

教育部普通高等教育“十五”国家级规划教材

货币银行 实务

◆张国健◆王维红 / 主编

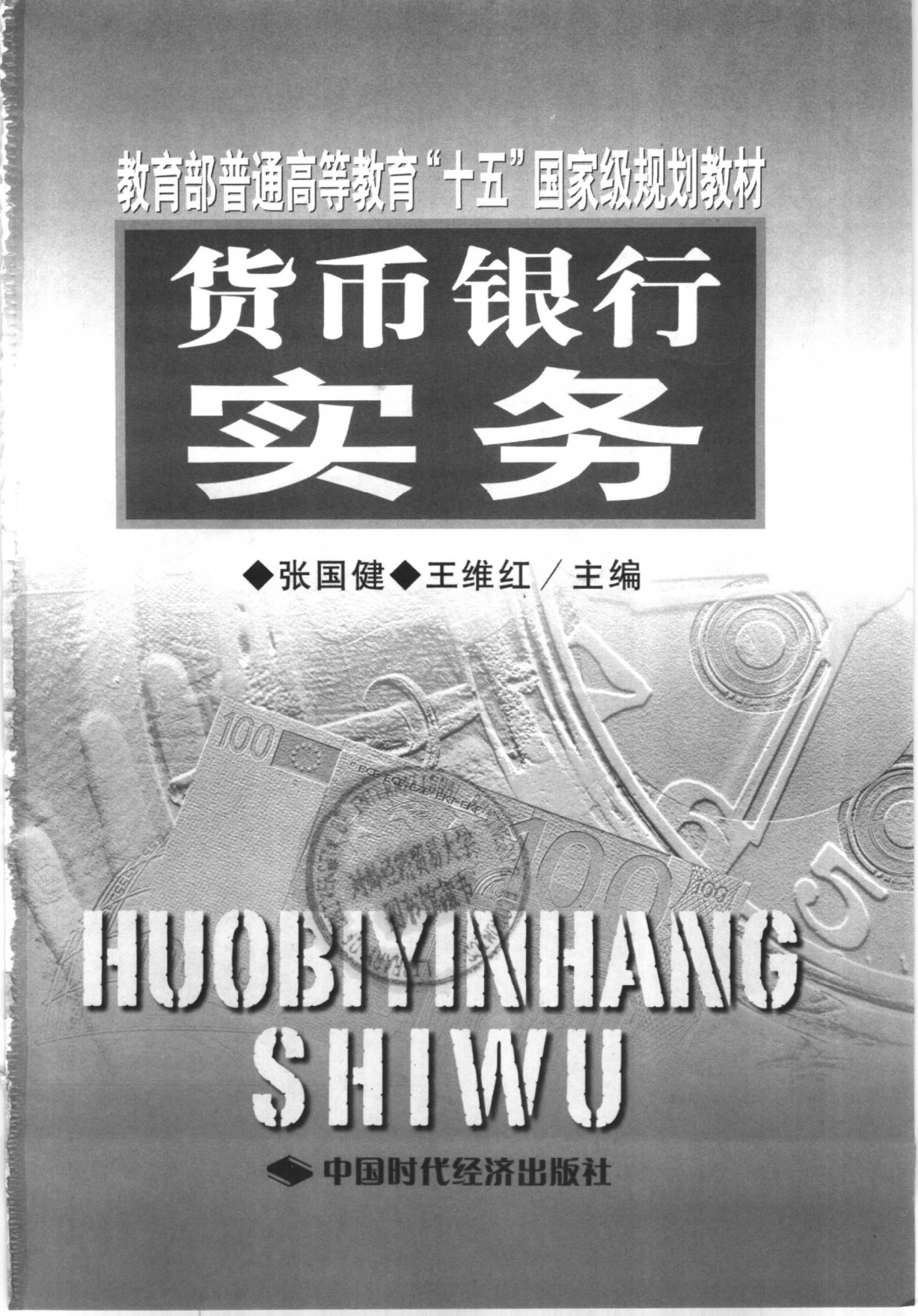
HUOBIYINHANG
SHIWU

◆中国时代经济出版社

教育部普通高等教育“十五”国家级规划教材

货币银行 实务

◆张国健◆王维红 / 主编



HUOBINYINHANG
SHIWU

◆中国时代经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

货币银行实务/张国健、王维红主编. —北京:中国时代经济出版社, 2004. 7

ISBN 7-80169-382-5

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

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 033642 号

货币银行实务

张国健 王维红 主编

出版者	中国时代经济出版社
地址	北京东城区东四十条 24 号 青蓝大厦东办公区 11 层
邮政编码	100007
电话	(010)64011788 64066019
传真	(010)64065971
发行	各地新华书店
印刷	北京白帆印务有限公司
开本	880×1230 1/32
版次	2004 年 7 月第 1 版
印次	2004 年 7 月第 1 次印刷
印张	15.75
字数	438 千字
印数	1~5000 册
定价	28.00 元
书号	ISBN 7-80169-382-5/G·154

版权所有 侵权必究

前 言

《货币银行实务》是普通高等教育“十五”国家级规划教材。本书的主要特点是,在介绍货币、信用、金融市场、货币政策、通货膨胀与通货紧缩等货币领域的基本理论的同时,更加注重介绍商业银行和中央银行的各种业务及其操作,融理论与实务为一体,并以实务为重。在理论部分的编写中,重点介绍如何应用理论的思路与方法,而不强调理论体系的系统性与完整性。在实务部分的编写中,突破原有货币银行学体系的框架,加大了对银行各种具体业务的介绍,并运用图、表、公式等分析方法使读者易于理解和把握。为突出应用性,便于实际操作,特别列示了实际工作中经常用到的基本表单,并配有实例加以说明。

全书内容共分为十三章,第一、二、三章主要介绍货币领域的基本规律,如货币制度、利息、信用、金融市场和金融工程等;第四、五、六、七章主要介绍商业银行的功能、经营原则及存、贷款业务和中间业务;第八、九章主要介绍中央银行的职能、组织形式及资产、负债、支付清算业务等;第十、十一、十二章主要介绍货币政策、货币的需求与供给、通货膨胀与通货紧缩;第十三章为银行业务电子化。本书由张国健教授、王维红副教授任主编,负责大纲的编写和全书的修改及总纂工作。第一、十三章由张精一编写;第二、三、五、六、七、十、十一章由王维红编写;第四、十二章由张国健编写;第八、九章由陈宝领编写。

本教材适用于高等院校的金融、国贸等经济管理专业学生使用,也可作为从事金融等相关业务人员自学、培训的辅导用书。

在编写过程中,作者参考了同行的研究成果和相关文献,在此一并表示衷心感谢。

由于作者水平有限,书中难免存在缺点和不足,恳请广大读者批评指正。

编者

2004年6月

目 录

第1章 货币与货币制度	(1)
1.1 货币的产生与发展	(1)
1.2 货币的本质和职能	(9)
1.3 货币制度	(18)
第2章 信用和利息	(29)
2.1 信用	(29)
2.2 信用工具	(42)
2.3 利息与利息率	(49)
第3章 金融市场和金融工程	(65)
3.1 金融市场概述	(65)
3.2 货币市场	(69)
3.3 资本市场	(77)
3.4 其他金融市场	(85)
3.5 金融工程原理	(92)
第4章 商业银行概论	(108)
4.1 商业银行的形成与发展	(108)
4.2 商业银行的性质及其功能	(112)
4.3 商业银行的设立与政府监管	(119)
4.4 商业银行的类型与结构	(128)
4.5 商业银行的经营原则	(135)

第5章 商业银行的存款业务	(143)
5.1 商业银行存款概述	(143)
5.2 储蓄存款业务	(151)
5.3 对公存款业务	(169)
 第6章 商业银行贷款业务	(177)
6.1 商业银行贷款业务概述	(177)
6.2 贷款的定价	(183)
6.3 不良贷款的处理	(188)
6.4 短期贷款业务	(199)
 第7章 商业银行的中间业务	(220)
7.1 中间业务概述	(220)
7.2 支付结算业务	(223)
7.3 信托与租赁业务	(235)
7.4 代理业务	(241)
7.5 咨询业务	(247)
7.6 商业银行表外业务	(251)
 第8章 中央银行概论	(262)
8.1 中央银行的产生和发展	(262)
8.2 中央银行的职能和组织形式	(268)
8.3 中央银行与政府的关系	(275)
8.4 中央银行的金融监管	(280)
 第9章 中央银行的业务	(298)
9.1 中央银行的资产业务	(298)
9.2 中央银行的负债业务	(308)

9.3	中央银行的支付清算业务	(319)
9.4	中央银行的其他业务	(330)
9.5	中央银行业务经营原则	(335)
第 10 章	货币政策	(340)
10.1	货币政策目标	(340)
10.2	货币政策工具	(349)
10.3	货币政策传导机制	(357)
10.4	货币政策与其他经济政策的协调	(365)
第 11 章	货币的需求与供给	(376)
11.1	货币层次及其划分	(376)
11.2	货币需求	(382)
11.3	货币供给	(389)
11.4	货币供求均衡	(402)
第 12 章	通货膨胀与通货紧缩	(410)
12.1	通货膨胀的定义及衡量指标	(410)
12.2	通货膨胀的类型及原因	(413)
12.3	通货膨胀对经济的影响及治理	(421)
12.4	通货紧缩	(434)
第 13 章	银行业务电子化	(446)
13.1	电子货币	(446)
13.2	网络银行	(464)
13.3	网络银行的主要业务	(474)
13.4	我国网络银行的现状与发展	(480)

第1章 货币与货币制度

货币是商品经济的必然产物,并伴随商品经济的发展而发展。在现代社会中,货币已经成为人们生活中每时每刻都不可或缺的东西。但什么是货币,货币在我们的经济生活中发挥什么样的作用,具有什么样的功能,我国的货币制度应如何保持货币币值的稳定等都是需要深入研究的问题。

1.1 货币的产生与发展

在日常生活中,我们几乎每天都和“钱”打交道,可以用它买东西和享受各种服务,没有“钱”是万万不可能的。特别是在现代市场经济情况下,货币以其特有的渗透力,影响到社会经济生活的方方面面,似乎没有人不知道货币,它是交换行为的最根本的表现形式。那么,为什么货币具有如此大的威力?货币从何而来?为什么那些由银行发行的印各种花纹和颜色的纸片,竟然可以换取任何商品而为世人所追求?这便是商品货币之谜。马克思以分析商品生产和商品交换的发展入手,通过对价值形式发展过程的研究,最终揭示了货币的起源,从而创立了科学的货币理论。

1.1.1 货币是商品交换的产物

货币是与商品相伴而生的经济范畴,解开货币之谜,必须从分析商品入手。

1. 货币是商品经济内在矛盾发展的产物。

在人类社会的初期,并不存在商品交换,当然也不存在货币。在原始的氏族共同体中,由于生产力水平极其低下,人们尽其所能,集体劳作,方能维持生存。整个劳动是在氏族共同体的需要下统一进行,劳动产品归氏族共同体所有,统一分配。伴随着生产力水平的提高,剩余产品的出现,氏族开始分化瓦解,社会分工和私有制开始形成。这时,情况发生了变化。主要变化是商品生产和商品交换开始出现。

商品是指为市场交换而生产的劳动产品。它具有两个属性:一是使用价值,是指物品能满足人们某种需要的属性,即物品的有用性,是商品的自然属性。二是价值,是指凝结在商品中的无差别的、一般的人类劳动,是商品的社会属性。商品是价值和使用价值的统一体。使用价值对商品生产者来说,对他有意义的是自己生产的劳动产品的价值,而不是使用价值。而商品的价值不能自己表现出来,只有在两种商品交换时,通过另一种商品表现出来。这种商品的价值的表现形式,通常称为价值形式。由于社会分工,商品生产者的劳动,成为社会总劳动的一部分,具有社会劳动的性质;由于生产资料和劳动产品的私有制,商品生产者的劳动直接表现为私人劳动。这就产生了私人劳动和社会劳动的矛盾。商品生产者生产的产品只有通过交换,产品交换出去,他们的劳动才会被社会所承认,从而转化为社会劳动。也只有通过商品交换,才能解决商品生产的私人劳动与社会劳动的矛盾。

2. 货币是商品价值形式发展的结果。

商品交换的发展阶段不同,商品价值的表现形式也是不同的。在历史上,商品价值形式经历了由低级到高级的发展过程,曾出现四种形式。即由简单的或偶然的价值形式,经过了扩大的价值形式、一般价值

形式,最后才达到货币形式。

在原始社会末期,随着社会生产力的发展,产品逐渐有了剩余,生活需要有所扩大,交换行为也就出现了。但那时的交换,只是偶然地发生,在交换过程中,一种商品的价值,只是偶然地表现在另一种商品上。两种商品通过交换,使其中的一种商品具有了最简单的价值表现。所以,这种表现形式,称为“简单的价值形式”。

随着第一次社会大分工——即农业和畜牧业的分离,物物交换的范围扩大了。产品交换逐渐成为一种经常现象。这时,一种商品已经不是偶然地和另一种商品相交换,而是经常地和许多商品相交换。于是一种商品的价值也就不是偶然地在另一种商品身上表现出来,而是经常地表现在许多种商品身上。价值的这种表现形式,称为“扩大的价值形式”。在扩大的价值形式中,处于等价形式上的商品不再只是一种,而是许多种商品。

此时的交换,仍然是物物交换,商品生产者是卖者同时也是买者,商品购买者是买者同时也是卖者,价值的表现总是与商品所有者对使用价值的要求结合在一起,构成了物物交换的“需求的双重巧合”,即要求交换双方对交换商品的品种、数量、时间上的高度一致。这种“需求的双重巧合”的满足,需要耗费大量的搜寻时间,颇费周折。所以说,物物交换是一种效率低下的交易方式,扩大的价值形式仍然是不充分的价值表现形式。

随着社会分工和商品交换的进一步发展,迫切要求冲破物物交换这种交易方式的制约。人们在长期的、频繁的交流过程中,自发地逐渐从无数的商品中,分离出一种大家都喜欢的、经常在交换中出现的商品,人们先把自己的商品同它相交换,然后通过它来换取各自需要的商品。于是,许多种商品的价值一般地都由这种特殊的起媒介作用的商品来表现了。所有的商品同时用一种商品来表现自己的价值,就是一般的价值形式。一般价值形式的出现,是价值形式的重要发展,使商品的交换方式发生了本质变化,从直接物物交换发展到通过一般等价物为媒介的间接交换。

一般价值形式下的一般等价物,并没有完全固定地由某一种商品来充当。比如,在一个时期,一般等价物可以由布来充当,而在另一个时期,又可能由兽皮来充当;在一个地区,可以由海贝作为一般等价物,而在另一个地区,又可能以农具当作一般等价物。人们发现这些商品作为一般等价物很不方便,具有质量不统一、不便分割或合并、携带储藏不方便等缺点。因此,人们很自然地要求把不同的一般等价物统一起来,并固定在某一特殊商品上面,这种商品就成为货币商品。这种用货币来表现商品价值的形式,称为“货币形式”。

货币形式是最发达的价值形式,是商品交换发展过程中自发形成的产物,是商品内在矛盾的产物,是价值表现形式发展的必然结果。

1.1.2 货币的演变

货币作为一般等价物,从商品世界分离出来以后,仍然伴随着商品交换和信用制度的发展而不断演进。货币币材和形制经历了实物货币——金属货币——信用货币的发展过程。这种形式的变化,是在不断地适应社会生产的发展,同时也消除了前一种货币形式无法克服的缺点。

1. 实物货币

对于实物货币可以这样来描述:如果作为非货币用途的价值与作为货币用途的价值相等,那么,则称这种货币为实物货币。在人类经济史上,许多商品都做过货币,如上述所提到的。但许多实物货币都有缺点。例如,许多实物笨重,不能分割为较小的单位,因此,价值小,数量却往往很大,携带运送极不方便,无法充当理想的交换媒介。同时许多实物质地不一,有的易腐烂,有的易遭受损失,也不适合作为价值的尺度和贮藏的手段。人们在长期的交换活动中,逐渐认识到,能充当理想的交换媒介必须具备下述条件或特征:

- (1)普遍接受性;
- (2)价值稳定性;

(3)价值均质可分性;

(4)轻便和易携带性。

显然,金属一般都具有这样的特性。所以,在实物货币的类型中,金属货币最具有典型的特征。

在近代的货币历史中,各国往往把贵金属定为法定的货币,并相应规定了一套办法,以保证这种货币制度的有效性和稳定性。

各国究竟用何种金属作为法定货币,这往往依据该国的矿产资源情况、商品交换的规模、习俗等因素而定。大致而论,有用钢、银、金作为本位币的,其中又以金最为典型。以金为本位币的则称为金本位,各金本位币制又有许多变种形态。

2. 金属称量货币和铸币

随着生产力水平的提高,交易规模的扩大,非金属实物货币充当货币币材的缺点越来越突出,金属在执行货币职能方面的优越性越来越明显,如价值比较稳定、易于分割、易于保存、便于携带等。于是金属货币在交换中逐渐成为主要对象,最终成为通行的货币。金属货币的演化沿着两个方向进行。一方面,随着交易规模的不断扩大,经历了由贱金属到贵金属的演变。货币金属最初是贱金属,多数国家和地区使用的是铜。随着生产力的提高,参加交换的商品数量增加,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。到19世纪上半叶,世界上大多数国家都处于金银复本位货币制度时期,货币形式主要是金、银等贵金属。

另一方面,金属货币经历了从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,这时的货币称为称量货币。从货币单位名称如英镑的“镑”,五铢钱的“铢”都是重量单位,可以看出称量货币留下的踪迹。称量货币在交易中很不方便,难以适应商品生产和交换发展的需要。随着社会第三次大分工——商人阶级的出现,一些富裕的有信誉的商人就在货币金属块上打上印记,标明其重量和成色,自己对其负责,便于流通,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,金属块的重量和成

色就要求更具权威的证明,而最具权威的机关,便是国家。这样,国家便充当货币管理的角色,开始铸造货币或对货币铸造施加管理,铸币这种经国家证明的、具有规定重量和成色的、铸成一定形状的金属块便开始出现,开始流通了。

3. 代用货币

顾名思义,代用货币是作为实物货币的替代物。它通常作为可流通的金属货币的收据,一般是纸制的凭以换取实物的金属货币或金属条块。就实质特征而论,它的本身价值就是所替代货币的价值。

这种纸制的代用货币之所以能在市面流通,被人们普遍接受,皆因为它们都有十足的金银等贵金属作保证,可以自由地用纸币向发行机构(者)兑换成实物货币,如金、银等。这类货币较之实物货币有明显的优点:

(1)印刷纸币的成本较铸造金属为低,这是显而易见的;

(2)避免了金属币在流通中所造成的磨损,甚至有意的磨削,这是对金铸币的节约;

(3)克服了运送的成本与风险。代表同样价值的纸币显然会比同样价值的金属货币在体积上、重量上小得多。

代用货币尽管有一定的缺陷,如易伪造,易损坏等等,但显然较之实物货币有十分明显的优越之处。这种货币类型在近代的货币历史上持续了很长时间,它既较之金属币轻便,又因和金属币有十足的联系,使人们对之充满信心。但这类货币毕竟成为历史了,尽管许多经济学者回想起来仍有些眷念。这种拎型的货币之所以被历史遗弃,并不在于它上述的缺陷,而在于它是以黄金作为保证或准备的。这种兑换上的联系,使得这种供应货币的方式缺乏适应不断扩大的商品生产和交换需要的弹性,因为交易量越来越大,金银有限,这些缺陷随着商品生产迅速发展,表现得越来越明显。虽然在这一过程中对代用货币曾进行过变化改良,由原来的全额准备方式,即有十足的贵金属作为发行纸币的准备,变为部分准备方式(对所发行的纸币只有部分的准备),但仍满足不了商品生产和交换的需要,最后只好让其和黄金脱钩了。

纸币的发行彻底地从制度上、名义上摆脱金的束缚只是近四十多年来的事情。1973年国际货币基金组织正式宣布黄金非货币化,这也许可以是货币史上的一个里程碑。因为以往人们以纸币作为普通的交换媒介,是建立在它和黄金相联系的基础之上。同黄金脱钩后,这种货币从某种意义上说是建立在人们信心的基础之上。因此可以说,这种货币的出现是对人类心理承受力的一次考验,从四十多年来这类货币在经济中运行的效能上看,确有优越之处。

4. 信用货币

信用货币本身价值低于其货币价值,而且也 and 代用货币不同,不再代表任何贵金属,不能与贵金属兑换,实际上信用货币已经成为货币价值符号。信用货币是货币进一步发展的产物,目前世界上几乎所有的国家都采用这一货币形态。从历史的观点看,信用货币是金属货币制崩溃的直接后果。20世纪30年代,由于世界性的经济危机接踵而至,各主要经济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,因此,信用货币便应运而生。

一般说来,信用货币作为一般的交换媒介须有两个条件:一是人们对此货币的信心;二是货币发行的立法保障,两条缺一不可。例如在一国的恶性通货膨胀时期,人们往往拒绝接受纸币。而且如果只有信心,没有立法保障,这种货币也会由于缺乏有效的监督管理,造成交换使用中的混乱。

各国实践表明,只要一国政府或金融管理机构,能将货币发行量控制在适应经济发展的需要之内,仍会使公众对纸币保持信心。大略观察一下,一般大多数采用信用货币制度的国家,虽然在中央银行的资产负债表中有黄金一项作为准备金,但那往往是名义上的,信用货币的发行,既不受黄金数量的制约,同时信用货币也不能兑换黄金。

信用货币的主要形态有:

(1)辅币。辅币多以贱金属(如铜、镍、铝等)制造,本身所含的金属价值低于其货币价值,其主要功能是担任小额或零星交易中的媒介手段。我国的辅币是以主要含铝等成分的金属制造。目前在世界各国,

铸币权几乎毫无例外地完全由政府独占。我国是由中国人民银行下属的铸币厂专门铸造。

(2)纸币。纸币发行权一般为政府或政府的金融机构专有,发行机关多数为各国中央银行、财政部或政府专门成立的货币管理机构。其主要功能亦是担任人们日常生活用品的购买手段。一般为具有流通手段的纸币。

(3)银行存款。银行活期存款种类很多,主要有活期存款、定期存款和储蓄存款。此外,还有大额可转让定期存单、可转让支付命令账户、自动转账服务账户和定活两便账户等新形式。它具有以下优点:可以避免丢失和损坏的风险;传输便利,降低运输成本;实收实支,免去找零的麻烦;支票可以在一定范围内背书流通。随着信用制度的发展,银行存款在信用货币中的比重越来越大。

这里我们应该注意分清作为支付指示的支票本身与银行存款的区别。支票只是一种票据,起着存款人向银行发出支付指示的作用,本身并不是货币,银行的活期存款才是真正的交易媒介和支付手段。所以,在交易双方并不互相熟识的情况下,支票未必能为对方所接受。不过在信用制度高度发达的社会中,这些技术上的困难已被种种信用工具,如保付支票、银行支票、旅行支票、信用卡等所克服。

5. 电子货币

是指电子计算机系统存储和处理的存款。计算机的广泛应用对传统货币交易和支付方式提出了挑战,电子货币在一些发达国家的试验就是最有影响的例证之一。

电子货币通常是利用电脑或储值卡所进行的金融活动。持有这种储值卡就像持有现金一样,每次消费支出可以从卡片的存储金额里予以扣除。而一些国家新出现的电子钱包则是由金融机构发行的金融卡,不仅可以在自动提款机上提取现金、完成转账,而且还能从银行账户内的存款金额中拨出部分金额转入随身的卡片上储存。当电子钱包中的现金余额全部用完时,可以随时从上网的电脑、自动柜员机或通过电话操作来对货币存储额进行补充。人们在日常使用时,消费者只要将

卡片插入小型的读卡机就可以得知卡片的现金余额。

目前,使用电子货币的消费者在产生方便感觉之余,总有一些担心,如:如何防范电子货币被盗、如何对个人资信情况保密等等。电子货币无论有何优点,但与人们传统使用的现金手段相比,其某些竞争上的缺陷和劣势依然十分明显,因此,电子货币全面应用恐怕还需要相当一段时间科技进步成果的积累和保障措施的完善过程(详见本书第十三章)。

1.2 货币的本质和职能

1.2.1 货币是一般等价物

马克思通过对价值形式发展的历史的考察,揭示了货币的起源,同时也使我们清楚地看到了货币的本质,即货币是固定地充当一般等价物的特殊商品,它体现一定的社会生产关系。

1. 货币首先是商品,具有商品的共性,即同一切商品一样,具有商品的两个基本属性——价值和使用价值。

价值形式发展的历史表明,货币是在商品交换过程中,从普通商品中分离出来的。比如黄金,它也和其他商品一样,是用来交换的劳动产品,都是价值的凝结体;另一方面,它也能满足人们某些方面的需要,如工业用金、生活装饰品用金等,具有使用价值。

2. 货币不是普通商品,而是特殊商品。

其所以特殊,是因为它在商品交换中取得了一般等价物的独占权,只有它才能起着一般等价物的作用。具体的表现是:

(1)货币能够表现一切商品的价值。在交换中,普通商品是以各种各样的使用价值出现的,而货币却是作为一切商品价值的表现者而出现的。

(2)货币对于一切商品具有了直接交换的能力。用它可以购买一

切商品,从而获得一般的、社会的使用价值,即拥有货币,就可以得到任何一种使用价值。

3. 货币在充当一般等价物的过程中,体现着一定的社会生产关系。

商品生产者互相交换商品,实际上是互相交换各自的劳动,只不过因为他们之间的劳动不能直接表现出来,所以才采取了商品的形式来进行交换。因此,货币作为商品的一般等价物,也就使商品的不同所有者,通过等价交换,实现了他们之间的社会联系,这种联系就是人之间的一定的社会生产关系。

我国的人民币,作为一种价值符号,它仍然是一般等价物。虽然它本身没有价值,但它可以代表一定的价值量,并以一定价值量的代表去衡量一切商品的价值量的大小,同一切商品相交换,发挥其货币职能。

1.2.2 货币的职能

货币的职能是由货币的本质决定的,是货币本质的表现。在发达的商品经济中,货币具有价值尺度、流通手段、支付手段、贮藏手段等职能。其中价值尺度和流通手段是货币最基本的职能。

1. 价值尺度

货币作为价值尺度,是一种价值单位或价值标准。货币充当价值尺度职能,可以是本身有价值的特殊商品,也可以是本身没有价值,但代表一定价值量的一般等价物,如信用货币。信用货币执行价值尺度职能的典型特征是价值尺度的可变性,它反映在货币购买力的变化上,这种价值尺度的可变性有损于货币价值尺度职能的发挥,因此,必须保持信用货币价值尺度的相对稳定性。

商品价值的货币表现是价格。商品价格同商品本身物质形态不同,它是一种观念形态,不必用相应数量的货币摆在商品旁。因此,充当价值尺度的货币的特点是观念形态的。

由于各种商品的价值量不同,表现为货币的数量也不同,要发挥货