



书名：宏观经济学

ISBN：978-7-5647-7259-8

作者：张伟

出版社：电子科技大学出版社

定价：49.80元

前言

经济学经过几百年演变之后，在 20 世纪围绕政府与市场这一主线取得了长足的发展，达到了此前任何一个时代都无法达到的高度。主流经济学经历了三次革命性的理论创新和四次综合浪潮，为现代经济学的发展奠定了理论基础，铺平了其发展道路，形成了成熟的现代经济学的基本理论体系。政府与市场是经济学一条永恒的主旋律。早在经济学诞生之初，就有主张国家干预与主张自由放任两大思潮的论战。当人类踏入 20 世纪的时候，经济学家们开始认识到市场机制并不是万能的，经济波动伴随着失业现象时有发生。连以往排斥政府干预的以马歇尔为代表的新古典经济学家们，也对自由放任主义进行了激烈的批判，认为应由政府出面校正经济中的外部性影响以防止边际私人净产值与边际社会净产值相背离。1936 年，凯恩斯《通论》的出版更是对自由放任主义的全面抨击和彻底批判，为政府干预经济的合理性提供了一整套经济学的理论证明，凯恩斯主义因此登上官方经济学的宝座。然而，“在野”的自由主义思潮并未就此罢休，他们重整旗鼓，于 20 世纪 50 至 70 年代同凯恩斯主义展开了旷日持久的论战。这期间诞生的货币主义、供给学派、理性预期学派等自由主义观点和主张，于 80 年代在英美等发达国家取代凯恩斯主义成为政府的左膀右臂，其代表人物也获得诺贝尔经济学奖。围绕政府与市场这一主线，经济学出现了学派林立的现象，国家干预主义与经济自由主义论争的范围与内容更加广泛，两种思潮此消彼长，其兴衰交替的周期越来越短。从 20 世纪最后十几年至今，市场失灵与政府失灵这两个术语在经济学文献中频繁出现，国家干预主义与市场自由主义的论战难分高低，形成了独具特色的当代宏观经济学理论体系，同时，经济学与其他学科的相互交叉与相互渗透不断加大和加深，已成为一种发展趋势。

宏观经济学是一门充满争论和流派林立的学科，在整个学习过程中，会经常出现不同学派的理论观点和政策主张之争，对于同一问题会出现完全不同的假设条件和理论观点，且不同学派的理论也有较大的差异，这正是宏观经济学内容多样性和丰富性的体现。本书作为宏观经济学教程，在理论体系上不过分强调某一学派，而是兼顾短期分析和长期分析，主要以宏观经济理论的逻辑顺序为基础来安排。

本书主要阐述封闭环境下的宏观经济均衡决定及变动问题，共分十二章，按以下思路形成了自己的结构体系。第一章是宏观经济学概论，主要

介绍宏观经济学的研究对象、研究的基本问题、研究方法和理论体系，解释宏观经济学与微观经济学的区别与联系，简述了宏观经济学理论体系的产生和发展，其目的是使读者对宏观经济学有一个感性认识，为以后的学习打下坚实的基础。第二章是生产总值、物价指数和利率，解释了国内生产总值、国民生产总值、价格指数、流量与存量、利率与现值等宏观经济变量的含义。第三章是国民收入的核算、收入—支出模型以及国民收入的简单决定，阐述了国民收入的三种核算方法，介绍了国民经济的流量循环模型，讨论了凯恩斯的收入—支出模型，用计划支出线简单的探讨了当计划支出等于实际支出时所决定的国民收入均衡及变动。第四章是总需求分析，分析了总需求的构成和总需求曲线，重点讲解总需求的构成和总需求的影响因素，并分析总需求曲线的移动。第五章是总供给分析，这一章从长期和短期两个方面，分析了总供给和总供给曲线，为下一章均衡分析做下铺垫。第六章是总供求模型与宏观经济均衡，本章在上两章分析的基础上，利用总需求和总供给模型来分析宏观经济的均衡与变动。第七章是货币供求理论，重点探讨了凯恩斯的货币需求理论，为下一章建立 IS—LM 模型做准备。第八章是 IS—LM 模型与宏观经济政策，从产品服务市场和货币市场的均衡推导、分析 IS—LM 模型，考察均衡的利率和国民收入的决定，并结合 IS—LM 模型阐述宏观经济政策对经济的影响，即政府如何利用财政政策和货币政策来干预经济，并实现宏观经济目标。第九章是经济增长理论，该章将采取动态分析的方法，研究国民收入的变动趋势和变动原因，即研究长期经济增长的问题，重点阐述新古典经济增长模型。第十章是经济周期理论，在经济发展总体趋势增长的过程中，常常伴随着经济活动的上下波动，因此，在完成了对经济增长理论的论述之后，该章将论述经济增长过程中出现的时而繁荣时而萧条的周期波动。第十一章是失业理论，阐述失业的相关概念、失业的分类、失业的形成以及失业的影响与治理等。第十二章是通货膨胀理论，主要包括通货膨胀的定义及分类、通货膨胀产生的原因、通货膨胀的收入再分配效应以及通货膨胀的影响和治理。

本书按照上述框架，力求做到经济理论和实际应用相结合，遵循宏观经济理论之间的逻辑结构，并尽量与微观经济学的理论体系相一致。本书在编著过程中大量借鉴了西方经济学和宏观经济学的相关教材和著作，力求做到内容充实、逻辑清晰、讲解细致、分析到位，本书包含了大量的文字说明、数学分析和图形推导，将宏观经济学的理论内容解释清楚，非常适用初学者学习、理解和掌握。

编者

目

录

CONTENTS

第一章	宏观经济学概论 1
	◎ 第一节 宏观经济学的特点..... 1
	◎ 第二节 宏观经济学理论体系的产生和发展..... 10
	◎ 复习思考题..... 18
第二章	生产总值、物价指数和利率 19
	◎ 第一节 国内生产总值与国民生产总值..... 19
	◎ 第二节 物价指数..... 24
	◎ 第三节 流量与存量..... 28
	◎ 第四节 利率与现值..... 30
	◎ 第五节 理性预期..... 32
	◎ 复习思考题..... 34
第三章	国民收入核算与收入—支出模型 35
	◎ 第一节 国民收入的核算方法..... 35
	◎ 第二节 收入—支出模型..... 43
	◎ 第三节 均衡国民收入的简单决定及其变动..... 49
	◎ 复习思考题..... 55
第四章	总需求分析 56
	◎ 第一节 总需求与总需求的构成..... 56
	◎ 第二节 总需求曲线及其变动..... 62
	◎ 复习思考题..... 65
第五章	总供给分析 66
	◎ 第一节 长期总供给分析..... 66
	◎ 第二节 短期总供给分析..... 75
	◎ 复习思考题..... 88
第六章	总供求模型与宏观经济均衡 89
	◎ 第一节 总供求模型中的宏观经济均衡..... 89
	◎ 第二节 外部冲击与宏观经济均衡的变动..... 92
	◎ 复习思考题..... 95

第七章

货币供求理论 96

- ◎ 第一节 货币概述 96
- ◎ 第二节 货币供给理论 104
- ◎ 第三节 货币需求理论 106
- ◎ 第四节 货币市场均衡与利率的决定 113
- ◎ 复习思考题 117

第八章

IS—LM 模型与宏观经济政策 119

- ◎ 第一节 IS—LM 模型 119
- ◎ 第二节 IS—LM 模型与宏观经济政策 138
- ◎ 复习思考题 155

第九章

经济增长理论 156

- ◎ 第一节 经济增长理论概述 156
- ◎ 第二节 哈罗德—多马经济增长模型 161
- ◎ 第三节 新剑桥经济增长模型 165
- ◎ 第四节 新古典经济增长模型 167
- ◎ 复习思考题 177

第十章

经济周期理论 178

- ◎ 第一节 经济周期概述 178
- ◎ 第二节 经济周期的成因 181
- ◎ 第三节 乘数—加速原理与经济周期 184
- ◎ 第四节 真实经济周期 188
- ◎ 复习思考题 191

第十一章

失业理论 192

- ◎ 第一节 失业理论概述 192
- ◎ 第二节 周期性失业理论 196
- ◎ 第三节 自然失业理论 199
- ◎ 第四节 失业的影响与治理 205
- ◎ 复习思考题 206

第十二章

通货膨胀理论 208

- ◎ 第一节 通货膨胀概述 208
- ◎ 第二节 通货膨胀的形成 212
- ◎ 第三节 通货膨胀效应 218
- ◎ 第四节 菲利普斯曲线 222
- ◎ 第五节 通货膨胀的治理 226
- ◎ 复习思考题 228

参考文献

..... 229

1

CHAPTER

第一章 宏观经济学概论

【本章导读】

本章主要介绍宏观经济学的研究对象、研究的基本问题、研究方法和理论体系，阐述了宏观经济学与微观经济学的区别与联系，并提出了宏观经济学研究中应该注意的问题。简述了宏观经济学理论体系的产生和发展，其目的是使读者对宏观经济学有一个感性的认识，为以后学习宏观经济学打下坚实的基础。第一节介绍了宏观经济学的特点；第二节阐述了宏观经济学理论体系的产生和发展，并简要说明了目前宏观经济学的基本共识。

【学习目标】

理解微观经济学和宏观经济学的联系与区别；掌握宏观经济学的研究对象、研究的基本问题；了解宏观经济学的产生及发展趋势。

【关键概念】

宏观经济学 总量分析 均衡分析 合成谬误 分解谬误 古典学派 凯恩斯学派
新古典学派 货币学派 理性预期学派

第一节 宏观经济学的特点

一、宏观经济学的研究对象

宏观经济学和微观经济学是西方经济学理论的两大组成部分，其中，微观经济学是上半部分，宏观经济学是下半部分。微观经济学与宏观经济学有着密切的联系，许多宏观经济学的研究要以微观经济学的结论为基础；但两者也有着明显的区别，如研究对象、研究方法、研究问题等都有不同。

微观经济学的研究对象是一个特定市场中的单个的微观经济主体（如一个消费者、一个生产者），研究单个经济主体如何在经济活动中做出最优选择（即实现自身利益的最大化），以及如何随市场机制的变动调整他们的最优选择，分析的问题具体于某一商品的数量和价格上，诸如鸡蛋或饮料的数量和价格，并对某些资源的配置问题加以讨论。

宏观经济学的研究对象是一个国家所有的微观经济主体（如某国的全体国民、全部企业），研究整个产品和服务市场的总需求、总供给的均衡及均衡变动，进而分析包括产品服务市场、金融市场和要素市场在内的整个宏观经济均衡的国民收入，再进一步探讨一国的经济增长、经济周期、通货膨胀、失业和对外贸易等问题。既然宏观经济学是以



整个国民经济活动作为研究对象的，它必然要分析与整个国民经济活动有关的最基本的总量（如一国的总产出、国内生产总值、国民生产总值、总需求、总供给等），以及研究经济总量的决定与变动。因此，对总产出或国民收入水平的研究是宏观经济学的核心问题。宏观经济学就是要从总需求和总供给的角度出发，分析国民收入的决定及其变动的规律。在这些基础上进一步研究和解释整体经济中的其他各种问题。

宏观经济学把所有经济主体的同类活动归类为一个总量范畴（如把所有家庭的消费加总为总消费），把另一些活动归类为另一个总量范畴，研究所有经济主体的这一类活动总量与另一类活动总量之间的关系，以及它们对整体经济造成的影响。因此，宏观经济学和微观经济学的区别主要不在于研究对象的范畴大小与层次高低，而在于对整体经济活动内部联系的不同划分与把握。比如说，在各种经济部门中有 100 万人失业，肯定是宏观经济学的问题；鸡蛋价格提高或者下降，这是微观经济学的问题。但是，包括鸡蛋在内的所有商品的价格都出现提高或者下降，那就是宏观经济学的问题了。

二、宏观经济学研究的基本问题

（一）总产量（总供给量、总产出、总收入、国民收入、GDP）

宏观经济学的核心问题就是研究当期总产量的决定过程，即国民收入的决定问题。在这里需要指出的是总产量（总供给量、总产出）是从实物的角度来考察宏观经济的总量问题，而国民收入（总收入、GDP）则是从货币的角度来考察宏观经济的总量问题，所以，总产量和国民收入是“同一价值”的两种不同的表现形式。例如，一国的总产量是 100 辆汽车，每辆车的价格为 10 万元，则总收入就是 1 000 万元。在后文的分析中，我们将用“Y”同时表示“总产量”和“国民收入”。一般情况下，一个国家的国民收入应该由总需求和总供给共同决定，也就是总需求和总供给的均衡决定。但是，不同的情况下，总需求和总供给所起的作用是不一样的。如果一个社会的资源利用还处在很不充分的前提下，那么这个社会的国民收入决定将更多地取决于总需求方面；而当资源已接近充分利用的前提下，一个社会要想得到更多的实际产出，就必须重点发展总供给，以提高其潜在的生产能力。总之，国民收入的高低决定一个国家的就业水平和生活水平，因为一个国家经济的增长与波动主要反映为国民收入的增长和波动，所以国民收入是宏观经济学的核心问题。宏观经济学的其他分析都是建立在国民收入的研究基础上的。

（二）政府干预（宏观经济政策）

1929 年，资本主义世界爆发了席卷整个资本主义世界前所未有的、持续时间最长的世界经济大危机。大批银行倒闭，产品大量积压，企业纷纷破产，市场萧条，生产大幅度下降，失业人数剧增，信用关系严重破坏，人民生活水平骤降，农民收入锐减，很多企业濒临破产，整个社会经济生活陷于混乱和瘫痪状态。然而，整个西方世界对此次危机竟然束手无策，因为此前的西方经济学理论一直认为“市场机制是万能的、市场经济是完美的、市场可以完全自我调节”，很显然，这些理论根本无法解释经济运行中出现的经济危机，更没有针对经济危机的解决措施。在罗斯福新政成功实施后，凯恩斯对经济



大萧条的分析及其政府（国家）干预理论的产生革新了经济学，由此宏观经济学诞生。宏观经济学是为国家干预经济服务的，它为政府干预提供理论依据，而宏观经济政策则是为政府干预提供具体的措施。宏观经济政策是从全局上对经济运行施加影响的方法和手段，即政府为实现宏观经济运行目标而采取的措施的总和，具体包括财政政策、货币政策、就业政策、收入政策以及各种经济政策的协调等。

（三）经济增长

1870年，挪威的人均国民收入低于阿根廷。但是，现在挪威的人均国民收入高于阿根廷的两倍。为什么有些国家的经济会增长快一些，而有些国家的经济增长则慢一些？这里涉及了长期经济增长的问题。从当今世界来看，发展中国家与发达国家的生活水平有很大的差距。从宏观经济学的角度来考察，不难发现发达国家已经在历史上的某个时期经历了经济快速增长的过程，但一些发展中国家或者从未经历过可持续的增长，或者其增长水平由于经济衰退而下降。宏观经济学的一个重要任务就是要阐明究竟什么因素决定了经济增长。尽管宏观经济学家对这一问题进行了卓有成效的研究，并得出了一些令人信服的结论，但目前人们仍然无法十分圆满地回答这一问题。但许多经济学家都相信储蓄率、资本积累、技术进步以及能够促使机器与工人生产率增长的其他因素对经济增长的重要性。这些都为人们进一步研究经济增长理论提供了有益的帮助。

（四）经济周期

在经济运行过程中，经常出现阶段性的、不规则的上下波动，这就是经济周期。经济周期通常用实际国内生产总值的增长率和其他一些宏观经济指标（如失业率、股票价格和通货膨胀率）的波动来衡量。一个经济周期通常由收缩期、谷底、扩张期和顶峰共4个部分组成。特殊情况下，当一个收缩期过于严重时，就可能会出现经济衰退。经济衰退以实际GDP连续两个季度的下降为标志，严重的经济衰退之后的低谷被称为经济萧条。当然，由于经济活动的复杂性，经济周期并非严格遵循这样的变化规则，其演变的过程往往是随机和不确定的。什么原因导致了经济周期的产生？关于经济的周期性波动经济学又有哪些不同的解释？如何化解经济周期的影响？这都是我们将要研究的问题。

（五）失业

20世纪30年代空前严重的经济危机使西方世界的失业和半失业人口高达4000万，经济危机、失业成为影响经济和社会发展的严重问题。失业是指一些人有能力工作，并且也在积极地寻找工作，然而却找不到工作。失业使有劳动能力的社会成员得不到劳动的机会，这不仅造成社会劳动资源的巨大浪费，而且更主要的是失业人员得不到收入报酬，他们的生活受到直接影响，甚至产生很多社会问题。凯恩斯在其宏观经济学理论中对就业理论进行了重点的阐述，失业成了宏观经济学研究的主要经济问题，失业率也就成为反映要素市场和整个经济运行状况的主要经济指标。因此，研究失业的性质、特征、分类、原因以及解决方法就成为宏观经济学的重要课题。

（六）通货膨胀

通货膨胀是指价格水平的普遍上升与货币的大幅贬值，与通货膨胀相反的是通货紧



缩。当然，宏观经济学研究的价格水平不是单个产品或单个要素的价格，而是一国物价的总水平。物价水平为什么总是在变动？为什么通货膨胀或通货紧缩始终伴随着经济的增长，但人们仍不喜欢通胀，它到底造成了什么危害？通货膨胀对穷人与富人而言，对谁更为有利？无论如何，价格水平大幅度提高即通货膨胀对经济非常有害。发生较严重的通货膨胀时，货币的购买力贬值很快，价格关系紊乱，收入分配扭曲，不利于固定收入者，从而影响经济的健康增长。因此，探讨通货膨胀的性质、种类和原因，并提出相应的对策已成为宏观经济学的主要任务。

（七）国际贸易

在当今世界经济中，几乎任何一个国家的经济都是开放经济，或者说是一个与其他国家有着大量贸易和金融联系的经济体。在开放经济条件下，宏观经济学研究国际贸易模式以便更好地理解国民经济间的联系，同时也研究各国的贸易不平衡问题。当一个国家的出口大于进口时，称为贸易顺差；当进口大于出口时，则是贸易逆差。出现贸易逆差的国家将不得不向其他国家借钱，用以支付进口的商品和服务超出出口的部分。近年来，贸易逆差问题受到逆差国媒体和政策制定者越来越高的重视。是什么引起贸易的不平衡？贸易逆差对逆差国及其贸易伙伴国的经济有何影响？这些都是宏观经济学要回答的问题。

三、宏观经济学研究的基本框架

（一）表达理论的四种方式

第一，语言描述。运用语言描述方式，来揭示宏观经济运行的状态、基本规律以及宏观经济变量之间的关系，这是宏观经济学的基本范式。第二，表格。用一些表格来反映一些宏观经济变量之间的关系。第三，图形。第四，数学模型。经济模型是一种分析方法，也是用来描述和研究经济现象有关经济变量的依存关系的一种理论结构。经济理论是实际经济事物与经验认识的高度抽象与概括，经济模型就是经济理论的简明表达。宏观经济模型代表经济运行行为的一组方程式，各方程式代表经济总量的经济行为。

（二）三市场划分

在微观经济学中，考察资源配置的过程主要是围绕产品（包括服务）市场和要素市场进行的。宏观经济学不能仅局限于产品（包括服务）市场和要素市场，还要更多地涉及金融市场。所以，宏观经济学在考察资源利用的过程中将同时考察三个市场：产品（包括服务）市场、生产要素市场和金融市场。产品和服务市场又简称为产品市场，它包括所有有形的产品和无形的服务的交易。生产要素市场则是企业和家庭之间进行生产要素交易的场所。金融市场是所有的金融资产、政府债券及其他有价证券和资产的交易场所。

（三）四行为主体

市场经济中的行为主体基本上是以市场参与者的身份存在的，其行为方式及对经济活动的影响力各不相同。生产者和消费者是微观经济学中的两大行为主体。宏观经济学



中将要分析的行为主体要比微观经济学更多，主要有四个：个人、企业、政府与“国外部门”。其中，“个人”不是指“单个的人”或“一个人”，而是指包括全部国民在内的“个人群体”；“企业”是指一国内的所有企业，也是一个“群体”概念；“政府”是指一国的各级政府的总和，有时也特指中央政府；“国外部门”是指包括本国之外的所有国家的所有个人、企业和政府的总和。宏观经济学在很大程度上就是要研究这四种行为主体在上述三个市场中的行为方式及其之间的相互作用关系。

（四）四大宏观经济目标

提高经济增长、降低失业率、降低通货膨胀率、平衡国际收支，四个目标之间相互联系，又相互影响，但现阶段经济增长仍是主要目标。

（五）以微观经济分析为基础

凯恩斯的宏观经济学是一场革命，凯恩斯革命的结果使其失去了微观基础，从此经济学理论被分割为微观经济学和宏观经济学两种类型，凯恩斯的宏观经济学也越来越因缺乏必要的微观基础而受到质疑。因此，在宏观经济学的诸多流派中都热衷于寻求构建宏观经济学的微观基础，非均衡学派和新凯恩斯学派的发展就符合这一方向。实际上，现在宏观经济学的不同流派在将宏观分析建立于微观分析这一点上已经走到了一起。由微观经济学到宏观经济学，犹如由单个的树木到茂密的森林。由树木到森林，需要合成；由森林到树木，又需要分解。这就是经济学分析方法的复杂性。但是，无论是由树木到森林，还是由森林到树木，从分析方法上都必须慎重严谨，才不至于出差错。

四、宏观经济学的研究方法

宏观经济学是一门内容极其复杂的学科。这一方面是由于该学科至今仍然处于不断发展变化之中，其理论内容充满了存有争议的问题和观点；另一方面是由于新的分析方法和新的研究角度被不断地引入该学科，在宏观经济学中形成了不同的流派和表达方式。所以，在学习宏观经济学的时候，注意并把握其研究方法是十分必要的。根据目前已有的文献，宏观经济学研究中最常用的研究方法主要有以下六种。

（一）总量分析

总量分析是对宏观经济运行总量指标及其影响因素、变动规律等进行的分析，如对国民生产总值、投资额、消费额、进出口额、物价总水平等问题的分析是总量分析。用总量分析方法分析问题，着重于大的经济趋势和动向，整体的经济反映和效果，而不必过分关注具体的、个别的问题或经济变量。宏观经济学中总量分析方法最典型的运用，是其在研究总体经济表现时所采用的总供给与总需求分析。如图 1-1 所示，总供给曲线（AS）向右上方倾斜，总需求曲线（AD）向右下方倾斜。它们的交点 E 同时决定了一个均衡产量水平（ Y_E ）和一个均衡物价水平（ P_E ）。总供给与总需求是宏观经济分析的主线。

（二）均衡分析与非均衡分析

均衡分析是宏观经济学常用的方法，是分析各种经济变量之间的关系，说明均衡的



实现及其变动。它包括局部均衡与一般均衡。目前，占主导地位的凯恩斯宏观经济学所采用的方法基本是均衡分析方法。但是，从哲学的观点出发，均衡是相对的，而非均衡则是绝对的，这在宏观经济中可以得到充分的证实。现实生活中更多存在的是非均衡状态，即价格偏离均衡状态。一般来说，非均衡分析认为经济现象及其变化的原因是多方面的、复杂的，不能单纯用有关变量之间的均衡与不均衡来加以解释，而主张以历史因素、制度因素、社会因素等作为分析的基本方法。即使是量的分析，非均衡分析方法也不是强调各种力量相等时的均衡状态，而是强调各种力量不相等时的非均衡状态。可以看出，非均衡分析是对均衡分析的一种深化和发展。正因为如此，非均衡分析方法在宏观经济学中也日益受到重视。

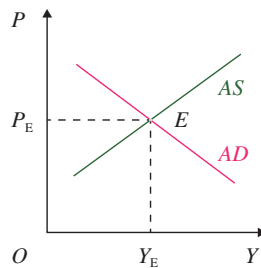


图 1-1 总供给曲线与总需求曲线

(三) 规范分析与实证分析

在经济学分析中，实证分析关注事实，并避免价值判断，试图建立对经济行为的科学描述。实证分析研究和说明的是经济事实上是怎样的，或者说“是什么”的问题。显然，实证分析完全以事实为基础，对于宏观经济学最终分析制定相应的宏观经济政策十分重要。与此相反，规范分析与价值判断相关。它研究经济应该是怎样的，或者为了达到这样，应该采取何种政策行为，意在说明“应该是什么”，或者强调“应该做什么”。规范分析法有时也会隐含着对某些特定经济政策的支持，但一般情况下，它主要依据一定的价值判断做出。实证分析方法和规范分析方法在经济分析中都是必要的，并且相互补充。但是，目前的西方经济学，无论是宏观经济学，还是微观经济学，其主要内容的大部分都是实证经济学。不过，这并不意味着实证分析可以在经济学中能够替代规范分析，相反，不管是微观经济学，还是宏观经济学，同样都还需要规范分析，这是因为实证分析中也无法完全回避价值判断。

(四) 静态、比较静态和动态分析

静态分析是研究变量在同一时期内的相互关系，是对经济运行的一种初步的简单的分析方法。它能够说明短期经济运行情况，而无法说明经济运行的变化过程。在宏观经济学中，利用静态分析方法，可以使我们初步地掌握经济现象运动的规律，为深入分析经济学奠定良好的基础。比较静态分析是从静态分析发展而来的，说明从一种均衡状态变动到另一种均衡状态的过程。即原有的条件变动时，均衡状态发生了什么相应的变化，并把新旧状态进行比较。动态分析是研究经济变量在不同时期的变动规律，是对经济运行的一种长期分析，说明长期经济的情况并能解释经济运行过程及变化动因。在



宏观经济学中，对经济增长、通货膨胀、经济周期等问题的分析都采用了动态分析方法。静态分析与动态分析的基本区别在于：前者不考虑时间因素，而后者考虑时间因素。换句话说，静态分析考虑一定时期各种变量之间的相互关系，而动态分析考虑各种变量之间在不同时期的变动情况。静态分析和动态分析也有一定联系，这种联系表现在静态分析是动态分析的基础，它为动态分析提供基础数据，便于准确分析经济运行规律，而动态分析则是静态分析的发展和延伸。一般来说，先进行静态分析，在静态分析的基础上进行动态分析。

（五）存量分析与流量分析

存量分析是指对一定时点上已存在的有关经济总量的数值及其对其他有关经济总量的影响进行分析；流量分析则是指对一定时期内有关的经济总量的产出、投入（或收入、支出）的变动及其对于其他有关经济总量的影响进行分析。在宏观经济学的研究中，存量分析和流量分析都是十分重要的研究方法，可以同时使用并相互支撑。过去的宏观经济经济学研究中比较侧重于流量分析，但是，当前宏观经济学越来越强调采用存量分析方法，使之与流量分析并重，并且着手用统计学来解决存量统计中的问题。

（六）经济模型方法

在宏观经济学的分析中，建立和运用经济模型已经成为越来越普遍的分析方法。在现代宏观经济学的层次上所用的方法当中充满了数学模型，数学模型表达的严密性与完善性是其他工具无法比拟的。一般来说，经济模型的分析方法主要包括：经济模型的建立、经济模型有效性的理论检验和经验检验、经济模型的运用。其步骤大致如下：第一，提出需要研究的问题；第二，选择已有的经济分析模型或者建立新的经济分析模型；第三，以该模型对经济现象进行描述，以期得出其是否可用的初步结论；第四，由该模型分析得出初步结论；第五，以现实数据进行必要的计量检验和分析；第六，决定其分析结论是否正确，并对其进行完善性补充和修改。

五、宏观经济学与微观经济学的区别与联系

（一）宏观经济学与微观经济学的区别

1. 研究对象不同

微观经济学的研究对象是单个经济单位，如家庭、厂商等。正如美国经济学家 J. 亨德逊所说“居民户和厂商这种单个单位的最优化行为奠定了微观经济学的基础”。而宏观经济学的研究对象则是整个经济，研究整个经济的运行方式与规律，从总量上分析经济问题。正如萨缪尔逊所说，宏观经济学是“根据产量、收入、价格水平和失业来分析整个经济行为”。美国经济学家 E. 夏皮罗则强调了“宏观经济学考察国民经济作为一个整体的功能”。

2. 解决的问题不同

微观经济学要解决的是资源配置问题，即生产什么、如何生产和为谁生产的问题，以实现个体效益的最大化。宏观经济学则把资源配置作为既定的前提，研究社会范围内



的资源利用问题，以实现社会福利的最大化。

3. 研究方法不同

微观经济学的研究方法是个量分析，即研究经济变量的单项数值如何决定。而宏观经济学的研究方法则是总量分析，即对能够反映整个经济运行情况的经济变量的决定、变动及其相互关系进行分析。这些总量包括两类：一类是个量的总和，另一类是平均量。因此，宏观经济学又称为“总量经济学”。

4. 基本假设不同

微观经济学的基本假设是市场出清、完全理性、充分信息，认为“看不见的手”能自由调节实现资源配置的最优化。宏观经济学则假定市场机制是不完善的，政府有能力调节经济，通过“看得见的手”纠正市场机制的缺陷。

5. 中心理论和基本内容不同

微观经济学的中心理论是价格理论，还包括消费者行为理论、生产理论、分配理论、一般均衡理论、市场理论、产权理论、福利经济学、管理理论等。宏观经济学的中心理论则是国民收入决定理论，还包括失业与通货膨胀理论、经济周期与经济增长理论、开放经济理论等。

(二) 宏观经济学与微观经济学的联系

微观经济学和宏观经济学虽然有明显的区别，但作为经济学的不同分支，两者的共同点也是明显的。一方面，从不同角度对经济现象进行的分析，采用的都是实证分析方法，即都把社会经济制度作为既定的，不涉及制度因素对经济的影响，从而与制度经济学区分开来。另一方面，微观经济学先于宏观经济学产生，发展得比较成熟，因而是宏观经济学的基础；两者互相补充、互相渗透，共同组成了经济学的基本原理。

特别是创造出宏观经济学和微观经济学的术语，是为了对两者进行区分，使宏观经济学能够区别于微观经济学。但是，如果把宏观经济学和微观经济学完全隔离开来则是错误的。这是因为宏观经济学要解释经济波动现象，必须观察和了解消费者和企业的行为、劳动市场和工业组织、金融市场的作用，从而需要借助于微观经济学。正是在这样的意义上，只有建立在微观经济学基础之上的宏观经济学，才可能是好的宏观经济学。

六、宏观经济学研究中的注意问题

(一) 合成谬误

亚当·斯密的“看不见的手”是从人性的角度出发，深信“人是理性的”行为假设，“看不见的手”无形中引导着个人从自利行为向公共利益自动促成，那么，市场经济就不会出现问题。然而市场经济的发展早已超越了亚当·斯密所描述的一致性的初期景象。由自利行为驱动的种种“市场失灵”现象一再上演，迫使人们怀疑“看不见的手”是不是总是值得信赖？美国当代著名的经济学家萨缪尔森在其十分畅销的教科书《经济学》中提出了“合成谬误”的命题，他在经济思维方法上对“看不见的手”的修正意义十分鲜明。萨缪尔森在《经济学》第一章中指出：对于部分来说是对的事情，误认为对于整



体来说也是对的，这一错误就是“合成谬误”。经济生活中会经常出现“合成谬误”问题。

例如，个人在经济萧条时试图多储蓄一些，但是可能会减少社会的总储蓄；如果一个人获得了更多的货币，那么他的境况会变好；如果每个人都获得了更多的货币，那么没有一个人的境况会变好；即使其他国家拒绝降低它们自己的关税，但减少进口物品的关税也可以使美国得益；虽然所有的农民都获得了丰收，但是农民的总收入可能会下降。

萨缪尔森通过“合成谬误”强调了与“看不见的手”相左的基本原理，即“在社会经济生活中或日常生活中，对个体来讲是正确的事物、事情，对总体来讲则不一定正确”。其原因在于：“对个体来说是正确的”结论的取得是存在前提条件的，而这一前提条件在总体情况下却不一定存在。

正是由于前提条件的不同，所以我们在分析“总体”事物或现象时要小心谨慎，不能简单地将“个体”分析中所得到的结论照搬过来。这就如同经济学中“囚徒困境”的故事，“个人理性”与“集体理性”之间构成了一种“理性冲突”。“理性冲突”和“合成谬误”有异曲同工之妙，其包含的经济学思想能够深刻地揭示一个组织运行绩效的根源。

例如，一支球队总是打不出好成绩，人们往往会从体能、技术、体制等方面分析，可实际上真正关键的原因可能在于某种文化传统下的“理性冲突”和“合成谬误”，当球员在赛场所想的只是自己的风采，或是自己的位置，或是自己在俱乐部的前途的时候，这支球队就不会有希望了。一个在个体之间热衷于窝里斗而不善于团结的国家或民族，其凝聚力和战斗力一定是不强的。

（二）分解谬误

分解谬误则与合成谬误相反，如果整体或集合具有某种性质，就认为它的每一部分或元素也具有此种性质，这一错误就是“分解谬误”。将一个问题的整体分解为几个局部，虽然可以使问题简化，但往往会造成谬误，它未能认识到在整体和部分之间不存在这种转换关系。例如，“美国是富裕的，所以每一位美国公民也是富裕的。”这就如盲人摸象，四个盲人不能目睹大象的全貌，只能通过摸象来感知。这种通过由整体到局部的分解虽然让盲人感知了大象，但却难免不以偏概全。摸了象身的盲人认定大象原来像一堵墙；摸了象牙的盲人坚信大象像圆滑的棍子；摸着象腿的盲人坚持认为大象像柱子；而摸着象尾的盲人则声称大象像根粗绳子。然而实际上，对大象的全面感知必须把四个盲人的感知加以合成才能形成。“分解谬误”提醒我们，当我们通过分解使问题简化时，不能无视“分解”造成的负面后果。



第二节 宏观经济学理论体系的产生和发展

一、宏观经济学的发展历程

(一) 宏观经济学的萌芽时期

从17世纪中叶到20世纪30年代凯恩斯的《就业、利息和货币通论》发表之前，这一时期是宏观经济学的萌芽时期。1776年，伟大的经济学家亚当·斯密发表了他的著作《国富论》，标志着经济学作为一门独立学科的产生。在此后很长时间内，经济学并没有明确地被划分为微观经济学和宏观经济学两部分。有很多杰出的经济学家诸如古典经济学思想的系统建立者亚当·斯密、古典经济学思想的创始人配第、古典经济学的集大成者李嘉图、新古典主义洛桑学派的创始人瓦尔拉斯、剑桥学派的创始人马歇尔等，他们在其研究的领域及其著作中提出了一些研究宏观经济运行的思想观点和政策措施的建议，有的还提出了一些很有见地的具体理论。但是，就其总体而言，在这一时期，宏观经济学这一范畴的术语革命尚未产生，更谈不上形成系统和成熟的宏观经济学理论，甚至连宏观经济学研究的方法、对象、目标等都没有明晰的认识，因而只能称为宏观经济学的萌芽时期。

(二) 凯恩斯主义宏观经济学的创建和形成、完善时期

这一时期是指从1936年凯恩斯的《通论》发表到20世纪70年代之前的时期。

一般认为，现代宏观经济学的产生有两个主要源头：一个是罗斯福新政，它在实践上为国家干预经济提供了成功的例证；另一个是凯恩斯的《就业、利息和货币通论》的出版，它从理论上奠定了现代宏观经济学的基础。这两个主要源头都发生在这一时期，因此，该时期又可分为两个阶段。第一个阶段是凯恩斯革命与现代宏观经济学的建立，即从1929年至1933年大危机时国家干预经济实施各种做法，形成大量的宏观经济学实践为发端。

【链接】

罗斯福新政

在美国乃至世界经济发展史上，爆发于1929—1933年的经济危机和罗斯福总统实施的“新政”都给人们留下了极其深刻的印象，以至于研究现代资本主义经济都不可避免的要研究这段历史。1929年10月24日，在美国历史上被称为“黑色的星期四”。在此之前的1929年夏天，美国还是一片歌舞升平，在这个夏季，美国通用汽车公司的股票由268美元上升到391美元，美国钢铁公司的股票从165美元上升到258美元，人们见面时不谈别的，只谈股票。直至9月份，美国财政部长还信誓旦旦地向公众保证：“这一繁荣的景象还将继续下去”。但是，10月24日这一天，美国金融界崩溃了，股票一夜之间从顶巅跌入深渊，价格下跌之快，连股票行情自动显示器都跟不上，股票市场的大崩溃导致了持续4年的经济大萧条。从此，美国经济陷入了经济危机的泥沼，以往蒸蒸日上的美国社会逐步被存货堆积、工人失业、商店关门的凄凉景象所代替。86 000家企业破产，



5 500 家银行倒闭，全国金融界陷入窒息状态，千百万美国人多年的辛苦积蓄付诸东流，GNP 由危机爆发时的 1 044 亿美元急剧降至 1933 年的 742 亿美元，失业人数由不足 150 万猛升到 1 700 万以上，占整个劳动大军的 1/4 还多，整体经济水平倒退至 1913 年。农产品的价值降至最低点，农民将牛奶倒入大海，把粮食、棉花当众焚毁的现象屡见不鲜。富兰克林·罗斯福就是在这种情况下取代了焦头烂额的胡佛，当选为美国第 32 届总统。

他针对当时的情况，顺应民意，大刀阔斧地实施了一系列旨在克服危机的政策措施，历史上被称为“新政”。新政的主要内容可以用“3R”来概括，即复兴（Recover）、救济（Relief）和改革（Reform）。由于经济大萧条是由疯狂投机活动引起的金融危机而触发的，所以罗斯福总统的新政首先从整顿金融入手。在被称为“百日新政”（1933 年 3 月 9 日至 6 月 16）期间制定的 15 项重要立法中有关金融的法律占 1/3。3 月 4 日宣誓就任总统时，全国几乎没有一家银行营业，支票在华盛顿已无法兑现，在罗斯福的要求下，3 月 9 日，国会通过《紧急银行法》，决定对银行采取个别审查颁发许可证制度，对有偿付能力的银行允许尽快复业。从 3 月 13 日至 15 日，已有 14 771 家银行领到执照重新开业，与 1929 年危机爆发前的 25 568 家相比，淘汰了 10 797 家。罗斯福采取的整顿金融的非常措施，对收拾残局、稳定人心起了巨大的作用。公众舆论评价，这个行动犹如“黑沉沉的天空出现的一道闪电”。罗斯福在整顿银行的同时，还采取了加强美国对外经济地位的行动。从 1933 年 3 月 10 日宣布停止黄金出口开始，采取了一个又一个的重大措施：4 月 5 日，宣布禁止私人储存黄金和黄金证券，美元停止兑换黄金；4 月 19 日，禁止黄金出口，放弃金本位；6 月 5 日，公私债务废除以黄金偿付；1934 年 1 月 10 日，宣布发行以国家有价证券为担保的 30 亿美元纸币，并使美元贬值 40.94%。通过美元贬值，加强了美国商品对外的竞争能力。这些措施，对稳定局势、疏导经济生活的血液循环，均产生了重要的作用。

（资料来源：<https://baike.so.com/doc/2077634-2197820.html>）

到 1936 年凯恩斯发表著名的《通论》，建立和形成最初的系统的宏观经济学理论体系，标志着宏观经济学的正式产生。第二个阶段是凯恩斯主义学派宏观经济学的发展和完善时期。凯恩斯理论形成后，在资本主义国家得到了广泛的运用，但是，随着社会经济条件地不断进步，需要对宏观经济学的理论进行相应的创新。因此，相当一部分经济学家以凯恩斯理论为基础，对宏观经济学进行修正和完善。其中比较突出的有萨缪尔森、R.哈德、A.汉森等人的新古典综合派和以罗宾逊夫人、希克斯等人为代表的新剑桥学派的“两个剑桥之争”。特别是美国经济学家萨缪尔森的那部至今还十分畅销的《经济学》教科书，可以说集中体现了这一时期的凯恩斯主义宏观经济学的发展和完善。

【链接】

宏观经济学的创始人——约翰·梅纳德·凯恩斯

约翰·梅纳德·凯恩斯（John Maynard Keynes 1883—1946），出生于英格兰的剑桥，是现代西方经济学最有影响的经济学家之一。他创立的宏观经济学与弗洛伊德所创的精神分析法和爱因斯坦发现的相对论一起并称为 20 世纪人类知识界的三大革命。凯恩斯活



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 20 世纪 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，即著名的“凯恩斯革命”。凯恩斯革命以 20 世纪 30 年代经济危机为时代背景，适应垄断资产阶级的迫切需要，创建以需求管理的政府干预为中心思想的收入分析宏观经济学。它对西方国家垄断资本主义的发展以及对西方经济学的发展都有巨大而深远的影响。在 20 世纪 40 年代的第二次世界大战后期及战后初期，凯恩斯参与了国际货币基金组织、国际复兴开发银行（即世界银行）和关贸总协定（世贸组织之前身）等机构（它们构成了所谓的“华盛顿体系”）的组建工作，是当今世界经济秩序的主要奠基人之一。1998 年的美国经济学会年会上，在 150 名经济学家的投票中，凯恩斯被评为 20 世纪“最有影响力”的经济学家（弗里德曼排名第二）。

1936 年 2 月 4 日，凯恩斯的代表作《就业、利息与货币通论》（这是“凯恩斯革命”的核心文献）的出版，立即在大危机后惊魂未定的西方世界引起轰动。西方学者对此评论道：“凯恩斯是在致命危机威胁资本主义世界时挽救和巩固了这个社会。”甚至有的学者把凯恩斯理论比作与哥白尼在天文学上、达尔文在生物学上、爱因斯坦在物理学上同样的革命。凯恩斯的成就，与他的背景和个性有关。凯恩斯的父亲（内维尔）是剑桥经济学家和逻辑学家，母亲（佛萝伦丝）也是剑桥毕业生，曾任剑桥市长。因此，他在青少年时代就有机会同一些经济学家和哲学家接触，并结识一些有文艺才能和创新精神的朋友。他进入剑桥大学专攻数学，以优异成绩毕业，毕业后到剑桥国王学院任经济学教师。第一次世界大战爆发后被征召进财政部工作，曾以英国财政部首席代表身份参加巴黎和会并因对德国赔款问题的意见未被接受而愤然辞职回到剑桥。凯恩斯长期担任权威刊物《经济学杂志》的主编，先后出版过几本名著，从事证券投资获利数十万英镑，兼任不少公司的顾问或董事，开办过艺术剧院，担任过皇家学院总务长。第二次世界大战期间凯恩斯担任了英国财政部顾问，是英国战时经济政策的主要制定者。1944 年 7 月率英国政府代表团出席布雷顿森林会议，并成为国际货币基金组织和国际复兴与开发银行（世界银行）的英国理事，在 1946 年 3 月召开的这两个组织的第一次会议上，当选为世界银行第一任总裁。返回英国不久，因心脏病突发于 1946 年 4 月 21 日逝世。因其深厚学术造诣，曾长期担任《经济学》杂志主编和英国皇家经济学会会长，1929 年被选为英国科学院院士，1942 年晋封为勋爵，1946 年剑桥大学授予其科学博士学位。

从凯恩斯的一生来看，说他是一个全面的天才也不为过，他在数学、哲学、文学方面都颇有建树。凯恩斯不仅是经济学理论上的天才，而且还是一位大胆的实践者。另外，他还分身有术，经营了一家大的保险公司，出任英国财政部顾问，协助管理英格兰银行，编辑一本世界闻名的经济学杂志，搜集现代艺术品和珍本图书，还创立过一家轮演选定节目的剧院。他还是一位精通投机赚钱的投资家，不仅为自己，而且也为他所在的剑桥大学的坎斯学院赚了大钱。但是，凯恩斯主要的贡献是首创了研究宏观经济学和宏观经济政策的新方法。在凯恩斯之前，大多数宏观经济学家和政策制定者都认为，商业周期



的高峰和低谷的到来如潮汐一般不可避免，长期形成的观点使他们在 20 世纪 30 年代的大危机面前茫然无措。

凯恩斯在《就业、利息和货币通论》一书中对上述问题提出了极具创造性的诠释。凯恩斯有两点重要的论述：其一，市场经济中高失业率和未被完全利用的生产能力有可能长期并存；其二，认为政府的财政货币政策能够影响产出从而降低失业率并缩短经济衰退期。由于凯恩斯提出的这些观点具有爆炸性的效果，引发了无数的反对和争议。第二次世界大战之后，凯恩斯学派的经济学开始在宏观经济研究和政府政策制定领域中占据主导地位。到了 20 世纪 60 年代，每一种宏观经济政策分析事实上都基于凯恩斯理论。后来，伴随着经济学对关于供给、预期、工资及价格变动的研究成果的吸纳，凯恩斯主义早年一统天下的局面开始动摇。凯恩斯主义经济学曾经保证：政府的行为可以消除商业周期，但是，现在已经很少有经济学家还在坚持这一观点。经济学和经济政策都已时过境迁，已不再是凯恩斯伟大发现所处的那个时代。

（资料来源：<https://baike.so.com/doc/6392412-7479918.html>）

（三）非凯恩斯主义宏观经济学形成和发展时期

如果说 20 世纪 70 年代以前是凯恩斯主义一统天下，那么，20 世纪 70 年代以后，由于资本主义经济发展出现诸如滞胀等许多新问题，使得凯恩斯主义宏观经济学开始走下神坛，并且引发了一大批新的经济学家重新认识和分析宏观经济问题。在这样的一个过程中，形成了一些非凯恩斯主义的宏观经济学派，其中包括以弗里德曼为首的货币主义学派、卢卡斯为代表的理性预期学派、以蒙代尔等人为代表的供给学派等。当然，这一时期的凯恩斯主义宏观经济学派为了保持其曾经有过的统治地位，也在继续修改自己的理论，并吸收了其他非凯恩斯主义学派的观点，这就是一般所称的现代主流经济学。特别是到了 20 世纪 80 年代以后，以曼丘、罗默等一批年轻的美国教授经济学家们，力主“宏微合流”，同时试图把现代主流经济学和非凯恩斯主义宏观经济学派整合起来，形成全新的新凯恩斯主义经济学，使宏观经济学的发展又到了一个重要的分化期。

西方经济学在宏观经济领域又获得了令人瞩目的发展，主要的新进展表现在四个方面。第一，由于理性预期学说的兴起及其影响的扩大，出现了新凯恩斯主义。他们以黏性工资和黏性价格假说为出发点，对非自愿失业问题和生产过剩问题做了新的解释，同时还致力于为凯恩斯宏观经济学寻求一个新的微观经济学基础，这就是信息的不完整性、不对称性和滞后性。第二，非均衡理论有了较大的发展，经过贝纳西等人的努力，形成了一个非均衡经济学体系。第三，对经济增长问题研究的视野显著地扩大了，引入了人力资本、非技术因素等，特别是重视了制度因素在经济增长中的贡献，诸如产权问题、交易成本问题的分析取得了很大的成果。宏观经济学与制度经济学的结合，使宏观经济研究出现了新的格局。第四，政府失灵问题引起了较大的研究兴趣，出现了从金融政策角度或从公共选择理论角度进行的新的理论解释，这些研究实际上已经超出了单纯的宏观经济学范围。



（四）未来宏观经济学的发展趋势

宏观经济学作为独立学科的形成，无疑是 20 世纪西方经济学取得的一个巨大成就，宏观经济学发展趋势有以下几点。第一，各流派的争论将会持续下去。宏观经济学至今对一些问题的争论还没有统一的定论，这些争论将会进一步继续下去，如宏观经济学的微观基础等。第二，新古典综合派仍占据正统地位，新古典综合派是现代凯恩斯主义的两大支派之一。自 50 年代起至 80 年代初，新古典综合派一直代表凯恩斯主义雄居官方经济学的宝座。新古典综合派对凯恩斯货币金融学说的发展是多方面的，其中既有继承又有突破。尽管其理论体系存在一些问题，但是新古典综合派仍占正统地位。第三，宏观经济学的精密化、实用化与微观化。当代宏观经济学广泛运用自然科学、经济计量和数量统计等方法，使宏观经济学更加精密化和科学化。同时宏观经济学更加关注宏观经济的实践，理论研究朝着实用化方向发展。

二、宏观经济学的四次重大变革

宏观经济学形成和产生以来，根据其研究的方法和重点问题，以及其力求达到的目标和为实现这些目标所主张采用的政策措施，大致上经历了四次比较重大的变革。

（一）凯恩斯革命

凯恩斯革命是对古典经济学的革命。古典经济学认为资本主义经济是和谐的、完全竞争的、充分就业的经济，依靠市场机制的完善性，自发性调节经济运行。如萨伊提出著名的“萨伊定律”，即“供给创造需求”。但是，20 世纪 30 年代的一场浩大的经济危机，打破了萨伊神话，使古典经济学的理论遭到了重创。在这样的特定条件下，为了适应当时的社会 and 经济发展需要，凯恩斯不但放弃了传统的经济学研究方法，改从总量和宏观的视角研究经济，而且承认资本主义经济中存在失业，指出有效需求不足是失业的原因，并且明确认为市场的自发作用不能保证资源的有效利用，也不可能实现充分就业水平。因此，唯一的方法只能是用国家干预的经济政策代替古典经济学的放任经济政策，从而形成了以国民收入决定理论为中心，以国家干预为政策基调的凯恩斯主义宏观经济学，完成了对传统的微观经济学的革命。这次革命史称“凯恩斯革命”，在西方经济学史上也被看作是一次重大的变革或革命。

（二）货币主义革命

自 20 世纪 50 年代后期开始，弗里德曼就打着对抗“凯恩斯革命”的旗帜，提出所谓“现代货币数量论”，重新强调货币政策的重要作用，抨击凯恩斯扩张的财政政策会造成滞胀，并主张自由汇率制或浮动汇率制。但是，弗里德曼的理论在当时并没有什么大的影响。直至 20 世纪 70 年代以后，由于资本主义经济中出现“滞胀”，即失业和通货膨胀并存（对正统的凯恩斯主义经济学新古典综合学派是一次沉重的打击），并且日趋严重，货币主义理论才开始流行起来。特别是英国撒切尔夫人在当时决定采用货币主义理论在英国进行实践，使货币主义革命进入高潮，形成了宏观经济学发展中的一次重大变革。



（三）供给学派的理论

有“白宫学派”雅号的供给学派兴起于 20 世纪 70 年代。早在 60 年代中期，该学派代表人物之一的蒙代尔所提出的不同汇率体系下的货币政策和财政政策的分析以及最佳货币区理论就已经成型了。供给学派的宏观经济理论主要有恢复萨伊定律，主张由供给来调节需求；降低税率刺激供给，从而刺激经济活动；放松政府的干预和限制，加强市场调节作用；等等。

（四）理性预期学派理论

20 世纪 60 年代中期以后，随着经济滞胀现象的加剧，作为主流学派的新古典综合理论开始受到其他学派的抨击，理性预期理论开始应运而生。虽然该学派至今仍然没有形成一整套完善的理论，但其所倡导的革命对经济学界的影响却越来越大。以卢卡斯为代表人物的理性预期学派认为人们可做出合乎理性的预期指导自己的行为，价格具有完全伸缩性。据此提出：政府干预经济无论是从长期看，还是从短期看，都是无效的。应该发挥预期在模型中所起的作用，加强理性预期，作为政府制定政策的依据。特别是 2002 年以来，诺贝尔经济学奖越来越多地倾向于预期和实证的行为经济学、实验经济学等，更是充分肯定了更改预期学派理论的革命性作用。

三、宏观经济学流派之争

宏观经济学自产生以来，可以说是流派纷呈，并且能够“各领风骚数十年”。特别是由于美国在现代宏观经济研究中的中心地位，宏观经济学中的两大流派之争尤为突出，并且被形象地说成是“海水边”与“湖水边”的经济学家之争，“海水边”经济学家主要指在哈佛大学、麻省理工学院和斯坦福大学的新凯恩斯主义经济学家，这几所学校位于大西洋和太平洋沿岸；“湖水边”的经济学家主要是指在芝加哥大学和明尼苏达大学的新古典宏观经济学家，这两所学校位于五大湖沿岸。

这两派经济学家在分析长期中的宏观经济问题时并没有重大分歧，都认为长期中通过市场机制调节可以实现充分就业均衡；长期经济增长取决于由技术进步和资本积累决定的生产率提高；长期中的物价水平取决于货币数量多少。他们的分歧主要在短期宏观经济分析和由此得出的政策主张上。

新凯恩斯主义经济学家认为，短期中市场机制的调节是不完善的，难以实现充分就业的均衡。例如，当劳动需求减少时，工资不能迅速下降，这时劳动的供给大于需求，就有失业。在物品市场上，由于价格黏性，物品的供给不一定总等于需求。例如，当物品需求减少时，价格不能迅速下降。这时物品的供给大于需求，就出现衰退。在资本市场上，由于信息不对称存在信贷配给，这时利率也无法使资本市场总保持均衡。这种短期中市场调节的不完善性引起经济周期波动与失业，因此，为了稳定经济，政府必须用经济政策调节经济。简言之，新凯恩斯主义是主张国家干预经济的。

新古典宏观经济学家认为，无论在短期经济还是长期经济中，市场机制的调节是完善而及时的。因此，总能实现充分就业的均衡，他们把这种状态称为市场出清。具体来



说，在劳动市场上工资是有伸缩性的，随劳动供求关系的变动而迅速变动，使劳动市场处于供求均衡状态。同样，在资本市场上利率的调整使资本市场均衡。因此，保持宏观经济稳定的方法是让市场机制充分发挥作用，而不是政府的干预。简言之，新古典宏观经济学是主张自由放任的。

整个宏观经济学的历史就是国家干预与自由放任这两个学派争论的历史，也正是这种争论推动了宏观经济学的不断发展。这两派有对立也有一致，有争论也有互相吸收。无论他们的观点如何，都会深化我们对宏观经济的认识，改善经济政策。“海水”之中有“湖水”，“湖水”之中亦有“海水”，从分歧到融合，变排斥为包容，构成了当前宏观经济学发展的鲜明特点。

四、目前宏观经济学的基本共识

从前文的分析来看，目前西方经济学中宏观经济部分的分歧还是比较多的，但这并不是说宏观经济学不存在共识。为了使读者更全面的了解西方经济学中宏观经济部分在目前的状态，在这里，简要说明目前宏观经济学的基本共识。

（一）在长期，一国生产产品和服务的能力决定着该国居民的生活水平

首先，GDP 是衡量一国经济福利的重要指标。实际 GDP 衡量了经济中产品和服务的总产量，进而衡量了一国满足其公民的需要和欲望的能力。从一定程度上说，宏观经济学最重要的问题是什么决定了 GDP 的水平和 GDP 的增长。其次，在长期，GDP 依赖于包括劳动、资本和技术在内的生产要素，当生产要素增加和技术水平提高时，GDP 增长。

（二）制度对于长期经济增长时非常重要的

宏观经济学家已经意识到基础性制度，例如，清晰界定的产权和不存在腐败，对实现高经济增长时非常关键的。市场经济通过市场价格来协调市场上的企业之间以及企业和消费者之间的交易。而价格机制发挥作用的一个重要前提是经济中广泛尊重产权。英国经济学家亚当·斯密就充分了解制度在经济增长中的作用，他写道：“除了和平、低税负和过得去的执法，使一国从最原始的状态发展到最富裕的状态几乎不需要其他东西，所有其他条件都是来自事物的自然过程。”

（三）在长期，货币增长率决定通货膨胀率

宏观经济强调了货币供给的增长是通货膨胀的最终决定因素，也就是说，在长期，当货币当局发行了越来越多的货币时，通货的实际价值才会随着时间的推移而下降，这个论断已被事实所证实。宏观经济学界几乎一致同意美国经济学家弗里德曼的名言：“通货膨胀时时处处都是一种货币现象。”

（四）在短期，总需求影响一国生产的产品和服务的数量

因为在短期，价格是黏性的，所以总需求至关重要。宏观经济学中的 $IS-LM$ 模型和 $AD-AS$ 模型说明了什么因素会引起总需求的变动，从而引起总产量的短期波动。由于总需求在短期影响产出，所以，所有影响总需求的变量都能够造成经济波动。由于总需求的变动对短期波动是重要的，政策制定者对经济进行密切的监控。



（五）在短期，政策制定者面临通货膨胀和失业之间的权衡

在短期，失业和通货膨胀之间存在着短期菲利普斯曲线所表示的取舍关系。在宏观经济学中已经说明，政策制定者可以用货币政策和财政政策扩大总需求，这会减少失业并提高通货膨胀。或者，他们也可以用这些政策紧缩总需求，根据短期菲利普斯曲线，这会降低通货膨胀和增加失业。

（六）预期是重要的

理性预期理论表明，公众和市场对政策行动的预期会给经济中几乎每个部门带来重要影响。该理论强调经济主体一般受到最优化行为的驱动，因而他们对未来变量的预期应该是利用所有可以获得的信息做出最优预测。理性预期理论证明，货币政策对经济的影响极大地受到政策是否被预期到的影响。进一步而言，对预期的管理是货币政策制定者的关键因素。预期管理还强调了货币当局行动的重要性：如果货币当局的行动与它的管理预期相一致，那么货币当局就会被信任。



本章小结

宏观经济学是一门以一个社会的整体经济运行作为考察对象的学科，它主要研究宏观经济的长期增长和短期波动。宏观经济学研究的基本问题可概括为资源的充分利用。资源的充分利用是指一个社会对稀缺的资源从整体上实现了充分的使用。处理好资源利用问题也就是要解决好如下问题，例如当期的国民收入是如何决定的？一个国家长期的经济增长由什么决定？什么导致了一个国家的经济波动？失业是怎样产生的？什么引起了价格水平的上涨与下降？政府政策能否改变一国的经济状况？全球化如何影响一个国家的经济状况？在研究方法上，宏观经济学除了实证分析与规范分析、均衡分析与边际分析、静态分析与动态分析、经济模型分析等方法之外，还特别强调：产品服务市场、生产要素市场和金融市场三个市场的划分；个人、企业、政府与“国外部门”四个行为主体；总量分析；非均衡分析；以微观经济分析为基础。从宏观经济学的理论体系来看，开创者是英国著名经济学家约翰·梅纳德·凯恩斯，他在1936年发表《就业、利息与货币通论》，从而开创了现代意义上的宏观经济分析。凯恩斯之后，由于对凯恩斯经济学的不同理解，这一理论体系便分化为以美国经济学家保罗·萨缪尔森为首的“后凯恩斯主流经济学”和以英国经济学家琼·罗宾逊为首的“后凯恩斯经济学”。20世纪80年代以后，围绕“滞胀”问题的争论，西方经济学界又出现了一个既不同于“后凯恩斯主流经济学”又不同于“后凯恩斯经济学”的所谓“新凯恩斯主义经济学”。目前，西方经济学中宏观经济部分的分歧还是比较多的，但这并不是说宏观经济学不存在共识，宏观经济学的基本共识主要有六大方面。



复习思考题

1. 宏观经济学的研究对象是什么？
2. 宏观经济学研究的基本问题什么？
3. 宏观经济学研究方法是什么？
4. 宏观经济学与微观经济学有什么区别与联系？
5. 宏观经济学的四次重大变革是什么？
6. 简述宏观经济学流派之争。