



中国科学院规划教材·经济管理类核心课系列

ZHONGGUO KEXUEYUAN GUIHUA JIAOCAI

货币银行学

陈 敏 郭建国 编著
刘翔斌 刘任重

 科学出版社
www.sciencep.com

中国科学院规划教材·经济管理类核心课系列

货币银行学

陈 敏 郭建国 编著
刘翔斌 刘任重

科学出版社

北 京

内 容 简 介

本书以金融基础理论的发展为主线,在重点阐述传统的货币、信用、银行三部分内容的基础上,通过对部分章节内容进行调整,主要论述了金融工具、金融市场、金融机构、金融政策和金融发展五部分内容。这样,既介绍了金融学的基本知识,又全面反映了现代金融理论和实践发展的成果,同时也保持了货币银行学内容体系的完整性。作为精品课程建设的重要内容与实际载体,本书注重立体化教学支持系统的开发与教学配套材料的提供。本书教学支持资源有:①与教材配套的教学课件;②与教材配套的习题集及参考答案;③与教材配套的两套综合测试题。

本书既可作为高等院校经济管理类专业的教学用书,也可作为金融从业人员岗位培训教材和各部门实际经济工作者的自学用书。

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学/陈敏等编著. —北京:科学出版社,2010.8

(中国科学院规划教材·经济管理类核心课系列)

ISBN 978-7-03-028620-8

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

中国版本图书馆CIP数据核字(2010)第158423号

责任编辑:林 建/责任校对:陈玉凤

责任印制:张克忠/封面设计:耕者设计工作室

科 学 出 版 社 出 版

北京东黄城根北街16号

邮政编码:100717

<http://www.sciencep.com>

北京市文林印务有限公司印刷

科学出版社发行 各地新华书店经销

*

2010年8月第 一 版 开本:B5(720×1000)

2010年8月第一次印刷 印张:24 3/4

印数:1—4 000 字数:480 000

定价:39.00元

(如有印装质量问题,我社负责调换)

前 言

货币银行学是我国高等院校经济学类专业的核心课程，也是金融学科的主干课程，同时又是管理类专业的基础理论课程。教材建设是精品课程建设的重要组成部分，因此，做好货币银行学教材编写工作，对于经济学、金融学、管理学等相关学科精品课程建设具有十分重要的意义。

随着现代金融理论和实践的飞速发展，现在的货币银行学课程与以往相比，在教学内容上需要承载更多的金融理论和实践知识。传统的货币银行学主要以货币、信用、银行为研究对象，至多再加上货币政策。但是，经过 20 世纪金融领域的创新和发展，呈现在我们眼前的现实是：从金融工具看，除了货币以外，还有票据、债券、股票、期权、期货等大量非货币性金融工具；从信用形式看，除了传统的商业信用、银行信用、国家信用、消费信用等信用形式外，货币市场、资本市场、外汇市场、黄金市场等金融市场上还存在着各种长短期信用活动；从金融机构看，除了中央银行、商业银行外，还有信托、证券、保险、租赁、基金等非银行金融机构；从宏观经济政策工具来看，除货币政策外，还有利率政策、外汇政策等金融政策。国内学者在 20 世纪末已经认识到这些发展变化，并在后来编写的货币银行学教材中有所体现。一些新教材开始强调直接融资和间接融资并重，着重阐述宏观金融与微观金融理论发展的新成果，以及现代金融创新和发展所带来的金融工具多样化、金融机构多元化、金融市场国际化、金融政策复杂化等实践问题。因此，很多新教材从传统以货币、信用和银行为研究对象过渡到以金融工具、金融市场、金融机构、金融政策为研究对象。但是，这些新教材又出现了新问题：字数过多，篇幅过大；面面俱到，内容重复；主线过多，条理不清。在目前各高校普遍压缩货币银行学教学课时的背景下，上述情况必然给授课教师带来课程内容取舍难、教学内容不完整及讲



授重点难以把握等问题。因此，我们在目前国内已出版的《货币银行学》、《金融学》等相关教材的基础上，对原有教材的内容体系重新进行选择 and 编排，对部分陈旧的金融理论和实践知识做了删除或较大修改，同时增补了部分前沿金融理论和 2000 年以来我国金融改革和发展实践等重要内容，并力求简洁精炼、重点突出，尽量保持货币银行学内容体系的完整性。本书在编写过程中突出以下特点：①系统性，即对本学科的理论框架进行完整系统的阐述；②前沿性，即尽量反映国内外金融理论研究的新观点、新动态；③实践性，即紧密联系我国改革开放以来金融领域的新情况、新发展。

本教材共分十二章，由陈敏、郭建国、刘翔斌和刘任重共同编写完成。具体写作分工如下：第一、八、九、十一章以及前言由陈敏撰写；第二、五、七和十章由郭建国撰写；第三、四章由刘翔斌撰写；第六、十二章由刘任重撰写。本书在编写过程中参阅了大量文献，吸收了许多已有成果，在此一并表示感谢。

由于时间仓促，尽管我们做了很大努力，但限于水平，书中难免有错误和不妥之处，恳请读者批评指正。

作 者

2010 年 5 月

目 录

前言

第一章	货币与货币制度	1
第一节	市场经济中的货币	1
第二节	货币的职能	7
第三节	货币的定义	16
第四节	货币制度及其演变	26
	本章小结	36
	本章关键词	36
	复习思考题	37
第二章	信用与信用工具	38
第一节	信用概述	38
第二节	现代信用形式	42
第三节	信用工具	48
第四节	信用的职能	61
	本章小结	63
	本章关键词	63
	复习思考题	64
第三章	利息与利率	65
第一节	利息的来源和本质	65
第二节	利率的分类和作用	68
第三节	利息的计算	76
第四节	利率的决定	81
第五节	我国利率市场化的改革	87
	本章小结	92



本章关键词	93
复习思考题	93

第四章 金融市场

第一节 金融市场概述	95
第二节 货币市场	101
第三节 资本市场	109
第四节 其他金融市场	117
本章小结	126
本章关键词	126
复习思考题	126

第五章 金融机构

第一节 金融机构概述	128
第二节 金融体系	134
第三节 国际金融机构	145
第四节 我国金融机构的演进	149
本章小结	153
本章关键词	154
复习思考题	154

第六章 商业银行

第一节 商业银行概述	155
第二节 商业银行的业务	166
第三节 商业银行经营管理理论	177
第四节 我国商业银行的改革	188
本章小结	190
本章关键词	191
复习思考题	191

第七章 中央银行

第一节 中央银行的产生和发展	192
第二节 中央银行的性质和职能	196
第三节 中央银行的主要业务	199
第四节 中央银行与金融监管	203



本章小结·····	212
本章关键词·····	212
复习思考题·····	212

第八章 货币需求 ····· 213

第一节 货币需求概述·····	213
第二节 货币需求理论·····	221
第三节 货币需求量的经验研究·····	238
本章小结·····	243
本章关键词·····	243
复习思考题·····	244

第九章 货币供给 ····· 245

第一节 货币供给概述·····	245
第二节 商业银行与货币供给·····	250
第三节 中央银行与货币供给·····	258
第四节 货币供给理论·····	267
本章小结·····	274
本章关键词·····	274
复习思考题·····	275

第十章 通货膨胀与通货紧缩 ····· 276

第一节 通货膨胀概述·····	276
第二节 通货膨胀的理论成因·····	280
第三节 通货膨胀的效应·····	286
第四节 通货膨胀的治理·····	291
第五节 通货紧缩的成因与治理·····	296
本章小结·····	304
本章关键词·····	305
复习思考题·····	305

第十一章 货币政策 ····· 306

第一节 货币政策目标·····	307
第二节 货币政策工具·····	317
第三节 货币政策的传导机制及其理论·····	325



第四节	货币政策有效性及其理论·····	331
第五节	开放经济条件下的货币政策·····	339
第六节	我国货币政策的实践·····	345
本章小结	·····	351
本章关键词	·····	351
复习思考题	·····	351

第十二章 金融发展理论 ····· 352

第一节	金融与经济发展·····	352
第二节	金融抑制·····	358
第三节	金融深化·····	362
第四节	金融创新·····	370
本章小结	·····	383
本章关键词	·····	384
复习思考题	·····	384

参考文献	·····	385
------	-------	-----



货币与货币制度

学习目标 ①了解货币的产生及其与市场经济的关系，理解货币形态的演进过程。②掌握马克思和西方货币经济学关于货币职能的不同表述，理解二者的区别。③理解货币的理论定义和量的定义，熟悉货币层次划分的依据和意义，掌握我国货币层次的划分。④了解货币制度的含义及其构成，理解货币本位制度演进的历史过程，熟悉我国现行的人民币制度。

在现代社会中，货币无处不在。人们的一切经济活动都与货币有着千丝万缕的联系。但是，究竟货币为何物，却很少有人能够做出理性的说明。下面我们就从一般意义上来探讨货币是如何产生的、货币的功能和含义以及货币制度的演变。

第一节 市场经济中的货币

一、货币的产生

在早期的市场经济中，随着社会分工的日益发展，专业化的劳动与人们需求的多样性之间形成了矛盾。显然，以物易物这种交换形式在市场经济运行过程中越来越不能满足现实需求，也就迫切需要一种新的交易媒介来解决这一问题，那么，货币便应运而生了。总之，货币的产生是交换制度发展的必然结果，而交换制度的产生则是社会分工发展的必然结果。

（一）社会分工导致交换制度的产生

从货币产生的历史来看，货币的产生是与交换制度的发展紧密相关的。市场经济实质上是一种交换经济，因此，研究货币的产生离不开对市场经济的



分析。

市场经济产生的基本前提是社会分工。社会之所以出现分工，是因为：作为经济主体的人，在自身的天赋、身体素质、性格和爱好等方面存在着天然差别，而这些差别决定了他更适合生产或提供什么样的产品或服务。人们在长期的生产劳动中发现，充分利用自己特长，做最适合自己的工作，并且用自己的劳动成果与别人交换自己所需要的产品和劳务，这样自己的满意程度才会最高，整个社会的效率才会最高。这就奠定了交换的社会基础，导致了交换制度的产生。

（二）交换制度的发展导致货币的产生

002

简单地说，没有交换制度，就没有货币。在自给自足的自然经济中，因为不存在交换，所以也就不存在货币。而在交换经济中，交换形式可以分为两种情况：一种是直接的物物交换；另一种是以货币为媒介的间接交换，即商品交换。在一个小而简单的社会里，当交换还是一种偶然的、并不多见的经济现象时，实际上也不需要货币，因为交换可以用物物交换的形式来进行。但是随着交换经济的发展，参与交换的人越来越多，交换的产品也越来越丰富，如果继续采用物物交换，就会造成交换效率下降、交换成本提高，这就决定了物物交换制度具有局限性。具体来说，一次商品交换得以顺利实现，必须满足以下三个基本条件：

第一个条件是需求的双重巧合，即要完成一项交易，必须使参加交换的两种产品正好是交易双方互相需要的产品。但是，这种双方的需要同时被满足的情况是很少见的。在大多数情况下，交易者很难在市场上找到合适的交易对象，为了能够达成交易，他们需要在市场上反复寻找。而这一寻找过程会大大降低商品的交换效率，浪费大量的人力、物力。

第二个条件是时间的双重巧合，即当一个人想要卖出产品时，恰好有人在这一时刻需要这种产品，两者在时间上应当是统一的。满足这一条件的情形在现实经济生活中也很少见。对于一些季节性较强的生产过程来说，其产品的出售与需求之间必然存在不同步，要求随时进行交易根本就不可能实现。

第三个条件是空间的双重巧合，即当某一个人想要在某一地点卖出产品时，恰好需要这种产品的人同时出现在该地点，两者在空间上也应当是统一的。需求的双重巧合和时间的双重巧合同时实现已经很困难，如果再加上空间的双重巧合这一条件，在现实经济生活中交易的实现将变得更加困难。所以，在这种情况下，一笔交易需要花费更长的寻找和等待时间才能完成。交易成本的增加，使交易变得更加难以实现。

从以上三个方面可以看出，交换只有在交易双方的需求、时间和空间完全巧合时，才能顺利完成。显然，在物物交换制度下，交换效率很低，交易成本



很高。因此,物物交换只能在较简单的商品经济社会中进行。当经济发展到一定阶段,消费者需求渐趋复杂,参与交换的产品不断增多,物物交换方式无法满足交易双方的需要时,人们就会寻找一种新的、更有效率的交换方式代替它。正如马克思所说:“问题和解决问题的手段同时产生。”^①随着交换产品的增加,交换行为日益频繁,就必然会逐渐出现这种情况:交易者往往先用自己的商品与第三种商品相交换,然后再用它来换回自己所需要的商品。这样,第三种商品就被多次投入交换过程,且其使用价值为大家所共同需要,于是货币产生了。

二、货币对市场经济发展的重要意义

货币的出现,一方面克服了物物交换的困难,节省了交易成本,促进了市场经济有效率地发展;另一方面还使社会购买力一般化,从而为资源的市场化配置提供了有效工具。货币出现之后,随即产生了价格,即以货币表示商品价值。在现代市场经济条件下,通过货币和价格体系等市场机制的作用,促进了资源有效率地流动和合理配置。基于此,货币的出现对市场经济的发展有着重要的意义。

(一) 货币的出现节省了交易成本,促进了市场经济有效率地发展

由于货币是在长期的物物交换过程中从商品世界中分离出来的一种特殊商品,所以必然普遍为人们所接受。一方面,货币的产生解决了“需求的双重巧合”问题。交易者为了取得自己所需要的商品,可以先在市场上把自己的商品卖掉,取得这种特殊商品——货币,然后再用货币来购买他所需要的商品。从单个交换行为来看,效率的提高并不明显,但是,从总体交换过程来看,要使种类繁多的产品顺利完成交易,没有货币是不行的。另一方面,货币的产生也解决了“时间上的双重巧合”问题。货币既然成为交易媒介,无形中将一个交换过程分解为两个环节,即买和卖两个独立的过程。交易者在市场上出售自己的商品之后,如果暂不需要购买,他可以暂时保留货币,以待产生了需求之后再行购买。这样,就很自然地提高了交换的成功率。所以,货币的产生克服了物物交换的困难,使得交换能以最高效率和最低成本进行,增进了社会福利。

从以上的分析可以看出,货币交易虽然是一种间接交换(indirect exchange),但是由于它能够免受需求和时间上“双重巧合”这些条件的限制,所以能够节省很多寻找交易对象、搜集市场信息的时间和资源。这些节省下来的资源,可以用于生产更多的商品和劳务,促进了商品经济有效率地发展。

^① 马克思:《资本论》(中文版),第一卷,人民出版社,1975年,第106页。



（二）货币的出现为资源的市场化配置提供了有效工具，促进了资源合理配置

货币的产生不仅节省了交易费用，还使购买力一般化，从而为资源的市场化配置提供了有效工具。市场经济从根本上说是一种资源按照市场的原则进行配置和调节的经济形式，而资源的市场化配置是与货币的运动分不开的。因为一旦货币作为交易媒介服务于商品交换，那么商品的所有者出售自己的商品之后，所获得的就是一般的购买力——货币。货币尽管也是一种商品，但它是一种特殊的商品，由于它是人们普遍可以接受的，所以它代表任何一种商品或劳务的购买力，持有货币的人享有购买任何自己所需要的商品和劳务的自由。这一点对于市场经济来说是至关重要的。在完全的市场经济条件下，由于货币的普遍可接受性，持有了货币就意味着取得了与所持货币数量相对应的获得商品或劳务的权力。这种权力在发达的市场经济中被称为“消费者主权”，它是一种重要的经济权利。在这种权力之下，货币成为一种“选票”，消费者可以根据自己的意愿或需求，运用所持有的货币选票，通过购买自己所需要的商品或劳务，促使社会资源按自己的要求来进行合理的配置。这样，货币的使用就成为实现市场对资源合理配置的必要条件，也是市场经济正常运行的必要条件。从这个意义上说，市场经济实质上是一种货币经济：货币方便了市场交换，提高了市场效率；货币保证了社会需求的实现，促进了市场对资源的有效配置。

004

三、货币形态的发展及演变

随着商品生产和商品交换的发展、人们对货币在经济发展中作用认识的深化和科学技术的进步，货币的形态经历了一个从自发演化到人为掌握的发展过程。

人类发展史上出现过的货币形态十分庞杂，但可以从中发现这样一条线索：货币由最早的实物形态，慢慢发展为使用它的替代物，然后发展到现代的信用货币。其发展过程可以概括为：由名实相符到名实不符，再到名实脱离。依据由等值货币向象征性货币发展这一线索，从总体趋势上，货币形式的演进经历了从实物货币到金属货币、再从金属货币到代用货币、最后从代用货币到银行信用货币的几个发展阶段。

（一）实物货币

实物货币又称为商品货币，即作为非货币用途的价值与作为货币用途的价值相等的货币。实物货币是货币发展的最原始形式。当物物交换制度不能适应商品交换的发展时，人们就会在商品世界中发现一种特殊商品，并将其作为交换媒介。这种商品必须是交换者普遍接受的，自身也具有价值，这就是最初的



实物货币。在人类历史上,有许多商品充当过货币。古代欧洲的雅利安民族,以及古波斯、印度、意大利等地,都有用牛、羊作为货币的记载。在公元2000多年前,中国最早的货币是贝。初始时期的很多实物货币由于笨重、携带运送不便、不能分割、质地不一、易遭损失等,很难作为理想的交换媒介、价值尺度和储藏手段。人们在长期的交换活动中,逐渐发现实物商品充当货币币材除了被人们普遍接受外,还必须具有以下特征:价值稳定、质地均匀、易于分割、轻便和易携带、稀缺性较大且供给稳定。依据上述条件和特征,金属货币最为适宜。所以,货币形态由实物货币过渡到金属货币。

(二) 金属货币

金属货币就是指以金属商品作为货币材料的货币。充当货币的金属商品主要是金、银、铜。铁作为货币商品的情况较少且时间较短。这是因为当冶炼技术提高后,铁的价值较低,过于笨重不便携带,且易锈蚀不易保存。至于金、银、铜作为货币,其演化沿着两个方向进行:

一方面,随着交易规模的扩大,金属货币经历了由贱金属货币到贵金属货币的演变。不同的交易量要求不同的金属货币相适应。货币币材价值过大,用其完成少量的、价值便宜的商品交易,就会很不方便;货币币材价值过小,用其完成大宗交易,货币携带就很困难。因此,货币金属最初为贱金属,多数国家使用的是铜。随着商品经济的发展,商品交易规模的扩大需要包含价值量大的贵金属充当货币,币材由铜向银和金过渡。在近代货币史中,世界上大多数国家将贵金属定为货币币材,货币形态主要是金、银等贵金属铸币。正是在这个意义上,马克思指出:“金银天然不是货币,但货币天然金银。”

另一方面,金属货币经历了由称量货币到铸币的演变。金属货币最初是以块状流通的,交易时要称其重量,估其成色,这就是称量货币。称量货币的携带和分割很不方便,难以适应商品生产和交换发展的需要。为了方便交易,一些有信誉的大商人开始在货币金属块上打上印记,标明其重量和成色,于是出现了最初的铸币。当商品交换进一步发展并突破区域市场的范围后,单个商人的信用能力有限,其打造的铸币流通地域受到限制,于是要求有更具权威的机构来铸造货币并投入流通,这就是国家。自从国家充当货币管理的角色,开始铸造金属货币后,这种经国家证明的、具有规定重量和成色的、铸成一定形状的金属块状货币便开始流通了。

(三) 代用货币

代用货币是指代替金属货币流通并可随时兑换为金属货币的货币。作为实物货币的替代物,代用货币的一般形态是纸制的凭证,故也称为纸币。这种纸制的代用货币之所以能在市面上流通,被人们所普遍接受,是因为它们都有十



足的金银等贵金属作为保证，可以自由地用纸币向发行机构兑换成金属货币。可兑换的银行券是代用货币的典型代表。银行券最早出现于欧洲，发行银行券的银行保证随时按面额兑付金属货币。代用货币较金属货币有明显的优点：印制纸币的成本较铸造金属货币低；避免了金属货币在流通中的磨损和有意切割；降低了运送、保管的成本和风险等。因此，它在近代货币史上持续了很长时间。

代用货币以十足的金属准备为基础，因此，它存在两大不可克服的缺陷：一是代用货币发行受金属准备数量的限制。这种货币之所以被历史遗弃，主要是因为金银作为保证和准备，跟不上日益扩大的商品生产和商品交换发展的需要。后来，人们对代用货币进行了改良，由原来的十足的金属准备方式，变为部分准备方式，直到与黄金脱钩。1973年，国际货币基金组织正式宣布黄金非货币化。二是大量的金属作为货币准备被储存起来，不能用于生产，造成了社会财富的浪费。由于代用货币的局限性制约了经济的发展，因此出现了不兑现的信用货币。

（四）信用货币

信用货币是以信用作为保证，通过信用程序发行和创造的货币。信用货币是代用货币的进一步发展，其自身价值远远低于其所代表的货币价值。与代用货币不同，信用货币不再代表任何贵金属货币，不再具有与金属货币相兑换的功能，所以，准确地说，现代的信用货币属于不兑现的信用货币，而代用货币属于可兑现的信用货币。可以说，信用货币是金属货币制度崩溃的直接后果。20世纪30年代，世界性的经济危机引发了经济恐慌和金融混乱，迫使主要资本主义国家先后脱离金本位和银本位，国家所发行的纸币不能再兑换金属货币，信用货币应运而生。如今，几乎所有国家都采用这一货币形态。

信用货币克服了代用货币的缺陷，但是，其产生和流通也带来了新的问题。由于纸质货币发行不再受币材数量的限制，理论上信用货币可以无限发行；另外，信用货币不再与任何金属货币相联系，已经变成了一种价值符号，因此，信用货币的普遍可接受性就显得尤为重要。信用货币通常由一国政府或金融管理当局发行，带有强制性的特征；同时，政府还要对信用货币流通加强管理和监督，尽量使货币供给量控制在经济发展的需要量之内，避免纸币币值的波动。上述理由表明，信用货币作为一般的交换媒介必须具备两个条件：一是货币发行的立法保障；二是人们对该货币抱有信心。

信用货币包括以下几种主要形态：

（1）辅币。多用贱金属制造。目前，世界上几乎所有国家的辅币都由政府独占发行，由专门的铸币厂铸造。其主要功能是担任小额或零星交易中的媒介手段。



(2) 现钞。其主要功能是承担人们日常生活用品的购买手段。纸币发行权同样为一国政府或政府的金融机构所专有,多由一国中央银行印制发行。

(3) 银行存款。银行存款有多种形式,而能够作为货币执行一般交易媒介职能的主要是活期存款。活期存款是存款人能以支票即期提取、支付的存款。这种存款通过支票可随时在交易双方之间进行转移,因而在商品和劳务的支付以及债务的清偿上被普遍接受,发挥着货币职能。活期存款之所以被广泛地作为交易媒介和支付手段,成为现代社会的主要货币形式,是因为:①使用支票可以减少因使用现金而遭受丢失和失窃损失的风险;②由于支票传递方便,省去了找换零钱等手续,可以节省交易成本;③支票经收款人背书还可以在一定范围内直接充当支付工具。所以,目前在一国的交易支付中,用银行活期存款完成的交易占有相当大的比重。随着信用的发展,一些小额交易,如顾客对零售商的支付、职工工资的支付等,也开始广泛使用这种类型的货币。

(4) 电子货币。电子货币是以计算机及网络为基础,以信息技术为手段、采用电子数据形式实现流通手段和支付手段功能的货币形式。随着科技飞速发展和电子计算机技术在金融领域的运用,货币的结算和支付方式进入了一个崭新的发展阶段。人们大量利用计算机网络来进行金融交易和货币支付活动,产生了各种各样的信用卡、储值卡、电子钱包等。与此同时,借助于计算机上网、自动柜员机或用电话操作来对货币存储额进行补充。货币由记在纸制凭证上的金额变成了存储在计算机系统中的一组加密数据。

电子货币是信用货币的延伸,是信用货币发展到信息时代高级阶段的产物。电子货币具有安全保密、运用广泛、使用方便快捷等特点,适应了现代经济规模迅速扩展所带来的资金流空前增长的需要,节省了大量的现金流通,加速了货币资金的循环周转。它的使用,不仅增加了银行服务功能,提高了金融业的服务效率 and 经济效益,节省了顾客的时间和精力,而且将对人们的货币观念和金融业的管理方式、经营理念产生巨大影响,将为金融体系和金融产业的格局带来巨变。

总之,货币形态的演变取决于信用关系的不断拓展,它的外在形式也不断地脱离具体物质形态的束缚,逐步抽象化和虚拟化。

第二节 货币的职能

货币在经济运行中发挥着极为重要的作用。货币存量的变动对宏观经济变量产生重要影响。货币对宏观经济的影响是以其所具有的职能为基础的。货币的职能是指货币本身所固有的功能,它是在商品经济的发展中逐渐形成的。关于货币职能问题,经济学家有不同的表述,比较有代表性的是马克思货币理论和西方货币理论。下面就这两种学说分别加以论述,并比较它们的不同。



一、马克思关于货币本质和职能的论述

马克思货币理论的基础是劳动价值论。在劳动价值论中,马克思认为商品是用来交换的劳动产品,是价值和使用价值的统一体。一种商品的价值只有通过另一种商品相交换,才能表现出来。而一种商品的价值通过交换由另一种商品表现出来,就是商品的价值形态。价值形态经历了由简单、偶然的价值形态发展到扩大的价值形态,再由扩大的价值形态发展到一般价值形态,最后发展到货币价值形态。当一般等价物最后固定在某种特殊的商品上,价值形态就过渡到货币形态,这种特殊商品就成为货币,执行货币职能。

马克思由此揭示出,货币的本质是固定充当一般等价物的特殊商品,而货币职能是货币本质的具体体现。按照马克思的论述,货币是起着一般等价物作用的特殊商品。作为商品,货币是价值和使用价值的统一,具有一般商品的共性。这是货币与其他商品相交换的基础。作为特殊商品,货币与一般商品的本质区别是:①货币是表现一切商品价值的材料,一切商品的价值都可以通过货币形式表现出来。所以,货币就拥有了衡量一切商品价值大小的能力。②货币具有和一切商品相交换的能力,谁拥有了货币就意味着谁占有了价值,占有了相应的社会财富。所以,货币就拥有了一般的购买力,具有了购买和交换一切商品的能力。上述两个特殊性质决定了货币具有两个基本职能:价值尺度职能和交换媒介职能。

(一) 价值尺度职能

货币在表现和衡量商品价值大小时,执行价值尺度职能。这是货币最基本、最重要的职能。作为价值尺度,货币把一切商品的价值表现为同名的量,使它们在质上相同,在量上可以比较。货币之所以执行价值尺度职能,是因为货币本身是商品,与其他商品一样都是人类劳动的产物,具有相同的质,即价值。因此,货币能够像尺子一样用来衡量商品价值的大小。

货币在执行价值尺度职能时,具有以下特点:①它只是观念上的、想象的货币。这是因为,商品的价格与商品本身的物质形态不同,它完全是一种观念上的形态。当商品所有者用货币来衡量商品的价值时,不需要手中握有真实的货币,只要贴上标签即可。②它具有完全的排他性、独占性。因为充当价值尺度的商品只能是一种,只有这样,商品价值才能得以真正统一地表现。③它需要通过价格标准来完成对商品价值的度量。由于不同的商品拥有不同的价值,需要表现为大小不等的货币数量,因此,货币自身需要价格标准来表现数量不等的货币单位。

货币在执行价值尺度职能时涉及两个重要的概念:价格和价格标准。价格是指商品价值的货币表现。商品价值的大小,是由凝结在商品中的社会必要劳