

均衡失业理论

〔塞浦〕〔英〕克里斯托弗·皮萨里德斯 著
欧阳葵 王国成 译

第二版) second edition

Equilibrium
Unemployment
Theory



创于1897

商务印书馆
The Commercial Press

均衡失业理论

(第二版)

[塞浦] [英] 克里斯托弗·皮萨里德斯 著

欧阳葵 王国成 译

 商务印书馆
The Commercial Press

2012年·北京

图书在版编目(CIP)数据

均衡失业理论/(塞浦)(英)皮萨里德斯著; 欧阳葵, 王国成译.
—北京: 商务印书馆, 2012
ISBN 978-7-100-08865-7

I. ①均… II. ①皮… ②欧… ③王… III. ①失业—
问题—研究 IV. ①C913.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 002534 号

所有权利保留。

未经许可, 不得以任何方式使用。

均衡失业理论

(第二版)

[塞浦][英]克里斯托弗·皮萨里德斯 著

欧阳葵 王国成 译

商务印书馆出版

(北京王府井大街36号 邮政编码 100710)

商务印书馆发行

北京瑞古冠中印刷厂印刷

ISBN 978-7-100-08865-7

2012年7月第1版 开本 710×1000 1/16

2012年7月北京第1次印刷 印张 14 1/2

定价: 30.00 元

Christopher A. Pissarides

EQUILIBRIUM UNEMPLOYMENT THEORY

copyright © 2000 Massachusetts Institute of Technology

献给安东尼和米兰达

序 言

本书第一版出版后,书中介绍的研究劳动力市场均衡和失业的方法已有大量的应用。这得益于能获取到关于岗位与工人流动的新的微观数据,以及该方法对这些数据成功的分析与解释。在经济周期均衡模型中关于劳动力市场的建模,以及福利国家中相应的政策分析中,这种方法也获得了成功的应用。本书第二版增添了这些最重要的新进展,并讨论了许多新的结论。然而,本书的结构保持不变,仍按第一版序言中介绍的理论逻辑展开。

最重要的理论进展是关于内生岗位破坏的分析。在本书第一版中岗位破坏率设定为常数。模型的这一特征受到了评论者的批评,并且这与该书出版时可利用的微观数据不符。在第二版中,基于我与戴尔·莫滕森(Dale Mortensen)的合作研究中采用的方法,增加了一章分析岗位破坏的新内容。尽管许多结论仍然能够在固定岗位破坏率模型中方便地推导出来,但内生岗位破坏模型在第二版中已成为核心模型。然而,尽管岗位破坏被内生化了,第一版的模型与结论并没有太多的改变。模型变得更加丰富并且更易于实际操作,但是与第一版中的结论并不相悖。这看起来可能会让人感觉有些不可思议,可事实上一点儿也不意外。第一版中的模型建立在企业的岗位创造选择和工人的寻职行为上。延续我与戴尔·莫滕森的合著中的思路,在模型中引入岗位破坏选择并没有改变岗位创造和寻职决策的本质。

第二个重要的修正是关于在岗寻职和跳槽行为的分析。对于跳槽行为的忽略是在失业的搜寻与匹配模型中经常听到的批评。在新的一章里,我解释了对在岗寻职和跳槽行为的分析可以遵循与内生岗位破坏分析中相同的建模原则。况且,作此扩展并未使不含在岗寻职的失业模型中的结论发生多大变化,因此本书的其他部分我们仍忽略掉在岗寻职。关于跳槽行为的许多特征,例如工作岗位上的人力资本积累、非货币特征,以及岗位匹配的质量等都没有被模型化。

除了增添两章新的内容外,第二版还对第一版中的分析做了大量的改写和

简化,略去了第Ⅱ和第Ⅲ部分中许多不那么重要的结论,而新增了一些关于政策功能的分析。关于资本的处理也被简化了。在关于资本市场的模型假设下,如第一版中通篇引入资本,并没有得到什么具有一般性的结论。因而,在第二版中我们做了必要的假设,表明资本可以略去而不失一般性。我们假设资本是可逆的,并且存在一个完善的二手资本品市场。这些假设是关于资本的新古典假设的自然推广,但是由此使得我们的模型避开了难缠的“敲竹杠”问题。最近在“敲竹杠”问题上,以及企业与工人的资本和培训决策的互补性问题上出现了一些重要的新进展,但本书并没有对此建模描述。一些参考文献在相关章节结尾处的文献评注中给出。

第一版中关于调整动态分析的一章被省略了,但是关于调整路径唯一性的一些最重要的结论已包含在其他相关章节中。受经济增长理论和“创造性破坏”方面的新近工作的影响,我们重新改写了关于增长和内生利率的章节。

最后,每章结尾的文献评注被极大地扩展,以将最新的研究成果包含在内。所引证的部分近期文献尚未发表,并且其中某些论文甚至可能永远也不会发表。自从第一版出版以来涌现的相关文献太多了,尽管我试图尽可能全面地反映这一领域的新进展,但列出全部的参考文献将会大大超出本书的篇幅。

在本次修订中,我从评论本书第一版和使用本书进行教学研究的许多人那里受益匪浅。向我的合作者戴尔·莫滕森致以最衷心的感谢。第二章正是基于我们的合作工作,第九章中许多关于政策的讨论也是如此,这对其他章节中的许多修改部分也产生了影响。他在《货币经济学期刊》(*Journal of Monetary Economics*)上的评论文章帮助我集中了思想,并促成了我们的联合项目研究。其他与我讨论过本书关于劳动力市场的分析方法也对本书产生了影响的人,包括达龙·阿斯莫格鲁(Daron Acemoglu)、菲利普·阿吉翁(Philippe Aghion)、查利·比恩(Charlie Bean)、奥利弗·布兰查德(Olivier Blanchard)、西蒙·伯吉斯(Simon Burgess)、史蒂夫·戴维斯(Steve Davis)、彼得·豪伊特(Peter Howitt)、理查德·杰克曼(Richard Jackman)、理查德·莱亚德(Richard Layard)、艾斯彭·莫恩(Espen Moen)、史蒂夫·尼克尔(Steve Nickell)、安德鲁·奥斯瓦尔德(Andrew Oswald)、罗伯特·夏默(Robert Shimer),以及伦敦经济学院和其他地方的许多研究生,包括泽夫·科宁斯(Jozef Konings)、彼特罗·加

里博尔迪(Pietro Garibaldi)、芭芭拉·佩特龙戈洛(Barbara Petrongolo)、克劳迪欧·米凯拉奇(Claudio Michelacci)和艾蒂安·沃斯默(Etienne Wasmer)。帕洛玛·洛佩斯-加西亚(Paloma Lopez-Garcia)提供了有益的研究助理。本项目由伦敦经济学院的经济与社会研究委员会指定的经济绩效研究中心所资助(接任了本书第一版的资助者劳动经济学研究中心)。

第一版序言

本书介绍了研究失业理论的一种特殊方法。由这种方法来看,均衡失业水平由失业队伍的流入与流出决定,而这既可能受总量事件的影响,也可能会受个体决策的影响。本书集中于研究对失业队伍流出的建模,以及这种均衡分析方法对于宏观经济均衡与劳动力市场效率的影响。失业队伍的流入假定为外生的,它源于随机的结构性变化以及新生劳动力的进入。

失业队伍的流出被描述为一个交易过程,其中失业工人和拥有岗位空缺的企业希望进行劳动力服务的交易。与瓦尔拉斯理论不同,在这种失业理论下,劳动力交易是一种需要投入时间和其他资源的经济活动。本书试图为拥有这些特征的均衡模型的运行机理提供一个完整而严格的解释。为了集中探讨失业变化与宏观经济均衡之间的相互作用这一核心议题,我们回避了该模型的一些潜在的重要应用,避开该模型与其他失业理论的比较,并且也未详细讨论其与经验证据的相容性。该模型的许多方面太过于抽象而难以实用。本书的主要目的是构建一个有用的模型,使其能扩展用于处理劳动力市场理论和失业的经验分析中的许多问题,而不是去解释失业历史中那些特定事件或特殊的时间序列性质。

外生的结构性变化和有成本交易的含义远不只是在传统模型中引入某些“摩擦性”失业而已。因为瓦尔拉斯理论和传统的凯恩斯主义理论都忽略了交易,即使该模型的其他方面仍是传统的,交易过程对于宏观经济均衡的影响也很难讲清楚。凯恩斯有一个著名的观点认为:在对更重要类型的失业的研究中,工作转换期间的失业问题可以被忽略,这是一个未经证实的判断。直观上感觉该观点是错误的:除了一些“受挫伤”的工人之外,失业工人总是处于待业或不同的求职状态中。就本书所采用的方法而言,在关于失业的理论和经验分析中,将失业分为摩擦性、周期性、自愿性、非自愿性失业等多种类型并无多大助益。本书只是将失业工人划分为两部分:一部分工人之所以失业是因为继续就业对其(以及对其雇主)而言不再有利;另一部分工人则在一段时间之后才能找到工作,这取决于总量事件、制度约束以及劳动力市场交易主体的行为。我们会讨论由这

些过程导致的失业是否唯一、稳定和最优,以及是否会随着总量参数和政策而发生变化,而不是讨论其是否为摩擦性的、自愿的失业,等等。

本书中的失业理论是一种“均衡”理论。这意味着,在理性预期、给定在失业和寻找新的职业的随机变化过程等条件下,企业和工人都在最大化自身的收益。所谓“均衡”就是说,在劳动力交易的工资设定中,工资的决定将使得所有个体赢利机会都得以充分利用。这对于均衡的效率分析是至关重要的。一般来说,在我们的模型中,那些导致产生失业的假设意味着就业和失业工人的利益会发生分歧。因此,如果工资是由企业和就业工人决定的(失业工人不参与),均衡一般来说都不是有效的。在失业工人和空岗企业之间的交易中,并非所有的赢利机会都会被发现和抓住,故失业工人和空岗企业的交易投入不是社会有效的。

本书论述的失业理论不仅是一种均衡理论,也是一种“宏观经济”理论。它考察两类代表性主体:企业和工人如何在失业和就业两种状态之间变动,由此推导出整个经济的均衡失业率。我们的假设保证该均衡失业率是唯一的。这些假设是对新古典经济增长模型的自然推广,本书的第 I 部分就致力于发展出一个拥有失业和岗位空缺的平衡增长模型。长期增长中的“典型事实”被特别地关注。在一个能够用其他关于平衡增长的传统典型事实刻画的增长型经济中,该模型可以解释固定的失业率和岗位空置率的存在。正如在宏观经济学的其他领域那样,对于新古典模型中平衡增长特征的强调并不在于该模型在经验上是否最适合于失业的分析,而是在于,如果一个失业模型符合平衡增长的长期均衡要求,那么它将最适合作为分析起点,由此逐步扩展,最终可以解释现实经济中的失业。第 I 部分中的“起点”模型意味着,在稳态均衡中存在着一条向下倾斜、凸向原点的曲线——空岗—失业空间中的贝弗里奇曲线。当稳态受到干扰时,稳定调整路径将围绕该曲线逆时针转动。贝弗里奇曲线和围绕贝弗里奇曲线的转动是现代经济的典型体现。该模型也意味着在通胀—失业空间上存在着长期菲利普斯曲线,当存在影响均衡实际利率的通胀税效应时,其斜率为负。真实利率是自然失业率的一个决定因素。

本书第 II 部分从两个重要的方面扩展了第 I 部分中的模型。这两个方面都增加了劳动力供给的影响,并且在贝弗里奇曲线中引入了一些有意义的移动变量。几个国家的经验证据表明,第 I 部分中的简单模型无法解释贝弗里奇曲线的移动方式。模型的两个扩展即为内生搜寻强度和导致岗位可能被拒绝的专门

岗位的生产率差异。第Ⅱ部分还分析了关于工作时间选择和劳动力参与决策的传统劳动力供给问题。对于劳动力参与决策而言,传统的受挫—补增—工人效应被给予了新的严格的解释。

利用与生产理论中描述生产率差异的“效率单位”类似的方法将搜寻强度引入模型。关于专门岗位的生产率差异,可给出类似于用于特定岗位匹配的劳动效率单位差异的解释。各种分析都遵循第Ⅰ部分宏观经济模型中所建立的均衡原则,并且都导致了拥有丰富的经验性内容的有用模型。劳动力参与和工作时间决策的分析也在劳动力市场均衡中完成。

第Ⅰ和第Ⅱ部分中所描述的劳动力市场均衡的有效性在第Ⅲ部分得以检验。“搜寻外部性”的存在导致了无效率的可能性。这里的关键问题在于工资是否能够以及其是否确实能够将外部性内生。第一个问题的答案是肯定的,而第二个问题的答案则是否定的。将搜寻外部性内部化的工资是可行的,但是本书中工资决定的分散化方法并没有导致有效的工资结果。在这个博弈中失业工人承受了损失,其参与回报要低于社会有效水平下的工资回报。结果导致进入市场的工人太少,他们的寻职强度也不够高,并且也太容易接受工作而放弃寻职。

第Ⅰ和第Ⅱ部分模型中所导出的均衡失业率依赖于一些政策参数,例如失业补偿、工资税以及就业补贴等。第Ⅲ部分研究了均衡失业和岗位空缺如何依赖于政策的实证性问题和如何利用政策推动经济向社会均衡发展的规范性问题。一个重要的结论是存在政策工具的非扭曲性组合,即使在有失业保险时也是如此。另一个重要的结论是存在将搜寻外部性内部化的一揽子政策。

本书按逻辑顺序逐步展开论述,但是为了节省时间的读者可以选读最重要的章节而不必完全按顺序阅读。本书的基础部分是第一章和第二章中的前两节。对劳动力市场和宏观经济相互影响感兴趣的读者可以在第二章其他部分找到关于稳态的分析,在第三章中找到关于波动的分析。在阅读第一章和第二章前两节内容后可以分别地阅读第四、第五或第六章。在第一、第二、第四、第五或第六章之后,第七和第八章的内容是自成体系的。对各章所提出的相关问题的效率或政策分析感兴趣的读者可直接跳到第七或第八章的相关章节。为了保证连贯性,本书所有各章中都有与前面章节内容对应的参考,尽管对于理解某一章的结论而言其他章节的内容并不是非常必要的。

本书中的很多思想出现于我在 1979 年至 1987 年间发表的期刊文章。然而,本书的写作(与修改)基于统一的风格和符号,所有的结论都在一个一致的框架下完全重新推导出来。在很多情形下,所强调的重点已发生了改变,并且在本书更为一般的框架下得到了一些新的结论。很明显,本书受到了同时期许多研究这些主题的作者们的影响。每章后面的文献评注解释了书中的结论与那些已发表的成果之间的关系。正文中尽可能少出现参考文献以免打断正常的论述过程。出于同样的原因,也完全剔除了脚注;如果内容很重要,就会包含在正文中;如果不是那么重要,就不会出现在本书中。

我从很多人那里收到了关于本书相关内容的非常有用的评论,在此无法一一提及。向伦敦经济学院劳动力经济学研究中心的同事致以我最诚挚的谢意,特别感谢理查德·莱亚德(Richard Layard)和理查德·杰克曼(Richard Jackman),他们俩是我关于这一主题最早的经验研究论文之一的合作者,我也是由此相信了这种研究失业的方法的有用性。还要感谢经济与社会研究委员会和就业部的资助(通过他们对研究中心的失业项目的资助),感谢鲍勃·格罗斯(Bob Gross)编集的参考文献,感谢艾伦·伯恩(Ellen Byrne)和帕姆·格蕾斯(Pam Grace)的专业排版、耐心工作和对本项目的贡献。

目 录

第 I 部分 理论基础

第一章 劳动力市场	3
1.1 劳动力市场交易	3
1.2 岗位创造	9
1.3 工人	11
1.4 工资决定	13
1.5 稳态均衡	15
1.6 资本	19
1.7 非稳态的动态分析	21
1.8 文献评注	27
第二章 内生岗位破坏	31
2.1 生产率冲击与保留规则	31
2.2 稳态均衡	34
2.3 失业、岗位创造与岗位破坏	38
2.4 资本	47
2.5 非稳态的动态分析	48
2.6 文献评注	52
第三章 长期均衡与平衡增长	55
3.1 大企业	56
3.2 失业收入	58
3.3 技术进步：资本化效应	61
3.4 内生资本与利率	63
3.5 创造性岗位破坏	67
3.6 文献评注	73

第 II 部分 劳动力市场的进一步分析

第四章 劳动力流动与在岗寻职	77
4.1 外生劳动力流动	77
4.2 在岗寻职	83
4.3 均衡	88
4.4 在岗寻职对均衡的影响	92
4.5 劳动生产率提高的影响	96
4.6 文献评注	97
第五章 搜寻强度与招聘广告	100
5.1 可变强度下的匹配技术	101
5.2 搜寻强度的选择	103
5.3 招聘广告的选择	105
5.4 均衡	107
5.5 失业与搜寻强度	110
5.6 文献评注	114
第六章 随机岗位匹配	116
6.1 岗位匹配	117
6.2 保留工资的选择	119
6.3 雇佣标准的选择	121
6.4 工资决定	123
6.5 均衡	125
6.6 随机岗位匹配下的失业与空缺	128
6.7 文献评注	130
第七章 劳动力参与与工作时间	133
7.1 劳动力参与	133
7.2 挫伤—工人效应与补增—工人效应	135
7.3 工作时间	139
7.4 文献评注	143

第Ⅲ部分 约束效率与政策功能

第八章 效率.....	147
8.1 岗位创造	147
8.2 岗位破坏	151
8.3 搜寻强度与招聘广告	153
8.4 随机岗位匹配	157
8.5 劳动力参与	158
8.6 三个效率问题	159
8.7 文献评注	162
第九章 政策功能.....	165
9.1 政策工具	165
9.2 工资决定	167
9.3 政策均衡	171
9.4 岗位破坏	172
9.5 搜寻强度	177
9.6 随机岗位匹配	179
9.7 补偿性政策变化	181
9.8 搜寻外部性与政策	184
9.9 政策设计的替代性方法	186
9.10 文献评注.....	188
参考文献.....	190
索引.....	200

第 I 部分

理论基础