



高职高专“十一五”规划教材

张晓 赵志恒 主编

货币银行学

(财政金融类、经济贸易类专业适用)



机械工业出版社
CHINA MACHINE PRESS



高职高专“十一五”规划教材
(财政金融类、经济贸易类专业适用)

货币银行学

主 编 张 晓 赵志恒
参 编 郭 佳 孙 玥



机械工业出版社

本书从货币银行学的基本概念和相关知识入手,在介绍货币银行学一般知识的基础上,阐述了货币学、金融学的基础知识以及商业银行、中央银行的相关体系和通货膨胀、货币政策的基本内容。本书在内容的编排上利用了报刊评论和书中报摘的形式以加强学生对知识内容的理解和掌握。

本书可以作为大专院校经济学类和管理学类学生的教材和参考用书,也可以作为各类工商企业生产经营管理人员的参考用书。

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学/张晓明,赵志恒主编. —北京:机械工业出版社,
2006.3

高职高专“十一五”规划教材

ISBN 7-111-18693-1

I. 货... II. ①张...②赵... III. 货币和银行经济学—高等学校:技术学校—教材 IV. F820

中国版本图书馆CIP数据核字(2006)第019704号

机械工业出版社(北京市百万庄大街22号 邮政编码100037)

策划编辑:孔文梅 徐永杰

责任编辑:徐文杰 责任印制:杨 曦

成都新华印务有限责任公司印刷

2006年3月第1版第1次印刷

1 000mm×1 400mm B5·6.5印张·251千字

0001-3 000册

定价:16.00元

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页,由本社发行部调换

本社购书热线电话:(010) 68326294

本社服务热线电话:(010) 68311609

本社服务邮箱:marketing@mail.machineinfo.gov.cn

投稿热线电话:(010) 88379757

投稿邮箱:sbs@mail.machineinfo.gov.cn

编辑热线:(010) 68354423

封面无防伪标均为盗版

高职高专“十一五”规划教材编委会

(财经大类)

主任委员 刘兴彬

副主任委员 姚立宁 薛 威 蓝伙金

委 员 (排名不分先后)

常 青 常庆森 方仲民 高彩云

黄君麟 刘喜波 莫高兴 田文锦

王文仲 武德春 游金梅 袁炎清

曾 剑 曾艳英 张远录 赵志恒

邹 敏 孔文梅

序

“面向企业，立足岗位；优化基础，注重素质；强化应用，突出能力”，培养一线“技术岗位型”人才，这是我们财经大类高职高专专业的教学模式和培养目标。要实现这一培养目标，我们必须坚持以教学改革为中心，以实践教学为重点，不断提高教学质量，突出高职特色的指导思想。

以往出版的高职教材大多是本科教材的压缩，存在“理论过深、内容过多、缺乏实操”等缺点。另外，由于高职院校的老师大多来自普通高校，因此受传统办学模式影响很深，教学往往跳不出“以学科为中心”的教学模式的框框。为实现培养新一代“技术岗位型”人才的目标，必须加强实践教学，使教学变成教师与学生共同参与，教、学、练融于一体的互动式教学，努力调动学生学习的积极性和主动性，提高学生的实操能力。

为了配合这一教学改革的需要，应广大高职院校的要求，按照2004年12月教育部颁布的《普通高等学校高职高专教育指导性专业目录》的要求，由全国近30所高职高专院校共同规划、共同编写了这套“高职高专‘十一五’规划教材”，并成立了“高职高专‘十一五’规划教材编委会”。参与本套教材编写的人员大多是专门从事相关专业教学和教学研究的一线专家、教授和企业管理人员。本套规划教材介绍了当前最新的管理研究成果，具有简洁、实用、操作性强等特点，既可作为高职高专的教材，也可作为各类层次学历教育和短期培训的选用教材。

由于时间仓促，编者水平有限，难免存在不足之处，恳请广大读者提出宝贵意见，以使这套教材与时俱进，保持其先进性和实用性。

高职高专“十一五”规划教材编委会

前 言

金融是商品经济的产物,具有启动和促进经济的作用,是市场经济社会发展中生产的第一推动力。在我国建立和完善社会主义市场经济体制的过程中,金融体制的改革和完善显得尤其重要。因此,本教材在编写过程中全面体现了市场经济条件下的金融理论与实践内容,以满足市场经济发展对高职人才培养的要求。

货币银行学是财政金融类、经济贸易类和财务会计类等专业的核心课程之一。本书在编写的过程中,结合当前金融改革的实践,参考了大量的文献资料,力求反映金融发展的最新动态及成果。

本教材涵盖了货币银行学领域(金融学领域)的基本方面,包括货币学基础、金融学基础、信用与利率、金融市场、商业银行、中央银行、通货膨胀以及货币政策等内容。本教材在阐述市场经济条件下的货币金融理论时,有重点地介绍了我国金融领域的改革实践。

本教材在编写的过程中,力求突出以下几个特点。

(1) 结构上突出新颖性:本教材打破了传统教材中的固有体系,着重于对基本技能的培养,同时为了尽量减少相关教材间的重复,剔除了国际金融部分的内容,突出了针对性。

(2) 内容上突出实用性:本教材不仅注重理论与实际的结合,兼顾货币银行学一般原理的阐述与国内国际金融改革实践的探索,而且注重反映金融问题与人民生活息息相关的一面,以理论来解释现实社会中的客观现象,使理论课的教学走出纯粹的说教,以提高学生的学习兴趣,提高学生的实践能力,从而为其他学科的学习打下了良好的基础。

(3) 形式上突出生动性:利用报刊评论和书中报摘的形式,使教学更加生动并具有较强的可操作性和适用性。

每章的后面运用不同类型的复习思考题一方面系统总结本章的知识内容,另一方面也为学生巩固所学知识提供了帮助。

本教材的编写分工如下:张晓编写了第三章、第四章、第六章;赵志恒编写了第一章、第二章、第八章;郭佳编写了第七章;孙玥编写了第五章。全书由张晓和赵志恒拟定大纲,由张晓统稿。

VI

为方便教师教学，本教材还有配套电子课件（免费），选用教材的教师、学校可向出版社索取。联系人：徐永杰；联系电话：010-88379564；E-mail:xyj@mail.machineinfo.gov.cn。

由于时间、资料、编者水平及其他条件限制，书中定有缺陷和不足，恳请同行专家及广大读者批评指正。

编 者

目 录

序

前言

第一章 绪论 1	第五章 商业银行 92
第一节 货币银行学的 教材体系..... 1	第一节 商业银行的一般概念..... 92
第二节 货币银行学的学习方法..... 2	第二节 商业银行的业务..... 96
第三节 货币银行学的课程地位 与学习目的..... 3	第三节 商业银行货币存款 的创造..... 108
第二章 货币学基础 5	第四节 商业银行的经营 管理..... 116
第一节 货币的一般概念..... 5	第六章 中央银行 128
第二节 货币的职能..... 11	第一节 中央银行的一般概念..... 129
第三节 货币制度的演变..... 14	第二节 中央银行的职能..... 133
第四节 人民币的发行..... 23	第三节 中央银行的业务..... 136
第五节 货币的层次..... 26	第四节 中央银行的金融监管..... 141
第六节 货币的流通..... 28	第七章 通货膨胀 151
第三章 金融学基础 38	第一节 通货膨胀的一般概念..... 153
第一节 金融和信用的一般概念..... 39	第二节 通货膨胀的成因..... 155
第二节 信用形式的构成体系..... 42	第三节 通货膨胀的分类体系..... 162
第三节 金融市场..... 48	第四节 通货膨胀的影响..... 163
第四节 金融机构体系..... 57	第五节 通货膨胀的对策..... 167
第四章 利率 71	第八章 货币政策 174
第一节 利率的一般概念..... 72	第一节 货币政策的—般概念..... 175
第二节 利率的分类体系..... 75	第二节 货币政策的最终目标..... 175
第三节 影响利率的因素： 利率决定理论..... 78	第三节 货币政策工具..... 182
第四节 利率影响的因素： 利率的功能..... 84	第四节 货币政策的中介目标..... 188
	第五节 货币政策效应..... 191
	参考文献 200

第一章 绪 论

第一节 货币银行学的教材体系

一、货币银行学的理论体系

货币运动,渗透于社会再生产的生产、分配、交换、消费等环节,贯穿于企业的供、产、销诸方面的经营活动过程之中。货币政策是一国调节宏观经济和微观经济的重要政策。因此,货币理论历来被各国金融学者所重视,形成了众多的理论派别。概括起来,货币银行学理论主要包括以下几个方面。

(1) 基础理论:主要包括两大部分的内容:货币和信用。

具体内容包括:货币的定义和主要职能;货币制度的主要内容;为了使货币对国民经济协调发展发挥促进作用,最合理的货币流通量应如何确定,它受哪些因素的制约;信用的概念;现代信用的形式和特点。

(2) 利率理论:利息的实质、利率的种类及其系统、决定利率的主要因素以及利率的作用。

(3) 金融机构体系:主要包括商业银行和中央银行以及包括一些其他的金融机构体系。具体内容包括:商业银行的业务、中央银行的职能和一些衍生的金融工具等。

(4) 货币理论:主要包括货币供给、货币需求和货币均衡等内容。

(5) 货币政策:主要包括通货膨胀、货币政策等内容。

以上是货币银行学主要的理论体系,包括了5部分理论内容,由浅入深、由点到面、逐步深入。

二、本书的特点

《货币银行学》集中反映了现代市场经济体制下货币银行学科的新发展。本书在研究货币、货币流通、信用、银行、金融市场、通货膨胀、金融调控等基础理论的基础上,注重全面介绍金融业务及操作,融理论与实务于一体;在研究市场经济体制下金融理论与实务的同时,注重吸收中国金融理论的创新和实施中的新成果,融共性与个性为一体;在介绍金融业务的同时,注重研究金融管理及其金融宏观调控,融金融业务与金融管理为一体。总之,该书体现了理论与实务的结合、继承和创新的结合、国内业务与国际业务的结合。

第二节 货币银行学的学习方法

如何学习才能达到事半功倍的效果是大家共同关心的问题，这里简单介绍几种学习方法以供参考。

1. 以点带面法

“货币银行学”这门课程涉及的主要知识点有：货币、信用、利率、金融市场、银行、通货膨胀、货币政策等。这些知识点在教材中起统领全局的作用，各章各节均围绕它们而展开。在学习的过程中，我们可以抓住某一知识点，以步步深入的方法，搞清此主题的方方面面。例如：关于货币这一知识点，主要涉及的内容包括以下几个方面：

1) 货币的基础知识：概念、职能。

2) 货币制度。

3) 货币政策：政策目标、中介指标、政策工具、传导机制、货币政策与财政政策的关系。

这样层层分解，以一个知识点——货币带动了一个面，将上述内容逐一深入地学习了解，对整个课程的理解会深刻得多。事实上，点与面的结合是有一定线索可循的，本课程中关于货币这一经济范畴就是沿用了“理论——政策——问题”这一线索来阐述的。

2. 比较分析法

“货币银行学”这门课程涉及到大量的定义和概念，其中许多是存在着一种对应关系的。例如：银行信用与商业信用，名义利率与实际利率，等等，将这些概念对比起来学习，一方面比较容易记牢，另一方面在分别掌握含义的同时，还能弄清它们之间的关系，一举两得。

这种对比的方法同样还可以运用到大章节的学习中。例如：第五章“商业银行”与第六章“中央银行”分别涉及到商业银行与中央银行的主要业务，其对比分析见表 1-1。

表 1-1 商业银行和中央银行主要业务对比分析表

业 务	商 业 银 行	中 央 银 行
资 产 业 务	(1) 信贷资产	(1) 贴现及放款
	(2) 投资	(2) 各种证券
		(3) 黄金外汇储备
		(4) 其他资产

(续)

业 务	商 业 银 行	中 央 银 行
负 债 业 务	(1) 其他负债 (2) 银行资本 (自有资金)	(1) 流通中的货币 (2) 各项存款 (3) 其他负债
中间业务	结算、承兑、代理、信托、租赁	

通过列表对比，主要内容一目了然，相关知识不会混淆。

3. 普遍联系法

在“货币银行学”这门课里，每章都有需要掌握的基本概念、基本理论和基本因素等，它们之间表面上没有太多的直接联系，但我们在学习时仍可运用普遍联系的方法进行分析。例如：关于各经济范畴对经济发展产生何种影响的问题，第二章的货币学基础、第三章的金融学基础、第四章的利率、第五章的商业银行、第六章的中央银行和第七章的通货膨胀等从不同角度探讨了对经济发展的种种影响，把它们联系起来看，对课程内涵的理解会全面、深刻得多。又如前面谈到的几个本课程的主要知识点，它们是相互独立的，但也存在着逻辑联系，像货币与信用的关系、商业银行与中央银行的关系等都是需要认真理解掌握的问题。

要想学好、学透一门专业课，细致严谨的点滴积累是必不可少的，掌握良好的学习方法会带来事半功倍的效果。以上简单介绍几种学习方法，希望能对广大同学的学习有所帮助。

第三节 货币银行学的课程地位与学习目的

一、货币银行学的课程地位

20 世纪 50 年代以来，金融对经济活动产生的作用急剧加大。如果说人们着力研究利率理论意味着货币对经济的推动作用日益明显，那么价格理论的研究重心从较为虚拟化的资金价格即利率，转向更加虚拟化的资产价格，则表明以资本市场为轴心的现代金融已逐步成为现代经济的核心。马克思有一句很著名的话：“货币是经济运行的第一推动力。”延伸到今天，似乎也可以概括为，“建立在资本市场基础上的现代金融是现代经济的发动机”。从 20 世纪 80 年代开始，经济学家们开始越来越多地研究资本市场的问题，特别是资产或风险的定价、风险管理技术以及高度市场化状态中的公司资本结构问题。所以 20 世纪 90 年代是金融学蓬勃发展的时期。这与当时金融全球化和自由化以及金

融领域的大规模创新活动有着密切联系。

在资本市场蓬勃发展之后,资本市场的规则有取代银行规则之势且逐渐成为社会经济运行规则的统一接口。流动性和效率及其平衡原则是现代金融最核心的问题。基于此,“流动性与效率平衡”以及“收益与风险对称”两大原则就构成了现代金融活动的基本规则。什么是金融?这是个非常有趣的话题。有人认为,金融就是资金融通。这样说虽然不能说不对,但它只是说出了现象而已。金融是一种分散风险、转移风险的机制。它的核心功能是为整个经济体系创造一种动态化的风险传递机能,这是从功能主义金融论出发而得出的结论,它反映了现代金融的本质。金融经过了从融通资金到信用创造,再到转移风险的发展过程。以上分析思路可以帮助我们解释现实生活中的很多金融问题,比如说商业银行的资产证券化问题。有人提出要将其不良资产证券化,这显然没有意识到金融产品的风险与收益的对称性原则。不良资产证券化是对“现代金融是转移风险的机制”的片面理解。实际上,商业银行资产证券化是从优质资产开始的。在银行信贷资产形成的过程中,存在着很多风险,比如说利率风险、信用风险、道德风险、抵押资产的市场风险等等,而资产市场通过资产证券化的方式可以将这些风险转移走。在这里,资产证券化显然为商业银行提供了一种转换风险的机制。

因此,本教材通过探讨货币的相关理论及通过考察金融市场和金融机构如何运行,来回答货币、信用、银行及金融市场方面许多令人关注的问题。

二、货币银行学的学习目的

通过本课程的学习,要使学生对货币金融方面的基础理论和基本运行方式有较全面的认识 and 了解,对货币、信用、银行、金融市场、货币政策以及宏观金融调控等范畴有较为系统的了解和把握,增强对“金融是市场经济的核心”的认识,为学生学习后续课程和今后从事金融工作打下坚实的理论基础。具体来说,要求达到以下几个目的:

1) 使学生对货币、银行、货币政策、金融活动及其宏观调控的理论、运行机制和方法、手段等有较全面的认识和理解。

2) 使学生掌握观察和分析金融问题的正确方法,培养辨析金融理论和解决金融实际问题的能力。

3) 努力提高学生在金融科学方面的理论和知识素养,为进一步学习其他专业课程打下必要的基础。

第二章 货币学基础

教学目标

1. 了解货币产生和发展的历史及其演变趋势；了解货币形式的演化。
2. 理解货币的各种职能；重点掌握货币职能的特点与作用。
3. 掌握货币制度的基本内容；理解货币制度演变的原因。
4. 了解人民币的发行原则和程序。
5. 掌握货币的流通规律。

报刊评论

金融：亚洲互保的脐带

（摘自：21 世纪经济报道，2005 年 12 月 25 日）

在经济全球化的过程中，经济多极化已成为不可逆转的历史潮流。从 GDP 的贡献方面讲，美国、欧洲、亚洲已呈三足鼎立之势。欧盟扩大、亚洲崛起，正在逐渐缩小与美国的差距。作为一种未来主导货币的更优选择，人民币已经成为东亚乃至亚洲金融与货币一体化的重头话题。目前，越南、韩国以及泰国等地区除了用当地货币标价之外，已经采用了人民币标价，实行“一物两价”。从某种意义上说，人民币在这些国家和地区已经实现了自由兑换。世界各国都在呼唤人民币尽快走向世界，希望人民币抓住这一历史性的机遇。世界都知道，这个机遇不仅属于中国，属于亚洲，也属于世界。

第一节 货币的一般概念

一、货币的概念

（一）货币概念的发展概述

对于货币的概念，人类的认识是经历了一个漫长的过程的。货币概念的发展

既与一国的经济发展和金融实践相关，也与一国的货币政策有直接的联系。

在 19 世纪上半期，世界上大多数的国家还处在金银复本位制度时期，只有金银铸币；虽然有一些银行开始发行银行券，但还不能被承认为是货币，只是人们向银行兑换金属货币的一种凭证。到了 19 世纪下半期，各国先后成立了各自的中央银行，并且由中央银行垄断货币的发行权，铸币和纸币的发行统一归属中央银行管理，银行券自此开始被承认为货币；虽然已经开始采用了银行汇票和银行支票的结算方式，但当时根本没有人意识到它们是货币。经过长期的商业实践，发展到了 20 世纪 50 年代，各国经济学界逐渐开始普遍流行可转账的活期存款与纸币同样是货币的观点，认为货币的形式不仅包括流通中的现钞和辅币，而且应当包括活期存款。人们还普遍认为，只要银行的信誉好，结算体系畅通，活期存款与流通中的通货是一样的，都是具有相同流通性的交易媒介。凯恩斯在 1933 年出版的《就业、利息和货币通论》中认为“活期存款在货币价值理论中实际上就是现金”。但是这种看法由于仅仅注意流动性好的货币形式，后来被理论界称为“狭义货币论”。

随着金融制度和金融理论的发展，货币的概念有了进一步的延伸：

首先，西方国家在 20 世纪 70 年代以后的金融创新活动，使得种类繁多的金融工具在此时得以产生，其中的一些金融工具由于在性质上与通货和活期存款相同或有很大的相似性，使得各国中央银行不得不把它们视同为货币。比如，在美国，各银行为了突破 20 世纪 30 年代《Q 项条款》的限制，于 20 世纪 60 年代初期开始纷纷推出新的金融工具，比如 NOW 账户和 ATS 账户。

NOW 账户是指可以签发支票又有利息的可转让提款指令。这种工具由于具有利息收入，本来应属于储蓄存款或定期存款，但是由于它可以签发支票，在性质上与支票存款基本相同，所以，美国联邦储备系统将其视为 M_1 （指狭义货币供应量）。

ATS 账户本来是一个储备账户，但是一些银行为与对手竞争业务，又赋予了其自动转账的功能，即当支票账户余额低于某一数额时，可以将储蓄账户上的存款自动转入。ATS 账户使本来属于储蓄账户的存款，由于金融创新而转化为一种与活期存款类似的存款，所以，美国联邦储备系统也将这一存款视为 M_1 来加以控制。

其次，现代金融理论中普遍将货币作为一种金融资产来看待。在金融制度相对发达的社会里，金融资产种类繁多，其中有一些资产具有一定的流动性，所以，许多学者认为货币的范围还相当大。例如，银行的储蓄存款、定期存款、可转让定期存单等，虽然不像支票存款那样容易变现，但是从资产持有的意义上看，人们持有储蓄存款或定期存款与持有利息收入的活期存款基本上是一样

的,更何况现实生活中的多数银行都允许客户提前提取存款,这样就使得上述两项存款也具有了一定的流动性。所以,一些学者将类似储蓄存款和定期存款的金融资产称为近似货币。还有一些学者从另外一个角度来认识这一问题。他们认为,货币的主要功能除了交换媒介之外,还有价值贮藏功能。用美国经济学家弗里德曼的话来说,货币是“购买力的暂栖所”,也就是说,无论在什么情况下,企业和个人手中总有一部分货币处于相对静止状态。从这个角度看,除了通货和活期存款之外,银行体系中的其他存款(如储蓄存款、定期存款、可转让定期存单)也应包括在货币之内。

(二)我国货币概念的发展

把货币的概念从现钞扩展到转账存款,在我国经历了一个漫长的过程。

计划经济时期,商品统购统销,物资集中调配,资金统收统支,在这种实物型经济管理体制和指令性计划管理体制下,除了个人消费品还属于商品外,所有的生产资料都被排除在商品流通之外。这样,就形成了生产资料分配和消费品交易市场的清晰分割,从而形成了以存款为生产资料调拨服务、以现金为消费品流通服务的严格的对应关系。在货币方面,也形成了两个领域,非现金结算领域和现金流通领域。非现金结算中的存款并不是真正的货币,只是一个计算工具,因此认为货币流通仅仅是现金的流通。把货币流通局限于现金,反映了在生产资料完全由计划调拨的条件下我国货币流通的客观状况。

随着我国经济体制的改革,生产资料市场逐步开放,现金使用范围逐步扩大,生产资料市场与消费品市场逐步融为统一的商品市场,现金与转账结算的使用范围逐步交叉,现金服务于消费品、存款服务于生产资料的严格对应关系被打破。这时,人们开始注意到,存款——特别是活期存款在发挥货币的流通手段和支付手段职能方面与现金基本相同,它们与现金互相转化、互相渗透、互相影响,形成了不可分割的货币流通整体。同时,人们对其他金融资产形式也开始有所认识。在这种条件下,仅仅把现金看作是货币显然是不够的,货币的范围就从现金扩大到包括现金和存款在内的整个货币供应量。而且,随着我国在国际货币基金组织中地位的恢复,也迫切要求我国的货币概念与国际惯例保持一致。这样,在我国货币范围不断扩大的基础上,多层次货币概念也随之产生了。

近年来的检测和实证表明,中央银行明确选择包括现金和存款在内的货币供应量并将其作为货币政策的中介目标,在支持货币政策执行方面发挥了很好的作用。

二、货币形态的历史演变

货币的本质特征是不会改变的,否则就不成其为货币,但货币的存在形式

却是随着时代的不同不断变化的。如果说货币的本质是货币的内涵,那么货币的存在形式就是货币的外延,它是随着社会生产力的发展和社会的演化而变化的。

(一) 按货币的自然形态分类

按货币材料的自然形态分类,可将货币分为实物货币、金属货币、纸币和存款货币。

1. 实物货币

实物货币是指在金属货币出现以前曾经充当过交易媒介的特殊商品,如米、布、贝壳、家畜等,这些特殊商品在充当货币使用时,基本上保持了原来的自然形态,也就决定了这种货币形态存在以下缺点:①体积笨重,不能分割,所以值小量大,不便携带,不利于在广大地区之间的交易。②各种实物质量不一,不宜作为价值标准。③容易磨损,容易变质,不易保存,容易在保存过程中损失价值。因此,实物货币无法充当理想的交易媒介,不适于作为价值标准和价值贮藏手段,从而随着经济的发展和时代的变迁,这种货币逐渐就被金属货币所替代了。

2. 金属货币

凡是以金属为币材的货币都可以称为金属货币,主要指贵金属货币。它经历了由称量货币到铸币的演变。称量货币通过检验成色、称重量来确定其价值。铸币则是由国家铸造的具有一定形状、成色、重量并标明计价单位的金属铸块。金、银、铜等金属材料都充当过金属铸币的币材,这些材料共同具有可以分割、加工、质量均匀、供给稳定的优点,用它们制成的货币更耐久、更轻便,价值更统一,基本上具备了货币的基本特性,因而,与其他商品相比,金属货币能更有效地发挥货币的性能。所以,马克思说过“货币天然是金银,但金银天然不是货币”的至理名言。

3. 纸币

纸币是国家发行的强制流通的价值符号。纸币的发行权为政府或政府授权的金融机关所专有,发行机关多数是中央银行、财政部或政府成立的专门货币管理机构。纸币可分为两种:兑现纸币和不兑现纸币。兑现纸币是持有人可随时向发行银行或政府兑换铸币或金银条块的纸币,其效力与金属货币完全相同,且具有携带便利、避免磨损、节省金银等优点。不兑现纸币是不能兑换成铸币或金银条块的纸币,它仅有货币价值而无币材价值。现在的纸币一般为不兑现纸币,由法律赋予其法偿性的地位而成为一国的本位货币,无兑换实质货币的义务。不过,发行纸币的基本条件是一国的中央银行必须衡量经济情形,作适当而审慎的发行,以维持市场的有效需求。

4. 存款货币

存款货币是指可用于转账结算的活期存款账。西方国家的活期存款可以随时开出支票在市场上转移或流通,充当交易媒介或支付工具,由于支票可以装订成书本形式,因此,人们又把支票称为书本货币。支票被广泛用作交易媒介与支付手段。它具有以下优点:①可以避免像其他货币那样容易丢失和损坏的风险。②运送便利,减少运输成本。③实收实支,免去找换零钱的麻烦。④支票经收款人收讫之后可以在一定范围内流通。

(二) 按货币价值与币材价值的关系分类

按货币价值与币材价值的关系,可以把货币分为商品货币、代用货币和信用货币、电子货币4类。

1. 商品货币

商品货币兼具货币和商品双重身份,是商品价值与货币价值相等的货币。包括实物货币与金属货币。前者如牛、羊、茶叶等;后者如金币等。

2. 代用货币

代用货币是指在贵金属货币流通制度下代替金属货币流通的货币符号。其自身价值低于货币面值或几乎完全没有价值,但可以 and 所代表的金属货币自由兑换。

代用货币通常是纸制的,相当于一种实物收据,可由政府或银行发行,但要求有足量的金属保证以满足代用货币的随时兑现。政府发行的称为纸币,银行发行的称为银行券,在1914年以前和1925~1931年之间的英国,英格兰银行的镑券就是代用货币。

代用货币与贵金属货币相比具有一些优点:①代用货币的印刷成本远低于铸币的铸造费用。②避免了日常的自然磨损和人为有意的毁损。③容易保管、携带和运送,节省了流通费用。但也有缺点,如易于仿造,易被水火毁坏等。

3. 信用货币

现代国家流通的货币基本上都是信用货币。所谓信用货币是指面值高于实质价值的货币。它只是一种信用凭证,依靠银行信用和政府信用而流通。信用货币属于银行和政府的负债,因而又称之为债务货币。其特点有二:①币材本身的价值远远低于货币价值。②它不再与任何贵金属有比价关系。

信用货币主要包括以下几种形式。

(1) 纸币:纸币是由国家发行的强制流通的价值符号。其主要职能是担任人们日常生活用品的购买手段。纸币的发行权为政府或政府授权的金融机构所专有,发行机关多数是中央银行、财政部或政府成立的专门货币管理机构。

(2) 劣金属铸币:也称辅币,其主要职能是在小额或零星交易中担任媒介手段,多以贱金属铸造,如铜、铁、铝等。目前,世界各国的铸币权基本上完