

金融学导论

华东师范大学出版社

殷德生 编著

JINRONGXUE DAOLUN



◎殷德生 编著

金融学导论

ISBN 7-5617-3638-X



9 787561 736388

定价：16.00元

金融学导论

华东师范大学出版社

殷德生 编著



675537

图书在版编目 (CIP) 数据

金融学导论/殷德生编著. —上海:华东师范大学出版社,
2004.1

ISBN 7-5617-3638-X

I. 金... II. 殷... III. 金融学—高等学校—教材
IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 001304 号

金融学导论

编 著 殷德生
责任编辑 宋维锋
封面设计 黄慧敏
版式设计 蒋 克

出版发行 华东师范大学出版社
市场部 电话 021-62865537
门市(邮购) 电话 021-62869887
门市地址 华东师大校内先锋路口
业务电话 上海地区 021-62232873
华东 中南地区 021-62458734
华北 东北地区 021-62571961
西南 西北地区 021-62232893
业务传真 021-62860410 62602316
<http://www.ecnupress.com.cn>
社 址 上海市中山北路 3663 号
邮编 200062

印 刷 者 商务印书馆上海印刷股份有限公司
开 本 890×1240 32 开
印 张 10.75
字 数 285 千字
版 次 2004 年 3 月第一版
印 次 2004 年 3 月第一次
印 数 3500
书 号 ISBN 7-5617-3638-X/F·103
定 价 16.00 元

出 版 人 朱杰人

(如发现本版图书有印订质量问题, 请寄回本社市场部调换或电话 021-62865537 联系)

728872

前 言

金融是现代经济的核心。改革开放以来,我国的金融改革取得了巨大成就,金融在国民经济的地位日益上升,金融在人们的日常生活中的作用日益重要。随着我国融入经济全球化进程的加快,我国的金融改革将会进一步深化,金融对经济与生活的影响将会进一步加深。在这种背景下,普及金融学知识、培养金融意识、推进金融改革已经成为一项重要的任务。学习和理解金融学的基本知识与基本原理,掌握金融学的基本方法,并结合国内和国外的金融实践进行正确的分析和运用,已成为经济学与管理学专业学生必备的基本要求。

目前,金融学类的教材可谓林林总总,其中不乏优秀之作。为了使学生对内容庞杂的金融学理论与实务有个简明准确的理解,我们在吸取目前各优秀教材的长处的基础上,本着有利于学生学习、有利于教师教学的思想,坚持理论与实践相结合的原则,力图使教材达到基础性、简明性、新颖性的统一,体现出语言简洁、体系新颖、重点突出等特点。本教材以我国的经济开放为背景,以现代货币金融理论为主线索,较为系统地、简明地阐述了金融学的基本理论、基本原理与基本方法,介绍了金融的基础知识和实务。

具体来讲,本教材阐述了货币与货币制度、信用与利息、金融市场、金融机构体系、商业银行与中央银行等基本理论,介绍了信托、租赁、保险等金融知识与实务,还阐述了货币的供给与需求、通货膨胀与通货紧缩、金融深化与金融发展以及国际收支与国际金融等内容。本书内容全面,几乎涵盖了金融领域中所有方面的内容,但在章节安

排、材料取舍和语言表达上力求简明清晰、重点突出、深入浅出。

本教材在介绍金融学的基本理论、基本原理与基本方法时,在概念的解释,理论与原理的归纳总结方面,力求表达准确、规范和通俗易懂,以帮助学习者抓住要领,举一反三。

本教材在体系安排上进行了创新。第一章和第二章是货币的基本理论,是金融学的最基本性理论。第三章和第四章的内容是金融体系的两大支柱,也是金融发挥作用的基础。金融机构体系又是金融体系的核心,于是从第五章到第八章就介绍主要的金融机构,商业银行在金融机构体系中处于主体地位,信托、租赁与保险机构是金融机构体系的主要组成部分,中央银行是金融机构体系的核心。由于中央银行是“货币的发行银行”、“银行的银行”、“政府的银行”,因此从第九章到最后,实际上都是基于中央银行的职能来分析的:从货币的均衡到货币的失衡再到经济的发展,从封闭经济下的金融运行到开放经济下的金融运行。本教材整个体系的安排具有较强的逻辑性。

为了更好地体现金融的实务性,毕业于西北政法学院经济法专业的江海英同志发挥她在经济法理论与实践上的优势,参与编写了本书第六章中的第二节和第五节,第七章中的第三节和第四节。

本教材适用于普通高等院校经济学和管理学专业的大学生和高等职业技术学院经济管理类专业的学生。同时,本教材还作为上海市高等教育自学考试经济学专业(独立本科段)的指定教材。

作为一本教材,我们在编写过程中参考了大量国内外相关文献和优秀成果,采纳了有关领域已经成熟的、共知的理论与方法,在此向这些论著的作者表示感谢和敬意。尽管我们为编好这本教材付出了很大努力,但因水平所限,不足之处在所难免,恳请读者斧正。

本书的出版得到了华东师范大学出版社的热情支持,编者表示真诚的感谢。

殷德生

2003年10月28日

目 录

1	第一章 货币与货币制度	
1	第一节 货币的产生与发展	
1	一、货币的产生	
4	二、货币形式的发展	
7	第二节 货币的定义与计量	
7	一、货币的定义	
9	二、货币层次的划分及计量	
11	第三节 货币的职能	
11	一、价值尺度	
12	二、流通手段	
12	三、贮藏手段	
13	四、支付手段	
14	第四节 货币制度	
14	一、货币制度的基本内容	
16	二、货币本位制度的演进	
23	第二章 信用与利息	
23	第一节 信用的产生与发展	
23	一、信用的概念与特征	
24	二、信用的产生与发展	
28	第二节 信用的形式	

28	一、商业信用
29	二、银行信用
30	三、国家信用
32	四、消费信用
33	第三节 利息与利率
33	一、利息的来源与本质
37	二、利率的种类
39	三、利率的经济功能
42	第四节 利率的结构与利率的决定
42	一、利率的结构理论
44	二、利率的决定理论
50	第五节 利息的计算
50	一、单利与复利
52	二、现值与终值
54	三、到期收益率
58	第三章 金融市场
58	第一节 金融市场及其要素
58	一、金融市场的含义与特点
59	二、金融市场的基本要素
60	三、金融市场的分类
62	四、金融市场的功能
63	第二节 金融工具
63	一、金融工具的含义与特征
64	二、金融工具的种类
68	三、金融衍生工具
70	第三节 货币市场
70	一、商业票据市场
72	二、同业拆借市场

73	三、短期信贷市场
73	四、国库券市场
74	五、可转让大额定期存单市场
76	六、回购协议市场
76	第四节 资本市场
77	一、股票市场
82	二、债券市场
86	三、证券投资基金市场
87	四、中长期货币借贷市场
90	第四章 金融机构体系
90	第一节 金融机构体系的形成
90	一、金融机构体系形成的过程
92	二、金融机构体系形成的原因
94	第二节 现代金融机构体系的构成
94	一、中央银行
94	二、商业银行
94	三、专业银行
97	四、非银行金融机构
100	第三节 我国金融机构体系的构成
100	一、我国金融机构体系的演变
103	二、我国现阶段金融机构体系的构成
113	第五章 商业银行
113	第一节 商业银行的产生与发展
113	一、商业银行的产生
114	二、商业银行的性质与职能
115	三、商业银行的类型和组织形式
118	第二节 商业银行的负债业务

154	三、代理类业务
155	四、咨询类业务
156	第三节 租赁的含义、特征与种类
156	一、租赁的含义
157	二、租赁的产生与发展
158	三、现代租赁的特征
159	四、租赁的种类
163	第四节 租金的构成与计算方法
163	一、租金的构成及其影响因素
164	二、租金的计算方法
168	第五节 租赁合同与租赁风险
168	一、租赁合同
172	二、租赁风险及其防范
177	第七章 保险
177	第一节 保险的含义、原则与职能
177	一、保险的含义
178	二、保险的原则
181	三、保险的职能
182	四、保险基金
183	第二节 保险的种类
184	一、财产保险、人身保险、责任保险与信用保证保险
188	二、个人保险与商务保险
188	三、强制保险与自愿保险
189	四、原保险、再保险与共同保险
190	五、商业保险与社会保险
192	第三节 保险合同
192	一、保险合同的特点

194	二、保险合同的主体
195	三、保险合同的客体
195	四、保险合同的内容及其履行
198	第四节 保险经营
198	一、保险展业
199	二、保险承保
201	三、保险理赔
204	第八章 中央银行
204	第一节 中央银行制度的形成与类型
204	一、中央银行制度的形成
206	二、中央银行制度的类型
208	第二节 中央银行的性质与职能
208	一、中央银行的性质
209	二、中央银行的职能
211	第三节 中央银行的资产负债业务
211	一、中央银行的资产负债表
212	二、中央银行的负债业务
216	三、中央银行的资产业务
217	第四节 中央银行的支付清算业务与其他业务
217	一、中央银行的支付清算业务
218	二、中央银行的代理国库业务
219	三、中央银行的会计业务
220	四、中央银行的调查统计业务
222	第五节 中央银行的货币政策目标
222	一、货币政策目标体系
223	二、货币政策的最终目标
224	三、货币政策的中介目标

225	第六节 中央银行的货币政策工具及其操作
225	一、一般性货币政策工具及其操作
228	二、选择性货币政策工具
228	三、其他货币政策工具
232	第九章 货币的供给与需求
232	第一节 货币的供给机制
232	一、货币供给的含义
233	二、货币乘数与货币供给
235	三、基础货币与货币供给
237	第二节 货币供给理论
237	一、货币供给的外生论与内生论
239	二、货币供给的决定模型
241	第三节 货币需求理论
242	一、传统货币数量论
243	二、凯恩斯的流动性偏好理论
246	三、凯恩斯主义的货币需求理论
249	四、弗里德曼的货币需求理论
251	五、现代货币数量论与传统货币数量论、 凯恩斯主义货币需求理论的比较
253	第四节 货币均衡与社会总供求均衡
253	一、货币均衡的含义
254	二、货币均衡与社会总供求均衡
258	第十章 通货膨胀与通货紧缩
258	第一节 通货膨胀的定义、度量与类型
258	一、通货膨胀的定义
259	二、通货膨胀的度量
260	三、通货膨胀的类型

262	第二节 通货膨胀的经济效应
262	一、通货膨胀的产出效应
263	二、通货膨胀的收入再分配效应
264	第三节 通货膨胀的治理
264	一、治理通货膨胀的政策措施
266	二、我国治理通货膨胀的经验
268	第四节 通货紧缩的定义、特征与类型
268	一、通货紧缩的定义
268	二、通货紧缩的基本特征
270	三、通货紧缩的主要类型
271	第五节 通货紧缩的典型理论及其治理
271	一、通货紧缩的典型理论
273	二、通货紧缩的经济效应
274	三、通货紧缩的治理
277	第十一章 金融与经济发展
277	第一节 金融发展与经济发展的一般关系
277	一、金融发展理论研究的兴起
278	二、金融发展的衡量指标
279	三、金融发展与经济发展的相互关系
281	第二节 发展中国家的金融抑制
281	一、发展中国家金融体制的一般特征
282	二、金融抑制及其负面效应
284	第三节 金融深化理论与金融自由化
284	一、爱德华·肖的金融深化理论
286	二、麦金农的金融深化理论
287	三、金融深化理论的政策主张
288	四、发展中国家金融自由化改革的经验与教训

291	第四节 我国的金融改革与发展
291	一、我国金融改革的伟大成就
292	二、我国金融改革的深化方向
298	第十二章 国际收支与国际金融
298	第一节 国际收支及其调节
298	一、国际收支的含义
299	二、国际收支账户的内容
301	三、国际收支调节
305	第二节 汇率与外汇市场
305	一、外汇的含义
305	二、汇率的含义与种类
307	三、外汇市场的交易活动
310	四、汇率的决定理论
312	第三节 国际资本流动的一般理论与类型
312	一、国际资本流动的一般理论
315	二、国际中长期资本流动的类型与影响
316	三、国际短期资本流动的类型与影响
318	第四节 国际货币体系
318	一、国际货币体系的含义与内容
319	二、国际金本位制
321	三、布雷顿森林体系
322	四、牙买加协议
323	五、欧洲货币体系
325	六、国际货币制度的改革方案
329	参考文献

第一章 货币与货币制度

现代社会的经济生活离不开货币,现代经济实质上就是货币经济。货币不仅直接作用于生产、流通、分配和消费领域,而且还是进行宏观经济调控的重要工具。如何透过纷繁复杂的现象去理解货币的产生与发展过程、货币的本质、货币的职能、货币的计量以及货币制度的演进,这是我们首先需要解决的问题。

第一节 货币的产生与发展

一、货币的产生

日常生活中,每个人几乎每天都离不开货币。货币以其特有的渗透力,影响到社会经济生活的方方面面。英国剧作家莎士比亚的《威尼斯商人》中有一段著名的独白就以夸张和讽刺的手法描绘了货币的威力:“金子!黄黄的,发光的,宝贵的金子!只这一点点,就可使黑的变成白的,丑的变成美的,错的变成对的,卑贱的变成尊贵的,老人变成少年,懦夫变成勇士……”于是,人们禁不住要问:货币到底有多大作用?为什么有那么大的作用?它从何处而来,又向何处而去?

货币是个历史范畴,不是从来就有的。关于货币产生的原因主要有三种理论:第一种,货币国定论,即货币是由国家创造出来的。第二种,亚当·斯密的货币协商论,即货币是由聪明人为了解决直接

物物交换过程中的困境而协商产生的。第三种,马克思的货币自发论,即货币是在商品交换过程中自发产生的,既不是由国家规定的,也不是由聪明人发明的,货币是商品经济的内在矛盾的必然产物,直接物物交换只是这种内在矛盾的外在体现。

早在公元前 384 至公元前 332 年,古希腊著名学者亚里士多德就提出了货币国定论。货币国定论主要观点包括:①每一种物品既具有使用价值又具有交换价值,物品之间之所以能相互交换,是因为它们之间存在某种等同的东西,也就是说具有可通约性。货币就像一把尺子,使物品之间可以通约。②货币不是自发生成的,而是根据协议或国家法律生成的,国家以法律形式规定货币的价值。作为反对重商主义的理论武器,17 世纪兴起的以巴本为代表的货币名目论认为,货币是由国家创造的,正是国家的权威才赋予了铸币价值,铸币上的印鉴并不是铸币的重量与成色的证明,而是国家给予铸币价值的指令,只要有了君王的印鉴,任何金属都可以有价值,都可以作为货币。19 世纪末 20 世纪初,货币名目论的代表人物克拉普认为,货币就是支付手段,按其名目价值流通,而货币的这种名目价值是由国家规定的。货币名目论的另一个代表人物是彭迪森,他认为,货币国定论是不言自明的真理,是构成货币理论基础的总论;从经济的角度看,货币是为共同体提供劳务并向共同体要求相等的劳务的凭证,因此货币不必自身足值,而应是以商业票据为基础发行的银行券和所创造的转账存款。

古典经济学的代表人物亚当·斯密从互相交换的角度分析货币的起源。直接物物交换的实现必须满足两个前提条件:一是需求的双重巧合;二是时间和空间的双重巧合。但事实上,交易双方在交易产品的品种、数量、质量以及时间、地点上很难达成一致意见。因此,除自己的劳动生产物外,人们都随时在身边带有一定数量的某种物品,这种物品在他看来,能与其他任何人的生产物相交换,这种物品就是货币。因此,亚当·斯密认为,货币不是由国家规定的,而是由一些聪明的人为了克服直接物物交换过程中的困难而协商产生的。