

MBA工商管理系列教材

MBA

宏观经济分析

陈建国 宋铁波 著

HONGGUAN JINGJI FENXI

43

华南理工大学出版社

16

· 广州 ·

内 容 简 介

本书是宏观经济分析的中级教科书,在许多方面不同于传统的宏观经济分析教材。本书将分析的重点放在经济主体对经济前景的预期,以及这种预期对宏观经济分析各个方面的影响之上。建立在借贷资本市场均衡基础上的利率模型、企业资本结构的新的分析模型等,也成为本书的重要特点。

本书对传统宏观经济分析理论流派做了概要性的介绍和批评,对封闭经济体系的一般均衡分析、开放经济体系的一般均衡分析、通货膨胀和经济周期理论等也做了详细的阐述。

适合工商管理学研究生、本科高年级学生使用。

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济分析/陈建国,宋铁波著. —广州:华南理工大学出版社, 2002.8
(MBA工商管理系列教材)
ISBN 7-5623-1835-2

I. 宏… II. ①陈…②宋… III. 宏观经济学 IV. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2002) 第 039588 号

总 发 行: 华南理工大学出版社 (广州五山华南理工大学 17 号楼, 邮编 510640)

发行部电话: 020-87113487 87111048 (传真)

E-mail: scut202@scut.edu.cn

<http://www2.scut.edu.cn/press>

责任编辑: 张颖

印 刷 者: 中山市新华印刷厂有限公司

开 本: 787×1092 1/16 印张: 16.25 字数: 395 千

版 次: 2002 年 8 月第 1 版第 1 次印刷

印 数: 1~3000 册

定 价: 26.00 元

版权所有 盗版必究

前言

一、宏观经济分析理论的产生和发展

西方经济学从开始系统研究至今已有 300 多年的历史。300 多年来,西方经济学的发展大致经历了四个阶段。但是,直到凯恩斯主义经济学出现,西方经济学才产生了真正的宏观经济分析理论。虽然如此,在古典经济学和新古典经济学体系中,仍然可以看到这些经济学家们在宏观经济分析方面的主要思想。

1. 古典经济学

古典经济学产生于 17 世纪中叶,在英国是由配第开始,经斯密发展成为完整的体系,最后被李嘉图推向最高峰;在法国则由布阿吉尔贝尔开始,经过魁奈和杜尔哥的进一步发展,到西斯蒙第而告完结。古典经济学是西方资产阶级成长时期的经济学说,它批判了封建主义的生产方式,对资本主义的生产方式进行了认真的研究。但是,随着资产阶级确立了政治统治地位,工人阶级和资产阶级的矛盾趋于激化,古典经济学发生了危机。马克思指出:“阶级斗争在实践方面和理论方面采取了日益鲜明的和带有威胁性的形式。它敲响了科学的资产阶级经济学的丧钟。现在的问题不再是这个或那个原理是否正确,而是它对资本有利还是有害,方便还是不方便,违背宪章还是不违背宪章。^①”

2. 新古典经济学

随着古典经济学的解体,以马歇尔为代表的新古典学派逐步成为西方经济学的主流。这一时期法国经济学家萨伊和英国经济学家马尔萨斯等人的学说得到广泛传播,相继出现了形形色色的经济学流派,如以李斯特等人为代表的历史学派,以庞巴维克为代表的奥地利学派,以克拉克为代表的美国学派,以凡勃仑为代表的制度学派等等。新古典经济学主张自由竞争、自行调节和自由放任的经济原则。它认为:在自由竞争的条件下,资本主义市场价格体系的调节能够自行实现社会资源的有效配置,保证资本主义经济在充分就业的条件下均衡地发展。因此,政府不必干预经济,应该信守自由放任的原则。

20 世纪 30 年代发生的震撼西方世界的经济危机粉碎了新古典经济学的论断。新古典经济学由于无法在理论上解释这场危机的原因和在实践上无法提出应付这场危机的方法而破产。

3. 凯恩斯主义经济学

英国经济学家凯恩斯于 1936 年,即 30 年代大危机过后的第三年发表了他的重要著作

^① 马克思:《资本论》,北京:人民出版社,1975,第 1 卷,17

——《就业、利息和货币通论》，否定了新古典经济学的两个基本原理，即供给自行创造需求的萨伊定律和储蓄必然转化为投资的传统论断，导致了所谓的凯恩斯革命。

萨伊认为：货币在商品交换中只是起着暂时的媒介作用，商品实际上是用商品购买的。因此，卖者同时就是买者，供给本身会创造需求，资本主义普遍的生产过剩是不可能发生的。即使局部发生了供求的失衡，在市场机制的作用下，买卖双方都会作出适当的反应而使供求恢复均衡。另外，新古典经济学家普遍认为，储蓄和投资分别是借贷资本的供给和需求，它们与利率相互制约。在利率的调节下，投资与储蓄将趋于相等，储蓄全部转化为投资。在储蓄全部转化为投资的条件下，经济社会生产的产品全部被它得到的收入所购买，资本主义经济势必达到供求一致的均衡。

凯恩斯不同意新古典经济学的这些看法。他认为，在“边际消费倾向递减规律”、“资本边际效率递减规律”和“灵活偏好规律”的作用下，社会对消费品和投资品的需求是不足的，资本主义经济的常态是总需求小于总供给。总需求的不足是资本主义经济危机的主要原因。他还认为，储蓄主要不是取决于利率而是总收入，投资虽然受利率影响，但同时也受到其他因素制约。当储蓄和投资不等时，总收入将发生扩张或收缩，从而引起储蓄相应的变化，最后导致储蓄和投资相等。因此，储蓄和投资的均衡不是通过利率而是通过收入的调节实现的。即使在储蓄与投资均衡的状态下，资本主义经济也往往没有达到充分收入。因此，要实现充分就业，政府必须干预经济以刺激总需求。

凯恩斯经济学在战后的发展过程中逐渐形成了两个流派：一个是以美国经济学家萨缪尔森、托宾和索洛为代表的新古典综合派；一个是以英国经济学家罗宾逊、斯拉法和卡尔多为代表的新剑桥学派。新古典综合派认为：经过政府的干预，战后西方国家实际的国民收入水平和充分就业的国民收入水平已相差不远，新古典经济学关于充分就业的理论前提基本得到满足。这一派经济学家们认为，凯恩斯经济学是以总收入分析为中心的宏观经济学，新古典经济学是以价格分析为核心的微观经济学，两者是互为前提互相依存的。因此，他们把凯恩斯经济学和新古典经济学综合起来，形成了所谓“后凯恩斯主流经济学”，在西方经济学界占据主导地位。除了凯恩斯学派以外，在西方国家里还存在各种各样的学派，如以弗里德曼为代表的货币学派，以哈耶克为代表的新自由主义学派，以加尔布雷思为代表的新制度学派，以缪尔达尔为代表的瑞典学派和以费尔德斯坦等人为代表的供给学派等等。

20世纪60年代末70年代初，西方国家普遍发生了停滞膨胀：一方面经济停滞不前，失业大量存在；另一方面通货膨胀日趋严重，价格水平持续上涨。面对这种情况，凯恩斯学派既提不出正确的解释，又找不到合适的应付方法，从而陷入了困境。货币学派、供给学派等自由主义流派迅速崛起并向凯恩斯学派发出了强有力的挑战。

4. 当代西方经济学

20世纪80年代是各个西方经济学流派的调整时期。货币学派强调货币供给量对经济的重要影响已为西方经济学界广泛接受，它所提出的稳定货币供给量的增长率以稳定经济的建议已得到西方国家政府的高度重视。但是，货币学派没有对失业和经济衰退现象提出令人信服的分析。供给学派则强调增加的供给对于摆脱停滞膨胀的重要作用，它所提出的降低税率以刺激供给也受到西方国家的政府的重视。但是，供给学派还缺乏系统完整的经济理论体系。与此同时，凯恩斯学派吸取别的经济学流派的见解，不断地修改和完善自己的

理论。在这一时期,凯恩斯学派集中探讨劳动市场持续偏离均衡的可能性,即在现实工资水平下劳动供给量持续大于劳动需求量的可能性,并进而解释工资和价格调节失灵的原因,逐渐演变为新凯恩斯主义学派。

虽然货币学派成为西方经济学界一个重要流派,但未能取代新凯恩斯主义学派主流经济学的地位。供给学派昙花一现,也未能成为宏观经济分析的重要流派。占主导地位的仍然是新凯恩斯主义经济学。西方国家政府在制定经济政策的时候,仍在很大程度上参考新凯恩斯主义经济学。

在货币学派和供给学派向凯恩斯学派发出挑战的时候,宏观经济分析领域又产生了一个新的流派——新古典主义学派或者称作理性预期学派。这一学派在经济学界产生越来越大的影响。早在 20 世纪 70 年代初期,美国经济学家卢卡斯就提出了理性预期理论。该理论认为,公众是有理性的,他们能够对政府的经济政策和其他的经济信息作出合理的反应并相应地调整他们的经济行为。作为政府制定经济政策依据的凯恩斯经济学,没有考虑到公众的理性预期,因而所制定的经济政策难以取得理想的效果。后来,在卢卡斯、萨金特、巴罗等人的研究的基础上,逐步构成了一个理论体系,形成了颇有影响的经济学流派。

新古典主义学派在理论上坚持利用价格机制能够实现供求平衡的思想,他们认为,在自由竞争的条件下,通过市场的调节可以实现社会资源的有效配置;在方法上,他们指出,凯恩斯学派的宏观经济分析理论与微观经济理论相脱节,认为应该从微观经济学的概念出发直接构造宏观经济分析理论;在政策上强调公众能够根据信息对政府的经济政策作出合理的反应,因而政府应减少对经济的干预并实行前后连贯的经济政策。新古典主义学派与凯恩斯学派相比,优越的地方是它的理论体系能够用较为完美的数学形式表达,因而比较严格和准确;不足的地方是它的理论体系还不能像凯恩斯学派经济学那样经得起经济现实的检验。

到 20 世纪 90 年代,西方经济学界形成以新凯恩斯主义经济学、新古典主义经济学为代表的主流经济学的格局。不论是新凯恩斯主义学派还是新古典主义学派都认为,应该把宏观经济学和微观经济学结合起来,利用微观经济分析去理解宏观经济问题。

二、本书的主要特点

本书是一本宏观经济分析的中级教科书。本书介绍了传统的宏观经济分析理论的主要方面,但这并非本书的惟一任务。本书将在许多重要方面拓展传统的宏观经济分析模型,在理论上的创新是本书最大的特点。本书主要创新之处包括:

(1)将经济主体对企业部门资产收益与风险的预期这一重要变量引入到宏观经济分析之中;

(2)引入经济主体对企业部门资产收益率和资产风险预期以及企业股东和企业债权人对资产收益率预期和资产风险预期的不同偏好,来解释企业资本结构的决定;

(3)在对企业部门资本结构分析的基础上,通过对商业银行和家庭部门资产组合行为的分析,建立起一个利率决定的借贷资本市场均衡模型;

(4)在利率决定的借贷资本市场均衡模型的基础上,建立起一个新的一般均衡分析框架;

(5)通过对企业部门资产收益和资产风险预期的周期性变化的分析,为经济的周期性波

动提供了新的解释；

(6)通过对企业部门资产收益和资产风险预期的变化的分析为通货膨胀提供了新的解释。

当代宏观经济分析存在的一个重要问题,是对于预期的忽视。在著名的 *IS-LM* 模型中,预期基本上被忽视了。金认为,*IS-LM* 模型作为“90 年代宏观经济学的可行的分析工具,较之福特斑马牌作为 90 年代供娱乐的、耐久的小汽车没有更大指望”。金指出的基本问题是,为了要利用 *IS-LM* 模型作为分析工具,经济学家们必须基本上忽视预期,但是“我们现在知道,这种简单化就排除了总需求的主要决定因素”。

当然,经济学家并非对预期的形成机制及其重要意义无动于衷。最早给预期以最高地位的经济学家是梅纳德·凯恩斯。在其颇负盛名的著作《就业、利息和货币通论》中,预期占据了突出的地位。虽然如此,凯恩斯并没有真正研究预期是如何形成的。不仅如此,他的预期概念还远远不是一个可操作的概念。

1941 年梅茨勒引入了外推预期的概念。梅茨勒认为,预期不仅建立在经济变量的过去水平上,而且应建立在其变化方向的基础上。但是,我们看到,经济主体能够不断地从过去的经验中学习,从而用过去的预期的误差来修正本期的预期。1956 年,卡根提出了适应性预期理论。适应性预期不仅强调经济主体的学习能力,而且也强调信息的作用。外推预期仅仅以前两个时期经济变量的实际值为信息基础,适应性预期则以当前时期以前各时期经济变量的实际值所包含的全部信息作为预测的信息基础。但是,这两种模型均只考虑了有关的特定的信息。例如,以对企业资产的收益率预期而言,这两种预期模型均只考虑了企业生产性投资资产过去的收益率及收益率预期。而实际上在预期形成时,除这种特定的信息之外,任何相关的其他信息都将成为预期的信息基础。

针对外推预期和适应性预期的这一严重缺陷,1961 年穆斯提出了理性预期的观点。理性预期学派的经济学家认为:经济主体在预期形成时利用了一切有关的、可以获得的信息;客观概率分布的期望值与经济主体预期的主观概率分布的期望值一致。但这并不意味着经济主体的预期总是正确的。经济主体从失误中学习,这将消除预期中的系统误差;只有未预料到的冲击才能对经济系统有影响。

理性预期模型越来越受到经济学家们的关注,但是也受到许多经济学家的批评。对理性预期模型最基本的批评是,经济主体不一定了解真实的经济模型结构,经济主体也不一定收集到所需的全部信息,因为这种信息的收集需要成本。

实际上,对穆斯的理性预期模型的这一批评,主要是针对穆斯关于信息集的假定而言的。穆斯认为,有关经济主体在形成预期时能够利用一切有关的信息,但实际上,由于交易成本的存在,经济主体在形成预期时,利用的信息集只可能是穆斯假定的信息集的一个子集。经济主体如果不能正确了解真实的经济模型结构,同样也是因为存在一些经济运行的内在结构信息不能为经济主体所掌握。经济学家们为经济主体的信息集的不完全性提供了无法辩驳的证据。

本书考察了经济主体的预期对宏观经济均衡的重要影响。同时,本书还考察了经济主体的预期的变化(在某种程度上)对宏观经济的均衡位置的变化的决定性作用。经济主体的预期的变化呈现着周期性的特征,预期变化的周期性质决定了宏观经济运行的周期性变化。更进一步,作者将预期及其变化过程的分析引入到对通货膨胀过程的分析,结论是这种预期

的变化是形成通货膨胀的基本原因。

经济学家们对企业资本结构的争论由来已久。但是,迄今为止,“对于何种因素决定企业的资本结构”,经济学家们“既没有找到逻辑答案,也没有找到与现实一致的经验结果”(朱民、刘伶俐,1989)。

本书的一个重要创新之处是建立起一个企业资本结构的决定模型。从企业股东和债权人对收益和风险的不同偏好出发,在企业投资资产收益和风险水平既定和保持稳定的前提下,企业股东和债权人效用的最大化过程就是企业资本结构的决定过程。

三、本书的主要内容

作为一本宏观经济分析的中级教科书,本书并没有提供初级宏观经济分析的系统知识。这里有一个隐含的前提,即本书的作者假定本书的读者已经具备宏观经济分析的基本知识。

本书的第一部分,即第1章至第4章对宏观经济理论作了概要式的而并非全面的总结和批评。对传统的宏观经济分析理论,本书的主要批评在于这些流派的宏观经济分析理论对于预期因素的忽视。在此之前,许多经济学家已经指出,预期是宏观经济分析中最不容忽视的重要变量。新古典学派的经济学家们强调预期因素在宏观经济分析中的重要地位,但他们的分析走到了另一个极端。在他们看来,经济主体对宏观经济体系中的全部内生变量都有着完全理性的预期。正是在这一点上,新古典主义经济学受到了广泛的批评:经济主体事实上不可能有着形成理性预期的完全信息集,他们也可能不具备在处理信息形成理性预期方面的知识基础。

本书的第二部分,即第5章至第14章讨论了封闭的宏观经济体系的均衡,包括产品市场的均衡、借贷市场的均衡和劳动市场的均衡。在此基础上,本书建立起一个关于封闭经济体系的一般均衡模型。这一模型通过企业部门资本结构的决定(CS曲线)、借贷资本市场均衡(CM曲线)、产品市场均衡(DM曲线)来分析封闭经济体系的一般均衡:产量、利率水平和企业部门的资本结构水平。同时,这一部分内容也包括了在封闭经济条件下对财政政策与货币政策的分析。

本书的第三部分,即第15章至第17章是对第二部分中的封闭经济体系的一般均衡模型的拓展。在这些章节里,分析了开放经济的均衡,其重点是分析借贷资本市场上的资本流动对一国利率、汇率水平、企业部门资本结构水平和均衡的产量水平的影响,也包括在开放经济条件下对财政政策与货币政策的分析。

本书的第四部分,即第18章和第19章介绍了经济周期理论的主要成果,考察了经济主体的预期对宏观经济均衡的重要影响。同时,还考察了经济主体的预期的变化(在某种程度上)对宏观经济的均衡位置的变化的决定性作用;经济主体的预期的变化呈现着周期性的特征,预期变化的周期性质决定了宏观经济运行的周期性变化。

本书的第五部分,即第20章将预期及其变化过程的分析引入到对通货膨胀过程的分析之中,分析了预期的变化在通货膨胀形成过程中的基础性作用。在这一章里还分析了金融体系在景气循环中的贷款收缩和扩张机制,以及这一机制为经济的周期性波动和经济危机提供的金融动力。

因此,本书主要适合这一学科的研究生、高年级本科生,以及对此感兴趣的研究人员等。

学习者应该作好以下准备：

- (1)掌握宏观经济学分析的基本知识；
- (2)对微积分知识有一定的运用能力。

目 录

第 1 章 宏观经济分析的历史回顾:古典学派	1
1.1 基本假定	1
1.2 劳动市场	2
1.3 商品市场	5
第 2 章 宏观经济分析的历史回顾:凯恩斯学派	9
2.1 凯恩斯主义	9
2.2 新古典综合学派	16
第 3 章 宏观经济分析的历史回顾:新古典学派与新凯恩斯学派	23
3.1 新古典宏观经济学派	23
3.2 新凯恩斯主义经济学	26
第 4 章 宏观经济分析的历史回顾:分歧与争论	31
4.1 理性预期学派对凯恩斯主义的批评	31
4.2 对理性预期学派的批评	34
4.3 对新凯恩斯主义的批评	36
第 5 章 理解经济体系	39
5.1 企业与市场	39
5.2 企业作为风险分配的机制	41
5.3 资本对劳动的雇佣	44
5.4 对企业和家庭的重新定义	45
5.5 政府部门	47
5.6 国外部门	52
第 6 章 宏观经济分析中的预期	54
6.1 凯恩斯与外生预期	54
6.2 梅茨勒与外推预期	56
6.3 卡甘与适应性预期	57
6.4 穆斯与理性预期	58
6.5 确定性、不确定性与风险	62
6.6 企业资产风险预期的性质	65
6.7 家庭部门对未来收入水平的预期	69
第 7 章 劳动市场均衡与总供给曲线	72
7.1 对劳动市场的传统分析	72
7.2 劳动供给函数	75

7.3 劳动需求函数·····	78
7.4 劳动市场的均衡与总供给曲线·····	80
第8章 投资函数 ·····	82
8.1 基本投资理论·····	83
8.2 预期的作用·····	86
8.3 引入风险预期的投资函数·····	87
第9章 消费与储蓄 ·····	90
9.1 对消费与储蓄的传统分析·····	90
9.2 持久收入的消费理论·····	95
9.3 引入风险预期的消费与储蓄函数·····	97
第10章 产品市场的均衡 ·····	102
10.1 对产品市场均衡的传统分析·····	102
10.2 产品市场的均衡·····	104
第11章 企业资本结构 ·····	105
11.1 企业资本结构理论的回顾·····	105
11.2 企业资本结构的决定·····	112
第12章 借贷资本市场均衡与利率决定 ·····	122
12.1 现代经济学中的利率理论:回顾与批评·····	122
12.2 借贷资本市场均衡与利率模型·····	127
第13章 封闭经济体系的均衡 ·····	138
13.1 传统的 IS-LM 分析框架·····	138
13.2 封闭经济体系的 CS、CM 和 DM 曲线·····	140
13.3 预期的变化与封闭经济体系·····	142
13.4 总供给与总需求的均衡·····	150
第14章 封闭经济条件下的财政和货币政策 ·····	152
14.1 传统分析中的宏观经济政策·····	152
14.2 产品市场均衡曲线与借贷资本市场均衡曲线·····	155
14.3 宏观经济政策的短期分析·····	156
14.4 总供给与总需求的均衡:宏观经济政策的作用·····	158
第15章 开放经济的均衡 ·····	160
15.1 开放经济条件下的总需求和 DM 曲线·····	160
15.2 借贷资本市场均衡(CM)曲线与资本流动·····	163
15.3 预期的变化与开放的小国经济均衡·····	165
15.4 预期的变化与一般经济均衡:大国模型·····	176
第16章 宏观经济政策与开放经济的均衡 ·····	178
16.1 资本流动条件下对基础货币扩张的调整·····	179
16.2 资本流动条件下对财政扩张的调整·····	180
16.3 资本管制条件下对基础货币扩张的调整·····	182
16.4 资本管制条件下对财政扩张的调整·····	183

第 17 章 汇率理论	186
17.1 汇率理论的回顾	186
17.2 汇率的决定	189
第 18 章 传统的经济周期理论	195
18.1 熊彼特的创新理论	196
18.2 凯恩斯主义	197
18.3 后凯恩斯主义经济周期理论	199
18.4 新古典主义理论	205
第 19 章 经济周期	210
19.1 预期的形式与经济周期	210
19.2 金融周期	211
19.3 金融周期与经济周期	219
19.4 银行体系的内在不稳定性与银行危机	224
第 20 章 通货膨胀	230
20.1 传统分析:“需求拉上”的通货膨胀	230
20.2 传统分析:“成本推进”的通货膨胀	232
20.3 传统分析:“供求混合推进”的通货膨胀	234
20.4 对经济前景的预期与通货膨胀	236
20.5 货币政策与通货膨胀	239
20.6 财政政策与通货膨胀	239
20.7 停滞膨胀	240

第1章 宏观经济分析的历史回顾:古典学派

本书首先对宏观经济分析作一简单的历史回顾。自从1936年凯恩斯发表他的经典著作《就业、利息与货币通论》以来,宏观经济分析有了很大的发展,但是,无论是在理论上,还是在实践上,宏观经济分析都还未能显示出发展成熟的特征。争论和分歧很大,其中,新凯恩斯主义者与新古典主义者之间的争论是最著名的,这种争论看来还远未结束。

现代宏观经济学始于凯恩斯1936年发表的《就业、利息与货币通论》。在此以前的传统西方经济学的观点被称为所谓“古典经济学”。古典经济学的基本思想是:自由放任的资本主义市场能够保证经济总是处于充分就业状态。这一学派的经济学家们认为,在资本主义制度下,非均衡的失业现象只是由于对市场进行了不恰当的干预,从而造成劳动市场上的实际工资过高的结果。如果取消这些干预,市场就会自动而迅速地恢复均衡。

1.1 基本假定

古典经济学的一个基本假定是劳动市场中的工资弹性和商品市场中的价格弹性。在这里,工资弹性主要是指货币工资(或者名义工资)的弹性。货币工资弹性的含义是,在劳动市场的竞争压力下,货币工资可以充分自由地上下伸缩——除非受到了来自政府或者工会等方面的干预。在不存在对劳动市场的干预时,如果出现了劳动供给大于劳动需求的情况,则工人之间就会为谋求工作而相互竞争,从而造成货币工资的下降;反之,如果出现劳动需求大于劳动供给,则企业之间就会为争夺劳力而相互竞争,从而造成货币工资的上升。

应当注意的是,货币工资的弹性并不一定等于实际工资的弹性。实际工资可以表示为货币工资与价格水平的比率。如果货币工资的变化是由于非价格因素(例如劳动生产率和劳动供给)的变化所引起的,则货币工资的变化就等于实际工资的变化,货币工资的弹性就意味着实际工资的弹性。另一方面,如果货币工资的变化是由于价格水平的变化所引起的,则在货币工资的变化过程中,实际工资可以一直保持不变。在这种情况下,货币工资的弹性就意味着实际工资的刚性。

和工资弹性的含义一样,价格弹性表示的是,在商品市场的竞争压力下,价格可以充分自由地上下伸缩。当然,这里也假定不存在来自政府或者其他方面的干预。如果出现了商品供给大于商品需求的情况,则企业之间就会为推销商品而相互竞争,从而造成价格的下降;反之,如果出现商品需求大于商品供给,则家庭之间就会为购买商品而相互竞争,从而造成价格的上升。

在古典经济学中,关于工资和价格弹性的假定具有非常重要的意义。实际上,正是由于这个假定,才使得古典经济学得到了它的充分就业的结论。下面,先来讨论古典经济学的劳

动市场模型以及货币工资弹性在该模型中的作用,然后再转而分析商品市场以及价格刚性的作用。

1.2 劳动市场

古典经济学的劳动市场模型可以用如下的方程组来表示:

$$L^D = L^D(W/P)$$

$$L^S = L^S(W/P)$$

$$L^D = L^S$$

其中, $L^D = L^D(W/P)$ 是劳动需求函数,表示企业对劳动的需求量 L^D 取决于实际工资水平 (W/P) 。这里的 W 和 P 分别代表货币工资(或名义工资)和一般价格水平。在其他情况不变的条件下,实际工资的上升意味着企业劳动成本的增加。因此,企业对劳动的需求量随着实际工资的上升而下降。劳动需求与实际工资的这个反方向变化的关系也可以更加形式化地根据企业的利润最大化原则推导出来。

$L^S = L^S(W/P)$ 是劳动供给函数,表示工人对劳动的供给量 L^S 也取决于实际工资的水平。在其他情况不变的条件下,实际工资的上升意味着工人劳动收入的增加。因此,工人对劳动的供给随着实际工资的上升而上升^①。劳动供给与实际工资的这个同方向变化关系也可以更加形式化地根据工人的效用最大化原则推导出来。

企业对劳动的需求和工人对劳动的供给均取决于实际工资,而非货币工资。这表明,无论在企业方面还是在工人方面,都不存在所谓的“货币幻觉”。他们都很清楚地了解每一个价格水平的变化,并且知道这些价格水平的变化对实际工资的影响。

实际上,上面不仅仅是古典经济学对劳动需求和劳动供给的描述,而且也符合或基本上符合其他一些西方经济学学派的观点。古典经济学不同于凯恩斯主义经济学的—个关键之处是 $L^D = L^S$ 。该式是劳动市场的均衡条件,即劳动需求等于劳动供给。在劳动市场模型中加入这个条件具有非常重要的含义。它表明,在古典经济学中,劳动的供求必须一致,劳动市场必须出清,这就是所谓的“市场出清”假定。当只考虑劳动市场(暂时不考虑商品市场和价格水平)时,市场出清的假定实际上等价于货币工资弹性的假定。这是因为,为了保证劳动市场达到供求一致,货币工资就必须能够自由地进行调整。具体来说,当劳动供给大于劳动需求时,货币工资要能够下降,以减少劳动供给和增加劳动需求;反之,当劳动供给小于劳动需求时,货币工资要能够上升,以增加劳动供给和减少劳动需求。只有这样,才能够保证劳动市场最终恢复均衡。如果工资不能够自由地上下伸缩,而是固定在某个非均衡的水平上,则均衡条件即遭到破坏。

对古典劳动市场模型求解,即可得到均衡的实际工资和就业水平。采用图形的方法可

^① 在这里,我们总是假定工资上升的收入效应要小于替代效用。否则,在某个较高的工资范围内,劳动供给可能会随着工资的上升而减少,即劳动供给曲线可能发生向后弯曲。

以更加清楚地看到古典劳动市场模型中的就业决定过程。如图 1-1 所示,横轴 L 代表劳动需求量或者劳动供给量,纵轴 (W/P) 代表实际工资。劳动需求函数和劳动供给函数分别表示为向右下方倾斜的劳动需求曲线 L^D 和向右上方倾斜的劳动供给曲线 L^S 。劳动市场均衡条件即货币工资弹性假定意味着,实际的就业量以及工资水平将由劳动需求曲线与劳动供给曲线的交点决定。在图 1-1 中,它们分别为 L_0 和 $(W/P)_0$ 。如果实际工资高于均衡的 $(W/P)_0$,则相应的劳动供给大于劳动需求。

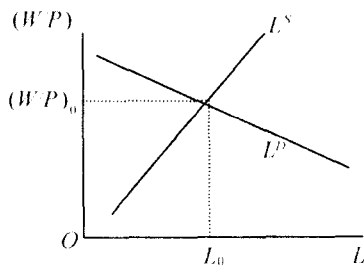


图 1-1 古典模型:就业的决定

于是,在供给一方的竞争压力下,货币工资下降,从而实际工资下降。实际工资的下降一方面减少劳动供给量,另一方面增加劳动需求量,从而缩小二者之间的差别。当实际工资下降到等于均衡水平时,劳动供求便重新恢复均衡。反之,如果实际工资低于均衡的 $(W/P)_0$,则引起劳动需求大于劳动供给,于是,在需求一方的竞争压力下,货币工资上升,从而实际工资上升。实际工资的上升一方面增加劳动供给量,另一方面减少劳动需求量,从而缩小二者之间的差别,当实际工资上升到等于均衡水平时,劳动供求便重新恢复均衡。一旦劳动的供给和需求达到均衡,实际工资便不再有变化的趋势,就业量也不再会变动。于是,实际的工资和就业便决定在均衡的 $(W/P)_0$ 和 L_0 的水平上。

实际的均衡就业量 L_0 同时还是所谓的充分就业量。这是因为,当实际工资为 $(W/P)_0$ 时,根据劳动供给曲线 L^S ,劳动供给量即愿意在现行工资水平上工作的人为 L_0 ;另一方面,根据劳动需求曲线 L^D ,劳动需求量即企业愿意在现行工资水平上雇用的人也恰好为 L_0 。于是,所有愿意工作的人都可以就业。这当然就是充分就业。

总之,在假定货币工资为弹性的古典经济学中,实际的就业量由劳动需求曲线和劳动供给曲线的交点决定,它等于均衡就业量和充分就业量。因此,古典经济学的就业理论是所谓充分就业理论。

由于在古典模型中,实际的就业量是由劳动需求曲线和劳动供给曲线的交点决定的,故就业的变动或者产生于劳动需求曲线的变化,或者产生于劳动供给曲线的变化,或者产生于二者的同时变化。一般来说,对就业的影响在短期当中主要来自需求方面,而在长期当中主要来自供给方面。

假定由于劳动的边际产品下降,例如有一个所谓的生产率冲击,或者,由于产品的边际收益下降,例如有一个所谓的需求冲击,企业对劳动的需求量减少了,于是劳动需求曲线开始向左边移动。在古典模型中,劳动需求曲线左移将使得均衡的实际工资和就业水平同时下降。如图 1-2 所示,初始的劳动需求曲线为 D_0 。 D_0 与劳动供给曲线 S 的交点为 E ,决定了均衡的实际工资和就业水平分别为 $(W/P)_0$ 和 L_0 。当劳动需求曲线从 D_0 向左移动到 D_1 后,在原来的实际工资 $(W/P)_0$ 上,

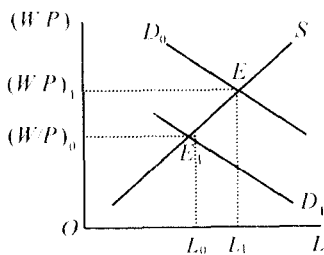


图 1-2 古典模型:就业的波动

出现了劳动供给大于劳动需求。根据货币工资弹性的假定,劳动供给大于劳动需求将引起货币工资和实际工资的下降,直到劳动市场重新恢复均衡为止。因此,新的均衡工资和就业水平由新的劳动需求曲线 D_1 和劳动供给曲线 S 的交点 E_1 决定,分别为 $(W/P)_1$ 和 L_1 。与原来的均衡状态相比,在新的均衡状态上,实际工资和就业水平都有所下降。在古典模型中,劳动需求曲线的下降造成实际工资和就业水平的下降,反之亦然。

尽管劳动需求曲线的下降造成了就业的下降,但下降后的就业量在性质上却与原来的就业量完全一样:它也是由劳动需求曲线和劳动供给曲线的交点决定的,从而也是均衡的和充分的就业量。在这种情况下,就业量的减少完全是工人“自我决定”的结果。劳动需求的减少引起了实际工资下降,而在较低的实际工资水平上,一部分工人不再愿意工作。他们退出了劳动市场。因此,这里的就业减少并非真正意义上的失业。按照古典经济学的说法,如果认为这里的就业减少就是失业的话,那也是工人自己“自愿”的结果,因而是所谓的“自愿失业”。

总之,在古典模型中,实际就业量可以随着劳动市场的变化而变化,但在工资弹性的假定之下,这种就业量的变化实质上是一种均衡就业量和充分就业量的变动。它不代表真正意义上的失业,即不意味着凯恩斯主义经济学家所说的“非自愿失业”。

在古典经济学的劳动市场模型中,出现非自愿失业的惟一的可能原因是实际工资高于均衡水平。这种过高的实际工资,可能是由于政府对劳动市场的干预,也可能是由于工会对劳动市场的垄断,总之,是市场机制被破坏的结果。当实际工资过高时,工人对劳动的供给将大于企业对劳动的需求,于是,一部分工人愿意在现行(或者更低)的工资水平上工作但却不能够就业。图 1-3 描绘了这种非自愿失业的情况。图 1-3 中,实际工资位于 $(W/P)_1$ 水平上。在该工资水平上,劳动供给量 L_1 、劳动需求量 L_2 、实际就业量由较小的需求一方决定,为 L_2 。这样,一个数量为 $(L_1 - L_2)$ 的工人部分想工作却不能如愿以偿。于是出现了非自愿失业。

只有过高的、不恰当的实际工资才会引起非自愿失业。一个同样不恰当的但却是过低的实际工资则会有不同的结果。例如,当实际工资为图 1-3 中较低的 $(W/P)_2$ 时,劳动供给量小于劳动需求量,实际就业量由较小的供给一方决定,为 L_2 。尽管这个 L_2 小于均衡的就业量 L_0 ,但此时显然并无失业存在。实际上,在这种情况下,愿意工作的人(L_2)都有工作可做,受到约束的是企业,企业想雇用更多的工人但却不能如愿以偿。

在古典经济学的劳动市场模型中,一个过高的实际工资可以造成对充分就业的偏离。但是,过高的实际工资之所以存在,是因为市场受到了不恰当的干预。如果不存在政府的干预或者工会(以及企业)的垄断,则实际工资就不可能持续地高于均衡水平。因此,失业至多只是一种暂时的现象。在货币工资弹性的假定下,劳动供给大于劳动需求会引起货币工资的及时向下调整,从而引起实际工资的及时向下调整,使得非自愿失业得以减少以至消除。换句话说,在古典经济学中,市场的力量是足够强大的,只要让它充分地发挥作用,就可以自动而迅速地恢复供求一致的均衡。因此,古典经济学的就业对策就是:“让市场自己去做”,不要干预,就是说,

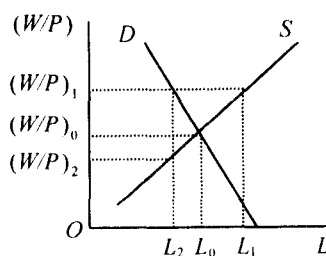


图 1-3 不恰当的实际工资
与非自愿失业

自由放任。

综上所述,在假定货币工资弹性的古典劳动市场模型中,可以得到如下结论:第一,实际就业量由劳动需求曲线和劳动供给曲线的交点决定,因而也是均衡就业量和充分就业量。第二,劳动需求曲线和劳动供给曲线的移动会造成就业的波动,特别是,短期中的劳动需求曲线左移会造成就业的减少。但在这里,就业的波动是一种均衡的波动,就业的减少是工人根据工资下降而自动调整劳动供给的结果,与非自愿失业无关。第三,造成非自愿失业的惟一原因是存在着一个过高的实际工资,而这个过高的实际工资之所以存在是因为对市场进行了干预的结果。在过高的实际工资水平上,劳动供给超过了劳动需求,结果一部分工人愿意工作但不能够就业。第四,减少和消除非自愿失业的办法是降低实际工资,使它恢复到均衡的水平上去。只要充分地发挥市场机制的作用,竞争的力量就会自动地做到这一点。

1.3 商品市场

在分析劳动市场时,关于弹性货币工资的假定会导致所谓充分就业的结论。但是,这个分析还不能算是完全的。在给定生产函数的条件下,一个充分就业量将生产出一个相应的充分就业产量。这个充分就业的产量是否总是能够得到实现呢?如果不能得到实现,则企业将被迫削减生产和就业,从而,由古典劳动市场模型得到的充分就业结论将不再能够成立。为了对这个问题作出回答,须进一步来讨论古典经济学的商品市场理论^①。

(一)总供给曲线

总供给曲线或者总供给函数表示的是总供给量与一般价格水平之间的关系。这个关系可以通过在劳动市场模型中加进一个生产函数而得到^②。这个生产函数是:

$$y = y(L)$$

它是一条位于充分就业产量水平上的垂直线。如图1-4所示的AS曲线。AS曲线在产量 y 上垂直,其中的 y_0 表示经济的充分就业产量。古典经济学的总供给曲线之所以是垂直的,关键仍然在于它的关于货币工资弹性的假定。为了说明这一点,可以从均衡的实际工资和就业水平开始,并考虑价格水平变化的影响。由于货币工资是有弹性的,价格水平的任何变化

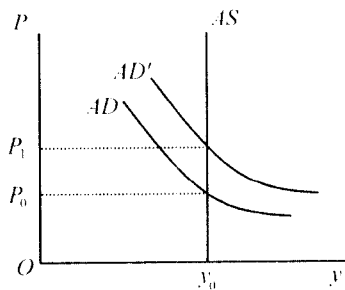


图1-4 古典总需求—总供给模型

① 古典经济学家们并没有自己完整的商品市场模型。下面的总供给曲线和总需求曲线是后来的西方经济学家们根据古典经济学家们的思想而总结出来的。

② 实际上,在劳动市场模型中,已经包含了生产函数在内——因为劳动的需求函数就是从生产函数中推导出来的。生产函数是所谓“短期”的生产函数,它暗含了资本、技术等等均保持不变的假定。在这个假定下,产量 y 只取决于就业量 L 。