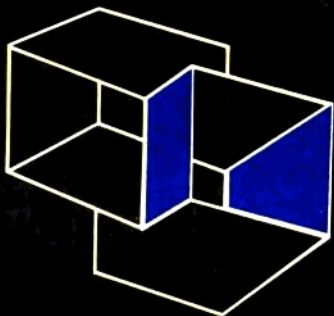




当代西方经济学及金融理论

● 著者：高荣贵
张尧枫



吉林大学出版社

当代西方经济学及
金融理论

高荣贵 张晓枫 著

吉林大学出版社出版

吉林大学出版社发行

(长春市解放大路85号)

吉林省工商银行印刷厂印刷

开本: 850×1168毫米1/32

1990年3月第1版

印张: 10.125插页:

1990年3月第1次印刷

字数: 236千字

印数: 1—1500册

ISBN 7-5601-0436-3

IF·77 定价: 5.00元

前言

高荣贵

张晓枫

本书不准备对西方经济学说的所有理论作综合的概述，也不是对一个经济思想时代的权威性和终极性的评价。我们这本书有着更为适宜的目标。我们旨在以一种为初学者所能接受的形式，从金融作为“经济的上层建筑”的角度来介绍宏观经济理论的中心思想。本书开头以两章的篇幅概述了16—19世纪70年代西方资产阶级经济学产生和发展的过程，基本是本书的绪论；接下去是以凯恩斯和后凯恩斯主义经济理论为主体的当代西方利率导向的市场经济运行的宏观分析框架；最后是当代西方经济理论中最行时和最有影响的学派简介。我们的任务是以一种简洁而紧凑的风格来介绍这一理论的基本思想，并用马克思主义立场、观点、方法对它作扼要的分析 and 评价。只要是有必要，我们都毫不犹豫地坚持叙述的清晰性，摒弃晦涩繁杂的体系。思维的贯性常常使人们喜欢盯住熟悉的领域，本书刻意以简明而又通俗易懂的形式介绍了一些图象和数学模型，这对学习者了解和掌握当代经济学的方法论将被证明是有价值的。

本书共十章，第一、二、六章由高荣贵编写，第三、四、五、七、八、九、十章由张晓枫编写。

本书的出版，承蒙吉林大学出版社王大椿同志大力支持和

B

674213

！請幫助，在此深表謝忱。

由于我們水平有限，其中難免存在缺點甚至錯誤 敬請讀者批評指正

1990年1月于長春

目 录

前 言

1.

凯恩斯“革命”前的西方经济学及金融理论(1)

- 1.1 重商主义 (2)
- 1.2 古典经济学 (5)
- 1.3 庸俗经济学 (13)
- 1.4 初期主要金融理论 (21)

2.

凯恩斯“革命”前的西方经济学及金融理论(2)

- 2.1 庞巴维克的边际效用价值论和时差利息说 (35)
- 2.2 克拉克的静态动态经济学和资本边际生产力
利息论 (43)
- 2.3 马歇尔的均衡价值论和现金余额数量说 (51)

3.

凯恩斯主义(1)

- 3.1 关于凯恩斯“革命” (65)

3.2	国民收入	(73)
3.3	消费函数	(80)
3.4	投资函数	(90)
3.5	收入的决定	(97)
3.6	投资乘数原理	(104)
3.7	加速原理	(108)
3.8	简要评价	(113)

4.

凯恩斯主义 (2)

4.1	商品市场的均衡	(116)
4.2	货币市场的均衡	(119)
4.3	商品市场和货币市场的均衡	(132)
4.4	IS 和 LM 弹性和货币——财政政策	(139)
4.5	劳动市场的均衡	(143)
4.6	商品市场、货币市场和劳动市场的一般均衡	(149)
4.7	简要评价	(153)

5.

凯恩斯主义 (3)

5.1	宏观经济政策目标	(156)
5.2	财政政策	(159)
5.3	货币政策	(168)
5.4	收入政策和人力政策	(180)
5.5	凯恩斯主义宏观经济政策评价	(182)

6.

货币主义——弗里德曼的经济学说

- 6.1 货币主义形成的时代背景及其主要代表人物..... (184)
- 6.2 现代货币数量论..... (190)
- 6.3 弗里德曼关于通货膨胀的理论..... (202)
- 6.4 弗里德曼关于市场机制和价格作用的理论..... (214)
- 6.5 货币学派的政策主张..... (220)

7.

理性预期学派

- 7.1 理性预期学派的产生..... (224)
- 7.2 经济学中的预期..... (225)
- 7.3 全盘否定宏观经济政策的有效性..... (234)
- 7.4 理性预期的经济周期理论..... (238)
- 7.5 理性预期模型..... (241)
- 7.6 政策规则..... (247)
- 7.7 对理性预期的评价..... (249)

8.

供应经济学

- 8.1 供应经济学的产生..... (252)
- 8.2 摒弃凯恩斯定律回到萨伊定律..... (255)

8.3	减税与实行供给管理.....	(257)
8.4	供应学派的货币理论和货币政策.....	(261)
8.5	减少政府对经济的干预.....	(263)
8.6	供应经济学和里根的实验.....	(265)

9.

新制度学派经济学

9.1	制度学派的演变和发展.....	(269)
9.2	新制度学派的基本特征.....	(273)
9.3	加尔布雷思的经济学体系.....	(278)
9.4	对新制度学派的评价.....	(291)

10.

罗斯托经济成长阶段论

10.1	罗斯托经济成长阶段论的形成和发展.....	(294)
10.2	罗斯托的分析方法.....	(298)
10.3	六个阶段与两次“突变”.....	(304)
10.4	外资与“起飞”.....	(310)
10.5	对罗斯托学说的评价.....	(313)

凯恩斯“革命”前的西方经济学及金融理论 (1)

所谓“西方经济学”，实际上就是指资产阶级经济学。而金融理论是它的一个重要内容。西方经济学作为资产阶级经济学说，其产生、发展和变化，是同资本主义生产方式的产生、发展和变化联系在一起的。它早在二、三百年前，即从十六、七世纪就已开始产生了，到现在已经经历了很长的时间。在整个历史过程中，我们可以粗略地把它划分为两个阶段，即凯恩斯“革命”前阶段和凯恩斯“革命”后阶段。后者一般称之为“当代西方经济学”，这是我们专门要进行研究的。但是，为了更好地了解当代西方经济学，必须知道它的历史渊源。因而在讨论当代西方经济学之前，要概述一下凯恩斯“革命”前的西方经济学。这一阶段曾经历了几个小的阶段。最早阶段是重商主义，严格地说，它只是资产阶级经济学的准备阶段。根据马克思的分析，资产阶级经济学的真正始点是古典经济学。它后来被庸俗经济学所取代。马克思和恩格斯对资产阶级经济学曾做了全面的批判，并在充分吸取其合理因素的基础上创立了与之相对立的无产阶级经济学。他们逝世后，资产阶

级经济学继续在发展，并在19世纪末20世纪初出现了一些重要学派和经济学家，其中最主要的是以庞巴维克为代表的奥国学派、边际效用学派在美国的代表克拉克，以及以马歇尔为代表的剑桥学派，他们的理论观点和方法对当代西方经济学有重大的影响。凯恩斯“革命”前的西方经济学中包含有许多关于货币、利息、信用和银行等金融理论，这些理论对凯恩斯“革命”后的西方金融理论也有重大的影响。下面我们就按照详近略远的原则，分两章概述一下这个历史过程和每个阶段的主要观点。

1.1 重商主义

重商主义的时代背景和基本特征

重商主义是资产阶级经济学或西方经济学的最初形态，它形成于资本主义原始积累阶段。十六、七世纪，在西欧一些国家中，资本主义关系在流通领域占优势，特别是在对外贸易中有了很大的发展。商业资本每年从流通领域，特别是从对外贸易中获得大量货币财富和利润，它成为资本原始积累的一个重要途径。当时，商业资本是资本的主要形式，商业资产阶级是资产阶级的主要代表。正是在这种历史条件下形成了重商主义。

重商主义作为资产阶级经济学的最初形态，在理论上很不成型，而且同国家政策尚未分开。因此，重商主义既是一种理论也是一种政策；就政策而言，是指国家在资本原始积累时期所采取的为资本主义生产方式准备条件的经济政策；就理论而言，是指反映商业资本利益和论证重商主义政策合理性的经济学说。

重商主义发展的两个阶段

重商主义最初在意大利等国家出现，后来在英国和法国得到了充分的发展。从历史过程看，有早期重商主义和晚期重商主义之分。前者由于机械地固守重商主义原则，只许金属货币进口，不许金属货币出口，所以也称之为重金主义、货币主义或货币差额论。后者由于灵活执行重商主义原则，主张在保持顺差的前提下发展对外贸易，并鼓励发展为对外贸易服务的工业，所以也称之为重工主义或贸易差额论。早期重商主义的主要代表人物，在英国有约翰·海尔斯和威廉·斯塔福德，他们的代表作是1581年出版的《对我国同胞某些控诉的评述》；在法国有安徒安·德·孟克列钦，其代表作是1575年出版的《献给国王和王后的政治经济学》。晚期重商主义的主要代表人物，在英国有托马斯·曼，其主要著作是在1615年出版的《论英国与东印度的贸易》，此书经修改后以《英国得自对外贸易的财富》为名于1664年重新出版；在法国是路易十四财政大臣让·巴蒂斯特·柯尔培尔，他在执政期间推行了一套重商主义政策。

重商主义的主要观点

早期重商主义和晚期重商主义尽管存在着明显的差别，但它们的基本观点和主张却是一致的。重商主义者把金银、货币和财富三者相等同，认为金银天生就是货币，而金属货币则是财富的唯一形态，其他物资只有在变成货币的条件下才算作财富。他们认为，流通领域特别是对外贸易是增加财富的唯一源泉，因而主张发展商品流通特别是对外贸易，但必须保持顺差，即出口商品多于进口商品，以便有更多的货币财富流入国

内。重商主义最重要的代表托马斯·曼在著作中集中地表述了这种观点和主张，他说：“对外贸易是增加我们的财富和现金的通常手段，在这一点上我们必须时时谨守这一原则；在价值上，每年卖给外国人的货物，必须比我们消费他们的为多。”^①

重商主义关于国家干预经济生活的政策主张

重商主义的一个显著特点，是主张国家干预社会经济生活。重商主义一些主要代表人物如孟克列钦和托马斯·曼等人，他们的著作都是直接写给国家最高当权者的，都建议国家采取各种措施来扩大对外贸易和增加货币财富。而有的重商主义者本人就是国家当权者，如法国国王路易十四财政大臣柯尔培尔，他代表国家直接干预社会经济生活。为此，他推行一系列重商主义政策，如实行保护关税政策，提高外国消费品的进口关税，以限制外国商品输入；为了促进本国商品出口，鼓励发展生产出口商品的工业，通过加重农业税收和由政府发放贷款等办法来资助这种工业，豁免手工业者兵役，以及创办“王家手工工场”，等等。企图借助这一系列国家干预经济的措施来达到扩大贸易顺差和增加货币财富的目的。

重商主义者提出这种主张决非偶然，而是有其深刻的主客观的根源。这主要取决两个方面：一方面，当时资产阶级刚刚产生，处于幼稚时期，羽毛未丰，仅靠自身力量无法达到其积累资本的目的，不得不借助于国家政权；另一方面，当时封建主义末期的国家，由于当权者的穷奢极欲和对外战争等原因而产生了严重财政亏空，也急需借助于推行重商主义政策来取得大量货币财富。

重商主义尽管在理论上没有做出多大贡献，但在历史上却

^①托马斯·曼：《英国得自对外贸易的财富》，商务印书馆1959年版，第14页。

起了进步的作用。它促进了资本原始积累和资本主义商品流通的发展，这就为资本主义生产方式的产生做了准备。而当资本主义生产方式开始确立之后，随着资本逐渐侵入生产领域和产业资产阶级的形成，它便被资产阶级古典经济学所取代。

1.2 古典经济学

古典经济学的时代背景和一般特征

马克思在分析资产阶级经济学说时曾指出，重商主义是对资本主义生产方式的“最早的理论探讨”，它只从“流通过程独立化为商业资本运动时呈现出的表面现象出发，因此只是抓住了假象”。这是由于“商业资本是资本本身最早的存在方式”，而且它在资本主义发生时期“产生过压倒一切的影响”。“真正的现代经济科学，只是当理论研究从流通过程转向生产过程的时候才开始。”^①这里所说的现代经济科学，就是指资产阶级经济学特别是资产阶级古典经济学。它所以把理论研究从流通过程转向生产过程，是因为经过原始积累，资本主义生产方式已逐步确立起来，资本在生产领域已逐步居于统治地位，产业资产阶级已经形成。在这种情况下，新兴产业资产阶级需要从理论上考察和说明他们致富的源泉和途径，以便指导他们不断增加财富；需要论证新生产方式的合理性，以便武装他们同封建残余势力作斗争，最终确立起资本主义生产方式。适应这种需要，便产生了一种新的经济科学，它就被马克思称之为的古典经济学。

古典经济学是资产阶级经济学形成和发展过程中的一个特

^①《马克思恩格斯全集》，第25卷，第376页。

定阶段，它只在英法两国形成起来，其他资本主义国家的资产阶级经济学都没有经过这一阶段。马克思说：“古典政治经济学在英国从威廉·配第开始，到李嘉图结束，在法国从布阿吉贝尔开始，到西斯蒙第结束。”^①威廉·配第和布阿吉贝尔主要著述于17世纪下半期，而李嘉图和西斯蒙第则著述于19世纪初叶，中间一百多年期间，还有许多古典经济学家，最主要的代表人物是英国的亚当·斯密和法国的重农主义创始人魁奈。所有这些人对古典经济学的形成从不同方面和在不同程度上做出了贡献。

古典经济学是在无产阶级同资产阶级的阶级斗争尚处于潜伏状态的情况下形成起来的，这就使古典经济学家在研究经济现象时能无所顾及，敢于实事求是地进行探讨，因而能揭示经济关系的内在联系和实质，从而提出一些有科学价值的观点。马克思把它与后来形成的“庸俗经济学”区别开来称之为“古典经济学”的主要含义，就在于此。

古典经济学的财富生产论

古典经济学把理论探讨从流通领域转到了生产领域，认为财富的起源不在流通领域，而在生产领域。它的主要代表亚当·斯密在1776年出版的《国民财富的性质和原因的研究》一书中说：一国的“真实财富”，就是“社会的土地和劳动的年产物”。^②财富是在生产领域中产生的，因而要增加财富，只有发展生产。而发展生产的途径一是提高劳动生产力，二是增加资本数量，以推动更多的生产劳动。提高劳动生产力主要靠分工，他把“劳动生产力上最大的增进”，看作“是分工的结

^①《马克思恩格斯全集》，第13卷，第41页。

^②亚当·斯密：《国民财富的性质和原因的研究》，上卷，商务印书馆1972年版，第3页。

果”。①要增加资本数量，就必须进行资本积累。因此，古典经济学家把资本积累看作是资产阶级的重要历史使命。当然，他们也并不否认流通的重要意义，但他们认为流通只能实现财富的分配，为财富的生产提供条件，并不能产生和增加财富。

斯密和李嘉图的劳动价值论

在古典经济学派看来，真正的财富就是商品。他们认为，商品既有使用价值，又有价值，而价值是由劳动决定的。亚当·斯密在上述著作中说：“劳动是衡量一切商品交换价值的真实尺度”。②不过，他把商品所包含的劳动与商品所能支配的劳动相混同。大卫·李嘉图在1817年发表的《政治经济学及赋税原理》一书中更明确地指出：“体现在商品中的劳动量规定商品的交换价值”，“劳动量每有增加，就一定会使在其上施加劳动的商品的价值增加，劳动量每有减少，也一定会使之减少”。③于是，古典经济学的一个重大科学功绩，就是奠定了劳动价值论的基础。

当然，在古典经济学的价值理论中，还存在一些缺陷。他们不了解决定价值的劳动的社会特性，把价值和交换价值相混同。特别是亚当·斯密还把价值和收入相混同，错误地认为价值由工资、利润和地租三种收入决定，说“工资、利润和地租是一切收入和一切可交换价值的三个根本源泉”。④他并用这种观点来解释社会总产品的价值。这种荒谬观点后来为所有资产阶级经济学家都当作信条加以信奉，因而被马克思称之为“斯密教条”。

②亚当·斯密：《国民财富的性质和原因的研究》，上卷，第5页。

①同上书，第26页。

③李嘉图：《政治经济学及赋税原理》，商务印书馆，1962年版，第9页。

④亚当·斯密：《国民财富的性质和原因的研究》，上卷，第47页。

李嘉图的分配论

古典经济学，特别是它在英国的完成者李嘉图，从劳动决定价值的原理出发，分析和论述了价值的分配。他认为，工资是劳动的价值或价格，它决定于生产工人及其家庭消费的生活资料所必需的劳动，利润是商品价值扣除工资后的余额。他说“商品的全部价值只分成两部分，一部分构成资本利润；另一部分构成劳动工资。”二者成反比例变化，“工资上升，利润就会成反比例地降低”。^①他实际上是把利润归结为工人的剩余劳动，从而大体上揭露了资本主义的剥削和对立。

李嘉图在实际上也把地租归结为农业工人的剩余劳动，但在解释地租的形成时却引进了所谓土地收益递减规律。他认为，农产品的价值也是劳动创造的。人们在耕种土地时总是由优等土地逐步向中等以至劣等土地扩展，耗费同样多的劳动却得到递减的收益，或取得同样多的收益要耗费越来越多的劳动。而决定商品市场价值的，是劣等生产条件下生产出的商品所耗费的最多的劳动。在这种情况下，中等和优等土地的农产品因按同一价格出售便得更多的收入，这种额外收入就构成地租。根据这种解释，地租似乎不是剥削剩余劳动的结果，而是由自然规律引起的。

古典经济学的分配理论，尽管有科学性，但很不彻底。有些解释（除李嘉图从土地收益递减规律引出地租外，最明显的是上述斯密关于三种收入决定价值的观点）则掩盖了利润和地租的真正起源，从而掩盖了资本主义的剥削。这是古典经济学中的庸俗成分，它比起其科学成分来说，毕竟是次要方面。

^①李嘉图：《政治经济学及赋税原理》，第92—93页。

魁奈的《经济表》（社会再生产理论）

古典经济学除对价值、工资、利润和地租等重要经济范畴作了分析之外，还对社会总资本再生产和流通问题即对整个社会经济运行问题作了考察，并取得了显著的成果。在这方面做了突出贡献的是法国古典经济学重要代表朗斯瓦·魁奈。魁奈在其18世纪中期发表的著名《经济表》中，通过一个简要的经济模型大体上说明了社会总产品的再生产和流通是怎样实现的。这个《经济表》的简表就是（见下页）：

魁奈在《经济表》中把整个社会划分为三个阶级，即生产阶级、土地所有者阶级和不生产阶级。马克思指出：“《经济表》就是要通过图解来清楚地说明：一个国家（实际上就是法国）每年的总产品，怎样在这三个阶级之间流通，怎样为每年的再生产服务。”^①所谓生产阶级就是全部农场主和农业工人，他们因能增殖财富或提供纯产品，故称生产阶级。所谓土地所有者阶级就是靠出租土地取得收入的阶级，它包括各个阶层的地主或收入所有者。所谓不生产阶级是指所有从事工业生产的人员，因他们只能改变财富的形式而不能增殖财富，故称不生产阶级。

魁奈假定全年再生产总额为50亿，即表顶端上的数字。这实际上只是生产阶级全年的总产品。生产阶级年预付（即流动资本）20亿，原预付（即固定资本）损耗10亿，提供纯产品即收入20亿。这是表内左边的几项数字，不生产阶级预付10亿（实际为20亿），生产出20亿产品。这是表内右边的几项数字。土地所有者阶级年初收到货币地租20亿。这是表中间的数字。

魁奈把一年中各阶级之间发生的无数次错综复杂的交换，

^①《马克思恩格斯全集》，第20卷，第269页。