



21 世纪高校精品课程规划教材

宏观经济学

HONGGUAN JINGJIXUE

● 主编 郑享清

江西人民出版社

全国百佳出版社

014004905

F015-43
92



21 世纪高校精品课程规划教材

宏观经济学

HONG GUAN JING JI XUE



◎ 主编 郑享清



北航

C1691802

江西人民出版社
全国百佳出版社

F015-43
92

图书在版编目(CIP)数据

宏观经济学 / 郑享清主编.

—南昌:江西人民出版社, 2013.5

ISBN 978-7-210-05929-5

I. ①宏… II. ①郑… III. ①宏观经济学—高等学校—教材 IV. ①F015

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 096238 号

宏观经济学

主 编: 郑享清

责 编: 徐明德

出 版: 江西人民出版社

发 行: 各地新华书店

地 址: 江西省南昌市三经路 47 号附 1 号

邮 编: 330006

发行部电话: 0791-86898801

编辑部电话: 0791-86899010

网 址: www.jxpph.com

E-mail: xmd66@126.com

2013 年 5 月第 1 版 2013 年 5 月第 1 次印刷

开 本: 787 毫米 × 1092 毫米 1/16

印 张: 19.75

字 数: 400 千

ISBN 978-7-210-05929-5

赣版权登字—01—2013—110

版权所有 侵权必究

定 价: 33.00 元

承 印 厂: 江西茂源艺术印刷有限公司

赣人版图书凡属印刷、装订错误, 请随时向承印厂调换

目录

导 论	1
第一章 宏观经济的基本指标	7
第一节 国内生产总值	8
一、国内生产总值的定义	8
二、国内生产总值的核算	10
三、与国内生产总值相关的其他指标	16
四、名义国内生产总值与实际国内生产总值	19
五、国民收入构成的基本公式	20
第二节 价格水平及其衡量	24
一、价格水平	24
二、通货膨胀	25
第三节 失业与失业率	25
一、失业的定义及其衡量	25
二、失业的分类	26
三、充分就业与自然失业率	27
第二章 简单国民收入的决定	33
第一节 均衡产出	33

一、基本假定	33
二、均衡产出的含义	34
第二节 凯恩斯消费理论	37
一、消费函数	37
二、储蓄函数	40
三、消费函数与储蓄函数的关系	42
四、家庭消费函数和社会消费函数	43
第三节 其他消费理论	44
一、相对收入消费理论	44
二、生命周期消费理论	46
三、永久收入消费理论	47
四、影响消费的其他因素	49
第四节 均衡国民收入的决定	50
一、两部门经济中均衡国民收入的决定	50
二、三部门经济中均衡国民收入的决定	53
三、四部门经济中均衡国民收入的决定	54
第五节 乘数理论	55
一、乘数的概念	55
二、投资乘数	55
三、政府购买支出乘数	57
四、税收乘数	58
五、政府转移支付乘数	59
六、平衡预算乘数	60
七、对外贸易乘数	60
第三章 产品市场与货币市场的均衡	64
第一节 投资的决定	65
一、实际利率与投资	65

二、资本边际效率	66
三、投资边际效率曲线	69
四、预期收益与投资	71
五、托宾的“q”说	72
第二节 IS 曲线	73
一、IS 曲线及其推导	73
二、IS 曲线的斜率	76
三、IS 曲线的移动	77
第三节 利率的决定	78
一、利率的决定与货币的需求和供给	78
二、流动性偏好与货币需求动机	78
三、流动性偏好陷阱	80
四、货币需求函数	81
五、货币供给	83
六、货币市场均衡与利率的决定	84
第四节 LM 曲线	85
一、LM 曲线及其推导	85
二、LM 曲线的斜率	88
三、LM 曲线的移动	90
第五节 产品市场和货币市场的同时均衡——IS-LM 分析	91
一、两个市场同时均衡的利率和收入	91
二、均衡收入和利率的变动	94
第四章 宏观经济政策	98
第一节 宏观经济政策目标	98
第二节 财政政策	100
一、财政的构成与财政政策工具	100
二、自动稳定器与斟酌使用(相机抉择)的财政政策	103



三、财政政策效果分析	109
四、财政政策的局限性	116
第三节 货币政策	116
一、中央银行和商业银行	117
二、商业银行的存款创造与货币供给	118
三、货币政策工具	123
四、货币政策作用的其他途径	126
五、货币政策效果分析	127
六、货币政策的局限性	130
第四节 财政政策和货币政策的混合使用	132
第五章 总需求—总供给模型	137
第一节 总需求曲线及其移动	137
一、总需求曲线的含义	137
二、总需求曲线的推导	139
三、总需求曲线的移动及其影响因素	141
第二节 总供给曲线及其移动	142
一、总供给的含义与总供给函数	142
二、劳动市场	144
三、总供给曲线的推导	148
四、总供给曲线的移动及其影响因素	155
第三节 总需求—总供给模型	156
一、总需求—总供给模型的含义	156
二、总需求—总供给模型的基本类型	157
第四节 总需求—总供给模型对外来冲击的反应	159
一、对总需求方面扰动和冲击的反应	159
二、对总供给方面扰动和冲击的反应	161



第六章 失业和通货膨胀	167
第一节 失业理论	167
一、失业的经济学解释	167
二、失业的影响和奥肯定律	170
第二节 通货膨胀	171
一、通货膨胀的分类	171
二、通货膨胀的成因	173
三、通货膨胀的后果	179
第三节 失业与通货膨胀的关系——菲利普斯曲线	183
一、菲利普斯曲线的提出	183
二、菲利普斯曲线的政策含义	184
三、附加预期的菲利普斯曲线	185
四、长期菲利普斯曲线	187
第七章 开放经济条件下的宏观经济均衡	190
第一节 汇率	191
一、汇率及其标价	191
二、汇率制度与汇率的决定	192
三、实际汇率与名义汇率	194
第二节 国际收支平衡	194
一、国际收支与国际收支平衡表	194
二、净出口函数	196
三、净资本流出函数	198
四、国际收支平衡的含义	199
五、国际收支差额与 BP 曲线	200
第三节 蒙代尔—弗莱明模型	203
一、蒙代尔—弗莱明模型的假设前提	204
二、开放经济中的 IS 曲线和 LM 曲线	204

三、IS - LM - BP 模型	205
第四节 开放经济条件下的宏观经济政策效应	206
一、固定汇率制下资本完全流动时的宏观经济政策效应	206
二、固定汇率制下资本完全不流动时的宏观经济政策效应	209
三、固定汇率制下资本流动性较强时的宏观经济政策效应	211
四、固定汇率制下资本流动性较弱时的宏观经济政策效应	213
五、浮动汇率制下资本完全流动时的宏观经济政策效应	215
六、浮动汇率制下资本完全不流动时的宏观经济政策效应	217
七、浮动汇率制下资本流动性较强时的宏观经济政策效应	218
八、浮动汇率制下资本流动性较弱时的宏观经济政策效应	220
第五节 开放经济条件下宏观经济失衡的调整	221
一、固定汇率制下国际收支逆差的调整	223
二、固定汇率制下国际收支顺差的调整	224
三、浮动汇率制下国际收支顺差的调整	225
四、浮动汇率制下国际收支逆差的调整	226
第八章 经济增长理论和经济周期理论	230
第一节 经济增长理论概述	230
一、经济增长与经济发展	230
二、经济增长的源泉	231
三、经济增长因素分析	233
第二节 哈罗德—多马经济增长模型	236
一、模型的基本假定	236
二、模型的基本公式	237
三、经济均衡增长的路径	238
第三节 新古典经济增长理论	241
一、新古典经济增长理论的假定	241
二、没有技术进步的新古典增长模型	241

三、经济增长的稳态分析	243
四、储蓄与经济增长	245
五、人口增长与经济增长	246
六、资本黄金分割率	247
七、具有技术进步的新古典增长模型	249
第四节 新经济增长理论	251
一、新经济增长理论简述	251
二、外部性条件下的内生经济增长模型	252
三、凸性经济增长模型	253
四、两部门模型	255
第五节 经济周期理论	256
一、经济周期的定义	256
二、经济周期的类型	257
三、西方主要经济周期理论	257
四、乘数—加速数模型	259
五、实际经济周期理论	263
第九章 当前西方的主流宏观经济学	269
第一节 新古典宏观经济学的理论渊源——现代货币主义	269
一、现代货币主义的理论基础	269
二、现代货币主义的主要观点及政策主张	274
第二节 新古典宏观经济学的基本理论和政策主张	276
一、新古典宏观经济学派的四个假设	276
二、新古典宏观经济学派的主要观点	277
三、新古典宏观经济学派的基本理论模型	280
第三节 新凯恩斯主义经济学的基本理论和政策主张	286
一、新凯恩斯主义经济学的特点	286
二、新凯恩斯主义经济学对工资和价格粘性的重视	289

三、新凯恩斯主义经济学的基本模型	291
四、新凯恩斯主义经济学对宏观经济波动的考察	294
五、新凯恩斯主义经济学稳定经济的政策主张	295
第四节 当前西方宏观经济学的分歧与共识	296
一、当前西方宏观经济学的分歧	296
二、当前西方宏观经济学的共识	301
主要参考书目	305
后记	306

导 论

一、宏观经济学的研究对象

宏观经济学 (Macroeconomics) 是相对微观经济学而言的。与微观经济学以单个经济主体的行为作为考察对象、研究一个社会的资源如何进行有效配置以满足消费者需求不同,宏观经济学把社会总体的经济行为作为考察对象,通过对社会经济运行的整体,包括整个社会的产量、收入、价格水平和就业水平等相关总量的决定、变化及其相互关系的分析,说明社会经济资源如何才能得到充分的利用。具体来说,宏观经济学要研究:一国的国民收入是如何决定的;为什么一些国家的经济会出现时而高涨、时而萧条的周期性波动,并因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大幅度波动;为什么一些国家经济迅速增长,而另一些国家经济增长缓慢,甚至停滞和倒退。宏观经济学对社会总体经济行为进行研究,主要为了解决以下三个问题:一是已经配置到各个生产部门和企业的经济资源总量的使用情况如何决定一国的总产量(国民收入)或就业量;二是商品市场和货币市场的总供求如何决定一国的国民收入水平和一般物价水平;三是国民收入水平和一般物价水平的变动与经济周期及经济增长的关系。其中国民收入的决定和变动对其他相关经济变量的影响具有决定性的作用,因此,国民收入的决定是宏观经济学研究的核心,宏观经济学也因此被称为收入理论。又由于宏观经济分析所涉及的经济变量都是总量,采用的是总量分析方法,因此,宏观经济学又被称为总量分析。

二、宏观经济学的产生和发展

宏观经济学作为一门独立的理论经济学分支学科的产生,是以凯恩斯的著作



《就业、利息和货币通论》在 1936 年的出版为标志的,其中的重要思想和观点被称为“凯恩斯革命”。在凯恩斯以前,西方主流经济学理论认为,市场具有自动调节经济并使其趋向或达到充分就业的均衡机制和功能,即使偶尔出现失业和失衡,供给和需求的自动调整也会使经济恢复到充分就业的状态。因此,资源会得到充分使用,经济危机和失业不会发生。但是,1929—1933 年发生的蔓延整个资本主义社会的经济大危机,给整个资本主义经济以沉重的打击,使得新古典经济学论述的市场能够有效调节经济的神话被打破,并促使西方经济学家深刻反思自己的经济理论。在这种情况下,凯恩斯于 1936 年出版了《就业、利息和货币通论》一书。在书中,凯恩斯提出了一个较为完整的宏观经济分析的理论框架。他以解决就业问题为主要目标,通过对有效需求理论的分析,说明了有效需求对社会总产出和总就业的决定性作用,以及有效需求不足如何导致经济的失调和失业的增加,最后得出了市场自动调节机制无法有效解决大规模失业问题的结论。他指出,只有借助于国家对经济的干预,才可能提高有效需求水平,克服经济萧条,实现充分就业。

在该书中,凯恩斯提出了“边际消费倾向递减”、“资本边际效率递减”和“流动性偏好”三个心理规律,认为正是这三大心理规律的存在,决定了社会有效需求的不足;同时,凯恩斯在宏观经济分析中,首次涉及了商品市场、货币市场和劳动市场,并把三个市场结合了起来,从而实现了货币问题与实际经济问题的有机结合,克服了传统经济理论将货币与实际经济活动分开的“两分法”的缺陷。凯恩斯也首次强调了宏观经济政策,特别是财政政策对于克服经济衰退、保持充分就业的重要意义。

凯恩斯的思想和观点,为现代宏观经济理论和分析方法的发展开辟了一条重要的道路,因此,《就业、利息和货币通论》一书的出版,不仅标志着一门新的学科——宏观经济学的产生,而且也引发了西方经济理论的一场革命,即凯恩斯革命,它意味着西方经济学的发展进入了一个新的阶段。

由于凯恩斯的著作出版不久就遇到了第二次世界大战,所以,在第二次世界大战结束前,他的理论并没有得到广泛的传播。战后,由于美国经济学家的努力,凯恩斯的经济学理论开始逐渐成为美国经济学的主流。在这方面,美国的“新古典综合学派”是最主要的代表。在英国,则以“新剑桥学派”为代表。可以说,从 20 世纪 40

年代中期到 70 年代,现代宏观经济学基本上是凯恩斯主义的天下。在这一时期,经济学家们普遍接受了凯恩斯宏观经济学的分析框架和政策主张,认为社会总产出和总就业的波动是由总需求的波动引起的,所以,经济学家的主要任务就应该是研究在经济过热时如何通过控制总需求来稳定经济,防止波动,而在经济出现衰退时,如何通过刺激总需求来促进经济复苏,增加就业和产出。这一时期,需求导向的宏观经济分析成为宏观经济学的主流,也成为经济实践的主流。

到 20 世纪 70 年代,西方资本主义国家普遍出现了经济停滞和通货膨胀并存的滞胀局面。对此,凯恩斯学派的宏观经济理论和政策都显得无能为力、束手无策,遭到了各方的严厉批评和责难。一些经济学家甚至认为严重的通货膨胀局面正是长期实行凯恩斯主义政策的结果。于是,在西方经济学界出现了一场宏观经济理论和政策的大辩论、大论战。

在这场论战中,出现了一些重要的、有影响的宏观经济学学术流派,如现代货币主义学派、供给学派、理性预期学派等。以米尔顿·弗里德曼为代表的现代货币主义学派认为,经济中现有的问题主要是凯恩斯主义不适当的宏观经济政策,特别是不适当的财政政策和货币政策造成的。他们认为市场的自动调节机制是有效的,所以,政府应该尽量稳定货币供给,减少对经济的干预,以避免出现大的经济波动。以阿瑟·拉弗为代表的供给学派认为,经济中问题的产生主要是片面强调总需求而忽视了总供给。所以,解决问题的出路就在于千方百计地扩大总供给,特别是要采用减税的办法来增加总供给。以卢卡斯为代表的理性预期学派则建立了新古典宏观经济学。他们坚持微观经济主体决策的利益最大化原则,认为人们的预期是理性的,市场的自动调节是有效的,而政府的宏观经济政策在系统地稳定经济方面是无效的。这些不同学派的观点和政策主张各不相同,但都有一个共同的思想基础——新自由主义,即主张私有化、反对公有制;倡导经济自由、反对国家干预;主张大市场小政府等。

经过 20 世纪七八十年代的理论论战,一些仍然信奉凯恩斯主义基本思路的经济学家吸收了新古典宏观经济学的某些观点和研究方法,形成了一种与凯恩斯主义既有所区别,又有某种联系的新凯恩斯主义宏观经济学的理论、观点和主张。他们

认为,即使接受理性预期的假定,接受经济活动当事人利益最大化的原则,但由于市场的非完全竞争、信息的不完全等诸多因素的影响,仍然会使价格和工资出现粘性,造成市场的非出清状态,并进而引起产出和就业的波动。这种新的理论观点的提出,既减少了凯恩斯主义理论批评者的激烈批评,也为坚持凯恩斯主义开辟了一条新的道路。这样,在西方经济学界,出现了新古典宏观经济学和新凯恩斯主义两大学派并驾齐驱,同属主流经济学的局面。它们采用的分析方法相同,都主张将宏观经济学建立在以理性与自利为基础的微观经济学基础之上。区别是新古典主义宏观经济学从市场出清出发,得出市场机制稳定和政策无效的结论;而新凯恩斯主义从工资与物价的刚性出发,认为市场不能出清,因此,得出经济政策是有效的结论。

三、宏观经济学的研究方法

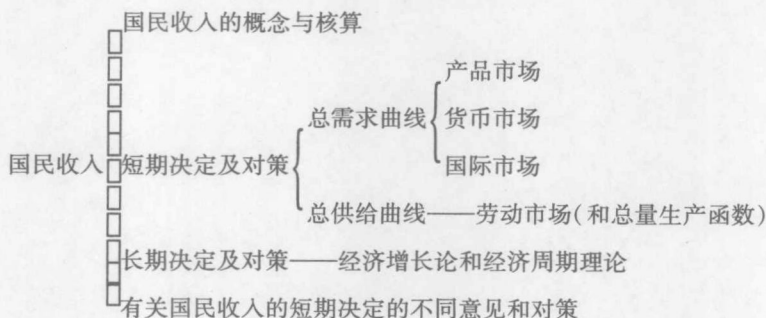
宏观经济学的研究方法主要是总量分析法。所谓总量分析法,是指我们在分析有关问题时,要把一些具体的、分散的经济变量合理地综合与抽象成一些反映总体经济情况和问题的、更加概括的经济变量。在宏观经济学中,总量分析就是研究经济总量的决定、变动及其相互关系,并以此为基础说明国民经济的运行状况和宏观经济政策的选择。经济总量是指反映国民经济整体运行状况的经济变量。它包括国民收入、总消费、总投资、总储蓄、总供给、总需求、价格总水平、失业率、利率、经济增长率等。在使用总量分析法分析问题时,要着重于大的经济趋势和动向、整体的经济反应和效果,不必过分关注具体的、个别的问题或经济变量。但是,也要注意以下几点:第一,有些总量变化可以从微观分析的个量中直接加总而得到,如国民收入、总消费、总投资、总储蓄、总供给、总需求、财政盈余与赤字等。当然,这类总量中有的并非个量的简单相加,而是根据需要,运用数学或统计学中的各种方法所得出的总量。第二,有些个量尽管可以加总,但是这种加总达不到研究整个社会经济行为的目的。如降低工资对每个厂商来说都可以降低成本、增加利润,从而增加生产并增雇个人,但是我们无法从每个厂商降低工资的加总中得到整个社会能增加生产和就业的结论,因为如果每个厂商都降低工资,则工人们的收入减少,消费支出会下降并使总需求减少,从而导致整个社会的生产和就业的下降。可见,对微观经济是正确的结论,在宏观经济中未必是正确的,其原因除了经济个体与经济总体所追求

的目标不同以外,还在于微观经济分析中,某些行为对经济个体之所以正确或真实,是因为假定了其他情况不变,即假定某一经济个体的行为对其他个体不产生影响;但是,宏观经济涉及的是经济总体,即所有经济个体,因而不能再假定其他同一类别的个量不变。第三,一些微观经济个体的行为根本就不能直接加总。例如,一个社会的经济景气情况发生变化时,各个厂商的投资意愿可能有很大差异,也许有人会认为经济可能开始走下坡路从而投资意愿和投资支出下降,而另一些人可能认为经济会继续向好,从而投资意愿增强,投资需求旺盛。在这样的情况下,宏观经济分析就难以通过将各厂商的投资直接加总而得出总投资会增加或减少的结论。

另外,宏观经济学的研究方法还有短期与长期分析方法、静态和比较静态与动态分析方法、均衡分析方法、边际分析方法、流量分析法和存量分析法等。需要说明的是,在宏观经济分析中,这些方法中运用的经济变量大多是经济总量。

四、宏观经济学的基本内容和本书的章节安排

宏观经济学的最终目标是寻找保持国民收入稳定增长的对策。所谓稳定的增长是指既无失业又无通货膨胀的增长。为了达到这一目标,首先必须明确什么是国民收入,如何对国民收入进行核算。其次,必须探寻国民收入是如何决定的,它会受到哪些经济变量的影响。第三,进一步研究如何制定经济政策来控制这些影响国民收入的经济变量,以使国民收入保持稳定的增长。因此,国民收入如何核算、国民收入如何决定、如何实现国民收入的稳定增长这三个问题,就构成了宏观经济学的基本内容和理论框架,该框架可以下图加以说明。由于该图是对框架的鸟瞰,所以它仅仅涉及市场,每个市场所包含的变量将在对各市场的论述中显示出来。



从上图可以看到,国民收入(在宏观经济学中经常被简称为收入)的决定在短期中和长期中是不同的。这里的短期和长期与微观经济学中的短期和长期大致相同,即在短期中,只有可变的生要素或投入(如劳动、原料等)才能发生变动;而在长期中,包括不变生产要素在内的一切生产要素或投入(如一个国家的机器设备、技术水平、人口数量等)都可以发生变动。在短期,国民收入的决定取决于总需求曲线和总供给曲线。而总需求曲线又取决于三个市场的变量,即产品市场、货币市场和国际市场的情况。

根据上述宏观经济学的基本内容和理论框架,本书第一章首先介绍国民收入的概念及其核算;第二章则论述产品市场条件下国民收入的决定;第三章将说明货币市场,并把货币市场和产品市场结合起来,论述在产品市场和货币市场共同作用下国民收入的决定;第四章将利用 IS - LM 模型,论述在封闭经济条件下保持经济稳定增长的宏观经济政策及其效果;第五章将引入以前各章所省略掉的价格变量,通过总需求和总供给的相互作用,说明国民收入与价格之间的关系;由于价格水平的变化涉及劳动的供求和通货膨胀,因此,第六章将分析失业和通货膨胀问题;第七章进一步结合国际市场,分析开放条件下国民收入的决定及保持经济稳定增长的宏观经济政策;第八章说明国民收入的长期决定,即经济增长理论和经济周期理论;最后一章介绍在当前西方经济学占主流地位的新古典宏观经济学和新凯恩斯主义宏观经济学的基本理论及其政策主张。