

Stagnation, income distribution and monopoly power

停滞、收入分配和垄断权力

Dutt, 1984

上世纪 60 年代中期以来，印度的工业增速放缓，长期趋于停滞。一些学者对此的解释有：政府失败的产业政策带来的低效率与资源错配（Bhagwati & Srinivasan, 1975），农业增长停滞不前（Chakravarty, 1974; Raj, 1976; Vaidyanathan, 1974），糟糕的公共投资（Srinivasan & Narayana, 1977），收入不均造成的有效需求低迷，投资激励不足（Nayyar, 1978; Mitra, 1977）。本文要检验最后一种解释。

【基本模型】

本文的目的是借助简单的宏观经济模型考察增长和收入分配之间的关系。为了适应印度的国情，考虑二元经济结构，并假定忽略货币和其他资本市场，不考虑农业部门。本文的主要假定有：

- 两种同质的生产要素——劳动力和资本
- 固定技术系数假定
- 假定货币工资是固定的，存在规模巨大的产业后备军，劳动力弹性供给
- 本文有两个创新点，一是承认生产中存在过剩产能，二是提出寡头定价中的加价率

劳动力与产出： $L = a_l Q$

存在过剩产能的情况： $K \geq a_k Q$

寡头定价： $p = (1 + \tau)wa_l$ ，其中 τ 是加价率

于是利润率为：

$$r = \frac{\tau wa_l Q}{pK} = \frac{\tau wa_l Q}{(1 + \tau)wa_l K} = \frac{\tau}{1 + \tau} \cdot \frac{Q}{K}$$

【储蓄与投资】

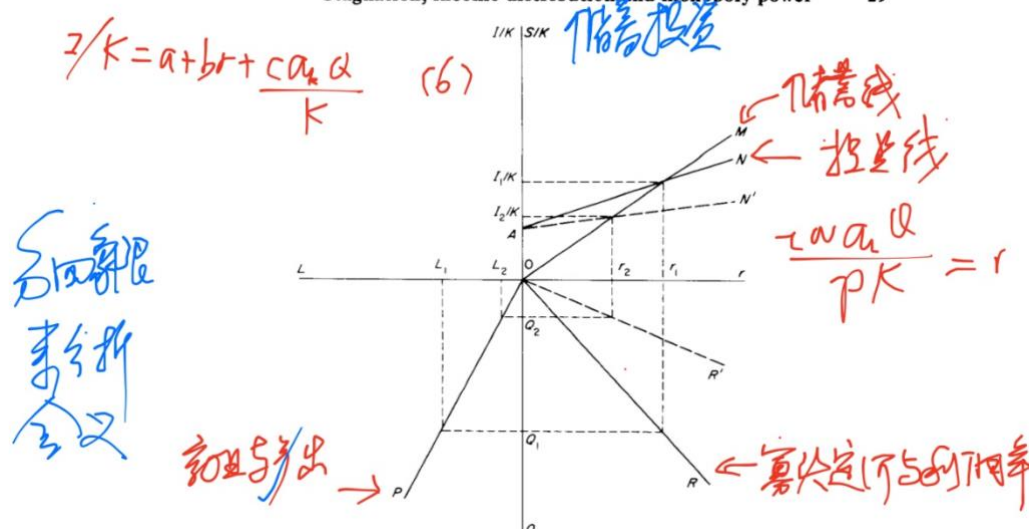
根据印度的储蓄数据，“工人不储蓄、资本家把收入的一个固定部分储蓄起来”是一个合理的假定。由此社会中的总消费需求表示为

$$pC = wL + (1 - s)rpK$$

关于投资的两个假定：

- 资本家的投资决定与其消费行为是独立的
- 投资决定于利润率和产能利用率 $\left(u = \frac{a_k Q}{K}\right)$
- 封闭经济中，总产出要么用于消费，要么用于投资： $Q = C + I$

本文的一大特色是，作者用象限图来说明储蓄与消费、就业与产出、寡头定价与利润率三个关系。如下图所示



第四象限的 OR 线：表示了给定加价率的情况下，利润率与产出的正向关系。

$$r = \frac{\tau}{1 + \tau} \cdot \frac{Q}{K}$$

$$\frac{I}{K} = a + \left[b + a_k c \frac{1 + \tau}{\tau} \right] r$$

第三现象是就业与产出的关系： $Q = a_l L$

上面的模型概括起来就是下面的公式：

$$r = \frac{a}{\left[s - b - ca_k \cdot \frac{1 + \tau}{\tau}\right]}$$

$$Q = \frac{1 + \tau}{\tau} \cdot \frac{a}{\left[s - b - ca_k \cdot \frac{1 + \tau}{\tau}\right]} \cdot K$$

$$\frac{I}{K} = a + \left(b + a_k c \cdot \frac{1 + \tau}{\tau}\right) \cdot \frac{a}{\left[s - b - ca_k \cdot \frac{1 + \tau}{\tau}\right]}$$

Subject to

$$a > 0 \& \frac{\tau}{1+\tau}(s-b) \geq a_k(c+a)$$

【比较静态分析】

- 加价率 τ 提高：在第一象限，AN 变为 AN'
- 工资率提高：影响第四象限的寡头定价过程，OR 变为 OR'
- 资本存量 K 的变化：在第一象限，由于 AN 和 OM 都不移动，这意味着 I 与 S 都会随 K 等比例变化。

【积累过程】

这部分考察的是基于储蓄-投资关系的积累率 g 与加价率 τ 的关系。

$$g = a + \left[b + a_k c \cdot \frac{1 + \tau}{\tau} \right] \cdot \frac{a}{\left[s - b - c a_k \cdot \frac{1 + \tau}{\tau} \right]}$$

有 $\frac{dg}{d\tau} < 0$ 。作者考察了 τ 的动态变化，定义 $\tau' = \frac{d\tau}{dt}$ ，且它是 g 和 τ 的函数

$$\tau' = F(g, \tau)$$

满足 $F_g \leq 0, F_\tau > 0, \tau$ 很小, $F_\tau < 0$, 很大。其相位图为：

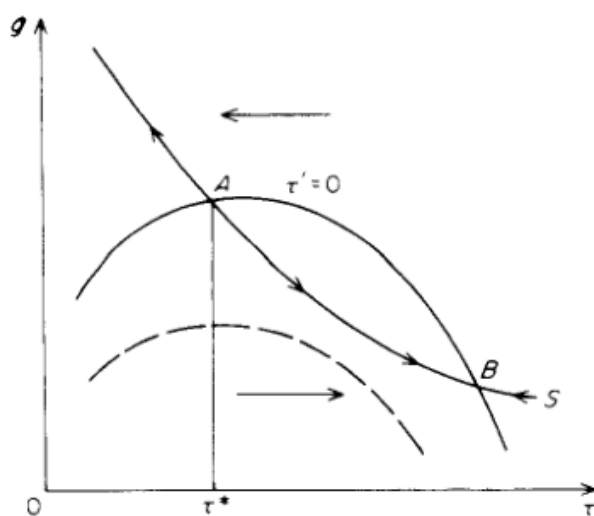


Fig. 2. Movement of the economy in the long run

下面作者还考察了财政政策和开放经济情况，限于篇幅，此处不再赘述。

【我的一点思考】

作为研究印度的案例分析，为什么不用印度的数据来证实一下自己提出的方法呢？现在世界银行公布了越来越多的数据（我所知的就有 WDI、PWT 等），是否可以用这个方法做一下实证研究呢？