



高等教育应用型本科规划教材

**Macro-
economics**

宏观经济学

主编 曾伏秋 谭军良

湖南大学出版社



高等教育应用型本科规划教材

主 编

曾伏秋 谭军良

副主编

李跃歌 陶开宇

撰稿人

(以撰写章节先后为序)

曾伏秋 谭军良 廖 颖 陶开宇

朱 燕 刘战平 金赛美 许敏兰

李跃歌

宏观经济学

Macro-economics

湖南大学出版社

内 容 简 介

本书在全面、系统、科学地阐述了宏观经济学的基本理论、方法的基础上,突出了案例教学。深入浅出地介绍和分析了国民收入核算与决定理论,失业与通货膨胀理论,经济增长与经济周期理论以及开放经济中的国民收入均衡与调节,在此基础上,阐述了宏观经济政策。在每一章的结束语中,作者还对宏观经济理论进行了简要的分析和评价。可作为普通高等学校经济管理类专业宏观经济学课程的教学用书。

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学/曾伏秋,谭军良主编. —长沙:湖南大学出版社. 2009. 6
(高等教育应用型本科规划教材)

ISBN 978-7-81113-628-9

I. 宏... II. ①曾... ②谭... III. 宏观经济学—高等学校—教材
IV. F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 100355 号

宏观经济学

Hongguan Jingjixue

主 编: 曾伏秋 谭军良

责任编辑: 王和君

封面设计: 吴颖辉

出版发行: 湖南大学出版社

社 址: 湖南·长沙·岳麓山 邮 编: 410082

电 话: 0731-88822559 (发行部), 88821593 (编辑室), 88821006 (出版部)

传 真: 0731-88649312 (发行部), 88822264 (总编室)

电子邮箱: presswanghj@hnu. cn

网 址: <http://press.hnu.cn>

主 页: <http://blog.sina.com.cn/hnup>

印 装: 湖南航天长字印刷有限责任公司

开本: 787×1092 16 开

印张: 14.5

字数: 335 千

版次: 2009 年 8 月第 1 版

印次: 2009 年 8 月第 1 次印刷

印数: 1~4 000 册

书号: ISBN 978-7-81113-628-9/F·207

定价: 30.00 元

版权所有, 盗版必究

湖南大学版图书凡有印装差错, 请与发行部联系

高等教育应用型本科规划教材

教材建设指导委员会

(按姓氏笔画排列)

- 王耀中** 经济学博士，长沙理工大学、湖南大学教授，博士生导师
国家社会科学基金评审专家
- 王瑞芳** 经济学博士，厦门大学教授，博士生导师
- 卢福财** 经济学博士，江西财经大学教授，博士生导师
中国企业管理研究会常务理事
- 周 进** 教育学博士，华中科技大学教授
- 胡鸿杰** 管理学博士，中国人民大学教授，博士生导师
中国公文写作研究会副会长，中国高教秘书学会常务理事
- 陈 收** 管理学博士，湖南大学教授，博士生导师
教育部管理类学科教学指导委员会成员
- 罗良清** 经济学博士，江西财经大学教授，博士生导师
教育部经济类学科教学指导委员会成员
- 曾福生** 经济学博士，湖南农业大学教授，博士生导师
- 彭宇文** 法学博士，武汉大学教授
- 柳思维** 湖南商学院首席教授，中南大学博士生导师
全国高等院校商业经济教学研究会副会长

出版说明

改革开放三十年来，我国高等教育的改革和发展实现了历史性的跨越，人才培养理念更加契合经济、社会发展的需要，针对本科教育的教学模式、课程体系和教学方法的教学改革越来越深入。“应用型本科”这一基于人才培养和教学改革的教育理念应运而生，是《高等教育法》所提出的“高等教育教学改革务必根据不同类型、不同层次高等学校自身实际”要求、《高等学校本科教学质量与教学改革工程项目管理暂行办法》（简称“质量工程”）所坚持的“分类指导、注重特色”原则的具体化和实践成果。

在办学定位方面，本科教育有研究型、教学型和教学研究型的分类，这就要求高校按照“质量工程”对人才培养目标进行合理定位，对教学过程进行科学创新，发挥自身优势，形成各自特色，从而满足社会多样化的人才需求。人才培养目标的差异化，直接要求教学内容、教材建设具有针对性。《高等教育法》第34条明确规定：“高等学校根据教学需要，自主制定教学计划、选编教材、组织实施教学活动。”教育部2003年就启动了本科教学评估工作，并在2007年提出了本科教育、教学“质量工程”，鼓励和支持高等学校在教学理念等方面进行创新，形成有利于多样化人才成长的培养体系，满足国家对社会紧缺的创新型人才和应用型人才的需要。但在实践环节中，人才培养目标的差异化和教学内容、教材建设的同质化这对矛盾却一直没有从根本上得到解决。

高等教育应用型本科教材建设工作，无疑将这一矛盾摆到了桌面上来，是一种“着眼教育做教材”的明智之举和有益尝试，是对“质量工程”中所要求的“重点规划、建设多种基础课程和专业课程教材，促进高等学校教学内容更新、教材建设工作”的落实。应用型本科培养目标，面对现代社会生产、建设、管理、服务等一线岗位，着力于培养能直接从事实际工作、解决具体问题、维持工作有效运行的高等应用型人才。这决定了在课程教学过程中，教学目标的实现和教材编写的特色都必须做到“基本理论够用、注重实践操作”，切实提高本科教学质量，实现内涵式发展。

湖南大学出版社以“打造精品教材，促进教育发展”理念规划出版的这套“高等教育应用型本科规划教材”，在选题设计思路贯彻了教育部关于培养适应地方、区域经济社会发展需要的“本科应用型高级专门人才”的指示精神，邀请全国多所高校的优秀师资和专家学者召开教材建设专题研讨会，经过深入调查研究，突出了教材建设与办学定位、教学目标的一致性与适应性。这套教材既严格遵照学科体系的知识构成和教材编写的一般规律，又针对应用型本科人才培养目标及与之相适应的教学特点，精心设计写作体例，科学安排知识内容，表达了一批教育工作者和出版人“精心打造精品，教材

服务教育”的工作意愿。

在快速实现高等教育大众化的过程中，提高教育质量至关重要，加快针对性、适应性都比较强的教材建设步伐，是高等教育工作者和教育出版机构义不容辞的责任。高等教育应用型本科规划教材的顺利出版，只是这项工作的开端，在丰富教材品种、提升教材品质等方面还有许多工作要做；应用型本科教育从传统理论知识学习向提升应用技能、创业能力转变还需要一个过程，希望有更多的优秀教师和专家学者参与进来，为中国高等教育持续、内涵发展和新的跨越而共同努力。

**高等教育应用型本科规划教材
教材建设指导委员会
2009 年 6 月**

目次

第1章 导论

本章导读	(1)
基本概念	(1)
重点及难点	(1)
第一节 宏观经济学研究的对象和理论框架	(1)
第二节 宏观经济学与微观经济学的关系	(3)
第三节 现代宏观经济学的形成和发展	(6)
本章小结	(8)
复习思考	(9)

第2章 国民收入核算

本章导读	(10)
基本概念	(10)
重点及难点	(10)
第一节 国内生产总值	(11)
第二节 国民收入核算的方法	(16)
第三节 国民收入核算中的其他总量	(21)
本章小结	(24)
复习思考	(25)

第3章 简单均衡国民收入的决定理论

本章导读	(27)
基本概念	(27)
重点及难点	(27)
第一节 消费理论	(28)
第二节 决定均衡国民收入的主要因素	(38)
第三节 简单均衡国民收入的决定	(42)
第四节 简单国民收入的变动和乘数理论	(46)
本章小结	(53)
复习思考	(53)

第4章 产品市场和货币市场的均衡

本章导读	(55)
基本概念	(55)

重点及难点	(55)
第一节 投资的决定与 IS 曲线	(56)
第二节 利率的决定与 LM 曲线	(67)
第三节 IS-LM 模型	(75)
第四节 总供给—总需求模型	(78)
本章小结	(84)
复习思考	(85)

第 5 章 失业与通货膨胀

本章导读	(88)
基本概念	(88)
重点及难点	(88)
第一节 失业理论	(89)
第二节 通货膨胀理论	(96)
第三节 失业与通货膨胀的关系	(107)
本章小结	(111)
复习思考	(112)

第 6 章 经济增长与经济周期

本章导读	(114)
基本概念	(114)
重点及难点	(114)
第一节 经济增长的含义与特征	(115)
第二节 经济增长模型	(121)
第三节 经济增长极限论	(131)
第四节 经济周期的含义与分类	(134)
第五节 经济周期的理论解释	(137)
本章小结	(143)
复习思考	(144)

第 7 章 开放经济中的国民收入均衡与调节

本章导读	(146)
基本概念	(146)
重点及难点	(146)
第一节 开放经济的基本知识	(147)
第二节 开放经济中的国民收入均衡	(165)
第三节 开放经济中的国民收入调节	(170)
本章小结	(176)
复习思考	(177)

第 8 章 宏观经济政策

本章导读	(180)
基本概念	(180)
重点及难点	(180)
第一节 宏观经济政策目标	(181)
第二节 财政政策	(185)
第三节 货币政策	(195)
第四节 财政政策与货币政策的混合使用	(202)
第五节 财政政策与货币政策的局限性	(206)
第六节 对外经济政策	(209)
本章小结	(216)
复习思考	(217)
参考文献	(220)
后 记	(221)

第1章

导论

【本章导读】

宏观经济学以国民经济活动及其规律为研究对象，与微观经济学之间既相互联系又相互区别，其核心内容是国民收入决定理论。从英国经济学家凯恩斯开始，逐步形成了一整套理论和政策主张。通过本章学习，了解宏观经济学的研究对象、研究的主要内容，理解宏观经济学与微观经济学的关系，掌握现代宏观经济学发展的基本线索。

【基本概念】

宏观经济学、凯恩斯主义

【重点及难点】

重点是了解宏观经济学的研究对象和主要内容及其发展线索，难点是如何理解宏观经济学与微观经济学的关系。

第一节 宏观经济学研究的对象和理论框架

“经济学的精髓在于承认稀缺的现实存在，并研究一个社会如何进行组织，以便最有效地利用资源。这一点是经济学独特的贡献。”——[美] 保罗·萨缪尔森：《经济学》

一、宏观经济学的研究对象

经济学是研究经济行为和经济运行规律的学问。从规范分析的角度看，经济学是研究人和社会如何进行有效率的选择，以充分使用可以有多种用途的“稀缺”资源来生产

各种商品及劳务，并在现在或将来把商品分配给社会的各个成员或集团以供消费之用的。从实证分析的角度看，经济学是研究在一定的经济环境下，经济社会的运行过程，或经济变量的决定及其变化过程的。

宏观经济学也叫做总量经济学，是研究国民经济活动总体及其变化规律的学说。宏观（Macro）一词源于希腊文（Makros），表示“大”的意思。我们已经知道，微观经济学是研究个体经济变量的决定过程，如单个产品的价格和产量的决定、单个消费者的消费行为、单个厂商的生产行为等。对应地，宏观经济学则是探讨宏观经济变量是如何被决定的，如就业率、国内生产总值、通货膨胀率和经济增长率等。在宏观分析中，我们把数以百万计的不同商品及劳务整合成一个总体，称为“产出”，把它们的价格结合在一起，称为“价格指数”，通过对经济活动中这些因素的决定和变化的研究来分析经济运行的方式与规律，提出相应的政策和建议，并分析该政策和建议对经济所产生的各种可能的影响。例如，通过对社会总体的经济行为及其后果的分析，我们要解释为什么有的国家的经济会发生时而高涨、时而萧条的周期性波动，并由此造成不同程度的失业问题；为什么一些国家在一定时期会发生严重的通货膨胀，并导致名义利率和汇率的大幅度波动；为什么一些国家经济会迅速增长，而另一些国家经济发展缓慢甚至停滞或倒退。因此，宏观经济学是以整个国民经济活动及其规律作为研究对象，围绕如何实现经济持续增长、充分就业、价格稳定和国际收支平衡四个目标，研究国民产出决定与变动，研究国民产出与就业、通货膨胀、经济波动和周期、经济政策、经济增长之间的关系，研究政府的宏观经济政策。

二、宏观经济学研究的主要内容与理论框架

宏观经济学研究的主要问题包括国内生产总值 GDP 的决定问题、就业问题、通货膨胀问题、经济周期和经济增长问题以及国际收支问题，这些问题都能反映或影响经济活动的总体水平。其内容主要包括国民收入核算理论、国民收入决定理论、失业与通货膨胀理论、经济周期理论、经济增长理论、开放经济理论和宏观经济政策分析等，宏观经济政策的主要内容包括宏观经济政策的目标及其协调、宏观经济政策的实施。其中最重要最核心的就是国民收入决定理论或就业理论。

国民收入的核心就是 GDP，即国内生产总值。国民收入核算理论就是紧紧围绕着 GDP 来分析的，主要是 GDP 的定义、GDP 的核算方法（如支出法和收入法）、国民收入的恒等式（储蓄—投资）、名义 GDP 和实际 GDP 这四个方面。

整个宏观经济学的核心理论是国民收入决定理论，它主要包括简单国民收入决定理论、产品市场和货币市场的一般均衡、总需求—总供给模型。这三个方面层层递进，逐步深入。简单国民收入决定理论只涉及产品市场，讨论的是储蓄和消费与国民收入之间的关系，并由此引出均衡国民收入。产品市场和货币市场的一般均衡就是在简单国民收入决定理论的基础之上加上了货币市场，最终推导出了 IS—LM 模型，这个模型给出了在产品市场和货币市场共同作用下的均衡国民收入的决定。而总需求—总供给模型则是引进了供给方面，讨论的是国民收入和价格水平的关系。把总需求曲线和总供给曲线结

合起来,可以说明产品市场、货币市场和劳动市场的总需求和总供给如何决定国民收入与价格水平,即三个市场同时均衡的国民收入和价格水平。

宏观经济政策分析和政策实践是整个宏观经济学的重要组成部分。宏观经济政策分析包括需求管理政策、供给管理政策、国际经济政策。最主要的还是需求管理政策,包括财政政策和货币政策;重点是分析财政政策和货币政策效果以及两个政策的配合使用。宏观经济政策实践,主要是用财政政策和货币政策以及收入政策实现宏观经济四大目标。

失业与通货膨胀理论、经济增长理论和经济周期理论也可以看作是国民收入变动理论,说明致使国民收入变动的因素。失业和通货膨胀两个问题是宏观经济中经常出现的现象,在失业方面有奥肯定律,而且失业与通货膨胀之间也有菲利普斯曲线说明两者之间的关系;在通货膨胀方面,主要有三种情况:需求拉动通货膨胀,成本推动通货膨胀,结构型通货膨胀。经济增长理论一般包括新古典增长理论和内生增长理论,而经济周期主要包括繁荣、危机、萧条、复苏四个阶段。

【阅读材料】

每一项所言及的国家事务都需要有经济学方面的知识才能在处理这件事务上取得进展。没有系统学习过经济学的人,甚至没有足够的条件来考虑国家事务。他像一个想欣赏交响乐的聋子:给他一个助听器,他可能仍然缺乏欣赏的才能,但他经过努力至少有望领悟音乐是怎样一回事。国家的首脑必须经常做出牵涉到经济学的决定。当然他本人并不必须是职业经济学者,而只须是别人提供给他(往往相互抵触的)经济情报的“消费者”。

保罗·萨缪尔森:《经济学》第十版中译本

第二节 宏观经济学与微观经济学的关系

经济活动是一个有机的整体,经济学本来没有宏观和微观的划分。这从经济学说史发展的轨迹可以看得很清楚。例如,在古典学派和重农学派那里,威廉·配第、亚当·斯密和大卫·李嘉图不仅研究了国民收入、国民财富、货币流通总量等问题,而且也研究了微观经济学领域的价值和分配问题。只是到了后来,随着分工的发展,为了研究的方便和深入,才出现了宏观经济学和微观经济学的划分。因此,作为经济学的两个分支,宏观经济学与微观经济学之间既相互联系,又相互区别。

一、宏观经济学与微观经济学的相互联系

(1) 宏观经济学与微观经济学是互相补充的。微观经济学与宏观经济学各有分工,

微观经济学研究的是资源配置如何达到最优，在研究中通常假定各类资源都可以得到充分利用；宏观经济学则研究现有资源如何能得到最充分的利用，在研究时一般认为资源的最优配置已经实现。同时，微观经济学与宏观经济学又相互补充，前者是后者的“微观基础”，后者是前者的“宏观环境”，两者都是研究市场经济中经济活动参与者的行为及其后果的。经济学的目的是要实现社会经济福利的最大化，既要实现资源的最优配置，又要实现资源的充分利用，只有资源的配置与利用同时达到最佳状态，社会经济福利才会最大。

(2) 两者从不同角度对经济现象进行分析，都采用了实证分析法，属于实证经济学。即都把社会经济制度作为既定的，不涉及制度因素对经济的影响，努力使所研究的问题摆脱价值判断，只研究客观经济规律，考察经济变量之间的因果关系，并根据这些规律或关系对经济行为的结果进行分析、预测，即解决宏观经济现象“是什么”的问题，这是两者的共同特点。在进行实证分析时，最常使用的分析方法有均衡分析、模型分析、静态分析与比较静态分析、动态分析等。

(3) 两者都以市场经济为背景，都是市场经济的经济学，分析市场经济之下经济的运行规律与调控。所以，两者的理论分析一般只适用于发达的市场经济，不适用于计划经济，也不完全适用于从计划体制向市场体制转化的转型经济。

(4) 微观经济学是宏观经济学的基础。微观经济学研究的是经济个量，而宏观经济学研究的是经济总量。虽然，总体经济行为不是个体经济行为的简单加总，但由于总量是个量之和，所以微观经济学一般被认为是宏观经济学的基础，宏观经济理论基本上把微观经济理论所探讨和得出的某些原理当作既定的前提加以接受。同时，宏观经济学研究经济的总体行为，考察经济的总体趋势，一方面，经济的总体趋势是经济中数以百万计的单个经济个体的行为相互作用的结果；另一方面，经济的总体趋势也会对经济个体的经济活动产生重大影响。

二、微观经济学与宏观经济学的区别

(1) 研究的对象不同。微观经济学的研究对象是单个经济单位的行为及其后果，如单个市场、单个消费者、单个厂商等；而宏观经济学的研究对象则是整个经济行为及其后果，研究整个经济的运行方式与规律，从总量上分析经济问题。尽管微观经济学是宏观经济学的基础，但总体经济行为并不是个体经济行为的简单加总，对微观经济正确的结论，对宏观经济未必也是正确的。同时，微观经济学与宏观经济学各有其特定的研究领域和相应的一套名词概念，如微观经济学中的价格和产量是某一商品或劳务的价格和产量，而宏观经济学中的价格和产量则是整个经济活动的价格水平和产出水平，价格水平用价格指数表示，产出水平用国民收入或国内生产总值表示。

(2) 基本假设不同。微观经济学的基本假设是市场出清、完全理性、充分信息等，认为依靠市场机制这只“看不见的手”能调节实现资源优化配置。宏观经济学则假定市场机制是不完善的，政府可以而且有能力调节经济，通过政府宏观调控这只“看得见的手”纠正市场机制的缺陷，实现经济持续增长、充分就业、价格稳定和国际收支平衡四

个目标。

(3) 解决的基本问题不同。微观经济学解决的问题是资源最优配置,宏观经济学解决的问题是资源充分利用。微观经济学是以单个经济单位为研究对象,通过研究单个经济单位的经济行为和相应的经济变量单项数值的决定,来说明价格机制如何解决社会的资源配置问题。宏观经济学则是以整个国民经济为研究对象,通过研究经济总量的决定及其变化,来说明社会资源的充分利用问题。微观经济学要解决的是资源配置问题,即生产什么、如何生产和为谁生产的问题,以实现单个经济单位利益的最大化。宏观经济学则把资源配置作为既定的前提,研究社会范围内的资源利用问题,以实现社会福利的最大化。

(4) 中心理论不同。微观经济学的中心理论是价格理论,还包括消费者行为理论、生产理论、分配理论、一般均衡理论、市场理论、产权理论、福利经济学等。宏观经济学的中心理论则是国民收入决定理论,还包括失业与通货膨胀理论、经济周期与经济增长理论、开放经济理论等。

(5) 研究的基本方法不同。微观经济学的研究方法是个量分析,即研究经济变量的单项数值如何决定。而宏观经济学的研究方法则是总量分析,即对能够反映整个经济运行情况的经济变量的决定、变动及其相互关系进行分析。这些总量包括两类,一类是个量的总和,另一类是平均量。

【阅读材料】

微观经济学和宏观经济学的分离

从亚当·斯密时期到20世纪30年代,许多经济学家都在致力于我们称之为微观经济学领域的理论研究。经济学家们的研究范围涉及贸易和交换、理性且信息灵通的消费者与追求利润最大化的厂商、垄断和新科技等问题。他们集中研究不同的市场是如何运作的。但是从20世纪30年代开始,情况就有所改变,因为在这个时期发生了全球性的经济危机,世界各国的经济陷于瘫痪。1929~1933年期间,美国的经济萎缩了30%,1933年失业率高达25%。1939年,即第二次世界大战前夕,失业率仍居高不下,高达17%。从此以后,经济学家们转而研究是什么因素决定了像失业率和GNP这样的总量指标。

现在,即使并非从事经济学研究的人也知道“微观经济学”和“宏观经济学”的大致区分。然而,直到20世纪30年代,经济学家们才开始考虑如何进行这样的划分。1933年,著名的挪威经济学家鲁格纳·弗里斯首次清楚地提出了这两个名词在现代意义上的概念。他这样写道:“微观分析方法是指对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。”约翰·凯恩斯也曾于1936年提出了类似的概念:“我认为经济学理论应划分为两个部分,一个部分是研究单个厂商在给定条件下的产出和利润的理论,另一部分是研究整个经济的产出和就业的理论。”

但是这两位杰出的经济学家都未使用“微观经济学”和“宏观经济学”这样的字眼。首次使用这两个名词的是一位在荷兰统计研究所工作的不知名的经济学家,名叫彼得·活尔夫。1941年,活尔夫在文章中这样写道:“微观经济学描述的是关于个人或家

庭的经济关系,而宏观经济学是研究一个大的群体(例如国家或整个社会阶层)相互间的关系。”20世纪60年代至70年代期间,许多经济学家已认识到宏观经济学的研究方法和微观经济学的研究方法相去甚远。然而,十分有趣的是,最近20年以来的一些最重要的经济学文献,则开始寻求一些方法来打破宏观经济和微观经济学之间的鸿沟。他们在研究理性且信息灵通的消费者和追求利润最大化的厂商如何一起对失业、通胀和经济增长的波动产生影响。

http://dec3.jlu.edu.cn/webcourse/t000054/paper_case/case/1.1.htm

第三节 现代宏观经济学的形成和发展

在经济学说史上,主张国家干预还是主张自由放任两大思潮之间一直存在分歧与论战。西方宏观经济学产生以来,就一直紧紧围绕着这一主线展开和发展。

宏观经济学(Macroeconomics)一词最早由挪威经济学家、首届诺贝尔奖得主R.费瑞希(R. Frisch)在1933年提出,但对宏观经济现象的研究和考察可以上溯到古典学派时代,在凯恩斯《通论》问世以前就已出现大量有关宏观经济学的观点。古典经济学家、庸俗经济学家们在分析微观经济问题的同时,没有离开过对经济的宏观分析,如配第对人口、财富和劳动收入同一国财政收支关系的考察,斯密对国民财富性质和原因的分析,李嘉图对国民财富的增长和物价水平的分析,萨伊法则(供给自动创造需求),马尔萨斯和西斯蒙第的经济危机理论等。古典经济学家普遍认为,在一个社会中,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,因此,经济运行的关键在于微观领域,经济学的研究也基本集中在微观领域。虽然古典宏观经济学没有形成系统的理论框架,但由此衍生的古典传统等都对以后宏观经济学产生和发展有重大影响。

20世纪30年代的经济大萧条使古典经济理论受到了挑战。随着经济危机问题日益突出,宏观经济学尤其是经济波动和周期的研究趋于活跃,如维克塞尔的累积过程理论,瑞典学派的动态均衡理论,熊比特的经济发展和周期理论,美国和英国经济学家的货币数量理论,美国经济学家的国民收入理论以及伦敦学派的经济学说等。但局限于对货币数量和利率水平的分析,不涉及国民收入水平的决定,或仍然信奉经济自由主义,且对30年代的大危机提不出言之成理的说明,更无法提出一套行之有效的克服萧条的政策处方。

一般认为,现代宏观经济学作为一个相对独立的理论体系,是从英国经济学家凯恩斯(J. M. Keynes)的理论开始的。凯恩斯从社会总需求入手,寻找经济大萧条产生的原因,于1936年出版了《就业、利息和货币通论》一书,它标志着现代西方宏观经济学的产生,实现了被西方经济学界称之为的“凯恩斯”革命,在理论上以有效需求理论代替剑桥学派的资本主义经济自动调节趋于充分就业均衡的理论,在实践上以国家干

预（尤其是财政政策）的主张取代了自由放任的主张。凯恩斯理论的核心是有效需求或总需求。凯恩斯认为，由于市场机制本身存在着某种缺陷（如价格、工资刚性），供给并不一定就能创造需求，而总需求是起决定性作用的，它决定着国民收入的波动。总需求的大小又主要取决于三个心理因素，即“边际消费倾向”、“资本边际效率”和“流动性偏好”。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了不正常波动，就会影响人们的经济行为从而导致总需求不足。在总需求不足又不能通过市场机制来调节的情况下，国民经济就会偏离充分就业的自然水平，从而导致经济的波动，而单独依靠价格机制的调节，经济经常只能处于小于充分就业的均衡状态，因此政府应干预经济，提高社会总需求水平，这样才能使一国经济实现充分就业的目标。他还认为，尽管在长期内，国民经济受价格机制的作用又有回到自然水平的趋势，但这个过程是相当缓慢的。这样，凯恩斯提供了一个对大萧条的理论解释，也产生了以研究总需求为核心内容的宏观经济理论。

在凯恩斯之后，美国经济学家萨缪尔森于1948年出版了《经济学》一书，将凯恩斯的宏观经济思想与新古典经济学的微观经济理论结合在一起，构建了以凯恩斯经济思想为主体的完整的经济学理论框架，形成了新古典综合派。一大批凯恩斯宏观经济思想的追随者不仅大力宣传，而且积极补充和发展凯恩斯的经济思想（如希克斯提出的IS—LM模型；汉森、萨缪尔森的“加速原理”；将凯恩斯理论“长期化”、“动态化”的各种经济增长模型；对凯恩斯消费函数的发展；将封闭模型发展为开放经济模型等），形成了凯恩斯主义和一整套理论和政策主张，不仅为大多数资产阶级学者所信奉，也被英美等主要资本主义国家当作经济政策的理论根据，对各国的经济理论与经济政策都产生了不容忽视的影响。这样，凯恩斯主义的经济学就取代了传统的剑桥学派的经济学而居正统地位。

从70年代开始，发达国家出现的“滞胀”（Stagflation），即失业和通货膨胀并发的现象，严重地动摇了凯恩斯主义的统治地位。凯恩斯的宏观经济理论既不能在理论上对这个现象进行令人信服的解释，又不能在实践中提出有效的政策措施，其内在合理性和可解释性遇到了根本性的挑战，古典学派和凯恩斯理论的“综合”因而受到了许多经济学家的怀疑。在这一时期，货币主义、理性预期学派、供给学派等众多经济学流派纷纷出现，其中以货币主义（Monetarists）和理性预期（Rational expectations）学派影响最大。货币主义以弗里德曼为代表，理性预期学派则以卢卡斯（R. Lucas）为代表，虽然在具体内容上存在极大差别，但这两个流派都认为政府干预经济的各种政策是造成社会经济中滞胀问题的根本原因。若要解决滞胀问题，就必须尽量减少国家对经济的干预，充分发挥价格机制对经济的调节作用。因此，政府对经济的干预是没有必要的。具体来讲，货币主义的基本观点是，在长期中，实际总产量和就业水平是由实际变量决定的，与货币因素无关；而在短期中，货币决定着总产量与就业水平的波动。因此，稳定货币是稳定经济的关键，政府的财政政策是无效的。而理性预期学派相信，由于理性预期的存在，政府的政策就有可能事先被人们预料到，人们会作出相应的对策从而使政策失效，这也就是我们通常所说的“上有政策，下有对策”。因此，货币主义和理性预期学派都不主张政府对经济进行干预。另一方面，凯恩斯理论也在不断地发展，在吸取了

理性预期的某些研究成果后，出现了新凯恩斯经济学（New Keynesian Economics），仍然认为由于市场机制本身存在着缺陷，市场出清只是一种理想状态，因此政府要担起市场出清的任务，政府对经济进行干预是必要的。

【阅读材料】

宏观经济学的守护神

凯恩斯是一个全面的天才。他在数学、哲学、文学方面都有建树。另外，他还分身有术，经营一家大的保险公司，出任英国财政部顾问，协助管理英格兰银行，编辑一本世界闻名的经济学杂志，收集现代艺术品和珍本图书，还创立过一家剧院，并娶了一位俄国最著名的芭蕾舞演员。他还是一位精通投机赚钱的投资家，不仅为自己，而且还为他所在的剑桥大学的坎斯（king's）学院赚了大钱。

然而，凯恩斯主要的贡献是首创研究宏观经济学和宏观经济政策的新方法。在凯恩斯之前，大多数经济学家和政策制定者都认为，商业周期的高峰和低谷的到来如潮汐一般不可避免。长期形成的观点使得他们在20世纪30年代大危机面前茫然无措。凯恩斯1936年在《就业、利息和货币通论》一书中，对上述问题提出了极具创造性的解释。凯恩斯有两点重要的论述：其一，市场经济中高失业率和未被完全利用的生产能力有可能长期并存；其二，认定政府的财政货币政策能够影响产出从而降低失业率并缩短经济衰退。

由凯恩斯首次提出的这些观点具有爆炸性的影响，引发了无数的争议。战后，凯恩斯学派的经济学开始在宏观经济研究和政府政策制定领域占据主导地位。到了20世纪60年代，事实上每一种宏观经济政策分析都基于凯恩斯主义。后来，伴随着经济学对有关供给、预期、工资及价格变动的研究成果的吸纳，凯恩斯主义早年一统天下的局面开始动摇。凯恩斯主义经济学家曾经保证：政府的行为可以消除商业周期。但现在已经很少有经济学家还在坚持这一观点。经济学和经济政策都已时过境迁，不再是凯恩斯伟大发现所处的那个时代。

[美] 萨缪尔森、诺德豪斯：宏观经济学（第十六版）

本章小结

（1）整个国民经济活动及其规律是宏观经济学的研究对象。宏观经济学围绕如何实现经济持续增长、充分就业、价格稳定和国际收支平衡四个目标，研究国民产出决定与变动，研究国民产出与就业、通货膨胀、经济波动和周期、经济政策、经济增长之间的关系，研究政府的宏观经济政策。

（2）宏观经济学研究的主要问题包括GDP的决定问题、就业问题、通货膨胀问题、经济周期和经济增长问题以及国际收支问题，其内容主要包括国民收入核算理论、国民收入决定理论、失业与通货膨胀理论、经济周期理论、经济增长理论和开放经济理论。宏观经济政策的主要内容包括宏观经济政策的目标及其协调、宏观经济政策的实施。其中最重要最核心的就是国民收入决定理论或就业理论。