

エッセンシャル
マクロ経済学



阅读日本
书系

宏观经济学要点

大住 圭介\著

谷晶红 肖敏奇 刘金昊\译

每川日中友好基金
The Sesakawa Japan-China Friendship Fund



南京大学出版社



阅读日本
书 系

宏观经济学要点

エッセンシャルマクロ経済学

大住 圭介\著 谷晶红 肖敏奇 刘金昊\译

每川田中友好基金
The Sasakawa Japan-China Friendship Fund



南京大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学要点 / (日)大住圭介著;谷晶红,肖敏奇,刘金昊译. —南京:南京大学出版社,2013.1

(阅读日本书系)

ISBN 978-7-305-10838-9

I. ①宏… II. ①大… ②谷… ③肖… ④刘… III. ①宏观经济学—研究 IV. ①F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 284560 号

Essential Macroeconomics Keizaigaku

Copyright © 2005 Keisuke Osumi

Chinese translation rights in simplified characters arranged with

CHUOKEIZAI-SHA, INC. through Japan UNI Agency, Inc., Tokyo

Simplified Chinese edition copyright: 2011 by Nanjing University Press Co. Ltd.

江苏省版权局著作权合同登记 图字:10-2011-632 号

出版者 南京大学出版社

社址 南京市汉口路 22 号

邮编 210093

网址 <http://www.NjupCo.com>

出版人 左健

丛书名 阅读日本书系

书名 宏观经济学要点

著者 [日]大住圭介

译者 谷晶红 肖敏奇 刘金昊

责任编辑 卫瑞霞 田雁

编辑热线 025-83596027

照排 南京紫藤制版印务中心

印刷 南京爱德印刷有限公司

开本 787×1092 1/20 印张 11.5 字数 206 千

版次 2013 年 1 月第 1 版 2013 年 1 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-305-10838-9

定价 34.00 元

发行热线 025-83594756

电子邮箱 Press@NjupCo.com

Sales@NjupCo.com(市场部)

* 版权所有,侵权必究

* 凡购买南大版图书,如有印装质量问题,请与所购图书销售部门联系调换

阅读日本书系编辑委员会名单

委员长：

谢寿光 社会科学文献出版社社长

委 员：

潘振平 三联书店(北京)副总编辑

路英勇 人民文学出版社副总编辑

张凤珠 北京大学出版社副总编辑

谢 刚 新星出版社社长

章少红 世界知识出版社副总编辑

金鑫荣 南京大学出版社总编辑

事务局组成人员：

杨 群 社会科学文献出版社

胡 亮 社会科学文献出版社

梁艳玲 社会科学文献出版社

祝得斌 社会科学文献出版社

阅读日本书系选考委员会名单

姓名	单位	专业
高原 明生(委员长)	东京大学 教授	日中关系
荻部 直 (委员)	东京大学 教授	政治思想史
小西 砂千夫(委员)	关西学院大学 教授	财政学
上田 信 (委员)	立教大学 教授	环境史
田南 立也(委员)	日本财团 常务理事	国际交流、情报信息
王 中忱 (委员)	清华大学 教授	日本文化、思潮
白 智立 (委员)	北京大学政府管理学院 副教授	行政学
周 以量 (委员)	首都师范大学 副教授	比较文化论
于 铁军 (委员)	北京大学国际关系学院 副教授	国际政治、外交
田 雁 (委员)	南京大学中日文化研究中心 研究员	日本文化

序

大住圭介先生是我在日本研修时的指导老师。2001年我申请到了政府项目,获得去日本九州大学研修的机会。那是我第一次去日本,正逢暑假,南京已是酷热,到福岛时却感觉到海滨城市的一丝凉爽。听介绍说,福岛地区的日本人对中国人比较和善,因为他们中有好多人的祖先来自中国的云南。不过,对这一说法一直没有得到过权威的论证。大住老师派了他的一位略通中文的学生到机场接我,在老师帮我联系的酒店住下后,便去大学和老师见面。九州大学的建筑从外观看很老旧,也不气派,和我在美国访问过的大学相比差距很大,也比不上国内一些大学建筑的外表,直到走进经济学院的大楼内部时,才感觉这其实是一所很现代化的大学。见到大住老师时,老师西装革履,开始想是否因为要见客人才在大夏天这样穿着,多次的见面后,才知道老师在公众场合,似乎永远是西装。大住老师给我的第一印象是和蔼慈祥,他见到我时非常高兴,虽然英文口语中带有典型的日本腔,但可以感觉到他的热情,他带我看了给我安排的办公室,介绍了他的同事,还亲自帮我办完了财务手续。

我慢慢了解到大住老师在日本是非常知名的经济学教授,也是大学教授委员会的成员,享有很高的学术地位,主持过很多日本政府和民间的科研项目。老师对中国非常友好,因为事务性工作繁忙,生怕有所怠慢,因此经常请我吃饭,每次打电话时语言非常简洁,几乎都是“dinner”或者“lunch”。这样利用吃饭的时间和大住老师交流了很多。老师对中国有浓厚的兴趣,他说小时候读过很多的唐诗宋词,现在还能背诵李白和白居易的诗。他对中国的经济发展非常赞叹,觉得中国的未来会非常强大。因此,老师非常重

视和中国的学术交流,经常参加在中国举办的学术会议,同时,也经常邀请中国学者去日本参加他举办的学术会议。他的学生中也有很多中国留学生。我在日本研修的主要内容是日本企业的人力资源管理,大住老师不是这方面的专家,但对我提出的问题,总是认真地回答,此外他还请学院的其他教授为我解惑。正是在大住老师的帮助下,我对日本企业特有的有人力资源管理模式年工序列制以及终身雇佣制等产生的历史文化背景有了深刻的认识,同时,也了解到日本经济的生命力就在于日本林林总总企业的技术创新能力和管理创新能力,这两种能力,对于优秀的企业缺一不可。

《宏观经济学要点》是大住老师多年从事经济学教学和研究的成果,此次能够在中国翻译出版,我非常高兴。自二次世界大战之后,日本的宏观经济学研究开始重视计量方法的应用,虽然理论体系大体是沿袭西方,但日本学者非常重视结合国内经济现状的实证研究。对日本学者而言,幸运的是,日本的统计工作质量居于世界前列,统计数据真实、细致、可信,鲜有数据造假现象,这为宏观经济的研究奠定了重要基础。日本宏观计量分析模式丰富,其结果可信度高,也容易得到重视。在上世纪 70 年代的美国,曾有对计量分析的可信度下降的倾向,但日本这方面的工作却得到加强。因此,到今天其在这一学科领域的研究水平无疑已经走在世界的前列。日本经济学研究者有着这样的传统,除了重视政府的研究项目外,还非常重视政府部门的工作,很多知名的经济学家不仅参与政府部门决策,而且还直接参与工作,大住圭介先生也是这样的学者。这种官学结合的模式,其效果反映在国家的经济政策在面对社会经济发展中出现的问题时很有针对性。另一方面,日本社会经济出现的问题,又刺激了日本学者寻求新的解决问题的方法,推动了学术研究的进一步发展。比如上世纪 60 年代,菲利普曲线没有在日本引起重视,但到 70 年代出现通货膨胀时,日本学者很快就认识到菲利普曲线的重要性,并产生了一批重要的经济理论研究成果。在大住圭介先生的著作中,我们可以明显感觉到对数理研究方法的重视。

我们看了很多欧美学者的经济学著作,对日本学者的经济学

著作知之甚少。我相信,大住圭介先生的《宏观经济学要点》可以弥补我们在这方面的遗憾!

邹亚军

2012年10月7日于南京大学北大楼

前言

目前,失业、通货紧缩、日元升值等诸多经济现象已成为影响日本经济的主要问题。为了应对这些问题,必须从国民经济的高度上来制定经济政策。因此,就需要统计出反映国民经济的整体情况的经济数据,在数据的基础上来制定具体政策。本书对上述问题的相关讨论进行了整合。

理解复杂的经济现象背后的意义,了解经济体系运行规律,这对于经济政策的制定而言是不可或缺的。因此,总结出能表达经济现象背后的逻辑的经济体系,并且对这一体系进行思考是十分重要的。希望同学们在阅读本书的过程中,能够学习“标准的理论”,并能够运用理论来分析现实中的经济现象,将经济学的理论基础夯实。

本书是根据作者的讲义整理而来。为了方便学生阅读,笔者在宏观经济学理论的展开讨论中,做出了一定的改进。主要包含以下几方面:

(1) 本科生使用的宏观经济教材主要是根据曼昆所著《宏观经济学》,按长期分析、短期分析、经济增长的分析这一顺序进行讨论的。这样的顺序确实有其深意,但不是十分适合本科生的教育。为了使學生能够充分理解整个理论体系,本书按照短期分析、长期分析、超长期的分析来展开讨论。

(2) 为了使學生能够充分理解关于经济模型的讨论,本书使用了多种流程图。另外,为了简化讨论,便于理解,又添加了一些图表。

(3) 本书第一章关于经济循环的讨论,引入了 SNA 等分析方法,提供了相当充实的内容。通过阅读本书的开始部分,就可以正

确理解经济循环的过程以及宏观经济学中的各基本概念。

(4) 读者在阅读完本书后,可以对宏观经济学的各种理论有一定的了解。另外,书中还介绍了宏观经济学研究中的前沿课题。特别是对宏观经济学理论以及宏观经济政策中的争论做了介绍。

(5) 现在宏观经济学中的代表性教材(Blanchard 与 Fischer 合著的《Lectures on Macroeconomics》以及 Rommer 所著《Advanced Macroeconomics》等),已经将讨论的重点放在了动态分析上。笔者在研究生阶段虽然以增长理论为研究中心,但偏重于微分方程、最大值原理、动态化分析等数理分析,对经济问题的意义的考虑并不充分。此外,由于本科阶段的教材与研究生的教材之间有较大差距,而眼下却没有优秀的过渡教材。为弥补这一点,本书将所涉及的数学知识限制在最小范围内,在超长期的分析中,对离散型经济增长理论的基础和世代更迭模型作了详尽的介绍。在本书的最终章节,为准备阅读高级宏观经济教材的读者提供了一定的理论基础。

目 录

序	1
前言	1
第 1 章 循环经济和经济活动水平的衡量	1
1.1 基本概念	1
1.1.1 流量和存量	1
1.1.2 中间产品和最终产品	1
1.1.3 假设例	2
1.1.4 生产的边界	4
1.2 国民收入及与其相关的诸统计总量	6
1.2.1 国内生产总值, 国民净收入, 国民收入	6
1.2.2 三面等价原则	9
1.2.3 关于生产边界的注意点	11
1.3 通货紧缩和物价指数	13
1.4 GDP 指标的局限性	14
1.5 补充说明: 经济循环的表示方法	15
1.5.1 恒等式表示法	15
1.5.2 核算体系和矩阵形式的表示方法	16
1.5.3 产业关联表	18
第 1 章总结	19
第 2 章 基本框架	21
2.1 模型分析	21
2.1.1 均衡分析和比较静态学	21

2.1.2 短期和长期及超长期	22
2.2 本书的构成	23
第3章 商品市场的均衡和 IS 曲线	28
3.1 消费函数和储蓄函数	29
3.1.1 基本前提	29
3.1.2 消费函数	29
3.1.3 储蓄函数	32
3.2 均衡国民收入	32
3.2.1 均衡国民收入的决定	32
3.2.2 均衡国民收入的稳定性	34
3.3 简单的乘数理论	35
3.3.1 线性的消费函数和均衡国民收入水平的决定	35
3.3.2 乘数理论	35
3.4 政府支出和税收	37
3.4.1 财政机能	37
3.4.2 通货紧缩缺口和通货膨胀缺口	38
3.4.3 定额税制下的预算平衡原理	39
3.4.4 比率税制下的预算平衡原理	41
3.5 投资函数	43
3.6 IS 曲线	44
3.6.1 IS 曲线的导出	44
3.6.2 政府支出 G 的变动和 IS 曲线的移动	45
3.6.3 商品市场非均衡状态的调整	46
第3章总结	46
第4章 货币市场的均衡和 LM 曲线	48
4.1 货币需求	48
4.1.1 货币的职能和范围	48
4.1.2 基于交易动机和预防动机的货币需求	50
4.1.3 债券价格和利率的关系	50
4.1.4 基于投机动机的货币需求	51
4.2 货币供给和货币乘数	53
4.3 货币市场均衡和 LM 曲线	54

4.3.1	LM 曲线的推导	54
4.3.2	货币市场非均衡状态的调整	55
第 4 章	总结	57
第 5 章	IS-LM 模型分析与比较静态学	58
5.1	商品市场和货币市场的同时均衡	58
5.1.1	商品市场和货币市场非均衡状态的调整	59
5.2	财政政策和金融政策	60
5.2.1	比较静态分析	60
5.2.2	IS 曲线的移动和财政政策	61
5.2.3	LM 曲线的移动和金融政策	62
5.2.4	投资利率的非弹性,流动性陷阱,LM 曲线的垂直领域	62
5.2.5	金融政策的各种手段	65
5.2.6	对于凯恩斯财政政策的批判论	67
第 5 章	总结	69
第 6 章	总需求和总供给	70
6.1	与总需求和总供给相关的经济系统	71
6.2	总需求曲线	71
6.2.1	由政府支出变化所引起的总需求曲线的移动	73
6.2.2	由货币供给量变化所引起的总需求曲线的移动	73
6.3	供给方的讨论	75
6.3.1	劳动需求曲线	75
6.3.2	劳动供给曲线	76
6.4	存在伸缩性物价和货币工资率的案例	78
6.4.1	物价水平的决定	78
6.5	AD-AS 框架下的财政政策和金融政策	79
6.5.1	财政政策	79
6.5.2	金融政策	80
6.6	凯恩斯学派的案例:僵硬的货币工资率	81
6.7	古典学派的案例:可变的物价,伸缩性的货币工资率	82

6.8 补充说明:长期均衡和古典学派的主张	82
第6章总结	83

第7章 基于开放经济体系的经济分析:蒙代尔-弗莱明模型

.....	85
7.1 国际收支与汇率	86
7.1.1 开放经济体系下的经济模型	86
7.1.2 国际收支平衡表	86
7.1.3 国际收支盈余	87
7.1.4 汇率	88
7.2 国际收支平衡线	89
7.2.1 基础概念与符号的定义	89
7.2.2 国际收支平衡线的定义与形状	90
7.2.3 伴随交易条件值(τ)变化的国际收支平衡线的移动	92
7.2.4 完全资本移动情况下的国际收支平衡线	93
7.2.5 商品市场与货币市场的均衡以及对外均衡	94
7.3 固定汇率机制	94
7.3.1 均衡国民收入水平与对外贸易乘数	94
7.3.2 均衡与非均衡状态的调整	95
7.3.3 金融政策和财政政策	97
7.3.4 一体化政策	99
7.3.5 平价上升以及平价下降	101
7.4 浮动汇率机制	102
7.4.1 产品市场与货币市场的均衡以及对外均衡	102
7.4.2 浮动汇率机制下的财政政策	102
7.4.3 浮动汇率机制下的金融政策	105
7.5 关于汇率的理论——J 曲线的效果	107
第7章总结	107

第8章 宏观经济学理论·政策中存在的争论

8.1 争议所在	109
8.2 预期形成和通货膨胀率的形成	110
8.2.1 菲利普斯曲线、物价版菲利普斯曲线以及伴随预期的菲利普斯曲线	110

8.2.2	奥昆法则和通货膨胀供给曲线	112
8.2.3	通货膨胀需求曲线	114
8.2.4	通货膨胀率的长期调整过程	114
8.2.5	名义货币增加率的变化	116
8.3	新古典经济学派和新凯恩斯学派的持论	118
8.3.1	实际经济周期理论	118
8.3.2	关于名义值调整不完全性的讨论	122
8.4	实质工资率的刚性和效率工资假说	124
8.5	关于宏观经济政策的争议	127
8.5.1	安定化政策的相关讨论	127
8.5.2	宏观经济政策的决定方法(判断性政策和固定规则)	128
第8章总结		131
第9章 宏观经济学的微观基础		133
9.1	消费函数	133
9.1.1	凯恩斯消费函数	133
9.2	投资函数	136
9.3	投资函数的推导(1):资本的边际效率和投资函数	136
9.3.1	收益率和资本的边际效率	138
9.3.2	资本的边际效率表与投资函数	141
9.3.3	投资函数的推导(2)	143
9.3.4	投资函数的推导(3):托宾 Q 理论与投资	144
9.3.5	库存投资与住宅投资	144
9.4	货币需求与货币供应	145
9.4.1	交易性货币需求与鲍默尔-托宾模型	145
9.5	货币供应	148
9.5.1	准备金制度与货币乘数	151
第9章总结		153
第10章 生产技术与生产函数		155
10.1	生产函数	155
10.1.1	宏观上的生产函数	155
10.1.2	宏观上的生产函数相关概念	157

10.2 规模收益	162
10.3 补充说明	164
第 10 章总结	166
第 11 章 集约型增长模型的基础	167
11.1 经济增长路径	167
11.2 持续增长路径与黄金律增长路径	170
11.3 菲尔普斯-库普曼的非有效性准则	172
11.4 储蓄率固定的情况: 索洛-斯旺模型	175
11.5 储蓄率的变化与可持续均衡路径	178
第 11 章总结	181
第 12 章 储蓄率可变的基本增长模型	183
12.1 卡斯-库普曼模型	183
12.1.1 家庭成员的效用函数和不同时间点的评价函数	183
12.1.2 有限时间范围模型	187
12.1.3 无限时间范围内的分析	190
12.1.4 存在外生性技术进步的情况	192
12.1.5 创新的必要性与内生性的增长	192
12.2 OLG 模型	194
12.2.1 一般性的 OLG 模型	194
12.2.2 关于生产的设定和均衡条件	194
12.2.3 关于个人的设定和均衡条件	195
12.2.4 一般性均衡	196
12.2.5 对数效用函数	196
第 12 章总结	197
后记	199
参考文献	201
索引	203

第1章 循环经济和经济活动水平的衡量

本章,对国民收入、国民总收入、国内生产总值等基本概念以及经济循环系统进行比较详尽的说明。

首先,在对基本概念进行了说明的基础上,定义了与国民收入相关的诸如(GDP,GNI)等计量概念,同时对通货紧缩及物价指数进行了说明。最后,解说了经济循环的几种表示方法。

1.1 基本概念

1.1.1 流量和存量

在日本、美国这样的现代国民经济社会,大量的产品和劳务都成为经济活动对象。这种情况下,为了进行有意义的宏观经济分析,必须对物质、服务进行统计。在实际处理过程中,虽然对物质和服务进行了各种各样的统计,因其所伴随的时间维度的不同,概念上将作为统计结果的统计量分为两类。其中之一是如家庭资产或基于国民经济水平的国家财力的指标,该类指标只有在某个时间点测定才有意义,被称为存量(stock)。另一类是如家庭收入或国民收入、国民生产总值的指标,该类指标只有在指定某个时间段后,才能把握其真正形式的统计量,被称为流量(flow)。

1.1.2 中间产品和最终产品

现实经济中,不间断地进行着大量的物质、服务的交易,为了