

# ГРАМОТА

ГАЗЕТА ДВИЖЕНИЯ КРЕДИТНОЙ ПОТРЕБИТЕЛЬСКОЙ КООПЕРАЦИИ

## ПЯТЬ ДНЕЙ, КОТОРЫЕ ПОТЯСАЛИ МИР



В НОМЕРЕ:



2

### ГЛАВНАЯ ОШИБКА РОССИИ В КОНФЛИКТЕ С ГРУЗИЕЙ

Владимир Соловьев: «...все произошедшее в Грузии надо рассматривать, начиная отнюдь не с восьмого числа»



6

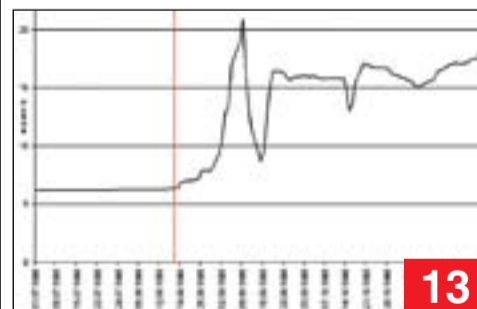
### ДУМАЕТЕ, ВЫ УМЕЕТЕ СЛУШАТЬ?

«Вся власть - Советам!» - некогда популярный советский лозунг вновь обретает актуальность в современном кооперативном движении



10

### АКЦИЯ: «КРЕДИТНЫЕ КООПЕРАТИВЫ ЗА ЛИКВИДАЦИЮ ПОСЛЕДСТВИЙ ГУМАНИТАРНОЙ КАТАСТРОФЫ В ЮЖНОЙ ОСЕТИИ!»



13

### ОБОЖГЛИСЬ И ПРОСНУЛИСЬ

Что мы делаем сегодня, чтобы не допустить повторения «черного» августа 1998 года?



14

### КАК НЕ СТАТЬ ПЛАТФОРМОЙ ФИНАНСОВОЙ ПИРАМИДЫ

Александр Мохов призывает задуматься о правильном обустройстве системы управления в кредитном союзе...

### ОТ РЕДАКЦИИ

Есть темы, которые становятся обязательными для всех изданий, независимо от их специфики, тематики и направленности. Безусловно, ни одно СМИ мира не смогло за последний месяц обойти стороной конфликт в Южной Осетии.

На эту тему много говорили и писали за последние три недели: со страниц газет, с трибун, экранов телевизоров, мы постепенно узнавали всю правду о кошмарной пятидневной войне. Ужасались жертвам. Поражались беспардонной наглостью многих (увы, не только натовских и проамериканских) политиков. Мы страшлись призрака Третьей мировой. И обрадовались, что все, наконец, утихло...

Итак, южно-осетинский конфликт закончился. Каковы же его итоги и последствия? Как всегда, газета «Грамота» предлагает читателям определить свое отношение к трагедии самостоятельно и независимо.

Заслуживающей внимания, оригинальной, проводящей параллели между конфликтом в Южной Осетии и «подводным дном» российской экономики и политики, представляется версия Владимира Соловьева, чьи статьи мы уже не раз публиковали на страницах нашей газеты. По традиции же, мы начинаем тему с общего обзора прошедших событий.

### ПОТЕРИ СТОРОН

Россия потеряла в зоне конфликта Южной Осетии с Грузией: 74 человека убитыми, 171 ранеными, 19 человек пропали без вести.

Как заявил недавно министр здравоохранения Грузии Сандро Квиташвили, в результате военных действий с 8 августа с грузинской стороны погибли 175 человек. Цифры далеко еще не окончательные, нет информации по грузинским селам Южной Осетии.

В ходе боевых действий, согласно данным российской стороны, убиты более двух тысяч жителей Южной Осетии. В самой Республике оценивают численность погибших в тысячи человек.

13 августа в России Президент РФ Дмитрий Медведев постановил объявить Днем траура в связи с гуманитарной катастрофой в Южной Осетии.

Посольство Великобритании в Москве приспустило флаги в связи с объявлением

в России траура в связи с гуманитарной катастрофой в Южной Осетии: «Наши флаги приспущены в знак скорби о погибших, сочувствия к пострадавшим и лишившимся крова в ходе недавних событий».

Представительство Еврокомиссии в Москве также решило приспустить флаги в связи с объявленным трауром. Между тем, флаги над посольством США в Москве не приспущены.

В Грузии объявлен трехдневный траур в связи с событиями, «которые привели к гибели военнослужащих и мирных жителей».

Руководство Северной и Южной Осетии также объявило трехдневный траур по погибшим.

### ГРУЗИЯ ПОДАЕТ ИСК ПРОТИВ РОССИИ, А РОССИЯ ПОМОЖЕТ ОФОРМИТЬ ИСКИ ПРОТИВ ГРУЗИИ

Грузия внесла в международный суд в Гааге иск против России по обвинению в этнических чистках с 1993 по 2008 год, сообщил секретарь Совета нацбезопасности Грузии Александр Ломая. По его словам, иск, который внес в суд посол Грузии в Нидерландах, был принят незамедлительно, и расследование уже началось.

Почти одновременно, Генеральный прокурор РФ Юрий Чайка подписал приказ, обязывающий прокуроров помогать жителям Южной Осетии и Абхазии оформлять жалобы в международные суды.

Внеочередное заседание Совета ЕС на уровне министров иностранных дел по ситуации в Южной Осетии в Брюсселе. Министр иностранных дел Великобритании Дэвид Милибэн: «Европейскому Союзу предстоит определить, следует ли продолжать сближение с Россией».

Министр иностранных дел Великобритании предлагает и вовсе рассмотреть возможные санкции против России. Он, в частности, предложил приостановить переговоры по новому соглашению о партнерстве и сотрудничестве с Россией.

В то же время западный блок европейских государств во главе с Францией и Италией придерживаются более умеренных позиций, подчеркивая необходимость «не искать виноватых, а способствовать установлению прочного мира».

МИД Украины опубликовал заявление, что «Украина приветствует договоренности между Грузией и Российской Федерацией, достигнутые при посредничестве Франции, об

окончательном прекращении военных действий, отказе от применения силы и об урегулировании конфликта

Лидеры ряда стран Восточной Европы, входящих в Евросоюз, резко осудили действия России в отношении Грузии. Их заявления прозвучали в диссонанс достаточно осторожным высказываниям руководителей «старых членов» Евросоюза, которые воздерживались от однозначных оценок происходящего и ставили главной целью предотвращение расширения вооруженного конфликта. Некоторые восточноевропейские государства увидели в конфликте сценарий, который Россия может повторить с ними.

Премьер-министр Польши Дональд Туск заявил, что Варшава, скорее всего, согласится разместить у себя элементы американской ПРО, поскольку появились признаки того, что США готовы выполнить требования Варшавы о более плотном военном сотрудничестве. Туск сказал, что его требование о постоянном военном присутствии американцев в Польше и о перевооружении польской армии было воспринято Соединенными Штатами более серьезно после конфликта между Россией и Грузией.

Посол Грузии при НАТО Реваз Бешидзе обратился к альянсу с просьбой оказать республике «военную помощь», в частности по замене системы радаров, разрушенных при российском наступлении, сообщили местные СМИ.

«Они (запросы) будут в срочном порядке рассмотрены НАТО», – подтвердил журналистам генеральный секретарь альянса Яаап де Хооп Схеффер по окончании в Брюсселе встречи послов стран-членов НАТО с грузинским коллегой по ситуации в Южной Осетии.

Посол России в Латвии Александр Вешняков заявил, что ситуация вокруг Грузии может в дальнейшем повлиять на развитие отношений между Латвией и Россией.

«Сам конфликт не ухудшил отношения двух стран, однако не исключено, что он может ухудшиться в перспективе. Сам факт поездки латвийского премьера Годманиса в Тбилиси можно воспринимать неоднозначно. Однако, весь вопрос в том, какую информацию он там получит. Я боюсь, что он там услышит только одну версию событий и его позиция будет зависеть от мнения Грузии».

Использованы материалы источника: <http://globalist.org.ua>



# Главная ошибка России в конфликте с Грузией

Я вот что скажу. Конечно, все произошедшее в Грузии надо рассматривать, начиная отнюдь не с восьмого числа. Давайте сразу расставим все акценты, чтобы все было понятно.

Во-первых, то, что Саакашвили – военный преступник, и с ним должен разбираться Международный трибунал, сомнения не вызывает. То, что народ Южной Осетии проявил себя как герой, который, несмотря на планы за 10 часов «зачистить» Осетию, практически всех обрек на уничтожение, этот народ проявил себя как мужественный, героический и выстоял против этой атаки.

Страшно задуматься, сколько людей погибло. Потому что 2 тысячи человек, о которых идет речь – это 3 процента от всего населения Осетии, страшная цифра. Это, условно говоря, столько, сколько гибло за день боев Великой Отечественной войны. Это просто страшная цифра.

То, что у нас не было другого выхода и все в дальнейшем уже развивалось по сценарию, во многом от нас не зависящем, то есть, сказав «а», надо было сказать «б», тоже верно. То есть, не применит в данной ситуации силу, не ввести войска, в соответствии с договоренностями, которые были, не защитить наших граждан, не защитить наших миротворцев, было бы проявлением слабости. И это было бы преступлением со стороны российского руководства.

Дальше встает вопрос: как реально шли боевые действия? Что мы делали? И здесь я вынужден замолчать, потому что нет достоверной информации, на которую можно было бы положиться. Я не знаю. Я не знаю, как наши воевали в Грузии. Я не знаю, почему настолько высоки потери, как могло так случиться, что мы потеряли 4 самолета. Я не знаю, как могло случиться, что нет кадров, никому ничего не показали. Я не знаю, почему, несмотря на очень большое количество спикеров, которые себя блестяще проявили – это и господин Лавров, и господин Чуркин, и, конечно, первые лица государства – почему мы не были на всех новостных каналах. Почему грузины медиа войну вели прекрасно, а наши – нет, хотя у нас есть специалисты. Я этого не знаю.

Я уверен, что после того, как мы начали вести эту кампанию, проявилось во многом и фарисейство, и неоднозначность западной позиции. При этом хочу еще раз сказать, что позиция Восточной Европы и Западной Европы принципиально раскололась. Позиция Америки и внутри Америки очень сложная, потому что, конечно, им тяжело сейчас поддерживать Саакашвили. С другой стороны, не поддерживать его они тоже не могут. Я не собираюсь даже об этом говорить. Не буду спрашивать, где наша разведка, которая прохлопала начало военных действий. Не буду спрашивать, где у них находятся радиолокационные станции и ПВО. Вообще, это все очевидно. К военным очень много вопросов. Не к солдатам, а к тем, кто ими командует, занимается обеспечением вооруженных сил.

Ну, вот смотрите. Казалось бы, мы молодцы. А можно я вам задам встречный вопрос? Ясно, что у нас не было другого варианта, и что Косово, все понятно. Американцы сами такие, они бомбили Югославию, они плохие в Ираке, мы им все это сказали. Но, дорогие друзья, давайте вспомним предысторию. 91-й год, Российская Федерация, президент Борис Николаевич Ельцин, такой вечно нетрезвый гражданин. И под его эгидой создается батальон конфедераций горских народов, который с территории российской страны осуществля-



ет вторжение на территорию независимых государств. И давайте посмотрим: за пять дней боев мы потратили столько денег на эту войну, что если бы их ранее, за 15 лет, направили на проведение политики в этом регионе, то Грузия давно бы стала дружественным для нас государством. Мы же умудрились за все эти годы полностью испортить отношения со всеми соседями. Ведь посмотрите, мы с 91-92 года создали невыносимые отношения со всеми нашими соседями, у нас точки напряженности, которые могут в любой момент перейти в горячую фазу, зашкаливают за разумные пределы. Как правильно сказал премьер-министр Путин: «А ведь для нас каждая такая война имеет оттенок гражданской, потому что у нас особое отношение к грузинскому народу».

Сам факт того, что наша международная политика оказалась ничтожна, беспомощна, экономические рычаги и прочее ничего не дали, не случайно. Давайте мне удовольствие, и себе тоже: поставьте, пожалуйста, себя на сторону жителей Грузии, Армении, Таджикистана, Узбекистана.

А теперь подумайте: за 15 лет что хорошего мы сделали для этих республик и этих граждан, чтобы они захотели стать с нами друзьями навек? Хорошо, понимаю, мы никому ничего не должны делать. Мы для своих-то ничего хорошего не сделали, почему должны к ним относиться, понимаю.

Теперь давайте посмотрим, как живет средний европеец, американец, россиянин. Скажите, пожалуйста, средний человек, то есть обычный человек, проживающий где-нибудь в Грузии, в Прибалтике, в Польше, он хочет жить как кто? Как средний европеец или как средний россиянин? А когда мы говорим о Грузии, скажите, почему они должны к нам хорошо относиться? Мы что здесь сами хорошо к ним относимся, в свою очередь? Мы что, к их бизнесу хорошо относимся? Мы к грузинам, которые сюда приезжали, хорошо относились? Да мы всех не любим, себя в первую очередь, а их заодно. Мало того, их воров в законе мы у себя приютили. Они говорят: слушайте, мы всю шваль свою к вам. Мы от себя выгнали, вы приютили.

Мы умудрились потерять всяческие связи, потому что не занимались ими. И гражданами, проживающими в России, россиянами, мы не занимаемся также, как и международными связями. А в результате, наша жизнь может показаться радостной, не знаю, только китайцы, ищущему работу.

Вы посмотрите, какой уровень проблем нам предстоит теперь решать. Ладно, грузины, все

понятно. То, что у нас там нет политической базы никакой, нет руссконастроенной оппозиции, то, что Саакашвили – тиран, деспот, понятно, да? Псих, истерик, называйте как угодно. Все, правда. И ясно, что мы сделали правильно, иначе народ Абхазии и Южной Осетии был бы поставлен на уровень физического уничтожения, согласен. Не было другого выхода. Через 5 лет, когда невольно сменится вся политическая элита в национальных республиках, где и сейчас-то она во многом держится только благодаря Шаймиеву, благодаря руководству Башкирии и правящим кланам в кавказских республиках, там спокойно.

А вот представьте, через 5 лет вырастет новая политическая смена, с воззрениями, со всеми делами. Как мы их будем удерживать внутри государства? Чем? Какими побрякушками, «завлекалочками»? Когда у них рядом есть примеры Косово, Абхазии, Осетии. Они все захотят тоже быть независимыми.

Вот это решение: «Да, пусть американцы», понятно, оно заложило бомбу под все устройство российского государства. Что мы теперь будем с этим делать?

Есть понятные рекомендации, которые мы умели делать всегда: все закрыть, закрыть по возможности инакомыслие, чтобы люди не думали, уничтожить любую попытку, т.е. создавать полицейское государство. Это значит – закрываться. В конечном итоге, опять вводить разрешения на выезд из страны и не думать даже, разрешат нам западники ездить или нет. Нет, мы просто нашим не разрешим выезжать. Это вариант, который мы все проходили в Советском Союзе. Другой вариант – пытаться создавать условия, при которых республики хотели бы остаться в России. Но вы считаете, это возможно сделать сейчас? Я пока вижу обратное. Когда «на полном серьезе» газеты публикуют список «Самые богатые генацвале России», и на эту газету не подают в суд. Прокуратура, или там следственный комитет – не возбуждает дело, и не наказывает ее за разжигание международной вражды, я не понимаю, что происходит!

Мы живем в многонациональном государстве, где любое неаккуратное обращение с этой темой приведет к гигантским проблемам. Мы пытаемся сделать вид, что мы живем в православном государстве, что ли? Я был в мусульманских республиках, где преобладает мусульманское население, и там мне рассказывали, как у них реагирует молодежь, с каким негодованием они относятся к тому, что тот же канал

«Россия» показывает, как все олимпийцы идут на молебен. Знаете, а многие из них вообще-то не христиане, а мусульмане. Или что, надо тогда забыть о мусульманстве? Да, давайте сейчас еще эту тему начнем. И через 5 лет мой сценарий сработает на раз. И как вы объясните башкирам, что они не в того верят? Или что, будете насильственно их всех к Христу приводить? Ну-ну.

Почему я поднимаю религиозную тему, а потому что это та тема, на которой рухнуло в 20-м веке не одно правительство. Например, сейчас, вот этот сумасшедший странный Иран. Хотелось бы напомнить, что когда пришел Аятолла, там был очень светский шах. И страна жила прекрасно. И все смело религиозной волной. И надо помнить, что у нас и Поволжье мусульманское. И на Кавказе мусульмане. Мало того, христианство, как выясняется, извините, не спасло от первой войны между двумя христианскими. А спасали, кстати, их, в частности, мусульмане, которые служили и служат в российской армии. В частности, ребята-чеченцы. И все, кто смотрел даже вот эти наши пропагандистские выпуски, видел, что об этом рассказывали.

Поэтому сейчас никакого нет вопроса в том, что у нас не было другого выхода, мы должны с вами четко понимать, что Медведев и Путин выступили абсолютно правильно, мотивация стопроцентная. Но это расплата за бомбу, которая взорвалась, и которую заложил еще Борис Николаевич Ельцин со своей командой, никто из которых не ответил за совершенные ими преступления. Ни один человек.

Мало того, как я понимаю, любимец Бориса Николаевича господин Чубайс получил за свою деятельность в РАО ЕЭС вкусную конфетку и новое назначение. Поэтому, в эйфории пятнадцатидневной победы надо понять, во-первых, что за нее мы заплатили бесконечно высокую цену – человеческие жизни наших граждан. У нас не было выхода, но сейчас мы должны не переплатить цену. Мы не должны превратиться в диктаторское государство, которое любыми усилиями будет пытаться задавить гражданские свободы и в ура-патриотизме развалить страну под этим мутным националистическим шовинистическим валом.

Россия не может существовать в обстановке нетерпимости и ненависти к представителям разных национальностей. Невозможно. Мы потеряем великую страну. Поэтому, я хотел бы, чтобы дорогие граждане одумались, опомнились, и поняли: самое мощное оружие, которое у нас есть – это тот уровень жизни, который мы можем показать. Чистота наших органов, не интимных, не рук и ног, а властных и силовых. Что, героическое поведение наших солдат, офицеров и осетинского народа, блестящее выступление Валерия Гергиева, его музыкантов, многие, многие яркие проявления человеческой порядочности – это что, оправдывает всю ту подлость, которая каждый день творится в нашей стране, является оправданием казнокрадства? По-моему, нет. И вот это надо помнить.

Да, мы победили в пятнадцатидневной войне, хотя могли, конечно, и всю Грузию просто задушить, извините. Лет 40 назад Сталин бы Саакашвили задушил, и, наверное, был бы прав. И не за пять дней, а часов за 6-7. И не с такими потерями несчастных наших солдат, которые видят новинки военной техники только в фильмах и в передаче «Обмани гражданское».

Владимир Соловьев

Использованы материалы источника:  
<http://trel.ru>

## КОГДА ПОГАС ОЛИМПИЙСКИЙ ОГОНЬ...

### Россияне назвали причины неудачи сборной на Олимпиаде

Несмотря на достойное, казалось бы, III место, завоеванное российской сборной на прошедшей Олимпиаде в Пекине, россияне, аналитики спорта, да и сами спортсмены оценивают выступление наших олимпийцев, как неудачное.

Жители России назвали главной причиной неудачного выступления российской сборной на Олимпиаде-2008 – неразвитость физкультуры и спорта в стране. Россияне считают также, что плохие результаты спортсменов объясняются недостаточным финансированием их подготовки и предвзятым судейством на Играх.

По итогам опроса, проведенного Всероссийским центром изучения общественного мнения (ВЦИОМ), 28% россиян назвали главной причиной неудач сборной России на Играх-2008 именно неразвитость физкультуры и спорта.

По 24% респондентов отметили недостаточное финансирование подготовки ведущих

спортсменов и предвзятое отношение к россиянам судей и чиновников Международного олимпийского комитета (МОК). Еще 23% назвали причиной неудачи сборной России на Олимпиаде коммерциализацию спорта, в связи с чем спортом не могут заниматься дети из малообеспеченных семей.

Кроме того, жители России отметили: неэффективное руководство российским спортом, низкий уровень подготовки спортсменов и тренеров, психологическое давление на атлетов со стороны СМИ, чиновников и политиков, а также допинговые скандалы. Общий процент ответов превысил 100, так как респонденты могли указывать несколько причин неудачного выступления российской команды.

Отметим, что 11% россиян считают, что выступление сборной России на Олимпиаде-2008 полностью отражает возможности, которыми располагает государство. Российская команда

Место	Страна	Золото	Серебро	Бронза	Всего
1	Китай	51	21	28	100
2	США	36	38	36	110
3	Россия	23	21	28	72
4	Великобритания	19	13	15	47
5	Германия	16	10	15	41
6	Австралия	14	15	17	46
7	Южная Корея	13	10	8	31
8	Япония	9	6	10	25
9	Италия	8	10	10	28
10	Франция	7	16	17	40

на Играх в Пекине завоевала 23 золотые медали и заняла третье место в неофициальном командном зачете, пропустив вперед США (36 золотых наград) и Китай (51).

46% опрошенных считают, что для улучшения результатов российских спортсменов на будущих Олимпиадах необходимо разработать

программу развития физкультуры и спорта, пропаганды здорового образа жизни и восстановить систему некоммерческих спортивных школ.

Использованы материалы источника:  
<http://www.lenta.ru>



# БУДУЩЕЕ АМЕРИКАНСКОГО ВЕЛИКОДЕРЖАВИЯ

## Предпринимательская империя

ОТ РЕДАКЦИИ



Газета «Грамота» продолжает цикл публикаций любопытной работы американского политолога индийского происхождения, старшего редактора журнала «Форин Аффферс» (Foreign Affairs) Фариды Закария

(начало см. «Грамота» №29,30; 2008г.)

Британия утратила статус мировой державы не из-за неправильной политики, а из-за изъянов экономики. Более того, можно сказать, что впечатляющее искусство, с которым Лондон разыгрывал свои слабеющие козыри, несмотря на десятилетний экономический упадок, может послужить важным уроком для Соединенных Штатов.

Для начала, однако, необходимо отметить, что главного фактора, обусловившего крушение британского могущества – необратимого ослабления экономических позиций – Америке сегодня, в общем, опасаться нечего. Преобладание Британии в мировой экономике продолжалось считанные десятилетия – американское же лидерство в этой сфере длится уже 120 лет. Экономика США заняла первое место в мире еще в середине 1880-х гг., и сохраняет его, по сей день.

Более того, с тех пор доля США в общемировом ВВП остается практически на одном и том же уровне. За исключением непродолжительного периода, – второй половины 1940-х и 1950-х гг. – когда другие промышленно развитые страны еще не оправились от войны и Америка давала половину общемирового ВВП, доля США уже более ста лет составляет примерно четверть от его объема (32% в 1913 г., 26% в 1960 г., 22% в 1980 г., 27% в 2000 г. и 26% в 2007 г.). В ближайшие 20 лет она, скорее всего, уменьшится, но незначительно. Согласно большинству оценок, в 2025 году американская экономика по-прежнему будет вдвое превосходить китайскую с точки зрения номинального ВВП.

Это различие между Соединенными Штатами и Британией проявляется и в сфере военных расходов. Британия была владычицей морей, но отнюдь не суши. Ее сухопутные войска были настолько немногочисленны, что Отто фон Бисмарк как-то сострил: если британская армия вторгнется в Германию, он прикажет местной полиции ее арестовать. При этом преобладание Британии на морях – по тоннажу ее ВМС превосходили флоты двух следующих по мощи военно-морских держав – требовало чудовищных расходов.

Американские вооруженные силы, напротив, занимают первое место в мире по всем направлениям, – на суше, море, в воздухе и космосе. А военный бюджет США превышает оборонные расходы 14 других наиболее мощных держав вместе взятых, и составляет почти 50% общемировых расходов на эти цели. Кроме того, в НИОКР военного назначения Вашингтон вкладывает больше средств, чем все другие страны мира вместе взятые. Причем, эти затраты не ложатся на страну непосильным бременем. Сегодня оборонные расходы США составляют 4,1% от ВВП, т.е. меньше, чем на протяжении периода «холодной войны» (при президенте Эйзенхауэре они достигали 10%). По мере увеличения валового внутреннего продукта страны она может позволить себе такие затраты на эти цели, которые в прошлом сломали бы ее «финансовый хребет».

Войну в Ираке можно считать трагедией или борьбой за правое дело, но в любом случае она не доведет США до банкротства. «Счет» за Ирак и Афганистан – 125 миллиардов долларов в год – не достигает и 1% от ВВП страны. Для сравнения: в 1970 году война во Вьетнаме обошлась Америке в 1,6% ВВП. (Ни в один из этих процентных показателей не включены военные издержки второго и третьего порядка, что позволяет осуществить их объективное сравнение, даже если конкретные цифры вызывают споры).

При этом преобладание США в военной сфере – не основа, а производная от их экономического потенциала. Его подпитывает экономическая и техническая база страны, которая и сегодня выглядит чрезвычайно сильной. Да, США сейчас сталкиваются с самыми серьезны-



ми, глубокими и масштабными проблемами за всю свою историю, и они, несомненно, утратят некоторую часть своей доли в общемировом ВВП. Но этот процесс никоим образом не будет напоминать скольжение Британии по «наклонной плоскости» в 20 столетии, когда страна лишилась лидирующих позиций в таких сферах, как инновации, энергия и предпринимательский дух. Американская экономика сохранит свой живой, динамичный характер, и останется на переднем крае новых революций в науке, технологиях и промышленности.

Чтобы понять, что ждет Соединенные Штаты в новой обстановке, для начала следует просто оглянуться по сторонам: ведь это будущее уже окружает нас. Глобализация уже два десятка лет развивается вглубь и вширь. Все больше стран налаживает товарное производство, развитие коммуникационных технологий выравнивает условия игры, капиталы свободно перемещаются по планете – и Соединенные Штаты извлекают из этих тенденций массу преимуществ. В американскую экономику вкладываются сотни миллиардов долларов, американские компании весьма успешно осваивают новые рынки и отрасли.

Несмотря на то, что двадцать лет курс доллара был чрезвычайно высок, сокращения американского экспорта не произошло, а сегодня Всемирный экономический форум оценивает экономику США как самую конкурентоспособную в мире. В течение последних 25 лет среднегодовой рост ВВП в Соединенных Штатах превышал 3%, что существенно превосходит аналогичные показатели Европы и Японии.

Рост производительности труда – этот живительный эликсир современной экономики – уже десять лет превышает 2,5%, что на целый процентный пункт выше средней цифры по Европе. Возможно, превосходство США по темпам роста сегодня сходит на нет, и в ближайшие годы их динамика будет больше напоминать ситуацию в других передовых промышленно развитых странах. Но общий тезис – о том, что, несмотря на свои огромные размеры, экономика США отличается высокой динамичностью и инновационностью – сохраняется актуальностью.

Возьмем, к примеру «отрасли будущего». В ближайшие 50 лет развитие нанотехнологий (сферы прикладной науки, связанной с управлением материей на атомном и молекулярном уровне) обернется мощнейшими прорывами, и именно США господствуют в этой области. По количеству специализированных «наночентров» Америка превосходит три другие лидирующие в этой сфере страны (Германию, Британию и Китай) вместе взятые; кроме того, американцы запатентовали больше открытий в области нанотехнологий, чем все остальные страны мира – что свидетельствует об их потрясающем умении превращать абстрактную теорию в конкретную продукцию.

Биотехнологии (общая категория, охватывающая применение биологических систем для создания медицинской, сельскохозяйственной и промышленной продукции) – другое направление, где Соединенные Штаты занимают господствующие позиции. Доходы от практического применения биотехнологий в США приблизились в 2005 году к 50 миллиардам долларов – эта цифра в пять превышает европейский показатель, и составляет 76% от общемировых доходов в этой сфере.

Промышленное производство, конечно, уходит из страны – оно перемещается в развивающиеся государства, превращая американскую экономику в «изготовителя услуг». Это пугает многих американцев, побуждая их задаваться вопросом: что же будет производить их страна, если на всех товарах появится клеймо «сделано в Китае»? Однако развитие обрабатывающих отраслей в странах Азии следует воспринимать в контексте глобальной экономики. Корреспондент Atlantic Monthly Джеймс Феллоуз (James Fallows) провел год в Китае, наблюдая за его промышленным «локомотивом» вблизи, и убедительно обосновал тезис о том, что аутсорсинг лишь укрепляет конкурентоспособность американской экономики.

Дело в том, что самые большие деньги дает не само изготовление, а разработка и сбыт продукции – т.е. сферы, где США по-прежнему господствуют. Наглядным примером в этой связи служит iPod: большинство их изготавливается за пределами Соединенных Штатов, но основная добавленная стоимость от этого достается компании «Apple».

Многих экспертов и ученых, и даже кое-кого из политиков, беспокоят некоторые статистические данные, не сулящие Соединенным Штатам ничего хорошего. Так, рост накоплений в Америке равен нулю, дефицит текущего баланса, внешнеторговый дефицит и дефицит бюджета весьма высоки, медианные доходы не увеличиваются, а обязательства государства в сфере соцобеспечения становится все труднее выполнять. Все эти проблемы вполне закономерно вызывают озабоченность, и решать их необходимо.

Но важно и помнить, что многие статистические индикаторы, на которые часто ссылаются, либо дают приблизительное представление о положении дел в экономике, либо попросту устарели. Немалая часть из них разработывалась еще в конце 19 века, и призвана была отражать ситуацию в индустриальной экономике с невысоким уровнем трансграничной активности, и они малопригодны для современного народного хозяйства, действующего в условиях взаимосвязанного глобального рынка.

Так, последние двадцать лет уровень безработицы в США находится на весьма низком уровне, что, по мнению экономистов, должно было привести к раскручиванию инфляции, но этого не произошло. А вот еще пример –

дефицит текущего баланса США в 2007 году достиг 800 миллиардов долларов, или 7% ВВП. А ведь считалось, что уже на уровне 4% ВВП он должен привести к экономическому краху.

Нынешний дефицит текущего баланса действительно опасно высок, но отчасти его уровень можно объяснить тем, что в мире наблюдается избыток накоплений, а Соединенные Штаты остаются чрезвычайно стабильной и привлекательной для инвесторов страной. Сокращение же объема личных сбережений, как указывает экономист Ричард Купер (Richard Cooper) из Гарвардского университета, в основном компенсируется ростом корпоративных накоплений. Кроме того, инвестиционная ситуация в США будет выглядеть куда благополучнее, если мы учтем расходы не только на материальные активы и жилье, но и на образование и НИОКР.

Конечно, США сталкиваются с серьезными проблемами. По всем расчетам система медицинского страхования Medicare угрожает «взорвать» федеральный бюджет. Переход от профицита к бюджетному дефициту за период 2000-2008 гг. тоже чреват серьезными последствиями. «Визитной карточкой» новой эпохи стал и рост неравенства, вызванной появлением «экономики знаний», усложнением технологий и глобализацией.

Наибольшую тревогу, пожалуй, внушает тот факт, что американцы берут в долг 80% избыточных накоплений всего мира, и тратят эти деньги на потребление: они распродают свои активы иностранцам, чтобы выпить в день две лишние чашки кофе. Но эти проблемы следует оценивать в контексте общего состояния экономики, которая остается мощной и динамичной.

(продолжение следует)

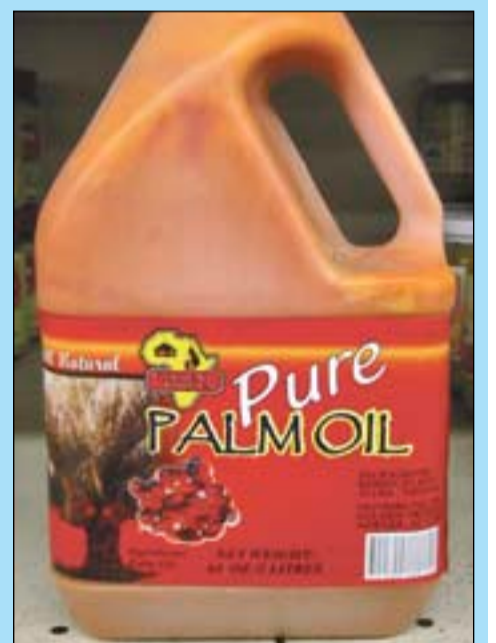
Фарид Закария (Fareed Zakaria)

«Foreign Affairs», США

Использованы материалы источника:

<http://www.inosmi.ru>

### США виноваты в удорожании продуктов питания на мировом рынке



Комиссар по внешней торговле Евросоюза Питер Мэнделсон заявил, что значительные объемы производства биотоплива в США являются одним из факторов роста цен на продовольствие, а также увеличения эмиссии в атмосферу земли парниковых газов.

По его мнению, ряд аспектов политики США в области альтернативной энергетики имеют «нежелательные последствия» для мирового рынка продовольствия. «Гонка за выращивание субсидируемой правительством США кукурузы для производства этанола сократила количество кукурузы, идущей на мировой зерновой рынок, и вызвала рост цен на зерно», – отметил Мэнделсон.

При этом он указал, что Евросоюз проведет более сдержанную политику, которая не имеет ощутимых негативных последствий для мировых цен на продукты питания.

Использованы материалы источника: <http://pravda.ru>



## Государство – это по-настоящему дорого

Экономические кризисы не являются случайностями. Но они часто выглядят таковыми, потому что подготовлены слишком длинной цепочкой неслучайных и внешне логичных решений.

Примерно восемь лет назад было принято решение о принципиальном реформировании РАО ЕЭС – под влиянием того факта, что у российского правительства не было ни денег, ни менеджеров для модернизации энергетической системы. История с привлечением частных инвесторов оказалась очень длинной и закончилась аккурат в тот момент, когда в стране возобновился стремительный рост цен. В течение последних четырех лет российские естественные монополисты упорно наращивали свою капитализацию и параллельно обрастали внешними долгами, перекредитовывать которые пришло время именно тогда, когда «заболели» мировые финансовые рынки.

Исходя этих условий, правительство принимает решение о быстром повышении тарифов на продукцию всех естественных монополий и уже не монополий. Логично? Логично с точки зрения самих монополий, имеющих немалый политический вес. Ло-

гично с точки зрения тех обязательств, которые взяли на себя власти по отношению к частным инвесторам в электроэнергетику. Но опасно с точки зрения всей остальной экономики.

Сегодня происходит интенсивная перекачка «совокупной рентабельности» страны в базовые сырьевые и инфраструктурные отрасли. Естественно, за счет всех остальных хозяйственных секторов. В этом направлении работают не только растущие тарифы, но и крайне жесткая денежная политика ЦБ на внутреннем рынке. Для бизнеса, не относящегося к категории крупнейшего, это негативный сценарий. Является ли он единственным возможным? На наш взгляд, нет. Ограничения на рост тарифов, прямые инвестиции государства в инфраструктуру через тендеры плюс снижение налогового бремени для всего бизнеса и облегчение условий кредитования среднего бизнеса на внутреннем рынке – все это может удержать нас от втягивания в кризис.

Будет уместным напомнить, что экономический рост после дефолта 1998 года стал возможным, в том числе потому, что было принято решение о сдерживании тарифов монополий. Если бы тогда монополии нача-

ли повышать тарифы вслед за внутренними ценами (а цены после девальвации росли с темпом, превышающим даже сегодняшние 20%), то столь быстрого постдефолтного роста не было бы. Точно так же, как не было бы этого роста, если бы правительство поддавалось давлению левых и приняло решение об адекватной компенсации зарплат бюджетников. Эти самоограничения государства позволили бизнесу набрать рентабельности.

Главная сегодняшняя проблема заключается в том, что государство не хочет ограничивать себя ни в чем. Оно не хочет тратить свои деньги на инфраструктурные проекты, но хочет повышать капитализацию своих компаний. При этом оно желает через эти компании продолжать занимать, а значит, нуждается в хорошей рентабельности и, соответственно, в росте цен на свои услуги. В XXI веке такое понимание роли государства в экономике выглядит поистине революционным: «Вы хотели, чтобы у вас было эффективное государство? Пожалуйста. Но это очень дорого стоит».

Этого, похоже, не видно из Кремля и Белого дома, но постепенно российские сырьевые, а теперь и инфраструктурные отрасли превращаются в этакую экономическую ме-

трополию, для которой остальная страна – колония. Мало того, что это путь к хорошему экономическому кризису, это еще и абсолютно бессмысленно. Вся страна не может работать в «Газпроме», «Роснефти» и в кусках РАО ЕЭС. Если хозяйственная жизнь в колониях затухнет, то и метрополия окажется невозможной. Целостность страны – это не только политическая категория. В условиях рынка и, с позволения сказать, капитализма эта целостность обеспечивается множеством денежных и товарных потоков, для существования которых требуются тысячи игроков. Государство в этих условиях не может и не должно быть прямым бенефициантом. Оно, прежде всего, несет расходы, инвестируя в эту целостность. А растущая экономика и предприимчивое население являются его главным, хотя и косвенным доходом.

То, что происходит сегодня, объективно заталкивает нас в стагфляцию. Но, по видимому, только этот надвигающийся кризис заставит отказаться от концепции дорогого государства.

Михаил Нелюбин и Петр Марченко  
Использованы материалы источника:  
<http://www.expert.ru>

## Простой пример антиинфляционной траты Стабфонда

Сегодня происходит множество спекуляций на тему о том, можно ли тратить нефтяные деньги, внезапно свалившиеся на Россию? Весьма авторитетные чиновники и даже экономисты уверяют, что это вызовет страшную инфляцию. Но, можно ли так их потратить, чтобы цены не росли, а падали?

Широкие массы, которые были абсолютно невежественными в рыночной экономике после падения социализма, многому научились за прошедшие годы. После кошмарных 90-х, народ ясно усвоил, что такое «гиперинфляция», и реально боится ее. Поэтому увещевания авторитетов срабатывают не до конца и сомнения кое у кого остаются. И не зря! Действительно ли вливание денег в экономику всегда приводит к инфляции, – росту всех или большинства цен, номинированных в валюте данной страны?

Рассмотрим примитивный пример – он позволит понять общую логику безинфляционного инвестирования.

Допустим, стране X «привалило счастье». Обнаружилось, скажем, что царь Питер, правивший 300 лет назад, вложил 10 миллионов в срочный вклад в самых надежных швейцарских банках, и вот приходят честные швейцарские банкиры, и говорят: «Возьмите свои денюжки с процентами». Так мы абстрагиру-

емся от всех производственных проблем – чистая денежка упала с неба.

Допустим, опять же, что правители этой страны не засекретили возврат долга, а решили вернуть все до копейки своему народу (фантастика!). В государстве этом рыночная (примерно) экономика. Для простоты: есть в нем 1000 крестьян, растящих картошку и 1000 всяких «бюджетников» – солдаты, счетоводы, бояре и прочие.

Государство платит только «бюджетникам», а крестьяне получают продукт непосредственно, а если им нужны деньги, продают что-то тем же бюджетникам. Крестьянин растит 2 тонны продовольствия, тонну оставляет себе, а тонну продает. Соответственно на каждого бюджетника приходится тонна в год.

### РАССМОТРИМ ДВЕ МОДЕЛИ.

По первой, у бюджетников была зарплата 10 тыс. у.е. в год (условно) они тратили все на еду (1000 тонн, по тонне на лицо в год), которую покупали у крестьян. Таким образом, кило условного продовольствия в среднем стоило 10 у.е. Государство роздало все 10 полученных млн. бюджетникам (пусть боярам по 50 тыс., а прочим по 5 тыс., но в среднем все равно по 10 тыс.). В результате каждый бюджетник получил, прыгая от радости, 20 тыс. у.е. в год вместо 10 тыс.

Что получилось дальше? Поскольку никаких реальных изменений в физической экономике государства не происходило, то крестьяне вырастили ровно столько же продовольствия, сколько и в прошлом году. Ту же 1000 тонн. А зарплата бюджетники принесли на базар не 10 млн., а 20 млн. Ясное дело, что кило продовольствия стал в среднем стоить 20 у.е. Что же, значит, правы авторитетные люди?

### ПОСМОТРИМ НА ВТОРОЙ ПРИМЕР.

Государство не стало раздавать деньги, а купило на них за бугром всякую новейшую сельхозтехнику, удобрения и продуктивные сорта растений и животных. И роздало все крестьянам, пусть не бесплатно, а в лизинг, с отдачей за сто лет. А зарплата у бюджетников осталась старой.

Что получилось? Крестьяне, естественно, с удовольствием сели на новые трактора, посыпали все новыми удобрениями, посеяли заморские семена. И вырос у них урожай в два раза больше, чем в прошлом году. 4 тысячи тонн. Пошли они с этим урожаем на рынок (и себе оставили вдвое больше, чем всегда – а вдруг неурожай приключится, или еще что – крестьяне люди запасливые), а денег-то у бюджетников столько же, как и в прошлом!

Что получится? Продадут они все равно все – куды ж девать? Сгниет! Привезли на

рынок две тысячи тонн, а денег на всем рынке так и остался миллион. И средняя цена на продовольствие упадет вдвое против прошлого года! Было 10 за кило, а стало 5. Вот вам и инфляция!

Ясно, что потом кто-то сообразит продавать излишек за бугор, и даже заработает на этом. Но это уже тонкости, важно ухватить принцип, и распространить его на нефтьдобычу, машиностроение, электронику или, даже, к примеру, торговлю. Потому как именно в торговле производительность труда последнее время росла за бугром сказочными темпами.

Если маленько подумать, то цены зависят не только от количества денег, но и от количества товаров. Если в результате инвестиций производительность труда повышается быстрее, чем средняя зарплата, то есть, человек получит вдвое больше, но сделает больше втрое, то единица товара станет в полтора раза дешевле, – простая арифметика!

А если деньги оставлять в иностранных банках, то не будет вам ни производительности, ни инфляции, ни зарплат. Скучно будет, в общем.

Михаил Сухарев  
Использованы материалы источника:  
<http://www.worldcrisis.ru>

## Россия обгонит США в космосе!

### Финансовый кризис Соединенных Штатов докатился до НАСА

Программа по замене эксплуатируемых сейчас космических челноков типа «Шаттл» на корабли нового поколения «Орион» в установленные сроки реализована не будет. Как заявило руководство НАСА, корректировка планов произошла из-за финансовых проблем. Даже по оптимистичным прогнозам первый экземпляр пилотируемого комплекса «Орион» будет готов к полету не раньше 2014 года, в то время как старт последнего «шаттла» намечен на май 2010 года. В этой ситуации у России есть шансы вернуть себе звание главной космической державы – необходимы лишь грамотная расстановка приоритетов и увеличение финансирования космической отрасли.

Намеченные на осень текущего года первые испытания узлов «Ориона» отменены, потому что конструкторы не справились с поставленными перед ними задачами из-за недостаточного финансирования работ. При самом удачном варианте развития событий фаза испытаний агрегатов корабля должна начаться в 2010 году – об этом говорится в заявлении руководства НАСА. В результате такого «торможения» США могут, как минимум на шесть лет лишиться пилотируемой космонавтики: первый рабочий полет «Ориона» запланирован лишь на 2016 год, а до последнего старта из используемых ныне челноков осталось менее двух лет.

Провал программы по созданию «Ориона» ставит крест еще на двух амбициозных космических проектах США – отправке пилотируемой экспедиции на Марс и создании



обитаемой базы на Луне. Если денег не хватает на насущные нужды (а пилотируемый космический корабль относится к этой категории), то о тратах на другие проекты вообще можно забыть. Более того, под сомнение ставится и космическая программа США в рамках МКС: без помощи России американцы ее просто не потянут, а Москва в свете последних событий в необходимости такого сотрудничества впол-

не может усомниться.

«Американцев подвела жадность – они заявили о готовности осуществить массу проектов, однако не рассчитали своих возможностей. Экономический кризис уже заставил их скорректировать амбиции, и не исключено, что вскоре американцам от них придется просто отказаться», – сообщает гендиректор Центра политической информации Алексей

Мухин. При этом у России, как считает г-н Мухин, появляется шанс вернуть себе звание «Ведущей космической державы»: «Само по себе это не произойдет, поскольку финансирование нашей космической отрасли гораздо ниже, чем в США. Правительство должно грамотно обозначить приоритеты и вложить в космос дополнительные деньги – тогда у России будет реальный шанс стать лидером в космосе».

Анатолий Поморцев  
Использованы материалы источника:  
<http://www.rbcdaily.ru>

### NASA опасается обострения отношений с Россией

Американское космическое агентство НАСА обеспокоено войной России и Грузии, а также участием США в этом противостоянии. Как пишет газета The Washington Post, американские космические корабли НАСА до 2015 года будут находиться на капитальном ремонте, поэтому Соединенные Штаты планировали использовать российские космические корабли «Союз». Однако обострение отношений между Москвой и Вашингтоном поставило эти планы под сомнение.

Использованы материалы источника:  
<http://www.gazeta.ru>



# ЛЮДИ, КОТОРЫЕ ИГНОРИРУЮТ ПУТИНА



(начало см. «Грамота» №29, июнь)

Продолжение скандальной статьи популярного теле- и радиоведущего Владимира Соловьева о произволе высокопоставленных чиновников судебной-правовой системы современной России. По его словам, вчера – они игнорировали Президента Владимира Путина, сегодня – Дмитрия Медведева. А как жить и работать честному человеку, создающему ценности, пришедшему «по вкусу» рэйдерам «высокого полета»?

...Вновь 2003 год. В Домодедово заканчивается строительство первой очереди нового аэровокзала. Становится понятно, что у аэропорта отличные перспективы, и начинается новая война, открыт новый фронт. Подается иск в арбитражный суд с целью оспорить договор, по которому группа Ист-Лайн арендовала аэродром, хотя прошло пять лет с момента его подписания. Судились-судились, прошли все инстанции, везде иск был отклонен, дошли до ФАС МО – оттуда дело передали в первую инстанцию, все начали сначала – снова отказ, снова по всем инстанциям дело дошло до ФАС МО. И наступил уже 2005 год.

Вот тут-то становится понятно, что Виктор Петрович Иванов за эти пять лет наработал гигантский судебный и административный ресурс. Судебная система, оказывается, не независима, а абсолютно управляема. Люди, которые обязаны кремлевскому кадровику своим назначением, трудятся на ключевых постах и готовы быть отзывчивыми к любому его просьбам, ловят каждое его слово. Ведь они хотят работать, и работать долго, переназначаться на новые сроки, получать повышение, медальку, орден. Они не хотят, чтобы с ними случилось то, что произошло с московским судьей по фамилии Гроссул – кандидат в судьи прошел и квалификационную коллегию, и кадровую комиссию, но его персон, единоличным решением, без объяснения причин, в кремлевском кабинете берут и отклоняют.

Виктор Петрович, он, конечно, молодец. И у него есть деятельный референт, с 1999 года заседающий в комиссии по предварительному рассмотрению кандидатур на должности судей. А зовут референта – Каланда Владимир Александрович. В судебной системе его знают все, как человека, который вхож к любому руководителю суда с особыми поручениями от Виктора Петровича. Думаю, далеко не в каждом случае судьи пытались проверить, чья

это просьба – действительно Виктора Петровича или самого Каланды?

Супруга Каланды – Лариса заводит дружбу с председателем ФАС МО Майковой Людмилой Николаевной, они вместе проводят время, посещают рестораны, салоны красоты, красивые магазины, ездят за границу – во Францию, Швейцарию и другие приятные страны. И Лариса и Людмила Николаевна – юристы, и Владимир Каланда тоже юрист. А с недавних пор – заслуженный. Ну, конечно, они вряд ли могут удержаться от разговоров на профессиональные темы. Майковой объясняют про аренду аэродрома, про угрозу утраты госконтроля и то, что государственные интересы просто требуют от нее аэродром у арендатора забрать. С другой стороны, Людмила Николаевна хорошо понимает, что у нее скоро истекает срок полномочий, а ей ведь надо переназначиться на новый срок.

Конечно, есть там проблема – уголовное дело, доллары в конфетной коробке, которые принесла гражданка Павлова, квартиру купили нескромную в двести тридцать четыре квадратных метра, по какой-то смешной цене, с бешеной скидкой, две квартиры выпросили зачем-то у Лужкова... Не очень скромно, совсем нескромно. И Людмила Николаевна, как человек умный и опытный, понимает, что ее судьба и должность полностью зависят от кремлевских чиновников.

Кстати, когда Майкову стали проверять, по моей просьбе, по квартирке, то как она взялась заявлять в разных кабинетах: «Что вы себе позволяете, да вам покажут! Да мы Соловьева порвем, да мы его в бараний рог!». Пока не удалось.

В эти же дни, по странному стечению обстоятельств, происходит ЧП – какой-то человек в маске не то чтобы напал на Майкову, но напугал ее сильно. История стала широко известной, но от этого не менее туманной – спектакль это, случайно ли совпадение? Но тут же рядом оказываются друзья – Вова и Лариса Каланда, и Майкова дает себя убедить, что это на нее объявили охоту «домодедовские».

В итоге, 21 февраля 2005 года ФАС МО признает договор аренды аэродрома ничтожным. И не важно, что договор был раньше одобрен всеми госорганами, авиационными властями, Минюстом, Министерством экономики, председателем Счетной палаты... Государство дало – оно же и отнимает.

А вы все спрашиваете – как же работает коррупционный механизм в России? Да просто он работает – настоящий коррупционер должен владеть судебным решением, должен уметь возбуждать уголовное дело, для этого нужны свои друзья – чекисты, прокуроры, а главное – судьи, которых надо держать железной рукой. И Виктор Петрович кулачок не разжимает.

По этому поводу народ задает мне ужасно смешные вопросы, вроде: «А что же Путин?». А я вам расскажу – что Путин... Он в этом конфликте непосредственно участвует. У меня еще интересуются: «А как же, как же работают Каланда и прочие?». Да очень просто! Например, десятый арбитражный апелляционный суд, председатель Абсалямов Артур Виноерович. У него там дельце одно рассматривалось об аэровокзале, первое заседание должно начаться 28 февраля в десять часов, а в девять

утра в этом суде уже обнаружен кремлевский референт Боев! Да и вообще, накануне этих событий резко возросла посещаемость судов со стороны Боева. Каланда стал тоже очень общительный – встречи происходят не только по месту работы. Неужели он хочет выяснить какие-то проблемы с миграцией? Нет, никаких таких глупостей!

Итак, 21 февраля 2005 года, ФАС МО признает договор аренда аэродрома ничтожным. Против всей логики, что уже неважно. Росимущество торжествует. Однако на утро все хватаются за голову, и авиационные власти, и виновники торжества – надо же теперь останавливать аэропорт. Эксплуатант ведь лишился правовых оснований. Росимущество думает – что же делать. Срочно созывает совещание, изобретает суррогатный агентский договор «в целях обеспечения бесперебойного функционирования аэропорта». Подвешивают ситуацию. То есть, задумались – что делать. Задумались, но ненадолго. Грамотные люди, стоящие за всеми этими аферами, хорошо понимают – технология работы в судах прошла испытание. Судебная технология, апробированная кремлевскими чиновниками и скрепленная личными отношениями с руководителями судов, дала нужный результат. И какие тут открылись головокружительные перспективы! Тем более что Путин сказал: «Идите в суд». А в судах-то уже все решено.

Росимущество, созданное в новом формате в 2004 году, быстро входит во вкус. Его руководитель господин Назаров не зря относится к группе кремлевских силовиков, Сечина и Иванова. Одновременно Росимущество участвует в более чем двух тысячах судебных делах – создается специальный отдел для работы с судами. Начальник – Евгений Зеленский, человек с влажными ладошками, манерами провинциального парикмахера, мажор, одним словом. В судах имеет репутацию постоянно опаздывающего, забывающего – по какому делу пришел. И, в самом деле, зачем готовить правовую позицию, достаточно заучить священное заклинание про госинтересы, ведь основная работа делается совсем не на судебном заседании!

Назаров и Росимущество настолько увлеклись борьбой за государственный интерес, что с ним все время происходят недоразумения. Например, президент дает поручение – обеспечить безопасную транспортировку аммиака. А Назаров так устроен, что читает между строк и понимает по-своему: надо отобрать акции у АО «Тольятти-Азот», отменить ранее проведенную приватизацию. И, конечно, сыпается: «это ж Президент велел отобрать»!

2005-й год. Росимущество публично объявляет, что намерено довести конфликт до победного конца, и возбуждает огромное количество исков к Домодедово. Два из них направлено на то, чтоб отобрать в госсобственность заново построенный аэровокзал. В августе Арбитражный суд Московской области в иске отказывает. Это вызвало недоумение, – надо эту неблагоприятную судебную инстанцию взять на заметочку. А кто у нас суды приручает?

Каланда незадолго до этого вынужден перейти из администрации президента на службу в миграционное ведомство. Но, до августа 2006 года он продолжает оставаться членом Комиссии по назначению судей. Его место в Кадровом управлении администрации президента за-

нимает Валерий Боев. Такой неприметный, усатый человечек. Но, это не совсем замена. Можно сказать, что вместо одного порученца стало два! Тем временем, во власти начинают раздаваться недоуменные голоса – что это такое происходит с аэропортом Домодедово? Госдума обращается в Правительство России с тревожным парламентским запросом, Счетная Палата пишет в Минтранс, в ведомство Грефа. Губернатор Московской области пишет Президенту прямым текстом: идет рэйдерство со стороны чекистских структур. 14 ноября 2005 года, тогда еще Президент Путин читает письмо губернатора и собственной рукой визирует: «Надо соблюдать законы, действия государства не должны приводить к разрушению успешно функционирующего бизнеса». И дает указание министру экономического развития, министру транспорта разобраться. Думаете, разобрались?

Кто такой Путин для Виктора Петровича Иванова, для Каланды, для Боева, для всей псевдочекистской братии? Ни с чем они не разобрались – за неделю до президентской резолюции, Арбитражный апелляционный суд успевае принять решение в пользу Росимущества, признав незаконным договор, по которому старое здание аэровокзала когда-то перешло Ист-Лайну. Дело снова идет в ФАС МО. Тем временем, Греф и Левитин, получив указание Президента, созывают совещание, приглашают Назарова и представителя Ист-Лайна.

Важная деталь – на совещание, без всякого приглашения, приходит Генерал ФСБ Федоров, Начальник Управления по Контрольведывательному обеспечению объектов транспорта, так называемого Управление «Т». Его никто не звал, но становится, очевидно, что чекисты в этой теме присутствуют с самого начала и играют ключевую роль. Федоров на совещании занимает крайне негативную позицию – про стабильность бизнеса, инвестиционный климат, он знает не хочет. Смысл его аргументов такой: в сорока километрах от Кремля вражеская авиабаза! Греф негодуе, говорит, что Федоров вмешивается не в свое дело. Герман Оскарович требует от Назарова объяснений – зачем и почему тот занимается деприватизацией, пересмотром давнишних дел? Требуется впрямь не совершать таких шагов, без согласования с ним! Назаров дает понять, что у него собственное мнение и подчиняться Грефу он не намерен.

Замечу, что Греф для Назарова – вышестоящий руководитель. Греф дает письменное указание: подпишите соглашение об урегулировании спора, отзовите иск! Затем он докладывает Президенту, что занимается урегулированием конфликта. Правительство о том же самом отчитывается в Госдуме. А Назаров продолжает отъем имущества. Путин, Греф, Степашин, Жуков, Госдума, все понимают, в чем государственный интерес – в стабильности собственности, в развитии нормальной работы аэропорта, в урегулировании конфликта. А Назаров говорит: «Пошли вы, все!.. Я один знаю, в чем государственный интерес».

Возникает вопрос: кто же Президент для Назарова?

(окончание статьи см. в следующем номере газеты «Грамота») **Использованы материалы источника: <http://news.treli.ru>**

## История несостоявшегося миллионера



**Шота Горгадзе:**  
«Суд установил, что мэра оскорбили, либо обидели, а не оклеветали (весьма существенная разница). Умалели его честь, достоинство и нанесли урон его деловой репутации. И оценил все это в менее чем две тысячи евро...»

История России на примере И.В. Сталина показала, как иногда бывшие семинаристы превращаются в коммунистов. Новейшая история России знает немало примеров того, как коммунисты превращаются в капиталистов. Но случай, в котором бывший коммунист и активный сторонник ГКЧП возжелал стать капиталистом, попросив ни мало, ни много 10 миллионов рублей денег у Владимира Соловьева – уникален по ряду причин.

Этот случай уникален уже потому, что рожденный получать за свою честь 70 тысяч рублей не может взлететь до 10 миллионов – за достоинство и деловую репутацию. Своим решением суд вежливо напомнил бывшему коммунисту о заветах Ильича, вреде излишеств и погони за миллионами.

Кстати, обратите внимание, как растут ставки у власть предержащих. Кремлевский чиновник, референт управления Президента РФ, Валерий Боев, «скромно» ограничил иском к Владимиру Соловьеву на сумму в 4 миллиона рублей (правда сам же, одумавшись, свой иск и отозвал). Самарский же мэр поднял ставку за право журналиста говорить ПРАВДУ – до 10 миллионов рублей. Но суд решил иначе...

Обиженному Властелину (не путать с устроительницей финансовой пирамиды, а то и к адвокату иск на несколько миллионов подадут, обидевшись еще раз за сомнение в половой принадлежности, ибо Властелина какая-никакая, а все таки женщина) отказали в удовлетворении его требований на девять миллионов девятьсот тридцать тысяч рублей. Кто выиграл это дело: Владимир Соловьев или мэр?

Тот, кому отказали в желании обогатиться на 9.930.000 рублей или тот, с кого взыскали 70.000 рублей?! Несоизмеримые суммы, не правда ли?

Выиграл ли «Властелин Самары»? Ой, ли... Суд установил, что мэра оскорбили либо обидели, а не оклеветали (весьма существенная разница). Умалели его честь, достоинство и нанесли урон его деловой репутации. И оценил все это в менее чем две тысячи евро. К сожалению, в России не существует прецедентного права, иначе можно было бы всерьез подумать о предоплате в 70.000 рублей за право все то же самое повторить еще раз. А 9.930.000 рублей, увы, мэру города Самара уже не выдать, как своих ушей. Хотя, конечно, можно данную сумму скопить на зарплату госслужащего, но намного проще получить денежку с журналиста за право задать несколько вопросов.

Неплохая была попытка заработать. «Жаль», она не увенчалась успехом. Я, конечно, свято верю, что 10 миллионов рублей пошли бы исключительно на благотворительность. Возможно даже, что мэр часть из этих денег потратил бы на развитие отечественного автопрома, но суд счел, что у Владимира Соловьева все-таки есть закон-

ное право гражданина самому распоряжаться своими финансами и решать, какую часть доходов перечислять в помощь жителям Самары, а какую часть потратить на другие благие цели.

Ну, а 70.000 рублей – человек старался, писал исковое заявление. Оставить ни с чем было бы «несправедливо». Да и время градоначальника, потраченное на пересчитывание пятидесяти тысяч купюр в сумме 70.000 рублей, несоизмеримо меньше, чем время на пересчитывание тех же купюр, но в сумме 10.000.000 рублей. А это значит, что у мэра будет больше времени на основную работу. Глядишь, и благодаря этому в городе будут отстроены новые школы, больницы, отремонтированы дороги.

Спасибо уважаемому суду за то, что сэкономил время градоначальника. Спасибо от благодарных жителей славного города Самары!

**С уважением, Шота Горгадзе, кандидат юридических наук, адвокат Владимира Соловьева**  
**Использованы материалы источника: <http://treli.ru>**



# БАНКИ-УБИЙЦЫ

## Возвращение золотого стандарта

(продолжение; начало см. в выпусках газеты «Грамота» №23-30)

Как только Линкольн убрал с пути, следующей целью менял стал полный контроль над американской валютой. Однако это оказалось не так-то просто...

С началом освоения американского Запада там были открыты огромные месторождения серебра. Кроме того, линкольнские «зеленые спинки» были весьма популярны в народе. И вопреки непрекращающимся нападкам со стороны европейских центральных банков, они продолжали находиться в обращении в США. На самом деле, они вышли из обращения там всего несколько лет назад. Как пишет историк В. Клеон Скаузен: «Сразу после Гражданской войны велось много разговоров о возрождении опыта Линкольна с Конституционной денежной системой. Если бы не вмешались европейские финансовые магнаты, она без сомнений в итоге стала бы официальным институтом».

Так же понятно, что сама мысль о том, что Америка сможет печатать свои, необремененные внешним долгом деньги, повергла европейских центральных банкиров в шок. Они с ужасом наблюдали за тем, как в США возрастает масса «зеленых спинков». Возможно, они убили Линкольна, однако и после смерти поддержка его денежной политики возрастала.

12 апреля 1866 года, почти через год после гибели Линкольна, Конгресс собрался на рабочую сессию, чтобы пролоббировать интерес европейских центральных банков. В результате был одобрен Закон о сокращении денежной массы, который поручил Секретарю Казначейства начать частичное изъятие «зеленых спинков» из обращения.

В своей классической книге по экономике «Войско в бумажнике» Теодор Торен и Ричард Уорнер объясняли эффект сокращения количества денег в обращении: «Тяжелых времен, последовавших после американской Гражданской войны, могло бы и не быть, если бы продолжалась политика эмиссии «зеленых спинков», как её задумывал президент Линкольн. Вместо этого началась череда финансовых кризисов, которые мы сейчас называем спадами. Они привели Конгресс к мысли о необходимости поставить банковскую систему под централизованный контроль. В конечном итоге 23 декабря 1913 года был выпущен Закон о Федеральном резерве».

Другими словами, меняли добивались двух целей: 1. Возобновления работы находящегося под их полным контролем центрального банка. 2. Перевода американской денежной системы на золото. В последнем случае использовалась двойная стратегия. Во-первых, вызвать серию финансовых кризисов, чтобы убедить народ, что только централизованное управление объемом денежной массы способно обеспечить экономическую стабильность. И, во-вторых, изъять из обращения столько



денег, чтобы большая часть населения настолько обеднела, чтобы им было бы уже все равно, или они стали слишком слабы, чтобы оказывать сопротивление банкирам.

В 1866 году в обращении находилось US\$1,8 млрд. или US\$50.46 на человека. Только в 1867 году было изъято из обращения US\$0.5 млрд. Десять лет спустя, в 1877 году, объем денежной массы США был снижен до US\$0.6 млрд. или US\$14.60 на человека. Т.е. банкиры изъяли 2/3 денежной массы США. А еще через десять лет в обращении оставалось всего US\$0.4 млрд. или US\$8.67 на человека, что ознаменовало сокращение покупательной способности за 20 лет на 760%!

Сегодня экономисты пытаются уверить нас в том, что спады и депрессии являются неотъемлемой частью того, что они называют «деловой цикл». Истина в том, что объемом денежной массы страны продолжают манипулировать так, как это делалось раньше, после окончания Гражданской войны. Что же случилось? Почему денег стало так мало? Все просто – банковские кредиты были востребованы обратно, а новые перестали выдаваться. Кроме того, из денежной системы было выведено серебро.

В 1872 году Банк Англии снабдил человека по имени Эрнест Сейд 100.000 фунтами стерлингов (эквивалент около 500.000 долларов США) и послал его в Америку для подкупа влиятельных конгрессменов с целью вывода серебряных монет из обращения. Ему сказали, что если этих денег окажется недостаточно, то будет еще 100.000 фунтов или столько, сколько понадобится.

В результате, в следующем, 1873 году, Конгресс выпустил «Закон о монетах» и чеканка серебряных монет прекратилась. Впоследствии член Палаты представителей Сэмюэл Губер, представивший законопроект Конгрессу, признал, что за этим документом в действительности стоял мистер Сейд. Дальше – больше. В 1874 году сам Сейд признался: «Мне поручили приехать в Америку зимой 1872-1873 гг. специально для того, чтобы по мере возможности пролоббировать прохождение через Конгресс законопроекта о прекращении хождения серебра. Это было сделано в интересах лиц, которых я представлял –

управляющих Банка Англии. Поэтому в 1873 году единственным металлом в денежной системе США осталось золото».

Однако борьба за управление американской валютой была еще не окончена. Всего через 3 года, в 1876 году, когда 1/3 работоспособного населения оказалась на улице, народ заволновался. Люди начали требовать возврата «зеленых спинков» Линкольна или серебряных монет. Чего угодно, что бы увеличило количество денег в обращении.

Для изучения сути вопроса в том же году Конгресс создал Комиссию по серебру. Её отчет прямо связал экономические трудности с сокращением денежной массы национальными банками. Этот весьма любопытный документ сравнивает последствия сокращения американской денежной массы после Гражданской войны с гибелью Римской империи:

– «Катастрофический по своим последствиям развал Древнего Рима и приход Темного Средневековья был вызван снижением денег в обращении и падением цен... Без денег цивилизация существовать не может. С сокращением предложения денег она начинает угасать, и если беде не помочь, может и вовсе погибнуть».

– «В начале первого тысячелетия металлические деньги всей Римской империи равнялись денежному эквиваленту US\$1.000.000.000. К концу XV столетия денежная масса всей Европы составляла всего US\$200.000.000... История не знает другого такого катастрофического спада от просвещения к варварству, чем от Римской Империи к Раннему Средневековью». (Комиссия по серебру Конгресса США).

Несмотря на сигналы Комиссии по серебру, Конгресс не предпринял никаких мер. В 1877 году в США, от Питсбурга до Чикаго, начались голодные мятежи. Факелы голодающих вандалов вспыхнули до небес. В этой ситуации банкиры недолго решали что делать – они решили подождать еще. Теперь, когда денежная система страны до определенной степени находилась под их контролем, спешить было некуда. В том же году на собрании Американской Банковской Ассоциации (АБА) они порекомендовали всем ее членам сделать все возможное, чтобы люди и думать забыли о «зеленых спинках». Секретарь АБА Джеймс

Бьюэл написал всем членам письмо с вопиющим по циничности призывом подкупать не только Конгресс, но и прессу:

– «Желательно делать все, что в ваших силах, чтобы поддерживать те авторитетные ежедневные и еженедельные издания, особенно сельскохозяйственные и религиозные, которые будут протестовать против возрождения бумажных денег – «зеленых спинков». А также предпринять все возможное, чтобы лишить вашего правительства издания, не желающие бороться с правительственной точкой зрения по поводу выпуска бумажных денег».

– «...Повторение трюка с выпуском банкнот или эмиссией правительством собственных денег может обеспечить народ деньгами и поэтому серьезно подорвет нашу доходную базу как банкиров и кредиторов».

– «Сейчас же свяжитесь с вашими знакомыми конгрессменами и заручитесь их поддержкой с тем, чтобы мы могли контролировать законодательный процесс» (Джеймс Бьюэл, АБА).

В результате на Конгресс началось политическое давление с требованием изменений. В газетах открылась целая кампания по дезинформации. Например, газета New York Tribune писала 10 января 1878 года следующее: «У нашей страны, наконец, появилась столица. Сейчас мы проверим, сможет ли Конгресс работать в поте лица». Однако ожидания банкиров не оправдались. 28 февраля 1878 года Конгресс выпустил Закон Шумана, разрешивший чеканку ограниченного количества серебряных долларов в течение последующих 5 лет. Т.е. полного обеспечения денег золотом еще не было, как не было и свободно хождения серебра.

Любопытно, что до 1873 года любое лицо, привезшее серебро на Американский монетный двор, могло совершенно бесплатно начеканить из него монет. Эти времена закончились. Тем не менее, какие-то деньги в экономику снова начали поступать. Поскольку их владеть было более ничего не грозило, банкиры облегчили получение кредитов и депрессия, наконец, закончилась.

Через 3 года американцы избрали президентом Джеймса Гарфилда. Новый президент хорошо понимал, кто манипулирует экономикой. Будучи конгрессменом, он занимал пост Председателя Комитета по банкам и ассигнованиям. Сразу после своей инаугурации в 1881 году Гарфилд публично обвинил менял: «Тот, кто контролирует денежную массу любой страны, является полным владыкой ее промышленности и торговли... А когда вы поймете, как просто вся экономическая система так или иначе контролируется несколькими влиятельными людьми, вам не понадобится объяснять, где причины депрессий и инфляций».

2 июля 1881 года, всего через несколько недель после этого заявления, президент Гарфилд был убит...

(продолжение цикла статей см. в следующем номере газеты «Грамота»)

ВСЯ ВЛАСТЬ – СОВЕТАМ!

## Думаете, вы умеете слушать?

ОТ РЕДАКЦИИ

Информация, заключенная в этой статье, позволяет нам еще раз убедиться в истине, которую наше издание уже провозгласило не раз! В системе управления работой по-настоящему эффективного кредитного союза гораздо более важна роль Совета, нежели единоначалие исполнительного директора.

Если директор (умышленно или за грудой «более важных» дел) может и не заметить актуальную проблему, в коллегиальном органе – Совете КС – совсем другая атмосфера. Члены Совета, равные по своему положению, но различные по углу зрения и характеру мышления, люди, гораздо раньше осознают появление угрозы для их кредитного союза.

Итак, «Вся власть – Советам!» – сегодня этот некогда популярный советский лозунг, возрождается вновь, обретая актуальность в современной жизни кооперативного движения. И... становится постоянной подругой нашей газеты, не смотря на риск вызвать раздражение некоторых директоров КС России!

**Начальник:** Почему Джанет уходит?  
**Сотрудник:** Ей уже давно тут не нравится.  
**Начальник:** Почему же она мне ничего не сказала?  
**Сотрудник:** Она пыталась.

Подобные диалоги не редкость. Почему руководители часто пропускают мимо ушей то, что им неприятно? Потому, что они переоценивают свою способность адекватно воспринимать неприятные новости.

При комплексной аттестации самые высокие баллы начальники, как правило, ставят себе сами – коллеги оценивают их ниже по большинству показателей эффективности. Это касается выполнения как конкретных обязанностей (например, «Своевременно предоставляет подчиненным новую информацию»), так и управленческих функций (например, «Во всех отношениях эффективный руководитель»). Самую высокую оценку начальники обычно получают от своих руководителей, чуть хуже отзываются о них подчиненные, а самые их суровые критики – равные по положению сотрудники.

Наше исследование, основанное на проведенном Personnel Decisions International опросе

четырёх тысяч руководителей американских компаний из разных отраслей, – выявило еще одну важную закономерность. Оказывается, разрыв между самооценкой менеджеров и восприятием их окружающими особенно велик, когда речь идет о способности принимать негативную информацию (в опроснике было два пункта: «Поощряет окружающих открыто высказывать свою точку зрения, даже противоположную» и «Искренне интересуется проблемами других»).

Чем объясняется такая разница? Прежде всего, тем, что начальники, как правило, переоценивают свою готовность и умение воспринимать тревожную информацию и в то же время не вполне понимают, как сильно разница в положении мешает подчиненным говорить с ними начистоту. Другими словами, руководители часто невольно показывают, что не хотят вникать в проблемы, – они либо меняют тему, либо вовсе уходят от разговора. В результате подчиненные осторожнее формулируют свои мысли.

К чему приводит такая двусторонняя цензура, хорошо известно. Наше исследование подтверждает, что при подобной избирательности у начальников формируется искаженная картина происходящего. Это, конечно, не может не отразиться на их действиях и решениях. В результате они своими руками возводят ба-

рьер, препятствующий доверительным взаимоотношениям с коллегами и подчиненными.

Отгородившись ото всех, начальники пропускают не только важную информацию негативного характера (например, о низком качестве товаров или услуг), но и конструктивные идеи: люди не будут их высказывать, опасаясь, что их инициативу воспримут как критику. Начальники должны осознать, что они совсем не так открыты, как им кажется, что они предпочитают избегать неприятных известий. Им не мешало бы посмотреть на себя со стороны: не посылают ли они подчиненным сигналы, предупреждающие, что надо тщательно фильтровать информацию.

Многие организации уже проводят опросы сотрудников и выявляют факторы, препятствующие обмену информацией. Чтобы получить объективную картину, мы советуем проводить комплексную аттестацию по методу 360-градусной оценки. Это позволит получить полные и непредвзятые данные о каждом сотруднике – от них руководителям будет трудно отмахнуться.

Патрик Баруайз, Шон Муан  
Использованы материалы источника:  
<http://www.hbr-russia.ru>



## ЗАКОНОПРОЕКТ

**Банкиры бьются с ЦБ****За снижение норматива достаточности капитала**

Председатель Комитета Совета Федерации по финансовым рынкам и денежному обращению  
**Дмитрий Николаевич Ананьев**

Недавно глава банковского комитета Совета Федерации Дмитрий Ананьев на общем годовом собрании Ассоциации региональных банков России (ассоциация «Россия») заявил о необходимости снижения норматива достаточности капитала и налога на прибыль в той части, которая была направлена

на увеличение капитала банка. Однако Центробанк пока не готов снизить нормативы, мотивируя это высокими темпами роста банковского сектора.

Дискуссия о необходимости снижения норматива достаточности капитала в целях повышения капитализации кредитных организаций длится уже не один месяц. И вот, первый зампред ЦБ РФ Геннадий Меликьян вновь высказался против принятия такого решения в ближайшее время, однако не исключил такой возможности в будущем. По словам г-на Меликьяна, можно было бы снизить этот норматив с 10 до 8%, если бы отечественные банки были финансово устойчивы, а годовой темп прироста банковской системы составлял 10-15%, а не 58%, как в 2007 году. «Пока такие огромные темпы прироста будут существовать, снижать нормативы достаточности капитала нецелесообразно», — подчеркнул Г. Меликьян.

Иного мнения придерживается сенатор Дмитрий Ананьев. Он ратует не только за снижение норматива достаточности капитала, но и за льготу по налогу на прибыль в той части, которая идет на повышение капитала банка. Эта позиция нашла отражение в Концепции развития банковского сектора РФ до 2020 года, которая была подготовлена ассоциацией «Россия» совместно с рейтинговым агентством «Эксперт РА». Как указывается в концепции, впечатляющие темпы роста размера капитала российских

банков оказываются недостаточными, если их сопоставить с темпами роста активов. «Достаточность капитала неуклонно падает, — говорится в концепции. — За 2004-2006 годы среднее отношение собственного капитала банков к активам, взвешенным с учетом риска, снизилось с 19,1 до 14,9%. При такой динамике уже через три-четыре года средняя достаточность капитала снизится до 10%, то есть до порога, определенного ЦБ в качестве допустимого на уровне отдельных банков». При этом по уровню рентабельности капитала национальные банки опережают не только большинство секторов российской экономики, но и зарубежных конкурентов, отмечают авторы концепции.

По мнению авторов концепции, сегодня доступные ресурсы роста капитализации банковской системы исчерпаны и теперь основным фактором роста является совершенствование регулирования сектора. В связи с этим решение проблем с привлечением долгосрочных источников финансирования банковского сектора должно стать одним из главных «прорывов»: капитал должен соответствовать принимаемым рискам и в то же время обеспечивать экспансию российских банков с максимальным кредитным плечом.

Впрочем, как указывается в концепции, оценочные показатели банковского сектора к 2020 году зависят от того, какая из двух моделей финансового рынка возобладаст — банковский или банковско-фондовый капитализм. По версии разработчиков концепции, в сред-

несрочной перспективе одним из основных источников фондирования банков останутся банковские депозиты. «Но по мере роста финансовой грамотности населения банкам будет все труднее поддерживать высокие темпы роста депозитов, — подчеркивается в концепции. — В итоге, в течение пяти-шести лет сложится смешанная модель, в рамках которой от 2/3 активов финансовой системы будет приходиться на банковский сектор. Это позволит выйти на соотношение активов банков к ВВП в 260-270% (к 2015 году) и 350% (к 2020 году)». В противном случае, как подчеркивают авторы концепции, при существенном снижении роли банков в финансовом секторе их активы к ВВП вырастут к 2020 году всего на 210-220%.

«Достаточность капитала в соответствии с оптимальным сценарием будет колебаться в диапазоне 9-12%. При этом снижение суверенных рисков сделает норматив достаточности в 10% неоправданно высоким», — резюмируют авторы.

По словам президента ассоциации «Россия» Анатолия Аксакова, уже осенью Национальный банковский совет (НБС) может рассмотреть концепцию развития банковского сектора до 2020 года: «Если НБС поддержит ее, документ станет фактически обязательным для исполнения органами власти».

*Игорь Пылаев*

Использованы материалы источника:  
<http://rbcdaily.ru>

**Разработаны поправки в ФЗ «Об ипотеке»**

Глава Ассоциации направил разработанный АРБ проект Федерального закона «О внесении изменений в статью 349 Гражданского кодекса РФ и статью 55 ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» заместителю Председателя Правительства РФ — Министру финансов РФ Алексею Кудрину, Председателю Центрального банка РФ Сергею Игнатьеву, Помощнику Президента РФ Аркадию Дворковичу, Министру экономического развития Эльвире Набиуллиной.

В письме отмечается, что в последние годы значительное развитие получило ипотечное кредитование, которое сопряжено с возникновением высоких кредитных рисков. Несовершенство правового регулирования залога недвижимого имущества вынуждает банки ужесточать требования к заемщикам, качеству кредитов, к организации системы внутреннего контроля банка, а также прибегать к дополнительным обеспечительным мерам, направленным на снижение кредитных рисков.

Однако принятие банками указанных мер недостаточно для снижения указанных рисков, считает АРБ. Ряд проблем, возникающих у банков при кредитовании, может быть решен при условии внесения в действующее законодательство, в том числе и касательно залога недвижимости, соответствующих изменений, направленных на защиту прав банка-кредитора и укрепление его позиции как залогодержателя.

Необходимость корректировки норм законодательства, в частности ГК РФ и ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» обусловлена рядом объективных причин, подтверждающихся многочисленными фактами злоупотребления правом со стороны залогодателей недвижимости, выявленных банками — членами АРБ. Так, например, в одном из случаев залогодатель искусственно создал ситуацию для предъявления к себе иска со стороны дружественного истца с наложением ареста на предмет залога, чтобы воспрепятствовать обращению на него взыскания со стороны банка — залогодержателя.

Ассоциацией российских банков разработан проект ФЗ «О внесении изменений в статью 349 ГК РФ, и статью 55 ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)», направленный на усиление позиций кредитора-залогодержателя. Он предусматривает возможность использования внесудебных процедур для обращения взыскания на недвижимое имущество, являющееся предметом залога.

Учитывая установленный законодательством порядок оформления ипотеки, а также необходимость ее государственной регистрации, залог недвижимости традиционно считается одним из наиболее надежных способов обеспечения кредита. Вместе с тем, судебный порядок обращения взыскания на заложенное имущество в большинстве случаев не позволяет банку оперативно рефинансировать вложенные кредитные ресурсы.

В настоящее время установлено два возможных способа обращения взыскания на заложенное имущество: судебный и внесудебный, который может быть применен в разных ситуациях в зависимости от предмета залога.

В соответствии с пунктом 1 статьи 349 ГК РФ удовлетворение требования залогодержателя за счет заложенного недвижимого имущества без обращения в суд допускается на основании нотариально удостоверенного соглашения залогодержателя с залогодателем, заключенного после возникновения оснований для обращения взыскания на предмет залога. Аналогичная норма содержится в статье 55 ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)». Таким образом, законодательство предусматривает принципиальную возможность обращения взыскания на заложенное имущество на основании внесудебного соглашения между залогодателем и залогодержателем.

Однако при нарушении срока возврата кредита подавляющее большинство заемщиков уклоняются от оформления соглашения о внесудебном порядке обращения взыскания на предмет ипотеки, всячески затягивают этот процесс и препятствуют банку в реализации прав залогодержателя. Существующая модель судебного порядка обращения взыскания на предмет ипотеки показала крайне низкую эффективность, предоставляя недобросовестным должникам возможность и время для уклонения от исполнения договорных обязательств.

Для устранения указанной ситуации и об-

легчения процедуры обращения взыскания на предмет ипотеки, по мнению АРБ, необходимо внести в статью 349 ГК РФ изменение, согласно которому законом могут быть установлены иные правила заключения соглашения о внесудебном порядке обращения взыскания на предмет ипотеки. В статье 55 Закона об ипотеке следует предоставить банку право заключать с заемщиком рассматриваемое соглашение в любое время. На практике оно будет оформляться одновременно с оформлением договора об ипотеке. Очевидно, что заключение договоров будет неформальным условием предоставления банковского кредита, что представляется абсолютно обоснованным.

Для исключения злоупотреблений со стороны банков — залогодержателей предлагается включить в статью 55 норму о том, что соглашение о внесудебном порядке обращения взыскания на предмет ипотеки не применяется при незначительности размера задолженности (менее 5% от стоимости заложенного имущества) и периода просрочки (менее трех месяцев).

Ассоциация российских банков просит поддержать представленный Законопроект, который с учетом возможных изменений и дополнений будет направлен в Государственную Думу для внесения в качестве законодательной инициативы.

Использованы материалы источника:  
<http://credit.rbc.ru>

**Продуктовые карточки... с лимитом в тысячу рублей!**

Госдума РФ по инициативе партии «Единая Россия» осенью планирует рассмотреть законопроект, оговаривающий порядок введения в стране продовольственных талонов для самых социально незащищенных слоев населения.

Единороссы считают, что талоны станут грамотной альтернативой заморозке цен. Помощь станет адресной, а значит, по мнению авторов закона, наиболее эффективной. Идею подобных «дотаций» поддержали и в Российском союзе промышленников и предпринимателей (РСПП).

Талоны (или, как их более привлекательно называют, «расчетные карты новой системы») получат одинокие и неработающие пенсионеры, инвалиды I и II групп, многодетные и неполные семьи с детьми-инвалидами. На них каждый месяц будет зачисляться некая сумма, которую человек может потратить на продукты. Из списка товаров, которые можно будет купить, исключение составят спиртное, табак и непродовольственные товары.

Председатель комиссии РСПП по агропродовольственному комплексу Иван Оболенцев объяснил, что, в отличие от продовольствен-

ных талонов, существовавших в России в 90-х годах, обсуждаемые сегодня продовольственные талоны — это некий суррогат денег, ими можно будет заплатить за товар: «Они призваны сделать продовольствие более доступным в условиях роста цен на него. На мой взгляд, это очень правильная инициатива, потому что во всем мире власти поддерживают не только местных производителей, но и потребителей». Он напомнил также, что в США около 28 млн. человек пользуются продовольственными талонами (food stamps), причем эта система работает там с 1940 года.

По оценке И. Оболенцева, продовольственными талонами в России будет охвачено около 13 млн человек: «Схема будет такова: магазины получают эти талоны в оплату товара, потом инкассируют их банк, он оплачивает их, а дальше выставляет счет федеральному бюджету. И пока планируется, что они будут получать талоны на 1000 рублей в месяц».

Представители Минэкономразвития уже отметили, что их ведомство против введения карточек, так как, якобы, эта мера можно привести к злоупотреблениям.

В результате: одни готовы проявить отеческую заботу о бедных. Другие — предупреждают

о возможных финансовых махинациях. А на деле обе ветви власти фактически признаются, что не могут решить проблему роста цен на продовольствие экономическими мерами!

Предвыборный аттракцион с «замораживанием» цен провалился. Конкуренция между сетевыми компаниями, которые скупали и поделили между собой весь имеющийся потенциал торговых площадей, напоминает картельное соглашение — цены у всех плюс-минус одинаковые, и снижать их никто не собирается. Сельское хозяйство стонет от нехватки оборотных средств. В общем, куда ни кинь — всюду клин. А народ хочет кушать.

С пропагандистской точки зрения, введение карточек можно называть одним словом — докатились! Вернее, откатились. Но если в 90-х этот шаг оправдывался тотальным дефицитом бюджета новообразованного государства, то сегодня это объяснить нечем. Что, внезапно прекратилась вся нефтедобыча? Потратили Стабфонд? Не хватает на Олимпиаду?

И зачем, собственно, облачать социальную поддержку бедняков в форму талонов? Чтобы создать очередную бюрократическую контору по учету и проявлению милосердия к

«сырым и немощным»? Ведь кому-то придется составлять списки, проверять, действительно ли данного претендента на заветный талон можно отнести к категории нуждающихся, наконец, печатать и выдавать сами карточки. А каков сложный механизм взаиморасчетов между магазинами и банками. Последние, между прочим, за каждый переведенный рубль будут еще взимать свою комиссию. И все это для того, чтобы осчастливить малоимущих тысячей рублей в месяц!

А теперь давайте прикинем, на что можно потратить такую астрономическую сумму. Если считать в колбасе, получается грустно — килограмма три. В картошке — веселее, на мешок хватит. Куда значительнее получится в соли. Много-много пудов.

Если серьезно, то, конечно, малоимущие слои населения нуждаются в помощи со стороны богатого, сильного, справедливого государства. Но в реальной поддержке, а не в подачках, получать которые будет столь же униженным, как само это слово.

*Н. Забелина*

Использованы материалы источника:  
<http://www.fintimes.ru>



## БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

## АРБ и «Россия» могут объединиться

## ОТ РЕДАКЦИИ

Остается лишь сожалеть, что в сфере кредитной кооперации России, подобное же объединение, начавшееся было между Национальным союзом (НОФВ) и Лигой кредитных союзов России, так и не произошло. Жаль, потому что все процессы, актуальные для банковской сферы, как правило, оказываются еще более актуальными и для КС, обязанных, по сути, перенимать все лучшее у своих «старших коллег» – банков.

В Ассоциации региональных банков «Россия» во главе с ее председателем Советом Александром Мурычевым создана рабочая группа по переговорам с Ассоциацией российских банков (АРБ), возглавляемой Гарегином Тосуняном. По словам источника, близкого к Сбербанку, эта рабочая группа создана с подачи президента банка Германа Грефа,

которого не устраивает положение дел в АРБ. Руководители двух банковских ассоциаций не исключают возможности объединения.

В рабочую группу вошли: Александр Мурычев, президент ассоциации «Россия» Анатолий Аксаков, два первых вице-президента ассоциации Александр Хандруев и Владимир Гамза, а также председатель правления Альфа-банка Рушан Хвезюк и председатель правления банка «Ассоциация» Михаил Гапонов.

По имеющейся информации, инициатива объединения двух ассоциаций исходит от Германа Грефа – он еще в марте высказал руководству АРБ недовольство тем, как обстоят дела в этой ассоциации, и даже пригрозил, что Сбербанк выйдет из ее состава.

Сразу после этого Герман Греф встретился с Анатолием Аксаковым и предложил начать интеграционный процесс «России» с АРБ. При этом было сказано так: если слияние не удастся, Сбербанк действительно может

перейти из АРБ в «Россию». Как заявил вчера Гарегин Тосунян, инициатива по объединению двух банковских ассоциаций «более чем нормальная»: надо решать глобальные задачи, которые стоят перед страной и банковским сообществом. «Разговоры же о том, что Герман Греф якобы высказывал недовольство работой АРБ, – это глупость, – добавил Г. Тосунян. – Я от него не слышал замечаний в адрес работы нашей ассоциации».

По словам Александра Мурычева, сейчас действительно предпринимается определенная деятельность по возможному объединению «России» и АРБ: «Три года назад я лично делал предложение Гарегину Тосуняну об объединении наших ассоциаций. Но эта идея не была реализована – руководство АРБ не пошло на интеграцию, поскольку против этого выступил ряд крупных банков». Тогда же идея объединения не была поддержана и региональными банками, которые испугались, что объединенная структура будет лоббировать

интересы только крупных кредитных организаций, добавил А. Мурычев.

«Теперь же банки поняли, что настало время консолидации, что нужен один кулак, который будет отстаивать интересы всего банковского сообщества страны», – резюмировал президент ассоциации «Россия». Впрочем, по его словам, если после слияния двух ассоциаций региональные банки почувствуют, что их интересы ущемлены, не исключено появление новой рабочей группы, которая займется созданием еще одной ассоциации для отстаивания интересов исключительно региональных банков.

Анатолий Аксаков также заявил на банковском форуме в Санкт-Петербурге, что не исключает возможности объединения двух банковских ассоциаций: «Однако такое решение должно приниматься не Аксаков или Тосунян, а банковское сообщество».

Игорь Пылаев

Использованы материалы источника: <http://rbcdaily.ru>

## Берите, что есть!

## Стоимость денег для предприятий не оставляет надежд на скорое завершение кризиса

Спустя год после начала финансового кризиса на западных рынках, российские банки повторяют свою первоначальную на него реакцию. А именно – повышают цену кредитов.

Сбербанк проинформировал ряд корпоративных клиентов о повышении ставки на 2-4 п. п., включая обслуживание тех кредитов, которые были выданы ранее. При этом пострадали не какие-нибудь региональные предприятия, которые не могут выйти с публичной программой займов. Речь идет о первоклассных заемщиках: «Транснефть», «Интеко», «Евроцемент групп».

Например, «Транснефти» ставку подняли с 7-10 до 12%. Инфраструктурный

монополист сразу вспомнил про остаток от еврооблигаций и начал гасить долг, пообещав, обратиться и к другим (очевидно, не столь жадным) банкам. Однако таких на российском рынке не видно: дешевле Сбербанка привлечь средства вряд ли кто-то сможет.

В сентябре 2007 года, сразу после своего назначения премьер-министром, Виктор Зубков устроил публичную порку ВТБ из-за повышения ставки по корпоративным кредитам. В частности, он назвал позором, что банк поднял на 2 п. п. стоимость кредитов неизвестному пензенскому ЦБК «Маяк». «Наши банки никакого внимания не обращают на просьбы нашей промышленности. Полнейшее равнодушие!» – волновался глава правительства.

Ставка, которая тогда привела в негодование Зубкова, – 14%.

Банки сначала даже пытались «соответствовать». Многие отказались от повышения ставок, рассчитывая на то, что кризис скоро закончится, а клиентская база к тому времени пополнится. Поскольку рынок публичных долгов закрылся, ликвидность добывалась путем продажи ценных бумаг и привлечения синдицированных займов.

Но начало 2008 года облегчения не принесло: крупнейшие западные финансовые институты понесли потери, им оказалось не до российских заемщиков. Приоткрывшиеся было в июне «окна» захлопнулись – США и Еврозона опять соревнуются в том, у кого экономическая статистика хуже. По-

тому ситуация и повторилась – с той только разницей, что сейчас никто не обвиняет отечественные банки в злоумышлении против российской экономики. Если уж правительство, которое несет ответственность за инфляцию, разводит руками и не может придумать другого рецепта снижения цен, кроме борьбы с «Мечелом», то, что с банков спрашивать?

Поэтому заемщики – причем не только «физики» с их ипотекой, но уже и корпоративные – могут утеряться и встать в очередь за дорожающими займами. В надежде, что деньги не закончатся до закрытия всех магазинов.

Использованы материалы источника: <http://www.smoney.ru>

## Вызывая интерес

## ОТ РЕДАКЦИИ

Процессы, касающиеся небольших коммерческих российских банков, описанные в этой статье, так же характерны и для кредитных союзов России. Следовательно, и методы разрешения задач у двух сообществ – банковского и движения кредитной кооперации – наверняка лежат в одной плоскости. Банковский сектор уже предпринял в этой связи первые шаги, теперь очередь за кооператорами, которым необходимо лишь адаптировать банковский опыт к своей специфике.

Стоит отметить, что многие кредитные союзы России (а в г. Пермь – таких КС большинство! – прим. редактора) также, как и иначе, аффилированы с каким-то конкретным предпринимателем или фирмой. И потому, потенциальным вкладчикам-пайщикам следует относиться к таким кооперативам с особой осторожностью, памятуя об их потенциальной неустойчивости, как нерыночных, по существу, частных структур!

Западные финансовые институты готовы вкладывать деньги в российские банки. Однако их интересуют рыночные структуры, способные показывать хорошую рентабельность в любых условиях. Между тем на российском региональном рынке преобладают банки, аффилированные с промышленным сектором. Такие активы инвесторы относят к разряду рискованных.

Сделка продажи 10% акций уставного капитала одного из крупнейших уральских региональных банков «Северная казна» шведскому инвестиционному фонду East Capital Explorer Financial Institutions Fund AB, закрытая в начале июня 2008 года, стала знаковой не только для местного, но и для российского банковского рынка. В ней отразились ключевые тенденции сектора: интерес со стороны иностранных инвесторов к независимым от промышленных структур крупным региональным банкам, нарастающая для местных банков проблема привлечения капитала.

«Северная казна» входит в число ста крупнейших банков России, поэтому сделка стала предметом для обсуждения не только региональных, но и московских аналитиков. Своим видением причин происходящего, специфики регионального банковского бизнеса и перспектив его развития делится генеральный директор

Интерфакс-ЦЭА (Центр экономического анализа) Михаил Матовников:

– Главная проблема корпоративных банков – нерыночная модель бизнеса. Их позиции на рынке менее устойчивы, а клиенты, как правило, очень чувствительно реагируют на появление новых собственников. Чтобы была понятна логика процесса, приведу пример, не связанный с «Северной казной». Предположим, крупный иностранный банк покупает региональный.

У последнего 50% бизнеса приходится на кредиты, депозиты, расчетные счета аффилированных с банком компаний. Иностранцы, естественно, назначают в банк своего управляющего, начинают внедрять собственную систему риск-менеджмента. И первое, что вынуждает сделать эта система, – закрыть все кредитные линии аффилированных лиц, так как деньги в таких банках, как правило, им выдаются по понятной только прежним собственникам схеме. Разогнав таких клиентов, новое руководство видит, что и со вкладами не все в порядке: деньги, например, привлекались под 18% годовых, а должны под 7 – 8%. Вводятся новые правила – и уходит еще часть клиентов. В итоге банк теряет как корпоративных, так и частных (особенно VIP) клиентов, а вслед за этим и долю рынка. Логично встает вопрос: для чего вообще покупался такой банк?

Если рассматривать случай с ЕС, то шведский фонд, конечно, вряд ли станет устанавливать свои правила в системе управления. Его главным образом интересует перспектива выхода банка на IPO. А корпоративные банки, как правило, из-за нерыночных ставок, непонятной системы управления, имеют мало шансов выйти на публичный рынок. Поэтому чем более «рыночен» бизнес регионального банка, тем больше шансов, что он будет интересен и высоко оценен иностранными инвесторами.

Банк, особенно мелкий, оценивать довольно сложно. Аналитики часто делают это быстро, умножая капитал на коэффициенты от 2,5 до 4 в зависимости от собственной фантазии. Но есть еще одна существенная составляющая стоимости банка – оценка франшизы, то есть того, что банк может предложить: доли рынка, количества филиалов, формы собственности и местоположение принадлежащей банку недвижимости.

## БРАК ПО РАСЧЕТУ

– Развитие региональных банков сдерживает недостаток капитала. Банковский бизнес очень капиталоемкий: показатели капитала и

активов между собой четко связаны коэффициентом достаточности капитала, минимально возможное значение, которого устанавливает ЦБ РФ. При этом региональный банковский бизнес растет очень быстро. В среднем активы последние несколько лет увеличиваются более чем на 40% в год. При этом типичный диапазон рентабельности – 15 – 20%.

В итоге мы имеем банки, активы которых растут в два раза быстрее капитала. Это практически означает, что каждый год, несмотря на довольно высокую рентабельность, коэффициент достаточности капитала банков сокращается и в какой-то момент может достигнуть установленного Центробанком минимума. Чтобы продолжить расти темпами 40% в год, кредитным учреждениям постоянно нужно увеличивать капитал.

На первых этапах развития бизнеса проблему решают акционеры, вкладывая, грубо говоря, свои карманные деньги. Но когда бизнес растет быстрыми темпами, банку требуется все больше средств. В итоге у собственников заканчиваются либо деньги, либо терпение и они устраниваются от финансирования. В новых условиях банки вынуждены сами искать деньги. Фактически у них есть только два способа: либо выйти на IPO, либо привлечь стратегического инвестора.

Для небольших малоизвестных региональных банков шансы успешного выхода на публичный рынок фактически равны нулю. Второй вариант – привлечение стратегов – тоже доступен далеко не всем. В России сейчас работает более 40 иностранных банков. Если рассматривать банковский рынок более широко, то в диапазон можно включить еще Восточную Европу, Турцию и страны СНГ. Тогда мы получим список из 85 – 90 работающих в этом регионе иностранных банков.

И даже если новые 50 стратегических инвесторов решат завтра инвестировать в региональных игроков российского рынка, на всех все равно не хватит. Опять же шансы привлечь такого инвестора у небольших местных банков очень низки. Неинтересны иностранцам и типичные московские кредитные учреждения. Стратег, как правило, уже имеет собственные филиалы в Москве, и открыть самостоятельно еще один гораздо дешевле, чем покупать для дальнейшего репрофилирования банковскую сеть.

Больше шансов заинтересовать инвестора в этой ситуации имеют региональные банки, которые могут предложить хорошую долю рынка на местах, сеть удачно расположенных офисов, сложившиеся отношения с клиентами

и слаженную команду.

Доля же участия иностранного капитала в российской банковской системе вряд ли поднимется выше 50%. Почему стала возможна скупка иностранцами банковских активов в Польше, Венгрии, Чехии, где им сейчас принадлежит более 90% рынка?

Во-первых, потому что местные банки продавались на приватизации. Соответственно, в России продать 80 – 90% рынка можно, только если объявить о приватизации ВТБ и Сбербанка. Но эти банки, к сожалению или к счастью, не продаются.

Во-вторых, еще одно условие для того, чтобы банковский сектор был продан иностранцам: нужно, чтобы и весь крупный национальный бизнес был в их руках. В Польше, Венгрии и Чехии нет не только собственной банковской системы, и собственного крупного бизнеса – только мелкий и средний. А все более-менее крупное производство приобретено иностранными инвесторами и обслуживается в «дочках» иностранных банков.

Третий фактор, позволяющий прогнозировать, что российская банковская система еще долгое время не будет зависеть от иностранцев: по нашим расчетам, названная выше проблема недостаточности капитала исчезнет через три-четыре года. Темпы роста активов банков постепенно сокращаются, во многом благодаря так называемому «эффекту базы»: если активы ежегодно прирастают на 5% ВВП, то при доле активов банков в ВВП на уровне 20% прирост составит 25%, а при 50% – всего 10%. При выходе активов банков на уровень около 70 – 80% ВВП быстрые темпы роста значительно затормозятся: экономика может сберечь, а внешние кредиторы ссужать деньги только в ограниченном относительно ВВП размере.

Банки, которые переживут этот период, столкнутся с тем, что темпы роста активов достигнут 25% в год, а рентабельность их капитала превысит 25%. А бизнес с рентабельностью 25% – не самый плохой, и продавать его уже не так интересно.

Я уверена: наша банковская система спокойно переживет приток иностранцев, а существенная доля отечественного рынка останется за российскими банками. Хотя бы потому, что СБ и ВТБ в любом случае будут сохранять за собой не меньше 25% рынка.

Евгения Еремينا

Использованы материалы источника: <http://www.expert.ru>



КРЕДИТОРУ НА ЗАМЕТКУ

## Растет спрос на коммерческую ипотеку

Спрос на объекты коммерческой недвижимости растет с каждым днем, однако далеко не каждый предприниматель может себе позволить вывести все средства из оборота и купить для своей фирмы офис, магазин или другое нежилое помещение. Поэтому для многих бизнесменов ипотечный кредит на коммерческую недвижимость кажется одним из лучших способов решения проблемы.

Многие банки, учитывая спрос бизнес-сообщества на коммерческую недвижимость, решили предложить им еще один привлекательный продукт – ипотеку на коммерческую недвижимость.

Начальник управления продаж департамента малого и среднего бизнеса Русского банка развития (РБР) Алексей Доманов рассказывает, что сейчас спрос на кредиты для

покупки коммерческой недвижимости увеличивается, особенно в регионах. Так, по его словам, РБР планирует запустить новый продукт – ипотечный кредит на коммерческую недвижимость. Обеспечением по этому виду кредита будет являться сама коммерческая недвижимость. Планируемая максимальная сумма кредита по этому продукту – 15 млн. рублей; срок кредита до 5 лет; процентная ставка – от 17 до 19% годовых в зависимости от первоначального взноса, который должен составлять не менее 10% от суммы кредита.

«В ближайшее время РосЕвробанк тоже планирует запустить три предложения по кредитованию коммерческой недвижимости: на приобретение построенной коммерческой недвижимости, покупку нежилых помещений в новостройках, кредитование под залог имеющейся коммерческой недвижимости», – гово-

рит Сергей Гордейко, директор департамента по работе с физическими лицами РосЕвробанка.

Сегодня на рынке кредитования уже есть игроки, которые кредитуют под залог коммерческой недвижимости: «Абсолют Банк», Московский кредитный банк, Москоммерцбанк. Рассмотрим, на каких условиях предприниматель может получить кредит в этих банках.

Так, в «Абсолют Банке» можно приобрести нежилою недвижимость под залог приобретаемой нежилой недвижимости. Процентная ставка по этой программе банка составляет от 12% годовых; сумма кредита – до 2 000 000 долларов или до 60 000 000 рублей; размер кредита – до 70% оценочной стоимости приобретаемой недвижимости; срок кредитования – до 7 лет; по истечении 12 месяцев с момента предоставления кредита возможно досрочное погашение без штрафов и дополнительных комиссий.

Кроме того, заемщики должны учитывать, что банки не принимают в качестве залога следующие объекты: нежилые помещения в домах, являющихся памятниками архитектуры; нежилые помещения в деревянных домах; нежилые помещения в домах, имеющих износ более 60% или признанных аварийными.

Возможность приобретения нежилой недвижимости в кредит для бизнесменов есть уже сегодня. Однако приобретение коммерческой недвижимости в кредит – не очень простое занятие. По мнению экспертов, большим препятствием для развития коммерческой ипотеки является непрозрачная бухгалтерия многих предпринимателей.

Людмила Виноградова

Использованы материалы источника:  
<http://credit.rbc.ru>

## 16,5 руб. за доллар?



The Economist уже более 20 лет сравнивает цену бутербродов «бигмак» в разных стра-

нах с их ценой в США, делая на основе этого вывод о недооцененности или переоцененности местных валют. Журнал исходит из паритета покупательной способности: разница в цене вещи в разных странах говорит о реальной стоимости валют.

По «индексу бигмака» валюты стран Европы сейчас сильно переоценены, а Азии – недооценены. Стоимость евро завышена на 50%, а китайского юаня занижена на 49%. В Норвегии бигмак стоит 40 крон (\$7,88) – более чем вдвое дороже, чем в США (\$3,57). Почти на 80% завышены швейцарский франк и шведская крона. Из 45 стран, «Макдоналдсы» которых исследованы, наиболее недооценена – на 52% – валюта Гонконга.

В России цена бигмака – 59 руб., или \$2,54 (на 29% дешевле, чем в США). Если бы курс устанавливался по этому соотношению, то доллар стоил бы 16,5 рублей!

Недооценка рубля все меньше. В 2007 году индекс бигмака показывал 15,2 руб./\$ (рубль был недооценен на 42,5%), в 2006 году – 14 руб./\$ (почти на 50%). Номинальный курс рубля к доллару укрепился в 2006 году на 9,6%, в

2007 – на 7%, за 6 месяцев 2008 года – на 3,9%.

В прошлом году разрыв между курсом рубля и паритетом покупательной способности составлял порядка трети, что и отражает индекс бигмака, говорит экономист «Тройки диалог» Евгений Гавриленков. По его словам, динамика курса рубля к доллару по бутербродному индексу показывает, что разрыв между паритетами покупательной способности в США и России уменьшается. Влияет на это и динамика валютных курсов, и темп роста цен: за прошлый год бигмак в США подорожал на \$0,35, в России – на 10 руб.

Похожего взгляда на «справедливые» соотношения валют придерживается и МВФ. С 2002 года реальный эффективный курс доллара упал на 25% и доллар перестал быть переоцененной валютой, отметил на днях первый заместитель директора-распорядителя МВФ Джон Липски. Завышенным относительно равновесного он считает курс евро, а заниженными – курсы многих валют Азии и Ближнего Востока.

Ольга Кувшинова

Использованы материалы источника:  
<http://www.vedomosti.ru>

## Дмитрий Медведев: крупные фирмы смогут получить кредиты даже в условиях глобального кризиса!

Президент России Дмитрий Медведев считает, что государство должно создать условия для микрокредитования. Такое заявление он сделал недавно на встрече с европейскими политиками и бизнесменами.

Президент подчеркнул, что крупные фирмы смогут получить кредиты даже в условиях глобального финансового кризиса, в котором, по сути, находится мир.

А задача государства – обеспечить малому бизнесу условия для получения кредитов, в некоторых случаях даже с субсидированием кредитных ставок. Дмитрий Медведев отметил, что потребность в кредитах в России огромная, в частности аграрии стали «осознанно, по-серьезному, брать кредиты, считая их доходность и возвратность». «Это революция в мозгах, это очень важно, и государство должно этим заниматься, чтобы не убило у них тягу к бизнесу», – констатировал Президент РФ.

Использованы материалы источника:  
<http://rbc.ru>

## АРБ заинтересовалась правами заемщиков

Вопросы защиты прав потребителей при предоставлении им кредитов были рассмотрены на заседании «круглого стола», которое состоялось недавно в АРБ. Его провели исполнительный вице-президент АРБ по правовым вопросам Андрей Емелин и начальник управления защиты прав потребителей Роспотребнадзора Олег Прусаков.

«Круглый стол» проходил в соответствии с Планом мероприятий по выполнению Соглашения о сотрудничестве между АРБ и Федеральной службой по надзору в сфере защиты прав потребителей и благополучия человека (Роспотребнадзор) на 2008 год. Специалисты банков активно обсуждали вопросы, возникающие в связи с вступлением в силу Федерального закона от 25.10.2007 № 234-ФЗ «О внесе-

нии изменений в Закон Российской Федерации «О защите прав потребителей и часть вторую Гражданского кодекса Российской Федерации».

А. Емелин подчеркнул необходимость принятия совместно банковским сообществом и Роспотребнадзором системных мер для исключения конфликтов с потребителями. Банковская деятельность сложна для понимания потребителей, и надо стараться корректно информировать потребителей о продуктах, предлагаемых банками.

Для выполнения требований законодательства нужно обеспечить, чтобы человек, приходя в банк, имел возможность ознакомиться с условиями предоставления кредитов как в наглядной и доступной форме, так и в процессе консультации с банковским работником. Необходимо обеспечить достоверную информацию

о том, какова будет окончательная сумма выплат по кредиту, каков график платежей.

В течение второго и третьего кварталов 2008 года территориальные органы Роспотребнадзора осуществляют специальные проверки того, как банки исполняют статью 10 Закона РФ «О защите прав потребителей», проинформировал О. Прусаков. В результате будет обобщена практика применения указанной нормы. Применительно к банку требования ст.10 означают, что он обязан своевременно предоставлять потребителю полную и достоверную информацию о предлагаемых банковских продуктах, обеспечивающую возможность их правильного выбора, в том числе по кредитному договору, договору банковского вклада и др.

В ходе почти трехчасовой дискуссии так-

же обсуждались проблемы квалификации дополнительных услуг, в том числе в качестве навязанных потребителю, с точки зрения ст.16 Закона РФ «О защите прав потребителей». Особое внимание было уделено комиссиям за открытие счетов и заключения договоров страхования, не являющихся способами обеспечения обязательств по кредитному договору.

Внимание банков, в частности, было обращено на необходимость обеспечения права выбора варианта банковской услуги, что будет способствовать минимизации случаев возникновения споров о надлежачем выполнении законодательства о защите прав потребителя в сфере финансовых услуг.

Использованы материалы источника:  
<http://credit.rbc.ru>

## Как в Америке...

### Российским банкам придется перейти на плавающие ставки

ОТ РЕДАКЦИИ

Так называемые «плавающие ставки», – активно внедряемый сегодня банковским сектором финансовый инструмент, – чрезвычайно полезны и для применения их в системе расчета суммы выплат для заемщиков кредитных союзов. ПО «КПО «Оберег» планирует введение в практику своей работы «плавающих ставок» в самое ближайшее время и не устает призывать коллег по кооперативному лагерю: «Смотрите на банки!»

Роспотребнадзор вновь вышел на связь с финансовым сектором. Ведомство Геннадия Онищенко готовится проверить исполнение закона «О банках и банковской деятельности», обязывающего банки с июля 2008 года доводить до заемщика информацию о полной стоимости кредита. По словам начальника управления защиты прав потребителей Роспотребнадзора (РПН) Олега Прусакова, проверки уже идут: соответствующее поручение направлено в территориальные представительства РПН.

Банки же должны к этим проверкам подготовиться со всей тщательностью: развесить на стендах материалы с информацией о стоимости кредитных продуктов, примерами расчетов ежемесячных пла-

тежей, дополнительных комиссий и т. д.

Внимания РПН удостоится не все розничные кредиты: послабление сделают для кредитных карт и ипотечных кредитов, выданных по плавающей ставке. Но если с картами все понятно (отделения РПН уже предупреждали заемщиков, что кредитки – самый страшный зверь в лесу), то с плавающей ставкой все гораздо интереснее. Ее значение меняется в зависимости от стоимости денег на межбанковском рынке, и конечную стоимость кредита предсказать нельзя.

Если сотрудники Роспотребнадзора проявят известное рвение (то есть будут проверять банки часто и скрупулезно, с написанием актов и обнародованием результатов), то кредитным организациям переход на плавающие ставки очень может помочь. Правда, последствия для заемщиков могут оказаться весьма и весьма неприятными.

Банки, устанавливающие плавающие ставки по кредитам, как правило, получают финансирование также по плавающим ставкам. Поэтому для заемщиков стоимость займа привязана к ставке Британской банковской ассоциации (LIBOR), если займ номинирован в долларах, и ставке Национальной валютной ассоциации (MosPrime), если речь идет о рублевом кредите.

Именно так поступили некоторые российские банки осенью прошлого года, когда цена денег на межбанковском рынке превысила минимальную стоимость ипотечных кредитов. Для банка такая стратегия выгодна: он перекладывает риски дефицита ликвидности на своих клиентов.

Однако может возникнуть ситуация, когда ставка для заемщика вырастет настолько, что он будет просто не способен выплачивать кредит. Как подсчитал замдиректора департамента ипотечного кредитования Бинбанка Вячеслав Пантелеев, при сумме кредита \$200 000, сроке кредитования 20 лет и ставке 9% годовых, ежемесячный платеж по кредиту составляет \$1799. В случае же роста ставки на 1 п. п. платеж увеличится до \$1930. А ведь рост ставки может составить и 2, и 3 п. п. (что и происходило в последний год на рынке).

В США в начале 2007 года именно это и случилось. Применяемая американскими банками схема, при которой плавающая ставка вводилась только через два года после выдачи кредита, позволяла заемщику даже заработать, продав дом перед наступлением часа икс. Но падение цен на недвижимость сделало невозможным погашение займов путем продажи залога, а рост ставки ФРС

привел к неплатежеспособности клиентов.

В России у банков примаки в виде льготного периода нет. Тем, кто берет ипотеку по плавающим ставкам (этот продукт предлагают сейчас «ДельтаКредит», «КИТ Финанс», ДжиИ Мани Банк и Московское ипотечное агентство), приходится сразу платить «по полной». Единственный плюс – плавающие ставки несколько ниже фиксированных. Сейчас рублевые кредиты теоретически можно взять по 11%, долларовые – по 8%. При средних фиксированных ставках 12,5% и 10,9% условия кажутся выгодными.

При более массовом предложении услуги, заемщик к ней привыкнет, тем более, что деваться ему будет некуда. Но если ставки на «межбанке» поплывут вверх, то разбираться с некогда счастливыми покупателями квартир придется опять же Роспотребнадзору. Как сказал директор департамента банковского надзора Центробанка Алексей Симановский: «если... заемщик чувствует себя обиженным и ущемленным, ему надо обращаться либо в РПН и его территориальные учреждения, либо в Банк России и его территориальные учреждения». Там его, расстроенного, пожалуют.

Использованы материалы источника:  
<http://www.smoney.ru>



## ФИНАНСОВЫЙ ЛИКБЕЗ

# Как отличить кредитные кооперативы от финансовых пирамид?

## (Часть 2)



На этот непростой и актуальный вопрос продолжает отвечать председатель Совета Башкирского республиканского объединения кредитных кооперативов (БРОКК) Николай Койков:

(окончание; начало интервью см. в газете «Грамота» №30, июль)

### – Как простому гражданину отличить настоящий КС от пирамиды?

– Отличить пирамиду от кооператива несложно. Если какая-либо организация предлагает выгодные условия, явно выходящие за здравый экономический смысл, возникла «вдруг из ниоткуда», ведет активную рекламу, туманно рассказывая об источниках столь высокой доходности без подтверждения данных доводов документально, – это и есть пирамида.

Другое дело, как отличить качественного инвестора от работающего на «границе фолла» и на «авось». То же самое можно сказать и о кооперативах. Мы не раз обращались к кооперативам, работающим на «авось», с просьбой дать пояснения – каким образом они обеспечивают такую доходность.

Надо ведь понимать, что доходность должна обеспечивать не только тот доход, который декларируется, но и маржу, обеспечивающую содержание самого кооператива, формирование резервов и т. д. Увеличьте декларируемый доход в полтора-два раза и получится, что сегодня большинство кооперативов Уфы, которые обещают от 40 до 60% годовых, должны иметь доходность минимум на уровне 80-90%! Это, какими же финансовыми талантами надо обладать, чтобы обеспечить такую доходность? Причем не сиюминутную, а долгосрочную, так как средства собираются на два, три и более лет!

В отличие от ПИФов, которые никогда не оговаривают заранее процент доходности, кооператив обязан отдать именно те проценты, которые он написал в договор. Мой опыт, в прошлом банковского работника и человека, уже более 8 лет занимающегося вопросами кредитной кооперации, подсказывает, что дело не в качественной аналитике, а в неискраемом русском оптимизме: «авось пронесет». Взял на три года и спи спокойно. А дальше – как у Ходжи Насреддина: «Или шах умрет или ишак сдохнет».

Однако существует еще один очень важный



момент. В настоящее время без помощи «заинтересованных» в направлении гнева именно на кооперативы, ажиотаж развивается именно вокруг КС, хотя чаще «пирамиды» имеют другие формы: ОАО, ООО, Фонды и т. д., как это было и с МММ, так и новоявленными «Рубин», «Ладога» и еще рядом пока здравствующих пирамид. Не защищая лже-кооперативы, хочу обратить внимание, что и сегодня активно действуют потенциальные пирамиды (в том числе и у нас в республике Башкортостан) в других формах. Поэтому внимание людей нужно обращать не на форму и вид организации, а на суть ее деятельности.

### – Реально ли это вообще – остановить финансовые пирамиды?

– Возможно, это прозвучит кощунственно, и я навлеку на свою голову проклятье пострадавших от пирамид, но я бы привлекал к ответственности всех участников этих пирамид наравне с их организаторами. Ведь они – такие же активные участники этой пирамиды, и все пришли туда с надеждой заработать, отлично понимая, что смысл схемы получения их дохода – за счет потери денег другими участниками. Разница лишь в том, что малая часть остается «с наваром», а остальные – «с носом». Понятно,

что «возмущаются» только те, кого «кинули». Никто не возмущается и не пишет в прокуратуру и МВД, пока сам не попадает в категорию обманутых вкладчиков.

Наоборот, активно рекламируют и призывают всех друзей и знакомых включаться в эту систему, в мыслях же надеясь на то, что за счет денег вновь входящих они сумеют вытаскивать свои деньги с процентами. Если участники первых пирамид можно было еще как-то оправдать: из-за отсутствия финансовой грамотности, опыта у населения в таких делах, «совкового» доверия к СМИ и т. д., то сегодня, когда по всей стране развалились десятки пирамид, и только младенцы не знают, что такое «МММ», попытка изобразить из себя «жертву финансовой безграмотности», и проливать «крокодильи слезы» о потере «последних копеек на хлеб и кров», вызывает у большинства населения только ухмылку.

### – Что служит почвой для пирамид: человеческая неосведомленность, жадность или русский «авось»?

– Приведу яркий пример по поводу недавнего скандала вокруг Нефтекамского кооператива «Восход». Сам присутствовал при разговоре директора другого кооператива с пайщиком,

который пришел забирать свои сбережения, чтобы вложить их в этот КС. Мы попытались вместе с директором убедить, что этого делать нельзя, поскольку это очередная пирамида. Но только и убеждать не потребовалось – человек сам сознался, что все это отлично понимает, но надеется оказаться «в первых рядах» и успеть вернуть деньги с процентами, поэтому просил побыстрее отдать его сбережения.

И со слов директора кооператива, таких «сознательных халыжников» к ним приходило забирать деньги немало. Сегодня он и другие «возжелавшие нажиться» наверняка одни из активнейших пикетчиков: «куда смотрит государство, верните наши деньги». А кто их заставлял забирать деньги из нормально действующего КС, входящего в систему страхования сбережений, резервных фондов, мониторинга и надзора, и нести его в явный «лже-кооператив»?

Меня лично в нашей беседе с Николаем Койковым поразила одна мысль – человек, который научился накапливать сбережения, уже не занимает. Не в этом ли суть наших сегодняшних проблем? Большинство наших граждан в советские времена имело ОДИНАКОВО нищенское существование: занять денег можно было либо у родственников, либо в кассе взаимопомощи. Сейчас все кардинально изменилось – на любом углу реклама кричит: «Бери кредиты!» Эта ситуация развращает – люди порой даже начинают тратить больше, чем могут заработать. Мы потеряли культуру сбережений и жизни «по средствам», нам все время хочется большего, и в народе гуляет зависть.

А кредитные кооперативы (в нормальном их варианте) представляют собой модель идеального общества – где большинство сберегает свои средства, а небольшая часть берет кредит, но с целью опять же преумножить. И только в случае крайней нужды, когда без этого нельзя расширить свое дело. Вот если бы мы снова научились реалистичнее смотреть на свои потребности и уметь их вовремя обуздывать, многие проблемы решились бы сами собой. Непомерное потребление не подстегивало бы рост инфляции. И кредиты мы брали бы только в случае крайней нужды.

Вспомните, из-за чего начался кризис в Америке – из-за огромного и необеспеченного уровня кредитования. Возможно, стоит взглянуть на кооперативы с этой стороны? Сможем ли мы снова научиться больше сберегать и меньше тратить?

Александр Кривошеев

Использованы материалы источника: <http://www.102banka.ru>

## ФАКТЫ

## Прошел традиционный августовский семинар в г. Владивостоке

20-22 августа силами Учебно-методического центра российской Лиги кредитных союзов и Лиги кредитных кооперативов Приморского края во Владивостоке организован и проведен обучающий тренинг-семинар «Стандарты – основа планирования и организации эффективной деятельности кредитных потребительских кооперативов граждан».

Свою квалификацию повысили 18 специалистов кредитных кооперативов. Участники рассмотрели вопросы системы стандартов (правовых, организационных, финансовых) деятельности КПКГ, отличия деятельности кредитных потребительских кооперативов от других финансовых институтов, вопросы постановки системы финансового менеджмента в кредитном кооперативе, базирующегося на сбалансированных показателях.

Теоретические материалы тут же закреплялись на практике, – работой в группах с использованием программного комплекса PEARLS MS. Слушатели получили навыки по формированию аналитического баланса и отчета о доходах и расходах в целях финансового анализа, по расчету групп финансовых нормативов и анализу деятельности КПКГ. Один из блоков семинара был посвящен методологии финансового планирования.

По окончании семинара все желаю-

щие смогли посетить кредитные кооперативы Лиги кредитных кооперативов Приморского края: филиал КПК «КС «Родина» (г. Уссурийск), «Вариант» (г. Находка), «КС «Время» (г. Большой Камень). Коллеги делились своими наработками, маркетинговыми продуктами. Большой интерес вызвали детские накопительные программы: «Копилка», «Мышкина норка», реализация социальных программ: «Детям военных лет», «Новому поколению», «Жилье в рассрочку». КПК «КС «Родина» поделился уникальным опытом работы с военнослужащими.

Кооперативы имеют большой опыт по оказанию нефинансовых услуг. КПКГ «Вариант», например, предлагает своим пайщикам юридические, бизнес-консультации; проводит школы «Здоровье здоровым», «Богатый урожай», осуществляет клубную работу, организует дружеские встречи, праздничные вечера. Кредитные кооперативы работают в лучших традициях кооперации. Кооперируются не финансы, а люди – для добрых дел, для реализации замечательных идей. И КС становятся значимыми в городах. Примечательно, что уже даже остановкам общественного транспорта дают названия известных кредитных кооперативов!

Использованы материалы источника: <http://www.orema.ru>

## Вести от ПАНОВ

Кредитные кооперативы Поволжской ассоциации некоммерческих организаций финансовой взаимопомощи имеют опыт работы по организации деятельности филиалов своих организаций. Он был положен в основу семинара «Организация работы кооператива с отделениями (филиалами)».

В семинаре приняли участие 56 руководителей кооперативов и их отделений из разных городов России: Волгоград, Рубцовск, Челябинск, Томск, Новокузнецк, Москва, Белгород, Серпухов, Сергиев Посад, Ефремов, Уфа, Лотошино, Котово, Урюпинск, Михайловка, Николаевск, Волжский.

Семинар проводили: заместители директора КПК «Честь» Григорьева Ю. А. и Нижегородцева Т. Ю.; главный бухгалтер ПАНОВ Яковлева А. В. Активное обсуждение темы поддержал директор ОВС «Союз» Сиднев А. И., итоги подвел директор КПК «Честь» Норов А. В.

По отзывам слушателей, семинар дал много новой, интересной информации, познакомил с практическими наработками, особенно в области маркетинга. На примере работы КПК «Честь», участники смогли наглядно увидеть механизмы и принципы работы с филиалами, получить ответы на имеющиеся вопросы. Кроме того, семинар стал отличной площадкой для обмена опытом между его участниками. Слушатели единодушно выразили желание участвовать в подобных форумах и далее.

## СКОРО

## II Восточно-Европейский Конгресс КС

Всемирный Совет Кредитных Союзов (WOCCU) с 2007 года совместно с национальными объединениями – членами WOCCU – проводит ежегодные конгрессы для специалистов кредитных союзов восточно-европейского региона.

Первый Восточно-европейский Конгресс прошел в Москве в сентябре 2007 года, его организатором выступила российская Лига кредитных союзов. В этом году Конгресс состоится 17 – 21 ноября в Бухаресте.

Его организаторы: Всемирный Совет Кредитных Союзов (WOCCU), Центральная Федерация Кредитных Союзов Румынии (FEDCAR)

Место проведения: Румынский Банковский Институт (БИР), г. Бухарест.

Цели: Открытый форум лидеров движения КС и представителей регулирующих органов со всей Европы. Конгресс – отличная площадка для обмена опытом и установления партнерских связей. Участники услышат от различных международных и региональных экспертов о последних достижениях и тенденциях развития кредитных союзов по всей Европе.

Рабочие языки конференции: английский и румынский. Для русскоговорящих участников Конгресса перевод на русский язык будет обеспечен в том случае, если группа русскоговорящих будет составлять не менее 50 человек!

Использованы материалы источника: <http://www.cokkrb.ru>



## ЗАКОНОПРОЕКТ

КРЕДИТНЫЕ КООПЕРАТИВЫ ХОТЯТ ЖИТЬ ПО ЗАКОНУ!  
(Часть 2)

## ОТ РЕДАКЦИИ

Специально для газеты «Грамота» Анна Байтенова, советник НАУМИР по правовым вопросам – дает подробный обзор всех нововведений и поправок к ФЗ «О кредитных потребительских кооперативах граждан».

(окончание статьи; начало см. в предыдущем номере газеты «Грамота», №30, июль)

Второго июля 2008 года Государственная Дума РФ приняла в первом чтении проект Федерального закона «О внесении изменений в ФЗ «О кредитных потребительских кооперативах граждан».

На защиту интересов пайщиков сориентировано и государственное регулирование деятельности КПК. Оно может осуществляться в форме нормативно-правового регулирования, установления дополнительных финансовых нормативов деятельности, ведения государственного реестра КПК, установления квалификационных требований к лицам, входящим в органы саморегулируемых организаций, дополнительных квалификационных требований к единоличному исполнительному органу КПК.

Государственный уполномоченный орган взаимодействует с саморегулируемыми объединениями кредитных кооперативов и осуществляет контроль за исполнением ими и их членами законов и подзаконных нормативных актов. Государственный уполномоченный орган также осуществляет прямой надзор за КПК с численностью более 5000 членов и кооперативами второго и последующих уровней. Он вправе запрашивать и получать от них информацию, осуществлять плановые (раз в год) и внеплановые (по обращениям граждан и иных лиц) проверки деятельности этих кооперативов, выдавать им обязательные к исполнению предписания, подавать заявление в суд о приостановлении деятельности или ликвидации кооператива, осуществлять иные функции, предусмотренные законодательством.

Создать кредитный потребительский кооператив согласно законопроекту могут не менее 15 физических (или) 5 юридических лиц. КПК последующего уровня может быть образован не менее, чем пятью КПК предыдущего уровня. В уставе кооператива первого уровня должен быть заложен выбранный для формирования кооператива принцип социальной общности пайщиков (это может быть общность места жительства или места работы, профессиональная, конфессиональная или любая иная социальная общность). Законопроект прописывает требования к наименованию кооператива.

Детализированы по сравнению с действующими законами вопросы членства в КПК. Членами кооперативов (в том числе кредитных), могут быть согласно ГК РФ лица с 16-летнего возраста и (или) юридические лица. По аналогии с законом «О сельскохозяйственной кооперации» запрещено членство в кооперативе государственных и муниципальных унитарных предприятий и акционерных обществ с государственным участием.

Подробно прописана процедура принятия в члены кооператива: она осуществляется на основании заявления желающего вступить в кооператив лица. Членом кооператива становится со дня внесения записи в реестр после уплаты обязательного паевого взноса. Каждому вступающему выдается документ, подтверждающий его права и обязанности. Закон прописывает процедуры и порядок оформления этого документа.

При выходе из кооператива, пайщику возвращают уплаченный им паевой взнос – в течение 3 месяцев со дня подачи заявления, дня решения о ликвидации юридического лица – члена КПК или дня решения об исключении; 2) начисления за предшествующий выходу год идет после утверждения годового баланса; 3) тогда же осуществляется зачет взаимных обязательств.

Законопроект достаточно лояльно описывает систему органов КПК: это общее собрание (высший орган) или собрание уполномоченных (в кооперативах свыше 200 человек), при этом может проводиться заочное общее собрание по вопросам, не затрагивающим ключевые основы деятельности кооператива (изменение устава, реорганизацию или ликвидацию, утверждение



годового баланса, формирование органов и т.п.); правление; единоличный исполнительный орган: председатель кооператива (председатель правления), возможно: директор (исполнительный директор); контрольно-ревизионный орган (ревизионная комиссия, или наблюдательный совет, или иное подобное). В КПК с более чем двумя членами обязательно должен быть создан комитет по займам. Кроме того, в КПК должны создаваться и иные органы, предусмотренные законами или уставом кооператива.

Расширен перечень источников формирования имущества кооператива: это могут быть взносы, доходы от деятельности, кредиты, займы от юридических лиц, иные источники. Кооперативу дано право формировать неделимый фонд из части имущества КПК, за исключением заемных средств и паенакопителей. Основанием для этого должно быть решение общего собрания. Средства неделимого фонда направляются только на общие нужды организации и распределяются при ликвидации. Резервный фонд формируется за счет доходов, в том числе взносов. Образование и использование фондов КПК осуществляется на основании положения, утверждаемого общим собранием.

Отдельно оговаривает законопроект вопросы ответственности членов кооператива по его долгам. Ответственность вступающего в кооператив по обязательствам, которые возникли до его вступления, возникает только при наличии этого условия в уставе, ознакомлении вступающего со сметой доходов и расходов и его письменном согласии нести ответственность.

Финансовая (бухгалтерская) отчетность кооператива с более чем 200 членов и КПК последующего уровня подлежит ежегодной аудиторской проверке. Это положение также вызывает большие дискуссии в кооперативной среде ввиду дороговизны аудита.

Ключевой блок норм законопроекта – нормы о КПК последующего уровня. Такой кооператив создается не менее чем пятью КПК предыдущего уровня по территориальному (региональному, межрегиональному, федеральному) или иному принципу.

Также, законопроект предусматривает возможность создания ассоциаций (союзов) кредитных кооперативов, иных объединений, или саморегулируемых организаций.

Последние планируется создавать по территориальному, или принципу объединения кооперативов отдельных видов. Частый вопрос региональных ассоциаций: означает ли образование СРО, что регио-

нальные ассоциации станут ненужными, ведь кооперативы не заинтересованы платить взносы сразу в два объединения? Разработчики законопроекта не разделяют этого пессимизма: во-первых, в проекте предусмотрено, что СРО может иметь региональные филиалы и представительства, во-вторых, роль региональных ассоциаций не сводится только к функциям саморегулирования, ведь Федеральный закон «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» предполагает, что объединения субъектов малого предпринимательства (к таковым субъектам в целях данного закона отнесены и потребительские кооперативы) могут участвовать в советах по малому предпринимательству при органах региональной власти и исполнять другие не менее полезные функции.

Членство в СРО будет обязательным для всех кооперативов: в течение 3 месяцев с момента создания КПК или с момента прекращения членства в другой СРО, КПК должен вступить в СРО. Привлекать денежные средства и принимать новых членов организации тем КПК, которые еще не успели вступить в СРО или вышли из одной и не вступили пока в другую, запрещено. В противном случае кооперативу грозит ликвидация (в судебном порядке по требованию уполномоченного органа или налогового органа).

Законопроект допускает членство кооператива только в одной СРО. Свой статус оно получает при условии объединения в ее составе не менее 100 КПК, соответствия руководителем СРО квалификационным требованиям и др.

К функциям СРО отнесены: разработка правил и стандартов, порядка предоставления отчетности (при этом указанные правила, стандарты, порядок должны быть обязательны для всех членов); разработка примерных уставов и образцов внутренних нормативных правовых документов, обучение; разработка требований к членству в СРО; контроль за соблюдением законодательства, правил и стандартов – для этого СРО обязана создать структурное подразделение по контролю.

К компетенции СРО также относится рассмотрение жалоб на ее членов – для этого она обязана создать орган по применению мер ответственности в отношении своих членов. А также, вести их реестр.

Прописаны обязанности СРО по взаимодействию с уполномоченными органами.

Обязанность направлять уполномоченному государственному органу сведения о членах СРО с численностью более 5000 фи-

зических и (или) юридических лиц.

СРО обязана обеспечивать имущественную ответственность КПК перед их пайщиками. Для этого предлагаются два пути: формирование компенсационного фонда или страхование указанных рисков в коммерческих страховых компаниях или в обществах взаимного страхования. Требования по минимальному размеру страховой суммы должны быть указаны в уставе СРО с учетом обеспечения ответственности не ниже установленного госорганом. Размер взноса в компенсационный фонд, согласно законопроекту, должен быть не менее 0,1% в год от среднегодовой величины активов члена СРО. Выплаты средств компенсационного фонда в отношении одного члена СРО не должны превышать 5% средств компенсационного фонда.

Если величина компенсационного фонда не превышает 100 миллионов рублей, саморегулируемой организацией разрешено самой управлять этими ресурсами. Все, что свыше этой величины, она обязана передавать в управление специализированной организации. В законопроекте подробно прописана судьба компенсационного фонда в случае потери саморегулируемой организацией ее статуса.

В законопроекте прописывается обязанность саморегулируемой организации обеспечить доступ к информации о составе своих членов, условиях, способах и порядке обеспечения ответственности членов СРО, содержания стандартов, правил и т.д.

Установлены и базовые правила государственного контроля за деятельностью СРО: проведение плановых проверок их деятельности – не реже одного раза в два года; проведение внеплановых проверок – по заявлениям о нарушениях. Уполномоченный государственный орган вправе, проверяя деятельность СРО, принять решение о проверке любого ее члена. В трехдневный срок с момента проведения проверки, уполномоченный орган должен выдать проверяемой организации на руки решение по проверке. Решение и (или) предписание уполномоченного государственного органа может быть обжаловано в арбитражный суд. Если оно не обжалуется либо было обжаловано, но суд отказал в удовлетворении жалобы, оно должно быть исполнено.

В противном случае уполномоченный государственный орган вправе обратиться в суд с заявлением об исключении СРО из реестра. Тогда, как уже было отмечено, КПК



АКТУАЛЬНО!

## Акция «Кредитные кооперативы за ликвидацию последствий гуманитарной катастрофы в Южной Осетии!»

ОТ РЕДАКЦИИ

Редакции газеты «Грамота» приятно отметить, что обе ведущие ассоциации кредитных союзов России – Национальный союз НОФВ и Лига кредитных союзов России – одинаково живо и горячо откликнулись на беду, постигшую жителей Южной Осетии. Отрадно видеть, что общее дело как никогда сближает эти две организации, руководителей и сотрудников которых мы еще раз хотели бы поблагодарить за неоценимую информационную помощь нашему изданию!

Надеемся и впредь плодотворно сотрудничать и с Национальным союзом, и с Лигой кредитных союзов России, ибо газета «Грамота» не имеет каких-либо личных предпочтений и одинаково заинтересована в работе со всеми прогрессивными силами: людьми, организациями, их объединениями, активно участвующими в развитии Движения кредитной кооперации нашей страны!

12 августа 2008 года Национальный союз НОФВ России начал общероссийскую акцию «Кредитные кооперативы за ликвидацию последствий гуманитарной катастрофы в Южной Осетии!» Уже собрано 400,26 тыс. рублей!

Кредитные кооперативы, как институты гражданского общества и организации финан-

совой взаимопомощи, оказывают не только финансовые услуги своим членам, но и участвуют в социальных программах, занимаются благотворительностью, поддерживают пенсионеров и неимущих, способствуют развитию спорта и детского творчества. Они неоднократно в дни, когда наших сограждан постигала беда, проявляли участие и оказывали посильную помощь пострадавшим и членам их семей.

Сегодня мы предлагаем кредитным кооперативам собрать денежные средства и перечислить их единым платежом в созданный Национальным союзом Фонд поддержки пострадавших в гуманитарной катастрофе в Южной Осетии (из расчета 10 рублей с одного пайщика). Таким образом, мы планируем собрать около 2 млн. рублей, которые затем по решению Совета Фонда НС будут перечислены, как вклад кредитных кооперативов в ликвидацию последствий гуманитарной катастрофы в Южной Осетии, туда, где на тот момент они будут наиболее востребованы.

Мы надеемся, что эта акция, помимо оказания реальной помощи пострадавшим и беженцам в Южной Осетии, будет способствовать укреплению положительного имиджа российских кредитных кооперативов и сплочению их в деле решения масштабных социально и общественно значимых задач.

Ход акции будет освещаться на сайте Национального союза, на других Интернет-ресурсах и в СМИ. Данные о кооперативах и региональных ассоциациях, перечисливших деньги в Фонд поддержки пострадавших в

гуманитарной катастрофе в Южной Осетии и общей сумме собранных средств, также будут оперативно отражаться на сайте НС.

Предлагаем нашим коллегам и партнерам из национальных объединений КС и МФО поддержать акцию «Кредитные кооперативы за ликвидацию последствий гуманитарной катастрофы в Южной Осетии!».

Использованы материалы источника: <http://www.credit-union.ru>

РЕКВИЗИТЫ ФОНДА НС НОФВ:

Фонд развития  
Национального Союза НОФВ  
344038, г. Ростов-на-Дону,  
пр. М. Нагибина, 14-а

ИНН: 6161046504 КПП 616101001

ОГРН: 1066100042183

Р/сч: 40703810007000000031

Кор/сч: 3010181080000000211

БИК: 046015211

Ростовский РФ ОАО «Россельхозбанк»

в г. Ростове-на-Дону

Назначение платежа: «Пожертвование в  
Фонд поддержки пострадавших в гуманитарной катастрофе в Южной Осетии»

Президент Национального Союза НОФВ:  
Волохонский Ю.Н.

Исполнительный директор НС НОФВ:  
Кадров А.М.

## Кредитные кооперативы – пострадавшим Южной Осетии

Российская Лига кредитных союзов поддерживает инициативу Торгово-промышленной палаты (ТПП) РФ, являясь её членом, и нашего партнера – Национального Союза НОФВ – по сбору средств пострадавшим в связи с трагическими событиями в Южной Осетии.

Кредитные кооперативы по праву называются организациями взаимопомощи. В самой идеологии кооперации заложена взаимная поддержка, помощь. Девиз кредитных кооперативов: «Вместе – мы сильнее» сегодня должен стать девизом для нас всех. Только вместе, поддерживая друг друга, мы справимся со всеми проблемами. Предлагаем кредитным кооперативам подключиться к объявленным акциям и внести свой посильный вклад. Мира всем и добра!

ТПП России оказывает посильную по-

мощ прибывающим на территорию Северной Осетии мирным гражданам. Активное участие в приеме и размещении беженцев принимает и Торгово-промышленная палата Республики Северная Осетия-Алания,

которая выступает координатором распределения гуманитарной помощи, поступающей в Республику по линии торгово-промышленных палат.

ТПП РФ сообщает также, что желающие оказать помощь пострадавшим, могут направлять ее по следующему адресу:

362002, Торгово-промышленная палата Республики Северная Осетия-Алания, г. Владикавказ, ул. Августовских событий, 10.

Президент палаты: Туганов Казбек Хазбиевич.

Расчетный счет: 40703810900010002266; Кор.сч: 301018105000000007664;

Банк: АКБ «Банк развития региона» (ОАО) г.Владикавказ;

ИНН:1503001309; КПП: 150301001; БИК: 049033764.

Контактные телефоны: (8672) 53-15-84, 53-94-70; e-mail: tprso-a@osetia.ru

Лига кредитных союзов; Фонд «Поддержки организаций финансовой взаимопомощи»

Адрес: 109544; г. Москва, ул. Вековая, дом 21, офис 206;

тел./факс (495) 510-55-45; тел. (916) 813-09-71; e-mail: orema@orema.ru

Использованы материалы источника: <http://www.orema.ru>

## КРЕДИТНЫЕ КООПЕРАТИВЫ ХОТЯТ ЖИТЬ ПО ЗАКОНУ!

– члены исключенной СРО – в течение трех месяцев обязаны вступить в другую СРО под угрозой ликвидации. При этом госорган обязывается давать заинтересованным КПК сведения о СРО в течение 5 дней со дня подачи заявления об их предоставлении.

Поскольку очевидно, что создание и отработка особенностей деятельности такой структуры требует времени, законопроект предусматривает переходные положения. Несмотря на то, что закон вступает в силу со дня опубликования, учредительные документы КПК и иных организаций, осуществляющих предусмотренную законопроектом деятельность, необходимо будет привести в соответствие в течение одного года со дня вступления ФЗ в силу.

На выполнение же требования о вступлении в СРО, предоставляется два года со дня вступления ФЗ в силу. В течение этого срока уполномоченный государственный орган сам будет осуществлять контроль за деятельностью не только СРО, кооперативов – «пятитысячников» и кооперативов последующих уровней, но и обычных КПК.

Планируется поручить Правительству РФ принять необходимые правовые акты в развитие положений законопроекта в течение одного года после его вступления в силу как Федерального закона. До приведения законов и иных нормативных правовых актов в соответствие с ФЗ «О кредитной кооперации» они должны будут применяться в части, не противоречащей этому ФЗ.

Таковы основные моменты законопроекта «О кредитной кооперации», разработан-

ного рабочей группой НАУМИР, Минэкономразвития, Минфина РФ. Существенным плюсом законопроекта является логика построения единой системы кредитных кооперативов: не отменяя действующие специальные законы, проект позволяет объединить в систему кооперативы различных видов: СКПК, КПКГ, кредитные кооперативы, созданные как потребительские общества. Более того, новый кооператив может создаваться и работать в рамках одного этого закона.

Тем не менее, задача преодоления коллизий с действующими законами и разрабатываемыми законопроектами о кредитных кооперативах отдельных видов, не снимается с повестки дня. Так, например, в принятом в первом чтении проекте Федерального закона о внесении изменений в Федеральный закон «О кредитных потребительских кооперативах граждан» несколько отличается формулировка ряда основных понятий, финансовых нормативов, а также механизм проведения общего собрания пайщиков. (Мы не останавливаемся подробно на анализе норм этого законопроекта, так как его текст есть на официальном сайте Государственной Думы РФ).

В законопроекте «О кредитной кооперации» общее собрание в форме собрания уполномоченных разрешается проводить в КПК с численностью свыше 200 членов кооператива. При этом собрание уполномоченных формируется по модели делегирования: в порядке, определяемом уставом кооператива, определяется порядок избрания уполномоченных, проводятся соответствующие выборные собрания, затем уполномоченные

собираются вместе, где у каждого из них один голос.

В законопроекте о внесении изменений в Федеральный закон «О кредитных потребительских кооперативах граждан» иной подход: общее собрание в форме собрания представителей допускается в КПКГ с численностью свыше 500 человек, при этом каждый представитель обладает не одним голосом, а количеством голосов, равным количеству голосов членов кредитного кооператива, интересы которых он представляет.

Строго говоря, коллизий даже при таком различном подходе двух законопроектов к механизму проведения общего собрания в многочисленных кооперативах не будет: ведь в проекте федерального закона «О кредитной кооперации» очень тщательно соблюдаются «границы» – там, где есть специальные нормы в отношении отдельных видов кооперативов, будут применяться именно они. Тем не менее, для практического применения законов важно максимально снять возможные разночтения и неясности.

Этим, в частности, будут заниматься рабочие группы, в том числе представители национальных ассоциаций кредитных кооперативов, Национального партнерства участников микрофинансового рынка, в контакте с ответственными и заинтересованными в развитии законодательства о кредитной кооперации государственными органами, при подготовке законопроектов ко второму чтению.

Анна Байтенова,  
советник НАУМИР по правовым вопросам.

## Национальный союз доставил первую партию гуманитарной помощи пострадавшим в южно-осетинском конфликте

28 августа Национальный союз НОФВ направил первую партию гуманитарной помощи пострадавшим в Южной Осетии – она состояла в поставке бытового оборудования, приобретенного, на средства собранные кредитными кооперативами России.

Незадолго до этого Совет НС принял решение об оказании именно адресной помощи конкретными товарами, а не деньгами. Такой шаг объясняется стремлением доставить ее непосредственным получателям без лишних посредников.

Первые сплит-системы, холодильники, телевизоры были доставлены для Окружного военного госпиталя в Ростове-на-Дону, куда поступили раненые и больные военнослужащие, доставленные из района боевых действий на территории Южной Осетии.

Как сообщили в госпитале, подобных больных там сейчас находится более 80 человек. Также там добавили, что очень благодарны за оказанную НС помощь. Действительно, раненым уделяется должная забота и внимание. Они обеспечены медикаментами и квалифицированной медпомощью. Но у госпиталя нет статей расходов, в соответствии с которыми можно было бы приобрести ту же бытовую технику, чтобы сделать жизнь солдат немного комфортнее.

В тот же день представитель НС привезли бытовую технику и в санаторий, где на сегодняшний день временно живут и проходят реабилитацию беженцы из Южной Осетии – дети и их родители.

Тем временем, деньги от кооперативов продолжают поступать. Так что и в дальнейшем представители НС будут поставлять гуманитарную помощь тем, кто в этом больше всего нуждается.

Использованы материалы источника: <http://www.credit-union.ru>

## СКОРО 18-19 сентября 2008 года в Карелии состоится межрегиональная конференция «Партнерство и социальная ответственность кредитной кооперации в России»

Межрегиональная конференция будет проходить на базе туристического центра «Деревня Александровка». Основная ее цель – углубление прямых контактов КС различных регионов, содействие развитию партнерских отношений с представителями деловых кругов, власти, управления, общественных объединений, банков.

Организаторами конференции выступают: Правительство Республики Карелия, РМЦ, НАУМИР, Лига кредитных союзов России, Национальный Союз Некоммерческих Организаций Финансовой Взаимопомощи, Ассоциация кредитных союзов Карелии.

Использованы материалы источника: <http://www.cokkrb.ru>



# ОБОЖГЛИСЬ И ПРОСНУЛИСЬ

## ОТ РЕДАКЦИИ

Десять лет назад, 17 августа 1998 года, Правительство России и Центральный банк были вынуждены признать свое поражение в борьбе с углубляющимся финансовым кризисом, отказавшись обслуживать рублевый внутренний долг и удерживать курс рубля в жестких границах валютного коридора.

В народе август 1998 года был вскоре окрещен «черным». Не мудрено, ведь от последствий дефолта пострадали сбережения миллионов россиян, многие из которых до сих пор расплачиваются за свое доверие государству огромными частными долгами!

Макроэкономический менеджмент и бюджетная вакханалия 90-х вряд ли имели шанс закончиться менее драматично, чем это случилось осенью 1998-го. Тяжелое прощание с «экономикой спада» заставляет задуматься: все ли уроки извлечены из кризиса? Что мы делаем сегодня, в период нестабильности мировой и российской экономик, чтобы не допустить повторения «черного» августа недавнего прошлого?

Назревавший с лета 1997 года, вслед за падением рынков и валют стран Юго-Восточной Азии, российский кризис перешел в открытую фазу. Уже с начала сентября началось неуправляемое падение рубля, и, прежде чем достигнуть дна весной 1999-го, рубль рухнул по отношению к доллару в четыре раза. Для сравнения: максимальная глубина падения номинального курса наиболее пострадавшей в ходе азиатского кризиса валюты – тайландского бата – ограничилась 35%. Вошел в штопор и фондовый рынок. Индекс РТС за август-сентябрь 1998 года потерял две трети своей стоимости, а если учесть, что рынок вошел в устойчивый «медвежий» тренд еще летом 1997-го, общий масштаб падения за четырнадцать кризисных месяцев оказался десятикратным! Такому провалу трудно найти аналоги в современной экономической истории. Даже в годы американской Великой депрессии индекс Доу-Джонс после 40 месяцев свободного падения нащупал дно на отметке 12% предкризисного максимума (дно индекса РТС составило лишь 9% максимума).

Еще более драматичными последствиями кризиса 1998 года для широкой публики стал быстрый разгон инфляции – за первый же постдефолтный месяц потребительские цены подскочили на 38%, это больше, чем за последние три года, включая прошлый, неблагоприятный с точки зрения инфляции, вместе взятые. Резко упали доходы населения. К февралю 1999-го реальный уровень средней зарплаты был меньше планки мая 1998-го, после которого она сжалась почти на 40%; лишь к началу 2002 года зарплата с поправкой на инфляцию достигла посткризисных отметок. Обесценились не только доходы, но и сбережения граждан, а существенная часть вкладов просто зависла в оказавшихся неплатежеспособными банках.

Конечно, у кризиса была и обратная сторона. Шоковое фронтальное снижение издержек и мощная девальвация, зарезавшая импорт и озолотившая экспортеров, дали колоссальный импульс экономическому росту. После 15-процентного провала ВВП по итогам 1998 года уже с мая 1999-го экономика вступила в фазу быстрого роста. Сбросив бремя обслуживания долговой пирамиды, и все сильнее улавливая растущие экспортные доходы, быстро стал выздоравливать бюджет: уже в 2000 году, после десяти с лишним лет хронических глубоких дефицитов, федеральный бюджет вышел в плюс. Начался постепенный рост золотовалютных резервов.

Были ли реальные альтернативы шоковому прощанию с «экономикой спада»? Извлекли ли мы – и денежные власти – уроки из финансовой турбулентности десятилетней давности, вступая в новую полосу нестабильности? Или ведем себя подобно скверным генералам, вечно готовящимся к прошлым войнам?

## УРОКИ

**Урок первый** и наиболее очевидный: не стоит делать финансовую систему заложницей стабильности валютного курса, она должна сравнительно безболезненно переносить как укрепление национальной валюты, так и ее девальвацию. Неплохой пример такой адаптивности дают американская и европейские экономики, валюты которых за последние годы колебались относительно друг друга в



разы – без особо драматических последствий. Это особенно актуально для нашей страны, где волатильность и экспортных поступлений, и потоков капитала, весьма высока.

Перед кризисом 1998 года мы наблюдали нечто прямо противоположное. Именно твердый рубль сделал возможной пирамиду ГКО – будь курс гибким, поддержание бюджетного дефицита размером свыше 5% ВВП, опиравшееся с осени 1996-го в значительной мере на зарубежные займы банков, стало бы просто невозможно. Столь же жестко оказались завязаны на твердый рубль и крупные банки, набравшие зарубежных займов для вложений в ГКО, – при девальвации они несли невосполнимые убытки.

Собственно, следствием этой ловушки твердого рубля и объясняются все тогдашние решения, которые сегодня смотрятся как явно нелепые: и стремление держать курс до последнего, усугубляя глубину падения, и зажим ликвидности, чего с точки зрения поддержания рынка ГКО делать было нельзя. Именно этим, вероятно, объясняется и такой небывалый пакет мер по выходу из кризиса. Дефолт по внутреннему госдолгу с одновременной девальвацией и мораторием на выплату долгов – на первый взгляд совершенно избыточные меры (отвязка курса позволяет напечатать сколько угодно рублей для расчетов по госдолгу), с помощью которых пытались все же сохранить банки.

Есть ли сегодня зона уязвимости для возможной девальвации? На поверхности это частный и квазигосударственный внешний долг. Опасны ли его размеры? Неясно. На международном фоне, например, по банковскому сектору они не так уж велики. Средняя по сектору доля внешних заимствований в пассивах банков в Казахстане в начале года составляла 56%, на Украине 24%, в России – всего 13,7%.

**Урок второй:** если зона уязвимости по отношению к девальвации все же существует, то следует по возможности минимизировать девальвационные риски. В этих условиях нынешняя денежная система, устроенная по принципу «валютной палаты», когда валютные резервы (без учета денег, накопленных Минфином) примерно соответствуют рублевой денежной базе, может рассматриваться как не худший вариант. Недостатки денежной системы, основанной на валютном резерви-

ровании, конечно, очевидны: она и дорогая, и не лучшим образом приспособлена для противодействия инфляции, но, возможно, это именно то, что нам пока нужно.

**Урок третий:** приток денег из-за рубежа не всегда есть однозначное благо. Это, в первую очередь, переориентированный на притоке капитала валютный курс и, во-вторых, целый пакет рисков – и девальвационный, и ликвидности, и кредитного кризиса – в случае разворота потоков капитала.

В России, в отличие от стран ЮВА, захлебнувшихся в потоках частных инвестиций, такую крайне дестабилизирующую роль сыграли кредиты МВФ и Мирового банка и особенно иностранные портфельные инвестиции, финансировавшие растущий бюджетный дефицит с конца 1996 года. При этом пропорционально притоку капитала увеличивались и его утечки, а когда приток в первой половине 1998 года сократился до уровня, который был нормальным до массивного привлечения займов и инвестиций, начался финансовый коллапс.

Еще одна угроза, связанная с притоком капитала, которая не реализовалась тогда, но налицо сегодня, – сверхбыстрая внутренняя кредитная экспансия, опирающаяся на внешние займы банков. Кредитный бум, как показывает, в частности, недавний опыт Казахстана и нарастающее напряжение в банковском секторе некоторых стран Восточной Европы и Прибалтики, чреват полномасштабным долговым кризисом. В этих условиях представляется совершенно оправданным стремление ЦБ немного отбить у банков охоту к валютно-кредитному арбитражу, увеличивая колебания валютного курса и нормы резервирования по привлекаемым из-за рубежа средствам.

**Урок четвертый:** важно достижение устойчивости банковской системы к периодическим оттокам капитала в виде отлаженной системы поддержания ее ликвидности. Наши денежные власти извлекли этот урок уже позже – из банковского кризиса 2004 года. Что касается ситуации 1998 года, то рефинансирование банков, пожалуй, только усугубило и без того казавшийся многим криминальным окрас. Разумеется, государственные банки были прокредитованы и спасены без оглядки, на какие бы то ни было инфляционные последствия.

На этом фоне действия ЦБ как на первой

волне текущего кризиса ликвидности в августе 2007-го, так и в минувшую «военную» неделю, выглядят позитивным контрастом. Трудно сказать, насколько оптимальным был найденный баланс между инфляцией и ликвидностью, но ничего похожего на системный кризис не наблюдалось.

**Урок пятый:** необходимо купировать влияние неплатежеспособности отдельных банков, пусть даже и крупных, на кредитную систему и экономику в целом. Десять лет назад в России этого делать никто не умел. Никакого конструктивного диалога с банками (кроме государственных, естественно) не получилось, тогдашние «погорельцы» развернули в прессе зверскую кампанию против ЦБ и Минфина, оттягивая время и выводя активы, то есть, говоря простым языком, банально воруя деньги своих кредиторов. Не было у ЦБ таких навыков и шесть лет спустя – в эпизоде 2004 года, когда на фоне закрытия нескольких проблемных (либо откровенно уголовных) банков с большим объемом привлеченных вкладов населения, назревала паника и происходил отток вкладов (система страхования вкладов еще не была запущена).

К тому же параллельно шел кризис ликвидности, рос курс доллара, что могло спровоцировать резкий спрос на валюту. Стерилизовать валютные интервенции операциями на денежном рынке тоже еще не умели, ломбардный список был узенький и сосредоточен он был в основном в первой десятке, которую кризис ликвидности и так не затронул. По субъективным ощущениям действующих лиц, 6 июля 2004 года, мало, чем отличалось от 17 августа 1998 года – разве что без дефолта по ГКО.

Однако уже тогда все пошло по другому сценарию. Во многом спасло конструктивное взаимодействие с акционерами одного из проблемных банков, трезво оценивших ситуацию. Второй фактор – наличие государственного ВТБ, купившего, правда, на деньги ЦБ (потом отдали), Гута-банк с отрицательной стоимостью. Сейчас, все сложнее, после народных IPO, чисто государственных серьезных банков не осталось – против подобной сделки могут быть судебные иски со стороны миноритариев.

Кризис 2004-го подтолкнул развитие системы страхования вкладов. Вместе с накопленным опытом санации больших банков это, по крайней мере, делает банковскую систему существенно более устойчивой к возможным паникам. Похоже, пожар в каких-то отдельных банках, если он случится, имеет меньше шансов распространиться на всю систему. Практического стресс-тестирования пока не было, и, разумеется, хорошо бы, чтобы его не случилось подольше.

**Урок шестой:** надо сдержанно относиться к финансовым изобретениям. Строго говоря, ГКО к таковым причислить нельзя – это калька с американских значительных обязательств. Но они обладали общей родовою чертой финансовых инноваций (для России тогда ГКО были безусловной инновацией) – они породили у своих создателей уверенность, что найден надежный способ делать деньги из воздуха. В нашем случае – сокращать инфляцию при сохранении зияющей дыры в бюджете. Но уже с осени 1997-го ГКО ничего не финансировали, кроме самих себя. Спустя почти десять лет во многом схожий путь прошли казавшиеся столь же надежными новоизобретенные англосаксами долговые инструменты CDO и CDS – к счастью, уже не у нас.

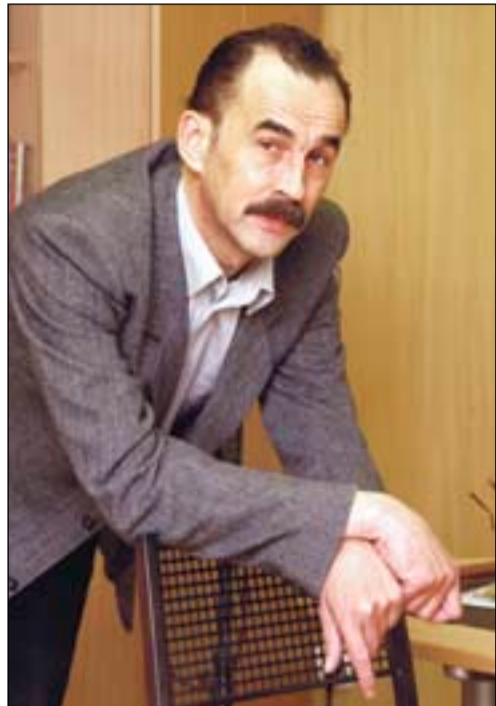
**Наконец, последним уроком** стал пересмотр роли сотрудничества с МВФ и другими официальными внешними кредиторами. До того привлечение кредитов считалось неотъемлемой частью реформирования экономики, предполагающей последовательную смену этапов: либерализация-приватизация-стабилизация-структурные изменения-рост. Кредиты входили в нее как важный элемент стабилизационного механизма, обеспечивая неинфляционное финансирование бюджетного дефицита, пока незавершенность структурных реформ не позволяет иметь бездефицитный бюджет. После кризиса стало ясно, что, пожалуй, инфляция – менее страшный зверь, чем внешний госдолг. В определенных границах она вполне совместима с расширением производства и даже с инвестициями.

*Александр Ивантер,  
заместитель главного редактора  
журнала «Эксперт»;  
Сергей Журавлев;*

*Использованы материалы источников:  
<http://www.expert.ru>*



# КАК НЕ СТАТЬ ПЛАТФОРМОЙ ФИНАНСОВОЙ ПИРАМИДЫ



ОТ РЕДАКЦИИ

Газета «Грамота» публикует вторую часть обращения к читателям нашего издания его главного редактора Александра Мохова. Автор заставляет призадуматься об уровне ответственности за свои финансовые решения каждого пайщика КС. А также о правильном обустройстве системы управления в кредитном союзе, проводя аналогии между принципами управления в нем, и принятыми в государстве.

(окончание; начало статьи см. в предыдущем номере газеты «Грамота» №30, июль)

## ИСТИННАЯ ПРИЧИНА ОБРУШЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ ПИРАМИД

В последнее время опять много заговорили об опасности новых финансовых пирамид (ФП). Предлагают даже по научно выверенным их системным признакам выявлять таковые. Но, ни разу нигде не приходилось читать о главной, на мой взгляд, причине угрозы потери денег организации, предприятия, фирмы, банка, кооператива.

Нам хорошо известно, что пострадавшими всегда являются клиенты, потребители услуг ФП. Изредка и понемногу теряют собственники обанкротившихся компаний. И, практически никогда, ничего не лишается исполнительное руководство! Редки случаи, когда директора-единоначальники вместе с деньгами потерпевших не сумели бы предвительно скрыться от будущих преследований. И снова – это как раз те исключения, которые подтверждают правило: «Без участия управляющего, распорядителя кредитов – ни одной растраты, хищения денег, обрушения компании не происходит!»

Обычно, исчезнувший директор оставляет на растерзание правоохранительных органов клерков, которые порой «ни сном, ни духом»... Иногда, но это показательно, директора находят мертвыми – «концы в воде» и узнать, чью волю он исполнял, не представляется возможным.

А вот, полагаю, отыскалась и главная особенность, общая всегда и вообще для всех финансовых пирамид – безразличная воля некоего лица! Единоличного при малых, но при крупных масштабах чаще коллегиально – мастерски законспирированной банды. Я, к примеру, вовсе не уверен, что Мавроди в «МММ» был изначальным волеизъявителем. Вполне допускаю, что он терпеливо исполняет роль «зипи-председателя Фунта», может просто потому, что еще пожить охота. Авось его в уплату за благодарное молчание в роли громовода, на сытую старость и наделяет пенсией настоящие тайные хозяева.

## НЕ СОВЕТСКИЙ КС – ГОТОВАЯ ПЛАТФОРМА ДЛЯ ФИНАНСОВОЙ ПИРАМИДЫ.

Все знают, что ФП нередко возводят в виде коммерческих предприятий. Такой поставщик, например, оптовых партий ГСМ, дождавшись накопления крупных сумм денег на своих счетах – переводит их куда-то в неизвестность.

Чаще, чем просто коммерческие предприятия, используются схемы с привлечением левых застройщиков, но этих обманывать по-

сложнее, такие клиенты вникают в содержание договоров повнимательней. Самые массовые ФП – это непосредственные финансовые посредники: «МММ», банки, всякие ООО, изредка кредитные кооперативы.

Начало начал всему и вся, всегда – желание одного человека или собрания единых в замысле людей. Охота – пуше неволи! Эти люди, больше никто, по нраву своему производят волю! Но, ведь, этого же все писанные законы всех стран требуют. В начале создания организации – утвердите сообща свой Устав, растолкуйте в нем вашу волю, сформулируйте предмет вашей деятельности на словах. Напишите сразу сами своим пером, чтобы никто чужой потом не вырубил и топором.

И только после этого, зарегистрировав этот свой «Основной закон вашего Общества» в государственном ответственном органе, назначайте себе исполняющего руководителя. Пусть принятый на работу директор воплощает в жизнь только вашу и никого другого волю. Вы – единственные хозяева, вы – волеизъявители. Нет ни одной компании в мире, которая хотя бы однажды не собирала бы на свое учредительное собрание всех собственников. А правильно действующие – собираются каждый год не по разу! Вот главное предназначение собраний – понять, соблюдается ли воля собственников.

Получается, что первейшее и наиглавнейшее дело всякой компании – правильно сформулировать свое пожелание как главную цель. Для финансовых организаций оно кратко звучит примерно так – эффективно и надежно сберечь покупательную стоимость объединяемых накоплений. Это прописанная учредителями воля. Далее закон требует, а можно сказать – горе и пролитая кровь пострадавших предшественников призывает потомков – сформируйте постоянный Совет из достойнейших среди вас. Цель и задачи Совета мы выше разбирали – совместно следить за неукоснительным соблюдением вашей воли, выправлять ее формулировку в обновляющихся условиях среды.

Теперь собранию или избранному им Совету надо не ошибиться с кандидатурой директора – денежные средства Общества будут в его единоличном распоряжении. Даже если руководить делами станет коллегиальный орган – Правление, всё одно – его члены в полной зависимости от первого среди них лица, их нанимающего, платящего и потому приказывающего.

Вполне допускаем, что собрание в подборе себе управляющего делами может ошибиться. А возможно, что вчера достойнейший человек в процессе жизни сам начнет меняться. Или ненароком совершит промашку. К тому же ему всё время придется стоически бороться с соблазном – у воды, да не напиться! И кто-то со стороны всегда его будет побуждать к измене. Найдутся даже и принудители украсть деньги вашего Общества. Так всегда в жизни и бывает.

Но не в Космосе живет управляющий – среди людей. Если не факты в его поведении, так молва о переменах в его умонастроениях слабенькими слухами начнет расплзаться вокруг. Вот тут-то всегда рядом присутствующие недремлющие члены Совета и обяжут такие сообщения уловить и на них отреагировать. Поправить директора или вообще заменить его. По уму – Совет всегда должен с подозрением относиться ко всем поступкам, а особенно к покупке управляющего. Совет и Правление обязаны, по диалектике, составлять единство и борьбу противоположностей. Общее для обоих – управление делами. А противны они в целях. Первый орган в приоритет возводит надежность, этим он сохранность своих собственных и всех пайщиков сбережений обеспечивает, второй – эффективность деятельности, от прибылей его зарплата повышается, да и премии идут.

А теперь напрягите свою память. Можете вспомнить, хотя бы единственную рухнувшую финансовую пирамиду, в которой существовал бы Совет? (На бумаге-то список его членов был всегда, без этого устав даже и не регистрируют. А на деле?) Можете не утруждаться. Примеров нет и быть не может. При нормально созданном и правильно действующем Совете у Общества сколько-то денег можно украсть. Ущерб ему нанесут – да. Но обрушить всю организацию невозможно никак! Если Совет на страже, сам не расслабляется и ленится Правлению не позволяет, неукоснительного исполнения воли Общества требует, такая организация может иметь только прибыль, но не убытки!

Разумное противостояние двух ветвей власти в организации, и в особенности занимающейся финансами – единственный залог её устойчивости и эффективности. Для участников сберегательных объединений из двух органов, безусловно, по важности первичен Совет. Но работает ли он в вашей организации? Помните, в финпирамидах – нет.

## КТО СТРАДАЕТ – ТОТ И НЕПРАВ!

Известно, что в тех же банках создается целое множество пекущихся о финансовой безопасности, ликвидности, устойчивости и т.п. – собственных органов: бухгалтерия, служба внутреннего контроля, внутреннего аудита, кредитный, безопасности и другие комитеты, ревизионная и многие прочие комиссии. Извне банки проверяются коллегами из ассоциаций саморегулирования, обязательными аудиторами, рейтинговыми агентствами, оценщиками. «Система страхования вкладов» не примет их в члены при малейших отклонениях в структуре показателей. В главе борьбы с экономической преступностью МВД РФ специальное управление только за банками и бдит, прокуратура, агентства, бюро и прочие, и т.д., и т.п. Совсем неусыпно надзирает за ними Центральный банк РФ, ежедневно к вечеру общий итог состояния дел каждого банка – его бухгалтерский баланс – пересылается в ЦБ. Служба финансового мониторинга знает о каждом не то что криминальном, но даже и о сомнительном платеже.

И как же при этом получается, что не проходит квартала, чтобы у двух, трех, а то и более банков не отозвали лицензию? Ведь, это самая крайняя мера наказания юридического лица, равная расстрелу преступника-гражданина! А что же многие системы превентивных мероприятий, методы предварительного побуждения и даже санкционированные государством жесткие меры принуждения не сработали? И как это получается, что впоследствии государством назначенный в банк ликвидатор не может отыскать следов реального имущества из состава собственного капитала общества. На то и нормативов множество у ЦБ существует, чтобы по сравнению с суммой привлеченных в банк вкладов и депозитов собственный капитал был не менее 10%. А его, оказывается, вовсе нет! Вместо активов – фиктивные бумажки. Какой прок тогда от всей могучей, премудрой системы госконтроля, если она в критических случаях никогда не срабатывает?

Что мы наблюдаем? Если кто-то из финансирующих проявляет злую волю и желает деньги банка украсть, то даже всей силой цехового сообщества коллег и самого государства воспрепятствовать этому не хватает. А что при этом делал Совет директоров акционерного общества «КомБанк»? Приемлем единственный ответ – практически ничего. Возможно, на бумаге отмечено, что его заседания проводились. А в жизни? И что потеряли сами акционеры от краха банка? Мажоритарные, от воли, которых зависит состав Совета – скорее всего ничего. Миноритарии – всю стоимость их акций. Не может собственный капитал банка, который и принадлежит мажоритариям, исчезнуть «в никуда». Только с их согласия, волеизъявления их на то.

Клиенты же банка теряют все что ему доверили – вклады, депозиты, деньги на счетах.

Как видно, всё решает сила воли. Чья возьмет – собственников или управленцев? Обязана брать собственники, у них для этого есть всё. А если их воля не выражена, орган ее реализующий отсутствует? Во времена строительства социализма Сталин только бы и спросил, глядя в глаза виновного в слабости или бездействии: «Ви, дурак, или враг народа?» Итог в обоих случаях один – «отзыв лицензии». И разве не справедливо?

## САМ НЕ ПЛОШАЙ!

Особенностью кредитных союзов населения является то, что клиентами этих организаций являются только и исключительно сами собственники. Многие члены КС, к сожалению, этого даже не осознают. Заплатили паевой взнос при вступлении, приняли его как «обязаловку», как покупку входного билета в офис конторы, зазывно предлагающей высокие проценты на вклады. Единственная забота для таких – регулярные походы в кассу за процентами, да подсчет на своём калькуляторе их начисления. Многие из них хорошо знают директора своего кооператива, он всегда приветливо им улыбается, как и все его подчиненные. Но иначе и невозможно, ведь, работа у них такая!

Никто и никогда не видел неприветливых цыганок, предлагающих вам погадать! В современных магазинах даже рядовые продавцы выучены заискивать перед каждым потенциальным покупателем! Цыгане прирожденные гадатели – видят все нужные вам ответы о вашей судьбе в ваших же глазах! Вы же, глядя в глаза цыганки, как и директора своего КС, ничего определить, не сможете! Даже если вдруг он готовит, а то уже и совершает в этот самый час хищение, а цыганка, гадая вам, именно это обязательно и делает, вы об этом ни за что от них не узнаете! На то они и обманщики, чтобы уметь профессионально «дурить» простаков.

Конечно, ваш директор может быть кристально чист и честен. Но высока ли его квалификация как финансиста? Ведь, в большинстве кооперативов платят в разы, а то и в десятки раз меньше чем в банках. Но даже и там часто недовольны качеством знаний и умениями управляющих. Кадровый голод на финспецов во всем мире! Вы лично уверены в способностях вашего руководителя? А вдруг он ошибается?

И что при этом делаете вы сами? Вы из состава пайщиков дозор выставили? Дежурного по КПП назначили? Есть наряд, который будет пропускать или нет решения директора, основываясь на соответствии их вашей цели? В вашей организации есть вообще орган, представляющий вашу волю? Помните ли вы кому лично вручили такой мандат, за кого отдавали свой голос на общем собрании? Вы вообще избирали, и работает ли у вас постоянно действующий Совет в Обществе (Правление в кооперативе)? В каких отношениях Совет с Дирекцией? Кто кому из них навязывает волю?

Наконец, кто кому платит? Общество в лице Совета нанимает себе директора, а затем строго следит за его действиями? Или директор перед собранием просит кого-то из пайщиков милостиво услужить ему и согласиться побыть, вернее почислиться в предстоящем году в членах Совета. Фамилии наказанных или разыскиваемых директоров компаний – финпирамид легко можно найти в прессе, в уголовных делах. А хотя бы одного председателя Совета этих горе-фирм привлекли к ответственности? А фамилию своего председателя Совета, остальных его членов вы знаете? А ваш личный им наказ они знают? А протоколы их заседаний вы читали?

Причина бед пострадавших вкладчиков – злая воля исполнительного директора. Но условием, способствовавшим совершению злодеяния – бездействие Совета. А кто же не избирал Совет и не принимал его отчетов о деятельности? В кооперативах – абсолютно каждый из его членов. Запомните, если ваши вклады сгорят – виноваты вы сами. Вы доверились директору и не избрали над ним своего представителя, надлежащего ставленника от хозяина. Избрали вдруг не тех, – тоже виноваты вы.

А что может сделать пайщик особенно в крупных городах, где и о соседе по лестничной площадке порой не знаешь ничего? Сегодня век всеобщей информированности. Задайте в поисковиках Интернета Ф.И.О. членов вашего Совета. Занесите туда же название вашего КС, пусть современный способ разнесения молвы выдаст вам всю о них информацию. Нет такой? Призадумайтесь! Решение за вами!

Помните, в крахе всех пирамид участвовали директора обязательно. Если хозяйничает директор – это опасно! Хозяином в финансовом сообществе обязан быть САМ, и только сам собственник, т.е. пайщик. «Никто не даст нам избавленья» от проделок и ошибок управляющих. Только своим разумом и голосованием «своей собственной рукой» пайщик сможет уберечься от бед. Пайщик – стань часовым! Будь бдителен на посту по охране своего богатства!

Пока у вас все хорошо, но будьте осторожны – вот общий лозунг всех гороскопов для всех знаков зодиака на каждый день. Руководствуйтесь им. Сбережение накоплений, – дело рук самих сберегателей!

В следующей редакционной статье газеты «Грамота» поговорим о формализации цели КС, о словесном описании предмета деятельности сберегательного союза.

Так ли тут все просто?

Александр Мохов,  
главный редактор газеты «Грамота»,  
председатель Совета АОФВ «ЗУСС»,  
председатель Совета ПО «КПО «Оберег».



# НЕ МОЖЕТ СЛУЖИТЬ ВЕЧНО!



Капитализм сыграл огромную прогрессивную роль в мировой истории. Но сегодня необходимо понять, насколько эта система стабильна, имеет ли она перспективу развития, и насколько исчерпала себя – в политическом, техническом и социальном аспектах.

Современная глобальная экономика строится на принципах неоллиберализма. Но эта система подвержена постоянным кризисам, один из которых мир переживает сегодня. Чтобы сделать систему более стабильной, потребуются болезненные политические решения, ведущие к усилению роли государства в экономике. Об этом и о многом другом рассказывает профессор антропологии City University of New York (CUNY) Дэвид Харви.

(окончание; начало статьи см. в «Грамота» №29, 30)

## НА ПОРОГЕ КРИЗИСА

– *Пойдет ли либерализация еще дальше? Станет ли концентрация власти и богатства еще выше?*

– Мне кажется, сейчас она уже достигает предела. Я не представляю себе, куда выше. Предел обычно определяется по двум направлениям – политически и экономически. Даже в США уже начинают понимать, что поляризация доходов зашла слишком далеко. И даже Демократическая партия начинает говорить о всеобщей доступности здравоохранения, о необходимости приостановить накопление излишков богатства и влияния. Такие высказывания можно услышать даже от представителей наиболее состоятельных слоев – таких как Уоррен Баффет и Джордж Сорос. Они видят в этом экономические и политические риски. Так что, мне кажется, разница в распределении доходов будет постепенно нивелироваться.

– *Сегодня мир стоит на пороге нового экономического кризиса, который начинается с США. Существует ли какая-нибудь связь между этим кризисом и неоллиберальными реформами? И каковы его причины?*

– Неоллиберализм на всем своем протяжении был подвержен кризисам. В этом ничего нового нет. Другое дело, что сейчас его причины находятся внутри самих США. В 1997–1998 годах кризис разразился в Юго-Восточной Азии, в 2001-м – в Аргентине и Бразилии, в 1982-м, 1995-м – в Мексике. В России – в 1998-м. Неоллиберализм – это бесконечные кризисы. Даже в США в 1987–1988 годах был кризис на фондовом рынке, когда лопнул технологический пузырь. Так что кризисы – одна из характерных особенностей неоллиберализма.

Сейчас в США начинается очередной кризис. Причина его и в том, что за последние тридцать лет несколько раз проводилась реструктуризация финансовых рынков. Говорили, что новые рынки и организации нужны, так как они способствуют распределению рисков. Это правда. Но с их появлением рисков становится гораздо больше.

Теперь на финансовых рынках сложилась определенная логика работы, из которой они не могут выйти. Как сказал недавно один известный банкир, «мы сами создали монстра». И монстр теперь управляет нами, а не мы им. Сейчас эта чудовищная система рухнет, и на Уолл-стрит возникли большие проблемы. Эти проблемы связаны с производством так называемого фиктивного капитала. Возникает кризис доверия.

Посмотрите, сколько крупных компаний, получавших огромные прибыли в последние лет десять, оказываются мошенниками. Но руководители этих компаний сохраняют все, что заработали. Богатые остаются при своем. Когда был вынужден уйти руководитель Citibank, который на протяжении последних десяти лет получал по 30 млн. долларов в год, он получил «золотой парашют» в размере еще 100 млн. долларов. Таким образом, несмотря

на то, что некоторые организации и компании переживают серьезные трудности, колоссальное личное богатство от этого не страдает.

– *Если в США президентские выборы выиграют демократы, неоллиберальные реформы будут продолжены?*

– Не думаю, чтобы демократы вообще стали вмешиваться в общую неоллиберальную структуру экономики, в том виде, в каком она сейчас существует. Мы увидим некоторые перемены в системе налогообложения, которая сейчас создает особенно комфортные условия для высших классов. Будет предпринята попытка лишить их части налоговых льгот и полученные средства использовать



для создания более доступной системы здравоохранения, может быть, для совершенствования системы среднего образования. При президенте-демократе и демократическом большинстве в конгрессе, мне кажется, в США будут предприняты некоторые попытки перераспределения богатства. Но никакого значительного вмешательства ни в национальную систему экономики, ни в организацию международной экономической системы мы не увидим.

## ПРЕДЕЛЫ ЛИБЕРАЛИЗМА

– *А что вы думаете об усилиях некоторых правительств по либерализации национальной экономики, как это сейчас происходит, скажем, во Франции? С какими трудностями они могут столкнуться, и каковы их мотивы?*

– Один из механизмов действия неоллиберальной концепции во всем мире состоит в том, чтобы заставить различные страны конкурировать друг с другом. Для Франции проблема состоит в том, чтобы остаться конкурентоспособной в мире, который все больше реструктурируется по неоллиберальной модели. Среди государств с неоллиберальной экономикой страна, экономическое устройство которой организовано иначе, подвергается колоссальному давлению. Франция и другие европейские страны, в которых неоллиберальные реформы полностью не проводились и в которых социальная база по-прежнему сильна, подвергаются такому давлению.

С другой стороны, хотя ЕС фактически является неоллиберальной организацией, традиции социального обеспечения в Европе по-прежнему довольно сильны. Поэтому ЕС подвергается давлению – с тем, чтобы развитие шло в направлении, в котором развиваются Британия и США, и Мексика, и Аргентина. Так что на Францию давят со всех сторон.

В то же время французские профсоюзы в своем сегодняшнем виде перестали быть левым вектором развития общества. Они стали довольно консервативными и заботятся о сохранении своих личных интересов. Так что французская модель без реформ не обойдется. Другое дело, что реформировать их следует как раз в левом направлении, но я не думаю, чтобы речь шла именно о таких прогрессивных реформах.

Если Франция хочет успешно конкурировать с другими неоллиберальными системами, ей придется проводить у себя неоллиберальные реформы, сокращать инвестиции в социальные программы и ущемлять интересы профсоюзов. Сейчас там разворачивается классовая борьба, и интересно посмотреть, чем все закончится. Я отнюдь не поддерживаю Саркози и надеюсь, что профсоюзы выиграют. Неравенство во Франции гораздо ниже, чем в США и в Британии. И конечно, в интересах верхушки приблизить систему распределения доходов к англо-американской модели. Пока это не удавалось, поэтому большое количество французских предпринимателей от-

нимает самые разные формы. В Чили, например, это выражается довольно мягко, очень ярко и бурно – в Венесуэле, несколько мягче – в Бразилии и Аргентине. Если этим странам вы зададите вопрос, станут ли они еще более неоллиберальными в ближайшие 20–30 лет, вам ответят: «Нет!».

Даже в Китае, говорить о котором трудно, так как не совсем ясно, до какой степени он использует неоллиберальные принципы, в партии сильно озабочены проблемой неравномерного распределения доходов. В сельской местности, а сейчас и в городах, вспыхивают протесты. Чтобы справиться с общественным недовольством и Китай сейчас несколько отойдет от решений в неоллиберальном стиле.

На мой взгляд, сегодня неоллиберальная идея уже достигла максимума в своем распространении, и теперь возникает другой вопрос: куда идти дальше? Есть несколько вариантов дальнейшего развития. Первый – движение к более авторитарным политическим структурам, с помощью которых правящие элиты смогут закрепить свое положение. Элементы этого мы уже сейчас видим в США – имперский стиль управления, который используют Джордж Буш и неоконсерваторы, разговоры об установлении глобального контроля, многочисленные шаги, которые на самом деле ущемляют личную свободу, например закон о борьбе с терроризмом (Patriot Act), прослушивание телефонных разговоров – все это делает США похожими на полицейское государство.

И есть другой вариант – возрождение демократии, основанной на кейнсианских принципах. И в этом направлении мы тоже наблюдаем некоторые шаги, например, в Венесуэле или в Боливии. Там же могут проявляться и авторитарные тенденции.

Я не гадалка и ясной картины будущего не вижу. Но не думаю, что в ближайшие 10–15 лет неоллиберальная модель будет распространяться – она либо стабилизируется под действием неких милитаристских и авторитарных сил, либо модифицируется и приобретет некую кейнсианскую окраску.

– *Вы сами думаете, что капитализм – оптимальный путь развития из всех известных?*

– Капитализм обладает колоссальной динамикой, технологическим динамизмом. Он вообще динамичен – это его преимущество и проблема. Чтобы выживать, он должен расти, и ради этого он готов использовать новейшие технологические достижения. Его динамизм открыл путь колоссальным достижениям. И здесь я соглашусь с Марксом, что капитализм стал прогрессивной силой в мировой истории. Но сегодня проблема в том, чтобы понять, насколько эта система стабильна и насколько она исчерпала себя – в политическом, техническом и социальном аспектах. И если она не стабильна и уже не жизнеспособна, то какая общественная, политическая и экономическая система может прийти ей на смену?

Она должна быть очень гуманистичной и открытой. Она не должна быть статичной – мне кажется, что людям свойственно стремление к переменам. И капитализм активно эксплуатировал это стремление. Мне кажется, что стремиться к переменам, к новым решениям необходимо. Но вопрос в том, как использовать эти новые решения без ущерба для людей, для окружающей среды, без того, чтобы в лучших империалистических традициях не обирать народ.

Иными словами, нам надо сохранить позитивные черты капитализма и избавиться от его негатива. Кроме того, нам следует уяснить, можем ли мы позволить себе сохранить темпы роста, свойственные капитализму, каковы могут быть экономические, социальные и экологические последствия такого бесконечного роста?

Рост населения, потребления ресурсов... Посмотрите, как мир изменился всего за последние сто лет. В 1800-х годах население планеты составляло всего около одного миллиарда, а теперь – шесть! Можем ли мы позволить себе такой рост в дальнейшем? И каковы альтернативы?

Никто этого не знает и не может знать. В средние века никто не мог бы сказать, на что будет похож капитализм. Сегодня мы тоже находимся в плену капиталистических воззрений. Но надо искать. Эта система попросту не может служить человечеству вечно.

Ольга Власова;  
при участии Екатерины Кудашкиной  
Использованы материалы источника:  
<http://www.expert.ru>



СЕКРЕТЫ УСПЕХА

# А ЕСТЬ ЛИ У ВАС ВЕЛИКИЕ МЕЧТЫ?

*Вставайте, сударь! Вас ждут великие дела!  
Так будили в детстве Фридриха Великого.  
Кстати, тогда он ещё не был Великим...*

Ответьте, пожалуйста, мне на один вопрос – каким вы мечтаете увидеть себя через:

- ✓ день,
- ✓ неделю,
- ✓ год,
- ✓ два года, пять лет, десять лет...

Если бы у вас было ВСЁ?

«А что ВСЁ?» – спросите вы, слегка обалдев. А ВСЁ, что только пожелаете. Ваши ресурсы ничем не ограничены!

«Но так не бывает!» – воскликните вы. Вот в этом самая большая ваша ошибка! Вы боитесь... Боитесь мечтать!

А ведь именно МЕЧТЫ будут толкать вперёд, к удачам и успехам. Малым и большим. Любым удачам и любым успехам. В любой области, в любых делах, которые только вы можете для себя выбрать, в которых вы мечтаете преуспеть. Именно мечта делает вас. Лепит, как скульптор из глины. Каким вы представляете себя в своих мечтах, такой и есть на самом деле!

У вас уже есть всё. Всё, что нужно для достижения успеха! Нет только Мечты. Великой Мечты! Как узнать, что Великая Мечта именно ваша? О чём вы мечтаете? Машина, квартира, дача, телевизор во всю стену. Супермодный дорожный сотовый телефон? А может, вы просто насмотрелись телевизор, наслушались радио или соседей...

Должен вас огорчить, если мечта не ваша, а чужая, вы только потеряете, пытаясь достичь её. Что потеряете? Да самое важное для вас! Свою индивидуальность! А как всё-таки узнать?

Очень просто! При ваших мечтаниях, вы не должны испытывать душевного дискомфорта, возможна лишь лёгкая скованность от обилия раскрывшихся возможностей.

Ну, например, многие думают, что деньги решат все, абсолютно все их проблемы, а что они сами говорят про богатых? «Вот, наворовали, сволочи», ну или что-то в этом духе. Подсознательно эти люди испытывают душевный дискомфорт, думая о деньгах. Больших – тем более! Таким образом, они сами не пускают деньги в свою жизнь!

И вообще, я сейчас выскажу своё субъективное мнение, но мне кажется, не нужно мечтать о больших деньгах. Всё равно эти деньги вы потратите на что-то

или вложите куда-то.

Поэтому я вам предложу вот что. Найдите, кто и что превращает вашу жизнь в праздник, и «раздуйте» ЭТО до невероятных размеров! Ваше это или не ваше – определите по состоянию душевного комфорта. Если в чём-то сомневаетесь, это ещё не окончательное «нет», но если вы чувствуете душевный дискомфорт – это точно не ваше!

Да и вообще, хорошая привычка, когда вам приходится делать выбор, обращать внимание на состояние душевного комфорта. Сделав разумный, с вашей точки зрения, выбор, спросите себя, что вы себя чувствуете, и прислушайтесь к себе. Если чувствуете смутную тревогу: или откажитесь, или будьте бдительны, – ваше подсознание предупреждает вас!

В общем, вот вам безошибочное определение «вашести» вашей мечты... Найдите то, что превращает вашу жизнь в праздник, и раздуйте это до невероятных размеров!

Например, вы всё жизнь мечтали о квартире на окраине... Вчувствуйтесь, ваше это или нет? А теперь, почему бы не пометать о квартире в центре Москвы, особняке у моря, замке в Шотландии, своём острове в Атлантике, рядом с Канарскими островами... Только не спешите отказываться! Подумайте, пометайте...

Даже если ваша мечта исполнится лишь наполовину, сравните половину квартиры и пол-острова рядом с Канарскими островами... Хотя бы даже просто по стоимости!

Может, конечно, я для вас не авторитет. Тогда послушаем, что говорят о мечтах очень известные люди.

«Стремление к великому – ключ к успеху во всём!»

**Сэм Уолтон,**  
американский писатель и мультимиллионер

«Разум находит все новые подтверждения тому, что мечта труднодостижима и, откладывая ее реализацию на потом. Это откладывание на потом обычно продолжается всю жизнь. Жизнь кончается, а мечта так и остается лежать в пыльном ящике».

**Бенджамин Франклин**

«Тот, кто твердо уверен в направлении своих желаний и отваживается жить так, как мечтает, неизбежно и внезапно встретится со своим успехом».

**Генри Дэвид Сорэй**

Я мог бы привести ещё много высказываний, но, думаю, достаточно.

Внимание! Именно в этот момент энтузиазм большинства читателей пропадает.

«Это не будет работать, потому что...» – и сами придумываем, как уничтожить свою Мечту. Не делайте этого! Сила мечты – самая потрясающая сила в мире. Термоядерные генераторы и «ядрёные» бомбы – ничто по сравнению с ней!»

Кстати, у Билла Гейтса в юности была мечта – сделать компьютеры доступными для людей. Что из этого вышло? Вы купили компьютер, и часть денег ушла к кому? Угадайте с трёх раз. К тому, кто продаёт Виндоус, Микрософт-офис и т.д. Билл Гейтс – один из самых богатых людей в мире. Даже если ему не платите вы лично, ему платят производители того программного обеспечения, на котором вы работаете.

Не позволяйте нытикам и пессимистам сбивать себя с правильного пути! Мечты сбываются! Только не уставайте мечтать!

**Михаил Груздев**

Использованы материалы источника:  
<http://www.shkolazhizni.ru>



## Британец обнаружил у людей эффект финансовой инертности



Тим Мосс (Tim Moss) является экспертом по кредитам. Для своего опыта он придумал своего рода «кредит без условий и возврата». Эксперт ресурса [moneysupermarket.com](http://moneysupermarket.com), занимающегося сравнением различных продуктов и сервисов, кредитов и страховок, он поставил любопытный психологический

опыт – провёл по одному дню в ряде британских городов, предлагая прохожим 5 фунтов «за просто так».

Если точнее, Мосс носил на себе плакат-сэндвич с надписью: «Если вы попросите у меня пятифунтовую банкноту, можете полу-

чить одну». Удивительно, но из 1800 с лишним человек, прошедших мимо Тима, воспользовавшихся предложением набралось всего 28. Причём и они не горели особым желанием поскорее взять купюру!

Мосс считает свой опыт наглядной демонстрацией инерции, которая не позволяет людям принимать разумные финансовые решения.

«Это было абсолютно подлинное предложение, безо всяких условий. Людям просто надо было подойти ко мне и попросить пятёрку. Если более 98% людей, прошедших мимо, не смогли или не захотели сделать это, встаёт интересный вопрос: что необходимо сделать, чтобы убедить людей прикладывать усилия для улучшения своего финансового положения?» – говорит Мосс.

По мнению эксперта, опыт доказывает: есть ли ограничения по кредитам, нет ли их – ситуацию на рынке это не меняет.

Также Тим приводит любопытные результаты опыта. Например, на улицах Лондона и Манчестера все семь человек, принявших подарок, были мужчинами. Это согласуется с давним опросом, в котором 64% женщин заявили, что не будут требовать «бесплатную пятёрку», против 41% «застенчивых» мужчин.

В попутном же нынешнем опросе Мосс выяснил, что 53% респондентов не будут в аналогичной ситуации подходить за деньга-

ми. А это значит, что люди склонны переоценивать свою заинтересованность в купюрах – ведь в реальном опыте, как мы уже знаем, за пятёркой подошли только 1,5% прохожих, а не 47%.

Интересно, что число воспользовавшихся «бесплатным и безвозвратным кредитом» заметно отличалось по городам. В то время, как только 1,2% людей в Лондоне взяли купюру, в Манчестере таковых набралось 3,1%.

Наблюдалась и возрастная дифференциация. Так, две трети людей в возрасте до 20 лет утверждали, что взяли бы в такой ситуации деньги. По мере увеличения возраста доля «просящих» постепенно падала. Только 35% британцев от 70 и старше сказали, что попросили бы купюру.

Автор опыта выяснил заодно, почему люди так поступают. 60% заявили, что подзревали в таком предложении какой-то подвох. 20% (в целом) – просто не верили, что предложение реально. Причём с возрастом это неверие нарастало. Почти треть из людей старше 60 лет не поверила Мосу.

Чуть больше 10% заявили, что им было бы стыдно обратиться за деньгами.

И, наконец, 3% сказали, что 5 фунтов не стоят даже таких усилий (подойти к человеку с плакатом)!

Использованы материалы источника:  
<http://www.neatorama.com>

Газета движения кредитной кооперации «Грамота»  
Зарегистрирована  
в Управлении Федеральной службы по надзору за соблюдением законодательства в сфере массовых коммуникаций и охране культурного наследия по Приволжскому федеральному округу  
15 декабря 2005 года.  
П/И № ФС 18-2518.

Учредитель и издатель:  
Ассоциация организаций финансовой взаимопомощи  
«Западно-Уральский  
Сберегательный Союз».  
Адрес редакции:  
614 010, г. Пермь, ул. Куйбышева, 89  
телефон: (342) 244-08-10;  
факс: (342) 244-04-63  
e-mail: [gramota.perm@mail.ru](mailto:gramota.perm@mail.ru)  
web-сайт:  
<http://www.gramota.perm.ru>

Главный редактор:  
Александр Мохов  
e-mail: [moхов@roobereg.ru](mailto:moхов@roobereg.ru)  
Заместитель главного редактора:  
Алексей Мыцков,  
e-mail: [gramota2007@list.ru](mailto:gramota2007@list.ru)  
Оригинал-макет, оформление,  
верстка и пре-пресс:  
Павел Медведев  
Корректур:  
Валентина Упорова

Отпечатано:  
ООО «ТИПОГРАФ»  
Пермский край,  
г. Соликамск,  
Соликамское шоссе, 17  
Тираж:  
9 000 экземпляров  
Периодичность выхода:  
1 раз в месяц

Распространение:  
в городе Пермь и на территории Пермского края.  
Подписка для корпоративных клиентов и частных лиц во всех филиалах ПО «КПО «Оберег» в городе Перми и Пермском крае.

За достоверность всей информации, публикуемой на правах рекламы, несет ответственность рекламодатель. Редакция газеты вправе отказать в размещении рекламной информации, если она не соответствует правовым и этическим нормам, действующим на территории Российской Федерации, или не соответствует концепции самого издания.  
Присланные статьи не рецензируются и не выносятся обратно. Мнение редакции может не всегда совпадать с мнениями авторов.