

## ТЕХНОЛОГИЯ СОЗДАНИЯ МИРОВОЙ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ. БАНКИ И БИРЖИ ДРУГ ПРОТИВ ДРУГА

Создание мировой финансовой сетевой структуры предполагает, что процессы ее формирования, а в дальнейшем – управления, должна организовывать соответствующая единая финансовая элита.

Кризисные события последнего времени на мировых финансовых площадках, прежде всего – США и Европы, являются следствием жесткой борьбы между действующими финансовыми группировками за право стать единоличным, эксклюзивным хозяином мировой финансовой империи.

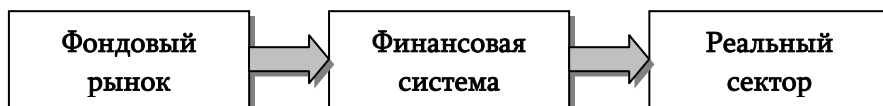
Ведущие западные аналитики не могли не обратить внимания на то обстоятельство, что во главе противоборствующих группировок стоят еврейские семейные финансовые кланы – Ротшильды, Варбурги, Морганы и др., интересы которых представлены и в США, и в Европе.

Обострение борьбы между ними эти аналитики, в частности, связывают со сменой поколений в этих кланах и утратой в этой связи прежнего консолидирующего начала.

На переднем плане этих группировок выступают, с одной стороны, крупнейшие фондовые биржи США (*NYSE* и *NASDAQ*), а с другой – крупнейшие банки США и Европы. В США это, прежде всего, крупнейшие инвестиционные банки.

Из этого расклада становится ясно, что ***ареной борьбы выступает мировой фондовый рынок.***

***Выбор этого объекта не случаен и вытекает из складывающейся схемы управления глобальной экономикой, следовательно – и миром:***



В количественном отношении с обеими вышеупомянутыми фондовыми биржами связано около 80% операций мирового фондового рынка.

Вторая группировка (банковская) располагает суммарными активами более \$9 трлн и с ней связано более половины операций с ценными бумагами в Европе.

***Стратегия биржевой группировки состоит в поглощении всех значимых фондовых площадок, прежде всего – в Европе. Вторая группировка сконцентрирована на создании альтернативной фондовой площадки общеевропейского рынка.***

Еще в 2000г. *NYSE* разработала проект глобального фондового рынка (*Global Equity Market*). Этапом реализации этого проекта в дальнейшем стало приобретение европейских бирж *Achipelago* и *Euronext*. С последней *NYSE* объединилась в единую *NYSE Euronext*. *NASDAQ* в свою очередь, приобрела шведскую *OMX*.

Интеграция идет не только по горизонтали – объединение фондовых бирж, но и по вертикали – технологическая цепочка: *NYSE* приобрела 30% акций *SIAC*, разработчика программного обеспечения для бирж.

В ответ банковская группировка в лице 7 крупнейших инвестиционных банков выступила с проектом общеевропейской электронной биржи.

По своим внешним признакам конфликт банки – биржи приобретает региональную форму США – Европа.

Соответственно такому раскладу на стороне обеих группировок был задействован административный ресурс самого высокого уровня: биржевая группировка – руководство США, банковская группировка – руководство европейских стран.

Сенат США рассматривал проект о роли США как мирового финансового лидера. Было признано, что для США жизненно важно сделать Нью-Йорк доминирующим финансовым центром.

Против экспансии США и за создание единой европейской биржи выступили Ж.Ширак, А.Меркель, Р.Проди. А.Меркель на встрече с Дж.Бушем говорила о неэффективности англосаксонской модели управления финансовой системой.

На переднем плане создания европейской модели фондового рынка действует германская *Deutsche Bourse*. Существует версия, что она отказалась от *Euronext* под давлением из США.

Основные события по завоеванию европейских фондовых площадок развернулись вокруг лондонской *LSE*, которую стремилась поглотить *NASDAQ*. При этом действия по скупке акций *LSE* были такого характера, что квалифицировались как недружелюбные. Тем не менее, на настоящий момент *LSE* удалось сохранить свою самостоятельность и объединиться с итальянской *Bourse Italiana*.

Швейцария в целом и ее фондовая биржа занимают предельно консервативную позицию в смысле принципиального отказа сливаться с кем бы то ни было.

Тяжелейший удар по банковской группировке был нанесен через механизм ипотечного кризиса. Он был спровоцирован чрезмерно большим количеством кредитов типа *subprime* – заемщики с низким уровнем кредитоспособности. И именно они впоследствии массово прекратили платежи.

Ипотечный кризис по цепочке вызвал общефинансовый кризис.

Есть все основания считать, что выдача такого количества этих кредитов была не следствием некомпетентности сотрудников банков, а скорее результатом сознательных действий. По-видимому, именно с этим обстоятельством связано участие ФБР в расследовании причин кризиса и арест значительного количества человек. Естественно, что верхушка организаторов кризиса остается вне зоны ответственности.

В результате за период 2007-2008гг. основные представители банковской группировки были вынуждены списать огромные суммы.

Инвестиционные банки *Merrill Lynch* и *Lehman Brothers* обанкротились, а *CitiGroup*, *Morgan Stanley*, *Goldman Sachs* оказались в тяжелом положении.

По оценкам МВФ, общее снижение производных ценных бумаг по ипотеке составило \$450 млрд при общем объеме рынка в \$1.5 трлн.

Государство было вынужденно вмешаться и дать государственные гарантии для ипотечных агентств *Fannie Mae*, *Freddie Mac*. Эти агентства были национализированы.

Интересно, что банк *J.P.Morgan Chase and Co* получил прибыль, более того – приобрел крупный инвестиционный банк *Bear Stearns* и для этой цели получил от федеральной резервной системы (ФРС) \$30 млрд. Некоторые эксперты объясняют это негласной связью с биржевой группировкой.

Экспансия обеих группировок идет также по направлениям Россия, Китай, Индия.

В России *NYSE* и *NASDAQ* выдвинули проект создания в Санкт-Петербурге международной фондовой биржи.

От противоположной группировки представлен проект *Deutsche Bourse* по созданию в Германии филиала Московской биржи.

В Китае *NYSE* получила разрешение открыть представительство. Этот факт связывают с отставкой министра финансов Китая и наличием проамериканского лобби.

Отдельно необходимо отметить следующий очень важный факт, выступающий фоном для вышесказанного.

В распоряжении руководства США и их финансовых группировок находится возможность быстрого увеличения ликвидности («печатный станок»), обеспеченный военно-стратегической мощью США: навязывание миру финансовой политики удержания долларовой курсу.

В результате лавинообразно нарастает внешний долг США. Это порождает проблему периодического сокращения внешней долларовой массы.

С этой целью достаточно эффективно используется алгоритм региональных финансовых кризисов.

Зарубежные эксперты выявили следующие составляющие этого алгоритма:

1. выбирается активный на данный момент региональный фондовый рынок,
2. брокеры ФРС скупают акции,
3. рынок разогревается через подставных агентов ФРС,
4. одновременно кратковременно поднимается курс доллара,
5. стимулируется отток спекулятивного капитала на выбранный рынок,
6. в пике максимума котировок брокеры сбрасывают акции и зарабатывают на разнице котировок в начальной и конечной фазе,
7. рынок обваливается, курс доллара снижается.

Долларовая масса, обусловленная разницей между котировками в начальной и максимальной фазах, изымается из обращения.

Однако возможности использования этого алгоритма уже ограничены, в том числе – в связи с обучаемостью мировой финансовой системы.

Понимание этого обстоятельства делает задачу установления единого общемирового финансового порядка еще более актуальной.

По мнению западных аналитиков, борьба за лидерство в мировой финансовой системе далеко не закончена.

Значительная доля крупных европейских компаний уходит с американского фондового рынка по формальной причине дороговизны услуг. Причем в Европе они возвращаются на фондовые площадки, не контролируемые *NYSE* и *NASDAQ*, в основном – на немецкую биржу.

*Все это означает, что финансовый кризис будет продолжаться до окончания предела сфер влияния.*

*Зарубежные аналитики подчеркивают ключевое стратегическое значение происходящих событий: создается глобальная сетевая структура финансовой системы, и здесь речь идет не о государственных интересах отдельных стран (они играют обслуживающую роль), а о так называемых «хозяевах мира».*

*Интеграция фондового рынка с другими финансовыми институтами позволяет поставить под жесткий контроль внешнее финансирование реального сектора и, следовательно, – его самого.*

*Для Армении, как и других отдельных стран, очень важно представить возможные сценарии этого глобального процесса на ближайшие 2-3 года. Сценариев не так уж много. Прежде всего, необходимо определиться с вопросом: в зоне притяжения каких валютно-финансовых систем может оказаться Армения.*

Одним из следствий финансового кризиса будет постоянное удорожание продовольствия. Глава Центрального банка Англии высказал мнение о том, что десятилетия благополучия, в смысле доступного продовольствия, закончились. Об этом же говорят главы Центрального Банка Европы и ФРС. Указанное обстоятельство очень важно в аспекте продовольственной безопасности Армении.

*Вышеуказанные проблемы делают еще более острой проблему скорейшего внедрения в управление экономическими и финансовыми процессами Армении культуры мышления с позиции безопасности.*

*Игорь Багирян*