



Александр Михайлов

Финансовая составляющая суверенитета

12+

# Александр Григорьевич Михайлов

## Финансовая составляющая суверенитета

Серия «Геополитика», книга 3

*[http://www.litres.ru/pages/biblio\\_book/?art=35971115](http://www.litres.ru/pages/biblio_book/?art=35971115)  
SelfPub; 2018*

### Аннотация

Действующая инфляционная модель экономики с использованием зарубежного кредитования перестала даже частично соответствовать приоритетам России. Развитие экономики РФ с текущего момента должно базироваться, главным образом, на использовании российской денежно-кредитной системы, которую необходимо оперативно вывести на качественно более высокий уровень. Это позволит снять часть нагрузки с бюджета. Успеху в финансах будет содействовать возросший геополитический статус Российского государства.

# Содержание

Инвестиции и суверенитет	4
Кредитные ставки ЦБ РФ и банков	7
Уровень инфляции	11
Устойчивость рубля по покупательной способности	14
Валютный курс рубля и международные резервы	17
Продажа российских ресурсов и товаров на экспорт за рубли	22
Действующая финансовая модель	25
Финансовые приоритеты	30

# Инвестиции и суверенитет

В российской экономике отсутствует полноценная инвестиционная составляющая на основе российской денежно-финансовой системы. На текущий момент финансирование реальной экономики в РФ строится либо на бюджетных ресурсах и собственных средствах, либо на заёмных средствах зарубежных кредиторов. Соответственно, “санкционные инициативы” коллективного Запада направлены на подрыв экономического развития России посредством сокращения предоставляемых финансовых ресурсов.

Напомним, что блокирование инвестиций на отечественной основе было непременным условием доминирования зарубежных инвестиций на российском рынке весь предыдущий период времени.

Получение заёмных финансовых средств означает вполне определённую зависимость от зарубежных кредиторов. Аналогичная зависимость возникает также при хранении своих денежных средств в чужой юрисдикции.

Развития экономики на всей территории страны, во всех субъектах Российской Федерации, а тем более на качественно более высоком технологическом уровне, без дополнительных значительных инвестиций в реальный сектор про-

изводства не произойдёт, по крайней мере в необходимом объёме.

Кроме того, следует учесть ограниченные возможности бюджета при финансировании из него российской экономики, зарубежных проектов, программ помощи и поддержки.

В этой связи высокие ставки по кредитам в национальной валюте мешают развитию российской экономики, её модернизации и создают финансовые предпосылки для уязвимости экономики от иностранного кредита (диктата), для офшоризации отечественной экономики, для вывоза капитала из страны, то есть для ограничения суверенитета России.

Чтобы успешно противостоять давлению внешних сил и внутренних интересантов на суверенитет страны, предстоит оперативно нейтрализовать текущие экономические и финансовые проблемы.

Для чего необходимо, в качестве начального ментального шага, взаимоувязано представить приоритеты РФ в финансах, то есть корректно определить предпочтительные экономические и финансовые параметры, которые поспособствуют достижению российских приоритетов.

С этой целью остановимся на причинно-следственных связях в финансах: рассмотрим взаимосвязи размера ставок по кредитам, устойчивости рубля по покупательной способности и его валютный курс, международные резервы и

уровень инфляции, параметры денежно-кредитной системы страны и инвестиции.

Суверенитет страны с экономической точки зрения – это не абстракция, а необходимое условие для её развития и для повышения благосостояния своих граждан, необходимая предпосылка при защите своих интересов в мировой политике и экономике. Благодаря суверенным финансам суверенитет страны становится не нагрузкой на её экономику, а двигателем её развития.

# Кредитные ставки ЦБ РФ и банков

Любая кредитная ставка банка включает брутто маржу банка (в обобщённом виде) и уровень инфляции в валюте кредита (заранее добавляется также увеличение ставки в период кредитования из-за риска повышения инфляции). Брутто маржа банка включает все расходы банка, прибыль и стоимость заёмных ресурсов, другими словами: операционные расходы, стоимость заимствования на рынке (ставка ЦБ РФ либо ставки заимствования у других банков или депозитные ставки самого банка), налоги, дивиденды и так далее. То есть всё, кроме самих заёмных ресурсов.

Что интересно: в брутто марже банков повторно учитывается уровень инфляции (плюс риск её изменения) в бизнес расчётах прибыли и расходов, чтобы не растерять свой текущий капитал и прибыль при каждом новом цикле предоставления финансовых услуг (заимствований).

Так как уровень инфляции добавляется непременно в размер кредитной ставки, то, соответственно, во-первых:

—чем выше инфляция и риск её роста, тем выше кредитные ставки банков;

—чем ниже инфляция, тем ниже кредитные ставки банков.

Риск понижения инфляции банками не учитывается, так как снижение инфляции приводит в данном случае к дополни-

тельной прибыли банков.

Во-вторых,

–чем выше уровень инфляции, тем выше обязаны быть подняты кредитные ставки ЦБ РФ, то есть ставка Центробанка должна определяться как уровень инфляции плюс ограниченная маржа ЦБ РФ (0,1-0,5% годовых);

–чем ниже уровень инфляции, тем ниже обязаны быть установлены кредитные ставки Центробанком РФ, то есть низкий уровень инфляции плюс минимальная маржа ЦБ РФ (до 0,1 % годовых).

Ставки ЦБ РФ обязаны быть максимально приближены в каждый конкретный момент времени к уровню инфляции. При риске повышения уровня инфляции маржа ЦБ РФ увеличивается за счёт включения в неё потенциального риска, но без “фанатизма” со стороны ЦБ РФ.

При снижении уровня инфляции, а также при отсутствии риска роста уровня инфляции, маржа ЦБ РФ обязана быть минимальной. В отличие от кредитных организаций (банков), Центробанк обязан изменять свои ставки следом за уровнем инфляции с минимальным лагом по времени и проводить изменения своих ставок административным образом, то есть своими волевыми оперативными решениями.

Кредитные ставки ЦБ РФ могут быть дифференцированы в зависимости от сферы использования кредитования.



Так, интерес вызывает ставка рефинансирования, которую ЦБ РФ перестал использовать как реальную кредитную ставку под воздействием “ментальных особенностей” госпожи К.Юдаевой. Центробанк обязан вернуться к использованию данной кредитной ставки, введя её масштабно в свою повседневную практику.

Сущность ставки рефинансирования – компенсация новыми займами кредитных организаций у ЦБ РФ их предварительного расхода денежных средств на кредитование реальной экономики. Таким образом, ЦБ РФ имеет все основания держать свою кредитную ставку для реального производства (ставку рефинансирования) на уровне инфляции либо даже несколько ниже её уровня. **В настоящее время, исходя из достигнутых индикаторов в финансах, ставка рефинансирования должна быть 3,0% – 4,0% годовых.**

Причиной подобного подхода к установлению размера данной ставки является тот факт, что реальное производство создаёт товары и услуги для рынка. А уровень инфляции – это результат балансировки товарной и денежной массы, при избытке последней балансировка достигается в экономике посредством роста цен и тарифов. Поэтому дополнительная масса товаров и услуг на рынке ведёт к снижению уровня цен, к снижению инфляции. Отсюда и меньшая вели-

чина ставки рефинансирования Центробанка по сравнению с его иными кредитными ставками.

# Уровень инфляции

В настоящее время Центробанк РФ способствует своими решениями и действиями, при этом противореча утверждённым приоритетам страны, сохранению повышенных доходностей финансовых инструментов, что снижает интерес к вложениям финансовых средств напрямую в реальную экономику.

Чем ниже доходность в реальной экономике на вложенный капитал, тем меньше средств инвестируется в неё, то есть в увеличение товарной массы и услуг. А снижение рентабельности (доходности) реального производства вызвано, в частности, высокой стоимостью кредита, что увеличивает себестоимость произведённой продукции.

Другими словами, высокая ставка кредита ведёт к снижению доходности в реальном секторе экономики, а банкиры, ссылаясь на низкую доходность реального сектора, уводят деньги в финансовые инструменты, для которых рост ставок благо, и блокируют снижение ставок в дальнейшем, желая сохранять свою прибыль.

Объём товарной массы может быть также увеличен за счёт импорта товаров и услуг из-за рубежа (в том числе поездками туристов за рубеж). В этой связи, важнейшим параметром, влияющим на уровень инфляции в стране, является

курс рубля к другим валютам:

–чем ниже курс рубля (то есть, чем курс доллара выше), тем меньше импорт товаров и выезд российских туристов за рубеж;

–чем выше курс рубля (курс доллара ниже), тем больше импорт товаров и выезд российских туристов за рубеж.

По причине недостаточных объёмов производства товаров и услуг в стране (из-за недофинансирования производства) импорт для российского рынка является весьма значимым фактором, влияющим на уровень инфляции:

**во-первых**, чем ниже курс рубля, тем меньше товарного импорта, тем больше дополнительный денежный спрос, в частности, из-за снижения туристического потока за рубеж, а приток иностранных туристов увеличивается, создавая дополнительный спрос;

**во-вторых**, чем ниже курс рубля и выше риск инфляции, тем выше ставки банков. А чем выше ставки по финансовым инструментам, тем больший отток инвестиций из реальной экономики происходит в финансовый сектор и спекулятивные финансовые операции с целью сохранения накоплений. При этом стагнирует производство товаров и услуг;

**в-третьих**, чем быстрее снижается курс рубля, тем выше спрос на чужую валюту для сохранения накоплений, что толкает чужую валюту вверх;

**в-четвёртых**, чем выше доходность финансовых инстру-

ментов, тем больше приток валюты, которая для получения валютной прибыли направляется в высокодоходные рублёвые финансовые инструменты.

Чем больше валюты зашло в ценные бумаги, тем большее давление оказывается для сохранения высокой доходности в них, тем больше вариантов для спекулятивной игры на финансовом рынке РФ, тем меньше средств с рынка поступает в реальную экономику. В этой связи увеличивается даже риск внешней спекулятивной игры по политическим мотивам.

А при выводе валюты из финансовых инструментов РФ возникает спрос на валюту, снижая курс рубля. В свою очередь, его снижение ведёт к снижению пересчитанной в валюту доходности финансовых инструментов РФ, что вызывает лавинообразный вывод средств из них и перекладывание их в валюту, что и приводит к дальнейшему снижению курса рубля и, соответственно, к росту инфляции в стране.

**В настоящий момент ЦБ РФ и Минфин обязаны снизить доходность по государственным ценным бумагам, иным заимствованиям и добиться снижения доходности ценных бумаг у всех российских эмитентов.**

# Устойчивость рубля по покупательной способности

Следует различать устойчивость рубля по покупательной способности на внутреннем рынке и валютный курс рубля. Это два тесно связанных друг с другом параметра, но они не являются тождественными.

При игре в carry trade, то есть, когда берут займы в валюте под низкий процент, переводят их в рубли, а затем размещают под высокие проценты в РФ, из-за дополнительного спроса возникает определённый рост валютного курса рубля, который не связан с реальной покупательной способностью рубля на внутреннем рынке.

Другими словами, на валютном рынке (одном из сегментов рынка) временно возникает несколько больший спрос на рубли за валюту. Такая диспропорция вызвана краткостью промежутков времени данной “игры”, так как дополнительная товарная масса из-за рубежа, приобретённая там благодаря укреплению валютного курса рубля, просто не успевает по времени поступить на внутренний рынок для его балансировки.

А вывод валюты, зашедшей в страну по схемам carry trade, сопровождается снижением курса рубля, так как валюта до-

рожает из-за роста спроса на неё и за счёт попыток её удержания. В подобных случаях ранее заказанные за рубежом товары, поступив в страну, будут продаваться уже по завышенной цене в связи с ростом курса чужой валюты, что поддержит рост инфляции.

Подобная спекулятивная “финансовая игра” системно возникает в стране в периоды разбалансировки денежной и товарной массы, например в конце года при погашении финансовых обязательств государства. Такую “игру”, уносящую за рубеж значительные реальные доходы страны можно и должно Центробанку РФ нейтрализовать.

**Устойчивости рубля по покупательной способности без устойчивости (или укрепления) валютного курса рубля при интеграции российской экономики в мировую не достичь.**

В целом, следует констатировать:

– устойчивый рубль по покупательной способности – это низкая инфляция и опосредовано низкие кредитные ставки банков в рублях;

– слабеющий рубль по своей покупательной способности – это рост инфляции и опосредовано высокие кредитные банковские ставки.

Получается, что устойчивый рубль создаёт предпосылки

для роста производства, то есть для низких кредитных ставок. В противовес этому, слабеющий рубль создаёт предпосылки для перетока финансовых ресурсов из производства в финансовый сектор, для роста спроса на зарубежную валюту, для повышения интереса к спекулятивным финансовым операциям и непременно к повышению ставок по кредитам.

**Если устойчивость рубля по покупательной способности не сопровождается низкими кредитными ставками Центробанка, то такой финансовый феномен обязательно приведёт к стагнации производства.**

**В этой связи текущие решения и действия ЦБ РФ сегодня можно трактовать как сознательную линию на поддержание объективных условий для стагнации экономики России.**

А снижение курса рубля дестабилизирует не только отечественную валюту, но и финансовые институты страны, создавая предпочтение для вывода финансовых ресурсов за рубеж, так как при снижении национальная валюта теряет функции накопления и сохранности денег. Что поощряет, в итоге, процесс офшоризации экономики, рост влияния внешних заинтересованных на экономическую и социальную ситуацию в Российской Федерации.



# Валютный курс рубля и международные резервы

Продажа российских углеводородов и другого сырья на мировой рынок обеспечивает постоянный приток валюты в страну, создавая предпосылки для её резервирования. Резерв предполагает приоритет своего использования в дальнейшем без ограничений. В противном случае (то есть, при наличии тех или иных ограничений) статус резервов трансформируется в статус залогов.

При эквивалентном товарообмене стороны будут располагать примерно одинаковыми резервами валюты противоположной стороны. Если резервы одной из сторон длительное время превышают накопления своей валюты у другой стороны, то это признак неэквивалентного товарообмена между ними. Другими словами, в данном случае вторая сторона фактически кредитует первую стороной.

Для малых экономик с “моноресурсным” производством или добычей сырья в значительных размерах для продажи на мировом рынке наличие долгосрочных финансовых резервов является объективным следствием чрезмерной добычи (производства) “моноресурса”. А вот наличие резервов на подобных основаниях у страны с крупной диверсифициро-

ванной экономикой означает наличие неэквивалентного товарообмена, в том числе переход резервов данной страны в “залог”.

Центробанки стран, особенно с развитой рыночной экономикой, используют свои резервы для обеспечения устойчивости валютного курса своей национальной денежной единицы. Признание на мировом рынке официально установленного курса национальной валюты является формой подтверждения экономического суверенитета государства. Устойчивость валютного курса национальной денежной единицы позволяет использовать выгоды от международного разделения труда.

В этой связи, использование резервов для поддержания устойчивости покупательной способности своей валюты на внутреннем и внешнем рынке является правилом. А вот сознательное снижение курса национальной валюты разными способами для увеличения своих международных резервов является некорректной практикой, воспринимается другими участниками рынка как демпинг, как запрещённый способ манипулирования на рынке. Рост международных резервов выше достаточного уровня резервирования также является нежелательным процессом.

Отказ от использования международных резервов для поддержания устойчивости рубля (как это случилось в де-

кабре 2014 года) означает лишение своей национальной валюты функции накопления, что блокирует деофшоризацию российской экономики, вызывает спрос на валюту и уход из рубля. А далее происходит рост инфляции и банковских кредитных ставок, отказ банков от кредитования заёмщиков на длительные сроки.

В конечном итоге, формируется спекулятивный спрос на валюту, что приводит к “объективному” снижению валютных резервов, но уже при дестабилизации экономики страны. Другими словами, затяжка с корректным использованием валютных резервов для своевременного поддержания устойчивости рубля приводит и к дестабилизации в экономике, и к уменьшению с лагом по времени валютных резервов страны на большую абсолютную величину.

Самым “хитрым” способом дестабилизации национальной валюты является создание постоянной неуверенности в устойчивости валютного курса рубля, тем самым оправдывая завышенный уровень риска при всех финансовых расчётах на среднесрочную и долгосрочную перспективу.

Вот один из последних по времени примеров: опубликовано сообщение о прогнозе Минфином РФ курса рубля до 2035 года, точнее курса доллара США к рублю, который составит по прогнозу Минфина за один доллар – 82,5 рублей. В появлении подобного прогноза виновата приверженность чиновников Минфина и их ангажированных экономических

консультантов к примитивной экстраполяции курса валют.

Подобный прогноз означает, что все финансовые учреждения России обязаны закладывать в бизнес-модели “утверждённое” Минфином снижение курса рубля, как будто в российских финансах нет “плавающего курса рубля”. Одно это приведёт к росту инфляции и ставок по кредитам, к уклонению банков от долгосрочного кредитования реального производства, к “обоснованному” росту доходности по ценным бумагам Минфина и других российских эмитентов, что означает удорожание заимствований.

А заёмщики денежных средств (производство, торговля, транспорт) также вынуждены закладывать в свои бизнес-модели получение кредитов только по завышенным ставкам.

В конечном счёте, подобный прогноз Минфина означает игнорирование плавающего курса рубля и провоцирование отказа от программ развития и модернизации российской экономики на основе отечественной банковской системы, то есть означает сохранение стагнации в экономике страны, тем самым подталкивая общество к недоверию в возможности политического класса РФ.

**Переход к плавающему валютному курсу рубля означает факт индикации курсом рубля уровня развития экономики: чем лучше дела в экономике (рост и диверсификация производства), тем устойчивей и**

**крепче валютный курс рубля. И наоборот, чем хуже дела в экономике, тем слабее национальная валюта.**

**Другими словами, чиновники из экономических ведомств расписались в том, что они будут фактически блокировать развитие экономики России, так как курс рубля по их прогнозу будет падать, что означает ухудшение положения в экономике. И они ничего не собираются предпринимать для повышения темпов развития экономики страны.**

# **Продажа российских ресурсов и товаров на экспорт за рубли**

Наиболее эффективным и технологичным способом оптимизации международных резервов Центробанка, обеспечения устойчивости валютного курса рубля и его покупательной способности на внутреннем рынке является переход на продажу природных ресурсов и товаров на экспорт за рубли.

В этом случае достигается качественный рост интереса зарубежных партнёров к развитию торговых отношений с Россией, а также создаются необходимые условия для активации процесса деофшоризации, для сохранности российских капиталов и интересов за рубежом, для модернизации экономики с помощью зарубежных технологий.

Кроме того, укрепляются предпосылки для стабильности рубля и финансовой системы РФ, для развития накопительных финансовых институтов в зоне рубля и, соответственно, для долгосрочных инвестиций на основе отечественной финансовой системы.

Первый шаг при продаже российских товаров на экспорт за рубли – проведение расчётов зарубежного покупателя с российским поставщиком в рублях.

По данной финансовой методике банк покупателя перечисляет валюту за товар сразу в Центробанк РФ, который передаст в обратном направлении адекватную сумму рублями, которыми и расплачиваются с российскими экспортёрами.

Всё выполняется в режиме on-line, при этом не потребуются менять договора и валюту договоров, так как меняется лишь схема проведения конечной расчётной операции.

При данном способе расчётов вся валюта поступает в ЦБ РФ, которому государством вменяется в обязанность удовлетворить потребности российских экспортёров в обратном выкупе валюты по её курсу на момент проведения расчётов за поставки и в объёме проведённых расчётов.

Другими словами, от Центробанка РФ потребуется на острове IT (информационных технологий) обеспечить адресный учёт движения валюты, а со стороны контрольных органов государства – соблюдение ЦБ РФ своих обязанностей перед экспортёрами.

Даже при незначительном росте курса рубля экспортёрам будет выгодней в дальнейшем переходить на покупку валюты по её текущему курсу, что вполне естественно.

Задачей ЦБ РФ станет корректное поддержание оптимального размера международных резервов страны, в том числе с учётом более широкого вовлечения рубля в непосредственные расчёты при внешнеторговых операциях.

Напомним, что избыточный размер международных резервов (выше необходимого) означает фактическое дотирование чужих экономик за счёт собственной экономики и благосостояния своих граждан.

**Для проведения расчётов в рублях при экспортных поставках на текущий момент нет объективных препятствий.**

Расчёты в рублях во внешней торговле позволят получить реальную выгоду от значительного укрепления геополитического статуса России в результате военно-технических достижений, а также помогут изменить политический вектор ряда стран в благоприятную для РФ сторону.



# Действующая финансовая модель

Финансы и экономика РФ после 1991 года была выстроена по рецептам и при непосредственном участии западного финансового сообщества, основной целью которого было получение своей выгоды и её максимизация от интеграции (точнее, поглощении) экономики РФ в мировую экономику. В данных целях использовались различные вариации инфляционной модели построения финансов РФ.

За прошедшие десятилетия основное содержание инфляционной модели финансов сохранилось, а конкретные её варианты отличались друг от друга, иногда существенно, что создавало иллюзию серьёзных позитивных изменений, происходящих в финансах РФ. Интересно было наблюдать, что как только западные интересанты находили новый приём получения прибавочного продукта России, так происходила смена предыдущей вариации или инструментария по организации оттока ресурсов из РФ за рубеж на обновлённый вариант. В общем виде, инфляционная финансовая модель экономики РФ сводится к следующему:

– во-первых, в российской экономике не должно существовать инвестиционного цикла на базе отечественной денежно-финансовой системы. С этой целью используется слабость рубля, высокие кредитные ставки банков, нестабильность финансового состояния кредитных и иных организа-

ций, периодические финансовые кризисы в РФ.

Вот, например, в период низких ставок Центробанка создавались проблемы ментального плана: настойчиво сообщалось о рисках предстоящего по тем или иным причинам резкого снижения курса рубля, что подвигало банки отказываться от кредитования на продолжительные сроки предприятий реальной экономики, ограничивать массу выданных кредитов. Другие участники рынка начинали покупать валюту, придерживать валюту. Повышался либо поддерживался высокий уровень доходности финансовых инструментов, в том числе спекулятивных операций с валютой. Проводились конкретные решения в ЦБ РФ, в Минфине и в других финансовых структурах, подтверждающие близкое падение курса рубля.

– Во-вторых, участие в дележе российского прибавочного продукта в свою пользу достигается посредством предоставления кредитов из-за рубежа, участием в carry trade, в спекулятивных валютных операциях, организацией оттока капитала из РФ и поддержкой офшоризации российской экономики. Зарубежные финансисты при выдаче кредитов определяют приоритетные сферы своих вложений, что объективно усложняет их получение предприятиями ОПК и другими конкурентными с западной (и восточной) экономикой производствами.

– В третьих, созданием временного или мнимого дефицита валюты на российском рынке достигают своих целей

по приватизации в РФ. Участвуя в целевом кредитовании потребителей либо в использовании рассрочек при оплате дорогостоящих импортных изделий, зарубежные интересанты за счёт средств российских потребителей фактически финансируют производство в собственных странах в ущерб российскому производству.

**Запад, в том числе с помощью ангажированного экспертного сообщества, провоцирует высокие абсолютные размеры международных резервов РФ, размещаемых в чужих юрисдикциях, превращает по факту резервы в залоговые средства. Запад также способствует коррупции в РФ и выводу средств в офшоры.**

Созданная в начале 90-х годов инфляционная модель российской экономики не столь сложна, как кажется на первый взгляд. К сожалению, данная модель экономики уже позволила вывести из России значительный объём доходов. **Консервировать эту модель помогают (способствуют) несколько исполнителей в Центробанке РФ, Минфине, МЭР. Есть ещё пара “надзирающих” методологов, которые помогают продвигать с помощью своих западных покровителей подобных исполнителей на позиции влияния для принятия нужных финансовых решений. Поддержку им оказывает плеяда “слуг пера”, их “слаженная” работа в зарубежных и российских СМИ, а также ангажированные зарубежные эксперты, например на**

публичных конференциях и при консультациях.

При финансовых атаках на рубль согласуются усилия всех “задействованных” вплоть до западных фондовых бирж при котировках коммодитис. Так, несколько лет назад спекулятивная работа на сырьевых торговых площадках за рубежом, в частности по нефти, в отдельных случаях была согласована по времени при атаках на финансовые интересы России.

Высокие ставки по кредитам в РФ объективно заставляют выполнять финансирование программ и проектов, главным образом, за счёт средств бюджета, размер которого становится ограничителем для развития страны. Неявная опасность заключается в том, что возникающая потребность в увеличении бюджета удовлетворяется с помощью роста общей фискальной нагрузки на реальную экономику и граждан. Что в дальнейшем снижает налогооблагаемую базу в стране.

Латентность данного процесса обычно достигается снижением курса рубля, что позволяет показывать даже номинальный рост индикаторов бюджета и экономики. Использование латентной девальвации рубля и манипуляции со статистикой позволяют скрывать ряд негативных процессов. При длительном сохранении данного подхода к экономике возникает опасность неверных решений даже руководства страны при определении приоритетов в экономике. Инфляционная модель имеет слишком много уровней негативного влияния на состояние экономики и государства, позволяя внешним

интересантам реально влиять на положение дел в финансах РФ, создаёт опасные диспропорции в региональном аспекте и в уровне потребления, что не оправдывает усилия по её улучшению.

# Финансовые приоритеты

Существует эффективный способ достижения российских приоритетов в XXI веке – это переход к нормальной рыночной экономике с помощью организации инвестиционного цикла в экономике на базе отечественной финансовой системы. А чтобы дело пошло быстро и успешно, ряд “исполнителей”, “надзирающих лиц” и “бенефициаров” инфляционной модели экономики, находящихся в “наших рядах”, лучше отстранить от “теплых мест” и от незаслуженных бонусов.

С этой целью вполне достаточно отстранить ряд должностных лиц в Центробанке, в Министерстве экономики и в Минфине, а также в руководстве, возможно, пары высших учебных заведений общей их численностью до десяти человек, чтобы скорректировать вектор ментальности остальных персон, склонных переоценивать “незаменимость” инфляционной модели для экономики РФ.

А главное, следует соблюдать универсальные принципы действия финансовых инструментов в инвестиционном цикле экономики. С переходом к развитию российской экономики на основе использования ресурсов отечественной финансовой системы, естественно, будут выдвигаться компетентные исполнители для достижения избранных государ-

ством приоритетов.

Переход на новую (инвестиционную) экономическую модель развития не потребует сверхусилий: всё будет происходить в рамках существующих компетенций чиновников и уже давно сформированных институтов.

Дополнительным бонусом при нормальной рыночной экономике станет возвращение значительного объёма ранее выведенного в офшоры капитала обратно в страну.

Подобному развитию событий способствует запрос на определение экономической стратегии России, разработать которую настойчиво потребовал от экспертного сообщества Президент Российской Федерации.

В успешном экономическом развитии заинтересовано всё российское общество, что было продемонстрировано при волеизъявлении избирателей на президентских выборах в России на основе сформированных электоральных предпочтений.

Можно следующим образом резюмировать на уровне “дорожной карты” рекомендации по практическому переходу от инфляционного этапа к инвестиционному этапу развития российской экономики:

–Центральный банк РФ обязан обеспечить, своевременно принимая управляющие решения, низкие кредитные ставки в рублях, низкую инфляцию, устойчивый по покупательной

способности рубль и относительное укрепление курса рубля к доллару США, а также обязан блокировать carry trade;

– ЦБ РФ и Минфин обязаны передать финансирование ряда программ бюджета непосредственно денежно-кредитной системе РФ, снизить доходность по российским финансовым инструментам. Минфин обязан снизить совокупное фискальное бремя с реального сектора экономики, отказаться от закупок валюты и заимствований непосредственно на финансовых рынках;

– ЦБ РФ, Минфин, МЭР, госкомпании и государственные кредитные организации обязаны способствовать скорейшему переходу к продаже российских ресурсов и товаров за рубли с использованием при этом Центробанком валютных swap-операций и при неуклонном соблюдении интересов экспортёров, в частности, энергоресурсов;

– институты государства и российского рынка обязаны активно участвовать в формировании параметров мировых рынков с целью достижения приоритетов и укрепления статуса РФ.

В текущем году РФ продемонстрировала свои значительные достижения в военно-технической сфере, что меняет в пользу Российского государства стратегический баланс сил в мире.

При наличии ядерного оружия у сторон изменение в соотношении сил реализуется через изменение положения сто-



рон в мировых финансах и экономике.

**Состоявшееся повышение геополитического статуса России обязательно проявится посредством перехода к суверенной финансовой системе страны и в укреплении статуса российских финансов в мировой экономике, что будет способствовать достижению утверждённых приоритетов государства.**

**В наступившей реальности без отказа от инфляционной модели экономики обойтись не удастся, так как для поддержания суверенитета и безопасности России необходимо успешное развитие своей экономики, рост благосостояния россиян и обязательное финансовое здоровье.**