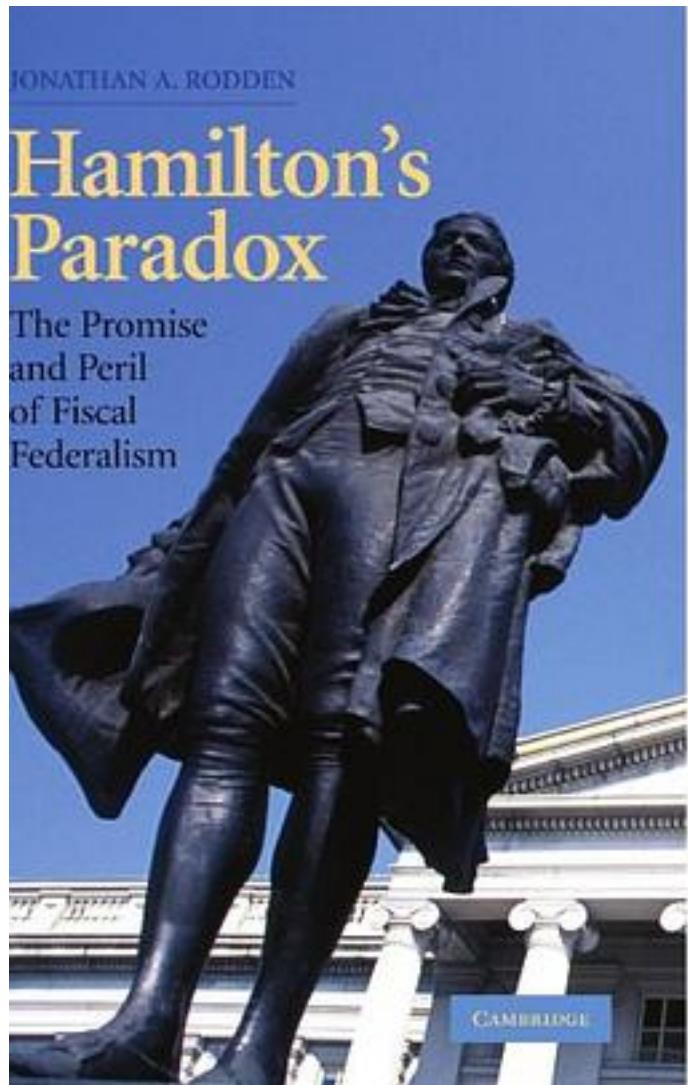


Hamilton's Paradox



[Hamilton's Paradox_下载链接1](#)

著者:Jonathan A. Rodden

出版者:Cambridge University Press

出版时间:2005-12-26

装帧:Paperback

isbn:9780521603669

As new federations take shape and old ones are revived around the world, a difficult challenge is to create incentives for fiscal discipline. A key question is whether a politically-motivated central government can credibly commit not to bail out subnational governments in times of crisis if it funds most of their expenditures. The center can commit when subnational governments retain significant tax autonomy, as in the United States. Or if the center dominates taxation, it can tightly regulate borrowing, as in many unitary systems. In a third group of countries including Brazil and Germany, the center can neither commit to a system of market-based discipline nor gain a monopoly over borrowing. By combining theory, quantitative analysis, and historical and contemporary case studies, this book explains why different countries have had dramatically different experiences with subnational fiscal discipline.

作者介绍:

目录:

[Hamilton's Paradox 下载链接1](#)

标签

政治经济学

政治学

财政

联邦制

比较政治

地方政府

经济学

比较政治学

评论

与其说是汉密尔顿的悖论，不如说是联邦制/财政分权的困境。在联邦制下，地方政府对全国性政策的否决权使得普遍禁止地方借贷在政治上不可行。这在经历了民主转型的前专制国家尤为显著。同时，大量地方公共物品由中央财政支付的局面却有增无减。信贷市场始终将中央政府作为地方债务的担保人，市场机制下的风险甄别功能也之失效。所以，一个有能力垄断大部分公共税收、却无力自行承担地方支出责任或彻底禁止地方政府借贷的中央政府，几乎无法回避地方政府过度借贷的道德风险。基于新制度主义的分析框架泛用性很好。Rodden虽未言明，但本书似乎对非联邦制国家也能有很好的兼容性。或许本书和周雪光的研究可被看作硬币的两面。过度借贷和杂税丛生皆是实现地方预算外收入的途径。而前者之于宏观经济的滞碍，或许可与后者之于帝国稳定的威胁等量齐观。

联邦主义存在的负面问题起源于联邦制创立之初联邦政府和州政府的宪法性契约，最初的契约必然会给联邦政体带来成本——即这样的设置也使得地方政府通过借款和紧急援助等途径将他们的财政负担外部化并转嫁给其他地方政府，在地方政府抵制改革的前提下改革为何仍然可能，这正是历史制度主义的核心问题

因为副导师一句“研究财政联邦制怎可不读Rodden”找来，果然这帖药很到位。该书从政治哲学对联邦制的经典论述出发，以政治社会学、经济学的方式进行实证考察，充分展现两方面思考的不可或缺。第二章对联邦制、地方分权优劣的文献综述具有一般性的参考价值。

4星。作者提出的问题是重要的，联邦制如何影响中央政府不帮地方背财政锅的承诺。作者回到了汉密尔顿的论点，联邦制限制了中央管理地方财政的能力，如果此时地方政府的财政收入又主要靠上级转移支付的话，那么这样的地方政府就会很可能过多借债而等着中央来救。我觉得本书的优点在于它的比较视角，作者真正的是一个比较政治学者，有跨国回归，也有各个国家的数据分析。但是，我觉得也算是时代的局限吧，没有一个回归跑的让我信服。也不完全是内生性的问题，我觉得作者需要用简单、透明的方法，一上来就是一个3-stage regression，给人一种为了造星用力过猛的感觉。

[Hamilton's Paradox 下载链接1](#)

书评

因为副导师一句“研究财政联邦制怎可不读Rodden”找来，果然这帖药很到位。

汉密尔顿面临联邦制下集权和分权的悖论：美国建国初期不少州坏债高筑，在汉氏的主导下，联邦承担了州债务，统一发债（不允许州独立借债），以中央银行的集权方式监督各州收支，重塑了美国金融...

[Hamilton's Paradox 下载链接1](#)