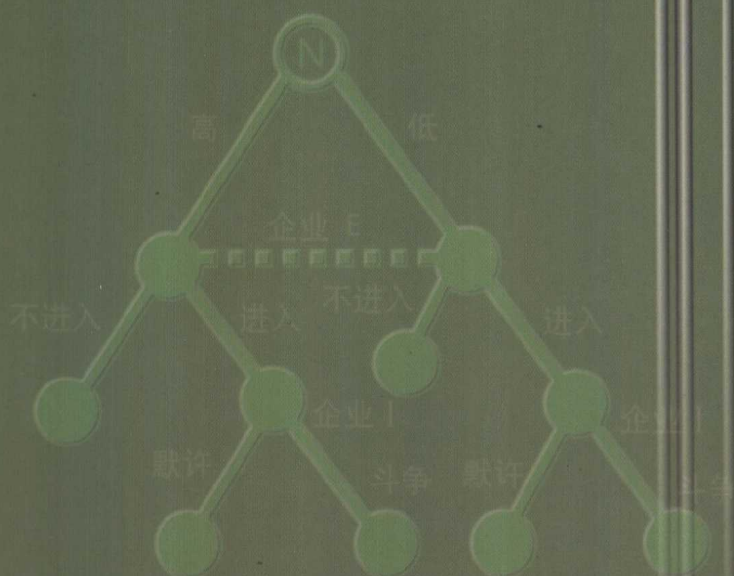


胡希宁 等著

当代西方经济学

前沿聚焦

DANGDAI XIFANG JINGJIXUE QIANYAN JUJIAO



中共中央党校出版社

当代西方经济学前沿聚焦

胡希宁 等著

中共中央党校出版社

·北京·

图书在版编目 (CIP) 数据

当代西方经济学前沿聚焦/胡希宁等著. —北京: 中共中央党校出版社, 2004.4

ISBN 7-5035-2894-X

I. 当… II. 胡… III. 现代资产阶级经济学
IV. F091.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 008538 号

中共中央党校出版社出版发行

社址: 北京市海淀区大有庄 100 号

电话: (010) 62805800 (办公室) (010) 62805816 (发行部)

邮编: 100091 网址: www.dxcbs.net

新华书店经销

北京四季青印刷厂印刷 河北三河燕华装订厂装订

2004 年 4 月第 1 版 2004 年 4 月第 1 次印刷

开本: 880 毫米×1230 毫米 A5 印张: 10.125

字数: 282 千字 印数: 1—4000 册

定价: 18.50 元

责任编辑	张 伟
封面设计	孙超英
版式设计	尉红民
责任校对	王洪霞
责任印制	宋二顺

导 言

(一)

西方经济学近 20 多年来所取得的成果可谓十分丰硕，其中的许多内容被人们视为现代经济学的前沿理论。我国国内目前有关西方经济学前沿理论成就的著述也很多，它们分别从不同角度对西方经济学的前沿成果进行了不同程度的介绍，但在各具特色的同时，或由于无法做到系统化地介绍而使得人们难以把握前沿问题的总体面貌；或由于行文的晦涩难懂或不够通俗易懂而使人如云里雾里；或由于缺乏从现实的角度所阐发的借鉴意义而使得人们对于所介绍的理论成果究竟在社会经济实践中应当如何运用；如此等等，都在不同程度上留下了某种遗憾。为此，我们在本书中力图深入浅出地对西方经济学的前沿理论的基本思想予以系统的阐述，并尽可能地采用了这些理论阐述中的一些经典案例，力求达到既阐明基本的理论精华又能保持其理论原貌的目的。为学以致用，在介绍西方经济学前沿成果基本思想的基础上，我们还对学习和研究它们的意义进行了一定的探讨，力图从理论和实践两个方面出发，揭示这些理论成就对于我们社会主义市场经济体制建立过程中的现实经济运行所具有的重要意义。

从近 20 年来诺贝尔经济学奖获奖领域来看，不难发现，西方经济学前沿理论的成果中贯穿了一条人本主义的线索，呈现着一种人本主义的趋势，在这些研究中渗透着对传统经济学关于经济人的重新解释的理论内容。

经济人是指人是自私自利的，其经济行为的原始驱动力是自身利益的最大化。为了追求自身的利益，经济人常常损害他人的利益，并使社会成本大于私人成本。整个庞大的传统经济学的理论大厦便建于经济人假定这块基石之上。

从上个世纪 90 年代以来获得诺贝尔经济学奖的领域看，一方面，以经济人为假定的传统的经济学理论体系仍在发展，并取得了新的突破；另一方面，经济学在交叉边缘学科研究方面取得成就的同时，经济理论中的人也从抽象的经济人逐渐变得生动起来，并愈益贴近现实，日益人本化。

(二)

罗伯特·卢卡斯由于对“理性预期假说的应用和发展”做出了突出贡献而获 1995 年诺贝尔经济学奖。按照卢卡斯的分析，现实经济行为主体不仅仅是经济人，而且是理性的经济人，即在经济活动中，人们受自身利益驱动，不仅需要作出理性的判断和决策，即需要冷静、客观地追求自身利益的最大化，具有了解完备信息的内在动力，而且有能力去作出这样的判断和决策。为此，经济分析的基本假定前提就应当是理性经济人。由此，卢卡斯又进一步提出了经济人具有理性预期的能力，亦即经济当事人为了避免损失和牟取最大利益，会设法利用一切可以利用的信息，对所关心的经济变量在未来的变动情况作出尽可能准确的估计而不会犯系统性的错误。卢卡斯认为，在预期和现实相互关系的视野内，理性预期和其他预期的明显区别在于，理性预期考察的重点是预期与现实行为结果的一致性，它是与相应的经济理论和模型更加相一致的预期。卢卡斯还指出，理性预期并不排斥现实经济中固有的不确定因素，相反，不确定因素的随机变动可以是人们预期值偏离其预期变量的实际值。一旦人们发现错误就会迅速作出正确的反应，进而把预期及时

调整到与有关变量的实际值相一致的水平上来。

在理性预期假说的基础上，卢卡斯建立起了新的宏观经济模型，将微观个体与国家的宏观经济政策结合了起来。理性经济人的理性在该经济模型里发挥到了极致：人们的预期对经济行为产生相当重大的影响，从整体和长期来看，人们的预期是合乎理性的，即预期值与未来的实际值是一致的。

卢卡斯在理性预期和“自然率”假说的基础上，提出了货币中性论，并以理性预期假说为基础提出了他的关于信息不完全性和由此引起的相对价格变动与绝对价格变动的混淆是产生经济周期的原因的经济周期理论，并以它们为依据提出了“政府干预失效”的政策结论。

然而，这样的经济人与现实中的人并不相符。因为，现实中的人既有理性又有感情，而且不同人的理性和感情的组合结构也不尽相同，每个人在不同时间或条件下理性和感情的组合也并非一成不变。此外，生活在社会关系中的人也并不总是利己的，常常也会无私地帮助他人，即人不但有利己的一面，而且还存在利他的一面。

(三)

加里·贝克尔由于把微观经济学的研究领域延伸到人类行为及其相互影响方面而获 1992 年度的诺贝尔经济学奖。贝克尔是利他主义经济思想的主要代表。他修正了经济人是利己的这一假定，认为，人不仅有利己的一面，而且还有利他的动机。贝克尔将经济学作为研究社会关系中人的行为的分析工具，提出，经济研究的对象不在于是否具有物质性或商业性，而在于是否具有稀缺性。所有与稀缺和选择有关的问题都是经济问题。在贝克尔看来，利他行为也是稀缺的，因而也涉及经济问题。如果把人们对稀缺品需求的满足

看成是生产过程，那么有些满足可以通过把资本投到自己身上而得到，而某些满足则必须通过利用个人资本影响他人或把资本投到别人身上才能获得。比如社会尊重问题，你可能会觉得社会尊重比某些利己主义的物质消费更能使自己得到满足，然而别人不可能无缘无故地尊重你，要想获得社会尊重，你必须拿出一定的个人资本投在他人身上以产生社会影响。贝克尔认为，积累财富，从事政治活动和利他行为都是得到社会尊重的有效方法。这些方法都是尽可能少地利用有竞争性用途的有限资金去获得最大满足的生产活动。在这里社会尊重是一种稀缺品，利他行为也同样是一种稀缺品，人们需要它们，所以试图生产它们。

义务献血者向病人无偿献血，社会对慈善机构进行捐助，路见不平，拔刀相助等等，皆是现实生活中利他行为的例子。可见，传统经济学的经济人的利己假定过于简单化。贝克尔将利他行为的分析与社会相互影响问题、人类行为的自然选择问题和家庭问题联系在一起，这使经济学中的人由抽象的经济人变为了生活于现实社会中的人，从而显得更为生动。

(四)

罗伯特·福格尔和道格拉斯·诺思由于“通过使用经济理论和数量方法来解释经济与机构的变化而更新了经济历史的研究”而同获1993年度的诺贝尔经济学奖。二人都对新制度经济学的形成作出了重要贡献，都重视制度在经济增长中的作用，将制度看成和技术一样是影响经济增长的内生变量。新制度经济学认为人是理性的，但这种理性是有限的。一方面，环境是复杂的，在非个人交换形式中，由于参加者很多，同一项交易很少重复进行，所以人们面临的是一个复杂的、不确定的世界，而且交易越多，不确定性就越大，信息就越不完全。另一方面，人对环境的计算能力和认识能力是有

限的，不可能无所不知。在新制度经济学看来，通过设定一系列规则的制度能有效地减少环境的不确定性，提高人们的认识能力。

在社会制度中，产权制度尤其重要，有效率的产权制度可以刺激和驱使人们去从事适合于社会的活动，使个人的收益率和社会收益率相等；有效率的产权制度还可减少不确定性因素和种种“搭便车”行为。但是，在个人收益和社会收益不相等以及“搭便车”行为存在时，制度又是怎么变迁的呢？制度变迁的路径依赖又是怎么产生的呢？在解释这些问题时，诺思考察了人的认知过程，对新古典的“理性”进行了批判，认为，人的学习不仅仅是个人在其一生中的经验产品，而且还包括那些沉淀于文化中的经验积累。积累起来的经验知识存量又被置入我们的学习，并成为路径依赖，即过去对现在和未来产生巨大影响的渊源。因此，学习变成了一种经过特定社会文化过滤的累加过程，而文化则决定着人们对损益的判断。也就是说，生活于特定社会中的人总是受所在社会的历史文化传统、宗教信仰、政治观点的影响，而人在决策过程中会不知不觉地受这些因素的影响，产生偏见。比如，一个中国人由于受中国传统文化的影响，他与受西方文化影响的人在接受同一事物后的反应是不一样的，原因就在于他们在各自的社会里接受的文化不同。这些文化在他们的决策过程中往往左右着他们的思想，使他们看问题有失客观公正。在这种情况下，人很难再成为新古典经济理论中的“理性”人。

新制度学派对人的认知过程的考察，否定了理性经济人生来就是知识丰富的人的假定。在传统经济学那里，无论进行着一笔什么交易，无论是哪个领域里的交易，理性经济人都准备好了相关的所有知识和所有信息。然而，真正现实中的人的知识是逐渐积累起来的，并往往夹带着他所生活于其中的社会的文化烙印。正是由于人受特定社会文化的影响，新制度经济学还否定了理性经济人是客观决断的人，亦即否定了人所做出的决策是理性决策的论断。有思想

偏见的人所做出的自以为是利益最大化的决策，其实并不一定如此。所谓“理性”的选择有时是值得怀疑的。

(五)

获 1994 年诺贝尔经济学奖的三位教授是约翰·豪尔绍尼、约翰·纳什和赖恩哈德·泽尔滕，他们在博弈论研究领域将策略对策论运用于经济分析方面取得了卓越的成就。

策略对策论于 20 世纪初由一些数学家率先提出，涉及用数学公式表达棋、牌类选手下棋和出牌技巧，后与经济分析结合在一起，成为经济对策论。无论是完全信息或不完全信息博弈、合作或不合作博弈，对策论都刻画了竞争中经济人的互动关系，从而使理性经济人从静止状态活动起来，并从多个方面对理性经济人进行了修正。

纳什为对策论形成一门学科作出了开创性的贡献，他所提出的纳什均衡在对策论中占有相当重要的地位。但纳什均衡存在几个突出的问题：首先，纳什均衡假定，每个人将别人的策略视为既定，从中选择对自己最有利的策略。显然，这种完全信息假定并不符合实际。因为参加对策的所有局中人都不可能在对策初期拥有其他局中人所有的信息（包括各自的爱好、能力甚至对策规则等方面的知识）。鉴于纳什均衡完全信息假定的缺陷，豪尔绍尼所建立的不完全信息对策，研究不完全信息条件下的合作博弈和不合作博弈。这就使对策论里博弈的局中人成为有限认知能力的人，从而使其成为现实中的人。

其次，纳什均衡中局中人通过理性思考得出的决策后果有可能不符合帕累托最优。在“囚徒困境”的例子中，两个囚徒被隔离审讯，每个囚徒都有供认（并供出他人）和否定犯罪事实两项选择。如果只有一个囚徒供认，他将得到宽大释放，另一个将被判 9 年徒

刑；如果两人都否认，他们都将被判 1 年徒刑；如果两人都供认，他们都将被判 6 年。博弈的结果是两人为了各自的利益均坦白交代。显然，这不是帕累托最优解（帕累托最优解是两人都否认犯罪事实，被判 1 年徒刑）。这里，理性的决策反而引出的是不合乎理性的结果。

（六）

信息经济学将对策论引入经济学后，描述了从事经济活动的人在竞争市场上进行交易的过程，使静止的经济分析动态化，使处于静止状态的人进一步地成为生动而又现实的人。同时，信息经济学也得出了这样的结论：人人都具有理性，于是都具有理性的人们在相互的经济交往活动中，理性与理性博弈的结果，就有可能得出对经济活动中的所有的人来说都是非理性的决策。

1996 年度和 2001 年度的诺贝尔经济学奖都授予了信息经济学领域。1996 年的诺贝尔经济学奖得主是詹姆斯·米尔利斯和威廉·维克里，这是由于他们对不对称信息条件下激励经济理论作出了基础性和开拓性的贡献。2001 年的获奖者乔治·阿克洛夫、迈克尔·斯彭斯和约瑟夫·斯蒂格利茨是由于他们的开拓性研究使经济学家们有了对范围广泛的一系列问题进行分析的工具。阿克洛夫证明了信息的不对称如何会导致市场上的逆向选择。斯彭斯证明了存在逆向选择的市场上，消息灵通的经济中介可能有动机采取能察觉到的、代价很高的行动来发出信号，以改善其市场结果。斯蒂格利茨则证明了信息不灵通的经济中介可藉提供某种具体交易的多种选择合同，间接地从信息灵通一些的中介那里获得信息。阿克洛夫、斯彭斯和斯蒂格利茨的分析构成了现代信息经济学的核心。

信息经济学还针对信息不充分和不对称条件下如何实现激励和市场均衡进行了研究。它继承了传统经济学中“经济人”的基本假

定,将一些经济学家关于“经济人”还进一步地表现为“理性人”的命题改造为“有限理性”的假定,并进一步揭示了现实世界中的信息具有不充分和不对称的特性,直接摈弃了理性经济人拥有完全信息的假定,描述了经济行为主体在信息不充分和不对称情况下如何进行经济活动的真实情景。因为现实的情况往往是,市场上的信息在大多数情况下是不完全、不充分的,亦或是不对称的。在不充分和非对称信息条件下,常常会出现“逆向选择”情形,那些质量差的商品会将质量好的商品逐出市场,从而使市场最终成交的商品数量低于供求双方想要成交的数量。米尔利斯和维克里则将这类问题转化为了制度或机制设计问题,即针对信息不充分和不对称问题指出了制度创新和机制设计在解决这些问题中所起的重要作用,从而给这一领域开辟了新的分析思路。为了改善质优商品的市场结构,拥有质优商品的厂商会花费很高的代价向潜在的消费者发出商品优质的信号。为了获得信息,信息不灵通的中介也可能愿意付出很高代价。发出和获取信息是经济人活动的一部分。此前的理性经济人完全信息假定忽略了人们发出和获取信息的高昂费用,因而与各种媒体上大量广告存在的事实严重相悖。事实是,在现代经济条件下,信息已如此重要,以至于信息产业成为了带动经济增长的一个新兴行业。

(七)

2002年度诺贝尔经济学奖颁发给了在行为经济学和实验经济学两个领域分别作出重要贡献的丹尼尔·卡恩曼和弗农·史密斯。行为经济学是一门介于心理学与经济学之间的边缘学科,它试图根据心理学的研究成果对传统经济学理论假定进行修正,将非理性等复杂的人类行为分析融入标准经济理论之中。实验经济学是运用实验方法和技术来研究经济问题的一门学科。它通过在可控实验环境下

对经济现象或经济行为的观察和分析，检验和完善传统的经济理论，并为政策决策提供依据和指导。

行为经济学和实验经济学更是向传统经济学的“经济人”假定发起了严峻的挑战，专门去研究人的非理性的一面。卡恩曼通过研究发现了人们决策的不确定性，即人们的决策常常与根据标准的经济理论所做出的预测大相径庭。他们通过实验对比发现，大多数投资者，他们的行为并不总是理性的，也并不总是回避风险的。例如，经常会看到人们在商品市场上“买涨不买跌”；证券市场上也经常有人在股票价格大跌时仍紧紧死攥着而不舍得抛出手中的股票；有些人宁愿开几十公里的车去买便宜货，也不愿就近购买较贵商品。

史密斯则将经济分析引入了实验室。早在 20 世纪 60 年代，史密斯就建立了经济学的“风洞实验”，提倡在实施经济政策前可以先在实验室里进行模拟运作，例如在决定是否放开电力市场、是否对公共部门实施私有化等问题上进行实验等。瑞典皇家科学院说：“由于社会经济行为十分复杂，仅凭传统经济学理论很难评估他们的效果，因此这种实验方法很有用。”

在行为经济学与实验经济学那里，经济生活中的人在很多时候表现出的是非理性行为，而传统的经济研究恰恰缺失的是这方面的内容。

总之，对经济人假定的修正构成了西方经济学前沿理论发展的一种趋势，在这种趋势中，人越来越接近现实，据此而制定的政策也越来越显得人本化。可以说，经济学在某种意义上是一门研究人的学科。因为人是经济活动的主体，经济活动是人的活动，人的行为直接影响着经济的增长。然而，人的复杂性导致了对人的研究的多方面性，比如从社会学、心理学、生物学、医学、法学、政治学等等不同的角度和侧面来研究人。由于人的各方面的行为相互影响，正如人的心理活动会影响人的生理变化一样，这些学科的研究

彼此之间出现了日益融合的趋势，在学科与学科的边缘地带，出现了交叉学科。随着对人的认识的深入，经济学中对人的假定无疑还会不断的发生演变，也许在未来的经济学体系中，理性经济人将得以重构。

目 录

导 言	(1)
第一章 微观经济学的革命：博弈论（上）	(1)
一 博弈论的产生和发展	(1)
二 博弈论的基本知识：博弈的要素、分类与表达式	(4)
三 博弈论的基本理论（I）：完全信息的静态与 动态博弈	(18)
第二章 微观经济学的革命：博弈论（下）	(38)
一 博弈论的基本理论（II）：不完全信息的静 态与动态博弈	(38)
二 博弈论的现实意义	(66)
第三章 信息对经济人的重要意义：信息经济学	(73)
一 信息经济学的产生和发展	(73)
二 信息经济学的基本理论	(77)
三 信息经济学的现实意义	(106)
第四章 经济增长的新视点与新视角：新经济 增长理论	(119)
一 传统增长理论的缺陷与新增长理论的产生	(119)
二 完全竞争条件下的新增长模型	(126)

2 || 当代西方经济学前沿聚焦

- 三 垄断竞争条件下的新增长模型····· (136)
- 四 对新增长理论的总体评价····· (147)

第五章 不断拓展创新的制度经济学：新制度

经济学 ····· (160)

- 一 诺斯的制度学说····· (160)
- 二 科斯定理····· (167)
- 三 产业组织理论····· (174)
- 四 公共选择理论····· (183)
- 五 寻租理论····· (200)

第六章 金融实践发展推动的理论创新：金融学

前沿创新理论 ····· (213)

- 一 资本时间价值和风险理论····· (213)
- 二 避险和估值理论的发展····· (222)
- 三 金融衍生工具····· (232)
- 四 期权定价理论····· (240)
- 五 国际金融风险管理····· (246)

第七章 从经济人分析转向理性人的行为分析：

行为经济学 ····· (255)

- 一 行为经济学的产生与发展····· (255)
- 二 行为经济学的主要理论内容····· (258)
- 三 行为经济学的发展现状与趋势····· (272)
- 四 行为经济学对我国经济理论的发展与借鉴····· (274)

第八章 让经济学也进入实验室：实验经济学····· (277)

- 一 实验经济学的产生与发展····· (277)

二 实验经济学的基本内容·····	(280)
三 实验经济学的发展现状及趋势·····	(293)
四 我国开展经济学实验研究的意义·····	(299)
主要参考文献·····	(302)
后 记·····	(307)