

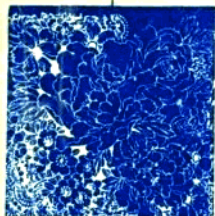
《货币银行学》 学习指导

HUOBI YINHANGXUE

XUEXIZHIDAO

殷孟波 主编

西南财经大学出版社



95
F830
89
2

《货币银行学》学习指导

主编 殷孟波

Y4K89/1P



3 0116 5355 1

西南财经大学出版社



C

216864

(川)新登字 017 号

责任编辑:谢乐如

封面设计:穆志坚

书 名:《货币银行学》学习指导

主 编:殷孟波

出版者:西南财经大学出版社

(四川省成都市光华村西南财经大学内)

邮编:610074 电话:(028)7763785

排 版:西南财经大学出版社照排部

印刷者:四川气象印刷厂

发行者:西南财经大学出版社

四 川 省 新 华 书 店 经 销

开 本:787×1092mm 1/32

印 张:8.375

字 数:170千字

版 次:1995年5月第1版

印 次:1995年5月第1次印刷

印 数:7000册

定 价:7.90元

ISBN7-81017-932-2/F·775

1. 为保证教材质量,请认准封底贴有的防伪标志。
2. 版权所有,翻印必究。

前 言

《货币银行学》学习指导是与《货币银行学》(曾康霖、殷孟波主编,西南财经大学出版社出版)配套的辅导教材。编写的目的是为了帮助读者学习和理解教材。编写的原则是指出教材中的重点和各章节的联系,讲解难点,补充教材中简略的部分。对教材中已作较详细的论述而又易懂的内容,则讲解从略。

本书各章编写的人员依次为:殷孟波(第一章)、季文汇(第二、三章)、张桥云(第四、七章)、朱维宁、高宇辉(第五章)、韦雁(第六、八章)。

编者

1994. 12

目 录

《货币银行学》的体系结构和基本线索·····	(1)
------------------------	-----

第一章 货币与商品经济

第一节 货币的产生和属性·····	(6)
第二节 货币形式的发展与货币制度的演变·····	(9)
第三节 我国货币的性质 ·····	(11)
第四节 我国货币的职能 ·····	(12)
第五节 我国货币在经济中的作用 ·····	(14)

第二章 信用与信用工具

第一节 信用与经济 ·····	(19)
第二节 信用形式 ·····	(25)
第三节 信用工具 ·····	(35)
第四节 利息与利息率 ·····	(42)

第三章 金融市场与金融中介机构

第一节 金融市场概述 ·····	(53)
第二节 金融市场分类 ·····	(60)

第三节	金融中介机构	(72)
第四节	我国的金融市场	(75)

第四章 商业银行理论与业务操作

第一节	商业银行的产生与发展	(79)
第二节	商业银行的组织与类型	(85)
第三节	商业银行的资产负债业务与经营管理 ...	(87)
第四节	商业银行存款货币的派生原理	(95)
第五节	我国商业银行体系的建立	(107)

第五章 中央银行

第一节	中央银行概述	(110)
第二节	中央银行的货币政策	(128)
第三节	我国的中央银行	(155)

第六章 国际货币与国际金融

第一节	国际货币与国际货币体系	(170)
第二节	外汇	(179)
第三节	金融机构国际化	(183)
第四节	金融市场国际化	(191)
第五节	国际收支	(198)
第六节	国际储备和国际债务问题	(199)

第七章 货币供求平衡与信贷收支平衡

第一节	货币的供给与需求	(204)
第二节	货币均衡	(214)

第三节	信贷收支及其平衡.....	(216)
第四节	信贷差额和信用膨胀.....	(220)

第八章 通货膨胀

第一节	通货膨胀的含义.....	(224)
第二节	通货膨胀的类型和度量.....	(226)
第三节	通货膨胀的产生.....	(229)
第四节	通货膨胀的效应.....	(241)
第五节	通货膨胀的治理.....	(247)

《货币银行学》的体系结构和基本线索

《货币银行学》教材是以马克思主义货币理论为基础,结合现代社会主义国家货币流通的特点,阐述在现代银行制度下,货币流通与信用活动的内在联系;揭示信用货币的投入与流出,银行及其他金融机构的业务活动;商业银行创造货币的机能;中央银行调控经济的手段、政策及其对整个金融体系实施监管的职能。在此基础上,力图从总体上把握住货币的供给与需求,及其二者相互平衡的关系。

采取这样的体系,目的在于使学生由浅入深,较为系统地掌握有关货币、信用、银行的基本理论,为随后的专业课的学习奠定理论基础。

第一章主要论述有关货币的产生、属性、作用。重点在于把握信用货币的特质及其与经济的关系。

教材中从两个方面论证了货币产生的必然性:第一,从货币形式的演变过程,即由实物货币、金属货币→代用货币→信用货币;第二,从货币本位制度的演变过程,即由银单本位制→金银复本位制→金本位制→纸币本位制。信用货币制度是当今世界各国不论其社会制度如何都采取的货币制度。这种货币制度采取纸币形态,但是由银行发行,并建立在银行信用基础上(通过银行信贷渠道发行,大量收支采取转帐结算)。所以,货币流通与银行信用活动融为一体。我国的货币是信用货币,具有如下特征:我国货币是价值符号;我国货币是债务货币;我国货币具有一定的强制性,是一种独立的货币形式。

我国货币具有五大职能：价值尺度、流通手段、支付手段、价值贮藏手段、世界货币。

我国货币的作用可以从再生产过程加以概括。

第二章主要介绍有关信用、信用形式、信用工具、利息和利息率等基本概念和原理。从信用的产生讲起，认为信用是与商品经济相联系的范畴，随着商品经济的发展而发展，随着社会生产方式的变革将不断出现与当时生产方式相适应的各种信用形式。在此基础上论述了信用具有的经济职能：分配资源、创造流通工具、保证社会再生产的顺利实现。从不同的角度，可以对信用进行分类。类比了商业信用、银行信用、国家信用的特点及其作用。并由此介绍了不同性质的信用工具：支票、本票、汇票、可转让存单、钞票、国库券、股票、公司债券、公债券。由此归纳了信用工具所具有的共同特征：偿还期、流动性、安全性、收益率。

如何买卖金融证券？证券的价格是收入的资本化。利息是借贷资金的价格，它来源于利润，是分配剩余产品的一种形式。利息的主要经济功能：合理配置资源、影响货币流通、影响国际收支、加速资金周转、影响储蓄。利息率是利息与本金的比率，社会主义国家制定利率时，主要考虑的因素有：资金利润率、资金的供求状况等。利率对经济具有较大的影响。

第三章主要介绍与金融市场有关的基础知识，在金融机构融资的条件下，为什么还需要金融市场进行直接融资。金融市场是资金盈余部门向资金赤字部门融通资金的场所。金融市场的功能可以概括为：资金融通功能；资金积累功能；宏观调控功能。融资的方式分为直接融资与间接融资，间接融资的优点在于：融资风险小、成本低，间接证券具有较大的流动性。

金融市场可以从不同的角度,以不同的标准进行分类:货币市场、资本市场、发行市场、流通市场。

第四章着重介绍商业银行的有关理论和业务。从货币经营业的基本特征出发,说明了它与银行业的区别。原始银行演进为现代银行的三个关键点。商业银行的组织形式是多种多样的。商业银行的负债业务主要包括自有资金和吸收的外来资金;负债管理则包括了对资本的管理,对存款的管理,对借入资金的管理。商业银行的资产业务分为放款业务和投资业务。商业银行除了办理负债和资产业务外,还办理一些中间业务,如汇兑业务、信用证业务、信托业务、租赁业务、电子计算机服务等。只要存在着部分准备金制度和非现金结算制度,银行创造派生存款的过程就是一种十分自然的现象。基础货币作为派生存款的基础,对商业银行的信用规模影响至为有力。我国商业银行体系的建立。

第五章着重介绍了中央银行理论。中央银行与商业银行最明显的区别在于:它是政府的银行、发行的银行、银行的银行。它不以盈利为主要目的,肩负着金融管理和扶植金融事业发展的双重任务。中央银行通过货币政策对经济进行调控。货币政策是一个包含着目的、手段和调控机制,以及监控指标等一系列内容在内的较为广泛的概念。西方中央银行一般把货币政策目标确定为四大政策目标:稳定币值、实现充分就业、国际收支平衡、促进经济发展与增长。我国的货币改革目标是稳定币值,促进经济的发展与增长。为使金融当局在日常工作中有所依据,各国中央银行又设置了中期目标。西方中央银行的中间目标有:利率、货币供给量、基础货币、存款准备金。我国人民银行的中间目标有:储蓄存款利率、信贷规模。

为实现货币政策目标,各国中央银行都需利用一些货币政策工具。西方中央银行的货币政策工具有:再贴现政策、存款准备金、公开市场业务、证券市场信用控制等;我国中央银行的货币政策工具有:信贷计划、中央银行贷款、存款准备金制度、利率政策、公开市场业务。我国中央银行还负有对整个金融活动的监管。

第六章是国际金融理论。从国际货币和国际货币体系出发,讨论了外汇及外汇汇率理论。随着国际经济交流的扩大,金融机构国际化趋势日益加强,出现了全球性国际金融机构和区域性国际金融机构。国际金融市场分为传统的国际金融市场和新兴的国际金融市场。国际收支有狭义和广义之分。导致国际收支失衡的原因很多,无论是顺差还是逆差都会给一国经济造成影响。国际储备是指各国中央政府所持有的用于满足国际收支需要的资产。各国应保持适当的外汇储备额,过大过小都对本国经济的发展不利。国际债务问题是困扰着发展中国家经济增长的一个不容忽视的问题。

第七章着重介绍了货币供求与信贷平衡的有关理论,是综合分析货币、信用、银行的章节。从货币的范围出发,研究了货币的层次划分及其控制的重点。在此基础上,探讨了货币供给量与货币收支系统之间的关系,实际的货币供给量与合理的货币供给量,内生变量与外生变量,货币存量与货币流量。

货币需求理论包括费雪的交易方程式、剑桥的方程式、凯恩斯的货币需求理论。马克思的货币需求理论是一个较为完整的理论体系。货币均衡是指货币供给量与国民经济对货币的需求量的基本一致;反之,则是货币失衡现象。

信贷平衡不是指资金来源与资金运用之间的帐面平衡,

而是指银行通过信贷程序供给的信用与社会对信用的需求一致。信贷平衡的实质是指银行供给的货币与社会对货币的需求一致。如何衡量信贷是否平衡呢？衡量信贷是否平衡的标志是货币流通状况是否正常。

信贷差额的实质是用来表示信贷的投放量与物资财富的流通量不相一致的关系，即由银行信贷投放的货币量超过了客观实际的需求量。信贷差额不同于存贷差额。信用膨胀与通货膨胀之间有着密切的联系，但二者不存在着一一对应的关系。

第八章主要研究了通货膨胀理论。从通货膨胀的定义和衡量标志出发，揭示了通货膨胀的不同类型：需求牵动型、成本推动型、结构型以及通货膨胀与经济增长之间的关系。

通货膨胀对经济的危害是多方面的：比如通货膨胀会导致财富盲目的、不公平的分配；通货膨胀会使一部分生产性资金转向流通领域，引起生产衰落；由于价格混乱，会误导企业决策，不利于社会资源的合理配置。通货膨胀对金融的影响主要是不利于信贷计划的确定。

通货膨胀作为一种经济现象，总是同经济的发展相伴相随的，社会主义国家也有发生通货膨胀的现实性。《货币银行学》的最终目的也在于如何减少通货膨胀可能对经济产生的冲击，如何降低通货膨胀的危害。

第一章 货币与商品经济

本章的目的在于向读者介绍马克思有关货币产生的理论,介绍货币形式的演变和货币制度的演变历史,从而明确历史上货币经历了哪些不同的种类,曾经存在过哪些货币制度,为什么信用货币有其产生、发展的必然性。其核心在于揭示信用货币的特征,以及信用货币对经济的影响。

本章共分为五节,各节的重点难点内容概要如下。

第一节 货币的产生和属性

这一节着重弄懂货币的产生途径。对于货币的产生,马克思主义经典作家是从两个方面揭示的。

一、货币的产生

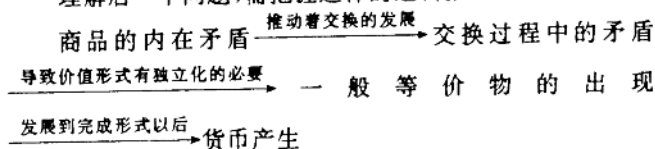
货币是商品交换过程发展的必然产物;货币是商品经济内在矛盾发展到一定阶段的必然产物。

理解前一个问题需要把握价值形式的发展:即从偶然的价值形式→扩大的价值形式→一般的价值形式→货币形式。

这一过程主要说明了:①货币只不过是一种起着一般等价物作用的商品,它的作用是表现和实现其他一切商品的价

值。②货币是劳动生产物，具有使用价值和价值。使用价值具有二重性，即由它的自然属性决定的使用价值和由它的社会属性决定的使用价值，即具有衡量其他一切商品的价值和购买其他一切商品的能力。其价值也具有二重性：即它的绝对价值和相对价值。绝对价值决定于凝结在这种商品中的劳动时间；相对价值决定于与之交换的商品量。③在私有制下，作为货币的商品也是私人劳动的产品，私人的具体劳动创造了它的使用价值，私人的抽象劳动形成它的价值。④决定商品货币交换价值的因素有：一是货币自身的价值量；二是与之交换的商品价值量。

理解后一个问题，需把握这样的逻辑推理过程：



理解这一过程，应注意三点：

(1)为什么商品的内在矛盾会推动着交换的发展？这是因为商品的内在矛盾是相互排斥、相互对立、不能共存于同一所有者手中。解决这一矛盾需要交换，所以这一矛盾本身推动着交换的发展。

(2)什么是交换过程的矛盾？由于商品是使用价值与价值的对立统一，使得交换双方在交换过程中既要使自己商品的使用价值得到转移从而实现其价值，又要使自己商品的价值得到承认从而获得需要的使用价值。因此，商品的交换过程既是个人的过程，又是社会的过程，这样，商品的使用价值与价值的矛盾就转化为商品交换过程中个人的过程与社会的过程

的矛盾。这个矛盾表现在：“同一过程不可能同时对于一切商品所有者”来说同时实现。这就是说，这两个过程对个别商品所有者来说，可能同时实现，但对于一切商品所有者来说，不可能同时实现。为什么？因为这两个过程要同时实现，必须使交换的商品都符合交换双方的要求。但由于一种商品只能满足特定人的需要，所以更多的情况是：你的商品不符合我的需要；我的商品不符合你的需要。不符合需要，交换就不能成立。商品交换的这两个过程对一切商品所有者来说就不能同时实现，这就是商品交换过程中的矛盾。

(3)为解决交换过程中的矛盾，价值形式有独立的必要。商品交换过程中的矛盾在交换中反映为物物交换的困难，为了解决物物交换的困难，也就是为了解决商品交换过程中的矛盾，有必要将价值形式独立化。因为既然商品交换的两个过程对一切商品所有者来说不能同时实现，那就只好先后实现，即先实现社会的过程，后实现个人过程。先把自己的商品交换出去实现价值，然后以等价物作为交换手段去交换自己所需要的商品。既然要先实现价值，就要求有一种商品来代表价值，作为独立的价值形式，价值形式独立化就是从商品世界中分离一种商品出来充当价值的代表。分离出来的这种商品是特殊商品，以价值的代表者资格出现，而其余的商品则是一般商品以使用价值的资格出现。

是怎样独立化的呢？是人们在长期的交换过程中，为了克服物物交换的困难逐步产生的。是人们在长期的交换实践中逐步认识到某一种商品是大家都乐意交换的商品，经常起等价物的作用，大家都先与这种商品交换，然后再以这种商品去换取自己所需的商品，这种商品便成了一般等价物。货币便是

一般等价物的完成形式。

二、货币的属性

马克思认为,货币是充当一般等价物作用的商品,而且认为这种一般等价物便是黄金。

对于这个命题,需要理解这样几个问题:①金作为一般等价物具有与其他一切商品等同的价值;②金作为一般等价物是表现其他一切商品价值的材料,金是以自身的使用价值去表现和衡量其他一切商品的价值,而不是以自身的价值;③金作为一般等价物具有与其他一切商品直接交换的能力;④金作为一般等价物在商品价值的表现和实现中起中介作用;⑤金作为一般等价物存在于流通中的量决定于商品价格总额;⑥金作为一般等价物在流通中能够以符号去代表;⑦一般等价物既是货币的本质,也是货币的形式。如果相对于它的自然属性,一般等价物是货币的本质;如果相对于它的社会属性,一般等价物是货币的形式。

第二节 货币形式的发展与货币制度的演变

这一节是从货币形式与货币制度演变发展历史的叙述,来为说明信用货币的产生打下基础。其重点难点内容有两个:

一、货币形式的发展与货币制度的演变

(1)货币形式的发展:货币发展经历了三个阶段:朴素的金属货币阶段;贵金属货币阶段和银行凭证货币阶段。

货币形式大体上经历了:实物货币(金属货币)、代用货

币、信用货币。

实物货币跨越朴素商品货币阶段和贵金属货币阶段。在这两个阶段上，实物货币作为货币的价值与作为商品的价值相等。代用货币只存在于贵金属货币阶段，其价值由代表的贵金属决定；信用货币存在于银行凭证阶段，由银行创造和供给，其价值决定于购买力。

(2)货币制度的演变：货币制度的内容包括：①确定货币单位；②规定制作本位币和辅币的材料；③规定本位币和辅币的发行程序和流通办法；④规定发行准备；⑤规定货币的对外关系。

本位币是一国货币制度规定的标准货币，具有两个特点：一是具有无限法偿的能力；二是最后的支付工具。

货币制度大体经历了：银行本位制度；金银两本位制度；金单本位制和纸币本位制度。应把握和掌握各种货币制度的特点。

二、金本位制崩溃的原因

这是理解信用货币产生的重要线索。信用货币的产生和发展仅仅从货币制度本身来考察是不够的，还必须就货币本身来考察，从黄金为什么不是理想的货币中探寻信用货币产生的必然性。

为什么说黄金不是理想的货币呢？这主要表现在：①黄金的价值难以稳定。理解这一点应抓住黄金既是货币又是一般商品的矛盾。因为，它作为货币要求其价值稳定，而作为商品其价值又不可能稳定。这样，黄金难以用固定的尺度去表现和衡量其他商品的价值。②从国际收支来看，黄金在国际之间流