

“十一五”国家重点图书出版规划项目

· 经 / 济 / 科 / 学 / 译 / 丛 ·

# Macroeconomics as a Second Language

# 宏观经济学思维

玛莎·L·奥尔尼 (Martha L. Olney) 著



 中国人民大学出版社



F015  
20141

阅 览

“十一五”国家重点图书出版规划项目

· 经 / 济 / 科 / 学 / 译 / 丛 ·

# Macroeconomics as a Second Language

## 宏观经济学思维

玛莎·L·奥尔尼 (Martha L. Olney) 著

陈宇峰 姜井勇 译



中国人民大学出版社

· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

宏观经济学思维/(美) 奥尔尼著; 陈宇峰, 姜井勇译. —北京: 中国人民大学出版社, 2013. 4

(经济科学译丛)

ISBN 978-7-300-17279-8

I. ①宏… II. ①奥…②陈…③姜… III. ①宏观经济学-教材 IV. ①F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 063306 号

“十一五”国家重点图书出版规划项目

经济科学译丛

宏观经济学思维

玛莎·L·奥尔尼 著

陈宇峰 姜井勇 译

Hongguan Jingjixue Siwei

出版发行 中国人民大学出版社

社 址 北京中关村大街 31 号

电 话 010-62511242 (总编室)

010-82501766 (邮购部)

010-62515195 (发行公司)

网 址 <http://www.crup.com.cn>

<http://www.ttrnet.com> (人大教研网)

经 销 新华书店

刷 涿州市星河印刷有限公司

规 格 185 mm×260 mm 16 开本

印 张 20 插页 3

字 数 416 000

邮政编码 100080

010-62511398 (质管部)

010-62514148 (门市部)

010-62515275 (盗版举报)

版 次 2013 年 11 月第 1 版

印 次 2013 年 11 月第 1 次印刷

定 价 39.80 元

版权所有 侵权必究

印装差错 负责调换

# 《经济科学译丛》编辑委员会

---

学术顾问 高鸿业 王传纶 胡代光

范家骧 朱绍文 吴易风

主 编 陈岱孙

副 主 编 梁 晶 海 闻

编 委 (按姓氏笔画排序)

王一江 王利民 王逸舟

贝多广 平新乔 白重恩

刘 伟 朱 玲 许成钢

张宇燕 张维迎 李 扬

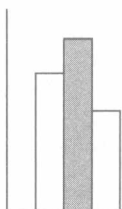
李晓西 李稻葵 杨小凯

汪丁丁 易 纲 林毅夫

金 碚 姚开建 徐 宽

钱颖一 高培勇 梁小民

盛 洪 樊 纲



## 《经济科学译丛》总序

中国是一个文明古国，有着几千年的辉煌历史。近百年来，中国由盛而衰，一度成为世界上最贫穷、落后的国家之一。1949年中国共产党领导的革命，把中国从饥饿、贫困、被欺侮、被奴役的境地中解放出来。1978年以来的改革开放，使中国真正走上了通向繁荣富强的道路。

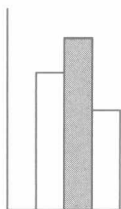
中国改革开放的目标是建立一个有效的社会主义市场经济体制，加速发展经济，提高人民生活水平。但是，要完成这一历史使命绝非易事，我们不仅需要从自己的实践中总结教训，也要从别人的实践中获取经验，还要用理论来指导我们的改革。市场经济虽然对我们这个共和国来说是全新的，但市场经济的运行在发达国家已有几百年的历史，市场经济的理论亦在不断发展完善，并形成了一个现代经济学理论体系。虽然许多经济学名著出自西方学者之手，研究的是西方国家的经济问题，但他们归纳出来的许多经济学理论反映的是人类社会的普遍行为，这些理论是全人类的共同财富。要想迅速稳定地改革和发展我国的经济，我们必须学习和借鉴世界各国包括西方国家在内的先进经济学的理论与知识。

本着这一目的，我们组织翻译了这套经济学教科书系列。这套译丛的特点是：第一，全面系统。除了经济学、宏观经济学、微观经济学等基本原理之外，这套译丛还包括了产业组织理论、国际经济学、发展经济学、货币金融学、公共财政、劳动经济学、计量经济学等重要领域。第二，简明通俗。与经济学的经典名著不同，这套丛书都是国外大学通用的经济学教科书，大部分都已发行了几版或十几版。作者尽可能地用简明通俗的语言来阐述深奥的经济学原理，并附有案例与习题，对于初学者来说，更容易理解与掌握。

经济学是一门社会科学，许多基本原理的应用受各种不同的社会、政治或经济体制的影响，许多经济学理论是建立在一定的假设条件上的，假设条件不同，结论也就不一定成立。因此，正确理解掌握经济分析的方法而不是生搬硬套某些不同条件下产生的结论，才是我们学习当代经济学的正确方法。

本套译丛于 1995 年春由中国人民大学出版社发起筹备并成立了由许多经济学专家学者组织的编辑委员会。中国留美经济学会的许多学者参与了原著的推荐工作。中国人民大学出版社向所有原著的出版社购买了翻译版权。北京大学、中国人民大学、复旦大学以及中国社会科学院的许多专家教授参与了翻译工作。前任策划编辑梁晶女士为本套译丛的出版做出了重要贡献，在此表示衷心的感谢。在中国经济体制转轨的历史时期，我们把这套译丛献给读者，希望为中国经济的深入改革与发展做出贡献。

《经济科学译丛》编辑委员会



# 前言

经济学在我们周围无处不在。它的许多原理显而易见，但是，当你不得不去听学院或大学的“经济学导论”课程时，你却很难搞清楚它究竟是怎么一回事儿。这是因为经济学直觉很难用语言表达出来。

在此，请允许我引用《爱丽丝镜中奇遇记》(*Through the Looking Glass*)一书作者刘易斯·卡罗尔(Lewis Carroll)的一句话：经济学家用文字准确地表达出了那些我们想让他们描述的事物。类似于“理性”这样的词汇有一个精确的词典定义。经济学家以不同的方式使用“理性”一词，意指“和最大化某个目标相一致的行为”。那么，“市场”是什么呢？你可能会认为它是指某个小店，你可以到那里去购买商品，但经济学家却不这么认为。“西红柿市场”并不存在于你所在的当地农贸市场或百货商店里，因为“市场”是一种理念，一个抽象的意指，它由想要买卖某物的人们的所有行为或潜在行为汇集而成。

“掌握”经济学的关键是要把它看成一门第二语言。正如你学习法语、日语或其他新语言时一样，你必须尝试着去熟悉并精通“经济学语气”(econ-speak)。经济学思维具有直觉性，对它进行表述需要用到第二语言。

## 关于本书

《宏观经济学思维》以一种开门见山的形式，将那些你需要掌握的概念、假设和模型化整为零。这里，我采取一种要点整合的方法，把主要关注点放在宏观经济学原理及其表述上。

即使到目前为止你还没上过一堂宏观经济学课，本书对你来说也是很有用的。你是否正努力想去了解一些经济学的基本概念和术语呢？你在密切关注当前经济中

出现的新形势吗？如果是，那么选择本书就对了！有了它，你将不需要费力地去阅读一本 700~900 页厚的经济学原理教材。《宏观经济学思维》有助于你迅速掌握这些经济学基础知识。

## 本书结构

宏观经济学就像一个篇幅颇长的故事。你不妨把它看做一篇小说，前面章节介绍主要人物，中间章节开始讲述人物的活动，后面章节则详细描述人物多姿多彩的经历。只读第 1 章你可能不得故事要领，跳过中间章节可能使你前后混淆，而只读最后 1 章则很可能让你感觉一团雾水。

对学过微观经济学的读者而言，可能会觉得宏观经济学要难学一点。微观经济学要教些什么，经济学家已有共识。微观经济学有一个基本分析方法和阐述思路，即从供给和需求开始，逐渐展开对各种市场失灵原因的研究和探讨。

宏观经济学则不然，它的内容分歧要大得多。随手拿出 6 本宏观经济学教科书，你可能会找到 4 种或 4 种以上不同的宏观经济学分析方法。术语的不同只是一个方面，其他方面包括：内容次序如何安排？哪些话题应该或不应该纳入分析范畴？哪些关系应该加以强调？

本书另一对照读本《微观经济学思维》的基本内容可能和你在经济学基础课堂学到的很相似，但你会发现本书却并非如此。在《宏观经济学思维》一书中，我将按照以往的教学经验来组织相关内容和知识要点，并强调其中的重点之处。

第一部分是基础知识。第 1 章给出了宏观经济学的一个概览。我们通常用公式和图形来描述经济学基本原理，因此第 1 章也介绍了学习经济学需要的数学和作图工具。第 2 章引进生产可能性边界模型，它有助于我们确定商品和服务的产出组合。经济学最常用的需求和供给模型在第 3 章介绍。我们如何测算宏观经济相关指标，如产出、失业和通胀等，则包含在第 4 章中。

第二部分是长期分析。

长期增长和短期波动是宏观经济学的研究重点。第 5 章引进了长期增长问题，即长期内不同代际人们之间的生活水平将如何变动。从第 6 章起开始详细探讨短期波动问题，如经济体的失业和通胀率将如何年复一年地发生变化。

凯恩斯主义原理（第三部分）是绝大多数宏观经济分析的基础，尽管相关人士坚称“自己并非凯恩斯主义者”。这些原理包括：

- 企业产量取决于市场对商品和服务的总需求（第 6 章）。
- 总需求是指消费、投资、政府购买和净出口支出之和（第 7 章）。
- 由于消费取决于收入，总需求的任何变动对产出总量都具有一个乘数效应（第 8 章）。

第四部分是政策分析，我们从第 9 章对财政政策和货币政策的概述开始。第 10 章详细分析财政政策，包括政府赤字和负债。

货币政策组成了接下来的三章内容。货币并非由政府印行钞票创造，而是通过



商业银行放贷创造（第 11 章）。中央银行（在美国指美联储）能改变经济体中的货币数量，但它必须在货币供给目标和利率目标之间进行抉择（第 12 章）。货币政策会使利率发生改变，从而影响总需求（第 13 章）。

价格上涨的影响因素和后果是第五部分的关注点。这里，我并未将答案和盘托出，因为宏观经济学家对价格为何及如何变动的理解是宏观经济学最薄弱的地方。他们能较好地解释价格变动的影响，却不能令人满意地解释导致价格变动的原因。

近 30 年来，宏观经济学都绕不开总供给和总需求（AS/AD）模型（第 14 章）。AS/AD 模型对解释 20 世纪 70 年代和 80 年代的美国经济走势非常有用，因为当时该模型的重要假设——央行选择货币供给作为政策目标——得到了满足。最近以来，宏观经济学更多地强调货币政策模型（第 15 章），即众所周知的泰勒规则或货币政策反应函数分析。该模型建立在“央行基于当前和未来的预期通胀率和产出增长率来制定利率目标”这一基础上，第 15 章的最后部分将告诉你如何尽可能地用该模型分析美联储的干预行为。

“开放”经济体是指一个存在着进出口贸易的经济体。像多数教科书一样，本书以对开放经济体的讨论作为总结。但对进出口问题的讨论并不完全局限于第 16 章，第 7 章涉及出口和进口的决定因素，第 8 章涉及开放经济体的乘数效应，第 13 章则涉及了货币政策对出口和进口的影响效应。

## 本书特点

在每章开头部分，我们列出了本章涉及的重要术语、概念、图形和公式。所有重要概念都用粗体标出。本书附录也列出了全部重要术语。

### □ 提示

每章给出的提示强调了那些你必须牢记的概念或必须避免的常见错误。

### □ 习题

习题给你提供了测试自己是否已掌握刚刚所学知识的机会，所有答案都能在本书后面找到。

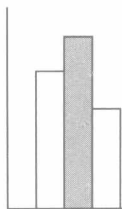
### □ 怎样才能更好地学习经济学

经济学和你在海滩上就能轻松阅读（尽管我们鼓励一些海滩爱好者进行这样的尝试！）的小说不同。你在学习经济学时最好拿上一支铅笔。碰到新术语时不要略带而过，要把它们记录下来。不要只看那些图形，要自己动手作一遍。此外，在空白处记下你的备注和疑惑。对你所读的内容也要全神贯注。

要想真正掌握经济学，把它当做空气一样对待很重要。把你看到、读到和听到的所有一切都想成是经济学。认真思考你怎样才能用经济学语言阐释它们。

不要把你自己局限于财经新闻上。只有当你随时随地都能运用经济学时，你才算真正“掌握”它。例如，由于二三十岁的年轻人推迟了结婚时间，结婚率出现下降——贸易收益理论能解释这点。国家监狱支出预算在何种程度上会抢占教育经费的政治辩论，则可以用生产可能性边界理论解释。在电影《愤怒的葡萄》(*Grapes of Wrath*)中，为什么乔德一家辛辛苦苦采摘葡萄却仅能获得5美分的收入？需求和供给理论可对此做出解释。尽管空气污染和气候异常变化不断加剧，美国人为何还要开车到处跑？外部性理论能够解释这点。

经济学在你身边无处不在。为了能熟练掌握经济学语言，你必须学会用经济学思维看待问题，并且一如既往地这么做。现在，就让我们开始朝这个目标努力。

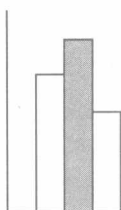


## 致 谢

通常来说，致谢显得有点敷衍了事的味道，但这里并非如此。我的母亲陷入痴呆并最终去世，这需要获得威立父子出版公司那些同事的极大谅解和耐心等待。朱迪斯·约瑟夫（Judith Joseph）一开始就对本书写作计划充满热情，我谨表示最真挚的谢意。也要感谢詹妮弗·马尼萨（Jennifer Manisa）之后接手本书的出版事宜，并尽力将它完成得最好！

我也要感谢给本书初稿提过大量有价值评论和宝贵意见的人，当然这里只能列出部分：曼彻斯特社区学院的法玛塔·瓦丹·安塔（Fatma Wahdan Antar）、加州理工大学的布鲁斯·C·布朗（Bruce C. Brown）、加州海事学院 MBA 和 LL. M 项目的马修·P·达德曼（Matthew P. Dudman）、博林格林州立大学的蒂莫西·S·弗斯特（Timothy S. Fuerst）、肯塔基大学的 J·罗伯特·吉列特（J. Robert Gillette）、俄勒冈大学的金昌勇（Chang Yong Kim）、伊利诺伊州立大学的拉杰夫·戈尔（Rajeev Goel）、蒙莫斯大学的斯蒂芬·普莱斯曼（Steven Pressman）、新泽西州海洋郡学院（Ocean County College）的弗吉尼亚·A·瑞利（Virginia A. Reilly）、加州大学萨拉门托分校的马克·西格勒（Mark Siegler）、圣克劳德州立大学的戴维·M·斯威策（David M. Switzer）和圣托马斯大学的威廉森·沃尔什（William Walsh）。作者特别感谢加州大学伯克利分校的校友戴维·斯威策及时给予的第一手反馈意见！

最后，感谢我的妻子埃丝特·哈吉斯（Esther Hargis），以及我们的孩子吉米（Jimmy）。妻子承担了大量家务活和其他琐事，吉米放弃了要我陪他玩耍的时间。吉米，我不会忘记要带你去迪士尼乐园玩的约定！



# 目 录

## 第一部分 基础知识

|                               |    |
|-------------------------------|----|
| 第 1 章 经济学分析工具：数学和图形 .....     | 3  |
| 经济学导论 .....                   | 4  |
| 宏观经济学概览 .....                 | 5  |
| 经济模型 .....                    | 6  |
| 数学工具 .....                    | 7  |
| 作图工具 .....                    | 9  |
| 小结 .....                      | 18 |
| 第 2 章 生产可能性边界、经济增长与贸易收益 ..... | 19 |
| 生产可能性边界 .....                 | 20 |
| 经济增长 .....                    | 24 |
| 贸易收益 .....                    | 25 |
| 第 3 章 需求和供给 .....             | 31 |
| 需求和供给模型概述 .....               | 32 |
| 需求 .....                      | 32 |
| 供给 .....                      | 36 |
| 均衡 .....                      | 39 |
| 均衡的变动 .....                   | 41 |
| 第 4 章 宏观经济的测量 .....           | 43 |
| 宏观经济学的一些历史 .....              | 44 |
| 产出 .....                      | 45 |

|                      |    |
|----------------------|----|
| 增长、停滞、下跌、复苏和其他 ..... | 50 |
| 失业 .....             | 52 |
| 通货膨胀 .....           | 56 |
| 后文提示 .....           | 59 |

## 第二部分 长期分析

|                   |    |
|-------------------|----|
| 第5章 长期经济增长 .....  | 63 |
| 何谓增长? .....       | 64 |
| 总生产函数 .....       | 66 |
| 增长的源泉 .....       | 69 |
| 生产率增长的放缓和复苏 ..... | 74 |

## 第三部分 凯恩斯主义原理

|                       |     |
|-----------------------|-----|
| 第6章 凯恩斯交叉点 .....      | 79  |
| 失业取决于总支出 .....        | 80  |
| 总需求和总支出：一个重要的注释 ..... | 81  |
| 产出和总需求之间的关联 .....     | 82  |
| 循环流 .....             | 83  |
| 产出等于收入 .....          | 85  |
| 用方程推算宏观经济均衡 .....     | 86  |
| 凯恩斯交叉图 .....          | 88  |
| 几点计算 .....            | 91  |
| 第7章 总需求 .....         | 93  |
| 四种支出类型概述 .....        | 94  |
| 消费支出的决定因素 .....       | 99  |
| 消费函数和相关概念 .....       | 102 |
| 投资支出的决定因素 .....       | 110 |
| 政府支出的决定因素 .....       | 112 |
| 净出口支出的决定因素 .....      | 113 |
| 小结 .....              | 115 |
| 第8章 支出乘数 .....        | 116 |
| 乘数过程 .....            | 117 |
| 乘数大小 .....            | 119 |
| 较复杂的乘数：引入税收 .....     | 124 |
| 较复杂的乘数：引入进口 .....     | 127 |
| 小结 .....              | 132 |

## 第四部分 政策分析

|                                    |     |
|------------------------------------|-----|
| 第 9 章 宏观经济政策：概览 .....              | 135 |
| 均衡产出不等于充分就业产出的情形 .....             | 136 |
| 财政政策和货币政策 .....                    | 138 |
| 紧缩性政策和扩张性政策 .....                  | 140 |
| 政策时滞 .....                         | 140 |
| 2007—2009 年经济大危机时期的财政政策和货币政策 ..... | 141 |
| 第 10 章 财政政策 .....                  | 145 |
| 政府支出和税收乘数 .....                    | 146 |
| 相机抉择的财政政策和自动稳定器 .....              | 149 |
| 赤字和负债 .....                        | 150 |
| 为政府赤字融资 .....                      | 152 |
| 第 11 章 货币创造 .....                  | 157 |
| 何谓货币？ .....                        | 158 |
| 银行和支票清算 .....                      | 161 |
| 银行通过放贷创造货币 .....                   | 166 |
| 货币乘数 .....                         | 171 |
| 第 12 章 货币市场 .....                  | 173 |
| 货币市场概述 .....                       | 173 |
| 为何美联储必须在货币和利率之间进行选择 .....          | 184 |
| 后文提示 .....                         | 186 |
| 第 13 章 货币政策和利率 .....               | 187 |
| 货币政策目标和工具 .....                    | 188 |
| 利率 .....                           | 189 |
| 货币政策和宏观经济 .....                    | 193 |
| 通胀和产出：货币数量论分析 .....                | 195 |
| 规则和自由裁量 .....                      | 196 |
| 2007—2009 年经济大危机时期的创造性货币政策 .....   | 198 |

## 第五部分 通胀和产出

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| 第 14 章 通胀和产出：AS/AD 分析 ..... | 203 |
| AS/AD 模型概览 .....            | 204 |
| 总需求 .....                   | 204 |
| 总供给 .....                   | 210 |
| AS/AD 均衡 .....              | 217 |
| 动态 AS/AD 模型 .....           | 220 |

|                           |     |
|---------------------------|-----|
| 后文提示 .....                | 222 |
| 第 15 章 通胀和产出：货币政策分析 ..... | 223 |
| AS/AD 分析和货币政策分析的对比 .....  | 224 |
| 美联储的抉择：货币供给目标还是利率目标 ..... | 225 |
| 美联储选择联邦基金利率作为政策目标 .....   | 226 |
| 利率影响总需求 .....             | 226 |
| 失业和通胀之间的权衡：菲利普斯曲线 .....   | 227 |
| 制定利率目标：泰勒规则 .....         | 234 |
| 一些目标比其他目标更容易实现 .....      | 236 |
| 小结 .....                  | 239 |

## 第六部分 开放经济体

|                          |     |
|--------------------------|-----|
| 第 16 章 开放经济体的宏观经济学 ..... | 243 |
| 国际贸易政策 .....             | 244 |
| 国际收支余额 .....             | 246 |
| 汇率 .....                 | 249 |
| 开放经济体的宏观经济学 .....        | 253 |
| 习题答案 .....               | 255 |
| 词汇表 .....                | 280 |

## 第一部分

# 基础知识



