



Textbooks Series For High Colleges of Business



货币银行学

— 货币、银行与经济

HUOBIYINHANGXUE

吕孟仁 编著



中国商业出版社

21 世纪高等商科系列教材

货币银行学

——货币、银行与经济

吕孟仁 编 著

江苏工业学院图书馆
藏书章

中国商业出版社

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学/吕孟仁编著. - 北京: 中国商业出版社,
2004.6

ISBN 7-5044-4959-8

I. 货… II. 吕… 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 051007 号

责任编辑: 马一波

中国商业出版社出版发行
(100053 北京广安门内报国寺1号)
新华书店总店北京发行所经销
国防工业出版社印刷厂印刷

*

787×960 毫米 16 开 17.5 印张 330 千字
2004 年 6 月第 1 版 2004 年 6 月第 1 次印刷

定价: 23.00 元

* * * *

(如有印装质量问题可更换)

编审说明

跨入 21 世纪的中国,国民经济持续迅猛发展。我国加入世界贸易组织以来,同世界各国的进出口贸易、经济交流迅速提升。国民经济各部门对高素质经济管理人才的需求更加迫切,与此同时,我国的高等教育也出现了前所未有的大发展。为适应这一客观需要,我们组织国内各高校的专家、学者和企业高层管理人员,根据国家教育部高等学校专业目录和有关学科、教材建设的要求,精心编写了这套工商管理系列教材。该系列教材分为两个部分:一是管理系列,二是营销系列。从 2004 年开始 2~3 年配套出齐。

本系列教材面向 21 世纪,突出创新和发展,吸收各学科的最新成果,反映我国改革开放的最新成就;强调理论与实际结合,注重决策、经营与管理等应用能力的培养;适应新世纪对人才培养高起点的要求,注意吸收和借鉴国内外同类教材的优秀成果和成功经验,使新教材的质量全面提高。

本系列教材面向普通高等院校的工商管理、经济管理、市场营销等本科各专业,同时可作为同层次成人教育、函授、自考及在职人员培训和自学之用。

本教材在编写和出版过程中,得到有关部门、院校、出版社及编审者的大力支持,在此一并致谢。

为进一步提高本系列教材的质量,希望广大读者提出宝贵意见,以便进一步修改和完善。

全国高等商科学科建设指导组

2004 年 2 月



前 言

当前,在中国的经济生活中,金融的地位日益增强,影响日益扩大。中国经济体制改革的总设计师邓小平早在 1991 年视察上海时就曾指出:“金融很重要,是现代经济的核心。金融搞好了,一着棋活,全盘皆活。”说得好,说得准确,说得到位。金融在经济活动中确实很重要,1997 年爆发的亚洲金融危机再次印证了金融在经济活动中的核心地位。

货币是什么,银行是什么,如果把经济整体比作人,那么货币就是血,银行就是脉,货币和银行就是经济的血脉。最早的金融是指货币和银行,现代的金融就是指资金的融通。银行、保险、证券和其他名目繁多的非银行金融机构组成了现代金融体系。其中银行是这个体系中的主体,它的业务范围几乎包含了所有金融业务。研究金融必须首先研究银行,或者说,必须首先学习货币银行学。

货币银行学是经济基础理论之一,它和微观经济学、宏观经济学、财政学、国际经济学并列为现代经济理论五大基础学科。国家教育部把其列为高等学校财经类专业的专业基础课。货币银行学是财经类专业学生的必修课之一,无论是本科生还是专科生,都要学习一些货币银行学知识。本书就是为财经类专业学生学习货币银行学而撰写的。考虑到所学知识必须在实践中实用,正文本书突出了以下几个特点:

1. 尽量使货币银行学这门课程的体系、内容、分析方法与国际标准的货币银行学教科书“接轨”。目前,国内有两部《货币银行学》译著流行,一部是美国经济学家托马斯·梅耶著的《货币、银行与经济》,另一部是美国经济学家 F. S. 米什金所著的《货币金融学》。这两部书内容前沿,体系标准,作为教材,被国外许多大学采用。自从我国学者翻译出版以来,一直被国内一些大学选作财经类专业高年级本科生和研究生《货币银行学》教材。本书作者近几年来深入学习研究了这两部专著,受益良多。本书写作时,体系和内容主要参考了米什金的著作,因此,本书无论是内容,还是体系与国际标准《货币银行学》教科书的“距离”非常接近。

2. 本书的分析框架是建立在西方经济学基本原理的基础上,西方经济学原理

中的一些分析方法、原理、假设和概念在本书中均有运用。例如,供给与需求模型,IS-LM模型,凯恩斯的收入支出模型,资产需求理论,逆向选择原理,道德风险原理,信息不对称假设,菲利普斯曲线,奥肯法则,预期理论等均有运用。因此,学习本书之前,读者最好学习一些西方经济学基础知识。

3. 本书的表述方法采用了三种语言:文字语言、数学语言和图表语言。文字语言是大多数读者欢迎的表述方法,本书尽量使用文字语言。但是,考虑到有些问题用数学语言和图表语言表述更简捷、明晰、准确和形象,也更便于记忆,所以,本书中的很多问题采用了数学和图表语言来表述。读者阅读本书,需要具备一定的初等代数和几何知识,最好具有一定的高等数学知识。

4. 深浅兼顾。本书在拟定大纲和写作时,始终考虑阅读对象的基础知识可能存在差别,因此,表述货币银行学中的基础知识、基本理论时,都尽量深入浅出。对那些比较高深的理论,则更多地运用数学语言和几何语言。这样处理,对不同层次的读者都能满足。由于本书深浅兼顾,所以,对专科生、本科生都适用。可以说,专科用来不算深,本科用来不算浅。

本书由吕孟仁教授任主编,负责全书的总纂。本书在编写的过程中还参考了其他一些专著,值此对这些作者以及对给予本书的写作和出版以大力支持和帮助的陈学庸教授一并表示衷心谢意!

编著者

2004年2月7日



目 录

编审说明	1
前 言	1
第一章 货币、银行和金融市场	1
第一节 货币	2
第二节 银行	5
第三节 金融市场	9
第二章 货币的价格:利率	15
第一节 利率的涵义	15
第二节 利率的计算	19
第三章 利率的决定	26
第一节 资产需求理论	26
第二节 债券的供给	32
第三节 均衡利率的决定	35
第四节 流动性偏好理论	37
第五节 利率的风险结构和期限结构	41
第四章 汇率的决定	49
第一节 外汇市场	50
第二节 汇率的决定	51
第三节 短期汇率和长期汇率的决定	59
第五章 商业银行	67
第一节 商业银行的组织制度和组织结构	68
第二节 商业银行的基本业务	70
第三节 商业银行的管理	77
第四节 信用风险管理	83
第五节 中间业务和表外业务	86

第六章 商业银行的监管	91
第一节 银行监管的基本事项	91
第二节 《巴塞尔协议》	95
第三节 存款保险制度	100
第七章 中央银行	103
第一节 中央银行的诞生	103
第二节 中央银行的职能	107
第三节 中央银行的体制	110
第八章 货币供给	116
第一节 货币量的计算	116
第二节 中央银行的资产负债表	120
第三节 存款创造	122
第四节 货币乘数	127
第五节 决定公众和银行行为的因素	140
第六节 完整的货币供给模型	142
第九章 基础货币的变动	146
第一节 影响基础货币的变量	146
第二节 预算赤字和基础货币	153
第十章 货币需求	160
第一节 古典的货币需求理论	160
第二节 凯恩斯的货币需求理论	163
第三节 费里德曼的货币需求理论	169
第十一章 利率和产出: $IS-LM$ 模型	173
第一节 凯恩斯的产出决定模型	173
第二节 凯恩斯的均衡利率决定模型	186
第三节 利率和收入的同时均衡: $IS-LM$ 模型	191
第十二章 货币政策与财政政策	195
第一节 IS 曲线和 LM 曲线的移动	195
第二节 均衡利率和产出的变动	204
第三节 财政政策和货币政策的短期和长期作用	210
第四节 价格和均衡产出的关系	213
第十三章 总需求与总供给分析	218
第一节 总需求	218
第二节 总供给	223

第三节 均衡分析·····	225
第四节 总需求和总供给冲击·····	228
第十四章 通货膨胀 ·····	234
第一节 通货膨胀的涵义、类型及影响 ·····	234
第二节 发生通货膨胀的原因·····	239
第三节 引发通货膨胀的根源·····	242
第四节 反通货膨胀的政策·····	245
第五节 反通货膨胀的代价·····	247
第十五章 货币政策的工具、目的和目标 ·····	253
第一节 货币政策的工具·····	253
第二节 货币政策的目的·····	258
第三节 货币政策的目标·····	262
主要参考书目 ·····	267

第一章

货币、银行和金融市场

本章导读

在学习货币银行学之初,应当对本学科的主要研究对象有一个概略性的了解。本学科主要研究对象是货币、银行和金融市场以及它们在经济活动中的作用。因此,我们首先在本章介绍货币、银行和金融市场的基本知识。所谓基本知识就是为深入学习作准备的知识,这一章我们阐述三部分内容:

1. 货币。(1)介绍货币的定义。重点让读者理解货币的涵义,而不是简单阐述货币的定义。(2)介绍货币的功能,也就是货币在经济生活中的作用。我们把货币的作用归结为三个方面,即交易媒介、计算单位和价值贮藏。(3)货币的分类,不同的教科书有不同的划分方法,我们这里把货币分为三类:商品货币、信用货币和法偿货币。

2. 银行。(1)银行的作用。我们主要阐述银行在资本流动过程中的作用,而不是银行在经济活动中的作用,后一种作用我们将在以后的章节中讲述。(2)银行的分类。银行的分类虽然不是什么深奥的问题,但却是令人头痛的问题,我们这里划分为三类:即管理银行、商业银行和专业银行。(3)非银行金融机构。非银行金融机构究竟包括哪些经营金融资产的企业,世界各国有不同的认定标准,本章介绍的非银行金融机构普遍存在于世界主要发达国家。

3. 金融市场。这是本章的第三个主题,在此我们介绍三个内容:(1)金融市场的作用,在阐述金融市场的作用之前,我们并没有草率地给出什么是金融市场的定义,而是尽量全面准确地定义“金融市场”。因为“市场”是一个比较难下定义的概念,所以,金融市场就更加难以定义了。(2)金融市场的分类,本书介绍四种分类法。(3)金融工具,也可以叫做金融产品。这是个很重要的概念,必须掌握,现在世界各国所使用的金融工具大同小异,这里介绍的几种都是主要发达国家使用的工具。

因为本章主要以阐述概念为主,所以,要求读者着重掌握基本概念,而不是理论。

第一节 货 币

“货币”一词,我们每一个人都知道它是指“钱”。在我国,印有中华人民共和国缔造者毛泽东头像的粉红色的面值 100 元的纸钞就是货币。但是,货币究竟是何物?它都有哪些功能(它有何用)?以及是怎样演变的?下面我们分别回答这三个问题。

一、货币的涵义

不同的时代,货币的形态是不一样的。从古代社会到今天的信息社会,很多东西都充当过货币。远古时代,贝壳、石子、宝石等都充当过货币;近、古代,铜、铁、金、银充当过货币。因此,货币不是指某一种特定的东西,而是指一种交换媒介。今天,能充当交换媒介的东西也不仅仅指钞票,依据银行活期存款开列的支票也是被人们广泛接受的交换媒介,它也是货币。那么,我们怎样定义货币呢?经济学家认为,在购买商品或劳务支付时,或偿还债务时被普遍接受的任何东西,都可称作货币。像人民币纸钞和硬币这样的通货,显然符合这一定义,因而它们是货币。支票存款也符合这一定义,因而支票存款也是货币。除此之外,还有哪些东西符合这一定义呢?定期存款也能很方便地变成活期存款或通货,所以,如果稍稍放松一下货币的定义,那么定期存款也可以看作是货币。其他的财富代表物,如果能快捷地变现并且不受什么损失,那么,在一定意义上,也可当作货币对待。一般来说,很难划分货币的边界,给出一个精确的货币定义是非常困难的。另外,由于现代银行的作用,货币的数量已远远超出通货的数量,因为银行里的活期存款等也是货币。

货币和财富不是同意词,尽管人们经常说,“某某有钱”,就意味着某某很富有。但是,货币与财富还是有区别的,财富的范围比货币宽泛,除货币以外,财富还包括股票、债券、土地、房屋、汽车、艺术品等,货币只是财富的一种形态。

二、货币的功能

不管货币是贝壳、石子、黄金还是纸片,它们的功能是一样的,即是:交换媒介、计值单位和价值贮藏。

(一) 交换媒介

货币的主要用处是作交换媒介,即在购买商品或劳务时用作支付手段。交换媒介的使用,使商品的交换效率大大提高。设想没有人们能普遍接受的交换媒介的物物交换时代,商品的交换是多么麻烦。

老张是一个铁匠,他只会做刀,老张想用刀换一把椅子,而木匠老李想用椅子

换几斤牛肉,由于他们的需要是单向的,而不是双向的,所以他们不能成交。他们必须找到一个屠夫,这个屠夫想用牛肉换刀。老张用刀和屠夫交换牛肉,然后,老张再用牛肉和老李交换椅子。如果找不到恰好既有牛肉又需要刀的屠夫,老张和老李就没办法成交。可见,在没有货币的情况下,商品的交换是多么麻烦。如果有一种贝壳,人们都认可它是交换的普遍接受物,那么,老张想用刀交换椅子就方便多了,老张可以用刀交换贝壳,老李也可以用椅子交换贝壳,再用贝壳换取他们各自所需要的物品。这里的贝壳就是货币。

在从事商品的交易上所花费的时间是交易成本的一部分,成本的大小用时间的机会成本来衡量。在物物交换经济中,交易的时间成本很高,因为交易必须是“需求的双重巧合”才能成交。有了货币作交易媒介,交易成本大大降低,经济效率大幅提高。像刚才所讲的,用贝壳作货币,交易成本就降低了。

货币的发明,是进行专业化生产的前提条件,没有货币,专业化生产是没法进行的。因为那将意味着交易成本比生产成本还要高,专业化依赖于交易,而交易依赖于货币。可见,货币在商品经济中是多么重要。货币是经济运转的润滑剂。

除原始社会之外,几乎每一个社会都发明了货币。作为货币,它必须满足一些要求:第一,它必须易于标准化,使得人们容易确认其价值;第二,它必须被广泛接受;第三,它必须能够分割成较小单位,使得容易“找零”;第四,它必须易于携带;第五,它必须不易变质。在人类历史上,很多东西充当过货币,为了满足上述五项要求,人类不断改进“货币”,从贝壳、石块、宝石、铜、银、金一直到纸币、支票,越来越完美地满足货币的五项要求。

(二) 计值单位

货币的第二个作用是衡量商品或劳务的价值,也就是说,人们用货币单位来计算商品、劳务的价值,如同我们用克计算重量,用厘米计算长度一样,我们用货币单位:元、角、分,或美元、日元,来表示商品的价格。如果一件T恤衫的价格是200元,一件牛仔裤的价格是150元,我们就知道三件T恤衫可以换四件牛仔裤。用货币单位表示商品或劳务的价格,给商品或劳务的交易带来了极大的方便。

(三) 价值贮藏

货币也具有价值贮藏功能,你今天挣得的货币,不必马上花掉,你可以放在家里的保险柜里或床铺下,待日后需要购物或偿还债务时再用来支付,这时,货币就发挥了它的贮藏价值。如果没有货币,生产和销售将是非常困难的。假如你是一个牧场主,你的羊群越来越大,必须卖掉一些,可是你又不需要别的什么东西,你的难题就发生了。如果有货币,那么,问题就简单了,多余的成年羊换成货币可以贮藏起来。

财富可以多种资产形式贮藏,具有贮藏价值的资产不仅仅有货币,其他的还有

股票、债券、土地、房屋、艺术品、珠宝等,甚至有的资产比货币的贮藏功能优越,像土地、股票、艺术品具有增值功能。既然如此,那么,为什么人们还要在手头保持一些货币呢?因为货币是最有流动性的资产。所谓流动性是指一种资产转换为交易媒介的难易和快慢程度,如果把各种资产类型:货币、股票、债券、土地、房屋、艺术品等按流动性进行排列,那么,货币的流动性最强,短期债券、股票次之,艺术品的流动性最差。货币本身就是交易媒介,它不需要转换,按流动性定义,它具有完全流动性。除货币以外,其他任何资产都不能直接充当交易媒介,必须转换为货币后才能从事购买活动。不具有完全流动性的资产转换为货币时,需要交易成本。你要出售房屋,必须支付一定数量的经纪人佣金,如果是为了偿还到期债务,你想迅速把房屋脱手,你不得不接受一个较低的价格,承受一些损失,这些支出和损失就是交易成本。货币虽然具有价值贮藏功能,流动性又强,但是,它不是好的价值贮藏工具。因为它的价值取决于物价水平,随着时间的推移,当一般物价水平上涨时,就意味着你手里的货币在贬值。如果价格水平翻一翻,你手里的货币价值将减少一半。特别在物价上涨迅速时期,货币更容易遭受损失。

第一次世界大战之后的德国曾发生过一次恶性通货膨胀,通货膨胀率高达每月 1000%,从 1922 年初到 1923 年末,物价水平上涨了近 300 亿倍,这意味着,1922 年初你拥有一张 300 亿元的债券,到 1923 年末,你的钱只能买一块泡泡糖。货币贬值如此迅速,以致于在发薪的日子里,工人会中断工作,赶紧到商店把钱花掉,以免第二天货币贬值。在通货膨胀高发时期,没有人愿意持有货币,物物交换盛行,交易成本提高,产出急剧下降。

三、货币的分类

货币有各式各样的种类。

(一)足值的商品货币

足值的商品货币是指货币本身的价值和作为交换媒介的面值相等的货币。金币就是典型的足值商品货币,它自身在市场上出售的价格和它作为交换媒介的价值是相等的。

(二)信用货币

作为商品自身的价值与其作为交换媒介的价值不相等,并且不能兑现商品货币的货币,就是信用货币。我国现在使用的硬币、纸币和活期存款支票都是信用货币。

(三)法偿货币

法偿货币是指在债务偿还时债权人必须接受的货币。通货是法偿货币,支票存款则不是法偿货币,因为支票在偿还债务时,债权人可以拒绝接受支票。但是,

用通货偿还债务时,债权人则必须接受,这是法律约束。法偿货币标准不是判断某种物品是不是货币的标准,而判断货币的标准是看它能不能在交换中被普遍接受,只要在交换中能被普遍接受的东西就是货币。法偿货币是信用货币,但信用货币不一定是法偿货币,这一点必须分清楚。

第二节 银行

这一节我们考察银行。银行是金融机构的主体,企业的大部分间接融资是通过银行进行的。对银行有一个基本的了解为下一步学习是有帮助的。在这一节,我们将介绍银行的作用以及其他的金融机构。

一、银行的作用

银行不像制造商那样生产商品,也不运送商品或销售商品。那么,为什么经济中存在银行这样的部门呢?让我们以一个简单事例来回答这一问题。

假设有一个电器专家王教授发明了一种充电式吸尘器,这种吸尘器不用外接电源,移动方便,推向市场,一定会受家庭主妇们的欢迎。但是,王教授没有钱投产。著名演员李女士有一笔积蓄,如果李女士愿意把钱借给王教授用来生产吸尘器,王教授又愿意把赚取的利润分给李女士一部分作为贷款回报,那么,这就是一件两全其美的事,他们的合作不仅能给双方带来利益,同时,也能为那些家庭主妇减轻很多麻烦。这虽然是一桩好事,但他们很难合作成功。原因是存在一些合作障碍。首先是交易成本问题:李女士贷款给王教授之前,必将对王进行信用调查,调查所需费用是交易成本之一;如果王的信用良好,李还要请律师帮助起草一份合同,请律师的费用是交易成本之二。对于一个小额储蓄者,他贷款所能得到的回报将远远小于这两项交易成本,所以,借款者很难从小额储蓄者那里借到钱。其次是风险问题。即使王的信用良好,但吸尘器也可能没有市场,他的投资也有可能失败;此外,王也可能用这笔贷款去做其他具有更大风险的投资。这两项障碍决定了投资人从小额储蓄者那里得不到贷款。

经济中总有一些人需要借钱投资,也总有一些人有花不掉的钱,于是,银行应运而生。银行的作用就是从贷款者——储蓄者那里取得资金,然后贷给借款者——投资者,银行对储蓄者和投资者的好处是:

(一)交易成本低

银行可以节省借款人和贷款人的交易成本。我们来算一笔账,假设有一个公司打算借款 1000 万元,如果没有银行,它要向很多家庭借钱,因为没有哪一个家庭有那么多钱,所以他就得向很多家庭借钱。比如向 1000 个家庭借钱,每个家庭借

1万元。由于家庭数量多且分散,公司必须做广告,广告支出是公司的交易成本。同时,家庭贷款给公司之前也要对其进行信用调查,假如每个家庭的调查费用是200元,聘请律师的费用是200元,每个家庭的总交易成本是400元,1000个家庭的总交易费用就是40万元。如果通过银行借贷,公司和家庭的交易成本都将大大降低,公司省去广告费用,家庭省去了调查和聘请律师的费用。因为银行有自己的研究人员和律师,他们的薪水是固定的,所以银行的交易成本远远低于40万元。

(二)低风险

家庭贷款给银行,即把钱存入银行,其风险几乎是零。因为现代银行有保险公司为其存款保险,如果银行破产,保险公司为其偿还所有存款债务。此外,银行的贷款风险也小于家庭直接向公司贷款的风险。因为银行的资金数量远远大于家庭的储蓄,银行可以分散贷款,不把鸡蛋放在一个篮子里。银行对风险的研判能力也高于家庭对风险的研判能力,银行有一些专业研究人员通过数学模型预测风险,而一般家庭没有这个能力。总之,通过银行放款,家庭和银行都降低了风险。

(三)利于长期贷款

银行作金融中介使借款人可以得到长期贷款。许多借款是为了购买房屋或工业设备等耐用资产,借款人希望获得长期贷款,有的甚至希望长达20年期限。可是,家庭却不愿意提供长期贷款,因为他们担心日后可能有急需,同时也担心出现利率变动或通货膨胀风险。银行为什么可以提供长期贷款呢?因为银行吸收的是分散存款,所有储户不可能同时提款,银行只需保留一小部分准备金以备日常兑现,其余大部分存款都可以长期贷放。此外,银行的自有资本更可以放心作长期贷款。

(四)流动性好

作为家庭,贷款给银行和直接贷款给公司,债权凭证的流动性是不一样的。假设你3年前购买一张中国电力公司期限10年面值1000元的债券,现在急需用钱,你惟一的办法是在公开市场上出售你的债券,如果今天的利率高于3年前的利率,你将受到损失。相比之下,如果你把钱存到银行,你可以几乎不受什么损失而兑现。

二、银行的分类

银行体系中包括三类银行,即管理银行、商业银行和专业银行。管理银行是管理银行的银行,即中央银行;商业银行是企业性质的银行,以营利为目的;专业银行是提供专门金融服务,经营范围受限的银行,也具有企业性质。

(一)中央银行

每个国家都有一个中央银行,尽管名称各异,但履行的职能基本相同。我国的

中央银行是中国人民银行,美国的中央银行是联邦储备银行,日本的中央银行是日本银行,德国的中央银行是德意志联邦银行,英国的中央银行是英格兰银行。中央银行处于一国金融机构系统的核心地位,它代表国家行使政府管理职能,它的主要职责是依法制定和执行货币政策;发行货币;审批、监督、管理金融机构和金融市场的设置和经营活动;持有、管理、经营外汇和黄金储备;经理国库。各国的中央银行机构设置和职责不完全一致,我国的中央银行,即中国人民银行是由设在北京的国家总行,设在沈阳、天津、上海、南京、武汉、兰州、成都、济南、西安的九个分行,设在北京市、重庆市的两个直属营业部,以及设在全国各市、县的 333 个办事处、支行构成。整个系统实行纵向管理。需要说明的是,在我国,中央银行的职能不完全由中国人民银行来行使,而是由中国人民银行、中国银行监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、中国保险监督管理委员会四家来履行中央银行的职责。在西方国家,央行的职责基本集中在央行一家机构。

(二) 商业银行

商业银行是以获取利润为目标,以经营金融资产和负债为手段的金融企业。商业银行在整个银行系统中占主导地位,它经营范围广,资产数量大,是央行实施货币政策的主要依靠。商业银行是经营金融产品的企业,和其他行业一样,它必须依法设立,照章纳税,自担风险,自负盈亏。

商业银行的名称在各国很不统一,在美国,商业银行包括所有的国民银行和州银行,这两类银行都是在政府注册的银行,还包括一些没有注册的非会员银行。我国的商业银行包括:中国工商银行,中国建设银行,中国农业银行,中国银行,交通银行,光大银行,民生银行等十几家银行。

(三) 专业银行

专业银行是经营范围受限或提供专门金融服务的银行,专业银行包括:

储蓄银行 这类银行是指以吸收居民储蓄存款为主要资金来源的银行。在市场经济国家中,储蓄银行大多是专门设立的,并有专门立法,限制其投资领域。储蓄银行的名称很多,例如在美国,互助储蓄银行、储蓄贷款协会、国民储蓄银行、信用社等都是储蓄银行。由于储蓄银行吸收的存款比较稳定,因此可以从事长期投资。

投资银行 这类银行是专门对工商企业办理长期信贷业务和从事长期投资的银行。投资银行的名称不太统一,一般来说,金融公司、财务公司、投资公司、证券公司、持股公司、实业银行、商业银行都是投资银行。投资银行的主要业务包括:对工商企业股票和债券进行投资,对工业企业提供长期贷款,为工商企业承销股票和债券的发行,参与企业的设立和兼并,承销公债,从事投资咨询,从事租赁业务。

抵押银行 这类银行是专门从事以房地产和其他不动产为抵押物的长期贷款

银行。抵押银行的资金来源主要是通过发行不动产抵押证券来筹集。发达国家这类银行较多,在我国还没有这样的专业银行。

开发银行 这类银行主要是为经济社会某一发展目标或某一产业的发展而设立的银行,也可以称作政策性银行。开发银行的贷款主要用于投资大、周期长、风险大、收益低,但对一国经济却非常重要的项目。我国有一家这样的银行,即国家开发银行。

农业发展银行 这类银行是专门为农业发展设立的银行。由于农业贷款风险大、期限长、利率低的特点,商业银行和抵押银行都不愿意为农业贷款。为了农业的发展,由国家出资,或发行股票和债券,或吸收存款的办法设立这类银行,为农业发展提供长期贷款。我国的中国农业发展银行就是这类银行。很多发达国家都有农业发展银行。

进出口银行 这类银行也是政策性银行,主要为一国进出口贸易提供金融服务。我国的中国进出口银行就是这类银行。

三、非银行金融机构

按照传统的划分方法,金融机构分为银行机构和非银行金融机构,上面我们考察了银行的构成,现在我们接着考察非银行金融机构的分类。

(一) 保险公司

保险公司是发达的市场经济国家中最重要的非银行金融机构。保险公司按险种可以分为人寿保险公司、财产保险公司、事故保险公司、老年及伤残保险公司、存款保险公司等。保险公司是靠投保人缴纳保险费和发行人寿保险单等方式集聚资金,靠投资于股票、债券、或发放不动产抵押贷款等获取收益。因为保险公司吸收的资金比较稳定,所以可以用来进行长期投资,获取稳定收益。

(二) 养老及退休基金会

在市场经济国家,这类基金会很发达,作用也很大。养老及退休基金会的资金来源主要是雇主和雇员双方缴纳集聚的,运用基金投资的收益也是重要的资金来源。基金投资收益主要来源于对股票、债券等的投资。我国的社保基金就是这类非金融机构。

(三) 信托投资公司

信托投资公司通过发行股票、债券和基金筹集资本,同时通过购买股票和债券获取收益,信托投资公司实际是为中小投资者理财的金融中介公司,它既为中小投资者创造稳定的收益,也为自身创造利润。

(四) 信用合作社

市场经济国家有一类合作性的金融机构,叫信用合作社。我国也有这样的合