

HUOBI YINHANGXUE BUSINESS MANAGEMENT

工商管理简明教程

工商管理简明教程

货币银行学

HUOBI YINHANG XUE

房 燕 主 编
杨国佐 杨 阳 副主编



北京邮电大学出版社
www.buptpress.com

工商管理简明教程

货币银行学

房 燕 主 编

杨国佐 杨 阳 副主编

北京邮电大学出版社

·北京·

图书在版编目 (CIP) 数据

货币银行学/房燕主编. —北京: 北京邮电大学出版社, 2008

ISBN 978-7-5635-1750-3

I. 货… II. 房… III. 货币和银行经济学 IV. F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 073999 号

书 名: 货币银行学

主 编: 房 燕

副 主 编: 杨国佐 杨 阳

责任编辑: 满志文

出版发行: 北京邮电大学出版社

社 址: 北京市海淀区西土城路 10 号 (邮编: 100876)

发 行 部: 电话: 010-62282185 传真: 010-62283578

E-mail: publish@bupt.edu.cn

经 销: 各地新华书店

印 刷: 北京忠信诚胶印厂

开 本: 787 mm×1 092 mm 1/16

印 张: 21

字 数: 398 千字

印 数: 1—3 000 册

版 次: 2008 年 7 月第 1 版 2008 年 7 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5635-1750-3

定 价: 33.00

• 如有印装质量问题, 请与北京邮电大学出版社发行部联系 •

前 言

随着我国改革开放的持续深化,社会主义市场经济对高等教育中经济类学科教学方式改革的要求也越来越迫切,教育改革已经成为一项最重要、最艰巨的教学工作和教学研究课题。金融是现代经济的核心,货币与银行无论从历史上还是逻辑上都是金融业的源头和基础。20 世纪 50 年代以来,金融对经济活动的作用急剧加大,人们已经意识到货币对经济的推动作用日益明显。因此,学习货币银行学是研究金融问题的基础。

货币银行学是一门研究金融领域各要素及其基本关系与运行规律的专业基础理论课程。本教材立足于将现代货币理论与中国的具体实践有机地结合起来,从而形成一个既反映现代货币银行理论优秀成果,又具有中国特色的货币银行学体系,实事求是地探讨社会主义市场经济中的货币理论和实践问题。金融因素已经渗透到经济生活的各个方面,认识和掌握经济社会中的各种金融现象,可以为其他专业基本理论课程和业务技能课程的学习奠定坚实的基础。

本书以培养应用型人才为目的,充分反映最新的课程改革精神,更好地促进了知识内容的更新,结合作者多年的教学经验和教学改革需要,对内容和体例做了独特的设计,各章均设有本章小结、思考题、案例与阅读等专栏,旨在指导学习者积极思考,理解和掌握知识要点。

本书在介绍货币金融理论的基础上,重点阐述了货币基础理论的应用性,并结合案例与阅读分析国内外金融改革的动态。本书共有 14 章内容,主要包括货币与货币制度基础、货币流通、信

用、利息与利息率、金融市场、银行类金融机构、非银行类金融机构、商业银行、中央银行、货币供求与货币均衡、通货膨胀与通货紧缩、货币政策、金融发展与金融改革、金融对外开放与金融安全等内容。

本书通过探讨货币的相关理论及通过考察金融市场和金融机构运行机制,阐述了货币、信用、银行及金融市场方面许多令人关注的问题,并力求在以下几方面取得突破。

1. 反映经济金融改革的新变化。在介绍货币银行学基本原理、基本知识和基本方法的基础上,力求反映当前金融领域的理论信息和实际变化,跟上时代步伐,增强教学内容的时效性。

2. 系统性与实用性。为系统介绍货币银行学理论与实务,本书共设计了14章内容。分别从货币基础理论、信用及利息、金融市场、金融工具、金融机构及中国金融改革与发展趋势等方面进行了系统的介绍,本书体系完整严密。

3. 内容新颖。金融是一个十分活跃的领域,新理论、新业务、新知识、新规范层出不穷。本书肩负的使命在于:努力反映金融领域中的新进展和新成果。作者力求从新的视角,借鉴国内外最新的成果,充实本书内容,将信息高度浓缩,完善本书的体系,拉近了书本与实践之间的距离。

4. 理论性和可操作性。作者在编写过程中,将经济学思维引入货币银行学的分析框架中,建立统一的研究货币、银行与金融市场的分析框架,并结合金融行业的实务应用,突出可操作性,引导学生的思路,使学生通过学习本书能不断强化自我学习能力、创造性地解决问题、掌握一定的职业技能。

本书由北京联合大学管理学院房燕担任主编,全书由房燕提出编写大纲及最后统稿工作,太原理工大学杨国佐、北京国友大正资产评估公司评估部经理杨阳担任副主编,具体分工如下:第一、六、七、八章由北京联合大学管理学院房燕、北京国友大正资产评估公司评估部经理杨阳撰写;第二、十三章由北京联合大学应用文

理学院田寰宇撰写；第三、四章由北京联合大学应用文理学院陈岩撰写；第五、十章由太原理工大学杨国佐撰写；第九、十一章由北京联合大学管理学院张峰撰写；第十二、十四章由北京联合大学管理学院赵睿撰写。

在本书的编写出版过程中得到了北京联合大学管理学院金融系老师们的大力支持和关心，使本书增色不少，在此向他们表示诚挚的感谢！

由于作者知识有限及时间仓促，而且，货币银行学是一门处在发展中的理论，本书中难免有纰漏和不尽人意之处，敬请读者不吝指正，以使本书的体系、内容和阐述不断得到改进。

作者

目 录

第一章 货币与货币制度基础

第一节 货币的出现与货币形式的演进	2
一、货币的出现	2
二、货币的定义与形式	5
第二节 货币层次的划分	8
一、货币层次划分的依据	8
二、货币层次的一般划分	8
第三节 货币的职能	10
一、价值尺度职能	10
二、流通手段职能	10
三、储藏手段职能	11
四、支付手段职能	11
五、世界货币职能	12
第四节 货币制度	12
一、货币制度及其构成要素	12
二、货币制度的演变	15
三、我国现行的货币制度	19
四、国际货币制度	20
本章小结	22
思考题	23
案例与阅读	23

第二章 货币流通

第一节 货币流通的概念与形式	26
一、货币流通和商品流通	26
二、货币流通规律	27
三、货币流通的形式和渠道	30
第二节 货币流通状况的衡量	35
一、衡量的因素	35
二、衡量的标准	36

三、我国对货币流通状况衡量标准的选择	37
本章小结	39
思考题	39
案例与阅读	39

第三章 信用

第一节 信用及信用制度	42
一、信用概念	42
二、信用的发展	42
三、信用制度	43
四、信用制度的建立	44
五、建立社会信用制度	45
第二节 信用的形式	47
一、商业信用	47
二、银行信用	50
三、国家信用	51
四、民间信用	52
五、消费信用	52
第三节 信贷资金运动	53
一、资金盈余者与资金短缺者	53
二、资金在资金盈余者和资金短缺者之间的配置	54
三、直接融资和间接融资	55
本章小结	56
思考题	56
案例与阅读	57

第四章 利息与利率

第一节 利息的本质和利息率	60
一、利息的本质	60
二、利息率	61
三、利率的种类	61
第二节 决定和影响利率变化的因素	64
一、马克思的利率决定理论	64
二、西方经济学的利率决定理论	65
三、现实中影响利率变化的一般因素	68
第三节 利率杠杆与运用	69
一、储蓄的利率弹性	70

二、投资的利率弹性	70
三、我国的利率管理体制	71
本章小结	73
思考题	73
案例与阅读	74

第五章 金融市场

第一节 金融市场概述	77
一、金融市场的含义	77
二、金融市场的地位与功能	78
三、金融市场的构成要素	79
四、金融市场的分类	80
第二节 货币市场	81
一、货币市场的构成与特点	81
二、同业拆借市场	81
三、商业票据市场	82
四、短期证券市场	83
五、回购协议市场	85
第三节 资本市场	86
一、资本市场的特点	86
二、发行市场	86
三、流通市场	87
第四节 国际金融市场	90
一、国际金融市场概念	90
二、国际金融市场的种类	91
第五节 金融市场工具	92
一、金融工具的基本特征	92
二、金融工具的种类	93
本章小结	97
思考题	98
案例与阅读	98

第六章 银行类金融机构

第一节 金融机构的形成及功能	102
一、金融机构的产生	102
二、银行类金融机构体系的形成	103
三、银行类金融机构的功能	105
第二节 中国的银行类金融机构	106

一、中国银行业的发展及构成	107
二、中国港澳台银行业	113
第三节 国际金融机构	115
一、国际金融机构概述	115
二、西方银行组织体系	117
本章小结	119
思考题	119
案例与阅读	120

第七章 非银行类金融机构

第一节 保险公司	123
一、保险公司的产生及发展特点	123
二、保险公司在经济运行中的作用	125
三、保险公司的种类	126
四、我国保险市场及发展	127
第二节 投资银行	128
一、投资银行的产生与发展	128
二、投资银行业务	129
三、投资银行的特征	132
四、投资银行的基本功能	133
五、我国投资银行现状、问题及对策	135
第三节 证券公司	137
一、证券公司的概念及发展	137
二、证券公司的功能	138
三、证券公司的类型	139
四、证券公司的主要业务	140
第四节 投资基金	141
一、投资基金概念及特点	141
二、投资基金的分类	142
三、我国投资基金快速发展	144
第五节 其他非银行类金融机构	145
一、信托投资公司	145
二、融资租赁公司	146
三、典当行	148
四、财务公司	149
五、金融资产管理公司	149
六、邮政储蓄机构	150

本章小结·····	151
思考题·····	152
案例与阅读·····	152
第八章 商业银行	
第一节 商业银行的产生和发展·····	156
一、现代商业银行的产生·····	156
二、商业银行的发展·····	156
第二节 商业银行的性质、职能和组织制度·····	158
一、商业银行的性质·····	158
二、商业银行的职能·····	159
三、商业银行的组织制度·····	160
第三节 商业银行的主要业务·····	161
一、负债业务·····	162
二、资产业务·····	164
三、中间业务和表外业务·····	167
第四节 商业银行的经营管理·····	169
一、商业银行的经营管理原则·····	169
二、商业银行管理·····	171
本章小结·····	173
思考题·····	174
案例与阅读·····	174
第九章 中央银行	
第一节 中央银行的产生和发展·····	178
一、中央银行产生的历史必然性·····	178
二、中央银行的形成和发展·····	180
第二节 中央银行的性质、地位、职能和组织形式·····	182
一、中央银行的性质·····	182
二、中央银行的地位·····	183
三、中央银行的职能·····	184
四、中央银行的组织形式·····	187
第三节 中央银行的主要业务·····	189
一、中央银行的资产业务·····	189
二、中央银行的负债业务·····	191
三、中央银行的其他业务·····	192
本章小结·····	193

思考题.....	194
案例与阅读.....	194

第十章 货币供求与均衡

第一节 货币需求.....	197
一、货币需求与货币需求量.....	197
二、货币需求量理论.....	197
第二节 货币供给.....	204
一、货币供给的概念和口径.....	204
二、货币供给理论.....	205
三、影响货币供给的因素.....	210
第三节 货币供求均衡.....	214
一、货币供求与社会总供求.....	214
二、货币供求的均衡.....	215
三、中国的货币供求理论实践.....	216
本章小结.....	217
思考题.....	218
案例与阅读.....	218

第十一章 通货膨胀与通货紧缩

第一节 通货膨胀的一般理论.....	221
一、通货膨胀的含义.....	221
二、通货膨胀的度量.....	221
三、通货膨胀的类型.....	222
四、通货膨胀对经济发展的影响.....	224
第二节 通货膨胀的成因与治理.....	227
一、通货膨胀的成因.....	227
二、通货膨胀的治理.....	230
第三节 通货紧缩.....	234
一、通货紧缩的含义.....	234
二、通货紧缩的测量.....	235
三、通货紧缩的类型.....	236
四、通货紧缩的形成原因.....	237
五、通货紧缩的治理.....	238
本章小结.....	240
思考题.....	241
案例与阅读.....	242

第十二章 货币政策

第一节 货币政策目标	244
一、货币政策目标的确立	244
二、货币政策目标的内涵	246
三、货币政策目标相互之间的矛盾与统一	247
第二节 货币政策工具	249
一、一般性货币政策工具	249
二、选择性货币政策工具	252
三、其他补充性政策工具	253
第三节 货币政策的传导机制和中介指标	254
一、货币政策传导机制	254
二、货币政策中介指标	257
第四节 货币政策效应	259
一、货币政策时滞	259
二、货币政策的数量效应	260
三、货币政策对个别部门的影响	261
四、制度因素与货币政策效应	261
第五节 中国货币政策的实践	262
一、计划经济体制下货币制度和货币政策的实践	262
二、改革开放以来货币政策的实践	263
本章小结	264
思考题	264
案例与阅读	265

第十三章 金融发展与金融改革

第一节 金融抑制与金融深化	269
一、金融抑制的概念和具体表现	269
二、金融抑制对经济发展的负效应	269
三、金融深化的概念和具体内容	270
四、金融抑制和金融深化理论与实践	271
第二节 金融发展理论	273
一、金融发展理论的发展历程	273
二、金融发展与经济发展之间关系	276
三、对金融发展理论的评价	277
第三节 中国的金融改革与金融发展	277
一、中国金融改革的历程回顾	277

二、中国金融发展的状况分析	280
第四节 金融创新及其理论	283
一、金融创新的含义	283
二、金融创新理论	283
三、金融创新的动因	286
四、金融创新的内容	287
第五节 金融创新与金融监管的关系	288
一、金融监管的含义	288
二、金融创新对金融监管的影响	288
三、金融监管对金融创新的影响	289
本章小结	290
思考题	291
案例与阅读	291

第十四章 金融对外开放与金融安全

第一节 金融对外开放概述	294
一、金融对外开放的构成及其内容	294
二、金融对外开放的政策研究	296
第二节 中国的金融对外开放	298
一、我国金融业开放进程	298
二、加入世界贸易组织后我国金融业面临的机遇和挑战	300
第三节 金融风险概述	301
一、金融风险的定义和特征	301
二、金融风险的种类	302
三、我国金融风险形成的主要因素	304
四、金融风险的主要危害	306
五、金融风险的评价	307
第四节 金融风险控制与金融安全	308
一、金融机构的内部控制	308
二、监管当局的外部监管	310
三、金融企业的行业自律	316
四、社会监督	316
本章小结	317
思考题	318
案例与阅读	318

参考文献	321
------------	-----

第一章 货币与货币制度基础

教学目标

通过本章学习,了解货币产生和发展的历史,理解和掌握货币的五大职能和货币制度的演进及其构成要素,理解货币的各种作用,掌握现代货币形式,熟悉人民币制度的内容。

内容提要

货币在现代经济生活中扮演着重要的角色。从人们的日常生活,企业的生产投资,政府机构的收支运作到国与国之间的经济交往,货币无处不在,并发挥着重要的作用。如果没有货币,人类的经济生活将无法实现,整个社会将会陷于瘫痪状态。货币与人类经济生活息息相关。本章从货币的起源开始,由浅入深地来认识货币的本质、职能及其货币制度等基本理论。

第一节 货币的出现与货币形式的演进

一、货币的出现

货币是充当一般等价物的特殊商品,这是反映货币本质的概念。从这一概念表述中可知,货币首先是商品,但它又不是一般的商品,而是特殊商品,它的特殊性表现在什么地方呢?这要从货币产生的过程中去寻找答案。

从历史资料的记载可以看出,货币的出现是和交换联系在一起的。历史上曾经有许多东西充当过货币,不同的经济交易或不同的历史时期使用过不同的支付手段。世界上第一个给予货币科学回答的是马克思,马克思从分析商品交换的发展及其有关的大量历史材料中得出科学论断:“货币的根源在于商品本身。”即货币起源于商品。

商品是为交换而生产的劳动产品,具有使用价值和价值双重属性。从而也就具有两种表现形式。使用价值的表现形式,即商品的自然形式;价值的表现形式,它只有和其他商品相互交换时才能表现出来,并在其他商品上相对地表现出来。随着商品生产的扩大和商品内在矛盾的发展,价值形式经历了一个由低级到高级,从简单到复杂的历史发展过程。而在商品交换发展的过程中,价值形式经历了四个发展阶段,即简单价值形式、扩大价值形式、一般价值形式和货币价值形式。

1. 简单价值形式

在原始社会末期,由于当时的生产力水平低下,人们生产的产品有时甚至连自己的需要都不能满足,很少会有剩余产品用于交换,只是在维持其生活必需以外,偶然有少量剩余产品。于是,在两个部落之间产生了偶然进行的交换。交换价值还没有取得独立的自由形态。与这种物物交换相适应,就产生了简单价值形式。简单价值形式,就是指一种商品的价值偶然地以另一种商品来表现的价值形式。它是价值形式发展过程中的原始阶段,其公式为

$$X \text{ 量商品 A} = Y \text{ 量商品 B}$$

例如:

$$1 \text{ 只绵羊} = 2 \text{ 把石斧}$$

在简单价值形式的公式中,两端的商品处于不同的地位,起着不同的作用。等式左边的绵羊起着主动的作用,它主动地要求表现自己的价值,它的价值相对地表现在石斧上,所以,绵羊处于相对价值上。等式右边的石斧,起着被动作用,它被动地做绵羊价值的表现材料,成为绵羊的等价物,所以,石斧处于等价形式上。在这种价值关系中的等价物,还是个别的等价物,商品的价值

表现还很不充分。因为从简单价值形式上,只能看到一件商品和另一件商品相等。还看不出它是否在质上和所有商品都相等,也看不出它能否在量上和所有商品相比较。这种情况表明,在简单价值形式下,价值作为无差别的人类劳动的凝结物的这种性质,交换的比例以价值量为基础这一本质,还没有能够充分地显示出来。

2. 扩大价值形式

随着社会生产力的发展和第一次社会大分工的出现,劳动生产率提高了,剩余产品逐渐增多,产生了私有制,各种商品进行规则、频繁的交流并逐渐趋向经常化,例如:

$$1 \text{ 只绵羊} = \begin{cases} 2 \text{ 把石斧} \\ 1 \text{ 袋小麦} \\ 1 \text{ 件上衣} \\ 5 \text{ 斤茶叶} \end{cases}$$

从公式中可以看出,一件商品的价值已经不是偶然地表现在另一件商品上,而是经常地表现在一系列的其他商品上。由于有许多商品成为绵羊的等价形式,于是绵羊的价值就能够比较充分地表现为无差别的人类劳动的凝结物。同时,由于交换已成为经常发生的事情,一种商品可以按照不同的交换比例同许多种商品相等价,显示出交换的比例以价值量为基础,而不再是偶然确定的,从而把价值量更准确地表现出来。

3. 一般价值形式

商品交换的进一步发展,交换的商品日益增多,交换行为日益频繁,物物交换的矛盾日益突出。当日益增多的物品进入频繁交易的过程中,必然会有某种物品进入交换的次数较多,其使用价值较多地为进入市场的人们所需要。于是各种产品先与这种商品交换再用它与自己需要的其他物品相交换。这时该种物品成为所有其他产品价值的表现形式,成为所有产品的等价物,马克思称之为一般等价物。这样,物物的直接交换就让位于通过媒介的间接交换。于是扩大的价值形式便过渡到一般的价值形式。一般的价值形式,就是指所有商品的价值同时表现在一种商品上的价值形式。用公式表示就是:

$$\begin{cases} 2 \text{ 把石斧} \\ 1 \text{ 袋小麦} \\ 1 \text{ 件上衣} \\ 5 \text{ 斤茶叶} \\ \vdots \end{cases} = 1 \text{ 只绵羊}$$

一般价值形式的出现,是价值形式发展史上质的飞跃。每一种商品的价值都表现在唯一的、同一的商品上,或者说,只有一种商品作为等价物去表现