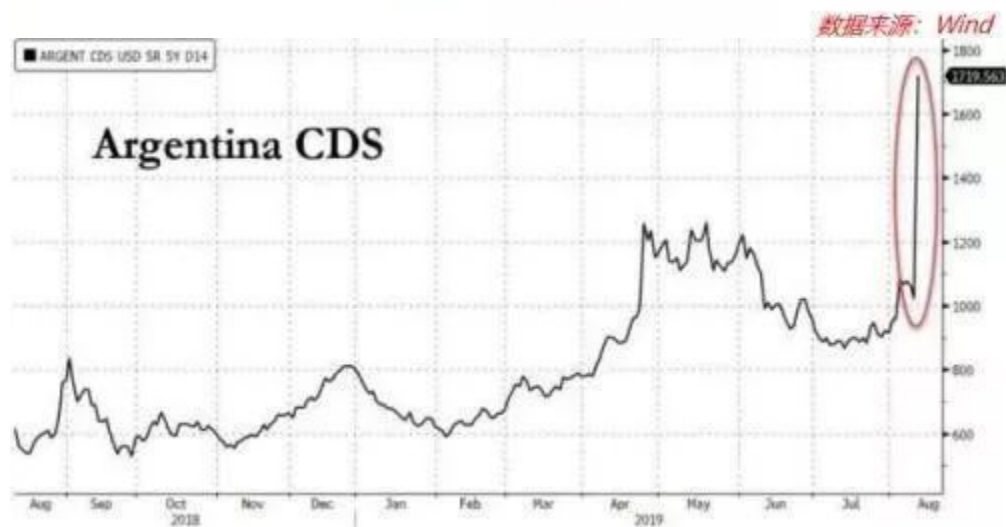
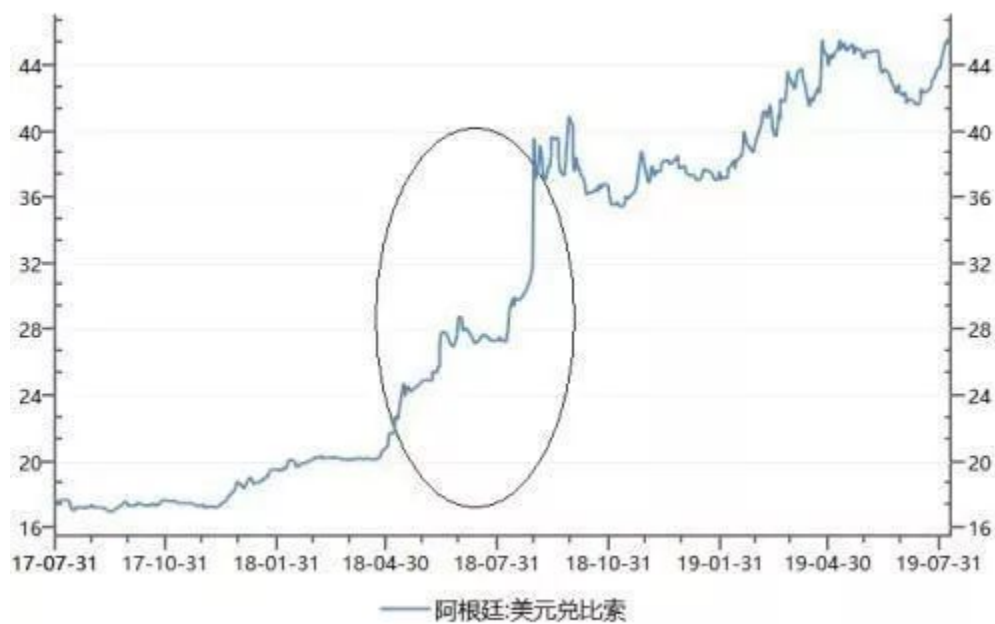


聊聊阿根廷的汇股债三杀

原创 MRAnderson 卢瑟经济学之安生杂谈

2019-08-17原文



SP Merval

(Buenos Aires Stock Exchange:MERY)

Add to Watch List

Set Alert

27,530.80

Delayed Data
As of 4:28pm ET

↓ -16,824.29 / -37.93%

Today's Change

24,618

TODAY

43,589

52-Week Range

-9.12%

Year-to-Date



Quote Details

Previous close	44,355.09	Average daily volume (3 months)	0
Open	43,588.62	Average P/E	--
Day high	43,588.62	1 year change	+2.51%
Day low	27,450.34		

Data as of 4:28pm ET, 08/12/2019

据报道，阿根廷右翼总统毛里西奥·马克里 (Mauricio Macri) 在初选中表现不佳后，阿根廷比索兑美元日内跌幅扩大至30%，续创纪录低位。此外，同日阿根廷离岸票据暴跌，该国100年期债券在纽约下跌近27%，至1美元兑54.66美分。用五年期信用违约互换(CDS)衡量的债券风险飙升808个基点、一只由阿根廷股票组成的ETF在纽约暴跌22%.....截至发稿，阿根廷Merval指数跌幅扩大至28%，金融和能源类股跌幅居前。

<http://forex.eastmoney.com/a/201908131204184097.html>

原因和简单，和IMF保持合作关系的右翼现任领导人马克里在初选中大大落后与中左翼的竞争对手费尔南德斯。

如果费尔南德斯胜选，他将能够撤销马克里政府实施的所谓经济改革，其中包括与IMF纾困方案相关的措施。

于是，金融市场就给了阿根廷一个颜色看看。

阿根廷的汇股债三杀，属于国际金融战的第四个阶段，已经控制了目标国家的金融系统，随时敲打不听话的政权。必要的话，或者利润足够大的话，随时再次引发金融动荡，再来一次金融洗劫。每次洗劫都可以进一步摧毁目标国家的经济基础，加强对目标国家的经济基础和上层建筑的控制。

弱国酝酿金融危机，爆发金融危机，代表强国利益的国际金融资本出场收拾残局控制弱国的经济。这是前三个阶段。

弱国要乖，要听话，如果不听话，强国就让弱国再次爆发金融危机。这是第四个阶段。

当然，有时候只要利润足够大，即使弱国听话，强国也未必不整弱国。谁让强国整弱国可以获得利润呢？大灰狼抽小白兔耳光，只要大灰狼开心就好，需要理由吗？

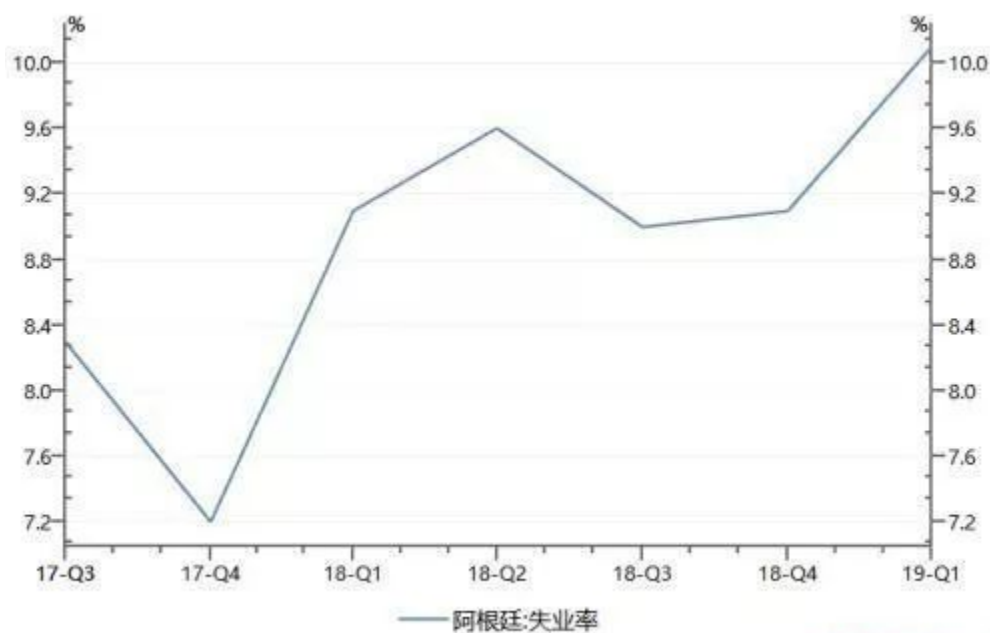
资本主义诞生那天起，就伴随周期性的危机。社会中下层的收入无法覆盖所有需要他们消费的商品，对应的要么是产品滞销，要么是债务积累。这是不可避免的酝酿危机的阶段。

弱国发生危机，强国拥有国际货币，强国就可以廉价收割。

本国产品大量滞销，生产循环进入结账阶段，大量账面无法收回，大量信用将失效，资本纷纷落袋为安——不仅变现，而且转移到相对安全的强国。

一方面，本国资本迅速变现房产、股票，一方面，这些变现的本币被用来大量兑换外币，汇出海外。所以，如果政府不干预的话，相对本国资产，市场上本币严重不足，外汇更加不足。本国资产价格下跌，本币汇率下跌。

本国的外债，比如阿根廷出售的美元债券，几乎没有人要。谁知道，阿根廷能不能偿还债务，会不会赖账？

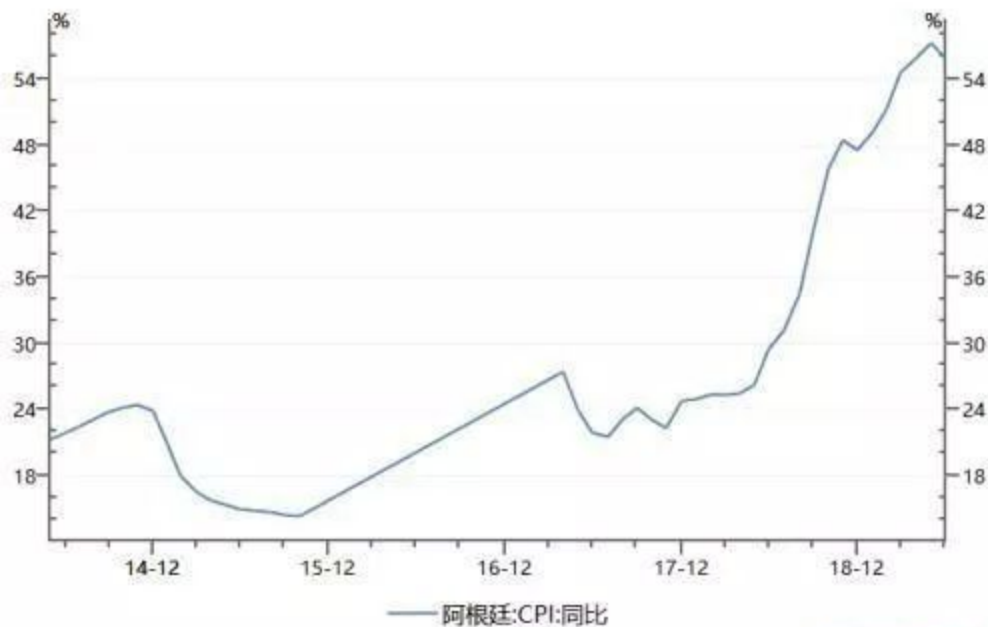


数据来源: Wind

这时会出现大量失业。底层会很难受，他们的房产暴跌，他们的工资下降，他们的存款取不出来。

如果政府干预，大肆印刷本币，那么相对本国资产，本币不足的情况会改善，但是物价无法控制，本币汇率会下跌更多，外汇同样严重不足。

用通货膨胀缓解金融危机，本币会跌得更深。



数据来源: Wind

底层同样难受，相比生产生活必需品，劳动力价格最难上涨，相比大资本，他们没有能力转移资产，他们的资产要么是房产要么是存款，两者都在缩水。

要么房产暴跌，存款取不出来，工资水平迅速下跌；要么房产阴跌，存款迅速缩水，工资大大落后与物价。

总之，没好日子过。

跌到一定程度，代表强国利益的国际金融资本出手，廉价收购发生金融危机的弱国的基础设施和涉及国计民生的重要工业产业。然后，毁灭基础工业产业，让弱国产业降维。弱国去工业化，生产力水平下降，国际收支恶化。从此，只能提供廉价原材料，更加依赖发达国家的工业品，接受贸易剪刀差的宰割。当然，也必然更加依赖强国的金融服务。而且很难有独立的国防，难以对抗强国的军事打击。

只要完成了产业降维，弱国就成了强国的经济附庸，基本不要想能够改善国际收支，不要想重新工业化，不要想摆脱对方的金融服务，更不要想使用军事手段维护本国的基本利益。

这还不够。

强国还要扶植代理人上台。经济动荡时期，花点小钱，推动民主运动，扶植自己的代理人上台。说到底，民主运动，都是钱主运动，任何政治运动都要符合经济逻辑，政治运动的蓬勃发展，需要源源不断地资金注入。对强国和国际金融资本来说，花一点儿小钱控制一个国家的政权，是很合算的事情。

弱国领导人必须努力维持经济稳定，想维持经济稳定，就必须对强国俯首帖耳。否则，强国就可能随时再次在弱国诱发金融危机——只要是资本主义国家，就必然存在资本主义危机的内因，强国不过是通过外因刺激，把这种内因诱发出啦而已。

这次，阿根廷的左翼领导人，有可能撤销与IMF有关的经济政策，这让国际金融资本很担心。所以，给阿根廷个颜色看。

如果这招不能让左翼领导人停下来，那么IMF和美国，必然还有后招。这一点也不难。揭穿丑闻、政治暗杀、颜色革命、经济封锁、组织叛军、支持政变，教育他国不听话的领导人的这些招，美国都用过。

只要是资本主义制度，就必然周期性发生危机。只要和资本主义强国存在广泛的经贸往来，就难免被对方整合为经济殖民地——只要对方需要而且愿意。

可以说，这是资本主义发展路径的第三世界国家难逃的宿命。小龙也好、小虎也好、拉美也好，只要没有被美国接纳，没有跨进发达国家俱乐部，迟早有这一天。

从长远看，随着全球金字塔日益锐化，美国国力与其他发达资本主义国家之间的差距不断拉大，苏联解体后，美国军力在全球有压倒性优势，欧洲大陆国家的重要性日益下降，欧洲大陆国家是否也会降级？英国脱欧，紧抱美国的大腿，是否也是看到了这一步？

有些国家，比如当年的韩国和泰国，试图使用增加货币供应和举借外债的方式维持虚假的繁荣。

但是，只要是资本主义经济，除非持续工业革命，否则必然发生危机。这一点，是马克思已经证明的。经济表面波澜不惊，内部压力不断增加，最终如果没有发生工业革命，必然有坚持不下去，危机爆发的一天。

外汇储备耗尽，经济原形毕露。

泰国、韩国经济危机，许多人一脸茫然。这有什么好茫然的呢？既然是资本主义，怎么可能没有危机呢？危机不过是迟到而已，而且经过长期的酝酿，威力更大而已。

这种时刻，加息不加息，增加不增加货币供应，底层都没好日子过。唯一能确定的就是本国资产和汇率相对美元暴跌，美国控制的金融资本日后可以廉价收购。

苏联解体以前，美国对大规模收割其他国家是比较谨慎的，毕竟对方可能倒向敌对的苏联阵营。

苏联解体以后，美国肆无忌惮。条件允许的时候，连俄罗斯一起收割。没记错的话，1997年，美国收割过东南亚，转年就收割了俄罗斯。

说到底，当年的俄罗斯也是资本主义国家，经过苏联解体时期去工业化，经济上不再高度独立，而是高度依赖西方国家，资本来去自由。这样的国家，不收割白不收割。

何况，朋友再好，不如奴才听话。经过收割，俄罗斯损失大量财富，社会动荡，寡头在俄罗斯的势力迅速膨胀。如果灰衣主教当年不是极度谨慎低调，真轮不到他上台。

只要走上资本主义道路，必然周期性发生经济危机，必然扩大与美国及其盟友、附庸控制区的经贸往来，必然入美国的彀中。这是迟早的事情。

苏联解体以后，大多数国家没得选，被迫走上资本主义道路。这些国家，迟早
在周期性的经济危机之中被美国控制经济基础和上层建筑，整合为经济殖民地。
。

怎么看阿根廷的汇股债三杀？这一切只是开始，离美国整合完其他国家，构建
全球帝国还差得远。

精选留言



海上画家赞：168

列宁《帝国主义是资本主义的最高阶段》



游山玩水赞：95

先截图，后观看，我怕你们了，



无忧夜口赞：77

我们不会有危机，因为我们的主义很纯正，如果有，那还不够纯，要纠正
。



wanrl赞：50

由头到尾就是能力强者欺凌能力弱者。所谓的摸石头过河就是重走英美的
老路，当年中苏论战，就把理论、现实谈的清清楚楚。某些人特意隐瞒这
段也只是妄想，这些人为了自身与其所在的阶级利益，置国家发展乃至于
人类文明发展进程于不顾，终究要被钉上耻辱架的。朱潜龙再怎么给师傅
立雕像也是弑师的叛徒，李天然一定能报得大仇，找到自己的儿子。



浪子不会回头。赞：49

拉美收割一圈，亚洲收割一圈，非洲收割一圈基本美国寡头又盆满钵满了，我们只要把工业体系完整的掌握在手里，就算金融危机也不怕，跪了以后是永远为奴啊，所以，那些，现在只希望人民币国际化成功和一带一路成功，这样，这个地球就有人可以反制美国了。说实在的，我觉得民主就是假把式，拼命的爬到位高权重的位置，怎么可能让人民做主，不知道这个世界为啥有那么多亿人相信这鬼话连篇的自由民主？



□ □ □ □ □ 赞：47

好了，茫然四顾只能满仓黄金了[捂脸]



雲笈期海赞：38

倘若不是毛主席的坚强领导，独立自主外交政策，我们很可能也是类似的命运



HT赞：31

说到底，还是自己不争气，没把人民当回事，就是韭菜根也不放过，才给了帝国主义机会，为了面子忍受不了下降，要一直好下去出台了很多优秀的政策，去□□，□册，朋护蛆，自己做死怪不得别人



金戈铁马踏扶桑赞：30

183cm的人看的就是比150cm的人看的远。

找女对象，南京，微信svs771004，请勿转发我的评论。



文修赞：28

可怕，原来真正的灭国“核弹”是不会爆炸的.....



纵横赞：24

还是东方大国强大到美国也不能怎么样



Bc赞：24

第一时间保存到印象笔记[微笑]



伏波之剑赞：20

知乎你关于香港的回答第一条，嘉诚哥已经登广告了。安大真牛逼



竹儿赞：14

现实中的人往往都是猪猡 刀没有砍到身上的时候 是不知道痛的



RUN.赞：12

点击右上角选择浏览器打开，然后保存为pdf，比截图方便



cc赞：12

排骨30元一斤了[惊恐]



人生就像一场长跑赞：11

这种大局观意识很多搞经济的人都能看懂，但是大部分人不会像安大一样说明白，说明白了就只好割韭菜了！



义繁赞：9

兔国可能是唯一一个还有希望摆脱这种命运的国家，但是网已经逐渐收紧，很挣扎



文君赞：8

发表点不同看法，从更高维度看，我觉得世界不会发展成为美国单级帝国，如果这样，世界必定毁灭。世界总是阴阳互动的，一定会有制衡力量出现。



草莓味赞：8

在一战之后发生的情况会不会再次发生？安大



CR赞：7

纸黄金不靠谱也就算了，新华网前两天曝出来几家正规机构买的黄金含量都不足。。。



牟牟赞：7

等整合完了，基本也就上门了，到时候应了戴局副说的卖不出去的钢筋水泥盒子成为人家的新战场[偷笑]



砍鬼子赞：7

又放水了，都懂的，楼口



杨启豪赞：7

香港暴乱，大陆人民生活日益艰难，安大觉得照目前的势头发展下去，共产主义有希望吗？



Mr LC赞：6

深夜打卡 先看防止sb举报



木赞：6

小国无法内循环，但大到如巴西前总统卢拉执政时期高价卖原料，钱都用来嗨皮，没有振兴教育。结果原料价格暴跌，经济一塌糊涂，世界杯出丑。说到底还是巴西统治阶级太自私，宁赠友邦，不与家奴。当巴奸也要维护统治。



噜噜噜赞：5

安大，有一位资本家讲，到时候会人为推动股市涨上万点，然后再暴跌，来达到套牢外资和小老百姓的方式，稳住基本面。 你们怎么看？



英明赞：4

美国其实也没那么乐观，不动用核武器的前提下，美国常规武器和军人数量已不足以维持其打赢两场半战争，如果是和**大国**开战，这个矛盾会更明显，所有的高端武器都要用到稀土，用一块少一块。所以美国所谓的优势可能被一场战争就抹平掉，至于核战，美国其实最怕核战□



为所欲为赞：4

到底谁才是汇率操纵国，这不是一目了然吗？



多尼先生赞：4

愿世界和平。当然。有核子武器的国家才配。没有。对不起，在白人眼里你是不是人都还要打个问号。



淡月微云赞：3

针对湘钢的问题，我一直好奇，为什么没有国内富豪组成财团去做空港币[疑问]



倔强青铜□赞：3

感觉很多科幻小说的剧情要成真了



曹洪敏赞：3

总算有消息了。看来韩国泰国阿根廷等缺少天赋异禀的领导人



郭穆武赞：3

农业社会还周期性崩盘呢，傻坑



WH赞：3

帝国主义是垂死的资本主义



威信赞：3

你知道的太多了[奸笑]，流水一样的ZF.



周生赞：3

欧元对美帝有制衡作用，那么美帝的头号对手应该是欧元而不是大清？对吗？



小魏赞：3

真的有一种司马昭之心，路人皆知。但没办法的感觉。不知道有没有转机？



曹东升赞：3

[撇嘴]



为儿女子孙行善积德赞：2

读了您好久的文章，依然无法清晰明了的看透经济政治现象。但我知道，您不是任何利益集团的写手和奴才，如果真的说您与哪个利益群体天然接近，我想那一定是最广大人民群众，是我们普通人！

凡是危害广大人民群众合法权益的，都必须坚决反对！

凡是有利于广大人民群众合法权益的，都必须坚持和大力提倡



samuel赞：1

那个王明炸号了 呵呵



Vnno赞：1

做到北欧三国那种美国的狗行不行



焰魔教教徒赞：1

让你不戴帽子！



DN150赞：1

作为P民 存点黄金美元可否



lvy赞：1

咋们中国是美国撬不动的



Neuroscience and psychology赞：1

中国强 则我们生活安定



谎言赞：1

太可怕了，好难受。。。。唉。。。



般若赞：1

我现在每天都期待你的文章，有没有历史文章链接，或者在哪看



□^~赞：1

熬夜看完，删怕了



withwind赞：1

那只要不是资本主义国家，比如说，老流氓国家[坏笑]，是不是就有可能反戈一击？



杨奥赞：0

安生神人也，正在加大力度。



Warren赞：0

安大，我想问一下天才枪手怎么只有上文没有下文了？



周T赞：0

安大牛逼，已经预见将来。



伏波之剑赞：0

马拉个币，下一篇文章又被举报啦[流泪][流泪][流泪][流泪]
就想问安大，能给卢瑟经济学购买方式么，淘宝一本两百多



陈海赞：0

美国[得意]



Azuwarth赞：0

是不是只有我国普及马克思资本论和政治经济学的基本内容呢？



团结赞：0

灰衣教主是谁？



清 风赞：0

那个找对像的 你多出去走走比在这里找到对象的概率要高



A snowjinlin赞：0

傅满洲的邪恶，和美帝比起来，什么都不算。漫威还真好意思拍！



王建新赞：0

美国又是如何搞翻英国的了？



再望赞：0

[得意]



灿文[机智]赞：0

同马上截图，乘早



LINGHAN HU赞：0

也可以认为是西方撤资的一种踩踏事件。现在就看中左翼能不能抱上新大腿了



wHen赞：0

最近好多国家不安分，英国脱欧，法国黄马甲，日韩互拉黑，印巴又冲突，阿根廷又悲剧，感觉就美国好点



邱邱人赞：0

战争在什么情形下会爆发呢