

“十三五”规划高等院校应用型人才培养核心课程系列教材

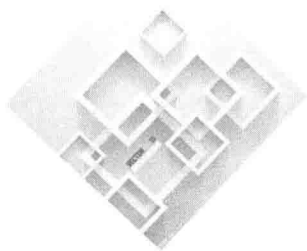
宏观经济学

郭静 李亚娜 主编

中国财经出版传媒集团

 中国财政经济出版社

“十三五”规划高等院校应用型人才培养核心课程系列教材



宏观经济学

郭静 李亚娜 主编

中国财经出版传媒集团
中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

宏观经济学/郭静, 李亚娜主编. —北京: 中国财政经济出版社, 2016. 8

“十三五”规划高等院校应用型人才培养核心课程系列教材

ISBN 978 - 7 - 5095 - 6908 - 5

I. ①宏… II. ①郭…②李… 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 (2016) 第 192175 号

责任编辑: 周桂元

责任校对: 刘 靖

封面设计: 邹海东

版式设计: 董生平

中国财政经济出版社 出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

营销中心电话: 88190406 北京财经书店电话: 64033436 84041336

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

787 × 1092 毫米 16 开 18.75 印张 459 000 字

2016 年 8 月第 1 版 2016 年 8 月北京第 1 次印刷

定价: 34.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 6908 - 5/F · 5546

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010 - 88190744

打击盗版举报热线: 010 - 88190492, QQ: 634579818

前 言

随着经济全球化和一体化的进程不断加快,我们每天都被各种经济术语、经济概念和经济现象包围着。我们经常能从各种媒体上听见或看到许多有关宏观经济形势的描述,诸如各国的 GDP、银行提高或者降低利息率、全球股市的涨跌、失业率的高低,等等。不管你喜欢不喜欢,愿意不愿意,其实都在和宏观经济打交道。

西方经济学是国家教育部规定的高等院校财经类专业核心课程之一,是财经类专业本科生的专业基础课或专业课。宏观经济学是西方经济学的重要组成部分,它和微观经济学一起构成了西方经济学的理论体系。

宏观经济学是研究宏观经济规律的科学,它以整体国民经济运行为主要研究对象,揭示宏观经济运行的规律性。

本书保持了宏观经济学理论体系的完整性,基本涵盖了宏观经济学基本内容,同时又突出应用性。本书以国民收入决定理论为主线,较完整系统地介绍了现代宏观经济学的理论知识。本书第一章对宏观经济研究对象、研究方法、要解决的问题、全书脉络进行简要介绍;第二章介绍宏观经济学中重要的经济变量以及国民收入核算的方法与指标;第三章介绍两部门、三部门以及四部门产品市场均衡;第四章引入货币市场,说明两种市场共同作用的情况;第五章则是运用前面学习的 IS-LM 模型分析解释宏观经济政策;第六章引入前面假定不变的价格变量,利用 AD-AS 模型对国民收入短期变动加以解释;第七章分析国民经济中最重要的两个问题,即失业和通货膨胀;第八章简要说明国民经济长期增长的理论;第九章引入对外贸易部门,研究开放经济下的宏观经济问题;第十章讨论宏观总需求的微观基础。

本书立足于应用型人才的培养目标,主要供高校经管类本科学生使用,书中穿插大量经济数据、实例、小故事,力求深入浅出地讲解宏观经济学基本原理,引导读者主动思考。

由于作者水平所限,书中难免有不当和错误之处,敬请广大读者批评指正。

编 者

2016 年 4 月于天津

目 录



第一章	宏观经济学概述与体系	(1)
	第一节 宏观经济学的研究对象	(2)
	第二节 宏观经济学的理论体系	(10)
	第三节 本书结构	(17)
第二章	国民收入核算	(20)
	第一节 国民收入核算方法	(21)
	第二节 国民收入分解	(28)
第三章	国民收入决定理论	(47)
	第一节 均衡国民收入	(48)
	第二节 凯恩斯消费理论	(50)
	第三节 其他消费理论	(56)
	第四节 两部门国民收入决定	(62)
	第五节 乘数效应	(65)
	第六节 三部门国民收入理论及乘数	(68)
	第七节 四部门国民收入理论及乘数	(71)
第四章	产品市场和货币市场的一般均衡	(79)
	第一节 IS 曲线	(80)
	第二节 利率的决定	(88)
	第三节 LM 曲线	(96)
	第四节 产品市场和货币市场的双重均衡：IS - LM 模型	(99)
第五章	宏观经济政策分析	(106)
	第一节 财政政策	(108)

	第二节 货币政策	(118)
	第三节 财政政策和货币政策的效果评价	(131)
第六章	总需求和总供给模型	(154)
	第一节 总需求曲线	(155)
	第二节 总供给曲线	(161)
	第三节 总供给与总需求模型的应用	(167)
第七章	失业与通货膨胀	(178)
	第一节 失业	(179)
	第二节 通货膨胀	(194)
	第三节 失业与通货膨胀	(207)
第八章	经济增长与积累	(215)
	第一节 经济增长的含义与衡量	(216)
	第二节 经济增长理论简介	(224)
第九章	开放的宏观经济和政策	(231)
	第一节 关于产品跨国流动的解释	(232)
	第二节 汇率和国际收支	(240)
	第三节 蒙代尔—弗莱明模型及其应用	(251)
第十章	宏观经济学的微观经济基础	(261)
	第一节 消费	(263)
	第二节 投资	(273)
附录	本书相关经济学专业词汇中英文对照表	(284)
参考文献		(292)
后 记		(293)

1 第一章 宏观经济学概述与体系

整个科学只不过是日常思考的提炼而已

——爱因斯坦



内容导读

宏观经济学以国民经济的整体运行情况作为研究对象，研究经济中各有关总量的决定及其变动。1936年凯恩斯公开出版《就业、利息和货币通论》，标志现代宏观经济学的创立。本章将对现代宏观经济学研究的主要问题如经济增长、失业、通货膨胀、国际收支以及宏观经济政策进行做引导性介绍，并对不同经济学派的宏观经济思想和理论做简要阐述。



本章主要知识点

- ① 宏观经济学的研究对象、内容和方法
- ② 宏观经济学的主要理论
- ③ 宏观经济学的主要问题
- ④ 宏观经济学的产生与发展以及现代宏观经济学的变化趋势



开篇案例

学过微观经济学的人，都会知道“经济学不会保证使你成为一个天才，但是，没有经济学，你非吃亏不可。”^①因为它告诉我们，如何使自己一生的收入增加，作为消费者如何花费这笔收入，作为投资者如何对这笔收入进行投资选择，等等。从此，学过微观经济学的人似乎可以炫耀自己所学的经济学知识了。

然而，现实经济中许多现象，是仅仅学过微观经济学的人无法解释的。

- 同样的地球，同样的世界，美国、日本、德国等国家的平均生活水平比印度、印度尼西亚、尼日利亚等国家高几十倍。

- 当经济危机爆发的时候，我们的工厂还和过去一样，机器也完好无损，可人们却失去了工作，工业生产急剧下滑。

- 在经济过剩时期，我国为了鼓励消费和扩大投资，曾多次降息，但是这期间居民的储蓄存款却每年递增。

这些问题，只有在掌握了宏观经济学的初步知识后才有可能逐步理解。

第一节

宏观经济学的研究对象



一、宏观经济学的研究对象

过去一百多年间，为什么有些国家国民收入迅速增长而另一些国家却处于贫困之中？为什么有些国家通货膨胀率居高不下而另一些国家却总能维持物价的稳定？为什么所有国家都经历过衰退和萧条？而政府应该出台什么样的政策才能够减少这些事件发生的频率和降低其危害程度？宏观经济学研究的正是这些社会总体的经济行为及其后果，力图解释或回答以上问题以及许多相关问题。

我们每天都可以在新闻里看到诸如收入增长缓慢、美联储转而应对通货膨胀，或者在对经济下滑的担忧中股市下跌这样的内容，虽然这些宏观经济事件看起来抽象，但是其实它们与我们的生活息息相关。预测对自己产品需求增加的企业，也必须考虑消费者的收入增长情况；依靠固定收入生活的家庭，必须要考虑物价上涨；大学毕业的学生也必然期望经济繁荣，经济繁荣时企业才会雇用他们。

宏观经济问题在政治中也起着至关重要的作用，意识到经济形势如何，也才可以判断政府政策的走向，并作出相应的决策。

微观经济学，是以个体经济行为作为研究对象，研究单个消费者或企业如何作出分配资

^① 保罗·A. 萨缪尔森：《经济学（上）》，第12版[M]，北京：中国发展出版社，1992。

源的决策以及分配是否达到最优。比如：学校在决定是否开设一门新的课程的时候，要进行成本核算，包括：支付教师的工资，课程有关的各种资料和软件购置开支等，开设课程的收益。通过核算，才可以作出决策。因此，微观经济学解决的问题是生产什么（What）、如何生产（How），什么时间生产（When），在什么地方生产（Where），以及为谁生产（Who）。宏观经济学研究的是社会总体的经济行为及其后果，是指大的经济问题的理论。宏观，就是“大”的意思，宏观经济学就是以整个国民经济的运行作为研究对象，其中包括国民经济中物品和劳务的总产出量及各种资源的总使用量如何确定，怎样发生波动，各种物品和劳务的价格总水平怎么变化，经济增长状况如何等。

如果说微观经济学研究的是森林中的树木，则宏观经济学研究的是森林整体。然而，必须强调说明，经济活动本身及其经济学实际上是一个统一的整体，经济学家们只是为了分析问题的便利，才区分出微观经济学和宏观经济学。任何总量都是以个量为基础的，任何个量也都是在总量的框架中发生变动并被决定的。正如斯蒂格利茨在其著作中所说：在许多方面，总量的变动都可以用微观经济学原理来解释。例如，每个人的消费与其收入成一定比例，才有了消费函数，每个厂商的投资随利率上升而减少，才有了投资函数，如果每个从事经济活动的人对未来的预期是理性的，就会有整体的理性预期理论。宏观经济分析有其微观经济基础，但总体经济行为绝非个体经济行为的简单加总。

比如，当每个家庭和企业为了应对不确定的未来而削减支出时，导致的结果就是整个经济活动水平的下降，企业裁减员工，就会导致人们更加节俭，整个经济将陷入更深入的衰退。最终，家庭和企业的境况会比它们不削减支出时的状况更糟糕。

特别需要注意的是，微观经济学和宏观经济学对政府的作用的看法非常不同，在微观经济学里，以亚当·斯密为代表的经济学家，认为市场机制是实现社会资源最优化配置最好的机制，除了一些特别的市场失灵的情形，政府对市场的干预通常会扰乱市场的正常秩序，使整体经济变得更混乱。因此，微观经济学认为政府的作用就是确保市场机制正常发挥作用。而宏观经济学则认为政府在一个国家整体的经济运行中，起着至关重要的作用，因为市场自身的调节通常是自发调节、事后调节，而政府能够积极主动地进行调节，从而可以解决个体自身无法调节的矛盾，有利于缓解经济波动，消除负面事件对整体经济的影响。

二、宏观经济学的内容及体系

宏观经济学具体的研究问题主要包括：经济增长、就业与失业、通货膨胀、国际收支以及宏观经济政策等，相应的理论包括：国民收入核算理论、国民收入决定理论、消费函数理论、投资理论、货币理论、失业与通货膨胀理论、经济周期理论、经济增长理论以及开放经济理论等。

（一）经济增长与经济波动

宏观经济学以一个国家或一个经济体为研究对象。任何一个国家的宏观经济运行的情况都可以通过一些指标加以测度，就像一个人的身体健康状况可以通过血压、心率等一系列指标来衡量，测度宏观经济运行情况，首先要知道的是该经济体的经济产出水平如何。目前表现一个经济体产出水平的指标被称为国内生产总值（GDP），该指标试图通过计算一个经济体所生产的最终产品和服务的价值来近似表现经济活动的全貌。但是，该指标由于无法体现

居民家庭内部的活动（如家务劳动）和一些非法的地下活动，同时又要受到价格变化的影响，所以只能是近似表现，更确切地讲，应该用实际 GDP（Real GDP）来体现。这一内容，我们在下一章具体阐述。

经济增长（economic growth）是指一个国家或一个经济体的生产可能性边界的扩大，从指标来看，经济学中通常使用的就是一国实际国内生产总值的增长率，例如，我国的经济增长，从总量看，2014 年的国内生产总值达到 635,910 亿元^①，比 2013 年同期增长 7.6%，我们可以进一步观察我国自 1978 年以来的国内生产总值变动（见图 1-1），以及 2013 年世界排名前 10 位的国家实际 GDP 及其增长率变化情况（见表 1-1）。

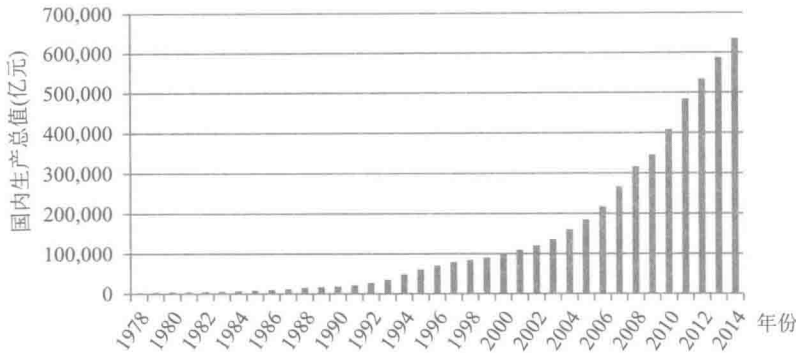


图 1-1 1978—2014 年中国国内生产总值变动情况

资料来源：国家统计局网站，www.stats.gov.cn。

由图 1-1 可见，我国自 1978 年以来，经济增长速度较快，原因是什么呢？为什么有些国家经济增长速度却非常缓慢，甚至有些会下降？如表 1-1 中的意大利。影响一国经济增长速度的因素有哪些？这些是我们在“经济增长理论”一章要重点研究的问题。

此外，通过图 1-1，我们还可以发现，我国的 GDP 增长率的变化并非持续高速增长，而是呈波动性，这种波动产生的原因是什么？背后的机理是怎样的？其他国家的情况是否也如此？经济增长理论将主要研究这些问题。

表 1-1 2013 年世界前 10 位国家实际 GDP 增长率

排名	国家	实际 GDP（万亿美元）	实际 GDP 增长率（%）
1	美国	16.57	2.5
2	中国	9.40	7.6
3	日本	4.70	2.7
4	德国	3.45	0.4
5	法国	2.70	0.5
6	英国	2.65	1.9

① 资料来源：国家统计局网站，www.stats.gov.cn。

续表

排名	国家	实际 GDP (万亿美元)	实际 GDP 增长率 (%)
7	巴西	2.50	2.35
8	俄罗斯	2.20	3.5
9	意大利	2.05	-1.0
10	印度	1.90	5.0

人均国内生产总值,是一个国家在某一年度的所有生产的商品和服务除以同年的人口的人均值。国际货币基金组织(IMF)官方网站于2013年发布的数据显示,2013年世界各国人均GDP最高的国家为卢森堡,高达112,135美元,中国以6,629美元排名第86位(未包括香港、澳门、台湾三个地区),只与泰国、安哥拉等国相当。

表 1-2 2011—2013 年世界部分国家人均 GDP 比较

排名	国家和地区	2013 年人均 GDP (美元)	2012 年人均 GDP (美元)	2011 年人均 GDP (美元)
1	卢森堡	112,135	107,206	114,186
2	挪威	105,478	99,462	98,664
3	卡塔尔	98,737	99,731	98,031
4	瑞士	80,473	79,033	83,073
5	澳大利亚	68,939	67,723	66,289
6	阿联酋	64,780	64,840	63,626
7	瑞典	60,020	55,158	56,800
8	丹麦	58,668	56,202	60,011
9	加拿大	522,364	52,232	51,716
10	新加坡	52,179	51,156	50,000
⋮	⋮	⋮	⋮	⋮
86	中国	6,629	6,078	5,434

资料来源:国际货币基金组织官方网站。

(二) 失业

宏观经济学最终形成一个经济学分支的契机,在一定程度上是由于20世纪30年代严重的失业问题,所以失业或就业问题一直是宏观经济学关注的核心问题。

如果一个处于工作年龄(一般为16—65岁)的人愿意并有能力为获取报酬而工作,并且已经努力寻找工作超过一定时间(在美国,这个时间是4周),但尚未找到工作,则被认为处于失业(unemployment)状态。失业目前是一个困扰各国政府的较为严重的全球性经济问题,尽管各国都有失业保障,但其对国民经济以及失业者与家庭的影响都不容低估。

失业之所以成为宏观经济研究的重要议题,是因为从一个国家拥有的资源的角度来看,劳动是最重要的一种资源,而且它又不同于自然资源,因为劳动提供的是劳动时间服务,如果一旦闲置造成的损失就是无法挽回的。同时,在劳动力闲置的时期,没有工作,也无法取

得收入，生活负担加重，由此容易发很多社会问题。

由于劳动力不是同质的，个体差异较大，因此，找到适合的工作岗位并不容易，保证每个人都有工作的可能性非常小，一个经济总体，总会有一定数量的人处于失业状态。在经济繁荣时期，劳动力闲置相对会减少，但在经济不景气时，如何减少失业、促进就业，就成为各国政府要解决的重要问题。

在现实中如何衡量一国的失业状况呢？经济学上采用失业率指标。所谓失业率就是失业人数占劳动力总人数的百分比。失业率是各国政府宏观经济政策的重要调控指标，而且通过观察失业率，也可以对一个国家的宏观经济状况作出判断。因为，失业率水平的上升直接体现出经济形势不景气（见图 1-2）。

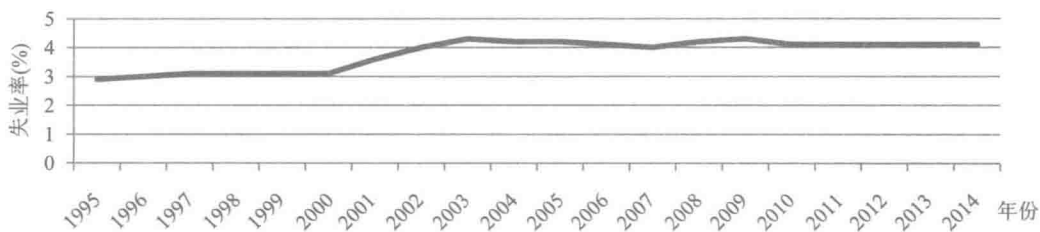


图 1-2 1995—2014 年中国城镇居民登记失业率

资料来源：国家统计局网站，www.stats.gov.cn。

宏观经济学要解释为什么社会总是存在失业？什么类型的失业是一个社会必须关注的？造成不同失业的原因是什么？失业与其他经济现象之间有什么关系？

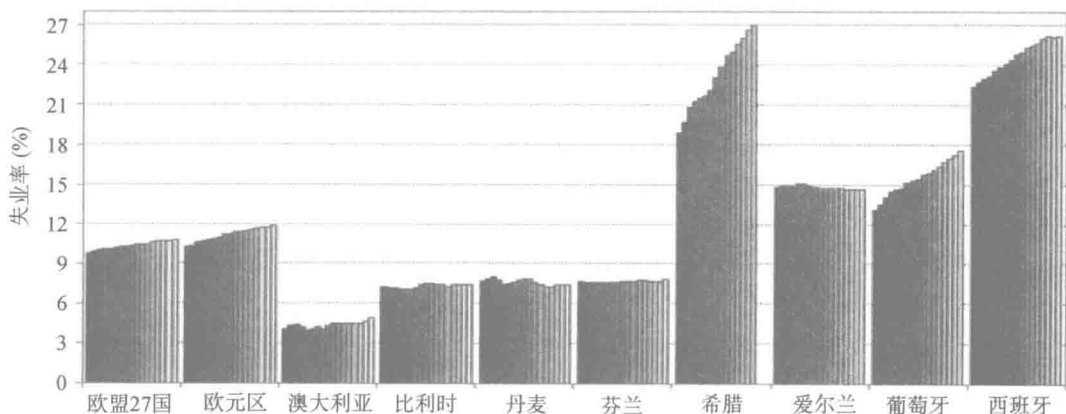


图 1-3 西方主要国家失业率

资料来源：OECD 官方网站。

（三）通货膨胀

价格是微观经济学关注的核心概念，在宏观经济学里，价格问题同样重要。不过，宏观经济学更多关注的是一般价格水平，通常被称为通货膨胀水平，用消费者价格指数（consumer price index, CPI）来表示。

通货膨胀,作为宏观经济学的研究对象,是因为对一个经济总体而言,人们的决策在很大程度上会受到一般价格水平的影响。同时,一般价格水平也是政府判断经济形势的重要考量标准,也是制定政策的依据。对于企业而言,一般价格水平也是企业经营环境和经营决策的重要影响因素。对于个人而言,一般价格水平直接决定着收入的实际购买力如何,尤其是发生通货膨胀的时候,会带来人们对未来预期改变以及对未来不确定性增加等一系列问题,从而引起收入和财富的再分配。

因此,研究通货膨胀发生的具体原因并且有针对性地制定政策措施,一直是宏观经济学的研究重点。图 1-4 显示了我国自 1995 年以来的 CPI 指数变动情况。由图可见,我国的价格水平在过去 20 年里,经历了通货膨胀和短暂的通货紧缩,尤其是 2008 年受全球经济危机的影响,价格水平下降幅度较大。

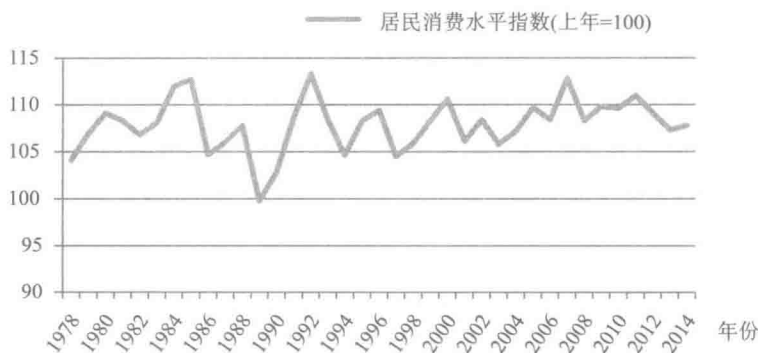


图 1-4 1995—2014 年中国 CPI 指数变动情况

资料来源:中国统计年鉴。

表 1-3

1993—2010 年一些国家和地区的通货膨胀率

单位: %

年份	1993—2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
发达经济体	2.2	1.8	2	2.3	2.4	2.2	3.4	0.1	1.6
美国	2.5	2.3	2.7	3.4	3.2	2.9	3.8	-0.3	1.6
欧元区国家	2.1	2.1	2.2	2.2	2.2	2.1	3.3	0.3	1.6
英国	1.8	1.4	1.3	2	2.3	2.3	3.6	2.1	3.3
加拿大	1.8	2.7	1.8	2.2	2	2.1	2.4	0.3	1.8
日本	0.2	-0.3	0	-0.3	0.3	0	1.4	-0.4	-0.7
俄罗斯	95.3	13.7	10.9	12.7	9.7	9	14.1	11.7	6.9
印度	7.2	3.8	3.8	4.2	6.2	6.4	8.3	10.9	13.2
新兴市场和发展中国家	28.6	6.7	5.9	5.9	5.6	6.5	9.2	5.2	6.2

资料来源: International Monetary Fund, World Economic Outlook, April, 2011.

从世界各国 1990 年以后的情况看(见表 1-3),经济发展水平不同的国家,通货膨胀率差异较大,发展中国家的通货膨胀率普遍高于发达国家,发展中国家彼此之间通货膨胀率

的差异也比较大,亚洲地区的通货膨胀率要低于非洲国家和地区 and 拉丁美洲国家和地区。

由以上图表数据可知,各国都会经历通货膨胀(甚至是很高的通胀水平),也会经历通货紧缩,那么,造成通货膨胀或通货紧缩的原因是什么?它们对整个经济会产生怎么样的影响?我们将在后面重点学习。

(四) 国际收支

当今世界,经济全球化趋势日益加强,各国间的经济贸易往来越来越密切,彼此之间的影响也越来越深入,因此,当经济活动跨越国境,与其他国家发生商品和生产要素的流动和交换时,就要涉及把国家看成一个整体来分析彼此之间的关系。当一国国际收入大于国际支出时,称为国际收支盈余,反之,则称为国际收支赤字。如图1-5所示,近年来我国出口总额始终大于进口总额,呈现国际收支盈余状态,2008年的美国次贷危机引发了全球经济的大衰退,几乎所有国家和地区都不同程度地受到影响。2009年我国的进口总额与出口总额均出现下降。

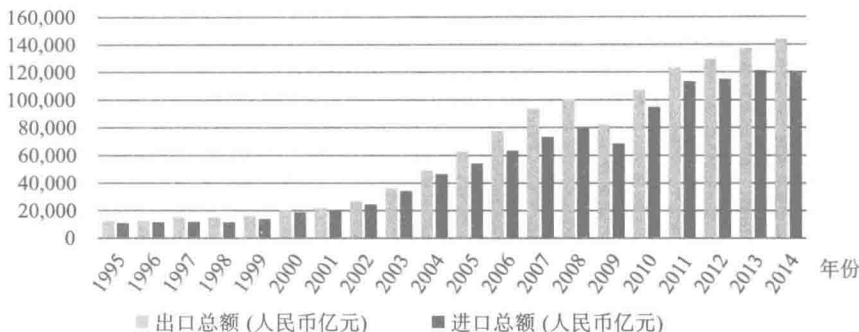


图 1-5 1995—2014 年中国进出口总额对比图

资料来源:国家统计局官方网站。

但是,贸易盈余是好事吗?我们是否应该始终追求贸易盈余?长期的贸易盈余给我国的经济带来了哪些影响?这都是一国经济运行和政府政策制定过程必须要考虑的因素,而这也是宏观经济学研究的主要内容之一。

(五) 宏观经济政策

宏观经济理论的研究,只是能够分析产生以上经济现象的原因,但是重要的还在于如何治理这些问题或者如何预防各种经济问题的发生,所以宏观经济政策同样是宏观经济学研究的重要内容之一。

一个经济体,要掌握全局,从而对经济进行宏观层面的管理,这种管理主要的体现就是宏观经济政策。目前的宏观经济政策工具分为两类:一是影响长期经济行为尤其是总供给的政策工具,比如产业政策规划;二是对经济波动进行调整的短期政策工具,主要针对总需求,也就是在宏观经济学里主要涉及的财政政策和货币政策两类。财政政策(fiscal policy)是政府直接使用调节税收或增减政府支出的方法以达到影响总需求的目的。货币政策(monetary policy)是实现宏观金融调控的主要政策手段,通过货币当局对货币供给量的调节和控制来调整利率水平,进而影响产品市场的总需求,从而实现宏观经济目标的政策工具。

从目前对宏观经济的认识来看,上述研究的问题,都应该是政府关注的问题,所以宏观经济政策的目标主要有四个:(1)稳定、持续、合理增速的经济增长;(2)低失业率;(3)低通货膨胀率;(4)避免国际收支失衡和汇率的过度波动。

但是在具体政策执行过程中,面临两个难题:一是怎么确定优先目标?鱼与熊掌不可兼得,宏观经济的目标不可能同时实现。比如,要想治理失业,就有可能导致通货膨胀;要降低通货膨胀,很可能导致失业水平上升,经济增长速度下降,国际收支盈余。因此,政府在制定经济政策时,必须要有所取舍,决定经济目标的优先次序,是先治理通货膨胀重要还是降低失业率重要?二是制定政策的时候采取什么理论和思想?不同经济学派对于宏观经济现象背后的原因解释是不同的,因此在政策目标的取舍和采取的方式上也不尽相同,不同学派大致分为两类:主张政府干预或不干预。如此,政策制定者所信奉的经济思想影响着政府所选择的经济政策工具。如果信奉自由放任的思想,认为市场机制是实现四个宏观经济目标的最好选择,则要采取市场自由调节的机制和政策。反之,如果政府认为市场自身无法实现以上目标,就会主张政府干预,加大政府宏观调控力度。

三、宏观经济学的研究方法

从本质上说,宏观经济学的研究方法是总量分析法。总量分析以个量分析为基础,同样也要涉及边际分析、均衡分析、静态和比较静态及动态分析、模型分析等方法,但是同微观经济学的个量分析是不同的,总量分析不是把个量简单加总,对于单个经济单位合理,对于经济总量未必合理。

因此,宏观经济的加总法,有以下几种情况:

第一,宏观经济分析中有些总量可以从微观经济分析的个量中直接加总(大部分是加权平均加总)而得到。比如,每个人的消费支出加总,即可得到社会的消费总支出,每个厂商的投资支出加总就构成全社会总投资。

第二,有时候微观经济学中的一些个体变量尽管可以加总,但是加总之后,对于研究整个社会经济行为是没有意义的。比如,在微观经济学中,我们认为一个企业内的工资减少,可以降低企业生产成本,提高企业的利润。但是,在宏观经济学里,全社会工人的工资水平下降,会引起整个社会的购买力下降,即总需求下降,从而引起国民收入水平下降。

第三,有些情况,微观经济个体的行为根本就不可以加总。比如,个量分析中人们进行消费选择,都有其各自的偏好,而且每个个体的消费偏好差异很大,但是在总量分析中,人们彼此之间的消费偏好差异,可能会相互抵消。

可见,尽管微观是宏观的基础,但总体经济行为并不是个体经济行为的简单加总,对微观经济是正确的,对宏观经济不一定正确。主要原因是经济个体与经济总体所追求的目标并不相同,还有某些行为对经济个体之所以正确或真实,是因为严格的假定,即假定某一个经济个体的行为对其他个体不产生影响,但是宏观经济的研究对象是经济总体,是所有经济个体,因此,假定其他同类个量不变就不能成立。

第二节 宏观经济学的理论体系



一、凯恩斯以前的宏观经济思想



经济学家小传：凯恩斯

如果说英国历史上，对世界举足轻重的两位大人物，其中一个是大文学家莎士比亚，另一个就是经济学家凯恩斯（1883—1946）。凯恩斯被誉为“经济学界的爱因斯坦”、“资本主义的救星”、“战后繁荣之父”，人们加诸凯恩斯的光环，究其一生卓越的成就，实至名归。凯恩斯不仅是经济学理论上的天才，更是大胆的实践者。他勇于打破旧的思想束缚，率先提出国家干预经济的主张，对经济学贡献极大；他对战后财政、货币和社会保障的影响，让英国赢得财政上的独立，并得以应付长达六年的世界大战；他率领英国代表团出席了具有历史意义的布雷顿森林（Bretton Woods）会议，推动国际货币基金和世界银行的成立，使战后的世界金融体系因此建立。凯恩斯终其一生致力于经济学的研究和经济问题的解决，如在战场上奋斗至最后一刻的士兵。他曾说：“从长期来看，我们都死了。”然而，凯恩斯的思想却永远活在人们的心中。

现代宏观经济学诞生的标志是凯恩斯 1936 年出版的著作《就业、利息和货币通论》，但是宏观经济的思想在此前就一直存在，可以上溯到古典经济学时期，经济学说史上，有许多经济思想至今还在发挥作用。比如 18 世纪法国经济学家魁奈提出的经济表，提出了总体经济循环框架的雏形；英国哲学家大卫·休谟提出的货币数量论思想，即物价总水平是由货币供给量来决定的，经过李嘉图、穆勒等学者的发展，形成了古典货币数量论，现代货币学派代表人物弗里曼又继续发展出了现代货币数量论。

关于“古典”，凯恩斯本人将他之前的所有经济学思想统称为古典经济学，把从亚当·斯密（Adam Smith）、大卫·李嘉图（David Ricardo）、阿尔弗雷德·马歇尔（Alfred Marshall）以及阿瑟·庇古（Arthur Cecil Pigou）等西方经济学家统称为古典学派。

然而，凯恩斯以后的西方经济学教科书中，古典经济学一词特指从 19 世纪 70 年代的边际革命开始，到凯恩斯的《就业、利息和货币通论》（以下简称《通论》）出版之前的经济学。而这一时期的主要经济学家被称为古典学派，其集大成者主要是马歇尔和庇古。

古典经济学的特征是只研究微观个体的行为，不研究宏观问题。其背后的逻辑是：经济学不应该有“宏观”和“微观”之分，宏观只是千万个微观个体的综合表现，因此只要把微观主体的行为研究透彻了，那些宏观经济的结论只需要把微观的结论进行简单加总即可得到。

古典经济学的基本特征体现在它的几个假设上：①理性人假设；②完全信息假设；③完全竞争假设；④市场出清假设。古典学派信奉市场自身的调节，也就是主张以价格的波动、资源自由流动以及人们对市场价格信号的反应，来自发将资源配置调整到最优化的状态，从而保证宏观经济中的总供给和总需求始终保持均衡。这种市场自身的机制，正是我们在微观经济学里学习的内容，其理论起源于亚当·斯密的《国富论》，后来经过李嘉图、穆勒、马歇尔等学者不断发展完善。

但是，古典学派的理论虽然包含了后来宏观经济分析思想和观点，却不能称其为宏观经济理论。因为这一理论的核心是市场机制自身可以保证商品市场、劳动力市场、货币市场都能实现均衡，从而宏观经济整体也能实现均衡。正是因为相信市场机制自身的强大作用，所以后来萨伊提出了著名的萨伊定律，即供给会创造需求，从而供求自然会保持平衡；也就有了资本市场上的储蓄和投资的均衡，因为有了利率的灵活调整，同时，劳动力市场也会因为工资自身的调节而实现均衡。

如此看来，政府就没有必要去干预市场自身的机制正常运行，需要做的只是通过政策，或者国家的法律法规来保护市场正常运行，为市场自身的发展提供良好的环境。

对于宏观问题，古典学派的基本结论如下：

第一，在总产出决定的问题上，古典学派将全部微观厂商的生产函数进行简单加总。由于每一个厂商的产出是资本与劳动力投入的函数，因此总产出是由资本总量与劳动力投入总量（即就业人数）决定的，即 $y = Af(L, K)$ 。

第二，就业人数则是由劳动力市场上劳动力的供给和需求共同决定。对于劳动力的需求与供给，古典学派认为，它们都是“实际工资”的函数，且劳动力市场均衡时劳动力需求量与供给量相等。而且进一步认为，“实际工资”是完全具有弹性的，即可以快速调整。因此，劳动力市场通常处于均衡状态，即没有非自愿性失业。

第三，资本存量的变化是在资本市场上被决定的。决定过程依然是供求双方共同作用的结果。古典学派认为，对资本的需求来自企业的投资（ I ），而资本的供给来自于家庭的储蓄（ S ），而投资和储蓄都是实际利率的函数。因此，在资本市场上，投资与储蓄共同决定了市场的资本数量与均衡的实际利率，即 $I(r) = S(r)$ 。而由于实际利率具有完全弹性，因此“投资 = 储蓄”这种均衡状态会成为市场常态。在此基础上，法国古典经济学家萨伊提出“萨伊定律”，他认为所有的交换，即使是以货币为媒介的交换，其实质都是商品与商品之间的交换。如果社会中只存在两种商品，那么对其中任意一种商品的需求大小完全取决于另外一种商品的产量。因此，供给会自动创造需求。由此可以得出结论：在长期，大范围内，需求与供给总是会相等的（当然，比价会变化），而供求的失衡只会在局部、短期内出现。

第四，价格是由货币数量决定的。古典学派分析宏观问题时，体现了“古典二分法”，即将整个社会经济区分为“实际部门”和“货币部门”。实际因素（如技术水平、资本数量以及劳动数量）只影响实际部门中的变量；而货币数量变化只能影响以货币表示的变量，即名义变量。而前面总结的三个结论已经将“实际部门”的运行进行了描述。而对于价格之类由货币表示的名义变量，则使用了另一个独立的理论——货币数量论。该理论的基本公式是 $MV = Py$ ，该理论认为“货币数量 × 货币流通速度 = 总体价格 × 商品总数量”。其中，