



## Саймон Хант разрубил гордиев узел в отношении валюты БРИКС - Простота - высшая степень изощренности.

Мой близкий друг Саймон Хант сделал потрясающую публикацию, в которой представил решение проблемы, стоящей перед БРИКС, - создать платежную систему, которая бы работала безупречно и была простой. - Развязка гордиева узла.

Питер Хензелер

срд 05 фев 2025

### Введение

Мы неоднократно публиковали статьи о БРИКС и о возможном решении платежных проблем, с которыми сталкиваются члены организации при торговле друг с другом. В нашей статье «Валюта БРИКС — Система платежей и

взаиморасчетов — К чему все идет?» от 21 октября 2024 года мы изложили, обсудили и отбросили различные предложения о новой валюте, которые широко обсуждались в альтернативных СМИ, в том числе валюту UNIT, предложенную Алексеем Субботиным и Цзи Луо в белой книге в 2024 году. Мы исключили это из числа решений, которые можно реализовать на практике.

Кремль неоднократно и четко заявлял, что в обозримом будущем валюты БРИКС не будет; пресс-секретарь Кремля Дмитрий Песков повторил это заявление 31 января 2025 года, говоря об угрозах президента Трампа о введении пошлин в случае создания БРИКС собственной валюты.

В нашем блоге мы неоднократно писали о том, что новой валюты не будет, а будущая платежная система, скорее всего, будет обеспечена золотом и/или серебром, в том числе и потому, что центральные банки стран БРИКС и стран, заинтересованных в присоединении к БРИКС, уже давно скупают физическое золото и серебро в огромных количествах. Однако мы не смогли сказать, как именно это можно сделать.

Время от времени я встречаюсь с Саймоном Хантом. Саймон занимается проведением анализов для частных и институциональные инвесторов в компании Simon Hunt Strategic Services ([simon-hunt.com](http://simon-hunt.com)), и, по моему скромному мнению, является одним из самых блестящих аналитиков в области геоэкономики, помимо того, что он еще и высококультурный английский джентльмен и отличный друг. Пролететь пять часов на самолете только для того, чтобы поужинать с ним, - значит, потратить время с пользой.

Когда мы говорили с ним о валюте на этих выходных, Саймон предложил идею, как решить все проблемы с платежами, с которыми сейчас сталкивается БРИКС. Саймон подчеркнул, что его рассуждения содержат также идеи его друзей Луиса Гейва из Gavekal и его отца Чарльза - свидетельство того, что Саймон признает заслуги других людей.

Свои выводы Саймон опубликовал 2 февраля 2025 года в издании «Мысли дня». Я уверен, что наши читатели будут впечатлены гениальностью и простотой мыслей Саймона.

## Валюты: Нестандартное мышление - Саймон Хант

Мы признательны Луи Гейву и его отцу Чарльзу из компании Gavekal, за то, что они предоставили нам возможность ознакомиться с отчетом Чарльза от 17 января и докладом Луи от 27 января. Некоторые положения нашей короткой статьи заимствованы из этих отчетов, но все интерпретации и прогнозы - наши собственные.

Далее следует незаконченный материал, написанный скорее для того, чтобы получить комментарии от друзей и клиентов, а не для того, чтобы утверждать, что сделанные выводы будут развиваться именно так, хотя некоторые из них вполне возможно и будут.

1. Китай обладает большими запасами золота. Если говорить в цифрах, то китайским министерствам, и в частности Народно-освободительной армии Китая (НОАК), принадлежит около 25 килотонн золота, приобретенного с начала 1950-х годов. Все, что НОАК импортирует, не регистрируется таможенной. У нас есть неофициальные свидетельства того, что Китай хранит тонны золота в штаб-квартире НОАК.
2. С момента создания Шанхайской золотой биржи (SGE) в 2002 году граждане Китая, включая организации, приобрели на ней еще около 25 кт золота. Китай остается крупным покупателем на рынках золота.
3. В прошлом году Народный банк Китая (РВОС) создал систему, благодаря которой домохозяйства могут покупать золото непосредственно на SGE со своих банковских счетов и даже осуществлять ежемесячные платежи. Розничный рынок, возглавляемый такими компаниями, как Chow Tai Fook, активно развивается и на материке. Правительство поощряет своих граждан владеть золотом.
4. Россия владеет более чем 12 000 т золота, большая часть которого принадлежит компании, стоящей над центральным банком. Российские граждане продолжают покупать золото.
5. Обе страны являются крупными производителями золота с огромными запасами. Годовой объем производства в России составляет около 310 тонн, а в Китае - около 370 тонн. Обе страны имеют потенциал для увеличения своих запасов, первая - в Сибири, а вторая - в провинциях Хунань, Внутренняя Монголия и Ганьсу.
6. Китай использует золото в качестве нейтрального резервного актива для взаиморасчетов в мировых товарных сделках. Например, Россия имеет большое положительное сальдо в торговле с Китаем. Это положительное сальдо покрывается за счет того, что РВОС держит эквивалентную стоимость в золоте для российского счета.

7. Кроме того, у продавца нефти, который не хочет использовать юани и не желает платить Китаю в долларах, есть возможность купить золото на Шанхайской золотой бирже.
8. Если удастся установить привязку к золоту или приемлемой валюте вне долларовой привязки, то объем долларов, используемых для торговых платежей, резко сократится.
9. Гонконг имеет десятилетия финансового опыта и считается, пожалуй, третьим по величине мировым финансовым центром. Гонконгский доллар привязан к доллару США. Власти Гонконга обладают достаточными ресурсами, чтобы не допустить ослабления привязки.
0. Китайские банки широко представлены в Гонконге. Китайские компании-экспортеры, в основном государственные предприятия, но также и частные, разместили в Гонконге около 1,0-1,5 триллиона долларов.
1. Более того, китайские и другие фонды, размещенные в Сингапуре, начинают возвращаться в Гонконг.
2. Эти китайские вклады лежат в банках Гонконга, зарабатывая проценты, но не выдаются в долг. Что, если это изменится?
3. Выступление главы РВОС Пэна в Гонконге включало такие строки: «РВОС будет увеличивать размещение валютных резервов Китая в активах Гонконга, чтобы финансовое развитие Гонконга получило более широкое будущее».
4. Что означает «более широкое будущее»? Означает ли это, что Пекин намерен превратить Гонконг в новый глобальный финансовый центр, который, по крайней мере, минимизирует использование доллара США, а в лучшем/худшем случае заменит его в платежных операциях?
5. Итак, планирует ли Китай перевести вклады китайских экспортеров, которые в настоящее время хранятся в долларах США, в гонконгские доллары? Это стало бы сигналом к началу того, что, по нашему мнению, станет многолетним падением ДХУ. (см. комментарии Скотта Бессента и Марка Собела по поводу доллара).
6. Со временем это также будет означать, что верхний предел привязки к гонконгскому доллару будет нарушен, так как давление на доллар США усилится. В этом случае глобальный риск для гонконгского доллара возрастет.
7. Например, Россия держит индийские рупии в таком размере, что не знает, что с ними делать. Гонконг мог бы прийти на помощь России, конвертируя рупии в гонконгские доллары.
8. Это позволило бы оплачивать операции по продаже нефти и других товаров из России таким странам, как Индия, и продажи экспортеров нефти стран Персидского залива в гонконгских долларах, то есть вне контроля Вашингтона.

9. Если эта тенденция будет развиваться, то превращение Гонконга в глобальный центр кредитования, использующий плавающие средства китайских экспортеров доллара вместе с банками Гонконга, будет иметь сходство с тем, что происходило на рынке евродоллара в Лондоне в 1970-х годах.
0. Таким образом, гонконгский доллар начнет становиться важной платежной валютой за пределами доллара США. Внутри Китая это также может означать, что вклады экспортеров в Гонконге, выраженные в гонконгских долларах, могут быть конвертированы в китайские юани и переведены на китайский рынок, увеличивая денежную массу Китая. Если это произойдет, то валюта и фондовые рынки Китая получат поддержку.
1. Означает ли это, что официально или неофициально между гонконгским долларом и китайским юанем существует фактическая привязка, в результате которой гонконгский доллар имеет большее значение для китайской валюты, чем доллар США.
2. Если бы такое нестандартное мышление когда-либо появилось, последствия были бы огромными, например:

Глобальные фонды будут привлекать юань и китайские акции

Экономика будет активно восстанавливаться, так как оценки более благоприятны, чем в Америке и других странах.

Гонконгский доллар будет все чаще использоваться для глобальной торговли и инвестиционных платежей. Гонконгский рынок будет конкурировать с нью-йоркским и лондонским.

Если бы гонконгский доллар и китайский юань были взаимосвязаны или даже фактически привязаны друг к другу, Китай объявил бы, что китайский юань обеспечен золотом, которым владеют его граждане.

В таком случае, учитывая связь между гонконгским долларом и китайским юанем, это означало бы, что гонконгский доллар будет обеспечен золотом и начнет заменять доллары США, евро и японские иены в торговых и инвестиционных платежах.

Глобальные последствия могут быть похожи на те, что возникли после создания рынка евродолларов в 1970-х годах, но при условии, что китайский юань и рубль будут обеспечены золотом, глобальный всплеск инфляции обойдет Китай и Россию стороной.

После этого может появиться основа для новой валюты БРИКС, которая будет поэтапно пересматриваться в течение следующих пяти с лишним лет.

ТЕГИ СТАТЬИ:

Анализ Гаве, Луис Китай БРИКС Гавекал Трамп, Дональд Хант, Саймон

Шанхайская золотая биржа (SGE) Народный банк Китая