

高等职业教育“十二五”规划教材

GAODENG ZHIYE JIAOYU SHIERWU GUIHUA JIAOCAI

金融基础

JINRONG JICHU



张晓华◎主编

高等职业教育“十二五”规划教材

金融基础

主 编 张晓华

副主编 孙晓芳 卢海涛

参 编 项仁剑 张 超 宁伟东



机械工业出版社

本书根据高职高专人才培养要求,结合编者多年的教学经验,对金融基础知识进行了全面、系统的介绍。本书的主要内容包括金融概述、货币与货币制度、信用、利息与利率、金融工具、金融机构体系、金融业务、金融市场、通货膨胀与通货紧缩、货币政策、金融危机以及国际金融。为了便于教学,体现教学方法的改革,创造条件引导学生积极思考,主动参与,本书在编写过程中采用了案例引导模式,同时还有针对性地在正文中插入案例和资料,每章前有学习目标,每章后有复习思考题和实训项目,以强化学生对知识的理解和把握,增强学生的实际业务能力。

本书可作为高职高专金融、会计等财经类专业教材,也可作为金融企业人员的培训用书;本书注重实用性,语言通俗易懂,也适用于个人和家庭对金融基础知识的了解。

图书在版编目(CIP)数据

金融基础/张晓华主编. —北京:机械工业出版社, 2012. 12

高等职业教育“十二五”规划教材

ISBN 978-7-111-40406-4

I. ①金… II. ①张… III. ①金融学—高等职业教育—教材

IV. ①F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 271690 号

机械工业出版社(北京市百万庄大街 22 号 邮政编码 100037)

策划编辑:孔文梅 责任编辑:孔文梅 孙晶晶

责任校对:薛娜 封面设计:鞠杨

责任印制:张楠

中国农业出版社印刷厂印刷

2012 年 12 月第 1 版第 1 次印刷

184mm × 260mm · 14.25 印张 · 339 千字

标准书号:ISBN 978-7-111-40406-4

定价:28.00 元

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页,由本社发行部调换

电话服务

网络服务

社服务中心:(010) 88361066

教材网:<http://www.cmpedu.com>

销售一部:(010) 68326294

机工官网:<http://www.cmpbook.com>

销售二部:(010) 88379649

机工官博:<http://weibo.com/cmp1952>

读者购书热线:(010) 88379203

封面无防伪标均为盗版

前 言

现代金融已渗透到社会经济生活的方方面面，现代经济从某种意义上说就是金融经济。“十二五”期间，我国将加快发展服务业，尤其是大力发展现代服务业。金融服务业是建设现代服务业的重点，金融业从银行、证券、保险到基金、期货、外汇、黄金交易等各个方面都将全面快速发展。与此同时，由于金融危机的频繁爆发，社会各经济主体越来越需要系统了解和掌握金融理论、金融知识。目前，金融基础的教学已成为高校财经类专业的一门必修课程，更是金融类专业的核心课程。

为适应我国金融业快速发展对人才的迫切需求，我们从实用的角度出发，理论联系实际，组织教学经验丰富的教师，完成了本书的编写。

本书的主要特点有：

第一，内容深入浅出，紧贴实际。传统的金融学理论较晦涩难懂，本书运用通俗易懂的语言，辅以贴近生活的典型案例，让学生在学习金融理论的同时，能够对金融现象进行理解和分析，激发学生学习的积极性，增强学习的趣味性。同时，本书在编写的过程中，采用最新资料，紧跟金融形势的变化，对近期发生的金融热点问题，进行了梳理和适当的总结，实现学习与应用的相互结合、相互促进。

第二，突出职业技能，加强理论联系实际。为了适应培养高端技能型人才的高职教学特点，本书在结构、体例和编写风格方面对传统风格进行了改革，即先引入案例，再扩展与思考，在重点内容与环节上有针对性地插入案例或者资料，便于学生深刻理解和灵活掌握，提高学生学习的自主性和积极性。

第三，以能力本位的职业教育思想为指导，以重视提高学生的职业能力为主。每章设定的学习目标都分解成了能力目标和知识目标两大类。通过职业分析确定综合能力作为学习的目标，根据一定的能力分析确定能力标准，将能力标准转换为知识内容，每章最后我们都以框图的形式总结了知识点，使能力的开发和知识的掌握有机地结合起来。课后附有复习思考题和实训项目，可以强化学生能力水平的培养。

本书由江苏财经职业技术学院张晓华教授担任主编，辽宁省交通高等专科学校孙晓芳、江苏财经职业技术学院卢海涛任副主编，江苏财经职业技术学院项仁剑，伊春职业技术学院张超、牡丹江医学院宁伟东参与了本书的编写。编写分工如下：张晓华编写第四章、第七章和第十章，孙晓芳编写第二章、第六章和第八章，卢海涛编写第一章，项仁剑编写第十一章，张超编写第三章和第五章，宁伟东编写第九章和第十二章。

为方便教学，本书配备电子课件等教学资源。凡选用本书作为教材的教师均可索取，请发送邮件至 cmpgaozhi@sina.com，咨询电话：010-88379375。

在编写的过程中，我们借鉴了国内外有关的文献资料、论著和教材，引用了相关研究成果，并得到金融行业资深人士的具体指点和帮助，在此，我们表示最诚挚的感谢。同时也感谢机械工业出版社对我们的大力支持和帮助！由于时间及资料所限，加之编者水平有限和工作中可能的疏漏，本书难免存在不足和不当之处，恳请专家、读者批评指正。

编 者

目 录

前言

第一章 金融概述	1
第一节 金融范畴	2
第二节 金融的意义	6
本章小结	9
课后练习	9
第二章 货币与货币制度	11
第一节 货币	12
第二节 货币制度	20
本章小结	26
课后练习	26
第三章 信用	30
第一节 信用概述	31
第二节 信用形式	37
本章小结	43
课后练习	44
第四章 利息与利率	47
第一节 利息及其计量.....	47
第二节 利率及其决定因素.....	51
本章小结	57
课后练习	57
第五章 金融工具	61
第一节 金融工具的特点与分类.....	62
第二节 基础性金融工具.....	64
第三节 衍生金融工具.....	77
本章小结	88
课后练习	88
第六章 金融机构体系	91
第一节 金融机构体系概述.....	92
第二节 我国的金融机构体系	99
第三节 国际金融机构.....	104
本章小结	109
课后练习	109

第七章 金融业务	113
第一节 商业银行业务	114
第二节 中央银行业务	123
本章小结	128
课后练习	128
第八章 金融市场	131
第一节 金融市场概述	132
第二节 货币市场	137
第三节 资本市场	141
本章小结	147
课后练习	147
第九章 通货膨胀与通货紧缩	151
第一节 通货膨胀及治理	152
第二节 通货紧缩及治理	160
本章小结	164
课后练习	164
第十章 货币政策	167
第一节 货币供给与需求	168
第二节 货币政策目标	176
第三节 货币政策工具	179
本章小结	183
课后练习	183
第十一章 金融危机	187
第一节 货币危机与防范	188
第二节 银行危机与监管	190
第三节 其他金融危机	193
本章小结	198
课后练习	199
第十二章 国际金融	202
第一节 外汇与汇率	203
第二节 国际收支	210
本章小结	216
课后练习	216
参考文献	220

第一章

金融概述

学习目标



能力目标

- 能够区分不同形式的金融活动。
- 能够正确认识金融在现代经济中的核心地位。



知识目标

- 了解金融的含义。
- 掌握金融的分类。
- 熟悉金融的作用。

引导案例

金融的演进

公元前 3000~公元前 1122 年：在中国，牲畜、布匹、贝壳等从商品中分离出来固定充当一般等价物；公元前 1500~1122 年：中国开始铸造铜贝；公元前 7 世纪：地中海盆地出现最初的钱币；公元前 6 世纪：希腊出现德拉克马（根据城邦不同，或 4.36g 白银或 6.29g 白银）；波斯出现德利克（8.41g 黄金）与米底亚的希克勒，1 德利克相当 20 希克勒。希腊第一批私人银行出现；公元前 4 世纪，马其顿人统一了希腊与波斯货币，希腊第一批公共银行出现。

公元 3 世纪：罗马帝国境内，硬币荒引起经济紧缩，物价上涨；6 世纪在东罗马帝国查士丁尼皇帝时期开始确定利率为 3.6%~12%；8 世纪：781 年，查理大帝进行货币改革，制定银本位制，1 镑相当于 1 斤白银；1 镑相等于 20 苏或 240 德尼安。1023 年，中国四川设立交子务；1024 年，北宋在四川发行第一界交子，自 1 贯到 10 贯；1260 年，元发行中统钞；1252 年，佛罗伦萨铸造了基督教西方最初的金币——佛罗伦（3.6g），最初 1 佛罗伦

相当1里拉;1531年,世界第一个交易所——安特卫普交易所创立;1640年:阿姆斯特丹银行发行可转让的存款证单;1776年:亚当·斯密发表《国富论》一书;1816年:英国建立金本位制:英镑价值只许以黄金为定值标准,按照1717年确定的平价基础;1844年:《银行特别条例》规定在英国发行纸币;1867年:卡尔·马克思的《资本论》第一集出版;1913年:美国建立联邦储备制度;1914~1918年:第一次世界大战。普遍实行黄金禁运及纸币强迫流通市价;1917~1923年:俄国、奥地利及德国物价无控制地上涨。1944年:签订布雷顿森林协议,成立国际货币基金组织及世界复兴开发银行;1971年:美元不再具有可兑换性,美元贬值;1979年:创立埃居(欧洲通货单位);自1999年1月1日零时起,欧元引入无形货币(旅行支票,电子支付,银行业等)领域;2002年1月1日,新的欧元纸币和欧元硬币启用,称为欧元区国家的法定货币。2005年7月21日中国改变人民币兑美元汇率政策;2007年夏季次贷危机的爆发;2008年1月24日法国兴业银行宣布该银行期货交易员热罗姆·凯维埃尔在过去近一年时间里未经授权利用银行资金进行非法交易,为银行造成了49亿欧元的损失;2008年9月,雷曼兄弟破产和美林公司被收购标志着金融危机的全面爆发。随着虚拟经济的灾难向实体经济扩散,世界各国经济增速放缓,失业率激增,一些国家开始出现严重的经济衰退;2008年11月24日,美联储宣布将购买由房地美、房利美和联邦住宅贷款银行发行的价值1000亿美元的债券及其担保的5000亿美元的资产支持证券。这是美联储在金融危机以来首次动用量化宽松货币政策,即QE1;2010年11月3日,美国联邦储备委员会宣布推出第二轮定量宽松货币政策,到2011年6月底以前购买6000亿美元的美国长期国债,以进一步刺激美国经济复苏,即QE2;2012年9月14日凌晨,美国9月央行利率决议结束后,美联储宣布启动新一轮“开放式”的资产购买计划,即QE3,表示将自14日开始以每月400亿美元规模购入机构抵押贷款支持债券,维持6月实施的延长“扭转操作”至2012年年底操作不变。

从以上资料我们可以了解历史上的一些重大金融事件,包括货币、银行、证券等内容,金融由简至繁,目前已发展成为现代经济中最具魅力和变换无穷的热门行业,所以本章将勾勒出金融的框架,理解金融的基本范畴,认识金融学。

第一节 金融范畴

人类社会的经济活动已有数千年历史了,人们与货币、银行、金融市场的关系越来越密切,可以说,在人们的生活中,几乎处处都会与货币、银行或金融市场打交道。然而,人们对这些范畴还知之甚少。对金融的范畴及其作用进行深入研究是非常有必要的,因为金融是现代经济的核心。

一、金融的含义

金融是货币流通、信用活动以及与之相联系的经济活动的总称。广义的金融泛指一切与信用货币的发行、保管、兑换、结算、融通有关的经济活动,甚至包括黄金的买卖;狭义的金融专指信用货币的融通。金融的内容可概括为货币的发行与回笼,存款的吸收与付出,贷款的发放与回收,黄金、外汇的买卖,有价证券的发行与转让,保险、信托、国内

和国际货币结算等。从事金融活动的机构主要有银行、信托投资公司、保险公司、证券公司、投资基金,此外,还有信用合作社、财务公司、金融资产管理公司、邮政储蓄机构、金融租赁公司以及证券、金银、外汇交易所等。

从历史发展过程来看,在市场经济产生之前,货币范畴同信用范畴保持相对独立的发展态势,货币不是信用的创造,也不依存于信用,信用一直是以实物借贷和货币借贷两种形式并存的。随着现代银行业的出现,有了银行券和存款货币之后,货币与信用之间相互渗透。19世纪末20世纪初是银行券和存款货币完全占领流通领域的转折点,当时任何货币的运动都是在信用的基础上组织起来的,任何信用活动都是货币的运动,货币流通与信用活动变成了同一过程。由此出现了由货币范畴与信用范畴长期相互渗透形成的新范畴——金融。20世纪70年代以来,随着经济和金融的发展,金融实践不断创新,金融范畴逐渐向投资、保险、信托和租赁等领域扩大,并且资本流动跨越国界,金融活动实现了国际化。

可见,金融范畴不仅是指货币资金的融通,而且已扩展为由多种要素组合而成又相互作用的一个庞大体系,包括货币资金的筹集、分配、融通、运用及管理。金融范畴的扩展使金融业从单纯为生产与流通服务的传统金融产业,转化为向社会提供各种金融产品和服务的、独立的现代金融产业。



小资料

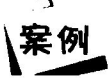
金融这个词

“金融”这个词并非古已有之。古代文字中有“金”,有“融”,但在《康熙字典》以及它之前的工具书中,都没有出现“金融”这个词。最早列入“金融”条目的工具书是1908年开始编纂的《辞源》和1905年酝酿编纂的《辞海》。《辞源》1937年第11版金融条的释文是“今谓金钱之融通状态曰金融,旧称银根。各种银行、票号、钱庄,曰金融机构……”。《辞海》1936年版金融条的释文是“谓资金融通之形态也,旧称银根”。出现在20世纪初编纂的工具书中,说明“金融”一词在当时人们的经济活动中已经开始使用,并已相当成型。

二、金融的分类

1. 按金融活动的方式划分

按金融活动的方式划分,金融可分为直接金融和间接金融。金融活动既可以在融资双方当事人之间直接进行,也可以是融资双方通过中介机构间接进行。间接金融是指金融活动是以银行等金融机构为媒介,通过发行银行券、存款单、银行票据和保险单等作为金融工具的交易方式进行的;如果金融活动不通过媒介,而是以非金融机构(企业、政府或个人)所签署的商业票据、公债、企业债券、股票以及抵押契约等作为信用工具的交易方式进行,就称为直接金融。



案例

资金的融通

如果某人有一笔20万元的现金,如果没有金融市场,也没有金融中介,那么这20万元就很可能存放在家中。一年、两年甚至更长时间后,这20万元还是当初的20万元,如

果算上通货膨胀,可能当初的20万元就相当于现在的10万元了。再如,资金短缺的公司缺乏营运资金,但又没有地方筹集资金,怎么办?没有办法,只能缩小生产规模,甚至停业。有了金融市场和金融中介,一切就变了,这个人可以把手中的20万元存入银行,或投资到金融市场,从而获得利息或投资利润回报。资金短缺的公司可以去银行借款,或到金融市场上发行股票、债券等,这样就可以获得资金,从而可以扩大公司的生产规模。此时,双方之间也实现了共赢,即这个人可以使自己的钱生钱了,而资金短缺的公司因拿到了资金扩大了生产规模,获得了更高的投资收益。

2. 按金融活动的目的划分

按金融活动的目的划分,金融可分为政策性金融、商业性金融和合作性金融。政策性金融是指政府为实施一定的社会经济政策或意图,设立专门金融机构,在特定的领域内直接或间接从事的政策性融资活动,它不以营利为目的。商业性金融是指金融企业按照市场经济原则以商业利益为经营目标的金融活动,它以利润最大化为目的。商业银行、保险公司、证券公司和信托投资公司等的融资活动都是商业性金融。合作性金融是指互助合作组织在成员之间进行的金融活动,它不以营利为目的,主要是为了解决成员的融资需求。

3. 按金融活动的性质和功能划分

按金融活动的性质和功能划分,金融可分为银行、证券、保险、信托和租赁等。银行业是最早从事金融业务活动的行业,是现代金融体系的主体。商业银行和其他专业银行通过吸收存款、发放贷款、办理结算等业务来提供金融专业服务。证券业是通过债券或股票的发行和流通实现资金在不同社会经济部门之间进行重新配置的行业。证券业务机构专门为证券交易提供金融专业服务。在现代市场经济高度发达的条件下,金融活动呈现出证券化的趋势。保险业是保险业务机构以集中起来的保险费建立保险基金,对被保险人因自然灾害或意外事故所造成的经济损失或人身伤亡提供补偿的金融服务行业。在现代经济中,保险已渗透到社会经济的各个领域,成为社会的“稳定器”。信托业是信托业务机构接受委托,代为管理、经营和处理经济事务的金融服务行业。信托是一项古老的业务,现代信托业还从事投资业务。租赁业是租赁业务机构通过融物实现融资的金融服务行业,它是现代企业的重要融资方式之一。

4. 按金融活动是否接受政府监管划分

按金融活动是否接受政府监管划分,金融可分为官方金融和民间金融。官方金融,又称正规金融,是指由政府批准并进行监管的金融活动。民间金融又称非正式金融,是指个体、家庭和企业之间,通过绕开官方正式的金融体系而直接进行金融交易活动的行为,包括民间借贷、民间互助会、地下钱庄和地下投资公司等。因为这些民间金融行为往往是非法存在的,所以常被称为“地下金融”。民间金融种类繁多,按其活动性质又可以分为灰色金融和黑色金融。灰色金融一般是指合理不合法,但对社会有益的金融活动,如民间友情借贷、企业互相融资等。黑色金融则是既不合理也不合法,是对社会有害的金融活动,如非法集资进行金融诈骗、洗钱、地下钱庄、资金外逃等。

5. 按金融活动的运行机制划分

按金融活动的运行机制划分,金融可分为微观金融和宏观金融。微观金融是指金融市场主体(工商企业、政府、金融中介机构和个人)的投资融资行为及其金融市场价格的决定等微观层次的金融活动。宏观金融是金融系统各构成部分作为整体的行为及其相互影响

以及金融与经济的相互作用,包括货币供求、物价变动、货币财政政策和国际收支等。

6. 按金融活动的地理范围划分

按金融活动的地理范围划分,金融可分为国内金融和国际金融。国内金融是由一国的资金供求双方直接或间接进行的融资活动,其参与者都是本国的政府、金融机构、企业和个人,运作的对象是本国货币。国际金融是跨越国界的货币流通和资金融通活动,其参与者属于不同国家的政府、金融机构、企业、个人和国际金融机构,运作的对象既可以是本国货币,也可以是境外货币。

三、金融的产生与发展

金融是商品货币关系发展的必然产物,伴随着商品货币关系的发展而发展。在社会中,收入和支出不会完全平衡,一部分人因收入大于支出而成为资金盈余者,同时,一部分人因支出大于收入而成为资金短缺者。最初的资金融通方式是资金盈余者把钱直接借给资金短缺者,这就是原始的直接金融方式——高利贷。高利贷产生于原始社会末期,当时社会上已经有一些产品转化为商品,随着商品交换的发展,货币的各种职能,特别是支付手段职能得到快速发展,高利贷信用就产生了。高利贷最初是以实物形式借贷的,货币产生后逐渐转变为以货币借贷为主要形式。

随着社会经济的不断发展,资金盈余者和资金短缺者越来越多,他们互不了解,资金供求双方在时间、地点和数量等交易条件方面难以同时满足。这样,一些以资金融通为主业的金融机构就应运而生,它们赢得了资金供求双方的信任,并在他们中间充当中介角色,发挥媒体作用。资金盈余者把钱存入金融机构,然后再由金融机构贷放给资金短缺者。这种以金融机构为媒介的资金融通方式就是间接金融方式。这一融资方式的出现,大大便利了社会资金的流动,使金融向前迈进了一大步。随着商品生产、商品交换和信用的发展,金融活动的范围也随之扩大,货币兑换、保管和汇兑业务相继出现,这样,作为银行前身的货币经营业就出现了。

随着社会经济的进一步发展,这种间接融资方式已不能满足经济发展的需要,从而使资金需求者发行各种有价证券(即债券、股票等金融产品)直接向金融市场筹资。这样,资金短缺者需要资金时可以不通过金融机构,而是直接到金融市场上发行各种证券集资;而资金盈余者不一定要将其资金全部存入金融机构,也可以在金融市场上购买各种金融产品。这种资金供求双方通过金融市场直接融资的形式就是现代的直接金融形式,它以健全、发达的金融市场为前提。

直接金融形式与间接金融形式的不断发展,促进了银行和其他金融机构以及金融市场的不断进步,大大便利了社会资金的流动。为了促进金融的健康发展,维护投资者和筹资者各方面的利益,有必要建立一定的机构对金融活动进行协调和管理,各国中央银行和其他金融监管机构就是应这一客观需要而逐步建立和发展起来的。

20世纪80年代以来,世界金融业发生了巨大而深刻的变化,出现了金融产品多样化、金融服务扩大化、金融体系多元化、金融信息化、金融全球化、金融自由化等新的发展趋势。特别是随着互联网的发展,世界金融业发展到前所未有的高度。金融的高度发展和自由化使金融风险越来越大,不时引发金融危机和金融动荡,如1995年的墨西哥金融危机、1997年的东南亚金融危机、2001年的阿根廷金融危机以及2008年的美国金融危

机等对国际经济的发展造成很大的影响。因此,各国在经济发展中,要对金融活动进行必要的调控和监管,防范并化解金融风险,同时协调国际金融关系,促进经济社会的健康发展。

第二节 金融的意义

金融是现代经济的核心。为此,我们要正确把握金融与经济的辩证关系,认识金融在现代经济中的地位。

一、金融和经济的辩证关系

我们可以从以下两个方面来把握金融和经济的辩证关系:

1. 金融是经济发展的结果

金融是指货币流通和信用活动以及与之相关的经济活动。狭义的金融就是指资金融通;广义的金融是指除了资金融通外,还包括金融机构体系和金融市场的构成。

金融是商品货币关系发展的必然产物。人类社会由以实物交换为特征的自然经济发展到以货币交换为特征的商品经济,再由简单的商品经济发展到以大工业和银行为基础的货币经济,经历了几千年的时间。目前,人类社会又处于传统的货币经济向金融经济转化的过程之中。其间,每一步转化都是由经济的发展、经济活动方式的变化而决定的:从物物交换到一部分商品从中脱离出来充当一般等价物的形式,用于解决物物交换的供求不一致、交换双方在时间上要求不一致以及交换双方在空间上要求不一致的矛盾,促进了商品交换;又从货币兑换业务中派生出货币保管业务,然后,从货币保管业务的发展中又产生了银行,以解决商品经济活动中对资金供求不一致的矛盾;随着资金融通规模不断扩大,资金融通方式日益多样化,金融机构的种类与数量不断增加,金融市场不断完善,金融经济的轮廓也不断清晰和完整。

2. 金融促进经济发展

在金融经济发展过程中,每一次演进都对经济的发展起着重要的促进和推动作用。最早的金融活动就是货币充当交换媒介,充当一般等价物,促进商品经济的发展。在封建社会后期,由于商品生产和商品流通规模扩大,借贷、兑换和汇兑业务相继大发展,金融活动范围随之扩大,从而促进了资本主义生产方式的诞生。在自由资本主义时期,以信用为中心的金融活动迅速发展,以银行为主体的金融机构广泛建立,从而加速了资本积累和生产集中,使资本主义从自由竞争时代进入垄断阶段。在垄断资本主义阶段,随着银行垄断资本与工业垄断资本的相互渗透、密切结合,形成了金融资本;金融资本控制了资本主义经济的命脉,成为资本主义经济生活的中心。随着国与国之间的经济贸易往来扩大,特别是随着资本输出规模扩大及跨国公司大量增加,国际金融市场和国际金融体系日臻完善。国际金融的发展又使各国经济活动更加紧密地联系在一起,对世界经济的格局产生了极其重要的影响,极大地推动了各国经济的发展。

我国的社会主义金融事业起源于革命根据地。自20世纪30年代起,在各革命根据地

陆续建立了人民的金融事业，并逐步发展、壮大。新中国诞生后，我国的金融活动一度在中国人民银行的统一领导和集中管理下进行，国家利用金融活动有计划地调节货币流通，保持货币供给基本平衡。改革开放以来，我国的金融改革取得了显著成就，通过金融活动有效地积聚和分配社会资金，促进了金融市场的发展，也促进了国民经济协调、稳定、持续发展。

无论是从国际还是从国内的经济状况看，经济发展都离不开金融。金融发展水平和金融深化程度已经成为一国经济发展水平的重要标志，金融在促进经济发展过程中起着越来越重要和不可替代的作用。

二、金融在现代经济中的地位

随着金融业的不断发展和深化，金融已经成为现代经济的核心，现代经济也正在逐步转变为金融经济。金融在现代经济中的核心地位，可以从以下 5 个方面反映出来：

1. 以银行为主体的多元化金融体系已经形成

在现代经济活动中，银行作为信贷中心、结算中心和现金出纳中心的地位依然保持，银行作为社会分配中心、经济信息中心和资金调剂中心的地位已经形成。同时，一个以银行为主体的多元化金融体系也已经产生。在这个金融体系中，现代中央银行的职能在不断健全，其调控手段不断完善，调控效果也不断提高。其他金融机构，如投资银行、合作金融机构、保险公司、投资信托公司、证券公司、财务公司、租赁公司、各种投资基金以及有关金融咨询的各中介机构等，都在不断增加和发展。它们也成了金融市场上的重要成员，在资金融通与信用活动中发挥着巨大的作用。

2. 金融创新方兴未艾，货币形式正在发生变化

20 世纪 60 年代兴起的金融创新浪潮正在以更强劲的势头向前推进，新的金融工具不断出现，NOWs、S-NOWs、CDs、MMDA、ATS、各种金融期货、期权、互换以及各种金融衍生工具组合层出不穷。据统计，金融商品已数以万计，许多金融工具正在进入到寻常百姓家。随着新的金融工具不断发展，货币形式也在悄悄发生变化，电子货币已经出现，信用卡等支付手段正在逐渐取代传统的货币，这些新型的货币以其便利性和安全性而受到人们的欢迎。它们加速了社会资金周转，减少了货币流通费用，有利于经济的发展。

案例

招商银行：“长大”的过程就是金融服务创新的过程

20 世纪 90 年代以来，以个人理财为重点的零售银行业务在国内迅速崛起。招商银行抓住时机，大力拓展零售银行业务，于 1995 年在国内银行业首家推出集定活期、多储种、多币种于一卡的全国通存通兑的银行借记卡——“一卡通”。

2004 年，招商银行又推出了新型的个人资产的管理型产品——“财富账户”，成为其继一卡通、一网通、一卡双币 VISA 信用卡、金葵花等个人理财知名品牌之后的又一创新性产品。

“财富账户”是指依托现有银行卡，通过对网络资源的整合，实现对个人财富的管理，不再是一种实现现金管理或对中间业务（如缴费、按揭、银证通、银基通、银保通等进行

管理功能性产品), 而是一种新型的个人理财的实现方法。招商银行以账户形式来提供个人理财服务在国内银行中尚属首例, 而且这种网络、电话中心和营业网点相结合的三位一体的个人理财服务方式也是国际首创。

早在 2002 年 10 月, 招商银行面向资产 50 万元以上的中高端客户推出“金葵花”理财服务体系, 使得“金葵花”理财成为国内第一个面向高端客户的金融理财服务品牌。

2007 年 8 月, 招商银行又一次率先在国内推出私人银行业务, 为私人银行客户打造顶级服务品质, 经历了近两年时间的业务开展, 全国已开业的招商银行私人银行中心达到 8 家, 布局已基本覆盖了全国主要经济区域。

2009 年 4 月, 招商银行正式推出“金葵花”钻石品牌, 仅面向金融资产超过 500 万元的钻石级客户群体提供“专业”和“尊崇”的投资理财服务和增值服务。至此, 招商银行已经形成“金葵花”、“金葵花”钻石、私人银行在内的高端客户分层管理体系, 针对不同财富阶层的个人理财客户提供针对性、差异化的金融服务。

由于在中国的商业银行中率先调整业务结构, 招商银行逐渐形成了低资本消耗、低风险、高效益的业务发展模式, 也正是这一模式, 使其在面对金融危机对实体经济带来严重影响时, 能够从容面对。马蔚华行长曾表示: “从金融发展史的角度看, 金融创新始终伴随着商业银行发展的全过程。货币的出现、信用创新、银行组织及业务创新、金融衍生工具的出现等, 都是金融创新的结果。没有金融创新, 商业银行只会在同一水平进行数量型增长和规模的简单扩张, 不能实现质的飞跃。”

3. 经济主体的持币动机发生转移

在现代经济中, 由于货币形式发生变化, 以及金融市场不断完善, 经济主体持有货币的动机已不再仅仅是为了交换商品或预防未来不确定的支出需要, 而是更注意持有货币的机会成本和持币本身所带来的收益。货币已经成为一种真正的资产, 而不仅仅是交换媒介。借助于发达的金融工具, 经济主体在追求实物资产增长的同时, 可以比较方便地追求金融资产的增值。经济主体持币动机的转移, 是现代金融与现代经济增长结合的产物, 它使现代经济因此而获得了更多的生长点。

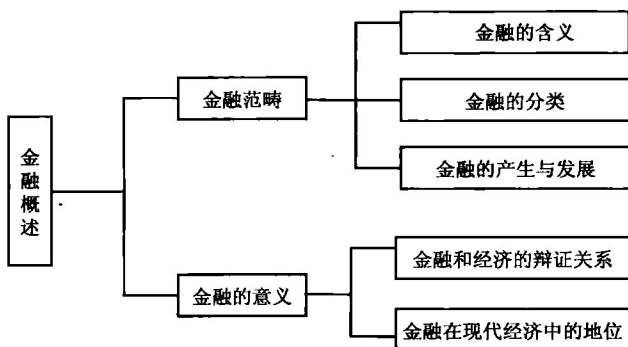
4. 金融调控已经成为主要的宏观调控方式

在传统的商品经济中, 货币作为交换的媒介只是被动地推动着生产的发展, 而在金融经济中, 信贷、利率等经济杠杆引导着货币在经济活动中流转, 从而使货币作为第一推动力和持续推动力引导着生产要素的转移。正因为有了这一变化, 以实行货币政策为主要方式的金融调控也就比传统的市场调节更有效。利率水平能够更好地反映经济活动的状况, 它是国民经济活动的主要调节手段, 中央银行也因此而成为现代经济中宏观调控主体。

5. 金融深化已经成为现代经济发展中的典型特征

金融深化是发展一国经济的必经之途。所谓“金融深化”, 就是指放松对金融市场和金融体系的过度干预, 使利率和汇率能够充分反映资金和外汇的实际供求情况, 并能有效地抑制通货膨胀。由于在经济活动中, 金融与经济发展息息相关, 所以, 金融深化必然会不断促进经济良性增长。金融深化的实质是要求实行金融体制改革, 以便能更好地发挥金融在现代经济中的核心作用。因此, 金融改革已经在大多数国家广泛开展。

本章小结



课后练习

复习思考题

一、问答题

1. 金融的含义是什么？
2. 现代金融有哪些种类？
3. 为什么说金融是现代经济的核心？

二、案例分析

中国银行和中国建设银行实施股份制改造

国务院于 2004 年决定中国银行和中国建设银行实施股份制试点。这是贯彻落实党的十六大和十六届三中全会精神，加快金融改革，促进金融业健康发展的重大决策。

国有独资商业银行多年来为促进国民经济发展、支持经济体制改革、维护社会稳定作出重要贡献。由于国有独资商业银行公司治理结构和经营机制存在缺陷，加上其他一些历史原因，目前国有独资商业银行仍存在不良资产率高、资本充足率低等问题。近年来，国有独资商业银行加快了改革步伐，国家采取了支持国有独资商业银行发展的政策措施，银行的资产质量和盈利水平明显改善，为推进国有独资商业银行股份制改革积累了经验，创造了条件。为了适应经济发展的需要，根据国有独资商业银行的具体情况，国务院决定选择中国银行和中国建设银行进行股份制改造试点。

这两家国有独资商业银行实施股份制改造，核心是要办成真正的商业银行。其主要内容是，按照现代商业银行要求，建立规范的公司治理结构和严明的内部权责制度，形成良好的财务约束和内在风险防范机制，同时要相应的财务重组，加快处置不良资产、充实资本金，建立良好的财务基础和严格的财务标准。通过股份制改造，使试点银行成为资本充足，内控严密，运营安全，服务和效益良好的现代金融企业。

加快深化内部改革，建立良好的公司治理结构，转换经营机制，是这次国有独资商业银行股份制改造的关键。在改革过程中，试点银行必须坚持改革与管理并重，加大内部改

革力度，建立规范的股东大会、董事会、监事会制度，引进国内外战略投资者，实现投资主体多元化，加快改进公司治理结构，实行科学的、现代化管理。

针对两家试点银行目前的财务状况，国务院决定动用 450 亿美元国家外汇储备等为其补充资本金。国务院要求，新的资本金注入后，要对试点银行实行更加严格的外部监管和考核，确保新注入资本金的安全并获得合理回报。在处置不良资产时要严肃追究银行内部有关人员的责任，严厉打击逃废银行债务的不法行为。

国有独资商业银行进行股份制改造，最终成为具有国际竞争力的现代化股份制商业银行，是我国金融业的一次全新的改革实践。

资料来源：中国人民银行官方网站。

思考题：分析补充中国银行和中国建设银行股份制改革后的变化。

实训项目

深入了解金融范畴

以小组为单位完成下列活动：

1. 讨论并实地调查日常生活中经常使用的金融服务。
2. 讨论金融服务为我们带来了哪些便利？
3. 你认为目前我国的金融服务还有哪些不足？
4. 以“日常生活中的金融”为主题，整理资料，制作 PPT，并进行演示讲解。
5. 将实训结果填写在实训报告上。

第二章

□□□

货币与货币制度

学习目标



能力目标

- 能够正确认识和分析现实经济中的货币现象。
- 能够运用所学货币原理处理简单的经济事务。



知识目标

- 了解货币产生和发展的历史，理解货币的本质。
- 了解货币形式的演变过程，认识各种货币形式的特点，重点掌握现代货币形式。
- 理解货币层次划分的意义和依据，了解西方国家货币层次划分的内容，重点掌握我国货币层次的划分。
- 掌握货币在现代经济中的基本功能，理解货币的职能。
- 掌握货币制度的基本内容，了解货币制度的演变，掌握我国人民币制度有关内容。

引导案例

瑞典或成为世界第一个无纸化货币国家——现金使用率仅为 3%

瑞典于 1661 年引入纸币，是欧洲最早使用纸币的国家，但瑞典目前正努力摆脱纸币现金，努力成为世界上第一个无纸币现金的国家。据国际结算银行统计，现金在瑞典经济中所占比例仅为 3%，电子货币正逐渐取代纸币现金，就连教堂都已经安装读卡机接受电子捐赠。停止使用纸币现金让瑞典银行劫案数量急速下降，从 2008 年的一百多起下降到 2011 年的十余起，为 30 年来最低。

货币形态的演进从最初的实物货币，经历了金属货币、纸币，发展到现在的电子货币，已有几千年的历史了。人们对货币的讨论从其产生之日起就从未间断过。

本章将从货币的起源谈起，为大家详细地介绍货币及货币制度的知识，主要包括：货