

فهرست مطالب

صفحه	عنوان
۱۵	فصل ۱: طلا و دلار.....
۱۸	پایان سیستم برتون وودز، خیزش طلا.....
۲۲	سیاست‌های انقباضی فدرال رزرو و مداخلات ارزی مانع از افزایش قیمت طلا.....
۲۳	توافق نامه‌های فروش طلای بانک‌های مرکزی.....
۲۴	رابطه معکوس طلا و دلار آمریکا.....
۲۶	استثناهای اخیر در رابطه معکوس طلا و دلار.....
۲۷	استفاده از طلا برای شناسایی ارزشهای پیشرو و ارزشهای دنباله‌رو.....
۳۰	عملکرد کلان طلا.....
۳۲	ارزش‌گذاری ارزشها توسط طلا.....
۳۴	همبستگی طلايي.....
۳۵	نقش کاهش تولید طلا.....
۳۶	طلا و سهام: دارایی‌های سخت در مقابل دارایی‌های مالی.....
۳۹	نسبت سهام به طلا.....
۴۲	نقش سفته بازان.....
۴۳	طلا بخشی از یک داستان بزرگتر است.....
۴۵	فصل ۲: نقش نفت در بازار ارز.....
۴۶	از استاندارد طلا تا استاندارد نفت (از دهه ۱۹۷۰ تا دهه ۱۹۸۰).....
۴۷	شوک قیمتی نفت عامل افزایش تورم و کاهش دلار.....
۴۸	اولین شوک نفتی (۱۹۷۳-۱۹۷۴).....
۵۰	اولین بحران دلار (۱۹۷۷-۱۹۷۹).....
۵۳	شوک دوم نفت (۱۹۷۸-۱۹۸۰).....
۵۳	مازاد عرضه نفت و سقوط قیمت (۱۹۸۶-۱۹۸۱).....
۵۶	دوره طلايي دلار ۱۹۸۰-۱۹۸۴: شوک نفتی سوم جهان.....
۶۱	مداخلات جهانی علیه دلار قدرتمند (۱۹۸۵-۱۹۸۷).....
۶۲	سقوط ارزش دلار و نفت: مزیتی برای واردکنندگان نفت.....
۶۴	حمله عراق به کویت و جنگ خلیج فارس (۱۹۹۰-۱۹۹۱).....
۶۷	بحران آسیایی و اشتباه محاسباتی اوپک (۱۹۹۷-۱۹۹۸).....
۶۹	رشد نفت به لطف رشد اقتصاد جهانی و رونق دات کام (۱۹۹۹-۲۰۰۰).....
۷۰	جنگ عراق کاتالیزور رشد نفت، تقلای دلار، قدرت‌گیری چین (از سال ۲۰۰۲ تا ۲۰۰۸).....
۷۳	خلاصه.....
۷۵	فصل ۳: دوره طلايي دلار (۲۰۰۱-۱۹۹۹).....
۷۶	نظریه‌های اصلی.....
۷۶	نظریه برابری قدرت خرید (Purchasing Power Parity).....
۷۶	برابری نرخ بهره (IRP).....
۷۷	مدل تراز پرداخت‌ها (BOP).....

۷۷	مدل بازار دارایی (AMM).....
۷۷	تجزیه و تحلیل عملکرد سالیانه ارزها.....
۷۸	۱۹۹۹: ریسک‌گریزی و استراتژی (شکار کف) عامل افزایش ارزش سهام ژاپن و ین.....
۸۰	ین ژاپن: ۹۹+ درصد.....
۸۲	دلار استرالیا: ۷۶+ درصد.....
۸۳	دلار کانادا: ۷۰+ درصد.....
۸۳	دلار آمریکا: ۲۷+ درصد.....
۸۴	پوند انگلیس: ۱۱+ درصد.....
۸۴	یورو: ۷۴- درصد.....
۸۵	فرانک سوئیس: ۹۵- درصد.....
۸۵	دلار نیوزیلند: ۱۱۴- درصد.....
۸۵	۲۰۰۰: تدابیر انقباضی فدرال رزرو، افزایش جریان‌های سرمایه‌ای خارجی و افزایش ارزش دلار.....
۸۹	فرانک سوئیس: ۵۳+ درصد.....
۸۹	دلار کانادا: ۳۳+ درصد.....
۹۰	پوند انگلیس: ۳,۵+ درصد.....
۹۰	یورو: ۳,۲- درصد.....
۹۲	ین ژاپن: ۲۹- درصد.....
۹۲	دلار استرالیا: ۴۹- درصد.....
۹۲	دلار نیوزیلند: ۶۹- درصد.....
۹۳	۲۰۰۱: رکود اقتصادی و کاهش تهاجمی نرخ بهره عامل افزایش دلار.....
۹۴	دلار آمریکا: ۴۸+ درصد.....
۹۵	پوند انگلیس: ۲۵+ درصد.....
۹۶	فرانک سوئیس: ۲۳+ درصد.....
۹۶	دلار کانادا: ۱- درصد.....
۹۶	دلار نیوزیلند: ۳- درصد.....
۹۷	یورو: ۶- درصد.....
۹۷	دلار استرالیا: ۱۷- درصد.....
۹۸	ین ژاپن: ۶۹- درصد.....
۹۸	خلاصه.....

فصل ۴: بازگشت فروشندگان دلار (۲۰۰۲-۲۰۰۷).....

۹۹	۲۰۰۲: آغاز بازار نزولی دلار.....
۹۹	فرانک سوئیس: ۵۵+ درصد.....
۱۰۲	یورو: ۴۷+ درصد.....
۱۰۳	مسیرهای متفاوت بین دلار و یورو نشانه افزایش دوگانگی بین این دو ارز است.....
۱۰۴	پوند انگلیس: ۴- درصد.....
۱۰۵	ین ژاپن: ۹- درصد.....
۱۰۵	دلار استرالیا: ۱۳- درصد.....
۱۰۶	

۱۰۶	دلار کانادا: ۸۳- درصد
۱۰۶	دلار ایالات متحده: ۹۱- درصد
۱۰۷	۲۰۰۳: تداوم کاهش دلار، افزایش ارزشهای کالایی
۱۰۹	دلار استرالیا: ۱۲۲+ درصد
۱۱۰	دلار نیوزیلند: ۶۳+ درصد
۱۱۰	دلار کانادا: ۳۲+ درصد
۱۱۰	یورو: ۲۸+ درصد
۱۱۱	پوند انگلیس: ۳۵- درصد
۱۱۲	فرانک سوئیس: ۳۸- درصد
۱۱۲	ین ژاپن: ۴۴- درصد
۱۱۳	دلار آمریکا: ۱۲۷- درصد
۱۱۳	سال ۲۰۰۴: بهبود اقتصاد جهانی، ارزشها را در مقابل دلار آمریکا افزایش می دهد
۱۱۵	دلار نیوزیلند: ۲۶+ درصد
۱۱۶	فرانک سوئیس: ۱۹+ درصد
۱۱۶	یورو: ۱۲+ درصد
۱۱۷	دلار کانادا: ۱۲+ درصد
۱۱۷	پوند انگلیس: ۹+ درصد
۱۱۸	ین ژاپن: ۱۱- درصد
۱۱۹	دلار استرالیا: ۱۹- درصد
۱۲۰	دلار ایالات متحده: ۴۸- درصد
۱۲۰	سال ۲۰۰۵: افزایش قیمت کالاها در کنار دلار، ظهور کری ترید
۱۲۲	دلار کانادا: ۸۸+ درصد
۱۲۳	دلار آمریکا: ۵۸+ درصد
۱۲۳	دلار نیوزیلند: ۲۳+ درصد
۱۲۴	دلار استرالیا: ۱۱+ درصد
۱۲۴	پوند انگلیس: ۲۲- درصد
۱۲۵	یورو: ۴۴- درصد
۱۲۵	فرانک سوئیس: ۵۵- درصد
۱۲۵	ین ژاپن: ۵۸- درصد
۱۲۶	۲۰۰۶: آسیب پذیری دلار با اتمام سیاست انقباضی دو ساله فدرال رزرو
۱۲۷	پوند انگلیس: ۶۶+ درصد
۱۲۹	یورو: ۴۸+ درصد
۱۳۰	دلار استرالیا: ۲۱+ درصد
۱۳۱	فرانک سوئیس: ۱۹+ درصد
۱۳۱	دلار نیوزیلند: ۱۶- درصد
۱۳۲	دلار آمریکا: ۴۳- درصد
۱۳۳	دلار کانادا: ۴۴- درصد
۱۳۳	ین ژاپن: ۵۱- درصد

۱۳۳	..... 2007 رگور دزنی نفت، صعود دلار کانادا، استیصال فدرال رزرو
۱۳۴	..... دلار کانادا: ۶۲ درصد
۱۳۷	..... دلار استرالیا: ۲۲ درصد
۱۳۸	..... یورو: ۲۱ درصد
۱۳۹	..... دلار نیوزیلند: ۱۳ درصد
۱۴۰	..... فرانک سوئیس: ۱۰ درصد
۱۴۰	..... ین ژاپن: ۱۷ درصد
۱۴۰	..... پوند انگلیس: ۴۰ درصد
۱۴۱	..... دلار آمریکا: ۵۱ درصد
۱۴۳	..... درسهایی که فرا گرفته شد
۱۴۵	..... فصل ۵: ریسک پذیری در بازارها
۱۴۷	..... معاملات کری ترید در بازار فارکس
۱۴۸	..... هر روند پایانی دارد
۱۴۹	..... ین ژاپن و فرانک سوئیس: در مواقع عدم اطمینان رونق می گیرند
۱۵۱	..... علاقه وافر به نرخ پایین بهره در ین
۱۵۶	..... سنجش جریان های سرمایه در بازار فارکس با استفاده از میزان ریسک پذیری
۱۵۶	..... شاخص های سهام
۱۵۸	..... شاخص نوسانات VIX
۱۶۰	..... استفاده از شاخص VIX در سنجش خوشبینی
۱۶۶	..... جریانات سرمایه سفته بازان در بازار آتی
۱۶۹	..... اختلاف نرخ بازده اوراق قرضه شرکتی با اوراق خزانه
۱۷۲	..... جمع بندی همه این مشخصه ها و چینش قطعات پازل: ۱۹۹۹-۲۰۰۷
۱۷۵	..... فصل ۶: مطالعه اقدامات فدرال رزرو از طریق منحنی های بازده، بازار سهام و کالاها
۱۷۶	..... اقتصاد و منحنی بازده
۱۷۷	..... انواع منحنی های بازده
۱۸۰	..... منطق تأثیرات منحنی بازده وارونه (معکوس)
۱۸۱	..... اعتبارسنجی ارزش پیش بینی کنندگی منحنی بازده
۱۸۲	..... معمای گرینزپین مشکل برنانکه ؟
۱۸۵	..... تأثیرات بر رشد اقتصادی، سهام و ارزها
۱۸۶	..... وارونگی منحنی بازدهی در سال ۱۹۹۸
۱۸۶	..... وارونگی منحنی بازده سال ۲۰۰۰
۱۸۷	..... وارونگی منحنی بازده سال ۲۰۰۶-۲۰۰۷
۱۹۳	..... ارتباط نرخ های بهره با نسبت نفت به طلا
۱۹۶	..... رکود اقتصادی سال های ۱۹۷۳-۱۹۷۵
۱۹۶	..... رکود اقتصادی سال های ۱۹۸۰-۱۹۸۲
۱۹۷	..... افت رشد اقتصادی سال های ۱۹۸۵-۱۹۸۶
۱۹۷	..... رکود اقتصادی سال های ۱۹۹۰-۱۹۹۱

۱۹۸	.....	رکود اقتصادی سال‌های ۲۰۰۱-۲۰۰۲
۱۹۹	.....	کندی اقتصادی سال‌های ۲۰۰۷-۲۰۰۸: رکود؟
۲۰۰	.....	نتیجه‌گیری
۲۰۱	.....	فصل ۷: ناترازی حساب‌های ایالات متحده،
۲۰۱	.....	تنوع ذخایر ارزی خارجی FX و دلار آمریکا
۲۰۲	.....	کسری‌های دوقلوی ایالات متحده
۲۰۵	.....	کسری حساب جاری ایالات متحده: معضل قدیمی، چالش جدید
۲۱۰	.....	اضافه کردن تراز بودجه به این ترکیب
۲۱۱	.....	تأمین مالی کسری‌ها: مسیری به سمت عدم ثبات؟
۲۱۳	.....	کالبدشکافی جریان‌های سرمایه خارجی محدود به ایالات متحده
۲۱۵	.....	رقابت سهام و اوراق قرضه ایالات متحده بر سر جذب پول‌های خارجی
۲۱۹	.....	تغییر مشخصه‌های جریان‌ات سرمایه
۲۲۲	.....	سرمایه‌گذاری مستقیم خارجی و سرمایه‌گذاری‌های ادغام و تملیک
۲۲۴	.....	تا چه زمانی سرمایه خارجی ارزان در دسترس خواهد بود؟
۲۲۵	.....	اهمیت جریان سرمایه سرمایه‌گذاران آمریکایی در خارج از کشور
۲۲۹	.....	تنوع بخشی ذخایر ارزی: اوپک و خاورمیانه
۲۳۲	.....	تنوع بخشی ارزی اجتناب‌ناپذیر است
۲۳۴	.....	دیدگاه پیش‌رو
۲۳۵	.....	فصل ۸: ابر چرخه کالایی و ارزها
۲۳۷	.....	مقایسه چرخه کالایی فعلی با چرخه‌های قبلی
۲۴۰	.....	تشریح طبقه‌بندی کالاها
۲۴۱	.....	قدرت نفت نشأت گرفته از نیروهای منحصربفرد عرضه و تقاضا است
۲۴۲	.....	واقعیت‌های عرضه
۲۴۳	.....	آیا نفت روسیه در حال اوج گرفتن است؟
۲۴۳	.....	نفس‌های نفتی مکزیک به شمارش افتاده است
۲۴۴	.....	درخشش چند بعدی طلا
۲۴۷	.....	نقش حیاتی مس
۲۴۸	.....	تغذیه اشتباه جهانی با غذا و غلات
۲۵۴	.....	کالاها و ارزهای کالایی
۲۵۵	.....	توسعه جهانی برای حفظ چشم‌انداز مواد غذایی و غلات
۲۵۷	.....	نقش ارز در غذا و غلات
۲۶۲	.....	بهره‌وری انرژی به تنهایی برای توقف افزایش قیمت نفت کافی نیست
۲۶۴	.....	نقش ارز در انرژی
۲۶۷	.....	درخشش مس و طلا بر اساس فاکتورهای بنیادی در بلند مدت
۲۶۸	.....	بازی ارزی طلا و مس
۲۷۲	.....	سقف‌های قیمتی حاکم یا حباب‌های رایج؟

۲۷۵	فصل ۹: مباحث منتخب بازار فارکس
۲۷۵	بازنگری منحنی‌های بازده
۲۷۷	الگوهای منحنی بازده مقدم بر افزایش نرخ‌های فدرال رزرو
۲۷۹	آیا جفت ارز USD/JPY می‌تواند به پیش‌بینی افزایش نرخ کمک کند؟
۲۸۱	آیا ثبات دلار یک ضرورت است؟
۲۸۳	ثبات در نفت و سایر کالاها
۲۸۴	مقابله با تورم جهانی
۲۸۴	کاهش معضلات سیاست‌گذاری فدرال رزرو
۲۸۵	کاهش فشار بر سیاست‌گذاری بانک مرکزی اروپا
۲۸۵	بازگرداندن اعتماد به بازارها و دارایی‌های ایالات متحده
۲۸۸	مقابله با تورم در کشورهای حوزه خلیج فارس و عدم نیاز به جدایی از دلار
۲۸۹	کالاها چقدر گرانتر از سهام باقی خواهند ماند؟
۲۸۹	آیا کالاها ارزشمندتر از سهام هستند؟
۲۹۲	نفت تا چه زمانی می‌تواند درخشش طلا را خدشه‌دار کند؟
۲۹۳	سیاست داخلی ایالات متحده و دلار
۲۹۳	عملکرد دلار
۲۹۶	عملکرد بازار سهام
۲۹۶	عملکرد اقتصادی
۲۹۷	تاثیر انتخابات ایالات متحده بر دلار
۲۹۸	وزرای خزانهداری ایالات متحده و عملکرد دلار
۳۰۰	شکست یک الگو
۳۰۱	نتیجه
۳۰۳	واژه‌نامه