

2007 年金融学硕士研究生招生联考辅导系列

金融学基础 辅导

全国金融联考命题研究中心 编
金程教育金融联考教研组

復旦大學 出版社

经济学原理	1
经济学学习研究方法	2

第一篇 微观经济学

第一部分 经济学导论	19
一、经济学的研究对象	19
二、经济学的研究方法	23
第二部分 需求、供给与均衡价格	26
一、需求和需求的变动	26
二、供给和供给的变动	28
三、均衡价格	31
四、需求和供给弹性	35
第三部分 消费者行为理论	43
一、基数效用论——边际效用分析	43
二、序数效用论——无差异曲线分析	46
三、不确定性(风险)条件下的消费者行为	53
第四部分 生产者行为理论	59
一、生产理论	59
二、成本理论	65
第五部分 市场理论	70
一、市场结构、行业与厂商利润极大化	71
二、完全竞争市场	73

三、完全垄断市场	77
四、垄断竞争市场	81
五、寡头市场和策略行为	83
第六部分 要素价格与收入分配理论	94
一、生产要素与分配理论概述	94
二、厂商对要素的需求	95
三、生产要素的供给和均衡价格决定	96
四、工资、利息和地租的决定	97
五、欧拉定理	101
第七部分 一般均衡与效率	103
一、一般均衡的性质与存在条件	103
二、一般均衡理论	104
三、均衡与效率——福利经济学定理	109
四、效率与公平	111
第八部分 市场失灵和微观经济政策	115
一、垄断和反垄断政策	115
二、经济活动的外部性	117
三、公共物品	119
四、信息不对称	121
五、公共选择	124
六、收入分配不均及其对策	126

第二篇 宏观经济学

第一部分 国民收入核算原理	133
一、总产出及其衡量	133
二、国民经济循环流量图及收入恒等式	137
第二部分 简单的国民收入决定理论： $AE-NI$ 模型	142
一、两部门经济的国民收入决定	142
二、三部门经济的国民收入决定	145
三、四部门经济的国民收入决定	146
第三部分 扩展的国民收入决定理论： $IS-LM$ 模型	149
一、产品市场的均衡： IS 曲线	149
二、货币市场的均衡： LM 曲线	152
三、双重市场均衡： $IS-LM$ 分析	156
第四部分 宏观经济学的微观基础：消费和投资	161
一、消费与储蓄	161

二、投资需求	164
第五部分 完整的国民收入决定理论： $AD-AS$ 模型	173
一、总需求(AD)和总需求曲线	173
二、总供给和总供给曲线	175
三、 $AD-AS$ 分析	178
第六部分 宏观经济政策分析	183
一、宏观经济政策概述	183
二、财政政策的效果： $IS-LM$ 分析	190
三、货币政策的效果： $IS-LM$ 分析	191
四、财政政策与货币政策的配合	192
第七部分 开放经济下的宏观经济模型和宏观经济政策(见金融学部分)	197
第八部分 经济周期和经济增长	197
一、经济周期	197
二、经济增长	199
第九部分 失业及其与通胀的关系	205
一、失业	205
二、通货膨胀	207
三、失业与通胀的关系	213
金融学原理	225
金融学学习研究方法	226

第一篇 货币银行学

第一部分 货币	231
一、货币的起源和发展	231
二、货币的职能	233
三、货币制度	235
第二部分 利息与利率	239
一、信用概述	239
二、利息和利率	243
三、利率的决定	252
四、利率的结构理论	258
第三部分 金融市场	262
一、金融概述	262
二、金融市场概述	263

三、货币市场	268
四、资本市场	275
五、金融衍生工具	282
六、金融资产组合	287
第四部分 商业银行	289
一、商业银行概述	289
二、商业银行的业务	297
三、商业银行的经营方针	303
四、商业银行的经营管理理论	306
五、商业银行的安全与监管	310
第五部分 其他金融机构	328
一、非银行金融机构	328
二、政策性银行	332
第六部分 中央银行	334
一、中央银行的产生和发展	334
二、中央银行的多种体制	335
三、中央银行的职能	338
四、中央银行的业务	340
第七部分 货币政策	345
一、货币政策目标	345
二、货币政策工具	352
三、货币政策传导机制	357
四、货币政策有效性	360
第八部分 货币供给	365
一、现代货币层次的划分	365
二、商业银行的存款创造	366
三、货币供给的理论模型	369
四、中国的货币供给	376
五、外生论与内生论	379
第九部分 货币需求和其他货币理论	385
一、货币需求概论	385
二、货币需求理论	386
三、其他货币理论	393
第十部分 通货膨胀与通货紧缩	403
一、通货膨胀概述	403
二、通货膨胀成因	403
三、通货膨胀效应	403
四、通货膨胀治理	404

五、通货紧缩	404
第十一部分 金融与经济发展	408
一、金融是现代经济的核心	408
二、金融抑制	410
三、金融深化	413
四、金融创新	424

第二篇 国际金融学

第一部分 国际收支	439
一、国际支付体系	439
二、国际收支项目	447
三、国际收支理论	454
四、国际收支调节	462
第二部分 外汇与汇率	468
一、外汇和汇率的概念	468
二、外汇市场	478
三、汇率决定理论	485
第三部分 国际金融市场	500
一、国际金融市场概述	500
二、欧洲货币市场	506
三、国际金融创新	516
四、金融期货与期权交易市场	524
第四部分 国际资本流动	527
一、国际资本流动概述	527
二、国际中长期资本流动与债务危机	536
三、国际短期资本流动与货币危机	541
四、跨国财务管理	549
第五部分 开放经济条件下的宏观经济政策	568
一、开放经济条件下的政策目标、工具和调控原理	568
二、开放经济下的财政、货币政策——蒙代尔-弗莱明模型分析	579
三、开放经济下的汇率政策	584
四、国际储备政策	594
第六部分 开放经济政策的国际协调	602
一、宏观经济政策的国际协调	602
二、国际货币制度	613

第三篇 投资学

第一部分 证券市场基础知识点	633
一、证券市场概述	633
二、债券市场	658
三、股票市场	679
第二部分 债券投资	731
一、债券定价概述	731
二、债券定价的基础	735
三、债券信用评级	738
四、债券收益率的计算	742
五、久期	748
六、债券组合管理	751
第三部分 股票投资	758
一、优先股与普通股的估价	759
二、股价平均数与股价指数	774
三、股票价格的除息和除权	779
四、股票市场与经济分析	783
五、公司分析	794
第四部分 投资组合管理	813
一、多样化与组合构成	813
二、风险的市场价格	829
三、有效市场与资本资产定价模型	844
四、投资基金和业绩评估	857
第五部分 金融衍生品和风险管理	869
一、期货市场	870
二、期权市场	896
三、互换市场	911
金融学原理习题汇编	919
第一部分 国际金融学	920
第二部分 货币银行学	930
第三部分 投资学	943
后记	955

打开本书打开成功之门(代前言)

从职业生涯规划 and 职业发展的角度来讲,进入银行、证券、基金和投资管理公司等金融行业,不仅意味着令人羡慕的职业机会,而且意味着不断的挑战和不断出现的跳跃式成长的机遇,步入这个充满希望的神奇行业已成为许多人的矢志不渝的梦想。获取名校的金融学硕士已经成为进入这一行业的最佳捷径之一,所以,金融联考逐年升温加热,参考人数年年上升,录取比例却逐年下降,研究生的入学考试可谓“千军万马过独木桥”。

此时此刻,作为金融联考培训的旗舰,作为最专业的金融联考辅导机构,上海金程国际金融培训中心誓志“与向上的心一起向上,与进步的人共同进步”,在全面总结数十期金融联考培训班的基础上,编辑出版了这套金融联考系列丛书,主要包括《金融学基础辅导》、《金融学基础冲刺》和《金融学联考模拟试卷及详解》,紧密配合考试复习阶段,进一步帮助考生以更有效的方法掌握金融联考所要求的“金融学基础”中的基本概念和基本理论,拓宽专业知识面,培养和提高运用理论和数量方法分析解决问题的能力,帮助学员省时、省力,赢在起点。

这套丛书是上海金程国际金融培训中心和全国金融联考考试辅导中心的众多师资的心血智慧和辛苦努力的结晶,本丛书有以下特点:

第一,实用性,面对联考考纲的重大变化,其知识考查的广度和层面不断增加。金融联考考察的知识点越来越全面且有向金融实务层面发展的趋势,所参考的教材也越来越复杂,想要找到全部能够覆盖大纲索要考察内容的全部书籍既费时又费力,在经济上也并不合算。同时因为课本是不分成阶段和层次的,在知识的讲解上非常清晰但是应试性比较差,适合体系性的基础学习,但并不适合应试。因此选择一本优秀和适合应试的辅导书就成为成功的第一必然要求,本套丛书全面以大纲作为依据,参照了众多的经典教材和实务书籍,有效降低了考生的寻求成本;分阶段的设计更加突出了实用性,能够匹配考试的要求。

第二,权威性,在全面总结数十期金融联考辅导的基础上,紧紧围绕 2007 年金融联考大纲的要求,经过由部分联考高校师资组成的顾问组和中心金融联考师资组的反复讨论和研究,解析理论重点问题,紧跟和研究实践热点问题,以把握基础知识和学会灵活运用为目的,对于考生,尤其是跨专业的考生,是一套难得的考试复习助手。

第三,全面性,此套系列基本涵盖了 2007 年金融联考大纲所要求的知识点,并尽可能地跟踪最新理论和实践热点问题,并给出启发式的解析。根据考试复习内在规律,本套系列分为三本,可全面配合考试复习,《金融学基础辅导》可以配合基础阶段的复习,把握考试的重点,掌握金融联考的基本理论和原理,并进行阶段性的巩固;《金融学基础冲刺》适用于考前的冲刺阶段,进一步突破考试难点,在总体框架全面把握的基础上重点性地突破一些重点问题。

第四,创新性,无论在内容和形式上都进行了创新。《金融学基础辅导》包括历年考题分析、考试要求、知识框架、典型真题解析和自测题,主要目的在于掌握基础知识和考试基本要



求。在形式上的创新主要体现在：针对联考知识体系内容庞杂的特点，对于重点掌握的概念和关键内容进行了标注，其中重点概念加上了着重号，关键内容下方加注横线，以方便考生阅读；对内容上的创新主要体现在：对重点和难点的知识点直接给出了包含核心框架、复习建议（记忆、理解、计算）、复习提示及知识补充、横向联系等等便于理解的内容，彻底超越了以往和其他教材简单堆砌经典教材的做法，对复习具有很强的指导意义，并且体现本书的思想性和实用性。《金融学基础冲刺》以把握逻辑结构和突破重点问题为目标，对知识体系进行再梳理，对重要问题进行重点分析。《金融学联考模拟试卷及详解》通过对考试趋势的前瞻性预测，并结合对联考试卷的评分要求，对于每个考题进行了尽可能全面的、权威的解析。

我们深信打开本书，也就是打开了一段蕴含期待的艰难而幸福的奋斗历程，打开了一扇通往成功的大门。自2003年金程从事金融联考辅导书籍和课程开发以来，已经有百余名成功考取金融硕士的考生受益于金程的辅导资料和课程体系。复旦大学录取的金融学研究生更是几乎全部使用本套书系作为主要的参考辅导书。我们已经证明并且将不断证明着考生和我们的成功。上海金程国际金融培训中心和全国金融联考考试辅导中心的所有老师深信所有的考研人都能实现个人理想！

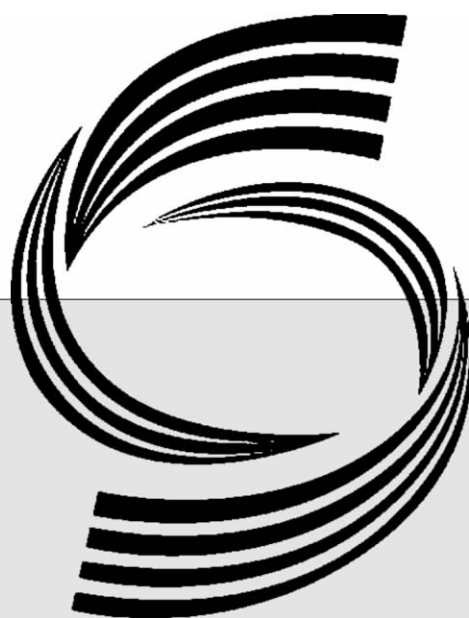
考研是一次艰难的人生选择，考研人无论是在精力、时间和金钱方面都进行了巨大的投入，忍受了常人难以忍受的孤独、痛苦；但是，考研又是一次幸福的人生选择，因为考研人敢于挑战自我，突破个人极限，勇敢而执着地追求个人理想。

让梦想生生不息，将胜利薪火相传！远方不是终点，风景在路上……

上海金程国际金融培训中心
全国金融联考考试辅导中心

2006年7月25日

经济学原理



jinjixueyuanli

经济学学习研究方法

尽管经济学是一门社会科学,但经济学家都努力以科学家的客观性来研究经济问题。和任何一门科学一样,经济学家有自己的研究工具、研究方法和思考问题的方式,这些东西在普通人看来有些陌生,甚至还有点神秘。但这些研究工具、研究方法和思考问题的方式在经济学的研究中是极为重要的,本部分正是要介绍这些经济学的研究工具、研究方法和思考问题的方式来使考生在后面的经济学学习中达到事半功倍的效果。

经济学的研究工具、研究方法和思考问题的方式并不是相互独立的,它们是相互联系、相互交叉的。因此本部分在介绍经济学的研究方法时也是在前后联系中进行的。

一、经济学研究的工具

2

就像木工拥有一整套做木工活的工具一样,经济学家也有一整套的研究工具。在本小节里,我们将首先介绍经济学中最基本的一个研究工具——假设。经济学中利用假设是为了把现实世界进行简化,而经济学的假设通常是作为模型的一部分,经济模型是经济学研究中最重要研究工具,它是对现实的经济世界的一个模型化的描述,使我们能够准确把握经济问题的本质。而图形分析通常是作为模型的一个部分,使我们对模型的表述有一个更直观、更清晰的了解。本小节最后讲述了实证分析和规范分析的区别,这是对经济学关于世界的表达的一种划分。

(一) 经济学的假设

如果你问一位物理学家,现在一块大理石从 15 层楼的顶端掉下来需要多长时间,他会通过假设这块大理石在真空中降落来回答这个问题。当然这个假设是不现实的。事实上,楼房周围是空气,空气对下落的大理石产生摩擦并使下落变慢。但物理学家将正确地指出,这种对大理石的摩擦如此之小,以至于其影响可以忽略不计。因此假设大理石在真空中下落能使问题大大简化,而对答案没有实质性影响。

经济学家也会由于同样的原因而做出假设,假设可以使解释这个现实的经济世界更为容易。例如,为了研究国际贸易的影响,我们可以假设,世界只由两个国家组成,而且每个国家只生产两种商品。当然,现实世界由许多国家组成,每个国家都生产成千上万的不同类型产品。但通过假设两个国家和两种产品,我们可以进行集中思考。一旦我们理解了只有两个国家和两种产品这种假想世界中的国际贸易,我们就可以更好地理解我们生活在其中的、更复杂的现实世界中的国际贸易。

科学思考的艺术——无论在物理学、生物学,还是经济学中——就是决定做出什么假设。例如,假设我们从楼顶扔下来的是气球而不是大理石,我们物理学家就会意识到,没有摩擦的

假设在这种情况下并不正确：摩擦对气球的影响力要比大理石大得多。前面所提到的重力在真空中发生极小作用的假设对研究大理石的下落是适用的，但对研究气球的下落并不适用。

同样，经济学用不同的假设来回答不同的问题。假设我们想研究当政府改变流通中的货币量时经济中会出现什么情况。这种分析的一个重要内容是价格会做出什么反应。经济中的许多价格并不经常变动，如报摊上的杂志价格就要好几年才能变动一次。了解了这一事实后，当我们研究政策变动在长短不同时间中的影响时就会做出不同的假设。为了研究这种政策的短期效应，我们可以假设价格变动并不大。我们甚至可以做出极端而人为的假设：所有价格都是完全固定的。但是，为了研究这种政策的长期效应，我们可以假设所有价格完全是有伸缩性的。正如物理学家在研究大理石下落和气球下落时用了不同的假设一样，经济学家在研究货币量变动的短期与长期效应时也用了不同的假设。

利用假设是经济学研究的一个极为重要的手段，它可以使研究问题简化，使我们得到有用的结论。但是我们必须注意，假设必须合理，因为不同的假设可能会导致得到不同的结论。这也就是经济学中进行模型检验的原因所在，而模型检验就包括检验假设是否成立和检验模型的结论是否正确。

（二）经济模型

高中生物老师用塑料人体模型来讲授基础解剖学。这些模型包括主要的器官，如心脏、胃、肺等等。这种模型使老师可以用一种简单的方式向学生说明，人体的这些重要器官如何结合在一起。当然，这些塑料模型并不是真实的人体，而且没有一个人会错误地把模型当成人。这些模型是程式化的，并滤去了许多细节。尽管它们缺少真实性，研究这些模型对了解人体如何活动还是有帮助的，而实际在一定程度上，正是由于缺乏真实性，这些模型才对解释人体如此的有用。

经济学家也用模型来解释世界，但不是塑料模型，而是通常由图形和方程式组成的模型。与生物物理老师的塑料模型一样，经济模型也忽略了真实世界的很多细节，而这正使我们能够说明什么是真正重要的。正如生物学老师的模型并不包括人体所有的肌肉和毛细血管一样，经济学家的模型也不包括经济的每一个特征。

当你学习了经济学中的模型时，你会看到，所有模型都建立在一些假设之上。正如物理学家通过假设不存在摩擦来分析大理石下落一样，经济学家也假设撇开与所研究问题无关的很多经济细节。所有模型——物理学的、生物学的，或经济学的——都为了增加我们对现实的理解而简化了现实。

现代经济学是一个很复杂的领域。成千上万的厂商从事着千百万种商品的生产，千百万人从事着各种职业，并各自决定购买哪些商品。在一定程度上所有这些行为都是相关联的。以花生为例，适时地收获花生，并且运到加工厂制成花生酱、花生油、脆花生和许多其他的花生美味。显然，这些加工厂确信他们的商品适量地运到成千上万的零售点，可以满足消费者的需求。我们可以发现，要描述经济中的所有细节的特征是不可能的，所以经济学家的办法就是对十分复杂的现实世界进行抽象，以抓住这些复杂现象的本质，这种对现实世界进行抽象描述的方法就是建立经济模型。

由于数学在现代经济学中的大量应用，现在很多人以为经济学简直就快变成了数学，并且一提到经济模型，很多人就会望而生畏。虽然很多经济模型应用的数学十分复杂以至于对于

数学基础不够好的人来说确实难以理解,但是也有更多经典经济模型虽然几乎不用到什么数学,却有着持久的生命力和说服力。而这正是经济模型的魅力所在。

下面我们用两个考生最熟悉的例子来说明经济模型这一经济学的研究方法:

1. 供给需求模型

假想一个经济学家很想说明什么影响面包的价格和销售量,他要通过提出一个描述面包买者、卖者行为以及在面包市场上相互作用的模型来做到这一点。经济学家假设消费者对面包的需求量取决于面包的价格 P 和收入 Y 。这种关系可以表述为:

$$Q^d = D(P, Y)$$

在这里, $D()$ 代表需求函数。同样,经济学家假设面包店对面包的供给取决于面包的价格 P 和面粉、奶等原材料的价格 P_m , 这种关系可以表示为:

$$Q^s = S(P, P_m)$$

在这里, $S()$ 代表供给函数。最后经济学家假设,面包价格的调整使供给量与需求量平衡:

$$Q^d = Q^s$$

这三个方程式就组成了面包市场的模型。

通过上面的供给需求模型我们可以看到,一个经济学家的模型往往是由符号和方程式组成的。经济学家的模型往往是用数学术语说明变量之间的关系。这些模型之所以有用是因为它们有助于我们略去无关的细节而更加明确地集中于重要的联系上。

通过上面的模型我们可以看到,模型有两种变量:一种是模型要解释的变量,像上面模型中面包的价格和面包的数量,这就是内生变量。另一种是模型给出作为既定的变量,像上面模型中收入 Y 和面粉、奶等原材料的价格 P_m 。一个模型的目的正是说明内生变量是如何被内生地决定和外生变量是如何影响内生变量。

2. 循环流向图模型

循环流向图是一个说明货币如何通过市场在家庭与企业之间流动的直观经济模型。

循环流向图里面一圈代表家庭与企业之间物品与劳务的流向。家庭在生产要素市场上把劳动、土地、资本出售给企业使用。然后企业用这些要素生产物品与劳务,这些物品与劳务又在物品与劳务市场上出售给家庭,就这样,生产要素从家庭流向企业,而物品与劳务由企业流向家庭。

循环流向图外面一圈代表相应的货币流向。家庭支出货币去购买企业的物品与劳务。企业用这种销售的部分收益对生产要素,如工人的工资进行支付,剩下的则是企业所有者的利润。企业所有者本人也是家庭成员。因此,对物品与劳务市场的支出从家庭流向企业,而收入以工资、租金与利润的形式从企业流向家庭。

图 1-1 表示的循环流向图也是一个简单的经济模型,它并没有应用到数学,但是它却也清晰明了地讲述了整个经济的循环过程。

到此考生应该对经济模型和它的意义有了初步的了解,考生也应该体味到了经济模型的魅力之处,同时也应该不会再对经济模型望而生畏了。

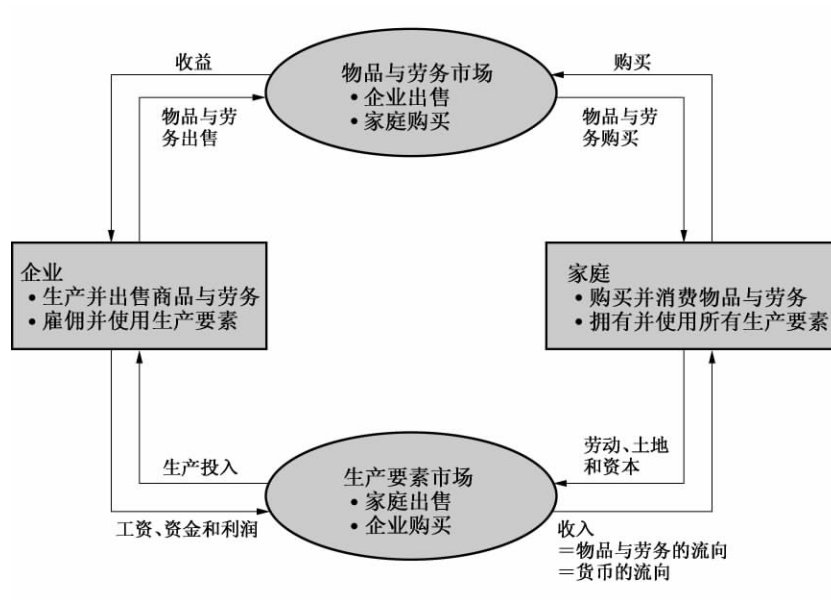


图 1-1 循环流向图

(三) 图形分析法

图形分析法在经济的学习和研究中是一个应用非常广泛同时也有着重要作用的经济学研究方法,图形分析法不但能够单独应用,也能够跟模型联系在一起对经济问题进行分析,使人们对经济模型,对经济问题有着更清晰、更明确、更直观的了解。

在考试中,图形分析法的应用也可以使考生能够更快、更准确地解出考题。在这里我们通过一个简单的例子来说明,我们在经济学中是如何应用图形分析法的。

我们现在就用图形分析法来分析上一部分内容中的供给需求模型。

在图 1-2 中,需求曲线表示,假设总收入不变时,面包需求量与其价格之间的关系。需求曲线向右下方倾斜是因为较高的面包价格鼓励消费者转向其他食物并少购买面包。供给曲线表示,假设原材料价格保持不变时,面包供给量与其价格之间的关系。供给曲线向右上方倾斜是因为较高的面包价格使销售面包更为有利,这就鼓励面包店多生产面包。市场均衡是供给和需求相交时的价格和数量。在均衡价格时,消费者选择购买的面包数量正好等于面包店选择生产的面包数量。

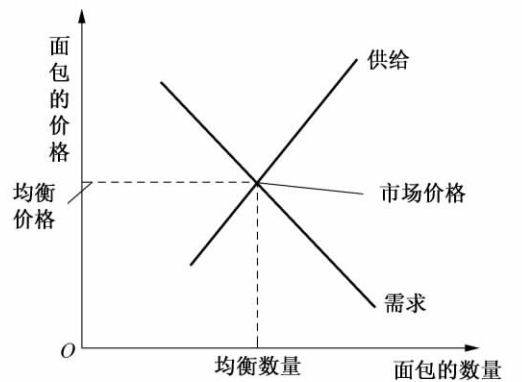


图 1-2 供求模型

在上面的供给需求模型中,有总收入和原料价格两个外生变量,有面包的价格和面包的交易量两个内生变量。我们知道内生变量的变化在图形上的表示是在供给(需求)曲线上的移动。外生变量的变化在图形上的变化是使供给(需求)曲线发生移动。

而图形分析法最经常的应用就是进行比较静态分析,而比较静态分析也是经济学中对经济问题经常进行的分析之一。我们以供求模型为例来看一下如何用图形分析法来进行比较静

态分析。

假定总收入增加,那么在任何一种既定价格时,消费者现在想购买更多的面包,这在图形上的表示就是需求曲线从 D_1 向右上方移动到 D_2 ,此时市场移动到供给与需求曲线的新交点,均衡价格从 P_1 上升到 P_2 ,均衡数量从 Q_1 上升到 Q_2 。

如果原材料价格上升,那么在任何一种既定价格时,面包店主会发现出售面包不如以前有利了,从而选择少生产面包,这在图形上的表示就是供给曲线从 S_1 向左上方移动到 S_2 。市场移动到供给与需求曲线的新交点。均衡价格从 P_1 上升到 P_2 ,均衡数量从 Q_1 减少到 Q_2 。

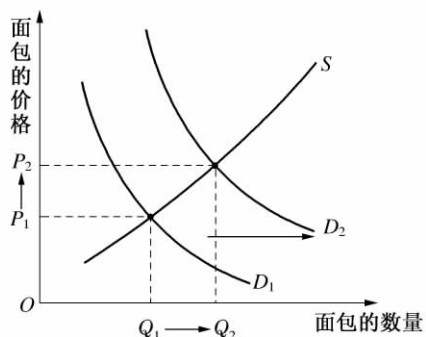


图 1-3 需求的移动

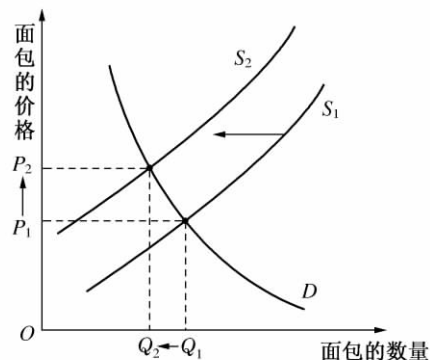


图 1-4 供给的移动

利用图 1-4 来分析外生变量如何影响内生变量的分析方法就是一种典型的比较静态分析方法。这种用图形进行的比较静态分析在整个经济学中比比皆是,只要考生掌握了这一分析方法,很多经济问题的分析便会迎刃而解了。比如凯恩斯模型、芒德尔-弗莱明模型、总供给-总需求模型比较静态分析只是这个简单的供求模型比较静态分析的翻版而已。

而其他模型,如消费者选择理论、厂商理论,以及索洛增长模型等经济问题的比较静态分析也都可以按照上述思路进行。

(四) 实证分析与规范分析

一般来说关于世界的表达有两种类型。一种类型是实证的。实证表述(Positive Statements)是描述性的。它们做出关于世界是什么的表达。第二种类型的表达是规范的。规范表述(Normative Statements)是命令的。它们做出关于世界应该是什么的表达。

实证表述和规范表述之间的关键差别是我们如何判断它们的正确性。从原则上说,我们可以通过检验证据而确认或否定实证表述。经济学家可以通过分析某一个时期内最低工资变动和失业变动的数据来评价实证表述。与此相比,评价规范表述涉及价值观和事实。仅仅靠数据不能判断规范表述。确定什么是好政策或什么是坏政策不仅仅是一个科学问题,它还涉及我们对伦理、宗教和政治学的看法。

当然,实证表述与规范表述也是相关的。我们关于世界如何运行的实证观点将影响我们关于什么政策合意的规范观点。我们的规范结论不能仅仅根据实证分析,而是这种结论既需要实证分析,又需要价值判断。

当你学习经济学时,要记住实证表述和规范表述的区别。许多经济学家仅仅是努力解释世界的运行,但经济学的目标往往是改善世界的运行。当你听到经济学家做出规范表述时,你

就可以知道,他们已经跨越界限从科学家变成了政策顾问。

二、经济学中关于个体行为的基本思想

本小节主要介绍经济学中关于个体行为的基本思想。经济学首先假设经济主体是理性的,也就是假设每一个从事经济活动的人都在力图以自己的最小代价去获得自己的最大经济利益,由于经济学的研究前提是资源的有限性,每一个理性的人都不可能完全满足自己的欲望,因此他们要在有限的资源中进行权衡取舍。经济人的权衡取舍就是一种选择决策,而要作决策就必须考虑到这项决策带来的成本和收益,经济学对成本的考虑不仅仅是一种账面的会计成本,而是一种机会成本的概念。经济主体弄清楚了决策的成本之后,必然就需要结合决策的收益进行成本收益分析,但是实质上,经济学中更经常用到比较边际成本和边际收益的边际分析法。而经济主体的最终目标就是进行最优化的选择,任何一个经济主体都是在一定的约束条件下实现自己的目标函数的最优化,而本小节的最后一部分介绍了求解最优化的数学方法。

(一) 理性人的假设

在经济学中一个最基本的假设就是“合乎理性的人”的假设条件,这个假设也被简称为“理性人”或者“经济人”假设。所谓的“理性人”或者“经济人”的假设是对在经济社会中从事经济活动的所有人的基本特征的一个一般性的抽象。这个被抽象出来的基本特征就是:每一个从事经济活动的人都是利己的。也可以说,每一个从事经济活动的人所采取的经济行为都是力图以自己的最小经济代价去获得自己的最大经济利益。

(二) 权衡取舍的思想

经济学中的主体的一个最重要的行为就是决策行为。而决策就要求经济主体必须要在一个目标与另一个目标之间权衡取舍,也就是为了得到一件人们需要的东西就必须放弃另外一件人们喜爱的东西。也就是说经济主体的决策总是涉及权衡取舍。

假设现在一个考生必须决定如何配置他最宝贵的资源——时间。他可以把所有的时间用于学习专业课;也可以把所有的时间用于学习公共课;他也可以把时间分配在这两个学科上。他把某一个小时用于学习一门课时,他就必须放弃本来可以学习另一门课的一小时。而且,对于他用于学习一门课的每一个小时,他都要放弃本来可以用于睡眠、打球、玩电脑或打工赚点零花钱的时间。

同样我们可以考虑父母决定如何使用自己的家庭收入,他们可以购买食物、衣物或全家度假。他们也可以为退休或孩子的大学教育储蓄一部分收入。当他们决定把额外的1美元用于上述用途中的一种时,他们在某种用途上就要少花1美元。

当人们组成社会时,他们也面临着各种不同的权衡取舍。典型的是在“大炮与黄油”之间的选择。我们把更多的钱用于国防,以保卫我们的国家免受外国(大炮)入侵时,我们能用于提高任何国内生活水平的消费品(黄油)减少了。在现代社会里,同样重要的是清洁的环境和高水平收入之间的权衡取舍,要求企业减少的污染的法律增加了生产物品和劳务的成本。由于成本高,结果这些企业赚的利润少了,支付的工资低了,收取的价格高了,或者结果是这三种结果的某种结合。因此,尽管污染和管制给予我们的好处是更清洁的环境,以及由此带来的健康水平的提高,但其代价是企业所有者、工人和消费者的收入减少了。

社会面临的另一种权衡取舍是在效率与平等之间。效率(Efficiency)是指社会能从其稀缺资源中得到更多的东西。平等(Equity)是指将这些资源的成果公平地分配给社会成员,换句话说,效率是指经济蛋糕的大小,而平等是指如何分割这块蛋糕。在设计政府政策时,这两个目标往往是不一致的。

例如,我们来考虑目的在于实现更平等地分配经济福利的政策。某些此类政策,如福利制度或失业保障,是要帮助那些最需要帮助的社会成员。另一些政策,如个人所得税,是要求经济上成功的人士对政府给予比其他入更多的支持。虽然这些政策对实现更大的平等有好处,但它以降低效率为代价,当政府把富人的收入再分配给穷人时,就减少了对辛勤工作的奖励;结果,人们工作少了,生产的物品与劳务也减少了,换句话说,当政府想要把经济蛋糕切为更均等的小块时,这块蛋糕本身也就变小了。

认识到人们面临权衡取舍本身并没有告诉我们,人们将会或应该做出什么决策。一个学生不应该仅仅由于要增加用于学习专业课的时间而放弃公共课的学习,社会不应该仅仅由于环境控制降低了我们的物质生活水平而不再保护环境,然而认识到生活中的权衡取舍是重要的,因为人们只有了解了他们的选择,才能做出良好的决策。

(三) 机会成本的概念

由于人们面临着权衡取舍,所以做出决策就要比较可供选择的行动方案的成本与收益,但在许多情况下,某种行动的成本并不像乍看时那么明显。

例如,考虑是否上大学的决策。收益是使知识丰富和一生拥有更好的工作机会。但成本是什么呢?要回答这个问题,你会想到把你用于学费、书籍、住房和伙食的钱加总起来。但这种总和并不真正代表你上一年大学所放弃的东西。

这个答案的第一个问题是,它包括的某些东西并不是上大学的真正成本。即使你离开了学校,你也需要有睡觉的地方,要吃东西。只有在大学的住宿和伙食比其他地方贵时,贵的部分才是上大学的成本。实际上,大学的住宿费与伙食费可能还低于你自己生活时所支付的房租与食物的费用,在这种情况下,住宿费与伙食费的节省是上大学的收益。

这种成本计算的第二个问题是,它忽略了上大学最大的成本——你的时间,当你把一年的时间用于听课、读书和写文章时,你就不能把这段时间用于工作。对大多数学生而言,为上大学而不得不放弃的工资是他们受教育的最大单项成本。

一种东西的机会成本(Opportunity Cost)是为了得到这种东西所放弃的东西。当作任何一项决策时,例如,是否上大学,决策者应该认识到伴随着每一种可能的行为而来的机会成本。实际上,决策者通常是知道这一点的。那些到了上大学年龄的运动员如果退学,转而从事职业运动就能赚几百万美元,他们深深认识到,他们上大学的机会成本极高。他们往往如此决定:不值得花费这种成本来获得上大学的利益,这一点也不奇怪。

机会成本的一种更明确的定义是当把一定量的资源用于生产某种产品时所放弃的用于其他用途可能得到的最大收益,它等于显性成本和隐性成本的和。

(四) 成本收益分析法

成本收益分析是经济学中最基本的分析方法之一。成本收益分析的含义是,人们要进行一项决策时,必须考虑这项决策行为带来的成本和收益,并对这项决策行为带来的成本和收益进行比较,以决定是否实施这项决策行为。