

MACROECONOMICS

宏观经济学

叶 航 主编

浙江大学出版社

宏观经济学

叶 航 主编

图书在版编目 (CIP) 数据

宏观经济学 / 叶航主编. —杭州: 浙江大学出版社,
2000. 2
ISBN 7-308-02269-2

I. 宏... II. 叶... III. 宏观经济学 N. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2000) 第 02056 号

责任编辑: 董雯兰

出版发行: 浙江大学出版社

(杭州浙大路 38 号 邮政编码 310027)

(网址: <http://www.zjupress.com>)

(E-mail: zupress@mail.hz.zj.cn)

排 版: 浙江大学出版社电脑排版中心

印 刷: 浙江上虞印刷厂

开 本: 850mm×1168mm 1/32

印 张: 12.25

字 数: 310 千

版 次: 2000 年 2 月第 1 版 2003 年 9 月第 2 次印刷

印 数: 5001—7000

书 号: ISBN 7-308-02269-2/F·292

定 价: 20.00 元

目 录

导 论	(1)
第一节 宏观经济学概述	(1)
第二节 宏观经济学的产生与发展	(11)

第一篇 宏观经济变量

第一章 总产出	(25)
第一节 总产出核算的指标	(25)
第二节 总产出核算的方法	(34)
第三节 总产出核算的校正	(41)
第二章 消费、储蓄与投资	(51)
第一节 消费、消费函数与消费倾向	(51)
第二节 储蓄、储蓄函数与储蓄倾向	(57)
第三节 投资、投资函数与投资的边际效率	(63)
第三章 货币需求与货币供给	(76)
第一节 货币需求	(76)
第二节 货币供给	(87)

第三节 货币市场的均衡	(95)
-------------------	------

第二篇 宏观经济模型

第四章 有效需求决定模型	(101)
第一节 有效需求与充分就业	(102)
第二节 有效需求的决定	(108)
第三节 有效需求的变动及其趋势	(116)
第四节 有效需求的调节	(125)
第五章 IS-LM 模型	(134)
第一节 商品市场的均衡与 IS 曲线	(135)
第二节 货币市场的均衡与 LM 曲线	(141)
第三节 商品市场与货币市场的同时均衡	(148)
第六章 AD-AS 模型	(157)
第一节 总需求与 AD 曲线	(157)
第二节 总供给与 AS 曲线	(166)
第三节 总需求与总供给的均衡	(174)

第三篇 宏观经济运行

第七章 通货膨胀	(179)
第一节 通货膨胀概述	(179)
第二节 通货膨胀的成因	(184)
第三节 通货膨胀对国民经济的影响	(191)
第四节 中国经济转轨时期的通货膨胀	(199)
第八章 经济增长	(205)
第一节 经济增长概述	(205)

第二节	哈罗德—多马模型	(211)
第三节	新古典增长模型	(217)
第九章	经济周期	(229)
第一节	经济周期概述	(229)
第二节	经济周期的一般原因	(234)
第三节	乘数—加速数理论	(241)

第四篇 宏观经济调控

第十章	宏观经济调控的政策	(251)
第一节	宏观经济政策概述	(251)
第二节	财政政策	(257)
第三节	货币政策	(262)
第十一章	宏观经济调控的效应	(268)
第一节	财政政策的调控效应	(268)
第二节	货币政策的调控效应	(274)
第十二章	宏观经济调控的技巧与艺术	(283)
第一节	宏观经济调控政策的选用	(283)
第二节	宏观经济调控政策的组合	(286)
第三节	宏观经济调控政策的力度	(289)
第四节	宏观经济调控政策的时滞	(293)

第五篇 宏观经济学流派

第十三章	新古典综合派	(301)
第一节	新古典综合派的理论背景	(302)
第二节	新古典综合派的理论基础	(305)
第三节	新古典综合派的基本观点	(309)

第四节	新古典综合派的政策主张·····	(311)
第十四章	货币学派·····	(317)
第一节	货币派的理论背景·····	(317)
第二节	货币派的理论基础·····	(320)
第三节	货币派的基本观点·····	(326)
第四节	货币派的政策主张·····	(327)
第十五章	供给学派·····	(333)
第一节	供给派的理论背景·····	(334)
第二节	供给派的理论基础·····	(335)
第三节	供给派的基本观点·····	(337)
第四节	供给派的政策主张·····	(341)
第十六章	理性预期学派·····	(346)
第一节	理性预期派的理论背景·····	(347)
第二节	理性预期派的理论基础·····	(350)
第三节	理性预期派的基本观点·····	(355)
第四节	理性预期派的政策主张·····	(361)
第十七章	新凯恩斯主义·····	(366)
第一节	新凯恩斯主义的理论背景·····	(366)
第二节	新凯恩斯主义的理论基础·····	(369)
第三节	新凯恩斯主义的基本观点·····	(371)
第四节	新凯恩斯主义的政策主张·····	(376)
参考文献 ·····		(380)
后 记 ·····		(383)

导 论

第一节 宏观经济学概述

一、宏观经济学定义

微观经济学 (Microeconomics) 和宏观经济学 (Macroeconomics) 是现代经济理论两个重要的组成部分, 它们从不同侧面研究人类的经济活动。微观经济学主要研究经济活动的个体属性, 如典型的厂商或典型的消费者在市场上的行为模式及其规律; 而宏观经济学则研究经济活动的总体属性, 如一个国家或一个地区经济增长的模式及其规律。因此, 微观经济学和宏观经济学虽然都研究商品的价格, 但前者研究的是个别商品的价格, 而后者研究的则是商品价格的总体水平; 两者都研究收入, 但前者研究的是家庭或个人的收入, 而后者研究的则是社会总收入; 两者都研究投资, 但前者研究的是个别厂商的投资行为, 而后者研究的则是一个社会的投资总规模; 两者都研究消费, 但前者研究的是某个消费者的消费行为, 而后者研究的则是一个社会的总消费; 两者都研究就业, 但前者研究的是单个劳动者的就业状况, 而后者研究的则是社会就业水平; 等等。

当然, 宏观经济学在研究经济活动总体属性的时候不可能完全脱离经济活动的个体属性。但总体作为个体的有机组合, 必然存

在着许多个体所不具备的属性。正是这些属性,构成了宏观经济学研究的对象。

宏观经济学这一概念是挪威经济学家、奥斯陆大学教授拉格尔·弗瑞希(Ragnar Frisch)于1933年最先提出的。此后半个多世纪,经济学家虽然从不同的角度、不同的层面对这个概念下过各种各样不同的定义,但它们的含义却大同小异。以下就是一些比较典型的说法:

美国经济学家道格拉斯·格林沃尔德(Douglas Greenwald)在其主编的《现代经济词典》中认为,宏观经济学是“一种现代的经济分析方法,它分析的是数据的总和,而不是个别数据。它研究经济生活的总体,研究经济经验的总的规模、形态和作用,而不是个别部分的作用。更为具体地说,宏观经济学所分析的是一般物价水平而不是个别商品的价格,是国民生产总值和国民收入而不是个别厂商的收入,是总的就业情况而不是个别厂商中的就业情况”^①。

美国经济学家爱德华·夏皮罗(Edward Shapiro)认为:“宏观经济学考察的是国民经济作为一个整体的功能,包括国民经济中物品与劳务的总产量和资源的总利用量是如何决定的,以及引起这些总量波动的原因是什么。”^②

R·多恩布希(R. Dornbusch)和S·费希尔(S. Fischer)认为:“宏观经济学是研究整体经济行为的——高涨与衰退、经济中产品与劳务总量的增长、通货膨胀与失业率、国际收支以及汇率。为了研究经济的一般状况,宏观经济学的研究集中在影响经济状况的经济行为与政策上——消费与投资、工资与价格变动的决定

① D·格林沃尔德:《现代经济词典》,商务印书馆1981年版,第269页。

② 爱德华·J·夏皮罗:《宏观经济分析》,中国社会科学出版社1985年版,第9页。

因素、货币与财政政策、货币存量、联邦预算、利率、公债。简而言之,宏观经济学研究当今的主要经济争论问题。”^①

罗伯特·E·霍尔(Robert E. Hall)和约翰·B·泰勒(John B. Taylor)认为,“之所以创造出宏观经济学这一术语,是为了区别于微观经济学。微观经济学通常不研究经济中的暂时波动现象。但是,把宏观经济学和微观经济学隔离开来则是错误的。宏观经济学家要解释波动现象,必须观察和了解消费者和企业的行为、劳动市场和工业组织、金融市场的作用以至政府机构。这样做,就必须借助于微观经济学。只有建立在微观经济学基础之上的宏观经济学,才可能是最好的宏观经济学。”^②

杰弗里·萨克斯(Jeffrey Sachs)和费利普·拉雷恩(Felipe Larrain)则认为:“宏观经济学的基本研究方法是考察经济的总体趋势,而不是影响着经济中特定企业、工人或地区的趋势。经济活动特定的概括性指标——国民生产总值,储蓄率,或消费者价格指数——能描绘出变化和趋势的‘大致轮廓’。宏观经济学的这些总量尺度为宏观经济学家提供了基本的手段,使他们能够把注意力集中在经济的主要变化上,而不是集中在经济的个别部分产生的特定影响上。”^③

R·多恩布希(Rudiger Dornbusch)和S·费希尔(Stanley Fischer)在其编写的《宏观经济学》第六版中说:“宏观经济学和微观经济学之间的根本区别是重点和阐述的差别。在研究单个行业的价格决定时,微观经济学家需要假定其他行业的价格是给定的。

① R·多恩布希、S·费希尔:《宏观经济学》,麦克劳—希尔公司1987年版,第3页。

② 罗伯特·E·霍尔、约翰·B·泰勒:《宏观经济学——理论、运行和政策》,中国经济出版社1988年版,第3页。

③ 杰弗里·萨克斯、费利普·拉雷恩:《全球视角的宏观经济学》,上海三联书店1997年版,第1页。

在宏观经济学中,我们研究平均价格水平,通常合理地忽略不同行业之间商品相对价格的变化。在微观经济学中,需要假定所有消费者的收入是给定的,然后探讨消费者如何将他们的收入分配在不同商品的购买支出上。相反,宏观经济学中,收入或支出的总水平是被研究的关键变量。”因此,“在宏观经济学的研究议事日程上有三个主要问题:我们如何解释高的和持续的失业时期?我们如何解释通货膨胀?什么决定经济增长?”^①

在国内翻译的最新版本的经济学教材中,人们对宏观经济学认识已经更趋统一和洗炼。美国著名经济学家保罗·萨缪尔森(Paul A. Samuelson)和威廉·诺德豪斯(william D. Nordhaus)在《经济学》第十六版中说:“宏观经济学是将整个经济运行作为一个整体来进行研究的,考察的是整个国家的产出、就业和价格;相反,微观经济学研究的是单个产品的价格、数量和市场。”^②曼昆(N. Gregory Mankiw)在《经济学原理》中则认为:“宏观经济学研究整体经济现象,包括通货膨胀、失业和经济增长”,而“微观经济学研究家庭和企业如何作出决策,以及他们如何在市场上相互交易”。^③

综上所述,如果我们要给宏观经济学下一个既简洁,又准确的定义,应该可以说:宏观经济学是以整个国民经济活动为研究对象,采用总量分析的方法,研究社会经济活动各种总量关系及其变化规律的经济学。

① R·多恩布希、S·费希尔:《宏观经济学》(第六版),中国人民大学出版社1997年版,第4页。

② A·萨缪尔森、D·诺德豪斯:《经济学》(第十六版),华夏出版社1999年8月第1版,第298页。

③ N·曼昆:《经济学原理》(下册),北京大学出版社1999年9月第1版,第102页。

二、宏观经济学的基本内容

宏观经济学研究的内容相当广泛,尤其是 80 年代以后,甚至产生了一种向国际金融和国际贸易领域扩展的趋势。^①但作为一本基础性的宏观经济学教材,同时也为了避免与其他学科产生过多的重复,对其内容进行适当梳理和归纳,还是很有必要的。因此,我们把宏观经济学的基本内容概括为宏观经济变量、宏观经济模型、宏观经济运行、宏观经济调控和宏观经济学流派五个部分。

(一)宏观经济变量

宏观经济学既然是研究总量关系的经济学,那么国民经济活动中的各种总量及其关系必然构成宏观经济学整个理论体系的基础。任何一本宏观经济学教材首先就要介绍这些总量,我们也可以把它称为宏观经济变量。其中最主要的宏观经济变量有:总产出、消费和储蓄、投资、政府财政收入和财政支出、净出口、货币需求与货币供给、就业水平与失业率、物价水平与通货膨胀率。

本教材的第一篇就是向大家介绍这些主要的宏观经济变量。第一篇由三章组成,其中第一章介绍总产出(总产出从另一个角度看就是总收入和总支出),总产出是一个最基本的宏观经济变量。一方面,宏观经济学的其他变量,如消费、储蓄、投资、财政收入、财政支出、净出口等等,从某种意义上说都是由它派生出来的;另一方面,宏观经济学力图解决的主要问题,如经济增长、充分就业、币值稳定等等,从某种意义上说都是由它的水平所决定的。第二章介绍消费、储蓄和投资,其中包括消费、消费函数和消费倾向,储蓄、储蓄函数和储蓄倾向,投资、投资函数和投资的边际效率。第三章介绍货币需求与货币供给,包括货币需求的三种动机、现金货币的

^① 参见杰弗里·萨克斯、费利普·拉雷恩《全球视角的宏观经济学》,上海三联书店 1997 年版。

供给与存款货币的供给、以及由货币需求和货币供给相互作用所形成的均衡利率水平。

需要说明的是,就业水平和物价水平也是两个重要的宏观经济变量,我们之所以没有在第一篇中介绍它们,主要出于如下考虑:和其他宏观经济变量相比,它们具有较大的综合性,对它们的说明往往需要结合宏观经济运行的具体状态。因此,我们在第四章介绍凯恩斯有效需求决定模型时介绍就业水平(体现为就业率或失业率),在第七章介绍通货膨胀时介绍物价水平(体现为通货膨胀率)。

(二)宏观经济模型

经济模型是经济学家揭示经济现象,从而也就是揭示体现这些现象的经济变量之间相互关系的重要工具。经济模型是对实际经济活动高度的理论抽象,它既可以用文字来表述,也可以用数学方程或几何图形来表述。但现代经济理论的一个重要特点是,越来越多的经济学家倾向于使用数学方程和几何图形来建立经济模型。运用数学和几何的方法,可以使经济模型变得更简洁、更严密。因此,它是我们学习现代经济理论不可缺少的训练。就宏观经济学来说,最基本的经济模型有凯恩斯有效需求决定模型、IS-LM(商品市场与货币市场均衡)模型、AD-AS(总需求—总供给)模型。

本教材的第二篇就是向大家介绍这些基本的宏观经济模型。第二篇也由三章组成,其中第四章介绍凯恩斯的有效需求决定模型,该模型集中体现了凯恩斯的宏观经济思想,阐述了社会就业水平的决定机制。第五章介绍 IS-LM 模型,从最基本的层面上考察宏观经济中商品市场的均衡、货币市场的均衡以及这两个市场同时达到均衡的条件与机制。第六章介绍 AD-AS 模型,该模型在引入价格水平这一参数的基础上,对总需求与总供给的决定机制、均衡机制进行了考察。

从某种意义上说,经济学家可以为每一种特定的经济现象建

立一个或者一组特定的模型。因此,宏观经济学所包含的模型几乎可以涉及它的每一个领域。例如,通货膨胀模型、经济增长模型、经济周期模型、宏观调控模型,等等。但在本教材第二篇中介绍的三个模型,却是最基本的宏观经济模型。因为它们所反映的是宏观经济变量最基础、最核心的关系和属性,是我们进一步学习宏观经济学其他理论所必备的分析工具。至于那些比较具体的宏观经济模型,我们将结合课程内容的展开,在相应的章节中作详细介绍。

应该指出的是,实际经济现象是十分复杂的,它们往往是多重因素、多重经济变量交互作用的结果。经济模型作为一种抽象的理论分析工具,不可能面面俱到。在建立经济模型的时候,经济学家往往会舍弃一些次要的、影响较小的因素和变量,而把注意力集中在那些主要的、影响较大的因素和变量上。但在如何取舍这个问题上,不同的历史时期、不同的经济学家往往会作出不同的、甚至是大相径庭的选择。因此,即使是同一个经济现象,也可能建立起许多不同的经济模型。用不同的经济模型来解释现实的经济现象,就会形成不同的理论流派。在宏观经济学中,这种情形十分突出(正如我们以下将要介绍的那样)。在学习过程中我们要特别注意,对待不同的理论流派,不要轻率地在它们中间进行孰对孰错、孰优孰劣的判断,而应该仔细观察它们的区别,这些区别往往是理论所依据的模型包含着不同的经济变量,或者是对经济变量的主次轻重有不同的处理方法。加强这方面的训练,是提高我们理论修养的重要途径。

(三)宏观经济运行

宏观经济变量相互作用、相互影响所形成的动态过程,就是宏观经济的运行。显然,对宏观经济运行的分析,是我们在前两篇所学的内容,即宏观经济变量和宏观经济模型的基础上,对实际宏观经济现象作出的更为深入和具体的考察。就学科的对象和目的来说,宏观经济学研究的经济运行主要包括对一个社会物价水平波

动的说明(通货膨胀理论)、决定总产出规模的内在机制(经济增长理论)以及经济增长过程中出现的周期性波动及其原因(经济周期理论)。

本教材的第三篇就是向大家介绍宏观经济运行的主要理论。该篇也由三章组成,其中第七章介绍通货膨胀理论,主要包括通货膨胀的定义、通货膨胀的类型及其测量指标、通货膨胀的成因、通货膨胀对宏观经济的影响、治理通货膨胀的基本措施等内容。第八章介绍经济增长理论,主要介绍经典的哈罗德—多马模型、新古典增长模型以及最优经济增长模型等内容。第九章介绍经济周期理论,包括经济周期的定义和类型、经济周期的原因、乘数—加速数模型等内容。

考察宏观经济的运行及其内在机制,表明我们的学习和分析已经进入到一个较为深入和具体的层次。但我们必须清楚地认识,本篇的内容是前两篇内容的逻辑展开。没有前两篇学习所打下的坚实基础,我们就无法真正理解和掌握有关宏观经济运行的基本知识。例如,分析物价水平波动的主要工具是我们在第六章学习过的 AD-AS 模型;推导经济增长模型的基本依据是我们在前三章中学习过的理论,尤其是有关储蓄函数、投资函数以及它们相互关系的原理;研究经济周期则涉及消费与投资对总产出、总收入水平的决定作用及其他的相互关系。宏观经济学的理论体系,是一个有机的整体。在学习的过程中,我们既要掌握各个篇章所阐述的基本理论,又要把握它们之间的逻辑联系和内在关系。只有这样,才能培养我们对经济现象深刻和敏锐的领悟能力。

(四)宏观经济调控

任何一门科学都有其研究的目的,从本世纪 30 年代凯恩斯主义的诞生来看,宏观经济学研究的一个主要目的就是为了解决传统市场经济体制下周期性出现的经济衰退和失业问题。由于凯恩斯认为,衰退和失业是传统的、即完全自由放任的市场经济运行的

必然结果,因此只有依靠政府的力量对宏观经济加以调控,才能从根本上解决这些问题。由政府进行调控的市场经济,就成了区别于传统市场经济的、所谓现代市场经济的重要特征。在凯恩斯主义宏观经济学的视野内,用扩张的经济政策刺激增长,从而使一个国家的宏观经济摆脱衰退和失业的困扰,是其理论研究的主要目的。西方国家、尤其是美国,在 30 和 40 年代实行的“罗斯福新政”,以及战后(主要是 50 ~ 60 年代)实行的“政府干预”,从某种意义上说,就是凯恩斯主义宏观经济理论的实际运用。70 年代以后,西方发达国家的宏观经济又出现了凯恩斯所没有研究过的新特征,即所谓的“滞胀”现象,使得这一时期及其以后的宏观经济学更多地考虑政府对通货膨胀的治理问题。今天,如何运用各种调控技术,以解决宏观经济运行过程中出现的,诸如失业、周期性波动以及通货膨胀现象,已成了宏观经济学研究的一个重要内容。

本教材的第四篇就是向大家介绍宏观经济调控的有关理论。该篇由三章组成,其中第十章介绍宏观经济调控政策的一般理论,包括政府在宏观调控过程中的地位和作用、宏观经济政策的主要目标、宏观调控的主要手段、政府财政政策和货币政策的主要内容等等。第十一章介绍政府运用各项宏观经济调控政策所产生的实际效应,包括财政政策的产出效应、挤出效应以及资源配置效应,货币政策的产出效应、挤出效应以及财富效应。本章研究所运用的工具,主要是我们在第五章中学习过的 IS-LM 模型。第十二章介绍宏观经济调控的技巧与艺术,主要包括宏观经济调控政策的选用、组合、力度与时滞等问题。

值得注意的是,对于宏观经济调控以及政府在经济活动中所处的作用和地位等问题,经济学家的意见存在着很大的分歧。尤其是本世纪 70 年代以后兴起的一些宏观经济学流派,比如货币主义、供应学派和理性预期学派等,对凯恩斯主义过分强调政府在经济生活中的作用持有强烈的批评态度。但不论经济学家怎么看待

这些问题,本世纪各国经济发展的实际情况却说明,政府在经济生活中所发挥的作用已经越来越大。而且,这一趋势在可以预见的将来也不会有较大的改变。

(五)宏观经济学流派

所谓宏观经济学流派,是指对一些基本的宏观经济现象持有不同看法的理论体系。本世纪 70 年代以后,随着宏观经济领域内出现的一些新特征,使经济学家的分歧不断加大。其中最具代表性的宏观经济学流派是:以 A·保罗·萨缪尔森(Paul Samuelson)为代表的新古典综合派,以米尔顿·弗里德曼(Milton Friedlman)为代表的货币主义学派,以阿瑟·拉费(Arthur Laffer)、罗伯特·芒代尔(Robert Mundell)、澳尼斯基(J. Wanniski)等人代表的供应学派,以罗伯特·卢卡斯(Robert Lucas)为代表的理性预期学派,以格雷戈里·曼丘(Gregory Mankiw)和约瑟夫·斯蒂格利茨(Joseph Stiglitz)为代表的新凯恩斯主义等。

本教材的第五篇将向大家介绍这些主要的宏观经济学流派。其中第十三章介绍新古典综合派,第十四章介绍货币主义学派,第十五章介绍供应学派,第十六章介绍理性预期学派,第十七章介绍新凯恩斯主义学派。作为一本基础性的教材,我们不可能详细阐述各个流派的全部理论,但我们将概括性地介绍每个流派的产生背景、代表人物、主要观点以及政策主张,以便大家站在一定的高度上俯瞰当今宏观经济学流派纷争的全貌。如果希望更全面、更系统地了解各个流派的具体情况,我们建议读者阅读有关的专著。

不同的理论流派对同一个宏观经济现象往往有不同的看法,这种分歧在宏观经济政策领域内显得更为突出。造成这种局面的主要原因:第一,与微观经济学相比,宏观经济学还是一门很年轻的学问。支撑这门学问的基本范畴和理论体系可能还面临一个不断发展、不断深化、不断整合的过程。第二,20 世纪的最后 50 年,人类经济的增长模式正在发生巨大的变化,使宏观经济运行面临