

拉脱维亚加入欧元区的历程、意义及欧元区的主要挑战

● 杨晓龙 张学海

摘要:经过多年的准备,拉脱维亚于 2014 年 1 月 1 日加入欧元区,现已成为欧元区的新生力量。案文章首先回顾拉脱维亚加入欧元区的历程,然后分析拉脱维亚加入欧元区对拉脱维亚本身和欧元区的意义,最后从财政政策与货币政策的非对称结构、人口老龄化以及劳动力市场僵化的视角阐述了欧元区所面临的主要挑战。

关键词:拉脱维亚 欧元区 历程 意义 挑战

一、引言

经过多年的准备,拉脱维亚达到加入欧元区所必备的通胀水平和政府债务水平等方面的条件,于 2013 年 3 月正式向欧盟委员会提出加入欧元区的申请。2013 年 7 月获批,定于 2014 年 1 月 1 日加入欧元区,拉脱维亚现已成为欧元区的新生力量。截至目前,欧元区共有 18 个国家,总人口 3.33 亿,占全球总人口的 4.65%;经济总量 12.23 万亿美元,占全球 GDP 的 16.93%。

那么拉脱维亚加入欧元区的过程是否一帆风顺?拉脱维亚为何加入欧元区?加入欧元区对一体化的推进有何影响?欧元区所面临的主要挑战是什么?为回答以上问题,本文首先回顾拉脱维亚加入欧元区的历程,然后分析拉脱维亚加入欧元区的意义,最后阐述欧元区所面临的主要挑战。

二、拉脱维亚加入欧元区的历程回顾

拉脱维亚地处东北欧,西临波罗的海,东界俄罗斯,原是苏联加盟共和国之一,于 1991 年独立。2012 年 GDP 为 283.8 亿美元,比上年增长 5.6%,增速位居欧盟国家首位,其中出口成为经济增长的主要驱动力。为加入欧元区,政府不遗余力地推动拉脱维亚向欧元区迈进,为满足《马斯特里赫特条约》(简称《马约》)中规定的欧盟成员国申请加入欧元区的各项标准,做出了长期和卓有成效的努力。

1. 初次努力,通货膨胀率过高,预

期未达标。拉脱维亚于 2004 年加入欧盟,2005 年夏季就成立了欧元的组织协调机构。2006 年拉脱维亚部长内阁批准了“国家欧元转换计划”。之后,“引入单一欧洲货币行动计划”和“引入欧元时间表”也获得了部长内阁的批准。根据时间表的安排,拉脱维亚应于 2008 年 1 月 1 日加入欧元区,但截至 2007 年末拉脱维亚仍未完全满足《马约》规定的标准。

根据《马约》规定,欧盟成员国在通货膨胀、利率、汇率、财政赤字、公共债务等方面均达标才可加入欧元区。在价格稳定方面,申请国在评估前 12 个月的通货膨胀率不得高于三个最低通货膨胀率国家平均值 1.5 个百分点。在利率水平方面,申请国在评估前的 12 月内的长期利率不得超过通货膨胀率最低的三个成员国的长期利率平均值的 2 个百分点。在汇率稳定标准方面,申请国的汇率在评估前的两年内应保持在欧洲汇率机制(ERM)规定的“正常波动范围”内。另外两条重要的标准是关于财政与债务表现的,一是政府财政赤字占 GDP 比重不得超过 3%,二是政府公共债务占 GDP 比重必须小于或等于 60%。

截至 2007 年末,除通货膨胀未达标外,拉脱维亚利率、汇率、财政支持和公共债务比重等均已达标。但欧洲中央银行最重要的目标在于价格稳定,而拉脱维亚通货膨胀率目标远未达到,且呈恶化之势。2007 年的通货膨胀率为 10.1%,2008 年 1 月和 2 月更是分别高达 15.8%和 16.7%,远高于《马约》规定的标准。

2. 再次努力,获欧盟赞许,最终加入欧元区。拉脱维亚当局为降低通货膨胀率,采用了价格监测、增值税降低和行政调控等多种措施,使通货膨胀得到有效抑制。2009 年通货膨胀率迅速下降至 3.3%,2010 年甚至出现了通货紧缩的局面。2013 年 3 月,拉脱维亚成为欧盟通货膨胀率最

表 1 《马约》标准和 2007 年底拉脱维亚达标情况

标准	具体要求	是否达标
通货膨胀	《欧洲联盟条约》规定在评估前 12 个月,申请国的通货膨胀率不得高于三个最低通货膨胀率国家平均值 1.5 个百分点	否
利率	在对申请加入 EMU 的欧盟成员国进行评估前的 12 月内,该国的长期利率不得超过通货膨胀率最低的三个成员国的长期利率平均值的 2 个百分点	是
汇率稳定	在评估前的两年内应保持在 ERM 规定的“正常波动范围”内	是
财政赤字	一是政府财政赤字占 GDP 比重不得超过 3%	是
公共债务比重	二是政府公共债务占 GDP 比重必须小于或等于 60%	是

表2 欧元区官方语言、主要民族和主要宗教

	官方语言	主要民族	主要宗教
奥地利	德语	奥地利人	天主教
比利时	荷兰语, 法语, 德语	弗拉芒人, 瓦隆人	天主教
芬兰	芬兰语, 瑞典语	芬兰人, 萨米族	基督教路德宗
法国	法语	法兰西人, 科西嘉人, 布列塔尼人	天主教
德国	德语	德意志人, 索布人	基督新教, 天主教
希腊	希腊语	希腊人	东正教
爱尔兰	爱尔兰语, 英语	爱尔兰人	天主教
意大利	意大利语	意大利人	天主教
卢森堡	卢森堡语, 德语, 法语	卢森堡人	天主教
荷兰	荷兰语	荷兰人, 弗里斯人	基督新教, 天主教
葡萄牙	葡萄牙语	葡萄牙人	天主教
西班牙	西班牙语	西班牙人, 加利西亚人, 巴斯克人	天主教

资料来源: 作者根据相关资料整理得到。

低的国家之一。此时, 拉脱维亚通货膨胀率已经满足《马约》规定的标准, 另外财政赤字、政府债务比重等也均已达标, 且拉脱维亚在欧盟成员国中经济增速最高, 出口增速排名第二。在此背景下, 2013年3月5日, 拉脱维亚向欧盟委员会正式提高加入欧元区的申请, 希望欧委会能够针对拉脱维亚的申请发布非例行的经济趋同报告, 以检验拉脱维亚是否满足条件。

2013年5月29日, 欧委会对《拉脱维亚2013年国家改革规划》和《拉脱维亚2012-2016年趋同规划》发布评估报告, 对拉经济进行综合评估, 并从财政、税收、制度、促进增长和竞争力等方面提出了具体建议, 以帮助拉脱维亚夯实经济增长基础, 继续改善经济表现。欧委会表示, 拉脱维亚已与欧元区实现高度可持续的经济一体化, 完全符合加入欧元区所必备的五项标准。2013年7月9日, 欧盟经济与财政理事会正式批准拉脱维亚于2014年1月1日加入欧元区, 欧元将取代拉脱维亚本国货币拉特。

2014年1月1日, 拉脱维亚正式加入欧元区, 成为欧元区第18个成员国。欧元正式在拉流通, 该国企业和个人在各银行的拉特账户将自动转换成欧元账户, 所有银行网点均可实现欧元结算, 自动取款机将停止提供旧货币拉特, 只提供欧元。拉脱维亚银行为货币转换做了大量技术改造和调试工作, 确保系统正常运转。2014年1月10日, 拉脱维亚举行了加入欧元区的庆典仪式。

三、拉脱维亚加入欧元区的意义

1. 对拉脱维亚的意义: 发展外向型经济和政治外交的必由之路。

(1) 经济意义。欧洲货币一体化的经济推动力源于欧元区希望能够实现价格的稳定, 避免汇率的波动, 各成员国通过按照各自要素禀赋条件形成国际分工, 提高资源配置效率, 消除贸易和投资障碍, 降低交易成本, 为区域成员国带来额外的潜在收益。拉脱维亚作为规模较小的经济体来说, 国内市场有限, 发展对外贸易是保持经济发展的必由之路, 加入欧元区无疑可以带来更多的订单。正如拉脱维亚前总理所说, “加入欧元区可以消除拉特与欧元的汇

兑风险, 有助于节省预算、吸引外国直接投资、巩固金融危机以来拉脱维亚的经济复苏成果, 有利于进一步加深拉脱维亚经济与欧洲经济的融合”。

(2) 政治意义。拉脱维亚一直把拉近与西方国家的关系作为首要的政治和外交目标之一。拉脱维亚1991年从苏联独立出来, 同立陶宛和爱沙尼亚一样, 对苏联持否定态度, 这三国的民众认为加入苏联意味着他们独立国家的消失, 苏联时期的岁月是一种“殖民地化”。其中, 拉脱维亚人的情绪表现得最为直接。虽然现在苏联已经解体, 拉脱维亚也已经独立, 但是它们之间的“历史恩怨”似乎并没有完全了结, 矛盾不断显现。2008年时任拉脱维亚总理的戈德马尼斯, 向议会提交了国家安全报告, 该报告中把恐怖主义和俄罗斯视为拉脱维亚安全的两大威胁。因此, 对拉脱维亚而言, 加入欧元区不仅是金融或经济事务, 更有政治层面的考量。正如拉脱维亚财长维尔克斯所言, “加入欧元区意味着‘我们已完成使命’, 加入了所有欧洲主要机构——从欧盟到北约。一旦遭遇困境, 我们将与欧盟‘更加一体化’, 并从中得到更多保护”。

2. 对欧洲经济一体化的意义: 提振欧元区信心, 推进一体化进程。拉脱维亚本身经济体量较小, 2012年GDP为283.8亿美元, 仅占欧元区GDP比重的0.23%。从经济总量来说, 拉脱维亚的加入对欧元区、欧盟的影响微乎其微, 可以忽略不计。但从提振欧元区信心、推进一体化进程方面来说, 具有非常积极的作用。

欧洲主权债务危机的爆发, 引发了对欧元区的大讨论, 其中欧元区是否解体一度成为讨论的焦点。众所周知, 欧元区的成立, 出发点是“美好”的, 但实际上欧元区的很多设想都没有达到, 例如欧元区各成员国的人均GDP不仅没有实现趋同, 而且差距在不断拉大; 劳动力因为语言和文化差异也没有实现在各国间自由流动等。尤其不少学者都把主权债务危机的爆发归结为欧元区的成立, 认为其财政与货币政策的非对称结构是导致危机爆发的最根本原因。甚至有学者提议, 让希腊等外围国家直接退出欧元区, 因为希腊等国的退出可以使得欧元区其他国家行动起来更像一个团体。

如今, 随着逐步走出主权债务危机的“泥泞”, 对于欧元区的讨论有所平息。但毫无疑问欧元区体制上存在的问题, 绝不可能彻底清除, 目前欧元区仍是处于一种整体的缓与未知的动荡并存的状态。此时, 拉脱维亚加入欧元区, 一方面毋庸置疑地增加了欧元区各国的信心, 另一方面也向成员国及其他经济体表明欧洲经济一体化继续向前推进。

四、欧元区所面临的主要挑战

1. 财政政策与货币政策的非对称结构。1999年1月1日, 欧盟成员国中的11个国家开始流通欧元, 欧洲经济一

体化进入一个崭新的时期。整个欧元区采用统一的货币,拥有共同的中央银行,实施相同的货币政策。但财政政策和货币政策呈现非对称结构,即货币政策由欧洲中央银行掌控,而财政政策却由各成员国自行确定。在财政政策和货币政策的非对称结构下,欧元区各成员国的货币政策外生决定,当面临财政困难时,无法通过货币贬值来增强竞争力以缓和财政负担,而只能依靠扩张的财政政策,出现连年的财政赤字和不断上升的公共债务就是一种必然现象。

在这种情况下,解决财政与货币政策的非对称结构,建立财政联盟已是欧元区未来重要的政策走向之一,甚至是惟一途径。财政联盟的建立,可以使得欧元区的财政政策纳入统一的框架之下,有效摆脱财政政策与货币政策脱节的困境。但同时欧元区财政联盟的建立必将困难重重,因为除了货币政策上交之外,成员国的财政政策也要上交,这是很多国家所不希望的。可以预见,财政联盟在短时间内难以建立与奏效,财政与货币的非对称结构在一定时期内会继续存在。这成为欧元区的一颗“定时炸弹”,处理不好二者的关系,这颗“炸弹”随时都有可能爆炸。

2. 人口老龄化严重。目前,人口老龄化已经成为全球性现象,是未来面对的最具挑战性的社会问题之一。其中欧元区是老龄化最为严峻的地区,而且呈明显的恶化趋势。第二次世界大战之后,欧洲曾出现了历史上著名的“婴儿潮”,但“婴儿潮”人口在 20 世纪末进入退休年龄,而且随着生育率的大幅度下降和人口寿命的延长,欧洲的人口老龄化问题进一步加重。从国际标准看,如果一个国家 65 岁以上的人口占比达到 7%,那么该国家即为老龄化社会。全世界超过 65 岁以上的人口占全球人口的比重为 8%,非洲、美洲、亚洲和大洋洲的比重分别为 4%、9%、7%、11%。而欧洲地区却达到 16%,西班牙、葡萄牙、希腊和意大利更是高达 17%、18%、19%、20%。

人口老龄化对欧元区社会的各个方面产生了深远影响。第一,欧元区的福利水平较高,随着人口老龄化的加剧,福利系统的负担会愈发沉重,进而加重社会经济发展的负担。第二,人口老龄化导致欧元区的劳动力供给短缺。首先,由于人口年龄结构的自然发展会导致劳动力供给的减少。其次,欧元区实行了提前退休的政策,降低了劳动力的活动率,进一步加剧了劳动力的短缺。再次,人口老龄化使得消费结构和储蓄发生显著的变化,一方面使得整个社会的消费倾向增加,另一方面使得储蓄倾向降低。尤其是希腊,2003 年储蓄率为 17.91%,但到了 2009 年就下降至 5.12%,储蓄率位列欧元区排名倒数第一。

3. 劳动力市场僵化加剧。Mundell 认为浮动汇率能有效解决两个不同货币区之间的需求转移问题,但同一货币区不同地区间的需求转移只能依靠生产要素的流动来解决,这里的生产要素强调的是劳动力和资本。在两个开放小国的模型中,即使满足马歇尔-勒纳条件,汇率的调整也只能解决不同货币的收支失衡问题。如果在一个货币区内部,劳动力和资本可以自由流动,就能够使劳动力和资本从盈余地区向赤字地区流动,使得区域内各地区能及时调

整经济结构,经济周期趋于同步,从而消除了需求转移造成的冲击。简单来说,货币一体化后,如果要素能够在 A 国和 B 国之间自由流动,可以有效缓解 A 国和 B 国的收入差异;如果要素不能自由流动,那么 A 国和 B 国的收入差距会扩大。欧元区货币一体化之后,资本和劳动力的流动出现了截然不同的两种局面。一方面,欧元区各成员国利率均大幅下降和收敛,资本流动加速。另一方面,欧元区的劳动力市场僵化,劳动力并没有像本来设想的那样能够在欧元区内实现自由流动。从欧元区成员国的数据看,无论是人均 GDP 的差异还是失业率的差异都比较大,而且呈现上升趋势,劳动力市场僵化程度反而在加入欧元区之后加剧。劳动力市场的僵化,造成劳动力不能自由流动,这对于缩减欧元区各国的经济发展差异不利。所以,改革僵化的劳动力市场势在必行。

欧元区语言、文化、工会组织等的阻碍是劳动力市场僵化的重要原因。整个欧元区中,不同的国家具有不同的官方语言,即使是用的最多的官方语言德语也仅仅被奥地利、比利时、德国和卢森堡使用,同时比利时、卢森堡还使用其他官方语言;希腊、意大利、荷兰、葡萄牙和西班牙的官方语言均为本国母语。再从主要民族看,欧元区的各成员国国家也是由不同的民族构成的。一般来说,影响劳动力市场重要的制度包括社会保险制度、最低工资制度、工作保障制度和集体谈判制度等,欧元区各成员国在这些劳动力制度上都存在差异性。尤其欧元区具有强大的工会组织,工会组织一般有着比较强的议价能力,存在严重的劳工保护现象。

参考文献:

1. 瞿旭,王隆隆,苏斌. 欧元区主权债务危机根源研究综述与启示. 经济学动态 2012,(2).
2. 石清华. 欧元区体制缺陷对成员国债务的影响及对欧债危机的治理分析. 现代经济探讨 2011 (12).
3. 王志军. 欧元区金融一体化进程中的金融绩效:基于金融功能观的分析. 欧洲研究 2008,(5).
4. 中国驻拉脱维亚大使馆经贸参赞处. 拉脱维亚加入欧元区的情况分析及前景预测 2008 (4).
5. 杨伟国. 人口老龄化挑战欧洲就业. 求是 2005,(13).
6. 张磊. 论东亚货币金融合作的思路. 亚太经济, 2003,(4).
7. 郑建军. 货币联盟的财政与货币政策协调. 北京: 经济科学出版社 2009 3.
8. Bergin, Paul R. & Lin, Ching-Yi. The dynamic effects of a currency union on trade. Journal of International Economics, Elsevier 2012 87 (2) :191-204.

作者简介: 杨晓龙, 北京大学光华管理学院博士后流动站、中国工商银行博士后工作站博士后; 张学海, 河北省社会科学院助理研究员, 中央财经大学经济学博士。

收稿日期: 2014-02-12。