

宏观经济学

郑艳艳 主 编
尹健伟 赵海涛 副主编

HONGGUAN JINGJIXUE



电子工业出版社
PUBLISHING HOUSE OF ELECTRONICS INDUSTRY
<http://www.phei.com.cn>

宏观经济学

郑艳艳 主 编
尹健伟 赵海涛 副主编

HONGGUAN JINGJIXUE



电子工业出版社

Publishing House of Electronics Industry

北京 · BEIJING

未经许可，不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。
版权所有，侵权必究。

图书在版编目（CIP）数据

宏观经济学 / 郑艳艳主编. —北京：电子工业出版社，2013.8
ISBN 978-7-121-21168-3

I. ①宏… II. ①郑… 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(2013)第 177848 号

责任编辑：刘淑敏

文字编辑：吴亚芬

印 刷：三河市鑫金马印装有限公司

装 订：三河市鑫金马印装有限公司

出版发行：电子工业出版社

北京市海淀区万寿路 173 信箱 邮编 100036

开 本：787×980 1/16 印张：14.75 字数：348 千字

印 次：2013 年 8 月第 1 次印刷

定 价：35.00 元

凡所购买电子工业出版社图书有缺损问题，请向购买书店调换。若书店售缺，请与本社发行部联系，联系及邮购电话：（010）88254888。

质量投诉请发邮件至 zlts@phei.com.cn，盗版侵权举报请发邮件至 dbqq@phei.com.cn。

服务热线：（010）88258888。



前 言

随着我国经济市场化程度的加深和全球经济一体化趋势的形成,作为反映现代经济运行规律的经济理论的重要地位和作用日益显现,对我国经济学的教学和科研、经济政策和企业经济活动的影响越来越大。经济学经过近百年的发展,已形成完整的理论体系和丰富的思想内容。学习经济学首先要学习和掌握其中最基本、最重要的原理和方法,为以后深入学习其他经济理论打下坚实的基础。本书主要是针对培养经济管理类应用型专业人才编写的,理论与案例紧密结合,全面介绍了宏观经济学理论体系。

本书在遵循完整的经济学基本体系的基础上,强调思想性和应用性。每章正文前是引导案例,便于读者宏观把握各章的学习内容和学习后应达到的目标。每章中都有学习提示和相关链接,每章末都有延伸阅读材料,并附有理论性习题和应用性习题,以帮助读者检验自己的学习效果。本书保留了部分难度较大的知识点,教师可根据学生的实际情况进行有选择的讲解。在本书的编写过程中,力求使学生从总体上把握经济学理论框架,掌握经济学分析的基本原理和方法。

本书理论体系完善,内容简明扼要,以基本理论为主,尽量采用丰富的案例进行说明,书中内容通俗易懂,可以提高学生对现实生活中各种经济问题的认识和理解,可作为高等院校经济管理类本科专业的教材。本书由郑艳艳担任主编,由尹健伟和赵海涛担任副主编,具体分工如下。第一章、第五章、第六章由赵海涛编写,第二章、第三章、第四章由尹健伟编写,第七章、第八章由郑艳艳编写。

在本书的编写过程中,参阅并选用了一些相关教材和著作中的部分资料,在此向有关作者表示感谢。由于作者的理论水平和实践经验有限,书中难免有不妥之处,真诚地欢迎读者提供宝贵意见。

编 者

目 录

第一章 宏观经济学与国民收入核算	1	课后练习	80
第一节 宏观经济学的三个基本模型	1		
第二节 产品的生产与对生产要素的支付	14		
第三节 计量国内生产总值	15		
第四节 一些重要的恒等式	25		
课后练习	30		
第二章 经济增长理论与经济增长政策	34	第四章 通货膨胀与失业的解析	83
第一节 增长核算	35	第一节 失业的描述	84
第二节 新古典增长理论	39	第二节 失业的影响与奥肯定律	90
第三节 内生增长理论	47	第三节 通货膨胀的描述	91
第四节 增长政策	48	第四节 菲利普斯曲线概述	97
课后练习	54	课后练习	106
第三章 总需求与总供给	56	第五章 总收入与总支出	110
第一节 总需求曲线与总供给曲线	56	第一节 消费函数与投资支出	111
第二节 不同供给假定下的总需求政策	66	第二节 总需求与均衡产出	118
第三节 总供给曲线与价格调整机制	70	第三节 乘数论	127
第四节 总需求与总供给模型	74	课后练习	135
		第六章 货币、利息与收入	138
		第一节 商品市场与 IS 曲线	139
		第二节 货币市场与 LM 曲线	147
		第三节 产品市场与货币市场的均衡	155
		第四节 IS-LM 模型的规范分析	162
		课后练习	166

第七章 货币政策与财政政策 169

第一节 货币需求理论	170
第二节 货币乘数与银行贷款	177
第三节 货币政策	182
第四节 财政政策与挤出	189
第五节 实践中的政策配合	195
课后练习	199

第八章 国际联系 202

第一节 国际收支与汇率	203
第二节 蒙代尔-弗莱明模型	210
第三节 汇率制度下的经济政策	214
第四节 国际政策协调	219
课后练习	226
参考文献	229

第一章

宏观经济学与国民收入核算

摘要 本章主要介绍宏观经济学三个基本模型，初步了解生产函数，分析国民收入核算的方法，掌握 GDP 的基本内涵和几种核算方法，并了解有关 GDP 的相关问题。掌握几个基本的恒等式，为以后章节的学习打下良好的基础。



引导案例

节俭的悖论

在 18 世纪的欧洲，曾经流行这样的故事：一群蜜蜂为了追求奢华的生活而大肆挥霍，结果，这个蜂群居然很快兴旺发达起来。后来，由于换了蜂王，这群蜜蜂改变了习惯，放弃了奢侈的生活，转而崇尚节俭，结果却导致了整个蜜蜂社会的衰败，最终沦落到被敌人打败而逃散的命运。这是为什么呢？

思考：为什么大肆消费会使蜂群发达，而节俭反而导致衰败呢？这一观点在宏观经济学分析中是否有道理呢？

第一节 宏观经济学三个基本模型

【学习提示】 通过学习，了解经济学的发展史，以及宏观经济学和微观经济学的联系与区别，主要了解宏观经济学的 3 个基本模型，为以后进一步的学习打下基础。

一、经济学的发展简史

（一）重商主义

16~17 世纪是西欧资本原始积累时期。这一时期商业资本的兴起和发展，促使封建自然经

济瓦解，国内市场统一，并通过对殖民地的掠夺和对外贸易的扩张积累了大量资金，推动了工场手工业的发展，产生了代表商业资本利益和要求的重商主义思想。

重商主义原是指国家为获取货币财富而采取的政策。自 16 世纪末以来，在英、法两国出现了不少宣扬重商主义思想的著作。重商主义重视金银货币的积累，把金银看做财富的唯一形式，认为对外贸易是财富的真正源泉，只有通过出口才能获取更多的金银财富。因此，主张在国家的支持下发展对外贸易。

（二）古典经济学

17 世纪中叶以后，首先在英国，其次在法国，工场手工业逐渐发展为工业生产的主要形式，重商主义已经不适应日益壮大的产业资本的利益和要求。资产阶级面临的任务是同封建势力作斗争，这种斗争要求从理论上说明资本主义生产方式怎样使财富迅速增长，探讨财富生产和分配的规律，论证资本主义生产的优越性。由此，产生了由流通过程进入生产过程研究的古典经济学。

古典经济学的先驱是英国的配第和法国的布阿吉尔贝尔。配第的主要贡献在于提出了劳动价值论的一些基本观点，并在此基础上初步考察了工资、地租、利息等范畴。布阿吉尔贝尔认为流通过程不创造财富，只有农业和畜牧业才是财富的源泉。

出现于 18 世纪 50 ~ 70 年代初的以魁奈和杜尔戈为主要代表的法国重农学派理论，是对资本主义生产的第一个系统理解。他们提出自然秩序的概念，用按资本主义方式经营的农业来概括资本主义，用生产经营活动来分析资本的流通和再生产。

斯密是英国古典经济学的杰出代表和理论体系的创立者。他所著的《国富论》一书把资产阶级经济学发展成一个完整的体系。他批判了重商主义只把对外贸易作为财富源泉的错误观点，并把经济研究从流通领域转到生产领域。

他克服了重农学派认为只有农业才创造财富的片面观点，指出一切物质生产部门都创造财富。他分析了国民财富增长的条件及促进或阻碍国民财富增长的原因，分析了自由竞争的市场经济机制，把它看做一只“看不见的手”支配着社会经济活动，他反对国家干预经济生活，提出自由放任原则。

李嘉图是英国古典经济学的完成者。他在 1817 年提出了以劳动价值论为基础、以分配论为中心的严谨的理论体系。他强调经济学的主要任务是阐明财富在社会各阶级间分配的规律，认为全部价值都是由劳动生产的，工资由工人的必要生活资料的价值决定，利润是工资以上的余额，地租是工资和利润以上的余额。由此，他阐明了工资和利润的对立，工资、利润和地租的对立。此外，李嘉图还论述了货币流通量的规律、对外贸易的比较成本学说等。古典经济学到李嘉图时期达到了顶峰，对后来的经济学发展有着深远的影响。

古典经济学产生于西欧资本主义生产方式处于上升发展的时期，在这种条件下，古典经济学还能对资本主义生产方式的内在联系和矛盾进行较为客观的探索，因而具有一定的科学成分。古典经济学的主要贡献是奠定了劳动价值论的基础，是马克思经济学说的一个重要来源，但由

于阶级和历史的局限性，古典经济学理论不可避免地包含了一些庸俗因素。

（三）历史学派

1. 边际效用学派

边际效用学派是 19 世纪 70 年代初出现在西欧几个国家的一个庸俗学派，以倡导边际效用价值论和边际分析为共同特点，在其发展过程中形成两大支派：一是以心理分析为基础的心理学派，其主要代表为奥地利的门格尔、维塞尔和帕姆·巴维克等；二是以数学为分析工具的数理学派或称洛桑学派，其主要代表人物有英国的杰文斯、法国的瓦尔拉斯和帕雷托。

边际效用学派在美国的主要代表是克拉克，他在边际效用论的基础上提出边际生产力分配论。当代经济学家把边际效用价值论的出现称为“边际主义革命”，即对古典经济学的革命。这个学派运用的边际分析方法，后来成为资产阶级经济学发展的重要基础。

2. 新古典经济学

新古典经济学的主要代表人物是英国剑桥大学的马歇尔，他在 1890 年出版的《经济学原理》一书中，继承 19 世纪以来英国庸俗经济学的传统，兼收并蓄，以折中主义手法把供求论、生产费用论、边际效用论、边际生产力论等融合在一起，建立了一个以完全竞争为前提、以均衡价格论为核心的相当完整的经济学体系，这是继斯密之后庸俗经济学观点的第二次大调和和大综合。

马歇尔用均衡价格论代替价值论，并在这个核心的基础上建立各生产要素均衡价格决定其在国民收入中所占份额的分配论。他颂扬自由竞争，主张自由放任，认为资本主义制度可以通过市场机制的自动调节达到充分就业的均衡。新古典经济学从 19 世纪末起至 20 世纪 30 年代，一直被西方经济学界奉为典范。

3. 制度学派

制度学派是 19 世纪末 20 世纪初在美国出现的历史学派变种。它的主要代表人物有范勃伦、康蒙斯、米切尔等。他们把历史学派的方法具体化为制度演进的研究，否认经济理论的意义，以批判资本主义的姿态出现，提倡改良主义政策。

此外，在北欧出现了以维克塞尔为代表的瑞典学派，提出了与马歇尔不同的理论体系，强调投资与储蓄的均衡，提出自己的利息理论，在这一时期的资产阶级经济学说中，占有特殊地位。

（四）当代资本主义经济学

这里主要是指经过“凯恩斯革命”、迄至今日的资产阶级经济学。

1. 凯恩斯主义与后凯恩斯主义

1929 年爆发了空前规模的世界经济危机后，资本主义经济陷入了长期萧条状态，失业问题严重。经济学关于资本主义社会可以借助市场自动调节机制，达到充分就业的传统说教彻底被打破，垄断资产阶级迫切需要一套“医治”失业和危机，以加强垄断资本统治的新理论和政策措施。正是适应这个需要，凯恩斯于 1936 年出版了《就业、利息和货币通论》（以下简称《通论》）一书。

《通论》的出现引起了西方经济学界的震动，把它说成经济学经历了一场“凯恩斯革命”。凯恩斯抨击“供给创造自己的需求”的萨伊定律和新古典经济学的一些观点，对资本主义经济进行总量分析，提出了有效需求决定就业量的理论。

有效需求包括消费需求和投资需求，它主要由三个基本心理因素即消费倾向、收益预期、流动偏好，以及货币供应量决定的。凯恩斯认为现代资本主义社会之所以存在失业和萧条，就是由于这些因素交相作用而造成的有效需求不足。据此，他提出加强国家对经济的干预，采取财政金融政策，增加公共开支，降低利率刺激投资和消费，以提高有效需求，实现充分就业。

第二次世界大战后，以凯恩斯这一理论为根据而形成的凯恩斯主义，不仅成为当代资产阶级经济学界占统治地位的一个流派，而且对主要资本主义国家的经济政策具有重大的影响。

2. 新经济自由主义

第二次世界大战后，国家垄断资本主义的发展和 20 世纪 50 ~ 60 年代相对稳定的经济增长，促成了凯恩斯主义的盛行。但是随着垄断资本主义固有矛盾的激化，国家干预经济不断引起一系列的新问题，特别是 20 世纪 70 年代以来出现了经济停滞和通货膨胀同时并存的“滞胀”局面，使凯恩斯主义的理论和政策陷于困境，受到各式新经济自由主义流派的挑战。后来又有由斯蒂格利茨等为代表的新凯恩斯主义。

各种色彩的新经济自由主义具有各自的论点和论证方法，但是，反对国家干预经济，鼓吹恢复和加强自由市场机制的自动调节作用，是它们的共同立场。

随着现代经济的发展，资产阶级经济学家所面临的问题越来越复杂，所研究的范围也越来越广泛。不同的流派出于维护资本主义制度的存在及其有效运行的共同目的，既有一致性，又有差别性，既相互交叉地研究同一课题，又各有侧重地研究不同的经济领域。因而，不仅在理论上彼此有争论，而且出现了门类繁多的“经济学科”。

二、微观经济学和宏观经济学的区别与联系

（一）区别

1. 研究对象不同

微观经济学的研究对象是单个经济单位，如家庭、厂商等。正如美国经济学家亨德逊所说“居民户和厂商这种单个单位的最优化行为奠定了微观经济学的基础”。而宏观经济学的研究对象则是整个经济，研究整个经济的运行方式与规律，从总量上分析经济问题。正如萨缪尔逊所说，宏观经济学是“根据产量、收入、价格水平和失业来分析整个经济行为的”。美国经济学家夏皮罗则强调了“宏观经济学考察国民经济作为一个整体的功能”。

2. 解决的问题不同

微观经济学要解决的是资源配置问题，即生产什么、如何生产和为谁生产的问题，以实现个体效益的最大化。宏观经济学则把资源配置作为既定的前提，研究社会范围内的资源利用问题，以实现社会福利的最大化。

3. 研究方法不同

微观经济学的研究方法是个量分析，即研究经济变量的单项数值如何决定。而宏观经济学的研究方法则是总量分析，即对能够反映整个经济运行情况的经济变量的决定、变动及其相互关系进行分析。这些总量包括两类，一类是个量的总和，另一类是平均量。因此，宏观经济学又称为“总量经济学”。

4. 基本假设不同

微观经济学的基本假设是市场出清、完全理性、充分信息，认为“看不见的手”能自由调节实现资源配置的最优化。宏观经济学则假定市场机制是不完善的，政府有能力调节经济，通过“看得见的手”纠正市场机制的缺陷。

5. 中心理论和基本内容不同

微观经济学的中心理论是价格理论，还包括消费者行为理论、生产理论、分配理论、一般均衡理论、市场理论、产权理论、福利经济学、管理理论等。宏观经济学的中心理论则是国民收入决定理论，还包括失业与通货膨胀理论、经济周期与经济增长理论、开放经济理论等。

微观经济学和宏观经济学的区别概括，如表 1-1 所示。

表 1-1 微观经济学和宏观经济学的区别概括

分 类	微观经济学	宏观经济学
理论依据	新古典经济学	凯恩斯主义经济学
基本假设	资源稀缺、充分就业	需求不足、存在失业
分析方法	个量分析	总量分析
分析对象	家庭、企业、市场	国民经济总体
中心理论	市场价格	国民收入
主要目标	个体利益最大	社会福利最大

(二) 联系

1. 研究内容相互补充

微观经济学是在假定资源已实现充分利用的前提下，分析怎样才能达到资源的最优配置的问题；而宏观经济学则是在假定资源已实现最优配置的前提下，分析怎样才能使资源充分利用的问题。它们从不同的角度分析社会经济问题，因此，微观经济学与宏观经济学就其内容来说，是互相联系、相互补充的。只有把它们紧密地结合起来，才能构成经济学的完整理论体系。

2. 研究方法主要是实证分析法

微观经济学与宏观经济学都假定社会经济制度是既定的，它们不探讨和考察社会经济制度变化的原因和后果，而只分析在经济制度不变的条件下资源的配置与利用问题。这种不涉及制度和价值判断问题，只分析具体问题、只对经济运行过程进行实证描述的方法就是实证分析法。从这种意义上看，微观经济学与宏观经济学都属于实证经济学的范围。

3. 研究目的相同

经济学的目的是通过对人们的经济活动提供正确的指导来实现资源优化配置,从而实现整个社会经济福利的最大化。

4. 微观经济学是宏观经济学的基础

整体经济是单个经济单位的总和,微观经济学应该成为宏观经济学的基础。然而,这两个领域曾一度界限分明,对如何把微观经济学作为宏观经济学的基础,不同的经济学家有不同的理论。不过,近年来这两个学科已逐渐融合起来,因为经济学家们已经运用微观经济学的工具来分析诸如失业和通货膨胀这类属于宏观经济学领域的问题。在这一问题上,目前学术界尚存在很多争议。

三、宏观经济学的三个基本模型

宏观经济学主要有三个基本模型,分别是 AE-NI 模型即简单的国民收入决定模型, IS-LM 模型即产品市场货币市场均衡的模型, AD-AS 模型即总需求总供给模型。

(一) AE-NI 模型

凯恩斯认为需求供给双方是需求决定供给,这就是需求决定论,源于凯恩斯有效需求不足的理论。

1. 两部门经济国民收入的决定

两部门经济模型的基本假设如下。

存在家庭和企业部门,而不存在政府和国外部门,因此 $Y=Y_d$;

利率、工资和价格水平保持不变;

企业投资是自发的,即投资为外生变量, $I=I_0$ 。

(1) 凯恩斯的消费理论

消费函数,是指消费支出与决定消费的各种因素之间的依存关系。

影响居民个人或家庭消费的因素很多,如收入水平、消费品的价格水平、消费者个人的偏好、消费者对其未来收入的预期、甚至消费信贷及其利率水平等,但凯恩斯认为其中最重要的是居民个人或家庭的收入水平。因此,宏观经济学假定消费及其消费的规模与人们的收入水平存在着稳定的函数关系:

$$C = c(Y_d)$$

式中, C 代表消费, Y_d 代表个人可支配收入。

如果把消费函数视做一个简单的线性函数,则其表达式为

$$C = a + bY_d \quad (Y = Y_d, 0 < b < 1)$$

在横轴为收入 Y , 纵轴为消费 C 的坐标中, 消费函数 $C = a + bY$ 的图像如图 1-1 所示。

边际消费倾向: $MPC = dC/dY_d = b$ 。

平均消费倾向: $APC = C/Y_d = (a/Y_d) + b$ 。

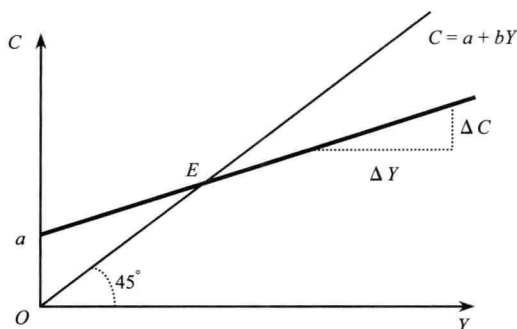


图 1-1 消费函数

(2) 储蓄函数

储蓄是指一个国家或地区一定时期内居民个人或家庭收入中未用于消费的部分。储蓄函数是指储蓄与决定储蓄的各种因素之间的依存关系。影响储蓄的因素很多，如收入水平、财富分配状况、消费习惯、社会保障体系的结构、利率水平等，但凯恩斯认为其中最重要的是居民个人或家庭的收入水平。因此，宏观经济学假定储蓄及其储蓄规模与人们的收入水平存在着稳定的函数关系。如果我们以 S 代表储蓄，以 Y_d 代表收入，则上述关系可以用公式表示为

$$S = s(Y_d)$$

储蓄函数的形式： $S = -a + (1-b)Y_d$ 。

在横轴为收入 Y ，纵轴为消费 C 或储蓄 S 的坐标中，储蓄函数 $S = -a + (1-b)Y$ 的图像如图 1-2 所示。

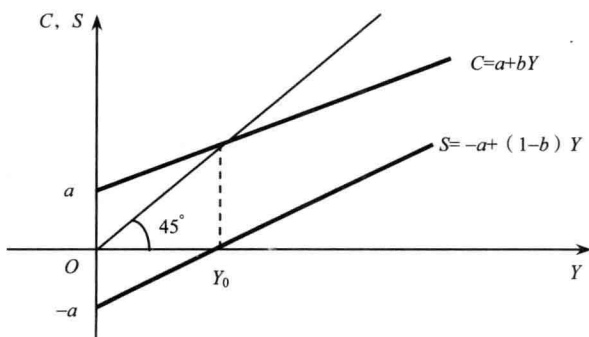


图 1-2 储蓄函数

边际储蓄倾向： $MPS = dS/dY = 1-b$

平均储蓄倾向： $APS = S/Y = (-a/Y) + (1-b)$

(3) 消费函数和储蓄函数的关系

$$C + S = Y$$

$$APC+APS=1$$

$$MPC+MPS=1$$

(4) 两部门经济国民收入均衡的决定

均衡条件: $AE=NI$ 或 $I=S$ 。

均衡的国民收入及计算: $YE=(a+I_0)/(1-b)$ 。

(5) 两部门经济国民收入均衡的变动: 乘数原理

乘数是指当影响国民收入的因素变化以后, 均衡的国民收入会以一个倍数的形式发生变动, 乘数反映了这种变动的程度。

$$\lambda_I(\text{两部门的投资乘数})=1/(1-b)=1/(1-MPC)=1/MPS$$

$$\lambda_C(\text{两部门的自发消费乘数})=1/(1-b)=1/(1-MPC)=1/MPS$$

2. 三部门经济国民收入的决定

(1) 政府收入、政府购买与转移支付

1) 政府收入。政府收入即财政收入。国家为了维持自身的存在和发挥职能, 必须消耗一定的社会产品, 但是, 国家本身通常不直接从事生产活动, 因而必须凭借自身拥有的政治权力, 强制性地收取一定量的社会产品价值, 收取的社会产品价值即政府收入。

2) 政府购买。政府购买是指各级政府购买物品和劳务的支出。政府购买大致分为两类: ①从居民那里购买劳务; ②从企业或公司购买商品。

3) 转移支付。转移支付又称无偿支出, 它主要是指各级政府之间为解决财政失衡而通过一定的形式和途径转移财政资金的活动, 是用以补充公共物品而提供的一种无偿支出, 是政府财政资金的单方面的无偿转移, 体现的是非市场性的分配关系。转移支付是二级分配的一种手段。

(2) 三部门经济国民收入均衡的决定

均衡条件: $I=S+(T-G)$, 其中 S 为私人储蓄, $(T-G)$ 为政府储蓄。

均衡的国民收入及计算: $Y_E=(a+I_0+G_0-bT_0+bTR_0)/(1-b+bt)$

(3) 三部门经济中的各种乘数

$$\lambda_I(\text{投资乘数、自发消费乘数})=\lambda_C=1/(1-b+bt)$$

$$\lambda_G(\text{政府支出乘数})=1/(1-b+bt)$$

$$\lambda_T(\text{政府税收乘数})=-b/(1-b+bt)$$

$$\lambda_{TR}(\text{政府转移支付乘数})=b/(1-b+bt)$$

$$\lambda_B(\text{政府平衡预算乘数})=(1-b)/(1-b+bt)$$

3. 四部门经济国民收入的决定

(1) 进口函数与出口函数

进口函数: $M=M_0+mY$ 。

出口函数: $X=X_0+xY_F$ 。

(2) 四部门经济国民收入均衡的决定

$$Y_E = (a + I_0 + G_0 - bT_0 + bTR_0 + X_0 + xY_F - M_0) / (I - b + bt + m)$$

(3) 进口乘数、出口乘数

$$\text{进口乘数: } \lambda_M = -1 / (I - b + bt + m)$$

$$\text{出口乘数: } \lambda_M = 1 / (I - b + bt + m)$$

(二) IS-LM 模型

1. 理论前提

IS-LM 模型,是由英国现代著名的经济学家约翰·希克斯(John Richard Hicks)和美国凯恩斯学派的创始人汉森(Alvin Hansen),在凯恩斯宏观经济理论上概括出的一个经济分析模式,即“希克斯-汉森模型”,也称“希克斯-汉森综合”或“希克斯-汉森图形”。

凯恩斯理论的核心是有效需求原理,认为国民收入决定于有效需求,而有效需求原理的支柱又是边际消费倾向递减、资本边际效率递减和心理上的流动偏好这三个心理规律的作用。这三个心理规律涉及四个变量:边际消费倾向、资本边际效率、货币需求和货币供给。

凯恩斯通过利率把货币经济和实物经济联系起来,打破了新古典学派把实物经济和货币经济分开的两分法,认为货币不是中性的。货币市场上的均衡利率要影响投资和收入,而产品市场上的均衡收入又会影响货币需求和利率,这就是产品市场和货币市场的相互联系和作用。凯恩斯本人并没有用一种模型把上述四个变量联系在一起,汉森、希克斯这两位经济学家则用 IS-LM 模型把这四个变量放在一起,构成一个产品市场和货币市场之间相互作用如何共同决定国民收入与利率的理论框架,从而使凯恩斯的有效需求理论得到了较为完善的表述。不仅如此,凯恩斯主义的经济政策即财政政策和货币政策的分析,也是围绕 IS-LM 模型而展开的,因此,IS-LM 模型是凯恩斯主义宏观经济学的核心。

在产品市场上,国民收入决定于消费 C 、投资 I 、政府支出 G 和净出口 $X-M$ 加合起来的总支出或总需求水平,而总需求尤其是投资需求要受到利率 r 影响,利率则由货币市场供求情况决定,即货币市场要影响产品市场;另一方面,产品市场上所决定的国民收入又会影响货币需求,从而影响利率,这又是产品市场对货币市场的影响,可见,产品市场和货币市场是相互联系的、相互作用的,而收入和利率也只有在这种相互联系、相互作用中才能决定。

2. 模型简介

描述和分析产品市场和货币市场相互联系的理论结构,称为 IS-LM 模型,如图 1-3 所示。该模型要求同时达到下面的两个条件:

1) $I(r) = S(Y)$ 即 IS (Investment Saving);

2) $M/P = L_1(r) + L_2(Y)$ 即 LM (Liquidity preference Money Supply)。

式中, I 为投资, S 为储蓄, M 为名义货币量, P 为物价水平, M/P 为实际货币量, Y 为总产出, r 为利率。

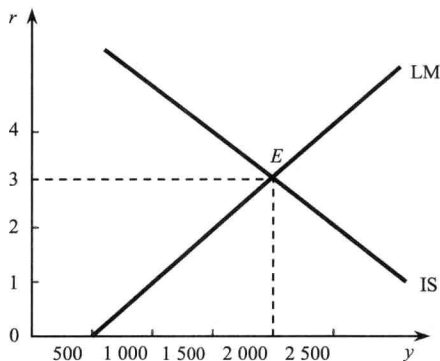


图 1-3 IS-LM 模型

两条曲线交点处表示产品市场和货币市场同时达到均衡。

IS-LM 模型是宏观经济分析的一个重要工具，是描述产品市场和货币市场之间相互联系的理论结构。

IS 模型是描述产品市场均衡的模型，根据封闭经济中的等式：

$$Y(\text{国民收入}) = C(\text{消费}) + I(\text{投资}) + G(\text{政府购买，经常被视为恒值})$$

式中， $C=C(Y)$ ，消费水平随收入正向变化； $I=I(r)$ ， r 为利率。

则可获得收入 Y 与利率 i 在产品市场均衡时的图像，斜率为负。斜率大小受投资与利率敏感度及投资乘数影响，曲线位置受自主性支出决定

LM 曲线是描述货币市场均衡的模型，根据等式：

$$M/P = L_1(r) + L_2(Y)$$

式中， I 为投资， S 为储蓄， M 为名义货币量， P 为物价水平， M/P 为实际货币量， Y 为总产出， i 为利率， L 是货币需求。

通常将 M/P 视为由中央银行确定的定值，利率和货币量呈反向关系，而收入和货币量呈正向关系，从而得出一条收入 Y 与利率 r ，斜率为正的直线。斜率大小由货币供应量对利率和收入的敏感度分别决定，而位置由货币供应量决定。

将 IS-LM 移至同一图上，两者交点便反映了产品市场和货币市场同时达到均衡时的利率水平和收入水平，对于分析宏观经济问题很有意义。

(三) AD-AS 模型

1. 长期增长

经济长期行为是增长理论研究的范围。图 1-4 表明美国一个多世纪的人均收入增长。可以看见一条连续的增长曲线，平均年增长 2%~3%。在增长理论研究中，探究投入的积累（如投资于机器）与技术的改进如何导致生活水准的提高。忽略衰退和繁荣，以及有关利用人力和其他资源的短期波动。假定劳动、资本和原料等全都是充分利用的。

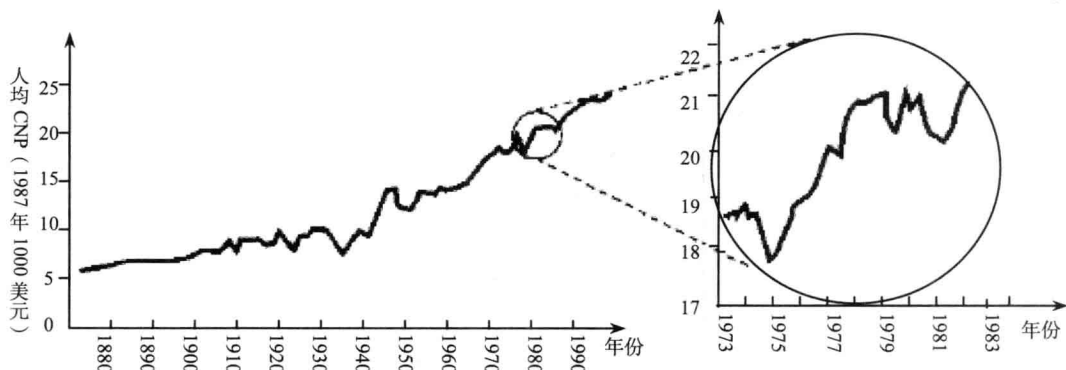


图 1-4 1873—1994 年人均 GNP (1987 年 1 000 美元)

忽视经济波动的一个模型如何告诉人们任何合理的事物呢？经济波动如失业的升降，经过多年会趋向于一个平均数。经过漫长的时期，唯一要紧的是从平均来说，经济增长得多快。增长理论设法解释许多年或几十年的平均增长率。为什么一个国家经济年增长 2%，而另一个国家年增长 4%？可以解释像第二次世界大战后早期日本年增长率 8% 的增长奇迹吗？怎样解释像孟加拉国战后 0.5% 年增长率那样的增长灾难？

在工业化国家生活水准的变化主要取决于广义界定的开发新技术和积累资本。在发展中国家，发展运转良好的基础设施，比开发新技术更为重要，因为后者可以进口。在所有国家中，储蓄率是未来福利的关键性决定因素。愿意在今天做出牺牲的国家将来会有较高的生活水准。

总供给水平是指在可使用的资源与技术已知的情况下，该经济可能生产的产出量。

总供给在变更价格或变更产量之间进行取舍，它代表当产量需求增加或减少时，厂商是提高还是降低价格的决定。

总需求水平是对消费品、新投资、政府采购及净出口商品需求的总和。

你是否真正介意年经济增长为 2%，而不是 4%？经历一生的时光，将非常在意：以 20 年为一代，当其结束时，在增长率为 4% 的情况下，你的生活水准比在增长率为 2% 的情况下高 50%，经过 100 年 4% 的增长率产生的生活水准比增长率为 2% 的情况下高 7 倍。

如图 1-5 所示为一个垂直的总供给曲线。产量固定在供给曲线到达横轴的位置上。相比之下，价格水平可以取任何值。

向左或向右移动总需求曲线，你将看到两条曲线的交点移上移下（价格变动），而不是水平移动（产量没有改变）。由此得出，长期中产量只取决于总供给，而价格则确定于总供给与总需求。

增长理论与长期总供给模型联系密切，如图 1-6 所示。在给定年份中，垂直供给曲线的位置等于长期模型的该年产级水平。由于经过甚长期，经济增长平均为一年几个百分数，所以知道总供给曲线一年通常向右移动几个百分数。