

Размышления о деньгах после размышления о времени в Рождественскую ночь.

В.А. Лекомцев.

Время, которое у нас есть – это в принципе деньги, которых у нас нет.

О деньгах можно вести научный разговор на любую научную тему.

О физических размерах денег.

Если уложить в стопку один миллион долларов 100долларовыми купюрами, то получится стопка длиной в 1 метр.

Поэтому миллион долларов можно легко измерить линейкой.

Независимо от достоинства, вес каждой купюры составляет 1 грамм. Путём не сложных математических подсчётов, получается, что миллион долларов:

В купюрах по 1 доллару, весит 1000 килограмм.

В купюрах по 2 доллара, весит 500 килограмм.

В купюрах по 5 долларов, весит 200 килограмм.

В купюрах по 10 долларов, весит 100 килограмм.

В купюрах по 20 долларов, весит 50 килограмм.

В купюрах по 50 долларов, весит 20 килограмм.

В купюрах по 100 долларов, весит ровно **10 килограмм**.

Поэтому миллион долларов можно легко измерить по весу.

При стоимости золота 1 г 10 долл. 1 млн. долл. равен примерно 1 кг.

В золотом эквиваленте деньги возить на порядок легче.

Если уложить в стопку один миллиард долларов 100долларовыми купюрами, то получится стопка длиной в 1 км, а если сложить его кучкой, то получится один кубометр, который будет весить одну тонну или примерно 100кг золота.

Для отопления загородного дома необходимо примерно 5 кубометров дров в год.

Один триллион долл. занимает объем в 1 кубический километр, т.е. на порядок больше египетских пирамид. Это примерный объем ВВП России за год.

Наша купюра в 5 тыс. рублей имеет покупательную способность примерно равную в 100 долларов даже в условиях инфляции и кризиса.

Для того, чтобы хранить такой объем валюты стране нужно иметь примерно 100 банков.

ВВП всех стран примерно равен 20-30 трл. долл. Вся мировая торговля осуществляется на доллары! На них продается все. И совесть, и здоровье, и евро, и рубли.

В мире в настоящий момент циркулирует примерно 5 трл. наличных долларов.

Особенности американского бизнеса.

1. В гватемальскую деревню приехал американский бизнесмен: "покупаю местных обезьян по 10 песо/шт." Обезьян вокруг море, все сдают приматов в розницу и оптом по 10 песо.

2. Обезьян стало меньше, тогда бизнесмен сказал, что повышает цену до 20. Жители напряглись, изловили последних, принесли, сдали по 20. Самых последних забрал за 25.

3. А потом объявил, что хочет еще и уже по 50! Но сам уехал и оставил за себя управляющего.

4. Управляющий говорит: "давайте так, я сдаю вам втихую этих обезьян назад по 35, а когда босс приедет, вы их ему по 50..." Народ рад халяве такой – взял в банке кредит и скупил всех обезьян обратно по 35.
5. На следующий день управляющий исчез вслед за американским боссом, а народ остался без денег, с огромными долгами, но зато при обезьянах.
6. Американский бизнесмен поехал в гондурасскую деревню и попросил местных жителей купить в гватемальской деревне обезьян по 35 песо с условием, что купит у них этих обезьян по 50 песо. И выдал им кредит под этот контракт.
7. Гондурасские жители поехали в гватемальскую деревню и купили у них всех обезьян для американского бизнесмена и гватемальские жители расплатились с долгами. Но американский бизнесмен уговорил жителей гватемальской деревни выпустить всех обезьян в джунгли. В итоге жители гондурасской деревни оказались должны банку всю сумму заемных средств, плюс растущие проценты.
8. Американский бизнесмен уговорил жителей гондурасской деревни купить у него оружие, чтобы выгнать жителей гватемальской деревни и поймать в их джунглях всех обезьян, чтобы выполнить условия контракта. Что они и сделали, взяв новый кредит в банке.
9. А жителям гватемальской деревни американский бизнесмен также продал оружие, чтобы они смогли защитить своих обезьян от жителей гондурасской деревни.
10. Когда они перестреляли друг друга земли гондурасской и гватемальской деревни стали собственностью американского бизнесмена в счет уплаты долгов и на этих землях были обнаружены крупные месторождения нефти газа.

Именно по такой схеме были организованы приватизации нефтяных месторождений в Ираке, Ливии, Сирии, Югославии, и на очереди Украина, Иран и Саудовская Аравия. Бизнес есть бизнес.

Ни одно состояние в мире не было нажито честным путем. (К. Маркс).

Мечта банкиров - купить все страны в розницу и собирать дань со всех президентов.

Охай дядя, на чужие деньги глядя.

Правительство США официально подтвердило размер госдолга, который составил 19 трлн долларов. Согласно последним данным, опубликованным американским Минфином, администрация президента Барака Обамы пересекла эту линию в конце прошлой недели, пишет The Washington Times. Если разделить эту сумму на всех жителей Земли, то оказывается, что правительство США уже должно примерно 2500 долл. каждому жителю Земли.

По состоянию на прошлую пятницу точный долг равен 19,013 трлн долларов. Из них 13,7 трлн составляет, так называемый, public debt, держателями которого являются частные лица, а также местные и иностранные корпорации. Остальную часть составляют внутренние государственные заимствования.

В статье отмечается, что президент Обама вступил в должность с долгом в 10,6 трлн долларов и за семь лет пребывания в Белом доме увеличил его более чем на восемь трлн долларов. Но следует отметить, что при этом уровень инфляции составил примерно 46%, т.е. если пересчитать этот долг с учетом инфляции, то он практически не изменился. Долги не индексируются. При этом в Бюджетном управлении Конгресса США предупредили, что рост долга продолжится. Представители Республиканской партии прокомментировали новые данные, объявив их результатом расточительной политики нынешней президентской команды. В Белом доме отвергли обвинения, отметив, что нынешний рост долга является **результатом** наследия вздувания бюджета во время президентов-республиканцев.

Благосостояние 1% самых богатых людей на Земле - это около 73 миллионов человек - сравнялось с благосостоянием всего остального человечества вместе взятого. Об этом сообщает Русская служба [Би-би-си](#) со ссылкой на британскую благотворительную организацию Oxfam.

Oxfam также рассчитала, что богатейшие 62 человека владеют таким же количеством активов, как вся беднейшая половина населения планеты. В 2010 году 388 богатейших людей сравнялись по благосостоянию с 50% всего населения.

Для расчетов организация воспользовалась данными одного из крупнейших мировых банков Credit Suisse за октябрь.

В 10% богатейших людей мира входят люди, владеющие активами на сумму около \$69 тысяч, а активы на сумму \$760 тысяч позволят их владельцу оказаться в 1% богатейших людей планеты.

"Вместо экономики, которая работает на общее благосостояние, для будущих поколений и для планеты, мы создали экономику для 1%", - говорится в докладе Oxfam.

Отметим, что организация Oxfam пытается привлечь внимание к растущему неравенству в мире в преддверии Всемирного экономического форума в швейцарском Давосе, на котором ежегодно собираются самые влиятельные люди мира.

Напомним, что 400 самых богатых людей планеты [потеряли](#) почти \$194 миллиарда с начала этого года за одну торговую неделю.

Центральные банки мира продали гособлигаций США на \$12 млрд в первую неделю года. Как сообщают [Вести. Экономика](#), на неделе, завершившейся 13 января, они избавились еще от \$34,5 млрд бумаг.

В результате общий объем бондов на балансе зарубежных центральных банков упал до \$2,962 трлн. Это минимум с апреля 2015 года. Это долговые обязательства ФРС зарубежным центральным банкам.

Недельное падение было крупнейшим с момента, когда Китай начал ликвидацию своих запасов казначейских облигаций в середине 2014 года.

Эксперты объясняют продажу гособлигаций США высокой волатильностью и кризисом во многих развивающихся экономиках. Это заставляет регуляторов продавать долларовые активы, чтобы иметь возможность стабилизировать ситуацию на внутреннем валютном или фондовом рынках.

Если в мире ходят денежные знаки, то у кого то их должно быть очень много. (О.Бендер).

У каждого владельца миллиарда долларов есть имя и фамилия.

Каждый может стать миллиардером, и при этом говорить, что его миллиарды спрятали санитары.

Основной источник накопления долларов – это спекуляция нефтью.

Кто управляет банками, тот управляет миром.

Кто управляет банками. (В. Катасонов).

Сегодня уже не надо доказывать, что пресловутая гегемония США зиждется на монополии печатного станка Федеральной резервной системы (ФРС). Более или менее понятно также, что акционерами ФРС выступают банки мирового калибра. В их число входят не только банки США (банки Уолл-стрит), но и европейские банки Европы (банки Лондонского Сити и некоторых стран континентальной Европы).

В период мирового финансового кризиса 2007-2009 гг. ФРС, действуя без огласки, раздала разным банкам кредитов (почти беспроцентных) на сумму свыше 16 трлн. долл. Хозяева денег раздавали кредиты самим себе, то есть тем банкам, которые и являются главными акционерами Федерального резерва. В начале текущего десятилетия под сильным нажимом Конгресса США был проведен частичный аудит ФРС, и летом 2011 года его результаты были обнародованы. Список получателей кредитов и есть список главных акционеров ФРС. Вот они (в скобках указаны суммы полученных кредитов ФРС в миллиардах долларов): Citigroup (2500); Morgan Staley (2004); Merrill Lynch (1949); Bank of America (1344); Barclays PLC (868); Bear Sterns (853); Goldman Sachs (814); Royal Bank of Scotland (541); JP Morgan (391); Deutsche Bank (354); Credit Swiss (262); UBS (287); Leman Brothers (183); Bank of Scotland (181); BNP Paribas (175).

Примечательно, что целый ряд получателей кредитов ФРС - не американские, а иностранные банки: английские (Barclays PLC, Royal Bank of Scotland, Bank of Scotland); швейцарские (Credit Swiss, UBS);

немецкий Deutsche Bank; французский BNP Paribas. Указанные банки получили от Федерального резерва около 2,5 триллиона долларов. Не ошибёмся, если предположим, что это – иностранные акционеры ФРС.

Однако если состав главных акционеров Федрезерва более или менее понятен, то этого не скажешь в отношении акционеров тех банков, которые, собственно, и владеют печатным станком ФРС. **Кто же является акционерами акционеров Федерального резерва?**

Прежде всего, рассмотрим ведущие банки США. На сегодняшний день ядро банковской системы США представлено шестью банками.

«Большая шестерка» включает *Bank of America, JP Morgan Chase, Morgan Stanley, Goldman Sachs, Wells Fargo, Citigroup*. Они занимают первые строчки американских банковских рейтингов по таким показателям, как величина капитала, контролируемых активов, привлеченных депозитов, капитализация, прибыль. Если ранжировать банки по показателю активов, то на первом месте оказывается *JP Morgan Chase* (2.075 млрд. долл. в конце 2014 г.). По показателю капитализации первое место занимает *Wells Fargo* (261,7 млрд. долл. осенью 2014 года). Кстати, по этому показателю *Wells Fargo* вышел на первое место не только в Америке, но и в мире (хотя по активам в США он занимает лишь четвертое место, а в мире даже не входит в первую двадцатку).

На официальных сайтах этих банков имеется кое-какая информация об акционерах. Основная часть капитала «большой шестерки» американских банков находится в руках так называемых институциональных акционеров – разного рода финансовых компаний. Среди них есть и банки, то есть имеет место перекрестное участие в капитале.

Количество институциональных инвесторов на начало 2015 года в отдельных банках было следующим: Bank of America – 1410; JP Morgan Chase – 1795; Morgan Stanley – 826; Goldman Sachs – 1018; Wells Fargo – 1729; Citigroup – 1247. В каждом из названных банков достаточно четко выделяется группа крупных инвесторов (акционеров). Это те

инвесторы (акционеры), которые имеют более 1 процента капитала каждый. Таких акционеров насчитывается, как правило, от 10 до 20. Бросается в глаза, что во всех банках в группе крупных инвесторов фигурируют одни и те же компании и организации. В табл. 1 приведем список таких крупнейших институциональных инвесторов (акционеров).

Табл. 1.

Крупнейшие институциональные акционеры банков США и их доля в акционерном капитале отдельных банков (% на 31 декабря 2014 г.)

Ведущие институциональные акционеры	Основные банки США					
	Bank America	ofJP Morgan	Citigroup	Wells Fargo	Goldman Sachs	Morgan Stanley
Vanguard Group	5,13	5,46	5,02	5,22	4,91	3,87
State Corporation	Street 4,55	4,71	4,61	4,23	5,60	7,50
FMR (Fidelity)	3,67	3,48	2,85	3,14	-	2,44
BlackRock	2,63	2,75	2,64	2,46	2,59	2,05
Northern Trust	1,24	1,53	1,37	1,35	1,29	-
JP Morgan Chase	1,71	-	1,56	1,99	-	2,96

Источник: <http://finance.yahoo.com/q/mh?s=GS+Major+Holders>

Кроме обозначенных в таблице институциональных инвесторов в списках акционеров ведущих американских банков присутствуют следующие организации: *Capital World Investors, Massachusetts Financial Services, Price (T. Rowe) Associates Inc., Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., Berkshire Hathaway Inc., Dodge & Cox Inc., Invesco Ltd., Franklin Resources, Inc., Bank of New York Mellon Corporation* и некоторые другие. Я называю лишь те, которые фигурируют в качестве акционеров хотя бы в двух из шести ведущих банков США.

Фигурирующие в финансовой отчетности ведущих американских банков институциональные акционеры – это различные финансовые компании и банки. Отдельный учет ведется в отношении таких акционеров, как физические лица и взаимные фонды. В целом ряде банков Уолл-стрит заметная доля акций принадлежит работникам этих банков. Разумеется, это не рядовые сотрудники, а ведущие менеджеры (впрочем, некоторое символическое количество акций могут иметь и рядовые банковские служащие). Что касается взаимных фондов (*mutual funds*) (1), то многие из них находятся в сфере влияния все тех же институциональных акционеров, которые названы выше. В качестве примера можно привести список наиболее крупных акционеров американского банка Goldman Sachs, относящихся к категории взаимных фондов (табл. 2).

Табл. 2.

Крупнейшие взаимные фонды-акционеры Goldman Sachs (по состоянию на 31 декабря 2014 года)

Название взаимного фонда	Доля в акционерном капитале
Dodge & Cox Stock Fund	1.73
Vanguard Total Stock Market Index Fund	1.61
SPDR Dow Jones Industrial Average ETF	1.03
Vanguard 500 Index Fund	1.02
Vanguard Institutional Index Fund-Institutional Index Fund	0.96
SPDR S&P 500 ETF Trust	0.94
Growth Fund Of America Inc	0.91
MFS Series Trust I-MFS Value Fund	0.83
Select Sector SPDR Fund-Financial	0.57
Fundamental Investors Inc	0.56

Источник: finance.yahoo.com

По крайней мере три фонда из приведенных в таблице 2 находятся в сфере влияния финансовой корпорации *Vanguard Group*.

Это *Vanguard Total Stock Market Index Fund*, *Vanguard 500 Index Fund*, *Vanguard Institutional Index Fund-Institutional Index*

Fund. Доля *Vanguard Group* в акционерном капитале Goldman Sachs – 4,90%. А три взаимных фонда, находящихся в системе этого финансового холдинга, дают дополнительно еще 3,59%. Таким образом, фактически позиции *Vanguard Group* в банке Goldman Sachs определяются долей не 4,90%, а 8,49%.

В ряде банков Уолл-стрит имеется категория индивидуальных акционеров – физических лиц. Как правило, это высшие руководители данного банка, как действующие, так и ушедшие на пенсию. Приведем справку об индивидуальных акционерах банка Goldman Sachs (табл. 3).

Табл. 3.

Крупнейшие индивидуальные акционеры Goldman Sachs (по состоянию на 27 февраля 2015 года)

Акционеры	Количество акций
BLANKFEIN LLOYD C	1,893,354
WEINBERG JOHN S	1,020,051
SCHWARTZ MARK	976,761
PALM GREGORY K	908,494
VINIAR DAVID A	751,558

Источник: finance.yahoo.com

В совокупности указанные в табл. 3 пять физических лиц имеют на руках более 5,5 млн. акций банка Goldman Sachs, что составляет примерно 1,3% всего акционерного капитала банка. Это столько же, сколько акций у такого институционального акционера, как Northern Trust. Кто эти люди? Высшие менеджеры *Goldman Sachs*. Ллойд Бланкфейн, например, - председатель совета директоров и главный

исполнительный директор *Goldman Sachs* с 31 мая 2006 года. Джон Вайнберг – вице-президент *Goldman Sachs* с того же времени, одновременно член управляющего комитета и сопредседатель подразделения инвестиционного банкинга (последний пост он оставил в декабре 2014 года). Три других индивидуальных акционера также относятся к категории высшего менеджмента банка *Goldman Sachs*, причем все являются действующими сотрудниками данного банка.

(1) Взаимный фонд (ВФ), или фонд взаимных инвестиций - это портфель акций, приобретённых профессиональными финансистами на вложения многих тысяч мелких вкладчиков. К началу XXI века в США действовало несколько тысяч взаимных фондов. К 2000 году в рамках взаимных фондов было открыто 164, 1 млн. счетов, то есть около двух на семью.

Достаточно ли нескольких процентов участия в акционерном капитале для того, чтобы эффективно управлять банком? Тут следует учесть, по крайней мере, три момента.

Во-первых, в ведущих банках США давно уже нет очень крупных акционеров. Формально в этих банках нет ни одного акционера, доля которого была бы выше 10%. Общее число институциональных акционеров (инвесторов) в американских банках колеблется в пределах одной тысячи. Получается, что в среднем на одного институционального акционера приходится примерно 0,1 процента капитала. На самом деле - меньше, поскольку кроме них есть еще взаимные фонды (учитываемые отдельно), а также многие тысячи физических лиц. В ряде банков акциями владеют служащие. В случае банка *Goldman Sachs* в руках физических лиц находится около 7% акционерного капитала. Наконец, часть акций находятся в свободном обращении на фондовом рынке. С учетом распыления акционерного капитала среди десятков тысяч держателей бумаг владение даже 1 процентом акций банка Уолл-стрит – это очень мощная позиция.

Во-вторых, за несколькими (или многими) формально самостоятельными акционерами может стоять один и тот же хозяин - конечный бенефициар. Скажем, хозяева финансового холдинга *Vanguard Group* участвуют в капитале банка *Goldman Sachs* и напрямую, и через взаимные фонды, находящиеся в сфере влияния указанного холдинга. Скорее всего, доля *Vanguard Group* в капитале *Goldman Sachs* не 4,90% (доля материнской компании) и не 8,49% (доля с учетом трех подконтрольных взаимных фондов), а больше. Нельзя сбрасывать со счетов и акционеров – физических лиц, чей удельный вес намного выше, чем их доля в акционерном капитале, поскольку это высшие менеджеры, поставленные на руководящие должности теми, кого называют «конечными бенефициарами».

В-третьих, есть такие акционеры, влияние которых на политику банка превышает их долю в акционерном капитале по той причине, что они владеют так называемыми голосующими акциями. В то же время другие акционеры владеют так называемыми привилегированными акциями. Последние дают их владельцам такую привилегию, как получение фиксированного дивиденда, но при этом лишают их владельца права голосования на собраниях акционеров. Скажем, акционер может иметь долю в капитале банка, равную 5%, но при этом его доля в общем количестве голосов может быть 10, 20 или даже 50%. А привилегия решающего голоса для банков [Уолл-стрит](#) может иметь гораздо большее значение, чем привилегия получения гарантированного дохода.

Вернемся к табл. 1 в первой части статьи. Она показывает, что почти во всех американских банках главными акционерами являются финансовые холдинги. При этом если названия ведущих банков Уолл-стрит сегодня известны всем, то названия финансовых холдингов, владеющих большими пакетами акций этих банков, говорят о чем-то лишь очень узкому кругу финансистов. А ведь речь идет о тех, кто в конечном счете контролирует банковскую систему США и Федеральную резервную систему. Например, в последнее время довольно часто упоминался инвестиционный фонд [Franklin Templeton Investments](#), который скупил долговые бумаги Украины [на 7-8 млрд.](#)

ДОЛЛ. и активно участвует в экономическом уддушении этой стран. Между тем указанный фонд – дочерняя структура финансового холдинга Franklin Resources Inc., который является акционером банка Citigroup (доля 1,24%) и банка Morgan Stanley (1,40%). Такие финансовые холдинги, как *Vanguard Group, State Street Corporation, FMR (Fidelity), Black Rock, Northern Trust, Capital World Investors, Massachusetts Financial Services, Price (T. Rowe) Associates Inc., Dodge & Cox Inc.; Invesco Ltd., Franklin Resources, Inc., AXA, Capital Group Companies, Pacific Investment Management Co. (PIMCO)* и еще несколько других не просто участвуют в капитале американских банков, а владеют преимущественно голосующими акциями. Именно эти финансовые компании и осуществляют реальный контроль над банковской системой США. Некоторые аналитики полагают, что акционерное ядро банков Уолл-стрит составляют всего четыре финансовые компании. Другие компании-акционеры либо не относятся к категории ключевых акционеров, либо прямо или через цепочку посредников контролируются все той же «большой четвёркой». В табл. 4 представлена сводная информация о главных акционерах ведущих банков США.

Табл. 4.

Ведущие институциональные акционеры главных банков США

Название компании – акционера	Контролируемые активы, оценка (трлн. долл.; в скобках – дата оценки)	Количество сотрудников
Vanguard Group	3,00 (осень 2014)	12.000
State Street Corporation	2,35 (середина 2013)	29.500
FMR (Fidelity)	4,90 (апрель 2014)	41.000
BlackRock	4,57 (конец 2013)	11.400

Оценки величины активов, находящихся в управлении финансовых компаний, являющихся акционерами главных банков США, достаточно условны и периодически пересматриваются. В некоторых случаях оценки включают лишь собственные активы компаний, в других случаях – ещё и активы, передаваемые компаниям в трастовое управление. В любом случае величина контролируемых ими активов впечатляет. Осенью 2013 года в списке мировых банков, ранжированных по величине активов, на первом месте находился китайский банк *Industrial and Commercial Bank of China (ICBC)* с активами 3,1 трлн. долл. Максимальные активы в банковской системе США на тот момент имел банк *Bank of America* (2,1 трлн. долл.). За ним следовали такие американские банки, как *Citigroup* (1,9 трлн. долл.) и *Wells Fargo* (1,5 трлн. долл.).

Примечательно, что триллионными активами финансовые холдинги «большой четвёрки» ворочают при использовании достаточно скромного числа сотрудников. При совокупных активах, равных примерно 15 трлн. долл., персонал «большой четвёрки» не дотягивает до 100 тыс. человек. Для сравнения: численность сотрудников лишь в банке *Citigroup* составляет около 250 тыс. человек, в *Wells Fargo* – 280 тыс. человек. В сравнении с финансовыми холдингами «большой четвёрки» банки Уолл-стрит выглядят рабочими лошадками. По показателю контролируемых активов финансовые компании «большой четвёрки» находятся в более тяжелой весовой категории, чем американские банки «большой шестёрки». «Большая четвёрка» финансовых холдингов простирает свои щупальца не только на банковскую систему США, но и на компании других секторов американской и зарубежной экономики. Тут можно вспомнить исследование специалистов Швейцарского технологического института (Цюрих), целью которого было выявить управляющее ядро мировой экономической и финансовой системы. В 2011 году швейцарцы причислили к ядру мировых финансов 1218 компаний и банков по состоянию на начало финансового кризиса (2007 год). Внутри этого конгломерата было выявлено еще более плотное ядро из

147 компаний. По оценкам авторов исследования, это малое ядро контролировало 40% всех корпоративных активов в мире. Компании ядра были швейцарскими исследователями ранжированы.

Воспроизведем первую десятку этого рейтинга:

1. Barclays plc
2. Capital Group Companies Inc
3. FMR Corporation
4. AXA
5. State Street Corporation
6. JP Morgan Chase & Co
7. Legal & General Group plc
8. Vanguard Group Inc
9. UBS AG
10. Merrill Lynch & Co Inc.

Важное обстоятельство: все 10 строчек швейцарского списка занимают организации финансового сектора. Из них четыре – банки, названия которых у всех на слуху (одного из них – *Merrill Lynch* – уже не существует). Особо отметим американский банк JP Morgan Chase & Co. Это не просто банк, а банковский холдинг, участвующий в капиталах многих других американских банков. Как видно из табл. 1, *JP Morgan Chase* участвует в капитале всех других банков «большой шестёрки» за исключением банка *Goldman Sachs*. В банковском мире США есть еще один примечательный банк, который формально не входит в «большую шестёрку», но который невидимо контролирует некоторые из банков «большой шестёрки». Речь идет о банке *The Bank of New York Mellon Corporation*. Указанный банк являлся держателем акций

в *Citigroup* (доля 1,24%), *JP Morgan Chase* (1,48%), *Bank of America* (1,25%).

А вот шесть строчек швейцарского списка принадлежат финансовым компаниям, редко фигурирующим в открытой печати. Это финансовые холдинги, которые специализируются на приобретении по всему миру пакетов акций компаний разных отраслей экономики. Многие из них учреждают различные инвестиционные, в том числе взаимные, фонды, осуществляют управление активами клиентов на основе договоров траста и т.д. В этом списке мы видим три финансовые компании из «большой четвёрки», отображенной в табл. 4: *Vanguard Group Inc*, *FMR Corporation (Fidelity)* и *State Street Corporation*. Эти финансовые холдинги, а также компания *Black Rock* (сильно укрепившая свои позиции с 2007 года) и образуют ядро банковской системы США.

Примечательно, что «большая четвёрка» очень хорошо представлена и в банковском холдинге *JP Morgan Chase*: *Vanguard Group* – 5,46%; *State Street Corporation* – 4,71%; *FMR Corporation (Fidelity)* – 3,48%; *Black Rock* – 2,75%. Другой из названных выше банковских холдингов – *The Bank of New York Mellon Corporation* – контролируется тремя финансовыми компаниями «большой четвёрки»: *Vanguard Group* – 5,15%; *State Street Corporation* – 4,72%; *FMR Corporation (Fidelity)* *Black Rock* – 2,62%.

После того как мы выявили управляющее ядро банковской системы США, состоящее из небольшого количества финансовых холдингов, возникает ряд новых вопросов. Кто является владельцами и конечными бенефициарами этих финансовых холдингов? Как далеко распространяется влияние этих финансовых холдингов в отраслевом и географическом отношениях? Можно ли утверждать, что подход к объяснению происходящего в сфере мировых финансов на основе концепции «борьбы кланов Ротшильдов и Рокфеллеров» устарел?

Но основные доходы все эти банки имеют от спекуляций с нефтью.

Однако это уже тема другого разговора.

Накопленные суммы кто-то должен охранять от экспроприации. А для этого организованы вооруженные силы США и стран НАТО, которые имеют годовой бюджет примерно 0.9 трл. долларов. Из них 0.6 трл. военный бюджет США и примерно 0.3 трл. стран ЕС, членов НАТО.

Искусство манипуляции ценами на нефть или как превратить помет динозавров в золото.

Небольшая историческая справка.

В истории нефти был, пожалуй, единственный очень короткий период (1871-1895 гг.) свободного ценообразования. Эти 24 года изобиливали таким числом скачков цен и с такой амплитудой, которые ни разу не повторились за всю последующую историю рынка.

В 1871 году в США была открыта первая нефтяная биржа, а в 1895 Standard Oil объявила о закрытии бирж и стала монопольно назначать цены. Глава Standard Oil Джон Рокфеллер тогда обмолвился, что его устроит цена в \$2 за баррель. Откуда взялась эта цифра. Стоимость бурения и оборудования месторождения обходилась в те годы где-то в \$100тыс. В среднем одна скважина давала где-то 100 тыс.баррелей нефти или 10 тыс.тонн, поэтому себестоимость добычи нефти в те годы оценивалась где-то на уровне \$1 за баррель.

На нефтяном рынке наступила удивительная стабильность, которая продержалась до **1973** года. **Цена в \$2 тоже продержалась до 1973 года.** Это когда стоимость доллара была привязана к золотому стандарту.

Долгое время Standard Oil и ее дочерние компании оставались монополистами. В 1927 году на Ближнем Востоке в британской зоне контроля было открыто крупнейшее нефтяное месторождение Киркук, и география рынка кардинально изменилась. До этого момента основные объемы нефти добывались исключительно в США.

После Киркука пришлось договариваться с европейцами. В 1928 году был создан Международный нефтяной картель (МНК), в который помимо пяти американских компаний (Exxon, Mobil, Texaco, Chevron и Gulf Oil) вошли British Petroleum и Royal Dutch Shell.

За каждым участником картеля закреплялась квота на мировом рынке. Но цена по-прежнему определялась исходя из стоимости поставок американской нефти, независимо от места добычи и стоимости доставки.

Соглашение позволило американским компаниям не проиграть конкуренцию с ближневосточной нефтью за рынки Европы и Азии. Цена была одинаковой везде. При этом они еще и дополнительную выгоду извлекали. Нефть Киркука в США стоила так же, как и своя собственная, а Европа и Азия платили за ближневосточную нефть по цене ее фиктивной доставки из США.

Система продержалась до 1947 года, когда под план Маршалла была введена двухбазовая система цен. Необходимо было обеспечить послевоенную Европу дешевой нефтью, стоимость которой составляла 20% от всего плана Маршалла и оплачивалась деньгами из бюджета США.

В новой схеме базовой оставили цену американской нефти, но стоимость доставки теперь считалась от места реальной отгрузки. Либо от побережья Мексиканского, либо Персидского залива.

Схема позволила Европе не оплачивать фиктивный фрахт ближневосточной нефти якобы из США, но создала угрозу для добычи и экспорта нефти американской. При различной стоимости доставки и сохранении единой базовой цены образовалась так называемая срединная линия. На уровне этой линии стоимость американской и ближневосточной нефти с учетом их доставки были одинаковы.

"Срединная линия" располагалась в районе Мальты, что делало невыгодным экспорт американской нефти в большую часть Европы и всю Азию. Кроме того, невыгодной становилась и транспортировка более дешевой по своей себестоимости ближневосточной нефти в США.

Решение нашли быстро. Цену ближневосточной нефти снизили по отношению к американской настолько, что "срединная линия" переместилась из района Мальты в Нью-Йорк, превратив его в нефтяной Гринвич. Поставки нефти в США из любого уголка планеты моментально стали рентабельными.

Это решение развернуло рынок. США начали превращаться из главного мирового экспортера нефти в главного импортера, что в итоге кардинально переломило рынок и сформировало современный механизм ценообразования.

Перелом произошел в 1971 году, а 1986 год со всей его конспирологией стал лишь следствием этого перелома. Современная моторика рынка и механизмы воздействия на нее были заложены и опробованы впервые именно в 1971 году.

Переходу США на импортную модель энергопотребления так же, как в 1986 и 2014 годах, предшествовали американо-саудовские переговоры на высшем уровне.

В феврале 1945 года на борту американского военного корабля "Куинси" в Суэцком канале президент США Франклин Рузвельт встретился с королем Саудовской Аравии Абдель Азизом. Итогом встречи стало соглашение ("пакт Куинси") о монополии США на разведку, добычу и покупку саудовской нефти в обмен на политическую и военную защиту от любой внешней угрозы.

Через два года "срединную линию" перенесут в Нью-Йорк и начнется рост импорта нефти в США. Поначалу рост был очень медленным. К 1971 году (за 14 лет) импорт достиг 1 млн баррелей в день. В 1971 году этот рост приобрел взрывной характер и за три года вырос более чем в шесть раз, достигнув к кризису 1973 года 6,5 млн баррелей. С чем был связан рост импорта в США. А просто в США резко снизилась добыча нефти в связи с истощаемостью их месторождений.

США продолжали наращивать импорт и в 1973 году, несмотря на эмбарго. Любопытно, что одновременно с импортом США росла и добыча Саудовской Аравии. К 1973 году она увеличилась в два раза и достигла 8,4 млн баррелей в день.

Вопрос, куда в условиях эмбарго уходили дополнительные объемы саудовской нефти, с учетом "пакта Куинси" носит риторический характер. Более интересным выглядит вопрос о том, что же такого произошло в 1971 году? Почему именно в 1971 году США в пожарном режиме стали наращивать импорт нефти?

В 1971 году президент США Ричард Никсон своим распоряжением прекратил действие золотого стандарта доллара. Это решение и последовавшие за ним две подряд (1972-1973 гг.) девальвации доллара на 25% в итоге и привели к нефтяному кризису 1973 года и скачку цен.

Официально признанная версия кризиса трактует события хронологически. Согласно этой версии, причиной кризиса 1973 года считается нефтяное эмбарго стран ОПЕК. Однако если за точку отсчета взять отказ США от золотого стандарта, то эмбарго превращается из причины кризиса, в его проявление. Просто бизнесмены нашли способ сохранения своих накоплений в нефтяных запасах. Нефть можно хранить долго и она не портится. А скачкообразные постоянные повышения цен позволяют еще и быстро приумножить накопления.

Эмбарго, конечно, сыграло свою роль, но роль эта не была решающей. К эмбарго не присоединился Иран, который по уровню добычи (5,5 млн баррелей в день) занимал второе после Саудовской Аравии место среди стран ОПЕК. Американские военные корабли и танкеры продолжали заправляться нефтью в Персидском заливе. Американский импорт продолжал расти по экспоненте и в 1973 году.

Решение Никсона об отмене золотой конвертации доллара также имело свою подоплеку. Этому решению предшествовали переговоры Международного нефтяного картеля со странами ОПЕК. Их результатом стало увеличение до 55% рентных платежей в пользу стран ОПЕК. Тогда практически вся нефть добывалась картелем по концессиям.

Одновременно картель и ОПЕК вели переговоры о поднятии цен на нефть. В 1971-1972 годах цены свободных поставок нефти выросли в два раза, а картель продолжал платить официальную заниженную цену.

Рост цен был выгоден и картелю, и ОПЕК. К примеру, прибыль Еххон в 1973 году выросла на 60%. Свою выгоду от роста цен получал и бюджет США.

На тот момент в стоимости бензина доля платежей странам ОПЕК (рента плюс налоги) составляла всего 9%, картелю доставалось 20%, а около 70% приходилось на налоги стран, производящих конечный продукт. Тогда 85% мировой переработки нефти принадлежало картелю, а пять из семи его участников налоги платили в США.

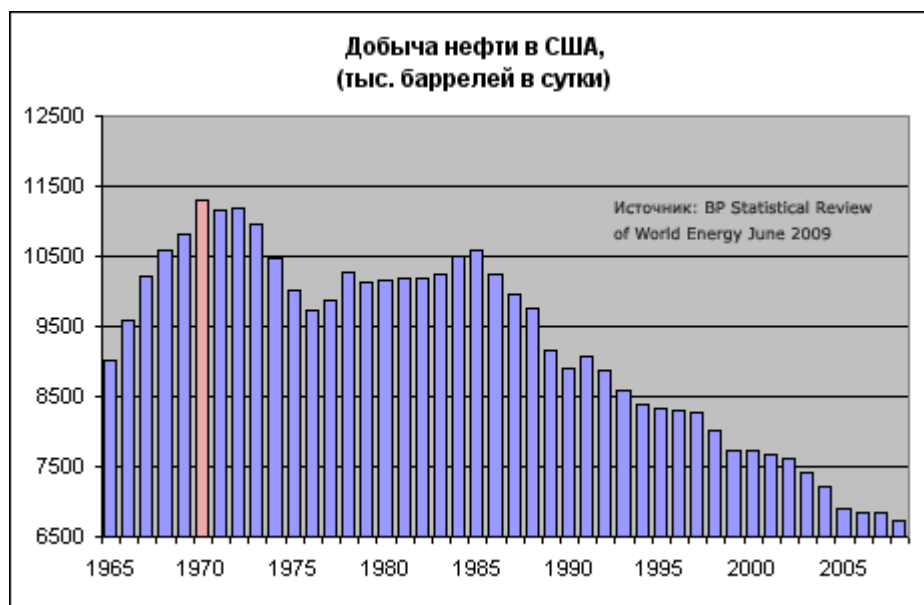
Причиной кризиса был не рост цен или нехватка нефти. Причиной была привычка арабских шейхов хранить свои доходы в золоте. Рост рентных платежей, добычи и цен на порядок увеличил поток "арабских" долларов, предъявляемых для обмена на золото.

К лету 1971 года золотой запас США упал до 9838 т против 21 800 в 1949 году. Количество долларовой массы на внешнем рынке достигло 132 млрд, а внутренний оборот США составлял 52 млрд. Отмена золотого стандарта и последующая 25-процентная девальвация доллара обесценили доходы шейхов.

Страны ОПЕК стали требовать от картеля повышения цен на 100%. Картель отказывался, не желая лишать себя дополнительной прибыли, которая возникала из двукратной разницы между ценой ОПЕК и ценой поставок нефти в Европу и Японию.

Война Судного дня и эмбарго стали всего лишь следствием решений, принятых США в 1971-1972 годах. А по факту они послужили политическим обоснованием роста цен ОПЕК до \$11,65 за баррель. Позже конспирологи даже выдвинули версию о том, что война и кризис 1973 года были спровоцированы США для оправдания очередного изъятия средств

у Европы и Японии! Интересная деталь. Эмбарго на продажу нефти ввел король Саудовской Аравии Фейсал, который через год был убит своим племянником. Цены подняли, эмбарго после этого сняли, но цены назад никто не отыграл. А результате пострадали Япония и Европа.



Как видим, своя нефть в США неуклонно кончается.

Опек — игра по чужим правилам.

Считается, что кризис 1971-1973 годов стал началом эпохи нового нефтяного картеля под названием ОПЕК, объединившего страны-экспортеры нефти и заменившего МНК в системе ценообразования. А основой этого процесса называют национализацию правительствами арабских стран нефтедобывающих подразделений МНК.

Версия эта не отвечает на один простой вопрос: почему официальная цена ОПЕК в \$11,65, установленная после кризиса, оставалась практически неизменной до 1979 года? Почему ОПЕК ни разу не воспользовался своим правом, хотя за это время положительное сальдо в \$67 млрд по итогам 1974 года обернулось для ОПЕК дефицитом в \$2 млрд?

Как версию ответа на этот вопрос приведу один любопытный факт. В 1976 году Саудовская Аравия и акционеры Agamco (Exxon, Mobil, Texaco и Chevron) заключили соглашение о выкупе правительством активов компании по балансовой стоимости. Agamco была (и остается) монополией по добыче саудовской нефти.

По соглашению до выплаты денег акционеры Agamco продолжали добывать саудовскую нефть, получая с барреля всего 21 цент. Правда, взамен они получали на реализацию 80% всей добытой нефти.

Балансовую стоимость Саудовская Аравия выплатила в 1980 году, но соглашение не подписывала до 1990 года. Все это время Саудовская Аравия играла роль замыкающего клапана, первой повышала или понижала свою добычу согласно решению ОПЕК. При этом фактическими владельцами саудовской нефти оставались американские компании.

Внутренний конфликт интересов настолько очевиден, что версия о господстве ОПЕК в системе нефтяного ценообразования начиная с 1973 года выглядит как минимум сомнительной. Сомнения эти усиливаются с учетом того, что вся нефтедобыча Ирана

(второй по объему в ОПЕК) до 1979 года принадлежала все тем же акционерам Agamco. Несмотря на эти нестыковки, версия о господстве ОПЕК в системе нефтяного ценообразования после кризиса 1973 года остается доминирующей. При этом все эксперты согласны, что кризис положил начало эпохе так называемого нефтяного доллара.

Один из ведущих российских нефтяных аналитиков Андрей Конопляник считает кризис 1971-1973 годов началом развития спотовой торговли и перехода от картельных цен к биржевым. Но при этом он признает ведущую роль ОПЕК в ценообразовании вплоть до кризиса 1986 года. А мировой авторитет в области нефтяного рынка, автор бестселлера "Добыча", Дэниел Ергин отмечает, что объем нефти, реализуемой экспортерами без прибыли для компаний, выступающих в роли посредника (институт трейдеров), после 1973 года вырос в пять раз, с 8% до 42% от общего объема добычи стран ОПЕК к 1979 году.

Далее Ергин делает вывод, что за этим процессом скрывалось проникновение государственных компаний стран ОПЕК в международный нефтяной бизнес за пределами своих стран. Иными словами, все эти годы шло встраивание (ассимиляция) в мировой рынок госкомпаний, национализированных правительствами арабских стран.

Ергин признает, что к 1979 году нефтяная отрасль приобрела качественно иные очертания. Но при этом он так же, как и Конопляник, говорит об абсолютной власти ОПЕК в этот период.

На чьих условиях на самом деле происходила ассимиляция, можно судить по сложившемуся в итоге перераспределению прибыли внутри нефтяной отрасли.

Когда накануне атаки на башни-близнецы ВТЦ цены на нефть в очередной раз вышли из подчинения рынку, Европу захлестнули так называемые бензиновые бунты. Водители и фермеры стали блокировать бензоколонки и нефтеперерабатывающие заводы. Тогда европейские лидеры попытались обвинить в росте цен ОПЕК. В ответ глава ОПЕК Рилвану Лукман заявил, что только 16% стоимости барреля очищенной нефти идет экспортерам, остальные 84% формируются за счет налогов стран потребителей. Сравните это с долей стран-экспортеров в конечном продукте, которая в начале 1970-х годов составляла 9%. За 30 лет рост составил всего 7%.

Если же взять за точку отсчета нефтяного кризиса 1971-1973 годов не эмбарго, а отказ США от золотого содержания доллара и его девальвацию, то события выстраиваются совершенно в иной, противоречащей общепринятой, логической последовательности...

Второй нефтяной шок длился около двух лет и проходил в два этапа. Первый

этап развернулся в 1979 году, поскольку Исламская революция в Иране привела к полной остановке нефтяной промышленности этой страны, бывшей вторым производителем нефти в Организации стран-экспортеров нефти (ОПЕК) после Саудовской Аравии. Второй этап кризиса пришёлся на осень-зиму 1980 года и был вызван началом ирано-иракской войны, повлекшей снижение уровня добычи её участниками. В обоих случаях на фоне незначительного и непродолжительного снижения производства рынок оказался охвачен паникой, приведшей к небывалому росту цен.

Лишь в 1981 году в результате наращивания производства Саудовской Аравией официальная цена ОПЕК была снижена до 32 долл., что маркировало окончание кризиса. Фактологическая канва этого кризиса известна достаточно хорошо. В ответ на остановку добычи нефти в Иране конференция ОПЕК, состоявшаяся 17 декабря 1978 года, принимает решение о поквартальном повышении цен на 14,5% в 1979 году. К июлю 1979 года цена на “чёрное золото” достигла 18 долл., при допустимом максимальном уровне в 23,5 долл. В мае 1980 года официальная цена составляла уже 28 долл., а по итогам баийской встречи ОПЕК в декабре 1980 года были утверждены две цены на нефть – 32 долл. за баррель саудовской нефти и 36 долл. для всех остальных членов организации. Лучшая по качеству ливийская лёгкая нефть стоила 40 долл. [ОАРЕС, 1981: 54].

Таким образом, рост цен составил 250% по сравнению с докризисным уровнем. Он объяснялся нехваткой нефти на мировом рынке, исчислявшейся приблизительно в 5,5–6 млн баррелей в день (далее – МБД) – таков был объём добычи Ирана накануне Исламской революции. Страх перед надвигающимся “нефтяным голодом” стал причиной небывалой паники, ведь, по сути дела, с революцией в Иране рухнула система безопасности поставок, выстраиваемая развитыми странами на протяжении 1970-х годов с опорой на “главного полицейского Залива” – шаха Ирана [The Gulf Policeman..., 1979: 9]. ОПЕК, по всеобщему представлению бывшая дирижёром нефтяного рынка, потеряла контроль над своим оркестром, как в этом признался министр нефтяной промышленности Саудовской Аравии шейх А.З. Ямани.

В конце 1970-х цены на нефть были взвинчены до беспрецедентного для той поры уровня: они выросли с \$3 за баррель в начале 1970-х до **\$35** в 1981 году. Этому способствовали сразу несколько «шоков» того десятилетия – арабское нефтяное эмбарго, иранская революция и ирано-иракский конфликт. В пересчете на современные цены средняя цена нефти в 1980 году соответствовала **\$104** за баррель, следует из данных статистического ежегодника компании ВР. Главным инициатором этого повышения стал марионетка ЦРУ Саддам Хусейн, за что и поплатился в дальнейшем.

ТАСС-ДОСЬЕ. На протяжении 1990-х гг. цена на нефть марки Brent (основная на международном рынке для определения стоимости нефти, в том числе российской)

оставалась относительно стабильной на уровне около 18 долларов США за баррель. Серьезные скачки наблюдались только в 1990 г. и 1998 г. Из-за вторжения Ирака в Кувейт в период с июля по октябрь 1990 г. цена резко выросла с 15 долларов за баррель до 41,15 доллара. И опять главным действующим лицом в этом процессе повышения цены стал Саддам Хусейн под руководством ЦРУ.

После окончания операции США и союзников "Буря в пустыне", в результате которой иракские войска покинули Кувейт, к февралю 1991 г. цена снова упала до уровня 17-18 долларов за баррель. Азиатский финансовый кризис 1998 г. привел к падению цены на нефть: в июне до уровня 10,77 доллара за баррель, а затем, после непродолжительного периода стабилизации, в ноябре стоимость Brent опустилась ниже уровня в 10 долларов. Это стало одним из факторов объявления дефолта в России 17 августа 1998 г. Дешевле всего за десятилетие нефть марки Brent торговалась 10 декабря 1998 г.: 9,1 доллара.

В марте 1999 г. нефть вернулась на докризисный уровень в 15-20 долларов за баррель, в августе-ноябре 2000 г. выросла до уровня в 34 доллара. После теракта в США 11 сентября 2001 г. цена на нефть поднялась с 27,59 до 29,12 доллара за баррель, но затем упала на уровень ниже 18 долларов.

Взлеты и падения цены нефти и доллара в 21 веке.

Падение 2001 года

Пик цены: 19 января 2001 года; \$32,2

Цена на «дне»: 15 ноября 2001 года; \$17,5

Длительность и величина падения: 10 месяцев; -45,8%

Изначально снижение нефти было спровоцировано лопнувшим весной 2000 года «пузырем доткомов». Всю вторую половину 1990-х годов ценные бумаги молодых интернет-компаний стремительно дорожали. Вера в то, что их бизнес-модель обеспечит непрерывный рост котировок, привлекала на биржу все новых инвесторов. 10 марта 2000 года «высокотехнологичный» индекс Nasdaq достиг исторического максимума и в тот же день обрушился. Постепенное снижение стоимости нефти началось еще 7 марта и с перерывами продолжалось до декабря.

В январе 2001 года нефтяные котировки вошли в затяжное пике на фоне приближающейся в США рецессии. ОПЕК, видя ослабление спроса, принимает решение сократить квоту нефтедобычи на 1,5 млн баррелей. В марте картель сокращает поставки еще на 1 млн баррелей.

11 сентября 2001 года мировые рынки переживают шок: в США произошла крупнейшая террористическая атака в истории. Биржа NYMEX, где торгуются фьючерсы WTI, закрывается на неделю. Два месяца спустя цены достигли «дна», а к началу весны 2002 года восстановились до докризисного уровня.

Падение 2006 года

Пик цены: 14 июля 2006 года; \$77

Цена на «дне»: 18 января 2007 года; \$50,5

Длительность и величина падения: 6 месяцев; -34,5%

Снижение стоимости нефти во второй половине 2006 года имеет как геополитические, так и экономические причины. Непосредственным фактором падения стало начало Второй ливанской войны. После нападения боевиков «Хезболлы» на израильский пограничный патруль 12 июля, Тель-Авив начал масштабную военную операцию. В пятницу 14 июля стоимость барреля WTI достигла очередного многолетнего максимума, но уже в понедельник стала падать. Ни Израиль, ни Ливан не обладают крупными запасами нефти, но сам факт очередного «горячего» конфликта на Ближнем Востоке крайне обеспокоил инвесторов.

Также на июль 2006 года пришлись очередные тесты баллистических ракет КНДР и первая резолюция ООН против ядерной программы Ирана, что усилило международную напряженность. Все это наложилось на избыточное предложение нефти на рынке. Из-за теплого времени года, слабого на ураганы сезона в нефтеносном Мексиканском заливе и других факторов возник кризис перепроизводства. Осенью 2006 года решение ОПЕК временно сократить добычу позволило несколько сбалансировать цены, в полной мере восстановление началось с января.

Падение лета 2008 года

Пик цены: 3 июля 2008 года; \$145,3

Цена на «дне»: 16 сентября 2008 года; \$91,2

Длительность и величина падения: 2,5 месяца; -37,2%

Основным поводом для снижения цен стали события в Грузии.

После стагнации нефтяных цен летом-зимой 2006 года стоимость барреля начала расти в геометрической прогрессии. Весной 2008 года «бычьи» настроения на рынке подогревались угрозой ирано-израильской войны и атаками нигерийских повстанцев на трубопровод Royal Dutch Shell. Саудовская Аравия объявила, что с июля начнет наращивать объем добычи, однако иранский министр нефти Голам Нозари заверил, что на уровне нефтяных котировок это скажется слабо.

За I полугодие 2008 года нефть подорожала более чем на 50%. После того как 3 июля цена за баррель марок Brent и WTI достигла очередных рекордов, около двух недель котировки балансировали в районе отметки \$140-145. Чем объяснялся феноменальный рост нефтяных цен в период, когда финансовый кризис уже шагал по планете? Точного ответа экономисты не знают, но фундаментальные факторы (баланс спроса и предложения), напротив, говорили в пользу снижения цен. Остается еще одна версия: «пузырь» на нефтяном рынке надули спекулянты. С середины 2000-х годов объем торгов нефтяными фьючерсами увеличился драматически, а средний дневной объем торгов в 2008 примерно в 15 раз превышал суточную добычу нефти в мире.

Серьезное снижение началось 13 июля, подстегнул его два дня спустя президент США Джордж Буш, объявив о снятии запрета на шельфовое бурение. На сырьевых биржах стартовала распродажа активов, вскоре перешедшая в обвал на фоне войны в Грузии и

развертывания финансового кризиса. К началу сентября стоимость бочки нефти впервые за шесть месяцев опустилась ниже \$100.

Падение осени 2008 года

Пик цены: 22 сентября 2008 года; \$120,9

Цена на «дне»: 19 декабря 2008 года; \$33,9

Длительность и величина падения: 3 месяца; -71,9%

Обвал цены на нефть 2008 года был прерван в сентябре, когда котировки за несколько дней отыграли около половины своего летнего падения. В среду 17 сентября обвал удалось затормозить, а в пятницу правительство США огласило так называемый «план Полсона» по спасению финансовой системы Уолл-Стрит. Документ подразумевал выкуп Федрезервом около \$700 млрд проблемных активов. Эйфория игроков рынка «подбросила» котировки вверх: за понедельник 22 сентября стоимость барреля нефти прибавила свыше \$25, что до сих пор остается рекордом.

Но падение спроса на топливо в Европе, подорожавший доллар и начавшаяся в те же дни процедура банкротства банка Lehman Brothers, за которым последовала настоящая рыночная паника, оказали колоссальное давление на стоимость нефти. Со следующей недели (28 сентября) котировки снова начали падать. Неконтролируемый обвал продолжался до конца года, после чего около месяца котировки балансировали в районе \$30-35 за баррель. В январе стоимость нефти несколько выросла на фоне конфликта в секторе Газа, ознаменовав этим начало восстановления после острой фазы кризиса.

Что в это время происходило с курсом валюты тоже известно: июль 2008 года — 23 рубля, февраль 2009 года — 36 рублей. Шок, трепет, катастрофа, гибель России и полная капитуляция. Примерно такие настроения были под новый год у журналистов.

«После Нового года люди выйдут: пенсионеры, все уволенные с работы — когда увидят счета за газ, телефон и т. п. и поймут, что платить нечем. Вся стабильность, о которой так долго и упорно говорили, быстро закончилась, когда нефть перестала стоить 140 долларов за баррель», — [торжествовала](#) «Новая газета».

«Падение цен на нефть может фатально отразиться на судьбе России, предупреждает Всемирный банк», — услужливо [передавало](#) Радио «Свобода».

«Российские власти оказались не готовы к тому, что кризис будет настолько сильным. Это произошло из-за того, что чиновники-эксперты боятся говорить правду властям», — [рубил](#) с плеча «Эхо Москвы».

«По данным Министерства энергетики США, цены на нефть в 2009 году не превысят 51 доллара за баррель. Аналитики финансовой организации JPMorgan Chase понизили прогноз по стоимости нефти на 2009 год до 43 долларов за баррель. Специалисты банка Goldman Sachs ожидают, что в будущем году нефть подешевеет до 30 долларов за баррель, причем произойдет это уже в первом квартале 2009 года», — [нагнетала](#) пессимизм «Лента.ру» Галины Тимченко.

На самом деле нефть вернулась на отметку в \$70 за баррель уже в июне 2009 года, а к концу года баррель марки Brent продавали и вовсе по \$80. А потом Россия заново отстроила Сочи, провела и выиграла Олимпиаду, модернизировала армию, а в городах граждане наглухо встали в пробках на иномарках российской сборки по пути в гипермакеты, потому что от суши и пиццерий уже тошнило.

В 2008 году Россия не сталкивалась с проблемой санкций, скажут скептики. И они будут правы, но тем самым лишь обозначат путь преодоления нынешних трудностей, которые уже нельзя списать просто на «невидимую руку рынка», глобальный кризис и прочий либеральный дискурс. Скажем прямо — все, что происходит сегодня, России и еще дюжине нефтедобывающих стран, с большинством из которых у Госдепа последнее время дела идут не особенно хорошо, устроили Соединенные Штаты Америки. Санкциями и неожиданным выходом на уже насыщенный рынок со своей собственной нефтью. Устроили сознательно, пользуясь своим положением, которое ловко построили на человеческих костях в двух мировых войнах. А стало быть все, кто сегодня в блогах и СМИ зубоскалят и сочиняют стишки про евро и доллар, добровольно берут на себя роль шакала Табаки при людоеде Шерхане.

Падение весны 2011 года

Пик цены: 29 апреля 2011 года; \$113,93

Цена на «дне»: 4 октября 2011 года; \$75,67

Длительность и величина падения: 5 месяцев; -33,58%

Падение цены на нефть в 2011 году было обусловлено целым рядом факторов. Ключевым из них стало опасение повторения глобальной рецессии, которая бы повлекла значительное ослабление спроса на сырье. Спад приводит к сокращению производства товаров и услуг, что, в свою очередь, влечет уменьшение потребления нефти и производных энергоносителей.

Нестабильная экономическая ситуация в Европе, в частности, ожидавшийся дефолт Греции, а также угроза рецессии в США усугубляли пессимистичные настроения. Нисходящий тренд поддерживался негативными прогнозами по ВВП. Большинство экономистов тогда признало, что темпы экономического восстановления после последнего спада были переоценены.

Кроме того, рынки ждали возобновления поставок ливийской нефти объемом 1,5 млн баррелей в сутки, приостановленных на несколько месяцев в связи с началом в Джамахирии полномасштабной гражданской войны. Весной 2011 года на фоне эскалации напряженности международные нефтяные компании вывели своих сотрудников из страны, в результате чего добыча по сути была прекращена.

Дополнительное давление на нефтяные котировки оказывала ситуация на международном валютном рынке: доллар устойчиво рос к основным резервным валютам.

В июле 2014 года нефтяные цены наперекор всем рыночным постулатам ушли в глубокое пике. Мировой спрос на нефть продолжал расти, квоты ОПЕК не увеличивались, а падение цен всего за полгода составило 60%. Цены упали не только вопреки фундаментальным (спрос--предложение) законам рынка, но и законам здравого смысла.

Еще недавно считалось аксиомой, что любое напряжение обстановки в нефтяном регионе автоматически ведет к росту цен на нефть. Так было во время войны Судного дня в 1973-м, иранской революции в 1980-м и захвата Кувейта Ираком в 1990-м. Так было и в 1861 году, когда нефтяной бум в США совпал по времени с войной Севера и Юга.

Назвать напряженной прошлогоднюю обстановку в самом нефтеносном районе Земли даже неловко. Египет еще не пришел в себя после двух подряд переворотов. Ливия разорвана внутриплеменной войной. Иран под санкциями. Израиль провел наземную операцию против "Хамаса". В Сирии и Ираке полномасштабная война, а на стыке этих стран сформировалось новое образование под названием "Исламское государство".

Политическое пространство Ближнего Востока и Магриба будто прокрутили через мясорубку. Против России введены санкции, а нефтяной рынок просто в упор не видит запредельные политические риски и продолжает падать.

Очевидно, что нефтяной рынок ведет себя вопреки рыночной логике. Но это вовсе не означает, что логика как таковая в поведении рынка отсутствует. И если привычные представления о зависимости цен на нефть от двух ключевых параметров (спрос-- предложение и риски) не работают, значит, существует какая-то иная зависимость.

Значит, система нефтяного ценообразования подчиняется каким-то иным (нерыночным) законам.

2014 год вновь заставил наблюдателей вспомнить, пожалуй, самый загадочный и таинственный в истории 1986 год.

Эксперты нефтяного рынка считают 1986-й точкой запуска нового механизма формирования цен. Политологи — точкой отсчета современного мирового порядка. А конспирологи — точкой запуска проекта по развалу СССР и старта проекта глобализации.

В 1986 году мировые цены на нефть рухнули так же стремительно, как и в 2014 году. Обвалу предшествовал визит в Эр-Рияд главы ЦРУ США Уильяма Кейси и его встреча с королем Саудовской Аравии Фахдом.

Шесть предшествующих лет саудиты последовательно и монотонно сокращали добычу, сдерживая падающие после скачка в 1980-м году цены. Добыча снизилась в пять раз. В ходе персидской войны авиация Ирака наносила удары по месторождениям и танкерам Ирана. А цены, как и в 2014-м, вопреки всем законам рынка продолжали снижаться.

После визита Кейси все изменилось. Саудовская Аравия за четыре месяца в обход квот ОПЕК увеличила добычу с 2 млн до 10 млн баррелей в день. При этом сделки на поставку нефти Эр-Рияд заключал по формуле нетбэк, гарантируя переработчику прибыль в \$2 с барреля независимо от величины издержек, стоимости фрахта и собственно цен на нефть.

При такой схеме потребитель мог демпинговать, наращивать объемы и продавать бензин по любой цене. Все издержки благородно брал на себя Эр-Рияд. Весной 1986 года автозаправки США для привлечения клиентов устраивали дни бесплатного бензина. Нефтяные цены буквально рухнули с \$32 до \$10, опускаясь временами до \$6 за баррель.

Многие эксперты считают этот обвал ключевой причиной краха СССР. А действия Саудовской Аравии — тщательно спланированной и скоординированной со стороны США операцией. Прямые потери СССР в 1986 году составили около \$20 млрд, а объем столь необходимого Советскому Союзу высокотехнологичного импорта сократился на треть.

Основным поводом снижения цен на нефть в 2014 году стали события на Украине. А основной причиной — необходимость покупки нефти США по минимально возможной цене. Как это реализовалось. А просто США в два раза увеличило свою добычу и

сократило закупки нефти с 9 млн. баррелей в день до 5 млн. баррелей. И еще они договорились с Саудовской Аравией, что бы те не снижали добычу. И уже год покупают у нее и прочих стран нефть по минимально возможной стоимости. Пройдет год, а может и больше, и эта нефть станет в три или 4 раза дороже, а может и еще больше. И трейдеры увеличат свои капиталы. Года 3-4 стоимость нефти выдержат при высоких ценах, когда ее будут продавать трейдеры, а потом снова настанет пора покупать ее по низким ценам. И будет организован новый повод для снижения стоимости нефти. И подобные организованные кризисы является обычной финансовой аферой, как и 2011 году, 2008 году, 2006 году, 2001, 1998, 1996, 1986 году и так далее. (см. Кризис или финансовая афера). Просто есть время покупать нефть по минимальной стоимости, и есть время продавать ее по максимальной стоимости. Добыча дешевой нефти в США неуклонно сокращается! Власть банкирам – война народам.