

XINBIANXILIEJIAOCAI
经济学新编系列教材



HONGGUANJINGJIXUE

卢现祥 陈银娥 主编

宏观经济学

HONGGUANJINGJIXUE

HONGGUANJINGJIXUE

Jingjixue
Xinbianxiliejaocai

▲ 中国财政经济出版社

XINBIANXILIEJIAOCAI
经济学新编系列教材

HONGGUANJINGJIXUE

卢现祥 陈银娥 主编

宏观经济学

HONGGUANJINGJIXUE

HGJX

Jingjixue
Xinbianxiliejaocai

▲ 中国财政经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学/卢现祥,陈银娥主编. —北京:中国财政经济出版社,2004.7
(经济学新编系列教材)
ISBN 7-5005-7393-6

I. 宏... II. ①卢... ②陈... III. 宏观经济学—教材 IV. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 059225 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.com>

E-mail: cfeph@drd.gov.cn

(版权所有 翻印必究)

社址:北京海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码:100036
发行处电话:(010)88190406 财经书店电话:(010)64033436
湖北南财文化发展有限公司电话:(027)88391589 88391585

武汉中远印务有限公司印刷 各地新华书店经销

787×1092 毫米 16 开 18.125 印张 345 千字

2004 年 8 月第 1 版 2004 年 8 月武汉第 1 次印刷

定价:29.00 元

ISBN 7-5005-7393-6/F·6461

(图书出现印装问题,南财公司负责调换)

经济学新编系列教材

编 审 委 员 会

(以姓氏笔画排序)

卢现祥 朱延福 刘思华 江 勇 汤为本

张中华 苏少之 吴光炳 邹进文 赵凌云

夏兴园 徐敦楷 程启智 戴武堂

总 主 编:卢现祥

副总主编:廖 涵 罗良文 佘群芝

Preface

前言

从理论演进的角度看,改革开放以来,我国经济学研究的“热点”有三次较大的变化:一是改革初期对马克思主义经济学的研究;二是20世纪80年代中后期对东欧经济学的研究;三是20世纪90年代初期以来对西方经济学的研究。这些研究的转变与我国经济体制改革的进程是一种相互促进的关系。改革开放以来我国经济学得到了长足的发展,并为推动经济体制改革作出了自己的贡献。

西方经济学是市场经济国家经济实践理论上的一种总结和提炼。这种总结和提炼的过程如果从亚当·斯密的《国富论》算起,也有200多年的历史了。西方经济学为人类社会有效配置资源所作出的贡献是无法计量的。现在我国高等教育越来越重视西方经济学的教学与研究,这也是完善我国社会主义市场经济体制的重要组成部分。

为了更好地适应我国高校经济学教学的需要,我们组织了有丰富教学经验的教师编写了这本《宏观经济学》教材。本书由卢现祥、陈银娥担任主编,设计、确定了全书的总体框架及写作提纲,然后由作者分工撰写或合写。具体撰稿分工如下:

卢现祥:第一章,第九章;

丁际刚:第二章;

陈银娥:第三章,第四章,第五章,第六章第四节;

郑道文:第六章第一、二、三节,第七章;

朱巧玲:第八章;

罗良文:第十章;

刘明显:第四章;

熊红芳:第一章;

徐文华:第九章。

本书初稿写出后,主编负责对全书文字上和内容上进行了统一修订和定稿。限于编写人员的理论水平和教学经验的欠缺,本书的缺点和不当之处在所难免,在此恳请各位专家及读者提出宝贵意见,以便我们进行修改和进一步完善。

卢现祥

2004年7月

于中南财经政法大学

目 录

Contents

1	第一章 导 论
1	第一节 宏观经济学研究什么
4	第二节 宏观经济模型及其特征
7	第三节 宏观经济学的基本概念
10	第四节 宏观经济变量相互之间的关系
12	第五节 总需求和总供给
14	第六节 宏观经济学发展简史
18	关键概念
18	复习题
19	第二章 国民收入核算
19	第一节 国民收入核算
24	第二节 国民收入的构成与计算方法
29	第三节 国民收入恒等式
33	第四节 GDP 与价格指数
35	第五节 国民收入核算体系的局限
38	案例分析
42	关键概念
42	复习题
44	第三章 国民收入的决定——产品市场均衡
44	第一节 消费、储蓄与投资
54	第二节 国民收入的决定

60	第三节 乘数原理
67	案例分析
69	关键概念
69	复习题
70	第四章 国民收入的决定——产品市场与货币市场的同时均衡
70	第一节 投资及其决定
76	第二节 产品市场的均衡:IS 曲线
80	第三节 货币市场的均衡:LM 曲线
89	第四节 产品市场、货币市场的同时均衡: IS—LM 模型
101	案例分析
102	关键概念
102	复习题
103	第五章 总需求——总供给模型
103	第一节 总需求曲线
109	第二节 总供给曲线
117	第三节 总需求——总供给模型
125	案例分析
128	关键概念
128	复习题
129	第六章 经济增长理论
130	第一节 哈罗德—多马模型
135	第二节 新古典增长模型
142	第三节 经济增长因素分析
148	第四节 新增长理论
152	案例分析
154	关键概念
154	复习题

155	第七章 经济周期理论
155	第一节 经济周期的概念、类型及其原因
163	第二节 乘数—加速数模型
167	第三节 实际经济周期理论
172	案例分析
172	关键概念
172	复习题
174	第八章 通货膨胀与失业
174	第一节 通货膨胀理论
186	第二节 失业理论
195	第三节 通货膨胀与失业的关系
208	第四节 通货膨胀及失业的治理政策
211	案例分析
216	关键概念
216	复习题
217	第九章 开放条件下的宏观经济均衡
217	第一节 经常账户与宏观经济均衡
225	第二节 资本账户与宏观经济均衡
230	第三节 固定汇率制度与经济稳定
234	第四节 浮动汇率制度与经济稳定
241	案例分析
243	关键概念
243	复习题
245	第十章 宏观经济政策
245	第一节 宏观经济政策概述
252	第二节 财政政策
261	第三节 货币政策
271	第四节 财政政策与货币政策的协调与配合

274	第五节 供给管理政策
278	案例分析
279	关键概念
280	复习题

第一章

导 论

第一节 宏观经济学研究什么

一、什么是宏观经济学

西方经济学一般分为宏观经济学和微观经济学两大部分,微观经济学研究的是个体经济单位的行为及其后果,如居民户与厂商;而宏观经济学研究的是社会总体的经济行为及其后果,即对经济运行的整体进行研究,它研究的都是经济总量,如国内生产总值、就业总人数、价格水平等,所以又称总量经济学。微观经济学由于以价格为中心可称为价格理论,宏观经济学由于以收入和就业分析为中心则可称为收入理论或就业理论。

宏观经济学和微观经济学两大部分并不是截然分开的,它们是相互补充的两个组成部分。微观经济学的中心原理是家庭和企业行为目标的最大化,即约束条件下的最大化。宏观经济学在研究经济的周期波动时,必须考察消费者和企业的行为、劳动力市场的组织、产业的结构、以及金融市场的行情。而微观经济学在研究有限资源的有效配置时,必须把经济达到充分就业水平作为研究的前提。因为,当经济的产出水平大大低于充分就业水平时,至少在短期内资源并未充分利用,这时可以通过减少失业和提高闲置的生产资源的利用率来增加产出总量。由于宏观经济活动产生于许多家庭与许多企业的相互作用,所以,微观经济学与宏观经济学必然是相互关联的。当我们研究整个经济时,必须考虑个别经济行为者的决策。由于总量只是描述许多个别决策变量的总和,所以,宏观经济理论必然依靠微观经济基础。

宏观经济分析尽管有其微观基础,但是总体经济行为并不是个体经济行为的简单加总。对微观经济是正确的东西,对宏观经济未必是正确的。个体理性不一定等于集体理性。例如,增加储蓄可增加个人财富,但大家都增加储蓄,则会使总消费减少,因而生产会下降。为什么微观经济学的一些结论不一定适用

2 宏观经济学

于宏观经济学?这除了经济个体和经济总体所追求的目标有差异外,更重要的是在微观经济学中,很多分析结论是在假定其他不变条件下作出的,而这些结论就不一定适合经济总体情况了。如某个人增加储蓄就不能假定其他人都照旧消费,某厂商降低工资时不能假定其他厂商不降低工资等。

为什么一些国家经济增长迅速而另一些国家则增长缓慢?是什么因素引起一些国家的经济时而高涨时而萧条地波动?又是什么导致了失业和通货膨胀的发生?为什么一些国家在一定时期会出现巨额的贸易逆差?为什么一国对另一国的货币交换比率会发生显著的贬值或升值?全球经济体系对一个国家会有什么影响?如何调整宏观经济政策才能改善一国的经济运行情况?宏观经济学就是要探讨和分析这些问题。宏观经济学既考察短期经济周期波动中的失业和通货膨胀问题,也考察长期经济增长问题。它主要研究国内生产总值、就业和价格水平如何变动,总供给和总需求的相互作用如何决定国民生产总值(它与就业密切相关)和价格水平,以及总供给和总需求的变动及其原因。决定总供给和总需求的因素有许多,其中,政府的财政政策和货币政策是个重要因素,所以宏观经济学也研究政府的财政政策和货币政策的作用。以下对这些问题作更详细的介绍。

二、宏观经济学研究对象

(一)长期的经济增长

宏观经济学首先关注一个国家的长期繁荣。世界各国的经济发展过程不同,带来各国不同的贫富程度,经济的快速增长导致国民生活水平有极大的提高,如近几十年来的亚洲四小龙;经济停滞或倒退则使少部分国家人均产出和生活水平下降,如非洲撒哈拉以南的国家。美国是富裕的发达国家的典型,在过去的一个多世纪中,美国产品和服务的年产出增长了近70倍,从某种意义上说,美国经济的长期增长得益于平均劳动生产率的增长。据统计,美国工人1996年的平均劳动生产率相当于20世纪初的4倍,如果再考虑到现在工人的年工作时间比以前减少,则这种产出的增加就显得更为惊人。正是这种高速增长的生产率,使美国有高于其他国家的生活水平和生活质量。

由于产出的增长率,尤其是人均产出的增长率最终决定一国的贫富程度,因此宏观经济学的一个最重要的任务就是要回答是什么决定经济增长。经济学家们进行了大量的研究,尽管仍存在争论,但关于影响长期经济增长的基本因素有了较为一致的看法,也就是认为储蓄率、投资率、技术创新以及其他一些因素是实现高增长的重要条件。

(二)就业与失业

失业是指在当前工资水平下愿意工作的人无法找到工作,失业是宏观经济

学重点研究的一个问题。各国都曾面临过严重的失业问题,长期持续的高失业有时甚至会长达10年。美国1929年开始的大萧条就是如此,在随后的几年里,失业人口上升到了占整个劳动力人口的近四分之一,工业产值下降了一半。而1982年的失业也高达10.8%,直到20世纪80年代末才回落到6%,1991—1992年再次超过7%。我国在改革过程中也出现了下岗人员增加的现象。失业成为困扰各国政府的一个主要因素,为什么产出和就业会不时地下降?怎样才能减少失业?宏观经济学探索这种持续高失业的根源,也试图给出各种对策,比如通过减少对不工作的激励或提高工资的灵活性来采取刺激需求的政策或改革劳动市场制度等。

(三) 通货膨胀

通货膨胀(Inflation)是指大多数商品和劳务的价格连续在一段时间内普遍上涨。价格是市场经济价值的衡量尺度和引导经济行为的手段,经济学家们意识到通货膨胀对经济的危害作用,因此价格稳定成为宏观经济政策的第三大目标。最常用的总体价格水平指标是消费者价格指数(Consumer price index, CPI)。CPI指的是普通城市消费者在购买一组固定物品(如食品、住房、服装及医疗服务等)时的费用。价格水平的变动程度称为通货膨胀率(Rate of inflation),表示价格水平从一年到下一年的升降率即价格水平的百分比变化,当价格水平下降时通货膨胀率为负,就会出现通货紧缩(Deflation);当价格水平上涨时,出现通货膨胀。当一年内物价水平上涨百分之一千以上时,则造成恶性通货膨胀(Hyperinflation),如20世纪20年代的魏玛共和国、20世纪80年代的巴西、20世纪90年代的俄罗斯等,此时,价格作为衡量经济价值的尺度和引导经济行为的手段已失去意义。宏观经济学要回答的是:什么原因导致通货膨胀产生,如何维持低通货膨胀,如何降低高通货膨胀又不诱发衰退?

(四) 国际经济与对外政策

在当前的世界经济格局中,任何一个有一定规模的国家的经济都是开放经济,或者说是一个与其他国家有着大量贸易和金融联系的经济体。宏观经济学的研究范围就包括国与国之间经济纽带的联结方式,如对经济周期是如何借助国与国之间的贸易和借贷关系在各国范围内传导的研究。典型的例子像1997年开始于东南亚(泰国、马来西亚、菲律宾等国)的金融危机。这些国家长期流入外资,1997年5月外资大规模撤退,造成这些国家货币大幅贬值,金融体系被摧毁,整个经济陷入深重的危机之中。危机很快蔓延到与这些国家有密切经济联系的地区和国家如香港、日本和韩国等,甚至波及俄罗斯和拉美一些国家。中国由于人民币没有实行自由兑换才得以幸免,但仍因其他国家货币贬值导致的出口下降而受到了较大的冲击,这成为中国1998年经济增长率下降的重要原因之一。

国际经济中贸易不平衡也是宏观经济的一个重要问题。当一国的出口大于

进口时就形成贸易顺差,反之,当进口大于出口时就形成贸易逆差。出现贸易逆差的国家需要向其他国家借钱,用以支付进口的商品和服务超出出口的部分。近年来,贸易逆差问题受到越来越多的重视。是什么引起贸易的不平衡?贸易逆差对逆差国及其贸易伙伴国的经济有何影响?这些都是宏观经济学家要着力回答的问题。

(五) 宏观经济政策

一国经济的发展取决于很多因素,包括该国的自然资源和人力资源、资本存量(机器和厂房等)、科技水平、居民的经济选择等等。此外,一个极其重要的影响经济发展的因素就是政府的宏观经济政策。

宏观经济政策是从全局上对经济运行施加影响的方法和手段。财政政策和货币政策是两种最主要的宏观经济政策形式,财政政策通过各级政府的支付活动和税收对宏观经济的运行施加影响,货币政策主要是指通过中央银行控制货币供应量而影响经济运行的情况。在我国,20世纪90年代后期,中国经济面临困境,居民的消费需求和企业的投资需求极度萎缩,出现了通货紧缩的现象,政府就此逐步改变了原先适度从紧的货币政策,八次连续下调金融机构的存贷款利率以刺激需求,但效果不显著。为了更直接地启动消费和投资,政府同时实施积极的财政政策,增发国债,加强基础设施方面的投入。就目前看来,我国经济在逐渐回升,但这些政策的实际作用和长期效果究竟如何还不明确。因此,宏观经济政策能否帮助一个国家摆脱经济困境,该采取什么样的政策,这是宏观经济学最具挑战的一个问题。

第二节 宏观经济模型及其特征

一、宏观经济模型

要考察市场经济中各参与者是如何相互作用来决定宏观经济的关键变量,支出与收入的流量循环模型为衡量国民支出、国民收入和国民产值提供了一个概念性基础。

(一) 两部门经济支出与收入流量循环模型

先从两部门经济的收入构成来看,假设一个经济社会只有消费者即居民户和企业即厂商两个部门,没有税收、政府支出及进出口贸易。在这种情况下,从支出角度看,GDP(国内生产总值)总等于消费(C)加投资(I),即 $Y = C + I$;从收入角度看,GDP等于总收入,其中一部分用作消费,一部分用于储蓄(S),即 $Y = C + S$ 。要使经济循环流转,必须使总收入等于总支出,即 $C + I = C + S$ 。这样就可得到 $I = S$,即储蓄—投资恒等式。

可以用图 1-1 来表示两部门经济支出与收入的流量循环。图中的箭头表示货币的流向,与此同时还存在着与货币数量相对应的实物流动。

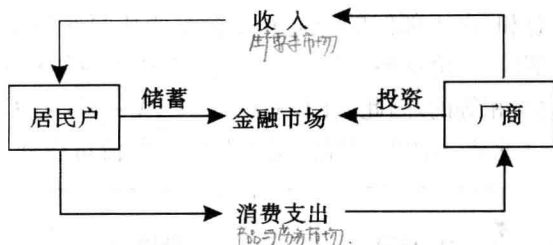


图 1-1 两部门经济中支出与收入流量循环模型

居民户一方面向厂商提供生产要素,一方面支出货币购买商品和劳务;厂商一方面雇用居民户所提供的生产要素并向他们支付要素收入,一方面向居民户出售消费品与劳务,并向其他企业出售资本品。这几个方面的流动,形成了一个完整的收入流量循环。在这种两部门经济中,将居民户与企业联系起来的市场包括:产品与劳务市场,生产要素市场,以及金融市场。

(二) 三部门经济支出与收入流量循环模型

三部门经济是指在两部门经济的基础上加上政府部门。政府作为一个经济单位,它向居民户与企业征收赋税,以各种社会保险与福利支出形式向居民户提供转移支付,并从企业购买物品与劳务。加进政府部门后,总收入和总支出的构成发生了变化。从支出角度看,GDP 总等于消费加投资,再加上政府支出(G),即 $Y = C + I + G$;从收入角度看,GDP 等于总收入,其中除了消费和储蓄外,还包括税收(T),即 $Y = C + S + T$ 。要使经济循环流转,必须使总收入等于总支出,即 $C + I + G = C + S + T$ 。

可以用图 1-2 来表示三部门经济支出与收入的流量循环。

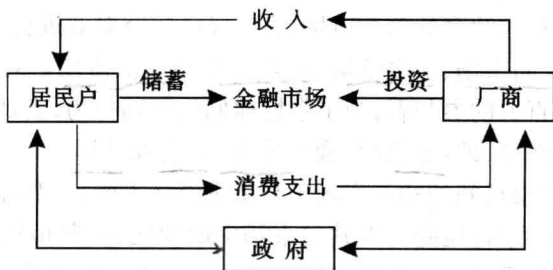


图 1-2 三部门经济中支出与收入流量循环模型

(三) 四部门经济支出与收入流量循环模型

四部门经济是指在三部门经济的基础上加上国外部门。国外部门作为一个经济单位,它购买国内企业的物品并向国内企业出售产品。

在四部门经济中,由于有了政府收支和对外贸易,从支出角度看,GDP 等于消

6 宏观经济学

费、投资、政府购买 (G) 和净出口 ($X - M$) 的总和,用公式表示为 $Y = C + I + G + (X - M)$;从收入角度看,GDP 仍等于所有生产要素获得的收入总和,即工资、利息、租金和利润的总和。由于部门的增加并不会改变从两部门经济中所得到的结论,无论有多少个部门,无论这些部门之间的支出与收入流量有多么复杂,总支出、总收入和总产值总是相等的。因此,有 $C + I + G + (X - M) = C + S + T$ 。

可以用图 1-3 来表示四部门经济支出与收入的流量循环。

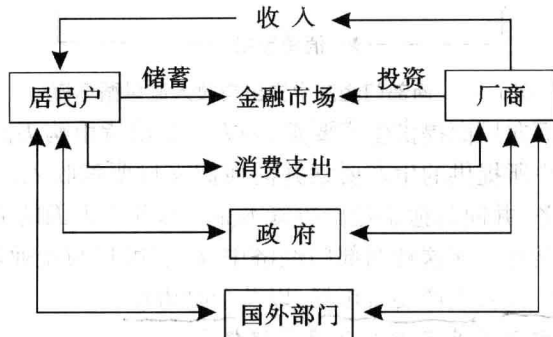


图 1-3 四部门经济中支出与收入流量循环模型

二、宏观经济模型的特征

经济模型往往以经济理论假设为前提,用数学形式对客观经济过程的本质联系进行简化反映。宏观经济学家们对于经济如何对各种变量的变化(如政府支出增长或货币供给增长)作出反映建立了许多不同模型,尽管这些模型关于政府政策对经济的作用有不同认识,但不同宏观经济模型仍具有一些共同的特点。

第一,简化的市场和参与者。在经济活动中实际上有成千上万种市场,在模拟经济时很难追踪如此多的单个市场,宏观经济研究对此进行了简化,得到了四种关键市场即:产品市场、金融市场、要素市场和外汇市场。对经济市场上众多市场中存在着上百万的参与者,为了掌握他们的不同行为,宏观经济模型进一步把参与者简化为四种,即:企业(厂商)、家庭、政府和外国。

第二,都强调市场间的相互作用。与微观经济不同,宏观经济学模型假设在一个市场中发生的事件也隐含着其他市场中的变化,这些市场之间的联系在宏观经济分析中十分重要。微观经济深入地研究一个市场的变化,如分析消费者降低某一产品的需求对于这一产品市场的影响,这被称之为局部均衡分析。而宏观经济学则运用一般均衡分析,假设某产品需求下降反映了家庭将储蓄转向金融资产的倾向,宏观经济学不仅分析产出市场上该产品需求的下降,还分析金融市场上对股票和债券需求的上升。

第三节 宏观经济学的基本概念

宏观经济学中有许多重要的概念,这里主要介绍几个常用的概念。

一、国内生产总值

宏观经济学研究整个社会的经济活动,定义和计量总产出或总收入的一套方法是国民收入核算,其核心指标、基本度量就是国内生产总值(Gross Domestic Product,简称 GDP)。

国内生产总值是指在一定时期内(一个季度或一年)一国经济中所生产的全部的最终产品和劳务的价值。理解这个概念必须清楚以下几点:

第一,GDP 中各种最终产品的价值都是用货币加以衡量的,其价值是用这些最终产品和劳务的单位价格和产量相乘得到的,也就是说 GDP 的数值包含了实物数量和货币数量,其变化反映的是最终产品和劳务的变化及价格变化的共同结果。

第二,这里的“最终产品和劳务”指的是在一定时期内生产的并由其最后使用者购买的产品和劳务,这里必须注意其与中间产品的区别。中间产品是指作为其他产品和劳务生产过程中的投入品存在的产品和劳务,如制衣厂从布厂购的布料等。最终产品价值计入 GDP,而中间产品价值则不计入 GDP,否则会造成重复计算。如制衣厂的一件成衣价值 100 元,从布厂购买的布料价值 80 元,如果所有产品都计入 GDP,则总额是 $100 + 80 = 180$ 元,但成衣的实际价值才 100 元,在这 100 元里已经包括了布料的价值。因此如果将中间产品计入 GDP,就将布料的价值重复计算了。

第三,GDP 是一个有时空限制的概念,GDP 的计算期是一定的,如一年;地域范围也是一定的,如一个国家或一个地区。

二、名义 GDP 和实际 GDP

GDP 有名义的(又称现值)和实际的(又称不变价值)两种度量方法。名义 GDP 是指以产品生产期间的价格来计算经济中全部最终产品的价值。实际 GDP 是指以某一年作为基期价格对生产于任何时期的全部最终产品进行计算的价值,也就是说,实际 GDP 是以相同的价格衡量不同年份的产出。比如,某种食品 2001 年一盒售价 10 元,1 万盒价值 10 万元,如果 2002 年单价上涨到 15 元,则 1 万盒价值也就是 15 万元,同一实物数量不变,价值增加了 50%,这完全是由于价格的上升带来的。可见,名义价值往往不具备可比性,因为在实际经济生活中的货币价值通常是不稳定的,当价格变化时就必须将名义价值及其所蕴