

<<市场是怎么失败的>>

图书基本信息

书名：<<市场是怎么失败的>>

13位ISBN编号：9787111347699

10位ISBN编号：7111347692

出版时间：2011-6

出版时间：机械工业出版社; 第1版 (2011年6月1日)

作者：(美) 约翰·卡西迪 (John Cassidy)

页数：287

译者：刘晓锋, 纪晓峰

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：<http://www.tushu007.com>

<<市场是怎么失败的>>

内容概要

危机之后的反思——

- 激励机制如何发挥作用？
- 自由市场会产生什么风险？
- 政府应当如何干预？
- 市场和政府分别应该扮演什么样的角色？

我们需要——

- 基于现实的经济学
《经济学人》、《纽约时报》、《金融时报》、《纽约书评》、彭博……共同推荐阅读！

作者是华尔街顶尖的财经记者。

他在本书的第一部分对弗里德曼和芝加哥学派的自由市场观念进行了理论上的批判，将其称之为“乌托邦经济学”。

在第二部分，他详细阐述了自己的替代论，将之称为“基于现实的经济学”。

根据这两种不同的经济学，他在第三部分对2007～2009年的金融危机进行了细致的分析，指出金融危机是私人企业在放松管制条件下进行决定的结果。

本书没有简单地罗列危机事件，而是将它们置于一个学术和历史的框架中进行考量：亚当·斯密是如何演变为格林斯潘的？

卡西迪通过一种独具匠心的结构，为我们讲述了自由市场思想起起落落的故事。

他的考察范围从哈耶克到弗里德曼，从凯恩斯到马克思，涉猎极为广泛。

本书既是政策制定者、意见领袖以及学术同仁的必读之书，也是那些真正想了解过去与未来的人的理想选择。

<<市场是怎么失败的>>

作者简介

约翰·卡西迪

John Cassidy

从1995年开始，约翰·卡西迪就一直负责《纽约客》的经济金融报道。他同时还是《资产组合》（Portfolio）的特约编辑，为该杂志撰写每月经济学专栏。他的两篇文章曾经获得“美国国家杂志奖”（National Magazine Award）提名。

在加入《纽约客》之前，卡西迪曾在大西洋两岸的报社工作过。他于1986年加入伦敦的《星期日泰晤士报》（Sunday Times），并担任该报华盛顿分社的主任三年。1991~1993年，他担任该报商业版的编辑。1993~1995年，他供职于《纽约邮报》（New York Post），担任该报商业版的编辑，随后升任副总编。2002年，卡西迪出版了第一部著作《互联网经济：非理性的繁荣》（Dot.con）。

卡西迪现在定居纽约。

<<市场是怎么失败的>>

书籍目录

译者序

致谢

导论

第一部分 乌托邦经济学

第1章 被忽视的预警信号与传统智慧

第2章 亚当·斯密的“看不见的手”

第3章 弗里德里希·哈耶克的通信系统

第4章 洛桑学派的完美市场

第5章 极乐的数学分析

第6章 福音传教士

第7章 金融学的掷硬币观点

第8章 乌托邦经济学的胜利

第二部分 基于现实的经济学

第9章 教授与北极熊

第10章 市场失败的分类

第11章 囚徒困境与理性的非理性

第12章 隐藏信息与柠檬市场

第13章 凯恩斯的“选美论”

第14章 理性的羊群效应

第15章 心理学对经济学的反哺

第16章 海曼·明斯基和庞氏金融

第三部分 大紧缩

第17章 格林斯潘耸耸肩

第18章 房地产的诱惑

第19章 次级住房抵押贷款链条

第20章 字母型花片汤

第21章 激励问题

第22章 伦敦桥正在倒塌

第23章 我们当代的社会主义

结论

后记 大分裂

注释

<<市场是怎么失败的>>

章节摘录

版权页：在基于现实的经济实用主义精神的指导下，让我们来回答列宁的问题：“我们应该怎么做呢？”

首先来分析住房市场，证券化的一般性原理是没有任何问题的。

在优质住房抵押贷款领域，将那些满足房利美和房地美承销标准的合格贷款打包在一起发行债券，这种模式在过去超过25年的时间里运作得非常良好。

当华尔街一些聪明的脑袋决定将这一模式推广至次级住房抵押贷款时，承销标准迅速地下降了，而且后果是灾难性的。

最终证券化不是分散风险，而是隐藏和集中风险，因此它产生了巨大的负溢出效应，这几乎导致了整个金融体系的坍塌。

为了避免这种情况再次发生，创造以及发行这些住房抵押证券的银行应该被强制要求在其账上持有一定数量的产品，可能至少应该持有五分之一。

这就能使他们有动力去控制他们所购买的贷款，它反过来又会约束住房抵押贷款发放者。

再者，应该在联邦层面对住房抵押贷款经纪人以及抵押贷款发放者加以监管。

住房抵押贷款是相对简单和高度实用的发明，贷款者通过改变贷款条款以及加入一些半隐藏的费用，就能够很快地将它们变成无法理解的、危险的产品。

要处理这个问题，不能够依赖人手不足的州监管机构。

联邦政府应该制定完善的掠夺性贷款法律，对那些向没有偿还能力的借款人发放的贷款施加严厉的处罚。

奥巴马政府和国会中的民主党人采纳了哈佛大学法律学院教授伊丽莎白·沃伦（Elizabeth Warren）的建议，计划新建一家政府机构监管向消费者销售的金融产品，即消费者金融保护局。

这个计划看起来是合理的。

政府防止企业销售有害的药品以及容易着火的小孩玩具，但是，住房抵押贷款的贷款人能够无约束地发放拥有可变利率条款（ARM）的次级住房抵押贷款，它们被设计为几年后还款额激增，迫使借款人进行高成本的再融资。

乌托邦经济学建立在人们知道自己最佳利益的基础上，但是它假定人们拥有他们所需要的全部信息，并且能够正确地理解它们。

在住房抵押借款以及其他金融产品的情况下，相关的信息通常是隐藏的或者是复杂的：产品销售者总是比购买者了解更多的信息。

“为什么风险最大的产品往往被卖给最没有经验的买者？”

经济学家以及美联储委员爱德华·格拉姆利克（Edward M. Gramlich）在2007年的一篇文章中问道。

<<市场是怎么失败的>>

编辑推荐

<<市场是怎么失败的>>

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:<http://www.tushu007.com>