



# 第 8 章

## 失业与通货膨胀



# 主要内容

- ④ 8.1 失业理论
- ④ 8.2 通货膨胀理论
- ④ 8.3 菲利普斯曲线
- ④ 8.4 各学派关于失业和通货膨胀的理论



## 8.1 失业理论

### ⊙ 失业的界定

#### ★ 界定

- \* 在一定年龄服务内愿意工作而没有工作，并且正在寻找工作的状态。（一般性界定）
- \* 有劳动能力并愿意就业的劳动者找不到工作的社会现象。（国际劳工组织的界定）



## 8.1 失业理论

### ⊙ 失业的界定

#### ★ 失业主体必须具备的条件

- \* 有劳动能力；
- \* 愿意就业；
- \* 没有工作。



## 8.1 失业理论

### ① 失业的度量

#### ★ 指标的界定

- \* 劳动年龄人口：世界上大多数国家把16-65周岁的人口确  
定为劳动年龄人口，我国则规定男16-60周岁，女16-55周  
岁为劳动年龄人口。
- \* 不在劳动人口：有劳动能力但不能参加劳动的人口，包括  
在校学生、家务劳动者、因病离职人员以及丧失劳动能力、  
服刑人员和不愿工作的人员。
- \* 劳动力人口：劳动年龄人口减去不在劳动人口。
- \* 失业人口：劳动力人口减去就业人口。



## 8.1 失业理论

### ④ 失业的度量

#### ★ 失业率

\* 失业人口占劳动力人口的比重。即：

$$\text{失业率} = \frac{\text{失业人口}}{\text{劳动力人口}} \times 100\%$$





## 8.1 失业理论

### ⊙ 失业的种类

- ★ 自然失业
- ★ 周期性失业
- ★ 隐性失业



## 8.1 失业理论

### ⊙ 自然失业

- ★ 由于经济中某些难以避免的原因引起的失业。
- ★ 主要表现为以下几种情况：
  - \* 摩擦性失业
  - \* 结构性失业
  - \* 古典失业





## 8.1 失业理论

### ⊙ 自然失业——摩擦性失业

★ 由于人们在不同的地区、职业和生命周期的不同阶段不停地变换工作而引起的失业。包括：

- \* 求职性失业：不满意现有工作，离职寻找更理想工作造成的失业。
- \* 失职性失业：被解聘，被迫寻找新的工作所造成的失业。
- \* 寻找性失业：新进入劳动力队伍，暂时没有找到工作造成的失业。



## 8.1 失业理论

### ⊙ 自然失业——结构性失业

★ 由劳动力市场的供求结构不一致引起的失业。

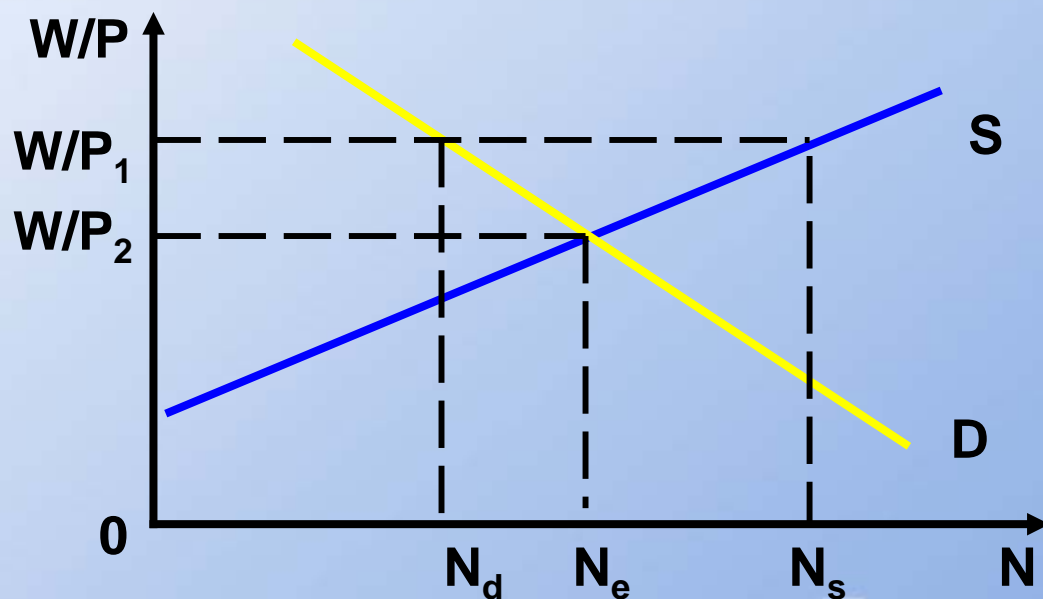
经常表现为失业与空位并存。包括：

- \* 技能性失业：劳动力技能不适合经济结构、地区结构和性别结构的变动而引起的失业。
- \* 技术性失业：技术进步而引起的失业。
- \* 季节性失业：某些行业生产的季节性变动所引起的失业。

## 8.1 失业理论

### ⊙ 自然失业——古典失业

★ 由工资刚性引起的失业。

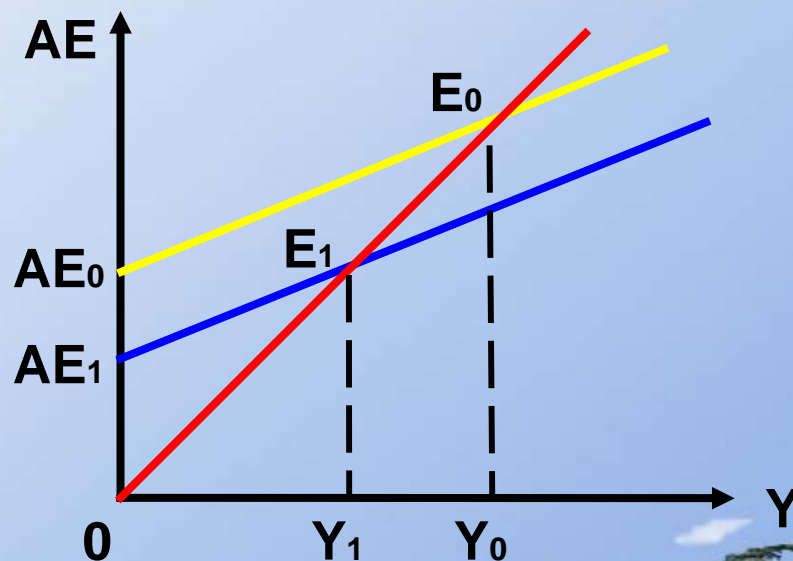


## 8.1 失业理论

### ⊙ 周期性失业

#### ★ 定义

\* 又称凯恩斯失业，由于社会总需求不足而引起的。





## 8.1 失业理论

### ⊙ 周期性失业

#### ★ 凯恩斯有效需求理论

- \* 有效需求

- ♣ 总供给等于总需求时的需求量。

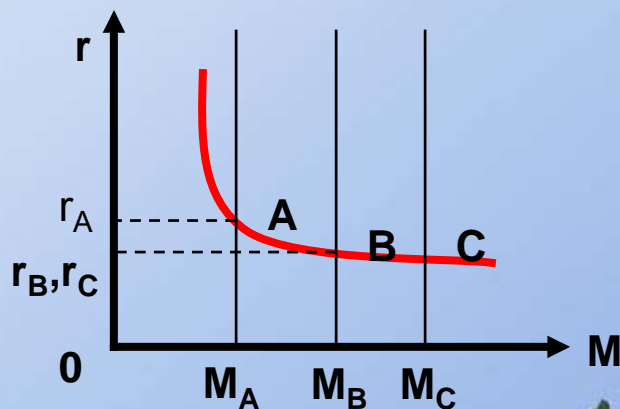
- \* 有效需求不足引致实现小于充分就业的均衡。

## 8.1 失业理论

### ★凯恩斯有效需求理论

#### \* 有效需求不足的原因

- ♣ 心理上的消费倾向—MPC递减导致消费需求不足；
- ♣ 心理上对资产未来收益的悲观预期—MEC递减导致投资需求不足；
- ♣ 心理上的灵活性偏好导致利率下降受阻。







## 8.1 失业理论

### ⊙ 隐性失业

- ★ 表面上有工作而实际上对生产没有作出贡献的人，当经济中减少就业人员而产量没有下降时，就存在着隐性失业。
- ★ 发展中国家的农业部门存在着严重的隐性失业，我国隐性失业的规模大约在2000-3000万左右。



## 8.2 通货膨胀理论

### ⊙ 通货膨胀的界定、衡量与分类

#### ★ 界定

- \* 一般物价水平普遍、持续、大规模上升的现象。
- ♣ 一般物价水平而非个别价格水平上升；
- ♣ 一般物价水平持续上升而非偶发；
- ♣ 在一国广大范围内发生而非个别地方的现象；
- ♣ 一般与货币超经济发行有关。

## 8.2 通货膨胀理论

### ① 通货膨胀的界定、衡量与分类

#### ★ 衡量

##### \* 通货膨胀率

♣ 价格在每一时期上涨的百分率。

$$\pi_{t+1} = \frac{(P_{t+1} - P_t)}{P_t}$$

$$\pi_{t+1} = \frac{\Delta P_{t+1}}{P_t}$$



## 8.2 通货膨胀理论

### ④ 通货膨胀的界定、衡量与分类

#### ★ 衡量

\* 一般用物价指数衡量，常用的物价指数有：

- ♣ 消费物价指数（CPI）：衡量城市家庭和个人各时期消费价格平均变化程度。
- ♣ 批发物价指数（WPI）：衡量各时期批发市场商品价格平均变化程度。
- ♣ GDP折算指数（IPD）：衡量一国经济在不同时期生产最终产品价格总水平变化程度。



## 8.2 通货膨胀理论

### ④ 通货膨胀的界定、衡量与分类

#### ★ 分类

- \* 爬行式通货膨胀：年通胀率 $1\sim 3\%$ 。
- \* 温和通货膨胀：通胀率 $3\sim 6\%$ 。
- \* 严重通货膨胀：通胀率 $6\sim 9\%$ 。
- \* 奔腾的通货膨胀：通胀率在两位数以上。
- \* 恶性通货膨胀：物价上涨呈加速趋势，平均通胀率超过三位数，严重时会导致货币体系和国民经济崩溃。
- \* 隐性通货膨胀：物价上涨未被官方统计所反映。
- \* 抑制性通货膨胀：政府价格管制，物价上涨被抑制，商品短缺，出现强迫储蓄。



## 8.2 通货膨胀理论

### ⊙ 通货膨胀的成因

★ 作为货币现象的通货膨胀

\* 从货币数量论出发，其依据是费雪交易方程。

$$MV = PY$$

$M$  – 货币供应量

$V$  – 货币流通速度

$P$  – 价格水平

$Y$  – 实际收入



$$\pi = m - y + v$$

$\pi$  – 通货膨胀率

$m$  – 货币增长率

$v$  – 货币流通速度变化率

$y$  – 产量增长率

结论：如果货币流通速度不变而收入处于其潜在水平，则货币供给的增加是通货膨胀的基本原因。





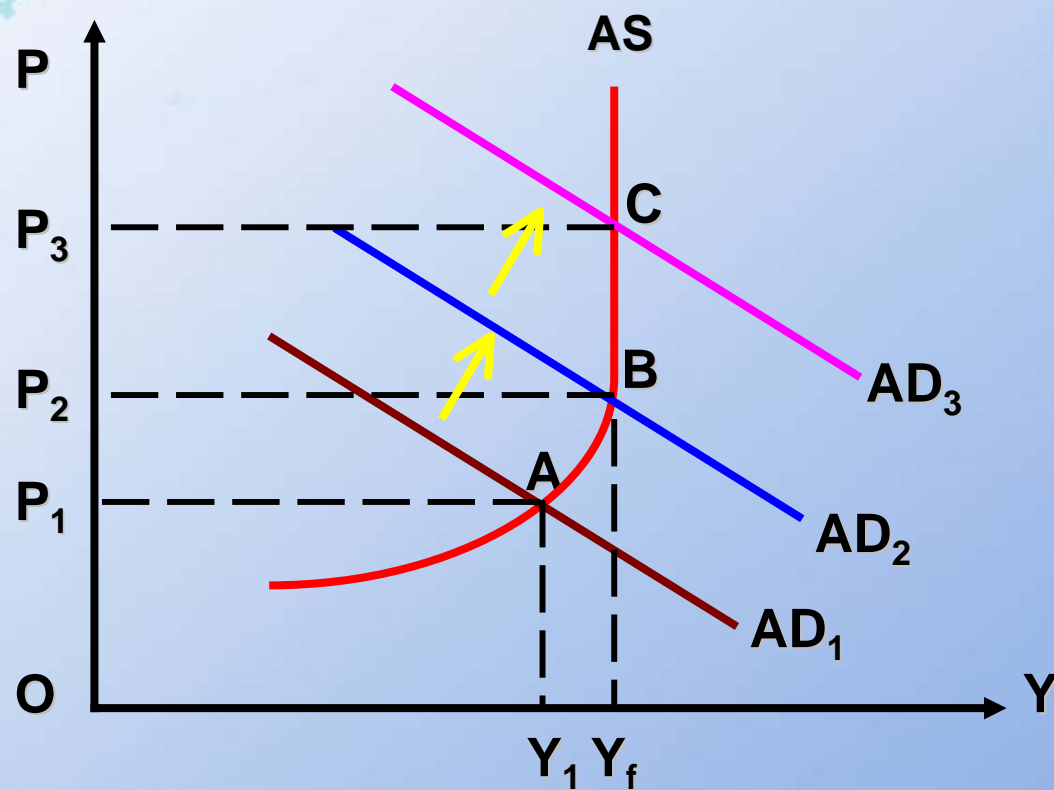
## 8.2 通货膨胀理论

### ⊙ 通货膨胀的成因

#### ★ 需求拉动的通货膨胀

- \* 当产量低于充分就业的水平时，需求的增加导致两种可能的结果：
  - ♣ 产量提高但价格水平不变
  - ♣ 由于瓶颈现象，有效需求的增加引起产量增加，同时又引起物价上涨，出现半通货膨胀
- \* 当产量达到充分就业以后，由于生产能力的制约，总需求增长不再引起产量的增加，而只导致物价水平按同一比例增长，出现真正的通货膨胀。

## 需求拉动的通货膨胀





## 8.2 通货膨胀理论

### ⊙ 通货膨胀的成因

#### ★ 成本推动的通货膨胀

- \* 在没有超额需求的情况下由于供给成本提高引起一般价格水平持续和显著上涨。
- \* 成本推动通货膨胀的种类
  - ♣ 工资推进的通货膨胀
  - ♣ 利润推进式通货膨胀



## 8.2 通货膨胀理论

### ④ 通货膨胀的成因

#### ★ 成本推动的通货膨胀——工资推进的通货膨胀

- \* 这一理论认为，物价上涨的原因在于工资率的提高超过了劳动生产率的增长。
- \* 西方经济学家认为，在不完全竞争的劳动市场上，强大工会力量的存在，使其可以通过各种形式提高劳动市场的工资水平，并使工资的增长率超过生产的增长率。
- \* 由于工资提高，引起产品成本增加，导致物价上涨，如此循环往复就造成了工资——物价“螺旋”上升。引起“成本推进”通货膨胀。



## 8.2 通货膨胀理论

### ⊙ 通货膨胀的成因

#### ★ 成本推动通货膨胀——利润推进式通货膨胀

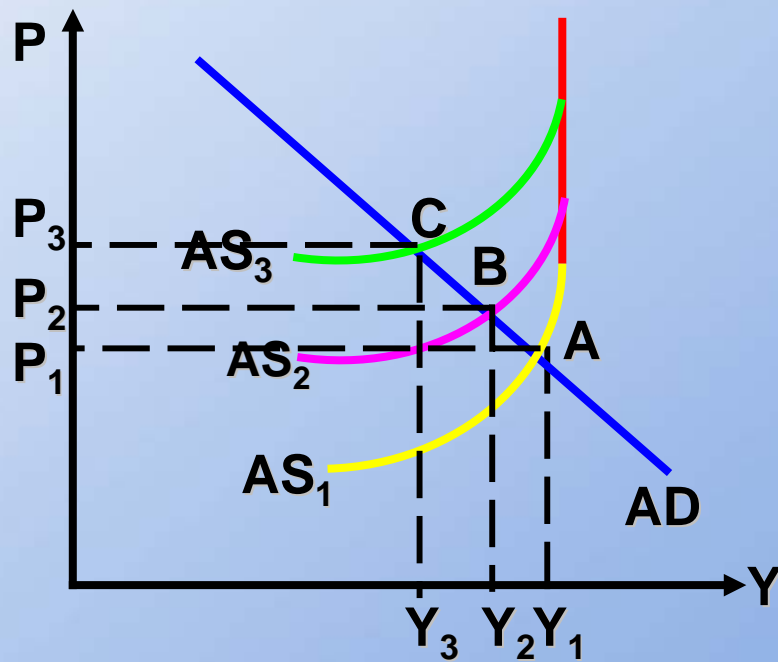
- \* 通货膨胀产生的原因在于不完全竞争。
- \* 在不完全竞争市场上，垄断企业操纵市场价格，通过削减产量从而导致价格的上涨。





## 成本推动的通货膨胀

在总需求曲线不变的情况下，包括工资和利润在内的成本推动通货膨胀，可以用右图来说明。



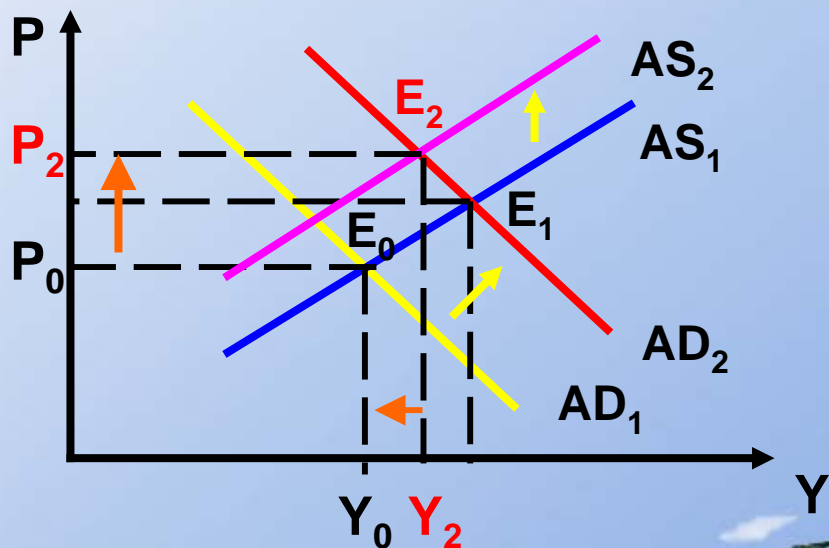


## 8.2 通货膨胀理论

### ④ 通货膨胀的成因

#### ★ 混合型通货膨胀

\* 既有需求拉动又有成本推动的通货膨胀





## 8.2 通货膨胀理论

### ⊙ 通货膨胀的成因

#### ★ 结构性通货膨胀

- \* 除了总量因素以外，一国国民经济的结构，包括产业结构、部门结构，比例结构等的失调，也会引起货膨胀。



## 8.2 通货膨胀理论

### ⊙ 通货膨胀的效应

#### ★ 对经济增长的影响

- \* 许多人存在“货币幻觉”；
- \* 信息较灵通的企业家和银行家，仍按原来比较廉价的价格买进劳动力和生产资料，扩大就业和生产；
- \* 资源配置效率降低；
- \* 预期利润率降低，不利于调动生产和投资的积极性。



## 8.2 通货膨胀理论

### ⊙ 通货膨胀的效应

#### ★ 再分配效应

- \* 降低固定收入阶层的实际收入水平（累进所得税）；
- \* 牺牲债权人的利益而债务人获利，对于储蓄者不利；
- \* 助长投机并导致社会资源的浪费。

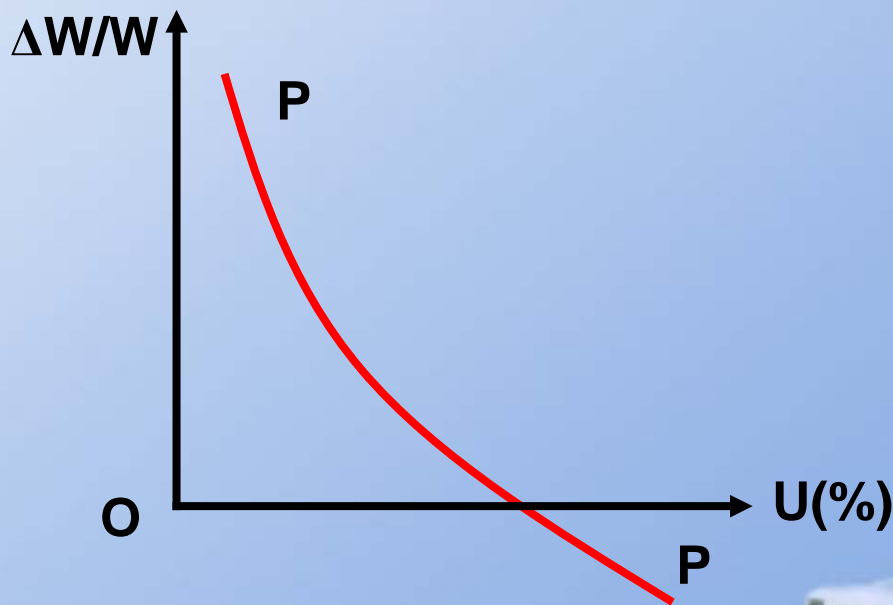
#### ★ 产出效应

- \* 短期，需求拉动通货膨胀可促进产出、刺激就业，成本推进通货膨胀却会导致产出水平的下降、减少就业；
- \* 恶性通货膨胀，产出减少，经济趋于崩溃。

## 8.3 菲利普斯曲线

### ④ 最初的菲利普斯曲线

1958年，菲利普斯提出了一条用以表示失业率与货币工资增长率之间替代关系的曲线。图中，向右下方倾斜的曲线，即最初的菲利普斯曲线。





## 8.3 菲利普斯曲线

### ⊙ 新古典综合派的菲利普斯曲线

★ 以萨缪尔森为代表新古典综合派把菲利浦斯曲线改造为失业与通货膨胀之间交替关系的曲线。

\* 通货膨胀率 ( $\pi$ )

$$\pi = \frac{\Delta P}{P} = \text{货币工资增长率} \left( \frac{\Delta W}{W} \right) - \text{劳动生产率的增长率}$$

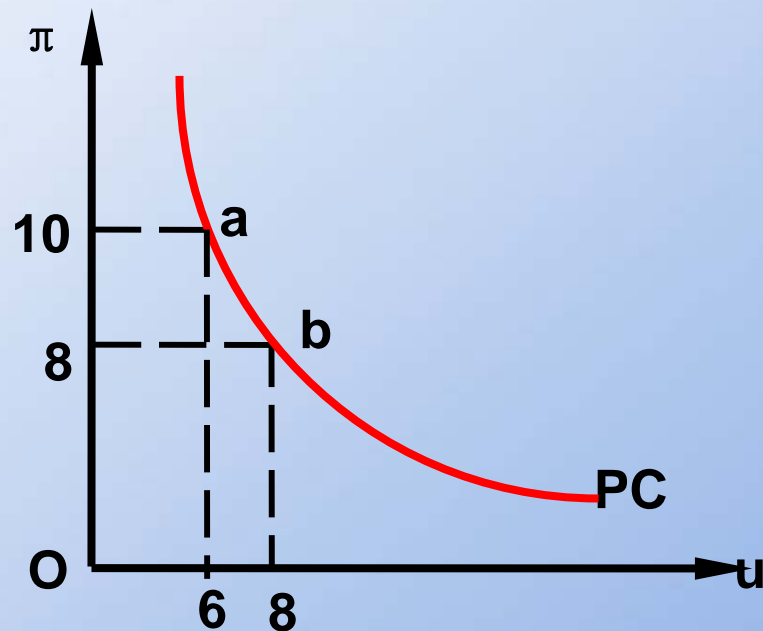
\* 菲利普斯曲线的函数形式

$$\pi = -\varepsilon(u - u^*)$$



## 8.3 菲利普斯曲线

菲利普斯曲线





## 8.3 菲利普斯曲线

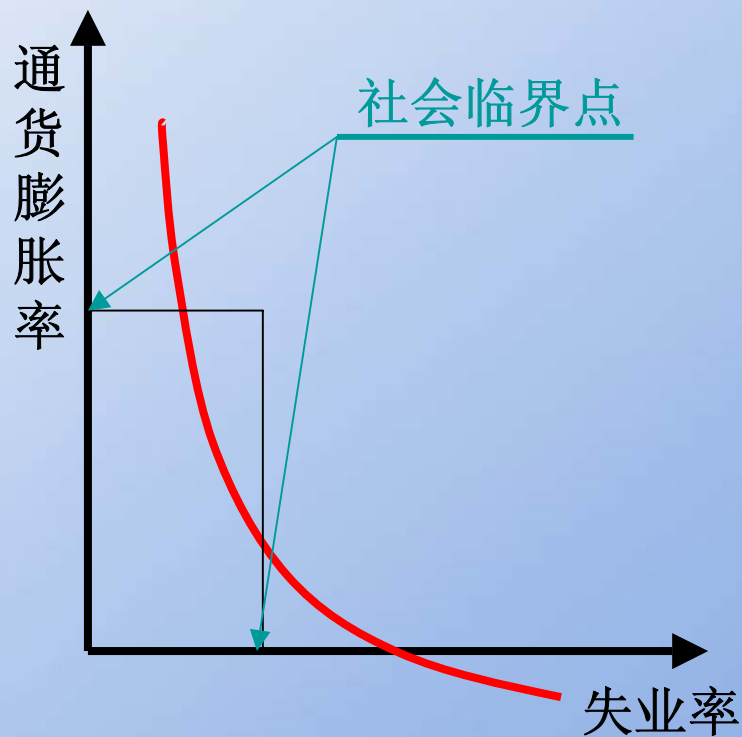
### ⊙ 新古典综合派的菲利普斯曲线

#### ★ 菲利普斯曲线的政策含义

- \* 提供了一份“政策选择的菜单”
- \* 反映了失业率上升是治理通货膨胀的代价，而通货膨胀上升则是降低失业率的代价。
- \* 社会临界点：即失业率和通货膨胀率的社会可以接受程度。

## 8.3 菲利普斯曲线

如图所示，如果状态超过临界点，政府就需要采取扩张的或紧缩的财政与货币政策，使状态回到界限以内。





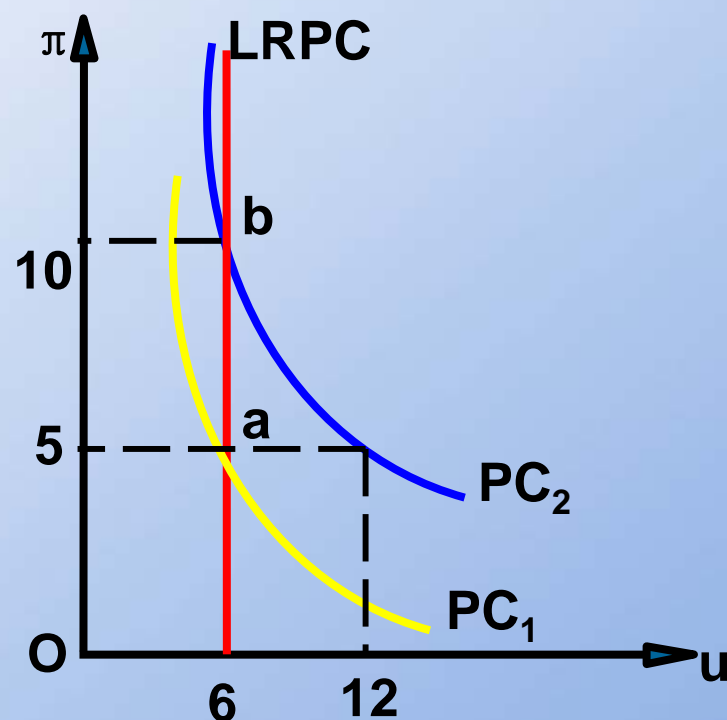
## 8.3 菲利普斯曲线

### ④ 货币主义附加预期的菲利普斯曲线

- ★ 滞胀的出现，对失业与通货膨胀之间的关系又有了新的解释。
- ★ 货币主义者在解释菲利浦斯曲线时引入了预期因素。
- ★ 预期即适应性预期，指人们根据过去的经验来形成并调整对未来的预期。
- ★ 菲利浦斯曲线分为短期和长期。

## 货币主义的菲利普斯曲线

费尔普斯和弗里德曼认为，菲利普斯曲线是一种在预期的通货膨胀率不变时存在的失业与通货膨胀之间的短期关系。当预期的通货膨胀率变动时，短期菲利普斯曲线就会移动，失业率和通货膨胀之间就不存在交替关系。



结论：宏观经济政策的短期有效性和宏观经济政策的长期无效性。



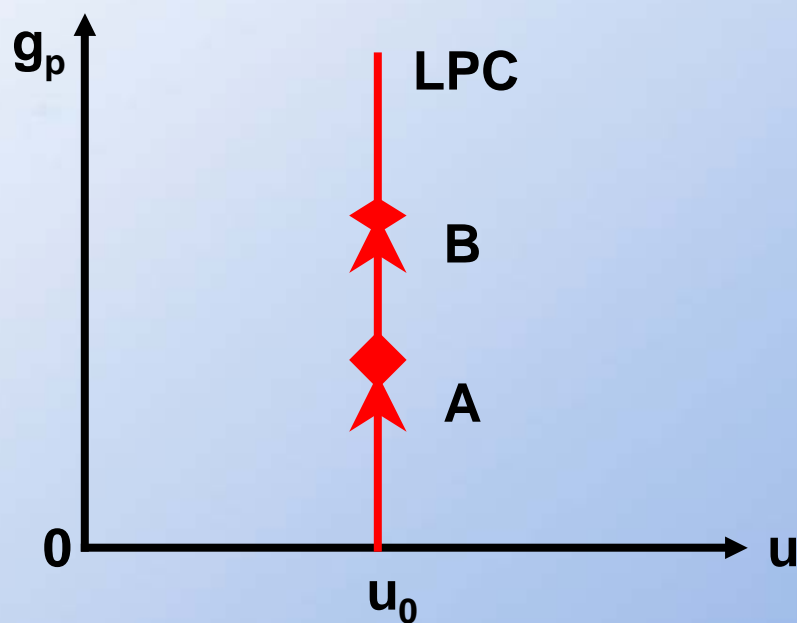


## 8.3 菲利普斯曲线

### ⊙ 理性预期的菲利普斯曲线

- ★ 理性预期学派的预期概念是理性预期。
- ★ 理性预期的假设之下，无论在短期或长期中，预期的通货膨胀率与实际发生的通货膨胀率总是一致的，无法以通货膨胀为代价来降低失业率。
- ★ 无论在短期或长期中，菲利普斯曲线都是一条从自然失业率出发的垂线，即失业率与通货膨胀率之间不存在交替关系。

## 理性预期的菲利普斯曲线



推论：无论在短期还是长期中，宏观经济政策都是无效的。



## 8.3 菲利普斯曲线

### ④ 新凯恩斯主义对菲利普斯曲线的解释

- ★ 新凯恩斯主义者用信息不对称和不完全性来解释菲利普斯曲线。
- ★ 长期中，市场机制的调节作用是有效的，市场可以实现充分就业均衡，政府没必要进行调节。
- ★ 短期中，信息的不对称性使市场调节并非完全有效，宏观经济会出现小于充分就业均衡或大于充分就业均衡，通货膨胀和失业之间存在交替关系，需要政府用政策进行调节。



## 8.4 各学派关于失业与通胀的理论

### 各学派的失业理论

#### ⊙ 古典就业理论

- ★ 以萨伊、马歇尔等为代表。
- ★ 观点：劳动需求与劳动供给皆取决于实际工资水平。劳动力市场的完全竞争使工资可以适应劳动力市场供求变化而迅速变动。
- ★ 在理论上排斥了失业存在的可能性，将实际中存在的失业归结为摩擦性失业和自愿性失业，且认为这两种失业的存在与充分就业并不矛盾



## 8.4 各学派关于失业与通胀的理论

### 各学派的失业理论

#### ④ 货币主义的失业理论

- ★ 主要代表人物是弗里德曼。
- ★ 自然失业率：在没有货币因素干扰情况下，让劳动市场和商品市场的自发供求力量发挥作用时，处于均衡状态的失业率。即充分就业情况下的失业率。
- ★ 观点：自然失业率不是自然的，不是最优失业率，也不是一成不变的。它受客观经济条件及许多制度性因素的影响。





## 8.4 各学派关于失业与通胀的理论

### 各学派的失业理论

#### ⊙ 供给学派的失业理论

- ★ 经济政策的基础是实行供给管理，其政策核心是减税。
- ★ 观点：税率的提高（减少）导致实际工资下降（提高），劳动供给减少（增加）。认为高额失业保险津贴制度实际上鼓励失业者延长失业时间，诱使雇主和雇员以加剧临时解雇和失业的方式来组织生产。因此高失业的原因并非完全是由于需求不足，而真正的原因是政府执行高税收、高失业津贴和最低工资法等政策对就业造成有害的刺激和人为障碍。



## 8.4 各学派关于失业与通胀的理论

### 各学派的失业理论

#### ⊙ 理性预期学派的失业理论

- ★ 理性预期深化了弗里德曼的自然就业率假说分析，把理性预期引入了失业理论。
- ★ 观点：劳动力市场是完全竞争的，价格机制使劳动力市场出清，不存在劳动力供给过剩，也不存在凯恩斯所说的非自愿失业；劳动力供给的抉择依赖于人们对工资的预期；人们可以合理预期实际就业水平，否认工资对失业的调节作用；劳动力市场是由就业人数或实际提供的劳动量的变动来调节的。



## 8.4 各学派关于失业与通胀的理论

### 各学派的失业理论

#### ⊙ 新凯恩斯主义的失业理论

- ★ 维护了凯恩斯主义劳动力市场非出清的信条，克服了其致命缺陷。
- ★ 工资粘性假设：工资不能随着需求的变动而迅速调整，工资易升降难，具有刚性。
- ★ 工资粘性的存在使社会不能用降低工资的办法来减少失业，必然导致失业增加，必须进行国家干预。
- ★ 其干预政策与凯恩斯主义不同，强调从供给方面进行干预，且认为国家干预力度宜缓不宜急。



## 8.4 各学派关于失业与通胀的理论

### 各学派的通货膨胀理论

#### ⊙ 各学派关于通货膨胀的不同定义

- ★ 第一阶段：20世纪初-30年代，特别是二战后，通货膨胀一般被定义为货币的过度发行使单位货币购买力下跌和物价水平上涨。
- ★ 第二阶段：20世纪40年代-60年代中期，普遍认为货币数量的变化不是决定价格水平的主要因素。
- ★ 第三阶段：20世纪60年代至今，货币数量增加与物价水平上涨之间的直接关系被理论界部分接受。





## 8.4 各学派关于失业与通胀的理论

### 各学派的通货膨胀理论

#### ⊙ 通货膨胀与经济增长的关系

- ★ 新古典综合学派：提出“增长性赤字财政货币政策”，认为通货膨胀是促进经济增长的手段。
- ★ 弗里德曼：短期货币是非中性的，可以刺激投资与生产扩大，使实际产出和就业增加；长期货币是中性的，货币供应量的变动不会影响实际产出与就业。
- ★ 理性预期学派：理性预期的存在使采用通货膨胀来实现充分就业目标的宏观经济政策在短期和长期都是无效的。





## 8.4 各学派关于失业与通胀的理论

### 各学派的通货膨胀理论

#### ⊙ 通货膨胀国际传递理论

- ★ 货币主义学派：治理通胀国际传递主张实行浮动汇率制。
- ★ 斯堪的纳维亚模型的结论：开放小国通胀来自国外的传递。
- ★ 林德伯克：小国通货膨胀既受外部影响也可输出。



## 8.4 各学派关于失业与通胀的理论

### 各学派的通货膨胀理论

#### ⊙ 通货紧缩理论

- ★ 奥地利学派:通货紧缩是由促成经济萧条的生产结构失衡所引起的。
- ★ 债务通货收缩理论:从过度负债和债务清算引起货币信用紧缩来分析通货紧缩的成因。
- ★ 货币主义:从货币金融的角度探讨通货紧缩的定义、成因及其治理对策。
- ★ 伯纳克:在费雪债务通货紧缩理论的基础上,提出信贷中介成本理论,从信贷中介成本的角度去解释金融危机和大萧条的关系,对货币主义的通货紧缩理论进行了补充。