

现代金融通论导读

XIAN DAI JIN RONG TONG LUN DAO DU

蒋泽生 辛家鼎
卢准祥 傅殿文 编著

华 艺 出 版 社

现代金融通论导读

蒋泽生 辛家鼎 编
傅殿文 卢准祥

华艺出版社

(京) 新登字 124 号

现代金融通论导读

编著：蒋泽生等

出版：华艺出版社

发行：北京京精印刷厂

开本：787×1092 毫米 1/32

字数：144 千字

印张：6.7

版次：1996 年 4 月第一版第一次

印数：1—8,000 册

书号：ISBN7—80039—219—8/Z·307

定价：10.00 元

前 言

《现代金融通论导读》是为指导学习《现代金融通论》而编写的配套读物。《现代金融通论》在研究金融基本理论的基础上,注重全面介绍金融业务及其操作,是一部内容丰富、体系新颖、融理论与实务为一体的佳作,但对于大多数金融学科初学者来说未免有一定的难度。该书在体例上吸收了同类读物的优点,包括各章目的和要求、重难点问题释疑及作业练习三部分。只要能够在全面理解、重点掌握的基础上,较好地独立完成各章所列练习题,那就证明达到了学习目的,对于各种形式的考试应该是做到泰然处之了。

《现代金融通论导读》的作者从事成人教育十余年,在编写该书过程中的确做到了尽心竭力,但因水平所限,不妥之处在所难免,望读者赐教。

在该书编写中得到了中央广播电视大学财经部周延军先生的热情帮助和精心指点,在此谨表谢忱!

作者

1996年4月于北京

目 录

前言.....	(1)
第一章 货币与货币流通.....	(1)
第二章 信用与信用形式	(10)
第三章 银行与金融体系	(18)
第四章 银行业务概述	(28)
第五章 资产负债比例管理	(39)
第六章 贷款风险管理	(51)
第七章 银行结算	(64)
第八章 信托业务	(77)
第九章 租赁业务	(95)
第十章 保险.....	(106)
第十一章 金融市场.....	(117)
第十二章 外汇与利用外资.....	(131)
第十三章 国际收支与国际储备.....	(147)
第十四章 国际结算.....	(165)
第十五章 货币的需求与供给.....	(177)
第十六章 通货膨胀.....	(186)
第十七章 货币政策与金融调控.....	(198)

第一章 货币与货币流通

〔学习目的和要求〕

通过本章学习应了解货币的涵义，明确货币的职能，掌握货币的表现形式，货币流通规律以及货币层次的划分，深入了解货币流通与农、轻、重的比例关系，与积累和消费的比例关系，以及货币流通与财政收支、信贷收支、外汇收支的关系。

〔重点释疑〕

一、货币层次的划分

货币层次的划分主要是以金融资产的流动性作为标准的。在不同的国家又有着不同的划分方法。

1. 国际货币基金组织对货币层次划分为三个层次，即 M_0 、 M_1 和 M_2 。 M_0 ，指流通于银行体系以外的现钞和铸币，不包括商业银行的业务库存现钞和铸币，公式可表示为 $M_0 = \text{流通中现金}$ 。

M_1 ，一般称为狭义货币，它是现实的购买力，是控制与调节货币供应量的主要环节，用公式可表示为

$$M_1 = M_0 + \begin{array}{l} \text{商业银行} \\ \text{活期存款} \end{array} + \begin{array}{l} \text{邮政汇划或国库接} \\ \text{受的私人活期存款} \end{array}$$

其中商业银行的活期存款是 M_1 的主要构成部分。

M_2 ，一般称为广义的货币，是 M_1 加上定期存款和政府债券。

2. 我国对货币层次的划分

M_0 = 流通中现金

M_1 = M_0 + 企业活期存款 + 机关、团体部队存款 + 农村存款 + 个人持有的信用卡类存款。

M_2 = M_1 + 城乡居民储蓄存款 + 企业定期性质的存款 + 外币 + 信托类存款

M_3 = M_2 + 金融债券 + 商业票据 + 大额可转让定期存单 (CD)

二、货币流通的形式

货币流通是指货币作为流通手段和支付手段，在商品交换过程中所形成的连续不断的运动。

货币有现金与存款两种表现形式，货币流通也就有现金流通与存款货币流通两种表现形式。通常信用机构的转帐结算就是存款货币流通，我国又称为非现金流通。非现金流通是我国货币流通的主要形式，也是当代世界各国货币流通的主要形式。

三、现金流通与非现金流通的联系与区别

现金流通与非现金流通同属于广义货币流通范围，两者有着密切的内在联系。

1. 现金流通与非现金流通共同构成国民经济中统一的货币流通，表现为现金流通与存款货币流通两种形式。

2. 现金流通与存款货币流通可以相互转化，现金收付

可以转化为存款货币支付，存款货币收付也可以转化为现金的收付。

3. 现金流通与存款货币流通相互转化的结果会引起两种形式的货币量此增彼减。

现金流通与非现金流通由于货币的表现形式有所不同，因而又各有其特点。

(1) 两者服务对象不同。现金流通主要服务于与个人有关的货币收支和单位之间小额零星收支；存款货币流通，主要服务于企业、单位之间大额货币收支。

(2) 两者受银行控制的程度与调节方法不同。现金流通是在银行系统之外进行的，表现为单位、个人之间的货币收付，银行难以直接控制，也难以直接调节。存款货币流通是企业、单位在银行开立存款帐户进行的款项转移，每一笔存款货币的流通都需要通过银行进行，直接在银行的监督控制之下，银行能够根据国家的规定和要求进行适当的调节。

四、货币流通规律

货币流通规律是指流通中货币必要量（或需要量）的规律。

1. 金属货币流通规律：是指在金币流通条件下，商品流通对金属货币需要量的规律。其基本内容是流通中的货币数量与商品价格总额成正比，与流通速度成反比。用公式表示为：
$$\frac{\text{商品价格总额}}{\text{同名货币的流通次数}} = \text{执行流通手段职能的货币必要量。}$$

商品价格总额是商品数量与商品价格的乘积，其中商

品价格是商品价值的货币表现，价格与商品价值成正比，与货币价值成反比。

货币流通次数是指货币在一定时期内流通的速度，货币流通次数越多，表明货币流通速度越快，因而货币需要量就越少，反之，则相反，由此可看出决定流通中货币必要量 G 的因素有四个，商品数量 (T)、商品价值 (PW)、货币价值 (PE) 和货币流通速度 (V)。它们之间的关系可用公式表示为 $G = \frac{PWT}{VPE}$

随着商品经济的发展，货币具有了支付手段的职能，商品流通中又出现了赊销、预付和转帐结算，使得决定流通中货币必要量的因素也发生了一些变化，因此货币需要量的公式就变成：

$$\text{流通中货币必要量} = \frac{\text{商品价值总额} - \text{赊销商品价值总额} + \text{到期支付总额} - \text{互相抵销的支付总额}}{\text{同名货币流通速度}}$$

2. 纸币流通规律：是指纸币的发行限于它象征地代表金（或银）的实际流通的数量，也就是说，纸币的发行量决定于流通中所需要的金属货币量的规律。公式可以表示为

$$\begin{aligned} \text{单位纸币所代表的金属货币量} &= \frac{\text{流通中金属货币的主观需要量}}{\text{同名纸币流通总量（纸币发行量）}} \\ \text{纸币发行量} &= \frac{\text{流通中金属货币的主观需要量}}{\text{单位纸币所代表的金属货币量}} \\ \text{纸币发行量} \times \text{单位纸币所代表的金属货币量} &= \text{流通中金属货币的主观需要量} \end{aligned}$$

纸币流通规律是在金属货币流通规律基础上产生的，并受其制约。当流通中纸币的数量超过了流通中所需要的金属货币量时，纸币就会贬值，纸币贬值是纸币流通规律发挥作用的最主要表现形式，也是一种普通的经济现象，纸币贬值程度是由纸币发行量和流通中所必要的金属货币量两个因素所决定的。纸币贬值可以从两个方面反映出来，一是直接从纸币与金属货币的对比变化中反映出来，二是从物价上涨总的趋势中反映出来。

3. 金属货币流通规律与纸币流通规律的联系与区别

金属货币流通规律是纸币流通规律的基础，同时制约着纸币流通规律。纸币流通规律是金属货币流通规律在纸币流通条件下的特殊表现形式。二者的区别在于产生的条件与适用范围不同，反映的内容不同，发挥作用的形式不同。

五、货币流通与国民经济运行

1. 农、轻、重的比例关系与货币流通

社会扩大再生产两大部类的关系实际表现为农轻重的关系，农业是国民经济的基础，也是货币发行，货币正常流通的基础。从形成的社会最终产品来看，农业和轻工业主要提供消费品，重工业主要提供生产资料。农轻重的生产有计划、按比例、协调、稳定的发展，是保证货币发行，货币正常流通的根本条件。

2. 积累、消费比例关系与货币流通

积累与消费的比例关系是反映国民经济中国民收入分配的比例关系，它集中反映了国家经济建设和人民生活

的稳定与发展，保持积累与消费的正确比例关系，就是要从分配环节上保持货币发行和货币流通的正常，并努力提高积累基金和消费基金使用的经济效益。

3. 财政收支与货币流通

财政收支平衡、略有节余是保证货币正常发行与货币正常流通的重要前提，财政出现赤字，靠增发货币弥补赤字，必然增加流通中的货币，造成物价上涨，货币贬值。

4. 信贷收支与货币流通

货币发行与信贷收支存在着密切的内在联系，信贷收入大于支出，反映为货币回笼；信贷支出大于收入，反映为货币投放。信贷收支的非现金转帐收支总是平衡的，现金收支一般是不平衡的，从全国来说信贷收支的差额必然是现金收支的差额，要做到信贷收支的真正平衡、保持正常的货币发行，必然使信贷收支差额形成的货币发行符合货币流通规律。

5. 外汇收支与货币流通

外汇收支的平衡对于货币流通有着直接的影响，外汇收入大于支出，反映为出口大于进口，则增加货币投放的因素就大于增加货币回笼的因素，信贷资金的外汇库存占用也要相应增加。外汇支出大于收入，反映为进口大于出口，则增加货币回笼的因素就大于增加货币投放的因素，信贷资金的外汇库存占用也相应减少。因此外汇收支平衡是货币流通正常的又一重要因素。

〔作业练习〕

一、名词解释

1. 货币 2. 货币层次 3. 货币流通 4. 货币流通规律

5. 货币流通速度

二、填空

1. 货币流通是商品的_____，商品流通是货币流通的_____。

2. 货币流通的主要形式是_____与_____。

3. _____是纸币流通规律发挥作用最主要的表现形式，也是一种普遍的经济现象。

4. 纸币本身不具有价值，它是代表_____而执行货币职能的。

5. 货币层次的划分主要是以金融资产的_____作为标准。

三、单项选择

1. 纸币流通规律的内容是（ ）。

- A. 商品价格决定货币数量
- B. 商品价值决定货币数量
- C. 纸币数量决定商品的价格
- D. 纸币价值决定商品的价格

2. 在其他因素不变的条件下，使流通中货币需要量减少的因素是（ ）。

- A. 商品价格总额越大
- B. 商品数量越多
- C. 货币流通速度越快
- D. 商品价格越高

3. 商业信用是 () 产生的起源。

- A. 价值尺度 B. 流通手段
C. 支付手段 D. 贮藏手段

4. 人民币的发行机关是 ()。

- A. 中国人民银行 B. 财政部
C. 商业银行 D. 中央政府

四、多选

1. 货币最先出现的基本职能是 ()

- A. 价值尺度 B. 流通手段 C. 贮藏手段
D. 支付手段 E. 世界货币

2. 决定流通中货币必要量的因素有 ()

- A. 商品数量 B. 商品价值 C. 货币价值
D. 货币流通速度 E. 货币数量

3. 流速中的货币量包括 ()。

- A. 资金量 B. 存款量 C. 货物量
D. 标准额 E. 现金

4. 在金融范畴中, 主要包括 ()。

- A. 货币 B. 汇率 C. 银行
D. 信用 E. 利率

五、判断

1. 货币流通规律是纸币流通规律的基础, 纸币流通规律制约着货币流通规律。()

2. 农业是国民经济的基础, 也是货币发行货币流通正常的基础。()

3. 货币起源于商品, 是从商品世界中自发地分离出来

充当一般等价物的特殊商品。()

4. 人民币发行权仅限于中国人民银行。()

5. 货币流通与国民经济运行密切相关。()

六、问答题

1. 国际货币基金组织对货币层次划分的情形,我国怎样划分。

2. 现金流通与非现金流通的联系与区别。

3. 金属货币流通规律与纸币流通规律的联系与区别。

4. 货币流通与国民经济运行的关系。

第二章 信用与信用形式

〔学习目的和要求〕

通过本章学习，了解信用的产生及发展，明确信用特征以及信用构成要素。掌握信用的形式以及在现代经济生活中的作用、利息与利息率的管理与发展趋势。

〔重点释疑〕

一、信用的特征及构成要素

信用是商品买卖中的延期付款或货币的借贷行为，它是以偿还为条件的价值运动的特殊形式。与其他经济活动相比，信用具有两个基本特征：一是价值运动是单方面的转移，即价值从贷者手中单方面的转移到借者手中；二是约定期限，按期归还，支付利息。

信用含着三个基本要素：一是信用的发生是以债权人（授信人）对于债务人（受信人）所作的承诺，偿还的能力是否可信为基础的；二是信用活动的发生，债权人提供债务人一定价值的信用，到债务人偿还价值并付出代价为止，总有一定的时间间隔；三是信用关系的存在，表现为口头协定、帐面信用和书面文字，但只有书面文件载明支付或偿还条件，并可以转让，构成了信用工具。现代经济

中的信用活动都要由信用工具来实现。

二、信用的主要形式

信用形式按受授主体可分为商业信用、国家信用、银行信用、消费信用、国际信用和民间信用。

1. 商业信用：是指企业之间在商品交易过程中以商品形态提供的信用。一般有两种表现形式：商品赊销和预付货款。信用的主要流通工具是商业票据。商业信用促进了商品销售，加速了商品流通，促进了再生产的顺利进行，有利于加速资金周转，提高企业效益和社会效益。但由于商业信用是以商品形态提供的一种信用又存在着一定的局限性。其一是要受其规模和期限的限制，其二是要受其范围 and 方向的限制。

2. 银行信用，是指银行及其他各类金融机构以货币形态提供的信用。银行通过吸收存款和发放贷款起到了调剂社会资金余缺，促进经济发展的作用，其特点是具有雄厚的资金实力，较高的安全性和广泛的可接受性，有与其他信用的兼容性及可控性。

银行信用又能适应商品经济高度发展的需要，在当前我国多种信用形式并存的情况下，银行信用处于主体地位。

3. 国家信用，是指以国家为债务人的身份的社会筹集资金的一种信用形式，因是国家举借的债务，故又称国债。国家信用的基本形式是公债和国库券。公债与国库券都属于政府债券，本质上并无区别，只是在形式上，用途上，担保上，发行程序上有所不同。国家信用与其他信用不同，它

所筹集的资金不直接用于生产或流通而是掌握在国家手中发挥着特殊调节作用，一是调剂政府收支不平衡，二是弥补财政赤字，三是调节经济和货币流通。

4. 国际信用，是指国与国之间提供的信用，是信用关系的国际化。

5. 消费信用，是指企业、银行或其他金融机构向消费者提供的信用。信用方式主要有赊销、分期付款和发放消费信贷。

6. 民间信用，是指在居民中自发形成的借贷行为和信用关系，它是一种最古老的信用方式，其特点是具有较强的自发性，分散性和非公开性，其信用工具不规范，借贷利率较高，风险较大。

三、利息与利息率

(一) 利息

利息是随信用行为而产生的，它是和信用并存一个经济范畴。利息是指在借贷关系中，借者支付给贷者的报酬，利息的实质是利润的一部分。

利息的作用可以宏观与微观两方面去分析，从宏观上看主要表现为：分配资源、调节社会总供给与总需求、聚积资金、稳定物价、调节国际收支等。从微观上看主要表现为促进企业加速资金周转，加强经济核算，调节金融资产结构等。

(二) 利息率

利息率，是指一定时期的利息额与本金之间的比例，其计算方法有两种，一种是单利算法，另一种是复利计