

教育部推荐教材

21世纪高职高专系列规划教材

金融概论

主 编 何金丽 朱欣欣
副主编 李文花 邱盛楠 齐 欣 宋佳娟



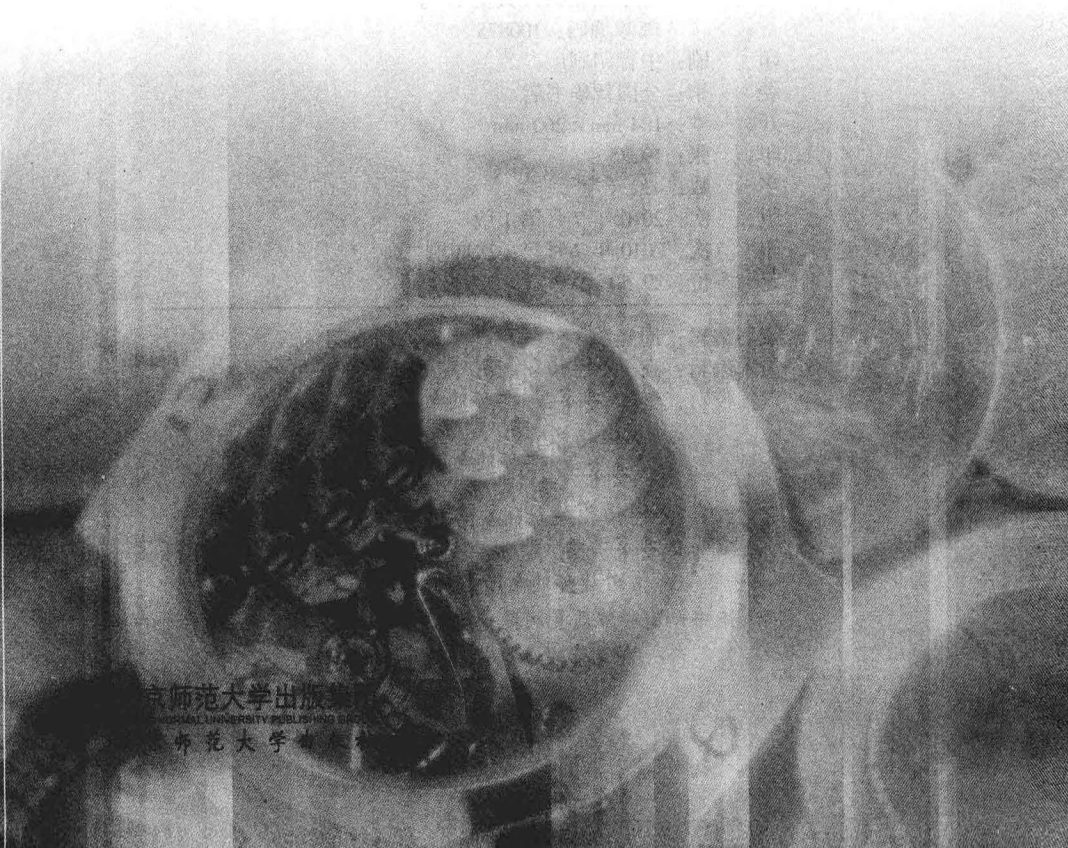
北京师范大学出版集团
BEIJING NORMAL UNIVERSITY PUBLISHING GROUP
北京师范大学出版社



教育部推荐教材
21世纪高职高专系列规划教材

金融概论

主 编 何金丽 朱欣欣
副主编 李文花 邱盛楠 齐 欣 宋佳娟



北京师范大学出版社

BEIJING NORMAL UNIVERSITY PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

金融概论 / 何金丽, 朱欣欣主编. —北京: 北京师范大学出版社, 2010.7

ISBN 978 - 7 - 303 - 11080 - 3

I. ①金… II. ①何… ②朱… III. ①金融学 - 高等学校: 技术学校 - 教材 IV. ①F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 104915 号

出版发行: 北京师范大学出版社 www.bnup.com.cn

北京新街口外大街 19 号

邮政编码: 100875

印 刷: 中青印刷厂

经 销: 全国新华书店

开 本: 184 mm × 260 mm

印 张: 19.75

字 数: 432 千字

版 次: 2010 年 7 月第 1 版

印 次: 2010 年 7 月第 1 次印刷

定 价: 29.50 元

策划编辑: 周光明

责任编辑: 周光明

美术编辑: 高 霞

装帧设计: 京鲁印联

责任校对: 李 菡

责任印制: 李 啸

版权所有 侵权必究

反盗版、侵权举报电话: 010 - 58800697

北京读者服务部电话: 010 - 58808104

外埠邮购电话: 010 - 58808083

本书如有印装质量问题, 请与印制管理部联系调换。

印制管理部电话: 010 - 58800825

前 言

随着世界经济的全球化,金融局势已经成为影响世界经济稳定的一个重要因素,加之由美国次贷危机引发的全球性金融危机,使金融在世界经济中的作用日趋显著。中国改革开放几十年来,中国经济的许多方面发生了翻天覆地的变化,尤其是伴随着中国加入世界贸易组织的承诺逐步实现,中国融入世界经济生活的内容与范围正在扩大,与此同时,金融业受到的冲击和影响也是首当其冲的。我们不仅要更清醒地认识到新情况带来的挑战,更要充分结合高职高专的特色和发展趋势,深入领会最新课程改革的精神,从理论和实践上探索课程改革的有关问题,推出一本适合教学实际需要的教材。

金融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学科。金融学涵盖面很宽,凡是与金融相关的范畴几乎都包括在内。因此我们这本教材从基本金融理论入手,在强调金融在现代经济中核心作用的同时,向读者展示银行、证券、保险等金融领域的全貌,使读者对金融学以及金融业的发展有一个系统的、全方位的了解。本书打破了传统的教材编排模式,以项目课程建设为导向,将金融学基本理论知识进行整合,分为货币与货币制度、货币政策、金融工具与金融市场、金融机构、国际收支、外汇与汇率、金融风险与监管风险七个教学模块。

本书既可作为高职高专财经类课程的核心教材,也可作为其他专业学生学习金融基础知识的实用教材,还可以用作成人高等教育以及民办高校的经济管理类各专业的教材,同时也是经济、金融、管理等从业人员以及社会公众了解金融常识的案头读物。在教材编写过程中我们力求突出以下特点:

1. 以就业为导向,在内容安排上充分考虑高职学生未来就业的岗位要求,对学生未来工作能力的培养,以及学生潜能的开发。教材在结构布局,内容的选取、安排和设计上都要符合高职教育的目标,内容取舍合理,繁简适度,强化知识的应用性。

2. 本书坚持“实用为主,够用为度,难度适中”的教学标准,重视对学生能力、技能的培养,突出基础理论知识够用、加强应用和实践技能的特色。将理论知识与实践教学有机融合起来,较好地体现了“学中有练,练中再学”的优点。突出实践教学,教材中包含了大量的案例,突出理论知识的实用性和可操作性。

3. 本书在编写过程中注重培养学生的动脑动手能力。每一项目都开篇列出“学习目标”和“知识结构图”,让读者对学习内容一目了然。项目由情景切入主题,每个知识点都有课外补充资料,可以拓展学生的思维。每一模块后面都附有本章小结和包括案例分析和实训题在内的多项练习题,以提高学生分析和解决问题的能力。

4. 教材的编排由浅入深,由表及里,深入浅出,循序渐进,易教好学。充分考虑了高职高专学生的接受能力和培养目标,尽可能以简洁、通俗易懂的形式,对理论内容予以介绍和剖析。

参加本教材编写工作的有何金丽(模块五、七)、朱欣欣(模块二)、李文花(模块一)、邱盛楠(模块三)、齐欣(模块四)、宋佳娟(模块六)。本书由何金丽负责拟定编写

大纲，设计全书框架，确定编写具体要求，并负责全书的统稿；朱欣欣负责审阅全书的书稿。在编写过程中，我们参阅了大量近年来出版的金融论著、教材及其他文献，并从中吸收了许多有价值的材料和观点。在此，特作说明，并向有关编著者表示感谢。

由于编写时间紧，加之笔者水平有限，书中难免有不尽如人意之处，恳请专家和广大读者批评指正。

编者

2010年4月

目 录

模块一 货币与货币制度	(1)	项目四 非银行金融机构概述	(177)
项目一 货币概述	(1)	模块五 国际收支	(187)
项目二 货币制度	(11)	项目一 国际收支概述	(187)
项目三 信用概述	(19)	项目二 国际收支平衡表 ...	(192)
项目四 利息与利率	(32)	项目三 国际收支的调节 ...	(206)
模块二 货币供求与货币政策	(54)	项目四 国际储备	(215)
项目一 货币的供求	(54)	模块六 外汇与汇率	(230)
项目二 通货膨胀与通货紧缩	(66)	项目一 外汇	(230)
项目三 货币政策	(75)	项目二 汇率	(237)
模块三 金融工具与金融市场	(87)	项目三 外汇交易	(245)
项目一 金融工具	(87)	项目四 外汇风险与管理 ...	(270)
项目二 金融市场	(100)	项目五 汇率的预测	(278)
模块四 金融机构	(137)	模块七 金融风险与监管	(287)
项目一 金融机构概述	(137)	项目一 金融风险	(287)
项目二 中央银行	(144)	项目二 金融监管	(294)
项目三 商业银行	(154)	参考文献	(307)

模块一 货币与货币制度

项目一 货币概述

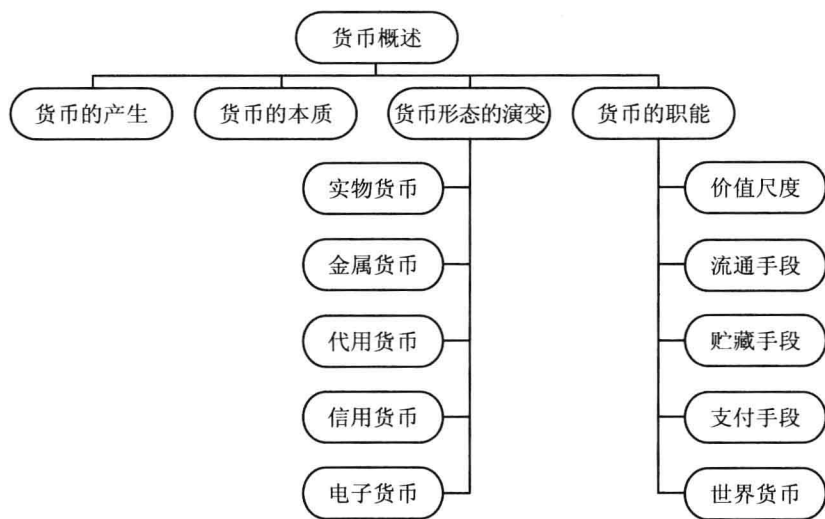


学习目标

1. 了解货币的产生和发展过程
2. 认识货币的本质以及掌握货币的职能
3. 了解货币形态的演变过程

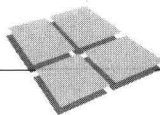


知识结构图



情景一 战俘营里的货币

第二次世界大战期间，当时的红十字会组织出于人道主义，向意大利战俘营里面的每个战俘定期提供数量均等的食品、衣物和香烟等物。由于每个人的需求不同，可能有的需要食品，有的需要衣物，甚至有的就想得到香烟，这种平均分配显然不能满足每个人基于不同的偏好而导致的对物品需求的不同，战俘们相互之间出现交换也就理所当然。但在战俘营这个狭小的范围内，物物交换会显得非常困难，因为它要求交易双方恰巧都有对方想要得到的物品。为了使交换能够顺利进行，就需要一种大家都愿意而且也都会有的物品充当交换的媒介。香烟由于在所有物品中最易于保存，而且每个人都可以定期从红十字会那里得到，因此香烟就充当了物物交换的媒介，成为了战俘营里面流通的“货币”。战俘们用香烟来计算交换的价格，如1块巧克力10根香烟，1块奶酪20根香烟，等等，这样战俘间的需求都相应的可以得到实现。从这个小



案例中,我们可以思考以下几个问题:

1. 香烟为什么成了战俘营里面物物交换的媒介?这与货币的产生过程有相同的地方吗?
2. 香烟在战俘营这个特定的环境里面是货币吗?它能否体现出货币的本质和职能?



项目任务

1. 请同学们分小组查阅有关资料,了解货币的起源和发展演变。
2. 通过对情景案例中的香烟在战俘之间物物交换所起的作用进行分析,进而明确货币的本质和职能。
3. 收集我国建国以来发行的货币币样,了解中国的货币形态。



知识链接

我们每天都在同货币打交道,货币可以说是无处不在。正是通过货币,把我们经济生活中的每个独立的经济主体连接到一起,货币是当今经济社会中最重要的经济要素。但是,货币的本质是什么,货币是如何产生的,它有何职能,货币又将走向何方?这些都需要我们认真的思考。

一、货币的产生

(一)货币是人类长期商品交换的产物

人类社会的初期是根本没有货币的。那个时期的人类是为了自己的生存在同自然界进行艰苦的斗争,没有多余的剩余产品。原始社会后期,由于社会生产力的发展,产品在满足生产者自身需要后有了一些剩余,于是在人们之间出现了最初的物物交换——每个人都可以用自己多余的产品换取自己需要的东西。并且随着生产的发展,这种物物交换逐渐变成一种经常的行为。但是,这种物物交换要求交换双方的物品必须是双方刚好都需要的,否则就无法进行交换,因此物物交换的效率是很低的。随着人类经济发展水平的提高,人们之间交换的范围日益扩大,交换数量日益增多。一些为人们普遍需要的物品就逐渐成为人们交换的媒介。人们在进行交易时,往往把自己的剩余产品先交换成那些媒介物,然后再用媒介物换取自己所需要的物品,这样就保证了物物交换的顺利实现。而当那些媒介物固定在某种商品上的时候,该商品也就成了我们所说的货币。

(二)货币是商品价值形式发展的结果

马克思认为,商品是使用价值与价值的辩证统一。价值是商品的社会属性,是看不见、摸不到的,只有通过另一种商品的交换关系,才能表现出来。因此,交换价值就是价值的表现形式或者叫做价值形式。在商品交换的发展过程中,商品的价值表现经历了简单的或偶然的价值形式、扩大的价值形式、一般价值形式和货币形式四个发展阶段。马克思第一次考察了这四种价值形式的演化过程,从而揭示了货币的起源和本质。

1. 简单的或偶然的价值形式

原始社会后期,随着社会生产力的发展,各原始部落出现了部分剩余产品,在满足自身需求的基础上,各原始部落会偶然的将剩余产品用于同其他部落的某种剩余产

品进行交换。被用于交换的商品的价值就是通过这偶然的交换偶然的表现于交换对象上。像这种商品的价值只是简单地或偶然地通过与其交换的另一种商品表现出来的价值形式，就是简单的或偶然的价值形式。假设 A 部落用自己的 1 只绵羊换取了 B 部落的 2 把石斧，用公式就可以表示为：

$$1 \text{ 只绵羊} = 2 \text{ 把石斧}$$

在这里，1 只绵羊与 2 把石斧进行了交换，1 只绵羊的价值通过 2 把石斧的使用价值偶然地得到了体现。

2. 扩大的价值形式

随着社会分工和私有制的产生，用于交换的物品越来越多，一种物品不再偶然地同另一种物品相交换，而是经常地同许多种物品相交换。这时，一种商品的价值就不再是偶然地被另一种商品表现出来，而是经常地表现在许多与之相交换的商品上，价值形式发展为扩大的价值形式。此时的 1 只绵羊不但能换取到 2 把石斧，还可能换来玉米、棉花、茶叶等商品，用公式表示为：

$$1 \text{ 只绵羊} = \left\{ \begin{array}{l} 2 \text{ 把石斧} \\ 3 \text{ 把锄头} \\ 4 \text{ 袋玉米} \\ 10 \text{ 只鸡} \\ 15 \text{ 斤茶叶等} \end{array} \right.$$

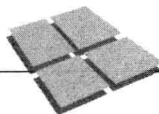
公式告诉我们，扩大价值形式下的交换仍然是物物交换，只不过比简单的价值形式下的交换范围扩大了。而此时商品的价值表现仍然是不统一的，1 只绵羊的价值可以通过与多个不同的商品交换表现出来，并且这些多个“不同的商品”之间是相互排斥的关系。物物交换的实现需要多重的巧合，因而效率是低下的。

3. 一般价值形式

为了克服物物交换的局限性，人们逐渐自发的在交换过程中，先将自己的商品换成某种大家都普遍接受的商品，再以这种商品去交换自己真正需要的商品。假设大家都需要也都能接受的商品是羊，那么所有的商品的价值都会通过与羊的交换而体现出来。这种所有商品的价值都是由一种商品来表现的价值形式就是一般的价值形式，而这个能够表现所有商品价值的商品就是一般等价物。用公式表示为：

$$\left. \begin{array}{l} 2 \text{ 把石斧} \\ 3 \text{ 把锄头} \\ 4 \text{ 袋玉米} \\ 10 \text{ 只鸡} \\ 15 \text{ 斤茶叶等} \end{array} \right\} = 1 \text{ 只绵羊}$$

公式中的绵羊作为一般等价物，此时已不是普通的商品，而是起着货币作用的商品，是货币的原始形态，即通常所说的实物货币。同样我们要知道，由于时间和地点的不同，人类历史上能够充当一般等价物的商品可能有很多，比如海边可能是以贝壳作为一般等价物、农业区可能是以粮食或农具作为一般等价物，等等。一般等价物的这种不固定性，不利于商品交换的进一步发展。



4. 货币形式

一般等价物的不固定, 阻碍了商品交换的进一步扩大和发展。因此, 人们很自然地要求把不同的等价物统一起来, 并固定在某一特殊商品上面。这种一切商品的价值都固定地用一种特殊商品来表现的价值形式, 就是货币价值形式, 这个能够表现一切商品价值的固定的商品就是货币。假设这个一般等价物固定到了黄金身上, 黄金就成为了货币, 用公式表示为:

1 只绵羊	} = 半两黄金
2 把石斧	
3 把锄头	
4 袋玉米	
10 只鸡	
15 斤茶叶等	

通过以上的分析, 我们可以看出货币不是由某个人创造的, 而是商品生产与商品交换长期发展的产物, 是商品价值形式不断发展的结果。正如马克思指出: “交换的扩大和加深的历史过程, 使商品本性中潜伏的使用价值和价值的对立发展起来了。为了交易, 需要这一对立在外部表现出来, 这就要求商品价值有一个独立的形式, 这个需要一直存在, 直到由于商品分为商品和货币这种二重化而最终取得这个形式为止。可见, 随着劳动产品转化为商品, 商品就在同一程度上转化为货币。”今天, 人类一切商品的价值都是通过货币来表现的, 这是价值形式长期发展的必然结果。

二、货币的本质

从货币的起源来看, 货币也是一种商品, 只不过货币是固定地充当一般等价物的特殊商品。为了能更好的把握货币的本质, 我们需要注意以下几点:

(一) 货币是商品, 具有商品的共性

商品价值形式的发展过程告诉我们, 货币是商品在长期的交换过程中从一般商品中分离出来的, 是可以用来与一切商品进行交换的劳动产品, 具有商品的共性即价值和使用价值。

(二) 货币是能够充当一般等价物的特殊商品

货币之所以能够成为一般等价物, 是因为货币本身就是商品, 但是货币又不是一般的商品, 而是特殊商品。这种特殊性表现在:

1. 货币是表现一切商品价值的材料

除货币以外的其他商品是以各种各样的使用价值的资格出现的, 其价值必须由交换中的另一商品来表现, 货币是以一切商品的价值表现者资格出现的。在货币价值形式中, 一种商品只要能交换到货币, 就使生产它的私人劳动转化为社会劳动、具体劳动转化为抽象劳动, 从而使商品的价值得到了表现, 因此, 货币成了表现、衡量一切商品价值的材料。

2. 货币具有与一切商品直接交换的能力

一般商品具有的是具体的各种各样的使用价值, 不能与一切商品直接交换。货币作为一般等价物, 是社会财富的直接代表, 它获得了一般的社会性的使用价值, 是人

们普遍接受的物品，拥有货币就意味着能够换取各种商品，获取任何一种使用价值，所以，货币具有和一切商品直接交换的能力。

世界上根本不存在不是一般等价物的货币。因此，一般等价物是货币最本质的属性。

（三）货币体现一定的生产关系

货币作为一般等价物反映了商品生产者之间的交换关系，体现着商品归不同所有者占有，并通过等价交换来实现他们之间的社会联系的生产关系。

在商品经济社会里，人与人之间的关系是通过商品与货币的交换体现出来的。而商品交换的根本原则就是等价交换，离开了这条原则，商品就不成为商品，价值也不能成为价值。同样货币作为价值的独立体现者，具备着转化为任何商品的能力，否则货币也就失去了存在的意义。

【相关链接】货币的定义

人类历史上，很多物品都曾经充当过货币。亚当·斯密在他的《论货币的起源及其效用》中描写到：荷马曾说：迪奥米德的铠甲，仅值牛九头，而格罗卡斯特的铠甲，却值牛一百头。据说，阿比西尼亚以盐为商业变换的媒介；印度沿海某些地方，以某种贝壳为媒介；弗吉尼亚用烟草；纽芬兰用干鱼丁；我国西印度殖民地用砂糖；其他若干国家则用兽皮或鞣皮。据我所闻，直到今日，苏格兰还有个乡村，用铁钉作媒介，购买麦酒和面包。”按照这段记述，牲畜、贝壳、烟草和铁钉等实物都曾充当过货币。

17世纪，在印度的许多地方，贝壳与“巴达姆”(badam，一种不能吃的波斯硬果)被民众广泛使用，与铜币争夺地盘。在印度和中国的许多地方，由于开采铜和铸造铜币的成本比开采白银和铸造银币昂贵，甚至比开采黄金和铸造金币的成本还要昂贵，因此当铜短缺时或铸币成本太高时，在最偏远的市场上，贝壳就取代了铜币。直到18世纪，贝壳作为货币在非洲的奴隶贸易中仍有很大的需求。与贝币同时使用的还有盐币。在中国明代，楚雄府就曾用人工加工好的盐块作为货币，一个盐块重2两。现在，在南太平洋的雅普岛上人们仍然把石头作为货币，“二战”中的意大利战俘集中营把香烟作为货币。

通过上述资料，你是如何理解货币的本质和定义的呢？

三、货币形态的演变

货币形态是指货币的存在形式，即货币是用什么材料制作的。伴随着社会生产力的发展以及人类社会的进步，货币的形态从其诞生之日起，便不断经历着货币材料演变的过程。

（一）实物货币

货币的起源和货币的本质告诉我们，货币也是商品，只不过是能够充当一般等价物的特殊商品，因此货币的最早形态必然就是那些充当一般等价物的实物商品。在人类历史上，各种商品如米、木材、贝壳、家畜等都在不同时期内扮演过货币的角色。在中国古代，龟壳、海贝、丝绸、铜等均曾充当过交易媒介；古代欧洲、古代波斯、印度及意大利等地选择牛羊充当货币；美洲选择烟草、可可豆等充当货币。

早期的实物货币，是从商品交换过程中从普通商品中分离出来的，保持着原来的



自然形态,虽然能代表财富,但并非理想的货币材料,它的局限性是显而易见的。如许多实物体积笨重、不易分割、存在着量大值小的缺点,不便携带和运输。另外,还有许多实物分割后会产生价值与体积不成比例或者质量不稳定,易腐烂磨损等。

(二)金属货币

随着商品生产和商品交换的不断发展,实物货币的缺点越来越明显,而人们也逐渐发现金属可以克服实物货币的这些缺点,比如金属可以多次分割、可以按不同比例任意分割、分割后还可以冶炼还原、易于保存不易腐蚀变质,等等。因此金属也就逐渐取代了实物货币的地位,开始固定地充当货币。历史上金、银、铜、铁等金属都充当过货币,但最终金、银等贵金属基于自身的特点而成为货币的载体。用马克思的话来说,就是:“金银天然不是货币,但货币天然金银。”

金属货币虽然有很多优点,但是它的称量和鉴别成色十分麻烦,且金属数量有限,不能满足商品流通对币材的需要,流通费用也较高。

(三)代用货币

随着人类社会生产发展的不断进步,金属货币已经不能适应商品生产和流通的需要,比如在进行远距离的商品采购时,携带大量金银既不方便也不安全。于是就由政府或银行发行某些纸币来代表金属货币,可以在市面上流通,持有者可随时向政府和发行银行兑换成相应的金属货币。也就是这些纸币是代替金属货币执行货币的职能,与金属货币的效力相同,因此被称为代用货币。我国北宋年间就出现了纸币“交子”,明朝也发行过“大明宝钞”。欧洲的代用货币主要是指银行券,发行银行券的银行保证随时按面额兑付货币。

与金属货币相比,代用货币的优点非常突出。表现为:第一,代用货币印刷成本低于铸造金属货币的成本,节约交易费用;第二,便于携带和运输,克服了运送的风险;第三,避免了金属货币在流通中的磨损和有意的割割。

当然代用货币也有缺陷,如易于伪造和损坏等。代用货币的可兑换性在其历史发展过程中也经历了完全可兑换、到部分可兑换、再到不可兑换的阶段。特别是在金本位崩溃后,纸币和黄金脱钩,纸币的发行彻底从制度上、名义上摆脱了黄金的束缚,成为法偿货币。

(四)信用货币

信用货币是指货币本身价值低于货币价值,而且不能兑换成金属货币的货币。信用货币是代用货币进一步发展的产物,也是金属货币制度崩溃的直接后果。20世纪30年代,由于世界性的经济危机和金融危机接踵而至,各主要国家先后被迫脱离金本位和银本位,所发行的纸币不能再兑换金属货币,因而信用货币便应运而生。换言之,信用货币本身价值不仅低于其货币价值,而且也 and 代用货币不同,它不再代表任何贵金属。

目前,世界上几乎所有国家都采用信用货币形式,由一国(或地区)的政府或金融管理当局发行。为了保证货币币值的稳定,信用货币的发行数量受政府的控制。我们所使用的信用货币主要有以下几种:

1. 辅币

辅币多以贱金属铸造,铸币权由政府独占。辅币的主要功能是提供小额或零售交

易的支付手段,在货币量中占很小部分。

2. 钞票或纸币

它就是人们在日常生活中所说的现金,是承担人们日常消费品的购买手段。钞票或纸币的发行权为政府或金融当局专有,发行机关因国而异,多数是中央银行和货币管理局发行。

3. 银行存款

存款是货币存在的一种形态,是存款人对银行的债权,对银行来说是银行的债务。

(五)电子货币

人类进入 20 世纪 70 年代开始,随着电子计算机技术的发展以及互联网的普及,使得货币形态又发生了变化,出现了采用电子方式的货币即电子货币。巴塞尔银行监管委员会认为:“电子货币是指在零售支付机制中,通过销售终端、不同的电子设备之间以及在公开网络(如互联网)上执行支付的储值 and 预付机制”。它们谈到的电子货币是电子化转移价值过程中的价值载体,而且是能够被存储的。

电子商务中常用到的电子货币形式主要有信用卡、电子支票和数字化电子现金等。作为一种新型的货币形式,除了具备货币的一般属性外,还表现为:

- 第一,电子货币是虚拟货币;
- 第二,电子货币是一种在线货币;
- 第三,电子货币是信息货币、结算货币和支付货币;
- 第四,电子货币目前还只是准通货等特点。

在当今的网络时代,电子货币获得了极大的发展,电子货币的产生和流通使实体货币与观念货币发生了分离,真实货币演变为虚拟货币,伴随着相关设施的完备和技术的发展,电子货币必将越来越多地取代传统纸质货币,也会为人类带来更大的金融问题。无论如何,电子货币变化的是货币的形态,并没有改变货币的本质。

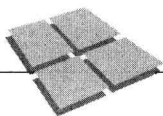
四、货币的职能

货币的职能也就是货币在人们的经济生活中所起的作用。它是由货币的本质决定的,是货币本质的具体体现,也是理解货币现象和货币相关问题的基础。在发达的商品经济中,货币具有价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币五种职能。其中价值尺度和流通手段是货币的基本职能,其他的三个职能都是在此基础上,随着商品经济的发展而发展起来的。

(一)价值尺度

1. 价值尺度的含义

价值尺度是货币的首要职能,是指以货币为尺度来衡量和表现其他一切商品价值量的大小。货币之所以能起到这个作用,是因为货币本身也是商品,也有价值。按照马克思的观点,每一件商品都是劳动产品,其价值是凝结在其中的人类的无差异劳动。商品价值的大小,是由生产商品所花费的社会必要劳动时间的多少来决定的,只要比较社会必要劳动时间,就能比较出商品的价值,而货币本身也有价值,所以能衡量其他商品的价值。这样商品价值的内在尺度是社会必要劳动时间,外在尺度就是货币。货币是商品价值内在尺度社会必要劳动时间的表现形式。



2. 价格标准

为了用货币衡量商品价值量的大小，货币本身必须确定一个计量单位，并且为了便于计算，对每个计量单位都要分成若干等分，这种计量单位及其等分，就叫做价格标准。它是货币发挥价值尺度职能的前提。例如：我国人民币价格标准中，基本单位为“元”，它的等分就是1元分为10角，1角分为10分。

3. 价值尺度和价格标准的关系

当货币执行价值尺度的职能，表现商品的价值时就表现为商品的价格。价格是商品价值的货币表现，是货币发挥价值尺度职能的结果。货币的价值尺度职能是通过价格标准来实现的。

货币执行价值尺度职能，只需要观念上的货币，即给商品贴上一个价码标签，而不需要有现实的货币。如1盒香烟5元，1斤白菜1元等。

价值尺度和价格标准的区别表现为：

(1)价值尺度是货币的一个独立职能，而价格标准是由价值尺度职能派生出来的技术性规定，并不是货币的独立职能；

(2)作为价值尺度，它本身的价值会随劳动生产率的变化而变化，而价格标准则与劳动生产率的变化无关；

(3)价值尺度是在商品经济中自发产生的，而价格标准则通常是由国家法律规定的。

(二)流通手段

1. 流通手段的含义

货币的流通手段，是指货币充当商品交换媒介的职能。以货币作为媒介的商品交换，就叫做“商品流通”，它包括买和卖两个阶段。

从货币的起源我们可以知道，在货币出现以前，商品交换采取物物直接交换的形式。而货币产生以后，商品交易就由这种直接方式变为间接方式：即任何一个商品交易者都要先卖出自己的商品换回货币($W-G$)，然后再用货币去买回自己所需要的商品($G-W'$)。至此商品的交易被分解为卖和买两个过程，而货币则充当了这一过程的媒介物，这种媒介作用就是货币的流通手段职能。

2. 流通手段的特点

(1)充当流通手段的货币必须是现实的货币，而不能是观念上或想象中的货币。

(2)执行流通手段的货币可以是足值的也可以是不足值的。由于货币作为媒介物只是商品交换的手段，而不是目的，因此，货币执行流通手段职能时，货币本身是否有价值对商品所有者来说并不重要。并不一定要是金属货币，也可以用货币符号代替。

3. 流通手段的作用及局限性

货币作为流通手段，充当商品交换的媒介，使商品交换分解为卖和买两个过程，打破了直接物物交换在时间上和空间上的局限性，因而扩大了商品交换的品种、数量和地域范围，促进了商品经济的发展。同时，卖和买在时间上和空间上的分离，又可能产生买和卖的脱节，一些商品所有者在卖出商品后，并不一定立即就地购买，这样另一些商品所有者的商品就会卖不出去，因此就有可能引发经济危机，从而加深了商品经济的矛盾。

(三) 贮藏手段

1. 贮藏手段的含义

货币的贮藏手段职能是指货币退出流通领域作为独立的价值形态和社会财富的一般代表被保存的职能。

货币之所以能成为贮藏手段,原因在于它是一般等价物,是社会财富的一般代表。货币的贮藏手段最初表现为生产者把多余的产品换成货币,目的是用货币保存自己的剩余产品。随着商品生产的发展,商品生产者为了便于能随时购买维持生产和生活的商品,货币贮藏主要表现为取得交换价值的贮藏。当商品流通扩展到一切领域,谁占有了货币,谁就可以购得一切所需的物品,这时的货币贮藏就表现为社会权力的货币贮藏。但任何目的的货币贮藏,都必须是具有价值实体的足值的货币。历史上,贮藏金属货币或金属条块是货币贮藏的主要方式,而今天更普遍的贮藏方式是银行储蓄存款。但纸币充当贮藏手段是有条件的,因为纸币币值存在着贬值的可能,只有当纸币币值稳定,才可成为长期贮藏。当发生严重通货膨胀时,物价上涨,币值下跌,人们就会弃币而选择能保值的物品。

2. 纸币储蓄与金属货币贮藏的区别

(1)金属货币贮藏会减少流通中的货币量,而银行储蓄则并不能减少流通中的货币供应量,因为银行会以贷款的方式将这笔资金发放出去,进入流通领域;

(2)在金属货币流通条件下,货币贮藏具有“蓄水池”和“排水沟”的作用,当流通中的货币量过多时,多余的金属货币会退出流通,变成贮藏货币;当流通中的货币量过少时,贮藏货币会重新进入流通,使流通过程中的货币量与商品流通的客观需要量相适应,从而使贮藏成为蓄水池,自发地调节市场货币流量。

而在纸币流通条件下,银行储蓄不会发挥这种“蓄水池”的自动调节作用,货币供应量的调节是由政府相关部门控制的。

(四) 支付手段

1. 支付手段的含义

货币作为独立的价值形式进行单方面运动时执行的职能就是货币的支付手段职能,它是货币流通手段的延伸。

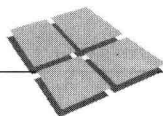
货币支付手段的产生源于商业信用。有的商品生产者为了买到商品愿意提前付款,有的商品生产者为了尽快把商品卖出去,愿意先卖商品后收款,这就是赊买赊卖。这时,货币的收付已同商品的买卖在时间上和空间上发生了分离,不再是货币执行流通手段时一手交钱一手交货的买卖,而是货币进行单方面的价值转移,执行支付手段的职能。

2. 支付手段的意义和局限性

货币作为支付手段,一方面解除了现金交易对交易规模的限制和买者暂时不能支付的矛盾,从而促进了商品经济的发展;另一方面赊买赊卖的发展又在买者和卖者之间形成了复杂的债权债务关系,环环相扣,一旦有人到期不能偿还债务,就会在这些债权债务关系中引发连锁反应,使整个信用关系遭到破坏,深化了商品经济的矛盾。

(五) 世界货币

当货币越出国境,在世界市场上发挥一般等价物的作用时,就成为了世界货币。



它在国际范围内执行价值尺度、流通手段、贮藏手段和支付手段的职能。

在金属货币制度下，黄金等贵金属可以在国家之间自由输出输入，这样各国货币的比价就能保持在一个比较稳定的水平上。马克思认为，此时的货币作为世界货币，必然是褪去了“本国的制服”，而以贵金属本身的价值发挥作用。换句话说，货币实际是依靠贵金属——如黄金、白银——本身的成色和重量来发挥世界货币的职能。

随着金属货币时代的结束，货币不再以贵金属作为载体。货币也不再依靠贵金属来发挥世界货币的职能作用。在现代纸币制度下的信用货币制度下，主要由那些在国际上可以自由兑换成其他国家货币的硬通货来充当世界货币，如美国的美元、欧洲的欧元、英国的英镑等。但在这种情况下，各国仍必须贮藏一定量的黄金，以作为世界货币的准备金，用来平衡一国的国际收支。

以上货币的五个职能不是相互孤立的，都是由货币的本质特征决定的，是内在有机联系的。它们分别从价值的衡量、价值的实现、价值的贮藏、价值的转移等方面进一步表现货币作为一般等价物的特征。

项目二 货币制度

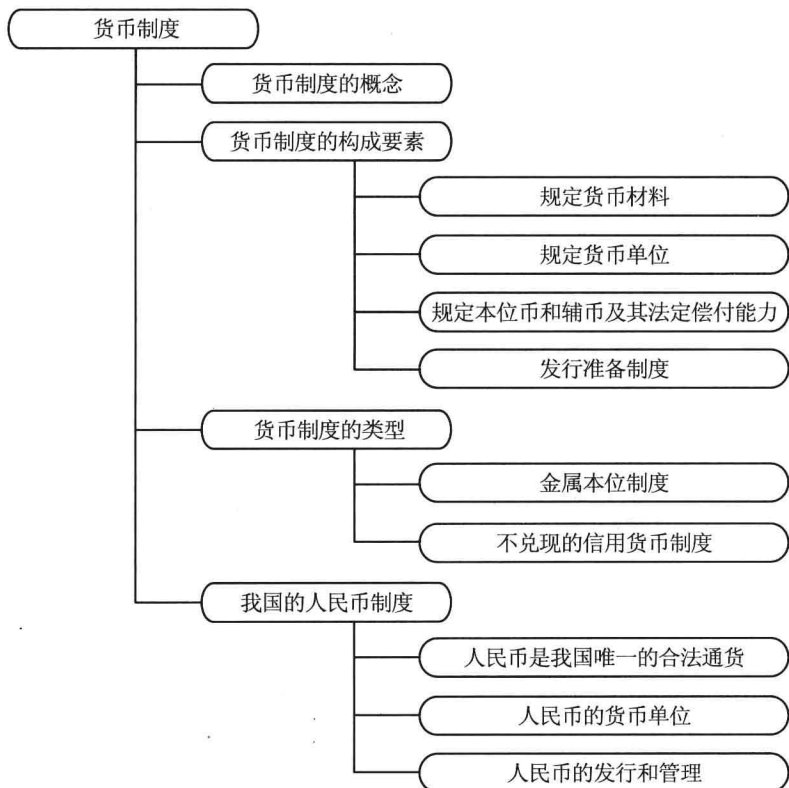


学习目标

1. 了解货币制度的概念，掌握货币制度的构成要素
2. 掌握货币制度的历史演变过程，理解劣币驱除良币的规律
3. 了解我国人民币制度的内容



知识结构图



情景二 第五套人民币

为适应经济发展和市场货币流通的要求，1999年10月1日，在中华人民共和国建国50周年之际，根据中华人民共和国国务院第268号令，中国人民银行陆续发行第五套人民币。第五套人民币共八种面额：100元、50元、20元、10元、5元、1元、5角、1角。第五套人民币根据市场流通中低面额主币实际起大量承担找零角色的状况，增加了20元面额，取消了2元面额，使面额结构更加合理。第五套人民币采取“一次公布，分次发行”的方式。1999年10月1日，首先发行了100元纸币；2000年10月16日发行了20元纸币、1元和1角硬币；2001年9月1日，发行了50元、10元纸币；2002年11月18日，发行了5元纸币、5角硬币；2004年7月30日，发行了1元