



基金组织在不平等问题上开展的工作： 从研究走向现实

作者：[Prakash Loungani](#) 和 [Jonathan D. Ostry](#)

2017年2月22日

过去三十年间，大多数发达经济体和发展中经济体的，收入不平等问题日益严峻。是什么导致了这个问题？许多有关不平等的研究都重点关注了科技进步和贸易自由化等问题，认为它们是导致不平等的主要原因。虽然科技与贸易都是无法阻挡的全球趋势，但基金组织的研究显示，政府的政策设计也至关重要，有助于抑制不平等加剧。

基金组织研究的另一个重要结论是不平等加剧会对经济持久增长带来风险。因此，基金组织将解决不平等问题作为其职责范围的一项明确任务，以此帮助成员国改善经济表现。在多年研究不平等问题的基础之上，基金组织正在为成员国提供政策方案，尤其是那些有助于实现公平税收与支出的措施。

理解不平等问题

玻利维亚就是一个好例子：在世纪之交，玻利维亚曾是拉美各国中收入不平等程度最高的国家。随着本世纪初玻利维亚大宗商品出口价格上涨后，该国的不平等问题得到显著改善，不平等程度下降至该地区中等水平。玻利维亚政府积极寻求保持这一成果，希望理解不平等程度下降的原因，同时制定相关政策，避免近期大宗商品价格下跌导致的不平等现象再次加剧。

在此背景下，不平等问题成为了 [2015年](#)和 [2016年](#)基金组织与该政府年度磋商的重要议题。基金组织之前使用玻利维亚家庭收入数据开展了详尽的[研究](#)，这为上述磋商提供了支持。该深入的研究显示，玻利维亚的不平等现象之所以下降，是因为其从大宗商品出口中获得的财富，经加大公共投资、社会转移、上调最低工资等渠道与其他经济部门分享。另一项[研究](#)则指出，让更多人获得金融服务也有助于降低不平等程度。

基金组织建立了玻利维亚的经济模型，用来模拟不平等现象的变化情况，并以此检验有关政策能否起到维持现有成果的作用。模型显示，最有效的政策措施是维持基础设施投资并提高其效率，以及更有针对性的现金转移支付。

埃塞俄比亚是基金组织提供可行建议的另一个例子。基金组织评估了该国不平等状况的演变情况，研究了各项促增长政策的分配效应。基金组织提出的建议包括：设定累进性更高的所得税门槛，向农村储户推广金融工具，改善间接补贴以更好地服务低收入家庭等。

原因：预算赤字与劳动力市场

在研究不平等问题的原因中，基金组织经济学家重点关注了三个政策领域：通过增税或减支来降低预算赤字，实现劳动力市场自由化，以及消除资本跨境流动的壁垒。这些政策虽然有益，但有时会带来加剧不平等的副作用。

上述结论得到了具体国别研究的证实，这些研究以广泛的样本为基础。

洪都拉斯、危地马拉、刚果共和国和乌干达的研究证实，财政政策能对不平等带来显著影响。

这些研究也显示，上述影响的大小取决于如何征税以及如何支出收入。如果较少使用直接所得税、较多依赖间接税，那么对不平等的影响会更大。另一方面，基础设施支出也能降低不平等程度。

埃塞俄比亚和缅甸的案例研究证实，如果获取金融服务的渠道依然有限、劳动力流动受限，那么金融部门改革将加剧不平等状况。

结果：不平等与经济增长

当前许多国家都在强调解决不平等问题的重要性，这说明它们感到，这一问题若不得到妥善解决，将产生负面的经济社会后果。基金组织研究发现不平等会阻碍经济持久增长，这也支持了这些国家的上述关切。

这一发现引起了各方相当大的关注，因为其表明，严重的不平等除了带来其他（非基金组织）研究人员所强调的代价之外（如少数精英主导政治进程、社会凝聚力下降等），更会带来直接的经济损失。这一发现也使基金组织将解决不平等纳入其职责范围之内：要实现基金组织的建议目标、促进经济持续增长，就需要对不平等予以一定的关注。

为什么不平等加剧会阻碍经济持久增长？在发展中经济体，不平等加剧有时会导致社会危机或政治危机，进而破坏增长。

基金组织的研究显示，发达经济体的收入不平等加剧，可能会导致中低收入家庭过度举债并最终引发危机，而这正是“大萧条”和“大衰退”之前一系列事件的典型状况。基金组织对美国经济的最新评估显示，自2000年以来，收入两极分化问题“对美国经济产生了负面影响，阻碍了美国增长的主要引擎——消费”。

各国的不平等问题：基金组织的报告

基金组织在世界各个地区的国别报告中都讨论了不平等问题，这同时涵盖了发达经济体和发展中经济体。

非洲：[埃塞俄比亚](#)、[刚果共和国](#)、[赞比亚](#)
 亚洲：[吉尔吉斯斯坦共和国](#)、[缅甸](#)、[新加坡](#)
 欧洲：[丹麦](#)、[匈牙利](#)、[拉脱维亚](#)
 中东：[以色列](#)、[沙特阿拉伯](#)
 拉美：[巴西](#)、[危地马拉](#)、[洪都拉斯](#)

来源：2015年至2016年基金组织部分国别报告。

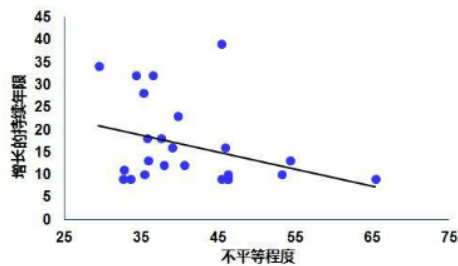
过度不平等的应对措施

研究过度不平等问题的原因和后果，自然就会讨论潜在的应对措施。例如，如果不平等是由财政政策导致的，那么基金组织在提供有关政策设计建议时，就应该考虑到这一情况。

这既是因为分配效应本身可能对一些国家十分重要，也是因为其会阻碍经济的持久增长。

不平等和可持续增长

不平等程度越高，增长就越不可持续。



来源：在Berg和Ostry (2011年)图表上更新，其中使用了师恩表9.0和世界收入不平等数据库的数据。

注：基于8年以上的完整增长期。

财政政策的**设计**对于“再分配”和“预分配”都至关重要。“预分配”指的是通过促进机会平等，从一开始便防止出现极端不平等的情况。相关政策包括卫生教育方面的公共支出等，其可以改善低收入家庭的机会平等。

相比之下，“再分配”是事后采取的措施，目的是实现较市场收入更为平等的可支配收入（或净收入）。相关措施包括：实现累进税收、向低收入家庭的现金转移支付、其他福利安排等。一项重要**研究**成果显示，再分配（极端情况除外）并不会对增长产生不利影响，这对许多政策的设计都会带来启示。

 国际货币基金组织

结论

综上所述，基金组织的有关工作对不平等问题的研究做出了重要贡献。

- 从原因上看，基金组织发现经济政策是不平等的重要决定因素，这意味着若认为出现了过度的不平等现象，政府可采取措施降低不平等程度；
- 从结果上看，研究显示不平等会阻碍经济的持久增长，从而给经济带来直接损失——这使基金组织将解决不平等纳入其核心工作中；
- 从应对措施上看，政策设计应考虑到其分配效应。基金组织在向成员国提供**建议**时，越来越多地考虑到了这一因素。

请同时参见基金组织近期关于开展不平等相关工作的**声明**。



Prakash Loungani 是基金组织研究部发展宏观经济处处长，2011年至2015年曾担任基金组织“就业与增长工作组”联席主席。他曾任范德堡大学欧文管理学院的兼职教授，自2001年以来为该校MBA课程授课，并任OCP政策中心的高级研究员。



Jonathan D. Ostry 是基金组织研究部副主任。目前负责的政策及研究工作包括：基金组织与金融稳定理事会的早期预警演练、发达及新兴市场国家的脆弱性评估、多边汇率监督以及国际金融构架相关问题等。在其担任负责人的处室中，曾牵头基金组织多边监督旗舰刊物《世界经济展望》的撰写工作。曾担任澳大利亚、日本、新西兰、新加坡等国国别工作组负责人。他还撰写、编辑了多部有关国际宏观政策问题的著作，并在学术刊物上发表了相关文章。