



第 6 章

消费理论的发展



主要内容

- ⑥ 6.1 相对收入假说
- ⑥ 6.2 持久收入假说
- ⑥ 6.3 生命周期假说



凯恩斯以后消费理论的发展

凯恩斯绝对收入假说消费理论受到西方经济学家的高度重视，很多人对此进行了实证检验，但结果表明，绝对收入假说理论在说明消费和储蓄、收入方面，存在某种矛盾和不一致。因此，许多经济学家进行了进一步研究和探讨，涌现出相对收入假说、持久收入假说和生命周期假说等消费函数理论，对凯恩斯的消费理论进行了补充或修正。



6.1 相对收入假说

⊙ 相对收入假说的基本思想

- ★ 杜森贝里1949年在《收入、储蓄和消费者行为》中提出了相对收入假设理论，认为消费者会受到自己过去的消费习惯以及周围消费水准的影响来决定其消费水平。因此，人们的当期消费是相对地决定的。消费和收入在长期内都会保持一个相对固定的比率。由此提出了有关消费者行为的两个具有社会心理因素的假设。



6.1 相对收入假说

相对收入假说的两大效应

⊙ 示范效应

- ★ 布雷迪和弗里德曼首先提出这一概念。
- ★ 杜森贝里进一步发展和完善。
- ★ 以完全承认消费方式的社会性为基础



6.1 相对收入假说

相对收入假说的两大效应

⊙ 示范效应

★ 定义

- * 某些消费者个人或家庭的消费支出和收入的高低变化对其他消费者和家庭消费支出的影响作用，即消费者在进行消费时在空间上进行相互比较，试图在消费水平上超过别人或至少不低于同一阶层的其他人。所以，消费者的消费支出不仅受自身收入的影响，也受他人消费支出和收入的影响。

6.1 相对收入假说

相对收入假说的两大效应

⊙ 示范效应

★ 模型

* 在现期收入不足的情况下，消费者可能会动用储蓄或通过借贷来增加其消费支出。其模型为：

$$\frac{C_i}{Y_i} = (1 - a) + b\left(\frac{\bar{Y}}{Y}\right) \quad \text{其中, } \bar{Y} = \frac{\sum Y}{n}, (1-a) > 0, b > 0$$

式中， \bar{Y} 表示消费者的平均收入， Y_i 为个别消费者收入， C_i 为消费支出。



6.1 相对收入假说

相对收入假说的两大效应

⊙ 示范效应

★ 消费示范效应产生的原因

- * 消费的“示范效应”是由于消费的外部性，即偏好和效用在个人间不是独立的，而是相互依赖而产生的。



6.1 相对收入假说

相对收入假说的两大效应

⊙ 棘轮效应

★ 定义

- * 人们在时间上将其消费与自己的过去消费进行对比，消费支出只能上升，而难以在现期收入下降时也随之下落的现象。



6.1 相对收入假说

相对收入假说的两大效应

⊙ 棘轮效应

- ★ 杜森贝里反对凯恩斯的消费者行为在时间是可逆的观点，认为消费支出在时间上是不可逆的，消费者的消费支出不仅受现期收入的影响，也受过去收入和消费水平的影响，特别是过去“高峰”时期收入和消费的影响。即使现期收入有所下降，仍可能通过减少储蓄或借贷消费以保持过去“高峰”时期的消费水平。

6.1 相对收入假说

相对收入假说的两大效应

⊙ 棘轮效应

★ 消费或储蓄是现期收入与以前最高收入水平之间的比率。只要现期收入与按物价指数调整过的以往最高收入之比是一个常数，现期消费与现期收入之比也就是一个常数，即：

$$\frac{S_t}{Y_t} = a + b \frac{Y_t}{Y_{\max}}$$

$$\frac{C_t}{Y_t} = (1 - a) - b \frac{Y_t}{Y_{\max}}$$

$$b > 0$$

式中， S_t 、 C_t 、 Y_t 分别是 t 期的储蓄、消费、收入， Y_{\max} 是过去曾达到的最高收入， a 、 b 为常数。



6.1 相对收入假说

相对收入假说的两大效应

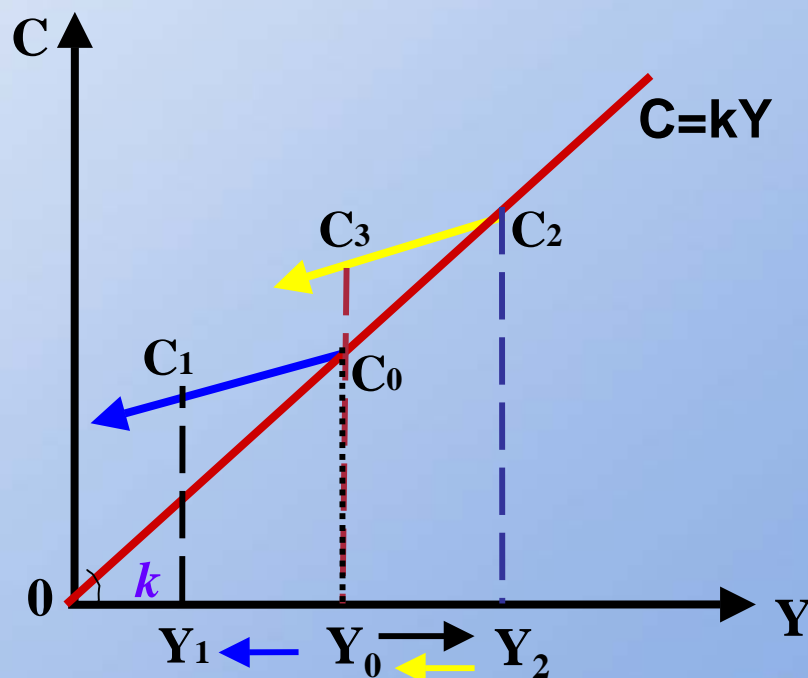
⊙ 棘轮效应

- ★ 这种“后顾”的消费行为使消费者的消费支出变化往往落后于收入的变化。当收入减少时，由于消费的不可逆性，消费者在较短时期内仍将维持过去“高峰”时期的消费水平。这种消费只能上升很难下降的现象，类似于“棘轮机”，对消费的下降起阻碍作用，因此称为“棘轮效应”。

6.1 相对收入假说

当收入沿着长期趋势增长时， C 和 Y 沿着 $C=kY$ 变动， APC 保持不变。假定现在的消费为 C_0 ， Y_0 点是历史上的高峰收入。若经济衰退， Y 降低至 Y_1 ， C 将不会沿着 $C=kY$ 减少，而是沿着短期消费曲线减少至 C_1 ；当经济复苏， Y 提高到 Y_2 ， C 迅速增加到 C_2 ；若 Y 再减少到 Y_0 ， C 也只会降到 C_3 ，而不是 C_0 。如此反复，短期消费曲线就像棘轮一样，对消费下降起着阻滞的作用。

棘轮效应的作用图



6.1 相对收入假说

相对收入假说的结论

- ⊙ 储蓄率 (APS) 与 APC 在长期中并不取决于 Y，与持久收入假说的结论相同
- ⊙ 影响 APS 的因素在长期内变动不大或变动的影响互相抵消，即 APS 与 APC 在长期是稳定的。从而解释了消费函数之谜，与生命周期假说和持久收入假说的结论基本相同。
- ⊙ 在短期经济波动中，APS 和 MPC 皆取决于现期 Y 与高峰 Y 的比率，这是短期 C 波动的原因。棘轮效应的存在，使 Y 减少对 C 减少的作用并不大，而 Y 增加对 C 增加作用较大。
- ⊙ 总储蓄率的公式为：
$$\frac{S_t}{Y_t} = 0.25 \left(\frac{Y_t}{Y_0} \right) - 0.196$$
- ⊙ 以上结论与实际统计资料基本是一致的。



6.1 相对收入假说

对相对收入假说的评价

⊙ 示范效应在消费中的重要性

- ★ 强调消费是一种社会行为，即人们消费行为之间的相互影响，特别是高收入集团对低收入集团的示范效应。
- ★ 示范效应是普遍存在的。发展中国家面临两种示范效应，一是发达国家的消费水平与方式对发展中国家的示范效应；另一是发展中国家高收入集团对低收入集团的示范效应。示范效应的存在虽然在一定程度上能刺激经济发展，但也会导致“消费早熟”或“超前消费”现象。



6.1 相对收入假说

对相对收入假说的评价

⊙ 棘轮效应的作用与缺陷

- ★ 相对收入假说中关于棘轮效应的论述解释了消费的稳定性，说明了消费对经济稳定的作用，这一点是有道理的。
- ★ 许多经济学家认为，该理论关于消费不对称性的解释是值得怀疑的。原因：从实际情况看，短期中消费与收入呈现正相关变动，并不存在明显的不对称性。



6.1 相对收入假说

对相对收入假说的评价

⊙ 相对收入假说的运用

- ★ 杜森贝里试图将相对收入假说运用到其他方面，例如用偏好相互依赖原理研究福利经济学、提出新产品的需求增长模型用消费习惯的不可逆性解释经济周期、将储蓄率的决定用于对经济周期的研究等。
- ★ 相对收入假说是对绝对收入假说的修正与发展，但本身也有不完善之处，尤其是缺乏经验研究。



6.2 持久收入假说

⊙持久收入假说的基本思想

- ★ 弗里德曼1957年在其《消费函数理论》中将人们的长期收入看作决定现期消费支出的主要变量，提出了“持久收入假说”模式。
- ★ 可支配收入可分为暂时收入和持久收入（能保持三年以上的收入）两部分，短期收入经常变动，消费与短期收入之间不存在稳定的函数关系，只有持久收入才影响消费，即消费是持久收入的稳定的函数。

6.2 持久收入假说

持久收入假说模型

$$C_p = k(i, w, u)Y_p \quad (1)$$

$$Y = Y_p + Y_t \quad (2)$$

$$C = C_p + C_t \quad (3)$$

$$PY_p Y_t = PC_p C_t = PY_t C_t = 0 \quad (4)$$

- ★ 式(1)：持久消费 C_p 是持久收入 Y_p 的函数，但两者之间的比率(k)取决于变量 i 、 w 以及 u ，与持久收入关系不大。一般情况下， i 等因素不易变动。持久消费取决于持久收入 Y_p 。
- ★ 式(2)：现期收入 Y 是持久收入 Y_p 与暂时收入 Y_t 之和。
- ★ 式(3)：现期消费 C 是持久消费 C_p 和暂时消费 C_t 之和。
- ★ 式(4)：暂时收入与持久收入、暂时消费与持久消费、暂时收入与暂时消费的相关系数皆(即 $PY_p Y_t$ ， $PC_p C_t$)为零。

6.2 持久收入假说

◎ 持久收入的估算

- ★ 一定时期的持久收入水平是在过去持久收入水平的基础上形成的，现期实际收入的变化也会影响持久收入水平。根据过去的持久收入水平与现期的收入水平来估算持久收入水平为：

$$\begin{aligned} Y_{pt} &= Y_{t-1} + \theta (Y_t - Y_{t-1}) \\ &= \theta Y_t + (1 - \theta) Y_{t-1} \end{aligned}$$

$$0 < \theta < 1$$

- ★ 上式表明，现期持久收入等于前期收入和两个时期收入变动的一定比率，或现期持久收入等于现期和前期收入的加权平均数。



6.2 持久收入假说

⊙持久收入假说的结论

- ★ 如果现期收入等于前期收入 ($Y_t = Y_{t-1}$)，则持久收入不变。
- ★ 如果现期收入增加 ($Y_t > Y_{t-1}$)，则现期持久收入小于现期收入 ($Y_{pt} < Y_t$)；如果现期收入减 ($Y_t < Y_{t-1}$)，则现期持久收入大于现期收入。



6.2 持久收入假说

◎持久收入假说的评价

- ★ 持久收入假说是现代货币数量论这个理论体系中的一个有机组成部分。
- ★ 持久收入假说解释了储蓄率的决定。
- ★ 持久收入假说从长期结构和短期波动两个方面动摇了凯恩斯主义的理论基础。在长期方面，财产与收入的比例 w 是影响持久消费与持久收入之间比率 k 的重要变量， w 的提高会提高 k 的值，因而MPC不仅不会下降，反而可能提高；在短期方面，现期消费主要是由较长时期的收入而不是现期收入决定。

6.3 生命周期假说

◎ 生命周期假说的基本观点

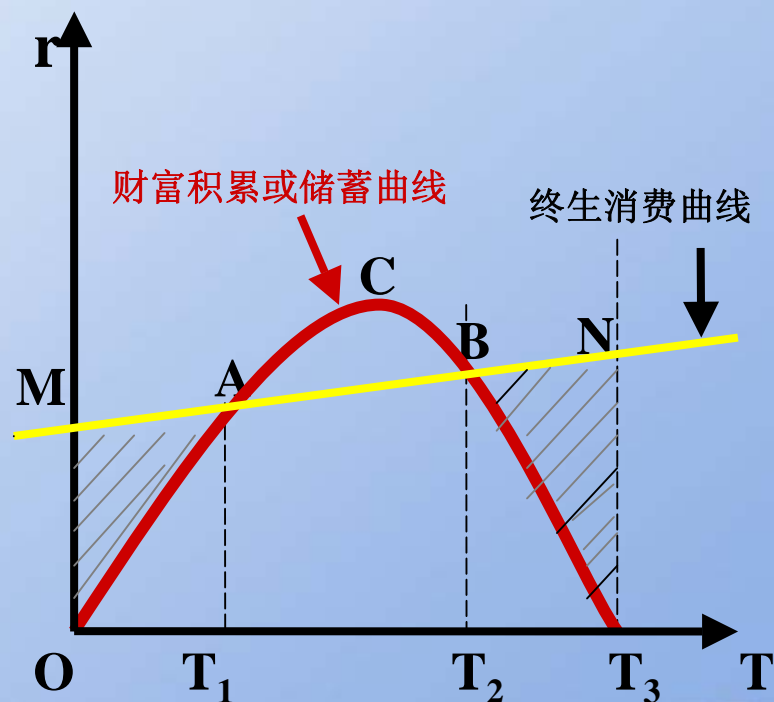
- ★ 莫迪利亚尼与布伦贝在《效用分析与消费函数——对横截面资料的一个解释》一文中提出。
- ★ 消费者一生的总效用是他目前和未来总消费的函数。
- ★ 消费者是理性的，根据效用最大化原则来使用一生的收入，安排一生的消费与储蓄，使一生中的收入等于消费。
- ★ 消费就不是取决于现期收入，而是取于一生的收入。其消费函数为：

$$C = aWR + cYL$$

6.3 生命周期假说

图中横轴 T 表示时间，纵轴 r 表示消费或储蓄的价值量，莫氏将人的一生分为就业前期（ OT_1 ）、就业期（ T_1T_2 ）和退休期（ T_2T_3 ）三个阶段，除了就业期进行正储蓄外，其余两个期间只有消费，储蓄为负（两个阴影部分）。按消费效用最大化原则二者正负抵消，在生命周期内实现收支平衡，即使有遗产也是一种无意识的结果。

生命周期假说图





6.3 生命周期假说

④ 生命周期假说的评价

★ 科学性

- * 解释了消费函数之谜，说明了长期消费函数的稳定性及短期消费波动的原因。
- * 被用于分析广泛的经济问题，且被证明是成功的。

★ 局限性

- * 忽视了人类历史的叠代发展过程。
- * 认为一个人在其生命周期内的消费和积累（储蓄）正负抵消，使人类的延续发展丧失物质基础。