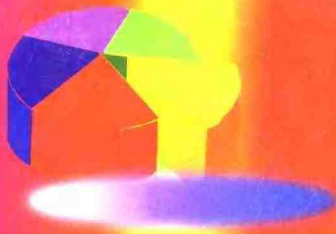


西方经济学 宏观经济学理论

编著 陈仲常 蒲艳萍



重庆大学出版社

西方经济学(下)

宏观经济理论

陈仲常 蒲艳萍 编著

责任编辑 张青

重庆大学出版社出版发行

新华书店经销

重庆通信学院印刷厂印刷

开本:850×1168 1/32 印张:9.5 字数:255 千
1997年10月第1版 1997年10月第1次印刷
印数:1—2060

ISBN 7-5624-1549-8/F·149 定价:13.50 元



前 言

本书作者利用在英国牛津大学学习的机会收集了大量有关西方经济理论发展动态的资料,并结合国内从事多年西方经济学教学的教学经验和中国读者的特点,参照《全国西方经济学教学大纲》编写了《微观经济理论》和《宏观经济理论》套书。本套书系统地介绍了西方经济学原理体系和政策实践,力求深入浅出,由浅入深,注重知识的逻辑联系。书后附有英汉对照经济学专业术语,这为读者今后学习西方经济学英文原版著作铺平了道路。本书适合作为财经类专业本专科学生和研究生基础经济理论教材,也适合作为业余读者自修提高的工具书。

本套书《微观经济理论》的第一章绪论和《宏观经济理论》由陈仲常编写。微观经济理论部分由蒲艳萍编写。

目 录

第一章 宏观经济学导言	(1)
第一节 宏观经济学的研究对象	(1)
第二节 宏观经济学的产生和发展	(8)
第二章 国民收入核算	(14)
第一节 国民生产总值	(14)
第二节 核算国民生产总值的两种方法	(16)
第三节 几个重要的国民收入概念	(25)
第三章 产品市场的国民收入决定	(36)
第一节 消费与储蓄	(36)
第二节 投资	(48)
第三节 两部门经济国民收入的决定及变动	(55)
第四节 三部门和四部门经济国民收入的决定	(69)
第四章 货币市场的利率和国民收入决定	(85)
第一节 货币的本质和种类	(85)
第二节 银行体系和货币供给	(87)
第三节 货币的需求	(95)
第四节 利率、投资和国民收入	(102)
第五章 产品市场与货币市场的均衡($IS-LM$ 分析法)	(108)
第一节 产品市场的均衡(IS 曲线)	(110)
第二节 货币市场的均衡(LM 曲线)	(114)
第三节 $IS-LM$ 分析	(118)
第六章 总需求—总供给模型	(127)
第一节 总需求函数	(127)

第二节	总供给函数	(130)
第三节	总需求和总供给函数的数学小结	(144)
第七章	通货膨胀理论	(147)
第一节	通货膨胀的起因和影响	(147)
第二节	失业和通货膨胀的关系	(157)
第八章	经济增长与经济周期理论	(165)
第一节	经济增长理论	(165)
第二节	经济周期理论	(185)
第九章	开放经济模型	(198)
第一节	国际收支平衡	(198)
第二节	国内均衡与国外均衡	(209)
第十章	宏观经济政策	(217)
第一节	财政政策	(219)
第二节	货币政策	(235)
第三节	财政政策与货币政策的配合	(243)
第四节	滞胀及其对策	(259)
结束语		(271)
习题参考答案		(274)
人名译名对照表		(280)
英汉术语对照表		(282)
参考书目		(294)

第一章 宏观经济学导言

第一节 宏观经济学的研究对象

一、什么是宏观经济学

(一)宏观经济学与微观经济学

宏观经济学(Macroeconomics)是相对于微观经济学而言。本书上册微观经济学研究的是个体经济活动参与者的行为及其后果。这涉及到一个经济体系的各个部分及其相关关系。而宏观经济学研究的是社会总体的经济行为及其后果。如果说微观经济学关注的是把大小既定的蛋糕如何在社会各经济单位中进行分配,宏观经济学关注的则是整只蛋糕的大小如何决定。微观经济学的核心是价格理论和资源配置理论,宏观经济学的核心则是国民收入决定理论和就业理论。比如,它要回答国民经济中物品和劳物的总产量和资源的总利用量如何决定的?引起这些总量波动的原因是什么?为什么有些时候生产能力被充分利用,而另一些时候生产能力被白白浪费?为什么经济在某些年份能以

较高的速度增长,而另一些年份却只能以较低速度增长?为什么有些年份物价水平会急剧上升,而另一些年份却相当稳定,甚至下降?

可见微观经济学和宏观经济学是根据所研究的对象划分的,二者有区别,但又互相依存。总体由个体综合组成,故微观理论是宏观理论的基础。而个体又总是在总体中活动,故宏观理论又是微观理论的前提。但值得注意的是,总体经济行为绝非个体经济行为的简单加总,对微观经济是正确的东西,对宏观经济未必正确。例如,节制消费、增加储蓄这种行为从个人看能积累财富,但从整个社会看,如果大家都增加储蓄,则会降低有效需求水平,进而降低国民收入水平。

(二)宏观经济学如何影响人们的日常生活

宏观经济学涉及的是整个社会的经济行为,然而却和每一个人的日常生活息息相关,至少从六个方面产生影响。

1. 失业率(unemployment rate) 一个社会失业率越高,人们越难于找到工作,社会将有更多的人因失业而无力支付日常生活的账单,其结果是精神压抑、自杀、犯罪率提高,社会动荡。

2. 通货膨胀率(inflation rate) 当社会物价指数不断攀升,利益会从债权人向债务人转移。特别是退休人员会发现他们过去劳动的积累——存款就像衣柜里的樟脑丸日益缩小和贬值,他们成为最大的利益受损者。

3. 利息率(interest rate) 一旦利息率变化,不论是升高或是降低,对于存款者、借贷者和投资者都将带来骤然的所得或亏损。

4. 政府的财政赤字(budget deficit) 由于政府开支超过了税收所形成的财政赤字,部分人会因此受益,然而这不是“免费的午餐”,它的最终结果是未来的公民会为此付出高税率。

5. 劳动生产率(productivity) 如果每年人平劳动者产出的社会产品和劳务持续增长,这就为人平生活水平不断提高提供了保障。如果社会劳动生产率增长为零,那么一部分人生活水平提高就意味着以

另一部分人生活水平下降为代价。

6. 外贸赤字(foreign trade deficit) 80年代美国的进口大大地超过其出口值,从而形成了巨额的外贸赤字。为了填补其缺口,美国不得不向国外出卖其资产或让未来的公民为其外债支付利息。

(三)宏观经济管理的主要目标

经济学家和政治家们对宏观经济学进行研究,寻求对策以实现四大主要目标:充分就业、物价稳定、经济增长和国际收支平衡。宏观经济的理想状态就是要追求在充分就业、物价稳定、国际收支平衡的条件下的经济增长的极大化。这种状态称之为经济稳定化(economic stablization)。然而,在市场经济条件下,由于千百万消费者和生产者分散决策,使其市场供给需求不断变化,进而导致国民经济呈波动形发展,形成若干商业周期(business cycles)。这种经济波动往往使四大目标相互冲突。例如在经济高涨时期,经济高速增长,社会实现充分就业,往往伴随较高的通货膨胀率;在经济萧条时期,物价下降或趋于稳定,然而生产能力闲置,失业人口增加。宏观经济管理旨在熨平商业周期振荡的波幅,实现经济稳定的目标。然而要同时实现宏观经济管理四大目标并非易事。棘手的问题在于,在宏观管理中常常遇到政策抵消效应(policy trade-off)。即政府出台一项政策,以实现某一宏观管理目标时,往往会导致另一目标形势的恶化。比如,以充分就业为目标的政策往往导致通货膨胀率上升;以物价稳定为目标的政策,又往往导致经济衰退和失业率增加。因此,一些经济学家认为宏观经济管理只能采用分治政策(discretionary policy),即根据不同的宏观经济形势采取不同的治理目标。不同的经济学流派、不同时期的政府往往对不同的管理目标给予特殊关注。比如凯恩斯主义,罗斯福政府、肯尼迪政府更关注充分就业目标;而货币主义、供给学派、里根政府、撒切尔政府更关注物价稳定目标。

由此可见,面对复杂的宏观经济问题,不可能依靠一家学说,包治

百病。本书通过介绍一系列的宏观经济理论,分析方法,以寻求政策的优化解。图 1-1 表示美国、日本、欧洲自 1974 年到 1988 年三大宏观经济指标的变化情况比较。

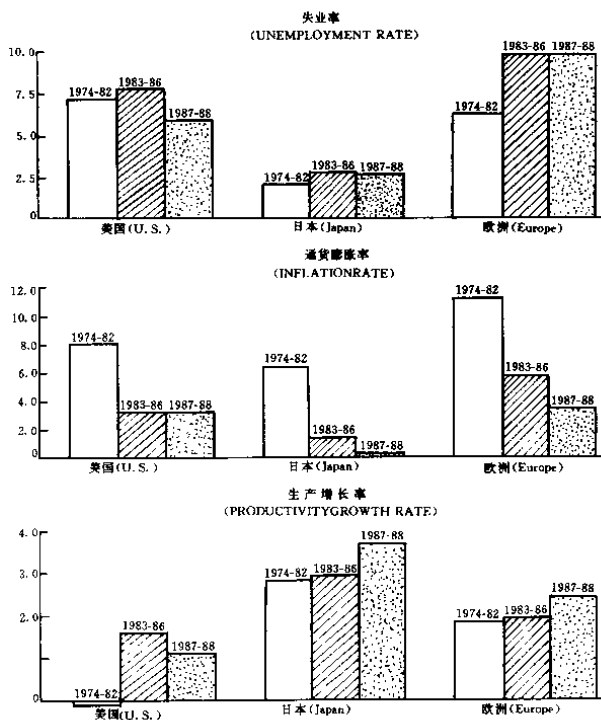


图 1-1 美国、日本和欧洲关于失业率、
通货膨胀率、生产增长率比较(1974—1988)

二、宏观经济分析方法

理论的发展离不开方法论的发展,从根本上讲,宏观经济学本身不是经济学流派,而是方法论的总结和积累。同样,采用宏观经济分析方法,却可以表达不同的甚至相反的理论和政策。

(一)总量分析方法

微观经济采用个量和相对量的分析方法,研究具体的货物和劳务的增长和相对价格的决定,在这里“实际经济”起主导作用,货币仅是实物的象征。而宏观经济采用总量分析方法,撇开了产品和劳务的实物形式,对货币的金融流量进行分析,即以“象征性”经济为主导。由于撇开了实物商品世界,经济学家在研究宏观问题时只需按为数不多的总量琴键:国民收入、总消费、总储蓄、总投资。政府税收、政府开支、进口、出口、货币供给量、总物价水平等。正如熊彼特所说:“凯恩斯是第一流厨师,他用很少的材料做出这样出色的调味品。”

(二)比较静态分析方法和动态分析方法

宏观经济学分析经济总量时可采取均衡分析方法,也可采取过程分析方法。均衡分析是假定自变量为已知,且不变的条件下考察因变量达到均衡状态的条件,因此,这种分析又称静态分析。假如这些已知的自变量发生了变化,就要考察或比较在这些自变量变化以后,因变量的均衡值会发生什么变化,这种分析方法可称为比较静态分析方法。比较静态分析方法之所以依然是静态分析,是因为它只是对两套既定的自变量和它们各自相应的因变量的均衡值作比较,不涉及从一种均衡状态到另一种均衡状态的变化过程。若考察这种过程则称为过程分析方法,即动态分析。在宏观经济学中,用比较静态分析的方法研究国民收入决定,包括产品市场、财政收支、货币市场、国际市场与国民收入的关系,它们的各自均衡和综合均衡;用动态分析的方法研究国民收入

水平的变动及宏观经济面临的主要问题:通货膨胀、经济周期、经济增长、经济发展。

(三)计量分析方法

古典经济学中的宏观分析,主要采取简单的加总和平均数。现代经济学中的宏观分析则广泛运用现代数学和统计学方法建立经济模型,并利用现代计算机技术进行综合的、边际的、动态的、均衡的分析和预测,具有较强的实践指导价值。

在学习宏观经济以前,还必须了解一下什么是经济模型及与此有关的内生变量与外生变量。所谓经济模型(economic model)指的是描述与所研究的经济现象有关的经济变量之间的依存关系的理论结构。由于经济现象错综复杂,且千变万化,因此,任何经济模型都必须运用抽象方法,舍弃一些影响较小的变量,抽取其中重要的变量,拟定它们之间的函数关系,编制方程或绘制坐标图形,构成经济模型。例如消费、投资与收入之间的关系可用数学公式表示如下:

$$\begin{aligned} Y &= C + I \\ C &= C_0 + c'Y \end{aligned} \quad 1-1$$

这就是一个简单的国民收入决定模型。其中 Y 代表国民收入, C 代表消费支出, I 代表投资, C_0 与 c' 分别表示参数,为常量。这一模型说明,收入由消费和投资组成,而消费又是收入的函数。在这个模型中,我们假定投资是外生变量,收入和消费则是内生变量。所谓内生变量(endogenous variable),指变量的数值是在经济理论体系范围内决定的,即模型内决定的,只有从方程求解中才能得到该变量的数值。所谓外生变量(exogenous variable),指该变量的值是模型之外决定的。在上述模型中投资是外生变量, C_0 是不依赖收入变化的自主性消费量,也是外生变量, c' 是消费倾向,三者均为已知,这样我们便可求得内生变量 Y 与 C 了。

在宏观经济分析中还必须区分存量和流量概念。存量(stock

variable) 是指一定时点上存在的变量的数值,其大小没有时间维度。如某人在某一时点上拥有 100 万英镑的财富,某工厂拥有 1 亿美元的固定资产。**流量**(flow variable) 是指一定时期内发生的变量变动的数字,有时间维度。如一定时期的国民收入,一定时期内工资总额、消费、储蓄、投资等。流量来自于存量变动而又归于存量。例如某工厂第一年拥有固定资产 1 亿美元,第二年拥有固定资产 1.5 亿美元,这两个量均是存量。而一年中存量增加了 0.5 亿美元,这一存量变动额则是流量。在宏观经济分析中要注意对各种经济变量作存量和流量的界定。

根据以上原则,本书的基本内容如图 1-2 所示。

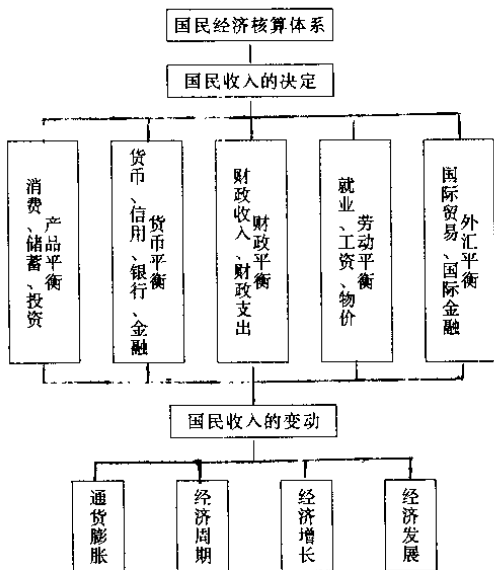


图 1-2 宏观经济学的基本内容

第二节 宏观经济学的产生和发展

一、宏观经济学的历史发展

通常认为,宏观经济分析是从1936年凯恩斯发表《就业利息和货币通论》开始形成的,但是对国民经济的某些总量进行分析,却可以追溯到三百年前。

在古典经济学中,配第(W. Petty)的《赋税论》、《政治算术》,康梯龙(R. Can - tilon)的《试论一般商业的性质》,魁奈(F. Quesnay)的《经济表》,斯密(A. Smith)的《国富论》,李嘉图(D. Ricardo)的《政治经济学与赋税原理》,以及批判地继承古典学派的马克思的《资本论》,都以劳动价值理论为基础,对国民经济的运动,特别是国民收入、国民财富、货币等总量,从不同的角度进行考察,主要研究积累和增长问题。但是,在他们那里,只是采用加总数和平均数的方法进行总量分析,而且宏观经济分析与微观经济分析并未明确划分。例如,斯密在研究宏观领域的财富性质和原因的同时,也研究了微观领域的价值形成和分配问题。

在近代经济学中,边际效用学派,从经济个体的经济行为入手,以价格为中心,研究国民经济的一般均衡和局部均衡,达到稀缺资源的最优配置的目的。他们将数学引入经济学,采用微观的、边际的分析方法,只从个量推导总量,不考察总量之间的关系。由新古典学派综合古典学派和边际效用学派所建立的微观经济分析体系,在西方经济学中统治半个多世纪,对宏观经济学的发展有着很大的影响,在某些方面为它提供了理论基础。

在现代经济学中,凯恩斯(Keynes)的《通论》将宏观经济分析推上

了一个新的阶段,使这种分析方法在西方经济学中居于主流地位。凯恩斯采用宏观的、边际的分析方法,以国民收入为中心,从总就业入手,建立有效需求原理,提出国家干预政策,并经其追随者的不断修正和完善,形成了凯恩斯主义的宏观经济分析体系。但在探讨凯恩斯经济学的微观基础时,凯恩斯学派发生了分歧:以萨缪尔逊(P. A. Samuelson)为代表的新古典综合派,认为凯恩斯经济学的微观基础是马歇尔的新古典经济学,又称后凯恩斯主流经济学;以罗宾逊夫人(J. Robinson)为代表的凯恩斯左派,则认为凯恩斯经济学的微观基础是李嘉图的古典经济学,又称新李嘉图理论。及至当代,在新古典综合派的基础上,又产生了宏观经济分析与微观经济分析相结合的新理论,通称新凯恩斯主义。与此同时,瑞典学派在新古典学派的基础上,将总量分析与动态分析结合起来,建立宏观动态均衡理论。特别是,以弗里德曼(M. Friedman)为首的货币主义学派,也在货币数量理论的基础上建立现代货币数量理论,不断地向凯恩斯学派的主流地位进行挑战。及至当代,从货币主义中又发展出理性预期理论,成为与新凯恩斯主义并驾齐驱的新古典主义(New Classicism)。见图 1-3。

二、凯恩斯主义的理论体系

资本主义经济危机越来越频繁,以至爆发了 1929 年空前严重的世界性经济危机。正如凯恩斯所说“传统的均衡学说不能给人们恐惧心理任何安慰,应放弃传统,独辟蹊径。”1936 年凯恩斯发表了《就业利息和货币通论》。他说:“这本书是我自己的思想及其发展的反动,是对英国正统派传统的背离。”世人也往往把《通论》的出版看作是经济学上的一场革命,是宏观经济学理论体系创立的里程碑。熊彼特曾将斯密的《国富论》,马克思的《资本论》,凯恩斯的《通论》并列为划时代的三部巨著。

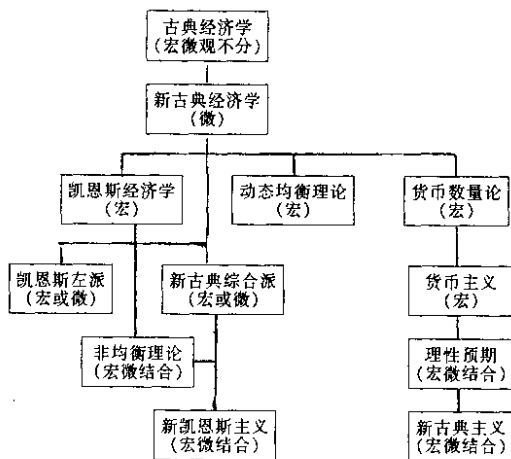


图 1-3 宏观经济学的发展历史

(一) 凯恩斯“革命”

凯恩斯究竟在哪些方面革了传统经济学的命呢？

1. 在理论上否定了萨伊定律

传统经济学认为，资本主义制度是一架可以自动调节的机器，能够依靠自由竞争的市场机制，使各种资源达到最优配置。充分就业是一种永恒的状态。其权威性的理论是萨伊定律(Say's Law)。这一定律可简单概括为，卖即买，“供给为其自身创造需求”。即需求总是等于供给，因而经济体系能够自动趋于均衡。即使偶尔失衡，也仅是局部性的经济危机，可以依靠价格机制的自动调节，恢复平衡。然而 1929 年经济大危机中普遍存在的严重失业，主要是非自愿性失业，否定了传统经济学关于充分就业的神话。凯恩斯进而创立了“有效需求理论”，用三个心理规律

否定了萨伊定律。

第一,用边际消费倾向规律否定了萨伊提出的“卖即买,物物交换”的假定。

凯恩斯认为“卖即买”这只是一种没有货币或者只把货币当作“面纱”的经济。事实上,绝大多数家庭都不会把收入全部用于消费,如果有一部分储蓄起来,这将缩小总需求,导致需求与供给的失衡。

第二,用投资的边际效率规律否定了萨伊提出的投资等于储蓄的结论。

传统经济学认为,如果发生储蓄,通过市场利率的调整可将储蓄转化为投资,投资必然与储蓄相等。凯恩斯则认为,储蓄与投资是两个不同经济主体出于不同的动机分别进行的:储蓄取决于家庭的收入,与利率几乎无关;投资主要取决于投资的预期利润率,市场利率不是最重要的因素。因此投资可以大于或小于储蓄。

第三,用货币的流动性偏好规律否定了货币数量论。

货币数量理论将货币看作商品生产以外的一种力量,是一种所谓的纯粹的货币理论。凯恩斯提出的货币的流动性偏好规律,通过利率将货币数量与生产联系起来,建立了所谓的生产的货币理论。

2. 在政策上否定了传统的自由放任原则,提出了国家干预经济的主张

传统的经济学认为市场机制能自发的实现资源的最优配置,政府只需充当“守夜人”不干预经济。然而资本主义市场机制这台高效运转的机器定期瘫痪这一事实,使凯恩斯成为继马克思之后第一位公开承认资本主义经济危机不可避免的资产阶级经济学家。二者不同在于开出了截然不同的药方。马克思站在无产阶级立场,提出用无产阶级革命砸烂资本主义制度,并用社会主义制度取而代之;而凯恩斯则站在资产阶级立场提出用政府干预的办法弥补市场不足,进而挽救资本主义。

3. 在分析方法上创立了一整套以总量为对象的宏观经济分析方法。

—

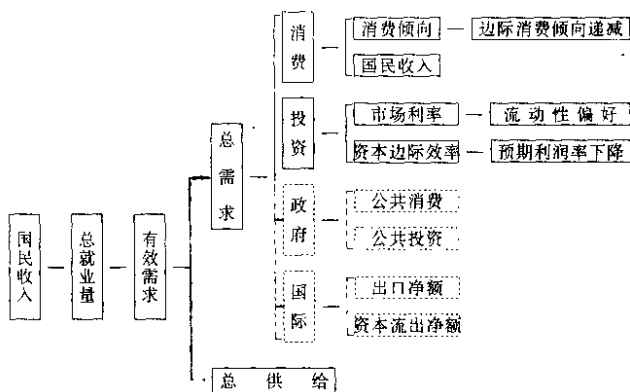


图 1-4 凯恩斯主义的理论体系

(二) 凯恩斯主义的理论体系

凯恩斯理论的核心是有效需求理论。他是以国民收入为中心,从就业量入手来建立这一原理。图 1-4 是凯恩斯主义理论体系的基本思路,其中,实线是凯恩斯理论的原型,虚线是其信徒的发展。本书将在有关章节系统地展开这一理论。

习 题 一

1. 简释下列概念

宏观经济学 比较静态分析方法 动态分析方法 经济模型
流量与存量 内生变量与外生变量

2. 宏观经济研究的对象是什么?

3. 宏观经济问题如何影响人们的日常生活?宏观经济管理的目标