

宏观经济学

HONGGUANJINGJIXUE

吕建军 编著



贵州人民出版社

宏观经济学

吕建军 编著

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学 / 吕建军编著. - 贵阳: 贵州人民出版社, 2001.9

ISBN 7-221-05581-5

I. 宏... II. 吕... III. 宏观经济学 - 高等学校 - 教材 IV. F015

中国版本图书馆CIP数据核字(2001)第062149号

宏观经济学

主 编: 吕建军

责任编辑: 王培德

封面设计: 康康工作室

出版发行: 贵州人民出版社

社 址: 贵阳市中华北路289号

邮 编: 550001

印 刷: 贵阳宝莲彩印厂

开 本: 850mm × 1168mm 1/32

字 数: 320千字

印 张: 12.625

印 数: 0001-2000册

版 次: 2001年9月第1版 2001年9月第1次印刷

书 号: ISBN 7-221-05581-5 / F · 291

定 价: 25.00 元

目 录

第一章 导论	(1)
第一节 宏观经济学的研究对象	(1)
第二节 宏观经济学的产生与发展	(8)
第三节 宏观经济学的研究方法	(17)
第二章 国民收入核算方法	(24)
第一节 国民收入核算中的指标或范畴	(25)
第二节 GDP 的核算方法	(29)
第三节 名义国内生产总值与实际国内生产总值	(41)
第三章 国民收入决定理论	(52)
第一节 国民经济收入流量循环	(52)
第二节 消费、储蓄与均衡收入的决定	(58)
第三节 投资及其决策	(72)
第四节 政府行为对经济均衡的影响	(85)
第四章 货币市场的均衡	(114)
第一节 经济生活中的货币	(114)
第二节 货币需求及影响因素	(115)
第三节 货币供给与货币乘数	(136)
第四节 货币市场的均衡	(153)
第五章 $Is-Lm$ 模型	(175)
第一节 商品市场的均衡: IS 曲线	(176)
第二节 货币市场的均衡: Lm 曲线	(189)
第三节 商品市场和货币市场的同时均衡	(201)

第四节	IS-Lm 模型中的财政政策和货币政策	(209)
第六章	开放条件下宏观经济的均衡与调节	(229)
第一节	国际收入平衡账户	(230)
第二节	开放经济中的商品市场均衡	(236)
第三节	国际收入曲线及其移动	(244)
第四节	IS-Lm-BP 模型	(249)
第五节	汇率的决定与汇率制度	(255)
第六节	开放经济中的宏观经济政策	(261)
第七章	总供给—总需求分析	(282)
第一节	总供给—总需求模型	(283)
第二节	经济周期理论	(302)
第三节	通货膨胀与失业研究	(326)
第八章	动态经济增长理论	(349)
第一节	哈罗德——多马经济增长模型	(350)
第二节	新古典经济增长模型	(359)
第三节	新剑桥学派的经济增长模型	(372)
第四节	新增长理论	(380)
后记		(395)

第一章 导论

宏观经济学是相对于微观经济学而言的。作为一个理论体系,它的形成比微观经济学晚得多。20世纪30年代的大危机,暴露出微观经济学的局限性,正是在解释微观经济学所不能解释的整体经济的许多重要问题的过程中,产生了宏观经济学。在当代,宏观经济学是学术领域中发展变化最快、流派最庞杂、与各国经济政策联系最密切的一个领域。本章将对宏观经济学的概况做一些介绍。主要内容包括:

- 宏观经济学的内涵
- 宏观经济学的基本问题
- 宏观经济学的产生与发展
- 宏观经济学的研究方法

第一节 宏观经济学的研究对象

一 什么是宏观经济学

宏观经济学以国民经济活动或宏观经济现象为考察对象,研究其中各有关总量的决定及其变化趋势。在现实经济中,每个消费者都在为效用最大化而安排其有限收入的支出,每个厂商都在为利润最大化而安排其有限资源的生产,一个国家的经济活动就是由个人、企业、政府官员等无数的个体行为构成的。宏观经济学

并不关注分散的个体行为,它所关心的是所有个体所组成的经济整体的行为。换言之,宏观经济学研究的是经济的总体行为或整个社会的经济行为。比如,在任何一个时刻,如果关注一下家庭的消费状况,就会发现每个家庭的消费结构和消费倾向都在发生着变化,宏观经济学家所要做的不是记录每个家庭的消费结构和消费倾向变化的细节,而是建立并分析特定消费结构系数和一般的消费倾向,以测度和说明经济中消费变化的总体情况和趋势。再比如,在任何一个时刻,如果关注市场的价格情况,就会发现许多商品的价格下降了,许多商品的价格上升了,宏观经济学家所要做的不是记录所有商品价格变化的细目,而是建立并分析特定的价格指数,即单个价格的某种平均值,以测度和说明经济中的价格变化的总体状况和趋势。

为了进一步把握宏观经济学的内涵,有必要分析比较宏观经济学与微观经济学的区别与联系。

仔细观察即可发现宏观经济学与微观经济学的差异性是比较明显的,这种差异性首先表现在研究对象上。微观经济学研究的是经济中有代表性的厂商如何配置他所拥有的生产要素以达到利润的最大化;有代表性的家庭如何配置他所拥有的收入和财富以达到效用最大化;以及特定市场中的均衡价格与均衡产量是怎样决定的;市场结构对厂商的生产行为与家庭的消费行为有何影响等问题。宏观经济学研究的则是总体经济问题,它涉及经济中商品与劳务的总产出及其增长速度,通货膨胀与失业的程度,经济衰退及其原因,国际收支状况及汇率变动等,它既考察长期的经济增长,也考察短期的经济波动。可见,宏观经济学的分析超越了单个经济单位的行为细节和局部市场价格决定的细节,把经济生活中复杂现象简化并抽象成易于把握的一些基本点,再把这些基本点置于经济中产品市场,货币市场与劳动市场的相互作用中,置于各国国民经济的相互作用中。由于宏观经济学以这种超越细枝末叶

的观点来看待经济生活,因此它可能不会对厂商和家庭的具体优化方案提供答案,但是,它可以对一些重大问题作出令人信服的回答。诸如一国在一定时期走向富裕或陷入贫困的原因是什么?为什么一些国家在经济发展和经济转型过程中出现了严重的通货膨胀乃至金融危机?为什么各国的储蓄率存在很大差异,这些差异对经济增长有何影响?美元对日元及其他欧洲货币的比价是由什么因素决定的?为什么各国的国际收支、外汇储备状况有如此大的差异?等等。

宏观经济学与微观经济学的差异还表现在研究的变量不同。在微观经济学中,为了研究单个行业的产量选择,通常最关心的是各种不同生产要素的相对价格的变化,而假定整个经济中的价格水平是给定的,但是,在宏观经济学中,价格总水平正好是其研究的对象,至于不同行业之间相对价格的变化则忽略不计。在微观经济学中,为了研究消费者如何把其收入分配在不同商品的购买上,需要假定消费者的总收入是给定的。而在宏观经济学中,收入或支出的总水平及其变化恰好是研究的关键变量。在微观经济学中,为了研究劳动者在劳动与闲暇之间的替代选择,需要假定经济中是充分就业的。而在宏观经济学中,充分就业与否恰好是其关注的焦点,因而对劳动市场的分析构成了整个宏观经济均衡分析的重要组成部分。可见,在微观经济学中作为前提而假定的经济变量,在宏观经济学中成为研究的对象,而在微观经济学中分析的变量,在宏观经济学中往往忽略不计。

最后,值得特别强调的是,微观经济学和宏观经济学对待政府的态度不同。在微观经济中,研究的注意力全部集中在市场机制的自发运作上。在他们看来,政府是外生的因素,因而在其研究中假定政府的行为与经济运行无关。而在宏观经济学中,政府则是一个重要的行为主体。在他们看来,政府行为不仅是国民经济活动的有机组成部分,而且对整体经济活动及运行状况产生重要影

响。因此,政府的财政预算、货币存量、利息率及国债的决定、财政集中政策等都是宏观经济学所要重点研究的问题。

宏观经济学不仅与微观经济学存在差异,而且与微观经济学存在密切的联系。首先,微观经济分析是宏观经济分析的客观基础,离开了微观分析的这一基础,宏观分析将成为空中楼阁。从分析方法上看,宏观与微观的区分是人为的,宏观经济的基本分析与构成整个经济的数以百万计的企业与家庭的行为是一致的。这一点从现代宏观经济分析的具体步骤中可以观察到:宏观经济分析通常从经济中存在一个有代表性的企业或家庭出发,研究他们在不同的宏观经济环境下的行为方式,然后通过对经济中个别企业与家庭决策加总,来解释经济的整体行为,推导整体数据间各种不同的关系,形成经济理论或经济模型,再通过经验来检验,据此解释一国经济的过去、现在和未来的走向。

其次从根本目标上看,宏观经济分析与微观经济分析也是一致的。微观经济分析的目的在于,在个别厂商与家庭最优行为的基础上,通过市场机制的自动调节与引导,达到整个经济最优的均衡结果;而宏观经济分析的目的则在于,从整个经济的角度,讨论如何解决经济中存在的重要问题,得出最好的政策取向,以便使每个社会成员的利益或福利都能得到改善。可见,不论是从微观经济出发,还是从宏观经济出发,分析的最终目标都是达到资源配置的最优或社会福利的最优。

第三,宏观经济学与微观经济学虽然分析的侧重点不同,但二者是不能截然分开的。一般地讲,微观经济学关注的是在资源已充分利用的情况下,即在充分就业的假定下,如何引导资源在不同行业之间流动,以使资源在所有部门中的边际收益均等。实现了这一点资源的总体利用效率就达到最大。而宏观经济学关注的是在资源没有充分利用的情况下,即存在非充分就业的假定下,如何运用宏观经济政策来弥补市场机制的不足,促进资源得到充分的

利用。虽然,对一个国家而言,这两类问题都是存在的,只是在不同的发展阶段,两者的相对重要性有所不同而已。

最后,宏观经济学与微观经济学在基本分析方法上也存在一致性,比如它们都要运用均衡分析方法、供给与需求分析方法、弹性方法等等。所不同的是,微观经济学把这些方法运用在个量分析上,宏观经济学把这些方法运用在总量分析上。

二 宏观经济学的基本问题

宏观经济学作为研究国民经济整体运行以及政府如何运用经济政策来影响整个经济运行效率的学问,自产生起始终围绕着对失业、通货膨胀、经济周期等重要问题的分析。

1、失业

失业是现代经济运行中存在的普遍现象。对宏观经济学家而言,失业意味着一部分资源没有得到利用,愿意工作并有工作能力的人没有被运用于生产。对于失业者及其家庭而言,失业意味着经济拮据以及生活方式的改变,不得不放弃度假,放弃添制新潮的消费品。对于社会而言,失业的大量存在意味社会生活的萧条,社会购买力锐减,资金流向异地,学校、图书馆、公园与治安服务等质量的下降。

所以,失业是宏观经济学面对的一个十分严峻的问题。历史上最严重的失业出现在 20 世纪 30 年代的大萧条中,1933 年美国的失业率达到 24.9%,即每四个潜在的就业者中就有一个找不到工作。二战以后,世界经济一度出现相对稳定的持续增长时期,失业率回落到较低的水平上。但是,70 年代中期以后,失业问题再度严峻起来。80 年代初美国的失业率达到 10.8%,据估计,这样高的失业率所造成的产量损失每年在 1220~3200 亿美元之间,按人口平均每人为 500~1300 美元之间。一些欧洲国家,在 80 年代初和 90 年代初都经历了两位数的失业率。

失业在发展中国家更为严重。根据各国官方发表的材料,发展中国家的失业率平均约在 10~15%,而发达国家只有在经济衰退阶段才会有这样高的失业率。而且,发展中国家的各种隐蔽性失业也比发达国家严重。若把隐蔽失业与公开失业合并计算,发展中国家的闲置劳动力不会低于 30%。因此,有的发展经济学家认为,发展中国家的失业不仅是普遍的,而且是持久的。

宏观经济学在解释高失业存在的原因以及解决的对策时,形成了许多理论。有的学者认为,高失业的存在根源于有效需求不足,因此主张政府应该执行一种积极的财政政策,在高失业时期通过减税和增加政府支出去创造有效需求和就业。有的学者则认为,高失业存在于有效供给不足,因此主张政府应执行不干预政策,只在恰当的场合实施适当的失业救济计划,而且不必采取什么措施去对付失业。究竟怎样看待失业,如何才能实现充分就业,这是宏观经济学所要回答的一个基本问题。

2、通货膨胀

通货膨胀也是现代经济运行中存在的现象,特别是 20 世纪 30 年代的大萧条以来,通货膨胀之后很少有通货紧缩相抵消,因而通货膨胀几乎成了不可逆转的现象。

通货膨胀对经济运行的直接影响之一就是货币贬值和汇率贬值。在现实经济中,货币是人们交易的媒介和计价尺度,债权人和债务人、工人与雇主之间都是根据货币来签订合约的。因此,当通货膨胀突然来到时,实际的支付与收入同他们签订合约时想要支出的与获得的就会不一致。对于任何收入没有得到充分调整的工人来说,货币贬值意味着他的生活水平变糟了;对于那些曾借出钱的人来说,还给自己的钱变得不如以前值钱了,这就意味着贷出钱的人(债权人)的境遇变坏了,而债务人的境遇则改善了。即使通货膨胀是可预期的,随着物价的普遍上升,人们的货币工资与银行利率会相应调整,但是,货币工资与利率的调整有滞后性,投资收

入者和借出钱的人仍要蒙受损失,更何况,随着货币工资收入的增加,人们会发现他们缴纳的税也增加了。因此,通货膨胀问题不仅是经济学家要关注的,而且是每个普通人都极为敏感的问题。

通货膨胀率在不同发展时期、不同国家中存在很大差异。以美国为例,在 20 世纪的前 60 年里,除两次世界大战期间,大部分年份里价格是相对稳定的,通货膨胀率一般低于 5%。70 年代中期,物价上涨速度开始加快,到 80 年代初一度达到两位数。即便如此,与其他一些国家的通货膨胀相比,两位数的通货膨胀率算不了什么。比如一些拉美国家如玻利维亚、阿根廷以及 1992 年的俄罗斯,都经历了高达三位数甚至四位数的恶性通货膨胀。因此,究竟是什么原因造成了通货膨胀?通货膨胀是不是经济发展的必然现象?如何做到既抑制通货膨胀,又不引起经济的衰退?这是需要宏观经济学加以研究的问题。

3、增长与经济周期

纵观世界各国,经济增长水平和人民生活水平在不同国家之间的差距及其变化是十分显著的。1965~1980 年间,许多发展中国家如韩国、巴西、墨西哥、尼日利亚等的经济增长速度都很快,大大超过同期的西方发达国家。在发达国家中,只有日本能与之相媲美。但是,进入 80 年代以后,除了少数发展中国家如韩国外,大多数发展中国家的增长速度明显放慢,甚至出现负增长,如阿根廷和尼日利亚。同期,在发达国家中,美国经济有所好转,其增长率超过西欧各国,与日本的增长率相接近。

尽管战后发展中国家出现过较快的经济增长时期,但是,其大多数国民的生活水平仍然很低,突出地表现在食物不足,住房拥挤,医疗保健得不到保障,工作条件恶劣,受教育的程度低,等等。而发达国家的经济增长率尽管不高,但他们的经济规模大,财富增长的绝对量仍然高于发展中国家。因此,从动态的角度看,发达国家与发展中国家之间的生活水平不是在缩小,而是在不断扩大。

何以如此,从宏观经济学的观点看,发达国家之所以发达,是因为它们在历史上经历过持续高速的发展,而那些发展中国家则始终没进入持续的现代经济增长阶段。

然而,发达国家的经济增长,从历史上看也是不平坦的,而是有高峰,有低谷,是不断波动的现象。最明显例子是1929~1945年这一时期。1929~1933年,由于大萧条的影响,美国经济总产出下降了近30%;而1939~1945年,随着美国参战和军火生产的扩张,美国经济总产出几乎翻了一倍。战后,西方主要国家的经济不止一次地出现过衰退,如1973~1975年,1981~1982年,1990~1991年。由于经济上的上下波动看起来非常有规律性,经济波动被经济学家称为经济周期或商业循环。

究竟是什么在决定长期的经济增长?是资本积累,还是技术进步,或是人力资本积累?是什么因素引起经济衰退?政府可以采取什么样的经济政策来克服经济的大起大落,熨平经济周期?这一切成为宏观经济学一直在探索的问题。

第二节 宏观经济学的产生与发展

一 古典经济学对宏观经济问题的分析

对宏观经济现象的总体考察,在西方经济学说史中可以追溯到17世纪中叶。英国古典经济学的先驱者配第曾根据劳动收入和财产、租金收入的汇总数来估算当时英国的国民收入,并对国民消费支出的各个基本项目进行过研究。配第广泛运用统计数据来分析经济现象,开了经济学中实证分析之先河。

18世纪中叶,法国重农学派的创始人魁奈在《经济表》一书中第一次试图说明社会总资本的再生产和流通过程。他的分析在一

定程度上揭示了宏观经济中几大部门之间的联系。同期,英国古典经济学家休谟则研究了一国经济中货币供给、贸易余额和价格水平之间的联系,这个重要分析现在被称为“国际收支的货币分析法”,为联系各国货币政策和国际贸易形式的理论奠定基础。

18 世纪下半叶,英国古典经济学的杰出代表亚当·斯密在《国富论》中以国民财富的增长为中心环节,研究了一国经济的增长机制、资源配置机制以及国际分工与交换机制,在一定程度上揭示了一国经济出现加速增长、停滞或衰退的根据,说明了政府在经济中应该充当的“守夜人”角色。斯密的自由放任的思想和看不见之手的原理产生了广泛而深远的影响。

19 世纪初期,英国古典经济学又一位杰出的代表大卫·李嘉图则提出了比较成本学说。在他看来,依据生产成本的相对差别来实行国际分工和国际贸易,对参予国都是有利的。正是由于李嘉图依据比较成本论提出了一国参与国际竞争的新思路,他的这一思想被西方经济学界誉为支配国际贸易的永恒原则。

上述经济学家对宏观经济问题作了不同程度的分析,但是,他们始终没有把宏观经济当作一个完整的体系来研究,因而没有形成一个独立的宏观经济理论。

二 宏观经济学产生的背景

19 世纪末 20 世纪初,是宏观经济学酝酿产生的重要时期。其间,有三件事情对宏观经济学的产生起了重要的准备和推动作用。

第一,对经济周期波动的解释,为进行宏观经济分析作了方法论上的准备。在经济学说史上,最早从总量分析角度摒弃萨伊定律的经济学家是瑞典经济学家维克赛尔,他在解释经济周期波动时,采取了比较静态的方法,即把两种均衡进行比较,以分析均衡实现与消失的原因。这种方法在一定程度上有助于说明某种因素

在特定条件下,对均衡状态的作用。缪尔达尔和林达尔则在研究宏观经济均衡时,将时点与时期分开,建立了一个一般动态理论体系以代替传统的静态均衡分析。在他们看来,围绕一个均衡点的摆动的分析方法不适用于较长期的情况,应当代之以过程的分析,即分析一定时期内的变动。他们的理论都为这一时期瑞典政府的宏观经济政策提供了理论依据。

第二,统计学家着手收集并系统地处理总量数据,为宏观经济研究提供了科学基础。20世纪以来,西方国家为更好地计划和实施它们的战争努力,需要有更完备的统计情报,由此推动了总量数据的收集与分析工作。在这方面作出突出贡献的是美国国家经济研究所。1920年该所组织人力计算和分析1909~1919年间美国国民收入。此后该所在理论上对国民收入的核算作了不少工作,为美国以后的国民收入理论研究工作的深化作了准备。美国经济学家密契尔(该所的领导人)反对用抽象实证的方法来研究经济问题。在他看来,不应当先有理论概念,然后用它们来整理事实材料,而应当先对事实进行经验统计的分析,然后归纳出原理。正是在该所的推动下,到了30年代,美国有了一整套国民收入核算数据,可供研究宏观经济趋势之用。此后,美国许多经济学家把国民账户进一步系统化和可操作化。直到现在,世界上几乎所有国家都备有基本的国民核算数据库,对于宏观经济分析而言,这些数据是至关重要的。

第三,30年代的经济大萧条,直接推动了宏观经济学的产生。1929~1933年,西方经历了近代历史上最大的一次经济灾难。这期间,整个西方世界的工业生产比危机前下降了1/3,失业人口净增两倍,达到3000万人,加上半失业人口共达4000万人以上;股市暴跌,金融市场出现挤兑风潮,银行信用系统瘫痪,货币制度崩溃。这就向以萨伊定律为基石的传统经济学提出了挑战。根据供给创造自身的需求这一定律,可以推出两个基本结论:(1)如果在

经济运行中出现偶然的失调,产品市场的均衡受到破坏,只不过表示了某些产品过剩而另一些产品不足。在完全竞争市场,完全能够通过具有弹性的价格和工资率自动地加以调整,恢复充分就业的供求均衡。(2)如果销售产品的收入有一部分被储蓄起来,储蓄会使总供给价格大于总需求价格,引起生产局部萎缩和失业增加。但在完全竞争市场,完全可以通过利息率对投资和储蓄的自动调节,实现货币供求的均衡,恢复充分就业产量水平。基于这种认识,许多经济学家认为,只要让市场机制自由运作,则不可能出现大规模的持续失业和经济衰退。在大萧条的现实面前,萨伊信条破产了,新的能够解释经济现实的宏观经济理论呼之欲出。

三 凯恩斯的宏观经济学

面对大萧条,英国著名经济学家凯恩斯第一个对这种现象提出了清晰而富有逻辑性的解释。1936年凯恩斯出版了《就业、利息和货币通论》一书,这标志着宏观经济学正式诞生。在该书中,凯恩斯提出了与古典经济学宏观理论截然不同的观点与政策主张。在他看来,古典经济学关于充分就业均衡的假定靠不住,其理论基础是错误的。他对萨伊定理及其工资和价格弹性的假定,以及传统利息理论进行了有力的批判,创建了第一个富有意义的宏观经济分析框架,即以充分就业为主要目标,围绕着有效需求的各个组成部分展开全面的分析,建立了边际消费倾向递减、资本边际效率递减和流动偏好等三个基本心理定律,并且第一次把货币、利息等因素内生,第一次在宏观经济分析中包含了商品、货币和劳动等三个市场,从理论上说明了有效需求是怎样决定社会总产出的,以及有效需求不足怎样抑制总产出的增加和带来经济萧条的。

在凯恩斯看来,由于存在三个基本的心理定律,市场经济不能平滑地自我调节,换言之,市场机制无法保证经济始终处于低水平失业和高水平生产的状态。凯恩斯认为,由于人们的心理总是在

乐观主义和悲观主义之间摇摆,商业投资的总水平会受到很大影响,进而带来经济波动。一旦商界陷入了悲观主义的氛围之中,社会就会出现投资的急剧下降,进而引起总产出下降和失业的增加。凯恩斯认为,像大萧条这样严重的经济崩溃既然已经出现,就不可能单靠市场力量来消除它,只有依靠政府的力量,通过实施宏观经济政策,尤其是财政政策和货币政策的重大调整,才能阻止经济衰退,保证经济稳定,并实现充分就业。

凯恩斯创立的宏观经济理论的框架,尤其是总供给与总需求的分析框架,以其特有的逻辑力量征服了西方经济学界。人们把凯恩斯的《通论》和亚当·斯密的《国富论》相提并论,认为是经济学说史上又一个重大的转折点和里程碑。凯恩斯的经济政策主张被许多国家的政府所采纳,在一定时期带来了明显的实际效果,一方面经济增长加速了,另一方面又在一定程度上缓和经济衰退的某些发展。因此,凯恩斯的宏观经济学在当代西方经济学中的地位 and 影响是十分巨大的。

四 后凯恩斯主义宏观经济学

凯恩斯经济理论于 30 年代在英国产生后,立即在世界各国引起强烈的反响,其中受影响最大的首推美国。战后,凯恩斯的宏观经济理论不仅指导着美国的经济政策,而且也支配着美国经济学界的思想,并在实践和争论中不断改变和发展。50 年代到 70 年代形成的新古典综合理论,成为当时的主流经济学。

新古典综合是美国凯恩斯主义理论的典型形式,又称后凯恩斯主流经济学,其基本特征是把凯恩斯的宏观经济理论体系与新古典经济学的微观经济理论体系相结合,以求避免二者各自在某一方面片面性。新古典综合派理论体系是适应战后西方经济发展的新形势的产物,也是凯恩斯理论体系本身矛盾发展的产物。

在宏观经济分析方面,新古典综合派一方面接受凯恩斯的分