

Евгений Коган
Антон Табах

руководство к взрослой жизни

как работают рынки
и государства



БОМБОРА
ИЗДАТЕЛЬСТВО

Просто о финансах

Евгения Цанова

**Деньги: руководство к
взрослой жизни. Как
работают рынки и государства**

«ЭКСМО»

2026

УДК 336.7
ББК 65.262

Цанова Е.

Деньги: руководство к взрослой жизни. Как работают рынки и государства / Е. Цанова — «Эксмо», 2026 — (Просто о финансах)

ISBN 978-5-04-255679-1

Простым языком – о деньгах, экономике, кризисах и их влиянии на наши личные финансы. Инфляция, ключевая ставка, курс биткоина, дефицит бюджета, инвестиции – эти слова мы слышим каждый день. Но верно ли понимаем, что они значат и как сказываются на наших деньгах? Авторы простым языком объясняют, откуда появились деньги, как работают банки, что делает и не делает государство и как подойти к инвестициям осознанно. От золотого стандарта и древних финансовых кризисов до криптовалют и личных вложений. Сложные экономические процессы здесь становятся понятными и логичными. Вы узнаете: – почему цена «Биг Мака» говорит об экономике страны больше, чем длинный аналитический отчет; – как золотые лихорадки, финансовые кризисы и денежные реформы меняли судьбы государств; – что общего между золотым червонцем, долларом, биткоином и цифровым рублем; – почему одни валюты становятся мировыми, а другие исчезают.

УДК 336.7
ББК 65.262

ISBN 978-5-04-255679-1

© Цанова Е., 2026

© Эксмо, 2026

Содержание

Введение	7
Часть 1. Как устроены деньги и экономика	9
Глава 1. Что можно считать деньгами и как они вообще работают	10
Зачем людям понадобились деньги?	10
Что бывает деньгами?	11
Конец ознакомительного фрагмента.	13

Евгений Коган, Антон Табах

Деньги: руководство к взрослой жизни.

Как работают рынки и государства

© Коган Евгений, Табах Антон, текст, 2026

© Е. Коган, иллюстрации, фото, 2026

© А. Табах, фото, 2026

© А. Фоменко, обложка, 2026

© Оформление. ООО «Издательство «Эксмо», 2026

* * *

Эту книгу я посвящаю моим детям и отцу – человеку, который сформировал во мне главные черты характера и заложил основу всего, чего я смог добиться. Моя безмерная признательность любимой жене, которая принимала активное участие в создании книги.

Евгений Коган

Посвящаю книгу родителям, жене Кате и сыну Матвею. Благодарю за проявленное любопытство своих учеников и студентов – без ваших каверзных вопросов она бы не родилась.

Антон Табах

Введение

Вы слышите фразу «ЦБ повысил ключевую ставку» – и чувствуете смутную тревогу. Что-то должно произойти с вашими деньгами. Что именно? Непонятно. Но точно ничего хорошего. Или читаете очередное сообщение про инфляцию, дефицит бюджета, девальвацию – и ощущение такое, будто где-то идет сложная игра, которая вот-вот опустошит кошелек. Слова вроде известные, термины понятные, но внутри все равно начинается паника. Знакомая ситуация?

Дело в том, что у каждого из нас в голове есть «финансовый чердак» – место, куда мы годами убираем всякую всячину: обрывки новостей, советы друзей, истории родителей. «Не клади все яйца в одну корзину». «Доллар – наше все». «Квартира – самое надежное вложение денег». Информации много, но она лежит бесформенной грудой, и любое известие вызывает страх или необоснованное воодушевление. Вы владеете сложными экономическими терминами, но не представляете, как они работают. А на деле инфляция, ключевая ставка, государственный долг – не злые духи, охотящиеся за вашими сбережениями. Это всего лишь инструменты – как молоток и пила. Можно, конечно, бояться, что кто-то разнесет ими квартиру, но чаще всего с их помощью просто делают ремонт.

Задача этой книги – навести порядок в ваших знаниях.

Мы не будем пытаться превращать вас в дипломированного экономиста. Не будет формул, от которых клонит в сон. Зато речь министра финансов или заявление центрального банка перестанут казаться набором слов. Вы сможете оценить экономическое событие и понять, почему оно важно для всего мира, страны и лично для вас. А если важность преувеличена СМИ – не станете тратить силы на переживания. Самое главное – новые знания помогут принимать более взвешенные решения, меньше нервничать и увеличивать свой доход.

Книга состоит из трех частей, и каждая – шаг вперед к порядку в личных финансах.

Первая структурирует завалы на том самом «финансовом чердаке»: разбираемся, что такое деньги и от чего зависит их реальная ценность. Вторая выводит нас за пределы личного кошелька – туда, где работают государство, Центробанк и мировые рынки. Здесь мы учимся отличать новости, которые реально влияют на жизнь, от тех, что просто пугают заголовками. Третья – самая прикладная: что делать со своими деньгами, какие инструменты существуют и как начать инвестировать с любой суммы – хоть с 1000 рублей.

Можно читать книгу последовательно – тогда каждая часть будет опираться на предыдущую. А можно открыть сразу ту, которая заинтересует больше всего. Мы специально писали в формате «вопрос-ответ»: все разделы отвечают на конкретный вопрос, который может возникнуть у обычного человека, а не у преподавателя на экзамене по экономике. Исторические анекдоты и реальные примеры упростят сложное, а скучное сделают интересным.

Почему авторов двое? Потому что у этой книги два угла зрения. Евгений Коган – практик инвестиционного рынка: инвестор, трейдер, инвестиционный банкир. Кандидат экономических наук, обладатель огромного количества профессиональных наград, а еще – человек, который видел финансовые кризисы минувших десятилетий изнутри. Антон Табах – аналитик, исследователь, главный экономист «Эксперт РА», доцент экономического факультета МГУ имени М. В. Ломоносова и тот, кто умеет объяснять сложные механизмы так, чтобы это было понятно даже школьнику. Вместе мы даем вам то, чего нет ни в академических учебниках, ни в тематических каналах соцсетей: информацию, проверенную годами, написанную языком, понятным без словаря.

Эта книга – разговор двух практиков с думающим человеком, желающим наконец понять, как устроен мир денег – и что лично ему с этим делать.

Готовы навести порядок в своих знаниях о деньгах?

Поехали!

Часть 1. Как устроены деньги и экономика

Мы уже писали во введении про «финансовый чердак», который есть у каждого из нас в голове. Так давайте же наведем там порядок. Разложим все по полочкам: почему деньги – это не только бумажки и цифры в приложении, откуда они берутся, почему меняются и, главное, почему на 100 рублей в Москве и условной Камчатке можно купить совершенно разный набор счастья.

Еще один важный момент, который разберем.

Богатство – это не только и не столько количество нулей на счете. Это ваша способность этими деньгами управлять, не бояться их и понимать, как они работают.

Даже если сегодня у вас в кармане скромная сумма, это уже ваше и заслуживает того, чтобы знать правила игры. В общем, в этой части мы просто выдыхаем и спокойно, без паники, изучаем анатомию денег.

Глава 1. Что можно считать деньгами и как они вообще работают

Зачем людям понадобились деньги?

Помните советский анекдот про Рабиновича, который закапывал под деревом мешок с деньгами? Когда его спросили: *«Зачем ты это делаешь? Мы же строим коммунизм, где денег не будет!»* – он ответил: *«Ни у кого не будет, а у меня будут!»* Этот Рабинович был очень дальновидным. Потому что вряд ли человечество когда-нибудь достигнет такого состояния, что деньги ему не понадобятся.

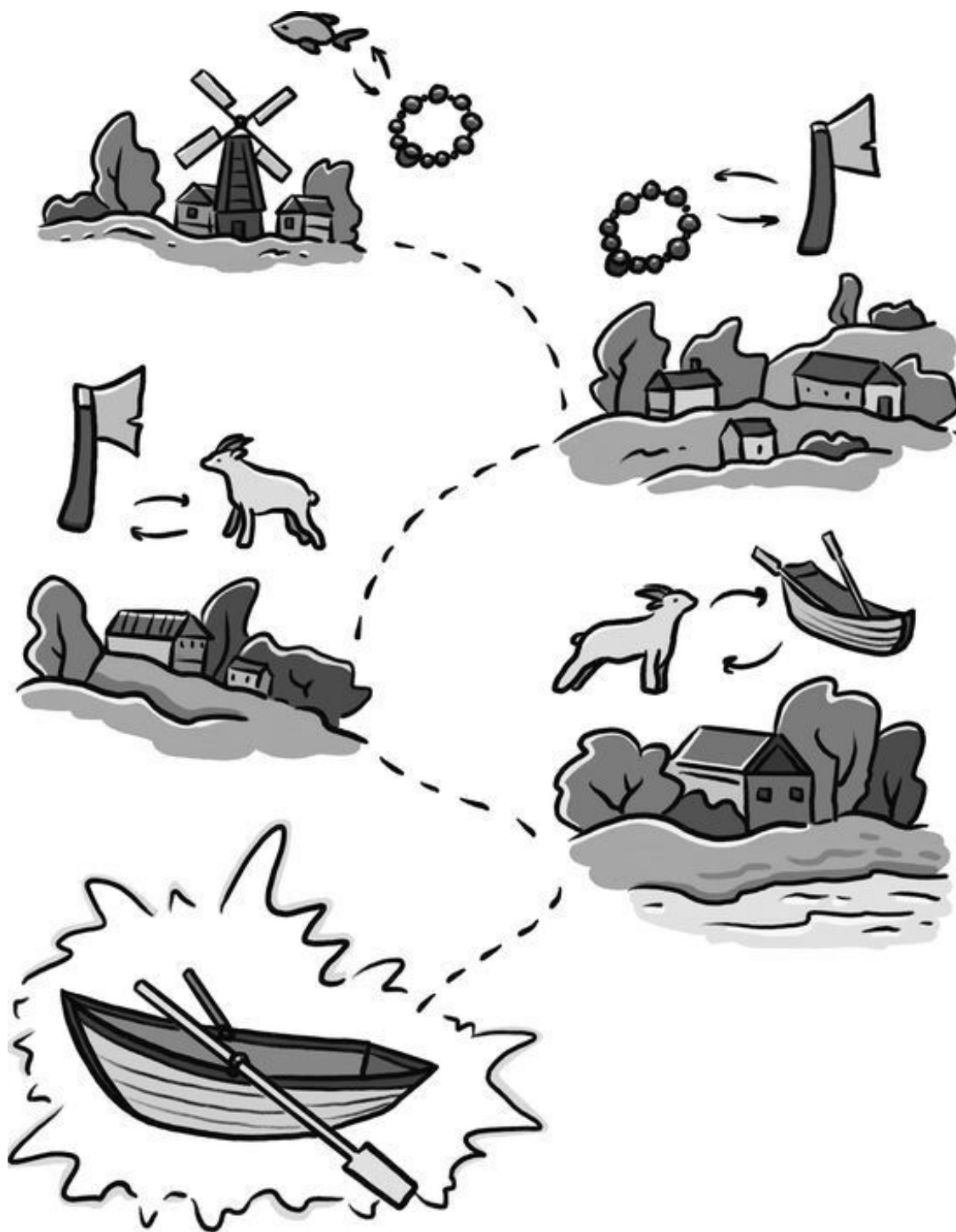
Существуют разные теории о том, как появились деньги. Есть, например, «долговая» теория американского антрополога Дэвида Грэбера, который считал, что первые расчеты между людьми были основаны именно на взаимном долге. По его мнению, обязательства внутри общины породили денежные системы. Сначала возникли локальные, а впоследствии и общие цепочки и сетки обязательств, потребовавшие «всеобщего эквивалента» для расчетов.

Гораздо старше и популярнее мнение, что в основе денежной системы изначально лежал бартер.

Людям надо было обменивать одни продукты или находки на другие, и для удобства эквивалентом стоимости стала универсальная вещь, нужная многим. Так появились первые деньги.

Есть замечательная история из XIX века про американского журналиста Генри Стэнли. Он отправился на поиски путешественника Дэвида Ливингстона, застрявшего в дебрях Центральной Африки и много месяцев не выходившего на связь. Во всем мире давным-давно в ходу были монеты, банкноты и даже безналичные расчеты по чекам и векселям, но на берегу озера Виктория, куда судьба забросила путешественника, люди все еще меняли бусы на отрезки ткани и ракушки. Стэнли захотел арендовать лодку, но ее владелец от денег отказался (и то верно – зачем они ему в джунглях? Крокодилам пошлину за переправу платить?). Он согласился дать транспорт в обмен на топоры, которые пришлось доставать в соседней деревне. Но кузнец потребовал за искомое красные бусы. Их, в свою очередь, надо было выменять в другой деревне на сушеную козлятину. В итоге лодку Стэнли добыл, но у него получилась очень сложная цепочка сделок. На современном рынке недвижимости подобное называется «альтернативной сделкой».

Если бы в тех краях существовало нечто, что принимали жители всех деревень без исключения, журналист просто заплатил бы владельцу лодки, а не тратил время и силы на поиск топоров и бус. При этом совершенно неважно, что служило бы деньгами – раковины каури или кусочки золота с изображением местного вождя. Жизнь была бы значительно проще.



Что бывает деньгами?

Деньги – это инструмент с понятной ценностью, который люди принимают добровольно в обмен на блага.

Это удобно, и вряд ли наступит такой момент, когда человечество совсем от них откажется. Возможно, после встречи с иными цивилизациями мы, как герои «Звездных войн», перейдем на «межгалактические кредиты»... Но от этого суть денег не изменится.

Денежные системы постоянно претерпевают изменения. В какой-то момент деньгами признали бумажки, потом кусочки пластика, сейчас многие из нас пользуются виртуальными

кошельками – крипто или банковскими. Скорее всего, то, что мы сегодня наблюдаем, – не окончательный вариант.

Исторически люди использовали в качестве денег самые неожиданные вещи или даже их образы. Например, гигантские камни раи с острова Яп (Микронезия). Это огромные диски из известняка, часто выше человеческого роста (до четырех метров) и весом в несколько тонн. Добывали и вырезали их на другом острове (Палау), за сотни километров, и привозили на Яп на каноэ и плотах. Для совершения сделок диски не перемещали физически! Во-первых, они очень много весили. Во-вторых, риск повреждения во время доставки был слишком велик. Вместо этого существовала общепризнанная устная бухгалтерия. Право собственности на конкретный диск, часто известный всем по уникальным признакам или истории, передавали просто на словах при сделках (покупке земли, заключении брака, урегулировании споров). Сам диск мог оставаться на месте десятилетиями. Интересно, что ценность его во многом определялась историей и сложностью добычи. Сейчас это кажется странным, но так выглядели первобытные безличные расчеты и платежи.

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «Литрес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на Литрес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.