

James Corbett: Jak společnost BlackRock dobývá svět

- CZ24 News | 4. prosince 2022

Jak se společnost BlackRock stala jednou z nejmocnějších společností na světě s politickým a téměř globálním vlivem? Více v první části od Jamese Corbetta.

Originál článku publikován [ZDE](#): 12. listopadu 2022

Stručná historie společnosti BlackRock

Zahrajme si malou hru.

Představte si, že jste Joe Q. Běžný člověk a potřebujete si dojít pro potraviny. Naskočíte do auta a jedete do obchodu. Do jakého obchodu jedete? Samozřejmě do Walmartu!



Top Institutional Holders

Holder	Shares	% Out
Vanguard Group, Inc. (The)	128,344,108	4.73%
Blackrock Inc.	93,857,825	3.46%
State Street Corporation	59,957,778	2.21%

A co si koupíte, když jste nevědomou obětí [cukrového spiknutí](#)? Samozřejmě kolu!



Top Institutional Holders

Holder	Shares	% Out
Berkshire Hathaway, Inc	400,000,000	9.25%
Vanguard Group, Inc. (The)	359,394,421	8.31%
Blackrock Inc.	299,838,038	6.93%

A v dnešní době se můžete nechat [očkovat ve Walmartu](#), že? Tak to se rovnou ujistěte, že si tam pořídíte svůj šestý Moderna booster!



Top Institutional Holders

Holder	Shares	% Out
Baillie Gifford and Company	45,280,023	11.79%
Vanguard Group, Inc. (The)	27,648,457	7.20%
Blackrock Inc.	26,217,382	6.82%

A nezapomeňte cestou domů natankovat!



Top Institutional Holders

Holder	Shares	% Out
Vanguard Group, Inc. (The)	368,328,315	8.94%
Blackrock Inc.	287,427,472	6.98%
State Street Corporation	234,554,069	5.70%

Děsí vás to? Tak proč se nezavřete doma a už nikdy nevyjdete na nákupy? To jim ukáže! Koneckonců, vždycky si můžete objednat cokoli, co potřebujete, z Amazonu, ne?



Top Institutional Holders

Holder	Shares	% Out
Vanguard Group, Inc. (The)	689,093,882	6.75%
Blackrock Inc.	587,459,057	5.76%
State Street Corporation	326,727,487	3.20%

Všimli jste si nějakého vzoru? Ano, pokud jste to ještě neslyšeli, společnost BlackRock, Inc. je nyní oficiálně všude. Vlastní všechno.

Bohužel pro nás se však strašidelné korporátní pařáty bestie BlackRock nespokojí jen s tím, že drží téměř většinu akcií všech velkých korporací na světě. Ne, společnost BlackRock nyní zatíná své drápy ještě hlouběji a napíná své svaly, aby toto nepředstavitelné bohatství a vliv využila k tomu, že zcela změní uspořádání ekonomiky, vytvoří [podvody](#) a ovlivní průběh civilizace.

Přiznejme si, že pokud vás v *tuto chvíli* neznepokojuje moc, kterou má společnost BlackRock nad světem, pak nedáváte pozor.

Pokud jsou pro vás tyto informace novinkou, nemusíte se bát. Většina lidí netuší, kde se tento investiční gigant vzal, jak se vyškrábal na vrchol Wall Street a co plánuje pro vaši budoucnost.

Vyplňme tuto mezeru v chápání veřejnosti. V průběhu tohoto investigativního seriálu se vám dostane rychlokurzu o nejděsivější společnosti, o které jste nikdy neslyšeli.

Tento týden vám přiblížím stručnou historii společnosti Blackrock a popíšu, jak se z ní stala ekonomická a politická velmoc, kterou je dnes.

Ve druhé části tohoto seriálu se budeme zabývat tím, jak společnost BlackRock svým Going Direct resetem připravila půdu pro masivní ekonomickou a měnovou transformaci, kterou jsme právě prožili pod rouškou plandemie.

A ve třetí části se budeme zabývat systémem Aladin a dalšími děsivými způsoby, jak chce společnost BlackRock využít své moci k formování společnosti ve svůj prospěch.

ČÁST 1: STRUČNÁ HISTORIE SPOLEČNOSTI BLACKROCK



„Počkejte chvíli,“ slyším, jak říkáte. „Mám to! Společnost BlackRock založilo v roce 1985 pár bývalých Lechmanů jako firmu zabývající se fúzemi a akvizicemi a od té doby se stala největší alternativní investiční firmou na světě, že?“

Špatně. To je společnost Blackstone Inc., v jejímž čele v současnosti stojí Stephen Schwarzman. Ale nemusíte se cítit špatně, pokud si je spletete. K záměně Blackstone/BlackRock došlo záměrně.

Společnost BlackRock vznikla v roce 1988 jako obchodní návrh investičního bankéře Larryho Finka a skupiny obchodních partnerů. Vhodně pojmenovaný Fink dokázal v roce 1986 jako manažer investiční banky First Boston [prodělat 100 milionů dolarů](#) za jediné čtvrtletí, když špatně vsadil na úrokové sazby. Pokořen tímto ponižujícím neúspěchem (nebo tak nějak se to říká), proměnil Fink citróny v limonádu tím, že vytvořil vizi investiční firmy s důrazem na řízení rizik. Larry Fink už nikdy nebude zaskočen poklesem trhu!

Fink shromáždil několik partnerů a předložil svůj návrh spoluzakladatelům společnosti Blackstone Petovi Petersonovi a Stephenu Schwarzmanovi, kterým se nápad zalíbil natolik, že souhlasili s tím, že Finkovi poskytnou úvěrovou linku ve výši 5 milionů dolarů výměnou za 50% podíl v podniku. Finkův podnik, který se původně jmenoval Blackstone Financial Management, začal během několika měsíců dosahovat slušného zisku, během jednoho roku zčtyřnásobil hodnotu svých aktiv a do roku 1992 zvýšil hodnotu spravovaného portfolia na 17 miliard dolarů.

Schwarzman a Fink, kteří se nyní pevně etablovali jako samostatně fungující firma, začali uvažovat o jejím vyčlenění z Blackstone a vstupu na burzu. Schwarzman navrhl, aby se nově vzniklá nezávislá společnost měla v sobě slovo „black (černá)“, což by odkazovalo na její původ z Blackstonu, a Fink, který si s potměšilým potěšením vychutnával nevyhnutelný zmatek a rozčilení, které by takový krok vyvolal, navrhl [název BlackRock](#) se slovy: „Víte, že když něco takového uděláme, všichni naši lidé nás

zabijí.“

Oba zřejmě sdílejí stejný smysl pro humor. „Dochází k malému zmatku [mezi společnostmi],“ připouští nyní Schwarzman. „A pokaždé, když se to stane, se opravdu zasměju.“

Společná záliba ve vyvolávání zbytečných zmatků však nestačila k tomu, aby partneři zůstali spolu. V roce 1994 se oba rozhádali kvůli odměnám pro nové zaměstnance (nebo možná kvůli trápení kvůli Schwarzmanovu probíhajícímu rozvodu, záleží na tom, [kdo to vypráví](#)) a Schwarzman prodal podíl Blackstonu v BlackRock za pouhých 240 milionů dolarů. („To byla určitě hrdinská chyba,“ [přiznává](#) Schwarzman.)

Po rozchodu s Blackstone a založení BlackRock jako samostatného subjektu se Fink pevně postavil na cestu, která vedla k tomu, že se jeho společnost stala celosvětově nejvýznamnějším finančním kolosem, jakým je dnes.

V roce 1999, kdy společnost BlackRock spravovala aktiva ve výši 165 miliard dolarů, [vstoupila na newyorskou burzu cenných papírů s cenou 14 dolarů za akcii](#). Společnost rozšířila své služby o analytiku a řízení rizik pomocí vlastního podnikového investičního systému Aladdin (více o něm ve 3. části tohoto seriálu), v roce [2004](#) koupila společnost State Street Research & Management, která se zabývá investicemi do podílových fondů, v roce [2006](#) se spojila se společností Merrill Lynch Investment Managers (MLIM) a v roce [2007](#) koupila společnost Quellos Group se sídlem v Seattlu, která se zabývá fondy hedgeových fondů, čímž celková hodnota aktiv spravovaných společností BlackRock přesáhla 1 bilion dolarů.

Byla to však globální finanční krize v letech 2007-2008, která společnost BlackRock katapultovala do její současné dominantní finanční pozice. Zeptejte se Heike Buchterové, německé zpravodajky, která [o společnosti BlackRock](#) doslova [napsala knihu](#). „Před finanční krizí jsem toto jméno vůbec neznala. Ale v letech po pádu Lehman [Brothers] [v roce 2008] se BlackRock objevil všude. Všude!“ Buchterová v roce 2015 [řekla](#) německému zpravodajskému serveru DW.

Ještě předtím, než fiasko Bear Sterns přerostlo v pád Lehman Brothers a v září 2008 v úplnou finanční lázeň, se Wall Street hromadně obracela na společnost BlackRock s prosbou o pomoc. AIG, Lehman Brothers, Fannie Mae a Freddie Mac si v měsících před krachem najaly tuto firmu, aby vyřešila spirálovitě se rozvíjející nepořádek v jejich úvěrových závazcích. Společnost BlackRock byla považována za jedinou firmu, která dokáže vyřešit závratnou matematiku složitých dluhových swapů a exotických finančních nástrojů, které stály v pozadí otrásajícího se finančního systému, a mnozí králové Wall Street měli Finka na rychlém vytáčení, když trhy začala zachvacovat panika.

„Přemýšlím o tom jako o *Krotitelích duchů*: Když máš problém, komu zavoláš? BlackRock!“ Ředitel UBS Terrence Keely tehdy [řekl CNN](#).

A proč by neměli věřit Finkovi, že se vypořádá s nepořádkem kolem krachu rizikových hypoték? Vždyť to byl právě on, kdo [pomohl celý toxický sektor rizikových hypoték nastartovat](#).

Zapomněl jsem to zmínit? Vzpomínáte si na celou tu věc s tím, že „přišel o práci, protože v roce 1986 prodělal 100 milionů dolarů pro First Boston“? To se stalo jen tři roky poté, co Fink vydělal miliardy zákazníkům banky tím, že vytvořil svůj první [zajištěný hypoteční závazek \(Collateralized Mortgage Obligation, CMO\)](#) a téměř sám vytvořil trh s rizikovými hypotékami, který v roce 2008 tak spektakulárně zkrachoval.

Takže podle toho, jak se na to díváte, byl Fink buď perfektní člověk, který měl na starosti vyřešit nepořádek, který jeho monstrum CMO vytvořilo, nebo první Fink, který za to měl jít do vězení. Hádejte, jak se na to rozhodla dívat americká vláda?

Ano, hádáte správně. Samozřejmě viděli ve Finkovi svého zachránce.

Konkrétně se americká vláda obrátila na společnost BlackRock s žádostí o pomoc, přičemž ministr financí USA Timothy Geithner osobně konzultoval Larryho Finka [nejméně 49krát](#) v průběhu 18 měsíců krize. Aby nebylo pochyb o tom, kdo v tomto vztahu rozhoduje, když byl Geithner na konci prvního Obamova funkčního období na pokraji sil a jeho pozice ministra financí byla ohrožena, bylo [Finkovo jméno na krátkém seznamu](#) těch, kteří byli zvažováni jako jeho náhrada.

Také Federální rezervní systém vložil svou důvěru do společnosti BlackRock a požádal ji o pomoc při správě záchranných opatření v roce 2008. Nakonec se společnost BlackRock podílela na financování prodeje Bear Stearns společnosti J. P. Morgan ve výši 30 miliard dolarů, na záchraně společnosti A.I.G. ve výši 180 miliard dolarů a na záchraně Citigroup ve výši 45 miliard dolarů.

Když se po pádu Lehman Brothers na Wall Street konečně usadil prach, nebylo pochyb o tom, kdo sedí na vrcholu hromady prachu: BlackRock. Jedinou otázkou bylo, jak své rostoucí bohatství a finanční vliv promění v reálnou politickou moc.

Pro Finka byla odpověď jasná: přejít z drobné finanční kriminality do první kriminální ligy ve státní správě. V průběhu posledního desetiletí proto trávil čas budováním politického vlivu společnosti BlackRock, až se z ní stala (jak přiznává i Bloomberg) de facto „[čtvrtá větev vlády](#)“.

Když se manažerům společnosti BlackRock podařilo získat [důvěrnou prezentaci Federálního rezervního systému v PowerPointu](#), která hrozila, že BlackRock bude podléhat stejnému regulačnímu režimu jako velké banky, vynaložil tento gigant z Wall Street miliony dolarů na [úspěšné lobbování](#), aby vláda od návrhu upustila.

Lobbování u vlády je však oklikou k dosažení toho, co chcete. Jak vám řekne každý dobrý finanční guru, mnohem efektivnější je zajistit, aby žádné nepříjemné předpisy a regulace nebyly zavedeny. Možná proto Fink už léta sbírá vlivné politiky a získává je jako konzultanty, poradce a členy představenstva, aby mohl zajistit, že BlackRock bude mít klíčového zástupce v centru jakéhokoli důležitého politického dění.

Jak podrobně popisuje William Engdahl ve [svém vlastním odhalení](#) společnosti BlackRock:

Zakladatel a generální ředitel společnosti BlackRock Larry Fink má zjevně zájem o nákup vlivu na celém světě. Bývalého poslance německé CDU Friedericha Merze jmenoval šéfem německé pobočky BlackRock, když se zdálo, že by mohl nahradit kancléřku Merkelovou, a bývalého britského kancléře pokladu George Osborna „politickým poradcem“. Fink jmenoval do představenstva společnosti BlackRock bývalou šéfkou štábu Hillary Clintonové Cheryl Millsovou, když se zdálo jisté, že Hillary brzy usedne do Bílého domu.

Do své správní rady jmenoval bývalé centrální bankéře a zajistil si lukrativní smlouvy s jejich bývalými institucemi. Stanley Fisher, bývalý šéf Bank of Israel a později také místopředseda Federálního rezervního systému, je nyní hlavním poradcem společnosti BlackRock. Philipp Hildebrand, bývalý prezident Švýcarské národní banky, je místopředsedou společnosti BlackRock, kde dohlíží na investiční institut BlackRock. Jean Boivin, bývalý viceguvernér Bank of Canada, je globálním vedoucím výzkumu v investičním institutu společnosti BlackRock.

A tím to nekončí. Když přišel čas, aby Bidenovi lidé jmenovali ředitele Národní ekonomické rady –

zodpovědného za koordinaci tvorby politiky v domácích i mezinárodních ekonomických otázkách -, obrátili se přirozeně na [Briana Deese](#), bývalého globálního šéfa udržitelného investování ve společnosti BlackRock Inc.

V roce 2019 byl vzestup společnosti BlackRock na vrchol politické moci dokončen. Ve stejné době, kdy Světové ekonomické fórum [jmenovalo Finka členem své správní rady](#), se tehdejší prezidentský kandidát Joe Biden vydal na pouť na Wall Street, aby [BlackRock poprosil o podporu v](#) boji proti Trumpovi. „Jsem tu, abych pomohl,“ ujistil prý Fink Bidena.

A zbytek je, jak se říká, historie.

. ... nebo přesněji řečeno současnost. Když totiž odloupneme vrstvy propagandy z posledních tří let, zjistíme, že pozoruhodné události plandemie nemají s virem vůbec nic společného. Místo toho jsme svědky změny měnového a ekonomického systému, kterou vymyslela, navrhla a následně realizovala (hádáte správně!) společnost BlackRock.

A na to se, dámy a pánové, zaměříme ve druhé části tohoto průzkumu. Zůstaňte naladěni! . . .

Plandemie sloužila mnoha cílům a různí hráči na velké šachovnici měli své vlastní motivy, proč s ní hrát. Ale jednou z nejdůležitějších odpovědí - nemluvě o té, která je nejvíce přehlížena - je, že plandemie byla v podstatě finanční převrat. A celý tento převrat byl zinscenován (hádáte správně) společností BlackRock.



Společnost BlackRock stala z neznámé investiční firmy v 80. letech minulého století jedním z nejmocnějších správců aktiv na světě po globální finanční krizi v letech 2007-2008. Dozvíte se také, jak generální ředitel společnosti BlackRock Larry Fink neztrácel čas a využil nesmírného bohatství společnosti - s více než [10 biliony dolarů ve správě](#) a pozicí jednoho ze [tří největších institucionálních investorů](#) ve zdánlivě všech společnostech z žebříčku Fortune 500 - k získání politické moci.

Fink a jeho nohsledi však neměli zájem získat moc jen pro ni samotnou. Ne, smyslem získání moci je její využití. Otázka tedy zní: jak tuto nově nabytou politickou moc využili?

Slyšeli jste o pandemii COVID-19? Pokud čtete Corbettův report, pak už pravděpodobně víte, že události posledních tří let neměly s virem vůbec nic společného. Ale pokud byla plandemie ve skutečnosti [podvodem](#) a ve skutečnosti nikdy nešlo o virovou nákazu, o co tedy šlo?

Na tuto otázku existuje samozřejmě mnoho odpovědí. Plandemie sloužila mnoha cílům a různí hráči na velké šachovnici měli své vlastní motivy, proč s ní hrát. Ale jednou z nejdůležitějších odpovědí -

nemluvě o té, která je nejvíce přehlížena – je, že plandemie byla v podstatě finanční převrat. A celý tento převrat byl zinscenován (hádáte správně) společností BlackRock.

Minulý týden jsem představil [stručnou historii společnosti BlackRock](#).

Příští týden se budeme zabývat systémem Aladin, podvodem ESG a tím, kam chce společnost BlackRock v budoucnu společnost posunout.

Tento týden se budeme zabývat narativem plandemie, dozvíme se o resetu „Going Direct (Přímá cesta)“, který je jeho jádrem, a zjistíme, jak společnost BlackRock provedla tento finanční převrat.

Chcete znát podrobnosti? Samozřejmě, že chcete. Pojdme se do toho ponořit.

ČÁST 2: PŘÍMÁ CESTA (Going Direct)

Minulý týden jsme ukončili naši malou lekci historie v roce 2019, který byl pro BlackRock mimořádně důležitý z hlediska převzetí planety.

V lednu téhož roku se Joe Biden s čepicí v ruce vydal do kanceláře Larryho Finka na Wall Street, aby získal [požehnání tohoto finančního titána](#) pro své prezidentské volby. („Jsem tu, abych pomohl,“ odpověděl prý Fink.)

22. srpna téhož roku se pak Larry Fink připojil k tak významným osobnostem, jako jsou Al „[klimatický podvodník](#)“ Gore, Chrystia „[zmrazení účtu](#)“ Freelandová, Mark „[GFANZ](#)“ Carney a sám Klaus „[Bondovský padouch](#)“ Schwab, ve správní radě Světového ekonomického fóra, což je organizace, která, jak [nás](#) WEF [informuje](#), „slouží jako strážce poslání a hodnot Světového ekonomického fóra“. („Ale které hodnoty to přesně jsou?“ můžete se zeptat, „A co s tím má společného [Yo-Yo Ma](#)?“)

Naši pozornost však dnes upoutá *jiná* událost, která se odehrála 22. srpna 2019. Jak se ukázalo, 22. srpen byl nejen dnem, kdy Fink dosáhl svého globalistického rytířského titulu ve správní radě WEF, ale *také* dnem, kdy finanční převrat (později mylně označovaný jako „pandemie“) skutečně začal.

Abychom však pochopili, co se ten den stalo, musíme na chvíli porozumět struktuře amerického měnového systému. V bankovním systému (Velmi zjednodušeně pro snazší pochopení) existují dva druhy peněz: „bankovní peníze“ – peníze, které vy a já používáme k transakcím v reálné ekonomice, a „rezervní peníze“ – peníze, které banky drží v depozitu u Federálního rezervního systému. Tyto dva druhy peněz obíhají ve dvou oddělených peněžních okruzích, které se někdy označují jako maloobchodní okruh (bankovní peníze) a velkoobchodní okruh (rezervní peníze).

Abyste si ujasnili, co to vlastně znamená, doporučuji vám podívat se na nepostradatelná videa Johna Tita, zejména na „[Mami, odkud se berou peníze?](#)“, „[Wherefore Art Thou Reserves?](#)“ a „[Larry and Carstens' Excellent Pandemic](#)“.

Podstata dvouokruhového systému však spočívá v tom, že Federální rezervní systém historicky nikdy nebyl schopen „tisknout peníze“ v tom smyslu, jak lidé tento pojem obvykle chápou. Je schopen vytvářet rezervní peníze, které mohou banky držet v depozitech u Fedu, aby splnily své kapitálové požadavky. Čím více rezerv mají u Fedu uloženo, tím více bankovních peněz mohou vykouzlit a půjčit do reálné ekonomiky. Rozdíl mezi rezervními penězi vytvořenými Fedem a bankovními penězi vytvořenými bankami funguje jako určitý druh průerušovače, a proto záplava rezervních peněz, kterou Fed vytvořil v důsledku globální finanční krize v roce 2008, *nevedla* k prudkému nárůstu vkladů

komerčních bank.

To se ale před třemi lety změnilo. Jak Titus [poznává](#), v době pandemické finanční záchrany v roce 2020 se objem bankovních peněz uložených v komerčních bankách v USA – údaj, který nikdy nevykazoval žádnou korelaci s celkovým objemem rezerv uložených u Fedu – náhle zvýšil v souladu s bilancí Fedu.

Mezi záchranou v roce 2008 a záchranou v roce 2020 se něco stalo. Zatímco přílivová vlna rezervních peněz uvolněných na kapitalizaci bank v rámci předchozího záchranného balíčku si nenašla cestu do „reálné“ ekonomiky, peníze ze záchranného balíčku v roce 2020 si ji našly.

Co se stalo? Stala se společnost BlackRock.

Konkrétně 15. srpna 2019 zveřejnila společnost BlackRock zprávu s typicky nudným názvem „[Jak se vypořádat s dalším poklesem: Od nekonvenční měnové politiky k bezprecedentní koordinaci politik.](#)“ Ačkoli tento dokument nezaujal širokou veřejnost, vyvolal určitý tisk ve [finančních médiích](#), a co je mnohem důležitější, vyvolal zájem houfu centrálních bankéřů, kteří se sjeli do Jackson Hole ve Wyomingu na každoroční Jackson Hole Economic Symposium konající se 22. srpna 2019 – přesně v den, kdy byl Fink jmenován do představenstva WEF.

Téma sympozia 2019, na kterém se setkávají centrální bankéři, tvůrci politik, ekonomové a akademici, aby diskutovali o ekonomických otázkách a možnostech politik, znělo „[Výzvy pro měnovou politiku](#)“ a dokument společnosti BlackRock, zveřejněný týden před akcí, byl pečlivě připraven tak, aby stanovil parametry této diskuse.

Není divu, že zpráva upoutala pozornost centrálních bankéřů. Koneckonců návrh společnosti BlackRock přišel s rodokmenem. Ze čtyř spoluautorů zprávy byli tři z nich sami bývalí centrální bankéři: Philipp Hildebrand, bývalý prezident Švýcarské národní banky, Stanley Fischer, bývalý místopředseda Federálního rezervního systému a bývalý guvernér Bank of Israel, a Jean Boivin, bývalý viceguvernér Bank of Canada.

Kromě autorství tohoto článku však mělo mít na světový měnový řád tak otřesný vliv to, co se v dokumentu „Jak se vypořádat s dalším poklesem“ skutečně navrhovalo.

Zpráva začíná konstatováním dilematu, v němž se centrální bankéři ocitli do roku 2019. Po letech kvantitativního uvolňování (QE) a ZIRP (politika nulových úrokových sazeb), a dokonce i [kdysi nemyslitelné NIRP](#) (politika záporných úrokových sazeb), bankéřům docházel prostor pro jejich činnost. Jak uvádí společnost BlackRock:

Současný prostor pro politiku světových centrálních bank je omezený a nebude stačit na reakci na výrazný, natož dramatický pokles. Konvenční i nekonvenční měnová politika funguje především prostřednictvím stimulačního působení nižších krátkodobých a dlouhodobých úrokových sazeb. Tento kanál je téměř vyčerpán: Třetina vládních dluhopisů a dluhopisů investičního stupně na rozvinutých trzích má nyní záporné výnosy a výnosy globálních dluhopisů se blíží svému potenciálnímu minimu. Další podpora nemůže záviset na poklesu úrokových sazeb.

Jediná další možnost, jak dostat peníze do ekonomiky (fiskální výdaje pod dohledem zákonodárců), byla v případě ekonomického krachu odsouzena k neúspěchu:

Fiskální politika může stimulovat aktivitu, aniž by se spoléhala na snížení úrokových sazeb – a celosvětově existují silné důvody pro výdaje na infrastrukturu, vzdělávání a obnovitelné zdroje energie s cílem zvýšit potenciální růst. Současné prostředí nízkých úrokových sazeb také vytváří větší fiskální prostor. Fiskální politika však obvykle není dostatečně pružná a její možnosti jsou omezené. Vzhledem k rekordnímu zadlužení ve světě by výrazné fiskální stimuly mohly zvýšit úrokové sazby nebo podnítit očekávání budoucí fiskální konsolidace, což by oslabilo a možná i eliminovalo jejich stimulační efekt.

Jaká byla odpověď společnosti BlackRock na tuto hádanku? Samozřejmě velký reset!

Ne Velký reset Klause Schwaba. Jde o jiný typ „velkého resetu“. Reset „Going Direct“ (Přímé cesty).

Bezprecedentní reakce je nutná, když se měnová politika vyčerpá a samotná fiskální politika nestačí. Tato reakce bude pravděpodobně zahrnovat „přímou cestu“: Přímá cesta znamená, že centrální banka najde způsob, jak dostat peníze centrální banky přímo do rukou spotřebitelů z veřejného a soukromého sektoru. Přímá cesta, kterou lze organizovat různými způsoby, funguje tak, že: V případě, že je tento tradiční nástroj centrální banky vyčerpán, je možné: 1) obejít kanál úrokových sazeb a 2) prosadit koordinaci politik tak, aby fiskální expanze nevedla ke kompenzačnímu zvýšení úrokových sazeb.

Autoři návrhu společnosti BlackRock dále zdůrazňují, že nemluví o pouhém bezhlavém vkládání peněz na účty. Jak spoluautor zprávy Phillip Hildebrand ve svém [vystoupení pro agenturu Bloomberg](#) v den vydání dokumentu nezapomněl zdůraznit, nejedná se o Bernankeho nápad s „vrtulníkovými penězi“. Stejně tak se nejednalo – jak se snažil zdůraznit spoluautor zprávy Jean Boivin ve svém [vystoupení](#) v lednu 2020 [v podcastu společnosti BlackRock](#), kde o této myšlence diskutoval – o verzi moderní měnové teorie (MMT), kdy vláda jednoduše natiskne bankovní peníze, aby je mohla utratit přímo v ekonomice.

Ne, mělo jít o proces, v jehož rámci by byly vytvořeny účelové nástroje – které by se nazývaly „stálé nouzové fiskální nástroje“ (SEFF) -, které by poskytovaly bankovní finanční injekce přímo na komerční účty různých subjektů veřejného nebo soukromého sektoru. Na tyto SEFFs by dohlíželi samotní centrální bankéři, čímž by se zkřížily toky dvou měnových okruhů způsobem, který tu dosud nebyl.

Jakákoli další opatření ke stimulaci hospodářského růstu budou muset jít nad rámec úrokového kanálu a „přejít na přímý kanál“, kdy centrální banka připsuje **peníze přímo** na účty soukromého nebo veřejného sektoru. Ať tak či onak, bude to znamenat dotování výdajů – a takové opatření by bylo ze své podstaty spíše fiskální než měnové. To lze provést přímo prostřednictvím fiskální politiky nebo rozšířením souboru nástrojů měnové politiky o nástroj, který bude mít fiskální povahu, například **uvolnění úvěrů formou nákupu akcií**. Z toho vyplývá, že účinný stimul by vyžadoval **koordinaci měnové a fiskální politiky** – ať už implicitní, nebo explicitní. [Zvýraznění přidáno.]

Dobře, shrňme si to. Dne 15. srpna 2019 přišla společnost BlackRock s návrhem, v němž vyzývá centrální banky, aby v případě dalšího poklesu přijaly zcela bezprecedentní postup přímých peněžních injekcí do ekonomiky. Poté se 22. srpna 2019 sešli centrální bankéři celého světa ve

Wyomingu na svém každoročním shromáždění, aby diskutovali právě o těchto myšlenkách.

Takže? Poslechli centrální bankéři BlackRock? To si pište, že ano!

Vzpomínáte si, jak se vklady komerčních bank poprvé v historii začaly pohybovat v souladu s bilancí Fedu? Tak se na to podíváme znovu, ne?

Nebyla to záchrana v březnu 2020, kdy začala korelace mezi účetní rozvahou Fedu a vklady komerčních bank – výmluvný příznak záchrany ve stylu BlackRock „přímá cesta“. Ve skutečnosti to bylo v září 2019 – měsíce *před tím, než se plandemie zableskla* v oku Billa Gatese – kdy jsme začali pozorovat, jak si měnová kreace Federálního rezervního systému nachází cestu přímo do maloobchodního peněžního oběhu.

Jinými slovy, necelý *měsíc poté*, co společnost BlackRock navrhla tento nový revoluční typ fiskální intervence, začaly centrální banky právě tuto myšlenku realizovat. Reset přímé cesty – lépe řečeno finanční převrat – začal.

Jistě, tato přímá intervence byla později kompenzována *dalším* podvodem Fedu, který vnutil vkladatelům další státní dluh, ale to je [jiný příběh](#). Jde o to, že pečeť na láhvi s přímým zásahem byla porušena a netrvalo dlouho a centrální bankéři měli dokonalou záminku, jak celou tuto láhev vrazit veřejnosti do chrčtánu. To, co nám bylo řečeno jako „pandemie“, byla ve skutečnosti na finanční úrovni jen záminka pro naprosto bezprecedentní pumpování bilionů dolarů z Fedu přímo do ekonomiky.

Příběh o tom, *jak* přesně byl během záchranných opatření v roce 2020 proveden přímý reset, je fascinující a doporučuji vám, abyste [se do této králičí nory ponořili](#), pokud vás to zajímá. Pro dnešní účely však postačí pochopit, co centrální bankéři z přímého resetu získali: možnost převzít fiskální politiku a začít inženýrsky řídit ekonomiku hlavní ulice více... *no, přímo*.

Ptáte se, co z toho společnost BlackRock získala? No, když přišel čas rozhodnout, koho povolat k řízení podvodu s finanční záchranou v době plandemie, hádejte, na koho se Fed obrátil? Pokud jste hádali BlackRock, pak máte (bohužel) [naprostou pravdu](#)!

Ano, v březnu 2020 [si Federální rezervní systém najal společnost BlackRock](#), aby spravovala tři samostatné záchranné programy: [program cenných papírů krytých komerčními hypotékami](#), nákupy nově vydaných podnikových dluhopisů a nákupy stávajících dluhopisů investičního stupně a úvěrových ETF.

Jistě, tato záchranná bonanza nebyla pro BlackRock jen další záminkou, jak získat přístup k vládním penězům a rozdělit prostředky podnikům ve svém vlastním portfoliu, i když to tak jistě *bylo*.

A nešlo jen o další naléhavou situaci, kdy předseda Federálního rezervního systému musel dát Larryho Finka na rychlé vytáčení – nejen proto, aby BlackRock zasypal zakázkami bez nabídek, ale také proto, aby spravoval [jeho vlastní portfolio – i když i to jistě bylo](#).

Pro společnost BlackRock to byla *také* vhodná záminka, aby se zbavila jednoho ze svých nejcennějších aktiv: [iShares](#), souboru burzovně obchodovaných fondů (ETF), který v roce 2009 [koupila od společnosti Barclays](#) za 13,5 miliardy dolarů a který se do roku 2020 rozrostl na [1,9 bilionu dolarů](#).

Pam a Russ Martensovi, kteří se na svém blogu [Wall Street On Parade](#) věnují společnosti BlackRock již několik let, to podrobně popsali ve svém článku „[BlackRock zachraňuje své ETF penězi Fedu a daňoví poplatníci nesou ztráty](#)„:

V rámci programu Fedu na podporu trhu s podnikovými dluhopisy může společnost BlackRock nakupovat své vlastní ETF na podnikové dluhopisy. Podle pondělní zprávy časopisu *Institutional Investor* společnost BlackRock jménem Fedu „nakoupila od 12. do 19. května ETF investičního stupně a ETF s vysokým výnosem v hodnotě 1,58 miliardy dolarů, přičemž fondy iShares společnosti BlackRock představovaly 48 % tržní hodnoty 1,307 miliardy dolarů na konci tohoto období, uvedla společnost ETFGI ve [zprávě z 30. května](#)“.

Co by na tom mohlo být špatného, kdybyste uzavírali smlouvy bez nabídek a nakupovali vlastní výrobky? Aby to bylo ještě horší, stimulační zákon známý jako CARES Act vyčlenil 454 miliard dolarů z peněz daňových poplatníků na pokrytí ztrát v záchranných programech zřízených FEDem. Celkem 75 miliard dolarů bylo vyčleněno na pokrytí ztrát z programů nákupu podnikových dluhopisů, které spravuje společnost BlackRock. Vzhledem k tomu, že společnost BlackRock může nakupovat své vlastní ETF, znamená to, že daňoví poplatníci ponесou ztráty, které by jinak připadly společnosti miliardáře Larryho Finka a investorům.

V době, kdy byla oznámena smlouva Fedu se společností BlackRock o správě programu nákupu ETF, se novináři z *The New York Times* pokusili [tento podvod zakrýt](#) poukazem na to, že smlouva, kterou Fed podepsal, zajistí, že BlackRock „nebude vydělávat více než 7,75 milionu dolarů ročně za hlavní portfolio dluhopisů, které bude spravovat“, a že firmě „bude rovněž zakázáno vydělávat na poplatcích z prodeje dluhopisových burzovně obchodovaných fondů, což je segment trhu, kterému dominuje“.

To ovšem *zcela* (a nepochybně záměrně) pomíjí podstatu věci.

Jak [uvedl](#) deník *The Wall Street Journal* v září 2020, příjmy společnosti BlackRock vzrostly ve druhém čtvrtletí roku 2020 o 11,5 % na 261 milionů USD díky nárůstu ETF spravovaných společností BlackRock o 34 miliard USD. Jak ve zprávě poznamenal Bharat Ramamurti, člen kongresového orgánu dohlížejícího na koronavirové stimulační programy Fedu, zásadní podvod, který společnost BlackRock provedla, není zrovna raketová věda.

I když se společnost BlackRock vzdá svých poplatků z nákupů, které provádí Fed, skutečnost, že je s tímto programem spojena, znamená, že se do fondů BlackRock vrhnou další investoři. Společnost BlackRock z těchto toků samozřejmě generuje poplatky. Takže v konečném důsledku je to pro BlackRock velmi lukrativní.

Čísla mluví sama za sebe. Poté, co bylo společnosti BlackRock umožněno zachránit své vlastní fondy ETF pomocí nově vyčleněných peněz Fedu, iShares opět prudce vzrostly a v loňském roce [překonaly objem](#) spravovaných aktiv [3 biliony dolarů](#).

Nebyl to však jen Fed, kdo společnosti BlackRock rozbalil červený koberec, aby mohla [realizovat záchranný plán, který sama vytvořila](#). Bankéři z celého světa se vyloženě přetrhli, aby získali BlackRock pro řízení svých tržních intervencí.

V dubnu 2020 [oznámila](#) Bank of Canada, že najímá (koho jiného?) poradenskou společnost BlackRock Financial Markets Advisory (FMA), aby jí pomohla řídit její vlastní program nákupu podnikových dluhopisů v hodnotě 10 miliard dolarů. V květnu 2020 [si](#) pak švédská centrální banka Riksbank [rovněž najala společnost BlackRock](#) jako externího poradce, aby provedla „analýzu švédského trhu s podnikovými dluhopisy a posouzení možných variant uspořádání potenciálního

programu nákupu aktiv podnikových dluhopisů“.

Jak jsme se dozvěděli v první části této studie, globální finanční krize vynesla společnost BlackRock na mapu, upevnila její dominantní postavení na světové scéně a katapultovala Larryho Finka do pozice královské rodiny Wall Street. S přímým resetem 2020 však společnost BlackRock skutečně dobyla planetu. Nyní diktovala intervence centrálních bank a následně vystupovala ve všech možných rolích a v přímém rozporu s pravidly střetu zájmů, kdy vystupovala jako konzultant a poradce, jako manažer, jako kupující, jako prodávající a jako investor jak s Fedem, tak se samotnými bankami, korporacemi, penzijními fondy a dalšími subjekty, které zachraňovala.

Ano, s příchodem plandemie si společnost BlackRock upevnila svou pozici [Společnosti, která vlastní svět](#).

Přesto nám opět zůstává stejná neodbytná otázka: Co chce společnost BlackRock s touto mocí *udělat*? Co je schopna udělat? A jaké jsou cíle Finka a jeho soupeřů?

Odpověď, kterou probereme příští týden, je, že společnost BlackRock se nyní snaží ohýbat lidskou společnost podle své vůle a ovlivňovat tak běh civilizace.

Zůstaňte naladěni na třetí část tohoto seriálu, ve které se podíváme do křišťálové koule a uvidíme budoucnost podle společnosti BlackRock...



Společnost BlackRock, Inc. začala jako dceřiná společnost investičního gigantu The Blackstone Group, která spravuje aktiva, ale rychle se vyčlenila do samostatné entity. Prosadila se tím, že kladla důraz na řízení rizik pro své klienty, a v době, kdy v roce 2008 udeřila celosvětová finanční krize, měla společnost BlackRock ideální pozici k tomu, aby ovládla Wall Street a pomohla vyřešit problém s toxickými rizikovými hypotékami, jejichž průkopníkem byl o desetiletí dříve generální ředitel společnosti BlackRock.

A jak jsme viděli minulý týden, společnost BlackRock tuto moc využila k tomu, aby začala ovlivňovat běh událostí. Navrhla novou radikální formu tržní intervence, kterou by centrální banky mohly využít k přímému pumpování peněz do maloobchodní ekonomiky, a jen o několik týdnů později Federální rezervní systém tento plán „Going Direct (Přímá cesta)“ použil při své intervenci na repo trhu. Ukázalo se, že plandemie byla do značné míry záminkou pro Fed, aby zakryl svou mnohamiliardovou intervenci na trhu, a pro BlackRock, aby upevnil svou mamutí ekonomickou a politickou moc a zkonstruoval další záchranu ve prospěch vlastních investic.

V tomto bodě našeho zkoumání stojíme před nejdůležitější otázkou ze všech: co teď, když společnost BlackRock vystoupila na vrchol Olympu a ovládá ohromující množství bohatství, plánuje Larry Fink a jeho parta *udělat* se svými nově nabytými schopnostmi? Jak uvidíme, není to triviální otázka. Jak se ukazuje, ambicí BlackRock není nic menšího než ovlivnit chod civilizace ve prospěch svůj a svých kumpánů z Wall Street.

Teď se budeme zabývat systémem Aladin a dalšími děsivými způsoby, jak chce společnost BlackRock využít své moci k formování společnosti ve svůj prospěch.

ČÁST 3: Aladinův džin a budoucnost světa

Jak jsme se dozvěděli v 1. části tohoto seriálu, společnost BlackRock začínala jako „Blackstone

Financial Management“ v kancelářích skupiny The Blackstone Group v roce 1988. V roce 1992 už byla tak úspěšná, že zakladatel Larry Fink a generální ředitel Blackstone Stephen Schwarzman vyčlenili společnost jako samostatný subjekt a pokřtili ji BlackRock v záměrné snaze vyvolat zmatek.

Ale právě v roce 1993 (nebo tak nějak se to říká) vznikl pravděpodobně nejdůležitější z nástrojů společnosti BlackRock pro kontrolu trhu. Bylo to v roce, kdy Jody Kochansky, [rok předtím najatý](#) portfolio manažer s pevným výnosem, kterého začalo unavovat každodenní porovnávání celého portfolia se včerejšími čísly v 6:30 ráno.

Úkol, který se dosud prováděl ručně z papírových výtisků, byl zdlouhavý a náročný. Kochansky měl lepší nápad: „Řekli jsme si, že vezmeme tato data a místo toho, abychom je tiskli, je roztřídíme do databáze a necháme počítač porovnat dnešní hlášení se včerejším, a to na všech pozicích.“

Dnes se nám to může zdát samozřejmé, ale v roce 1993 byla myšlenka automatizace takového úkolu radikální. Ale jakkoli radikální se to tehdy mohlo zdát, nápad se vyplatil. Poté, co Kochansky a jeho tým zjistili, že je užitečné mít k dispozici automatizovanou, denně počítačem generovanou zprávu vypočítávající riziko každého aktiva v portfoliu, dali se do 72hodinového psaní kódu, jehož výsledkem byl Aladdin (zkratka pro „investiční síť aktiv, závazků, dluhů a derivátů“), vlastní technologie investiční analýzy, která byla označována jako „operační systém pro společnost BlackRock“.

Tento software, [prodáváný jako](#) „centrální systém zpracování pro správu investic“, je nyní základem BlackRock Solutions, dceřiné společnosti BlackRock, která poskytuje licence na Aladdin firemním klientům a institucionálním investorům. Aladdin kombinuje správu portfolia a obchodování, dodržování předpisů, operace a dohled nad riziky v jediné platformě a nyní jej používá více než 200 institucí, [včetně](#) konkurenčních správců fondů Vanguard a State Street, poloviny z deseti největších pojišťoven na světě, velkých technologických gigantů, jako jsou Microsoft, Apple a Alphabet, a mnoha penzijních fondů, včetně největšího na světě, japonského vládního fondu penzijního pojištění v hodnotě 1,5 bilionu dolarů.

Samotná čísla vyprávějí příběh Aladina.

Používá ji 13 000 zaměstnanců společnosti BlackRock a tisíce jejích zákazníků.

V USA má tři datová centra a plánuje otevřít další dvě v Evropě.

Každý den provádí tisíce [simulací Monte Carlo – výpočetních](#) algoritmů, které modelují pravděpodobnost různých výsledků v chaotických systémech – na každém z desítek milionů cenných papírů, které má v kompetenci.

A v únoru 2017 spravovala rizika pro aktiva v hodnotě 20 bilionů dolarů. Tehdy společnost BlackRock přestala toto číslo uvádět, protože – jak [uvedla pro Financial Times](#) – „celková aktiva neodrážejí způsob, jakým klienti systém využívají“. Anonymní zdroj ve společnosti měl jiný názor: „číslo se již nezveřejňuje kvůli negativní pozornosti, kterou obrovské částky přitahovaly“.

V tomto případě výraz „obrovské částky“ téměř nevystihuje skutečně ohromující bohatství, které je pod dohledem tohoto počítačového systému. Jak dále píše *Financial Times*, kombinace desítek nových klientů, kteří v posledních letech využívají Aladina, a růstu akciových a dluhopisových trhů v této době znamená, že celková hodnota aktiv spravovaných tímto systémem je mnohem vyšší než 20 bilionů dolarů, které byly uvedeny v roce 2017: „Podle veřejných dokumentů ověřených u společností a svědectví z první ruky se dnes na platformě nachází 21,6 bilionu dolarů od pouhé třetiny z 240 klientů.“

Pro představu, toto číslo – představující aktiva pouhé *třetiny* klientů společnosti BlackRock –

představuje 10 % hodnoty všech akcií a dluhopisů na světě.

Pokud vás však znepokojuje představa, že takový objem světových aktiv spravuje proprietární počítačový software jediné společnosti, společnost BlackRock má pro vás vzkaz: Klid! Oficiální stanovisko zní, že Aladin pouze vypočítává riziko, ale neříká správcům aktiv, co mají kupovat nebo prodávat. I kdyby se tedy někde hluboko v programu Aladdin vyskytl zbloudilý řádek kódu nebo chybný algoritmus, který by katastrofálně pokazil investiční analýzu, konečné rozhodnutí o dané investici by stále záviselo na lidském úsudku.

. . . Není třeba říkat, že je to lež. V roce 2017 [představila](#) společnost BlackRock [projekt, jehož](#) cílem je nahradit nedostatečně výkonné lidi při výběru akcií počítačovými algoritmy. V rámci tohoto programu, nazvaného „Monarcha“, byla aktiva v hodnotě miliard dolarů vyňata z lidské kontroly a předána obskurní odnoži impéria BlackRock s názvem Systematic Active Equities (SAE). Společnost SAE byla získána ve stejné transakci, v jejímž rámci společnost BlackRock v roce 2009 získala akcie iShares od společnosti Barclays Global Investor (BGI).

Jak jsme viděli [minulý týden](#), transakce s BGI byla pro společnost BlackRock neuvěřitelně lukrativní – v roce 2009 získala iShares za 13,5 miliardy dolarů a v roce 2020 se její hodnota vyšplhala na 1,9 bilionu dolarů. Je tedy důkazem odhodlání společnosti BlackRock k projektu Monarcha, že Mark Wiseman, globální šéf aktivních akcií ve společnosti BlackRock, mohl v [roce 2018 deníku Financial Times říci](#): „Pevně věřím, že pokud se za pět až deset let ohlédneme zpět, to, z čeho jsme při akvizici BGI nejvíce těžili, je ve skutečnosti SAE.“

Dokonce i *deník The New York Times* v době spuštění operace Monarcha [psal](#), že Larry Fink „se přidal ke strojům“ a že společnost BlackRock „vypracovala ambiciózní plán, jak konsolidovat velké množství aktivně spravovaných podílových fondů s obdobnými fondy, které se při výběru akcií více spoléhají na algoritmy a modely“.

„Demokratizace informací značně ztížila aktivní správu,“ řekl Fink *deníku NY Times*. „Musíme změnit ekosystém – to znamená více se spoléhat na velká data, umělou inteligenci, faktory a modely v rámci kvantitativních a tradičních investičních strategií.“

Aby nebylo pochyb o tom, že se společnost BlackRock této antihumánní agendě věnuje, v roce 2018 ji ještě zdvojnásobila vytvořením [laboratoří AI Labs](#), které „se skládají z výzkumníků, datových vědců a inženýrů“ a pracují na „vývoji metod řešení nejtěžších technických problémů a pokroku v oblasti financí a umělé inteligence“.

Skutečné modely, které SAE používá k výběru akcií, jsou skryty za zdi firemního tajemství, ale známe některé podrobnosti. Víme například, že SAE shromažďuje více než 1 000 tržních signálů o každé hodnocené akci, včetně všech možných statistických údajů, které byste očekávali při jakékoli kvantitativní analýze akciových trhů – obchodní cena, objem, poměr ceny a zisku atd. – až po exotičtější formy sběru dat, které jsou možné, když se složité učící se algoritmy připojí k ohromujícímu množství dat, která jsou nyní k dispozici zdánlivě o každém a o všem.

Student MBA na Harvardu ve svém [příspěvku z roku 2018](#) popsal některé z těchto nových přístupů k oceňování akcií, které algoritmy SAE používají.

Jedním ze způsobů, jak společnost BlackRock zapojuje strojové učení do svého investičního procesu, je „kombinace signálů“, při níž model doluje data a snaží se zjistit vztahy mezi výnosy akcií a různými kvantitativními údaji. Například by analyzoval webovou návštěvnost prostřednictvím firemních webových stránek jako ukazatel budoucího růstu společnosti nebo by se podíval na geolokační údaje z chytrých telefonů,

aby předpověděl, kteří maloobchodníci jsou oblíbenější. Výzkumníci přitom museli model překalibrovat a zdokonalit, aby se ujistili, že přináší přidanou hodnotu, a ne jen znovuobjevuje dobře známé chování trhu, které již znají „fundamentální“ manažeři fondů.

Další důležitá aplikace strojového učení se objevila v kombinaci se zpracováním přirozeného jazyka. V tomto modelu se technologie adaptivním způsobem učí, jaká slova mohou předpovídat budoucí výkonnost akcí. Tento model byl použit na analýzu makléřských zpráv a firemních hlášení a technologie zjistila, že poznámky generálních ředitelů bývají obecně pozitivnější, takže pak začala přikládat větší význam komentářům finančního ředitele nebo části konferenčních hovorů s otázkami a odpověďmi.

Takže si to shrňme. Víme, že společnost BlackRock nyní pomocí svého softwaru Aladdin spravuje aktiva v hodnotě přesahující 21 bilionů dolarů (*cca 500 trilionů Kč*), takže značná část světového bohatství je závislá na výpočtech neprůhledného, proprietárního „operačního systému“ společnosti BlackRock. A víme, že Fink se „přidal ke strojům“ a stále více se věnuje hledání způsobů, jak využít takzvanou umělou inteligenci, učící se algoritmy a další nejmodernější technologie k dalšímu odstranění člověka z investičního cyklu.

Ale tady je *skutečná* otázka: co vlastně *dělá* společnost BlackRock se svým vševídecím okem Aladin a svými robotickými výběřčími akcií SEA a laboratořemi umělé inteligence? Kam se nás Fink a jeho parta vlastně snaží dovést pomocí nejnovějších a nejmodernějších fintech kouzel?

Naštěstí k nalezení odpovědi na tuto otázku nepotřebujeme pročítat čajové lístky. Larry Fink byl tak laskav a sepsal ji pro nás černé na bílém.

Od roku 2012 se Fink jako faktický světový boháč každoročně rozhodl napsat „dopis generálním ředitelům“, v němž popisuje další kroky svého plánu na ovládnutí světa.

. . . Chci říct, že [dopis píše](#) „jako fiduciář našich klientů, kteří nám svěřili správu svých aktiv – abychom zdůraznili témata, která jsou podle mého názoru zásadní pro dosažení trvalých dlouhodobých výnosů a pro dosažení jejich cílů.“

Tyto dopisy od člověka, který spravuje značnou část světového investičního majetku, se někdy označují jako „výzva k akci“ pro vedoucí představitele podniků a skutečně mění jejich chování. To, že je tomu tak, by mělo být jasné každému, kdo má dvě mozkové buňky, a právě proto trvalo týmu výzkumníků několik měsíců pečlivého studia, než publikovali [recenzovaný článek](#), který dospěl k závěru, že tento oslnivě zřejmý fakt: „firmy z portfolia reagují na snahy společnosti BlackRock o zapojení veřejnosti.“

Ptáte se, co je nejnovějším koníčkem Larryho Finka? No přece podvod s ESG!

Přesně tak, Fink využil svůj dopis z roku 2022 k tomu, aby své posluchače z řad šéfů korporací poučil o „[Síle kapitalismu](#)“, čímž myslel sílu kapitalismu, která umožňuje dokonalejší kontrolu lidského chování ve jménu „udržitelnosti“.

Konkrétně:

Jsou to dva roky, co jsem napsal, že klimatické riziko je investiční riziko. A za tu krátkou dobu jsme byli svědky tektonického posunu kapitálu. Udržitelné investice nyní dosáhly 4 bilionů dolarů. Zvýšily se také akce a ambice směřující k dekarbonizaci. To je však teprve

začátek – tektonický posun směrem k udržitelnému investování se stále zrychluje. Ať už se jedná o kapitál vkládaný do nových podniků zaměřených na inovace v oblasti energetiky, nebo o kapitál přecházející z tradičních indexů do více přizpůsobených portfolií a produktů, uvidíme více peněz v pohybu.

Přechodem na uhlíkově neutrální svět se změní každá společnost a každé odvětví. Otázkou je, zda povedete, nebo budete vedeni.

Chci vést, Larry! Vyber mě, vyber mě! ... ale prosím, řekni mi, jak mohu vést svou společnost do tohoto nového, odvážného, uhlíkově neutrálního světového řádu.

V kapitalismu zainteresovaných stran jde především o to, aby akcionářům přinášel dlouhodobé a trvalé výnosy. Důležitým prvkem je transparentnost plánování společnosti pro uhlíkově neutrální svět. Je to však jen jedno z mnoha zveřejňovaných informací, které my i ostatní investoři po společnostech požadujeme. Jako správci kapitálu našich klientů žádáme firmy, aby prokázaly, jak hodlají plnit svou odpovědnost vůči akcionářům, a to i prostřednictvím správných environmentálních, sociálních a správních postupů a politik.

Ano, k překvapení naprosto všech se Larry Fink přihlásil k multimiliardovému podvodu, kterým je „environmentální, sociální a správní praxe a politiky“, známější pod zkratkou ESG. Ti, kdo o ESG ještě nevědí, by se mohli seznámit s mou letošní prezentací na téma [„ESG a spiknutí velkých ropných společností“](#), ale – jak shrnuje vždy dobře informovaný Iain Davis ve svém [článku o globalizaci společných](#) statků (alias financiaci přírody prostřednictvím tzv. „korporací přírodních aktiv“):

Toho bude dosaženo pomocí [metrik kapitalismu zainteresovaných stran](#). Aktiva budou hodnocena pomocí environmentálních, sociálních a správních měřítek (ESG) pro [udržitelnou obchodní výkonnost](#). Každý podnik, který bude potřebovat tržní financování, třeba prostřednictvím emise [klimatických dluhopisů](#) nebo třeba [zelených dluhopisů](#) pro evropské podniky, bude potřebovat, aby tyto dluhopisy měly zdravé [hodnocení ESG](#).

Nízký rating ESG odradí investory a zabrání projektu nebo podnikatelskému záměru v zahájení. Vysoký rating ESG naopak způsobí, [že investoři budou spěchat a](#) vloží své peníze do projektů, které jsou podpořeny mezinárodními dohodami. V kombinaci finančních iniciativ, jako jsou NAC a ESG, se cíle udržitelného rozvoje mění v tržní předpisy.

Jinými slovy, ESG je soubor falešných metrik, které vymýšlejí globalistické think-tanky a rádoby vládnoucí rady (jako je Světové ekonomické fórum), aby sloužily jako jakýsi systém sociálního kreditu pro korporace. Pokud se korporace nedokážou podržet momentální globalistické politice – ať už jde o závazky k uhlíkově neutrálnímu (nebo dokonce [absolutně nulovému](#)) kapitálu, který ničí průmysl, nebo o de-banking (*pozn. zablokování bankovních účtů*) [myšlenkových zločinců](#) či cokoli jiného, co je na seznamu globalistů -, jejich hodnocení ESG se sníží.

„No a co?“ ptáte se možná. „Co má hodnocení ESG společného s cenou čaje v Číně a proč by to mělo zajímat generálního ředitele?“

„A co z toho“ je, že – jak Fink naznačuje ve svém posledním dopise – společnost BlackRock bude při

výběru akcií a dluhopisů, do kterých bude investovat, a které vynechá, zvažovat i podávání zpráv o ESG a jejich dodržování.

A Fink není sám. [Iniciativu Net Zero Asset Managers Initiative](#), „mezinárodní skupinu správců aktiv, která se zavázala podpořit cíl nulových emisí skleníkových plynů do roku 2050 nebo dříve“, podepsalo 291 společností, mezi něž patří BlackRock, Vanguard, State Street a [řada dalších, které](#) dohromady spravují aktiva v hodnotě 66 bilionů dolarů.

Zjednodušeně řečeno, BlackRock a další globalistické investiční firmy využívají své moci správců aktiv k tomu, aby začaly formovat svět korporací k obrazu svému a podřizovat je své vůli.

A pokud by vás to zajímalo, ano, je to spojeno i s agendou umělé inteligence.

V roce 2020 společnost BlackRock [oznámila](#) spuštění nového modulu svého automatizovaného systému Aladdin: [Aladdin Climate \(Aladdin klima\)](#)

Aladdin Climate je první softwarová aplikace, která investorům nabízí měření jak fyzického rizika změny klimatu, tak rizika přechodu na nízkouhlíkovou ekonomiku v portfoliích s oceněním cenných papírů a ukazateli rizik upravenými podle klimatu. Pomocí aplikace Aladdin Climate mohou nyní investoři analyzovat klimatická rizika a příležitosti na úrovni cenných papírů a měřit dopad politických změn, technologií a dodávek energie na konkrétní investice.

Abychom si udělali představu o tom, jak by mohl vypadat svět řízený digitálními vládci na příkaz této agendy ESG, nemusíme se obracet dál než k probíhajícímu konfliktu na Ukrajině. Jak Fink napsal ve svém [dopise akcionářům](#) na začátku tohoto roku:

A konečně, méně diskutovaným aspektem této války je její potenciální dopad na zrychlující se digitální měny. Válka přiměje země, aby přehodnotily svou měnovou závislost. Ještě před válkou se několik vlád snažilo hrát aktivnější roli v oblasti digitálních měn a definovat regulační rámce, v nichž budou fungovat. Například americká centrální banka nedávno zahájila studii, která má prozkoumat potenciální důsledky amerického digitálního dolaru. Promyšleně navržený globální digitální platební systém může zlepšit vypořádání mezinárodních transakcí a zároveň snížit riziko praní špinavých peněz a korupce. Digitální měny mohou také pomoci snížit náklady na přeshraniční platby, například když pracovníci v zahraničí posílají výdělků zpět svým rodinám. Vzhledem k rostoucímu zájmu našich klientů společnost BlackRock studuje digitální měny, stablecoiny a základní technologie, aby pochopila, jak nám mohou pomoci sloužit našim klientům.

Budoucnost světa podle společnosti BlackRock se nyní plně projevuje. Je to svět, ve kterém nezodpovědné počítačové učící se algoritmy automaticky směřují investice největších světových institucí do pokladen těch, kteří plní požadavky Finka a jeho souputníků. Je to svět, ve kterém budou transakce stále více digitální a každá transakce bude vytěžována pro finanční prospěch algoritmických vládců společnosti BlackRock. A je to svět, ve kterém budou korporace, které se odmítnou podříditi této agendě, de-rankovány ESG do zapomnění a jednotlivcům, kteří budou klást odpor, budou jejich [peněženky CBDC](#) vypnuty.

Proměna společnosti BlackRock z pouhé investiční firmy ve finanční, politický a technologický kolos,

který má moc řídit vývoj lidské civilizace, je téměř dokončena.

ZÁVĚR

Ačkoli je tento průzkum tohoto světovládného kolosu bezútěšný, na obzoru se objevil paprsek naděje: veřejnost si alespoň konečně uvědomuje existenci společnosti BlackRock a její relativní význam na světové finanční scéně. To se projevuje rostoucím počtem protestů zaměřených proti společnosti BlackRock a jejím aktivitám. Např:

TEĎ – Centrála společnosti BlackRock v New Yorku napadena vidlemi

NOW – BlackRock HQ in NYC stormed with pitchforks. pic.twitter.com/v3aJ6Aulkp

— Disclose.tv (@disclosetv) [October 26, 2022](#)

Pozorní pozorovatelé si však mohou všimnout, že tyto protesty nejsou *namířeny proti* programu společnosti BlackRock, který jsem v tomto seriálu představil. Naopak. Jsou *pro* tuto agendu. Zdá se, že hlavním problémem těchto protestujících je, že Fink a BlackRock [se podílejí na ekologickém vymývání](#) a že tato megakorporace se ve skutečnosti [více zajímá o své zisky](#) než o záchranu matky Země.

No, to je přece jasné. Dokonce i bývalý investiční ředitel společnosti BlackRock pro udržitelné investování napsal po svém odchodu z firmy rozsáhlé [čtyřdílné odhalení](#), v němž dokumentuje, že „udržitelné investování“, které Fink propaguje, je podvod od začátku do konce.

Jediné, co mi na této omezené kritice BlackRock vadí, je to, že z ní vyplývá, že Finkovi a jeho spolupracovníkům jde pouze o hromadění dolarů. To není pravda. Zajímají se o to, jak proměnit své finanční bohatství v reálnou moc. Moc, kterou budou využívat ve prospěch svých vlastních záměrů a kterou budou halit do falešného zeleného pláště, protože se domnívají – a ne bezdůvodně – že si to veřejnost přeje.

O něco blíže k věci jsou neziskové skupiny jako Consumers' Research, které „[obviňují](#)“ BlackRock z toho, že ochuzuje reálnou ekonomiku ve prospěch svůj a svých kolegů. „Člověk by si mýsl, že společnost, která si dala za úkol prosazovat standardy ESG (environmentální, sociální a správní) u amerických podniků, bude tytéž standardy uplatňovat i u zahraničních investic, ale BlackRock neprosazuje svou uvědomělou agendu v Číně nebo Rusku,“ vysvětlil výkonný ředitel Consumers' Research Will Hild na začátku tohoto roku po zahájení [reklamní kampaně](#) zaměřené proti tomuto investičnímu gigantu.

Zdá se však, že i tato kritika se mýlí s podstatou věci. Snaží se snad Hild říci, že kdyby Fink uplatňoval své ekonomiku ničící standardy rovnoměrně ve všech oblastech, pak by mu nebylo co vytknout?

Ještě nadějnější je, že se objevují náznaky, že politická třída, která je vždy ochotna předskakovat a předstírat, že je v čele průvodu, vnímá rostoucí nespokojenost veřejnosti s BlackRock a začíná s touto firmou přerušovat styky.

V posledních měsících vlády několika amerických států [oznámily](#) svůj záměr odprodat státní fondy společnosti BlackRock a v srpnu dokonce generální prokurátoři 19 států [podepsali dopis Larrymu Finkovi](#), ve kterém ho konfrontují s jeho programem sociální kontroly:

Jednání společnosti BlackRock v souvislosti s různými cíli správy může porušovat více státních zákonů. V dopise pana McCombeho se tvrdí, že jsou dodržovány naše fiduciární zákony, protože společnost BlackRock má soukromou motivaci, která se liší od jejích veřejných závazků a prohlášení. To pravděpodobně nestačí k tomu, aby byly splněny státní zákony vyžadující výhradní zaměření na finanční výnos. Naše státy nebudou nečinně přihlížet tomu, jak jsou důchody našich důchodců obětovány klimatickému programu společnosti BlackRock. Nastal čas, aby se společnost BlackRock vyjádřila k tomu, zda si skutečně váží nejceněnějších zainteresovaných stran našich států, našich současných a budoucích důchodců.

V rámci této snahy o odprodej akcií [oznámil v říjnu](#) státní pokladník státu Louisiana, že stát vyvede ze společnosti BlackRock 794 milionů dolarů, státní pokladník Jižní Karolíny [oznámil, že](#) do konce roku [plánuje](#) odprodat 200 milionů dolarů a Arkansas [již vyvedl 125 milionů dolarů z](#) účtů peněžního trhu spravovaných společností BlackRock.

Jak jsem poznamenal ve svém [nedávném vystoupení](#) v pořadu The Hrvoje Morić Show, bez ohledu na skutečné motivy vlád těchto států je skutečnost, že se cítí být nuceny podniknout kroky proti společnosti BlackRock, sama o sobě nadějným znamením. Znamená to, že politická třída chápe, že stále větší část veřejnosti si je vědoma agendy BlackRock/ESG/korporátního řízení a staví se proti ní.

Opět se dostáváme k podstatě věci: jediné, na čem skutečně záleží, je informovanost veřejnosti o problémech spojených se vznikem finančního (a politického a technologického) gigantu, jako je BlackRock, a pouze obecné veřejné mínění může pohnout jehlou, pokud jde o odstranění bohatství (a tím i moci) z takového gigantu, jaký vytvořil Fink.

Než to ale uzavřeme, je třeba zmínit ještě jednu věc.

Možná si vzpomínáte, že jsme tento průzkum zahájili upozorněním na pozici společnosti BlackRock jako jednoho z hlavních institucionálních akcionářů společnosti Walmart:



Top Institutional Holders

Holder	Shares	% Out
Vanguard Group, Inc. (The)	128,344,108	4.73%
Blackrock Inc.	93,857,825	3.46%
State Street Corporation	59,957,778	2.21%

A Coca-Cola:



Top Institutional Holders

Holder	Shares	% Out
Berkshire Hathaway, Inc	400,000,000	9.25%
Vanguard Group, Inc. (The)	359,394,421	8.31%
Blackrock Inc.	299,838,038	6.93%

A Moderna:



Top Institutional Holders

Holder	Shares	% Out
Baillie Gifford and Company	45,280,023	11.79%
Vanguard Group, Inc. (The)	27,648,457	7.20%
Blackrock Inc.	26,217,382	6.82%

A Exxon:



Top Institutional Holders

Holder	Shares	% Out
Vanguard Group, Inc. (The)	368,328,315	8.94%
Blackrock Inc.	287,427,472	6.98%
State Street Corporation	234,554,069	5.70%

A Amazon:



Top Institutional Holders

Holder	Shares	% Out
Vanguard Group, Inc. (The)	689,093,882	6.75%
Blackrock Inc.	587,459,057	5.76%
State Street Corporation	326,727,487	3.20%

...a zřejmě i všechny ostatní významné společnosti na světové scéně. [Odborníci na ověřování faktů](#)

[vám řeknou](#), že na tom vlastně nezáleží, protože akcie vlastní *akcionáři*, a ne samotná společnost BlackRock.

To však vyvolává další otázku: kdo vlastní společnost BlackRock?

BLACKROCK

Top Institutional Holders

Holder	Shares	% Out
Vanguard Group, Inc. (The)	13,047,531	8.69%
Blackrock Inc.	9,521,636	6.34%
State Street Corporation	6,059,542	4.03%

Aha, samozřejmě.

Uvědomuji si, že je to hodně informací najednou. Klidně si tento seriál přečtěte ještě jednou nebo dvakrát. Prozkoumejte některé z mnoha odkazů, které jsou zde uvedeny, abyste se s materiálem lépe seznámili. Sdílejte tyto zprávy (nebo samotné informace) s ostatními.

Pokud se však po přečtení tohoto článku ohlédnete za těmito seznamy „nejlepších institučních držitelů“ a řeknete si: „Hej, počkejte! Kdo je The Vanguard Group?“ ...

. . . Tak to bych řekl, že to začínáte chápat! Dobrá práce! A nebojte se, přátelé, *touto* otázkou se budeme na těchto stránkách zabývat v nepříliš vzdálené budoucnosti. Zůstaňte naladěni...

AUTOR: James Corbett

ZDROJ: www.corbettreport.com

Překlad: David Formánek/otevrisvoumysl.cz