

# 国外政治经济学

# CONTEMPORARY THEORIES IN POLITICAL ECONOMY

齐 昊  
中国人民大学经济学院

# 第1单元 政治经济学中的经验研究

- **Lecture 2** 政治经济学与新古典的交锋
- **Lecture 3** 非生产活动与国民经济核算
- **Lecture 4** 有关利润率的经验研究

# Lecture 4 有关利润率的经验研究

- 这里的利润率是指宏观经济的利润率，可称为平均利润率或一般利润率
- 利润率是政治经济学中的一个关键变量，涉及很多经典问题
- 有关利润率的经验研究可分为3类
- 利润率的衡量
- 利润率的分解
- 判断是否存在利润率下降趋势

# 1. 利润率的衡量

- 根据定义，利润率是剩余价值总额和垫付总资本之比

$$r = \frac{S}{C + V}$$

- 利润率是剩余价值率和资本有机构成的函数

$$r = \frac{s}{occ + 1}$$

# 与利润率相关的变量

- (1) 利润边际
- 当固定资本为0时，利润率=利润边际

$$r = \frac{S}{C + V} = \frac{S}{C_1 + C_2 + V}$$

$$r_1 = \frac{S}{C_2 + V}$$

- (2) 剩余价值率
- 当不变资本为0时，利润率=剩余价值率

$$r_2 = s = \frac{S}{V}$$

## 与利润率相关的变量(cont.)

- (3) 利润份额

$$r_3 = \pi = \frac{S}{V + S}$$

- (4) 最大利润率
- 当剩余价值率无穷大时，利润率=最大利润率

$$r_4 = r_{max} = \frac{L}{C}$$

# 利润率的衡量方法

- 根据分子、分母以及视角的不同，利润率有不同的衡量方法
- **(1) Weisskopf-Dumenil-Levy方法**
- **(2) Moseley-Shaikh-Tonak方法**
- **(3) Foley方法**
- **(4) Sraffa-Steedman方法**

# Weisskopf-Dumenil-Levy方法

- 直接使用SNA数据
- 分子：以营业盈余为主，调整个体经济收入、税收、利息、租金、红利等因素
- 分母：私人+非住宅+固定资本

- 永续盘存法：

$$K_t = (1 - \delta) K_{t-1} + I_t$$

- 当衡量固定资本时，存在使用历史价格还是重置价格之争
- 优点：数据容易获取，人为加工少，容易采用分解法，可与新古典对话
- 缺点：与马克思定义不符



# Moseley-Shaikh-Tonak方法

- 考虑生产性活动与非生产性活动的区别
- 非生产性活动不创造剩余价值，但获得剩余价值
- 分子：营业盈余+非生产性活动抽取的剩余价值
- 优点：与马克思的定义更接近，能分析非生产性活动对利润率的影响
- 缺点：对非生产性活动的定义不同，结果有很大差别

# Foley方法

- 在资本循环的框架中定义利润率
- 根据定义，利润率是剩余价值总额和垫付总资本之比
- 然而，一旦资本开始循环，垫付总资本就转化为货币资本、生产资本和商品资本
- 资本循环是一个相继进行和并列存在的过程
- 分母：货币资本+生产资本+商品资本
- 优点：与马克思的定义更接近，能分析资本周转速度对利润率的影响
- 缺点：数据不易获得

# Sraffa-Steedman 方法

- 平均利润率是各行业利润率平均化时的利润率，与各行业的生产价格对应
- 平均利润率相当于一个影子价格
- 优点：在一个封闭的经济中，与马克思的定义更接近
- 缺点：
  - (1) 衡量利润边际比较容易，衡量利润率需要在Sraffa体系下考虑固定资本
  - (2) 在一个开放经济中，一国的利润率受到国际价值转移的影响，会与此方法得出的平均利润率有明显差别
  - (3) 如果利润率平均化是一个重新分配剩余价值的过程，在这个过程中剩余价值总额=利润总额，那么这种方法得出的结果应与直接用剩余价值总额除以垫付总资本一致
  - (4) 转形问题没有解决

## Sraffa-Steedman 方法(cont.)

- 给定中间投入矩阵 $A$ ，生活资料列向量 $b$ ，工资 $w$ ，可求出平均利润率 $r$ 和价格行向量 $p$

$$A = \begin{bmatrix} a_{11} & a_{12} & \dots & a_{1n} \\ a_{21} & a_{22} & \dots & a_{2n} \\ \vdots & \vdots & \ddots & \vdots \\ a_{n1} & a_{n2} & \dots & a_{nn} \end{bmatrix}$$

$$p = (p_1, p_2, \dots, p_n)$$

$$b = (b_1, b_2, \dots, b_n)^T$$

$$w = pb$$

$$p = (1 + r)(wL + pA)$$

## 2. 利润率的分解

- 把利润率分解为多个因子相乘的形式
- 探讨每个因子对利润率之增长率的贡献
- 分析与每个因子相联系的政治、经济、制度等因素

$$X = Y \cdot Z$$

$$\dot{X} = \frac{dX}{dt}$$

$$\hat{X} = \frac{\frac{dX}{dt}}{X}$$

$$\hat{X} = \hat{Y} + \hat{Z}$$

# 利润率分解的方法

- 分解方法主要应用于以WDL方法或MST方法衡量的利润率
- 1. 两因素：侧重中期分析

$$r = \frac{\Pi}{K} = \frac{\Pi}{Y} \cdot \frac{Y}{K}$$

- 2. 三因素：侧重短期分析

$$r = \frac{\Pi}{K} = \frac{\Pi}{Y} \cdot \frac{Y}{Z} \cdot \frac{Z}{K}$$

## 利润率分解的方法(cont.)

- 分解方法主要应用于以WDL方法或MST方法衡量的利润率
- 3. 扩展至价格因素

$$r = \frac{\Pi}{K} = \left(1 - \frac{w}{y} \cdot \frac{p_w}{p_y}\right) \cdot \frac{Y}{Z} \cdot \left(\frac{z}{k} \cdot \frac{p_y}{p_k}\right)$$

- 4. 扩展至非生产活动因素

$$r = \frac{\Pi}{K} = \frac{\Pi_p + \Pi_u}{K} = \frac{\Pi_p u}{K} = \frac{\Pi_p}{Y} \cdot \frac{Y}{Z} \cdot \frac{Z}{K} \cdot u$$

# 利润率分解的经典研究 Weisskopf 1979

- Weisskopf, T.E., 1979. Marxian crisis theory and the rate of profit in the postwar U.S. economy. *Cambridge Journal of Economics*, pp.341–378.

$$\rho = \frac{\Pi}{K} = \frac{\Pi}{Y} \cdot \frac{Y}{Z} \cdot \frac{Z}{K} = \sigma_{\pi} \varphi \zeta$$

- 三个因子分别与三种危机理论相联系
- 1. 利润份额——利润挤压理论
- 2. 产能利用率——消费不足理论
- 3. 产出资本比——一般利润率下降趋势理论



# Weisskopf 1979 分解结果

**Table 3.** Rates of growth of basic variables: full period and between cycles (all figures represent average annual % rates of growth)

	Full period	Cycles			
		I-II	II-III	III-IV	IV-V
Rate of profit, $\dot{p}$	-1.20	-3.2	-1.5	+2.2	-4.7
Share of profits, $\dot{\sigma}_\pi$	-1.24	-2.1	-1.1	+0.7	-3.4
Capacity utilisation rate, $\dot{\phi}$	+0.02	-0.5	-1.3	+0.9	-0.4
Capacity/capital ratio, $\dot{\zeta}$	+0.02	-0.5	+0.9	+0.6	-0.9

# 当我们做分解时，我们究竟在干什么？

- 1. 定性问题：Y一定是X的原因吗？慎谈因果关系

$$X = Y \cdot Z$$

- 2. 定量问题：如果 $\hat{Y}$ 贡献大，Y是比Z更重要的解释X的原因吗？预测不是解释

$$\hat{X} = \hat{Y} + \hat{Z}$$

- 3. 计量问题：分解方式能转化为计量模型吗？

$$\hat{X} = \beta_0 + \beta_1 \hat{Y} + \beta_2 \hat{Z} + \epsilon$$

### 3.判断是否存在利润率下降趋势

- 一般利润率下降是否存在要在长期中判断
- 一般利润率下降理论：
  - 资本有机构成提高导致一般利润率下降
  - 存在多种反趋势阻碍一般利润率下降
- 对这一理论存在不同解读
  - (1)一般利润率下降是结果，即反趋势的作用总是有限的
  - (2)一般利润率下降是在特定条件下的结果，即当反趋势不足以抵消资本有机构成提高的影响时才会出现的结果

# 有关一般利润率下降趋势的研究

- **Basu, D. & Manolakos, P.T., 2012. Is There a Tendency for the Rate of Profit to Fall? Econometric Evidence for the U.S. Economy, 1948-2007. *Review of Radical Political Economics*, 45(1), pp.76-95.**

$$\log(r_t) = \alpha + \beta t + \gamma_1 z_{1t} + \gamma_2 z_{2t} + \gamma_3 z_{3t} + \gamma_4 z_{4t} + u_t$$

- **t: time trend**
- **z1: 剥削强度**
- **z2: 工资偏离劳动力价值的程度**
- **z3: 相对过剩人口的规模**
- **z4: 不变资本的相对价格**