



全国高等农业院校教材

全国高等农业院校教学指导委员会审定

货币银行学

张 兵 牛福增 主编

金融及经济管理专业用



中国农业出版社

全国高等农业院校教材
全国高等农业院校教学指导委员会审定

货币银行学

张 兵 牛福增 主编

金融及经济管理专业用

中国农业出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

货币银行学/张兵, 牛福增主编. —北京: 中国农业出版社, 2004. 6

全国高等农业院校教材

ISBN 7-109-08638-0

I. 货... II. ①张...②牛... III. 货币和银行经济学-高等学校-教材 IV. F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 042100 号

中国农业出版社出版

(北京市朝阳区农展馆北路 2 号)

(邮政编码 100026)

出版人: 傅玉祥

责任编辑 夏之翠

中国农业出版社印刷厂印刷 新华书店北京发行所发行

2004 年 6 月第 1 版 2004 年 6 月北京第 1 次印刷

开本: 787mm×960mm 1/16 印张: 22.5

字数: 394 千字

定价: 29.50 元

(凡本版图书出现印刷、装订错误, 请向出版社发行部调换)

编写人员

- 主 编** 张 兵 (南京农业大学)
牛福增 (湛江海洋大学)
- 副主编** 蔡则祥 (南京审计学院)
赵庆国 (沈阳农业大学)
张启文 (东北农业大学)
- 参 编** 刘荣茂 (南京农业大学)
杨林娟 (甘肃农业大学)
张志强 (北京农学院)
张晓丽 (上海交通大学)
金麟根 (上海水产大学)
惠 莉 (南京农业大学)
赵思峰

编写说明

《货币银行学》是金融及经济管理类专业学生必须掌握的一门基础理论课程。本教材在结构体系安排和内容取舍上,力求能适应现代金融及经济发展对人才知识结构的要求。编写时,不仅注意所介绍的基础理论的清晰性、成熟性、规范性,而且还密切关注当代货币金融理论研究的最新动态,吸收和借鉴其研究成果,既有一定的广度,又有一定的深度。同时,对经济金融领域出现的新现象和新问题也做了一些分析和探讨,使读者能较好地把握货币金融理论发展的动态。为方便教学,本教材在每章均提出教学目的与要求,章后的思考题供读者复习使用。

本教材由张兵和牛福增主编,蔡则祥、赵庆国、张启文副主编。参加编写的有张兵(南京农业大学)、牛福增(湛江海洋大学)、蔡则祥(南京审计学院)、赵庆国(沈阳农业大学)、张启文(东北农业大学)、杨林娟(甘肃农业大学)、张晓丽(上海交通大学)、张志强(北京农学院)、刘荣茂(南京农业大学)、金麟根(上海水产大学)、惠莉(南京农业大学)、赵思峰。

在本教材完稿之际,我们衷心感谢各方面的支持和帮助,由于编者水平有限,本教材的缺点和错误在所难免,恳请读者批评指正。

编 者

2004年2月

目 录

编写说明

第一章 货币与货币制度	1
第一节 货币的起源与演变	1
一、货币的起源	1
二、货币形式的演变	3
第二节 货币的职能	6
一、价值尺度	6
二、流通手段	7
三、支付手段	8
四、价值储藏	8
五、世界货币	9
第三节 货币制度	10
一、货币制度的形成	10
二、货币制度的构成要素	10
三、货币制度的演变	12
第四节 货币的定义及货币层次的划分	18
一、货币的本质	18
二、货币的定义	19
三、货币层次的划分	20
小结	22
基本概念	23
思考题	23
第二章 信用、利息与利率	24
第一节 信用	24
一、信用的产生与发展	24
二、信用形式	27
三、信用工具	32
第二节 利息与利率	35
一、利息的本质	35
二、利率及其种类	36
三、利息的计算	38

四、利率的作用·····	40
五、利率发挥作用的环境和条件·····	40
第三节 利率的决定·····	41
一、马克思的利率决定论·····	41
二、古典利率理论·····	41
三、流动性偏好利率理论·····	42
四、可贷资金利率理论·····	43
五、IS—LM 曲线分析模型·····	45
第四节 利率的风险结构和期限结构·····	45
一、利率的风险结构·····	46
二、利率的期限结构·····	48
小结·····	52
基本概念·····	53
思考题·····	53
第三章 金融市场·····	54
第一节 金融市场及其要素·····	54
一、金融市场的含义·····	54
二、金融市场的基本要素·····	55
三、金融市场的类型和功能·····	56
第二节 金融工具·····	59
一、金融工具的概念·····	59
二、金融工具的特征·····	59
三、金融工具的种类·····	62
第三节 货币市场·····	66
一、货币市场概述·····	66
二、货币市场体系·····	68
第四节 资本市场·····	74
一、资本市场概述·····	74
二、资本市场体系·····	75
小结·····	83
基本概念·····	84
思考题·····	84
第四章 金融机构体系·····	85
第一节 金融机构体系概述·····	85
一、金融机构体系的一般界定·····	85
二、金融机构产生和发展的原因·····	86

第二节 银行金融中介机构	90
一、中央银行	90
二、商业银行	90
三、专业银行	91
四、政策性银行	92
第三节 非银行金融中介机构	93
一、保险公司	93
二、信用合作社	94
三、财务公司	94
四、信托投资公司	95
五、金融租赁公司	95
第四节 现代金融机构体系的变革及发展趋势	95
一、现代金融机构体系业务范围的变化	95
二、现代金融机构体系的并购浪潮	97
小结	100
基本概念	101
思考题	101
第五章 商业银行	102
第一节 商业银行业务	102
一、商业银行的资产负债表	102
二、商业银行的负债业务	103
三、商业银行的资产业务	105
四、商业银行的中间业务	108
五、商业银行的表外业务	110
第二节 商业银行业务管理	112
一、资产与负债管理	113
二、流动性管理	114
三、信用风险管理	116
四、利率风险管理	118
五、资本充足性管理	120
小结	122
基本概念	123
思考题	123
第六章 中央银行	124
第一节 中央银行概述	124
一、中央银行的产生	124

二、中央银行的发展	126
三、中央银行的性质	127
四、中央银行的职能	128
五、中央银行的经营原则	130
第二节 中央银行制度	131
一、中央银行的组织形式	131
二、中央银行的组织结构	133
第三节 中央银行与政府的关系	135
一、中央银行的独立性	135
二、中央银行与政府的关系	137
三、中央银行与财政的关系	137
四、中国人民银行的独立性及有关问题	138
第四节 中央银行的主要业务	139
一、中央银行的资产负债表	139
二、中央银行的负债业务	140
三、中央银行的资产业务	141
四、中央银行的支付清算业务	142
小结	143
基本概念	144
思考题	144
第七章 金融监管	145
第一节 金融监管概述	145
一、金融监管的含义	145
二、金融监管的必要性	146
三、金融监管的一般理论	147
四、金融监管的目标	148
五、金融监管的基本原则	149
六、金融监管体制	150
第二节 金融机构监管	151
一、金融机构监管的含义及特点	151
二、金融机构监管的主要内容	152
三、金融机构监管的一般方法	154
四、对商业银行的监管	155
五、对其他金融机构的监管	158
第三节 金融市场监管	160
一、金融市场监管的含义	160

二、金融市场监管的一般原则	160
三、对货币市场的监管	161
四、对证券市场的监管	162
五、对外汇市场的监管	164
小结	164
基本概念	165
思考题	165
第八章 货币需求	166
第一节 货币需求概述	166
一、货币需求的涵义	166
二、主观的货币需求与客观的货币需求	167
三、微观的货币需求与宏观的货币需求	167
四、名义的货币需求与真实的货币需求	168
第二节 传统货币数量论	168
一、现金交易说	169
二、现金余额说	169
三、现金交易说与现金余额说的区别	170
第三节 凯恩斯的货币需求理论	171
第四节 凯恩斯货币需求理论的发展	173
一、鲍莫尔模型	173
二、惠伦模型	176
三、托宾模型	177
第五节 弗里德曼的货币需求理论	180
一、货币需求函数	180
二、对货币需求函数的分析	182
三、货币需求函数的特点及其对货币当局的意义	183
四、弗里德曼货币需求理论与凯恩斯货币需求理论的差异	184
第六节 货币需求的实证研究	185
一、关于货币需求对利率的敏感性	186
二、关于货币需求函数的稳定性	186
小结	187
基本概念	188
思考题	188
第九章 货币供给	189
第一节 存款货币的扩张与收缩	189
一、几个基本概念	190

二、创造存款货币必须具备的条件	191
三、存款货币的创造和收缩过程	191
四、存款倍数的修正	194
第二节 基础货币与货币乘数	195
一、基础货币	196
二、货币乘数	197
第三节 货币供给理论	200
一、弗里德曼与施瓦茨的货币供给理论	200
二、菲利普·卡甘的货币供给理论	201
第四节 货币供给的内生性和外生性	203
一、内生货币与外生货币的划分标准	203
二、凯恩斯和弗里德曼的外生货币论	203
三、新古典综合派的内生货币论	204
四、新剑桥学派的内外共生论	205
第五节 货币供求均衡	206
一、货币均衡与非均衡的涵义	206
二、货币均衡与利率	207
三、货币供求与社会总供求	208
四、实现货币均衡的条件	209
小结	210
基本概念	211
思考题	211
第十章 通货膨胀与通货紧缩	212
第一节 通货膨胀的定义、度量和类型	212
一、通货膨胀的定义	212
二、通货膨胀的衡量	214
三、通货膨胀的分类	216
第二节 通货膨胀的原因	217
一、需求拉上引起通货膨胀	217
二、成本推进引起通货膨胀	219
三、供求混合推进型通货膨胀	221
四、结构型通货膨胀	222
第三节 通货膨胀的社会经济效应	224
一、强制储蓄效应	224
二、资产结构调整效应	225
三、通货膨胀的收入再分配效应	226

四、通货膨胀与经济增长：三种观点	227
第四节 通货膨胀的治理	228
一、需求政策	229
二、收入政策	229
三、供给政策	230
四、收入指数化	231
五、货币制度改革	232
第五节 通货紧缩及其对策	232
一、通货紧缩的含义及其影响	232
二、通货紧缩的衡量指标	234
三、通货紧缩的成因与类型	234
四、通货紧缩的一般治理措施	235
小结	236
基本概念	237
思考题	237
第十一章 货币政策	238
第一节 货币政策的概念和目标	238
一、货币政策的概念	238
二、货币政策的最终目标	238
三、货币政策的中介指标	245
第二节 货币政策的工具	250
一、一般性政策工具	250
二、选择性货币政策工具	253
三、其他货币政策工具	254
第三节 货币政策传导机制	256
一、凯恩斯学派货币政策传导机制理论	256
二、后凯恩斯学派货币政策传导机制理论	257
三、货币学派货币政策传导机制理论	258
第四节 货币政策的效果	260
一、数量性效果	261
二、货币政策的时间性效果	263
三、货币政策的分配性效果	264
四、货币政策的政治性效果	265
五、货币政策和财政政策的协调配合	266
小结	268
基本概念	269

思考题	269
第十二章 金融抑制、深化和创新	270
第一节 金融与经济发展的一般关系	270
一、金融发展	270
二、衡量金融发展的基本指标	272
三、金融发展与经济发展的相互作用	274
第二节 发展中国家的金融抑制	276
一、发展中国家金融抑制的原因	276
二、金融抑制的手段	279
三、金融抑制的后果	280
第三节 金融深化	282
一、金融深化的内容	282
二、金融深化的理论贡献	285
三、金融深化理论的政策涵义	287
第四节 金融创新	288
一、金融创新的涵义	288
二、金融创新的动因	289
三、金融创新的理论	292
四、金融创新的内容	295
五、金融创新的效应	299
小结	303
基本概念	304
思考题	304
第十三章 外汇与汇率制度	305
第一节 外汇与汇率	305
一、外汇的概念	305
二、汇率及其标价	306
三、汇率的种类	306
第二节 汇率的决定及其影响因素	308
一、汇率的决定基础	308
二、影响汇率变动的主要因素	313
三、汇率变动对经济的影响	315
第三节 汇率制度	317
一、固定汇率制	317
二、浮动汇率制	318
三、影响汇率制度选择的因素	320

小结.....	320
基本概念	321
思考题	321
第十四章 国际金融体系与国际金融危机	323
第一节 国际收支.....	323
一、国际收支的概念	323
二、国际收支平衡表	324
三、国际收支的平衡与调节	326
第二节 国际货币体系	329
一、国际金本位制度	330
二、布雷顿森林体系	332
三、牙买加体系	334
第三节 国际金融危机	336
一、金融危机的概念	336
二、国际金融危机产生的原因	337
三、国际金融危机的影响	339
四、国际金融危机带来的启示	339
小结.....	340
基本概念	341
思考题	341
主要参考书目	342

第一章 货币与货币制度

教学目的与要求

- 掌握各种货币形态的特点，重点掌握信用货币与电子货币的关系
- 要求掌握关于货币职能的理论
- 掌握现代信用货币计量的基本原理
- 掌握货币制度的构成要素和货币制度的演变历史
- 重点掌握纸币本位制的特征

自货币诞生以来，货币形态和货币制度经历着由低级向高级不断演变的过程；货币基本职能的发挥，对社会经济的正常运行和促进经济发展的作用也随之越来越大。本章首先阐述货币形态的演进与货币职能；接着，对货币制度和其构成要素以及货币制度的演进展开较全面、具体的论述；最后，重点介绍货币定义及货币层次的划分。

第一节 货币的起源与演变

货币在日常生活中最为常见，也是现代经济生存和发展的重要因素。货币在日常生活中的作用以及在经济发展中的特殊功能，促使人们去研究它，认识它。由于货币与商品经济的发展相辅相成，因此，研究货币必须从研究货币的起源开始，而揭示货币的起源则应从商品交换开始。

一、货币的起源

在人类历史上，货币的存在已有几千年。人们都懂得货币能够买东西，是生活中不可或缺的重要物品，但要历史地逻辑地说明它的产生，还需要进行科学的论证。在马克思主义经济学产生以前，资产阶级古典经济学的代表人物如亚当·斯密、布阿吉尔贝尔、杜尔阁等，先后以“为了克服交换的不灵敏”、从“卖者出售商品以后需要保证物”以及从“商品交换需要估价”去说明货币的产生，但科学地说明货币产生的仍然是马克思主义经济学。

1. 货币是商品价值形式发展的必然产物 马克思认为商品是用来交换的物品,具有使用价值和价值,其使用价值是指物的有用性,具有满足人们消费需要的属性,它决定于商品的自然属性;其价值是凝结在商品中的无差别的人类劳动,具有满足人们交换需要的属性,它决定于商品的社会属性。要实现商品的使用价值和价值必须进行交换。通过交换,商品的使用价值进入消费领域,商品的价值表现在与之交换的商品上。马克思认为商品交换经历了物物交换和以货币为媒介的交换过程。始于原始社会末期的物物交换,起初品种稀少,数量也有限。一种商品的价值通过交换只是偶然地简单地表现在另一种商品上,这种商品价值的表现形式称作偶然的简单的价值形式,如1只绵羊换2把石斧。随着生产力的发展,交换逐步经常化、规律化了,一种商品价值能在众多的商品使用价值上得以体现,这种商品价值的表现形式就称作扩大的总和的价值形式,如1只绵羊可换2把石斧,同样能换25千克大米或1批布等。无论是偶然的简单的价值形式下的交换,还是扩大的总和的价值形式下的交换,都未能克服物物交换的固有缺陷。为了解决物物交换的困难,人们在长期的交换过程中,逐步找到了这么一种特殊商品,它既能被大家广泛接受,又在交换中频频出现。于是,人们将自己的商品先于这种特殊商品交换,然后再用这种特殊商品换取所需商品。这一特殊商品变成了交换的媒介物,用来表现一切商品的价值。这种商品价值的表现形式就是一般的价值形式,这一特殊商品也就成了一般等价物。一般等价物的出现解决了物物交换的困难,但最初作为一般等价物的商品不固定,这在一定程度上给商品交换带来了许多不便。随着交换范围的扩大,在客观上要求把作为一般等价物的商品固定在一商品上,这种商品价值的表现形式称作货币形式,而这种长期固定在一商品上的一般等价物便是货币。

马克思从商品价值形式的发展揭示货币的产生,主要向我们说明以下问题:

(1) 货币起源于商品,而最终使商品演变为货币的是交换。因此,货币是一个历史的经济范畴,它是伴随着商品经济的发展而产生的。

(2) 货币是一种起着一般等价物作用的商品,它的作用是表现和实现其他一切商品的价值。

(3) 货币这种商品也是劳动产物,它具有使用价值和价值。

(4) 货币是社会劳动和私人劳动矛盾发展的产物,是商品价值形式发展的必然结果。

2. 货币是商品经济内在矛盾发展到一定阶段的必然产物 除了从商品交换的发展去揭示货币的必然产生外,马克思还从商品经济内在矛盾的发展去

阐明货币的必然产生。商品是具有使用价值和价值的物品，使用价值和价值是一对矛盾，它们相互依存、互为条件：使用价值是价值的物质承担者，价值是使用价值的商品规定；它们又相互排斥、相互反对：商品作为使用价值形式存在，就不能作为价值形式存在；要作为价值形式存在，就必须实现价值，而要能够实现价值，就必须先证明自己具有使用价值。这种相互依存、互为条件、互相排斥、相互反对的关系必然导致交换，从而使商品内部的矛盾发展为商品交换过程中的矛盾。这种矛盾表现在“同一过程不可能同时对于一切商品所有者都能实现”。这就是说，这两个过程对个别商品所有者来说，可能同时实现，但对一切商品所有者来说，不可能同时实现。因为这两个过程要同时实现，必须是所交换的商品都符合交换双方的要求，但更多的情况是所交换的商品不符合或不完全符合交换双方的要求，所以这两个过程对一切商品所有者来说，就不能同时实现。不能同时实现，就只好先后实现，即先实现社会的过程，后实现个人的过程，先把自己的商品交换出去实现价值，然后以等价物作为交换手段去交换自己所需要的商品。既然要先实现价值，就要求有一种商品来代表价值，作为独立的价值形式。作为独立的价值形式的商品是一般商品的等价物，当这种等价物经常地、相对固定地由某种商品来充当的时候，这种商品就变成了一般等价物，货币是一般等价物的完成形式。货币产生以后，商品的内在矛盾即使用价值和价值的矛盾就转化为其他一切商品和货币商品的矛盾，即内在矛盾外在化了。这样的外在化，说明货币的根源在于商品本身。

通过考察商品交换过程的发展去揭示货币的产生，侧重说明货币本身也是一种商品，只不过这种商品是其他一切商品的价值形式；通过考察商品的内在矛盾的发展去揭示货币的产生，侧重说明货币的根源在于商品自身。前者在分析价值形式的交换中，运用的是抽象的逻辑的方法；后者在分析商品矛盾的发展中，运用的是具体的历史的方法。两者都揭示了货币起源的根本问题。

二、货币形式的演变

货币伴随着商品交换的发展，经历了曲折而漫长的演变过程。这种演变首先表现在货币形态的发展上。而货币形态的发展变化，又与商品经济的发展密切联系，也与生产力发展水平和生产方式相适应。在人类历史上，货币形式的发展大体上经历了实物货币、代用货币、信用货币和电子货币几种形式，见表1-1。