

当代世界十大经济学派丛书
主编 傅殷才



理性预期

杨丁著

LX YU QI

LI XING YU QI
XUE PAI

P

武汉出版社



当代世界十大经济学派丛书

LXYQXP

理性预期学派

杨玉生 | 北

武汉出版社

LI XING YU QI XUE PAI

(鄂)新登字 08 号

图书在版编目(CIP)数据

当代世界十大经济学派丛书/傅殷才主编.

—武汉:武汉出版社,1995.12

ISBN 7-5430-1466-1/F·162

I. 当… II. 傅… III. 经济学派—世界—丛书—当代

IV. F091-51

中国版本图书馆 CIP 数据核字(96)第 19774 号

当代世界十大经济学派丛书

理性预期学派

杨玉生 著

武汉出版社出版发行

(武汉市江岸区北京路 20 号 邮政编码 430014)

新华书店经销 湖北省新华印刷厂印刷

850×1168 毫米 32 开本 6.75 印张 5 插页 字数 169 千字

1996 年 4 月第 1 版 1996 年 4 月第 1 次印刷

印数 1—5000 册 定价:98.00 元(全套十册)

ISBN7-5430-1466-1/F·162

《当代世界十大经济学派丛书》总序

傅 股 才

党的十四届五中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展“九五”计划和 2010 年远景目标的建议》(以下简称《建议》),通篇贯穿了邓小平同志建设有中国特色社会主义理论,展示了我国发展的光辉前景,是一个跨世纪的宏伟纲领。这套《丛书》的出版,恰逢其时,我们希望它能开拓读者的眼界,提高经济理论水平,加强管理经济的能力,以期促进这一宏伟纲领的实现,促进有中国特色的社会主义的建设,促进社会主义市场经济体制的建立和完善,把我国建设成富强、民主、文明的社会主义现代化国家。

《建议》中关于 15 年经济和社会发展的方针提出:“坚定不移地实行对外开放”;“实现市场机制和宏观调控的有机结合,把各方面的积极性引导好、保护好、发挥好。”这套《丛书》正是在西方经济学的各家各派中,着重介绍和评论它们在市场机制和宏观调控方面的理论和政策主张,供参考、借鉴,为我国的改革开放和国民经济的发展服务。

当前,在世界各国,学派林立,“新”论点、“新”学说不断出

现。各种思潮、各个学派和各个学说之间,各思潮各学派内部,在理论上和政策上存在着广泛而深刻的分歧。乍看起来,简直“乱哄哄,你方唱罢我登台”,似乎是许多概念、理论、学派和思潮杂乱相处,极为混乱,没有什么规律性。实际上,当代世界的资产阶级经济学同任何社会现象一样,在其发展中有一定的规律性,有其社会、经济和思想根源。它们反映了各个国家和国际上各资本集团的利益和矛盾。在这些纷繁复杂的经济学说和学派中,根据它们对待资本主义这一社会制度的态度,大致可以归纳为自由派、保守派和激进派。我们这套丛书的头三册,说的是凯恩斯学派、制度经济学派和瑞典学派,它们属于自由派,在某种程度上承认资本主义生产方式存在缺陷和矛盾,主张修改资产阶级经济学的某些传统教义,认为市场机制已经失灵,只有借助于国家积极调节社会经济过程,才能巩固资本主义生产方式。接着的六册,讲的是货币学派、理性预期学派、供给学派、伦教学派、弗莱堡学派和公共选择学派,它们属于保守派,继续坚持庸俗资产阶级政治经济学的正统理论,把资本主义看作能够自行调节的“最理想”的制度,主张自由经营,否定国家干预经济。最后一册是激进政治经济学派,它站在公开反对资本主义立场上,厌恶资本主义,认为资本主义是没有前途的,批判传统的和现代的资产阶级经济理论,大多推崇马克思主义;它既抨击自由派关于国家调节可以拯救资本主义的说教,也批评保守派关于市场机制能够自动调节资本主义经济的理论,但是,它仍然没有跳出资产阶级经济学的窠臼。

在当代世界的经济学派中,归根结底,可以归纳为自由经营和国家干预两大经济思潮。在各个时期,各个国家,时而是这种思潮占统治,时而又是那种思潮占上风。特别是半个多世纪以

来,这两大思潮一直在进行激烈的论争,都标榜自己,攻击对方,真是难解难分。一般说来,在当代西方经济学中,自由派鼓吹国家干预论,保守派宣扬自由经营论。

我们应当注意到,在现代资本主义生产资料私有制仍然占统治地位的情况下,自然的、不受控制的市场力量必然对资本主义国家的经济发展起决定性作用。但如果以为资本主义制度下市场不受国家政策的影响,国家不应当干预经济,那就太简单化了。因此,在当代世界十大经济学派的理论中,每一派都或多或少论述了市场经济或国家干预。通过这套丛书可以知道有哪些最重要的市场经济理论或模式,有哪些国家采用干预经济的理论或模式,有哪些既主张发挥市场机制的作用又主张国家调节的“混合经济”理论或模式。

既然学派很多,模式不少,我们应当如何看待它们呢?

从理论本质来看,这十大学派(除激进政治经济学派有所不同)都站在资产阶级立场上,坚持资本主义私有制的神圣不可侵犯性,宣扬所谓资本主义制度是个人自由和独立的保证,并且认为资本主义制度基本上是一种“有效率的”、“协调的”、“永恒的”制度;或者说,资本主义制度虽然有些“缺陷”或“弊病”,却是可以“纠正”和“医治”的;它们以历史唯心主义和形而上学的观点,否认社会主义代替资本主义是不以人们意志为转移的客观规律;它们都只是在资本主义表面现象的联系上兜圈子,而不研究其内在规律及其实质;它们都反对马克思的劳动价值论和剩余价值学说,把供求论、生产三要素论、阶级调和论等理论奉为金科玉律。在所有这些基本问题上,不管什么学派,无论是自由经营思潮,还是国家干预思潮,是没有分歧或基本上没有分歧的。我们对这些基本理论应当揭露和批判,那种对之顶礼膜拜、全盘

接受的态度是完全错误的。

从实际的专门研究来看,不管什么学派,无论是主张自由经营的思潮,还是信奉国家干预的思潮,为了替垄断资本家谋取最大限度利润,为了资本主义经济的发展,必须研究资本主义现代化大生产中的有关问题,反映经济过程中某些具体的、局部的规律性。例如,自由经营思潮中有某些反映市场经济一般规律的经济理论和政策主张,国家干预思潮中有反映资本主义国家对整个国民经济进行宏观管理的某些经验。

当代世界十大经济学派在实际的专门研究方面,提出的某些经济政策主张,某些研究方法和研究技术,程度不同地带有某种合理性或科学性。它们还对资本主义社会的各种经济现象进行了较详尽的描述,作了数量的分析,这对于我们了解现代资本主义制度的运行机制,提供了重要的资料和信息。所有这些,都凝结着人类共同智慧的结晶,并非资本主义的专利品。因此,在改革开放中利用这些科学的、合理的部分,不能简单地视为引进资本主义,看作搞资产阶级自由化。邓小平同志为了解决人们的思想认识问题,明确指出了先进科学技术和生产管理与资本主义并没有必然的、本质的联系。他指出:“要弄清什么是资本主义。资本主义要比封建主义优越。有些东西并不能说是资本主义的。比如说,技术问题是科学,生产管理是科学,在任何社会,任何国家都是有用的。我们学习先进的技术,先进的科学,先进的管理来为社会主义服务,而这些东西本身没有阶级性。”(《邓小平文选》第2卷,第351页)1992年1月在南方考察期间,邓小平同志再一次澄清了人们在姓“社”姓“资”问题上的顾虑,为我们大胆引进外国经济学中有用的东西,提供了依据,指明了方向。同时他还强调指出:“总之,社会主义要赢得与资本主

义相比较的优势,就必须大胆吸收和借鉴人类社会创造的一切文明成果,吸收和借鉴当今世界各国包括资本主义发达国家的一切反映现代化生产规律的先进经营方式、管理方法。”(《邓小平文选》第3卷,第373页)邓小平同志的这些思想深刻地发展了马克思主义关于继承人类优秀文明成果的理论,多么值得我们认真学习!我们撰写《当代世界十大经济学派丛书》,就是以此作为指导思想的。

最后要指出的是,这套《丛书》是研究当代西方经济理论的专家、学者对其学术专著通俗化阐释的一次尝试,其目的是使广大读者易于了解繁杂的西方经济学,并使之具有实用性和可操作性。武汉出版社在学术著作出版困难之际,慷慨应允并积极组织出版这么一套有价值的丛书,是十分有眼光的。这套丛书的问世,出版社的领导与编辑特别是刘凡主任付出了艰辛的劳动,我们在此表示衷心的感谢。

1995年10月8日

于武汉大学

目 录

总 序	(1)
第一章 导 论	(1)
第一节 凯恩斯经济学的危机与理性 预期学派的兴起	(1)
第二节 理性预期学派的基本理论 观点概述	(5)
第三节 理性预期学派分析方法上的 几个特点	(11)
第二章 预期理论	(15)
第一节 预期的一般概念	(15)
第二节 外推性预期和适应性预期	(18)
第三节 理性预期	(20)
第四节 理性预期与蛛网模型	(24)
第三章 理性预期与社会总需求	(29)
第一节 凯恩斯的消费函数及其缺陷	(29)

第二节	前瞻性消费理论·····	(31)
第三节	投资决策与经济预期·····	(35)
第四节	总投资需求·····	(39)
第四章	理性预期与社会总供给 ·····	(45)
第一节	劳动力市场的出清与社会 总供给·····	(46)
第二节	就业和产量的自然率·····	(52)
第三节	社会总供给的波动·····	(57)
第四节	社会总需求对社会总供给的 影响·····	(62)
第五章	货币理论 ·····	(69)
第一节	货币需求的微观分析·····	(69)
第二节	理性预期与货币中性·····	(74)
第三节	依照理性预期的货币机制·····	(79)
第六章	失业与通货膨胀 ·····	(88)
第一节	菲利普斯曲线·····	(88)
第二节	实际工资、就业和通货膨胀 ·····	(95)
第三节	大萧条中的失业·····	(98)
第四节	制止通货膨胀:历史与现实·····	(102)

第七章	经济政策分析	(114)
第一节	政策无效性分析	(115)
第二节	联邦准备制度的控制与 实际利率	(121)
第三节	理性预期与行动主义货币 政策	(126)
第四节	财政政策是否能稳定经济	(135)
第八章	经济周期理论	(146)
第一节	经济周期理论和经济周期 现象分析	(146)
第二节	经济周期理论的方法	(157)
第三节	失业和失业政策	(165)
第九章	对理性预期学派的评论 ...	(173)
第一节	理性预期学派在西方经济学界 中的地位	(173)
第二节	理性预期学派对现代西方 经济学的影响	(184)
第三节	理性预期经济理论的借鉴 意义	(193)
主要参考书目		(201)

后 记 (203)

第一章 导 论

理性预期学派是在凯恩斯经济学危机中兴起的西方重要经济学流派之一。它以自己独有的理性预期理论反对长期居于正统地位的凯恩斯经济学,并使西方宏观经济学在理论结构、分析方法上发生了重大的变化。理性预期理论及其在经济学中的应用,被看成是近年来西方经济学的重要的突破性研究成果之一。

本书力求较为系统地介绍理性预期学派的基本理论、政策主张,及其对西方宏观经济学的影响,并试图探讨其理论观点对我国建立社会主义市场经济体制的借鉴意义。

为便利读者把握全书的内容,本章拟对理性预期学派的兴起、理性预期学派的基本理论观点及其分析方法的特点,作一概述。

第一节 凯恩斯经济学的危机与 理性预期学派的兴起

在战后大约 30 多年里,凯恩斯经济学成为西方经济学界的正统经济学。凯恩斯经济学作为西方国家政府经济政策的理论依据,长期发挥着重要的作用。凯恩斯主义的理论和政策,有力

地促进了西方国家经济的发展。或如有的经济学家所指出的,凯恩斯经济学造成了西方国家经济整整一代的繁荣。

但是,在本世纪 60 年代末 70 年代初西方国家经济普遍陷入“滞胀”困境之后,凯恩斯主义的理论和政策便失灵了。所谓“滞胀”(或称停滞膨胀)是指经济萧条、大量失业同严重的通货膨胀同时并存的经济现象。按照凯恩斯主义的理论分析,西方国家经济的主要问题是有效需求或社会总需求的问题,重要的是政府实行需求管理。在经济中出现萧条和大量失业的时候,政府应实行扩张性的财政政策和货币政策,以扩大社会总需求,进而扩大产量,增加就业,最终实现充分就业。而在经济中出现严重的通货膨胀的时候,政府则要实行紧缩性的财政政策和货币政策,以缩小社会总需求,进而减少通货膨胀的压力,最终消除通货膨胀。政府的这种以财政政策、货币政策调节经济的行为被称作“逆经济行事”。其中暗含着一种失业与通货膨胀负相关的互替关系,并把反映这种失业与通货膨胀负相关的互替关系的曲线称为菲利普斯曲线。在“滞胀”的局面之下,这种“逆经济风向行事”的方式便行不通了。因为,这时经济中同时刮风向相反的两股风,一股风是经济萧条和大量失业,另一股风是严重的通货膨胀。若针对经济萧条和大量失业政府确定实行扩张性的财政政策和货币政策,势必因社会总需求的扩大而使通货膨胀之风刮得更加猛烈;反之,若针对严重的通货膨胀政府确定实行紧缩性的财政政策和货币政策,则势必因社会总需求缩小而使经济萧条和大量失业之风刮得更加猛烈。总之,在“滞胀”现象出现之后,政府的行为处于一种“两难”的处境。凯恩斯主义经济学家们根据凯恩斯主义经济理论无力解释这种现象,也拿不出有效的使经济走出困境的处方,凯恩斯经济学深深陷入危机之中。

凯恩斯经济学的危机,为凯恩斯学派以外的其他经济学派的兴起提供了契机。既然凯恩斯经济学面对着“滞胀”的局面一筹莫展,那么,经济生活便需寻求新的理论和政策,以解决现实所提出的新的经济问题。于是,一些原来扮演次要角色的经济学家、经济学流派(如货币主义学派、新制度学派)便纷纷粉墨登场,出台亮相。一面批评凯恩斯经济学的缺陷,一面宣扬自己的理论和政策主张。他们在批评凯恩斯经济学的大合唱中,调门很高,对现行的经济政策也产生了一定的影响。理性预期学派便是在这样一种形势下兴起的。60年代初,约翰·穆思在一篇题为《理性预期和价格变动理论》的杂志文章中,最初提出了“理性预期”(Rational expectation)的概念,这可以看作是该学派的缘起。之后,卢卡斯、萨金特、华莱士、拉平等人循着理性预期的思路,阐发了诸如工资、就业、失业、货币、通货膨胀、经济周期、政府行为和经济政策的作用等一系列理论问题,并猛烈批评凯恩斯主义的理论和政策,形成了独具特色的理论体系——新古典宏观经济学。理性预期学派的兴起,在西方经济学界颇为引人注目,以致有的经济学家认为,理性预期理论的提出是七八十年代以来宏观经济学领域最重要的突破性成果之一,它在一定程度上改变了宏观经济分析方法和理论结构。

理性预期学派对凯恩斯经济学的批评,主要集中在以下几个方面:

第一,凯恩斯主义经济学所宣扬的经济总量(总产量、就业、失业)和通货膨胀率之间的固定的关系(如菲利普斯曲线所表明的)是不存在的,因此,把这种本来不存在的固定的关系作为政府政策的依据,势必不能产生有效的结果。按照理性预期学派的想法,为了正确的确定政府的经济政策,应该深入考察各种经济

总量之间的关系,考察实际通货膨胀率和预期的通货膨胀率对经济总量的影响。特殊地说,微观经济结构既定,经济活动当事者——企业家、工人、消费者的行为基于对通货膨胀率的预期,这种基于对通货膨胀率预期的行为,又形成统一的总产量和就业水平。理性预期学派称此为“自然水平”。实际的总产量和就业水平高于、等于还是低于其“自然水平”,是同实际通货膨胀率高于、等于还是低于一般预期的通货膨胀率相联系的。货币政策和财政政策的作用,在于其影响实际通货膨胀率和预期通货膨胀率,进而影响实际经济总量和自然水平的经济总量。

第二,凯恩斯主义经济学夸大了政府的经济作用,实际上政府干预经济的能力是有限的。经验表明,政府在规定一贯的目标、确定优先发展的项目、在关于经济活动的竞争目标间的选择上,特别是当这些决策需要综合复杂的技术和稳定地处理复杂的信息的时候,其能力是有限的。在复杂的经济问题上实现政治上的意见一致,是非常困难的。即使我们有可信赖的经济模型,所有的官员都具有为公共事业献身的精神,目标一致,对有关的约束条件有明确的了解,其干预经济的能力仍然是有限的。因为,经济活动的当事者——企业家、工人、消费者的理性预期及其所做出的对策,将大大抵消政府干预活动的作用。

第三,凯恩斯主义经济学忽视了理性预期的作用,这是凯恩斯主义经济学的最重要的缺陷。由于忽视了理性预期的作用,理性预期学派认为,使得所确定的经济政策难以发挥其预期的作用,理性预期的思想表明,凯恩斯主义经济学家把财政政策和货币政策确定为能够积极地把总产量和总就业相对于其自然水平而稳定下来的政策,是极其错误的,不可行的。

下面的例子,很能代表理性预期学派的观点:假定工资和物

价是有伸缩性的,同时假定经济最初处于“自然”就业率上的均衡状态。若这一自然失业率在政治上是不可接受的,政府将按凯恩斯主义的政策处方即实行扩张主义的财政政策和货币政策,刺激社会总需求,以减少失业。结果成功了,失业率下降了。但这仅仅是初步的成功。随后,工人便根据新的物价水平调整了自己的预期,他们要求增加工资,于是导致了失业率的抵消性上升。最后,原来的失业率将在更高的物价水平上得以恢复。若政府再次采用这种政策以刺激社会总需求和降低失业率,还将使失业率暂时下降而在更高的物价水平上恢复自然失业率。在物价呈刚性的情况下,政府实行降低失业率或扩大需求的政策,并不一定会导致物价的持续上涨,总需求政策的最终影响如何,取决于工资对于前者所导致的物价的反应。由于总需求扩张而导致的实际工资的任何重大的减少,都将对名义工资造成向上的压力,从而导致最初业已增加的就业在某种程度上的减少。若政府进一步扩大需求以抵消这一结果,物价的持续上涨就可能发生。

第二节 理性预期学派的基本 理论观点概述

为更好地理解理性预期学派的基本理论和政策主张,现对其基本理论观点作一概述。