

21世纪全国应用型本科财经管理系列规划教材

21 SHIJI QUANGUO YINGYONGXING BENKE
CAIJING GUANLI XILIE GUIHUA JIAOCAI

宏观经济学

主 编 © 杨新荣 刘林奇



西南交通大学出版社

[Http://press.swjtu.edu.cn](http://press.swjtu.edu.cn)

21世纪全国应用型本科财经管理系列规划教材

21 SHIJI QUANGUO YINGYONGXING BENKE
CAIJING GUANLI XILIE GUIHUA JIAOCAI

21世纪全国应用型本科财经管理系列规划教材

宏观经济学

主编◎杨新荣 刘林奇



西南交通大学出版社
[Http://press.swjtu.edu.cn](http://press.swjtu.edu.cn)

图书在版编目 (C I P) 数据

宏观经济学 / 杨新荣, 刘林奇主编. —成都: 西南交通大学出版社, 2011.8

21 世纪全国应用型本科财经管理系列规划教材
ISBN 978-7-5643-1318-0

I. ①宏… II. ①杨… ②刘… III. ①宏观经济学 - 高等学校 - 教材 IV. ①F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 157244 号

**21 世纪全国应用型本科财经管理系列规划教材
宏观经济学**

杨新荣 刘林奇 主编

责任编辑	李 梅
特邀编辑	干燕飞
封面设计	何东琳设计工作室
出版发行	西南交通大学出版社 (成都二环路北一段 111 号)
发行部电话	028-87600564 87600533
邮政编码	610031
网 址	http: //press.swjtu.edu.cn
印 刷	四川经纬印务有限公司
成品尺寸	185 mm × 260 mm
印 张	16.625
字 数	415 千字
版 次	2011 年 8 月第 1 版
印 次	2011 年 8 月第 1 次
书 号	ISBN 978-7-5643-1318-0
定 价	29.80 元

图书如有印装质量问题 本社负责退换

版权所有 盗版必究 举报电话: 028-87600562

序 言

我国大部分高校都开设了经济管理类专业。为了适应经济和社会需求,对于经济与管理类专业,应当及时调整其培养目标和教学内容,使之更加注重应用、实践和国际交流。培养的人才应该既具有比较扎实的理论功底和良好的发展后劲,又具有较强的职业技能、动手能力和创新精神。

在对国内其他高校《西方经济学》教材的实际使用情况进行调研,并与众多同行专家学者广泛交流的基础上,出版社和编者决定出版这套西方经济学教材(微观、宏观部分)。本教材是按照高等学校经济类和管理类本科专业应用型人才培养方案和课程教学大纲的要求,结合多年的教学实践,由长期在教学第一线从事教学工作的教师按照科学性、先进性、系统性和实用性相结合的原则,在大量参阅其他同类教材的基础上,历时一年半的时间反复修改,共同完成的。可以说,这套教材的出版凝聚了教师们的辛勤劳动。

为了加强基础理论教学,在宏观经济学教材的编写过程中,我们将全书的结构框架做了新的调整。纵观现有的《西方经济学》教材,其结构框架各不相同,我们基于“国民收入决定理论是宏观经济学的理论基础”之考虑,将国民收入决定理论贯穿于全书之始终。

为了加强宏观经济理论分析和保持宏观经济政策与时俱进,在编写过程中,对于理论部分的阐述,我们不惜笔墨,或用大量图表进行分析,或用详尽的数学方法进行推导,以便学生理解和掌握;对于政策部分的阐述,我们结合当今世界宏观经济政策的热点、难点问题,有针对性地进行分析,做到有的放矢,以增强学生的实际应用能力。

在编写过程中,我们力求体现本教材的特色:

一是设计了“学习目标与要求”栏目。这样,学生可以对每一章的内容有一个总体把握,以明确学习的方向感。

二是增加了“本章小结”栏目。这样,学生可以检验自己是否已了解和掌握该章的重点知识,从而加深对所学知识的理解。

三是开辟了“案例阅读”或“补充资料”栏目。通过对这些案例和分析,学生的知识视野将会进一步拓展,分析和解决问题的能力将进一步增强。

四是绘制了重要专业术语中英文对照表。该表对本教材全部重要的或常见的专业术语给出了相应的英文名称,以利于学生查阅外文资料。

五是参阅了众多相关的代表性文献。其中,有 50 多部国内外知名学者主编的经济学教材,可谓博取众长。

本书由湖南理工学院经济与管理学院院长杨新荣教授统纂定稿，并负责撰写序言、第 5 章；刘林奇博士负责撰写第 6 章、第 15 章、第 16 章，并协助对全书修纂定稿；陈灿煌副教授负责撰写第 1 章、第 2 章、第 7 章和第 8 章；姚惊波副教授负责撰写第 3 章和第 4 章；周金城老师负责撰写第 9 章、第 10 章和第 11 章；余金凤老师负责撰写第 12 章、第 13 章和第 14 章。

受编写人员的理论水平和教学经验所限，加之时间仓促，本书的疏漏和不足之处在所难免，恳请读者批评指正。同时，我们对参阅的国内外大量文献恕不一一列举，在此向他们表示诚挚的谢意，若有遗漏，特表致歉！

杨新荣

2011 年 5 月于湖南理工学院

目 录

第一篇 导 论

1 宏观经济学概论	1
1.1 宏观经济学的产生和发展	1
1.2 宏观经济学的研究对象及基本问题	7
本章小结	12
习 题	13
2 国民收入核算	14
2.1 国民收入的概念	14
2.2 国民收入核算的方法	19
2.3 国民生产总值核算中总需求与总供给的恒等关系	23
2.4 GDP 指标的局限性与绿色 GDP	26
本章小结	28
习 题	31

第二篇 封闭经济条件下的国民收入决定

3 简单的国民收入决定理论	33
3.1 国民收入决定理论概述	33
3.2 两部门经济中国民收入的决定	35
3.3 三部门和四部门经济中国民收入的决定	39
3.4 国民收入的变动	41
本章小结	43
习 题	44
4 货币市场均衡	45
4.1 货币与货币市场	45
4.2 货币需求	47
4.3 货币供给	51
4.4 货币市场均衡	54
本章小结	55
习 题	57
5 产品市场与货币市场的同时均衡	58
5.1 产品市场的均衡——IS 曲线	58

5.2 货币市场的均衡—— LM 曲线	66
5.3 产品市场与货币市场的同时均衡	69
本章小结	71
习 题	74
6 总需求-总供给模型	75
6.1 总需求曲线	75
6.2 总供给曲线	79
6.3 总需求-总供给模型	85
本章小结	91
习 题	94

第三篇 国民收入的微观基础

7 消费需求	95
7.1 跨时期选择理论	95
7.2 生命周期假说	97
7.3 持久收入假说	99
7.4 相对收入假说	100
7.5 影响消费需求的其他因素	101
本章小结	103
习 题	104
8 投资需求	107
8.1 企业固定资产投资	107
8.2 存货投资	111
8.3 住宅投资	113
本章小结	115
习 题	116

第四篇 国民收入的变动

9 失业与通货膨胀理论	118
9.1 失业理论	118
9.2 通货膨胀理论	126
9.3 失业与通货膨胀的关系	134
本章小结	137
习 题	139
10 经济周期理论	140
10.1 经济周期的内涵与类型	140

10.2 传统经济周期理论	143
10.3 现代经济周期理论	145
本章小结	152
习 题	154
11 经济增长理论	155
11.1 经济增长与经济发展	155
11.2 经济增长因素分析	157
11.3 经济增长模型	160
本章小结	170
习 题	173

第五篇 宏观经济政策分析

12 宏观经济政策理论的演变及目标	174
12.1 宏观经济政策理论的演变	174
12.2 宏观经济政策目标	177
本章小结	179
习 题	180
13 宏观经济政策体系	181
13.1 财政政策	181
13.2 货币政策	186
13.3 供给管理政策	194
本章小结	196
习 题	197
14 宏观经济政策的效果分析	198
14.1 财政政策效果	198
14.2 货币政策效果	201
14.3 凯恩斯主义极端与古典主义极端	202
14.4 财政政策和货币政策的局限性	204
14.5 宏观经济政策组合的选择	207
本章小结	208
习 题	210

第六篇 开放经济条件下的国民收入决定

15 国际经济概论	211
15.1 国际贸易理论	211
15.2 汇率理论	221

15.3 国际收支理论	226
本章小结	233
习 题	235
16 开放经济条件下的国民收入均衡	236
16.1 开放条件下的 $IS-LM-BP$ 模型	236
16.2 固定汇率制度下的国民收入均衡	239
16.3 浮动汇率制度下的国民收入均衡	241
16.4 长期的国民收入均衡	244
本章小结	245
习 题	246
附录 重要术语中英文对照表	247
参考文献	255

第一篇 导 论

1 宏观经济学概论

学习目标与要求：

通过本章学习,学生应了解宏观经济学的产生和发展历程及其在社会实践中的重大作用;掌握宏观经济学的研究对象、理论体系、研究方法及研究的基本问题;理解宏观经济学与微观经济学的联系与区别。

第二次世界大战以前,人们对经济学的研究主要集中在微观领域,即主要考察与分析个人行为、厂商行为、市场动态、社会福利增进等问题,并充分信任市场自身的均衡力量。然而,人们逐渐发现,个体经济活动的简单汇总并不等同于总体经济,总体经济有其自身的运行规律。更重要的问题是,在这个世界上,为什么有的国家富裕而有的国家却无法摆脱贫困?同一个国家为什么有时会出现经济增长,有时又会出现经济衰退?总体经济的波动对单个的家庭、企业或行业会构成哪些影响?如何才能治理或摆脱失业和通货膨胀?世界经济一体化进程的加快、国际间商品和资本流动的日趋频繁,会对各国的企业决策和政府政策提出什么样的挑战?由此,建立一门相对独立的、帮助人们洞悉宏观经济现象的学科确有必要。

1.1 宏观经济学的产生和发展

真正意义上的现代宏观经济学的建立,是以英国经济学家约翰·梅纳德·凯恩斯于1936年发表的《就业、利息和货币通论》(以下简称《通论》)为标志的。不过,在此之前,许多经济学家都对经济运行的总体属性进行过有意义的探讨,并提出了许多影响现代宏观经济学的概念、思想与政策主张。为此,我们可以把宏观经济学产生与发展的整个过程划分为三个阶段,即萌芽阶段——从17世纪中叶到20世纪30年代;创立阶段——从20世纪30年代《通论》的发表直至20世纪70年代之前;发展阶段——20世纪70年代以后至今。

1.1.1 宏观经济学的萌芽

宏观经济学的萌芽时期，出现了很多杰出的经济学家，如英国古典经济学思想的创始人威廉·配第、古典经济学理论体系的系统建立者亚当·斯密、古典经济学的集大成者大卫·李嘉图、法国重农学派经济学家弗朗索瓦·魁奈、新古典主义洛桑学派的创始人瓦尔拉斯、剑桥学派的创始人马歇尔等。他们在其研究的领域及其著作中提出了一些研究宏观经济运行的思想观点和政策措施，有的还提出了一些很有见地的具体理论，对宏观经济的研究作出了重要贡献。

英国古典经济学家威廉·配第在他的著作《赋税论》中，考察了税收对一个国家的重要作用，并提出了一系列改进税制、增加税收、促进贸易的政策主张，《赋税论》被认为是西方经济学中第一部以宏观经济为考察对象的著作；配第在他的《政治算术》和《献给英明人士》的著作中，首次估算了英国当时的总产出水平和国民收入，并把劳动收入和财产收入之和当作国民收入。

法国重农学派经济学家弗朗索瓦·魁奈在他的《经济表》一书中，从宏观的角度对社会总资本再生产与流通过程进行了分析，他把经济中的许多变量归结为总收入、总消费、总投资等经济总量，这是古典经济学宏观分析的典范。《经济表》可算得上是一个富有创见的卓越尝试，是经济学家对资本主义宏观经济分析的第一次天才探索。魁奈对宏观经济学的最大贡献是第一个从社会总产品的角度提出了保持生产的正确比例对经济增长的重要作用。

英国古典经济学家亚当·斯密是古典经济学理论体系的建立者，他在《国民财富的性质和原因的研究》一书中提出了“国民财富”的概念：“一国国民每年的劳动，是供给他们消费的一切生活必需品和便利品的源泉……”这是现代国民生产总值概念的雏形；同时，他还分析了增加国民财富的方法，并第一个提出了“自由放任”的政策主张。在其后 200 多年的时间里，这一思想一直深刻地影响着人们对宏观经济运行的基本看法。

古典经济学家对宏观经济学的贡献包括：大卫·李嘉图在《政治经济学及赋税原理》一书中提出的货币数量论和国际分工理论；法国经济学家萨伊在《政治经济学概论》一书中提出的“供给创造需求”这一著名的定理，以及生产二要素理论；西斯蒙第在《政治经济学新原理》、马尔萨斯在《人口原理》、《政治经济学定义》等书中提出的经济危机理论。

19 世纪 70 年代，西方古典经济学在经历了所谓的“边际革命”后，进入了新古典经济学时期，从这一时期一直到 19 世纪末，资本主义经济处于一个相对平稳的发展阶段。虽然经济波动和失业问题十分严重，但还未危及到资本主义的生存问题，因此，在此期间内，宏观经济问题没有成为新古典经济学的研究重心。新古典经济学家把充分就业作为前提，致力于资源配置的研究，促使了微观经济学的长足发展。

然而，从 20 世纪初开始，随着经济危机问题的日益突出，宏观经济学的研究再一次引起了经济学家的兴趣。其中，对以后宏观经济学的形成和发展影响较大的有：瑞典经济学家克努特·威克塞尔在《利息与价格》和《国民经济学讲义》等书中提出的一般价格水平的决定与积累过程理论；瑞典经济学家冈纳·缪尔达尔、罗伯特·林达尔等人在批判地继承威克塞尔理论的基础上建立起来的动态均衡理论；奥地利经济学家冯·哈耶克的经济周期理论和自由主义思想；美国经济学家约瑟夫·熊彼特的创新理论和周期理论；英国经济学家庇古和美国经济学家费雪等人的货币数量学说，等等。

但是,就其总体而言,在这一时期,宏观经济学这一范畴的术语革命尚未产生,更谈不上形成系统和成熟的宏观经济学理论,甚至连宏观经济学研究的方法、对象、目标等都没有明晰的认识,因而只能称为宏观经济学的萌芽时期。

1.1.2 凯恩斯宏观经济学的形成和发展

(1) 凯恩斯革命

20 世纪 30 年代的经济大萧条使古典经济理论受到了挑战。按照古典理论,资本主义经济是和谐的、完全竞争的和充分就业的经济,完全可以依靠市场机制的完善性、自发性调节经济运行,如萨伊提出著名的“萨伊定律”,即“供给创造需求”。但是,20 世纪 30 年代一场浩大的经济危机,打破了萨伊神话,使古典经济学的理论遭到了重创。那么,是什么原因造成了大萧条呢?在回答这个问题时,凯恩斯的理论便应运而生了。1936 年凯恩斯《通论》的发表,标志着现代宏观经济学的诞生。作为现代宏观经济学之父,凯恩斯提出的一系列见解与传统经济理论大相径庭,因此,被称为西方经济学的“凯恩斯革命”,由此奠定了现代宏观经济学的理论基础。

“凯恩斯革命”最关键的内容是有效需求理论,即以有效需求理论来替代传统经济理论关于资本主义经济通过自动调节会趋于充分就业的假设。按传统经济理论的说法,供给会自动创造需求,通过价格运行的均衡机制,整个社会必然会趋向于充分就业。而凯恩斯认为,由于市场机制本身存在着某种缺陷(如价格、工资刚性),供给并不一定就能创造需求,而总需求是起决定性作用的,它决定着国民收入的波动。总需求的大小又主要取决于三个心理因素,即“边际消费倾向”、“资本的预期收益”和“流动性偏好”。如果人们对未来预期产生悲观情绪,或者说这些心理因素发生了不正常波动,就会影响人们的经济行为从而导致总需求不足。在总需求不足又不能通过市场机制来调节的情况下,国民经济就会偏离充分就业的自然水平,从而导致经济波动。他还认为,尽管在长期内,国民经济受价格机制的作用有回到自然水平的趋势,但这个过程是相当缓慢的。这样,凯恩斯提供了一个对大萧条的理论解释,也产生了以研究总需求为核心内容的宏观经济理论。于是,从凯恩斯开始,宏观经济学引起了越来越多的经济学家的关注,也就成为了一门独立的经济学科。

宏观经济问题往往是与经济政策联系在一起的,因此宏观经济学比较强调理论的政策含义。凯恩斯理论的政策含义也是十分清楚的。由于产生经济波动的原因实际上是总需求不足,因此,在经济衰退和萧条时期,政府通过有效地运用财政政策来刺激总需求能够使经济回到充分就业的自然水平,政府干预经济是必要的。这样,凯恩斯理论也就奠定了政府干预经济的理论基础。从 20 世纪 40、50 年代以来,凯恩斯的理论得到了后人的进一步拓展,使之不断完善和系统化,从而构成了凯恩斯宏观经济学的完整体系。

(2) 凯恩斯宏观经济学的发展

凯恩斯的《通论》发表以后,引来了一大批追随者,他们不但大力宣传,而且积极补充和发展凯恩斯的经济思想,形成了所谓的“凯恩斯主义”以及一整套的理论与政策主张。特别是 20 世纪 50 年代至 60 年代,是凯恩斯主义宏观经济理论的黄金时代。一方面,西方各主

要资本主义国家在战后都面临着恢复经济发展、扩大就业、缓解社会矛盾的急迫任务，凯恩斯关于国家干预的政策主张正好迎合了这种需要，于是，凯恩斯主义的经济学，尤其是以萨缪尔森为代表的把凯恩斯主义和传统的经济学结合起来形成的所谓“新古典综合学派”，成了西方经济理论的主流学派。另一方面，众多追随者继续在各个方面对其理论进行补充和发展，使其日臻完善，主要表现在以下几方面：

① *IS-LM* 模型的建立。1937 年，英国经济学家希克斯以凯恩斯宏观经济理论作为基本前提，建立了 *IS-LM* 模型，在此基础上，美国经济学家汉森对其进行了补充，使其更趋于完善，因此，该模型又被称为“希克斯-汉森模型”。*IS-LM* 模型将决定总需求的四个因素：消费（或储蓄）、投资、货币需求、货币供给结合在一起，从而把产品市场和货币市场的均衡统一在一个理论框架中，揭示了商品市场与货币市场的均衡机制，以及总产出水平与利率水平的决定机制，较好地诠释了凯恩斯的总需求理论。通过该模型还可以分析财政政策和货币政策对宏观经济的影响，从而为凯恩斯主义国家干预的政策主张提供了理论依据。*IS-LM* 模型的建立使宏观经济学能够像微观经济学一样进行理论抽象，并形成完全不同的理论体系，因而理所当然地成了凯恩斯主义宏观经济理论的核心。

② 哈罗德-多马模型的提出。1939 年，英国经济学家罗伊·福布斯·哈罗德根据凯恩斯有效需求理论，采用“储蓄-投资”分析方法，考察了总产出增长率、储蓄率和资本-产量比率三者之间的关系及它们对一个国家经济增长的影响，提出了“哈罗德模型”。1946 年，美国经济学家爱弗赛·多马也把凯恩斯的理论用于经济增长的长期分析和动态分析，得出了和哈罗德基本一致的结论。这些分析后来被人们统称为“哈罗德-多马模型”。“哈罗德-多马模型”的提出，使凯恩斯的宏观经济理论长期化、动态化，从而在一定程度上克服了凯恩斯偏重于短期分析和静态分析的不足。

③ 乘数-加速模型的建立。1939 年，美国经济学家汉森和萨缪尔森建立了“乘数-加速模型”，用来分析经济周期的形成原因，该模型被认为是对凯恩斯投资理论的重大发展。因为凯恩斯的投资乘数理论只是说明了投资对收入和消费的作用，而收入和消费对投资的反作用则需要用加速数来说明。汉森和萨缪尔森把乘数理论和加速理论结合起来，建立了“乘数-加速模型”，该模型被用来分析投资、收入、消费三个变量对经济增长和经济周期的综合影响，从而弥补了凯恩斯投资乘数理论的片面性。

④ 对凯恩斯宏观经济模型的扩展。1943 年，奥地利经济学家弗里兹·马克卢普在《国际贸易和国民收入乘数》一书中，把凯恩斯的乘数理论用于国际经济和国际贸易领域，建立了开放经济条件下的宏观经济模型。《通论》发表以前，凯恩斯曾在他的早期著作《货币论》中用大量篇幅分析了开放条件下一国经济的增长问题，尤其是国际金融问题，但在《通论》中，他却把注意力集中在一个国家内部的经济问题上，建立了一个封闭体系的宏观经济模型，这不能不说是一个很大的缺憾。而马克卢普所建立的开放条件下的宏观经济模型，在一定程度上发扬了凯恩斯的早期传统，弥补了《通论》的不足。

⑤ 消费函数与投资函数理论的发展。凯恩斯首次确定了消费支出与收入之间的关系，提出了“绝对收入假说”。1949 年，美国经济学家詹姆士·杜森贝里在《收入、储蓄和消费者行为》一书中，根据库兹涅茨收集的长期消费统计资料，得出了长期消费倾向稳定性的结论，在此基础上提出了“相对收入假定”；1954 年，意大利经济学家莫迪利安尼在《效用分析与消费函数》一书中提出了消费支出与储蓄的“生命周期假说”，丰富和发展了凯恩斯的消费函数理论。

凯恩斯学派吸收了供给学派重视供给的主张,对宏观经济进行了总供给和总需求分析。现在的总供给分析已成为凯恩斯主义的重要组成部分。

⑥ 货币理论的发展与对供给理论的吸收。1952年,美国经济学家威廉·鲍莫尔提出的货币需求平方根定律、1959年马可维兹提出的资产结构理论、托宾等人提出的资产风险选择理论与资产平衡理论、米尔顿·弗里德曼提出的新货币数量论,丰富和发展了凯恩斯的货币需求理论。20世纪60年代希克斯提出的存货投资与超级乘数理论,托宾提出的投资 q 系数理论,也丰富和发展了凯恩斯的投资函数理论。

⑦ 对通货膨胀理论的发展。《通论》一书虽然对通货膨胀理论有所涉及,但因凯恩斯当时关心的主要是经济衰退和失业问题,故未能充分展开。20世纪50年代至60年代,马克卢普、萨缪尔森、索洛等人在凯恩斯的基础上进一步深化和发展了通货膨胀理论。新西兰经济学家威廉·菲利普斯1958年提出的菲利普斯曲线则从实证的角度论证了凯恩斯的财政赤字政策对减少失业的有效性,并得出了通货膨胀与失业率互为消长的结论。菲利普斯的理论一方面极大地丰富和发展了凯恩斯主义的通货膨胀理论,但另一方面也为凯恩斯主义在20世纪70年代以后所面临的理论危机埋下了隐患。

1.1.3 非凯恩斯主义宏观经济学的形成与发展

如果说20世纪70年代以前是凯恩斯主义一派独尊、一花独放的时代,那么,70年代以后,西方资本主义国家普遍出现的“滞胀”(Stagflation),即经济停滞和通货膨胀同时存在的现象,凯恩斯的宏观经济理论既不能在理论上对这个现象进行令人信服的解释,又不能在实践中提出有效的政策措施,其内在合理性和可解释性遇到了根本性的挑战,凯恩斯主义宏观经济学开始走下神坛,并且引发了一大批新的经济学家重新认识和分析宏观经济问题。在这样的一个过程中,形成了一些非凯恩斯主义宏观经济学派,如以弗里德曼为首的货币主义学派(Monetary School),以卢卡斯为代表的理性预期学派(Rational-Expectation School),以蒙代尔等人为代表的供给学派(Supply-Side School),以科斯、诺斯为代表的新制度学派(New-Institution School),以曼昆、斯蒂格利茨为代表的新凯恩斯主义(New-Keynesian School),等等。这些学派的共同特点是强调市场自发调节机制的作用,反对频繁使用需求管理政策来干预经济。为此,他们试图证明宏观经济政策是无效的,甚至是有害的,把“滞胀”的根源归于凯恩斯主义即“新古典综合学派”,要对付“滞胀”的局面,必须寻找更有效的政策措施。

(1) 货币学派的政策主张

货币学派的代表人物是美国芝加哥大学的米尔顿·弗里德曼。自20世纪50年代后期开始,弗里德曼就打着对抗“凯恩斯革命”的旗帜,提出所谓“现代货币数量论”,重新强调货币政策的重要作用,抨击凯恩斯扩张的财政政策会造成滞胀,并主张自由汇率制或浮动汇率制。但是,弗里德曼的理论在当时并没有什么大的影响。直至20世纪70年代以后,由于资本主义经济中出现“滞胀”,并且日趋严重,货币主义理论才开始流行起来。特别是英国撒切尔夫人在当时决定采用货币主义理论在英国进行实践,使货币主义革命进入高潮,形成了宏

观经济学发展中的一次重大变革，大有取代“新古典综合学派”成为主流经济学的气势。

（2）理性预期学派的政策主张

理性预期学派又称新古典宏观经济学，它以美国经济学家卢卡斯、萨金特、华莱士为代表。该学派承袭古典宏观经济思想中的基本原则，进一步发起对凯恩斯主义的全面批判，因此，理性预期学派又被称为新古典学派（New-Classic School）。该学派认为，人们可作出合乎理性的预期指导自己的行为，价格具有完全伸缩性。在此前提下，政府的任何干预经济的行为都将被理性经济行为人预期到，经济行为人虽然不能保证每次预期都十分准确，但他们不会发生系统性预期错误，因此，政府干预经济无论是从长期看，还是从短期看，都是无效的。政府应当把发挥预期在模型中的作用、加强理性预期作为制定政策的依据。自 2002 年以来，诺贝尔经济学奖越来越多地倾向于预期和实证的行为经济学、实验经济学等，更是充分肯定了理性预期学派理论的革命性作用。

（3）供给学派的政策主张

有“白宫学派”雅号之称的供给学派是 20 世纪 70 年代末兴起于美国的新自由主义的一个流派，它以阿瑟·拉弗、罗伯特·蒙代尔、万尼斯基为代表。早在 60 年代中期，该学派代表人物之一的蒙代尔所提出的不同汇率体系下的货币政策和财政政策的分析以及最佳货币区理论就已经成型了。针对“滞胀”现象，供给学派提出了减税减支、增加供给、刺激储蓄和投资，从而促进经济增长的政策主张；同时强调应放松政府的干预和限制，加强市场调节作用等。该学派的观点曾经作为里根政府制定经济政策的主要依据，因此又被称为“里根经济学”。

（4）新制度经济学派的政策主张

新制度经济学派是 20 世纪七八十年代在美国形成和发展起来的、以交易成本理论为基础的新兴经济学派。其主要代表人物是罗纳德·科斯、道格拉斯·诺斯和约瑟夫·斯蒂格勒。该学派致力于用传统的新古典经济理论来分析资本主义制度的产生、变革和作用，强调制度变革比技术变革更重要，制度变革可以释放利润和福利。他们发现了制度的路径依赖规律，制度的变迁受制度的初始状态的约束。路径依赖可以使初始的制度向自我增强、效率递增、交易成本递减的方向发展，也可以使初始的制度向自我退化、效率递减、交易成本递增的方向发展，还可以向中性状态发展。路径依赖是一个互动过程，是需求、技术与制度的互动；也是知识集合、行为集合与制度集合的互动；还是人与组织、组织与制度的互动。路径依赖关注历史偶然事件对未来制度选择的影响。新制度学派认为政府可以运用国家力量进行社会变革，使得锁定在低效率的制度路径依赖变迁到高效率的制度路径依赖的轨道。

（5）新凯恩斯主义的政策主张

正当新古典宏观经济学派力图抹杀所有支持政府积极干预政策的理论根据时，20 世纪 80 年代以后在美国又兴起了以格雷戈里·曼昆、约瑟夫·斯蒂格利茨等人为代表的新凯恩斯主义。新凯恩斯主义经济学坚持政府干预经济的主张，但是却吸收了理性预期学派的理性预期的观点。他们认为，在当代市场经济中信息是不对称的，而且工资和价格的变动具有黏性，这样，在短期仍然会出现偏离自然失业率的现象，导致出现有效需求不足。因此，需求管理

政策仍然是必要的和起作用的。除此之外,新凯恩斯主义经济学还特别强调供给学派从供给方面调节经济的思路,主张从长期着手、从供给方面着手来考虑经济政策。

新凯恩斯主义同传统的凯恩斯主义相比,他们所主张的宏观经济政策更全面、更深入。既考虑需求方面,也考虑供给方面;既考虑长期,也考虑短期;既注重微调政策在短期的作用,又注重结构性政策在长期的效果。可以说,新凯恩斯主义者既继承了传统凯恩斯主义者关于国家干预经济的基本主张,又吸收了新古典经济学的一些合理的理论与政策主张,同时又在吸取 20 世纪 80 年代以来一些宏观经济实践中经验教训的基础上,发展了国家干预经济的理论,使得国家干预经济的政策体系发展到了一个新的水平。新凯恩斯主义的政策实践推动了 20 世纪 90 年代西方国家“新经济”的形成。

1.2 宏观经济学的研究对象及基本问题

1.2.1 宏观经济学的研究对象

(1) 宏观经济学的定义

经济学是研究稀缺资源如何配置和利用以最大限度地满足人类需求的一门社会科学。根据研究对象范围的大小,人们普遍把经济学划分为微观经济学与宏观经济学两部分。“宏观经济(Macroeconomy)”是从西方宏观经济学引入的一个概念,该词由“宏观(Macro)”和“经济(Economy)”两部分构成。“宏观(Macro)”一词源于希腊文“Makro”,意为“大”。在西方经济学中,“宏观经济”是指整个国民经济总体或整体活动。如凯恩斯在其《通论》中称:“‘宏观经济学’一词用于研究大范围的经济总量之间的关系。”后来的西方学者基本上沿袭了这一说法,如萨缪尔森认为:“宏观经济学是研究总体的经济行为——整个价格、产量或就业的运动。”布兰查德和费希尔也认为:“宏观经济学所要研究的是产出、失业、通货膨胀等大范围经济活动现象。”斯蒂格利茨对宏观经济学的解释是:“集中考察总量特征而得到的对经济的自上而下的看法。”也就是说,宏观经济学研究的是以国民经济总量为主要内容的经济学,宏观经济学因此也被称为总量经济学。

(2) 宏观经济学的研究对象

当代宏观经济学是以整个国民经济活动作为分析对象,涉及的是整个国民经济的结构、表现与行为。简言之,宏观经济学主要研究的是一个国家国民产出(收入)的长期增长及短期波动问题,涉及一个国家的国内生产总值、总消费、总投资、净出口、储蓄、储蓄率、货币存量、政府预算、失业率、通货膨胀率、利率、政府税收与支出、国际收支差额等宏观经济变量,宏观经济学家试图分析这些变量的决定因素,以理解宏观经济运行的基本规律,并提出恰当的政策建议,以实现资源的充分利用。总之,宏观经济学以整个国民经济为研究对象,通过研究经济中各有关总量的决定及其变化,来说明资源如何才能得到充分利用。因此,宏观经济学的核心理论就是产出理论(或国民收入理论)。

(3) 微观经济学与宏观经济学的关系

宏观经济学是研究国民经济总量行为及其规律的科学。由于一个国家的国民经济归根结底是由消费者、劳动者和厂商等无数个体行为决定的,因此,微观经济学是宏观经济学的基礎,宏观经济学是微观经济学的引申与拓展。但是,宏观经济学是从更广阔的视角,即从整个社会的角度分析研究所有个体行为的总体表现和结果,并不关注某个个体或某些个体的具体行为。例如,鸡蛋价格变动了,这是微观经济学研究的问题。而如果整个社会的物价总水平(或平均水平)发生了变动,这就变成了宏观经济学研究的问题;又如,某企业或某一行业的失业率增加了,是微观经济学研究的范畴;但是如果整个社会的平均失业率上升了,就变成了宏观经济学的研究范畴。另外,微观经济学与宏观经济学互为前提、互相补充。微观经济学在研究经济资源的有效配置问题时,总是以资源的充分利用为前提;宏观经济学在研究经济资源的充分利用问题时,总是以经济资源的有效配置为前提。

宏观经济学与微观经济学的区别在于:微观经济学是研究个量问题,如个别消费者的消费量、单个厂商的投资量、个别商品的价格,等等;而宏观经济学则是研究整个国民经济中所有个量相加得到的总量或平均量(统称为宏观经济变量),并利用相关表示国民经济总体特征的概括性指标对宏观经济运行的状态、趋势等进行描述,并提出相应的政策建议。概括起来,宏观经济学是研究国民经济中所有商品和市场“加总”(不是简单的代数和)的供给与需求情况,即社会总供给和社会总需求的均衡问题。宏观经济学所关注的中心问题是失业、通货膨胀和经济增长。

有一点值得注意,尽管宏观经济总量是微观经济个量的加总在微观经济分析中是正确的,但在宏观经济分析中却不一定正确。例如,从微观上看,若单个厂商支付低工资,可以降低成本,增加利润;但从宏观上看,若所有厂商都降低工资则可能导致社会总体购买力下降,厂商面临市场总需求不足而不得不减产;或降低其产品售价,从而出现利润下降的结果。

1.2.2 宏观经济学研究的基本问题

宏观经济学是研究总体经济情况,从而探讨经济运行规律,解决经济中的主要问题。这些问题主要有:

(1) 国民生产总值的决定问题

宏观经济学研究总产量的决定,总产量即为国民生产总值,这一指标可以衡量整个经济的状况,并决定了总体经济中的其他问题。因此,任何一种宏观经济学的定义都把国民生产总值作为它研究的基本问题之一。整个宏观经济学的研究是以国民生产总值的决定为中心的。国民生产总值的高低决定了经济中的就业(或失业状态),国民生产总值的波动与增长,也就是一般所说的经济增长与经济周期问题。只有在说明了国民生产总值决定的基础上,才能分析其他宏观经济问题。

(2) 失业问题

失业问题一直严重困扰着发达国家与发展中国家的经济与社会发展。凯恩斯提出宏观经