

财经类院校本科生、研究生最新教材

XIANDAI

HONGGUAN JINGJIXUE

现代

宏观经济学

杨玉生 [著]



中国经济出版社

www.economyph.com

财经类院校本科生、研究生最新教材

现代宏观经济学

杨玉生 著

中国经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

现代宏观经济学/杨玉生著. —北京:中国经济出版社, 2003 年. 2

ISBN 7 - 5017 - 5796 - 8

I . 现… II . 杨… III . 宏观经济学 IV . F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 093047 号

责任编辑:刘一玲

封面设计:高书精

*

中国经济出版社出版发行

(北京市百万庄北街 3 号)

邮编:100037

各地新华书店经销

北京市地矿印刷厂印刷

*

开本:A5 1/32 15.625 印张 370 千字

2003 年 1 月第 1 版 2003 年 1 月第 1 次印刷

印数:5000 册

ISBN 7 - 5017 - 5796 - 8/F.4654

定价:32.00 元

前 言

本书作为现代宏观经济学，原原本本地阐述现代西方有关宏观经济理论，以及由这种理论所引申的宏观经济政策。本书的主要内容是凯恩斯主义宏观经济理论及与此种理论相联系的以管理总需求为基本内容的宏观经济政策，同时兼及古典和新古典传统的宏观经济理论，并同凯恩斯主义理论进行比较分析。

凯恩斯主义经济理论的核心是“有效需求不足”理论。按照凯恩斯的分析，有效需求的数量取决于两个因素，即消费倾向和投资引诱。消费倾向是国民收入水平与消费数量间的函数关系。随着收入的变化，消费按同一方向变化，但消费的变化小于收入的变化。例如，若国民收入增加，消费也增加，但消费的增加小于国民收入的增加。消费增加量同国民收入增加量的比率为边际消费倾向（marginal propensity to consume），其数值为正值但小于一，由此形成越来越大的收入与消费间的缺口，即消费需求不足。因此，需要有适当的投资引诱来吸引足够数量的投资，以弥补需求的不足。投资引诱决定于资本边际效率和利息率之间的关系，由于资本边际效率（或称预期利润率）随着投资的增加而呈下降的趋势，又由于流动偏好增强利率有偏高之趋势，因而造成投资需求不足。因此，凯恩斯的结论是，在经济中仅仅依靠私人投资无法解决有效需求不足的问题。必须由政府直接

担起投资之责。“有效需求不足”理论为政府干预提供了理论依据。在长达近 30 年的实践中，凯恩斯主义的国家干预或宏观经济调节收到了显著的效果，像有的经济学家指出的，凯恩斯以其理论和政策为资本主义世界带来了整整一代的繁荣。

在 20 世纪 70 年代资本主义世界普遍出现的“滞胀”现象，导致凯恩斯主义理论和政策的失灵。失业和通货膨胀同时并存的“滞胀”现象的出现表明了凯恩斯主义药方的“两难”：如果为了解决失业问题而刺激需求，通货膨胀就将加剧；如果为了解决通货膨胀问题而减少需求，失业就将上升。面对“滞胀”的局面，凯恩斯主义经济学家难以拿出恰当的政策处方。于是，引起了各种坚持新古典传统的经济学家的批评，并提出自己的救治经济的政策处方。因此，历史出现的怪现象是：凯恩斯经济学是在批判古典和新古典传统的经济学中形成和发展起来的，而在其处于困境的时候，古典和新古典传统的经济学又卷土重来了。然而，资本主义经济发展到现今时代，回到完全的自由放任主义已经不可能了，凯恩斯主义的国家干预和调节仍然不能放弃。因此，任何一种经济理论都不能享有“独尊”的地位。在宏观经济领域，必然是凯恩斯主义的理论和政策同其他学派的理论和政策共同发挥作用。时而这一种理论和政策主张得到重视，时而那种理论和政策主张受到重视。

应该指出，在 20 世纪 70 年代以来西方经济学界关于宏观经济理论的争论中，经济理论取得了重大的进步，即以对菲利普斯曲线的认识而言，由于经济学家们提出以“适应性预期”和“理性预期”作为新的分析工具，

人们逐渐以长期的垂直的菲利普斯曲线代替了凯恩斯主义经济学所强调的具有负斜率的菲利普斯曲线。甚至凯恩斯主义经济学家也接受了长期的垂直的菲利普斯曲线的观点。例如，在萨缪尔森和诺德豪斯编写的《经济学》近年的几个版本中，都论述了长期的垂直的菲利普斯曲线。凯恩斯主义经济学家自己也提出了新的理论。一批号称新凯恩斯主义的经济学家，一方面接受了理性预期的理论观点，另一方面又以“效率工资”、“长期合同”论证工资“黏性”和就业、失业问题，使凯恩斯主义理论出现了别开生面的变化。

本书全面系统地论述了以凯恩斯主义经济学为主要内容的现代宏观经济学，包括国民收入核算理论、社会总需求和社会总供给理论、均衡国民收入决定理论、货币银行理论、产品市场和货币市场均衡理论、经济增长理论、经济周期理论，以及开放经济的宏观经济分析，并包含对经济发展和经济转轨的经济分析。

在分析方法上，本书注意进行比较分析。对每种理论的阐述，都兼及各种理论观点，阐述不同传统的经济学家对有关理论的基本观点。全书贯穿着凯恩斯主义传统与古典传统理论观点的比较分析。从这种比较分析中把握理论的演变和发展。

本书跟踪经济理论发展的线索，特别注意吸收理论研究的最新成果。本书包含了诸如新增长理论、真实经济周期理论、理性预期理论、新凯恩斯主义理论等理论新成果。由于注意吸纳新的研究成果，使本书站在了理论发展的前沿，具有一定的创新性。

20世纪80年代以来，经济全球化和经济转轨成了全

世界关注的焦点。西方国家近年出版的一些经济学教科书也都涉及到了这方面的问题，并以一定的篇幅（章节）论述了经济全球化和经济转轨问题。本书也辟出专门章节或在有关章节中论述了这方面问题。这也可以看做是本书区别于国内出版的同类经济学教科书的一个显著特点。

本书大部分章节是由我写的。此外，上海财经大学的杨戈博士写了其中的第5、6、7、8章。杨戈是著名经济学家宋则行教授和我指导的博士生，取得博士学位后在上海财经大学就职，同时在复旦大学做博士后，研究有关货币金融理论方面的课题，故请他来承担这几章的写作任务。

本书可作财经专业大学本科生（作本科生教材用，目录中标有星号的章节可略去）和研究生教材，也可作经济研究工作者、实际经济工作者和自学者的参考书。本书论述深入浅出，可以雅俗共赏。

本书的出版得到中国经济出版社刘一玲编审的大力帮助，我作为本书的作者深致谢忱。

杨玉生

2002年10月1日



作者简介

杨玉生，辽宁省法库县人，1942年6月1日生。1963-1968年就读于辽宁大学经济系。大学毕业后，当过中学教师、报社记者、理论杂志编辑。从1978年10月起，作为西方经济学专业研究生师从著名经济学家宋则行教授，分别于1981年和1988年获经济学硕士和博士学位。现为辽宁大学外国经济学研究中心主任、教授、博士生导师，兼任中华外国经济学说研究会副会长。出版的专著有：《马克思价值理论研究——对西方经济学界各种观点的评析》、《发展经济学——理论·战略·政策》、《理性预期学派》、《西方马克思主义经济发展理论研究》、《农业产业化/分割与联结》（与人合著）、《社会主义市场经济理论史》、《西方经济理论及经济改革与发展研究》。与人合作编写了《当代西方经济学原理》、《现代微观经济学》、《现代西方经济学辞典》，参与翻译了世界经济名著《新帕尔格雷夫经济学大辞典》（陈岱孙主译），在各类刊物上发表论文近百篇。

内容简介

本书全面系统地论述了以凯恩斯主义经济学为主要内容的现代宏观经济学，包括国民收入核算理论、社会总需求和社会总供给理论、均衡国民收入决定理论、货币银行理论、产品市场和货币市场均衡理论、经济增长理论、经济周期理论，以及开放经济的宏观经济分析。本书还吸收理论研究的最新成果，诸如新增长理论、真实经济周期理论、理性预期理论、新凯恩斯主义理论等，使本书站在了理论发展的前沿，具有一定的创新性。

目 录

前 言	(1)
-----	-----

第一章 导论

第一节 宏观经济学和微观经济学	(2)
第二节 国民产值和国民收入	(6)
第三节 循环流量模型	(11)
第四节 国民产值和国民收入核算	(16)

第二章 社会总需求和社会总供给

第一节 社会总需求	(31)
第二节 社会总供给	(36)
第三节 总需求和总供给的均衡及其变动	(40)
第四节 总供给、总需求和失业	(46)
第五节 古典传统和凯恩斯传统 与总供给和总需求	(49)

第三章 均衡产出和就业决定

第一节 古典宏观经济学与凯恩斯革命	(63)
第二节 凯恩斯模型	(81)
第三节 总支出变动、乘数与总需求曲线	(96)

第四章 财政政策

- 第一节 财政政策与充分就业
——凯恩斯主义观点概述…………… (108)
- 第二节 财政政策的供给方面分析…………… (116)
- 第三节 作为自动稳定器的财政政策…………… (118)
- 第四节 财政政策的约束条件…………… (122)

第五章 货币与市场经济

- 第一节 货币及其职能…………… (128)
- 第二节 货币供给及其测量…………… (135)
- 第三节 货币需求…………… (137)
- 第四节 货币市场的均衡…………… (141)

第六章 银行制度

- 第一节 银行与货币创造…………… (149)
- 第二节 中央银行：联邦准备制度…………… (155)
- 第三节 基础货币和货币乘数…………… (159)
- 第四节 控制货币供给的工具…………… (162)

第七章 金融市场和利率 *

- 第一节 银行失灵、储蓄及贷款保证金…………… (168)
- 第二节 贷款资金和利率…………… (172)
- 第三节 预期通货膨胀率和贷款市场…………… (178)
- 第四节 股票、债券市场和
其他金融资产…………… (181)
- 第五节 借款方面分析：投资和利率…………… (188)

第八章 货币政策：理论与实践

- 第一节 货币政策如何影响总需求 (194)
- 第二节 货币政策的目标 (202)
- 第三节 履行货币政策中的问题 (205)
- 附录 货币政策的应用 (210)

第九章 产品市场和货币市场的均衡：IS - LM 曲线分析

- 第一节 产品市场的均衡：IS 曲线分析 (216)
- 第二节 货币市场的均衡：LM 曲线分析 (224)
- 第三节 产品市场和货币市场的同时均衡：
IS - LM 模型及政策含义 (231)
- 第四节 IS - LM 模型动态学与预期 (242)

第十章 失业与通货膨胀

- 第一节 失业问题 (258)
- 第二节 通货膨胀 (267)
- 第三节 失业和通货膨胀的交替关系：
菲利普斯曲线 (278)

第十一章 经济周期理论

- 第一节 经济周期的定义 (300)
- 第二节 加速原理与乘数论的结合：
对经济周期的一种解释 (307)
- 第三节 经济周期的外生因素论和
内生因素论 (313)
- 第四节 真实经济周期理论* (325)

第十二章 经济增长理论

- 第一节 哈罗德—多马经济增长理论 (334)
- 第二节 新古典经济增长模型：
索洛模型 (347)
- 第三节 新剑桥经济增长模型：
卡尔多增长模型和分配模型 (362)
- 第四节 新增长理论* (372)

第十三章 开放条件下的宏观经济分析*

- 第一节 国家间的贸易 (388)
- 第二节 国际金融和汇率 (409)
- 第三节 浮动汇率、固定
汇率和国际货币制度 (421)
- 第四节 国内市场均衡和国际市场的均衡 (431)

第十四章 经济发展的宏观经济分析*

- 第一节 发展中国家的基本特征 (443)
- 第二节 人口，人力资本和经济发展 (452)
- 第三节 经济发展的理论和战略 (455)
- 第四节 政府的作用 (461)
- 第五节 外国援助 (464)

第十五章 转轨经济学*

- 第一节 向市场制度的转轨 (470)
- 第二节 从苏联到俄罗斯 (477)
- 第三节 日本和墨西哥的经济转轨 (486)

第一章 导论

现代经济学基础理论由微观经济学和宏观经济学构成。本书是宏观经济学部分。宏观经济学与微观经济学的关系是：微观经济学是宏观经济学的基础，宏观经济学是微观经济学的引申与拓展。宏观经济学是从更广阔的视角，即从全社会的、整体经济的角度，对经济活动和有关的经济变量的分析。宏观经济学的基本问题是均衡国民收入或国民产值的决定与增长。所涉及的经济变量都带有宏观经济的性质，诸如，国民生产总值（GNP）、国内生产总值（GDP）、国民收入（NI）、总就业量、失业率、经济增长率、物价水平、货币供给量、货币需求量等。可以用不同的方法来计量宏观经济变量，如产品流量法、收入法等。像微观经济学以供求关系论述市场经济运行问题一样，宏观经济学也以供求关系论述宏观经济的运行问题，只是在这里所讨论的供求关系是宏观经济层面的问题，即社会总供给和社会总需求的关系问题。宏观经济发生波动的原因可归结于社会总供给和社会总需求的矛盾。宏观经济波动——经济周期，是市场经济经常发生的现象，除了社会总供给和社会总需求的矛盾是其发生的原因之外，还有其他一些原因，如经济学家们所指出的包括政治的、心理的因素以及自然现象等等引起经济周期发生的原因。

本章将对上述问题做一简要的、概括的论述，以此作为全书的导论。

第一节 宏观经济学和微观经济学

宏观经济学涉及到经济总量的活动，包括总产出和收入，总就业和失业，价格水平和通货膨胀。反之，微观经济学则较为狭窄地集中于特殊商品的数量和价格上，讨论诸如比萨饼或教科书的数量和价格，并对某些资源，例如耕地或教科书的作者的应用问题加以讨论。如果失业的人数很少或者仅仅是在个别企业发生的现象，它可能是微观经济学的问题；但若失业人数巨大并在各种经济部门中普遍发生，例如若在各种经济部门中有 1 000 万人失业，便是宏观经济学的问题了；鸡蛋价格提高了或下降了，这是微观经济学的问题，但若每一种商品的平均价格提高了或下降了，便是宏观经济学的问题了。由此，可以明确宏观经济学和微观经济学之间的区别：前者论述经济总量或平均量的问题，后者则论述个量的问题。

宏观经济学所论述的中心问题是就业、通货膨胀和经济增长。

宏观经济的目标之一是实现充分就业，这是自凯恩斯以来西方经济学家和政府决策人员一直关注的问题。充分就业并不意味着每个居民都能够就业，或那些愿意求职的人百分之百的就业。可以这样定义充分就业：把某一水平的失业确定为“正常”的失业（可接受的或意愿的失业），现时人们把 5% ~ 6% 的失业水平看做是正常的失业水平，人们仅仅关心超过该失业数量的失业。这就是说，充分就业是社会容许有一定数量或一定比率失业的就业。按照这一定义，一个经济，当愿意工作的人有 94% ~ 95% 就业的时候，就实现了充分就业。还可以这样来定义充分就业：求职者寻求的职务的数量

应近似地等于辞职者辞去的职务的数量。但经济学家们一般把 94% ~ 95% 的就业用做充分就业的标准。自 20 世纪 50 年代以来,西方国家的失业率有逐渐提高的趋势,以美国为例,50 年代的失业率为 4.5%,70 年代为 6.1%,80 年代为 6.3%,90 年代前期为 6.6%。因此,西方国家政府都把降低失业率、实现充分就业作为其基本的政策。

宏观经济的另一个目标是保持物价稳定。在市场经济中,无论是个别商品的价格,还是平均价格水平,都可能提高或下降。但近年来,美国和其他西方国家,却经历了一个一般价格水平或平均价格水平的持续上涨,即通货膨胀。衡量通货膨胀的尺度是价格指数的变化。一个价格指数指衡量某一年相对于某一基年的价格水平。众所周知的价格指数是消费价格指数(CPI),又被称之为“生活—成本指数”。消费价格指数(CPI)衡量人们每年在市场选择的一揽子消费品价值,虽然消费者可能比较他们每周在超级市场上食品篮中通常的内容。消费价格指数逐年的百分比变动就是通货膨胀率。在美国,20 世纪 70 ~ 80 年代初期,通货膨胀率相当高,使得人们日益认识到许多经济问题是由于过高的通货膨胀率而引起的,特别是当通货膨胀是不可预料的时候更是如此。80 年代晚期较低的通货膨胀率又使得人们担心高通货膨胀率成为美国经济的永久特征。在这种情况下,消除高通货膨胀率、维持物价稳定便成了政府经济政策的基本目标之一。

任何一国的经济发展或维持经济正常运转都要求经济增长。当经济增长缓慢或停滞的时候,便会使税收减少或使税收增长缓慢。经济增长缓慢或停滞也使失业率提高,失业率提高又会减少税收,同时又给政府造成增加支出以创造就业职位的压力。代际之间在收入分配上存在严重的分歧。退休人员要求占有公共预算的较大的份额以支持他们的养老,年

轻人则要求建立更多的公立学校。这样，在美国，对大多数人而言，除了注意其生活质量和环境状况之外，他们会把维持一个稳定的、持续的经济增长率看做基本的目标，也是政府政策的基本目标之一。

现代宏观经济学有其形成和发展的历史原因和根据。

早在 18 世纪 50 年代，经济学家们便已开始对长期经济增长、通货膨胀和国际收支等问题进行研究。这可以看做是宏观经济学的起源。但直到 20 世纪 30 年代的大萧条时期，现代宏观经济学一直没有形成。在此之前的相当长的时期内，在西方国家的市场经济中通行着供给创造需求的“萨伊定律”。人们普遍认为，即使暂时或局部地出现供给和需求不相适应的情况，凭借自由的市场经济制度，也能予以克服。因此，人们关心的是如何通过最优化的资源配置，实现企业的最优化生产，进而实现利润最大化。在这种情况下，以分析资源有效配置和最优化生产为基本内容的微观经济学，便具有极其重要的意义。但 20 世纪 30 年代在西方国家发生的经济大萧条却迫使人们的观念发生了深刻的变化，并为现代宏观经济学的形成提供了契机。在大萧条的最严重年份，1933 年，美国的农业、制造业、商业等的产值仅及其 1929 年产值的 70%，失业率高达 25%。大萧条使人们产生了极度悲观的情绪，人们开始怀疑市场经济有效运行的能力。许多人认为，私有制、自由市场和民主政治制度不能再存活了。传统的经济理论（以萨伊定律为信条）无力解释大萧条，更不能为解决大萧条问题提供有效处方。人们迫切希望有新的理论出现来挽救资本主义市场经济，使之免于在大萧条中毁灭。恰在此时，凯恩斯经济学应运而生了。西方世界欢迎了凯恩斯。以凯恩斯为代表的现代宏观经济学成了人们认识宏观经济关系的理论基础，也成了西方国家政府确定宏观经济政策的理论依据。