

黑坂佳史 浜田宏一 著 全惟幸等译

上海人民出版社

宏观经济学 与日本经济

HONGGUAN JINGJIXUE

YU RIBEN JINGJI

(沪)新登字101号

责任编辑 顾家熊
封面装帧 范一辛

マクロ経済学と日本経済
1985年第1版第4刷发行
著者/黑坂佳央 浜田宏一
发行所/株式会社日本评论社

宏观经济学与日本经济

黑坂佳央 浜田宏一 著

全惟幸等译

全惟幸 校

上海人民出版社出版、发行

(上海绍兴路54号)

新华书店上海发行所经销 常熟新华印刷厂印刷

开本 850×1156 1/32 印张 8.125 字数 194,000

1993年6月第1版 1993年6月第1次印刷

印数 1—1,500

ISBN 7-208-01650-X/F·292

定价: 8.00元

译者的话

本书是由日本国际交流基金资助出版的。承蒙本书的两位作者黑板佳央和浜田宏一慨允将他们的著作翻译成中文并在中国出版,在此谨表示衷心的感谢。

本书的翻译工作的分工如下:序和第6、7、11、12章,由全惟幸翻译,第1章由谈春兰翻译,第2、3、4章由张祖国翻译(全惟幸校改),第8、9、10章由祁成林翻译,第5章由全惟幸、谈春兰、祁成林共同翻译。最后,全部书稿由全惟幸统一校订。

书中原附有大量参考文献,为供国内专业学者参考,故原文保存。

书中的许多术语同我们习惯用的概念有所不同,因此,读者在读第一遍时可能会感到生疏,并增加一定的难度,但只要坚持下去,相信是会有收获的。由于我们的水平有限,本书一定存在许多错误和不足之处,敬请读者指正。

本书在出版过程中得到了上海社会科学院姚锡棠副院长和亚洲太平洋研究所各位领导及周建明副所长的大力支持,另外,上海人民出版社的顾家熊同志也为本书的出版付出了辛勤的劳动,在此一并表示由衷的谢意。

译者

1993年2月

目 录

译者的话

写在开头的话.....	1
-------------	---

序 言	4
-----------	---

欧美派的经济理论和日本经济的现实	4
------------------------	---

立足于宏观经济学的现代水平	6
---------------------	---

本书的特色和目的	7
----------------	---

各章的内容	9
-------------	---

引用文献.....	11
-----------	----

第一章 经济增长的主要原因.....	12
--------------------	----

增长何以成为可能.....	12
---------------	----

战后日本经济的发展过程.....	13
------------------	----

哈罗德——多玛理论.....	17
----------------	----

与日本经济的对照.....	18
---------------	----

新古典派增长理论.....	21
---------------	----

经济增长的因素分析.....	22
----------------	----

产业结构的变化.....	24
--------------	----

日本经济的潜在增长力.....	29
-----------------	----

引用文献.....	30
-----------	----

第二章 失业的代价.....33

——奥肯定律在日本

失业率和有效招聘倍率.....	33
通货膨胀与失业.....	35
奥肯定律.....	37
日本经济和奥肯定律.....	39
日本的奥肯系数.....	44
决定奥肯系数的主要因素.....	45
各个时期的奥肯系数.....	48
奥肯定律的政策意义.....	49
引用文献.....	50

第三章 就业?还是物价稳定?.....53

——菲利普斯曲线的形状

就业和物价稳定的权衡.....	53
菲利普斯曲线.....	54
日本的菲利普斯曲线.....	54
菲利普斯曲线的移动.....	56
自然失业率和短期菲利普斯曲线.....	57
工资和失业率变化的特色.....	61
日本的实证研究.....	66
就业和物价稳定的权衡能否加以利用.....	67
〔读者的研究课题〕.....	70
引用文献.....	70

第四章 日本经济的供给方面.....73

供给学派经济学.....	73
--------------	----

拉弗曲线·····	75
小政府和供给学派经济学·····	76
税制和资本积累·····	81
日本的拉弗曲线·····	84
收入效果和替代效果的推断·····	86
重视需求还是重视供给·····	89
〔读者的研究课题〕·····	90
引用文献·····	90
 第五章 个人储蓄率为何如此之高 ·····	 92
消费和储蓄·····	92
日本的消费行为和储蓄行为·····	94
决定个人消费的主要因素·····	97
景气变动与储蓄率的变化·····	99
个人储蓄率与经济增长率的国际比较 ·····	102
个人储蓄率高的原因 ·····	102
〔读者的研究课题〕 ·····	107
引用文献 ·····	108
 第六章 投资变动 ·····	 111
——景气变动的主要原因	
日本的投资结构 ·····	114
库存投资 ·····	116
设备投资 ·····	120
凯恩斯投资理论的缺陷 ·····	121
住宅投资 ·····	126
弄清投资行为的必要性 ·····	127
引用文献 ·····	128

第七章 货币的需求	131
货币学派和凯恩斯学派	131
货币的概念	133
马歇尔的k	135
日本的货币需求	136
几个注意事项	139
横断面分析	144
政策性结论	145
引用文献	147

第八章 货币的供给	149
货币供给能否控制	149
高能货币和货币余额	151
决定日本银行的准备金与存款比率的因素	155
决定银行的现金与存款比率的因素	156
决定公众的现金与存款比率的因素	157
货币的供给曲线	158
“货币观”和“信用观”	159
“信用观”的特征与存在的问题	160
“资产观”的思考方法	163
引用文献	164

第九章 日本经济的结构	166
凯恩斯主义还是货币主义	166
凯恩斯主义的体系	167
总需求曲线和总供给曲线	169
货币主义的体系	171

菲利普斯曲线的解释	173
工资的刚性	176
实际工资上升率和劳动生产率上升率	179
萧条期的宏观经济政策	183
引用文献	184
第十章 财政政策和景气循环	186
“财政重建”和“行政改革”	186
财政政策的宏观经济功能	187
乘数的值	189
战后日本财政的自动稳定作用和减税政策	191
国债发行和排挤效应	195
财政赤字和直接税与间接税的比率	197
日本的财政	200
〔读者研究课题〕	201
引用文献	202
第十一章 金融政策的有效性	204
凯恩斯学派和理性学派	204
战后日本的金融政策——停止、前进政策	206
转向浮动汇率制后	209
货币供给和名义 GNP.....	210
物价和货币供给	214
预期形成的机制	215
合理预期形成论是否合适	218
预料中的金融政策和意料之外的金融政策	221
价格机制还是酌情调节政策	223
引用文献	225

第十二章 作为开放体系的日本经济	227
在国际性相互依存关系中	227
固定汇率制时代	229
劳动生产率差距的通货膨胀	232
浮动汇率制下的日本经济	233
滞胀及其教训	235
日本交易条件的变化	236
日元汇率决定的基本机制	238
浮动汇率制下的政策	241
引用文献	244
后 记	246

写在开头的话

目前宏观经济学的入门书籍已经出版了很多，可是几乎大多是概念和理论的说明，或者说使用的是异国宏观经济数据。能不能使用植根于日本经济的有生命的宏观数据来写一本宏观经济学教科书？宏观经济学，在过去10年中经历了急剧变革而大大前进了，能不能立足于宏观经济学的现代水平并将它用通俗易懂的形式来告诉读者？！

这种设想，就成了我们动手写作本书的动机。可是这种尝试，很明显，说起来容易做起来难。疏懒的我们，为使这个尝试归纳而为成形的一个东西，最初设想也许搞一个连载讲座较好。所以，我们就从1982年4月份开始，在《经济讲座》杂志上以《日本经济与宏观经济学》为题开始了为期一年的连载。

连载讲座开始后，我们终于彻底明白了为什么以日本经济数据为依据的宏观经济学教科书这么少的原因。本书各章的每个论题，都值得一个学者花费毕生精力去研究，并且以日本经济为对象的实证研究数量虽多，其中优秀的研究也不少，但这些都是独立于宏观经济学，特别是现代宏观经济学的观点的研究，我们的连载讲座是一项艰苦的工作，还很难说在每一章中已将我们要说的内容完美清晰地归纳并呈现于读者的面前。

尽管如此，将连载内容作了大幅度补充、修订，并另外新增加了有关日本经济增长原因的第一章后，终于形成并出版了本书。其理由主要基于以下几点：为从宏观经济学总体加深对日本经济的

把握,有必要在存在问题的领域注入更多的研究力量,而有兴趣的问题究竟存在于什么地方,并且它在多大程度上得到了解决,了解这一总体形势是理解日本经济的不可缺少的预备性工作。

我们认为下列读者适宜阅读本书:

第一,在学习宏观经济学入门书籍的同时,想知道书中的各个概念和定理在日本经济中又是以什么样的具体形态出现——这样一类学生;或者学完了宏观经济学的入门教程,希望更进一步详细了解宏观经济学当前争论内容的一些学生们。

第二,正在寻找以日本经济为毕业论文题材的学生。依具体情况而论,本书对准备写硕士论文的年轻研究人员来说,也许多少有一些帮助。有些论点,本书并不一定提出确切的结论,暂时不清楚的地方也照原样留存,因为这些论点可以作为进一步探究的课题。

第三,踏上社会接触日本经济现状后,感到有很多现象用学生时代所学的以IS—LM分析为中心的宏观经济学无法说明的人们,“经济学是无力的”,或者不满足于单单只有一个抽象的印象,而想知道宏观经济学最近发展到了什么程度,并想确切知道理论的解释力范围有多大(多大的能力)(或者不具有)的人们。希望本书对以上人员也将是有益的参考资料。

本书最终能出版,首先要对为整理我们这些难懂的连载原稿并对成书不惜付出最大努力的日本评论社“经济讲座”编辑部的堀冈治男、守屋克美两人表示衷心的感谢,此外本书的资料搜集、图表制作方面得到了黑坂研究室、浜田研究室的许多学生的帮助,原浜田研究室的米谷达哉(现在日本银行工作)、依田均(现在住友银行工作)两人与国民经济研究协会的成田淳司,帮助通读了连载原稿并提出了宝贵的感想。黑坂研究室的学生还制作了索引,在用计算机进行回归计算、数据处理等方面得到了东京大学经济学部统计机械室的日向野智子和栗原久子的帮助,浜田研究室的平冢

有里子、山内裕子负责了原稿的誊清。对以上所有帮助过我们的人,谨在此表示衷心的感谢。

黑板佳央、浜田宏一

1984年2月

(全惟幸 译)

序 言

欧美派的经济理论和日本经济的现实

战后日本经济前进过程和宏观经济政策的运用，如果从现代宏观经济学的角度来理解的话，会是怎样一幅图景呢？这就是本书所要研究的主题。也就是说本书是一本尝试立足于日本经济的数据而写的宏观经济学入门教科书。

因为本书是以宏观经济学的入门作为写作目的的，所以是以对经济现象和经济学感兴趣的一般读者能理解的程度来推进讨论的。可是，因为叙述的主题是着眼于怎样说明日本经济的现实，所以读者如能随时参阅标准的宏观经济学教科书（例如，中谷严的《宏观经济学入门》一书，1981年）则更能加深对本书的理解。

这里，请允许我们简单说明一下为什么我们要进行这样的尝试，因为在日本有着许许多多包括日本人写的或从外国翻译过来的优秀的宏观经济学教科书。可是，宏观经济学本身却具有这样一种背景：它是抽象了的欧美——特别是美国和英国的经济现象，并且是为了回答欧美所存在的政策问题而产生出来的。为此，举例用以说明的经济现象，也都使用欧美的例子。

最近有关宏观经济学的争论，例如凯恩斯学派和货币学派的争论，举个例子来说，即合理预期形成学派对中央银行政策有效性的批评和反批评，主要是围绕着美国经济事实和政策运用议论得很多。这些论争对于日本经济具有怎样的意义呢（或者说没有意

义)?还有日本经济的经验对这些论争可以提供哪些帮助判断的资料?有关这些方面作出统一解释的真是极少。在这一点上,例如 Branson (1979) 的日文译本,译者嘉治元郎和今野秀洋两人试图将日本经济的经验与宏观经济学的种种概念联系起来,虽然说只是简单的,可是确实是反映了一种新鲜的风格。本书试图填补由欧美已经发展成熟的经济分析工具与日本经济现实之间的鸿沟。

即使现在好像还存在这样一种认识,即:将学习宏观经济学看作是经济学学习的一个阶段,而将日本经济论看作是从制度和历史上研究日本经济特征的一种学问。作为本书基础的连载讲座开始时,有个读者就认为将宏观经济学与日本经济结合在一起好象是很勉强的。这个事实正象在美国“宏观经济学与美国经济”这一题目不能成立一样意味深长。为什么呢?这是因为在美国,离开了美国经济的现状和政策问题,宏观经济学是没有独立存在的基础的。从这里也可以看出,现代西方经济学在日本还没有完全脱去作为进口的学问的性质。

从单个经济主体的“合理行为”的假设出发,将其单纯化抽象化形成的目前在欧美占支配地位的经济理论,至少是包含着基于市场经济、平等主导各国国民经济的那样一种普遍的逻辑。可是因为经济逻辑的具体的表现方法,由于各国的国民经济随历史和制度而异,所以并不能保证全部都表现为欧美的形式。由此,宏观经济学的理论要适用于日本经济,理论的着眼的重点不同是理所当然的。因此,为了加深对日本经济的了解,即以能构成实际政策运营判断基础的形式,使宏观经济分析的真正运用成为可能,有必要分清在欧美发展起来的理论在哪些地方是与日本经济吻合的,什么地方是不能吻合的。

在日本,最先是凯恩斯经济学、货币学派,到最近的合理预期形成理论和供给学派经济学,各派学说由于“时髦”而相继传入。并且,世界上现在这种学派占主导地位,或者这派是错误的学说等等

的议论从不停止。可是，在正确地理解这些学说的基本理论结构方面却是不够的，而日本经济的经验在什么程度上能支持这些学说，或者否定它们？在具体的论点上只要没有一个一个地检验过，我们对现实的认识就不会更上一层楼。

用根据欧美的经验抽象出来的镜子来照日本经济的现实，通过知道它是以怎样不同的姿态而反映出来的，由此一方面明白了日本经济特征，另一方面，镜子自身的不正也一目了然。这么多生活在不同国家的经济学家，通过比较相互国家国民经济的经验、制度和经济政策，必定能学到更多的东西，这一课题，大约也可以说将经过以上的过程而开始。

立足于宏观经济学的现代水平

毫无疑问，在可能的范围内尽力不取先入为主的欧美看法，如果能从日本经济的现实出发建立直接经济分析的工具，这是并木信义所说的“必须从日本社会历史的具体现实出发，而不能从美国式的分析方法、美国式的概念出发”，“经济学目前有萨缪尔逊、弗里德曼等等，确实没错，但我们要达到那样的水平，如果不回到从原点开始对人类面临的问题的最基础开始积累，从日本的角度进行日本式的分析，日本的方法就不会出现。”作为一种理论确实是这么回事。

可是，我们虽然进行这样的尝试，却不敢标新立异，哗众取宠，形成一种只在某个大学或某个教师圈内通用的学说体系，我们所选择的是使世界各国学者对日本经济能够理解的，或者说，使用的是能共同理解的语言和思维方法来进行分析的。并且为此对经过许多代人不断努力所构筑的经济学体系，尽管有些地方还存有疑点，但能够加以利用的地方都尽量加以利用。

对日本经济现象，一种认为，用欧美经济学中普遍适用的理论能够加以说明，因而用它来分析；另一种认为，理解日本经济必须

从日本人的立场,使用日本式的独特的分析工具来进行分析;还有一种就是像我们现在这样,立足于作为世界各国学者共同财产的宏观经济学的现代水平,分清它对日本经济在何种程度,是否有效等界线,以这样的立场来进行分析。不用说,采用哪种分析方法是由各个研究人员自身主体所选择的。究竟哪种方法正确,只能由以后的人们按研究结果来加以判断。

正村公宏认为,与取得显著成绩的官厅经济学相对比,“学院式”的经济学存在着“不能很好解释现实的过于牵强附会的工具的集合”的倾向,而学者所希望的是“能从整体上概括日本的经济和社会现状,并能进行展望的这样一种可信赖的认识体系”,“即使不能称为理论,可确实是来自于理论体系的理论性的整理”。(正村,1981)不用说本书要想正面回答这么一个大问题显然是不可能的,但是现在确实到了各个经济学家面临着这样一个挑战的时期,怎样带着自己的经济学的想象力来鸟瞰日本经济的整体。

本书的特色和目的

更具体地说,本书的特色和目的如下所述:

(1) 用日本的数据来解释宏观经济学的基本概念这是本书的第一个目标。所以在本书中对日本经济数据并不作什么加工,以读者凭直观容易看明白的形式出现,近年来由于计算机技术惊人的发展,计量经济模型越来越大型化,某一部分也越来越精致复杂。依我们自身有限的见闻,也发现,由于高速计算机的计算结果,使利用者不用经过充分的经济学思考,就可以卖弄自己的才能。我们能获得的观测数据终究是有限的,所以即使模型再怎么大型化,预测的精密度也不能再提高,因而遭到重视时间序列分析的人们之批评是理所当然的。同时,时间序列分析也越来越细致化。例如,在分析中由于除掉了趋势,财政政策的变量的基波和景气之波因频率相同而相互共振的情况减少了,得出的结论是:财政政策并不

怎么有效。这就再次出现与我们的直观印象难以相符的情况。

为了加深对经济现象的理解，我们对现有所有工具在其有效的范围内尽可能地动员起来。所以我们对于发达的信息技术、新颖的统计方法不能采取一概排斥的反对文明进化的态度。可是，由精致的统计方法得到的结果，有许多是在被限定的假设、前提下得到的。在识别通过新方法而得到的结果时，我们必须在充分掌握这一方法的理论性质的基础上慎重地进行解释。并且，为给予以那样精致方法得到的结果以应有的重要位置，有必要以诉诸直观的形态对经济现象作一总体上的把握。所以在本书中，大体使用统计数据的曲线图和二个变量之间的散布图，在便于从直观上加以理解的程度，来探讨战后日本经济的发展。

(2) 我们是从现代宏观经济学的水准来审视日本经济。1970年以后，宏观经济学方面有各种各样新的思潮登场，占据传统凯恩斯经济学教科书大部分的IS—LM分析也好，机械的货币数量论也好，可以说全部正在被新的东西超越。本书因为具有入门书的性质，不可能运用复杂的分析工具对细节全部进行讨论，只能立足于宏观经济学的现代水平，在说明近几年的几个论争的基本理论内容的同时，勾勒出它们对日本经济有些什么影响。

(3) 作为本书的对象是贯穿了整个战后时期的日本经济，不仅仅阐明其历史发展趋势，并对所采用的宏观经济政策进行评价，对在可能成为未来经济政策选择的判断基准方面发挥作用的论点尽可能地涉及。(不用说，宏观经济学是否能根据不同时期采用相应的中央银行金融政策和政府的财政政策，还是在经济政策方面只能提倡自动稳定规律，其本身就是一个很大的争论热点。)

(4) 在以下各章中，毫无疑问，我们也要报告自身的研究成果。可是因为我们不是宏观经济学各广泛领域的实证分析的专门家，所以大部分内容是将至今为止许许多多的研究人员进行的实证研究结果用通俗易懂的解释和说明的形式来进行叙述，到目前