

关于储蓄存款与市场启动之浅见

李 炳 鉴

自1978年以来,我国城乡储蓄存款有了大幅度增长,截止1989年底全国城乡储蓄存款余额比1978年增长了23.44倍,尽管1990年曾两次下调居民储蓄存款利率,但在1990年的前三个季度银行储蓄存款仍然新增近1500亿元。怎样看待这个问题,面对我国目前市场疲软的状况,人们对迅猛增长的储蓄存款心存疑虑,提出了我国储蓄存款是否过多?它的大幅度增长是否就是造成我国市场疲软的主要原因?笔者想就这些问题略述己见。

一、储蓄是我国资金积累的一条重要渠道

马克思政治经济学的积累理论表明,资本的积累可以通过积聚和集中两种方式进行,而银行信用则是实现资本集中的有力杠杆。无论什么性质的国家,用于生产建设的总积累,都包括国家的积累和通过银行吸收存款提供的积累。许多国家实践证明,通过吸收存款提供的积累大大超过通过国家财政提供的积累。而且存款积累不改变资金的所有权,不影响企业的生产和个人的生活,具有灵活性的特点。所以,世界各国都非常重视储蓄存款的吸收和运用。在我国建设资金十分缺乏的情况下,增加储蓄对于我国的经济建设同样具有重要的意义,它主要表现在以下几个方面:

1. 储蓄可以变暂时闲置资金为即时有用资金,化消费为生产。但有人认为这个作用是虚幻的,并提出了如下问题:储蓄存款是已实现的产品价值的一部分,这部分价值是劳动者为社会创造的财富中领取的一份归个人支配的消费基金。这部分消费基金的量,从宏观来说,是由积累和消费的比例关系确定的。在这一比例既定的情况下,怎么会通过储蓄把已经确定要用来消费的消费基金转化为积累基金,从而变消费为生产呢?我们认为,作为价值符号的人民币它总是对应着一定的实物量。当人们把个人收入存入银行时,就是转移了对消费资料的索取权。这意味着与这部分存款相对应的消费资料不被这些储户所购买,从而会缓和消费资料的需求压力,国家就可能将这些消费资料另行安排,如增加新的投资、安排劳动力就业等。这就使暂时闲置的资金即时得到运用,如果用之得当,是会生产出更多的物质资料的。正是从这个意义上讲,储蓄有化消费为生产的作用。

2. 储蓄能调节生产资料与消费资料的供求平衡。在社会再生产过程中,两大部类的生产往往呈交错发展状态。当第Ⅰ部类生产发展快于第Ⅱ部类生产发展速度时,则由第一部类产品价值所形成的消费基金就可能没有足够的第Ⅱ部类生产的产品作物资保证。在这种情况下,就需要储蓄来吸取存款,推迟购买力的实现,或者转移购买力来缓解市场上供求不平衡的矛盾,尽快把资金投向急需的行业,使之生产出更多更好的消费品,以达到新的平衡。反之,也是如此。

3. 储蓄还具有引导个人消费的作用。因为人们的消费方式、消费对象是多种多样的,并受多种因素的影响,诸如社会风气、民族习惯、个人爱好、消费品的花色品种、数量、质量、价格等。这告诉我们,人们的消费对象有较大的伸缩性和可代替性。这就要求生产者必须及时掌握这些动态,生产适销对路的产品。但是消费品的生产既要受它自身的发展变化规

律所制约，又要受客观条件所限制。如轻工业生产就要具有原料、设备、动力、技术等条件才能进行。因此，消费品的供应就会在总量上、构成上、时间上、地区间出现不平衡状况。在这种情况下，储蓄就可以采用利率的高低、储蓄种类的设立、消费信用的建立等措施来引导和调节个人消费的数量、结构和方式。

4. 储蓄还有调节货币流通和稳定物价的作用。我国的人民币是通过存款的提取和贷款的发放而投入到流通中去的，组织储蓄存款会直接影响投入市场的货币流通状况。货币流通能否正常，主要取决于市场流通的货币量与商品流通对货币的客观需要量是否相适应，社会购买力与商品可供量是否平衡。通过吸收存款可以蕴蓄购买力，就有利于促进商品供应与社会购买力相适应。同时，储蓄存款的增加，还可运用存款去增加消费品的生产，为潜在购买力的实现奠定牢固的物质基础，以保证社会购买力的最后实现。以上这两种情况都可以促使社会购买力与商品可供量的平衡。所以，储蓄存款的增长，只要用之得当，它对社会主义经济建设的积极意义是无可疑虑的，也不会必然带来市场疲软。

二、储蓄与市场状况的关系

我们说储蓄是我国资金积累的一条重要渠道，是促进经济发展的一种动力，但这并不是说要人们把所有的收入都储蓄起来，还要注重消费对生产的反作用。这就存在着一个储蓄与市场状况的辩证关系问题。对于储蓄增加问题从表面上看，是会减少消费，也会对市场疲软有一定的影响，但二者并不是简单的因果关系。从实践中看，只要储蓄能合理地、有计划地转换为投资，不仅会弥补因储蓄而减少的消费，还会加速资金周转，增加消费，带动市场活跃。因为一般说来，固定资产的投资中大约有40%的资金量转换为消费。因而投资的增加就等于一定量的消费的增加。固定资产投资还具有“乘数效应”，它能带动一系列相关产业的发展，带动一系列消费需求。所以储蓄虽然会在较短的时间里影响市场，但银行吸收大量的储蓄存款并不是将其沉淀起来，而是可以转化为生产建设资金。通过合理地生产力配置和资源配置，可以生产出更多更好的消费品来促进市场的繁荣。

但是，能不能说只要银行储蓄保持一定的投资率，市场就不会疲软。储蓄越多越好呢？情况也不尽然。银行储蓄存款增多是件好事，但要用之恰当。这就是说，银行信贷资金的运用，应当首先保证现有生产经营活动中周转性资金的需要，使企业的生产经营活动正常进行；其次，银行发放长期基本建设贷款要特别慎重，不能超过其长期性资金来源，亦即人们常说的“短期性资金不能闯入长期基本建设贷款的禁区”。否则就容易形成信用膨胀，容易造成产品结构失调，大量的储蓄存款也就难以化消费为生产，进而影响到市场的搞活。

三、目前市场疲软的主要原因

我国目前所面临的市场疲软，并不是供给大于需求的总量疲软，而是结构性疲软。因为能源、农产品、交通供不应求的矛盾远未解决；机械设备和“三材”等投资性产品的销售疲软是实行紧缩政策和压缩投资规模的预期效应；家用电器产品和某些日用品的销售疲软是由于盲目发展、货不对路、质次价高所致，呈现出积压和不足同时并存的局面。这正是产品结构与需求结构不相适应的反映。在这种情况下，居民消费理智增强，要求货真价实的择优选购和寻求较高水平的消费档次是市场发展的趋势。而市场上在以家电用品为代表的消费热潮过去之后，又无新的消费带头商品出现，因而人们“不买而存钱”。

四、稳定储蓄与市场启动

我国居民储蓄存款不但与日俱增，而且大都是定期储蓄。例如目前全国储蓄中定期储蓄高达81%。分析我国居民储蓄何以有这样的稳定性，其主要原因有三：一是我国政治经济形势稳定的表现；二是我国居民储蓄并不以利息动机为主；三是我国人民向有勤俭持家、量入为出、留有余地的美德，因而居民储蓄有很大一部分是俭省消费而省出的钱存入银行以备后来的不时之用，如住房、子女教育、防病养老等，因而储蓄存款大都是长期的。

针对上述情况，我们启动市场、搞活经济应采取如下措施：

(一)要稳定储蓄，充分利用这种资金来源有计划地扩大生产。我们不主张采用提价的方式，或变相提价方式来寻求“平衡”。因为这样会带来整个政治经济形势的不安定。物价上涨给人们的正常经济生活带来混乱，靠工资收入和个体劳动收入的一般居民，虽然省吃俭用有点储蓄，当物价上涨之风兴起，他们必然要抢购生活最必需品以保值自卫；拥有可观资金的居民就想方设法把资金转移国外。或购买贵金属以沉淀资金。这样都会使实物囤积和减缓资金周转速度，给经济带来损失。

(二)我国居民储蓄利息动机微弱，就不能采用一年之中储蓄存款利率的几次升降作为主要调节手段。据北京市工商银行调查，仅有3.3%的居民是以获取利息为储蓄目的；即使是利率低于物价上涨率仍有56.7%的居民表示还要继续储蓄。所以利率的确定，应随着生产发展的状况和资金利润率的高低来合理确定。

(三)启动市场要多层次地启动内动因素，不能坐等外部条件的改善。长期以来，许多同志在探求改变我国目前市场疲软、生产下滑的被动局面时，主张银行注入大量信贷资金来换取发展速度，然而实践证明银行注入部分信贷资金，市场虽稍稍启动一下，但最终仍未解决问题，商品销售仍不畅达。又有的同志主张降低利率，减少储蓄，我认为也不可取。其实改变我国市场疲软、生产滑坡的被动局面是一个极为复杂的系统工程，必须由各层次启动自身的内动因素才能奏效。因此，我们主张，在经济领域里的各个层次要综合自己的财力、物力、人力和其他技术力量形成合力，瞄准市场启动空档，摸准我国居民的消费心理，着力从调整产品结构入手，把资金投入市场急需的产品生产上，其具体设想如下：1.当前居民住房紧张，可以筹建部分商品房出售，其资金来源可以是各单位的适当投资，也可预售，还可以建立消费信用。2.对于农副产品的购销，要发挥国营商业的“主渠道”和“蓄水池”作用，远购深销，疏通流通渠道，欢迎农民、供销社进城推销农副产品，购买日用品和生产用品回乡。3.对于商品积压的企业，要鼓励他们组织展销会、交易会、送货下乡开拓市场；还可以考虑资金的时间价值降价处理，变“死物”为活资金。当情况稍有好转之后，企业应当注重提高自身素质，要狠抓产品更新，以适应人们消费水平日益提高的需求。4.企业还应当瞄准潜在市场和未来市场实行超前开发，因为城乡储蓄存款毕竟是随时可以提取并进入市场的货币，当自身的产品一旦在市场竞争中受到冷遇时，应即刻推出自己的带头产品。5.在发展出口商品问题上，也应当做到出口和内销产品并重。国际市场固然重要，但我国国内市场的潜力远远没有挖掘出来，企业只把眼光盯在国际市场上也未必是明智的作法。6.财政、银行和社会上其他资金集团也应当有计划地着力把资金投入“瓶颈”产业上，如能源、交通、农业等，为整个社会生产活动提供良好的外部条件，使企业在发展的基础上，增加财政收入，增加银行储蓄，使我国国民经济呈现良性循环。