате кризиса.

А я все-таки настаиваю на том, что крах как раз будет. Только не доллара, а всех валют кроме доллара. Во всяком случае Штаты приложат все усилия для реализации именно этого сценария. Сделать бакс фактически единственной валютой в мире. Создать насос не только из инфляционной международной торговли и кредитно-инфляционного налогообложения 300млн. американцев, но перевести практически все расчеты во всех странах, все сбережения, кредиты - абсолютно все - в бакс и под контроль основных американских банков. Т.е. врубить **прямое** налогообложение всех 6.5 млрд. человек в мире. Лепота. О чем еще может мечтать маленький еврей?

Да Вы не смотрите на валюты. Вы смотрите на картинку целиком. Я же специально все время поминаю Всемирную реконкиту, то бишь Третью Мировую, которая нынче зовется "долгой войной". А целиком картинка выглядит так - массиванный экспорт экономического кризиса и спонсирование политического и социального хаоса во всем мире. Если Япония окажется отрезанной от энергоресурсов, то йенами будут печки топить. Если в Европе случится мощный экономический кризис и начнется настоящая грызня между странами, сепаратизм и социальные бунты, то евро перестанет существовать. И т.п. И к доллару вернуться не просто как к валюте международных расчетов. Им начнут выдавать зарплаты в Италии и Японии. Его начнут принимать в магазинах в Бразилии и Ю.Корее. Его начнут копить в России и Швеции. В нем начнут брать кредиты в Индии и Франции, причем брать у американских банков. Конечно, это все делается не за год и даже не за пять лет. Переходный период от нынешней колониальной системы к повсеместному внедрению новой может занять 20, 30 и даже

больше лет. Но это пустяки - обычный период долгосрочного бизнес планирования.

Не для увеличения экспорта, а для сокращения торгового дисбаланса. Потому что девальвация доллара, с одной стороны, приводит к росту экспорта, а с другой - к гораздо более быстрому росту импорта. Доллар дешевеет на 10%. Что происходит? Нефть дорожает с опережением на 20%. Китайские носки дорожают на 10%, но американских носков от этого не продается больше, потому что они изначально были в 8 раз дороже. Японские авто дорожают в долларах на 5%, но бензин дорожает на 75% и все разумные водители предпочитают купить машину чуть дороже, зато сэкономить хрену тучу бабок на бензине. И т.д и т.п. По каждой группе товаров я Вам могу показать, как девальвация доллара ухудшает торговый баланс США. В то же время, ревальвация этот процесс развернет в обратную сторону по большинству категорий. ро автомобили я только что сказал. Могу добавить, что все наиболее перспективные рынки потребляют американские автомобили сделанные там же, т.е. в Китае, России, Индии, Бразилии и т.п., т.е. на экспорте США рост продаж в этих странах отражается слабо. Про электронику сами могли бы догадаться - в США массовой электроники делается уже совсем немного. Все основные предприятия по производству электроники находятся в ЮВА и Китае. При том же уровне технологий и автоматизации, китайский рабочий американского забьет и по цене и по производительности. По химии нужно подумать. И вообще - попробуйте подумать сами. Что я Вам - Мультивак что ли, на все вопросы отвечать. Если хотите не поспорить, а понять - то самый лучший метод, разобраться самостоятельно. И доложить нам

Ну как почему. Потому что сегодня существует контур обратной связи. Пока криво-косо существует некоторый паритет между произведенным мировым продуктом и количеством печатаемых баксов и, в соответствии с международным джентльменским соглашением, США печатают баксов ровно столько, сколько готовы стерилизовать остальные страны. Россия продает Германии нефть за баксы и часть выручки складировывает в ЗВР. США через это получают кусочек заработанных Россией денег. Германия продает Бразилии станки и часть выручки направляет в американский фондовый рынок. США через это получают кусочек заработанных Германией денег. Бразилия продает Китаю кукурузу и часть выручки конвертирует в нефтяные долларовые фьючерсы. США через это получают кусочек заработанных Бразилией денег. И т.д. Т.е. финансовые и кредитные рынки США сегодня накачиваются честными деньгами - деньгами, которые кто-то реально заработал. Правда США даже здесь уже понемногу мухлюют, из-за чего все немного нервничают, но пока США хотя бы формально держатся в рамках приличий, все остальные не делают резких движений.

А теперь представьте, что США просто начинают печатать баксы, не заботясь соблюдением минимальных приличий и негласных международных договоренностей. В течение нескольких недель все перестают что либо продавать за баксы, а накопленные запасы пытаются не мытьем так катаньем сбросить на американский рынок. По любой цене выкупают все, что удастся выкупить - сырьевые контракты с реальной поставкой, бухты проволоки, акции стоящих предприятий, сети бензозаправок, самолеты F-16, карандаши, дома, резиновые члены - просто меняют зеленые фантики хоть на что-нибудь, что потом можно будет толкнуть хотя бы за 10% стоимости. И на этом все. США полностью лишаются источников поступления реальных денег. На внутренний потребительский рынок выплескивается несколько триллионов иностранных долларов, а в стране на полную катушку работает печатный станок, производящий ничем не обеспеченную макулатуру. Ну и что это будет по Вашему?

Шансы 1 на 1000. Доллар находится у критических уровней против всего. Т.е. уже никто

не говорит "нефть подорожала", "евро подорожал", "золото подорожало". Все говорят "доллар подешевел". Несколькими процентами дальше начинается зона паники. Неуправляемая необратимая гипердевальвация. Мгновенная потеря статуса конвертируемой валюты, хаос финансовой системы, гиперинфляция, обнищание всего населения, дикая безработица, разрушение промышленности, депрессия, перманентный бюджетный кризис, хаотизация государственной машины, в т.ч. армии, разугл бандитизма и т.д. и т.п. США не могут не ревальвировать доллар. Иначе им крышка. Ни до какого карри-трейд они не успеют додевальвироваться.

Да, бакс ревальвирует (все ж, у дяди Сэма самая большая дубинка), но только номинально к другим бумагам и ценой глобальной дестабилизации, когда в бакс припрутся оттого, что больше некуда (кроме золота, которого мало). Но к росту покупательной способности и дефляции такая "ревальвация" бакса никакого отношения иметь не будет (попробуй представить как себя поведут цены на нефть и золото при таких событиях). Да и вообще, для этого Штатам придется вообще отбросить всю демократическую мимикрию и установить у себя явный полицейский режим. Иначе все пойдет а-ля нью орлеан. И непонятно, кто это будет делать, хромой на все рейтинги Буш? Я думаю, ты сильно переоцениваешь руководство США.

Ну-с, вернемся к началу. Мой базовый постулат - ще не вмерла Амерька. В том смысле, что я считаю крайне маловероятным, что в США более не существует центра принятия стратегических управленческих решений. Следствием этого постулата является то, что США не позволят доллару свалиться в гипердевальвацию и деконвертироваться, ибо это - конец влияния США и чудовищнейший коллапс в стране, который может закончиться чем угодно, от коммунистической революции до распада на территории. На сегодняшний день доллар вошел в зону... эээ... крайнего недоверия. Т.е. от него ускоренно избавляются буквально все, но пока без резких движений. Зона недоверия - это такие уровни по индикативным товарам (нефти, золоту и пр.), которые не вписываются в классический теханализ, т.е. аномальное поведение. Дальнейшее снижение курса примерно на 8-10% (ниже абсолютных синтетических исторических минимумов и многолетних проекций к индикативным товарам), приведет к потере предельных ориентиров и, как следствие, глобальной панике и неуправляемому бегству из бакса, т.е. гипердевальвации и деконвертации доллара. Вывод - США не могут допустить дальнейшей девальвации доллара.

Помимо этого, доллар вот вот будет поддержан и естественным экономическим фоном. Как видим, пошло новое, более мощное чем летнее обрушение мировых фондовых рынков. Бумаги будут менять на доллары. Однако, одновременно начинается мировая рецессия, т.е. экономический спад. А экономический спад - это снижение спроса на все сырье. Следовательно, если в краткосрочной перспективе (недели), доллары и могут переключаться в товары, то в среднесрочной они оттуда будут уходить. Но этого мало. Усиливается кризис глобального рынка недвижимости. И, наконец, начинается коллапс мировой кредитной системы. Куда пойдут мировые капиталы? Некуда им идти. Кэш и государственные казначейские обязательства. Все. Ну и в какую валюту будут выходить из активов турки, мексиканцы, аргентинцы, поляки, украинцы, вьетнамцы и индонезийцы? Неужто в монгольский тугрик. Однако, есть у меня подозрение, что будут они все выходить в доллар. А когда начнут взрываться финансовые системы от Филиппин до Венгрии и от Турции до Аргентины, то национальные капиталы со всего мира хлынут многотриллионным потоком в американские банки и казначейки, подкрепив долгосрочный тренд роста доллара. Вот вам чисто экономическая причина скорого начала укрепления бакса. Все просто.

И вот теперь у меня вопрос - Вы уверены, что за ценой золота в \$840 стоит реальный физический спрос? И что за ценой нефти в \$98 стоит он же? А не стоят ли за этими ценами те самые опасения скорого обрушения доллара, которые нынче испытывают даже папуасские рыбаки, сроду долларов не видевшие? Какова премия за "гибель доллара" в этих ценах? 10%? 20%? А может быть 50%?

Никак. Я уже нцать раз говорил - нет у Штатов метода ПЛАВНО спустить бакс до 2.0. Когда взломаются критические уровни по товарам, бакс обвалится как из ружья и деконвертируется. Амба. Да и даже если ВДРУГ, им это как-то удастся, то с ЕС ничего суперстрашного не случится. Просто закроются от импорта из США, как и все остальные, вот и весь сказ. Я про протекционистские войны тоже уже нцать раз говорил. А на днях за мной повторил Саркози. Французским по белому сказал - "Будете дальше ронять бакс - устроим вам торговую войну".

А с какого перепугу будет отмена доллара, если США никто не помешает реализовать сценарий "ревальвационно-дефляционного шока" в 2008-2009, затем "гиперинфляционно шока" в 2010 и "энергетического шока" в 2011? Кому после этого будут нужны евро, юани, йены, рупии и пр.? Только сортир ими обклеивать. Пока явных шагов по торпедированию этого сценария не вижу. Надюсь, что такие шаги готовятся в России и Китае. Но это не факт. А вот если сценарий будет торпедирован в 2008-2009, тогда да, шансы США резко падают. Но списываете Вы их все равно зря. На Третью Мировую в ограниченном формате их еще хватит и они в нее обязательно попытаются поиграть

К доллару что ли? Нет такой вероятности. Если отыграет американский сценарий, то гиперинфляция в 2010 должна обесценить бакс в норме в 4-5 раз - максимум в 8-9. Так что, теоретически в 2011 можем увидеть курс 3.00-7.00 руб. Если же сыграет контрсценарий, то гипердевальвация бакса в 2009 скорее всего закончится его полной деконвертацией. Т.е. обменный курс будет работать только в одну сторону, как с молдавским леем или грузинским лари. Короче говоря - ни купить, ни продать бакс в нормальном банке Вы не сможете

Я не совсем понимаю, что Вы имеете в виду под затронет. Что они физически с голоду помрут и трупы будут валяться на улицах неделями? Так или иначе нынешний кризис затронет 95% населения США. В зависимости от сценария протекания кризиса, от 25% до 40% чрезвычайно сильно, т.е. примерно такой процент окажется в катастрофической ситуации - без работы, без сбережений, с дикими долгами, многие из них останутся без дома, будут пробиваться временной неквалифицированной работой и распродажей имущества на блошином рынке, и т.д. Это тянет на Ваше "затронет"?

Я вот тоже думаю, что большинству стран будет предложена расплата если и не территориями, то как минимум земель - пашнями, лесами, недрами, шельфом и т.п. Нету у Литвы или Болгарии других вариантов расплатиться. А у той и другой неплохие с/х земли и морские угодья. Так что, граждане, у кого карманы туго набиты - можете прикинуть вариант покупки феодального лена и превращения в восточноевропейского лендлорда. Я думаю, скоро за сотню другую миллионов баксов даже свою марку можно будет основать на балтийском или черноморском побережье, размером с Монферрато и с парой сотен тысяч вассалов и пейза. Имперский маркграф Пупкин – звучит

Мы ж говорим не в принципе, а о конкретных условиях, когда уже всем и каждому будет понятно - идет мировая буря. А тут в борьбу с агрессивной жадностью - захватить побольше, вступит трусливая жадность - потерять поменьше. Остатки неокортекса

капиталовладельца начнут подавать сигналы SOS, а органы зрения начнут пучиться и выискивать кругом, куды бегут все остальные. И когда эти органы зрения усекут, что какая-то толпа с жалостливым подвыванием бежит подагрической рысью в доллар, они немедленно скажут своему ожиревшему неокортексу - "Шухер бабка, все бегут в доллар - побежали за ними, пока не поздно!". И побегут ведь.

Магистральный прогноз я не менял и не меняю, хотя оперативные сроки уже все поплыли - ревальвация бакса и дефляция в США. Что станет формальным триггером - точнее, что потом объявят формальным триггером - я не могу угадать и не буду. В принципе, и финансовые власти США, и Белый Дом уже всех предупредили несколько раз - начинаем ревальвацию. Для меня это и есть триггер. Но им никто пока не верит. Ну, посмотрим, кто окажется главнее - мечущиеся толпы маленьких игроков или казино. Я ставлю на казино.

Потому что сейчас доллар является главным козырем, которым будут бить и который будут пытаться побить. Геоэкономическая контратака на доллар и финсистему США не просто возможна - она критически необходима чтобы избежать мировой войны. Не стоит добровольно становиться заложником битвы сверхдержав там, где этого можно избежать.

Да нечего тут особенно комментировать. Я все это прокомментировал превентивно еще хрен знает когда. Например:

avanturist.org, 14 июля 2007. Да Вы не смотрите на валюты. Вы смотрите на картинку целиком. Я же специально все время поминаю Всемирную реконкисту, то бишь Третью Мировую, которая нынче зовется "долгой войной". А целиком картинка выглядит так - массиванный экспорт экономического кризиса и спонсирование политического и социального хаоса во всем мире. Если Япония окажется отрезанной от энергоресурсов, то йенами будут печки топить. Если в Европе случится мощный экономический кризис и начнется настоящая грызня между странами, сепаратизм и социальные бунты, то евро перестанет существовать. И т.п. И к доллару вернуться не просто как к валюте международных расчетов. Им начнут выдавать зарплаты в Италии и Японии. Его начнут принимать в магазинах в Бразилии и Ю.Корее. Его начнут копить в России и Швеции. В нем начнут брать кредиты в Индии и Франции, причем брать у американских банков. Конечно, это все делается не за год и даже не за пять лет. Переходный период от нынешней колониальной системы к повсеместному внедрению новой может занять 20, 30 и даже больше лет. Но это пустяки - обычный период долгосрочного бизнес планирования.

Т.е. данную статью от официальной газеты ЦК КПСС "Правда", тьфу, т.е. от центральной газеты Клуба "The Wall Street Journal" можно рассматривать как программное заявление по формату послекризисной и послевоенной мировой реколонизации. Просто на Украине реколонизацию можно будет начать уже в следующем году.

Напоминаю свой напалечный пример:

17 марта 2008. Рассмотрим простейший, но абсолютно реальный пример. 15 марта 2007 американский индекс DJIA скорректировался к уровню 12,000, германский DAX – к 6,500, а евро стоил \$1.325. Допустим, в этот самый день какой-то американский банк сменял \$1000 на 755 евро и вложил их в акции, входящие в DAX, а некий европейский банк сменял 755 евро на \$1000 и вложил их в акции из DJIA. После короткого периода бурного роста оба индекса начали падать и спустя ровно год – 15 марта 2008, оказались на тех же отметках – 12,000 и 6,500 соответственно. Понимая, что дальше будет еще хуже, оба банка ликвидировали все свои биржевые позиции и репатриировали капиталы. Но доллар за это

время подешевел к евро до \$1.565. Американский банк продал германские акции за те же 755 евро, но получил за них, благодаря курсовой разнице, уже не \$1000, а больше \$1180 или 18% прибыли за год. А европейский банк за свою \$1000, вырученную от продажи американских акций, получил меньше 640 евро или 15% убытков за год. Я думаю, никому не надо объяснять, кто в результате такой операции оказался д'Артаньяном, а кто сексуальным меньшинством.

В действительности, этот процесс сегодня происходит на всех фондовых и большинстве жилищных рынков в мире. Дальнейший масштабный обвал национальных активов во всем мире является неизбежностью, и процесс ликвидации спекулятивных и инвестиционных позиций на иностранных рынках и репатриации капиталов будет кратно нарастать. Соответственно, триллионы долларов, евро, фунтов, франков и йен будут взаимно конвертироваться, и возвращаться в национальные финансовые системы. И описанный выше микроэкономический эффект от ускоренной девальвации доллара в условиях глобального спекулятивного кризиса, приводит к очень интересным макроэкономическим результатам. Поясню на схематичном примере.

Допустим, что 1 января 2003 на балансе иностранных финансовых институтов находилось 5 триллионов долларов США, при курсе \$1.07 за евро. Пусть американские инвесторы за 5 лет вложили в акции европейских компаний еще \$2 триллиона, приобретя для этого у европейских банков 1,575 млрд. евро по средневзвешенному курсу \$1.27 за евро. Европейские банки, в свою очередь, вложили \$1 триллион (787 млрд. евро) в акции американских компаний, а второй оставили у себя на балансе. В результате, на мировом валютном рынке оказалось уже 6 триллионов неприкаянных долларов, что вызвало девальвацию зеленого до \$1.49 за евро к концу 2007. Далее, если посмотреть на биржевые котировки, то видно, что европейские и американские бумаги в этот период росли и дешевели примерно синхронно. И вот сегодня, напуганные глобальным фондовым кризисом, американские и европейские финансисты решают ликвидировать все свои иностранные активы. Пусть их усредненная продажная цена оказывается на 25% выше цены покупки. Европейцы получают за американские акции \$1,250 млрд., реэкспортируют их и меняют у других иностранных банков на 840 млрд. евро (менее 7% прибыли) по курсу \$1.49. Таким образом, на мировом валютном рынке оказывается целых \$7,250 млрд., что немедленно сбрасывает доллар в новый виток девальвации до \$1.565 за евро. И тут начинают продавать свои европейские активы американцы. Они получают за них 1,970 млрд. евро, меняют их на том же валютном рынке на \$3,080 млрд. (более 50% прибыли) по курсу \$1.565 и увозят домой. В итоге, на балансе иностранных финансовых институтов остается всего \$4,170 млрд. – на \$830 млрд. меньше, чем в начале 2003. И... правильно – доллар как из ведра укрепляется до \$0.95 за евро. Теперь, при желании, американцы могут купить на те же деньги на 65% больше европейских активов, чем купили в 2003-2007.

Это, конечно, очень примитивная схема. Чтобы изложить реальную систему управления долларовым пространством даже в первом приближении, мне потребуется исписать страниц 25. Но, несмотря на свою примитивность, приведенный выше пример дает достаточное понимание того, что значит, что в мире завелось слишком много долларов. Конечно, их много. Почему бы им не быть в излишке, если США все последние 7 лет целенаправленно накачивают планету дешевеющими баксами. А вот когда США начнут собирать урожай, как бы этих долларов не оказалось слишком мало. Это, граждане, и есть та самая “политика сильного доллара”, о которой уже много лет честно предупреждает Дж. Буш Мл., за что глупые люди над ним нередко смеются и называют идиотом. Но смеются они зря. Потому что более чем вероятно, что уже завтра многим весельчакам

придется прослушать вторую часть оперы “Сильный доллар” и она им очень не понравится.

И вот тут возникает вторая версия того, почему ФРС, теряя тапки, кинулся снижать ставку. Видимо в сентябре, к Бену, нашему, Бернарке, приехали товарищи с Уолл Стрит, привезли с собой бутылку Джонни Уокера и недоеденную пиццу, и договорились, что будет вполне справедливо, если они, т.е. эти товарищи, получают максимальный курсовой навар на свои иностранные вложения, а потому торопиться с укреплением доллара не надо, а надо, наоборот, слегка его того – девальвировать, для чего нелишним будет ударными темпами снизить целевую ставку по федеральным фондам.

Каков итог экстремальной девальвации доллара? Очень простой. Американцы создали максимально длинный рычаг "сильного доллара" с эффектом передачи 1:3. Таким рычагом можно года за полтора влегкую выломать половину финансовых систем в мире, а остальные очень сильно "отжать", выдавив все самое вкусное в финансовую систему США. Т.е. американцы, выходит, оказались даже более дальновидными и тонкими стратегами, чем я думал. Это плохо.

Гиперинфляция - это изменение масштаба внутренних цен. Не путайте ее с девальвацией - изменением стоимости валюты относительно других валют. Когда я говорю, что доллар проинфлирует в 2010-11 примерно на 500%, это означает, что уровень внутриамериканских потребительских и промышленных цен вырастет в 5 раз в номинале. Т.е. если некоторая усредненная корзина потребления от памперсов и мотоциклов до отопления и ДСП сегодня стоит \$10,000, то к концу 2011 она будет стоить примерно \$50,000. Про остальные "мировые" валюты мне надо сперва собрать мысли в кучу и отсортировать их в какой-то связный рассказ. Пока это у меня на уровне "невербализованного знания".

Не помню, чтобы я говорил о необходимости сокращения торгового баланса для США на догиперинфляционном этапе. Зато отлично помню, что рассказывал и на цифрах показывал, что девальвация доллара ведет к ухудшению торгового баланса США, в отличие от расхожего мнения, что она обеспечивает США торговое преимущество. Далее, я объяснял, что как раз мощная ревальвация доллара приведет к заметному улучшению торгового баланса США. Ну и, естественно, много раз показывал, почему девальвация доллара ведет к ухудшению сальдо финансового счета, а мощная ревальвация наоборот его резко улучшит. Очевидная и ощутимая ревальвация доллара началась в середине июля, после 4-х месяцев латентной, слабовыраженной ревальвации (смотрим USD index). Вот и будем смотреть отчеты по балансу торгового и финансового счетов начиная с августовских. Гарантирую - они всех удивят весьма приятной для американцев динамикой.

PS. Напоминаю, если кто забыл или вообще не слышал прошлогодний разговор:

<http://www.avanturist.org/forum/index.php/topic,27.5840.html>

13 сентября 2007. Основу экспорта США составляют товары, в которых цена не критична. То же ПО - да если бы его можно было больше продать при меньшей цене, то неужели Вы думаете, что IBM, Corel и Microsoft не снизили бы давно цену? Какая им разница по какой цене продать диск - за \$300 или за \$200? Ан нет - не работает. Зато при снижении бакса подорожает нефть, металл, лес. И даже китайские носки и трусы. А чтобы делать носки и трусы дешевле чем в Китае, США бакс нужно продевальвировать не на 3-5-15%, а раз в 8. Вот и получается, что точка оптимума в девальвации уже пройдена, причем пройдена еще два года назад. Сейчас Штатам как раз помогло бы укрепление бакса примерно до 1.25 за евро.

<http://www.avanturist.org/forum/index.php/topic,27.5860.html>

13 сентября 2007. США конкурируют со всеми. И главной проблемой США является не Европа, а Азия - Китай, Япония, Тайвань, Ю.Корея, Малайзия. На них приходится половина дефицита. А вторая половина - на сырьевые страны.

<http://www.census.gov/foreign-trade/statistics/highlights/top/top0612.html>

А про "неконкурентоспособность" Европы, я уже давал статистику по торговле США с Германией. В то время, как евро подорожал с 0.85 до 1.35, отрицательное сальдо США в торговле с Германией выросло. Т.е. доллар бойко дешевел, а импорт-экспорт с Германией все сильнее склонялся в пользу Германии. И с чего Вы решили, что девальвация бакса еще на 10% изменит эту тенденцию?

Вот, пожалуйста - импорт-экспорт США с Германией за 2002 и 2006. Наблюдаем, где девальвация доллара в полтора раза помогла США улучшить условия торговли:

ВСЕГО

Импорт: \$62,506 - \$89,073 (+\$26,567)

Экспорт: \$26,630 - \$41,319 (+\$14,689)

Изменение сальдо: -\$11,878 (9.11%)

Промышленные и сельскохозяйственные машины и оборудование

Импорт: \$12,351 - \$20,249 (+\$7,898)

Экспорт: \$4,497 - \$6,388 (+\$1,891)

Изменение сальдо: -\$6,007 (22.55%)

Автомобили, запчасти и аксессуары

Импорт: \$22,454 - \$26,862 (+\$4,408)

Экспорт: \$3,773 - \$6,823 (+\$3,050)

Изменение сальдо: -\$1,358 (4.03%)

Энергоносители

Импорт: \$660 - \$2,126 (+\$1,466)

Экспорт: \$100 - \$360 (+\$260)

Изменение сальдо: -\$1,206 (50.54%)

Фармацевтика

Импорт: \$4,259 - \$7,308 (+\$3,049)

Экспорт: \$702 - \$2,550 (+\$1,848)

Изменение сальдо: -\$1,201 (12.18%)

Металлы и металлопрокат

Импорт: \$2,126 - \$4,458 (+\$2,332)

Экспорт: \$827 - \$2,049 (+\$1,222)

Изменение сальдо: -\$1,110 (17.06%)

Мебель, домашняя утварь, бытовая техника и электроника

Импорт: \$1,544 - \$2,299 (+\$755)

Экспорт: \$615 - \$878 (+\$263)

Изменение сальдо: -\$493 (15.52%)

Компьютеры, телеком и бизнес оборудование

Импорт: \$4,492 - \$6,962 (+\$2,470)
 Экспорт: \$6,450 - \$8,509 (+\$2,059)
 Изменение сальдо: -\$411 (2.66%)

Индустриальное сырье и компоненты

Импорт: \$1,179 - \$1,640 (+\$461)
 Экспорт: \$721 - \$ 820 (+\$99)
 Изменение сальдо: -\$362 (14.72%)

Сторительные материалы

Импорт: \$547 - \$914 (+\$367)
 Экспорт: \$206 - \$264 (+\$58)
 Изменение сальдо: -\$309 (26.23%)

Целлюлозно-бумажная продукция

Импорт: \$412 - \$747 (+\$335)
 Экспорт: \$325 - \$404 (+\$79)
 Изменение сальдо: -\$256 (22.24%)

Пищевая сельхозпродукция и продукты питания

Импорт: \$683 - \$1,056 (+\$373)
 Экспорт: \$859 - \$1,001 (+\$142)
 Изменение сальдо: -\$231 (11.23%)

Предметы искусства, драгоценности, антиквариат и пр.

Импорт: \$471 - \$869 (+\$398)
 Экспорт: \$252 - \$479 (+\$227)
 Изменение сальдо: -\$172 (12.76%)

Текстиль

Импорт: \$516 - \$659 (\$143)
 Экспорт: \$264 - \$373 (\$109)
 Изменение сальдо: -\$34 (3.29%)

Продукция ВПК

Импорт: \$122 - \$190 (+\$68)
 Экспорт: \$484 - \$516 (+\$32)
 Изменение сальдо: -\$34 (4.82%)

Полимеры и химическая продукция

Импорт: \$3,219 - \$4,685 (+\$1,466)
 Экспорт: \$1,479 - \$2,915 (+\$1,436)
 Изменение сальдо: -\$30 (0.39%)

Воздушный, водный и ж/д транспорт

Импорт: \$2,650 - \$2,778 (+\$128)
 Экспорт: \$3,046 - \$4,238 (+\$1,192)
 Изменение сальдо: +\$1,064 (15.17%)

Одежда и обувь

Импорт: \$239 - \$227 (-\$12)
 Экспорт: \$84 - \$131 (+\$47)
 Изменение сальдо: +\$59 (16.48%)

Непродовольственная сельхозпродукция (хлопок, шерсть, табак и пр.)
 Импорт: \$184 - \$248 (+\$64)
 Экспорт: \$340 - \$436 (+\$96)
 Изменение сальдо: +\$32 (4.68%)

Разное (книги, гигиена, канцтовары, сигареты, музыкальные инструменты, DVD, фильмы и пр.)
 Импорт: \$1,146 - \$1,331 (+\$185)
 Экспорт: \$722 - \$915 (+\$193)
 Изменение сальдо: +\$8 (0.36%)

<http://www.census.gov/foreign-trade/statistics/product/enduse/exports/c4280.html>
<http://www.census.gov/foreign-trade/statistics/product/enduse/imports/c4280.html>

<http://www.avanturist.org/forum/index.php?topic=27.7060>
 22 сентября 2007. Смотрим данные по импорту-экспорту США за 2002 и 2006. Напомню, что в 2002 средневзвешенный курс евро к баксу был 0.945, а в 2006 - 1.256:

<http://censtats.census.gov/sitc/sitc.shtml>
 2002 (EURUSD = 0.945, GDP = 10,470)

.....	Экспорт.....	Импорт.....	Баланс.....	Баланс в %% к ВВП
Food and live animals	40,295,184	39,188,022	+1,107,162	+0.011%
Beverages and tobacco	4,670,783	10,769,524	-6,098,741	-0.058%
Crude materials, inedible, except fuels	28,128,499	19,771,509	+8,356,990	+0.080%
Mineral fuels, lubricants and related materials	11,689,460	117,094,729	-105,405,269	-1.007%
Animal and vegetable oils, fats and waxes	1,915,128	1,343,778	+571,350	+0.005%
Chemicals and related products, n.e.s.	83,593,252	86,056,621	-2,463,369	-0.024%
Manufactured goods classified chiefly by material	65,059,121	126,936,962	-61,877,841	-0.591%
Machinery and transport equipment	349,735,881	505,643,933	-155,908,052	-1.489%
Miscellaneous manufactured articles	82,137,448	205,233,478	-123,096,030	-1.176%
Commodities and transactions not classified elsewhere	26,032,544	51,509,994	-25,477,450	-0.243%
Total.....	693,257,300	1,163,548,552	-470,291,252	-4.492%

2006 (EURUSD = 1,256, GDP = 13,247)

.....	Экспорт.....	Импорт.....	Баланс.....	Баланс в %% к ВВП
Food and live animals	54,255,185	56,093,530	-1,838,345	-0.014% (-0.025%)
Beverages and tobacco	5,083,198	15,819,458	-10,736,260	-0.081% (-0.023%)
Crude materials, inedible, except fuels	50,149,288	30,356,907	+19,792,381	+0.149% (+0.069%)

Mineral fuels, lubricants & related materials	34,881,109333,486,260.....-
298,605,151.....	-2.254%	(-1.248%)
Animal and vegetable oils, fats and waxes	2,074,5862,858,570.....-783,984.....-
0.006% (-0.011%)		
Chemicals and related products, n.e.s.	138,578,425142,775,788.....-4,197,363.....-
0.032% (-0.008%)		
Manufactured goods classified chiefly by material	103,488,241223,019,338.....-
119,531,097.....	-0.902%	(-0.311%)
Machinery and transport equipment	494,452,533709,833,676.....-215,381,143.....-
1.626% (-0.137%)		
Miscellaneous manufactured articles	115,960,638276,409,773.....-160,449,135.....-
1.211% (-0.035%)		
Commodities and transactions not classified elsewhere	38,219,770	
.....64,465,954.....	+26,246,184.....	-0.198% (+0.045%)
Total.....	1,037,142,9731,855,119,254.....-817,976,281.....-6.175% (-1.683%)

И что же мы наблюдаем? Бакс подешевел на 33%, а по ВСЕМ статьям внешней торговли, кроме двух достаточно небольших категорий, баланс США значительно ухудшился как в абсолютных цифрах, так и относительно ВВП. И что же это за статьи, где американцы смогли хоть немножко улучшить свое положение? Одна статья называется "Всякий мусор". А вторая - сейчас будете смеяться - "Сырье, кроме нефтепродуктов". Ну и кто у нас сырьевой придаток после этого? А теперь вопрос - на сколько, по Вашему, нужно продевальвировать доллар, чтобы внешнеторговый баланс начал улучшаться? Неправильные ответы - на 10%, на 20%, на 50%, на 90%. Правильный ответ - доллар нужно РЕВАЛЬВИРОВАТЬ на 20%. Дальнейшая девальвация будет приводить к все более сильному ухудшению внешнеторгового баланса.

.....

[Доллар нужно ревальвировать] не для увеличения экспорта, а для сокращения торгового дисбаланса. Потому что девальвация доллара, с одной стороны, приводит к росту экспорта, а с другой - к гораздо более быстрому росту импорта. Доллар дешевеет на 10%. Что происходит? Нефть дорожает с опережением на 20%. Китайские носки дорожают на 10%, но американских носков от этого не продается больше, потому что они изначально были в 8 раз дороже. Японские авто дорожают в долларах на 5%, но бензин дорожает на 75% и все разумные водители предпочитают купить машину чуть дороже, зато сэкономить хренову тучу бабок на бензине. И т.д и т.п. По каждой группе товаров я Вам могу показать, как девальвация доллара ухудшает торговый баланс США. В то же время, ревальвация этот процесс развернет в обратную сторону по большинству категорий.

Кстати, последний коммент оказался пророческим и исполнился за следующие 12 месяцев буква в букву.

Ситуация в разных странах разная. Скажем, ту же Венесуэлу наверняка тоже взломают, хоть тамошний рейнджер и ругает Штаты матом. Но взломают в первую очередь за счет того интересного феномена, который сейчас наблюдается на нефти. Девальвация же сегодня вообще мало кому поможет - В.Европе точно нет. На самом деле "петля сильного доллара" - это очень интересная и многогранная штука, которая вызывает целый спектр экономических реакций как на этапе забрасывания, так и на этапе затягивания.

Я уже много много раз отвечал на данный вопрос. Если доллар не будет ревальвировать, то в банки и госбумаги США не пойдут капиталы, и наоборот - если в банки и госбумаги США не пойдут капиталы, то доллар не будет ревальвировать. Если деньги не пойдут в США, то американскую финсистему разнесет уже через несколько месяцев - не выдержат

ни Goldman Sachs, ни Citi, ни Bank of America, ни JPM. Банкротства всех крупнейших фининститутов США вызовут неуправляемую цепную реакцию по всей экономике, в результате которой в течение дней обанкротятся практически все компании и банки. Встанет все. Просто все встанет колом. Даже в магазине ничерта купить нельзя будет какое-то время. После этого доллар рухнет не в 5, и даже не в 55 раз. Он просто перестанет существовать для всех неамериканцев. В США начнется кризис эпических масштабов, по сравнению с которым Великая Депрессия 1929-37 будет выглядеть всенародным карнавалом. Ситуация в стране будет сильно смахивать на ситуацию в Новом Орлеане после Катрины - полный паралич всего, мародерство, люди выброшены во враждебный вакуум. Единственным способом как-то наладить жизнь будет военный коммунизм. В прямом смысле слова военный коммунизм, как у нас в 1920, с тотальной национализацией, талонами, трудармиями, расстрелами мародеров и саботажников на месте, Гулагом, и т.д.

Взрывное разрушение финсистемы США вызовет мгновенную детонацию в ЕС, Японии и еще куче стран, существенно завязанных своей финсистемой на США. Разрушения там будут примерно такими же, как в Штатах плюс-минус миллион жертв. Золото с комодами распухать никуда не будут, потому что просто перестанет существовать биржевой клиринг по всем типам товарных контрактов. Как таковое глобальное биржевое ценообразование исчезнет как явление. Торговля будет локализована в национальных границах и трансграничные контракты будут оформляться ad-hoc, по ситуации, в валюте одной из торгующих сторон. И т.д. Вот так примерно будет выглядеть незавершенная ревальвация доллара.

Золото может щупать что угодно. А вот спрос на короткие казначейки даже истеричным или паническим назвать сложно. Он просто апокалиптический - доходность 0.01%. В прошлую пятницу это было 1.5%.

Мне даже интересно стало - а может быть доходность по казначейкам отрицательной? Т.е. что ты еще и приплачивать проценты Администрации будешь, чтобы тебе дали бумажку со штампом Казначейства?

Так что краткосрочные всплески на золоте - это для цыган. А реально все хотят бакс. Только пока не сообразили еще, куда его захватить, чтобы прямо завтра не сгорел. Вот к середине следующей недели все капиталовладельцы поседуют, насосут мозоль на языке валидолом, и с плачем полезут сдаваться - заливать деньги в ВоА и JPM. Я так мыслю. Ну я, судя по всему. Писано, видимо, в июне 2007. В июле 2007 я уточнил, что ревальвация бакса продлится до конца 2009 или даже начала 2010. Рабочих целей по золоту на этот период я не менял, но в сентябре или октябре 2007 уточнил существование альтернативного сценария "Отмена золотого стандарта 3", при котором золото в первой половине 2010 может упасть даже до \$150. По нефти я в начале осени 2007 уточнил свой прогноз, примерно в том же ключе, сдвинув окончание ревальвации бакса на конец 2009 - начало 2010, и цели по нефти на \$50-55.

Если с ревальвационным пылесосом и гиперинфляцией выгорит - то никаких проблем. ВВП США будет \$75 трлн., госдолг - \$15 трлн. Фигня вопрос. А если не выгорит, то у них и нынешние долги отдавать все равно нечем, так что какая уже разница, сколько ты не отдашь.

Вы просто смотрите на статическую картинку и воспринимаете мои слова про то, что финсистеме США потребуется минимум \$4 триллиона денег иностранцев в ближайшие 18 месяцев, слишком буквально - что, мол, где-то нужно будет найти эти \$4 триллиона

разом, несвязанных, и перевести в США. На самом деле мы на тему генерации денмассы и глобального кредитования столько уже переговорили, что механизм должен быть всем очевиден. Рассказываю самый простой кейс: Бэзил Пупкин и его бабки.

Французский оружейный барон Бэзил Пупкин положил на 6 месяцев на свой долларовый депозит в Societe Generale \$1 млрд., вырученный на продаже "списанных" украинских танков суданским повстанцам. Societe Generale на следующий день ссудил этот миллиард JPM тоже на 6 месяцев. 6 месяцев прошли и тут мсье Пупкин вдруг страшно заволновался за судьбу SG, и решил перевести свой миллиард в JPM. Он претя в SG, напрягает их чтобы ему вернули бабло, так что тем приходится рысью бежать к Credit Agricole и перехватывать на пару недель миллиард баксов. Бэзил Пупкин переводит миллиард в JPM, который как раз сидел на нулях, рвал волосы на жопе, пытаясь придумать, где найти миллиард для SC, и названивал Полсону, чтобы тот выручал. А тут вдруг бац - бабки от французского мсье плюхаются им на депозит. Довольный JPM тут же расплачивается по кредиту с Societe Generale, и счастливо избегает дефолта. Чего получилось? В американскую банковскую систему поступил миллиард от Бэзила Пупкина? Поступил. Но зачем он был нужен JPM? Чтобы закрыть горящий долг перед французским Societe Generale. Закрыли? Закрыли. Миллиард обратно уехал в Европу, чтобы эта операция могла тут же повториться каким-нибудь Францем фон Ковырянцем.

Т.е. деньги американским банкам нужны не абстрактно, а вполне конкретно для гашения долгов в первую очередь перед иностранным кредиторами. Так что одним реальным французским миллиардом баксов можно заткнуть не один десяток миллиардов долговых обязательств, гоняя его по кругу депозит из Европы - возврат долга в Европу - депозит из Европы. Понятно? Это и есть долларовой пылесос. Реально, по итогам его работы, сальдо перемещенного в США капитала может оказаться довольно небольшим - скажем \$300-400 млрд. Но если смотреть по движению средств - это и будет \$4-5 триллионов, вкочанных в США.

Авантюрист, ткните плз, что же случится если "пылесос" не заработает?

Тотальный каскадный дефолт и банкротство большинства банков и корпораций США, многократная девальвация и деконвертация доллара, выпадение США из системы международной торговли и инвестиций, временная остановка и стремительная деградация экономики, неуправляемая гиперинфляция, потеря работы и разорение большей части населения, многократный всплеск преступности и смертности, и т.д. Вероятнее всего, для стабилизации ситуации будет введена ультра-правая военно-полицейская диктатура, со всем атрибутами военного тоталитаризма - ЧК, трудармиями, талонами на все, концлагерями, "уплотнением", "лишенцами" и пр. За пределами США данный коллапс приведет к ударному разрушению большинства экономик и финансовых систем, сильно интегрированных с Америкой - Европы, Японии, Канады и т.п., и ускоренной деградации большинства мировых валют, т.е. почти мгновенному развалу мировой валютной системы. Глобальный протекционизм, глобальный национализм, местами переходящий в нацизм, локализация торговли и инвестиций, и т.д. В общем весело будет.

Это Вы прочитать не смогли то, что я написал - "к уровню реальной проинфлированной стоимости". Перевожу, раз непонятно - доллар в 2010 прогиперинфлирует в 4-5 раз к уровню внутренних цен в США. Т.е. вещи, которые стоили \$10 долларов, будут стоить \$50. А несколько позже остальные мировые валюты еще сильнее прогиперинфлируют или продевальвируют к самому доллару - евро до 50 центов, фунт до 50-60, йена до 30 центов за 100 йен, и т.д. Чего тут непонятного?

Вы не меняете своего прогноза по поводу грядущего пылесоса по доллару? Что-то и правда уже с трудом в это верится. Дайте коммент please.

Нет, не меняю. Я понимаю, что всех впечатлило падение Доу Джонса на прошлой неделе и все ждут того, что США придут в ничтожество уже к следующей пятнице. Но я еще раз обращаю общее внимание на то, что аберрация близости и одностороннее рассмотрение ситуации почти всегда приводит к выводам, прямо противоположным реальному положению вещей. Окей, все внимание сейчас приковано к "рушащимся американским площадкам", которые якобы должны похоронить США, и "слабому доллару", который вот вот всем станет не нужен. А давайте посмотрим на ситуацию не в микроскоп, как на комариную пипиську, а на продолжительном отрезке времени и в глобальном контексте, как и следует рассматривать геоэкономические процессы. Для начала давайте выясним, где были основные мировые фондовые индексы непосредственно накануне начала мирового кризиса - 17.07.2007, и где они оказались вчера, когда "рухнула Америка".

	17/07/07	10/10/08	
DJIA (США)	14050	7882	-43.9%
NIKKEI 225 (Япония)	18269	8115	-55.6%
DAX (Германия)	8090	4308	-46.7%
FTSE 100 (Британия)	6698	3874	-42.2%
CAC 40 (Франция)	6114	3048	-50.1%
MIBTEL (Италия)	33190	15175	-54.3%
SMI (Швейцария)	9258	5265	-43.1%
IBEX 35 (Испания)	15168	8835	-41.8%
S&P/TSX (Канада)	14428	8850	-38.7%
SSE Comp (Китай)	3896	1963	-49.6%
MICEX (ММВБ - Россия)	1790	700	-60.9%
BSE (Индия)	15422	10240	-33.6%
BOVESPA (Бразилия)	57655	33238	-42.4%
IPC (Мексика)	32315	19230	-40.5%

Как нетрудно заметить, из всех крупных развитых и развивающихся фондовых рынков, за все время мирового кризиса рынок США пострадал практически в наименьшей степени - только ФР Канады и Индии выглядят несколько лучше. И если масштаб падения развивающихся рынков представляет больше академический интерес, поскольку местные экономики зависят от них незначительно, то рынки Европы и Японии играют в своих странах не меньшую роль, чем в США. Получается, что финансовое цунами, распространяющееся от падения фондовых рынков, ударило сильнее всего не по США, как всем сегодня кажется, а по Японии, Германии, Франции и Италии - основным старым конкурентам Америки. О как! Т.е. Штаты умудряются в данном аспекте держаться в последнем ряду толпы, мчащейся к катастрофе, хотя всем сегодня кажется, что именно Штаты понесли наибольший урон.

Теперь давайте разберемся с "падающим" долларом. Опять таки выясним, где доллар был 17.07.07 и где он находится сегодня по отношению к основным валютам:

	17/07/07	10/10/08	
EUR/USD (евро)	1.3800	1.3280	-3.8%
GBP/USD (британский фунт)	2.0470	1.6815	-17.9%
USD/CAD (канадский доллар)	1.0450	1.2110	-13.7%
USD/CHF (швейцарский франк)	1.2040	1.1410	+5.5%
AUD/USD (австралийский доллар)	0.8750	0.6325	-27.7%
NZD/USD (новозеландский доллар)	0.7930	0.5850	-26.2%

USD/JPY(японская йена)	122.41	98.63	+24.1%
USD/CNY (китайский юань)	7.56	6.84	+10.5%
USD/RUB (российский рубль)	25.48	26.48	-3.8%
USD/INR (индийская рупия)	40.38	49.29	-18.1%
USD/BRL (бразильский реал)	1.87	2.32	-19.4%
USD/KRW (южнокорейский вон)	917.90	1453.90	-36.9%

Из приведенной таблицы видно, что несмотря на то, что на протяжении всего кризиса доллар хоронили всем миром и в какие только дали его не посылали, однако он за это время укрепился практически ко всем "старым" и "новым" валютам. К главному конкуренту - евро, слегка; к фунту, канадцу, рупии и бразильскому реалу - значительно; а к австралийскому и новозеланскому доллару, и корейскому вону - экстремально.

Снизился доллар только к йене, франку и юаню. С йеной все очевидно - ее рост обусловлен ликвидацией карри-трейд, т.е. возвратом в Японию всех кредитов, вложенных в зарубежные активы. С франком ситуация аналогичная - закрываются карри-трейд сделки, использовавшиеся в финансировании спекулятивных операций с европейской недвижимостью. Оба эти процесса, понятно, свидетельствуют не о росте привлекательности для вложений монетарных инструментов деноминированных в йене и франке, а о том, что для Японии и Швейцарии закрывается лавочка доходной эмиссии и местные фининституты ждут жестокое потрясение. И даже укрепление юаня не свидетельствует о слабости доллара, поскольку юань укрепляется не под влиянием рыночных факторов, а по заданию КПК. Вот вам и "падающий доллар".

Последний аргумент хоронителей доллара заключается в том, что неважно, как меняется курс доллара к другим валютам, поскольку все валюты уже порченые. Главное - хвост. В смысле, падение доллара проявляется в росте цен на биржевые товары, которому "несть конца". Ну давайте исследуем, что там у нас с падением доллара к товарам за период с начала кризиса 18.07.07 по сегодняшний день:

	17/07/07	10/10/08	
Энергоносители			
Brent Crude Oil (нефть)	78.00	73.10	-6.3%
Light Crude Oil (нефть)	76.00	77.00	+1.3%
Natural Gas	6.75	6.50	-3.7%
Ethanol	1.76	1.67	-5.1%
Промсырье			
Copper (медь)	376	213	-43.4%
Aluminium (алюминий)	123	101	-17.9%
Zinc (Цинк)	160	66	-58.8%
Nickel (Никель)	1442	581	-59.7%
Lumber (древесина)	297	185	-37.7%
Cotton (хлопок)	62.50	49.30	-21.1%
Продовольствие			
Wheat (пшеница)	6.25	5.60	-10.4%
Rough Rice (рис)	10.40	16.35	+57.2%
Corn (кукуруза)	3.15	4.10	+30.2%
Soybeans (соя)	8.60	9.10	+5.8%
Barley (ячмень)	1.72	1.62	-5.8%
Live cattle (живой скот)	91.70	89.15	-2.8%
Lean hog (свинина)	74.10	65.10	-12.1%
Благородные металлы			

Gold (золото) 680	828	+21.8%
Silver (серебро)	13.30 9.40	-29.3%
Platinum (платина)	1350 986	-27.0%

И что мы здесь наблюдаем? А наблюдаем мы, что энергоресурсы уже стоят меньше, чем накануне кризиса, и продолжают стремительно дешеветь. Промышленные металлы, как и прочее промышленное сырье вроде леса и хлопка, дружно рухнули значительно ниже докризисных уровней и даже не собираются останавливаться на достигнутом. Зерно в среднем несколько дороже, чем на момент начала кризиса, однако все графики находятся в жестком понижительном тренде, и снижение цен ниже отметок июля 2007 - это вопрос ближайших недель. Мясо и скот опустились ниже докризисных уровней. Наконец, благородные металлы разбежались в разные стороны - платина и серебро значительно подешевели к докризисным уровням, а золото ощутимо подорожало, однако и оно находится в понижительном тренде, который выведет его на докризисные цены в ближайшее время. Получается, что комплексный индекс сырьевых товаров за время кризиса подешевел в долларах. Т.е. "сырьевой" доллар также укрепился.

Подводим итог - одинокое падение доллара и США в целом на сегодняшний день является коллективной планетарной галлюцинацией. В разрастающемся всемирном экономическом хаосе США умудряются держаться в последних рядах, выталкивая впереди себя в катастрофу большинство не только развивающихся стран, но и своих исконных конкурентов в Европе и Азии. Долларовый пылесос заработал, выдавливая в США капиталы из всех конкурирующих финансовых систем, а после того, как начнут взрываться финансовые системы всяких Индонезий, Украин и Аргентин, это процесс приобретет исполинский размах. Никакого отказа от доллара в пользу "настоящих ценностей", в смысле сырья, даже рядом нет. Т.е. Штаты ведут кризис, и ведут очень грамотно. Это не значит что у них все хорошо - это значит, что они всех обыгрывают по очкам, и имеют все шансы свалить в пропасть большую часть конкурентов и "партнеров", а сами зацепиться зубами за край обрыва.

А то Вы не в курсе, что там происходило. Сперва доллар "рухнул" ко всем валютам и товарам и все его похоронили. Потом он начал корректироваться и каждый день все говорили - "это ненадолго, вот сейчас он снова рухнет, это флуктуация, сейчас он как начнет девальвировать, а потом гиперинфлировать, вот вот будет 250 по нефти, 3000 по золоту, доу 17000, евро 2 бакса....". Имеем сегодняшний день. Сравниваем с состоянием за сутки до начала кризиса. И видим, что доллар и США на полкорпуса отстали практически ото всех остальных на пути к катастрофе. Причем доллар все еще продолжает укрепляться ко всему, а ДЛИА продолжает держаться позади своих конкурентов. Откройте мои статьи за прошлое лето, где все это было превентивно описано.

Да ничего особенного не происходит. Просто планируемые компоненты долларового пылесоса в реальности поменялись местами. Я ждал, что американцы на первом этапе откачки мировых капиталов разделают под орех развивающиеся страны - обанкротят В.Европу, Л.Америку, Сев.Африку, ЮВА, а за "цивилизованные капиталы" возьмутся непосредственно накануне гиперинфляционного удара. По факту получается наоборот. Видимо, так оказалось легче. В общем, нормальные ситуативные вариации на ту же тему. Хотя, некоторое общее ускорение событий может иметь место, учитывая, что программы ударного наращивания госдолга, которые я планировал на фазу бюджетного кризиса с лета 2009, фактически уже запущены. Но не думаю, что сжатие сроков будет слишком сильным - мероприятий много, все нужно тщательно подготовить. Огранизовать мировой переворот - это тебе не фунт уронить, или Украину обанкротить.

Ну, в общем да. Плечо долларového рычага было сильно увеличено - т.е. все спешно старались избавиться от баксовых заначек. В результате, как я и писал в марте - когда баксы всем потребовались, их в мире оказалось слишком мало - катастрофически мало. Центробанкам их теперь приходится даже занимать, чтобы не начались бунты среди капиталистов, требующих доллары.

17 марта 2008. Приведенный выше пример дает достаточное понимание того, что значит, что в мире завелось слишком много долларов. Конечно, их много. Почему бы им не быть в излишке, если США все последние 7 лет целенаправленно накачивают планету дешевающими баксами. А вот когда США начнут собирать урожай, как бы этих долларов не оказалось слишком мало. Это, граждане, и есть та самая "политика сильного доллара", о которой уже много лет честно предупреждает Дж. Буш Мл., за что глупые люди над ним нередко смеются и называют идиотом. Но смеются они зря. Потому что более чем вероятно, что уже завтра многим весельчакам придется прослушать вторую часть оперы "Сильный доллар" и она им очень не понравится.

Долларовый «пылесос»

Авантюрист, ткните плз, что же случится если "пылесос" не работает?

Тотальный каскадный дефолт и банкротство большинства банков и корпораций США, многократная девальвация и деконвертация доллара, выпадение США из системы международной торговли и инвестиций, временная остановка и стремительная деградация экономики, неуправляемая гиперинфляция, потеря работы и разорение большей части населения, многократный всплеск преступности и смертности, и т.д. Вероятнее всего, для стабилизации ситуации будет введена ультра-правая военно-полицейская диктатура, со всем атрибутами военного тоталитаризма - ЧК, трудармиями, талонами на все, концлагерями, "уплотнением", "лишенцами" и пр. За пределами США данный коллапс приведет к ударному разрушению большинства экономик и финансовых систем, сильно интегрированных с Америкой - Европы, Японии, Канады и т.п., и ускоренной деградации большинства мировых валют, т.е. почти мгновенному развалу мировой валютной системы. Глобальный протекционизм, глобальный национализм, местами переходящий в нацизм, локализация торговли и инвестиций, и т.д. В общем весело будет.

Я уже много много раз отвечал на данный вопрос. Если доллар не будет ревальвировать, то в банки и госбумаги США не пойдут капиталы, и наоборот - если в банки и госбумаги США не пойдут капиталы, то доллар не будет ревальвировать. Если деньги не пойдут в США, то американскую финсистему разнесет уже через несколько месяцев - не выдержат ни Goldman Sachs, ни Citi, ни Bank of America, ни JPM. Банкротства всех крупнейших фининститутов США вызовут неуправляемую цепную реакцию по всей экономике, в результате которой в течение дней обанкротятся практически все компании и банки. Встанет все. Просто все встанет колом. Даже в магазине ничерта купить нельзя будет какое-то время. После этого доллар рухнет не в 5, и даже не в 55 раз. Он просто перестанет существовать для всех неамериканцев. В США начнется кризис эпических масштабов, по сравнению с которым Великая Депрессия 1929-37 будет выглядеть всенародным карнавалом. Ситуация в стране будет сильно смахивать на ситуацию в Новом Орлеане после Катрины - полный паралич всего, мародерство, люди выброшены во враждебный вакуум. Единственным способом как-то наладить жизнь будет военный коммунизм. В прямом смысле слова военный коммунизм, как у нас в 1920, с тотальной

национализацией, талонами, трудармиями, расстрелами мародеров и саботажников на месте, Гулагом, и т.д.

Взрывное разрушение финсистемы США вызовет мгновенную детонацию в ЕС, Японии и еще куче стран, существенно завязанных своей финсистемой на США. Разрушения там будут примерно такими же, как в Штатах плюс-минус миллион жертв. Золото с комодами распухать никуда не будут, потому что просто перестанет существовать биржевой клиринг по всем типам товарных контрактов. Как таковое глобальное биржевое ценообразование исчезнет как явление. Торговля будет локализована в национальных границах и трансграничные контракты будут оформляться ad-hoc, по ситуации, в валюте одной из торгующих сторон. И т.д. Вот так примерно будет выглядеть незавершенная ревальвация доллара.

Потому что сейчас доллар является главным козырем, которым будут бить и который будут пытаться побить. Геоэкономическая контратака на доллар и финсистему США не просто возможна - она критически необходима чтобы избежать мировой войны. Не стоит добровольно становиться заложником битвы сверхдержав там, где этого можно избежать.

Мне, вообще, все что сегодня происходит, до жути напоминает большой покер. Карты, деньги, два ствола, натурально. За столом сидит куча народу. На столе просто гора фишек и долговых расписок. Ставки взвинчены до предела. Самые умные, вроде России и Китая, бросили карты довольно быстро, хоть и имели на руках неплохие расклады, потеряв относительно небольшие ставки и сохранив в бумажнике большую часть денег - решили, что играть с вооруженными психами себе дороже. Целая стая лохов, вроде Украины, Польши, Турции, Мексики, Индонезии и пр., доповышалась до того, что поставили на кон все наличные и гигантские долговые расписки, превышающие стоимость всей их собственности. Причем никаких шансов перебить реальных пацанов у них нет - больше долговых расписок от них не берут, и на следующем круге повышения ставок они вылетят. В игре остались только конкретные пацаны - США, ЕС, Япония, и пара фрайеров, вроде Канады и Швейцарии. Причем у них у всех наличные уже тоже закончились - повышают на расписки, причем расписки каждого уже тоже на большую сумму, чем все, что у них есть. Более того, все по напряженным мордам друг друга видят, что у всех расклады говно, и что все блефуют. Только не уверены, какое говно. У Европы на руках пара дам и она напряженно пытается угадать по физиономии США, что у него на руках - пара королей или пара семерок. Тоже самое пытается угадать Япония, у которой на руках вообще один туз. А ставки все повышаются и для кадого его следующая ставка будет уже несовместима с жизнью. И тут выиграет не тот, у кого лучше расклад, а тот, у кого крепче яйца и кто сделает эту последнюю безумную ставку. Тогда он заберет весь банк, со всеми долговыми расписками. Штаты, на мой взгляд, выглядят более серьезным игроком, чем ЕС или, тем более, Япония, Канада, Швейцария и пр.

А вообще, для страховки, самое время поставить какую-нибудь пьесу из классического репертуара ЦРУ. Скажем, "Исламские беспорядки в Европе" или "Чернобыль во Франции". Можно попробовать сделать римейк "9/11" - "Камикадзе в Риме". Под аншлаг пройдет "Независимая Фландрия". Ну, или, на худой конец, "Курды объявляют войну Турции".

Я бы на месте ЦРУ, завалил сейчас атомную станцию в Польше или Чехии. И заодно трахнул самолетом с 19 арабами по Почтовой Башне в Бонне и Башне Монпарнас в Париже. Ну и заполировал грязной полониевой бомбой в Лондоне.

41. О биржах.

Это уже много раз обсуждалось. Если коротко - неуправляемая работа бирж приводит к высасыванию денег из реальной экономики. Вместо того, чтобы служить каналом привлечения капиталов в наиболее перспективные, с точки зрения долгосрочной отдачи, сегменты экономики, биржи на каком-то этапе становятся насосом для скоростного надувания пузырей. В результате, все меньшая группа институтов концентрирует в руках все большие средства. По своему желанию она выбирает произвольный сектор - dotcom, тюльпаны, недвижимость, продукты питания и создает там нерыночные сверхприбыли.

Деньги из всех секторов реальной экономики начинают уходить в этот пузырь, поскольку там выше "рентабельность", тормозя реальное развитие нации и мира. После чего этот суперкартель подрывает пузырь и забирает все деньги реального бизнеса и населения себе. Пока картель бьет просто по чужеродному отраслевому бизнесу, как было с датками, это еще туда сюда. Хотя лично я против мировой гегемонии 15-20 банкирских домов. Но когда объектом спекуляции становятся жизненно необходимые вещи - жилье, еда, энергия - за это надо расстреливать.

Никто не против бирж, как канала привлечения средств и свободного установления цен на товары. Но лично я против перечисленных вещей. Т.е. конкретно против 1) сверхконцентрации мирового капитала у очень компактной группы людей, которые становятся реальными хозяевами мира, по своему усмотрению нанимающими Ельциных, Меркелей, Саркозев, Бушей и т.п., 2) высасыванию капиталов из реальной экономики, в результате чего человечество, вместо того, чтобы создавать термояд, осваивать космос и бороться с раком, занимается игрой в фантики и 3) разорения населения, которое на всех этих жилищных, продуктовых, энергетических и т.п. пузырях впадает в нищету.

По-моему я все доходчиво объяснил. Есть финансовые инструменты, которые обеспечивают суперконцентрацию капиталов. Есть суперкартель, который использует эти инструменты и уже накопленные суперкапиталы во зло. Есть правительства, которые нанимают картель, чтобы защищать свое право использовать финансовые инструменты во зло. Где-то надо рвать. Пытаться забрать деньги картелей - невозможно. Надеяться, что очередное правительство не будет куплено - смешно. Остается одно - начинать с фундаментальных ограничений на возможности финансовых инструментов. Как бы это ни мешало Вашим личным планам разбогатеть на бирже, торгуя нефтью, которой у Вас нет.

Что касается Вашей веры в то, что биржи эффективно канализируют капитал, то я про это уже неоднократно в теме рассказывал, Вы просто не читали или не поняли. Я не буду еще раз приводить статистику - я уже ее приводил. И по однонаправленному движению капиталов с конца 60-х из реальной экономики в финансовую сферу. И по подавлению американского производства американскими финансистами. Это все цифры - они скушные и, возможно, непонятные для Вас. Объясню по простому.

Я делаю автомобили. И Вы делаете автомобили. У нас примерно одинаковые объемы продаж - \$1млн. и одинаковая рентабельность - 8% в год, \$80К. Вы берете годовую прибыль и добавляете к ней кредит в \$1млн. под расширение производства на 25%. И я беру годовую прибыль и добавляю к ней такой же кредит под расширение производства на 25%. Вы вкладываете в производство, за два года его разворачиваете и еще через два года у Вас объем продаж увеличивается на 25%, т.е. продажи растут до \$1.25млн., а прибыль до \$100К. Итак, за четыре года усирания Вы вместо \$320К прибыли заработали всего \$100. Еще через одиннадцать лет - т.е. через 15 лет с начала своей операции, Вы выплатите кредит и заработаете \$1200К, т.е. столько же, сколько Вы имели бы не суетясь.

И только теперь у Вас началась новая жизнь.

А я сделал проще. Я пошел на фондовый рынок, где надували пузырь даткамов. Вложил \$1080К своих и заемных денег в акции и снял через два года 200% прибыли. Отдал банку \$1160К и у меня осталось \$2080 прибыли. На \$900К я перекупил у банка Ваш кредит и потребовал у Вас его возвращения. Вернуть Вы не можете - он в деле. Тогда я забираю за долги Вашу компанию и избавляюсь от конкурента. Поскольку мне Ваши авто даром не нужны, то я ее просто пилю на куски и продаю в виде металалома, а цену на свои авто увеличиваю на 8% - ту самую прибыль, которую раньше получали Вы.

Итак - что мы имеем? В результате таких нехитрых операций деньги из реального бизнеса откачаны, реальное производство ликвидировано, конкуренция уменьшена, цена продукции для потребителя выросла. Вас это устраивает? Нет. Чтобы увернуться от такого будущего, Вы тоже направляете свой кредит и всю прибыль не в развитие бизнеса, а на ФР. И мы начинаем меряться пиясами уже не в реальном бизнесе, а на ФР - кто загонит в ФР больше прибылей, кредитов, пенсионных страховок работников. Мы начинаем по кускам распродавать собственные заводы, только бы выиграть гонку вооружений на фондовом рынке и не подставиться друг другу. В результате, через 10 лет мы с Вами по шейку в кредитах, но нас это не ипет, потому что у нас хренова туча активов - всяких разных ужасно ценных ипотечных облигаций аж на \$10млн.. Мы производим уже в 5 раз меньше авто, причем говеных до ужаса, потому как экономим деньги, чтобы закачать их на ФР. А наш потребитель охренев от нашей пи@нутости покупает себе японские тачки.

Думаете это шутка? Откройте финансовые отчеты General Motors, Ford и Crysler за последние 10 лет и посмотрите. Вы увидите скучное числовое описание того увлекательного процесса, про который я Вам только что рассказал простым русским языком. И Вы будете после этого утверждать, что биржи служат направлению денег в реальную экономику?

А все просто. Просто Вы немного неправильно одно с другим связали.

Во-первых про сами фондовые рынки. Рынки США, ЕС и Японии обречены падать синхронно. Американские, европейские и японские банки, хедж фонды, страховые компании и пр., вкладываются сразу во все рынки. То же самое делают и корпорации - они покупают акции и блокирующие пакеты компаний друг у друга. При этом они сами торгуются на своих фондовых рынках. Поэтому, когда в США начинает падать ФР, японские банки и корпорации теряют в стоимости своих американских активов, а значит снижается и их стоимость. Соответственно, начинает падать японский рынок. Который перебрасывает мяч в Европу. А та снова в США. И понеслась по кругу - просадка одних рынков валит другие рынки, а те - первые.

Молодцы. Ну а что еще можно было ждать, если современная модель бирж - это чисто мошенничество? Понятно, что немедленно появляются особо креативные мошенники, которые его усовершенствуют для своих собственных нужд.

42. DJ

Позитив я для них уже публиковал еще в прошлом апреле, и даже потом в картинку оформлял. Пушай пользуются:

<http://s55.radikal.ru/i147/0810/57/32f95e5ad798.jpg>

DJIA Projections 2008-2015



Это обычное дело. Рыночная аналитика уже много лет назад превратилась в такое же шоу, как и публичная политика и, в принципе, ничем особым не отличается от футбольных репортажей. Главное как можно эмоциональнее комментировать происходящие движения и высказывать всякие любые гипотезы, которые позволят заполнить эфир от одного рекламного блока до другого.

Кауффман, держите обещанные наложения реального DJIA на прогноз прошлого июля. Вчера radical валялся, не мог выложить.

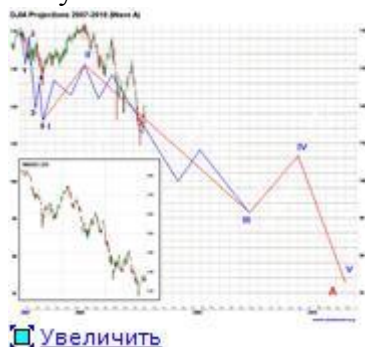
Первое наложение - линейное. Небольшие красные метки - 1.08.07 и 1.08.08, и 14,000 и 11,000. Как видите, разница с Вашим наложением заметна невооруженным глазом - фактически, на Вашем наложении весь реальный график сдвинут примерно на 2 месяца. Вполне логично, что у Вас там наблюдается ход в противофазе.



[Увеличить](#)

<http://radikal.ru/F/s41.radikal.ru/i092/0808/0d/9b80cf5eb887.png.html>

Второе наложение - с коррекцией по времени. Думаю, претензий к тому, что точные сроки достижения экстремумов несколько отличаются от прогнозных, у Вас нет. И так, волны I и II я одним куском линейно растянул по времени (т.е. в реальности они развивались быстрее, чем прогнозировалось), волны III.1 и III.2 - одним куском сжал по времени, а остаток III.3 - целиком сжал еще сильнее (т.е. в реальности III развивается пока медленнее, чем прогнозировалось). В результате, реальный август 2007 и август 2008 я наложил на прогнозный - т.е. полные временные интервалы прогноза и реальности на данном наложении совпадают от начала кризиса до сегодняшнего дня. Вот что получилось:

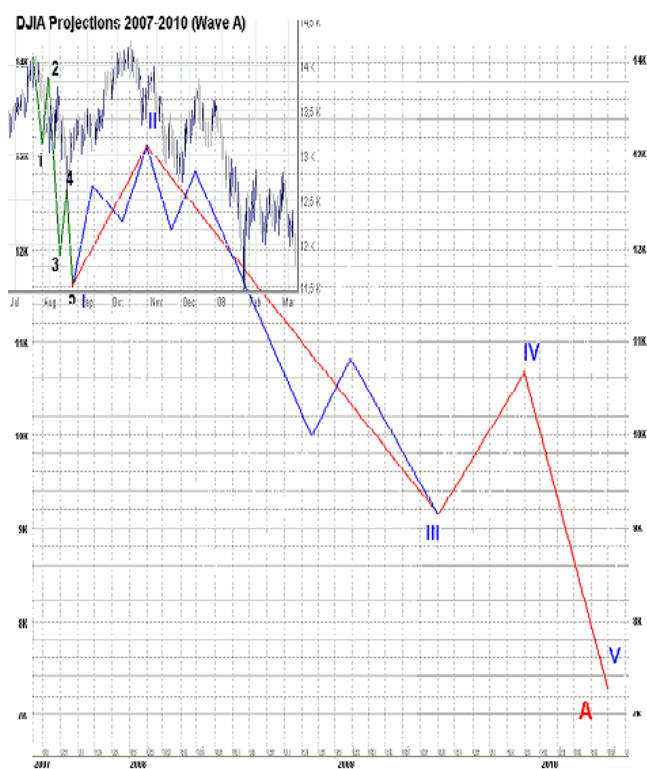


<http://radikal.ru/F/s49.radikal.ru/i126/0808/93/734739a075d4.png.html>

Как нетрудно заметить, волны I и II отработали практически на одно и то же значение выше, чем планировалось. Это бывает - пробные волны они такие. Но войдя в волну III, DJIA начал быстро нагонять прогноз и с волновой точки зрения сейчас мы ровно там, где и должны быть. А чтобы у Вас не было сомнений, в выборе метода линейного сжатия по времени, ниже приложен точный, недеформированный график NIKKEI 225, который В ТОЧНОСТИ повторяет движения DJIA. Более того - даже динамика волн на NIKKEI идеально ложится на прогноз DJIA - попробуйте сами наложить. Или можете наложить вместо него практически любой другой европейский индекс - результат будет тот же. Т.е. DJIA, в отличие от европейских и японских индексов, идет как бы спотыкаясь, реагируя сильным дерганьем и деформацией волн на излишне бурную активность Феда, Казначейства и Администрации, из-за чего теряется его хрестоматийность и можно даже запутаться в волнах. Сверка с другими индексами позволяет устранить "рукотворный" фактор.

Таким образом, следует констатировать, что мы сейчас находимся в середине волны III.3, которая вполне себе успешно развивается. Открытым остается вопрос о дальнейшей динамике. Т.е. продолжит ли эта волна развиваться так же заторможенно, или пойдет наверх стывать время. Но это малосущественный момент.

Фигово провели. Твердая двойка за мелкое передергивание - даже не смогли удержаться, чтоб не отрезать от моего графика первые два месяца и не наложить мой прогнозный сентябрь на реальный июль. Впрочем, мало кто из моих "критиков" обладает необходимым умом, чтобы красиво меня подловить, не вляпавшись самому в г..., так что не переживайте. Смотрим на график:



Крупнее: <http://i002.radikal.ru/0803/e4/5fcfd234595c.png>

Напоминаю свой напалечный пример:

17 марта 2008. Рассмотрим простейший, но абсолютно реальный пример. 15 марта 2007 американский индекс DJIA скорректировался к уровню 12,000, германский DAX – к 6,500, а евро стоил \$1.325. Допустим, в этот самый день какой-то американский банк сменял \$1000 на 755 евро и вложил их акции, входящие в DAX, а некий европейский банк сменял 755 евро на \$1000 и вложил их в акции из DJIA. После короткого периода бурного роста оба индекса начали падать и спустя ровно год – 15 марта 2008, оказались на тех же отметках – 12,000 и 6,500 соответственно. Понимая, что дальше будет еще хуже, оба банка ликвидировали все свои биржевые позиции и репатриировали капиталы. Но доллар за это время подешевел к евро до \$1.565. Американский банк продал германские акции за те же 755 евро, но получил за них, благодаря курсовой разнице, уже не \$1000, а больше \$1180 или 18% прибыли за год. А европейский банк за свою \$1000, вырученную от продажи американских акций, получил меньше 640 евро или 15% убытков за год. Я думаю, никому не надо объяснять, кто в результате такой операции оказался д'Артаньяном, а кто сексуальным меньшинством.

В действительности, этот процесс сегодня происходит на всех фондовых и большинстве жилищных рынках в мире. Дальнейший масштабный обвал национальных активов во всем мире является неизбежностью, и процесс ликвидации спекулятивных и инвестиционных позиций на иностранных рынках и репатриации капиталов будет кратно нарастать. Соответственно, триллионы долларов, евро, фунтов, франков и йен будут взаимно конвертироваться, и возвращаться в национальные финансовые системы. И описанный выше микроэкономический эффект от ускоренной девальвации доллара в условиях глобального спекулятивного кризиса, приводит к очень интересным макроэкономическим результатам. Поясню на схематичном примере.

Допустим, что 1 января 2003 на балансе иностранных финансовых институтов находилось 5 триллионов долларов США, при курсе \$1.07 за евро. Пусть американские инвесторы за 5 лет вложили в акции европейских компаний еще \$2 триллиона, приобретя для этого у европейских банков 1,575 млрд. евро по средневзвешенному курсу \$1.27 за евро. Европейские банки, в свою очередь, вложили \$1 триллион (787 млрд. евро) в акции американских компаний, а второй оставили у себя на балансе. В результате, на мировом валютном рынке оказалось уже 6 триллионов неприкаемых долларов, что вызвало девальвацию зеленого до \$1.49 за евро к концу 2007. Далее, если посмотреть на биржевые котировки, то видно, что европейские и американские бумаги в этот период росли и дешевели примерно синхронно. И вот сегодня, напуганные глобальным фондовым кризисом, американские и европейские финансисты решают ликвидировать все свои иностранные активы. Пусть их усредненная продажная цена оказывается на 25% выше цены покупки. Европейцы получают за американские акции \$1,250 млрд., реэкспортируют их и меняют у других иностранных банков на 840 млрд. евро (менее 7% прибыли) по курсу \$1.49. Таким образом, на мировом валютном рынке оказывается целых \$7,250 млрд., что немедленно сбрасывает доллар в новый виток девальвации до \$1.565 за евро. И тут начинают продавать свои европейские активы американцы. Они получают за них 1,970 млрд. евро, меняют их на том же валютном рынке на \$3,080 млрд. (более 50% прибыли) по курсу \$1.565 и увозят домой. В итоге, на балансе иностранных финансовых институтов остается всего \$4,170 млрд. – на \$830 млрд. меньше, чем в начале 2003. И... правильно – доллар как из ведра укрепляется до \$0.95 за евро. Теперь, при желании, американцы могут купить на те же деньги на 65% больше европейских активов, чем купили в 2003-2007.

Это, конечно, очень примитивная схема. Чтобы изложить реальную систему управления долларом пространством даже в первом приближении, мне потребуется исписать страниц 25. Но, несмотря на свою примитивность, приведенный выше пример дает достаточное понимание того, что значит, что в мире завелось слишком много долларов. Конечно, их много. Почему бы им не быть в излишке, если США все последние 7 лет целенаправленно накачивают планету дешевеющими баксами. А вот когда США начнут собирать урожай, как бы этих долларов не оказалось слишком мало. Это, граждане, и есть та самая “политика сильного доллара”, о которой уже много лет честно предупреждает Дж. Буш Мл., за что глупые люди над ним нередко смеются и называют идиотом. Но смеются они зря. Потому что более чем вероятно, что уже завтра многим весельчакам придется прослушать вторую часть оперы “Сильный доллар” и она им очень не понравится.

И вот тут возникает вторая версия того, почему ФРС, теряя тапки, кинулся снижать ставку. Видимо в сентябре, к Бену, нашему, Бернарке, приехали товарищи с Уолл Стрит, привезли с собой бутылку Джонни Уокера и недоеденную пиццу, и договорились, что будет вполне справедливо, если они, т.е. эти товарищи, получат максимальный курсовой навар на свои иностранные вложения, а потому торопиться с укреплением доллара не надо, а надо, наоборот, слегка его того – девальвировать, для чего нелишним будет ударными темпами снизить целевую ставку по федеральным фондам.

<http://www.avanturist.org/forum/index.php?topic=8.740>

Савва - читаем мои статьи и комментарии, и Вам все станет ясно. Все идет по плану вплоть до мелочей. Просто еще полгода назад Вы не считали нужным принимать мои слова всерьез. Вот теперь можете начинать перечитывать все подряд с самого первого моего коммента в июне 2007 и воспринимать все буквально, как Книгу Откровений Иоанна Богослова.

22.08.2007. Поскольку спекулятивные кризисы в США, ЕС, Японии и пр., будут сопровождаться гигантскими убытками, то для их покрытия иностранные инвесторы выведут большую часть своих капиталов - предположительно 75-80% - с развивающихся рынков, в т.ч. российского, уже за первые 5-6 месяцев обвала. Помимо прочего, они тем самым застрахуют их и от катастрофических финансовых кризисов, которые станут бичом большинства развивающихся стран уже в 2008. Таким образом, к осени 2008 с российского рынка суммарно уйдет порядка \$60 млрд. иностранных инвестиций. Поскольку большая их часть пришла в Россию в конце 2006 - первой половине 2007, т.е. на пике бычьего рынка, то вывод средств в процессе обвала обойдется иностранным инвесторам в 15-30% убытков (эффект кредитного плеча), т.е. реальный объем вывезенных капиталов составит всего \$40-50 млрд. к состоянию на июль 2007. Тем не менее, как за счет вывода иностранных инвестиций, так и за счет ликвидации сделок российскими спекулянтами, российские индексы могут упасть к сентябрю 2008 примерно на 50% от пиковых значений.
<http://www.avanturist.org/column/3/source/1446>

Сентябрь 2008. Как видите, российские индексы точно по плану упали примерно на 50% от пиковых значений.

12.03.2008. Начало третьей фазы глобального кризиса ознаменуется тотальным падением практически всех фондовых и товарных рынков в мире. Думаю, что массовый падеж начнется еще до конца марта. Западные фондовые рынки войдут в главную фазу снижения в волне А коррекции к циклу роста с 1970-х. Скажем, для американского DJIA [2] цель в этой волне будет примерно на уровне 10,000, для японского NIKKEI 225 – тоже где-то в районе 10,000, для британского FTSE 100 – 4,500, для германского DAX – ближе к 5,000. Подчеркиваю – это не цели волны А, а именно цели индексов в наступающей фазе 3 мирового кризиса, т.е. примерно до начала этой осени. Вообще же первая коррекционная волна А на фондовых биржах продлится примерно до конца 2009 и ее цели по большинству индексов будут в районе минимумов 2002-2003гг.
<http://www.avanturist.org/column/3/source/1462>

Писано было на DJIA 12,100, в фазе квартального коррекционного роста. Сейчас начало осени 2008. DJIA пробил критическую поддержку на 10,870 - минимум 15 июля - и уже добрался до 10,750. Продолжается главная волна падения А.Ш.3 - 10,000 мы увидим уже на днях.

Заодно можете посмотреть мой прогноз по DJIA от 1 августа 2007 и разъяснения по деформации фактической волновой структуры, которые я давал месяц назад. Как нетрудно заметить, мы находимся точно там, где нарисовано на графике от 1.08.07 - на сентябрь 2008 у меня было запланировано движение примерно от 11,200 к 10,500. Напоминаю, что на дворе сейчас 10,750.
<http://www.avanturist.org/column/3/source/1429>
<http://www.avanturist.org/forum/index.php?topic=8.9380>

Еще вопросы есть?

Ну, так, процентов на 90 уверен. Правое плечо нам почти гарантированно нарисуют перед финальным обвалом. И теперь это вряд ли займет меньше времени, чем первая волна. А первая волна, по текущей динамике, у нас займет примерно 14-16 месяцев. Т.е. в район 11-12К мы будем карабкаться от 7-7.5К по меньшей мере до 2кв 2010. И только тогда полетим к своим законным 2500-3500. Если, конечно, Штатам раньше не дадут внепланового пинка.

PS. Ежели кто забыл мою январскую картинку по Доу:

[DJIA Projections 2008-2015](#)



<http://s55.radikal.ru/i147/0810/57/32f95e5ad798.jpg>

В принципе, с точки зрения мировой революции нарисованной на картинке, наблюдаемое сейчас отклонение от расчетных дат выглядит пустяком.

Отредактировано: avanturist - 10 Октябрь 2008, 01:02:56

Черт его... Не, я-то не против. Я наоборот - за. Мне эта Третья Мировая тоже в принципе не очень нужна. Как-нибудь обойдусь без визуальной полевой классификации форм термоядерных грибов. Понаблюдаем. Все-таки Доу - это далеко не главный показатель состояния. С ним я банально мог не учесть каких-то факторов, по которым он ДОЛЖЕН БЫЛ быстрее упасть и медленнее скорректироваться вверх, чем я рассчитывал, но по совокупности примерно к тем же конечным срокам. Обвал ведь идет не только в США, но и в Европе, и в Японии, и в остальных странах. Гораздо важнее, что нам рисует доллар и казначейки. А они пока рисуют движение капиталов в США. И никаких признаков перелома этой тенденции я не наблюдаю.

Ща я тебе поясню на пальцах, чтобы не задействовать себя всего целиком.

Забегает сегодня толпа трейдеров в свои терминалы, смотрит на цифры и приходит им в голову, что дно уже достигнуто.

- Ура, дно! Налетай, подешевело! - издают они вопль, и дружно кидаются покупать. Доу взлетает на 200 вверх.

Проходит час, какая-нибудь корпорация публикует отчет об убытках в 40%, самый нервный трейдер начинает в ужасе продавать накопленное с утра, индекс начинает ползти вниз.

- Аааа, караул, спасите-помогите! Это было ложное дно! Спасайся кто может! - издают дружный вопль спекули и начинают сливать все подряд. Доу шмякается на 200 вниз.

Теперь все трейдеры сидят и трясущимися руками капают себе валерьянку с виски.

- Не, мля, сегодня я больше не торгую. Пусть самоубийцы на таком рынке торгуют, - всхлипывают потрепанные спекули, и Доу мелко подрагивает, улавливая импульсы от их трясущихся рук.

43. Американский кредитный пузырь

Американский кредитный пузырь - это инструмент перераспределения колониальных налогов в экономике США, точно так же, как и фондовый пузырь. Это наши с Вами деньги. Деньги китайцев и корейцев. Индусов, арабов, мексиканцев, чехов, хохлов и даже французов. Это не деньги американских банков - это деньги "занятые" у остального мира. Поэтому им и пох было, кому и как их раздавать. Текущую прибыль получали они, а финальные убытки - весь остальной мир. В этом и есть смысл колониального налогообложения.

И такая же фигня с фондовым рынком. В США фондового рынка, как инструмента торговли малыми и большими долями в предприятиях, уже давно нет. Весь фондовый рынок США - ровно на 100% - фикция. Один большой АБСОЛЮТНО не обеспеченный ДОЛГ. В нем нет собственности даже на 1 цент. Планетарный МММ с чистой балансовой стоимостью \$0.00.

Я на самом деле имел в виду другое, когда говорил о том, что цена всех американских акций равна ровно нулю. Если сложить ВСЕ балансовые активы ВСЕХ американских компаний торгующихся на фондовом рынке по их балансовой стоимости - недвижимость, землю, оборудование, складские запасы, технологии и ноу-хау, патенты и лицензии, бизнес процессы, бренды, информационные базы и клиентские сети, остатки на счетах, акции иностранных компаний и пр. и пр., то - ВНИМАНИЕ - стоимость всех этих балансовых активов всей экономики США будет МЕНЬШЕ стоимости прямых долгов всех этих компаний, т.е. именно банковских и рыночных кредитов. А, пардон, долю В ЧЕМ представляют тогда собой все американские акции, торгующиеся на фондовом рынке? Как я себе вижу - долю в долгах, а уж никак не в собственности. А как иначе, если за каждым долларом балансовых активов стоит полтора доллара прямых финансовых обязательств? Т.е. покупая любую американскую акцию я просто лонгирую долг стопроцентного банкрота.

Вот это и есть американский фондовый рынок - рынок лонгирования долгов тотальных банкротов. Так и запишите себе.

А чьи потери-то? Откуда денежки? Привлеченные, заемные капиталы. Вы посмотрите на долю собственного капитала в крупнейших банках.

<http://www.bankersalmanac.com/addcon/infobank/wldrnk.aspx>

У большей части даже до 1% не дотягивает. А у самых умных - меньше 0.01%. Так чьи деньги они сейчас списывают в убытки? А что такое акции, которые они продают китайцам и арабам? Что стоит сегодня за этой проданной "долей"? НИ-ЧЕ-ГО. Ну просто абсолютно ничего. Только долги. Т.е. эти банки просрали деньги дураков, которые им их ссудили, а чтобы частично расплатиться по этим долгам, продали их другим дуракам. Мавроди просто обливается горячими слезами, глядя на такое роскошное мошенничество.

Кстати, самые умные конечно швейцарские банкиры и наш "герой дня". Отношение собственного капитала к активам:

UBS AG - $1,963,227 - 173 = 0,009\%$

Credit Suisse Group - $1,028,882 - 497.26 = 0,048\%$

Société Générale - $1,261,657 - 760.81 = 0,060\%$

Правильно - прежде чем разоряться, свои денежки нужно вывести в виде дивидендов и премиальных.

44. Фондовый рынок и производство в США

18 октября 2007. Что касается Вашей веры в то, что биржи эффективно канализируют капитал, то я про это уже неоднократно в теме рассказывал, Вы просто не читали или не поняли. Я не буду еще раз приводить статистику - я уже ее приводил. И по однонаправленному движению капиталов с конца 60-х из реальной экономики в финансовую сферу. И по подавлению американского производства американскими финансистами. Это все цифры - они скушные и, возможно, непонятные для Вас. Объясню по простому.

Я делаю автомобили. И Вы делаете автомобили. У нас примерно одинаковые объемы продаж - \$1млн. и одинаковая рентабельность - 8% в год, \$80К. Вы берете годовую прибыль и добавляете к ней кредит в \$1млн. под расширение производства на 25%. И я беру годовую прибыль и добавляю к ней такой же кредит под расширение производства на 25%. Вы вкладываете в производство, за два года его разворачиваете и еще через два года у Вас объем продаж увеличивается на 25%, т.е. продажи растут до \$1.25млн., а прибыль до \$100К. Итак, за четыре года усирания Вы вместо \$320К прибыли заработали всего \$100. Еще через одиннадцать лет - т.е. через 15 лет с начала своей операции, Вы выплатите кредит и заработаете \$1200К, т.е. столько же, сколько Вы имели бы не суетясь. И только теперь у Вас началась новая жизнь.

А я сделал проще. Я пошел на фондовый рынок, где надували пузырь даткамов. Вложил \$1080К своих и заемных денег в акции и снял через два года 200% прибыли. Отдал банку \$1160К и у меня осталось \$2080 прибыли. На \$900К я перекупил у банка Ваш кредит и потребовал у Вас его возвращения. Вернуть Вы не можете - он в деле. Тогда я забираю за долги Вашу компанию и избавляюсь от конкурента. Поскольку мне Ваши авто даром не нужны, то я ее просто пилю на куски и продаю в виде металалома, а цену на свои авто увеличиваю на 8% - ту самую прибыль, которую раньше получали Вы.

Итак - что мы имеем? В результате таких нехитрых операций деньги из реального бизнеса откачаны, реальное производство ликвидировано, конкуренция уменьшена, цена продукции для потребителя выросла. Вас это устраивает? Нет. Чтобы вернуться от такого будущего, Вы тоже направляете свой кредит и всю прибыль не в развитие бизнеса, а на ФР. И мы начинаем меряться пиями уже не в реальном бизнесе, а на ФР - кто загонит в ФР больше прибылей, кредитов, пенсионных страховок работников. Мы начинаем по кускам распродавать собственные заводы, только бы выиграть гонку вооружений на фондовом рынке и не подставиться друг другу. В результате, через 10 лет мы с Вами по шейку в кредитах, но нас это не ипет, потому что у нас хренова туча активов - всяких разных ужасно ценных ипотечных облигаций аж на \$10млн.. Мы производим уже в 5 раз меньше авто, причем говеных до ужаса, потому как экономим деньги, чтобы закачать их на ФР. А наш потребитель охренев от нашей пи@нутости покупает себе японские тачки.

Думаете это шутка? Откройте финансовые отчеты General Motors, Ford и Crysler за последние 10 лет и посмотрите. Вы увидите скучное числовое описание того увлекательного процесса, про который я Вам только что рассказал простым русским языком. И Вы будете после этого утверждать, что биржи служат направлению денег в реальную экономику?

...подумали американские промышленники и продали свои заводы китайцам. Вы где живете? Это уже случилось. Чем меньше ты занимаешься полезной деятельностью, тем выше твои прибыли, тем выше твоя капитализация на ФР, тем больше тебе дают кредитов и покупают твоих акций, и тем больше тебя уважает налоговая и Комиссия по ценным бумагам. Высшая степень эффективности американского крупного бизнеса - полное бездействие. Поэтому не удивляйтесь, если ближе к середине кризиса мы увидим резкий всплеск прибылей американских корпораций. Они поувольняют нах всех работников, которые только зря переводят кислород в офисах и на заводах, прекратят бессмысленное потребление сырья и электричества и достигнут фантастических высот в эффективности производства. Новые кредиты будут немедленно в полном объеме пускаться в финансовые спекуляции, а накопленные подмоченные акции и облигации будут записываться на баланс, причем сразу в раздел "Прибыли".

А вот это в продолжение мысли из моих предыдущих комментов, чтобы было понятнее, как делаются прибыли из кредитов и кредиты из прибыли:

15 октября 2007. Короче, как выглядит крупный бизнес по американски на текущий момент и что, собственно, написано в этой статье про Голдман Сакс, если перевести на человеческий язык:

Сижу я, директор Голдман Сакс, с бухгалтером и секретаршей в кабинете, грустим - все клиенты ушли, денег нет, скоро свет отключат. Самое время закрываться. Оглядываюсь по сторонам и тут на тебе, осенило:

- Матрена Джонсовна, - говорю бухгалтеру, - сколько вот эта хрень в углу стоит по балансу?
- \$100,000, - отвечает.
- Окей, говорю, дуйте в банк и берите под нее \$60,000 кредит.
- Не поняла - а чем расплачиваться бум, г-н Голдман Саксович?
- Не парьте мозг, гражданка бухгалтер, делайте чего сказано.

Едет, значит бухгалтер в банк, берет \$60,000. Мы на эти деньги целый квартал работаем изо всех сил, т.е. сидим втроем в кабинете, пьем кофе и точим лясы. Проценты банку платим. Через три месяца бухгалтер начинает волноваться:

- Голдман Саксович, эта, деньги-то того, заканчиваются - отдавать непонятно чем. И налоги платить. А еще нас выдерут на выездной за убытки.
- Матрееееена Джонсовна, глупая вы женщина, ничего не понимаете в большом бизнесе. Короче так - сколько у нас та заложенная хрень по балансу стоила?
- \$100,000.
- Так вот, поздравляю вас, гражданка бухгалтер, с большим трудовым успехом. Конъюнктура рынка оказалась к нам благосклонна и теперь та самая хреновина стоит \$200,000. Это я Вам со всей ответственностью заявляю - так и запишите в балансе. Так что у нас за квартал натурально \$100,000 дохода получилось, т.е. \$25,000 прибыли, после вычета кредита и налогов.
- Не, - охреневает бухгалтер, - это все нормально, но натуральных денег-то платить налоги и возвращать кредит все равно нифига нету.
- Что значит нету? - возмущаюсь тупостью старой женщины, воспитанной в замшелых капиталистических традициях. - У нас же из стоимости той хреновины всего \$100,000 заложено. А вторые \$100,000, которые от переоценки получились, натурально не заложены. Дуйте в банк - берите под них еще \$60,000.

Матрена Джонсовна едет в банк и повторно закладывает переоцененную хреновину. Банк счастлив - мы ему проценты исправно платим. Налоговая счастлива - мы ей налоги платим, прибыль хорошую показываем. А нам с бухгалтером и секретаршей вообще записи - нихрена не делаем, кофе дуем ведрами, а денежки идут - эту хреновину мы еще раз 10 переоценим и перезаложим.

Поскольку все спекулятивные пузыри не имеют никакого отношения к реальному состоянию национальных экономик и держатся только на фанатичной жадности спекулянтов, у которых сорвало тормоза, то подрыв одного крупного пузыря будет сигналом всем спекулянтам, что сказка закончилась и они начнут закрывать свои позиции на всех остальных рынках. Поэтому, практически синхронно с американскими рынками, на волне спекулятивной паники, начнут падать все рынки Европы, Азии, в т.ч. Китая и Японии, России, Латинской Америки. Падению рынков добавит резвости и ликвидация карри-трейд спекуляций по йене и франку. Сейчас в неапонские активы вложено порядка \$1 триллиона долларов только в йеновых кредитах, не считая триллионов долларов собственных капиталов японских корпораций, инвестированных в американские, европейские и азиатские рынки. Естественно, что как только рынки начнут падать, начнется массовая репатриация йены, что приведет к ее резкой ревальвации и, далее, к взрывной ликвидации всех карри-трейд позиций.

Но чисто спекулятивный капитал - не единственная и даже не основная связь между рынками разных стран. Хедж-фонды, банки и страховые компании, торгующиеся на фондовом рынке, "диверсифицируют" свои портфели через иностранные активы, а их собственные акции и облигации входят в портфели зарубежных инвестфондов. Более того, большинство крупных и средних нефинансовых корпораций по всему миру, торгующихся на фондовом рынке, владеет значительными пакетами акций иностранных компаний (Газпром vs BASF, Daimler-Benz vs Chrysler, и пр.). Таким образом, падение любого национального рынка снижает капитализацию большинства компаний во всех остальных странах, т.е. приводит к провалу других национальных рынков, что повторяет эффект на новом уровне и затягивает мировые рынки в рекурсивный обвал.

Сырьевой рынок

До зимы 2007г. цены на все сырье, вероятнее всего, будут расти (см. Величайшая Депрессия). Это связано с тем, что сейчас происходит синхронное обрушение всех фондовых рынков и рынков жилья в мире. Поэтому банкам, хедж-фондам и страховым компаниям необходимо срочно найти хотя бы временный финансовый инструмент, инвестирование в который позволит зарабатывать деньги для их вкладчиков и инвесторов, а не держать капиталы несколько месяцев мертвым грузом в кэше или низкодоходных американских казначеских обязательствах. Практически единственным капиталоемким инструментом, который сегодня имеется в их распоряжении, является товарный рынок. Таким образом, до конца 2007г, пока первый приступ мировой финансовой истерики не пройдет, большая часть инвестиционных капиталов будет конвертировано в сырьевые и товарные контракты. Скорее всего, в цене вырастет на 7-10% почти все: энергоносители, промышленные металлы, сельхозпродукция, благородные металлы и пр. Золото может достичь на этой волне цены \$720-740 за унцию с текущих \$660, а, скажем, нефть Brent Crude скакнут в район \$82-83 за баррель. При этом сам доллар к концу года должен подешеветь примерно до \$1.43-45 за евро и 105-107 йен. Т.е. в пересчете на евро доходы от экспорта сырьевых ресурсов вырастут незначительно.

С конца 2007 - начала 2008 на рынок начнут поступать фактические данные не только о начале рецессии в США, но и о замедлении всей мировой экономики. Замедление мировой экономики и возможная будущая глобальная стагнация или даже рецессия неизбежно приведут к стратегическому снижению потребления всех видов сырья. Поэтому, как только начало спада будет документально подтверждено, начнется массовый выход из спекулятивных сырьевых контрактов, что приведет к долгосрочной коррекции цен на все сырье, в т.ч. на нефть, спотовый газ, металлы, лес и все остальное, что составляет львиную долю экспорта России. В течение 2008 и первой половины 2009г цены на основное промышленное сырье должны плавно снизиться примерно на 25% от средневзвешенной цены за 2006-2007 (уровень снижения цен определен на основании технического анализа). Таким образом, нефть Brent Crude к осени 2009 будет стоить порядка \$50-53. При этом доллар США, в силу естественной логики течения кризиса в США и мире, несколько ревальвирует к основным валютам, примерно до 1.25 за евро.

Со второй половины 2009 начнется видимость оживления экономики США, которая приведет к временному спекулятивному восстановлению цен на сырье на 25-30% в долларах США, хотя сам доллар опять начнет дешеветь до уровня 1.33-35 за евро. Таким образом, к началу 2010 нефть марки Brent Crude снова подорожает примерно до \$63-66. Но, скорее всего, уже весной 2010 в США произойдет финансовая катастрофа, которая, в зависимости от геополитических стратегий США, Китая и России, может выразиться в самых разных формах - дефолте США, многократной девальвации доллара, гиперинфляции или чем-то настолько же неприятном, и дестабилизирует всю мировую финансовую и валютную систему. С этого момента котировки сырья в долларах США, вероятнее всего, будут прекращены и все сырьевые торги переместятся на евразийские биржи, а само сырье будет котироваться в нескольких валютах, скорее всего евро и рублях. При этом среднесрочная судьба самого евро также будет находиться под вопросом. Не исключено даже, что из-за хаотизации валютной системы, механизм определения цен на сырье с помощью открытых биржевых торгов вообще будет ликвидирован или заморожен в 2010 и цены на реальные поставки будут определяться прямыми договорами и индивидуальными механизмами оплаты. Сразу после финансового кризиса в США цены на все сырье обвалятся на 20-30% и, при дальнейшем естественном течении глобального кризиса, тренд на понижение цены промышленного сырья продлится почти до самого конца мировой депрессии в 2014-15. К концу этого периода реальные цены, непонятно в чем, упадут примерно до 50% их средневзвешенных значений за 2006-2007. Более серьезного снижения, как минимум на нефть и газ, ожидать не следует, хотя бы по причине идущего уже сегодня быстрого падения запасов и снижения добычи в Норвегии, Великобритании, США и Мексике. Если же США нарушат естественное течение кризиса, запустив какой-то наступательный глобальный сценарий, например, стратегию мировой энергетической войны и всемирной реколонизации (см. Величайшая Депрессия и Всемирная реконкиста), то уже с 2011г. реальные цены на нефть и газ могут на пару лет взлететь до небес, но и сам нефтегазовый экспорт из России может оказаться под угрозой физического нарушения.

Таким образом, можно утверждать, что до конца 2009 - начала 2010 цены на сырье будут продолжать колебаться в широком коридоре, но на достаточно высоких уровнях. Т.е. поступления от сырьевого экспорта будут лишь немногим ниже, чем в 2006-2007гг. Но уже с середины 2010, при нормальном развитии ситуации, цены скатятся к достаточно некомфортным значениям. И если стоимость нефти и газа останется на более или менее приемлемом уровне, то цены на другие виды промышленного сырья, особенно на металлы, могут упасть практически до уровня себестоимости. Таким образом, абсолютная цифра доходов России от сырьевого экспорта может уже в 2011 сократиться примерно в 2 раза от сегодняшних значений, а к 2015 - в 3 раза

45. Стратегия США

Ну тут мы переходим уже к непроверяемым и слабоподтвержденным постулатам, которые интуитивно считаем более верными. Мои таковы:

1. Стратеги США понимают, что необходимы радикальные силовые меры планетарного масштаба, которые позволят США воссоздать свою колониальную систему, и восстановить и укрепить позиции мирового военного гегемона
2. Стратеги США сегодня не очень рассчитывают на то, что удастся продавить масштабную нестабильность в Россию и Китай теми инструментами, которые сегодня считаются условно допустимыми в международной практике, т.е. финансовыми атаками, спонсированием террористов и сепаратистов, наркотрафиком и пр.
3. Стратеги США уверены, что сегодня и в ближайшие несколько лет, США могут без серьезных последствий уничтожить Китай и, возможно, Россию.
4. Стратеги США понимают, что стабильные Россия и Китай через 10 лет не только будут не по зубам США, но и сами могут сформировать вокруг себя планетарный альянс, который сожрет США.

Если сложить все эти пункты, то для США критически важно не просто посеять мировой хаос, но обязательно выбить в ближайшие 5-7 лет хотя бы одного игрока из пары Россия-Китай. Поскольку ядерная мощь Китая сегодня объективно меньше, чем ядерная мощь России, то я ставлю на Китай.

Страшным злодеем должны стать или Россия или Китай. А скорее всего оба, как СССР и Германия во Второй мировой. Просто "злодейский СССР" все терпели, потому что нужно было уничтожить "злодейскую Германию". А как только уничтожили Германию, принялись за СССР. Тут, я думаю, будет то же самое. Самым злодейским злодеем станет Китай. Россия будет злодеем второго плана. Как они это обставят - я не знаю. Но уверен, что ребята из Голливуда все придумают как надо. Возможно придется спровоцировать нападение Китая на Тайвань. Или даже на Японию. Скажем, завезти туда ядерные ракеты средней дальности.

Вот! Я про это все время и говорю. МВЗ - это неизбежность. Она уже идет с 2001 или даже с 1999, и острая фаза начнется максимум в течение 3-3.5 лет. И нам нужно хорошо понимать, кто и как собирается играть эту МВЗ, и со своей стороны уже сегодня делать такие шаги, которые позволят нам не просто отсидеться в тылу, максимум работая войсками за пределами страны, но отсидеться активно, непрерывно двигая свои фишки по планете, как США во Второй Мировой

Есть одна проблема. Я так примерно на 80% уверен, что к 2014г. в большинстве стран Европы к власти придут тоталитарные режимы - где-то ультра-правые, где-то ультра-левые. Но, в общем, ни от тех, ни от других, "гостям с юга" ничего хорошего не светит. Это естественная логика развития социально-экономического и политического кризиса во время ВД2. Так что никакого Халифата, вероятнее всего, не будет. Будут новые Франко, Муссолини, Гитлер, Петен и пр.

46. Пенсии США

В США есть два типа пенсий. Первый - Social security retirement insurance. Это государственная социальная пенсия, которая положена всем. Фонд Social Security формируется из соответствующих обязательных выплат всех работников. Но фонда как такового нет - эти деньги проедаются в текущем режиме. Грубо говоря, все что собирается с работающих, тут же выплачивается существующим пенсионерам, а все излишки расходуются по другим бюджетным программам, скажем на Medicare, разведку или войну в Ираке. А фонд Social Security получает от Казначейства долговую расписку на эту сумму. Ни в какие другие активы фонд Social Security пенсионные отчисления не вкладывает даже законодательно не может вкладывать.

Второй тип пенсий - это частные пенсионные планы, например IRA или 401(k). Частные пенсионные компании, в зависимости от типа, могут уже работать в другими активами - американскими и иностранными акциями, облигациями, недвижимостью и пр. Т.е. "зарабатывать" деньги.

Так вот. Когда случится окончательный коллапс на рынках и все пенсионные планы сгорят, по логике, все пенсионеры будут продолжать получать социальную пенсию из Social Security фонда. Только одна проблема. Коллапс рынков придет не один, а с коллапсом всей экономики. И текущих отчислений в Social Security, как и налоговых поступлений в бюджет, будет кот накавал. И, как я уже много раз говорил, финансовые власти США почти неизбежно запустят гиперинфляцию, чтобы, в том числе, покрыть бюджетный дефицит. После чего, на месячную социальную пенсию можно будет купить 1 хотдог и 1 стакан кока-колы. Все.

47. Статистика США

Долги субъектов США:

<http://www.federalreserve.gov/releases/z1/current/z1r-2.pdf>

Национальные доходы:

<http://www.bea.gov/national/nipaweb/Nipa-Frb.asp>

Распределение национального дохода по домохозяйствам:

<http://www.census.gov/hhes/www/income/histinc/h02ar.html>

Распределение собственности по группам населения:

<http://www.federalreserve.gov/pubs/feds/20...3/200613pap.pdf>

Полезно в них покопаться и сделать собственные обоснованные выводы.

48. Грядущий суперкризис

Блин, Снегирь - начинайте читать тему с самого начала. Я уже по третьему кругу одно и то же рассказываю, а то и по четвертому. Все учтено могучим ураганом. Я же не с чердака упал и начал чесать языком первое, что в голову пришло. Я уже полтора года занимаюсь динамическим моделированием, расчетами, анализом событий и инициативами США, оценками рисков и вариантов развития и т.п.

Грядущий суперкризис - это не продукт целенаправленной политики. Это неизбежность, обусловленная как предельным системным извращением экономики США, эффект

которого накапливался десятилетиями, так и кризисом американской колониальной системы, который тоже не вчера начался. Суперкризис произойдет, к каким бы катастрофическим последствиям для элиты, властей и народа США он ни привел и никакое интеллектуальное или деятельное усилие его не остановит. Поэтому вопрос можно ставить только так: можно ли направить наступающий суперкризис таким образом, чтобы минимизировать его разрушительную силу для американских субъектов и чтобы, в конечном итоге, кризис создал для США и ее элит новое пространство возможностей, благодаря которому можно будет не только компенсировать потери, но у многократно увеличить свою власть и богатство. Вот об этом я рассказываю. Как с помощью экономических и военных методов обеспечить управление ураганом неизбежного кризиса и какую стратегию управления избрать, чтобы с одной стороны она была более или менее легко и быстро реализуема, с другой была относительно низкорисковой, и, наконец, обещала серьезные стратегические дивиденды. И стараюсь не завираться утопическими идеями, а смотреть трезво на возможности США и остального мира.

Блин, Сахар, повторяю еще раз - суперкризиса избежать уже невозможно. Теоретически. Никак. Ни при каких обстоятельствах. Даже если этим вопросом лично займутся Иисус, Аллах и Сиддхартха. Это не вопрос желания или нежелания - это неизбежность. У американской элиты вариантов ровно два - пустить кризис на самотек или попробовать им управлять. Про вариант управления я в этой теме и пишу. А пускание кризиса на самотек ГАРАНТИРОВАННО приведет к чудовищной по последствиям дефляционной депрессии и полной потере Штатами какого бы то ни было влияния в мире. Депрессия продлится от 10 до 20 лет и число людей реально находящихся на грани голодной смерти может достигать в определенные моменты 20%, разгул бандитизма будет еще похлеще чем в наши 90-е, тотальная нищета, болезни, резко сокращение продолжительности жизни, резкое падение рождаемости, самоубийства, окончательная гибель промышленности и прочие прелести. В общем катастрофа вселенского масштаба. Что, по-Вашему такое положение дел гарантирует поддержку населением правительства и элит? Я предлагаю из плохого и кошмарного выбрать плохое. А Вы мне заявляете - народ не поймет. А кошмарное он поймет?

Алекс - не утрируйте. Работать в США есть кому. А когда дело дойдет до серьезного кризиса, 90% населения отбросит свои иллюзии и займется делом. У нас вон, профессора сигаретами торговали, а врачи пошли в таксисты. Так что рабочие найдутся. Я 101 раз повторяю установку - никогда не недооценивайте противника. Это может плохо закончиться. Вот США недооценили Россию, сейчас лдокти кусают. Мы себе такой ошибки позволить не можем.

Я как раз представляю себе глубину этого кризиса. Но я учитываю психологию. Для нас карточки в конце 80-х и полный п...ц в 91-92 был большой-большой неприятностью. Но поскольку мы и до этого 70 лет ничего слаще морковки не видели, то психологический удар был не очень сильным. Просто потуже затянули ремни. А для благополучного населения США - это действительно будет Апокалипсис. И, я думаю, они предпочтут воевать и либо добиться своего, либо хотя бы сдохнуть быстро, чем так мучаться всю жизнь.

Чем сильнее кризис в стране - тем больше покупается люксовых товаров. Веймарская Германия, Америка времен Великой Депрессии и Россия 90-х, были самыми крупными потребителями люксовых товаров своего времени. Парадокс? Отнюдь. Во время суперкризиса концентрация денег в руках спекулянтов приобретает чудовищные масштабы, невозможные в нормальных экономических условиях. А поскольку вкладывать эти деньги не во что, то они просто тратятся на люксовые ТНП. Галстуки от Версака за

\$10,000, авто за \$5 млн., булавки с голубыми бриллиантами за \$7 млн., яхты за \$200 млн., очки от Гуччи для карманных собачек за \$3,000 и т.п. Так что люксовый сегмент германского автопрома, как ни странно, только выиграет от глобального суперкризиса..

Как я уже сказал, наступает период антикризисного протекционизма, который может продлиться лет 15-20. ВТО отправляется на свалку. А вот будущее, как я думаю, преподнесет нам кое какие сюрпризы. Не буду утверждать, какие формы примет глобальная трансформация, но, полагаю, нынешнее мерянье торговыми членами и твердостью валютных прессов отойдет в историю.

В большинстве стран, в т.ч. в США, ЕС, Японии, в меньшей степени в России и Китае, начнется короткий период непонятной чехарды с инфляцией. Корпорации могут конвертировать часть своих денег в товарные запасы, как профильные, так и непрофильные - металлопрокат, бензин, стройматериалы, мануфактуру, с/х продукцию и т.п. Их могут поддержать даже обыватели (особенно в России, где к неприятностям давно привыкли), которые кинутся покупать всякие нужные в хозяйстве вещи, вроде соли и спичек.

Вы неверно понимаете смысл списания долгов. Банки списывают не долги заемщикам, а безнадежные займы списывают в убытки по балансу. Ну, например, какой-нибудь ниггер задолжал банку \$50К по кредитным картам, а платить ему нечем - его сократили с работы и он болтается на бирже труда. Не платит месяц, два, три... Банк подает на него иск в суд, иск удовлетворяют, но исполнить не могут. Потому как собственности у этого ниггера практически нет - развалюха машина, транзистор, кроссовки и пакетик героина. Банкротить его бесполезно - эффект будет тот же. Долг и судебное решение банально подвисают до истечения срока давности. Банк плюет на этого ниггера слюной, перекладывает его досье в папку "Безнадежные долги" и вписывает \$50К в убытки по безнадежным кредитам в баланс. Это и есть списание долгов.

С ипотечными кредитами такая же фигня. ДокАб уже рассказал кое что. Дополню. Выдан кредит в \$200К на покупку дома. Дом куплен, деньги потрачены. Заемщик выплатил \$10К основного долга и \$10К процентов и больше платить не может. Foreclosure. Т.е. дом забирается, заемщик своих уплаченных денег назад не получает - все остаются банку, но зато остается чист перед банком. Итак у банка на руках дом и \$190К пассивов. Но дом отнюдь не в Бостоне или на Манхэттене, а в каком-нибудь Понд Крик, Оклахома. Этот дом там сейчас можно продать в лучшем случае за \$30К, а то и вовсе покупателей не найдешь, даже за \$1. Итак, банк продает дом за \$30К и остается со \$160К чистого убытка. Поскольку за этим убытком не стоит уже ничьих обязательств и вернуть долг юридически не с кого, то он банально списывается по балансу.

Вы немного неверно понимаете смысл термина "кризис ликвидности". Речь идет о кризисе банковской ликвидности. Т.е. о том, что западные банки оказались в ситуации, когда из-за туманного качества их активов и пассивов, другие банки в условиях кризиса боятся им ссуживать короткие деньги на покрытие текущих операций. Что грозит массовым дефолтом западным банкам. А вот спекулятивных и инвестиционных денег вообще - в мире не просто переизбыток, а катастрофический переизбыток. Так что абсорбция \$200-500 млрд. свободных денег в казначейки никак не может усугубить кризис банковской ликвидности. Зато может снизить давление на доллар.

Всплеск спроса на предметы роскоши происходит во время всех суперкризисов. В Веймарской Германии роскошных ресторанов было больше, чем пивнушек и все они были забиты под завязку. Во время Великой Депрессии в США бриллиантов за один день

продавалось больше, чем до нее за месяц. Во время российского кризиса 90-х, Россия вышла на первое место в мире по потреблению Роллс-Ройсов, одежды haut-coutur и т.п. Причины этого очевидны - во время кризиса очень легко зашибать шальные спекулятивные деньги и так же легко их потерять, обычно вместе с головой. Поэтому те, кто их зашибает, банально сорят ими. Причем сорят на публику. Вот в этом направлении и нужно смотреть. Только к России это не относится, поскольку здесь новой депрессии не предвидится. А вот в Штатах, Британии, в Польше или на Украине - вполне можно будет развернуться с суперроскошным казино, рестораном, винами 1920-х, камешками, штучными авто вроде Руссо-Балт и т.п.

1930-х. Но про снаряд Вы правы - повтора не будет. По американскому сценарию это должен быть гиперинфляционный шок образца "Россия 1992-1994". В случае раннего прерывания этого сценария - для США все будет гораздо хуже, чем в 1929-38.

Заканчивайте парить людям мозг. ВД в США имеет к нам крайне опосредованное отношение. Экономические риски для России на ближайшие 5-6 лет стремятся к нулю, по какому бы сценарию ни развивалась мировая ситуация. Главные риски лежат вне экономической плоскости и связаны с возможностью развязывания США Третьей Мировой. Но тут уже никакие "домашние" рекомендации не помогут. Будет большая война - никто не отсидится ни в чем и нигде. Все что надо конфискуют, всех мобилизуют и отправят делать то, что нужно, а не то, что хочется.

49. "Невидимая" рука рынка

Нет, ну фанатичные адепты рынка ведь как раз нам и парят мозг про "невидимую руку рынка", которая и есть лучший на свете инструмент решения всех проблем, которая все расставит по местам. А я вот, например, отлично помню, как разрушенная войной страна безо всякого рынка за 12 лет запустила в космос бибикалку, Белку, Стрелку, Гагарина и луноход, а в пышущей здоровьем и богатством цитадели лучшего на свете рынка, все только клювом успевали щелкать - "Куда, куда??? Вернер - спасай! Коммунисты нас так и так уделали как дешевых пидоров!". И только нифига не рыночный ВПК и спас положение - забросил Армстронга на Луну.

Да нет, в принципе, в самом предпринимательстве нет ничего плохого. Стремление активных и амбициозных людей реализовать свой потенциал и получить за это вознаграждение в виде обеспеченной жизни - это хорошо. Если в обществе и государстве поставлены цели и намечены ориентиры, к которым движется нация, то этот предприниматель, на своем участке, может оказаться офигенно ценным кадром в решении этих целей и задач. Вот только когда все перевернуто с ног на голову и целью и ориентиром провозглашается само предпринимательство и производное от него богатство, независимо от вектора приложения и результата, т.е. инструмент становится смыслом, тут-то и начинается полный трындец.

Только вот не наблюдаем мы этого. Более того - на 99.9% уверен, что сейчас во всех транснациональных фармацевтических корпорациях УЖЕ есть абсолютно эффективное и дешевое средство от рака. Причем есть не один год и даже развернуты линии по производству. Только лекарство стоит под грифом "Лабораторный проект 431/18", а линии законсервированы и опечатаны. Потому что это никому не нужно - одним средством от рака ты конкурентов не уничтожишь, зато сам себе подорвешь бизнес, потому что против тебя - такого умного - сплотятся все конкуренты разом, завялят рынок своими аналогами, а тебя начнут систематически давить. Вот и держат все это лекарство

как ядерный щит - средство взаимного гарантированного уничтожения. Держат, а на рынок не выпускают.

Уточню свою формулировку - рынок может решить и решает проблемы, приносящие деньги, в тех и только тех случаях, когда он может заменить их на две новые проблемы, приносящие в два раза больше денег.

Мы вообще не про это говорим. Разговор идет не о том КАК, а о том ЗАЧЕМ и ДЛЯ ЧЕГО. Современное западное рыночное общество вопрос ЗАЧЕМ вообще снимает с повестки дня, как еретический. В СССР вопрос ЗАЧЕМ до конца 60-х был постоянно актуальным, но вот с КАК были большие проблемы. Поэтому глобальную идеологию нужно возвращать к разговору о ЗАЧЕМ и после этого думать КАК. А для этого сперва нужно надавать по балде нынешним КАКистам, чтобы они поняли, что не про то думают вообще. Наступающий глобальный кризис будет как раз такой надавальной. И в эти несколько лет у нас будет хорошая возможность всем миром подумать про ЗАЧЕМ нам жить дальше и придумать КАК.

Ну, тут уж ничего не поделаешь. Реальный выбор направления развития человечества - это вам не мороженное купить. Бывают партаки, и если уж партаки - так сразу ПАРТАКИ. С другой стороны США вон и без всяких экспериментов по благодетельствованию человечества ежедневно занимается систематическим уничтожением десятков тысяч людей в день по всему миру самыми разными средствами - от войны до морения голодом с помощью ВТО. Уже миллионов 150 после Второй Мировой войны ухайдакали и ничего, как-то Вас это не беспокоит.

Это последствия приватизации государственных функций. Мы про это пару недель назад разговаривали. В США идет беспрецедентный в мировой истории процесс - основные государственные функции передаются коммерческим структурам. Спасательные операции, борьба со стихией, тушение пожаров, охрана правопорядка, разведка, ведение войны.... Основопологающие функции государства берут на себя корпорации и стоящие за ними финансовые картели. Полагаю, следующим шагом будет "откуп", т.е. прямая передача прав и обязанностей по сбору налогов для оплаты этих функций корпорациям. Рынок побеждает все, даже государственную машину империи.

И это правильно. А то вот некоторые люди не догоняют, что владелец триллионов, вложенных в нефтяные озера, пашни, порты, города, заводы и чиновников, уже вообще не рассматривает эти триллионы как деньги, а только как %% мировой власти. И ему глубоко начхать, в каких фантиках все будут считать завтра - хоть в рыбьей чешуе. Его %% мировой власти от любых финансовых потрясений может только вырасти. Поэтому упадут ли акции или вырастут, гиперинфлирует доллар или вообще аннигилирует - это может волновать только нищих, тех у кого собственности от \$50 млрд. и меньше.

50. Про акции

Нет, я все-таки позволю себе считать Вас тупее себя. Поначалу Вы заявили, что покупая акцию, Вы покупаете долю в предприятии. Я Вам русским по зеленому сказал, что никакой доли в собственности Вы не покупаете. Пока у Вас на руках нет блокирующего пакета - Вы НИКТО и звать Вас НИКАК. Теперь Вы заявляете, что Вы покупаете право на получение части прибыли. Но и тут Вы сказали форменную фигню. Ибо какая часть прибыли пойдет в дивиденды решают без Вас. И предприятие может 10 лет платить Вам по 1 копейке на акцию и это будет законно. И опять Вы ни хрена не сделаете. Повторяю. Покупая акцию Вы не покупаете ничего, кроме права ее перепродать по текущей

рыночной цене, если не произошло фундаментальных изменений в формате собственности самого предприятия. В этом случае Вы и это право теряете.

Вот едрена матрена. Вы чего все сегодня - белены объелись? Да никто не против вложений обывателя в российские акции в принципе. Но советовать людям такие вложения накануне новой мощной волны обрушения всех мировых фондовых рынков - это крайняя форма вредительства. Просядет российский рынок за 7-12 месяцев, пощупает дно - тогда и можно будет покупать. А если тетя Маша с дядей Васей пойдут покупать акции сегодня, то они просто втупую переплатят за них вдвое. Хорошенькое сбережение средств. Да даже если эти самые акции за следующие два года отрастут и дадут прибыль, эти самые тети с дядями выхлопают валокардина и корвалола на всю прибыль за 50 лет вперед.

Да все нормально. Это была просто дрессировка безграмотных спекулянтов, чтоб не пороли всякую чушь. Конечно, никаких долей и гарантий Вы не получаете. Покупая акции, Вы просто ориентируетесь на их текущую дивидентную доходность и перспективы роста. Собирая портфель из 15-20 тикеров, Вы страхуете себя от неожиданностей с частью этих предприятий. Это игра. В этой игре Вы можете выиграть. Но можете и проиграть. Те кто держал акции Юкоса проиграли совсем. Те кто влез в народное IPO ВТБ - проиграли надолго. Те, кто купил в свое время акции МТС - выиграла. Рулетка. Играйте, выигрывайте, проигрывайте, но четко понимайте - крупье претензий не принимает и прав у Вас никаких нет.

Таежник - идите в баню. Я все сказал еще в мае и июне. Тогда я всем советовал срочно продавать доллары, тем кто хранит сбережения в валюте - перейти во франки и йены, тем кто боится держать деньги в рублях - в золото (по \$640), сливать все бумаги на всех рынках, а также готовиться к продаже инвестиционного жилья. Кто хотел - тот воспользовался рекомендациями в спокойный период. В сегодняшних условиях у меня рекомендация одна - НЕ ДЕРГАТЬСЯ. Начался кризис и любая попытка играть на любых активах без достаточного опыта и профессионализма закончится разорением с вероятностью 99%.

Запугивает, еще как. Общая тональность - "нас может спасти только чудо". Да, опасность подрыва банковской системы есть. Но эта опасность связана именно с возможной наведенной паникой. И экономист-профессионал, который не собирается валить в Канаду, если уж лезет на трибуну, должен аккуратно выбирать слова. И не кричать "Пожар", а разъяснять собеседникам и читателям, как устроена система, в чем заключаются угрозы, какие меры в отношении этих угроз принимаются государством и участниками рынка и пр. и пр. Не сбрасывать на голову неподготовленных людей провокационные замечания, что кризис почти неизбежен, а подробно и доступно разбираться вместе с аудиторией, что реальных-то предпосылок к кризису крайне мало. Не прятать эти предпосылки, а делать их понятными широкому кругу читателей - что понятно, то не страшно.

Что касается рефинансирования наших банков из фондов ЦБРФ, то моя точка заключается в том, что механизм кризисного рефинансирования должен быть создан на случай отражения атак на российскую финансовую систему. Но это должен быть именно аварийный механизм, а не рутинный инструмент финансирования российских банков. Банки должны максимально серьезно относиться к заемным деньгам - только тогда они будут следить за качеством своих кредитных портфелей и не пытаться впарить деньги бомжам, надувая кредитные пузыри по образу американского и британского. А если он будут кредитоваться у ЦБРФ, то начнется расслабуха и через 20 лет мы будем обсуждать уже системный коллапс российской экономики.

51. Побасенки

ОСТРОВ

Средний амер имел свой дом, потому что они стоили как нынешние авто. Если посмотреть на зарплату и цены за дом, то видно что зарплата не на много увеличилась, а цены на дома достаточно значительно. В 1970 г. зарплата была \$41,405, а дом стоил \$65,300. В 2000 г. зарплата \$50,850, дом \$119,600. А ресурсы поглащают, потому что решили на хайвеях продукт доставлять и на джипах катать, а не прокладывать жел. дороги и на малолитражках кружить. Только одно это увеличивает потребление ресурсов.

Я Вам сейчас очень просто объясню, почему дома подорожали к зарплате - бензин тут ни при чем. Допустим, мы - я, Вы и Хроноскопист летели на самолете через Тихий океан. В пути мы втроем накушались абсента, надебоширили, отломали дверь от туалета, и нас за это выкинули в море через аварийный выход. По счастью, рядом с местом нашего падения обнаружился маленький безымянный полинезийский остров. Выбравшись на берег, мы посоветовались, и решили считать его новым государством под названием Соединенные Штаты Абсента (США).

Когда нас выкидывали из самолета, то багажа нам, естественно, не выдали. Поэтому, всех материальных и нематериальных активов у нас - только туалетная дверь, которую Вы таки прихватили с собой. И вообще, несмотря на абсент, Вы у нас оказались самым запасливым - в бумажнике у Вас, совершенно случайно, обнаружилась банкнота в \$100. Таким образом, в наших США имеются нефинансовые активы - дверь, и финансовые активы, они же денежная масса - \$100. Это все наши сбережения. Поскольку у нас больше вообще ничего нет, то можно сказать и так - у нас есть один материальный актив - дверь, обеспеченный денежной массой в \$100. Т.е. наша дверь стоит \$100.

Немного протрезвев, мы решаем, что надо как-то обустроиваться. Самый быстрый из нас оказался Хроноскопист. Он тут же объявил, что создает банк и готов взять в рост имеющиеся у населения денежные сбережения под 3% годовых - ну не сидится человеку без дела. Вы отдаете ему \$100, и он их записывает в блокнот в статью "Пассивы -> Дипозиты". Но я тоже не лаптем щи хлебал - зря я что ли столько времени занимаюсь расследованием экономического мухлежа - я знаю как изъять у Вас и дверь и \$100. Я предлагаю Вам взять Ваши \$100 в рост под 5% годовых. Вырываю листик из своего блокнота и пишу на нем - "Аблегиция на \$100 под 5% годовых". Вы чувствуете, что Вам поперло. Забираете деньги у расстроенного Хроноскописта с дипозита и отдаете их мне в обмен на мою аблегиацию. Я беру Ваши \$100 и кладу их на дипозит в банк обратно обрадованного Хроноскописта.

По хорошему, на этом можно было бы и успокоиться и пойти всем заняться делом - пальму потрясти или за моллюсками понырять, снискать себе хлеб насущный, так сказать. Но Вы ж знаете - я неумный финансовый гений, такие пустяки как кокосы и устрицы меня не интересуют. Помыкавшись по нашему острову - 50 шагов от южного побережья до северного, и 30 с запада на восток, я придумываю гениальную комбинацию. Я подхожу к Вам и предлагаю на пустом месте заработать еще 1% годовых. Взять в банке Хроноскописта кредит под 4%, и купить у меня еще одну аблигацию под 5%. Вторую аблегиацию на \$100 я тут же выписываю на блокнотном листике, и машу ею у Вас перед носом. Недолго думая, Вы бежите в банк и берете кредит \$100 под залог моей первой аблегиации на \$100. Они там есть - я их туда положил на дипозит. Вы отдаете мне заемные

\$100 и прячете вторую аблегацію к себе в бумажник - теперь у Вас есть моих аблегацій на \$200. А \$100 я кладу в банк - теперь у меня там \$200 на дипазите. Хроноскопист аж подпрыгивает от радости - кредитный бизнес попер.

Думаете я на этом остановлюсь? Ага, сейчас - я уже выписал Вам третью аблегацію. Бегом в банк за кредитом под залог второй аблегації. Ближе к вечеру, набегавшись по острову с этой сотней баксов и изодрав все листочки из блокнота на аблегації, мы имеем следующую картину. У Вас на \$5000 моих аблегацій, а у меня на \$5000 дипазитов в банке. Теперь, я чувствую, что пришло время прибрать Вашу дверь к рукам. Я предлагаю купить ее у Вас за \$100. Но Вы вредничаете - дверь-то всего одна, и заламываете цену в \$1000. Ну, \$1000 так \$1000 - в конце концов у меня на депозите лежит целых \$5000. Я на последнем блокнотном листочке направляю платежное поручение Хроноскописту, перевести \$1000 с моего дипазита на Ваш, и забираю Вашу дверь.

Если нашу бухгалтерию отдать американскому экономисту с гарварским дипломом, он сообщит нам, что наши США располагают \$1000 материальных активов в виде двери, и \$10000 финансовых активов в виде аблегацій и дипазитов. Т.е. что стоимость нашего совокупного имущества увеличилась за день в 110 раз. Менее тонкий и образованный человек сказал бы, что мы - три дебила, у нас как была одна дверь и \$100, так и осталось, и что только конченные дебилы могли целый день рвать листочки из блокнота, вместо того, чтобы нарвать кокосов. Кто из них прав - решайте сами. Но механизм относительного роста цен на дома именно такой, что в США, что в Японии, что в России. *Браво!*

Если же продолжить сию историю и посмотреть что будет дальше, то после того, как подойдет время погашение выданных Хроноскопист кредитов, окажется, что живых денег у Доктора нет и расплатиться он не может и все переданные в залог акции перейдут к собственнику банкира.

Но т.к. у Авантюриста денег тоже нет - то баланс Хроноскопист встает в полную раскоряку, т.к. стоимость Аблигаций теперь тождественно равна нулю, по ним объявлен дефолт, поэтому дверь переходит в собственность банкира, если до этого не была использована в качестве материала для жопогрейки.

В итоге получаем Мировой Островной Кризис с вполне законным отъемом единственной материальной ценности на острове у законного владельца.

Я ж говорю - если человек идиот, то это навсегда. Вы по билетам МММ на 100 млрд. руб. не пробовали ничего купить позавчера? Все кроме Вас поняли байку про остров - финансовые активы, это всего лишь обратная сторона наличных нефинансовых активов. Если в стране нет реальных активов, то сколько там ни будь финансовых активов в номинальном исчислении - их реальная стоимость равна нулю. Поэтому реальная стоимость всех активов в США в точности равна реальной стоимости ТОЛЬКО НЕФИНАНСОВЫХ активов.

Чтобы Вы сами могли убедиться, что до Вас эта элементарная вещь не доходит, ответьте на тривиальный вопрос. Я заработал 100,000 руб., и 50,000 взял в кредит. 90,000 тыс. пропил, на 60,000 купил диван. На сколько увеличился мой Net worth - Чистые сбережения - по финансовым потокам?

Деньги в Гадюкино

Похоже вот этот момент для многих непонятен. Поясню. Представьте, что мы все живем и работаем в одном городе Гадюкино и потребляем все местное. Причем хотя и получаем зарплату в рублях, но рублям не доверяем и предпочитаем брать кредиты в долларах. И в нашем Гадюкино есть один единственный банк, где и мы и все местные предприятия хранят деньги и берут кредиты.

И вот приезжает в наш город Рыков из города Ангелов и приводит целую 1000 бумажных долларов. И кладет ее в наш банк. По правилам ЦБРФ, банк должен иметь 10% резервов от суммы вкладов, а все остальное может выдать в виде кредита. И вот приходите Вы в банк и берете там валютный кредит в \$900 - \$100 остается у банка в резервах. Доллары Вы продаете обратно банку и на вырученные рубли покупаете себе спальню. Теперь в банк приходит Евгений и просит валютный кредит. У банка совершенно случайно на руках имеются те самые \$900, которые Вы ему продали. \$900 - 10% резерва = \$810 свободных денег. Банк дает Евгению кредит в эти \$810, которые он тут же продает банку за рубли и покупает себе компьютер. Потом в банк прихожу я и тоже прошу себе валютный кредит. Ну дык у банка есть $\$810 - 10\% = \729 , которые он с удовольствием мне ссужает. Потом в банк приходит четвертый, пятый, десятый, двадцатый... А банк им все дает и дает в кредит доллары.

Если Вы посчитаете, то увидите, что банк может совершенно спокойно выдать \$9000 кредитов в долларах в рамках инструкций ЦБРФ. Вот такие пироги с котятами. Привез Рыков в город одну единственную \$1000, а банк с нее выдал долларовых кредитов аж на \$9000. Т.е. самостоятельно "напечатал" 8000 баксов. Причем, заметьте - вполне качественных баксов. На них даже продают спальни, компьютеры и холодильники. И даже девушки облегченного поведения их принимают без заминок.

Не верите? Вот ведь народ у нас зазомбированный. Вы можете забыть о том, что написано в учебнике и ПОДУМАТЬ САМОСТОЯТЕЛЬНО? Вот не было вообще в городе ни копейки денег ни у кого. Рыков всех спас - привез в город \$1000. Сколько товаров ушло от юридических лиц к физическим? На \$9000. Покупатели просили у продавцов отсрочку? Нет. Они каждый раз расплачивались ЖИВЫМИ деньгам, купюрами, ДОЛЛАРАМИ. Т.е. продавцы признали эти деньги за ДЕНЬГИ и отдали за них на \$9000 товара. В одну сторону, а не по кругу. Так сколько в городе денег? \$9000!, блин. Где эти деньги были взяты? В банке. Т.е. банк дал покупателям \$9000, настоящих. Обязательства там или не обязательства, но банк выдал \$9000 и эти \$9000 были аккуратно прожраны потребителями. И сколько бы Вы ни твердили про "обязательства, которые не деньги", я даже без микроскопа вижу, что Вы не понимаете этой фразы. Вы ее просто твердите, потому что Вы считаете, что раз так все делают, значит и вопроса нет и все правильно. А вопрос есть. Откуда взялись РЕАЛЬНО прошавканные лишние \$8000. И правильный ответ - их напечатал банк. Напечатал фальшивые доллары, временно приравненные к настоящим.

Денежная масса M1 - это M0 (за вычетом резервов в ЦБ) + все деньги на текущих счетах в банках (demand deposits, checking & current accounts) и прочие формы 100% ликвидных счетов, скажем чеки путешественников (travelers checks)

Если мы говорим не об узком понятии денежной базы, т.е. физических деньгах, а именно о более широком понятии денежной массы, то ее рост достигается за счет денежного и кредитного мультипликаторов. Имея на \$1,000 депозитов или иных пассивов, по которым он платит, скажем, 5% годовых, американский банк может выдать на \$20,000 кредитов

под 6% годовых. В результате, через год, при подведении баланса получится, что банк должен вернуть своему кредитору \$1,050, а на выданных с этих денег кредитах он заработал \$1,200. Вот и появилось в денежной массе новые \$150, которые по сути сделал сам банк, независимо от ФРС. Это схематично конечно, но недалеко от реальности.

M0 - это все напечатанные и начеканенные физические деньги. Называется это - денежная база.

M1 - M0 + все безналичные деньги, т.е. деньги на текущих счетах, непосредственно доступные для владельца в любой момент. Т.е. это действительно самые настоящие деньги во всех смыслах, хотя они и являются производной от M0. И называется это - денежная масса.

M2 - M1 + сберегательные вклады, т.е. банковские обязательства вернуть Вам деньги с процентами в оговоренный срок. Т.е. это уже не совсем деньги. Вы не можете взять и просто так их использовать. Даже если Вам приспичило потратить их сегодня, то Вам придется идти в банк, расторгать договор, ждать пересчета суммы, возможно даже Вас поставят в очередь на три дня. Называется это - широкая денежная масса.

M3 - M2 + крупные сберегательные сертификаты. Вот это уже вообще не деньги. По сути, это уже не сильно отличается от облигаций все еще называется "денежной массой", хотя я уж и не знаю какой расширительный термин к этому безобразию применяют. Может быть "полная"?

Кстати, предыдущий тезис про невозможность прорыва денежной массы на потребительский рынок, возможно окажется недопонятым, поэтому я его немного разовью. Возвращаемся в пгт Гадюкино, чтобы разъяснить вопрос о существовании денежной массы. Итак, у нас в Гадюкино есть две корпорации: "Гадюкинские Веники" и "Балалайки Гадюкино". Обе эти корпорации собираются выходить с IPO на местную биржу "Гадюкино Сток Эксчейндж" - ГСЭ. К тому же у нас в Гадюкино есть банк - "Первый Гадюкинский Банк" - ПГБ.

Допустим, у корпорации "Гадюкинские Веники" был удачный финансовый год и у нее на р/счете в Первом Гадюкинском лежит \$1000, а у Балалаек год был так себе, поэтому в банковском счете живет таракан. Таким образом, доля наших двух корпораций в местной денежной массе составляет \$1000. Для простоты будем считать, что это вообще все деньги в Гадюкино, т.е. денежная масса M3 равна \$1000.

Первой на биржу выходит ОАО "Балалайки Гадюкино" с 1500 акций по \$1. "Веники" берут в банке кредит в \$950 - у банка ведь есть \$1000, из которой он только 5% должен зарезервировать - и покупает 950 акций, в результате чего, цена акции "Балалаек" взлетает до \$1.50. "Балайки" перечисляют вырученные на IPO \$950 на свой расчетный в ПГБ. Таким образом, денежная масса M2 увеличивается на \$950.

Далее на рынок выходят "Гадюкинские Веники", тоже с 1500 акций по \$1. "Балайки", не будь дураки, решают прикупить себе перспективных акций. Но деньги на счете нужны для развития балалаечного бизнеса. Поэтому "Балалайки Гадюкино" тоже берут в банке кредит в \$900 - у ПГБ как раз было свободных \$950 - и покупают вениковые акции. Цена акций "Веников" при этом тоже взлетает до \$1.5. А сами "Веники" перечисляют вырученные \$900 на р/счет в ПГБ - теперь у них на счете \$1900, а денежная масса M2 Гадюкино составляет уже \$2850 - \$1900 на счете "Веников" + \$950 на счете "Балалаек".

Воодушевленные удачным размещением, "Балалайки" решают провести допэмиссию, и выпускают еще 500 акций. Вошедшие во вкус "Гадюкинские Веники" бегут в банк, берут кредит в \$855 под залог ранее купленных 800 акций "Балалаек" ценой в \$1200, и покупают

на них еще 570 акций "Балалек Гадюкино". Котировки "Балалаек" резко взлетают до \$2.5, а вырученные от допэмиссии деньги снова поступают на балалаечный счет в банке, увеличивая Гадюкинскую денежную массу М2 до \$3705. Теперь приходит очередь "Веников" делать допэмиссию, а "Балалаек" бежать в банк, брать под залог уже имеющихся акций кредит, и покупать новые акции, и увеличивать М2 до \$4515.

Через две недели финансового расцвета Гадюкино, мы имеем следующую картину. Обе корпорации выпустили по 5000 акций, цена на которые была загнана ажиотажным спросом к \$20 за штуку. Соответственно, капитализация обеих компаний составляет по \$1 млн., на счете в Первом Гадюкинском у "Гадюкинских Веников" лежит \$10,000, против \$9,500 кредитов там же, на счетах у "Балалаек Гадюкино" - \$9,000, против \$8,500 кредитов. А Гадюкинская денежная масса М2 выросла за эти две недели с \$1000 до \$19,000 - в 19 раз. Директора корпораций до того возгордились, что уже брезгают ходить в дачный сортир, и пишут в губернию, чтобы им прислали фаянсовые унитазы. Директор банка уволил инвалида письмоводителя и нанял вместо него секретаршей ядреную девку Матрену Калиткину. А директор биржи начал прикидывать, а не купить ли ему престижный велосипед Кавасаки, вместо пешкаруса.

Между тем, расцвет финансового дела в Гадюкино заслонил собой такие вздорные мелочи, как производство веников и балалаек для губернии. Через неделю балалаечно-веничного голода, губерния взбунтовалась и направила в ПГТ инспектора, разобраться на месте, зачем происходит небрежение. Прибыв в Гадюкино, инспектор за 10 минут разобрался что к чему и, собрав у себя всю местную бизнес элиту, провел разъяснительную работу простыми и доходчивыми словами, самыми печатными из которых было "зачморю уе...в колхозных, бушлатом по зоне свиной собачих загоняю!".

Колхозная элита прониклась, пообещала немедленно исправиться, и кинулась исполнять. Для начала директора "Гадюкинских Веников" и "Балалаек Гадюкино" попытались скинуть небольшие пакеты еще незаложенные акций друг друга. Но остальные колхозники в это время пили свежий самогон, и понимания нужд финансовой системы Гадюкино не проявили, а кроме них покупать акции было некому. В результате, акции обеих корпораций рухнули с \$20 за штуку до 20 центов за кило, а капитализация корпораций - с \$1 млн. до просто \$50.

Директор банка взвыл козлиным голосом - все обеспечение \$18,000 кредитов исчезло в одну секунду. Немедленно вызвав участкового Гаврилу Дубину, он, с его юридического одобрения, арестовал счета обеих корпораций на общую сумму в \$19,000. Следующий час директор Первого Гадюкинского провел кряхтя и жалуясь на обрушившуюся на него нищету, и чиркая в бухгалтерской книге слова "Безнадежный кредит - списан". В счет убытков он, естественно, оставил себе средства "Балалаек" и "Веников", а также их заложенные акции. Отправив бывших директоров корпораций чистить свинарник, директор Первого Гадюкинского, как новый владелец венично-балалаечной индустрии, нанял обратно инвалида письмоводителя управлять обеими корпорациями за бутылку самогона в месяц. После чего клятвенно заверил губернского инспектора, что поставки веников и балалаек будут восстановлены в полном объеме, и представил твердые гарантии в виде большого свиного окорока и бутылки самогона, от чего инспектор утешился и убыл.

А что у нас с Гадюкинской денежной массой М2 в \$19,000, которая грозила хлынуть на потребительский рынок? А где вы ее тут увидели? Всей денежной массы в Гадюкино осталось обратно \$1000, причем лежат они в кармане телогрейки у директора банка, и поступают на потребительский рынок только в периоды припадка щедрости банкира,

когда он покупает своей грудастой и попастой Матрене леденец за 2 цента. Вот и весь "прорыв инфляции на рынок".

А где Вы там прибыли-то увидели? Прибылей никаких не было. Была выручка от реализации фиктивных активов, которая превратилась в фиктивные вклады, породив виртуальную денежную массу. Как только директор "Балалаек" попытается обналечить первый же чек на \$1000, крякнется уже банк вместе со всеми \$19,000 фиктивных вкладов, и опять вся Гадюкинская денежная масса перестанет существовать.

Похоже пора нам снова посетить Гадюкино, а то я так вижу, все обратно запутались со всеми этими словами на три буквы - CDO, CDS, MBS, OTC и т.п., и уже перстали понимать, где деньги, где обещание денег, а где фантазии об обещаниях денег. Рассмотрим простейшую схему.

В пгт Гадюкино работает ипотечный банк Гадюкино Мортгидж, который раздал гадюкинцам \$1 млн. ипотечных кредитов на покупку жилья. Все розданные кредиты он упаковал в несколько СМО пакетов (collateralized mortgage obligation), т.е. отдельных ценных MBS (mortgage-backed securities) бумаг, обеспеченных залоговой недвижимостью. Эти бумаги являются биржевыми деривативами (CDO, collateralized debt obligation), обеспеченными стоящими за ними кредитами и залогами, а не обязательствами самого Гадюкино Мортгидж.

Чтобы продать эти СМО бумаги, Гадюкино Мортгидж страхует их в ГадСтрахе - главной гадюкинской страховой компании на сумму \$1 млн., заплатив за страховку \$10 тыс. Появляется новый финансовый инструмент - CDS (credit default swap) на СМО Гадюкино Мортгидж. Это внебиржевой дериватив (OTC) второго уровня стоимостью \$1 млн. Т.е. совокупный объем деривативов на выданные ипотечные кредиты в \$1 млн. составил уже \$2 млн. - \$1 млн. в виде биржевых деривативов первого уровня - СМО, и еще \$1 млн. в виде внебиржевых деривативов второго уровня - CDS.

Далее, у нас в Гадюкино есть еще два банка - Гадюкино Кредит, который выдал гадюкинцам на \$1 млн. потребительских кредитов, и Гадюкино Индастриал, который выдал местным компаниям на \$1 млн. инвестиционных и оборотных кредитов. Все эти кредиты они упаковали в CDO, общей суммой на \$2 млн., и застраховали их в ГадСтархе на те же \$2 млн. Итак, у нас в Гадюкино теперь имеется на \$3 млн. разных CDO, и на \$3 млн. CDS.

После оборота в экономике Гадюкино, все розданные кредиты, очевидно, вернулись в банки в виде депозитов граждан и р/счетов компаний - для простоты допустим, что так же по \$1 млн. в каждый банк. Банки все эти депозиты страхуют в ГадСтрахе на \$3 млн., и, для верности, еще и изначальные \$3 млн. депозитов.

Все выпущенные CDO покупает на местной бирже Гадюкино Сток Эксчендж инвестиционная компания Гадюкино Инвест за \$3 млн. Причем Гадюкино Инвест берет для этого \$1 млн. кредитов в том же Гадюкино Кредит. На \$1 млн. выпускает своих собственных облигаций, т.е. основных биржевых бумаг, по которым отвечает самостоятельно, и продает их Гадюкино Мортгидж. И на \$1 млн. выпускает CDO, в которые пересобирает кредитные компоненты из купленных у гадюкинских банков CDO, и продает их Гадюкино Индастриал. Все три банка страхуют выданные Гадюкино Инвест кредиты, и приобретенные облигации и CDO в ГадСтрахе на полную сумму - общая сумма CDS увеличивается на \$3 млн.

Итак, в гадюкинской финансовой системе, в которой еще недавно было просто \$3 млн. денег на депозитах и р/счетах, теперь наблюдается следующая картина:

- \$4 млн. выдано в виде кредитов (основной финансовый инструмент под гарантии заемщика)
- \$1 млн. привлечен по облигациям (основной финансовый инструмент под гарантии эмитента)
- \$4 млн. привлечено за счет перепродажи кредитов упакованных в разные CDO (обеспеченный биржевой дериватив первого уровня без гарантий эмитента)
- \$6 млн. на обязательства по депозитам и р/счетам (основной финансовый инструмент под гарантии заемщика)
- \$15 млн. CDS контрактов (необеспеченный небиржевой OTC дериватив второго уровня под гарантии эмитента)

Общий объем деривативов, как нетрудно посчитать, составляет \$19 млн. Вот он пузырь деривативов, и особенно страшно в нем выглядит сумма CDS - \$15 млн. Но сперва давайте посмотрим, как развивался бы кризис в отсутствие этих CDS.

1. Итак, вчера случилось страшное - в Гадюкино начался ипотечный кризис. Биржевая цена на CMO Гадюкино Мортгидж рухнула до 10 центов за доллар, на опасениях массового дефолта ипотечных заемщиков. Аналогично CDO Гадюкино Кредит рухнули в цене до 20 центов, а CDO Гадюкино Индастриал - до 50 центов на опасениях начала рецессии и банкротства бизнес заемщиков. По текущим ценам на руках у Гадюкино Инвест оказалось CDO на \$600 тыс. против \$3 млн. их номинальной стоимости. Движение средств в Гадюкино Индастриал порушено, и когда подходит пора следующего платежа по кредиту, хэдж-фонд объявляет дефолт и файлит банкротство. Все его активы распродаются по текущей цене и распределяются между кредиторами первой очереди, т.е. Гадюкино Кредит и Гадюкино Мортгидж по \$300 тыс. на каждый \$1 млн. долгов по кредитам и облигациям. По \$1 млн. CDO Гадюкино Инвест, естественно объявляется полный дефолт и Гадюкино Индастриал получает шиш с маслом.

Что мы имеем?

- Гадюкино Инвест разорилось к чертям.
- Гадюкино Мортгидж сидит с \$1 млн. ипотечных кредитов всяким неплатежеспособным неграм, \$700 тыс. убытков по кредиту Гадюкино Инвест, \$2 млн. обязательств по депозитам, и \$300 тыс. кэша.
- Гадюкино Кредит сидит с \$1 млн. потребительских кредитов всяким неплатежеспособным неграм, \$700 тыс. убытков по облигациям Гадюкино Инвест, \$2 млн. обязательств по депозитам, и \$300 тыс. кэша.
- Гадюкино Индастриал сидит с \$1 млн. кредитов всяким неплатежеспособным фирмам, \$1 млн. убытков по CDO Гадюкино Инвест, \$2 млн. обязательств по депозитам, и \$0 кэша. Очевидно, что Гадюкино Индастриал тоже файлит банкротство, и объявляет полный дефолт по своим CDO.
- Какой-то волчара прибрал к рукам за \$600 тыс. CDO/CMO гадюкинских банков на \$3 млн., из которых по \$1 млн. уже объявлен дефолт.

Все. В системе осталось живых незастрахованных биржевых деривативов на \$2 млн., с текущей рыночной ценой \$300 тыс.

А теперь возвращаемся к нашим \$15 млн. CDS. Что изменится в развитии ситуации при их включении в уравнение?

И что мы видим? Что вся эта жирная надстройка над биржевыми деривативами в виде внебиржевых CDS фактически нифига не значит. Кто должен разориться, тот так и так разорится, кто должен был понести убытки - тот их при любом раскладе понесет. Фактически, все эти \$15 млн. CDS увеличили число жертв на одну страховую компанию, и сделали вложения падальщика, подобравшего мусорные CDO, более рискованными. Так что все эти ужастики на тему CDS - это просто страшные детские сказки, которые темные гадюкинские бабушки рассказывают чумазым гадюкинским детям.

Доллары бомбардировщиками.

Резервы Боингом, говоришь? Вспомнилось.

Над Нью-Йорком с надрывом завывла сирена, и радио взорвалось обреченно-четким голосом диктора:

- Жители Нью-Йорка! Только что стало известно, что два русских бомбардировщика прорвали нашу систему ПВО и теперь стремительно летят вглубь территории США. Примерно в 9-00 они будут в небе над городом. Храни нас всех Господь!

- Мама, что же теперь будет?! – Воскликнул маленький Джонни. – Мы все умрем, да?
- Нет-нет! – Миссис Кэмбл прекрасно умела держать себя в руках. – Джонни, русские и китайцы не посмеют расправиться с нами!

- Это точно! – С подростковой язвительностью оборвала ее Кэтти. – Они просто сделают из нас наложниц! А тебя отправят в Сибирь – добывать для них уран!

- Кэтти! Что ты такое говоришь! Зачем так пугать брата! Наверняка еще не все потеряно! Наше правительство что-нибудь предпримет! Эти бомбардировщики не смогут вот так, запросто, атаковать наш город!!!

- Да? А почему они смогли в Лос-Анджелесе?! В Чикаго?! В Питсбурге?!!!

- Я не знаю... - Миссис Кэмбл начинало изменять самообладание, в ее глазах стояли слезы. – Зачем они делают это?!!! Нелюди! Варвары!!! – Воскликнула она вдруг, и по ее щекам покатились слезы.

В этот момент послышался нарастающий гул. Джонни и Кэтти прижались к матери, и стали с ужасом вслушиваться... Сквозь закрытые ставни ничего не было видно, но по звукам было понятно все:

Вот огромный летающий Левиофан времен холодной войны заходит на цель...

Вот он выпускает контейнер, который с со свистящим воем устремляется к земле...

Вот на контейнере срабатывает парашют, и он с хлопком открывается, выпуская на свободу свой смертоносный груз...

Все... Наступила тишина...

Миссис Кэмбл и Кэтти открыли ставни и молча смотрели, как их родная улица до неузнаваемости изменилась – отовсюду на них смотрели лица мертвецов...

Только Джонни ничего не понимал:

- Мама! А что – уже кончилось? Ведь ничего же не случилось!!! Они просто засыпали улицу!

- Случилось, сынок... Ты этого просто не понимаешь...

- А можно мне пойти на улицу? Я хочу поиграть с ЭТИМ!

- Иди... Только в рот не бери... - Со вздохом ответила Миссис Кэмбл.

И Джонни радостно вбежал на улицу, вместе с другой ребятней – им было очень весело играть на преобразившихся улицах – почти погребенных под слоем зеленых бумажек, с которых смотрели лица мертвых американских президентов...

<http://inosmi.ru/forum/themes/viewthread?t...10595&offset=60>

52. Обама

А ведь Обама - наиболее вероятный следующий Президент. - 01 Август 2007, 22:58:00

В 2009 к власти придет новая "ничья" администрация - Президентом будет Обама, который сам по себе пустое место - ни связей, ни клана, тем более получерный. Самые одиозные шаги придется на его правление - гиперинфляция, аннексия Латинской Америки, война в Персидском Заливе. Если общественное недовольство и канализируется, то его объектом станут Буш и Обама и их администрации. Разве кто-то из американцев обвинил Goldman Sachs или Rotshild Bank в том, что они развязали войну в Ираке или устроили ипотечный кризис? Нет. Во всем виноват идиот Буш. А завтра во всем будет виноват черный фашист Обама. А Клуб как был в тени и не при делах, так и останется. Чего тут непонятного?

Ну вот, наконец-то нашелся человек, который лучше меня знает, что я говорил. Я знал - стоит только терпеливо подождать, и обязательно найдется биограф, досконально изучивший все мои публичные высказывания. Раз уж Вы так свободно владеете материалом моих лекций, не могли бы Вы заодно привести цитату со ссылкой. А то мои ссылки наверное неправильные:

avanturist, 02 Август 2007. Сейчас начинается экономический кризис. Начинается он по объективным причинам. Кризис будет просто ураганным, нравится это обществу или нет. Кризис этот свалят, естественно, на Буша, его администрацию, войну в Ираке, китайский ширпотреб, дорогую нефть и т.п. В 2009 к власти придет новая "ничья" администрация - Президентом будет Обама, который сам по себе пустое место - ни связей, ни клана, тем более получерный. Самые одиозные шаги придется на его правление - гиперинфляция, аннексия Латинской Америки, война в Персидском Заливе. Если общественное недовольство и канализируется, то его объектом станут Буш и Обама и их администрации. Разве кто-то из американцев обвинил Goldman Sachs или Rotshild Bank в том, что они развязали войну в Ираке или устроили ипотечный кризис? Нет. Во всем виноват идиот Буш. А завтра во всем будет виноват черный фашист Обама. А Клуб как был в тени и не при делах, так и останется. Чего тут непонятного?
<http://www.avanturist.org/forum/index.php/topic,27.2140.html>

avanturist, 20 Август 2007. К выборам кризис будет уже достаточно серьезный. Я пока точных прогнозных цифр сказать не могу, но все американцы его уже прочувствуют. Это будет конечно еще не наш 92 или 98, но трясина будет уже сильно. Безработица будет серьезная, очень много личных банкротств, очень заметно снизится реальное потребление обывателя и т.п. Победит Обама - черный представитель небогатого обывателя, который пообещает заступиться за рядового гражданина.

avanturist, 18 февраля 2008. Дык он самый [Обама - "киндер сюрприз" на закланье] и есть. Его дело принять на себя внутренний удар - самый пик экономического кризиса и гиперинфляционный шок. Тут его и грохнут или импичнут, как "несправившийся" киндер-сюрприз. А за ним должен прийти фюрер, который мобилизует нацию и

экономику и покажет всем супостатам в мире Kuskin's mother. Для начала следим за новым вице-президентом - это наиболее вероятный фюрер и будет.
<http://www.avanturist.org/forum/index.php/topic,27.29260.html>

avanturist, 24 февраля 2008. Рано для фюрера. Сперва кто-то должен принять на себя кульминацию экономической катастрофы. Все-таки негр подходит для этого лучше всего. Я бы все-таки предположил как более вероятную конфигурацию, следующий вариант. Президентом избирается Обама, его вице-президентом будущий фюрер. Обама принимает на себя экономическую катастрофу 2010, его "случайно" грохает какой-нибудь "сумасшедший патриот", президентские обязанности переходят к вице-президенту. Этот "внеплановый" президент объявляет "новый курс", который по сути и является установлением фашистской диктатуры и началом явной глобальной агрессии. Так будет логичнее. Не с руки военному фюреру давать повесить на себя обвинения в экономическом крахе - ему лучше сразу взяться за ликвидацию последствий этого краха.
<http://www.avanturist.org/forum/index.php/topic,27.30580.html>

А я и рассчитываю, что к власти придет Обама. Который, как я уже не раз говорил, просто отменит деривативный пузырь - SEC уже примерилось, как это делать. Потом, к концу следующего года выведет войска из Ирака в Косово, чтобы во время аннигиляции Б.Востока они не оказались заложниками, а наоборот были под рукой в удобном месте - между ЕС, Б.Востоком и Украиной - см. "Брюссельский сговор". Может быть он даже повысит налоги ради разнообразия и соберет лишних \$50 млрд., при дефиците бюджета в \$1.5 триллиона. В общем, все как Вы хотели. Ну, и, в конце концов, примет на себя главный удар кризиса - гиперинфляционный шок 2010, реализацией которого реальная "администрация" займется без сопливых негров. Тут-то, по классическому сценарию пьесы его и грохнет Ли Харви Освальд 2, как человека, который "устроил" нации экономическую катастрофу, "обокрал" пенсионеров, "лишил сбережений" средний класс, "разорил" промышленность и фремеров, и т.п. А "сообразительный" американский народ поймет и твердо усвоит на ближайшие 100 лет, что выбирать президентом черную обезьяну - это быть врагом самому себе.

Ну а дальше все просто. Кто там у Обамы вице-президент? Ага, один из наиболее подкованных политиков в области международных отношений, и конкретно большой "друг" России и Китая, и горячий сторонник "гуманитарных интервенций" за мир во всем мире. Ну вот он и займет его место. И.... Ну в общем что там "и", я уже рассказываю два с половиной года.

53. Приватизация силовиков

8 октября 2007. Вторая плохая новость - приватизация государства. Финансовые кланы отлично понимают, что единственной угрозой их существованию является не Китай, Россия, цены на нефть или евро, а переворот и введение военной диктатуры в США людьми, которые не принадлежат к их касте. Эти люди могут просто взять и послать их осваивать Аляску, а ВСЕ средства производства и капиталы национализировать. Октябрьская революция по американски. И посмотрите, что происходит с 2000г. Приватизация силовых функций государства. МЧС полностью приватизировано. Функции правопорядка приватизируются. Функции разведки и спецслужб (!!!) приватизируются. Армия (!!!!!!!!!!!) приватизируется. Еще пара лет и в США будет существовать альтернативная силовая система, состоящая исключительно из наемников и, по меньшей мере, не уступающая по возможностям государственной. Наемники же, как

известно, выполняют приказы того, кто платит. А все деньги в США сосредоточены не в Казначействе, а в кейсах нью-йоркских финансистов. Так что, банда с Уолл Стрит имеет все шансы обломать любую попытку включить какие-либо механизмы, которые конфликтуют с их интересами.

Ну и дальше мы целый день трындели про приватизацию силовых государственных функций в США и суть этого явления в свете начавшегося кризиса - страниц 5 точно. Типа пара выдержек, которые забавно резонируют с обсуждением ситуации "доктор Путин vs Мечел":

Вы смешиваете совершенно разные вопросы. Вопрос номер раз - как американской финансовой олигархии во время острой фазы национального экономического кризиса удержать и усилить контроль над охреневшей страной. Я ответил - для этого, по видимому, и происходит приватизация силовых функций государства. В стране появляется целая армия коммерческих военных, спецназовцев, разведчиков, агентов, полицейских и т.п., которые легко могут быть наняты финансовыми картелями для обеспечения контроля внутривнутриполитической ситуации, чтобы на улицах не начались мятежи и бунты, а в столицах к власти не попытались прийти военные или фэбэровцы среднего звена, а ля Путин, Ататюрк или Мушараф, которые запросто могут их раскомуниздить и отправить копать Юконо-Гренландский канал.

Вопрос номер два - как создать новую систему глобального колониального налогообложения. Для этого нужна вся военно-политическая машина США, а не 300 тыс. наемников. И эта машина будет в руках политических ставленников картелей, когда внутренняя ситуация немножко утрясется и народ сплотится вокруг нового Президента "Спасителя", которого картель найдет на какой-нибудь Чикагской помойке

Покупка же этих 300,000 американских наемников Китаем или С.Аравией для организации военного переворота в США в пользу Китая или арабов - это нонсенс. Из разряда прилета альдебаранцев. Не вижу, что тут можно обсуждать

.....

Финансовой олигархии нужен не переворот, а наоборот - стабильность во время кризиса. Им ничего не нужно отбирать - они и так всем владеют. Им нужно, чтобы у них это не отобрали. Им нужно, чтобы на улицы Вашингтона не вывалило 3 млн. чел. и чтобы какой-то оборзевший полковник ФБР - Вэл Путинс, - при поддержке батальона смельчаков из Потомакского гарнизона, которые "неправильно" поняли свою присягу, не стал *Ei presidente proclamada*. А это вполне возможно, если эти три миллиона соберутся в центра Вашингтона и такой полковник, забравшись на броневик, пообещает этой трехмиллионной биомассе навести в стране порядок, приструнить олигархов и восстановить справедливость и идеалы отцов основателей.

Так вот, чтобы эта обозленная биомасса не собралась в кучу и чтобы, как чертик из табакерки, не вылез такой полковник, картелю и нужны свои частные спецвойска. Потому что государственные полицейские, военные и национальная гвардия могут "неправильно" понять суть своей присяги. Помните, как было у нас во время ГКЧП? Кому должен подчиняться лейтенант, который принес присягу своей стране? Своему начальнику, который приказывает стрелять? Своему Президенту? Или своему народу, которому он клялся на Библии и Конституции служить и защищать, а теперь будет в него стрелять?

А у наемников, солдат удачи, такой моральной проблемы нет. Они никому не клялись и ничего не обещали. Они работают на своего босса кто бы он ни был и их единственный моральный ориентир - гонорар. Скажут расстрелять мятежную толпу- расстреляют. И

никаких тебе коммунистических революций, анархических переворотов или военных хунт. Все в рамках закона. Президент - а на самом деле стоящие за ним олигархи со своими наемниками - восстановил конституционный порядок в столице, не дал захватить власть проходимцам

Вы похоже слабо себе представляете, как устроены частные военные компании. Наберите в Гугле запросы, которые я приводил, полазьте, почитайте. Никаких генералов или полковников там нет. Это коммерческие корпорации у которых есть владелец, совет директоров, казначей, контракты с заказчиками, бюджет, планы работ, день выдачи зарплаты... Грохать там кого-то бесполезно - разве что всех вместе ядерной бомбой.

54. АМЕРО

1. Никто не гарантировал, что США смогут зайти в гиперинфляцию хоть по моей маятниковой стратегии, хоть по простейшему сценарию. Лично я рассчитываю на то, что сценарий управляемой гиперинфляции будет торпедирован внешними "агрессорами", после чего произойдет не гиперинфляция доллара, а его гипердевальвация и деконвертация, итогом чего вполне может стать ураганная дефляция в США, т.е. резкое внутреннее удорожание денег, при падении их внешней покупательной способности. Все обладатели непогашенных кредитов могут сразу начинать расстреливать обойму себе в голову.

2. Никто не знает, как и когда закончится Депрессия. Вероятнее всего, не раньше 2015, после чего восстановление реальных цен на дома до сегодняшних уровней, даже при благоприятном развитии событий для США, может занять еще 10-20 лет. Т.е. ориентировочный срок возврата при сегодняшнем вложении в дома - минимум лет 20.

3. Если США не удастся повернуть "ударную" стратегию и инициативу в 2009-2010 перехватит Евразия, то результатом Депрессии станет резкое и окончательно снижение колониальной налоговой базы США, в результате чего реальная покупательная способность населения даже по завершении Депрессии будет ниже сегодняшнего российского уровня. Намного ниже. Соответственно, реальные цены на дома могут вообще никогда не вернуться к нынешним уровням даже примерно.

4. В процессе Депрессии будут сокращены миллионы работников и закрыты сотни тысяч компаний. А поскольку население в США мобильно, то реально могут вымереть целые города. Причем никто сейчас не скажет, какие конкретно. Это может быть и Колорадо Спрингз, и Санта Ана, и Тульса, и Чикаго. Купив сегодня дом в одном из таких удачных городов, человек имеет все шансы выяснить, что максимальная продажная цена этого дома - две оплеухи.

Понимаете, если Вы рассматриваете амеро, как простой способ для США отвернуться от своих глобальных финансовых обязательств - типа, мы ввели новые деньги, а про старые ничего не знаем, - то это, с моей точки зрения, даже не гипотеза, а просто фантазия. Ну все страны кредиторы, т.е. весь мир, изолируют Штаты и привет - пусть себе разглядывают свои новые фантики. Штаты должны не только непосредственно решить проблему своих международных финансовых обязательств, но и расшить узлы в своей собственной финансовой системе. Причем сделать все так, чтобы никто им не мог причинить встречного ущерба, а напротив - всем пришлось принять это решение и относительно добровольно снова лечь под американское колониальное налогообложение. И амеро тут не поможет. Тут поможет только гиперинфляция и прямая нейтрализация всех

самостоятельных геополитических сил. А дальше уже неважно, как будет называться новая глобальная валюта, хоть доллар, хоть амеро, хоть империял

Я ее освещал раз нцать. Все освещения в теме - статей я не писал по этому вопросу. Если кратко - амеро (или с другим названием) скорее всего будет введен в качестве валюты NAU, вероятность создания которого уже в 2010-2011 более чем высока ("Американский Аншлюс"). Но никакого отношения к дефолту он иметь не будет и не может по определению. Единственным методом управляемой расшивки финансовых проблем США является не отказ от своих финансовых обязательств, а гиперинфляция. Только так можно решить проблему \$90 триллионов необеспеченных межсубъектных обязательств, по сравнению с которыми \$4 триллиона внешнего госдолга - тьфу и растереть.

55. Золото

Значит так. Я все-таки еще раз объясню свою позицию по золоту. Я не против золота в принципе. Старожилы помнят, что в апреле-июне я даже советовал тем, кто очень уж сильно опасается за свои сбережения, пересидеть первую фазу глобального кризиса в золоте - я даже в прогнозе от 11 июля дал цифры, куда золото должно вырасти - \$720-740. Выросло даже сильнее. Но тогда это самое золото можно было купить по \$640-650. Таким образом, те кто брал его в мае или июне, вполне могут переждать в нем еще с пол-года, прежде чем продавать - они своих денег как минимум не потеряют.

Но вот когда сегодня людей пытаются пленить золотом по 770-800 - это безобразие. Для обывателя золото очень соблазнительный инструмент - он выглядит простым и понятным. Пошел, купил монетку, положил под подушку. С ним связано много легенд и мифов. И действительно кажется, что золото никогда не дешевет. Но это даже близко НЕ ТАК!

Рассказываю. В конце 1979 золото рвануло в космос, долетело до \$840 (!!!), затем откатило к \$640, потом снова прыгнуло к \$720 и снова откатило к \$640. И я готов голову заложить, что тогда все аналитики в один голос точно так же кричали через все журналы, газеты, по ТВ и радио - "Покупайте золото по \$640 - это ваша последняя возможность! Скоро оно будет по \$1000! США отказались обеспечивать свои доллары золотом, теперь вся бумага ничего не будет стоить, а золото будет только расти в разы! Покупайте золото по \$640 - это очень дешево! Спасайте свои сбережения!". И люди кинулись покупать золото по "очень выгодной цене" \$640 - ведь дешевле быть не может, а если и может, то ненадолго.

И что же случилось дальше? А дальше золото упало. И падало до 1985, достигнув \$280, т.е. подешевев в 3 раза! Потом оно к концу 1987 подросло до \$500 и снова упало. И следующие 20 лет болталось в диапазоне \$250-400. И отметки \$640 оно достигло только в 2006. Подчеркиваю - через 26 лет. "Ура!" - закричали аналитики - "Мы же говорили, что цена на золото восстановится рано или поздно!". Да, восстановилась. Только \$640 в 1980 имели по меньшей мере такую же покупательную способность (по официальным инфляционным данным), как \$1715 в 2006 и \$1750 в 2007. Так что те, кто купил в 1980 золото по "дешевке" за \$640 в лучшем случае потеряли 30%, если продали его через 7 лет, в худшем - 85%, а "оптимисты", додержавшие его до 2007 - примерно 65%. Про тех, кто покупал золото по \$800 вообще умолчим - у них, наверное, самым популярным активом в следующие годы были револьверы с золотыми пулями для проветривания мозгов.

Вот вам и вечная ценность, не падающая в цене. И даже если сбудутся надежды гиперинфляционистов, доллар провалится и золото взлетит к \$2500, то это будут совсем не те \$2500 - на них можно будет купить столько же, сколько сегодня на \$600. Так что те, кто покупал золото в 1979-1980 НИКОГДА не вернут даже ПОЛОВИНУ своих денег.

"А как же сами золотые трейдеры?", - спросит меня рядовой гражданин. - "Они-то покупаются золотом и по \$800". Дорогой гражданин, отвечаю я. Это трейдеры. У них есть торговые планы. Уровни усреднения. Точки выхода с прибылями и убытками. Точки частичного переворота. У них есть стратегия управления риском. Тактика хеджирования. Да, возможно они купили сегодня по \$800. Но когда золото слетит к \$670, пробьет многолетнюю трендовую и просигнализирует разворот, они приготовятся и при коррекции к \$770 продадут все свои запасы. Потеряют 4%. И отобьют их потом на другой операции. А дорогому гражданину, которому они советовали покупать по дешевке на \$800, они всех этих "мелочей" рассказывать не будут. А если и расскажут, то походя, как мелочь, и в такой форме, что обыватель так и не поймет, продавать ему или где и когда продавать, если продавать. И будет этот гражданин 27 лет ждать следующего всплеска цен, чтобы вернуть хотя бы половину вложенного. И так и не дожидется.

Вот и все, что я хотел сказать в пояснение своей текущей - крайне негативной позиции по золоту. Если вы думаете, что золото это понятный, надежный и безрисковый актив, в котором можно гарантированно сберечь свои деньги, то будьте уверены - как минимум половину денег вы уже навсегда потеряли с вероятностью 90%.

PS. Вот полезная картинка. Называется - "Угадай, когда лохи 1979-80 вернут свои деньги":

http://en.wikipedia.org/wiki/Image:Gold_price.png

Господа, остыньте. Никакого возвращения к "золотому стандарту" не будет и быть не может, это чушь. Золото давно уже котируется ЧЕРЕЗ другие финансовые инструменты и самостоятельной ценности не имеет, по крайней мере БОЛЬШЕЙ, чем любые иные запасы сырья.

С таким же успехом можно расплачиваться никелем или титаном. И депонировать на счета вагоны чугуна.

Золото как товарный эквивалент для экономики ущербно по-сути. Его количество КОНЕЧНО. Потому, увеличение товарного предложения по любой позиции, становится игрой с фиксированной конечной суммой. И триллион единиц товара будет стоить наличных в мире 50000 тонн золота, и сто триллионов - будет стоить столько же, не граммом больше. Нет его, этого грамма. И взять неоткуда.

В древних МЕЖГОСУДАРСТВЕННЫХ системах, это преодолевалось двумя способами - займами и грабежом. Если государство хотело развивать свой рынок и резко наращивать производство - оно брало займы. Займы в золоте, это золото вливалось в оборот (инвестировалось). Если имело возможность - просто грабило. По возможности чужих, но обычно своих, понижая капитализацию поголовья ради концентрации фондов.

В глобальной экономике - ВНЕШНЕГО золота нет. Потому, вся глобальная экономика должна будет вписываться в те тонны, которые есть. Со всем своим ростом, развитием и открытием новых рынков. То есть - должна происходить постоянная корреляция (в сторону уменьшения) цены товаров, по отношению к весовой единице золота.

Никто не умеет работать в такой экономике, и никто не станет создавать такую

экономику. А раз так, то золото больше НИКОГДА не станет ничем иным, кроме относительно редкого металла, удобного в хранении и дорогого. Но оно будет иметь рыночную стоимость такую же, как и бриллианты и алмазы. То есть - исключительно ДОГОВОРНУЮ. Ведь ни одна страна не накапливает национальные богатства в виде алмазов. Так как продать их - можно только очень ограниченный объём, без угрозы обесценивания всей сокровищницы.

В то же время, продажа товаров постоянного спроса - приносит постоянный и всё возрастающий доход, и для обслуживания этого оборота нужны некие финансовые единицы, учитывающие соотношения характеристик товаров в их постоянно возрастающей массе.

Это может быть что угодно, только не золото.

Пока что, для мировой экономики, как ни противно - это бакс. Тот самый бакс, который постоянно допечатывают, дописывают, дорисовывают, махинируют, но который ПОКА позволяет худо- бедно Эфиопии продавать в США кофе, чтобы получить из США патроны, произведённые из Сомалийского никеля(условно). Так как Сомали Эфиопский кофе нафиг не нужен, а Эфиопии - Сомалийский никель.

Ладно, Третья мировая и Новая великая депрессия - еще куда ни шло, от них уже не отвертеться. Но еще одного захода на те же грабли человечество точно не переживет. Поэтому надо копать вглубь, искать главную проблему. А главных проблем две: то, что одни государства хотят жить за счет доходов других стран - колониализм, и то, что фабрики капитала хотят получить возможность стричь, и стричь максимально эффективно, как можно большую популяцию - глобальный либерализм.

Эти два явления взаимодополняющие и взаимоусиливающие. В результате, мы с каждым разом наблюдаем все более сильный резонанс, который выражается в стремительном росте перекосов, с одной стороны, в международной торговле, а с другой - в международных инвестициях. Привязка международных расчетов к золоту в этом смысле никак не решает проблему, что на практике доказано крахом Парижской валютной системы в 1918. Подумайте что предлагается - решить, в частности, проблему возникновения перекосов в международной торговле за счет договоренности о том, что вся торговля должна выражаться в золоте. Т.е. стремиться к созданию выгодных для себя перекосов странам, как они это делали последние несколько тысяч лет, никто не запрещает. А просто вводит некий примитивный ограничитель, который гипотетически может затруднить возникновение таких перекосов. Я надеюсь, всем понятно - Авантюрист

Нет, не забыл. А сознательно проигнорировал. Как бы мы ни пыжились, но сегодня, 29 октября 2007г., абсолютным центром финансового могущества в сознании подавляющего большинства жителей планеты является объединенный Запад. И отказ Запада признавать золото за деньги уничтожит его цену везде. Даже если центробанки Китая и Индии скупят миллион тонн золота.

Неужели Вы думаете, что когда ФРС потребует делегитимизировать золото, у него возникнут затруднения с поддержкой этого начинания теми же ЕЦБ, ЦБШ, БА и ЦБЯ? Ну и скажите мне по совести - где будет золото, когда ФРС, ЕЦБ, ЦБШ, БА и ЦБЯ в совместном заявлении от 14.03.2010 объявят об отмене поддержки золота, т.е. объявят о распродаже своих запасов, и полном отказе, в дальнейшем, покупать и принимать в оплату золото у других государств и финансовых институтов? А так, вероятнее всего и будет. Так что мои \$150 - это еще оптимистично. Без гарантированной поддержки ведущих центробанков, каковая присутствует сегодня и присутствовала всегда, все

индийские цыгане и арабские зубные техники могут отдыхать - все разговоры про "физический спрос, который определяет рынок", закончатся за две недели, в течение которых Вы будете с ужасом наблюдать за вертикальной палкой на графике золота, направленной к нулю.

Пройдемся по порядку.

1. Золото "делегитимизировано" уже давно. Реальными запасами на сегодняшней день обладают те, кто не собирается их продавать. Например, немцы и итальянцы. Аксель Вебер (глава немецкого центробанка) неоднократно заявлял, что золото продавать не собирается. С Италией тоже может накладочка выйти. Еще есть 400 тонн золота у МВФ, которые оно, по непроверенным данным (рынок "полупрозрачный", извините), сливало последние месяцы. Что же касается ЕЦБ .. я вообще считаю, что от европейского монетарного союза скоро останутся рожки да ножки.. не переживут они этот кризис вместе, разсрутся и рассыпятся на группки, как комки оттаявших пельменей. В той ситуации, которая там назревает, мне вообще непонятна степень влияния того же ЕЦБ на национальные банки по такому вопросу, как слив золота. Америка большую часть своих запасов уже слила (и продолжает сливать), несмотря на "официально" заявленные 8 тыс. тонн, в которых в одной строке наперемешан реальный металл с выданным на реализацию по лизингу. Собс-но, Америка и есть основной продавец на глобальном рынке физмета в последние 2 десятилетия.

2. Мир входит в ситуацию, в которой "легитимность" самих центробанков может оказаться под очень большим вопросом, если понимать под их "легитимностью" доверие публики к их возможностям стабилизировать ситуацию. По очень простой причине: корни этого кризиса на порядки превышают те возможности и инструментарий, которыми располагают центробанкиры, вкупе с главами министерств финансов. Золото, как совершенно бесполезный актив (в стабильные периоды), приобретает монетарную ценность в те времена, когда под вопросом оказывается доверие к финансовой системе. Именно это мы сейчас и имеем.

3. Вывод: "вот бы понедельник взять и отменить" у них не получится, пока они не договорятся, как минимум, с Россией, Китаем и Индией, о двух в общем-то простых вещах:

- 1) в какой валюте будут в будущем осуществляться международные расчеты и накопления резервов, и
- 2) каким образом будет осуществляться контроль над глобальным печатным станком (или станками), дабы не повторять злоупотреблений последних 40 лет, которые привели эту систему к столь плачевному концу.

[Попутно замечу, что родилась эта международная система ровно 15 августа 1971 г, когда доллар отвязали от золота, и кирдык на ней начался ровно через 36 лет, 16 августа 2007 г, когда синхронно накрылись пилоткой все фондовые и комодные рынки. По странному совпадению (?), российский кризис также пришелся на такую же дату.]

В случае если это снова будет доллар, то каковы гарантии и механизмы того, что на нем не будет продолжена бесконтрольная эмиссии в пользу "Клуба" и за счет всех остальных. В конце концов, в отличие от европы или японии или саудовской аравии, Россия и Китай - все еще вполне суверенные государства и на добровольное самозаклание на чужом монетарном алтаре не готовы. Так вот, вероятность того, что такая договоренность будет достигнута, я оцениваю в настоящее время близкой к нулю. Это все равно что "договоренность" между удавом и кроликом. Клуб в очередной раз собирается всех нагнуть и наеб@ть, и это видно невооруженным взглядом.

Стало быть, финансовая война продолжится, и глобальный финансовый миропорядок рано или поздно рассыпется на отдельные валютно-экономические зоны, с неравномерной скоростью работы печатного станка в каждой из них. Золото - единственный актив, который может привести их к общему знаменателю - потому и ведет оно себя несколько отлично от других комодов. Причина очень проста: вести взаимозачеты по дисбалансам текущего счета между валютными зонами в баррелях нефти, киловаттах энергии, тоннах зерна, обезьянах, или попугаях - неудобно, а вот в унциях или килограммах золота - легко. Это исключительно вопрос удобства, легкости измерения, хранения и транспортировки. Потому-то золото и является самым ликвидным из всех комодов, товарными деньгами, уже много тысяч лет. **Золото "делегитимизируется" только тогда, когда будет создан новый глобальный миропорядок, обеспечивающий стабильные правила игры на десятилетия, в т.ч., в том что касается того, кто и как контролирует печатание денег и процесс образования цен на реальные ресурсы в этих деньгах.** Я пока не вижу даже зачатков глобальных договоренностей по этим вопросам. Не побоюсь этого сказать: это важнейшие вопросы, о которых крупнейшим игрокам в мире рано или поздно придется между собой договориться, только я не ожидаю, что это произойдет в обозримые 3-5 лет. Такие споры обычно решаются через войну. Причем, через войну глобальную - которая уже идет

Не очень не понимаю, с кем Вы спорите. Я ни слова не сказал о золотом стандарте. Золото не должно быть обеспечением денег **внутри страны**, оно может быть только инструментом клиринга дефицитов в международной / межвалютной торговле. Если страна поставляет востребованные на международном рынке товары / услуги / ресурсы, нафиг ей золото? Ее валюта уже обеспечена этими товарами / услугами / ресурсами, и она будет иметь возможность, тупо, "допечатать" ровно столько этой валюты, сколько сможет, сохраняя свой платежный баланс выше нуля. Золото играет в этом случае очень важную в качественном плане, но очень незначительную в количественном - роль стабилизатора и гаранта, роль страховки. В рамках этой модели, предположение о том, что рост экономики будет приводить к обесценению всего по отношению к золоту - нонсенс.

Все вышесказанное относится к долгосрочной перспективе, а в краткосрочной, я уже говорил, что в ближайшие 3-5 лет ожидать стабильных правил игры в макроэкономике будет весьма сложно, и на этот непростой период, золото может стать для инвесторов "страховкой от дефолта" правительств, центробанков и контрагентов по своим обязательствам. И в частности, страховкой от неизбежного, в этот период, чрезмерного злоупотребления печатным станком практически во всех странах мира.

Гномам на заметку.

Насколько должно подорожать золото, чтобы отражать диапазон стоимостей, обращающихся в мировой экономике?

Прикинем порядок. ~100 трлн.\$ мирового ВВП поделить на ~10 тыс. тонн золота будет 10 тыс.\$ за грамм. Или 0,1 мкг за 1\$ - представили?

Денежное свойство делимости у золота есть, но не до атомов же.

Ювелирное дело должно будет полностью исчезнуть или перейти на серебро.

Промышленность откажется от использования в электротехнике и т.д. из-за несоразмерного удорожания продукта. Золотосодержащие монеты станут невозможны, т.к. количество золота в них будет меньше примесей.

Вывод - в текущих условиях золото не сможет исполнять функцию мировых денег.

Итак, если золото является вневременной Единой **Мерой Стоимости**, то его реальная ценность не может меняться во времени и пространстве. Т.е. одному килограмму золота

всегда (после коррекции на краткосрочные колебания) и во всех странах должно соответствовать примерно одно количество среднестатистической для данного века еды, жилья, труда, одежды и т.п. Т.е. если в Риме Нерона среднестатистический дом стоил два кило золота, то и во Франции Наполеона среднестатистический для его века дом стоил два кило золота и при Буше с Путиным средний современный дом в США и России должен стоить два кило золота. Повторяю - если золото универсальная мера стоимости, то по сути его цена есть просто отражение усредненной стоимости других вещей.

Если же этого не происходит и корреляция между ценой золота и ценой всех остальных материальных ценностей теряется - значит золото не является **Единой** Мерой Стоимости. А если еще согласиться с Вашим утверждением, что золото, за счет увеличения населения и количества реальных ценностей в мире, становится все более дефицитным и приобретает собственную стоимость, растущую независимо от всего другого - труда, жилья, еды, одежды и т.п. - причем растущую намного быстрее, значит оно перестает быть и просто **Мерой Стоимости**, а становится таким же спекулятивным активом, как и акции, облигации и прочая муть. А раз объективной стоимости золота больше нет, значит цену золота можно искусственно поднимать в несколько раз, а потом, точно так же, искусственно сбрасывать в несколько раз. Вот и приплыли - начинаем игру в золотой спекулятивный рынок. Найдите 10 отличий со спекулятивным рынком мусорных облигаций.

Более того - именно такую ситуацию мы и имеем сегодня. Те 120-130 тыс. тонн золота, которые теоретически могли бы сконцентрировать в своих руках мировые Центробанки, после принудительного изъятия золота у населения и организаций, теоретически не могут обеспечить тот объем денежных средств, которые требуются для функционирования современной мировой экономики, даже если из нее выпустить весь сероводород разнообразных финансовых пузырей и спекуляций.

Понятно. Т.е. с Вашей точки зрения реальная ценность 6000 автопокрышек, которые производит за смену современный рабочий, обслуживающий полностью автоматизированную линию, существенно меньше, чем ценность двух подков, которые за смену изготавливал средневековый кузнец. До чего мир докатился. И нахрена был весь этот технический прогресс, если римский золотарь зарабатывал больше, чем высокооплачиваемый инженер сегодня? Думайте, Болик, думайте. Привычка критически анализировать собственные убеждения - редкое, но ценное качество.

Млять. Всего существующего в мире золота, включая кольца в носах у папуасов и золотые коронки во рту у грузинских воров, около 150,000 тонн. По нынешнему курсу это \$3.5 триллиона. При сегодняшних мировых дисбалансах в торговле, такой объем перекоцует в страны нетто-экспортеры максимум за 12 месяцев. И чем будут расплачиваться нетто-импортеры через год

Мой ответ такой же - золото больше никогда не будет играть роль основного инструмента богатства, или ЕМС, или личного накопления. Конечно, многие люди кинутся во время кризиса его скупать, а нью-йоркский финансовый картель не побрезгует прибрать к рукам лишнюю пару-тройку тысяч тонн золота. Но реально золото свою роль в истории экономики уже сыграло. С каждым годом оно все больше будет становиться просто металлом, из которого делают украшения, чем уже почти 200 лет являются драгоценные камни, хотя раньше они тоже играли роль эквивалента денег. Почему, например, ребята на УС не обсуждают массовую скупку населением инвестиционных бриллиантов? Чем стандартизированные бриллианты 2/2 по 0.75кт хуже золотых слитков?

и, в отличие от нефти, алюминия, риса, шерсти и т.п., АБСОЛЮТНО НИ ДЛЯ ЧЕГО НЕ ГОДИТСЯ, КРОМЕ ИЗГОТОВЛЕНИЯ СЕРЕЖЕК. Его цена на сегодняшний день - произвольная спонтанная условность. Нефть - это энное число киловатт, рис - энное число килокалорий. А золото - это энное число условных договоренностей между несуществующими людьми по поводу абсолютно бесполезной вещи.

Первой договорной мировой валютной системой была Парижская валютная система, введенная 1867г. Она основывалась на золотомонетном стандарте, т.е. базировалась на признании золота единственной формой мировых денег. Текущая стоимость национальных бумажных денег устанавливалась в соответствии с их золотым содержанием, т.е. количеством реального золота, которое имелось у государства в обеспечение денежной массы. Естественно, курсы валют были плавающими: раздобыла Франция лишние 100 тонн золота - франк подорожал к остальным валютам. Реальные международные расчеты велись при помощи переводных векселей, выписанных в какой-либо национальной валюте, которой чаще всего был фунт стерлингов. А золото потом перевозилось оптом, для оплаты накопившегося пассива в сальдо международных расчетов. Те страны, которые имели дефицит платежного баланса, должны были проводить дефляцию своих денег, иначе все золото быстро уехало бы из страны. Т.е. фактически валюта любой страны была полноценным СКВ, если у ЦБ страны была хотя бы тонна золота. Но по мере концентрации капитала в руках небольшого числа людей и появления новых инструментов типа "деньги из денег", золота в обеспечение денег стало катастрофически не хватать. Денег нужно было намного больше, чем в мире имелось золота. Почесав в репе, участники этого театра решили, что золотую лавочку пора закрывать. В результате, совершенно случайно началась Первая Мировая, а Парижская система накрылась медным тазом. Центробанки всех участников системы прекратили обмен денег на золото, а ассигнации начали печатать вагонами, что привело к гиперинфляции во всех странах и полному хаосу в международных валютных расчетах.

За годы войны, у всех людей выветрилась из головы глупая идея, что деньги имеют какое-то отношение к золоту. И финансовые элиты получили полную возможность делать деньги из воздуха, чтобы менять их на реальные вещи, которые делали все остальные люди. Правда, поначалу они побоялись борзеть и заменили чистый золотомонетный стандарт на смешанный золото-девизный. Типа половина золота, половина воздуха. Такая придумка называлась Генуэзская валютная система. Но даже половины золота в деньгах не позволяла ротшильдам как следует развернуться. Все-таки эту половину надо было где-то брать. Тут-то, совершенно случайно и началась Вторая Мировая, которая окончательно выбила из людей воспоминания о связи денег и золота. Все следующие валютные системы - Бреттон-Вудская и Ямайская были уже построены на чистом воздухе, что открыло Клубу прямую дорогу к обладанию абсолютно всем сущим.

В этом и состоит причина. Пока Вы не ликвидируете возможность неограниченной концентрации богатства, любая попытка привязать деньги к материальным активам - золоту, нефти, э/э, пшенице, лесу, пахотной земле, питьевой воде - будет заканчиваться все более разрушительной Мировой Войной. Пока одна мысль о денежной реформе не станет вызывать у всех людей приступ панического ужаса, понос и эпилепсию.

Да не играло ни золото, ни серебро какой-то исключительной универсальной функции денег в мире никогда. Я не буду сейчас тут давать полный обзор всех объектов внутренних и международных расчетов с 12 в. до н.э. до конца 19 в. н.э., просто напомним, что до начала 18 в. в России основным объектом счета крупных сумм и капиталов были соболиные шкурки, а после и до середины 19-го - души. А стоимость золотых, серебрянных, медных и, позднее, бумажных денег фактически рассматривалась через

призму стоимости этих самых соболей и душ. Открываем любую книжку про 18-й или 19-й век и читаем - "один из богатейших людей России, граф такой-то, с состоянием в 40 тыс. душ.... "

А, скажем, на Кавказе и в Закавказье многим людям до сих пор удобнее считать стоимость автомобилей, домов и штанов в баранах, а не каких-то там бумажках или золоте. Вспоминаем: "Значит так - двадцать баранов... Двадцать пять... Двадцать. Холодильник Розенлев... .. Финский, хороший. И почетная грамота... И бесплатная путевка! ... В Сибирь!"

56. "Куды бечь?"

Теперь давайте разбираться, какие имеются объективные предпосылки к развороту доллара. Главным аргументом долларовых "могильщиков" является то, что долларов на планете, особенно за пределами США, стало так много и так много поступает в текущем режиме, что они уже просто не могут не дешеветь. Причем, чем сильнее дешевеет доллар, тем активнее другие страны и иностранные экономические субъекты отказываются от него и переходят на расчеты и накопления в других валютах. Это, в свою очередь, сокращает спрос на доллар, и, соответственно, еще сильнее давит на его курс. До определенной степени так оно и есть, о чем мы поговорим в следующем разделе. Действительно, планета пытается выбраться из системы финансово-колониального налогообложения США и ищет альтернативные инструменты расчетов и сбережения. Вопрос заключается в том, насколько этот процесс далеко зашел, насколько он силен и устойчив, а главное - что с ним случится, когда всем станет понятно, что на мир обрушивается настоящее финансовое и экономическое цунами эпических масштабов, а не очередной небольшой циклический кризис.

А вот тут у меня есть большие сомнения, что процесс ухода от доллара достаточно фундаментален на сегодняшний день. Надеюсь, никто не думает, что один я кручу сейчас таблички и графики за последние 20-100 лет и делаю выводы, о начинающемся вековом кризисе планетарного масштаба. У меня это, так сказать, невинное развлечение. Есть ли жизнь на Марсе, нет ли жизни на Марсе – по большому счету науке фиолетово. А ведь в мире, естественно, есть люди, у которых заныкано на пенсию несколько миллиардов денег во всяких разных валютах и финансовых активах. И у этих небогатых пенсионеров интерес к происходящему отнюдь не праздный. И сейчас они решают мучительную проблему – "куды бечь".

Фондовым рынкам во всем мире приходит хана – это даже ежику понятно. Рынки недвижимости представляют собой еще более сомнительное вложение, учитывая сложности долгосрочного управления активами, неопределенную перспективу городов, регионов, стран и даже целых континентов, а также непрогнозируемый уровень снижения уровня жизни в разных странах и, соответственно, абсолютно непонятную цену этой недвижимости по окончании кризиса. И то, если останется, что продавать. Купить реальные производства и инфраструктуру, достаточно устойчивые к кризисам, сегодня практически невозможно – никто не продаст надежный инструмент сохранения капиталов, тем более, что их не так уж и много. Товарные фьючерсы, хоть на нефть, хоть на золото, хоть на зерно – это бумага, обеспеченная только честным словом и в случае планетарного кризиса по этим бумажкам невозможно будет даже спички получить, не то, что нефть или пшеницу. А уж если произойдет долларовый коллапс, то клиринг по биржевым контрактам тут же накроется медным тазом и все биржевые инвестиции в

сырье испарятся за секунду. А хранить дома 500,000 железнодорожных цистерн с нефтью – это не у каждого такой дом есть. Формально, конечно, остается открытым вопрос с физическим золотом. Однако этот вопрос я на своем форуме уже раз на энцать пережевал и вывод получается только один – у золота нет перспектив. У него даже меньше перспектив, чем у свинца, шерсти или замороженного апельсинового сока. Позже, я, может быть, суммирую свои текущие комментарии в отдельную статью про перспективы золота, а пока просто примите такую мою позицию: золото – это не убежище для мировых капиталов.

Получается, что в преддверии наступающего глобального кризиса, который имеет все шансы стать именно дефляционной депрессией, капиталы могут спрятаться только в деньги. В деньги в широком смысле, конечно. Это могут быть государственные и квазигосударственные облигации, банковские депозитные сертификаты, кредиты наиболее устойчивым к кризису корпорациям и т.п. Возникает естественный вопрос – в чьи деньги и в чью финансовую систему перекладываться? Британский фунт уже сегодня демонстрирует желание лечь и умереть, тем более, что фундаментальное состояние экономики Британии много плачевнее, чем экономики США. Япония входит в отложенную депрессию 1990-2000-х, которая сделает из нее вторую Северную Корею. А мощное укрепление йены, в процессе репатриации капиталов, будет не увеличивать привлекательность японских активов, а вколачивать гвозди в крышку гроба японской финансовой системы. В случае экономической катастрофы в США, Канаду просто снесет с географической карты мира. Швейцария такая маленькая, что при попытке первого же Ротшильда засунуть в нее все свои капиталы, она просто лопнет. Китай и Россия, хотя и претендуют на роль новых мировых экономических центров и даже имеют для этого основания, тем не менее, еще ни разу успешно не проходили даже через обычные циклические кризисы, так что делать на них основную ставку в вековом мировом кризисе будут только игроки в покер. Хотя, вполне вероятно, что именно они-то и выиграют в конечном итоге. Про страны Л. Америки, Азии, Б. Востока или В. Европы можно даже не упоминать – большая часть из них уже экономические, а то и геополитические покойники, и только они сами и не знают еще об этом.

Так что, по большому счету, для того, чтобы попытаться сохранить с пяток - другой триллионов долларов, есть только две альтернативы – США с их долларом и ЕС с евро. Все остальные варианты нычек – это так, мелочи для развлечения. Так что перед нами довольно простая задачка, которую сейчас для себя решает каждый крупный финансист в мире – если предположить, что мир входит в новую Великую Депрессию, то какая из валют является более безопасной с точки зрения сохранения крупного капитала в течение 7-10 лет мирового хаоса – доллар или евро.

Во-первых, естественно, необходимо рассматривать экономические перспективы обоих субъектов. Не нужно быть семи пядей во лбу, чтобы понять, что лучшие, по сравнению с США, экономические показатели Европы – это просто эффект запаздывания. Все проблемы, с какими сегодня сталкиваются США – от кризиса финансовых институтов и коллапса рынка недвижимости до схлопывания рынка труда и кризиса перепроизводства – приходят в ЕС с запозданием на 4-8 месяцев. Европейское производство, по сути, так же нерентабельно, как и американское. Финансовая система еврозоны поражена той же проказой, что и финансовая система США. Система социальных гарантий в ЕС намного сильнее раздута и более затратная, чем в Штатах, причем, точно так же почти ничем не обеспечена, по сегодняшним временам. И, в целом, уровень системного извращения экономики ЕС практически такой же запредельный, как и американской. Коротко говоря – экономика ЕС нежизнеспособна в условиях глобального фундаментального кризиса, так

что выбор в пользу Европы против США – это выбор между больными СПИДом и раком, в пользу ракового больного.

Во-вторых, возникает вопрос о целостности экономической и управленческой системы в период суперкризиса. Конечно, кое где у нас порой появляются статьи о грядущем распаде США, однако, даже если за ними и есть какие-то основания, данный исход выглядит чрезвычайно маловероятным в обозримой перспективе. Лично я, например, занимаясь Америкой достаточно скрупулезно, не вижу реальных перспектив распада США, как минимум в ближайшие лет 15-20, даже в случае самого худшего для них сценария экономического кризиса. А вот с ЕС вопрос, как минимум, открытый. Что будет с экономикой Европы, пактом о стабильности и с самим евро, если какая-то страна еврозоны, скажем Испания, обанкротится? Сохранится ли целостность единой валютной зоны, если, например, в Греции или Австрии начнется гиперинфляция? Как отреагирует финансовая система Европы, если гавкнется французская банковская система? Где окажется евро, если кризис будет такой мощный, что вызовет в Германии или Италии всплеск национализма под лозунгом “Хватить кормить дармоедов!”, и они выйдут из еврозоны, вернувшись к марке и лире, а то и вовсе покинут ЕС? Кто будет платить по государственным обязательствам Бельгии, если дело дойдет до распада страны? Думаю, мало кто из владельцев крупных капиталов захочет проверять все эти варианты на своей шкуре.

Третий параметр задачи – глобальный потенциал валюты. США за весь 20-й век, несомненно, продемонстрировали, что они хотят, готовы и имеют возможность обеспечивать безусловное доминирование доллара на планете, как основы своей системы колониального налогообложения. Для поддержания его статуса Америка уже многократно прибегала ко всем мыслимым средствам – финансовым махинациям, подкупу, обману и нарушению любых договоров, угрозам, интригам, переворотам, и, если необходимо, даже к прямой военной силе. На реализацию каждой возможности по расширению зоны влияния доллара и финансовой системы США вообще, бросались все силы и ресурсы государства и экономики. Каждая попытка ограничить влияние доллара наткнулась на сокрушительную контратаку со стороны США. Даже Британия и Япония крепко получили американским сапогом по сопатке в 90-х, за один только намек на попытку уйти с долларовой фарватера. ЕС же пока никак не проявил своей готовности так же агрессивно и упорно обеспечивать доминирование евро в мире. Более того – такая цель даже не обсуждается. А если учесть, что евро молодая, не проверенная в горниле кризисов валюта, зависящая от конъюнктурных возможностей и интересов почти двух десятков стран, то ее глобальные долгосрочные перспективы как минимум находятся под большим и жирным вопросом.

Следующий вопрос – геополитическая самостоятельность. По поводу США такой вопрос вообще не стоит. Можно сколько угодно говорить о конфликте интересов разных групп американской элиты, но все их конфликты кончаются на берегу океана. Для мира США выступают политическим и геополитическим монолитом, который сам определяет свои цели и идет к ним напролом, плюя с высокой горки на интересы и мнения всех остальных. Если же посмотреть на ЕС, то ничего этого нет и в помине. ЕС не представляет собой ни реальной политической, ни геополитической целостности, тем более самостоятельной. Все общеевропейские решения принимаются с помощью крайне медленной и неэффективной процедуры консенсуса, и достаточно одной стране встать в позу, чтобы провалился любой общеевропейский политический или геополитический проект. При этом, ни для кого не секрет, ни политический инфантилизм младоевропейцев, ни их же проамериканская позиция, а также сомнительного происхождения проамериканизм некоторых политических кланов в Западной Европе, получивших власть в последние

годы. Вся политическая система ЕС похожа сегодня на польский Сейм, где любое сильное государство вроде Австрии или России могло заблокировать любое самое нужно решение, просто купив пару польских магнатов. В условиях мирового кризиса, когда многие страны ЕС будут требовать себе режима наибольшей поддержки, которую, естественно, им никто из еврососедей не пожелает предоставить, возможность внешнего влияния на отдельные европейские страны возрастет многократно, а возможность принятия консенсусных решений будет близка к нулю, что превратит ЕС как целое в геополитического паралитика.

Наконец, вполне естественной частью вековых глобальных кризисов является масштабная геополитическая заваруха. Попросту говоря – мировая война. И даже если кому-то это и кажется крайне маловероятным – а по моим оценкам это чрезвычайно близкая реальность, то такими деньгами, которые находятся на кону - не шутят. Соответственно, встает вопрос о том, какой геополитический субъект имеет больше шансов защитить капиталы, укрывшиеся на его территории и обеспечить их функционирование в случае мировой войны или мирового хаоса? По-моему, тут не может быть двух мнений. США полностью готовы и имеют максимум возможностей для защиты себя от кого угодно в любой форме и даже для военной обороны своих экономических интересов за пределами США, скажем для обеспечения бесперебойных поставок нефти из Л.Америки. Европа же в роли агрессивного, мобильного и несокрушимого военного субъекта, способного защитить свои интересы дома и в мире – это почти что анекдот.

Таким образом, доллар США и его производные инструменты даже в среднесрочной перспективе выглядит более предпочтительным средством сохранения капиталов, нежели евро. А в долгосрочной перспективе, на протяжении всего времени глобального экономического и геополитического кризиса, евро проигрывает доллару практически вчистую. Поэтому, обладатели крупных финансовых капиталов, вероятнее всего предпочтут укрыть большую часть своих состояний именно в США. Соответственно, это вызовет огромный спрос на доллары и долларовые долговые бумаги, что немедленно отразится на курсовой динамике бакса и усилит его ревальвацию.

Кстати, в этом может заключаться причина того, почему не только американские, но и крупные иностранные финансовые операторы вполне спокойно смотрят на колени ФРС и ускоренную девальвацию доллара и даже помогают ей по мере сил. Если исходить из того, что они уже прицелились перемещать свои основные капиталы в США, то сегодняшний низкий курс доллара – это просто подарок для них. Ведь они сегодня на свои евро, франки, фунты и йены смогут купить гораздо больше долларов, чем еще полгода назад и, соответственно, будут иметь дополнительный страховой бонус, уходя на зимовку в доллар.

Что касается того, почему же евро до сих пор выигрывает у доллара и почему пока не наблюдается массированный уход в доллар, то тут надо понимать, что предкризисное перемещение мировых капиталов – это не в обменнике сменить штуку евро на полторы штуки баксов. Это не вопрос спонтанного решения и не дело одно дня, недели и даже квартала. Невозможно засунуть сегодня все капиталы в евро, потому что оно краткосрочно выглядит лучше, а потом, как только конъюнктура начнет меняться, быстренько сменить 7 триллионов евро на 10 триллионов долларов и разместить их американских инструментах. Решения о перемещении капиталов просчитываются и принимаются месяцами, затем год, а то и два уходит на их вывод из национальных активов и перевод в американские гособлигации и на банковские счета. И, естественно, что такая переброска осуществляется не на квартал, а на весь период мировой экономической и геополитической нестабильности.

28 Май 2008

1. Я просто не придаю большого значения ставкам. Не ставки определяют курс валют, а фундаментальные экономические и геополитические процессы. А ставки нужны в основном для того, чтобы было что обсуждать околоэкономической публике.
2. Между Японией и США есть большая разница - мы ее обсуждали, когда разговаривали о замороженной Великой Японской Депрессии 90-х. Если американская финансовая система находится на грани жизни и смерти, и спасти ее может только шоковая терапия, то японская финансовая система - уже 15 лет как зомби. Стоит мировому кризису еще углубиться и она рассыпется в многолетнюю гниль у всех на глазах.
3. Конечно, деньги будут оставаться в Штатах. Неужели Вы думаете, что европейские или японские банкротства будут чем-то привлекательнее американских? Напомню, что первым в этом сезоне гикнулся не американский банк, а британский.
4. Поэтому Вы и не управляете мировым финансовым рынком. А, скажем, один из самых богатых людей планеты, Ингвар Камрад, уже лет 40 ездит на одном и том же авто, в который ни один гарлемский ниггер не сядет. Очень богатые люди предпочитают привычные разношенные вещи, доказавшие свою надежность, а не модные гаджеты.
5. При чем тут вкладывать? Если в Испании начинает раскручиваться инфляция, то это сказывается на всех странах зоны евро. И издержки этого явления несут все, в т.ч. Германия.

57. КИТАЙ

Сейчас торговой войны не будет. Я же говорил - Китай, по задумке Клуба, должен выступить театральным злодеем, но выступить в нужный момент. Т.е. когда в Штатах уже будет бушевать кризис, а пирамида ГКО подойдет к своей вершине. Тогда можно будет свалить вину за кризис на Китай и объявить ему торговую войну. Китай в отместку сбросит свои ЗВР, но будет уже поздно - гиперинфляционный станок будет уже включен и Штаты просто и изящно выкупят этот триллион ГКО за свеженапечатанные баксы. А на Китае повиснет еще один косяк - теперь его можно будет обвинить не только в кризисе, но и в гиперинфляции, а Клуб типа вообще будет не при делах. Теперь уже каждый американец будет ненавидеть Китай лютой ненавистью и, когда через 2-3 года потребуется, проголосует за ядерную бомбардировку. Так что пока это просто разогрев американской аудитории. По-моему, Пинкст, все спрашивал - коли грянет война, то где пропаганда, создание образа врага. Ну вот она пропаганда.

Не, торговая война начнет ровно тогда, когда она позволит в каком-то смысле изменить течение кризиса в нужном направлении. Тут, конечно, все будет зависеть от кризисного сценария - я его как раз потихоньку пишу, но примерная картина ясна.

Спекулятивный кризис, с которого все начнется, обрушит активы не только в США, но и по всему миру. Это вызовет резкий рост спроса на американские ГКО, причем доходность, то бишь стоимость обслуживания, по ним обрушится в ноль. Затем начнется экономический спад, за ним - потребительский кризис, который приведет с одной стороны

к промышленному кризису, а с другой - к бюджетному.

Примерно в этом месте возможна разная реакция Белого Дома, но я думаю, что США пойдут самым очевидным и самым глупым путем. Раз спрос на ГКО есть, а доходность низкая, то давайте разогревать сдыхающий потребительский рынок через рост бюджетных расходов, а опустевший бюджет пополнять займами, благо деньги дают и дают дешево. Займем еще пяток-другой триллионов у Китая, России и всяких спекулянтов. Параллельно можно долбануть по какому-нибудь Ирану с Венесуэлой, да устроить несколько штук гражданских войн и переворотов по всему миру, чтобы, так сказать, мировая нестабильность заставляла деньги жаться к супердержаве.

Чем это закончится - известно. Никакая промышленность не поднимется, никакого стабильного роста потребительского спроса не случится и никакие активы не начнут дорожать. Так что налоговых поступлений нифига не прибавится. В результате госдолг очень быстро дойдет сперва до \$10 триллионов, потом до \$12, потом до \$15... Здесь держатели ГКО начнут скучать и капризничать. В результате доходность по бондам начнет брать одну высоту за другой, а сроки займов сокращаться. Когда половина долгов будет в месячных облигациях, а доходность по ним дойдет до 25%, Штатам придется занимать по триллиону баксов в неделю - четверть съедать, а остальное тут же выплачивать кредиторам по более ранним займам. Понятно, что тут вопрос пойдет на дни, когда это все само чебурахнется и Штатам придется объявлять дефолт.

Вот это-то и будет подходящий момент, спихнуть проблему с больной головы на здоровую. Объявить торговую войну Китаю, заставить того обвалить пирамиду ГКО, а потом ткнуть в него пальцем и сказать, что это китайцы всем малину обосрали, вот пусть теперь и расплачиваются. Китай начнет возмущаться, говорить грубости и обязательно ляпнет что-нибудь такое, что смело можно будет показать по CNN и сказать - "Китай угрожает нашим домам!" И треснуть по нему бомбой. Где-то так. Ну я все более понятно и обстоятельно потом распишу.

А что касается китайских баксов, то я про это уже говорил. Если кратко, то триллион баксов - это не цель Китая, а издержки стратегии развития, как и в России. Выбросить жалко, а пользы - ноль. Сейчас Китай перешел уже к третьей фазе - интенсивному развитию внутреннего потребительского рынка. И этот бесполезный триллион им как шел, так и ехал. Все равно на него никогда ни хрена не купить. Ну а уж если у них появится реальная программа, как обойти США на повороте и занять одно из центральных мест в мировой финансовой системе, то они этим триллионом пожертвуют даже не моргнув своим узким глазом.

А чрезмерное накопление баксов - это издержки стратегии, а не запас на черный день. И лежание этого триллиона накопленных баксов мертвым грузом - это просто цена создания внутреннего рынка. Неприятно, но по сравнению с достигаемыми результатами - мелочь.

Сейчас я Вам объясню на примере Китая, а потом спроецирую на Россию. Мало кто понимает стратегию Китая, зачем он продает товары в США и зачем им триллион баксов. Так вот - внутренний рынок Китая - потенциально достаточен для того, чтобы Китай был в 2-3 раза мощнее США. Этому мешает ровно одна вещь - всеобщая бедность, т.е. неспособность собственного населения покупать товары. Что делать? Все просто - дать большинству людей хорошую, высокооплачиваемую работу. 600млн. чел *

всего на \$10К в год - вот вам и потребительский рынок в 6 триллионов зелени. И после этого Штаты для Китая станут мелким провинциальным рынком.

Как этого добиться? Для того, чтобы занять столько людей нужно создать соответствующее количество предприятий, выпускающих востребованную продукцию - одежду, авто, еду и пр. Но куда это все девать сегодня, пока еще внутренний рынок мал? Правильно - в США, самый большой рынок сегодняшнего дня. И что же мы видим? А мы видим, что благодаря такой стратегии внутренний рынок Китая вырос в 2000-2006гг с \$700 млрд до \$2 триллионов. ВТРОЕ. А в 2012 он будет уже \$5 триллионов. Т.е. Штаты Китаю будут нужны не больше, чем нам. А нам они нахрен не нужны.

Про Китай, если буквально в двух словах, то реальный ВВП Китая составляет от \$25 до \$35 млрд., при экспорте в США и Японию менее \$400 млрд. Т.е. на каждый станок, рубашку, компьютер или стул, который Китай экспортирует в США и Японию, внутри потребляется в 20-25 раз больше того же самого. Так что реальная роль экспорта для Китая очень невелика. Если им будет хватать экспортных денег на покупку нефти, газа и леса для собственного потребления, то они потери экспорта даже не заметят.

Грубо говоря всю стратегию экономического развития Китая можно разделить на четыре этапа:

1. Технологическая и экономическая модернизация
2. Индустриализация и торговая экспансия
3. Развитие внутреннего рынка
4. Колониальная экспансия

Первые два этапа полностью завершены, причем второй этап завершен еще в 2005. Массово привлечены технологии и инвестиции, построены десятки тысяч заводов выпускающих конкурентоспособную продукцию, освоены все внешние рынки, создана мощная финансовая и банковская система, из деревень в города перемещено 400 млн. человек, сформировался значительный средний класс. Главной задачей текущего этапа, до 2020г., является интенсивное развитие внутреннего рынка и окончательная индустриализация и модернизация. Китай больше не зависит от рынка США. В реальном ВВП торговля с США занимает от силы 2-3%. Так что завлятся США или нет - Китаю уже пофигу. Как минимум пофигу. А как максимум - с китайской точки зрения США пора валить

Ну варианта ровно два. Либо идиоты, либо не идиоты. Вы к какому варианту склоняетесь? Я ко второму, что не идиоты. Однако же у Китая на руках скопилось почти 1.5. триллиона баксов. Если совместить прессупозицию о вменяемости американцев с фактом китайского ЗВР, то вывод только один - США заранее продумали способ красиво кинуть Китай, сколько бы у того ни скопилось зелени. Поэтому они особенно и не напрягаются пока.
<http://www.avanturist.org/forum/index.php/topic,358.16700.html>

Затем начинается бюджетный кризис, под конец которого США провоцируют торговую войну с Китаем. Китай принимает жесткие ответные меры, после чего США быстро выворачивают кризис в гиперинфляционный шок. Поскольку никто из рядовых американцев тонкостей макроэкономических игр не понимает, то гиперинфляцию можно будет свалить на Китай - дескать это его агрессивные шаги вызвали обвал доллара.

Все. Печатаем манифест: "Свободные граждане США! Кругом враги! Европейцы, японцы, арабы, русские, китайцы - все они участвуют в широкомасштабной экономической

агрессии против свободной Америки, единственной Силы Добра в мире! Они пытаются разорить нашу страну и каждого из вас лично, лишить вас работы, пенсий, сбережений. Они разоряют наши компании и банки! Они глумятся над ценностями и идеалами, на которых стоит Америка! Да, наше правительство допустило ошибку, позволив Силам Зла проникнуть в нашу экономику. Мы были слишком открыты и доверчивы. Но сегодня не время сомневаться, не время критиковать власть, не время искать виноватых. Мы все должны сплотиться и дать Мировому Злу решительный отпор. Мы не должны позволить наймитам Востока хозяйничать в нашей прекрасной стране. Каждый, кто сомневается в святости нашей борьбы за светлое будущее Америки и процветание ее народа - пособник терроризма! Так подтянем пояса и вступим в решительный бой! Вместе мы победим врагов и возродим нашу страну к процветанию! Ура, товарищи! Да здравствует Империя Добра!". И сразу за публикацией манифеста вводится диктатура.

Хороший манифест получился - аж самому понравилось. Может загнать его Госдепу за пару тыщ, чтоб они не мучались, изобретая формулировки. Все равно у них лучше не напишется.

Кстати, для справки. В ВМФ США насчитывается только активных подлодок класса Лос Анжелес - 62 штуки. Каждая несет по 12 Томогавков, которые могут быть оснащены ядерной боеголовкой. Таким образом, только с этих подлодок США в течение 6 минут могут скрытно выпустить 744 тактические ядерные ракеты с дистанции в 100км. от побережья Китая. Время подлета к приморским базам - 6 минут

58. Япония

Ну мы его так походя обсуждали несколько раз, не вдаваясь в детальный анализ. Одно из обсуждений можно глянуть здесь:
<http://www.avanturist.org/forum/index.php?topic=27.22500>

Выжимка их этого треда:

Я ж уже рассказывал, почему Япония пока еще не Монголия. Грубо говоря, Великой Японской Депрессии 1990-2003, которая разнесла бы в хлам всю промышленность, финансовую систему и вообще экономику, удалось избежать только потому, что а) ЦБЯ предоставил неограниченный бесплатный кредит экономике, что позволило даже полностью мертвым предприятиям остаться на плаву, б) сильному развитию мировой экономики, которая позволила ударно наращивать экспорт и на нем потихоньку выезжать и в) мощному росту мировых финансовых рынков, на котором все предприятия зарабатывали деньги с бесплатными кредитами ЦБЯ, закрывая ими убытки по основному профилю. Причем реализация пункта а) оказалась возможной только благодаря наличию пунктов б) и в).

А собственно что мы тут обсуждаем? А обсуждаем мы тут системный мировой суперкризис, при котором сохнут все финансовые рынки, а мировой спрос заметно сожмется. И все проблемы в экономике Японии, накопленные с 1980 по 2000г., но так и не решенные, выйдут наружу. Т.е. реализуется отложенная Великая Японская Депрессия 90-х. А на нее сверху еще наложится Величайшая Мировая Депрессия 2007-2015. Так что Монголия - это еще не так плохо. Может вообще получиться КНДР. Причем, первые

признаки "монголизации" мы почти наверное увидим уже в этом году - 95 йен за доллар это очень плохой знак для японской экономики.

.....

Японский кредитный капитал - это второй крупнейший капитал после американского на всех мировых финансовых рынках. Опять-таки потому, что ЦБЯ раздавал НЕОГРАНИЧЕННЫЙ БЕСПЛАТНЫЙ эмиссионный кредит. За счет этого мы и имели многолетнюю игру в йеновый карри-трейд, когда все новые порции сверхдешевых кредитных йен, поступающих на мировой финансовый рынок, сбивали цену йены, что вызывало новый виток спроса на йеновые кредиты. Этих йен, выданных ЦБЯ под 0.00-0.25%, на мировых рынках болтается не на один триллион долларов. А начинающийся коллапс на фондовых рынках, рынках недвижимости, товарном рынке, валютном рынке и пр., не оставляет этим йенам места для доходного инвестирования за пределами Японии. И они возвращаются домой и вообще в закрома ЦБЯ. Т.е. предложение йены на мировом рынке резко сокращается. И мы видим взрывной рост курса йены. Еще в конце июня доллар стоит 123-124 йены. А уже в конце ноября он стоил 106-107. А фунт с июля по сегодняшний день подешевел с 250 йен до 210. И вот сейчас готовится рухнуть кросс по евро - последний якорь для йены. Стоит сейчас йене пробить 107 и подтвердить тренд на дальнейший рост, как валютные спекули ее тут же накупят на несколько десятков, если не сотен миллиардов баксов и она рванет к своим 95 как пуля. Начинается массированная ликвидация карри-трейда. Точнее 2 волны ликвидации уже было (124-112, 118-107), сейчас идет третья - 114.5 - 95(?). Потому что те из нынешних йеновых заемщиков, кто зазевается, будут йену потом выкупать на 10-15% дороже, чтобы вернуть кредит. Причем эти волны ликвидации очень четко коррелируют с фондами, в т.ч. американскими. Первая волна ликвидации шла синхронно с обвалом фондов июля-августа, вторая - со второй волной падения в октябре-ноябре. Теперешняя волна уже пробила Доу ниже августовского минимума и должна утащить еще ниже. Намного ниже.

.....

Ну резон я уже сказал. У них было ровно два варианта. Первый - дать разразиться национальному суперкризису в 90-х, после того как подорвались сверхпузыри недвижимости, фондового рынка и кредитного рынка (ничего не напоминает?), который жестко зачистил и оздоровил бы экономику, но вдобавил бы японцев в жуткую экономическую депрессию и социальный кризис. Второй - посадить экономику на подсос неограниченного бесплатного кредитования и не дать разориться неэффективной промышленности и банкам, безработице рвануть к 30%, а стране на 20-25 лет потерять мировые позиции. Они выбрали второй путь. Но у него были и внутренне неизбежные побочные эффекты. В частности карри-трейд, который, ослабляя валюту, с одной стороны помогал экспорту, а с другой увеличивал стоимость импортируемого сырья и продовольствия (кстати, Япония большую часть продовольствия импортирует). И самое главное - ни одна проблема так и не была решена, так что наступающий мировой кризис их просто убьет.

А инфляции в Японии нет уже с того самого 90-го. Хотя и купированная, экономическая депрессия там никуда не делась, поэтому до прошлого года в Японии 15 лет наблюдалась дефляция.

.....

[Японская промышленность] неэффективна потому же, почему неэффективно американское производство. Грубо говоря, нормативная себестоимость продукции по экономике выше нормативной цены продажи. Т.е. вся экономика по совокупности является плано-убыточной. США плано-убыточность своей экономики компенсирует сложной схемой перераспределения колониальных налогов через фондовый рынок, кредитный рынок и пр. Япония это делает через неограниченный эмиссионный кредит, который существует до тех пор, пока распухают мировые финансовые рынки. Сегодня мировые финансовые рынки дохнут. За ними дохнет карри-трейд. Следом сдохнет беспроцентное эмиссионное кредитование ЦБЯ. А с ним и вся японская экономика. Потому что иметь плано-убыточное хозяйство в отсутствие других доходов в принципе можно, но очень недолго.

.....

В Японии с 1990 все время идет вялотекущий кризис перепроизводства, который безостановочно обкалывается морфием беспроцентных кредитов ЦБЯ. Поэтому, хотя цена ввозимого сырья и продовольствия растет, производители вынуждены продавать в самой Японии конечную продукцию все дешевле и дешевле - сегодня уже просто ниже себестоимости, а убытки частично закрывать через экспортные прибыли или игру на внешних финансовых рынках на беспроцентные заемные капиталы от ЦБЯ. Примерно так.

.....

В общем, если расположить все основные страны Запада в порядке убывания масштабов кризиса и в порядке его прихода по времени, то по моим оценкам мы будем иметь такую сортировку:

Япония
Британия
США
Канада
Испания
Франция
Италия
Германия

Т.е. Японию и Британию похоронит почти наверняка, США и Канаду - с высокой долей вероятности. Континенту будет просто хреново. С мелочью вроде Голландии или Швеции я просто не разобрался вообще, так что не знаю, куда их ставить.

.....

(blake: Поднять зарплаты гос. чиновникам, следом зарплаты частников потянуться, так глядишь и спрос простимулируют, может с перепроизводством станет полегче?) Да поднимали. А японцы отказываются тратить деньги - складывают все лишние деньги в банк и все тут. Это главный головняк правительства - как убедить народ тратить деньги. Деньги в Японии тратят только подростки, да и то на фигню - на всякие глупые одежки и электронные игры.

Это январский разговор. Но были некоторые обсуждения и раньше и позже. Это надо искать.

Печатный станок, конечно, включить можно. Вопрос, как эти деньги доставить до тех, кто их должен тратить, чтобы начала раскручиваться гиперинфляция. И еще более интересный вопрос, как их заставить эти деньги тратить. Сейчас в Японии денег - хоть задницей ешь. Кредиты банкам и корпорациям достаются почти бесплатно, у людей хренова туча накоплений на депозитах, а тратить на потребление внутреннего продукта никто сильно не торопится. Если на что активно и тратят, так на покупку иностранных финансовых активов.

А что они делают по Вашему? Этим Япония и держится на плаву уже полтора десятка лет - под это кредиты и берут банки и корпорации у ЦБЯ под 1% годовых. Про карри-трейд на йеновых кредитах слышали? Ну еще экспортом пробавляются понемножку. В национальную экономику почти никто не вкладывает - все отрасли, работающие на внутренний рынок жутко недоинвестированы из-за тотальной убыточности. Износ основных фондов если и не такой же, как у нас был пять лет назад, то не очень далеко от этого.

По йене я постоянно подчеркиваю - это самая сложная валюта в прогнозировании. Поэтому любые операции с ней, кредиты, торговые контракты, и т.п. должны быть максимально консервативными. Пока наиболее вероятным остается очередной ревальвационный рывок, в т.ч. за счет закрытия карри по валютам с высокой доходностью от евро и фунта до кенгуру и киви. Плюс-минус километр просматривается цель 75 йен за бакс, 150 фунт, и зона под 130 за евро. Но риски того, что йене сорвет болты раньше времени, и она без серьезной ревальвации улетит к 360 за доллар - есть.

Эт мы еще посмотрим. Клясться я не буду - йена девушка внезапная, несуразная, противоречивая такая вся (с), так что предсказывать ее поведение не намного проще, чем цунами. Но по моим расчетам получается, что шекспировские страсти по йене только начинаются. Собственно, правдоподобных варианта 2. Первый - волна А закончена, и сейчас мы находимся в коррекционной волне второго порядка В.б. Тут могут быть разночтения, но по логике вся волна В должна закончиться где-то в районе июля-ноября 2009 где-нибудь на 115. И оттуда, в последней атаке камикадзе, йена спикурует за 6-10 месяцев к 58-70, т.е. к +/-64. Вариант 2 - мы только что завершили волну А.4 и вошли в волну А.5, которая целит в район 88-92. И уже оттуда пойдём в коррекцию В. Тогда цели волны С смещаются в район 58-64, т.е. +/-60. Сказать, что я заметно склоняюсь к тому или иному варианту не могу.

В обоих случаях, сразу при проходе 75 случится история, леденящая кровь (с) - начнется зримое разрушение экономики, финансов и бюджетной системы Японии - разваливаться будет прямо у нас на глазах, в режиме реального времени. По достижении целей на 58-70 где-то в середине 2010, начнется сильная придонная турбулентность, после чего йену всего за несколько месяцев выстрелит к 270-360 за бакс, причем на фоне 4-6-ти кратной гиперинфляции или гипердевальвации бакса. И экономика страны рассыплется в хлам, как рассыпалась в 1991-93 экономика СССР. Видимо, примерно так закончится новейшая история Японии.

Не, йены же кредитные от ЦБЯ - они все де-эмитируются. Так что Японию ждет самая натуральная, жесточайшая дефляционная Депрессия. Я думаю, дефляция будет ураганной и составит примерно 40-50% за следующие 7-8 лет.

Отредактировано: avanturist - 05 Март 2008, 18:00:04

Кхм, гм, кха, эх, ммм... А как Вы думаете, что японские банки делают с кэшем на депозитах? В баночку складывают? Большая часть этих денег крутится в международных спекулятивных пузырях - акциях, комодах, недвижке и т.п. И погорит это все так же замечательно, как и любые другие инструменты сбережений.

Про рецессию в Японии до первого квартала 2009 - это хорошо пошучено. Я так просто напомню, что из "развитых" стран самые верные кандидаты в морг - совсем в морг - это как раз Япония и Британия. Штаты может быть и выкрутятся - все-таки опыт, инструменты и желание если уже не для управления, то как минимум для радикальной деформации мировой финансово-экономической системы у них имеется в достатке. А эту парочку тотальных банкротов уже ничто на свете спасти не может. Ну, разве что, русская оккупация.

Читайте вот тут выжимку из нескольких моих комментов по Японии, думайте - реально сядьте и как следует обдумайте прочитанное, и если останутся какие-то вопросы - задавайте конкретные вопросы.

<http://www.avanturist.org/forum/index.php/topic,8.8840.html>

Затем вспоминаем, что я вчера или позавчера выкладывал данные Минфина Японии по международной торговле, из которых замечательно видно, что с начала мирового кризиса торговый баланс Японии уже рухнул со в среднем 1 триллиона йен профицита в месяц до дефицита в 300+ млрд. йен в месяц. Причем рухнул очень убедительно - последовательно снижаясь каждый месяц, и есть все основания считать, что стремительный рост торгового дефицита продолжится.

На вопросы в том общетрындельном виде типа "а вот я не понимаю как могут быть в Японии проблемы, когда в России плозие ВАЗы", в каком Вы их пытаетесь задать, тут никто серьезно отвечать не будет. Это формат для балабольского чат-форума

59. ЕМС

Я ничего не понимаю под ЕМС. Я уже много раз говорил что никакого ЕМС нет и быть не может. Так что пользуюсь этим термином просто как языковым символом, отсылающим к известной дискуссионной теме. Если же говорить о тех сущностях, которые имеют определенный смысл, то их в данном контексте существует ровно две штуки: метод расчета справедливых валютных кросс-курсов и метод сохранения объективной стоимости внешнеторговых зачетных единиц государства в течение длительного времени. третью совсем забыл - метод естественного ограничения объема выпускаемых внешнеторговых обязательств реальными возможностями государства

Ну с начала 2008 все цены поедут вниз, я ж рассказывал все по этапам. Вот, например, как будет вести себя нефть в течение 2008-2009:

С конца 2007 - начала 2008 на рынок начнут поступать фактические данные не только о начале рецессии в США, но и о замедлении всей мировой экономики. Замедление мировой экономики и возможная будущая глобальная стагнация или даже рецессия неизбежно приведут к стратегическому снижению потребления всех видов сырья. Поэтому, как только начало спада будет документально подтверждено, начнется массовый

выход из спекулятивных сырьевых контрактов, что приведет к долгосрочной коррекции цен на все сырье, в т.ч. на нефть, спотовый газ, металлы, лес и все остальное, что составляет львиную долю экспорта России. В течение 2008 и первой половины 2009г цены на основное промышленное сырье должны плавно снизиться примерно на 25% от средневзвешенной цены за 2006-2007 (уровень снижения цен определен на основании технического анализа). Таким образом, нефть Brent Crude к осени 2009 будет стоить порядка \$50-53. При этом доллар США, в силу естественной логики течения кризиса в США и мире, несколько ревальвирует к основным валютам, примерно до 1.25 за евро. http://www.avanturist.org/2005/01/blog-post_01.html

Перераспределение-то в конце концов будет, но приведет к нему не рост цен на сырье и не его снижение. Сырье вообще далеко не самую большую роль будет играть в кульминации кризиса в 2010-2011.

60. Энерговалюта

Т.е. для того, чтобы валюта была дороже, населения должно жрать больше. Тут же вспоминаем, что средний американец в калориях сжигает почти в 3 раза больше чем средний китаец, благодаря чему средняя американская задница влазит только в пикап шириной 3 метра. И получаем и так всем известный факт - в рыночной экономике метрополия должна жрать в три горла, чтобы быть метрополией. Я уже приводил года полтора назад подробнейший разбор того, что получается, если пытаться привязывать валюты к любому параметру внутреннего национального потребления - получается та же фигня, что и сегодня, вид сбоку. То же самое подробно разъяснял по поводу привязки к любому физическому эталону, что простому, что комплексному. Это все задача о квадратуре круга. Пока все пытаются найти квадрат, который равен по площади заданному кругу. ЭТО НЕВОЗМОЖНО. Единственное решение - менять постановку задачи. Т.е. не пытаться высчитать, какая валюта сколько стоит по справедливости, и сколько ее можно использовать, чтобы не возникали торгово-инвестиционные дисбалансы, а ЗАПРЕТИТЬ создание самих дисбалансов, и жестоко карать всем миром за любую попытку такие дисбалансы создать. Причем карать обе стороны. Т.е. когда Швеция дает Латвии по факту необеспеченный кредит - вводить полное мировое торгово-инвестиционное эмбарго против обеих. И когда Канада продает США больше, чем покупает у США - вводить полное мировое торгово-инвестиционное эмбарго против обеих, пока не исправятся.

В качестве примера, вот как будет выглядеть ситуация с энергообеспеченными валютами:

25 августа 2007. США сегодня потребляют больше всех. Чтобы потреблять больше всех, они производят энергии больше всех. При этом большая часть энергоносителей, которые они портебляют - импортируются в страну. Исходя из Вашей логики, именно неограниченный рост потребления вообще и энергопотребления в частности гарантирует США возможность выпуска неограниченного количества расписок на энергию. В пределах Штаты переводят все авто на электроэнергию, при этом делают их жручими как электросвиньи, и производят электричества для зарядки автомобилей больше, чем все остальное человечество на все нужды, на самом деле не производя ничего ценного для других стран. А под это энерготранжирство выпускают триллионы денег, на которые скупают всю нефть, газ, уголь и уран в мире, а также все остальное, что им хочется. Т.е. фактически Вы просто меняете название процесса, не меняя его суть ни на йоту. Наступает 2031 год. Кризис в США - потребление падает и вместе с ним падает энергопотребление, а за ним и импорт энергоносителей. У Штатов вежливо просят

расплатиться по долговым распискам на 100 млн. тераджоулей. А у США их нет - скушали, выпустили в выхлопную трубу передвижных электросвиней. Извиняйте, говорят США - но у нас нету столько энергии. Есть 1 млн. тераджоулей - можем расплатиться 1 к 100. И все - очередной коллапс мировой валютной системы, хоть она трижды энергогарантированная. Каким образом, Вы собираетесь вытрясти из США остальные 99 тераджоулей? Поделитесь идеями.

.....

Обеспечением энергобакса США, как и энерговалют всех прочих стран является весь производимый в стране материальный продукт. Все страны эмитируют количество денег пропорциональное количеству производимого материального продукта за период N. При этом объеме эмиссии должно хватать как на национальное обращение, так и на международную торговлю.

Цена на все производимые материальные продукты рыночная - каждое предприятие свободно устанавливает на него цену в энергобаксах. До тех пор, пока товар продается в требуемых объемах, цена в джоулях (энергодолларах) повышается, независимо от того, сколько и по каким расчетам этих джоулей было потрачено на его создание.

Больше всего энергоденег (джоулей) получает право печатать тот, кто больше всех производит и продает в номинальных ценах, причем продает как за рубеж, так и внутри страны. Таким образом, для того, чтобы получить неограниченный объем средств для приобретений зарубежом, США необходимо

- а) как можно больше производить и потреблять
- б) как можно быстрее наращивать доходы собственных субъектов и цены на продукцию в энергобаксах (джоулях)

Реализуя эти два положения, США не просто получают самую широкую эмиссионную базу, но и все прочие страны жаждут продать им товар за ее энергобаксы, поскольку благодаря высоким доходам субъектов и высоким внутренним ценам, США готовы покупать зарубежные товары дороже, чем все прочие страны. Если вдруг у США не хватает эмитированных денег, ради таких выгодных продаж другие страны готовы их прокредитовать. Еще раз - чтобы жить за чужой счет страна должна как можно больше жрать и изо всех сил стимулировать рост доходов своих субъектов, независимо от того, насколько это оправданно их реальным вкладом в производство продукции.

Далее, когда США выпускают энергодолларов и долговых расписок на сумму, которая в 50 раз перекрывает годовой объем производства материального продукта, все начинают нервничать. Делают робкие попытки что-то получить по своим бумажкам. На что власти США им резонно говорят - "Робята, звиняйте, но вы сами должны понимать, что у нас нет столько всего чтобы расплатиться. И если вы сейчас будете требовать свои деньги, то наш энергобакс рухнет и вы вообще хрен что когда получите". Вуаля. Мы вернулись в точности в сегодняшнюю ситуацию.

61. Экономическое развитие и мировое потребление

Все последние десятилетия главным двигателем мирового роста являлся рост потребительского и производного от него инвестиционного спроса, в первую очередь в США и Западной Европе, и во вторую – во многих развивающихся странах. При этом сам этот спрос был преимущественно обусловлен ростом потребительского и связанного делового кредитования, а потенциал роста кредитования – увеличением спекулятивной

стоимости залоговой собственности, раздутой теми же кредитами.

Сегодня происходит фундаментальный разворот 60-ти летнего тренда потребительского и делового кредитования в США и Западной Европе, а вместе с ним разворот кредитных трендов в большинстве развивающихся стран. Грубо говоря, в мире практически не осталось сбережений на будущее, которые можно проесть в кредит сегодня, нечего заложить, чтобы взять новые кредиты, и не хватает собственных доходов, чтобы платить по существующим долгам.

Уже началось и абсолютно неизбежно дальнейшее масштабное ускорение и углубление спада конечного и инвестиционного потребления, как во всех странах Запада, так и в большинстве развивающихся стран. Снижение мирового потребления в реальном выражении может достигнуть 30% к 2015, а самый сильный провал придется на 2011-12. Результатом падения мирового потребления будет чрезвычайно глубокий и продолжительный экономический спад.

.....

Мировое промышленное производство

Набирает обороты мировой процесс сокращения промышленного производства. Резко упало мировое производство автомобилей, металлургической продукции, начало сокращаться производство большинства потребительских товаров долговременного пользования, набирает обороты повсеместное снижение производства компьютеров, машиностроительной продукции, промышленного оборудования, и т.д.

Дальнейшее мощное падение потребительского и почти полное исчезновение инвестиционного спроса во всех странах Запада и большинстве развивающихся стран, в сочетании с проблемами финансового рынка, в т.ч. почти полной остановкой денежного и товарного кредитования, нанесет серьезный удар по производственному сектору большинства промышленно развитых стран уже в 2009, и падение будет только набирать темп все последующие годы.

Учитывая то, насколько велик был в последнее десятилетие масштаб мирового перепроизводства промышленных товаров, стимулировавшегося бессмысленной тратой полувековых мировых сбережений, следует ждать падения мирового промышленного производства к 2015 на 40-50% в реальном выражении, к уровню производства в 2007.

.....

Международная торговля

Уже сегодня начали проявляться первые симптомы всемирного наступления протекционизма. По мере ужесточения кризиса, снижения внутреннего потребительского и инвестиционного спроса в большинстве стран, и схлопывания рынков десятков обанкротившихся государств, большинство стран с развитым реальным сектором экономики, и в первую очередь США и страны ЕС, начнут вводить все более радикальные меры защиты национального производителя, и стимулировать агрессивную экспансию на внешние рынки. Нарушение договоренностей и правил ВТО станет повсеместным, что приведет к де-факто разрушению этой организации уже к концу 2010. Национальное производство стран, которые не начнут разрабатывать и реализовывать комплексные протекционистские стратегии уже сегодня, ждет жесткое подавление агрессивной экспансией импорта по демпинговым ценам.

Отдельной проблемой международной торговли станет валютный кризис и дестабилизация международного клиринга, вызванная нарастающей турбулентностью в

банковской системе. Проблема фиксации цен, оперативных трансграничных расчетов и возврата НДС в гиперинфлирующих и сверхдевальвирующих валютах, а зачастую даже серьезные сбои в самой системе международных расчетов, приведут к нестабильности налаженных торговых каналов, многочисленным конфликтным ситуациям по исполнению международных контрактов, развитию сложных трансграничных бартерных схем, затрудняющих таможенный и налоговый контроль, и т.д.

У меня в этой статье и в статье про потребкредитование все написано, да и тут тыщу раз уже обсуждали. Американская экономика - это экономика потребителя. Разворот тренда потребрасходов неизбежно утянет ее в дефляционную депрессию, для выхода из которой нет рецептов в официальной американской экономической науке, поскольку никто даже теоретически не допускал мысли, что такое когда-нибудь может случиться. Т.е. с точки зрения американской экономической мысли - это конец света. Все последние годы экспансия потребительских расходов поддерживалась только экспоненциальным ростом кредитования. Экспонента кредитования сломалась в середине 2006 - на моем графике это хорошо видно. А в первом квартале 2008 темпы прироста кредитов провалились настолько, что развернулся тренд реальных номинальных потребительских расходов, т.е. номинальных расходов за вычетом налогов и сборов, банковских процентов, штрафов и т.п. Т.е. реальные потребительские расходы уже начали сокращаться, начался потребительский кризис - первая печать Апокалипсиса снята. Посмотрим еще, как выйдут данные, что с приростом сбережений в 1 кв. Если и там положительная динамика, то тушите свет.

Эээмм... Как-то неожиданно поставлен вопрос. Сама по себе ревальвация доллара нишиша не значит. Это просто один из элементов кризиса. Независимо от того, будет доллар ревальвировать или девальвировать, в США начинается потребительский кризис, т.е. снижение реального и номинального потребления, и производная от него дефляция. Т.е. в среднем по палате потребительские цены будут снижаться, но при этом агрегированная покупательная способность и потребление будет снижаться еще быстрее.

Оттуда, что все все время забывают базисные вещи, который мы обсуждаем фоном. В либеральной рыночной экономике потребления совершенствование производства и уменьшения числа людей, непосредственно создающих реальный продукт, ведет к сокращению совокупного дохода всех работающих в экономике. Если в 50-е в реальном производстве на западе было занято 70% населения, то сегодня эта цифра меньше 20%. А кушать хотят все 100%, так что доходы этих 20% реально перераспределяются между всеми. Т.е. если раньше один работник реального сектора кормил 0.5 "того парня" и полтора иждивенца, то сегодня он кормит 4 "тех парней" и 5 иждивенцев. Ясен хрен, что у конкретного работника задница трескается. Но если брать всех трудящихся в совокупности, то живут они не по средствам.

Для этого нужно подавить производство телевизоров во всех остальных странах, потому что там-то тоже роботизация и микроминиатюризация, и они своих телевизоров могут наштамповать сколько угодно и завалить ими даже США. Вот Вам первая форма колониального налогообложения - разрушаем реальное производство конкурирующих империй и колоний, и заваливаем их своим продуктом. Так США работали в 50-60-х. Но это довольно напряжно - все время какие-то японцы, малайзийцы, вьетнамцы, китайцы пытаются восстановить производство и сделать его еще дешевле. Тогда делаем по-другому. Хрен с ними - пусть они клепают эти сверхдешевые телевизоры, и поувольняем всех своих рабочих. Но мы соблазним этих самых японцев, вьетнамцев, китайцев вкусными бумажками - акциями, облигациями, депозитами, в которые можно вложить их

прибыли от производства телевизоров и сбережения рабочих. Они нам все эти прибыли и сбережения отдадут, а мы на них насоздаем рабочих мест - парикмахеров, юристов, лайф коучеров, и пр., и будем жить припеваючи, а пашут пусть азиаты. На эти рельсы колониальная система США начала откровенно переходить в начале 70-х. И вот пришла. Точнее приплыла.

62. Кто правит миром денег

Предлагаю не примеривать на меня Мавзолей даже в шутку. Что касается того, кто правит миром денег, то тут мнения есть разные - изложенное Вами скорее следует считать антисистемной фрондой. Поясню. В ортодоксальном, т.е. православном христианстве, считается, и, кстати, это достаточно понятно написано в Евангелиях, что миром денег правит Бог. Бог по собственному выбору назначает распорядителей земных богатств, с главной инструкцией - заботиться не об их приумножении, а о приумножении богатств небесных. Т.е. он дает определенным деньги людям с тем, чтобы они ими правильно, то бишь богоугодно, распорядились - дали работу своим соседям, помогли вдовам и сиротам, потратились на культурно-образовательные учреждения (храмы и монастыри), и т.д. Если человек распоряжается деньгами неправильно, то на том свете ему черти рогаткой задницу будут отдиравать следующие 10^{18} лет. Эта идея и лежит в основе экономической парадигмы православия - всем делись с ближним.

Католикам эта идея показалась излишне аскетичной, там она несколько трансформировалась, и приобрела следующий вид - Бог дает некоторым людям деньги с тем, чтобы распорядитель потратил их ЧАСТЬ на богоугодное дело, а остальное по собственному усмотрению. Кто эту часть не потратит по назначению, тому черти рогаткой задницу-то оторвут. Поэтому, даже самый распяница корсар и самый самвор епископ считали совершенно необходимым некоторую часть (10%) награбленного и наворованного пожертвовать на храм, дом призрения, или, хотя бы, милостыню. Соответственно, в основу экономической парадигмы католицизма легла заповедь - не дай ближнему совсем уже умереть с голоду.

Реформация привела к очередной трансформации базовой идеи. Теперь концепция стала звучать так - Бог дает деньги заведомо хорошим людям. Поэтому как бы они ни тратили деньги - это богоугодные траты. Чем больше у человека денег - значит тем он угоднее Богу. Эта идея и легла в основу протестантской этики - зарабатывай как можно больше любыми способами, а ближнему дай 1 пенс и пусть он ни в чем себе не отказывает.

Далее, в англиканстве и всех производных от него современных сектах, божественная концепция пришла к своему окончательному виду - Бог выделяет деньги самым богоугодным, а все остальные противны Богу, и их на том свете черти будут рогаткой. Поэтому давать им деньги ни в коем случае нельзя - это противно желанию Бога. Соответственно, экономическим базисом англиканской идеологии стало - если ты такой умный, почему ты такой бедный?

Кому денег не досталось, подумали подумали и решили - Бог такой злыдней быть не может. Значит деньгами заправляет Сатана. Те, кто наворовал больше всего денег, прикинули эту гипотезу на вес и решили, что она гораздо удачнее, чем божественная. Ну кто в здравом рассудке поперет против Сатаны? Он же рогаткой еще на этом свете может того этого. И с тех пор эту гипотезу исподволь пропагандируют, подсовывая на деньги и

денежные инструменты масонские знаки, шестерки, и прочую "сатанинскую" муть. Вот такая у меня версия.

63. Долги

Авантюрист, а не подскажите такую вещь - если Европа и США все в долгах - то кто же кредиторы? Арабы, японцы и Китай?

В первую очередь кредиторы - сами ЕС и США. Т.е. взяты в "эффективное управление" сбережения не только других наций, но и сбережения собственного населения и малого бизнеса, сделанные за весь 20-й век. Причем взяты все формы этих сбережений, включая пенсионные накопления. Взяты и проедены. Американцы и европейцы считают, что у них есть десятки триллионов банковских депозитов, пенсионных и медицинских страховок, инвестпаев, и т.д. Так вот, они очень сильно заблуждаются. У них нет ничего, кроме долгов. Реально, 90% американцев и европейцев - нищета, хуже нашего последнего бомжа. Практически все планетарные сбережения, в т.ч. американские и европейские, уже не просто кому-то были даны в кредит, а дошли в конечном итоге до той или иной формы потребительского кредита и УЖЕ истрачены на какую-нибудь жопогрейку, которая уже сломалась и выкинута на помойку. В этом и есть суть нынешнего кризиса - на планете закончились финансовые сбережения, но, в основной своей массе, они не превратились в вещественные формы сбережений - они просто профуканы. И сегодня практически все финансовые инструменты и ценные бумаги на планете - это просто расписки на безнадежные долги, а мировая финансовая система - рынок обмена одних безнадежных долгов на другие, и частичного их лонгирования за счет последних крох мировых сбережений. И глобальный кризис экстремального перепроизводства, который удерживался все последние годы в латентном состоянии за счет откупки всего этого говна на потребкредиты, взятые из мировых сбережений, сейчас уже нечем удержать.

Безнадежные они потому, что никто их и не собирался отдавать и выплачивать. Выглядит это так, если линейно выписать логику того, что происходит сегодня:

1. Экономика США является гибридной колониальной экономикой, в которой доходы колониального сектора дополняют реальные доходы собственно национальной экономики, перераспределяясь между правительством, субъектами экономики и населением, через комплекс специально созданных для этого инструментов (см. Колониальная модель). Текущий колониальный механизм был введен в действие по окончании Второй Мировой, и обеспечивал экономическое процветание и глобальное лидерство США на протяжении последних 60 лет, за счет интенсивного взимания с остального мира колониальных налогов (см. Генезис кризиса).
2. С управленческой позиции США, суть и причина данного кризиса – исчерпание эксплуатационного ресурса текущего колониального механизма и истощение национальных сбережений, на фоне плановой убыточности национальной экономики (Генезис кризиса). Основной причиной быстрого падения КПД существующей колониальной системы является "бунт колоний", т.е. активное сокращение все большим числом стран объемов уплаты колониальных налогов США, и даже претензии некоторых государств и союзов на статус конкурирующих метрополий (см. Бунт колоний).
3. С технической точки зрения, нынешний кризис представляет собой процесс глобального аудита результатов управления Соединенными Штатами значительной

частью вековых сбережений планеты. Результаты данного аудита могут привести (уже частично привели) к единственно верному выводу – эти сбережения безвозвратно истрачены Америкой – банально проедены — и не могут быть даже частично возвращены (см. Фиктивная экономика). Т.е. к всеобщему осознанию факта, что американское “управление мировыми сбережениями” являлось ничем иным, как элементарным колониальным налогообложением остального мира.

4. Сегодня колониальный сектор США обеспечивает критически большую долю совокупного национального дохода. Хуже того, сорокалетнее замещение реальных доходов экономики “колониальными субсидиями” привело к такой экстремальной системной деформации национальной экономики, что в нынешнем виде она является абсолютно нежизнеспособной при значительном снижении этих “субсидий” (см. Фиктивная экономика). Соответственно, при естественном развитии мирового кризиса, примерно к концу 2010, в США произойдет каскадное банкротство подавляющего большинства корпораций и банков. Это вызовет многолетний социально-экономический кризис, который по масштабам и последствиям будет превосходить Великую Депрессию 30-х или российский кризис 90-х (см. Хронология Величайшей Депрессии). Данный кризис на долгие десятилетия, если не навсегда, выкинет США на обочину мирового развития, превратив их в аналог сегодняшней Индонезии.

5. Центр принятия и реализации стратегических решений США – институализирован ли он в виде официальных или квазиофициальных органов госуправления, или является просто неформальной дискуссионной площадкой деловой и политической элиты, располагал полной аналитической информацией об исчерпании экономического ресурса США и неизбежности тотального кризиса за много лет до его начала (см. Генезис кризиса). Уже в конце 90-х по наличной экономической статистике можно было построить достаточно точную концептуальную модель, рассчитать основные сроки и параметры естественного развития нынешнего кризиса, и его катастрофические результаты для Америки. Абсолютно немыслимо, чтобы управляющая элита могла допустить коллапс США. Поэтому, представляется более чем вероятным, что еще в конце 90-х должна была быть разработана и начата реализация долгосрочной стратегии, способной переломить естественное течение кризиса. Эта гипотетическая стратегия и является Всемирной Реконкистой, реконструкции которой посвящено данное исследование.

6. Фундаментальной целью США в ходе Реконкисты является использование мирового кризиса как отправной точки, фона и двигателя для всеобъемлющего шокового оздоровления собственной национальной экономики и финансовой системы, и перезапуска планетарной системы колониального налогообложения. В т.ч. сохранения, а точнее воссоздания, рычагов глобального управления-доминирования, обеспечивающих долгосрочное функционирование такой системы (см. Цели и концепция Реконкисты).

7. В настоящее время мировой кризис, будучи неизбежным по своей природе и естественно развиваясь в главном масштабе, тем не менее, является частично управляемым. Не имея возможности отменить фундаментальные экономические закономерности, США способны, в определенных рамках, масштабировать параметры и сроки протекания кризисных процессов, используя возможности своей политической и экономической машины, и последовательно задействуя искусственные модуляторы, внедренные в мировую экономику с 1998-99гг (см. Хронология Величайшей Депрессии). Одним из множества примеров такого масштабирования является атака на российскую финансовую систему, когда естественный отток иностранных капиталов усиливается геополитическими провокациями (югоосетинский конфликт), прямым давлением на

западные банки и инвесторов, стимулированием паники российских банковских вкладчиков, и т.п.

8. Задачей модулирования кризиса является направленное достижение американской и мировой экономикой определенного сценарного состояния – точки бифуркации, из которого можно искусственно и радикально изменить ход мирового кризиса. Переход на альтернативную ветвь развития мирового кризиса позволит США, вместо провала в экономический коллапс, инициировать процесс оздоровления своей финансовой системы и национальной экономики. Одновременно, он обеспечит внезапный экспорт экономического шока вовне, спровоцировав детонацию финансовых систем и экономик основных геоэкономических и геополитических конкурентов США. Используя преимущество внезапной экономической агрессии, США смогут успешно развить наступление на своих конкурентов в рамках силовой составляющей Реконкисты (см. Стратегия Реконкисты).

9. Силовой задачей Реконкисты является устранение всех основных геополитических и геоэкономических конкурентов США, с последующей полной перестройкой международной системы политических и экономических отношений в интересах США, т.е. восстановлением и укреплением глобального доминирования и системы колониального налогообложения. Однако, прямая и открытая военная агрессия против всего мира – это слишком даже для неоконцов. Поэтому Реконкиста, в первую очередь, представляет собой серию воздействий на уязвимые болевые точки планеты, приводящую к функциональному параличу главных геополитических и экономических игроков - Европы, Китая, России, Индии, Японии и пр. (см. Фазы войны и театры военных действий).

Это какие страны долги не отдали? Не - не отдали, конечно. Они пока еще только на проценты пашут. Например Таиланд. Даже рассчитывать по основному телу долга еще не начал - только успевает проценты платить. Классическая ростовщическая схема - дать столько и под такой процент, чтобы должник тебе всю жизнь платил, но так и не расплатился. Каким странам простили долги? Филиппинам? Нет. Индонезии, Малайзии? Нет. Аргентине, Бразилии, Мексике? Нет. Турции? Нет. России? Нет. Не знаю кому простили. А если Вы про Зимбабве, так это и не Северная Африка вовсе и я не про эти страны говорил.

И вот тут пошли нюансы. Первое - залог-то банк продаст. Но если он не покроет долга, то покрывать разницу Вы будете самостоятельно. Второе - то, что Вы не можете платить сейчас, для банка большой проблемы не представляет. Пени, штрафы, проценты будут только расти и Вы все равно все заплатите не сегодня, так через 3 года, только во много раз больше. И про банкротство - не путайте латышей с американцами. Если американцы начнут массово банкротиться и перестанут возвращать долги французским и японским банкам, ни с американцами, ни с США никто ничего сделать не сможет. А вот если Латвия попробует разрешить массовое банкротство своих граждан за счет французских и немецких банков, то я Вам могу точно сказать, что произойдет. Европейские банки нажалуются европейским властям и те ненавязчиво предложат Латвии оплачивать эти банкротства самостоятельно. Т.е., прощая долг гражданину, брать его на себя. И ничего Латвия противопоставить этой позиции не сможет, потому что Латвия не США, а так - вошь, которую любой может раздавить.

Все долги отдадут, не волнуйтесь. Все до копейки. И ни один доллар не окажется замороженным. Это операция отработана до автоматизма в десятках стран ЮВА, Л.Амерки, С.Африки и пр в течение последних 25 лет. Персональные долги все отработают лет за 10-15 с процентами - никуда с подводной лодки не денутся. Вложение в рабов накануне глобального суперкризиса гораздо выгоднее, чем вложение в любые активы. Корпоративные долги по большей части даны под залог. Соответственно, если кто не сможет расплатиться, залог пойдет с аукциона. И потом, когда Вы говорите "с одной стороны да, а с другой стороны песочек", Вы явно забываете о каких суммах идет речь. Вся Латвия может уйти с молотка меньше за 10 миллиардов евро. Целиком. Вот честно скажу - были бы у меня 10 млрд. евро, я б купил. И пофиг, что земли не такие шикарные, как в черноземье, а леса не такие густые, как в Сибири. Когда я начну это все потом кроить, я за 10 лет 1000% сделаю на розничной распродаже.

64. Налоги

Я давно всем говорю - те, кто считают, что им все обязаны, а они на всех могут болт класть, скоро очень неуютно себя будут чувствовать в России. И самое смешное, что это не угроза - я все-таки не нарком НКВД. Это просто мое мнение о том, что грядет. Иисус завещал делиться. Кто не понял мирной проповеди, получит наганом по балде - так точно дойдет.

А я и не отказываюсь платить больше. Точнее так - меня очень сильно напряжет в личном плане, если вместо 13% подоходника мне придется платить 30% или даже 35%. Я наверное прямо-таки ужасно огорчусь, если на меня такое счастье свалится за один присест. Но как член общества, я понимаю, что к этому необходимо идти. Обеспеченные люди добывают деньги не из вакуума - они добывают их из общества, в котором они живут. И нельзя закреплять условия, при которых тем кто умеет вытягивать деньги из общества, предоставляются такие же льготные налоговые условия, как и тем, кто служит этому обществу на принципиально менее денежных, но от этого не менее, а возможно и более важных местах. Повторяю, то что уже говорил не раз - я не глядя сменяю любых 10 биржевых спекулянтов на 1 любую медсестру, лейтенанта ВВС или МЧСа твердотельщика. Поэтому, я скрепя сердце и жопу буду платить более высокий подоходный налог и не буду требовать, чтобы для меня он был такой же, как для моего участкового. Хотя, честно признаюсь, еще года три назад я бы, скорее всего, большую часть доходов затенил бы через Прибалтику или Кайманы

Вот я практически так и предлагаю. 75 кв.м на троих - по минимальному, чисто приучающему налогу в 0.2%. Согласитесь, что даже это для 95% населения страны только еще цель на ближайшие 10-12 лет, а отнюдь не настоящее. Еще за 20-30 м.кв. налог в 1%, для тех, кто относит себя к выше среднему. 95-105 кв.м - это очень просторная квартира для троих, если они в ней живут, а не пальцы веером носят. И общая ставка налога в 0.4% от цены их не убьет. А дальше - пожалуйста по рыночной ставке 2.5% за каждый лишний метр. И не надо плакать - не ты один жить хочешь по человечески. А если ты считаешь, что должен один жить на площадях, достаточных для трех семей - ну так плати за это. И лично мне уже надоело объяснять, почему это необходимо именно в России. Потому что дефицит. Потому что из-за этого дефицита цены и выросли. И если они останутся такими надолго - жди социальных конфликтов, спада рождаемости и прочих прелестей

Поэтому все надо делать постепенно. Местами приучать, местами принуждать, лазейки прикрывать, уход от налогов делать вещь не только опасной, но и постыдой. Типа -

"Фууу! Алсу налоги зажала - в баню ее диски и концерты, дешевка". И конечно, повышать прозрачность и качество использования налогов, чтобы каждый понимал, зачем и кому реально платит.

Рекомендую Вам один раз съездить в США, сломать там себе ногу и проверить уровень внимания и заботы тамошних медсестер и врачей и качество бесплатного лечения. В свою муниципальную больницу после этого будете приезжать только с букетом роз, французским коньяком и конвертом, набитым "благодарностями". Причем абсолютно искренне

65. Продовольствие

Да, да, я тоже смотрел программу "Время". Но думать я предпочитаю своей головой. А в этой голове написан четкий закон, обоснованный эмпирически и логически - зима длинного цикла сопровождается обвальным снижением мирового потребления всего, в т.ч. продовольствия. Можете мне поверить - потребление продовольствия как с куста снизится на 400 млн. тонн в год за следующие несколько лет. И, вероятнее всего, снижение уже началось.

Конечно. Леня искать сейчас статистику - в прошлом году ее находил, да потом потерял, - но вообще-то народ разъелся. И китайцы могут подсократить свой рацион на 10%, и латиносы, и восточноевропейцы, а уж про американцев и европейцев я вообще молчу. Из фактов запавших в память из той самой статистики - средний американец в физическом весе жрет втрое больше среднего китайца, и не очень сильно отстают жители Зап. Европы. Так что совсем небольшая экономия и получим сокращение 15% мирового спроса на продовольствие. А в этот кризис "немножко" поэкономить придется всем. Ну ничего - зато в США и Британии наконец-то начнутся подвижки в программе борьбы с ожирением.

Да да, мы уже это все слышали про продовольствие. Но вот с тех пор, как пшеница, соя, молоко, мясо и т.п. упали на десятки процентов, все аналитики, которые рассказывали про спрос и предложение, как Вы сейчас рассказываете про нефть, что-то засунули языки в задницу и невнятно мычат. До того невнятно, что лично я вообще слов не разбираю. Хотя я еще прошлым летом писал, что осенью и зимой будет именно спекулятивный взлет цен на жвачку, а во втором квартале 2008 - подрыв этого пузыря по тем же причинам. Что и наблюдаем. Так что не забудьте потом нам рассказать, исходя из "теории" спроса и предложения, почему нефть за квартал упала со \$135 до \$75 - а то от аналитиков опять не дождемся.

Истина ближе к нижней границе, т.е. к 30%. Главные товарные группы, где имеется большая доля импорта - это фрукты/овощи, молоко и мясо. Импорт фруктов/овощей, очевидно, будет расти и дальше - не растут в России бананы, а народ трескает фруктов и овощей все больше, что безусловно есть хорошо. В мясном балансе импорт составляет 32-33% и доля снижается очень медленно при росте физического импорта, но это связано не с низкими темпами прироста национального производства, а с очень сильным ростом потребления мяса - на 7-9% в год, что опять таки можно только приветствовать - люди питаются все лучше. Сами понимаете, что развивать мясное производство темпами выше 10% в год - это близко к чуду, так что тут нужно просто набраться терпения и дожидаться, пока потребление подойдет к уровню естественного насыщения, после чего доля импорта снизится до незначительной всего за 3-4 года. Самая трудная группа - молочные продукты, но любой, кто хоть краем уха слышал про с/х знает, что поднятие молочного

стада - это самая трудная задача. Тут, конечно, будем скрипеть еще долго. Но согласитесь, все это никак не тянет на главную проблему нации.

66. Голод

В американском университете кореец застрелил 20 или 30 взрослых человек. Целую неделю только это и передавали по нашим ТВ каналам, да все с такими эмоциями, как будто случилась вселенская катастрофа. А в Ираке каждый день погибает втрое больше только от бомб и пуль, не считая тех сотен детей и женщин, которые в условиях хаоса и гражданской войны ежедневно гибнут от голода, эпидемий и бытового бандитизма. И это никого не волнует. Так что я уже давно повторяю - прежде чем начать доказывать, что в современном мире массовое зверство вызывает всемирный протест, напомните себе про те 6,000,000 детей (!!!) во всем мире, которые благодаря США и ЕС ежегодно умирают от голода. Это 11 человек в минуту. Со времени окончания Холодной Войны в 1989 это составило **110,000,000 детей**, не считая всех остальных. Больше, чем погибло всех жителей планеты во Второй Мировой. И сколько раз Вы слышали про всемирные протесты по этому поводу?

Голод этот является прямым следствием экономической политики США и ЕС. На эту тему хренова туча материалов в Интернет, с цифрами, фактами, таблицами, документами, видеоматериалами и т.п. и т.д. Наберите в гугле "world children death of hunger" и "US contribution to world hunger" и получите миллион страниц фактов. Где то дружное сопротивление мировой общественности, которым Вы страшаете Клуб? 11 детей в минуту. 16,000 в день. 6 миллионов в год. 150 миллионов - население России - за последние 25 лет. И это одних только детей. Еще раз спрашиваю - где мировой бунт против этого чудовищного геноцида, который многократно превосходит зверства войск СС за всю войну?

67. Биотопливо

Да я ж давал свои прикидки в апреле:

<http://forum.rosbalt.ru/index.php?showtopi...dpost&p=2334907>

Мировое потребление нефти = 85 млн. бар./день = 31,000 млн. бар./год

Мировое потребление газа = 2,900 млрд. м³/год = 11,600 млн. бар./год в нефтяном эквиваленте

Итого потребление углеводородов = 42,600 млн. бар./год в нефтяном эквиваленте

Рост потребления газа = 2.4% в год = 275 млн. бар./год в нефтяном эквиваленте

Рост потребления нефти = 1.8% в год = 550 млн. бар./год

Итого рост потребления = 825 млн. бар./год в нефтяном эквиваленте

1 тонна биомассы = 100 галлонов этанола или дизельного топлива = 2.38 барреля топлива

Мировое производство сырья, пригодного для производства биотоплива

сахарный тростник = 1,324 млн. тонн/год

сахарная свекла = 242 млн. тонн/год

кукуруза = 696 млн тонн/год

соя = 215 млн. тонн/год

Всего = 2,477 млн. тонн/год = 5,900 млн. баррелей биотоплива = 13.8% углеводов, добываемых сегодня

К 2020г. потребление углеводов вырастет минимум на 11,550 млн. бар.

Если даже к 2020г. утроить производство сахарного тростника, сахарной свеклы, кукурузы и сои, то объем производства биотоплива составит 11,800 млн. бар. в год, т.е. едва покрывает рост потребностей в энергоресурсах. А если учесть, что минимум 15% этого же биотоплива пойдет на заправку сельхозтехники, обрабатывающей поля с биосырьем, то даже и не покрывает. При этом, для выращивания такого объема биомассы потребуются примерно 1,1 млн. км² (110 млн. га) дополнительных пахотных земель, т.е. чуть больше общей площади Германии, Франции и Великобритании или порядка 8% существующих сегодня в мире пахотных земель (1.4 млрд га).

Так что биотопливо теоретически не может рассматривать в качестве альтернативы углеводородам. В крайнем случае оно может чуть-чуть умерить рост спроса на углеводороды в ближайшие 50 лет.

68. Платежная система SWIFT

Ну все не так страшно.

Во-первых, межбанковская платежная система SWIFT не является американской. Она зарегистрирована в Бельгии, действует по бельгийским законам и ее штаб квартира и главный операционный центр находятся в Брюсселе. Она работает не только с долларовыми расчетами, но и с расчетами в евро, йенах, франках и пр., т.е. доллар может хоть завтра исчезнуть и это совершенно не повлияет на технические возможности международных расчетов. Ее учредителями являются почти 8000 банков из более чем 200 стран, избирающие совет директоров. За системой ведут официальный надзор ФРС, ЕЦБ, а также центробанки Германии, Канады, Банк Франции, Японии, Британии, Италии, Швейцарии, Голландии и Швеции. Таким образом, США не имеют прямого технического или управленческого контроля над системой. Им придется проталкивать решение о заморозке расчетов по средствам ЦБРФ и ЦБК через экстренное собрание совета из 25 директоров, которые не подчиняются ФРС и которым придется держать ответ перед 8000 банками акционерами. Значит, прежде чем созывать совет директоров, ФРС придется добиться согласия как минимум 200-250 основных банков хотя бы в США, Европе, Японии и Канаде. Понятно, что для выполнения всей этой операции потребуется по меньшей мере 24 часа, за которые черта лысого можно продать.

Во-вторых, блокирование системы SWIFT для операций ЦБРФ и ЦБК абсолютно бессмысленно. Если Вы занимались международными расчетами, то наверняка сталкивались с переводами в банки, которые вообще не включены в систему SWIFT и, тем не менее, деньги туда посылаются элементарно. Дело в том, что SWIFT это просто надстройка над международным клирингом, которая унифицирует и ускоряет проведение платежей. Но Вам никто не мешает провести операцию с использованием обычных корреспондентских счетов. Чтобы перебросить доллары из германского банка в иранский, последнему нужно иметь долларовый корреспондентский счет в любом банке, аккредитованном в качестве клирингового банка в любой стране - Финляндии, Бразилии, Таиланде или Сирии. Операция перевода средств занимает чуть больше времени из-за

удлинения транзакции на одно звено, но никак не мешает самому проведению расчетов.

Далее, США никак не могут заморозить деньги России и Китая, кроме как непосредственно договорившись со ВСЕМИ банками в мире, где они депонированы. Дело в том, что из клиринговой системы США не видно, где деньги ЦБРФ или ЦБК, а где деньги Саркози или Меркель. Ну действительно, допустим в Дейче Банке находится \$100 млрд. на 25 млн. долларовых счетов. Конечно, в клиринговой системе США отражен факт наличия у Дейче Банка \$100 млрд. Но о том, как и по каким счетам они распределены, нет ни малейшей информации. Таким образом, сами ФРС не могут заморозить только русские деньги в Дейче Банке, даже если точно известно, что их там лежит на \$10 млрд. Они могут заморозить только все \$100 млрд. Но это уже агрессия в отношении не России, а Германии. После этого, всему бизнесу США на континенте раз и навсегда придет кирдык, причем наступит он ровно за те полторы минуты, что информагенства транслируют новость, что США блокируют деятельность германских банков. Т.е. единственный способ заблокировать деньги ЦБРФ или ЦБК в Германии, Франции, Сингапуре и т.д. - договариваться непосредственно с банками держателями вкладов. Но поскольку операция эта абсолютно незаконная, то получится, что эти банки по всем международным нормам совершили тяжкое финансовое преступление против России. Последствия можете себе представить и для этих банков и для стран, где они зарегистрированы.

Наконец, США не могут заблокировать слив русских или китайских денег на рынок. Дело в том, что ЦБРФ или ЦБК могут и не выступать в качестве продавцов официально, а поручить банкам совершить за них продажу или перевести свои деньги брокерам, которые совершат продажу от своего имени.

В общем, резюме - нету у ФРС никаких методов против Коли Сапрыкина.

Европейские банки могут остановить расчеты с деньгами ЦБРФ только с благословения своих правительств. Это объявление войны. Полагаю, что для начала Кремль даст ЕС ровно 60 минут на то, чтобы пересмотреть свое решение. После этого будут полностью отключены поставки газа и нефти, а все европейские активы в России арестованы. Дальнейшие шаги будут зависеть от реакции ЕС, но ядерного оружия еще никто не отменял

69. Про спутники

Кстати, про спутники. В учениях ПВО, которые проходили летом, была одна забавная деталь, на которую никто не обратил внимания. Точнее обратили, но выводов не сделали. Комплексом С-400 была сбита баллистическая боеголовка, летящая на высоте выше 50км. Т.е. боеголовка перлась с почти космическими скоростями в верхних слоях стратосферы. Если я что-то понимаю в колбасных обрезках, то следующий шаг в С-500 - это ближний космос и космические скорости поражаемых объектов. Т.е., переводя на русский, С-500 сможет разнести военную космическую группировку на высотах 100-300км. Вот вам и "боевой гопад" в космосе, которым страшат американцы. На каждый вражеский боевой спутник ценой в \$100 млн. у нас есть одна ракета космического ПВО, ценой \$1 млн. Угадайте, у кого быстрее закончатся деньги.

Я не про МБР, а про спутниковую группировку США. Скорости там конечно огромные, но зато траектории спутников 100% известные за любое время, так что ракета перехватчик может гоняться не за самими спутниками, а просто идти в расчетную точку и там их

валить с точностью 100м просто кинетической шрапнелью. А раз С-400 работает уже по верхней стратосфере, значит особых проблем довести ракету для работы по ближнему космосу нет.

Опять-таки повторяюсь, что не из личного боевого опыта инфы, но на геостационаре, по моему, все-таки должны висеть только спутники раннего обнаружения ракетного пуска и спутники навигации. Все остальные разведывательные спутники, спутники связи, а тем более боевые спутники (а никто не гарантировал, что таковых уже там нет) должны болтаться в ближнем космосе. Так что, с учетом надвигающейся и довольно вероятной глобальной бойни, хотелось бы году к 12-13-му иметь средства работы по ближнему космосу, причем в достаточном количестве

70. Паршев

Вы похоже невнимательно читали ветку и кое чего не поняли. РЕАЛЬНЫЕ инвестиции последние несколько лет не идут вообще никуда. С конца 90-х идет всемирное ДЕинвестирование с небольшими флуктуациями. Я думаю Ваш любимый Паршев даже не слышал об этом, а если бы услышал, то не поверил бы. Поэтому пытаться на данных последних 4-5 лет подтвердить фундаментальную инвестиционную бесперспективность России просто невозможно

Самоназванная "теорема" Паршева - это не более чем абстрактная мыслительная игрушка - Средиземье хоббитов. Поясняю:

1. Климатические условия, сиречь энергетические затраты, негативно влияют на конкурентоспособность только низкорентабельного массового производства. Зайдите на любое предприятие и посмотрите на любую современную технологическую линию ценой в \$10 млн. евро. Энергетических затрат при ее создании было не больше, чем при клепании 10 автомобилей Рено по \$10 тыс. евро за штуку. Или откройте коробку с таблетками от гриппа за 150 руб. И прикиньте, сколько копеек в этой упаковке заняла энергия. Т.е. эта, прости господи, "теорема", возможно имеет отношение только к диким странам, где никто и помыслить ничего-то больше не может, кроме как клепать миллионы пуговиц и пытаться вокруг этих пуговиц строить экономику.

2. Паршев имеет крайне ограниченное историческое мировосприятие. Я уже неоднократно в этой ветке говорил - эра международной экономической конкуренции и разделения труда в том виде, в каком мы ее знали в последние 200-250 лет, заканчивается. Дальнейшие попытки развивать потребительскую экономику и добиваться экономического превосходства над другими странами путем клепания миллионов чего угодно, но того же самого, только более дешевого, неизбежно приведут к планетарной катастрофе. Каждая попытка к все более чудовищной катастрофе. И нам еще повезет, если это будет просто тотальная ядерная война. Базис экономики - сама цель и смысл мировой экономики - должны неизбежно ПРИНЦИПИАЛЬНО измениться в ближайшие четверть-пол века. Иначе, с позволения сказать, "теорему" Паршева, будет просто не к кому приложить. Ну разве что к нескольким племенам, живущим собирательством и охотой.

Про Россию я уже объяснял - пока Россия успешно не пройдет через первую волну мирового кризиса, сюда капиталы не побегут - нет еще уверенности, что наша финансовая система готова к глобальным бурям. Тем более, что восточноевропейцы на рефлекторном уровне испытывают недоверие к России вообще. А евросистема конечно получит свою

часть бегущих капиталов. Но тут все сильно будет зависеть от того, как себя будут вести доллар и евро. Если евро к доллару чебурахнется по моему прогнозу, то большая часть денег предпочтет спрятаться в Америке, а не в Европе

Ну как так "не могу", когда я именно это с самого начала везде и писал. Началась вторая фаза глобального кризиса - все естественные экономические течения и рукотворные стимуляции ведут к дальнейшему укреплению доллара относительно всего - от валют до товаров, разве что кроме йены и, возможно, франка. И собственно, по этому поводу на меня тут большинство наскоков и случалось. Вам совсем весь форум и мои статьи пересказывать?

у, хотя бы тем, что большая часть русских людей не разбежалась по границам в 90-е, а решила восстанавливать свою страну после экономического и социально-политического суперкризиса. Многие другие народы в таких условиях просто разбежались. Ирландцы, поляки, прибалты, хохлы, грузины, мексиканцы. А русские ничего - крикнули, подтянули пояса, засучили рукава и начали строить свою страну по новой. И нытье слышно буквально только от 10% вечно недовольных, а я бы сказал - вечно обиженных

71. Кудрин

Я думаю - да. И Кудрина и Грефа и вообще смену экономического и финансового курса. И не потому что они какие-то враги или еще что-то такое или именно накануне 18.09. Просто они отстали от жизни и уровень их понимания уже недостаточен для дальнейшего управления экономикой и финансами страны. Мы это видели по тем множественным ошибочным оценкам темпов развития, роста производства, притока иностранных инвестиций, спроса на сырье, кредитования и т.п. и т.д., которые они делали с начала 2006. Т.е. они уже не чувствуют ситуацию, а значит и не способны ею управлять. Это были удачные фигуры на переходный период от разрухи к восстановлению базиса, на период стабилизации. Сейчас же нужны люди для экономического рывка, причем для национального рывка в условиях глобального хаоса. Т.е. люди с совершенно другим экономическим мировоззрением, которому не учат в Гарварде или Оксфорде.

Ну а чего там замечать? Я уже давно сказал, что Кудрин с Грефом и их команды довольно слабо понимают происходящие сегодня глобальные процессы. Они потерялись где-то в середине 2006. В принципе, то, что Греф неадекватно оценивает перспективы бакса, особых проблем для Сбера не создает - все равно сейчас будут только нарастать трудности с внешним кредитованием. Так что Сбер не сможет влезть в новые долларовые кредиты и подставиться.

Кудрин играет на "вхождение в Запад". Таково его мировоззрение. И за этим его держат пока. Не для того, чтобы он "вступил в Запад", а чтобы этот Запад думал, что несмотря на демарши Путипа, Россию туда ведут такие маяки мировой финансовой мысли как Кудрин. Полагаю, все это закончится к следующей осени. Честно говоря, мне даже жалко этих пацанов. Потому что, судя по всему, приближается новый 37-й. В том плане, что начиная с конца 2008 мы будем наблюдать все более масштабную и все более жестокую зачистку поколения Next во власти - всех, кто пришел туда до 2003

Не опасается, а создает отвлекающие цели. Как с ВТО. Он же в общем-то вполне четко сказал недавно - ВТО в жопу. Но! Переговоры по ВТО с каждым годом все "интенсифицируются" и "интенсифицируются". Что это нам дает? Во-первых, торгуясь по ВТО Путин создает ощущение, что несмотря на русскую тоталитарную специфику, мы все-таки готовы сдаться Западу. Во-вторых, процесс "вступления" в ВТО позволяет ломать "партнерам" колени, направляя их ответные удары в ложную цель. Вспомните: Грузию за яйца взяли - ее главная угроза, не пустить нас в ВТО. Эстонию за яйца взяли - то же самое. Польше по балде постучали - снова угрозы за ВТО. Пошлину на лес подняли - опять ЕС собирается бить нас по ВТО. И т.д. Т.е. Путин выкручивает всем этим клоунам руки вполне реально, а они кидаются на красную, ничего не стоящую для нас мулету ВТО, как глупые быки. Но для того, чтобы они в эту мулету верили, приходилось держать Грефа, который искренне мечтал вступить в ВТО. Американцы и европейцы смотрели в его глаза и понимали - да, Россия готова все отдать, чтобы вступить в ВТО. Мораль - если хочешь кого-то кинуть, будь с ним честен. Вот эта и есть роль Кудрина - быть честными глазами России, кидающей Запад.

72. Ходорковский

В общем я думаю так - этот арест был не просто так. Это было самое натуральное предупреждение всем, кто входит в финансовый блок управления: пропустите зимне-весенний удар по российской финансовой или банковской системе - составите компанию Ходору. Повод найдется для каждого.

Да вопросов почти ко всем много. И к Фридману, и к Потанину, и к Вексельбергу, и к Дерипаске, и т.д. Другое дело, что в 2000-2004 самое главное было не разобраться со всеми, а заставить их всех работать на страну - платить налоги, создавать рабочие места, не пытаться слить национальное достояние американцам и даже не думать влиять на политику. Зачистка Березы, Гуся и, как кульминация, Ходора, позволила решить эту задачу. Так что пока они могут жить спокойно. Но, как я думаю, недолго. Я уже говорил - скоро придет 37. Процессы будут фантастические - это вам не дешевое украинское шоу будет. Все будем сидеть перед теликом с разинутым ртом и офигевать от имен, которые отправляются в Читку и от масштабов их деятельности в их второй, главной жизни.

73. Прогноз

Я вот что хотел еще важное сказать. Я так думаю, что все уже разобрались, что ситуация в мировой экономике развивается именно так, как я - с подробными расчетами и обоснованиями в руках - описывал еще в прошлом июне-июле, когда никто еще ни про какой мировой кризис и слыхом не слыхивал. Есть конечно некоторые временные ляпы, где-то цены или котировки заскочили выше или ниже моих целевых уровней, случаются ситуативные расхождения там, где были возможны равноценные альтернативные события, и т.п., но в общем и целом процесс идет так, как было описано. В т.ч. в России.

Происходящие сегодня события на российском ФР, падение нефти, отток иностранных капиталов, снижение курса рубля к доллару и пр. вызвали на последних страницах форума какую-то легкую панику и апокалиптические нотки в голосах некоторых форумистов. Однако, вынужден еще раз напомнить, что все это я прогнозировал больше года назад. И прогнозируя, я тогда же подробно - опять таки с расчетами и обоснованиями в руках - объяснял, что никаких действительно серьезных проблем в российской экономике, которые скажутся на широких слоях населения, от этих явлений не случится.

Поэтому, раз уж ситуация развивается по моему сценарию во всех прочих аспектах, давайте держать в уме и данный прогноз - что в России никаких серьезных кризисов не будет. Я не требую поверить в него как в Евангелие, но панические и апокалиптические комменты, типа, "Все, нефть рухнула - здравствуй 1998!" - прошу не публиковать. Если у вас есть какие-то сомнения, подозрения, кто-то где-то вас напугал страшной цифрой или фактом - обсуждаем их в рабочем режиме, без кипежа. Если это уже обсуждалось раньше - найдем данное превентивное объяснение. Нет - дам свежее разъяснение. В общем паники как на Гранях или WC не устраиваем.

От составителя

Выражаю глубокую благодарность Авантюристу, за те знания, которыми он меня обогатил.

Труды Авантюриста сложно переоценить.

Этот ученый простым русским языком просветил миллионы читателей в вопросах экономики и геополитики, открыл глаза на многие стороны нашей жизни.

Заслуга Авантюриста еще и в том, что он организовал беспрецедентный и масштабный экономический ЛИКБЕЗ.

На созданном им ресурсе Глобальная Авантюра, собрал думающих русских людей со всего мира, которые ежедневно обогащают друг друга новыми знаниями, которым не безразлична судьба Родины, где каждый участник форума вносит свою часть знаний и умений.

Подборка и систематизация постов Авантюриста -мой посильный вклад в общую копилку трудов участников форума ГА.

Надеюсь, что моя скромная работа будет полезна читателям ГА, и поможет им в изучении и распространении идей Авантюриста.

Онегин.