

一、请解释下列概念（每题 3 分，共 15

1. GDP
2. 均衡产出
3. 资本积累的“黄金率水平”
4. 流动性偏好
5. 通货膨胀

二、单项选择题（每题 2 分，共 30 分）

1. 在一个有家庭、企业、政府和国外部门构成的四部门经济中，GDP 是（ ）的总和。
A. 消费、总投资、政府购买和净出口；
B. 消费、净投资、政府购买和净出口；
C. 消费、总投资、政府购买和总出口；
D. 工资、地租、利息、利润和折旧。
2. 下列项目中，（ ）不是要素收入。
A. 总统薪水；
B. 股息；
C. 企业对灾区的捐献；
D. 银行存款者取得的利息。
3. 一个家庭当其收入为零时，消费支出为 2000 元；而当其收入为 6000 时，其消费支出为 6000 元。在图形上，消费和收入之间成一条直线，则其边际消费倾向为（ ）。
A. $2/3$ ；
B. $3/4$ ；
C. $4/5$ ；
D. 1；
4. 假设消费者在 T 年（退休前）时预计退休后每年可得额外的退休金 10 000 元，根据生命周期假说，该消费者与原来相比较，将（ ）。
A. 在退休前不改变，退休后每年增加 10 000 元消费；
B. 在退休前增加 10 000 元消费，退休后不再增加消费；
C. 以 T 年起至生命结束每年增加消费 10 000 元；
D. 将退休后可得到的退休金额均匀地用于增加 T 年以后的消费中。
5. 如果灵活偏好曲线接近水平状，这意味着（ ）。
A. 利率稍有变动，货币需求就会大幅度变动；
B. 利率变动很大时，货币需求也不会有很大变动；
C. 货币需求丝毫不受利率的影响；
D. 以上三种情况都有可能；
6. 投资往往是易变的，其主要原因之一是（ ）。

A.投资在很大程度上取决于企业家的预期； B.消费需求变化得反复无常以至于影响投资；

C.政府开支代替投资，而政府开支波动剧烈； D.利率水平波动相当剧烈。

7.若消费函数为 $C=40+0.8Y_d$ ，净税收 $T=20$ ，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。

8.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

9.利率和收入的组合点出现在 IS 曲线左下方、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。

10.在下述何种情况下，会产生挤出效应（ ）。

A.货币供给的下降提高利率，从而挤出了对利率敏感部门的私人支出；

B.对私人部门税收的增加引起私人部门可支配收入和支出的下降；；

C.政府支出增加使利率提高，从而挤出了私人部门的支出；

D.政府支出的下降导致消费支出的下降。

11.假定经济尚未实现充分就业，总供给曲线有正斜率，那么，减税会使（ ）。

A.价格水平上升，实际产出增加；

B.价格水平上升，但不影响实际产出；

C.实际产出增加，但不影响价格水平；

D.实际产出和价格水平都不变。

12.当（ ），古典总供给曲线存在。

A.产出水平是由劳动力供给等于劳动力需求的就业水平决定时；

B.劳动力市场的均衡不受劳动力供给曲线移动的影响时；

C.劳动力需求和劳动力供给立即对价格水平的变化做出调整；

D.劳动力市场的均衡不受劳动力需求曲线移动的影响。

13 如果某人刚刚进入劳动力队伍尚未找到工作，这是属于（ ）。

A. 摩擦性失业；

B. 结构性失业；

C. 周期性失业；

D. 永久性失业。

14. 为了提高经济增长率，可采取的措施是（ ）。

A. 加强政府宏观调控；

B. 刺激消费水平；

C. 减少工作时间；

D. 推广基础科学及应用科学的研究成果。

15. 经济波动的周期四个阶段依次为（ ）。

A. 扩张、峰顶、衰退、谷底；

B. 峰顶、衰退、谷底、扩张；

C. 谷底、扩张、峰顶、衰退；

D. 以上各项都对。

三、判断题（每题 1 分，共 10 分。要求：正确的划○，错误的划×；将选项填入表格中）

1. 政府转移支付应计入国内生产总值 GDP 中。（ ）

2. 边际消费倾向越大，投资乘数越小。（ ）

3. 财政政策能够影响总需求曲线的位置，货币政策不能影响总需求曲线的位置。（ ）

4. 在萧条时为取得年度预算的平衡，政府必须降低税率。（ ）

5. 如果利率水平处在流动性陷阱区域，货币政策是无效的。（ ）

6. IS 曲线是描述产品市场达到均衡时，国民收入与价格之间关系的曲线。（ ）

7. 自然失业率是经济处于潜在产出水平时的失业率。（ ）

8. 当实际 GDP 小于充分就业的 GDP 时，充分就业预算盈余就小于实际预算盈余。（ ）

9. 按照凯恩斯的货币需求，如果利率上升，货币需求将减少。（ ）

10. 通货膨胀发生时，退休金领取者和领取工资者都会受到损害。（ ）

四、计算题（第小题 10 分，共 20 分）

1. 假定一国有下列国民收入统计资料：

单位：亿

美元

国内生产总值	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余额；（4）个人可支配收入；（5）个人储蓄。

2.假设一个只有家庭和企业的两部门经济中，消费 $c=100+0.8y$ ，投资 $i=150-6r$ ，实际货币供给 $m=150$ ，货币需求 $L=0.2y-4r$ （单位都是亿美元）。

（1）求 IS 和 LM 曲线；

（2）求产品市场和货币市场同时均衡时的利率和收入。

五、简答题（每题 5 分，共 10 分）

1.国民生产总值与国内生产总值的区别。

2.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？

六、论述题（每题 15 分，共 15 分）

1、中央银行的货币政策及其如何运用？

一、请解释下列概念（每题 3 分，共 15 分）

1. GDP：一定时期内，一国境内（1 分）所生产产品和劳务价值总计。（2 分）

2.均衡产出：均衡产出是和总需求一致的产出，也就是经济社会收入正好等于全体居民和企业想要的有得支出。（3 分）

3. 资本积累的“黄金律水平”：在索洛模型中，长期消费水平最高（1 分）的稳态资本存量被称为资本积累的“黄金律水平”（2 分）。

4.流动性偏好：由于货币具有使用上的灵活性，人们宁愿以牺牲利息收入而储存不生息资产来保持财富的心理倾向。（3 分）

5. 通货膨胀：当一个经济中的大多数商品和劳务的价格持续在一段时间内普

遍上涨时，宏观经济学就称这个经济经历着通货膨胀。（3分）。

二、单项选择题（每题 2，共 30 分）

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

三、判断题（每题 1 分，共 10 分。要求：正确的划○，错误的划×。）

题号	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
选项	×	×	×	×	○	×	○	×	○	○

四、计算题（第小题 10,共 20 分）

1.假定一国有下列国民收入统计资料：

单位：亿美元

美元

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余额；（4）个人可支配收入；（5）个人储蓄。

国内生产总值	4800
总投资	800
净投资	300
消费	3000
政府购买	960
政府预算盈余	30

解答：（1）国内生产净值=国内生产总值-折旧，而折旧等于总投资减去净投资后的余额，即 $800-300=500$ （亿美元），因此，国内生产净值= $4800-500=4300$ （亿美元）（2分）

（2）从 $GDP=c+i+g+nx$ ，可知 $nx=GDP-c-i-g$ ，因此，净出口：

$$nx=4800-3000-800-960=40 \text{ 亿美元} \quad (2 \text{ 分})$$

（3）用 BS 代表政府预算盈余，T 代表经税收，即政府税收减去政府转移支付的余额，则有 $BS=T-g$ ，从而有 $T=BS+g=30+960=990$ 亿美元（2分）

(4) 个人可支配收入本来是个人所得税后的余额, 本题没有说明间接税、公司利润, 社会保险税等因素, 因此可从国民生产净值中直接得到个人可支配收入, 即: $Y_D = NNP - T = 4300 - 990 = 3310$ 亿美元 (2分)

(5) 个人储蓄: $S = Y_D - C = 3310 - 3000 = 310$ 亿美元 (2分)

2. 假设一个只有家庭和企业的两部门经济中, 消费 $c = 100 + 0.8y$, 投资 $i = 150 - 6r$, 实际货币供给 $m = 150$, 货币需求 $L = 0.2y - 4r$ (单位都是亿美元)。

(1) 求 IS 和 LM 曲线;

(2) 求产品市场和货币市场同时均衡时的利率和收入。

解: (1) 先求 IS 曲线, 联立: $y = c + I$ ①

$$C = a + by \quad ②$$

$$I = e - dr \quad ③$$

得, $y = a + by + e - dr$, 此时 IS 曲线为: $r = (a + e)/d - (1 - b)y/d$ (3分)

于是由题意 $c = 100 + 0.8y$, $i = 150 - 6r$, 可得 IS 曲线为:

$$y = 1250 - 30r$$

再求 LM 曲线, 由于货币供给 $m = 50$, 货币需求 $L = 0.2y - 4r$, 故均衡时得:

$$150 = 0.2y - 4r \quad (2分)$$

(2) 当商品市场和货币市场同时均衡时, IS 和 LM 相交于一点, 该点上的收入和利率可同过求解 IS 和 LM 方程得到, 即:

$$y = 1250 - 30r \quad ① \quad (2分)$$

$$y = 750 + 20r \quad ② \quad (2分)$$

得均衡利率 $r = 10$, 均衡收入 $y = 950$ (1分)

五、简答题 (每题 5 分, 共 10 分)

1. 国民生产总值与国内生产总值的区别。

答: 国内生产总值是一个国家领土内在一定时期内所生产的全部最终产品和劳务的市场价值, 指的是一国范围内生产的最终产品, 是一个地域的概念。

(2分) 国民生产总值是一国所拥有生产要素在一定时期内所生产的全部最终产品和劳务的市场价值, 与之联系的是国民的概念。(2分) 例如, 一个在美国工作的中国人, 他获得的收入应计入中国的国民生产总值和美国的国内生产总值。两者的关系可以表示如下: $GNP = GDP +$ (本国居民从海外获得的是收入——外国居民从本国获得的收入) (1分)

2.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，相对价格变得极为不稳定，货币流通速度极大地加快。（2分）人们手中的货币就好像烫手的山芋必须越快越好地把它使用出去，否则很快会贬值。人们坐公交车所省的钱，也许远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，而坐出租车虽然多费钱，但可以少受自己所拥有的货币贬值的损失。（2分）这样，从机会成本的角度考虑，人们宁愿坐出租车而不愿费时坐公交车。（1分）

六、论述题（每题 15 分，共 15 分）

1、中央银行的货币政策及其如何运用？

答：货币政策是中央银行为实现特定的经济目标而采用的各种控制和调节货币供应量及利率,进而影响宏观经济的方针和措施的总和。（2分）货币政策的主要内容包括货币政策目标和货币政策工具。但由于货币政策一经实施，给必然涉及货币政策如何发生作用，如何有效地控制正确的方向，以及能否有效地影响到实际经济生活社会中总需求与总供给的平衡问题。因此，货币政策所包括的内容实际上有五各方面，即：（1）货币政策目标（2）货币政策工具（3）货币政策的作用过程（4）货币政策的中介指标（5）货币政策的效果。（3分）

运用货币政策主要包括七个方面：

第一，控制货币发行。这项措施的作用是，钞票可以整齐划一，防止币制混乱；中央银行可以掌握资金来源，作为控制商业银行信贷活动的基础；中央银行可以利用货币发行权调节和控制货币供应量。

第二，控制和调节对政府的贷款。为了防止政府滥用贷款助长通货膨胀，资本主义国家一般都规定以短期贷款为限，当税款或债款收足时就要还清。

第三，推行公开市场业务。中央银行通过它的公开市场业务，起到调节货币供应量，扩大或紧缩银行信贷，进而起到调节经济的作用。

第四，改变存款准备金率。中央银行通过调整准备金率，据以控制商业银行贷款、影响商业银行的信贷活动。

第五，调整再贴现率。再贴现率是商业银行和中央银行之间的贴现行为。

调整再贴现率，可以控制和调节信贷规模，影响货币供应量。

第六，选择性信用管制。它是对特定的对象分别进行专项管理，包括：证券交易信用管理、消费信用管理、不动产信用管理。

第七，直接信用管制。它是中央银行采取对商业银行的信贷活动直接进行干预和控制的措施，以控制和引导商业银行的信贷活动

一、名词解释（每题3分，共15分）

1. 边际消费倾向
2. 预防性动机
3. 充分就业预算
盈余
4. 总需求
5. 周期性失业

二、单项选择题（每题2分，共30分）

1. 用支出法核算 GDP 时，应包括的项目有()。
A. 居民消费支出 B. 政府转移支付
C. 政府税收 D. 居民对债券的支出
2. 当 GDP 大于 GNP 时，则本国居民从国外得到的收入 () 外国居民从本国取得的收入。
A. 大于 B. 等于 C. 小于 D. 可能大于也可能小于
3. 净出口是指 () 。
A. 出口减进口； B. 出口加进口； C. 出口加政府转移支付； D. 进口减出口。
4. 由于劳动者自身素质较差而导致的失业是 ()
A. 摩擦性失业； B. 结构性失业； C 需求不足型失业； D. 周期性失业。
5. 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. 实际消费加实际投资等于产出值
C. 计划储蓄等于计划投资 D. 总支出等于企业部门的收入
6. 平均消费倾向和平均储蓄倾向之间存在着互补关系，两者之和()。
A. 大于 1 B. 小于 1 C. 永远等于 1 D. 永远不等于 1
7. 货币供给的增加 () 。
A. 将使 LM 曲线向左上移动 B. 将使 LM 曲线向右下移动
C. 将使 IS 曲线向右上移动 D. 将使 IS 曲线向左下移动
8. 自发投资支出增加 30 亿元，会使 IS 曲线 () 。

- A.右移 30 亿元 B.左移 30 亿元
- C.右移, 支出乘数乘以 30 亿元 D.左移, 支出乘数乘以 30 亿元
- 9.在经济衰退期间, 一般 ()
- A.税收减少, 政府支出减少; B.税收减少, 政府支出增加;
- C.税收增加, 政府支出减少; D.税收增加, 政府支出增加.
- 10.下列 () 的情况不会增加预算赤字。
- A.政府债务的利息增加 B.政府购买的物品和劳务增加
- C.政府转移支付增加 D.间接税增加
- 11.通常认为紧缩货币的政策是 () 。
- A.提高贴现率 B.增加货币供给
- C.降低法定准备率 D.中央银行增加购买政府债券
- 12.下列哪一观点是不正确的 () 。
- A.当价格水平的上升幅度大于名义货币供给的增长时, 实际货币供给减少;
- B.当名义货币供给的增长大于价格水平的上升时, 实际货币供给增加;
- C.在其他条件不变时, 价格水平上升, 实际货币供给减少;
- D.在其他条件不变的情况下, 价格水平下降, 实际货币供给减少.
13. 总需求曲线是()。
- A.一条向右下方倾斜的曲线
- B.一条垂直线
- C.一条向上倾斜的曲线
- D.通常是向右下方倾斜的一条曲线, 但也可能是一条垂直线
- 14.可持续发展指 () 的经济增长。
- A.没有过度的技术进步 B.没有过度的人口增长
- C.没有过度的资本投资 D.没有过度的使用自然资源.
- 15.根据新古典模型, 人口增长率的上升将 () 。
- A.提高人均资本的稳定状态水平 B.降低人均资本的稳定状态水平
- C.对人均资本的稳定状态水平没有影响
- D.如果 $\delta < n$ 则如 B 所述, 如果 $\delta > n$ 则如 A 所述

三、判断题 (每题 1 分, 共 10 分。要求: 正确的划○, 错误的划×; 将选项填入表格中)

1. GDP 中扣除资本折旧，就可以得到 NDP。（ ）
2. 边际消费倾向越大，投资乘数越小。（ ）
3. 当价格水平的上升幅度大于名义货币供给的增长时，实际货币供给减少。（ ）
4. 一般来说，位于 IS 曲线右边的收入和利率的组合，都是投资小于储蓄的非均衡组合。（ ）
5. 转移支付增加 1 元对总需求的影响总是与政府支出增加 1 元相同的。（ ）
6. IS 曲线上存在储蓄和投资均衡时，收入和利率的组合点有无数个。（ ）
7. 在长期总供给水平，由于生产要素等得到了充分利用，因此经济中不存在失业。（ ）
8. 投资增加会诱发成本推进的通货膨胀。（ ）
9. 通货膨胀的对债权人有利。（ ）
10. 新古典增长理论中的稳态条件是： $sy=(n+\delta)k$ 。（ ）

四、计算题（每小题 10 分，共 20 分）

1. 设某经济某一时期有 1.9 亿，其中 1.2 亿人有工作，0.1 亿人在寻找工作，0.45 亿没有工作但也没在找工作。试求：（1）劳动力人数；（2）劳动力参与率；（3）失业率。

2. 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 $NX=100-0.04Y-500r$ ，货币需求函数为 $L=0.5Y+200-2000r$ ，政府支出为 $G=200$ ，税率 $t=0.25$ ，名义货币供给为 $M=750$ ，价格水平 $P=1$ ，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。

五、简答题（每题 5 分，共 10 分）

1. 国民生产总值与国内生产总值的区别。
2. 简述 $IS-LM$ 模型的基本含义。

六、论述题（每题 15 分，共 15 分）

1. 联系宏观经济政策其他几个目标，你认为政府应该努力稳定经济吗？

一、名词解释（每题 3 分，共 15 分。）

1. 边际消费倾向：增加的消费和增加的收入之比率，也就是增加的 1 单位收入中用来增加消费部分的比率。
2. 预防性动机：指为了预防意外支出而持有一部分货币的动机，如个人或企业为应付事故、失业、疾病等意外事件而需要事先持有一定数量的货币。
3. 充分就业预算盈余：指既定的政府预算在充分就业的国民收入水平即在前在国民收入水平所产生的政府预算盈余。
4. 总需求：是经济社会对产品和劳务的需求总量。
5. 周期性失业：是指由于经济周期中的衰退或萧条时，因需求下降而造成的失业，这种失业是由整个经济的支出和产出下降造成的。

二、单项选择题（每题 2 分，共 30 分。要求将选项填入表格）

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

三、判断题（每题 1 分，共 10 分。要求：正确的划○，错误的划×；将选项填入表格中）

题号	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
选项	○	×	○	○	×	○	×	○	×	○

四、计算题（第小题 10 分，共 20 分）

1. 设某经济某一时期有 1.9 亿，其中 1.2 亿人有工作，0.1 亿人在寻找工作，0.45 亿没有工作但也没在找工作。试求：（1）劳动力人数；（2）劳动力参与率；（3）失业率。

解答：（1）劳动力人数=就业+失业人数=1.2+0.1=1.3（亿）（4 分）

（2）劳动参与率=1.3/1.9=68.4%（4 分）

（3）失业率=0.1/1.3=7.69%（2 分）

2. 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 $NX=100-0.04Y-500r$ ，货币需求函数

为 $L=0.5Y+200-2000r$ ，政府支出为 $G=200$ ，税率 $t=0.25$ ，名义货币供给为 $M=750$ ，价格水平 $P=1$ ，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) 由 $Y = C + I + G + NX$ ，得： $Y = 300 + 0.8Y_d + 200 - 1500r + 200 + 100 - 0.04Y - 500r$

又 $Y_d = (1-t)Y = (1-0.25)Y$ ，则： $Y = 300 - 0.8(1-0.25)Y + 200 - 1500r + 200 + 100 - 0.04Y - 500r$

整理后，IS 曲线为： $Y = 2000 - 5000r$ (3 分)

(2) 在名义货币为 750 和价格水平为 1 的情况下，实际货币供给为 750，由 $L=M$ 得： $750 = 0.5Y + 200 - 2000r$ ，即： $Y = 1100 + 4000r$ ，即为 LM 曲线 (3 分)

(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 $Y=1500$ 。(4 分)

五、简答题（每题 5 分，共 10 分）

1. 国民生产总值与国内生产总值的区别。

答：国内生产总值是一个国家领土内在一定时期内所生产的全部最终产品和劳务的市场价值，指的是一国范围内生产的最终产品，是一个地域的概念。

(2 分) 国民生产总值是一国所拥有生产要素在一定时期内所生产的全部最终产品和劳务的市场价值，与之联系的是国民的概念。(2 分) 例如，一个在美国工作的中国人，他获得的收入应计入中国的国民生产总值和美国的国内生产总值。两者的关系可以表示如下： $GNP = GDP + (\text{本国居民从海外获得的是收入} - \text{外国居民从本国获得的收入})$ (1 分)

2. 简述 IS—LM 模型的基本含义。

答：IS—LM 模型是描述产品市场和货币市场之间相互联系的理论结构。IS 曲线表示所有产品市场均衡的所有产出和利率的组合，LM 曲线表示所有货币市场均衡的所有产出与利率的组合。(2 分) 国民收入决定于消费、投资、政府支出和净出口加总起来的总需求或总支出，而总需求尤其是投资需求要受到利率的影响，而利率由货币市场的供求关系确定，就是说货币市场要影响

到产品市场；另一方面。产品市场上所决定的 国民收入又会影响货币需求，从而影响利率，这又是产品市场对货币市场的影响，可见，产品市场和货币市场是相互联系的，相互作用的，而收入和利率也只有在这种相互联系和相互作用中才能决定，描述和分析这两个市场相互联系的理论结构，就称为 IS-LM 模型。（3 分）

六、论述题（每题 15 分，共 15 分）

1. 你认为政府应该努力稳定经济吗？

答：一国政府宏观调控的目标主要包括 5 个方面：充分就业，稳定经济，物价稳定，经济持续均衡增长以及国际收支平衡。在这 5 个目标中，稳定经济是其他 4 个目标的实现奠定坚实的基础。（3 分）

（1）一国政府之所以要保证充分就业，其原因无外乎就是要保证经济稳定，如果整个社会存在大量失业，社会就必然不稳定，而不稳定的社会也就必然带来不稳定的经济。人们收入水平由于长期失业的存在非常低，消费自然受到限制，而那些正在就业的人员，由于未来收入的不确定性，也就必然在增加储蓄，减少消费，以避免未来可能出现的剧烈波动，这样做的结果将使整个经济处于不稳定的状态，极有可能出现经济危机。

而一国经济的稳定又与该国的充分就业密切相关，如果没有经济的稳定，经济处于严重的衰退或严重的通货膨胀之中，那么一国充分就业目标也不会出现持久，所以保证经济的稳定对实现充分就业非常重要。（3 分）

（2）经济稳定与价格稳定

一国另外一个重要宏观政策目标是价格稳定，价格的不稳定，出现严重的通货膨胀或者严重通货紧缩情况下，都将使经济处于不稳定的状态，而不稳定的经济又将激化这种危机。例如在通货膨胀情况下，由于此时供不应求，导致货币的急速贬值，社会经济出现了动荡，而动荡的经济又使人们对未来的预期恶化，认为货币购买力仍然会持续下降，并进一步刺激经济过热，导致更为严重的通货膨胀。（3 分）

（3）很明显，如果一国经济希望能够持续均衡地增长，就必须保持经济的稳定，没有经济的稳定，经济的持续增长也就没有了赖以生存的环境。例如，如果经济处于动荡中，人们对未来的预期将会发生变化，这种变化将会改变原本非常健康的合理预期，经济的波动也就不可避免，而波动的经济又

会进一步影响人们的预期，从而导致经济进一步动荡。（3分）

（4）经济稳定与国际收支平衡

随着世界经济的一体化，越来越多的国家紧密地联系在一起。各国经济已经可以通过国际收支这个重要的渠道来传递经济，一国的繁荣可以通过国际收支的方式传导到另外一个国家，，也可以通过国际收支的方式将自己的衰退转嫁给其他国家。因此保证国际收支的平衡，从而减少国际收支对一国国内经济的影响，已经成为许多国家重要的宏观经济目标。如果一国经济出现了不稳定，即出现了剧烈的波动，这种波动将会很快地反映在国家收支上。剧烈的经济增长，将会导致国际收支的严重逆差，剧烈的经济衰退，将会导致国际收支顺差，国际收支产生的巨大变化，必然会通过乘数的方式影响国民经济，从而放大经济的波动幅度，使国内经济的不稳定进一步扩大。

综上所述，一国政府需要努力稳定经济，使经济处于一种稳定状态，这种稳定状态将为宏观经济的调整创造重要的环境条件，为宏观经济政策目标实现奠定坚实的基础。（3分）

宏观经济学试题库

第一单元

一、 单项选择题

1、宏观经济学的中心理论是（ ）

A、价格决定理论； B、工资决定理论；

C、国民收入决定理论； D、汇率决定理论。

2、表示一国在一定时期内生产的所有最终产品和劳务的市场价值的总量指标是（ ）

A、国民生产总值； B、国内生产总值；

C、名义国民生产总值； D、实际国民生产总值。

3、GNP核算中的劳务包括（ ）

A、工人劳动； B、农民劳动； C、工程师劳动； D、保险业服

务。

4、实际 GDP 等于（ ）

- A、价格水平除以名义 GDP； B、名义 GDP 除以价格水平；
C、名义 GDP 乘以价格水平； D、价格水平乘以潜在 GDP。

5、从国民生产总值减下列项目成为国民生产净值（ ）

- A、 折旧； B、原材料支出； C、直接税； D、间接税。

6、从国民生产净值减下列项目在国民收入（ ）

- A、 折旧； B、原材料支出； C、直接税； D、间接税。

二、 判断题

1、 国民生产总值中的最终产品是指有形的物质产品。（ ）

2、 今年建成并出售的房屋和去年建成而在今年出售的房屋都应计入今年的国民生产总值。（ ）

3、 同样的服装，在生产中作为工作服就是中间产品，而在日常生活中穿就是最终产品。
（ ）

4、 国民生产总值一定大于国内生产总值。（ ）

5、 居民购房支出属于个人消费支出。（ ）

6、 从理论上讲，按支出法、收入法和部门法所计算出的国民生产总值是一致的。（ ）

7、 所谓净出口是指出口减进口。（ ）

8、 在三部门经济中如果用支出法来计算，GNP 等于消费 + 投资 + 税收。
（ ）

三、 简答题

- 1、 比较实际国民生产总值与名义国民生产总值。
- 2、 比较国民生产总值与人均国民生产总值。
- 3、 为什么住房建筑支出作为投资支出的一部分？
- 4、 假定 A 为 B 提供服务应得报酬 400 美元，B 为 A 提供服务应得报酬 300 美元，AB 商定相互抵消 300 美元，结果 A 只收 B100 美元。应如何计入 GNP？

第一单元答案：

一、C、A、D、B、A、D；

二、错、错、对、错、错、对、对、错；

三、1、实际国民生产总值与名义国民生产总值的区别在于计算时所用的价格不同。前者用不变价格，后者用当年价格。两者之间的差别反映了通货膨胀程度。

2、国民生产总值用人口总数除所得出的数值就是人均国民生产总值。前者可以反映一国的综合国力，后者可以反映一国的富裕程度。

3、由于能长期居住，提供服务，它比一般耐用消费品的使用寿命更长，因此把住房的增加看作是投资的一部分。当然，房屋被消费的部分可算作消费，假定它是出租的话所得的房租可以计入 GNP。

5、 计入 GNP 的是 $400 + 300$ 美元。因为 GNP 计算的是生产的最终产品和劳务的价值，至于相互抵消多少与 GNP 计量无关。

第二单元

一、 单项选择题

- 1、 根据消费函数，引起消费增加的因素是 (B)
A、 价格水平下降； B、 收入增加； C、 储蓄增加； D 利率提高。
- 2、 消费函数的斜率取决于 (A)
A、 边际消费倾向； B、 与可支配收入无关的消费总量；
C、 平均消费倾向； D、 由于收入变化而引起的投资的总量。
- 3、 在简单凯恩斯模型中，投资增加使储蓄 (B)
A、 不变； B、 增加； C、 减少； D、 不确定。
- 4、 以下四种情况中，投资乘数最大的是 (D)
A、 边际消费倾向为 0.6； B、 边际消费倾向为 0.4；
C、 边际储蓄倾向为 0.3； D、 边际储蓄倾向为 0.1。
- 5、 假定某国经济目前的均衡收入为 5500 亿元，如果政府要把收入提高到 6000 亿元，在边际消费倾向等于 0.9 的条件下，应增加政府支出 (C) 亿元。
A、 10； B、 30； C、 50； D、 500。
- 6、 如果边际储蓄倾向为，投资支出增加 60 亿元，可以预期，这将导致均衡 GNP 增加 (D) 。
A、 20 亿元； B、 60 亿元； C、 180 亿元； D、 200 亿元。
- 7、 若其他情况不变，所得税的征收将会使 (B) 。
A、 支出乘数和税收乘数都增大； B、 支出乘数和税收乘数都变小；
C、 支出乘数增大，税收乘数变小； D、 支出乘数变小，税收乘数

增大。

8、 政府在预算平衡条件下增加支出会使总产出（A）。

A、 增加； B、减少； C、不变； D、不确定。

9、 IS 曲线向右下方移动的经济含义是（A）。

A、 利息率不变产出增加； B、 产出不变利息率提高；

C、 利息率不变产出减少； D、 产出不变利息率降低。

10、 货币供给量增加使 LM 曲线右移表示（D）。

A、 利息率不变产出增加； B、 利息率不变产出减少；

C、 产出不变利息率提高； D、 产出不变利息率降低。

11、 水平的 LM 曲线表示（A）。

A、 产出增加使利息率微小提高； B、 产出增加使利息率微小下降；

C、 利息率提高使产出大幅增加； D、 利息率提高使产出大幅减少。

12、 自发投资支出增加 10 亿元，会使 IS 曲线（C）

A、 右移 10 亿元； B、 左移 10 亿元；

C、 右移支出乘数乘以 10 亿元； D、 左移支出乘数乘以 10 亿元。

13、 自发总需求增加 100 万元，使国民收入增加了 1000 万元，此时的边际消费倾向为（B）

A、 100%； B、 90%； C、 50%； D、 10%。

14、 利息率提高时，货币的投机需求将（C）

A、 增加； B、 不变； C、 减少； D、 不确定。

15、 假定货币供给量不变，货币的交易需求和预防需求增加将导致货币的投机需求（C）

A、增加； B、不变； C、减少； D、不确定。

二、 判断题

- 1、 若资本的边际效率高于市场利息率，则表示现有投资规模偏小。
 （对）
- 2、 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。
 （错）
- 3、 在资源没有充分利用时，增加储蓄会使国民收入减少，减少储蓄会使
 国民收入增加。（对）
- 4、 乘数的大小取决于边际消费倾向，边际消费倾向越高乘数越小。
 （错）
- 5、 在物品市场上。利率与国民收入成反方向变动是因为利率与投资成方
 向变动。（对）
- 6、 若边际消费倾向提高，则 IS 曲线横截距增加。（对）
- 7、 若投资对利息率的反应提高，则在利息率下降相同时产出的增量减
 少。（错）
- 8、 投资乘数等于投资变化除以收入变化。（错）

三、 简答题

- 1、 凯恩斯投资理论的主要内容是什么？
- 2、 所得税降低对产出和利率有何影响？

四、 分析说明题

- 1、 用 IS—LM 模型简要说明财政政策和货币政策变动对经济的影响。
- 2、 用简单的国民收入决定模型分析“节俭的悖论”。

五、 计算分析题

1、假定货币需求为 $L=0.2Y$, 货币供给 $M=200$, 消费 $C=90+0.8Y_d$, 税收 $T=50$, 投资 $I=140-5r$,

政府支出 $G=50$, 求:

(1) 均衡收入、利率和投资;

(2) 若其他条件不变, 政府支出 G 增加 20, 那么收入、利率和投资有什么变化?

(3) 是否存在“挤出效应”?

2、假定一两部门经济中, 消费 $C=100+0.8Y$, 投资 $I=150-6r$, 货币供给 $M=150$, 货币需求 $L=0.2Y-4r$, (1) 求 IS 和 LM 曲线;

(2) 求产品市场和货币市场同时均衡时的利率和收入。

3、 假定某经济中的消费函数为: $C=0.8(1-t)Y$, 税率 $t=0.25$, 投资 $I=900-50r$, 政府支出 $G=800$, 货币需求 $L=0.25-62.5r$, 实际货币供给 $M/P=500$, 求:

(1) IS 和 LM 曲线;

(2) 两个市场同时均衡时的利率和收入。

4、设 IS 曲线为: $Y=5600-40r$; LM 曲线 $r=-20+0.01Y$ 。

(1) 求均衡产出和均衡利率;

(2) 若产出为 3000, 经济将怎样变动?

5、设有下列经济模型:

$Y=C+I+G, I=20+0.15Y, C=40+0.65Y, G=60$ 。求:

(1) 边际消费倾向和边际储蓄倾向; (2) 均衡的 Y 、 C 、 I 。

6、两部门经济中，如果在初始年份是均衡的，国民收入为1500亿元，现在：（1）每期投资增加100亿元，国民边际消费倾向为0.9，试问国民收入要达到多少亿元才能使国民经济恢复平衡？（2）如果不是每期投资都增加100亿元，而是每期消费增加100亿元，上述答案上否会变？如果每期消费增加150亿元呢？

第二单元答案：

一、B、A、B、D、C、D、B、A、A、D、A、C、B、C、C；

二、对、错、对、错、对、对、错、错；

三、1、凯恩斯认为：（1）企业投资水平决定于资本的边际效率与市场利息率的对比。在资本边际效率一定时，投资随着利率的下降而增加，随着利率的上升而减少；（2）随着投资的增加，资本的边际效率呈递减规律；（3）由于货币的流动偏好的作用，利率的下降是有限度的；（4）由于资本的边际效率的递减和利率的下降受阻，导致投资需求不足。

2、所得税降低使乘数增加，从而使IS曲线向左上方移动。在LM曲线不变的情况下，均衡产出增加，均衡利息率提高。

四、1、（1）IS曲线是描述物品市场均衡，即 $I=S$ 时，国民收入与利息率存在着反方向变动关系的曲线，LM曲线是描述货币市场达到均衡，即 $L=M$ 时，国民收入与利息率存在着同方向变动关系的曲线。（2）两个市场同时均衡，即 $I=S$ ， $L=M$ 时，两条曲线的交点决定了国民收入和利息率。（3）扩张性的财政政策，比如政府支出增加，IS曲线向右上方移动，在LM曲线不变条件下，国民收入增加，利息率上升；扩张性的货币政策使货币供给量增加，LM曲线向右下方移动，在IS曲线不变条件下，国民收入增加，利息率

下降。

2、在两部门经济中，储蓄增加将会导致国民收入减少，储蓄减少能使国民收入增加，这是凯恩斯主义的观点。由此得出一个自相矛盾的推论：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，引起经济萧条，对整个社会来说却是坏事；增加消费或减少储蓄会减少个人财富，对个人来说是件坏事，但由于会增加国民收入，使经济繁荣，对整个社会却是好事。这就是所谓的“节俭的悖论”。

四、1、（1）由 $Y=C+I+G$ 得 IS 曲线为： $Y=1200-25r$ ；

由 $L=M$ 得 LM 曲线为： $Y=1000$ ；说明 LM 处于充分就业的古典区域，故均衡收入为： $Y=1000$ ；联立 IS 和 LM 得到： $r=8, I=100$ ；

同理得： $r=12, I=80, Y$ 仍为 1000。

(2)G 增加 20 使投资减少 20，存在挤出效应。说明政府支出增加时，只会提高利率和完全挤私人投资，而不会增加国民收入，这是一种古典情况。

2、（1）由 $Y=C+I$ 得 IS 曲线为： $Y=1250-30r$ ；

由 $L=M$ 得 LM 曲线为： $Y=750+20r$ ；

(2)联立得： $Y=950$ ； $r=10$ 。

3、（1）由 $Y=C+I+G$ 得 IS 曲线为： $Y=4250-125r$ ；

由 $L=M/P$ 得 LM 曲线为： $Y=2000+250r$ 。

(2)联立得： $r=6$ ； $Y=3500$ 。

4、（1）联立得： $r=25.7$ ， $Y=4572$ ；

（2）产出 3000 高出均衡收入，此时利率也高于均衡利率，利率将会

下降。进而引起产品市场求大于供，产出趋于增加。又引起利率提高。最终经济趋于均衡水平。

5、（1）边际消费倾向为 0.65；边际储蓄倾向为 $1-0.65=0.35$ 。

（2） $Y = C + I + G$ 得： $Y = 600$ ， $C = 430$ ， $I = 110$ 。

6、（1）国民收入增加额 $= 100 \times 1 / (1 - 0.9) = 1000$ 亿元，即国民收入要达到 2500 亿元才能恢复国民经济均衡；

（2）不会变。如果消费增加 150 亿元国民收入增加额为 1500 亿元，即国民收入要达到 3000 亿元才能恢复国民经济均衡。

第三单元

一、 单项选择题

- 1、 总需求曲线向右下方倾斜是由于价格水平上升时（ ）
A、投资会减少； B、消费会减少； C、净出口会减少； D、以上因素都是。
- 2、 总需求曲线在其他条件不变时因（ ）而右移。
A、名义货币供给量增加； B、政府支出减少；
C、价格水平上升； D、税收减少。
- 3、 使总供给曲线上移的原因是（ ）
A、工资提高； B、价格提高； C、需求增加； D、技术进步。
- 4、 在短期总供给曲线区域，决定价格的力量是（ ）
A、需求； B、供给； C、工资； D、技术。
- 5、 在长期总供给曲线区域，决定价格的力量是（ ）
A、需求； B、供给； C、工资； D、技术。

6、 当总供给曲线为正斜率时，单位原材料的实际成本增加总供给曲线移向（ ）

A、右方，价格水平下降，实际产出增加； B、左方，价格水平下降，实际产出增加；

C、右方，价格水平上升，实际产出减少； D、左方，价格水平上升，实际产出减少。

7、 根据总供求模型，扩张性财政政策使产出（ ）

A、增加； B、减少； C、不变； D、不确定。

8、根据总供求模型，扩张性货币政策使价格水平（ ）

A、增加； B、减少； C、不变； D、不确定。

二、 判断题

1、 价格水平下降时，总需求曲线向右移动。（ ）

2、 扩张总需求政策的价格效应最大，表明总供给曲线是长期总供给曲线。（ ）

3、 在短期总供给曲线时，总需求的变动会引国民收入与价格水平反方向变动。（ ）

4、 在总需求不变时，短期总供给的增加会使国民收入增加，价格水平下降。（ ）

5、 若扩张总需求的产出效应最大，则表明总供给曲线是水平的。（ ）

三、 简答题

1、 政府采用扩张性财政政策和货币政策对利率的影响有何不同？

- 2、 在萧条经济中，价格水平下降。根据向下倾斜的总需求曲线，将刺激总需求增加。这样，萧条将会自动走向繁荣。这种说法对不对？试分析。
- 3、 总供给曲线移动的原因是什么？
- 4、 总需求曲线与单个商品的需求有何不同？

四、 分析说明题

- 1、 国民收入决定的三种模型有何内在联系？
- 2、 用 $AD-AS$ 模型比较两种对付通货膨胀的方法。

五、 计算分析题

- 1、 设消费函数 $C=100+0.75Y$ ，投资函数 $I=20-2r$ ，货币需求函数 $L=0.2Y-0.5r$ ，货币供给 $M=50$ 。

价格水平为 P 。求：

（1）总需求函数；（2）当价格为 10 和 5 时的总需求；（3）政府购买增加 50 时的总需求曲线并计算价格为 10 和 5 时的总需求；（4）货币供给增加 20 时的总需求函数。

- 2、 设劳动需求函数 $L=400-10(W/P)$ ，名义工资 $W=20$ ，未达充分就业时劳动供给弹性无限大，充分就业量为 380。

（1）求 $P=2$ 时的就业状况；（2）求 $P=5$ 时的就业状况；（3）价格提高多少能实现充分就业。

- 3、 已知： $C=100+0.7(Y-T)$ ， $I=900-25r$ ， $G=100$ ， $T=100$ ， $Md/P=0.2Y+100-50r$ ， $Ms=500$ ， $P=1$ ，求均衡的 Y 和利率 r 。

- 4、 已知货币供给量 $M=220$ ，货币需求方程 $L=0.4Y+1.2/r$ ，投资函数为 $I=195-2000r$ ，储蓄函数 $S=-50+0.25Y$ 。设价格水平 $P=1$ ，求均衡

的收入水平和利率水平。

第四单元答案

一、 D、A、A、B、A、D、D、D；

二、 错、对、错、对、对；

三、 1、（1）政府采取扩张性财政政策，一般会提高价格水平。价格水平的提高使实际货币供给减少，由此导致利息率上升；（2）扩张性的货币政策，增加货币供给量，利息率会下降。但由于价格水平会提高，而价格水平提高使实际货币供给减少。因此，利息率的下降会受到一定的限制。

2、 不对。根据总需求曲线，价格下降确实会使总需求增加，但只是有可能性。是否下降还要取决于总供给。在萧条经济中，总供给处于能够接受的最低价格水平，价格不可能继续下降。因此，虽然由于可能性的价格下降，总需求会扩张，但是，该经济实际上不可能按照这种方式由萧条自动地走向繁荣。

3、 （1）名义工资提高使总供给曲线向左上方移动。它表明在劳动生产率不变的情况下，名义工资提高造成利润下降，迫使企业降低产量。

（2）技术进步使总供给曲线向右下方移动。它表明技术进步降低了企业的成本，企业愿意增加产量。

4、（1）总需求是指支出，单个商品需求是指商品数量。（2）总需求受价格总水平影响，单个商品的需求受相对价格的影响。

（3）二者都受到价格的影响，对前者的解释必须从利息率的变化入手，对后者的解释则是替代效应和收入效应。

四、1、（1）简单国民收入决定模型是建立在价格水平不变、利率不变的前提下，用乘数理论来解释财政政策的效应。该模型对产出决定和政策效应的分析实际上总需求分析。（2）IS—LM模型保持了价格水平不变的假设，在此基础上引入货币因素，从而分析利率变动对宏观经济的影响。该模型在利率可变情况下，分析总产出决定，并分析了利率的决定。对财政政策的分析既保留了乘数效应，又引入挤出效应，还分析了货币政策效应。但是该模型仍然是总需求分析。（3）总供求模型引入劳动市场从而总供给对宏观经济的影响，放弃了价格不变的假设。该模型在价格可变的情况下，分析了总产出的决定并分析了价格水平的决定。不仅分析了需求管理政策的产出效应，而且分析了它的价格效应。不仅进行了总需求分析，而且进行了总供给分析。

2、发生通货膨胀价格水平过高，对付通货膨胀就是要使价格水平降下来。根据AD—AS模型有两种方法，一是抑制总需求，AD曲线向左下方平行移动，价格水平下降，国民收入减少；二是增加总供给，AS曲线向右下方平行移动，价格水平下降，国民收入增加。从理论上讲，第二种方法比第一种方法更好。但实践中，增加总供给需要一定的条件，一旦通货膨胀来得比较快，采用的更多的仍是第一种方法。从长期来看，为防止通货膨胀，应采取措施改善供给尤其是有效供给。

五、1、（1）由 $Y = C + I$ 得IS曲线： $r = 60 - 1/8Y$

由 $M/P = L$ 得LM曲线： $r = -100/P + 0.4Y$

联立两式得总需求曲线： $Y = 190/P + 114$.

（2）根据（1）的结果可知： $P = 10$ 时， $Y = 133$ ； $P = 5$

时, $Y = 152$ 。

(3) 由 $Y = C + I + G$ 得: $Y = 190/P + 162$

$P = 10, Y = 181; P = 5, Y = 200$ 。

(4) LM 曲线为: $r = 0.4Y - 140/P$, 再结合 IS 曲线 $r = 60 - 1/8Y$, 得:
 $Y = 267/P + 114$

2、(1) $P = 2$ 时 $L = 400 - 10(20/2)$ 。劳动供给大于劳动需求, 劳动需求决定就业, 就业为 300, 失业为 80。

(2) 同理, 就业为 360, 失业为 20;

(3) $380 = 400 - (200/P)$, 得 $P = 10$, 即当价格提高至 10 时, 可以实现充分就业。

3、由 $Y = C + I + G$ 得: $0.3Y + 25r = 1030$;

由 $M_d/P = M_s$ 得: $0.2Y - 50r = 400$ 。

联立得: $Y = 3075; r = 4.3$ 。

4、产品市场均衡条件为: $I = S$, 故 $0.25Y + 2000r = 245$;

货币市场均衡条件为: $M/P = L$, 故 $0.4Y + 1.2/r = 200$;

联立得: $Y = 500, r = 0.06$ 。

第五单元

一、单项选择题

1、充分就业的含义是 ()

A、人人都有工作, 没有失业者; B、消灭了周期性失业的就业状态;

C、消灭了自然失业的就业状态; D、消灭了自愿失业的就业状

态。

2、 引起周期性失业的原因是（ ）

- A、工资刚性； B、总需求不足；
C、经济结构的调整； D、经济中劳动力的正常流动。

3、 一般用来衡量通货膨胀的物价指数是（ ）

- A、消费物价指数； B、生产物价指数；
C、GDP平均指数； D、以上均正确。

4、 在通货膨胀不能完全预期的情况下，通货膨胀将有利于（ ）

- A、债务人； B、债权人； C、在职工人； D、离退休人员。

5、 根据菲利普斯曲线，降低通货膨胀率的办法是（ ）

- A、减少货币供给量； B、降低失业率；
C、提高失业率； D、增加财政赤字。

6、 货币主义认为，菲利普斯曲线所表示的失业与通货膨胀之间的交替关系（ ）

- A、只存在于长期； B、只存在短期；
C、长短期均存在； D、长短期均不存在。

7、 认为长短期失业与通货膨胀之间均不存在交替关系的经济学流派是（ ）

- A、凯恩斯主义流派； B、货币主义学派；
C、供给学派； D、理性预期学派。

8、 财政部向中央银行借债弥补财政赤字，导致高能货币（ ）

- A、增加； B、减少； C、不变； D、不确定。

- 9、 财政部向公众借债弥补财政赤字，高能货币（ ）
A、增加； B、减少； C、不变； D、不确定。
- 10、 中央银行收购公众持有的债券，导致债券价格（ ）
A、提高； B、下降； C、不变； D、不确定。
- 11、 由工资提高导致通货膨胀的原因是（ ）
A、需求拉动； B、成本推动； C、结构性； D、其他。
- 12、 由原材料价格提高导致通货膨胀的原因是（ ）
A、需求拉动； B、成本推动； C、结构性； D、其他。
- 13、 政府支出增加导致通货膨胀的原因是（ ）
A、需求拉动； B、成本推动； C、结构性； D、其他。
- 14、 通货膨胀使实物财产所有者利益（ ）
A、提高； B、下降； C、不变； D、不确定。
- 15、 通货膨胀使货币财产所有者利益（ ）
A、提高； B、下降； C、不变； D、不确定。
- 16、 通货膨胀使工资收入者利益（ ）
A、提高； B、下降； C、不变； D、不确定。
- 17、 通货膨胀使利润收入者利益（ ）
A、提高； B、下降； C、不变； D、不确定。
- 18、 抑制通货膨胀的收入政策是指（ ）
A、收入初次分配； B、收入再分配； C、收入、价格管制； D、其他。

二、 判断题

- 1、 在供给型通货膨胀情况下，若扩张总需求，则价格水平提高。
()
- 2、 充分就业与任何失业的存在都是矛盾的，因此只要经济中有一个失业者，就不能说实现了充分就业。()
- 3、 根据奥肯定理，在经济中实现了就业后，失业率每增 1 %，则实际国民收入就会减少 2.5%。()
- 4、 在任何经济中，只要存在着通货膨胀的压力，就会表现为物价水平的上升。()
- 5、 紧缩性缺口是指实际总需求小于充分就业的总需求时两者的差额；膨胀性缺口是指实际总需求大于充分就业的总需求时两者的差额。()
- 6、 凯恩斯认为，引起总需求过度的根本原因是货币的过量发行。
()
- 7、 在总需求不变的情况下，总供给曲线向左上方移动所引起的通货膨胀称为供给推动的通货膨胀。()
- 8、 经济学家认为，引起工资推动的通货膨胀和利润推动的通货膨胀的根源都在于经济中的垄断。()
- 9、 凯恩斯主义、货币主义和理性学派，围绕菲利普斯曲线的争论，表明了他们对宏观经济政策的不同态度。()
- 10、 若发生通货膨胀则总产出一定增加。()

三、 简答题

- 1、 凯恩斯是怎样解释失业存在的原因的？
- 2、 失业的社会经济损失有哪些？

- 3、 货币主义学派如何解释菲利普斯曲线的？
- 4、 如果现在社会上失业率很高，人们估计政府要实现膨胀性经济政策，这属于适应性预期还是理性预期？为什么？
- 5、 什么是周期性失业？凯恩斯是如何解释需求不足原因的？

四、 分析说明题

- 1、 试述通货膨胀形成的原因。
- 2、 试述成本推动型通货膨胀。
- 3、 通货膨胀有利论和不利论的理由各有哪些？

五、 计算分析题

- 1、 设某国价格水平在 1998 年为 107.9，1999 年为 111.5，2000 年为 114.5。求：
 - (1) 1999 年和 2000 年的通货膨胀率各为多少？
 - (2) 若以前两年的通货膨胀的平均值作为第三年通货膨胀的预期值，计算 2001 年的通货膨胀率。
 - (3) 若 2001 年的利率为 6%，计算该年的实际利率。
- 2、 假定某经济社会的菲利普斯曲线为 $g_p = 3.6 / U - 1.0$ ，其中 P 和 U 均为百分数表示。求：（1）失业率为 2% 时的价格上涨率；（2）价格水平不变时的失业率；使失业率下降 20% 时的价格上涨率的表达式。

第五单元答案：

- 一、 B、B、A、A、C、B、D、A、C、A、B、B、A、A、B、B、A、C。
- 二、 对、错、错、错、对、错、对、对、对、错。

三、 1、凯恩斯认为：决定一个经济社会总就业水平的是有效需求，即商品的总供给价格与总需求价格达到均衡时的总需求。但它们一致时并不保证实现充分就业。均衡的国民收入也并不等于充分就业时的国民收入。当实际的有效需求小于充分就业的总需求时将存在紧缩的缺口，从而出现失业；反之会发生通货膨胀。一般情况下，实际总需求是小于充分就业时的总需求，失业的存在是不可避免的。

2、失业会给个人和社会带来损失，这就是个人和社会为失业而付出的代价。对个人来说，如果是自愿失业，则会给他带来闲电暇的享受。但如果是非自愿失业，则会使他的收入减少，从而生活水平下降。对社会来说，失业增加了社会福利支出，造成财政困难。同时，失业率过高会影响社会的稳定，带来其他社会问题。从整个经济看，失业最大的经济损失就是实际国民收入的减少。

3、（1）在短期，菲利普斯曲线是存在的。因此，扩张总需求的政策能够有效地降低失业率。（2）在长期，由于通货膨胀预期的存在，工人要求增加工资，这样菲利普斯曲线上移。一方面，失业率稳定在自然失业率水平；另一方面，通货膨胀率越来越高。即长期中，扩张总需求的政策无效。

4、 属于理性预期。这是根据失业率和通货膨胀的关系作出的判断。如果失业率较高，根据两者的关系，人们预计政府会提高通货膨胀率以联系人降低失业率。于是人们抢先一步把预期的通货膨胀率考虑到工资合同中，这样在政府推行扩张性政策时，由于工资与物价同步上涨，实际工资没有下降，所以厂商并不扩大产量和增雇工人，即使短期中，政府也不能用提高通货膨胀率的方法来降低失业率。这里，人们对通货膨胀所作的判

断不是依据过去通货膨胀的经历作出，因此不属于适应性预期。

- 5、 周期性失业是由于总需求不足而引起的短期失业，一般出现在萧条阶段。凯恩斯将总需求分为消费需求 and 投资需求。消费需求取决于国民收入水平和边际消费倾向，投资需求取决于预期的利润率（即资本的边际效力）与利息率水平。因为边际递减规律的作用，在经济萧条时期，两种需求都不足，从而总需求不足，导致失业。

四、 1、（1）需求拉上的通货膨胀。这是从总需求的角度来分析通货膨胀的原因，它是指在商品市场上现有的价格水平下，如果经济的总需求超过总供给水平，就会导致一般物价水平的上升。（2）成本推动的通货膨胀。这是从总供给的角度来分析通货膨胀的原因，它是指由于生产成本的提高而引起的一般物价水平的上升。成本的增加意味着只有在高于原有价格水平时，才能达到原有的产出水平。（3）供求混合推进的通货膨胀。这是将总需求和总供给结合起来分析通货膨胀的原因。许多经济学家认为，通货膨胀的根源不是单一的总需求或总供给，而是两者共同作用的结果。（4）结构性的通货膨胀。是由于各经济部门劳动生产率的差异、劳动力市场的结构特征和各经济部门之间收入水平的攀比等而引起的通货膨胀。

2、成本推动的通货膨胀是指由于生产成本的提高而引起的一般物价水平的上升。供给就是生产，根据生产函数，生产取决于成本，因此，从总供给的角度，引起通货膨胀的原因在于成本的增加。成本的增加意味着只有在高于原有价格水平时，才能达到原有的产出水平，即总供给曲线向左上方移动。在总需求不变的情况下，总供给曲线左上方移动使国民收入减少，价格水平上升。根据引起成本上升的原因不同，成本推动的通货膨胀又可分为工资成

本推动的通货膨胀、利润推动的通货膨胀和进口成本推动的通货膨胀三种。

3、（1）有利论的理由：通货膨胀有利于雇主增加利润，从而刺激投资；可以增加税收，从而增加政府支出，刺激经济发展；加剧收入分配不平等，而富人的储蓄倾向高，有利于储蓄的增加，这对发展中国家来说是非常重要的。（2）不利论的理由：价格不能反映供求，从而失去调节经济的作用；破坏正常的经济秩序，投资风险加大，社会动荡，经济效率低下；所引起的紧缩政策会抑制经济的发展；在固定汇率下通货膨胀所引起的货币贬值不利于对外经济交往。

五、1、(1) $gp_{1999} = (111.5 - 107.9) / 107.9 \times 100\% = 3.34\%$;

$$gp_{2000} = (114.5 - 111.5) / 111.5 \times 100\% = 2.69\%;$$

$$(2) \quad gp_{2001} = (3.34\% + 2.69\%) / 2 = 3.015\%;$$

$$(3) \quad 2001 \text{ 实际利率} = 6\% - 3.015\% = 2.985\%。$$

$$2、(1) \quad gp = 36 / 2 - 10 = 8;$$

$$(2) \quad gp = 0, 36 / U - 10 = 0, U = 3.6;$$

$$(3) \quad U_1 = U(1 - 20\%) = 0.8U, \quad gp_1 = 45 / U - 10。$$

第六单元

一、 选择题

1、 经济周期的中心是（C）

A、价格的波动；

B、利率的波动；

C、国民收入的波动；

D、就业率的波动。

2、 从谷底扩张至经济增长的正常水平称为（D）

A、繁荣；

B、衰退；

C、危机；

D、复苏。

- 3、 危机阶段的主要特征是（C）
- A、工资、价格不断上涨； B、投资减少、产品积压；
- C、大量工厂倒闭； D、大量机器更新。
- 4、 8—10年的经济周期称为（C）
- A、库兹涅茨周期； B、基钦周期；
- C、朱格拉周期； D、康德拉季耶夫周期。
- 5、 熊彼特第三个长周期的标志创新产业为（C）
- A、蒸汽机； B、 钢铁； C、汽车； D、纺织。
- 6、 经济之所以会发生周期性波动，是因为（D）
- A、外部因素的变动； B、乘数作用；
- C、加速数作用； D、乘数和加速数交织作用。
- 7、 如果国民收入在某个时期趋于下降，则（B）
- A、净投资大于零； B、净投资小于零；
- C、总投资大于零； D、总投资小于零。
- 8、 根据经济统计资料，经济周期性波动最大的一般是（A）
- 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。

二、 判断题

- 1、 当某一经济社会处于经济周期的扩张阶段时，总需求逐渐增长但没有超过总供给。（对）
- 2、 经济周期的四个阶段依次是繁荣、衰退、萧条、复苏。（对）
- 3、 基钦周期是一种中周期。（错）

- 4、 经济学家划分经济周期的标准是危机的严重程度。（错）
- 5、 以总需求分析为中心是凯恩斯主义经济周期理论的特征之一。（对）
- 6、 熊彼特周期是一种长周期。（错）
- 7、 顶峰是繁荣阶段过渡到萧条阶段的转折点。（错）
- 8、 经济周期在经济中是不可避免的。（错）

三、 简答题

- 1、 消费不足论怎样解释经济周期？
- 2、 熊彼特怎样解释经济周期？
- 3、 投资过多论怎样解释经济周期？
- 4、 纯货币理论怎样解释经济周期？

四、 论述题

- 1、 试述经济周期四个阶段的主要特征。
- 2、 乘数原理与加速原理有什么联系和区别？
- 3、 经济波动为什么会有上限和下限？

第六单元答案：

一、 C、D、C、C、C、D、B、A；

二、 对、对、错、错、对、错、错、错；

三、 1、在经济高涨过程中，投资增加导致投资品生产增加，其中包括生产消费品的投资品生产增加。在一定范围内，投资品生产增加可以孤立地进行。这样随着的增加，消费品大量增加。然而消费需求不足，于是导致生产过剩的经济危机。

2、 熊彼特用他的创新理论解释经济周期。企业家的创新活动获得超额利

润。这引起其他企业的仿效，形成了创新浪潮，进而导致经济逐渐走向繁荣。随着创新的普及，超额利润逐渐消失，投资下降，经济逐渐走向萧条。新一轮创新出现，导致新一轮的经济波动。

3、 该理论对经济由繁荣转向萧条的解释是：在经济扩张过程中，投资过渡扩张。投资过渡扩张造成的结果是两方面的。一方面，投资品过剩、消费品不足。消费品不足限制了就业的增加，从而使扩大了生产能力不能充分利用。另一方面，资本不足或储蓄不足。尽管投资过渡扩张已经消费减少，储蓄增加，然而储蓄增加仍然赶不上投资增加，结果造成储蓄不足或资本不足。在这种情况下，投资扩张还不可能继续进行下去。由于这两方面的原因，经济势必由繁荣转向萧条。

4、 纯货币理论认为，银行信用的扩张和收缩是经济周期的唯一根源。银行信用的扩张导致经济的扩张。但是，银行信用不可能无限制扩张。黄金准备金和国际收支因素会迫使银行收缩信用。银行信用的收缩导致整个经济的收缩，经济逐渐进入危机。经过危机，银行的准备金逐渐增加，下一轮的扩张又开始了。

五、 1、从经济增长的正常水平扩张至谷顶称为繁荣。其主要特征是：就业率不断提高、资源充分利用、工资物价不断上涨。从谷顶至经济增长的正常水平称为衰退。其主要特征是：需求下降、产品积压、失业率上升、价格下降。从经济增长的正常水平至谷底称为危机。其主要特征：工人大量失业、工厂大量倒闭、价格水平很低、生产下降至最低点。从谷底扩张至经济增长的正常水平称为复苏。其主要特征是：大量机器开始更新、企业利润有所增加、经济开始回升。

2、乘数原理考察投资变动对收入水平的影响程度。投资乘数大小取决于边际消费倾向，边际消费倾向越大，投资引起的连锁反应越大。其作用是两方面的。加速原理考察收入或消费需求的变动反过来又怎样影响投资的变动。其内容是：收入的增加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，两个原理是从不同的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，才能真正认识三者之间的关系，并从中找到经济自身的因素发生周期性波动的原因。不同的是：乘数原理是投资的变动导致收入变动的倍数；加速原理是收入或消费的变动导致投资变动的倍数。

4、 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过程所组成，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无论怎样增加都不会超过一定界限，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，如果社会上一切可被利用的生产资源已充分利用，经济的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。因为总投资降至最小时即为本期不购买任何机器设备，也即总投资为零，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。企业的过剩的生产能力，则加速原理就不起作用了。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。

第七单元

1、 假如要把产量的增长率从 5 % 提高到 7 %，在资本—产量比等于 4 时，根据哈罗德模型，储蓄率应达到（A）

A、28 %； B、30 %； C、32 %； D、20 %。

2、 资本与劳动在生产上是可以相互替代的，这是（B）

A、哈罗德模型的假设条件； B、新古典模型的假设条件；

C、哈罗德模型和新古典模型共同的假设条件； C、新剑桥模型的假设条件。

3、 根据哈罗德模型，储蓄率提高，则合意经济增长率（A）

A、提高； B、下降； C、不变； D、不确定。

4、 根据哈罗德模型，若资本生产率提高，则合意经济增长率（A）

A、提高； B、下降； C、不变； D、不确定。

5、 实际增长率等于合意增长率小于自然增长率，表明经济（A）

A、持续萧条； B、持续过热； C、均衡； D、变化不确定。

6、 实际增长率等于合意增长率大于自然增长率，表明经济（B）

A、持续萧条； B、持续过热； C、均衡； D、变化不确定。

7、 新剑桥模型认为，与利润收入者相比，工资收入者的储蓄率（B）

A、较高； B、较低； C、相等； D、不确定。

8、 根据新剑桥模型，若工资收入占总收入比例提高，则社会储蓄率

(B)

A、提高； B、下降； C、不变； D、不确定。

9、 根据新剑桥模型，若利润收入占总收入比例提高，则社会储蓄率

(A)

A、提高； B、下降； C、不变； D、不确定。

10、 经济增长的标志是 (C)

A、失业率下降； B、先进技术的广泛应用；

C、社会生产能力的不断提高； D、城市化速度加快。

11、 为提高经济增长率，可采取的措施是（D）

A、加强政府的宏观调控； B、刺激消费水平；

C、减少工作时间; D、推广基础科学和应用科学的

研究成果。

12、 根据哈罗德模型，如果有保证的增长率大于自然增长率，经济将
(B)

A、持续高涨； B、长期萧条； C、均衡增长； D、不能确

定。

13、 如果实现了哈罗德的自然增长率，将使 (A)

A、社会资源得到充分利用： B、实现均衡增长：

C、实现充分就业下的均衡增长; D、经济持续增长。

14、 当合意的资本—产出比率大于实际的资本—产出比率时。厂商的反应

(B)

A、增加投资； B、减少投资； C、保持原投资水平； D、不能确定。

15、 强调经济增长会加剧收入分配不平等的模型是 (D)

A、哈罗德模型； B、新古典模型；
C、哈罗德模型和新古典模型； D、新剑桥模型。

二、判断题

- 1、 经济增长的充分条件是技术进步。(错)
- 2、 只要有技术进步，经济就可以实现持续增长。(错)
- 3、 哈罗德模型认为，如果有保证的增长率大于实际增长率，经济将会收缩。(对)
- 4、 新古典模型认为，在长期中实现均衡增长的条件是储蓄全部转化为投资。(对)
- 5、 新古典模型认为，资本—劳动比率的改变是通过价格的调节进行的。(对)
- 6、 经济增长和经济发展研究的是同样的问题。(错)
- 7、 经济增长最简单的定义就是国民生产总值的增加和社会福利的增加及个人福利的增加。(错)
- 8、 在经济增长中起最大作用的因素是资本。(错)

三、简答题

- 1、 经济增长的源泉是什么？
- 2、 经济增长的特征有哪些？

3、 简述经济增长的含义。

四、 分析说明题

1、 新古典模型怎样论述一致性条件的实现机制？

2、 实际增长率、合意增长率和自然增长率不相等会出现什么情况？

五、 计算分析题

1、 已知资本增长率为 $K = 2\%$ ，劳动增长率为 $L=0.8\%$ ，产出或收入增长率为 $Y=3.1\%$ ，资本的国民收入份额为 $a=0.25$ ，问；技术进步对经济的贡献为多少？

2、 假设国民收入中资本的份额 a 为 0.4，劳动的份额 b 为 0.6，资本的供给增加了 6% ，而劳动供给下降了 2% ，对产出的影响会怎样？

3、 设利润收入者的储蓄率为 15% ，工资收入者的储蓄率为 5% ，利润收入占总收入的 30% ：（1）社会储蓄率为多少？（2）若劳动增长率为 2.5% ，资本生产率为 0.25 ，一致性条件是否满足？若不满足应如何调节？

4、 设利润在国民收入中的比重 (P / Y) 为 0.2 ；利润收入者的储蓄倾向 S_p 为 0.4 ，工资收入者的储蓄倾向 S_w 为 0.2 ，资本—产量比率为 3 ，试根据新剑桥模型计算：（1）储蓄率；（2）经济增长率；（3）如果 S_p 、 S_w 、 C 都不变，要使经济增长率达到 12% ， P/Y 与 W/Y 分别应该是多少？这时收入分配发生了什么变化？

第七单元答案

一、 A、B、A、A、A、B、B、B、A、C、D、B、A、B、D；

二、 错、错、对、对、对、错、错、错；

三、 1、经济增长的源泉要说明哪些因素导致经济增长。最主要的因素是

劳动的增加、资本存量的增加和技术的进步。其中，劳动的增加不仅仅指就业人数的增加，而且包括就业者的年龄、性别构成、教育程度等等。资本和劳动的增加是生产要素的增加。技术进步包括发现、发明和应用新技术，生产新的产品，降低产品的成本。技术进步能使生产要素的配置和利用更为有效，推动经济的增长。

2、（1）按人口计算的产量的高增长率和人口的高增长率；（2）生产率本身的增长也是迅速的；（3）经济结构的变革速度是高的；（4）社会结构与意识形态的迅速改革；（5）经济增长在世界范围内迅速扩大；（6）世界增长的情况是不平衡的。

3、（1）经济增长集中体现在经济实力的增长上，而这种增长就是商品和劳务总量的增加。（2）技术进步是实现经济增长的必要条件。（3）经济增长的条件是制度与意识的相应调整。

四、1、新古典模型认为市场经济的价格机制可以保证一致性条件的实现。一致性条件实际上就是等于合意增长率的资本增长率等于自然增长率（即劳动增长率）。当二者不相等时，价格机制会促使二者相等。具体地：（1）资本增长率大于劳动增长率，会使资本价格下降，劳动价格上升。这样企业会增加资本投入，减少劳动投入，从而使单位资本的劳动投入减少。随着这种投入替代，资本产出比率提高，合意增长率下降。与其相符的资本增长率下降，逐渐与劳动增长率趋于一致。（2）资本增长率小于劳动增长率会促使资本价格上升，劳动价格下降。这样企业会减少资本投入，增加劳动投入，从而使单位资本的劳动投入增加。随着这种投入替代，资本产出比率下降，合意增长率提高。与其相符的资本增长率提高，逐渐与劳动增长率趋于

一致。

2、（1）如果 $G > G_w$, 说明社会总需求超过厂商所合意的生产能力, 这时厂商将增加投资, 投资的增加在乘数的作用下, 使实际增长率更高, 显得资本存量不足。其结果是需求膨胀, 引起累积性持续扩张; （2）如果 $G < G_w$, 说明社会总需求不足, 厂商拥有的资本过剩, 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 $G_w > G_n$, 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允许的程度, 增长受劳动力不足和技术投机倒把的限制, 出现资本闲置, 厂商将削减投资, 引起经济的长期停滞; （4）如果 $G_w < G_n$, 说明储蓄和投资的增长率未达到人口增长和技术条件所要求的水平, 因劳动力过多而使工资低廉, 刺激经济形成长期高涨。因此, 只有当 $G = G_w$ 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 $G_w = G_n$ 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失业或通货膨胀。当 $G = G_w = G_n$ 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。

四、 计算分析题

1、 劳动的贡献份额为: $b = 1 - 0.25 = 0.75$;

劳动和资本的综合贡献率为: $aK + bL = 1.1\%$;

而实际的产出增长率为 3.1% 。

两者的差额即这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, 技术进步对经济的贡献为 $3.1\% - 1.1\% = 2\%$ 。

2、 根据经济增长理论，资本和劳动对总产出的综合增长率的影响为：

$$aK+bL$$

资本的贡献为： $aK=2.4\%$ ；劳动的贡献为： $bL=-1.2\%$ 。

两者的综合贡献为： $aK+bL=1.2\%$ 。

说明资本供给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，总产出将增长 1.2% 。

3、（1） $S = 15\% \times 30\% + 5\% \times 70\% = 8\%$ ；

（2） $S_1 = 8\% \times 0.25 = 2\% < 2.5\%$ ；

说明一致性条件不满足，必须使社会储蓄率提高，设为 S_2

则 $S_2 \times 0.25 = 2.5\%$ ，得 $S_2 = 0.1$

设应将利润收入占总收入的比重调整到 X ，则：

$$15\% \times X + 5\% \times (1-X) = 0.1, \quad X = 50\%。$$

即应使工资收入和利润收入各占总收入的一半。

4、（1） $S = 0.2 \times 0.4 + 0.8 \times 0.2 = 24\%$ ；（2） $G = S / C = 24\% / 3 = 8\%$ ；

（3） $12\% \times 3 = X \times 0.4 + (1-X) \times 0.2$ ；

$$X = 80\%。$$

即 $P/Y = 80\%$ ； $W/Y = 20\%$ 。说明利润收入占总收入的比重上升，工资收入占总收入的比重下降。经济增长以加剧收入分配不平等为前提；经济增长的结果也必然加剧收入分配的不平等。

第八单元

一、 选择题

1、 属于内在稳定器的项目是（ ）

A、政府购买； B、税收； C、政府转移支付； D、政府公共工程支出。

2、 属于紧缩性财政政策工具的是（ ）

A、减少政府支出和减少税收； B、减少政府支出和增加税收；
C、增加政府支出和减少税收； D、增加政府支出和增加税收。

3、 如果存在通货膨胀缺口，应采取的财政政策是（ ）

A、增加税收； B、减少税收； C、增加政府支出； D、增加转移支付。

4、 经济中存在失业时，应采取的财政政策是（ ）

A、增加政府支出； B、提高个人所得税；
C、提高公司所得税； D、增加货币发行。

5、 通常认为，紧缩货币的政策是（ ）

A、中央银行买入政府债券； B、增加货币供给；
C、降低法定准备金率； D、提高贴现率。

6、 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，提高利率。

7、 法定准备金率越高（ ）

A、银行越愿意贷款； B、货币供给量越大；
C、越可能引发通货膨胀； D、商业银行存款创造越困难。

8、 对利率最敏感的是 ()

- A、货币的交易需求； B、货币的谨慎需求；
C、货币的投机需求； D、三种需求反应相同。

9、 在下列哪种情况下，紧缩货币政策的有效性将削弱？ ()

- A、实际利率很低； B、名义利率很低；
C、实际利率很高； D、名义利率很高。

10、 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、两种政策同样有效。

11、 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、两种政策同样有效。

12、 双松政策国民收入 ()

- A、增加较多； B、增加较少； C、减少较多； D、减少较少。

13、 双紧政策使利息率 ()

- A、提高； B、下降； C、不变； D、不确定。

14、 松货币紧财政使利息率 ()

- A、提高很多； B、提高很少； C、下降很多； D、下降很少。

15、 松财政紧货币使国民收入 ()

- A、增加； B、减少； C、不变； D、不确定。

二、 判断题

- 1、 降低贴现率将增加银行的贷款意愿，同时导致债券价格下降。
()
- 2、 内在稳定器能保持经济的稳定。()
- 3、 中央银行与商业银行都可以与一般客户有借贷关系。()
- 4、 商业银行体系所能创造出来的货币量与法定准备率成反比，与最初存款成正比。()
- 5、 凯恩斯主义货币政策的目标是实现充分就业，而货币主义货币政策的目标是实现物价稳定。()
- 6、 中央银行购买有价证券将引起货币供给量的减少。()
- 7、 凯恩斯主义货币政策和货币主义货币政策是相同的，都是通过货币供给量来调节利率，通过利率来影响总需求。()
- 8、 提高贴现率和准备率都可以减少货币供给量。()
- 9、 收入政策以控制工资增长率为中心，其目的在于制止成本推动的通货膨胀。()
- 10、 工资指数化是按通货膨胀率来调整实际工资水平。()

三、 简答题

- 1、 为什么边际消费倾向越大，边际税率越小，财政政策的效果越小？
- 2、 在价格不变条件下，为什么增加货币供给会使利率下降？
- 3、 什么是补偿性财政政策？
- 4、 扩张财政对萧条经济会产生怎样的影响？

四、 分析说明题

- 1、 财政政策与货币政策有何区别？
- 2、 I S 曲线和 L M 曲线怎样移动才能使收入增加而利率不变？怎样的财政政策和货币政策的配合才能做到这一点？
- 3、 在经济发展的不同时期应如何运用经济政策？

五、 计算分析题

- 1、 设消费函数 $C=100+0.75Y$ ，投资函数 $I=20-3r$ ，货币的需求 $L=0.2Y-0.5r$ ，货币供给 $M=50$ 。（1）求 I S 和 L M 曲线的函数表达式；（2）求均衡产出和均衡利率；（3）若政府购买增加 50，求政策效应。
- 2、 设 I S 曲线为 L M 曲线为
求：（1）均衡产出和均衡利率；（2）政府购买增加 50 的效应；（3）货币供给增加 20 的效应。
- 3、 假定某银行吸收存款 100 万元，按规定要留准备金 15 万元，计算：（1）准备率为多少？（2）能创造出多少货币？（3）如果准备金增至 25 万元，能创造多少货币？
- 4、 设债券的收益为 20 万元，利率为 5%，计算此时的债券价格为多少？如果利率上升为 8%，债券价格又为多少？

第八单元答案

- 一、 C、 B、 A、 A、 D、 C、 D、 C、 A、 B、 A、 A、 D、 C、 D；
- 二、 错、 错、 错、 对、 对、 错、 错、 对、 对、 错；
- 三、 1、 边际消费倾向越大，边际税率越小，投资乘数越大。因此，当扩张财政使利率上升并挤出私人部门投资时，国民收入减少得越多，即挤出

效应越大，因而财政政策效果越小。在 $IS-LM$ 模型中，边际消费倾向越大，边际税率越小， IS 曲线就越平缓，这时财政政策就越小。

- 2、 在一定利率和价格水平上，私人部门持有货币和非流动性金融资产的数量会保持一定比例。增加货币供给会打破这一比例，使人们手中持有的货币比他们愿意持有的货币多一些，因而会增加购买一些金融资产，以恢复他们希望有的资产组合比例。在债券供给量不变的情况下，这会使债券价格上升，即利率下降。这里价格不变条件下很重要，因为如果增加货币供给量时价格也随之上升，则货币需求会增加，增加的货币供给可能会被价格上升所吸收，人们就可能不再多出货币去买债券，于是利率可能不会下降。
- 3、 相机决策的财政政策是指政府根据对经济形势的判断和财政政策有关手段的特点相机决策，主动采取的增加或减少政府支出，减少或增加政府收入以稳定经济，实现充分就业。宏观经济学认为，相机决策的财政政策要逆经济风向行事。具体来说，当总需求不足、失业持续增加时，政府要实行扩张性财政政策，增加政府支出，减少政府税收，刺激总需求，以解决衰退和失业问题；相反，当总需求过旺，价格水平持续是涨时，政府要实行紧缩性财政政策，减少政府支出，增加政府收入，抑制总需求，以解决通货膨胀问题。这种交替使用的扩张性和紧缩性财政政策，被称为补偿性财政政策。
- 4、 当经济萧条时，扩张性财政政策会使收入水平增加。一方面，扩张性财政意味着总需求扩张；另一方面，通过乘数的作用，扩张性财政会导致消费需求增加，因此总需求进一步提高。当然，在扩张财政时，由于货币

供给不变，利息率会提高。这样投资需求会有一定程度的下降。在一般情况下，扩张性财政的产出效应大于挤出效应，最终结果是扩张性财政政策导致国民收入增加。

四、 分析说明题

1、（1）财政政策是指政府通过改变政府的收支来调节宏观经济，货币政策是指政府通过改变货币供给量来调节宏观经济。（2）财政政策本身就是总需求扩张的因素，通过乘数总需求还会进一步扩张；货币扩张是通过降低利息率刺激私人部门需求增加带动总需求扩张的。（3）在陷阱区和古典区，两种政策的效应恰好相反。（4）某些因素对这两种政策的效应的影响是相同的，某些则不同。（5）财政扩张会产生一个财政融资问题，而货币扩张则没有。

2、一般而言，如果仅仅采用扩张性财政政策，即LM曲线不变，向右移动IS曲线会导致利率上升和国民收入的增加；如果仅仅采用扩张性货币政策即IS曲线不变，向左移动LM曲线，可以降低利率和增加国民收入。考虑到上述特点，只要IS、LM向右同方向和同幅度向右移动，就可以使收入增加而不变。为此，本题可采用松财政和松货币结合的政策，一方面采用扩张性财政政策增加总需求；另一方面采用扩张性货币政策降低利率，减少挤出效应，使经济得以迅速复苏、高涨。

3、（1）萧条时期，总需求不足，失业增加，采用扩张性政策，一方面是财政政策，增加政府支出，减少税收；另一方面是货币政策，在公开市场业务中买入大腹有价证券，降低贴现率及放宽贴条件，降低法定存款准备金率，其目的是增加总需求，达到总供求的均衡。（2）繁荣时期，与上述政

策的运用相反。

五、 计算分析题

1、（1）由 $Y = C + I$ 得 I S 曲线为： $Y=480-8r$

由 $L = M$ 得 L M 曲线为： $r=-100+0.4Y$

（2）联立上述两个方程得均衡产出为 $Y = 305$ ；均衡利率为 $r=22$ ；

（3）将政府购买增加 50 代入 I S 曲线。因为乘数是 4，实际代入 200，即：

I S 曲线为：

再联立得均衡产出 $Y = 352$ ，产出增加 47；均衡利率 $r=41$ ，利率提高 19。

（4） 计算政府购买增加 50 而利率仍为 22 时的均衡产出为： $Y = 504$ ；均衡产出增加： $504 - 305 = 199$ 。这是利率不变时的政策效应。而上述已计算了利率提高后的效应为 47。由此，挤出效应为： $199 - 47 = 152$ 。

2、（1）均衡产出为 304；均衡利率为 22。

（2）三部门经济，均衡产出为 504，产出增加 200；均衡利率为 22 不变。

（3）货币增加 20 不改变均衡状态。

3、（1）15%；（2）667 万元；（3）400 万元。

4、（1）400 元；（2）250 元。

第九单元

1、 衡量一国开放程度高低的标准是（ ）

- A、进口与GDP的比率； B、出口与GDP的比率；
C、净出口与GDP的比率； D、以上均正确。

2、 属于国际收支平衡表中经常账户的是（ ）

- A、资本性转移； B、间接投资； C、服务； D、证券投资。

3、 属于国际收支资本与金融账户的是（ ）

- A、货物； B、服务； C、收入； D、证券投资。

4、 一般地说，国内投资增加将（ ）

- A、减少向其他国家的进口； B、增加出口而进口保持不变；
C、改善外贸收支； D、恶化外贸收支。

5、 从均衡出发，出口增加将（ ）

- A、减少外贸差额； B、使储蓄超过国内投资；
C、使投资超过储蓄； D、降低均衡收入水平。

6、 美元升值将会（ ）

- A、增加中国对美国的出口； B、减轻美国的通货膨胀压力；
C、增加日本的通货膨胀压力； D、以上说法全部正确。

7、 下列哪种情况有利于本国产品出口（ ）

- A、外汇汇率下降； B、本国发生通货膨胀；
C、外国发生通货膨胀； D、本国通货膨胀率高于外国通

货膨胀率。

8、 在浮动汇率制下，本国货币供给增加。（ ）

- A、IS曲线向右移动； B、IS曲线向左移动；
C、LM曲线向右移动； D、LM曲线向左移动。

- 9、 当本国实施扩张性财政政策时（ ）
- A、本国均衡国民收入增加； B、资本内流；
- C、与本国有贸易关系的其他国家收入增加； D、以上都正确。
- 10、 如果一国内部实现均衡，国际收支有顺差，这时适宜采取（ ）
- A、紧缩性财政政策； B、紧缩性货币政策；
- C、紧财政松货币政策； D、松财政紧货币政策。
- 11、 如果一国处于国内失业、国际收支有逆差的状况，这时适宜采取（ ）
- A、扩张性财政政策； B、扩张性货币政策；
- C、紧财政松货币政策； D、松财政紧货币政策。
- 12、 在开放经济条件中，下列（ ）项不是政府宏观政策的最终目标。
- A、国际收支平衡； B、不存在贸易顺差或逆差；
- C、经济均衡增长； D、消除通货膨胀。

二、判断题

- 1、 国内总需求增加，既可增加国民收入，又可以改善贸易收支状况，因此是绝对有利的。（ ）
- 2、 在开放经济条件中，对外贸易乘数大于一般的乘数。（ ）
- 3、 出口增加会使国民收入增加，贸易收支状况改善。（ ）
- 4、 当国内存在通货膨胀而国际收支赤字时，可以通过采用紧缩性的政策来同时实现内外均衡。（ ）
- 5、 当国内存在经济衰退而国际收支赤字时，仅仅采用扩张性政策无法同时实现内外均衡。（ ）

- 6、 自由贸易可以实现全世界经济福利最大化，从而使各国本身的经济福利达到最大化。（ ）
- 7、 汇率贬值后马上可以改善贸易收支状况。（ ）
- 8、 在开放经济中，国内总需求的增加将引起国民收入增加，贸易收支状况恶化。（ ）
- 9、 提高关税的税率将使本国的厂商可以提高同类产品的竞争力。（ ）
- 10、 与封闭经济相比，在开放经济中政府的宏观经济政策的作用将更小，是因为总需求方加入净出口后使支出乘数变小。（ ）

三、简答题

- 1、 在开放经济中，若价格、汇率等不变，I S 曲线会有怎样的变化？有何经济含义？
- 2、在固定汇率情况下，国际收支平衡机制如何？
- 3、在浮动汇率情况下，国际收支平衡机制如何？
- 4、在顺差的萧条经济情况下，应该采取怎样的宏观经济政策？
- 5、在顺差的过热经济情况下，应该采取怎样的宏观经济政策？

四、分析说明题

- 1、为什么国际收支平衡表总是平衡的？为什么一国国际收支还存在着顺差或逆差？
- 2、为什么本国货币升值会使出口减少进口增加？

五、计算分析题

- 1、 在不考虑资本流动和汇率变动的情况下，已知某经济社会的宏观模型

为

$$Y=C+I+X-M, \quad C=40+0.8Y, \quad I=50, \quad X=100,$$

$$M=0.2Y+30, \quad Y_f=500$$

Y_f 为充分就业时的产出水平。求：

(1) 外贸乘数；(2) 产品市场均衡的产出水平及贸易收支；(3) 使贸易收支均衡的产出水平；(4) 实现充分就业时的贸易收支。

2、设一国边际进口倾向为 0.2，边际储蓄倾向为 0.1，求当政府支出增加 10 亿美元时，对该国进口的影响。

第九单元答案

一、A、C、D、D、B、D、C、C、D、D、D、B；

二、错、错、对、对、对、错、错、对、对、对；

三、1、在开放经济中，IS 曲线更为陡峭，这表示当利息率下降时，产出增加的幅度变小。原因是：利息率下降时，投资会增加。这使收入增加，通过乘数的作用，总需求进一步增加。在开放经济中，在增加的收入中有一部分要购买进口品。这使乘数变小。因此，当利息率下降时，产出增加的幅度变小。

2、在固定汇率情况下，国际收支平衡的机制是货币供给量的变化。顺差导致本币升值的压力，为了维持固定汇率，中央银行必须投放本币、回收外币。货币扩张一方面使利率下降，资本流出增加，顺差减少；另一方面使需求增加，收入增加，进口增加，顺差减少。这样，顺差逐渐趋于国际收支平衡。逆差则会导致货币收缩，以及进一步的调整，最后使逆差减少，趋于国际收支平衡。

3、在浮动汇率情况下，国际收支平衡的机制是汇率变动。逆差导致本币贬值，净出口增加，逆差减少，趋国际收支平衡；顺差则导致本币升值，进行反方向的调整。

4、（1）扩张货币一方面使顺差减少，但同时使净出口减少，需求减少，产出减少，所以可取；（2）本币升值固然可以使顺差减少，但同时使净出口减少，需求减少，产出减少，所以不可取。

5、（1）紧缩货币可以使需求减少。同时，紧缩货币导致收入减少，进口减少，顺差增加；另一方面紧缩货币导致利息率提高，资本净流出减少，顺差增加。因此，紧缩货币政策不具有兼容性；（2）本币升值一方面使顺差减少，另一方面使净出口减少，需求减少。所以，本币升值政策具有兼容性。

四、1、（1）一国的国际收支平衡表从形式上看总是平衡的，这主要是因为国际收支平衡表是依据复式簿记原理编制的。（2）虽然平衡表本身总是平衡的，但这并不是说一国的国际收支总平衡的。因为一国国际收支平衡与否是针对国际收支平衡表中的某些账户而言的。一国的国际收支平衡是指自主性交易账户的平衡，不包括非自主性交易如：官方储备账户所记录的国际经济交易活动。当自主性交易账户总余额出现顺差或逆差时，一国国际收支就处于不平衡状态。

2、 这主要是由于本国货币对外国货币的汇率变化后，会影响两国的进出口商品及劳务的国内外比价。一国货币升值后，以外国货币表示的本国出口商品的价格上升，那么出口品在外国市场上的竞争力下，出口会下降；相反，进口商品本身本币的价格相应下降，需求会上升，因而会扩大进

口。

五、1、(!) $K=1/(1-c+m)$ $c=0.8$ $m=0.2$ $K=2.5$

(2) $Y=C+I+X-M$ $Y=400$ $X-M=-10$ (贸易赤字)

(3) $X-M=0$ $Y=350$

(4) $Y=Y_f$ $X-M=-30$ 。

2、 在开放经济中，政府购买乘数为： $K_g=1/(s+m)=10/3$

政府支出 10 亿美元时，收入增加为： $\Delta Y=K_g \Delta G=100/3$

这样，该国进口增加为： $\Delta M=m \Delta Y=20/3$ 亿美元。

2008/2009 学年第一学期 A

二、单项选择题（每小题 1 分，共 10 分）

- 下列哪一项不列入国内生产总值的核算？（ ）
A. 出口到外国的一批货物； B. 政府给贫困家庭发放的一笔救济金；
C. 经济人为一笔旧房买卖收取佣金； D. 保险公司收到一笔家庭财产保险
- 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. 计划储蓄等于计划投资；
C. 实际的消费加实际的投资等于产出值； D. 总支出等于企业部门的收入
- 假定其他条件不变，税收增加将引起国民收入（ ）。
A. 增加，但消费水平下降； B. 增加，同时消费提高；
C. 减少，同时消费水平下降； D. 减少，但消费水平上升
- 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. $i < s$, $L < M$; B. $i > s$, $L > M$;
C. $i > s$, $L < M$; D. $i < s$, $L > M$
- 在 IS-LM 模型中，若经济处于中间区域，货币供给增加将导致（ ）。
A. 收入增加，利率上升； B. 收入减少，利率上升；
C. 收入增加，利率降低； D. 收入减少，利率降低
- 在其它因素不变情况下，自发性投资增加 10 亿美元，IS 曲线将（ ）。
A. 右移 10 亿美元； B. 左移 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
- 中央银行提高再贴率会导致货币供给量（ ）。
A. 增加和利率提高； B. 减少和利率提高；
C. 增加和利率降低； D. 减少和利率降低

8. () 将会使长期总供给曲线向右移动。
 A. 生产技术水平的进步; B. 生产要素投入数量的增加;
 C. 扩张性的财政政策; D. 扩张性的货币政策
9. 以下哪两种情况不可能同时发生 ()。
 A. 结构性失业和成本推进型通货膨胀;
 B. 需求不足失业和需求拉上型的通货膨胀;
 C. 摩擦性失业和需求拉上型通货膨胀; D. 失业和通货膨胀
10. 经济周期的实质是 ()。
 A. 失业率的波动; B. 利息率的波动;
 C. 价格水平的波动; D. 国民收入的波动

四、判断命题的对错 (每小题 1 分, 共 10 分)

1. GDP 的变化取决于用哪一年的价格作为衡量 GDP 的基期价格。 ()
2. 按照凯恩斯主义观点, 增加储蓄会使均衡产出增加。 ()
3. 边际消费倾向越小, 投资乘数越大。 ()
4. 中央银行大量卖出政府债券会使利率上升、产出下降。 ()
5. 扩张性的货币政策可以直接刺激投资需求, 推动国民产出增长。 ()
6. 一般来讲, 相对于摩擦性失业, 结构性失业问题更为严重。 ()
7. 长期菲利普斯曲线反映了通货膨胀率与失业率之间的此消彼长的关系。 ()
8. 增加税收和增加政府支出都属于扩张性的财政政策。 ()
9. 如果宏观经济的均衡处于长期总供给曲线之上, 那么, 经济中的失业率就是自然失业率。 ()
10. 经济增长的标志是失业率的下降。 ()

五、计算题 (共 27 分)

1. 下表是来自于一个假设的国民收入帐户中的资料:

GDP	6 000
总投资	800
净投资	200
消费	4 000
政府购买	1 100
政府的预算盈余	30

计算: (1) NDP; (2) 净出口; (3) 政府税收减转移支付; (4) 个人可

支配收入；（5）个人储蓄。（本小题 8 分）

2. 假设某经济社会的消费需求为 $c=800+0.6y$ ，投资需求为 $i=7500-20000r$ ，货币需求为 $L=1000y-10000r$ ，价格水平 $P=1$ ，试求货币名义供给为 6000 亿美元时的 GDP。（结果保留一位小数，本小题 6 分）

3. 假设一个经济的商品市场由如下行为方程描述：

$$c = 5 + 0.75 (y - t)$$

$$i = 6 - 0.25r$$

$$t = 4, \quad g = 18$$

货币市场由如下行为方程描述：

$$L(r, y) = 0.2y - 2.5r$$

$$\text{名义货币供给 } M = 40$$

（1）推导总需求方程（有关运算结果保留一位小数）。

（2）假如在短期里，价格固定为 4，试求国民收入以及利率。

4. （1）某经济社会三年的预期通货膨胀率分别为 10%、12%和 15%，为了使每年的实际利率为 4%，那么三年的名义利率应分别为多少？三年平均的名义利率是多少？（有关结果保留一位小数）

（2）在名义利率为 10%，而实际利率仅为 5%，预期的通货膨胀率为多少？（本小题 6 分）

六、简答题（每小题 6 分，共 18 分）

1. 从三部门经济的角度看，影响 IS 曲线移动的因素主要有哪些？它们如何影响 IS 曲线？

2. 什么是公开市场业务？经济萧条时期，中央银行如何进行公开市场操作？

3. 什么是加速原理？如何用乘数—加速数模型解释经济周期产生的原因？

七、根据下列材料回答问题（共 15 分）

全球金融危机重压之下，2008 年中国已有 67 万家小企业被迫关门。国务院参事陈全生 2008 年 12 月 18 日在北京一论坛上表示，约有 670 万个就业岗位蒸发，主要集中在出口基地广东，使得失业人数远远高于官方统计的 830 万。失业率攀升更是加剧了人们对社会稳定的担忧，而中国明年的经济增长率预计不到 8%，这一数字被认为是维持社会稳定的最低值。

陈全生敦促大力发展劳动密集型产业，以创造就业机会，弥补因出口萎缩及政府过去控制增长所流失的就业机会。为拉动内需，北京 2008 年 11 月出台价值 5860 亿美元的经济刺激方案，重点投资基础设施建设。

根据上述材料回答问题：

1. 什么是失业？衡量失业的主要指标是什么？（3 分）
2. 上述材料中的失业属于什么类型的失业？为什么？（4 分）
3. 根据上述材料，失业对中国经济的影响是什么？体现了宏观经济学的什么定律？（4 分）
4. 为了治理失业，政府采用了什么宏观经济政策？其原理是什么？（4 分）

2008/2009 学年第一学期

二、单项选择题（每小题 1 分，共 10 分）

1. B； 2. B； 3. C； 4. A； 5. C； 6. C； 7. B； 8. A； 9. B； 10. D。

四、判断命题的对错（每小题 1 分，共 10 分）

1. × 2. × 3. × 4. √ 5. × 6. √ 7. × 8. × 9. √ 10. ×

五、计算题（共 27 分，要求写出详细的计算步骤）

1. 解：（1） $NDP = GDP - \text{折旧} = GDP - (\text{总投资} - \text{净投资}) = 5400$ （2 分）

（2） $\text{净出口} = GDP - \text{消费} - \text{总投资} - \text{政府购买} = 100$ （1 分）

（3）因为：政府预算盈余 = 政府税收 - 政府购买 - 转移支付

所以：政府税收 - 转移支付 = 政府预算盈余 + 政府购买 = 1130（2 分）

（4） $\text{个人可支配收入} = GDP - \text{税收} + \text{转移支付} = GDP - (\text{税收} - \text{转移支付}) = 6000 - 1130 = 4870$ （2 分）

（5） $\text{个人储蓄} = \text{个人可支配收入} - \text{个人消费} = 870$ （1 分）

2. 解：根据 $y = c + i$ ，得 $y = 800 + 0.6y + 7500 - 20000r$ ，整理得 IS 方程为 $y = 20750 - 50000r$ （2 分）

根据 $M/P = L$ ，得 LM 方程为： $y = 6 + 10r$ （2 分）

联立 IS 与 LM 方程，得： $r = 0.4$ ， $GDP = y = 10$ （2 分）

3. 解：（1）根据已知条件，得：
 $y = c + i + g = 5 + 0.75(y - 4) + 6 - 0.25r + 18$ ，整理得 IS 方程为 $y = 104 -$

r..... (2分)

令 $L=M/P$, 得 LM 方程为: $y=200/P+12.5r$ (2分)

联立 IS 与 LM 方程, 并进行整理, 得总需求方程为: $y=96.3+14.8/P$ (2分)

P..... (2分)

(2) 将 $P=4$ 代入总需求方程, 得 $GDP=100$ (1分)

再将 100 代入 IS 或者 LM 方程, 得出利率 $r=4\%$ (1分)

4. 解: (1) 根据实际利率=名义利率-通货膨胀率, 得:

名义利率=实际利率+通货膨胀率

每年的名义利率分别为 14%、16%、19%..... (3分)

三年平均的名义利率为 16.3%..... (1分)

(2) 根据实际利率=名义利率-通货膨胀率, 得:

通货膨胀率=名义利率-实际利率, 所以预期的通货膨胀率=5% (2分)

六、简答题 (每小题 6 分, 共 18 分)

1. 答: (1) 自发支出变动, 即自发消费和自发投资的变动。自发支出增加, 导致 IS 曲线在纵轴上的截距变大, 从而 IS 曲线右移。其经济学含义是: 即使利率 r 不变, 国民收入 y 也会增加。 (2分)

(2) 政府支出变动。政府支出增加时, IS 曲线在纵轴上的截距变大, 从而 IS 曲线右移, 移动的幅度为 $\Delta y=kg \cdot \Delta g$ 。这体现了扩张性财政政策的影响。 (2分)

(3) 税收变动。税收增加时, IS 曲线在纵轴上的截距变小, 从而 IS 曲线左移, 移动的幅度为 $\Delta y=kt \cdot \Delta t$ 。这体现了紧缩性财政政策的影响。 (2分)

答出因素名称以及 IS 曲线的移动情况即可。

2. 答: 公开市场业务是指中央银行在金融市场买进或者卖出政府债券, 以调节货币供应量和利率。 (2分)

在经济萧条时期, 中央银行买进政府债券。 (2分)

这一方面意味着货币投放, 从而增加货币供给, 实现刺激总需求的目的。另一方面, 导致债券需求增加、债券价格上升、利率下降, 同样达到刺激总需求的目的。 (2分)

3. 答: 加速原理考察产量变动率与投资变动率的关系, 认为产量变动导致投资的加速变动, 投资变动率大于产量变动率。 (2分)

由于乘数和加速数相互作用, 使消费和投资的变动影响国民收入的变动 (乘数的作用), 而国民收入的变动反过来又会影响到消费和投资的变动 (加速数的作用)。 (3分)

这种相互作用使国民收入自发增长而形成繁荣, 或自发减少而形成萧

条，从而形成经济周期。（1分）

七、根据下列材料回答问题（共15分）

答：1. 宏观经济学意义上的失业是指在一定年龄范围内，愿意工作而没有工作，并且正在积极寻找工作的人所处的状态（2分）。衡量失业的指标为失业率，即失业人数占劳动力总数的比重（1分）。

2. 上述材料中的失业属于周期性失业（1分）。因为全球金融危机造成了经济衰退，在经济衰退时期出现的失业属于周期性失业（3分）。

3. 失业加剧了中国对社会稳定的担忧，将会降低中国的经济增长率（2分）。根据奥肯定律，失业率每高于自然失业率1个百分点，实际GDP将低于潜在GDP2（2.5或3）个百分点（2分）。

4. 政府采用了扩张性的财政政策，重点投资基础设施建设，大力发展劳动密集型产业，以创造就业机会（2分）。其原理在于“逆经济风向行事”：经济衰退时期，实行扩张性的经济政策，以刺激总需求（2分）。

六、计算题

1、根据以下统计资料（单位：亿元），计算国民生产总值、国民生产净值、国民收入、个人收入、个人可支配收入。

1) 净投资 125 2) 净出口 15 3) 储蓄 15 4) 资本折旧 50 5) 政府转移支付给个人 120 6) 企业间接税 75 7) 政府购买 200 8) 社会保险金 130 9) 个人消费支出 500 10) 公司未分配利润 100 11) 公司所得税 50 12) 个人所得税 80

1、 解：1) 国民生产总值 = 消费 + 总投资 + 政府购买 + 净出口
= 500 + (125 + 50) + 200 + 15 = 890（亿元）

2) 国民生产净值 = 国民生产总值 - 资本折旧 = 890 - 50 = 840（亿元）

3) 国民收入 = 国民生产净值 - 企业间接税 = 840 - 75 = 765（亿元）

4) 个人收入 = 国民收入 - 公司未分配利润 - 公司所得税 - 社会保险金 + 政府转移支付

= 765 - 100 - 50 - 130 + 120 = 605（亿元）

5) 个人可支配收入 = 个人收入 - 个人所得税 = 605 - 80 = 525（亿元）

2、社会原收入水平为1000亿元，消费为800亿元，当收入增加至1200亿元时，消费增加至900亿元，请计算：（1）收入、消费变动后的平均消费倾向；（2）收入、消费变动后的平均储蓄倾向；（3）边际消费倾向；

(4) 边际储蓄倾向。

2、解：根据题意，代入相关公式，求出：

$$(1) APC=C/Y=900/1200=0.75$$

$$(2) APS=S/Y=(1200-900)/1200=0.25$$

$$(3) MPC=(900-800)/(1200-1000)=0.5$$

$$(4) MPS=1-MPC=0.5$$

3、社会收入为 2000 亿元，储蓄为 1000 亿元，收入增加为 2500 亿元，储蓄为 1300 亿元，请计算：（1）边际消费倾向是多少？（2）边际储蓄倾向是多少？（3）乘数是多少？

3、解：根据题意，代入相关公式，求出：

$$(1) MPC=\Delta C/\Delta Y=(1200-1000)/(2500-2000)=0.4$$

$$(2) MPS=\Delta S/\Delta Y=(1300-1000)/(2500-2000)=0.6$$

$$(3) 1/1-C=1/1-0.4=1.67$$

4、已知消费函数 $C = 100 + 0.6Y$ ，投资为自主投资， $I_0 = 80$ ，分别计算（单位：亿元）：

（1）均衡的国民收入（Y）（2）消费额（3）储蓄额（4）投资额（5）乘数

4、解：根据题意，代入相关公式，求出：

（1）均衡的国民收入 $Y=C+I_0=100+0.6Y+80$ $Y=(100+80)/(1-0.6)=450$ （亿元）

$$(2) \text{消费额 } C=100+0.6Y=100+0.6 \times 450=370 \text{（亿元）}$$

$$(3) \text{储蓄额 } S=Y-C=450-370=80 \text{（亿元）}$$

$$(4) \text{投资额 } I=S=80 \text{（亿元）}$$

$$(5) \text{乘数}=1/1-MPC=1/1-0.6=2.5$$

5、设实际储蓄率为 0.3,实际资本-产出比率为 5,合意储蓄率为 0.4, 合意资本-产出比率为 4,自然增长率为 8%,实现自然增长率的资本-产出比率仍为

4,请计算并分析:

(1)实际增长率 (2)有保证的增长率 (3)实现自然增长率的储蓄率 (4)经济在短、长期是否保持充分就业状态的均衡稳定增长,若不是,会出现怎样的波动情况?

5、解:根据题意,代入相关公式,求出:

(1) 实际增长率 $G_t = S_t/V_t = 0.3/5 = 6\%$

(2) 有保证的增长率 $G_w = S_w/V_w = 0.4/4 = 10\%$

(3) 实现自然增长率的储蓄率 $S_N = G_N V_N = 8\% \times 4 = 32\%$

(4) 由上可知, $G_t < G_w$, , $G_w > G_N$ 所以经济在短、长期不能保持充分就业状态的均衡稳定增长,短期内由于 $G_t < G_w$, 经济会出现累积性收缩;长期内由于, $G_w > G_N$, 经济会出现衰退趋势。

答: (略)

6、假设某银行吸收存款 200 万元,按规定要留准备金 20 万元,请计算:

(1) 准备率为多少? (2) 能创造多少货币? (3) 若银行吸收存款增至 500 万元(准备金仍为 20 万元), 能创造多少货币? (4) 若银行吸收的存款 200 万元不变,但准备金增至 25 万元,这时能创造多少货币?

6、解:根据题意,代入相关公式,求出:

(1) $r = 20/200 = 10\%$

(2) $D = R/r = 200/10\% = 2000$ (万元)

(3) $D = R/r = 500 / (20/500) = 12500$ (万元)

(4) $D = R/r = 200 / (25/200) = 1600$ (万元)

创造的货币=存款/存款准备金率

1、国民收入核算中的几个基本总量是什么? 这些基本总量之间的关系如何?

答: (1)、五个基本总量:

① 国内生产总值 GDP ; ② 国内生产净值 NDP ;

③ 国民收入 NI ; ④ 个人收入 PI ; ⑤ 个人可支配收入 DPI

(2)、关系: 国内生产总值=国民生产总值+外国国民在本国生产的
产值—本国国民在国外生产的产值

$NDP = GDP - \text{折旧}$;

$NI = NDP - \text{间接税} - \text{企业转移支付} + \text{政府补助金}$

$PI = NI - (\text{公司未分配利润} + \text{公司所得税} + \text{社会保险费}$
 $+ \text{政府和企业对个人的转移支付})$

$DPI = PI - (\text{个人所得税} + \text{非税支付})$

单选题

1. 边际消费倾向与边际储蓄倾向之和 ()。
A. 大于 1 B. 等于 1 C. 小于 1 D. 等于 0
2. 如果 MPS 为 0.2, 则投资乘数值为 ()。
A. 5 B. 0.25 C. 4 D. 2
3. 短期消费曲线的斜率为 ()。
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
4. 下述哪一项不属于总需求 ()。
A. 税收 B. 政府支出
C. 净出口 D. 投资
5. 三部门经济国民收入恒等的条件 (公式) 是 ()。
A. $C + I = C + S$ B. $I + G = S + X$
C. $I + G = S + T$ D. $I + G + (X - M) = S + T + K_r$
6. 税收乘数和转移支付乘数的最显著区别是 ()。
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

多选题 (从备选项中选出 2-4 个正确答案)

7. 两部门经济中, 投资乘数与 ()。
A. MPC 同方向变动 B. MPC 反方向变动
C. MPS 反方向变动 D. 以上都不是
8. 为消费函数理论的发展作出贡献的经济学家有 ()。
A. 杜森贝里 B. 希克斯
C. 莫迪格利安尼 D. 弗里德曼

- ## (二) 填空题

- (三) 判断题 (正确的在括号里标为“T”, 错误的标为“F”)

- #### (四) 名词解释

(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) 求均衡产出、消费和储蓄。

(2) 如果当时实际产出（即 GNP 或收入）为 800，企业非意愿存货积累是多少？

(3) 若投资增加至 100，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，乘数有什么变化？

2. 假设 $C=1600+0.75Y_D$ ， $I=1000$ ， $G=2000$ 。(1) 当 $T=800$ 时，求均衡国民收入。(2) 当税率为 $t=0.2$ 时，求解均衡国民收入。

3. 假定某经济的消费函数为 $C=100+0.8Y_D$ (Y_D 为可支配收入)，投资支出为 $I=50$ ，政府购买 $G=200$ ，政府转移支付 $TR=62.5$ ，比例所得税税率 $t=0.25$ ，(单位均为 10 亿)，求：(1) 均衡的国民收入；(2) 投资乘数、政府购买乘数、税收乘数、转移支付乘数

4. 假设某经济社会储蓄函数为 $C=-1000+0.8y$ ，投资从 300 增至 500 时（单位：1 亿美元），均衡收入增加多少？若本期消费是上期收入的函数，试求投资从 300 增至 500 过程中 1、2、3 期收入各为多少？

(六) 简答题

1. 消费函数理论主要有哪些发展？
2. 两部门经济中均衡国民收入是如何决定的？
3. 根据凯恩斯主义的观点，增加储蓄对均衡国民收入会有什么影响？
4. 简述三部门经济中均衡国民收入的决定。
5. 简述投资乘数的作用过程。

(七) 论述题

1. 试述消费函数理论的发展。
2. 试述政府购买支出乘数、投资乘数、税收乘数与政府转移支付乘数之间的异同。
3. 根据凯恩斯主义的观点，增加储蓄对均衡国民收入会有什么影响？什么是“节俭悖论”？
4. 试述两部门经济中均衡国民收入是如何决定的。

标准答案

(一) 选择题

1. B； 2. A； 3. C； 4. A； 5. C； 6. B； 7. AC； 8. ACD； 9. ABCD；
10. ABCD

(二) 填空题

1. 棘轮效应； 2. 越大 越小； 3. 自发总需求 国民收入； 4. 总需求—总供给法 投资—储蓄法； 5. 消费 投资 政府购买； 6. 边际储蓄倾向； 7.

1; 8. 产品市场

(三) 判断题

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

(四) 名词解释 (略)

(五) 计算题

1. 解:

(1) 已知 $C=100+0.8Y$, $I=50$, 根据均衡国民收入的决定公式 $Y=C+I$,
$$Y=100+0.8Y+50$$

所以, 均衡产出为

$$Y = (100+50) / (1-0.8) = 750$$

这样, $C=100+0.8 \times 750=700$ $S=Y-C=750-700=50$

储蓄也可以从储蓄函数中求:

$$S = -a + (1-b)Y = -100 + 0.2 \times 750 = 50$$

(2) 当均衡产出为 750 时, 企业非意愿存货积累为: $800-750=50$ 。

(3) 若投资增至 100, 则收入 $Y' = (100+100) / (1-0.8) = 800$ 。比原来的收入 750 增加 50。

(4) 若消费函数变为 $C=100+0.9Y$, 相应的均衡国民收入 $Y = (100+50) / (1-0.9) = 1500$, $S = -a + (1-b)Y = -100 + (1-0.9) \times 1500 = 50$ 。
若投资增至 100, 则收入 $Y = (100+100) / (1-0.9) = 2000$, 比原来的收入 1500 增加 500。

(5) 消费函数从 $C = 100+0.8Y$, 变为 $C=100+0.9Y$ 以后, 乘数从 5 ($K=1/(1-0.8)=5$) 变为 10 ($K=1/(1-0.9)=10$)。

2. 解: (1) $Y_d = Y - T = Y - 800$

$$S = Y_d - C = -1600 + 0.25(Y - 800)$$

由于 $I+G=S+T$

则有: $1000+2000=0.25Y-1800+800$

所以 $Y=16000$

(2) 当税率为 $t=0.2$

则税收 $T(Y) = 0.2Y$

$$Y_d = Y - T(Y) = Y - 0.2Y = 0.8Y$$

$$S = -1600 + (1-0.75)0.8Y$$

$$= -1600 + 0.2Y$$

由于 $I+G=S+T$

所以 $1000+2000 = -1600 + 0.2Y + 0.2Y$ $Y=11500$

3. 解: (1) $Y_D = Y - T + TR = Y - 0.25Y + 62.5 = 0.75Y + 62.5$

$$\begin{aligned} Y &= C + I + G = 100 + 0.8(0.75Y + 62.5) + 50 + 200 \\ &= 0.6Y + 400 \end{aligned}$$

则均衡收入 $Y=1000$

$$K_{\overline{T}} = \frac{1-l_c}{1-l_c(d(1+r))} = \frac{-10.8}{11-0.088(1-0.25)} = 2.5$$

(2)

4. 解：根据已知，可得 $I=300$ 时的均衡收入为 $y=(1000+300)/(1-0.8)=6500$ ；当 $I=500$ 时， $y=7500$ ，可见，均衡收入增加了 1000 亿美元。

当投资从 300 增加到 500 时，收入从原来的 6500 增加到 7500 的过程中第 1、2、3 期收入将是：

第 1 期收入 $=0.8 \times 6500 + 1000 + 500 = 6700$

第 2 期收入 $=0.8 \times 6700 + 1000 + 500 = 6860$

第 3 期收入 $=0.8 \times 6860 + 1000 + 500 = 6988$

(六) 简答题

1、消费函数是指居民的消费支出与决定消费的变量之间的依存关系。决定消费的变量很多，但最具影响和决定意义的是收入水平。消费函数集中研究消费和收入之间的关系，在其它条件不变的情况下，消费随收入的变动而同方向变动。凯恩斯认为，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得快，也就是边际消费倾向呈递减的趋势，这被称为边际消费倾向递减规律。许多经济学家对凯恩斯关于消费函数的这种短期分析进行了修正、补充与发展，推动了消费函数理论的发展，体现在杜生贝里 (J. S. Duesenberry) 提出的相对收入消费函数、莫迪格利安尼 (F. Modigliani) 提出的生命周期的消费函数和弗里德曼 (M. Friedman) 提出的永久收入的消费函数以及影响消费的利率、价格水平与收入分配等其他因素方面。

2、在两部门经济中，总需求由消费和投资构成，总供给由消费和储蓄构成。可采用两种方法来决定国民收入：总需求—总供给法和投资—储蓄法。前者根据均衡条件： $Y=C+I$ ，利用消费函数和投资函数 ($I=I_0$) 来求得，并可通过消费加投资即总需求与 45° 度线相交的方式在几何图形中得到表示；后者根据均衡条件： $I=S$ ，利用储蓄函数和投资函数 ($I=I_0$) 来求得，并可通过储蓄等于投资的方式在图形中得到说明。

3、仅从个人的角度来看，个人节制消费、增加储蓄，可以获得利息收入，从而使个人财富增加；但从整个经济来说，个人减少消费、增加储蓄会减少国民收入，引起经济萧条，对整个经济来说是坏事。

4、三部门经济中，政府购买 (G) 是总需求的一个组成部分，税收 (TA ，当征收比例所得税时， $TA=tY$) 与转移支付 (TR) 影响产出与可支配收入 ($YD=Y+TR-TA$)，而消费决定于可支配收入，在 I 给定， G 也固定不变时，可求得三部门经济中的总需求 AD 和均衡国民收入。并且可以描述在几何图形中，此时 AD 曲线的截距高于两部门经济的，其斜率小于两部门经济。

答：假设原来的投资是 I_0 均衡国民收入为 Y_0 ，现在投资增加了 ΔI 的收入；

该部门将其中的一部分即 $c \cdot \Delta I$ 用于再生产即生产性消费，这又意味着出售资本品原料的部门得到了 $c \cdot \Delta I$ 数量的收入；该部门也将其中的 $c \cdot (c \Delta I)$ 用于再生产，这一部门的支出又转化为另一部门的收入；……如此循环下去，该经济从最初的投资增量 ΔI 中产生了一系列的收入增量。这一过程可以用公式表示为：

$$\begin{aligned} Y &= \Delta I + c \cdot \Delta I + c \cdot (c \Delta I) + c \cdot (cc \Delta I) + \cdots \\ &= \Delta I (1 + c + c^2 + c^3 + \cdots + c^{n-1}) \\ &= \Delta I \cdot 1 / (1 - c) \end{aligned}$$

由此可看出，增加 ΔI 数量的投资，创造了 $\Delta I \cdot 1 / (1 - c)$ 数量的国民收入。由于 $c < 1$ ，因而 $\Delta I \cdot 1 / (1 - c) > \Delta I$ 。这就是说，一定量投资的增加引起了国民收入数倍的增加。

投资乘数发挥作用需要一定的条件：第一，消费函数和储蓄函数是既定的；第二，经济中存在一定数量的闲置资源，有供扩大再生产利用的劳动力和资本设备。值得注意的是，有时，经济中的大部分资源并没有得到充分利用，但由于某一种或几种重要资源处于“瓶颈”状态，乘数的作用也会受到限制。

（七）论述题

1. 答：其发展主要体现在：

（1）相对收入消费函数。由美国经济学家杜生贝里所提出。杜生贝里认为，人们的消费不仅取决于绝对收入的量，而且更主要的是取决于相对收入的量，即取决于消费者过去的收入及消费习惯、其他人的消费水平等。他用偏好相互假设来代替偏好独立假设以及用消费者行为的不可逆性与棘轮效应来解释消费的决定。

（2）生命周期的消费函数。由美国经济学家莫迪格利安尼提出。该理论强调了消费与个人生命周期阶段性之间的关系以及收入与财产之间的关系，认为人们会在更长的时间范围内计划他们的生活消费开支，以使其消费在整个生命周期内实现最优配置。

（3）永久收入的消费函数。美国经济学家弗里德曼提出。该理论强调了永久性收入与暂时性收入之间的区分，认为消费者的消费支出主要不是由他的暂时性收入决定，而是由他的永久性收入决定的。也就是说，永久性收入对消费的影响较大，而暂时性收入对消费影响较小。

（4）探讨了影响消费的其他因素。如利率、价格水平、收入分配。前面三种消费函数理论主要研究了收入对消费的影响。实际上，在影响消费的因素中，利率、价格水平、收入分配等也是其中的重要因素。利率通过影响储蓄等影响消费；价格水平对消费的影响主要是指价格变动通过实际收入所发生的影响而影响消费。由于高收入家庭的边际消费倾向低，而低收入家庭的边际消费倾向高，因而当经济中的收入分配更加平均，则会提高整个社会的边际消费倾向。此外，还有消费品存量、财政政策等一些影响消费的因素。

素。

2. 答：他们都是乘数原理中的一种重要的乘数。政府支出乘数、投资乘数的计算方法完全一样，计算结果也完全相同，其原因是政府支出、投资支出和消费支出都是构成总需求的因素，即总需求 $=C+I+G+(X-M)$ ，因此无论是其中哪一种支出变化，都使总需求发生同样的变化，因而对均衡国民收入所产生的作用也完全相同。当其他条件不变时， $K_G=K_C=K_I=1/(1-MPC)$ 。

政府转移支付乘数和税收乘数与上述两种乘数不同。因为当转移支付或税收变化一个量时，对总需求产生的作用要受到边际消费倾向的影响。当政府转移支付变化一个量时，会对消费产生影响，从而对国民收入产生影响，转移支付的量能使国民收入变动的倍数称为转移支付乘数。以 ΔTR 代表转移支付的增量， K_{TR} 代表转移支付系数，在其它条件不变的情况下， $K_{TR}=\Delta Y/\Delta TR=MPC/(1-MPC)$ 。

税收乘数是指政府增加或减少税收所引起的国民收入变动的倍数。税收对消费支出的作用同转移支付对消费支出的作用一样，也受到边际消费倾向的影响。但是，与转移支付不同之处在于，税收对消费支出的影响是负方向的。以 K_T 表示税收乘数，则在其它条件不变时， $K_T=\Delta Y/\Delta T=-MPC/(1-MPC)$ 。它刚好与转移支付系数的符号相反。

政府购买支出乘数大于税收乘数和转移支付乘数。当政府增加支出时属扩张性的政策，而当增加税收时，却是紧缩性的政策。因而这两类乘数发挥的作用也是不同的，或者说是相反的。

4. 答：在两部门经济中，总需求由消费和投资构成，总供给由消费与储蓄构成，因此有， $C+I=C+S$ 或 $I=S$

可以采用两种方法来决定国民收入：

(1) 总需求—总供给法

可以用解方程的方式来说明均衡国民收入的决定。

$$C=\bar{C}+cY$$

$$\text{均衡条件：} Y=C+I$$

$$Y=\frac{\bar{C}+I_0}{1-c}$$

消费函数：

投资函数： $I=I_0$

所以，均衡国民收入：

图 3-2 总需求——总供给法决定均衡国民收入

图 3-2 中，横轴表示收入，纵轴表示总需求。从原点出发有一条 45° 线，这条直线上的任何一点到两轴的距离都相等，表示收入与总需求相等。总需求曲线 AD 与 45° 线在 E 点相交，E 点对应的收入水平为 Y_0 。由于 E 点表示总需求与总供给相等，因而 Y_0 就是均衡国民收入。

(一) 选择题

单选题

1. 投资 100 元一年以后所得的利息是 10 元，在这期间价格上涨了 6%，则投资的实际利率为（ ）。

- A. 10%； B. 6%； C. 4%； D. 16%

2. LM 曲线水平状的区域被称为（ ）。

- A. 古典区域 B. 凯恩斯区域 C. 中间区域 D. 以上都不是

3. 其他条件不变，紧缩性财政政策使 IS 曲线（ ）。

- A. 向左移动 B. 向右移动 C. 不变 D. 变为垂线

4. 下列哪种情况中增加货币供给不会影响均衡收入（ ）。

- ALM 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

5. IS 曲线斜率不变，LM 曲线斜率越小，则财政政策作用效果（ ）。

- A. 越大 B. 越小 C. 零 D. 为负

6. “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

多选题（从下列选项中选出 2-4 个正确答案）

7. 图 4-2 表示产品市场的均衡。以下关于图形的论述正确的是（ ）。

- A. IS 曲线表示实际利率与总产出的关系
B. 在图中，利率与总产出呈反比关系
C. 在利率不变时，收入的增加将使曲线右移
D. 上述都不正确

8. 图 4-2 中，哪些因素的变化将导致 IS 曲线由 IS_1 移动至 IS_2 （ ）。

- A. 政府支出的增加
B. 个人所得税的减少
C. 储蓄的减少
D. 居民消费支出的增加

9. 影响货币需求的主要因素有（ ）。

- A.交易性货币需求
- B.谨慎性货币需求；
- C.投机性货币需求；
- D.其它

10 下述哪种情况下，挤出效应比较大（ ）。

- A.投资对利率敏感度较大
- B.存在货币的流动性陷阱
- C.投资对利率不敏感
- D.货币对利率不敏感

（二）填空题

1. IS 曲线描述的是与任一给定的利率相对应的当投资等于储蓄时会有的国民收入，故又称_____曲线。

2. LM 曲线向右上方倾斜，表明在货币市场上国民收入与利率成_____变动。

3. IS-LM 模型是说明_____与_____同时达到均衡的模型。

4. 政府购买支出的增加将使 IS 曲线_____移动。

5. 位于 LM 曲线右边的点表示_____大于_____。

6. IS 曲线斜率不变时，LM 曲线越陡峭，货币政策效果_____。

7. 在凯恩斯主义极端下，_____十分有效。

8. 在 LM 曲线的凯恩斯区域，LM 曲线将变成_____。

9. 通过政府的经济政策调控与市场机制自发调节，市场会由逐步趋向均衡。

10. 凡是紧缩性的财政政策都会使 IS 曲线向_____移动。

（三）判断题（正确的在括号内标为“T”，错误的标为“F”）

1. 当 IS 曲线为一条水平线时，扩张主义性货币政策不会引起利率上升，只会使实际国民生产总值增加。（ ）

2. IS 曲线表示的是在产品市场均衡时总产出与实际利率之间的对应关系。（ ）

3. 在给定总产出不变，当政府支出增加时，IS 曲线将向左下方移动。（ ）

4. 在 LM 曲线上的每一点都代表着货币市场的均衡。（ ）

5. 根据货币的预防需求，消费计划较大的不确定性导致了较高的货币需求。（ ）

6. 从长远来看，货币供给的增加主要对实际产量有影响。（ ）

7. 交易量越大，对货币的交易需求也越大。（ ）

8. 根据凯恩斯的理论，货币供给增加不会对总需求产生直接影响。（ ）

)

9. 使产品市场和货币市场同时均衡的点不仅一个。()

10. 古典主义极端下的挤出效应是零。()

(四) 名词解释题

1. 资本的边际效率
2. 流动性陷阱
3. 挤出效应
4. LM 曲线
5. 古典区域
6. 货币总需求

(五) 计算题

1. 已知 IS 方程为 $Y=550-1000r$ ，边际储蓄倾向 $MPS=0.2$ ，利率 $r=0.05$ 。计算：

(1) 如果政府购买支出增加 5，新旧均衡收入分别是多少？

(2) IS 曲线如何移动？

2. 已知某国宏观经济中消费函数 $C=150+0.5Y$ ，投资函数为 $I=150-400r$ ，货币的交易需求函数为 $L_1=0.25Y$ ，货币的投机需求函数为 $L_2=50-100r$ 。政府支出 $G=50$ ，实际货币供给 $m=180$ 。求均衡国民收入 Y 、利率水平 r 、消费 C 、投资水平 I 以及货币交易需求 L_1 和货币投机需求 L_2 。

3. 假定某经济中消费函数为 $C=0.8(1-t)Y$ ，税率为 $t=0.25$ ，投资函数为 $I=900-50r$ ，政府购买为 800，货币需求为 $L=0.25Y-62.5r$ ，实际货币供给为 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。

4. 消费函数 $C=100+0.75Y$ ，投资函数 $I=2000-200i$ ，货币需求 $L=20Y-50i$ ，货币供给 $M=50$ 。

(1) 求 IS 曲线和 LM 曲线的函数表达式。

(2) 求均衡产出和均衡利率。

(3) 若政府购买增加 50，求政策效应。

(4) 求挤出效应。

5. 下面表 4-1 给出对货币的交易需求和投机需求，

(1) 求收入为 700 美元时，利率为 8%和 10%时的货币需求；

(2)求 600,700 和 800 美元的收入在各种利率水平上的货币需求；

(3)根据上述数据,写出货币需求函数的表达式；

(4)根据(2)做出货币需求曲线,并说明收入增加时,货币需求曲线怎样移动？

表 4-1 货币的交易需求和投机需求

对货币的交易需求		对货币的投资需求	
收入（美元）	货币需求量（美元）	利率（%）	货币需求量（美元）
500	100	12	30
600	120	10	50
700	140	8	70
800	160	6	90
900	180	4	110

6. 若货币交易需求 $L_1=0.2Y$, 货币投机性需求 $L_2=2000-500r$, 求:

- (1) 若 $r=6$, $Y=10000$, 货币需求量为多少?
- (2) 若货币供给 $MS=2500$, 收入 $Y=10000$, 货币市场均衡时利率为多少?

(六) 简答题

1. 简述 IS-LM 模型的提出。
2. 简述影响 IS 曲线和 LM 曲线移动的因素。
3. 推导 IS 曲线。
4. 影响挤出效应大小的因素有哪些?
5. 为什么古典区增发货币的产出效应最大?
6. 简述 IS、LM 曲线的移动所引起的一般均衡的移动。

(七) 论述题

1. 试述 IS-LM 模型的基本内容并加简评。
2. 怎样理解 IS-LM 模型是凯恩斯主义宏观经济学的核心?
3. 试用 IS-LM 模型分析凯恩斯极端及古典主义极端下宏观经济政策效果的不同。
4. 用 IS-LM 模型说明如何弥补财政赤字?

标准答案

(一) 选择题

1. C; 2. B; 3. A; 4. C; 5. A; 6. C; 7. ABC; 8. ABCD.; 9. ABC; 10. AD.

(二) 填空题

1. “储蓄—投资”; 2. 正方向; 3. 产品市场 货币市场; 4. 右上方; 5. 货币需求 货币供给; 6. 越大; 7. 财政政策; 8. 水平线; 9. 不均衡; 10. 左

下方

(三) 判断题

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

(四) 名词解释

1. 它是一种贴现率，这种贴现率正好使该资本资产在使用期内的各项未来收益折为现值之和等于该资产的供给价格或重置成本。可以用该贴现率将一项投资的预期收益转换成现在的价值。

2. 当利率很低时，对货币的投机需求将变得无穷大，这就是所谓的“流动性陷阱”或“凯恩斯陷阱”。这时，因货币的投机需求弹性变得无穷大，无论增加多少货币都保留在手中，货币的投机需求曲线成为一条水平线，LM曲线也变成水平线。此时货币政策完全失效，而财政政策十分有效。

3. 是指政府实行扩张性财政政策所引起的私人消费与投资减少的经济效应。可通过图形加以说明。挤出效应的大小直接影响到财政政策的效果。其大小受到货币需求的利率弹性等因素的影响。

4. LM曲线是一条描述货币市场达到均衡即 $L=M$ 时，总产出与利率之间关系的曲线。处于LM曲线上的任何一点都表示 $L=M$ ，即货币市场实现了均衡。而LM曲线外所有收入与利率的组合点都不能使货币需求与货币供给相等，从而都是非均衡点，即货币市场没有实现均衡。

5. 是指当利率很高时，人们除了完成交易必须有持一些货币外，再不会为投机而持有货币，即货币的投机需求为0时的LM曲线区域。此时LM曲线将变成垂线。这时，扩张性财政政策完全失效，而扩张性货币政策则十分有效。

6. 货币总需求具体由应付交易和预防动机的交易性货币需求 $L_1(Y)$ 和应付投机动机的投机性货币需求 $L_2(r)$ 组成，因而货币的总需求可以表示为： $L=L_1+L_2=L_1(Y)+L_2(r)=kY-hr$ ， k 是货币需求关于收入变动的系数， h 是货币需求关于利率变动的系数。

(五) 计算题

1. 解：(1) $r=0.05$ 时， $Y=550-50=500$

$$K_G=1/0.2=5 \quad \Delta Y=5 \times 5=25$$

$$\text{新均衡收入为 } Y'=550+25=575$$

(2) IS曲线水平右移

$$\text{新的 IS 曲线为 } Y'=550-1000r+25=575-1000r$$

2. 解：由产品市场均衡的条件 $Y=C+I+G$ ，

$$C=150+0.5Y, I=150-400r \text{ 和 } G=50, \text{ 可得}$$

$$150+0.5Y+150-400r+50=350+0.5Y-400r$$

$$\text{即 IS 曲线方程为 } r=0.875-0.00125Y$$

又由货币市场均衡条件 $m=L_1(Y)+L_2(r)$

$$L_1=0.25Y, L_2=50-100r \text{ 和 } M/P=180, \text{ 可得}$$

$$180 = 0.25Y + 50 - 100r,$$

$$\text{即 LM 曲线方程为 } r = 0.0025Y - 1.3$$

解 IS 曲线和 LM 曲线的联立方程，可得：

$$Y = 580, \quad r = 0.15$$

$$\text{因此, } C = 150 + 0.5Y = 440$$

$$I = 150 - 400r = 90$$

$$L_1 = 0.25Y = 145$$

$$L_2 = 50 - 100r = 35$$

3.

(1) 由 $Y = C + I + \bar{G}$ ，可知 IS 曲线为：

$$Y = 0.8(1 - 0.25)Y + 900 - 50r + 800,$$

化简可得： $Y = 4250 - 125r$ ，此即为 IS 曲线。

(2) 由货币供给与货币需求相等，即 $M/P = L$

$$\text{可得 LM 曲线: } 500 = 0.25Y - 62.5r,$$

化简可得： $Y = 2000 + 250r$ ，此即为 LM 曲线。

(3) 当商品市场和货币市场同时均衡时，IS 曲线 和 LM 曲线相交于一点，该点上收入和利率可以通过求解 IS 和 LM 联立方程：

$$Y = 4250 - 125r \quad \dots\dots\dots \textcircled{1}$$

$$Y = 2000 + 250r \quad \dots\dots\dots \textcircled{2}$$

得均衡利率 $r = 6$ ，和均衡收入 $Y = 3500$

4. 解：

(1) 由 $Y = C + I$ ，可得 IS 曲线的表达式： $Y = 480 - 800i$ ，由 $m = L$ ，可得 LM 曲线的表达式： $I = -1 + 0.004Y$ 。

(2) 联立以上两个方程求解，可得均衡产出 $Y = 305$ ，均衡利率 $i = 22\%$ 。

(3) 将政府购买增加 50 代入 IS 曲线。因为乘数为 4，实际代入 200，即

$$\text{IS 曲线: } Y = 680 - 800i$$

然后联立方程求解，得；均衡产出 $Y = 352$ ，所以产出增加 47；均衡利率 $i = 41\%$ ，利率提高了 19%。47 即为利率提高时的政策效应。

(4) 计算政府购买增加 50 而利率不变（22%）的均衡产出

$$Y = (100 + 20 + 50 - 2 \times 22) = 504$$

均衡产出增加： $504 - 305 = 199$ 。这是利率不变时的政策效应。上面已经计算了利率提高时的政策效应为 47，所以挤出效应为 $199 - 47 = 152$ 。

5. 解：(1) 收入 $Y = 700$ ，利率 $r = 8$ 时， $L = 140 + 70 = 210$

$$\text{利率 } r = 10 \text{ 时, } L = 140 + 50 = 190$$

(2) 收入 $Y = 600$ ，利率 $r = 12$ 时， $L = 120 + 30 = 150$

$$\text{利率 } r = 10 \text{ 时, } L = 120 + 50 = 170$$

$$\text{利率 } r = 8 \text{ 时, } L = 120 + 70 = 190$$

$$\text{利率 } r = 6 \text{ 时, } L = 120 + 90 = 210$$

$$\text{利率 } r = 4 \text{ 时, } L = 120 + 110 = 230$$

$$\text{收入 } Y = 700, \text{ 利率 } r = 12 \text{ 时, } L = 140 + 30 = 170$$

利率 $r=10$ 时, $L=140+50=190$

利率 $r=8$ 时, $L=140+70=210$

利率 $r=6$ 时, $L=140+90=230$

利率 $r=4$ 时, $L=140+110=250$

收入 $Y=800$ 利率 $r=12$ 时, $L=160+30=190$

利率 $r=10$ 时, $L=160+50=210$

利率 $r=8$ 时, $L=160+70=230$

利率 $r=6$ 时, $L=160+90=250$

利率 $r=4$ 时, $L=160+110=270$

(3) 从上述数据中可知, 货币需求函数

$$L=0.2Y+150-10r$$

(4) 收入增加时, 货币需求曲线向右移动。

6. 解: (1) 根据货币需求量 $L=L_1+L_2$ 以及 $r=6$, $Y=10000$ 有, $L=0.2 \times 10000+2000-500 \times 6=4000$, 即货币需求量为 4000。

(2) 由均衡条件 $MS=L$ 有, $2500=0.2 \times 10000+2000-500r$, 即 $r=9$ 。因此货币市场均衡时利率为 $r=9$ 。

(六) 简答题

1. 答: 凯恩斯的分析包括了产品市场和货币市场的一切因素, 如投资需求函数、储蓄函数、流动偏好、货币量等, 但他没有把这些因素综合起来, 形成一套完整的理论体系。这个工作是由希克斯完成的。希克斯(J.Hicks)和汉森(A.Hansen)等采用一般均衡分析方法, 将产品市场和货币市场结合起来, 对其同时均衡进行了分析, 提出了 IS-LM 模型, 从而解决了循环论证的问题, 又被称为“希克斯—汉森模型”。本章的 IS-LM 模型是在希克斯简陋分析的基础上发展起来的现代形式。对这一模型作出贡献的经济学家还有 F·莫迪格利安尼、克莱因以及萨缪尔森等人。

20 世纪 60 年代以前, IS-LM 模型被认为是对凯恩斯理论的标准解释, 从而也就作为国民收入决定理论的基本模型而被经济学界所公认, 并被作为新古典综合派的理论基础。20 世纪 60 年代以来该模型虽受到了一些经济学家的批评和责难, 但它仍被认为是现代宏观经济学的核心。

2 答: 所有影响投资边际效率和边际消费倾向的因素都影响 IS 曲线的移动。首先有储蓄和投资, 在三部门经济中, 引起 IS 曲线移动的因素包括政府支出、税收等的变动; 而在开放经济条件下, 还要包括进出口的变动。总之, 一切自发支出量的变动都会引起 IS 曲线的移动。如果利率无变化, 由外生经济变量冲击导致的总产出增加或减少, 可视为作水平方向上的移动。考察其他条件不变, 下列条件之一发生变动后, IS 将如何变动:

(1) 投资增加或减少, IS 曲线向右或向左移动;

(2) 消费增加或减少, IS 曲线向右或向左移动;

(3) 储蓄增加或减少, IS 曲线向左或向右移动;

- (4) 税收增加或减少, IS 曲线向左或向右移动;
- (5) 政府支出增加或减少, IS 曲线向右或向左移动。

总之, 政府实行扩张性财政政策(属于增加总需求的)的结果是使 IS 曲线向右上方平行移动, 而政府实行紧缩性财政政策(属于减少总需求的)的结果是使 IS 曲线向左下方平行移动。

影响 LM 曲线移动的因素主要有:

(1) 货币需求曲线的移动。可以分为两类: 一是交易与预防需求的移动, 二是投机需求的移动。在其他条件不变的情况下, 交易与预防需求曲线的移动会使 LM 曲线发生同向移动, 即如果交易与预防需求减少, 其曲线向右移动, 相应地, LM 曲线也会向右移动。投机需求曲线的移动则正好与之相反, 即投机需求曲线图的移动会使 LM 曲线发生方向相反的移动。

(2) 货币供给量的变化。当物价水平不变时, 货币供给量的变动会引起 LM 曲线同方向变动。当货币供给量增加, LM 曲线会向右移动。反之, 则向左移动。这是因为, 在货币需求不变时, 货币供给增加必然会使利率下降。而利率下降又会刺激投资和需求, 从而使收入增加。

(3) 物价水平的变化。在其他条件不变的情况下, 物价水平的变化会引起 LM 曲线反方向变动。当名义货币供给量固定不变时, 如果物价水平下降, 则相应地向右移动。这是因为价格下降意味着实际货币供应量增加, 根据上述推理, 收入必须相应增加, 这意味着与任一给定的利率(r)水平相应的收入(Y)增加, 这表现为 LM 曲线向右移动。反之, 若货币供应量不变, 物价水平上升, 则意味着实际货币余额减少, 表现为 LM 曲线向左移动。

3. 答: IS 曲线中的 I 代表投资, S 表示储蓄。在两部门经济中, 产品市场均衡要求投资和储蓄相等, 即 $I=S$ 。因此, IS 曲线被用来反映产品均衡条件。三部门 and 四部门经济中的产品市场均衡条件也称做 IS 曲线。

将投资看做是利率的函数后, 两部门经济中产品市场的均衡可以用以下三个方程来表示: 投资函数: $I=I(r)$

储蓄函数: $S=S(Y)$

均衡条件: $I=S$

因此有 $I(r)=S(Y)$

可以通过下图来描述 IS 曲线的推导过程。

图 4-3 IS 曲线的推导

图 4-3 的图 (a) 是根据投资函数 $I=I(r)$ 画出的投资曲线。投资曲线向右下方倾斜。图 (b) 中的直线从原点出发与横轴成 45° 角, 表示在均衡条件下储蓄与投资均等的关系, 函数 $I=S$ 是产品市场的均衡条件, 直线上任意一点到两轴的距离相等。图(c)表示储蓄函数 $S=S(Y)$, 储蓄是实际国民收入的增函数, 与收入按同方向变化。图(d)的投资曲线上任取一点 A' 表示在利率 r_1 时投资为 I_1 , 然后由 A' 点作连线交于图 (b) 中的 45° 线。根据 $I=S$ 的均衡条

件，在投资为 I_1 时，储蓄应为 S_1 ，再根据图（c）的储蓄函数，得到储蓄为 S_1 时实际国民收入就为 Y_1 ，从而可以在图（d）中找到利率为 r_1 、收入为 Y_1 时储蓄与投资的均衡点 A 点。用同样的方法，在图(a)的投资曲线上再找一点 B' ，在图(d)中可得到 B 点。依此类推，可以作无数个点，将这些点连接起来，即可得到图(d)中的 IS 曲线。

4. 其影响因素主要有：

（1）支出乘数的大小。如果其他条件不变，乘数越挤出效应越大；相反，乘数越小挤出效应也就越小。

（2）货币需求的利率弹性。货币需求的利率弹性越小，挤出效应越大；相反，货币需求的利率弹性越大，挤出效应就越小。

（3）货币需求的收入弹性。货币需求的收入弹性越大，挤出效应越大；相反，货币需求的收入弹性越小，挤出效应也就越小。

（4）投资需求的利率弹性。投资需求的利率弹性越大，挤出效应也越大；相反，投资需求的利率弹性越小，挤出效应也越小。

货币需求的利率弹性和投资的利率弹性是“挤出效应”大小的决定性因素。在凯恩斯主义极端情况下，政府支出的挤出效应等于零，财政政策的效果极大。而在古典主义极端情况下，政府支出的挤出效应等于 1，因而财政政策无效。

5. 答：（1）在古典区，利率太高，投机的货币需求为零，增发的货币不会用来投机而留在手中，全部转化为交易货币。这样，货币数量对总需求扩张的限制最小。换言之，产出效应最大。

（2）在古典区，投机的货币需求为零，LM 曲线变成垂线。此时，货币政策完全有效而财政政策无效。当增发货币时，垂线状的 LM 曲线将平行地向右移动与增发的货币同样的距离。货币均衡生产的途径是：增发货币—利率下降—投资需求增加—收入增加—交易货币需求增加—重新实现货币均衡。在这种情况下，利率下降得最多，投资需求增加得最多，产出效应最大。

6. IS、LM 曲线的交点使产品市场和货币市场同时达到了均衡，即一般均衡，但当其中的任一曲线变动时，一般均衡将会发生变动。

LM 曲线不变，IS 曲线向右平行移动时，均衡状态将随之向右上方移动；相反，如果 IS 曲线向左平行移动，均衡状态将随之向左下方移动。

如果 IS 曲线不变，LM 曲线向右边水平方向移动时，均衡状态也将随之向右下方移动；反之，LM 曲线向左边水平方向移动，均衡状态也将随之向左上方移动。

凡是扩张性的财政政策都会使 IS 曲线向右上方移动；紧缩性的财政政策都会使 IS 曲线向左下方移动。凡是扩张性的货币政策，都会使 LM 曲线向右边移动；凡是紧缩性货币政策都会使 LM 曲线向左边移动。可用下面的图形加以简单的说明。

图 4-4 一般均衡的变动

如图 4-4 所示，左图表示 IS 曲线向右上方移动所引起的均衡变动，在新的均衡点，收入增加而利率提高了。右图表示 LM 曲线向右下方移动导致的均衡变动，在新的均衡点，利率下降而收入增加了。亦可证明相反的移动导致的均衡变动。当然这种变动及其程度与 IS、LM 曲线的斜率有关。

（七）论述题

1. 希克斯认为，凯恩斯虽然知道货币需求是收入和利率的函数，但他的利息理论也认为货币供求的相等会形成一个确定的均衡利率。按照凯恩斯的理论，交易动机和谨慎动机引起的货币需求量是收入的函数。既然如此，在收入变化时，货币供求的均等就不是形成一个确定的均衡收入，而是形成各种利率水平的均衡利率。在凯恩斯的理论体系中，流动偏好和货币数量决定利率，利率和资本边际效率决定投资，投资和消费决定收入。希克斯认为，凯恩斯体系中的这种因时序列必须修正。这是因为：要知道利率，就必须知道流动偏好；要知道流动偏好，就必须知道收入水平；要知道收入水平，又必须知道利率。西方学者所发现的凯恩斯理论体系的矛盾是，利率通过投资影响收入，而收入通过货币需求又影响利率，但无法确定均衡利率水平。凯恩斯绕开矛盾的方法是，在讨论产品市场均衡时，假定已经存在货币市场的均衡利率；在讨论货币市场均衡时，假定已经存在产品市场的均衡收入。希克斯、汉森等人不满足于凯恩斯的做法，他们试图用 IS-LM 分析解决产品市场和货币市场的共同均衡，并同时确定均衡收入和均衡利率的问题。后来萨缪尔森等人赋予 IS-LM 模型以更多的意义，认为这个模型不仅实现了收入决定论和货币论的结合，完成了财政政策和货币政策的结合，而且还可以把凯恩斯主义和货币主义结合起来。

IS-LM 模型由两个方程组成：

$$I(r) = S(Y) \quad (4.1)$$

$$M = L = L_1(Y) + L_2(r) \quad (4.2)$$

式(4.1)是产品市场均衡条件，即投资等于储蓄。式(4.2)是货币市场均衡条件，即货币供给等于货币需求。其中，货币需求分为交易需求和投机需求。在式(4.1)和式(4.2)中，需要确定的量为利率 r 和收入 Y 。在假定其他量为既定的条件下，可通过联立求解式(4.1)、式(4.2)得到均衡的收入水平和均衡的利率水平。这样便解决了上述凯恩斯理论体系的矛盾。该模型还可以用图形来表示：

图 4-5 中，IS 曲线是式 (4.1) 的几何表示，即在 IS 曲线上任一点都必须有 $I=S$ 。LM 曲线是式(4.2)的几何表示，即在 LM 曲线上任一点都必须有货币需求等于货币供给。图中的 E 点即为使产品市场和货币市场同时达到均衡的均衡点， r_0 和 Q_0 分别为同时使产品市场和货币市场达到均衡时的利率水平和

收入水平。

IS-LM 模型不仅能说明利率和收入水平的确定，而且还具有明显的政策含义，即如果实际收入水平不位于充分考虑就业的收入水平，国家可以运用宏观经济政策作用于经济（相当于移动 IS 曲线和 LM 曲线，使之交点所对应的收入与充分就业的收入相一致），使其达到理想的状态。简言之，IS-LM 模型为凯恩斯主义国家干预经济的主张提供了理论说明了。该模型曾经是凯恩斯主义的一个得心应手的理论工具，他不仅被凯恩斯主义者用来解释衰退、高涨和充分就业状态，而且被用来说明国家采取宏观经济政策干预经济的理论依据。在滞涨出现后，该模型由于不能解释滞涨，加上这一模型不能说明价格的决定因素，其作为分析研究工具的影响在减弱。尽管凯恩斯主义者还没有完全放弃 IS-LM 分析，然而他们已经越来越感到它远不是像它过去被认为的那样正确和有用。

2. 答：凯恩理论的核心是有效需求理论原理，即国民收入决定于有效需求，而有效需求原理的支柱又是边际消费倾向递减、资本边际效率递减以及心理上的流动偏好这三个心理规律的作用。这三个心理规律涉及四个变量：边际消费倾向、资本边际效率、货币需求和货币供给。在这里，凯恩斯通过利率把货币经济和实物经济联系起来，打破了新古典学派把实物经济和货币经济分开的两分法，认为货币不是中性的，货币市场上的均衡利率要影响投资和收入，而产品市场上的均衡收入又会影响货币需求和利率，这就是产品市场和货币市场的相互联系和作用。凯恩斯本人并没有用一种模型把上述四个变量放在一起，构成一个产品市场和货币市场之间相互作用如何共同决定因素国民收入与利率的理论框架，但后来的凯恩斯主义者新古典综合学派通过建立 IS-LM 模型的理论框架使凯恩斯的有效需求理论得到了较为完善的表述，使其得到了发展。总需求曲线就是根据 IS-LM 模型推导出来的。不仅如此，凯恩斯主义的经济政策即财政政策和货币政策的分析，也是围绕 IS-LM 模型而展开的。因此可以说，IS-LM 模型是凯恩斯主义宏观经济学的核心。

3. 如果 IS 曲线越陡峭或 LM 曲线越平坦，则财政政策效果越大，货币政策效果越小。在 IS 曲线垂直或 LM 曲线为水平线的极端情形下，财政政策将十分有效，而货币政策则无效。这种情况被称为凯恩斯主义极端情况。如下图所示。

图 4-6 凯恩斯主义极端

在图 4-6 中，在 LM 曲线图的水平线阶段，垂直的 IS 曲线与 LM 曲线相交于 E 点，决定了均衡收入水平为 Y_0 ，利率为 r_0 。扩张性财政政策使 IS 曲线右移到 IS_1 ， IS_1 曲线与 LM 曲线相交于 E_1 点，决定了收入为 Y_1 ，利率为 r_0 。这说明，扩张主义性财政政策的结果是使收入增加到 Y_1 ，而利率保持不变，仍然为 r_0 。

这是因为，在 LM 曲线水平线阶段，说明当利率降低到 r_0 的水平时，货

币需求的利率弹性已成为无穷大，因而即使政府增加货币供给量，也不会使利率降低、投资增加。而政府如果通过增加支出或减税的办法来扩大出口总需求，则不会使利率上升，从而不会挤占私人投资。也就是说，在 LM 曲线水平线阶段即“凯恩斯陷阱”中，即使 IS 曲线不垂直而向右下方倾斜，政府实行财政政策也十分有效。如图中的（b）。如果 IS 曲线为垂直线，说明投资需求的利率弹性系数等于零，则即使利率发生了变化，投资也不会发生变动。也就是说，即使 LM 曲线不为水平线，政府的货币政策能改变利率，收入也不会受到影响。如图中的（c）。

当 LM 曲线为垂直线、IS 曲线为水平线时，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。也可通过图示的方法加以说明。

在图 4-7 中，当 LM 曲线垂直时，说明货币需求的利率弹性系数等于零，人们不愿意为投机而持有货币。这时，如果政府实行扩张性财政政策，试图通过增加政府支出的办法来刺激总需求，由于私人手中已经没有闲置的货币则只有当私人投资减少到等于政府支出增加的数量时，政府支出才能扩大。也就是说，在这种情况下，政府支出的增加会伴随着私人投资的等量减少，即政府支出的挤出效应等于 1，扩张性财政政策不会使收入有任何改变，财政政策无效。而当 IS 曲线为水平线时，说明投资需求的利率弹性系数无穷大，利率变动对投资的影响极大。这时，如果增加政府支出或减税使利率上升时，私人投资会大大减少，挤出效应会非常大。

这说明，在古典主义极端的情形下，财政政策完全无效，而货币政策效果则很大。如当 IS 曲线为水平线时，只要货币供给量的增加使利率稍稍下降，就会使投资极大地增加，从而使国民收入有很大的增加。而如果 LM 曲线为垂直线，货币需求的利率弹性系数等于零，货币需求只与产出水平有关，而与利率无关，因此，货币供给量的增加会带来产出的极大增加。

4. 答：财政赤字的出现可能是因为扩张性财政政策所造成的。当经济中出现了财政赤字时，为了弥补财政赤字，政府可以增发债券并配合使用扩张性货币政策。一般而言，只要中央银行在证券市场上购买债券，货币的供给量就会增加。如果在政府为弥补财政赤字而发行债券的同时，中央银行同时在证券市场上买进同样数量的已发行的旧债券，财政赤字就被货币化了，这时已不再是纯粹的财政政策，而是财政政策与货币政策相互配合的使用。由于中央银行购买的旧债券的数量恰好相反等于政府财政部新发行的债券数量，债券的总供给量不变，利率也会保持不变，私人投资也不会减少。中央银行购买的旧债券使货币总供给量增大，货币资金的可获得性与赤字开支一同增长，这就不会发生货币供给不变时政府与私人投资者争资金的情况，挤出效应就会因货币供给与赤字同步增长而被完全消除。如果总需求的增长速度低于生产力可能增长的速度，就只有总产量的增加而不会有通货膨胀。这

就是说，财政赤字即使被货币化了，也不意味着必然会引起通货膨胀。这就是为弥补财政政策赤字而综合使用财政政策和货币政策的情况。这样，既弥补了财政赤字，也不会导致利率上升（挤出效应）和通货膨胀。可以用图 4-8 加以说明。

图 4-8 财政赤字的弥补与经济政策的使用

图 4-8 说明了在实行扩张性财政政策的同时中央银行采取使赤字货币化政策的影响。扩张性财政政策会使 IS_1 曲线向右移动到 IS_2 ；中央银行购买等量债券的结果则会使货币供给量增加，LM 曲线向右移动，从 LM_1 移动到 LM_2 。扩张性财政政策的影响到是使产量从 Y_1 增加到 Y_2 ，利率从 r_1 上升到 r_2 ；扩张性货币政策则使总产品由 Y_2 进一步增加到 Y_3 ，而利率却下降到原来 r_1 左右的水平。在财政政策和货币政策的综合作用下，双重均衡点由 A 点几乎是向右平移到了 C 点。这样便财政赤字得到了弥补，而且未带来不利影响。

第五章 总需求—总供给模型

（一）选择题

单选题

1. 价格水平上升导致（ ）。
A 实际货币供给下降，LM 曲线左移
B 实际货币供给下降，LM 曲线右移
C 实际货币供给上升，LM 曲线左移
D 实际货币供给上升，LM 曲线右移
2. 总需求曲线向右下方倾斜的原因在于（ ）。
A 国外需求与价格水平呈反方向变动的趋势
B 消费需求与价格水平呈反方向变动的趋势
C 投资需求与价格水平呈反方向变动的趋势
D 以上几个因素都存在
3. 其他条件不变时，（ ）因素引起 AD 曲线左移。
A 价格水平下降
B 政府支出减少
C 税收减少
D 名义货币供给增加
4. 下列说法中，正确的是（ ）。

- A 一般而言，在生产函数中所有投入要素的数量均可变动
B 在有关总需求和总供给的研究中，常使用资本量不变的总量生产函数
C 充分就业量即所有劳动力都得到工作时的总就业量
D 在有关总需求和总供给的研究中，常使用就业量不变的总量生产函数
5. 假设已实现充分就业，且总供给曲线为一垂线，则税收减少会导致（ ）。

- A 实际产出水平和价格水平上升
B 价格水平上升，而实际产出不变
C 实际产出上升，而价格水平不变
D 实际产出水平和价格水平均不变
6. 假设已实现充分就业，且总供给曲线为正斜率，则总需求曲线左移会降低（ ）。

- A 实际工资、就业量和实际产出
B 名义工资、就业量和实际产出
C 劳动生产率和实际产出
D 劳动需求、就业量和实际工资

多选题（从给出的选项中选出 2-4 个正确答案）

7. 其他条件不变时，价格水平上升导致（ ）。
- A 实际货币供给下降，LM 曲线左移
B 实际货币供给下降，LM 曲线右移
C 均衡利率水平上升，投资需求下降
D 均衡利率水平下降，投资需求上升
8. 发生（ ）变化时，总需求曲线随之变得更陡峭。
- A 货币需求的利率弹性减小
B 货币需求的收入弹性减小
C 投资需求的利率弹性减小
D 投资需求的利率弹性增大
9. 其他条件不变时，可能引起 AD 曲线右移的是（ ）。
- A 价格水平下降 B 政府支出减少
C 税收增加 D 名义货币供给增加
10. 新古典总供给曲线的基本假设有（ ）。
- A 劳动者存在“货币幻觉”
B 劳动市场是竞争的
C 劳动力的供求取决于实际工资水平
D 工资对劳动力市场的调节是迅速的、及时的、没有时滞

（二）填空题

1. 总需求曲线是一条向_____倾斜的曲线，这表明总需求与价格成变动。

2. _____是将总需求与总供给结合在一起来说明国民收入与价格水平同时决定的模型。

3. 新古典的_____说明了在技术水平既定及一定的资本存量下，总产量与总就业量之间的关系。

4. 总供给曲线是一条向_____倾斜的曲线，这表明总供给与价格成_____变动。

5. 其它条件不变，国际石油涨价，会引起短期总供给曲线_____。

6. 新古典经济学家的总供给曲线以_____假说为基础，凯恩斯总供给曲线则以_____假说为基础。

7. 在长期总供给曲线条件下，增加总需求，会使_____。

8. 假定货币工资弹性，则总供给曲线为_____。

9. 凯恩斯主义者将劳动供给量作为_____的函数。

10. 动态调整就是考虑到_____的调整。

(三) 判断题（正确的在括号内标上“T”，错误的标上“F”）

1. 总需求-总供给模型是研究产量波动以及决定价格水平与通货膨胀率的基本工具。（ ）

2. 当物价下降时，LM 曲线会向左上方移动。（ ）

3. 总供给曲线越平坦，货币供给增加对 GNP 的影响越小。（ ）

4. 新古典总供给曲线模型关于价格与名义工资的决定以货币数量为出发点。（ ）

5. AD 曲线陡峭时，意味着总需求对价格的变化反映大。（ ）

6. 紧缩性财政政策的结果是会使总需求曲线向右平行移动。（ ）

7. 凯恩斯主义总供给模型是对新古典总供给模型的发展。（ ）

8. 总供给曲线是根据 IS-LM 模型推导出来的。（ ）

9. 在总供给分析中，工资行为的决定具有十分重要的作用。（ ）

10. AD-AS 模型是考察产品市场、货币市场和劳动市场的同时均衡。（ ）

(四) 名词解释

1. 总需求

2. 总需求曲线

3. 总供给曲线

4. 劳动市场均衡

5. 宏观生产函数

6. 工资下限假说

7. 实际余额效应

(五) 计算题

1. 假定某经济存在以下关系：

$C=1400+0.8YD$ ——消费 $T=ty=0.25Y$ ——税收

$I=200-50r$ ——投资 $G=200$ ——政府购买支出
 $Md=0.4Y-100r$ ——货币需求 $Ms=900$ ——名义货币供给

试求：(1)总需求函数

(2)价格水平 $P=1$ 时的收入和利率

2. 假定某经济社会的总需求函数为 $P=80-2Y/3$ ，总供给函数为古典总供给曲线形式，即可表示为 $Y=Y_F=60$ 。求：(1)经济均衡时的价格水平；

(2)如何保持价格水平不变，而总需求函数变动为 $P=100-2Y/3$ ，将会产生什么后果？(3)如果总需求函数变动为 $P=100-2Y/3$ ，价格可变动，那么价格水平和变动幅度将是多少？

3. 假定某经济中，生产函数： $Y=14N-0.04N^2$

劳动力需求函数： $N_d=175-12.5(W/P)$ 劳动力供给函数：

$N_s=70+5(W/P)$

求解：(1)当 $P=1$ 和 $P=1.25$ 时，劳动力市场均衡的就业量和名义工资率是多少？(2)当 $P=1$ 和 $P=1.25$ 时，经济的产出水平是多少？

4. 如总供给曲线为 $AS=250$ 、总需求曲线为 $AD=300-25P$ ，试求：

(1)供求均衡点的价格水平和收入水平为多少？

(2)如总需求上升 10%，其他条件不变，新的供求均衡点的价格水平和收入水平为多少？

(3)如总供给上升 10%，其他条件不变，新的供求均衡点的价格水平和收入水平为多少？

5. 在四部门经济中， $C=100+0.9Y_D$ ， $Y_D=(1-t)Y$ ， $t=0.2$ ， $G=200$ ， $I=200-500r$ ，净出口函数 $NX=100-0.12Y-500r$ ，货币需求函数 $L=0.8Y-2000r$ ，名义货币供给量 $M=800$ ，求 AD 函数。

6. 已知某经济社会的总生产函数为

$$Y=K^\alpha L^\beta, \alpha+\beta=1$$

要求：

(1)写出劳动需求函数；

(2)设 $\alpha+\beta=1$ ， $K=500$ ， $W=25$ ， $(W/P)=1$ ，

写出凯恩斯学派的总供给函数和古典学派的总供给函数。

(六) 简答题

1. 简述影响总需求曲线斜率的因素。
2. 简述总需求曲线在宏观经济政策的作用下如何移动。
3. 工资弹性假说的基本内容是怎样的？
4. 简述新古典供给曲线与凯恩斯主义总供给曲线的不同。
5. 简述货币工资刚性下均衡国民收入与价格水平的决定。

(七) 论述题

1. 试述价格水平与总需求间的关系并作图推导 AD 曲线。
2. 试用总需求—总供给模型分析经济的长期动态调整过程。

3. 凯恩斯情形及古典情形下宏观经济政策的效果有什么不同?
4. 试比较 IS-LM 模型与 AD-AS 模型。

标准答案

(一) 选择题

1. A; 2. D; 3. B; 4. B; 5. B; 6. B; 7. AC; 8. AD; 9. AD; 10. BCD

(二) 填空题

1. 右下方; 2. 总需求—总供给模型; 3. 宏观生产函数; 4. 右上方同方向; 5. 向左移动; 6. 工资弹性假说 工资下限假说; 7. 价格上升; 8. 垂线; 9. 名义工资; 10. 时间因素

(三) 判断题

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

(四) 名词解释

1. 是社会对产品和劳务的需求总量, 通常以产出水平或收入来表示, 并可以函数或曲线的形式加以表示。

2. 是表示产品市场与货币市场同时达到均衡时的价格水平与产出水平组合的曲线, 反映的是总需求与价格水平之间的反方向变动关系。可以利用 IS-LM 模型推导出来。

3. 它反映了价格水平与产量的相结合, 表示的是总供给量与一般价格水平之间的关系。一般价格水平通过影响实际工资、劳动市场供求关系及就业量而最终影响总供给量。

4. 是指通过分析劳动需求与劳动供给的决定, 推导出劳动力市场均衡的条件即 $N^d = N^s$, 从而为确定总供给曲线奠定基础。

5. 又称总量生产函数, 是指整个国民经济的生产函数, 它表示总量投稿与总产出之间的关系。它说明了在技术水平既定及一定的资本存量下总就业量对总产量的决定关系。

6. 是指在短期内, 货币工资具有完全的向下刚性, 但也具有完全的向上伸缩性。即工资有一个最低限度, 无论劳动的供求如何变化, 工资不会低于这一水平, 从而具有不能向下而只能向上变动的刚性。它根源于劳动市场并不是完全竞争的, 决定劳动供求的是名义工资水平。

7. 是指价格水平下降使人们所持有的货币及其他以货币固定价值的资产的实际价值增加, 从而使人们变得相对富有, 这又会使人们增加消费需求。这种效应被称为实际余额效应。

(五) 计算题

1. 解:

(1) 总需求关系即总产出与总价格间的对应关系, 可由 IS, LM 联立求得:

$$IS: Y = 1400 + 0.8(Y - 0.25Y) + 200 - 50r + 200$$

$$LM: 900/P = 0.4Y - 100r$$

解方程得总需求曲线的方程为：

$$AD: Y-750/P=3000$$

(2) 当价格 $P=1$ 时，得 $Y=3750$ $r=6$

2. 解：

(1) 由总需求函数和总供给函数得

$$P=80-2Y/3=80-120/3 \quad P=40$$

(2) 价格保持不变即 $P=40$ ，此时总需求为

$$Y=3/2(100-P)=3/2(100-40)=90$$

所以，此时存在过剩需求 $Y-Y_F=90-60=30$

(3) 如果价格可以变动，

则经济仍然可以在 $Y=Y_F=60$ 达到新的均衡，其均衡水平由总需求和总供给决定：

$$P=100-2Y/3=100-120/3 \quad P=60$$

$$\text{价格上升幅度 } P=(60-40)/40=50\%$$

3. 解：(1) 当 $P=1$ 时， $N_d=175-12.5W$ ， $N_s=70+5W$

由 $N_d=N_s$ 得 $N=100$ ， $W=6$

当 $P=1.25$ 时， $N_d=175-12.5W/1.25$ ， $N_s=70+5W/1.25$

由 $N_d=N_s$ 得 $N=100$ ， $W=7.5$

(2) 从 (1) 可以看出 P 的变化不会影响劳动力市场的均衡，均衡就业都为 100 单位，这时均衡产出为

$$Y=14N-0.04N^2=1400-400=1000$$

4. 解：(1) 根据已知的总需求函数和总供给函数以及其供求均衡条件 $AD=AS$ ，可得 $300-25P=250$ ，所以 $P=2$ ，从而总需求为 $AD=250$ ，即均衡时的价格水平为 $P=2$ ，收入水平为 $Y=250$

(2) 当总需求上升 10% 时，新的总需求曲线为 $AD'=330-27.5P$ ，由 $AD'=AS$ 得 $P=2.91$ $Y=250$

(3) 当总供给上升 10% 时，新的总供给曲线为 $AS'=275$ ，由新的均衡条件 $AD=AS'$ 有， $P=1$ $Y=275$

5. 解：根据四部门经济均衡条件 $Y=C+I+G+NX$ ，可求得四部门经济中国民收入为 $Y=100+0.9(1-0.2)Y+200-500r+200+100-0.12Y-500r$ ， $Y=1500-2500r$ ，即 $r=(1500-Y)/2500$ ，即为 IS 函数。

又由货币市场均衡条件根据货币需求函数和名义货币供给量可求得 LM 函数为 $M/P=800/P=0.8Y-2000r$ ， $r=(0.8Y-800/P)/2000$

从而综合上述 IS 函数和 LM 函数可求得，总需求函数 AD（此时价格 P 是可变的）为： $(1500-Y)/2500=(0.8Y-800/P)/2000$ ，即 $Y=750+500/P$ 。这就是所求的 AD 函数。

6. 解：(1) 由利润函数 $\pi=PY-WL-CK$ ，

利润最大化的劳动投入即劳动需求函数为：

$$d\pi/dL = P^{1/\alpha} K^{\beta/\alpha} L^{\beta/\alpha - 1} - W = 0$$

$$L = K^{\beta/\alpha} (W/P)^{-1/\alpha}$$

若给定 K 、 α 、 β ，劳动需求函数可以简写为：

$$L = f(W/P)$$

显然，劳动需求是实际工资的减函数。

(2) 将 $L = K^{\beta/\alpha} (W/P)^{-1/\alpha}$ 代入总生产函数得

$$Y = K^{\beta/\alpha} (W/P)^{-\beta/\alpha}$$

当 $\alpha = \beta = 0.5$ ， $K = 500$ ， $W = 25$ ， $(W/P) = 1$ 时， $Y = 10P$

它表明在技术水平不变时，短期资本存量不变，工资刚性假设下，总供给是价格水平的增函数，总供给曲线为平缓向右上方向倾斜，这正是凯恩斯短期总供给曲线。

再将 $(W/P) = 1$ 代入可得 $Y = 250$ 。劳动力市场的竞争性使得充分就业实现，而实际工资为一常数，这样产出为充分就业产出，不受价格影响，总供给曲线为古典的总供给曲线。

(六) 简答题

1. 其影响因素主要有：

(1) 货币需求的利率弹性。货币需求的利率弹性越大，总需求曲线的斜率就越大；货币需求的利率弹性越小，总需求曲线的斜率就越小。

(2) 投资需求的利率弹性。投资需求的利率弹性越大，总需求曲线的斜率越小；投资需求的利率弹性越小，总需求曲线的斜率越大。

(3) 货币需求的收入弹性。货币需求的收入弹性越大，总需求曲线的斜率越大；货币需求的收入弹性越小，总需求曲线的斜率越小。

(4) 乘数。乘数越大，总需求曲线的斜率越小；乘数越小，总需求曲线的斜率越大。

总需求曲线的斜率与货币需求的利率弹性、货币需求的收入弹性呈同方向变化，而与投资需求利率弹性、乘数呈反方向变化。

2. 答：首先来看总需求曲线在财政政策作用下的移动。财政政策通过使 IS 曲线的位置发生移动而使总需求曲线的位置发生移动可以通过几何图形的方式加以说明。如下图 5-1 中的(a)所示。原来的 IS_0 曲线与 LM 曲线相交于 E_0 ，决定了均衡的 r_0 与 Y_0 ，与此相对应的总需求曲线为 AD_0 。现假定其他条件不变，政府实行扩张性的财政政策，结果 IS_0 曲线右移到 IS_1 曲线， IS_1 与 LM 曲线相交于 E_1 ，决定了新的均衡收入为 Y_1 ，与此相对应的总需求曲线为 AD_1 。可见，假设其他条件不变，扩张性财政政策会使 IS 曲线向右平行移动，在价格水平不变的情况下，总需求曲线也会向右边平行移动。同样，紧缩性财政政策则会使 IS 曲线向左平行移动，进而使总需求曲线向左边平行移动。这说明，当采取扩张性财政政策时，在每一价格水平上，总需求都增加了；而当采取紧缩性财政政策时，在每一价格水平上，总需求都减少了。

图 5-1 总需求曲线的移动

再来看货币政策的作用。货币政策通过使 LM 曲线的位置发生移动而使总需求曲线的位置发生移动可由图 5-1 中的(b)加以说明。其过程与扩张性财政政策作用下的情形类似。可以看出,当价格水平不变,扩张性货币政策的结果是使总需求曲线向右平行移动,而紧缩性货币政策会使总需求曲线向左平行移动。

3. 工资弹性假说的基本内容是:工资可以适应劳动力市场供求的变动而迅速变动,当劳动力市场上供给大于需求时,工资会迅速下降,而当劳动力市场上供给小于需求时,工资又会迅速上升,通过工资水平这种迅速而及时的变动,经济中就总是处于充分就业状态。这一假说暗含着以下三个假设:第一,劳动市场是完全竞争的即不存在工会对劳动供给的垄断及厂商对劳动力需求的垄断;劳动力的流动是完全自由的,信息是完全的,交易费用为零等。第二,劳动力的供求取决于实际工资水平,实际工资水平是决定劳动力市场供求的唯一因素,从而也是调节劳动市场使之实现均衡即使劳动市场出清的唯一因素。第三,工资对于劳动力市场的调节是迅速的、及时的,没有时滞。

4. 新古典总供给模型以工资弹性假说为出发点,其关于价格与名义工资的决定以货币数量为出发点,认为,价格的变动最终并不影响实际工资水平,只影响名义工资水平,而且,价格的变动与名义工资的变动是同比例的。因此,价格的变动最终也并不影响劳动市场的均衡,不影响产量水平。即货币是中性的,不存在货币幻觉。新古典供给曲线是在劳动市场是完全竞争的、劳动力的供求取决于实际工资水平等假定条件下,根据生产函数、实际工资水平、劳动供给和需求函数以及劳动市场均衡条件推导出来的,是处于充分就业水平上的一条垂线。

凯恩斯总供给模型是对新古典供给模型的发展。它是以工资下限假说为出发点,将劳动供给量作为名义工资的函数。其与工资弹性假说的差别在于:首先,认为劳动市场并不是完全竞争的;其次,认为决定劳动供求的是名义工资水平。从而在此条件下推导出来的凯恩斯主义总供给曲线的特点是,在充分就业水平以下是一条向右上方倾斜的曲线,而在充分就业点以上是一条垂线。

5. 在货币工资刚性下,总供给曲线先向右上方倾斜然垂直。由于 AS 曲线形状特殊,AD 与 AS 在 AS 曲线的不同位置相交,其经济含义也不同。可用下图 5-2 来进行说明。

图 5-2 货币工资刚性下的均衡国民收入与价格水平的决定

图 5-2 中,当总需求曲线为 AD_0 时, AD_0 与 AS 的交点 E_0 点表明产品市场、货币市场和劳动市场同时实现了均衡, Y_0 为充分就业时的收入。当总需求曲线为 AD_1 时, AD_1 与 AS 的交点 E_1 点表明产品市场、货币市场实现了均衡但劳动市场失衡, Y_1 为低于充分就业收入。当总需求曲线为 AD_2 时, AD_2 与

AS 的交点 E_2 表明产品市场、货币市场和劳动市场同时实现了均衡， Y_0 为充分就业时的收入，但一般价格水平过高。

当经济处于低于充分就业均衡如处于 E_1 点时，可以增加支出、减少税收以增加总需求，使之移动到 AD_0 的位置，从而增加就业，增加国民收入。而当经济处于过高的价格水平如为 P_2 时，可以减少支出、增加税收以减少总需求，将总需求曲线由 AD_2 移动到 AD_0 ，以减轻通货膨胀的压力。由于存在货币幻觉，因此刺激总需求可以增加就业和收入。

（七）论述题

1. 价格水平与产出或者总需求的关系相当复杂。总需求取决于实际货币供给。一般来说，当名义货币供给量不变而价格水平下降时，实际货币供给量水平会增加，从而利率下降，投资增加，并引起总需求增加。相反，如果价格水平上升，则会引起总需求减少。也就是说总需求与价格水平呈反方向变动关系。可以利用 IS-LM 模型来推导总需求曲线。

在 IS-LM 模型中，一般价格水平被假定为一个常数。现在假定其他条件不变，惟一变动的是价格水平。价格水平的变动不会影响产品市场的均衡，即不会影响 IS 曲线，但会影响到货币市场的均衡，即 LM 曲线会发生移动。实际货币供给量取决于名义供给量和价格水平，当名义供给量不变而价格水平下降时，会使实际货币供给量增加。如果货币需求不变，实际货币供给量的增加会使货币市场上的货币需求小于货币供给，从而使利率水平下降，利率水平的下降会使投资增加，从而使总需求增加，因此，通过利率效应和实际余额效应，价格水平下降的结果是使总需求增加。同样，如果价格水平上升，则会使总需求减少。可用图 5-3 来说明价格水平对总需求曲线的影响过程从而推导出总需求曲线。

图 5-3 总需求曲线的推导

图 5-3 分为上下两部分，上图为 IS-LM 曲线图，下图表示总需求曲线。在上图中，假设初始水平为 P_0 ，此时，实际货币供给量为 m_0 ，货币市场与产品市场在 E_0 点实现均衡， E_0 点决定了均衡利率 r_0 均衡国民收入 Y_0 。将 E_0 点所反映的货币市场和产品市场同时均衡时的价格水平 P_0 与国民收入水平 Y_0 标在下图中，得到了总需求曲线上的一点 E_0' 。

现假设价格水平由 P_0 下降到 P_1 ，这决定了实际货币供给量由 m_0 增加到 m_1 。当实际货币供给量增加时，LM 曲线向右边移动，即由 LM_0 移动到 LM_1 。这时，在上图中， LM_1 与 IS_0 在 E_1 点相交，决定了均衡利率为 r_1 和均衡收入为 Y_1 。将 E_1 点所反映的货币市场和产品市场同时均衡时的价格水平 P_1 与国民收入水平 Y_1 标在下图中相应位置，得到了总需求曲线上的另一点 E_1' 。

随着价格水平的变化，会有很多个反映价格水平与国民收入组合的均衡点，将这些点连在一起所得到的曲线就是总需求曲线。如将图中的 E_0' 点和 E_1' 点连接起来，就得到了表明总需求与价格水平反方向变化的总需求曲线

AD。在 AD 线上的任何一点都是产品市场和货币市场同时均衡时价格水平与国民收入相给合的点。

2. 在长期中，只要产量与就业大于正常水平（即充分就业水平），价格和工资就仍然要上升，总供给曲线就要向上移动，直至形成新的均衡点使产量与就业回到原来的正常水平为止。这就是长期调整过程。见下图 5-4。

图 5-4 中， E_2 点是中期均衡点， E_2 点决定的价格水平为 P_2 ，产量水平为 Y_2 。由于 $Y_2 > Y_0$ ，价格水平仍然要上升。由于价格水平上升，总供给曲线将继续向左移动，直到移动到 AS_2 时达到长期均衡。这里， AS_2 与 AD_1 相交于 E_3 ，决定了国民收入仍为 Y_0 ，即恢复到原来的充分就业水平，而价格水平上升为 P_3 。这时，价格水平的上升与扩张性货币政策引起的名义货币量的增加比率相同，从而实际货币量、利率水平仍与采取扩张主义性货币政策之前一样，国民收入也就又回到原来的水平，即 Y_0 。

长期中，工资和价格有进行充分调整的时间，从而其最后结果与古典总供给曲线下的情形相同。其差别在于调整过程。当总供给曲线呈古典总供给的垂直开关时，货币量的增加直接引起价格同比例上升，并没有影响实际产量的增加。而在现代凯恩斯主义总需求—总供给模型中，货币量的增加使短期、中期产量与价格都发生了变化，只有在长期中，货币量的增加只影响价格而不影响产量。短期中调整的情况更接近于凯恩斯主义总供给曲线图的情况，即产量变动大，价格变动小，而且，工资对就业量变动的反应越慢，即工资越富有粘性，产量变动就越大，价格变动就越小。总需求变动所引起的调整过程的快慢取决于工资对就业量变动反应的快慢，即工资粘性的大小。

3. 在凯恩斯情形下，总供给曲线是一条水平线。可用图 5-5 来说明政府扩张性政策的效果。

图 5-5 凯恩斯情形下的总需求-总供给模型

图 5-5 中， E_0 为初始均衡点。现假设政府实行扩张性财政政策，结果使总需求曲线 AD_0 向右移动到 AD_1 ， AD_1 与 AS 相交于 E_1 点，决定了均衡收入为 Y_1 。由于 AS 是水平的，即在 P_0 价格水平上，厂商愿意提供任何数量的产品，因而不存在对价格的影响。由此可见，在凯恩斯情形下，政府实行扩张性财政政策的结果只是提高产量和就业，而不会影响价格水平。同样，如果政府实行扩张性货币政策，结果也只会使经济中的均衡产量增加，而且也不存在对价格的影响。当政府实行紧缩性政策时，情况刚好相反。

可见，在凯恩斯情形下，宏观经济政策只会提高或降低产量和就业，而不会影响价格水平。

在古典情形下，总供给曲线在充分就业的产量水平上是垂直的。可以通过图 5-6 来加以说明扩张性政策的效果。

图 5-6 古典情形下的总需求—总供给模型

图 5-6 (a) 中, 初始的总需求曲线 AD_0 与总供给曲线 AS 相交于 E_0 点, 决定了均衡收入为 Y_0 和价格水平为 P_0 。现假设政府实行扩张性财政政策, 结果表明是使总需求曲线向右移动到 AD_1 。在初始价格水平上, 总需求达到 E_1 点。由于 Y_0 是一种充分就业的产量水平, 因而当总需求增加时, 厂商在原有的 P_0 价格水平不可能增加更多的产量。也就是说, 产品供给对新增加的需求无法作出反应, 在供给不变的情况下, 需求的增加只会带来价格的上升。价格的上升降低了实际货币存量并导致利率上升和支出减少, 因而经济沿着 AD_1 曲线不断向上移动, 直至 E_2 点。在 E_2 点, 总需求曲线 AD_1 与总供给曲线 AS 相交, 决定了价格水平为 P_1 , 均衡收入仍为 Y_0 。

如果政府实行扩张性的货币政策, 结果也只会使价格上升, 均衡收入则不会发生变化。可用图 5-6 (b) 来加以说明。当政府实行扩张性的货币政策时, 结果与实行财政政策一样, 也会使价格上升到 P_1 。与财政政策效果不同的是, 在图 5-6(b) 中, 从 E_0 点到 E_2 的调整过程中, 没有产量的变化而只有价格水平的变化, 而且价格上升与名义货币量的增加成同一比例。也就是说, 在古典供给条件下, 名义货币的增加将促使价格水平同比例上升, 而利率和实际产出保持不变。这种情况在宏观经济学中被称为货币是中性的。

可见, 在古典情形下, 宏观经济政策的变化只会引起价格的变化而不会带来产量和就业的变化。

4. IS-LM 模型与 AD-AS 模型都是分析国民收入决定的模型, 在宏观经济分析中是一种十分有用的工具。但两者有着较大的区别。现分析如下:

IS-LM 模型分析产品市场和货币市场同时均衡时国民收入的决定, 是总需求分析所包含的两个模型之一。英国经济学希克斯和美国经济学家汉森等人采用一般均衡分析方法, 对产品市场和货币市场的同时均衡进行了分析, 提出了 IS-LM 模型, 又被称为“希克斯—汉森模型”。此外对这一模型作出了贡献的经济学家还有莫迪格利安尼、克莱因以及萨缪尔森等人。在 20 世纪 60 年代以前, IS-LM 模型被认为是对凯恩斯理论的标准解释, 从而也就作为国民收入决定理论的基本模型而被经济学界所公认, 并被作为新古典综合派的理论基础。虽然希克斯本人对这一模型并不满意, 并受到了一些经济学家的批评和责难, 但它现在在经济学界仍受到重视。萨缪尔森也认为, 这个模型除了能把收入决定理论同货币理论、财政政策同货币政策结合在一起以外, 还能把凯恩主义和弗里德曼的货币主义结合在一起。

但是 IS-LM 模型具有两个局限性: 一是没有分析劳动市场的情况, 即只讨论了国民收入的决定, 没有说明均衡国民收入是否是充分考虑就业的国民收入; 二是没有考察一般价格水平对均衡国民收入的影响。

AD-AS 模型即总需求—总供给模型是考察产品市场、货币市场和劳动市场同时均衡时国民收入的决定。弥补了 IS-LM 模型的两个局限, 加进了劳动市场, 将总需求与总供给结合在一起来说明价格与国民收入的同时决定。该

模型将凯恩斯理论与新古典理论结合起来，典型地代表了新古典综合派的特点。总需求曲线 AD 是根据 IS-LM 模型推导出来的。而总供给曲线综合了新古典总供给曲线与凯恩斯主义总供给曲线这样两种供给曲线。该模型是研究产量波动以及决定价格水平与通货膨胀率的基本工具，它可以被用来分析宏观经济政策的有关问题。由于总供给曲线有不同的形状，因而在不同供给假定下政府的宏观经济政策具有不同的效应。主要有一般情形、古典情形、凯恩斯情形三种不同情形，在这些不同情形下宏观经济政策的效果是不一样的。该模型还可用来解释经济的动态调整过程，包括短期、中期和长期调整。

第六章 经济增长理论

(一) 选择题

1. 依据哈罗德—多马模型的定义，自然增长率 G_N 与实际增长率 G 之间的关系是 ()：

A $G_N \geq G$ ； B $G_N \leq G$ ； C $G_N > G$ ； D $G_N < G$ 。

2. 根据哈罗德—多马模型的分析，如果有保证的增长率 G_w 大于实际增长率 G ，经济将 ()：

A 持续高涨； B 长期萧条； C 均衡增长； D 不能确定。

3. 根据哈罗德—多马模型的分析，如果有保证的增长率 G_w 大于自然增长率 G_N ，经济将 ()：

A 持续高涨； B 长期萧条； C 均衡增长； D 不能确定。

4. 要达到充分就业的均衡增长，必须使 ()：

A $G = G_N$ ； B $G = G_w$ ； C $G = G_N = G_w$ ； D $G_w = G_N$ 。

5. 在哈罗德—多马模型中，已知有保证的增长率 G_w 小于实际增长率 G ，如果合意的储蓄率等于实际储蓄率，那么合意的资本—产出比将 ()：

A 小于实际的资本—产出比；

B 大于实际的资本—产出比；

C 等于实际的资本—产出比；

D 以下情况都有可能。

6. 当合意的资本—产出比大于实际的资本—产出比时，厂商的合理反应是 ()：

A 增加投资； B 减少投资； C 保持原有投资水平； D 不能确定。

7. 哈罗德—多马模型的分析之所以是一种动态分析，是因为它（ ）：

A 从连续的各个时期来分析经济增长；

B 根据投资和储蓄之间的关系来分析经济增长；

C 根据有效需求来分析经济增长；

D 在技术、人口和资本均可发生变化的时期内分析经济增长。

8. 假设要使经济增长率从 5% 提高到 8%，在资本—产出比为 2 时，根据哈罗德—多马模型，储蓄率应该增加（ ）：

A 10%； B 16%； C 6%； D 5%。

9. 哈罗德—多马模型和新古典增长模型中，有些假设是相同的，而有些假设是不同的。在以下假设中，不同的是（ ）：

A 技术水平不变，都为外生变量；

B 规模报酬不变

C 人口增长率为常数

D 整个社会使用劳动和资本两种要素进行生产，且这两种生产要素可以相互替代。

10. 在新古典增长模型所描述的平衡增长路径上，有（ ）：

A 总资本的增长率、总产出的增长率与人口的增长率相等；

B 总资本的增长率等于人口的增长率，但总产出的增长率不等于人口的增长率；

C 总产出的增长率等于人口的增长率，但总资本的增长率不等于人口的增长率；

D 总资本的增长率、总产出的增长率、人口的增长率三者之间的任意两者均不相等。

11. 在新古典增长模型中，下列说法是正确的（ ）：

A 储蓄率的变化影响短期的经济增长率；

B 储蓄率的变化影响长期的经济增长率；

C 储蓄率的变化既影响短期的经济增长率，又影响长期的经济增长率；

D 人口增长率的变化不影响人均资本水平和人均产出水平。

（二）计算与分析题：

1. 已知资本—产出比为 4，假设某国某年的国民收入为 1000 亿美元，消费为 800 亿美元。根据哈罗德—多马模型，要使该年的储蓄全部转化为投资，第二年的增长率应该是多少？

2. 假定某国的资本—产出比 $V=4$ ，消费倾向 $C/Y=0.8$ ，而 $G_N=6\frac{2}{3}\%$ ，按照新古典增长模型，怎样才能实现充分就业的均衡增长？

3. 在新古典增长模型中，集约化生产函数为 $y=f(k)=2k-0.5k^2$ ，人均储蓄

率为 0.3，设人口增长率为 3%，求：

- (1) 使经济均衡增长的 k 值；
- (2) 黄金分割律所要求的人均资本量。

4. 如果某国在十年中的经济增长率为 9.8%，就业增长率为 2.5%，资本增长率为 5%，增长公式中的 $\alpha=0.45$ ，试计算全要素生产率的增长。如果资本增长提高 1%，那么产出增长率增加多少？

5. 已知集约化生产函数为 $y=f(k)=k-0.2k^2$ ，其中 y 为人均产出， k 为人均资本。平均储蓄倾向为 0.1，人口增长率为 5%。试求：

- (1) 均衡资本—劳动比率；
- (3) 均衡人均产出；
- (4) 均衡人均储蓄；
- (5) 均衡人均消费。

6. (1) 某经济社会的资本存量 $K=200$ ，劳动人口 $N=200$ ，投资 $I=20$ ，固定资产折旧率 $\delta=5\%$ ，平均消费倾向 $c=0.6$ 。求劳动人口人均产出水平，并求资本增长率。

(2) 如果劳动人口增长率 $n=1.2\%$ ，储蓄率 $s=12\%$ ，求资本-产出比率 (K/L)，并求劳动人口人均生产为 0.5 时的资本—劳动比率。

(三) 简答题：

1. 哈罗德-多马模型及其主要结论。
2. 在哈罗德-多马模型中，如果实际增长率与均衡增长率不相等，将会出现什么情况？
3. 简述经济增长的黄金分割律。
4. 假设一个经济体中的总量生产函数为 $Y_t=A_t f(L_t, K_t)$ 。其中， Y_t 、 L_t 、 K_t 顺次表示第 t 期的总产量、投入的劳动数量和资本量， A_t 代表技术状况。试推导经济增长率关于技术进步率、劳动和资本增长率的分解式，并指出其对经济增长问题的意义。

(四) 论述题：

1. 比较分析哈罗德-多马增长理论和新古典增长理论，并分别指出其可供我们借鉴之处。
2. 写出 Solow 经济增长模型，求出均衡的资本量与储蓄率之间的关系，并求出资本积累的黄金法则。

标准答案

(一)

1. A； 2. B； 3. B； 4. C； 5. B； 6. B； 7. A；
8. C； 9. D； 10. A； 11. A

(二)

1. 答：由题意可知，国民收入 $Y=1000$ 亿美元，消费 $C=800$ 亿美元，因

此有：

储蓄 $S=1000-800=200$ （亿美元）；储蓄率 $s=S/Y=200/1000=20\%$ 。

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

此时，如果第二年的增长率达到 5%，则：

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

$$\Delta Y=Y_2-Y_1=50 \text{（亿美元）}$$

由 $V=4$ ，可得：

$$\text{投资 } I=\Delta Y \times V=50 \times 4=200 \text{（亿美元）}$$

即该年 200 亿美元的储蓄正好在第 2 年全部转化为投资，经济实现均衡增长。

2. 根据经济增长理论，当 $G=G_w$ 时，经济活动实现均衡增长；而当 $G=G_N$ 时，经济活动达到充分就业水平。只有当 $G=G_w=G_N$ 时，经济活动实现充分就业的均衡增长。

由消费倾向 $C/Y=0.8$ 可知：

$$\text{储蓄率}=(Y-C)/Y=1-0.8=0.2$$

此时，有保证的增长率 $G_w=S/V=0.2/4=5\%$

已知自然增长率 $G_N=6\frac{2}{3}\% > G_w$

根据经济增长模型， $G_w < G_N$ 时，储蓄不足而导致利率上升，引起使用资本的成本上升，促使厂商以更多的劳动力替代资本，因为资本使用量减少，则资本—产出比下降，这种调整过程一直持续到资本—产出比为：

$$\text{此时， } V=3, \quad G_w = \frac{s}{V} = \frac{20\%}{3} = 6\frac{2}{3}\% = G_N$$

即经济实现充分就业的均衡增长。

3. 答：（1）经济均衡增长时，有：

将 $s=0.3$ ， $n=3\%$ 代入得：

$$\text{所以， } 20k - 5k^2 = k$$

得 $k=3.8$

（2）按资本黄金律水平的要求，对每个人的资本量的选择应使得资本的边际产品等于劳动的增长率，即

于是，有： $2-k=0.03$ ， $k=1.97$ 。

4. 答：根据全要素增长率的公式 $\frac{dA}{A} = \frac{dY}{Y} - \alpha \frac{dK}{K} - \beta \frac{dL}{L}$ ，可得：

$$\text{全要素的增长率} = 9.8\% - 0.45 \times 2.5\% - (1-0.45) \times 5\% = 5.925\%。$$

由劳动的产出弹性 $\alpha=0.45$ ，可知资本的产出弹性 $\beta=0.55$ 。

因此，如果资本增长 1%，则产出增长率增加 0.55%。

5. 答：（1）在不考虑折旧和技术进步时，在稳定状态有：

$$\Delta k = sy - nk = s(k - 0.2k^2) - nk = 0。$$

因为 $k > 0$ ，故整理得： $k = 5 - 5n/s = 2.5$ ，

因此，均衡的资本—劳动比率为 2.5。

(2) 将 $k = 2.5$ 代入生产函数中，可得到均衡的人均产出： $y = 1.25$ 。

(3) 均衡人均储蓄 $sy = 0.125$ 。

(4) 均衡人均消费 $c = y - sy = 1.125$ 。

6. 答：(1) 已知储蓄倾向 $s = 1 - c = 1 - 0.6 = 0.4$ ，投资 I 与产出水平 Y 的关系满足：

$$I = S = sY$$

所以， $Y = I/s = 20/0.4 = 50$

故劳动人口的人均产出率为：

$$Y/N = 50/200 = 0.25$$

要计算资本增长率 $\Delta K/K$ ，就需先计算资本存量增加 ΔK 。资本存量的增加等于新增投资 I 减去原有资本的折旧 δK ，即：

$$\begin{aligned}\Delta K &= I - \delta K \\ &= 20 - 0.05 \times 200 \\ &= 10\end{aligned}$$

所以，资本增长率 $\Delta K/K = 10/200 = 0.05$

(2) 根据 Solow 模型均衡条件 $n = \frac{s \cdot f(k)}{k}$ ，将 $f(k) = \frac{Y}{N}$ ， $k = \frac{K}{N}$

$$n = \frac{s \cdot \frac{Y}{N}}{\frac{K}{N}}$$

代入可得：

由此可得出资本—产出比率 K/Y 为：

同样，由 Solow 模型均衡条件整理可得到资本—劳动比率 $k = K/N$ 为：

已知 $s = 0.12$ ， $n = 0.012$ ， $f(k) = Y/N = 0.5$ ，代入得：

(三)

1. 答：(1) 该模型主要研究在保持充分就业的条件下，储蓄和投资的
增长与收入增长之间的关系。

(2) 模型的假设前提包括：①全社会只生产一种产品；②储蓄 S 是收入 Y 的函数，即 $S = sY$ ；③生产过程中只使用两种要素 L 和 K ；④劳动力按一固定的比例增长；⑤不考虑技术进步和折旧问题；⑥规模报酬不变。

哈罗德—多马模型的基本方程为： $G = \frac{\Delta Y}{Y} = \frac{s}{v}$ 。它表明，要实现经济的均衡增长，国民收入的增长率必须等于社会储蓄倾向与资本—产出比的比率。

(3) 哈罗德—多马模型以凯恩斯关于储蓄—投资分析的理论为基础，即均衡的经济增长能否实现，取决于储蓄率和资本—产出系数的高低，并且要求社会上每一时期的储蓄额必须等于和全部转化为投资。

(4) 哈罗德—多马模型在西方经济学关于经济增长的模型分析中有着重

要的影响，它是新古典学派、新剑桥学派分析经济增长模型的出发点。

2. 答：（1）均衡增长率也称为有保证的增长率（ G_w ），是指在储蓄率 s 和资本—产出比 v_r 为既定的条件下，使储蓄率转化为投资所需要的产出增长率。

实现增长率 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—产出比下的社会实际储蓄率。

（2）如果 $G > G_w$ ，说明社会总需求超过厂商所合意的生产能力，这时，厂商将增加投资，投资的增加在乘数的作用下使实际投资增长率更高，显得资本存量更加不足，因此，结果是需求膨胀，导致经济累积性持续扩张。

如果 $G < G_w$ ，说明社会总需求不足，厂商拥有的资本过剩，此时，厂商将削减投资，由于乘数作用，实际增长率将更低，显得资本过剩，结果是收入下降，经济持续收缩。并且失业率将越来越高。

3. 答：经济增长的黄金分割律是经济增长理论中的一个重要结论。是由经济学家费尔普斯运用新古典增长模型分析得出的。他认为如果使资本—劳动比率达到使得资本的边际产品等于劳动的增长率，则可实现社会人均消费的最大化。

假定经济可以毫无代价地获得它所需要的任何数量的资本，但将来它不得不生产出更多的资本存量。黄金律的内容是：要使每个工人的消费达到最大，则对每个工人的资本量的选择应使资本的边际产品等于劳动的增长率。如果目标是走上使每个工人的消费最大化的稳定增长道路，黄金分割律决定的数量是一个经济一开始应该选择的每个工人的资本量。

4. 答：假定存在技术中性的生产函数为：

$$Y_t = A_t f(L_t, K_t) \quad (1)$$

对（1）式求全微分，可得：

对上式两端同除以 Y_t ，并定义参数：

$\alpha = \frac{\partial Y_t}{\partial L_t} \cdot \frac{L_t}{Y_t}$ 和 $\beta = \frac{\partial Y_t}{\partial K_t} \cdot \frac{K_t}{Y_t}$ 分别为劳动和资本的产出弹性，则有：

$$\frac{dY_t/dt}{Y_t} = \frac{dA_t/dt}{A_t} + \alpha \frac{dL_t/dt}{L_t} + \beta \frac{dK_t/dt}{K_t} \quad (2)$$

（2）式即是增长率的分解式。左边为产出的增长率，右边第一项为技术进步增长率，第二、三项分别为参数与资本、劳动投入量增长率的乘积。

方程（2）在实际应用时，由于原始资料均为离散数据，故在时间间隔 Δt 较小时，可用差分方程近似地代替（2）式：

$$\frac{\Delta Y / \Delta t}{Y} = \frac{\Delta A / \Delta t}{A} + \alpha \frac{\Delta L / \Delta t}{L} + \beta \frac{\Delta K / \Delta t}{K} \quad (3)$$

用 G_Y 、 G_L 和 G_K 分别表示产出、劳动和资本的增长率， G_A 表示技术进步速度，则（3）式可简化为：

增长率分解式的导出，没有对生产函数的具体形式做任何假设。故它在应用中具有一般性。此外，可看出，当参数 α 和 β 小于 1 时，要想提高产出

的增长率，技术水平的提高最为有效。

(四)

1. 答：(1) 新古典增长模型是由经济学家索洛、米德和斯旺等人提出的有关经济增长的理论模型。该模型有如下三个基本假设：①经济处于完全竞争状态，生产要素劳动和资本之间可相互替代；②在完全竞争的条件下，生产要素可得到充分利用，其边际生产力递减；③劳动和资本各自根据自己的边际生产力获得报酬。

(2) 在上述假设条件下，新古典增长模式给出了如下的基本方程：

其中， $\Delta Y/Y$ 、 $\Delta K/K$ 和 $\Delta L/L$ 分别表示经济的增长率、资本的增长率和劳动的增长率， α 和 β 分别表示资本和劳动对产量增长的相对贡献份额。

上述方程式表明，在资本与劳动可以相互替代以实现充分就业的条件下，经济增长率取决于资本的增长率、劳动的增长率以及资本和劳动在经济增长中各自贡献的份额。

(3) 新古典增长模型与哈罗德—多马模型一样，都认为充分就业的均衡增长条件是 $G_N = s/V$ ，式中 G_N 为自然增长率， s 和 V 分别表示储蓄率和资本—产出比率。所不同的是，哈罗德—多马模型中的 V 是固定的，而新古典增长模型则假定依靠市场机制的作用可通过改变生产方法和生产技术来调整 V 的大小。例如，当经济中出现 $\Delta K/K > \Delta L/L$ 时，因利息率较低而工资较高，追求最大利润的厂商自然会增加对资本的使用，减少对劳动的使用，从而提高资本—产出比率 V 。

总之，当资本增长率 ($\Delta K/K$) 和劳动增长率 ($\Delta L/L$) 不相等时，市场机制就会自发地起作用，以改变它们之间的配合，从而改变资本—产出比率，实现充分就业的均衡增长。这是新古典增长模型与哈罗德—多马模型的一个重要区别。

(4) 值得我们借鉴之处是，通过比较分析哈罗德—多马模型与新古典增长模型，在一定程度上描述了资本主义发展的事实，因而为我们研究西方经济提供可供参考的资料；同时，它对社会经济问题采取综合分析的方法，对我们也有一定的启示；尤其是它强调了知识进步在现代经济增长中的重要作用，这对于我们认识现代化生产的特点，对于发展中国家制定正确的经济发展战略，都具有重要的借鉴意义。

2. 答：(1) Solow 的新古典增长模型的基本方程为：

$$\Delta k = sy - (n + \delta)k \text{ 或 } sf(k) = \Delta k + nk = k + nk \text{ (假设 } \delta = 0, \text{ 即不存在折旧)}$$

其中， k 为人均资本， s 为储蓄率， y 为人均产量 ($y = f(k)$)， n 为劳动力的增长率， δ 为资本的折旧率， $k = \Delta k / \Delta t$ 。从而 sy 为社会的人均储蓄； $(n + \delta)k$ 为新增劳动力所配备的资本和资本折旧，即资本广化（为每一个新生的工人提供平均数量的资本存量）； Δk 为人均资本的增加，即资本深化（每个工人占有的资本存量上升）。

(2) 求均衡的资本量与储蓄率之间的关系实际上就是推导新古典增长模型。

假设总量生产函数为 $Y=F(L,K)$ ，根据规模报酬不变的假设，有：

$$\lambda Y = F(\lambda K, \lambda L)$$

令 $\lambda=1/L$ ，可得： $Y/L=F(K/L, L/L)$

记 $f(k)=F(K/L, 1)$ ，则可得集约型的生产函数：

$$y=f(k)$$

(1)

另外根据定义有：收入 = 消费 + 投资，即 $Y=C+I$

(2)

(2) 式 可 变 形 为： $Y/L=C/L+I/L$

(3)

现在考虑时间因素，把 (3) 式动态化，并利用 (1) 式，可得：

$$f[k(t)]=C(t)/L(t)+I(t)/L(t)$$

(4)

对 $k=K/L$ 求关于时间 t 的微分，可得：

$$(4) \quad k' = 1/L^2 \cdot (K' \cdot L - K \cdot L')$$

或 写 成

$$k' = K'/L - nk$$

(5)

其中，带星号的字母表示变量对时间的导数。

(5) 式 可 改 写 为： $K'/L = k' + nk$

(6)

由 $K' = I$ 有 $K'/L = I/L$ ，代入 (6) 式得： $I/L = k' + nk$

(7)

将 (7) 式代入 (4) 式，并略去 t ，得： $f(k) = C/L + k' + nk$

(8)

由 $y=Y/L$ 及 上 式 有： $Y/L - C/L = k' + nk$

(9)

由于 $Y-C=S$ ，而 $S=sY$ ，于是 (9) 式转化为： $sY/L = k' + nk$

利用 (1) 式，上式便可写为： $sf(k) = k' + nk$

即 $sf(k) = \Delta k + nk = k' + nk$

上式即为均衡的资本量 k 与储蓄率 s 之间的关系。

(3) 资本积累的黄金法则

即经济增长的黄金分割律（人均消费最大化时的人均资本量）： $f(k^*)=n$

由 (8) 式 $f(k) = C/L + k' + nk$ 可知：

当经济处于长期均衡状态时（即稳态，资本—劳动比的变化率为零， $k'=0$ ）

(4) $k' = 0$ ，从而 (8) 变为

$$f(k)=C/L+nk \text{ 或 } c=C/L=f(k)-nk$$

为找出使 $c=C/L$ 最大化的 k 值，令

因此有： $f'(k^*)=n$

第七章 经济周期理论

一、选择题：

1. 根据经济周期的一般定义，经济周期是指（ ）：
 - A 人均 GDP 值上升和下降的替过程；
 - B GDP 值上升和下降的交替过程；
 - C GDP 值增长率上升和下降的交替过程；
 - D 以上各项均正确。
2. 朱格拉周期是一种（ ）：
 - A 短周期； B 中周期； C 长周期； D 库兹涅茨周期。
3. 康德拉耶夫周期是一种（ ）：
 - A 短周期； B 中周期； C 长周期； D 创新周期。
4. 下列各项中属于内生经济周期理论的是（ ）：
 - A 投资过度周期理论； B 心理周期理论；
 - C 创新周期理论； D 太阳黑子周期理论。
5. 下列各项属于外生经济周期理论的是（ ）：
 - A 纯货币危机周期理论； B 消费不足周期理论；
 - C 乘数和加速原理相互作用的周期理论； D 政治性周期理论。
6. 下述有关经济波动的叙述中，正确的是（ ）：
 - A 经济波动在衰退阶段是总需求和经济活动下降的时期，表现为 GDP 值的下降；
 - B 乘数作用导致总产出的增加，加速作用导致总产出的减少，乘数和加速数的相互作用造成经济的周期性波动；
 - C 在一定时期内，经济波动是围绕长期的经济增长趋势而上下波动；
 - D 如果政府不进行政策调控，经济波动将无限地扩张和收缩。
7. 加速原理表明（ ）：
 - A GDP 的增加导致投资的多倍增加；
 - B GDP 的增加导致投资的多倍减少；
 - C 投资的增加导致 GDP 的多倍增加；
 - D 投资的增加导致 GDP 的多倍减少。

8. 下列哪项说法正确地体现了加速原理的含义（ ）：
- A 消费支出的变动随着投资的变动而多倍变动；
 - B 投资的变动引起国民收入的多倍变动；
 - C 消费需求的变动引起投资的多倍变动；
 - D 投资的变动引起国民收入增长率的多倍变动。
9. 加速原理发生作用的条件是（ ）：
- A 国民收入或消费支出持续增长时；
 - B 社会上没有剩余生产能力时；
 - C 经济活动由衰退转向扩张时；
 - D 任何时候均可。
10. 如果在某一时期内国民收入增加，则净投资肯定（ ）：
- A 持续增加； B 持续减少； C 大于零； D 小于零。
11. 如果在某一时期内国民收入增加，但增长率趋于下降，则（ ）：
- A 总投资持续增加； B 重置投资持续下降；
 - C 净投资持续增加； D 净投资持续下降。
12. 如果在某一时期内国民收入下降，则（ ）：
- A 净投资大于零； B 净投资小于零；
 - C 总投资大于零； D 总投资小于零。
13. 经济活动之所以发生周期性的波动，是由于（ ）：
- A 乘数的作用； B 加速数的作用；
 - C 乘数和加速数的相互作用； D 技术变动的冲击。
14. 乘数原理和加速原理的关系是（ ）：
- A 乘数原理说明国民收入的决定，加速原理说明投资的决定；
 - B 乘数原理和加速原理都说明投资的决定；
 - C 乘数原理解释经济如何步入繁荣，加速原理说明经济怎样陷入萧条；
 - D 只有乘数作用时国民收入的变动比乘数与加速作用相结合时的变动要更大一些。

（二）计算与分析题：

1. 如果某国经济中 t 年的国民收入 Y_t 为 1000 亿元，资本—产出比 V 为 2，重置投资 D_t 为每年 200 亿元，年初资本存量 K_0 为 1800 亿元，以后三年的国民收入分别为 1120 亿元、1180 亿元和 1150 亿元，试分别计算连续四年的净投资 I 和总投资 G 。

2. 假定某国经济的边际消费倾向 $b=0.75$ ，加速数 $v=2$ ，每期自发投资 $I_d=900$ 亿美元，1992 年国民收入水平为 6000 亿美元，比上一年增加 400 亿美元。求 1993 年和 1994 年的总投资和国民收入是多少？

3. 某经济的动态模型为：

实际运行的产出水平满足以下方程：

求该经济的边际消费倾向 α 和加速系数 β 。

(三) 简答题:

1. 乘数原理与加速原理有何联系和区别?
2. 经济波动为什么会有上限和下限的界限?
3. 画出经济周期曲线, 并作简要说明和分析。

(四) 论述题:

1. 概述加速原理, 并进行分析和评论。
2. 试用乘数—加速数模型解释经济的周期性波动。

标准答案

(一) 选择题

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

(二) 计算与分析题

1. 答: 由题意可知, 第 t 年的国民收入 $Y_t=1000$ 亿元, 资本—产出比 $V=2$ 。

根据加速原理, 在该生产技术条件下, 获得 1000 亿元的国民收入需要使用的资本量为:

$$K_t = V \times Y_t = 2 \times 1000 = 2000 \text{ 亿元}$$

又因为 t 年初的资本存量 $K_0=1800$ 亿元

则当年新增资本存量 ΔK (即净投资 I_t) 为:

$$I_t = K_t - K_0 = 2000 - 1800 = 200 \text{ 亿元}$$

而总投资 $G_t = D_t + I_t = 200 + 200 = 400$ 亿元

依此类推: 在第 $t+1$ 年:

$$K_{t+1} = V \times Y_{t+1} = 2 \times 1120 = 2240 \text{ 亿元}$$

而 $K_t=2000$ 亿元

因此, $\Delta K_{t+1} = I_{t+1} = K_{t+1} - K_t = 2240 - 2000 = 240$ 亿元

$$G_{t+1} = D_{t+1} + I_{t+1} = 200 + 240 = 440 \text{ 亿元}$$

在第 $t+2$ 年:

$$K_{t+2} = V \times Y_{t+2} = 2 \times 1180 = 2360 \text{ 亿元}$$

而 $K_{t+1}=2240$ 亿元

所以, $\Delta K_{t+2} = I_{t+2} = K_{t+2} - K_{t+1} = 2360 - 2240 = 120$ 亿元

$$G_{t+2} = D_{t+2} + I_{t+2} = 200 + 120 = 320 \text{ 亿元}$$

在第 $t+3$ 年:

$$K_{t+3} = V \times Y_{t+3} = 2 \times 1150 = 2300 \text{ 亿元}$$

而 $K_{t+2}=2360$ 亿元

所以, $\Delta K_{t+3} = I_{t+3} = K_{t+3} - K_{t+2} = 2300 - 2360 = -60$ 亿元

$$G_{t+3} = D_{t+3} + I_{t+3} = 200 + (-60) = 140 \text{ 亿元}$$

2. 答：由题意和已知条件可得，1991 年的国民收入水平为：

$$Y_{91}=Y_{92}-\Delta Y_{92}=6000-400=5600 \text{ 亿美元}$$

故 $Y_{92}=b \times Y_{91}=0.75 \times 5600=4200 \text{ 亿美元}$

$$Y_{93}=b \times Y_{92}=0.75 \times 6000=4500 \text{ 亿美元}$$

根据加速原理，1993 年的新增投资为：

$$\begin{aligned} I_{i93} &= V \times (C_{93} - C_{92}) \\ &= 2 \times (4500 - 4200) \\ &= 600 \text{ 亿美元} \end{aligned}$$

则 1993 年的总投资为：

$$I_{93}=I_d+I_{i93}=900+600=1500 \text{ 亿美元}$$

1993 年的国民收入为：

$$Y_{93}=C_{93}+I_{93}=4500+1500=6000 \text{ 亿美元}$$

同理， $C_{94}=b \times Y_{93}=0.75 \times 6000=4500 \text{ 亿美元}$

$$\Delta C_{94}=C_{94}-C_{93}=0$$

则 $I_{i94}=V \times \Delta C_{94}=0$

$$I_{94}=I_d=900 \text{ 亿美元}$$

$$Y_{94}=C_{94}+I_{94}=5400 \text{ 亿美元}$$

3. 答：由给出的模型

整理可得到产出的动态方程：

与实际运行模型 $Y_t = 2.5Y_{t-1} - 2Y_{t-2} + 40$ ，可得：

解此方程组得：

（三）简答题

1. 答：（1）在凯恩斯国民收入决定理论模型中，乘数原理考察投资的变动对收入水平的影响程度。投资乘数是指投资支出的变化与其带来的收入变化的比率。投资乘数的大小与消费增量在收入增量中的比例（即边际消费倾向）有关。当边际消费倾向越大，投资引起的连锁反应越大，收入就增加得越多，乘数的作用就越大。同时，投资支出的减少，会引起收入的多倍减少。

加速原理考察的是收入或消费需求的变动反过来怎样影响投资的变动。其主要内容是：收入的增加会引起对消费品需求的增加，而消费品要依靠资本品来生产，因而，消费增加又会引起对资本品需求的增加，进而必将引起投资的增加。生产一定量产品需要的资本越多，即资本—产出比越高，则收入变动对投资变动的影响越大，因此，一定技术条件下的资本—产出比被称为加速系数。同样，加速原理的作用也是两方面的。

（2）乘数原理和加速原理从不同的角度说明投资与收入、消费之间的相互作用。只有把两者有机地结合起来，才能全面而又准确地考察收入、消费与投资三者之间的关系，并从中找出经济活动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的显著区别是，投资的乘数作用是投资的增

长（或下降）导致收入的多倍增长（或下降），而投资的加速作用则是收入或消费需求的增长（或下降）导致投资的多倍增长（或下降）。

2. 由于乘数和加速数的结合，经济活动中将会自发地形成周期性的波动，它由扩张过程收缩过程所组成。但是，即便依靠经济活动本身的力量，经济波动也不是无限的，它仍然有一定的界限。

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某一界限，这一界限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，如果社会上一切可被利用的生产资源都已被充分利用，经济的扩张就会遇到不可逾越的障碍，此时，产量将停止增加，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界限，这一界限取决于总投资的特点和加速作用的局限性。因为总投资可等于零，即厂商本期不购买任何机器设备，但它不可能小于零。这就构成了衰退的下限。再从加速原理看，它是在没有生产能力剩余的情况下才起作用的。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. 答：经济周期又称商业循环，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。下图是一个典型的经济周期曲线图。

图中向上倾斜的直线表示经济增长的长期趋势线。由于经济在

总体上保持着或多或少的增长，因此，经济增长的长期趋势是正斜率的。经济周期大体上经历四个阶段：繁荣、衰、萧条和复苏。

假设经济活动在开始时处于繁荣阶段，此时，它处于高水平的时期，表现为就业增加，产量扩大，社会总产量逐渐达到最高水平。由于技术和资源的限制，繁荣阶段不可能无限持续下去。当消费增长减缓，引起投资减少时，或投资本身开始下降时，经济就会下滑而步入衰退阶段。

在衰退阶段初期，由于需求首先是消费需求与生产能力的偏离，致使投资增加的势头受到抑制。随着投资的减少，生产下降，失业上升；另一方面，消费减少，产品滞销，价格下降，造成企业利润减少，企业的投资进一步减少，相应地收入也不断减少，最终会使经济跌落到萧条阶段。

萧条阶段是指经济活动处于最低水平的时期。这一时期存在大量的失业，大批生产能力闲置，工厂亏损或者倒闭。与繁荣一样，萧条时期也不会无限延长。随着现有设备的不断损耗，以及由消费引起的企业存货的减少，致使企业考虑增加投资，于是，就业开始上升，产量也逐渐扩大，从而使经济进入复苏阶段。

复苏阶段是指经济活动走出萧条并转向上升的阶段。在这一阶段，生产和销售回涨，就业增加，价格有所回涨，整个经济呈现出上升的势头。随着生产和就业继续扩大，价格上升，整个经济又逐步走向繁荣阶段，紧接着又开始下一个周期循环。

（四）论述题

凯恩斯在简单的国民收入模型中，只分析了投资的乘数作用，而忽视了收入变化对投资的影响，因此，要对整体经济活动及其变化进行全面分析，必须用加速原理予以补充。加速原理主要说明收入或消费需求的变动引起投资的变动的过程。假设不存在闲置未用的过剩的生产能力和既定的资本—产出比，产品需求增加引致产品生产扩大，为了增加产量，就需要增加资本存量，有新增投资。即收入或消费需求的变动会导致投资的多倍变动。

加速原理的含义主要包括：①投资并不是产量（或收入）绝对量的函数，而是产量变动率的函数。即投资变动取决于产量的变动率，如果产量的增加逐期保持不变，则投资总额也不变。②投资变动率的幅度大于产量（或收入）变动率的幅度，即如果产量发生微小的变化，则会引起投资出现较大幅度的变化。③若要保持增长率不至于下降，产量必须持续按一定比例增长。因为一旦产量的增长率变慢，投资增长率就会停止或下降。即使产量的绝对数没有减少，只是相对地放慢了增长速度，也可能引起投资缩减。④加速数和乘数一样都从两个方向产生作用。当产量增加时，投资加速增长；当产量停止增长或下降时，投资将加速减少。⑤要使加速原理正常发挥作用，其前提之一便是要全部消除过剩的生产能力。

加速原理是根据现代化大生产大量应用固定资产的技术特点，说明收入或消费变动与投资变动之间关系的理论。收入增加，消费也增加，消费品的需求增大势必会导致对投资品需求的增加。因此，加速原理的基本观点在于，投资是收入（或消费需求）的函数，收入或产量的增加将引起投资的多倍增加。总体说来，加速原理运用的关键概念主要有两个：一个是资本—产出比。它是指生产一单位产品所需要的资本量。一般假定它在一定时期内保持不变。另一个是加速数。它是指增加一单位产量所需要增加的资本量，即资本增量与产量增量之比。

加速原理是对乘数原理的补充，这样能全面地解释经济波动的原因。加速数在一定程度上反映了现代化大生产中固定资产比重较大的技术特点，有一定的实际意义。但也应看到，加速原理中有些假设和前提条件不符合现实，如产量变动同投资之间具有严格的固定关系、社会上不存在闲置的生产能力等。

2. 根据乘数—加速数模型，在乘数作用下，投资变动会导致收入的多倍变动；在加速数作用下，收入（或消费需求）的变动又会引起投资的多倍变动。正是这种双重作用导致了经济的周期性波动。

国民收入的持续下降最终将使经济处于周期的谷底阶段。此时，总投资为零。部分企业感到有必要更新设备，进行重置投资。随着投资的增加，收入又开始回升。上升的国民收入通过加速数的作用又一次使经济进入扩张阶段。于是，新的经济周期又即将开始。

5. 凯恩斯等认为经济衰退或萧条的根源是（ ）。

- A 投资过度
C 心理因素的变化
- B 消费不足
D 政治周期

6. 某一经济在3年中，货币增长速度为8%，而实际国民收入增长速度为10%，货币流通速度不变，这3年期间价格水平将（ ）。

- A 上升
C 不变
- B 下降
D 上下波动

7. 在充分就业的情况下，（ ）最可能导致通货膨胀。

- A 出口减少
C 工资不变但劳动生产率提高
- B 进口增加
D 税收不变但政府支出扩大

多选题（从给出的选项中选出2-4个正确答案）

8. 治理需求拉上型通货膨胀，应该采用的经济政策（ ）。

- A 降低工资
C 控制货币供给量
- B 增税
D 扩大出口

9. 紧缩通货膨胀的需求管理政策要求（ ）。

- A 实现较低通货膨胀，但不引起产量下降
B 政府支出减少
C 降低名义货币增长率
D 政府提高税率

10. 如果通货膨胀没有被预料到，收益者是（ ）。

- A 股东
C 债务
- B 债权人
D 工薪收入者

（二）填空题

1. 衡量通货膨胀的指标是_____。
2. 古典经济学家以_____为基础分析通货膨胀。
3. 在预算赤字与通货膨胀之间是一种_____互动关系。
4. _____是由经济结构的变化引起的失业。
5. 货币主义对失业和通货膨胀理论的主要贡献是将_____纳入菲利普斯曲线。
6. 凯恩斯主义者认为，工资率有平衡劳动供求的功能和_____的功能。

7. 理性预期学派认为总供给和菲利普斯曲线即使在短期也是_____。

8. 一般用菲利普斯曲线来描述_____和_____之间的关系。

9. 当一国当年通货膨胀率达到1000%，我们就称一国处于_____。

（三）判断题（正确的在括号内标上“T”，错误的标上“F”）

11. 由扩张性货币政策所引起的通货膨胀被称为成本推动的通货膨胀。（ ）

12. 如果实际通货膨胀率低于预期的水平, 则债务人受益, 债权人受损。()
13. 滞胀意味着实际 GDP 停止增长甚至下降, 而通货膨胀率上升。()
14. 收入政策主要是用来对付成本推动型通货膨胀。()
15. 通货膨胀会与国民收入没有必然联系。()
16. 如果通货膨胀没有被预料到, 收益者是债权人。()
17. 高估通货膨胀将会使菲利普斯曲线向左位移。()
18. 实际工资率的提高是均衡失业的一个重要原因。()
19. 当利息或本金或两者都根据通货膨胀进行了调整时, 债券就指数化了。()
20. 财政政策和货币政策都是对付通货膨胀和失业的需求管理政策。()

(四) 名词解释

1. 通货膨胀
2. 通货膨胀率
3. 失业率
4. 成本推动型通货膨胀
5. 均衡(自然)失业
6. 适应性预期

(五) 计算题

1. 根据下列数据, 计算 1978——1983 年每年的通货膨胀率和实际利率。

年份	消费者价格指数 (1967=100)	名义利率 (每年的百分比)
1977	181.5	5.5
1978	195.4	7.6
1979	217.4	10.0
1980	246.8	11.4
1981	272.4	13.8
1982	289.1	11.1
1983	298.4	8.8

2. 假设测定消费者物价指数的一篮子商品只包括三种, 且有下列数据:

品 种	第一年价格指数	第二年价格指数	消费者第一年支出
商品 A	100	150	100
商品 B	100	90	300
商品 C	100	120	200

求: 从第一年到第二年一般价格水平的上涨率。

3. 1984 年某国通货膨胀率从 1979 年的 9% 下降到 4%，而 1980 年到 1984 年间每年潜在的 GNP 和实际的 GNP 之差分别为 1050、1150、2 700、2 500、1100 亿美元，求逆转通货膨胀的代价。

4. 已知产品市场的均衡条件为 $Y = 850 - 25r$ ，货币市场的均衡条件为 $Y = -500 + 5M_s + 10r$ ，经济在 $Y = 650$ 时达到充分就业，如果名义货币供给 $M_s = 200$ 、物价水平 $P = 1$ ，试求：

(1) 是否存在通货膨胀压力？

(2) 当物价水平为何值时，才能实现宏观经济的一般均衡？

5. 假定某国某时期有 1.9 亿工作年龄的人口，其中有 1.2 亿人有工作，1 千万人在寻找工作，1 千 5 百万人放弃寻求工作，4 千 5 百万人不要工作，试求：

(1) 劳动力数。

(2) 劳动力参与率。

(3) 失业率。

(六) 简答题

1. 简述通货膨胀的类型。

2. 简述失业的类型。

3. 简述影响失业的持续时间的重要因素。

4. 如何区别适应性预期和理性预期？

5. 简述现代凯恩斯主义对菲利普斯曲线的解释。

(七) 论述题

1. 试述通货膨胀的原因。

2. 试述通货膨胀的经济成本或影响。

3. 试述失业的原因。

4. 治理通货膨胀及失业的政策有哪些？

标准答案

(一) 选择题

1.B; 2.A; 3.D; 4.D; 5. C; 6.B; 7.D; 8.B C; 9.B C D; 10.A C

(二) 填空题

1. 物价指数; 2. 货币数量论; 3. 双向的; 4. 结构性失业; 5. 预期因素; 6. 激励工人; 7. 垂直的; 8. 通货膨胀 失业; 9. 恶性通货膨胀状态

(三) 判断题

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

(四) 名词解释

1. 是指价格总体水平的持续的、显著的上升。当其中大多数商品和劳务的价格连续在一段时间内普遍上涨时，这种物价总水平的上升被称为通货膨胀。

2. 通货膨胀率被定义为价格水平变化的速度，是指从一个时期到另

一个时期价格水平变动的百分比。可以用公式表示为： $\pi_t = (P_t - P_{t-1}) / P_{t-1}$ ，可以借助价格指数计算出来。

3. 是指劳动力中失业者的百分比。失业者是指正值工作年龄而没有工作、但在现行工资率下愿意工作的人。劳动力总数等于就业人数加上失业人数。失业率用公式表示就是：失业率=失业者/（失业人数+就业人数）。

4. 是指在没有超额需求的情况下由于供给方面成本的提高而引起的一般价格水平持续和显著的上涨。与总供给曲线向左位移有关。

5. 是指在现行工资率下愿意工作的人与愿意并能够找到工作的人之间的差额，即自然或正常失业。在几何图形中表现为充分就业水平与均衡水平之间的差额。

6. 是指人们会从过去的经历吸取经验，即如果人们上一年低估了通货膨胀率，那么今年他们将向上修正其通货膨胀率预期。简单来说，它假定今年的预期通货膨胀率 π_t^e 就是去年的现实通货膨胀率 π_{t-1} ，即 $\pi_t^e = \pi_{t-1}$ 。

（五）计算题

1. 解：根据通货膨胀率的含义，可求得 1978-1983 年间各年的通货膨胀率分别如下，同时根据名义利率通货膨胀率、实际利率之间的关系，即实际利率=名义利率-通货膨胀率，可求得实际利率如下。即：

年份	通货膨胀率	实际利率
1978	7.66%	-0.06%
1979	11.26%	-1.26%
1980	13.52%	-2.12%
1981	10.37%	3.43%
1982	6.13%	4.97%
1983	3.22%	5.58%

2. 解：根据消费价格指数的公式以及已知条件，可求得第二年的消费价格指数为， $CPI_2 = 150 (100 / 600) + 90 (300 / 600) + 120 (200 / 600) = 110$ ，则 $\pi = 10\%$

3. 解：由题设知，这五年间为治理通货膨胀所付出的国民收入的代价共计为 8500 亿美元（1050+1150+2700+2500+1100=8500 亿美元），通货膨胀共下降了 5%，即 5 个百分点，所以治理通货膨胀的代价=8500 亿美元 / 5 个百分点=1700 亿美元 / 每个百分点。即其代价为 1700 亿美元/每个百分点。

4. 解：（1）当 $M_s=200, P=1$ ，根据均衡条件 $850-25r = -500 + 5M_s + 10r$ ，产品市场和货币市场同时均衡的利率为 $r=10$ ，所以均衡国民收入为 $Y=600$ 。由于均衡国民收入 $Y=600$ ，小于充分就业时的国民收入 650，因此不存在通货膨胀的压力。

（2）根据已知条件，由 $Y=850-25r$ 得， $r=(850-Y)/25$ ，将该式及 $M_s=200$ 代入货币市场均衡条件中，得 $Y=-500+5 \times 200/P+10 \times (850-Y)/25$ ，在一般均衡时， $Y=650$ ，从而可求得其物价水平为 $P=0.935$ 。

5. 解:(1)因为劳动力是指一定范围内有劳动能力且愿意工作的人,所以这里的劳动力数是: $1.2+0.1=1.3$ (亿),即为 1.3 亿。

(2)劳动力参与率是指劳动力与人口的比率。因此,可求得这里的劳动力参与率是: $1.3 \div 1.9 \approx 68.4\%$ 。

(3)失业率是指劳动力中失业者人数的比率,在这里失业人数是 1 千万人。所以失业率是: $0.1 \div 1.2 \approx 8.3\%$ 。

(六)简答题

1. 答:对于通货膨胀,可从不同的角度进行分类。具体如下:

(1)按照价格上升的速度进行分类。可分为三种类型:第一,温和的通货膨胀,是指每年物价上升的比例在 10%以内。目前许多国家都存在着这种类型的通货膨胀。第二,奔腾的通货膨胀,指年通货膨胀率在 10%以上和 100%以内。这里,货币流通速度提高和货币购买力下降,均具有较快的速度。第三,超级通货膨胀,指通货膨胀率在 100%以上。发生这种通货膨胀时,价格持续猛涨,人们都尽快地使货币脱手,从而大大加快货币流通速度,会致使货币体系和价格体系最后完全崩溃,在严重的情况下,还会出现社会动乱。

(2)按照对价格影响的差别分类。按照对不同商品的价格影响的大小加以区分,存在着两种通货膨胀的类型:一种是平衡的通货膨胀,即每种商品的价格都按相同比例上升。如工资率、租金、利率等。另一种是非平衡的通货膨胀,即各种商品价格上升的比例并不完全相同。

(3)按照人们的预料程度加以区分。一种为未预期到的通货膨胀,即价格上升的速度超出人们的预料,或者人们根本没有想到价格会上涨。另一种为预期到的通货膨胀。例如,当某一国家的物价水平年复一年地按 5%的速度上升时,人们便会预计到,物价水平将以同一比例继续上升,而且该国居民在日常生活中进行经济核算时会把物价上升的比例考虑在内。预期到的通货膨胀有时又称为惯性的通货膨胀。

2. 失业的类型主要有如下几种:

(1)周期性失业。是指在经济增长放慢时上升而在繁荣时下降的失业。随着经济逐渐走向衰退,企业早晚要削减产量,裁减它们所雇的劳动力数量。经济衰退越严重,持续时间越长,失业就越严重。随着经济复苏并开始增长,失业也会开始下降。由于失业跟随经济周期而波动,故称之为“周期性失业”。

(2)季节性失业。是指随着季节变换而变化的失业,或者说是指随着一年当中的天气变化,特定类型的劳动需求发生变化所导致的失业。从事建筑业、农业和旅游业的工人面临有规律的季节性失业。

(3)摩擦性失业。一些处于正常地从一个工作转换到另一个工作的过程中暂时失业的人,被称为摩擦性失业。当人们离开他们的工作,或是自愿的或是由于他们被开除或被解雇,而在一段时间失业,在此期间他们正在寻找新的

工作时，就发生了摩擦性失业。

(4) 结构性失业。是由经济结构的变化引起的失业。有些行业的就业也许在扩张，而有些行业的就业可能在收缩。

3. 影响失业的持续时间的重要因素主要有三个：

(1) 失业人数（失业存量的规模）

失业是一个“存量”概念，它衡量的是在某一时刻上的失业人数。失业存量越高，失业持续时间就会越长，因此竞争空缺工作的人越多。

(2) 失业存量的流入速度和流出速度

构成失业总数的人总是不断在变化。在每一周里，有些人被解雇或辞去他们的工作，他们表现为失业存量的流入；有些人找到了工作，表现为失业存量的流出。这种流入、流出被形象地喻为“失业蓄水池”。如果流入到失业中的人数超过流出的人数，失业人数就会增加。失业的持续期间将取决于流入和流出的速度，这种速度可以用每时期的人数来表示。流入（和流出）的量占失业总人数的比例越大，失业的平均持续期间越短。因为，人们进入和离开失业者蓄水池的速度越快，他们的平均停留时间就越短。

(3) 经济周期的阶段

失业的持续期间还取决于经济周期的阶段。在衰退开始的时候，失业将增加，但失业的平均时间很可能还是比较短。衰退一旦持续了一段时间，平均来看，人们失去工作的时间会比较长，而且，即使经济正在摆脱衰退，这种长期失业也可能持续下去。

4. 答：其区别主要如下：适应性预期是指人们会从过去的经历吸取经验。如果人们上一年低估了通货膨胀率，那么今年他们将向上修正其通货膨胀率预期。简单来说，它假定今年的预期通货膨胀率 π_t^e 就是去年的现实通货膨胀率 π_{t-1} ，即 $\pi_t^e = \pi_{t-1}$ 。这就是货币主义者所认为的预期通货膨胀率取决于过去的通货膨胀率的适应性预期假说。货币主义者就是用这种预期假说来说明预期通货膨胀对菲利普斯曲线的影响，认为：在短期内，失业和通货膨胀上升速度之间的确存在着权衡取舍关系，如果预期通货膨胀率上升，菲利普斯曲线会向上位移，反之亦然。如果预期没有根据上一年的通货膨胀率进行充分调整，那么，菲利普斯曲线向上位移的速度就慢一些；如果预期根据上一年的通货膨胀上升速度进行调整，则菲利普斯曲线向上位移的速度要快些。在长期内，菲利普斯曲线在实际总需求等于实际总供给的失业率水平上是垂直的，说明长期中，失业并不取决于货币增长和通货膨胀。其政策含义是：宏观经济政策只能在短期内使失业率降低到自然失业率水平之下；在长期中，其结果只能加剧通货膨胀。

理性预期是指不以过去的通货膨胀率为依据，而是以经济的现状和政府所实施的政策等所能掌握的一切现有信息为依据来评估未来。由于信息是不完全的。人们的预期可能正确也可能出错。这是理性预期学派的预期假说，其关于菲利普斯曲线的讨论就建立在此假说基础之上，并分别分析了预期正

确和预期不正确时的总供给和菲利普斯曲线。认为：当预期正确，即如果人们的信息是正确的时，他就能理性地预测产出和就业将处于自然水平。他们预测到需求的任何变化都会通过价格变化反映出来，同时还预测到，实际总需求保持不变。如果实际总需求保持相同，那么，劳动的供求和商品的供求都会保持不变。因此，即使在短期，产出和就业都会保持在自然水平。可用图形加以说明（在此省略了）。当预期不正确时，将会对产品市场、劳动市场及菲利普斯曲线都会产生影响。如果政府出乎意料地刺激了需求，企业可能会高估通货膨胀，结果会削减其产量。如果政府增加总需求且其幅度超过了人们的预期，即人们低估了通货膨胀率，结果将会使产出增加；而当高估通货膨胀率时，就业和产量将会下降（此类情形也可通过图形加以说明，在此略掉）。这样，当人们作出了错误的通货膨胀预期时，产量和就业量就会偏离其自然水平。但是，短期总供给曲线和菲利普斯曲线仍然是垂直的，因为这些错误都是随机的。这些预测错误只会位移这些曲线。低估通货膨胀使短期菲利普斯曲线（总供给曲线向右位移）向左位移，高估则相反。其政策含义是：总供给和菲利普斯曲线即使在短期也是垂直的，因此，政府的需求管理政策即使在短期也是无效的，总需求增加唯一的作用只是抬高物价。

上述说明了如何区别适应性预期与理性预期。

5. 答：现代凯恩斯主义对菲利普斯曲线的解释简述如下：凯恩斯主义一直认为，总需求在决定通货膨胀、产出和就业等的水平中起至关重要的作用，他们反复强调，自由市场的动作没有效率，认为，为了防止需求低迷或需求过度扩张，政府积极干预是极其重要的。近年来，由于通货膨胀和失业同时并存，凯恩斯主义的观点发生了一些变化，主要简述如下：

（1）成本推动使菲利普斯曲线右移

现代凯恩斯主义者认为，菲利普斯曲线之所以右移，一个重要原因是由于成本推动。主要包括：

第一，权力的扩大。他们中大多数认为，20世纪60年代末70年代初以来，权力的扩大导致成本增加，从而使价格水平上升，菲利普斯曲线右移。权力的扩大主要表现为：罢工和其他形式的行业行动次数增加、行业垄断权力越来越集中等，石油价格和其他商品价格提高等也使成本增加。

第二，目标实际工资。凯恩斯主义者利用经验证据表明，工会每年都企图要求一定的实际工资增长。而且如果工人开始企图要求更高的实际工资增长或者如果经济增长放慢了，那么，由于实际工资增加的要求没有得到满足，成本压力就会增长。当经济增长停滞时，工会要求工资增长越成功从而失业增加，通货膨胀随着失业增加而下降得越小，菲利普斯曲线越平缓。伴随着经济增长的速度放慢，工会坚持目标实际工资增长的力量越强，企业满足工资要求的能力越小，企业不得不以提高价格的方式转嫁工资增加的压力就越大，成本推动型通货膨胀上升得越大。

（2）均衡失业的增加

第一，较高的结构性失业。绝大多数凯恩斯主义者都将均衡失业的增加作为菲利普斯曲线向右位移的一个原因。他们尤其强调行业快速变化时期经济中出现的明显的结构刚性。这些变化包括技术变革、来自国外的竞争、需求结构的变化。

第二，滞后现象。如果经济衰退引起的失业增加在经济复苏时不能完全解决，就会出现滞后现象。20世纪80年代和90年代初期的经济衰退，使既缺乏技能又变得消沉的人数越来越多，此种情况下，总需求增加仍然不能解决长期失业问题，而只能使菲利普斯曲线向右位移，从而增加了均衡失业。衰退也会造成投资不足，从而均衡失业增加。

（3）需求不足失业的持续存在

如果存在需求不足失业，为什么实际工资率不会长期下降从而消除过剩的劳动力？对于实际工资率持续高于均衡水平，凯恩斯主义者给出了两种解释：

第一，效率工资。凯恩斯主义者认为，工资率有两个功能。一个是传统意义上的功能，即平衡劳动供求；另一个是激励工人的功能。如果企业维持较高的工资率，就能保持对工人的激励，减少工人流失等从而提高生产效率。

第二，内部人权力。如果在岗工人（内部人）是工会会员，而非在岗工人（外部人）不是工会会员，或者，如果内部人拥有特殊的技能或知识，能增强他们与雇主谈判的能力，而外部人没有任何影响力，那么，就不会有剩余劳动力（外部人）拉低实际工资率，消除需求不足失业的机制。

（4）加入预期

凯恩斯主义者将预期纳入他们的模型，他们认为，价格和工资不具有完全弹性，各种刚性是各类市场的普遍特征；预期因素影响产出和就业决策，不影响定价决策。由于价格和工资向下的刚性可能比向上刚性的可能性更大，因此，当总需求扩张时，总需求扩张将导致产出和就业增加，即使在长期预期已经完全调整后也是如此。该情况下，菲利普斯曲线比较陡峭。如果形成的是理性预期，则会较快地达到均衡状态。当总需求收缩时，由于工资具有向下粘性，实际总需求的下降只会对通货膨胀产生微弱的影响。菲利普斯曲线比较平缓。即使理性地预期到通货膨胀率下降的程度，通货膨胀也只会慢慢地下降。

（七）论述题

1. 关于通货膨胀的原因，经济学家提出了许多解释：有的以货币数量论为基础，认为通货膨胀是因为货币发行过多；有的用总需求与总供给来解释；还有则从经济结构因素变动的角度来分析。具体而言，主要有以下几个方面的解释：

（1）古典通货膨胀理论。古典经济学家以货币数量论为基础分析通货膨胀，认为通货膨胀是一种货币现象，每一次通货膨胀的背后都有货币供给的迅速增长。货币数量论者认为，货币流通速度一直是较为稳定的，

在产量（Y）由要素供给和技术决定的情况下，当货币供给（M）发生改变，并引起名义产量价值（ $P \times Y$ ）相应变动时，这些变动反映在物价水平（P）的变动上，即产生通货膨胀。用公式表示就是： $M \times V = P \times Y$ 。根据这个理论，货币数量越多，物价水平越高。

（2）需求拉动型通货膨胀。是由于总需求增加超过总供给引起的一般价格水平的持续显著的上涨。总需求增加也许是由于消费者需求增加、政府支出水平提高所致，或许是由于企业投资增加、外国人对本国出口商品的需求增加所引起，或者是所有这四个因素共同作用的结果。很多经济学家认为，需求拉动型通货膨胀一般与经济繁荣有关。财政政策、货币政策、消费习惯的突然改变，国际市场的需求变动等都会冲击需求或使需求发生改变。总需求改变会导致价格与产量作相应的变化。当在经济达到潜在产量以后，总需求的增加只会使价格水平上升。

（3）成本推动型通货膨胀。是指在没有超额需求的情况下由于供给方面成本的提高警惕而引起的一般价格水平持续和显著的上涨。它与总供给曲线向左（向上）位移有关。当生产成本不是因为总需求变化而增加时，就会出现这种位移。当企业面临成本增加时，一方面会提高价格，另一方面会减少产量。根据成本上升的原因的不同主要可以区分为工资推动型通货膨胀、利润推动型通货膨胀、进口商品推动型通货膨胀。其它原因包括税收推动型通货膨胀及自然资源的枯竭。

（4）需求拉动型通货膨胀和成本推动型通货膨胀的相互作用。需求拉动型通货膨胀和成本推动型通货膨胀也可能一起发生，因为工资和价格上升可能是总需求增加和引起成本上升的各种独立因素共同作用的结果。即使当通货膨胀过程始于需求拉动型通货膨胀或成本推动型通货膨胀，但也很难把这两者区分开来。成本型通货膨胀真正发生在生产成本的上升与需求无关时。

（5）结构性通货膨胀。是指在没有需求拉动和成本推动的情况下，由于经济结构因素的变动而引起的一般价格水平的持续上涨。当经济中的需求格局发生变化时，有些行业的需求增加，而有些行业的需求将下降。西方学者通常用两个部门生产率提高的快慢来说明结构性通货膨胀。由于生产率提高的快慢不同，两个部门的工资增长的快慢也应当有区别。但是，生产率提高慢的部门要求工资增长向生产率提高快的部门看齐，结果使全社会工资增长率超过生产率增长的速度，因而引起通货膨胀。

（6）预期。近年来，经济学有越来越认识到，预期在解释现实通货膨胀率中非常重要，即工人和企业在做决策时，会考虑预期通货膨胀率。预期通货膨胀率越高，工资支付水平和价格水平增长的比率越大，由此导致的现实通货膨胀率也就越高。

2. 答：通货膨胀不会带来直接的产量损失，其代价是较为隐约的。可以分为两种情况分析其成本或影响。

第一种情况是完全预期的通货膨胀成本。如果人们能正确地预测到通货膨胀率，而且价格和收入都能考虑到通货膨胀率的变化而充分调整，其成本会比较小。这种成本体现在两个方面：

(1) “皮鞋成本”。是由于通货膨胀侵蚀了你钱包中货币的实际价值，意味着随着通货膨胀上升，持有现金的成本也随之上升。对个人而言，持有现金的成本就是因持有现金而未能持有生息资产所遭受的利息损失。当通货膨胀率上升，名义利率上升，从而持有现金的利息损失增加，现金持有成本也上升，所以可以通过减少持有货币来避免损失。这样做的一种方法就是更经常地去银行。也就是人们对现金的需求下降，出门到银行去把现金换成生息资产的次数将增加。去银行的次数多了，鞋底也就磨得更勤，由此带来的成本即为“皮鞋成本”。是指为了减少货币持有量必须牺牲的时间与方便或者为此而浪费的资源。

(2) 菜单成本。是指调整价格的成本。因通货膨胀人们不得不花费时间和精力、实际资源改变价格标签，或价格目录或菜单上的价格等所造成的成本。它包括印刷新清单和目录的成本、把这些新价格副县目录送给中间商和顾客的成本、为新价格做广告的成本、决定新价格的成本等等。

第二种情况是不完全预期或未预期到的通货膨胀成本。现实中，人们在预测通货膨胀率经常犯错误，且不能完全适应通货膨胀，从而导致了下列成本，而且通货膨胀率越高，波动越大，其中的一些成本可能越大。主要包括如下成本：

(1) 任意的财富再分配。当通货膨胀的发生出乎意料之外时，还有额外的成本。未预期到的通货膨胀以一种既与才能无关又与需要无关的方式在人们中重新分配财富。它改变了固定名义资产的实际价值，将财富从债权人或债券持有人手中转移到借款人（债务人）那里。再分配效应对所有固定名义资产都起作用，尤其是对货币、债券、储蓄存款、保险合同和一些养老基金。这个效应极端重要。它将收入固定的人和处于微弱谈判地位的人的收入拿走，再分配给能利用他们的经济权力下放获取大量报酬、增加租金和利润的人，它将财富再分配给拥有在通货膨胀时期价值上升得特别快的资产（如房地产）的人，而拿走了拥有各类储蓄的人的财富。

(2) 不确定性和投资匮乏。通货膨胀往往引起商界的不确定性，特别是在通货膨胀率波动时更是如此。如果企业难以预测它们的成本和收入，它们就不愿意投资，这会降低经济增长率。另一方面，正如下面所解释的，降低通货膨胀率的政策也许本身就会降低经济增长率，特别是在短期，这使得政府在制定政策时不知如何是好。

(3) 国际收支的恶化。通货膨胀很可能会恶化国际收支。如果一国正处于比较高的通货膨胀，那么，该国的出口商品会在国际市场上失去竞争力。与此同时，进口商品将变得比国内生产的商品相对便宜，因此，出口将下降，而进口会上升。结果，国际收支将恶化或汇率下跌。

(4) 相对价格的变动与资源配置的失误。市场经济依靠相对价格来配置稀缺资源。消费者通过比较各种物品和劳动的质量与价格决定购买什么。他们决定稀缺的生产要素如何在个人与企业中配置。当通货膨胀扭曲了相对价格时,消费乾的决策也被扭曲了,市场也就不能把资源配置到其最好的用处中。额外的资源很可能要用来对付通货膨胀的影响。如果通货膨胀保持在一位数,通货膨胀的成本也许比较小。如果通货膨胀发展到“恶性通货膨胀”,价格每年上涨百分之几百甚至百分之几千,那么,市场经济的整个基础将被侵蚀。价格和工资在持续持急剧上升的通货膨胀中彼此追赶。带来极大的成本与不良影响。请解释一下通货膨胀是怎样实现财富再分配的?

3. 答: 失业的原因可以分下面两种情况进行分析:

一类是关于失衡失业的原因分析。一般认为,失衡失业的原因主要有以下几个方面:

(1) 实际工资率的提高。当实际工资率超过劳动的总需求等于劳动的总供给的水平时,就产生了失衡失业。这是指工会利用其垄断权力推动工资上升到市场出清水平之上,或者政府出台最低工资法也会产生这种情况。这可用图 8-1 来加以说明。在图中,在工资率被提高到 w_e 之上的 w_1 的水润时,便产生了失衡失业 A-B。

图 8-1 失衡失业

当最低工资法迫使工资高于供求平衡的水平时,与均衡水平相比,它就增加了劳动供给量而减少了劳动需求量,过剩的劳动就会产生。由于愿意工作的工人多于工作岗位,有一些工人成为失业者。最低工资法只是工资可能“太高”的一个原因。最低工资法通常主要是限制了劳动力中的最不熟练工人和经验最少的工人。当工会把工资提高到均衡水平之上,它就增加了劳动供给量,并减少了劳动需求量,引起了失业。当然,根据效率工资理论,如果工资高于均衡水平,企业的经营效率会更高。他们认为,工资的高低和工人健康、工人流动率、工人努力程度、工人素质之间有着密切的关系。

由此可得出结论:如果工资由于任何原因高于均衡水平,结果就是失业。

(2) 需求不足。这与经济的周期性特征相关。随着经济逐渐走向衰退,消费者的需求下降。企业发现,它们不能把其现有的产量水平卖掉。因此,它们迟早要削减产量,裁减它们所雇用的劳动力数量。经济衰退越严重,持续的时间越长,需求不足失业就会越高。随着经济复苏,需求不足失业也开始下降。这也被称为“周期性失业”或“凯恩斯失业”。可用图 8-2 来说明。

图 8-2 需求不足失业

图 8-2 中,假设经济初始处于经济周期的高峰,劳动的总需求和总供给在现

行工资率 w_1 下相等,不存在失衡失业。现在假定经济逐渐走向衰退,企业的劳动需求减少,劳动的需求曲线位移到 AD_{L2} 。如果工资削减有阴力,致使实际工资率仍固定在 w_1 ,那么,就存在着失衡失业 (Q_1-Q_2)。

低水平的总需求所导致的商品市场的均衡,是在一个太低的以至不能产生充分就业的产出水平上实现的。这种低水平的商品市场均衡以及相应的劳动市场失衡,可能会持续下去,这是企业方面缺乏信心的结果。

(3) 劳动供给的增加。如果劳动供给在没有相应的劳动需求增加的情况下上升,如离校生作为新工人每年都要涌入劳动市场,或者,有更多的发性寻求就业,那么,均衡实际工资率将下跌。如果实际工资是“粘性”下跌的,失衡失业就会产生。但是,这种趋势不会像需求不足对失业的影响那么严重,因为劳动供给的变化相对缓慢。不会成为超额劳动供给的主要原因。

另一种情况是失衡失业(自然失业)的原因。整体来看,劳动的总需求可能等于劳动的供给,但在微观经济层次上,劳动的供给和需求可能不匹配。即使在同一市场上,甚至也有空职和失业,但失业者不能、不愿意或不适合干这份工作,或干脆不知道这份工作,这时,就会出现失衡失业。可用图 8-3 加以简单说明。图中曲线 N 代表劳动力的总数量。曲线 N 与劳动的总需求曲线 AD_L 之间的横向差额代表的是在特定的工资率下,正在寻找工作的人超过现实愿意接受工作的人的人数。 Q_e 代表均衡就业水平, $D-E$ 的差额代表均衡(自然)失业。即现行工资率下愿意工作的人与愿意并能够找到工作的人之间的差额,有时也之为自然而然失业水平。工资率越高, AS_L 曲线图就越接近于 N 曲线。

图 8-3 均衡失业

其原因是很多的,主要有:

(1) 摩擦性失业的原因。寻找工作是使工人与适当工作相匹配的过程。由于工人的爱好与技术不同,工作的性质不同,加之劳动市场中的信息不完全,这些都将会引发摩擦性失业。

关于信息的不完全。雇主对于可获得什么样的劳动力并不掌握充分的信息;工人对于能获得什么样的工作以及他们需要什么时候样的工作也不完全正确了解。因此,无论是雇主还是工人都必须寻找;雇主寻找合适的劳动力,工人寻找合适的工作。

同时,寻找工作需要时间。人们寻找工作的时间越长,他们得到的工资报价可能越高。当人们开始寻找工作时,对找到报酬更好的工作抱有很高的期望。而随着他们失业的时间延长,他们得到一份工作的渴望越强烈,因而准备接受的工资将越低。工人在找到一份工资可接受的工作之前一直保持失业状态。摩擦性失业通常是不能企业间劳动需求变动的结果。

此外,一些经济学家还认为,尽管失业保障减轻了失业的痛苦,但也增加了失业量。因为领取失业保障津贴降低了失业者找工作的努力程度。

(2) 结构性失业的原因。结构性失业是由经济结构（需求或供给格局变化）的变化引起的失业。人们在经济中的某一阔别门被解雇，不可能立即在另一部门找到工作。有些行业的就业也许在扩张，而有些行业的就业可能在收缩。其中的原因主要有两个：一个是需求格局的变化。有些行业出现了需求持续下降的情况。这也许是由于消费者的嗜好发生变化的结果，因为有些商品可能过时了；或者是由于与其他行业相竞争的结果。另一个是生产方法的变化（技术性失业）。新的生产技术落后常常用较少的工人就可以生产相同水平的产量，这就是所谓的“节省劳动力的技术进步”。除非产量扩张足以吸收剩余劳动力，否则人们将被解雇，这就产生了持术性失业。

(3) 季节性失业的原因。季节性失业是在一年当中的特定时间里，劳动需求下降的行业或地区发生的失业。该失业在农业、旅游业及度假地区尤为严重。

4. 关于治理通货膨胀及失业的政策很多，概括起来主要有需求政策和供给政策。具体分析如下：

对付通货膨胀和失业方面的需求政策主要有以下几个方面：

(1) 财政政策。如果经济失衡，政府可以选择改变政府支出或税率水平的调节方式，这就是所谓的相机抉择财政政策。如果存在需求不足失业问题，财政政策也可以用来刺激总需求。政府可以增加政府支出或削减税收，这就是所谓的通货性财政政策。通过削减政府支出或增加税收从而减少消费支出就可以减少总需求。这些政策措施称为通货紧缩性财政政策。与政府增加支出相比，减税对国民收入的影响较小。原因在于，减税增加人们的可支配收入，但在可支配收入中，只有一部分被花掉，也就是说并非全部头号税额都作为额外支出而在收入循环流中流动。

(2) 货币政策。该政策涉及到经济中货币供给的改变或利率的操作。政府通过降低货币供给从而减少支出可利用的货币量，或通过提高利率从而使借款成本更大，就可以减少总需求，这就是通货紧缩性货币政策。反之，增加货币供给或降低利率从而增加总需求则属于通货膨胀性货币政策。控制货币供给有改变银行体系中的流动水平与改变存款准备金比率这两种方法。在许多国家，目前比较普遍的货币控制方法是直接调整利率。一般来讲，中央银行先宣布变动利率，然后进行公开市场业务，确保货币供给的调整，使宣布的利率成为均衡利率。

(3) 指数化债务。在那些通货膨胀率很高且不确定的国家，运用通常的债务工具来进行长期供款已变得不可能——贷款人对到期后他们收回的还款的实际价值为多少心里没底。在这样的国家里，政府一般发行指数化债务。当利息或本金或两者都根据通货膨胀进行了调整时，债券就指数化了。

(4) 工资的指数化。某种形式的指数化是许多国家劳动力市场的普遍特征。指数化通过使实际工资基本固定不至于差得太离谱，而保持了长期工资合同的优势与工人和企业的利益之间的巧妙平衡。在工资合同期内价格会发

生变化，从而必须对根据通货膨胀进行一些调整。从广义来说有两种调整的可能性：一种是根据CPI或GDP减缩指数来指数化工资。另一种是基于价格上升的预期比率来安排周期性的事先公布的工资增加。如果通货膨胀能被确切地了解，这两种方法就会殊途同归。但通货膨胀可能和预期存在差距，所以两种方法的结果也可能会不一样。在到工资指数化效应的时候，必须区分两种可能性：需求冲击和供给冲击。在需求冲击的情况下只有“纯粹”的通货膨胀扰动，且企业能够支付起相同的实际工资从而也不会在乎100%的指数化。而在供给冲击的情况下，实际工资必须要下降，而完全的指数会阻碍其下降。

关于供给政策主要有以下几种观点：

(1) 货币主义供给政策。货币主义者认为，从长期来看，需求政策（他们实际指的是货币政策）只能作为反通货膨胀的武器，不会影响经济增长和就业，而供给政策才是增加产出，降低失业水平的适当政策。

供给政策可以使总供给曲线向右位移，即提高企业在任何既定的价格下愿意提供的产量。在劳动市场上，供给政策能降低自然失业率，从而使垂直的长期菲利普斯曲线向左位移。供给政策的实质是：鼓励甚至奖励私人企业行为和创新行为，减少政府作用；更多地依赖市场力量和竞争，减少政府干预和管制。

(2) 现代凯恩斯主义者并不仅仅提倡需求管理，也提倡供给政策，但通常更倾向于干预主义供给政策。干预的形式有：补贴、鼓励兼并和其他形式的重组，建议和劝告、提供信息和直接提供基础设施等。政府制定指导性计划，在这种计划下，政府试图与行业合作，共同协调经济中的投资决策。

(3) “第三条路”的供给政策。随着英国布莱尔政府的当选，提出了“第三条路”的供给政策。它既借鉴了右派倡导的各种激励、低税收和资本自由流动的思想，又借鉴了左派推崇的政府的政策措施能改善经济运行和为私人提供支持的观点。

其核心思想就是“让人们自己帮助自己”，主张有目标的政府干预、管制、福利和教育计划，使市场更有效率地运行。因此，失业政策应着重于帮助失业的人找到工作，将失业救济金与积极寻找工作的义务相联系。经济增长政策应当是下列措施的混合体：强化市场激励、保持低税收、鼓励竞争、防止垄断权力滥用、改善基础设施，加强教育和培训等。

不管哪类政策都会产生供给效应和需求效应。需求管理政策也常常有供给效应。