

宏观经济学

教师：张 延

北京大学经济学院课程

2005年3月1日



通 知

-
- 从本周开始：
- 周二：7—8节（2:30开始上课）
- 其它的时间、地点不变。

2、信息完全假设

在大部分的微观经济学中都有信息完全假设，这一假设条件的主要含义是指市场上每一个从事经济活动的个体（买者和卖者）都对有关的经济情况具有完全的信息。对单个经济个体来讲，最重要的信息是对自己产品的供给和需求信息。而对社会来讲，需求与供给双方是通过从两个方面对价格的作用而相关联系、相互适应的，市场价格在这里作为联系供给与需求的指标，起着中介的作用。

- 价格机制完美地体现了20世纪自然科学的重要成果 —— 旧三论（信息论、控制论、系统论）的含义：
- （1）价格机制是传递供求信息的经济机制（信息论）
- 价格机制 = 市场机制

- **第二个基本假设 —— 自由价格假设**
可以部分地从第一个基本假设 —— 最大化原则推导出来。但最大化原则是否是自由价格原则的充要条件呢，回答是否定的，第一个基本假设是第二个基本假设的必要条件而非充分条件，即最大化原则只是自由价格原则的成因之一。

- 价格机制自由地传递信息的作用是无法完全从最大化原则推论出的。这种对价格机制来讲处于第一位的，或者说最重要的作用显然要受到各种各样的客观条件，例如：垄断、工会、国家的价格管制等等因素的制约。**垄断的出现阻止价格自由地反映供求状况，妨碍了信息的精确传递。**因为在这种情况下，价格所传递的信息，并不能反映供求的真实变动。

- 经济学为了保证价格这只“看不见的手”的作用的实现，又构造了**完全竞争假设**，可以说是建立在第二大基本前提假设之上的子命题。

- **在完全竞争条件下，自由价格体现了完全信息。**
- **完全竞争假设从提出的那一天起，即因为其苛刻的条件而遭致无数的批评，这些严峻的条件意味着在现实世界中没有磨擦、冲突、制度的、非制度的客观因素制约价格机制自由传递信息的功能。**

- 因而在完全竞争假设下，所谓信息是完全的，即是指市场价格包容了一切信息，一切对价格有影响的供求信息都会反映在价格的自由波动上，在市场中关于价格的信息是完全的。价格机制可以快速、准确、全面地传递供求信息。

- 自由价格代表的完全信息假设，集中体现了西方经济学的经济和谐观。新古典学派认为，经济体系的变动和发展是渐进的、而不是突变的，是和谐的、而不是冲突的，价格对经济刺激的反应是灵活的、而不是不易变动的。马歇尔所引用的“自然界没有飞跃”的格言和灵活价格假设是对西方经济学经济和谐观的最概括的说明。

- 因此，如果第一个基本前提假设可视为一个拉格朗日函数中的目标函数，则第二个基本前提假设则构成限制条件，条件极值中的客观限制条件，其客观性是不容忽视的。
- 西方经济学在研究个人决策时，认为个人的决策，就是在给定一个价格参数和收入的限制条件下，最大化他的效用。

- 个人效用函数只依赖于他自己的选择，而不依赖于其他人的选择；个人的最优选择只是价格和收入的函数。经济中人与人之间的选择是相互作用的，但是对单个人来讲，所有其他人的行为都体现在自由波动的价格——一个信息参数里。供求双方的相互作用是通过价格来间接完成的。

- **价格机制是人类为达到合作和解决冲突所发明的最重要的制度之一，经济学就是以自由价格机制为研究对象，故其理论又称为价格理论。**

- (2) 最大化原则与价格的刺激效应和收入效应（控制论）
- 价格机制控制经济人、理性人、最大化的追求者。*



- 价格机制 = 市场机制 = 看不见的手 *



- **弗里德曼认为价格除起着传递信息的作用外，还具有刺激效应与收入效应，“这三个作用是密切关联的”。**

- **传递信息的价格会刺激生产者按需求变动的信息行动，刺激消费者按供给变动的信息行动，从而协调整个社会的经济活动。不仅如此，价格的变动所传递的信息，还刺激人们按最有效的生产方法进行生产，即按成本 - 收益原则，采用最节省成本的生产方法，把可得到的资源用于能带来最大收益的地方。**

- 对于一个通过市场获得收入的人来说，他的收入取决于他出售货物和劳务的所得，同他在生产这些货物和劳务时所花费的成本之间的差额。而他出售货物和劳务之所得，又取决于市场为使用这些资源确定的价格。支付价格的同时，收入就从买者，需求方或消费者手中转移到卖者，供给方或生产者手中。

- 价格的上述三种作用是密切关联的，价格传递的信息被扭曲，则价格刺激效应和收入效应也会被扭曲，如果价格不具有刺激效应和收入效应，则价格传递信息的作用毫无意义。但是，我们明显可以看出价格的刺激效应和收入效应是与第一个基本原则性假设密切相关。

3、市场出清假设

- **市场出清假设是建立在最大化原则与自由价格假设之上的假设，与前两个基本假设有明确的因果关系。**

- 对于在最大化原则与自由价格假设的共同作用下，会产生怎样的结果，亚当·斯密描绘了理想的图景，他认为追求最大化的个人，“在这样做时，有一只看不见的手引导他去促进一种目标，而这种目标决不是他所追求的东西。由于追逐他自己的利益，他经常促进了社会利益，其效果要比他真正想促进社会利益时所得到的效果为大。”

- 在这里，斯密的所谓“看不见的手”一般被认为是指价格机制，并且是自由灵活变动的价格机制。
- 斯密这段话的意思不外乎是：出于主观为自己动机的个人，在“看不见的手”的作用之下，产生了客观为他人的社会效果。以追求个人私利、利己为本心的行为，其结果是达到利他的社会公益。价格可以使个人理性和社会理性达到一致。（系统论）

- **经济学家将亚当·斯密的上述思想发展成为一个更加精致的“定理”：给定价格等限制条件，消费者和厂商的最大化行为，将导致市场均衡状态。**

- **马歇尔首先论证了局部均衡，即单个市场均衡状态的存在。**
- **假设在产品市场上，需求大于供给，导致某个产品价格上升，对于消费者来讲，其目标是效用最大化，因而在既定的收入水平下，他必然会减少对这种产品的购买，因而在价格上升的情况下，需求减少；对于厂商来讲，其目标是利润最大化，因而在价格上升时，必然会增加对这种产品的生产，价格上升导致供给增加。结果是供求相等。**

这种结果包含两种涵义：

- A、在市场均衡状态下，每个人或企业都实现了各自的利益最大化，这是市场均衡的最基本涵义。
- B、市场均衡意味着所有经济当事人的行为都是相互协调，相互兼容的（系统论的含义）；作为他们共同行为结果的交换比率即市场价格，使供给和需求达到相等，即市场“出清了”。

- 工程师出身的瓦尔拉斯用数学把斯密的思想进一步精确化了，从局部均衡扩展到一般均衡。所谓“一般均衡”便是指在整个市场体系中所有行为主体的利益最大化和供求相等。

- 一般均衡概念中的“一般”所强调的是市场体系作为一个整体，各个市场（产品、货币、劳动）、各种经济主体（居民户、厂商等）普遍的相互依存和相互协调。不仅是“一切决定于其他一切”而且是任何一个角落的某种变动，一般都会波及最遥远的另一个角落，产生某种影响。

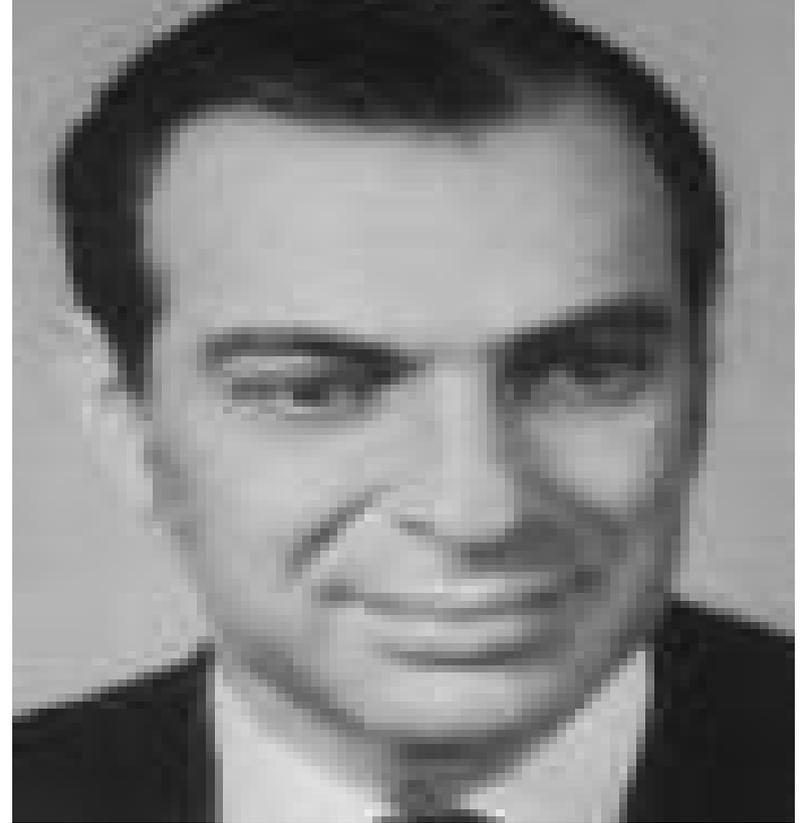
- **一般均衡在理论上表现为包括各种行为方程和供求方程在内的联立方程组的解，所有的个人和厂商相互作用、相互依存，每个人的选择和行为的结果，都体现在市场相对价格中，通过自由价格机制间接对其他人发生影响，最终实现自己的利益最大化。**

- 对于价格机制自由传递供求信息的作用，瓦尔拉斯形象地将其构想为“拍卖人”的“搜索过程”，瓦尔拉斯假设，在市场上存在一位“拍卖人”。该拍卖人的任务是寻找并确定能使市场供求一致的均衡价格，他寻找均衡价格的方法如下：首先，他报出一组价格，居民户和厂商根据该价格申报自己的需求和供给，如果所有市场供求均一致，则他就将该组价格固定下来。

- 拍卖人改变价格的具体作法是：当某个市场的需求大于供给时，就提高该市场的价格，反之，则降低其价格。这显然是最大化原则在起作用，这就保证新的价格比原先的价格更加接近于均衡价格。如果新报出的价格仍然不是均衡价格，则重复上述过程，直到找到均衡价格为止。
- 从前两个基本原则假设出发，对市场经济趋向均衡的动态过程进行模拟。

- 瓦尔拉斯的一般均衡理论对均衡的“存在性”、“稳定性”、“唯一性”等等问题的研究并没有取得令人满意的结果。

- 现代西方经济学家用集合论、拓朴学等高深、复杂的数学工具，证明瓦尔拉斯一般均衡体系只有在极其严峻的假设条件下才可能存在均衡解。在一切的假设条件全部得到满足时，一般均衡体系就有均衡解存在。



- **1972年，美国哈佛大学的教授肯尼斯·J·阿罗 (Arrow) 因其在一般均衡理论方面的贡献，与英国经济学家希克斯一起被瑞典皇家科学院授予当年的诺贝尔经济学奖。**
《中宏》讲义，张延著。版权所有

- 近几十年在这些问题上所取得的研究成果，被视为“纯理论”研究方面的大进展。

- 市场经济将把我们带到何处去？
- 最终的结果是什么？
- 这种结果对我们多少人来讲是好事还是坏事？

- **经济学家从经济学纯理论的回答是：
一般均衡。**
- **我们国家改革开放20年的历史，是
一个市场逐步出清，逐步实现一般均衡
的过程。**

- **需求 > 供给（存在于某一个市场）**
- **P**
- **需求（消费者追求自己的效用最大化）**
- **供给（生产者追求自己的利润最大化）**
- **需求 = 供给**
- **价格机制出清市场、协调系统（系统论）**

- 这种所有市场都出清的假设虽然在理论证明上需满足一系列某刻条件才能成立。但它自瓦尔拉斯提出起，在很长时间里被人们所接受，无人提出疑问。

- 对于市场出清的这种信念，一位西方学者作了一个比喻，他说：“起初人们并不知道，苹果为什么会掉到地上而不是在空中飞，但是理论物理学家却可以通过假设存在引力，来解释很多观察到的现象。市场出清假设与此类似。”

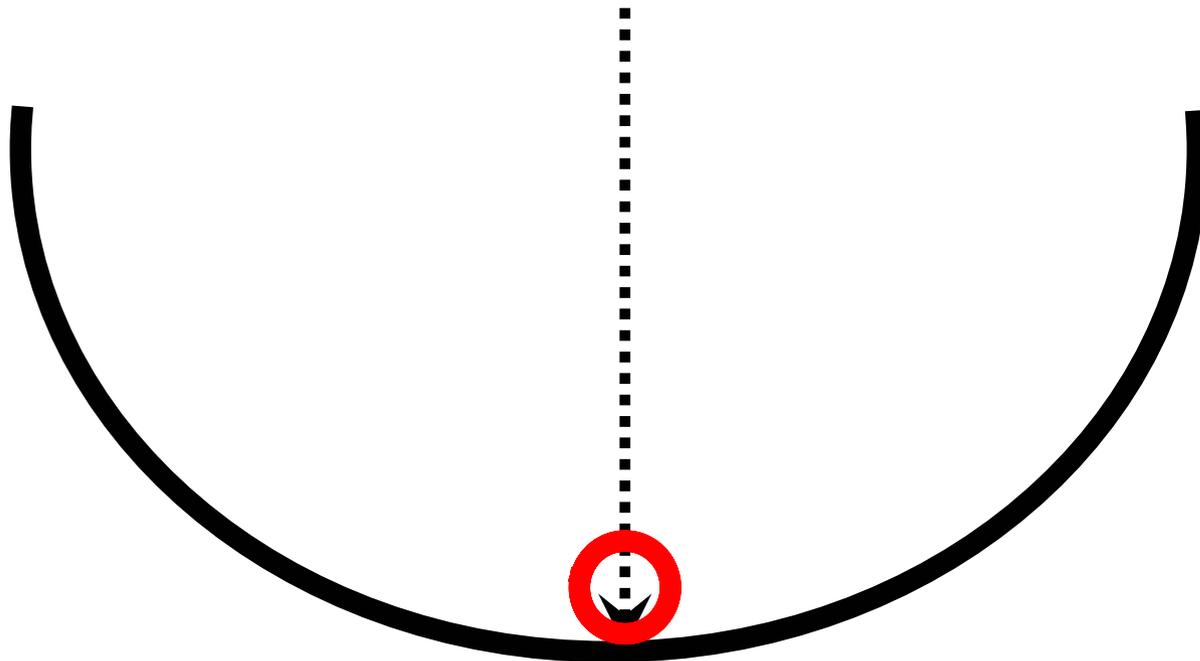
- 古典经济学家亚当·斯密提出西方经济学的基本前提假设“经济人”、“看不见的手”，“个人理性和社会理性的和谐一致”，经西方经济学家的精确论述，构成西方经济学的基石，西方经济学家还进一步论证了一般均衡属于资源配置的帕累托最优状态。

- 至此，“经济学家几乎用了两个世纪来证明亚当·斯密论断的核心真理……完全竞争、一般均衡的市场经济会显出资源配置的效率。”
“他们无休止地进行工作，以便为这一论断建立一个出色的合乎逻辑的体系。”
- 市场出清（一般均衡）的理论经过证明，成为西方经济学中分析问题的基本前提假设。

- 价格机制能把人类与生俱来的、追求私利的冲动，转化为社会公益。
- 价格机制引导你主观为自己，客观为他人。利己是本心，利他是手段。
- 在价格机制的作用下，个人理性转化为社会理性。

- “看不见的手”的原理指：
- 每个人追求自己的利益最大化、追求自己的最优，在价格机制——“看不见的手”的作用下，整个社会将变得更好。

均衡位置



市场万能论的几何图形

市场万能论：

非均衡

看不见的手（价格机制）

均衡

（偶然）

市场内力

（常态）

- 瓦尔拉斯一般均衡理论证明：供求相等的均衡不但可以存在于单个的市场，而且还可以同时存在于所有的市场。因而劳动力市场是充分就业的，价格（在劳动力市场体现为工资）的变动使劳动力市场供求相抵，不存在非自愿失业，因而充分就业假设是市场出清假设的内涵之一。

政策主张：

- 自由放任，国家“守夜人”、“看门犬”的作用。

- **精雕细琢的和谐均衡毕竟未能经受住30年代资本主义世界经济大萧条的考验，面对长期的萧条，面对近40%的社会生产力损失，新古典经济学家们既在理论上难给予解释，又在政策上无法提出解决的措施。新古典经济学濒临崩溃的边缘，这公认为是经济理论真正意义上的危机。**

英国经济学家

凯恩斯 (*J.M.Keynes* , 1883 - 1946)

英国经济学家凯恩斯于1936年出版的《就业、利息和货币通论》，简称《通论》，是国家干预主义的开山之作（三圣经之三）。标志着现代宏观经济学的产生。



John Maynard Keynes

- 凯恩斯1936年发表的《通论》正是当时新古典经济理论危机的产物。一般来说，凯恩斯在理论、方法和政策三个方面都提出不同于传统的观点和主张，因而被称为“凯恩斯革命”。

- 由于凯恩斯经济学的产生是以对新古典经济学的革命者姿态出现，因而对这三个基本前提假设全部抛弃，并反其道而行，认为信息不完全，所以价格机制并不能够解决或者至少是不能够有效地解决信息不完全问题，价格有刚性。

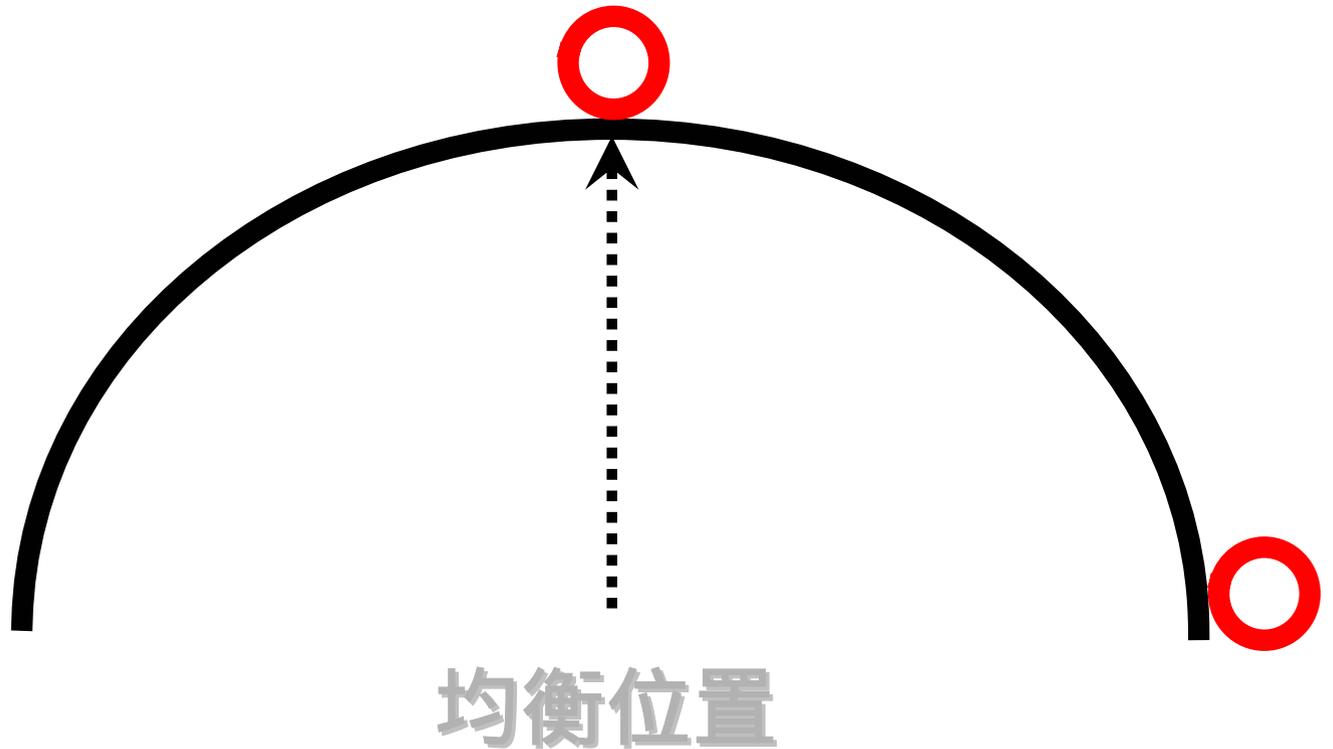
- 由于三大心理规律（消费倾向规律，资本边际效率规律和流动偏好规律）的作用，导致有效需求不足，从而必然产生大规模失业，生产过剩的经济危机，凯恩斯从理论上说明了资本主义市场经济的不稳定因素和非均衡趋势。

- 在理论上，凯恩斯反对萨伊定律，萨伊定律认为供给本身创造自己的需求，需求是供给的函数。凯恩斯从理论上推翻了这种观点，认为供给是需求的函数，从而抛弃了“储蓄会自动地转化为投资”的传统观点。

- 在方法论上，凯恩斯回到了重商主义研究的宏观经济问题，开创了宏观经济的分析方法，即总量分析。
- 在方法论上，凯恩斯还将实体经济和货币经济密切结合于一体，从而克服了传统经济学在分析过程中运用的“二分法”的不一致性。

- 在政策上，凯恩斯反对新古典经济学的“自由放任”，凯恩斯反危机政策有三个特点：国家调节和干预经济生活是其前提；财政政策是其重心；举债支出是其手段。

政府干预万能论的几何图形



凯恩斯的非均衡论：

非均衡

看得见的手（国家干预）

均衡

（常态）

市场外力

（偶然）

政策主张：

- 利用财政政策、货币政策手段恢复均衡，为国家干预提供了理论上的支撑。
- 《通论》中隐含了宏观经济学的结构，奠定了宏观经济学的基石。现代宏观经济学成功于对宏观经济波动，可以作出合理的解释。并为消除波动提供政策。

- **（四）萨缪尔森的综合和新古典综合
—— 凯恩斯主义的形成**

- **面对凯恩斯对新古典经济学的革命，
萨缪尔森于1948年出版了《经济学》——
第三本具有里程碑意义的教科书，开始了
经济学上的第三次综合。**

● **1970年诺贝尔经济学奖得主，美国经济学家萨缪尔森说：**
你可以使一只鸚鵡成为经济学家。你所要做的是告诉它，关于需求和供给的概念。



- 1、理论上的综合
- 萨缪尔森首先研究了两种理论的适用条件。“如果现代经济学能够很好地完成任务使得自由社会大体上能够消除失业和通货膨胀，即么它的重要性将会减退，而传统经济学（它关心的是有效率地配置充分就业的资源）则将第一次真正获得成功。”。

- 可见，在萨缪尔森的心目中，以凯恩斯理论体系为代表的现代经济学不过是恢复传统经济学充分就业假定前提的手段，一旦实现充分就业，两者的相对地位就要转化，凯恩斯理论逐渐失去它的重要性，反而会被传统理论取而代之。“经典理论就恢复了原有地位，经济学家也就重新树立信心来陈述经典理论和社会经济原理”。

- 这样，凯恩斯理论不仅不是攻击新古典经济学理论，使其濒于毁灭的对手，反而是把它从死亡线上拯救过来的恩人。萨缪尔森阐明了新古典经济学理论和革其命者——凯恩斯理论的逻辑联系：**这是适用于两种不同条件下的理论，因此，两者可以并存，整个凯恩斯的和新古典的理论可以结合在一起，并首创“新古典综合”(Neo-classical Synthesis)一词来概括这种理论体系上的结合。**

• 2、形式上的综合

- 从形式上看，“随着凯恩斯的理论命名为宏观经济学，新古典经济学则以微观经济学的新名称而出现。”。“综合”体现在萨缪尔森在他的《经济学》教科书中，把宏观经济学和微观经济学顺次安排在一起的那种“结合”。并且一反常规，第一次以凯恩斯理论为主体，把新古典微观理论放在次要地位。

- 他在该书的序言中宣称：“国民收入是这本书贯彻始终的中心主题。”
- 萨缪尔森根据自己的观点，用浅显的文字，叙述和解释凯恩斯《通论》的理论结构，使得凯恩斯主义得以广泛传播，从而最终确立了凯恩斯理论在西方经济学中的主流地位，并使它演变为当代宏观经济学。

- 对于政府干预的作用，萨缪尔森在他1970年第八版和以后几版的《经济学》一书第十八章中，在分析了货币政策和财政政策的共同作用后写道，“在西方世界的每一个地方，政府和中央银行都已经证明：它们能够打赢一场反对持续的萧条的战争，如果人民愿意它们这样做的话。它们有财政政策的武器，也有货币政策的武器来移动决定GNP和就业量的各种曲线。正如我们不再消极地忍受疾病一样，我们也不再需要忍受大量失业。”

- 言外之意，政府干预是包治西方经济百病的。“长期存在于资本主义制度的经济波动的倾向仍将存在，但是，世界各国将不再容许它发展成为一次巨大的萧条或成为一次需求拉动的通货膨胀……”

- 萨缪尔森提出的新古典综合论，由于50-60年代在实践上的成功，广泛流行于西方经济学界。琼·罗宾逊将这种现象描述为“在美国成长发育，凭借着万能的美金的翅膀传播到世界各地，向那里的经济学界大举入侵”。这也是《经济学》成为有史以来最畅销的经济学书籍的原因（已经出了16版，全球发行1000多万册。）

- **新古典综合论的出现在相当大的程度上，平息了《通论》出版以来在西方经济学界产生的理论分歧，大多数西方经济学家对凯恩斯的认识似乎都统一到新古典综合的理论认识上，新古典综合论几乎就等同于凯恩斯主义，成为战后西方经济学的新正统，并且作为政府干预经济的理论基础。**

- 例如明斯基就曾指出：“在六十年代早期和中期……当时虽然有各种持不赞成态度的人存在，但是绝大多数职业经济学家对于把凯恩斯的创新和传统分析工具和结论结合在一起的新古典综合，都同意它是指导理论研究 and 实际研究，进行经济政策分析和提出具体措施的恰当的理论结构。”

- **革命出圣经，综合出教材。**
- **三部“圣经”被称作“三论”：**
- **经济学中的第一部“圣经” —— 1776年斯密的《国富论》，是经济自由主义的开山之作，说明了市场机制的运作十分完美，无须政府干预。市场万能论的圣经。**

- **经济学中的第三部“圣经”—— 1936年凯恩斯的《通论》，是国家干预主义的开山之作，说明了市场机制的运作有缺陷，必须政府干预才能弥补缺陷，政府干预万能论的圣经。两者的共同之处在于，都以维护资本主义制度为前提、为目标。**

- **经济学中的第二部“圣经”——1867年马克思的《资本论》，《资本论》以推翻资本主义制度为前提、为目标，从理论上说明了资本主义制度的不道德本质，应该以社会主义制度取代资本主义制度，引导了20世纪世界上1/3的人口进行社会主义的实践，是社会主义者的圣经。**

三次综合：

- **第一次综合 — 古典经济学综合的产物是1848年穆勒的《政治经济学原理》——第一本具有里程碑意义的经济学教科书。**

- **第二次综合 —— 对古典经济学和边际主义综合的产物是1890马歇尔的《经济学原理》—— 第二本具有里程碑意义的经济学教科书，奠定了微观经济学的框架（现代微观经济学教科书的格局在100年以前就奠定了）。**

- **第三次综合 —— 对新古典经济学和凯恩斯经济学综合的产物是1948年萨缪尔森的《经济学》—— 第三本具有里程碑意义的经济学教科书，奠定了宏、微观并存的格局，但以宏观为主，微观为辅。**

- **二、课程设置 —— 微观和宏观经济学在经济学课程中的地位**

- **1、工具性课程（为掌握或者运用经济理论服务的课程）**

- **数学（多元微分、线性代数）**

- **计量经济学**

- **统计学、会计学、计算机应用基础**

- 2、从历史学的角度：探讨学说产生的历史背景、社会条件、代表人物、历史意义、理论的产生、发展、演变。
- 经济学说史（新古典理论的产生、发展、演变）（开头 20C30'S）
- 当代西方经济学流派（宏观经济理论的产生、发展、演变）（20C30'S 现在），两者以20世纪30年代为分界线。

- 3. 核心理论（经济学的全部世界观和基础，作为理论核心是支撑其他经济学课程的框架）

- 微观经济学（新古典经济学）

- 宏观经济学

- （凯恩斯经济学 + 其他流派）

4 . 建立在核心理论基础之上的技术性和实用性的分支理论。

国际金融（固定汇率 浮动汇率，包括开放部门的四部门经济）

国际贸易（贸易保护 自由贸易）

货币银行学（货币政策的传导机制，*IS — LM* 模型、*AD — AS* 模型）

财政学（政府的收入与支出理论）