

张玉文 王克华
周延军 吴国祥

货币银行学 学习指导

货币银行学学习指导

张玉文 王克华

周延军 吴国祥

*

中央广播电视大学出版社出版

新华书店北京发行所发行

朝阳新华印刷厂印装

*

开本 $787 \times 1092 \frac{1}{32}$ 印张 7 千字 157

1986年8月第1版 1986年10月第1次印刷

印数 1—37,000

书号: 4300·176 定价: 1.05 元

编写说明

《货币银行学学习指导》是为配合中央广播电视大学经济系金融、保险、财税、基建财务等专业货币银行学课程教学编写的。内容包括：《货币银行学原理》和《中国货币银行学》教学大纲、体系结构介绍及教学难点、重点和疑点的阐发。我们还加进了一些没有写进教科书的参考内容。其宗旨是让广大教师和同学们了解我们的教学意图及要求，加强多方协作，共同完成货币银行学的教学任务。

本书写作的具体分工是：《货币银行学原理》教学大纲由张玉文同志主编、教材的其他作者也参加了该部分大纲的研讨编写工作；《货币银行学原理》学习指导由张玉文、周延军同志编写；《中国货币银行学》的教学大纲、学习指导均由王克华、吴国祥、周延军编写。

同志们在教学和学习过程中，对教材、学习指导书和参考资料编写有什么建议、请与作者联系。欢迎同志们的批评指正！

作者

一九八六年六月·北京

目 录

《货币银行学原理》教学大纲·····	(1)
《货币银行学原理》学习指导·····	(69)
《中国货币银行学》教学大纲·····	(134)
《中国货币银行学》学习指导·····	(176)

《货币银行学原理》教学大纲

第一章 货币的起源和本质

第一节 货币的起源

货币不是人们思考或协商的产物，货币是商品交换发展的必然产物。货币的根源在于商品本身。内在于商品中的使用价值和价值的对立，通过外部对立，即与其他商品交换表现出来。商品的价值只有通过交换，在其它商品上才能得到体现。货币作为商品价值的表现形式，经历了一个漫长的历史过程。价值的表现形式随着商品交换的发展而不断发展。

一、简单的、个别的或偶然的价值形式

原始社会末期，由于生产力发展水平的低下，原始公社内部共同生产、共同消费，没有交换的可能。偶然的交换只是发生在两个部落之间，形成偶然的物物交换。价值表现形式处于原始阶段一简单的、个别的或偶然的价值形式。它是不充分的胚胎形式。例如，一个部落用一头牛向另一部落交换石斧。在这里，牛处于相对的价值形态，石斧表现牛的价值，处于等价形态地位。它们是互相依赖，互为条件，不可分离的两个要素：同时又是互相排斥，互相对立的两极，一个商品不能同时处在两种形态上。

二、总和的或扩大的价值形式

第一次社会大分工—农业与畜牧业的分离，使得经常性的交换日益成为可能。虽然这还是互通有无，但可以用于交换的产品数量增加，范围扩大，次数频繁。商品的价值不再是偶然地表现在另一种商品上，而是表现在它所能交换的其它许多商品上，从而有无数的简单价值表现，是简单的价值形式的扩大或总和。这就是价值形式发展的第二阶段，总和的或扩大的价值形式。例如：

$$1 \text{ 头牛} \left\{ \begin{array}{l} = 2 \text{ 把石斧} \\ \text{或} = 1 \text{ 袋小麦} \\ \text{或} = 2 \text{ 捆羊毛} \\ \text{或} = \text{其他商品} \end{array} \right.$$

一种商品有无数的表现其价值的材料，但在每次交换中，商品价值只能用系列中一种商品来表现，每一种商品都是特殊的等价物。商品世界还没有获得统一的价值表现形式，从而给交换带来了困难。

从简单价值形式过渡到扩大的价值形式，其本质的变化在于：商品价值真正表现为无差别的抽象人类劳动的凝结。

三、一般价值形式

随着商品生产和商品交换的较大发展，商品使用价值和价值的矛盾进一步发展，自发产生了价值形式的第三个形式——一般价值形式，一切商品的价值共同表现在充当一般等价物的商品上，商品价值获得了简单的、统一的表现形式。从扩大的价值形式过渡到一般价值形式，发生了本质的变化。一般价值形式下，商品价值获得了最充分的表现形式，真正使商品作为价值互相发生关系。然而，此时充当一般等价物的商品，曾交替地暂时地是这种或那种商品，往往还受着地域的限制。

四、货币形式

随着商品生产和商品交换的进一步发展，一般等价物最后固定在某种特殊商品上，这时，价值形式就过渡到货币形式。从一般价值形式转化到货币形式没有发生本质变化。货币是在交换中本能地形成的，曾有过各种极不相同、不大适宜的商品（如家畜、皮革、贝壳等）交替执行过货币的职能。第二次社会大分工一手工业与农业的分离，出现了以交换为目的的生产。商品生产、海外贸易相继而起，贵金属开始独居货币形式。金银从其他商品中分离出来，固定的成为货币商品，是由于它的特殊的自然属性（同质性，可分性、易于保存），使它最适于充当一般等价物。货币天然就是金银，而金银绝非天然就是货币。

第二节 货币的本质

一、货币是固定充当一般等价物的商品

货币是商品。它同其它商品一样，都是使用价值和价值的统一体。若不是这样，它就不能同其它商品相交换，也就不可能在交换的发展过程中分离出来成为货币。

货币是特殊商品。它同其它商品的区别在于它的使用价值二重化。每一个普通商品，都各有其特殊的使用价值，如粮食可以充饥，衣服可御寒，等等。但货币具有一般的使用价值，即作为交换手段。握有货币，就等于握有任何使用价值。所以货币具有一般的使用价值。

由于所有商品都要以货币来表现自己的价值，货币具有与所有商品直接交换的能力，货币在商品世界中起着一般等价物的作用。

货币不能自己表现自己的价值，它的价值是在同其它商

品相交换时，通过与其它商品的交换比例综合地表现出来，即“货币购买力”。

货币作为一般等价物，它总是具体表现在一个物上，但在物后面隐藏着人与人之间的社会关系。因为生产者只是通过交换他们的劳动产品才发生社会接触。

二、在以私有制为基础的社会里，货币是自发地核算社会劳动的工具。这种计算是通过市场波动进行的。

三、在不同的社会形态中，货币反映着不同的社会生产关系

在奴隶社会和封建社会中，货币都曾成为剥削阶级占有劳动者的劳动成果的工具。在资本主义社会里，货币不仅可以用来购买劳动产品，而且可以购买特种商品—劳动力，货币从而转化为资本。这时，商品货币关系占统治地位，货币作为剥削工具得到充分的表现。

但货币所反映的各个社会形态里的不同社会生产关系，并不是货币本身所固有的社会属性，只是不同的社会生产关系在货币上的反映。在奴隶制下，用货币购买奴隶；如果没有奴隶制，货币也就不会执行这种职能。货币成为资本，也需要一定的社会条件—劳动力成为商品。这种阶级关系是在那种社会中原本已存在，并不是因货币的性质而产生的。

第三节 货币的职能

货币的职能是其本质的具体体现。货币具有价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币五个职能（为了进行理论抽象研究，这里假定以金为货币商品）。

一、价值尺度职能

货币在表现和衡量其他一切商品价值时执行价值尺度职

能。

货币在执行价值尺度职能时，只要是想象中的或观念上的货币就可以了，但货币本身必须是有价值的商品实体。一切商品作为价值都是物化的人类劳动，它们在质上相同，在量上可以相互比较，才能用一个特殊商品（金）来计量自己的价值。这种特殊商品就成为它们共同的价值尺度。

商品价值的货币表现就是价格。包含一定重量贵金属的货币单位就是价格标准。历史上最初的价格标准与货币商品的重量标准是一致的，如英国以白银为货币时，一英镑等于一磅重的白银。后来逐渐分离了。

价格标准是由价值尺度派生的，货币执行价值尺度职能又须借助于价格标准，它们是有区别的：①代表的内容不同。价值尺度是作为人类劳动的社会化身；价格标准是法定的金属重量。②作用不同。作为价值尺度，它用来使形形色色的商品的价值变为价格，变为想象的金量；作为价格标准，用来计算这些金量。③计量的对象不同。价值尺度是用来计量商品的价值量。

二、流通手段职能

流通手段职能是货币在商品流通中充当交换的媒介。它同价值尺度职能同为货币的两个基本职能。作为流通手段的货币，须是现实的货币，但可以用不足值的或没有价值的符号代替。

货币的产生，使得直接的物物交换转化为以货币为媒介的商品流通，即由商品—商品（W—W），发展为商品—货币—商品（W—G—W）。由于商品交换分裂成卖和买的对立，买和卖在时间上和空间上可以分离，以致存在危机的可能性。

货币作为流通手段的运动，实际上只是商品本身形式的运动。商品流通的结果，商品退出流通领域而进入消费领域，货币则继续留在流通中作为媒介商品流通。因而，在商品流通中货币不断地由买者手中转到卖者手中，不断地与商品换位，这就是货币流通。

一定时期内执行流通手段的货币需要量(M)，与商品价格总额成正比，与货币流通速度(V)成反比变化。商品价格总额又决定于每种商品的数量(Q)和价格(P)。

公式：

$$M = \frac{P Q}{V}$$

流通手段的量决定于流通中商品的价格总额和货币流通的平均速度这一规律，是普遍适用的。只要存在商品货币关系，这个规律就起作用。

三、贮藏手段职能

货币的贮藏手段是在其基本职能基础上产生的，并进一步完善与巩固了货币作为一般等价物的作用。当商品卖之后没有继之以买，货币从流通中退出，被保存、收藏或积累起来，形成贮藏。货币当作贮藏手段，必须是足值的、实在的金属货币。只有贵金属才能执行贮藏手段的职能。

在金属币流通的条件下。货币贮藏职能具有自发调节货币流通量的作用，使流通中的货币量不会过多或过少。

四、支付手段职能

随着信用形式买卖商品的出现，货币在偿还债务时，执行支付手段职能。在赊销赊购的情况下，商品出售与价格实现相脱离，卖者成为债权人，买者成为债务人，货币不再是交换的媒介，而成为补足交换行为的一个环节，作为交换价值

的绝对存在，独立地结束整个过程，它是价值单方面的转移。货币作为支付手段，后来超出商品流通之外，被用于租税、租金、工资，借贷也因之相应发展起来。

在货币支付手段职能出现后，流通中所需要的货币量发生了变化，货币流通量的规律应作如下补充：

一定时期内流通中所需要的货币量 =

$$\frac{\text{销售商品的价格总额} + \text{到期支付总额} + \text{赊销商品价格总额} - \text{彼此抵销的支付总额}}{\text{同名货币作为流通手段和支付手段的流通速度（次数）}}$$

货币作为支付手段职能的出现，进一步扩大了商品流通，但也造成买卖的进一步脱节。

五、世界货币职能

货币一越出国内流通领域，在世界市场上发挥一般等价物的作用，货币就执行着世界货币的职能。货币执行世界货币职能时只能以贵金属的条块形态出现。世界货币除了作为价值尺度发挥作用外，在国际贸易上执行一般购买手段（与流通手段不同，它不是交换媒介，而是一国单方面购买另一国商品时，作为购买手段），国际收支上执行一般支付手段和国际间财富的一般转移手段。

世界货币职能，是在以上四个职能基础上，发展产生的，又是上述职能在世界市场上的延伸。

货币的价值尺度和流通手段职能是最基本的职能。货币的五个职能是按其发展顺序排列的，各职能间存在着有机的联系。

复 习 思 考 题

- (1) 为什么说货币是商品交换发展的必然产物？
- (2) 货币有无阶级性？对其本质应如何认识？

(3) 货币诸职能的内容是什么？它们之间的相互联系是怎样的？

(4) 如何理解马克思所揭示的货币流通规律？

第二章 货币本位制度的演变

第一节 货币本位制度的形成

一、前资本主义的铸币流通

铸币是经过国家证明，具有一定形状、成色、重量并标明面值的金属货币。

前资本主义时期，铸币流通的特点是：商品经济不发达，流通中的货币主要是由价值较贱的铜或银为币材；封建割据，铸币权分散；封建国家为解决财政困难，往往采取减轻重量，或降低成色的作法，使铸币变质，货币流通紊乱。

二、资本主义货币本位制度的形成

资产阶级在确立了自己的统治之后，随即着手改变影响商品经济发展的货币流通紊乱的状况，各国先后建立起统一的货币制度。

货币制度，是指由国家以法律形式确定的货币流通的结构和组织形式。主要包括以下四要素：货币金属；货币单位；本位币和辅币的铸造；发行和流通过程以及准备制度。

货币金属是整个货币制度的基础，它的确定须符合经济发展进程的要求，历史上是由白银过渡到黄金。货币单位是指货币单位名称及其所含货币金属重量。

本位币又称主币，是一个国家法定价格标准的铸币。主币具有法定的无限的支付能力，称“无限法偿”，是最后的

支付手段。铸币流通条件下，主币可以自由铸造。辅币是本位币以下的小额货币，专供零星支付之用。辅币是不足值的铸币，不能自由铸造；并被规定为有限的支付能力，称“有限法偿”。

金准备制度用途：①作为国际支付的准备金；②国内金属币流通的准备金；③支付存款和兑换银行券的准备金。当前已无金属币流通，金准备只剩下作为国际支付的准备金这项用途了。

第二节 货币本位制度的类型

在资本主义发展过程中，曾经历了金银复本位制，金单本位制、银单本位制、金块本位制和金汇兑本位制。前三种本位制是有本位金属铸币流通的货币制度，流通中的价值符号可以兑换为铸币。后两种是没有金属铸币流通的货币制度。

一、复本位制

复本位制就是金、银两种金属同时被法律承认为金属本位币，金银皆可自由铸造、自由输出入的货币制度。它是资本主义原始积累时期典型的本位制度。

复本位制是与资本主义初期（十六至十八世纪）商品经济的发展要求相适应的。

“劣币驱逐良币规律”，即格雷欣法则（Gresham's Law）。货币的独占性，决定了事实上流通中总是只能由一种货币商品保持价值尺度的作用，复本位制度是不稳定的货币制度。

二、单本位制

单本位制是国家法律规定具有一定重量、成色和形状的

金币或银币为单一本位币的货币制度。这是货币本位制度的主要类型，其特征是：只有单一的主币具有无限的支付能力；主币规定有一定的重量、成色和形状；主币外还有辅币。

单本位制可分为金单本位制和银单本位制两种。金单本位制简称金本位制，是以黄金为本位币的一种货币制度。银本位制，与金本位制的要求和特点基本相同，只是本位币不是金币，而是银币。币材由银转作为金，反映了资本主义商品经济的进一步发展。

十八世纪末到十九世纪，资本主义生产的高度发展，商品交换规模的迅速扩大，各主要资本主义国家逐步向金本位制过渡。

第三节 金币本位制

一、金币本位制的特点

金币本位制是相对稳定的货币制度。其特征是：金币可以自由铸造；辅币与银行券可以自由兑换为金币；黄金可以自由输出入国境。

二、金币本位制的历史作用

（1）货币制度相对稳定，有利于商品流通的扩大，从而促进生产的发展；

（2）金的自由输出入，保证汇价相对稳定，为发展国际贸易和加速资本流动创造了有利条件；

（3）币制稳定，有利于信用制度的发展，从而加速金融资本的形成和壮大。

三、资本主义发展不平衡性是破坏币制稳定的因素

第一次世界大战开始，金铸币本位制已难以维持。因为：①黄金的自由流通遭到了破坏，黄金存量集中在少数大

国，其他国家货币流通的黄金基础则大为削弱。②银行券自由兑现的条件遭到破坏，中小国家缺乏充足的黄金准备，大国在准备战争，大小国家都肆意发行银行券。③黄金的自由输出入受阻，政治经济发展不平衡逐步加剧，许多国家为了防止黄金外流，纷纷限制黄金自由输出入。

第四节 金本位制的彻底崩溃

一、金块本位制和金汇兑本位制

1924—1928年是资本主义相对稳定时期，各资本主义国家企图恢复金铸币本位制，以稳定通货。但在第一次世界大战后，世界黄金在各国存量更加不平衡，只能实行残缺不全的金本位制，即金块本位制或金汇兑本位制。

金块本位制是没有金币流通，银行券只在一定条件下兑换金块的货币制度。国家按一定价格购买黄金，由中央银行储存。

金汇兑本位制无金币流通，使本国货币依附于英镑或美元，将外汇准备存在英、美。其特征是：银行券可以自由兑换外汇，外汇只能在国外兑现。

二、金本位制的彻底崩溃

1929—1933年世界经济危机的风暴迅速地摧毁了金本位制，使之彻底崩溃。

1944年，美国通过布雷顿森林体系的建立，迫使资本主义各国的货币与美元挂钩，美元与黄金直接挂钩，使美元和黄金一样作为各国的货币和外汇的准备。

随着时间的推移，布雷顿森林体系的种种缺陷完全暴露了：①美国利用美元扩大对外投资，弥补它的国际收支差额并操纵国际金融活动；②各国以美元作为主要准备，普遍担

心它的不稳定；③固定汇率制固然对制约美国输出通货膨胀有利，但不利于各国利用汇率的变动调节对外收支。

自六十年代开始，美国连年巨额国际收支逆差，美元信用下降，终于1978年4月1日起，国际协定上正式排除黄金与货币的固定关系，从此，以美元为中心的货币体系在实际上和法律上均告解体。

货币本位制度虽是由国家确定的，却是经济发展的必然产物。在一定的历史条件下，采取那种货币制度虽须由国家法律加以确定，但却绝非国家所能任意取舍的。

当代的不兑现的信用货币制度

1929—1933年经济危机之后，资本主义各国普遍实行的都是不兑现的信用货币制度。其特点是：流通中是不兑现的银行券，黄金已从国内流通中排除掉；货币是通过银行信贷渠道发行的，但并不意味着发行一定是依据经济的需要；银行信用发展，非现金结算广泛应用；国家对货币流通的调节日益加强。

当前，各社会主义国家也都是实行不兑现的信用货币制度。社会主义国家虽也采用这一货币制度，只是就其组织形式来讲的；但其货币流通所反映的经济关系却不同于资本主义国家。

不兑现的信用货币虽是由银行发行，但其实质上接近于纸币，它同样受纸币流通规律所制约。

复 习 思 考 题

- (1) 什么是货币本位制？它包括哪些要素？
- (2) 为什么说，金本位制是历史上相对稳定的货币制

度？在历史上，它起过怎样的作用？

（3）解释“布雷顿森林体系”（Bretton Woods Syetem）的内容及其解体的原因。

第三章 纸币与纸币流通

第一节 纸币及其流通规律

一、纸币的产生

纸币是从货币作为流通手段职能而产生的。货币作为流通手段的特点是：商品的交换价值的独立表现只是转瞬即逝的要素。商品交换者所关心的只是货币能否起媒介作用，并不过问币材是否足值或有无价值。实际生活中，一定限度内磨损的铸币依然能执行流通手段职能，这表明货币符号代替金属铸币执行流通手段的可能性。其可能性变为现实性，则是通过国家政权的干预。

中央集权的国家是纸币广泛流通的条件。我国北宋的“交子”（公元995年）是世界最早的纸币。在西欧和美国则在17世纪与18世纪之间。

二、纸币的实质

纸币本身没有价值，是货币的符号。它直接是金的符号，间接才是商品的价值符号，它代替金发挥价值尺度职能；它不能发挥贮藏手段和世界货币职能。金属币是因为有价值才流通；纸币却因为流通才有价值，如果退出流通它不过是一文不值的废纸。

三、纸币和银行卷

纸币和银行券一样，同是纸作的、没有内在价值的货币