

经济学

Economics

下册

〔美〕斯蒂格利茨 著

Joseph E. Stiglitz

中国人民大学出版社

经济
科学
译丛

经济学

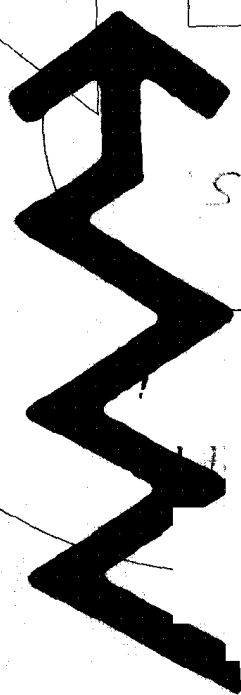
Economics

下册

〔美〕斯蒂格利茨 / 著

Joseph E. Stiglitz

高鸿业 吴易风 刘晓西 / 校
姚开建 刘凤良 吴汉洪等 / 译



中国人民大学出版社

经济科学译丛

图书在版编目 (CIP) 数据

经济学 下册 / (美) 斯蒂格利茨 (Stiglitz, J. E.) 著; 高鸿业等校译
北京: 中国人民大学出版社, 1997
(经济科学译丛)

ISBN 7-300-02398-3/F·721

I. 经…

II. ①斯… ②高…

III. 现代资产阶级经济学

IV. F091.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (97) 第 06477 号

经济科学译丛

经济学 下册

[美] 斯蒂格利茨 著

高鸿业 吴易风 刘晓西 校

姚开建 刘凤良 吴汉洪 等 译

出版 发行: 中国人民大学出版社
(北京海淀路 175 号 邮码 100872)

经 销: 新华书店

印 刷: 北京市丰台区印刷厂

开本: 787×1092 毫米 1/16 印张: 29.75 插页 5

1997 年 6 月第 1 版 1997 年 8 月第 2 次印刷

定价: 49.00 元

《经济科学译丛》

编辑委员会

学术顾问 高鸿业 王传伦
胡代光 范家骧
朱绍文 吴易风

主 编 陈岱孙

副 主 编 梁 晶 海 闻

编 委 王逸舟
王利民
贝多夫
林毅夫
李 扬
李 晓西
刘 伟
朱 玲
金 碚
张 宇燕
易 纲
徐 宽
高 培勇
姚 开建
盛 洪
樊 纲

Stiglitz, Joseph E

Economics

Copyright © 1993 by W. W. Norton of Company, Inc.

(本书由美国诺顿出版公司提供独家中文版权)

目 录

第 4 篇	总量市场	1
	第 25 章 宏观经济目标与测量	4
	§ 1 失业	5
	§ 2 通货膨胀	9
	§ 3 增长	14
	§ 4 宏观经济政策与收入分配	30
	第 26 章 宏观经济学概况	34
	§ 1 劳动市场	39
	§ 2 产品市场	45
	§ 3 资本市场	54
	§ 4 各个市场之间的相互联系	56
	第 27 章 总量劳动市场	59
	§ 1 失业是自愿的吗	61
	§ 2 对工资刚性的解释	65
	§ 3 政策问题	75
	第 28 章 总需求	82
	§ 1 收入—支出分析	83
	§ 2 消费	87
	§ 3 投资	90
	§ 4 税收和贸易使总支出曲线变得平坦	93

	§ 5 收入—支出分析法的局限性	100
第 29 章	消费与投资	105
	§ 1 消费	105
	§ 2 投资	113
第 30 章	政府支出与对外贸易	130
	§ 1 政府支出	130
	§ 2 国际贸易	139
第 31 章	总需求与总供给	154
	§ 1 导出总需求曲线	156
	§ 2 导出总供给曲线	161
	§ 3 总需求与总供给的移动	162
	§ 4 短期和长期的总需求曲线和总供给曲线	167
	§ 5 宏观经济学的新古典学派和新凯恩斯主义学派	171
第 32 章	粘性价格	179
	§ 1 粘性价格：需求和供给的变化范围	180
	§ 2 谁起主导作用 需求还是供给	184
	§ 3 价格刚性与新古典经济学家和新凯恩斯主义经济学家	186
	§ 4 价格刚性的起因	187
第 5 篇	货币的作用	193
第 33 章	货币、银行和信用	195
	§ 1 货币就是货币行使的职能	196
	§ 2 现代经济中的金融系统	201
	§ 3 现代经济中的货币创造	204
	§ 4 货币政策工具	209
	§ 5 美国银行系统的稳定性	212
第 34 章	货币理论和政策	217
	§ 1 货币供给和经济活动	218
	§ 2 货币的流通速度	219
	§ 3 凯恩斯主义货币理论	221
	§ 4 对凯恩斯主义货币需求理论的批评	226
	§ 5 货币政策起作用的其他途径	228
	§ 6 货币主义者	229
	§ 7 货币和可利用的信用规模	233
	§ 8 货币和信用：是相互竞争的还是互相补充的理论	237
第 35 章	货币政策：国际方面	244
	§ 1 汇率的确定	245
	§ 2 开放经济中的货币政策	252
	§ 3 汇率管理	255
第 36 章	物价的稳定	263
	§ 1 与温和的通货膨胀共处	264

第 6 篇

§ 2	为什么价格水平会改变	267
§ 3	为什么通货膨胀会持续	270
§ 4	反通货膨胀的成本	272
§ 5	政府针对通货膨胀的政策	277
增长和稳定政策		287
第 37 章 增长和生产率		289
§ 1	美国的生产率增长放慢	290
§ 2	生产率增长的源泉	293
§ 3	经济增长的成本	312
§ 4	存在经济增长的极限吗	313
§ 5	预测	314
第 38 章 双赤字问题		318
§ 1	政府债务负担	322
§ 2	贸易赤字	324
§ 3	扭转贸易赤字	328
§ 4	预算赤字	333
第 39 章 宏观经济政策的不同方法		340
§ 1	经济波动	341
§ 2	经济政策的不同方法	348
§ 3	对各种政策工具的评价	355
第 40 章 不同的经济制度		364
§ 1	社会主义和共产主义的起源	366
§ 2	苏联式的社会主义经济如何运行	369
§ 3	社会主义的失败	375
§ 4	苏联式社会主义经济的改革	378
§ 5	向市场经济的过渡	382
第 41 章 发展		390
§ 1	一些背景知识	391
§ 2	发展中国家的生活	394
§ 3	对发展中国家的解释	396
§ 4	政府应该制定基本经济决策吗	404
§ 5	使经济倾斜发展的政策	407
§ 6	前景展望	412
术语表		415
索引		428

经济科学译丛·经济学 经济科学译丛·经济学 经济科学译丛·经济学 经济科学译丛·经济学

第4篇 总量市场

许多政治候选人竞选时所采用的口号是“和平与繁荣”，而没能维持经济繁荣导致了许多届政府的下台。一个普遍的公众信念是，政府有责任维持一个充分就业和物价稳定的经济，并为增长创造一个有利的经济环境。这个信念反映在1946年的《充分就业法》中，该法案宣称：“运用所有可行的手段促进最大的就业、产量和购买力，是联邦政府的持续不断的政策和责任。”

尽管大多数经济学家同意这种观点，但是，还是存在着一些不同的意见。有些人声称，对多数的产量和就业的波动来说，政府的控制能力相当有限；有些人争辩说，除了诸如19世纪30年代的大萧条之类的特例外，通货膨胀和失业都不是主要的经济问题（尽管它们显然依旧是政治问题）；有些人则相信，与其说政府是解决失业、通货膨胀与低增长问题的答案，不如说它是造成这些问题的原因。我们将在以后各章中比较深入地探究这些不同的解释。

失业、通货膨胀和增长问题都与整个经济的运行有关。在本书的前面各章，我们已经知道供给与需求法则是如何在橘子、苹果或其他商品市场上发生作用的。在任何时刻，可能一个行业运行良好，而另一行业却很糟。为了理解决定整个经济运行好坏的各种力量，我们的眼光要超出那些影响某一特定市场的变幻莫测的因素。这正是宏观经济学的领域。宏观经济学所关注的不是诸如橘汁、花生油等单个商品的产量，也不是对石匠、瓦匠或计算机程序员的需求。确切地说，它关注的是经济作为一个整体的特征，比如产量总水平、就业总水平与价格总水平的稳定性。经济出现“疾病”——大规模失业、价格上涨或经济停滞——的原因是什么？政府可以采取哪些措施来防止这些疾病的发生，以及在它们一旦发生时应怎样医治？

宏观经济理论关注的是什么因素决定就业和产量的水平、通货膨胀率以及经济总增长率；而宏观经济政策则集中研究政府可以采取哪些措施来促进就业、防止通货膨胀和提高经济增长率。

641 在第25章，我们学习测量经济状况的主要统计指标——失业率、通货膨胀率和增长率。第26章介绍宏观经济学的主要流派以及这些流派关于三个总量市场（劳动、产品和资本）的主要见解。这一章还介绍总需求曲线与总供给曲线这两个关键概念，我们可以运用这些概念来分析整体经济的价格和产量的水平。

第27章详细考察总量劳动市场以及它可能不出清的原因。当劳动需求量下降时，实际工资可能并不降低，从而造成失业。但导致劳动需求曲线移动的原因是什么？答案在劳动市场，这是第28章到第32章专门讨论的问题。第28章介绍总支出的概念，它是家庭、厂商、政府——不论是在美国还是在外国——在美国生产的商品上的总花费。第29章与第30章考察总支出的各个组成部分——消费、投

资、政府支出和净出口，从而理解总支出为什么会波动以及政府的政策如何能够影响这些波动。

在第 31 章，我们学习总需求曲线与总供给曲线是怎样导出的，从而使我们能够理解它们移动的原因、政府政策对它们有何影响以及为什么具有那样的形状。最后，第 32 章探讨为什么价格没有像基本竞争模型所预想的那样迅速地作出调整。第三个总量市场——资本市场，是第 5 篇的研究课题。

第 25 章 宏观经济目标与测量

643

正如医生发现测量病人的体温有助于了解病人的病情一样，经济学家也运用统计数据来定量地测量经济运行的状况。本章介绍用以概括经济整体状况的主要统计指标。在研究这些统计指标时，经济学家注重发现规律。坏年景有规律地紧随好年景之后吗？通货膨胀通常伴随着高就业水平吗？如果他们发现了规律，他们会问为什么会这样。

本章还讨论几乎影响每个经济变量的测量问题。正如一个人体温变化 $1/10$ 度时很少会引起惊恐一样，失业率或通货膨胀率变化不到一个百分点时也没有什么了不起。但在不同的时期，描述经济状况的统计数据可能发生更为剧烈的变化。当失业率从 5% 上升到 10% 时（即从每 20 人中有 1 人失业变化到每 10 人中有 1 人失业），很少有人会怀疑失业已经有了大幅度的增加。

以下各节讨论失业、通货膨胀和增长问题，并解释它们是如何被测量的。

重点问题

644

1. 政府宏观经济政策的主要目标是什么？
2. 如何测量失业、产量、增长、生活费用和通货膨胀？
3. 在这些变量的测量中存在哪些问题？
4. 失业的类型有哪些？

§ 1 失 业

维持充分就业在政府制定的经济目标中居于显著地位。任何愿意有一份工作并有能力工作的人都应该可以找到一个有报酬的职位。

对经济学家们来说,失业表明一部分资源没有得到利用:愿意工作并且有能力工作的人没有被用于生产。对失业者及其家庭来说,失业意味着经济拮据以及生活方式的改变:不得不放弃度假,孩子们可能不得不放弃上大学的梦想。如果一个人失业了较长一段时间,他将不能再无视拖欠租金通知单或抵押贷款支付通知单,他的一家将不得不去寻找更为便宜的住房。

失业不仅使失业者得不到收入,它也强烈地打击了他们的自尊心。今天美国的城市失业工人不能再像殖民地时期那样回到农场或者靠土地生活。他们及其家庭可能被迫在贫困与不是滋味地接受政府或私人施舍之间作出选择。很多这样的家庭可能因此而破裂。

645 失业给不同年龄组的人带来不同的问题。对年轻人来说,有一个工作对培养其工作技能是必要的,不论是专业技能还是守时及责任心这样的基本工作态度。因此,年轻人的长期失业不仅浪费了今天的人力资源,而且也降低了未来劳动力大军的生产力(这种情况对其他人也适用,只是在程度上稍弱)。此外,长期失业的年轻人尤其易于变得与社会格格不入,并转向采取反社会的活动,诸如犯罪和吸毒。

对中年人或老年工人来说,失业也带来特殊的问题。尽管地方政府与联邦政府都制定了各种禁止年龄歧视的法令,雇主常常不雇用年老的工人。他们想知道为什么这个工人会丢掉他原有的工作,并害怕他比年轻人更易生病或丧失工作能力。他们可能担心不那么容易“教会老狗新把戏”。当年老的失业工人成功地得到一份工作时,他的工资与地位通常也要比原先低一些,他过去获得的技能也只能得到有限的应用。即使新工作很有趣又富有挑战性,这些变化也还会在一开始给再就业者及其家庭带来很重的负担和压力。

除了个人损失之外,失业也使社区付出沉重代价。如果一个城镇中有一大批人丢了工作,比如说由于一个大雇主关闭或决定迁出该地,那么城镇中的每一个人都可能因此而受到损害,因为城镇中用于购买从汽车和住宅到汽油和食品等商品的钱减少了。由于更多的失业使缴纳地方税的人减少,这意味着学校、图书馆、公园与警察服务等方面的质量下降。

失业的存在也可能加剧长期存在于整个社会中的种族隔阂。黑人的失业率一般是白人的两倍。在 80 年代,在 16 岁~19 岁的刚开始找工作的黑人中,平均失业率几乎达到 40%,而在 1982—1983 年的衰退中,这一失业率则几乎达到 50%。

因此，失业对个人来说常常是一出悲剧，对社区来说则是造成紊乱和紧张的一个原因，对社会整体而言，则是生产资源的一个浪费。

1.1 问题的严重程度

美国经济可以被简要地描述为在一个每天有 1.2 亿人起床后去工作的社会里所发生的一切。但与这些有工作的人生活在一起的，还有一个数字在几百万上下的群体，这个群体中的人虽然身体健康，但却没有工作。在 1991 年这个衰退年份中，有 850 万人失去工作，其中的 1/4 失业达 15 周或更长时间。在不久前的 1983 年的衰退中，有 1 070 万的潜在生产工人当时在寻找工作。把经济作为一个整体来看，这些没能找到工作的潜在生产工人是这个经济的一个极大损失。其余的工人不仅要为维持这些失业者及其家庭付出代价，更重要的是，社会的其他成员也不能受益于这些失业者本来有能力为社会所做的贡献。

在 80 年代，平均有 7.3 % 愿意工作的人无法找到工作。粗略地讲，这个数字表明每 13 个工人中就有 1 个工人被损失掉，13 这个数字对美国来说确实是个不幸的数字。根据一种计算，80 年代初期的高失业所造成的产量损失每年在 1220 亿 ~ 3200 亿美元之间，按人口平均每人 500 ~ 1 300 美元之间。^①这意味着如果这些失业工人都能得到报酬合适的工作的话，那么按平均数计，美国的每个男人、女人和小孩都会有额外的 1 300 美元来花。很明显，社会有很充分的理由来关心降低失业水平。

1.2 失业统计

646

在美国，失业数据由劳工部搜集。劳工部调查一组混合的有代表性的家庭，询问每个家庭在其成员中是否有人正在求职。**失业率**是求职人数与劳动力总人数的比率。如果就业的美国人 有 1.2 亿，同时有 1 000 万人说他们正在寻找工作而没能找到，则劳动力的总数为 1.3 亿，而失业率可以按如下方法计算：

$$\begin{aligned}\text{失业率} &= \frac{\text{失业人数}}{\text{劳动力总数}} = \frac{\text{失业人数}}{\text{就业人数} + \text{失业人数}} \\ &= \frac{1\,000\text{ 万}}{12\,000\text{ 万} + 1\,000\text{ 万}} = 7.7\%\end{aligned}$$

图 25.1 描绘了美国自 1960 年以来的失业率。该图说明了两个主要事实。第一，失业持续地存在，失业率从未下降到零。其他国家的失业常更为

^① A. Blinder, *Hard Heads, Soft Hearts* (Reading, Mass.: Addison - Wesley, 1987).

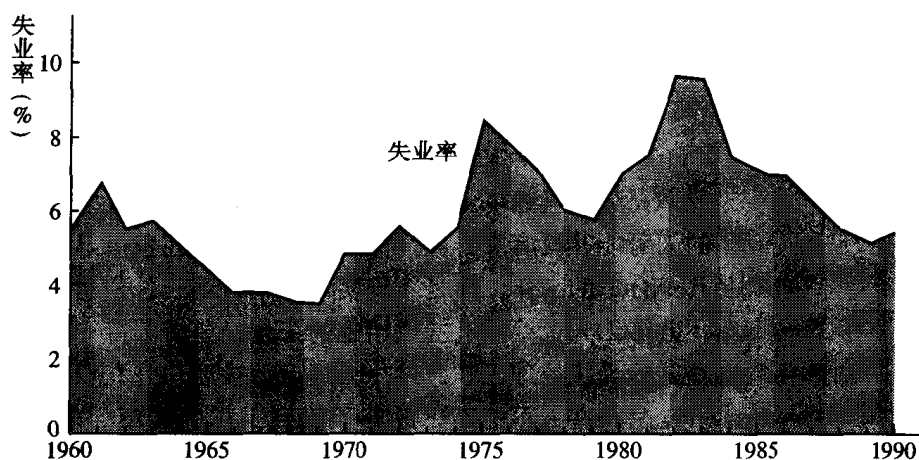


图 25.1 全美国的失业率*

* 在美国经济中持续存在着失业，失业在衰退时期上升而在繁荣时期下降，但从未下降至零。

资料来源：Economic Report of the President (1992)，Table B-27。

严重。如图 25.2 所示，一些欧洲国家的失业率在 80 年代的许多年份里超过 10%，而欠发达国家的许多城市面临着超过 20% 的失业率。

我们可以从图 25.1 中看到的第二个事实，是失业水平波动剧烈。在大萧条时期最糟糕的日子里，美国劳动力中有 24% 以上的人失业。制造业工人的失业率更高，在最糟的时候，曾有 33% 的制造业工人失掉了工作。在不久前的 1983 年，美国的失业率为 9.7%，然后逐渐下降到 80 年代末的 5% 左右。

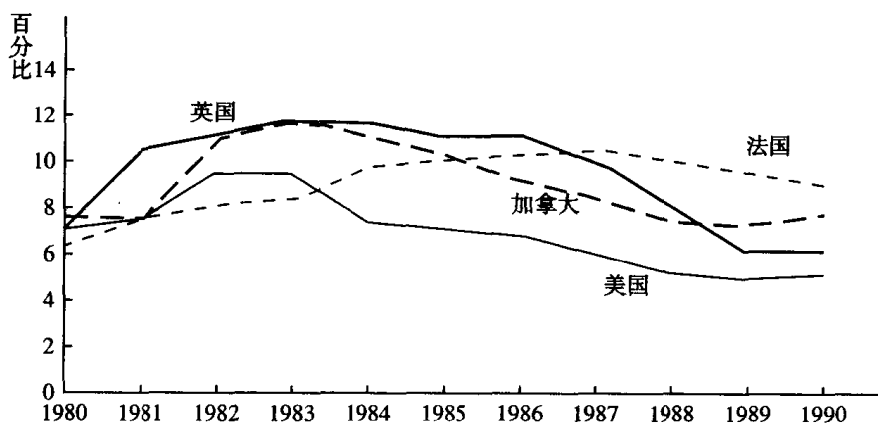


图 25.2 失业的国际比较*

* 在其他发达国家，失业率常常比我们近几年在美国看到的更高。

资料来源：(ERP) (1992)，Table B-37、B-106。

在图 25.1 所描绘的总失业率背后还有一个前面已经述及的重要事实：在不同群体之间，失业率有着显著的差别。黑人与年轻人的失业率一直持续大于（有时显著地大于）白种男性成年人的失业率。经济学家们试图解释这

种在失业率上的差别以及它们是如何随着经济环境的变动而变化的。

失业统计存在的问题

一些经济学家认为,以对劳工部的回答为依据的失业统计高估了真实失业率;另一些经济学家则认为这种估计偏低。有些声称自己正积极寻找工作的人可能并没有那样做。即使失业者真的在积极寻找工作,他也可能回绝了几个合适的工作,而是不现实地希望得到一份超出他能力的工作。如果一个不熟练工人拒绝所有提供给他工作,坚持等待一个公司副总裁的职位或一些其他高级经理工作,这个人还应该被看作是在积极寻找工作吗?

另一些人可能彻底放弃了找到工作的希望,他们被称为**失去信心的工人**。如果一些想得到工作的人已经放弃了寻找工作的努力,那么失业统计便不再把他们算作失业者。因此这种统计所报告的失业率,可能低估了愿意在有工作机会的条件下选择工作的人的数量。^①已经就业的和正在求职的人在适龄人口中的比重,被称为**劳动力参与率**。由于存在失去信心的工人,劳动力参与率在衰退时期趋于下降。

648

尽管存在这些模糊不清的情况,但失业率的重大变化反映了经济其他方面的变化这一点,是毋庸置疑的。失业率的上升通常是由于经济增长的减缓造成的。这时一些工人很可能被解雇并且找不到新工作,厂商可能会放慢雇用新工人的速度。

1.3 失业的类型

经济学家们发现有必要区分不同种类的失业。有些工作具有季节性。圣诞节前夕,全国的百货商店和大商场需要大量的售货员。由于气候的原因,在美国的许多地方,建筑施工的速度在冬季放慢。由于同样的原因,旅游业在夏季常常会扩大,于是,为旅游者服务的职位也会增加。在夏季,很多高中生和大学生会临时加入劳动力大军,因此劳动的供给也会增加。但由于在夏季劳动供给的增加常常超过劳动需求的增加,失业率通常会上升。因此根据季节变动对失业率作出相应调整是很重要的。

随着季节变换而变化的失业被称为**季节性失业**,为反映正常季节性失业模式而对失业数据所作的调整被称为季节性调整。如果夏季失业率通常比其他季节要高出0.4%,那么经过季节性调整的7月份失业率等于实际测量到的失业率减去0.4%。如果失业率从5月份~7月份的上升大大超过了0.4%,那就有些令人担心了。

在建筑业、农业和旅游业的工人有规律地面临季节性失业的同时,还有

^① 失业数据还存在一些其他问题。有人指出,报告有失业工人的家庭的数目与被询问的对象有关,而这又部分地取决于调查是在一天的什么时间进行的。如果一个十几岁的年轻人的母亲接受询问,她可能报告说她的儿子正在寻找工作,然而这个年轻人自己可能并不认为他正在积极地求职。

一些人失业只是由于他们正处于从一个工作转换到另一个工作的过渡之中。这种失业被称为**摩擦性失业**。一个因厌倦原有工作而辞职并重新寻找工作的人，就属于摩擦性失业者之列。如果人们可以不花费时间地从一个工作转换到另一个工作，就不会存在摩擦性失业。在一个像美国这样的动态社会里，随着一些产业的兴起和另一些产业的衰落，总是存在从一个工作到另外一个工作的变动，摩擦性失业因而将会一直存在。

由于不断地想发现适合他们技能与兴趣的工作，年轻人比年长者更频繁地变换工作。在进入劳动力大军的人数异常增多的时期，摩擦失业的水平也可能更高。本世纪60年代末与70年代初，当在第二次世界大战后大量出生的人们达到工作年龄时，摩擦失业水平显著地上升了。

大多数失业都是短期的，按平均数计算，一个失业者失去工作的时间仅有两个月。尽管如此，还是有约10%的失业者的失业时间超过六个月。这种长时期的失业常常是由经济中的结构性因素造成的，因而被称为**结构性失业**。由于失业者缺乏新创造出来的工作机会所要求的技能，通常在存在大量结构性失业的同时，也存在很多工作空缺。例如，在建筑工人失业的同时存在着计算机程序员工作的空缺。同样，可能在经济扩张地区（如在80年代许多年份里的阳光地带）存在虚位待人的同时，在经济衰退地区（如在对美国汽车需求下降时期的密执安）却存在失业。年长者可能发现自己尤其难以适应结构性变化，雇主也有可能不愿再花钱培训一个55岁的人去适应新的工作。结构性失业给社会带来一个特别重要的问题，那些长期失业者会变得情绪不满并可能因此丧失工作的习惯。

在这一篇中，我们最为关心的失业是**周期性失业**，它在经济增长放慢时上升而在经济繁荣时下降。政府政策最为关切的，也正是通过降低引起周期性失业衰退的频率与幅度来降低这种失业的频率与幅度，以及通过对那些临时失去工作的人提供失业补偿来减轻这种失业所造成的后果。

§ 2 通货膨胀

在无声电影的20年代，一张电影票的价格是5美分。在40年代末期，即好莱坞的全盛时期，价格上涨到0.50美元。到了60年代，一场电影的价格是2美元，现在则已超过了6美元。电影价格的稳步上涨并不是反常现象，大多数其他商品的价格在此期间也经历了类似的上升。一般价格水平的上升被称为通货膨胀，我们在第6章已学过这个概念。不同于主要影响人口中的某些群体的失业，通货膨胀影响到每一个人。因此毫不奇怪，当通货膨胀很高时，它几乎总是成为政治议事日程中的重要部分。

如果仅有一种商品的价格上升，这不是通货膨胀；只有大多数商品的价格上升才是通货膨胀。**通货膨胀率**是价格一般水平上升的速率。