

# 房价破灭以后.....

---

原创 安生 卢瑟经济学之安生杂谈

2018-06-11原文



- 1、市场经济条件下，必然发生周期性危机。
- 2、危机的原因，马克思分析过，简单的说，就是工人工资不足以覆盖需要他们消费的产品。
- 3、最早的危机，是卖不掉。加入信用以后，是还不上。

4、危机之中，大资本吃掉小资本，债权变产权，资本迅速集中，许多中小资本挂掉。

5、出现现代央行以后，使用价值符号，可以用滞涨掩盖危机。

6、终极潜在风险是恶性通胀。

7、当金字塔底层不断获得货币的速率，超过他们债务增长的速率，足以覆盖他们的债务，他们的债务不成为债务的时候，顶层必然能以更高、更快的速率获得货币，那时他们自然会投机生产生活必需品，低价抢购，高价倒卖，就意味着恶性通胀启动了。

8、如果不想爆发恶性通胀，那就要回到让危机爆发出来的选择。

9、以上是基础知识。不理解的可以去参考《纸牌大厦》。

10、现在的情况是，如果停止放水，让债务危机爆发出来会出现什么情况。

11、其实，不止是房子，其他商品也可以用信用的方式消费，透支未来的消费能力。

12、比如，1920年代，汽车、家电进入美国家庭。这些东西都是分期付款买的。

13、劳动者分期付款越多，他们的债务越多，工资增长越多。不过，债务增长的速度超过工资。所以，他们的工资迟早还是不能覆盖需要他们偿还的债务。

14、1929年发生的事情，大家都知道了。不展开讲了。

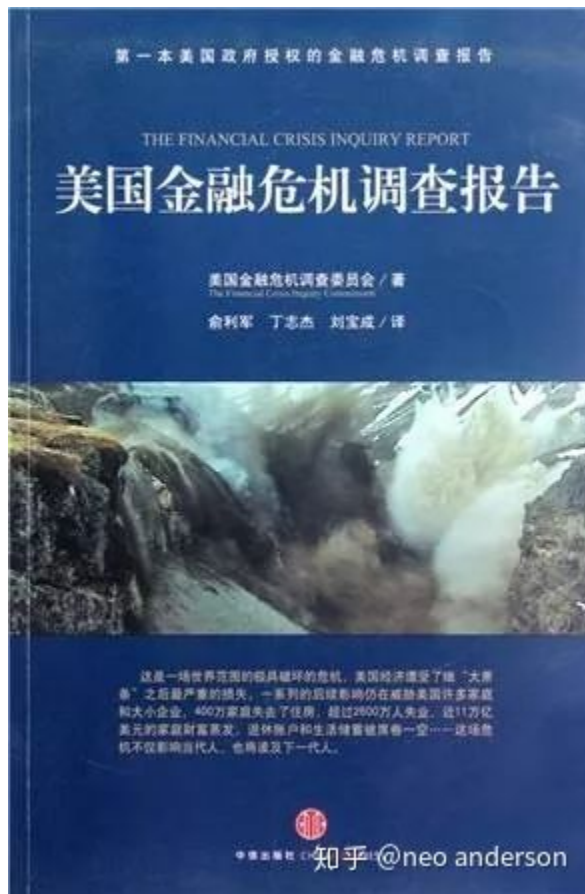
15、类似的还有2007年的次贷危机。

16、许多人相信，房子一直涨，永远不会跌。

17、结果美联储加息，他们的资金链断了。

18、其实，就是美联储不加息，因为他们的收入和他们需要偿还的债务之间的缺口也会越来越大，迟早也会爆发危机。

19、不了解这个事情的可以去看《监守自盗》、《大空头》和《美国金融危机调查报告》。



<https://book.douban.com/subject/10566145/>

[book.douban.com](https://book.douban.com/)

网上有免费英文版，自己搜。觉得英文版看着吃力，可以去买中文版。

20、金融危机发生以后，为了避免大型金融机构倒掉，一般央行会放水救援。

21、这个过程，可以看《大而不倒》。不理解这一点的，可以去看《纸牌大厦》之《开闸放水》。



22、具体救援方法有很多种，比如购买商业银行不良资产，比如向商业银行提供贷款，等等等等。

23、救援规模越大，货币贬值的幅度越大。救援力度越小，金融危机烈度越大。

24、总之，是个债务清偿过程。货币不贬值，那么对债务人来说偿还债务就越痛苦。

25、还不上房贷，等着房子被收走，那可是相当痛苦的。

26、由于没有个人破产内容，所以，即使房子被拍卖了，银行还会要求偿还贷款余额中不能被房子拍卖款覆盖的部分。

27、当年，许多日本人为了逃避债务，干脆当起了流浪人。和家人在经济上划清界限，这样老婆孩子，还能维持基本的生活。《东京教父》里的大叔是为了逃避高利贷，当了流浪人。不过，印象之中，他欠的不是房贷。



28、币值贬值，可能更痛苦。

29、金字塔社会，不同阶层在经济中的权限不同。上层可以先下层要求利润、转嫁损失。所以，社会中下层，小资产阶级很快完犊子。





# PAPER AND IRON


*Trading Opium and German Politics in the Run of Opium, 1897-1921*

# 纸与铁

[英] 尼尔·弗格森 著

NIAL FERGUSON

贾冬妮 张莹 译



中信出版社 CHINA BOOK PRESS

知乎 @neo anderson



<https://book.douban.com/subject/10787101/>

[book.douban.com](https://book.douban.com)

30、正常的情况，是放一部分水，爆掉一部分债务人。谁能得到央行的拯救，谁爆掉，完全看在社会金字塔中所处的位置。

31、放水以后，一般会伴随通胀，资本外逃和本币贬值。这时，为了保证本币别成为金圆券，一般会选择加息。加息的烈度往往还很猛烈。1990年代，定期存款利率20%+。

32、于是，又一批债务人被压垮。新一轮余震。许多贷款升级设备的国企，就是那个时候倒掉的。

33、抓大放小，顾不上你们了。你们倒掉吧。

1999年：国有企业“抓大放小”的改革战略

[gov.163.com](https://gov.163.com)



34、内需严重不足。几个原因：一是大批企业倒闭，大量劳动者失业；二是幸存的劳动者一般负债累累，没钱消费；三是及时有闲钱，也不敢乱花了。

35、财政极度困难。

36、地方政府为了拉动经济，负债累累。现在停止拉动经济，于是经济下行，收入锐减，债务到期.....

湖南耒阳公务员工资迟发 官方：经济萎缩 财政困难

[www.guancha.cn](http://www.guancha.cn)

37、拖欠工资相当于变相裁员。

38、有些政权选择变现一切可以变现的东西。比如俄罗斯卖国企。

引爆克里姆林宫惊人内幕

# 俄罗斯私有化调查

KRIMLIN CAPITALISM

〔美〕约瑟夫·R·布拉西

玛雅·克罗莫娃

道格拉斯·克鲁斯

著

乔宇译

上海远东出版社



知乎 @neo anderson



39、外援这时候往往趁火打劫，提出极其苛刻的条件，趁机控制被援助国的经济命脉。

40、没有几个国家会发扬国际主义精神，实践救USA就是救C国。

41、一般都是落井下石。趁机发动金融战，扼杀对手。

42、更有甚者，外交官揣着支票本，四处活动，发动颜色革命，颠覆他国政权，扶植傀儡政权。



世界社会主义研究丛书·研究系列 44

# “颜色革命”在中亚

兼论与执政能力的关系

THE "COLOR REVOLUTION" IN CENTRAL ASIA

and Its Relations with the Governance Capability

□ 赵常庆/主编



社会科学文献出版社  
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

知乎 @neoanderson

43、本国金字塔尖在这次危机之中，一般都能发大财，甚至成为寡头

。



44、对他们来说，从宿主体内破胸而出的时机到了。



45、特种抗体能不能战胜异形，不好说。





46、假语村言，不必当真。

精选留言

---

暂无...