

MONEY
AND BANKING

货币银行

21世纪高等教育新理念精品规划教材

主 编/李 钊
副主编/何海霞 史耀波 王益君



013047937

F820-43
68

21 世纪高等教育新理念精品规划教材

货币银行

主 编 李 钊
副主编 何海霞 史耀波 王益君



天津大学出版社

TIANJIN UNIVERSITY PRESS



北航

C1655668

F820-43
68

180740810

内容简介

本书的核心内容是货币供给和需求,利率的决定以及由此而产生的对宏观金融经济现象的解释和相应的政策建议,并阐述了有关货币、金融运行和金融调整的基本原理和现实问题。

图书在版编目(CIP)数据

货币银行/李钊主编. —天津:天津大学出版社,2013.5

21 世纪高等教育新理念精品规划教材

ISBN 978-7-5618-4684-1

I. ①货… II. ①李… III. ①货币银行学—高等学校—教材 IV. ①F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 109231 号

出版发行 天津大学出版社
出 版 人 杨欢
地 址 天津市卫津路 92 号天津大学内(邮编:300072)
电 话 发行部:022-27403647 邮购部:022-27402742
网 址 publish.tju.edu.cn
印 刷 天津泰宇印务有限公司
经 销 全国各地新华书店
开 本 185mm × 260mm
印 张 14.25
字 数 356 千
版 次 2013 年 6 月第 1 版
印 次 2013 年 6 月第 1 次
定 价 29.00 元

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页等质量问题,烦请向我社发行部门联系调换

版权所有 侵权必究

前 言

本教材以现代经济学理论为基础,着眼于求实,结合国内外金融改革的实践和现状内容紧跟当前宏观经济的发展动态。本书注重基础知识的介绍,详细介绍了货币、信用、利息、金融市场、金融机构、货币供求、货币政策等方面的基本内容,吸收了一般教材偏重制度性、操作层面的优点,又力图使理论表述得更加清晰、准确和简练,内容丰富,而且理论密切联系实际,列举了大量生动、极具代表性的相关实例,以利于学生进一步深入学习。

本教材由李钊(西安建筑科技大学)担任主编,负责全书的设计、策划、组织和统稿。何海霞(黄河科技学院)、史耀波(西安理工大学)、王益君(西安建筑科技大学)担任副主编,吕焕(西安建筑科技大学)、王品洁(西安建筑科技大学)参与编写。本书编写人员分工如下:李钊编写第一章、第三章;何海霞编写第二章;史耀波编写第四章、第五章;王益君编写第六章;吕焕编写第七章、第八章,王品洁编写第九章、第十章。

本教材适用于国际经济与贸易及相关专业的本科生、研究生使用,也可供参与国际经济与贸易研究、实际业务活动的相关人士参考使用。

在编写过程中,我们参阅了大量的国内外有关世界经济的著作、教材和文献资料,借鉴了不少国内外学者的研究成果,在此,谨向原作者表示衷心的感谢。同时,感谢所有为本教材出版发行作出努力的人。

由于编者的水平所限,书中难免有不妥之处,敬请广大读者和同人批评指正。

编者

目 录

第一章 货币与货币制度	(1)
第一节 货币的起源和发展	(1)
第二节 货币职能	(10)
第三节 货币的作用	(15)
第四节 货币制度	(18)
本章小结	(25)
关键术语	(26)
思考题	(26)
第二章 信用与信用制度	(27)
第一节 信用的概念和本质	(27)
第二节 信用的产生和发展	(30)
第三节 信用的形式	(34)
第四节 信用风险及信用危机	(46)
第五节 信用工具	(49)
第六节 信用制度	(57)
本章小结	(62)
关键术语	(62)
思考题	(63)
第三章 利息与利率	(64)
第一节 利息的来源及本质	(64)
第二节 利率的种类及计算	(69)
第三节 利率的作用	(74)
第四节 利率决定理论	(77)
第五节 利率管理体制	(83)
第六节 利率市场化	(86)
本章小结	(90)
关键术语	(91)
思考题	(91)
第四章 金融机构体系	(92)
第一节 金融机构概述	(92)
第二节 金融机构体系的一般构成	(95)
第三节 我国的金融机构体系	(100)
本章小结	(107)
关键术语	(107)

思考题	(107)
第五章 商业银行	(108)
第一节 商业银行概述	(108)
第二节 商业银行的负债业务	(115)
第三节 商业银行的资产业务	(119)
第四节 商业银行的中间业务	(122)
第五节 商业银行经营管理	(126)
第六节 网上银行	(136)
本章小结	(142)
关键术语	(143)
思考题	(143)
第六章 中央银行	(144)
第一节 中央银行概述	(144)
第二节 中央银行的主要业务	(151)
第三节 中央银行与政府的关系	(155)
本章小结	(158)
关键术语	(159)
思考题	(159)
第七章 货币需求	(160)
第一节 货币需求概述	(160)
第二节 货币需求量	(163)
第三节 货币需求理论	(164)
本章小结	(177)
关键术语	(177)
思考题	(177)
第八章 货币供给	(178)
第一节 货币供给理论	(178)
第二节 商业银行存款货币的供给	(181)
第三节 中央银行体制下的货币供给	(187)
本章小结	(189)
关键术语	(190)
思考题	(190)
第九章 货币均衡与通货膨胀	(191)
第一节 货币均衡及其标志	(191)
第二节 货币运动过程中的内在均衡机制	(192)
第三节 通货膨胀	(194)
第四节 通货紧缩	(200)
本章小结	(203)
关键术语	(203)

思考题	(203)
第十章 货币政策	(204)
第一节 货币政策的内涵	(204)
第二节 货币政策工具	(208)
第三节 货币政策传导机制	(211)
第四节 货币政策效应	(213)
第五节 中国货币政策的实践	(215)
本章小结	(218)
关键术语	(218)
思考题	(218)

第一章 货币与货币制度

第一节 货币的起源和发展

一、货币的定义

货币,用通俗的话来说,就是“钱”,在日常生活中往往代表着很多含义,如现金、收入、财富等。在经济学研究中,对于货币的定义,一般有以下几种观点。

(一)马克思的观点

马克思认为,货币是从商品领域中分离出来的,固定充当一般等价物的特殊商品,并体现着一定的生产关系。他认为货币的本质体现在两个方面。第一,货币是商品,是价值和使用价值的统一体。但货币又不是普通的商品,它充当着一般等价物的职能。货币具有双重价值的特点,一方面,货币是表现一切商品价值的材料,即货币以商品价值的体现物出现;另一方面,货币具有同一切商品相交换的能力,从而成为一种被普遍接受的衡量商品价值的手段。商品只有转换为货币,其价值才能得以体现,因此,货币成为商品交换中的固定等价物。第二,货币体现着一定的生产关系。货币本身没有阶级属性,无论在何种社会形态下,社会分工都要求商品生产者建立起必然的联系。而这种联系就是通过货币完成的,即货币作为一种固定等价物反映着在交换过程中商品所有权的转换,体现了商品生产者之间的社会生产关系。

(二)货币金属论

货币金属论观点的主要代表人物为亚当·斯密。这种理论认为货币是商品,因而必须有实质价值,所以只有金银才是货币,是一个国家的真正财富。货币金属论强调了货币是商品,但它没有认识到货币所具有的流通手段职能。

(三)货币名目论

货币名目论观点的代表人物有巴本、贝克莱等。它的观点与货币金属论恰恰相反,认为货币仅仅是一种交换工具,是一种价值符号,是一种票据,其本身没有价值与使用价值。这种观点明显是片面的,它否定了货币的价值尺度和储藏职能,只根据货币的流通和支付职能来下结论。

(四)货币数量论

货币数量论观点的代表人物是货币学派的弗里德曼。货币数量论否定了货币本身所具有的商品价值,认为货币价值就是由货币供给的数量所决定的,货币是“购买力暂时的栖息所”。随着货币学派的不断进步和金融体系的不断完善,货币学派的这种观点体现出了积

极的作用,即可以通过货币数量的调节进而调节经济运行。

(五) 货币职能论

货币职能论是现在被普遍接受的货币定义,认为凡是在商品与劳务交易或债务清偿中被普遍接受的任何东西都是货币。这种观点主要是从货币职能角度出发的。

在以上各种货币定义中,每种观点都有其自身的特点和缺陷。从发展的角度来看,由于社会和经济日新月异的变化,货币的内涵在不断变化,人们对其认识也在不断地发生着变化。如果不考虑历史因素,仅从现代的角度定义货币,我们将货币定义为:由国家法律规定,在商品劳务交易中或债务清偿中被社会普遍接受的东西,具有普遍接受性是货币的重要特征。

二、货币的起源

人类历史上,曾有许多人都研究过货币的起源问题。但是第一个对货币的起源作出科学解释的人是马克思。马克思在他的著作中指出:“货币是商品交换的产物,是商品经济发展的必然结果。”其通过研究分析商品的价值、使用价值、商品交换等经济现象,揭示了货币是在商品交换的长期发展过程中自发地从商品中分离出来的特殊商品,是商品交换的产物。货币产生的根源在于商品本身具有价值与使用价值的双重属性。因此,要准确地认识货币的起源,必须深刻理解商品、商品交换及商品经济的内涵。

(一) 货币是商品交换的产物,是商品经济内在矛盾发展的必然结果

货币不是人类社会一开始就有的。在人类社会的初期(原始社会氏族部落时期),人们尽其所能,集体劳作,也仅仅能维持生计,很少有剩余产品。因此当时并不存在商品交换,当然也不存在货币。但是随着社会生产力水平的提高,剩余产品开始出现,社会分工和私有制也开始形成,进而商品生产和商品交换也开始出现。

商品是为了交换而生产的劳动产品,其本身具有使用价值和价值双重属性。商品的使用价值是指其能够用来满足人们的某种需要,即物的有用性,是商品的自然属性。商品的价值则是指凝结在商品中无差别的人类劳动,是商品的社会属性。对于商品的生产者而言,对其有意义的是商品的价值,而不是使用价值。但是商品的价值又不能自己表现出来,只有在商品交换时,通过另一种商品表现出来。同时,对于商品的需求者来说,对其有意义的则是商品的使用价值。但商品的使用价值亦不可能无偿得到,也只有通过商品交换才能获取。

另外,由于社会分工,商品生产者的劳动,是社会总劳动的一部分,具有社会劳动的性质;同时由于生产资料和劳动产品的私有制,商品的生产者的劳动又直接表现为私人劳动。商品交换其实质也是将商品生产者的私人劳动转化为社会劳动的过程。

因此,商品的这种双重属性的外在表现就产生了一系列矛盾:使用价值和价值的矛盾,具体劳动与抽象劳动的矛盾以及以私有制为基础的商品经济的私人劳动和社会劳动的矛盾。而这些矛盾的解决靠什么?只有通过商品交换。价值和使用价值不能同时拥有,对商品生产者而言有意义的是价值,而商品需求者看重的则是商品的使用价值。因此,商品交换将变得愈加频繁,在交换不断发展的进程中,货币作为方便商品交换的媒介就应运而生。

(二) 货币是商品价值形式发展的结果

在两种商品交换时,一种商品的价值通常通过另一种商品的价值表现出来,这种商品价值的表现形式,通常被称为商品的价值形式。随着社会生产和商品经济内在矛盾的发展,商品的价值形式经历了由低级到高级、由简单到复杂的发展过程。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,最后形成货币价值形式。

1. 简单的或偶然的价值形式

(1) 简单价值形式的概念

简单的或偶然的价值形式,是指一种商品的价值简单地、偶然地表现在与它相交换的另一种商品上。这种价值形式是与原始社会末期出现的物物交换相联系的。例如:牧人的一只绵羊与铁匠的两把石斧进行的交换。

一只绵羊 = 两把石斧

这里一只“绵羊”处于相对价值形式,它的价值由处于等价形式地位的“石斧”来表现。这样“绵羊”和“石斧”的价值就通过对方表现出来,而交换的另一方则获得了它们的使用价值。

(2) 产生的时间和经济背景

这一价值形式反映了第一次社会大分工(即农业与畜牧业的分工)出现以前,原始社会末期偶然的交换关系,因为当时的社会生产力十分落后,很少有剩余产品,不可能有经常的交换。在这种价值形式中,等式两端的商品处于不同的地位,起着不同的作用。等式左端的商品“绵羊”处于主动地位,它的价值在石斧这一商品上相对地表现了出来,是价值被表现的商品,处在相对价值形式上。等式右端的商品“石斧”则处于被动地位,用它自己的价值表现出“绵羊”的价值,起着等价物的作用,处于等价形式上。

(3) 简单价值形式的本质和矛盾

在简单的或偶然的价值形式中,商品的内在矛盾转化为外部矛盾,表现为两种商品之间的关系。处在等式左边的商品,只是当做使用价值而存在,其价值要通过另一个商品来表现;处于等式右边的商品,只是当做价值而存在。由于简单的或偶然的价值形式是发生在原始社会末期的偶然交换,是物与物的交换,因此,在这种形式下,还不能充分表现价值作为无差别的一般人类劳动凝结物这一本质,在量上也不可能准确地反映双方生产产品的实际劳动耗费。简单的或偶然的价值形式随着交换的发展,必然要进一步向更高的价值形式发展。

2. 扩大的价值形式

(1) 扩大的价值形式的概念

扩大的价值形式是指一种商品的价值表现在与它相交换的一系列商品之上,这种价值形式是与原始社会末期第一次社会大分工出现的经常物物交换相联系的。这时的物物交换不再是偶然的、个别的现象,而是经常的现象。如等式:

$$\text{一只绵羊} = \begin{cases} \text{两把石斧} \\ \text{一袋粮食} \\ \text{三捆茶叶} \\ \text{.....} \end{cases}$$

(2) 产生的时间和经济背景

随着生产力的发展,特别是原始社会末期第一次社会大分工的出现,原始部落之间的剩余产品不断增多,交换也变得比较频繁了。一种商品已经不是偶然地和另一种商品相交换了,而是与许多种商品经常地进行交换。这样一来,价值的表现也就由简单的或偶然的价值形式发展到扩大的价值形式。扩大的价值形式实际上是许多个简单的价值形式表现的总和或简单价值表现的扩大。

(3) 扩大价值形式的本质和矛盾

扩大的价值形式反映了日益扩大的商品交换关系。在这一价值形式中,处于相对价值形式上的商品(等式左边的商品),其价值被表现在一系列商品体上,使它真正成为无差别的人类劳动的凝结。与此相适应,处于等价形式上的商品(等式右边的商品),则是一系列的特殊等价物。处于等价形式上的各种商品的具体劳动,现在成为一般人类劳动的各种特殊的表现形式。各种商品交换的比例和它们包含的劳动量的比例已比较接近起来了。

商品的价值在扩大的价值形式中,虽然比在简单的或偶然的价值形式中表现得较为充分,但仍存在着缺点和局限性。各种商品的价值仍然没有一个共同的、统一的表现,即还没有一个一般为大家所公认的等价形式。这个缺点表明,在扩大的价值形式中,商品的相对价值表现仍然是不完全和不充分的。随着商品交换的发展,商品的价值形式必须随着商品交换的发展而进一步发展。

3. 一般价值形式

(1) 一般价值形式的概念

一般价值形式是指一切商品的价值都统一地表现在从商品世界分离出来充当一般等价物的某一种商品上。一般价值形式有两个等价规定,一是它是一切商品价值的表现材料;二是它能同其他一切商品直接相交换。如等式:

$$\left. \begin{array}{l} \text{一袋粮食} \\ \text{两把石斧} \\ \text{三捆茶叶} \\ \text{.....} \end{array} \right\} = \text{一只绵羊}$$

(2) 产生的时间及经济背景

第二次社会大分工(即农业、畜牧业与手工业分工)出现以前,随着社会分工的扩大和交换的发展,逐渐从无数商品中分离出一种商品来,其他一切商品都需要和其交换,通过它来表现自己的价值,并且在换到这种商品以后,能用这种大家都愿意接受的商品去换到任何自己所需要的商品。这样一来,扩大的价值形式便过渡到了一般价值形式。

(3) 一般价值形式的本质

从扩大的价值形式过渡到一般价值形式是一次质的飞跃,它使商品之间直接的物物交换发展成为以一般等价物为媒介的商品交换。在简单的价值形式和扩大的价值形式下进行的商品交换,都是直接的物物交换,不适应商品交换进一步发展的需要。随着商品交换的进一步发展,某种商品自发地从商品世界分离出来充当一切商品的一般等价物,于是产生了一般价值形式。

在一般价值形式中,处于等价形式上的唯一商品,就成了其他一切商品价值的一般等价物。这种商品的使用价值,成为商品价值的一般形式;生产这种商品的具体劳动,成为抽象劳动的一般形式,它可以和其他一切劳动相对等;生产这种商品的私人劳动,直接当做一般的社会劳动而存在。在这里,商品的价值作为无差别的一般人类劳动凝结的这种性质便完全地、充分地表现出来了。

(4) 一般价值形式的矛盾

一般等价物的出现,克服了扩大的价值形式的缺点和局限性,大大地促进了商品交换的发展。但是,在这种价值形式中,一般等价物还没有固定在一商品上面。在不同的历史时

期,在不同的国家和地区,充当一般等价物的商品可能是各种各样的。在历史上充当过一般等价物的商品有贝壳、布帛、牛、绵羊、兽皮、盐等。由于一般等价物的不固定、不统一,随着商品交换范围的扩大而日益显露出其不适应性,给商品交换带来了新的困难。随着商品交换的范围突破了地区的界限,适应商品交换发展的要求的一种新的价值形式——货币,便应运而生了。

4. 货币价值形式

(1) 货币价值形式的概念

货币价值形式是指当某些金属取得了固定的担当一般等价物的独占权时,一般价值形式就发展成了货币价值形式。因此,货币的价值形式实际上也是一般的价值形式,只是一般等价物最终固定在黄金、白银等贵金属上,此时这些贵金属就成为货币商品。如等式:

$$\left. \begin{array}{l} \text{一袋粮食} \\ \text{两把石斧} \\ \text{三捆茶叶} \\ \text{.....} \end{array} \right\} = \text{一盎司黄金}$$

几千年来,货币价值形式随着商品交换和商品经济的发展在不断地发展变化。迄今为止,货币价值形式大致经历了金属货币、纸币和信用货币几个发展阶段。

(2) 产生的时间及经济背景

货币价值形式产生于手工业与农业和畜牧业分离的第二次社会大分工之后。实物货币本身具有无法消除的缺陷,因为大部分的实物货币都形体不一,且不易分割、保存,不便携带,而且价值不稳定,因此随着经济的发展与交易的扩大,实物货币本身存在的多方面的缺陷,使其越来越不能适应经济发展和交易扩大的要求。因此,实物货币逐渐被金属货币所替代。

(3) 货币价值形式的本质

货币价值形式与一般价值形式并没有本质区别,所不同的地方仅仅在于一般等价物已经固定地由金、银等贵金属来充当了。在货币价值形式下,金、银等贵金属排除了其他商品而取得了单独表现价值和抽象劳动以及直接代表社会劳动的独占权。

(4) 货币价值形式的矛盾

价值形式的发展过程表明,货币是商品交换过程发展到一定阶段的自发产物,是商品内在矛盾发展的必然结果。随着货币的出现,整个商品世界分成了两极:一极是各种各样的商品,它们都作为特殊的使用价值存在,要求转化为价值;另一极是货币,它直接作为价值的化身而存在,随时可以转化为任何一种有特殊使用价值的商品。这样就使原来商品内部的使用价值和价值的矛盾,表现为外部的对立,即表现为商品和货币的对立。货币出现以来,所有的商品都必须换成货币,才能实现自己的价值,使用价值和价值的矛盾才能得到解决,具体劳动才能转化为抽象劳动,私人劳动才能取得社会的承认而表现为社会劳动。

三、货币形式的演变

货币产生后,虽然其本质特征不会改变,但作为货币载体的材料则随着商品经济的不断发展而不断变化和进步。从表面上看,什么材料充当币材,完全取决于人们的主观想法和法律规定;但从币材演化层次分析,不同时代的货币材料则受制于当时社会经济客观发展的程度、流通的便利程度及货币在经济中地位和作用变化的需要等因素。可以说,币材演变历史

就是一部商品经济发展的历史。

货币诞生后,货币形态经历了由低级向高级不断演变的过程,从币材和形制的角度看,货币经历了从实物货币到金属货币,再到信用货币,最后到电子货币四个阶段的发展。这些形式的变化是在不断地适应社会生产的发展,同时也是在消除了前一种货币形式无法克服的缺点的基础上发展起来的。

(一) 实物货币

实物货币又称为商品货币或足值货币,是指以自然界存在的某种物品或人们生产的某种商品来充当货币。在简单的商品交换时代,生产力低下,交换的目的是以满足某种生活和生产的需要为主,因而要求作为交换媒介的货币必须具有价值和使用价值,货币主要由自然物来充当。它是货币发展的最初形态,此时,货币的额定价值同它作为特殊商品的内在价值是一致的。

最初充当货币的商品,是为了用它再去交换其他商品而换进来的商品——是最经常地作为需求的对象交换的,因而一般是在当时社会组织下最能代表财富、最普遍的需要,并且具有特殊使用价值的商品,如盐、毛皮、牲畜、奴隶等。早期的实物货币,一般近海地区多用海贝和盐,游牧民族多用牲畜、皮革,农业区多用农具、布帛,等等。中国古代的商周时期,牲畜、粮食、布帛、珠玉、贝壳等都充当过货币,而以贝壳最为流行。这种货币文化也渗透到了中国的汉字中,许多与财富有关的汉字,其偏旁都是“贝”字,如货、财、贫、贱等。而且从“货币”二字来看,在古汉语中曾是两个不同的概念,“货”指珠、贝、金、玉等,“币”指皮、帛。“货”在春秋战国时才取得货币的含义,但无“货币”一词,“货币”一词大致在唐代以后才出现。中国民间称“货币”为“钱”,“钱”本来就是古代农具,形如铲,还有一种农具钁,形如锄,均用于铲地除草。这种农具在黄河流域便成为货币,故《诗经》说:“命我众人,庀乃钱钁。”但此时的货币,刚脱胎于普通商品,主要特征是能代表财富,是普通的供求对象,而非理想的货币币材,如牲畜充当货币,当其被分割之后,它的价值便大大降低了。

当然,由于生产力水平较低,交易规模尚小,这种矛盾并不十分突出,仍可维持这类商品的货币地位。在世界范围内,最早充当货币实物的商品有牲畜、贝壳、粮食、布匹、金属等。

据青铜器的铭文、考古挖掘和古籍记载:在日本、东印度群岛以及美洲、非洲的一些地方,有用“贝”做货币的历史;在古代欧洲的雅利安民族,在古波斯、意大利等地,都有用“牛羊”做货币的记载,如拉丁文的“Pecunia”(意为“金钱”)来源于“Pecus”(意为“牲畜”),印度现代的货币名称“Rupee”(卢比)来源于“牲畜”的古文“Rupye”。此外,如古代埃塞俄比亚曾用“盐”做货币;在美洲,曾经充当古老货币的有烟草、可可豆等。

实物货币是以其自身所包含的内在价值同其他一款商品相交换,受其本身使用价值的限制,运用范围不大,不便保存和携带,而且难以分割,不可能有质地均匀的、统一的价值表现标准。因此,随着商品交换的发展和扩大,实物形态的商品货币就逐渐由内在价值稳定、质地均匀、便于携带的金属货币所替代。

(二) 金属货币和铸币

当货币在生活中的重要性日益加强时,一般来说,作为货币的商品要求具有以下四个特征:一是价值比较高,这样可用较少的媒介完成大量的交易;二是易于分割,即分割之后不会减少它的价值,以便于同价值高低不等的商品交换;三是易于保存,即在保存过程中不会损失价值,无须支付费用等;四是便于携带,以利于在广大地区之间进行交易。因此,随着交换

的发展,对以上四个方面的要求越来越高,这就使得世界各地历史上比较发达的民族,先后走上用金属充当货币之路。以金属如铜、银、金等作为材料的货币称为金属货币。与实物货币相比,金属货币具有价值比较稳定、易于分割、易于保存、便于携带等优点。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弊端越来越突显。于是,金属货币在交换中逐渐成为主角,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。世界各国货币发展的历史证明,随着商品交换的发展,作为货币材料的铜、铁等贱金属逐步让位于金、银等贵金属,这是一个普遍的规律。因为金、银所具有的天然属性最适宜充当货币商品。贵金属质地均匀,其表现价值的尺度很容易统一;贵金属可以按不同比例任意分割,分割后还可冶炼还原,最适合充当交换媒介;贵金属体积小、价值高、耐腐蚀、便于携带,也符合发展程度越来越高的商品和劳务交易的需要。而在足值货币时代,贵金属还不是生产过程所必需的原材料,充当货币商品也不影响经济的发展。因此,马克思说:“金银天然不是货币,但货币天然就是金银。”

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。货币单位名称如“镑”“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,并且自己对其负责,这种便于流通的金属块就是最初的铸币。当商品交换进一步发展并突破市场的范围后,金属块的重量和成色就要求更具权威的证明,而最具权威的自然是国家。铸币就是由国家的印记证明其重量和成色的金属块。所谓国家的印记,包括形状、花纹、文字等。最初各国的铸币有各种各样的形式,但后来都逐步过渡到圆形。圆形最便于携带,且不易磨损。中国最古老的金属铸币是铜铸币。西周、春秋时期开始出现“布”(农具铲形)、“刀”(刀的缩影)和铜贝。后来在秦国,流通圜钱——铜铸,圆形,中有圆孔。秦统一中国前后,铸圆形方孔的秦“半两钱”,开启了两千年圆形方孔铜钱的形制。其中,最具名气的如西汉汉武帝时开始铸造的“五铢钱”、唐代开始铸造的“通宝钱”。这种形制一直延续到晚清。金、银在我国历史上长期以来是称量货币。自宋代开始大量流通的白银,一直是以称量货币流通的,其计量单位是“两”,所以讲到“钱”,也常说“银两”。银铸币的流入在明代可能已经很多,广泛流通银元是从鸦片战争开始的。晚清,政府也开始铸造自己的银元。银元是西方贵金属铸币的典型形制。西方金、银铸币出现很早,圆形、无孔并铸有统治者的头像是其一贯的特点。

(三) 信用货币

1. 可兑换的信用货币——银行券

随着生产和流通的进一步扩大,贵金属币材的数量不能满足商品流通的需要,而且在远距离的大宗贸易中携带金属货币多有不便,从而提出了使用信用货币的要求。货币的流通手段职能为信用货币的出现提供了可能性。货币作为商品交换的媒介,在流通中只起转瞬即逝的媒介作用,人们更多关心的是用货币能否买到价值相当的商品,而不是货币本身的价值。事实上,流通中被磨损的铸币被人们照常接受,服务于流通,并不影响流通,这就表明货币可以用象征的货币符号来执行流通手段职能。

银行券是随着资本主义银行的发展而首先在欧洲出现的一种用纸印制的货币。最初,

人们只是将银行券当做兑换金银货币的凭证。例如,商人可以将金属货币存放于货币商人处,如钱铺、银行,由其开出汇票进行支付,钱铺、银行见到有人持汇票要求提现时,可以将其兑换为金属货币。当钱铺、银行拥有了大量的金银货币作保证时,又以此为信用发行自己的银行券,开始是在一张空白字据上临时填写金额,后来发展为印刷好的不同面额的钞票。于是,银行券就成为银行发出的替代金银币流通的、可随时兑换的信用货币。19世纪下半叶,各国可兑换金币的银行券广泛流通,但此时的银行券仍是金的符号,以金为准备,代替金币进行流通,流通中仍有大量的金币充当货币。银行券的出现是货币币材的一大转折,它为其后不可兑换的纸币的产生奠定了基础。

银行券具有以下特征。

1) 银行券是由银行发行的可以随时兑换的表征货币,它是作为代替贵金属货币流通与支付的信用工具。

2) 银行券的发行必须具有发行保证,一般分为黄金保证和信用保证。黄金保证体现为银行的金准备,信用保证则体现发行银行保证兑换的信用度。由于银行券有严格的发行准备规定,保证随时兑换,因此,具有较好的稳定性。

历史上由于发行准备的内涵不同,银行券发行制度曾经有过三种,即发行额直接限制制度、发行额间接限制制度、最高发行额直接限制制度。

3) 早期银行券的发行是分散的,各家商业银行都可以凭自己的信誉和能力发行银行券,其前提是必须保证随时可按面额兑换金币、银币。后来,由于市场经济发展统一性的要求和国家宏观货币的需要,逐渐固定为一国之内几家大银行发行。自中央银行诞生以后,商业银行失去了发行权,银行券集中由中央银行发行,成为中央银行的基本职能之一。

19世纪末20世纪初,在银行券广泛流通的同时,贵金属货币的流通数量日益减少,显示出现代信用货币终将取代足值货币流通的趋势。第一次世界大战前,只是在战时或经济动荡的非常时期,一些国家才会停止银行券的兑换。第一次世界大战中,世界各国的银行券普遍停止兑换。第一次世界大战后,有的国家曾一度实行有条件兑换金块或兑换外汇的制度。到了20世纪20年代末和30年代初,世界主要国家的银行券完全成为不可兑换的,现代信用货币终于取代表征货币而成为世界货币舞台上的主角。

2. 不可兑换的信用货币——纸币

信用货币是以信用作为保证、通过一定信用程序发行的。充当流通手段和支付手段的货币形态,是货币发展中的高级形态。信用货币实际上是一种信用工具或债券债务凭证,除纸张和印制费用外,它本身没有内在价值,也不能与足值货币按某种平价相兑换。信用货币之所以可以流通和被接受为价值尺度,是因为各社会经济行为主体对它拥有普遍的信任。这种信任一方面来自于表征货币的长期信用,使公众在兑换停止之后依然保持对价值符号的货币幻觉;另一方面来自于国家对这一价值符号的收付承诺,不但国家在征税时按面值接受,而且法定禁止任何债权人在索偿时拒收该信用凭证,从而使其成为法偿货币。典型的不兑换信用货币是政府纸币或称原始意义上的货币,它是指与银行券同时流通的、以国家政权为准备的、国家发行并强制流通的纸质货币。同银行券相比,政府纸币以国家信用为基础,表现出强制流通和不可兑换的特征。

世界上最早出现的纸币是中国北宋年间的“交子”。当时四川用铁钱,分量重,流通不便,一些富商联合发行了“交子”,代替铁钱流通,并负责兑换。后来富商衰败,兑换困难,改

行官办。起初政府控制发行数额,维持兑换,但后来为弥补国库亏空,发行数额越来越大,以致严重贬值。元朝发行的“中统元宝钞”,一开始一度可以兑换,但很快停止,大部分时间实行纸币流通制度。这些不可兑换纸币的发行,虽然靠政府的作用,在一定时期发挥了货币的职能,但由于发行无度,发钞数量过大,最终又给商品流通带来了极大的混乱。

不可兑换信用货币突破了货币商品形态对经济发展的制约,提供了政府调控经济的一个手段,所以说不可兑换信用货币是货币发展历程中的重大飞跃,正如有人所言:“在英国,1931年是货币史的界标,因为它不仅标志着在和平时期撤销可兑换,而且几乎可以肯定地看到可兑换钞票的废止。”

3. 现代经济中信用货币的主要存在形式是现金和存款

现金货币是指流通中的现钞通货。现金形式的货币是即时的购买力,随时可以用于支付清算,流通性强,对市场的冲击力也很大。现金形式的货币本身没有收益性,还会因物价上涨而贬值,所以,经济主体对持有现金的数量、时间、运用都是十分注重的。现金形式的货币一般用于日用消费品、零星商品及劳务交易,主要流转于银行体系之外。

存款货币是信用货币的另一种主要形式,它体现为各单位、个人在银行账号上的存款。存款货币中的活期存款可以直接用于转账结算,发挥货币流通手段和支付手段的职能,因此,活期存款和现金一样,都是社会经济中的现实购买力,其流动性略次于现金。存款货币中的定期存款是一种潜在购买力,因为它只有在转化为活期存款或被提取成现金后才能成为现实的购买力,故又被称为“潜在货币”,其流动性明显要小于活期存款,存款货币既来源于现金的存入,又来源于银行存款的派生机制。除流动性区别外,存款货币不同于现金货币的另一个特点是存款货币具有收益性,可依据数量、时间的不同获得不同的利息收入。存款货币由银行经营和管理,是国家宏观调控管理的重要内容。

国家发行的短期债券、银行签发的承兑汇票以及其他特殊种类的短期证券,如大面额存单等,可在货币市场随时通过转让、贴现、抵押等多种形式变现,转化成现实的购买手段和支付手段。我们将它们称为“准货币”,是目前发展中的信用货币形式之一。

4. 信用货币的基本特征

1) 由中央银行发行的信用货币是由中央银行代表国家发行的纸制本位货币,它是一种价值符号,不具有十足的内在价值和黄金准备。

2) 信用货币是债务货币。现代经济中的现金和存款是银行的负债,而信用货币则主要由现金和存款组成,所以,信用货币实际上是银行的债务凭证信用,货币的流通也就是银行债务的转移。

3) 信用货币具有强制性的特征。首先,通过法律手段确定其为法定货币;其次,银行可以通过发行货币,强制社会向它提供信用。如果发行货币过多,就会通过货币贬值而使货币持有者丧失部分价值索取权;如果发行货币过少,则会因通货紧缩而影响社会经济的正常发展。

(四) 电子货币

电子货币是信用货币与计算机、现代通信技术相结合的一种最新货币形态,它是通过电子计算机运用电磁信号对信用货币实施储存、转账、购买和支付,明显比纸币、支票更快速、方便、安全、节约。美国经济学界把电子货币称为继金属铸币、纸币以后的“第三代货币”,而实质上,电子货币是新型的信用货币形式,是高科技的信用货币。

在微电子技术迅速发展的今天,伴随着迅速发展的电子商务而出现了电子货币,这是继中世纪纸币取代铸币以来,货币形式发生的第二次标志性变革。与纸币取代金属铸币后,各类银行券不断兴起的情况相似,目前电子货币基本上是各个发行者自行设计、开发的产品,种类较多。在这种情况下,国际货币金融机构和各国货币当局尚无法在法律上对电子货币严格界定。巴塞尔银行监督委员会在综合各国货币当局对电子货币的看法后认为:电子货币是在零售支付机制中,通过销售终端、不同电子设备之间以及在公开网络上执行支付“储值”和预付支付机制的货币。“储值”是指保存在物理介质(硬件和卡介质)中可用来支付额的价值,如智能卡、多功能信用卡等。这种介质物被称为“电子钱包”,它类似于普通钱包,当其储存价值被使用后,可以通过特定设备向其追储价值。“预付支付机制”是指存在于特定软件或网络中一组可以传输并用于支付的电子数据,通常被称为“电子现金”,它被用于在互联网上购买商品或服务。消费者可以通过在银行开设与互联网连接的账户,获取电子现金,之后将电子现金转移到个人计算机上。当需要用电子现金购物时,消费者可以登录网络商户,在特定商品下点击“购买”选项,电子现金就会自动地从消费者的计算机转移到商户的计算机上。商户可以在商品寄送之前,从消费者的银行账户转移资金。电子货币主要是信用卡、电汇等,自20世纪90年代以来,我国银行引进并大力推广信用卡。在商品、劳务的货币支付中,作为电子货币的信用卡代替现金、支票充当流通手段和支付手段的范围正日益扩大,已经具备了信用货币所具有的职能。同时,电子货币本身也处于不断发展和完善的过程中。例如,招商银行推出的“一卡通”、中国农业银行推出的“金穗借记卡”。目前,我国的银行信用卡正在向多功能的全能“电子货币”发展。

第二节 货币职能

一、西方经济学家的货币职能说

西方货币银行学认为货币的出现,免除了纯粹物物交换的困难,货币执行价值单位、交换中介、延期支付的标准和价值储藏手段四个职能。

1. 价值单位

价值单位又称价值标准、价值尺度、计量单位等,价值单位是用以衡量和表示所有商品和劳务的价值单位。如一美元表示美国的价值单位。有了这些价值单位,各种商品或劳务都可以用价格来表示。价格就是指某一商品所能交换的货币单位数。

2. 交换中介

在物物交换的条件下,交换双方只有在供求和时间一致时,交换才能顺利完成。物物交换不仅成交率低,而且成本高,不能满足生产和流通日益增长的需要。货币出现后,货币的交换中介职能,解决了以上各种困难。

3. 延期支付的标准

利用货币的价值单位对某些签订的合同,规定其未来付款方式或延期进行支付。货币的延期支付标准职能促进了商业信用的发展,为生产者通过商业信用获得物质资料以及继续生产和销售商品提供了方便,同时也促进了信用制度和借贷关系的发展。