

论拉美国家二十世纪七、八十年代 通货膨胀的原因、后果与启示

姓名： 张袁雪湛

学院： 马克思主义学院

专业： 马克思主义理论专业

学号： 2019202565

摘要

上世纪七、八十年代，拉美地区曾经历了大规模的剧烈通货膨胀，此次通货膨胀持续时间长、波及国家多、通货膨胀率极高，其严重程度超过了世界上任何其他地区，且后期渐趋恶化和惯性化。分析此次通货膨胀的原因和后果，将为我们提供有益的启示。

关键词：拉美 通货膨胀 货币主义论 结构主义论

1 选题背景和意义

1.1 选题背景

自二战后以来，拉美地区通货膨胀呈加速上升总趋势，其严重程度超过了世界上任何其他地区，总体上呈现出通货膨胀率极高、高通货膨胀持续时间长、高通货膨胀的国家多的特点，通货膨胀不断恶化和惯性化。拉美通货膨胀的持续恶性发展引起了全世界的关注，并被经济学界作为典型案例加以分析和解释。拉美有关国家也采取了一系列的反通货膨胀政策和措施，大多措施未能取得持久良好彻底的效果。那么拉美长时间恶性通货膨胀局面形成的原因、造成的后果以及带给我们的启示，就成为值得我们反复研究、深入思考的课题。

1.2 选题意义

1、通货膨胀成因之复杂值得我们持续、反复研究。回顾市场经济发展的历史，我们不难发现，通货膨胀已经成为经济运行中反复出现的重要问题，各个学派针对各时期的通货膨胀具体给出了各种理论学说和研究模型，各国政府也依据一种或多种理论制定了各式各样的反通货膨胀计划。但我们不得不承认，迄今为止，没有一种理论学说能够放之四海而皆准、完美全面地诠释不同时期发生在不同国家和地区的各种类型的通货膨胀，通货膨胀成因之复杂，值得我们去反复研究。

2、拉美的通货膨胀和反通货膨胀值得我国借鉴经验、吸取教训。由于意识形态、经济体制、经济发展指导思想的不同，在相当长的时期内，我国经济学界将通货膨胀归为资本主义经济的产物，认为按比例、有计划发展的社会主义经济不会出现通货膨胀，这样的观念使得通货膨胀问题在一段时期内未能引起我国学界的足够重视，也导致我国在理论阐释和反通货膨胀经验方面都比较有限。而拉美长期的通货膨胀为我们提供了相当的历史材料，其在长期通货膨胀经历中形成的相关经验和教训也十分值得我们学习、研究和借鉴。

2 文献综述

对于拉美上世纪七、八十年代的通货膨胀问题，已经有不少学者做过研究，对这些研究成果稍加回顾和总结将对我们下面的探讨十分有益。

2.1 拉美通货膨胀的原因

对于拉美上世纪七、八十年代通货膨胀的原因分析，最近代表性的当属货币主义论和结构主义论的观点，不少学者总结过关于拉美通货膨胀问题的货币主义论——结构主义论之争。货币主义论认为：增发货币是造成通货膨胀的重要原因，减少货币供应量是遏制通胀的重要方式；通胀不利于价格机制的稳定，从而不利于国民经济长期稳定运行；通胀向市场传递了错误的价格信号，引起供给和需求缺乏价格弹性。结构主义论则认为：国民经济各部门发展的失衡是造成通货膨胀的重要原因，部门失衡使得一些发展缓慢的部门的重要商品短缺，导致价格上涨，进而波及到整个经济，对于拉美而言的两个“瓶颈”是农业部门和进出口的失衡。（江时学，1995）

除了货币主义论和结构主义论的核心观点外，一些学者还提出了其他的原因。

有些学者将成本推动因素、通货膨胀预期因素、市场垄断因素和国外通胀的传导因素作为拉美通货膨胀的根源。（江时学，1995）

还有些学者将需求过度扩张、结构性的供给短缺、债务危机的影响、资本主义世界经济周期波动的影响等因素作为拉美通货膨胀的主要原因看待。（卢伟，1988）

总体来说，对于造成拉美通货膨胀的原因，不同学者有不同的看法，也会使用不同的逻辑体系来分析这些原因，但上述原因基本被大家较为普遍地接受。

2.2 拉美通货膨胀的后果

对于拉美通货膨胀后果的讨论不如对原因的讨论广泛，因为造成通货膨胀的原因是复杂的，而通货膨胀造成的后果则是既定的、客观的事实，讨论空间也就没有通胀的原因那般广阔。

一些学者将拉美通货膨胀的后果归纳为对拉美经济和社会发展的影响两个方面。

对经济的影响尚有讨论空间。一些学者研究了通货膨胀各阶段国民生产与通货膨胀发展的关系，将其归为五种情况：经济迅速增长而通胀加剧、生产停滞而通胀居高不下、生产迅速增长而通胀下降、生产增长而通胀回升、生产停滞和下降而通胀恶性膨胀。（张宝宇，1995）

由此可见，经济发展和通货膨胀之间有多种关系，有些学者主张拉美经济在战后的快速发展是在多重条件下取得的，而不单单是一种财政货币政策的效果，扩张政策对经济发展起到了一定的作用，但这种作用是有限的，而之后的恶性通货膨胀无疑对经济造成的打击。（卢伟，1988）

拉美通货膨胀也造成了严重的社会影响。居民实际收入下降，多地频繁出现罢工、罢市、罢教活动，社会动荡不堪。由于经济增长陷入停滞，物价飞涨，失业增加，犯罪行为明显增加，地下市场活跃，各种黑势力趁机活动。（卢伟，1988）

总之，拉美通货膨胀造成了严重的经济后果和社会后果。

3 理论依据^①

本文的理论依据主要为宏观经济学中关于失业和通货膨胀的部分，其中还要穿插用到总供给—总需求理论和 AD-AS 模型进行分析，下面主要阐述本文用到的通货膨胀部分的理论。

3.1 通货膨胀的阐述和分类

通货膨胀是指一个经济中的大多数产品和劳务的价格连续在一段时间内普遍上涨，常用的衡量指数有 GDP 平减指数、CPI、PPI 等价格指数。通货膨胀按照价格上升的速度分类为温和的通货膨胀、奔腾的通货膨胀和超级通货膨胀，按照对价格的影响分类为平衡的通货膨胀和非平衡的通货膨胀，按照人们的预期分类为未预期到的通货膨胀和预期到的通货膨胀。

3.2 通货膨胀的原因

对于通货膨胀原因的解释主要包括：作为货币现象的通货膨胀、结构性通货膨胀、需求拉动的通货膨胀和成本推动的通货膨胀。

1、作为货币现象的通货膨胀：

由交易方程推导出通胀率的表达式，交易方程：

$$MV=Py$$

推导出的通货膨胀率的表达式：

$$\pi = \hat{m} - \hat{y} + \hat{v}$$

其中， π 表示通货膨胀率， \hat{m} 表示货币增长率， \hat{y} 表示产量增长率， \hat{v} 表示货币流通速度变化率，由于长期内产量增长率和货币流通速度变化率相对稳定，所以货币的增长率一对一地导致通货膨胀率的变化。

也就是说，货币主义论强调货币增长过快是引起通货膨胀的重要因素。

2、结构性通货膨胀：

结构性通货膨胀强调在没有需求和成本拉动的情况下，只是由于经济结构因素的变动造成的通货膨胀。主要表现在经济中不同产业和部门之间不平衡发展，生产率提高慢的部门要求工资增长向生产率提高快的部门看齐，使全社会的工资增长速度超过生产率的增长速度。结构主义论从 $W=P \cdot MP$ (社会平均工资水平=社会价格水平*整个社会的劳动边际产量) 推导出通货膨胀率的表达式为：

$$\text{通货膨胀率} = \text{货币工资增长率} - \text{劳动生产增长率}$$

3、需求拉动的通货膨胀：

^① 本部分内容概括自《西方经济学·宏观部分·第七版》，高鸿业，中国人民大学出版社，2018。

需求拉动的通货膨胀强调总需求超过总供给引起通货膨胀,这一理论可以由 AD-AS 模型来解释,需求增加表现为总需求曲线向右上方移动,从而造成价格水平的提高。需求冲击的主要来源包括:财政政策和货币政策、消费者习惯的突然改变和国际市场的需求变动等。

4、成本推动的通货膨胀:

成本推动的通货膨胀强调,没有超额需求的情况下由于供给方面成本的提高引起的通货膨胀。这一理论也可以用 AD-AS 模型来解释,成本的提高对供给的冲击表现为总供给曲线向左上方移动,造成价格水平的提高和生产的停滞。

成本推动的通货膨胀主要包括工资推动的通货膨胀和利润推动的通货膨胀。工资推动的通货膨胀是指不完全竞争劳动市场造成的工资增长率超过了生产的增长率,工资上升抬高成本,造成价格水平上涨从而引起的通货膨胀,价格水平上涨又会使工人进一步要求涨工资,从而陷入恶性循环,即工资——价格螺旋;利润推动的通货膨胀是指在不完全竞争的产品市场,垄断企业和寡头利用市场势力谋求过高利润导致的通胀。

当然,造成拉美通货膨胀的原因是复杂和多样的,我们在下面的分析中要综合以上几种原因进行分析而不是单独考虑其中一种。

3.3 通货膨胀的成本

通货膨胀的成本包括预期到的成本和未预期到的成本,预期到的成本包括菜单成本、鞋底成本、税收扭曲、相对价格变动导致资源配置不当以及通货膨胀造成的混乱与不便等。未预期到的成本包括不确定性的增加带来的不正确投资和储蓄决策、不合意的财富再分配和相对价格变动性的增加。

3.4 菲利普斯曲线

主要考虑附加预期的菲利普斯曲线,包括短期菲利普斯曲线和长期菲利普斯曲线。

4 拉美上世纪七、八十年代通货膨胀的原因

这部分我将遵照理论依据部分的四个模块,分别从货币主义论、结构主义论、需求拉动的通货膨胀和成本推动的通货膨胀来分析拉美通胀的原因。

4.1 货币主义论

正如上文所提及的,货币主义论认为,市场经济本身不会产生出导致经济运行不稳定的因素,在长期中,货币流通速度和生产率都比较稳定,货币流通量、国民收入和价格水平三者能够自行调整到一个较为均衡的状态,所以,只要货币供应量随着生产率的进步按比例稳定增加,就不会有突发性的价格波动,通货膨胀是过多货币追逐较少商品的结果,即货币数量的增长快于生产的增长。

依照此观点，突发性的消费增加、投资增加、政府投入增加都会使货币需求量上升，从而导致通货膨胀的发生。货币主义论主张降低或消除赤字财政，而这正是导致拉美通货膨胀的一大因素，赤字财政会使得政府的消费取代私人的投资和消费，从而干预了市场调节机制，并且会干扰消费者和投资者的决策，从而加剧商品短缺和价格高涨。至于拉美的财政状况，我们放在需求部分讨论。

4.2 结构主义论

结构主义论认为，经济体中不同行业和部门发展失衡是导致通货膨胀的重要原因。不同部门发展速度不同，一些发展缓慢的部门的重要商品出现短缺，由此产生“瓶颈”，导致重要商品的价格首先上涨，进而波及到整个经济。结构主义论者认为拉美通货膨胀的主要原因有以下几点：

1、对于拉美而言，“瓶颈”之一是农业部门。在工业部门得到较快发展时，政府未对农业部门的发展给予足够的重视，未能提供足够的财政和技术援助，也未使广大农民从土地改革中受益。随着工业部门的发展和城市化的加速进展，农业部门不能提供满足需求的食品，食品就成为首先价格上涨的重要商品，食品价格的大幅度上升必然使得工人要求更多的名义工资以维持原有的实际工资和生活水平，工人工资提高，企业生产的成本提高，为了应对成本提高，企业一方面提高制成品价格，一方面减少制成品产量，从而将通货膨胀扩展至整个国民经济。

2、另一个“瓶颈”是进出口。由于在世界市场中的分工不同，拉美生产和出口的商品主要是缺乏收入弹性的原料和初级制成品，因此出口收入增长缓慢，而拉美进口的则主要为收入弹性较大的商品甚至大量进口奢侈品。出口收入和进口花销之间的剪刀差使得拉美的进出口收支逐渐失衡，没有足够的资金大量进口满足国民经济快速发展和加快工业化进程需要的商品。为了解决这一问题，拉美往往采取汇率贬值措施以增加出口，一方面，在国内生产能力既定时，增加出口加剧了国内商品短缺，另一方面，汇率贬值也抬高了进口品的价格，在这双重作用下，国内的通货膨胀进一步加剧。此外，拉美国家的进口购买力不足，使得其不能通过大量进口粮食来缓解农业部门的“瓶颈”，从而降低国内农产品价格。

3、许多拉美国家采用了累退制税收。对于累进制税收体系而言，国民经济的发展能够带来更大幅度的税收增长，增长的税收一方面吸纳了一部分私人消费和投资，另一方面增加了政府收入，可以缓解财政赤字，从而缓和通货膨胀。而累退制税收体系则正好相反，既不能吸纳购买力，又加剧了政府的财政赤字，从而导致了更加剧烈的通货膨胀。

4.3 需求拉动的通货膨胀

根据 AD-AS 模型易知，超出供给能力的需求扩张将会导致商品价格的迅速上涨，我们按照 $c+i+g$ 的顺序展开这部分的分析。

1、过度消费。拉美的超前消费行为远比同等发展水平的其他国家和地区严重，拉美食物、耐用品的消费水平都居于发展中国家前列，甚至盛行奢侈消费。据统计，巴西 1980 年拥有小汽车的

家庭占全国家庭总数的 1/3，超过半数的家庭拥有电视机，而墨西哥的汽车拥有水平接近日本。^①与生产能力不匹配的消费能力造成产品市场长期供不应求，进而造成商品短缺和通货膨胀。

2、投资过快增长。1960-1980 年间，拉美国家的国家投资、私人投资和外国投资都呈较快的增长趋势，20 年间投资总额从 410 亿元增长到 1680 亿元，年均增长 7.8%，而同期的 GDP 年均增速是 5.8%。投资增加过快对货币形成更多的需求，从而导致货币投放增加、流通速度变快，从而加剧通货膨胀。国家级的大工程尤其消耗金钱又不能在短期内得到回报，如巴西迁都到巴西利亚花费 10 亿美元，建设伊泰普水电站花费 145 亿美元等等。过量的指出超出了国家的经济能力。^②

3、财政赤字不断积累。上世纪七、八十年代拉美国家经常出现赤字财政，财政收支长期处于负数状态，赤字财政主要用于建设大型工程、补贴运营不善的国有企业、支出社会福利、补贴基本消费品、军费支出等等。过多的财政赤字导致了增发纸币和大量的借债。

4.4 成本推动的通货膨胀

成本推动的通货膨胀是来源于企业生产成本升高从而减小产量提高价格带来的通货膨胀。对拉美国家通货膨胀贡献较大的成本提高主要有工资的提高和石油价格的提高。

前文已经提及工资成本的提高。基本商品价格水平的提高使得工人要求涨工资，工资的提高使得企业生产成本提高，从而减少产量、提高价格，价格的提高又带来新一轮的涨工资，由此陷入工资——价格螺旋的恶性循环。

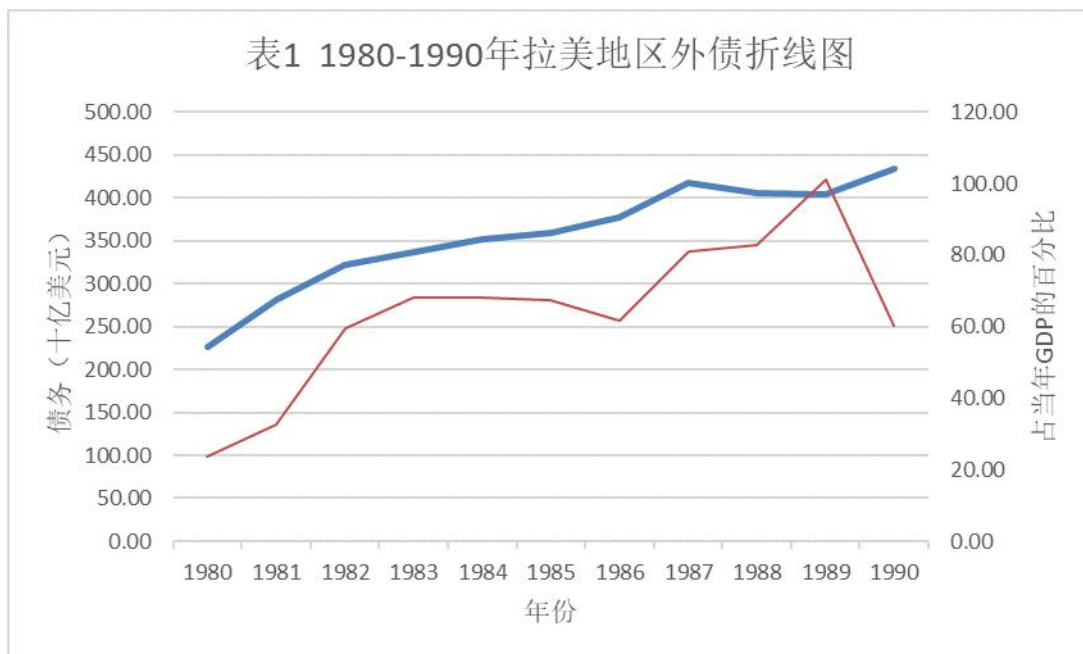
两次石油冲击对拉美物价的冲击很大。大多数拉美国家的石油不能够自给，需要大量从外国进口，上世纪七、八十年代正值拉美工业化、城市化加速发展时期，再加上较高的私家车持有量，石油需求量可想而知。这样一来，油价的提高就自然会对其物价水平造成极大的冲击。

4.5 其他因素

除了以上四方面因素外，还有一些其他因素导致拉美的通货膨胀，如债务危机的影响、资本主义经济周期性波动影响、输入性的通货膨胀等等，这些因素我们也不可忽视。

^① 数据来源：《拉丁美洲严重通货膨胀的原因和影响》，卢伟，1988，世界经济 1988 第 11 期 P81-87

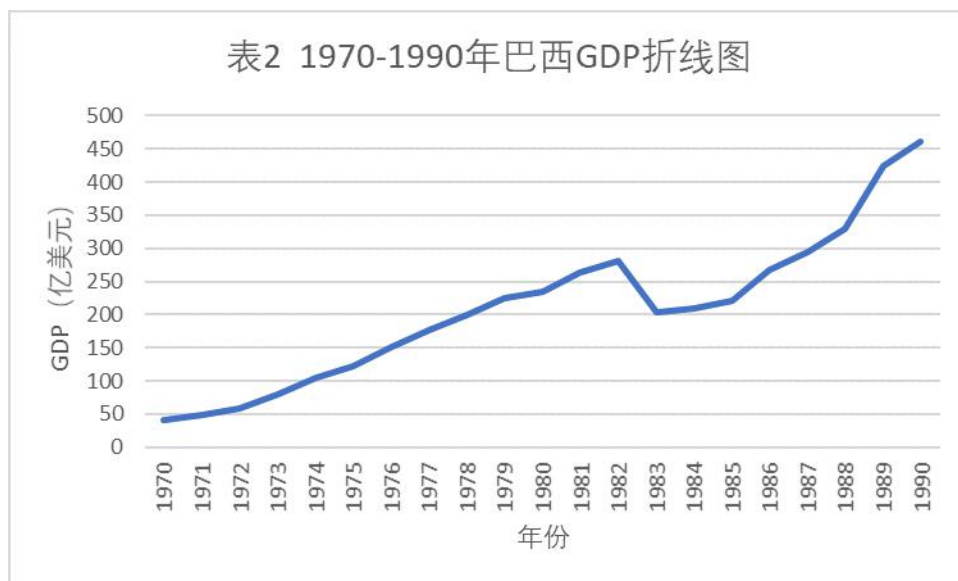
^② 数据来源：《拉丁美洲严重通货膨胀的原因和影响》，卢伟，1988，世界经济 1988 第 11 期 P81-87



数据来源：国际货币基金组织官网公布的逐年债务数据

5 拉美上世纪七、八十年代通货膨胀的后果

经济方面，一开始部分政府采取扩张性的经济政策，确实对经济发展起到了促进作用，但这个积极作用是有限的，当时的经济增长是国内外多种因素综合作用的结果，并不单单是扩张性政策带来的结果。而后期的恶性通货膨胀则无疑对经济造成了打击，物价飞涨，影响了国民的储蓄、消费、投资决策，严重扰乱了市场秩序，国外投机资本大量涌入等等，造成了经济发展停滞甚至下降，我们以巴西为例，可以看到，七十年代 GDP 呈增长趋势，而八十年代初期经济则十分不景气，这和当时的恶性通货膨胀有很大关系。



数据来源：国际货币基金组织官网公布的逐年 GDP 数据

社会发展方面，物价大幅上涨造成居民实际收入下降，商品短缺、居民生活水平下降，黑势力趁机活动，地下黑市交易频繁，犯罪频率陡然增加，社会秩序一片混乱。

总之，上世纪七、八十年代的通货膨胀给拉美国家的经济和社会发展带来了恶劣的影响。

6 启示

经历了多年通货膨胀的拉美国家并非没有对通胀做出反应，二十年间，政府也进行了一系列的政策探索，对拉美国家通货膨胀和反通货膨胀的正反两方面经验进行总结无疑会给我们一定的启发。

1、经济结构上，要注意经济体内部各部门的平衡协调发展，不单单是拉美，许多落后国家在经济建设中都曾犯过过度重视工业而导致农轻重三者比例失调的问题，如苏联在苏联模式下的经济建设，事实告诉我们，部门发展失衡将会带来沉重的代价。此外，还要时刻关注市场供求情况，尽量将总需求控制在总供给能承受的范围内，防止供求失衡导致严重的通货膨胀和经济停滞。

2、经济政策上，各国政府、尤其是抵御风险能力较低的发展中国家政府，要谨慎运用财政政策和货币政策，避免长期实行赤字政策，避免大量发行纸币和借用外债，建立完善的财税体制，合理利用利率等杠杆。

3、对外经济方面，在进出口战略、汇率管控、利用外债幅度、开放程度等方面，都要做好管控，留有余地。

7 结论

综上，我们在分析拉美上世纪七、八十年代的通货膨胀的原因时，要从货币主义论、结构主义论、需求拉动的通货膨胀、成本推动的通货膨胀等多方面进行综合分析，在分析通货膨胀带来的后果时，要考虑到对经济发展的影响和对社会发展的影响，进行了如上分析后，我们不难得到有益启示。

参考文献

- [1] 江时学. 论拉美国家通货膨胀问题的根源[J]. 拉丁美洲研究, 1995, (3): 1-7.
- [2] 江时学. 论拉美国家的反通货膨胀[J]. 太平洋学报, 1996, (1): 57-70.
- [3] 卢伟. 拉丁美洲严重通货膨胀的原因和影响[J]. 世界经济, 1988, (11): 81-87.
- [4] 张宝宇. 巴西的通货膨胀与反通货膨胀经验[J]. 拉丁美洲研究, 1995, (3): 8-14.