



larouchepac.com

LaRouche
International Webcast
"Now More Than Ever,
The Big Four"
October 1, 2008
larouchepac.com

"Tantamount to Treason"; Bailout of Fannie and Freddie

September 6, 2008 (LPAC)--The Bush Administration and the Federal Reserve are moving to put mortgage-lending giants Fannie Mae and Freddie Mac under Federal control this weekend, in a move economist Lyndon LaRouche bluntly described as "tantamount to treason." The government's claim that this is being done to protect housing is a fraud--this is bailout of the banking system, pure and simple.

Fannie Mae was created by Franklin Roosevelt in 1938, as a government agency to buy mortgages from lenders, as a way of funding the purchase of homes in the Great Depression. In more recent years, Fannie Mae and its sibling Freddie Mac, were taken over by what FDR attacked as the "economic royalists" and turned into vehicles for derivatives speculation. Under the great Greenspan bubble, Fannie and Freddie were turned into money machines to feed the run-up in real estate values to provide assets--in the form of mortgage debt--as fuel to the derivatives markets. This scheme was bound to fail, as it spectacularly has, leaving Fannie and Freddie, and the U.S. banking system, bankrupt.

However, Fannie and Freddie are at the heart of Treasury Secretary Henry Paulson's and Federal Reserve Chairman Ben Bernanke's insane scheme to bail out the banks by dumping all their bad mortgage paper into the two government-sponsored enterprises, effectively transferring the banks' losses to the government, and ultimately to the taxpayer. The government is not really bailing out Fannie and Freddie, but merely funding their conversion into the largest toxic waste dumps in history. Far from being saved, Fannie and Freddie are being destroyed.

The government has already spent trillions of dollars in the attempt to save the banks, in schemes ranging from the economic stimulus program to the ongoing and accelerating loan programs to the banks from the Fed. None of this has worked, but rather than realize the folly of their ways, the idiots in Washington and Wall Street are cranking the spig-

ots wide open. Some estimate that the bailout will cost \$20-\$30 billion, but these estimates are meaningless, since the government is effectively committing itself to an unlimited bailout. Essentially, the government is bailing out the debt by doubling it, creating a even bigger pile of debt that will have to be bailed out, doubling again in a geometric progression. Since there isn't enough money in the world to make this scheme work, it cannot succeed, and the attempt to do it will trigger a hyperinflationary explosion reminiscent of Weimar Germany, such that the very value of the dollar itself will vaporize.

Not only is this scheme insane, LaRouche stressed, but it is "tantamount to treason" in that it puts an attempt to save the parasitic financial system ahead of the welfare of the nation and its people. What is required, instead, is the immediate passage of LaRouche's economic national-defense package, beginning with a hike in the U.S. discount interest rate to 4 percent to halt the outflow of capital from the country, followed by the enactment of the Homeowners and Bank Protection Act, to protect the population while we put the financial system through bankruptcy, and begin the process of rebuilding what these parasites have destroyed. This process will be financed through a two-tiered credit system, in which government credit is issued at low interest rates of 1-2 percent to fund specific classes of development projects, and other borrowing occurs at the higher-tier rate. Having taken these steps, we could then work with other nations, notably Russia, China, India, Brazil and others, to implement such a system worldwide, defeating the Anglo-Dutch Liberal system parasites, and leading the world into a new era of freedom and prosperity.

We cannot bail out the dead system, and we should not try. What we must do instead, is build our way out of this mess by returning to the principles of the American System. To do otherwise is not only insane, it is fatal.

Lyndon LaRouche PAC on the internet: **larouchepac.com** Call toll free: **1-800-929-7566**

For more information call:

Northern Virginia 703-779-2150
Washington, D.C. 202-393-1470
Baltimore, MD 410-747-3817

Boston, MA 617-350-0040

Chicago, IL 773-404-4848

Detroit, MI 248-232-6981

Hackensack NJ 201-441-4888

Houston, TX 713-541-2907

Los Angeles, CA 323-259-1860

Oakland, CA 510-395-4766

Philadelphia, PA 610-734-7080

Seattle, WA 206-417-2363

Paid for by the Lyndon LaRouche PAC, P.O. Box 6157, Leesburg, VA 20178. larouchepac.com and
Not Authorized by Any Candidate or Candidate's Committee

LLPPR-2008-014



espanol.larouchepac.com

**Videoconferencia
Internacional de LaRouche
"Ahora más que nunca,
Los cuatro grandes"
1 de octubre de 2008
espanol.larouchepac.com**

‘Equivale a traición’; El rescate de Fannie y Freddie

El Gobierno de George Bush y la Reserva Federal estadounidense pretenden someter a las gigantescas agencias hipotecarias semiprivadas Fannie Mae y Freddie Mac al control federal, según informes filtrados a la prensa el 5 de septiembre. Ésta es una medida que “equivale a traición”, dijo sin ambages el economista Lyndon LaRouche. El argumento del gobierno de que se hace para proteger la vivienda es un fraude; esto es, pura y llanamente, un rescate del sistema bancario.

El presidente Franklin Delano Roosevelt creó Fannie Mae en 1938 como una agencia estatal que les comprara las hipotecas a los prestamistas, para financiar la compra de viviendas durante la llamada Gran Depresión. En los últimos años, Fannie Mae y su hermano Freddie Mac fueron tomados por quienes Roosevelt tachaba de “realistas económicos”, y convertidos en vehículos de la especulación con derivados financieros. Con esta gran burbuja del entonces presidente de la Reserva Federal estadounidense Alan Greenspan, Fannie y Freddie se convirtieron en maquinillas de dinero para atizar el alza en el valor de los bienes raíces que proporcionaría el capital, como combustible, en la forma de deuda hipotecaria, para los mercados de derivados. Esta artimaña estaba condenada a fracasar, como lo ha hecho de modo tan espectacular, dejando a Fannie y a Freddie, y al sistema bancario estadounidense, en la quiebra total.

No obstante, Fannie y Freddie están en el centro del plan demencial del secretario del Tesoro Henry Paulson y del presidente de la Reserva Federal Ben Bernanke para rescatar a los bancos botando todas sus hipotecas incobrables en estas dos empresas de patrocinio estatal, transfiriéndole, en efecto, las pérdidas de los bancos al gobierno y, en última instancia, al contribuyente. El gobierno no está rescatando en realidad a Fannie y a Freddie, sino sólo financiando su conversión en el basurero tóxico más grande de la historia.

Lejos de que los salven, a Fannie Mae y a Freddie Mac los están destruyendo.

El gobierno ya ha gastado billones de dólares tratando de rescatar a los bancos, con ardides que van desde el plan de estímulo económico, hasta los programas de préstamo que tiene en marcha la Reserva Federal para los bancos, y que aceleran. Nada de esto ha funcionado, ni puede funcionar.

Esta triquiñuela no sólo es descabellada, recalcó LaRouche, sino que “equivale a traición”, pues antepone el intento por salvar el parasítico sistema financiero al bienestar de la nación y de su población. Lo que se necesita, en cambio, es aprobar de inmediato el paquete de defensa económica nacional de LaRouche, empezando por elevar la tasa estadounidense de redescuento al 4%, para parar la fuga de capitales del país y del dólar, para después poner en marcha la ley de Protección a los Bancos y Propietarios de Vivienda, a fin de proteger a la población mientras sometemos al sistema financiero a un proceso de bancarrota y empezamos a reconstruir lo que estos parásitos han destruido. Éste proceso se financiará con un sistema crediticio de dos niveles, en el que el gobierno emite crédito a tasas bajas de interés, de 1 a 2%, para financiar obras específicas de infraestructura prioritaria, en tanto que otras clases de préstamos se dan a una tasa más alta. Una vez dados estos pasos, entonces podríamos colaborar con otras naciones, de modo notable Rusia, China, India y Brasil, para instaurar dicho sistema a escala mundial, derrotando así a los parásitos del sistema liberal y encaminando al mundo a una nueva era de libertad y prosperidad.

No podemos rescatar al sistema muerto, ni deberíamos intentarlo. En cambio, lo que tenemos que hacer es abrirnos paso para salir de este desastre restaurando los principios del Sistema Americano de economía política. Hacer otra cosa no sólo es una locura, sino fatal.

LaRouche PAC en el internet: espanol.larouchepac.com llame gratis: **1-800-929-7566**

Para mayor información llame a:
Sede nacional 703-779-2150
Baltimore, MD 410-747-3817
Boston, MA 617-350-0040

Chicago, IL 773-404-4848
Detroit, MI 248-232-6981
Filadelfia, PA 610-734-7080
Houston, TX 713-541-2907

Los Ángeles, CA 323-259-1860
Nueva York y Nueva Jersey
201-441-4888
Oakland, CA 510-395-4766

Seattle, WA 206-417-2363
Washington, DC 202-393-1470

Paid for by the Lyndon LaRouche PAC, P.O. Box 6157, Leesburg, VA 20178. larouchepac.com and
Not Authorized by Any Candidate or Candidate's Committee

LLPPR-2008-014