

高等学校财经类专业
核心课程教材

**HB
YHX**

货币银行学

主编 黄宗捷
副主编 吴晓东 张桥云
西南财经大学出版社

**HUO BI YIN
HANG XUE**



XINAN CAIJING DAXUE CHUBANSHE

高等学校财经类专业核心课程教材

货币银行学

主 编 黄宗捷

副主编 吴晓东 张桥云

西南财经大学出版社

责任编辑:谢廖斌

封面设计:梁建成 袁 野

书 名:货币银行学

主 编:黄宗捷 副主编:吴晓东 张桥云

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)7301785

排 版:西南财经大学出版社照排部

印 刷:郫县红光印刷厂

发 行:西南财经大学出版社

全 国 新 华 书 店 经 销

开 本:850×1168 1/32

印 张:10.5

字 数:260千字

版 次:1997年11月第1版

印 次:1997年11月第1次印刷

印 数:5000册

定 价:17.80元

ISBN 7-81055-226-0/F·174

1. 如有印刷、装订等差错,可向本社发行部调换。
 2. 版权所有,翻印必究。
-

编写说明

《货币银行学》是国家教委指定的高等院校财经类专业的核心课程之一。为满足当前教学的需要,我们组织力量讨论并编写了这部教材。在编写的全部过程中,我们十分注意吸收近年来国内理论界所推出的新成果,力求系统地阐述货币、信用及银行的基本理论。

全书由黄宗捷、吴晓东拟定编写大纲,成都、绵阳、内江、雅安等地的高校教师张桥云、余跃、仲崇岚、夏滢焱、熊道伟、肖诗顺、向显湖、杨启地、刘志涛、柴波、隋福良、王华清、梁国平、彭仕清、赵汝全、黄宗捷、吴晓东、周丽晖、田晓冬、董俊哲、丁利国参加了编写,最后由黄宗捷、吴晓东完成了对全书的统定稿。

本书适用于财经类各专业的本科教学,亦可作为函大、电大以及有关专业人员的学习辅导资料。

囿于编者水平,疏误之处敬请读者指正。

主编

1997年香港回归之日

目 录

第一章 货币与经济	(1)
第一节 货币的产生及其本质.....	(1)
第二节 货币形式与货币制度	(11)
第三节 货币的职能	(33)
第二章 信用	(44)
第一节 信用及其产生	(44)
第二节 信用形式	(48)
第三节 信用工具	(55)
第四节 信用在经济中的作用	(62)
第三章 利息与利息率	(67)
第一节 利息的来源	(67)
第二节 利率及其种类	(69)
第三节 决定利率水平的因素	(73)
第四节 利率的经济功能	(80)
第五节 西方经济学家有关利息理论评介	(91)
第四章 金融市场	(101)
第一节 金融市场及其经济功能.....	(101)
第二节 金融市场的分类.....	(106)
第三节 金融市场的构成.....	(114)

第四节	我国的金融市场·····	(121)
第五节	超级金融市场及其发展趋势·····	(126)
第六节	金融市场资金流量分析·····	(133)
第五章	商业银行概述·····	(139)
第一节	商业银行的产生与发展·····	(139)
第二节	商业银行的基本特性与类型·····	(144)
第三节	商业银行的属性与国际惯例·····	(148)
第六章	商业银行的业务·····	(152)
第一节	商业银行的负债业务·····	(152)
第二节	商业银行的资产业务·····	(158)
第三节	商业银行的中间业务和其他业务·····	(168)
第四节	商业银行的资产负债管理·····	(172)
第五节	商业银行存款货币的创造·····	(180)
第七章	中央银行·····	(196)
第一节	中央银行的性质与职责·····	(196)
第二节	中央银行的组织形式·····	(204)
第三节	中央银行的资产负债·····	(209)
第四节	中央银行与政府的关系·····	(214)
第五节	中央银行的货币政策·····	(226)
第八章	货币供求与均衡·····	(245)
第一节	货币层次及其划分·····	(245)
第二节	货币的需求·····	(250)
第三节	货币的供应·····	(254)
第四节	货币的均衡·····	(259)

第五节	西方经济学家有关货币需求理论评介·····	(266)
第九章	通货膨胀·····	(275)
第一节	通货膨胀的定义和量度·····	(275)
第二节	通货膨胀的成因和类型·····	(279)
第三节	通货膨胀的发展阶段和效应·····	(283)
第四节	通货膨胀的治理·····	(289)
第五节	西方经济学家有关通货膨胀理论评介·····	(294)
第十章	国际金融·····	(299)
第一节	国际收支·····	(299)
第二节	外汇及汇率·····	(308)
第三节	国际金融市场·····	(319)
第四节	国际货币体系·····	(325)

第一章 货币与经济

货币俗称钱。在日常生活中,“钱”这个词常被人们在不同场合使用,比如,“购物需要有钱”、“他很有钱”、“你一月能挣多少钱?”,显然,在这三例短句里“钱”的含义是完全不同的。“购物需要有钱”的“钱”表示货币;“他很有钱”的“钱”却表示财富;“你一月能挣多少钱”的“钱”代表的是月收入。可见,钱与货币却又是两个不同的概念。

在现代商品经济的舞台上,货币扮演着十分重要的角色。社会发展史告诉我们,货币既能促进经济的发展,又会引发经济的紊乱。因此,深刻地认识货币,研究其重要功能,促使它在经济生活中更好地发挥其积极作用就成为《货币银行学》的一个重要课题。

第一节 货币的产生及其本质

一、货币的产生

货币是如何产生的,不同的经济理论有不同的回答。

1. 马克思关于货币产生的理论

马克思以其劳动价值论为基础,通过分析商品内在矛盾,从价

值形式的演变中论述货币的产生。

马克思的理论认为,商品是用来交换的劳动产品,它是使用价值与价值的矛盾统一体。使用价值与价值相互依赖、互为条件:使用价值是价值的物质承担者;价值是使用价值的商品规定。同时,使用价值与价值又相互排斥、相互对立:商品若以使用价值形式存在,就不能以价值形式存在;商品若以价值形式存在就不能以使用价值形式存在。这种状况必然导致交换的产生与发展。因为,商品自身的使用价值并不能描述其价值的大小,只有通过交换才能换得别的商品以表现其自身价值。

同时,由于社会分工的存在,商品生产者的劳动就必然构成社会总劳动的一部分。在生产资料私有制的条件下,商品生产者的劳动直接表现为私人劳动,它导致着私人劳动与社会劳动的矛盾。这样,商品生产者的产品只有通过交换,劳动才能被社会所承认,私人劳动才会成为社会劳动。

可见,商品内在的矛盾推动着交换的产生与发展。

伴随着商品生产和交换的发展,商品的价值形式或交换价值也得到了发展。所谓商品的价值形式,就是指商品与商品相交换的关系或比例,也就是交换价值。在发达的商品经济中,一切商品的价值都用货币来表现,货币是在价值形式的长期发展过程中产生的。

最初的商品交换发生在原始社会后期。那时,社会生产力水平极低,剩余产品很少,部落与部落之间偶然发生一些物与物的直接交换。比如说,甲部落用一只绵羊换取乙部落的两把斧子。这样,绵羊的价值就偶然地表现在斧子上,这种价值形式叫做简单的或偶然的价值形式。其公式表示是:

$$1 \text{ 只绵羊} = 2 \text{ 把斧子}$$

在这一公式中,两种商品处于不同的地位,起着不同的作用。绵羊处于主动的地位,它主动地把自己的价值表现在斧子上,通过

斧子的自然形式,使自己的价值相对地表现出来。这样,绵羊便处于相对价值形式的地位上。斧子与绵羊不同,它处于被动的地位,是被用来充当表现绵羊价值的材料。斧子以它自身表现出绵羊的价值,所以,斧子叫做等价物,处于等价形式的地位上。

简单的价值形式包含着一切价值形式的秘密,它使商品的内在矛盾表现为两个商品之间的外部对立。

随着生产力的发展,人类社会产生了第一次社会大分工,即农业和畜牧业的分工。这时,剩余产品逐渐增多,偶然的交换变成了经常的事情。现在,一种商品的价值已经不是偶然地表现在个别商品上,而是经常地表现在一系列特殊商品上。这样,简单的或偶然的价值形式发展到了扩大的价值形式。其公式表示为:

$$1 \text{ 只绵羊} \left\{ \begin{array}{l} = 80 \text{ 斤粮食} \\ = 60 \text{ 尺布} \\ = 2 \text{ 把斧子} \\ = 6 \text{ 分黄金} \\ = \dots\dots \end{array} \right.$$

扩大的价值形式本身还没有摆脱物与物交换的局限性,这就是在交换中缺少共同的媒介。随着商品生产的进一步发展,物物直接交换的缺陷日益明显地显露出来,交换过程中的曲折和困难日益增多。比如,有绵羊的人希望换粮食,而有粮食的人却需要斧子,有斧子的人又不需要粮食而需要布匹。假若有布人正好需要羊,则有羊人首先要用羊换布,再用羊换斧子,然后才能以斧子换到粮食。如果有布的人不需要羊,那就会使交换遇到更多的困难。

解决困难的办法是在无数次现实交换中逐渐发现的,这就是自发地从众多的平常商品中,选出一种大家普遍需要且又乐于接受的商品,充当商品交换的媒介,作为社会劳动的代表。这样,价值形式就发生了重大的变化,所有商品只要换得某一种商品就能同任何商品相交换,这某一种商品就成为其他一切商品的共同价值

形式。这种价值形式，就是一般的价值形式。其公式表示为：

$$\left. \begin{array}{l} 80 \text{ 斤粮食} = \\ 60 \text{ 尺布} = \\ 2 \text{ 把斧子} = \\ 6 \text{ 分黄金} = \\ \dots\dots = \end{array} \right\} 1 \text{ 只绵羊}$$

一般价值形式的出现，克服了扩大的价值形式的缺点。现在，每一个商品的生产者只要先把自己的商品换成绵羊这种一般等价物，就可能用绵羊换取粮食、斧子等若干他自己所需要的任何商品。不过，在这一价值形式演变的阶段上，一般等价物还没有固定成为某一商品，而是因时因地不断变化着的。有些地区是牲畜，有些地区是皮毛；或者说，同一地区在一个时期是绵羊，另一个时期却是贝壳。

生产力的进一步发展和第二次社会大分工，即手工业和农业分工的出现，促进了商品生产的发展和市场的扩大。这时起着一般等价物作用的商品，由于不固定而造成的矛盾和困难日益增多。市场交换要求一般等价物相对固定在某一种商品上，这种商品便是贵金属，即黄金或白银。由于黄金和白银质地均匀、便于分割、不易腐蚀、体积小而价值大、携带方便等，所以，它们的自然属性最适合于充当一般等价物。当一般等价物固定在金银上面时，就产生了货币形式。其公式是：

$$\left. \begin{array}{l} 80 \text{ 斤粮食} = \\ 60 \text{ 尺布匹} = \\ 2 \text{ 把斧头} = \\ 1 \text{ 只绵羊} = \end{array} \right\} 6 \text{ 分黄金}$$

贵金属并非是货币最好的存在形式。事实上，货币产生后，货币形态是在不断变化的。

值得注意的是，如果认为货币就是一种商品，那么，这显然是与现实不符的。明白这一点，对于理解现代的货币概念至关重要。

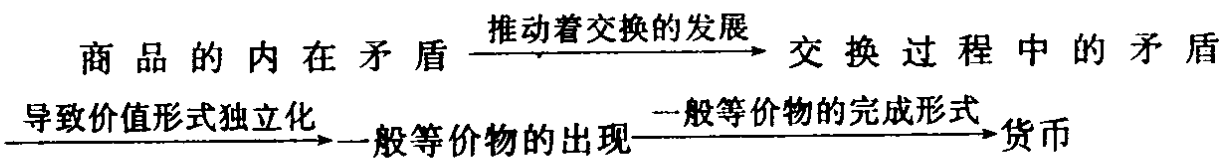
如钞票、银行的活期存款、定期存款等就都是货币。货币概念，特别是货币的存在形态仍在不断地变化着。

综观上述，马克思从商品的内在矛盾揭示了货币的产生过程，可以将其概括为下表：

价值形式发展略表

种 类	历 史 背 景	含 义	公 式	等 价 物
简单的或偶然的价值形式	原始社会末期，交换带有偶然性质	一种商品的价值偶然地表现在另一种商品上	1 只绵羊=2 把斧子	个别等价物
扩大的价值形式	第一次社会大分工后，交换成为经常的现象	一种商品的价值经常地表现在一系列商品上	1 只绵羊 { =80 斤粮食 =60 尺布 =2 把斧子 =6 分黄金 =.....	特殊等价物
一般价值形式	商品交换进一步发展，交换范围进一步扩大	各种不同商品的价值都表现在一种商品上	80 斤粮食= } 60 尺布= } 1 只绵羊 2 把斧子= } 6 分黄金= }= }	一般等价物
货币形式	第二次社会大分工之后，商品生产已经出现	一般等价物相对地固定在一种商品（贵金属）上	80 斤粮食= } 60 尺布= } 6 分黄金 2 把斧子= } 1 只绵羊= }= }	金银固定充当一般等价物

又可以概括为：



2. 西方经济学中关于货币产生的理论

西方经济学中关于货币产生的理论是很肤浅的，其观点是：
——“货币是法制的制造物”（见克拉普《货币国定理论》）；

——“计算货币不过是为了衡量可售物品的相对价值而发明的任意的等分标准。……计算货币对物品价值所起的作用,就象度、分、秒等对角度的作用,标尺对地图的作用等一样。在这一切发明中,总是采用一个名称作为单位,所有这些措施的用途不过在于指示比例。”(见斯图亚特《政治经济学理论研究》);

——为了克服交换的困境,“有思虑的人,除了携带自己的劳动产品外,还在身边携带一种在他看来能与任何人交换的物品,货币就是由这种物品发展而来的。”

——“直接的物物交易的低效率,使得用间接的物物交易取而代之成为可能。间接的物物交易制度是,一些人并不直接用自己的物品去交换他们所希望的物品,而是去交换其他物品。一种产品用于间接物物交易的次数越多,它的用处就越大,因而人们接受它的愿望也越强。最终它可能主要地用于实现交换,从而成为‘货币’。”(见托马斯·梅耶等《货币、银行与经济》)。

二、货币的本质

1. 货币是充当一般等价物的特殊商品

通过对价值形式发展历史的考察,我们可以清楚地看到货币的本质。

什么是货币?货币是起着一般等价物作用的特殊商品,这是货币的本质特征。

首先,货币是商品。作为商品,它同其他一切商品一样,是价值和使用价值的统一体。货币具有价值,说明它与普通商品一样,是人类抽象劳动的凝结物。正因为货币本身具有价值,它才能用来表现和衡量其他一切商品的价值,才能和其他一切商品相交换。货币具有使用价值,这是指作为货币材料的商品在它不作为货币使用时,也具有满足人们某种需要的属性,如黄金可以镶牙,贝壳可以作饰物等。货币的使用价值除了货币材料本身具有的自然属性以

外,还具有和其他一切商品相交换的能力。人们之所以出售商品,取得货币,是因为能用货币买到他所需要的各种商品。

其次,货币不是普通的商品,而是一种特殊的商品。它的特殊性就在于它同普通商品有如下区别:

——货币是表现一切商品价值的材料,而普通商品则没有这种作用。自从货币产生以后,整个商品世界就被分裂为两端:一端是商品,另一端是货币。所有的普通商品都处于相对价值形式,而货币则处于等价形式。一切商品的价值必须用货币才能表现出来。这样,各种普通商品都直接表现为满足人们某种特殊需要的使用价值,而其价值则是隐蔽的,只有通过货币的对等才能表现出来。与此相反,货币则直接地以价值的一般代表的形式出现,从而成为表现其他一切商品价值的材料。

——普通商品只具有由其自然属性所决定的特定的使用价值,而货币商品除了同样具有这种特定的使用价值之外,还具有一般的使用价值,即具有和其他一切商品相交换的能力。人们有了货币就可以用它来购买任何商品。货币的这种一般使用价值,正是它的本质特征所在。如黄金,当它被制成某种首饰时,它就具有特定的使用价值,即能满足人们装饰的特殊需要。但此时的黄金还只是一种普通的商品而不是货币。只有当黄金被投入流通,在与一切其他商品相交换时,它才是货币。所以货币的使用价值,就是它能和其他一切商品相交换,而不是由货币材料的自然属性所决定的特殊使用价值。

货币虽然能够表现所有其他商品的价值,但并不能表现它自己的价值。它自己的价值,只能由一切普通商品综合地表现出来。所谓“货币的购买力”,就是反映货币价值量的一个通俗概念。

2. 货币是自发地核算和调节社会劳动的工具

由于货币是一般等价物,任何商品都要通过与它交换才能实现其价值,因而货币就成为自发地核算和调节商品生产者社会劳

动的工具。

商品生产的条件是社会分工和生产资料属于不同的所有者。社会分工使每个生产者只能从事一种或几种产品的生产,使生产者结合成为一个彼此依赖的整体。每个生产者的劳动,都是社会劳动的一部分。但是,生产资料属于不同的所有者又使商品生产者彼此隔离开来,使每个生产者的劳动都直接地表现为私人劳动。货币的出现为解决这种私人劳动与社会劳动的矛盾创造了条件。这主要表现在:

——商品生产者的私人劳动能否转化为社会劳动,取决于私人劳动的产品能否转化为货币。

——私人劳动的产品转化为货币的数量(即商品的价格),反映了该种私人劳动有多少为社会所需要。如果某种商品能够顺利地以较高的价格出售,则说明投入该种商品的劳动不仅是社会所需要的,而且是供不应求的,商品生产者不仅可以继续而且可以增加这种劳动;反之,如果某种商品不能顺利地出售,或者只能以较低的价格出售,则说明投入该种商品的劳动并不全为社会所需要,因此商品生产者必须减少这种劳动。

——货币还能反映生产商品的个别劳动耗费是多于还是少于社会必要劳动耗费。在生产商品时,生产条件的优劣和生产费用的高低,都会造成劳动成果的明显差别。这种差别通过商品与货币的交换反映出来,并为商品生产者安排自己的劳动提供信息和依据。

总之,在私人劳动向社会劳动转变的过程中,货币像一只看不见的手,通过商品价格的波动调节着生产,并自发地核算社会劳动。在价值规律的作用下,市场上供不应求的产品和个别劳动耗费较低的产品就能换回较多的货币,从而得到发展;反之,那些市场上供过于求的产品和个别劳动耗费较高的产品则只能换回较少的货币,于是它们的生产受到限制,甚至被停止。因此,在私有制条件下,整个社会的生产劳动就是根据货币的自发核算作用来安排的,

货币是自发地核算商品生产者的社会劳动的工具。

3. 在不同的社会形态中,货币反映着不同的生产关系

自货币产生以来,已经历了奴隶社会、封建社会、资本主义社会和社会主义社会。在不同的社会制度下,由于社会经济条件不同,特别是生产资料的所有制不同,货币反映着不同性质的生产关系。

在私有制社会里,货币体现着阶级剥削的关系。在这种社会里,货币大量地掌握在剥削阶级手中,被用来作为占有他人劳动的工具,成为剥削劳动人民的手段。正如列宁所指出的:“货币是向一切劳动者征收贡物的凭据。”

在奴隶社会,货币被作为购买奴隶的工具,为奴隶主服务,体现着奴隶主剥削奴隶的关系。在封建社会,通过货币地租的形式,货币被作为地主无偿占有农民劳动成果的工具,体现着封建地主剥削农民的关系。到了资本主义社会,商品生产占统治地位,劳动力成了商品,货币转化为资本,货币作为剥削工具的性质得到了充分的发展,它体现着资本家对工人的剥削关系。资本家凭借对生产资料 and 产品的占有,掌握大量货币,购买工人的劳动力,无偿占有工人的剩余价值。特别是到了垄断资本主义阶段,货币更是成了垄断资产阶级榨取高额垄断利润的工具。垄断组织按垄断高价出售自己的商品,而在购买劳动力和原材料时,则尽量压低价格,从而加强了对雇用工人和小生产者的掠夺。

此外,在私有制社会里,统治阶级还利用他们控制的国家机器滥发货币,通过通货膨胀,或者通过货币赋税进一步掠夺劳动人民。

但是,货币所反映的各个社会形态里的不同生产关系,并不是货币本身所固有的社会属性,而只是不同的社会生产关系在货币中的反映。在奴隶社会,用货币购买奴隶,是由奴隶主占有制决定的。如果没有奴隶制,货币也不会执行这一职能。同样,在资本主

义制度下,一切关系都表现为货币关系。在这里,劳动力可以作为商品买卖,货币可转化为资本。但这些都不是货币本身所固有的属性,而是由资本主义社会制度所决定的。货币本身并不是资本,如果货币不向资本转化,也就不会成为剥削的工具。

还有,不能因货币在阶级社会里作为统治阶级的工具而认为货币具有阶级性。货币先于阶级而产生,它同阶级的形成毫无关系。在原始社会的解体过程中,货币的产生曾促进了商品生产和商品交换的扩大与发展,使得公社内部分解为一群群私有生产者。这只是说明,货币在原始公社的解体中发挥过催化剂作用,但它不是公社解体的根源。因此,货币不仅没有阶级性,也不是阶级产生的根源。

三、货币拜物教

所谓货币拜物教,就是认为货币天生具有支配一切的魔力,从而把货币的作用神化,对货币盲目崇拜的一种现象。

马克思指出:“……货币拜物教的谜,只不过变得更明显了,耀眼了。”商品拜物教的实质是:在商品生产的条件下,人与人的社会关系采取了物与物的关系的形式,即采取了商品交换的形式。这种现象反映到人们的头脑中,则认为价值是商品本身的天然属性,认为正是因为这种属性,并在这种属性的基础上人们才相互发生关系。于是,物与物的关系掩盖了人与人的关系。

人们不仅把商品的价值看成是商品本身的天然属性,而且还把表现商品价值的能力看成是货币商品的天然属性,由此产生了货币拜物教。人们之所以会崇拜货币,固然由于他们没有认识到货币产生的历史性,但更重要的是,在生产无政府状态的社会中,市场对人们的统治是由货币集中地表现出来的。谁拥有大量货币,谁就拥有占有他人劳动、支配他人命运的权力,就可以得到的一切东西。因此,在人们的头脑中,货币成了至高无上的社会权力的象征。