

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3单元 政治经济学的宏观模型

- **Lecture 07** 后凯恩斯主义概览和Kaleckian模型
- **Lecture 08** Goodwin模型
- **Lecture 09** 资本循环模型

Lecture 07 后凯恩斯主义概览和Kaleckian模型

part 2

- I. 增长与分配模型(上周)
 - II. 后凯恩斯主义的基本特征(上周)
 - III. 选择理论(上周)
 - IV. 企业理论(本周)
 - V. 有效需求理论(本周)
 - VI. Kaleckian模型以及相关模型(本周 补课)
-
- 本讲内容可参考
 - Lavoie, M. 2014. *Post-Keynesian Economics: New Foundations*. Northhampton, MA: Edward Elgar. Chapter 1-3, 5-6.

剩余课程安排

时间	主题	时间	主题
2月19日	课程介绍 微观原理	4月23日	后凯恩斯主义概览
2月26日	宏观原理 分析工具	4月25日	补课 Kaleckian
3月5日	经验交锋	5月7日	Goodwin 资本循环模型
3月12日	国民经济核算 利润率	5月14日	危机趋势概览 消费不足危机
3月19日	劳动过程	5月21日	一般利润率下降利润率危机
3月26日	劳动榨取模型	5月28日	制度性危机 金融化
4月2日	信贷约束模型	6月4日	劳动价值论
4月9日	后凯恩斯主义概览	6月11日	劳动价值论

IV. 企业理论

- 1. 后凯视角中的典型企业
- 2. 企业的目标
- 3. 企业面临的约束
- 4. 企业的成本曲线
- 5. 企业的定价方式

1. 后凯视角中的典型企业

- 具有以下特征
 - (1)大企业
 - (2)所有权和经营权分离(影响企业偏向增长目标)
 - (3)边际成本不变(不是上升, 影响供给曲线的形状)
 - (4)具有一定的市场势力(不是价格接受者, 而是价格制定者)
 - (5)熊彼特式的竞争(不是价格竞争, 而是通过降低单位成本竞争)
- 与马克思的不同
 - (1)(4)同一行业具有不同效率的企业(**price-leader vs. price-taker**)
 - (2)企业偏向增长目标不需要所有权和经营权分离(积累啊积累啊)

2. 企业的目标

- **Lavoie:** 企业的目标是权力/对企业所处环境的控制力
- 企业处在一种具有根本性不确定性的环境中
- 企业想要对原材料供给/市场/政府/立法/技术/资金等等有更强的控制力
- 为了实现权力这一目标，企业必须扩大规模
- 为了扩大规模，企业必须增长，所以企业的目标是增长
- 另一种解读：
- 在所有权和经营权分离的情况下，企业增长会给管理层带来好处
- 争论之处在于两权分离是否会影响企业对增长的追求

加尔布雷斯

- As organization acquires power, it uses that power, not surprisingly, to serve the ends of those involved. **These ends – job security, pay, promotion, prestige, company plane and private washroom, the charm of collectively exercised power – are all strongly served by the growth of the enterprise.** So growth both enhances power over prices, costs, consumers, suppliers, the community and the state and also rewards in a very personal way those who bring it about.

罗宾逊

- Why do firms grow? ... **Anyone who is in business naturally wants to survive and to survive it is necessary to grow.** When a business is prosperous it is making profits; for that very reason it is threatened with competition; it would be feckless to distribute the whole net profit to the family for consumption; part must be ploughed back in increasing capacity so as to supply a growing market, to prevent others coming in, or to diversify production if the original market is not expanding. **Any one, by growing, is threatening the position of others**, who retaliate by expanding their own capacity, reducing production costs, changing the design of commodities, or introducing new devices of salesmanship. Thus **each has to run to keep up with the rest.**

3. 企业面临的约束

- 如果企业的目标是增长，那利润呢？
- 企业为了实现增长，必须获得金融支持(借债或发行股票)
- 而为了获得金融支持，就必须证明自己具备一定的盈利能力(Recall: 信贷约束模型)
- 面对根本性的不确定性，企业无法最大化利润，但企业必须实现一个“令人满意”的利润水平
- 利润->企业保留利润->金融支持->增长
- **Francis(1980) 经理人调查**
- 增长是目标，利润是手段

企业的融资约束：融资边界(finance frontier)

- 企业保留利润

$$\Delta K_s = P - i_s K_s - i_B K_B$$

$$\Delta K_s = P - iK$$

- 企业融资能力

$$\Delta K_B = \rho(P - iK)$$

- 利润率和增长率之间的关系：融资边界

$$\Delta K = I = (P - iK) + \rho(P - iK)$$

$$I/K = g = (1 + \rho)[(P/K) - i]$$

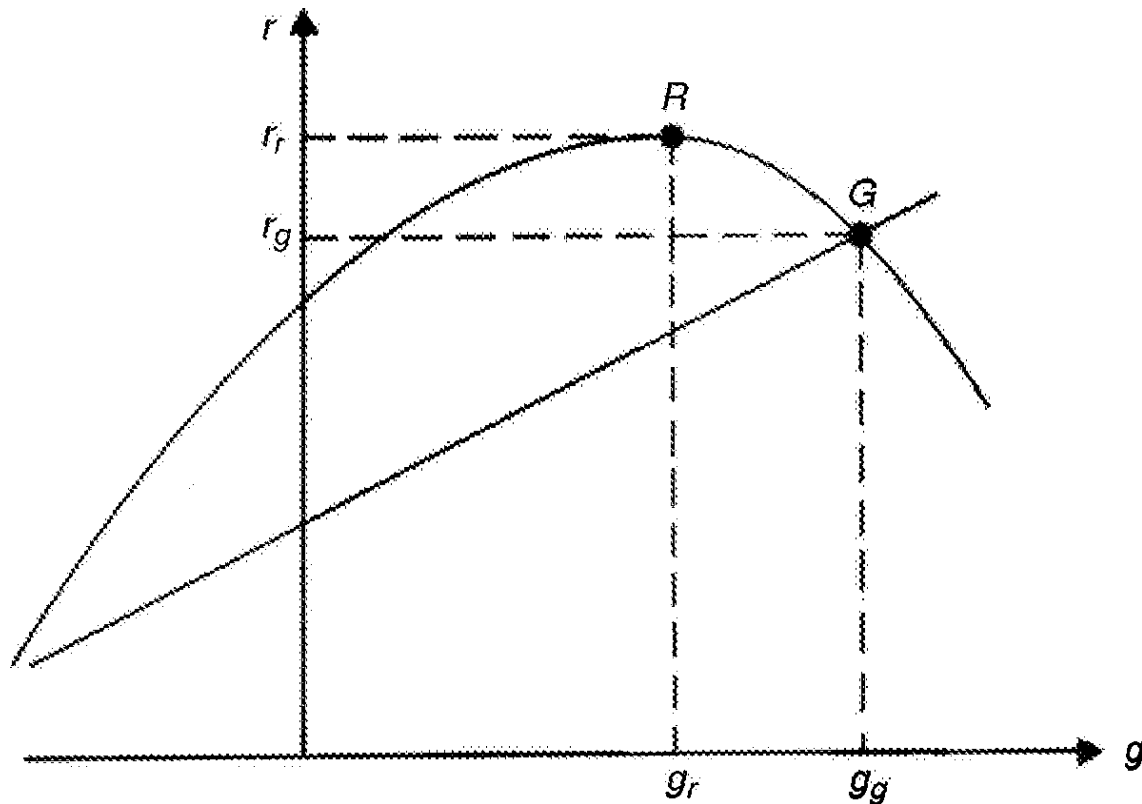
$$r = i + \frac{g}{(1 + \rho)}$$

企业的融资约束：扩张边界(expansion frontier)

- 扩张边界：给定企业的增长率 g ，可以实现的最大利润率 r
- g 处于较低阶段时， r 和 g 正相关：
 - (1)增长更快的企业更容易采用新技术
 - (2)增长更快的企业更容易占有更大市场份额
 - (3)增长更快的企业更容易进入新市场，获得垄断利润
- g 处于较高阶段时， r 和 g 负相关：
 - (1)管理成本上升
 - (2)为了扩大市场份额，竞争加剧

融资边界和扩张边界

- 融资边界以上为可行区域，扩张边界以下为可行区域
- 增长率最大的点不是利润率最高的点



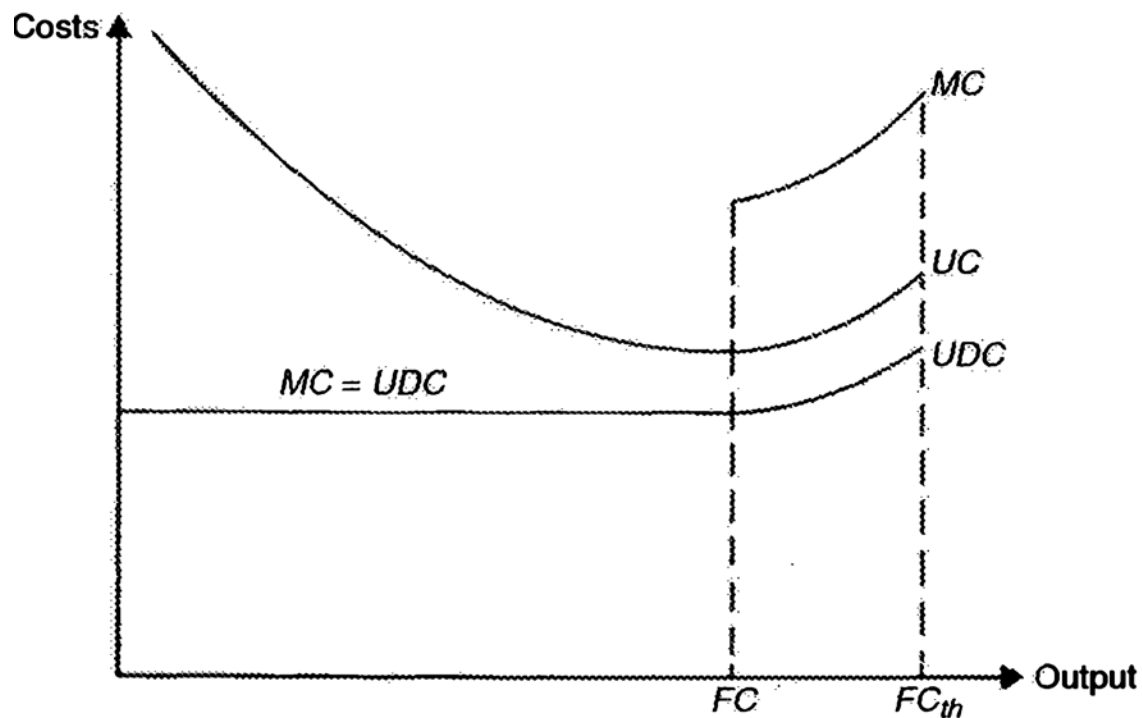
4. 企业的成本曲线

- 不同的成本概念
- **(1)单位直接成本(unit direct costs): (工资成本 + 原材料成本)/q**
- **(2)单位成本(unit costs): (UDC + 管理、销售成本)/q**

- **p - UC**
- **(1)单位折旧**
- **(2)单位利润**

成本曲线

- 随着产量的上升，UDC在产量达到产能充分利用之前保持不变，在达到产能充分利用之后上升
- 随着产量的上升，UC下降



不同的产能利用率概念

- **(1)可行产能：**在正常工作时间下，在正常修理维护下，使生产顺利进行不受干扰的产能水平
- **(2)理论产能：**生产不中断的最大产能
- 可行产能和理论产能之间出现UDC上升
- **(3)合意的产能利用率：**80%-90%的可行产能
- **(4)实际的产能利用率：**65%-95%的可行产能

企业总是保留一定的可行产能储备

- 为什么企业总是保留一定的可行产能储备?
- (1)为需求的突然增加做准备, 需求的变化本身是不确定的
- (2)对潜在竞争者产生威慑
- 为什么保留可行的产能储备, 而不利用理论产能?
- (1)工时无法延长
- (2)生产中断的风险
- (3)UDC上升
- 产能储备的存在意味着企业的边际成本曲线是水平的, 而不是上升的

5. 企业的定价方式

- 后凯理论中企业的定价方式具有以下特征
- (1)企业制定价格，而不是价格的接受者
- (2)企业根据所认为的正常成本(可偏离实际成本)，通过成本加成法制定价格

$$p = (1 + \theta)UDC = (1 + \theta)DC/q$$

- 由于UDC不变，所以价格具有稳定性，p和q之间没有正相关性

V. 有效需求理论

- 1. 劳动需求
- 2. Kaleckian短期模型
- 3. 劳动供给
- 4. 例子: Bowles & Boyer (1988)

1. 劳动需求

- 劳动市场本身和其他市场不同
- (1)劳动市场本身是否存在——存疑
- (2)工资对整个经济都有影响
- (3)劳动供求受到各种社会规范的影响
- (4)劳动供求都不同于一般市场的供求
- 后凯认为，就业是产品市场的有效需求决定的，而不是劳动市场自身决定的，不是工资的高低决定的

有效需求

- 国民收入恒等式(封闭经济+没有政府)

$$Y = \text{Consumption} + \text{Investment} = \text{Wages} + \text{Profits}$$

- 假设工人消费是收入引致的，工人所有工资收入都用于消费
- 假设资本家消费是自主性的(**autonomous**)，与当期收入无关
- 假设投资也是自主性的，与当期收入无关
- 总需求(**w**名义工资；**L**就业；**A**自主支出；**a**实际自主支出；**p**价格水平)：

$$AD = wL + A = wL + ap$$

- 有了总需求，接下来就要找到总供给，才能得到产品市场的均衡条件
- **Kaleckian**短期模型提供了一种均衡条件

2. Kaleckian短期模型

- 总供给(q^s 实际供给; y 实际劳动生产率)

$$AS = pq^s = pLy$$

- 产品市场均衡条件: 总需求 = 总供给

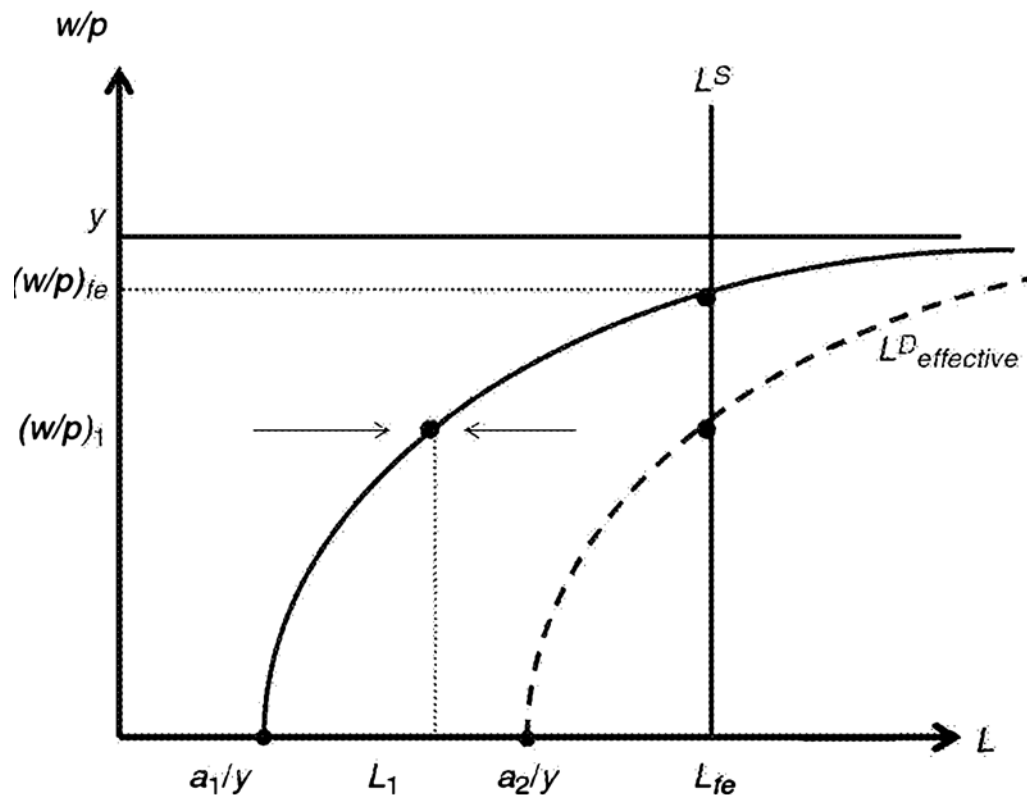
$$wL + ap = pLy$$

- 由产品市场均衡条件得出: 就业和实际工资之间的关系

$$(w/p)_{eff} = y - \frac{a}{L}$$

满足产品市场均衡的实际工资与就业

- $L^D_{\text{effective}}$ 以下 $AS > AD$, 以上 $AS < AD$
- 曲线上每一个点都是稳定的



如果存在技术进步

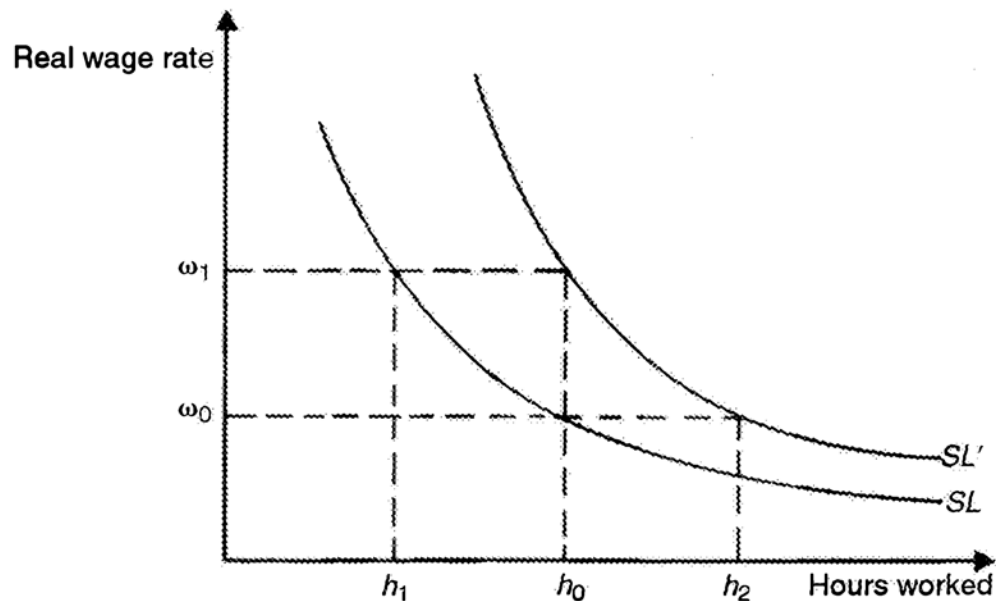
- 就业和实际工资正相关
- 如果发生技术进步，即 y 上升
- 那么如果工资不变，就业一定下降
- 而只有工资上升，才能保证就业不下降

如果存在效率工资

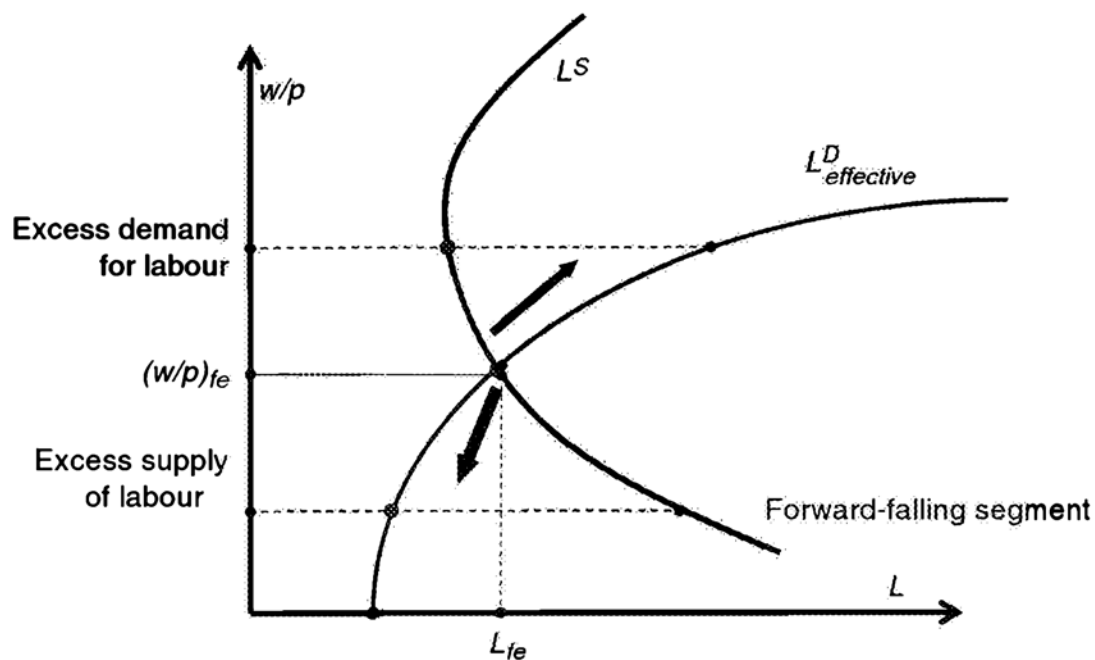
- 就业和实际工资正相关
- 如果工资上涨，就业就会上涨
- 但效率工资机制会导致 y 上升
- 所以就业的上涨会打折扣

3. 劳动供给

- 满足生活需要
- 受到参照组的影响



混合型的劳动供给曲线



4.例子： Bowles & Boyer (1988)

- Bowles, S. & Boyer, R., 1988. Labor Discipline and Aggregate Demand: A Macroeconomic Model. *American Economic Review*, 78(2), pp.395–400.
- Marxian-Keynesian的一个综合
- 体现马克思：用劳动榨取模型决定工资、分配
- 体现后凯恩斯：储蓄有条件转化为投资
- 工资有三重角色：一是成本，二是有效需求的来源，三是榨取劳动的手段
- 模型包括三个领域：一是劳动市场，二是产品市场，三是生产过程

工资有三重作用

- 新马克思模型：工资是成本
 - 后凯恩斯模型：工资是成本 + 工资是有效需求的来源
 - 劳动榨取模型：工资是成本 + 工资是有效需求的来源 + 工资是榨取劳动的手段
-
- 新马克思模型关注：劳动力市场
 - 后凯恩斯模型关注：产品市场
 - 劳动榨取模型关注：劳动力市场 + 产品市场 + 生产过程

基本分析步骤

- 我们已经知道了个体企业的劳动榨取模型
- 以此为起点，进行扩展
- 1. 劳动市场均衡 **general labor-extraction equilibrium(GLEE)**
- 个体均衡 **firm equilibrium**: 其他企业不变，只分析一个企业
- 集体均衡 **wage uniformity**: 所有企业都达到个体均衡
- 2. 产品市场均衡 **aggregate demand equilibrium condition(ADE)**
- 3. 劳动市场和产品市场都均衡 **joint equilibrium(JE)**

选择两个状态变量

- 一个关于增长：就业 h
- 一个关于分配：工资 w
- 为什么选择这两个变量：它们与劳动榨取模型直接相关
- 可以选择其他变量吗？当然，但是有规矩
- 最终目标：讨论 h 与 w 之间的关系
- 可能出现：工资拉动型就业增长 or 利润拉动型就业增长

个体均衡

- 生产函数：Q为产出，L为劳动投入，H为雇佣的劳动小时数，e为每小时雇佣劳动付出的努力，q为每单位努力所能生产的产出(劳动生产率不变)

$$Q = Q(L) = qeH$$

- 劳动榨取函数：e取决于失去工作给工人造成的损失，损失 w_c 取决于当前工作的工资 w 、替代性工作的工资 w_a 、社会工资 w_u 和就业率 h

$$e = e(w_c), e' > 0, e'' < 0, e(0) = \underline{e}$$

$$w_c = w - (hw_a + (1 - h)w_u)$$

个体均衡(cont.)

- 利润最大化：选择 w 以最大化 e/w ，FOC

$$e_w - e/w = 0$$

$$w^o = e(w)/e_w$$

- 在个体均衡中
- 就业率越高，均衡工资越高
- 社会工资越高，均衡工资越高

集体均衡

- 所有企业都达到个体均衡

$$w^o = w_a = w^*$$

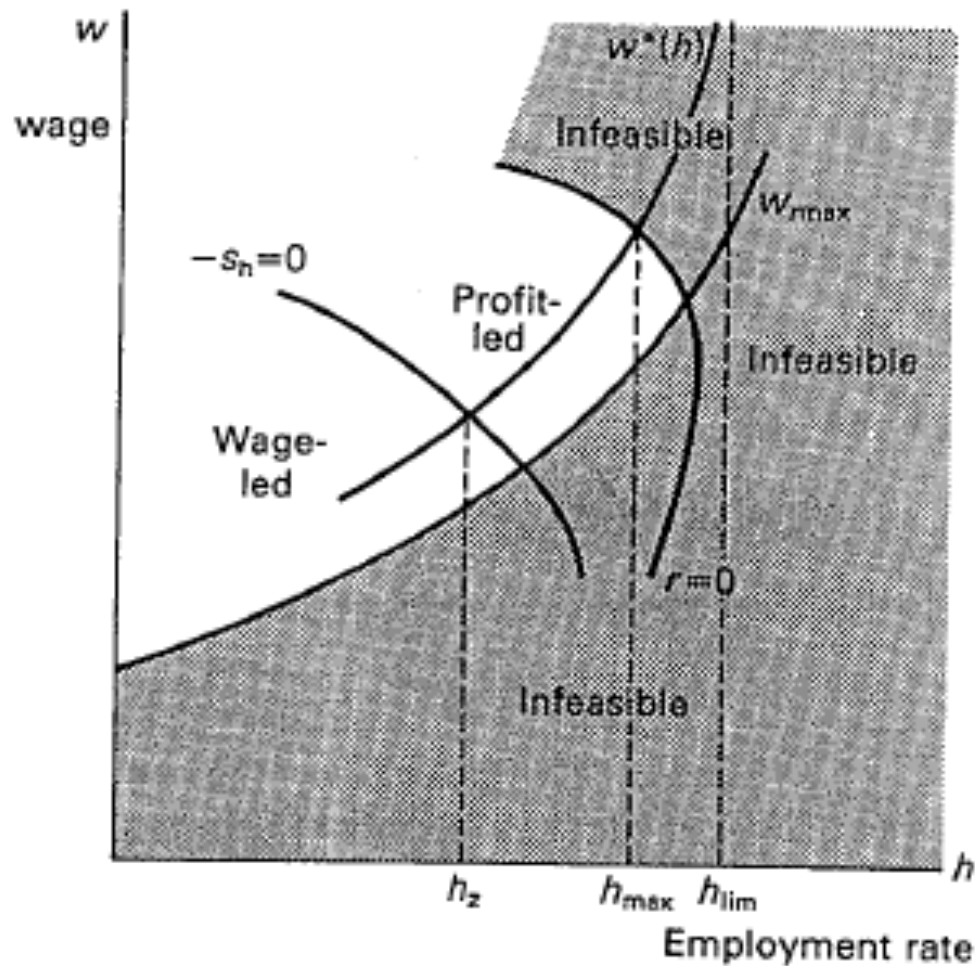
- 企业间乘数效应： h 提高，每个企业中的工人 \underline{w} 都会提高，导致每个企业都会提高工资，导致 \underline{w} 进一步提高(等比数列)

$$dw^*/dh = (dw^o/dh) \{1 - (d\underline{w}/dw_a)(dw^o/d\underline{w})\}^{-1}$$

集体均衡可行的范围

- 1. 就业率的上限：如果就业率超过某个值，那么乘数就会无穷大，工资就会爆炸式上涨
- 2. 工资的上限：利润不会小于0
- 3. 工资的下限：利润不会大于垄断情况
- 不可行范围由以下阴影所示

由劳动力市场均衡 得到两个状态变量之间的关系



接下来，产品市场均衡

- 总需求 = 消费 + 投资 + 政府支出
- 在岗工人消费全部工资
- 失业工人消费全部社会工资
- 资本家投资外生给定
- 政府通过借债进行政府支出和提供社会工资
- 总供给 = 总需求

$$qeh = wh + (1 - h)w_u + b + i$$

$$h(qe - w) - \{b + (1 - h)w_u\} = s = i$$

- 上式把总供给 = 总需求转化为私人储蓄 = 私人投资

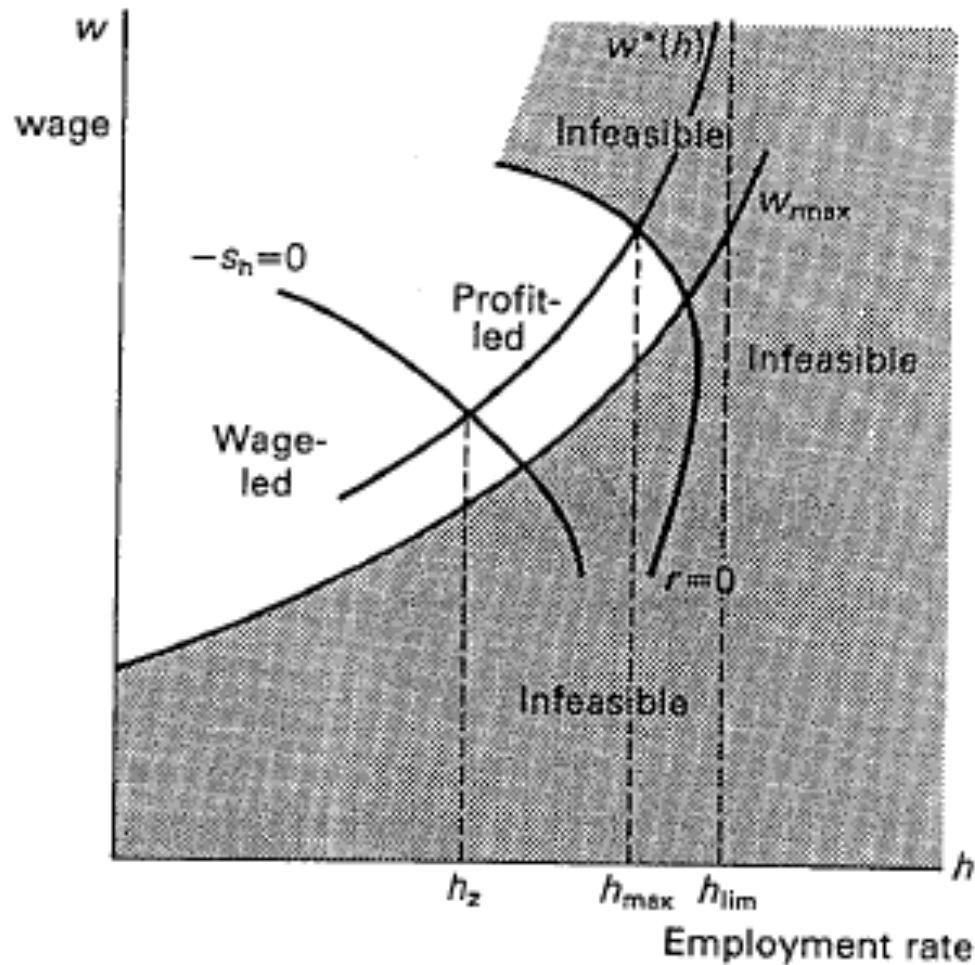
由产品市场均衡 得到两个状态变量之间的关系

- 产品市场均衡中， h 与 w 是正向还是反向变化？不一定
- 两边都对 w 求导

$$dh/dw = -s_w/s_h = \frac{\{1 - qe'(1 - h)\}h}{qe - w + w_u - qhe'(w - w_u)}$$

- 随着 h 和 w 的变化， h 和 w 的关系也在变化
- 外生因素的变化，也会引起 h 和 w 关系的变化
- 在外生因素不变时，存在一个边界，使得 h 与 w 从正向关系变为负向关系，就业模式从工资拉动型变为利润拉动型

劳动市场和产品市场都均衡



就业模式的转变

- 如何做会从工资拉动型就业模式变成利润拉动型就业模式?

$$dh/dw = -s_w/s_h = \frac{\{1 - qe'(1 - h)\}h}{qe - w + w_u - qhe'(w - w_u)}$$

- **h**足够高
- **e'**足够大
- **w_u**足够小

政策含义

- 政府应该增加就业，还是实行福利国家？
- 政府用财政政策扩大就业会导致就业模式从工资拉动型变成利润拉动型
- 政府提高“社会工资”会产生工资拉动型就业模式