

《蝶变》

图书基本信息

书名：《蝶变》

13位ISBN编号：9787509516584

10位ISBN编号：7509516587

出版时间：2009-6

出版社：中国财政经济出版社一

作者：方明

页数：339

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu111.com

前言

关于此次全球金融风暴的成因和影响，众说纷纭；对20世纪以来的全球金融危机，也有了不少的探索。方明先生《蝶变：从金融风暴走向全球共治》一书的特点，在于对这些重大问题作出了与众不同的深层次分析。他从分析美国次贷危机演化为全球金融风暴这一历史性事件入手，结合对20世纪以来全球金融危机理论和事实的研究，确认国际货币体系及中心国的汇率政策这一汇率利器产生的蝴蝶效应，是全球金融危机的根源。他的论据丰富，逻辑严密，为我们认识纷繁复杂的国际金融体系和金融危机，提供了独特的视角。方明先生尝试以一种新的汇率论来解释全球金融危机和全球经济金融体系的运转。这种汇率论认为，汇率自身是一系列变量的组合，起决定作用的是既有的国际货币体系，尤其是国际货币体系中的中心国或关键国（如金本位制中的英国，金汇兑本位制中的美国、英国和法国等，布雷顿森林体系开始后的美国，以及欧洲汇率机制中的德国等）的汇率和利率等政策。这些要素往往具有自变量的特点。当然，作者也指出，发展中国家发展战略和自身汇率体制的选择，以及相应的汇率政策和其他政策，都具有自变量或因变量的特征。

《蝶变》

内容概要

阅读《蝶变:从金融风暴走向全球共治》为您解惑：20世纪以来的全球金融风暴根源何在？为何国际货币体系和中心国的汇率政策如此重要？美国滥用美元霸权导致全球金融风暴是否意味着美元霸权即将终结？对全球经济和金融市场走势的判断如何？为何如此恐慌？全球经济和金融市场的未来趋势是什么？

工业革命以来的全球战略格局如何演变？当前全球经济金融实力格局发生了什么变化？中国在全球战略格局中的地位如何？如何才能不断提升中国的实力和地位？

如何改变美国独大的全球金融秩序扩展全球公共空间？以新自由主义为核心的“华盛顿共识”的边界在哪里？“中国共识”与全球化和市场化有何关联？如何才能解决社会化大生产与全球消费不均衡和消费能力不足的根本矛盾？如何才能走向全球共治？

作者简介

方明，北京大学经济学博士，现任中国银行全球金融市场部高级分析员。从事全球金融市场分析工作多年，在宏观经济领域、国际金融领域和投资分析领域有独到见解。在《人民日报》、《金融时报》、《中国证券报》、《21世纪经济报道》、《中国货币市场》、《国际金融研究》、《国际金融》、《世界知识》和《国际贸易》等报刊上发表了多篇论文和金融市场分析文章，并多次接受中央电视台采访。主持过多个研究课题，为一些政府部门和多家大型企业集团提供过咨询服务，有译著《美国企业之父的管理艺术》等。

书籍目录

上篇 全球金融风暴：蝴蝶效应与汇率利器 第一章 从次贷危机到全球金融风暴 第一节 茅屋为秋风所破：美国房地产泡沫的形成与破裂 第二节 风起云涌：从次贷危机到全球金融风暴 第三节 全球金融风暴的根源：汇率利器的蝴蝶效应 第四节 全球金融风暴的催化剂：缺乏有效监管的金融创新 第五节 全球金融风暴的助力器：羊群效应 第二章 全球金融风暴史 第一节 大萧条与金本位制 第二节 拉美债务危机与美元政策 第三节 欧洲货币危机与美元的贬值 第四节 日元升值引发的日本金融风暴和美国信贷危机 第五节 亚洲金融风暴与强势美元政策 第三章 全球金融风暴探析 第一节 全球金融风暴的汇率解释：理论 第二节 全球金融风暴的汇率解释：实证

下篇 全球金融风暴展望：新老蝴蝶的蝴蝶效应 第四章 全球经济和金融市场之船将驶向何方 第一节 全球金融风暴不会导致大萧条 第二节 美元的转折点与全球外汇市场的走势 第三节 商品真的是泰坦尼克号：您赶上了吗？ 第四节 股市不会崩盘但仍惊魂未定 第五节 还有“安全”的债市吗：冰火两重天 第五章 全球金融风暴强化了中国在全球格局中的地位 第一节 全球大格局的奠定与发展 第二节 全球贸易格局的变化 第三节 全球投资格局的演变 第四节 国际贷款和资金动格局的演变 第五节 全球经济和金融实力格局的变化 第六章 全球金融秩序的调整：走向全球共治 第一节 美国独大的全球金融秩序：现实很无奈 第二节 全球金融风暴中的国际协作：不简单不容易 第三节 全球发展理念：中国共识 第四节 全球共治时代：希望在眼前

主要参考文献

章节摘录

第三，AUS方便按揭贷款的发起和更专业化的服务，并获得规模经济。自动化的挑战是欺诈性贷款申请潜在增加，包括欺诈或不正常和无效的就业、财富、收入和抵押物文件等。这一问题为越来越多的行业参与者所关注，在线确认和认证工具正在日益发展并逐步应用到这一系统中。事实上，该报告对美国住房金融市场体系发展的描述是基本准确的。不过，其中一些作为优点描述的事实，其实已经蕴藏着巨大的风险，如自动风险评价和决策系统，过于依赖计算机，尤其是竞争中放纵申请贷款的购房者等。次级按揭贷款市场的大力发展，也是在这样的评分系统支持下的结果。这也是我们理解为什么美国房地产金融体系会出现这么大问题的重要背景。

二、美国住房金融体系的结构与监管结构的调整

（一）美国住房金融体系的结构

图1 - 1以简单直接的方式说明了按揭贷款中介的运作过程，也在一定程度上体现了美国住房金融体系的基本结构。在这一框架中，至少五个不同的机构安排充分体现在美国经验里：第一，非正式的或者社会的中介（如临时建筑协会）；第二，没有特殊融资的地方中介（如1930年前的储蓄贷款机构）；第三，有着特殊资金来源或保险的地方中介（如储蓄贷款机构、联邦住房贷款银行、联邦储蓄贷款保险公司和私人按揭保险公司等）；第四，有着特殊资金或保险的地方或全国的中介机构（如商业银行或按揭贷款银行、联邦住房管理局、房地美或房地美、吉利美和联邦存款保险公司等）；第五，2008年前的美国住房金融体系就是前面整合的模式。目前美国综合模式中大多数机构和产品在20世纪30年代已经存在，但这些机构采取不同的形式扩展了这些产品在市场中的影响力。图1 - 1还显示了在那个时代多个参与者之间的相互竞争（除了存款保险公司，以及现在已经并入了FDIC中的FS-LIC）。政府发起的机构（GSE，包括房地美、房利美和联邦住房贷款银行）和私人按揭贷款证券（MBS）发起者在增加流动性方面存在着全方位的竞争。联邦住房管理局、私人按揭保险（PMI）和GSE与其他二级市场工具竞争违约保险。许多机构竞争存款、按揭贷款的发起和服务。这一整合模式为美国住房金融体系的发展带来了众多良好的结果。

《蝶变》

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:www.tushu111.com