

热钱暴走——印钞机和蓄水池

原创 MRAnderson 卢瑟经济学之安生杂谈

2019-09-19原文

2008年次贷危机，转年，石油上冲150美元一桶。



对这段历史，NHK拍了纪录片《热钱暴走——从次级房贷到石油》。网上就有，有兴趣的可以搜一搜。

有兴趣的，可以搜索一下看看。

多数人的理解，一旦发生金融危机，所有商品价格都会下跌，资本家们忙着出清商品落袋为安。

这种情况下，应该是物价全面下跌才对，为什么会出现通货膨胀呢？

要回答这个问题，就要回到信贷消费的过程。



小兔子离开兔窝镇进城，当了警察，没有住处，租房种种不便，要买房。

大灰狼开发住房，卖得非常贵。想有个落脚的地方吗？拿钱来！

小兔子掏光兔子家族所有的积蓄也不够买房的。如果小兔子买房计划到此为止，或者小兔子掏光了兔子家族的积蓄能够买房了，那么就不会发生货币创造的过程。



小兔子不想继续租房，于是去了老狐狸的银行，申请住房贷款。

老狐狸看了看小兔子的贷款申请，查了信用记录，看了收入来源，问了几个问题，决定给小兔子贷款。

于是，老狐狸在小兔子的账户上写上100万美元。同时，小兔子背上了100万美元的债务。每月偿还1万美元，20年连本付息，一共要给老狐狸240万美元。

小兔子把这100万美元给了大灰狼。

这100万美元，经过大灰狼进入分配环节，大灰狼、老狐狸、狮子市长、绵羊副市长、野牛警长、Mr.BIG、旱獭闪电、精神训练师人人有份，每个人份额多少取决于其在社会中的地位.....

小兔子在动物城工作，所以，也能辗转分到一部分。

这就产生两个效应：

一是经济循环中多了100万美元，这100万美元在经济循环中，每个月下降1万美元。只要小兔子、小老鼠、小浣熊、小臭鼬不断贷款买房，货币总量就是不断增加的。相比小动物们偿还贷款的货币回笼过程，货币增加的过程是迅猛而暴烈的。

这就是所谓的房地产印钞机效应。

二是获得这100万美元的动物城的市民们会怎么使用这100万美元。

小老鼠获得收入以后，扣除基本生活必需支出，把多余的部分存在老狐狸的银行，准备缴纳首付。这部分货币实际上没有进入经济循环。

大灰狼获得收入以后，继续购买土地，准备开发更多的房产，这部分钱在房地产领域循环，没有用来购买其他商品。

绵羊副市长获得收入以后，全款买了一套房，房价暴涨买房子合算。这部分钱也在房地产领域循环，没有用来购买其他商品。

Mr.BIG获得收入以后，放高利贷，把钱借给小浣熊交首付，这部分钱还在房地产领域循环，依然没有用来购买其他商品。

这时，虽然因为小兔子等人不断贷款，货币总量迅速增长，但是流通中的货币大多在房地产领域，而没有进入其他商品领域，其他商品价格变化不大。

大量货币被创造出来，货币增速远远快于经济增长的速度，但是因为大量货币在房地产市场循环，物价变化不大或有限，这就是房地产的蓄水池效应。

由于存在这两个效应，除了房价暴涨，一切都没有问题。

于是，狮子市长骄傲地宣称，动物城经济欣欣向荣，一切良好。
但是，众所周知，指数型增长的结果是极其惊人的。国际象棋棋盘上放小麦的故事，大家都知道。

所以，没有任何实际事物可以指数增长，资本主义生产循环也是一样。很快就会因为触碰各种上限而被打破。

打破的原因各种各样，或者是大灰狼开发的房产的总价远远超过小动物们未来与其的总收入——小动物们无力接盘；或者是房价上涨到荒诞的程度远远快于物价上涨，卖掉一套房产，就可以购买足够垄断一个地区的粮食或其他生活日用品，导致大灰狼等人转而投机生活用品；或者是大灰狼、绵羊副市长、MR.Big等人的存款迅速上涨，远远超过老狐狸银行的存款准备金，随便某个人提现，转存老仓鼠的银行，就能导致老狐狸的银行提现困难.....

具体原因五花八门，总之，这种房地产+印钞机+蓄水池的循环是维持不下去了。

这时，动物城面临金融危机。结合现实，就是美国次贷危机爆发的时候。

如果，狮子市长不干涉的话，那么就是经济的全面暴跌和生活必需品的上涨。

小兔子还不上贷款，老狐狸的银行不能提现，小兔子的房子被法院收走，强制拍卖，偿还老狐狸的贷款。

大灰狼、绵羊副市长、Mr.Big，谁手里有现金，谁捡便宜。谁没来得及提现，谁盼望小兔子的房子买高一点，这样老狐狸的银行能多收回一点现金。

小兔子的房子买的时候100万美元，现在能卖50万美元就不错了。不足的部分，就是老狐狸的损失。

大灰狼、绵羊、Mr.Big都紧紧地攥紧现金，要么捡便宜，要么吞进生活必需品——比如粮食。如果空气能囤积的话，估计也会囤积空气。

破产的动物城的社会成员们，比如小兔子，可以睡大街，但是不能不吃饭，不呼吸吧。

货币的数量远远多于扣除房地产以外经济循环所需要的货币总量，房地产领域利润下降，不再能吸引投资。

这些货币是价值符号，不是贵金属，本身没有稳定的内在价值。价值符号不再在房地产领域闭路循环，溢出到生产生活必需品领域，必然导致物价上涨。四处寻找挣钱的机会。经济萧条的时代，暴走的热钱，自然投机生活必需品。

这是一个所有商品的物价重新估值的过程，好垄断的生产生活必需品上涨得最多，不好垄断的商品很难上涨，甚至下跌。

这是一个堰塞湖破裂，冲垮下游一切的过程。

如果狮子市长干涉的话，为老狐狸的银行提供再贷款，或者财政补贴的话，那么货币供给会增加得更多，经济阴跌不止，物价全面暴涨。

好处是老狐狸的银行不会提现困难，坏处是物价上涨更猛。

小兔子不但失业，还可能发现自己买不起胡萝卜了。

这很容易理解，货币供应增加更多，生产生活必需品的供应却很难增加。尤其是因为天灾人祸等原因，导致某些好垄断的商品在短期内无法增加供应的时候。

小兔子即使不满，又能怎么样？

2009年的石油即使如此。石油是高度垄断的商品，又是工业革命以后的生产生活必需品，热钱自然冲进石油谋利。

所以，当时一面是大批美国人失业，一面是石油暴涨。那些美国人或者失去工作，或者收入下降，同时面临物价上涨的挤压——石油价格上涨，其他商品价格必然全面上涨。

没记错的话，布什家族是石油商。2009年的石油疯涨，布什家族应该获益匪浅。

对小布什来说，印钞炒房一时爽，一直印一直爽，直到破裂的那天，更爽。

鲍尔森等华尔街人其实也一样。卖次级贷一时爽，一直卖一直爽，卖不下去，收购房产，炒期货，更爽。

前期注水，后期破裂，无论是注水还是破裂，布什、鲍尔森之流都很爽。

美国就是发生恶性通货膨胀，美元变手纸，对他们来说一样能谋取暴利。只要美军不倒，普通人能怎么样？将来AI武士取代来自普通美国人的美军，就更近无需顾忌了。

说到底，布什家族也好，鲍尔森等人也好，都是美国的统治阶级，都是华尔街人，都姓华，控制美国的经济基础和上层建筑，制订游戏规则，没有外来威胁，他们肆无忌惮，怎么有利怎么来。

倒霉的自然普通的美国人，失业、丧失房产、物价上涨、工资下降。

精选留言



拥有赞：127

通俗易懂，给安大点个赞



四海承風赞：79

右上角使用 Safari 打开——创建 PDF —— 保存 一气呵成。



Warren赞：62

安生给底层老百姓指条路吧



Do it now赞：59

看安大文章一时爽，一直看一直爽



达橙了赞：13

您好，安大 请问您每篇文章中指的现金是指纸币实物？

还是指广义上的现金，包含库存现金、银行存款和其他货币呢？

现在这么多人电子支付，不去银行取现的话，是不是不会造成挤兑？

作者赞：37

照样会。因为银行提现，要转移准备金。准备金都转移出去，就无法结算了。



蒋宇赞：32

不管什么主义都只是工具



黄炳軍赞：29

理解的太透彻了，非常佩服，能描述的这么简单，水平极高



襄办广告` 谢您关照18372277676赞：25

下次，可否写写小兔子从农村进城买房后，如何享受城里人一样的福利？

如今，小兔子太不容易了，很多都是白天回村种地，晚上进城睡觉，实在太忙就睡在老房子里，唉！[微笑]



牟牟赞：12

我来帮大家问了吧：水泥盒子还会不会大涨特涨...

PS：赶紧pdf，让那群蠢蛋和坏蛋弄怕了[撇嘴]

作者赞：23

难。但是，次贷危机并不妨碍华尔街发财。



付兄赞：21

感觉什么都没说，又感觉什么都说了。



random_sky赞：11

资本主义国家又qe了，求深入解读



秸米赞：10

我居然看懂了



伤心一王族赞：10

房湿帘 安大给个二维码。



(^_^)赞：9

什么生活必需品短期能出现供应瓶颈呢？最近涨的最凶的那玩意也是因为瘟疫出现供给减少的。



老頭pm赞：9

房市爆破後，大量的貨幣不是會被摧毀了嗎？為什麼還有大量資本可以收購其他必需品？當然從投資的角度，資本會放棄房子，投資其他更有利可圖的市場。但市場上資本的總和應該是下降了。這個理解對不對？



浪子不会回头。赞：7

房市爆破後，大量的貨幣不是會被摧毀了嗎？為什麼還有大量資本可以收購其他必需品？當然從投資的角度，資本會放棄房子，投資其他更有利可圖的市場。但市場上資本的總和應該是下降了。這個理解對不對？

这位兄弟，你记得，房价下跌，断供会导致银行破产，资本家的钱都在国家银行里，或在信托基金里垄断各位的生活必需品增值，他们不会存私有银行，存私有银行的是什么人，普通人和小资本家，所以，坏账破产减少的钱是普通有点钱的人，人大资本的钱可一点也没少，还有，某些公司破产，倒霉的是股民，并不是管理层和董事长以及大股东。你的负债就是别人的存款，只有你负债了别人的钱才能多。就算，他们投资失败了，亏的也不过是其他投资赚的钱，他们的财富不可能少，而且他们这些人都跟机要人员很近，你看新闻得到消息之前人家早就逃顶了。



wind兄赞：7

深入浅出，解读了《资本主义真谛》，不过不适用社会主义？



云旗赞：5

历史总是惊人的相似



Bread赞：5

然而看到没有用



玉皇山赞：4

2008年7月11日,原油最高点达到147.25美元，为历史最高价格。

2009年初，原油价格大致在40美元左右。



鄙人姓张赞：4

安大，能否有空讲讲当年，堕落腐朽的资本主义韩国的捐金运动是什么样的真实情况？



王琛赞：4

食用盐保质期能到五年，现在屯几箱是不是可以等发财(。·ω·。)/♡



TS赞：4

厉害了楼主，楼主要不要做统治阶级？



武,赞：3

天气危机爆发，小兔子的房子是五年前买的，在蓄水池的作用下已经价值500万。，现在没钱还，被卖出200多万。于是小兔子收回了100多万，老狐狸拿到了他的100万，皆大欢喜。

这个问题在于有没有人在接手这个房子。 只要房子够热
还有利可图，还有刚需，只要升得快，升的多，到时候降一点也没有什么大问题。



不一样的90后赞：3

文章总是被屏蔽



倔强青铜口赞：3

真钦佩您，知识渊博，能写出这么深刻的文章，向您学习



油炸电风扇赞：3

深入浅出，受益匪浅。



真正的粉丝赞：3

特朗普算是统治阶级一员吗？



上官鸿信赞：3

安生大大，求问想买你全套书上哪买[合十]



赵学鹏赞：3

一是经济循环中多了100万美元，这100万美元在经济循环中，每个月下降1万美元。安大，每个月下降1万美元。这句话怎么理解呢，不太明白



amy赞：3

太长了，理科生特别想精简下1. 2. 3.这样[捂脸]



云淡风清赞：3

弱弱问一句，路在何方？



江枫渔火赞：3

安大，银饰9.9/g，貌似软妹币、刀了都不太坚挺，so选择9块9包邮？



傻萌熊大赞：3

只要世界还是以GDP来论英雄的世界，这一切就不可避免。一买一卖一贷，GDP增加了。



陈赞：3

购买土地的钱流出了这个循环，这个忽略了，这些钱会变成基建材料费用和工资流入社会的



光蕴赞：3

想问下安大，按照银行规定老狐狸要在小兔子帐户上写上100万美元，老狐狸至少要组织超过100万美元以上的存款。所以这100万美元并不都是多发的货币吧？可以解惑一下吗。



吴胜昊赞：3

这算是资本的转嫁功能吧？之所以他们两头得利正是在于他们不管是注水还是破解时候都是最优先的货币获得者。注水，他们因为关系而低价拿到资源，破解，他们因为关系而廉价收割他人。



谢宇昌赞：3

安大给小兔子们指条生路吧



望远赞：3

次贷危机通俗版



海赞：3

我们会这样吗？[流泪]



evy赞：2

我想知道政府控制房价之后会出现什么情况



彩赞：2

加油[玫瑰][玫瑰][玫瑰]



徐博13930468308赞：2

Safari ??????????



尘世追逐赞：2

现在狮子冻结了，可行吗



再无烦事挂心头赞：2

啥也不说了，就这！



Rock赞：1

为了以防不能提现，有没有可能取消准备金，不限制移动支付，只限制提取纸币。拖到危机过去为止？



张磊赞：0

安大你好

看了你的文章，再结合自己多年的体会，以及对周围经济环境的观察，深刻理解了贫富差距的根源，对于即将到来到的风暴，跟家人以及好朋友通俗地沟通后，他们反而觉得我魔障了。

感觉最底层的人们对gcd太信任，对万恶的资本主义直接无视，觉得不可能对人民的生活造成威胁，或者说很多人没明白生活越来越艰难的原因。



□ □ □赞：0

通过美军美元 进而收割全世界