

全球化對世界經濟的影響

孫震

台灣大學名譽教授



1 【本著作除另有註明外，採取創用 CC 「姓名標示－非商業性－相同方式分享」台灣 3.0 版授權釋出】

全球化對世界經濟的影響

- 一、全球化的意義
- 二、經常帳項目自由化與金融帳項目自由化
- 三、富國與減貧
- 四、所得分配與失業
- 五、物價變動
- 六、資源耗竭與氣候變遷
- 七、有限的地球可以承擔無限的成長嗎？

一、全球化的意義（一）

- 全球化 (globalization) 是商品、資金、技術和人員跨越國界自由移動，連結各國使全球經濟逐漸趨於整合 (integration) 的現象。
- 全球化是 1970s 以來愈來愈多國家自由化 (liberalization) 擴大的結果；1990s 以來資訊科技發達，促進了全球化的發展。
- 全球化自 1980s 以來顯著擴大。然而廣義的全球化，泛指觀念、技藝和文化通過人與人之間接觸的管道，如貿易、旅遊、宗教和軍事活動，跨越國界，影響其他國家，則是自古以來就在進行。

一、全球化的意義（二）

- Ian Goldin 和 Kenneth Reinert* 將 18 世紀中葉英國工業革命以來的現代全球化時代 (modern era of globalization) 劃分為三個階段：
 - 1870-1914 ，
 - 二戰結束到 1970s 中期，
 - 1970s 末期至今。
- 前兩個階段只是局部的全球化，前者限於西歐、北美和日本，後者限於東亞少數經濟體。直到 1980s 中國大陸和印度加入，拉美發展策略轉變，蘇聯瓦解，才進入全面的全球化。

 * Ian Goldin & Kenneth Reinert, 《Globalization for Development》, The World Bank, revised edition, 2007, pp.6-7.

二、經常帳項目自由化與金融帳項目自由化

- 國際收支平衡表上的經常帳包括貿易差額、生產因素國外報酬淨額與移轉支付淨額，金融帳包括外國直接投資 (FDI)。證券投資 (portfolio investment) 與其他資金移動。
- 自由化的順序大致從商品開放到資金開放。
- 經濟學者大致都主張貿易自由，經由國際分工、專業，使生產力提高，貿易國互蒙其利；這是貿易的供給面利益，也是長期利益。然而實際國家政策往往以保護和干預的手段，創造貿易順差，促進經濟成長；這是貿易的需要面利益，也是短期利益。
- 1980s 以來自由經濟的主張助長了世界經濟的自由化與全球化。

三、富國與減貧（一）

- 全球化之下，資金附帶技術與人才從經濟先進國流向後進國，使後者勞動生產力提高；而在貿易方面人為障礙消除、關稅降低，使後進國家出口增加，經濟成長率提高，也擴大了世界貿易。
- 根據世界銀行研究*，1980-1998 年積極參加全球化的 24 個發展中國家，包括約 30 億人口，其出口中的製造業產品從不到 25% 增加到 80%，人均 GDP 成長率從 1960s 的 1% 增加到 1970s 的 3%，1980s 的 4%，和 1990s 的 5%；而未積極參與全球化的發展中國家，約 20 億人口，1990s 的人均 GDP 成長率為 -1%。
- 國家政策；教育與人力；儲蓄與投資；制度性安排。

 *The World Bank, 《Globalization, Growth and Poverty- Building an Inclusive World Economy》，Oxford University press, 2003, p.5

三、富國與減貧（二）

- 二戰後世界經濟受到戰火破壞，百廢待興，美國一枝獨秀。1950s 世界經濟主要區塊蘇聯、東歐與中國大陸共產集團實施中央計畫經濟，拉丁美洲採取進口替代政策，美國協助戰敗的德國和日本經濟復興。
- 1960s 以來台灣、香港、新加坡和南韓以出口導向融入世界經濟，帶動快速成長，1970s 年代後期被譽為東亞四小龍。繼而東南亞之泰國、馬來西亞、印尼採取大致相同順應市場、擴展出口的策略追隨在後；東亞經濟發展表現出眾。

三、富國與減貧（三）

- 巴西、俄羅斯、印度和中國等所謂金磚四國加入全球化市場經濟陣營後，經濟成長表現優異。
- 金磚四國與美國 GNI 佔世界百分比

	1999		2009	
	美元	PPP	美元	PPP
金磚四國	8%	22%	15%	24%
中國	3%	11%	8%	13%
美國	30%	22%	24%	20%

根據 2001 與 2011 世銀 World Development Indicators 資料計



孫震

三、富國與減貧（四）

- 根據聯合國的定義，每人每日消費金額按 1993 年物價計算在 \$1.08 美元以下為赤貧 (extremely poor)，在 \$2 美元以下為貧窮 (poor)。赤貧指僅足以維持生存水準 (subsistence level) 之生活狀態。
- 2007 年改按 2005 年物價計算，赤貧為 \$1.25 美元以下，貧窮仍為 \$2 美元。
- 2000 年 9 月聯合國宣言訂定千禧年發展目標 (Millennium Development Goals)，第一個目標就是將赤貧人口在總人口中的比率於 2015 年降至 1990 年之半。

三、富國與減貧（五）

全球赤貧人口	人數（百萬）	百分比（%）
1981	1,900	51.9
1990	1,818	41.7
2005	1,374	25.2
中國赤貧人口		
1981	835	84.0
1990	683	60.2
2005	208	15.9

● 世銀，World Development Indicators 2011, Table 2.8, p.66.

● 每日生活費在 2005ppp\$1.25 以下為赤貧。

四、所得分配與失業（一）

- 全球化使原處於停滯狀態的經濟體如中國和印度覺醒參與世界經濟，使世界人力相對於資本增加，一般性人力相對於專業性人力增加，因此人力報酬相對於資本報酬降低，一般性勞動工資相對於專業性勞動工資降低，引起各國所得分配不均擴大。
- 雖然人員在國際間移動有很大限制，但產業移動代替人力移動，使工資在國際間趨向均一，也使較高所得國失業增加。
- 1980s 以來大多數先進經濟體真實人均所得大為提高，但分配不均隨之擴大。美國 2010 年之真實人均所得較 1980s 增加 65%，英國增加 77%，所得分配之 Gini 係數分別從 0.35 增加到 0.40 與 0.30 到 0.37，而世界所得分配不均則超過任何單一國家。世界最富之 1% 擁有 13.8% 之世界所得，最窮之 20% 僅得到 1.27% 之世界所得 *。

 * Branko Milanovic, 〈 More or Less 〉, 《 Finance & Development 》, Sep. 2011, pp.6-11.

四、所得分配與失業（二）

- 1988-2005 世界所得分配不均大致在 0.70 上下，無顯著趨勢；這顯示中國和印度等新興經濟體之快速成長抵消各國內部分配不均之擴大。
- 1990-2005 世界分配不均為 0.70，晚近降至 0.67-0.68，仍高於任何單一國家，也遠高於 50 年前或 100 年前。
- 工業革命讓若干國家經濟領先成長，人均所得不斷增加，若干國家遠落在後。全球化普及的結果，中國和印度等人口大國迅速自後趕上，世界所得分配不均應會逐漸改善。 *

 * Branko Milanovic，同前。

四、所得分配與失業（三）

- 所得分配不均為適當程度內為市場經濟有效運作所必要，亦為工作、投資與成長提供必需品之誘因。唯過度之不均不但不利於成長，而且顯示制度之不公不義，違背倫理，難以持續存在。
- 較高所得國之產業向較低所得國轉移，導致前者失業增加，一般工資有不增甚至反減之傾向乃必然的結果。其經濟意義在挽住較低生產力之產業。限制最低工資不能使工資增加，只能使失業增加。
- 攤販和「派遣人力」都是制度不能提供生存機會的救濟之道。工資愈有彈性，產業愈有國際競爭力，也愈有助於失業率降低。

五、物價變動（一）

- 通貨膨脹是 inflation 的中譯，意指一般物價水準長期間持續的上升，可用消費者物價指數 (CPI) 衡量，也可用躉售物價指數 (WPI) 衡量，通常多用 CPI。
- 在全球化的環境下，任何國家的商品價格如上漲，其他國家的商品即流入，使上漲趨勢受到抑止。對個別國家而言，商品供給的價格彈性接近無窮大，尤以富國為然。中國興起後，成為世界工廠，使全世界物價穩定受惠。
- 1980s 以來，商品價格膨脹率下降，環繞其趨勢值波動之幅度縮小，資產價格膨脹率上升。

五、物價變動（二）

- 全球化改變了通貨膨脹的形式，我們必須區分商品價格膨脹 (commodities price inflation) 和資產價格膨脹 (assets price inflation)，而物價膨脹實為 inflation 更妥當的譯名。
- 購買商品主要為消費行為，購買資產主要為投資行為。
- 資產包括實物資產如房地產與金融資產如股票、債券和衍生性金融商品。
- 資產價格最後決定於其提供的服務或收益，但資產價格上漲產生資本利得，誘使投資者繼續購買。資產價格超過其收益所能合理支持的部分成為泡沫，泡沫終必破滅。

五、物價變動（三）

- 商品價格膨脹率降低，導致寬鬆的貨幣政策，使貨幣數量增加，利率降低，過多的貨幣流入資產市場，使資產價格膨脹率上升波動幅度擴大。
- 資產價格上漲，使擁有資產的人感到富有，增加消費。若干富國貿易差額惡化，雖促進若干新興國家經濟成長，但亦導致世界經濟失衡 (global imbalances)，成為近年世界經濟動盪不安之源。
- 商品價格膨脹率降低，使負債的真實負擔增加，造成今日嚴重之歐債危機，將來美債恐難逃同樣命運，成為世界經濟災害。

五、物價變動（四）

- 全球化使需要拉動 (demand pull) 引起的膨脹機會減少，成本推動 (cost push) 引起的膨脹機會增加。
- 對高所得國家而言，在成本推動的因素中，資源價格上漲的機會大於工資上漲。
- 但以新興發展中國家而言，如中國和印度，則工資上漲在物價膨脹中扮演較重要的角色。

五、物價變動（五）

- 考慮到資產價格膨脹的因素後，真實工資、真實利率、真實所得應如何計算？
- 慣於以 CPI 計算真實工資和真實利率，以 GDP deflator 計算真實所得，在資產價格上漲的現實生活中，使真實項目為之低估，也低估了所得分配惡化的嚴重性。
- 新指數的設計： $P = \alpha P_a + \beta P_c$ ； $\alpha + \beta = 1$ ， P_a 為資產價格， P_c 為商品價格。
- 波動不已的資產價格應如何衡量？

六、資源耗竭與氣候變遷（一）

- 1798 年馬爾薩斯出版《人口論》，關心糧食供應形成對人口的限制。當時世界人口只有大約 10 億，而追求現代經濟成長的只有英國等少數國家。
- 1971 年羅馬俱樂部 (the Club of Rome) 出版《成長的極限》(The Limits to Growth)，關心資源缺乏形成經濟成長的極限。當時世界人口只有大約 40 億，而戰後新加入追求現代經濟成長的只有東亞四小龍等少數人口小國。
- 如今世界人口超過 70 億，仍以 1.1% 的增加率增加，世界經濟以 3-4% 的成長率成長，而全球幾乎所有國家都在追求現代經濟成長，地球數 10 億年蓄積之資源終將有時而盡，若干重要資源如石油可能很快就會枯竭，未來將何以為繼？

六、資源耗竭與氣候變遷（二）

- 科技不斷進步，使資源使用的效率提高，資源發現增加，代替性資源出現。石油蘊藏量：1990 年 1.0 兆桶、2000 年 1.3 兆桶、2010 年 1.6 兆桶。此外尚有 Shale oil(4.8 兆桶) 和 Tar Sands(6 兆桶)。
- 已開發國家之科技水準高，使用資源之效率高，其 GDP 中服務業所佔比重高，故每元 GDP 耗用之資源少。發展中國家科技水準低，資源使用效率低，GDP 中工業所佔比重高，故每元 GDP 耗用之資源多。

- 2009 年高、中、低所得國家之產業結構： (% of GDP)

	高	中高	中低	低
農 業	1	6	13	26
工 業	25	31	39	24
服務業	74	62	48	50

六、資源耗竭與氣候變遷（三）

- 影響氣候變遷的因素很多，當前最重要的是人類經濟活動擴大，燃燒化石能源，釋放出以二氧化碳 (CO₂) 為主的溫室氣體，使大氣中的 CO₂ 含量增加，導致地球暖化，氣溫上升。
- 過去 80 萬年大氣中的 CO₂ 含量約為 200-300ppm，目前已增加到 387ppm，使平均氣溫較工業化初期上升將近 1°C。此種情形如繼續發展，本世紀末將上升 5°C，使亞馬遜流域雨林枯萎，安地斯山脈與喜馬拉亞山脈積雪溶化，海水酸化，海平面上升一公尺，生態系統失秩，50% 物種滅絕。
- 欲使本世紀末氣溫上升不超過 2°C，必須在 2050 年前將 CO₂ 排放量減少至 1990 年之半，而於 2100 年前減少至零。目前看來，似難做到。 *

 * 世界銀行，《World Development Report 2010-Development and Climate Change》，pp.1-5.

七、有限的地球可以承擔無限的成長嗎？

- 世界經濟必須不斷成長，才能使貧窮減少，而不斷的經濟成長導致資源耗竭，氣候惡化。
- 不論由於資源耗竭或氣候條件嚴峻，經濟成長終究有一天難以為繼。
- 人生的幸福需要物質，但非全靠物質。人生尚有其他非物質的價值，如倫理價值與精神價值。
- 我們需要一個崇尚節儉樸實、不慕榮華的文化和不斷進步的科技，以減少對資源的需要並增加其供給和使用效率，使成長得以永續。

版權聲明

頁碼	作品	授權條件	作者 / 來源																									
4	Ian Goldin..... 才進入全面的全球化。		Ian Goldin&Kenneth Reinert, 《 Globalization for Development 》 ,The World Bank, revised edition, 2007, pp.6-7. 本網站係以著作權法第 46、 52、 65 條合理使用本件作品。																									
6	根據世界銀行研究…… GDP 成長率為 -1% 。		The World Bank, 《 Globalization, Growth and Poverty-Building an Inclusive World Economy 》 , Oxford University press, 2003, p.5. 本網站係以著作權法第 46、 52、 65 條合理使用本件作品。																									
8	●金磚四國與美國GNI佔世界百分比 <table><thead><tr><th></th><th colspan="2">1999</th><th colspan="2">2009</th></tr><tr><th></th><th>美元</th><th>PPP</th><th>美元</th><th>PPP</th></tr></thead><tbody><tr><td>金磚四國</td><td>8%</td><td>22%</td><td>15%</td><td>24%</td></tr><tr><td>中國</td><td>3%</td><td>11%</td><td>8%</td><td>13%</td></tr><tr><td>美國</td><td>30%</td><td>22%</td><td>24%</td><td>20%</td></tr></tbody></table> 根據2001與2011世銀World Development Indicators資料計算。		1999		2009			美元	PPP	美元	PPP	金磚四國	8%	22%	15%	24%	中國	3%	11%	8%	13%	美國	30%	22%	24%	20%		孫震
	1999		2009																									
	美元	PPP	美元	PPP																								
金磚四國	8%	22%	15%	24%																								
中國	3%	11%	8%	13%																								
美國	30%	22%	24%	20%																								
10	<table><thead><tr><th>全球非貧人口</th><th>人數(百萬)</th><th>百分比(%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>1981</td><td>1,900</td><td>51.9</td></tr><tr><td>1990</td><td>1,818</td><td>41.7</td></tr><tr><td>2005</td><td>1,374</td><td>25.2</td></tr></tbody></table> ●世銀, World Development Indicators 2011, Table 2.8, p.66. ●每日生活費在2005ppp\$1.25以下為赤貧。	全球非貧人口	人數(百萬)	百分比(%)	1981	1,900	51.9	1990	1,818	41.7	2005	1,374	25.2		世銀 , World Development Indicators 2011, Table 2.8, p.66. 本網站係以著作權法第 46、 52、 65 條合理使用本件作品。													
全球非貧人口	人數(百萬)	百分比(%)																										
1981	1,900	51.9																										
1990	1,818	41.7																										
2005	1,374	25.2																										
11	世界所得。		Branko Milanovic, 〈 More or Less 〉 , 《 Finance & Development 》 , Sep. 2011, pp.6-11. 本網站係以著作權法第 46、 52、 65 條合理使用本件作品。																									

版權聲明

頁碼	作品	授權條件	作者 / 來源																				
12	1988-2005 世界所得分配……逐漸改善。		Branko Milanovic, 〈 More or Less 〉 , 《 Finance & Development 》 , Sep. 2011, pp.6-11. 本網站係以著作權法第 46、 52、 65 條合理使用本件作品。																				
20	● 2009年高、中、低所得國家之產業結構： (% of GDP) <table><thead><tr><th></th><th>高</th><th>中高</th><th>中低</th><th>低</th></tr></thead><tbody><tr><td>農 業</td><td>1</td><td>6</td><td>13</td><td>26</td></tr><tr><td>工 業</td><td>25</td><td>31</td><td>39</td><td>24</td></tr><tr><td>服務業</td><td>74</td><td>62</td><td>48</td><td>50</td></tr></tbody></table> (世紀、World Development Indicators - 2011 - Table 4.2)		高	中高	中低	低	農 業	1	6	13	26	工 業	25	31	39	24	服務業	74	62	48	50		世銀， World Development Indicators ， 2011 ， Table 4.2. 本網站係以著作權法第 46、 52、 65 條合理使用本件作品。
	高	中高	中低	低																			
農 業	1	6	13	26																			
工 業	25	31	39	24																			
服務業	74	62	48	50																			
21	影響氣候變遷……似難做到。		世界銀行， 《 World Development Report 2010-Development and Climate Change 》 ， pp.1-5. 本網站係以著作權法第 46、 52、 65 條合理使用本件作品。																				