

下篇 宏观经济学

第十二章 国民收入核算理论

一、名词解释：

- | | | |
|-------------|---------------|-------------|
| 1. 国民生产总值 | 2. 国内生产总值 | 3. 国民收入 |
| 4. 个人收入 | 5. 个人可支配收入 | 6. 名义国内生产总值 |
| 7. 实际国内生产总值 | 8. 国内生产总值折算系数 | 9. 最终产品 |
| 10. 中间产品 | | |

二、选择题：

- 下列四种产品中应该记入当年国内生产总值的是：()。
 - 当年生产的一辆汽车；
 - 去年生产而今年销售出去的汽车；
 - 某人去年收购而在今年专售给他人的汽车；
 - 一台报废的汽车。
- 在下列四种情况中应该记入当年国内生产总值的是：()。
 - 用来生产面包的面粉；
 - 农民生产的小麦；
 - 粮店为居民加工的面条
 - 粮店为居民加工的面条消耗的电。
- 政府购买支出是指：()。
 - 政府购买各种产品和劳务的支出
 - 政府购买各种产品的支出
 - 政府购买各种劳务的支出
 - 政府的转移支付。
- 国内生产总值中的最终产品是指：()。
 - 有形的产品；
 - 无形的产品；
 - 既包括有形的产品，也包括无形的产品；
 - 自产的可用的农产品。
- 按支出法，应计入私人国内总投资的项目是：()。
 - 个人购买的小汽车；
 - 个人购买的游艇；
 - 个人购买的服装；
 - 个人购买的住房。
- 国民收入核算中，最重要的是核算：()。
 - 国民收入；
 - 国内生产总值；
 - 国民生产净值；
 - 个人可支配收入。
- 国内生产净值与国民收入的差是：()。
 - 间接税；
 - 直接税；
 - 折旧；
 - 公司未分配利润。
- 国内生产总值与国内生产净值之间的差是：()。
 - 间接税；
 - 直接税；
 - 折旧额
 - 个人所得税。
- 下面不属于流量的是：()。
 - 净出口；
 - 折旧；
 - 转移支付；
 - 国家债务。
- 社会保障支出属于()。
 - 政府购买支出；
 - 转移支付；
 - 税收；
 - 消费。
- 对政府雇员支付的报酬属于()。
 - 政府购买支出；
 - 转移支出；
 - 税收；
 - 消费。
- 下面不属于国民收入部分的是()。
 - 租金收入；
 - 福利支付；
 - 工资；
 - 利息。
- 如果 2006 年底的物价指数是 128，2007 年底的物价指数是 134，那么，1988 年的通胀率是()。
 - 4.2%；
 - 5.9%；
 - 6.25%；
 - 6%。
- 国内生产总值是下面哪一项的市场价值()。
 - 一年内一个经济的所有交易；
 - 一年内一个经济中交换的所有商品和劳务；

- C. 一年内一个经济中交换所有最终商品和劳务；
D. 一年内一个经济中生产的所有最终产品和劳务。
15. 如果钢铁、油漆、绝缘材料以及所有用来制造一个电烤炉的原料价值在计算 GNP 时都包括进去了，那么这种衡量方法（ ）。
- A. 因各种原料都进入市场交易，所以是正确的；
B. 因为重复记账导致过高衡量；
C. 因为重复记账导致过低衡量；
D. 由于各种原料起初都是生产者存货的一部分故没有影响。
16. 下列哪一项不是要素成本（ ）
- A. 业主收入； B. 雇员报酬； C. 公司转移支付； D. 个人租金收入。
17. 下列项目应计入 GDP 的是（ ）
- A. 购买一辆用过的卡车； B. 购买普通股票；
C. 政府转移支付； D. 购买一幢当年生产的房屋。
18. 今年的名义 GDP 增加了，说明（ ）
- A. 今年的物价上涨了； B. 今年的物价和产出都增加了；
C. 今年的产出增加了； D. 不能确定。

三、判断题：

- 国内生产总值中的最终产品是指有形的物质产品。
- 今年建成并出售的房屋价值和去年建成而在今年出售的房屋价值都应计入今年的国内生产总值。
- 用作钢铁厂炼钢用的煤和居民烧火用的煤都应计入国内生产总值。
- 同样的服装，在生产中作为工作服穿就是中间产品，而在日常生活中穿就是最终产品。
- 某人出售一幅旧油画所得到的收入，应该记入当年的国内生产总值。
- 如果农民种植的粮食用于自己消费，则这种粮食的价值就无法计入国内生产总值。
- 国内生产总值减去折旧就是国内生产净值。
- 一栋建筑物的销售额应加入国内生产总值中去。
- 销售一栋建筑物的房地产经纪商的佣金应加到国内生产总值中去。
- 作为衡量一国生活水平的指标，名义国内生产总值是可获得的最好统计数据。

四、简答题：

- 在统计中，社会保险税增加对 GDP、NDP、NI、PI 和 DPI 这五个总量中哪个总量有影响？为什么？
- 如果甲乙两国合并成一个国家，对 GDP 总和会有什么影响(假定两国产出不变)？
- 储蓄投资恒等式为什么并不意味着计划储蓄总等于计划投资？
- 说明在证券市场买债券和股票不能看作是经济学意义上的投资活动。
- 为什么从公司债券得到的利息应计入 GNP，而人们从政府得到的公债利息不计入 GNP？

五、计算题：

- 假定一国有下列国民收入统计资料：(单位：万美元)
- | | | |
|-------------|----------|-----------|
| 国民生产总值：4800 | 总投资：800 | 净投资：300 |
| 消费：3000 | 政府购买：960 | 政府预算盈余：30 |
- 试计算：

- (1) 国内生产净值；
 - (2) 净出口；
 - (3) 政府税收减去转移支付后的收入；
 - (4) 个人可支配收入；
 - (5) 个人储蓄。
- 假设国内生产总值是 5000，个人可支配收入是 4100，政府预算赤字是 200，消费是 3800，贸易赤字是 100 (单位：万元)，试计算：

- (1) 储蓄； (2) 投资； (3) 政府支出。
3. 某经济社会在某时期发生了以下活动：
- (1) 一银矿公司支付 7.5 万美元工资给矿工开采了 50 万磅银卖给一银器制造商，售价 10 万美元。
- (2) 银器制造商支付 5 万美元工资给工人造一批项链卖给消费者，售价 40 万美元。
- a. 用最终产品生产法计算 GDP；
- b. 每个生产阶段生产了多少价值？用增值法计算 GDP。
- c. 在生产活动中赚得的工资、利润共计分别为多少？用收入法计算 GDP。
4. 假设某国某年有下列国民收入统计资料(见表)。

单位：10 亿美元

资本消耗补偿	356.4
雇员酬金	1 866.3
企业支付的利息	264.9
间接税	266.3
个人租金收入	34.1
公司利润	164.8
非公司企业主收入	120.3
红利	66.4
社会保险税	253.0
个人所得税	402.1
消费者支付的利息	64.4
政府支付的利息	105.1
政府转移支付	347.5
个人消费支出	1 991.9

请计算：

- (1) 国民收入； (2) 国内生产净值； (3) 国内生产总值；
- (4) 个人收入； (5) 个人可支配收入； (6) 个人储蓄。
5. 假定某经济有 A、B、C 三厂商，A 厂商年产 5 000，卖给 B、C 和消费者，其中 B 买 200，C 买 2 000，其余 2 800 卖给消费者。B 年产 500，直接卖给消费者。C 年产 6 000，其中 3 000 由 A 购买，其余由消费者买。
- (1) 假定投入在生产都用光，计算价值增加。
- (2) 计算 GDP 为多少。
- (3) 如果只有 C 有 500 折旧，计算国民收入。
6. 设一经济社会生产三种产品：、猪肉和青菜。它们在 2000 年和 2006 年的产量和价格分别如表。试计算：

	2000 年		2006 年	
	数量	价格	数量	价格
房子（平方米）	100	1000 美元	110	1050 美元
猪肉（千克）	200	4 美元	200	6 美元
青菜（千克）	500	0.2 美元	450	0.5 美元

- (1) 2000 年和 2006 年的名义国内生产总值；
- (2) 如果以 2000 年作为基期，则 2000 年和 2006 年的实际国内生产总值为多少？

这两年实际国内生产总值变化多少百分比？

7. 根据上题数据，用 2000 年作为基期：

(1) 计算 2000 年和 2006 年的 GDP 折算系数；

(2) 计算这段时间的通胀率。

8. 现有如下资料：

生产阶段	产品价值	中间产品成本	增值
小麦	100	—	
面粉	120		
面包			30

要求计算：

(1) 把空格填上。

(2) 最终产品面包的价值是多少？

(3) 如果不区分中间产品与最终产品，按各个阶段的产值计算，总产值为多少？

(4) 在各个阶段上增值共为多少？

(5) 重复计算即中间产品成本为多少？

第十二章 参考答案

一、名词解释：

1. 国民生产总值：指某国国民所拥有的全部生产要素所生产的最终产品的市场价值，简称为 GNP。

2. 国内生产总值：经济社会（即一国或一地区）在一定时期内运用生产要素所生产的全部最终产品（物品和劳务）的市场价值。

3. 国民收入（英文缩写为 NI）：一个国家一年内用于生产的各种生产要素所得到的全部收入，即工资、利润、利息和地租的总和。

4. 个人收入（英文缩写为 PI）：一个国家一年内个人所得到的全部收入。

5. 个人可支配收入（英文缩写为 DPI）：一个国家一年内个人可以支配的全部收入。

6. 名义国内生产总值：用生产物品和劳务的当年价格计算的全部最终产品的市场价值。

7. 实际国内生产总值：用从前某一年作为基期的价格计算出来的全部最终产品的市场价值。

8. 国内生产总值折算系数：即为名义国内生产总值与实际国内生产总值的比值。

9. 最终产品：指在一定时期内生产的并由其最后使用者购买的商品和劳务。

10. 中间产品：指用于再出售而供生产别种产品的产品。

二、选择题：

1. A 2. C 3. A 4. C 5. D 6. B 7. A 8. C 9. D 10. B
11. A 12. B 13. C 14. D 15. B 16. C 17. D 18. D

三、是非判断

1. F 2. F 3. F 4. T 5. F 6. T 7. T 8. F 9. T 10. F

四、简答题：

1. 在统计中，社会保险税增加对 GDP、NDP、NI、PI 和 DPI 这五个总量中哪个总量有影响？为什么？

答：社会保险税实质上是企业和职工为得到社会保障而支付的保险金，它由政府有关部门（一般是社会保险局）按一定比率以税收形式征收。社会保险税是从国民收入中扣除的，因此，社会保险税的增加并不影响 GDP、NDP 和 NI，但影响个人收入 PI。社会保险税增加会减少个人收入，从而也从某种意义上会影响个人可支配收入。然而，应当认为，社会保险税的

增加并不直接影响可支配收入，因为一旦个人收入决定以后，只有个人所得税的变动才会影响个人可支配收入 DPI。

2. 如果甲乙两国合并成一个国家，对 GDP 总和会有什么影响(假定两国产出不变)?

答：如果甲乙两国合并成一个国家，对 GDP 总和会有影响。因为甲乙两国未合并成一个国家时，双方可能有贸易往来，但这种贸易只会影响甲国或乙国的 GDP，对两国 GDP 总和不会有影响。举例说，甲国向乙国出口 10 台机器，价值 10 万美元，乙国向甲国出口 800 套服装，价值 8 万美元，从甲国看，计入 GDP 的有净出口 2 万美元，计入乙的 GDP 有净出口-2 万美元；从两国 GDP 总和看，计入 GDP 的价值为零。如果这两国合并成一个国家，两国贸易变成两地区间的贸易。甲地区出售乙地区 10 台机器；从收入看，甲地区增加 10 万美元；从支出看，乙地区增加 10 万美元。相反，乙地区出售给甲地区 800 套服装，从收入看，乙地区增加 8 万美元；从支出看，甲地区增加 8 万美元。由于甲乙两地是一个国家，因此，该国共收入 18 万美元，而投资加消费的支出也是 18 万美元，因此，无论从收入还是从支出看，计入 GDP 的价值都是 18 万美元。

3. 储蓄投资恒等式为什么并不意味着计划储蓄总等于计划投资?

答：在国民收入核算体系中，存在的储蓄投资恒等式完全是根据储蓄和投资的定义得出的。根据定义，国内生产总值总等于消费加投资，国民总收入则等于消费加储蓄，国内生产总值又总等于国民总收入，这样才有了储蓄恒等于投资的关系。这种恒等关系就是两部门经济的总供给(C+S)和总需求(C+I)的恒等关系。只要遵循储蓄和投资的这些定义，储蓄和投资一定相等，而不管经济是否充分就业或通货膨胀，即是否均衡。但这一恒等式并不意味着人们意愿的或者说事前计划的储蓄总会等于企业想要有的投资。在实际经济生活中，储蓄和投资的主体及动机都不一样，这就会引起计划投资和计划储蓄的不一致，形成总需求和总供给不平衡，引起经济扩张和收缩。分析宏观经济均衡时所讲的投资要等于储蓄，是指只有计划投资等于计划储蓄时，才能形成经济的均衡状态。这和国民收入核算中的实际发生的投资总等于实际发生的储蓄这种恒等关系并不是一回事。

4. 说明在证券市场买债券和股票不能看作是经济学意义上的投资活动。

答：一方面，虽然购买债券和股票对购买这而言可以成为一种“投资”，但经济学上规定的投资与我们通常意义上的投资不一样。经济学上的投资使之增加或更换资本资产的支出，具体而言分为固定资产投资和存货投资。固定资产投资包括新厂房，新设备，新商业用房和新住宅的增加，存货投资是指存货价值的增加。投资是一定时期内增加到资本存量中的资本流量。计算 GDP 时，采用的是总投资而不是净投资。

另一方面，国民收入核算的是运用生产要素所生产的全部最终产品的市场价值。购买债券和股票的资金，在购买时还没有用于生产，不能产生最终产品，更谈不上价值，但是购买股票和债券时支付的佣金和未来可能产生的股息和利息，应归国民收入的核算。因为前者是经纪人的劳务支出，而后者则是资金利用后的增值。

5. 为什么从公司债券得到的利息应计入 GNP，而人们从政府得到的公债利息不计入 GNP?

答：购买公司的债权实际上是借钱给公司，公司从人们手中借到了钱用于生产，例如购买机器设备，提供生产性服务，可被认为创造了价值，因而公司的债券利息可看作是资本提供生产性服务的报酬或收益，当然要计入 GDP。政府的公债利息被看作是转移支付，因为政府借的债不一定投入生产活动，而往往用于弥补财政赤字。政府公债利息常常是用纳税人身上取得的税收加以支付的，因而习惯上被看作是转移支付。

五、计算题：

1. 假定一国有下列国民收入统计资料：(单位：万美元)

国民生产总值：4800 总投资：800 净投资：300

消费：3000

政府购买：960

政府预算盈余：30

试计算：（1）国内生产净值；（2）净出口；（3）政府税收减去转移支付后的收入；
（4）个人可支配收入；（5）个人储蓄。

解：（1） $NDP = GDP - \text{折旧} = 4800 - (800 - 300) = 4300$

（2） $NX = GDP - I - C - G = 4800 - 800 - 3000 - 960 = 40$

（3） $T - TR = G + BS = 960 + 30 = 990$

（4） $DPI = 4300 - 990 = 3310$

（5）个人储蓄 $= 3310 - 3000 = 310$

2. 假设国内生产总值是 5000，个人可支配收入是 4100，政府预算赤字是 200，消费是 3800，贸易赤字是 100（单位：万元），试计算：

（1）储蓄；（2）投资；（3）政府支出。

解：（1） $S = DPI - C = 4100 - 3800 = 300$

（2） $I = S + (T - G) + (M - X) = 300 - 200 + 100 = 200$

（3） $G = GDP - C - I - NX = 5000 - 3800 - 200 - (-100) = 1100$

3. 某经济社会在某时期发生了以下活动：

（1）一银矿公司支付 7.5 万美元工资给矿工开采了 50 万磅银卖给一银器制造商，售价 10 万美元。

（2）银器制造商支付 5 万美元工资给工人造一批项链卖给消费者，售价 40 万美元。

a. 用最终产品生产法计算 GDP；

b. 每个生产阶段生产了多少价值？用增值法计算 GDP。

c. 在生产活动中赚得的工资、利润共计分别为多少？用收入法计算 GDP。

解：a. 项链为最终产品，价值 40 万美元。

b. 开矿阶段生产 10 万美元，银器制造阶段生产 30 万美元，即 $40 \text{ 万美元} - 10 \text{ 万美元} = 30 \text{ 万美元}$ ，两个阶段共增值 40 万美元。

c. 在生产活动中，所获工资共计： $7.5 + 5 = 12.5$ （万美元），在生产活动中，所获利润共计： $(10 - 7.5) + (40 - 10 - 5) = 27.5$ （万美元）

用收入法计得的 GDP 为： $12.5 + 27.5 = 40$ （万美元），可见，用最终产品法，增值法和收入法计算的 GDP 是相同的。

4. 假设某国某年有下列国民收入统计资料（见表）。

单位：10 亿美元

资本消耗补偿	356.4
雇员酬金	1 866.3
企业支付的利息	264.9
间接税	266.3
个人租金收入	34.1
公司利润	164.8
非公司企业主收入	120.3
红利	66.4
社会保险税	253.0
个人所得税	402.1
消费者支付的利息	64.4
政府支付的利息	105.1
政府转移支付	347.5

个人消费支出

1 991.9

请计算：

- (1) 国民收入； (2) 国内生产净值； (3) 国内生产总值；
 (4) 个人收入； (5) 个人可支配收入； (6) 个人储蓄。

解：(1) 国民收入 = 雇员酬金 + 企业支付的利息 + 个人租金收入 + 公司利润 + 非公司企业主收入 = 1 866.3 + 264.9 + 34.1 + 164.8 + 120.3 = 2 450.4 (10 亿美元)

(2) 国内生产净值 = 国民收入 + 间接税 = 2 450.4 + 266.3 = 2 716.7 (10 亿美元)

(3) 国内生产总值 = 国内生产净值 + 资本消耗补偿 = 2 716.7 + 356.4 = 3 073.1 (10 亿美元)

(4) 个人收入 = 国民收入 - (公司利润 + 社会保险税) + 政府支付的利息 + 政府的转移支付 + 红利 = 2 450.4 - (164.8 + 253.0) + 347.5 + 105.1 + 66.4 = 2 551.7 (10 亿美元)

(5) 个人可支配收入 = 个人收入 - 个人所得税 = 2 551.7 - 402.1 = 2 149.6 (10 亿美元)

(6) 个人储蓄 = 个人可支配收入 - 消费者支付的利息 - 个人消费支出 = 2 149.6 - 64.4 - 1 991.9 = 93.3 (10 亿美元)

5. 假定某经济有 A、B、C 三厂商，A 厂商年产 5 000，卖给 B、C 和消费者，其中 B 买 200，C 买 2 000，其余 2 800 卖给消费者。B 年产 500，直接卖给消费者。C 年产 6 000，其中

3 000 由 A 购买，其余由消费者买。

(1) 假定投入在生产都用光，计算价值增加。

(2) 计算 GDP 为多少。

(3) 如果只有 C 有 500 折旧，计算国民收入。

解：(1) A 的价值增加为：5 000 - 3 000 = 2 000

B 的价值增加为：500 - 200 = 300

C 的价值增加为：6 000 - 2 000 = 4 000

合计价值增加为：2 000 + 300 + 4 000 = 6 300

(2) 最终产品价值为：2 800 + 500 + 3 000 = 6 300，式中 2 800、500、3 000 分别为 A、B、C 卖给消费者的最终产品。

(3) 国民收入为：6 300 - 500 = 5 800。

6. 设一经济社会生产三种产品：猪肉和青菜。它们在 2000 年和 2006 年的产量和价格分别如表。试计算：

	2000 年		2006 年	
	数量	价格	数量	价格
房子（平方米）	100	1000 美元	110	1050 美元
猪肉（千克）	200	4 美元	200	6 美元
青菜（千克）	500	0.2 美元	450	0.5 美元

(1) 2000 年和 2006 年的名义国内生产总值；

(2) 如果以 2000 年作为基期，则 2000 年和 2006 年的实际国内生产总值为多少？

这两年实际国内生产总值变化多少百分比？

解：(1) 2000 年名义国内生产总值 = 100 × 1000 + 200 × 4 + 500 × 0.2 = 100900 (美元)

2006 年名义国内生产总值 = 110 × 1050 + 200 × 6 + 450 × 0.3 = 116835 (美元)

这两年名义国内生产总值变化 15.79%。

(2) 如果以 2000 年作为基期，

2000 年的实际国内生产总值 = 100 × 1000 + 200 × 4 + 500 × 0.2 = 100900 (美元)

2006 年的实际国内生产总值 = 110 × 1000 + 200 × 4 + 450 × 0.2 = 110890 (美元)

这两年实际国内生产总值变化 109.9%。

7. 根据上题数据，用 2000 年作为基期：

(1) 计算 2000 年和 2006 年的 GDP 折算系数；

(2) 计算这段时间的通胀率。

解：(1) 2000 年 GDP 折算系数=名义 GDP/实际 GDP=100900/10900=100%

2006 年 GDP 折算系数=名义 GDP/实际 GDP=116835/110890=105.36%

(2) 这段时间的通货膨胀率为：105.36%-100% = 5.36%

8. 现有如下资料：

生产阶段	产品价值	中间产品成本	增值
小麦	100	—	
面粉	120		
面包			30

要求计算：

(1) 把空格填上。

(2) 最终产品面包的价值是多少？

(3) 如果不区分中间产品与最终产品，按各个阶段的产值计算，总产值为多少？

(4) 在各个阶段上增值共为多少？

(5) 重复计算即中间产品成本为多少？

解：(1)

生产阶段	产品价值	中间产品成本	增值
小麦	100	—	100
面粉	120	100	20
面包	150	120	30

(2) 面包的价值是 150

(3) 总产值为 370

(4) 增值共为 150

(5) 220

第十三章 国民收入决定：收入—支出模型

一、解释下列基本概念：

1. 均衡产出或收入 2. 消费函数 3. 边际消费倾向 4. 平均消费倾向 5. 边际储蓄倾向 6. 平均储蓄倾向 7. 投资乘数 8. 直接税 9. 间接税 10. 政府购买 11. 政府转移支付 12. 政府支出乘数 13. 税收乘数 14. 转移支付乘数 15. 通货紧缩缺口 16. 通货膨胀缺口

二、选择题：

1. 在两部门经济中，均衡发生于()之时。

- A. 实际储蓄等于实际投资
- B. 实际的消费加实际的投资等于产出值
- C. 计划储蓄等于计划投资
- D. 总支出等于企业部门的收入

2. 从短期来说，当居民的可支配收入等于零时。消费支出可能()

- A. 大于零 B. 等于零 C. 小于零； D. 以上几种情况都可能

3. 从长期来说，当居民的可支配收入等于零时，则消费支出()

- A. 可能大于零 B. 可能小于零
- C. 等于零 D. 以上几种情况都有可能

4. 在短期内，居民的()有可能大于可支配收入。
A. 储蓄 B. 消费 C. 所得税 D. 转移支付
5. 直线型的消费函数表明平均消费倾向()
A. 大于边际消费倾向
B. 小于边际消费倾向
C. 等于边际消费倾向
D. 以上几种情况都有可能
6. 下列哪一种情况不会使收入水平增加?
A. 自发性支出增加 B. 自发性税收下降
C. 自发性转移支付增加 D. 净税收增加
7. 如果其他情况不变，净税收和政府购买增加同一数额时，则()。
A. $(C+I+G)$ 上移
B. $(C+I+G)$ 下移
C. $(C+I+G)$ 不变
D. 以上三种情况都有可能
8. 假定净出口函数是 $X=X-mY$ ，净出口余额为零，则增加投资支出将()。
A. 使净出口余额和收入增加
B. 收入增加，但净出口余额变为负值
C. 收入增加，净出口余额不受影响
D. 收入不受影响，但净出口余额变为负值
9. 边际进口倾向上升()。
A. 对乘数的影响和MPC一样 B. 对乘数没有影响
C. 使乘数变大 D. 使乘数变小
10. 引致消费取决于：()。
A. 自发消费 B. 边际储蓄倾向 C. 收入和边际消费倾向
11. 根据凯恩斯的消费函数，引起消费增加的因素主要是：()。
A. 价格水平下降 B. 收入增加 C. 储蓄增加
12. 根据凯恩斯的储蓄函数，引起储蓄增加的因素是：()。
A. 收入增加 B. 利息率提高
C. 人们预期未来的价格水平要上升
13. 根据简单的国民收入决定模型，引起国民收入减少原因是：()。
A. 消费减少 B. 储蓄减少 C. 消费增加
14. 在以下几种情况下，投资乘数最大的是：()。
A. 边际消费倾向为 0.6 B. 边际消费倾向为 0.4
C. 边际消费倾向为 0.75 D. 边际消费倾向为 0.2
15. 在两部门经济中，当投资增加 100 万元时，国民收入增加了 1000 万元，那么此时的边际消费倾向为：()。
A. 100% B. 10% C. 90% D. 20%
16. 如果边际消费倾向是 0.8，在没有所得税的情况下，转移支付乘数是：()
A. 4 B. 5 C. 6 D. 8
17. 如果消费函数为 $C=100+0.8(Y-T)$ ，那么政府支出乘数是：()。
A. 0.8 B. 1.25 C. 4 D. 5
18. 下列哪项经济政策将导致收入水平有最大变化 ()。
A. 政府增加购买 50 亿元商品和劳务

- B. 政府购买增加 50 亿元，同时增加税收 50 亿元
 C. 税收减少 50 亿元
 D. 政府支出增加 50 亿元，其中 30 亿由增加的税收支付
19. 下列哪一项不是恒等式 ()。
- A. $Y=C+I+G$ B. $C+I=C+S$ C. $S+T=I+G$ D. $S=F(Y)$
20. 已知：国民收入总额=10 亿美元，政府预算有 1 亿美元的赤字，国际收支有 1 亿美元的逆差，储蓄额=2 亿美元。下列哪项测度准确 ()。
- A. 消费额= 7.5 亿美元 B. 政府支出额=1.5 亿美元
 C. 消费+政府支出=8 亿美元 D. 投资=2 亿美元
21. 消费函数的斜率取决于 ()。
- A. 平均消费倾向 B. 与可支配收入无关的消费的总量
 C. 边际消费倾向 D. 由于收入变化而引起的投资总量
22. 如果平均储蓄倾向为负，那么 ()。
- A. 平均消费倾向等于 1 B. 平均消费倾向大于 1
 C. 平均消费倾向和边际储蓄倾向之和小于 1 D. 平均消费倾向小于 1
23. 在一个私人部门 ($C+I$) 模型中，收入的均衡水平发生在 ()。
- A. 计划投资等于计划消费时 B. 总供给等于计划投资时
 C. 总供给等于总需求时 D. 储蓄等于投资
24. 假设总供给是 540 美元，消费是 460 美元而投资是 70 美元，在该经济中 ()。
- A. 计划投资等于计划储蓄 B. 存货中包含有非计划投资
 C. 存在非计划储蓄 D. 非计划储蓄等于计划投资及非计划投资
25. 政府支出乘数 ()。
- A. 等于投资乘数 B. 等于投资乘数的相反数
 C. 比投资乘数小 1 D. 等于转移支付乘数
26. 税收乘数和转移支付乘数的唯一区别是 ()。
- A. 税收乘数总比转移支付乘数小 1 B. 前者为负，而后者为正
 C. 两者互为相反数 D. 后者是负的，而前者为正
27. 如果 MPS 为 0.2，则税收乘数（税收为定量税）值为 ()。
- A. -5 B. 0.25 C. -4 D. 2
28. 如果政府支出乘数为 8，在其他条件不变时（税收为定量税），税收乘数为 ()。
- A. -6 B. -8 C. -7 D. -5
29. 依据哪种消费理论，一个暂时性减税对消费影响最大？ ()
- A. 凯恩斯绝对收入消费理论 B. 相对收入消费理论
 C. 永久收入的消费理论 D. 生命周期的消费理论
30. 依据哪种消费理论，社会保障金一个永久性上升对消费影响最大？ ()
- A. 凯恩斯绝对收入消费理论 B. 相对收入消费理论
 C. 永久收入的消费理论 D. 生命周期的消费理论
31. 依据哪种消费理论，持续较高的失业保险金对消费影响最大？ ()
- A. 凯恩斯绝对收入消费理论 B. 相对收入消费理论
 C. 永久收入的消费理论 D. 生命周期的消费理论
32. 哪种消费理论预言总储蓄将依赖于总人口中退休人员和年轻人的比例？ ()
- A. 凯恩斯绝对收入消费理论 B. 相对收入消费理论
 C. 永久收入的消费理论 D. 生命周期的消费理论
33. 哪种消费理论预言消费将不会随经济的繁荣与衰退作太大变化？ ()

- A. 凯恩斯绝对收入消费理论
- B. 相对收入消费理论
- C. 永久收入的消费理论
- D. 生命周期的消费理论

三、是非判断题：

1. 自发消费随收入的变动而变动，它取决于收入和边际消费倾向。
2. 当经济处于均衡时，边际消费倾向必然等于边际储蓄倾向。
3. 既然实际储蓄等于实际投资，那么实际经济至少在理论上总是处于均衡状态的。
4. 如果边际消费倾向为 0.75，那么储蓄函数比消费函数陡。
5. 如果边际消费倾向为 0.75（税收为定量税），那么投资乘数为 4。
6. 如果边际消费倾向为 0.75（税收为定量税），政府支出乘数为 4。
7. 如果边际消费倾向为 0.75，平衡预算上升 100，那么实际收入上升 75。
8. 如果边际消费倾向为 0.75，税收上升 100，那么实际收入下降 300。
9. 在均衡公式 $S+T=I+G$ 中，储蓄一定等于投资，税收一定等于政府支出。
10. 税收和政府的转移支付都将由于它们对可支配收入的影响而影响消费。
11. 政府购买的变化直接影响总需求，但税收和转移支付则是通过它们对私人消费和投资的影响间接影响总需求。
12. 若消费函数为 $C=0.85Y$ ，则边际消费倾向是新增 1 美元收入中消费 85 美分。
13. 增加转移支付将增加国内生产总值。
14. 若所得税不是同政府购买支出增加相同数额，政府购买的增加将导致预算赤字的增加。
15. 政府购买增加，储蓄增加。
16. 边际消费倾向上升将减少收入。
17. 在没有所得税条件下，增加政府购买同时减少等量的转移支付，将使国内生产总值增加与政府购买相同的量。
18. 在存在所得税条件下（税收为定量税），增加政府购买同时减少等量的转移支付，将使国内生产总值增加与政府购买相同的量。
19. 边际储蓄倾向越大，政府购买变动对国内生产总值的影响就越大。
20. 若一国可支配收入的 92.2% 用于消费支出，则 7.8% 用于储蓄。

四、分析讨论题：

1. 在均衡产出水平上，是否计划存货投资和非计划存货投资都必然为零？
2. 能否说边际消费倾向和平均消费倾向都总是大于零而小于 1？
3. 一些西方经济学家常断言，将一部分国民收入从富者转给贫者，将会提高总收入水平，你认为他们的理由是什么？
4. 按照凯恩斯主义观点，增加储蓄对均衡收入会有什么影响？
5. 税收、政府购买和转移支付这三者对总支出的影响方式有何区别？

五、计算题：

1. 假设某经济社会的消费函数为 $C=100+0.8y$ ，投资为 50（单位：10 亿美元）。
 - (1) 求均衡收入、消费和储蓄。
 - (2) 如果当时实际产出（即收入）为 800，试求企业非意愿存货积累为多少？
 - (3) 若投资增至 100，试求增加的收入。
 - (4) 若消费函数变为 $c=100+0.9y$ ，投资仍为 50，收入和储蓄各为多少？投资增至 100 时收入增加多少？
 - (5) 消费函数变动后，乘数有何变化？
2. 假设某经济社会储蓄函数为 $s=-1000+0.25y$ ，投资从 300 增加到 500 时，均衡收入增加多少？若本期消费是上期收入的函数，即 $C=a+bY_{t-1}$ ，试求投资从 300 增至 500 过程中的第 1、2、3、4 期收入各为多少？

3. 假设某经济社会的消费函数为 $C=100+0.8Y_d$ ，意愿投资 $I=50$ ，政府购买性支出 $G=200$ ，政府转移支付 $TR=62.5$ (单位：10亿美元)，税率 $t=0.25$ ，试求：

(1) 均衡收入。

(2) 投资乘数，政府支出乘数，税收乘数，转移支付乘数及平衡预算乘数。

(3) 假定该社会达到充分就业所需要的国民收入为1200，试问：

①用增加政府购买；②或减少税收；③或增加政府购买和税收同一数额(以便实现预算平衡)实现充分就业，各需要多少数额?(均不考虑货币市场作用，即不考虑货币需求变动对利率从而对投资和消费的影响)。

4. 假定在上题中加入进口因素，并假定净出口函数为 $NX=50-0.05Y$ ，试求：

(1) 均衡收入；

(2) 投资乘数，政府支出乘数，税收乘数及平衡预算乘数，并与上题中求出的乘数作比较，说明这些乘数的值变大了还是变小了，为什么？

第十三章 参考答案

一、解释下列基本概念：

1. 均衡产出或收入：指和总需求相一致的产出，也就是经济社会的收入正好等于全体居民和企业想要有的支出。

2. 消费函数：消费主要取决于收入，即随着收入的增加，消费也会增加，但消费的增加不及收入增加的多，消费和收入的这种关系称作消费函数。用公式表示是 $C=C(Y)$ 。

3. 边际消费倾向：指增加的1单位收入中用于增加的消费部分的比率。

4. 平均消费倾向：指任一收入水平上消费支出在收入中的比率。

5. 边际储蓄倾向：指增加的1单元收入中用于增加的储蓄部分的比率。

6. 平均储蓄倾向：指任一收入水平上储蓄支出在收入中的比率。

7. 投资乘数：指国民收入的变动量与引起这种变动的投资变动量之比。

8. 直接税：即对财产和收入征税，其特点是纳税人就是负税人，无法转嫁税收负担。属于这类税收的税种有工资税、个人所得税、公司利润税、资本收益税以及财产和遗产赠与税。

9. 间接税：即对商品和劳务征税，其特点是纳税人并不是负税人。税收负担转嫁的方式包括向前转嫁和向后转嫁。向前转嫁是把税收负担转嫁给消费者，向后转嫁是把税收负担转嫁给生产要素的提供者。属于这类税收的税种有产品税、营业税、增值税和进出口税等。

10. 政府购买：是指政府在商品和劳务上的支出，它包括政府在教育、卫生、防务、警察和公共投资方面的支出及其他经常性支出。

11. 政府转移支付：如社会保险、公债利息及其他转移支付，它把购买力从纳税人转移到得到转移支付的接受者手中。

12. 政府支出乘数：是指收入变动对引起这种变动的政府购买支出变动的比率。

13. 税收乘数：指收入变动对税收变动的比率。

14. 转移支付乘数：是指收入变动对引起这种变动的政府转移支付变动的比率。

15. 通货紧缩缺口：是指实际总支出小于充分就业收入所要求的总支出之间的缺口。

16. 通货膨胀缺口：是指实际总支出超过充分就业收入所要求的总支出之间的缺口。

二、选择题：

1. C 2. D 3. A 4. B 5. A 6. B 7. A 8. C 9. D 10. C 11. B 12. A 13. A 14. C
15. C 16. A 17. D 18. A 19. D 20. D 21. C 22. B 23. C 24. B 25. A 26. B
27. C 28. C 29. A 30. D 31. C 32. D 33. C

三、是非判断题：

- | | | | | |
|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1. F | 2. F | 3. F | 4. F | 5. T |
| 6. F | 7. F | 8. T | 9. F | 10. T |
| 11. T | 12. T | 13. T | 14. T | 15. T |
| 16. F | 17. T | 18. T | 19. F | 20. T |

四、分析讨论题：

1. 在均衡产出水平上，是否计划存货投资和非计划存货投资都必然为零？

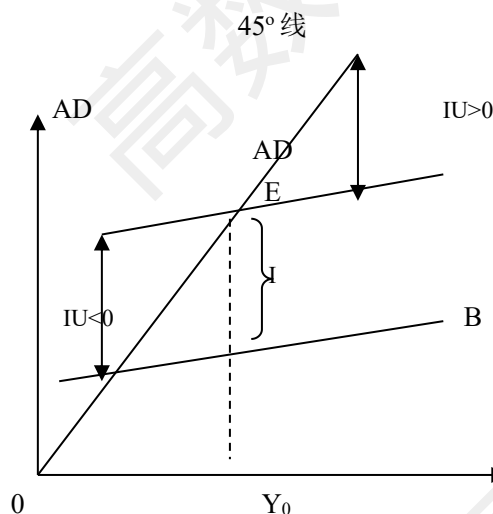
答：当处于均衡产出水平时，计划存货投资一般不为零，而非计划存货投资必然为零。

我们先看图。

假设消费函数 $C = a + bY_d$ 税收函数 $T = T_0 + tY$ ，则 $AD = C + \bar{I} + \bar{G} = [a + \bar{I} + \bar{G} + b(\bar{T} - T_0)]$

$+ b(1-t)Y$ ，如图所示，图中 B 线为没有计划投资 \bar{I} 时的需求线， $B = [a + \bar{G} + b(\bar{T} - T_0)]$

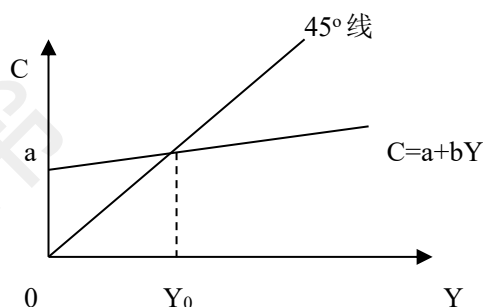
$+ b(1-t)Y$ 时的需求线，AD 线和 B 线的纵向距离为 \bar{I} 。图中 45° 线表示了收入恒等式。 45° 线与 B 线之差称为实际投资，从图中显然可以看出只有在 E 点实际投资等于计划投资，这里经济处于均衡状态。而计划存货投资是计划投资的一部分，一般不为零。除 E 点以外，实际投资和计划投资不等，存在非计划存货投资 IU，如图示；而在 E 点，产出等于需求，非计划存货投资为 0。



2. 能否说边际消费倾向和平均消费倾向都总是大于零而小于1？

答：消费倾向就是消费支出和收入的关系，又称消费函数。消费支出和收入的关系可以从两个方面加以考察，一是考察消费支出变动量和收入变动量关系，这就是边际消费倾向 ($MPC = \Delta C / \Delta Y$ 或 $MPC = dC/dY$)，二是考察一定收入水平上消费支出量和该收入量的关系，这就是平均消费倾向 ($APC = C/Y$)。边际消费倾向总大于零而小于1，因为一般说来，消费者增加收入后，即不会分文消费不增加 (即 $MPC = \Delta C / \Delta Y = 0$)，也不会把增加的收入全用于增加消费，一般情况是一部分用于增加消费，另一部分用于增加储蓄，即 $\Delta Y = \Delta C + \Delta S$ ，因此， $\Delta C / \Delta Y + \Delta S / \Delta Y = 1$ ，所以， $\Delta C / \Delta Y = 1 - \Delta S / \Delta Y$ 。只要 $\Delta S / \Delta Y$ 不等于1或0，则 $0 < \Delta C / \Delta Y < 1$ 。可是，平均消费倾向就不一定总是大于零而小于1。当人们收入很低甚至是零时，

也必须消费，那么借钱也要消费，这时，平均消费倾向就会大于1。例如，在图中，当收入低于 Y_0 时，平均消费倾向就大于1。从图中可见，当收入低于 Y_0 时，消费曲线上任一点与原点相联的连线与横轴所成的夹角总大于45°，因而这时 $C/Y > 1$ 。

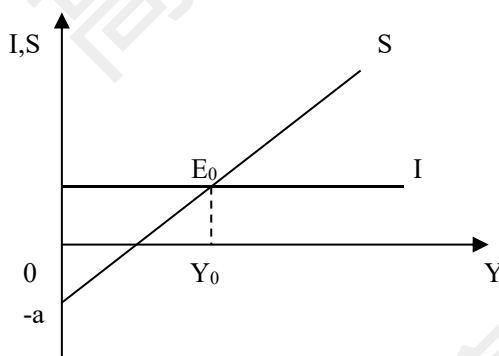


3. 一些西方经济学家常断言，将一部分国民收入从富者转给贫者，将会提高总收入水平，你认为他们的理由是什么？

答：根据凯恩斯的消费理论，随着收入的增加，消费也会增加，但消费的增加不及收入增加的多，存在边际消费倾向递减规律。富者收入水平高，边际消费倾向低，而贫者收入水平低，边际消费倾向高。如果将一部分国民收入从富者转给贫者，则会增加整个社会的消费倾向，从而提高整个社会的总消费支出水平。通过消费增长，将会提高总收入水平。

4. 按照凯恩斯主义观点，增加储蓄对均衡收入会有什么影响？

答：储蓄和投资来决定国民收入的模型可用图来描述：



交点 E_0 表示计划的投资等于储蓄，这点决定了均衡收入水平 Y_0 。

假设消费函数为 $C = a + bY$ ，则储蓄函数为 $S = -a + (1-b)Y$ ，则增加储蓄也就是减少消费，即减少消费函数中的 a 、 b 值。 a 变小，意味着图中储蓄线上移； b 变小，表示着图中储蓄线以图中的 A 为圆心逆时针转动。这两者均会导致均衡点 E_0 向左移动，也就是使均衡收入下降。

增加储蓄会导致均衡收入下降，这是凯恩斯主义的观点。增加消费或减少储蓄会通过增加总需求而引起国民收入增加，经济繁荣；反之，减少消费或增加储蓄会通过减少总需求而引起国民收入减少，经济萧条。由此得出一个看来是自相矛盾的推论：节制消费增加储蓄会增加个人财富，对个人是件好事，但由于会减少国民收入引起萧条，对整个经济来说却是坏

事；增加消费减少储蓄会减少个人财富，对个人是件坏事，但由于会增加国民收入使经济繁荣，对整个经济来说却是好事。这就是所谓的“节俭的悖论”。

5. 税收、政府购买和转移支付这三者对总支出的影响方式有何区别？

答：总支出由消费支出、投资支出、政府购买支出和净出口四部分组成。

税收并不直接影响总支出，它是通过改变人们的可支配收入，从而影响消费支出，再影响总支出。税收的变化与总支出的变化是反方向的。当税收增加（税率上升或税基增加）时，导致人们可支配收入减少，从而消费减少，总支出也减少。总支出的减少量数倍于税收增加量，反之亦然。

政府购买支出直接影响总支出，两者的变化是同方向的。总支出的变化量也数倍于政府购买变化量，这个倍数就是政府购买乘数。

政府转移支付对总支出的营销方式类似于税收，时间接影响总支出，也是通过改变人们的可支配收入，从而影响消费支出及总支出。但于税收不同的是政府转移支付的变化是与总支出同方向变化的，这两个量之间有一定的倍数关系，但倍数小于政府购买乘数。

上述三个变量都是政府可以控制的变量，控制这些变量的政策成为财政政策。政府可以通过财政政策来调控经济运行。

五、计算题：

1. 假设某经济社会的消费函数为 $C=100+0.8y$ ，投资为50（单位：10亿美元）。

(1) 求均衡收入、消费和储蓄。

(2) 如果当时实际产出（即收入）为800，试求企业非意愿存货积累为多少？

(3) 若投资增至100，试求增加的收入。

(4) 若消费函数变为 $c=100+0.9y$ ，投资仍为50，收入和储蓄各为多少？投资增至100时收入增加多少？

(5) 消费函数变动后，乘数有何变化？

解：(1) $y=c+I=100+0.8y+50$

$$0.2y=150$$

$$y=750, \quad c=100+0.8 \times 750=700, \quad s=750-700=50$$

$$(2) IU=800-750=50$$

$$(3) y=c+I=100+0.8y+100$$

$$0.2y=200$$

$$y'=1000, \quad \Delta y=1000-750=250$$

$$(4) y=c+I=100+0.9y+50$$

$$0.1y=150$$

$$y=1500, \quad s=-100+0.1 \times 1500=50,$$

$$y=c+I=100+0.9y+100$$

$$0.1y=200$$

$$y'=2000, \quad \Delta y=2000-1500=500$$

(5) 乘数变大，由5变为10。

2. 假设某经济社会储蓄函数为 $s=-1000+0.25y$ ，投资从300增加到500时，均衡收入增加多少？若本期消费是上期收入的函数，即 $C=a+bY_{t-1}$ ，试求投资从300增至500过程中的第1、2、3、4期收入各为多少？

解：当 $s=-1000+0.25y$ ， $I=300$ 时， $Y=(1000+300)/0.25=5200$

当投资增至500时， $Y=(1000+500)/0.25=6000$

若消费是上一期收入的函数，则投资从300增至500过程中，第1、2、3、4期收入分别是：

$$Y_1=0.75 \times 5200+1000+500=5400;$$

$$Y_2 = 0.75 \times 5400 + 1000 + 500 = 5550;$$

$$Y_3 = 0.75 \times 5550 + 1000 + 500 = 5662.5;$$

$$Y_4 = 0.75 \times 5662.5 + 1000 + 500 = 5746.875$$

(提示: 上述各期收入也可以通过差分方程的通解中直接解出)

3. 假设某经济社会的消费函数为 $C = 100 + 0.8Y_d$, 意愿投资 $I = 50$, 政府购买性支出 $G = 200$, 政府转移支付 $TR = 62.5$ (单位: 10亿美元), 税率 $t = 0.25$, 试求:

(1) 均衡收入。

(2) 投资乘数, 政府支出乘数, 税收乘数, 转移支付乘数及平衡预算乘数。

(3) 假定该社会达到充分就业所需要的国民收入为1200, 试问:

①用增加政府购买; ②或减少税收; ③或增加政府购买和税收同一数额(以便实现预算平衡)实现充分就业, 各需要多少数额?(均不考虑货币市场作用, 即不考虑货币需求变动对利率从而对投资和消费的影响)。

解: (1) $Y_d = Y - T + TR = Y - 0.25Y + 62.5 = 0.75Y + 62.5$

$$Y = C + I + G = 100 + 0.8 \times (0.75Y + 62.5) + 50 + 200$$

$$0.4Y = 400$$

$$Y = 1000$$

$$(2) K = 1/1 - b(1 - t) = 1/1 - 0.8(1 - 0.25) = 2.5$$

$$K_g = 1/1 - b(1 - t) = 1/1 - 0.8(1 - 0.25) = 2.5$$

$$K_t = -b/1 - b(1 - t) = -0.8/0.4 = -2$$

$$K_{tr} = b/1 - b(1 - t) = -0.8/0.4 = 2$$

$$K_b = K_g + K_t = 2.5 - 2 = 0.5$$

$$(3) \Delta Y = 1200 - 1000 = 200,$$

$$① \Delta G = \Delta Y / K_g = 200 / 2.5 = 80,$$

$$② \Delta T = \Delta Y / K_t = 200 / -2 = -100,$$

$$③ \Delta G = \Delta T = \Delta Y / K_b = 200 / 0.5 = 400$$

4. 假定在上题中加入进口因素, 并假定净出口函数为 $NX = 50 - 0.05Y$, 试求:

(1) 均衡收入;

(2) 投资乘数, 政府支出乘数, 税收乘数及平衡预算乘数, 并与上题中求出的乘数作比较, 说明这些乘数的值变大了还是变小了, 为什么?

解: (1) $Y = C + I + G + NX = 100 + 0.8 \times (0.75Y + 62.5) + 50 + 200 + 50 - 0.05Y = 0.55Y + 450;$

$$0.45Y = 450; \text{ 则 } Y = 1000$$

$$\text{或: } Y = [1/1 - b(1 - t) + m] \cdot (C + b \cdot TR + I + G + M)$$

$$= [1/1 - 0.8 \times (1 - 0.25) + 0.05] \times (100 + 0.8 \times 62.5 + 50 + 100 + 500)$$

$$= (1/0.45) \times 450$$

$$= 1000$$

$$(2) K_t = 1/1 - b(1 - t) + m = 1/1 - 0.8 \times (1 - 0.25) + 0.05 = 1/0.45 \approx 2.22$$

$$K_g = 1/1 - b(1 - t) + m = 1/1 - 0.8 \times (1 - 0.25) + 0.05 = 1/0.45 \approx 2.22$$

$$K_{tr} = b/1 - b(1 - t) + m = 0.8K_g = 0.8 \times 2.22 \approx 1.78$$

$$K_t = -b(1 - t)/1 - b(1 - t) + m = -0.8 \times (1 - 0.25)/1 - 0.8 \times (1 - 0.25) + 0.05 \approx -1.333$$

$$K_b = 1 - b(1 - t)/1 - b(1 - t) + m = 1 - 0.8 \times (1 - 0.25)/1 - 0.8 \times (1 - 0.25) + 0.05 \approx 0.889$$

本题中各乘数(绝对值)比上题中的各乘数值小, 这是因为总需求的变化会“溢出”到国外, 即与封闭经济相比, 增加的收入的一部分用于进口商品上了。

第十四章 货币、利率和国民收入

一、名词解释：

1. 货币存量 2. 货币流量 3. 货币创造乘数 4. 自动稳定器 5. 基础货币
6. 法定准备率 7. 再贴现率 8. 公开市场业务 9. 功能财政 10. 年度平衡预算

二、选择题：

- 下列哪一项不是宏观经济政策的四项主要目标之一()。
A. 政府预算盈余 B. 充分就业 C. 价格稳定 D. 经济持续增长和国际收支平衡
- 政府收入中最主要部分是()。
A. 税收 B. 举债 C. 发行国库券 D. 公债
- 实行紧缩性财政政策会产生()。
A. 预算赤字 B. 预算盈余 C. 物价上涨 D. 失业减少
- 弥补赤字的途径有()。
A. 借债和出售政府资产 B. 增加转移支付 C. 货币升值 D. 促进经济增长
- 再贴现是指()。
A. 商业银行之间的借款 B. 商业银行给厂商的贷款
C. 中央银行给商业银行的贷款 D. 商业银行给居民户的贷款
- 目前中央银行控制货币供给的最重要工具是()。
A. 控制法定准备率 B. 调节再贴现率 C. 公开市场业务 D. 道义劝告
- 政府的财政收入政策通过哪一个因素对国民收入产生影响()。
A. 转移支付 B. 政府购买 C. 消费支出 D. 税收
- 扩张性财政政策对经济的影响是()。
A. 缓和了经济萧条但增加了政府债务 B. 缓和了萧条也减轻政府债务
C. 加剧了通货膨胀但减轻了政府债务 D. 缓和了通货膨胀但增加政府债务
- 下列哪一项不是中央银行的职能()。
A. 发行货币 B. 向银行提供贷款
C. 向企业提供贷款 D. 主持全国各银行的清算
- 如果银行想把存款中的 10% 作为准备金，居民户和企业想把存款中的 20% 作为通货持有，那么，货币乘数就是()。
A. 2.8 B. 3 C. 4 D. 10
- 中央银行降低再贴现率，会使商业银行准备金()。
A. 增加 B. 减少 C. 不变 D. 以上几种情况都可能
- 商业银行之所以会有超额储备，是因为()。
A. 吸收的存款太多 B. 未找到那么多合适的贷款对象
C. 向中央银行申请的贴现太多 D. 以上几种情况都有可能
- 市场利率提高，银行的准备金会()。
A. 增加 B. 减少 C. 不变 D. 以上几种情况都可能
- 下列哪一项是商业银行的负债?()
A. 库存现金 B. 贷款 C. 证券 D. 活期存款
- 中央银行有多种职能，只有()不是其职能。
A. 制定货币政策 B. 为成员银行保存储备 C. 发行货币 D. 为政府赚钱
- 假如商业银行没有保留超额贮备，中央银行在公开市场上卖出政府债券，将使商业银行的储备()
A. 变得不足 B. 增加一倍 C. 变得过剩 D. 维持在原有水平

17. 属于内在稳定器的项目有()

- A. 政府购买 B. 税收 C. 政府转移支付 D. 政府公共支出 E. 以上均不对

18. 当法定准备率为 20%, 商业银行最初所吸收的存款为 3000 货币单位时, 银行所能创造的货币总量为()

- A. 20000 货币单位 B. 80000 货币单位 C. 15000 货币单位 D. 60000 货币单位

19. 公开市场业务是指()

- A. 商业银行的信贷活动 B. 商业银行在公开市场上买进或卖出政府债券
C. 中央银行增加或减少对商业银行的贷款 D. 中央银行在金融市场上买进或卖出政府债券

20. 紧缩性货币政策的运用会导致()

- A. 减少货币供给量, 降低利率 B. 增加货币供给量, 提高利率
C. 减少货币供给量, 提高利率 D. 增加货币供给量, 降低利率

21. 收入政策的目的在于()

- A. 降低一般价格水平上升的速度 B. 实现充分就业
C. 实现经济增长 D. 增加人们的收入

22. 挤出效应越接近 100%, 财政支出政策()

- A. 使支出乘数的作用受到微弱的限制 B. 使支出乘数的作用不受影响
C. 越有效 D. 越无效

23. 在哪种情况下, 中央银行应该停止实行收缩货币的政策()

- A. 国民收入处于均衡状态 B. 经济出现衰退的迹象
C. 经济出现过热的迹象 D. 利率已下降到较低的水平

24. 假定政府没有实行财政政策, 国民收入水平的提高可能导致:()

- A. 政府支出增加 B. 政府税收增加 C. 政府税收减少 D. 政府财政赤字增加

25. 中央银行在公开市场卖出政府债券是企图:()

- A. 收集一笔资金帮助政府弥补财政赤字 B. 减少商业银行在中央银行的存款
C. 减少流通中基础货币以紧缩货币供给 D. 通过买卖债券获取差价利益

三、简答题:

- 什么是财政政策? 这一政策是如何调节经济运动的?
- 什么是自动稳定器? 具有自动稳定器功能的财政政策有哪些? 是否税率越高, 税收作为自动稳定器的作用越大?
- 中央银行的货币政策工具主要有哪些? 如何运用?
- 什么是公开市场操作? 这一货币政策工具有哪些优点?
- 为什么货币乘数会随市场利率水平而提高, 随贴现率提高而下降?
- 宏观经济政策的目标有哪些?
- 如果经济衰退, 政府打算用一种会促进长期经济增长的方法来刺激产出, 那么政府更喜欢用什么政策工具来刺激经济?
- 什么是斟酌使用的财政政策和货币政策?
- 平衡预算的财政思想和功能财政思想有何区别?
- 什么是货币创造乘数? 其大小主要和哪些变量有关?

四、计算题:

1. 假定法定准备率是 0.12, 没有超额准备, 对现金的需求是 1000 亿美元。

- (1) 假定总准备金是 400 亿美元, 货币供给是多少?
- (2) 若中央银行把准备率提高到 0.2, 货币供给变动多少? 假定总准备金仍是 400 亿美元)
- (3) 中央银行买进 10 亿美元政府债券 (存款准备金率是 0.12), 货币供给变动多少?

2. 假定现金存款比率 $r_c = \frac{C_u}{D} = 0.38$, 准备率(包括法定的和超额的) $r = 0.18$, 试问货币创造乘数为多少?若增加基础货币 100 亿美元, 货币供给变动多少?
3. 假设一经济中有如下关系: $c = 100 + 0.8y_d$, $i = 50$, $g = 200$, $tr = 62.5$, (单位都是 10 亿美元) $t = 0.25$ (边际税率)。(1) 求均衡收入。(2) 求预算盈余 BS。
 (3) 若投资增加到 $i = 100$ 时, 预算盈余有何变化? 为什么会发生这一变化?
 (4) 若充分就业收入 $y^* = 1200$, 当投资分别为 50 和 100 时, 充分就业预算盈余 BS^* 为多少?
 (5) 若 $i = 50$, 政府购买 $g = 250$, 而充分就业收入仍为 1200, 试问充分就业预算盈余为多少?
 (6) 用本题为例说明为什么要用 BS^* 而不用 BS 去衡量财政政策的方向?
4. 假定某国政府当前预算赤字为 75 亿美元, 边际消费倾向 $b = 0.8$, 边际税率 $t = 0.25$, 如果政府为降低通货膨胀率要减少支出 200 亿美元, 试问支出的这种变化最终能否消灭赤字?

第十四章 参考答案

一、名词解释:

1. 货币存量: 某一时期累计的货币数量。
2. 货币流量: 某一时期内货币存量的变动数量。
3. 货币创造乘数: 中央银行新增一笔原始货币供给将使活期存款总和 (亦即货币供给量) 将扩大为这笔新增原始货币供给量的 $1/r_d$ 倍, 这 $1/r_d$ 称为货币创造乘数。
4. 自动稳定器: 亦称内在稳定器, 是指经济系统本身存在的一种会减少各种干扰对国民收入冲击的机制, 能够在经济繁荣时期自动抑制通胀, 在经济衰退时期自动减轻萧条, 无需政府采取任何行动。
5. 基础货币: 存款扩张的基础是商业银行的准备金总额 (包括法定的和超额的) 加上非银行部门持有的通货, 可称为基础货币或货币基础。
6. 法定准备率: 准备金在存款中起码应当占的比率是由政府 (具体由中央银行) 规定的, 这一比率称为法定准备率。
7. 再贴现率: 是中央银行对商业银行及其他金融机构的放款利率。
8. 公开市场业务: 指中央银行在金融市场上公开买卖政府债券以控制货币供给和利率的政府行为。
9. 功能财政: 根据权衡性财政政策, 政府在财政方面的积极政策主要是为实现无通货膨胀的充分就业水平。当实现这一目标时, 预算可以是盈余, 也可以是赤字。这样的财政为功能财政。
10. 年度平衡预算: 指每个财政年度政府预算的收支相等, 达到收支平衡。

二、选择题:

1. A 2. A 3. B 4. A 5. C 6. C 7. C 8. A 9. C 10. C 11. A 12. D 13. B 14. D
 15. D 16. A 17. BC 18. C 19. D 20. C 21. A 22. D 23. B 24. B 25. C

三、分析题:

1. 什么是财政政策? 这一政策是如何调节经济运动的?

答: 财政政策是政府为促进就业水平提高, 减轻经济波动, 防止通胀, 实现稳定增长而

对政府支出、税收和借债水平所进行的选择，或政府对政府收入和支出水平所做出的决策。财政政策主要是通过变动政府支出，改变政府转移支付，变动税收和公债这些政策工具，通过有关的乘数作用于国民收入，进而达到调节宏观经济运动的目的。

当经济衰退时，政府应通过削减税收，降低税率，增加支出或多种措施并用以刺激总需求。反之，当出现通胀时，政府就增加税收或削减开支或多种措施并用以抑制总需求。

2. 什么是自动稳定器？具有自动稳定器功能的财政政策有哪些？是否税率越高，税收作为自动稳定器的作用越大？

答：自动稳定器亦称内在稳定器，是指经济系统本身存在的一种减少各种干扰对国民收入冲击的机制，能够在经济繁荣时期自动抑制膨胀，在经济衰退时期自动减轻萧条，无须政府采取任何行动。具有自动稳定器功能的财政政策有：政府税收的自动变化、政策支出的自动变化。农产品价格维持制度。

在混合经济中投资变动所引起的国民收入变动比私人部门的变动小，原因是当总需求由于意愿投资增加而增加时，会导致国民收入和可支配收入的增加，但可支配收入增加小于国民收入的增加。因为国民收入增加时，税收也增加，增加的数量等于边际税率乘以国民收入，结果，混合经济中消费支出增加额要比私人经济中小，从而通过乘数作用使国民收入累计增加也小一些。同样，总需求下降时，混合经济中收入下降也比私人部门经济中要小一些。这说明税收制度是一种对国民收入波动的自动稳定器，混合经济中支出乘数值与私人经济支出数值的差额决定于税收制度的自动稳定程度，其差额越大，自动稳定作用越大。这是因为，在边际消费倾向一定的条件下，混合经济中支出乘数越小，说明边际税率越高，从而自动控制稳定量越大。这一点可以从混合经济的乘数公式 $1/[1-b(1-t)]$ 中得出，当 t 越大时，该乘数越小，从而边际税率的变动的稳定经济作用越大。

3. 中央银行的货币政策工具主要有哪些？如何运用？

答：中央银行的货币政策工具主要有：再贴现率政策、公开市场业务、变动法定准备金率。当经济衰退时，政府应通过在金融市场上买进有价证券、降低贴现率和准备率已增加货币供给。反之，当出现通胀时，政府应在金融市场上卖出有价证券，提高准备率和准备率以减少货币供给量以抑制总需求。

4. 什么是公开市场操作？这一货币政策工具有哪些优点？

答：公开市场业务指中央银行在金融市场上公开买卖政府债券以控制货币供给和利率的政府行为。公开市场业务的优点：(1) 公开市场业务大多是中央银行主动采取的，中央银行可及时按照一定规模买卖政府证券，从而比较易于准确地控制银行体系的准备金。(2) 公开市场业务比较灵活。因而便于为中央银行及时用来改变货币供给变动的方向变买进为卖出证券，立即就有可能使增加货币供给为减少货币供给。(3) 对货币供给的影响可以比较准确地预测出来。

5. 为什么货币乘数会随市场利率水平而提高，随贴现率提高而下降？

答：市场利率上升时，银行持有准备金的机会成本上升，因而会降低准备率，从而提高货币乘数。贴现率提高，银行会增加超额准备金，从而使准备率提高，并使货币乘数变小。

6. 宏观经济政策的目标有哪些？

答：宏观经济政策目标有充分就业、价格稳定、经济持续均衡增长和国际收支平衡。

7. 再贴现率：是中央银行对商业银行及其他金融机构的放款利率。

答：如果经济衰退，政府打算用一种会促进长期经济增长的方法来刺激产出，也许政府更喜欢用投资税优惠这样的减税措施。这种措施比扩张货币、降低利率的刺激投资的办法可能好一些，因为扩张货币容易造成通货膨胀，而通胀不利于经济稳定与增长。削减个人所得税可刺激消费并促进投资，但这种促进作用比较有限。增加政府支出会刺激产出，但可能出现挤出效应。相比之下，投资税优惠可能是政府更喜欢采用的措施。

8. 什么是斟酌使用的财政政策和货币政策？

答：由于自动稳定器的作用有限，为确保经济稳定，政府要审时度势，主动采取一些财政措施，即变动支出水平或税收以稳定总需求水平，使之接近物价稳定的充分就业水平。这就是斟酌使用的或权衡的财政政策。斟酌使用的货币政策是指为确保经济稳定，政府审时度势而主动采取的一些货币措施，即变动货币供给水平以稳定通货，同时影响利率，进而影响投资以及总需求，使之接近物价稳定的充分就业水平。

9. 平衡预算的财政思想和功能财政思想有何区别？

答：平衡预算的财政思想指财政收入与财政支出相平衡，财政预算盈余等于零的财政思想，按历史发展阶段主要分两种：(1) 年度平衡预算要求实现每财政年度的收支平衡；(2) 周期平衡预算是指政府在一个经济周期中保持预算平衡，即在经济衰退时实行扩张政策，有意安排预算赤字；在繁荣时期实行紧缩政策，有意安排预算盈余，以繁荣时的盈余补衰退时的赤字，实现整个周期盈余与赤字相抵。功能财政思想则认为，政府为了实现充分就业和消除通货膨胀，可根据反周期的需要来利用预算赤字和预算盈余，而不应为实现财政收支平衡而妨碍政府财政政策的正确制定与执行。可见，功能财政思想是对平衡预算财政思想的否定。两者区别在于平衡预算的财政思想以追求政府收支平衡为目标，而功能财政思想强调财政预算的平衡、盈余或赤字都只是手段，无通货膨胀的充分就业才是最终目标。

10. 什么是货币创造乘数？其大小主要和哪些变量有关？

答：货币创造乘数是指货币供给量(M：通货与活期存款总额)对基础货币(H：商业银行的准备金总额加非银行部门持有的通货)变动的比率。公式为 $M/H = (r_c + 1) / (r_c + r_d + r_e)$ ，其中 r_c 为现金一存款比率， r_d 为法定准备率， r_e 为超额准备率。货币创造乘数的大小与法定准备率、超额准备率、现金对存款的比率、中央银行再贴现率及市场借款利率有关。

四、计算题：

1. 假定法定准备率是 0.12，没有超额准备，对现金的需求是 1000 亿美元。

(1) 假定总准备金是 400 亿美元，货币供给是多少？

(2) 若中央银行把准备率提高到 0.2，货币供给变动多少？假定总准备金仍是 400 亿美元)

(3) 中央银行买进 10 亿美元政府债券（存款准备金率是 0.12），货币供给变动多少？

解：(1) 货币供给 $M = 1000 + (400 / 0.12) = 4333.33$ 亿美元

(2) 当准备金率提高到 0.2，则存款变为 $4000 / 0.2 = 2000$ 亿美元，现金仍是 1000 亿美元，因此货币供给为 $1000 + 2000 = 3000$ 亿美元，则货币供给减少了 1333.33 亿美元。

(3) 中央银行买进 10 亿美元债券，即基础货币增加 10 亿美元，则货币供给增加：

$$\Delta M = 10 \times (1 / 0.12) = 83.3 \text{ 亿美元}$$

2. 假定现金存款比率 $r_c = \frac{C_u}{D} = 0.38$ ，准备率(包括法定的和超额的) $r = 0.18$ ，试问货币

创造乘数为多少？若增加基础货币 100 亿美元，货币供给变动多少？

解：货币乘数 $= (1 + 0.38) / (0.38 + 0.18) = 2.4643$

货币供给增加 $\Delta M = 100 \times 2.4643 = 246.43$ 亿美元

3. 假设一经济中有如下关系： $c = 100 + 0.8y_d$ ， $i = 50$ ， $g = 200$ ， $tr = 62.5$ ，(单位都是 10 亿美元)
 $t = 0.25$ (边际税率)。(1) 求均衡收入。(2) 求预算盈余 BS。

(3) 若投资增加到 $i = 100$ 时，预算盈余有何变化？为什么会发生这一变化？

(4) 若充分就业收入 $y^* = 1200$ ，当投资分别为 50 和 100 时，充分就业预算盈余 BS^* 为多少？

(5) 若 $i = 50$ ，政府购买 $g = 250$ ，而充分就业收入仍为 1200，试问充分就业预算盈余为多少？

(6) 用本题为例说明为什么要用 BS^* 而不用 BS 去衡量财政政策的方向？

解: (1) $y = c + i + g = 100 + 0.8 \times (y - 0.25y + 62.5) + 50 + 200$ 解得: $y = 1000$

(2) $BS = t_y - t_r - g = 0.25 \times 1000 - 62.5 - 200 = -12.5$

(3) 投资增加 100 时, $y = c + i + g = 100 + 0.8 \times (y - 0.25y + 62.5) + 100 + 200$

解得: $y = 1125$ $BS = t_y - t_r - g = 0.25 \times 1125 - 62.5 - 200 = 18.75$

由于投资增加, 从而国民收入增加, 税收增加, 所以预算盈余改善。

(4) 投资为 50 时, $BS^* = t(y^* - y) + BS = 0.25 \times (1200 - 1000) - 12.5 = 37.5$

投资为 100 时, $BS^* = t(y^* - y) + BS = 0.25 \times (1200 - 1125) + 18.5 = 37.5$

(5) 投资为 50, 政府购买为 250 时,

$y = c + i + g = 100 + 0.8 \times (y - 0.25y + 62.5) + 50 + 250$ 解得均衡收入: $y = 1125$

$BS = t_y - t_r - g = 0.25 \times 1125 - 62.5 - 250 = -31.25$

$BS^* = t(y^* - y) + BS = 0.25 \times (1200 - 1125) - 31.25 = -12.5$

(6) 用 BS^* 而不用 BS 去衡量财政政策的方向是因为: 把收入固定在充分就业水平上, 消除经济中收入水平周期性波动对预算状况的影响[如(1)、(2)小题中随投资的不同, 实际预算亦不同], 从而能准确反映财政政策对预算状况的影响, 并为判断财政政策是扩张性的还是紧缩性的, 提供一个较为准确的依据。若充分就业预算盈余增加或赤字减少, 财政政策就是紧缩的; 反之, 财政政策是扩张的。在(5)小题中, 原先的充分就业盈余变为充分就业赤字, 可见, 政府实施的是扩张性的财政政策。

4. 假定某国政府当前预算赤字为 75 亿美元, 边际消费倾向 $b = 0.8$, 边际税率 $t = 0.25$, 如果政府为降低通货膨胀率要减少支出 200 亿美元, 试问支出的这种变化最终能否消灭赤字?

解: 解: 财政支出减少后均衡收入变化: :

$$\Delta y = \Delta g \times k_g = -200 / [1 - 0.8 \times (1 - 0.25)] = -500 (\text{亿美元})$$

$$BS = -75 + 0.25 \times (-500) - (-200) = 0$$

可见, 政府支出减少后刚好消灭了赤字, 预算平衡。

第十五章 国民收入的决定: IS-LM 模型

一、名词解释:

1. 资本的边际效率(MEC) 2. 投资的边际效率曲线 3. IS 曲线 4. 货币需求
5. 灵活偏好(流动性偏好) 6. 交易动机 7. 谨慎(预防)动机 8. 投机动机
9. 货币的交易需求和投机需求 10. 凯恩斯陷阱 11. LM 曲线 12. IS-LM 模型

二、单项选择题:

1. 自发投资支出增加 10 亿美元, 会使 IS: ()。
 - A. 右移 10 美元
 - B. 左移 10 美元
 - C. 右移支出乘数乘以 10 亿美元
 - D. 左移支出乘数乘以 10 亿美元
2. 如果净税收增加 10 亿美元, 会使 IS ()。
 - A. 右移税收乘数乘以 10 亿美元
 - B. 左移税收乘数乘以 10 亿美元
 - C. 右移支出乘数乘以 10 亿美元
 - D. 左移支出乘数乘以 10 亿美元
3. 假定货币供给量和价格水平不变, 货币需求为收入和利率的函数, 则收入增加时: ()
 - A. 货币需求增加, 利率上升
 - B. 货币需求增加, 利率下降;
 - C. 货币需求减少, 利率上升
 - D. 货币需求减少, 利率下降。
4. 假定货币需求为 $L = K_y - h_r$, 货币供给增加 10 亿美元而其他条件不变, 则会使 LM: ()
 - A. 右移 10 亿美元
 - B. 右移 K 乘以 10 亿美元
 - C. 右移 10 亿美元除以 K (即 $10 \div K$)
 - D. 右移 K 除以 10 亿美元 (即 $K \div 10$)
5. 利率和收入的组合点出现在 IS 曲线右上方, LM 曲线的左上方的区域中, 则表示: ()
 - A. 投资小于储蓄且货币需求小于货币供给

- B. 投资小于储蓄且货币供给小于货币需求
C. 投资大于储蓄且货币需求小于货币供给
D. 投资大于储蓄且货币需求大于货币供给
6. 如果利率和收入都能按供求情况自动得到调整，则利率和收入的组合点出现在 IS 曲线左下方、LM 曲线的右下方的区域中时，有可能：（ ）。
- A. 利率上升，收入增加 B. 利率上升，收入不变
C. 利率上升，收入减少 D. 以上三种情况都可能发生
7. IS 曲线是描述（ ）。
- A. 产品市场达到均衡时，国民收入与利息率之间的关系
B. 货币市场达到均衡时，国民收入与利息率之间的关系
C. 货币市场达到均衡时，国民收入与价格之间的关系
D. 产品市场达到均衡时，国民收入与价格之间的关系
8. LM 曲线是描述（ ）。
- A. 产品市场均衡时，国民收入与利息率之间的关系
B. 货币市场均衡时，国民收入与利息率之间的关系
C. 货币市场均衡时，国民收入与价格之间的关系
D. 产品市场均衡时，国民收入与价格之间的关系
9. 在 LM 曲线不变的情况下，自发总需求增加会引起（ ）。
- A. 国民收入增加，利率上升 B. 国民收入增加，利率下降
C. 国民收入减少，利率上升 D. 国民收入减少，利率下降
10. 在 IS 曲线不变的情况下，货币量减少会引起（ ）。
- A. 国民收入增加，利率下降 B. 国民收入增加，利率上升
C. 国民收入减少，利率上升 D. 国民收入减少，利率下降
11. 一般地说，位于 LM 曲线左方的收入和利率的组合，都是（ ）。
- A. 货币需求大于货币供给的非均衡组合 B. 货币需求小于货币供给的非均衡组合
C. 产品需求小于产品供给的非均衡组合 D. 产品需求大于产品供给的非均衡组合
12. 根据 IS-LM 模型（ ）。
- A. 自发总需求增加，使国民收入减少，利率上升
B. 自发总需求增加，使国民收入增加，利率上升
C. 货币量增加，使国民收入增加，利率上升
D. 货币量增加，使国民收入减少，利率下降
13. 政府支出增加使 IS 曲线（ ）。
- A. 向左移动 B. 向右移动 C. 保持不动 D. 以上说法均有可能
14. IS 曲线为 $Y=500-2000r$ ，下列哪一个利率和收入水平的组合不在 IS 曲线上？（ ）。
- A. $r=0.02$ ， $Y=450$ B. $r=0.05$ ， $Y=400$
C. $r=0.07$ ， $Y=360$ D. $r=0.10$ ， $Y=300$
15. 在 IS 曲线上存在储蓄和投资均衡的收入和利率的组合点有（ ）。
- A. 一个 B. 无数个 C. 一个或无数个 D. 一个或无数个都不可能
16. 净税收和政府购买性支出的等量增加，使得 IS 曲线（ ）。
- A. 不变 B. 向右平移 $K_b \cdot \Delta G$ 单位
C. 向左平移 $K_b \cdot \Delta G$ 单位 (这里 K_b 指平衡预算乘数) D. 向右平移 K_b 单位
17. 如用 K_t 表示税收乘数，则自发税收增加 ΔT 会使 IS 曲线（ ）。
- A. 左移 $K_t \Delta T$ B. 左移 $K_g \Delta T$ (K_g 为政府支出乘数)
C. 右移 $K_t \Delta T$ D. 右移 ΔT

18. 若 LM 方程为 $Y=750+2000r$ ，当货币需求与供给均衡时，利率和收入为()。
- A. $r=10\%$, $Y=750$ B. $r=10\%$, $Y=800$
C. $r=10\%$, $Y=950$ D. $r=10\%$, $Y=900$
19. 如果货币市场均衡方程为 $r=\frac{k}{h}Y - \frac{M}{hP}$ ，则引致 LM 曲线变得平坦是由于()。
- A. k 变小, h 变大 B. k 和 h 同比例变大
C. k 变大, h 变小 D. k 和 h 同比例变小
20. 货币市场和产品市场同时均衡出现于()。
- A. 各种收入水平和利率上 B. 一种收入水平和利率上
C. 各种收入水平和一定利率水平上 D. 一种收入水平和各种利率水平上
21. 按照凯恩斯的货币理论，如果 r 上升，货币需求将()
- A. 不变 B. 下降 C. 上升 D. 均不对
22. 给定消费 $C=40+0.8Y_d$ ，净收入 $T_n=20$ ，投资 $I=70+400r$ ，净税收增加 10 单位使 IS 曲线()
- A. 右移 10 单位 B. 左移 10 单位 C. 右移 40 单位 D. 左移 40 单位
23. 按照凯恩斯的观点，人们需要货币是出于()
- A. 交易动机 B. 谨慎动机 C. 投机动机 D. 以上都对
24. 货币交易需求可由下列哪一种函数关系表述()
- A. $L_1=f(p)$ B. $L_1=f(r)$ C. $L_1=f(y)$ D. $L_1=f(n)$ E. 均不对

三、简答题：

- 为什么政府支出增加会使利率和收入上升，而中央银行增加货币供给会使收入增加而利率下降？
- IS 曲线向右下倾斜的假定条件是什么？
- LM 曲线右上倾斜的假定条件是什么？
- 为什么利率和收入的组合点位于 IS 曲线右上方时，反映产品市场上供过于求的情况？
- 什么是 LM 曲线的三个区域，其经济含义是什么？
- 简述货币市场的均衡条件。
- 简述凯恩斯的货币需求理论。
- 试述凯恩斯理论的基本框架。

四、计算题：

- 假定货币供给量用 M 表示，价格水平用 P 表示，货币需求用 $L=ky-hr$ 表示。
 - 求 LM 曲线的代数表达式，找出 LM 等式的斜率的表达式。
 - 找出 $k=0.20$, $h=10$; $k=0.20$, $h=20$; $k=0.10$, $h=10$ 时 LM 的斜率的值。
 - 当 k 变小时，LM 斜率如何变化； h 增加时，LM 斜率如何变化，并说明变化原因。
 - $k=0.20$, $h=0$ ，LM 曲线形状如何？
- 假设一个只有家庭和企业的二部门经济中，消费 $c=100+0.8y$ ，投资 $i=150-6r$ ，货币供给 $m=150$ ，货币需求 $L=0.2y-4r$ (单位都是亿美元)。
 - 求 IS 和 LM 曲线；(2)求商品市场和货币市场同时均衡时的利率和收入；
- 假定：
 - 消费函数为 $c=50+0.8y$ ，投资函数为 $i=100(\text{美元})-5r$ ；
 - 消费函数为 $c=50+0.8y$ ，投资函数为 $i=100(\text{美元})-10r$ ；
 - 消费函数为 $c=50+0.75y$ ，投资函数为 $i=100(\text{美元})-10r$ 。
 - 求(1)、(2)、(3)的 IS 曲线；
 - 比较(1)和(2)，说明投资对利率更敏感时，IS 曲线的斜率发生什么变化；
 - 比较(2)和(3)，说明边际消费倾向变动时，IS 曲线斜率发生什么变化。

4. 假定货币需求函数为 $L=0.2Y-5r$ 和价格水平不变 ($P=1$)。
- (1) 若名义货币供给量为 150，找出货币需求与供给均衡时的 LM 曲线；
 - (2) 若名义货币供给量为 200，找出货币需求与供给均衡时的 LM 曲线，并与 (1) 中的 LM 曲线比较有什么不同；
 - (3) 对于 (2) 中这条 LM 曲线，若 $r=10$, $Y=1100$ ，货币需求与供给是否均衡，若非均衡，利率该如何变化。
5. 假定某经济中有： $C=100+0.75Y_d$, $I=125-600r$, $G=50$, $T=20+0.2Y$, $TR=0$
- (1) 推导 IS 方程；
 - (2) IS 曲线斜率；
 - (3) 当 $r=15\%$ 时， Y 是多少？
6. 假定某经济中消费函数为 $C=0.8(1-t)Y$ ，税率 $t=0.25$ ，投资函数为 $I=900-50r$ ，政府购买 $G=800$ ，货币需求为 $L=0.25Y-62.5r$ ，实际货币供给为 $M/P=500$ ，试求：
- (1) IS 曲线；
 - (2) LM 曲线；
 - (3) 两个市场同时均衡时的利率和收入。
7. 假定经济是由四部门构成，且 $Y=C+I+G+NX$ ，消费函数为 $C=300+0.8Y_d$ ，投资函数为 $I=200-1500r$ ，净出口函数为 $NX=100-0.04Y-500r$ ，货币需求为 $L=0.5Y-2000$ ，其政府支出为 $G=200$ ，税率 $t=0.2$ ，名义货币供给为 $M=550$ ，价格水平为 $P=1$ ，试求：
- (1) IS 曲线；
 - (2) LM 曲线；
 - (3) 产品市场和货币市场同时均衡时的利率和收入

第十五章 参考答案

一、名词解释：

1. 资本的边际效率 (MEC)：是一种贴现率，该贴现率恰好使一项资本品在使用期内各预期收益现值之和等于这项资本品的供给价格或重置成本。
2. 投资的边际效率曲线：表示投资与利率关系的曲线。
3. IS 曲线：表示产品市场均衡，即 $I=S$ 时利率和收入组合点的轨迹。
4. 货币需求：人们在不同条件下出于各种考虑对持有货币的需求。
5. 灵活偏好 (流动性偏好)：人们宁愿持有流动性最大的货币资产的心理倾向。
6. 交易动机：个人和企业为了应付日常交易活动而持有一部分货币的动机。
7. 谨慎 (预防) 动机：人们为预防意外风险支出而持有一部分货币的动机。
8. 投机动机：指人们为了抓住有利的购买有价证券的机会而持有一部分货币的动机。
9. 货币的交易需求和投机需求：前者指由货币的交易动机和预防动机所产生的货币需求量，它是收入的增函数；后者指由于投机动机而产生的货币需求量，它是利率的减函数。
10. 凯恩斯陷阱 (流动性陷阱)：人们不管有多少货币都愿意持有手中，这种情况称为“流动性陷阱”。
11. LM 曲线：描述货币市场均衡时，即 $L=M$ 时收入和利率组合点的轨迹。
12. IS-LM 模型：说明产品市场和货币市场同时均衡的利率和收入的一般均衡模型。

其数学方程为：

$$\begin{cases} i(r)=s(y) \\ m=L_1(y)+L_2(r) \end{cases}$$

二、单项选择题：

- | | | | | | | | |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1. C | 2. B. | 3. A | 4. C | 5. A | 6. D | 7. A | 8. B |
| 9. A | 10. C | 11. B | 12. B | 13. B | 14. A | 15. B | 16. B |
| 17. A | 18. C | 19. A | 20. B | 21. B | 22. D | 23. D | 24. C |

三、简答题：

1. 为什么政府支出增加会使利率和收入上升，而中央银行增加货币供给会使收入增加而利率下降？

答：政府支出的增加意味着总需求(总支出)的增加，这将使产量和收入增加，从而增加对货币的交易需求量，在货币供给量不变的条件下(LM 曲线不变)，新增加的货币需求会使利率上升，最终会引起货币投机需求下降而使货币市场均衡。在 IS—LM 模型中，表现为 LM 曲线不 IS 曲线右移，收入和利率同时增加。

中央银行增加货币供给量，而货币需求不变的条件下，利率将下降。从产品市场看，在 IS 曲线上，在既定投资函数上，利率不降会导致投资和国民收入增加，表现为 IS 不变，LM 曲线右移，促使利率下降和国民收入上升。

2. IS 曲线向右下倾斜的假定条件是什么？

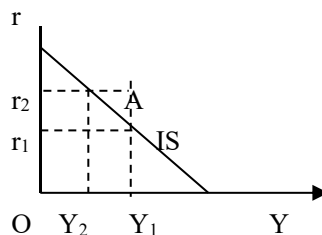
答：IS 曲线向右下倾斜的假定条件是投资需求是利率的减函数，以及储蓄是收入的增函数。即利率上升时，投资要减少，利率下降时，投资要增加，以及收入增加时，储蓄要随之增加，收入减少时，储蓄要随之减少。如果这些条件成立，那么，当利率下降时，投资必然增加，为了达到产品市场的均衡，或者说储蓄和投资相等，则储蓄必须增加，而储蓄又只有在收入增加时才能增加。这样，较低的利率必须和较高的收入配合，才能保证产品市场上总供给和总需求相等。于是当坐标图形上纵轴表示利率，横轴表示收入时，IS 曲线就必然向右下倾斜。如果上述前提条件不存在，则 IS 曲线就不会向右下倾斜。例如当投资需求的利率弹性无限大时，即投资需求曲线为水平状时，则 IS 曲线将成为一条水平线。再如，如果储蓄不随收入而增加，即边际消费倾向如果等于 1，则 IS 曲线也成为水平状。由于西方学者一般认为投资随利率下降而增加，储蓄随收入下降而减少，因此一般可假定 IS 曲线为向右下倾斜的。

3. LM 曲线右上倾斜的假定条件是什么？

答：LM 曲线向右上倾斜的假定条件是货币需求随利率上升而减少，随收入上升而增加。如果这些条件成立，则当货币供给既定时，若利率上升，货币投机需求量减少(即人们认为债券价格下降时，购买债券从投机角度看风险变小，因而愿买进债券而减少持币)，为保持货币市场上供求平衡，货币交易需求量必须相应增加，而货币交易需求又只有在收入增加时才会增加，于是，较高的利率必须和较高的收入相结合，才能使货币市场均衡。如果这些条件不成立，则 LM 曲线不可能向右上倾斜。例如，古典学派认为，人们需要货币，只是为了交易，并不存在投机需求，即货币投机需求为零，在这样情况下，LM 曲线就是一条垂直线。反之，凯恩斯认为，当利率下降到足够低的水平时，人们的货币投机需求将是无限大(即认为这时债券价格太高，只会下降，不会再升，从而买债券风险太大，因而人们手头不管有多少货币，都再不愿去买债券)，从而进入流动性陷阱，使 LM 曲线呈水平状。由于西方学者认为人们对货币的投机需求一般既不可能是零，也不可能是无限大，是介于零和无限大之间，因此，LM 曲线一般是向右上倾斜的。

4. 为什么利率和收入的组合点位于 IS 曲线右上方时，反映产品市场上供过于求的情况？

答：产品市场上供过于求是指储蓄大于投资的情况。在 IS 曲线右上方的任何收入和利率的组合点之所以都表明储蓄大于投资，这是因为相对于一定



收入而言，利率太高了，从而使该收入提供的储蓄超过了该利率所导致的投资，或者是相对于一定利率而言，收入太高了，从而该利率所导致的投资水平低于该收入所提供的储蓄，这些 Y 情况可用图 5 表示。

在图 5 中，A 点位于 IS 曲线之上，相对于收入 Y_1 ，利率 r_2 太高了，若利率为 r_1 ，则 $I=S$ ，然而 $r_2 > r_1$ ，由 r_2 所决定的投资小于 r_1 决定的投资，从而使由 Y_1 决定的储蓄大于 r_2 决定的投资。 $S > I$ 的情况也可以这样说，相对于利率 r_2 而言，收入 Y_1 太高了若收入为 Y_2 ，则 $I=S$ ，然而， $Y_1 > Y_2$ ，由 Y_1 决定的储蓄大于 Y_2 决定的储蓄，从而使由 Y_1 决定的储蓄大于 r_2 决定的投资。

5. 什么是 LM 曲线的三个区域，其经济含义是什么？

答：LM 曲线上斜率的三个区域分别指 LM 曲线从左到右所经历的水平线、向右上方倾斜线、垂直线的三个阶段。LM 曲线这三个区域被分别称为凯恩斯区域、中间区域、古典区域。其经济含义指，在水平线阶段的 LM 曲线上，货币的需求曲线已处于水平状态，对货币的投机需求已达到利率下降的最低点“灵活偏好陷阱”阶段，货币需求对利率敏感性极大。凯恩斯认为：当利率很低，即债券价格很高时，人们觉得用货币购买债券风险极大，因为债券价格已这样高，从而只会跌，不会涨，因此买债券很可能亏损，人们有货币在手的话，就不肯去买债券这时，货币投机需求成为无限大，从而使 LM 曲线呈水平状态，由于这种分析是凯恩斯提出的所以水平的 LM 区域称为凯恩斯区域。在垂直阶段，LM 曲线斜率为无穷大，或货币的投机需求对利率已毫无敏感性，从而货币需求曲线的斜率 $(1/h)$ 趋向于无穷大，呈垂直状态表示不论利率怎样的变动，货币的投机需求均为零，从而 LM 曲线也呈垂直状态 (k/h) 趋向于无穷大)。由于“古典学派”认为货币需求只有交易需求而无投机需求，因此垂直的 LM 区域称古典区域，介于垂直线与水平线之间的区域则称为“中间区域”。

6. 简述货币市场的均衡条件。

答：在宏观经济学中，货币市场的均衡条件为货币的供给等于货币的需求。在凯恩斯主义的框架内，货币供给被认为是由一国的货币当局发行并调节的，因而是一个外生变量，其大小与利率无关。

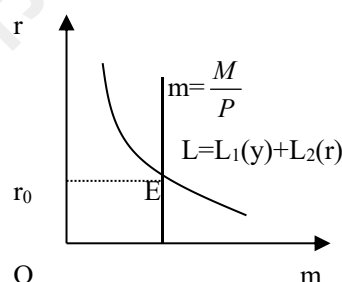
故在以利率为纵坐标、货币量为横坐标的坐标系内，货币供给曲线是一条垂直于横轴的直线，凯恩斯主义的货币需求理论是建立在凯恩斯的流动偏好基础上的，其构成为 $L = L_1(y) + L_2(r)$ ，其中 L_1 为出于交易动机和谨慎动机的货币需求量， $L_2(r)$ 为出于投机动机的货币需求量。于是货币市场的均衡条件可以表示为：

$$M/P = L = L_1(y) + L_2(r)$$

在已知收入水平的情况下，上述均衡条件决定了均衡的利率水平。如图表示：凯恩斯的货币需求函数在一定程度上发展了庇古的货币数量论，特别是由于明确指出投机动机而突出了利息率的作用。但正如方学者所指出的，凯恩斯的货币理论只注意利率和收入对货币需求的影响，而忽略了人们对财富的持有量也是决定货币需求的重要因素。此外，西方学者认为，凯恩斯把财富的构成看得过于简单，好像在现实的社会中，只有货币和债券两种资产可供人们选择，这些都是有待改进的。

7. 简述凯恩斯的货币需求理论。

货币需求是指人们在不同条件下处于各种考虑对货币的需要，或者说个人、企业和政府对执行流通手段（好支付手段）和价值储藏手段的货币的需求。按凯恩斯的说法，人们需要货币是出于以下三种动机，交易动机，指个人和企业需要货币是为了进行正常的交易活动，出于交易动机的货币需求量主要决定收入，收入越高，交易数量越大为应付日常开支所需货币量越大。谨慎动机，指为预防意外支出而持有一部分货币的动机，这一货币需求量也和收



入成正比。如果用 L_1 表示交易动机谨慎所产生的全部实际货币需求量，用 y 表示实际收入，则这种货币需求量和收入关系可表示为 $L_1=L_1(y)$ 。投机动机，指人们为了抓住有利的购买有价证券的机会而持有一部分货币的动机，对货币的投机性需求取决于利率，用 L_2 表示， $L_2=L_2(r)$

货币需求函数表示为 $L=L_1(y)+L_2(r)$ 。

8. 试述凯恩斯理论的基本框架。

答：凯恩斯经济理论主要包括以下几点：（1）国民收入决定于消费和投资。（2）消费由消费倾向和收入决定，消费倾向分平均消费倾向和边际消费倾向，边际消费倾向大于 0 而小于 1，因此，收入增加，消费也增加，但在增加的收入中，用来增加的部分所占比例可能越来越小，用于增加储蓄部分所占比例越来越大。（3）消费倾向稳定。因此，国民收入波动主要来自投资的变动，投资乘数与边际消费倾向有关，由于边际消费倾向大于 0 而小于 1，因此，投资乘数大于 1。（4）投资由利率和资本边际效率决定，投资于利率成反方向变化，与资本边际效率成正方向变动。（5）利率决定于流动偏好与货币数量。流动偏好是货币需求，由 L_1 和 L_2 组成，其中 L_1 来自交易动机和谨慎动机， L_2 来自投机动机。货币数量是货币供给，由满足交易动机和谨慎动机的货币和满足投机动机的货币组成。（6）资本边际效率由预期收益和资本资产的供给价格或者说重置成本决定。凯恩斯认为，形成资本主义萧条的根源是由于消费需求与投资需求所构成的总需求不足以实现充分就业，消费需求不足是由于边际消费倾向小于 1，即人们不会把增加的收入全用来增加消费，而投资需求不足来自资本边际效率在长期内递减，为解决有效需求不足，必须发挥政府作用，用财政政策和货币政策来实现充分就业，财政政策就是用政府增加支出或减少税收以增加总需求，通过乘数原理引起收入成倍增加，货币政策是用增加货币供给量以降低利率，刺激投资而增加收入。由于存在“流动性陷阱”，因此货币政策有限，增加收入主要靠财政政策。

四、计算题：

1. 假定货币供给量用 M 表示，价格水平用 P 表示，货币需求用 $L=ky-hr$ 表示。

(1) 求 LM 曲线的代数表达式，找出 LM 等式的斜率的表达式。

(2) 找出 $k=0.20$ ， $h=10$ ； $k=0.20$ ， $h=20$ ； $k=0.10$ ， $h=10$ 时 LM 的斜率的值。

(3) 当 k 变小时，LM 斜率如何变化； h 增加时，LM 斜率如何变化，并说明变化原因。

(4) $k=0.20$ ， $h=0$ ，LM 曲线形状如何？

解：(1) LM 方程为：
$$r = \frac{M/P}{h} + \frac{k}{h} \cdot y$$
，斜率为 k/h 。

(2) $k=0.2$ ， $h=10$ 时，LM 斜率为 0.02； $k=0.2$ ， $h=20$ 时，LM 曲线斜率为 0.01

$k=0.1$ ， $h=10$ 时，LM 曲线斜率为 0.01

(3) k 变小，LM 曲线斜率绝对值变小，更加平坦，原因是 k 变小，每一元国民收入中用于交易需求的比例减小，表示利率不变时一定收入变化所需货币（交易需求）变化越小，或一定货币交易需求所需收入变化大，货币市场均衡时一定货币供给所要求收入变化越大，因此 IS 曲线更为平坦； h 增加时，LM 曲线斜率绝对值变小，更加平坦，原因是 h 增大， L_2 （货币投机需求）对利率（ r ）反应敏感，收入不变时， r 较小变动会引致 L_2 较大变化，或者说，一定货币需求（投机需求）所要求的利率变化小，因此货币市场均衡时，更平坦。

(4) LM 曲线垂直于横轴。

2. 假设一个只有家庭和企业的二部门经济中，消费 $c=100+0.8y$ ，投资 $i=150-6r$ ，货币供给 $m=150$ ，货币需求 $L=0.2y-4r$ （单位都是亿美元）。

(1) 求 IS 和 LM 曲线；(2) 求商品市场和货币市场同时均衡时的利率和收入；

解：(1) IS 曲线： $y=c+i=100+0.8y+150-6r$

$$y=1250-30r \quad (1)$$

$$\begin{aligned} \text{LM 曲线: 令 } m=L, \quad 150 &= 0.2y - 4r \\ y &= 750 + 20r \end{aligned} \quad (2)$$

(2) 解 (1)、(2) 联立方程, 得 $y=950, r=10$

3. 假定:

(1) 消费函数为 $c=50+0.8y$, 投资函数为 $i=100(\text{美元})-5r$;

(2) 消费函数为 $c=50+0.8y$, 投资函数为 $i=100(\text{美元})-10r$;

(3) 消费函数为 $c=50+0.75y$, 投资函数为 $i=100(\text{美元})-10r$ 。

1) 求 (1)、(2)、(3) 的 IS 曲线;

2) 比较 (1) 和 (2), 说明投资对利率更敏感时, IS 曲线的斜率发生什么变化;

3) 比较 (2) 和 (3), 说明边际消费倾向变动时, IS 曲线斜率发生什么变化。

解: 1) (1) 的 IS 曲线: $y=c+i=50+0.8y+100-5r$

$$y=750-25r \quad \text{即 } r=30-\frac{1}{25}y$$

$$(2) \text{ 的 IS 曲线: } y=c+i=50+0.8y+100-10r \quad y=750-50r \quad \text{即 } r=15-\frac{1}{50}y$$

$$(3) \text{ 的 IS 曲线: } y=c+i=50+0.75y+100-10r \quad y=600-40r \quad \text{即 } r=15-\frac{1}{40}y$$

2) (2) 与 (1) 比较, 说明投资对利率更敏感时, IS 曲线斜率绝对值变小, 更加平坦, 弹性更大

3) (3) 比 (2) 边际消费倾向变小, IS 曲线斜率绝对值增大, 更加陡峭, 弹性更小。

4. 假定货币需求函数为 $L=0.2Y-5r$ 和价格水平不变 ($P=1$)。

(1) 若名义货币供给量为 150, 找出货币需求与供给均衡时的 LM 曲线;

(2) 若名义货币供给量为 200, 找出货币需求与供给均衡时的 LM 曲线, 并与 (1) 中的 LM 曲线比较有什么不同;

(3) 对于 (2) 中这条 LM 曲线, 若 $r=10, Y=1100$, 货币需求与供给是否均衡, 若非均衡, 利率该如何变化。

解: (1) 在价格水平不变 $P=1$ 时, 若已知货币需求函数为 $L=0.2Y-5r$ 和名义货币供给量为 150, 则 LM 曲线为: $0.2Y-5r=150$ 即 $r=-30+\frac{1}{25}Y$

(2) 若名义货币供给量为 200, 同样根据 (1) 中所用的方法可得货币需求与货币供给均衡时的 LM 曲线为: $0.2Y-5r=200$ 即 $r=-40+\frac{1}{25}Y$

与 (1) 中 LM 曲线 $r=-30+\frac{1}{25}Y$ 相比会发觉, (2) 的 LM 曲线位于 (1) 的 LM 曲线的右下方, 且两者平行, 这说明货币供给增加会引致 LM 曲线向右下平行移动。

(3) 当 $r=10, Y=1100$ 时, 货币需求量为 $L=0.2 \times 1100 - 5 \times 10 = 170$, 对于 (2) 中 LM 曲线来讲, 货币供给 200, 此时货币需求小于货币供给, 处于非均衡状态, 存在利率下降的压力。

5. 假定某经济中有: $C=100+0.75Y_d, I=125-600r, G=50, T=20+0.2Y, TR=0$

(1) 推导 IS 方程;

(2) IS 曲线斜率;

(3) 当 $r=15\%$ 时, Y 是多少?

解:

$$(1) Y=C+I+G=100+0.75(Y-20-0.2Y)+125-600r+50=260+0.6Y-600r$$

$$\therefore Y=650-1500r \cdots \cdots \text{IS 方程}$$

(2) IS 的斜率为: $1/1500=0.000667$

(3) $r=0.15$ 时, $Y=650-225=425$

6. 假定某经济中消费函数为 $C=0.8(1-t)Y$, 税率 $t=0.25$, 投资函数为 $I=900-50r$, 政府购买 $G=800$, 货币需求为 $L=0.25Y-62.5r$, 实际货币供给为 $M/P=500$, 试求:

(1) IS 曲线;

(2) LM 曲线;

(3) 两个市场同时均衡时的利率和收入。

解: (1) 这是一个引入政府的三部门经济模型, 因为在已知 $C=0.8(1-t)Y$, $t=0.25$, $I=900-50r$ 和 $G=800$ 的条件下, 由恒等式 $Y=C+I+G$ 可得 IS 曲线为:

$$Y=0.8(1-0.25)Y+900-50r+800 \quad 0.4Y=1700-50r \quad Y=4250-125r$$

(2) LM 曲线为 $0.25Y-62.5r=500 \quad Y=2000+250r$

(3) 解方程 $\begin{cases} Y=4250-125r \\ Y=2000+250r \end{cases}$ 得: $\begin{cases} r=6 \\ Y=3500 \end{cases}$

7. 假定经济是由四部门构成, 且 $Y=C+I+G+NX$, 消费函数为 $C=300+0.8Y_d$, 投资函数为 $I=200-1500r$, 净出口函数为 $NX=100-0.04Y-500r$, 货币需求为 $L=0.5Y-2000$, 其政府支出为 $G=200$, 税率 $t=0.2$, 名义货币供给为 $M=550$, 价格水平为 $P=1$, 试求:

(1) IS 曲线;

(2) LM 曲线;

(3) 产品市场和货币市场同时均衡时的利率和收入

解: (1) 这是一个引入外贸的四部门经济模型。在 C 、 I 、 G 、 NX 已知的条件下, 由 $Y=C+I+G+NX$

$$\text{得 } Y=300+0.8Y_d+200-1500r+200+100-0.04Y-500r$$

$$\text{又 } Y_d=(1-t)Y=(1-0.2)Y$$

$$\text{则 } Y=300+0.8(1-0.2)Y+200-1500r+200+100-0.04Y-500r$$

整理化简得 IS 曲线为: $Y=2000-5000r$

(2) 在名义货币供给为 550 和价格水平为 1 的情况下, 实际货币供给为 550, 由货币供给与货币需求相等得 LM 曲线为: $550=0.5Y-2000r$ 即 $Y=1100+4000r$

(3) 由 IS 和 LM 方程联立得: $Y=2000-5000r$

$$Y=1100+4000r$$

解方程组得均衡利率 $r=10\%$, 均衡收入 $Y=1500$

第十六章 财政政策和货币政策

一、名词解释:

1. 财政政策
2. 货币政策
3. 凯恩斯极端
4. 古典主义极端
5. 挤出效应
6. 货币幻觉
7. 财政政策和货币政策的混合使用

二、选择题:

1. 货币供给增加使 LM 右移 $\Delta m \cdot \frac{1}{k}$, 若要均衡收入变动接近于 LM 的移动量, 则必须是: ()
 - A. LM 陡峭, IS 也陡峭;
 - B. LM 和 IS 一样平缓;
 - C. LM 陡峭而 IS 平缓;
 - D. LM 平缓而 IS 陡峭。
2. 下列哪种情况中增加货币供给不会影响均衡收入? ()
 - A. LM 陡峭而 IS 平缓;
 - B. LM 垂直而 IS 陡峭;
 - C. LM 平缓而 IS 垂直;
 - D. LM 和 IS 一样平缓。

3. 政府支出增加使 IS 右移 $kg \cdot \Delta G$ (kg 是政府支出乘数)，若要均衡收入变动接近于 IS 的移动量，则必须是：()
- A. LM 平缓而 IS 陡峭； B. LM 垂直而 IS 陡峭；
C. LM 和 IS 一样平缓； D. LM 陡峭而 IS 平缓。
4. 下列哪种情况中“挤出效应”可能很大?()
- A. 货币需求对利率敏感，私人部门支出对利率不敏感。
B. 货币需求对利率敏感，私人部门支出对利率也敏感。
C. 货币需求对利率不敏感，私人部门支出对利率不敏感。
D. 货币需求对利率不敏感，私人部门支出对利率敏感。
5. “挤出效应”发生于：()
- A. 货币供给减少使利率提高，挤出了对利率敏感的私人部门支出；
B. 私人部门增税，减少了私人部门的可支配收入和支出；
C. 所得税的减少，提高了利率，挤出了对利率敏感的私人部门支出；
D. 政府支出减少，引起消费支出下降。
6. 在 LM 曲线不变的情况下，IS 曲线的弹性大()
- A. 财政政策的效果好 B. 货币政策的效果好
C. 财政政策和货币政策的效果一样好 D. 无法确定
7. 在 IS 曲线不变的情况下，LM 曲线的弹性大()
- A. 财政政策的效果好 B. 货币政策的效果好
C. 财政政策和货币政策的效果一样好 D. 无法确定
8. 在凯恩斯区域内()
- A. 货币政策有效 B. 财政政策有效 C. 货币政策无效 D. 财政政策无效
9. 在古典区域内()
- A. 货币政策有效 B. 财政政策有效 C. 货币政策无效 D. 财政政策无效
10. 在其他条件不变，增加自主性净税收会引起()
- A. 国民收入增加 B. 国民收入减少 C. 国民收入不变 D. 以上几种情况都可能发生
11. 如果政府支出增加与政府转移支付的减少相同时，收入水平会()
- A. 不变 B. 增加 C. 减少 D. 不相关
12. 假定 IS 曲线和 LM 曲线的交点所表示的均衡的国民收入还低于充分就业的国民收入，根据 IS-LM 模型，如果不让利息率上升，政府应该()
- A. 增加投资 B. 在增加投资的同时增加货币供给
C. 减少货币供给量 D. 在减少投资的同时减少货币供给
13. 在 IS-LM 模型中，IS 曲线和 LM 曲线的位置()
- A. 在价格水平确定后才能确定 B. 仅由货币和财政当局确定
C. 总能确保经济处在充分就业的均衡上 D. 以上均不对

三、计算题：

1. 假设 LM 方程为 $y=500 \text{ 亿美元}+25r$ (货币需求 $L=0.20y-5r$ ，货币供给为 100 亿美元)
- (1) 计算：1) 当 IS 为 $y=950 \text{ 亿美元}-50r$ (消费 $c=40 \text{ 亿美元}+0.8y_d$ ，投资 $i=140 \text{ 亿美元}-10r$ ，税收 $t=50 \text{ 亿美元}$ ，政府支出 $g=50 \text{ 亿美元}$)；和 2) 当 IS 为 $y=800 \text{ 亿美元}-25r$ (消费 $c=40 \text{ 亿美元}+0.8y_d$ ，投资 $i=110 \text{ 亿美元}-5r$ ，税收 $t=50 \text{ 亿美元}$ ，政府支出 $g=50 \text{ 亿美元}$) 时的均衡收入、利率和投资。
- (2) 政府支出从 50 亿美元增加到 80 亿美元时，情况 1) 和情况 2) 中的均衡收入和利率各为多少？
- (3) 说明政府支出从 50 亿美元增加到 80 亿美元时，为什么情况 1) 和 2) 中收入的增加有所

不同。

2. 假设货币需求为 $L=0.20y$, 货币供给量为 200, $c=90+0.8y_d$, $t=50$, $i=140-5r$, $g=50$ 。

(1) 导出 IS 和 LM 方程, 求均衡收入、利率和投资。

(2) 若其他情况不变, g 增加 20 亿美元, 均衡收入、利率和投资各为多少?

(3) 是否存在“挤出效应”?

(4) 用草图表示上述情况。

3. 假设货币需求为 $L=0.20y-10r$, 货币供给为 200 亿美元, $c=60$ 亿美元 $+0.8y_d$, $t=100$ 亿美元, $i=150$ 亿美元, $g=100$ 亿美元。

(1) 求 IS 和 LM 方程。

(2) 求均衡收入、利率和投资。

(3) 政府支出从 100 亿美元增加到 120 亿美元时, 均衡收入, 利率和投资有何变化?

(4) 是否存在“挤出效应”?

(5) 用草图表示上述情况。

4. 画两个 IS-LM 图形 (a) 和 (b), LM 曲线都是 $y=750$ 亿美元 $+20r$ (货币需求为 $L=0.20y-4r$ 货币供给为 150 亿美元), 但图 (a) 的 IS 为 $y=1250$ 亿美元 $-30r$, 图 (b) 的 IS 为 $y=1100$ 亿美元 $-15r$ 。

(1) 试求图 (a) 和 (b) 中的均衡收入和利率。

(2) 若货币供给增加 20 亿美元, 即从 150 亿美元增加到 170 亿美元, 货币需求不变, 据此再作一条 LM 曲线, 并求图 (a) 和 (b) 中 IS 曲线与这条 LM 相交所得均衡收入和利率。

(3) 说明哪一个图形中均衡收入变动更多些, 利率下降更多些, 为什么?

5. 假定某两部门经济中 IS 方程为 $y=1250$ 亿美元 $-30r$ 。

(1) 假定货币供给为 150 亿美元, 当货币需求为 $L=0.20y-4r$ 时, LM 方程如何? 两个市场同时均衡的收入和利率为多少? 当货币供给不变但货币需求为 $L=0.25y-8.75r$ 时, LM 方程如何? 均衡收入为多少? 分别画出图形 (a) 和 (b) 来表示上述情况。

(2) 当货币供给从 150 亿美元增加到 170 亿美元时, 图形 (a) 和 (b) 中的均衡收入和利率有什么变化? 这些变化说明什么?

6. 某两部门经济中, 假定货币需求 $L=0.20y$, 货币供给为 200 亿美元, 消费为 $c=100$ 亿美元 $+0.8y_d$, 投资 $i=140$ 亿美元 $-5r$ 。

(1) 根据这些数据求 IS 和 LM 的方程, 画出 IS 和 LM 曲线。

(2) 若货币供给从 200 亿美元增加到 220 亿美元, LM 曲线如何移动? 均衡收入、利率、消费和投资各为多少?

(3) 为什么均衡收入增加量等于 LM 曲线移动量?

7. 某两部门经济中, 假定货币需求为 $L=0.2y-4r$, 货币供给为 200 亿美元, 消费为 $c=100$ 亿美元 $+0.8y$, 投资 $i=150$ 亿美元。

(1) 求 IS 和 LM 方程, 画出图形。

(2) 求均衡收入、利率、消费和投资。

(3) 若货币供给增加 20 亿美元, 而货币需求不变, 收入、利率、投资 and 消费有什么变化?

(4) 为什么货币供给增加后收入不变而利率下降?

四、论述题:

1. 假定经济起初处于充分就业状态, 现在政府要改变总需求构成, 增加私人投资而减少消费支出, 但不改变总需求水平, 试问应当实行一种什么样的混合政策? 并用 IS-LM 图形表示这一政策建议。

2. 假定政府要削减税收, 试用 IS-LM 模型表示以下两种情况下减税的影响:

(1) 用适应性货币政策保持利率不变。

- (2) 货币存量不变。说明两种情况下减税的经济后果有什么区别?
3. 假定政府考虑用这种紧缩政策: 一是取消投资津贴, 二是增加所得税, 用 IS-LM 曲线和投资需求曲线表示这两种政策对收入、利率和投资的影响。
4. 你认为应当怎样正确认识西方经济学家关于财政政策和货币政策效果的理论? 这些理论对制定我国的宏观经济调控的政策有无借鉴意义?

第十六章 参考答案

一、名词解释:

1. 财政政策: 是政府变动税收和支出以便影响总需求进而影响就业和国民收入的政策。
2. 货币政策: 是政府当局即中央银行通过银行体系变动货币供给量来调节总需求的政策。
3. 凯恩斯极端: 如果出现一种 IS 曲线为垂直而 LM 曲线为水平线的情况, 此时财政政策十分有效, 而货币政策完全无效, 这种情况被称为凯恩斯极端。
4. 古典主义极端: 如果出现一种 LM 曲线为垂直而 IS 曲线为水平线的情况, 此时货币政策十分有效, 而财政政策完全无效, 这种情况被称为古典主义极端。
5. 挤出效应: 指政府支出增加所引起的私人消费或投资降低的作用。
6. 货币幻觉: 即人们不是对实际价值作出反应, 而是对用货币来表示的价值作出反应。
7. 财政政策和货币政策的混合使用: 为实现收入与利率的不同组合, 将扩张性或紧缩性的财政政策与货币政策搭配使用, 即财政政策和货币政策的混合使用。

二、选择题:

1. C 2. C 3. A 4. D 5. C 6. B 7. A 8. BC 9. AD 10. B 11. B 12. B 13. A

三、计算题:

1. 假设 LM 方程为 $y=500$ 亿美元 $+25r$ (货币需求 $L=0.20y-5r$, 货币供给为 100 亿美元)
- (1) 计算: 1) 当 IS 为 $y=950$ 亿美元 $-50r$ (消费 $c=40$ 亿美元 $+0.8y_d$, 投资 $i=140$ 亿美元 $-10r$, 税收 $t=50$ 亿美元, 政府支出 $g=50$ 亿美元); 和 2) 当 IS 为 $y=800$ 亿美元 $-25r$ (消费 $c=40$ 亿美元 $+0.8y_d$, 投资 $i=110$ 亿美元 $-5r$, 税收 $t=50$ 亿美元, 政府支出 $g=50$ 亿美元) 时的均衡收入、利率和投资。
- (2) 政府支出从 50 亿美元增加到 80 亿美元时, 情况 1) 和情况 2) 中的均衡收入和利率各为多少?
- (3) 说明政府支出从 50 亿美元增加到 80 亿美元时, 为什么情况 1) 和 2) 中收入的增加有所不同。

解: (1) 1) IS: $Y=950-50r$ LM: $Y=500+25r$

$$IS=LM \quad 500+25r=950-50r$$

$$r=6$$

$$Y=500+25 \times 6=650$$

$$I=140-10 \times 6=80$$

$$2) \quad IS: Y=800-25r \quad LM: Y=500+25r$$

$$IS=LM \quad 500+25r=800-25r$$

$$r=6$$

$$Y=500+25 \times 6=650$$

$$I=110-5 \times 6=80$$

$$(2) \quad 1) \quad \Delta g=80-50=30$$

$$\Delta y = \frac{1}{1-\beta} \cdot \Delta g = \frac{1}{1-0.8} \times 30 = 150$$

$$\therefore IS: y = 950 + 150 - 50r = 1100 - 50r \quad LM: Y = 500 + 25r$$

$$1100 - 50r = 500 + 25r$$

$$r = 8$$

$$Y = 500 + 25 \times 8 = 700$$

$$2) IS: y = 800 + 150 - 25r = 950 - 25r \quad LM: Y = 500 + 25r$$

$$950 - 25r = 500 + 25r$$

$$r = 9$$

$$Y = 500 + 25 \times 9 = 725$$

- (3) 因为在 LM 斜率一定的情况下，财政政策效果受 IS 斜率的影响。(2) 中的 IS 曲线比 (1) 中的 IS 曲线陡峭。在 (1) 中，IS 曲线比较平坦，投资需求对利率变动比较敏感，从而国民收入水平提高较少。在 (2) 中，IS 曲线比较陡峭，投资需求对利率变动不敏感，从而国民收入水平提高较多。

2. 假设货币需求为 $L = 0.20y$ ，货币供给量为 200， $c = 90 + 0.8y_d$ ， $t = 50$ ， $i = 140 - 5r$ ， $g = 50$ 。

(1) 导出 IS 和 LM 方程，求均衡收入、利率和投资。

(2) 若其他情况不变， g 增加 20 亿美元，均衡收入、利率和投资各为多少？

(3) 是否存在“挤出效应”？

(4) 用草图表示上述情况。

解： 1) $I = S \quad 140 - 5r = -90 + 0.2(y - 50) \therefore IS$ 为 $y = 1200 - 25r$

令 $M = L \quad \therefore LM$ 为 $200 = 0.2y$

$$y = 1000 \quad r = 8 \quad i = 140 - 5 \times 8 = 100$$

$$2) \Delta g = 20 \quad \Delta y = 20 \times \frac{1}{1-0.8} = 100$$

$$\therefore IS \text{ 方程为 } Y = 1200 + 100 - 25r \quad LM \text{ 方程为 } 0.2y = 200$$

$$\begin{cases} Y = 1300 - 25r \\ y = 1000 \end{cases} \quad \begin{cases} r = 12 \\ y = 1000 \end{cases}$$

$$i = 140 - 5 \times 12 = 80$$

3) 存在完全挤出

4) 如图 2.4:

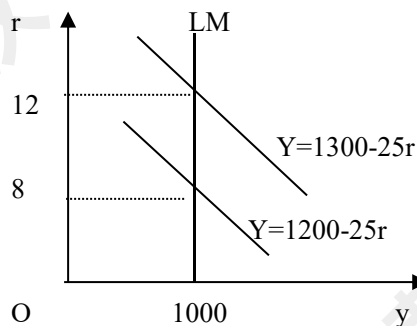


图 2.4

3. 假定：

(1) 消费函数为 $c = 50 + 0.8y$ ，投资函数为 $i = 100(\text{美元}) - 5r$ ；

(2) 消费函数为 $c=50+0.8y$, 投资函数为 $i=100(\text{美元})-10r$;

(3) 消费函数为 $c=50+0.75y$, 投资函数为 $i=100(\text{美元})-10r$ 。

1) 求(1)、(2)、(3)的 IS 曲线;

2) 比较(1)和(2), 说明投资对利率更敏感时, IS 曲线的斜率发生什么变化;

3) 比较(2)和(3), 说明边际消费倾向变动时, IS 曲线斜率发生什么变化。

解: 1) $\because C=60+0.8Y_d \quad \therefore S=-60+0.2(y-100)$

$$\text{令 } i=S \quad 150=-60+0.2y-20 \quad 0.2y=230 \quad IS: y=1150$$

$$\text{令 } L=M \quad 0.20y-10r=200 \quad LM: y=1000+50r$$

2) 令 $IS=LM$ 则 $1150=1000+50r$

$$r=3 \quad y=1150 \quad i=150$$

$$3) \Delta g=20 \quad \Delta y = \frac{1}{1-0.8} \times 20 = 100$$

$$\therefore IS \text{ 曲线为 } y=1150+100=1250 \quad LM: y=1000+50r$$

$$\text{令 } IS=LM \text{ 则 } 1250=1000+50r$$

$$r=5 \quad Y=1250 \quad i=150$$

4) 不存在“挤出效应”。

5) 如图 3.5:

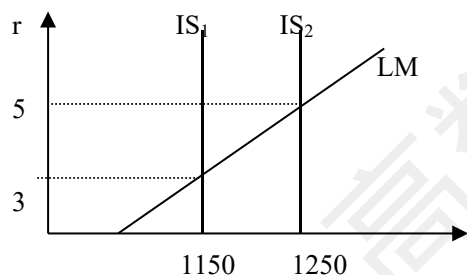


图 3.5

4. 画两个 IS-LM 图形(a)和(b), LM 曲线都是 $y=750 \text{ 亿美元}+20r$ (货币需求为 $L=0.20y-4r$ 货币供给为 150 亿美元), 但图(a)的 IS 为 $y=1250 \text{ 亿美元}-30r$, 图(b)的 IS 为 $y=1100 \text{ 亿美元}-15r$ 。

(1) 试求图(a)和(b)中的均衡收入和利率。

(2) 若货币供给增加 20 亿美元, 即从 150 亿美元增加到 170 亿美元, 货币需求不变, 据此再作一条 LM 曲线, 并求图(a)和(b)中 IS 曲线与这条 LM 相交所得均衡收入和利率。

(3) 说明哪一个图形中均衡收入变动更多些, 利率下降更多些, 为什么?

解: (1) (a) 图中的均衡利率和收入为:

$$750+20r=1250-30r \quad r=10 \quad y=950$$

(b) 图中的均衡利率和收入为:

$$750+20r=1100-15r \quad r=10 \quad y=950$$

(2) $m=170 \quad L=0.20y-4r$

$$\text{令 } M=L \text{ 则 LM 为: } 170=0.20y-4r \quad \text{即 } y=850+20r$$

(a) 图中的均衡利率和收入为:

$$850+20r=1250-30r \quad r=8 \quad y=1250-30 \times 8 = 1010$$

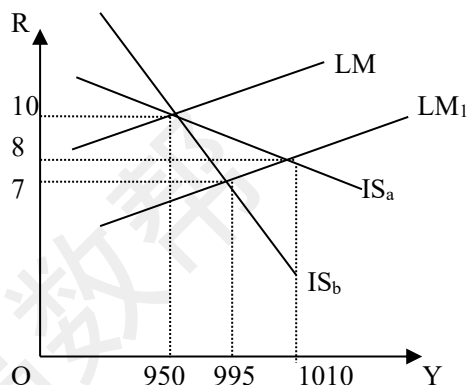
(b) 图中的均衡利率和收入为:

$$850+20r=1100-15r$$

$$r=7.14 \approx 7$$

$$y=995$$

(3) (a) 图中的均衡收入变动多，(b) 图中的均衡利率变动多。由于 (a) 的 IS 曲线比 (b) 平缓，即投资的利率弹性比较大，所以货币供应增加引起均衡收入较大幅度的上升；(b) 比 (a) 陡峭，相同的货币供给增加，引起利率较大幅度下降。如图：4.3



5. 假定某两部门经济中 IS 方程为 $y=1250-30r$ 。

- (1) 假定货币供给为 150 亿美元，当货币需求为 $L=0.20y-4r$ 时，LM 方程如何？两个市场同时均衡的收入和利率为多少？当货币供给不变但货币需求为 $L=0.25y-8.75r$ 时，LM 方程如何？均衡收入为多少？分别画出图形 (a) 和 (b) 来表示上述情况。
- (2) 当货币供给从 150 亿美元增加到 170 亿美元时，图形 (a) 和 (b) 中的均衡收入和利率有什么变化？这些变化说明什么？

解：(1) LM 为： $0.20y-4r=150$ $y=750+20r$ IS: $Y=1250-30r$

均衡时： $1250-30r=750+20r$ $r=10$ $y=950$

当 $L=0.25y-8.75r$ 时 LM 为： $0.25y-8.75r=150$ $y=600+35r$

均衡时： $1250-30r=600+35r$ $r=10$ $y=950$

如图：5.1图 4.3

(2) 当货币供给增加到 170 美元时；

当货币需求为 $L=0.20y-4r$ 时

LM 为： $170=0.20y-4r$ $y=850+20r$

均衡时： $1250-30r=850+20r$

$r=8$ $y=1010$

当货币需求为： $L=0.25y-8.75r$ 时，

LM 为： $170=0.25y-8.75r$ $y=680+35r$

均衡时： $680+35r=1250-30r$

$r=8.7 \approx 9$ $y=1250-30 \times 9=980$

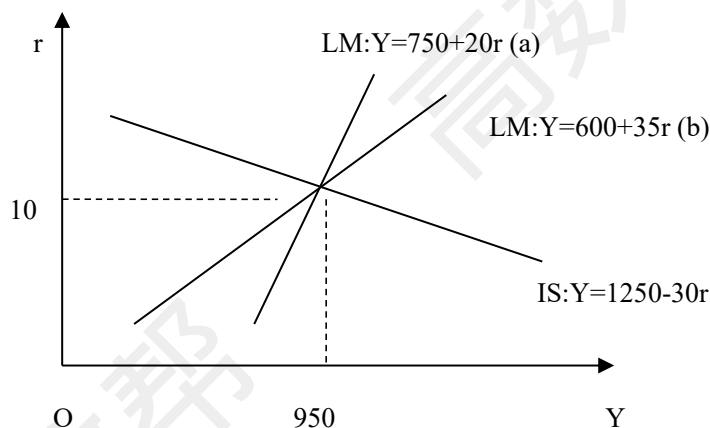


图 5.1

由于情况 (a) 的货币需求的利率系数比情况 (b) 小，即前一种情况种 LM 曲线比较陡峭，因此一定的货币供给增量便能使利率下降较多，对投资和均衡收入的刺激作用较大。

6. 某两部门经济中，假定货币需求 $L=0.20y$ ，货币供给为 200 亿美元，消费为 $c=100$ 亿美元 + $0.8y_d$ ，投资 $i=140$ 亿美元 - $5r$ 。

- (1) 根据这些数据求 IS 和 LM 的方程，画出 IS 和 LM 曲线。
- (2) 若货币供给从 200 亿美元增加到 220 亿美元，LM 曲线如何移动？均衡收入、利率、消费和投资各为多少？
- (3) 为什么均衡收入增加量等于 LM 曲线移动量？

解：(1) $C=100+0.8Y$ $\therefore S=-100+0.2y$

$$I=S \quad IS \text{ 为: } -100+0.2y=140-5r \quad y=1200-25r$$

$$\text{当货币供给为 200 美元时 LM 为: } 200=0.2y \quad y=1000$$

如图：6.1

$$(2) \text{ 当货币供给为 220 美元时 LM 为: } 220=0.2y \quad y=1100$$

LM 曲线向右平行移动 100 单位

$$\text{令 } IS=LM \quad 1100=1200-25r$$

$$r=4$$

$$y=1100$$

$$C=100+0.8 \times 1100=980 \quad i=140-5 \times 4=120$$

(3) 因为 LM 曲线是垂直的。即货币需求的利率系数为零，说明人们不愿为投资需求而持有货币，收入水平会提高到正好将所增加的货币额全部吸收到交易需求中。所以均衡收入的增加量等于 LM 曲线移动量。

7. 某两部门经济中，假定货币需求为 $L=0.2y-4r$ ，货币供给为 200 亿美元，消费为 $c=100$ 亿美元 + $0.8y$ ，投资 $i=150$ 亿美元。

- (1) 求 IS 和 LM 方程，画出图形。
- (2) 求均衡收入、利率、消费和投资。
- (3) 若货币供给增加 20 亿美元，而货币需求不变，收入、利率、投资和消费有什么变化？
- (4) 为什么货币供给增加后收入不变而利率下降？

解：(1) IS 为: $150=-100+0.2y \quad y=1250$

$$LM \text{ 为: } 200=0.2y-4r \quad y=1000+20r$$

如图：7.1

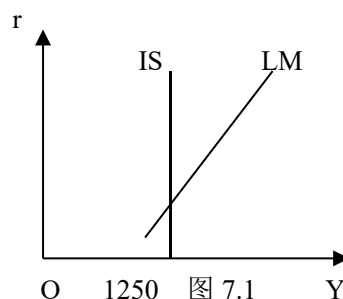


图 7.1

$$(2) IS=LM \quad 1000+20r=1250$$

$$r=12.5$$

$$y=1250$$

$$C=100+0.8 \times 1250=1100 \quad i=150$$

$$(3) LM \text{ 为: } 220=0.2y-4r \quad y=1100+20r$$

$$IS=LM \quad 1250=1100+20r$$

$$r=7.5$$

$$y=1100+20 \times 7.5=1250$$

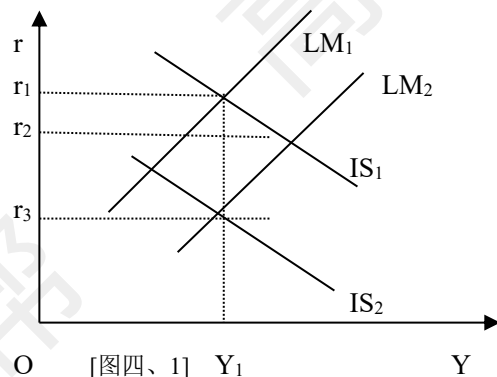
$$i=150 \quad C=100+0.8 \times 1250=1100$$

(4) 因为 IS 曲线是垂直的。即投资的利率敏感系数为零，所以当货币供给增加利率下降时，投资不受影响，均衡收入保持不变。

四、论述题：

1. 假定经济起初处于充分就业状态，现在政府要改变总需求构成，增加私人投资而减少消费支出但不改变总需求水平，试问应当实行一种什么样的混合政策？并用 IS-LM 图形表示这一政策建议

答： 如果社会已是充分就业，为了保护充分就业水平的国民收入不变，增加私人部门的投资，可采用扩大货币供给和增加税收的货币政策和财政政策的组合。前者可使 LM 向右移动，导致利率 r 下降，以增加私人部门对利率具有敏感性的投资支出和国民收入。为了保持总需求水平不变，抵消国民收入增加超过潜在国民收入的状况，政府应配合以增加税收的紧缩性的财政政策，因为当增加税收时，人们可支配收入会减少，从而消费支出相应减少，这使 IS 曲线左移，使总需求下降，从而使国民收入水平下降。政府税收增加的幅度以国民收入正好回到潜在的国民收入为限，见图四、1。图中 Y_1 为充分就业的国民收入，政府增加货币供给使 LM_1 移至 LM_2 ，利率由 r_1 降至 r_2 ，与此同时，政府采用紧缩性财政政策使 IS_1 左移至 IS_2 ，国民收入维持在 Y_1 水平。在上述行为中，私人投资增加了，而私人消费相应下降了。



2. 假定政府要削减税收，试用 IS-LM 模型

表示以下两种情况下减税的影响：

(1) 用适应性货币政策保持利率不变。

(2) 货币存量不变。说明两种情况下减税的经济后果有什么区别？

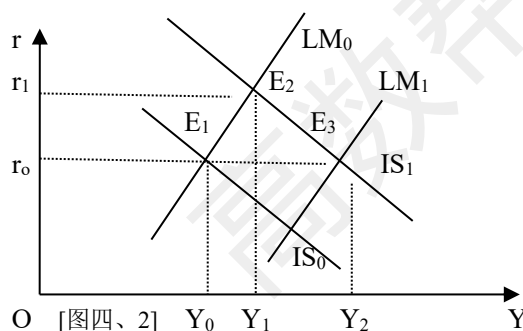
答： 见图四、2

(1) 政府减税，会使 IS_0 曲线向右上移动至 IS_1 ，这使得利率上升至 r_1 ，国民收入增加至 Y_1 ，为了使利率维持在 r_0 水平，政府应采用扩张性货币政策使 LM 曲线移至 LM_1 处，从而利率仍旧为 r_0 。

(2) 货币存量不变，表示 LM 曲线不变，这时减税使 IS_0 曲线向右移至 IS_1 的效果是利率上升至 r_1 ，国民收入增至 Y_1 ，均衡点为 LM_0 与 IS_1 的交点 E_2 。

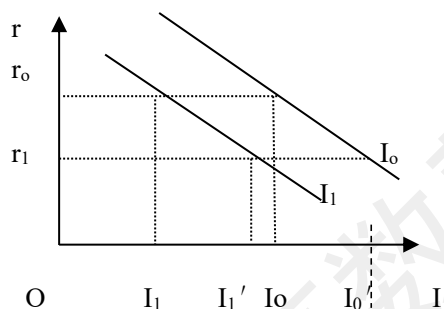
3. 假定政府考虑用这种紧缩政策：一是取消投资津贴，二是增加所得税，用 IS-LM 曲线和投资需求曲线表示这两种政策对收入、利率和投资的影响。

答： 取消投资津贴和增加所得税虽都属紧缩性财政政策，都会使 IS 曲线向左下方移动，

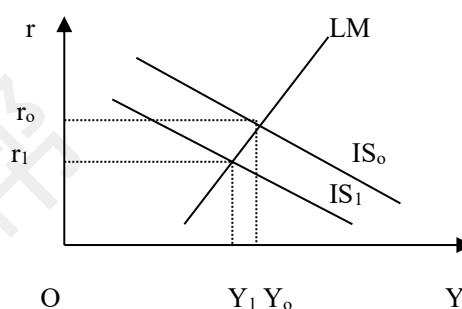


从而使利率和收入下降，但对投资的影响却不一样，因而在 IS-LM 图形上表现也不相同，现在分别加以说明。先说取消投资津贴。取消投资津贴等于提高了投资成本，其直接影响是降低了投资需求，使投资需求曲线左移，在四.3 图(a)中，投资需求曲线从 I_0 左移到 I_1 。如果利率不变，则投资量要减少 $I_1 I_0$ ，即从 I_0 减少到 I_1 ，然而，投资减少以后，国民收入要相应减少，IS 曲线要左移，在货币市场均衡保持不变(即 LM 曲线不变动)条件下，利率必然下降(因为收入减少后货币交易需求必然减少，在货币供给不变时，利率必然下降)，利率下降又会增加投资，使取消投资津贴以后的投资减少量达不到 $I_1 I_0$ 。在四.3 图(b)中，设 IS 曲线因投资需求下降而从 IS_0 左移到 IS_1 ，结果使收入从 y_0 降到 y_1 ，利率从 r_0 降到 r_1 ，在四.3 图(a)中，当利率降为 r_1 时，实际的投资就不是下降到 I_1 ，而是下降到 I_1' ，因此少降低 $I_1 I_1'$ 的数额。

再说增加所得税。增加所得税会降低人们可支配收入水平，从而减少消费支出，这同样会使 IS 曲线左移。假定左移情况也是四.3 图(b)中的 IS_0 到 IS_1 ，则收入和利率分别从 y_0 和 r_0 降到 y_1 和 r_1 。由于所得税率提高并不会直接降低投资需求，因而投资需求曲线仍为 I_0 。但是由于利率从 r_0 降到 r_1 ，因而投资得到刺激，投资量从 I_0 增加到 I_0' ，这就是说，所得税提高虽然使消费、收入和利率都下降了，但投资却增加了。如图四.3 题图(a) (b)所示。



四.3 题图(a)取消投资津贴使投资水平下降，利率下降又使投资增加



四.3 题图(b)投资减少或所得税增加使国民收入水平和利率水平下降

4. 你认为应当怎样正确认识西方经济学家关于财政政策和货币政策效果的理论?这些理论对制定我国的宏观经济调控的政策有无借鉴意义?

答: 西方经济学家关于财政政策和货币政策的基础是: IS 和 LM 相交所决定的均衡收入不一定是充分就业收入, 而且依靠市场的自发调节无法实现充分就业的均衡, 需要依靠国家运用财政政策和货币政策进行调节, 具体做法是: 当经济萧条时, 采用扩张性政策, 当经济膨胀时, 采用紧缩性政策。两种政策可单一使用, 也可混合使用, 且不同情况有不同组合方式。实质是通过财政政策和货币政策移动 IS 和 LM 曲线的位置, 使他们处于充分就业的水平上。理论上讲, 两种政策的使用可以实现人们设想的结果, 而且比较精密, 似乎是可控的。但在实际运行中, 两政策的假设前提并非与实际相符, IS 与 LM 并非完全独立, 即产品市场与货币市场并非完全独立。如: 总需求变动会影响价格, 价格变动又会影响财政政策和货币政策的作用; 膨胀性财政政策和货币政策又会带来通货膨胀, 从而影响两政策的效果。更重要的是, 两政策运行的环境因素多数是不可控的, 使财政政策和货币政策更加黯然失色。美国 1948—1996 年推行宏观调控政策的结果也表明, 两政策虽对国民收入稳定发展起到一定作用, 但并未消除它的波动。

对待两政策效果对我国的宏观经济调控政策有重要意义。一方面它对消除失业和通货膨胀、稳定国民经济有一定作用, 不能全盘否定。另一方面, 它的作用也是有限的, 并不像模型所描述的那样完美。因此不要把它当作教条, 生搬硬套, 要针对我国的具体情况, 具体分析, 制定适合我国的宏观经济调控政策。

第十七章 国民收入的决定：总需求-总供给模型

一、名词解释：

1. 总供给 2. 总需求 3. 总需求函数 4. 宏观生产函数(总量生产函数)
5. 潜在产量(充分就业产量) 6. 总供给曲线 7. 劳动市场均衡
8. 潜在就业量 9. 利率效应 10. 实际余额效应

二、选择题(含单选和多选)

1. 总需求曲线向右上方移动的原因是()
A. 政府支出的减少 B. 货币供给量的增加
C. 私人投资的减少 D. 扩张性的财政政策
E. 紧缩性的货币政策
2. 当价格不变时，总供给可以增加的总供给曲线是()
A. 凯恩斯主义总供给曲线 B. 短期总供给曲线
C. 长期总供给曲线 D. 以上都是
3. 下列是总需求的构成部分的是()
A. 消费 B. 投资 C. 出口 D. 政府需求 E. 进口
4. 假定价格水平为 1.0 时社会需要 1000 亿元货币从事交易；当价格水平为 0.8 时，为了维持同样规模的交易量，则社会需要的从事交易的货币量为()
A. 800 亿 B. 1250 亿 C. 1000 亿 D. 1800 亿 E. 不确定值
5. 下面那种说法正确解释了总需求曲线向右下方倾斜的原因？()
A. 物价水平下降增加了实际余额，导致 LM 下移，收入水平提高。
B. 物价水平下降迫使中央银行增加货币供给量，导致 LM 下移，收入水平提高。
C. 物价水平下降诱使政府减税，导致 LM 下移，收入水平提高。
D. 以上都正确。
6. 长期总供给曲线表示()
A. 经济中的资源并没有得到充分利用 B. 经济中已实现了充分就业
C. 经济中产量水平处于潜在产量水平上 D. 价格不变时，总供给可以无限增加
E. 价格上升时，总供给增加
7. 短期总供给曲线向右下方移动表示()
A. 价格水平上升，总供给增加 B. 价格水平下降，总供给增加
C. 价格水平不变，总供给增加 D. 价格水平不变，总供给减少
E. 价格水平下降，总供给减少
8. 短期总供给曲线上某点向右上方移动表示()
A. 价格水平上升，总供给增加 B. 价格水平下降，总供给增加
C. 价格水平不变，总供给增加 D. 价格水平不变，总供给减少
E. 价格水平下降，总供给减少
9. 凯恩斯主义总供给曲线中，总供给增加引起的变化可能是()
A. 国民收入增加，价格水平上升 B. 国民收入增加，价格水平不变
C. 国民收入增加，价格水平下降 D. 国民收入不变，价格水平上升
E. 国民收入不变，价格水平不变
10. 总需求的变动引起国民收入与价格水平同方向变动的总供给曲线是()
A. 凯恩斯主义总供给曲线 B. 短期总供给曲线
C. 长期总供给曲线 D. 不可能发生国民收入与价格水平同方向变动的情况

11. 短期总供给曲线向上倾斜表明()
- A. 价格水平与实际国民收入是负相关的
 - B. 价格水平与实际国民收入是正相关的
 - C. 产出的价格与投入的价格是负相关的
 - D. 短期内实际产出与价格无关
12. 微观需求和宏观需求之间的相同点有()
- A. 保持收入不变
 - B. 用替代效应解释需求
 - C. 用货币供给效应解释需求
 - D. 需求与价格呈反方向变化
 - E. 保持其他商品的价格不变
13. 下列预期会使总需求曲线向左移动的是()
- A. 政府支出增加
 - B. 净出口减少
 - C. 劳动力参与减少
 - D. 采用先进生产技术
 - E. 人民币贬值
14. 下列预期会使总需求曲线向右移动的是()
- A. 政府支出增加
 - B. 净出口减少
 - C. 劳动力参与减少
 - D. 税收增加
 - E. 货币供给量减少
15. 下列经济现象可以使总供给曲线向右移动的是()
- A. 政府支出增加
 - B. 净出口减少
 - C. 投入劳动力减少
 - D. 采用先进生产技术
 - E. 人民币贬值
16. 假如经济运动正处于潜在国民生产总值水平，若政府支出增加，这一政策的长期效果是()。
- A. 价格上升，产出上升
 - B. 价格上升，产出不变
 - C. 价格上升，产出下降
 - D. 价格下降，产出上升
 - E. 价格下降，产出不变
17. 从凯恩斯主义的角度，政府扩张性财政政策的长期效果是()
- A. 价格上升，产出上升
 - B. 价格上升，产出不变
 - C. 价格上升，产出下降
 - D. 价格下降，产出上升
 - E. 价格下降，产出不变
18. 在短期总供给曲线时，总需求减少引起的变化是()
- A. 价格水平下降，国民收入增加
 - B. 价格水平下降，国民收入不变
 - C. 价格水平下降，国民收入下降
 - D. 价格水平上升，国民收入下降
 - E. 价格水平上升，国民收入增加
19. 在总需求不变时，短期总供给的增加会引起变化是()
- A. 国民收入增加，价格水平下降
 - B. 国民收入增加，价格水平不变
 - C. 国民收入减少，价格水平上升
 - D. 国民收入减少，价格水平下降
20. 总供给曲线对经济的调节过程是至关重要的，因为()
- A. 它连接了货币需求与劳动力市场
 - B. 它连接了利率与商品市场
 - C. 它连接了商品市场与劳动力市场
 - D. 它连接了宏观经济需求与价格水平
21. 在一个宏观经济模型中，下列情况最可能被认为是外生变量的是()
- A. 进口
 - B. 出口
 - C. 利率
 - D. 税收
22. 总需求曲线向右变动以适应石油输出国组织的石油冲击，则产生的结果应该是()
- A. 国内石油价格下降
 - B. 国内石油价格上升
 - C. 产出保持不变，价格水平较高
 - D. 产出应当增加，价格水平下降
 - E. 国内石油价格不变
23. 若中央银行提高利率，则 AD-AS 模型的变动情况应是()

- A. AS 曲线向左移动 B. AS 曲线向右移动 C. AD 曲线向左移动
D. AD 曲线向右移动 E. AS 曲线和 AD 曲线同时移动，但移动方向无法确定
24. 下列变动会引起物价水平上升和实际国民收入下降的情况是（ ）
A. AD 曲线在给定的短期 AS 曲线上移动 B. 短期 AS 曲线在给定的 AD 曲线上移动
C. 长期 AS 曲线右移 D. AD 曲线和短期 AS 曲线同时移动
25. 长期总供给曲线表明（ ）
A. 任何价格水平下，潜在的实际国民收入都是一致的
B. 产出仅仅取决于总需求水平
C. 均衡的实际国民收入不能确定
D. 价格水平仅由总供给确定
26. 在宏观经济学中，将价格水平变动引起利率同方向变动，进而使投资和产出水平反方向变动的情况称之为（ ）
A. 实际余额效应 B. 投资效应 C. 产出效应
D. 投入-产出效应 E. 利率效应
27. 当（ ）时候，总需求曲线更平缓。
A. 投资支出对利率的变化较敏感 B. 支出乘数较小
C. 货币需求对利率变化较敏感 D. 货币供给量较大
28. 在非充分就业的条件下，扩大总需求会使（ ）。
A. 国民收入增加 B. 总供给曲线向右移动
C. 利率下降 D. 物价水平下降

三、问答题：

- 总需求曲线的理论来源是什么？为什么在 IS-LM 模型中，由 P（价格）自由变动，即可得到总需求曲线？
- 说明总需求曲线为什么向右下方倾斜？
- 为什么进行宏观调控的财政政策和货币政策一般被称为需求管理的政策？
- 说明长期总供给曲线、短期总供给曲线和古典的总供给曲线之间有什么不同？
- 画图说明主流学派经济学家是怎样用供求分析法说明经济的“滞胀”状态的。
- 总供给曲线的理论来源是什么？
- 为什么总供给曲线可以被分为古典、凯恩斯和常规这三种类型？
- 用总需求和总供给曲线的互动，说明宏观经济中的萧条、高涨（或过热）和滞胀的状态。

四、计算题：

- 设 AS 曲线方程为 $y_s=500$ ，AD 曲线方程为 $y_d=600-50P$ 。
(1) 求供求均衡点。
(2) 如果 AD 上升 10%，求新的供求均衡点。
- 设 AS 函数为 $y=2350+400P$ ，AD 函数为 $y=2000+\frac{250}{P}$ ，试求供求均衡时的收入和价格水平。
- 设 IS 曲线为 $r=0.375-0.000015y+0.00008G$ ，LM 函数为 $r=0.000025y-0.00008\frac{M}{P}$ ，求总需求函数，并计算 $G=40000$ ， $M=800000$ ， $P=1$ 时收入值。
- 假定某经济存在以下关系： $C=1400+0.8Y_d$ ， $T=tY=0.25Y$ ， $I=200-50r$ ， $G=200$ ， $\frac{Md}{P}=0.4Y-100r$ ， $M_s=900$ ，求：(1) 总需求函数；(2) $P=1$ 时的收入和利率。
- 设某一两部门的经济由下述关系描述：消费函数为 $c=100+0.8y$ ，投资函数为 $i=150-6r$ ，

货币需求函数为 $L=0.2y-4r$, 设 P 为价格水平, 货币供给为 $M=150$ 。(单位: 亿美元) 试求:

(1) 需求函数。

(2) 若 $P=1$, 均衡的收入和利率各为多少?

(3) 若该经济中的总供给函数为 $AS=800+150P$, 求均衡的收入和价格水平。

五、论述题: 试比较 IS-LM 模型与 AD-AS 模型。

第十七章 参考答案

一、名词解释:

1 一定时期内经济社会愿意生产并销售的产品和劳务的总量。

2. 一定时期内经济社会愿意购买的产品和劳务的总量, 包括住户部门的消费需求、企业部门的投资需求、政府支出和国外的需求。

3. 表示产品市场和货币市场同时处于均衡时, 价格水平和国民收入的依存关系。

4. 是指整个国民经济的生产函数, 它表示既定的资本存量和技术水平下总量投入和总产出之间的关系。

5. 是指在现有资本和技术水平条件下, 经济社会的潜在就业量所能生产的产量。

6. 在其他条件不变时, 反映总产量与一般价格水平之间关系的曲线。

7. 劳动的需求曲线和供给曲线相交时决定的均衡实际工资和均衡就业量, 条件是: $N_s(\frac{W}{P})$

$=N_d(\frac{W}{P})$, 即充分就业的状态。

8. 一个社会在现有激励条件下所有愿意工作的人都参加生产时所达到的就业量。

9. 价格水平变动引起利率同方向变动, 进而使投资和产出水平反方向变动的情况。

10. 价格水平上升, 使人民持有的货币及其他以货币固定价值的资产实际价值降低, 人们会变得相对贫穷, 于是人们的消费水平就相应地减少。

二、选择题:

1. BD 2. A 3. ABCD 4. A 5. A 6. BC 7. C 8. A 9. B 10. B
11. B 12. D 13. B 14. A 15. D 16. B 17. B 18. C 19. A 20. C
21. B 22. C 23. C 24. BD 25. A 26. E 27. A 28. A

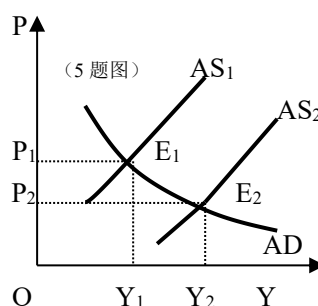
三、问答题:

1. 总需求曲线的理论来源是什么? 为什么在 IS-LM 模型中, 由 P (价格) 自由变动, 即可得到总需求曲线?

答: 总需求曲线描述了与每一价格水平相对应的私人 and 政府的支出, 其理论来源是 IS-LM 模型。在 IS-LM 模型中, 一般价格水平被假定是一个常数, 在价格水平不变且货币供给为已知时, IS 曲线和 LM 曲线的交点决定均衡的收入水平。由于 $m=\frac{M}{P}$, 但价格发生变动时会引起 m 变动, m 得变动又会引起 LM 曲线移动, 随着价格的变动, 使得国民收入和利率都发生变动, IS 曲线和 LM 曲线会有许多交点, 每一个交点都标志着一特定的 y 和 r 。于是就有许多 P 和 y 得组合, 从而构成一系列点, 把这些点连在一起所得到的曲线就是总需求曲线。

2. 说明总需求曲线为什么向右下方倾斜?

答: 总需求曲线是表明物品市场与货币市场同时达到均衡时总需求与价格水平之间关系的曲线, 由于总需求与价格水平呈反方向变动, 即价格水平



上升，总需求减少，价格水平下降，总需求增加，总需求曲线是一条向右下方倾斜的曲线。我们可以用 IS-LM 模型来解释 AD 与价格水平呈反方向变动的原因：货币供给量是指实际货币供给量，取决于名义货币量和价格水平。当名义货币供给量不变时，实际货币供给量与价格水平呈反方向变动，在货币需求不变的情况下，实际货币供给量减少使利率上升，使投资减少，总需求减少，反之亦然。

3. 为什么进行宏观调控的财政政策和货币政策一般被称为需求管理的政策？

答：因为无论是扩张性的财政政策还是扩张性的货币政策都会使总需求曲线向右移动。图像见教材 528 页。总需求曲线不仅在允许价格变动的条件下概括了 IS-LM 模型，而且还较为直观地说明了财政政策和货币政策都是旨在影响总需求的所谓需求管理政策。

4. 说明长期总供给曲线、短期总供给曲线和古典的总供给曲线之间有什么不同？

答：长期总供给曲线是一条垂线，表明无论价格水平如何上升，总供给也不会增加，这是因为资源已经得到了充分的利用，即经济中实现了充分就业。短期总供给曲线是一条向右上方倾斜的直线，表明总供给与价格水平同方向变动，这是因为在资源接近充分利用的情况下，产量增加会使生产要素的价格上升，从而成本增加，价格水平上升。凯恩斯学派认为 AS 曲线是一条水平直线，他们认为存在着大量失业人口和闲置资源，完全有可能使实际的 GDP 大幅度增加而不会对价格造成任何压力，古典学派认为 AS 曲线是一条处于潜在 GDP 水平的垂直线，他们认为经济具有自动调节功能，能把任何失调现象（如失业）调节到长期均衡状态。

5. 画图说明主流学派经济学家是怎样用供求分析法说明经济的“滞胀”状态的。

答：在右图中，AD 是总需求曲线， AS_2 是初始的短期总供给曲线，两者的交点 E_2 ，价格和产出水平分别是 P_2 、 Y_2 。现在由于供给冲击，短期总供给曲线向左移到 AS_1 ，与 AD 交于 E_1 ，新的价格是 P_1 ，高于原来的价格，产量是 Y_1 ，低于原来的产量，表示经济已经处于滞胀状态。

6. 总供给曲线的理论来源是什么？

答：总供给曲线的理论来源是宏观生产函数和劳动市场的均衡。因为要导出总供给曲线，必须了解总供给，总供给是经济社会所提供的总产量，即经济社会的就业的基本资源所生产的产量。主要包括劳动力、生产性资本存量和技术。在宏观经济学中，描述总产出与劳动、资本和技术之间关系的一个合适的工具是生产函数。而宏观生产函数是指整个国民经济的生产函数，它包括总量投入和总产出之间的关系。假定一个经济社会在一定的技术水平下使用总量意义下的劳动和资本两种要素进行生产，则宏观生产函数可表示为： $y=f(N, K)$ ，其中资本存量和技术水平在短期内不可能有较大改变，二者被认为是不变的常数，那么，在一定的技术水平和资本存量条件下，经济社会的产出取决于就业量，并随总就业量的变化而变化。而经济中的总的就业水平又是由劳动市场决定的，所以有必要引入劳动市场。

7. 为什么总供给曲线可以被分为古典、凯恩斯和常规这三种类型？

答：按照货币工资和价格水平进行调整所要求的时间的长短，宏观经济学将总产出与价格水平之间的关系分三种，即古典总供给曲线，凯恩斯总供给曲线和常规总供给曲线。按照西方古典学派的说法，在长期中，价格和货币工资具有伸缩性，因此，经济的就业水平就会处在充分就业的状态上，总供给曲线是一条位于经济的潜在产量或充分就业水平上的垂线，增加需求的政策并不能改变产量，而只能造成物价上涨，甚至通货膨胀；凯恩斯总供给曲线为一条水平线，理由一是货币工资和价格均具有刚性，二是在短期中由于时间很短，工资和价格也没有足够的时间来进行调整，其政策含义时，只要国民收入或产量处在小于充分就业的水平，国家就可以使用增加需求的政策来达到充分就业的状态；常规总供给曲线位于两个极端之间，是一条向右上方倾斜的线。见教材 529 页图。

8. 用总需求和总供给曲线的互动，说明宏观经济中的萧条、高涨（或过热）和滞胀的状态。

答:

四、计算题:

1. 设 AS 曲线方程为 $y_s=500$, AD 曲线方程为 $y_d=600-50P$ 。

(1) 求供求均衡点。

(2) 如果 AD 上升 10%, 求新的供求均衡点。

解: AS=AD 即 $Y_s=Y_d$

$$500=600-50P \quad \therefore P=2$$

(1) 供求均衡点 $P=2$ $Y_s=Y_d=500$

(2) $Y_d'=(1+10\%)Y_d=660-55P$, 由 $Y_d'=Y_s$ 得 $500=660-55P$

$$\therefore P=\frac{32}{11}, \text{ 新供求均衡点 } P=\frac{32}{11}, \quad Y_s=Y_d=500$$

2. 设 AS 函数为 $y=2350+400P$, AD 函数为 $y=2000+\frac{250}{P}$, 试求供求均衡时的收入和价格水平。

解: AS=AD 即 $2350+400P=2000+\frac{250}{P}$, 解得 $P=1$ 或 $P=-\frac{15}{8}$ (舍去)

收入 $y=2750$ 价格水平 $P=1$

3. 设 IS 曲线为 $r=0.375-0.000015y+0.00008G$, LM 函数为 $r=0.000025y-0.00008\frac{M}{P}$, 求总需求函数, 并计算 $G=40000$, $M=800000$, $P=1$ 时收入值。

解: IS=LM 即 $0.375-0.000015y+0.00008G=0.000025y-0.00008\frac{M}{P}$

$$0.00004y=0.00008G+0.00008\frac{M}{P}+0.375$$

$$y=2G+2\frac{M}{P}+9375$$

当 $G=40000$, $M=800000$, $P=1.0$ 时, $y=80000+1600000+9375=1689375$

4. 假定某经济存在以下关系: $C=1400+0.8Y_d$, $T=tY=0.25Y$, $I=200-50r$, $G=200$,

$\frac{Md}{P}=0.4Y-100r$, $M_s=900$, 求: (1) 总需求函数; (2) $P=1$ 时的收入和利率。

解: (1) 产品市场均衡时, $Y=C+I+G=1400+0.8(Y-0.25Y)+200-50r+200$
 $=1800+0.6Y-50r$

解出 IS 方程为: $Y=4500-125r$

货币市场均衡时, $M_d=M_s$

$$\text{即 } (0.4Y-100r)P=900$$

解出 LM 方程为: $r=0.004Y-\frac{9}{P}$, 代入 IS 方程得:

$$Y=4500-125\left(0.004Y-\frac{9}{P}\right),$$

总需求函数为: $Y=3000+\frac{750}{P}$

(2) 当 $P=1$ 时, $Y=3000+750=3750$

$$r=0.004\times 3750-9=6$$

5. 设某一两部门的经济由下述关系描述: 消费函数为 $c=100+0.8y$, 投资函数为 $i=150-6r$,

货币需求函数为 $L=0.2y-4r$, 设 P 为价格水平, 货币供给为 $M=150$ 。(单位: 亿美元) 试求:

(3) 需求函数。

(4) 若 $P=1$, 均衡的收入和利率各为多少?

(3) 若该经济中的总供给函数为 $AS=800+150P$, 求均衡的收入和价格水平。

解: (1) $y=100+0.8y+150-6r$ $y=1250-30r$

IS 方程由 $\frac{M}{P}=L$ 得 $\frac{150}{P}=0.2y-4r$

代入 IS 方程得需求函数为 $y=500+\frac{450}{P}$

(2) $P=1$ 时, $150=0.2y-4r$ $y=750+20r$ LM 方程

解 IS、LM 方程组 $\begin{cases} y=1250-30r \\ y=750+20r \end{cases}$ 得 $r=10\%$ $y=950$ (亿美元)

(3) 解 AD、AS 方程组 $\begin{cases} y=500+\frac{450}{P} \\ y=800+150P \end{cases}$ 得均衡收入 $y=950$ (亿美元), $P=1$

五、论述题: 试比较 IS-LM 模型与 AD-AS 模型。

答: (1) IS-LM 模型是由两个方程组成的方程组, 即:

产品市场均衡条件: $I(r)=S(y)$

货币市场均衡条件: $\frac{M}{P}=m=L_1(y)+L_2(r)$

在 IS-LM 模型中, 不考虑价格水平的变动, 即把 P 看作常数, 求国民收入 y 和利率 r 之间的函数关系。该模型表示: 产品市场和货币市场同时均衡时, 国民收入 y 和利率 r 之间的反向变动关系。

AD-AS 模型是由四个方程组成的方程组, 即:

产品市场均衡条件: $I(r)=S(y)$ ①

货币市场均衡条件: $\frac{M}{P}=m=L_1(y)+L_2(r)$ ②

劳动市场均衡条件: $f(N)=\frac{W}{P}$ ③

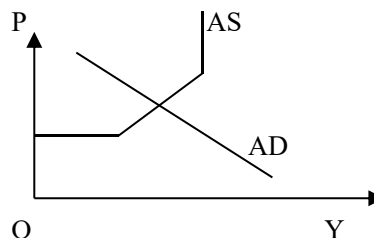
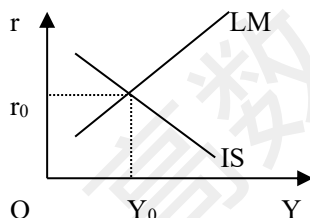
$h(N)=\frac{W}{P}$ ④

总量生产函数: $y=y(N, \bar{K})$ ⑤

在 AD-AS 模型中, W 是常数, P 和 y 、 r 、都是未知数。方程①和②联立, 消去 r , 得到总需求函数, 表示产品市场和货币市场同时均衡时价格 P 和产出 y 的关系。方程③、④联立, 求得充分就业的 N , 把 N 代入总量生产函数, 消去 N , 可以得到另一个关于价格 P 和产出 y 的方程, 即 AS 函数。总供给函数和总需求函数联立决定了均衡价格 P 和均衡产出 y , 表示总供给和总需求相等的均衡价格和均衡产出水平。

(2) 示意图:

(3) 在 IS-LM 模型中, 不考虑价格水平的变动, 即把 P 看作常数, 反映了产品市场、



货币市场均衡时，国民收入 y 和利率 r 之间的关系；AD-AD 模型反映的均衡水平是更高层次的，该模型表示产品市场、货币市场和劳动力市场同时均衡时，及资源状况、价格水平对均衡国民收入的影响。

第十八章 通货膨胀与失业理论

一、名词解释：

1. 通货膨胀 2. 需求拉动通货膨胀 3. 菲利普斯曲线 4. 牺牲率 5. 成本推动通货膨胀
6. 失业率 7. 摩擦性失业 8. 结构性失业

二、选择题：

- 未预期到通货膨胀会使财富发生如下转移()。
A. 从年轻一代到上一代 B. 从穷人到富人
C. 从债权人到债务人 D. 以上都不对
- 结构性通货膨胀的主要原因有()。
A. 需求结构的变化加上不易改变的工资和价格
B. 使价格上升的过度需求 C. 生产成本的增加 D. 大型企业的垄断
- 成本推动型通货膨胀是指()。
A. 工会和厂商把工资和产品的价格定在超出它们应有的价值水平上
B. 由于过多的政府支出所引起的价格上涨
C. 由于超额的总需求引起的价格上涨
D. 由于商品价格上涨而不是实际交易量的增加而引起的销售额的增加
- “滞胀”是指()。
A. 产出和一般物价水平的同时上涨
B. 产出和一般物价水平的同时下降
C. 一般物价水平上升，同时实际产出和就业下降
D. 一般物价水平下降，同时实际产出和就业增加
- 设原先的物价指数为 100，6 个月后物价指数为 102，则通货膨胀率为()。
A. 2% B. 4% C. 5% D. 12%
- 需求拉上的通货膨胀()。
A. 通常用于描述某种供给因素所引起的价格波动
B. 通常用于描述某种总需求的增长所引起的价格波动
C. 表示经济制度已调整过的预期通货膨胀率
D. 以上均不是
- 已知充分就业的国民收入是 10000 亿美元，实际国民收入是 9800 亿美元，边际消费倾向是 80%，在增加 100 亿美元的投资以后，经济将发生()。
A. 需求拉上的通货膨胀 B. 成本推进的通货膨胀
C. 结构性通货膨胀 D. 需求不足的失业
- 应付需求拉上的通货膨胀的方法是()。
A. 人力政策 B. 收入政策 C. 财政政策 D. 三种政策都可以
- 收入政策主要用来对付()。
A. 需求拉上的通货膨胀 B. 成本推进的通货膨胀
C. 需求结构性通货膨胀 D. 成本结构性通货膨胀
- 通货膨胀的收入分配效应指()。

- A. 收入结构变化 B. 收入普遍上升
C. 收入普遍下降 D. 债权人收入上升
11. 菲利普斯曲线说明()。
A. 通货膨胀导致失业 B. 通货膨胀是由行业工会引起的
C. 通货膨胀率与失业率之间呈负相关 D. 通货膨胀率与失业率之间呈正相关
12. 长期菲利普斯曲线说明()。
A. 政府需求管理政策无效 B. 政府需求管理政策有效
C. 经济主体存在货币幻觉 D. 自然失业率可以变动
13. 按照()的观点，菲利普斯曲线所阐述的通货膨胀率和失业率之间的替代关系是不存在的。
A. 凯恩斯主义 B. 货币主义 C. 供给学派 D. 理性预期学派
14. 通胀率怎样才能迅速下降?()
A. 一次严重但短暂的衰退 B. 一次轻微而短暂的衰退
C. 一次大的经济复苏 D. 以上都不对

三、是非判断题：

1. 在任何经济中，只要存在通货膨胀用压力，就会表现为物价水平的上升。
2. 如果通货膨胀率相当稳定，而且人们可以完全预期，那么通货膨胀对经济的影响就很小。
3. 需求拉上的通货膨胀理论认为价格上涨的原因是不断追逐利润的垄断厂商们对价格拥有决定权。
4. 货币政策对付需求拉上通货膨胀会比对付成本推进通货膨胀更为有效。
5. 当经济发生通货膨胀时，大家均受其害。
6. 通货膨胀发生时，退休金领取者，借款人和工资领取者是仅有的受害人。
7. 我们通常用物价指数来衡量通货膨胀率，所以，有多少种物价指数就会有多少种对通货膨胀的衡量。
8. 结构性通货膨胀理论认为某些部门的产品需求有所增加，就会发生通货膨胀。
9. 在通货膨胀时期，使用大量已有资本进行商业活动，要负担相对更多的税。
10. 弗里德曼认为，从长期看，通货膨胀和失业之间不存在一种替代关系。
11. 需求拉上型通货膨胀和成本推进型通货膨胀实质上是同样的概念，因为都造成货币工资和物价的上涨。
12. 菲利普斯曲线的左移使得一个社会能够通过货币政策和财政政策的运用改进在通货膨胀率和失业率之间进行的相机抉择。

四、计算题：

1. 若价格水平 1950 年为 54，1960 年为 69，1970 年为 92，1980 年为 178，试问 50 年代，60 年代和 70 年代的通货膨胀各为多少？
2. 若价格水平在 1984 年为 107.9，1985 年为 111.5，1986 年为 114.5，试问 1985 年和 1986 年通货膨胀率各是多少？如果人们以前两年通货膨胀率的平均值作为第三年通货膨胀的预期值，计算 (1987) 年的预期通货膨胀率。如果 1987 年的利率为 6%，计算该年的实际利率？
3. 设某经济某一时期有 1.9 亿成年人，其中 1.2 亿人有工作，0.1 亿人在寻找工作，0.45 亿人没工作但也没在找工作。试求：(1) 劳动力人数；(2) 劳动率参与率；(3) 失业率。
4. 设一经济有以下菲利普斯曲线 $\pi = \pi_{-1} - 0.5(\mu - 0.06)$ ，问：
 - (1) 该经济的自然失业率为多少？
 - (2) 为使通货膨胀减少 5 个百分点，必须有多少周期性失业？

五、问答题：

1. 摩擦性失业与结构性失业相比,哪一种失业问题更严重?
2. 能否说有劳动能力的人都有工作才是充分就业?
3. 什么是自然失业率?哪些因素影响自然失业率的高低?
4. 说明短期菲利普斯曲线与长期菲利普斯曲线的关系。
5. 通货膨胀的经济效应有哪些?
6. 为什么发生恶性通货膨胀时,人们宁愿坐出租车而不愿坐公交车?
7. 说明需求拉上的通货膨胀。
8. 试说明菲利普斯曲线和总供给曲线的关系。

第十八章 参考答案**一、名词解释：**

1. 通货膨胀：是指一般物价水平普遍而持续地上升。
2. 需求拉动通货膨胀：又称超额需求通货膨胀，是指总需求超过总供给所引起的一般价格水平的持续显著的上涨。
3. 菲利浦斯曲线：是用来指表示失业率和通货膨胀率之间反向交替关系的曲线。
4. 牺牲率：是指（作为反通货膨胀政策结果的）GDP 损失的积累百分比与实际获得的通货膨胀的降低量之间的比率。
5. 成本推动通货膨胀：是指在没有超额需求的情况下由于供给方面成本的提高所引起的一般价格水平持续和显著的上涨。
6. 失业率是劳动大军中没有工作而又在寻找工作的人所占的比例，失业率的波动反映就业的波动情况。
7. 摩擦性失业是指在生产过程中由于难以避免的转业等原因而造成的短期、局部性失业。
8. 结构性失业是指劳动力的供给和需求不匹配所造成的失业，其特点是由失业，又有职位空缺，失业者或者没有合适的技能，或者居住地点不当，因此无法填补现有的职位。

二、选择题：

1. C 2. A 3. A 4. C 5. B 6. B 7. A 8. C 9. B 10. A
11. C 12. A 13. D 14. A 15. C

三、判断题：

1. F 2. T 3. F 4. F 5. F 6. F
7. F 8. T 9. T 10. T 11. F 12. T

四、计算题：

1. 若价格水平 1950 年为 54，1960 年为 69，1970 年为 92，1980 年为 178，试问 50 年代，60 年代和 70 年代的通货膨胀各为多少？

解：50 年代的通货膨胀率为 π_{50}

$$\pi_{50} = (P_{1960} - P_{1950}) / P_{1950} \times 100\% = (69 - 54) / 54 \times 100\% = 27.8\%$$

同理类推： $\pi_{60} = (92 - 69) / 69 \times 100\% = 33.3\%$

$$\pi_{70} = (178 - 92) / 92 \times 100\% = 93.5\%$$

2. 若价格水平在 1984 年为 107.9，1985 年为 111.5，1986 年为 114.5，试问 1985 年和 1986 年通货膨胀率各是多少？如果人们以前两年通货膨胀率的平均值作为第三年通货膨胀的预期值，计算 (1987) 年的预期通货膨胀率。如果 1987 年的利率为 6%，计算该年的实际利率？

解：1985 年的通货膨胀率为 π_{1985}

$$\pi_{1985} = (P_{1985} - P_{1984}) / P_{1984} \times 100\% = (111.5 - 107.9) / 107.9 \times 100\% = 3.34\%$$

同样： $\pi_{1986} = (114.5 - 111.5) / 111.5 \times 100\% = 2.69\%$

如果预期通货膨胀率 π_t^e 为前两年的平均值，即：

$$\pi_{1987}^e = (\pi_{t-1} + \pi_{t-2}) / 2 = (\pi_{86} + \pi_{85}) / 2 = (3.34\% + 2.69\%) / 2 = 3.015\%$$

按照名义利率、实际利率与预期通货膨胀率之间的关系，我们有：

$$\begin{aligned} \text{实际利率}_{1987} &= \text{名义利率}_{1987} - \pi_{1987}^e \\ &= 6\% - 3.015\% = 2.985\% \end{aligned}$$

3. 设某经济某一时期有 1.9 亿成年人，其中 1.2 亿人有工作，0.1 亿人在寻找工作，0.45 亿人没工作但也没在找工作。试求：(1) 劳动力人数；(2) 劳动率参与率；(3) 失业率。

解：(1) 就业人数加失业人数为劳动力数，故劳动力人数为：1.2+0.1=1.3(亿)

(2) 劳动力占可工作年龄人口数的百分比为劳动力参与率，故劳动参与率为
1.3/1.9=68.4%.

(3) 失业率为：0.1/1.9=5.26%

4. 设一经济有以下菲利普斯曲线 $\pi = \pi_{-1} - 0.5(\mu - 0.06)$ ，问：

(1) 该经济的自然失业率为多少？

(2) 为使通货膨胀减少 5 个百分点，必须有多少周期性失业？

解：(1) 自然失业率为 6%，

$$(2) 0.05 = -0.5(\mu - 0.06) \quad \mu = 4\%$$

五、问答题：

1. 摩擦性失业与结构性失业相比，哪一种失业问题更严重？

答：一般说来，结构性失业比摩擦性失业问题更严重些，因为摩擦性失业的失业者都可以胜任可能获得的工作，加强失业服务机构，增强就业信息，协助劳动者家庭搬家都有助于减少摩擦性失业，可是结构性失业是劳动力供求失衡造成的，一些劳动部门需要劳动力，既有职位空缺，但失业者缺乏到这些部门和岗位就业的能力，而这种能力的培养非一朝一夕所能完成，因而结构性失业比摩擦性失业难对付一些。

2. 能否说有劳动能力的人都有工作才是充分就业？

答：不能。因为充分就业并不意味着 100% 的就业，因为即使有足够的职位空缺，失业率也不会等于 0，经济中仍然会存在摩擦性失业和结构性失业，在一个日新月异的经济中，永远会存在职业流动和行业的结构性兴衰，所以总有少部分人处于失业状态，因而充分就业不可能做到有劳动能力的人都有工作。另外一些经济学家还认为，如果空缺总额，恰好等于寻业人员的总额，也就是需求不足型失业等于 0 的话，经济就实现了充分就业，还有经济学家认为，如果再提高就业率，必须以通货膨胀为代价的话，那么经济就实现了充分就业。

3. 什么是自然失业率？哪些因素影响自然失业率的高低？

答：自然失业率就是当经济中只存在摩擦性失业与结构性失业的失业率，当失业率等于自然失业率时，就算实现了充分就业，因此自然失业率又称充分就业的失业率。

失业持续的时间和失业频率是自然失业率大小的两个主要因素，失业持续的时间和失业频率：失业持续的时间取决于经济周期及劳动力市场结构，从劳动力市场结构看，劳动力市场组织，劳动力人口构成，失业者就业意愿和能力以及失业救济金制度等因素，都影响着失业持续的时间。失业频率是工人们在一定时期内为失业者的平均次数，一般来说，企业对劳动力的需求变化越大，失业频率越高，新工人增长速度越快，失业频率也会越高。

4. 说明短期菲利普斯曲线与长期菲利普斯曲线的关系。

答：短期菲利普斯曲线表示在预期的通货膨胀率低于实际的通货膨胀率的短期中，失业率和通货膨胀率之间仍然存在着替换关系，其政策含义是在短期中引起通货膨胀率上升的扩张性财政与货币政策是可以起到减少失业的作用的，换句话说，调节总需求的宏观经济政策在

短期是有效的。长期菲利普斯曲线是指从长期来看, 工人将根据实际发生的情况不断调整自己的预期, 工人预期的通货膨胀率与实际的通货膨胀率会一致的, 这时工人会要求改变名义工资, 以使实际工资不变, 失业率与通货膨胀率不再存在替代关系, 在长期中, 经济社会能够实现充分就业, 经济社会的失业率将处在自然失业率的水平, 政府应用扩张性政策不但不能降低失业率, 还会使通货膨胀不断上升。

5. 通货膨胀的经济效应有哪些?

答: 一是再分配效应: 固定收入者吃亏, 浮动收入者得利; 债务人得利, 债权人吃亏; 实际财富持有者得利, 货币财富持有者受损; 国家得利, 居民受损。二是产出效应: 三种情况, 随着通货膨胀的出现, 产出增加; 成本推动通货膨胀引致失业; 超级通货膨胀导致经济崩溃。

6. 为什么发生恶性通货膨胀时, 人们宁愿坐出租车而不愿坐公交车?

答: 一般说来, 坐公交车比较费时间, 坐出租车比较省时, 恶性通货膨胀发生时, 相对格变得极不稳定, 货币流通速度极大地加快。人们手中的货币像烫手的山芋必须越快越好地把它使用出去, 否则很快贬值, 人们坐公共汽车所节省的钱, 也许远比因坐公共汽车所耗费的时间里所发生的货币贬值造成的损失要少得多, 而坐出租车虽多费钱, 但可以少受自己所拥有的货币贬值的损失。这样, 从机会成本角度考虑, 人们就宁愿坐出租车而不愿坐费时的公交车。

7. 说明需求拉上的通货膨胀。

答: 需求拉动的通货膨胀是指总需求超过总供给所引起的一般价格水平的持续显著的上涨。需求拉动的通货膨胀理论把通货膨胀解释为“过多的货币追求过少的商品”。见教材 613 页的图像分析。

8. 试说明菲利普斯曲线和总供给曲线的关系。

答: 在论述总供给曲线时, 无论是古典总供给曲线, 凯恩斯总供给曲线还是常规总供给曲线, 都是以图形的方式来阐述的, 并没有明确地写出或推导出总供给曲线的方程, 利用菲利普斯曲线可以从代数上推倒总供给曲线方程。根据预期附加的菲利普斯曲线方程

$$\pi - \pi^e = -\varepsilon (\mu - \mu^*) \quad \text{用 } P - P_{-1} \text{ 代替 } \pi, \text{ 用 } P^e - P_{-1} \text{ 代替 } \pi^e, \text{ 这里 } P \text{ 为当期价格水平, } P_{-1}$$

为前一期价格水平, P^e 为预期价格水平, 则上式变为 $P - P^e = -\varepsilon (\mu - \mu^*)$, 另一方面, 根据

$$\text{奥肯定律, 有: } \frac{y - y_f}{y_f} = -\partial (\mu - \mu^*) \text{ 将上式代入 } P - P^e = -\varepsilon (\mu - \mu^*) \text{ 替换 } (\mu - \mu^*)$$

$$\text{得 } P - P^e = \frac{\varepsilon}{\partial} \left(\frac{y - y_f}{y_f} \right) \quad \text{记 } \lambda = \frac{\partial Y_f}{\varepsilon}, \text{ 则上式可写为 } y = y_f + \lambda (P - P^e) \text{ 即为总供给方程。这}$$

一方程可以同时代表古典的, 凯恩斯的和常规的总供给曲线, 而三者的差别在于参数 λ 的取值及对 λ 的解释。具体来讲, 当 $\lambda = 0$ 时, 总供给方程化为 $y = y_f$, 此为古典的总供给方程, 当 $\lambda = \infty$, 总供给方程化为 $P = P^e$, 在 P^e 已知的情况下, 这一方程即为凯恩斯总供给方程; 对 λ 取有限正数的情况, 方程即为常规的总供给方程。根据这一方程, 总产出与预期到的价格水平的变动相关。

第十九章 经济增长及经济发展与经济周期

一、简释下列基本概念:

1. 经济增长 2. 经济发展 3. 可持续发展 3. 经济周期 4. 谷底 5. 顶峰 6. 扩张 7. 衰退 8. 朱格拉周期 9. 基钦周期 10. 康德拉季耶夫周期 11. 库兹涅茨周期 12. 加速数

13. 卡尔多模型 14. 汉森-萨缪尔森模型

二、选择题：

1. 根据现代经济周期的意义，经济周期是指()
 - A. GNP值上升和下降的交替过程
 - B. 人均GNP值上升和下降的交替过程
 - C. GNP值增长率上升和下降的交替过程
 - D. 以上各项均对
2. 朱格拉周期是一种()
 - A. 短周期
 - B. 中周期
 - C. 长周期
 - D. 不能确定
3. 根据经济统计资料，经济周期性波动最大的一般是()。
 - A. 资本品的生产
 - B. 农产品的生产
 - C. 日用消费品的生产
 - D. 没有一定的规律
4. 加速原理断言()
 - A. GNP的增加导致投资数倍增加
 - B. GNP的增加导致投资数倍减少
 - C. 投资的增加导致GNP数倍增加
 - D. 投资的增加导致GNP数倍减少
5. 经济之所以会发生周期性波动，是因为()
 - A. 乘数作用
 - B. 加速数作用
 - C. 乘数和加速数的交织作用
 - D. 外部经济因素的变动
6. 当国民收入在乘数和加速数的作用下趋于扩张时，其增加将因下列哪项因素而放慢()
 - A. 加速系数下降
 - B. 边际消费倾向提高
 - C. 失业的存在
 - D. 充分就业
7. 当国民收入在乘数和加速数的作用下趋于下降时，其减少将受下列哪项因素而放慢()
 - A. 失业增加
 - B. 边际消费倾向下降
 - C. 加速系数上升
 - D. 总投资降为零
8. 经济增长的最佳定义是()。
 - A. 投资和资本量的增加
 - B. 因要素供给增加或生产率提高使潜在的国民收入有所提高
 - C. 实际国民收入在现有水平上有所提高
 - D. 人均货币收入的增加
9. 经济增长在图形上表现为()。
 - A. 生产可能性曲线内的某一点向曲线上移动
 - B. 生产可能性曲线向外移动
 - C. 生产可能性曲线外的某一点向曲线上移动
 - D. 生产可能性曲线上某一点沿曲线移动
10. GDP 是衡量经济增长的一个极好指标，是因为()。
 - A. GDP 以货币表示，易于比较
 - B. GDP 的增长总是意味着已发生的实际经济增长
 - C. GDP 的值不仅可以反映一国的经济实力，还可以反映一国的经济福利程度
 - D. 以上说法都对

11. 投资(资本品)之所以重要，是因为()。
 - A. 投资可以给新进入劳动力队伍的人提供设备使他们可以进行生产
 - B. 投资可以为现有工人提供更多的机器设备，从而提高他们的生产率
 - C. 投资可以为新技术提供装备
 - D. 以上都是
12. 如果国民收入在某个时期内保持稳定，则净投资很可能()。
 - A. 为零
 - B. 持续增加
 - C. 持续下降
 - D. 不稳定
13. 如果在某一时期内国民收入增加，但增长率趋于下降，则()。
 - A. 净投资持续增加
 - B. 净投资持续下降
 - C. 总投资持续增加
 - D. 重置投资持续下降
14. 导致经济周期性波动的投资主要是()。
 - A. 存货投资
 - B. 固定资产投资
 - C. 意愿投资
 - D. 重置投资
15. 如果在某一时期内国民收入增加，则净投资肯定是()。
 - A. 持续增加
 - B. 持续减少
 - C. 大于零
 - D. 小于零
16. 在一个达到均衡增长的经济中()。
 - A. 没有资本品的生产
 - B. 净投资不可能为零
 - C. 净投资超过总投资
 - D. 重置投资超过总投资
17. 下列各项中()项属于生产要素供给的增长。
 - A. 劳动者教育年限的增加
 - B. 实行劳动专业化
 - C. 规模经济
 - D. 电子计算机技术的迅速应用
18. 下列各项中()项不属于生产要素供给的增长。
 - A. 投资的增加
 - B. 就业人口的增加
 - C. 人才的合理流动
 - D. 发展教育事业

三、分析讨论：

1. 乘数原理和加速原理有什么联系与区别？
2. 经济波动为什么会有上限和下限的界限？
3. 简述政府可以采取哪些措施对经济波动实行控制？
4. 为什么说哈罗德-多马模型是以凯恩斯的有效需求理论为基础的？
5. 均衡增长率、实际增长率和自然增长率的含义是什么？三者不相等的社会经济将出现什么情况？
6. 哈罗德模型与多马模型有什么联系和区别？
7. 新古典增长模型和剑桥学派增长模型有什么不同？
8. 制约发展中国家经济发展的因素有哪些？

四、计算题：

1. 假定某经济边际消费倾向 $b=0.75$ ，加速数 $V=2$ ，每年自发投资 $I=900$ 亿美元，1994年国民收入水平为6000亿美元，比上一年增加400亿美元，求1995年和1996年的总投资和国民收入水平。
2. 假定人均资本以2%的速度增长，再假定资本的收入份额为35%，技术进步速度为1.1%。试求人均产量增长速度。
3. 已知资本增长率为2%，劳动增长率为0.7%，产出或收入增长率为3.1%，资本产出占国民收入份额 $a=0.25$ ，劳动产出占国民收入份额 $b=0.75$ ，在以上假定条件下，技术进步对经济增长的贡献是多少？
4. 已知资本-产量比率为4，假设某国某年的国民收入为1000亿美元，消费为800亿美元。按照哈罗德增长模型，要使该年的储蓄全部转化为投资，第二年的增长率应该为多少？

5. 假设国民收入中资本的份额 $a=0.4$ ，劳动的份额 $b=0.6$ ，资本供给增加了6%，而劳动供给下降了2%，对产业的影响会怎样？

第十九章 参考答案

一、简释下列基本概念：

1. 经济增长：是指一个国家或一个地区生产商品和劳务的能力的增长。
2. 经济发展：既包括产出总量增长和人均增长，还包括产品生产和分配所依赖的技术和体制安排的改变。
3. 可持续发展：被定义为“既满足当代人的需要，又不损害未来世代人满足其自身需要的能力的发展”。
4. 经济周期：是指经济活动沿着经济发展的总体趋势所经历的有规律的扩张和收缩。经济周期大体上经历周期性的四个阶段：繁荣、衰退、萧条和复苏。
5. 谷底：指整个经济周期的最低点。
6. 顶峰：指整个经济周期的最高点。
7. 扩张：指总需求和经济活动的增长时期，通常伴随着就业、生产、价格、货币、工资、利率和利润的上升。
8. 衰退：指总需求和经济活动的下降时期，通常伴随着就业、生产、价格、货币、工资、利率和利润的下降。
9. 朱格拉周期：法国经济学家朱格拉认为，平均每一周期的长度为9至10年，又称中周期。
10. 基钦周期：美国经济学家基钦提出，经济周期实际上有大周期和小周期两种。小周期平均长度约为40个月，大周期则是小周期的总和。一个大周期可包括两个或三个小周期。这种小周期也可称为短周期，因为它是由基钦提出的，又称“基钦周期”。
11. 康德拉季耶夫周期：原苏联经济学家康德拉捷夫认为，经济有一种较长的循环，平均长度为50年左右。这种50年左右的长周期，是以各时期的主要发明、新资源的利用、黄金的供求等作为其标志的。它也跟发现者的名字相联系，被称为“康德拉捷夫周期”。
12. 库兹涅茨周期：美国经济学家库兹涅茨在一项有关生产和价格长期运动的研究中，着重分析了美、英、法、德、比等国从19世纪初叶和中叶到20世纪60年代工业农业主要产品的产量和35种工农业主要产品的价格波动的时序序列资料，以及有关序列的长期过程，提出了在主要资本主义国家存在长度从15年到22年不等，而平均长度为20年的论点。这也是一种长周期，被称为“库兹涅茨周期”。
13. 加速数：指收入或消费的变动又会引起投资若干倍的变动。
14. 汉森-萨缪尔森模型：如果自发投资为一固定量，则经济本身的调节就会自发形成经济周期性波动。经济从高峰到谷底的摆动，正是乘数与加速数交互作用的结果。这种交互作用的模型是美国经济学家汉森和萨缪尔森提出的，故此模型又称汉森-萨缪尔森模型。

二、选择题：

1. C 2. B 3. A 4. A 5. C 6. D 7. D 8. B 9. B 10. A 11. A 12. A 13. B 14. B
15. C 16. B 17. A 18. C

三、分析讨论：

1. 乘数原理和加速原理有什么联系与区别？

答：在凯恩斯的国民收入决定理论中，乘数原理考察投资的变动对收入水平的影响程

度。投资乘数的大小与边际消费倾向有关，边际消费倾向越大，投资引起的连锁反应越大，收入增加得越多，乘数就越大。同样，投资支出的减少，会引起收入为数倍减少。

加速原理则考察收入或消费需求的变动反过来又如何影响投资的变动。其内容是，收入的增加会引起对消费品需求的增加，而消费品要靠资本品生产出来，因而消费增加又会引起对资本品需求的增加，从而必将引起投资的增加。生产一定数量产品需要的资本越多，即资本-产出比率越高，则收入变动对投资变动影响越大，因此，一定技术条件下的资本-产出比率被称为加速系数。同样，加速作用也是双向的。

可见，乘数原理与加速原理是从不同角度说明投资与收入、消费之间的相互作用。只有把两者结合起来，才能全面地、准确地考察收入、消费与投资三者之间的关系，并从中找出经济依靠自身的因素发生周期性波动的原因。乘数原理和加速原理不同的是，投资的乘数作用是投资的增长（下降）导致收入为数倍增长（下降），而投资的加速作用则是收入或消费需求的增长（下降）导致投资为数倍增长（下降）。

2. 经济波动为什么会有上限和下限的界限？

答：由于乘数和加速数的结合，经济中将自发地形成周期性的波动，它由扩张过程和收缩进程所组成，但是，即便依靠经济本身的力量，经济波动也有一定的界限。

经济波动的上限，是指产量或收入无论怎样增加都不会超过一条界限，它取决于社会已经达到的技术水平和一切资源可以被利用的程度。在既定的技术条件下，如果社会上一切被利用的生产资源已被充分利用，经济扩张就会遇到不可逾越的障碍，产量停止增加，投资也就停止增加，甚至减少。这就是经济波动的上限。

经济波动的下限，是指产量或收入无论怎样收缩都不会再下降的一条界限，它取决于总投资的特点和加速作用的局限性。因为总投资将至最小时，即为本期厂商不购买任何机器设备，即总投资等于零，它不可能小于零。这就构成了衰退的下限。又因为从加速原理来看，它是在没有生产能力剩余的情况下才起作用。如果厂商因经济收缩而开工不足，企业有过剩的生产能力，则加速原理就不会起作用了。此时，只有乘数作用，经济收缩到一定程度后就会停止收缩，一旦收入不再下降，乘数作用又会使收入逐渐回升。这就是经济波动的下限。

3. 简述政府可以如何采取措施对经济波动实行控制？

答：西方经济学家认为，虽然在乘数和加速数的相互作用下，经济会自发地形成周期性波动，但政府在这种经济波动面前仍可有所作为。政府可以根据对经济活动变化的预测，采取预防性措施，对经济活动进行调节，以维持长期的经济稳定。而政府的措施主要通过以下三个环节来实现。

（1）调节投资。经济波动是在政府支出及自发性投资不变的情况下发生的，如果政府及时变更政府支出或采取影响私人投资的政策，就可以使经济的变动比较接近政府的意图，从而达到控制经济波动的目的。例如，在行政投资下降时，政府可以增加公共工程的投资，增加社会福利的转移支付，或采取减税、降低利率及银行储备率等措施鼓励私人投资，从而使总需求水平不致因行政投资的下降而降低，以保持经济的稳定、持续的增长。

（2）影响加速系数。如果不考虑收益递减问题，加速系数与资本-产出比率是一致的。政府可以采取影响加速系数以影响投资的经济效果。例如，政府可采取适当的措施来提高劳动生产率，使同样的投资能够增加更多的产量，从而对收入的增长产生积极的作用。

（3）影响边际消费倾向。政府可以通过适当的政策影响人们的消费在收入中的比例，从而影响下一期的收入。例如，当经济将要下降时，政府可以采取鼓励消费的政策，提高消费倾向，增加消费，才；而增加行政投资，进而促使下期收入的增加。

4. 为什么说哈罗德-多马模型是以凯恩斯的有效需求理论为基础的？

答：哈罗德-多马模型主要研究的是社会经济要实现充分就业的稳定增长所必须满足的条件，即为了使经济在充分就业下保持均衡的增长，投资及储蓄的增长与收入的增长之间应

保持什么关系。哈罗德-多马模型是以凯恩斯理论为基础，并在此基础上发展起来的。凯恩斯理论认为：社会经济达到均衡的条件是，在一定的国民收入水平上厂商准备进行的投资即意愿投资恰好等于该收入水平上人们提供的储蓄。均衡国民收入的大小，取决于有效需求。由于凯恩斯采取的是短期的比较静态的分析方法，因此从有效需求不足出发，只考察了投资在增加总需求方面的作用。实际上，投资一旦形成，就能形成新的生产能力，增加总供给，在这方面，凯恩斯未予以考察。哈罗德-多马模型沿袭了凯恩斯的均衡分析方法，以储蓄等于投资这一基本公式为依据，把分析方法长期化、动态化，考察长期内（即人口、资本和技术可辨的时期内）社会经济实现均衡增长所需要的条件，提出在一定的假设条件下，经济增长中三个变量即储蓄率、资本-产出比率即有保证的经济增长率三者的关系应为：保证的经济增长率=储蓄率/资本-产出比率，因此，哈罗德模型不仅考虑了投资对总需求的作用，而且从长期的、动态的角度，考虑了收入增加后对投资的加速作用。

5. 均衡增长率、实际增长率和自然增长率的含义是什么？三者不相等的社会经济将出现什么情况？

答：均衡增长率、实际增长率和自然增长率分别是哈罗德增长模型中研究经济实现充分就业下的均衡增长所必需的条件时取分的三种不同的经济增长概念。

均衡增长率也称有保证的增长率(Q_w)是指在储蓄率 S 和资本产出比率 V 为既定的条件下，为使储蓄全部转化为投资所需要的产出增长率。 Q_w 是由储蓄率和厂商合意的资本产出比率决定的， $Q_w=S/V$ 。

实际增长率 G 是指实际上实现了的产出增长率，它取决于有效需求的大小，即一定资本产出比率下社会实际储蓄率。

自然增长率 Q_n 是指长期种人口增长和技术进步等因素变化后所能达到的最大可能实现的增长率，它是由劳动力和技术水平所决定的。

经济中实现充分就业的均衡增长，需满足 $G=Q_w=Q_n$ 。但由于三种增长率由各不相同的因素所决定，因此实际中很难达到三者相等的情况。这时社会经济可能出现下列情况：

(1) 如果 $G>Q_w$ ，说明社会总需求超过了厂商所合意的生产能力，这时，厂商将增加投资，投资的增加再乘数的作用下使实际增长率更高，显得资本存量更不足，因此，其结果是需求膨胀，引起经济累积性持续扩张。

(2) 如果 $G<Q_w$ ，说明社会总需求不足，厂商拥有的资本过剩，这时，厂商将削减投资，由于乘数作用，实际增长率更低，显得资本更过剩，结果是收入下降，经济持续收缩。

(3) 如果 $G_w>Q_n$ ，说明储蓄和投资的增长率超过了人口增长和技术水平条件下所能有序的程度，增长受劳动力不足和技术条件的限制，出现资本闲置，因此，厂商将削减投资，引起经济的长期停滞。

(3) 如果 $G_w<Q_n$ ，说明储蓄和投资的增长率未达到人口增长和技术水平所要求的水平，因劳动力过多而使工资低廉，因此，刺激经济形成长期高涨。

所以，只有当 $G=Q_w$ 的情况下，经济才能均衡增长，否则将出现短期内经济收缩与扩张的波动。只有当 $G_w=Q_n$ 时，才能在既定的技术水平下，实现充分就业，否则将使经济处于长期的事业或通货膨胀。当 $G=Q_w=Q_n$ 时，可实现充分就业的均衡增长，这是一种最理想的经济增长状态。

6. 哈罗德模型与多马模型有什么联系和区别？

答：英国经济学家哈罗德和美国经济学家多马分别于1939年和1946年在他们各自的论著中研究了长期内一国经济稳定增长的问题，并提出了相应的经济增长模型。在哈罗德模型中，经济增长率、储蓄率和资本产出比率这三个经济变量之间的关系是：

$$G=S/V \quad (1)$$

即在一定技术条件下，经济增长率取决于社会储蓄率；同样，要使一定储蓄率下的社

会储蓄量为投资所全部吸收，也必须保证一定的经济增长率。而在多马模型中，投资增长率、储蓄率及资本生产率（投资效率）之间的关系是：

$$\Delta I/I = S \cdot \delta \quad (2)$$

即投资必须按什么比率增长，经济才能始终充分利用资本积累所扩大的生产能力。

在（2）式中， δ 为每单位投资所能增加的产量，所以， $\delta = \Delta Y/I$ ，显然，它是（1）式中的资本-产出比率的倒数，即 $\delta = 1/V$ ，因此有：

$$\Delta I/I = S \cdot \delta = S/V = G$$

即多马模型中的投资增长率实际上就等于哈罗德模型中的产量增长率。

总之，哈罗德模型和多马模型的异同可以归纳如下：

第一，它们都是以凯恩斯的有效需求理论为基础的，并把凯恩斯的分析方法扩展到长期的、动态的分析，尤其是明确提出了投资扩大生产能力的作用。

第二，它们都说明为了使经济保持均衡增长，收入、投资应按一定比例增长。但在论述长期均衡增长的困难时，多马的解释是投资不足，而哈罗德的解释是缺乏自然增长率与有保证的增长率相等的机制。

第三，它们都论述了均衡增长的不稳定性，一旦经济偏离均衡增长，其差距会越来越大。

第四，它们在假设中均包含了劳动和资本相互之间不能替代的约束，即资本和劳动的配合比例是固定不变的。

第五，要有两个模型研究的方法、内容基本一致，经济学家将它们合称为哈罗德-多马模型。

7. 什么是新古典增长模型的基本公式？它有什么含义？

答：新古典增长模型的基本方程式为： $\Delta k = sy - (n + \delta)k$ ，这一关系式表明，人均资本的增加等于人均储蓄 sy 减去 $(n + \delta)k$ 项， $(n + \delta)k$ 项可以这样理解，劳动力的增长率为 n ，一定量的人均储蓄必须等于装备新工人，每个工人占有的资本为 k ，这一用途的储蓄为 nk ，另一方面，一定量的储蓄必须用于替换折旧资本，这一用途的储蓄为 δk ，总计为 $(n + \delta)k$ 的人均储蓄被称为资本的广化，人均储蓄超过 $(n + \delta)k$ 的部分则导致了人均资本 k 的上升，这被称为资本的深化。

因此，这一公式可写为资本深化=人均储蓄-资本广化。新古典增长模型也具有明显的政策含义，从图中可以看出，实现人均产出量增加有三种途径：（1）在人均资本占有量既定的条件下提高技术水平，从而增加总产出；（2）提高储蓄率，使得人均资本量增加；（3）降低人口出生率。

8. 制约发展中国家经济发展的因素有哪些？

答：参见教材第380-381页。

四、计算题

1. 假定某经济边际消费倾向 $b=0.75$ ，加速数 $V=2$ ，每年自发投资 $I_0=900$ 亿美元，1994年国民收入水平为6000亿美元，比上一年增加400亿美元，求1995年和1996年的总投资和国民收入水平。

解：由题意及已知条件，1993年的国民收入水平为：

$$Y_{93} = Y_{94} - \Delta Y_{94} = 6000 - 400 = 5600 \text{ 亿美元}$$

$$\text{则, } C_{94} = b \times Y_{93} = 0.75 \times 5600 = 4200 \text{ 亿美元}$$

$$C_{95} = b \times Y_{94} = 0.75 \times 6000 = 4500 \text{ 亿美元}$$

根据加速原理，1995年的行政投资为：

$$I_{95} = V \times (C_{95} - C_{94}) = 2 \times (4500 - 4200) = 600 \text{ 亿美元}$$

则, 1995年的总投资为:

$$I_{95}=I_d+I_{i95}=900+600=1500 \text{ 亿美元}$$

1995年的国民收入水平为:

$$Y_{95}=C_{95}+I_{95}=4500+1500=6000 \text{ 亿美元}$$

同理, $C_{96}=b \times Y_{95}=0.75 \times 6000=4500 \text{ 亿美元}$

$$\Delta C_{96}=C_{96}-C_{95}=0$$

则, $I_{i96}=V \times \Delta C_{96}=0$

$$I_{96}=I_d=900 \text{ 亿美元}$$

$$Y_{96}=C_{96}+I_{96}=4500+900=5400 \text{ 亿美元}$$

2. 假定人均资本以2%的速度增长, 再假定资本的收入份额为35%, 技术进步速度为1.1%。

试求人均产量增长速度。

解: 根据题意, $\Delta K/K=2\%$, $a=0.35$, $\Delta A/A=1.1\%$;

若不考虑劳动的收入份额, 根据新古典经济增长模型, 则人均产量增长速度, 即

$$\Delta Y/Y=a \times \Delta K/K+\Delta A/A=0.35 \times 2\%+1.1\%=1.8\%$$

3. 已知资本增长率为2%, 劳动增长率为0.7%, 产出或收入增长率为3.1%, 资本产出占国民收入份额 $a=0.25$, 劳动产出占国民收入份额 $b=0.75$, 在以上假定条件下, 技术进步对经济增长的贡献是多少?

解: 由题意, 资本的国民收入份额 $a=0.25$, 劳动的国民收入份额 $b=0.75$

根据经济增长理论, 资本和劳动者两种要素的增加取得的综合增长率为:

$$a \times g_k+b \times g_l=0.25 \times 2\%+0.75 \times 0.7\%=0.5\%+0.525\%=1.025\%$$

而实际的产出增长率已知为 3.1%, 两者的差额即为要素生产率的提高而取得的增长率, 即因技术进步, 提高了要素生产率, 而对经济增长所作的贡献. 因此, 在本体中, 技术进步对经济的贡献为 2.075%。

4. 已知资本-产量比率为4, 假设某国某年的国民收入为1000亿美元, 消费为800亿美元。按照哈罗德增长模型, 要使该年的储蓄全部转化为投资, 第二年的增长率应该为多少?

解: 已知 $Y=1000$ 亿美元, $C=800$ 亿美元 则: $S=1000-800=200$ 亿美元

$$\text{储蓄率 } S=S/Y=200/1000=20\%$$

为了使该年 200 亿美元的储蓄全部转化为投资, 第二年有保证的增长率 G_w 应为:

$$G_w=20\%/4=5\% \quad \text{此时, 如果第二年的增长率达到 } 5\%$$

$$Y_2=1000 \times (1+5\%)=1050 \text{ 亿美元}$$

$$\Delta Y=Y_2-Y_1=50 \text{ 亿美元}$$

由 $V=4$, 则投资 $I=\Delta Y \times V=50 \times 4=200$ 亿美元

即该年 200 亿美元的储蓄正好在第二年全部转化为投资, 经济实现均衡增长。

5. 假设国民收入中资本的份额 $a=0.4$, 劳动的份额 $b=0.6$, 资本供给增加了6%, 而劳动供给下降了2%, 对产业的影响会怎样?

解: 根据经济增长理论, 资本和劳动者两种要素供给的变化对总产出的综合增长率的影响为: $a \times k+b \times l$

由题中已知条件 $a=0.4$, $b=0.6$; $k=6\%$, $l=-2\%$;

则, $a \times k=0.4 \times 6\%=2.4\%$

$$b \times l=0.6 \times (-2\%)=-1.2\%$$

$$a \times k+b \times l=2.4\%-1.2\%=1.2\%$$

即资本供给的增加使总产出增长了2.4%, 而劳动供给的减少使总产出下降了1.2%。在其他条件不变的情况下, 两者相抵后, 总产出增长了1.2%。