



高等学校“十一五”规划教材

宏观经济学

HONGGUAN JINGJIXUE

主 编 赵淑英 韩 巍 郑伟东



中国矿业大学出版社

China University of Mining and Technology Press



教育部“十一五”规划教材

宏观经济学

HONGGUAN JINGJIXUE

王 健 主编 王 健 副主编



中国人民大学出版社

Renmin University Press

、高等学校“十一五”规划教材

宏观经济学

主编 赵淑英 韩 巍 郑伟东

中国矿业大学出版社

内 容 提 要

本书系统介绍了宏观经济学的知识,内容包括:绪论,国民收入核算,简单国民收入决定理论,IS-LM模型,宏观经济政策实践,宏观经济政策分析,总需求,国际经济,失业与通货膨胀,经济周期理论,经济增长理论等。

本书可作为高等学校经济管理类专业学生的学习用书,也可供广大对宏观经济学感兴趣的读者学习参考。

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学/赵淑英,韩巍,郑伟东主编. —徐州:中国矿业大学出版社,2008.6
ISBN 978 - 7 - 81107 - 947 - 0

I. 宏… II. ①赵…②韩…③郑… III. 宏观经济学—高等学校—教材 IV. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 051360 号

书 名 宏观经济学

主 编 赵淑英 韩 巍 郑伟东

责任编辑 姜 华

出版发行 中国矿业大学出版社

(江苏省徐州市中国矿业大学内 邮政编码 221008)

网 址 <http://www.cumtp.com> E-mail: cumtpvip@cumtp.com

排 版 中国矿业大学出版社排版中心

印 刷 徐州中矿大印发科技有限公司

经 销 新华书店

开 本 787×960 1/16 印张 17 字数 324 千字

版次印次 2008 年 6 月第 1 版 2008 年 6 月第 1 次印刷

定 价 24.00 元

(图书出现印装质量问题,本社负责调换)

高等学校“十一五”规划教材经济与管理学科 教材编审委员会

主 任 张 骅

副主任 张金锁 王新华 王汉斌

委 员 (以姓氏笔画为序)

丁日佳 王 丹 王建华 牛冲槐

冯振翼 宁云才 朱 炜 朱学义

刘友金 纪成君 李汉通 时力华

周 敏 高凤莲 曹靖宇 曾 旗

雷思友 路世昌 廖湘岳 谭旭红

鞠耀绩

《宏观经济学》编者名单

主 编 赵淑英 韩 巍 郑伟东

编 写 (以姓氏笔画为序)

王云松 金英姬 郑伟东 赵淑英

韩 巍

前 言

宏观经济学领域各学派并存。国内宏观经济学教材大都秉承新古典综合派的逻辑体系,以凯恩斯理论作为基础,综合了新古典主义的宏观经济理论。

我们在教学过程中发现此类教材在教学中存在一些问题。首先,体现在与微观经济学的衔接上,微观经济理论以新古典经济理论为主,以往教材直接引入凯恩斯宏观经济理论,学生思维转换突然,不便于接受。我们认为,应该先明确凯恩斯理论对新古典经济理论否定了什么。为此,我们在第一章介绍了新古典主义的宏观经济理论,并着重介绍了凯恩斯理论与新古典主义理论在基本观点和方法上的区别。其次,以往的教材对于描述宏观经济状态和过程的总量指标没有明确区分,我们在本教材中予以了明确。第三,以往的教材在对开放经济的描绘中,仅仅从国际收支平衡表的角度说明了国际收支平衡,并没有从经济循环的角度加以说明,我们在本教材中予以了补充。同时,增加了对欧洲货币制度的说明。

与此同时,我们在编写本教材过程中着力体现出理论与实际相结合的特点。宏观经济学就其内容本身来说是一门理论性和抽象性较强的学科,初学者往往觉得晦涩难懂,甚至乏味。为克服这一现象,提高学生的学习兴趣和积极性,本教材在保持理论体系完整的同时,力求紧密结合应用范例进行说明,从而更有利于对理论知识的理解和把握。为了让学生了解宏观经济学的可应用性,本教材在大部分章节后安排了一些案例,其中大部分既介绍经济事件,又做了简要分析,希望通过这种方式能够激发学生的学习兴趣,并启发学生像经济学家那样思考,善于运用宏观经济学的原理和方法考察和理解经济现象,思考和研究经济问题。

本书是高等学校“十一五”规划教材之一,由黑龙江科技学院长期从事西方经济学教学与研究工作的教师共同编写。具体分工情况是:第二章、第十章、第十一章由赵淑英编写;第一章、第七章、第八章由韩巍编写;第四章、第五章、第六章由郑伟东编写;第九章由金英姬编写;第三章由王云松编写;姜颖也参与了部分章节编写与校对工作。全书最后由赵淑英总纂定稿。

本教材在编写过程中参阅了萨缪尔森、斯蒂格利茨、曼昆、高鸿业、唐立峰

等编著的宏观经济学教材,在此对上述教材的作者表示敬意和谢意。由于编者的水平有限,书中难免有错误或不当之处,敬请同行专家和读者批评指正。

编 者

2008 年 1 月

目 录

第一章 绪论	1
第一节 宏观经济学的产生与发展	1
第二节 宏观经济学的研究对象和方法	5
复习思考题	9
第二章 国民收入核算	10
第一节 国民经济核算体系	10
第二节 国民收入流量循环模型	14
第三节 国内生产总值	17
第四节 GDP 的核算方法	23
第五节 国民收入中的几个概念	26
第六节 国民收入核算中的恒等式	28
复习思考题	30
第三章 简单国民收入决定理论	34
第一节 均衡国民收入	34
第二节 消费函数、储蓄函数与投资函数	38
第三节 经典消费模型选解	45
第四节 均衡国民收入的决定	48
第五节 乘数理论	54
复习思考题	61
第四章 产品市场和货币市场的一般均衡： $IS-LM$ 模型	65
第一节 投资与投资函数	66
第二节 IS 曲线：产品市场均衡	69
第三节 利率的决定	75
第四节 LM 曲线：货币市场的均衡	83
第五节 $IS-LM$ 模型分析	89

复习思考题	92
第五章 宏观经济政策实践	96
第一节 宏观经济政策目标和工具	96
第二节 财政政策	99
第三节 凯恩斯主义的货币政策	109
第四节 货币主义的货币政策	117
复习思考题	120
第六章 宏观经济政策分析	124
第一节 财政政策和货币政策的影响	124
第二节 财政政策的效果	125
第三节 货币政策的效果	132
第四节 两种政策的混合使用	141
复习思考题	145
第七章 总需求—总供给模型	148
第一节 总需求曲线	148
第二节 总供给曲线	150
第三节 $AD-AS$ 模型分析	156
复习思考题	157
第八章 国际经济基础	161
第一节 国际经济的基本知识	161
第二节 汇率和对外贸易	167
第三节 国际收支平衡	172
第四节 $IS-LM-BP$ 模型	179
第五节 资本完全流动下的 $IS-LM-BP$ 模型	181
第六节 开放经济条件下的财政与货币政策	183
复习思考题	186
第九章 失业与通货膨胀	189
第一节 失业	189
第二节 通货膨胀	197

第三节 失业与通货膨胀的关系·····	207
复习思考题·····	215
第十章 经济周期理论·····	219
第一节 经济周期概述·····	219
第二节 非凯恩斯主义经济周期论·····	221
第三节 凯恩斯主义经济周期论·····	224
第四节 新凯恩斯主义经济周期论及经济周期预测·····	228
复习思考题·····	234
第十一章 经济增长理论·····	236
第一节 经济增长概述·····	236
第二节 经济增长因素的分析·····	238
第三节 索洛经济增长模型·····	241
第三节 引入人口增长与技术进步的索洛模型·····	250
第四节 经济增长理论的发展·····	255
复习思考题·····	259
主要参考书目·····	261

第一章 绪 论

第一节 宏观经济学的产生与发展

一、宏观经济学产生与发展过程简介

“宏观经济学”一词,最早是由挪威经济学家弗里希在1933年提出来的。经济学中对宏观经济现象的研究与考察,可以上溯到古典学派。法国重农学派创始人魁奈的《经济表》,就是经济学文献对资本主义生产总过程的初次分析。

自亚当·斯密奠基了经济学以来,经过马歇尔、庇古等大批经济学家的努力,新古典主义经济学形成了自恰的逻辑体系,其主旨是:完全竞争市场可实现社会福利最大化,且具有效率。政府的职责是在市场失灵的领域进行规制,使经济的运行依赖于价格机制的作用。

随着经济的不断发展,尤其是随着科学技术的不断进步和金融行业的壮大,实践新古典经济理论的国家产生了很多单纯依靠价格机制无法解决的问题。例如,这些国家普遍经历了周期性的经济大萧条,产品积压、失业、通胀等现象困扰着整个西方世界,甚至爆发争夺市场和资源的世界性战争。

在这样的背景下,凯恩斯开始反思新古典经济理论,否定了新古典经济理论的供给决定论,提出了政府参与和干预经济运行的主张,并得到了政府的支持。他在1936年出版的《就业、利息和货币通论》具有划时代的历史意义,其理论实践在发达国家获得了巨大的成功。凯恩斯在这部著作中,将消费倾向、资本边际效率以及利率看做是决定国民收入和就业量的自变量,认为“与充分就业相吻合的有效需求,实在只是一个特例,只有当在消费倾向与投资引诱之间有一特殊关系存在时,方能实现”。

同期,罗伯逊、俄林、霍曲莱等经济学家对凯恩斯的利率理论提出了批评。他们认为利率并不像凯恩斯所说的纯粹是一种货币现象,利率并不由货币的供求所决定,而是由可贷资金的供求所决定。

后来,以希克斯为代表的新古典综合学派的经济学家在分析利率问题时综合了凯恩斯和新古典经济学的利率理论,并在分析中引入国民收入这一重要因

素,提出了 IS—LM 分析方法和模型,进一步发展了利率决定理论。

另一位将新古典经济学的市场调节理论与凯恩斯的国家干预理论结合在一起的新古典综合学派代表人物是萨缪尔森,他在其代表作《经济学》第六版中指出:新古典综合就是“总收入”决定论与微观经济学经典理论的结合,当社会已经实现充分就业时,新古典经济学理论就是适用的,否则就适用凯恩斯的理论。凯恩斯的经济理论经过萨缪尔森等人的综合以后成为主流经济学。20 世纪 70 年代后,“滞胀”现象出现,新古典综合学派的理论无法作出解释,因此该理论受到各方面的攻击。1985 年,萨缪尔森又将这一理论体系改称为“现代主流经济学的新综合”,并且指出:“我们引入了总供给和总需求,作为理解价格和国民产值的总量变动的核心方法,宏观经济学中的所有重大问题现在都用这些新的工具加以分析。因此,我们把各种不同的思想流派——凯恩斯主义、古典学派、货币主义、供给学派、理性预期等现代宏观主流经济学综合在一起”。

以理性预期假设为基础发展起来的宏观经济理论又被西方学者称为新兴古典主义宏观经济学(区别于新古典经济理论),该学派继承了新古典经济理论中所有市场出清的观点,并将计量经济学的方法应用于宏观经济分析,开辟了宏观经济研究的新方法。

本书的逻辑体系遵从于萨缪尔森的《经济学》,而着重介绍凯恩斯主义经济理论。

二、新古典主义宏观经济理论

尽管本书重点介绍凯恩斯主义经济理论,但由于凯恩斯主义经济理论是对新古典主义经济理论的否定,所以,对新古典主义经济理论有所了解是掌握凯恩斯主义经济理论的前提和基础。

1. 新古典主义宏观经济理论的基本观点与方法

新古典主义宏观经济理论是建立在两个假设前提基础上:一是自由竞争和充分就业;二是交换的本质是实物交换,货币只是起到媒介作用。

关于第一个假设,由于存在自由竞争,从而使价格(包括工资率和利率)具有完全伸缩性,进而市场必然达到充分就业,其方法是边际分析和均衡分析。关于第二个假设,货币只起到交换媒介作用,与财富完全不同,只不过是掩盖实际交换和生产关系的一层面纱。

新古典主义宏观经济理论对以上两个层面的研究是截然分开的。当讨论分配论时,认为物价决定于供求状况;当讨论货币时,又认为决定物价的是货币的数量和货币流通速度。

新古典主义宏观经济理论认为,劳动市场和资本市场的同时均衡就意味着产品市场的均衡(瓦尔拉定律)。

这样,新古典主义经济理论认为,单纯依靠市场机制完全可以实现充分就业和一般均衡,不会发生生产过剩和失业。

2. 新古典主义经济理论的框架

新古典主义经济理论可以概括为以下几个数学模型:

$$(1) \text{ 劳动市场: } N_d\left(\frac{w}{p}\right) = N_s\left(\frac{w}{p}\right)$$

该模型说明,劳动供给函数和劳动需求函数都是实际工资率的函数。向右下方倾斜的劳动需求曲线和向右上方倾斜的劳动供给曲线的交点决定了充分就业量 N_0 和均衡实际工资率 $\left(\frac{w}{p}\right)_0$ 。

$$(2) \text{ 生产函数: } Y = f(N, \bar{K})$$

该模型说明,如果生产技术和资本存量不变,短期产量是就业量的函数,由此可决定充分就业产量水平 Y_0 。

$$(3) \text{ 货币市场: } M = kPY$$

该模型说明,在产量已知时,均衡价格水平 P_0 取决于货币供给量 M (假定参数 k 不变,该参数为货币流通速度的倒数)。

$$(4) \text{ 资本市场: } S(r) = I(r)$$

该模型说明,储蓄和投资都是利率的函数。均衡利率 r_0 取决于向右上方倾斜的储蓄曲线和向右下方倾斜的投资曲线的交点。该均衡点一方面决定实际收入在消费和储蓄之间的分配,另一方面决定实际收入在消费品和资本品之间的分配。

以上模型不仅说明就业、产量、工资、消费、储蓄、投资、利率、价格水平的决定,而且表明均衡时的就业水平只能处于唯一的充分就业水平,经济具有自动走向充分就业均衡的趋势。可以说,新古典主义经济理论是充分就业的理论。按照这一理论,如果经济中还有人失业,那只是觉得现行工资低而不愿工作的自愿失业,或因改变工种等原因暂时造成的摩擦失业。同时需要注意,以上模型中的利率是由流量决定的,而实际工资率是由存量决定的。

限于篇幅,本书在下面部分只对上述模型中的资本市场和货币市场加以重点介绍。

3. 新古典主义经济理论中的资本市场

(1) 资本的需求曲线:投资函数

在厂商的生产函数 $Q = f(N, K)$ 中,资本存量在一个时期内的变化量称为投资,即 $I = \Delta K$,厂商的最优资本存量可通过投资实现。注意,这里 K 的单位是数量而非价值。

假设厂商的利润全部分配给资本所有者,只能通过借债来投资。那么,厂商购买的资本品的数量 I 的市场价值 $P \cdot I$ 与借入的资金数额相等,则成本为:

$$r \cdot P \cdot I$$

厂商的投资决策依据是:增加单位资本存量(投资)导致的收益的增量与增加单位资本存量导致的成本的增量相等,也就是投资的边际收益与投资的边际成本相等。

增加单位资本存量(投资)导致的收益的增量为:

$$P \cdot \frac{\partial Q}{\partial K} \cdot dK$$

增加单位资本存量导致的成本的增量为:

$$r \cdot P \cdot dK$$

由此可得:

$$\frac{\partial Q}{\partial K} = r$$

注意,这里所得出的结果与“微观经济学”中的结论略有不同,原因是这里的资本存量 K 并没有被看做是价值形态。

上式说明,在利润最大化条件下,资本存量的边际生产率等于利息率。由于资本存量的边际生产率递减,可以得出投资与利率反向变动的结论:

$$I = I(r)$$

(2) 资本的供给曲线:储蓄函数

储蓄是消费者在当期消费与预期消费之间进行效用最大化选择的结果,微观经济学中已经阐明储蓄与利率同向变动,即 $S = S(r)$,这里不再多述。有一点需要注意,这里的储蓄依然是产品的数量单位。

由于收入分为两部分,所以当给出储蓄函数时,消费函数也决定了,即 $c = c(r)$,它同样取决于利率,只是与储蓄函数变动方向相反。

(3) 资本市场的均衡

在资本市场,投资函数作为资本市场的需求,储蓄函数作为资本市场的供给,二者相互作用决定均衡利率。在均衡利率下,投资量必然等于储蓄量。在投资量与储蓄量不相等时,利率必然发生变动使投资量与储蓄量相等,使市场出清。

4. 新古典主义经济理论中的产品市场及总供给曲线

新古典主义经济理论认为,劳动市场与资本市场的同时均衡意味着产品市场的均衡。证明如下:

$$\pi = PQ^d - wL^d - rPI \quad \text{利润} = \text{总收入} - \text{工资支出} - \text{利息支出}$$

$$PC + PS = wL^s + rPS + \pi \quad \text{消费} + \text{储蓄} = \text{工资收入} + \text{利息收入} + \text{利润}$$

两式相加整理得到:

$$P(C+I-Q')+(1-r)P(S-I)+w(L^d-L^s)=0$$

该式被称为瓦尔拉定律,其中的三项分别代表产品市场、资本市场、劳动市场,说明如果一个市场出现过度需求,那么其他市场上至少有一个会出现过度供给。如果劳动市场与资本市场同时均衡,产品市场也必然均衡。

上式中的总供给量是由充分就业量通过生产函数决定的,新古典主义经济理论的总供给曲线是一条与价格水平无关的垂线。

5. 新古典主义经济理论中的货币市场及总需求曲线

前面的分析完全没有考虑货币的因素。如果加入货币因素会产生怎样的影响?储蓄量是否依然等于投资量?新古典主义经济理论认为,货币供给只影响价格水平,而与就业、储蓄、投资完全无关,前面的分析依然成立。也就是说,货币是中性的,仅仅是实际领域的一层“面纱”,唯一影响的是价格水平,而价格水平定义为所有商品的平均价格。该理论又称为货币数量论。另外,该理论中的货币市场是虚构的市场,因为货币并不是在一个特殊的市场上进行交易,而是在每一个市场随着商品交换进行的。

(1) 费雪方程

$$MV = PY$$

其中, M 为流通中的货币数量; V 代表一年中单位货币平均周转的次数,也叫货币流动速度; P 代表价格水平; Y 代表实际总产值; PY 则代表名义总产值,是一年内用货币表示的实物交易总额。

(2) 剑桥方程

在上式中,如果令 $k=1/V$,则有 $M=kPY$ 。如果 M 和 k 不变,则 P 和 Y 反向变动,从数学形式看是双曲线。该曲线反映了国民收入与价格水平之间的变动关系,货币供应量的增加将使该曲线向右移动。为了与凯恩斯理论相对照,称之为古典学派总需求曲线。

第二节 宏观经济学的研究对象和方法

一、宏观经济学的研究对象

宏观经济学以社会经济运行的总体为研究对象。宏观经济学试图解释宏观经济运行中客观存在的增长不足、失业和通货膨胀等问题,并提出可行的解决办法。

为此,首先必须用可观测的总量指标去描绘宏观经济运行。这些总量指标包括总产出、总支出、总收入、消费、投资、储蓄等,它们与宏观经济运行的过程有

关,是一定时期内发生和测度的,属于流量。而另外一些描述宏观经济的总量指标是在某一时点上测度的,如资本存量、可贷资金总量、名义货币供应量等,属于存量。一般情况下,存量的变化因流量引起。

其次,必须研究宏观经济各总量指标的相互关系,以便政府可以通过相应的宏观经济政策使宏观经济运行于充分就业状态,并减少因经济的剧烈波动而造成的社会损失,促进经济增长。政府的宏观经济政策主要包括财政政策和货币政策,这些政策分别通过变动政府支出、税收、货币供应量等来影响宏观经济总量。

宏观经济学的主要任务之一是研究如何实现经济社会的充分就业状态。为此,本书主要介绍了三个市场,即产品市场、货币市场和劳动市场,然后运用总量指标模型将各个市场综合起来给出解决问题的途径。对于产品市场的分析,采用简单凯恩斯模型;对于产品市场和货币市场的综合分析,采用 $IS-LM$ 模型;对于产品市场、货币市场和劳动市场的综合分析,采用 $AD-AS$ 模型;在开放经济下,采用 $IS-LM-BP$ 模型。

宏观经济学的另一个主要任务是研究经济社会如何在物价水平稳定的基础上实现经济持续均衡增长。本书重点介绍了新古典主义的经济增长模型和经济周期理论。

对宏观经济的研究,是由简到繁的过程。本书前面的章节遵循这样的脉络:首先介绍只有生产者和消费者存在而没有政府参与的经济社会,进而给出政府参与宏观经济运行的必要性,然后介绍政府参与下的宏观经济运行,最后介绍开放经济条件下的宏观经济运行。

本书具体回答以下问题:

(1) 宏观经济是如何循环的? 采用哪些指标去描绘宏观经济? 这些总量指标如何统计和观测?

(2) 宏观经济顺利循环需要什么样的条件? 在自由放任情况下,社会生产能力是否能得以全部发挥? 能否实现充分就业下的潜在产出?

(3) 总支出由什么决定? 为什么相比较于潜在产出经常是不足的?

(4) 利率的本质是什么? 利率是由资本市场的供求决定还是由其他因素决定?

(5) 产品市场和货币市场是如何综合作用决定利率的?

(6) 政府介入宏观经济会产生怎样的影响? 政府的目标和政策手段是什么? 良好的愿望总能实现吗?

(7) 总体价格水平的变动是怎么引起的? 宏观经济均衡的本质是什么? 为什么宏观经济会有周期性波动? 我们还无法解释的经济现象有哪些? 各学派的

观点是什么?

(8) 经济开放条件下,国际间的资本流动和进出口如何影响一个国家的宏观经济循环?政府的宏观经济政策效果怎样?

(9) 长期经济增长的决定因素是什么?人口、资本存量和技术等因素如何影响着宏观经济?

二、以凯恩斯理论为基础的宏观经济学的研究方法

凯恩斯把人的心理和思想看做是经济现象和经济规律的根据,以“三大心理规律”为基础来构筑他的“有效需求”理论。以总量分析代替微观的个量分析,从对均衡国民收入的研究出发,对失业的原因进行分析。因此,在凯恩斯的理论中,研究的是社会总供给、总需求、一般价格水平、国民收入、社会就业量等经济总量。如果社会生产出的产品能够卖得掉,总需求与总供给相等,这时企业就可以收回其投入生产要素的成本并获得利润,生产就能够正常进行,社会就不会出现生产过剩以及失业等问题;反之,有效需求不足就必然总供给大于总需求而出现危机。国民收入是社会产品总的市场价值,它决定于社会对产品的总需求有多少,因此,它对国民收入的研究是一个基本的内容。传统的个量分析主要是对某个经济单位的经济行为进行分析,而对整体经济的均衡没有考虑。对微观个体行为研究而得出的结论对总体未必实用。

凯恩斯的总量分析方法采用的是短期的、比较静态的方法。第一,凯恩斯的总量分析仅限于短期分析,这里短期与长期的概念与微观经济学中短期与长期的概念存在区别。微观经济学中的短期是指只有一种生产要素可变,其他生产要素不变;微观经济学中的长期概念是指所有生产要素均可变。在宏观经济分析中,短期是指不考虑设备增加以及技术进步等因素的影响,并且经济萧条期内生产要素存在大量过剩。第二,凯恩斯的总量分析是比较静态的分析,既不同于传统的静态分析,也不同于传统的动态分析。静态分析的基本特征是,只对某一时点或时期的经济现象进行静态的分析,即只分析其发生、发展的原因、条件和后果,而不分析其发生、发展及变化的过程,因而排除了对时间因素的分析。而动态分析则不仅对一个经济现象运行变化的前后过程进行事前事后的考察,还要对变化过程进行时间序列的分析。这种分析方法强调时间的概念,认为前一时期的有关经济变量的数值是确定当期经济变量的依据,而当期的经济变量的数值则是预测下一时期经济变量的依据。例如对于商品供给、需求、均衡价格的研究,静态分析研究的是如何使供求实现均衡,动态分析研究的是从一个均衡走向另一个均衡的变化过程。比较静态分析则是要研究独立于上述三个变量之外的某些基本事实的变动,对于三个变量均衡的影响,如心理预期、人口等,都会对供求均衡关系产生影响。