



普通高等教育“十二五”规划教材  
高等院校经济管理类教材系列

# 宏观经济学

HONGGUAN JINGJIXUE

王福君 何欣 张军 © 主编



科学出版社

普通高等教育“十二五”规划教材

高等院校经济管理类教材系列

# 宏观经济学

王福君 何欣 张军 主编

F015  
368

科学出版社

北京

## 内 容 简 介

本书全面系统地介绍了宏观经济学的基本理论和方法,其理论体系大致可分为宏观经济学基础知识、凯恩斯宏观经济学、动态宏观经济学、宏观经济政策和国际宏观经济学五个部分。其中宏观经济学基础知识主要讲述宏观经济学概述;凯恩斯宏观经济学主要讲述国民收入核算和国民收入决定的三种模型;动态宏观经济学主要讲述通货膨胀理论、经济增长理论和经济周期理论;宏观经济政策主要讲述财政政策和货币政策;国际宏观经济学主要讲述开放经济条件下的宏观经济学。

本书力图能够培养读者的经济思维,通过对本书的系统学习,读者能够合理解释各种各样的宏观经济学现象,方便其正确地进行行为决策。

本书主要适用于高等院校经济学类、管理学类各专业学生的教学使用,也可供自学者、企事业单位工作人员、经济学类相关行业从业人员参考。

### 图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学 / 王福君, 何欣, 张军主编. —北京: 科学出版社, 2015  
(普通高等教育“十二五”规划教材·高等院校经济管理类教材系列)  
ISBN 978-7-03-044007-5

I. ①宏… II. ①王… ②何… ③张… 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 (2015) 第 062618 号

责任编辑: 郭锦程 / 责任校对: 马英菊

责任印制: 吕春珉 / 封面设计: 东方人华平面设计部

科学出版社 出版

北京东黄城根北街16号

邮政编码: 100717

<http://www.sciencep.com>

双青印刷厂 印刷

科学出版社发行 各地新华书店经销

\*

2015年4月第 一 版 开本: 787×1092 1/16

2015年4月第一次印刷 印张: 15 1/4

字数: 343 000

定价: 36.00 元

(如有印装质量问题, 我社负责调换(双青))

销售部电话 010-62134988 编辑部电话 010-62138978-2016 (HF02)

版权所有, 侵权必究

举报电话: 010-64030229; 010-64034315; 13501151303

# 前 言

“微观经济学”和“宏观经济学”共同组成的“西方经济学”，是我国高等院校工商管理类专业的核心课程之一。我国高等院校开设“微观经济学”和“宏观经济学”课程的专业可以分为经济学类专业、管理学类专业和非经济管理类专业，本书主要适用于管理学类各专业学生。

在管理类专业中开设经济学课程的目的在于：通过学习经济学知识，可以为其他专业课程的学习打下基础；可以使学生合理地解释各种各样的经济学现象，更好地推进国家的各项政策改革；可以培养学生的经济思维，能够为其行为决策提供准确的思维视角，从而更好地理解复杂的经济社会；可以提高学生对经济活动、经济规律的认识，为自己和家人规避风险、获得收益，使财富增值保值。

本书力图以保罗·萨缪尔森的经济体系为主，全面和系统地介绍宏观经济学的基本理论和方法。目前，当代经济学在西方的发展已经呈现出综合性、多样化和量化的趋势。一是西方经济学理论流派林立，但凯恩斯主义经济学的干预主义传统和新古典经济学的自由主义传统都深刻地影响着各种经济理论的发展演变；二是西方经济学家们对资本主义市场经济运行方式、影响经济活动的各种因素等看法呈现多样性，都有着独立判断意识，形成不同的流派和思潮，而且各种流派和思潮的综合和相互渗透日益加剧；三是经济学家们越来越趋于采用更高深的数学工具，建立越来越复杂的数学模型来说明自己的观点，而且分析方法越来越表现出多样化和综合化。基于以上原因，本书在西学为体的前提下，力求简单介绍西方经济学常用模型和关系图的表达原理，强化西方经济学主流学派基本理论和基本知识的讲授，强调经济理论对经济实践的解释、预测和指导作用。

本书的理论体系大致可以分为宏观经济学基础知识、凯恩斯宏观经济学、动态宏观经济学、宏观经济政策和国际宏观经济学五个部分，共九章。每一章除了讲授基本理论外，都安排有学习概览、学习目标、导入案例、本章小结、知识训练题和能力训练项目。

本书由鞍山师范学院王福君总纂定稿，其中王福君编写了第一章、第七章和第九章；何欣编写了第二至第五章；张军编写了第六章和第八章。在本书编写的过程中，编者吸纳了很多学者的理论研究与实践研究成果，他们的理论、观点和案例构成了本书内容的重要组成部分，在此难以一一列出，仅向有关作者和相关单位表示衷心的感谢。同时，还要感谢科学出版社对本书的大力支持，由于他们的努力使本书得以出版。另外，由于作者知识水平有限，书中难免有不妥之处，恳请广大读者给予批评指正。

作 者

2015年1月

# 目 录

|                       |    |
|-----------------------|----|
| 第一章 宏观经济学概述           | 1  |
| 第一节 宏观经济学的演变与发展       | 3  |
| 一、宏观经济学的演变            | 3  |
| 二、宏观经济学的四次重大革命        | 4  |
| 三、宏观经济学流派之争           | 5  |
| 第二节 宏观经济学的研究对象        | 6  |
| 一、宏观经济学和微观经济学         | 6  |
| 二、宏观经济学研究的主要问题        | 7  |
| 三、宏观经济学的微观经济基础        | 9  |
| 第三节 宏观经济学的研究方法        | 10 |
| 一、总量分析法               | 11 |
| 二、均衡分析法与非均衡分析法        | 11 |
| 三、规范分析法与实证分析法         | 11 |
| 四、静态分析法、比较静态分析法和动态分析法 | 12 |
| 五、存量分析法与流量分析法         | 12 |
| 六、事后变量分析法与事前变量分析法     | 13 |
| 七、经济模型法               | 13 |
| 第四节 宏观经济流量循环模型        | 14 |
| 一、两部门经济循环模型           | 14 |
| 二、三部门经济循环模型           | 16 |
| 三、四部门经济循环模型           | 17 |
| 本章小结                  | 18 |
| 知识训练题                 | 18 |
| 能力训练项目                | 19 |
| 第二章 国民收入核算            | 20 |
| 第一节 国内生产总值的核算         | 21 |
| 一、国内生产总值              | 21 |
| 二、名义 GDP 与实际 GDP      | 26 |
| 三、总投资与净投资             | 27 |
| 第二节 国民收入核算的其他总量指标及其关系 | 28 |
| 一、国内生产总值与国民生产总值       | 28 |
| 二、国内生产净值              | 29 |
| 三、国民收入                | 29 |

|                         |    |
|-------------------------|----|
| 四、个人收入                  | 30 |
| 五、个人可支配收入               | 30 |
| 第三节 国民收入的收支均衡等式         | 31 |
| 一、两部门经济的国民收支均衡          | 32 |
| 二、三部门经济的国民收支均衡          | 32 |
| 三、四部门经济的国民收支均衡          | 33 |
| 第四节 国民经济核算体系            | 33 |
| 一、国民经济核算体系的演变           | 34 |
| 二、国民经济核算体系的基本内容         | 34 |
| 三、对国民经济核算体系的评价          | 36 |
| 本章小结                    | 37 |
| 知识训练题                   | 37 |
| 能力训练项目                  | 38 |
| 第三章 国民收入的决定：收入—支出模型     | 40 |
| 第一节 消费函数与储蓄函数           | 42 |
| 一、消费函数                  | 42 |
| 二、储蓄函数                  | 45 |
| 三、消费函数与储蓄函数的关系          | 48 |
| 第二节 均衡国民收入的决定           | 49 |
| 一、两部门经济中均衡国民收入的决定       | 49 |
| 二、三部门经济中均衡国民收入的决定       | 50 |
| 三、四部门经济中均衡国民收入的决定       | 52 |
| 第三节 乘数模型                | 53 |
| 一、乘数效应                  | 53 |
| 二、基本乘数模型                | 56 |
| 三、乘数模型中的财政政策            | 59 |
| 本章小结                    | 60 |
| 知识训练题                   | 60 |
| 能力训练项目                  | 61 |
| 第四章 国民收入的决定： $IS-LM$ 模型 | 62 |
| 第一节 投资函数                | 63 |
| 一、投资的决定                 | 63 |
| 二、影响投资变动的因素             | 65 |
| 第二节 产品市场的均衡与 $IS$ 曲线    | 66 |
| 一、 $IS$ 曲线的推导           | 67 |
| 二、 $IS$ 曲线的移动           | 68 |
| 第三节 货币市场的均衡与 $LM$ 曲线    | 70 |
| 一、 $LM$ 曲线的经济含义         | 70 |

|                                    |     |
|------------------------------------|-----|
| 二、货币供给                             | 71  |
| 三、货币需求                             | 73  |
| 四、货币供给与货币需求的均衡                     | 75  |
| 五、 $LM$ 曲线的推导                      | 78  |
| 六、 $LM$ 曲线的移动                      | 79  |
| 第四节 产品市场、货币市场同时均衡的国民收入： $IS-LM$ 模型 | 80  |
| 一、 $IS-LM$ 模型的建立                   | 80  |
| 二、 $IS-LM$ 模型的静态分析                 | 81  |
| 三、 $IS-LM$ 模型的变动                   | 82  |
| 本章小结                               | 83  |
| 知识训练题                              | 83  |
| 能力训练项目                             | 83  |
| 第五章 国民收入的决定：总需求—总供给模型              | 85  |
| 第一节 总需求曲线                          | 87  |
| 一、总需求理论的基础                         | 87  |
| 二、总需求曲线                            | 89  |
| 第二节 总供给曲线                          | 92  |
| 一、总供给的决定因素                         | 92  |
| 二、短期总供给和长期总供给                      | 93  |
| 三、总供给曲线                            | 96  |
| 四、总供给曲线的移动                         | 97  |
| 第三节 均衡国民收入的决定                      | 97  |
| 一、总需求曲线移动的效应                       | 98  |
| 二、总供给曲线移动的效应                       | 99  |
| 本章小结                               | 100 |
| 知识训练题                              | 100 |
| 能力训练项目                             | 100 |
| 第六章 失业与通货膨胀                        | 102 |
| 第一节 就业与失业                          | 104 |
| 一、劳动力                              | 104 |
| 二、就业                               | 104 |
| 三、失业                               | 104 |
| 第二节 失业的类型和成因                       | 106 |
| 一、失业的类型                            | 106 |
| 二、失业的成因                            | 107 |
| 第三节 失业的测算与成本                       | 108 |
| 一、失业的测算                            | 108 |
| 二、失业的成本                            | 111 |

|                    |     |
|--------------------|-----|
| 第四节 通货膨胀           | 113 |
| 一、通货膨胀的测量与类型       | 113 |
| 二、通货膨胀的成因与影响       | 117 |
| 三、通货膨胀的成本与治理       | 120 |
| 第五节 现代通货膨胀理论       | 123 |
| 一、AS-AD 框架中的价格     | 123 |
| 二、菲利普斯曲线           | 124 |
| 三、反通货膨胀的两难境地       | 127 |
| 本章小结               | 129 |
| 知识训练题              | 129 |
| 能力训练项目             | 131 |
| 第七章 经济增长和经济周期      | 133 |
| 第一节 经济增长           | 136 |
| 一、经济增长与经济发展        | 136 |
| 二、经济增长的测算          | 138 |
| 三、经济增长与人们生活水平的提高   | 139 |
| 四、经济增长模型           | 140 |
| 五、经济增长因素分析         | 144 |
| 六、经济增长的代价          | 146 |
| 第二节 经济发展及其政策       | 147 |
| 一、制约发展中国家经济发展的基本因素 | 147 |
| 二、经济发展的主要理论        | 150 |
| 三、经济增长与经济政策的政策     | 153 |
| 第三节 经济周期           | 154 |
| 一、经济周期的含义          | 154 |
| 二、经济周期的类型          | 154 |
| 三、经济周期的成因          | 155 |
| 四、经济周期波动的阶段分析      | 157 |
| 五、乘数—加速数的经济周期模型    | 159 |
| 六、经济周期的预测分析        | 162 |
| 本章小结               | 162 |
| 知识训练题              | 163 |
| 能力训练项目             | 163 |
| 第八章 宏观经济政策         | 165 |
| 第一节 宏观经济政策的目标与工具   | 167 |
| 一、宏观经济政策目标体系       | 167 |
| 二、宏观经济政策目标的抉择      | 168 |
| 三、宏观经济政策工具         | 170 |

|                          |     |
|--------------------------|-----|
| 第二节 财政政策                 | 171 |
| 一、财政政策工具                 | 172 |
| 二、财政政策的运用                | 174 |
| 三、财政政策的效应                | 176 |
| 四、相机抉择的财政政策与功能财政         | 178 |
| 五、财政政策的局限性               | 181 |
| 第三节 货币政策                 | 182 |
| 一、货币政策工具                 | 182 |
| 二、货币政策的运用                | 185 |
| 三、货币政策的局限性               | 185 |
| 四、财政政策和货币政策的组合           | 186 |
| 本章小结                     | 191 |
| 知识训练题                    | 191 |
| 能力训练项目                   | 192 |
| 第九章 开放经济条件下的宏观经济学        | 195 |
| 第一节 汇率与国际金融体系            | 198 |
| 一、国际收支平衡表                | 198 |
| 二、汇率的决定                  | 203 |
| 三、国际货币制度                 | 211 |
| 第二节 开放经济中的宏观经济           | 216 |
| 一、对外贸易与经济活动              | 216 |
| 二、全球经济中的相互依存             | 219 |
| 三、21 世纪初的国际经济问题          | 221 |
| 第三节 开放经济条件下的宏观经济政策       | 224 |
| 一、浮动汇率制度下的 $IS-LM-BP$ 模型 | 224 |
| 二、开放经济中的总供给与总需求          | 226 |
| 本章小结                     | 229 |
| 知识训练题                    | 229 |
| 能力训练项目                   | 230 |
| 参考文献                     | 232 |
| 后记                       | 233 |

# 第一章

## 宏观经济学概述

### 学习概览

学习宏观经济学，分析宏观经济运行，首先应该了解宏观经济学的产生和发展历程，明确宏观经济学的研究对象和方法，掌握一些相关的重要概念；其次应该熟悉和把握宏观经济流量循环模型；最后应该能够在掌握宏观经济学基本理论的基础上，尝试运用宏观经济学有关理论去认识、分析和解决社会经济生活中的实际问题。本章是宏观经济学的理论概述部分，是全书逐步进入宏观经济神秘殿堂的导引。

### 学习目标

#### 知识目标

- 了解宏观经济学的三次演变和四次革命；
- 理解宏观经济学和微观经济学的关系以及宏观经济学的微观基础；
- 掌握宏观经济学的研究方法；
- 掌握宏观经济流量循环模型。

#### 技能目标

- 能够运用所学过的理论知识正确理解现实中的宏观经济问题；
- 能运用宏观经济学的研究方法分析现实问题；
- 能运用宏观经济流量循环模型解决四部门经济中的平衡数量关系。

### 导入案例

#### 凯恩斯与宏观经济学

宏观经济学的诞生标志是约翰·梅纳德·凯恩斯（1883—1946）于1936年出版《就业、利息与货币通论》一书，宏观经济政策的讨论也必须从凯恩斯说起。

凯恩斯在许多领域都是天才。他在数学、哲学、文学等领域都有所建树。另外，他还分身有术，经营一家保险公司，出任英国财政部顾问，协助管理英格兰银行，主持编辑一本世界闻名的经济学杂志，收集现代艺术品和珍本图书，还创立过一家巡回演出选定节目的剧院，并娶了一位小他20多岁的俄国最著名的芭蕾舞团的著名

演员为妻。他还是一位精通投机赚钱的投资家，不仅为自己赚了大钱，而且还为他所在的剑桥大学国王学院赚过大钱。

然而，凯恩斯主要的贡献还是首创了宏观经济学和宏观经济政策的新研究方法。在凯恩斯以前，宏观经济学并没有形成系统和成熟的理论，而且大多数宏观经济学家和政策制定者都认为，商业周期（经济周期）的高峰和低谷的到来如潮汐一般不可避免。20世纪30年代的经济大危机宣告了宏观经济问题的出现，而且宏观经济问题在20世纪的大部分时间里主导了美国的政治和经济的发展进程。20世纪30年代，当美国以及几乎所有工业国家的生产、就业和价格体系出现瘫痪等问题时，经济学家和政治领导们都在大萧条中艰难地摸索着解决问题的办法。长时期形成的倡导自由放任的观点使得这些经济学家和政治领导们在20世纪30年代大萧条面前茫然无措，没有应对的办法。1936年凯恩斯出版的《就业、利息与货币通论》一书对上述问题提出了极具创造性的解释。凯恩斯有两点重要的论述：其一，市场经济中高失业率和未被完全利用的生产能力有可能长期并存；其二，认定政府的财政政策和货币政策能够影响总产出，从而能够降低失业率并缩短经济衰退。

凯恩斯首次提出的这些观点具有爆炸性效果，曾引发无数的反对和争议。战后，凯恩斯学派的宏观经济学开始在宏观经济研究和政府政策制定等领域占据主导地位。在第二次世界大战以及20世纪60年代的越南战争中，主要的经济问题都是努力维持经济扩张和控制通货膨胀。到20世纪60年代，事实上每一种宏观经济政策的分析都是基于凯恩斯主义的观点。20世纪70年代世界各国经济中的主要问题是“滞胀”，即一种使美国人苦不堪言的低增长和高通货膨胀并存的经济现象。后来，伴随着经济学家对供给因素、预期、工资及价格变动等研究成果的吸纳，凯恩斯主义经济学早年一统天下的局面已经开始动摇。凯恩斯主义的经济学家曾经保证，政府的行为可以消除商业周期。但这时已经很少有经济学家还在坚持这样一种观点。20世纪90年代美国迎来了高增长、低失业率和低通货膨胀的黄金时期，这一不寻常的时期被称为宏观经济学的“新时代”。应该说，经济学和经济政策都时过境迁，已经不再是凯恩斯的伟大发现所处的那个时代。

宏观经济政策的失败有时候会关系到一个国家乃至意识形态的生死存亡。前苏联的共产党领导人曾夸口不久后将在经济上超过西方，历史证明这只是一句空洞的宏观经济口号。因为俄罗斯这个拥有丰富自然资源和强大军事力量的国家，在向其军队提供精良军事装备的同时，并不能向其国民提供丰富的食品。结果，宏观经济政策的失败导致了计划经济的瓦解，并使人们相信：只有用市场经济体制去管理、控制经济，才是刺激经济增长的最佳途径。

#### 案例思考题：

1. 阅读罗伯特·斯基德尔斯基的《凯恩斯传》，了解凯恩斯对西方经济学所做的贡献以及他的观点对西方经济的影响。
2. 如何理解宏观经济学研究的问题？为什么同样的宏观经济政策在不同的国家所产生的效果不同？
3. 凯恩斯经济学在理论内容、分析方法和政策主张上与以往经济学有什么不同？

## 第一节 宏观经济学的演变与发展

人类在研究自身的经济行为及规律时,不仅从微观角度进行探讨,而且还从宏观角度进行探索分析。这一探索过程与经济行为相伴相生并贯穿始终,在不同时期呈现出各自的特点。

### 一、宏观经济学的演变

宏观经济学是在早期的宏观经济思想基础上产生的,从发展的时间脉络上可以分为萌芽时期、建立及形成时期和多样化时期三个阶段。

#### (一) 萌芽时期

宏观经济学的萌芽时期是指从17世纪中叶到20世纪30年代凯恩斯的《就业、利息与货币通论》一书发表之前。

在宏观经济学的萌芽时期,古典经济学的代表人物亚当·斯密、大卫·李嘉图、西尼耳、约翰·斯图亚特·穆勒、马尔萨斯、让·萨伊等都研究了国民收入、国民财富、货币流通总量等问题。新古典经济学的代表人物瓦尔拉斯、马歇尔等,都在各自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建议,有的还提出了一些很有见地的具体理论。例如,萨伊定律(Say's law):一种产品的供给产生了对另一种产品的需求(即供给自动创造需求)。凯恩斯之前的宏观经济学——边际主义学派把萨伊定律看成颠扑不破的真理。这一时期的另一个贡献是“古典”宏观经济模型的建立,这是边际主义学派在理论上对萨伊定律的全面论证。“古典”宏观经济模型包括产品市场、劳动市场和货币市场三个部分的内容,其基本观点是:由于市场机制是健全的,价格的自由波动自动地使产品市场的供求达到均衡,也使劳动力市场的供求达到均衡,从而使资本主义经济的运行经常处于充分就业的状态。

但是,这一时期宏观经济学范畴内的术语尚未产生,也没有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。

#### (二) 建立及形成时期

宏观经济学的建立及形成时期是指从1936年凯恩斯的《就业、利息与货币通论》一书的出版到20世纪70年代之前的时期,这是凯恩斯主义宏观经济学的建立及形成时期。这一时期通常又分为以下两个阶段。

第一个阶段是凯恩斯主义宏观经济学的建立时期。1929—1933年西方国家经济危机爆发,使得各个国家都实施各种措施干预经济,形成大量的宏观经济学实践。1936年著名英国经济学家凯恩斯的著作《就业、利息与货币通论》的出版标志着现代宏观经济学的建立。

第二个阶段是凯恩斯主义学派宏观经济学的发展时期。凯恩斯宏观经济理论形成后,在资本主义国家得到了广泛的运用。但是,随着社会 and 经济发展条件的不断发展变化,需要对宏观经济学的理论进行相应的完善与创新。因此,相当一部分经济学家以凯恩斯宏观经济理论为基础,对宏观经济学进行了修正和完善。其中比较突出的有以保罗·萨缪尔森、阿尔文·汉森等人为代表的新古典综合派和以琼·罗宾逊夫人、约翰·理查德·希克斯等人为代表的新剑桥学派。美国经济学家萨缪尔森编写的《经济学》一书,在世界范围内十分畅销,是一本无可争议的经济学界的圣经,集中体现了这一时期凯恩斯主义宏观经济学的发展和完善。

### (三) 多样化时期

宏观经济学的多样化时期是指 20 世纪 70 年代之后至今,是宏观经济学发展中非凯恩斯主义宏观经济学形成并与凯恩斯主义宏观经济学争论以致分庭抗礼的时期。20 世纪 70 年代以前凯恩斯主义宏观经济学一统天下,20 世纪 70 年代以后,由于资本主义经济发展出现诸如滞胀等许多新问题,使得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开始重新认识和分析宏观经济问题。在这个过程中,逐渐形成了一些非凯恩斯主义宏观经济学派,其中包括以弗里德曼为首的货币主义学派、以卢卡斯为代表的理性预期学派、以蒙代尔等人为代表的供给学派等。当然,这一时期的凯恩斯主义宏观经济学派为了保持其曾经有过的统治地位,也在不断地继续修改完善自己的理论,并吸收了其他非凯恩斯主义学派的观点,逐渐形成了现代主流经济学。20 世纪 80 年代以后,以格雷戈曼·曼丘等为代表的经济学家试图把现代主流经济学和非凯恩斯主义宏观经济学派整合起来,形成全新的新凯恩斯主义经济学,使宏观经济学的发展又进入了一个重要的综合期。

## 二、宏观经济学的四次重大革命

自宏观经济学形成和产生以来,其研究方法、重点问题、追求目标和为实现这些目标所主张采用的政策措施不断变化,大致经历了四次比较重大的革命。

### (一) 凯恩斯革命

凯恩斯革命是指凯恩斯对新古典经济学的革命。新古典经济学强调市场经济的完善性,提出著名的“萨伊定律”,即“供给自动创造需求”。1936 年凯恩斯在《就业、利息与货币通论》一书中宣称资本主义的自发作用不能保证资源的使用达到充分就业的水平,因此,资本主义国家必须干预经济生活以解决失业和经济周期问题。凯恩斯在理论上反对以“萨伊定律”为核心的新古典经济学理论传统,强调总需求对国民收入决定问题的重要性;在分析方法上复活了重商主义的宏观总量分析方法,将货币经济和实物经济纳入统一的分析框架之内;在政策主张方面,反对“自由放任”的新古典主义传统的经济思想,主张国家通过财政政策和货币政策干预经济,同时提出了以国民收入决定为理论中心,以国家干预为政策基调的现代宏观经济学体系,也标志着凯恩斯完成了对传统宏观经济学的革命。这次革命称为“凯恩斯革命”,是西方经济学发展史上的重要里程碑,标志着凯恩斯主义的诞生和宏观经济学的创立。

## （二）现代货币主义革命

20 世纪 50 年代，以美国经济学家米尔顿·弗里德曼为代表的“现代货币主义”学派认为，资本主义经济体系不稳定的原因主要是货币因素的扰动，因此经济学理论中最重要的是货币问题。从政策方面来说，凯恩斯主义的财政政策对经济运行只能起到负面作用，只有适当的货币政策才能稳定经济体系，才能让市场自动调节机制充分发挥作用，从而实现充分就业。在反对凯恩斯主义经济理论和政策主张时，弗里德曼提出了两大思想：其一，货币供应量的增加是通货膨胀的根源；其二，在短期内，货币政策比财政政策具有更大的产量效应。“现代货币主义革命”是对抗“凯恩斯革命”的革命，使得凯恩斯主义在第二次世界大战后的经济学主流地位发生了动摇。

## （三）理性预期革命

20 世纪 60 年代中期以后，在反对凯恩斯主义经济学的过程中，以卢卡斯为代表的理性预期学派逐渐兴起。理性预期学派着重强调了宏观经济学的微观基础问题，强调经济主体是理性的“经济人”，他们都具有使自身利益最大化的行为和动机。因此，人们将采取各种对策来抵消宏观经济政策的政策效应，从而造成政策无效性。基于这种认识，理性预期学派反对凯恩斯主义的各种政府干预措施，主张由市场机制对经济活动进行自行调节，最终使经济运行达到自然率水平。自然率水平是卢卡斯提出的，是指在自然失业率基础上的一种关于就业、产出、物价等经济变量存在着一种由政府政策支配的实际因素（如生产、技术等）决定的自然水平。“理性预期革命”影响延续至今，许多经济学家都接受了理性预期概念，并将之贯彻到宏观经济理论模型和政策效果分析之中。特别是 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。

## （四）供给经济学革命

20 世纪 70 年代中期，以美国经济学家罗伯特·蒙代尔、马丁·斯图亚特·费尔德斯坦和阿瑟·拉弗等人为代表的供给学派逐渐兴起，其经济理论和政策主张被美国总统里根吸收到宏观经济政策中。自凯恩斯革命以来，西方经济学界一直强调总需求分析，在政策主张上也以需求管理政策为主。20 世纪 70 年代中期，滞胀局面的出现迫使经济学家另辟蹊径，力图从总供给方面寻求解决问题的方案，从而逐渐形成了供给学派。供给学派重新捡起了遭到凯恩斯批判的“萨伊定律”，即改进供给管理政策，并将之作为制定新自由主义经济政策的理论依据。同时，他们提出了著名的“拉弗曲线”，力求从供给管理方面来调节需求；降低税率刺激供给，从而刺激经济活动；放松政府的干预和限制，加强市场调节作用等，被称为经济学史上的“供给经济学革命”。

## 三、宏观经济学流派之争

宏观经济学自产生以来，可以说是流派纷呈，并且能够“各领风骚数十年”。由于美国经济发展迅速、经济实力强大，在现代宏观经济研究领域居于中心地位，所以美国宏

观经济学中的两大流派之争尤为突出,并且被形象地说成是海水边与湖水边的经济学家之争。海水边经济学家主要指在哈佛大学、麻省理工学院和斯坦福大学的新凯恩斯主义经济学家,这几所大学位于大西洋和太平洋沿岸,主要的代表人物有格雷戈里·曼昆、埃德蒙·费尔普斯、约瑟夫·斯蒂格利茨等;湖水边经济学家主要是指在芝加哥大学和明尼苏达大学的新古典宏观经济学家,这两所大学位于五大湖沿岸,主要代表人物有罗伯特·卢卡斯、尼尔·华莱士、爱德华·普雷斯科特等。这两派经济学家在分析长期宏观经济问题时并没有重大分歧,都认为在长时期内通过市场机制调节可以实现充分就业均衡;长期经济增长取决于由技术进步和资本积累决定的生产率提高;长期中的物价水平取决于货币数量的多少。但两派的分歧主要体现在短期宏观经济分析和由此得出的政策主张上。

新凯恩斯主义经济学家认为,短期中市场机制的调节是不完善的,价格、工资和利率黏性在短期内无法通过市场实现均衡,主张国家干预经济。例如,当劳动需求减少时,工资不能迅速下降,这时劳动的供给大于需求,产生失业。在物品市场上,由于价格黏性,物品的供给不一定总等于需求。例如,当物品需求减少时,价格不能迅速下降。这时物品的供给大于需求,就出现衰退。在资本市场上,由于信息不对称,存在信贷配给,这时利率也无法使资本市场总能保持均衡。这种短期中市场调节的不完善性往往会引起经济周期波动与失业,因此,为了稳定经济,政府必须用经济政策调节经济。简言之,新凯恩斯主义是主张国家干预经济的。

新古典宏观经济学家认为,无论在短期还是长期中,市场机制的调节是完善而及时的,总能实现市场出清,主张自由放任。具体来说,在劳动市场上工资具有完全的伸缩性,随劳动供求关系的变动而迅速变动,使劳动市场处于供求均衡状态。同样,在资本市场上利率的调整使资本市场处于均衡。因此,保持宏观经济稳定的方法是让市场机制充分发挥作用,而不是政府的干预。简言之,新古典宏观经济学是主张自由放任的。

整个宏观经济学的历史就是国家干预与自由放任两个学派争论的历史,也正是这种争论推动了宏观经济学的不断发展。这两派的观点有时一致,有时分歧,有时互相吸收。无论两派的观点如何,都会深化人们对宏观经济学的认识,改善宏观经济政策。海水之中有湖水,湖水之中亦有海水,从分歧到融合,变排斥为包容,构成了当前宏观经济学发展的鲜明特点。

## 第二节

## 宏观经济学的研究对象

正如曾在《微观经济学》中所阐述的,微观经济学是从个体经济单位的角度来研究经济行为的规律和结果。与之相对应,本书中所研究的宏观经济学则是从社会经济总体的角度来研究经济行为的规律和结果。

### 一、宏观经济学和微观经济学

现代西方经济学通常分为微观经济学与宏观经济学两个分支。微观经济学研究市场

经济中单个经济单位,即生产者(厂商)、消费者(居民)的经济行为以及单个市场的均衡。微观经济学的主题是资源配置问题,也就是在资源数量既定的条件下,怎样合理配置有限的资源,使资源的使用效率达到最优。微观经济学的内容主要是价格理论、消费者行为理论、厂商行为理论、收入分配理论、市场失灵与政府干预等。价格理论是微观经济学的中心理论,价格指挥着全社会的资源配置。社会资源的配置都是以微观经济主体(即单个经济单位)行为的研究为前提的。因此,微观经济学采用个量分析法来研究问题,其研究的范畴或变量主要包括效用、消费者收入、消费者均衡、个别产品需求、生产函数、个别产品成本、利润、个别产品或单个市场的均衡、单个市场在竞争或垄断条件下价格的决定以及个别生产要素的供给等。

宏观经济学(macroeconomics)是以资源配置为前提,以整个国民经济为研究对象,通过研究经济中的总体问题以及各有关经济总量的决定及其变化,来说明社会资源如何才能得到充分利用的科学。宏观经济学主要研究一国总产出水平和一般物价水平的决定问题。宏观经济学研究的一个基本出发点是假定在一国范围内存在着资源闲置的现象。因此,宏观经济学的第一主题是资源利用,把闲置资源有效利用起来,从而达到更高的生产可能性边界,即更高的产出水平。在提高一国资源利用程度的过程中,有可能引起物价总水平的波动。因此,宏观经济学的第二主题就是维护物价总水平的稳定。经济持续增长是人们期待的经济活动结果,但经济波动却是人们的经济行为所产生的不良后果,会造成资源闲置,所以经济增长和经济波动就构成了宏观经济学研究的重要内容。宏观经济学主要研究“一国国民经济总的行为”,如总消费行为、总储蓄行为、总投资行为、总货币需求行为等。因此,宏观经济学研究的是带有总量意义的范畴或变量,如一国的总产出、总收入、总支出、总消费、总投资、总劳动供给、总劳动需求、总货币需求、总量生产函数等。由于宏观经济变量之间的联系具有特殊性,因此不能从微观经济变量之间的联系简单地推理到宏观经济变量。

## 二、宏观经济学研究的主要问题

### (一) 总产出

宏观经济学研究整个国民经济活动的资源利用情况或一国总产出的数量,因此,对总产出水平的研究是宏观经济学的中心。从产品市场和要素市场来看,要素报酬即要素提供者的收入就是要素在生产中作出的贡献,因而总产出总是等同于总收入。从全社会来看,最终产品的销售收入就是最终产品购买者的支出,也就是总产出等于总支出。

对总产出的研究可以按照三个视角来进行。

第一个视角是从静态的角度来研究一国年总产出水平是如何决定的,或称为总产出的短期研究。在一个较短时期内,在技术水平、资源数量不变的条件下,一国年总产出的最大水平,也就是在充分就业条件下的产出,被称为潜在总产出。如果实际总产出经常小于潜在总产出,则意味着经济资源未被充分利用。这样就产生了一个重要的宏观经济问题,即如何提高实际总产出水平,使之接近或达到潜在总产出水平。

第二个视角是从动态的角度研究一国总产出水平在一个经济周期内的波动是怎样形

成的。在现代市场经济中,经济的周期波动是一个非常普遍的现象,包括衰退、萧条危机、复苏、繁荣、衰退四个阶段。经济周期的重要特征是总产出水平在四个阶段的波动呈现出不同的规律,生产、投资、信用、价格、就业等表现出不同的特点,峰位、谷位、平均位势、波动幅度、扩张长度和收缩长度等都不同。总产出的剧烈波动,对经济效率的损害非常严重。宏观经济学需要研究怎样使经济尽可能地避免剧烈的波动,而沿着较为平稳的路线向前发展。

第三个视角也是从动态的角度研究一国经济在一个较长时期内如何实现增长,即经济增长理论。经济增长是指总产出水平在前期基础上的增加。经济增长面对的时期包括数个经济周期,因此是一个更长的时期。对经济增长的研究包括经济增长的量即经济增长率、经济增长中的结构变化、经济增长的实际效果等。经济增长理论需要研究怎样使一个经济能够按一个较高的增长率稳定地增长、怎样通过产业结构优化等提高经济效率的途径来促进经济增长等。

总产出扣除中间投入就是国内生产总值,而国内生产总值扣除资本折旧和间接税之后的余额就是国民收入。宏观经济学分析国民收入的决定及其变动规律是从总需求和总供给的角度出发的,并在此基础上进一步研究和解释整体经济中的其他各种问题。

## (二) 就业

就业也是宏观经济学关注的重要问题。就业和失业是一个问题的两个方面。传统的经济理论坚持完善的市场机制能够实现市场出清,实现劳动力供需平衡。但在现实的市场经济国家中普遍存在的失业问题,使凯恩斯以后的宏观经济学主要研究一国就业总量或就业水平问题。在现代市场经济中,失业率是反映要素市场和整个经济运行状况的主要经济指标,较低失业率(失业人数与具有劳动能力总人数之比)的存在是必要的,对应于这一较低失业率的就业称为充分就业。但如果实际失业率超过这一比率就会给经济带来损害。较高的失业率意味着大量劳动力资源未加有效利用而闲置,这对一国总产出会产生巨大的负面影响。研究失业的性质、特征、分类、原因以及解决方法,从而使劳动力实现充分就业成为宏观经济学的重要课题。

## (三) 价格水平

在市场经济中,价格总水平的波动是很平常的现象。宏观经济学主要研究一国的物价总水平变动,而不是单个产品或单个要素的价格。价格总水平的普遍持续上升就是通货膨胀。在宏观经济学中,要研究物价水平为什么总是在变动?为什么通货膨胀或通货紧缩始终伴随着经济增长?通货膨胀给人们造成了什么危害等等。从较长时期看,价格总水平总是呈上升的趋势。价格总水平的上升对经济有何影响是一个比较复杂的问题,而价格总水平大幅度提高即通货膨胀对经济非常有害。因此,探讨通货膨胀的性质、种类和原因,并提出相应的对策,避免通货膨胀来发展经济已成为宏观经济学的主要任务。

## (四) 国际收支和汇率

宏观经济学研究上述的总产出、就业和价格水平三个问题是在封闭经济条件下进行