

高等院校经济管理类专业应用型系列教材

宏观经济学

代海涛 / 主 编

陈景升 韩 东 李凌艳 刘子卉 / 副主编

清华大学出版社

高等院校经济管理类专业应用型系列教材

宏观经济学

代海涛 / 主 编

陈景升 韩 东 李凌艳 刘子卉 / 副主编

清华大学出版社

北 京

内 容 简 介

本书系统阐述了宏观经济学理论。本书共9章,主要包括走进宏观经济学、国民收入核算理论、产品市场均衡:收入—支出模型、产品市场与货币市场的一般均衡、宏观经济政策、总需求—总供给模型、经济增长与经济周期理论、失业与通货膨胀、开放经济概论等内容。

本书是大学本科经济管理类专业“宏观经济学”课程的教材,也是广大经济学教师、学生参考读物的理想选择,更是经济学爱好者了解宏观经济学基本知识的一本理想参考读物。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学/代海涛主编. —北京:清华大学出版社,2012.12

(高等院校经济管理类专业应用型系列教材)

ISBN 978-7-302-29780-2

I. ①宏… II. ①代… 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(2012)第 190311 号

责任编辑:刘士平

封面设计:于晓丽

责任校对:袁 芳

责任印制:宋 林

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编:100084

社 总 机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

课 件 下 载: <http://www.tup.com.cn>, 010-62795764

印 刷 者:三河市君旺印装厂

装 订 者:三河市新茂装订有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×260mm 印 张:18.5 字 数:423 千字

版 次:2012 年 12 月第 1 版 印 次:2012 年 12 月第 1 次印刷

印 数:1~3000

定 价:37.00 元

preface

前言

1998年,哈佛大学经济学教授 N. 格里高利·曼昆撰写的《经济学原理》成为世界上最流行的经济学教材,也是目前国内选用最多、最受欢迎的经济学教材。自接触这本教材以来,我一直在思考,如何才能编写一本适合中国本土经济学教学之所需的“曼昆式”的教材。2011年,我校《西方经济学》课程被评为吉林省精品课程。我很想以此为契机,将我校多年来在经济学教学与科研领域中积累的成果与同仁共享,权当抛砖引玉。

本书与现行同类教材相比,主要突出以下四个“好”字。

第一,“好读”。本书主要定位为应用型本科院校。编写过程中本书充分考虑到应用型本科学生的文化背景和吸纳知识的习惯,尽量以简洁、通俗的语言介绍经济学的理论知识,降低阅读的难度、增强教材的趣味性。另外,每章后都设有专栏,介绍与本章经济学理论发展密切相关的经济学人。可以说本书既是教材,更是一本“实用教材”和“科普读物”的结合体。需要注意的是,第5章的5.5节和5.6节有一定的难度,为选修内容,授课教师可根据实际情况进行教学选择与安排,可安排学生自修。

第二,“好教”。如何才能使西方经济理论与中国经济实践相结合,是每一位经济学教师必须解决的课题,也是教学中每一位经济学教师面临的难题。作者经过近15年的《宏观经济学》教学经验的沉淀与积累,以经过多次补充与完善的教学讲义为蓝本,同时吸收融合兄弟院校的教学成果进行整合编写。本书特别强调将西方的经济理论与中国的经济实践密切联系起来加以论述。打造中国本土化的《宏观经济学》教材是本书的宗旨。

本书大概收入各类案例70个,其中不乏经典的经济学教学案例,更有最新的经济现象追踪与经济数据收录。如本书系统收录了1978—2011年中国的国内生产总值、人均国内生产总值、城镇居民人均可支配收入、农村居民人均纯收入、中国对外贸易状况、居民消费支出、城乡居民储蓄、政府消费支出、资本形成总额等数据。同时,为了方便教师教学,学生自学,对于一些比较重要、晦涩难懂的经济学名词,而又没有现成经济案例可供使用的,结合相关材料,开展了大量的测算与编写工作。如边际消费倾向、平均消费倾向不但是经济学中的重要名词,而且在今后的实际工作中也非常实用。但教学中如果仅就理论讲理论,大多数学生往往不知所云,更不知实际工作中如何运用。为此,编者利用1990—2010年国家统计局年鉴公布的数据,对中国城乡居民的平均消费倾向和边际消费倾向进行

了测算,实现了从理论向实践的跨越。另外,为了更好地体现本书的本土化特色,本书在大部分章节设专题研究中国经济问题,如第7章设专题系统回顾了改革开放以来中国经济增长与经济周期问题,第9章设专题研究中国失业与就业问题。可以说,本书为各位教师和学生,以及经济学爱好者准备了一道大餐。

第三,“好用”。本教材每章后附有拓展训练,将高深的经济理论与实际操作项目相结合,提高学生的理论知识运用能力。

第四,“好考”。每章后配有题型丰富、题量充足的课堂测试。一方面方便学生随时检测自我的学习状况;另一方面由于每章后都配备了课堂测试,无形中形成了将近十套习题,方便教师期末组卷、学生备考,避免了学生学习的盲目性,提高了教学质量。

《宏观经济学》一书由吉林农业科技学院代海涛设计编写方案并担任主编,吉林农业科技学院陈景升,牡丹江师范学院韩东,黑河学院李凌艳,通化师范学院刘子卉担任副主编。具体编写分工如下:第1章、第2章和第5章由代海涛编写,第3章、第6章由韩东编写,第4章和第8章由李凌艳编写,第7章由陈景升编写,第9章由刘子卉编写。

本书的出版得益于清华大学出版社的大力支持,在此表示感谢。在编写过程中本书参考了大量相关领域的文献,已列示于书后的参考文献部分,但仍可能有遗漏,在此谨向已标注和未标注的参考文献的作者们表示诚挚的谢意和由衷的歉意!

限于编写者的学识水平,书中疏漏和不足之处在所难免,敬请广大读者和专家学者批评指正,不吝赐教,以期不断改进、充实完善。

最后,还想告诉大家,本书编者的邮箱为 dai5966@126.com,愿各位同仁提出建议,交换信息,分享经验。希望您把《宏观经济学》的“优点告诉大家,缺点告诉作者”,谢谢!

编 者

2012年11月

第1章 走进宏观经济学	(001)
1.1 宏观经济学产生的现实背景	(002)
1.2 宏观经济学研究对象	(009)
1.3 宏观经济学研究方法	(012)
课堂测试	(016)
案例分析	(016)
拓展训练	(017)
第2章 国民收入核算理论	(018)
2.1 宏观经济的循环模型	(019)
2.2 国民收入核算体系	(021)
2.3 国民收入核算对象——GDP	(023)
2.4 国内生产总值的计算	(031)
2.5 其他经济总量指标	(043)
2.6 国民收入核算恒等式	(048)
2.7 价格指数	(052)
课堂测试	(056)
案例分析	(062)
拓展训练	(063)
第3章 产品市场均衡:收入—支出模型	(064)
3.1 基本假定	(065)
3.2 宏观经济均衡	(066)
3.3 两部门产品市场均衡国民收入的决定	(069)
3.4 三部门产品市场均衡国民收入的决定	(079)
3.5 四部门产品市场均衡国民收入的决定	(082)
3.6 乘数理论	(084)

课堂测试	(093)
案例分析	(097)
拓展训练	(098)
第4章 产品市场与货币市场的一般均衡	(099)
4.1 投资与投资的决定	(100)
4.2 产品市场的均衡:IS 曲线	(103)
4.3 货币市场的均衡:LM 曲线	(108)
4.4 产品市场和货币市场的一般均衡:IS-LM 模型	(119)
4.5 凯恩斯的基本理论框架	(121)
课堂测试	(123)
案例分析	(129)
拓展训练	(130)
第5章 宏观经济政策	(131)
5.1 宏观经济政策概述	(132)
5.2 需求管理(一):财政政策	(135)
5.3 需求管理(二):货币政策	(140)
5.4 宏观经济政策效力分析	(148)
5.5 财政政策的传导机制	(152)
5.6 货币政策的传导机制	(164)
课堂测试	(174)
案例分析	(179)
拓展训练	(180)
第6章 总需求—总供给模型	(181)
6.1 总需求曲线	(182)
6.2 总供给曲线	(187)
6.3 总供给曲线的三种情况	(191)
6.4 总需求—总供给模型	(195)
课堂测试	(201)
案例分析	(205)
拓展训练	(206)
第7章 经济增长与经济周期理论	(207)
7.1 经济增长概述	(208)
7.2 经济周期	(221)
课堂测试	(236)
案例分析	(240)
拓展训练	(241)
第8章 失业与通货膨胀	(242)
8.1 失业概述	(243)

8.2 通货膨胀	(251)
8.3 失业与通货膨胀的关系	(257)
课堂测试	(263)
案例分析	(266)
拓展训练	(266)
第9章 开放经济概论	(267)
9.1 国际收支与汇率	(268)
9.2 $IS-LM-BP$ 模型	(275)
9.3 蒙代尔—弗莱明模型	(277)
课堂测试	(281)
案例分析	(284)
拓展训练	(285)
参考文献	(286)

第1章 走进宏观经济学

【知识目标】

- 了解宏观经济学的概念,掌握宏观经济学的研究对象;
- 理解宏观经济学的研究方法。

【能力目标】

能够结合社会经济现象,具体解释宏观经济学研究的主要问题。



宏观经济学是一门极具魅力、散发着无穷活力的科学,它源源不断地从生动的、令人振奋的经济实践中汲取着营养,又成功地指导着经济实践;它时刻关注着、探究着:为什么同在地球村,美国、日本、德国等国家的平均生活水平比印度、印度尼西亚、尼日利亚等国家高出几十倍?改革开放三十年,中国经济建设取得显著成就,经济总量迅速扩张,人民生活水平不断提高,这一切经济建设的成就我们可以通过什么指标来衡量呢?为什么有时经济会增长,有时经济又会衰退呢?2008年美国金融危机席卷全球,格林斯潘认为这场危机堪比1929年的“大萧条”。2009年12月8日全球三大评级公司下调希腊主权评级。2010年起欧洲其他国家也开始陷入危机,希腊已非危机主角,整个欧盟都受到债务危机困扰。2011年我国CPI同比涨5.4%,远超年初《政府工作报告》中设定的4%目标。也超过了年中温家宝总理所表述的“今年维持通胀在4%以下有一定困难,但应可以控制在5%以下”这一目标。是什么导致我国出现了通货膨胀?对此国家又该如何应对呢?你想知道以上问题的答案吗?就让我们共同来开启宏观经济学的大门吧!

1.1 宏观经济学产生的现实背景



经济瞭望 1-1 经济危机

1924—1929年,资本主义世界经历了短暂的经济繁荣(被称为柯立芝繁荣,是一种虚假繁荣)。1929年,经济危机首先在美国爆发,随即席卷整个资本主义世界,形成了前所未有的、持续最久的世界经济大危机。

20世纪20年代,美国证券市场兴起投机狂潮,“谁想发财,就买股票”成为一句口头禅,人们像着了魔似地买股票,梦想着一夜之间成为百万富翁。疯狂的股票投机终于引发一场经济大灾难。1929年10月24日,纽约证券交易所股票价格雪崩似地跌落,人们歇斯底里地甩卖股票,整个交易所大厅里回荡着绝望的叫喊声。这一天成为可怕的“黑色星期四”(Black Thursday),并触发了美国经济危机。然而,这仅仅是灾难的开始。29日,交易所股价再度狂跌。一天之内1600多万股票被抛售,50种主要股票的平均价格下跌了近40%。一夜之间,“繁荣”景象化为乌有,全面的金融危机接踵而至:大批银行倒闭,企业破产,市场萧条,生产锐减;失业人数激增,人民生活水平骤降;农产品价格下跌,很多人濒临破产。一场空前规模的经济危机终于爆发,美国历史上的“大萧条”时期到来。

1933年,整个资本主义世界工业生产下降40%,各国工业产量倒退到19世纪末的水平,资本主义世界贸易总额减少2/3,美、德、法、英共有29万家企业破产。资本主义世界失业工人达到3000多万,美国失业人口1700多万,几百万小农破产,无业人口颠沛流离。

经济危机冲击了美国的资本主义制度。1933年,富兰克林·罗斯福(Franklin D. Roosevelt, 1882—1945)就任美国总统后,立即以“新政”(New Deal)救治经济危机,并

呼吁美国人民支持他的“大胆实验”。

“新政”的主要内容有：整顿金融业，恢复银行信用，贬值美元，刺激出口；恢复工业，强化国家对工业生产的调节和控制，防止盲目竞争引起生产过剩；调整农业，压缩农业产量，稳定农产品价格，维护农业生产；兴办公共工程，减少失业（以工代赈），扩大消费需求；进行社会救济稳定社会秩序；回收大企业、银行。《全国工业复兴法》(National Industrial Recovery Act)是整个新政的核心和基础。该法规定了各企业的生产规模、价格水平、市场分配、工资水平和工作日时数，规定工人具有集体谈判的权利，规定了资本家必须接受的最高工作时数和应付工资额，设最低工资和最高工资。

为保证《全国工业复兴法》的实施，政府以印第安人崇拜的神鸟蓝鹰为标记，发动了“人尽其职”的“蓝鹰运动”(Blue Eagle)，凡遵守该法的企业悬挂蓝鹰标志。几周后，有25万雇主与政府签署了法规，他们给自己的产品标上蓝鹰，以示守法。《时代周刊》在每期封面上也印上了蓝鹰。

“新政”是美国资本主义世界的一次自我调节，开创了资产阶级政府大规模干预经济生活的先河，进一步提高了美国国家资本主义的垄断程度，是资本主义发展史上的一个里程碑。“新政”取得了很好的效果，使美国渡过了危机。

想一想：大萧条对西方经济思想的冲击是什么？如何挽救经济危机？

宏观经济学的产生和演变均来自于现实经济生活中出现的这样或那样的问题。自从18世纪工业革命的发生和资本主义制度的确立以后，近代西方资本主义市场经济总是遇到两大难题，一是优胜劣汰的市场机制造成收入分配的差距不断扩大和贫富两极分化；二是社会总供求的失衡导致周期性的经济衰退和危机经常发生。这也就是“市场失灵”(Market Failure)的两种典型表现形式。自由竞争的市场机制无法自动地解决这两大难题，这两大难题的出现必然意味着经济、社会、政治的不稳定，甚至爆发严重的危机和革命。因此，客观上需要政府运用国家的权力从宏观上来调控市场运行和干预经济活动。总之，“市场失灵”或者说市场机制所不能自动解决的难题，客观上需要政府有为而治，对市场进行宏观调控，这是宏观经济学赖以产生的客观基础。换言之，宏观经济学是由现实需求拉动的。

纵观20世纪以来西方发达国家的经济实践，可以说有以下三大经济现象，它们决定了宏观经济学的产生和演变。

1.1.1 20世纪30年代的“大萧条”

250年前，当英国经济迅猛发展之时，亚当·斯密满怀激情地呼吁政府放弃一切阻碍人们发财致富的政策，采用顺应和放任人类天性、激发和利用人人都有自利动机来增进个人财富和社会利益的制度和政策。由于市场是万能的，因此新古典经济学的逻辑推论是，就政府来讲，政策主张应该实行自由放任，也就是国家只起到“守夜人”、“看门犬”的作用。国家要信奉市场机制，相信它能起到出清市场、维持一般均衡的作用，而且要为市场机制的运作设定一个框架，为大市场、小政府的政策提供了理论上的支持。

具体来说，政府的作用是：第一，每个理性人都追求自己的利益最大化，但是追求自己

利益最大化的过程中有可能侵害他人的利益,所以政府应该健全法律,利己的同时不能损人,不能把自己变好建立在使其他人变坏的基础上,法律的准绳是保证帕累托改进的基础;第二,政府应该反垄断,垄断会阻碍信息快速、准确的传递,反垄断可以保证信息完全。按照经济自由主义的观点,政府只有这些事该做,而其他很多事,既管不了,也管不好。

精雕细琢的和谐均衡毕竟未能经受住 20 世纪 30 年代资本主义世界经济大萧条的考验。1929—1933 年,全球资本主义世界经历了一场空前绝后的危机,这场危机差点儿把整个资本主义彻底掀翻,这就是著名的“大萧条”(Great Depression)。时至今日,每谈及此,西方国家的人们依然战栗不已。

一直繁荣的经济戛然而止,大萧条使资本主义国家的工业生产下降了 40%,3 000 万人失业,单是美国就有 1 700 万人失去工作。市场上东西堆积如山,卖不出去,人们绝望至极。资本主义这艘大船行将倾覆。

严重性在于,即使是最有名的经济学家,也不知道为什么危机突然就来了。当时权威的经济学理论,也就是马歇尔的经济学,认为这样的危机不可能爆发。因为市场机制是充分有效的,东西卖不出去,肯定会降价,一直下降到有人购买。比如一辆汽车,10 万元没人要,5 000 元总可以吧。可是,现在的问题是价格不动了,东西真的就卖不出去了。

究竟出了什么事?非常之事,必待非常之人。这场危机引出一位大英雄,他就是约翰·梅纳德·凯恩斯。

大萧条的惨景,使凯恩斯苦恼不已,不是因为他自己的生活受到什么影响,他本人的生活还算优裕,他的烦恼在于,他所崇拜的老师——马歇尔的经济学,不能解释大萧条的现实,当然更开不出治病的药方。

凯恩斯在痛苦之中做出了抉择,否定了自己老师的经济自由主义学说,创立了国家干预经济的理论,也就是现代宏观经济学体系,凯恩斯因此被称为资本主义的“大救星”。

一般来说,凯恩斯在理论、方法和政策三个方面都提出了不同于传统的观点和主张,因而被称为“凯恩斯革命”。学过微观经济学的同学都知道,新古典经济学有三条基本前提假设,即理性人假设、信息完全假设和市场出清假设。如果前两个中的任何一个不成立,第三个就无法推导出来。凯恩斯的革命非常彻底,对这三个基本前提假设全部抛弃,并反其道而行之,他认为:第一,人不是趋利避害的完全的理性人,尤其在突发经济状况下,人会丧失理性,产生从众心理、羊群行为;第二,信息不完全,凯恩斯特别强调信息是不完全的,由于垄断的出现,导致价格机制不能快速、准确地传递全部的供求信息。在宏观经济理论分析中有一个很重要的前提假设,叫做价格刚性,排除了价格机制这只看不见的手自发调节供求的作用。

在此基础上,凯恩斯完美解释了大萧条的原因,并提出了有效的解决办法,资本主义才避免了灭顶之灾。他的思路大致是:危机是人们不愿意买东西的结果。一旦东西卖不出去,厂家下一回就不敢再生产这么多了,必须减产;减产了,资本家一定解雇工人;失业的人没有了收入,就更买不起,于是就得再压缩产量,让更多的人失业,东西就更卖不出去。这个恶性循环到一定程度,经济危机就爆发了。

凯恩斯说,人们不愿意买东西,是必定要出现的现象,主要有以下几个原因。

第一,个人购买的商品的边际效用递减,家庭买东西,买到一定程度就停止了,买东西

的速度跟不上收入增加的速度。

第二,企业投资的边际效率递减,也就是企业投资的回报越来越低,企业购买投资品到一定时候,也停止了。

第三,人们愿意在手头保留一部分现金,而不是把钱全花出去,以防万一。

凯恩斯把上述心理上的原因概括为边际消费倾向递减、资本边际效率递减和流动偏好三大心理规律。总之,就是因为上述三个心理上的原因,人们的心理崩溃了。生产的东西卖不出去,酿成了危机。

这么简单的道理,难道没人懂?看似简单,实际上不简单。那时,经济学家普遍认为,生产是第一重要的,消费不重要,出了问题,没有人从消费的角度想,而仍从生产的角度思考。这是观念问题。

光解释是不够的,还得想办法解决。办法,凯恩斯也给想好了。凯恩斯说,既然个人、家庭、私人企业不愿意买,那就动用另一只手,看得见的手,让政府出钱把剩余的东西买走。

政府的钱从哪里来?很简单,借来的。

人们不买东西,不是因为没钱,而是因为不愿意花钱,如果家庭有钱不花,那政府就可以用发债的方法借过来,借债是有利息的,反正这个时候生产什么都卖不出去,谁也不敢再生产,何不把钱借给政府生点利息呢?

政府把钱拿过来之后,就可以把市场上卖不出去的东西买走;东西卖光了,就得再生产;增加生产,就必须增加工人;失业的工人重新回到工厂,有活干,收入就增加了,就可以去买东西,政府的购买带动了民间的购买,于是雨过天晴。

可是,在凯恩斯那个时代,政府不过是“守夜人”,是个小角色,市场才是绝对的主角。政府借钱,除非发生战争等极端情况,否则想都别想!

凯恩斯的思维,可谓大胆而叛逆!没有巨大的勇气是不行的。

政府借的钱就叫国债,所有的国债都是财政赤字。这就是著名的赤字财政政策,靠政府花钱搞赤字的办法拉动经济,叫“凯恩斯主义”。

凯恩斯说:“实际上,整个西方世界所面临的,不过是商界方面缺少足够投资的结果……假使商界未能扩张,政府就必须代为进行。”

他激进地指出,政府开支可以完全是浪费性的。只要钱支出去就好,不管干什么都行,“造金字塔、地震甚至战争都可能对增加财富起作用”,“只要总需求增加了,经济就能从衰退的泥潭中爬出来”。

美国最先试验了凯恩斯主义,1934年,凯恩斯来到华盛顿,竭力鼓吹美国联邦政府扩大投资,给经济抽上一鞭子,把美国经济从泥沼中拉出来。美国政府从其言,从公路、河堤、礼堂,到机场、港口、住房建筑等进行大量投入,政府在这些公共项目上的支出,从1929—1933年的100亿美元左右,逐渐提高到1936年的150亿美元。政府投资带动了民间私人投资,到1936年,私有企业投资也达到了100亿美元。3年后,美国的国民收入与消费上升了50%。凯恩斯主义拯救了美国!

有了美国做榜样,其他国家纷纷起而效仿,危机渡过去了。

“二战”以后,尤其是在20世纪50年代,凯恩斯的观点在经济学家以及政府政策制定

者之中产生了日益广泛的影响。政府开始相信他们可以干预经济,达到特定的就业与产量目标。政府开始运用掌握的权力来影响利率和货币供给,进行征税以及政府购买,其目标就是为了控制经济的波动。西方国家“二战”后长达四分之一世纪的高速增长时期归功于凯恩斯主义的实践,称之为“凯恩斯时代”。

凯恩斯一生著述颇丰,具有里程碑意义的是他1936年1月出版的《就业、利息和货币通论》,简称《通论》。它是国家干预主义的开山之作,是经济学发展史上三部圣经之一^①,标志着现代宏观经济学的产生。《通论》中隐含了宏观经济学的结构,奠定了宏观经济学的基石。现代宏观经济学成功于对宏观经济波动可以作出合理的解释,并为消除波动提供政策建议。

1.1.2 20世纪70年代的“滞胀”

以美国为首的西方发达国家,20世纪60年代所实行的财政和货币扩张政策致使通货膨胀日益抬头。20世纪70年代,在两次中东战争的冲击下,伴随着“石油输出国组织”(OPEC即“欧佩克”)的诞生,石油价格上涨了将近十倍,从每桶三四美元涨到三四十美元。石油危机的巨大冲击使得很多依赖石油的企业无法承受,纷纷亏损乃至倒闭,不得不减少生产和就业。因此,出现了低增长、高失业与高通胀并存的“滞胀”现象,20世纪70年代中后期,西方国家的通胀率和失业率均高达10%左右。

“滞胀”(Stagflation)现象的出现使得凯恩斯主义的总需求理论失灵。因为根据总需求分析,高失业是由于总需求严重不足,高通胀则是因为总需求过度,高失业和高通胀并发不能说总需求既不足又过度,无法自圆其说。凯恩斯主义的总需求管理政策也失效了,因为对付高失业需要总需求扩张政策,但这会使通胀更加严重;而要对付高通胀,则需要总需求紧缩政策,但这会使失业更加严重。因此,总需求管理政策在“滞胀”面前只能顾此失彼。

为了解释和对付“滞胀”这种奇特的经济难题,一些西方经济学家把矛头指向凯恩斯主义,认为正是凯恩斯主义过分强调政府干预,过度实行总需求扩张政策,一方面造成了财政赤字和通货膨胀不断攀升;另一方面导致个人和企业的税收负担加重,生产积极性下降,进而使得经济增长率和效率下降。在批评和反对凯恩斯主义的思潮下,从20世纪60年代末期至20世纪80年代,先后出现了现代货币主义、供给学派、理性预期学派。以弗里德曼(Milton Friedman)为首的现代货币主义认为,高通胀的原因是财政和货币扩张政策造成货币的供给过多,要治理通胀,就必须放弃凯恩斯主义的总需求扩张政策,而采取稳定货币、稳住物价的简单货币政策。供给学派认为,政府对私人经济的管制过多,征收的税赋过重使得其积极性降低,经济增长率放慢,经济效益下降,因此,他们提出了减管和减税并举的供给管理政策。以卢卡斯为代表的理性预期学派,更是从经济人的理性预期假定出发,认为政府的政策意图会被理性人的预期及对策抵消,因此得出了总需求管理政策无效的结论。以上这三个反凯恩斯主义的流派后来被统一归为新古典主义宏观经济

^① 《国富论》、《资本论》和《通论》并称为经济学三部圣经。

学(New Classical Macroeconomics)旗下,在20世纪80年代它曾取代凯恩斯主义成为西方主流的经济学。从实践情况看,现代货币主义的反通胀的货币政策和供给学派的减税、减管政策在20世纪80年代被美国的里根政府、英国的撒切尔政府等纷纷采用,成为官方乃至世界主流的经济政策。西方主要发达国家正是根据现代货币主义以及理性预期学派的理论在20世纪80年代成功地治理了通货膨胀;同时根据供给学派的理论,大幅度地放松政府管制并减税,实行经济自由化政策,有些国家还推行了大规模的私有化。有人把以美国为首的西方国家根据新古典主义经济理论而在20世纪80年代实行并向全世界推广的政策体系概括为“华盛顿共识”(Washington Consensus),其主要内容包括在微观层面上放松政府管制并减税,实行价格、利率、汇率、工资形成、贸易与要素流动的自由化和产权的私有化,同时在宏观上严格控制货币供给和财政赤字,防止通货膨胀。

总之,正是20世纪70年代西方发达国家的“滞胀”导致了凯恩斯主义的衰退和新古典主义的兴起。人们把20世纪三四十年代的“凯恩斯革命”称为宏观经济学的“第一次革命”,而把20世纪七八十年代的“新古典主义革命”称为宏观经济学的“第二次革命”。

1.1.3 20世纪90年代美国的“新经济”

进入20世纪90年代以后,美国经济出现了另一个奇迹,那就是高的经济增长率同时伴随着低的通货膨胀率与低的失业率。自20世纪90年代以来,美国保持了持续稳定的经济增长,1997年和1998年经济增长率均达到3.9%,失业率由1992年的7.3%下降到1997年的4.7%(为近24年的最低水平);通货膨胀率由1992年的2.9%下降到1998年的1.6%。这种经济增长状况已超出主流经济理论的解释力,且与传统的菲利浦斯曲线不相符,因此,西方经济学家把这种持续的、低通货膨胀、低失业的经济增长称为“新经济”(New Economy)。

究竟是什么力量使美国经济在20世纪90年代成为世界上最走强的经济,并出现了“新经济”呢?主要原因是经济体制和经济政策的变化。美国自20世纪80年代后进行的新经济自由主义改革已取得比其他发达国家显著的成就,因而大大激发了企业的创新精神,提高了其经济的国际竞争力。具体表现在以下几方面。

1. 稳定的货币微调政策推动了低通货膨胀下的经济增长

美国自20世纪80年代以来一直把制止通货膨胀作为宏观调控的首要目标,实行稳定、连续、中性的变化政策。特别是20世纪90年代以来,美联储摒弃了“相机决策”等过时的做法,坚持中性的货币政策,即让利率保持中性,对经济既不起刺激作用,也不起抑制作用,从而使经济以其自身的潜在增长率在低通货膨胀下持续增长。

2. 减少政府的干预,增强了企业的活力

在新自由主义经济学的推动下,美国自20世纪80年代以来大大放松了对企业的行政干预和限制,在各方面为自由市场的顺利运行创造了有利条件,从而使企业具有更高的创新精神和活力。具体表现在:①消除不合理的规章制度,仅在里根第一任期内,联邦规章制度就减少了33%以上;②控制社会福利支出,减轻企业的负担,从而降低企业的劳动

成本,同时,由于放松了对劳动力市场的管制,增强了劳动力市场的竞争性和灵活性,又促使实际工资的增长率低于经济的增长率;③减免企业长期研究与开发的税额,并减半征收小企业长期投资的资本收益税;④放松金融管制,加快了金融创新活动,特别是非传统金融机构的出现使投资方式日趋多样化,刺激了投资。

3. 有效的外贸政策刺激了外需,促进了出口

克林顿政府积极推行以拓展国外市场为核心的贸易政策,开展国际经济外交,推动双边或区域的经贸合作,并制定了美国有史以来的第一个“国家出口战略”,以推动美国经济从内需主导型向外需主导型的转变,出口的扩大支持了经济的增长,同时大量进口价格低廉的消费品,从而使之能在保持较高经济增长的同时,避免因工资增加过快而推动通货膨胀。

长期以来进行的产业结构的调整,推动了信息革命和企业重组,使其经济的发展建立在科技进步的基础上,特别是服务业主导型经济的形成,更增加了其抵抗经济衰退的能力。

与美国不同的是,日本自20世纪80年代末“泡沫经济”破灭引发金融危机以后,陷入了长达近15年的缓慢增长期,年均增长率只有1%左右,有些年份甚至出现负增长和严重的通货紧缩,直到2005年经济才出现回暖。世界第一大经济体“欧盟”自1999年欧元诞生以来,经济增长速度也一直较低,年均增长率2%左右。

与美国相对应的是,世界上两个人口最多的发展中国家——中国和印度经济崛起,现已成为拉动世界经济增长的另一个“火车头”。2011年,经初步测算,中国全年国内生产总值471 564亿元,按可比价格计算,比上年增长9.2%,是1952年国内生产总值679亿元的694倍,是1978年3 645.6亿元的129倍。2011年一天创造的财富量就远远超过了1952年一年的总量。1978—2011年国内生产总值年均增长9.585%,经济总量从世界第7位上升至第2位,先后超越意大利、法国、英国、德国和日本,被称为“中国奇迹”。同时,34年来(1978—2011),中国经济运行很不稳定,经历了5次周期波动,表明经济高速增长来之不易。印度自20世纪90年代初以来,年均经济增长率达到5%~6%,近年来进一步提升。如何解释中国和印度经济的崛起,成为经济学家们研究的一个热点问题。

纵观当今世界经济的形势,无论是发达国家之间还是发展中国家之间经济发展很不平衡,国际经济的失衡现象非常突出,一方面绝大多数制造业产品生产过剩和物价下跌;另一方面石油等能源和原材料产品和房地产价格大幅上涨。同时,国际贸易摩擦不断,金融危机频繁发生。这些现象表明,在信息化和全球化的新时代,全球和各国经济的失衡和不稳定性不是缩小而是加大了,世界范围内的宏观调控特别是国家之间宏观经济政策协调的难度也加大了。因此,需要新的经济理论来解释这些新现象,也需要新的政策来解决这些新问题,宏观经济学正处在第三次变革之中,我们姑且称之为“全球化时代的宏观经济学”正在酝酿之中。

总之,宏观经济学是从实践中来并随着实践的发展而演变的,是为现实需要服务的。要学好宏观经济学,就必须密切关注国际和国内经济生活的新现象和新问题,深入了解各种理论和政策的现实背景。

1.2 宏观经济学的研究对象



经济瞭望 1-2

2012年1月8日,重庆市市长黄奇帆作政府工作报告,报告中提到2012年重庆市经济社会发展主要预期目标是:全市生产总值增长13.5%左右。财政一般预算收入增长15%。社会消费品零售总额和固定资产投资均增长18%。实际利用外资和海外投资分别保持在100亿美元、50亿美元以上,进出口总额增长50%。单位生产总值能耗下降3.5%,二氧化碳和主要污染物排放量削减率达到国家约束性要求。居民消费价格涨幅控制在4%左右。新增市场主体17万户,城镇新增就业60万人。城镇居民人均可支配收入、农村居民人均纯收入分别增长13%和18%。城乡差距缩小到3:1左右,“圈翼”人均GDP差距缩小到2.15:1左右,基尼系数降至0.4左右。

(资料来源:2012年重庆市政府工作报告)

想一想:

1. 结合案例谈谈宏观经济运行的主要目标是什么。
2. 结合案例谈谈宏观经济学的主要研究内容有哪些。

1.2.1 宏观经济学的两大主题

宏观经济学的研究对象是整个国民经济,因而涉及经济学中一些最重要的问题。从宏观经济学的产生来看,由于新古典经济学不能对持续的宏观经济大萧条作出合理的解释,导致对它的信任危机,从而宏观经济学才得以诞生。所以,宏观经济学的研究主题就是宏观经济波动和增长。

1. 宏观经济波动问题

经济并不是一直以相同的比率增长的,经济增长在短期内常常表现出波动和起伏。这些波动和起伏在经济学的术语中称为经济周期。经济为什么不会均衡稳定地向前发展?为什么会出现大萧条?为什么宏观经济存在繁荣、衰退、萧条、复苏的周期性波动?导致宏观经济波动的根源是什么?波动的传导机制是什么?如果可以找出导致波动的机制,怎么从政策上消除波动?具体来讲,如果一个国家经济出现失衡——极度萧条、过热或者恶性通胀,怎么从一种非均衡状态恢复到均衡的道路上来?所以宏观经济学研究的第一个问题就是宏观经济波动,主要解决怎么从失衡状态——供不应求或者供大于求,恢复到均衡状态——供求相等的问题。宏观经济波动问题,就时间跨度来讲,是3年、5年,最多不超过10年。

2. 宏观经济增长问题

宏观经济增长问题是均衡的长期化和动态化问题,即已经实现均衡,在一个很长的时期内(30~50年),怎么维持这种状态?以我国为例,经济增长是否能够持续在30年、