

<<货币双轨制政府治理和金融稳定>>

图书基本信息

书名：<<货币双轨制政府治理和金融稳定>>

13位ISBN编号：9787505866201

10位ISBN编号：7505866206

出版时间：2007-1

出版时间：经济科学

作者：伍志文

页数：438

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>

<<货币双轨制政府治理和金融稳定>>

内容概要

20世纪80年代以来,世界范围内不断爆发的金融危机说明,资本主义的货币金融体系存在诸多弱点,货币金融体系的失序与不和谐成为资本主义面临的新挑战。

尤其是1997年爆发的东南亚金融危机,对传统危机理论提出了严峻的挑战。

如何解释1997年东南亚奇迹和东南亚危机并存的怪现象,破解“新型金融危机之谜”,如何有效地治理金融危机这一顽症,成为各国政府面临的重大问题。

本书以转型时期中国的金融不稳定作为重点研究对象,把中国的金融不稳定放在20世纪80年代以来国际金融不稳定的大背景下进行研究,通过国内外的比较研究,寻找影响金融不稳定的共性和特殊性因素,重点对金融不稳定的源头、成因及其诊断评估进行分析。

关于金融稳定的研究,至今缺乏一个科学的理论分析框架。

传统的宏观模型,尤其是新古典经济学的宏观理论,对货币金融因素的忽视,导致它们对金融危机的解释缺乏说服力。

本书批判了金融的天生自然和谐观,对传统的货币、经济和金融的关系进行了反思。

在批判吸收传统的宏观经济理论和货币理论的基础上,尝试建立了一个广义货币存量一流量一致的二元结构模型(GSFC模型),作为分析金融不稳定的理论框架。

本书认为,货币经济天生就是不和谐的,具有内在的不稳定缺陷,金融不稳定是货币经济的特质,深深根植于内生的货币当中,围绕货币展开的利益冲突是金融不稳定的总根源。

经济一金融关系的大转型,导致货币运行发生了显著的变化,货币双轨制运行的特征越来越明显,本书把金融不稳定放在经济一金融转型及其带来的货币双轨制运行的大背景下进行研究。

本书总体思路和研究框架是:金融不稳定导源于利益关系不和谐,表现为货币循环过程中的货币分布结构失衡。

造成货币分布结构失衡的关键在于政府治理缺损。

金融不稳定实质上是政府管理风险的失败。

政府采用传统的方式管理风险,应对危机,政府治理转型跟不上变化了的经济金融环境。

虚拟经济部门的发展壮大,改变了传统的货币运行格局,在新的变化了的货币双轨制运行格局下,必须转变政府管理货币金融的方式,加强对货币虚拟化过程中的风险管理,加快政府治理的转型,建立一个强化市场型政府,促进政府和市场的和谐共处。

本书的主要内容如下:第一,对金融不稳定内涵的重新理解和界定。

本书认为金融不稳定归结到底是货币经济条件下利益冲突显化的结果,反映了利益关系的不和谐。

通过对金融不稳定的相关文献的梳理,可以发现两条研究金融不稳定的路线:一条是马克思一凯恩斯~明斯基路线,强调市场的内在缺陷与不和谐,强调政府(治理)在金融稳定中的重要性,更多关注金融不稳定的非技术性因素。

另一条是遵从斯密传统的主流的新古典经济学分析路线,坚持市场的完美无缺,将金融不稳定归结为外部冲击,而不是寻找金融不稳定的源头,强调技术因素的重要性。

本书遵循的是马克思传统,强调利益和制度因素的重要性,而不是信息和技术因素。

正是从这个角度,将本书标题定为金融稳定的政治经济学分析。

在文献整理过程中可以清晰地发现,两条路线具有越来越明显的融合趋势。

一是金融不稳定的金融观点具有融会贯通的趋势。

对金融因素的重视,使得新古典的分析越来越接近“金融凯恩斯主义”。

二是源于两条不同路线的治理观点也开始走到一起。

主流的新古典经济学强调信息在治理中的重要性,而马克思一明斯基强调政府和制度设计在治理中的重要性。

在诸多解释金融不稳定的观点中,金融观点和治理观点得到越来越多的重视。

第二,货币分析范式和利益分析范式的结合。

本书将金融不稳定放在经济一金融关系大转型的背景下进行研究,提出了一个广义货币存量一流量一致的二元结构模型,作为分析金融稳定的基础模型。

<<货币双轨制政府治理和金融稳定>>

我们利用货币收支表、资产负债表和现金流量表对马克思所说的复杂的社会利益关系进行了具体的刻画和项目分解。

本书认为过度利益冲突不利于金融稳定，这种利益冲突在不同的层面展开并表现出来，主要有组织（包括个人）之间和组织内部的利益冲突，市场之间和市场内部的利益冲突，国家之间和国家内部不同阶层或者集团的冲突。

本书主要从这三个层次来分析金融不稳定的利益冲突来源及其表现，这些利益冲突都将通过货币表现出来，货币是衡量利益冲突的最好形式和载体。

通过从宏观层面分解和监测现金流量表、资产负债表和货币收支表的变化情况，可以寻找金融不稳定的利益冲突之源。

透过货币现象去发现背后的深刻的利益关系及其冲突，是解决和洞悉金融不稳定的关键所在。

第三，在GSFC模型的基础上，提出了一个政府G - 市场S - 组织C的GSCP假说来解释金融不稳定。

本书认为金融不稳定是利益冲突程度和治理水平的函数。

利益冲突和组织行为异化是金融不稳定的微观基础和总根源。

货币双轨制运行使得金融危机的发生成为可能，货币双轨制的异化是造成金融不稳定的直接原因。

政府治理缺损是金融不稳定演变为金融危机的关键，是导致金融不稳定成为必然的决定性因素。

我们利用国际数据对政府治理缺损和货币双轨制异化假说进行检验。

通过对金融不稳定的实体观点、金融观点、治理观点的实证检验和比较分析，较好地支持了政府治理缺损和货币双轨制异化假说。

第四，本书结合中国的实际情况，将动态的GSFC模型修正为一个静态的广义货币数量论模型，并用之来解释转型时期令人关注的“中国之谜”和“中国悖论”。

通过引入以资本市场为代表的虚拟经济部门将传统的仅仅局限于实体经济部门的货币数量论拓展为包括资本市场、商品市场和货币市场的广义货币数量论模型，在新的模型框架下分析了“货币供应量与物价反常变动”以及“通货紧缩与资产膨胀并存”的两大金融怪现象。

本书认为两大谜团是虚拟经济和实体经济发展相背离的结果，反映了中国目前存在的货币分布结构严重失衡问题。

第五，开发出了多个连续的金融稳定指数来监测中国的宏观金融风险状况。

利用主体分解法和市场分解法等四种方案对中国金融稳定状况进行了判断，并对金融稳定状况进行了国际比较。

本书总的结论是目前中国金融体系处于比较脆弱状态，金融稳健性程度有待提高。

第六，中国金融不稳定的成因及其治理。

在梳理国内外关于中国金融不稳定的不同理论观点的基础上，对影响中国的金融不稳定因素进行了检验。

结合中国的国情，对GSCP分析框架进行适当的修正并用来分析我国的金融不稳定，在此基础上，提出了一个中国式的货币双轨制异化假说来解释金融不稳定，然后利用中国的数据对假说进行了检验，实证分析结果较好的支持了我们的判断。

第七，本书提出以利益相容观为指导，建立一个强化和服务市场型政府，实施以政府治理为核心的综合治理战略，维护金融稳定的政策建议。

本书把金融不稳定放在货币双轨制运行的大背景下进行研究，强调政府治理对于金融稳定的重要性，构建了一个广义的货币流量—存量一致的二元结构模型，作为分析20世纪80年代以来金融不稳定的理论框架。

本书的贡献与理论创新主要有以下几点：1.将货币分析范式和利益分析范式结合起来，将金融不稳定放在经济—金融关系大转型的背景下进行研究，提出了一个广义货币存量—流量一致的结构主义模型，作为分析金融稳定的基础模型。

2.提出了一个货币双轨制异化假说来解释金融不稳定，并利用国际数据和中国经济数据进行检验，实证分析结果较好地支持了货币双轨制异化假说。

实证分析发现，实体经济和金融部门关系的异化不利于金融稳定。

<<货币双轨制政府治理和金融稳定>>

3.广义货币数量论模型的提出。

我们通过引入以资本市场为代表的虚拟经济部门将传统的仅仅局限于实体经济部门的货币数量论拓展为包括资本市场、商品市场和货币市场的广义货币数量论模型，并利用新的模型分析了“中国之谜”和“中国悖论”。

4.连续金融稳定指数的开发。

利用中国的数据，采用四种方法开发出多个连续的金融稳定指数。

与传统的离散指数的比较，我们开发的金融稳定指数具有以下几个优点：（1）有助于更好地确定干预时机。

（2）为寻求最优金融稳定水平提供了基础。

（3）为寻找金融不稳定的原因提供了条件。

（4）便于观察和操作，为政府部门实施有效监控、制定相关的政策提供了动态依据。

（5）具有坚实的理论模型基础。

<<货币双轨制政府治理和金融稳定>>

书籍目录

第一章 导论 第一节 选题的背景、源起及其意义 第二节 基本概念及其比较 第三节 结构安排与内容简介 第四节 主要贡献与理论创新 第五节 研究方法第二章 金融稳定：理论文献综述 第一节 金融稳定的界定 第二节 金融不稳定：不同理论观点述评 第三节 小结第三章 金融稳定：二元结构的存量-流量分析框架（GSFC）——基于实体经济和虚拟经济的两分法思考 第一节 金融稳定的二元结构分析框架提出的背景 第二节 金融稳定：基于广义货币存量-流量模型的分析——基于实体经济和虚拟经济的两分法思考 第三节 金融不稳定的生成机理及其决定因素 第四节 小结第四章 金融脆弱性的成因：跨国比较研究 第一节 引言 第二节 经济基本面和金融稳定：国际经验证据 第三节 虚拟经济和金融稳定：国际经验证据 第四节 三级治理缺损假说的提出及其检验 第五节 三大观点的再检验及其比较 第六节 货币双轨制异化假说的提出及其检验 第七节 小结第五章 广义货币存量-流量模型（GSFC）的修正及其应用——兼论中国的货币稳定、物价稳定和金融稳定 第一节 中国的金融稳定问题浮出水面——中国宏观经济金融运行中的怪现象及其解读 第二节 物价稳定和货币稳定的冲突及其例证——“中国之谜”及其解释 第三节 货币供应量与物价反常规关系的深层原因探讨——基于不确定性理论的分析 第四节 物价稳定与金融稳定的冲突及其典型案例 第五节 小结第六章 中国金融稳定的综合判断 第一节 金融不稳定的测度：文献述评 第二节 关于中国金融稳定程度的不同判断 第三节 中国金融稳定的综合判断方案（1）——主体分解法 第四节 金融脆弱性的量化分析及其国际比较 第五节 中国金融稳定的判断方案（2）——市场分解法 第六节 中国金融稳定的判断方案（3）——混合方法 第七节 中国金融稳定的判断方案（4）——辅助性的国内国际证据第七章 中国金融不稳定的成因及其治理 第一节 不同理论观点述评 第二节 影响中国金融稳定因素的实证检验 第三节 转型时期中国的金融稳定：基于中国式GSCP假说分析 第四节 对“中国式”货币双轨制异化假说的再检验 第五节 中国金融不稳定的综合治理 第六节 小结第八章 结论参考文献附录后记

章节摘录

第一节 不同理论观点述评 维护金融稳定，进一步推动金融改革是目前中国备受瞩目的一件大事，也是学术界最为关心的焦点问题之一。

随着市场化改革进程的加快和经济开放程度的不断提高，金融改革已经成为当务之急和重中之重。

中国的金融改革处在十字路口，何去何从？学者们对我国金融体系的病根，可以说是见仁见智。

在盘根错节之中，寻找金融不稳定的源头，找到金融改革的突破口，一直是学术界最具挑战性的任务。

我们试图对金融不稳定的种种理论假说进行梳理，寻找金融不稳定的根源和化解之道，以期进一步推动中国的金融改革和金融发展，维护中国金融稳定。

关于中国金融不稳定的来源及其成因，研究者看法不同。

总的来说，主要有以下几种代表性的假说： 1.金融不稳定的市场结构观及其争论。

在国内，林毅夫（2003）认为，四大银行的改革固然重要，但从发展的角度来讲，最重要的是改变我国的金融结构，改变大银行与中小银行、国有与民营银行的结构问题。

金融结构的有效性取决于金融结构资金配置的有效性，一个国家最有效的配置以及金融结构的有效性可能依赖于不同的发展阶段。

中国现阶段最有竞争力，最有比较优势和发展潜力、风险最小的是劳动力密集型产业或区段，而这类产业和产业区段中企业的特性是劳动力密集以及中小型企业居多。

因此，这个阶段的最有效配置以及金融结构的有效性的核心内容在于动员更多的资金支持劳动力密集的中小型企业，更多更好地服务于中小型企业。

徐滇庆（2000）提出，对内开放金融，中国没有其他选择。

他认为：（1）民营金融机构是国有金融体制的重要补充；（2）民营金融机构的建立必然会促进国内金融市场的公平竞争，促进国有金融机构的改革；（3）建立具有国际先进水平的民营金融机构，有助于金融业参与国际竞争，缓和WTO对国内金融业的冲击。

办民营银行的目的是“补台”，而不是“拆国有银行的台”。

国有银行的症结是体制问题，如果能够做到政企分开，有合格的企业家人才，即使维持国有产权，也存在着成功的可能性。

民营金融机构最大的优越性就是它是由下而上产生的，其成长过程也就是在竞争中挑选金融企业家的过程。

同时，由于民营银行产权清晰，比较容易实现政企分开。

因而，从金融改革的战略安排上来看，应当把建立民营银行放在首位，通过建立民营银行来加速国有银行改革步伐。

总之，对于国有银行来说，主要是内部体制改革问题，要明晰产权，找到合格的代理人，做到政企分开。

要改革国有银行非得创造一个良好的竞争环境。

在对外开放的同时建立民营银行，可以促使国有银行的内部改革。

田国强、王一江（2003）认为中国银行业改革面临两难：一是对内开放加大了银行业整体风险，但不开放则不能形成竞争的市场，无法促进国有商业银行的改造，提高效益；二是银行业改革的迫切性与制度环境建设长期性的两难，即快号慢的矛盾。

通过外资银行参股、合资及独资，可走出银行业改革的两个两难困境，提高中国银行业的效率，降低体系转型的风险，加速银行业的改革过程。

基于此，他们提出了三个步骤改革的建议：（1）创造条件，尽快、全面对外资银行开放。

首先积极鼓励外资参股、合资，进而按WTO协定向独资的外资银行开放，形成银行业竞争；（2）在竞争的环境中改造国有商业银行，同时建立内资民营银行试点；（3）待制度成熟后全面开放内资银行与外资银行。

田国强对现有的银行业改革思路提出了质疑，这四种思路分别是“国有商业银行通过内部改造和上市提高效益”、“分拆国有商业银行，以加强竞争”、“发展地方政府银行”、“发展国内民营银行”

<<货币双轨制政府治理和金融稳定>>

o

<<货币双轨制政府治理和金融稳定>>

编辑推荐

本书以转型时期中国的金融不稳定作为重点研究对象，把中国的金融不稳定放在20世纪80年代以来国际金融不稳定的大背景下进行研究，通过国内外的比较研究，寻找影响金融不稳定的共性和特殊性因素，重点对金融不稳定的源头、成因及其诊断评估进行分析。

关于金融稳定的研究，至今缺乏一个科学的理论分析框架。

传统的宏观模型，尤其是新古典经济学的宏观理论，对货币金融因素的忽视，导致它们对金融危机的解释缺乏说服力。

本书批判了金融的天生自然和谐观，对传统的货币、经济和金融的关系进行了反思。

在批判吸收传统的宏观经济理论和货币理论的基础上，尝试建立了一个广义货币存量—流量一致的二元结构模型（GSFC模型），作为分析金融不稳定的理论框架。

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>