

全国高等教育自学考试

世界市场行情

自学辅导与同步练习

上册

(2002 年版)

全国高等教育自学考试指导委员会组编

倪云虎 贺慈浩 编著



A1005738

浙江人民出版社

出版前言

为了完善高等教育自学考试教育形式,促进高等教育自学考试的发展,我们组织编写了全国高等教育自学考试自学辅导书。

自学辅导书以全国考委公布的课程自学考试大纲为依据,以全国统编自考教材为蓝本,旨在帮助自学者达到学习目标,顺利通过国家考试。

自学辅导书是高等教育自学考试教育媒体的重要组成部分,我们将根据专业的开考情况和考生的实际需要,陆续组织编写出版文字、音像等多种自学媒体,由此构成与大纲、教材相配套的、完整的自学媒体系统。

全国高等教育自学考试指导委员会

1999年10月

编者的话

《世界市场行情》课程是全国高等教育自学考试国际贸易专业本科段的一门专业课。该课程主要介绍在国际贸易业务中经常用到的世界市场行情研究的基本理论、基本方法及相关的應用性知识。

《世界市场行情》课程的主要内容包括以下几个方面:

1. 行情研究的基本理论。
2. 经济行情研究的指标体系。
3. 商品市场行情研究。
4. 行情预测。

通过该课程的学习,将使您能够较好地理解马克思主义经济周期理论和西方商业循环理论,掌握经济行情研究的指标体系及主要指标,了解国际商品市场行情研究的基本理论和方法,熟悉行情预测的各种常用数学方法,并能够运用行情研究和预测的基本方法分析现实中世界市场的行情及其变化。

《世界市场行情》是一门综合性、应用性和时效性较强的课程。考生在学习时,首先应回顾和复习政治经济学、高等数学、统计学等课程中的相关知识,密切关注现实世界中宏观经济及主要商品市场变化的特点和趋势,并应用所学的知识尝试分析和预测现实的行情。对于已经从事或正准备从事国际贸易业务的考生,应将本课程所学的知识尽可能应用到实际业务中去。

根据全国高等教育自学考试指导委员会制定的《世界市场行

情自学考试大纲》(1992年5月),全国高等教育自学考试指导委员会办公室组织编写了全国高等教育自学考试指定教材《世界市场行情》(杨逢华、林桂军主编,中国人民大学出版社1996年4月第1版)。本书是根据《世界市场行情自学考试大纲》和全国高等教育自学考试指定教材《世界市场行情》编写的自学辅导书。

为了帮助考生学习和掌握世界市场行情研究的基本理论和基本方法,本书充分考虑了行情研究各部分知识的系统性,用概述与问题的形式反映出来,以帮助考生提高综合分析和解决问题的能力。

倪云虎 贺慈浩

2001年10月

目 录

第一部分 行情研究的基本理论

第一章 总论	1
第二章 马克思主义经济周期理论与行情变化	5
第三章 战后主要资本主义国家的经济周期	10
第四章 西方商业循环理论评介	15

第二部分 经济行情研究的指标体系

第五章 经济行情研究的指标体系	26
第六章 国民收入和生产	31
第七章 工业生产和订单	38
第八章 固定资本投资和建筑	43
第九章 就业与失业	47
第十章 国内贸易与商品库存	51
第十一章 综合商品价格和股票价格	55
第十二章 对外贸易和国际收支	60

第三部分 商品市场行情研究

第十三章 国际商品市场行情研究概论	63
第十四章 国际商品市场一般规律的研究	69
第十五章 国际商品市场价格研究	78

第四部分 行情预测

第十六章	时间系列数据的分析和处理	85
第十七章	回归分析与预测——简单线性回归模型	91
第十八章	回归分析与预测——多元回归模型	98
第十九章	时间系列预测	107
第二十章	定性预测法	117

第一部分 行情研究的基本理论

第一章 总 论

学习目的和要求

通过学习,了解行情的科学概念、行情变化的特征、行情研究的范围以及行情研究对我国对外经济贸易的重要作用。

主要内容

根据马克思主义政治经济学原理,行情是资本主义再生产过程的具体发展变化,亦即资本主义经济和商品市场的具体形态。它既包括生产领域的具体变化,也包括流通领域、分配领域以及消费领域的具体形态。

行情一词源于拉丁文的 *Conjunctus*,原意是指互相联系的信息、形势、情况和条件的总和。随着资本主义经济的发展,这个名词逐渐演变为其他国家的相应名词,并逐渐被赋予经济动态的含义。但目前在英、美经济学文献中,已很少见到 *Conjuncture* 这个名词,取而代之的是商业情况、经济情况、经济波动、经济摆动和商业循环等名词概念,但其实质仍然是我们所讲的行情。

在我国日常语言中,行情一词也往往被理解为经济情况、市场情况、行市。但这不是行情的科学定义。

行情研究的范围包括经济行情的研究和商品市场行情的研究。

1. 经济行情的研究是从宏观的角度研究资本主义再生产的具体动态,包括资本主义世界、地区和国家的行情研究。

2. 商品市场行情的研究是研究资本主义个别商品部门再生产的具体发展变化,其研究范围包括一类商品或个别商品在一定时期市场动态的研究。

行情研究的目的是为了在行情分析的基础上进行行情预测。客观的行情分析是正确的行情预测的前提,准确地进行行情预测是行情研究的主要任务。

1. 行情分析就是通过对历史和当前市场状况进行研究,描述当前行情变化的特点,并探究形成这些特点的各种因素。

2. 行情预测是在行情分析的前提下,根据行情变化的规律,预测其未来的发展前景。

行情波动的特征可归纳为以下几个方面:

1. 经常变化、动荡不定。
2. 错综复杂、发展不平衡。
3. 相互联系、相互影响。

行情研究是为我国对外经济贸易业务服务的,做好行情研究工作是做好对外经济贸易工作的重要前提。

行情分析和行情预测是行情研究中不可分割的组成部分。对外经贸实际业务来说,行情预测更为重要。

重要问题

1. 什么是行情?

马克思主义关于行情的科学定义是:行情是资本主义再生产过程的具体发展变化,亦即资本主义经济和商品市场的具体形态。

它既包括生产领域的具体变化,也包括流通领域、分配领域以及消费领域的具体形态。

2. 广义的行情和狭义的行情分别指什么?

广义的行情指资本主义再生产过程的具体发展变化,亦即资本主义经济和商品市场的具体形态。广义的行情包括经济行情和商品市场行情两个方面。狭义的行情仅指商品市场的行情。

3. 简述行情研究对我国开展对外经济贸易业务的重要作用。

由于资本主义国家的经济和商品市场经常处于动荡不定和错综复杂的状态,他们的对外贸易及其政策也随着经济情况的变化而变化。这些变化会在一定程度上影响我国对外经济贸易业务的顺利开展。因此,我国对外经济贸易政策、计划、措施的制定和经贸战略、策略的运用,必须研究和掌握资本主义国家经济行情和商品市场行情变化的规律,否则,我国的对外经贸工作就会陷入盲目和被动的局面。

4. 什么是经济行情?

经济行情是指资本主义再生产的具体动态,包括资本主义世界、地区和国家的总体行情。经济行情是宏观层面的行情。

5. 什么是商品市场行情?

商品市场行情是指资本主义个别商品部门再生产的具体发展变化,包括一类商品或个别商品在一定时期的市场动态。商品市场行情是微观层面的行情。

6. 简述经济行情与商品市场行情的相互关系。

经济行情和商品市场行情在性质上和内容上有明显的区别,但二者相互联系、不可分割;经济行情的变化会在很大程度上制约和影响商品市场行情的变化;同样,进行一般经济行情的研究,也不能不了解国际上一些重要商品的行情动态。

7. 行情波动有哪些主要特征?

(1) 经常变化、动荡不定。由于资本主义生产社会化和生产资

料私人占有的基本矛盾,行情表现为时好时坏,时盛时衰,时而上升时而下降的不稳定性。

(2) 错综复杂、发展不平衡。资本主义国家经济的发展以及一国之内不同工业部门之间的发展出现不平衡,其上升或下降在时间上可能不相一致,在程度上可能有差别。

(3) 相互联系、相互影响。一种商品或一个部门的生产缩减,会引起另一种商品或另一个部门的生产或需求的波动;一个国家的经济衰退会引起另一个国家甚至主要资本主义世界的经济动荡。

第二章 马克思主义经济周期理论与行情变化

学习目的和要求

通过学习,掌握研究资本主义经济行情的理论基础——马克思主义的周期理论,了解经济周期的变化与行情变化的关系以及影响行情变化的非周期性因素。

主要内容

一、马克思主义经济周期理论与经济行情

马克思主义经济周期理论是行情研究的理论基础。早在 100 多年以前,马克思主义政治经济学就科学地论证了经济危机爆发的必然性、周期性及周期的阶段性。

1. 经济危机的必然性:资本主义经济制度的基本矛盾即生产的社会性与生产资料私人占有制之间的矛盾是经济危机的根源。经济危机爆发的直接原因是无限扩大的生产能力超过了市场上有支付能力的需求。

2. 经济危机的周期性:一是重复出现,一次危机过后总会出现下一次危机;二是重复出现的间隔时间是相对固定的,如资本主义自由竞争时期的周期长度为 10 年左右。

3. 经济周期的阶段性:经济周期分为危机(Crisis)、萧条(Depression)、复苏(Recovery)和高涨(Boom)四个阶段。

经济行情变化与经济周期变化的关系是现象与本质之间的关系,主要表现为以下两个方面:

1. 经济行情的波动与经济周期间存在着密切的有机联系,经济周期的变化制约着行情的变化。
2. 行情的变化比经济周期的变化更加错综复杂。

二、影响行情变化的非周期性因素

影响行情变化的因素包括周期性因素和非周期性因素。

1. 周期性因素是指由于经济周期的变化引起行情的变化,即经济处于危机、萧条、复苏和高涨等不同阶段而导致行情的不同。

2. 非周期性因素是指存在于经济周期之外而对行情产生具体影响的因素。

影响行情变化的非周期性因素推动行情偏离其周期轨迹,有时甚至能造成非常显著的偏离。为了掌握当前的行情动态和今后的发展趋势,我们应当随时分析当前历史条件下影响行情变化的各种非周期性因素。影响行情变化的非周期性因素主要有:

1. 长期因素:指在相当长的时期内,能够引起一般经济活动或部门经济活动出现持续变化的因素。

2. 季节性因素:指在每年的固定或基本固定的季节或月份中,能够引起生产和消费出现有规律变动的因素。

3. 偶然性因素:指在短期内(一般不超过半年)出现的、变化频繁难以估计但对行情产生重大影响的因素。

重要问题

1. 马克思主义经济周期理论有哪些基本观点?

马克思主义经济周期理论的基本观点有：(1) 经济危机的必然性；(2) 经济危机的周期性；(3) 经济周期的阶段性。

2. 古典经济周期各阶段的主要特征是什么？

危机阶段的主要特征是：商品销售困难，商品存货增加；价格趋向下跌；信贷关系紧张甚至破坏，利息率上升，证券价格下跌；工业生产缩减，工商企业倒闭数量增加；固定资本投资缩减等等。总之，整个经济表现出急剧恶化的状态。

萧条阶段的主要特征是：商品存货持续消散；信贷关系趋向缓和，利率下降；工业生产停滞于低水平，商业萎缩；价格相对稳定于低水平；企业破产和失业现象不再继续发展而暂时缓和等等。总之，整个经济虽然不再继续恶化，但表现出停滞不振的状态。

复苏阶段的主要特征是：生产逐渐回升；固定资本投资逐渐增加；失业人数逐渐减少；商业逐渐活跃；价格水平逐渐提高等等。总之，整个经济呈现活跃状态。

高涨阶段的主要特征是：工业生产继续上升；固定资本投资规模较大；商业活动旺盛、投机活跃；信贷关系扩展，利率上升；价格加速上涨；企业利润增多等等。总之，整个经济表现出繁荣的景象。

3. 简述经济行情的变化与经济周期的变化之间的相互关系。

(1) 经济周期的变化制约着行情的变化：行情的趋势和主流与经济周期的运动是一致的；经济周期的阶段性决定了行情也具有阶段性。(2) 行情的变化比经济周期的变化更加错综复杂；行情的发展是极其不规则的；行情不仅受周期性因素的制约，而且也受非周期性因素的影响。

4. 战后科学技术的巨大发展对世界市场行情产生了哪些重大影响？

战后科学技术的巨大发展对世界市场行情产生的重大影响主要体现在：(1) 科技革命促进了生产力的飞跃式发展，加剧了生产与市场的矛盾，加快了资本折旧的过程，从而加剧了经济的不稳定

性,使经济危机频繁发生。(2)科技的不断进步推动了产品结构不断高级化,使生产能力的发展较易适应市场需求的变化,经济危机一般表现为比较缓和与短暂,萧条阶段不明显,复苏阶段和高涨阶段比较长。(3)科学技术的巨大发展大大提高了劳动生产率,但各国科技发展水平及科技转化为生产力的机制和能力是有差别的,从而导致经济发展速度的差别。

5. 战后产业结构变化对世界市场行情产生了哪些重要影响?

战后产业结构变化对世界市场行情产生的重要影响主要体现在:(1)农业相对于工业的地位的下降导致其对经济周期的影响力进一步降低。(2)制造业内部结构的变化对经济周期也产生了重大的影响。(3)产业结构的“轻型化”降低了初级产品的需求,加大了初级产品与工业制成品的比价差。(4)第三产业部门(包括金融、保险、信息、商业服务、政府服务等)在国民经济中所占比重大增,出现了产业结构“软化”的特征,其对经济周期和行情的影响越来越大。

6. 简述区域经济一体化对世界市场行情的主要影响。

区域经济一体化对世界市场行情的影响是双重的:一方面,它能够促进区域内自由贸易的发展,扩大区域内的经济规模和市场,并能以一种联合的力量参与整个世界经济的发展;另一方面,它又具有对外相对封闭的条件和可能,容易助长贸易保护主义,损害区域外国家的经济利益,尤其是在存在着普遍的经济不景气的条件下,更容易滋生贸易保护主义,阻碍世界经济和贸易的发展。

7. 生产的季节性对世界市场行情产生了哪些重要影响?

生产的季节性对世界市场行情产生的重要影响主要有:(1)促进期货市场的发展。(2)促进商品国际贸易的发展。(3)促进反季节性生产的发展。

8. 影响行情的偶然性因素有哪些显著特征?

影响行情的偶然性因素有两个显著特征:(1)它的出现和变

化有很大的随机性,难以预计,尤其是难以预计出现的具体时间。

(2) 它的作用力大且不规则,难以控制;它往往短期内完全改变了供求状况,使价格剧烈波动。

第三章 战后主要资本主义国家的经济周期

学习目的和要求

通过学习,了解战后主要资本主义国家的经济发展和存在的问题,能够分析战后资本主义国家经济周期的变化特点及经济波动的形态。

主要内容

一、战后资本主义经济发展阶段

从二战结束到 20 世纪 90 年代,整个资本主义世界体系经历了五个经济发展阶段,即战后恢复阶段,高速增长阶段,经济滞胀阶段,经济动荡与调整阶段,以及新一轮经济增长阶段。

1. 战后恢复阶段:从二战结束至 50 年代初是战后经济的恢复和重建时期。

2. 高速增长阶段:从 50 年代中期至 70 年代初期是主要资本主义国家经济的高速增长时期。

3. 经济滞胀阶段:从 70 年代初期至 80 年代初期是主要资本主义国家由高速发展阶段转入低速发展、甚至停滞膨胀(滞胀)时期。

4. 经济动荡与调整阶段：从 80 年代初期至 90 年代初是资本主义世界经济动荡及相应进行调整的时期。

5. 新一轮经济增长阶段：从 90 年代中期开始，以美国为首的新经济带资本主义国家经济步入了一个新的经济增长周期。

二、20 世纪 80 年代以来的经济动荡

20 世纪 80 年代以来，资本主义世界经济动荡的主要表现有：

1. 财政赤字：财政赤字连年增加，政府负债累累。
2. 国际贸易严重失衡，贸易保护主义盛行。
3. 金融市场动荡，风波迭起。
4. 发展中国家爆发债务危机。

三、战后主要资本主义国家经济危机概况

战后主要资本主义国家经济危机的基本情况如下：

1. 美国经历了 8 次经济危机。
2. 英国经历了 8 次经济危机。
3. 德国经历了 7 次经济危机。
4. 法国经历了 6 次经济危机。
5. 意大利经历了 7 次经济危机。
6. 日本经历了 8 次经济危机。
7. 战后的世界性经济危机共有 3 次。

四、战后经济周期特点

与战前相比，战后资本主义经济周期出现了一些新的特点：

1. 危机的发生在程度上不像战前那样严重。
2. 周期各阶段的转变不同于战前。
3. 危机阶段中某些经济指标的表现不同于战前。
4. 战后危机是否频繁、周期是否缩短成为有争议的问题。