

一、 名词解释

1. 四部门经济模型：指整个经济活动的主体由家庭、企业、政府和国外四部门组成。国外部门经济活动是通过进出口来进行的。在四部门经济中，国民收入有三个漏出量：储蓄、税收和进口，国民收入分为四个部分：消费、储蓄、净税和进口。消费用来购买国内最终产品和劳务；储蓄是国民收入中没有用于购买产品和劳务及其纳税的那一部分；税收是政府从家庭所得到的那一部分国民收入；进口是国民收入中用于购买国外产品和劳务的部分。在四部门经济中，国民收入有三个注入量：投资、政府支出和出口，总支出分为四个部分：消费支出、投资支出、政府支出和出口。在国民收入核算时，储蓄—投资恒等式总成立。

2. 政府支出的乘数原理：指在宏观经济中，国民收入随着政府支出成倍数增长的原理。根据公式 $\Delta Y = k_g \Delta G$ ，其中 k_g 为乘数值， ΔG 为政府支出的变化，这个公式表明了政府支出需求变化导致了产出以 k_g 倍变化。这个原理反映了指政府支出的变化必然在经济中各部门间引起连锁反应从而使收入以 k_g 倍增加。在三部门经济中，

$$k_g = \frac{\Delta Y}{\Delta G} = \frac{1}{1-b(1-t)}$$

式中， k_g 表示政府购买支出乘数， ΔY 是收入变动， ΔG 是政

府支出变动， b 是边际消费倾向， t 是边际税率。政府购买乘数和投资乘数相等： $k_g = k_i$ 。

3. 边际消费倾向 (marginal propensity to consume)：指收入中每增加一单位所用于增加消费部分的利率。可以用以下式子表示：

$$MPC = \frac{\Delta C}{\Delta Y}$$

ΔC 表示增加的消费， ΔY 代表增加的收入。一般而言，边际消费倾向在 0 和 1 之间波动。在西方经济学中，任何增加的收入无非两个用途：消费和储蓄。所以，边际消费倾向与边际储蓄倾向之和必定为 1。根据消费统计资料，短期中的边际消费倾向小于平均消费倾向，长期中的边际消费倾向等于平均消费倾向。边际消费倾向既可以指国民收入的消费倾向，也可以指可支配收入的消费倾向。

4. 税收乘数 (tax multiplier)：指收入变动对税收变动的比率，即 $k_T = \frac{\Delta Y}{\Delta T} = \frac{-b(1-t)}{1-b(1-t)}$

(如果只考虑定量税对总收入的影响，则为 $k_T = \frac{\Delta Y}{\Delta T} = \frac{-b}{1-b}$ ，税收乘数等于边际消费

倾向对边际储蓄倾向之比的负数值)。式中 k_T 是税收乘数， ΔY 是收入变动， ΔT 是税收变动， b 是边际消费倾向， t 是边际税率。税收乘数为负值，表示收入随税收增加而减少，随税收减少而增加。

5. 流动性陷阱 (liquidity trap)：又称凯恩斯陷阱或灵活陷阱，是凯恩斯的流动偏好理

论中的一个概念，具体是指当利率水平极低时，人们对货币需求趋于无限大，货币当局即使增加货币供给也不能降低利率，从而不能增加投资引诱的一种经济状态。当利率极低时，有价证券的价格会达到很高，人们为了避免因有价证券价格跌落而遭受损失，几乎每个人都宁愿持有现金而不愿持有有价证券，这意味着货币需求会变得完全有弹性，人们对货币的需求量趋于无限大，表现为流动偏好曲线或货币需求曲线的右端会变成水平线。在此情况下，货币供给的增加不会使利率下降，从而也就不会增加投资引诱和有效需求，当经济出现上述状态时，就称之为流动性陷阱。但实际上，以经验为根据的论据从未证实过流动性陷阱的存在，而且流动性陷阱也未能被精确地说明是如何形成的

6. “挤出”效应 (crowding out effect): 指政府支出增加所引起的私人消费或投资下降

的经济效应。在 IS-LM 模型中，若 LM 曲线不变，向右移动 IS 曲线，两种市场同时均衡时会引起利率的上升和国民收入的增加。但是，这一增加的国民收入小于不考虑货币市场的均衡（即 LM 曲线）或利率不变条件下的国民收入的增量，这两种情况下的国民收入增量之差，就是利率上升而引起的“挤出效应”。“挤出效应”的大小取决于支出乘数的大小、货币需求对收入变动的敏感程度、货币需求对利率变动的敏感程度、投资需求对利率变动的敏感程度等。其中，货币的利率敏感程度和投资的利率敏感程度是“挤出效应”大小的决定性因素。“挤出效应”与货币的利率敏感程度负相关；与投资的利率敏感性正相关。挤出效应的作用机制是：①政府支出增加，商品市场上竞争加剧，价格上涨，实际货币供应量减少。因而用于投机目的的货币量减少；②用于投机目的的货币量减少引起债券价格下降，利率上升，结果投资减少。由于存在着货币幻觉，在短期内，将会有产量的增加。但在长期内，如果经济已经处于充分就业状态，那么增加政府支出只能挤占私人支出。货币主义者认为，当政府增加政府支出而没有增加货币供给时，那么实际上是用政府支出代替私人支出，总需求不变、生产也不会增长。所以，货币主义者认为财政政策不能刺激经济增长

7. 财政政策乘数: 指在实际货币供给量不变时，政府收支的变化能使国民收入变动多少，

比方说增加一美元的政府购买能使国民收入增加多少，用公式表示是：

$$\frac{dy}{dg} = \frac{1}{1 - \beta(1-t) + \frac{dk}{h}}$$

式中， β 为边际消费倾向； t 为税收函数中的边际税率； d 为投资需求函数 $I = e - dr$ 中投资对利率的敏感程度； k 和 h 分别为货币需求函数中货币需求对收入和利率的敏感程度。

由于利率变动对国民收入具有挤出效应，所以财政政策乘数的效果要小于政府支出乘数。财政政策乘数的大小受到政府支出乘数 $1/(1-\beta)$ 、货币需求的利率敏感性 h 、投资需求的利率敏感性 d 以及货币需求的收入敏感性 k 的影响。在 LM 曲线为水平线（流动性陷阱）条件下，财政政策乘数等于政府支出（购买）乘数。

8. 相机抉择: 政府进行需求管理时根据市场情况和各项调节措施的特点，机动灵活地采取

一种或几种措施，使财政政策和货币政策相互搭配。根据宏观财政政策和宏观货币政策在决策速度、作用速度、预测的可靠程度和中立程度这四方面的差异，相机抉择一般具有三种搭配方式：（1）松的财政政策与松的货币政策相搭配；（2）紧的财政政策与紧的

货币政策搭配；(3) 松的财政政策与紧的货币政策搭配或紧的财政政策与松的货币政策搭配。实行相机抉择的目的在于既保持总需求，又不引起较高的通货膨胀率

9. 货币政策乘数：指当 IS 曲线不变或者说产品市场均衡情况不变时，实际货币供应量变化能使均衡收入变动多少，用公式表示是：

$$10. \quad \frac{dy}{dm} = \frac{1}{[1 - \beta(1-t)]\frac{h}{d} + k}$$

从式中可知，当 β 、 t 、 h 、 k 既定时， h 越大，即货币需求对利率越敏感，亦即 LM 越平缓，则货币政策效果越小；而当其他参数既定时， d 越大，即投资需求对利率越敏感，亦即 IS 曲线越平缓，则货币政策效果越大。同样， β 、 t 、 k 的大小也会影响 dy/dm 的大小，即货币政策效果。

11. 古典的总供给曲线：一种长期总供给曲线。在长期中，根据西方的经济学，经济的就业水平并不随着价格的变动而变动，而是总处于充分就业的状态，此时，总供给曲线为一条垂直线，即古典的总供给曲线。其原因在于工资的充分弹性或劳动市场的充分竞争性。劳动市场的充分竞争性保证了劳动市场经常处于均衡位置即充分就业。劳动的供求主要受实际工资的影响。在名义工资既定时，价格变动将引起实际工资变动，从而导致劳动市场非均衡；或劳动供大于求、或劳动求大于供。由于充分竞争性，非均衡将导致名义工资变动，直至重新回到均衡位置。

12. 卢卡斯批评：又称卢卡斯批判，是卢卡斯提出的一种认为传统政策分析没有充分考虑到政策变动对人们预期影响的观点。卢卡斯在《计量经济学的政策评价：一个批判》一文中指出，由于人们在对将来的事态做出预期时，不但要考虑过去，还要估计现在的事件对将来的影响，并且根据他们所得到的结果而改变他们的行为。这就是说，他们要估计当前的经济政策对将来事态的影响，并且按照估计的影响来采取政策，即改变他们的行为，以便取得最大的利益。行为的改变会使经济模型的参数发生变化，而参数的变化又是难以衡量的。因此，经济学者用经济模型很难评价经济政策的效果

13. 拉弗曲线 (Laffer curve)：指反映税收与税率之间关系的曲线，由供给学派主要代表之一的拉弗提出。拉弗认为，在增加生产的各种刺激中，最主要的是税收，税收的多少与税率之间存在着一种函数关系，它可以用直角坐标曲线表示，即拉弗曲线。图的横轴代表税收收入，纵轴代表税率。

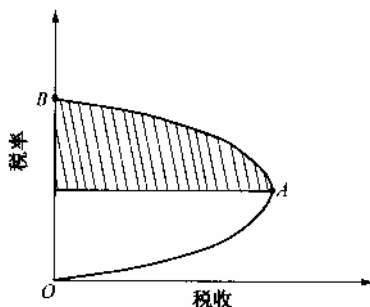


图 11-1 拉弗曲线

如图11-1所示, O 点税率为0%, 税收收入为零; B 点税率为100%, 税收收入也为零; 在此税率区间, 税收变化量呈 OAB 形, 即为拉弗曲线。图中的阴影为课税“禁区”。“拉弗曲线”的中心意思是, 税率存在一个最佳点, 高于和低于最佳点都会减少税收收入。更应引起注意的是, 税率过高将会扼杀税源的正常增长, 因而更应尽量避免。由于拉弗曲线是在1974年12月的一次午餐会上, 拉弗向福特政府的助手切尼讲述其减税理论时在餐桌上画出来的, 所以又称之为“餐桌曲线”。

14. 菜单成本 (menu costs): 企业为改变销售商品的价格, 需要给销售人员和客户提供

新的价目表所花费的成本, 类似于饭馆改变价格重新制作菜单的成本。它是新凯恩斯主义为反击新古典主义的批判并证明其所主张的价格刚性的重要理由。关于菜单成本能否引起价格的短期粘性, 经济学家们的观点是不一致的。一部分经济学家认为, 菜单成本通常非常小, 不可能对经济产生巨大影响。另一部分经济学家却认为, 菜单成本虽然很小, 但由于总需求外部性的存在, 会导致名义价格出现粘性, 从而对整个经济产生巨大影响, 甚至引起周期性波动

15. 庇古效应: 是宏观经济学中利率传导机制的一种, 描述了消费、金融资产和物价水平之

间相互关系。庇古效应作为凯恩斯模型的一种补充, 其内容是价格下降后, 消费水平也会提高, 从而 IS 曲线右移。这解决了凯恩斯效应在流动性陷阱和投资缺乏利率弹性两种情况下不起作用的难题, 从而论证了在价格和工资可以自由升降的情况下, 经济能够自动回复到均衡状态, 并将凯恩斯学派模型中低于充分就业的非均衡归因于价格刚性。

16. 费雪效应: 反映的是名义利率、实际利率和预期的通货膨胀率之间的关系。费雪效应由

美国经济学家费雪在其著作《利息理论》中提出。在封闭经济条件下, 费雪效应使名义利率高于实际利率, 而且还要高到足以抵消预期的通货膨胀, 只有这样, 人们才会购买和持有各种金融资产; 在开放经济条件下, 费雪效应使两国名义利率之差等于它们即期汇率的预期变动。它还体现了通货膨胀对汇率变化的作用, 是购买力平价得以成立的一个必要条件。因此, 在开放经济条件下, 如果人们预期一个国家的货币将贬值, 那么为避免该国资本外逃, 该国的名义利率必须高到足够抵消因贬值给投资者带来的损失。只有这样, 投资者才有可能继续持有该国的金融资产。

17. 索洛剩余 (S