

Глава 6

Все об экономике

Почему кроссовки Nike стоят дороже,
когда в Китае наводнение

[Почитать описание, рецензии и купить на сайте МИФа](#)

Экономика

Многим людям, особенно взрослым, часто непонятно, что такое экономика. Хотя они слышат это слово во всех новостях, встречают его в газетах и журналах, но не до конца понимают, что оно означает. Впрочем, ничего страшного в слове «экономика» нет. Под этим подразумевается несложная для понимания концепция, и ее проще понять, разделив на составные части.

По словам известного английского экономиста Альфреда Маршалла, экономика — это «изучение человечества в контексте его повседневных занятий». По сути, так и есть. Это такое изучение жизни человека, при котором особое внимание уделяется его сбережениям и расходам. Это изучение денег и законов их обращения, а также самих людей и их привычек копить и тратить. Кроме того, это изучение инвестиционных тенденций и того, как действует человеческий мозг, заставляя нас копить или тратить. Экономисты изучают, почему люди покупают те или иные акции или

облигации и что заставляет их продавать ценные бумаги. А еще они разбираются в том, как формируется стоимость вещей вчера, сегодня и даже завтра. Вы уже немало обо всем этом знаете, и теперь вам по крайней мере не нужно бояться всех этих слов и концепций.

Макроэкономика и микроэкономика

Первым делом я хочу объяснить вам пару терминов, которые важно знать. Это *макроэкономика* и *микроэкономика*. Оба слова довольно длинные и звучат очень впечатляюще. Говоря о макроэкономике, можно представлять себе «Биг Мак», потому что макроэкономика и правда на него похожа: в ней есть множество ингредиентов. Макроэкономисты изучают, сколько людей в стране работает и скольким не удастся найти работу. Они знают, сколько человек в вашем городе работает и почему остальные не могут найти работу. Они анализируют, сколько новых домов строится в стране или отдельных городах. Они даже изучают изменения погоды и точно знают, когда в Китае случаются наводнения. (Макроэкономистам также известно, что во время наводнения в Китае цена на ваши любимые кроссовки Nike повышается, потому что их производят в этой стране.) Эти ученые изучают масштабные процессы и явления. А деталями занимаются микроэкономисты.

Микроэкономика не имеет дела с общей картиной — эта область связана с изучением отдельных явлений, из которых складывается эта картина. Микроэкономисты изучают отдельные компании, которые производят товары, и торговые компании, которые их продают. Микроэкономистам интересно сравнивать производителей очень похожих продуктов, скажем, Nike и Reebok, или Gap и J. Crew, или Coca-Cola

и Pepsi. Микроэкономика занимается анализом ежегодных объемов продаж компаний, структурой их расходов на теле-рекламу во время Суперкубка по американскому футболу, а также размером прибыли на акцию. Она сравнивает результаты работы компаний, производящих похожие товары.

Иными словами, макроэкономика — это как если смотреть на ваш город или район с высоты воздушного шара (такие иногда запускают над парком в рекламных целях). С такой высоты видны основные крупные объекты: дороги, школы, церкви. Можно посчитать количество школ исходя из числа спортивных или игровых площадок, расположенных, как правило, рядом с каждым учебным заведением. Можно оценить количество церквей, пересчитав все здания с куполами и покато́й крышей. Но никаких деталей с такой высоты не разглядеть. Вы и дом свой, скорее всего, не увидите. А микроэкономика — это как если разглядывать свой город во время катания на роликах. Вы можете проехать мимо школы или церкви, а потом мимо торгового центра, и увидеть, что на парковке полно машин. Вы можете даже сосчитать, сколько человек зашли в отдел Gap. Но если вы не съездите на другой конец города, то не сможете сказать, сколько человек находится в магазине J. Crew в другом торговом центре. Только проведя подсчеты и сравнив эти два магазина, вы узнаете, какой из них успешнее.

Следим за погодой

Послушайте новости на радио или по телевизору или зайдите на сайт с прогнозом погоды. Обратите внимание, нет ли сообщений о крупных погодных явлениях неподалеку: шторме, буране, наводнении. Не говорится ли в тех же новостях или не пишут ли в интернете о том, как по причине погодных явлений закрываются заводы или мелкие фабрики и эвакуируются жители? Если пострадало много домов, кто оплатит их ремонт

и восстановление? Найдется ли у самих жителей достаточно денег? А сколько семей будут вынуждены строить свои дома заново? Справятся ли с таким потоком заказов местные электрики и строители или им придется нанять дополнительных рабочих? Несколько лет назад над Новым Орлеаном пронесся ураган «Катрина», и из-за него жизнь в городе практически полностью остановилась. Пришлось нанять массу людей со всех концов страны, чтобы как можно быстрее восстановить город.

Теперь послушайте новости или просмотрите свежий выпуск газеты. Найдите историю, в которой говорится о том, как погодные условия повлияли на жизнь людей. Может быть, были затоплены подвалы, или машины утонули во время наводнения? Подумайте, как это может повлиять на экономику данного города? Придется ли жителям покупать новую мебель в подвал? А покупать ее они будут в местном мебельном магазине? Означает ли это, что его владелец получит большую выручку и сделает крупную закупку для магазина?

Состояние экономики

Давайте начнем с общей, макроэкономической картины. Мы помним, что экономика изучает то, что происходит в жизни людей: рабочие места и безработицу, сбережения, инвестиции, деньги. К этой области также относится и оценка ущерба, нанесенного наводнениями, ураганами и торнадо, а также наблюдение за теми, за чей счет происходит восстановление. Макроэкономисты оценивают здоровье экономики страны. В чем-то они похожи на семейных врачей, потому что они принимают решение о том, больна или здорова экономика страны, и, если нужно, назначают лечение.

А как же экономисты оценивают состояние здоровья экономики? Они действуют примерно так же, как и настоящие врачи. Что обычно делает доктор? Он взвешивает пациента, измеряет пульс, слушает сердце и легкие, заглядывает в уши, просит сказать «а» и заглядывает в горло, придерживая язык ужасным металлическим инструментом. После такой проверки врач может сказать, насколько вы здоровы. А вот макроэкономисты, в отличие от врачей, для оценки здоровья экономики проверяют другие вещи. Вот какие вопросы они задают, чтобы проанализировать состояние экономики:

- Сколько граждан страны хотят, но не могут найти работу?
- Сколько новых домов строится каждый месяц?
- Каков объем невыполненных заказов у заводов? (Тут имеются в виду заводы и фабрики, производящие крупные и дорогостоящие товары, вроде оборудования, тракторов или автомобилей.)
- Какой объем заказов поступает на заводы и фабрики, которые производят потребительские товары: обувь, одежду, видеоигры или мобильные телефоны?
- Каков объем денежной массы в обороте? (Помните, что деньги движутся между людьми и бизнесами, когда мы покупаем продукты или оплачиваем услуги. Экономисты оценивают совокупный объем денег в стране.)

Экономика похожа на гигантскую мозаику, и ответ на каждый из этих вопросов — это лишь один из ее элементов. Экономисты анализируют вопросы один за другим и постепенно собирают общую картину: она становится более четкой. Глядя на каждый элемент и его связи с другими элементами, экономисты определяют, здорова ли экономика. А если замечают признаки заболевания, то принимают меры.

Знаки и подсказки

Вот некоторые знаки и подсказки, которые экономисты находят, разглядывая части мозаики.

Безработица показывает, у скольких жителей страны нет работы. Официально этот показатель называется уровнем безработицы. Если число безработных сокращается, это означает, что работающих людей становится больше. А если люди работают, они охотнее тратят деньги. Поэтому при росте числа работающих людей растет и количество денег в обращении, и сама экономика.

Строящиеся дома — число строящихся жилых домов. Это число указывает на состояние экономики: если люди покупают или строят новые дома, значит, они уверены в своей работе, не ждут увольнения и не боятся тратить деньги. Все это указывает на то, что экономика сильна и объем денег в обращении растет. Если число строящихся домов уменьшается, это говорит об обратном: люди не так уверены в своей работе и не хотят тратить деньги, особенно на что-то дорогое, вроде покупки или строительства дома.

Товары длительного пользования. Экономисты отслеживают показатель объема невыполненных заказов на производство дорогостоящих изделий, например автомобилей, самолетов или тракторов. Такие крупные товары, с долгим сроком службы, называют *товарами длительного пользования*. Экономисты анализируют количество заказов на них, а потом высчитывают, сколько из них не было выполнено. Зная это количество, они могут делать предположения о том, насколько компании-производители уверены в завтрашнем дне. К примеру, если растет объем спроса на автомобили, то автомобильные дилеры размещают у автопроизводителей очень крупные заказы, и производители

перестают с ними справляться. И это позитивный знак для экономики в целом, хотя конкретный покупатель, который не смог уехать на выбранном автомобиле и вынужден был ждать, может быть и недоволен.

Потребительские товары. Экономисты анализируют и заказы на потребительские товары. *Потребительские товары* — это все, что мы используем каждый день: обувь, хлопья для завтрака, зубная паста и многое другое. Эти продукты приобретаются довольно часто, ведь из обуви мы вырастаем, хлопья съедаем, а паста заканчивается. Когда люди активно покупают потребительские товары, это означает две вещи: во-первых, в обращении находится достаточно денег; во-вторых, люди уверены в завтрашнем дне и настроены позитивно.

Основные экономические показатели. Существует быстрый способ проверить состояние экономики страны — он напоминает анализ крови, который доктор делает для того, чтобы проверить сразу массу показателей здоровья. В экономике такой способ называется «сводный индекс основных экономических показателей», или просто «основные показатели». По этим основным показателям составляется своего рода ежемесячный отчет. Десять таких показателей, часть из которых мы уже обсудили, входят в состав сводного индекса. По каждому выставляется оценка, потом баллы суммируются, и получается общий балл за месяц. Экономисты получают массу информации об экономике страны, исходя просто из данных о динамике сводного индекса, то есть зная, увеличился он или уменьшился. Скажем, если сводный индекс растет три месяца подряд, это служит признаком того, что экономика растет. И наоборот, снижение сводного индекса говорит об ухудшении состояния экономики. На основе данных о величине сводного индекса инвесторы делают такие же выводы.

Проверим состояние здоровья экономики

Загляните в раздел деловых новостей какой-нибудь газеты или поищите в интернете информацию об основных экономических показателях. Ищите графики или комментарии по четырем показателям: уровень безработицы, строительство жилья, объем производства товаров длительного пользования, новые заказы на потребительские товары. Объем строительства жилья увеличивается или уменьшается? Что это означает? Теперь оцените другие параметры. Каковы последние данные об уровне безработицы? Глядя на всю совокупность показателей, каково, по-вашему, состояние экономики?

Теперь посмотрите на график основных показателей. Их значения увеличиваются или уменьшаются? Что это означает для инвесторов? Постарайтесь обсудить с кем-нибудь свои выводы. Объясните, почему вы думаете, что экономика в полном порядке или, наоборот, плоха. Вполне возможно, что такой анализ ситуации пригодится вам в школе. И помните, если вы можете объяснить или описать логику своих рассуждений, значит, вы все поняли.

Здоровье экономики и главный врач: Федеральная резервная система

Один из лучших способов оценить здоровье экономики — измерить объем денежной массы в обращении. *Деньги в обращении* — это все наличные, которыми располагают люди. Объем денежной массы измеряется в виде суммы средств, хранящихся на счетах частных лиц в банках, плюс объем

инвестиций, которые могут быть реализованы и превращены в деньги немедленно. Основные показатели, которые мы обсудили с вами выше, помогают составить целостную картину о состоянии экономики. Когда экономисты получают расчеты по объему денежной массы, общая картина складывается окончательно.

Объем денежной массы в обращении — это особый показатель. По его размеру и динамике, то есть изменению, экономисты судят о состоянии экономики страны. Но еще его используют для того, чтобы улучшить состояние экономики. Этим занимается особая группа экономистов, которые работают в Федеральной резервной системе, или Федеральном резерве, и входят в состав Совета ее управляющих. Федеральный резерв управляет объемом денег в обращении и обладает значительной властью. И экономисты, и инвесторы пристально следят за решениями этой правительственной организации.

Во многих семьях один человек отвечает за оплату счетов и контроль остатков на счетах. На уровне государства все происходит подобным образом, но вместо одного человека тут действуют семеро, которые и следят за состоянием, так сказать, совокупного счета всей страны. Членов Федерального резерва США назначает Президент, и после одобрения каждой кандидатуры Конгрессом США они занимают свою должность на протяжении 14 лет. За это время каждый из них узнает о состоянии здоровья национальной экономики во всех деталях — как доктор, который наблюдает пациента многие годы.

Семь членов Федерального резерва, а также члены Комитета по операциям на открытом рынке — это те люди, которые пристально следят за объемом денежной массы в Соединенных Штатах Америки. Они и есть доктора, поддерживающие экономику в здоровом состоянии и при необходимости назначающие ей лечение.

Гигантская зарплата

Если сравнить всю денежную массу с зарплатой гигантского размера, то можно сказать, что страна в целом использует эти деньги примерно так же, как мы все используем свою зарплату. Большая часть расходуется, кое-что иногда идет на сбережения. Важно понимать: когда у людей много денег, они их тратят; когда денег становится меньше, начинают экономить и беречь. Контролируя объем денег в обращении, Федеральный резерв контролирует и объем расходов американцев. (Я скоро объясню, как это делается.) Все это связано с объемом денежной массы в обращении.

Мы выяснили, что Федеральный резерв тщательно контролирует изменение основных экономических показателей. Благодаря регулярным и довольно частым проверкам Федеральный резерв всегда точно знает, не замедляется ли экономика и нет ли угрозы «перегрева», то есть избыточной активности. Этап избыточной активности называется еще инфляцией. Когда в экономике растет уровень инфляции, повышаются цены. Это объясняется тем, что у людей оказывается слишком много свободных денег, которые они готовы потратить.

Помните, мы говорили, что когда слишком много людей хотят купить одну и ту же акцию, продавец может поднять цену? То же самое происходит и почти со всеми услугами и продуктами, которые мы покупаем. Скажем, вашим маме или папе в сентябре прибавили зарплату, и теперь ваша семья может потратить на отпуск больше, чем позволила бы себе раньше. Но и многим другим людям тоже поднимают зарплаты. Большинство из них чувствуют себя уверенно, поэтому решают, что могут теперь тратить больше на разные вещи и, в частности, на новые смартфоны. Компания Apple ожидает, что ее новый смартфон окажется лидером продаж.

Поскольку айфонов выпускается не бесконечное количество, а людей, желающих купить новую модель, становится больше, Apple решает, что достаточно много покупателей будут готовы заплатить за ее продукт больше. Поэтому компания устанавливает на новую модель более высокую цену, чем цены на прежние модели. Другими словами, Apple поднимает цену на свои продукты.

Когда цена на какой-то продукт повышается, особенно если это нечто, без чего вы вполне можете обойтись, это не очень страшно. Хуже, когда повышаются цены на по-настоящему необходимые нам товары, такие как бензин, продукты питания или лекарства. Рост цен на них означает, что ценность доллара падает, так как на один доллар мы теперь можем купить гораздо меньше, чем раньше. Если инфляция выходит из-под контроля, экономика перестает работать эффективно. Вот поэтому Федеральный резерв внимательно следит за тем, какие цены устанавливают компании.

Противоположность инфляции — вялая экономика. Экономисты начинают опасаться, что вялая экономика может перерасти в *рецессию*. В период рецессии экономика замедляется. Рецессия имела место в Соединенных Штатах Америки и других странах в 2008–2009 годах. Федеральный резерв предвидел ее наступление, потому что наблюдал за поведением экономических показателей. Его специалистам было известно, что все больше людей теряли работу, строительство жилья резко замедлилось, невыполненных заказов на промышленные товары практически не было*. Для Федерального резерва это означало, что ситуация может ухудшиться, если в нее не вмешаться. (Скоро я расскажу вам, что именно было сделано — это интересная история.) Особенно важно,

* Это может показаться странным, но снижение числа невыполненных заказов тоже плохой знак, поскольку это означает, что заказов в принципе немного и производители вполне справляются с их потоком, а то и вообще простаивают.
Прим. пер.

что сами американцы почувствовали, что беднеют. А когда люди чувствуют, что беднеют, им становится страшно делать покупки. Они теряют уверенность в экономическом благополучии страны.

Доверие потребителей: даже для большой страны важно правильное отношение

У страны может меняться настроение — то есть оно меняется у потребителей. Когда мы уверены в своих доходах, мы позволяем себе сходить в кино или купить что-нибудь вкусное. А можем даже заглянуть в книжный магазин и купить пару новых книг. В хорошем расположении духа легко тратить деньги. А вот в плохом настроении мы вообще никуда не выходим, а сидим дома и хандрим, и денег стараемся не тратить, потому что боимся: вдруг скоро их вообще не останется.

Для обозначения такого настроения у экономистов есть специальный термин — *доверие потребителей*. *Потребители* — это те, кто тратит деньги на покупки. Так как все мы тратим деньги, то и потребители — это мы все. Высокий уровень доверия потребителей означает, что мы с оптимизмом смотрим в будущее, как это бывает в начале лета, когда вы предвкушаете, сколько газонов можно подстричь за теплый сезон и сколько денег заработать. Низкий уровень доверия означает прямо противоположное.

Экономисты тратят массу времени, отслеживая этот показатель, и на то есть по меньшей мере две причины. Уровень доверия потребителей отражает состояние здоровья экономики. Его изменение тоже влияет на состояние экономики. Скажем, сейчас здоровье экономики в порядке: безработица низкая, люди активно покупают дорогостоящие

вещи, например автомобили. Но в будущее потребители смотрят с опаской. Некоторые боятся, что может закрыться завод, на котором они работают; других беспокоит, что цены на дома растут слишком быстро. И вот они начинают ворчать и хандрить — и перестают ходить по магазинам и тратить деньги. Когда слишком много людей впадает в такую хандру, то же самое случается и с экономикой. Экономика замедляется. Иногда Федеральному резерву приходится вмешиваться и сажать нас на «диету дешевых денег» (я расскажу об этом подробнее дальше), чтобы экономика не разболелась.

С помощью показателя потребительского доверия экономисту можно и вылечить. Предположим, экономика страны уже несколько месяцев неактивна. Но фермеры собрали отличный урожай, так как было много дождей. В Северной Каролине строятся два новых автомобильных завода, после открытия они должны обеспечить сотни новых рабочих мест. У американцев будет работа, они будут всем довольны и смогут уверенно смотреть в будущее. А не имея страха перед будущим, они и деньги станут тратить активнее. Как только экономика почувствует приток денег, она начнет оживать и развиваться более высокими темпами.

Такие взаимосвязи событий называют *экономическими циклами*. Слово «цикл» происходит из греческого языка и означает «круг» или «колесо». Экономика движется по кругу, то же происходит и с показателем потребительского доверия. Иногда он снижается, и довольно сильно, затем повышается, потом может опять понизиться. Время от времени изменение уровня потребительского доверия дает импульс роста всей экономике.

Инфляция

Попробуйте проверить, высока ли инфляция. Для этого вспомните, сколько вы или ваши родители заплатили в прошлом году за новые кроссовки или зимнюю

куртку. Если не можете вспомнить, спросите кого-нибудь из членов семьи, кто, к примеру, помогал вам выбрать покупку. Потом пойдите в торговый центр и посмотрите на нынешние цены на такие же кроссовки или куртку. Цена осталась прежней или повысилась? Можете проверить цены и на другие товары, которые вы покупали примерно год назад, например на видеоигры или музыкальные диски.

А изменились ли цены на бензин? В этом году бензин стоит дороже или дешевле, чем в прошлом? Что происходит с ценами на продукты питания? Если вы не участвуете в их покупке регулярно и не можете оценить изменение цен, обсудите этот вопрос с кем-то из ваших родных, кто занимается покупками. Как изменились цены на молоко, хлопья или арахисовое масло? Начертите таблицу по примеру приведенной ниже и внесите в нее цифры, которые вам удастся добыть. Сравнив цифры за прошлый и настоящий год, вы сможете понять, находится ли экономика в фазе высокой инфляции.

Проверка уровня инфляции

	Цена этого года	Цена прошлого года
Кроссовки		
Зимняя куртка		
Толстовка		
CD		
Видеоигра		
«Биг Мак»		
Молоко		
Хлопья		
Бензин		
Другие товары, цены на которые вы хотите сравнить		

Если хотите, можете подсчитать рост или падение цен в процентах. Если цены выросли, нужно вычесть цену прошлого года из цены этого года, а потом разделить разность на цену прошлого года. Если в полученном числе перенести запятую на два разряда вправо, получите рост инфляции за год в процентах. Например, в прошлом году толстовка стоила 18 долларов, а в этом точно такая же стоит уже 20 долларов. Значит, инфляция составляет 11 процентов: $20 - 18 = 2$, $2 : 18 = 0,11$, или 11 процентов. Если цена снизилась, вычитайте цену этого года из цены прошлого года и делите разность на цену прошлого года. Запятую, разделяющую разряды, передвиньте на два знака вправо, и получите процентное снижение инфляции за год.

Примерно такие подсчеты экономисты делают каждый день. Теперь и вы умеете это делать, поздравляю!

Регулирование объема денежной массы

Исходя из информации о том, наступила ли в стране рецессия и каков уровень инфляции, Федеральный резерв назначает одно из двух видов «лечения»: либо жесткая диета, называемая *политикой дорогого кредита*, которая помогает контролировать инфляцию; либо другая, гораздо более приятная диета — *политика дешевых денег*, которая помогает удержать слабую экономику от рецессии. Иными словами, Федеральный резерв повышает или снижает размер доходов страны.

Используя дорогой кредит или дешевые деньги, Федеральный резерв регулирует объем денег в обращении. Делается это разными способами, но самый распространенный — покупка или продажа Федеральным резервом

государственных ценных бумаг (помните казначейские облигации и обязательства, о которых мы говорили в главе 3?). Федеральный резерв продает или покупает эти активы точно так же, как частные инвесторы продают и покупают облигации. Разница лишь в том, что Федеральный резерв делает это каждый день. Каждый день примерно в 11 часов утра Федеральный резервный банк Нью-Йорка продает или покупает облигации. Если его эксперты считают, что в стране слишком много денег в обращении, он решает часть их изъять и продает облигации. Банки и брокерские конторы покупают эти ценные бумаги, потому что у них есть клиенты, готовые в них инвестировать. Покупая облигации, банки используют часть имеющихся у них денег и уже не могут предоставить их людям в виде кредитов на покупку автомобилей, домов или оплату обучения в колледже. Так денег в стране становится меньше и реализуется политика дорогого кредита. Если же эксперты Федерального резерва приходят к выводу, что экономика замедляется, то есть люди не тратят деньги, они решают купить некоторое количество облигаций. Когда Федеральный резерв покупает облигации у банков или брокерских контор, полученные от продажи деньги пускаются финансовыми институтами в оборот. И тогда людям проще взять кредит на покупку чего-то дорогостоящего. Это происходит в том случае, когда проводится политика дешевых денег.

У Федерального резерва есть и другой способ влиять на объем денег в обращении: он может менять учетную ставку. *Учетная ставка* — это ставка процента, по которой Федеральный резерв взимает комиссию с банков за то, что те берут у него деньги в долг. Если, по мнению Федерального резерва, экономика страны растет слишком быстро, а с ней растут и цены, он может пытаться сдерживать этот рост. Тогда повышается учетная ставка, чтобы банки платили больше за заемные деньги. Если же Федеральный резерв считает, что

экономика замедляется, так как снижается потребительская активность, то есть люди недостаточно активно тратят деньги, он решает стимулировать потребление. Учетная ставка понижается, и банки могут брать деньги в долг у Федерального резерва под более низкие проценты.

Эти повышения и снижения учетной ставки производят эффект домино: когда вы расставляете все фишки одну за другой, толкаете первую, она падает, а за ней и все остальные по очереди. Если банкам приходится платить больше, чтобы взять займы у Федерального резерва, они, как правило, решают ограничить заимствования, а то и вообще на время прекратить брать в долг. Тогда они начинают выдавать меньше кредитов и повышают по ним ставки, что сокращает объем денег в обороте. При этом если Федеральный резерв снижает учетную ставку, то банки могут решить, что пора взять у него займы как можно больше. Следовательно, денег в обороте становится больше, и потребителям проще взять кредит. Опять все как с нашими доходами: Федеральный резерв повышает или понижает размер доходов страны.

В период рецессии 2008–2009 годов Федеральный резерв перешел к политике дешевых денег. Уровень безработицы тогда быстро рос, а активность на рынке недвижимости снижалась. И совсем немногие могли покупать дорогостоящие товары вроде автомобилей или катеров. Некоторые оказались не в состоянии даже платить по ипотечным кредитам и могли вообще лишиться жилья. Так что Федеральный резерв не мог не вмешаться. Было решено понизить учетную ставку, чтобы банки могли получить больше денег и предоставить их в качестве кредитов населению на покупку дорогостоящих товаров. Кроме того, Федеральный резерв предоставил и самим банкам крупные кредиты, чтобы те могли давать кредиты компаниям на развитие бизнеса. То есть Федеральный резерв забеспокоился, увидев

ухудшение ситуации. Деньги на поддержание бизнеса получили автомобильные дилеры, чтобы поддержать своих клиентов с помощью программы возмещения части платежей за автомобиль, известной также под названием «Наличные за автохлам». По этой программе люди могли сдать свои старые машины в обмен на новые, причем с экономичным расходом топлива. Такая схема позволяла еще и контролировать объем вредных выхлопов, поскольку у покупаемых в рамках программы автомобилей объем выхлопа был ниже среднего. Федеральный резерв предоставил финансовую поддержку местным муниципальным органам власти с условием, что деньги пойдут на обновление дорог и мостов. И это позволило создать новые рабочие места. Благодаря таким активным действиям (включая законодательные инициативы, удержавшие экономику от стремительного и неконтролируемого спада) к концу 2009 года рецессия прекратилась.

Федеральный резерв может управлять денежной массой в стране, поскольку управляет Национальным банком Америки. Правильнее даже сказать «национальными банками», потому что это не один большой банк, а 12 крупных банков. Они называются еще *окружными банками*, так как рассредоточены по всей стране. Помимо них существуют еще 25 банков среднего размера, называемых *региональными банками* или *отделениями*, и они тоже есть в разных частях страны. Важно помнить, что банки, входящие в состав Федеральной резервной системы, — это крупнейшие банки в стране, и когда небольшой банк испытывает затруднения с деньгами, он обращается к Федеральному резерву и берет деньги в долг.

(В России регулятором финансового рынка выступает Центральный банк, который подчиняется как исполнительной, так и законодательной власти. *Прим. ред.*)

Федеральный резерв — это не просто врач

Федеральный резерв не только регулирует объем денежной массы в стране. Как я уже говорила, он отвечает еще и за окружные и региональные банки, входящие в банковскую систему США. Именно эти банки занимаются изъятием из обращения старых купюр и монет и вводом новых денег (мы говорили об этом в главе 1).

Еще Федеральный резерв играет роль сейфа для других государств, которые хранят золотые запасы в Федеральном резервном банке Нью-Йорка и используют его при расчетах между государствами. Эти запасы хранятся в огромных сейфах-хранилищах, в каждое из которых входит около 10 тысяч тонн золота. Это очень много: считается, что тут собран самый крупный золотой запас в мире.

Федеральный резерв занимается и контролем состояния банковских счетов Казначейства и других государственных организаций. Эта структура не только ведет учет, но и контролирует, чтобы все банки, входящие в Федеральную резервную систему, соблюдали правила, установленные для защиты наших с вами денег.

Найдите публикации о Федеральном резерве

Федеральный резерв — один из ключевых элементов экономики США, поэтому в прессе мы часто читаем о Совете управляющих Федерального резерва или просто Федеральном резерве. Попробуйте найти упоминание об этих организациях в разделе деловых новостей газеты или журнала. Есть ли там данные об основных экономических показателях, например об объеме продаж автомобилей или строительстве домов? А теперь включите радио или телевизор и послушайте деловые новости.

В них говорится о Федеральном резерве или уровне потребительского доверия? Если у вас есть кабельное телевидение, включите бизнес-канал, и вы наверняка заметите, что Федеральный резерв и какие-то из его основных показателей упоминаются каждые 15 минут.

Билли Рэй уверен в экономике

В 1998 году Билли Рэю исполнился 21 год; он играл за баскетбольную команду колледжа Tigers города Джорджтаун. Он был там звездой, его по-прежнему называли Легендой. Его бизнес по стрижке газонов тоже шел хорошо, и Билли Рэй откладывал заработок в паевой фонд. И тут он начал думать о том, что можно инвестировать деньги и по-другому, — и решил купить землю.

Билли Рэй начал искать подходящий участок и довольно быстро нашел идеальный вариант: чуть больше двух гектаров сельскохозяйственной земли на окраине Маунт-Стерлинга в Кентукки. На участке был пруд, и Билли Рэй подумал, что здесь было бы неплохо когда-нибудь построить дом. У молодого человека была подружка, на которой он хотел жениться через несколько лет. Но такой участок был великоват, чтобы построить на нем дом, и Билли Рэй решил, что это будет просто хорошая инвестиция.

Городок Маунт-Стерлинг рос, люди строили новые дома на окраине. Спрос на землю повышался, цена тоже росла (по той же логике, по какой растёт цена на акции, когда слишком много людей одновременно хотят их купить). Билли Рэй был уверен, что Маунт-Стерлинг продолжит расти, ведь рядом с городом строились новые заводы и фабрики, недалеко находились три крупных университета и несколько небольших колледжей. Он считал, что довольно скоро его два гектара сильно вырастут в цене. И Билли Рэй решил купить участок.

Он пошел в банк, но на этот раз не за кредитом на развитие бизнеса, а за ипотечным кредитом. *Ипотечный кредит* — это особый тип кредита, который люди могут использовать только для покупки квартиры, дома или земли. Банк требует, чтобы заемщик оплатил продавцу небольшую часть стоимости приобретаемой недвижимости сразу, а остальное дает в виде кредита при условии, что заемщик выплатит банку долг и проценты за использование денег в течение определенного в договоре периода. Иногда такие кредиты даются на срок до 30 лет. (В главе 2 мы говорили о том, что один из способов, используемых банками, чтобы заплатить вам за то, что вы держите свои деньги на счете, — это пустить ваши деньги для выдачи кредитов другим клиентам.) Ипотека — один из наиболее популярных видов кредитов, потому что мало у кого есть достаточно денег, чтобы сразу заплатить полную сумму за дом или участок земли.

Билли Рэй обдумывал эту покупку с прошлой зимы и успел скопить достаточно, чтобы оплатить 10 процентов от стоимости участка. Поэтому в кредит он брал 90 процентов его стоимости. Билли Рэй не был бы собой, если бы не начал немедленно выплачивать по ипотеке гораздо больше, чем он должен был по договору. Ведь чем быстрее он выплатит кредит, тем скорее не должен будет платить банку проценты за использование заемных денег. Довольно быстро он сумел погасить почти весь кредит. Да и его прогноз оказался верным: земля в окрестностях города дорожала, а его участок заметно вырос в цене уже через год. Так что, хотя Билли Рэй еще выплачивал ипотеку, его земля уже стоила дороже, чем он за нее заплатил.

Дни становились короче, приближалась зима — время, когда Билли Рэй много размышлял о будущем. Он начал думать о том, как теперь использовать землю наилучшим образом.

В этой главе вы узнали все об экономике, в частности:

- что такое *макроэкономика* и *микроэкономика* и как экономисты используют эти термины;
- в каких состояниях может находиться экономика;
- что такое Федеральная резервная система, чем она занимается, почему она важна для экономики страны;
- что такое денежная масса и откуда она берется;
- что такое показатель потребительского доверия и что он означает.

Вы вполне можете гордиться собой, ведь вы разобрались уже во множестве непростых вопросов. Многие взрослые не знают и половины того, что вы узнали об устройстве экономики. Пора праздновать! Пойдите на кухню и возьмите там что-нибудь вкусненькое. И пока вы лакомитесь, почитайте, что написано, например, на коробке с вашими любимыми хлопьями или йогуртом. Найдите на ней название производителя. Вот вам еще одна идея о том, как выбирать акции для инвестирования. Больше подсказок вы получите, прочитав следующую главу.



[Почитать описание, рецензии
и купить на сайте](#)

Лучшие цитаты из книг, бесплатные главы и новинки:

