

当一个规则的成本高到很多人遵守不起的程度,就会培养一堆潜规则的爱好者。究竟如何才能让规则在阳光下运行,值得反思

罚款可包月 规则当自省

今年3月,云南某检测站给超载大货车“包月罚款”300元的事情被曝光,主管领导受到了处分,包月这一违规执法行为被取消,改成单趟罚款50—200元。对这种整风,司机们似乎没明白这里的重大意义,也不理解管理部门的“苦心”,反说“宁可包月罚款1000元”。

理解管理部门的苦心有一个障碍:包月罚款比按次数罚款交的钱要少。比如某司机就说了:“我每趟都要被罚款50到200元,一个月下来就被罚款两三千元,现在让我每月交1000元买包月罚款,我愿意。”

如果我们进行一下概念代换的话,这种包月的罚款其实可以视为一种“包月税收”。但任何法律里,也绝对不会把罚款当作税收。这根本是两种完全不同的东西。税收是长期的,并且其中没有惩罚性;罚款是单次的行为,有惩罚性在里面,算是一种违反规定的处罚行为。如果处罚行为成为一种常态,甚至处罚到包月的程度,这里面总是有些蹊跷。

蹊跷之一在于,当地管理部门曾因为“从同情司机的角度出发,路政部门以前确实实行过300元包月的标准,结果受到上级的严厉处分”。惩罚性的罚款包月,居然是出于“同情”,未免令人惊诧。

蹊跷之二,是这些司机在失去了这种同情性包月罚款之后,居然联合起来对抗执法部门,集体进行冲卡,以迫使当地路政机关“保护性地”每次只罚款50元。一旦你可以把某种收费视作保护费,这里面就有了大毛病。

双方都希望在现行的规定里找一个平衡。超载肯定是不对的,但由于各种原因,不超载的话司机就挣不了钱;而面对超载不进行处罚,路政就等于是一种失职。所以,不论路政管理人员是否是因为同情,他们找到了一个大家都能接受的方法:包月罚款。但这是个潜规则的体现,是在水面之下的东西。

当一个规则的成本高到很多人遵守不起的程度,就会培养一堆潜规则的爱好者。究竟如何才能让规则在阳光下运行,值得反思。

新京报(敦人)

三名“房奴”住房梦破

盖布瑞尔·坎安宁生活在美国佛罗里达州迈阿密,她的愿望相当简单:有一个家。

由于信用评级低、还贷能力有限,无法申请到贷款,她曾离这个梦很远。

她也曾离这个梦想很近。这源于次级抵押贷款在美国“华丽登场”。

“次级”抵押贷款是相对于“优质”抵押贷款的一个概念,贷款对象为坎安宁这样信用等级较差或偿还能力较弱的申请人。一些次贷产品甚至无需贷款人支付购房首付款、无需出示收入证明即可申请贷款。这种贷款没有固定利率,一些次级贷款产品刚推出时往往以低利率拉客户,随后几年内逐渐上调。

坎安宁2000年申请到8.9万美元次级抵押贷款,住进自己的家。

随着美联储17次加息,市场陷入“寒冬”,贷款人开始感到无力支付高额月供。

坎安宁申请贷款之初,还款利率为8.5%。7年后,贷款利率涨为11%,坎安宁欠款总额增至23.4万美元。现在,高达2275美元月供让她不堪重负,房屋不久会由贷款机构收回抵债。

现年25岁的凯西·塞林是另一种“房奴”。有了次级抵押贷款市场,塞林等一部分人可以轻松申请到多笔次贷,用于“倒房”赚钱。

塞林申请贷款的过程异常轻松。没有出示收入证明,也没有提供抵押物。任职网站设计师的塞林5个月内贷款在加利福尼亚州买房7套。

房地产市场陷入寒冬后,塞林卖不出手中房子,还背上220万美元贷款。由于无力还款,塞林名下房产中已有3套由贷款机构收回,剩下4套房屋不久也将遭收回。

马里兰州贝塞斯达地区的埃里克·埃弗森及其妻子也面临房屋被收回的悲惨命运。不过,这对夫妇的问题不在于无力归还贷款,而是他们申请次级抵押贷款的金融机构“美国住宅抵押贷款投资公司”在风暴中撑不住了。

一名商人 唯利是图

迈克尔·斯特劳斯是美国住宅抵押贷款投资公司(简称“美国住宅”)首席执行官,他的公司是美国抵押贷款公司十强之一。斯特劳斯8月2日宣布,“美国住宅”受坏账拖累面临倒闭,将放弃所有抵押贷款业务。

“美国住宅”也经历黄金期,成为美国发展最迅速的抵押公司之一。“美国住宅”2006年承接贷款业务600亿美元,占美国房贷市场业务总额2%。

近几年恰是斯特劳斯肆意放松贷款人审批标准、疯狂扩大业务额的时期。但他唯利是图的经营方针终于带来恶果。

随着美国房地产市场持续疲软,“美国住宅”2007年遭遇“滑铁卢”。公司股票价格较两年前下跌95%,2日收于每股1.45

从房地产市场降温,到次级抵押贷款市场崩溃,再到整个金融市场陷入一场危机,三名普通人、一名商人和一名总裁的经历彼此相连

次贷风暴下的人生危机

美元。证券分析师保罗·米勒说,按这一发展趋势预估,这家公司的股票最终可能变得一钱不值。

原因并不复杂。坎安宁、塞林等众多贷款人无力支付高额月供,使斯特劳斯无法收回款项。房价大幅下跌使斯特劳斯发现,房屋市值反而低于购买价格,房屋价值甚至贬值至低于购房者贷款余额的水平。这导致“美国住宅”坏账严重,陷入沉重财务危机。“美国住宅”的命运将是清算资产,申请破产。

“美国住宅”倒闭让埃弗森夫妇等175户马里兰州家庭陷入苦闷,由于“美国住宅”无法提供剩余贷款,他们不知道还能在自己家中住多久。“我在公路上开着车,打着电话,不知道去什么地方,”埃弗森说,“我妻子坐在一旁,一脸忧郁,尤其是当她听到我说:‘我们可以回家了吗?’”

一名总裁 替罪羔羊

一些住房信贷公司倒闭,次级抵押贷款市场危机逐渐向整个金融市场蔓延。对此,沃伦·斯派克特再清楚不过。

2007年8月1日,在美国投资银行贝尔-斯特恩公司宽敞的董事会主席办公室内,公司联席总裁、联席首席运营官斯派克特坐到了董事会主席、首席执行官詹姆斯·凯恩面前。凯恩告诉斯派克特:“你不能再与我共事,我必须这样做。”

从业24年来,斯派克特一直供职于贝-斯公司,总是给人一种冷酷、自信的印象。他年少成名,32岁成为贝-斯公司一名主管。他现年49岁,一度被视为公司“少壮派”,持有公司7.5万股已发行股票,被视为凯恩的接班人。

然而,随着投资信贷市场光泽散尽,主管公司旗下对冲基金业务的斯派克特从事业高峰跌落。

公司首席财务官塞缪尔·莫利纳罗8月3日说,信贷市场当前混乱状况是22年来最糟一次,堪比华尔街过去几次著名危机。莫利纳罗此言一出,华尔街股市大幅下滑。当天收盘时,道琼斯指数跌落280点,比前一天下滑2%。

由于长期主营债券和债券衍生产品业务,贝-斯公司在信贷市场投资不少。信贷市场如今面临危机,势必影响这家投资银行的相关收益。

总需要有一人成为这场灾难的“替罪羊”。为给公司包扎两只对冲基金崩溃造成的伤口,斯派克特连续几个星期没日没夜地工作,但最后只换来凯恩的一纸声明:“我们决定调整领导结构。”斯派克特就是凯恩所说的“调整”对象。

此后,两大权威机构调低对次级抵押债券的信用评级,使投资人对这类债券投资风险的忧虑陡然升高,全球各大股市大幅下挫。银行、存活下来的抵押贷款放贷机构以及其他融资机构采取避险措施,提高放贷标准,整个市场出现浓重的“借贷”气氛,迅速出现流动性不足问题。

金融市场危机就此产生。

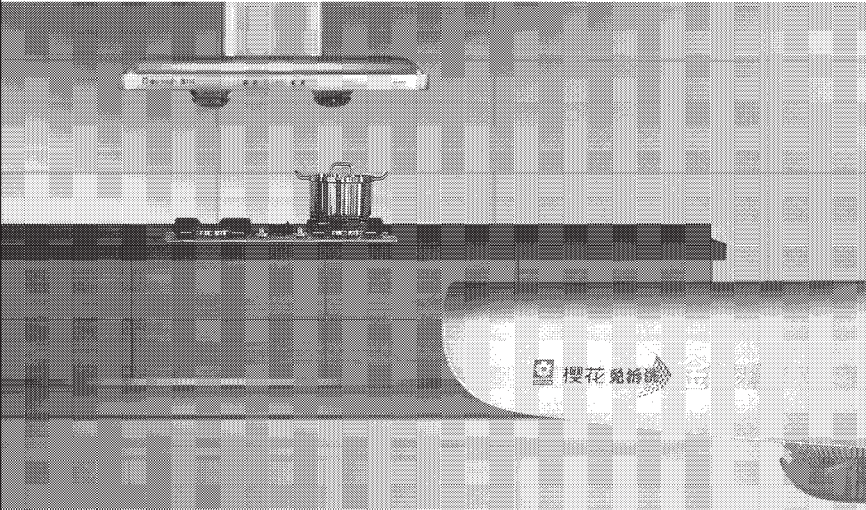
新华每日电讯

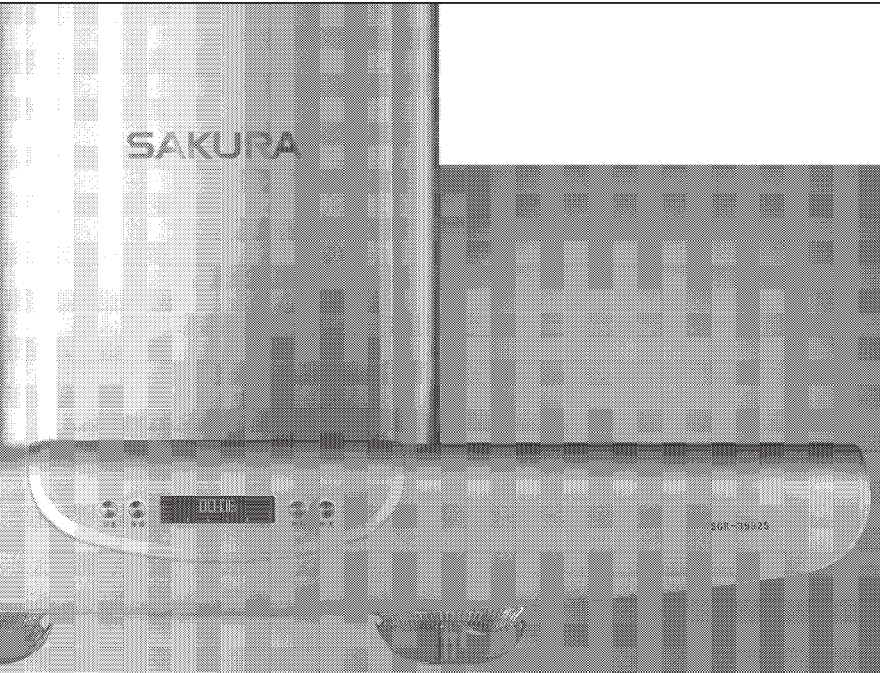
新民网报网互动平台:请访问 HDX.MNEXT.COM,在页面搜索框输入文章后缀编号即可参与互动。 博客:访问记者的博客 详细:获取更多信息 评论:发表评论 调查:参与投票 爆料:提供新闻线索或与本文相关的信息 征集:征集新闻线索、征文等



櫻花吸油烟机

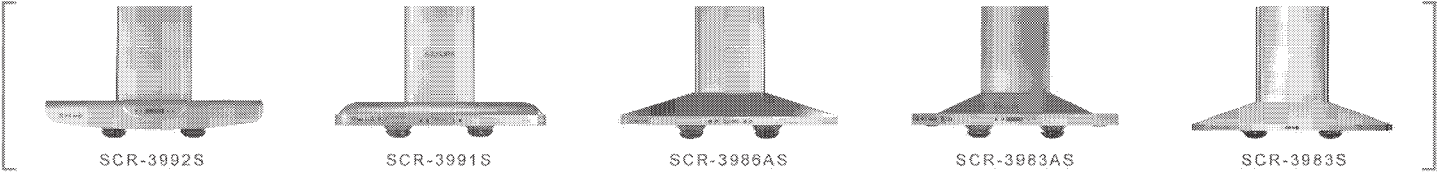
永久免费送网的创导者





为400,000,000中国家庭,创造.....

每一款櫻花金天罗罩,都是一种非凡创造力的杰作:多维动线科技成就了金字塔近似0阻尼*油烟导流结构、远洋氟碳耐腐蚀科技成就了精致润滑的永恒质感、超长3D线焊接成就了每一微米的精湛工艺.....櫻花源源不断的创造力,成就了金天罗罩系列,也成就了你前所未有的生活境界,让享受成为你的唯一选择。



*櫻花专业研发中心STAR-CD软件模拟测试
各型号技术指标及功能配置以产品型录为准

29
油网送到家
真正免拆洗
年(since 1978)

上海分公司地址：上海市闵行区虹中路115号 电话：021-64468687 021-58834134 021-57812253 www.sakura.com.cn

 櫻花卫厨(中国)有限公司

我们为你想得更多

即日起至8月31日,购櫻花卫厨精品,享惊喜超值豪礼。(详情请洽各櫻花售点)