

# 一部视角独特的力作

——读《卢布信用危机与苏联解体》

衡 子

暑往寒来,富景筠博士的《卢布信用危机与苏联解体》<sup>①</sup>一书出版已经整整一年了。这一年间,我曾几次坐下来想为这部专著写点什么,最终无奈为各种杂事所打断。现代社会的高节奏和浩如烟海的讯息,默默地侵蚀着人们的读书欲。一些好的作品,往往不经意间就被岁月的尘埃淹埋了。大家知道,在苏联解体的20余年间,国内外许多学者从不同侧面、不同角度探讨苏联解体问题,发表了大量著作。但真正从货币信用角度,即卢布信用与苏联解体的角度来审视这一问题,还是视角独特、别具新意的。富景筠博士是那种脚踏实地、精耕细作、专注学术的人。她基础扎实,文风朴实,可以比较熟练地运用英、俄两种文献,这也为她多角度梳理、解析卢布信用危机与苏联解体的关系提供了广阔的理论视野。

《卢布信用危机与苏联解体》一书除绪论和结语外,共计五章,约25万字。

第一章“苏联末期的财政危机”首先分别考察了苏联计划体制下的财政与信用,并对它们在整个苏联经济中的地位和作用做出分析和评价,继而对戈尔巴乔夫改革后中央政府不断加剧的财政赤字给出原因分析。作者指出,政府投资规模扩张、庞大的军费支出、农业部门的巨额补贴及切尔诺贝利核电站爆炸事件的赔偿,导致财政支出的大幅增长。与高涨支出形成鲜明对比的是财政收入持续锐减。当苏联政府丧失原有税收源泉时,可供征税的新增财富在税收规模上却微不足道。于是,苏联末期财政收入出现了持续性的大幅缩水,苏联政府由此陷入了严重的赤字危机。巨大的财政压力迫使苏联政府铤而走险,采取依靠增发纸币的方式获取融资。然而,这条财政赤字货币化的“捷径”并没有给予苏联政府任何喘息之机。

第二章“苏联末期的卢布信用危机”着重考察戈尔巴乔夫政府实施的货币和金融改革,并分析这些措施如何

导致货币领域混乱局面的出现。作者认为,货币供给的增加使消费品市场由来已久的供求失衡状况进一步恶化。由于货币数量的增长速度大大超过商品供给,居民货币收入与可供消费的商品和服务数量之间的差距日益扩大;由此,货币滞存数额迅速激增。在价格刚性和过剩货币的情况下,卢布实际购买力急剧下降。人们急切摆脱卢布而购买商品的恐慌行为大大加快了货币的流通速度。此时,即使苏联政府不再增发货币,货币流通的惯性已足以使经济体中的过剩货币如脱缰野马般难以控制。随后的价格自由化改革又导致通货膨胀爆发。于是,苏联经济深深地陷入了通货膨胀和货币滞存螺旋上升的恶性循环。

第三章“卢布信用危机对苏联末期经济的影响”着重考察了苏联末期卢布的去功能化问题,并分别从消费者和生产者的角度解析了卢布去功能化是如何作用于实体经济,并最终导致苏联经济崩溃的。作者指出,由于消费品市场的商品价格远远低于市场价格,商品不是通过市场而是通过搜寻和排除进行配置的。这就致使大量劳动力从生产性活动转向非生产性的寻租活动。尤其是在名义工资急剧增长、价格刚性的情况下,从理性经济人的角度讲,居民寻找商品的动机要远远高于赚取卢布的动机。对于生产者而言,在物资短缺和货币过剩的情况下,窖藏原材料、中间品等库存显然比出售最终产品更具吸引力。一方面,原材料、中间品可以充当替代性货币,有助于生产者通过物物交换获得其他投入品,由此度过生产难关。另一方面,在卢布急剧贬值的情况下,实际窖藏是生产者所能采取的重要保值方式。然而,生产者的窖藏行为却给物资短缺的苏联经济造成毁灭性打击。由于缺乏替代性供给来源,一旦上游厂商原料供给链条的某个环节出现问题,下游厂商的整个生产进程必然被迫中断。这种被迫性的生产中断引发了整个社会生产领域的连锁反

<sup>①</sup> 社会科学文献出版社2012年10月出版。

应,尤其是在苏联产业高度集中的情况下,其社会损失是触目惊心的。

第四章“货币战与苏联解体”则将视角转移到地方政府和加盟共和国层面。历史地看,苏联加盟共和国的离心倾向由来已久,但这种离心倾向在短短两年内就从初露端倪骤然演变为突如其来的事实,终归让人惊诧,同时也逼人反省。作者认为,正是货币流通体系的迅速崩溃,致使中央与地方的经济关系陷入敌对状态。在卢布实际购买力急剧下降、物资极度短缺的情况下,加盟共和国采取了对卢布流通域进行蚕食鲸吞的自我保护策略。物资和商品变成了替代性货币。为了扩大易货交易、保证物资供给,加盟共和国采取了地区割据的经济封锁战略。通过禁止商品输出、限制外省卢布流入的方式,它们极力将稀缺物资和商品置于自己的掌控之下。这种以经济封锁、货币替代为标志的地区自治,彻底切断了中央政府的物资和财政补给,对于摇摇欲坠的苏联经济体形成了致命性打击。在中央政府取消对加盟共和国的财政拨款后,地区自治的浪潮愈演愈烈。此时,加盟共和国获取财政收入的可能来源,便是通过废止卢布、推行主权货币获取铸币收益。苏联这个曾经不可一世的超级大国之所以兵不血刃地宣告解体,货币因素是其中的幕后推手。

第五章“苏联卢布区的解体”是关于苏联解体后苏联卢布命运的深入研究,作者认为,卢布区的解体过程不但反映了从苏联货币体系向主权国家货币体系的转型,而且也是关于共同货币区理论的一种逆向证明。这对于当前全球范围内广泛兴起的地区一体化和货币一体化研究具有重要的理论意义。

## 二

苏联解体是 20 世纪国际共产主义运动的重大事件。尽管人类历史进程中不乏大国衰落的事件,但像苏联这样一个超级大国在无外敌入侵的情况下顷刻间从世界版图上消失,确实发人深思。

在构成苏联解体的诸多因素中,经济因素是不少忽视的重要因素之一。目前国内学界普遍存在一个共识:高度集中的指令性计划经济体制是苏联解体的经济根源;计划经济体制的固有缺陷导致苏联经济结构失衡、激励机制缺乏、产业结构畸形等矛盾长期积累;而在戈尔巴乔夫改革的刺激下,它们最终引发了以社会生产力全面下降为特征的经济衰退并升级为社会的全面性崩溃。然而,问题似乎并不如此简单。实际上,苏联经济由衰退走向崩溃的过程恰恰集中在 1990 至 1991 年年底的两年里。在此期间,苏联经济状况严重恶化,社会生产、财政与金融领域多种危机交织,并由此引发了社会政治动乱。

作者指出,在经济学基本假设的基础上,经过符合逻辑的猜测与论证,从经济理论的某一角度对苏联解体的

过程和原因进行完整描述与系统解析,不仅可以为诠释苏联解体原因提供一种新的思路,而且有助于今人理解历史的多样性与复杂性,同时也会丰富和完善现有的经济学理论。作者认为,任何社会危机最终、最直接的表现都集中于货币信用危机。在戈尔巴乔夫改革过程中,货币信用体系的转型与苏联工业化结构的转型之间未能实现接轨。这种不吻合或者脱钩直接导致苏联传统体制的经济功能失去作用。换言之,工业化体系与货币信用体系在转型过程中的不匹配导致了以卢布信用危机为导火索的国家解体。在作者看来,从货币因素探究苏联解体的问题,显然是不容忽视的重要视角。卢布的信用等级是苏联政权牢固程度的晴雨表,而苏联末期卢布的急剧贬值正是这一政权风雨飘摇的直接反映。

作者认为,货币因素是加速苏联解体进程的催化剂。一方面,在戈尔巴乔夫市场化改革引发的货币失控局面下,卢布的实际购买力急剧下滑,这导致苏联末期社会普遍的“卢布逃离”。人们对持有卢布的恐慌迅速升级为对苏联政府的极度不信任。货币替代、实物窖藏和歧视性供给制度使得卢布迅速丧失了原有的货币职能。卢布的去功能化对整个苏联的社会生产造成了致命性打击。另一方面,卢布的贬值也强化了各加盟共和国由来已久的离心倾向。

在商品短缺日益加剧的情况下,货币供应量不加控制的增加严重破坏了消费市场的均衡。这个战略性失误对改革的命运产生了极其有害的影响。具体来看,在中央政府层面,赤字财政和银行信用膨胀造成流通领域货币数量的激增。其结果是卢布的实际购买力急剧下降,这引发居民和企业大规模的“卢布逃离”。与此同时,地方政府和加盟共和国也自下而上地发起了抗衡中央政府货币垄断权的持久战。广泛蔓延的替代性货币蚕食鲸吞了卢布的流通域,这导致中央政府货币控制权迅速萎缩,国家权力急剧衰弱。在从传统计划体制向市场经济的过渡中,苏联经济陷入了“结构性休克”,即在市场机制尚未确立时,计划经济下的传统生产结构却率先土崩瓦解。

货币作为充当一般等价物的特殊商品,在社会生活中具有举足轻重的作用。作者认为,卢布信用危机与实体经济的崩溃、苏联政权的式微存在着较强的相关性。货币问题已然成为影响苏联经济发展和政权稳定的社会问题。卢布信用危机不仅是苏联解体的重要因素,更是加速这一历史进程的催化剂。因此,对苏联解体原因的考察就有必要突破“经济体制”、“经济增长方式”、“民族矛盾”等传统视角,在货币领域挖掘加速解体进程的有力佐证。富景筠博士在这方面做了有益的尝试和探索。这恰恰也是这部专著的社会价值所在。

(责任编辑 向祖文)