



高等学校经济与管理专业系列教材

货币银行学

戴国强 主编

高等教育出版社
上海社会科学院出版社

F830-43 638

D17

高等学校经济与管理专业系列教材

货币银行学

戴国强 主编

高等教育出版社
上海社会科学院出版社

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学/戴国强主编. —北京:高等教育出版社,
2000. 7

ISBN 7-04-008309-4

I. 货... I. 戴... II. 货币和银行经济学
IV. F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2000)第 62011 号

责任编辑 郭立伟 封面设计 乐嘉敏 责任印制 潘文瑞

书 名 货币银行学
主 编 戴国强

出版发行	高等教育出版社	上海社会科学院出版社
社 址	北京市东城区沙滩后街 55 号	上海市淮海中路 622 弄 7 号
邮政编码	100009	200020
电 话	021-62587650	021-53062622
传 真	021-62551530	021-53062622
网 址	http://www.hep.edu.cn	
经 销	新华书店上海发行所	
排 版	南京理工排版校对公司	
印 刷	上海市印刷三厂	
开 本	787×960 1/16	版 次 2000 年 7 月第 1 版
印 张	22.5	印 次 2000 年 7 月第 1 次
字 数	430 000	定 价 25.00 元

凡购买高等教育出版社图书,如有缺页、倒页、脱页等
质量问题,请在所购图书销售部门联系调换。

版权所有 侵权必究

前 言

跨入新世纪的中国金融体制正面临着新的挑战。我们的金融事业迫切需要一大批掌握金融理论并勇于探索、敢于实践的专业人才。这对金融教育事业提出了新的要求。

本书是为大学金融专业本科生编写的专业基础理论课教材。为了适应新世纪金融人才培养的需要,在编写本教材时,我们注意到了这样几个要求:一是我们培养的人才必须有坚实的理论基础;二是要让学生通过本课程的学习既能掌握货币、银行和金融市场的基本原理,又能了解在货币银行领域里的新情况和新的理论成果;三是要让学生在过程中学会运用一般理论分析现实的金融问题。为此,我们在设计提纲和编写教材的时候,力求能对已有的同类教材框架有所突破。

本教材有以下四个特点:

1. 在正确表述概念的同时,注意理论阐述的深度。因为改革开放 20 多年来,随着我国金融逐渐与国际接轨,一些原来我们感到陌生的金融现象已不再是学习的障碍了,我们需要的是从理论的高度来加深对这些金融现象的理解和分析。适当增加教材的理论深度,符合人才培养的要求。

2. 坚持理论联系实际。在介绍一般原理时,尽量结合我国金融改革实践,对原理加以阐述。

3. 本教材涵盖的内容较广,论述有详有略,注意前后课程衔接,避免重复。例如对货币信用一般理论阐述比较简洁,对那些有后续专业课的内容,如金融市场、商业银行、货币政策、国际金融等,本教材注重框架介绍,不多作深入阐述,留有余地。

4. 对一些新的实践和理论问题,如通货紧缩、中央银行支付清算系统、欧元等,作了介绍和分析。

此外,每章后有小结和思考题,便于学生复习。

本书由戴国强负责编撰大纲和写作细纲。参加编写的人员有:戴国强(第 1、2、3、4 章);张鹏(第 5、8、9、13、14、15 章);孙奉军(第 6、10、11、12、16、17、18 章);柯冬敏(第 7 章);张灿(第 19、20、21、22、23 章)。全书由戴国强负责统稿总纂。

本书在编写过程中得到了曹均伟先生、郭立伟先生和黄燕女士的热情帮助,在此表示衷心的感谢。对书中存在的问题和不足之处,请同行专家与读者不吝赐教。

戴国强

第一章

货币与经济

现代经济实质上是货币经济,人们的经济活动和日常生活都离不开货币。可以说货币是我们最常见的事物之一,然而并不是每个人都能真正认识它,都能完整地回答诸如:货币是什么?它从哪里来?货币在现实经济活动中起什么作用?为什么把货币看作生产的第一推动力和持续推动力等等问题。

下面就让我们从讨论货币的概念着手,来探明货币的起源,阐述货币的职能和分析货币的定义。

第一节 货币的起源与职能

一、货币的起源

货币是充当一般等价物的特殊商品,这是反映货币的本质的概念。从这一概念表述中可知,货币首先是商品,但它又不是一般商品,而是特殊商品。它的特殊性表现在什么地方呢?这需我们从货币产生的过程中去寻找答案。

货币是商品经济发展的产物,是商品生产和商品交换发展的结果。商品是为交换而生产的产品。在商品交换中要实行等价交换原则。为此,就必须衡量商品的价值量。通常是用一种商品价值来表现另一种商品的价值,这就是价值表现形式,简称价值形式。货币就是价值形式演变的结果,它经历了4个阶段:

(一) 简单的偶然的价值形式

人类最初的商品交换是在原始部落之间进行的。那时还未出现社会分工,生产力低下,剩余产品很少,交换带有偶然性质。但就是在这种偶然的交换中,商品的价值已有了外在的表现形式,即一种商品的价值偶然地、简单地表现在另一种商品上。例如:

$$1 \text{ 只绵羊} = 2 \text{ 把石斧}$$

在这么简单的等式中,1只绵羊的价值通过另一种商品——石斧表现出来了。绵羊处于相对价值形式地位,而石斧是证明绵羊有同自身相等价值的商品,所以石斧处于等价形式地位,成了等价物。处于相对价值形式的商品价值量是通过和等价物交换所形成的量的比例表现出来,即1只绵羊=2把石斧。在这里,处于相对价值形式的商品是作为使用价值而存在的,但是,处于等价形式的商品本身就是作为价值体而存在,它就代表价值。

处于等价形式的等价物的使用价值成了价值的表现形式;等价物的具体劳动成了抽象劳动的表现形式;等价物的私人劳动直接表现为社会劳动的形式。因此,处于等价形式的等价物本身就克服了商品的内在矛盾,谁拥有它,谁就拥有社会财富。但是,这种简单的价值形式中又包含着商品内在矛盾转化为一般商品与等价物商品外部对立的矛盾。

随着商品交换种类和交换范围的扩大,价值表现形式也就由偶然的、简单的价值形式过渡到扩大的价值形式。

(二) 扩大的价值形式

在第一次社会大分工后,畜牧业从农业中分离出来,交换逐渐经常化了,某种商品如绵羊经常和其他许多商品相交换,形成了扩大的价值形式。例如:

$$1 \text{ 只绵羊} \left\{ \begin{array}{l} = 2 \text{ 把石斧} \\ = 25 \text{ 公斤米} \\ = 7 \text{ 米布} \\ \vdots \\ = 0.5 \text{ 克黄金} \\ \vdots \end{array} \right.$$

在扩大的价值形式中,绵羊的价值真正表现为无差别的人类劳动的凝结。这个价值形式还说明,不是交换调节商品的价值量,而是商品价值量调节交换的比例。

扩大的价值形式也暴露了它的缺点,即商品价值未能获得共同的、统一的表现形式。

(三) 一般价值形式

为了克服上述缺点,在第二次社会大分工之前,即手工业从农业中分离出来之前,人们就开始自发地用自己的商品先换成一种大家都乐意接受的商品,然后再去交换自己所需要的其他商品,其结果是使某种商品从大量的商品中分离出来,成为表现其他各种商品价值的材料,该商品就成了一般等价物。并且,这种一般等价物在不同地区、不同时期是不一样的。一般价值形式表现为:

$$\left. \begin{array}{l} 2 \text{ 把石斧} = \\ 25 \text{ 公斤米} = \\ 7 \text{ 米布} = \\ \vdots \\ 0.5 \text{ 克黄金} = \\ \vdots \end{array} \right\} 1 \text{ 只绵羊}$$

虽然从等式看,一般价值形式和扩大的价值形式只是等式两边的移位。其实,这是一个质的变化,它使一切商品价值都通过一种公认的等价物商品明确地表现出来。它使物物直接交换变成了以一般等价物为媒介的间接交换。一般等价物实际上就是货币的雏形,它离货币只有一步之遥了。

(四) 货币价值形式

在货币真正出现之前,一般等价物虽然已成了商品交换的媒介,但它又是不固定的。一般等价物在不同时期、不同地区是不相同的。例如在欧洲最早的一般等价物是绵羊,而在中国最早的一般等价物是贝。许多充当一般等价物的商品本身又存在着难以克服的缺点,例如难以分割、价值不统一、不便于携带、难以保存等等。这些缺点都是和作为社会财富象征的一般等价物的要求不相容的。人们要选择一种价值含量高、价值统一、便于分割、便于携带、便于保存的商品固定地充当一般等价物。在第二次社会大分工后,人们终于找到了这种最适宜充当一般等价物的商品——贵金属。贵金属具有四个自然属性:一是具有同一性。当贵金属质地均匀,重量相等时,其价值也就相等;二是具有可分性。贵金属可以根据需要加以分割而不丧失价值;三是具有便利性。贵金属体积小、价值高、便于携带;四是具有永恒性。贵金属不变质、适宜保存,可作财富贮藏。正是因为贵金属同时具备这四个特性,所以最适宜作货币材料。

当人们选择用贵金属作一般等价物时,一般等价物就相对稳定了,货币也就产生了。

货币的产生是商品内在矛盾发展的必然结果。货币的出现大大促进了商品交换的发展,但是货币并没有消除商品的内在矛盾,它使这种矛盾形式变化了,它把整个商品世界分成了两极:一极是商品,它们是各种特殊的使用价值;另一极是货币,它代表一切商品的价值。这样,商品的内在矛盾,即使用价值和价值的矛盾,就

转化成了商品和货币的外部对立。由于商品的内在矛盾转化成商品和货币的外部对立,那么商品内在矛盾能否得到解决,就完全取决于商品能否换成货币。若能实现商品与货币的交换,则使用价值就实现了价值,生产该商品所耗费的私人劳动就获得社会承认,变为社会劳动,生产该商品所耗费的具体劳动就转化为抽象劳动。否则,商品的价值无法实现,生产该商品所耗费的具体劳动无效,生产该商品所耗费的私人劳动得不到承认。

当贵金属充当货币后,它本身在质上的无限性和量上的有限性矛盾也反映出来了。所谓质上的无限性指货币作为一般等价物,可以和任何商品相交换;所谓量上的有限性指货币金属数量有限,每个经济主体在一定时期内持有的货币量也是有限的。货币的这种质上无限性与量上有限性矛盾使货币成了决定商品生产者命运的主宰,也导致人们狂热地追逐货币,形成了货币拜物教。

二、货币的职能

(一) 价值尺度

这是货币最重要、最基本的职能。它是货币在表现商品的价值并测量商品价值量大小的时候所发挥的一种功能。

作为价值尺度职能的货币有以下两个特点:

(1) 货币在执行价值尺度职能时,只是观念上的、想像的、思维的货币,不一定要现实的货币。各种货币符号如“¥”(人民币元)、“£”(英镑)、“US\$”(美元)等等就是这一特点的形象反映。

(2) 执行价值尺度职能的货币本身须具有价值。货币发挥价值尺度职能有两个作用:一是通过货币与商品的对等关系,使商品生产者的私人劳动获得社会的认可;二是通过货币的价值尺度职能来测量商品的价值量大小。

货币在发挥价值尺度职能时又产生了两个派生职能:一是价格,二是价格标准。价格是商品价值的货币表现,商品价值是内在属性,商品价格是外在属性;价格标准是国家通过法律规定含有一定的金属重量的货币单位及其等分部分。在金属货币制度下,价格标准即货币含金量,而在纸币制度下,价格标准主要通过规定的购买力表现出来。

货币的价值尺度职能和价格标准之间的关系可以从以下两方面来认识:①货币的价值尺度职能是通过价格标准来实现的。②货币的价值尺度职能和价格标准是不同的概念,二者有两个区别:一是货币发挥价值尺度职能是自发的,不依赖于人们的主观意志,而价格标准是国家用法律规定的,是相对稳定的;二是货币执行价值尺度职能时反映商品价值与货币价值之间的对等关系,而价格标准用于反映货币与货币之间的关系。

(二) 流通手段

货币的流通手段职能是指货币在商品流通过程中起媒介作用时所发挥的职能。作为流通手段的货币必须是现实的货币,但不一定是足值的货币,因为在这里货币仅是交换手段,而不是交换的目的,其本身有无十足价值并不重要。

货币在执行流通手段职能时发挥了重要的作用,它解决了物物直接交换的局限性的矛盾,克服了交易双方在需求上、空间上以及在时间上不一致的矛盾,促进了商品经济的发展。

但是,由于货币执行流通手段职能时把商品交换分为卖和买两个独立的行为,这就孕育了商品买卖可能脱节的矛盾。当买入小于卖出时,必然使一部分商品积压,严重时造成过剩危机;当买入大于卖出时,又会加大物价上升的压力,容易引起通货膨胀。产生这两种结果的原因是复杂的,其中有一条原因就是货币的数量不能适应流通需要。这种现象的发生,就向人们提出一个问题,一个国家在一定时期内的货币流通量应当怎样确定?这就需要我们研究货币流通规律。

货币流通规律即货币流通必须适应商品流通的规律。这一规律可用公式来反映:

$$\begin{aligned}\text{一定时期内流通中所必需的货币量} &= \frac{\text{商品价格} \times \text{商品流通量}}{\text{单位货币的流通速度}} \\ &= \frac{\text{商品价格总额}}{\text{单位货币的流通速度}}\end{aligned}$$

从这一公式我们可以看出:商品流通是第一性的,货币流通是第二性的。商品流通决定货币流通,货币流通数量必须适应商品流通的规模。一定时期内所必需的货币量变化取决于商品的价格、商品流通量和单位货币的流通速度。货币数量与商品价格、商品流通量成正比,和单位货币的流通速度成反比。

(三) 贮藏手段

货币的贮藏手段职能是指货币退出流通领域,处于静止状态时执行的一种职能。作为贮藏手段的货币必须具有价值,并且必须是现实的货币。这是因为人们贮藏货币的目的是贮藏财富,是为了保值,这就决定了作为财富的代表货币不能是虚幻的和无价值的。执行贮藏手段职能的货币主要是金属货币。

货币发挥贮藏手段职能时,可起到自发地调节货币流通量的作用。当流通规模扩大时,处于贮藏的货币会进入流通领域;当货币需要量减少时,货币又会退出流通领域。当然,这一自发调节货币流通量的作用也是在金属货币流通条件下才能形成。纸币本身没有价值,不能执行贮藏手段职能。但纸币可以积累和储蓄,通过储蓄,也能起到调节社会购买力的作用。

(四) 支付手段

货币的支付手段职能是指货币作为交换价值的独立形态进行单方面转移时所发挥的职能。

由于商品生产和商品流通时间长短不一致,或者商品生产的季节性原因,使商品让渡和货币让渡在时间上相分离,出现商品让渡在先,货币支付在后。这就产生了货币单方面转移的需要,如支付工资、清偿债务、交纳赋税等,从而形成货币的支付手段职能。

货币在执行支付手段职能时的特点就是货币让渡与商品让渡在时间上相分离了。货币成了商品价值独立的体化物。

货币作为支付手段,可以发挥两个作用:一是扩大了商品流通。在商品交易中,人们可以先购买商品,后支付货币,使商品生产和流通突破了现货交易的限制,促进商品经济发展;二是节约现金流通。货币借助其货币支付手段职能,使信用关系得以形成。债权债务到期可以相互抵消和清算,债务人只需支付债务余额,这样可大大减少现金需要量。如下式:

$$\begin{aligned} & \text{一定时期内流通中所必需的货币量} \\ &= \frac{\text{商品价格总额} - \text{赊销价格总额} + \text{到期支付总额} - \text{相互抵销的支付总额}}{\text{单位货币(作为流通手段和支付手段)的流通速度}} \end{aligned}$$

但是当商品生产者不能如期出售商品时,他就无法清偿欠别人的债务,从而可能使社会上错综复杂的债权债务链中断,严重的还会引起支付危机和信用危机。

(五) 世界货币

货币在世界市场作为一般等价物发挥作用时,我们称其为世界货币。作为世界货币,必须有十足价值,并且是贵金属块,按其实际重量来发挥职能。实际上,发挥世界货币职能的就是金块、银块。纸币不能充当世界货币,现在的美元等是国际支付手段和结算手段,称不上世界货币。

综上所述,货币的职能主要是四项:价值尺度、流通手段、贮藏手段和支付手段,其中价值尺度和流通手段是货币的基本职能,贮藏手段和支付手段是货币所拥有的派生职能。

第二节 货币在经济中的作用

一、货币在宏观经济活动中的作用

(一) 货币是提高社会资源配置效率的工具

货币作为一般等价物,是社会财富的代表,谁拥有货币,就意味着他可拥有所需要的和货币价值相等的其他商品、劳务等资源。人们可以利用价格、利率、

信贷等和货币直接有关的经济杠杆实现货币资金的分配,调剂资金余缺。通过资金分配和调剂,引导其他社会资源的重新配置,充分发挥现有资源的作用,提高资源配置的效率。如果没有货币,人们通过物物交换来配置资源,其效率将会极其低下。利用货币以及有关的经济杠杆能迅速实现社会资源的合理配置,并降低交易成本。

(二) 货币是传递信息的重要工具

在市场经济中,价格是商品价值的货币表现。在价格形成过程中,汇集了各种有关商品经济的信息。利用价格机制,可以向市场传递各种信息,人们也可以从价格变化中获取各种有用的信息。例如,价格变动可以很好地反映社会供给和社会需求的变化,有利于政府管理部门根据市场供求变动的信息,制定适当的宏观经济政策。

(三) 货币是实现宏观经济调控的工具

在一国国民经济活动中,政府经常要利用财政政策和货币政策以及其他宏观经济政策手段来间接地调控经济,以实现宏观经济的均衡。无论是财政政策还是货币政策,都是以货币为基本工具的。财政收支要以货币数量来表示,货币政策的任何一种工具使用都离不开货币计量。考核宏观经济政策的效果也是利用货币来进行的。例如,GDP、NI 等指标最后都是以货币来表示的。

二、货币在微观经济活动中的作用

(一) 货币是商品生产的第一推动力和持续推动力

在商品经济中,任何企业和个人要从事商品生产,都离不开一定数量的货币。人们在开始从事生产活动之前,需要用货币资金购买生产资料和劳动力,没有这部分货币资金的垫付,生产就无法进行。货币作为商品生产的第一推动力的作用就显现出来了。当生产启动后,需要追加资金,或者商品销售后,商品资本转化为货币资本,投入再生产过程,此时货币就发挥着持续推动力作用。一旦没有货币,生产过程就难以为继。

(二) 货币是实行经济核算的工具

由于货币具有价值尺度职能,人们可以利用货币作为记账单位,来计算成本、价格和利润等,以此来衡量微观经济效益的高低,这有利于经营者对经营决策方案作出正确的选择,也便于经营者对生产过程进行监督和控制。

(三) 货币是实现收入分配的工具

在现行的商品货币经济条件下,企业的收入分配必须借助于货币来实现。企业要利用货币指标考核劳动者劳动的数量和质量,然后根据考核的结果,以货币方式支付报酬。用货币方式支付报酬,既方便,又准确。

三、关于“货币面纱观”

关于货币是否能对经济发生实质性影响这一问题在西方经济学家的理论中是有不同看法的。古典学派的代表人物之一大卫·李嘉图(David Ricardo)以及后来的萨伊(J. B. Say)等就认为,由于资本主义经济通过市场机制能得到自动调节并保持充分就业均衡,所以货币只是一种便利的交易工具,是经济活动的一层面纱。这种“货币面纱观”认为货币是中性的,它不会对实际产出、就业水平和支出等产生影响,货币数量的变化只会影响物价水平。这显然是低估了货币在国民经济活动中的作用。这种观点是传统的货币数量说的主要内容。传统的货币数量说一直认为,货币本身是没有价值的,货币的价值是在进入流通以后,通过和商品的交换比例表现出来的。因此货币数量对物价水平有影响,但对其他实际经济变量无多大作用。

对这种“货币面纱观”,不少西方经济学家也给予了否定。瑞典学派创始人克尼特·魏克赛尔(Knut Wicksell)在他的《利息与价格》一书中就指出:“货币并不是掩盖在实际经济上的一层面纱。货币在充当交换媒介的同时,也会促进储蓄的投资转化,即媒介资本借贷。”英国经济学家凯恩斯(J. M. Keynes)在《就业、利息和货币通论》中则充分肯定了货币对总产出、就业水平有重要的作用。他认为通过货币数量变动影响利率变动,进而影响投资和消费,使社会总需求变动,从而可使生产产量和就业水平发生变化。现代货币学派的代表人物米尔顿·弗里德曼(Milton Friedman)虽然认为货币数量变动在短期内主要影响物价,但他也肯定了货币数量变动在长期内会影响产出。

第三节 货币的计量

一、货币的定义

货币的定义有两种理解,一是从理论上来定义货币,二是从经验统计上定义货币。前者是要从理论上回答:货币是什么,这是揭示货币本质的定义。后者是要从经验统计上显示,哪些是货币。根据马克思主义观点,货币是充当一般等价物的特殊商品。这一定义科学地反映了货币的本质特征。由于商品货币经济的发展,货币材料和货币形式也在不断变化。在了解了货币的本质特征及其职能后,我们还需要了解,在现实经济生活中,哪些是货币这一问题。

关于哪些是货币这一问题,大多数国家都已达成共识,即现金和存款都是货币,并根据它们的主要职能和流动性差异给出不同层次的经验统计上的货币定义。

通常定义如下:

$$M_0 = \text{流通中现金}$$

$$M_1 = M_0 + \text{商业银行活期存款}$$

$$M_2 = M_1 + \text{商业银行定期存款} + \text{商业银行储蓄存款}$$

$$M_3 = M_2 + \text{其他金融机构存款}$$

$$M_4 = M_3 + L$$

其中, M_0 和 M_1 被称为狭义货币, M_2 和 M_3 是广义货币, M_4 是最广义货币, 其中 M_4 中的 L 是指流动性资产(liquidity)。

所谓狭义货币, 是指那些流动性最强, 其承担的职能主要是充当交换媒介即流通手段的那部分货币, 包括流通中的现金和银行活期存款。银行活期存款又称支票账户, 存款人通过签发支票即可实现支付或提现, 其流动性和现金差不多, 所以可看作是等同于现金的货币形式。

所谓广义货币, 它既包括高流动性的现金、活期存款, 又包括流动性稍差、但有收益的存款货币。

最广义货币中还包括那些经过一定程序可以变现的非存款性金融资产。

主张从经验统计上定义货币的经济学家认为, 用这种方法定义货币, 可使货币管理当局更好地控制货币供给, 从而提高货币政策的效果。

我国从 20 世纪 80 年代后期也开始引进这种方法。90 年代开始公布 M_0 、 M_1 和 M_2 的统计结果, 并重视 M_0 、 M_1 和 M_2 数量变化与经济活动之间的关系。我国的统计口径如下:

$$M_0 = \text{流通中现金}$$

$$M_1 = M_0 + \text{企业单位活期存款} + \text{农村存款} + \text{机关团体、部队存款}$$

$$M_2 = M_1 + \text{企业单位定期存款} + \text{自筹基本建设存款} + \text{个人储蓄存款} \\ + \text{其他存款}$$

二、货币存量与货币流量

在统计学中, 存量与流量都是变量的不同表现形式。存量是指某一时点上静态的指标, 而流量则是指一定时期内的变动量。在货币统计上, 货币存量是指某一时点上的货币总量, 货币流量是指一定时期内的货币周转总额。

货币存量和货币流量都是用来反映货币数量大小的变量。两者有如下区别:

(1) 货币存量与货币流量考察的时间范围不同。货币存量是时点数, 是指某

一天(一般是指年末、季末或月末)有多少货币量。货币流量是时期数,是指某一段时间(通常指一年,一个季度或一个月内)货币所完成的交易量总和。

(2) 货币存量和货币流量在数量上不相等。货币流量等于货币存量与货币流通速度的乘积。

(3) 货币存量与货币流量变动状况不同。一般情况下,货币存量比较大时,货币周转速度较慢;货币存量较小时,货币周转速度较快。

尽管货币存量与货币流量之间存在区别,但这两个指标之间又有一定的联系。当货币流量发生变动后,就有可能引起货币存量变动,当然货币存量也可能保持不变。例如,当货币流量的变化仅仅是由于货币流通速度变化所引起的时候,货币存量就不会发生变化。如果货币存量发生变化,那社会使货币流量变动,因为一般来说,虽然货币存量较大时,货币流通速度会放慢;货币存量较小时,货币流通速度会加快,但货币存量变化的大小与货币流通速度变化并不是同步、等比的,从而就会导致货币流量变化。

人们通常把一定时期内货币流量看作是实现的交易总额,而把货币存量看作是某个时点上的货币供给量。

本章小结

1. 货币是充当一般等价物的特殊商品,是商品经济发展的结果。货币产生后使商品的内在矛盾转化为外部的货币与商品的对立。

2. 货币具有价值尺度、流通手段两项基本职能,并具有贮藏手段、支付手段等派生职能。

3. 货币在客观经济中具有提高资源配置效率,传递信息和有助于实现宏观调控的作用。

4. 货币在微观经济中具有推动生产发展,实行经济核算和实现收入分配的作用。

5. 根据经验统计,货币可分为 M_0 、 M_1 和 M_2 等多个层次。 M_0 和 M_1 为狭义货币、 M_2 为广义货币。货币还有存量和流量之分。

复习思考题

1. 名词解释

货币 价值尺度 流通手段 货币存量 货币流量 狭义货币 广义货币

2. 如何理解“金银天然不是货币,但货币天然金银”?

3. 货币的基本职能是什么?货币在发挥各种职能时各有什么特点?

4. 狭义货币与广义货币的区别何在?

5. 货币在经济活动中有何作用?

第二章

货币制度

自从产生了货币,货币在人类经济生活中就扮演着重要角色并在商品经济中发挥着难以取代的作用。为了更好地发挥货币的作用,就需要对货币流通的结构和组织形式进行规范。这种规范在资本主义制度建立后,资产阶级政府通过立法的形式将其确定下来,便产生了货币制度。

第一节 货币制度及其构成要素

货币制度是国家用法律规定的货币流通的结构和组织形式。为了解货币制度的形成,应首先回顾一下前资本主义社会的货币流通状况。

一、前资本主义社会的货币流通

在前资本主义社会,就已经有了广泛的货币流通。在使用了一段时间实物货币后,便进入了金属货币时代。最初,黄金和白银充当货币是以条、块形式流通的。人们使用这样的货币很不方便,在每次买卖商品时,都必须称量金属的重量,鉴别金属的成色和分割金属的大小,这给商品交易和货币流通带来很大的麻烦。随着商品生产和交换的发展,到了第三次社会大分工以后,出现了商人,产生了商业。为了解决使用货币的这些麻烦,就由一些富裕的、有名望的大商人出面,事先称量好货币金属的重量,鉴别好其成色,分割其成大小不一的条块,打上标明其重量和成色的印记。这样,在商品买卖时,就可直接使用这些金属块,这就是铸币的雏形。它方便了商品交易和货币流通。但这种货币只能在一定的范围内进行流通。当商品交易突破地方市场范围时,这种以商人信誉为保证的货币流通的局限性就暴露出来了。为了进一步推动商品交易的发展,国家便以自己的权威来集中铸造货币,于是铸币就产生了。

铸币是按照国家的法律规定,用一定重量的金属,以一定的形式铸造以后,并标明其重量和成色的金属块。我国是世界上最早出现铸币的国家。在殷周时就有铜贝币,到春秋战国时期的刀币、布币,这些都是按法定程序铸造的铸币。

前资本主义社会的货币流通具有以下两个特征:

一是铸造权分散。这种货币铸造权分散和封建制度有关。古希腊时代,几乎每个城堡都铸造自己的货币。到了封建社会,由于经济和政治上的封建割据,导致铸币权分散。不仅各封建主自铸货币,连封建主统治下的一些城邦也各自铸造货币,结果造成货币种类繁多、成色不一、价值不统一。

二是铸币不断贬值。即铸币重量减轻,成色降低。这主要是由于经常发生战争,引起社会动荡,财政困难。统治者为了弥补财政赤字和给养,就不断有意识地减轻铸币重量,降低成色。例如,在我国楚汉相争时期和汉王朝初期,货币贬值厉害,于是官方就把秦半两(重约12铢)减成重量为3铢的荚钱,而仍称为“半两”。在古罗马时,官方也发行了含银2%的银币。这样的例子不胜枚举。铸币贬值导致物价猛涨,使商品流通陷入混乱。

这种铸币权分散、铸币不断贬值的现象使当时的货币流通变得很不稳定,这种不稳定的货币流通严重阻碍了商品经济的发展。到了资本主义社会,新兴的资产阶级便着手建立统一的、稳定的货币制度。

二、资本主义货币制度的建立

取得政权的资产阶级为了发展资本主义经济,对货币制度提出了三个要求:

首先,要求有统一的货币制度。资本主义经济的发展要求有统一的国内市场,包括统一的货币制度,统一的货币形式和货币价值,更好地发挥货币功能,促进生产发展和商品交换的扩大。货币制度统一的标志就是把分散的货币铸造权集中起来,由国家政权垄断。

其次,要求有稳定的货币流通。货币流通稳定与否直接影响商品交换是否顺利。货币流通稳定的基本条件是货币价值稳定。稳定的货币价值有利于厂商正确地计算成本和利润,顺利地实现再生产和扩大再生产。同时稳定的货币价值也有助于促进信用关系的发展,从而为商品生产和流通创造有利的条件。

第三,要求货币流通具有较大的弹性。货币流通的弹性是指货币流通规模适应国民经济的周期性变化而能进行扩张和收缩。经济周期是客观存在的,货币流通规模如能适应经济周期变化,则对平抑经济周期波动的幅度有好处。例如,当经济处于衰退时期,需要利用货币的第一推动力和持续推动力促使国民经济尽快地走出衰退;而在经济处于高涨时期,物价开始提高,此时则需要控制货币投放以防止经济过度扩张。这种有弹性的货币流通只能在货币制度统一的条件下才能实现。