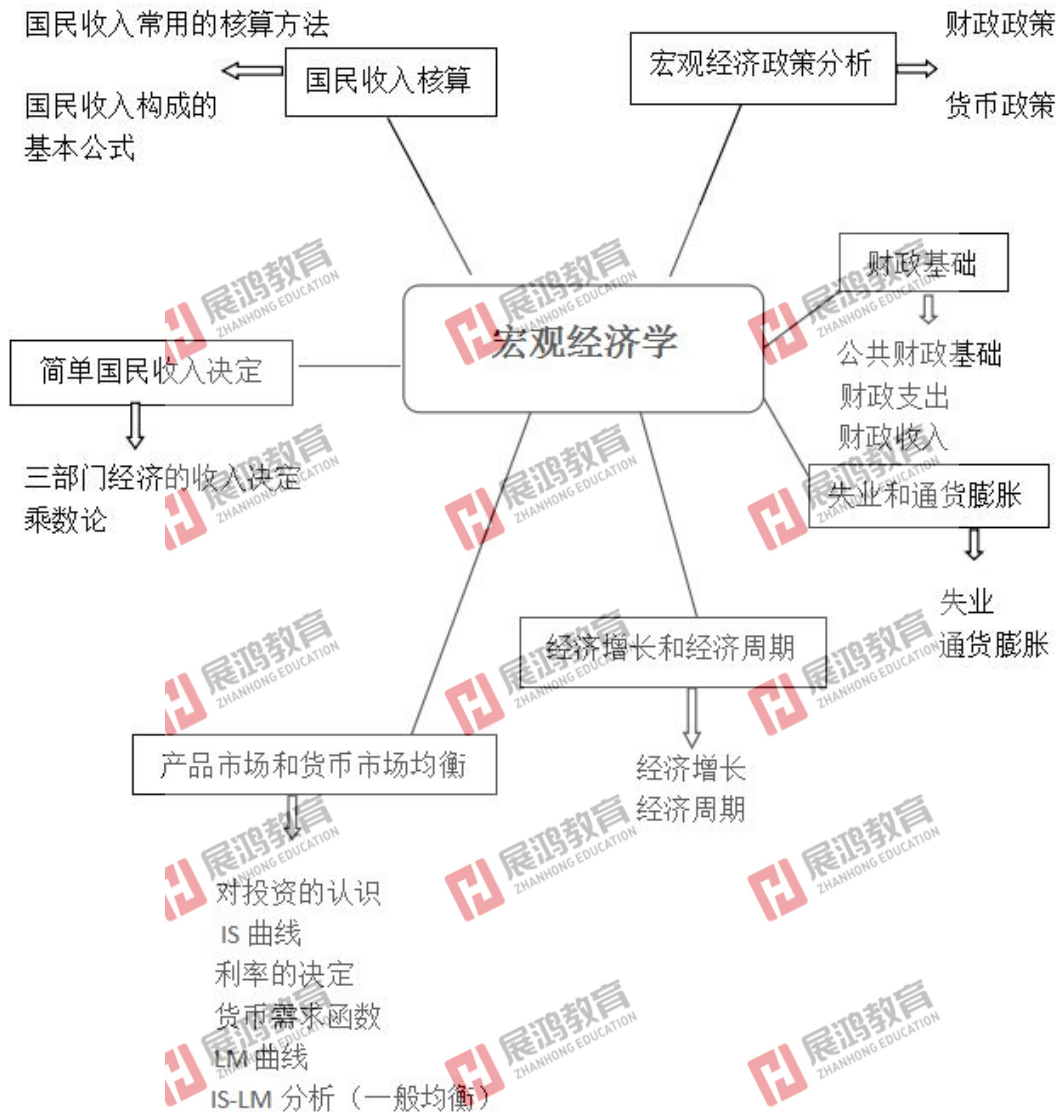


思维导图

经济增长（国民收入）的衡量指标



第四章 宏观经济学

第一节 国民收入核算

一、经济增长（国民收入）的衡量指标

经济增长是基本的宏观经济指标。经济增长是指一个国家或者地区在一定时期内的总产出与前期相比所实现的增长。通常用国内生产总值(GDP)或人均国内生产总值来衡量。对一国经济增长速度的度量，通常用经济增长率。经济增长率的高低体现了一个国家或地区在一定时期内经济总量的增长速度，也是衡量一个国家或地区总体经济实力增长速度的一个标志。经济发展指一个国家摆脱贫困落后状态、走向经济和社会生活现代化的过程。经济发展不仅意味着国民经济规模的扩大，更意味着经济和社会生活素质的提高。所以，经济发展涉及的内容超过了单纯的经济增长，比经济增长更为广泛。

1. 国内生产总值（简称为GDP）

国内生产总值是一定时期（通常为一年）、一国区域范围内生产的最终产品及劳务的市场价值总和。

GDP 是最终产品（包括产品和劳务）的市场价值的总和，是用货币来计算的。因此 GDP 的变动可以由两个因素的变动来决定：一是产品和劳务的数量变动；二是产品和劳务的价格变动。名义 GDP 和实际 GDP 可以说明 GDP 的变动是由产量还是由价格变动引起的。名义 GDP 是按照当年价格计算的 GDP；实际 GDP 是按照不变价格计算的 GDP。

2. 国民生产总值（简称为 GNP）

国民生产总值指一个国家所拥有的生产要素在一定时期内所生产的所有最终产品和劳务的市场价值总和。GNP 以国民（或要素）为标准。按国民原则统计，凡本国国民（指常住居民，包括本国公民以及常住外国但未加入外国国籍的居民）所创造的收入，不管生产要素是否在国内，都计入国民生产总值。GDP 和 GNP 的关系：GDP 和 GNP 在统计思想上反映了是按国土原则还是国民原则进行。它们在统计方法和主要内容上是一致的，其差额发生在国外要素支付净额这一项目。

若把国外要素支付净额（NFP）定义为本国生产要素在其他国家获得的收入减去本国付给外国生产要素在本国获得的收入。这样 GDP 就可通过 GNP 减去 NFP 获得，即 $GDP = GNP - NFP$ 。

3. 国内生产净值（简称为 NDP）

NDP 是指一个国家一定时期内（通常为一年）生产的补偿了资本损耗以后的产品和劳务的市场价值总和。用公式表示为： $NDP = GDP - \text{折旧}$

4. 国民收入（简称为 NI）

国民收入是指一个国家一年内各种生产要素所得到的报酬总和。则： $NI = NDP - \text{间接税} - \text{企业转移支付} + \text{政府对企业的补助}$

5. 个人收入（简称为 PI）

个人收入是指一个国家一年内个人所得的全部收入的总和，包括劳动工资、业主收入、租金收入、股息和利息收入、政府的福利补贴转移支付等。则： $PI = NI - \text{社会保险税} - \text{公司所得税} - \text{公司未分配利润} + \text{政府债券利息} + \text{政府转移支付}$

6. 个人可支配收入（简称为 PDI）

个人可支配收入是指一个国家一年内个人在缴纳各种税后的收入总和。则： $PDI = PI - \text{个人所得税} = \text{储蓄} + \text{消费}$

7. 绿色 GDP

绿色 GDP 是一个衡量生活水平的指标，它从传统 GDP 中减去自然资源的减少。这一指标将更好地说明某一经济活动是增加一国的财富，还是通过耗尽自然资源而减少财富。

二、国民收入常用的核算方法

1. 支出法（产品—支出法）

用支出法核算 GDP，是最常用的一种计算方法，就是从产品的使用去向出发，把一年内全社会购买的各项最终产品的支出加总而计算出的该年内生产的最终产品的市场价值。

在核算实践中就是核算一定地区一定时间内消费、投资、政府购买以及出口这几个方面支出的总和。即可表示为：

$$GDP = C + I + G + (X - M)$$

（1）消费支出 C：居民个人购买耐用消费品、非耐用消费品、服务的支出。建造住宅的支出不包括在内。

（2）投资支出 I：增加或更换资本资产（包括厂房、住宅、机械设备、存货）的支出

（3）政府对物品与服务的购买 G：是指各级政府购买物品和劳务的支出。但转移支付、公债利息不包括在内。原因是这些活动没有相应的物品或劳务的交换发生。

（4）净出口 X-M：进出口的差额，即出口-进口。

2. 收入法（要素-收入法）

用收入法核算 GDP，就是从生产要素收入的角度，把生产要素在生产中所得到的各种收入相加来计算的 GDP，即把劳动所得到的工资、土地所有者所得到的地租、资本所得到的利息以及企业家所得到的利润相加来计算 GDP。

$$GDP = \text{工资} + \text{利息} + \text{利润} + \text{租金} + \text{间接税和企业转移支付} + \text{折旧}$$

核算国民收入常用的方法是支出法与收入法。现在各国一般都把支出法作为国民收入核算的最基本方法。

三、国民收入构成的基本公式及简单国民收入决定理论

（一）两部门经济的收入构成及储蓄—投资恒等式

1. 两部门经济假设 两部门经济是指由厂商和居民这两种经济单位所组成的经济。在这种经济中，没有折旧，没有间接税收，没有政府支出，没有进出口贸易，是一种最简单的经济。

2. 两部门经济条件下的国民收入构成

①从支出角度看，由于把企业库存作为存货投资，因此，国内生产总值=消费支出+投资支出=消费+投资。即 $Y=C+I$ 。

②从收入角度看，由于把利润看作最终产品卖价超过工资、利息与租金的余额，因此，国内生产总值就等于总收入，总收入的一部分用作消费，另一部分则当作储蓄。于是，从供给看的国民收入构成为：国民收入=消费+储蓄。即 $Y=C+S$ 。

3. 储蓄—投资恒等式

$$\text{总需求} = C+I$$

$$\text{总供给} = C+S \quad \text{可推出 } I=S$$

（二）三部门经济的收入构成及储蓄—投资恒等式

1. 三部门经济假设

三部门经济是指由厂商、居民与政府这三种经济单位所组成的经济。在这种经济中，政府通过税收与居民及厂商发生联系。

2. 三部门经济条件下的国民收入构成

①从支出（总需求）角度看，国内生产总值=消费支出+投资支出+政府支出=消费+投资+政府购买，即 $Y=C+I+G$ 。

②从收入（总供给）角度看，国内生产总值仍等于所有生产要素收入总和。总收入的一部分用作消费，一部分当作储蓄，一部分还要纳税。但居民还要得到政府的转移支付收入。设用 T_0 表示全部税金收入，用 Tr 表示政府转移支付，用 T 表示政府净收入，即 $T=T_0-Tr$ 。于是，从收入看的国民收入构成为：国民收入=消费+储蓄+税收。即 $Y=C+S+T$ 。

3. 储蓄—投资恒等式

$$\text{总需求} = C+I+G$$

$$\text{总供给} = C+S+T \quad \text{可推出 } I+G=S+T$$

（三）四部门经济的收入构成及储蓄—投资恒等式

1. 四部门经济假设

四部门经济是指由厂商、居民、政府和国外这四种经济单位所组成的经济。在这种经济中，国外的作用是：作为国外生产要素的供给者，向国内各部门提供产品与劳务，对国内来说，这就是进口；作为国内产品与劳务的需求者，向国内购买，对国内来说，这就是出口。

2. 四部门经济条件下的国民收入构成

①从支出角度看，由于有了对外贸易，于是：国内生产总值=消费+投资+政府购买+净出口，即 $Y=C+I+G+(X-M)$ 。

②从收入角度看，国内生产总值仍等于所有生产要素收入总和。总收入的一部分用作消

费，一部分当作储蓄，一部分用作纳税，另一部分是本国居民对外国人的转移支付。于是，收入视角的国民收入构成为：国民收入=消费+储蓄+税收+其他国家从本国得到的收入，即 $Y=C+S+T+Kr$ 。

3. 储蓄—投资恒等式

$$\text{总需求} = C + I + G + (X - M)$$

$$\text{总供给} = C + S + T + Kr \quad \text{可推出} \quad I + G + (X - M) = S + T + Kr$$

真题实例（计算题）假设经济中有下列关系：消费函数 $C=50+0.8y_d$ ，投资 $I=100$ ，政府购买 $G=70$ ，转移支付 $Tr=40$ ，税率 $T=0.25$ ，出口 $X=50$ ，进口 $M=30$ 。（1）求均衡收入和政府预算盈余。（2）若投资增加到 120 时，政府预算盈余有何变化？

第二节 产品市场和货币市场均衡(IS-LM 模型)

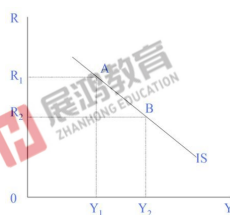
一、对投资的认识

二、产品市场的均衡：IS 曲线

1. IS 曲线的含义与形状

在产品市场均衡条件下来分析 i 为变量时，利率 r 与国民收入 Y 之间相互的关系，而产品市场均衡条件必有 $I=S$ ，所以将 Y 曲线称为 IS 曲线。

IS 曲线是一条反映利率和收入间相互关系的曲线，这条曲线上任何一点都代表一定的利率和收入的组合，在这样组合下，投资和储蓄都是相等的，即 $i=s$ ，从而产品市场是均衡的，如下图所示。



2. IS 曲线的经济含义

- （1）描述产品市场达到宏观均衡，即 $I=S$ 时，总产出 Y 与利率 r 之间的关系。
- （2）处于 IS 曲线上的任何点都表示是在 $I=S$ 条件下的 Y 与 r 的关系，偏离 IS 曲线的任何点都表示不满足 $I=S$ 条件的 Y 与 r 的关系。
- （3）均衡的国民收入与利率之间存在反方向变化。利率提高，总产出趋于减少；利率降低，总产出趋于增加。

3. IS 曲线的水平移动

一切自发支出量都会使 IS 曲线移动，外生变量的冲击也会使其水平移动。

（1）投资需求的变动使 IS 曲线的移动。投资需求增加，IS 曲线就会向右上移动；若投资需求下降，IS 曲线向左下方移动。

（2）储蓄需求的变动使 IS 曲线的移动。储蓄增加，IS 曲线就要向左下方移动；反之，就要向右上移动。

（3）政府支出的变动使 IS 曲线的移动。增加政府购买性支出，会使 IS 曲线向右平行移动；反之，则会使 IS 曲线向左平行移动。

（4）税收的变动使 IS 曲线的移动。增加税收，会使 IS 曲线向左移动；反之，则会使 IS 曲线向右移动。

三、利率的决定

1. 利率决定于货币的需求和供给

凯恩斯以前的古典学派认为，投资与储蓄都与利率相关，投资是利率的减函数，即利率越高，投资越少，利率越低，投资越多；储蓄是利率的增函数，即利率越高，储蓄越多，利率越低，储蓄越少；投资与储蓄相等时，利率就确定下来了。

凯恩斯认为，利率不是由投资与储蓄决定的，利率是由货币的供给量与货币的需求量决定的。由于货币的实际供给量是由代表国家对金融运行进行管理的中央银行控制的，因而，实际供给量是一个外生变量，在分析利率决定时，只需分析货币的需求就可以了。

2. 货币需求动机。

货币需求是人们在不同条件下出于各种考虑对持有货币的需要。凯恩斯认为人们需要货币是出于以下 3 类不同的动机：

3. 流动偏好陷阱

四、LM 曲线

1. LM 曲线的经济含义

(1) 描述货币市场达到均衡，即货币供给等于货币需求 ($m=L$) 时，国民收入 y 与利率 r 之间关系的曲线。

(2) 货币市场上，国民收入 y 与利率 r 之间存在正向关系，利率提高时总产出增加，利率降低时总产出减少。

(3) LM 曲线上的任何点都表示 $L=m$ ，即货币市场实现了宏观均衡。反之，偏离 LM 曲线的任何点都表示 $L \neq m$ ，即货币市场没有实现均衡。LM 曲线向右上方倾斜，说明在货币市场达到均衡的时候，国民收入 y 与利率 r 之间存在着同方向变化的关系。

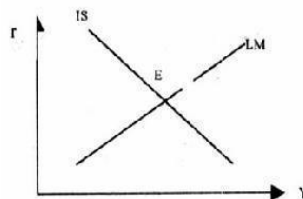
2. LM 曲线的水平移动

当利率不变时，LM 曲线水平移动取决于 $m=M/P$ ，其中 M 为名义货币量， P 为价格水平。若价格水平 P 不变， M 增加，则 m 增加，LM 右移；反之左移。若 M 不变，价格水平 P 上涨，则 m 减少，LM 左移；反之右移。即一般地，引起 LM 曲线移动的主要因素是货币供应量。扩张性货币政策能使得货币供给量增加，导致 LM 曲线向右移动；紧缩性货币政策会使得货币供给量减少，导致 LM 曲线向左移动。

五、IS-LM 分析（一般均衡：产品--货币市场同时均衡）

1. 两个市场同时均衡的利率和国民收入决定

IS 曲线表明在产品市场均衡条件下，存在着一系列利率与收入的组合；LM 曲线表明在货币市场均衡条件下，也存在着一系列利率与收入的组合。产品市场与货币市场的同时均衡，表现在 IS 曲线与 LM 曲线相交的交点上，在这个交点上，产品市场与货币市场同时实现了均衡。也就是说，表示两个市场同时均衡的利率与收入仅有一个。如下图所示：



2. 均衡收入与均衡利率的变动

IS 曲线与 LM 曲线的交点表示产品市场与货币市场同时实现了均衡，但这一均衡只是与意愿的需求相一致的均衡，并不一定是充分就业的均衡。从与意愿的需求相一致的均衡走向充分就业的均衡，需要政府运用财政政策、货币政策来调整与解决。

(1) IS 曲线不变、LM 曲线向右移动，利率会下降、收入会增加。

(2) LM 曲线不变、IS 曲线向右移动，收入会增加、利率会上升。

(3) IS 曲线与 LM 曲线同时移动时，收入与利率也会发生变化，其变化取决于两条曲线的最终交点

第三节 宏观经济政策分析

一、财政政策

1. 财政政策的定义、内容及类型

(1) 定义

财政是一种以国家（政府）为主体，通过政府的收支活动，集中一部分社会资源用于履行政府职能和满足社会公共需要的理财活动或经济活动。所谓财政政策就是政府通过调整税收和开支来影响国民经济，以使其达到理想状态的一种宏观经济调节政策。

(2) 内容及类型

财政政策包括财政支出和财政收入两个方面的措施。税收是财政收入最主要的来源。依照税收对象的不同，税收可分为所得税、财产税和货物税。所得税在税收中占有较大的比重。依照纳税方式区分，税收包括直接税和间接税。根据税率的变动来划分，税收又分为累进税和比例税。所得税往往采取累进的税率征收。公债是政府财政收入的另一个重要来源。

财政支出，是指政府为履行职能、取得所需商品和劳务而进行的财政资金支付，是政府行为活动的成本。财政支出主要是各级政府的支出，包括政府用于国防及安全方面的支出、社会福利支出、公共卫生、教育、环保、运输、农业及公债利息等方面的支出。按照支出的补偿性区分，财政支出可以分为政府购买和政府的转移支付。政府购买是指政府对商品和劳务的购买。政府的转移支付主要是社会保险、救济及各种补贴。由于政府购买对产品直接构成需求，并且必须以产品作为交换，而转移支付不需要以产品作为交付，只是一种货币性支付，因此，从经济政策的角度来看，政府的购买性支出对经济运行产生的影响大。

财政支出的原则是：①公平分配原则；②效益原则；③稳定与发展原则。

财政支出规模是衡量一定时期内政府支配社会资源的多少、满足公共需要能力高低的重要指标，反映着政府对社会经济发展影响力的强弱。衡量财政支出规模可采用两大指标，即绝对规模指标和相对规模指标。

真题实例（单项选择题）如果一个城市的经济低于其充分就业水平，在价格水平固定的条件下，（ ）能使经济更接近于充分就业水平。

- A. 政府支出的削减或税收的增加
- B. 政府支出或税收的削减
- C. 政府支出或税收的增加
- D. 政府支出的增加或税收的削减

真题实例（单项选择题）财政支出追求“所得越多、所费越少”的根本原因是（ ）。

- A. 财政支出具有资源配置职能
- B. 财政支出具有收入分配职能
- C. 财政支出具有经济稳定职能
- D. 社会经济资源有限性的特征

真题实例（单项选择题）通常把财政支出的（ ）作为衡量和考查财政支出总量的指标。

- A. 绝对量

- B. 相对量
- C. 实际支出额
- D. 预算支出额

财政收入，是指政府为履行其职能、实施公共政策和提供公共物品与服务需要而筹集的一切资金的总和。

财政收入的原则是：①发展经济，扩大财政收入来源的原则；②兼顾国家、企业和个人三者利益关系的原则；③规范政府间收入分配关系的原则。

国际上对财政收入的分类，通常按政府取得财政收入的形式进行分类。在这种分类方法下，我国将财政收入分为税收收入、国有资产收益、国债收入和收费收入等。

税收是政府为实现其职能的需要，凭借其政治权力并按照特定的标准，强制、无偿地取得财政收入的一种形式。税收具有强制性、无偿性和固定性三大基本特征。税收原则，是政府在税收制度的设计和实施方面所应遵循的基本指导思想，也是评价税收制度优劣和考核税务行政管理状况的基本准则。主要有古典税收原则和现代税收原则。

真题实例（单项选择题）税收法定主义原则的实质是指（ ）。

- A. 限制国家的权力
- B. 健全税收法律、法规
- C. 规范纳税人的义务
- D. 明确纳税人的权利

税负转嫁是指纳税人在缴纳税款后，通过各种途径将税收负担全部或部分转移给他人的过程。也就是说，最初缴纳税款的法定纳税人不一定是该税收的最后负担者。税负转嫁的方式主要有：①前转；②后转；③混转；④消转；⑤旁转；⑥税收资本化。影响税负转嫁的因素主要有：①应税商品供给与需求的弹性；②课税商品的性质；③课税与经济交易的关系；④课税范围的大小。此外，税负转嫁情况如何还与商品的竞争程度有关。

真题实例（单项选择题）下列关于税收负担说法错误的选项是（ ）。

- A. 税收负担是税收制度和税收政策的核心
- B. 税收负担会影响资源配置
- C. 税收负担多采用比率的形式衡量
- D. 税收负担间接影响到国家与纳税人之间及各纳税人之间的分配关系

国债即国家债务，通常是指一国中央政府作为主体，依据有借有还的信用原则取得的资金来源，是一种有偿形式的、非经常性的财政收入。

从国债的构成分类，国债可划分为各种不同的债务。

①按国债发行地域不同，可将国债分为内债和外债。

②按政府从借入债务到偿还债务的时间长短，可将国债分为短期国债、中期国债和长期国债。

③根据利率的变动情况可将国债分为固定利率国债与浮动利率国债。

④根据国债能否在证券市场流通可将国债分为上市（流通）国债和非上市（流通）国债。

⑤根据国债债务本位的不同，可将国债分为货币国债与实物国债。

国债的功能主要有：①弥补财政赤字；②筹集建设资金；③调节货币供应量和利率；④调控宏观经济。

真题实例（单项选择题）国债与私债的本质区别是（ ）。

- A. 债务人不同
- B. 级别不同
- C. 担保物不同
- D. 规模不同

2. 财政政策的自动稳定器作用

自动稳定器又叫内在稳定器,是经济系统本身存在的一种会减少各种干扰对国民收入冲击的机制,能够在经济繁荣时自动抑制通货膨胀,在经济衰退时自动减轻萧条,无须政府采取任何行动。

西方经济学家认为,由于财政制度本身的某些特点,一些财政支出与税收征收具有某种自动调节经济的灵活性,这种灵活性有助于经济的稳定,对需求管理起到了自动配合的作用。这些能起自动配合作用的财政政策被称为“内在稳定器”。具有内在稳定器作用的财政政策主要包括:

(1) 累进税制

这一部分税收主要指所得税,不管是个人所得税还是企业所得税都实行累进税,所以具有内在稳定器作用。

(2) 政府转移支付

主要指失业救济金和各种福利支出。失业救济金和各种福利支出都有一定的发放标准,失业救济金的发放多少主要取决于失业的人数多少。

(3) 农产品价格支持制度

政府要按照农产品价格维持法案把农产品价格维持在一定水平上,如果农产品市场中农产品价格高于这一价格,政府抛出农产品,压低农产品价格;低于这一价格,政府收购农产品,提高农产品的价格。

西方经济学家特别强调,这些财政政策的内在稳定器作用是十分有限的,它只能配合需求管理来稳定经济,而本身并不足以稳定经济。在萧条时期,它们只能缓和衰退的程度,而不能改变衰退的总趋势;在膨胀时期,它们只能抑制过分的高涨,缓和通货膨胀的程度,而不能改变通货膨胀的总趋势。因此,仅仅依靠某些财政政策的内在稳定器作用是不行的,必须采用更加有力的财政政策。在经济萧条时,采用扩张性的财政政策,在经济膨胀时,实行紧缩性的财政政策。

3. 扩张性财政政策

扩张性财政政策是国家通过财政分配活动刺激和增加社会总需求的一种政策行为,又称膨胀性财政政策,主要通过减税、增支进而扩大财政赤字的财政分配方式,增加和刺激社会总需求。

最典型的方式是通过财政赤字扩大政府支出的规模。当经济生活中出现需求不足时,运用膨胀性财政政策可以使社会总需求与总供给的差额缩小以至达到平衡;如果社会总供求原来是平衡的,这一政策会使社会总需求超过总供给;如果社会总需求已经超过总供给,这一政策将使两者的差额进一步扩大。

扩张性财政政策的主要政策措施:

4. 紧缩性财政政策

5. 稳健的财政政策

6. 赤字财政政策

(1) 财政赤字的含义

现实中,许多国家在经济萧条时期都运用赤字财政政策来刺激经济。财政赤字就是政府

收入小于支出。

(2) 挤出效应

挤出效应具体地说是政府扩张性财政政策的挤出效应。社会财富的总量是一定的，政府这边占用的资金过多，就会使私人部门可用资金减少，经济学将这种情况称为财政的“挤出效应”。政府通过向公众（企业、居民）和商业银行借款来实行扩张性的财政政策，引起利率上升和借贷资金需求上的竞争，导致民间部门（或非政府部门）支出减少，从而使财政支出的扩张部分或全部被抵消。民间支出的减少主要是民间投资的减少，但也有消费支出和净出口的减少。对挤出效应的发生机制有两种解释。一种解释是：财政支出扩张引起利率上升，利率上升抑制民间支出，特别是抑制民间投资。另一种解释是：政府向公众借款引起政府和民间部门在借贷资金上的竞争，减少了对民间部门的资金供应。

(3) 实行赤字财政的方法——发行公债

二、货币政策

1. 货币政策的含义、内容及工具

(1) 含义

货币政策是指中央银行运用货币政策工具来调节货币供给量以实现经济发展既定目标的经济政策手段的总和。

(2) 内容

货币政策的内容包括货币政策的目标和货币政策工具。货币政策的目标在于通过控制货币供给，影响利率，从而影响投资，并最终影响国民收入。

(3) 货币政策工具

货币政策工具是指要实现货币政策目标所采取的政策手段，一般包括公开市场业务、再贴现率和法定准备金率等。货币政策的选择就是通过改变货币政策工具的变量达到政策目标。

中央银行调节货币供给量主要通过调整法定准备金率、变更再贴现率和公开市场业务三大工具来实现。

真题实例（多项选择题）为了扩大有效需求，保证经济稳定增长，我国宏观调控采取的主要政策措施有（ ）。

A. 加大积极财政政策的力度，促进投资需求较快增长

- B. 调整收入分配政策，开拓城乡居民的消费市场
- C. 扩大出口，积极有效利用外资
- D. 降低利率，实施消费信贷，刺激消费需求

2. 货币政策的运用

在不同的经济形势下，中央银行要运用不同的货币政策来调节经济。

在萧条时期，

在繁荣时期，

真题实例（单项选择题）下列关于货币政策的说法，正确的是（ ）。

- A. 货币政策是国家调节和控制宏观经济的唯一手段
- B. 公开市场业务、存款准备金政策、汇率政策被称为货币政策的“三大法宝”
- C. 现阶段我国货币政策的操作目标是货币供应量
- D. 我国的货币政策目标是保持货币币值稳定，并以此促进经济增长

3. 货币政策的局限性

货币政策是政府宏观经济干预的重要手段之一，它通过影响货币供给量影响 LM 曲线而对利率产生影响，并影响投资，最终影响收入。但是，在实际应用中，货币政策对收入的影响会受到下列因素的制约。

（1）在通货膨胀期实行紧缩性的货币政策效果较明显，而在经济衰退期实行扩张性的货币政策效果就不明显。原因：投资前景不好，厂商不愿投资，银行不愿贷款。

（2）政策时滞的影响。与财政政策一样，货币政策的效果也受到政策时滞的影响。从中央银行对经济形势作出判断、分析、制定政策到实施，都会产生滞后。这些滞后制约着货币政策准确有效地发挥作用。

（3）货币政策手段本身的局限性。变更再贴现率是中央银行间接控制商业银行准备金的重要手段，但这种手段的效果受到商业银行行为的制约。例如，当中央银行降低再贴现率时，商业银行未必增加再贴现，至少不一定按照中央银行的意图增加再贴现数量。

以上原因使得货币政策的实践中的作用受到某些限制。普遍认为，货币政策是调节宏观经济运行的间接手段，它对通货膨胀的影响程度要大于对收入的影响。

4. 财政政策与货币政策的协调

（1）财政政策与货币政策的关系

（2）政策选择和需求结构

财政政策和货币政策都可以调节总需求，都会对总需求结构发生不同影响。政府在决定选择哪一种政策时，首先要考虑主要是要刺激总需求中哪一部分。如果萧条主要是由于私人投资不足引起的，则宜用货币政策或投资补贴；如果主要刺激住宅投资，最好用货币政策；如果主要是刺激其他私人投资，则也许用投资补贴办法更为有效；如果主要是刺激消费，则可用减税和增加转移支付的办法。

（3）财政政策和货币政策的混合使用

第四节 失业和通货膨胀

一、失业

宏观经济政策的一个基本目标是保证充分就业，使在目前市场工资水平下寻找工作的人们能够找到工作。

1. 失业的概述

(1) 失业、失业率的含义

失业是指凡在一定年龄范围内愿意工作而没有工作，并正在寻找工作的人。失业率是指劳动力中没有工作而又在寻找工作的人所占的比例。

$$\text{失业率} = (\text{失业人数} / \text{劳动力总数}) * 100\%$$

(2) 失业的分类

①摩擦性失业。摩擦性失业是生产过程中难以避免的由于专业等原因而造成的短期、局部性失业，它对于家庭和个人来说是过渡性的。

②结构性失业。结构性失业是劳动力的供给和需求不匹配所造成的失业，此时，往往是“失业与空位”并存。

③季节性失业。由于某些部门的间歇性生产特征而造成的失业称为“季节性失业”。

④周期性失业。周期性失业又称为需求不足失业、非自愿失业，是由于总需求不足而引起的短期失业，它一般出现在经济周期的萧条阶段。这种失业与经济周期性波动是一致的。

(3) 自然失业率

自然失业率是经济中某些难以避免的原因所引起的失业率，它是劳动市场上实现充分就业时的失业率。充分就业并不等于社会劳动力 100% 就业，存在摩擦性失业和自愿失业。自然失业率由各国根据实际情况确定，随经济发展水平的提高，自然失业率有不断上升的趋势。

2. 失业的影响与奥肯定律

(1) 失业的影响

失业有两种主要的影响，即社会影响和经济影响。

(2) 奥肯定律

20 世纪 60 年代，美国著名的经济学家阿瑟·奥肯根据美国的经济统计数据，发现了周期波动中经济增长率和失业率之间的经验关系，即当实际 GDP 增长相对于潜在 GDP 增长(美国一般将之定义为 3%) 下降 2% 时，失业率上升大约 1%；当实际 GDP 增长相对于潜在 GDP 增长上升 2% 时，失业率下降大约 1%，这条经验法则以其发现者为名，称为奥肯定律。

潜在 GDP 这个概念是奥肯首先提出的，它是指在保持价格相对稳定情况下，一国经济所生产的最大产值。潜在 GDP 也称充分就业 GDP。

奥肯定律的一个重要结论：为防止失业率上升，实际 GDP 增长必须与潜在 GDP 增长同样快。如果想要使失业率下降，实际 GDP 增长必须快于潜在 GDP 增长。

奥肯定律的意义在于揭示了经济增长与就业增长之间的关系，而不在于其所提供的具体数值。

二、通货膨胀

1. 通货膨胀的定义

经济学界对于通货膨胀的解释并不完全一致，一般定义为：在信用货币制度下，流通中的货币数量超过经济实际需要而引起的货币贬值和物价水平全面而持续的上涨。即一般物价水平在一定时期内普遍地上升，或货币价值在一定时期内持续地贬值。

定义中的物价上涨不是指一种或几种商品的物价上升，也不是物价水平一时的上升，而

是指物价全面、持续的上涨。

通货膨胀率是指从一个时期到另一个时期价格水平变动的百分比。

2. 通货膨胀的衡量

通货膨胀的衡量主要是通过物价指数来进行，物价指数是表明某些商品的价格从一个时期到下一个时期变动程度的指数。常用的物价指数有消费者物价指数、生产者物价指数、GDP 紧缩指数。

(1) 消费者物价指数 (CPI)

消费者物价指数是世界各国普遍编制的一种指数，它可以用于分析市场价格的基本动态，是政府制定物价政策和工资政策的重要依据。

消费者物价指数是根据与居民生活有关的产品及劳务的价格统计出来的物价变动指标，通常作为观察通货膨胀水平的重要指标，在我国称为居民消费价格指数。居民消费价格指数可按城乡分别编制城市居民消费价格指数和农村居民消费价格指数，也可编制全国居民消费价格总指数。

消费者物价指数追踪一定时期的生活成本以计算通货膨胀。如果消费者物价指数升幅过大，表明通货膨胀已经成为经济不稳定因素，会有紧缩货币政策和财政政策的可能性，从而造成经济前景不明朗。因此，该指数过高的升幅往往不被市场欢迎。

(2) 生产者物价指数 (PPI)

生产者物价指数主要是用来衡量各种商品在不同生产阶段的价格变化状况。因而这项指数也包括了原料、半成品和最终产品三个阶段（购买、加工、销售）的物价状况。它是消费者物价指数的先期变动指标。将食物及能源去除后的生产者物价指数称为“核心 PPI”指数，用来正确判断物价的真正走势，这是由于食物及能源价格一向受到季节及供需的影响，波动剧烈。

(3) GDP 紧缩指数

GDP 紧缩指数是现期价格计算的 GDP 与按基期价格计算的当期 GDP 的比值。这一指数既考虑了消费者和厂商面对的价格，又涉及进出口商品和劳务的价格，所以比较全面。

3. 通货膨胀的成因

真题实例（单项选择题）工资推动通货膨胀是属于通货膨胀中的（ ）。

- A. 结构性通货膨胀
- B. 成本推动的通货膨胀
- C. 输入型通货膨胀
- D. 需求推动的通货膨胀

4. 通货膨胀的经济效应

(1) 再分配效应

(2) 产出效应

5. 失业与通货膨胀的关系——菲利普斯曲线

在宏观经济学中，失业和通货膨胀的关系主要是由菲利普斯曲线来说明的。

(1) 菲利普斯曲线的提出

①原始的菲利普斯曲线表明：失业率与工资上涨率呈反向关系。

②改造后的菲利普斯曲线表示了失业率与通货膨胀率之间的替换关系，失业率高，则通货膨胀率低；失业率低，则通货膨胀率高。

③经济含义是失业率 $>$ 自然失业率，价格水平下降；失业率 $<$ 自然失业率，价格水平上升。升降幅度取决于 ε 。

(2) 菲利普斯曲线的政策含义

一个经济社会先确定一个临界点，确定一个失业与通货膨胀的合理组合区域。在区域内，不采取任何措施。该区域外，可以用一定的通货膨胀率的上升来换取一定的失业率的下降，或者用一定的失业率的上升来换取一定的通货膨胀率的下降。

6. 治理通货膨胀的政策

三、通货紧缩

通货紧缩是一种宏观经济现象，其含义与通货膨胀相反，是指商品和服务价格的普遍持续下跌，表明单位货币所代表的商品价值在增加，货币在不断地升值。

判断某个时期的物价下降是否是通货紧缩，一要看通货膨胀率是否由正变负；二要看这种下降是否持续了一定的时限。

1. 通货紧缩的成因与危害

2. 通货紧缩的治理

第五节 经济增长和经济周期

一、经济增长和经济发展

1. 含义

经济增长是指个国家或地区一定时期内的总产出与前期相比所实现的增长。

总产出通常用国内生产总值（GDP）或人均国内生产总值衡量。对一国经济增长速度的度量，通常用经济增长率来表示。

经济发展是一个比经济增长含义更广的概念。

从经济增长与经济的关系来看，经济增长是经济发展的前提，没有一定的经济增长，就不会有经济发展。但经济增长并不简单地等同经济发展。

2. 决定经济增长的基本因素

一般来说，决定经济增长的因素包括科学技术进步、自然资源状况、社会制度、经济体制与经济政策以及人口的增长情况等。

(1) 劳动的投入数量

在其他因素既定的条件下,一个社会投入生产的劳动数量越多,生产的产品就可能越多,经济增长速度就越高

(2) 资本的投入数量

在其他因素不变的条件下,资本数量投入越多,经济增长速度就越高

(3) 劳动生产率

劳动生产率是指劳动的生产效率,一般用在一定时间(如一年)内每个劳动者所生产的国内生产总值,或单位劳动时间所生产的国内生产总值来计算。在同样的劳动投入的情况下,劳动生产率的提率可以带来经济增长

(4) 资本的效率

也就是投资效益,是指单位资本投入数量所能产生的国内生产总值。在其他因素不变的条件下,资本的效率提高就会带来经济增长。

二、常见的经济增长理论和模型

1.索罗经济增长模型

2.内生增长理论

真题实例(单项选择题)假设某个国家 2012 年—2016 年,GDP 年均增长 8%,资本存量年均增长 5%,劳动力年均增长 2%,如果资本在 GDP 增长中的份额为 60%,劳动力为 40%,这一时期全要素生产率增长率为()。

- A. 3.0%
- B. 4.2%
- C. 4.0%
- D. 7.0%

三、经济周期

1. 经济周期和经济波动的类型

经济周期又称商业循环,是指总体经济活动沿着经济增长的总体趋势而出现的有规律的扩张和收缩。

(1) 按照周期波动的长短分为:

①长周期

又称长波循环或康德拉季耶夫周期,每个周期的长度平均为 50--60 年

②中周期

又称大循环或朱格拉周期,每个周期的平均长度约为 8 年左右

③短周期

又称小循环或基钦周期,它的平均长度约为 3-5 年

(2) 按照经济总量绝对下降或相对下降的不同情况

①古典型周期

是指经济运行处在低谷时的经济增长为负增长,即经济总量 GDP 绝对减少

②增长型周期

是指处在低谷时的经济增长率为正值,即经济总量只是相对减少而非绝对减少

[注意] 在现实生活中,对经济运行影响较大且较为明显的是中周期,人们最关注的也是中周期,国内外经济文献中所提到的经济周期或商业循环也大都是指中周期。

2. 经济周期的阶段划分和阶段特征

(1) 扩张阶段:

复苏阶段和繁荣阶段

伴随着经济增长速度的持续提高，投资持续增长，产量不断扩大，市场需求旺盛，就业机会增多，企业利润、居民收入和消费水平都有不同程度的提高，但也常常伴随着通货膨胀。

(2) 收缩或衰退阶段

衰退阶段和萧条阶段

伴随着经济增长速度的持续下滑，投资活动萎缩，生产发展缓慢，甚至出现停滞或下降，产品滞销，就业机会减少，失业率提高，企业利润水平下降，亏损、破产企业的数量增多，居民收入和消费水平呈不同程度的下降趋势

[注意] 紧缩阶段的最低点叫做谷底，扩张阶段的最高点叫做峰顶，谷底和峰顶也叫转折或拐点。

3. 经济波动的一般原因和预测经济波动的指标体系

(1) 一般原因

投资率的变动、消费需求的波动、技术进步的状况、预期的变化、经济体制的变动、国际经济因素的冲击。

(2) 指标体系

①一致指标

也叫同步指标，这些指标的峰顶与谷底出现的时间与总体经济运行的峰谷出现的时间一致，可以综合地描述总体经济所处状态。

②先行指标

也叫领先指标，通过这此指标可以预测总体经济运行的轨迹。

③滞后指标

是对总体经济运行中已经出现的峰顶和谷底的确认。

真题实例(单项选择题)在分析和预测经济波动的指标体系中，制造业订货单指数属于()。

- A. 滞后指标
- B. 一致指标
- C. 先行指标
- D. 同步指标

第六节 我国供给侧结构性改革

一、我国供给侧结构性改革

1.我国供给侧结构性改革的背景

2.我国供给侧结构性改革的主要内容

二、我国供给侧结构性改革与供给学派理论的区别

(一) 供给学派理论

供给学派是20世纪70年代在美国兴起的一个经济学流派。该学派强调经济的供给方面，认为需求会自动适应供给的变化，因而得名。

1.供给学派产生的背景

第二次世界大战后，西方国家普遍依据凯恩斯的理论制订政策，对经济进行需求管理，

并取得了较大效果。但是凯恩斯主义认为应扩大需求，最后导致 20 世纪 70 年代西方经济出现生产停滞、失业严重，同时物价持续上涨的“滞胀”局面。于是经济学界纷纷向凯恩斯主义提出挑战，并研究替代的理论和政策。供给学派就是在这样的背景下兴起的。

2.供给学派的理论观点

供给学派认为，在供给和需求的关系上，供给居于首要的、决定的地位。社会的购买能力取决于社会的生产能力，而社会的生产能力就是社会的供给能力，人们在向社会提供商品的过程中自然会创造出多方面的需求。社会的供给能力越强，需求就越大，在信用货币制度下，不会出现购买力不足而发生商品过剩的问题。

(二) 供给侧结构性改革与供给学派理论的区别

我国目前推行的供给侧结构性改革不同于西方的供给学派的理论:

1.针对的宏观经济背景不同

2.管理和调控宏观经济的手段不同

3.宏观政策主张不同

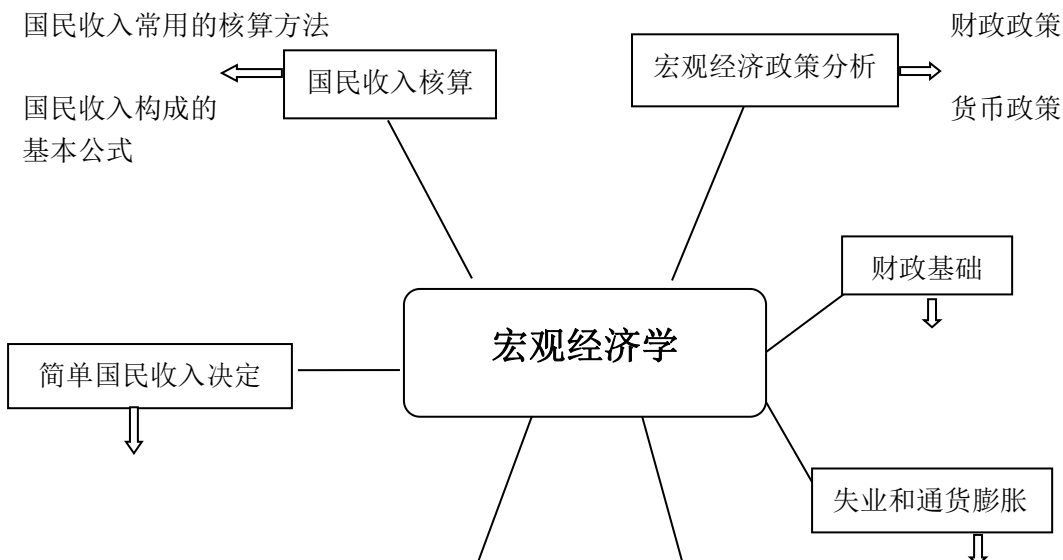
4.具体措施不同

真题实例（多项选择题）2017 年是供给侧结构性改革的深化之年，供给侧结构性改革旨在调整经济结构，使要素实现最优配置，提升经济增长的质量和数量。下列措施属于“供给侧结构性改革”方面的是()。

- A.优化信贷结构，促进产业升级
- B.鼓励企业破产，压缩过剩产能
- C.坚持创新驱动，激发企业活力
- D.增加居民收入，扩大国内需求

思维导图

经济增长（国民收入）的衡量指标



公共财政基础
财政支出
财政收入

三部门经济的收入决定
乘数论

失业
通货膨胀

经济增长
经济周期

对投资的认识
IS 曲线
利率的决定
货币需求函数
LM 曲线
IS-LM 分析（一般均衡）

