

Unemployment and the real wage: the economic basis for contesting political ideologies

失业和真实工资：反对政治意识形态的经济基础

Marglin, 1990

本文以工资在工业资本主义经济中的双重角色为出发点：一方面，高工资意味着高的生产成本，另一方面，这也意味着工人^①有更高的购买力，这会提高提高总需求。工资率的变动对就业和产出产生复杂到令人迷惑的影响。本文的目的就是通过建立一个简单的宏观分析框架来阐明这种复杂的关系。

作者的基本思路是将经济增长区分为工资引导型增长和利润引导型增长，前者对应于停滞规制（stagnationist regime），后者对应于扩张规制（exhilarationist regime）。作者指出，在凯恩斯传统里，为了满足厂商利润最大化的条件，实际工资率由产出和就业率水平决定。而本文的做法是将工资率作为外生变量，这么做的原因有二：第一，为了检验实际工资和失业率的关系，在“思想实验”里必须把实际工资当作外生变量^②；第二，开放经济中，通过调整汇率来使工资率外生。

【基本模型】

储蓄的分解式：

$$S = sR = s \left(\frac{R}{Y} \right) \left(\frac{Y}{Y^*} \right) Y^*$$

这里定义了几个变量：

- $h = \frac{R}{Y}$ ，利润份额
- $z = \frac{Y}{Y^*}$ ，产能利用率， $0 < z < 1$
- 根据完全产能进行标准化： $Y^* = 1$

作者假定投资是利润份额的函数： $I = I(h)$ ，投资储蓄平衡有 $shz = I(h)$ ，得到 IS 线的斜率：

$$\frac{dz}{dh} = \frac{I_h - sz}{sh}, I_h > 0^{\textcircled{3}}$$

I_h 与 sz 的大小决定了 IS 线是“上斜”还是“下倾”的。即投资对利润份额的反应强烈，有 $I_h > sz$ ，若反应不大，则 $I_h < sz$ 。前者对应利润引导型，后者对应工资引导型。

如果稍微修改一下投资函数，投资者在做决策的时候也会考虑当前的产能利用率情况，如

^① 因为工人人数在总人口中占有极大的比例，因此他们消费产生的总需求才有如此重要的地位。

^② 考虑计量经济学的原理，如果实际工资是内生变量，进行因果分析时会存在“内生性问题”。

^③ $hz = \frac{1}{s}I(h) \rightarrow h dz = -z dh + \frac{1}{s}I_h dh \rightarrow \frac{dz}{dh} = \frac{I_h - sz}{sh}$

果产能闲置已经很严重，则不会进行投资；否则进行投资：

$$I = I(h, z), I_z > 0$$

此时斜率公式变为：

$$\frac{dz}{dh} = \frac{I_h - sz}{sh - I_z}$$

此时 IS 线斜率的正负，取决于投资和储蓄对利润份额和产能利用率反应程度的相对大小。于是得到下面两张图

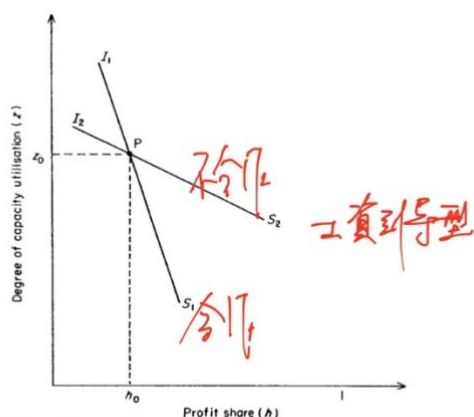


Fig. 1. The stagnationist regime [with (I, S_1) or without (I, S_2) cooperation between labour and capital, depending on whether elasticity in absolute value at the initial point $P(h_0, z_0)$ is greater (in I, S_1) or less (in I, S_2) than unity].

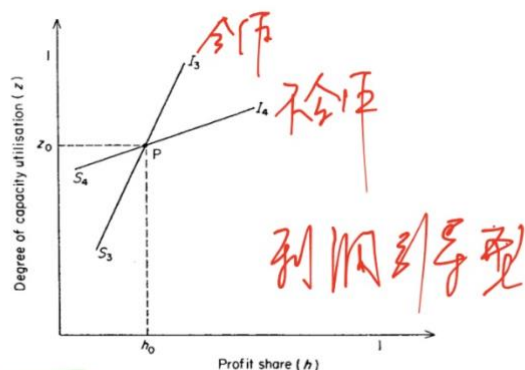


Fig. 2. The exhalationist regime [with (I, S_3) or without (I, S_4) cooperation between labour and capital, depending on whether elasticity at the initial point $P(h_0, z_0)$ is greater (in I, S_3) or less (in I, S_4) than the relative share of profit to wage, $h_0(I - h_0)$ at P].

图 1 代表“停滞规制”，图 2 代表“扩张规制”。二者的区别在于，经济扩张给资本家和工人带来完全不同的利益。停滞规制下，高工资率带来更高产能利用率和更高就业率，这种情况资本家只有通过扩大销售量来弥补利润份额的损失。但如果长期内生产力增长不能紧跟劳动力数量增长的话，低积累率会导致结构性失业，因此工资引导型的社会也要求限制工资的过快增长。扩张规制的特点和停滞规制是类似的（mirror image），其问题在于长期内，如果利润份额过度压缩工资率，会导致有效需求不足，产生过度积累问题。

【开放经济】

封闭经济存在几个问题。首先，低工资率在短期内通过提高利润份额增加积累，但是长期内固定资本投资对利润份额变动的反应要比对消费变动反应大，这两种影响机制的变动要有调整时间，而开放条件会缩短调整时间，其次，开放经济中利润份额的调整更为迅速，因为要使在国际市场上有更强的竞争力，价格接受者不会依据工资来调整利润加价，此时国际市场价格 p_f 是外生给定的，国际竞争力可以写成：

$$\theta = \frac{vp_f}{p}$$

更细节的情况此处不作具体讨论了。

【注】Marglin 的定价方程与 Dutt 的思路是一样的（除了使用的字母不一样）

$$p = (1 + m)bw$$