

F-0-43
W56(2)
2

现代西方经济学教程

下 册
(第二版)

魏 埏 蔡继明
刘骏民 柳 欣 编著

南开大学出版社
天津

图书在版编目(CIP)数据

现代西方经济学教程. 下/魏埏等编著. — 2版.
天津:南开大学出版社, 2001.7(2001.12重印)
经济学核心课系列教材
ISBN 7-310-00527-9

I. 现... II. 魏... III. 现代资产阶级经济学—高等学校—教材 IV. F091.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 12740 号

出版发行 南开大学出版社

地址:天津市南开区卫津路 94 号

邮编:300071 电话:(022)23508542

出版人 肖占鹏

承印 天津宝坻第二印刷厂印刷

经销 全国各地新华书店

版次 2001 年 7 月第 2 版

印次 2001 年 12 月第 10 次印刷

开本 880mm×1230mm 1/32

印张 12.25

字数 305 千字

印数 71001—79000

定价 20.00 元

前 言

这本教材,是为适应高等院校经济学科本科生教学需要,并在我们几年来教学实践的基础上,编写而成的。

现代西方经济学基础原理,主要包括微观和宏观两大部分。我们把这本教材统称为《现代西方经济学教程》,分上下两册出版。上册为微观经济学原理,下册为宏观经济学原理。

国外这种教材很多,新版本层出不穷。总的说来,虽然大同小异,但在内容和严谨性上还是不断有所充实和改进。近些年来,我国国内有关这种教材的译本和编著也已出版了很多,各有优点和特点。我们这本教材,则是在参考国内外已有版本的基础上,兼收并蓄,扬长避短,力求在系统、全面、严谨、深入浅出、吸收最新成果上有所努力和进步。

目前,我国高等院校的财经专业大都同时开设了马克思主义政治经济学和现代西方经济学这两门基础理论课程。我们认为,对二者不能同等视之。马克思主义政治经济学是各个经济学科的理论基础。开设现代西方经济学,是为了开阔眼界,增加专业知识,批判地吸收其合理的、有用的成分,为我国的社会主义现代化建设所用。因此,必须明确开设现代西方经济学这门课程的目的性;并且在同时学习马克思主义政治经济学和现代西方经济学的过程中,必须以前者为指导,明辨是非,有比较、有鉴别、有批判地学习后者。

限于我们的水平,本教材有不足甚至错误之处,望批评指正。

编 者

1991年6月

目 录

第一章 宏观经济学的产生与发展	(1)
第一节 现代宏观经济学的产生	(2)
一、1929 年~1933 年的大危机与罗斯福新政	(2)
二、凯恩斯主义与现代宏观经济政策	(3)
第二节 凯恩斯主义宏观经济学的鼎盛时期	(6)
一、新古典综合派的宏观经济学	(6)
二、财政政策	(9)
三、中央银行制度与货币政策	(10)
四、其他宏观经济政策	(12)
第三节 新古典学派与新凯恩斯主义	(14)
一、70 年代的“滞胀”与新古典学派的兴起	(15)
二、80 年代的宏观经济政策转型	(18)
三、新凯恩斯主义的兴起与 90 年代的宏观经济政策	(23)
复习思考题	(27)
第二章 国民收入的核算与循环	(28)
第一节 GDP 的核算	(28)
一、生产流方法	(30)
二、收入流方法或支出流方法	(31)
第二节 GDP 分解	(31)
一、GDP 和 NI	(31)
二、可支配收入	(33)
第三节 国民收入循环	(34)
一、两部门的收入循环模型	(34)
二、两部门、三市场的收入循环模型	(35)

三、四部门的收入循环模型	(37)
第四节 国民经济中的其他重要变量	(40)
一、一般价格水平	(40)
二、一般利息率水平	(41)
三、失业率	(42)
复习思考题	(44)
第三章 国民收入决定	(45)
第一节 总供求的基本理论——“AS—AD”模型	(45)
一、总需求的决定因素	(46)
二、总供给的决定因素	(48)
三、总供求的均衡及其变动	(53)
第二节 “NI—AE”模型中的总支出	(57)
一、“NI—AE”模型概述	(57)
二、消费函数	(58)
三、投资函数	(61)
第三节 简单的“NI—AE”模型	(62)
一、数字举例及其图示	(63)
二、自动均衡的调节过程	(65)
三、收入乘数	(67)
四、均衡的调整与充分就业	(70)
第四节 完全的“NI—AE”模型	(75)
一、加入政府部门而引入的基本关系	(75)
二、加入政府部门的“NI—AE”模型	(79)
三、完全的“NI—AE”模型	(83)
四、引致投资与加速原理	(85)
复习思考题	(88)
第四章 货币市场的均衡	(90)
第一节 货币的定义与货币市场	(90)

一、货币的定义	(90)
二、货币和其他金融资产	(91)
三、货币市场	(93)
四、资本市场	(94)
第二节 凯恩斯货币理论的基本观点	(94)
第三节 货币需求	(97)
一、货币数量与利息率	(98)
二、交易货币需求与谨慎货币需求	(100)
三、投机货币需求	(101)
四、货币的总需求	(104)
第四节 货币市场的均衡及其机制	(105)
一、货币市场的自动均衡过程	(105)
二、货币供给变动对货币市场均衡的影响	(108)
三、从货币市场到最终产品市场的传导机制	(111)
复习思考题	(112)
第五章 双重均衡的宏观经济模型——IS—LM 模型	(114)
第一节 IS—LM 模型的推导	(114)
一、商品市场的均衡:IS 曲线	(115)
二、货币市场的均衡:LM 曲线	(120)
三、双重均衡:IS—LM 模型	(124)
第二节 IS—LM 模型的操纵	(128)
一、LM 曲线的移动	(128)
二、IS 曲线的移动	(130)
三、双重的调整	(132)
四、挤出效应	(135)
复习思考题	(136)
第六章 扩展的凯恩斯模型——三重均衡的宏观经济模型	(138)

第一节 可变价格下的总供给曲线	(138)
一、凯恩斯效应与货币余额效应	(138)
二、凯恩斯的总需求曲线	(140)
三、凯恩斯的总供给曲线	(142)
第二节 三重均衡的凯恩斯模型	(147)
第三节 投资陷阱与灵活偏好陷阱	(151)
一、投资陷阱	(151)
二、灵活偏好陷阱	(155)
第四节 刚性工资	(158)
一、刚性工资与失业	(159)
二、刚性工资与古典学派的理论	(161)
第五节 工资粘性与总供给曲线	(162)
一、菲利普斯曲线	(162)
二、工资的缓慢调整——工资粘性	(163)
三、工资粘性的原因	(165)
四、新凯恩斯主义的总供给曲线	(167)
五、货币扩张的影响	(170)
复习思考题	(172)
第七章 财政政策	(174)
第一节 宏观经济政策目标	(174)
第二节 财政政策	(176)
一、财政体系的基本结构	(177)
二、自动的财政政策(内在的稳定器)	(179)
三、相机抉择的财政政策	(181)
第三节 财政政策与财政收支平衡	(184)
一、政府充分就业时的财政赤字(或盈余)	(184)
二、财政政策与年平衡预算	(185)
三、财政赤字的弥补	(186)

四、财政赤字的货币化	(188)
复习思考题	(189)
第八章 银行制度与货币政策	(191)
第一节 现代银行制度与货币创造	(191)
一、偿付能力与灵活性	(192)
二、准备金	(193)
三、商业银行的货币创造过程	(195)
四、银行乘数	(196)
第二节 货币政策工具与货币政策的传导机制	(199)
一、货币政策工具	(199)
二、货币政策的传导机制	(202)
第三节 货币政策与财政政策的有效性	(208)
一、货币流通速度与货币政策	(208)
二、货币流通速度与财政政策	(210)
三、货币流通速度与 LM 曲线	(211)
四、货币政策的“灵活陷阱”	(213)
五、折衷的观点与政策有效区间	(214)
六、宏观经济政策实施中的时滞	(215)
复习思考题	(216)
第九章 宏观经济的行为基础	(218)
第一节 消费与储蓄	(218)
一、消费和储蓄的生命周期理论	(219)
二、消费的持久收入理论	(224)
三、消费与 IS-LM 模型	(230)
第二节 投资需求	(231)
一、固定投资:新古典的观点	(232)
二、投资的收入流贴现分析法	(242)
三、住宅投资和存货投资	(244)

复习思考题	(249)
第十章 开放的宏观经济模型	(250)
第一节 国际收支与汇率	(250)
一、国际收支与国际收支平衡表	(250)
二、外汇市场与汇率	(253)
三、浮动汇率制度与均衡汇率	(255)
四、固定汇率制度与对汇率的干预	(257)
第二节 开放的宏观经济模型	(259)
一、国际收支与国内宏观经济变量	(259)
二、外部均衡曲线的推导	(261)
三、开放的宏观经济模型	(266)
第三节 开放经济的宏观经济政策	(270)
一、浮动汇率制度下的财政政策	(270)
二、浮动汇率制度下的货币政策	(272)
三、固定汇率制度下国际收支的调节	(273)
复习思考题	(275)
第十一章 经济增长理论	(276)
第一节 经济增长和现代经济增长理论	(276)
一、经济增长的定义	(276)
二、经济增长的决定因素	(278)
三、经济增长和经济发展	(279)
四、现代经济增长理论产生的理论背景	(280)
第二节 哈罗德—多马模型	(281)
一、哈罗德—多马模型的基本假设前提	(283)
二、哈罗德经济增长理论的基本内容	(283)
三、多马模型	(288)
四、哈罗德—多马经济增长模型的特点	(291)
第三节 新古典经济增长理论	(291)

一、索洛模型的假设前提	(292)
二、生产函数与产出增长率	(292)
三、增长模型	(293)
四、索洛余值与技术进步的测度	(295)
第四节 新剑桥学派的经济增长理论	(296)
一、假设前提与剑桥公式	(296)
二、罗宾逊的资本积累模型	(297)
三、卡尔多模型	(300)
第五节 新经济增长理论	(302)
一、扩展的新古典模型	(303)
二、内生经济增长理论	(303)
第六节 经济增长的测量和经验分析	(307)
一、肯德里克的统计分析	(308)
二、丹尼森的分析	(309)
第七节 经济增长的极限	(312)
一、五大基本因素	(313)
二、世界模型	(318)
三、技术进步与增长的极限	(319)
四、有计划地抑制增长	(320)
复习思考题	(321)
第十二章 经济周期理论	(323)
第一节 经济周期基本问题概述	(323)
一、经济周期的定义	(323)
二、经济周期的类型及其阶段	(325)
三、经济周期的衡量	(327)
第二节 经济周期原因的各种解释	(330)
一、熊彼特的创新理论	(330)
二、弗里德曼的货币原因说	(330)
三、凯恩斯的解释	(331)

四、其他解释	(332)
第三节 乘数—加速数经济周期模型	(333)
一、乘数—加速数模型	(333)
二、五种不同情况	(336)
第四节 希克斯的经济周期理论	(338)
一、希克斯对乘数—加速数模型的发展	(339)
二、希克斯的经济周期理论	(341)
第五节 长周期理论	(343)
一、长期波动的经验研究	(344)
二、对长期波动原因的解释	(349)
复习思考题	(353)
第十三章 通货膨胀与失业	(354)
第一节 失业与通货膨胀的理论	(354)
一、需求拉起的通货膨胀	(354)
二、成本推进的通货膨胀与结构性通货膨胀	(358)
三、菲利普斯曲线	(361)
第二节 通货膨胀与失业对经济的影响	(368)
一、通货膨胀与国民收入循环	(368)
二、通货膨胀与收入再分配	(370)
三、通货膨胀的危害	(372)
四、失业的代价	(373)
第三节 供给学派及其政策	(375)
复习思考题	(378)
再版跋	(379)

第一章 宏观经济学的产生与发展

现代宏观经济学是战后逐步在凯恩斯主义的基础上形成的。它经历了 20 世纪 60 年代最辉煌的时期,也经历了 70 年代“滞胀”的沉重打击。到了 80 年代,自由主义的新古典经济学曾经对宏观经济学的基本理论造成了重大影响,各国政府一度转向自由主义的经济政策。直到 90 年代,由于新凯恩斯主义的兴起和美国进入新经济时期所取得的持续增长,才使得在重新强调政府干预经济必要性的基础上恢复了宏观经济学的活力。

与微观经济学不同,宏观经济学研究经济总量之间的关系,例如,GDP、一般物价水平、失业率、利率、汇率等宏观经济变量。但是,这并不是说宏观经济学根本不涉及微观问题。在最近 20 年的宏观经济学的发展中,许多宏观经济学的重大进展都是在对宏观经济学的微观基础进行深入研究的基础上做出的。但是微观经济学并没有提供完全适合宏观经济学的微观基础,研究宏观经济学的学者经常会碰到涉及微观经济学的一些新问题。对于刚刚建立市场经济的中国来说,当代西方的宏观经济学并不能提供完全适合中国目前情况的宏观经济理论,即使是若干年以后,也不能保证西方的宏观经济理论能够完全适合中国的情况。但是,作为市场经济宏观运行的一般原理,当代西方国家的经济学仍然有许多正确的内容值得借鉴。

第一节 现代宏观经济学的产生

现代宏观经济学的产生有两个主要的源头：一是罗斯福新政，它在实践上为国家干预经济提供了成功的例证；二是凯恩斯的《就业、利息和货币通论》的出版，它从理论上建立了现代宏观经济学的基础。

一、1929 年～1933 年的大危机与罗斯福新政

资本主义国家的政府在 1929 年～1933 年大危机以前，一直是相信古典经济学的。这一理论否认经济危机的必然性，认为市场经济可以自动对经济进行调整，市场机制可以纠正局部的和暂时的危机，使经济总是自动处于充分就业的均衡状态。对于经济危机，政府不必恐慌，只要有足够的耐心，经济危机总会过去。任何时候，政府都不必做什么。显然，古典经济学是一种消极的经济学、无为的经济学。它除去对市场经济的运行作近乎于“完美无缺”的解释以外，没有任何作为。在整个 19 世纪和 20 世纪初，周期性经济危机虽然一次次地对资本主义的生产力造成巨大的破坏，但总能在一定时期内恢复。尽管这种恢复往往十分痛苦，其期限也与古典经济学家所说的暂时性和局部性危机相去甚远，但政府还没有被逼到非采取措施不可的地步。

以 1929 年 10 月 21 日的“黑色星期一”（美国纽约股票市场暴跌）为标志，资本主义各国相继爆发了空前严重的经济危机。在此后到 1933 年的一段时期内，资本主义各国的存货大量积压，企业纷纷倒闭，失业大幅度增加（美国的失业率曾一度达到了 25%）。在这种情况下，市场经济可以自行调节到充分就业状态的信条从根本上被动摇了。政府如不及时采取有效措施恢复经济，整个资本主义制度将面临崩溃。为了增加就业、刺激生产，当时的美国总统

罗斯福采取了一系列的干预经济的措施,这就是所谓的“罗斯福新政”。“新政”从1933年3月开始实行。其主要措施可以分为两大类,一类旨在整顿经济秩序,加强政府对经济活动的监管;另一类是为了提高有效需求、增加就业而采取的措施。

在大危机期间,整个经济秩序处于极度混乱的状态,金融秩序的混乱又首当其冲。由于大危机期间整个金融系统几乎被破坏殆尽,为了恢复金融秩序,新政在对旧有的银行等金融机构进行整顿的同时,对金融体制进行了重大的改革;放弃金本位,禁止黄金在国内流通;建立联邦储蓄保险公司,对小额存款进行保险;在加强对大银行进行监管的同时,由复兴金融公司在必要时予以贷款支持。新政对金融体制的整顿和改革使得金融秩序得以恢复,金融体制的良好运行为国民经济的全面恢复打下了基础。

罗斯福新政对现代财政政策的重大影响是其通过增加政府开支提高有效需求的一系列措施。如果说罗斯福新政中的货币政策还与对金融业的整顿和监管措施混在一起,从而只是现代货币政策雏形的话,其财政政策则可以名副其实地称做现代财政政策的开端了。新政中旨在提高有效需求的措施主要有:建立社会保障体系,对低收入家庭进行补贴,提高他们的收入水平;增加政府开支,举办公共工程;对农业生产进行补贴等。这些政策后来成为扩张性财政政策的基本内容,对战后财政政策的制定和执行产生了重大的影响。

二、凯恩斯主义与现代宏观经济政策

对战后现代宏观经济政策的形成产生重大影响的另一个因素是凯恩斯主义被普遍接受。国家对经济的干预几乎在任何国家的近代史中都不乏先例,但是凯恩斯主义将这种干预理论化了,这就使国家对经济生活的干预活动被系统化和规范化了,并作为政府的一项经常性的职能固定在国民经济中。现代宏观经济政策的基

本含义不是政府偶然对经济的宏观干预,而是政府对经济生活进行的系统化和规范化的日常性干预。这种更具理性的干预与宏观经济理论的发展有密切的关系。

凯恩斯主义理论认为,资本主义经济不能自动保证总是处于充分就业状态。在现实经济中,就业不是实际工资的函数,劳动的供给量要受到名义工资假象的蒙蔽。一方面,名义工资存在着刚性,一旦名义工资确定,即使经济出现衰退,工资也不会下降,这样,在经济衰退时就会出现失业上升的现象,这就否定了古典理论关于工资有充分灵活性从而就业总会自动保持在充分就业水平的观点;另一方面,工人提供劳动的多寡会受到货币假象的蒙蔽,从而在货币工资上升时,会提供更多的劳动,使得经济扩张。这意味着当执行扩张性的财政政策的时候,总需求会增加,导致对劳动的需求增加,引起名义工资上升和就业增加。凯恩斯否定了古典理论的“两分法”,“人们不会受货币假象蒙蔽”的观点被凯恩斯否定了。他提出,当货币供给量增加的时候,可以增加总需求,促进就业的增加。凯恩斯指出,总需求由总消费、总投资和政府支出三大部分构成。随着经济的增长,人们的收入会逐步提高,但人们的消费却会因边际消费倾向递减而以递减的速度上升。这就是说,在经济正常的扩张时期,会出现总消费不足的现象。凯恩斯否定了古典经济学家将总投资看作是利息率函数的观点,认为利息率是预期利润的函数,随着经济的扩张,资本的边际效率是递减的,因此资本的预期利润将随着经济的增长而下降,这将导致投资需求不足。鉴于这样的认识,凯恩斯论证了资本主义经济将随着经济增长自动出现总需求不足的现象,导致经济衰退。同时,他也论证了纠正市场经济出现这种偏差的方法,就是由政府通过增加政府开支来提高有效需求,刺激经济,增加就业。这就为宏观经济政策奠定了理论基础。

宏观经济政策的目标从一开始就牢牢地盯在充分就业上,而

且主要是针对经济衰退确定的目标。其手段主要有两个,一是财政政策,二是货币政策。在经济衰退时,政府可以通过增加政府开支和降低税率来提高有效需求,刺激经济增长,降低失业率。中央银行也可以通过增加货币供给量,降低利息率,刺激投资,使总需求增加。根据凯恩斯的这些基本观点,国家财政的职能不再仅限于为政府各项开支和建立公共设施提供资金的范围,它扩大到了为整个经济服务的范围。国家财政的新的立足点,使得传统的理财方式受到了挑战,凯恩斯提出了在经济衰退时期实行赤字财政的主张。在经济衰退时,税收会因人们收入的下降而下降。在这种时候,要实行凯恩斯主义的扩张性财政政策,增加政府开支和减少税收,就会引起财政赤字。这就冲击了传统的“节俭”观念和“量入为出”以及“平衡预算”的理财思想。赤字财政必然会引起政府债务的增加,凯恩斯认为借债是经济衰退时的权宜措施,在经济繁荣时期政府将出现财政赢余。因此在现代宏观经济政策创立的初期,长期出现财政赤字的情况并不在考虑的范围之内。在提出财政政策的同时,凯恩斯也提出了货币政策主张。对货币总量进行有效的宏观控制并针对经济的景气情况适当调节货币供给量,以帮助实现充分就业的均衡,应成为中央银行的基本职能之一。但是初期的货币政策主张,还是将协助刺激经济、消除失业作为其主要目标。中央银行在二战前,其主要经济职能还没有转到对国民经济进行控制和调节的轨道上来。随着凯恩斯主义关于货币政策的理论的发展,对中央银行职能的重新认识和相应的改革已经提到资本主义各国政府的议事日程上来。

在理论上为宏观经济政策奠定基础的还有瑞典的米尔达尔^①

^① 卡尔·岗纳·米尔达尔. 货币均衡论(1933). 中译本. 商务印书馆, 1963 年版

和波兰的卡莱茨基^①。英国经济学家琼·罗宾逊在对“凯恩斯革命”的定义中,将这三位经济学家并列为凯恩斯主义经济学的创始人^②。

第二节 凯恩斯主义宏观经济学的鼎盛时期

二次大战以后,经过较短的国民经济恢复时期,从50年代开始,资本主义各国相继进入了“混合经济”时期,也就是国家干预下的市场经济时期。宏观经济学从此与资本主义经济结下了不解之缘。与国家偶然对经济的干预不同,战后西方国家政府逐步接受了凯恩斯主义理论指导下的一系列宏观经济政策。50年代到60年代,是现代宏观经济学的形成时期,也是凯恩斯主义的鼎盛时期。

一、新古典综合派的宏观经济学

战后,在以萨缪尔森为代表的一批美国经济学家的努力下,逐渐形成了“新古典综合派”的宏观经济学。一系列在凯恩斯理论基础上的最新研究成果被综合在一起,形成了所谓的“宏观经济学”。而传统的经济学理论,包括价格理论、消费理论、生产理论、市场理论以及分配理论和一般均衡理论与福利经济学则被冠以“微观经济学”的名称。

第一,新古典综合派对凯恩斯的理论作了自己的解释,认为国家干预经济的主要理论依据是在一定条件下出现的有效需求不足。他们与英国新剑桥学派对凯恩斯的解释不同,他们认为,凯恩斯提出有效需求不足的基本立足点是三大心理规律(边际消费倾

① Michal Kalecki. Selected Essays on the Dynamics of the Capitalist Economy 1933~1970. Cambridge University Press, 1971

② 琼·罗宾逊,约翰·依特韦尔. 现代经济学导论. 中译本. 商务印书馆. 1982年版