



高等教育“十二五”规划教材

宏观经济学

肖旭 主编
于淑艳 副主编



北京交通大学出版社
<http://www.bjtu.cn>

014037221

F015-43
98

高等教育“十二五”规划教材

宏观经济学

肖旭 主编

于淑艳 副主编



F015-43
98

北京交通大学出版社

· 北京 ·



北航

C1725479

125780410

内 容 简 介

本书系统阐述了宏观经济学的基本原理和发展进程,全书共分十四章,分别介绍了国民收入核算理论,由简入难的各种国民收入决定理论,宏观经济政策,失业、通货膨胀、经济周期、经济增长等主要宏观经济问题,以及宏观经济学各主要流派的观点和争议。本书体系完整,内容丰富,阐述清晰。每章章末附有思考题,有助于提高学生运用所学知识分析问题、解决问题的能力。

本书可作为高等院校经济、管理类专业的本科生教材,也可作为其他对宏观经济理论和研究方法感兴趣的各界人士的自学参考书。

版权所有,侵权必究。

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学/肖旭主编. —北京:北京交通大学出版社,2014.2

(高等教育“十二五”规划教材)

ISBN 978-7-5121-1816-4

I. ①宏… II. ①肖… III. ①宏观经济学 IV. ①F015

中国版本图书馆CIP数据核字(2014)第020373号

责任编辑:王晓春

出版发行:北京交通大学出版社

电话:010-51686414

北京市海淀区高粱桥斜街44号

邮编:100044

印刷者:北京泽宇印刷有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185×260 印张:17.25 字数:431千字

版 次:2014年3月第1版 2014年3月第1次印刷

书 号:ISBN 978-7-5121-1816-4/F·1318

印 数:1~3 000册 定价:36.00元

本书如有质量问题,请向北京交通大学出版社质监组反映。对您的意见和批评,我们表示欢迎和感谢。

投诉电话:010-51686043, 51686008; 传真:010-62225406; E-mail: press@bjtu.edu.cn。

前言

改革开放 30 多年来,我国经历了一场历史性、根本性的经济变革。这场变革不仅冲击着整个社会的经济基础,其震撼力也波及社会的每一个细胞——政府部门、企事业单位、家庭和个人,并改变着人们的思维方式和行为方式。伴随着我国加入世界贸易组织及市场经济地位的逐步确立,越来越需要人们用经济学的基本原理去体会并解释周围世界发生的现象。为了适应我国全面融入经济全球化进程的需要,我们在长期教学实践的基础上,组织编写了这本教材。

作为宏观经济学的入门教材,本书在编写过程中体现了以下几个特点:

第一,学科体系完整,结构安排合理。众所周知,宏观经济学是一门充满争论和不同观点的学科,至今还没有形成一个公认的、统一的理论体系。为此,在编写过程中,我们一方面以凯恩斯主义理论为主干,另一方面又用相当大篇幅对宏观经济学的其他主要学派进行了介绍和分析。希望在保持课程体系完整性的基础上,突出重点,兼容并蓄。

第二,努力做到深入浅出,尽量避免对数学推导的过分依赖。经济学的许多原理、范畴源于生活,掌握它们是为了学以致用,因此我们在编写过程中尽量用通俗、生动的语言对经济学内容进行描述。

第三,重视学习的自主性和积极性。为了培养学生的自主学习能力及运用宏观经济学理论分析问题、解决问题的能力,在每章章末都精心设计了一系列思考题,尽量使学生对知识做到融会贯通。

本书由肖旭担任主编,于淑艳担任副主编,各章的编写分工是:肖旭第一、三、四、五、六、七、八、九、十四章,于淑艳第二、十一、十二章,李博达第十章,于艳华第十三章。全书由肖旭统稿。

在本书的编写过程中,我们参考了国内外许多经济学教材及研究成果,在此,谨向有关作者表示深切的谢意。

本书的编写得到了大连交通大学与北京交通大学图书发展联合出版项目的资助,在此对大连交通大学、北京交通大学出版社等相关部门领导的支持表示感谢!

由于编者的水平有限,本书中如有不足之处,恳请同行和广大读者给予批评指正,并提出宝贵意见和建议。

编者
2014 年 2 月

目 录

第一章 导论	(1)
第一节 宏观经济学的研究对象和基本问题	(1)
一、宏观经济学的研究对象	(1)
二、宏观经济学研究的基本问题	(1)
第二节 宏观经济学的形成与发展	(3)
一、凯恩斯之前的宏观经济学	(3)
二、现代宏观经济理论和学说	(4)
第三节 宏观经济学的研究方法	(8)
一、宏观经济学与微观经济学	(8)
二、主要研究方法	(9)
第四节 本书的结构安排	(11)
第二章 国民收入核算理论	(13)
第一节 国内生产总值	(13)
一、国内生产总值的概念	(13)
二、核算国内生产总值的方法	(14)
第二节 国民收入核算中的其他总量指标	(18)
一、国民生产总值	(18)
二、国内生产净值	(18)
三、国民收入	(19)
四、个人收入	(19)
五、个人可支配收入	(19)
第三节 宏观经济学其他重要变量	(19)
一、流量与存量	(20)
二、储蓄与财富	(20)
三、投资与资本存量	(20)
四、价格指数和通货膨胀率	(20)
五、名义利率和实际利率	(23)
第四节 国民收入核算中的恒等关系	(23)
一、两部门经济国民收入构成及储蓄 - 投资恒等式	(24)
二、三部门经济国民收入构成及储蓄 - 投资恒等式	(24)

三、四部门经济国民收入构成及储蓄 - 投资恒等式	(25)
第五节 全面认识国内生产总值	(25)
第三章 简单的均衡国民收入决定理论	(29)
第一节 两部门经济均衡国民收入的决定	(29)
一、总需求不变时均衡国民收入的决定	(29)
二、消费函数与储蓄函数	(31)
三、两部门模型	(36)
四、均衡国民收入水平的变动	(38)
第二节 乘数理论	(40)
一、乘数的含义	(40)
二、推导乘数的计算公式	(40)
三、乘数效应的图形说明	(41)
四、乘数发挥作用的条件	(42)
第三节 三部门经济均衡国民收入的决定	(42)
一、三部门模型	(43)
二、三部门经济中的各种乘数	(44)
第四节 四部门经济均衡国民收入的决定	(45)
一、四部门模型	(46)
二、四部门经济中的乘数	(47)
第四章 产品市场与货币市场的均衡: IS - LM 模型	(49)
第一节 IS 曲线与产品市场的均衡	(49)
一、投资函数	(49)
二、IS 曲线	(50)
第二节 货币市场及均衡利率的决定	(56)
一、利率取决于货币的需求和供给	(56)
二、货币需求动机	(57)
三、流动性陷阱	(58)
四、货币需求函数	(59)
五、货币供求均衡和均衡利率的决定	(60)
第三节 LM 曲线与货币市场的均衡	(62)
一、LM 曲线及其推导	(62)
二、LM 曲线的斜率	(63)
三、LM 曲线的移动	(65)
四、货币市场的均衡与失衡	(66)
第四节 IS - LM 分析	(67)
一、两个市场同时均衡的利率和收入	(67)
二、均衡的调节过程	(68)

三、均衡收入和利率的变动	(69)
第五章 需求管理政策分析: IS-LM 模型的运用	(73)
第一节 财政政策分析	(73)
一、财政政策的内容	(73)
二、财政政策效应分析	(75)
三、影响财政政策效应的因素	(76)
四、两种极端情况下的财政政策效应	(78)
五、影响财政政策效应的其他因素	(81)
第二节 货币政策分析	(81)
一、货币政策效应分析	(81)
二、影响货币政策效应的因素	(83)
三、两种极端情况下的货币政策效应	(84)
四、影响货币政策效应的其他因素	(86)
第三节 两种政策的配合与选择	(87)
一、财政政策与货币政策的配合	(87)
二、政策选择	(88)
第六章 消费理论	(92)
第一节 凯恩斯的绝对收入假说	(92)
一、绝对收入假说	(93)
二、对绝对收入假说的评价	(94)
三、消费函数之谜	(95)
第二节 费雪的跨期选择理论	(95)
一、跨期预算约束	(96)
二、消费者的偏好	(97)
三、跨期消费均衡	(98)
四、收入和利率变动对消费的影响	(99)
五、信贷约束	(100)
第三节 莫迪利亚尼的生命周期假说	(101)
一、生命周期假说	(101)
二、生命周期假说对“消费函数之谜”的解释	(102)
三、对生命周期假说的评价	(103)
第四节 弗里德曼的持久收入假说	(104)
一、持久收入假说	(104)
二、持久收入假说对“消费函数之谜”的解释	(105)
三、对持久收入假说的评价	(106)
四、理性预期与随机行走消费	(107)

第七章 投资理论	(109)
第一节 企业固定资产投资	(110)
一、意愿资本存量的确定	(110)
二、资本成本	(112)
三、投资的决定	(113)
四、税收和投资	(115)
五、股票市场和托宾的 q 理论	(116)
六、实际投资决策	(117)
七、融资约束	(118)
第二节 住房投资	(119)
一、住房价格的决定	(119)
二、住房投资的决定	(121)
三、货币政策对住房投资的影响	(122)
四、税收对住房投资的影响	(122)
第三节 存货投资	(123)
一、产生存货的原因	(123)
二、计划和非计划的存货投资	(123)
三、存货的加速模型	(124)
四、存货投资成本与存货管理	(124)
第八章 货币需求与货币供给	(127)
第一节 货币的基本知识	(127)
一、货币的含义与货币总量的构成	(127)
二、货币的职能	(128)
三、货币需求与货币幻觉	(129)
第二节 货币需求	(129)
一、新古典货币需求理论	(130)
二、凯恩斯的货币需求理论	(131)
三、鲍莫和托宾的现金管理模型	(132)
四、货币需求的资产组合理论	(134)
五、现代货币主义的货币需求理论	(135)
第三节 货币供给	(137)
一、货币供给量的定义	(137)
二、货币乘数模型	(137)
三、影响货币供给量的单位	(139)
四、货币供给函数	(142)
第四节 金融创新与准货币	(143)

第九章 总需求 - 总供给模型	(145)
第一节 总需求曲线	(145)
一、总需求和总需求曲线	(145)
二、总需求曲线的推导	(146)
三、总需求曲线的位置移动	(147)
第二节 长期总供给曲线和短期总供给曲线	(149)
一、长期与短期有什么不同	(149)
二、长期总供给曲线和短期总供给曲线	(149)
第三节 稳定政策	(153)
一、总需求冲击	(153)
二、总供给冲击	(154)
第四节 四种总供给模型	(155)
一、黏性工资模型	(155)
二、黏性价格模型	(158)
三、工人错觉模型	(160)
四、不完全信息模型	(162)
五、总结	(164)
第十章 开放条件下的宏观经济均衡	(167)
第一节 国际收支	(167)
一、国际收支平衡表	(167)
二、国际收支平衡与均衡	(171)
第二节 一国经济的内外均衡	(172)
一、汇率与汇率制度	(172)
二、国际收支平衡——BP 曲线的推导	(173)
三、一国经济的内外均衡含义	(175)
第三节 开放条件下的宏观调节及政策效应	(176)
一、蒙代尔 - 弗莱明模型及政策效应	(176)
二、运用 IS - LM - BP 模型分析宏观经济政策效应	(180)
第十一章 通货膨胀与失业	(186)
第一节 通货膨胀	(186)
一、通货膨胀的定义与衡量	(186)
二、通货膨胀的类型	(187)
三、通货膨胀的成因	(189)
四、通货膨胀的影响	(191)
五、治理通货膨胀的对策	(193)
第二节 失业	(194)
一、失业的含义与衡量	(195)

二、失业的类型与原因	(195)
三、自然失业率及其影响因素	(196)
四、失业的损失与奥肯定律	(198)
五、治理失业的对策	(198)
第三节 通货膨胀与失业的关系	(199)
一、菲利普斯曲线的提出	(199)
二、短期菲利普斯曲线	(200)
三、长期菲利普斯曲线	(201)
第十二章 经济周期	(204)
第一节 经济周期及其一般特征	(204)
一、经济周期的概念	(204)
二、经济周期的阶段	(205)
三、经济周期的类型	(206)
第二节 经济周期的原因	(206)
一、需求冲击型经济周期	(207)
二、供给冲击型经济周期	(208)
三、政策冲击型经济周期	(209)
第三节 经济周期理论	(212)
一、经济周期的一般理论	(212)
二、乘数-加速数相互作用理论	(213)
第四节 政府运用政策稳定经济	(217)
第十三章 经济增长理论	(219)
第一节 经济增长概述	(219)
一、经济增长与经济发展	(219)
二、经济增长的源泉	(220)
三、研究经济增长问题的方法	(220)
四、经济增长概况和现代经济增长的特征	(221)
五、经济增长理论研究的发展概况	(222)
第二节 经济增长因素分析	(225)
一、库兹涅茨对经济增长因素的分析	(225)
二、索洛对经济增长因素的分析	(226)
三、丹尼森对经济增长因素的分析	(227)
第三节 哈罗德-多马模型	(228)
第四节 新古典经济增长模型	(230)
一、基本假定和思路	(230)
二、新古典增长模型的基本方程	(232)
三、稳态分析	(233)

四、储蓄率的增加	(234)
五、人口增长	(235)
六、资本积累的黄金律	(236)
七、考虑到技术进步的新古典增长理论	(238)
第五节 内生经济增长理论	(239)
一、基本模型	(239)
二、两部门模型	(240)
第十四章 宏观经济学流派	(243)
第一节 古典与凯恩斯宏观经济学	(244)
一、古典学派与二分法	(244)
二、凯恩斯学派及其主要论点	(246)
三、古典学派与凯恩斯学派的比较	(247)
第二节 货币主义学派	(249)
一、货币主义与货币需求函数	(249)
二、自然失业率	(250)
三、适应性预期与菲利普斯曲线	(250)
第三节 理性预期和新古典宏观经济学	(252)
一、理性预期学说	(252)
二、卢卡斯总供给曲线	(253)
三、政策主张	(254)
第四节 新凯恩斯主义	(255)
一、非均衡理论	(255)
二、工资刚性和价格刚性	(258)
参考文献	(261)

第一章

导 论

经济学是研究如何配置稀缺资源以达到各种理想目标之间的最佳组合的一门社会科学。根据研究对象的不同,可大致分为微观经济学和宏观经济学两部分。本章作为宏观经济学的导论,主要介绍宏观经济学的研究对象和基本问题,宏观经济学的形成、发展和存在的主要争论,宏观经济学的研究方法,以及本书的主要内容和结构。

第一节 宏观经济学的研究对象和基本问题

一、宏观经济学的研究对象

宏观经济学是与微观经济学相对而言的,微观(Micro)一词具有微小、单个、个体的含义,而宏观(Macro)则表示“大”的意思,具有宏大、总体、整体或综合的含义。因此,顾名思义,微观经济学研究的主要是单个经济主体(消费者个人或家庭、单个厂商)的经济行为,涉及的内容是单个市场的均衡价格和产量的决定;而宏观经济学的研究对象则是整个国民经济,它研究一个国家整体经济的运行情况,以及政府如何运用经济政策来影响国家整体经济的运行,涉及的内容是整个社会的价格水平、总产量、就业水平和其他经济总量的决定。

二、宏观经济学研究的基本问题

宏观经济学的研究主要涉及以下一些基本问题。

1. 实现充分就业的问题

失业是世界各国普遍存在的重要社会问题 and 经济问题,也是宏观经济学家十分关注的问题。西方宏观经济学家一直在花费大量精力对各种不同条件下失业的原因、机制、影响及解决对策进行研究,提出了许多不同的理论观点。特别是,在主张政府以财政政策和货币政策等方法进行干预的观点和反对政府干预的观点之间,一直存在着争论,至今未能达成一致。对市场经济而言,一个较小比率的失业或许是必要的,但较高的失业率则会给经济带来损害,大量失业意味着大量经济资源未加利用而闲置,这对一国总产出会产生巨大的负面影响。因此,如何使劳动力实现充分就业便成为宏观经济学研究的一个基本问题。

2. 防止和抑制通货膨胀的问题

宏观经济学研究的价格水平不是单个产品或单个要素的价格,而是一国物价总水平。在

市场经济中,价格水平的波动是很平常的现象。但是,如果一国出现持续的物价上涨即通货膨胀,经济活动就会受其影响而出现波动,人们的利益也会受到不同程度的损害。世界各国经济发展的实践证明,通货膨胀是经济活动中一个十分敏感的重要问题,必须给予充分的重视。那么,通货膨胀的原因是什么?它在经济活动中的传导机制是怎样的?如何控制和预防通货膨胀?抑制通货膨胀是否会产生其他副作用?通货膨胀在某种程度上是否也有一定的积极作用?上述问题便成为宏观经济学研究的基本问题。

3. 经济波动和经济周期问题

我们知道,任何国家的经济发展过程都不是一帆风顺的,都会在不同的时期经历或快或慢、时好时差的情况,这就是经济波动。如果这种经济波动在时间上呈现出一定的规律性,就称为经济周期。从西方国家经济发展的历史来看,在19世纪资本主义经济发展早期就已经出现了经济波动,到19世纪末20世纪初,这种经济波动更进一步呈现出某种“周期性”的特征,也是从那个时候起,西方经济学家们开始了对经济周期问题广泛而深刻的研究,提出了形形色色的经济周期理论。1929—1933年的大危机就是经济周期中萧条阶段的突出表现。凯恩斯主义的现代宏观经济学就是在这次危机的深刻反思下建立起来的。在凯恩斯经济理论的启发下,经济学家们继续对经济周期和经济波动理论进行探讨,又不断提出一些新的理论观点。尽管这种研究后来又经历了低潮,但是研究并没有中断。今天,经济周期和经济波动问题仍然是宏观经济学家们研究的基本问题。

4. 经济增长问题

世界各国的贫富程度一直存在着巨大的差异。当发达国家的健康营养专家就儿童营养过剩问题发出警告的时候,一些非洲贫困国家的儿童可能正在临时搭建的帐篷里过着食不果腹的生活。从宏观经济学的观点来看,富国与穷国之间的差异来自于他们各自不同的经济发展历程。富国通常经历过较长时期的高速经济增长,而穷国则从未有过持续的增长或是经历过一定时期的经济衰退。无论富国还是穷国,其经济发展的主要目标都是提高本国人民的生活水平和质量,增加他们的综合福利。而要想实现这一目标,首要途径就是实现经济增长。那么,是否存在普遍性的经济增长规律?经济增长又是由什么因素决定的呢?有哪些具体的经济增长模式吗?这类问题也是宏观经济学家们长期以来一直关注的对象。

5. 开放经济下的宏观经济问题

1997—1998年,一场发端于东南亚的金融危机广泛地蔓延到东亚、俄罗斯、巴西等国,甚至连美国也受到一定的冲击。中国由于经济运行的外部环境急剧恶化,也不可避免地成为间接受害者。这一事件表明,在世界经济日益一体化和全球化的今天,一国的经济状况会与其他国家的经济活动发生越来越密切的联系,会越来越多地受到其他国家经济状况的影响。在这种大环境下,一国的经济发展必须考虑本国经济活动与其他国家经济活动间的相互影响问题,考虑本国的国际收支平衡问题,以及一旦发生宏观经济失衡将如何应对和调节的问题。此外,有关全球贸易和资本流动问题、经济危机在各国间的传递与扩散问题、开放条件下如何有效地运用宏观经济政策进行调控的问题等,也成为开放经济条件下宏观经济学家们必须思考的基本问题。

6. 宏观经济政策及其效果问题

在当今世界上,并不存在绝对意义上的经济自由。任何一国政府对外总是在最大限度地保护本国人民的利益,而对内也总是试图对经济活动施加积极的影响,以促进本国经济的健

康发展和收入的公平合理分配。无论如何,政府的宏观经济政策总是会影响经济的绩效。所以,宏观经济学家们必然要对宏观经济政策的性质、对经济所产生的具体影响、对经济的作用机制,以及各种政策间的相互联系、政策如何具体运用等问题进行研究。因此,宏观经济政策问题也是宏观经济学研究的基本问题之一。

第二节 宏观经济学的形成与发展

现代宏观经济学产生于20世纪30年代,但宏观经济思想和对相关问题的关注与研究很早就有了。早在大约400多年前,学者们就开始了宏观经济学所涉及的总体经济问题的研究。在最近的两个世纪,宏观经济问题更进一步成为经济学家们长期关注的内容。本节我们将分别对宏观经济学发展的不同阶段作一个简略的介绍,以期在向读者展示宏观经济学发展梗概的同时,使大家了解今天我们所看到的宏观经济理论中的各个不同部分都是在什么情况下发展起来的,又主要反映了哪些人的观点。而了解这些问题对我们学习和掌握宏观经济理论、把握宏观经济学的发展动向、理解宏观经济政策都将有很大的帮助。

一、凯恩斯之前的宏观经济学

这一时期的宏观经济学主要涉及20世纪30年代以前的古典经济学时代和更早的重商主义时代的宏观经济学说。

(一) 重商主义时代的宏观经济学说

重商主义经济学说是15—18世纪活跃于欧洲(主要是西欧沿海国家)的一种经济思想和学说。它是资本主义社会正式产生前后、资本主义近代民族国家形成过程中的一种经济理论观点。众所周知,“经济”一词最早来自希腊文,其含义是指对奴隶制庄园的管理或者“家庭管理”。到15世纪中期以后,对资本主义经济关系作最早理论研究的重商主义者,开始把研究的重点和关注的问题转向民族国家的经济强盛与发财致富问题。在17世纪初期,法国早期重商主义者孟克列钦最先在他的一本小册子《献给国王和王太后的政治经济学》(1615年)中,提出了“政治经济学”一词,用来表示他对经济问题研究重点的转移和与以往“经济”一词含义的区别。这一提法实际上表达了全体重商主义经济学家对宏观经济问题的强调。

在重商主义时代,欧洲商品经济迅速发展,商业资本的力量迅速增强,在社会上具有压倒性影响。重商主义者既适应当时资产阶级积累财富的需要,也从民族国家的立场出发,提出了一系列经济思想和政策主张。他们把金银看作真正的财富,并且认为,对于国家来说,这种财富只能来自于对外贸易中的不平等交换。为了保证本国财富的扩大,重商主义者主张国家应该积极地干预经济生活,以保证本国的贸易出超,获取更多的金银。重商主义的这种政策主张与现代国家干预主义的宏观经济政策主张在方向上是基本一致的。

尽管重商主义者的研究也涉及如何通过发展工农业来发展一国经济的问题,但他们主要是想在流通领域中发财致富。因此,重商主义的宏观经济观点和政策主张还是比较粗糙的,局限性较大,并没有真正涉及现代社会所关心的宏观经济问题。

(二) 古典和早期新古典经济学时代的宏观经济学说

17世纪中期到19世纪70年代,是欧洲经济学的古典经济学时代。此后直到20世纪30

年代,是早期新古典经济学的时代。

古典经济学家们研究的重点,是在市场自由竞争条件下经济活动的规律和增进国民财富的途径。但是,他们也同时研究了有关的宏观经济问题。以亚当·斯密、大卫·李嘉图、约翰·穆勒为主要代表的古典经济学家在研究劳动分工、生产专业化和市场机制引导资源配置的基础上,从宏观经济学的角度论述了一国经济如何通过国际分工与贸易增进国民财富和福利的问题,也研究了经济增长的变动趋势问题。重农学派的主要代表魁奈则以其“经济表”的独特分析,研究了宏观经济部门之间的联系、平衡问题和社会再生产问题。这是古典经济学家对宏观经济学理论所做出的重大贡献。此外,威廉·配第、大卫·休谟、萨伊、西斯蒙第、马尔萨斯等古典经济学家也对宏观经济理论和分析方法的发展做出了重要的贡献。休谟对一国中货币供给、价格水平及贸易差额间联系的分析方法,后来被称为“国际收支的货币分析方法”,对现代宏观经济分析和理论研究产生了重要的影响。李嘉图、马尔萨斯、萨伊、西斯蒙第之间关于经济均衡与生产过剩经济危机的争论、李嘉图在当时的“金块论战”中所表述的观点和思想,都直接涉及宏观经济学中的主要问题,对后来宏观经济学理论的发展产生了重要作用。不过,从经济政策倾向上来说,古典经济学家们绝大多数都是主张实行自由放任政策,让市场机制充分发挥作用,只有马尔萨斯的观点对于后来的凯恩斯理论产生了一定的影响。

19世纪70年代以后的早期新古典经济学家们,基本沿袭了古典经济学家侧重研究微观经济问题的倾向。只有德国历史学派与美国制度学派的经济学家及少数其他经济学家在某些问题上涉及宏观经济理论和问题。德国历史学派更多的是从本国的民族立场出发提倡国家对经济生活的较多干预,从宏观的角度强调经济发展问题。美国制度学派则从更加广阔和综合的角度提出宏观经济问题。20世纪20—30年代,一些经济学家开始将他们的眼光逐渐转向宏观经济问题的研究。欧文·费雪、庇古分别从货币问题和福利政策问题介入宏观经济理论与政策的研究,提出了著名的货币“交易方程式”和“剑桥方程式”。瑞典的威克塞尔则进一步将货币问题和实际经济问题结合起来,提出了关于宏观经济波动和协调的理论,以及比较新颖的财政理论。他们的这些努力都为20世纪30年代中期以凯恩斯理论为标志的现代宏观经济学出现开辟了道路和奠定了基础。

二、现代宏观经济理论和学说

现代宏观经济学时代是指20世纪30年代中期以后直至当前西方宏观经济学活动的时代。其标志是1936年凯恩斯的《就业、利息和货币通论》一书的出版。

(一) 现代宏观经济学产生的背景和理论条件

1. 现代宏观经济学产生的背景

首先,现代宏观经济学产生的背景主要是1929—1933年发生的经济大萧条。此次经济危机对现代宏观经济学产生起到了直接的推动作用。尽管从19世纪下半叶开始,欧美国家就经常发生经济萧条和危机,但1929—1933年的经济危机则是最为严重的。据统计,在危机期间,美国的经济下跌了将近50%,德国下跌了大约40%,法国下跌了近30%,英国下跌了大约10%。不过,英国的经济衰退开始得较早,从20世纪20年代一直到30年代,是长期持续的萧条,所以仅从1929到1933年的下跌数据来看,似乎并不大。经济大萧条期间,这些国家也经历了史无前例的通货紧缩。当时,英国物价下降了近25%,德国和美国

物价下降了30%多,法国物价下降了40%。然而,最严重的问题还在于特大规模的失业。1933年,美国的失业率达到了25%,德国、法国、英国的失业率也出现了灾难性的上升。经济大萧条打破了长期以来人们所信奉的市场调节机制完美性的信条。传统的经济理论和政策主张在经济大萧条面前一筹莫展、无能为力。严酷的经济现实迫切需要有新的经济理论来解释和解决现实经济问题。

但是,西方国家究竟要走一条什么样的道路呢?1917年,俄国爆发了社会主义革命,20世纪20年代苏联诞生了,它走的是一条迥然不同于西方资本主义的道路。30年代初,在经济大萧条的背景下,希特勒上台,德国走上了一条法西斯主义的道路。这也不是西方国家所普遍认同的道路。在这种情况下,经济理论如果不能为现实发展找到一条出路的话,资本主义也许只能走向灭亡。所以,当时的国际环境也要求西方经济理论界必须找出一种新的理论。

2. 现代宏观经济学产生的理论条件

现代宏观经济学产生的理论条件主要是两方面的准备。一方面,是19世纪以来的关于经济危机和经济周期性波动的理论为现代宏观经济学的产生提供了必要的理论准备。另一方面,20世纪20年代以来经济统计学与经济计量学的发展为宏观经济数据的处理和分析提供了有效的工具。

19世纪以来,西方国家,特别是英国,已经较频繁地发生经济危机和波动,一些经济学家也对其进行了一定的研究,提出了一些关于经济周期和波动的理论见解。从20世纪20年代开始,以米契尔和库兹涅茨为首的美国经济研究局也对经济周期进行了大量的理论与实证分析。费雪、庇古分别从货币问题和福利政策问题方面进行了宏观经济理论和政策的研究。瑞典的威克塞尔也提出了真正宏观经济学意义上的经济分析理论。这些理论和分析方法,甚至某些结论都属于宏观经济分析,也都为现代宏观经济学的产生奠定了直接、必要的基础。

另外,20世纪20年代,许多统计学家也开始收集与整理宏观经济数据。例如,理查德·斯通创立了国民经济核算的体系和方法;挪威的弗瑞希、荷兰的丁伯根发展了一套对宏观经济数据进行计量的方法,为宏观经济计量学奠定了基础。这也为现代宏观经济学的产生创造了条件。

(二) 凯恩斯宏观经济学的出现

尽管瑞典的威克塞尔是实际上最先提出较完整意义上的现代宏观经济学理论体系的经济学家,但是,由于其著作在语言上的局限性,其在经济理论发展中的应有地位并没有为人们所及时了解。实际上,最有影响的也是为大多数西方经济学家所公认的现代宏观经济学的创始人或者奠基人,是英国的约翰·梅纳德·凯恩斯。

凯恩斯在1936年出版的《就业、利息和货币通论》是现代宏观经济学正式产生的标志,其中的重要思想和观点被称为“凯恩斯革命”。凯恩斯在该书中提出了一个较为完整的宏观经济分析理论框架。他以解决就业问题为主要目标,通过有效需求理论的分析,说明有效需求对社会总产出和总就业的决定性作用,以及有效需求不足怎样导致经济失调和失业增加,最后得出了资本主义市场自动调节机制无法有效解决大规模失业问题的结论。他指出,只有借助于国家对经济生活的“总揽”和干预,才可能提高有效需求水平,克服经济萧条,实现充分就业。

在该书中,凯恩斯提出了“边际消费倾向递减”、“资本边际效率递减”和“流动性偏好”三个心理规律,将货币问题与实际经济问题结合起来,从而克服了传统经济理论将货币与实际经济活动分开的“两分法”的缺陷。凯恩斯首次在宏观经济分析中涉及了商品市场、货币市场和劳动市场,并把三个市场结合起来。凯恩斯也首次强调了宏观经济政策,特别是赤字财政政策对于克服经济衰退、保证充分就业的重要意义。

凯恩斯的思想和观点为现代宏观经济理论和分析方法的发展开辟了一条重要的道路。

(三) 现代宏观经济学的发展

20世纪30年代以后,现代宏观经济学伴随着西方国家经济实践的发展,沿着凯恩斯开辟的道路,在不断的争论当中,得到了发展。

1. 20世纪40年代中期到70年代初期的宏观经济学

20世纪40年代中期到70年代初期,是凯恩斯主义经济学的兴盛时期。由于凯恩斯的经济学出世不久就遇到了第二次世界大战,所以在“二战”结束之前,他的理论并没有得到广泛传播,也没有成为宏观经济学的主流。“二战”后,由于美国经济学家的努力,凯恩斯的经济学开始逐渐成为美国经济学的主流。在这方面,美国的“新古典综合派”是最主要的代表。在英国,则以“新剑桥学派”为主要代表。可以说,从20世纪40年代中期到70年代初期,现代宏观经济学已经基本上是凯恩斯主义的天下。

这一时期,经济学家们普遍接受了凯恩斯的宏观经济学的分析和政策主张,认为社会总产出和总就业的波动主要是由总需求的波动引起的,所以经济学家们的主要任务就应该是研究在经济过热时如何通过控制总需求来稳定经济、防止波动,而在经济出现衰退时,如何通过刺激总需求来促进经济复苏,增加就业和产出。这一时期,需求导向的宏观经济分析成为宏观经济学的主流,也成为经济实践的主流。20世纪60年代,美国在肯尼迪总统执政时,这一倾向达到了高峰。其大幅度减税和增加政府购买的政策成为主流政策的象征。与此同时,在西方国家经济形势较好的情况下,经济增长理论和经济发展理论也成为当时宏观经济学中的重要组成部分。

2. 20世纪70年代到80年代中期的宏观经济学

这一时期是现代宏观经济学的理论大论战时期,也是凯恩斯主义宏观经济学遭受挫折与批评,以及凯恩斯主义经济学的反对派活跃的时期。

在“二战”结束后到20世纪70年代初,凯恩斯主义的理论和政策主张在西方国家日益盛行。加上这一段时间里大部分国家的经济恢复和发展很快,没有出现严重的经济衰退和通货膨胀。这就使人们普遍相信,政府可以通过采取积极的财政政策和货币政策来主动地稳定经济、防止衰退。在这种情况下,凯恩斯主义的宏观经济理论和政策主张稳居主导地位而没有受到挑战。

但是进入20世纪70年代后,西方国家的经济情况发生了变化。一方面,以美国为首的西方国家经济中出现了日益严重的通货膨胀,另一方面,在石油危机的冲击下,通货膨胀加剧,经济也出现了衰退,商品滞销、生产萎缩、银行倒闭、失业加剧。这种经济停滞和通货膨胀并发的情况就是所谓的“滞胀”。对于这种情况和问题,凯恩斯主义的理论和政策显得无能为力、束手无策。一些反对派的经济学家甚至说,严重的通货膨胀局面正是由于长期实行凯恩斯主义政策的结果。于是,一场宏观经济理论和政策领域的大辩论、大论战就开始了。