**Реферат**

**на тему: «Причины и последствия финансового кризиса»**

**Содержание**

**Введение**

**1.** Причины мирового финансового кризиса

**2. Причины финансового кризиса в России**

3. Сохранность вкладов во время мирового финансового кризиса

4. Финансовый кризис и недвижимость

5. Влияние финансового кризиса на экономику России

6. Последствия финансового кризиса в России

7. Советы экономистов по преодолению финансового кризиса

8. Возможные мероприятия по выходу из кризиса

**Заключение**

**Список литературы**

**Введение**

В настоящее время проблема международного финансового кризиса стала очень актуальной и популярной.

Экономисты единодушны во мнении, что современный финансовый кризис – это прямое следствие кризиса ипотечного кредитования в США (доля данного сектора в экономике страны составляет 1.4%).

Неблагоприятная ситуация в экономике США не могла не отразиться на всем остальном деловом мире, и Россия не стала исключением. Наиболее сильно по экономике страны ударила невозможность дальнейшего получения дешевых иностранных кредитов на межбанковском рынке, а также снижение объемов экспорта продукции. Кроме этого причиной возникшего в нашей стране финансового кризиса считается также падение цен на нефть – молниеносное и значительное – со 150 $ до 40 $ за 1 баррель. Энергоносители (газ и нефть) имеют первостепенное значение для богатой ими России, поэтому снижение цен на сырье резко снизило и доходы от его экспорта.

Эксперты предсказывают два основных последствия данного кризиса: во-первых, рост госрегулирования и национализации, а во-вторых, ликвидацию единого экономического центра и гегемона. Многие финансисты предлагают пересмотр мировой валюты – доллара и замену его на более устойчивый и надежный эквивалент, например, золото. В настоящее время есть мнение, что влияние Китая на мировую экономику сейчас резко возрастает. По данным Центрального банка Китая, в настоящий момент в стране отсутствует кризис ликвидности, хотя они разрабатывают программу помощи банкам на случай изменения ситуации.

***Цель работы:*** провести всесторонний анализ причин и последствий мирового финансового кризиса.

**1. Причины мирового финансового кризиса**

Возникает вполне закономерный вопрос: «Как допустили возникновение мирового финансового кризиса?». Ответ очень простой: фондовый рынок оккупировали игроки-спекулянты, которые занимались куплей-продажей высокодоходных, но при этом высокорискованных инструментов, создавая финансовые пирамиды. Грубо говоря, они вкладывали 1 доллар, а получали 9, но при этом очень сильно рисковали. Ведь даже небольшое уменьшение стоимости ценных бумаг могло повлечь за собой огромные потери.

В итоге финансовая система США дала сбой – миллиарды и триллионы долларов, которые были задействованы в финансовых операциях повышенного риска, оказались, просто-напросто, неликвидны. После этого инвестиционные компании и банки начали терпеть убытки и банкротиться, ухудшая ситуацию и на мировом финансовом рынке. Ведь американская экономика сродни гигантскому спруту, опутавшему своими щупальцами всю планету: филиалы американских корпораций открыты почти во всех странах мира, американский доллар, ценные бумаги США традиционно выступают в качестве финансового гаранта для других стран, которые с их помощью защищаются от различного рода рисков. Поэтому неудивительно, что кризис ипотечного кредитования в США отозвался финансовой «болью» всему миру, и России в том числе [2, c. 65].

По нашему мнению, основной причиной мирового финансового кризиса можно назвать отказ от ограничений в деятельности финансовой системы, которая, в свою очередь, породила «виртуальную экономику», основанную на финансово-спекулятивных операциях путем продажи деривативов без материального покрытия.

**2. Причины финансового кризиса в России**

Причины российского финансового кризиса лежат далеко за пределами страны. Экономическая ситуация ухудшилась не за один день, этому предшествовал ряд других процессов, последствия которых постепенно накапливались и просто не могли не привести к тому, что мы имеем сейчас.

**Каковы причины кризиса в России? Какой-либо одной причины глобально нет. Видимо, речь идет о большой, структурной перестройке современного мира экономики. Кризис мировой, но в каждой стране он будет свой. По сути, речь идет о переформатировании сложившегося неоколониализма и глобальной драке между двумя ведущими экономика мира – США и ЕС. Вопрос, был ли создан этот кризис умышленно, сказать сложно. Возможно, тут присутствует какая-то часть управляемости. Возможно, и нет.**

Помимо внешних причин финансового кризиса нельзя оставлять без внимания и причины внутренние. Начиная с мая 2008 года, рост биржевых индексов РТС и ММВБ не только остановился, но и начал свое падение. В целом, к настоящему времени индексы упали на 70%. Свою ложку дегтя в августе 2008 года внес и грузино-осетинский конфликт, породивший противостояние России и стран Запада и повлекший за собой отток иностранного капитала из страны. Но многие западные экономисты склонны видеть причину этого не столько в военных действиях, сколько в возникших чуть ранее скандалах вокруг энергетических компаний ТНК-ВР и Мечел, когда западные и российские менеджеры также разошлись во взглядах на управление. И хотя большая часть этих конфликтов уже урегулирована, отношение Запада к нашей стране во многом изменилось, а фондовый рынок потерпел немало убытков. Кризис в экономике РФ начался бы даже в том случае, если нефть продолжила свой рост. Если же окинуть взглядом историю России за последние 100 лет, то картина выглядит удручающе [3, c. 43]:

– до 1917 года у страны был определенный шанс стать Америкой №2;

– в 30-х годах СССР стал мобилизационным проекторатом Запада, получив более-менее современную промышленность;

– с 50-х годов СССР превратился в сырьевую колонию для Европы и локальный рынок сбыта их товаров. Картину приукрашивало лишь наличие мощной армии и большого, но устаревающего производственного комплекса;

– с 90-х годов прогрессирующими темпами пошли деиндустриализация страны и ее превращение практически в чистый «кувейт».

Не трудно заметить, что каждый раз «статус» страны понижался. Основной причиной кризиса в РФ – точнее, степени его жестокости, является то, что руководство страны не хотело и не желало проводить масштабные, быстрые структурные реформы. Если бы экономика страны была бы хотя бы на 25–35% диверсифицирована, то выходить из кризиса было бы легче.

**3. Сохранность вкладов во время мирового финансового кризиса**

Самый, пожалуй, животрепещущий вопрос для многих россиян звучит именно так: забирать ли деньги из банка? Это зависит, прежде всего, от «качества» банка: если он участник системы кредитования Центрального банка, то бояться нечего, ведь все вклады до 700 тыс. рублей гарантированно защищаются государством. В любом случае, ажиотаж вокруг финансового кризиса в России уже идет на спад, и острой необходимости забирать свои вклады из банков нет. Дальнейшие действия необходимо предпринимать в соответствии с тем, в какой валюте хранятся сбережения и с какой целью. И вот здесь уже ни один эксперт не берется помочь: курсы евро, доллара, рубля, йены и юаня настолько непредсказуемы, что делать прогнозы невозможно. Поэтому специалисты высказываются несколько туманно и обобщенно, предлагая хранить свои сбережения в той же валюте, в которой планируется их потратить. А можно пропорционально разделить имеющиеся средства и хранить их в нескольких валютах – рублях, долларах, евро и швейцарских франках, к примеру, либо вообще купить на все сбережения золото [2, c. 43].

**4. Финансовый кризис и недвижимость**

Вот уж точно, во что не надо инвестировать во время мирового финансового кризиса, так это в недвижимость, особенно участвовать в долевом строительстве, ведь сдача новостройки в условиях наступившего кризиса может затянуться на годы. Имеющим кредит можно не спешить в банк для досрочного возвращения денег, а лучше стараться в срок выплачивать то, что положено и не портить свою кредитную историю. С другой стороны, если в договоре с банком прописана возможность увеличения ставки по кредиту, а вы располагаете необходимыми средствами, чтобы погасит займ досрочно, то лучше всего так и поступить.

Прогнозов «кончины» финансового кризиса много: кто-то предрекает скорый крах финансовой системы всего мира, а кто-то верит в лучшее, предсказывая, что кризис благополучно «рассосется», продержавшись до весны следующего года максимум. Окончание кризиса будет заметно по тому, что банки снова станут выдавать кредиты, постепенно увеличивая их срок и снижая процентную ставку. Пока же, несмотря на усилия правительства, развитие финансового кризиса в России продолжается, так сказать, своим чередом: фондовые биржи и банки лихорадит, инвестиционная деятельность приостановлена, наблюдаются массовые увольнения, и цены на нефть грозят резким снижением [3, c. 32].

**5. Влияние финансового кризиса на экономику России**

Мы должны осознавать, что в условиях мирового финансового кризиса инвесторы кардинально пересматривают свои приоритеты, государства спасают свои инвестиционные капиталы. И самая большая угроза – это переход финансового кризиса в экономическую депрессию

Россия на данном этапе очень зависима от оценки привлекательности наших компаний со стороны иностранцев, и на нашем финансовом рынке деньги в основном иностранных инвесторов. Уход инвесторов заменить практически будет нечем. Сегодняшние проблемы – это проблемы фондового рынка, перешедшие в экономику. Кризис распространяется, идет по цепочке и уже падает капитализация компаний за рубежом. Снижение кредитования предприятий приведет к кризису, спаду производства и безработице. В соответствии с этим можно сказать, что финансовый кризис грозит замедлением роста, национализацией экономики и ростом социального недовольства. И одной из главных проблем становится проблема замещения денег иностранных инвесторов внутренними – государственными. Необходим приоритет на внутренний рынок путем выпуска среднесрочных и долгосрочных ценных бумаг на развитие экономики, на внутренних инвесторов. Необходимо создавать инвестиционные условия, возможности для недопущения вывоза капиталов за рубеж и инвестировать куда-то. Все должны понять, что инвестирование в собственную экономику выгоднее.

В первую очередь кризис «ударит» (уже «ударяет») по крупным компаниям, ориентированным на экспорт. Это связано со снижением покупательской способности, избытком товаров и дефляцией, а также дефицитом ликвидности предприятий – компании, продукция которых имеет высокую себестоимость, вынуждены останавливать производство, уменьшая потребность в сырьевых ресурсах (а они составляют до 80% экспорта страны, между прочим) и сокращать рабочих, естественно, теряя и заказчиков. Снижается экспорт – замедляется и рост экономики.

И все же финансовый кризис в России будет «мягким», по мнению экспертов. Ведь страна владеет (монополист) такими природными ресурсами как нефть и платина [3, c. 32].

Сейчас все усилия государства направлены на то, чтобы поддержать и оставить на плаву хотя бы системообразующие банки. Между тем, если малые региональные банки, которых на государственном уровне не поддерживают, не смогут «пережить» финансово экономический кризис, то, по мнению большинства экономистов, малый бизнес очень сильно пострадает, что недопустимо, ведь его вклад в экономику страны составляет порядка 20%.

Среди остальных стран БРИК – Бразилии, Индии и Китая – Россия, очевидно, страдает больше всех. В октябре 2008 года ее промышленное производство выросло только на 1.6%. Это серьезный сбой. Авторы многих прогнозов утверждают, что в будущем году Россия сохранит темпы экономического роста в размере 3%.

**6. Последствия финансового кризиса в России**

Некоторые последствия финансового кризиса налицо уже сейчас, а с некоторыми России еще только предстоит столкнуться [2, c. 32].

*Девальвация рубля*

Сегодня помимо упадка фондового рынка мы имеем снижение курса рубля по отношению к главным мировым валютам – доллару и евро. То есть девальвация рубля – уже реальность, хотя она и не такая резкая как в 1998 году. В целом, ожидается общее снижение доходов населения на фоне роста цен на товары и услуги.

*Промышленность и занятость населения*

Влияние финансового кризиса в России на себе ощутили практически все предприятия, особенно работающие на экспорт. Даже самые крупные компании сворачивают многие инвестиционные программы, всеми возможными путями сокращают расходную часть своего бюджета, что, в свою очередь, влечет за собой массовое увольнение и сокращение рабочих мест.

*Банковская система и сбережения граждан*

Что касается банковской системы, то здесь можно отметить ужесточение требований банков к потенциальным заемщикам, повышение ставок по вновь выдаваемым кредитам, свертывание многих ипотечных и потребительских программ (например, беззалоговых и беспроцентных кредитов). Государство сегодня всеми силами поддерживает сферу банковских услуг, понимая ее большую значимость для страны, но все же некоторым мелким региональным банкам не удастся избежать краха. Основные силы Правительства направлены на поддержание наиболее крупных и значимых кредитных организаций. Поэтому больным вопросом у россиян сегодня является сохранность их сбережений. На этот счет особых причин для беспокойства быть не должно, так как если банк входит в систему страхования вкладов, то все сбережения в сумме до 700 тыс. руб. гарантировано будут сохранены.

*Земля и недвижимость*

Цены на землю и недвижимость также уже претерпели изменение в сторону уменьшения. Но финансовый кризис в России сыграл здесь скорее положительную роль, избавив рынок недвижимости от искусственного завышения стоимости объектов и ее беспрерывного роста.

## Положительные последствия финансового кризиса

В целом, кроме негативных последствий любой кризис имеет и определенные положительные моменты. На промышленном рынке происходит так называемый «естественный отбор». На плаву остаются только наиболее жизнеспособные предприятия, проводящие эффективную политику управления ресурсами. Неконкурентоспособные же компании уходят с рынка. Но в борьбе предприятий за выживание, в условиях жесткой конкуренции может также произойти и снижение цен на некоторые товары и услуги, что, безусловно, тоже является положительным моментом. Пример тому – бензин, земля, недвижимость. Кризис приводит рынки к естественному ценообразованию. Помимо этого происходит общее оздоровление экономики и выход на первый план отечественных производителей.

Нынешний кризис приведет к тому, что: страна потеряет от трети до двух третей своей промышленности; около трети своего ТЭКа, энергетики; будет нанесен сокрушительный удар по социальной и общественной сфере: исчезнут окончательно отечественная инженерная школа, система подготовки профкадров и остатки научного потенциала.

К концу 2009 года падение ВВП составит от 5–6% до 8–10%. Уровень безработицы (явной и скрытой, а также частичной) составит около 25–27% трудоспособного населения (сейчас – около 8%), как минимум.

Рассмотрим, какая отрасль сильнее всего пострадает от кризиса (в%% объемов производства и занятости).

На конец 2009 года:

– Металлургия – около 35–45% объемов производства по сравнению с 2007 годом (занятость – до 50–60% с учетом частичной безработицы);  
- Строительство, недвижимость и девелопмент – до 60–70% (занятость – до 55–70%);

– Ритейл, торговля – 20–30%, занятость – минус 30–35%;

– Банки, финансы, страхование и т.п. – 30–35%, занятость – минус 30–40%;

– Машиностроение – падение производства до 50–60%, занятость – до 70% с учетом, конечно, частичной безработицы. Некоторые отрасли машиностроения – авиапром, точное машиностроение, приборостроение, станкостроение будут уничтожены полностью;

– ТЭК – минус 5–15%, занятость – минус 10–15%;

– Нефтехимия – 20%, 20%;

– Горнодобывающая промышленность – минус 25–35%, занятость – до минус 40–50%.

Последствиями глобального финансового кризиса для России могут быть: **углубление угроз, связанных с продовольственной, водной и энергетической безопасностью; снижение экспорта** в Россию и **сокращение денежных переводов** из страны; **снижение уровня оборотных средств и инвестиционного капитала** для банков и предприятий; **могут вырасти процентные ставки на кредиты,** поскольку наш анализ показывает, что если в мире учетные ставки падают, то у нас с начала года с 9% учетная ставка выросла до 15,85%.

**7. Советы экономистов по преодолению финансового кризиса**

Чтобы пережить финансовый кризис с минимальными потерями, экономисты советуют [3, c. 87]:

1. Перевести свои вклады из мелких банков в крупные государственные, защищенные государственными гарантиями.
2. Урезать расходы на товары не первой необходимости.
3. Создать собственный «стабилизационный» фонд для непредвиденных расходов, пополняя его по мере возможности.
4. Отказаться от неиспользуемых услуг, за которые идет ежемесячная оплата.
5. Не одалживать деньги, особенно под проценты.
6. Ежемесячно откладывать часть средств «на пенсию».
7. Договориться с банком об отсрочке кредита и с выгодой воспользоваться свободными денежными средствами. Ведь известно, что инвестиции во время кризиса или сразу после него – одни из самых выгодных. Правда, угадать, во что вкладывать деньги сейчас, чтобы получить прибыль потом, сложно. Главное помнить, что никакой кризис не может длиться вечно.

**8. Возможные мероприятия по выходу из кризиса**

С учетом финансовых угроз необходимо расширять мероприятия для сферы производства, среднего и малого бизнеса и предпринять всё возможное для успешной реализации комплекса мер по поддержке экономики согласно Стратегии развития страны до 2011 года.

Нужно развивать лизинговые программы для сельскохозяйственной отрасли России [3, c. 12].

Необходимо предпринять кардинальные меры по защите интересов инвесторов, то есть выдачу разрешений на проекты и лицензии сделать прозрачной, открытой, инвестиции – сохраняемыми, а законодательство – нацеленным на получение прибыли.

Необходимо уменьшить коррупцию. Снижение уровня коррупции даст улучшение финансово-экономических операций; вместе с тем сократит и теневую экономику, так как не секрет, что многие предприятия ведут двойную бухгалтерию, скрывают реальные доходы и т.д. Необходимы новые ценности, в том числе экономическое стимулирование, может быть. Надо кардинально улучшать и моральные ценности. Наши бизнес-структуры делают деньги не на какой-то «виртуальной продукции», как за рубежом, а занимаются весьма «конструктивными» операциями, такими как контрабанда, коррупционные операции, теневое производство товаров и т.д.

Необходимо сделать каталог экспортного производства, и нужен **резервный фонд или фонд защиты инвесторов**, так как проведенный обзор показал, что все крупные державы усиленно помогают финансовому сектору.

Если сформировать сильные финансовые институты, в которые можно будет инвестировать, то России не будут нужны никакие доноры.

***Можно предложить некоторые меры по выходу из кризиса:***

– постепенный переход субъектов экономики на систему безналичных платежей, что позволит выявлять факты теневой экономической деятельности посредством анализа передвижения денежных потоков;

– разработка и принятие нормативного правового акта об амнистии капиталов, чтобы предоставить возможность предпринимателям продолжить дело, начиная «с чистого листа». Хотя такие попытки предпринимались, но время показало, что должна быть совершенно безукоризненная гарантия со стороны государства, что легализованный капитал будет полностью защищен нашими законами.

Для устранения возможности организации теневого производства стратегически важных видов продукции намечено законодательно **усилить охрану государственной монополии на стратегические отрасли и виды продукции.** Необходимо ускорение повсеместного внедрения в практику хозяйствующих субъектов международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) для обеспечения прозрачности в деятельности хозяйствующих субъектов, уменьшения объемов сокрытия результатов их хозяйственной деятельности.Понадобится особая концентрация внимания на вопросах экономической безопасности, особенно это касается сельскохозяйственной сферы и малого бизнеса. Нужно внедрять программу страхования безработицы. Из-за возможности увеличения цен на электричество, газ – необходимо в срочном порядке переходить на альтернативные источники электроэнергии.

**Заключение**

Таким образом, главная причина мирового финансового кризиса – чрезмерно экспансивная денежная политика Алена Гринспена. Это главная ошибка. Другая ошибка – наличие огромного дисбаланса в мировой экономике, в частности, слишком большой профицит во внешней торговле Китая и слишком большой торговый дефицит в США. Третья главная причина – кризис на рынке ипотечных кредитов в США. Четвертая причина – слишком маленькие капиталы в компаниях Freddy Mac и Fanny May, а также в инвестиционных банках США.

На наш взгляд, Россия от финансового кризиса пострадает больше, чем другие государства. Ее главная проблема – недиверсифицированная экономика. Две трети российского экспорта в этом году пришлось на нефть и газ, еще 20% пришлось на металлы. Сейчас мы можем предполагать, что в 2009 году нефть может стоить порядка $40 – точно сказать это невозможно. Мы видим, что Россия быстро сокращает производство металлов, падают объемы строительства, объемы выпуска автомобилей – потому что для того, чтобы купить машину, в основном, ныне требуются кредиты, а кредит становится все менее доступным. В условиях кризиса, опора на экспорт сырья крайне опасна.

Одна из главных слабостей российской финансовой системы заключается в глубоком вовлечении государства в банковскую сферу. То же самое касается и валютного курса. Плавающий курс в таких условиях необходим. Стабильность курса рубля невозможно обеспечить, когда цены на сырье падают. Прогнозы относительно того, когда закончится финансовый кризис, сегодня строятся самые разные – от пессимистических до оптимистических. Но точные прогнозы сейчас делать очень трудно, так как исход будет зависеть от многих факторов и действий всех стран, а также от того, насколько успешно Россия наладит сотрудничество с европейскими и другими государствами.

**Список литературы**

1. Газета / №409 (89) / Причины и последствия мирового финансового кризиса…

2. Григорьев Л.Г. Внешние и внутренние факторы финансового кризиса в России. – М., 2008.

3. Колесников А.М. Проблемы кризиса на российском рынке ценных бумаг. – М., 2009.

4. http://www.fin-crisis.ru/news/2008–11–27–649

5. http://www.zanimaem.ru/articles/53/196

6. http://www.itctraining.ru/? type=library&id=335

7. http://www.finance-live.ru/info/crisis.html

8. http://www.pr.kg/gazeta/number409/409/