

Александр Зелигейм

Суверенный

многослойный

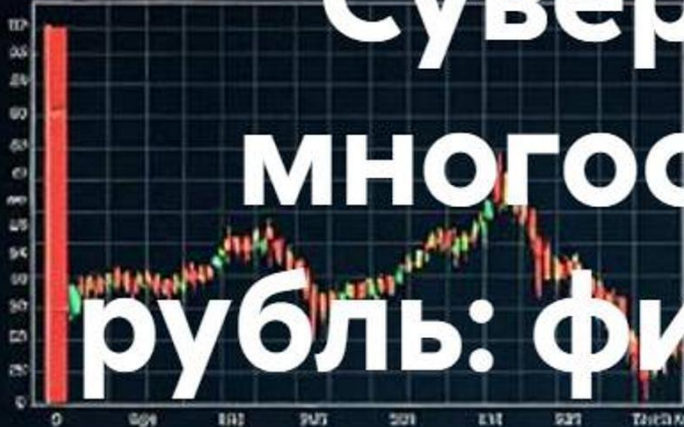
рубль: финансы как

кровеносная

система



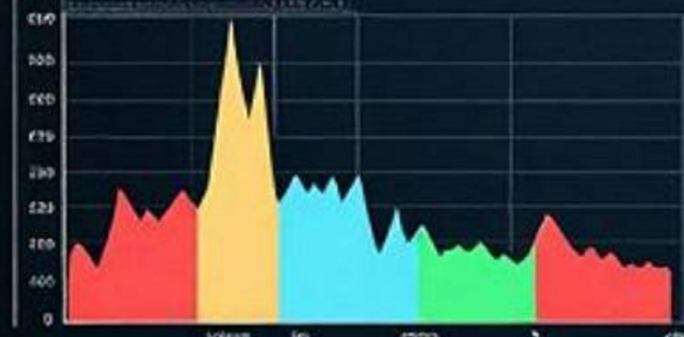
Генеральный директор



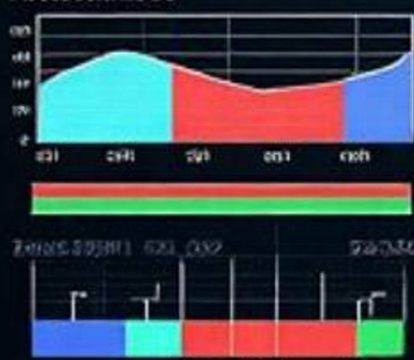
Управляющий директор



Управляющий директор

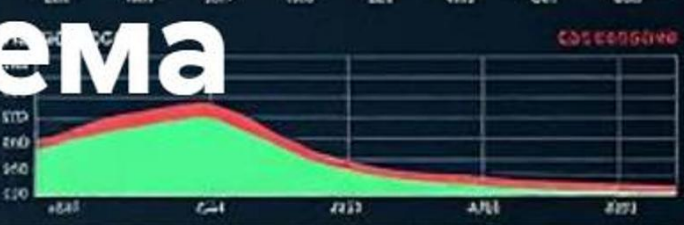


Насколько важно



Символ	Цена	Объем
Сбербанк	1000	1000
Газпром	1000	1000
Роснефть	1000	1000
Сургутнефтегаз	1000	1000
Норникель	1000	1000
Северсталь	1000	1000
Мечел	1000	1000
Сургутнефтегаз	1000	1000
Норникель	1000	1000
Северсталь	1000	1000
Мечел	1000	1000

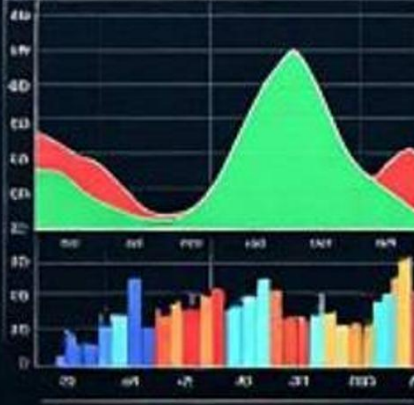
Возврат



Насколько важно



Объемы торгов



Символ	Цена	Объем
Сбербанк	1000	1000
Газпром	1000	1000
Роснефть	1000	1000
Сургутнефтегаз	1000	1000
Норникель	1000	1000
Северсталь	1000	1000
Мечел	1000	1000
Сургутнефтегаз	1000	1000
Норникель	1000	1000
Северсталь	1000	1000
Мечел	1000	1000

Возврат



Александр Зельгейм

**Суверенный многослойный рубль:
финансы как кровеносная система**

«Автор»

2026

Зельгейм А.

Суверенный многослойный рубль: финансы как кровеносная система / А. Зельгейм — «Автор», 2026

Финансы — это кровеносная система экономики. Сегодня она поражена тромбами: ключевая ставка душит производство, а спекулянты паразитируют на реальном секторе. Эта книга предлагает новую финансовую архитектуру — «Суверенный многослойный рубль». Автор вскрывает системный конфликт Центробанка и предлагает разделить функции денег: питание, обмен, капитал и программируемый цифровой рубль — каждый слой получает свой инструмент. Это не утопия и не «третий путь», а карта перехода от финансового паразитизма к живой экономике, где кровь доходит до каждой клетки-предприятия.

© Зельгейм А., 2026

© Автор, 2026

Александр Зельгейм

Суверенный многослойный рубль: финансы как кровеносная система

Книга 3. Исследование. Карта. Практика.

Редакция 4.0.

ЮРИДИЧЕСКОЕ ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ И ЗАЩИТА ТРУДА

Об авторском праве

Настоящее произведение является результатом интеллектуального труда. Все права защищены.

Год создания: 2026.

Статус: исследование, карта, практика.

Любое использование материалов — полное или частичное воспроизведение, распространение, публичный показ, переработка, перевод, цитирование без указания автора — возможно только с письменного разрешения автора.

О характере произведения

Настоящее произведение является литературно-философским и аналитическим исследованием. Все экономические модели, финансовые стратегии, политические сценарии и прогнозы носят аналитический и метафорический характер.

Они:

— не являются руководством к действию;

— не являются инвестиционными, финансовыми, медицинскими или юридическими рекомендациями;

— не призывают к нарушению действующего законодательства;

— не являются религиозным учением и не создают какой-либо организации;

— не претендуют на окончательную научную или историческую истину.

О политических и экономических взглядах

Автор не поддерживает никакую политическую партию, идеологию или экономическую доктрину. Исследование не является пропагандой социализма, капитализма, коммунизма, либерализма, национализма или любой другой идеологии.

Цель исследования — различение. Не «доказать», а понять. Не «навязать», а предложить.

Об исторических кейсах

В тексте упоминаются исторические события, политические режимы и экономические системы (СССР, Российская империя, современная Россия, а также зарубежные кейсы) исключительно в аналитическом контексте.

Автор осуждает любые формы тоталитаризма, экстремизма, агрессии и нарушения прав человека. Упоминание этих режимов не является их оправданием, пропагандой или поддержкой. Это — извлечение уроков.

О данных и статистике

Все данные, цифры и статистические показатели, приведённые в тексте, взяты из открытых источников (ЦБ РФ, Минфин, МВФ, Всемирный банк, научные публикации). Автор не гарантирует их абсолютную точность и не несёт ответственности за их использование.

Читатель должен самостоятельно проверять данные и различать факт, интерпретацию, нарратив и умолчание.

Ограничение ответственности

Автор не несёт ответственности за:

— любые финансовые потери, понесённые читателем на основе прочитанного;

— любые действия, совершённые читателем на основе прочитанного;

— любые интерпретации, отличные от авторской.

Читатель самостоятельно принимает решения и самостоятельно несёт за них ответственность.

О свободе распространения

Автор приветствует распространение идей исследования. Но просит:

— указывать авторство;

— не искажать смысл;

— не использовать в пропагандистских целях;

— не превращать в догму.

«Свети, а не указывай».

ОГЛАВЛЕНИЕ

ПРОЛОГ

ВВЕДЕНИЕ: ПОЧЕМУ ФИНАНСЫ?

ЧАСТЬ I. ДИАГНОСТИКА: АНАТОМИЯ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ

Глава 1. Исторический контекст: как Россия пришла к этому?

Глава 2. Психология денег и травма 90-х

Глава 3. Семь багов финансовой системы России

Глава 4. Архитектура Центрального банка: независимость и системный конфликт

Глава 5. Корневой дефект: смешение функций денег

ЧАСТЬ II. СЛОИ АЛЬТЕРНАТИВЫ: МНОГОСЛОЙНЫЙ РУБЛЬ

Глава 6. Введение: почему слои, а не «ставка»

Глава 7. Слой питания: гарантия базовых благ

Глава 8. Слой обмена: локальные валюты и время-деньги

Глава 9. Слой сигнала: цены, ставки и курсы (вкл. Цифровой рубль и БРИКС+)

Глава 10. Слой капитала: «долгие деньги» и развитие

Глава 11. Слой иммунитета: защита от кризисов

Глава 12. Слой экологии: финансы и природа

Глава 13. Слой управления: фрактальность в финансах

Глава 14. Мета-слой: Кон в финансах

Глава 15. Синтез: слои в единстве

ЧАСТЬ III. КЕЙСЫ: КАК ДРУГИЕ СТРАНЫ УПРАВЛЯЛИ ФИНАНСАМИ

Глава 16. Китай: финансовый контроль и долгосрочность

Глава 17. Скандинавия: баланс и доверие

Глава 18. Исландия: кризис как дверь

Глава 19. Киберсин: обратная связь

Глава 20. Синтез: что взять из кейсов для России

ЧАСТЬ IV. СЦЕНАРИИ ДЛЯ ФИНАНСОВ РОССИИ

Глава 21. Сценарий 1. «Инерция» (сохранение текущей модели)

Глава 22. Сценарий 2. «Мобилизация» (жёсткий контроль)

Глава 23. Сценарий 3. «Реформы» (либерализация финансов)

Глава 24. Сценарий 4. «Многослойный рубль» (наш синтез)

Глава 25. Сравнение сценариев

ЧАСТЬ V. МОДЕЛИ РАЗВИТИЯ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

Глава 26. Модель 1. «Мобилизационный Госплан 2.0 для финансов»

Глава 27. Модель 2. «Либеральная финансовая модель»

Глава 28. Модель 3. «Многослойный рубль»

Глава 29. Модель 4. «Евразийский финансовый альянс»

Глава 30. Синтез: «Многослойный рубль» для России

ЧАСТЬ VI. ПРАКТИКА: ЧТО ДЕЛАТЬ УЖЕ СЕЙЧАС

Глава 31. Семь практик для финансов

Глава 32. Локальные финансовые шаги для России

ЧАСТЬ VII. САМОКРИТИКА: ГДЕ «МНОГОСЛОЙНЫЙ РУБЛЬ» МОЖЕТ НЕ РАБОТАТЬ

Глава 33. Ограничения подхода

Глава 34. Риск «теневой» экономики и криптовалют

Глава 35. Что мы не знаем

ЭПИЛОГ

ПРИЛОЖЕНИЕ А. СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

ПРОЛОГ

Мы разобрали экономику России как организм. Мы увидели её скелет (институты), мышцы (производство) и кожу (социальную сферу). Но мы почти не касались того, что заставляет этот организм двигаться. Того, что течёт по его венам.

Это — деньги. Финансовая система.

В современном мире деньги давно перестали быть просто «эквивалентом труда» или «средством обмена». Они стали властью. Они стали оружием. Они стали паразитом, который высасывает ресурсы из реального сектора, оставляя после себя пузыри и кризисы.

В России эта проблема стоит особенно остро. Высокая ключевая ставка душит производство. Рубль зависит от валютных качелей. Банковский сектор работает как казино, а не как кровеносная система. А инвестиции в реальный сектор замедляются, потому что бизнесу выгоднее положить деньги на депозит, чем строить завод.

Мы написали первую книгу («Живой порядок»), чтобы создать линзу. Мы написали вторую («Экономика России»), чтобы увидеть общую картину. Теперь мы берём скальпель и вскрываем кровеносную систему.

Эта книга — не про «как заработать». Не про «куда вложить». Это — про то, как перестроить деньги, чтобы они служили жизни, а не разрушали её.

Мы предлагаем не «новый курс ЦБ». Мы предлагаем новую архитектуру. Многослойный рубль. Финансы как живой порядок. Кон.

Читай медленно. Сравнивай с предыдущими книгами. Ищи связи.

Ты держишь ключ. Дверь открыта. Замок внутри тебя.

Светлого пути. Живого слова. Глубокого Кона.

ВВЕДЕНИЕ: ПОЧЕМУ ФИНАНСЫ?

Почему именно деньги?

В первой книге мы показали: экономика — это среда. Во второй — увидели, что российская экономика слепа. Она не различает уровни. Теперь — самый острый вопрос: почему эта слепота возникает? Ответ — в кровеносной системе. В финансах.

Почему финансы — это кровь?

— Кровь переносит кислород (капитал) к органам (производству). Если кровь не доходит — орган умирает (банкротство).

— Кровь уносит отходы (убытки). Если отходы не уносятся — организм отравляется (кризис).

— Кровь содержит иммунные клетки (инвестиции в развитие). Если их нет — организм слабеет (технологическое отставание).

Что происходит сейчас?

— Тромбы. Высокая ключевая ставка (до 21%) не даёт крови (кредитам) дойти до органов (производства).

— Паразиты. Финансовый сектор извлекает ренту (спекуляции, деривативы), не создавая реальных благ.

— Утечки. Капитал уходит за границу (отток), вместо того чтобы питать внутренние органы.

— Анемия. Нет «долгих денег» (долгосрочных инвестиций), потому что все хотят быстрой прибыли.

Гипотеза: финансовая система России не «больна». Она неправильно устроена. Она смешала функции крови. Она пытается одной и той же «жидкостью» питать мозг (производство), удалять отходы (убытки) и охлаждать тело (сдерживать инфляцию).

Следствие: нужна многослойная система. Где каждый слой крови выполняет свою функцию. Где питание отделено от сигнала. Где спекуляция не смешивается с инвестициями.

Структура книги

Часть I. Диагностика. Семь багов финансовой системы России. Корневой дефект: смешение функций денег. Архитектура ЦБ. Психология денег.

Часть II. Слои. Многослойный рубль. Питание. Обмен. Сигнал. Капитал. Иммунитет. Экология. Управление. Мета.

Часть III. Кейсы. Как другие страны управляли финансами (Китай, Скандинавия, Исландия, Киберсин).

Часть IV. Сценарии. Что будет, если оставить как есть. Что будет, если ввести «Госплан 2.0» для финансов. Что будет, если создать «многослойный рубль».

Часть V. Модели. Четыре финансовые модели. Синтез.

Часть VI. Практика. Что делать уже сейчас. Локальные финансовые шаги.

Часть VII. Самокритика. Где «многослойный рубль» может не сработать.

Методология

Мы используем три инструмента из первой книги:

Различение. Факт / интерпретация / нарратив / умолчание.

Слои. Питание. Обмен. Сигнал. Капитал. Иммуниет. Экология. Управление. Мета.

Кон. Не догма. Дыхание.

Как читать

Не «искать виноватых». Искать связи. Не «верить» цифрам. Проверять. Не «принимать» нарративы. Различать. Где резонанс — остановись. Где нет — иди дальше. Это не «истина». Приглашение.

ЧАСТЬ I. ДИАГНОСТИКА: АНАТОМИЯ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ

ГЛАВА 1. ИСТОРИЧЕСКИЙ КОНТЕКСТ: КАК РОССИЯ ПРИШЛА К ЭТОМУ?

Чтобы понять настоящее, нужно увидеть прошлое. Финансовая система России не «родилась» в 1991 году. Она выросла из трёх эпох:

1. СССР (1922–1991).

— Госбанк. Единый эмиссионный центр. Кредиты — по плану. Деньги — фикция.

— Проблема: деньги не отражали реальные потребности. Дефицит. Отсутствие стимулов.

2. 90-е годы (1991–1999).

— Гиперинфляция. Обесценивание денег. Долларизация. Бартер. Финансовые пирамиды (МММ).

— Проблема: хаос. Нет доверия к деньгам. Капитал уходит за границу.

3. Современная Россия (2000–2026).

— Стабилизация. Центральный банк. Высокая ставка. Курс рубля.

— Государственный капитализм. Госкорпорации. Банки с госучастием. Бюджетные деньги.

— Проблема: финансы не «служат» производству. Они «паразитируют».

Ключевое различие: каждая эпоха оставила след. Финансовая система России — гибрид. Она не «чистая». В ней есть наследие СССР (центробанк, госбанки), 90-х (долларизация, спекуляции) и 2000-х (государственный капитализм).

ГЛАВА 2. ПСИХОЛОГИЯ ДЕНЕГ И ТРАВМА 90-Х

Факт: Россияне не доверяют рублю. По данным опросов, значительная часть граждан предпочла бы хранить сбережения в валюте или в наличных, а не в банках. Доверие к финансовым институтам — одно из самых низких в мире.

Интерпретация: Это не «иррациональность» и не «экономическая безграмотность». Это — коллективная травма. Травма 90-х: гиперинфляция, обесценивание вкладов, МММ, дефолт 1998 года. Миллионы людей потеряли всё. Это отпечаталось в культурном коде нации.

Механизм:

— Гиперинфляция 1992–1993: цены выросли в 26 раз за год. Сбережения, которые копили десятилетиями, превратились в пыль.

— МММ и финансовые пирамиды: миллионы вкладчиков потеряли деньги, поверив в «гарантированную доходность».

— Дефолт 1998: рубль рухнул в несколько раз за несколько месяцев.

Следствие: Люди не верят в рубль. Не верят в банки. Не верят в долгосрочные финансовые инструменты. Они предпочитают наличные (часто в валюте) или недвижимость, потому что это «материально» и «понятно».

Почему это важно для реформы финансов:

Любая финансовая реформа, которая не учитывает эту травму, обречена на провал. Люди не понесут деньги в новый «фонд» или «банк развития», если не будет абсолютной прозрачности, личных гарантий и понятных механизмов защиты. Человек, потерявший вклады в 1992 году, не понесёт деньги в «Фонд Развития» в 2026-м, пока не увидит, что этот фонд нельзя обанкротить или обналичить нецелевым образом.

Связь с книгой: Это объясняет, почему «многослойный рубль» должен начинаться с локальных инициатив и прозрачности, а не с указов сверху.

ГЛАВА 3. СЕМЬ БАГОВ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ РОССИИ

В первой книге мы выявили семь багов глобальной экономики. В России они мутировали. В финансах они приобрели особую остроту.

Баг 1. Высокая ставка: тромб в кровеносной системе

Факт: Ключевая ставка ЦБ в 2025 году достигала 21%, к концу года снизилась до 16%. Инфляция — 5,6%. Реальные инвестиции замедлились до ~2%.

Интерпретация: Высокая ставка душит производство. Бизнес не берёт кредиты. Деньги идут в спекуляции, в депозиты, в валюту. Финансовый сектор не «служит» производству. Он паразитирует.

Механизм:

— Высокая ставка → дорогие кредиты → бизнес не инвестирует.

— Бюджет → социальные выплаты → люди тратят на потребление → инфляция.

— ЦБ → повышает ставку → ещё дороже кредиты.

Нарратив: «Высокая ставка — это борьба с инфляцией».

Умолчание: Высокая ставка тормозит развитие. Инфляция не только от спроса. Она от монополий, от санкций, от дефицита.

Баг 2. Спекуляция вместо инвестиций: паразит в крови

Факт: В России значительная часть финансовых операций — это спекуляции. Игра на валютном рынке. Вложения в депозиты под высокий процент. Покупка недвижимости ради перепродажи.

Интерпретация: Капитал не идёт в производство. Он крутится в финансовом секторе. Паразитирует на реальной экономике.

Механизм:

— Высокая ставка → депозиты выгодны.

— Валютные качели → спекуляции выгодны.

— Недвижимость → перепродажа выгодна.

Нарратив: «Спекуляция — это часть рынка».

Умолчание: Спекуляция не создаёт благ. Она перераспределяет их. В пользу спекулянтов. Не в пользу производства.

Баг 3. Долларизация и отток капитала: утечка крови

Факт: Значительная часть сбережений россиян — в валюте (долларах, евро) или в иностранных активах. Капитал уходит за границу.

Интерпретация: Люди не доверяют рублю. Бизнес не доверяет системе. Капитал ищет убежище вне России.

Механизм:

— Инфляция → рубль обесценивается.

— Санкции → риски растут.

— Недоверие → капитал уходит.

Нарратив: «Это свободный выбор граждан».

Умолчание: Отток капитала ослабляет экономику. Деньги работают на другие страны. Не на Россию.

Баг 4. Банковский сектор как казино: искажение сигнала

Факт: Банки в России не заинтересованы в кредитовании реального сектора. Высокая ставка. Высокие риски. Проще — вкладывать в депозиты ЦБ или в валюту.

Интерпретация: Банки не выполняют свою функцию. Они не «служат» производству. Они «играют» на финансовых рынках.

Механизм:

— Депозиты ЦБ → выгодны.

— Кредиты → рискованны.

— Спекуляции → прибыльны.

Нарратив: «Банки — это бизнес. Они ищут прибыль».

Умолчание: Банки должны служить экономике. Не «только» себе.

Баг 5. Инфляция как нарратив: ложный диагноз

Факт: ЦБ борется с инфляцией высокой ставкой. Но инфляция не только от спроса. Она от монополий, от санкций, от дефицита.

Интерпретация: ЦБ видит только один источник инфляции — спрос. Он не видит другие. Он борется с симптомом. Не с причиной.

Механизм:

— Спрос → ЦБ повышает ставку.

— Монополии → цены растут. ЦБ не видит.

— Санкции → дефицит. ЦБ не видит.

Нарратив: «Инфляция — от избытка денег».

Умолчание: Инфляция — от монополий, от санкций, от дефицита. Не только от спроса.

Баг 6. Отсутствие «долгих денег»: анемия

Факт: В России нет «долгих денег». Пенсионные фонды не инвестируют в долгосрочные проекты. Банки не дают кредиты на 10–20 лет. Бизнес не может планировать на годы.

Интерпретация: Экономика не может развиваться. Только «латать дыры». Не строить будущее.

Механизм:

— Пенсионные фонды → консервативны. Не инвестируют в рискованные проекты.

— Банки → краткосрочные кредиты. Не «долгие».

— Бизнес → не может планировать. Не «строит».

Нарратив: «Долгие деньги — это риск».

Умолчание: Без «долгих денег» нет развития. Только существование.

Баг 7. Информационная асимметрия: статистика как нарратив

Факт: Официальная статистика подвергается сомнению. Приписки в отчётах. Пропаганда. СМИ контролируются государством.

Интерпретация: Информация отфильтрована и направлена. Кто знает — управляет. Кто не знает — управляем.

Механизм:

— Сложность → оружие.

— Пропаганда → индустрия.

— Статистика → нарратив.

Нарратив: «Информация свободна».

Умолчание: Информация отфильтрована и направлена.

ГЛАВА 4. АРХИТЕКТУРА ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА: НЕЗАВИСИМОСТЬ И СИСТЕМНЫЙ КОНФЛИКТ

Факт: Согласно статье 75 Конституции РФ, Центральный банк осуществляет свою основную функцию — защиту и обеспечение устойчивости рубля — независимо от других органов государственной власти. Правительство не может директивно установить ключевую ставку или заставить ЦБ напечатать деньги на покрытие дефицита бюджета.

Интерпретация: Это не «глупость» и не «заговор необразованных людей». Это архитектурная данность. ЦБ встроен в глобальную финансовую парадигму (inflation targeting), где главная цель — низкая инфляция, а не экономический рост или индустриализация.

Логика системы (почему они так действуют):

Руководство ЦБ действует рационально — в рамках своей логики. Их функция — «стабильность денег». Если инфляция растёт, они повышают ставку. Они боятся, что «печатный станок» приведёт к гиперинфляции и обвалу рубля (как в 90-е). Их учат этому в лучших западных университетах. Их логика не производственная, а финансовая.

Почему таргетирование инфляции не работает в России:

Инфляционное таргетирование — это парадигма, разработанная для стран с развитым производством и стабильными рынками. Её логика: если цены растут из-за избыточного спроса, нужно «охладить» спрос высокой ставкой. В России структура инфляции иная. Это инфляция издержек: рост цен на импортные комплектующие, логистику, оборудование из-за санкций. Повышение ставки не снижает издержки — оно только душит внутренний спрос и инвестиции.

Аналогия: Врач лечит температуру, но не болезнь. Высокая ставка — это жаропонижающее. Оно сбивает симптом, но не устраняет причину. Причина — в нарушенных цепочках поставок и технологической зависимости. Лечить её нужно не ставкой, а инвестициями в производство. Но ЦБ не может инвестировать — это не его функция. Он может только «охладить». Отсюда — системный тупик.

Механизм (как это работает на практике):

Правительство хочет реализовать нацпроекты (рост ВВП).

Бюджет дефицитный. Своих денег нет.

Правительство идет в банки за кредитами. Но ставка ЦБ высокая.

Чтобы бизнес брал кредиты, правительство вынуждено субсидировать процентную ставку из бюджета.

Чем выше ставка ЦБ — тем больше бюджет платит банкам за то, чтобы те кредитовали экономику.

Кто выгодоприобретатель (системный интерес):

- Финансовый сектор (Банки): Получают сверхприбыли. С одной стороны, они держат деньги на депозитах в ЦБ под высокий процент. С другой — получают субсидии из бюджета за льготные кредиты. Финансовый сектор — главный бенефициар высокой ставки.

- Крупный капитал: Владельцы крупных вкладов получают высокий процентный доход, не создавая реальных благ.

- Бюджет (парадокс): Бюджет выступает донором. По данным Счётной палаты, переплаты по субсидиям бизнесу из-за высокой ставки превысили 1 трлн рублей.

Системный конфликт:

ЦБ выполняет свою функцию (борется с инфляцией и защищает рубль от обвала). Но его логика противоречит логике реального сектора.

— Для ЦБ «стабильность» — это отсутствие инфляции.

— Для завода «стабильность» — это доступный кредит на 10 лет.

Один инструмент (ставка) не может решить обе задачи.

Вывод: Мы не можем ждать, что ЦБ «одумается». Мы должны изменить архитектуру. Ввести многослойный рубль, где ставка для спекулянтов и ставка для заводов — это разные сигналы. Где бюджет не субсидирует банки, а напрямую инвестирует в развитие через Банк развития.

ГЛАВА 5. КОРНЕВОЙ ДЕФЕКТ: СМЕШЕНИЕ ФУНКЦИЙ ДЕНЕГ

Семь багов и архитектурный конфликт ЦБ — не независимы. У них один корень.

Корень: Система смешала функции денег. Она использует один и тот же инструмент (рубль) для разных задач.

— Питание (гарантия базовых благ) — зависит от нефтяных доходов.

— Обмен (локальные расчёты) — отсутствует.

— Сигнал (цены) — искажён монополиями и спекуляциями.

— Капитал (инвестиции) — краткосрочный.

— Иммуитет (защита от кризисов) — отсутствует.

Следствие: Система не может держать Кон. Она либо фиксируется (высокая ставка), либо разваливается (кризис).

Таблица 1.1. Матрица различения: примеры для финансов

Уровень

Вопрос

Пример

Факт

Что можно проверить?

Ключевая ставка — 16% (2025).

Интерпретация

Кто объясняет?

«Это борьба с инфляцией» (ЦБ). «Это душит производство» (бизнес).

Нарратив

Кому выгодно?

«Высокая ставка — благо» (банки, спекулянты).

Умолчание

О чём молчат?

Инфляция от монополий, санкций, дефицита.

Вывод: диагноз

Финансовая система России не «больна». Она слепа. Она смешала функции денег. Она использует один инструмент (рубль) для разных задач.

Диагноз: Смешение функций денег и архитектурный конфликт ЦБ.

Лечение: Не «таблетка». Среда. Многослойный рубль. Живой порядок. Кон.

ЧАСТЬ II. СЛОИ АЛЬТЕРНАТИВЫ: МНОГОСЛОЙНЫЙ РУБЛЬ

ГЛАВА 6. ВВЕДЕНИЕ: ПОЧЕМУ СЛОИ, А НЕ «СТАВКА»

В первой книге мы показали: альтернатива — не «другая система». Не «план вместо рынка». Альтернатива — среда. Слои. Живой порядок.

В финансах это особенно важно. Потому что сейчас вся финансовая система России сведена к одному инструменту — ключевой ставке. Центральный банк меняет ставку. И ждёт, что это исправит всё.

Проблема: ставка не может исправить всё. Она влияет на один слой (сигнал). Но не влияет на другие (питание, обмен, капитал, иммунитет).

Гипотеза: нужен многослойный рубль. Не «одна» валюта. Много функций. Разные инструменты. Разные правила.

Семь слоёв + мета:

Питание — гарантия базовых благ.

Обмен — локальные расчёты.

Сигнал — цены для сложных благ.

Капитал — долгосрочные инвестиции.

Иммунитет — защита от кризисов.

Экология — циклы и квоты.

Управление — фрактальность и субсидиарность.

Мета — Кон.

ГЛАВА 7. СЛОЙ ПИТАНИЯ: ГАРАНТИЯ БАЗОВЫХ БЛАГ

7.1. Что это

Питание в финансах — это гарантия того, что у человека есть деньги на базовые блага (еда, жильё, медицина, образование).

Ключевое: это не «пособие». Это гарантия. Как кровь в организме. Она течёт туда, где нужно.

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.