

# 西方经济学

## 第十二章 国民收入的决定： $AD-AS$ 模型

马克思主义理论研究和建设工程重点教材

### 西方经济学 (第二版) 下册

《西方经济学》编写组

高等教育出版社  
人民邮电出版社



高等教育出版社  
高等教育电子音像出版社

# 第十二章 国民收入的决定： $AD-AS$ 模型

第一节  $AD$ 曲线及其变动

第二节  $AS$ 曲线及其变动

第三节  $AD-AS$ 模型

第四节  $AD-AS$ 模型对外来冲击的反应

第五节 本章评析

# 第一节 $AD$ 曲线及其变动

## 第一节 $AD$ 曲线及其变动

- $AD$ 曲线的含义和相关效应
- $AD$ 曲线的推导
- $AD$ 曲线的变动和影响因素

# 第一节 AD曲线及其变动

- 凯恩斯理论涉及的经济对象是经济萧条，而在经济萧条时价格一般不会变动，所以凯恩斯的理论尽管分析的重点是需求，但是却不涉及价格变动。
- 本章实际上是凯恩斯主义经济学后来的发展，即将凯恩斯理论运用于非萧条但未实现充分就业的情况，也就是相对正常的情况。
- 在正常情况下，经济体中的供给会发生作用，价格也会发生作用。
- 所以，在这种情况下使用 $IS-LM$ 模型进行分析，其局限性就十分明显了。



# 第一节 AD曲线及其变动

## 一、AD曲线的含义和相关效应

### (一) AD曲线的含义

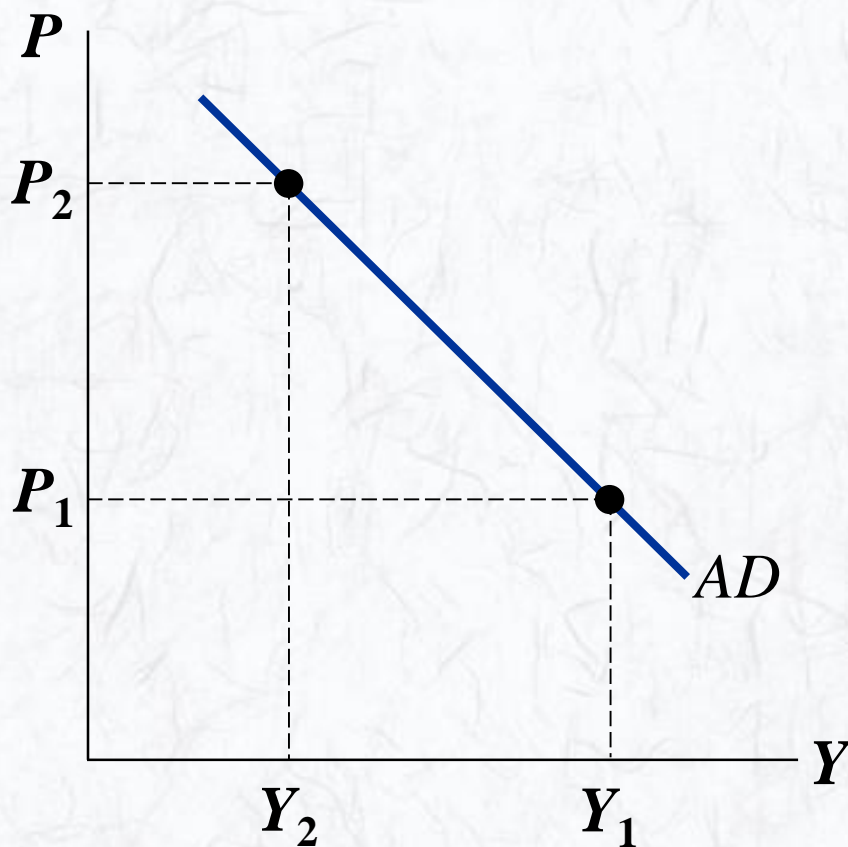
- 总需求：一定时期内，经济社会对本国产品和劳务的需求总量。包括消费需求、投资需求、政府购买需求和国外需求，即：

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

- 总需求函数：价格水平与产量（国民收入）间的关系，表示在某个特定价格水平上，经济社会需要多高水平的产量。

# 第一节 AD曲线及其变动

- 总需求曲线的形状与微观意义的需求曲线基本相同。总需求与一般物价水平反方向变动：其他条件相同时，一般物价水平上升导致总需求下降，反之亦然。



# 第一节 AD曲线及其变动

## (二) 价格变动的效应

□1. 利率效应（跨期替代效应）：货币供给不变时，价格水平变动，引起（货币需求同向变动从而）利率同向变动，进而使投资（总需求）和产出水平反向变动的现象。价格水平 $\uparrow$ （ $\downarrow$ ） $\Rightarrow$ 利率 $\uparrow$ （ $\downarrow$ ） $\Rightarrow$ 总需求量 $\downarrow$ （ $\uparrow$ ）。

凯恩斯利率效应

# 第一节 AD曲线及其变动

□2. 实际货币余额效应：价格水平上升，使得人们所持有的货币及其他以固定货币价值衡量的资产的实际价值降低，人们会变得相对贫穷（从而实际购买力下降），消费水平相应减少的现象。价格水平 $\uparrow$ （ $\downarrow$ ） $\Rightarrow$ 财富和实际收入水平 $\downarrow$ （ $\uparrow$ ），消费水平和总需求量 $\downarrow$ （ $\uparrow$ ）。

庇古  
财富  
效应



# 第一节 AD曲线及其变动

□3. 外贸效应（净出口效应、开放替代效应）：价格水平 $\uparrow$ （ $\downarrow$ ），外国人眼里的中国商品相对 $\uparrow$ （ $\downarrow$ ），购买 $\downarrow$ （ $\uparrow$ ），中国出口需求 $\downarrow$ （ $\uparrow$ ）；同时，国内认为外国商品变得相对 $\downarrow$ （ $\uparrow$ ），购买外国商品 $\uparrow$ （ $\downarrow$ ），使得进口 $\uparrow$ （ $\downarrow$ ）。两项相加，中国净出口 $\downarrow$ （ $\uparrow$ ），进而总需求量 $\downarrow$ （ $\uparrow$ ）。

蒙代尔—弗莱明汇率效应

# 第一节 AD曲线及其变动

□4. 税收效应：价格水平上升，使名义纳税收入水平上升到一个更高阶段（出现收入泡沫），从而使人们税负（通货膨胀税）自动增加，进而人们的（实际DPI从而）消费水平下降，国民收入下降。

□5. 跨期决策效应：通胀（价格水平上升，包括由此引起的利率上升）使人们将消费转移至下个时期，本期消费水平下降，国民收入下降。

## 主动学习1：总需求曲线

在下列各种情形中，总需求曲线会发生什么变动？

- A. 一个十年期的投资税收优惠到期
- B. 美元汇率下降
- C. 物价水平的下降增加了消费者财富的真实价值
- D. 州政府对利息、红利和资本收益征收新税以取代销售税

## 主动学习1：参考答案

- A. 一个十年期的投资税收优惠到期**  
投资减少，总需求曲线向左移动
- B. 美元汇率下降**  
净出口增加，总需求曲线向右移动
- C. 物价水平的下降增加了消费者财富的真实价值**  
沿总需求曲线移动（财富效应）
- D. 州政府对利息、红利和资本收益征收新税以取代销售税**  
消费增加，总需求曲线向右移动



# 第一节 AD曲线及其变动

## 二、AD曲线的推导

- AD曲线的推导：以IS-LM曲线推导

$$\text{IS: } r = \frac{\alpha + e}{d} - \frac{1 - \beta}{d} y$$

$$\text{LM: } r = \frac{ky}{h} - \frac{m}{h}$$

● 若物价水平  $P \neq 1$ ，则  $m = M/P$ ；LM为：

$$r = \frac{ky}{h} - \frac{M}{Ph}$$

● 代入IS方程，得：

$$\frac{Md}{P} = [dk + h(1 - \beta)]y - h(a + e)$$

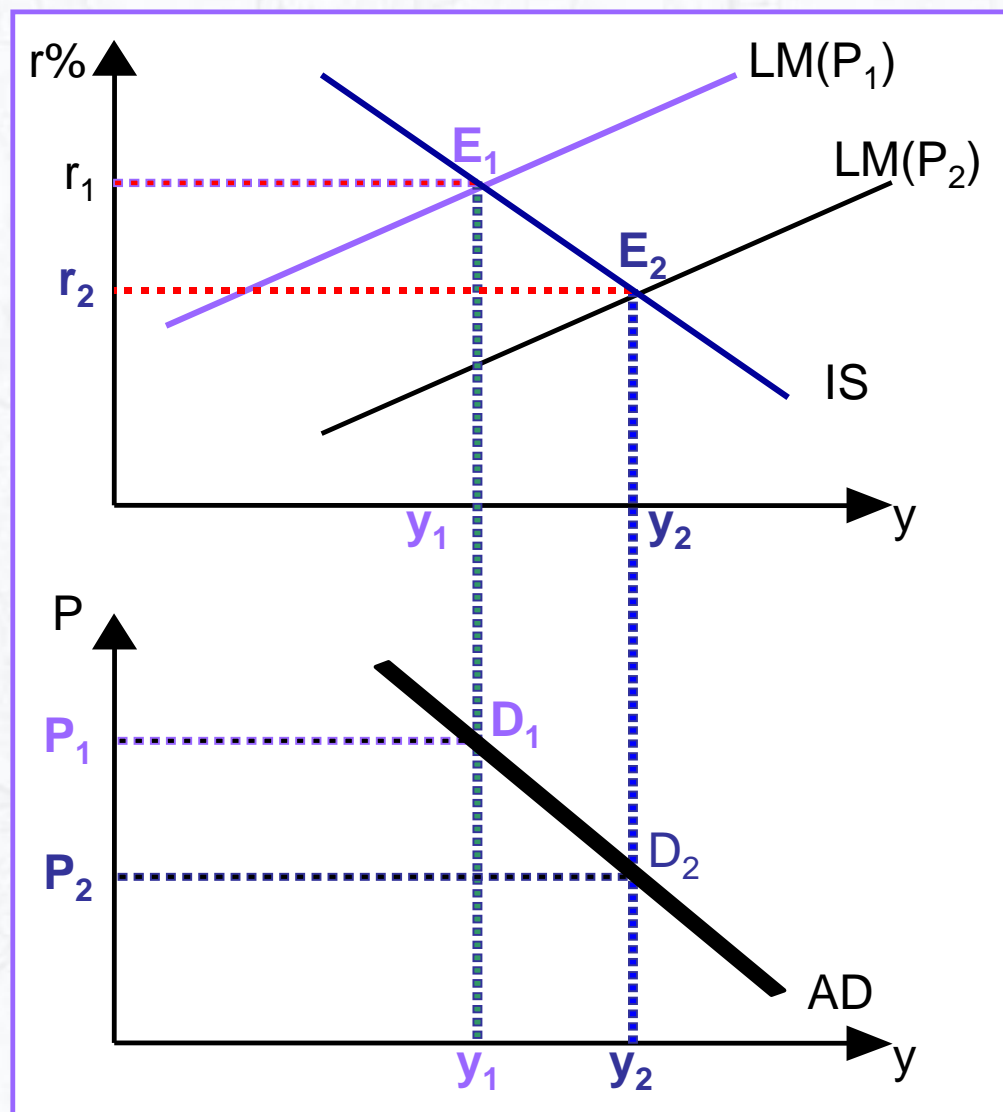
$$y = \frac{h(a + e)}{dk + h(1 - \beta)} + \frac{Md}{[dk + h(1 - \beta)]P}$$

# AD曲线的推导图示 (1)

● 价格水平为 $P_1$ 时，  
均衡总支出=总  
收入= $y_1$

● 价格水平为 $P_2$ 时，  
均衡总支出=总  
收入= $y_2$

● 两点连线。得到  
总需求曲线。

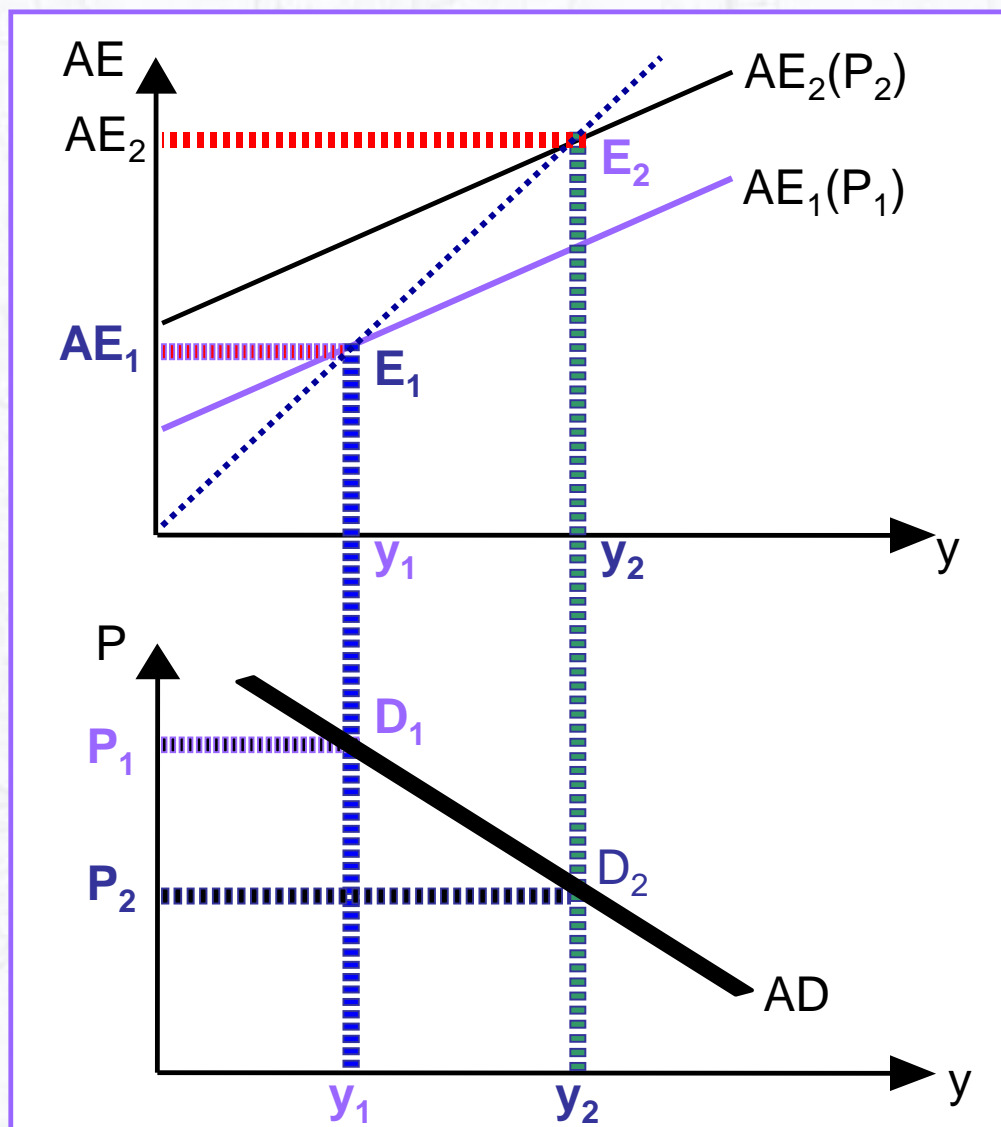


# AD曲线的推导图示 (2)

● 价格水平为 $P_1$ 时，  
均衡总支出=总  
收入= $y_1$

● 价格水平为 $P_2$ 时，  
均衡总支出=总  
收入= $y_2$

● 两点连线。得到  
总需求曲线。



# AD曲线的经济含义

- 描述总需求达到宏观均衡、即  $IS=LM$  时，一国总产出水平与价格水平之间关系。
- 表明总产出与价格水平之间存在反向关系。
- 反映价格水平影响实际货币供给，实际货币供给影响利率水平，利率水平影响投资水平，投资水平影响产出水平这样一个复杂而迂回的传导机制。



# 第一节 AD曲线及其变动

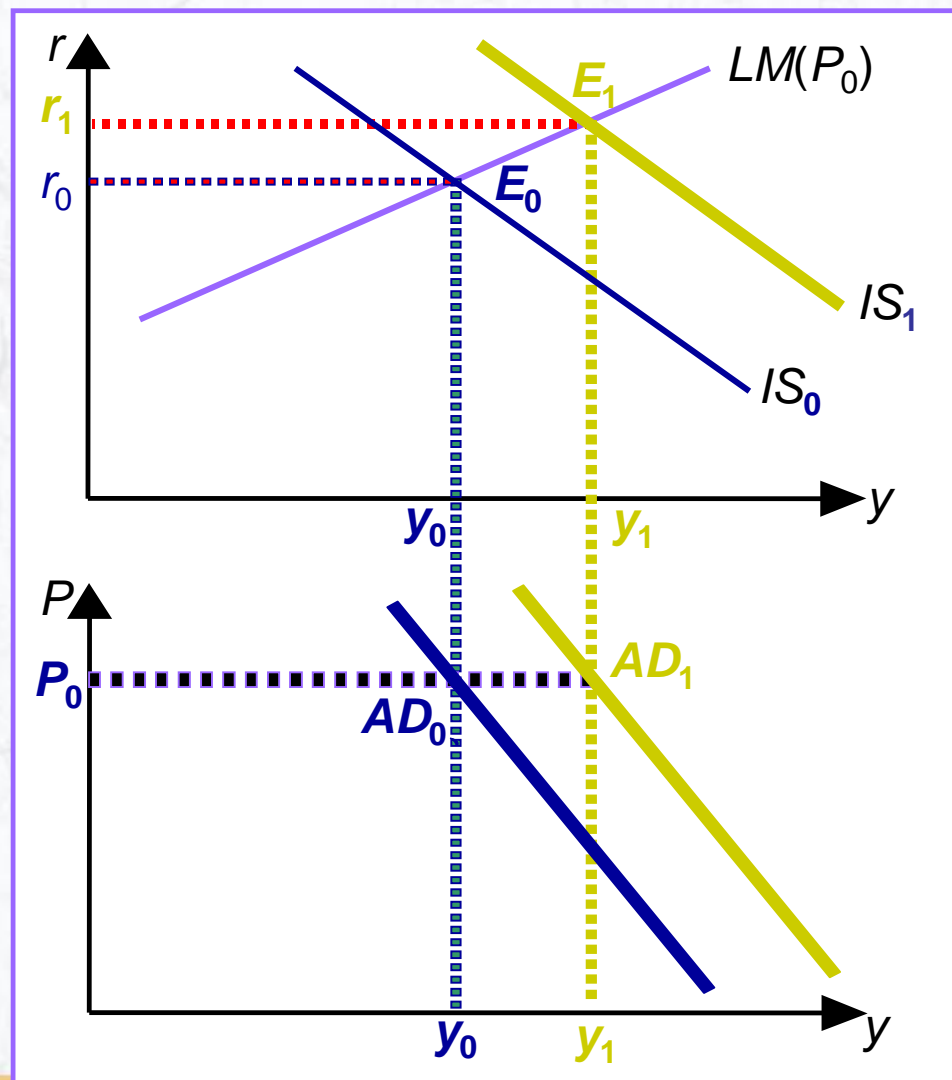
## 三、AD曲线的变动和影响因素

- 沿AD曲线变动。只有价格水平变动，导致总产出沿着AD曲线移动。
- AD曲线水平移动。价格水平不变，其他原因导致总产出变化，可看作AD曲线的水平移动。
  - 主要原因是财政政策和货币政策。
- AD曲线旋转移动。涉及AD曲线斜率，表示总产出对价格水平变动的敏感程度。
  - 斜率（绝对值）越大，总产出对价格水平变动的反应越迟钝。反之，则越敏感。
  - 影响AD曲线斜率的主要因素是 $d$ 、 $k$ 、 $h$ 、 $\beta$ 等参数。

# 第一节 AD曲线及其变动

## (一) 财政政策变动对AD曲线的影响

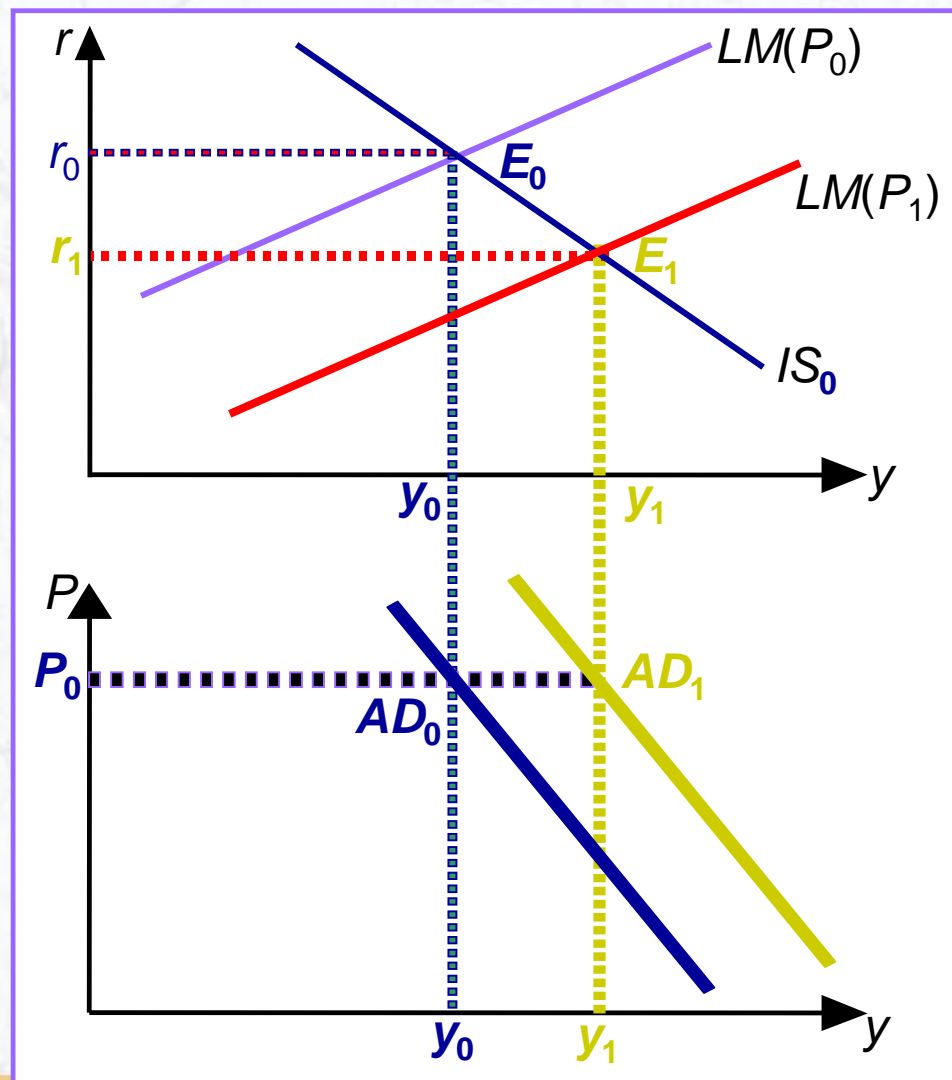
- 在价格水平不变时，
  - 扩张性财政政策：  
AD曲线右移（图解）
  - 紧缩性财政政策：  
AD曲线左移



# 第一节 AD曲线及其变动

## (二) 货币政策变动对AD曲线的影响

- 在价格水平不变时，
  - 扩张性货币政策：  
AD曲线右移（图解）
  - 紧缩性货币政策：  
AD曲线左移



# 第一节 AD曲线及其变动

- 实际上，影响需求的任何因素的变动，都会影响AD曲线。比如，消费、投资、政府支出、出口、进口、税收额、税率、名义货币供给量、实际货币需求等因素的自发变动。
  - 在其他因素不变时，
    - 消费、投资、政府支出、出口、名义货币供给量的自发变动，引起总需求曲线同方向变动。
    - 进口、税收额、税率、实际货币需求等因素的自发变动，引起总需求曲线反方向变动。



# 第一节 $AD$ 曲线及其变动

- $AD$ 曲线可以较为直观地表明经济冲击和经济政策的效应。
- 但 $AD$ 曲线不能决定价格水平和均衡的总需求水平。

# 第十二章 国民收入的决定： $AD-AS$ 模型

## 第二节 $AS$ 曲线及其变动

- $AS$ 曲线的含义
- $AS$ 曲线的推导
- $AS$ 曲线的变动和影响因素
- 特殊的 $AS$ 曲线及其变动
- $AS$ 曲线不同特征的经济含义

## 第二节 AS曲线及其变动

### 一、AS曲线的含义

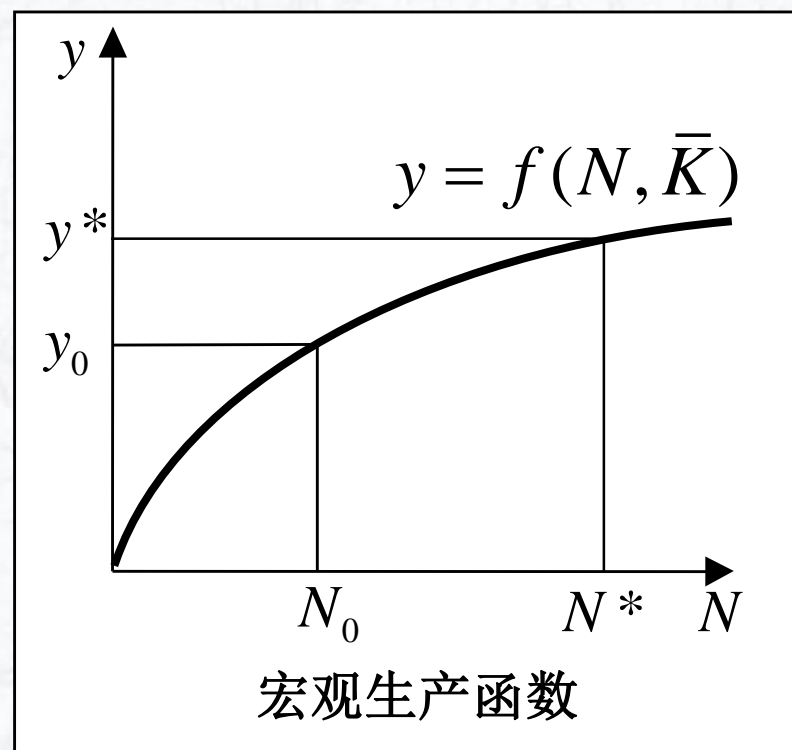
- 总供给：一国在一定时期内生产者和政府向国内和国外提供的，供最终使用的产品和劳务的总和。是经济社会的就业的基本资源所生产的产量。
- 总供给=总收入=**GDP**。它主要由劳动力、生产性资本存量和技术决定。
- 宏观生产函数：整个国民经济中，总量投入和总产出之间的关系。既定技术水平，使用总量意义的劳动 $N$ 和资本 $K$ 两种要素： $y=f(N, K)$ 。

# 短期宏观生产函数

- 一个国家的资本存量很大，新的投资流量在短期内对于资本存量的影响很有限。可把资本存量作为外生变量处理，将 $K$ 作为常数处理。

$$y = f(N, \bar{K})$$

- 表明：一定技术水平和资本存量下，经济社会的产出取决于就业量。
- 总产出随着就业量的增加而增加，但是随着总就业量的增加，总产出按照递减的比率增加。





# 劳动市场

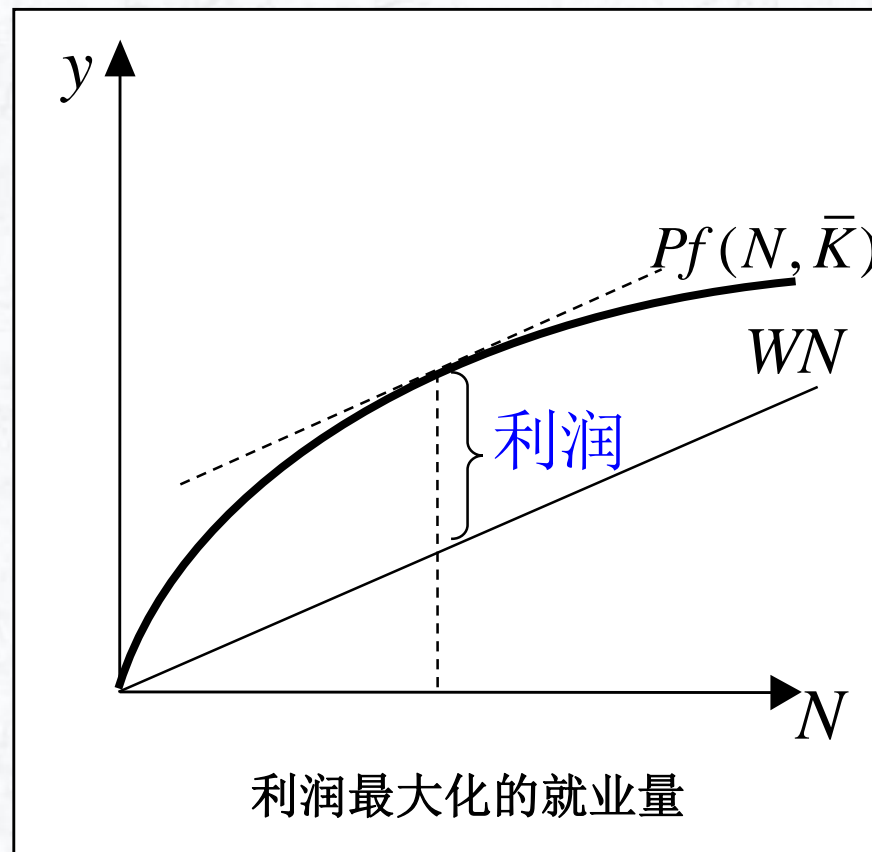
⑩ 设名义工资是 $W$ ，实际工资是 $W/P$ 。

## • 回忆：微观部分

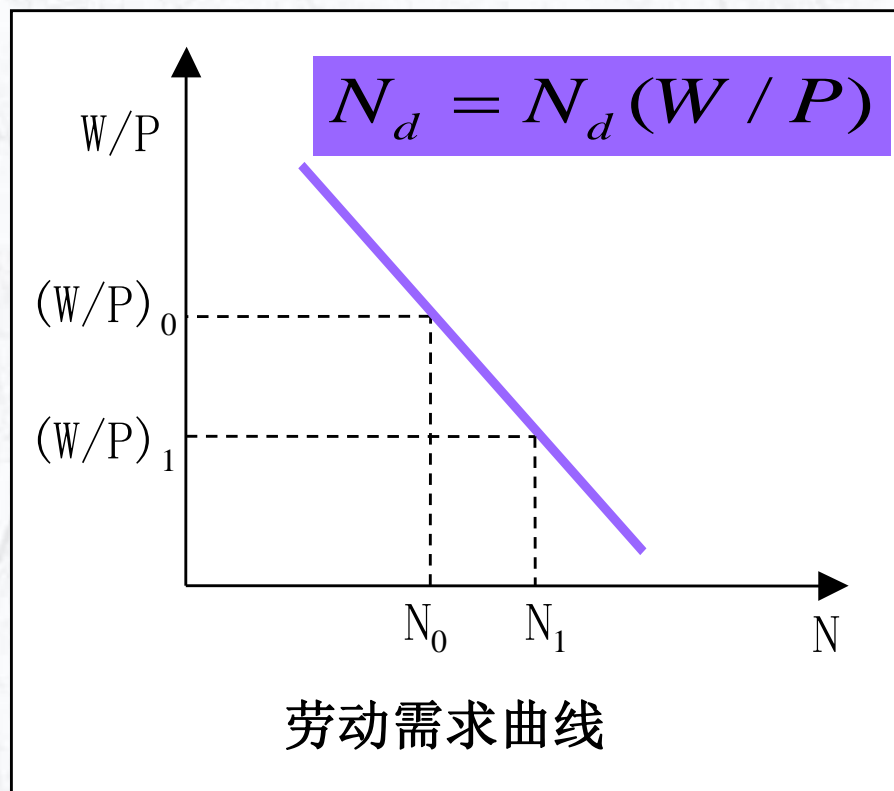
$$P \cdot MP_L = w$$

$$MP_L = w / P$$

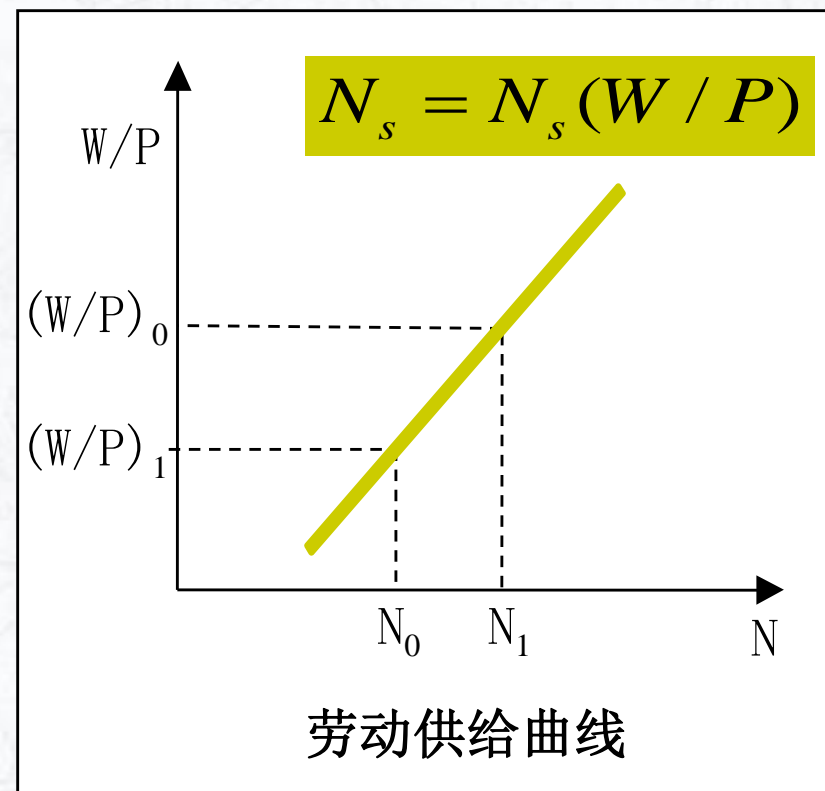
## • 从公式和图形认识： 真实工资与就业需求 量的关系。



- 劳动需求：
- 与实际工资反方向变动。



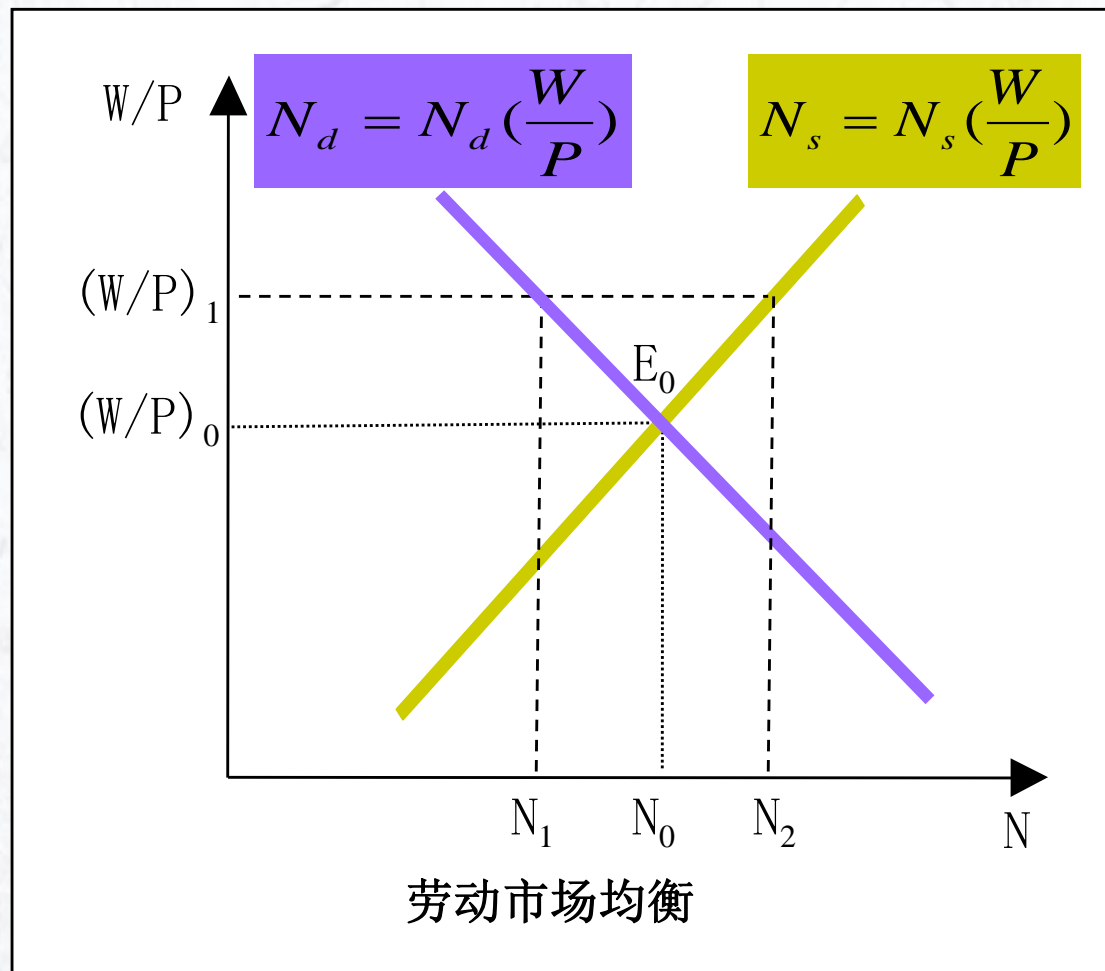
- ⑩ 劳动供给：
- ⑩ 与实际工资同方向变动。



# 劳动市场的均衡

- 在有伸缩性的工资和价格下，实际工资立即调整到劳动供求相等的水平，从而使劳动市场处于均衡的在宏观经济学被称为充分就业的状态。
- 此时，产量始终等于潜在产量。

$$N_d\left(\frac{W}{P}\right) = N_s\left(\frac{W}{P}\right)$$



- **AS函数：**总供给（或总产出）和价格水平之间的关系的函数。
- **AS曲线：AS函数的几何表示。**
- 根据货币工资与价格水平进行调整所需要的时间的长短（短期：一次波动的期间；长期：经济增长的时间）：
  - 短期**AS**曲线（凯恩斯**AS**曲线）
  - 长期**AS**曲线（古典**AS**曲线）
  - 常规**AS**曲线：正斜率曲线



## 第二节 AS曲线及其变动

### 二、AS曲线的推导

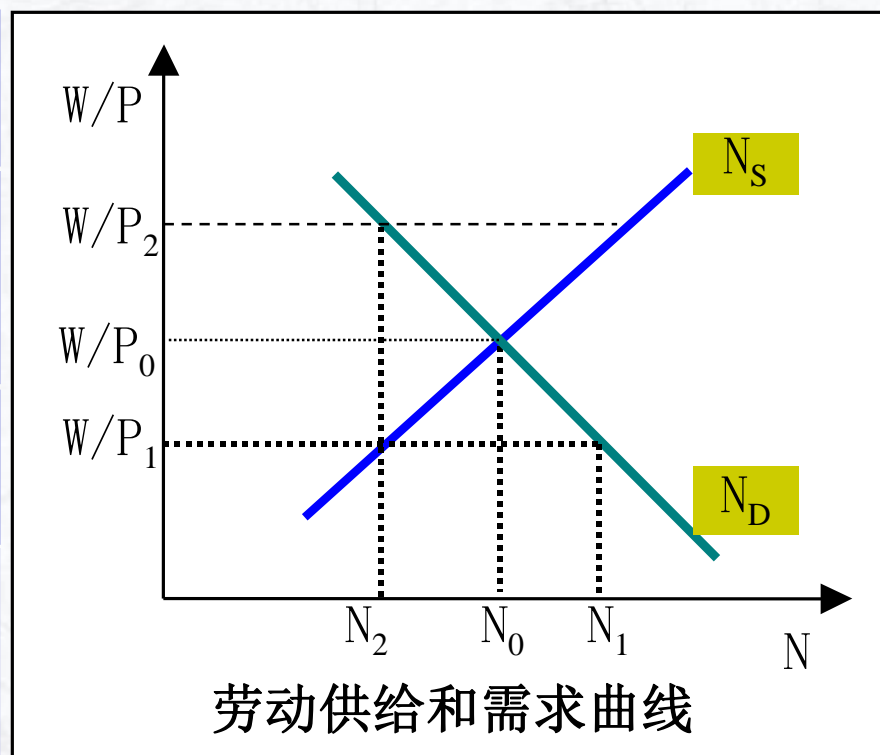
（一）短期AS曲线的推导：依据微观经济学的方法推导

1. 短期AS曲线的一般形式
2. 凯恩斯主义AS曲线的特殊形式：水平线

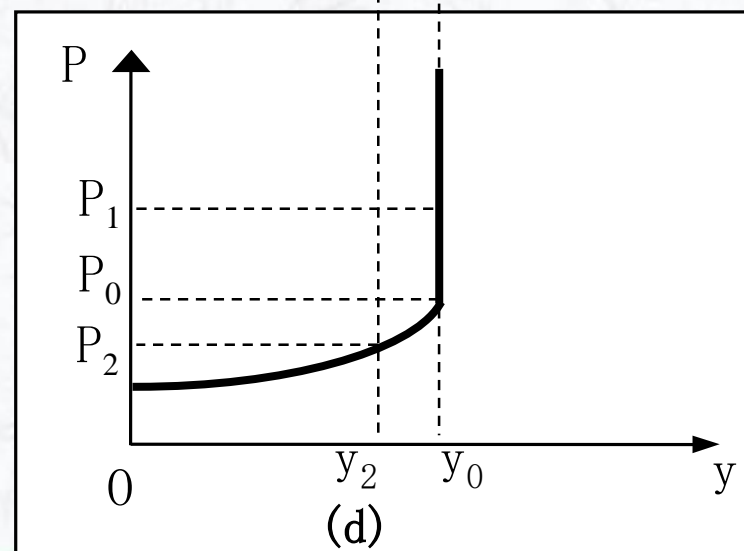
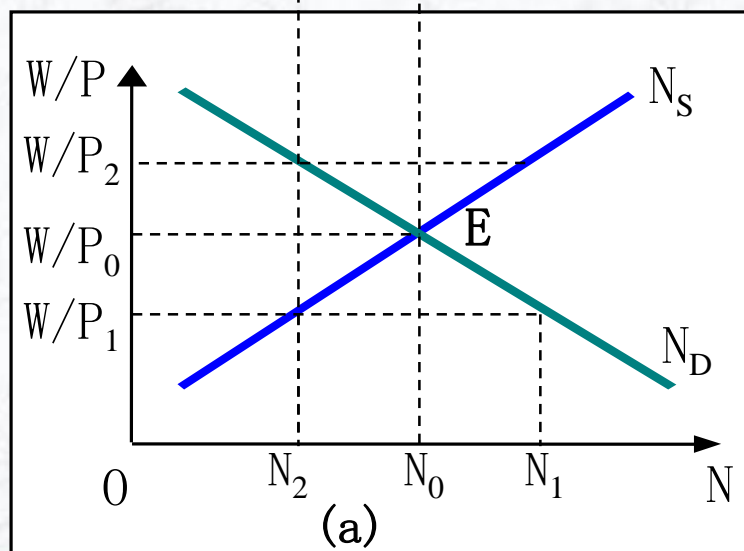
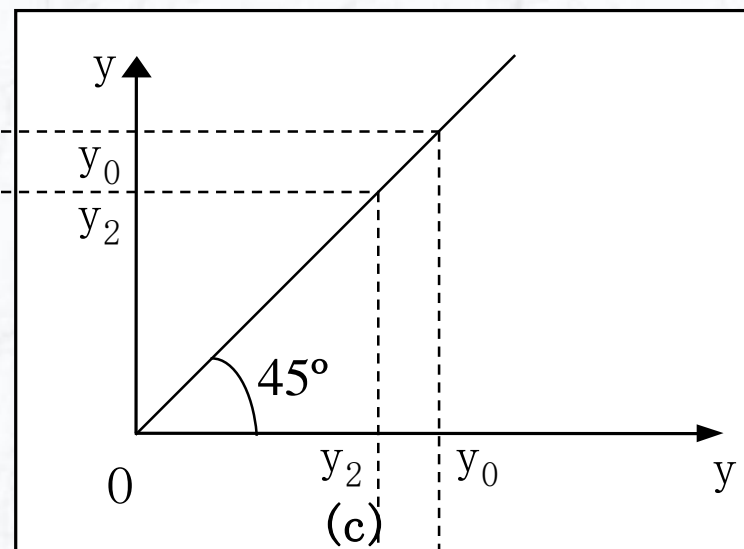
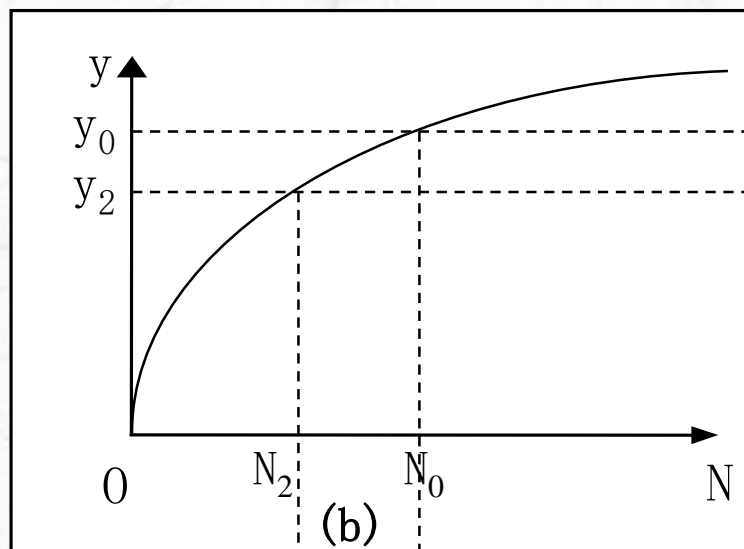
# 1. 短期AS曲线的一般形式

(1) 货币工资的刚性：人们会抵制货币工资的下降，但欢迎货币工资的上升，因此货币工资只能上升，不能下降。但由于货币幻觉，他们会抵抗价格水平不变下的货币工资的下降，却不会抵抗货币工资不变下价格水平的提高。

- 价格水平上涨到 $P_1$ ，实际工资下降到 $W/P_1$ 。
- 劳动需求>供给。提高工资到原实际工资 $W/P_0$ ，就业为 $N_0$ 。物价上涨，不影响劳动供求均衡 $N_0$ 。
- 价格水平下降到 $P_2$ ，实际工资上涨到 $W/P_2$ 。
- 劳动供给>需求，失业。实际工资太高，只能雇佣 $N_2$ 。货币工资不可能降低，导致就业不均衡。



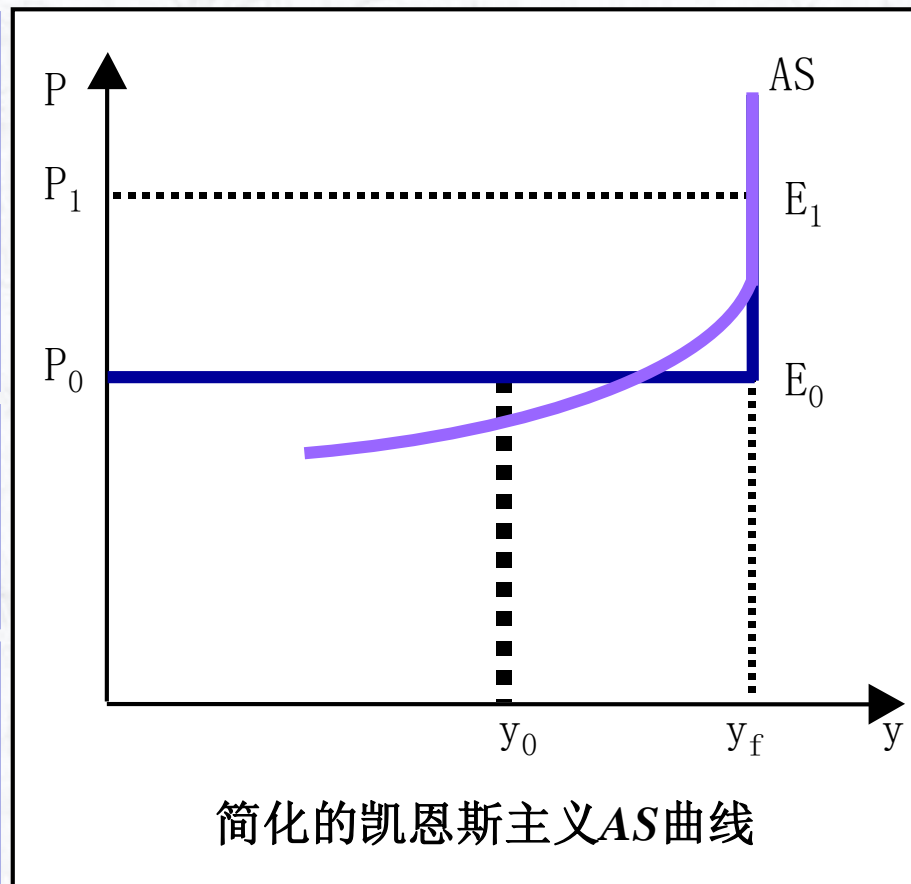
## (2) 凯恩斯AS曲线推导 (图示)



## 2. 凯恩斯主义AS曲线的特殊形式

◆ **AS曲线特殊形式：由垂直和水平线组成的“反L”曲线。**

- 假设：货币工资和价格水平不能进行调整。
- 萧条时，劳动力和资本大量闲置。收入增长，货币工资和物价水平保持不变。
- 在到达充分就业国民收入前，能以不变价格水平，提供任何数量的国民收入。
- 而在达到最大国民收入 $y_f$ 之后，不论价格水平高到何种程度，国民收入不会增长。





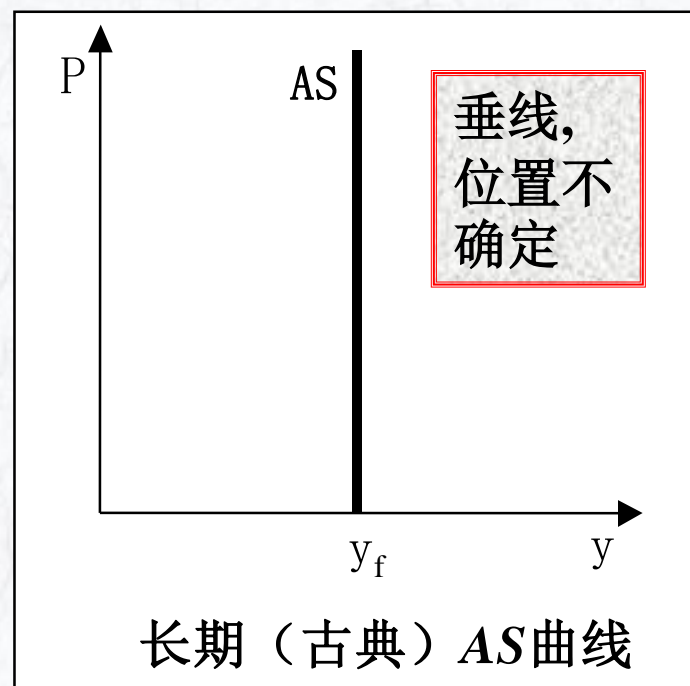
## 第二节 AS曲线及其变动

### 二、AS曲线的推导

#### (二) 长期AS曲线的推导：垂直的古典AS曲线

◆ 长期中，不受价格水平变动的影响，位于充分就业水平上的垂直的总供给曲线。

● 假设：实际工资能随时调整，使劳动市场达均衡。就业不随价格变而变动，始终处于充分就业状态。产量位于潜在产量、或者充分就业的水平上，不受价格影响。



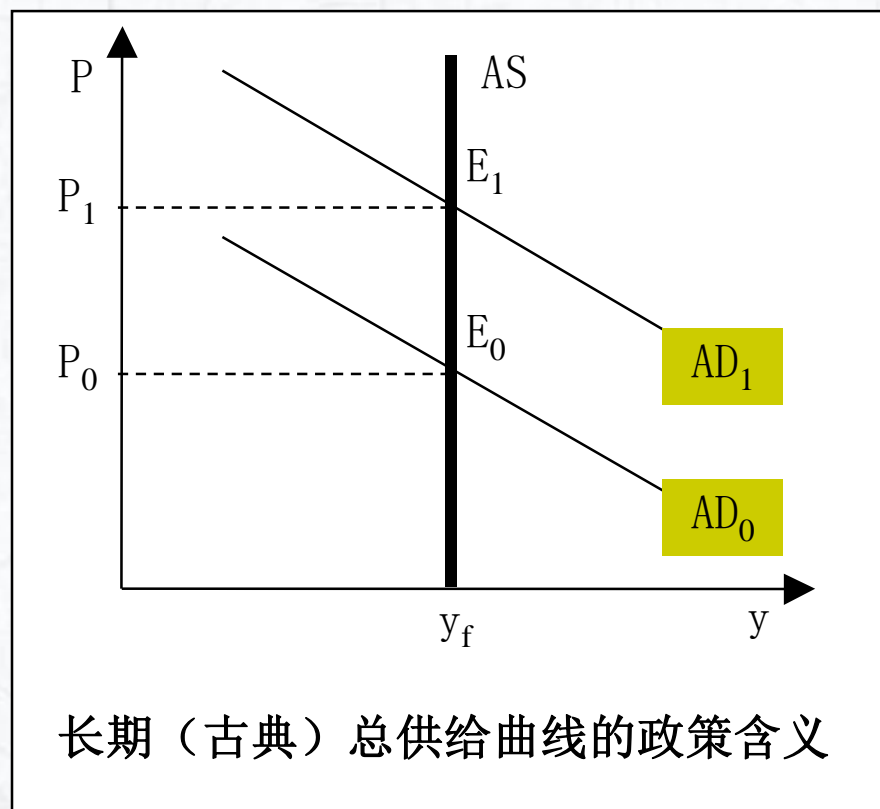
# 潜在（充分）就业量

■ 潜在（充分）就业量：在现有激励机制下，一个社会所有愿意工作的人都参加生产时所达到的就业量。

○ 潜在产量，即充分就业时的产量：现有资本和技术水平下，经济社会的潜在就业量所能生产的产量。

□ 取决于资源配置情况，不取决于物价。

◆ 古典总供给曲线的政策含义：增加需求不能增加产出，只能造成物价上涨。



### (三) 常规AS曲线

#### 1. 常规AS曲线

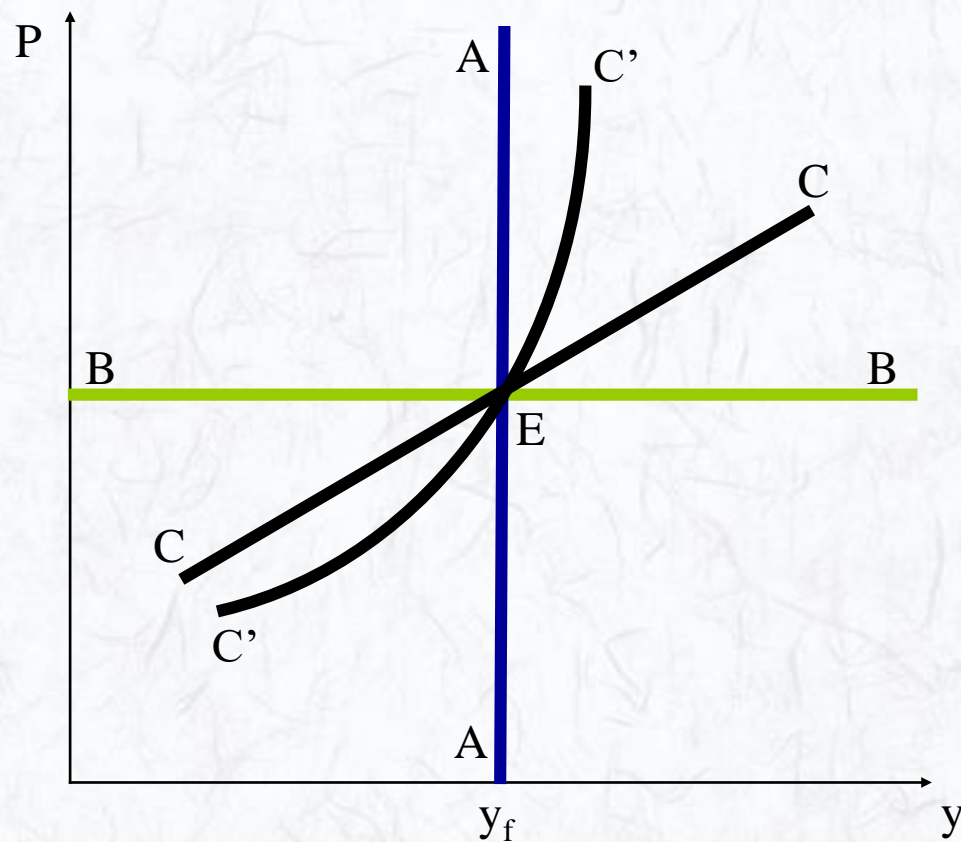
□ 常规下，短期AS曲线位于两个极端之间。

● AA: 古典AS曲线

● BB: 凯恩斯AS曲线

● CC: 常规AS曲线: 位于两个极端之间。

● 普通的常规AS曲线为  $C'C'$ 。



常规总供给曲线

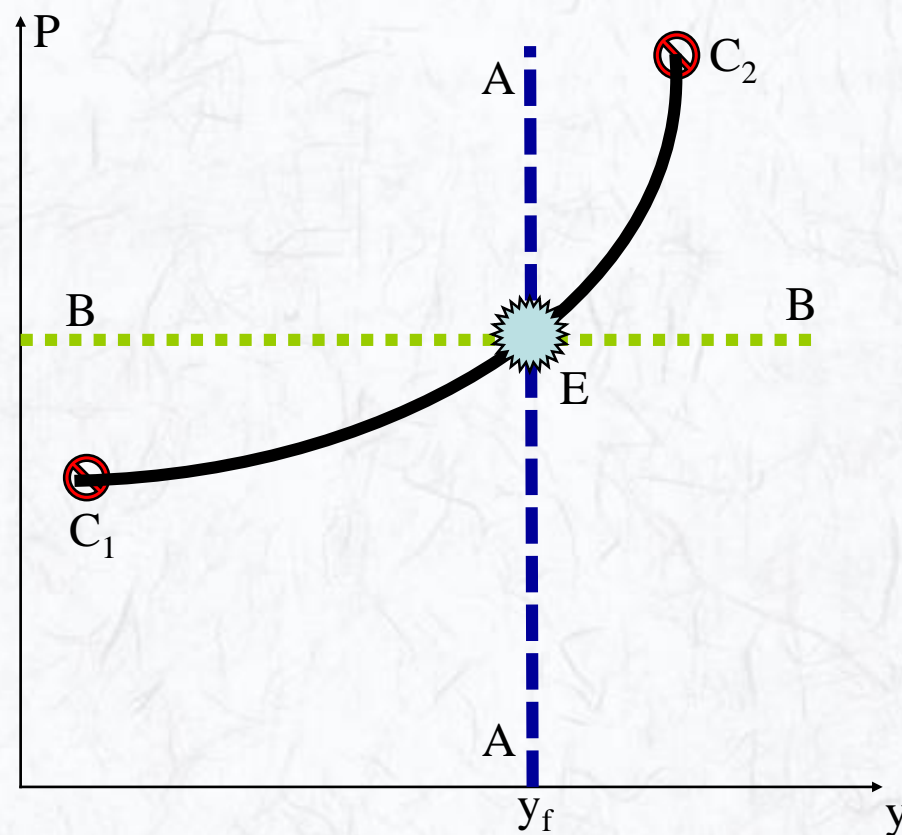


## 2. 常规AS曲线的特点

- $C_1$ 点：严重萧条。存在大量失业和闲置生产能力，当国民收入增加时，价格水平稍微上升。

- E点：充分就业水平。但并不意味着整个社会的全部资源都已经就业（如自然失业中的一部分资源）。

- $C_2$ 点：如果产出继续增加，价格水平上升的就会很快。曲线的斜率越来越大。



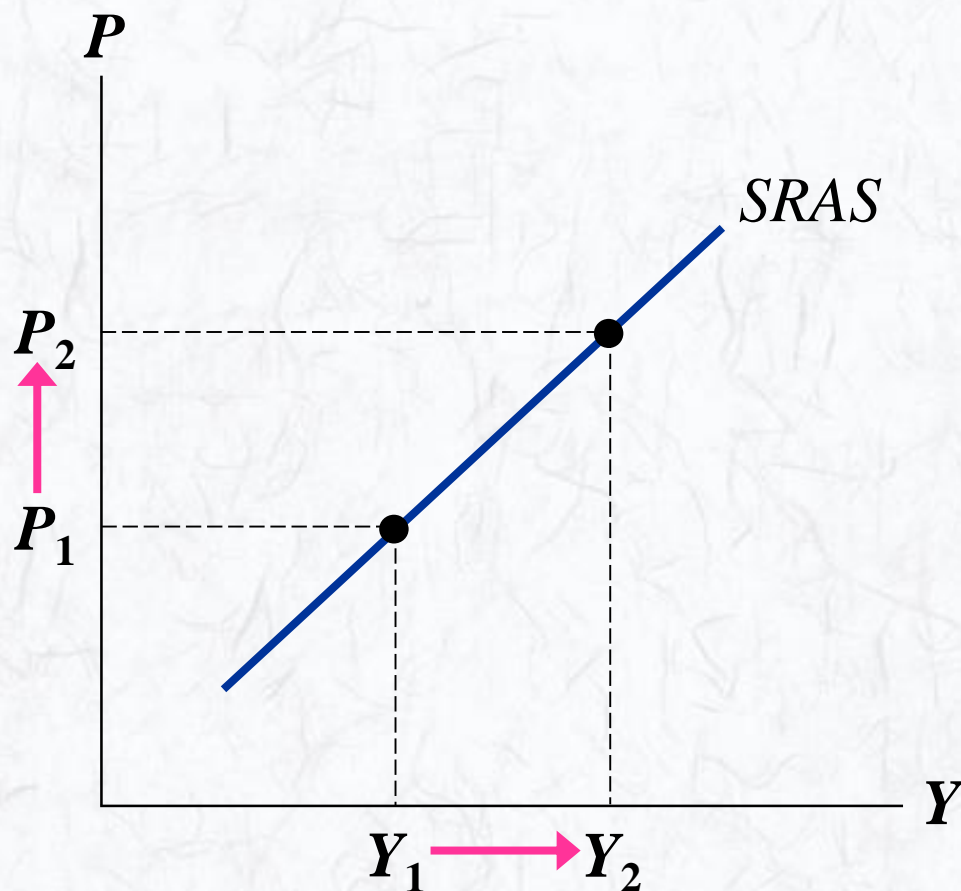
常规AS曲线



# 为什么短期AS曲线向右上方倾斜

短期AS曲线向右上方倾斜：  
在一年或两年后，  
物价水平上升

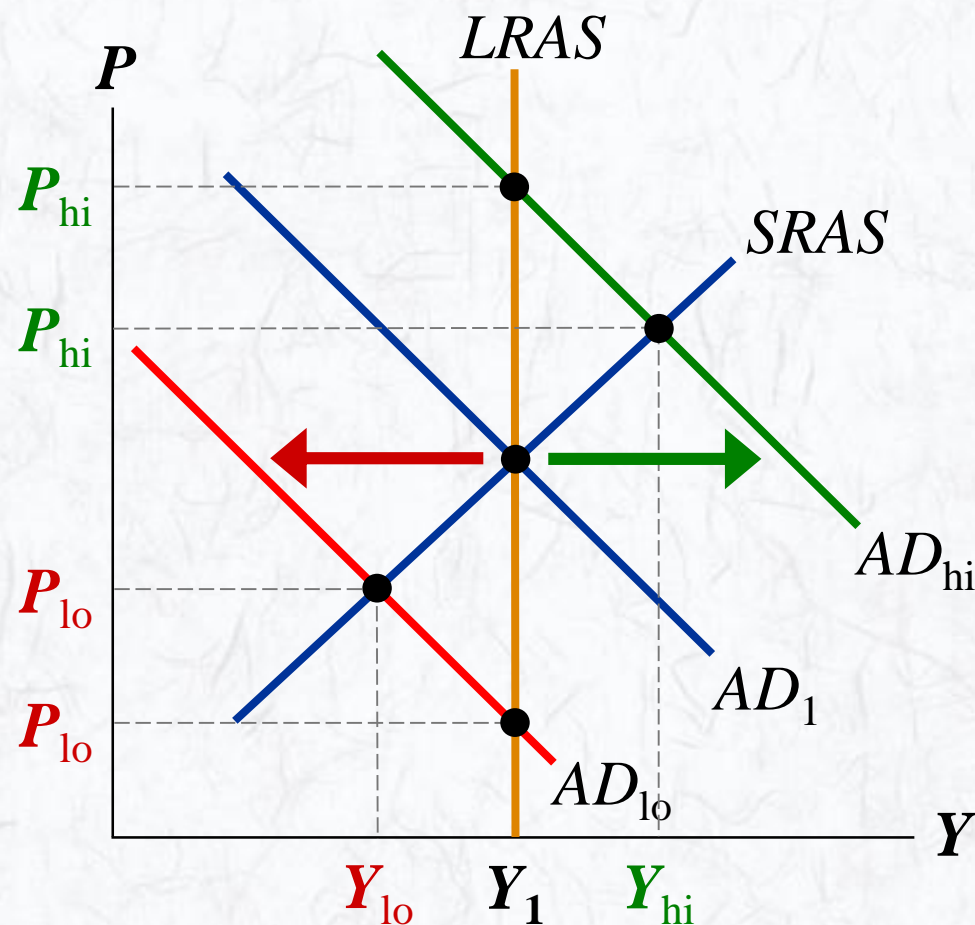
引起物品与劳务  
供给量的增加



# 为什么短期AS曲线的斜率重要

如果**AS**曲线是垂直的，**AD**的波动并不引起产量或就业的波动

如果AS曲线向右上方倾斜，那么AD曲线的移动的确影响产出和就业



# 短期AS曲线的三种理论

在每一种理论中，

- 都存在某个市场的不完全性
- 结果：

当经济中的实际物价水平背离了人们预期的物价水平时，供给量就背离了其长期水平或自然水平

# (1) 粘性工资理论

- 不完全性:

名义工资在短期中是粘性的，它们调整缓慢

- 劳资间固定名义工资的长期劳动合同；社会规范和公正的观念变动缓慢

- 企业和工人在已知实际物价水平 $P$ 之前就根据他们预期的物价水平 $P_e$ 签订合同，设定名义工资



# (1) 粘性工资理论

- 如果  $P > P_e$   
收入增加，但劳动成本不变  
生产有利可图，于是企业提高产量和增加雇佣工人
- 更高的物价水平引起更高的产量，因此短期**AS**曲线向右上方倾斜

## (2) 粘性价格理论

- 不完全性:

许多价格在短期内是粘性的

- 由于存在菜单成本，调整价格是有成本的
- 例如：印刷新菜单的成本，改变价格标签所需要的时间

- 企业根据预期物价水平 $P_e$ 设定一个粘性价格

## (2) 粘性价格理论

- 假设美联储未预料到地增加货币供给。在长期中，物价水平上升
- 在短期内，
  - 没有菜单成本的企业会立即提高价格
  - 有菜单成本的企业需要时间来提高价格。同时，他们的价格相对较低，这会增加对他们产品的需求。他们会提高产量和增加雇佣工人
- 因此，高物价水平与高产出联系在一起。所以短期**AS**曲线向右上方倾斜

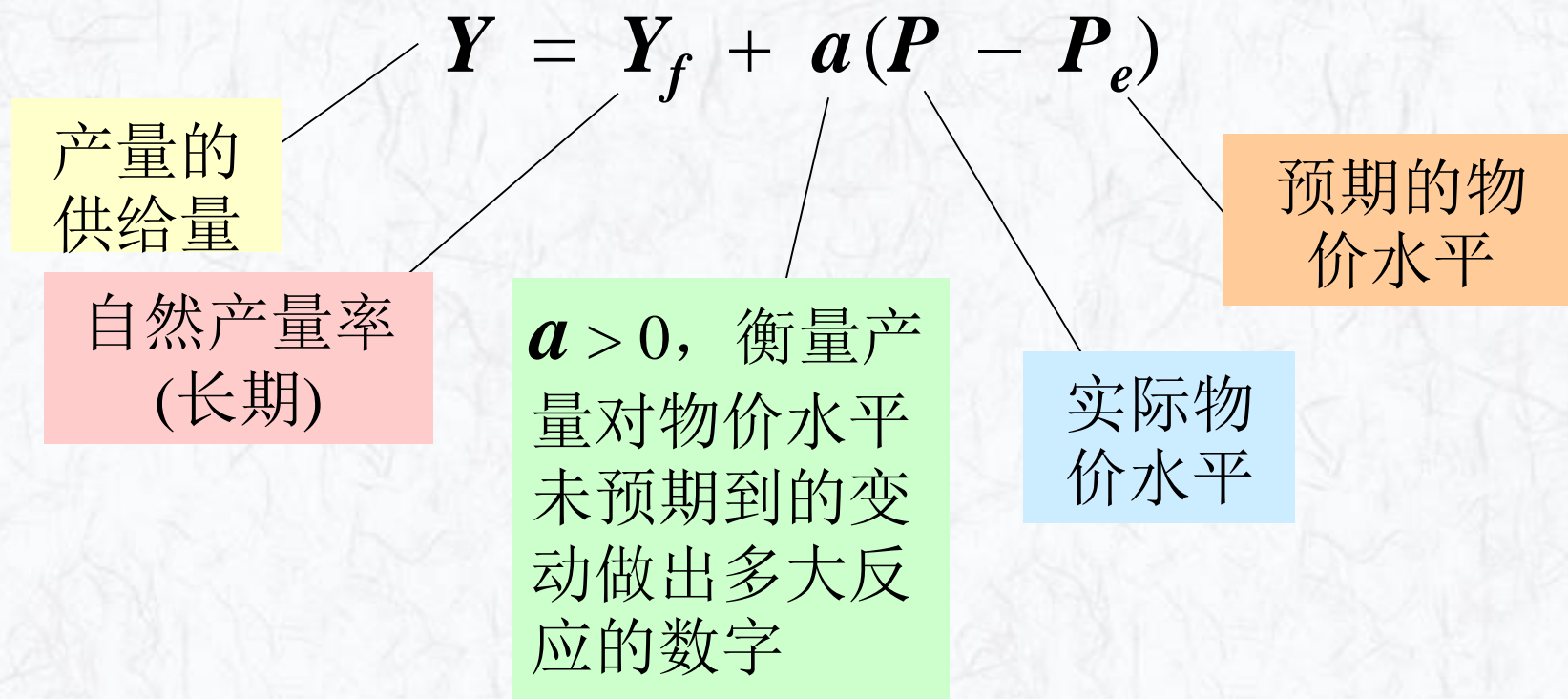
### (3) 错觉理论

- 不完全性：  
企业可能会混淆物价水平的变动与它们出售产品相对价格的变动
- 如果 $P$ 高于 $P_e$ ，企业会在注意到所有产品价格上升之前看到它出售产品价格的上升，并据此认为它出售产品的相对价格上升，进而提高产量和增加雇佣工人
- 因此，物价水平的上升引起产出的增加，使短期 $AS$ 曲线向右上方倾斜



## 三种理论的共同点

在这三个理论中，当实际物价水平背离人们预期的物价水平时，短期产量就背离其长期水平（自然产量率）



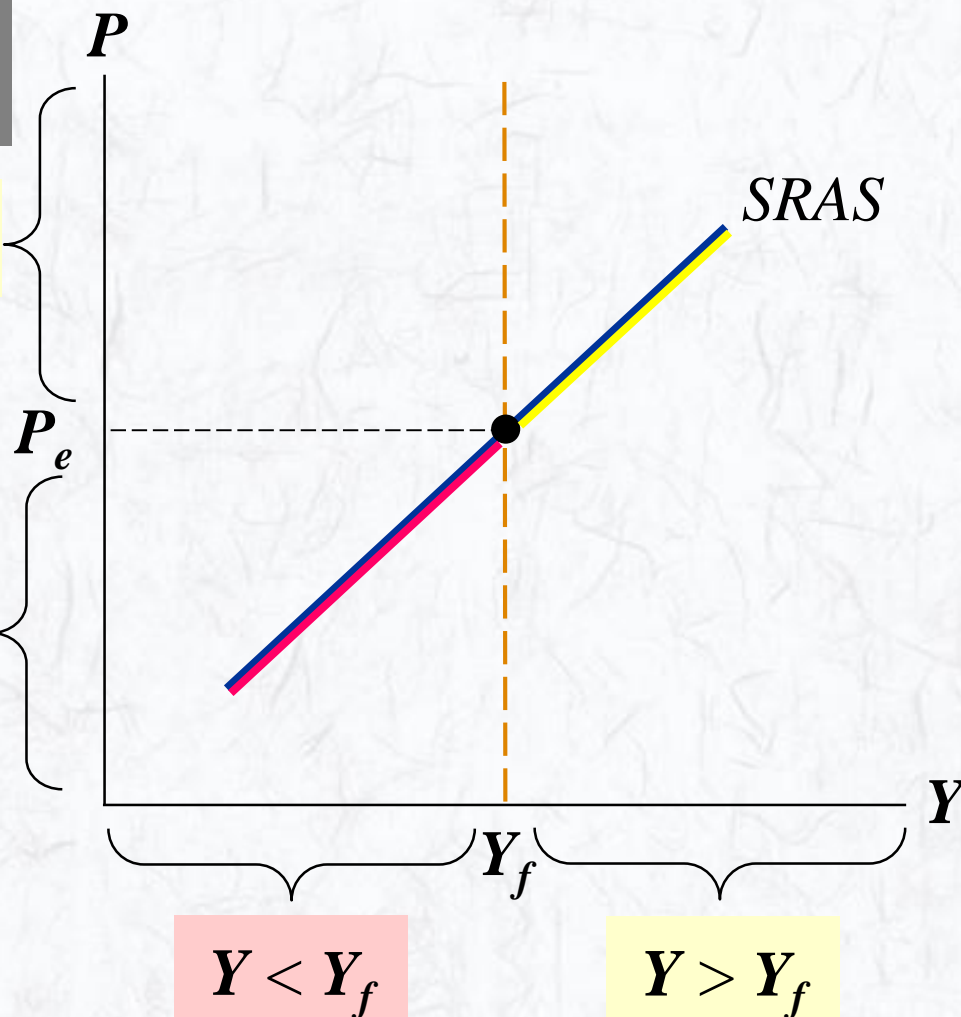
# 三种理论的共同点

$$Y = Y_f + a(P - P_e)$$

$$P > P_e$$

预期物价水平

$$P < P_e$$



$$Y < Y_f$$

$$Y > Y_f$$

## 短期AS曲线与长期AS曲线

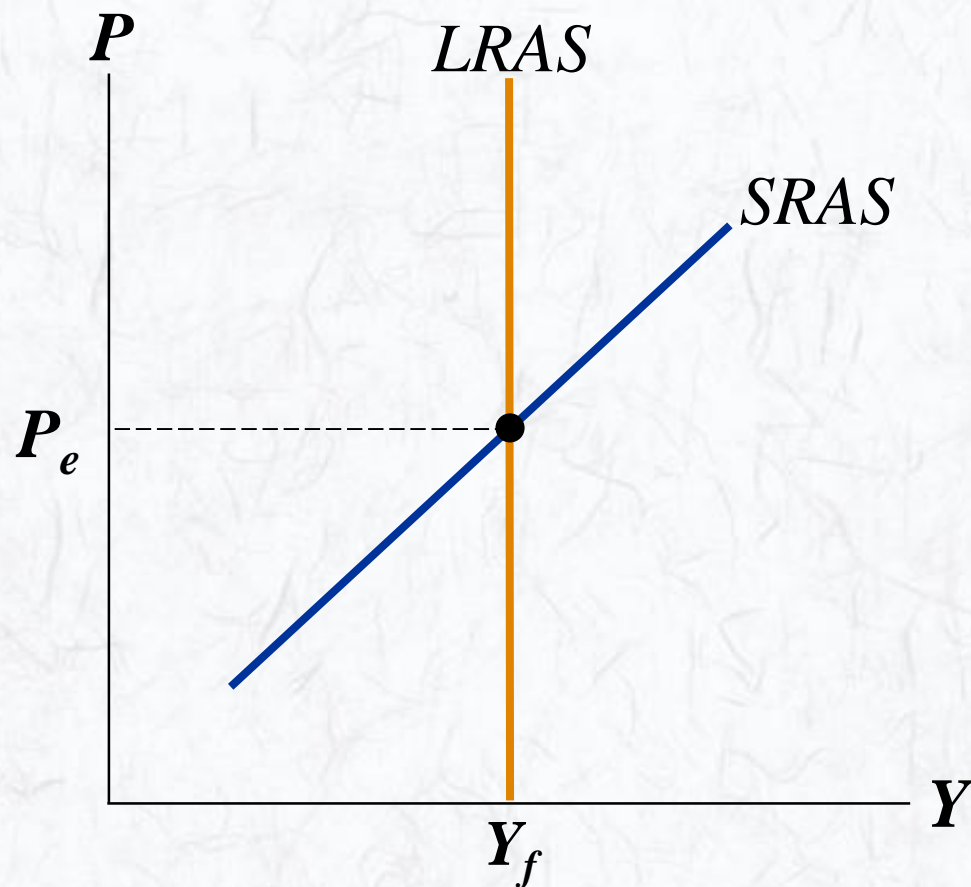
- 在这些理论中的不完全性都是暂时的。随时间推移：
  - 粘性工资与粘性价格都将具有伸缩性
  - 相对价格的错觉也会得到纠正
- 在长期中，
  - $P_e = P$
  - AS曲线垂直

# 短期AS曲线与长期AS曲线

$$Y = Y_f + a(P - P_e)$$

在长期中，

$$P_e = P, Y = Y_f。$$



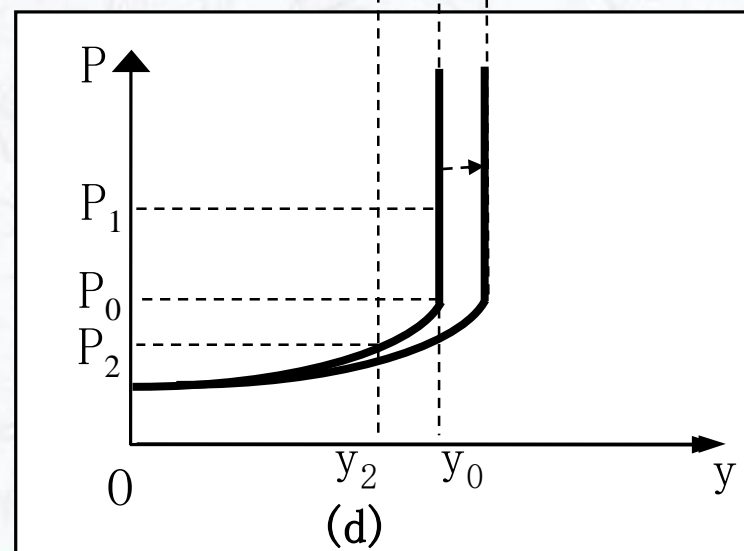
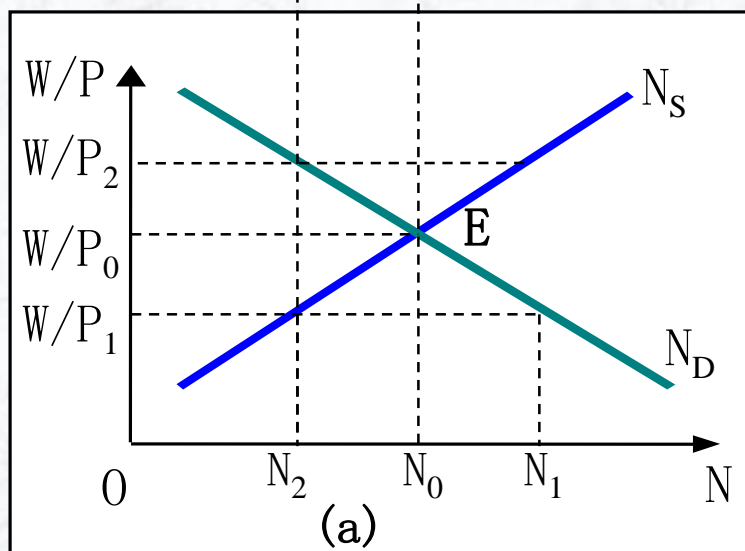
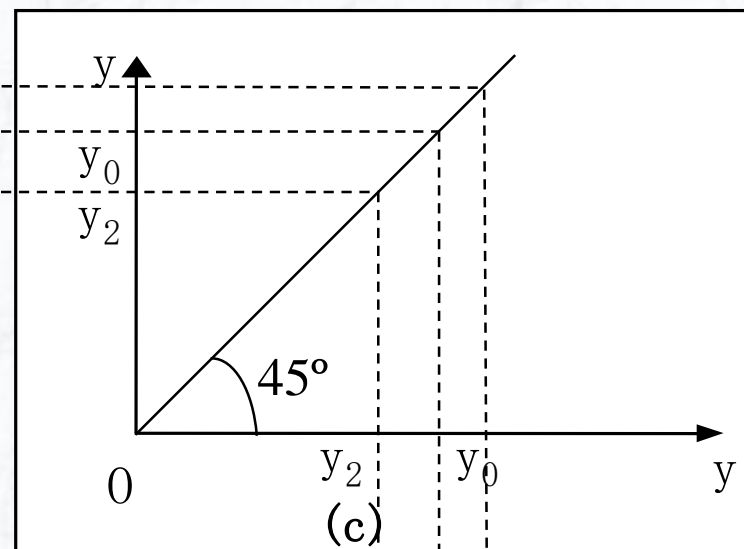
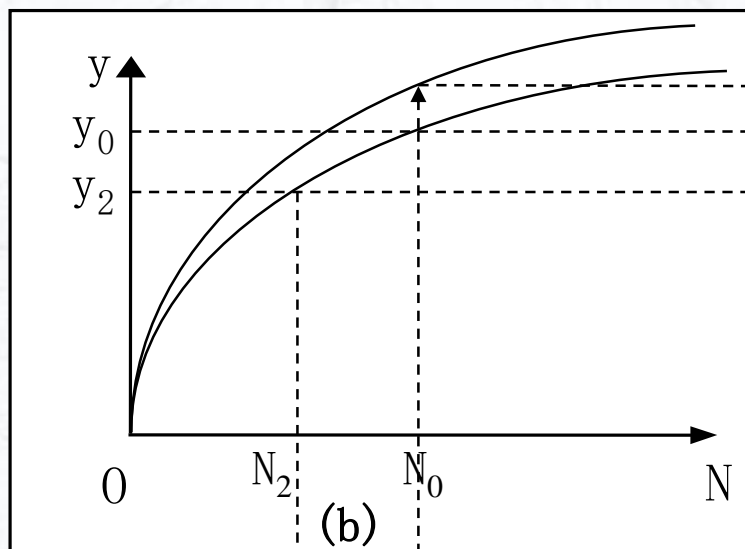


## 第二节 AS曲线及其变动

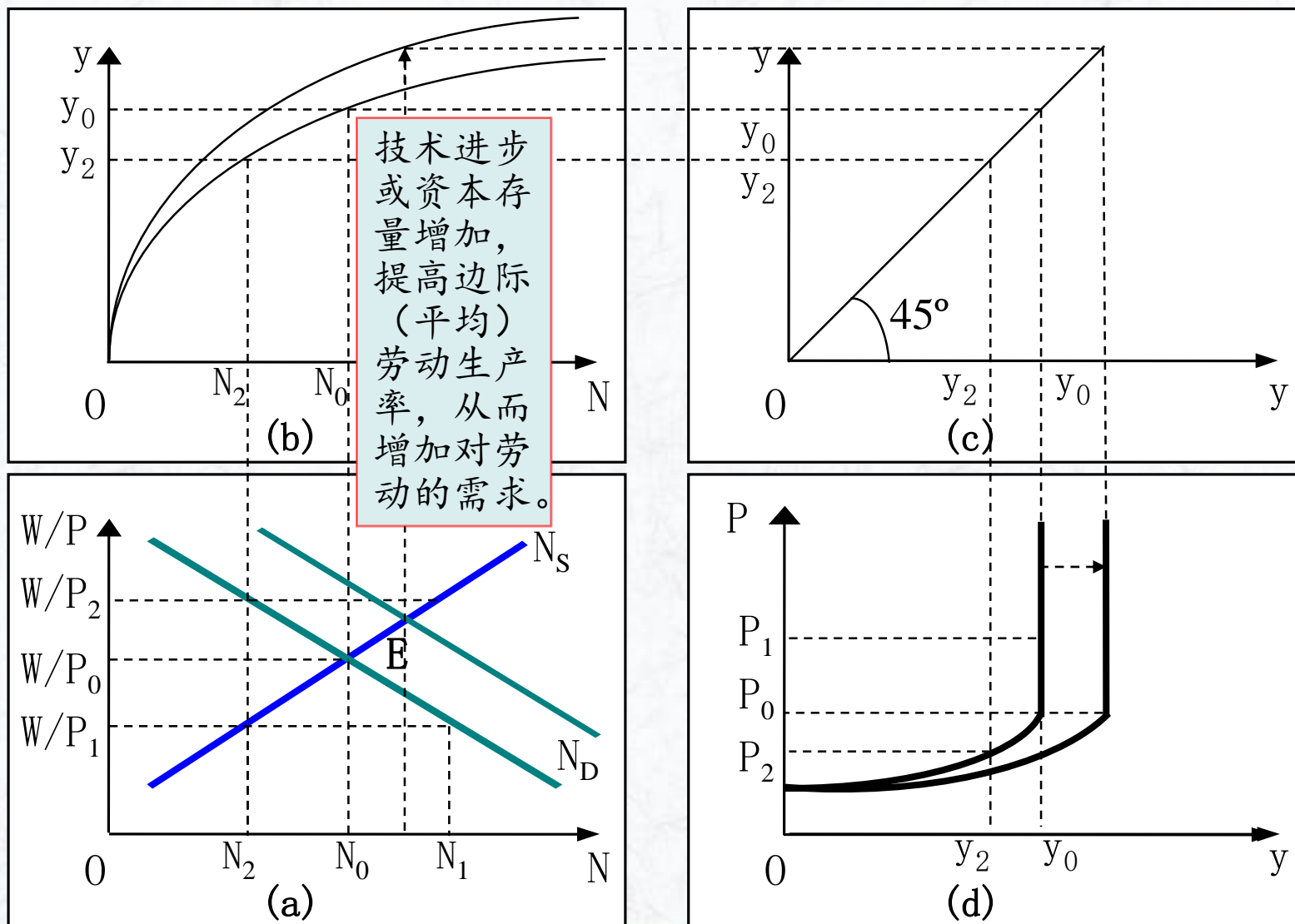
### 三、AS曲线的变动和影响因素

影响AS曲线的因素主要有生产函数（技术水平、劳动生产率）、劳动就业量（劳动需求、劳动供给）

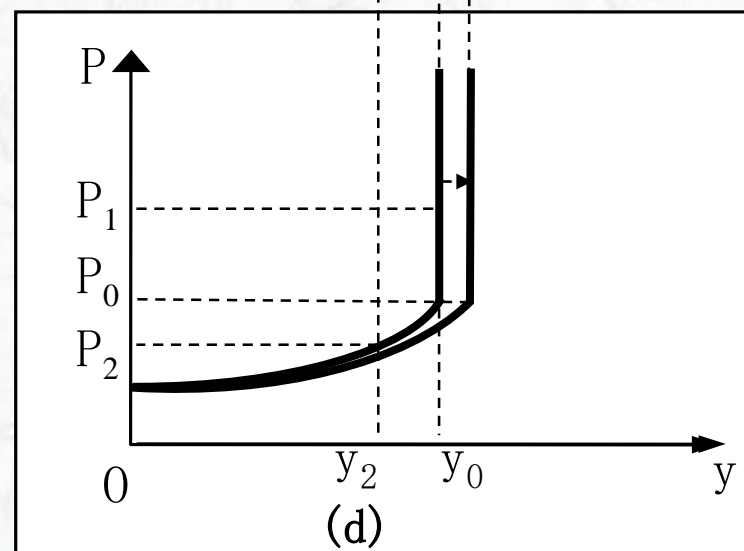
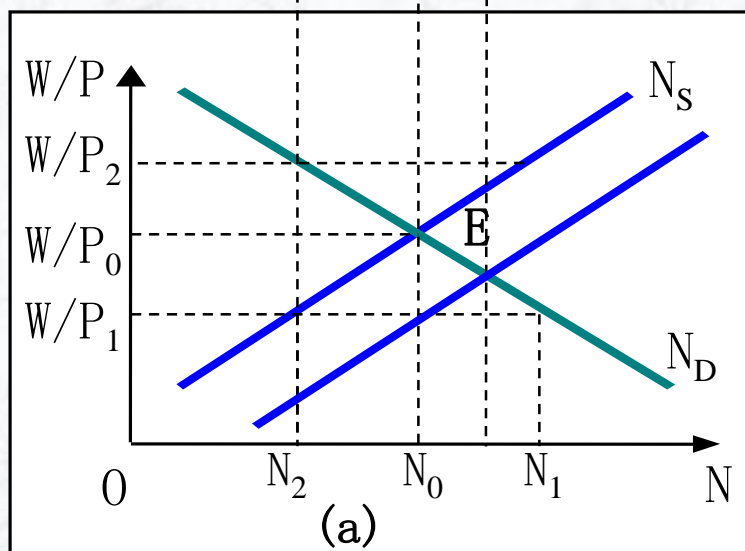
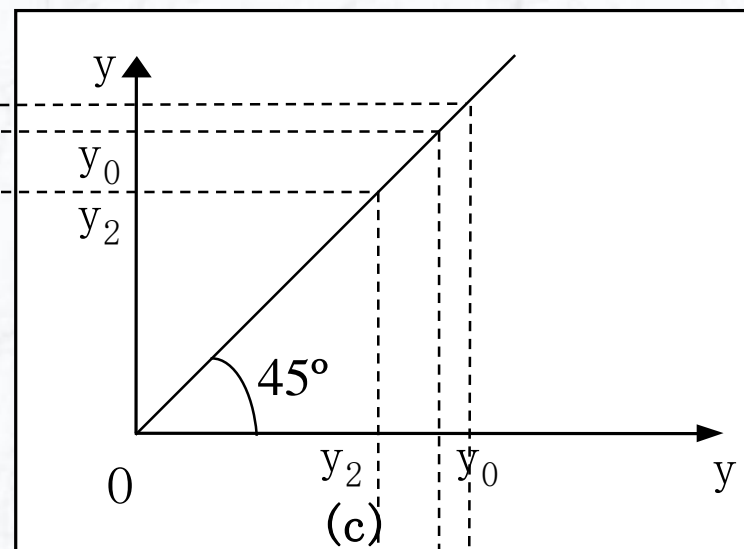
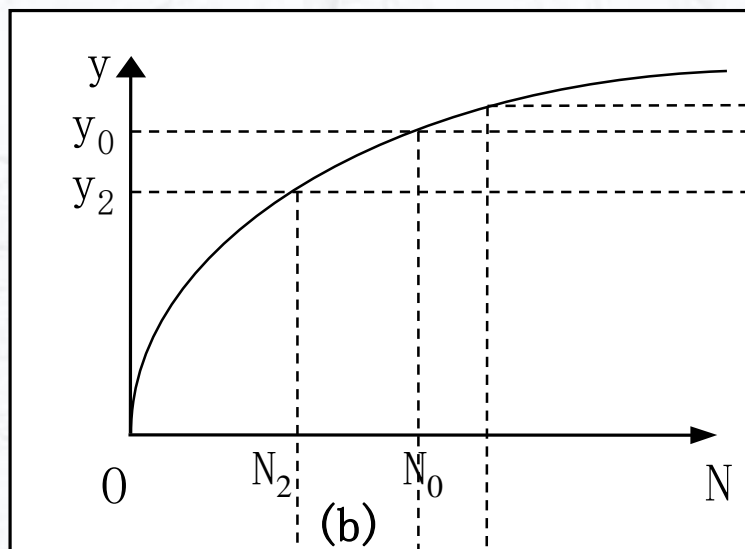
# (一) 技术进步导致的AS曲线变动 (图解)



## (二) 劳动需求变动导致的AS曲线变动 (图解)



### (三) 劳动供给变动导致的AS曲线变动 (图解)

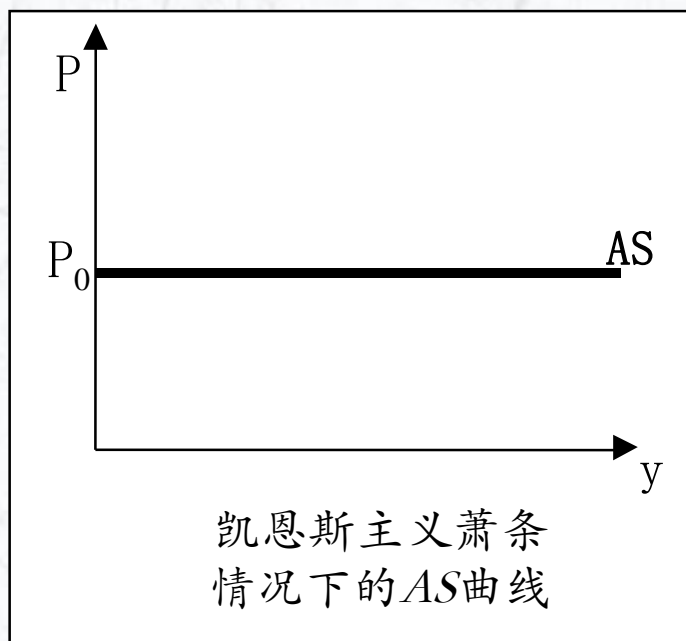




## 第二节 AS曲线及其变动

### 四、特殊的AS曲线及其变动：极端的短期AS曲线和极端的长期AS曲线

- 极端的短期AS曲线：水平直线

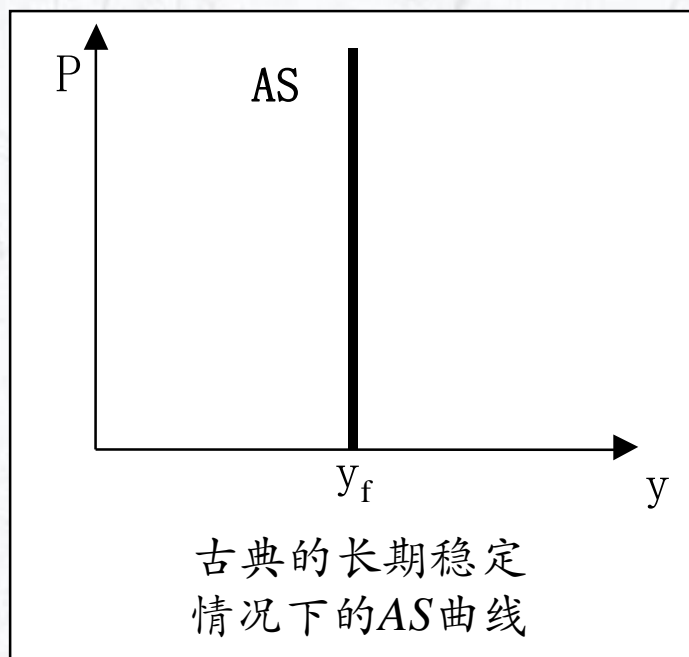


只有总需求有极大增长，或经济状况有较大好转才可能使AS发生改变，但凯恩斯主义萧条情况下的AS是短期的，因而不会发生变化。

## 第二节 AS曲线及其变动

### 四、特殊的AS曲线及其变动：极端的短期AS曲线和极端的长期AS曲线

- 极端的长期AS曲线：垂线

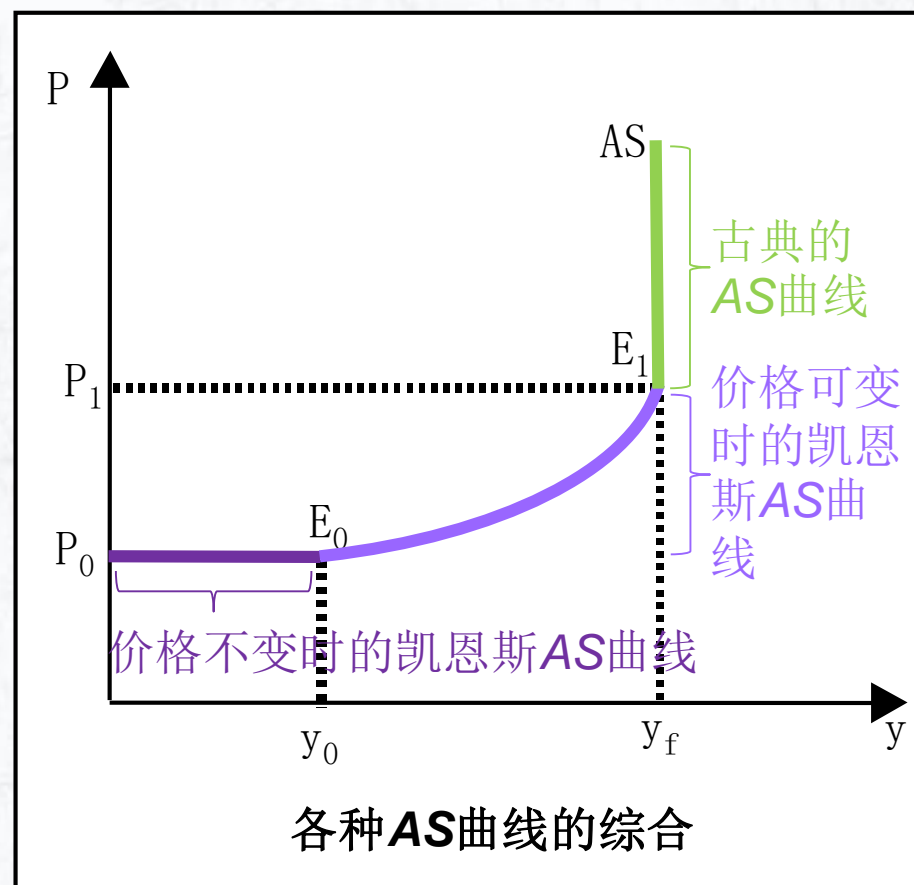


垂线，位置不确定。生产力有大的提高或破坏，或劳动力有大的变化时才会移动。

## 第二节 AS曲线及其变动

### 五、AS曲线不同特征的经济含义

- 古典的AS曲线：
  - 充分就业，潜在产出水平，价格可变
- 价格不变的凯恩斯AS曲线：
  - 经济萧条时的状态
- 价格可变的凯恩斯主义AS曲线：
  - 达充分就业，但不处于经济萧条的状态



# 第十二章 国民收入的决定： $AD-AS$ 模型

## 第三节 $AD-AS$ 模型

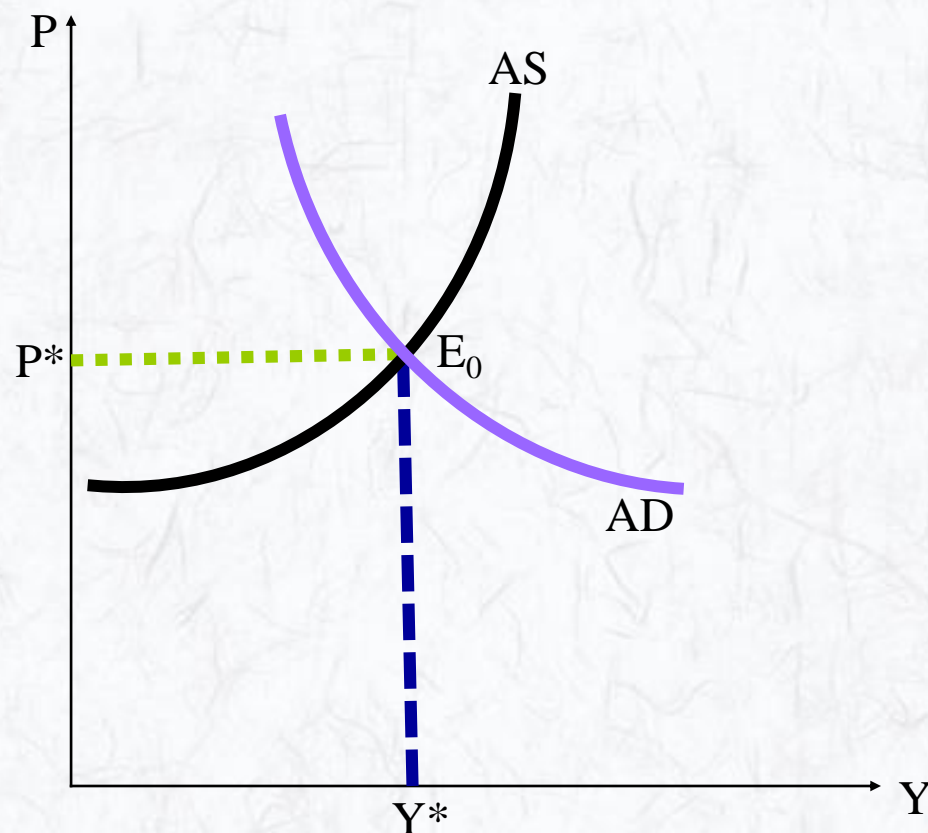
- $AD-AS$ 模型的含义
- $AD-AS$ 模型的基本类型



# 第三节 AD-AS模型

## 一、AD-AS模型的含义

通过求解AS和AD函数的联立方程，可得具体条件下的总体市场均衡价格水平和总产量水平。

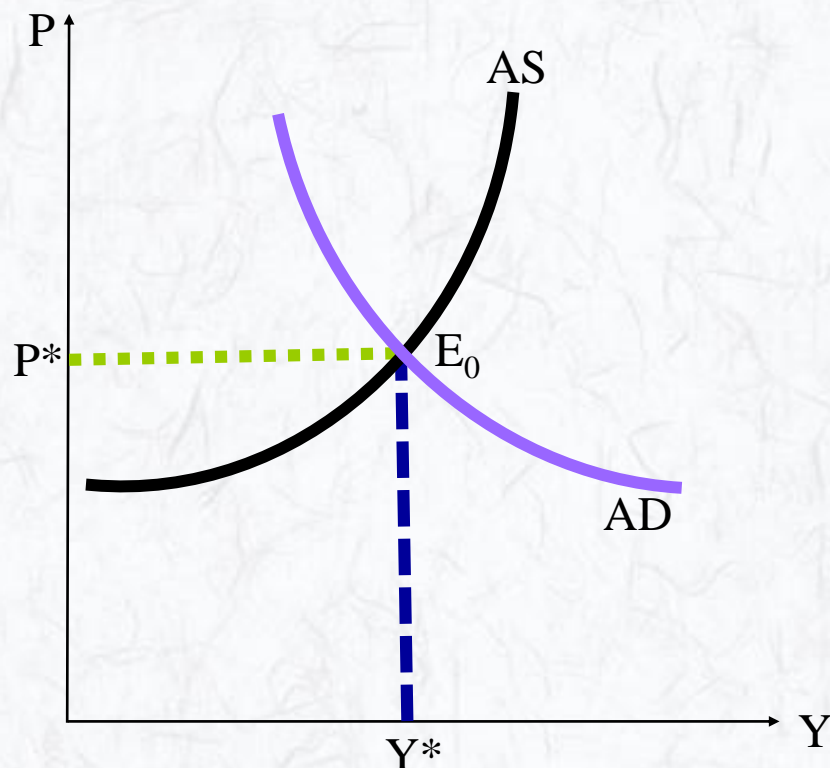


## 第三节 AD-AS模型

### 二、AD-AS模型的基本类型

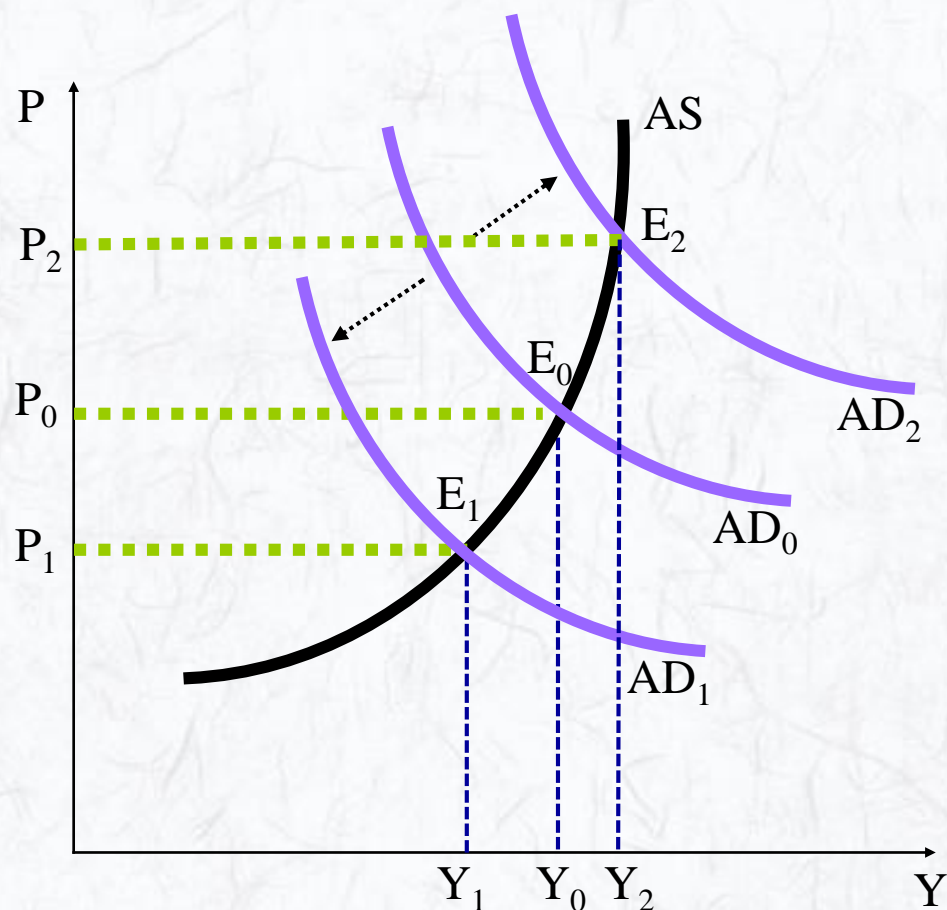
#### (一) 一般情况的AD-AS模型（图解）

主要特征：AS曲线向右上方倾斜。无论供给方面的力量还是需求方面的力量，都会通过供求曲线的移动来改变总产量水平和一般价格水平。



- 投资减少，AD左移。
- 表明：经济萧条。就业和价格水平都低于充分就业。

⑩但是，价格下降幅度越来越小于收入下降的幅度。



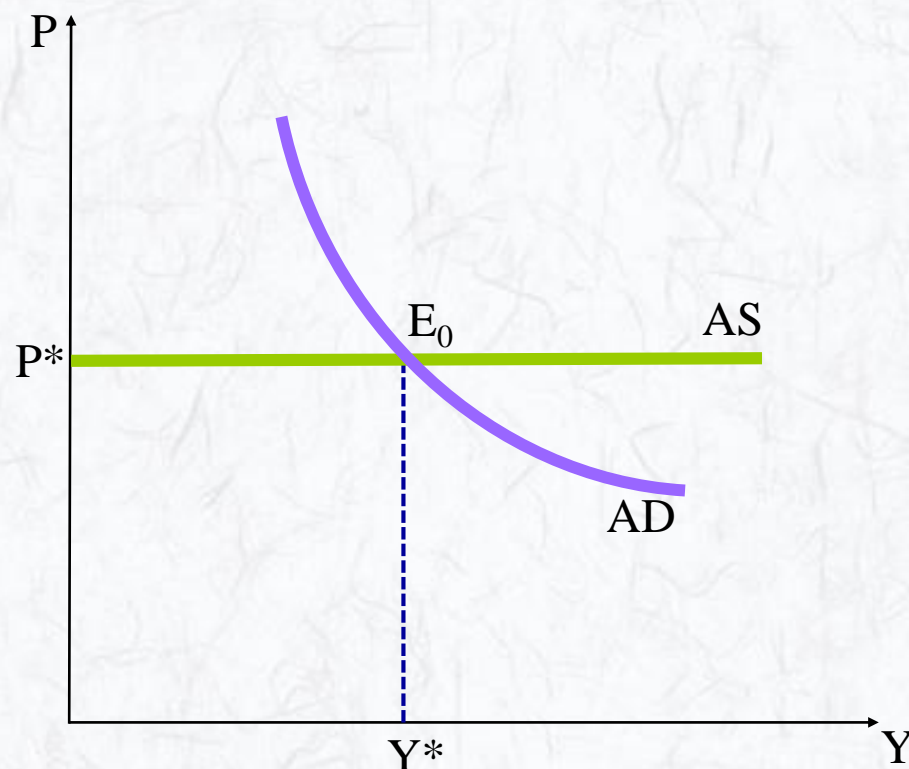
常规总供给曲线下总需求的移动

## 第三节 AD-AS模型

### 二、AD-AS模型的基本类型

#### (二) 极端的短期AD-AS模型（图解）

萧条模型，主要特征：  
AS曲线呈水平形状。  
经济的供给十分充分，  
价格水平基本不会发生  
变化。经济中的总  
产量水平主要由总需  
求方面的力量来决定。



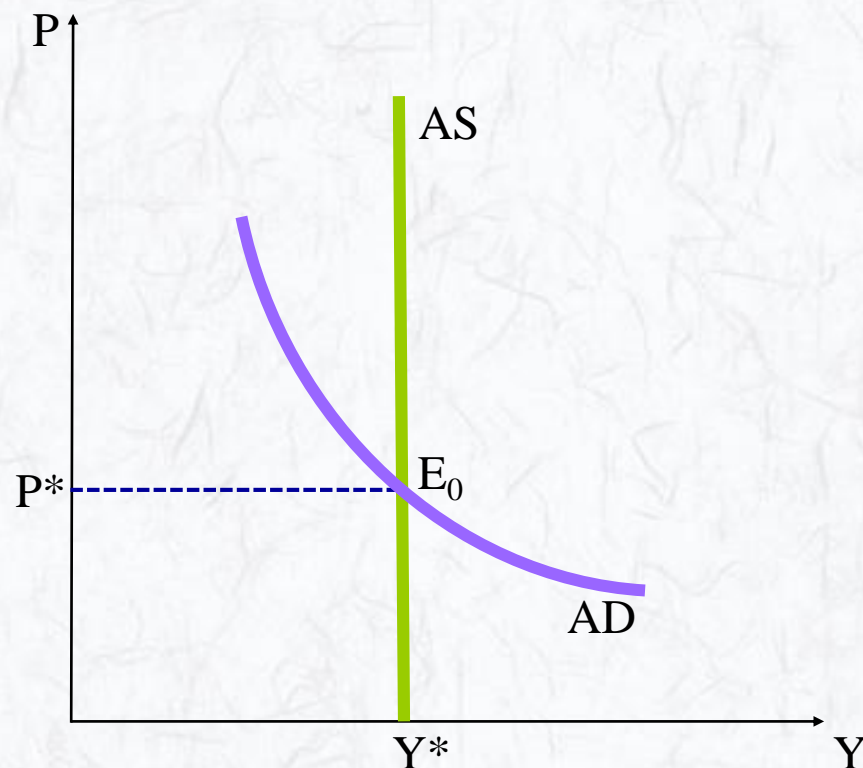


# 第三节 AD-AS模型

## 二、AD-AS模型的基本类型

### (三) 极端的长期AD-AS模型（图解）

相对稳定的长期AD-AS模型，或者充分就业时的AD-AS模型，特征：AS曲线呈垂直形状。经济已达到充分就业，供给无法再增大，总需求水平的变动将只会影响物价水平，而不会影响总产量水平。



# 第十二章 国民收入的决定： $AD-AS$ 模型

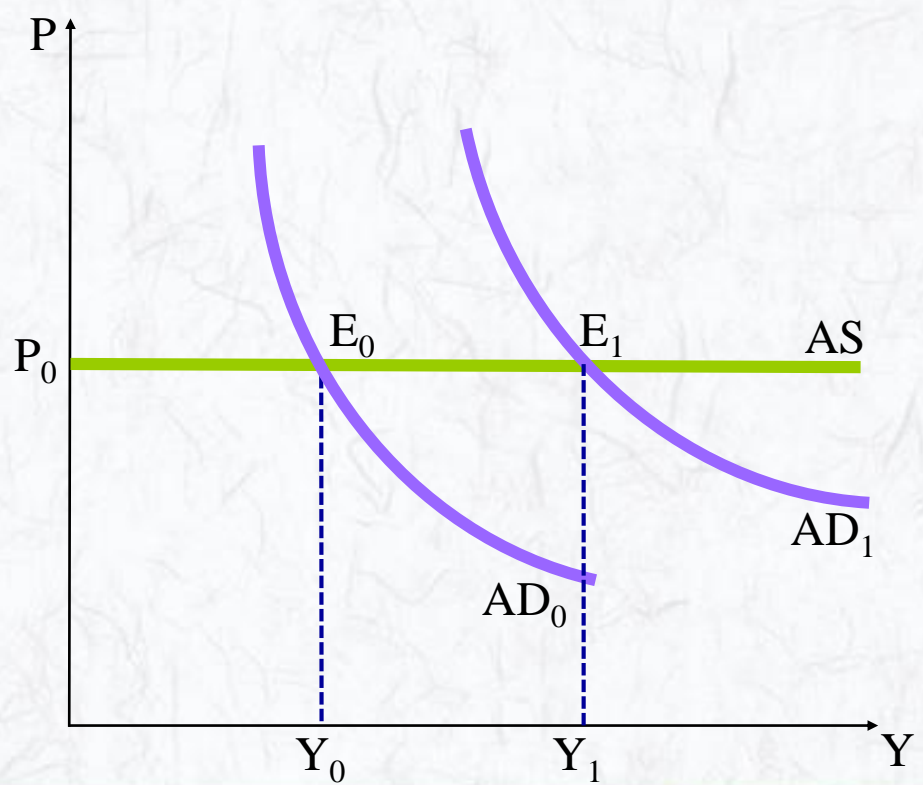
## 第四节 $AD-AS$ 模型对外来冲击的反应

- 对总需求方面扰动和冲击的反应
- 对总供给方面扰动和冲击的反应

# 第四节 AD-AS模型对外来冲击的反应

## 一、对总需求方面扰动和冲击的反应（图解）

### （一）短期极端AD-AS模型对财政政策扰动和需求冲击的反应



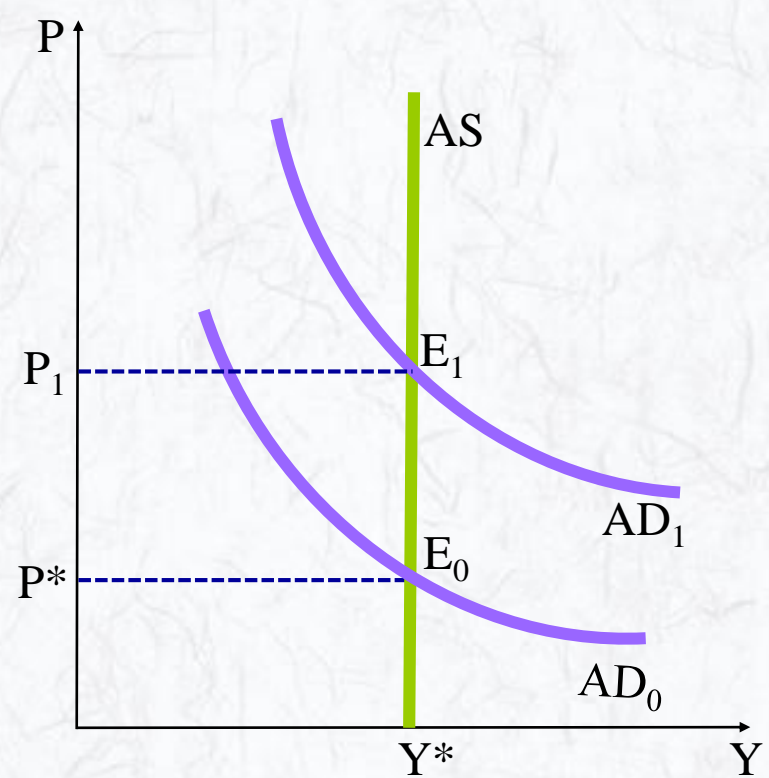
其极端情况，可理解为经济的萧条情况，或价格刚性（黏性）的情况。需求发生变动时，企业并不急于调整价格，（萧条期时）或处理存货或观望。短期内，价格不变；长期内价格会发生变化，但如变化缓慢，即为价格黏性。外来的总需求扰动或冲击因素若来自政府政策方面，其影响和作用一样，只是主动而为罢了。



# 第四节 AD-AS模型对外来冲击的反应

## 一、对总需求方面扰动和冲击的反应（图解）

### （二）长期极端AD-AS模型对财政政策扰动和需求冲击的反应



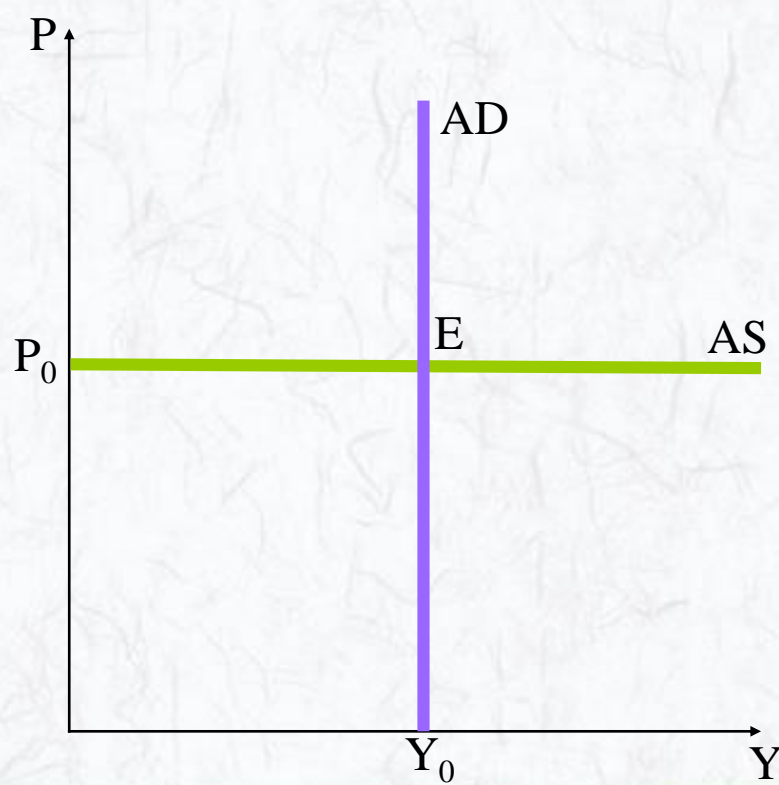
其极端情况，AS曲线在充分就业时的产量水平上是垂直的。企业在经济已经达到充分就业且技术水平暂时没有变化的短期情况下，不可能获得更多的劳动力来生产更多的产量，即产品供给对新增的需求无法做出及时反应。于是，原本增加的需求只能引起价格的提高（企业试图通过提高工资和生产成本以雇佣更多劳动力，但现已充分就业，只能提高成本从而引起价格上升）而得以抑制，使供求重新平衡。



# 第四节 AD-AS模型对外来冲击的反应

## 一、对总需求方面扰动和冲击的反应（图解）

### （三）短期极端AD-AS模型对货币政策扰动和需求冲击的反应

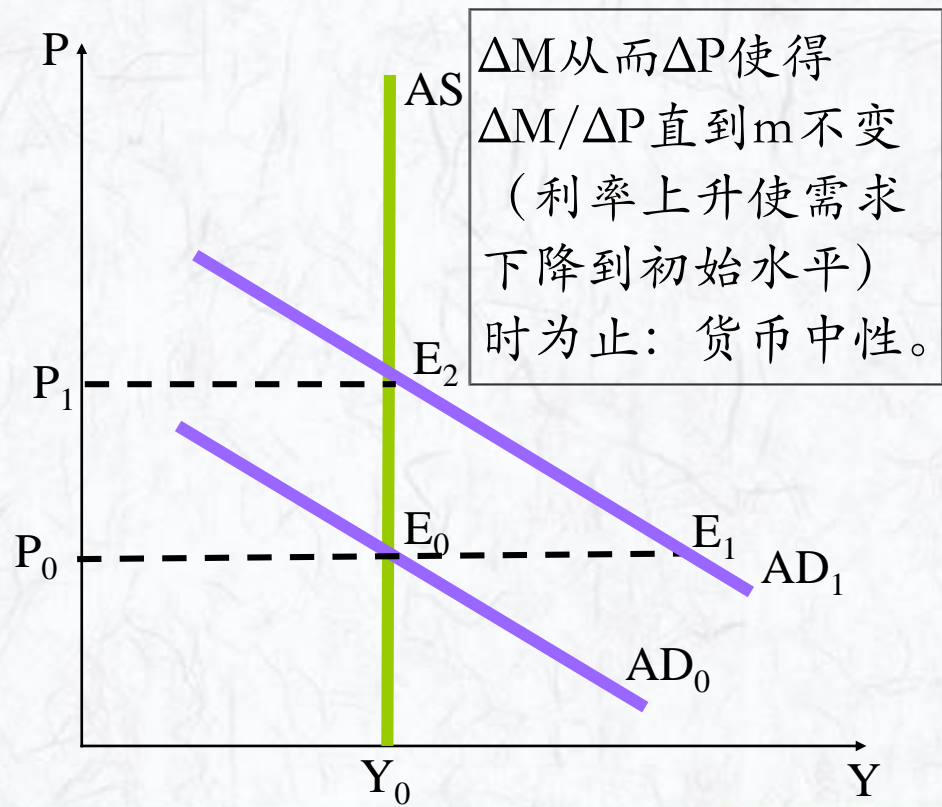


其极端情况，经济萧条下，扩张货币政策（增加货币供给以降低利率）效果很小甚至无效（**投资对利率不敏感**），即对货币政策的扰动和冲击不作反应。此模型还可以解释价格刚性（或黏性）的情况。外来因素（包括来自政府的**财政政策**）对AD的扰动和冲击可以引起AD曲线的移动，但价格不会变动。如果扰动或冲击因素来自**货币政策**，因为“流动性陷阱”使增加的货币量完全被吸收到流通范围之外，从而不会影响AD。

# 第四节 AD-AS模型对外来冲击的反应

## 一、对总需求方面扰动和冲击的反应（图解）

### （四）长期极端AD-AS模型对货币政策扰动和需求冲击的反应

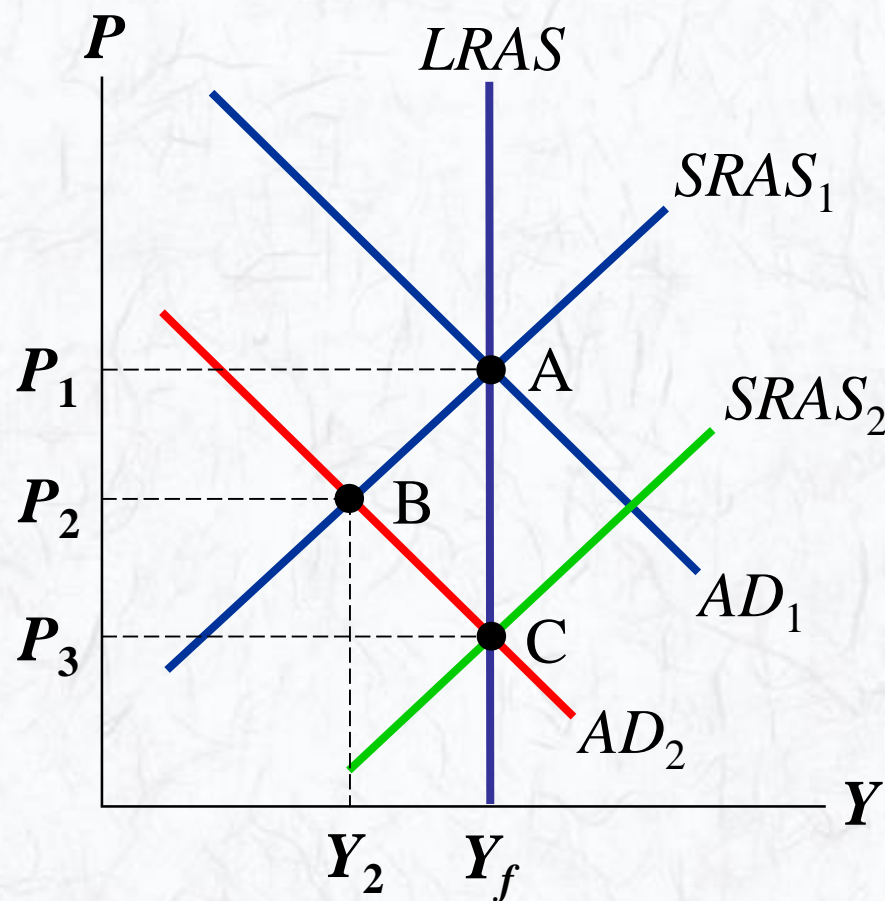


其极端情况，充分就业下，一次性扩张货币政策使AD曲线右移，价格不变下总需求达到 $E_1$ 点，但企业在经济已达充分就业且技术水平暂时不变的短期情况下，不可能获得更多劳动力来生产更多产量，原本增加的需求只能引起价格的提高（企业试图通过提高工资和生产成本以雇佣更多劳动力，但现已充分就业，只能提高成本从而引起价格上升）而得以抑制，使供求重新平衡。

# 总需求移动的影响（一般案例）

## 事件：股票市场崩溃

1. 影响消费，**AD**曲线
2. 消费减少，所以**AD**曲线向左移动
3. 短期在**B**点达到均衡  
物价水平与产出都下降，  
失业增加
4. 在长期中， $P_e$ 下降，  
**SRAS**曲线一直向右移动，  
直到达到长期均衡点**C**。产出  
与失业回到起始水平



## 主动学习2：模型的应用

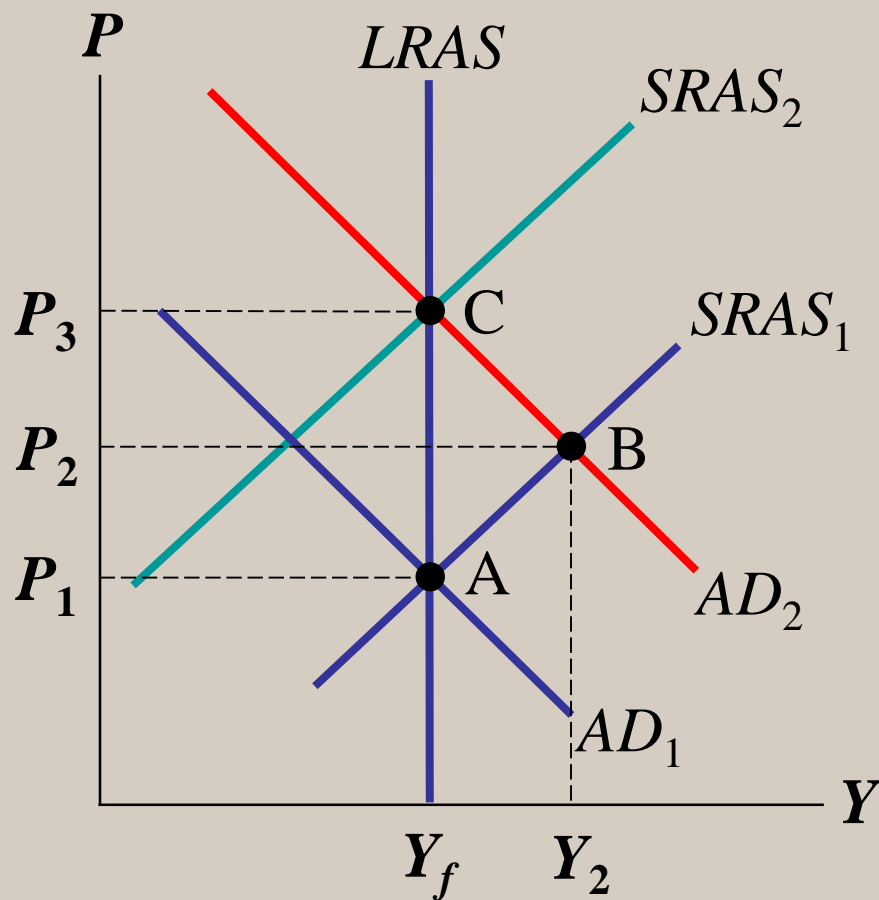
- 画出美国经济的 $AD-SRAS-LRAS$ 图形，从经济的长期均衡开始
- 加拿大出现经济繁荣，用你的图形分析这对美国  $GDP$ 、物价水平和失业率的短期与长期影响



## 主动学习2：参考答案

事件：加拿大经济繁荣

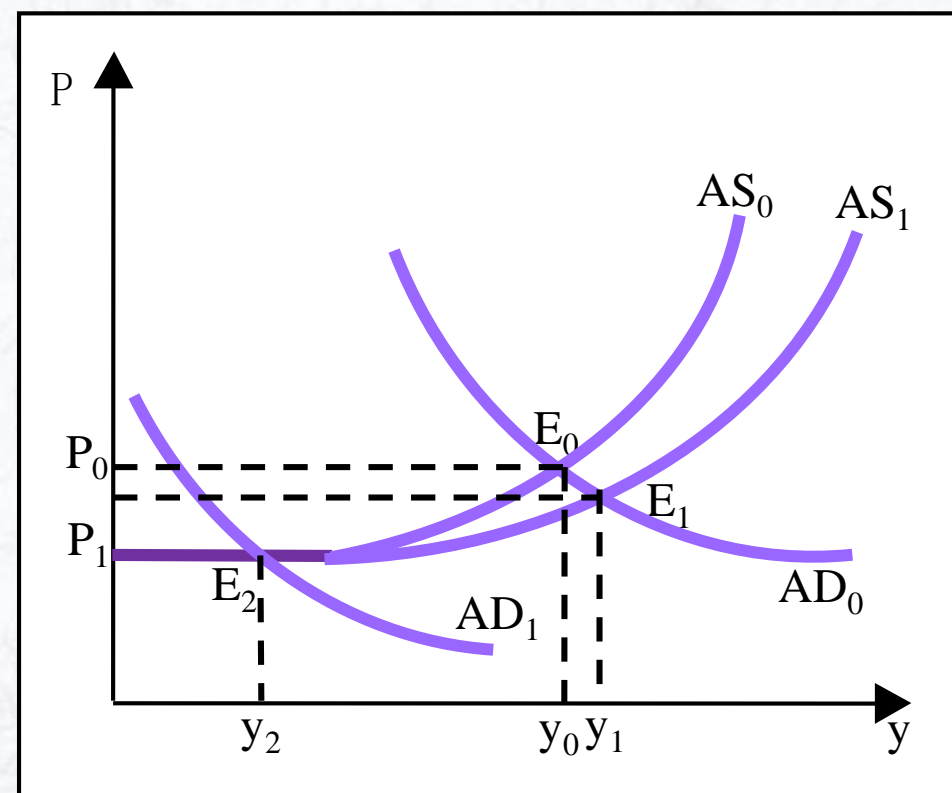
1. 影响  $NX$ ， $AD$  曲线
2.  $AD$  曲线向右移动
3. 短期均衡在点B。 $P$  与  $Y$  增加，失业率降低
4. 随着时间的推移， $P_e$  上升， $SRAS$  曲线一直向左移动，直到达到长期均衡点C。 $Y$  与失业率回到起始水平



# 第四节 AD-AS模型对外来冲击的反应

## 二、对总供给方面扰动和冲击的反应（图解）

### （一）AD-AS模型对生产能力变动的反应

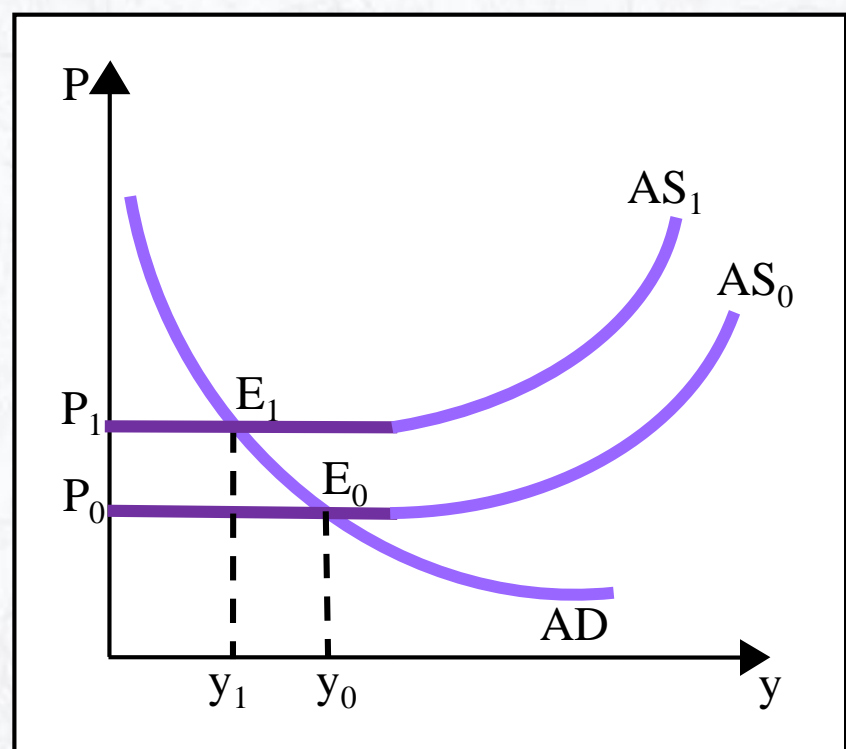


任何外在原因（设备投资增加造成生产能力大增）引起AS的扰动和冲击将导致AS曲线移动（右移）。如果最初经济处于陡峭部分（ $E_0$ ），会引起价格水平的明显下降；如最初经济处于平坦部分（ $E_2$ ），则效果不大，因为该部分存在过剩生产能力，新增生产能力对均衡影响很小（不变的价格水平无法调动新的需求）。

# 第四节 AD-AS模型对外来冲击的反应

## 二、对总供给方面扰动和冲击的反应（图解）

### （二）AD-AS模型对一般价格冲击的反应



国外购买的投入品（如铁矿石）价格上涨对总供给产生冲击，引起AS曲线移动（上移）。此时即使企业愿意生产与之前相同的产量，它也必须得到更高的产品价格。即便此时经济存在过剩生产能力，价格水平也会从 $P_0$ 上升到 $P_1$ 。

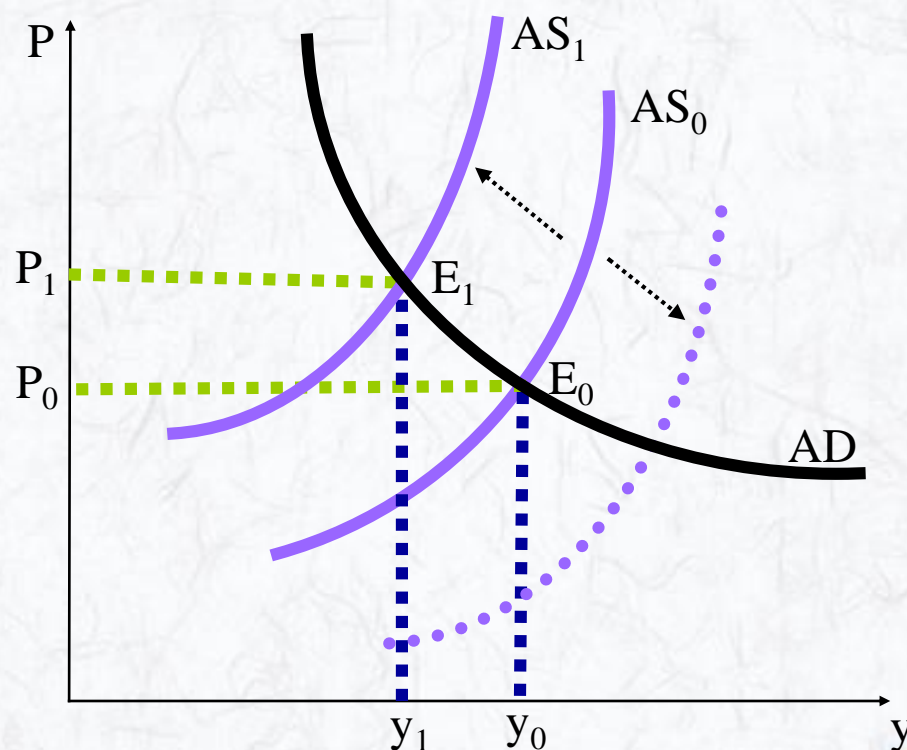
## 第四节 AD-AS模型对外来冲击的反应

### 二、对总供给方面扰动和冲击的反应（图解）

#### （三）AD-AS模型对资源供给变动的反应

- 资源供给变动（如20世纪70年代初的石油供给冲击），使AS左移。

- $E_1$  表示滞胀。
- 失业与通货膨胀并存。

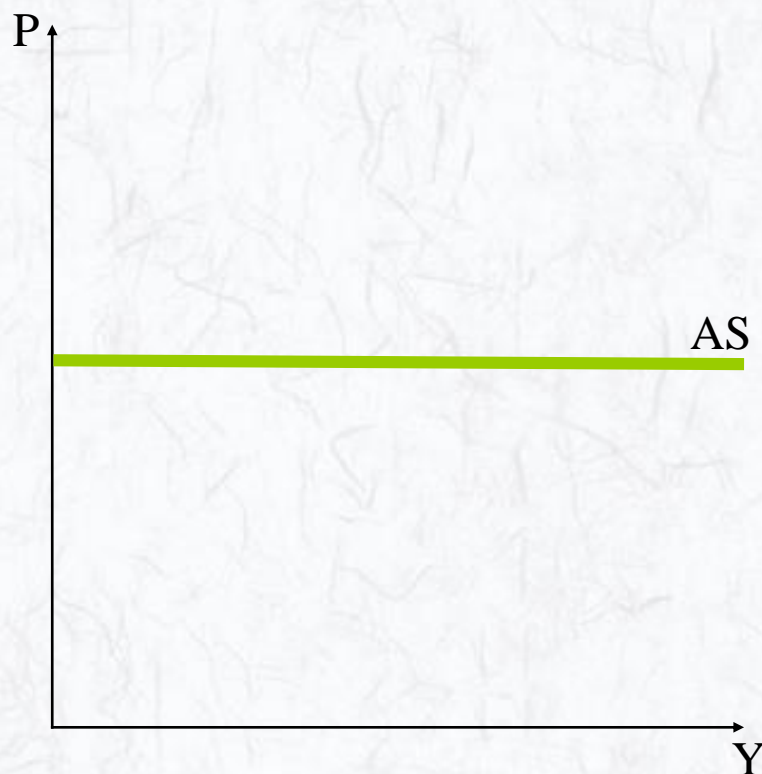




## 第四节 AD-AS模型对外来冲击的反应

### 二、对总供给方面扰动和冲击的反应（图解）

#### （四）短期极端AD-AS模型对供给冲击的反应

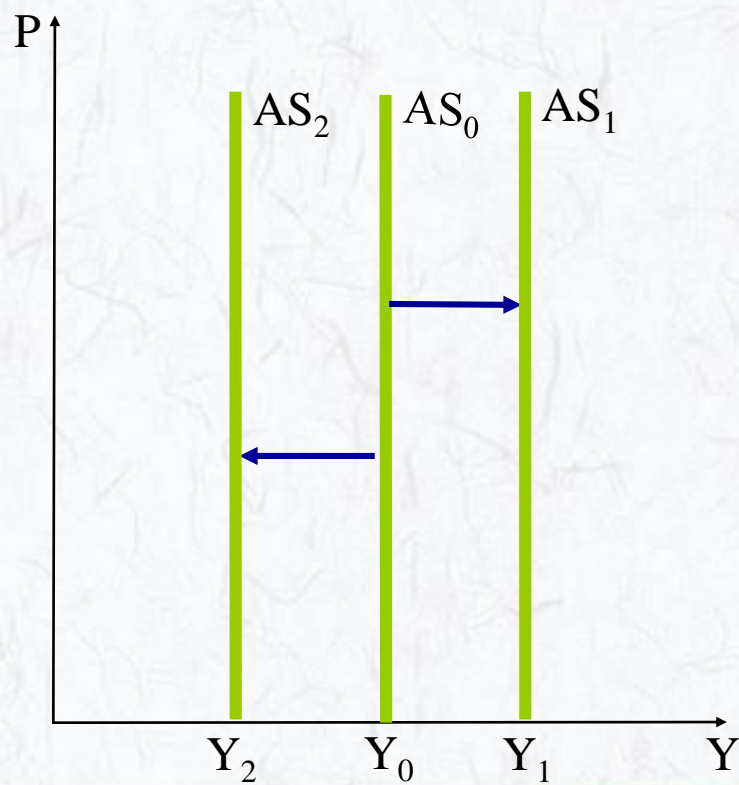


其极端情况，经济萧条下，总供给曲线呈水平状，价格处于最低水平，既不会继续下降，也不会上升。只有经济状况的较大好转才可能使存货下降。一般说来，外来供给冲击经济，无论大小都无法改变凯恩斯极端模型中的AS曲线，而且凯恩斯萧条情况下的AS是短期的，一般也很少遇到供给冲击，因而不会发生变化。所以该模型对供给冲击不作反应。

# 第四节 AD-AS模型对外来冲击的反应

## 二、对总供给方面扰动和冲击的反应（图解）

### （五）长期极端AD-AS模型对供给冲击的反应

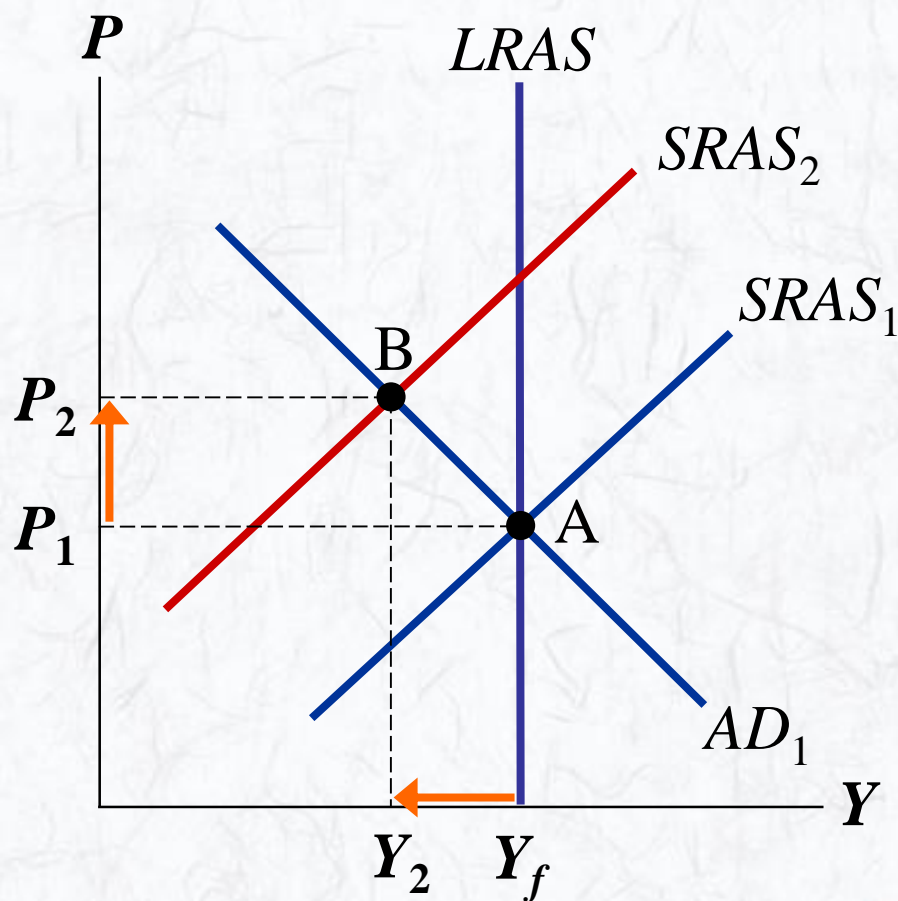


此极端情况下，古典经济学认为，由于长期内经济基本上会处于充分就业状态，总产量处于最大水平。只要没有生产率的提高，总产出水平就不会提高。不过，当大的技术进步或如石油危机、大的自然灾害那样的供给冲击出现时，古典的AS曲线还是会发生移动的。

# 总供给移动的影响（一般案例）

## 事件：油价上涨

1. 成本上升，**SRAS**曲线移动（假设 **LRAS** 不变）
2. **SRAS**曲线向左移动
3. 短期均衡在点B，**P**上升，**Y**下降，失业率上升  
从A点到B点，滞胀：  
产出下降而物价水平上升的一段时期





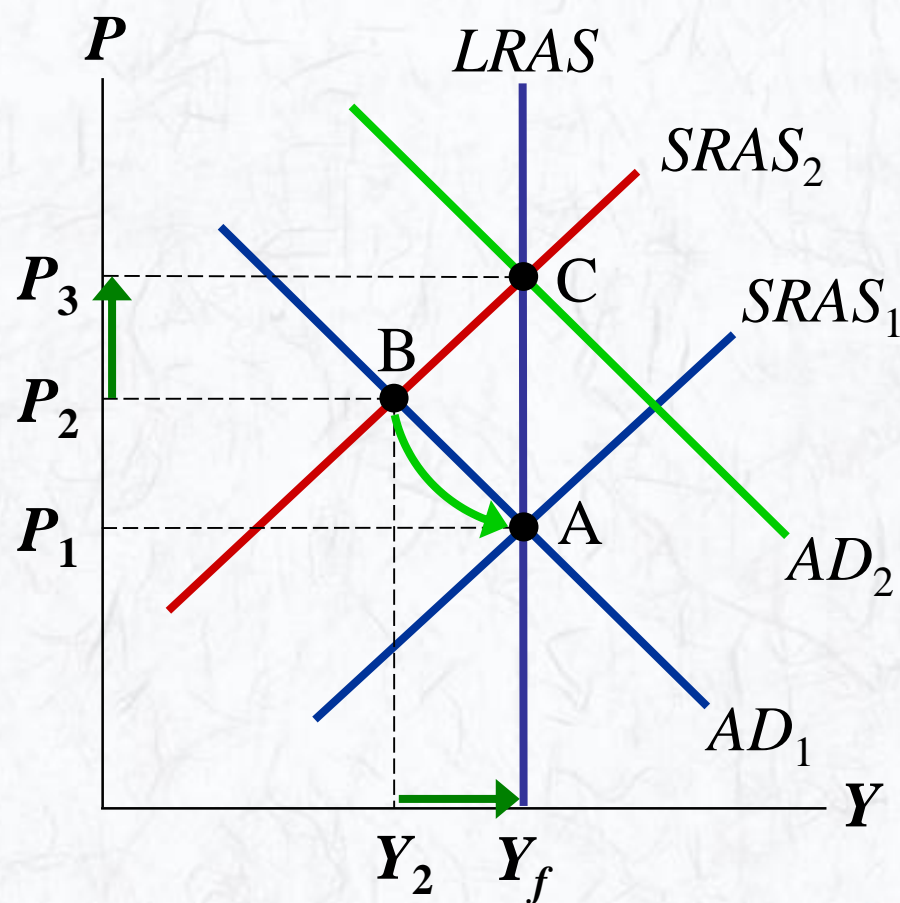
# 抵消短期总供给的不利移动

如果政策制定者不作为：

4. 低就业使工资下降，**SRAS** 曲线一直向右移动，直到长期均衡点**A**

如果政策制定者有所作为：

5. 使用财政或货币政策来增加总需求，以此抵消总供给的移动：  
 $Y$  回到  $Y_N$   
 但  $P$  会永远都更高





# 第十二章 国民收入的决定： $AD-AS$ 模型

## 第五节 本章评析

- 对 $AD-AS$ 模型的评析
- $AD-AS$ 模型、 $IS-LM$ 模型和凯恩斯主义国民收入决定模型的比较和评析

## 第五节 本章评析

### 一、对AD-AS模型的评析

- AD-AS模型是宏观经济学的基本模型。
- 西方经济学各流派在使用该模型时所强调的重点有所不同。
- AS曲线实际上是套用了微观供给曲线的推导方法，假定了存在一个宏观生产函数，并且将微观的劳动市场套用到宏观分析中。实际上并不存在宏观生产函数。

## 第五节 本章评析

- 由此可知，是否在严格意义上存在宏观**AS**曲线和**AD**曲线都值得怀疑。
- 当然，这些作为粗略地和抽象地理解宏观经济问题的工具是有一定帮助的（既可用来说明收入的决定，也可用来说明价格水平的决定；经济萧条、通胀，滞胀；短期非充分就业状态，长期充分就业状态），只是无法在严格意义上使用它们。

## 第五节 本章评析

- 总供求模型是对古典模型和凯恩斯模型偏向的一种纠正，也是微观模型的宏观运用。
- 可以解释一些在 $IS-LM$ 模型中无法解释的问题。
- 严格意义上的 $AS$ 曲线和 $AD$ 曲线都不存在，这里只是一种理论的抽象。
- 因此，对于经济运行原理的理解是有帮助的，但用它进行数量分析和预测就显得远远不够了。



## 第五节 本章评析

- 总供求模型比起古典经济学片面强调供给的理论和原凯恩斯主义片面强调需求的理论来，是一种进步。
- 它兼顾了经济中可能出现供给冲击或需求冲击，或者两方面的冲击的情况，因而更接近现实。

## 第五节 本章评析

- **AD-AS**模型本身的局限性是十分明显的。
  - 像我们提到的，它只涉及价值或价格总量，不涉及供求的实物总量和结构，也不顾及其他因素（复杂的社会总资本再生产和流通问题，被简化为流通领域的供给和需求的简单问题，以及总供求均衡点位置是否偏离潜在产量位置和偏离程度的问题，没有注意流通领域之外的问题）。
  - 所以，该模型只能很粗略地避免经济是否均衡的情况，而无法进行更深入的分析。至于对其进行精确的数值计算，就更谈不上了。

## 第五节 本章评析

### 二、***AD-AS***给模型、***IS-LM***模型和凯恩斯主义 国民收入决定模型的比较和评析

这三个模型的共同点是，都可以在不同角度反映国民收入水平及其决定。他们的区别在于：

- ***AD-AS***模型同时重视需求和供给两方面力量对均衡国民收入决定的作用，以及价格水平对总供求（或二者之一）的影响，而后两个模型只注重需求，不涉及供给方面以及价格水平变化对总供求的影响。

## 第五节 本章评析

- $IS-LM$ 模型较好反映了凯恩斯主义理论的核心问题，但它不具有广泛的合理性，而且，实际上以偶然的均衡来说明经济均衡的必然性是站不住脚的。
- $IS-LM$ 模型以古典经济学的观点将投资唯一地和利率联系起来，很容易使人忘记影响投资的其他因素。只有将其看作短期内有严格条件限制的均衡国民收入决定的分析工具，才有意义。



## 第五节 本章评析

- *IS-LM*模型对货币市场与物价关系缺乏明确的说明，而物价水平问题与货币供求密切相关，它恰恰未能说明物价水平与货币需求的联系。
- 尽管这是凯恩斯理论本身所暗含的假定，但是，谈货币市场而不谈物价，还是存在明显的缺陷。
- 凯恩斯主义国民收入决定理论在经济萧条情况下是有一定道理的。问题在于，它只适应于特殊情况。在正常情况下，对其借鉴和运用务必十分小心，谨防误用带来不良后果。

# 谢 谢！

