

CAIZHENGBU GUIHUA JIAOCAI

QUANGUO ZHONGDENG ZHIYE XUEXIAO CAIJINGLEI JIAOCAI

财政部规划教材

全国中等职业学校财经类教材

陈炳煌 / 主编

金融基础知识

JINRONG JICHU ZHISHI

(第五版)



中国财政经济出版社

财政部规划教材
全国中等职业学校财经类教材

金融基础知识(第五版)

陈炳煌 主编

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

金融基础知识/陈炳煌主编. —5 版. —北京: 中国财政经济出版社, 2007.3

财政部规划教材. 全国中等职业学校财经类教材

ISBN 978 - 7 - 5005 - 9726 - 1

I. 金… II. 陈… III. 金融学 - 专业学校 - 教材 IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 025333 号

中国财政经济出版社 出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

清华大学印刷厂印刷 各地新华书店经销

787 × 1092 毫米 32 开 10 印张 237 000 字

2007 年 3 月第 5 版 2007 年 3 月北京第 1 次印刷

印数: 1—5 060 定价: 16.00 元

ISBN 978 - 7 - 5005 - 9726 - 1/F · 8448

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

编写说明

本书是财政部规划教材，由财政部教材编审委员会组织编写并审定，作为全国中等职业学校财经类教材。

本教材是根据《财政部 2006—2008 年学历教材新编修订计划》和财政部相关专业教材建设培训班暨主编会议精神的总体要求编写的，为中职学校学生和其他学员学习掌握金融的基础知识、基本技能、基本业务能力提供了新读本。

本教材是一门融金融基础理论知识和基本业务知识为一体的财经类专业基础或专业主干课程。全书围绕中等职业教育以就业为导向的教学目标，以全面素质教育为基础，以能力为本位，以金融构成要素、金融业务为主线，系统而简明地介绍了金融的基本知识、基本业务与基本技能。全书分七章，包括金融概述、货币与货币流通、信用与利率、金融机构体系、金融市场与金融工具、金融业务和国际金融。

本教材的基本特点是：

1. 重在知识浅层上挖掘。在教材定位上，从职业教育的目标定位和教学实际出发，将基本知识、基本业务与基本技能融为一体，形成相对独立、完整、创新的知识体系，强调理论知识够用、实用，在浅层上挖掘，循序渐进，从不同的起点、层次、侧面进行强化、充实、巩固。

2. 注重培养创新意识和实践能力。在内容安排上，从落实认知和能力培养的要求出发，传授掌握基础知识、基本业务和基本技能，强调理论与实践相结合，注重培养学生的创新意识和分析问题、解决问题的能力，学以致用，立足于培养具有高素质、高技能的应用型人才。

3. 注重让学生参与实现教育目标的过程。从教学互动角度出发，重视学生的认识过程和探索过程，遵循教学规律和学生认知规律，适应学生心理特点，注意插入一些必要的小模块，适当安排了阅读、讨论，贴近学生，启发学生，双向互动，使学生动手动脑，把课堂教学变成师生共同参与的活动。

4. 注重读、听、想、练、用的结合。教材中适当安排了必要的小案例、小思考，提出具有启发性的问题，让学生在课堂中思考与讨论；在各章后的“思考与练习”中，选择富有代表性、启发性的题目，避免大题量、死记硬背，让学生适当的记、忆、算、做、用，学会思考、分析和解决问题。

5. 注重内容科学性、思想性，语言文字流畅、浅显、通俗，结构形式合理、新颖。

在本教材的使用中，应当注意以下几个问题：

1. 教材中加“*”号的“节”与“目”的内容，作为选用模块，各校需根据各专业

(方向) 教学实际需要加以灵活选择。

2. 课时安排建议:

单位: 课时

适用专业	周课时	课堂教学	实践教学	机 动	合 计
金融	4	60	8	4	72
非金融	3	48	4	2	54

3. 在教学方式方法上, 应以夯实学生专业基础知识、培养学生职业能力为目标来灵活采用教学方式、方法和手段, 注意激励、启发学生, 引导学生自主探究性学习; 要联系金融实践、关注金融创新。

4. 教材中各章后的“思考与练习”, 可供学生练习之用, 老师应当组织、指导学生参与讨论、实训、实践活动。“思考与练习”备有参考答案, 用书学校任课老师若需要答案, 请以电子邮件的形式向中国财政经济出版社索取, E-mail: chenbing@cfeph.cn。

本教材由陈炳煌任主编, 并负责编写教材大纲。福建龙岩财经学校高级讲师陈炳煌编写第一、四章, 贵州省财政学校高级讲师孟军编写第二章, 杭州财税会计学校高级讲师徐金霞编写第三、七章, 福建龙岩财经学校高级讲师宋晓红编写第五、六章。全书由陈炳煌负责修改、总纂并定稿。

本教材的编写得到了财政部有关领导、中国财政经济出版社和有关专家、教授的指导与帮助, 参考了有关教材、专著及论文, 在此深表谢意!

由于编者理论水平与实践经验有限, 书中缺点和不足在所难免, 恳请大家批评指正, 以便在修订中认真汲取, 使本书不断完善。

编 者

2007 年 2 月

目 录

第一章 金融概述	(1)
第一节 金融的概念	(1)
第二节 金融的地位与作用	(7)
第二章 货币与货币流通	(14)
第一节 货币与货币制度	(14)
第二节 货币流通与货币流通规律	(24)
第三节 货币需求与供给	(27)
第四节 通货膨胀与通货紧缩	(32)
第三章 信用与利率	(39)
第一节 信用概述	(39)
第二节 信用形式	(43)
第三节 利息与利息率	(48)
第四节 现代信用体系和社会征信体系	(53)
第四章 金融机构体系	(58)
第一节 金融机构	(58)
第二节 金融机构体系	(61)
第三节 银行机构与非银行金融机构	(66)
第四节 我国金融机构体系	(71)
第五章 金融市场和金融工具	(84)
第一节 金融市场概述	(84)
第二节 金融工具	(86)
第三节 金融市场的种类	(88)
第六章 金融业务	(97)
第一节 中央银行业务	(97)

第二节 商业银行业务.....	(103)
第三节 保险业务.....	(112)
第四节 证券业务.....	(119)
* 第五节 信托与租赁业务.....	(124)
 第七章 国际金融.....	 (132)
第一节 外汇与汇率.....	(132)
第二节 国际收支与国际储备.....	(137)
* 第三节 国际结算.....	(144)
* 第四节 国际资本流动与国际金融市场.....	(146)
 参考文献.....	 (152)

第一章 *DIYIZHANG*

金融概述

市场经济是以大众为主体、由大众广泛参与的商品货币经济，在某种意义上，可以说是金融经济。金融是商品货币经济发展的产物，人类社会经济生活与金融密切相关。现代金融已成为人们经济生活的中心，在现代经济中居于核心地位。金融是现代经济中最具魅力和变幻无穷的，有其独特的功能与作用，生财、理财、用财是人人都要面对的问题，随着经济市场化的快速推进，金融知识的普及十分必要。

本章从社会经济生活中的金融现象说起，主要介绍有关金融及其要素、特征、功能、地位与作用等方面基本的内容，使学生开始客观、全面、深刻地认识金融，从而初识金融，走进金融之门。

第一节 金融的概念

学习目标

- ☐ 理解金融的含义，明确金融的构成要素
- ☐ 明确现代金融的特征，理解金融的功能

我国“金融”一词产生于近代，由日本传入。中国古代没有“金融”这个词，但货币、信用及其有关活动则起源很早。在近代，银号、钱庄常有金融融通之说，其义与金融相近，但正式用“金融”一词的是我国近代银行业。所以，人们一讲到金融就想到银行。其实，银行只是个金融机构，金融远不只是银行。

人们站在不同的角度，对金融的表述也不相同：金融是有关货币、信用的所有经济关系和交易行为的总称；金融是现代经济中最具魅力和变幻无穷的热门行业；金融是生财、理财、用财的一种重要方法，有众多的工具和广泛的手段；金融是一门专业基础理论学科；金融是经济活动的重要内容、是社会公众的合作伙伴、是现代经济的核心，等等。

那么，究竟什么是金融？让我们从身边发生的金融现象说起吧！

想一想：

除了银行，借贷、债券、股票、保险等属于金融范畴吗？

一、社会经济生活中的金融现象

社会经济生活与金融密切相关,金融现象存在于社会经济生活的方方面面。货币在社会经济生活中几乎天天使用。从家庭与个人来看,工资、薪酬、津贴、奖金、养老金、救济金、销售商(产)品与提供服务等收入的取得,生产投入和生活中衣、食、住、行所需商品与服务等的开支都用货币收付;从企业来看,投资建设、生产与流通的运转,无不同时伴随着货币收支;从非经营性的机关、团体、部队、学校看,其工作的开展、职能的发挥中涉及的办公场所建设与租赁、设备购置与办公用品购买、经费拨付与薪酬支付等也离不开货币;从政府财政看,税、利、费等收入和投资性、经费性、社会保障性支出也无一不是用货币进行的;从对外关系上看,国际间的经济政治交往、科教文体交流和私人往来也无不发生货币收支——不过,主要是以外汇来收支。整个国民经济中一切现实的货币收支,密切联系、此收彼支、由此及彼、连绵不断,这个货币收支系统——货币流通,是现实的货币在经济生活中运动的总和。

对于信用,社会经济生活中几乎天天涉及。家庭和个人的货币收支有时收大于支、出现货币多余,有时支大于收、出现货币缺口;多余可贷出,不足要借入——产生了个人的货币债权和债务。企业经济组织也是这样:生产经营中资金周转不敷,需要借款,产生了货币债务;资金暂时多余,将不用的货币贷出,形成了货币债权。即使是政府财政也要利用国家信用而发行债券,如国库券、国债等。这些债权债务关系就是信用关系,就是信用。“有借有还,再借不难”,“借贷计息”。与信用并存的是利息或利率,它关系到货币债权债务人的经济利益问题。普通居民一般关心的是银行储蓄存款的利率,现在又关心国债的利率以及与利率高低密切联系的股票、基金收益。

说一说:

从同学们学习生活角度看,涉及哪些金融现象?上学缴费方式发生了什么变化?

对于金融机构,社会经济生活中人们几乎天天接触。使用的钞票(如人民币)由中央银行发行,单位发工资要从银行提取现金(或划入存折),存款、取款、贷款、结算、申办信用(储蓄)卡、购买外汇、买卖债券、购买基金等,无不要与银行发生关系,水电费、电话费、保险费、物业费等缴交也由银行代理了。如今,买保险、炒股票不再是新鲜事了,而人身保险、财产保险业务要与保险公司发生关系,炒股票要与证券投资机构发生关系。

此外,ATM、POS、电话银行、手机银行、网上银行也来到百姓中间了,房市、车市、金市,信托、租赁、担保,利率变化、价格波动、通货膨胀、资产保值增值等等,也都涉及金融范畴!

随着市场经济体制日益发展与完善,金融在国民经济和人们日常生活中的地位与作用日益突出。我国加入WTO以后,与国际社会的联系越来越紧密,其中最主要的联系方式是通过经济活动进行的,而金融是经济活动的重要内容,伴随经济活动的增多,金融正日益成为经济生活的紧密“合作伙伴”。

二、金融及其功能

(一) 金融的含义

就字义看,金,即货币资金;融,即融通。金融,是指货币资金的融通。

资料卡

《康熙字典》以及在此之前的工具书中均无“金融”之说。

20 世纪初出版的《辞源》和 30 年代发行的《辞海》中才始见“金融”条目。对金融的释义，均指通过信用中介机构的货币资金融通。

《辞海》20 世纪 60 年代的试用本和 1979 年版对金融的释文修订为：“货币资金的融通。一般指与货币流通与银行信用有关的一切活动，主要通过银行的各种业务来实现。如货币的发行、流通和回笼，存款的吸收和提取，贷款的发放和收回，国内外汇兑的往来，以及资本主义制度下体现市场和证券市场的活动等，均属于金融的范畴。”

金融是商品货币经济发展的产物。从历史的角度看，货币、信用是金融领域最古老的范畴，而金融作为一个独立范畴存在，则与现代银行业的产生和发展有着密切关系，金融这一概念的含义主要涉及货币、信用、银行这三个既相互区别又密切联系的经济范畴。但随着商品经济、尤其是市场经济的发展，以及由于金融方式的不断演变，促进了银行与其他金融机构及金融市场的不断完善与创新，金融范畴进一步扩展。

当今时代，在金融范畴内已形成了紧密联系的几大领域：以银行信用为主导的间接融资领域，以证券交易为主导的直接融资领域，以及与金融市场紧密联系的保险领域。而从发展趋势上看，金融领域里已呈现出银行、证券投资、保险等金融运作方式之间相互渗透、相互交叉的结合走势。

狭义上的金融是指货币资金的融通。但在现代经济中，金融不只是货币资金融通，它有着更广泛的含义。金融是一个纵横交叉、多、多层次的立体系统，是由多种要素组合而又相互制约、相互作用的大系统。这就是广义上的金融，指货币资金的筹集、分配、融通、运用及其管理。

长期以来，人们对金融概念有着各种不同的表述。一种认为，金融就是货币资金的融通；另一种认为，金融是创造信用的一种机制，等等。这些表述只说出了现象，没有涉及对金融内核的理解。不同发展阶段的金融其内核是有差别的，或者说，其核心功能是不同的。现代金融是一种分散风险、转移风险的机制，它为整个经济体系创造一种动态化的风险传递机能。

综上所述，金融是以货币或与货币相关的交易工具形式存在的资产的流通，它泛指社会经济生活中一切与货币流通、信用活动以及与其相联系的一切经济关系和交易行为的总称。具体地讲，货币发行、流通、回笼、保管、兑换，存款的吸收和提取，贷款的发放和回收，银行会计、出纳与结算，国内外资金的汇兑与结算，金银、外汇的买卖与输出输入，有价证券的发行与转让，贴现市场、同业拆借市场的资金运作及保险、信托、租赁等，都是金融活动。

货币资金的融通按其有无媒介作用（或以融资对象为标准），划分为直接金融和间接金融两大类（如图 1-1 所示）。

想一想：

当今社会，金融还只是货币、信用、银行吗？

提示：

现代金融最本质的内涵是转移风险。

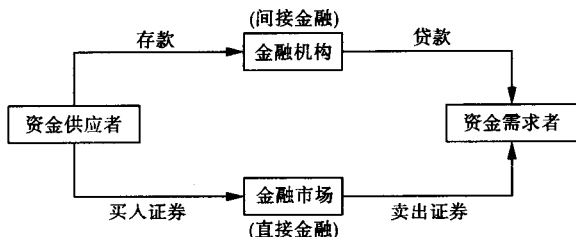


图 1-1 直接金融与间接金融的关系

想一想：

现代金融还只是资金融通吗？应当包括哪些内容？

直接金融（直接融资）是指没有金融机构作为媒介的融通资金的方式，如融资双方直接协商买卖有价证券、赊销商品和预付货款、直接的货币借贷等；间接金融（间接融资）是指以金融机构作为媒介的融通资金方式，如银行通过吸收存款来发放贷款、保险公司把投保人交纳的保险金融通给需要资金的单位等。它们都是金融的一种方式，为资金供求双方融通资金。

（二）金融的构成要素

金融作为国民经济的重要组成部分，其本身是由多个要素构成的。

提示：

货币、信用和银行是金融最基本、最传统的三个构成要素。

金融活动，其融通的对象是货币和货币资金，融通的方式是有借有还的信用方式，而组织这种融通的机构则为银行与其他金融机构。货币、信用和银行是金融最基本、最传统的三个构成要素。

1. 金融的对象是货币。金融是货币资金的融通，离开了货币就没有货币资金的融通。在金融范畴的形成中，最早出现的就是货币。货币是与商品经济相联系的经济范畴，只要是商品经济社会，就必然存在货币、商品交换，而在交换中就可能因存在货币资金余缺而进行调剂融通。

2. 金融的方式是信用。说到底，只要货币归属于不同所有者，其融通就应以有偿方式进行的。信用是以还本付息为前提。在债权人与债务人之间所进行的债权债务的买卖，即为信用交易。没有这种信用关系，就没有现代商品经济的货币资金融通甚至货币流通。另外，信用交易需要借助一定的信用工具（即金融工具）建立和转移信用关系。

3. 金融的主体是所有的经济活动主体。金融活动作为一种经济活动必然需要有一定的经济活动主体。金融活动的主体主要是从事各种经济活动的企业、单位、个人和政府部门等。在现代经济社会中，各经济活动主体无不被卷入各种金融活动之中，日益熟练和频繁地参与金融活动。

提示：

现代的金融活动主要是通过银行和非银行金融机构的各种业务活动实现的。

4. 金融的中介（机构）是银行和非银行金融机构。经济主体作为货币供需双方，其联系既需要通过一定的工具作为媒介，也需要通过专门机构来沟通，这种专门的机构就是银行和非银行金融机构。金融机构既是货币信用业务的经营管理者，也是货币信用活动的组织者，在国民经济中充当资金融通的媒介，是资金分配和调节的中心。

5. 金融的场所是金融市场。货币供需双方的沟通客观上需要有一个纵横交错融通网络的场所。现代的金融市场，不仅可以有具体的交易场所，如在某一金融机构的大厅内进行，而且也可以在无形的交易所，即通过现代通信设施建

立起来的网络进行。随着科学技术的迅猛发展和世界经济的飞速变化,金融市场变得越来越成熟,越来越发达,日益显示出它充分的现代化。

(三) 金融的特征

近几十年来,特别是自20世纪80年代以来,国际金融业发生了巨大而深刻的变化,有人将其称为金融革命或金融创新。究竟如何来概括这场金融变革,仍需进行深入研究和探讨。在这里,我们将现代金融的特征归纳为以下几点:

1. 金融工具(商品)多样化。传统金融业务是存款、贷款、结算,业务品种比较单一。近几十年来,新业务品种不断涌现,如:单位存款、储蓄存款、信用贷款、抵押贷款、信托、投资、保险、租赁、债券、股票、国内及国际汇兑等,具体的品种就更为丰富了。金融工具本身也向多样化、创新化、高级化和全能化的方向发展,如:存款货币、各种票据、各种有价证券,以及当代的以信用卡为代表的电子货币,证券交易中的股票指数期货和期权交易,以及国际金融市场的利率互换和货币互换等。

2. 金融服务扩大化。以上各种业务都是金融服务,但现在的金融服务范围已扩大了,如:代发工资,代收房租、税金、水电费,代为保管财物、家庭理财,代办旅游、提供信息和咨询,以及家庭银行服务等众多项目。随着经济全球化的发展,金融服务也已实现全球化。

3. 金融体系多元化。金融体系不仅有中央银行、商业银行、政策性银行等,而且有众多的非银行金融机构;不仅有银行持股公司,而且有跨国银行;不仅有大的集团银行,而且有形形色色的中小型银行或其他信用机构,还有一些所谓“金融超级市场”或“金融百货商店”,发展成为全面提供各种金融业务的企业,犹如超级市场一样,商品品种繁多,可以满足多种需求。

4. 金融信息化。金融业是最早使用计算机的产业,起初只是用作处理内部业务,之后用于票据交换、证券交易、外汇交易、信息传递,现已发展到使用ATM、POS、电子资金转账系统、“电子银行”等。随着国际互联网络和企业内部网络的发展,相当多的金融机构建立了信息管理系统、信息检索系统、数据库管理系统等,金融机构内部、机构之间、机构与客户之间的经营管理和业务处理信息化。

知识窗

电子银行

包括自助银行、电话银行、网上银行和手机银行。

自助银行,主要是指使用银行的自动柜员机,包括自动取款机、自动存款机、自动登折机等,使客户得到账户查询、取款、存款、转账、修改密码等服务。

电话银行,是指银行采用语言转换器,将银行计算机连接到公用电话网上,为客户提供账户查询、挂失止付、信用卡授权、转账等服务,使客户不受时间、地点的限制,通过电话就可以自己办理银行业务。

网上银行, 又称网络银行、在线银行, 是指银行利用 Internet 技术, 通过 Internet 向客户提供开户、销户、查询、对账、行内转账、跨行转账、信贷、网上证券、投资理财等传统服务项目, 使客户可以足不出户就能够安全便捷地管理活期和定期存款、支票、信用卡及个人投资等。可以说, 网上银行是在 Internet 上的虚拟银行柜台。

手机银行, 是银行与通讯商合作, 联合向公众开放的一项利用手机处理银行业务的在线金融服务, 是指银行按照客户通过手机发送的短信指令, 为客户办理查询、转账、汇款、捐款、消费、缴费等业务的一种新型金融服务方式。

5. 金融全球化。经济全球化必将导致金融 (包括资本流动、金融市场、金融机构、金融协调与监管) 的国际化与全球化。随着全球金融自由化步伐的不断加快, 金融业务日渐更新, 全球金融竞争日趋激烈。特别是 1997 年 12 月 WTO 成员国签署了《全球金融服务协定》, 使金融服务全球化、金融机构超级化成为当前国际金融发展的趋势和潮流。

6. 金融机构多功能化。过去各种金融机构分工明确, 而现在它们之间逐步渗透, 业务交叉。在西方国家, 短期信贷银行与长期投资银行的界线逐步消失, 银行办保险业务, 保险公司办银行业务, 金融机构逐步向综合型、多功能的方向发展。在我国, 业务相互渗透、交叉经营也已浮出水面。

7. 融资证券化。过去间接融资在金融交易中占主导地位, 现在直接融资所占的比重逐步增大, 以致有出现“脱媒”现象的说法, 即融资活动脱离银行这个媒介机构。过去, 长期资金主要靠发行有价证券, 短期资金主要靠银行贷款, 现在有些短期资金融通也主要靠买卖有价证券进行。直接融资更趋向于证券化, 这是当前国际金融领域中一个最深刻的变化。

8. 金融自由化。随着世界经济全球化、一体化趋势的不断发展, 不少国家放松了金融限制, 有的国家还取消了各种限制, 使银行和非银行金融机构从政府的严格管制下解放出来, 使金融市场能够全面地建立起来并健康地发展, 这就是金融自由化。

9. 金融作用的深化。当今金融对国民经济各个部门所起的促进或阻滞作用的力度日益加强, 其渗透到各行各业及居民、非居民的范围日益扩大。在许多国家, 不仅金融业工作人员要具备应有的金融理论及金融知识, 而且各行各业的管理者乃至多数居民都有一定的金融意识, 日益熟练和频繁地参与金融活动。人们越来越清醒地认识到金融对一国乃至对整个世界经济及社会生活的影响及作用。

(四) 金融的功能

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, 其功能有:

1. 动员储蓄。通过金融体系, 无论是银行还是资本市场, 能够将家庭、私人的储蓄和社会闲置资金汇聚起来、动员起来、集中起来。

2. 资源配置。金融在市场资源配置中起着核心作用, 资金作为配置生产要素的枢纽, 金融部门贷不贷款、贷给谁、贷多少及贷款利率水平高低和差别等一系列资金分配行为, 直接决定着生产要素在不同行业、部门和产业的分布。

3. 供应货币。一方面是中央银行垄断货币发行而形成的货币供给；另一方面是金融工具发行与流通所形成的“准货币”供给，即银行的存取、借贷和各种信用交易过程中，货币收支的本身同时具有提供货币的功能。

4. 支付清算。金融的支付清算主要是由包括中央银行、商业银行等在内的银行体系来承担的。商业银行通过存款在各客户账户上的转移，代理客户支付，在存款的基础上，为客户兑付现款等，成为工商企业、团体和个人的货币保管者、出纳者和支付代理人。

5. 提供信息。金融活动渗透到社会再生产的全过程，与各行业、各地区、各单位的经济活动息息相关，它可以灵敏、及时、全面地反映社会经济活动的状况，提供各种信息，为微观经济活动和宏观经济决策提供重要依据。基于此，才被人们称为国民经济的“晴雨表”和“气象台”，是公认的国民经济的信号系统。

6. 风险管理。社会经济生活中存在着各种各样的风险：人的衰老、疾病、死亡，家庭可能遇到的财务危机、灾害、偷盗等突发性灾难，企业的经营风险、政治风险、法律风险、自然灾害等造成的损失乃至破产。有风险就产生了防范、规避和化解风险的要求，各种金融工具为防范和规避风险提供了有效的途径，金融体系、资本市场扮演了很独特的作用。

7. 公司治理。现代企业基本特征就是管理权和所有权分离，如何为股东创造价值，使他们利益能够匹配，资本市场或者金融体系提供很多的工具，比如说管理层收购（MBO），或者公开市场上进行公司控制群的转移或者增多，这都会给公司管理层施加很多压力；另外，还有像集权制度、股权制度，也会导致公司管理层跟股东的利益相匹配。

提示：

现代金融，作为现代市场经济中的第三产业，其基本功能是满足经济发展过程中的投融资需求和服务性需求，其核心功能是转移风险，即为整个经济体系创造一种动态化的风险传递机能。

第二节 金融的地位与作用

学习目标

- ☐ 理解金融与经济的关系
- ☐ 明确金融在现代经济中的地位与主要作用
- ☐ 了解金融生态环境与金融创新

一、经济发展决定金融

在金融与经济发展的基本关系上，首先表现为经济发展对金融起决定性作用，经济的发展水平决定金融的发展水平。这种决定性作用主要表现在：

1. 金融是依附于商品经济的一种产业，是随着商品经济的发展而产生、发展的。货币的产生、信用的出现、经营货币信用业务的金融机构的发展以及金融宏观调控、监管机构的完善等都离不开经济发展。商品经济越发展，交换关系越复杂，金融就越发达。

2. 经济发展决定金融发展的结构、规模和阶段。宏观经济的部门结构决定了

提示：

经济发展决定金融，但金融又会反作用于经济。金融是现代经济的核心。

金融结构,如二元经济结构决定了二元金融结构,企业的组织结构和商品结构决定了金融的业务结构,市场结构决定了金融体系的组织结构和金融总量的结构,等等。一定时期的货币供给量主要受制于当期商品可供量,而当期信用总量或金融总量的多少与经济发展的规模成正比,一国金融机构的数量、分支机构设置、从业人员的数量一般也都与该国的经济规模直接相关。经济发展由低级阶段到高级阶段,金融发展也相应地由低级阶段进入高级阶段。

二、金融在经济发展中的地位与作用

(一) 金融在现代经济中的地位

金融在现代经济中居于核心地位,并已渗透到社会经济生活的各个领域,成为现代经济的核心,成为人们经济生活的中心。

金融安危,不仅关系到金融机构的安危,而且还关系到整个国民经济的安危,关系到老百姓的安居乐业和金融资产安全。1997年爆发的东南亚金融危机再次印证了金融在现代经济中的核心地位。核武器代表着近代武器的最高级,金融危机的破坏力不亚于核武器。可见,如果金融出问题,会影响到整个社会经济生活。

资料卡

金融危机危害社会经济

1997年爆发的东南亚金融危机造成了极大危害。韩国在1996年底时人均国内生产总值(GDP)是10 610美元,到1997年底、1998年初时就只剩下6 000多美元了。试想有哪种武器的破坏力能使一国的人均GDP在这样短的时间内下降40%?马来西亚总理马哈蒂尔深有感触地说:“金融危机使我们过去十年辛辛苦苦积累下来的财富丧失殆尽。”

金融在现代经济中居于核心地位,可以从以下几方面反映出来:

1. 经济货币化程度加深。经济货币化是一国国民经济中用货币购买的商品和劳务占其全部产出的比重及其变化过程。经济货币化是当代经济发展的趋势。目前,我国经济货币化趋势有所增强,货币金融对经济的支持强度与日增强,广义货币(M_2)占GDP的比重不断上升,充分说明货币金融在经济中的广度和深度、地位和影响。

2. 以银行为主体的多元化金融体系已经形成。在现代经济活动中,银行作为信贷中心、结算中心和现金出纳中心的地位依然保持,而作为社会分配中心、经济信息中心和资金调剂中心的地位已经形成。同时,一个以银行为主体的多元化金融体系也已经产生。在这个金融体系中,各类金融机构在不断增加和发展,职能在不断健全、完善,它们在资金融通与信用活动中发挥着巨大的作用。

3. 经济主体的持币动机发生转移。货币形式的变化、金融市场的完善,经济主体持有货币的动机不再是只为交易、预防的支出需要,而更注重持币的机会成本和收益。货币已经成为一种真正的资产,而不仅仅是一种交易媒介。借助于

说一说:

您或您家里的人,是什么原因与银行等金融机构打过交道?如果您有固定的收入,除了持币购物还想做什么?

发达的金融工具,经济主体在追求实物资产增长的同时,可以比较方便地追求金融资产的增值。持币动机的转移,是现代金融与现代经济增长结合的产物,它使现代经济因此获得了更多的增长点。

4. 金融调控已经成为主要的宏观经济调控方式。在传统商品经济中货币作为交换媒介只是被动地推动生产发展,而在金融经济中,信贷、利率等经济杠杆引导着货币在经济活动中流转,从而使货币作为第一推动力和持续推动力引导着生产要素的转移。因此,实行货币政策为主要方式的金融调控也比传统的市场调节更为有效,利率已经成为国民经济活动的主要调节手段,中央银行也因此成为现代经济中主要的宏观调控主体。

(二) 金融在现代经济发展中的作用

1. 金融在经济发展中的积极推动作用。

(1) 筹集融通资金。经济发展离不开资金的积累,金融是集资和投资活动的一个重要枢纽,一方面集中闲置货币资金,另一方面把动员起来的资金投向国民经济各个部门使用。金融机构通过吸收存款、发放贷款,充当“信用中介”,在资金供、需双方间进行资金融通。

提示:

随着市场经济的进一步发展,金融在资金运动中的“信用中介”地位越来越重要,加速金融业的发展能够直接起到促进经济增长的作用。

(2) 优化资源配置。在金融市场的运作中,投资者通过各种金融工具收益率差别来了解资金使用者的经济效益、技术水平和管理经验,从而选择和改变投资方向,把资金投到经济效益更高的地方去。投资者往往是购买收益率高和具有增长性的金融工具,这种趋利行为使效益好、有前景的企业能得到充实的资金。金融能够引导资金流向,从而推动了生产要素的重新配置与组织,使社会资源得到合理有效利用,提高了国民经济的整体效益。

(3) 调控国民经济。在现代市场经济条件下,金融已成为调节国民经济的重要杠杆。金融不仅可以调节经济总量,也可以调节经济结构。由于金融活动渗透到社会再生产的全过程,与各行业、各地区、各单位的经济活动息息相关,因此,它可以灵敏、及时、全面地反映社会经济活动的状况,金融成为国民经济的“晴雨表”,提供各种信息,为微观经济活动和宏观经济决策提供重要依据。同时,借助各种金融政策工具,通过金融政策的松紧,调节社会资金的供求总量,调节社会总供求关系,调节经济结构,促进国民经济稳定、协调、高速地发展。

提示:

随着金融业的发展,通过银行聚集资金,使资本不断扩大和加速周转,从而推动社会再生产的继续进行,促进社会分工与协作,使社会生产力加速发展。

(4) 促进经济增长。金融作为市场经济的神经中枢,具有启动和运载经济的特殊作用,是商品经济社会生产发展的第一推动力。货币是市场经济条件下进行生产活动的前提,是商品生产中一切商品价值的最后表现形式。由于信用的发展,商品生产者突破了自有资本的限制,通过信用借贷方式可以运用比自有资本更多的货币资本,以扩大再生产。

2. 金融推动经济发展的作用途径。在现代市场经济中,金融对经济发展的推动作用主要通过以下途径实现的:

(1) 通过金融的运作为经济发展提供条件。现代经济是高度发达的货币信用经济,一切经济活动都离不开货币信用,所有商品和劳务都以货币计价流通,资金余缺调剂都要借助各种信用形式,各种政策调节的实施也都与货币信用相关。金融正是通过自身的运作特点为现代经济发展服务,如提供货币、信用、金融服

务便利经济运作,为经济发展提供必要条件。

(2) 通过金融的基本功能为经济发展提供资金支持。通过金融的基本功能促进储蓄并将其顺利转化为投资,为经济发展提供资金支持。如通过吸收存款和发行有价证券、向国外借款等为经济发展组织资金来源;通过发放贷款、贴现票据、购买有价证券等为经济发展提供资金投入。因此,金融对经济发展的推动作用与其筹集资金和运用资金的能力正相关。

(3) 通过金融机构的经营运作节约交易成本。金融通过对科技提供资金支持和服务,促进技术进步和科技成果的普及应用,从而大幅度提高社会生产率;通过金融市场的活动便利资本集中、转移和重组,优化社会资源的配置,等等。这些,通过金融机构的经营运作能节约交易成本,促进资金融通,便利经济活动,合理配置资源,提高经济发展的效率。

(4) 通过金融业自身的产值增长直接为经济发展作贡献。目前国际上衡量一国经济发展状况的一个重要指标就是国民生产总值(GNP)或国内生产总值(GDP),其主要由农业、工业和服务业的产值构成。金融业的快速发展其产值大幅度增加,占GNP的比重也在不断提高,主要发达国家20世纪90年代初就已上升到15%~20%,是第三产业中增长最快的行业。金融业产值的快速增长,直接增加了GNP,提高了经济发展的水平。

3. 金融在经济发展中可能出现的不良影响。在货币信用高度发达的现代市场经济中,金融的作用力和影响力越来越大,但这不完全都是正面有利的,也可能出现不良影响和负面作用,阻碍甚至破坏经济发展。概括起来,这种不良影响主要表现在:

提示:

当信用膨胀导致经济过度扩张时,就会出现泡沫经济,引发通货膨胀、信用危机和金融危机,对经济发展带来诸多不利影响。

(1) 金融总量失控,引发通货膨胀、信用膨胀,导致社会总供求失衡,危害经济发展。在不兑现的信用货币制度下,由于货币发行不受贵金属储备的硬约束,在技术上具有无限供应的可能性,而在信用货币的供给完全由人为因素确定的状态下,一旦人们的认识发生偏差或操作失当,就可能造成货币供给大于货币需求的状态,导致通货膨胀。若信用过度膨胀或经济已进入总需求大于总供给时,信用扩张只会加剧供求矛盾。

(2) 金融业经营不善,金融风险加大,一旦风险失控不仅导致金融业的危机,而且将破坏经济发展的稳定性和安全性,引发经济危机。金融业是个高风险的特殊行业,自有资金少、负债率高。一旦信用风险失控,而少数金融机构出现支付困难、清偿力不足时,就会失去公众信任,动摇信用基础,引起金融恐慌,造成社会支付体系的中断和货币信用关系的混乱,就会出现债务危机、清偿力危机,并通过“多米诺骨牌”效应,使大批金融机构破产倒闭,整个国家将陷入金融危机之中。一旦金融危机爆发,必然破坏整体经济运作和社会经济秩序,甚至引发经济危机,危及世界经济。

知识窗

金融风险

金融风险,是指各经济实体在从事金融活动中所受到的不确定性因素带来的影响,从而有蒙受损失或获得收益的机会或可能性。按其来源,有信用风险、利率风险、汇率风