

## 論儲蓄與消費

『大富由天，小富由儉』，意思是說大富大貴是由天定，小富小康是靠節儉。要是個人有節儉的習慣的話，一定會有剩餘，剩餘就是積蓄。以此持家，定可小康。所謂齊家治國平天下的意思就是以此持家家必富，以此治國國則強，進而可以稱雄天下！縱觀日本，戰後瘡痍滿目，百廢待興。全靠辛勤、節儉，才得以國力充沛，成為經濟大國。國民儲蓄是日本致富的主因。他們儲蓄跟收入的比例在世界上是數一數二的。

反觀美國，國民儲蓄不斷下瀉，據聯邦商貿部 (Department of Commerce)最近統計報告，美國人去年儲蓄是收入的 0.6%。意思是說在付稅之後的每一元收入，美國人只有 6 釐錢的儲蓄。可是美國的經濟非常龐大，是世界經濟的大龍頭。雖然日本的經濟也很大，排列第二，但與美國相比，是遙遠的第二。2003 年美國全年國民總產值 (Gross Domestic Product) 是 11 兆 (Trillion)，日本只不過是 5 兆。近年中國經濟突飛猛進，連世界七大工業國 (G7) 也希望邀請中國參與，可見中國的經濟已到了相當水平。去年 (2003 年) 中國全年國民總產值 (GDP) 只不過是 1 兆多點，是美國的十一分之一。那麼，美國這樣發達的經濟是怎麼維持的呢？與日本是否相同呢？很簡單，美國的經濟有三大支柱：首推國民消費，其次企業增產，然後政府開支。三大支柱相輔相成。

國民消費，意思是全國人民的總收入用來付稅之後，在國內使用的消費。這消費有助於產品與服務市場流暢。流暢的市場帶來企業擴展，經濟隨步上揚。全國人民的收入是個有限數字，不是無限的，所以儲蓄越多，剩餘下來的消費越少。可能對美國的經濟有反效果。

看第二支柱，企業增產需要增加資金跟人力。資金的來源是投資，投資者的資金部份是從儲蓄而來，因為國民的儲蓄到頭來一定會成為各式各樣的投資。人力增加就是就業機會的增加。增加就業機會就是國民收入增加，無形中幫助儲蓄增加。那麼儲蓄增加就會增加企業的資金來源。這就是所謂『良性循環』。但是，過高儲蓄會令消費能力下降，然後企業產品不能暢銷，引至收縮。收縮的後果可能是裁員、減薪。那麼國民收入將會降低。這是『惡性循環』。

政府開支全靠稅收。國民及企業收入越高，稅收越多。經濟不景，國民及企業收入必然相應下調。由於多種因素，政府開支未能及時下降，赤字出現。那麼三大支柱同時收縮，在『惡性循環』之下，經濟會每況愈下。解救之道唯『開源節流』。政府『節流』定會影響國防治安，福利民生，可能害多利少。『開源』可能利多害少。因此布殊政府面對不景毅然多次減息減稅。希望增加民間收入，企業盈利，會刺激國民消費，帶來企業增資增產。『良性循環』一經發動，川流不息。一旦經濟飛揚，赤字問題迎刃而解。

總括上述，在 11 兆 (Trillion) 的總產值面前，美式經濟以消費為主，儲蓄為輔。

陳操勳會計師提供