



高等学校经济与管理专业系列教材

宏观经济学

石良平 主编

5-43

高等教育出版社
上海社会科学院出版社

576

F-015-43
556

高等学校经济与管理专业系列教材

宏观经济学

石良平 主编

高等教育出版社
上海社会科学院出版社

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学/石良平主编. —北京:高等教育出版社,
2000. 6

ISBN 7-04-008319-1

I. 宏... II. 石... III. 宏观经济学 IV. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2000)第 60414 号

责任编辑 黄 勇 封面设计 乐嘉敏 责任印制 潘文瑞

书 名 宏观经济学
主 编 石良平

出版发行	高等教育出版社	上海社会科学院出版社
社 址	北京市东城区沙滩后街 55 号	上海市淮海中路 622 弄 7 号
邮政编码	100009	200020
电 话	021-62587650	021-53062622
传 真	021-62551530	021-53062622
网 址	http://www.hep.edu.cn	
经 销	新华书店上海发行所	
排 版	南京理工排版校对公司	
印 刷	丹阳市第三彩色印刷厂	
开 本	787×960 1/16	版 次 2000 年 7 月第 1 版
印 张	19	印 次 2000 年 7 月第 1 次
字 数	363 000	定 价 21.00 元

凡购买高等教育出版社图书,如有缺页、倒页、脱页等
质量问题,请在所购图书销售部门联系调换。

版权所有 侵权必究

第一章

导 论

第二次世界大战以前,人们对经济学的研究主要集中在微观经济方面,即主要考察与研究消费者行为、厂商行为、市场形态、社会福利递增等问题。然而,人们逐渐发现,外部经济环境对企业与消费者本身的影响力在日益增大,这些外部环境包括经济始终以不规则的周期形式剧烈波动,通货膨胀与失业交替出现,国际资本的大规模流动等日益影响着每一个国家的企业决策。由于这些原因,有必要将影响力日益显著的宏观经济现象作为一门专门的学科进行研究,由此,宏观经济学从一般经济学理论中分解出来,成为一门专门的经济学学科。本章阐述了宏观经济的基本问题,宏观经济学的研究对象和内容,主要宏观经济概念与变量,以及宏观经济学流派与方法之争等。

第一节 宏观经济基本问题

经济学是研究如何有效配置稀缺资源以达到各种理想目标之间的最佳组合的一门学科。相对于微观经济学是将单个经济主体作为考察对象的理论体系,宏观经济学则是将一个国家或一个社会作为一个整体的经济运行主体作为考察对象,它研究的是一个国家经济的总体运行状况,以及政府如何运用经济政策来影响国家整体经济的运行。因此,概括起来说,宏观经济学家所关心的问题包括以下几个方面。

一、决定一国经济长期增长的经济因素

通观世界经济,我们可以发现,在那些国土面积、地理位置、资源禀赋差别并不大的不同国家之间,其国民的生活水平却存在着巨大的差异。从经济史角度观察,



这些国家的经济水平之所以存在着巨大差异,是因为其中某些国家在历史上曾经历了经济快速增长时期,而另一些国家的经济却在较长时期内处于停滞或增长十分缓慢的状态。很明显,目前的发达国家都有过经济快速增长的时期,而发展中国家的这种时期一般都比较短暂。那么经济快速增长的动力到底来自何方,这是宏观经济学家竭力探索的问题。无疑,一国劳动生产率的提高是一个重要因素,那么又是什么原因导致了劳动生产率的提高,宏观经济学对此进行了较为广泛的研究。

二、为什么会出现通货膨胀

通货膨胀是一种货币现象,其表现形式是一个经济体中部分商品和劳务的价格在一段时期内持续地、普遍地上涨。通货膨胀使人们的财富贬值,使国家的积累在短期内被消耗,使大部分人的劳动所得严重受损,也使一国在国际竞争中处于劣势。西方国家在其经济发展过程中受到过通货膨胀的困扰,20世纪80年代,巴西、阿根廷曾经历了极度严重的通货膨胀,其通货膨胀率曾达到1000%,使其经济发展的成果被吞噬一空。前苏联和东欧一些国家在80年代末90年代初改革年代同样发生过类似的恶性通货膨胀。我国在80年代和90年代也发生过通货膨胀,并且引起政府和经济学界的高度重视。那么,到底是什么原因导致了通货膨胀的产生?通货膨胀的高低对经济运行的影响是否有差异?政府在治理通货膨胀中能起到什么作用?所有这些都是在宏观经济学研究的重要问题。

三、失业的存在和失业率不断上升的原因

失业问题往往是伴随着经济衰退而产生的一种经济现象。根据经济学的基本原理,每一种生产要素的使用程度可由这种生产要素的价格决定。如果价格是弹性的,并且能够在市场经济范围内充分运动,那么就能保证每一种生产要素都能达到充分就业的境地。但是,在当今世界中,无论是发达的市场经济国家,还是市场发育不全的发展中国家,都普遍存在着失业问题,而且自然失业率有逐渐提高的趋势。这种现象引起了经济学家的高度重视。从发展中国家的经济发展过程看,由于存在着劳动力无限供给的人口基础,这些国家失业问题的严重性要大大超过通货膨胀问题。因此,研究失业的机理,制定就业的政策成为宏观经济学家的一大任务。

四、一国经济为什么会出现周期性波动现象

从世界范围考察,无论是市场经济国家,还是计划经济国家,或是那些不完全的市场经济国家,其经济运行都毫无避免地出现过经济扩张和收缩相互交替的周期性波动。在经济扩张阶段,需求的膨胀和生产成本的提高都会导致通货膨胀的

产生,而在经济收缩时期,又往往会伴随着失业问题。经济运行过程中的两大恶瘤:通货膨胀和失业,会随着经济周期性波动而交替出现。经济发展质量在这种周期性波动中受到极大损害。长期以来,经济学家一直在研究是什么原因导致了经济的周期性波动,政府可以用什么政策来平缓这种波动,以将经济波动的损失减少到最小。反过来,政府的经济政策从某种意义上说也会破坏市场经济的正常运行。那么,政府的经济政策在什么层面上是有效的?又应当在什么时间段和什么领域中实施才能保证不扭曲市场的价格体系呢?这也是宏观经济学关注的问题。

五、全球经济体系是如何影响一国经济运行的

当今世界,开放经济已经成为一种潮流,闭关锁国的政策已成为落后的代名词。特别是进入 20 世纪 90 年代以来,全球经济一体化的进程不断加快,并且开始以资本、技术、专利在不同国家和地区间的流动逐步取代以前的货物流动。跨国公司已成为世界经济发展的重要力量。中国实施改革开放政策以来,对外的交流日益发展,外贸出口迅速增长,引进外资的规模也日益扩张。目前中国已成为继美国之后第二个引进外资大国。在这种情况下,全球经济的运行状况将会深刻地影响着每一个经济开放国家的宏观经济运行。这里既有资本、技术流动带来的技术升级与产业结构提高,也有短期资本流动带来的金融风险。1997 年发生的东南亚金融危机就是典型一例。全球经济一体化一方面带来各国间经济优势的互补,另一方面也会带来通货膨胀、失业问题的转移。同时,一国外贸盈亏状况也与一国的财政状况和金融状况有着密切的联系。因此,世界经济体系的变动对一国国民经济的影响也是宏观经济学研究的重要内容之一。

第二节 宏观经济学的研究对象和内容

根据经济学家对宏观经济基本问题的关注焦点,我们可以把宏观经济学定义为:以规范与实证的方法研究一个经济体的总量经济问题。这些总量问题包括一国资源是如何配置的,一国国民收入与就业总量是如何决定的,价格总水平是如何形成的,国民收入在长期增长趋势中为什么会出现周期性波动,等等。

一、宏观经济学的发展

宏观经济学是在 20 世纪 30 年代后期发展起来的。从亚当·斯密时代到 20 世

纪 30 年代,经济学家们都致力于微观经济学领域的研究。他们研究的范围涉及贸易与交换、理性且获得充分信息的消费者与追求利润最大化的企业、自由竞争与垄断等问题。他们集中研究不同的市场是如何运作的。然而,1929 年至 1933 年发生的全球性经济危机,使世界各国的经济陷于瘫痪。这种状况使人们对传统的经济学理论产生疑问,也迫使经济学家转而研究是什么因素决定了失业率和 GDP 这样的总体经济变量。1933 年,著名的挪威经济学家鲁格纳·弗里希(Ragnar Frisch)首次清楚地提出了微观经济学与宏观经济学这 2 个名词在现代意义上的概念。他认为:“微观分析方法是指对于大的经济体系中的某个经济单位在一般条件下的行为进行研究分析的方法,而宏观分析方法是指对整个经济系统的总体分析。”然而,后人普遍认为,宏观经济学真正诞生的标志乃是英国经济学家凯恩斯(John Maynard Keynes)1936 年出版的专著《就业、利息和货币通论》,这本书为西方宏观经济学的发展奠定了基础。

凯恩斯认为,随着经济的快速发展以及垄断力量的产生和资源被过度的利用,市场机制已无法通过自身的调节来达到资源的优化配置,也就是我们通常所说的“市场失灵”。为克服由于“市场失灵”而给经济运行带来的损失,必须由政府对市场进行必要的干预。因此宏观经济学的主要任务是从研究宏观经济变量的变化入手,制定政府干预经济的政策,以减少市场自身运动所带来的损耗。

20 世纪 50 年代与 60 年代,凯恩斯理论风靡一时,为大多数经济学家所接受。凯恩斯之后,许多经济学家在凯恩斯理论基础上,从理论到分析方法上致力于完善和发展宏观经济理论,形成了后凯恩斯主义理论体系。70 年代以后,西方各国的经济形势发生了很大变化,尤其是美国经济出现的“滞胀”,使人们对凯恩斯的理论产生了动摇,从而从不同的角度提出了众多宏观经济新观点,由此生产了西方宏观经济学的不同流派。

二、宏观经济目标

一个国家宏观经济运行的质量一般可以从 4 个方面进行考察,即国民产出、就业状况、价格变化和对外贸易,这 4 个方面也是宏观经济学家主要关注的问题。因此,这 4 个方面的经济目标就构成了考察宏观经济运行的主要目标。

(1) 一个国家的经济实力和成就最终是以一国的国民产出水平、国民的人均收入水平和经济增长速度为标志的。实际的国民产出的高水平 and 快速、稳定、均衡的增长是一国宏观经济追求的首要目标。

(2) 保持劳动力的充分就业是宏观经济的第二个目标。就业水平与产出水平密切相关,高产出水平意味着高就业,即人们能够较容易地寻找到自己愿意接受的报酬水平的工作岗位。从宏观管理的角度看,实现高就业的目标还不仅仅是一个单纯的经济目标。由于失业的增加不但会加重人们的经济压力,还会在人们的社

会心理、社会秩序以及伦理道德方面产生极大的影响,因此,失业率的上升往往会导致社会矛盾的激化。当然,人们的失业有多种原因,即使在高产出水平时期也会存在一定的失业,所以政府一般将高就业率和低非自愿失业作为宏观经济的重要目标之一。

(3) 维持价格总水平的稳定是宏观经济运行的第三个目标。价格的总水平也与国民产出有较高的相关度。国民产出增长过快,容易刺激物价的上升,形成通货膨胀局面;国民产出增长过慢,会减少人们的购买力,从而造成物价总水平的下降,形成通货紧缩局面。通货膨胀与通货紧缩都会对宏观经济产生不利的影响,因此宏观经济追求的目标是高产出与低通胀相对应的经济格局。

(4) 宏观经济第四个目标涉及到一国的对外经济关系。在开放经济中,一国与别国的经济关系包括商品及劳务的进口与出口、资本的流入与流出、技术的引进与输出等。所有这些经济交往都会受一国汇率的影响。因此保持汇率的稳定和进出口大致的平衡是各国对外经济方面力求达到的宏观经济目标。

由于宏观经济是一个整体,因此上述4个宏观经济目标是相互联动的,一个经济目标发生变化,会影响其他经济目标的实现。例如为治理通货膨胀而采取紧缩的货币政策,会导致利率的上升,而利率的上升则会影响汇率的稳定。同时,治理通货膨胀也会影响产出水平的提高,从而导致失业率的上升。因此,在制定宏观经济目标时,必须考虑到四大目标之间的相互关系与影响,从而选择一个较为合理的总目标。

三、宏观经济政策

上述宏观经济目标如何才能达到呢?在凯恩斯理论出现以前,这些目标基本上是依靠市场机制的自发调节作用实现的。市场机制调节的优点在于对经济的震动较小,调节的力度较为温和;其弱点在于无法调节振幅较大的经济波动,并且市场调节必然伴随着部分资源的浪费。第二次世界大战后,西方各国政府开始遵循凯恩斯理论,利用各种宏观经济政策促使经济达到上述目标。这些宏观经济政策主要包括以下几个方面:

(1) 财政政策。财政政策主要是指对政府支出和政府税收实施控制的政策。从政府支出角度看,由于政府支出是构成社会总需求的一部分,因此改变政府购买商品和劳务方面的支出可以影响总需求的变化,从而可以影响国民产出的量。同时,政府支出的变化也影响着公共品与私人品之间的规模比例,影响国民产出的乘数。政府税收的变动具有双重作用,其一,税收的变化可以改变居民可支配收入的规模,从而改变居民的消费水平,并且通过居民消费水平的变化影响总需求规模和实际国民产出的规模。其二,税收的变化可以刺激企业增加生产性投资,从而提高劳动生产率,使潜在的国民产出水平得到相应提高。

(2) 货币政策。货币政策是指中央银行控制货币供给的政策。通过增加或减少货币供给,中央银行可以间接地调节市场利率,从而对私人投资施加影响。增加货币的供给会导致利率的下降,从而刺激私人投资的增加;减少货币的供给会导致利率的上升,从而迫使私人投资的减少。由于投资支出是总需求的重要组成部分,并且是影响经济增长率的重要变量,因此投资的变动对国民总产出及价格水平有极高的敏感度。

(3) 收入政策。财政政策和货币政策都是政府通过外生变量刺激经济,并且通过价格、利率等内生变量的作用以达到调控经济运行的目标。然而,通过市场机制对经济政策的传导有时会使政府付出较昂贵的代价。为此,经济学家建议在必要时期可采用收入政策。收入政策主要是指政府直接控制工资和价格上升的政策。收入政策实施的路径主要包括:政府对增加工资和价格变动做出若干指导性规定,政府与工会、企业进行协商以限制工资和物价的上升,或者政府对工资和物价进行强制性管制的措施等。由于收入政策是政府对经济的一种直接干预,人为因素极大,因此是诸多经济政策中最有争议的宏观调控手段。一些经济学家认为收入政策是对自由市场的干扰,会破坏经济运行的规律,因此反对政府使用这种政策;而另一些经济学家则认为,收入政策尽管不很完善,但有时却非常有效,因为这种政策从实施到出效果的时间较短,同时也可避免市场经济在自身调节过程中形成的巨大浪费。

(4) 对外经济政策。对外经济政策包括多种不同的做法,主要包括:汇率管理、外贸控制、关税政策、出口补贴等,其目标是稳定对外贸易,维持进出口的平衡和外汇市场的稳定。在现代经济中,资本项目的平衡与金融流动已成为一国对外经济关系的重要环节,因此制定引进外资的政策也成为对外经济政策中的重要组成部分。

在实践中,各国政府在制定宏观经济政策时都会面临在不同经济目标之间作出相对合理选择的问题。高水平的现期消费与经济长期稳定增长之间会存在一定的矛盾,保持物价稳定,降低通货膨胀又与增加国民产出,提高就业率之间会难以兼顾。在所有这些问题中,最难以把握的是短期内通货膨胀与失业之间的“转换”问题。通过政府宏观政策促使就业率提高,往往会导致通货膨胀的产生;而运用宏观经济政策抑制通货膨胀,又会导致失业率上升。如果政府运用行政力量进行工资和价格管制来抑制通货膨胀,其结果往往会使价格体系扭曲,经济规律破坏,导致经济效率下降。如果通过降低关税,开放对外贸易,消费者确实可以享用某些物美价廉的进口货,但大量进口不仅会耗费国家外汇,而且还会对本国经济产生冲击,导致本国产品滞销,工人失业。因此,政府在选择宏观经济目标与政策时,往往会陷入两难窘境,要做出正确的选择是一件非常困难的事。

第三节 主要宏观经济概念与变量

宏观经济学中的主要经济变量包括:国民总产出、就业与失业、价格水平等。为了理解这些主要经济变量,还必须理解存量与流量、储蓄与利率等其他一些重要变量。同时,为了理解宏观经济变量是如何决定与变化的,还必须理解总需求与总供给等基本概念。

一、国民总产出

一个国家在一定时期内生产的所有物品和劳务的总和构成了国民产出总量,它反映了该国的生产水平。衡量国民产出水平的变量主要有:国民生产总值(Gross National Product,简称为GNP),国内生产总值(Gross Domestic Product,简称为GDP),国民收入(National Income,简称为NI)。其中最常用的变量是国民生产总值。

国民生产总值是一个国家在一定时期内生产的最终产品和劳务的市场价值总额。按照计算时采用的是现行价格还是不变价格,国民生产总值又可分为名义国民生产总值和实际国民生产总值。名义国民生产总值反映产量和价格两者的变动,实际国民生产总值只反映产量的变动。国民总产出的增长速度一般是用实际国民生产总值衡量的。

国民生产总值又可分为现实国民生产总值和潜在国民生产总值。现实国民生产总值是指实际发生的国民总产出,潜在的国民生产总值则是指当经济资源得以充分利用时能够达到的国民总产出。从长期看,由于劳动力素质的提高,资本的积累和技术的进步,国民总产出总是呈现出增长的趋势,而潜在的国民生产总值就反映了国民总产出的这种长期增长趋势。

潜在的国民生产总值也叫做充分就业的国民生产总值,其含义是指经济在此产出水平上达到了充分就业。在充分就业水平上存在着的失业也做自然失业率,它代表着一种临界点:当实际失业率小于自然失业率时,通货膨胀就会上升。所以,潜在国民生产总值是与自然失业率相对应的国民生产总值。

在任何时期内,现实的国民生产总值总是围绕着潜在的国民生产总值波动。潜在的国民生产总值与现实的国民生产总值之间的差额称为国民生产总值缺口。当现实的国民生产总值小于潜在的国民生产总值时,国民生产总值缺口叫做通货紧缩缺口。在这种情况下,经济运行的特征表现为有效需求不足,价格总水平趋于

下跌。当现实国民生产总值大于潜在国民生产总值时,国民生产总值缺口叫做通货膨胀缺口。在这种情况下,经济运行的特征表现为需求过热,从而导致价格总水平上升。

现实国民生产总值可以大于潜在国民生产总值,这是因为工人加班加点,机器设备超负荷运转,短期内这种生产资源的超正常强度的使用导致现实国民产出水平大于潜在国民产出水平。由此可见,潜在国民产出并不是经济能够生产的最大国民产出,只是在不加剧通货膨胀的条件下所能生产的最大的国民产出。潜在国民生产总值一般难以精确计算,其原因不仅在于测量与计算方面,更主要表现在“资源的正常使用强度”和“充分就业的生产能力”等概念难以准确定义。由于潜在国民生产总值难以计量,因此国民生产总值缺口也难以计量。

二、就业与失业

劳动力人数是就业者和失业者的总和。在人口总数中只有一部分人是劳动力。未成年人、在校学习的学生、退休和丧失劳动能力的成年人都不包括在劳动力中。在我国的统计中使用的主要指标是经济活动人口,这一人口是指 16 岁以上、有劳动能力、参加或要求参加社会经济活动的人口总和,包括就业人口和失业人口。

就业人数指全日工作的成年人的数量。各个国家对成年人的规定不尽一致,如美国规定年龄 16 岁以上的为成年人;而在我国的人口统计中,将就业人口规定为 15 周岁及以上的人口从事一定的社会劳动并取得劳动报酬或经营收入的人口。失业人数指没有工作但却在寻找工作的成年人数量。失业率表示在劳动中失业者所占的百分比,即:

$$\text{失业率} = \frac{\text{失业人数}}{\text{劳动力人数}} \times 100\%$$

就业和失业随经济的周期性波动而变化。在经济繁荣时期,就业水平高,失业率低;在经济萧条时期,就业水平低,失业率高。因此,失业率与国民产出水平密切相关,国民产出水平的提高或降低都会直接引起失业率的下降或上升。经济学家阿瑟·奥肯(Arthur Okun)提出的奥肯定律就是用以描述国民生产总值变化与失业率变化之间的关系。按照这一定律,相对于潜在的国民生产总值,现实国民生产总值每下降 2%,将引起失业率增加 1%。据我国有关部门统计,我国经济增长率每下降 1 个百分点,将会造成 500 万人失业。

失业是劳动力数量和就业数量之差。在其他因素不变的情况下,就业水平下降或劳动力人数的增加都会导致失业的增加。即使就业水平不断提高,如果劳动力的增长仍然快于就业的增长,失业人数仍将增加。

失业的存在不仅使失业者的正常生活遭到冲击,更会引起社会的动荡。据统计,在美国失业率每上升1%,就会导致37 000人非正常死亡,其中有2万人死于心脏病,920人自杀,650起凶杀等。欧洲统计也表明,经济衰退所导致的失业往往会并发迫害有色人种和少数民族和种族冲突事件,从而引发社会骚乱。为什么经济不能为全部劳动力提供足够的工作呢,这正是宏观经济学要研究的一个重要问题。正因为如此,为人们提供就业机会、降低失业率就成为宏观经济政策的一个首要任务。

三、价格水平

价格水平是指在经济中各种商品价格的平均数,它通常用具有重要影响的某些大类商品价格的指数来衡量。由于价格指数的编制方法的不同,所得到的价格水平也不一致,在此有必要对不同的价格指数编制方法做一介绍。

最初的价格指数是采用简单算术平均法编制的,1763年英国统计学家杰文斯(W. S. Jevons)提出了用简单几何平均法对价格指数指数进行计算,并在编制过程中使用了对数计算方法。在价格指数的形成和完善过程中,加权指数的出现具有极其重要的意义。1812年英国经济学家阿瑟·扬格(A. Young)为研究价格水平变动问题,在分别计算了各种商品价格指数的基础上,按照各种商品在经济生活中的重要性,分别给它们配以一定的权数来计算商品的价格总指数。此后,德国统计学家拉斯佩雷斯(E. Laspeyres)和帕斯卡(Pascke)分别在1864年和1874年提出了计算价格指数的加权体系公式,这就是当代各国在编制价格指数时通常采用的基本公式——拉氏指数和帕氏指数。

(1) 拉氏指数是反映基期所购买的全部商品支出总额在一定时期内的相对变化情况。拉氏价格指数是以基期商品需求量为不变因素,所以又称为“基期加权价格指数”。其公式如下:

$$L_p = \frac{\sum_{i=1}^n P_i^t Q_i^{t-1}}{\sum_{i=1}^n P_i^{t-1} Q_i^{t-1}}$$

式中: L_p ——拉氏指数;

P_i^t ——第 i 种商品在 t 时期的价格;

P_i^{t-1} ——第 i 种商品在 $(t-1)$ 时期的价格;

Q_i^{t-1} ——第 i 种商品在 $(t-1)$ 时期的需求量;

n ——所有商品的种数。

拉氏价格指数的优点是,由于采用基期数据,因此在报告期结束后可以迅速计

算出结果。这一指数的主要缺点,一是忽略了基期以后出现的新产品,这种新产品实际上已经加入了基期以后商品总支出的范围,这一缺陷在一定场合会使拉氏指数所测度的一般价格水平上涨率低于实际的价格上涨率。二是拉氏指数忽视了需求的价格效应,它是以基期的各种商品需求量在报告期不会因价格水平上涨而减少为前提的,而实际上需求量是商品价格的函数,在其他条件不变时价格上升会引起需求量的下降,这一缺陷使拉氏指数可能会给那些价格已经上涨的商品所分配的权数过大,结果会使计算出来的价格指数较实际价格上涨率更高一些。

(2) 与拉氏价格指数相对应的是帕氏价格指数,其计算公式如下:

$$P_p = \frac{\sum_{i=1}^n P_i^t Q_i^t}{\sum_{i=1}^n P_i^{t-1} Q_i^t}$$

式中: P_p ——帕氏价格指数;

P_i^t ——第 i 种商品在 t 时期的价格;

P_i^{t-1} ——第 i 种商品在 $(t-1)$ 时期的价格;

Q_i^t ——第 i 种商品在 t 时期的需求量;

n ——所有商品的种数。

帕氏价格指数将报告期的商品作为参照物,因而在价格指数计算中考虑到了与基期相比较的报告中商品需求结构的变化。但是,正因为它采用的是报告期的商品权数,因此它给价格已经相对上升的那些商品所分配的权数过小,而给价格已经相对下降的那些商品所分配的权数过大。这样,帕氏价格指数所测定的价格水平上涨率比实际的价格水平上涨率要小一些。此外,即使所采用的商品时期与拉氏价格指数不同,但它也没有完全纠正拉氏价格指数中的商品可比性问题,因为它在计算价格指数时将基期并不存在的新产品也包括在公式的分母中。由于帕氏价格指数主要采用报告期数据,因此也称为“现期加权价格指数”。

在了解了价格指数的编制方法后,我们来考察对宏观经济分析有影响力的 3 种不同的价格指数,这 3 种价格指数是:消费者价格指数、生产者价格指数和国民生产总值缩减指数。

(1) 消费者价格指数是一种用来衡量各个时期内城市家庭和个人消费的商品及劳务价格平均变化程度的指标。这一指数的变化,表示居民货币收入及购买力的升降,也在一定程度上反映了商品和劳务价格变动对居民生活费用的影响,因此这一指数也是众多居民在通货膨胀时期最为关心的价格指数。

(2) 生产者价格指数也称为批发价格指数,是反映不同时期批发商与生产商在交易过程中多种商品价格平均变动程度的经济指标。在编制生产者价格指数

时,大多数国家只利用各种商品第一次大宗交易的价格,以反映商品初次进入市场的销售价格水平,因此这一指数反映的商品销售价格仅令只是全部市场价格的一部分,即生产者销售价格变动的情况。从编制方法上看,消费者价格指数大多采用帕氏指数法,而生产者价格指数则采用拉氏指数法。

(3) 国民生产总值缩减指数是综合衡量一国经济在不同时期内所生产的最终产品和劳务的价格总水平变化程度的经济指标。所谓缩减是指通过价格指数将以货币表示的名义价值调整为实际价值,这种用来调整的指数就是“缩减指数”。我们知道,国民生产总值可以按基期价格估算,也可以按现期价格估算,而国民生产总值缩减指数就是用现期价格估算的数据与用基期价格估算的数据之比,即:

$$\text{国民生产总值缩减指数} = \frac{\text{现期价格估算的本期国民生产总值}}{\text{基期价格估算的本期国民生产总值}}$$

由于国民生产总值缩减指数所包括的商品和劳务的范围比较广泛,能够较为准确地反映最终产品和劳务的一般价格水平,经济学家将它视为衡量通货膨胀或通货紧缩的最好尺度。然而,这一指数的编制相对于上述两种指数的编制来得复杂,而且编制的间隔时间也比较长,因而并不适用于作为制定短期政策的依据。因此,在制定短期政策时,更多地是用消费者价格指数作为衡量价格水平变动的参考。

四、存量与流量

一个国家或地区,或一个家庭的富裕程度(经济福利水平)一般可以从2个方面来考察,一是取决于国民或家庭当前的收入,二是取决于其财富拥有状况。财富是靠积累而成,如果一国国民或家庭将当前的收入全部用完,那么财富的积累就无从谈起。可见,决定一个家庭或一个国家财富积累的主要因素是储蓄率,即人们把当前收入中的一个多大比率作为储蓄积累起来。在分散决策的市场经济体制下,一个国家的财富积累主要取决于经济中私人部门和公共部门的储蓄行为。家庭储蓄就是家庭在本期所支配的收入中减去本期消费部分,而储蓄率是储蓄额对总的可支配个人收入的比率。政府储蓄是政府本期财政收入减去政府本期在商品和劳务上的财政支出以后的剩余,即政府的财政盈余。如果政府的储蓄出现负数,就意味着政府财政出现了赤字。

当然,国民储蓄要转化为国民财富,使财富积累得以实现,还需要有一个投资过程。对国内来说,这个投资过程就表现为实物资产的增长,对国外来说,就表现为本国居民和政府所拥有的外国金融资产(如外汇、外国债券、外国证券等)的增长。由此可见,一国的财富实际上由2部分组成:一是国内已存在的实物资产(如资本品存量和土地等);二是净外国资产(包括金融资产),即本国居民和政府拥有

的外国资产减去本国居民和政府对外国的负债。需要指出的是,国内居民之间的债务关系不构成国民财富,因为对贷方来说,一笔贷款是资产,但对借方来说却是负债,资产和负债相抵,国民财富并没有增加。

上述收入与财富之间的关系实际上涉及到宏观经济学中 2 个重要变量,即流量和存量的概念。一个家庭或一个国家在一定时期内的储蓄量是一个流量概念,而一个家庭或一个国家在某一时刻的财富总量则是一个存量概念。因此,流量和存量首先都是变量,在不同的时期内或时点上可大可小,这是它们的共性。它们之间的主要区别在于:存量是在一定的时点上测算出来的量,而流量则是按一定时期测算的量。如国民生产总值就是一个流量概念,因为这是按照一定时期的量来测算的。流量和存量的关系可用下式表示:

$$S = W_t - W_{t-1}$$

式中: W_t ——某一时点上一个国家的财富存量;

W_{t-1} ——上一年同一时点上的财富存量;

S ——这一年中的储蓄量(流量)。

存量和流量的概念在宏观经济分析中被广泛使用。如资本存量是一个存量变量,而投资则是一个国民收入中的支出变量,因此是一个流量变量,这一关系与财富和储蓄的关系是一样的。又如在某一时刻上的人口、劳动力人数、失业人数等都是存量变量,而一定时期内的新增人口、死亡人口、新增劳动力数量、失业人口增加量或减少量等都是流量变量。在宏观经济分析中区分存量和流量的概念是十分重要的。在大部分经济变量关系中,存量和流量都是成双成对出现的。在这些变量的关系中,存量变量在两个特定时点之间的变化,就取决于与这些存量相对应的流量变量在这一时期内的变化状况。当然,也有一些宏观经济变量只具有流量性质,而不存在与其相对应的存量变量,如工资与薪金、政府税收与政府开支、进口与出口等。尽管这些流量没有与其相对应的存量,但这些流量的变化对其他存量还是具有一定影响的,如进口的增加可能导致国内资本存量的增加,等等。

五、利率水平

利息产生于货币的借贷关系。当债务人向债权人借一笔款项时,债务人答应当他归还这笔款项时再加上一定数量的报酬,这个报酬就是利息。利息与借贷数额的比率就被称为利息率。一般说来,利率与借贷的时间长短、借贷的风险程度有关,时间越长,风险越高,其利率也越高。例如,风险较小的债券利率一般要比风险较高的企业股票报酬率来得低。

使用利率概念的另一个重要作用,就是可以把一笔将来的款项(或收益)折现成现值。例如,当银行的利率为 10% 时,1 年以后的 1 元钱,其当前价值等于 0.91

元,即 $\frac{1}{(1+0.10)} \approx 0.91$ 。2 年以后的 1 元钱,其现值等于 0.83,即 $\frac{1}{(1+0.10)^2} \approx 0.83$ 。反过来说,现在存入 0.91 元钱,根据 10% 的利率,1 年以后可以获得 1 元钱的收入。现在存入 0.83 元钱,2 年后可获得 1 元钱的收入。根据这一关系,我们可以推出一个测算 n 年内每年能带来收益的资产的现值的公式:

$$PV = \frac{y_1}{(1+i)} + \frac{y_2}{(1+i)^2} + \frac{y_3}{(1+i)^3} + \cdots + \frac{y_n}{(1+i)^n}$$

式中: i ——年利率;

PV ——资产的现值;

y_i ——第 i 年带来的收益。

我们在以后的章节中将会看到,当家庭或企业进行某一项投资活动时,他们往往会把该项投资的成本与将来收益的折现进行比较,如投资收益的折现大于成本时,这项投资就是可行的。

但是,由于投资的收益是用当期的市场价格来计算的,因此用利率来测算投资收益的现值,或者测算某项贷款关系对债权人来讲是否合算,我们碰到的一个问题就是价格水平会随时间推移发生变化,故而无法确定将来的一笔收益究竟值多少。这是因为由于价格的变化,同样数目的一笔款项,今年的购买力和若干年以后的购买力会很不一样。举例来说,一笔 1 000 元的贷款,如果年利率为 10%,贷出这笔款项的债权人 1 年以后将收到 1 100 元(含利息 100 元)。但是如果这 1 年的通货膨胀率也正好等于 10%,那么一年以后 1 100 元的货币购买力正好等于债权人贷出这笔款项时 1 000 元的购买力,因此这一年债权人实际获得的利息等于 0。这时,如果把利率提高到 15%,该债权人实际获得的利息收入为 5%(即 50 元)。由此可见,当一个经济的通货膨胀率大于零时,我们必须区分名义利率和实际利率的差异,否则利率变量在宏观经济分析中将失去意义。更精确地说,名义利率是指根据名义价值计算一项金融资产的收益率,而实际利率是指根据实际价值计算的一项金融资产的收益率。

第四节 宏观经济学的流派与方法之争

宏观经济学在其发展过程中出现过不同的流派,不同的流派采用不同的方法分析宏观经济现象。如果我们从一个较为宽泛的定义来考察宏观经济学,即把宏观经济学看成是研究经济总体运行和发展趋势的科学,那么宏观经济学的研究最

早可以追溯到 18 世纪的大卫·休谟(David Hume),是他第一个研究了经济体中货币供给、国际贸易平衡和价格水平之间的关系。大卫·休谟提出的著名的货币数量公式: $PQ = MV$,即价格总水平由流通中的货币数量决定,这一公式已成为一切货币数量理论的基础,也是当代货币分析的理论基础。

一、古典方法

经济学说史上具有划时代意义的一件事是 1776 年苏格兰经济学家亚当·斯密(Adam Smith)《国富论》的发表,它标志着经济学作为一门独立学科的诞生。从宏观经济学的角度看,《国富论》确立了宏观经济学古典方法的哲学基础。在《国富论》中亚当·斯密提出了“看不见的手”的概念,即市场力量自身如同一只看不见的手,能够引导经济活动达到某种最优状态。在自由市场经济条件下,每一个人和企业都根据使自己的利益达到最大这一原则进行生产与交换活动,这种生产与交换活动以市场为核心,而市场的运作能产生一组最优的价格,交换的结果使每个人的经济状态达到最优。

“看不见的手”自动调节经济并使其达到最优状态的理论是建立在一个十分重要的假定前提条件之上的,即所有的市场,包括商品市场、金融市场、劳动市场都必须正常运行,不存在诸如最低工资限制或最高价格限制等制约因素,也就是说,市场上的工资和价格必须对供求失衡作出迅速反应并得到充分的调整,以使每个市场都达到供求相等的均衡。因此,每个市场工资和价格变化的充分运动是保证市场均衡的关键,在自由市场经济条件下,价格变动是协调个人行为的重要信号。因此,斯密的“看不见的手”调节经济的实质是:个人在追求他们各自的最大经济利益的驱动下在市场上表达自己的供求意向,市场价格对此作出充分的反应和调整,使每个市场都达到供求均衡。这一信念已成为古典主义方法的宏观经济模型的基础。使用这一方法的宏观模型的政策含义是十分清楚的:政府在自由市场经济体系中的作用是十分有限的,政府一般不可能通过其经济政策来影响宏观经济运行。

二、凯恩斯主义

古典经济学通过大卫·李嘉图(David Ricardo)、米勒(John Stuart Mill)、马歇尔(Alfred Marshall)和庇古(Arthur Cecil Pigou)等人的不断充实和完善,到 20 世纪初在理论体系上已日臻完美。但是,到 20 世纪 30 年代的经济大萧条时期,古典经济学碰到了一个无法回答的难题:由“看不见的手”所调节的自由市场经济为什么会周而复始的出现经济的大幅度振荡呢?在 1929 年至 1933 年的经济大萧条时期,经济资源大量闲置,失业大幅度增加,企业和银行大量倒闭,经济活动急剧下降,市场中价格机制根本无法使闲置的经济资源得到利用,这些问题的毛病都出在哪里呢?凯恩斯宏观经济学正是在这一背景下应运而生。1936 年,凯恩斯出版了名著