

2005年金融学硕士研究生招生联考辅导系列

全国金融联考命题研究中心
金程教育金融联考教研组 编

金融学基础 辅导

- 全国第一家出版金融联考大纲的出版社倾力出品
- 国内第一本严格按2005年最新金融联考大纲体系所做的权威阐释
- 囊括金融联考辅导权威机构——金程教育2000人次联考辅导精华
- 20多名联考资深辅导师资、7个研究项目组、500多天的心血智慧
- 综合联考指南参考书籍，汲取国内外近20本经济金融经典教材精华
- 充分考虑跨专业考生应试中薄弱环节，纵向梳理与横向归纳相融合
- 言传身教——金融联考状元透露如何在千军万马中脱颖而出的秘诀
- 增值课程——赠送“金程教育2004年金融联考真题解析”网上讲解

 复旦大学出版社

2005 年金融学硕士研究生招生联考辅导系列

金融学基础 辅导

全国金融联考命题研究中心 编
金程教育金融联考教研组

- ★ 全国第一家出版金融联考大纲的出版社倾力出品
- ★ 国内第一本严格按2005年最新金融联考大纲体系所做的权威阐释
- ★ 囊括金融联考辅导权威机构金程教育2 000人次联考辅导精华
- ★ 20多名联考资深辅导师资、7个研究项目组、500多天的心血智慧
- ★ 综合联考指定参考书籍,汲取国内外近20本经济金融经典教材精华
- ★ 充分考虑跨专业考生应试中薄弱环节,纵向梳理与横向归纳相融合
- ★ 言传身教金融联考状元透露如何在千军万马中脱颖而出的秘诀
- ★ 增值课程——赠送“金程教育2004年金融联考真题解析”网上讲解

復旦大學 出版社

图书在版编目(CIP)数据

金融学基础辅导/全国金融联考命题研究中心,金程教育金融
联考教研组编. —上海:复旦大学出版社,2004.9
(2005 年金融学硕士研究生招生联考辅导系列)
ISBN 7-309-04186-0

I. 金… II. ①全…②金… III. 金融学-研究生-入学考试-
自学参考资料 IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 096533 号

金融学基础辅导

全国金融联考命题研究中心 编
金程教育金融联考教研组

出版发行 复旦大学出版社

上海市国权路 579 号 邮编 200433

86-21-65118853(发行部) 86-21-65109143(邮购)

fupnet@fudanpress.com <http://www.fudanpress.com>

责任编辑 徐惠平

总 编 辑 高若海

出 品 人 贺圣遂

印 刷 上海第二教育学院印刷厂

开 本 787 × 1092 1/16

印 张 30.5

字 数 705 千

版 次 2004 年 9 月第一版第一次印刷

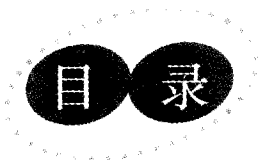
印 数 1—6 000

书 号 ISBN 7-309-04186-0/F · 922

定 价 75.00 元

如有印装质量问题,请向复旦大学出版社发行部调换。

版权所有 侵权必究



经济学原理考试要求和要点

第一部分 经济学导论	3
一、经济学的研究对象	3
二、经济学的研究方法	6
习题	7
第二部分 需求、供给与均衡价格	8
一、需求和需求的变动	8
二、供给和供给的变动	10
三、均衡价格	11
四、需求和供给弹性	13
专栏 需求的价格弹性、交叉价格弹性的应用	16
习题	18
第三部分 消费者行为理论	20
一、基数效用论——边际效用分析	20
二、序数效用论——无差异曲线分析	22
三、不确定性(风险)条件下的消费者行为	27
习题	28
第四部分 生产者行为理论	30
一、生产理论	30
二、成本理论	34
习题	37
第五部分 市场理论	38
一、市场结构、行业与厂商利润极大化	38
二、完全竞争市场	40
三、完全垄断市场	42
专栏 垄断的案例	44
四、垄断竞争市场	46
五、寡头市场和策略行为	47
专栏 卡特尔的案例	53

习题	54
第六部分 要素价格与收入分配理论	56
一、生产要素与分配理论概述	56
二、厂商对要素的需求	56
三、生产要素的供给和均衡价格决定	57
四、工资、利息和地租的决定	58
五、欧拉定理	60
习题	60
第七部分 一般均衡与效率	61
一、一般均衡的性质与存在条件	61
二、一般均衡理论	61
三、均衡与效率——福利经济学定理	64
四、效率与公平	66
习题	67
第八部分 市场失灵和微观经济政策	68
一、垄断和反垄断政策	68
二、经济活动的外部性	69
三、公共物品	71
四、信息不对称	72
五、公共选择	74
六、收入分配不均及其对策	76
习题	76
第九部分 国民收入核算原理	78
一、总产出及其衡量	78
二、国民经济循环流量图	81
习题	83
第十部分 简单的国民收入决定理论：$AE-NI$ 模型	85
一、两部门经济的国民收入决定	85
二、三部门经济的国民收入决定	88
三、四部门经济的国民收入决定	88
习题	89
第十一部分 扩展的国民收入决定理论：$IS-LM$ 模型	91
一、产品市场的均衡： IS 曲线	91
二、货币市场的均衡： LM 曲线	93
三、双重市场均衡： $IS-LM$ 分析	96
习题	98
第十二部分 宏观经济学的微观基础：消费和投资	99
一、消费与储蓄	99

二、投资需求	101
习题	106
第十三部分 完整的国民收入决定理论：$AD-AS$ 模型	108
一、总需求和总需求曲线	108
二、总供给和总供给曲线	109
三、 $AD-AS$ 分析	111
习题	113
第十四部分 宏观经济政策分析	115
一、宏观经济政策概述	115
二、财政政策的效果： $IS-LM$ 分析	121
三、货币政策的效果： $IS-LM$ 分析	122
四、财政政策与货币政策的配合	123
专栏 美联储的政策工具是什么——货币供给还是利率？	124
习题	125
第十五部分 开放经济下的宏观货币金融政策（见金融学部分）	126
第十六部分 经济周期和经济增长	127
一、经济周期	127
二、经济增长	128
专栏 20 世纪 90 年代日本的衰退	130
习题	131
第十七部分 失业及其与通胀的关系	132
一、失业	132
二、通货膨胀	133
三、失业与通胀的关系	139
专栏 通货膨胀目标：要规则还是要约束的相机抉择	142
专栏 中央银行的独立性	143

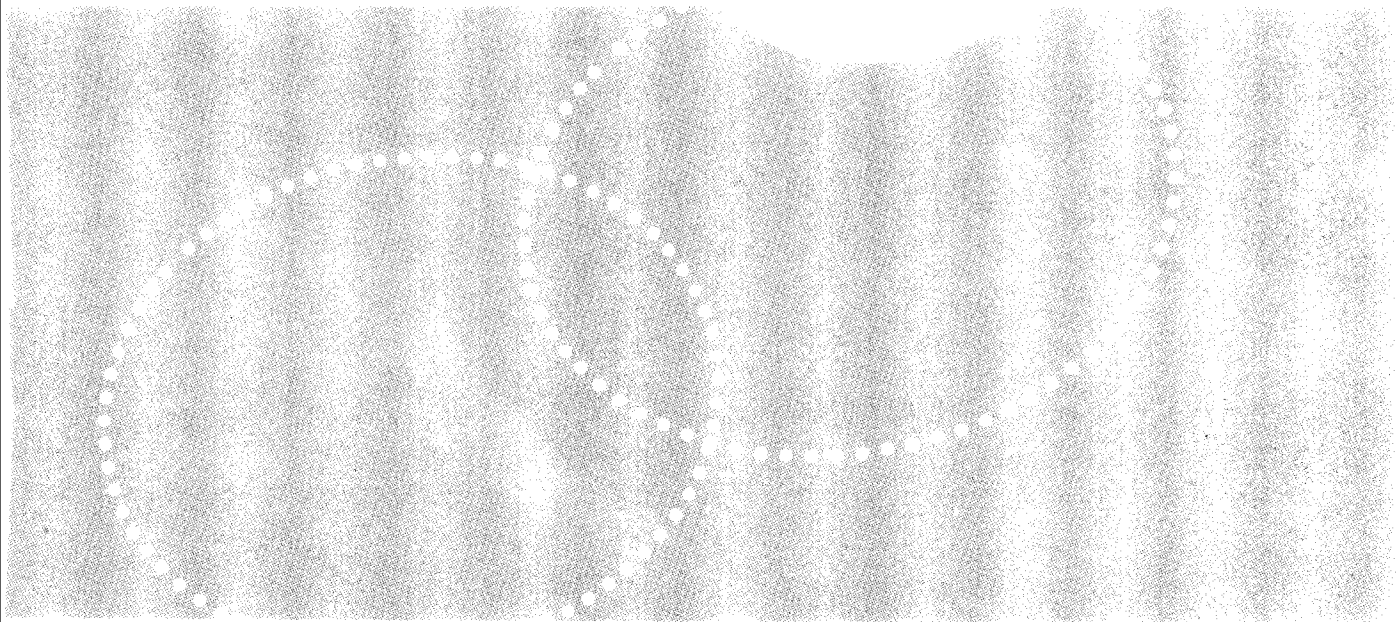
金融学原理考试要求和要点

第一部分 利率机制	147
一、金融学的基本内涵	147
二、利率的基本种类与基本计算	147
三、利率水平的决定	150
四、利率的结构	151
专栏 温州的浮动利率改革	152
习题	153
第二部分 金融市场和金融工具	155
一、金融市场概述	155
二、各个金融市场及其主要工具	159

专栏 中国的中小企业板	168
专栏 美国报纸如何报道汇率	178
专栏 巴林银行的破产与金融衍生产品	197
三、金融市场的发展趋势	203
习题	208
第三部分 主要微观金融理论	212
一、马科维茨资产组合理论	212
二、资本资产定价模型(CAPM)	224
三、套利定价模型(APT)	233
四、Black-Scholes 期权定价模型	239
五、效率市场假说(Efficient Market Hypothesis, EMH)	244
六、资本结构理论	247
习题	260
第四部分 投资分析与投资管理	262
一、股票价值分析	262
二、债券价值分析	286
三、远期和期货价值分析	297
四、互换价值分析	301
五、期权价值分析	306
六、投资管理和投资业绩评估	308
习题	312
第五部分 金融中介	314
一、金融中介概述	314
专栏 花旗公司和旅行者集团的合并	319
二、商业银行经营与管理	320
专栏 中国的银行业	323
专栏 日本大和银行事件	329
专栏 海南发展银行的关闭	329
三、其他金融机构	331
习题	333
第六部分 金融创新、金融工程、金融风险与金融监管	334
一、金融创新	334
二、金融工程	336
三、金融风险	341
四、金融监管与《巴塞尔协议》	342
专栏 新巴塞尔协议对我国国有商业银行风险管理的启示	347
习题	352
第七部分 货币金融理论	353

一、货币的起源和发展	353
专栏 战俘营里的货币	354
二、货币的职能和货币层次的划分	355
三、货币制度	357
四、信用与金融工具	360
五、货币需求与其他货币理论	362
六、货币供给理论	368
七、国际金融理论	372
专栏 有效汇率	382
专栏 世界各国的巨无霸	388
专栏 国际金融危机 系列一：墨西哥 1994—1995 年	402
系列二：亚洲 1997—1998 年	403
八、发展中国家的货币金融理论——“金融抑制”和“金融深化”理论	404
专栏 利率市场化	407
专栏 中国金融深化进程与成效	413
习题	417
第八部分 中央银行与货币金融政策	420
一、中央银行	420
专栏 欧洲中央银行	426
二、货币政策	427
三、国际金融政策与国际金融制度	430
专栏 美国和欧洲的货币联盟	436
专栏 引人关注的外汇储备政策调整	447
专栏 国际金本位	450
四、开放经济下的宏观货币金融政策(参见“经济学原理”的第十五部分)	457
习题	471
附录 1 金融联考状元与高分获得者经验总结	474
附录 2 金程教育免费网上课程	479

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100



经济学原理考试要求和要点

第一部分 经济学导论

考试要求：

- 了解经济学的四大基本问题,了解经济学的研究方法;
- 掌握经济学的含义、经济学的分类和不同经济体制下资源配置的方式及其特点;
- 熟练掌握机会成本和生产可能性边界的概念。

考试要点：

一、经济学的研究对象

(一) 经济资源的稀缺性和经济学的产生

1. 经济资源的稀缺性与选择行为

经济学作为一门独立科学诞生于 200 年前。西方经济学家普遍认为,经济学的产生是由于客观存在稀缺性。在人类社会中,生产资源以及用它们生产的产品总是既定的,而人类的欲望是无限的,由此便产生了稀缺性问题。美国学者亚伯拉罕·马洛斯将人的需要划分为五个层次:基本的生理需要,安全的需要,社会的需要,地位的需要,自我实现的需要。

西方经济学家把满足人类欲望的物品分为“自由物品”和“经济物品”。相对于人的无穷无尽的欲望而言,“经济物品”或者说生产这些物品的资源总是不足的,这就是稀缺性。如何利用现有资源去生产“经济物品”来更有效地满足人类欲望,是人类必然产生的选择行为。

2. 四大基本经济问题(生产什么、如何生产、为谁生产、何时生产)

这四个问题被认为是人类社会共有的基本经济问题,经济学正是为了解决这些问题而产生的。解决这四大基本经济问题,必须更好地协调人类的对经济资源的选择行为,包括:第一,如何利用现有的经济资源;第二,如何利用有限的时间;第三,如何选择满足欲望的方式;第四,在必要时如何牺牲某种欲望来满足另外一些欲望。

3. 经济学的定义

经济学是研究人们和社会如何做出选择,来使用可以有其他用途的稀缺的经济资源在现在或将来生产各种物品,并把物品分配给社会的各个领域或集团以供消费之用的一门社会科学。

(二) 机会成本与生产可能性边界

1. 选择与机会成本

选择要解决四大基本经济问题,需要处理好两个关系:一是各种欲望的轻重缓急;二是为了满足某种欲望所需付出的代价。选择是指把既定目标与达到这一目标所需的代价联系起来

权衡的经济行为。

机会成本是指当把一定的经济资源用于生产某种产品时放弃的另一些产品生产上最大的收益。

认识机会成本的意义。在制定国家经济计划中,在新投资项目的可行性研究中,在新产品开发中,乃至工人选择工作中,都存在机会成本问题。它为正确合理的选择提供了逻辑严谨、论据有力的答案。在进行选择时,力求机会成本小一些,是经济活动行为方式的最重要的准则之一。

2. 生产可能性曲线的经济学含义与机会成本递增法则

生产可能性曲线是指在既定的经济资源和生产技术条件下所能达到的各种产品最大产量的组合,又称为生产可能性边界。它表示社会生产现有条件下的最佳状态,是由技术水平和可用资源决定的。失业、低效率、资源浪费等使生产处于生产可能性边界以内。

机会成本递增的原因。若社会生产 x 和 y 两种产品,再假定资源有限且各种要素都已充分利用,则要增加 x 的生产,势必减少 y 的生产。将一定资源用于生产 x 所放弃的 y 的数量是 x 的机会成本。资源有限及要素间的不完全替代性,使机会成本呈递增趋势。机会成本递增决定生产可能性曲线凹向原点。

(三) 资源的配置、利用与经济体制

1. 资源配置与资源利用

为解决经济社会的四大基本问题,需要研究相对稀缺的经济资源(劳动、资本、土地、自然资源、企业家才能等)如何合理分配给各种不同用途,以生产出更多的满足人类欲望的“经济物品”,这就是资源配置。它属于微观经济学范围。

在现实社会中,劳动者失业、生产设备和自然资源闲置等是经常存在的状态。这说明,生产可能性边界所标定的产量只是充分就定的或者说潜在的国民收入,而实际的国民收入往往小于它。研究造成这种状态的原因,寻求改良这种状态的方法,从而实现充分就业,使实际的国民收入接近或等于潜在的国民收入,这就是资源利用。它属于宏观经济学范畴。

2. 不同经济体制下的资源配置与利用方式

自给自足经济。特征是每个家庭或每个村落生产他们消费的大部分物品,只有极少数消费品是与外界交换来的。在这种体制下,资源配置和利用由居民的直接消费所决定,经济效率低下。

计划(命令)经济。特征是生产资料归政府所有,经济的管理实际上像一个单一的大公司。在这种体制下,用计划来解决资源配置和利用问题,产品的数量、品种、价格、消费和投资的比例、投资方向、就业及工资水平、经济增长速度等等均由中央当局的指令性计划来决定。实践证明,它不能解决资源配置问题,效率较低,导致了社会主义国家经济体制改革和资本主义国家国有企业私人化的浪潮。

市场经济。特征是产权明晰,经济决策高度分散。这种经济为一只“看不见的手”所指引,资源配置和利用由自由竞争市场中的价格机制来解决。但这种体制不能很好地解决资源配置和利用问题且缺少公平。

混合经济。特征是生产资料的私人所有和国家所有相结合,自由竞争和国家干预相结合,

政府限制私人的某些活动,垄断的成分限制安全竞争的作用。在这种体制下,凭借市场制度来解决资源配置问题,依靠国家干预来解决资源利用问题,效率和公平可以得到较好的协调。目前世界各经济体制都在向混合经济发展。

(四) 经济学分类

1. 微观经济学与宏观经济学

微观经济学的研究对象。它以单个经济单位(居民户、厂商及单个产品市场)为考察对象,研究单个经济单位的经济行为,以及相应的经济变量的单项数值如何决定。它需要解决两个问题:一是消费者对各种产品的需求与生产者对产品的供给怎样决定着每种产品的产销量和价格;二是消费者作为生产要素的供给者与生产者作为生产要素的需求者怎样决定着生产要素的使用量及价格。这涉及的是市场经济中价格机制的运行问题,又称为市场均衡理论或价格理论。它研究的是资源配置问题,包括价格理论、消费者行为理论、生产理论、成本理论、厂商均衡理论、收入分配理论以及福利经济学和一般均衡分析。

宏观经济学的研究对象。它以整个国民经济活动作为考察对象,研究社会总体经济问题以及相应的经济变量的总量是如何决定及其相互关系。它需要解决三个问题:一是已经配置到各个生产部门和企业的经济资源总量的使用情况是如何决定着一国的总产量(国民收入)或就业量;二是商品市场和货币市场的总供求是如何决定着一国的国民收入水平和一般物价水平;三是国民收入水平和一般物价水平的变动与经济周期及经济增长的关系。又称为国民收入决定论或收入分析。它研究的是经济资源的利用问题,包括国民收入决定理论、就业理论、通货膨胀理论、经济周期理论、经济增长理论、财政与货币政策等。

微观经济学与宏观经济学的区别和联系。它们是西方经济学中互为前提、彼此补充的两个分支学科。微观经济学以经济资源的最佳配置为目标,采取个量分析方法,而假定资源利用已经解决;宏观经济学以经济资源的有效利用为目标,采取总量的分析方法,而假定资源配置已经解决。它们互相把对方所考察的对象作为自己的理论前提,互相把对方的理论前提作为自己的研究对象。作为一个经济社会,不仅有资源配置问题,也有资源利用问题,只有把这两方面的问题解决了,才能解决社会的经济问题。所以它们是各具功效、彼此补充、不可分离的整体。

2. 实证经济学与规范经济学

实证经济学。它是在做出与经济行为有关的假定前提下,来分析和预测人们的经济行为。西方经济学家将其定义为目的在于了解经济是如何运行的分析。

规范经济学。它以一定的价值判断作为出发点,提出行为的标准,并研究如何才能符合这些标准。西方经济学家将其定义为对于政策行动的福利后果的分析。(价值判断)

实证经济学与规范经济学的区别和联系。实证经济学具有客观性,即实证命题有正确和错误之分,其检验标准是客观事实,与客观事实相符者为真理,否则就是谬论,它研究经济运行规律,不涉及评价问题。规范经济学不具有客观性,即规范命题没有正误之分,不同的经济学家会得出不同的结论,它则对经济运行进行评价。两者是在经济目标的不同层次上进行研究的,具有相互补充、功效各异、构成整体的效果。

二、经济学的研究方法

(一) 经济学的基本假设：理性人假定

理性人的假定,是西方经济学在经济分析和由此得出的经济理论关于人类经济行为的一个基本假定。西方经济学的诸多命题都是在一定的假设条件上推演出来的。理性人假定包括经济活动的所有参与者(居民户、厂商和政府),他们都充满智慧,既不会感情用事,也不会轻信盲从,而是精于判断和计算,其行为具有完整性、传递性且有理性地选择,符合始终如一的偏好原则。在理性人假定中,经济主体行为的基本动力是利益最大化,从而行为准则是既定目标的最优化。之所以做出这种假定,无非是要在影响人们经济行为的众多复杂因素中,抽出主要的基本因素,以此为前提,提出重要结论,并据此对人们有关经济行为做出预测,提供行动方针或决策的理论基础。

(二) 个量分析与总量分析

(1) 个量分析研究单个商品的效用、供求量、价格等如何决定;单个企业的各种生产要素的投入量、产出量、成本、收益和利润等如何决定;以及这些个量之间的相互关系。它是微观经济学采用的数量分析方法。

(2) 总量分析研究社会总供求、均衡的国民收入、总就业量、物价水平、经济增长率等如何决定;总消费、总储蓄、总投资、货币供求量、利息率、汇率等如何决定;以及它们的相互依存关系。它是宏观经济学采用的数量分析方法。

(3) 边际增长量分析是个量分析和总量分析广泛采用的分析方法,是指分析自变量每增加一单位或增加最后一单位的量值会如何影响和决定因变量的量值。

(三) 局部均衡分析与一般均衡分析

经济学中的均衡是指经济中各种相互关联的变量处于相对静止、不再变动的状态。

(1) 局部均衡分析是指假定在其他条件不变的情况下来分析某一时间某一市场的某种商品或生产要素的供给与需求达到均衡时的价格决定。在西方经济学中,大多采用这种方法。

(2) 一般均衡分析是指在各种商品和生产要素的供给、需求、价格相互影响的条件下来分析所有商品和生产要素的供给和需求同时达到均衡时所有商品和生产要素的价格如何被决定。

(四) 静态分析、比较静态分析与动态分析

(1) 静态分析是分析经济现象的均衡状态以及有关的经济量到达均衡状态所需要具备的条件,它完全抽掉了时间因素和具体变动的过程,是一种静止地孤立地考察某些经济现象的方法。它只考察任一时点上的均衡状态,注重的是经济变量对经济体系发生影响的最后结果。均衡分析一般会采用。

(2) 比较静态分析是分析在已知条件发生变化以后经济现象均衡状态的相应变化,以及有关的经济总量在达到新的均衡状态时的相应变化,即对经济现象有关经济变量一次变动

(而不是连续变动)的前后进行比较。

(3) 动态分析是对经济变动的实际过程进行分析,其中包括分析总量在一定时间过程中的变动,这些经济总量在变动过程中的相互影响和彼此制约的关系,以及它们在每一时点上变动的速率等。(过程分析)

(五) 经济模型

经济模型是指用来描述同研究有关的经济变量之间的依存关系的理论结构。简单地说,把经济理论用变量的函数关系来表示就叫经济模型。它可以用文字说明,也可以用数学方程式表达,还可以用几何图形式表达。通过模型,可以把各种经济现象概括描述出来,可以预测经济行为的后果,或分析一个社会经济制度的特征。

习题

1. 经济物品是指()。
 - A. 有用的物品
 - B. 稀缺的物品
 - C. 要用钱购买的物品
 - D. 有用且稀缺的物品
2. 下列哪一项最可能导致生产可能性曲线向外移动?()
 - A. 失业
 - B. 通货膨胀
 - C. 有用资源增加
 - D. 消费品增加

参考答案

1. D 2. C

第二部分 需求、供给与均衡价格

考试要求:

- 了解需求与供给的含义及影响需求和供给的各种因素;
- 掌握政府制定的支持价格和限制价格的概念、政府制定的支持价格和限制价格的概念及政府税收对经济的影响;
- 熟练掌握均衡价格理论,并能运用其来解释和预测价格变动的方向;熟练掌握需求价格弹性的含义、计算及其与销售收益的关系并能够加以运用。

考试要点:

一、需求和需求的变动

(一) 需求的概念

1. 需求的定义

需求是指在某一特定时期内,其他因素既定的条件下对应于某一商品的各种价格,人们愿意而且能够购买的数量。需求涉及两个变量:商品的价格及与该价格相对应的购买数量。需求可分为个人需求和市场需求。

需求不同于欲望。需求以人们的货币购买力为前提,是有支付能力的需要。仅是愿意购买而没有支付能力的主观需要,则是欲望。

2. 需求的表示方式

需求表是描述在每一可能的价格下商品需求量的表列。它可以直观地表明价格与需求量之间的一一对应关系。

需求曲线是指用图示法表示需求表中需求量与商品价格之间的关系的曲线。

需求函数是表达需求量和影响需求量的因素之间的依存关系的函数,可以表示为 $Q_d = f(P, M, P_r, H, N)$ 。由于价格是影响商品需求量的最重要的因素,可以抽象掉其他因素,即假定其他因素不变,则需求函数记作 $Q_d = F(P)$,其中, Q_d 代表商品的需求量, P 代表价格。

3. 需求规律

需求规律是指,在影响需求的其他因素既定的条件下,商品的需求量与其价格之间存在着反向的依存关系,即商品价格上升,需求量减少;商品价格下降,需求量增加。

需求曲线的形状。需求规律是对一般情况和一般商品而言的,需求曲线在通常情况下是一条负向倾斜的曲线。但也有可能出现例外情形:第一,某些低档商品(指吉芬商品),在特定条件下当价格下跌时,需求会减少;而价格上涨时,需求反而增加。第二,某些炫耀性消费的商

品,如珠宝等,价格越高,越显示拥有者的地位,需求量越大;反之越小。这两种情况下,其需求曲线均表现为向右上方倾斜,斜率为正值。第三,某些商品的价格小幅度升降时,需求按正常情况变动;大幅度升降时,人们因不同的预期而采取不同的行动,引起需求的不规则变化,如证券、黄金市场等,需求曲线表现为不规则形状。

(二) 影响需求的因素

影响商品需求的因素有很多,其中以下五种因素属于基本因素。其他如气候、消费者人数、时间等因素也可能影响商品的需求。

1. 商品本身的价格

如果消费者的收入在一定时期内保持不变,当某种商品的价格上涨,消费者会感觉到实际购买力降低,相对收入下降,因而将减少对该商品的购买,导致这一商品需求减少;反之亦然。

$$Q'_d = \frac{dQ_d}{dP} < 0。$$

2. 消费者偏好(H)

一个消费者对某种商品的偏好增加后,即使价格不变,需求量也会增加。 $Q'_d > 0$ 。

3. 收入(M)

收入对需求的影响要区分商品的不同特性。对大部分正常商品而言,消费者的收入愈高,对它们的需求就愈大;反之则愈小。而对另一部分劣等商品而言,随着收入水平的提高,对它们的需求反而下降。

4. 替代品和互补品的价格(P_r)

由于满足同一种需求会有多种商品可供选择,当某种商品的价格上涨时,消费者可选择其他价格不变的替代商品,导致该商品的需求减少;反之,导致可替代商品的需求减少。这种商品相对价格的变化对需求产生的影响称为替代效应,称可以相互替代以满足消费者的某一种欲望的两种商品互为替代商品。 $Q'_d > 0$ 。如果两种商品必须同时使用才能满足消费者的某一种欲望,则称两种商品之间存在互补关系,互为互补商品。互补商品中有某种商品的价格发生变化,也会对相应的互补商品的需求产生影响,如汽车和汽油,当汽车价格上涨时,对汽车的需求会减少,从而也导致汽油的需求减少。 $Q'_d < 0$ 。

5. 预期(N)

如果人们估计某些影响需求的因素将发生变化,如收入增加、物价上涨等等,就会及时调整消费,从而影响现期的需求。 $Q'_d > 0$ 。

(三) 需求量的变动与需求的变动

(1) 需求量变动是指商品本身价格变动所引起的需求量的变化。客观存在在图形上表现为在一条既定的需求曲线上点的位置移动。

(2) 需求变动是指当商品本身的价格不变时,由于其他因素(例如收入)的变动引起的需求量的变化。它在图形上表现为整条需求曲线的移动。

注意这两点不能混淆。