Московский Институт Предпринимательства и Права

**Реферат**

**по предмету «Мировая экономика»**

**Тема: «Мировой финансовый кризис 2008-2009 гг.»**

Выполнила студентка II курса

Факультет: экономики и управления

Специальность: менеджмент организаций

Берестнева О.А.

Преподаватель: Зубенко В.А.

Москва 2009

**Содержание:**

Введение

1. Причины возникновения мирового финансового кризиса 2008-2009 гг.
2. Крах «Центрального банка мира»?
3. Россия в условиях мирового финансового кризиса.
4. Кризис в отдельных странах.
5. Возможные пути выхода из кризиса.

Заключение.

Список используемой литературы

«Жертвами глобального финансового кризиса могут

стать не только корпорации, но и целые страны».

П.Сморщков

**Введение**

Весь мир сейчас буквально лихорадит от слова «кризис». Его называют банковским кризисом, финансовым кризисом, экономическим кризисом 2008, мировым кризисом, а также кризисом в России. СМИ выплескивает все более и более негативную информацию, с каждым днем прогнозы аналитиков становятся все более устрашающими. Сегодня слова «финансовый кризис» на устах не только у владельцев компаний, топ-менеджеров, но и у простых рабочих. Сколько продлится и когда закончится кризис? В чем его причина и каковы пути выхода из него? В своем реферате я постараюсь дать ответы на эти и другие вопросы, которые наверняка волнуют сейчас каждого.

**1. Причины возникновения мирового финансового кризиса**

**2008-2009 гг.**

Мировой финансовый кризис начался в августе 2007-го с краха рынка ипотечных кредитов США.

Американская экономическая модель в значительной мере развивается благодаря потребителям, поскольку потребительские расходы формируют порядка 2 / 3 ВВП Соединенных Штатов. Именно постоянный рост потребления создавали в течение последних тридцати лет прирост ВВП, доходов населения и государственного бюджета США. И если до середины 80-х американцы сохраняли около 7-9% своих текущих доходов, то позже норма текущих сбережений начала неуклонно сокращаться, упав 2001 года ниже от 0% (за счет кредитов). Впоследствии сбережения немного возобновилось, но в 2005-2006 годах люди снова перестали откладывать деньги и даже начали тратить накопленные в предыдущие годы. Не способствовали сбережениям американцев и низкие процентные ставки по кредитам, которые почти в неограниченных объемах получали американские банки в Федеральной резервной системе, которая, в свою очередь, приводило к практически нулевых, с учетом инфляции, размеров реальных процентов по депозитам.

Хорошо известно, что главным источником финансирования избыточных расходов на протяжении последних 30 лет в Соединенных Штатах является кредитование. С середины 80-х американцы фактически не только не возвращали кредиты, а наоборот, наращивали их темпами, которые значительно опережали как темпы роста их доходов, так и темпы роста ВВП. Особенно рост объемов кредитования началось со времени возникновения мыльного пузыря, связанной с резким увеличением количества и последующим банкротствам так называемых «доткомов» в период с 1998-го по 2001 год.

С тех пор долговые обязательства основной массы американцев начали расти не просто с ускорением, а вообще в арифметической прогрессии относительно роста доходов. На сегодня объем финансовых обязательств основной массы американских граждан перевалив уже за 140% их годового дохода. Только выплаты по процентам превысили 10% дохода населения - что уж говорить о возврате основных сумм. Очевидно, что это в какой момент не могло не привести к ситуации, когда большинство простых американцев уже не могли брать новые кредиты. Они вынуждены прекратить наращивать объемы потребления и начать заниматься исключительно возвратом накопленных долгов. Многие и этого уже делать не могли и начали отказываться от приобретенных в кредит домов, автомобилей и т.п. Это, в свою очередь, начало обваливать рынки автомобилей, недвижимости и по цепочке другие секторы американской экономики. И это не могло не привести к резкому падению курса большинства ценных бумаг на американском фондовом рынке.

Закономерно, что началось это с рынка рискованных ипотечных бумаг, который формировался за счет секьюритизации рискованных ипотечных кредитов, которые выдавались наименее обеспеченным американцам, главным и почти единственным источником доходов которых является заработная плата. Потеря работы означает для этой категории американцев потерю возможности обслуживать обязательства по ипотечным кредитам, что означает выставление их домов и квартир на продажу и, как следствие, учитывая массовость этого явления, существенное падение цен на них. Обвал цен на ипотечные бумаги привел к удешевлению активов большого количества ипотечных и инвестиционных банков, затем начали падать акции и ценные бумаги этих финансовых институтов, а затем других корпораций, и не только в Соединенных Штатах.

**2. Крах «Центрального банка мира»?**

Дело в том, что послевоенная мировая экономическая система базировалась на выполнении Соединенными Штатами функции центрального банка мира. Именно доллар был и остается сейчас главной расчетной валютой в международной торговле. И пока доля США в общем объеме мирового ВВП доминировала, а размер международной торговли был относительно незначительным, доллар уверенно выполнял функцию средства платежа.

Статус центрального банка мира позволял США получать доход. Выпуская в обращение ничем не обеспеченные денежные знаки, американское правительство и все физические и юридические лица Соединённых Штатов могли приобретать товары и услуги практически в любой стране мира.

В подтверждение этого приведу такие данные. На сегодня долг правительства США превысил 9,5 триллиона долларов, а после реализаций так называемого плана спасения экономики министра финансов США Полсона, этот долг превысит 10,5 триллиона долларов.

Этот выпуск в обращение долларов имеет не такой однозначный характер. Дело в том, что вследствие роста и глобализации мировой экономики и наращивание объемов международной торговли возникает потребность в дополнительных средствах в качестве средства платежа. Если этих средств не хватает, то их цена начинает расти, что вызывает рост обменного курса этой валюты относительно других валют. А это, в свою очередь, ухудшает условия для экспортеров и стимулирует удешевление и увеличение объемов импорта. То есть для недопущения роста курса доллара США относительно других валют американское правительство должно эмитировать все больше и больше денежных знаков. А рост спроса на основные ресурсы (нефть, металлы, продукты питания и т.д.) со стороны экономик Китая, Индии, Бразилии и других стран мира, не могло не провоцировать повышение цен на них и, как следствие, потребности в еще большем количестве оборотных средств, необходимых для обеспечения расчетов в международной торговле.

Кроме этого, функция денег как средства платежа сочетается с еще одной функции - быть средством сбережения. Разумеется, если ты не имеешь возможности хранить и накапливать какую-то валюту, то не заинтересован и расплачиваться ею. Вот здесь начинается новый круг проблем в американской экономики.

Доля долларов США, которая временно не используется как средство платежа в международной торговле, попадает на американский фондовый рынок, что обуславливает рост доходов простых граждан и деловых структур и бюджета США. Так, сначала доходы получают инвестиционные банки, предоставляющие комиссионные услуги по выпуску ценных бумаг и их продажи американским и иностранным инвесторам (доходы от этих услуг ежегодно представляли миллиарды и даже десятки миллиардов долларов). Увеличение спроса на ценные бумаги и рост цен на них приводит к резкому росту доходов всех инвесторов. А это, в свою очередь, стимулирует кредитование под покупку этих ценных бумаг.

С одной стороны, рост спекулятивных доходов способствовало росту потребительского спроса, с другой - еще больше разогревало американский фондовый рынок и формировало огромный мыльный пузырь не подкрепленных реальной стоимости фондовых активов. Таким образом, выполняя функции центрального банка мира, Соединенные Штаты попали в ловушку, из которой не так просто знать выход.

Очевидно, что мировое сообщество, столкнулась с очень сложной проблемой. Суть ее заключается в том, что одна даже очень экономически мощная страна не может выполнять функцию центрального банка мира. При этом очевидно, что европейские страны и европейский центральный банк не готовы взять на себя такую функцию. И если кто-то считает, что ЕЦБ в восторге от заявлений тех или иных страны о переходе в международных расчетах с доллара США на евро, то ошибается. Ибо там прекрасно понимают и преимущества такой ситуации, и огромные риски, которым подвергается единая Европа и их объединенная экономика.

**3. Россия в условиях мирового финансового кризиса.**

Первым признаком начинающегося кризиса в России стал понижающий тренд на российских фондовых рынках в конце мая 2008 года, который перешёл в обвал котировок в конце июля, вследствие, как полагают эксперты, заявлений премьер-министра Владимира Путина в адрес руководства компании «Мечел» в июле и военно-политических действий руководства страны в начале августа (российско-грузинского конфликта).

Особенностью российской экономики перед кризисом являлся большой объём внешних корпоративных долгов при незначительном государственном долге, и третьих в мире по величине золотовалютных резервах государства.

Кризис ликвидности в российских банках, резкое падение биржевых индексов РТС и ММВБ, падение цен на экспортную продукцию (сырьё и металл) начали в октябре — ноябре 2008 года сказываться на реальном секторе экономики: начался резкий спад промышленного производства, первая волна сокращений рабочих мест. 12 декабря 2008 заместитель главы МЭРТ Андрей Клепач признал, что в IV квартале 2008 экономика России вошла в рецессию. 15 декабря 2008 года заявление Клепача было опровергнуто министром финансов Алексеем Кудриным, предсказавшим рост ВВП в России в 2009 году на 3 %.

Попытки правительства сдержать падение курса российского рубля привели к потерям до четверти золотовалютных резервов Российской Федерации. С конца ноября 2008 финансовые власти приступили к политике «мягкой девальвации» рубля, которая, по мнению экспертов, значительно ускорила спад в промышленности в ноябре — декабре 2008 года, вынуждая предприятия свёртывать производство и выводить оборотные средства на валютный рынок.

Согласно данным, обнародованным 23 января 2009 года Росстатом, в декабре 2008 года падение промышленного производства в России достигло 10,3% по отношению к декабрю 2007 года (в ноябре — 8,7%), что стало самым глубоким спадом производства за последнее десятилетие.

**4. Кризис в отдельных странах.**

### *Австралия*

Ханс Редекер, текущий руководитель BNP Paribas, заявил, что Австралии придётся генерировать 4 % своего ВВП, для покрытия выплат иностранным держателям своих активов. Правительство Австралии будет выступать гарантом по всем банковским вкладам в финансовых организациях страны, сообщило AFP со ссылкой на заявление премьер-министра Австралии Кевина Радда. В случае банкротства одного из банков возмещение по вкладам будет производиться без каких-либо ограничений. Кроме того, Австралия также будет гарантировать все краткосрочные долговые обязательства своих банков, работающих на международном рынке.

В период сентября — октября 2008 австралийский доллар был девальвирован на 23 %, предприняты меры по вливанию в экономику до 7,3 млрд американских долларов с целью стимулирования потребительского спроса. Также Резервный банк Австралии предпринял снижение ставки рефинансирования.

Падение цен на акции (в том числе и акции австралийских компаний) вызвало значительные убытки австралийских пенсионных фондов.

Уменьшение спроса на сырье со стороны промышленности Китая, и падение мировых цен, негативно сказалось на добывающей промышленности Австралии.

Кризис также создал давление на рынок труда. 25 октября 2008 министр иммиграции Австралии Крис Эванс заявил о том, что в связи с кризисом, возможно будет сокращена иммиграционная квота на 2009 год, составлявшая ранее до 160—190 тыс. чел. в год при населении Австралии в 21 млн чел. Однако, спустя несколько дней, Крис Эванс отказался от этих мер под давлением компаний и профсоюзов добывающей промышленности штата Западная Австралия.

В декабре 2008 департамент иммиграции Австралии составил «критический список» из нескольких десятков особо остродефицитных специальностей, заявления на иммиграцию по которым будут рассматриваться в приоритетном порядке.

Несмотря на негативные факторы, по прогнозам МВФ и Резервного банка Австралии, прогнозируется рост экономики до 2 % в 2009 году, тогда как большинство западных экономик будут находиться в состоянии рецессии.

### *Бразилия*

В декабре 2008 президент Бразилии подписал указ о формировании «суверенного фонда благосостояния» суммой до 6 млрд долл., финансируемого за счёт профицита госбюджета (составляющего до 3,8 % ВВП). Целью фонда является обеспечение инвестиций для бразильских компаний в условиях краха внешних источников кредитования.

По прогнозу Центрального банка Бразилии, ожидается рост ВВП в 2008 году в 5,6 %, в 2009 м — 3,2 %. Прогноз на 2008 был, несмотря на кризис, повышен с 5 до 5,6 %

### *Индия*

Ожидается рост ВВП Индии на 6,8 % по итогам 2008 года, и 5,5 % по итогам 2009. Правительство объявило о выделении до 5 млрд долл. на содействие экспортёрам. Ряд аналитиков ожидают частичной переориентации экономики Индии на торговлю с другими азиатскими странами, особенно Китаем, также на внутренний спрос, и на крупные инфраструктурные проекты. По заявлению премьер-министра Манмохана Сингха, сделанному в сентябре 2008, индийское правительство «придаёт высший приоритет мерам по изоляции страны от глобального финансового кризиса».

Предприняты меры по девальвации индийской рупии, и по вливанию государством средств в экономику. Центральный банк Индии снизил базовую процентную ставку.

В июле-августе 2008 наблюдался спад продаж новых легковых автомобилей, в основном местного производства. В ноябре продажи упали на 19 %.

В декабре 2008 отмечено, впервые за 15 лет, сокращение промышленного производства, происходящее на фоне негативной реакции инвесторов на террористическую атаку в Мумбаи. Наблюдается резкое падение котировок акций, и бегство иностранного капитала из Индии.

### *Исландия*

В Исландии правительство передало под контроль Управления по финансовому надзору три крупнейших банка страны: Kaupþing banki, Glitnir banki (ранее предполагалось национализировать его) и Landsbanki Íslands. Четыре крупнейших банка Исландии имели внешние обязательства размером 106 млрд долларов, при размере ВВП в 14 млрд 9 октября правительство остановило торговлю всеми акциями, до 13 октября было закрыто подразделение биржи OMX в Рейкьявике, были запрещены короткие продажи акций всех банков страны. Премьер-министр Гейр Хаарде в обращении к гражданам предупредил, что страна может стать банкротом. Экономическая ситуация в стране вызвала массовое недовольство и протесты, которые привели 23 ноября 2008 года к массовым беспорядкам в Рейкьявике. 26 января 2009 г. Гейр Хаарде объявил об отставке правительства.

1 февраля 2009 временное правительство возглавила Йоханна Сигурдардоттир.

### *Казахстан*

Первые признаки серьёзного экономического кризиса в Казахстане приходятся на вторую половину 2007 года.

15 августа 2007 г. - отчёт международного рейтингового агентства Moody's отмечает, что "повышение ставок на международных долговых рынках на длительный период может осложнить рефинансирование для казахстанских банков, привлекающих средства за рубежом".

21 августа 2007 года министр экономики и бюджетного планирования Казахстана Бахыт Султанов заявил, что "в связи с угрозой переноса начала добычи на Кашагане возможны значительные недопоступления средств в Национальный фонд". На следующий день цены на топливо поднялись на 7%.

Сентябрь 2007 г. - СМИ забили тревогу, сообщая, что Казахстан чуть ли не остался без стратегического запаса зерна. Подорожал хлеб, подсолнечное масло, молоко и соль. Для разрешения продовольственного кризиса правительство Масимова вводит запрет на экспорт растительного масла, с одновременным снятием таможенных пошлин на его импорт.

Октябрь 2007 г. ознаменовался падением рынка вторичного жилья на 10%. Следом резко снижаются продажи и на первичном рынке. В ноябре выясняется, что в падении на спрос жилья виноваты банки второго уровня, которые отказываются выдавать населению кредиты под ипотеку на прежних условиях под 10-12% годовых. В СМИ появляется информация о гигантском долге банков второго уровня, который необходимо погасить до конца 2008 года.

15 ноября 2007 г. Нурсултан Назарбаев заявил, что «в Казахстане нет кризиса. Есть только отдельные кризисные явления в некоторых секторах экономики. В стране продолжается рост ВВП» Чтобы подавить ненужные слухи выделяется $4 млрд. дабы завершить строительство жилищных объектов в Астане, оказать поддержку малому и среднему бизнесу, и рефинансировать индустриальные и инфраструктурные объекты.

Информационные агентства сообщают, что долг БВУ перед иностранными кредиторами составляет порядка $12 миллиардов, а внешний долг всей страны более $80 миллиардов. Кризис в строительной отрасли привел к появлению недовольства среди дольщиков. Правительство надеется, что накопленные валютные резервы НацБанка и средства Нацфонда, составляющие на тот момент $39 млрд., а также благоприятная конъюнктура на рынке нефти, газа и некоторых видов металлов позволят республике избежать негативных последствий.

Октябрь 2008 г. - по указанию президента Казахстана Назарбаева создан Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», которому поручено бороться с мировым финансовым кризисом в Казахстане. Разработан Антикризисный план, согласно которому правительство выделило средства для покупки у системообразующих банков (Народный Банк Казахстана, Казкоммерцбанк, Альянс банк и БТА банк) 25% голосующих акций. На декабрь 2008 года банковский сектор Казахстана имеет внешний долг порядка 40 миллиардов долларов. Принято решение, что Правительство и Фонд «Самрук-Казына» будут использовать активы пенсионных фондов «для финансирования приоритетных инвестиционных проектов, а также обеспечат выпуск созданным Фондом стрессовых активов долговых ценных бумаг с инвестиционным рейтингом».

2 февраля 2009 г. власти Казахстана в лице фонда «Самрук Казына» сообщили о выкупе 78,14% акций БТА Банка и 76% акций Альянс банка.

4 февраля 2009 г. Нацбанк Казахстана девальвировал национальную валюту тенге на 25%.

### *Канада*

В мае 2008 года Канадский ВВП сократился на 0,1 % в связи с сокращением в горнодобывающей, нефтяной и газовой промышленности на 1,2 % и уменьшением автомобилестроения на 3,6 %.

В начале декабря 2008 Банк Канады снизил ставку рефинансирования до самого низкого уровня с 1958 года, и признал, что экономика страны вошла в рецессию.

### *Китай*

По итогам первых трёх кварталов 2008 года, объём золотовалютных резервов КНР составил около 2 трлн долл., однако в IV квартале началось снижение этих запасов, сократившихся до 1,9 трлн долл. Власти КНР объявили план по вложению до 586 млрд долл. в обновление инфраструктуры, и в сельское хозяйство. Эта сумма составляет до 18 % ВВП КНР, тогда как «План Полсона» в США составляет до 6 % ВВП.

20 ноября 2008 года министр человеческих ресурсов и социального обеспечения, член Государственного совета КНР Инь Вэйминь официально признал увеличение числа безработных в стране, назвав ситуацию «критической»: фабрики, ориентированные на экспорт, вынуждены закрываться.

В связи с сокращением внешнего спроса анонсируются намерения китайского правительства по переориентации экономики на внутренний спрос. Также представители КНР объявили о предполагаемом переводе своих резервов в золото.

По итогам 2008 года ожидается рост ВВП КНР на 9-10 %, на 2009 год прогнозируется рост, по разным оценкам, от 5 до 10 %. Так, Всемирный банк прогнозирует рост на уровне 7,5 %, Goldman Sachs — на уровне 6 %.

Ухудшение мировой конъюнктуры привело к тому, что китайская промышленность снизила спрос на сырьё, что, в свою очередь, повлекло за собой снижение мировых цен, в том числе на продукцию металлургии.

7 января 2009 года агентство «Синьхуа», комментируя заявления Генри Полсона и Бена Бернанке, возложило ответственность за мировой кризис на власти США, обвинив их в «чрезмерной эмиссии долларов при попустительстве контрольных ведомств».

### *Новая Зеландия*

С первого квартала 2008 экономика Новой Зеландии вошла в рецессию, в связи с мировым кредитным кризисом, засухой и падением спроса на традиционный экспорт — сельскохозяйственную продукцию. По заявлению министра финансов Новой Зеландии Майкла Каллена «Этот год начался для нас адаптацией к реальным трудностям, вызванным сочетанием замедления мирового роста экономики, повышения цен на нефть и продукты питания, и увеличения стоимости займов на фоне кредитного кризиса в США … Эти трудности пришли к нам из-за рубежа, но мы преодолеваем этот тяжелый отрезок, и возвращаемся к росту экономики на фоне ряда положительных факторов».

Кризис в Новой Зеландии в 2008 году проходит на фоне падения цен на недвижимость, и массового сокращения рабочих мест. Около 23 новозеландских финансовых компаний объявили о банкротстве.

### *Тайвань*

Тайвань объявил о миллиардных расходах и снижении налогов для оживления экономики из-за 26 процентного спада на фондовом рынке в 2008 году.

### *Украина*

Украиной во время кризиса взят крупный займ МВФ в размере 16,5 млрд долларов, при суммарных золото-валютных резервах страны на этот момент около 32 млрд долларов. При этом Фондом были поставлены и Украиной приняты условия управления экономикой страны. На 1 декабря 2008 получен первый транш — 4 млрд долл. Заем предназначен для выплат западным кредиторам долгов коммерческих предприятий и банков Украины. Невзирая на займ, Украина является одной из наиболее пострадавших от кризиса:

### *Япония*

### 10 октября индекс Nikkei 225 упал до самого низкого значения с мая 2003 года, опустившись на 881,06 пункта (-9,62 %) и составив 8276,43 пункта. Центробанк Японии заявил о намерении направить 35,5 млрд долл. для поддержки финансового рынка, ранее ЦБ выделил около 40 млрд долл.http://ru.wikipedia.org/wiki/%D0%9C%D0%B8%D1%80%D0%BE%D0%B2%D0%BE%D0%B9\_%D1%84%D0%B8%D0%BD%D0%B0%D0%BD%D1%81%D0%BE%D0%B2%D1%8B%D0%B9\_%D0%BA%D1%80%D0%B8%D0%B7%D0%B8%D1%81\_(2008) - cite\_note-132#cite\_note-132 В тот же день стала банкротом страховая компания Yamato Life Insurance Co. Ltd., сумма задолженности которой составила около $2,7 млрд.

### 5. Возможные пути выхода из кризиса.

На примере нашего правительства мы видим, как меняются антикризисные планы, адреса и объемы государственной поддержки, как пересчитываются прогнозные показатели, особенно чутко реагирующие на состояние нефтяной и валютной бирж. То же происходит и во всем мире. Так, администрация Барака Обамы планирует пересмотреть ход реализации антикризисной программы  поддержки банков, на которую выделено 700 млрд. долларов и тут же срочно «проталкивает» новую, более дорогую программу.  Не первый и не последний «план спасения» обсуждается в ЕС.

И нет ничего удивительного в том, что в программах меняются не только цифры, но и принципы распределения денег, новые источники их поступления. В частности, в последней статье министра финансов Алексея Кудрина «Мировой финансовый кризис и его влияние на Россию», опубликованной в академическом журнале «Вопросы экономики», излагаются основы новой антикризисной политики правительства. Детали, надо полагать, появятся в очередной плане правительства, но и он  - в очередной раз – не станет панацеей, раз и навсегда закрывающей саму тему кризиса. Достаточно, что на «правительственном часе» в прошедшую пятницу министры подтвердили, что на антикризисные меры уже потрачено из бюджета 1,145 триллиона рублей, а значительная часть национальных фондов будет истрачена в 2009 году на покрытие дефицита бюджета.

Однако уже сейчас ясно другое: правительство хорошо подготовилось к мировому финансовому кризису, не допустив в условиях падения цен на нефть одномоментной девальвации рубля. В отличие от кризиса 1998 г., это оказалось возможным благодаря «подушке безопасности» в виде Стабфонда. Сейчас в условиях тотального дефицита средств Стабфонд продолжает «питать» государственные антикризисные программы, позволяя усилить промышленность и банковскую систему, в полном объеме сохранить груз социальных обязательств перед бюджетниками и пенсионерами.

В свою очередь, досрочно выплаченные долги позволили России обойтись без рекомендаций МВФ и не висеть на волоске от экономического коллапса, как происходит сейчас с менее подготовившимися к кризису правительствами других, в том числе и развитых европейских стран. А если говорить об общем экономическом положении, то выросли за последние годы и ВВП страны, и благосостояние граждан. Вот только полной реструктуризации экономики так и не свершилось, хотя едва ли это могло произойти в столь короткий срок.

Каковы же ориентиры для выхода страны из кризиса? По мнению главы Минфина, главный враг сейчас – инфляция. И для ее сдерживания министр не только поддерживает заявленную политику ЦБ по сокращению роста денежной массы в 2009 и 2010-2011 годах, но и предлагает строже формировать бюджет. Чтобы  бюджетные расходы стимулировали экономику, но не приводили к инфляционным волнам и внезапным пробоинам в бюджете. И уж, конечно, не ограничиваться только государственными «вливаниями», побуждать бизнес и самому расплачиваться за свои промахи. В поисках средств для покрытия дефицита бюджета Кудрин продолжает придерживаться мнения, что налоговые послабления не принесут пользы. А чтобы бороться с инфляцией в условиях продолжающегося дождя бюджетных денег для социальных нужд и бизнеса, министр финансов предлагает ужесточить адресность принимаемых мер и тщательно отбирать кандидатов на государственную поддержку.

**Заключение**

**Мировой финансовый кризис это испытание не только для нашей страны, но и для всего мира. Сложно точно определить последствия кризиса или тем более дать его однозначный прогноз. Особенно сейчас, в условиях глобальной нестабильности, когда мировой кризис прочно укоренился во всех сферах хозяйствования. Экономический кризис 2009 безусловно закончится, сложно точно определить когда, в 2009, 2010 или быть может даже в 2011 году, можно с уверенностью сказать лишь одно, все мы станем сильнее и мудрее.**

**Список используемой литературы:**

1. Газета «Комсомольская правда»
2. «Российская газета»
3. Газета «Коммерсантъ»

Использовалась информация с сайтов:

www.capitalizm.narod.ru

www.qmedia.by

www.mirkrizis.ru

www.info-crisis.ru

www.bizobzor.net