

宏观经济学

张小蒂 等编著

浙江大学出版社

宏观经济学

张小蒂 等编著

浙江大学出版社

内 容 提 要

本书系统地阐述了现代宏观经济学的理论、运行和政策。全书共分十七章,依次讨论了宏观经济学的基本知识、凯恩斯理论、总供给—总需求模型、价格调整原理、消费与投资需求、通货膨胀、宏观经济政策、经济周期、经济增长以及国际经济等内容。全书在写作上力求深入浅出,并向读者介绍一些当代宏观经济学研究的最新发展和前沿课题。本书可作为高等院校试用教材,也可供从事经济、管理工作的人员学习参考。

宏 观 经 济 学

张小蒂 等编著

责任编辑 傅百荣

浙江大学出版社出版

(杭州玉古路 20 号 邮政编码 310027)

浙江大学出版社电脑排版中心排版

余杭市人民印刷厂印刷

浙江省新华书店发行

850×1168 32 开 12 印张 323 千字

1997 年 5 月第 1 版 1997 年 5 月第 1 次印刷

印数 0001—1000

ISBN 7-308-01919-5/F·241 定价:12.00 元

目 录

第一章 导 论	1
第一节 经济学	1
第二节 宏观经济学	7
第三节 几个重要的宏观经济变量	11
第二章 国民产出的衡量	19
第一节 国民生产总值的衡量	19
第二节 国民收入核算中几个总量的关系	25
第三节 国民生产总值指标的局限性	28
第三章 凯恩斯宏观经济理论的提出	31
第一节 背景:古典经济学与经济大萧条	31
第二节 有效需求不足	35
第三节 简单的凯恩斯模型	45
第四章 完全的凯恩斯模型	60
第一节 产品市场的均衡:IS 曲线	60
第二节 货币市场的均衡:LM 曲线	64
第三节 产品市场与货币市场的同时均衡:IS—LM 模型	71
第四节 劳动市场的均衡	74
第五节 宏观经济的一般均衡	79
第六节 小结	82

第五章 总供给—总需求模型	86
第一节 总供给函数	86
第二节 总需求函数	92
第三节 AS—AD 模型	96
第四节 短期的和长期的 AS—AD 模型	102
第五节 总供给曲线的移动	106
第六节 几点说明	109
第六章 价格调整	116
第一节 价格伸缩性与价格粘性	116
第二节 价格调整原理	119
第三节 经济运行的动态反应	122
第四节 价格调整的目标选择	129
第七章 消费需求	135
第一节 短期的和长期的消费函数	135
第二节 绝对收入假说	137
第三节 相对收入假说	141
第四节 前向预期消费理论	143
第八章 投资需求	149
第一节 投资概述	149
第二节 理想商用资本存量的确定	151
第三节 加速原理	155
第四节 托宾的 q 理论	158
第五节 住宅投资	161
第六节 存货投资	163

第九章 通货膨胀	166
第一节 通货膨胀的定义、度量和分类	166
第二节 几种典型的通货膨胀.....	171
第三节 预期与通货膨胀.....	179
第四节 通货膨胀的经济效应.....	182
第十章 宏观经济政策	187
第一节 三部门经济.....	187
第二节 财政政策.....	192
第三节 货币政策.....	206
第四节 收入政策.....	218
第十一章 宏观经济政策的运用及问题	223
第一节 政策效果分析.....	223
第二节 政策的时滞问题.....	229
第三节 货币主义学派的异议.....	233
第四节 理性预期学派的异议.....	236
第五节 政策运用的一些新特点.....	240
第十二章 供给学派	249
第一节 供给学派的产生.....	249
第二节 供给学派的基本理论和政策主张.....	253
第三节 供给学派的政策实践.....	259
第十三章 经济周期	264
第一节 经济周期的一般概念.....	264
第二节 非凯恩斯主义经济周期理论.....	269
第三节 凯恩斯主义经济周期理论.....	273

第十四章 经济增长	282
第一节 经济增长的含义.....	282
第二节 哈罗德—多马模型.....	283
第三节 新古典经济增长模型.....	289
第四节 新剑桥经济增长模型.....	294
第五节 经济增长因素分析.....	297
第十五章 国际贸易原理与政策	304
第一节 国际贸易原理.....	304
第二节 关税.....	311
第三节 非关税贸易政策.....	322
第十六章 汇率与国际金融制度	330
第一节 国际收支平衡表.....	330
第二节 汇率.....	334
第三节 国际货币制度的演变.....	342
第十七章 开放经济中的宏观经济调节	351
第一节 四部门经济.....	351
第二节 开放经济中的内外均衡.....	355
第三节 固定汇率制下的宏观经济调节.....	358
第四节 浮动汇率制下的宏观经济调节.....	365
后 记	372

第一章 导 论

第一节 经济学

本节拟对经济学这门学科的概况作一简单的介绍。

一、经济学的定义

经济学的定义有多种表述方式,较具代表性的有以下几种:

1. “经济学是研究稀缺资源在无限而又有竞争性的用途中间配置的问题。它是一门研究人与社会寻求满足他们的物质需求与欲望的方法的社会科学。这是因为他们所支配的东西不允许他们去满足一切愿望。”^①

2. “经济学是研究节省的,即是关于稀缺资源的各种利用法的选择。千千万万个人、企业和政府单位在进行选择。经济学考察这些选择是怎样加到一起成为一个经济体系的,以及这个经济体系如何运行的。”^②

3. “经济学是研究人和社会如何进行选择,来使用可以有其他用途的稀缺的资源,以便生产各种商品,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。”^③

从以上几个定义中可以看出,经济学产生于客观世界可提供的经济物品(economic goods)的稀缺性(scarcity)以及由此引起的选择(choice)的需要。在经济学中,人们的需求(demands),即有货币支付能力的需要是有限的,是能被满足的,而人们的需要(needs)却是无

限的,是不能被满足的。相对于人们无限的需要(或欲望)而言,经济物品,或者说生产这些物品所需要的资源却是不足的、稀缺的、有限的。虽然稀缺的程度会随着生产技术的进步和经济效率的提高而有所降低,或者说稀缺性具有相对性,但对于人类的“欲壑难填”而言,稀缺性又是永恒的。资源有限与需要无限构成了人类社会面临的一个基本矛盾。如何较好地处理这一矛盾是经济学一切研究的基本出发点。为了使人类的需要得到尽可能最大限度的满足,有限的资源应该得到尽可能合理、有效、充分的利用。因此,怎样优化资源的配置、提高资源利用的经济效率,是经济学研究的中心课题。详而言之,在资源稀缺性的限制下,人们在生活中必须作出一系列的选择:如何利用你拥有的经济资源,如何支付你的时间,如何按你的偏好和支付能力购买商品和劳务,如何挑选满足你需求的方式,如何放弃某些欲望来满足另一些欲望,等等。因此,经济学的部分意义,正如 L. G. 雷诺兹所言,“在于懂得决定:在你们生活中,什么是重要的部分。”^④ 萨缪尔森(P. A. Samuelson)则断言:“经济学不会保证使你成为一个天才,但是,没有经济学,你简直非吃亏不可。”^⑤ 这对于处在微观层次的个人或其他经济单位是这样,对于处在宏观层次的国家也是这样。在今天,世界上任何一国都不可避免地面临着资源稀缺和如何更好地配置与利用资源的问题。在社会面貌日新月异的现代经济中,那种试图在复杂而又棘手的经济问题中作出明智抉择的愿望比以往任何时代都更强烈,对于小到个人、大到国家的经济主体而言,都是如此。^⑥ 概括地说,经济学所要解决的问题是:(1)生产什么物品与劳务和各生产多少?(2)如何生产这些物品与劳务?(3)为谁生产这些物品和劳务?(4)一国的资源(包括人力、自然、产出、社会等各种形式)是否被充分利用了以及如何才能被充分利用? 这四个问题是人类社会共同面临的最根本的经济问题。前三个问题通常属于微观经济学研究范畴,第四个问题则属于宏观经济学研究的范畴。

二、经济学者思考问题的某些特色

在人类社会现有的庞大学科体系中,大多数学科可以归于两类:(1)人文、艺术类,如音乐、美术、舞蹈、文学、诗歌、雕塑等;(2)科学类,如理学、工程学等自然科学类。前者思考问题通常以形象思维为主,思维方式略带“热”的特色,创作灵感的获得常需创作者“热情”的配合。后者思考问题则通常以逻辑思维为主,思维方式略带“冷”的特色,科学的发现常常是科学家冷静观测、严密推理的结果。经济学则是居于两者之间的一门学科。萨缪尔森说:“经济学同时是这两种文化中的一部分,是一门可以把科学的精确性和人文方面的诗意兼济一身的学科。两个世纪以来,学者们在经济学中找到了人类在生活本身中的所有利益,而与此同时,又在经济学的原理中看到欧几里得几何学的某些逻辑之美。”因此,经济学可“被称之为社会科学之王——是最古老的艺术、最新颖的科学。”^⑦

经济学科的这种“双重性”也体现在经济学者表述自己思想的方式上。通常,经济学的命题可以分别或兼用四种方式表达:(1)文字;(2)算术图表;(3)几何曲线与图形;(4)代数公式。在大多数场合,经济学者的论述,是以严密的逻辑推理为特色的,较少运用华丽的词藻。

三、经济学的研究方法

事实陈述与价值判断是研究问题的两种方法。前者属于实证经济学(positive economics)的研究方法,后者则属于规范经济学(normative economics)的研究方法。

实证经济分析的目的在于了解经济是如何运行的。它一般通过对经济中事实的观察和描述来揭示经济变量之间的关系。实证经济学试图回答经济现象“是什么”,即经济现象的实际状况如何。例如,现在的通货膨胀率是多少?通货膨胀率与失业率之间是怎么样的一种关系?有几种可供选择的经济政策?等等。实证的经济分析通常

要求：(1)分析研究的内容来源于客观的经济现象，从中得出的经济理论能够解释这些经济现象；(2)得出的理论结论可以通过经验事实来进行检验；(3)运用研究的理论结论可以对有关经济现象的未来情况作出预测；(4)对所研究的经济现象不作任何价值判断。

规范经济学一般以一定的价值判断(value judgement)为出发点，对分析研究的经济现象提出某些处理标准，作为判定经济政策的依据。它试图回答“应该是什么”，即在回答，为什么应作这样的经济抉择。例如，对经济增长的速度问题，有的经济学家认为应该抓住机遇，高速增长，速度应保持在15%，低于这个速度，后果对社会是“不利”的，另一些经济学家可能认为增长速度应保持在10%，其后果才对社会是“有利”的或“合理”的。可见，它涉及到“应该怎样”、“是否合理”这样一些价值判断问题。由于经济学家的立场、观点不同，伦理道德标准各异，对同一个经济事物，就会有不同的看法，有时甚至是大相径庭，意见截然相左。因此，规范经济学研究的结论没有客观性，无法通过经验事实进行检验。尽管如此，规范经济学的研究方法仍是对经济政策的福利后果作分析评价的常用方法。目前，多数经济学家同意，经济学既有与自然科学类似的一面，需要科学的实证分析，又有与一般社会科学类似的一面，需要作一定的规范分析。萨缪尔森说：“当代政治经济学的首要任务在于对生产、失业、价格和类似的现象加以描述、分析、解释，并把这些现象联系起来。重要的是，描述不能仅仅是一系列互不连贯的报导。它们必须符合一种有系统的形式——这就是说，构成真正的分析。”^⑧“关于所追求的目标是正确还是错误的基本问题，不是作为科学的经济学本身所能解决的。”^⑨当然，对任何一种经济现象进行研究时，其进行解释、分析和判断都是研究本身所需要的。经济学家在试图说明经济运行的全貌并为自己的政策主张提供理论依据时，很难不涉及到研究者本人的价值判断。因此，在大多数场合，“我们首先是用实证经济学，然后才是规范经济学。”^⑩

尽管经济学的研究强调科学的实证分析，但我们还是要指出以

下几点：

1. 经济学研究的对象一般涉及人和社会等一系列不易严格控制的因素。它不像工程科学那样,能在受控制的条件下进行精确的实验,而只能像天文学、气象学那样较多地依赖于观察。

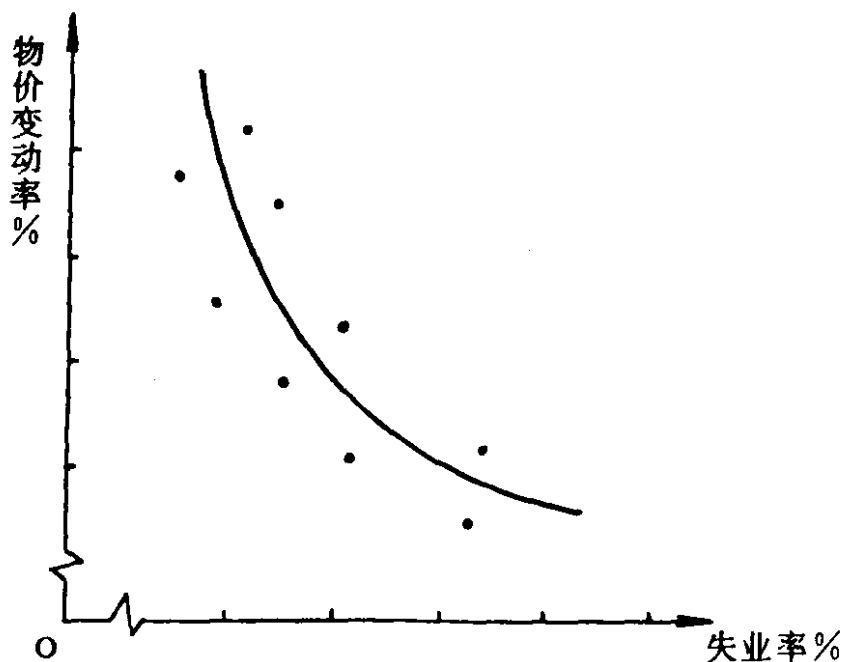


图 1-1 菲利普斯曲线示意图

2. 通过观察,可以在所研究的经济变量之间建立起统计关系。这种统计关系的正确性有赖于观察的大量性和平均性。就个别的观察结果来看是不确定的,似乎是杂乱无章的,但就个别结果的整体来看,经过大量观察和综合平均,却呈现出一定的数量规律性。因此,上述统计关系是从平均的意义上表现经济变量之间关系的。它不可能与经济变量间的个别联系一一吻合。这就意味着“经济学的规律只是在平均的意义上才是对的”^①。图 1-1 所示的曲线就是经济学中有名的菲利普斯曲线(Phillips curve)。图上的散布点代表着个别的观察结果(经济统计数据),但并不一定准确地落于曲线上。在此曲线的背后,是对一个经济社会多年的失业率及物价变动率进行大量观察后所得到的数据。从该图中可以看到这两个经济变量的相随变动具有明显的规律性。

3. 前已述及,经济学是一门社会科学,它不像自然科学那样精

确,但比大多数非自然科学要精确些。经济学的“精确性”主要表现在:(1)数学工具在经济分析中可得到广泛的应用;(2)运用数学模型可把经济现象变动的规律性及其相互之间的关系归结为经济变量相随变动的规律性,多数经济理论都可用数学模型来描述;(3)运用统计数据可以从数量关系上考察经济变量之间的相互依存关系。经济学家努力运用各种数学方法探讨各种经济现象的数量变化规律无疑有助于经济学的进一步精确化。但也应看到,运用数学工具进行经济定量分析时,存在着以下局限性:

(1)统计数据的不全或失真有可能使有关研究步入歧途。^⑩

(2)数学模型赖以建立的经济理论本身可能存在着争议。因此,不能误以为已建立的数学模型是唯一的、正确的模型。

(3)数学模型的建立需要一整套的严格假定。如果模型的假定前提得不到满足,或与现实距离过大,那么模型就难以成立,也没有实用价值。数学推导的严密性常使人们忘记了一点:它的前提的假设性。

(4)诸多的社会经济现象往往是错综复杂、相互关联的。这在经济定量分析中常会引起“多重共线性”的问题。^⑪由于某一经济现象(如通货膨胀)的多个解释变量之间的相关性(共线性),它们对该经济现象的各自影响就难以互相隔离,进而突显出来。这样,明晰的数量依存关系就可能难以建立起来。

当然,经济学并非是一门很精确的科学。在形成一种经济理论时,往往需要:(1)置次要的经济因素于不顾,而集中分析影响经济现象变动的主要因素;(2)假设其他条件不变或视为给定,从而分析两个经济变量之间的相随变动的关系;(3)对于某些比较复杂的经济现象则先予以高度简化,然后再逐步把其他经济因素纳入分析的框架;(4)依据初步得出的经济理论对未来进行预测,然后用经验事实来验证预测,并根据验证的结果修正原先的理论。这样,形成的经济理论至少可以大致地反映出经济事物的一定的规律性,从而为人们的经济活动提供某种指导。

第二节 宏观经济学

在上节中,我们已初步介绍了经济学这门学科的一些概况,本节拟进一步介绍经济学的一个重要分支——宏观经济学的一些基本情况。

一、宏观经济分析的微观基础

在现代,按研究对象的不同,经济学可分为微观经济学(microeconomics)与宏观经济学(macroeconomics)两部分。微观经济学是以微观层次的单一经济主体(企业、家庭)为研究对象的。它的研究内容主要涉及:

(1)单一经济主体的经济行为,以及相应的经济变量。例如,单一商品的效用、供给量、需求量及价格如何决定;单一居民户作为消费者,在一定的收入预算约束下,如何选择消费品的种类、数量以取得最大效用;单一企业作为生产者,在一定的成本和市场需求的约束下,如何追求利润最大化;单一生产要素所有者的收入如何决定等。

(2)一个社会的给定经济资源(劳动、自然资源、资本财富等)在生产技术既定的条件下,如何高效率地被分配于不同的经济主体和不同的使用途径。在以上研究内容中,价格是个关键的经济变量。前已述及,微观经济学主要解决生产什么、如何生产和为谁生产的问题。而生产什么取决于消费者的货币选票。这是由价格机制决定的。如何生产取决于生产者之间的竞争以及厂商各自的成本—利润比较,这仍是由价格机制决定的。为谁生产还是取决于生产要素的价格机制。可见“价格机制—经济资源的生产效率(投入与产出的比较)及配置效率”是微观经济学的核心内容。而价格机制得以运转的前提是市场。

市场机制主要依靠价格机制提供的利益激励(相对于单个经济

主体是内在的)来推动经济发展,其活力、动力主要源于“利益诱导”,^⑭而不主要依靠行政指令(相对于单个经济主体是外在的)。早在2000多年前的汉代,我国著名史学家司马迁就已深刻认识到了利益激励对于发展经济的重要作用。他指出“天下熙熙,皆为利来,天下攘攘,皆为利往。”^⑮他认为在一个由利益刺激提供动力的经济中,完全不需要国家的行政号召、组织,人们会自觉自愿地去努力经营,“各任其能,竭其力”,“若水之趋下,日夜无休时,不召而自来,不求而民出之”。^⑯不能否认,人类社会在经济发展中所取得的巨大成就与微观经济主体在市场中为追求自己独立的经济利益而进行的努力是分不开的,而价格机制则在市场运行中起着关键的作用。

市场通过价格信号提供关于生产要素、商品及劳务等相对稀缺程度的源源不断的信息流来配置经济资源。每个微观经济主体从自身利益出发,根据市场价格信号来判断市场供求的变化和消费者的偏好,并通过价格同成本、利润的比较,决定生产经营的方向和规模,作出适应社会需求的投入产出决策,从而导致较高经济效率的综合结果。概括地说,在市场经济中,价格具有:(1)随时反映经济资源之相对稀缺程度的信息功能;(2)调节经济结构的功能;(3)对经济主体的激励功能。市场机制利用价格机制作为经济资源配置的基本手段而趋向帕累托高效,而微观经济主体之间公平、自愿、有序、合法的交易和竞争是市场经济实现这一趋势的前提条件。^⑰

从以上内容中可以看出,在微观经济中,“市场—价格”机制有两个显著特点:一是信息利用的有效性,即通过价格信号体系使资源实现有效配置;二是激励兼容,即给主观为自己的微观经济主体以激励,使他们通过分工和交易客观为社会工作,从而实现自利与互利、个体利益与社会利益的相互联系。这就是亚当·斯密所形容的“看不见之手”的作用。^⑱但是,以下各点也不容忽视:

(1)市场机制的动力源于微观经济主体对其利益的追求,但这种利益往往具有短期、局部的特点。而单个经济主体的短期、局部利益与整个社会的长期、整体利益之间有相互一致的一面(如看不见之

手),也有相互矛盾的一面(如市场失灵,market failure)。^⑨

(2)市场机制要求竞争,但竞争也可能导致垄断,而垄断会反过来排斥竞争,使经济效率受损。

(3)有些公共事业和公共工程,如环保、教育、大型水利设施等社会效益巨大,但微观层次的各单个经济主体往往不愿投入,也难以完全胜任。

(4)市场竞争中的“马太效应”会加剧社会财富占有中的“两极分化”倾向。^⑩

可见,在宏观层次,政府的“看得见之手”是不可缺少的。市场机制虽然是市场经济配置资源的基本手段,但它并不是市场经济的全部内涵。在社会主义市场经济中,除了市场机制外,还应包括:(1)完善的市场体系;(2)法规的制定、监督、执行体系;(3)现代企业制度;(4)社会保障体系;(5)精神文明、思想道德体系;(6)宏观调控体系。本书讨论的宏观经济学作为人类社会文明的一种财富可为中国宏观调控体系的建立和完善提供理论上值得借鉴的思路。

二、宏观经济分析的意义

宏观经济学是从整体上研究国民经济运行及其规律的,方法上则采用总量分析(aggregate analysis),不同于微观经济学采用的个量分析(individual analysis)。美国经济学家加德纳·阿克利说,宏观经济学“考察的是经济经验这只‘象’的整个体积、形状和活动,而不是各个部分的动作、接合或大小。换个比喻来讲,它研究森林的特征,而不管构成森林的树木。”^⑪更具体地说,宏观经济学要探讨这样一些变量,如一个经济社会的总产量及其资源的利用状况,国民收入和物价水平,全社会的消费、储蓄、投资、利率、货币数量等。

在现实生活中,我们经常会遇到这样一些问题,为什么某一时期里一般的价格水平会持续、较大幅度地上涨,而在另一时期里它又会持续地下降?为什么在某一时期里到处都是工作机会,而在另一时期里却又有许多人失业?为什么人们的生活水平在长期里从整体上看

是随着时间而提高的？宏观经济分析会帮助我们找到这些问题可以理解的答案。显然，这也可使我们能更好地避免像通货膨胀和失业这类问题对经济生活产生的负面影响。作为国家，就可以通过实行宏观经济政策对经济运行施加重大影响，熨平经济运行轨道上的高峰和低谷，实现资源在宏观层次的充分利用和经济的稳定增长。这可作为宏观经济分析的一个意义。

一般而言，宏观经济分析的对象——经济总量是由个量加总而成的。例如，国民收入是由成千上万种商品和劳务的数量加总而得的；物价水平则是一定时期的千万种物品和劳务价格的加权平均数；等等。但是，宏观经济分析可以揭示，在社会经济动态运行过程中，总量与个量之间并非总是简单的总和关系。例如，个人努力节约储蓄，似乎可以使整个社会的储蓄额增多，但是若整个社会正处于生产力过剩的萧条时期，那么千家万户的节制消费就会使产品的社会需求进一步下降，从而加剧生产过剩，导致更多的工厂倒闭，失业增多，结果反而使整个社会的储蓄额减少。再例如，对于微观经济个体而言，收入 $\neq$ 支出、储蓄 $\neq$ 投资通常都是对的，但对整个经济社会来说，经过适当的定义，收入和支出、储蓄和投资则总是相等的。^②萨缪尔森举过许多类似的例子，如：

“（1）即使所有农民努力干活而大自然又给予合作以致得到一次丰收，农业总收入很可能要下降。（2）一种行业的价格较高可以有利于该行业的厂商，但如果每样东西的买卖价格都同比例地上涨，那就没有人能获得好处。（3）即使其他国家拒绝降低它们的关税，减少进口货的关税也可以使美国得益。”^③

显然，能够考察许多个量分析无法研究的经济现象构成了宏观经济分析的又一个意义。

为了解释整个经济的波动，人们需要考虑产量、就业、价格等经济变量。宏观经济分析的另一个意义体现在它可以集中考察这些经济变量的净变化，而不是微观层次上的巨量信息。从总体的角度来看，在一定的时期内，一些行业的扩张与另一些行业的衰退在总体上