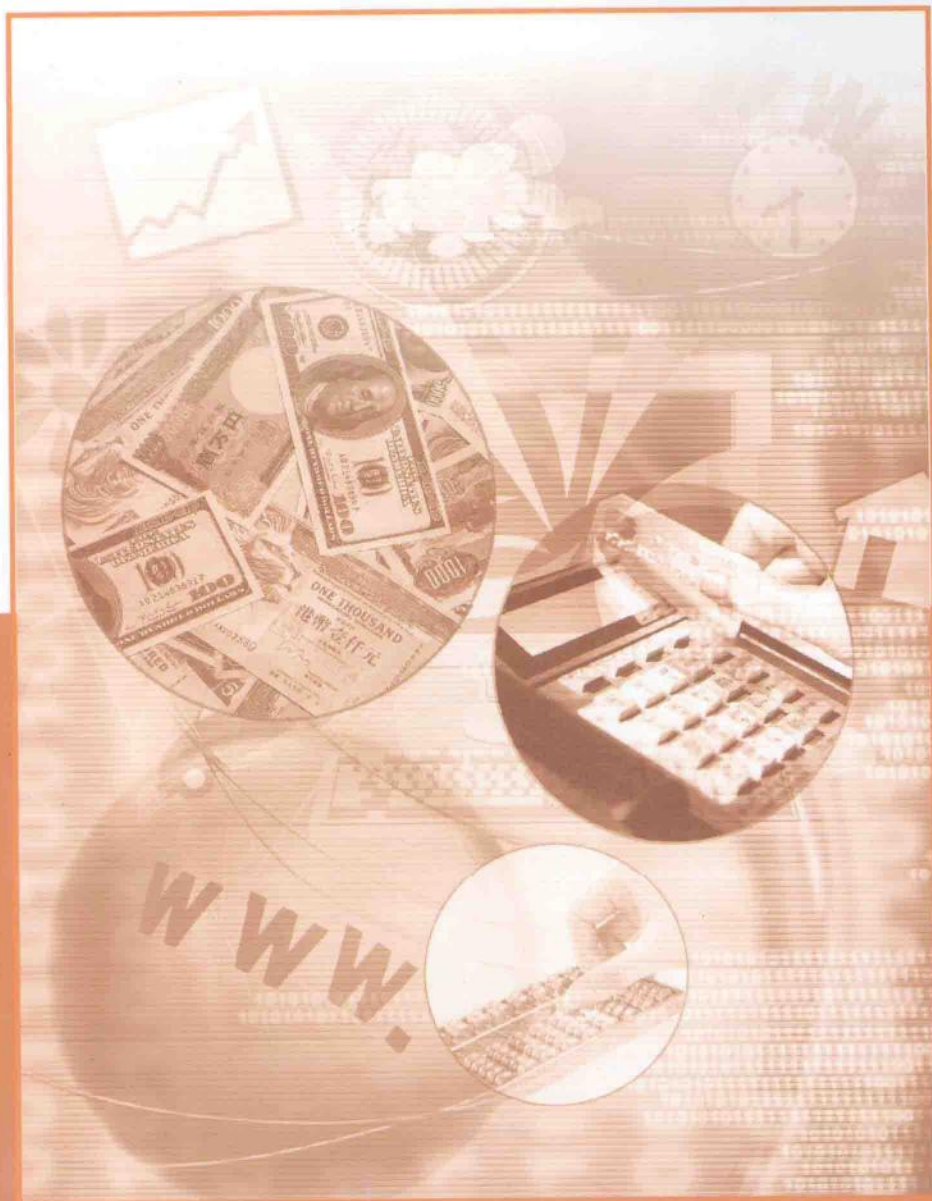


新编宏观经济学

主 编 赵春玲
副主编 苏华山 张 成



南京大学出版社

新编宏观经济学

主 编 赵春玲
副主编 苏华山 张 成

图书在版编目(CIP)数据

新编宏观经济学 / 赵春玲主编. — 南京: 南京大学出版社, 2014. 1

ISBN 978 - 7 - 305 - 12798 - 4

I. ①新… II. ①赵… III. ①宏观经济学 IV. ①F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 312552 号

出版发行 南京大学出版社

社 址 南京市汉口路 22 号 邮 编 210093

网 址 <http://www.NjupCo.com>

出 版 人 左 健

书 名 新编宏观经济学

主 编 赵春玲

责任编辑 周 军 王抗战 编辑热线 025 - 83592193

照 排 南京紫藤制版印务中心

印 刷 常州市武进第三印刷有限公司

开 本 787×1092 1/16 印张 18.25 字数 401 千

版 次 2014 年 1 月第 1 版 2014 年 1 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 305 - 12798 - 4

定 价 35.60 元

发行热线 025 - 83594756

电子邮箱 Press@NjupCo.com

Sales@NjupCo.com(市场部)

* 版权所有, 侵权必究

* 凡购买南大版图书, 如有印装质量问题, 请与所购
图书销售部门联系调换

前 言

当今世界,宏观经济学已经成为经济学中最活跃的部分。从控制经济过热、保持经济可持续增长,到治理通货膨胀、美国经济衰退、欧洲债务危机等,所有这些问题都是宏观经济学的研究对象。然而,在宏观经济学课程的教学实践中,老师往往面对着这样一个困难:经济理论太过抽象,使得学生感觉到经济学理论远离现实,远离生活,很枯燥、难理解,因而教学效果并不理想。为了克服这些困难,我们编写了《新编宏观经济学》教材。

《新编宏观经济学》是基于多年的教学实践以及教学活动,总结经验、精心编写而成。在内容上做了新的尝试,主要面向中国学生围绕着中国的现实经济问题展开,为了帮助学生更全面地解读现实经济问题,我们在本书中通过一些专栏形式,介绍了中国经济发展过程中的各种典型事例。我们希望通过这样的内容安排,能够加深学生对经济现实的思考和激发他们学习宏观经济理论的兴趣。本书的另一个特点是简明扼要,深入浅出,用较少的篇幅阐明最主要的理论,文字通俗易懂,层次结构合理。

本书是在钱书法院长等经济学院领导的支持下完成的,几位承担《新编宏观经济学》教材编写工作的都是教学第一线的教师,大家围绕宏观经济学相关问题进行了充分讨论,并确定了教

材的结构、内容和体系,由赵春玲教授统筹编写,苏华山和张成担任副主编,协助主编开展工作。各章分工如下:郑璋鑫负责第一章和第二章,曾艳负责第三章和第十一章,吕文慧和王万珩共同负责第四章,并分别负责了第五章和第十三章,王健负责第六章和第七章,赵春玲和张成负责第八章,苏华山负责第九章,姚清铁负责第十章,段继红负责第十二章,李春吉负责第十四章和第十五章。

在《新编宏观经济学》教材编写过程中,得到了南京财经大学教务处及红山学院教务科的支持,参考了许多学者的相关教材、论文和案例,在此对他们表示感谢。限于编写人员的知识水平和教学经验,本书的错误和缺点在所难免,恳请广大读者批评指正。

南京财经大学“西方经济学”教研组

2013.12

目 录

第一章 宏观经济学概述	001
第一节 宏观经济学的产生与发展	001
第二节 现代宏观经济学的基本问题	009
第三节 宏观经济目标与政策	012
第二章 宏观经济总量核算	017
第一节 制度部门分类与收入循环	017
第二节 国内生产总值	023
第三节 国内生产总值的核算方法	031
第四节 收入衡量的其他指标	035
第五节 国民经济循环中的恒等式	037
第三章 国民收入的决定:收入-支出模型	048
第一节 均衡国民收入的概念	048
第二节 消费函数和储蓄函数	051
第三节 两部门国民收入的决定	057
第四节 三部门国民收入的决定	062

第四章 引入投资函数的产品市场均衡	071
第一节 投资的决定	071
第二节 IS 曲线的推导	075
第三节 IS 曲线的斜率及移动	078
第五章 货币市场的均衡	084
第一节 利率的决定	084
第二节 凯恩斯货币需求理论	088
第三节 货币市场的均衡:LM 曲线	095
第六章 IS-LM 模型	102
第一节 IS-LM 模型的建立	102
第二节 IS-LM 模型中均衡收入和均衡利率分析	103
第三节 由 IS-LM 模型推导总需求曲线	105
第七章 宏观经济政策对总需求的影响	110
第一节 财政政策效果分析	110
第二节 货币政策效果分析	112
第三节 财政-货币政策组合及对总需求的影响	115
第八章 宏观经济政策的实践	123
第一节 经济政策目标	123
第二节 财政政策的内容及影响	124
第三节 货币政策的内容及传导机制	126
第九章 对劳动市场的度量与总供给函数	135
第一节 总供给与劳动市场的关系	135

第二节 有关劳动市场的几个概念	136
第三节 总供给函数	143
第十章 总供给曲线的推导	147
第一节 凯恩斯主义与新凯恩斯主义的总供给曲线	147
第二节 新古典主义的总供给曲线	156
第三节 凯恩斯阵营与新古典阵营的一致与分裂	163
第十一章 国民收入的决定:AD-AS 模型	167
第一节 总需求曲线	167
第二节 总供给曲线	170
第三节 AD-AS 模型	173
第十二章 失业与通货膨胀的代价	178
第一节 失业的含义与奥肯定律	178
第二节 通货膨胀的描述	183
第三节 通货膨胀的经济效应	194
第十三章 失业与通货膨胀的交替	202
第一节 菲利普斯曲线的由来	202
第二节 短期菲利普斯曲线及其政策含义	204
第三节 长期菲利普斯曲线及降低通货膨胀的代价	210
第十四章 经济增长与经济周期	220
第一节 各国经济增长的事实与差异	220
第二节 经济增长的类型及相关表现模式	223
第三节 经济增长的原因	225

第四节 新古典经济增长理论——索洛经济增长模型·····	229
第五节 经济增长与公共政策·····	239
第六节 经济周期·····	247

第十五章 开放经济条件下的国民收入····· 254

第一节 物品与资本的国际流动·····	255
第二节 可贷资金与外汇市场的需求和供给·····	265
第三节 开放经济中的均衡·····	269

第一章

宏观经济学概述

20 世纪 30 年代以前,人们对经济学的研究主要集中在微观经济方面,即主要考察和研究消费者行为、厂商行为、市场形态、社会福利递增等问题。然而,人们逐渐发现,外部经济环境对企业和消费者本身的影响力在日益增大,这些外部环境包括:经济始终以不规则的周期形式剧烈波动,通货膨胀与失业交替出现,国际资本的大规模流动等日益影响着每一个国家的企业决策。由于这些原因,有必要将影响力日益显著的宏观经济现象作为一门专门的学科进行研究,由此,宏观经济学从一般经济学理论中分解出来,成为一门专门的经济学学科。

本章阐述了宏观经济学产生和发展的历史脉络,分析了宏观经济学所要关注的基本问题,指出了宏观经济的目标以及实现这些目标所要实行的宏观经济政策。

第一节 宏观经济学的产生与发展

宏观经济学(Macroeconomics)一词是由挪威著名经济学家、首届诺贝尔经济学奖获得者之一 R·费瑞希(R.Frisch)在 1933 年提出来的。他认为:“微观分析方法是指对于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的分析。”然而,后人普遍认为,现代宏观经济学真正诞生于 20 世纪 30 年代,1936 年凯恩斯的《就业、利息与货币通论》一书的出版被认为是现代宏观经济学产生的标志。

宏观经济学在其发展过程中出现过不同的流派,不同的流派采用不

同的分析方法来分析宏观经济现象。如果我们从一个较为宽泛的定义来考察宏观经济学,即把宏观经济学看成是研究经济总体运行和发展趋势的科学,那么宏观经济学的研究最早可以追溯到 18 世纪的大卫·休谟(David Hume),是他第一个研究了经济体中货币供给、国际贸易平衡和价格水平之间的关系。宏观经济学的发展大致经历三个阶段。

一、古典宏观经济理论

以马歇尔、瓦尔拉和庇古等人为代表的新古典经济学家有许多关于宏观经济问题的论述及观点,我们称为古典宏观经济学,奠基人是萨伊。这一时期从时间看主要从 17 世纪中叶到 20 世纪 30 年代止。

(一) 古典宏观经济理论的主要观点

古典经济学家很清楚,资本主义的市场经济有可能偏离产出与就业的均衡水平,但是他们相信这种扰动只是暂时和短命的。他们的共同观点是:市场机制会相对迅速有效地运作,以使经济恢复到充分就业的均衡状态,以积极的稳定政策形式出现的政府干预既没有必要,也不能令人满意。结果是他们极少注意决定总需求的因素,以及用稳定总需求来促进充分就业的经济政策。古典经济学家关于就业与国民收入的一些主要观点,可以概括如下:

(1) 经济总是接近,或者就在生产可能性曲线之上。这就意味着几乎没有,或者不存在资源的闲置;

(2) 不存在非自愿失业。这就意味着在现行市场工资率水平下,愿意工作的每一个人都有工作。换言之,经济总是接近于劳动力的充分就业;

(3) 所生产出来的任何产出均有需求。

(二) 古典宏观经济理论的主要依据

古典经济学家认为,市场经济具有一种内在的、自我调节的机制。如果允许调整的时间足够长的话,它可以将该经济稳定在充分就业水平上。这一结论主要基于以下三点:

1. 萨伊法则

1803 年,让-巴蒂斯特·萨伊(Jean-Baptiste Say)的《政治经济学概论》出版。这位经济学家的观点简单地说来就是:劳动者只有使自己就业

才能获得收入,而收入是用来购买生产出来的产品的。萨伊以这样的方式表达了这一论断:

“一个产品一旦被创造出来,从那一刻起,它就以自身的全部价值为限,为其他产品提供了市场……一个产品创造的细小状态立即为其他产品开启了一个出口。”

也就是说,因为生产行为同时造就了收入和购买能力,因此,就不可能出现由于总需求不足而引发的充分就业的不能实现。“供给创造自己的需求”这一格言把握了萨伊定律的本质。该定律并不否认资源可能发生分配不当以及会产生某种商品供过于求的情况,但这些问题是暂时的,对整个商品市场而言,不会有这种过度供给的情况。

2. 利率灵活变动性

古典经济学家认为,利率的灵活变动性(Interest Rate Flexibility)又译利率的伸缩性,可以确保储蓄正好等于投资。在他们看来,储蓄与利率正相关,而投资与利率负相关。如果在某一利率水平上,储蓄大于投资,利率有下降的倾向;储蓄小于投资,利率则有上升的趋势。正是利率的这种上下灵活变动的性质,使得信贷市场(Credit Market)处于均衡状态,即储蓄量等于投资量,或曰市场出清。

3. 工资—价格灵活变动性

古典经济学家认为,随着需求下降,竞争性的商品生产者将降低其价格以避免出现生产过剩,从而保证商品需求始终与商品供给相等。因此,灵活变动的价格使得商品市场出清。劳动力市场在灵活可变的工资率的情况下同样出清。他们还认为,工资下降的比率会恰好等于价格下降比率。

二、凯恩斯主义为中心的现代宏观经济学(20 世纪 30 年代—70 年代)

古典经济学得到大卫·李嘉图(David Ricardo)、马歇尔(Alfred Marshall)和庇古(Arthur Cecil Pigou)等人的不断充实和完善,到 20 世纪初在理论体系上已日臻完美。但是,在 20 世纪 30 年代的经济大萧条时期,古典经济学碰到了一个无法回答的难题:资本主义的自由市场经济为什么会周而复始地出现经济的大幅度震荡呢?在 1929 年至 1933 年的经济大萧条时期,世界进入了“黑暗峡谷”,欧洲成了“黑暗的大陆”,美国

在1929年10月23日到29日的一周里,伴随着“垂直”价格在“黑色星期四”(10月24日)和“黑色星期二”(10月29日)的下降,道-琼斯工业指数下跌了29.5%。经济资源大量闲置,失业人数大幅度增加,企业和银行大量倒闭,经济活动急剧下降,市场中价格机制根本无法使闲置的经济资源得到利用(各国大萧条时期情况见表1.1),这些问题的毛病都出在哪里呢?凯恩斯宏观经济学正是在这一背景下应运而生。

表 1.1 大萧条时期各主要国家情况表

国 家	萧条始于(年、季度)	复苏始于(年、季度)	工业生产下降(%)
美国	1929(3)	1933(2)	46.8
英国	1930(1)	1931(4)	16.2
德国	1928(1)	1932(3)	41.8
法国	1930(2)	1932(3)	31.3
意大利	1929(3)	1933(1)	33.0
日本	1930(1)	1932(3)	8.5

资料来源:[英]布莱恩·斯诺登,霍华德·R·文,现代宏观经济学:起源、发展和现状,江苏人民出版社,2009年。

1936年2月,凯恩斯出版了名著《就业、利息和货币通论》,这一著作的出版标志着凯恩斯主义宏观经济体系的确立。在1935年1月写给朋友的一封信中,凯恩斯认为:“我相信自己将写一部经济理论书,它将彻底改变——我猜想,不是马上,而是在今后的十年里——世界思考经济问题的方式。”凯恩斯对经济大萧条中资源普遍未被充分利用提供了一种新的解释。与古典经济学家不同的是,凯恩斯认为市场上工资的调整是刚性的,价格调整具有相当的滞后期,大大慢于数量的调整。因此,经济活动下降的主要原因在于有效需求的不足。当价格难以调整时,市场处于非均衡状态,要使经济达到充分就业的均衡状态,就要刺激有效需求。凯恩斯认为,在经济萧条时期,企业和消费者个人都不愿意或没有能力提高需求水平,这时,只有政府有可能通过实施有效的经济政策来对社会总需求进行刺激,以提高社会的有效需求,使经济资源得到充分的利用。

可以看出,在凯恩斯主义的经济思想体系中,资本主义并不是患有不治之症,它只是不稳定而已。为了稳定经济,政府扮演着重要的角色,政府通过制定经济政策对经济运行施加影响,以减轻经济波动对经济体造

成的不良影响,以使总体经济的均衡点处在一个理想的位置。因此,他所进行的是一场保守主义的革命,后人称之为凯恩斯主义革命。

凯恩斯理论由于在相当程度上对改变大萧条状况有很大成效,因此在20世纪40年代后的相当长的时期内取代了古典主义学派而成为主流经济学,并影响着各国政治决策制定者。在英国,至少直到70年代中期,工党和保守党两者都一直赞同正统的凯恩斯主义的原则。在美国,肯尼迪总统任命的经济顾问委员会(CEA)由凯恩斯主义经济学家控制着,经济顾问委员会由沃尔特·赫勒(Walter Heller)任主席,成员包括詹姆斯·托宾和罗伯特·索罗,保罗·萨缪尔森是非正式顾问。1971年,尼克松总统甚至宣称:“我们现在都是凯恩斯主义者。”20世纪60年代末以来,凯恩斯学派虽然先后受到货币主义和新古典主义的挑战,但它在莫迪利安尼(Franco Modigliani)、托宾(James Tobin)和希克斯(John Hicks)等人的不断完善和发展下,仍在当今的主流经济学中占有重要地位。

凯恩斯主义经济理论强调需求方的因素。凯恩斯改变了萨伊定律,认为“需求创造自身的供给”,这被称为凯恩斯定律。建立在对IS—LM模型解释基础上的凯恩斯主义,在宏观经济学中是既定的正统理论。凯恩斯理论最初与财政主义联系在一起,但到60年代后期,凯恩斯主义者深深地认识到了货币因素的重要性,他们将菲利普斯曲线引入到当时流行的宏观模型中,从而既建立了解释产出和就业的IS—LM模型,又有了使决策者能预见到产生于不同的目标失业水平的通货膨胀率的菲利普斯曲线,使凯恩斯主义宏观经济理论得到了进一步完善。

三、非凯恩斯主义宏观经济理论

20世纪70年代之后,凯恩斯主义理论受到越来越多的攻击,并且遭到所谓货币主义和新古典宏观经济学这两种“反革命”理论冲击。这些理论坚信不需要积极的稳定政策。新古典经济学派尤其支持这样一种观点,即政府管理当局没有能力,因而也不应该试图通过运用积极的需求管理政策去稳定在产出和就业方面的波动。

(一) 货币主义

20世纪70年代美国经济经历了前所未有的高通货膨胀率与高失业率并存的“滞胀”状态。“滞胀”经济状态的出现动摇了经济学家和经济政

策制定者对凯恩斯主义的信心。许多经济学家认为凯恩斯所提倡的政府宏观调控政策所产生的巨额财政与贸易赤字很可能就是这种新的经济不稳定的主要根源,这种思想在货币主义理论中得到了集中体现。货币主义代表人物是美国芝加哥大学教授弗里德曼(Milton Friedman)。他有两个重要代表作:一是弗里德曼和施瓦茨合著(Friedman and Schwartz, 1963)的《美国的货币史,1867—1960》,二是弗里德曼(Friedman, 1968)在《美国经济评论》上发表的文章《货币政策的作用》。

同古典经济学派一样,货币主义首先认为,让市场力量发挥充分的作用,经济就能够自动达到充分就业的均衡。其次,政府积极的宏观经济干预政策是引致宏观经济不稳定的罪魁祸首。因此,货币主义认为政府唯一应该做的事情是给这种市场力量创造一个良好的发挥作用的环境,而创造这种良好环境的最佳方法就是把货币的发行量控制在一个稳定的增长范围之内,而这种增长范围是根据一国经济的增长速度和货币流通速度的变化来确定的。由于其确定货币增长速度的方法是一种改进了的货币数量论,因此被称为现代货币数量论或货币主义。货币主义和凯恩斯主义的争论推进了宏观经济学的发展,货币主义中有用的东西被凯恩斯主义和新古典主义所吸收,因而货币主义在当今宏观经济学研究中占有一席之地。

(二) 新古典主义

20世纪60年代以来,经济学家普遍认为凯恩斯主义有两大缺陷:第一是在实践方面难以解释“滞胀”等经济现象,难以解决因国家干预政策而造成的大量的政府财政赤字问题;第二是在理论方面尚缺乏一个完整严密的逻辑体系,尤其是缺少微观经济学的基础。凯恩斯理论与传统的微观经济学至少在以下几方面是不相同的:① 凯恩斯理论以不出清市场(如存在失业)为研究对象,承认现实经济中的市场经常处于供求非均衡状态,而古典经济学都假定市场是处于均衡之中的。② 微观经济学假定经济行为人只对价格信号作出反应,每一市场上的价格变量的充分运动可以使市场供求达到均衡,而凯恩斯却强调数量调整的重要性,如在凯恩斯的消费函数中,消费是收入(数量变量)的函数,而不是价格变量的函数。③ 微观经济学以经济行为人拥有完全信息和对将来具有肯定的预期作为基本假定,凯恩斯则从经济行为人拥有不完全信息和未来的不确定

定性作为理论分析的前提。由此可以看出,长期以来凯恩斯的宏观经济学实际上与微观经济学是处在相互分离的状态。

由于凯恩斯理论是为解决当时大萧条的现实问题而诞生的,因此将理论体系的严密性问题放在相对次要的位置上。20世纪60年代以来,以克洛尔(R. W. Clower)、巴罗(R. J. Barro)和格罗斯曼(H. I. Grossman)以及后来的贝纳西(J. P. Benassy)等人为代表的非均衡理论学派,以短期的固定价格为基本假定,用配额均衡代替价格均衡,试图为凯恩斯宏观经济学提供一个微观经济学基础。

20世纪70年代以来,宏观经济学研究中出现了另一种试图把宏观经济学与微观经济学相结合的探索力量,即理性预期学派,其代表人物是另一位芝加哥大学教授卢卡斯(Robert Lucas)。该流派代表作是卢卡斯1972年发表在《经济理论杂志》上的《预期和中立性》。理性预期学派使宏观经济学研究方法向古典主义复归,因此被称为新古典主义。

卢卡斯等人认为,作为政府宏观经济政策依据的凯恩斯理论,没有把公众对政府政策以及其他经济信息的反应考虑在内,因而政府经济政策的效果往往事倍功半。新古典主义继承了古典主义的精髓,即崇尚自由竞争的市场经济,但它又承认经济衰退的现实,并对通货膨胀做出了符合逻辑的理论解释。所谓崇尚市场经济是指该学派的理论体系是建立在“市场出清”(Market Clearing)这个核心概念之上的,也就是说,在无政府干预的情况下,市场力量有能力实现供需平衡和生产资源的充分利用。另外,该学派强调要把公众对所有可能获得的经济信息,包括对政府政策的理性反应,纳入宏观经济模型之中,这样任何政府政策都可能因为公众的理性预期而使其效果大减。从这个意义上说,新古典主义彻底否定了凯恩斯主义所强调的以政府财政政策和货币政策为核心的宏观调控政策的作用,主张回复到自由放任的市场经济传统上去,因此是一种比货币主义更进一步的古典主义。

(三) 供给学派

20世纪70年代中期还产生了一种理论,这种理论认为在宏观经济变量中,总需求因素不是特别重要,经济中的重要问题是解决宏观经济总供给中的微观经济因素。这一理论认为,减少失业和通货膨胀的关键问题在于改进社会有效提供商品和服务的能力。如果说是通货膨胀因素导致了过

度总需求,那么从另一方面看,过度总需求也可以认为是商品和服务的总供给不能满足总需求。人们把持这种观点的经济学家称为供给学派。

作为一种政策分析方法,供给学派思想产生于20世纪70年代中期。这种思想在经济学理论方面是一个新的概念,但在政府经济政策的指导方面这一想法并不新。第二次世界大战以后,大多数国家在实施凯恩斯政策的同时,也不时对增加生产的各种倡议进行干预。第二次世界大战后增加生产的各种倡议后来被归纳为产业政策。产业政策的实施目的在于使工业国有化,增加投资,增加熟练劳动力的供给,重新调整产业布局,使生产过程合理化,增加出口。在这方面做得最为成功的是日本。

然而,现代供给学派所提倡的思想与早期的产业政策有着明显的区别。供给学派强调的重点在于建立有助于私营企业发展的经济环境,而不是依靠国家计划和投资补贴。供给学派倡导的措施在于创造一个经济环境,这一环境能够更好地鼓励个人工作和储蓄,鼓励企业投资、生产和雇佣工人。与此同时,供给学派仍倾向于如下假定,即总需求通常或总是能够买下社会所生产的任何产品(供给能够创造自身的需求)。政府的作用不应是“计划”好产业和需求,而应当是放开市场,减少税收和公共开支,放开劳动力市场。

【专栏 1-1】

约翰·梅纳德·凯恩斯(John Maynard Keynes)



约翰·梅纳德·凯恩斯(John Maynard Keynes, 1883—1946)是活跃于20世纪上半叶西方学术、思想和政治舞台的著名经济学家、哲学家和政治家,也是20世纪西方资本主义世界应付内外危机、实现国家和社会治理的政策和思想传统的根本转换的枢纽型人物。在30年代,凯恩斯发起了一场导致经济学研究

范式和研究领域根本转变的革命(著名的“凯恩斯革命”);在40年代的“二战”后期及战后初期,凯恩斯参与了国际货币基金组织、国际复兴开发银行(世界银行)和关贸总协定(世贸组织之前身)等机构(它们