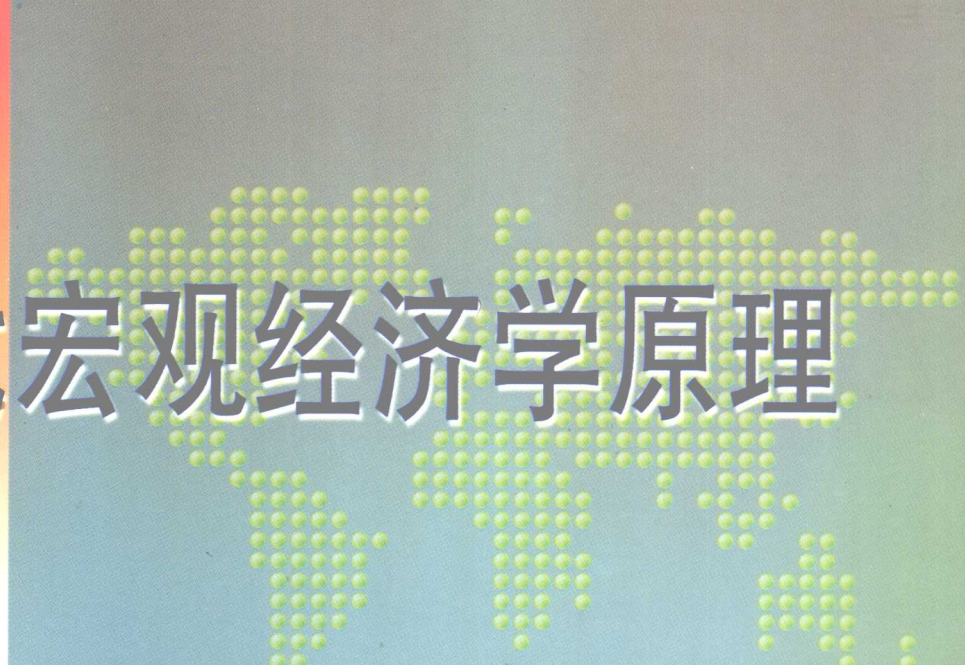
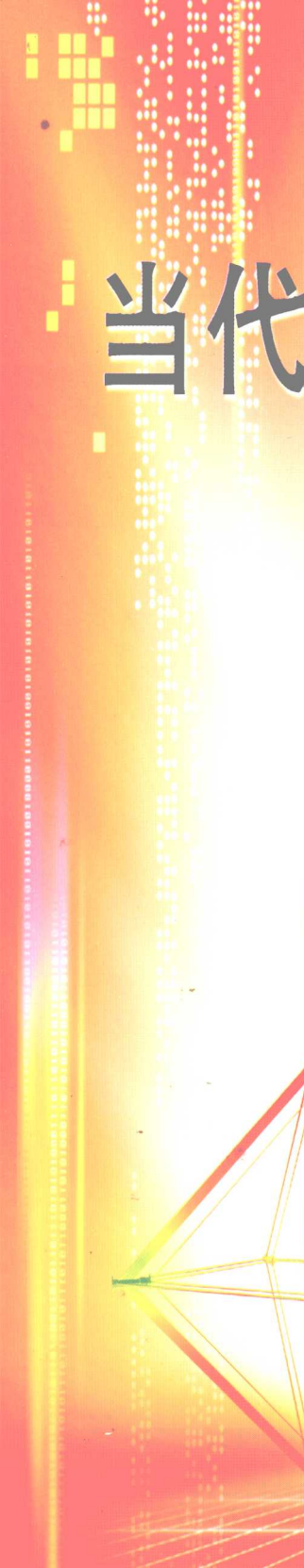
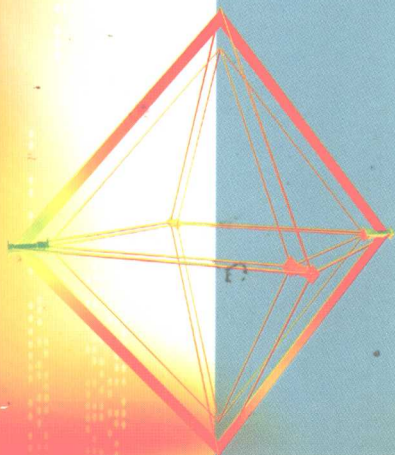




当代宏观经济学原理

侯锡林 王宏波 钱 坤 编著



東北大學出版社
Northeastern University Press

当代宏观经济学原理

侯锡林 王宏波 钱 坤 编著

东北大学出版社

• 沈 阳 •

① 侯锡林 王宏波 钱 坤 2008

图书在版编目 (CIP) 数据

当代宏观经济学原理 / 侯锡林, 王宏波, 钱坤编著. —沈阳: 东北大学出版社, 2008.12
ISBN 978-7-81102-643-6

I. 当… II. ①侯… ②王… ③钱… III. 宏观经济学 IV. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 200141 号

内 容 提 要

本书是为适应我国理工类院校经济管理专业教学需要而编著的一部适用教科书。本书吸收了当代宏观经济学理论研究的新成果, 并密切结合我国宏观经济实践。全书共 8 章, 其核心内容是国民产出决定理论, 它通过总需求与总供给的分析来说明国民产出以及其他经济总量的决定、变动与调节。主要内容包括: 国民产出核算理论, 消费、投资和利率理论, 国民产出决定理论, 失业与通货膨胀理论, 宏观经济政策理论与实践, 经济增长与周期理论及开放的宏观经济理论等。本书体系完整, 结构严谨, 层次清晰, 科学适用。本书可作为高等院校经济、管理学科各专业高年级本科生和研究生的经济学课程专用教科书, 亦可供从事经济理论研究和从事经济管理实际工作的同仁以及广大经济学爱好者学习参考。

出 版 者: 东北大学出版社

地址: 沈阳市和平区文化路 3 号巷 11 号

邮编: 110004

电话: 024—83687331 (市场部) 83680267 (社务室)

传真: 024—83680180 (市场部) 83680265 (社务室)

E-mail: neuph @ neupress.com

http: // www. neupress. com

印 刷 者: 沈阳中科印刷有限责任公司

发 行 者: 东北大学出版社

幅面尺寸: 184mm × 228mm

印 张: 16.75

字 数: 366 千字

出版时间: 2008 年 12 月第 1 版

印刷时间: 2008 年 12 月第 1 次印刷

责任编辑: 王延霞 潘佳宁 刘乃义

责任校对: 闻 洋

封面设计: 唐敏智

责任出版: 杨华宁

ISBN 978-7-81102-643-6

定 价: 28.00 元

前 言

宏观经济学是以整个国民经济活动为考查对象的,研究经济运行中有关经济总量的决定、变动与调节,以解决失业、通货膨胀、经济波动与经济增长,以及国际收支和汇率等整体性经济问题,故又称总量经济学。宏观经济学所关注的不是单个商品的产出,也不是对某个人、某个家庭或企业的需求。准确地说,它关注的是经济作为一个整体的特征,比如产出总水平、就业总水平与价格总水平的稳定性。它主要回答经济运行中发生大规模失业、价格上涨或经济停滞的原因是什么,政府可以采取的、用于防范这些问题的措施有哪些,这些问题发生时应如何救治等。从宏观经济理论的角度看,它要研究是什么因素决定着就业和产出水平、通货膨胀率以及经济总增长率等;从宏观经济政策的角度看,它要集中研究政府可以采取哪些政策措施来维持一个充分就业和物价稳定的经济体系,并为经济增长创造一个优良的经济环境。

经济学也常常被认为是选择的科学。编著一本教科书自然也涉及许多选择;篇幅是有限的,而要处理的主体是极其复杂、庞大的。在写作过程中,我们不断地问自己,这个学科领域中过去发生了什么,现在发生着什么,未来还会发生什么;哪些是学生必须掌握的,哪些是学生需要了解的;怎样做才能使这本教科书适合不同层次学生(如本科生、研究生)的需要……所有这一切都涉及十分烦琐的技术问题,同时也是非常棘手的问题。

本书是经济学课程教师梯队成员在长期教学实践、教学改革、课程建设以及学术研究的基础上编著而成的。在本书的写作过程中,经济学课程教师梯队成员本着严谨务实的科学态度,力求做到学科体系完整、结构安排合理、层次清晰;所撰写的每一章都强调深入浅出、突出重点、讲清疑点和分散难

点；考虑到教学对象的层次性，书中有浅显的范例，也有让初学者感到困惑的数量分析等。这些也许就是本书区别于现有教科书的显著特征。我们十分庆幸但又怀着忐忑不安的心情，借此出版机会求教于国内外的经济学家和经济学人。

在本书的写作过程中，经济学课程教师梯队成员参阅了国内外大量的著作、教材和论文，这些都按序排列在本书的参考文献中，在此深表谢忱。本书能够得以顺利出版，我们还要特别感谢与我们密切合作，并为书稿提出修改建议的其他同事们，他们是于丽华、王延涛、刘洪玉、刘红等。

编 者

2008年10月

目 录

第 1 章 导 论	1
1.1 宏观经济学的研究对象	1
1.1.1 微观经济学与宏观经济学	1
1.1.2 宏观经济学的基本问题	2
1.2 宏观经济学的研究方法	4
1.2.1 均衡与非均衡分析	5
1.2.2 静态与动态分析	5
1.2.3 存量与流量分析	6
1.2.4 长期与短期分析	6
1.3 宏观经济学的发展与流派	6
1.3.1 古典主义	7
1.3.2 凯恩斯主义	8
1.3.3 货币主义	10
1.3.4 新古典主义	11
1.3.5 新凯恩斯主义	13
第 2 章 国民产出的核算	15
2.1 国民产出核算概述	15
2.1.1 国民产出的含义	15
2.1.2 国民产出核算体系	16
2.2 国民产出循环模型	18
2.2.1 两部门循环模型	19
2.2.2 三部门循环模型	21
2.2.3 四部门循环模型	22
2.3 GDP 的含义	23
2.3.1 GDP 的定义	23
2.3.2 从 GDP 到个人可支配收入	24
2.3.3 名义 GDP 与实际 GDP	27
2.3.4 GDP 与经济福利	28

2.4 GDP 的核算方法	30
2.4.1 生产法	31
2.4.2 收入法	31
2.4.3 支出法	32
第 3 章 消费、投资和利率	34
3.1 消费理论	34
3.1.1 消费函数理论概述	34
3.1.2 凯恩斯的绝对收入假说	36
3.1.3 费雪的跨时期选择理论	39
3.1.4 莫迪利亚尼的生命周期假说	40
3.1.5 弗里德曼的持久收入假说	42
3.1.6 影响消费的其他因素	43
3.2 投资理论	45
3.2.1 投资的分类	45
3.2.2 投资的影响因素	46
3.2.3 投资函数	51
3.3 利率理论	52
3.3.1 名义利率和实际利率	52
3.3.2 古典主义利率理论	53
3.3.3 凯恩斯的利率理论	53
3.3.4 可贷资金理论	56
第 4 章 国民产出的决定	58
4.1 概 述	58
4.1.1 从基本概念到基本问题	58
4.1.2 萨伊定律与凯恩斯定律	60
4.1.3 由浅入深的分析思路	61
4.2 总支出模型	62
4.2.1 模型的假设	62
4.2.2 两部门经济国民产出的决定	62
4.2.3 三部门经济国民产出的决定	66
4.2.4 四部门经济国民产出的决定	71
4.2.5 乘数原理	73
4.3 IS-LM 模型	78
4.3.1 产品市场均衡: IS 曲线	79

4.3.2	货币市场均衡: LM 曲线	84
4.3.3	均衡国民产出和利率的决定	88
4.4	总供求模型	93
4.4.1	总需求曲线	93
4.4.2	总供给曲线	98
4.4.3	总供求分析	106
第 5 章	失业与通货膨胀	111
5.1	失 业	111
5.1.1	失业的含义	111
5.1.2	失业的成因	117
5.1.3	失业的影响	119
5.1.4	失业的治理	120
5.2	通货膨胀	121
5.2.1	通货膨胀的含义	121
5.2.2	通货膨胀的类型	124
5.2.3	通货膨胀的成因	125
5.2.4	通货膨胀的影响	131
5.2.5	通货膨胀的治理	134
5.3	失业与通货膨胀的关系	137
5.3.1	早期的菲利普斯曲线	137
5.3.2	附加预期的菲利普斯曲线	138
5.3.3	长期菲利普斯曲线	139
第 6 章	宏观经济政策	141
6.1	概 述	141
6.1.1	宏观经济政策的目标	142
6.1.2	宏观经济政策类型	143
6.1.3	从政策工具到政策目标	145
6.1.4	关于宏观经济政策的争论	146
6.2	财政政策	148
6.2.1	财政基本制度	148
6.2.2	财政政策的类型	152
6.2.3	财政政策工具的作用机制	156
6.2.4	财政政策的效果	160
6.2.5	案例: 中国的积极财政政策(1998—2004 年)	163

6.3 货币政策	165
6.3.1 货币与银行	165
6.3.2 货币政策目标与工具	170
6.3.3 货币政策的传导机制	176
6.3.4 货币政策的效果	179
6.3.5 案例：中国的货币政策(2007 年)	182
第 7 章 经济增长与周期	186
7.1 经济增长概述	186
7.1.1 经济增长的含义	186
7.1.2 经济增长的类型	188
7.1.3 经济增长的源泉	189
7.2 经济增长的模型	194
7.2.1 哈罗德-多马模型	194
7.2.2 索洛增长模型	198
7.2.3 新经济增长理论	206
7.2.4 促进增长的政策	209
7.3 经济周期理论	210
7.3.1 经济周期概述	210
7.3.2 乘数-加速数模型	213
7.3.3 实际经济周期理论	215
7.3.4 案例：1978—2007 年中国经济增长的周期性	218
第 8 章 开放的宏观经济	221
8.1 国际贸易概述	221
8.1.1 古典国际贸易理论	223
8.1.2 当代国际贸易理论	229
8.1.3 国际贸易政策	232
8.2 国际金融概述	238
8.2.1 外汇与汇率制度	239
8.2.2 国际收支及调节	244
8.3 开放的宏观经济模型	249
8.3.1 IS-LM-BP 模型	249
8.3.2 小国开放模型	253
8.3.3 大国开放模型	256
参考文献	258

第1章 导论

1.1 宏观经济学的研究对象

1.1.1 微观经济学与宏观经济学

从研究对象的角度,经济学可以分为微观经济学(Microeconomics)和宏观经济学(Macroeconomics)两个部分。

微观经济学研究的主要是单个经济主体的经济行为,如消费者如何实现效用最大化、厂商如何实现利润最大化,以及这些行为主体在市场上如何互相作用决定均衡价格和产量。总之,微观经济学研究既定约束条件下资源的优化配置问题,其核心理论是价格理论。

相应地,宏观经济学是对整个经济行为的研究,涉及的是整个经济的结构、表现与行为。简言之,宏观经济学主要研究的是一个国家国民产出(收入)的长期增长及短期波动问题,涉及一个国家的总产出、失业率、通货膨胀率、利率、政府税收与支出、国际收支差额等宏观经济变量。宏观经济学家试图分析这些变量的决定因素,以理解宏观经济运行的基本规律,并提出恰当的政策建议,以实现资源的充分利用。正如美国经济学家曼昆(G. Mankiw)在其《宏观经济学》一书所言:“宏观经济学家力图解释经济事件,又设计改善经济状况的政策。”宏观经济分析以国民产出总量及其变化为重点,因此宏观经济学的核心理论就是产出理论。

有人形象地将微观经济学研究比做“虫视”(worm's eye),研究的是树木;而宏观经济学研究是“鸟瞰”(bird's eye),研究的是森林。从这个比喻中,我们既可以看出微观经济学和宏观经济学的区别,也能够看出两者的联系。一方面,它们是经济学相互补充的两个组成部分。宏观经济学在研究经济的周期性波动时,必须考查消费者和厂商的行为、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前提。另一方面,这种联系源于宏观经济与微观经济的自然关系。微观经济是宏观经济的基础,而宏观经济形势必然影响微观经济的运行。但有一点值得注意,即总量不是个量的简单相加,在微观经济分析中是正确的,在宏观经济分析中就未必同样正确。例如,从微观上看,若单个厂商支付低工资,可

以降低成本, 增加利润; 但从宏观上看, 若所有厂商都降低工资, 则可能导致社会总体购买力下降, 厂商面临市场总需求不足, 而不得不减产或降低其产品售价, 从而出现利润下降的结果。

1.1.2 宏观经济学的基本问题

宏观经济学研究的问题极其重要, 因为种种宏观经济事件以各种方式影响着我们的生活和福利。

(1) 一国如何提高其经济增长率?

宏观经济学首先关注一国的经济如何在长期保持稳定增长。在 10 年或更长的时期里, 一国生产潜力的增长是决定其国民实际工资、生活水平的关键因素。在一些国家和地区, 经济的快速增长导致其国民生活水平有了极大的提高, 如改革开放后的中国。相反, 还有一些国家却长期经济停滞, 人们的生活水平不能得到有效的改善。如图 1-1, 1959—1973 年这一时期, 美国经济的平均增长率为 4.0%, 但自 20 世纪 70 年代中期以来的 20 多年的平均增长率却只有 2.6%。直到 20 世纪 90 年代后半期, 美国经济才重新出现强劲增长势头, 但并没有持续多长时间。那么, 如何成功地保持经济增长? 为什么高投资率和高储蓄率总能极大地推动经济的增长? 预算赤字和产业政策对提高生活水平有何作用? 宏观经济学对这些问题作了一般性的回答。

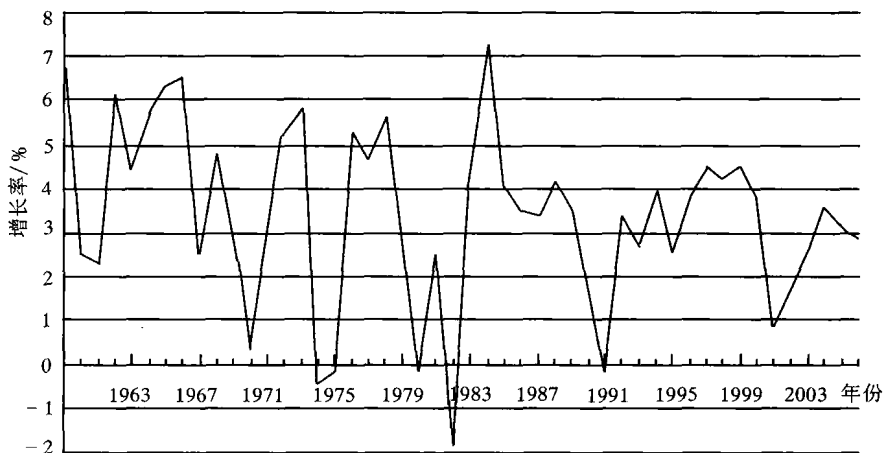


图 1-1 1959—2006 年美国实际 GDP 增长率

(2) 为什么产出和就业会不时地下降? 怎样才能减少失业?

所有市场经济都会经历既有扩张也有收缩的经济周期。在经济不景气时期, 许多人将很难找到工作而处于失业状态。失业不仅造成经济资源的浪费, 还会引发家庭和社会等方

面的诸多问题。因此,宏观经济学探索失业的根源并给出各种对策。比如,减少对不工作的激励或提高工资的灵活性,采取刺激需求的政策或改革劳动市场制度。千百万人的生活 and 财富都依赖于宏观经济学家能否找到解决这些问题的正确答案。图 1-2 显示了 1960—2007 年美国的失业率变化情况。

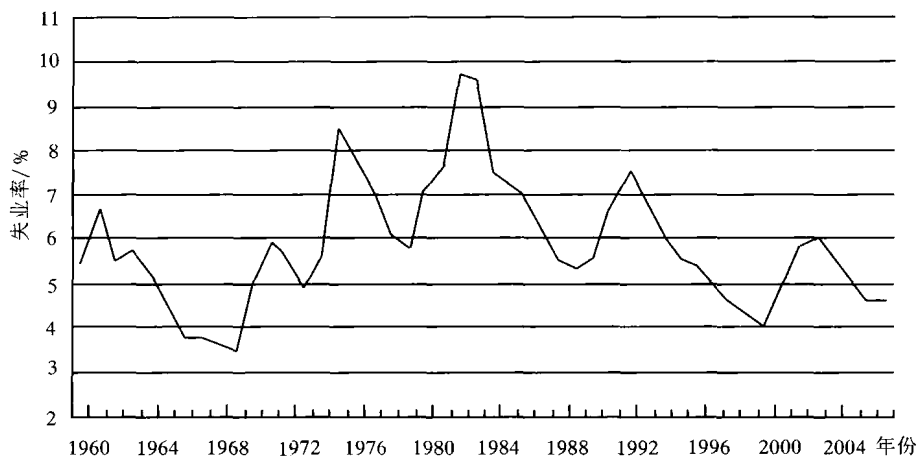


图 1-2 1960—2007 年美国失业率

(3) 通货膨胀的原因是什么? 如何控制它?

市场经济的核心是价格机制。如果经济运行出现两位数的通货膨胀率,那么将意味着什么? 人们也许开始抱怨,因为他们能够明显感觉到手头不变的货币收入只能购买和消费较少的产品和服务。更为严重的是,市场经济将价格视为衡量经济价值的尺度和引导商业行为的手段。而在价格迅速上升时期,这个尺度将失去意义。因此,无论是普通民众,还是政府,都将通货膨胀视为头号“敌人”,谨防它对经济的侵蚀和破坏。那么,是什么原因引起了通货膨胀,又如何控制它呢? 图 1-3 显示了美国 1960 年后 47 年间的物价水平变化情况。结合图 1-1 和 1-2,我们可以看出,美国经济在 20 世纪 90 年代末经历了一个较好的时期,经济增长较快,同时也伴随着低失业率和低通货膨胀率。

基于以上三个基本问题,新的问题又出现了:市场经济能否自行解决这些问题,需要多长时间? 政府又该扮演什么样的角色? 宏观经济政策能否改善一国经济的运行?

20 世纪 90 年代后期,受亚洲金融危机的影响,我国经济出现需求不足、增长乏力的势头,为此我国政府先后 7 次下调银行利率,并于 1998 年实施了积极财政政策,以刺激国内需求,促进消费和投资。至 2007 年,由于面临银行体系流动性过剩、物价水平持续上升的压力,我国政府又 10 次上调存款准备金率共 5.5 个百分点,6 次上调金融机构人民币存贷款基准利率。纵观世界,各个国家都在不同程度上运用宏观经济政策对经济实施宏观调控。那么,政策影响经济运行的机理又是什么呢? 为什么政策的效果会表现得千差

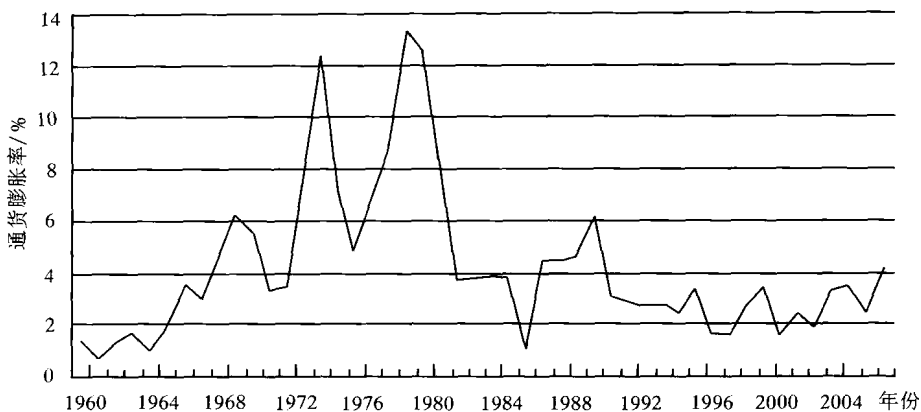


图 1-3 1960—2007 年美国的通货膨胀率(消费者价格指数)变化

万别呢?

此外,在开放经济条件下,各国也面临新的宏观经济问题。随着经济全球化程度的日益加深,各国的生产、贸易和金融日益相互渗透、融为一体,任何一国经济的运行都不能完全独立于其他国家。2007年,发生于美国的次级贷款危机已经影响到欧洲和亚洲多数国家的经济。2005年后,人民币对美元持续升值也成为民众、企业和新闻媒体关注的焦点。

这些宏观经济现象和问题离我们似乎很远,实际却很近。虽然在解释它们时,宏观经济学家们的答案莫衷一是,但至少为我们提供了多样的思考路径和方法。

1.2 宏观经济学研究方法

宏观经济学研究的对象是经济总量(aggregation),因而采取的是总量分析方法。比如,研究价格时不是研究某一产品的价格如何由其供求对比决定,而是研究物价总水平如何由总供给和总需求的对比情况以及其他总量因素来加以决定。除此之外,宏观经济学的研究方法与微观经济学的研究方法并没有本质差异。

经济学的基本研究方法是建立经济模型。模型是简化的理论,建立模型的全部目的在于尽可能地简化,以便抓住问题的核心。美国经济学家多恩布什(R. Dornbusch)等在其所著的《宏观经济学》一书中认为,宏观经济学可以概括为三个模型,即超长期(10年以上)的经济增长模型、国民产出水平仅由总供给决定的长期模型和产出水平由总需求决定的短期模型。美国经济学家布兰查德(O. Blanchard)认为,宏观经济学的核心部分是三个模型,即短期的IS-LM模型、中期的AS-AD模型以及长期的增长模型。在引入上述模型时,本书将从最简单的(即影响因素最少的)开始,逐步加入新的市场要素进行复杂分

析。因此在分析国民产出决定时,将首先使用简单的凯恩斯主义交叉图(45°线图)模型。

任何经济模型都有自己的假设或前提条件。在宏观经济学中,有一组假设特别重要,即关于价格和工资的调整速度的假设。如果价格能够根据经济条件迅速作出调整,称之为有伸缩性或灵活性(flexible);相应地,如果价格调整速度较慢或根本不能变化,称之为有黏性(sticky)或刚性(rigidity)。简单地说,如果价格不能灵活地根据市场供求迅速进行调整,就很难实现供求均衡,即市场出清。在劳动市场上,工资不能自由变化的结果可能就是一些人必须失业。事实上,对价格和工资的变化是有弹性的还是有黏性的不同看法,成了宏观经济学家们之间最大的分歧。

下面简要回顾进行模型分析时所使用的具体方法。

1.2.1 均衡与非均衡分析

所谓均衡与非均衡分析,也就是要考查诸多经济变量在相互作用中是否存在均衡,均衡是否稳定,以及达到均衡状态所需具备的条件等。在微观经济分析中,对任一商品而言,当假定该商品的供给曲线是自左向右上方倾斜,而需求曲线是自左向右下方倾斜时,可以证明,在市场供求双方相互抗衡的力量作用下,随着供求不平衡引起的价格波动,该商品最终有一个价格,与该价格相应的购买者愿意购买的数量恰好等于生产者愿意供给的数量,即市场达到均衡状态。换言之,在所假定的前提条件下,均衡是存在的并且是稳定的。假如把单个商品设想为包括整个国民经济的千万种产品和服务的集合,单个商品的价格设想为所有产品和服务价格的加权平均数,即可得出采用均衡分析方法的宏观经济模型。但在宏观分析中,重要的是说明这种经济的均衡处于什么水平,是充分就业还是非充分就业,以及为什么是这样。

综上所述,均衡分析方法首先要论证说明的一个问题是,均衡是存在的,即所研究的事物必将从不均衡(或失衡)状态逐渐趋向均衡状态。在实际生活中,从不均衡到均衡,显然需要经过一定的时间,经历一段调整变化的过程。均衡分析的重要特点之一,是要说明均衡状态所需具备的条件是什么。比如,在微观经济学的消费者均衡分析中已经说明了,消费者达到均衡状态所需的条件是,他买进的各种消费品的边际效用的比率恰好等于这些商品各自价格的比率。

从均衡存在性可以引出与之对应的另一个问题,即非均衡或失衡的问题。在现实生活中,并非任何问题都可归结为趋向平衡。

1.2.2 静态与动态分析

在经济分析中,静态指的是有关经济变量(例如消费、利率、产出或价格等)不再发生变化的状态。因此,静态分析法一般是与均衡分析法联系在一起的,比如在考查一种商品的均衡价格和产量的模型中,实际上假定自变量(该商品的供给状况和需求状况)是已知的

和不变的,考查因变量(价格和产量)达于均衡状态(不再发生变化)所需具备的条件和变量的均衡值。这种分析方法之所以是静态的,是因为这里的自变量被假定为不变的。

当自变量发生变化时,其因变量会相应地发生变化,就会产生新的均衡,将两种均衡状态的条件进行比较,就是比较静态分析。在比较静态分析中,并不考查从一种均衡状态转变为另一种均衡状态的过程。如果引入时间变量,分析研究对象发展变化的具体过程,就是动态过程分析法。

1.2.3 存量与流量分析

存量是一定时点上的某一经济变量的数值,流量是一定时期的某一经济变量变动的数值。对存量与流量进行分析,有助于说明经济活动的水平,有助于说明各种宏观经济变量的瞬时或某一阶段的状态。投资与资本存量是一对相互联系的概念。例如,2005年,我国的投资总额为79559.8亿元,投资为流量概念。截至2003年12月6日,美国资本存量为25.4万亿美元。当投资增加时,说明经济活动在扩张,会使资本存量增加。

1.2.4 长期与短期分析

从所截取的时间长度看,经济分析有长期分析和短期分析。前面已经谈到,经济学家将宏观经济模型区分为长期模型和短期模型。可见,长期与短期的差别在宏观经济学中意义重大。在微观经济学作成本分析时,以投入要素能否全部变动来区分长期和短期。但在宏观经济学中,大多数经济学家认为,短期与长期之间的关键差别是价格行为。在长期中,价格是有伸缩性的,并能对供给或需求作出反应;在短期中,许多价格在某个以前的水平上是黏性的。对宏观经济学家之间的基本分歧,多数教科书的态度是区分各自的模型所适用的时间范围(长期还是短期),有的在长期更有说服力,有的更适用于短期经济分析。

1.3 宏观经济学的发展与流派

当代宏观经济学产生的历史背景是20世纪30年代发生的世界性经济大萧条,产生的标志是英国经济学家凯恩斯(J. M. Keynes)于1936年出版的《就业、利息和货币通论》(简称《通论》)一书。此前,西方经济学家侧重于微观经济分析,虽然也出现了有关宏观经济问题的论述,但并没有形成系统的宏观经济学理论体系。

英国经济学家威廉·配第(W. Petty)在《赋税论》(1662年)、《政治算术》(1676年)和《货币略论》(1682年)中,曾研究过国家经济政策、捐税的征收和滥造货币的经济后果。法国重农主义代表魁奈(F. Quesnay)在《经济表》(1758年)和《经济表分析》(1766年)中,研究了生产阶级、土地所有者阶级和非生产阶级之间的农业总产品的流通,富有

创见地考查了社会总资本的再生产，第一次触及了宏观经济的运行。

英国经济学家亚当·斯密(Adam Smith)在《国民财富的性质和原因的研究》(1776年,简称《国富论》)中,分析了社会总资本的再生产,研究了国家的财政收入和支出,并主张国际分工和自由贸易。其中,国际分工理论是当代国际贸易理论的学术渊源之一。英国经济学家李嘉图(D. Ricardo)在《政治经济学及赋税原理》(1817年)中,研究了资本主义社会中社会产品在地主、资本家和工人之间的分配规律,论及了资本积累和再生产,特别是提出了按优势进行国际贸易,这对宏观经济理论研究资源(人力资源和自然资源)的合理利用和发展国际分工提供了思想材料。

19世纪70年代,经济学说史上出现了“边际革命”。英、法、奥等国几乎同时出现了边际效用论的著作。边际主义学派从个体经济行为的分析开始,运用数学工具,研究了稀缺资源的配置效率。此后,英国剑桥大学教授马歇尔(A. Marshall)将古典学派和边际学派进行综合,形成了新古典学派(neo-classical school)的微观经济理论体系。这个体系在经济学界统治了半个世纪,对宏观经济理论的形成产生了重要的影响,并提供了分析工具和方法。

经济学思想史告诉我们,新思想演进的主要驱动力之一,就是事件的发展。美国经济学家戈登(R. Gordon)认为,历史事件的结果常常向理论家提出挑战,并将理论推翻,从而导致新理论的出现和发展。

1.3.1 古典主义

如前所述,在《通论》出版之前,并不存在统一的宏观经济理论。古典主义宏观经济学的结构产生于1936年以后,这个结构的主要内容最初是凯恩斯在《通论》中作为攻击对象提出来的。为了与凯恩斯经济学的体系相比较,一些经济学家又进一步把古典经济学家在宏观经济问题上的见解加以系统化,这就是下面介绍的宏观经济学的古典主义传统理论。虽然没有哪一个古典经济学家持有全部这些观点,但是确实存在着这样一些思想,它们贯穿于整个前凯恩斯时期的经济文献。

古典主义宏观经济理论是建立在一系列假设前提之上的,这些假设主要有以下几个。

① 理性人假设:经济体系中的当事人(家庭和厂商)都是理性的,他们的目标是追求效用最大化或利润最大化;他们具有稳定的预期,并且没有货币幻觉。

② 完全信息假设:经济当事人在签订合同、进行交易时都拥有关于市场条件、交易对象和价格的完全信息,因此供求双方都不可能相互欺骗。

③ 完全竞争假设:经济体系中的各类市场都是完全竞争型的,单个买方或卖方无法通过他的供求行为来影响市场价格,每一个经济当事人都是价格的接受者。

④ 市场出清假设:在完全伸缩性的价格下,各类市场都可以出清,不存在持续短缺或持续过剩。

古典学派都信奉亚当·斯密“看不见的手”的原理。斯密在《国富论》中写道：“每个人都力图利用好他的资本……使其产出有最大的价值。确实，一般说来，他并不企图增进公共福利，也不知道他所增进的公共福利是什么。……他所追求的只是他自己的利益，而他在这样做的时候，他受一只看不见的手的引导，却实现一个非他本意想要实现的目的。……通过追求他自己的利益，他通常会促进社会利益，其效果要比他真正想要促进的社会利益更大。”市场机制如此美妙，因此古典经济学家都是市场崇拜者。

虽然古典主义者也承认市场经济有可能出现失业或经济波动，但是他们相信，总就业量和总产出偏离就业的均衡水平是暂时的、局部的现象。因为在他们看来，市场经济是一架能够自发运行、自我调整并运行良好的机器，经济一旦失衡，市场机制会迅速作出反应和调整，使经济恢复到充分就业的均衡状态。简言之，古典经济学假定或相信充分就业是市场经济的一种常态。古典经济学家的基本信念是，通过完全竞争的市场机制来配置资源是一种最优的资源配置方式，没有其他可以替代的最优配置方式。因此，古典经济学家倡导“自由放任”，反对政府干预经济活动，主张政府只是充当私有财产和个人经济活动的“守夜人”。

古典经济模型在解释宏观经济总量的决定问题时，使用了“二分法”，即将经济分为互不干扰的实体经济部门(real sector)和货币经济部门。在实体经济部门中，由于产品市场的价格、劳动市场的价格(工资)和资本市场的价格(利率)都是可以灵活变动的，调整相应市场出清，不存在非自愿失业。同时，依据古典主义的核心命题——萨伊定律(Say's Law)，由于生产行为同时创造了收入和购买能力，就不会出现生产过剩的情况。在货币部门，依据古典货币数量论，货币数量决定价格水平，与实际经济变量无关，即货币在经济体系中的作用是中性的。

1.3.2 凯恩斯主义

1929年10月24日，美国纽约股市崩盘，1个月内，道·琼斯30种工业股票的平均价格下跌50%，由此引发了一场世界性经济大衰退，资本主义经济陷入其发展史上最大的一场经济灾难中：大量产品过剩，大量企业倒闭或停产，大量银行关门，成千上万人失业，生产率和总产出倒退到第一次世界大战前的水平。见表1-1。

在这种严峻的形势下，建立在充分就业假设前提上的古典经济学一筹莫展，既不能令人信服地解释经济衰退和萧条，也无法提出解决经济危机的对策。在这种情况下，凯恩斯主义作为古典主义宏观经济学的反对者产生了，史称“凯恩斯革命”。

凯恩斯在其《通论》一书中，使宏观经济问题的研究进入了新阶段，开创了现代宏观经济学这一分支学科，他在书中解释了为什么经济有可能陷入产出损失和失业的困境。他尤其着重论证了劳动市场可能长期处于非均衡状态，即劳动的供给超过需求，结果是造成失业。凯恩斯进一步强调，政府应该使用影响政府支出和税收水平的财政政策，使经济摆