

HUOBIJINRONG XUE
XUEXI ZHIDAO

货币金融学 学习指导

西南财经大学货币金融学课程组



西南财经大学出版社
Southwestern University of Finance & Economics Press

HUOBILIANRONG XUE
XUEXI ZHIDAO

货币金融学 学习指导

西南财经大学货币金融学课程组



西南财经大学出版社
Southwestern University of Finance & Economics Press

图书在版编目(CIP)数据

货币金融学学习指导/西南财经大学货币金融学课程组编.
—成都:西南财经大学出版社,2009.3
ISBN 978-7-81138-168-9

I. 货… II. 西… III. 货币和银行经济学—高等学校—教学参考资料 IV. F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 191487 号

货币金融学学习指导

西南财经大学货币金融学课程组

责任编辑:熊永根

封面设计:杨红鹰

责任印制:封俊川

出版发行:	西南财经大学出版社(四川省成都市光华村街 55 号)
网 址:	http://www.xcpress.net
电子邮件:	xcpress@mail.sc.cninfo.net
邮政编码:	610074
电 话:	028-87353785 87352368
印 刷:	四川森林印务有限责任公司
成品尺寸:	148mm × 210mm
印 张:	11.125
字 数:	270 千字
版 次:	2009 年 3 月第 1 版
印 次:	2009 年 3 月第 1 次印刷
印 数:	1—3000 册
书 号:	ISBN 978-7-81138-168-9
定 价:	19.80 元

1. 版权所有,翻印必究。
2. 如有印刷、装订等差错,可向本社营销部调换。
3. 本书封底无本社数码防伪标志,不得销售。

编写说明

本书是配合殷孟波教授和曹廷贵教授主编《货币金融学》(西南财经大学出版社, 2007 年版) 的学习辅助教材。本书的目的是帮助您更好地把握教材的知识体系, 更好地理解教材中涉及到的重点和难点。本书提供大量配套习题, 通过这些习题的训练, 将使您能更加从容地面对相关考试。

本书结构与教材保持完全一致, 章节内容包括教学大纲、重点难点分析、习题练习、参考答案等部分。习题包括单项选择题、多项选择、名词解释、判断分析、计算题、简答题、论述题、案例分析等多种题型。丰富的题型将使您的思维得到全方位的训练。

本书由西南财经大学金融学院《货币金融学》课程组集体编写。具体分工如下: 尹志超编写第 1、5、6 章; 解川波编写第 2、3、4 章; 戴艳萍编写第 7、8、15 章; 李燕君编写第 9、16、17 章; 董晓虹编写第 10、11、18 章; 阮小莉编写第 12、13、14 章。编写中黎意和王鹏同学做了大量辅助工作, 在此致谢。

书中不当之处敬请读者批评指正, 以供今后修订。

《货币金融学》课程组

2008 年冬

目 录

第一篇 货币金融学概览

第一章 货币金融学是一门什么样的学科	(2)
一、教学大纲	(2)
二、重点难点分析	(5)
三、习题练习	(6)
第二章 货币与货币制度	(7)
一、教学大纲	(7)
二、重点难点分析	(23)
三、习题练习	(24)
四、参考答案	(29)
第三章 信用的产生和发展	(35)
一、教学大纲	(35)
二、重点难点分析	(49)
三、习题练习	(49)
四、参考答案	(55)
第四章 金融体系	(61)
一、教学大纲	(61)

二、重点难点分析	(70)
三、习题练习	(71)
四、参考答案	(76)

第二篇 金融市场

第五章 金融市场功能与结构	(82)
一、教学大纲	(82)
二、重点难点分析	(91)
三、习题练习	(91)
四、参考答案	(96)
第六章 金融市场工具	(101)
一、教学大纲	(101)
二、重点难点分析	(110)
三、习题练习	(110)
四、参考答案	(115)
第七章 金融市场的利率	(121)
一、教学大纲	(121)
二、重点难点分析	(129)
三、习题练习	(130)
四、参考答案	(135)
第八章 外汇市场的汇率	(139)
一、教学大纲	(139)
二、重点难点分析	(143)
三、习题练习	(150)
四、参考答案	(155)

第三篇 金融机构

第九章 商业银行业务与管理	(162)
一、教学大纲	(162)
二、重点难点分析	(167)
三、习题练习	(169)
四、参考答案	(174)
第十章 非银行金融机构	(179)
一、教学大纲	(179)
二、重点难点分析	(184)
三、习题练习	(185)
四、参考答案	(190)
第十一章 金融监管机构	(194)
一、教学大纲	(194)
二、重点难点分析	(200)
三、习题练习	(201)
四、参考答案	(205)

第四篇 货币供求与金融调控

第十二章 货币需求	(210)
一、教学大纲	(210)
二、重点难点分析	(214)
三、习题练习	(215)
四、参考答案	(221)

第十三章 货币供给	(229)
一、教学大纲	(229)
二、重点难点分析	(234)
三、习题练习	(234)
四、参考答案	(241)
第十四章 中央银行与货币政策	(252)
一、教学大纲	(252)
二、重点难点分析	(258)
三、习题练习	(259)
四、参考答案	(266)
第十五章 通货膨胀与通货紧缩	(274)
一、教学大纲	(274)
二、重点难点分析	(278)
三、习题练习	(283)
四、参考答案	(288)

第五篇 金融创新与金融安全

第十六章 金融创新	(294)
一、教学大纲	(294)
二、重点难点分析	(298)
三、习题练习	(301)
四、参考答案	(307)
第十七章 金融抑制与金融深化	(312)
一、教学大纲	(312)
二、重点难点分析	(316)

三、习题练习	(319)
四、参考答案	(325)
第十八章 金融风险与金融安全	(329)
一、教学大纲	(329)
二、重点难点分析	(335)
三、习题练习	(336)
四、参考答案	(340)

求要己的自 (一)

第一篇 货币金融学概览

第一篇 货币金融学概览

購野客内 (三)

[illegible]

第一章 货币金融学是一门什么样的学科

一、教学大纲

(一) 教学目的与要求

本章主要讨论货币金融学的研究对象、研究方法以及学习这门学科的目的和意义。通过本章的学习，要求掌握货币金融学的演化过程和它的定义；要把握货币、金融市场、金融机构之间的关系；认真理解货币金融学的研究方法，同时认识到学习这门课程的重要意义。

(二) 教学内容梗概

本章从货币金融学的研究对象、研究方法入手，简单地介绍这门学科的产生原因以及与相关学科之间的关系，同时阐明学习这门学科的意义和一些基本的学习方法。

1.1 货币金融学的研究对象

1.1.1 货币金融学的由来

市场经济的出现和发展使我们所处的经济体系最终演变成以货币化生产占据支配地位的经济体系。长期以来，考察货币及其替代品的变化对整个经济所产生的影响，一直是经济学中最具挑战性的领域之一。近年来，越来越多的经济学家试图把货币因素并入宏观经济模型之中，进行综合研究。

但是，与宏观经济学侧重于稳定、均衡、增长与发展方面的研究不同，货币经济学更侧重对价格、通货膨胀、货币运动及政策方面的研究。银行可以创造信用货币的现象使我们有必

要把银行纳入货币经济学研究的范畴之中，而研究内容也在货币经济学的基础上加入了对银行运行、管理模式方面的内容。同时，随企业的融资结构从短期融资向长期融资转变，在科技、特别是通信技术进步的帮助下，以长期融资为主要目的的金融市场获得空前的扩张机遇。要系统而完整地研究和考查货币运动规律，以及其对经济的影响就必须把整个金融体系纳入考察范围。因此，一门以货币、金融市场和包含银行在内的所有金融机构为主要研究对象的重要基础学科——货币金融学就相应形成。

1.1.2 货币金融学中的货币、金融市场和金融机构

从货币金融学产生、发展的过程来看，对宏观经济的货币层面做出一个准确的描述是货币金融学进行考察研究的基础。研究和考察货币和货币替代品的运行规律是贯穿本学科的一根主线。在了解货币的含义、制度以及一般性规律等基本内容的基础上，把那些带有公理性质的理论代入现实金融体系中，与金融体系的演化过程结合起来，得出在具体金融环境下，货币运行的特殊规律以及其与经济相互影响的关系是货币金融学的目的和任务。

我们可以把货币金融学解释为，以货币、金融市场、金融机构以及宏观经济等方面的理论为工具，集中讨论在不断变动的金融体系中，货币与金融机构、金融体系以及宏观经济之间相互作用、相互影响的一般规律的学科。其中，揭示货币运动的一般规律，以及演绎货币与真实经济之间关系，是贯穿这门学科的一条主线。

1.2 货币金融学的研究方法

1.2.1 货币金融学的相关学科

在所有学科中，最容易与货币金融学混淆的学科就是金融经济学或被称为金融学的学科。

货币金融学的一部分研究对象和方法与金融经济学有重合

或交叉的部分，比如对利率的期限结构和期货、期权等衍生金融工具的研究。

货币金融学以宏观经济学（还包括国际金融学）为理论基础，主要研究其中与货币相关方面的内容。而金融经济学就其核心研究对象而言，更侧重微观金融领域。

货币金融学是在货币银行学的基础上诞生出来的一门学科，其中很多研究对象、研究方法 with 货币银行学都没有差别，甚至两门学科的研究的最终目的都是为了揭示货币运动以及货币与经济体系相互关系的一般规律。但在今天的金融体系中，银行的地位已经受到来自资本市场和其他非银行金融机构的双重冲击，银行不再是整个金融体系唯一的构成机构，随着金融创新的发展，有必要把包括资本市场在内的金融市场和包括证券、保险等非银行金融机构在内的金融机构一同纳入考察范围，这就产生了货币金融学。

1.2.2 从问题中找到货币金融学的研究方法

在货币化生产方式下，要了解信用经济运行的基本规律就必须回答几个重要问题。第一个问题是货币与信用社会最初是如何形成，又是如何再生，如何自我维持的？对这个问题的不同回答其实与回答问题的人预先采取的立场有密切关系，因此“关于货币含义的争论产生了宏观经济学中对立的政策”。第二个问题是货币如何被创造，如何与真实经济相连？第三个问题是利率如何被决定？历史上这个问题主要集中在是真实经济还是货币本身决定货币的价格？第四个问题是控制货币数量？最后一个问题是货币怎样影响其他经济变量？这五个问题又可以不断衍生出许多其他的问题。目前所有对这些问题的答案似乎各不相同，有的甚至相互矛盾，但对这些问题的研究方法却有相当的类似。作为学习货币金融学所必须要考虑的基础问题，这些普遍的研究方法就代表了货币金融学的基本研究方法。

那些涉及时间、动态对策和不确定性的研究方法已经和正

在越来越多地被运用在货币金融学的研究方法中。虽然这些方法并不都是货币金融学独创或独有的方法,但这类方法的引用的确推动和正在推动货币金融学的研究向更深层次发展。

1.3 学习货币金融学的方法和意义

1.3.1 学习货币金融学的方法

作为金融学的一门基础学科,货币金融学在学习方法上依然有一些值得我们特别注意的地方。

首先,从货币金融学产生的历史和学科构架来看,要真正把握这门学科的内在逻辑和未来发展趋势,必须对人类社会经济体系,特别是在货币出现后,经济体系的发展演变过程有一个系统全面的了解。

其次,因为本书的各章都是从相关主题中最基础、最被公认(或最少争论)的理论出发,逐渐延伸到那些比较前沿、或最受争议的部分之中。因此,注意对基础概念的理解也是学好货币金融学的必要条件之一。

最后,注意把一些最新的相关学科的理论和方法引入到货币金融学之中。

1.3.2 学习货币金融学的意义

货币金融学的研究在我国有特别的意义。企业和投资个体的行为和决策都受到更大范围的,诸如宏观经济体制、金融中介机构和市场安排等因素的直接影响,这些宏观因素,正是货币金融学所研究的内容。

货币金融学是一门包括理论、政策、金融机构和金融市场以及金融工具和金融实务的学科。因此,对于那些金融专业的学生、希望了解货币金融领域的学者和金融系统中的实务工作者都有特殊的意义,而推进货币金融学的发展也是时代的要求。

二、重点难点分析

本章作为货币金融学这一门课程的入门章节,主要介绍了

货币金融学的由来和演变过程，以及这门学科的研究对象、研究方法和学习的意义等内容。本章的重点和难点在于：

(1) 货币金融学的演变过程，即从货币经济学到货币银行学，转变成现在的货币金融学。这一过程主要由于其研究内容的转变，这是本章的重点之一，要认真理解和掌握。

(2) 货币、金融机构、金融市场之间的相互关系是本章的难点，对以后各章的学习便于对这一问题的理解。

(3) 了解货币金融学的研究方法，能加深我们对这门学科的理解，这也是本章的难点之一。

(4) 认真体会学习货币金融学的意义。

三、习题练习

思考题

1. 简述货币金融学的发展和演化过程。
2. 说明你对货币金融学定义的理解。
3. 说明货币金融学与金融学、货币经济学、货币银行学之间的关系。
4. 货币金融学有什么特殊的研究和学习方法？
5. 学习货币金融学的意义是什么？

第二章 货币与货币制度

一、教学大纲

(一) 教学目标与要求

本章对货币的定义、起源、职能、形式的发展及货币本位制度的演变做了系统的介绍，同时对货币与经济运行之间的关系进行了讨论。通过本章的学习，要求掌握有关货币的定义和职能；要认真理解实物货币、代用货币和信用货币的价值基础；了解货币本位制度的发展和演变，以及当今世界存在的区域性和世界性的本位货币。同时还应对货币在社会生产消费过程中的作用及有关国民经济运行的主要货币指标有一个初步的认识。

(二) 教学内容概要

本章主要讨论了货币的概念，货币的产生和本质；当今货币存在的形式及分类；货币的职能；货币制度及其演变；现代货币制度的建立及发展。

2.1 货币的产生和本质

2.1.1 货币的产生

货币不是从来就有的，货币是商品交换长期发展的产物。首先是生产力的发展，社会分工和私有制促进了商品的生产和交换；物物交换的困难制约了商品交换的发展；商品交换的普遍性必然打破物物交换在时间、空间和使用价值相互一致的制约；一般等价物的出现解决了物物交换矛盾，实现了以一般等价物为媒介的物物交换，最初一般等价物还不是完全意义的货

币,不同的地区和时期都有自己的一般等价物;当一般等价物固定地由黄金来充当时,货币才真正产生。

按照马克思的观点,货币的产生经历了从个别的、偶然的物物交换,到固定由黄金充当货币的四个价值形式的发展阶段。

2.1.2 货币的本质

货币的本质是固定充当一般等价物的特殊商品。

一般等价物既是价值的一般表现形式,也是货币的本质。

第一,货币作为一般等价物,它具有和一切商品直接交换的能力。货币是价值的代表。

第二,由于货币是固定充当一般等价物的特殊商品,代表着社会劳动。商品生产者必须把自己生产的商品交换成货币,生产商品的个别和私人劳动才能得到了社会的承认,耗费的劳动才能够得到补偿。

第三,作为一般等价物,货币是一般财富的象征。

今天,货币的具体形态已经和正在发生着很大的变化,但货币作为一般等价物的本质不会改变。

2.2 现代经济中货币的度量与层次划分

今天黄金已经退出货币行列,各种各样的金融工具发挥着货币的功能。具体形态的货币种类更加繁多,因此,需要从货币外延的角度来进一步阐释货币,对货币进行度量与划分,并定义货币供应量的范围,对经济运行和货币政策操作具有重要意义。

2.2.1 货币的度量和定义

1. 现金货币

现金是家庭、工商企业和政府部门所拥有的纸币和硬币。现金是货币的重要组成部分,具有极高的流动性。现金数量的多少与一国的货币支付结算制度相关。支付结算制度越发达现金需求就越少,反之亦然。我国目前整个商品交易中的现金量不到10%。