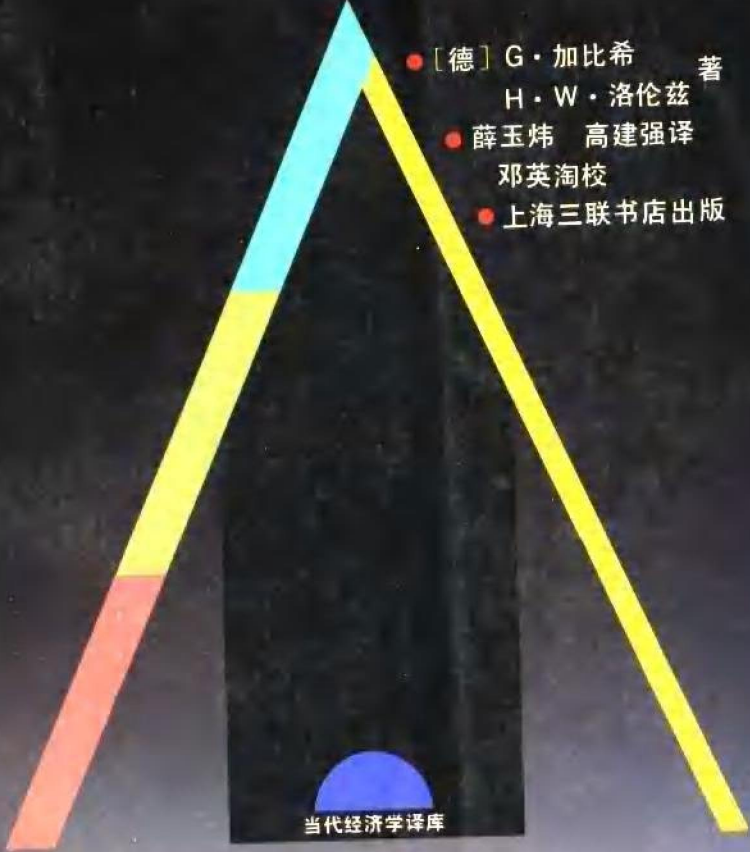


DANGDAIJINGJIXUEXILIE
CONGSHU ● 当代经济学系列丛书

- [德] G·加比希 著
H·W·洛伦兹
- 薛玉炜 高建强译
邓英淘校
- 上海三联书店出版



当代经济学译库

经济周期理论

——方法和概念通论

(沪)新登字117号

Günter Gabisch & Hans-Walter Lorenz
BUSINESS CYCLE THEORY

A Survey of Methods and Concepts
根据 Springer-Verlag Berlin Heidelberg
1987年版译出

责任编辑 虞 虹
封面设计 宋珍妮

经济周期理论

——方法和概念通论

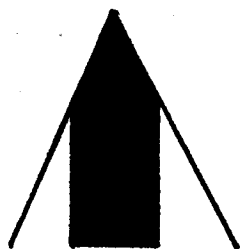
[德]G.加比希 H.W.洛伦兹 著
薛玉炜 高建强 译
邓英洵 校

生活·读书·新知
三联书店上海分店出版
上海绍兴路5号

新华书店上海发行所发行
上海市印刷三厂印刷
1993年2月第1版
1993年2月第1次印刷
开本: 850×1168 1/32
印张: 9 插页: 2 字数: 185000
印数: 1—3000

ISBN 7-5426-0578-X/F·129

定价: 9.90 元



72109





出版前言

为了全面地、系统地反映当代经济学的全貌及其进程，总结与挖掘当代经济学已有的和潜在的成果，展示当代经济学新的发展方向，我社决定出版“当代经济学系列丛书”。

“当代经济学系列丛书”是大型的、高层次的、综合性的经济学术理论丛书。它包括四个子系列：(1)当代经济学文库；(2)当代经济学译库；(3)当代经济学教学参考书系；(4)当代经济学新知文丛。该丛书在学科领域方面，不仅着眼于各传统经济学科的新成果，更注重经济前沿学科、边缘学科和综合学科的新成就；在选题的采择上，广泛联系海内外学者，努力开掘学术功力深厚、思想新颖独到，作品水平拔尖的“高、新、尖”著作。“文库”力求达到中国经济学界当前的最高水平；“译库”翻译当代经济学的名人名著；“教学参考书系”主要出版国外著名高等院校80年代后期90年代初期的通用教材；“新知文丛”则运用通俗易懂的语言，介绍国际上

当代经济学的最新发展。

本丛书致力于推动国际经济学的现代化和国际标准化,力图在一个不太长的时期内,从研究范围、研究内容、研究方法、分析技术等方面逐步完成中国经济学从传统向现代的转轨。我们渴望经济学家们支持我们的追求,向这套丛书提供高质量的标准经济学著作,进而为提高中国经济学的水平,使之立足于世界经济学之林而共同努力。

我们和经济学家一起瞻望着中国经济学的未来。

上海三联书店

1991年5月



译者的话

经济时时刻刻都处于波动的运动之中，经济研究的一个重要课题就是要清楚地了解经济波动的类型、导致经济波动的原因，并研究相应的对策以缓和经济的波动。经济周期理论所研究的对象是一种特殊类型的经济波动现象——周期波动现象，主要研究周期波动的类型以及导致经济波动的原因。

长期以来，我国学术界一直把周期性波动作为资本主义经济的特有现象进行了很多研究，但对社会主义经济周期问题却一直讳莫如深。但自1985年以来，我国学者，特别是一批中青年学者，大胆闯入这一禁区，这一问题的研究在理论上取得了重大突破，在应用上也取得了可喜的成绩。1988年我国经济理论界举行了两次“中国经济周期波动研讨会”，并取得了一系列成果^①。但纵观目前我国学术界对经济周期波动的研究成果，大都集中在探讨社

^① 见毕大川、刘树成主编：《经济周期与预警系统》，科学出版社，1990年版。

会主义经济是否会发生经济波动以及对我国的工业、农业、财政等领域进行波动分析的实证研究上,而对经济周期理论的基本方法、模型、最新发展涉及甚少。针对这种情况,我们翻译了此书,目的是把国外经济周期理论研究的较为全面的知识介绍给我国的研究者和各方面的读者。

本书根据 Springer-Verlag 出版社 1987 年版的系列丛书《Lecture Notes in Economics and Mathematical Systems》中第 283 卷译出。它系统地介绍了经济周期理论的基本内容,包括经济周期的测定方法与理论、各个阶段典型的经济周期模型与理论以及对将现代非线性动态系统理论应用于经济周期理论的探讨。本书有以下两个显著的特点:

1. 依据经济周期模型的周期行为对外生冲击的依赖性,把经济周期模型分为依赖外生冲击的经济周期模型和不依赖外生冲击的经济周期模型,这种简明的分类方法把现有的经济周期模型分为两类,深刻地揭示了经济周期产生原因的内涵,这是本书最突出的特点。

对于被称之为依赖冲击的经济周期模型而言,其周期的产生依赖于不能为模型本身所解释的外生刺激,如政府的经济政策、个体的预期,等等。这类模型的典型代表是希克

斯和萨缪尔森的乘数-加速数模型，它们所产生的周期行为是在把模型参数限定在一定范围中围绕平衡点的衰减振荡。并且为了使这一周期行为呈现出类似实际经济波动的持续波动，这些模型一般都需要外加不断变化的作用力（刺激），以维系这一持续波动。构造这类经济周期模型的理论假设是很明确的，即假定经济周期波动的产生原因是经济系统外部的因素，特别是政府的经济政策，其他外生因素（如随机干扰和个体的预期行为）也都会导致经济周期波动。

但是，大多数依赖外生冲击的经济周期模型的周期解都是具有相同频率的正弦波，而在实际的经济波动中则很难找到相应的经验数据。诚然，可以把实际的经济波动解释为由一系列外生冲击产生的各个正弦波动的叠加，但这又为随意安排外生冲击提供了相当大的余地，并且也不可能去跟踪某一特定外生冲击所产生的周期波动，因而这类模型更像课堂中的练习，其对周期波动的解释不能令人满意。

不依赖外生冲击的经济周期模型的理论假设是：经济周期波动的产生不是由外生力量所导致产生的，而是由经济系统内部结构所决定的；从周期模型而言，就是由模型的数学构造决定了内生周期的产生。在这类模

型中，非线性结构和方法占了主导地位。

2. 研究非线性动力学对经济周期理论（特别是不依赖外生冲击的经济周期模型理论）已经产生的影响和未来潜在的影响，这是本书的第二个特点。

非线性动力学理论（分叉理论、突变理论、混沌理论，等等）已经揭示，如果对已有的模型适当地给予规定，它们将产生大量的动态现象；一个明显的事实是，这些模型的轻微调整常常足以产生周期运动（见本书导言）。动力学系统本身代表着科学家对自然界和人类社会新的思考，甚至有的学者把动力学系统的研究同爱因斯坦的相对论相提并论，把它们称为本世纪两项改变人们思维方式的最伟大的发现。动力学系统理论（如分叉理论、突变理论、混沌理论）主要研究丰富的非线性现象，已有不少学者提出要把这一理论应用到经济理论中，因为目前静态、线性、确定性经济理论已难以解释经济中出现的许多突发波动现象，如“黑色星期一”等。西方一些学者提出，以混沌理论为工具的非线性经济理论是经济学未来的发展方向，本书把动态系统理论用于经济周期理论之中，也代表了这一趋势。在我国的计划加市场的经济体制下研究这一课题有着深刻的意义，一些经济学家提出非线性经济学的成果对研

究计划经济中的波动现象有极大的应用可能。如何实现上述应用，本书给我们提供了一个很好的范例。

根据对动态系统模型的分析，本书作者对以往经济分析中常用的长期预测进行了深刻的反省。由于只要一些动态系统中的某些参数已经给定，就不可能以确定的精度跟踪未来的动态轨迹，因为计算设备在技术上的局限意味着避免这些系统对初始条件的敏感性从原理上来说是不可能的。由于从来都不可能以绝对的精度得知经济变量的数值，因此在这些系统中长期预测可能会被抛弃（见本书第6章）。

本书共分6章，除第1章为导论外，其余5章主要包括三方面的内容：

第2章主要包括经济周期的测量，它是使经济周期理论从纯学术性研究走向实证研究的重要步骤。经济周期测量的最关键之处在于选择能够描述经济运行状况的经济指标（或经济指示器），这一章着重介绍了本世纪20年代常用的经济指示器——哈佛晴雨表以及现在仍在使用的方 法——NBER（美国国家经济研究局）指示器，分析了它们在研究历史经济数据中的作用及其在对未来进行预测时所面临的方法论上的困境。

第3章和第4章为一个单元，主要介绍

依赖冲击的经济周期模型和外生冲击在这类模型中的作用。在第3章所介绍的依赖冲击的经济周期模型中，着重介绍了传统的乘数-加速数模型，其中最典型的代表是萨缪尔森和希克斯的基本模型。在萨缪尔森和希克斯基本模型的各种扩展形式中，这一章还介绍了梅兹勒关于库存对周期模型影响的模型和莱德勒分析周期运动中货币因素的模型。最后介绍了卡莱茨基差分-微分混合方程模型。第4章则专门分析外生冲击的作用，包括政治经济周期模型、随机经济周期模型以及理性预期经济周期模型，也即把政府行为、随机因素以及个体预期作为三种典型的外生冲击类型分析了它们对经济周期产生的影响。

第5章和第6章为一单元，主要介绍不依赖冲击的经济周期模型，这些模型由于其数学结构而能够内生地产生周期行为。在这些模型中，本书介绍了沃格特线性增长模型、戈德温的拟非线性加速数，特别分析了卡尔多的周期模型。作为这些模型的数学基础，这一章专门介绍了著名的庞加莱-本迪克逊定理和黎纳德-范·德·波尔方程，以及它们在分析周期模型中的应用。作为周期理论的最新前沿，第6章主要介绍了对研究周期理论有重大影响的动态系统的新进展，主要

包括分叉理论、突变论、混沌和结构不稳定性的基本概念以及它们对经济周期研究可能产生的影响。

本书第1、2、3、4章和第5章的第1、2节及第3节的第1小节由薛玉炜翻译；第5章第3节的第2、3、4小节和第6章由高建强翻译。此外，薛玉炜通阅了全书译稿，统一了有关专业术语和专用名词的译法。

邓英洵同志仔细校对了译稿，并进行了一定程度的加工和润色。陈昕、朱国安、徐笑波、霍兵、寿平等同志对本书的翻译和出版给予了大量帮助和支持，在此谨向他们表示由衷的感谢。

薛玉炜

1991年8月于北京



导 论

“经济周期过时了吗？”这是一个经常被引证的由布朗芬布伦纳编辑的一本书的标题，它隐含着对此问题所做的肯定回答，反映了60年代主流宏观经济学基于经验把经济和周期运动联系在一起的态度。以凯恩斯主义的宏观经济学为理论基础的收入政策的成功，似乎已经减缓甚或消除了西方经济的波动，这个问题曾吸引了许多古典和新古典经济学家进行了100多年的研究。认为经济周期变得越来越无足轻重的理由十分简单：如果经济由于某种原因发生波动的话，则总可以利用反周期的需求政策去抵销这些周期运动的影响。

从1950年开始直到60年代中期，经济周期理论常常被视为增长理论的附录或动态经济学的学术性练习。常用的经济周期模型基本上是乘数-加速数模型，它们对参数值的敏感的依赖性（为的是能被称为经济周期模型）导致了一个几乎不可能发生的持续振荡。当时，在补偿经济周期方面所取得的明

显成功阻止了对周期发生的强烈关注。更确切地说，经济周期理论转向了稳定性理论，它所研究的是稳定经济波动在理论上的可能性。60年代的许多宏观经济教科书都认为，经济周期理论是用来说明利用主动的财政和货币政策稳定经济的可能性的。

凯恩斯的收入政策在70年代的明显失败——至少就正统凯恩斯主义的追随者所断言的需求刺激政策普遍有效的假设而言——不仅导致了对凯恩斯主义的宏观经济学批判性的再认识和被称之为“古典”经济学的复苏，而且也导致了经济周期理论的复苏。由于“经济周期”这一术语已经从关于宏观经济的论文标题中消失了近20年，70年代“古典宏观经济学”的复苏就不可避免地同强调经济的波动行为联系了起来。但是，同凯恩斯主义宏观经济学相比，其因果关系通常是相反的：它的着眼点不是放在利用政府行为来稳定经济的波动方面，而是研究由于这些行为本身所导致的周期运动。在70年代，宏观经济思想的第二个主流（即把配额或非瓦尔拉斯方法用于宏观经济学），已经不再试图把太多的注意力放在经济周期理论上，这主要因为从概念上讲，它主要注重经济的短期、暂时平衡。

虽然新古典宏观经济学又重新开始了对经济周期的研究，但是它没有对经济波动提供新的基础性理论认识。关于周期运动形成机制的认识仍然停留在乘数-加速数模型所提供的成因机制上。然而，与此同时，动态经济学在利用新的数学技术解释经济波动的研究方面作出了努力。非线性动力学理论（分叉理论、突变理论、混沌理论，等等）已经揭示，如果对已有的模型适当地给予规定，它们将产生大量的动态

现象。一个明显的事实是，这些模型的轻微调整常常足以形成周期运动。一些动态模型的这种特性使我们可用下面提到的方式对经济周期模型进行分类。

一部评述当前静态宏观经济学状况的著作必定会区分宏观经济思想的两个主流，即新古典宏观经济学（或理性预期文献）和新凯恩斯主义（或非瓦尔拉斯）经济学。两个发展方向都已经形成各自的理论体系，虽然双方都作出了相当的让步，但这两个理论体系似乎并不相容。而如果一部关于经济周期理论的著作也是用这一分类方法进行写作的话，则会出现两种可能性：第一，如果从对定性的经济论证进行总结概括的角度出发，则此著作将会充满重复，并且只能论及动态振荡强度。第二，如果仅集中于两种主流经济学的动态方面的讨论，则此著作将会很简短而且肯定是不全面的，因为它会遗漏经济周期理论中许多有意义的方法，这些方法不在这两个主流经济学的范围之内。

一个动态经济模型是不是经济周期模型——即模型内的主要经济变量在相当长的时间内波动，并不取决于模型的一般经济激励因素，而是取决于它的数学结构。这是因为，例如，在生产函数中引入一定的延滞结构，从经济的观点上说它并没有构成显著差异，但这一结构却可以具有使经济产生振荡运动的基本动态特征。因此，本书将主要集中考虑动态经济模型的这些特征，它们是生成波动的基本因素。

根据线性或非线性、时间概念以及延滞结构等作出的纯粹形式化的分类同样也不能令人满意，因为这样做会由于拘泥形式而掩盖动态经济学中许多有趣的内容。本书所给出的理论的经济周期模型将根据它们的周期行为对外生冲击的依

赖关系进行分类。新古典宏观经济学特别强调外生力量对启动周期运动的重要性，根据这一依赖性所作的分类可以最简单地区分现有的经济周期模型，并把它们归结为两类。

本书的结构如下：第2章论述经济周期的测量，即对重要经济变量的周期行为进行实证观测。只有有了关于周期行为的实证依据，经济周期理论才能摆脱纯粹的学术性研究。第3章概述了依赖冲击的模型，它包括传统的乘数-加速数模型以及几个特殊的非线性经济周期模型。由于在启动和维持周期方面这些模型都强烈地依赖外生冲击，本书专辟一章讨论这些外生力量。第4章包括政治性经济周期理论，并主要研究理性预期模型。这样，第3章和第4章可以看作一个单元。第5章给出了不依赖冲击的模型——即仅仅由于它们的形式结构而能够内生地产生周期的模型。然而，第5章的模型已经需要列入几种不属于经济学常识范畴的数学技术，并且第6章的模型所涉及的数学技术也是经济学中不常用的。由于这些数学工具和模型与未来研究的关联仍不很明确，它们也将在这一章加以讨论。

这样一本简短的书不可能说像百科全书那么完整，而且，罗列本书所未论及的所有概念和每一个模型也是没有意义的。但至少有两个遗漏是必须一提的：首先，如果一本关于经济周期理论的著作完全忽略了这一领域的思想史，那么它将被认为是不完整的。我们舍去了显然应有的这样一章，主要是因为已经有几本很好的著作（其中一些现在仍被认为是经典性的）论述了这一专题。而且，经济周期理论的最新发展也已经使一些历史观点（特别是熊彼特经济学）开始复苏，它们在许多很好的综述文章和著作中得到讨论。第二，我们