



高等财经院校精品课程系列教材

JINGPIN
KECHENG

H 宏观经济学

ongguan Jingjixue

主编 张远超 孟祥仲



 经济科学出版社

高等财经院校精品课程系列教材

宏观经济学

主 编 张远超 孟祥仲
副主编 鲁长保 王文平

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

宏观经济学/张远超、孟祥仲主编. —北京: 经济科学出版社, 2006. 8

(高等财经院校精品课程系列教材)

ISBN 7-5058-5763-0

I. 宏... II. ①张...②孟... III. 宏观经济学-研究 IV. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 090123 号

责任编辑：吕 萍 于 源

责任校对：徐领弟

版式设计：代小卫

技术编辑：潘泽新

宏观经济学

主 编 张远超 孟祥仲

副主编 鲁长保 王文平

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp@esp.com.cn

富达印刷厂印刷

永胜装订厂装订

787×1092 16 开 17.75 印张 320000 字

2006 年 8 月第一版 2006 年 8 月第一次印刷

印数：0001—5000 册

ISBN 7-5058-5763-0/F·5021 定价：26.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

出版说明

为了进一步深化山东经济学院课程改革,充分发挥教学中的“精品示范效应”,根据《教育部关于启动高等学校教学质量与教学改革工程精品课程建设工作的通知》(教高[2003]1号)和《国家精品课程建设工作实施办法》(教高[2003]3号)文件精神,按照精品课程的立项程序和标准要求,经过反复论证,多门课程获校级立项,这是山东经济学院课程建设的一件大事。

精品课程是具有一流教师队伍、一流教学内容、一流教学方法、一流教材、一流教学管理等特点的示范性课程,包括六个方面内容:一是教学队伍建设。要逐步形成一支以主讲教授负责、结构合理、人员稳定、教学水平高、教学效果好的教师梯队,要按一定比例配备辅导教师和实验教师。二是教学内容建设。教学内容要具有先进性、科学性,要及时反映本学科领域的最新科技成果。三是要使用先进的教学方法和手段。相关的教学大纲、教案、习题、实验指导、参考文献目录等要上网并免费开放,实现优质教学资源共享。四是教材建设。五是实验建设。要大力改革实验教学的形式和内容,鼓励开设综合性、创新性实验和研究型课程,鼓励本科生参与科研活动。六是机制建设。要有相应的激励和评价机制,鼓励教授承担精品课程建设,要有新的用人机制保证精品课程建设等。

从以上表述可以看出,教材建设是精品课程建设的重要组成部分,系列化的优秀教材与精品课程相呼应非常有必要。

教材是教学之本,它规范着某一课程的基本内容,保证教学内容的规范化和科学化,以实现教学目的。因此,教材建设是实现教学计划和达到教学目的的基本建设工程。教材建设包括教材的编写、出版和发行

等环节。其中，教材编写是关键，出版是保证，教材建设是否规范化和科学化，决定了教材质量的高低，关系到教学和教学目的能否实现。为此，山东经济学院组织精品课程负责人编写了这套精品课程系列教材，以适应精品课程建设的需要。

《高等财经院校精品课程系列教材》编写组

2006 年 1 月

前 言

经济学（包括微观经济学和宏观经济学）是经济与管理类各专业的的基础课。它主要研究市场经济条件下的资源配置问题和资源利用问题，是各经济主体参与经济活动、做出正确决策的基础。随着我国社会主义市场经济的快速发展，社会对该课程的需求不断增加，同时经济学家孜孜不倦的追求，也使经济学的内容不断出新。山东经济学院早在1987年就开设了西方经济学课程。经过20年的努力，在师资培养、教学改革、教材建设、实践教学、教学管理等方面都取得了可喜的成绩。2004年，西方经济学课程被评为山东省精品课程；2005年，“西方经济学课程建设”教学研究项目获得山东省优秀教学成果二等奖。为了进一步加强教材建设，我们在校以前编写的《微观经济学》、《宏观经济学》等教材的基础上编写了本教材。

宏观经济学以整个国民经济为研究对象，围绕资源的利用问题，研究国民收入决定问题。主要内容包括国民收入决定理论、失业与通货膨胀理论、经济增长与经济周期理论、开放经济理论等。本书吸收了现代宏观经济学的最新研究成果，以基本理论为主，结合实际，使读者在学到经济理论的同时，加深了对现实经济问题的理解。

本书由山东经济学院长期从事宏观经济学教学的教师编写。张远超、孟祥仲担任主编，鲁长保、王文平担任副主编。具体分工如下：张远超（第一、七章）、周宁（第二章）、董长瑞（第三章）、鲁长保（第四章）、杨丽（第五章）、李剑（第六章）、王谦（第八章）、梁德智（第九章）、齐杨（第十章）、王文平（第十一章）、孟祥仲（第十二章）。全书由张远超、孟祥仲修改定稿。

本书在写作中参阅了大量文献，在此对文献的作者表示感谢。由于时间紧迫，囿于水平，书中难免有纰漏，恳请同行及读者斧正。

编 者

2006 年 7 月

目 录

第一章 导论	1
第一节 宏观经济学的研究对象	1
第二节 宏观经济学的演进	3
第三节 本书的理论结构	5
第二章 宏观经济学的的数据	7
第一节 国内生产总值	7
第二节 通货膨胀与物价指数	16
第三节 失业率	19
第四节 国民收入的流量循环	20
第三章 产品市场：收入—支出模型	29
第一节 总需求	29
第二节 均衡产出的决定	33
第三节 政府收支行为与均衡产出	40
第四章 货币市场与利率	49
第一节 货币供给	49
第二节 货币需求	56
第三节 均衡利率	63
第五章 产品市场与货币市场：$IS-LM$ 模型	67
第一节 产品市场与 IS 曲线	68

第二节	货币市场与 LM 曲线	75
第三节	产品市场和货币市场均衡	80
第六章	货币政策与财政政策	88
第一节	货币政策	88
第二节	货币政策效应	92
第三节	财政制度与财政政策	96
第四节	财政政策效应	101
第五节	宏观经济政策的选择与配合	107
第七章	总需求—总供给模型	113
第一节	总需求曲线	113
第二节	总供给曲线	117
第三节	短期总供给模型	123
第四节	总需求—总供给模型对经济波动的解释	130
第五节	总需求—总供给模型与经济政策	132
第八章	失业与通货膨胀	148
第一节	自然失业率	148
第二节	摩擦性失业与结构性失业	150
第三节	失业的代价	153
第四节	通货膨胀的原因	155
第五节	通货膨胀的效应	163
第六节	通货膨胀、失业和菲利浦斯曲线	165
第九章	消费与投资理论	173
第一节	消费理论	173
第二节	投资理论	182
第十章	开放经济的宏观经济均衡	193
第一节	国际收支与汇率	193
第二节	开放经济下的 IS 曲线	199
第三节	国际收支平衡: BP 曲线	204

第四节	$IS-LM-BP$ 模型	208
第五节	调整国内均衡与国外均衡的政策	214
第十一章	经济增长理论	228
第一节	经济增长核算	228
第二节	哈罗德—多马经济增长模型	233
第三节	新古典经济增长模型	236
第四节	内生经济增长	245
第十二章	经济周期理论	248
第一节	经济周期的类型	248
第二节	经济周期的原因	251
第三节	乘数—加速数模型	262
第四节	实际经济周期模型	267

第一章

导 论

本章简要介绍宏观经济学的研究对象和宏观经济学的演变过程。

第一节 宏观经济学的研究对象

一、什么是宏观经济学

宏观经济学 (Macroeconomics) 是相对于微观经济学而言的。“宏观”来源于希腊文“μακρο”，原意是“大”。宏观经济学研究社会总体的经济行为及其后果，它涉及经济中商品与劳务的总产量或收入、通货膨胀和失业率、国际收支和汇率，以及长期的经济增长与短期波动。由于宏观经济学研究的是国民经济中的总量及其相互关系，因而宏观经济学又称总量分析或总量经济学。

宏观经济学研究一个国家既有的生产资源实际上有多少被投入到各生产部门：是全部得到利用，还是有一部分闲置未用？为什么会出现这些现象？决定这些现象的原因是什么？具体来说，宏观经济学所要研究的问题主要有以下几个方面：

1. 什么因素决定了一个国家经济的长期增长？为什么一些国家经济增长迅速，而另一些国家经济增长缓慢？
2. 为什么一些时期物价上升迅速，而另一时期物价较为稳定？
3. 为什么一些年份生产和就业扩大，而另一些年份收缩？为什么会出现经济的波动和经济周期？

4. 国际收支和汇率是由什么决定的？为什么一些国家的货币会发生贬值或升值？

5. 政府是否能够而且应该干预经济的运行？政府用什么方法来促进收入迅速增长、低通货膨胀和稳定的就业呢？这些问题涉及总体经济的运行以及宏观理论的政策运用。

二、宏观经济学与微观经济学的关系

微观经济学和宏观经济学是互为前提、互相补充的。微观经济学在研究经济资源的有效配置问题时，总是以资源的充分利用为前提；宏观经济学在研究经济资源的充分利用问题时，总是以经济资源的有效配置为前提。例如，微观经济学在研究收入分配问题时，假定社会总收入是已知或不变的，着重考察的是单个厂商和行业劳动、资本、土地等生产要素的使用量以及工资、利润、地租等相对收入份额是如何决定的。微观经济学研究不同行业的工人的均衡工资水平是如何决定的，工资及就业量的变动受到哪些因素的影响；宏观经济学在研究总就业问题时，把不同的劳动力市场当作一个整体，着重分析的是总需求、总投资和总产量与总就业量之间的关系，而假定单个工人的货币工资是既定的。微观经济学在研究单个行业的价格决定时，是假定其他行业的价格是不变的；宏观经济学研究均衡价格水平，通常合理地忽略不同行业之间商品价格的相对变化。因此，微观经济学和宏观经济学互相把对方研究的问题作为自己的理论前提，互相把对方的理论前提作为自己研究的问题。

由于整体经济是许多市场上互相交易的众多消费者和厂商的集合，因而，宏观经济分析常常是以一定的微观经济分析为基础的。例如，就业理论作为宏观经济学的重要组成部分，必然要涉及劳动的供求和工资决定理论，而充分就业的宏观经济模型，正是建立在以完全竞争为假定前提的价格理论和工资理论的基础上的。

但是，对于如何把微观经济学作为宏观经济学的基础的问题，不同的经济学家有不同的看法，至今也没有形成令人满意的答案，这是一个需要进一步深入研究的问题。

宏观经济学和微观经济学使用同样的分析方法。例如，两者都使用抽象分析的方法，都使用静态均衡分析和动态过程分析的方法，都用经济计量学的方法进行经济统计和数量分析，都使用边际分析这样的数学工具，等等。另外，无论是宏观经济学还是微观经济学都是在制度不变的条件下分析经济现象的变化，不讨

论制度变化的原因和过程。

第二节 宏观经济学的演进

一、宏观经济学的形成

宏观经济学一词最早是由挪威经济学家弗瑞希于1933年提出来的,但对宏观经济问题的研究可以追溯到18世纪大卫·休谟那里。休谟第一次研究了一个经济中货币供给、国际贸易平衡和价格水平之间的关系,提出的货币数量公式成为一切货币数量理论的基础。1776年亚当·斯密发表了《国民财富性质和原因的研究》,标志着经济学作为一门独立学科的诞生。他提出了“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,政府在自由市场体系中的作用是十分有限的。这一信念成为古典主义的宏观经济模型的基础。

从19世纪70年代到20世纪30年代,通过约翰·穆勒、马歇尔和庇古等人的不断充实完善,经济理论体系日臻完善,形成古典经济学或古典学派。然而,古典经济学的理论体系没有微观分析和宏观分析之分,就其基本内容来说,属于微观经济学的范畴。对宏观经济的研究一般只限于对货币数量和利率水平的分析,而不涉及国民收入水平的决定问题。古典经济学家普遍认为,生产是起决定性作用的,供给决定需求。因此生产什么是社会经济的主要问题。在市场经济条件下,生产什么通常是由企业决定的,这是个体经济单位的行为。无数追求利润极大化的企业通过竞争形成了整体的、有序的经济活动,构成了国民经济运行的基础。在这个基础上,社会生活中的经济波动仅仅是局部的、暂时的现象。当供求关系失衡时,市场可以通过价格、工资等因素的变动,让经济自动地回到由供给决定的自然水平,从而不会出现大规模的失业。因此,政府没有必要对经济进行干预。

20世纪30年代的经济大萧条使古典经济理论受到了挑战。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出现如此深重的经济衰退呢?按照古典理论,价格、工资等都是具有伸缩性的,经济活动有其内在的调节机制,经济大萧条是不可能产生的。那么,是什么原因造成

了大萧条呢？1936年凯恩斯《就业、利息和货币通论》的发表，是经济学发展史上的最重要变革，被称为凯恩斯革命。凯恩斯从社会总需求入手，寻找经济大萧条产生的原因，建立了以总需求分析为中心的宏观经济学体系。凯恩斯认为，资本主义经济通常的状态是有效需求不足，是低于充分就业的均衡。有效需求不足是边际消费倾向、资本边际效率和流动偏好这三个基本心理因素作用的结果。如果人们对未来预期产生悲观情绪，或者说这些心理因素发生不正常波动，就会影响人们的经济行为从而导致总需求不足。市场机制本身没有力量使总需求与总供给在充分就业水平上达到均衡，这样就不可避免地要出现萧条和失业，解决这个问题必须依靠国家干预。国家调节经济主要不能靠货币政策，而必须运用财政政策。财政政策是最有力、最重要的调节手段。

凯恩斯将宏观经济分析大跨度地向前推动了一步，导致了现代宏观经济学的产生。20世纪50年代之后的25年里，凯恩斯的理论和政策主张，由于在相当程度上行之有效，为大多数学者所信奉。由希克斯、汉森、萨缪尔森、克莱因、莫迪利安尼、托宾、索洛、奥肯等人的积极补充和发展，形成了一整套凯恩斯主义的理论和政策主张，从而取代古典学派而占据主导地位，被英美等西方国家当作制定经济政策的依据。

二、新凯恩斯主义和新古典主义的争论

从20世纪60年代末到70年代初，西方国家出现了前所未有的高通货膨胀率与高失业率并存即被称之为“滞胀”的经济状态。“滞胀”的出现动摇了经济学家和经济政策制定者对凯恩斯以需求管理为主的政策的信心。许多经济学家认为凯恩斯主义提倡的政府宏观经济政策可能就是这种新的经济不稳定的根源，反对凯恩斯主义的经济学流派纷纷崛起。在美国，主要有以弗里德曼为首的货币主义和以卢卡斯、萨金特为代表的理性预期学派。这些学派都倾向于市场调节，主张国家在较少程度上干预经济生活。他们的基本思想实际上是回到了19世纪末古典经济学的立场。货币主义和理性预期学派的经济学家接受古典经济学的基本观点，即市场力量具有促使一个社会维持充分就业的趋向。这与凯恩斯主义的观点形成鲜明的对比，这些学派又被称为新古典主义。

进入20世纪80年代以后，在宏观经济学界产生了新凯恩斯主义。新凯恩斯主义是在吸取凯恩斯主义与其对立学派斗争中的经验教训而形成的，是原凯恩斯主义的复兴。新凯恩斯主义者以工资黏性、价格黏性和非市场出清的假设取代新古典宏观经济学的工资弹性、价格弹性和市场出清的假设，并将其与宏观层次上

的产量和就业量等问题相结合,建立起有微观基础的新凯恩斯主义宏观经济学。

总之,自20世纪30年代凯恩斯主义产生以来,宏观经济学在凯恩斯主义和新旧古典主义的争论中求得发展。但是凯恩斯主义和新古典主义的关系并不是水火不相容的关系,他们之间有时也存在意见相一致的领域。这两个不同的阵营在争论中不断修正自己不合时宜的成分,吸取对方合理的成分。

第三节 本书的理论结构

一、宏观经济学的时间范围

经济学家通常建立三类模型来组织宏观经济的研究。根据各类模型适用的时间长度不同,经济学家区分了短期、长期和超长期。多数宏观经济学家认为,区别长期和短期的关键在于对不同的价格行为的假设。

1. 在短期,例如几年内,工资和价格水平缺乏伸缩性,或者说价格是黏性(Sticky)的,厂商愿意在既定的价格水平出售任何数量的产出。当社会需求变动时,企业首先考虑的是调整产出和就业而不是改变价格。社会总需求变动决定现有的生产能力中有多少得到利用,因而也就决定了产出水平和就业水平。

2. 在长期,大约一二十年内,价格、工资被认为具有充分的伸缩性,并且能够对需求和供给的任何变化做出及时有效的反应。经济中的产出取决于经济供给产品与服务的能力,这种能力又取决于资本、劳动的供给和可获得的生产技术,而不是由价格水平决定的。因此,在长期中,我们将生产能力看作是既定的,生产能力的水平决定产量,总需求变动只影响价格水平。

3. 在超长期,就是指几十年或更长的时间内。经济的超长期行为属于增长理论研究的范围,它的重点在于考察资本存量、劳动力和技术知识的增长如何决定的生产能力的增长。

二、本书的结构

本书按照短期、长期和超长期三个主要部分来组织。

1. 本书第二章宏观经济学的的数据,是国民收入决定理论分析的前提。第三

章至第六章考察短期的产出决定。第三章考察产品市场,阐述凯恩斯国民收入决定的简单模型——收入—支出模型,主要研究总需求的三个主要变量——消费、投资和政府购买,来分析均衡收入的决定。第四章分析货币市场均衡,也就是均衡利率的决定。第五章分析产品市场和货币市场的均衡,用 $IS-LM$ 模型进行总需求分析。第六章是建立在 $IS-LM$ 模型基础上的宏观经济政策分析,讨论总需求管理。

2. 第七章至第十一章考察从短期转变到长期的产出决定。第七章将产品市场、货币市场和劳动市场综合在一起,说明如何能够同时考察短期和长期的产出决定。本章建立的模型就是总需求—总供给模型。第八章使用总需求—总供给模型考察短期和长期的就业、产出和通货膨胀问题。第九章深入讨论总需求的两个主要变量的决定因素,讨论宏观经济学的微观基础,是宏观经济模型的深化和扩展。第十章建立 $IS-LM-BP$ 模型,讨论开放经济条件下的宏观经济均衡,以及财政政策和货币政策的影响。

3. 第十一章关注超长期的经济增长问题,讨论决定经济增长的因素和经济稳态增长的主要模型。第十二章介绍经济周期的若干理论。

本章小结

1. 宏观经济学研究社会总体的经济行为及其后果,它涉及经济中商品与劳务的总产量或收入、通货膨胀和失业率、国际收支和汇率,以及长期的经济增长与短期波动。
2. 宏观经济学期以来存在着两个主要的思想流派:一个思想流派信奉放任市场运行是最好的;另一个思想流派信奉政府干预对改善经济运行具有重要意义。
3. 经济学家区分了短期、长期和超长期。他们认为,短期产出由需求决定;长期产出取决于既定的供给能力;资本存量、劳动力和技术知识的增长决定超长期的产出增长。