

宏观经济学:教学范式新探索

李海明¹, 翁卫国²

(1. 西南大学 经济管理学院, 重庆市 400715; 2. 西南政法大学 经济学院, 重庆市 400031)

摘要:充分注意到了西方宏观经济学的新发展及前沿研究成果,对以 IS-LM 模型为中心的传统宏观经济学的传统教学范式进行评价,指出其存在的致命缺陷,并提供了对现行教学范式的新改进,即推荐最优化 IS-LM 模型作为教学研究和教材编写的可供选择的方式,以使得宏观经济学课堂教学可以反映理论新进展,并为学生进一步的学习和科学研究打下扎实的理论基础。

关键词:宏观经济学; IS-LM 模型; 教学范式; 改革

中图分类号: F015 **文献标识码:** A **文章编号:** 1673-9841(2011)02-0112-05

在国内的学科教学内容中,难以及时更新、方法单一和理论陈旧已经成为比较明显的不足。本文研究的对象是现在高校经济学教学中的宏观经济学的教学主体。本文将对目前教师的宏观经济学课堂教学范式所存在的不足进行剖析,并在宏观经济理论发展前沿的基础上提出改进方式,希冀对该领域的教师有所启迪,促进经济学教学的进一步发展。

一、传统宏观经济学教学范式及其缺陷

传统宏观经济学整个理论体系与政策实践的核心表现为 IS-LM 模型及其基础上的总供求模型。例如,多恩布什和费希尔称 IS-LM 模型为“现代宏观经济学的核心”,帕廷金认为它是凯恩斯的“主要信息”,托宾和索洛称为经济学专业的“受过训练的直觉”。因此,IS-LM 模型曾经长期居于西方宏观经济学的主导地位,并成为经济学家讨论宏观经济政策的普遍框架。

传统 IS-LM 模型的基本内容在于两个关键要素和一张图。两个关键要素是:产出(收入)是由需求决定的内生变量;利率是影响产品需求(C+I)及货币需求的内生变量^[1]。经过希克斯表述的《通论》所发展起来的传统 IS-LM 模型的一个简单形式如下:

$$L = L(r, y), i = i(r), i(r) = s(y)$$

其中 L 为货币需求,均衡时 $L = M$, M 为货币供给。 i 为投资, s 为总储蓄, y 为收入, r 为名义利率。由于固定价格假设,变量的名义值与实际值是一致的。

因此,一方面 IS-LM 模型可以视作收入决定模型(包含了供给面),另一方面,IS-LM 模型也为分析产品市场和货币市场在决定 AD 中的相互作用提供了一个简单框架,模型集中关注的是利率在联系两个市场中的作用。IS-LM 模型的一张图如图 1:

* 收稿日期:2010-05-10

作者简介:李海明(1975-),男,四川德阳人,经济学博士,西南大学经济管理学院,讲师,主要研究西方经济学基础理论。

基金项目:中央高校基本科研业务费专项资金资助项目“动态一般均衡视角下的马克思经济增长理论研究”(Supported by “the Fundamental Research Funds for the Central Universities”)(SWU1009040),项目负责人:李海明。

其中 IS 代表 IS 曲线, LM 代表 LM 曲线。通过两条曲线的交点就可以决定经济的均衡状态 E, 所对应的就是均衡收入 y^* 与均衡利率 r^* , 它是经济在实现产品市场供求一致与货币市场供求一致下得到的均衡利率。IS 曲线的移动可以体现财政政策, LM 曲线的移动可以体现货币政策, 因此, 总需求管理就可以通过 IS-LM 图形中曲线的移动来分析经济状态的变化和预测内生变量的变动方向。

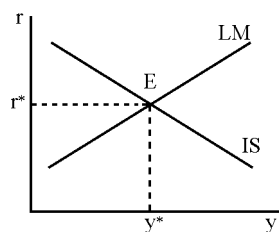


图 1

传统 IS-LM 模型具有如下作用^[2]:

(1) 教学作用。它是分析经济的实际与货币部门相互作用的最简单模型, 并且可以使用上述的一张图使经济分析与政策分析的含义直观化, 宏观经济学家与广大公众(记者、官员等)更易交流。可见, IS-LM 模型具有比较高的收益/成本比。

(2) 对经济理论的诠释作用。IS-LM 模型在同其他理论比较中能够澄清某一宏观经济理论的解释, 因而成为古典经济学、凯恩斯主义、新古典宏观经济学、新凯恩斯主义等各流派辩论的共同基础。

(3) 描述性作用。IS-LM 模型可以代表、解释或预测某种经济的绩效, 进而发展出了政府和企业进行政策评价与经济预测所使用的非加总宏观经济学计量模型, 并得到了广泛的应用。

(4) 规约性作用。利用 IS-LM 模型来选择一定时期绩效最佳的政策方案。

正是在这些影响下, IS-LM 模型成为绝大多数入门和中级宏观经济学教材的核心。国内出版的教材也沿袭了这一思路。老师们在课堂上讲授 IS 曲线、LM 曲线的含义及代数形式, 并使用 IS-LM 图形分析经济政策的效果。

然而, 这种传统教学范式已经受到经济学界的猛烈抨击。激烈的争论和研究表明, 传统 IS-LM 模型存在着根本的致命的缺陷:

第一, 模型的短期静态性质。它使用充分信息下静态的同时均衡框架来处理不完全信息下的动态调整问题^[3], 这使得再次反馈过程与初次发生过程变得同等重要。这会造成对实际的动态时序经济行为的错误认识^[4-5]。事实上, 经历了历史时间、遭受了一系列冲击和结构变迁之后的经济体系, 其反馈过程只能部分为经济个体所认知。IS-LM 模型没有引入时间和经济变量的滞后效应, 因此有必要以动态时序分析取代 IS-LM 模型。

第二, 模型的确定性。传统 IS-LM 没有考虑宏观经济世界中不确定性(尤其投资方面)和预期的重要影响, 因此就不能体现宏观经济的结构不稳定性。许多原凯恩斯主义者和后凯恩斯主义者都认为这是凯恩斯贡献的真正本质, 而不确定性和预期同均衡概念完全不兼容且相冲突。

第三, 模型的逻辑不一致性。一个表现是 IS 曲线作为流量均衡同 LM 作为存量均衡的不一致^[6], 另一个表现是传统 IS-LM 模型缺乏微观基础。它是总量的特设关系, 而不是从明确的理性主体的最优化行为推导而来。而按照卢卡斯批评, IS 和 LM 曲线代表的函数在经济政策规则变化时并非保持不变。因此模型的政策评断往往不可靠。

正是这些因素导致传统 IS-LM 模型逐渐衰落, 大多数宏观经济理论和经验研究已经不再使用 IS-LM 模型。IS-LM 模型有时出现在宏观经济学教材中, 但只是作为建构总供求模型中总需求曲线的一个阶梯。IS-LM 模型“死了”还是继续“活着”? 笔者对国外流行的中初级宏观经济学教材作了一个初步调查(见表 1):

可见, 尽管把微观经济学与宏观经济学糅合在一起的萨缪尔森式的新古典综合在宏观经济学教材中居于支配地位, 但 IS-LM 教学范式已经不再流行。

因此, 国内的宏观经济学教学者应该注意到这种转变。这是对自己的知识结构更新的一种体现。由于国内教材普遍更新较慢, 老师就有义务不再传授陈旧的 IS-LM 模型。更进一步来说, 在权威期刊上的理论研究与研究生宏观课程教学都很少同 IS-LM 模型相关了。据笔者所了解, 察觉到这种转变的教师还比较缺乏。许多教师仍然在用 IS-LM 图形来讨论宏观经济学基本理论与政策含义。这种教学

现状的原因可能在于 IS-LM 模型的相对简洁性及教学惯性。

表 1

教材	基本内容
哈伯德和奥布赖恩,2007	宏观经济收支均衡;总供求模型及其发展为动态 AD-AS 模型
Baumol and Blinder,2003, 9 th ed.	收支均衡模型;AS-AD 模型
Boyes and Melvin,2002,5 th ed.	凯恩斯收支均衡;货币市场均衡;总供求模型;经济增长及其源泉
Case and Fair,2002 6 th ed.	放入附录以供感兴趣者教学的 IS-LM 图形;AD-AS 模型
Collander,2006 6 th ed.	总供给/总需求模型;乘数模型;增长的源泉和增长理论
新 古 典 综 合 式 Dornbusch,Flscher and Startz 2008, 10 th ed.	AD-AS 模型;IS-LM 模型
Froyen,2005, 8 th ed.	IS-LM 模型;AS-AD 模型
Gordon,2008 10 th ed.	IS-LM 模型;AS-AD 模型;索洛的经济增长理论、内生增长理论
McConnell and Brue, 2005 16 th ed.	总支出模型;货币市场均衡;总供求模型;扩展的总供求模型(包含有长期总供给曲线)与经济增长
Parkin,2005 7 th ed.	AD-AS 模型;劳动市场均衡模型,资本市场均衡模型
Samuelson and Nordhaus, 2005 18 th ed	乘数模型;货币市场均衡;AS-AD 模型;失业的微观经济基础;增长源泉;经济增长理论
Stiglitz and Walsh, 2006 4 th ed.	收支均衡模型;总需求—通胀曲线 ADI;把 ADI 与菲利普斯曲线合为总供求模型;劳动、资本市场供求模型
Tucker, 2006 3 rd ed.	总支出—总产出模型;货币市场均衡;总供求模型和自我调整的总供求模型(增加了长期总供给)
Abel, Bernanke, and Croushore 2009	IS-LM/AD-AS 模型;索洛模型与内生增长理论
宏观经 济学新 探索: 注重为 宏观经 济学提 供统一 的框架 Auerbach and Kotlikoff,1998, 2 nd ed.	产出、投入与增长;经济波动;国际经济
Barro, 2008	均衡的经济周期模型;索洛增长模型
Blanchard,2004, 3 rd ed.	IS-LM 模型和 AS-AD 模型
Hall and Papell, 2005 6 th ed.	建立了一个一致性的完整的包括短期波动、价格调整和长期增长的研究模型
Taylor, 2007 5 th ed.	劳动市场供求模型;凯恩斯收支均衡模型;新的经济波动模型;总需求曲线和通货膨胀调整线结合;增长源泉

二、宏观经济学教学新范式:动态一般均衡或新 IS-LM 模型

既然如此,课堂教学是否应该完全抛弃 IS-LM 模型呢?如果抛弃传统的 IS-LM 模型,宏观经济学教学还剩下什么?笔者的教材调查表明,凯恩斯的国民收入决定理论、总供求模型和经济增长理论仍然是宏观经济学教学的中心环节。问题在于这种教学方式,一方面同微观经济学严重脱节,宏观经济理论与微观经济理论是两张皮,缺乏比较严密的逻辑关联;另一方面,初中级的宏观经济学教学内容同高级宏观经济理论及专业性的宏观经济研究也是脱节的。西方宏观经济学的前沿研究给出了两个紧密联系的新动向:相当多的经济学家主张宏观经济学应当有一个适当的微观基础;主流的意见则主张为宏观经济学提供理性最大化的微观基础。这种动向在近年来达到高峰。目前已经形成一个动态一般均衡的宏观经济研究框架,具体表现为从拉姆齐模型到新新古典综合的发展。事实上,新新古典综合以另一种面目使得传统 IS-LM 模型借其扩展形式得到复活。因此,IS-LM 模型还没有死。

大体上,动态一般均衡是现代西方宏观经济学中关于私人所有权经济所有时刻的整体动态系统的简称。它是一般均衡、理性预期与代表性主体的结合。动态一般均衡以市场作为协调机制、在各种约束

条件下(偏好、预算/资源约束、禀赋、可得技术与信息、制度)最大化理性代表性主体的当前和未来期望福利的现值总和(因而是一种涉及现在和未来变量的跨期决策行为),结合所有市场上的市场出清(一般均衡)条件,经济行为可以被简化为几个定义了经济运动定律(laws of motion)的微分或差分方程。这样就可以从微观层面的个体动态最优化来解释总量现象,如经济增长、经济周期、货币与财政政策的影响。

DGE 的基本原理在于持有下述信念:宏观经济建模应从微观经济主体作出的选择出发来加总成经济整体,所以必须重视个体对其经济环境实际或预期变化的反应行为。DGE 体系中,经济主体在约束条件下连续不断地最优化以致经济总是处于某种短期均衡形式之中,只要给定可获取的信息,人们应能作出对自己有利的最优决策,并且不会犯持续的错误。也正是在此意义上,行为是理性的。如果出现错误,被归因于信息差距,如对经济未预料到的冲击。经济的最终运行趋势是一种长期均衡。它是当所有的过去冲击通过经济体系已经完全发生作用下的最优经济运行路径。它可以是各变量均为常数的稳态,也可以是主要宏观经济变量具有相同增长率的平衡增长路径。

然而,动态一般均衡框架涉及微观方程或差分方程、动力系统与最大值原理及动态规划等复杂的数学工具,因此并不适合宏观经济学的初中级学者。笔者所主张的是,在传统 IS-LM 模型的基础上,使用动态一般均衡方法对其加以扩展,这就是由新新古典综合发展起来的新 IS-LM 模型或最优化 IS-LM 模型。新 IS-LM 模型的一个代表来自 McCallum(1989: 102-107)^[7],为 McCallum and Nelson (1999) 重述^[8],形式如下:

$$\ln y_t = a_0 + a_1(\ln P_t - E_{t-1} \ln P_t) + a_2 \ln y_{t-1} + u_t \quad (\text{菲利普斯曲线})$$

$$\ln y_t = b_0 + b_1[R_t - E_t(\ln P_{t+1} - \ln P_t)] + v_t \quad (\text{IS 曲线})$$

$$\ln M_t - \ln P_t = c_0 + c_1 \ln y_t + c_2 R_t + \eta_t \quad (\text{LM 曲线})$$

其中 y 为实际产出, P 为一般价格水平, R 为名义利率, M 为名义货币供给。 $a_0, a_1, a_2, b_0, b_1, c_0, c_1, c_2$ 为参数, u_t, v_t, η_t 分别代表总供给冲击、总需求冲击和通货膨胀冲击的零均值随机变量。

显然,新菲利普斯曲线提供了对经济体系的供给行为的说明,新 IS 曲线和新 LM 曲线则提供了对经济体系的需求行为的说明。新的总供求模型同理性经济人的跨期最优化行为协调一致。这一点同来自传统 IS-LM 模型的总供求方法明显区分开来。新 IS-LM 模型具有了早期凯恩斯主义所缺乏的微观基础因素:价格调整成本,价格调整的不同步性,前向预期价格设定,垄断竞争。价格水平已经内生化了,它是受外生冲击和货币政策规则影响的内生变量,结合货币供给规则,即使个别价格有短期粘性,价格水平在短期和长期都会对货币存量的外生持久变化作出反应。

新 IS-LM 模型的参数来自效用函数、生产函数及价格调整过程的结构参数,已经充分考虑了政策变动对理性主体的预期的影响,因此模型大体上可以经受住卢卡斯批评。这就使得使用它讨论宏观经济活动的决定和货币政策设计的研究文献日益增加。

把新 IS 方程结合泰勒规则,可以得到一条宏观经济政策(MP)曲线或总需求(AD)曲线^[9-10]。它表明产出缺口与超过目标的通胀率之间存在负相关关系。因为当通胀率上升超过目标通胀率时,中央银行会提高名义利率。提高幅度大于通胀率上升幅度,以使当通胀率上升时,实际利率也上升,这就会减少投资和净出口,降低实际产出。MP 曲线的移动来自通胀率以外其他因素的冲击,如政府采购、货币政策、国外出口需求、税收、消费者信心的变化。

模型中的新菲利普斯(NPC)曲线则代表经济的总供给行为,或称通货膨胀调整(IA)方程。对于通货膨胀调整(IA)方程,通胀率是前定的,因为它取决于滞后的 GDP 缺口而非当前的 GDP 缺口。因此它是一条用来表示在任意时点上经济中通胀情况的水平直线。当实际产出高于潜在产出时,IA 上移,反之则相反。因通胀预期和原材料价格变化而移动,因此可以反映粘性价格和粘性工资的现实经济状况。

我们把向下倾斜的 MP 曲线和水平的 IA 曲线结合起来,就得到了一个解释经济波动及宏观经济政策的新模型,如图 2 所示。这个模型可以较为精确地描述货币政策的实施原理。例如,初始经济处于长期均衡 E_0 ,如果没有外部冲击,这个经济就是通胀比较稳定的经济。当一个外生的需求冲击使得 MP_0 右移到 MP_1 ,则实际产出会超过潜在产出,从而通胀率会上升,因此 IA 上移,中央银行就会提高名义利率以使实际利率上升来应对通胀率的上升,直到经济达到新的长期均衡 E_1 。这时产出回到了潜在产出水平,但稳定通胀率更高了。如果中央银行认为新的稳定通胀率过高,则它可以通过泰勒规则来使

MP 左移以实现目标通胀率。

上述见解常常被称为宏观经济学新共识(NCM)。它是对新凯恩斯主义的政策主张与货币主义的政策主张从理论到实践的一个综合。这种综合表明,在短期,垄断竞争市场结构产生的名义刚性和真实刚性有效地增加了产出水平波动对总需求冲击的持续性。总需求对产出和就业能够产生实际影响。在长期,总需求没有实际影响。均衡的自然失业率由劳动市场的结构性特征、工资谈判制度和社会保障制度决定。

新共识认为,货币政策使用利率工具能够在短期稳定产出与就业,但长期只能影响通货膨胀。货币是中性甚至超中性的。

因此,新共识提升了货币政策作用而降低了财政政策作用。在货币政策工具中突显了通货膨胀的决定作用。通货膨胀可以影响短期产出并决定名义利率,但不能影响潜在产出水平。由于货币存量内生决定,因此新的货币政策无法控制货币供给,但中央银行可以通过调节利率来有效地实现低通货膨胀率和经济均衡。当然,货币当局对实体经济活动的长期影响是有限的。它只能影响长期通货膨胀率,但低而稳定的通货膨胀对经济增长是重要的。把通货膨胀作为新货币政策的目标就成了自然的选择。这种政策称为“通货膨胀定标(inflation Targeting)”。它要求由独立的中央银行来执行(从而保证政策的可信性),预先公布一个能实现经济长期均衡的通胀目标值,然后通过泰勒规则来调整实际通货膨胀与目标之间的偏差。这种政策目前已经在各国得到相当程度的实践。

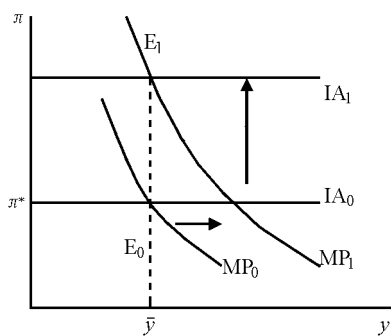


图 2

三、结 论

本文提出根据西方宏观经济学的新发展及前沿研究成果对目前国内宏观经济学教学范式进行改革,这也意味着教材编写的相应调整。研究表明,作为宏观经济学教学主体的传统 IS-LM 模型有着在其教学上特有的简明和容易应用的优点,然而也存在静态、丢失凯恩斯理论本质和内部逻辑不一致的致命缺陷。如果宏观经济学的课堂教学还局限在传统的 IS-LM 模型上,显然不符合时代的要求和忽视经济研究所取得的新成果。本文提出的对现行教学范式的新改进就是把传统 IS-LM 模型动态化和最优化,用目前发展起来的新 IS-LM 模型加以取代。这种教学范式的优点一方面在于对已有教学内容的继承,另一方面在于可以衔接宏观经济学的高级课程和宏观经济的专业研究,使得课堂教学可以反映理论新进展,并为进一步的研究生学习和科学研究打下扎实的理论基础。

参考文献:

- [1] Dixon H, B Gerrard. Old, New and Post Keynesian IS-LM Framework: A Contrast and Evaluation[M]//in W. Young and B. Zilberfarb (eds): IS-LM and Modern Macroeconomics, Boston: Kluwer, ch. 2000:1.
- [2] Vercelli A. The Evolution of IS-LM Models: Empirical Evidence and Theoretical Presuppositions[J]. Journal of Economic Methodology, 1999,6(2):199-219.
- [3] Leijonhufvud A. What was the Matter with IS-LM[M]//in Jean-Paul Fitoussi (ed.), Modern Macroeconomic Theory, Basil Blackwell, 1983.
- [4] Robinson J. What has become of the Keynesian Revolution? [M]//in Robinson J. (ed.), After. Keynes. (Basil Blackwell: Oxford), 1973:1-10.
- [5] Robinson J. History versus Equilibrium[J]. Thames Papers in Political Economy, London: Thames, 1974.
- [6] Hicks J. IS-LM: An Explanation[J]. Journal of Post Keynesian Economics, 1980-1981(3): 139-55.
- [7] McCallum B. Monetary Economics: Theory and Policy[M]. New York: Macmillan,1989.
- [8] McCallum B, E Nelson. An Optimizing IS-LM Specification for Monetary Policy and Business Cycle Analysis[J]. Journal of Money, Credit, and Banking, 1999,31: 296-316.
- [9] 罗伯特·E·霍尔(Robert E. Hall),戴维·H·帕佩尔(David H. Papell). 宏观经济学[M]. 沈志彦,译. 北京:中国人民大学出版社,2008.
- [10] 约翰·B·泰勒. 宏观经济学[M]. 李绍荣,李淑玲,等译. 北京:中国市场出版社,2007.