

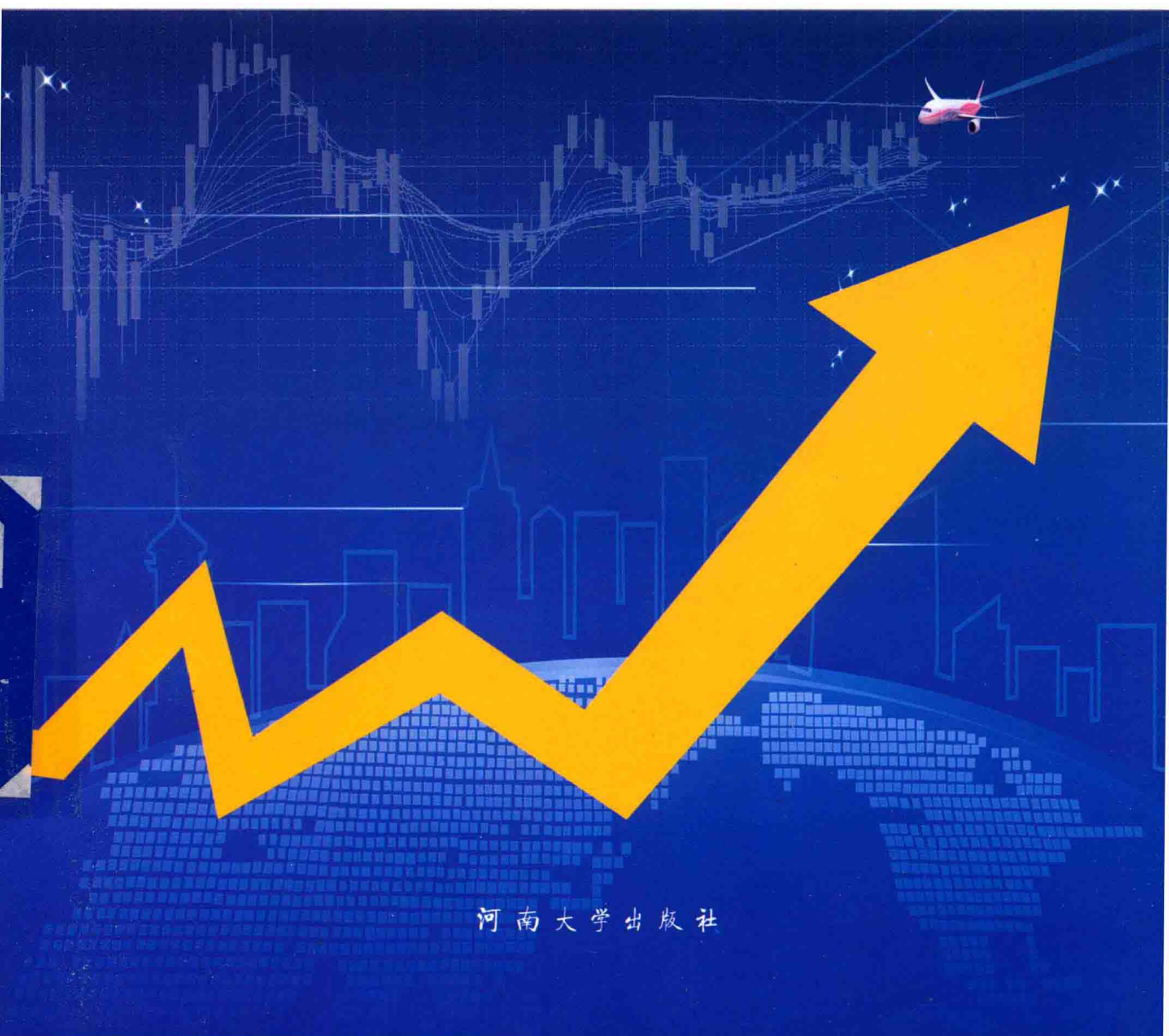
21世纪普通高等院校经济学系列规划教材

总主编 耿明斋

货币银行学

MONEY AND BANKING

郭兴方 主编



河南大学出版社

1501
526

MONEY AND BANKING

货币银行学

主 编 郭兴方

河南大学出版社

• 郑州 •

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学/郭兴方主编. —郑州:河南大学出版社,2014.9

ISBN 978-7-5649-1689-3

I. ①货… II. ①郭… III. ①货币银行学 IV. ①F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 211088 号

责任编辑 李亚涛 付会娟

责任校对 魏 露

封面设计 王四朋

出版发行 河南大学出版社

地址:郑州市郑东新区商务外环中华大厦 2401 号 邮编:450046

电话:0371-86059712(高等教育出版分社)

0371-86059713(营销部)

网址:www.hupress.com

排 版 郑州市今日文教印制有限公司

印 刷 河南承创印务有限公司

版 次 2014 年 9 月第 1 版

印 次 2014 年 9 月第 1 次印刷

开 本 787mm×1092mm 1/16

印 张 20.75

字 数 492 千字

印 数 1—2000 册

定 价 38.00 元

(本书如有印装质量问题,请与河南大学出版社营销部联系调换)

总 序

自1927年河南大学经济学科设立经济系起,至今已有将近90年的历史。共产党早期领导人罗章龙、著名经济学家关梦觉曾在此任教,著名经济学家周守正教授更是在这里耕耘多年。改革开放后率先招收硕士研究生并首批获得学位授权,培养了一大批优秀人才,也培养出了邓拓那样的著名社会活动家,他们留下了深厚的学术积淀和良好的学术传统。

进入新世纪以后,学科同仁们以“服务社会”、“做大做强”为宗旨,秉承“崇尚学术、尊重学人、多元发展、合作共赢”的理念,以学科建设为抓手,以科研为支撑,以师资队伍建设和学生培养为根本,迅速实现了跨越式发展。目前已形成经济类所有学科全覆盖,本、硕、博和博士后多层次、高级化的学科体系和人才培养体系。专任教师队伍超过120人,各类学生超过5000人。绝大多数专任教师拥有博士学位,都受过系统的专业训练,同时也有越来越多的海归人才乃至外籍人士加入进来。经济学科真正形成了多元、广博、厚重的格局和蒸蒸日上的态势,为向更高阶段发展奠定了坚实的基础。

教材建设是学科建设的重要组成部分。教材建设的方向一是教材选择,二是教材编写。可以说,自亚当·斯密《国富论》出版以来,经过200多年的演化发展,经济学理论体系日渐成熟。改革开放以来,随着市场化的深入和经济的快速发展,经济学理论也格外繁荣,课程及教材体系日渐完备。因此,无论是国际流行的还是国内相关机构组织编写的经济类教材,都有不少优秀的品种。尤其是像《微观经济学》、《宏观经济学》等使用最普遍的基础类教材,更是如此。我们应该从这些优秀教材中选择一些适合自己的品种,长期使用,从而形成稳定的统编教材体系。与此同时,我们也应该在一些有优势课程领域组织自编一些教材,以彰显自己的特色。

自编教材的必要性至少有如下三个方面:一是可以提高教师组织教学的能力。一般来说,课程的内容是相对固定的,但如何表述这些内容以及以何种方式将这些内容传授给学生,可以有多种选择。自编教材既可以促使教师在内容表述方式和知识传授方式上仔细推敲,又可以融入教师自己的经验和习惯,照顾到授课对象的接受能力,从而使教材的表述方式与教师的传授方式达到最大限度的契合,提升教师组织教学的能力,提高教学的效果。二是可以将教师研究的最新成果和研究过程中捕捉到的前沿信息以及从实践中观察到的新的典型案例吸收到教材中,及时丰富教学内容。三是可以形成较为统一的风格,承载独具特色的学术文化。一个历史悠久、积淀丰厚的学术群体,都有自己独特的学术风格和学术文化,通过自编教材并形成体系,可以把这些独特的学术风格和学术文化承载下来,传播下去。

近年来,在加快搭建学科平台、聚集人才的同时,也开始逐步加大教材建设的力度,除了鼓励教师个人根据需要自编教材之外,我们还曾经与上海财经大学出版社合作,联合省内其他高校教师,组织编写出版了以《投资学》为代表的一批经济管理类教材。当时的计划很宏大,拟编写出版的教材总数超过40种。虽然由于组织协调难度较大等原因未能按计划全部落实(实际编写出版不足20种),但也是一次有益的尝试,对教材建设还是起到了较好的带动作用。此次适逢河南大学出版社组织出版各学科系列教材之际,我们组织编写了这套经济类系列教材。这既是前几年已经开始的教材编写计划的延续,也是深化教材建设的有力促进。

此次首批入选的教材都是由河南大学经济学院有学术造诣且教学经验丰富的教师组织编写的,我们也希望有更多省内或国内其他高校学术积淀深厚、教学经验丰富的教师加入到该计划中组织编写相应教材,以便相互切磋交流,提升该套教材的质量,也扩大教材的使用面,提高其影响力。

此外,感谢马小泉、张云鹏等河南大学出版社诸位领导,他们以学者的眼光和对学科建设的责任心,亲自谋划了各学科系列教材出版计划,并把经济学科纳入其中。感谢负责经济学系列教材组织编校出版工作的王爱豫和付会娟编辑,她们以认真负责的态度和敬业精神保证了该系列教材高质量及时面世。

欢迎广大师生在使用这套教材的过程中提出宝贵意见,以便今后修订再版时加以完善。

耿明斋

2014年9月22日

序 言

多年以来,讲授《货币银行学》的一线教师普遍有这样的感慨:谁能说清楚国内出版的类似教材究竟有多少个版本?几乎没有人能弄清楚究竟哪些内容应该在《货币银行学》的内容体系里讲授。从已经出版的教材来看真是仁者见仁、智者见智,经济学科各专业课程的界限越来越模糊,教材越来越厚成了不争的事实。什么内容都往自己的教材里装,俨然成为一种时尚。比如,通货膨胀这部分内容,政治经济学、西方经济学、金融学、投资学、财政学、中央银行学和商业银行经营与管理等课程都可能把通货膨胀作为重点内容。经济学科的每一位任课教师,好像都无法回避这个问题。结果,学生麻烦了,教材内容大量重复,课时量越来越多,学生上课兴趣不高,负担过重,成为当代人文社科专业学生的新特点。尽管我们水平有限,但是始终对教科书存有敬畏之心,“教科书般的经典”的理念深深根植于心。十多年前就怀有编写《货币银行学》教材的美好愿望,这个愿望就是“一切为了学生”,而高校的主体和服务对象就是学生。今天,这个日益强烈的夙愿终于可以实现了,而心情依然忐忑,不知道读到这本教材的学生能否感受到我们编写组所倾注的心血和关爱。我们预期实现的本教材的风格如下。

一是尽量压缩内容。严格按照《货币银行学》的涵义设置该课程的内容体系,努力把《货币银行学》与《金融学》、《投资学》、《中央银行学》、《商业银行经营与管理》等课程区分开来。凡是在经济学其他学科中详述的内容,在本教材中都点到为止,不多赘述。尽管我们的教材也“厚”,但是教师要讲的内容很少,大部分内容是激发学生兴趣和思考的链接、案例。

二是照顾社会科学的特点。大学的每一位老师都是思想家,都有独立思考能力,对事物现象都有自己的认知。所以本教材偏重概念、常识、共识性知识的介绍,大量增加阅读性的内容,给学生提供理解性、思考性的知识和继续探索的空间。不论哪位教师都可以使用这本教材,在授课过程中都可以充分展示自己的思想、理念,都有自己发挥的巨大空间。

三是充分体现金融学科的时代特征。金融发展到今天,变化之快是始料不及的,当下,我们正以空前的速度颠覆一些似乎已经顺理成章的观念。互联网的出现和经济的迅猛发展,像万花筒一样让我们目不暇接,甚至瞠目结舌,也给我们提出了更有趣的新课题,诸如:比特币的出现颠覆了我们对货币必须由中央银行发行的认知,其去中心化的核心价值观,让我们回归对经济本源的自由思想的重新思考,也让我们刚刚还在进行的“无纸化”支付离我们还有多远的讨论看起来有点多余;当我们还在讨论金融脱媒、影子银行的话题时,P2P以迅雷不及掩耳之势迎面扑来。诸如“宝宝”、“众筹”等概念,更是让我们还来不及准备,就渗透了我们的生活……即便是20世纪六七十年代的银行家穿越到今天,恐怕

也不能完全理解现在的金融体系,更别说距今更久远的货币兑换商了。我们今天使用的货币、金融工具、金融市场和金融机构的方式,已经与我们的前辈们完全不同。正应了那句歌词:不是我不明白,是这世界变化太快……

不仅当今的货币和银行与过去相比有诸多不同,未来的金融体系也必将和现在的大相径庭,并且更加难以预测。经济学帝国主义全面主宰我们的社会,不占领金融制高点,就无法实现经济发展;不懂金融,就不懂生活……经济社会发展到今天,适应新形势、介绍新知识、开拓新视野,正是我们教师的责任。

今天的金融现实和理论,迅速地颠覆了过去的历史和理论,那么,日新月异的金融发展很快就会颠覆目前的金融现实和现有的金融理论。因此,我们这本教科书,也注定是一个短命的产物。而这种颠覆,在我们看来正是回归,回归到经济本身的变化和自由。就是因为如此地颠覆,才真正体现了经济和金融不羁的自由和无限的创造力,这就是人类生生不息的活力。我们会不断地再版以顺应短命的真理性,会执著认真对待每一版的严肃性。

这本教材在编写过程中历尽艰辛,历时14个月。参与编写的人员都是多年从事《货币银行学》教学的金融系的青年教师,他们是路杨老师、李金荣博士、王铭利博士、王丽萍博士、邢军峰博士、张慧博士、张建秋博士、赵华伟博士。其中,郭兴方编写了第一、第十一和第十三章;李金荣编写了第二、第三章;张慧编写了第四、第五章;邢军峰编写了第六、第十二章;赵华伟编写了第七章;冯力婉编写了第八章;王铭利编写了第九、第十章。

在此要特别感谢我的研究生吕君义、熊晓娟、赵炎喆,本科生张祺玮同学,他们冒着酷暑,自始至终和我们一起战斗,为本书提供了大量的素材,并从学生的角度提出了很多建设性的建议。

感谢河南大学经济学院李恒院长为本书提供的支持。

最后,也衷心地感谢河南大学出版社陈广胜社长、王爱豫老师、李亚涛老师、付会娟老师等所做的辛勤工作。

郭兴方

2014年7月

概 论

《上海证券报》2014年6月10日的消息称,定向降准“梅开二度”^①,货币政策进入微调模式;和讯网7月7日总结的2014年上半年财经关键词中,第一个是楼市拐点,对此关键词和讯网是这样解读的:“李嘉诚抛售部分内地房地产项目、部分中小房企陷入倒闭危机、龙头万科‘看空’后市……今年上半年,一场看起来毫无征兆的楼市寒流,让不少房地产产业链上的人们措手不及。不少专家纷纷发言,称楼市拐点已现。”^②来自中研网的消息称:“2014年已经过半,纵观这半年的楼市,境况持续低迷,中国的房地产行业伴随着两年的高歌猛进之后急转直下,中国楼市高烧已退,带着些许悲凉。70个大中城市房价涨幅持续收窄,今年5月份已有35个城市房价出现下降,伴随房价下跌的是销量下降、库存高企,开发商拿地的热情降低。”^③

定向降准、微调、楼市拐点,都是2014年以来的热门词汇,被一些媒体评为财经关键词。“房价去哪儿”一直是业内争辩的热点。看跌楼市的人数明显增加,然而,也有人预言2014年房价还得涨或将暴涨,更有人认为房地产的“黄金十年”才刚刚到来。不过,事实是楼市销售量明显下滑,诸多城市开始逐步放开所谓的限购政策来救市。这其中有没有你推迟购房的贡献?定向降准对楼市价格有何影响?楼市拐点是否已到?未来房价走势如何?据《大河报》2014年7月7日消息:郑州整车进口口岸获批,原装宝马出厂半月进郑州。本来准备购房的你,是持币观望,还是趁着近期低迷果断买进?或者买一辆质量上乘的原装宝马?

为解答上述问题以及生活中的其他问题,我们首先需要揭开一个神秘商品——货币的面纱,探寻货币在经济生活中担当的角色。货币、银行和金融不仅影响我们的日常生活,还会涉及成千上万企业的产品和服务以及政府的决策,甚至国与国之间的关系。因此,研究货币、银行和金融市场的现象,进而尝试探寻他们的本质,解释一些问题出现的原因,是非常有意义的事情。我们将在概论中勾勒这些问题的要点,说明这些问题值得研究的理由,并介绍本书的框架。

① 李丹丹,定向降准“梅开二度”货币政策进入微调模式,上海证券报,2014年6月10日。

② 2014上半年财经圈9大关键词,http://money.hexun.com/2014-07-07/166368935_9.html, 2014年7月7日。

③ <http://www.chinairn.com/news/20140623/100350515.html>, 2014年6月23日。

一、为什么要学习货币银行学

金融是经济的核心,那么什么是金融?《辞源》(1915):“今谓金钱之融通曰金融,旧称银根。”《辞海》(1979)则有:“货币资金的融通。一般指与货币流通和银行信用有关的一切活动。”资金主要以货币形式存在,而银行则是资金融通的主渠道。如果把金融体系比作人体的循环系统,那么,货币就是血液,银行就是主动脉。货币和银行是本书研究的主要对象。从监管的意义上说,金融业包括银行、证券、保险和非银行金融机构,货币银行是金融的基础,研究金融要从货币银行开始。

(一) 经济生活中货币无处不在(Money in Economy)

(1) 家庭与个人的货币收入货币支出。家庭和个人的收入与支出要用货币来表示。我们付出劳动,要获得货币收入;开门七件事,柴米油盐酱醋茶,少不了货币支出。

(2) 企业生产流通的运转无不同时伴随着货币的收支。从投资办厂、购买原材料和机器设备到投入生产,企业要进行货币支出;企业生产出产品并销售出去,实现货币收入。

(3) 非经营单位的机关、团体的运转、职能的发挥也离不开货币。

(4) 财政:包括中央财政和地方财政的收支都要用货币进行。

(5) 货币的债权债务关系,涉及个人、家庭、企业、机构以及国与国之间。

可以说,经济生活中处处都离不开货币。在市场经济活动中,货币不仅充当着商品流通的媒介,其本身也作为财产的代表成为信用活动的工具。由此产生的一系列与货币收支有关的交易和借贷等经济活动,就是金融活动。

(二) 货币流通(Circulation of Money)

个人有货币收支,经营单位有货币收支,财政、机关、团体有货币收支,金融机构也有货币收支,有对内的货币收支,也有对外的货币收支。这些货币收支构成整个国民经济中所有的现实的货币收支。这些收支紧密联结在一起,此收彼支,此支彼收,由此及彼,连绵不断。这个连绵不断、割裂不开的货币流,称为货币流通。

个人与银行的交往活动 { 个人、企业单位购买外汇的货币支出是银行出卖外汇的货币收入
银行购买外汇的货币支出则又是个人、企业单位的货币收入

企业和银行的关系 { 企业向银行贷款 { 企业是货币收入方
银行是货币支出方
企业归还贷款 { 企业是货币支出方
银行是货币收入方

个人和企业单位的活动交往

- 个人、家庭购买商品和服务的货币支出
- 企业等经营单位销售货物和提供服务的货币收入
- 企业等经营单位发放工资、奖金的货币支出
- 个人和家庭的货币收入

个人和财政的交往活动

- 个人纳税的货币支出是财政的货币收入
- 财政拨付经费中的工薪货币支出则是个人的货币收入

企业单位和财政的关系

- 企业等经营单位缴纳税款的货币支出
- 财政的货币收入
- 财政拨付建设资金和经费的货币支出
- 企业和机关团体等经费单位的货币收入

(三) 生活中与货币有关的课题 (Issues Brought Forward in Daily Life)

1. 古老的问题: 金钱是否万能

货币, 如此令人着迷。马克思曾引用当时英国议员格莱斯顿的话说: “受恋爱愚弄的人, 甚至还没有因钻研货币本质而受愚弄的人多。”萨缪尔森也曾说过: “在一万个人中, 只有一个人懂得货币。”古今中外, 金钱是否万能一直是人们乐此不疲讨论的话题。

莎士比亚说: “金子! 黄黄的、发光的、宝贵的金子! 只这一点, 就可使黑的变成白的, 丑的变成美的, 错的变成对的, 卑贱变成高贵, 老人变成少年, 懦夫变成勇士……”

阿玛蒂亚·森在《以自由看待发展》的开篇就给我们讲了一个古老的印度故事:

一对夫妻在一起讨论多挣一些钱的事情并不罕见, 但是大约公元前 8 世纪关于这个话题的一场对话却有特别的意义。这场对话记录在梵文经典《奥义书》中, 一个名叫玛翠伊的妇女和她的丈夫亚纳瓦克亚很快就从讨论致富的方法和手段开始进入到一个更大的题目: 财富在多大程度上能帮助他们得到他们所想要的? 玛翠伊很想知道, 如果“整个世界的财富”都属于她一个人, 她能否通过财富实现长生不老。“不可能!”亚纳瓦克亚回答, “你的生活 would 像别的富人的生活一样。但是别指望通过财富实现长生不老。”玛翠伊评论道: “那么, 我要那些不能让我长生不老的财富干什么?”

玛翠伊的诘问在印度宗教哲学中一遍又一遍地被引用, 以说明人类困境的本质与物质世界的局限性。亚里士多德在《伦理学》开头写道(他在 3 000 英里以外回应玛翠伊和亚纳瓦克亚的对话): “财富显然不是我们追求的东西, 因为它只是有用, 而且是因为其他事物而有用。”

东晋的鲁褒在《钱神论》中说:

大矣哉, 钱之为体, 有乾有坤。内则为方, 外则为圆。其积如山, 其流如川。

钱之所在, 危可使安, 死可使活; 钱之所去, 贵可使贱, 生可使杀。是故忿谗辩论, 非钱不胜; 孤弱幽滞, 非钱不拔; 怨仇嫌恨, 非钱不解; 令问笑谈, 非钱不发。

子夏云：“死生有命，富贵在天，”吾以为死生无命，富贵在钱。何以明之？钱能转祸为福，因败为成，危者得安，死者得生。惟命长短，相禄贵贱，皆在乎钱，天何与焉？

2. 如果没有货币，世界将会怎样

老子在《道德经》中，设计了一个小国寡民的理想社会，主张废除货币。历来有许多人批评老子，说他不满足社会生产力的发展，主张无欲、寡欲、崇俭等，希望回到较原始的社会中去，是“无为”思想在经济方面的表现。老子甚至因此被人广泛诟病。

让我们看看老子的论述：小国寡民，使有什伯人之器而不用，使民重死而不远徙，虽有舟舆无所乘之，虽有甲兵，无所陈之，使民复结绳而用之。甘其食，美其服，安其居，乐其俗，邻国相望，鸡狗之声相闻，民至老死不相往来。

老子说：“我有三件宝，一曰勤，二曰俭，三曰不敢为天下先。”老子的意思真的就像数百年来人们所说，无为就是消极，寡欲就是阻碍社会生产力发展吗？如果真的是这样，那么，他为何还把勤当宝呢？干脆什么都不干好了。把勤当成宝，说明老子是鼓励生产劳动的。而俭是自古以来中国人都倡导的生活方式，不只是中国人，就是西方人，也反对奢靡无度。在布坎南的《赤字中的民主》中，他写道：“前凯恩斯或‘古典’的原理，最好是在比较国家与家庭的共同性中得到概括，政府所设想的谨慎的财政管理基础上同家庭或厂商的想法是一致的。节俭而不是挥霍浪费被看作是基本的美德而为人们所接受……”那么，不敢为天下先就是消极吗？无为就是消极吗？其实，这正体现了中国哲学的中庸、韬光养晦。就像《易经》中乾卦上九爻“亢龙有悔”，龙飞到九天，就要回头。所以韬光养晦，并不是不为，是“无为而无所不为”。

来看看憨山大师《老子道德经解》对老子的理想社会的解释。

此结通篇无为之益，施于治道，可复太古之化也。什伯之器，并十曰什，兼百曰伯。器，材也。老子自谓以我无为之治，试于小国。纵使有兼十夫百夫之材也，亦无所用之，以民淳而无事故也。若国多事，烦扰于民。或穷兵致乱，重赋致饥。民不安其居，则轻死而去之。今一切无之，故使民重死，而不远徙。舟舆，水陆之具。不远徙，故虽有舟车无所用。不尚争，故虽有甲兵无所陈。陈，列也。不用智，故可使结绳而用之如太古矣。民各自足其足，绝无外慕之心。不事口体，故以寻常衣食为甘美，以平居里俗为安乐，日与邻国鸡狗相闻。至近之地，民至老死而不相往来。如此，则淳朴之至，乃太古之化也。老子所言，疾当时之弊，皆有为用智刚强，好争尚利，自私奉己，而不恤于民。故国乱民贫，而愈难治。所以治推上古，道合无为，全篇所论，不出乎此，盖立言之本旨也。故终篇以此，请试而行之，可以顿见太古洪荒之化。言取效之速如此也。所谓一日克己复礼，天下归仁，深有味乎此言也。老氏之学，岂矫世绝俗之谓也。

原来，老子的无为之治，只是在小国做试验而已，并没有说泱泱大国都把货币废除了。并且这种做法，是针对当时的“拜金”倾向而为。

其实，不仅是中国古代的老子有这个理想，西方的柏拉图也提出了类似理想国的设想。近代西方的空想社会主义者，也都设计了各种各样无货币的理想国。

马克思把空想变成科学，作出了货币必将消亡的论断。

20世纪以来，在共产主义运动的高潮中，是否应该保存货币的讨论一直不断，也有莽撞的把货币取消了的国家，结果是经济乃至政治崩溃。2011年，当发生在华尔街的游行

示威蔓延到伦敦的时候,伦敦抗议者明确提出了“废除货币”(Abolish Money)的口号。美国经济学家加尔布雷思《货币简史》(其英文题目 *Money: Whence It Come, Where It Went*)仅仅只是提出货币从哪里来,再到哪里去这个问题,本身就包含了货币哲学,甚至宗教的意识,值得我们深思。我们人类要自由和幸福,真的没有办法摆脱货币吗?作为历史产物的货币,现在正像君主一样统治着全人类,是否将是一个永恒的范畴?这是值得我们思考的问题。

3. 宏观调控机制中的货币

在宏观调控中,货币是关键的一环。国家运用货币进行宏观调控到底能解决多大的问题?是否货币调节恰当,经济生活中的矛盾就可以消除,或者说,持续、稳定、协调的发展就有了保证?如果货币调节起不了这么大的作用,那到底能起多大的作用?20世纪30年代以来,在西方世界的经济学中,这一直是讨论的中心问题之一;我们关注这一问题,则是改革开放之后的事情。议论甚多,观点各异,总的趋向是从不那么重视到极其重视,是否有可能重视过头,也是值得深入研究的问题。但无论如何,在国家决策中,货币方面的任何动作,对当前乃至以后几年、甚至几十年的经济生活都会产生重大影响。

在货币银行学中,上述问题或许能够直接找到答案,也可能找不到答案。找到答案的往往也不是简单的肯定和否定,有的是论断,有的是模型,但总的说来,是考虑问题的思路,剖析问题的方法。找不到答案的,只是说没有直接答案,只要勤于思考,就会在并无直接答案的论述中领悟到独立钻研的门径。

所以说,学习货币银行学是否有收获,关键要看是否掌握了探索、分析、解剖、判断这一领域中主要问题的入门钥匙。

二、本书的教学目的和基本要求

《货币银行学》作为经济学类专业的基础课程,内容涵盖了有关货币基础知识、融资方式和融资工具、金融市场和金融交易、金融体系构成和主要业务、货币供求与货币政策、金融创新与金融发展以及金融风险与金融监管等方面的知识。通过本课程的学习,学生可以掌握进一步学习和研究金融问题必备的基础知识和基本理论,并对金融专业的知识体系有一个比较全面的框架性把握。

随着全球一体化趋势越来越强,“世界是一个地球村”已经不仅仅是一个概念,而且渗透进人们的生活。人们之间的联系的观点,早已经跨出一国的界限,体现了哲学中的普遍联系的观点。就算我们从来没有跨出国门,但是我们脚上穿的耐克鞋子,品牌是美国的,而生产车间可能就在越南。而我们用的苹果手机,虽然是美国的品牌,但可能主机就是在中国富士康生产的。因此,学习货币银行学,要具有全球视野,一国的货币波动和商品价格,越来越要考虑到他国的政府决策,甚至是他国的消费者偏好了。

同时,我们是在中国的土地上学习货币银行学,因此,必须从中国的实践、中国的国情出发,了解中国的实际,力求解释中国市场化进程中的货币和金融实践。

三、本书的主线和特点

本书以货币—信用—金融机构—货币供求—金融风险与监管为主线,从宏观和微观两个角度,阐述了有关货币、金融运行和金融创新、金融风险和金融监管的基本原理和现实问题。教材的编写突出了以下特点。

(1) 逻辑清晰,适用性强。在本书体系设计和内容编排上,既注重学科的内在逻辑,系统介绍货币银行学的基础理论、制度和政策的演进,又涉及了大量金融市场和金融机构的实务操作,体现了货币银行学教学微观化和市场化的趋势。这种编排既能使读者对学科的理论体系和内容有完整的理解和把握,同时也为不同专业教学进行材料取舍留下一定的余地。

(2) 内容清新,现实性强。本书力求反映国内外金融理论研究的新成果和金融实践的新进展,适当吸纳学科发展中的研究成果,对影子银行、金融创新、金融危机等体现时代特色的有关内容进行介绍,并在这些问题的论述上尽量结合世界金融业发展的实际情况,以便增强学生的感性认识,培养其理论联系实际的能力。

(3) 深浅适度,可接受性强。针对我国国情和宏观经济环境以及普通院校本科层次学生的特点,对货币银行学课程的内容体系和表述方式重新进行了组织,使之更好地符合学生的认知特点,同时注意知识覆盖面适中,重要的原理和模型既有基本的论述,又避免采用复杂的纯推导过程,尽量增加可接受性。

(4) 简洁明快,可读性强。本书尽量简洁明快,对以往教材中涉及的和与其他基础学科以及应用性学科重复的内容尽量做到只做简单介绍,不做详细论述。引入延伸阅读,增加教材的可读性和趣味性,并引发学生进一步思考和探索的激情和渴望。

四、本书的核心原则

贯穿全书的核心原则是我们学习的基础,帮助我们了解金融体系的作用、结构以及与现实经济的关系。斯蒂芬·G.切凯蒂在《货币、银行与金融市场》一书中提出了五项原则,分别是:时间具有价值,风险需要补偿,信息是决策的基础,市场决定价格、配置资源,稳定提高福利。显然,这些原则都是无可置疑的。考虑到金融创新与金融监管及金融制度之间相辅相成的关系,我们认为还可以加上两条,即监管总是滞后和制度永不完美。那么贯穿全书的核心原则就有如下七条。

- (1) 时间具有价值;
- (2) 风险需要补偿;
- (3) 信息是决策的基础;
- (4) 市场决定价格、配置资源;
- (5) 稳定提高福利;
- (6) 监管总是滞后;
- (7) 制度永不完美。

这些原则为我们理解货币与银行的过去、现在和未来提供了基础。以这些原则为主线,力求达到我们编写本教材的初衷:简洁明快,逻辑清晰。

五、本书的主要内容

本书的内容尽量帮助学生理解货币、银行和金融体系对人们经济生活的影响。因此本书虽然简洁清晰,但内容相当广泛。本书内容包括什么是货币以及如何使用货币,什么是金融工具及如何为它定价,什么是金融市场及其如何运作,什么是金融机构及其为何出现,什么是中央银行及其如何运作……本书的主要内容如下。

(1) 货币对通货膨胀、经济周期和利率看起来有着重要影响,由于这些经济变量对经济的健康运行是如此重要,我们有必要去理解货币政策是什么以及它是怎样实施的。

(2) 在众多引导资金从非生产性用途转至生产性用途的金融中介机构中,银行是最为重要的金融中介机构。银行在创造货币的过程中起着关键性的作用;在近年来迅速发展的金融创新中,银行也是重要的因素。

(3) 金融市场的活动对于个人财富、工商企业行为以及整个经济的效率都有着直接的影响。

延伸阅读

富有的穷人和贫穷的富人

有财富固然是好,但是财富对为富不仁者却是不好的。放眼当今社会,有“富有的穷人”,也有“贫穷的富人”。这里有一个故事。

一条狗来向法官告状:“大人,我肚子饿了,到一户人家想要一点饭吃。我遵守狗的礼节规矩向那人要饭,那人不但不给我,反而打我。”

法官一听,狗要饭吃还有规矩吗?狗说:“我们狗向人要饭,前面的两只腿可以趴进屋内,但是后面的两条腿和尾巴必须要在门外。”

法官派小吏把那人找来问话,那人坦白招认,于是罪名确定。法官问狗:“你希望用什么方法来处罚他呢?”狗说:“请大人罚他做个大富翁。”法官哈哈大笑:“这不是倒给他讨了便宜吗?”狗说:“大人,我前生就是一个大富翁,因为为富不仁,不肯施舍,所以死后堕入畜生道受种种苦难,所以我请求法官罚他将来也做个大富翁。”

最富的穷人

善生长者得到了世间最稀有最宝贵的檀香木做的金色盒子。他宣布:“我要把这宝贵的东西赠送给世间最贫穷的人——我们拥有无数金银的国王波斯匿王。他正是世间最贫穷的人。”

在善生长者的心中,波斯匿王虽然有钱,而不会照顾大众,不知道做一些福利众人的事业,虽然有钱而不会用,这不就是世间上最贫穷的人吗?

最穷的富人

苏格拉底临死前,弟子问:“老师,您还有什么遗言?”苏格拉底说:“我还欠人家一只鸡,还没有还他。”

大哲学家苏格拉底临死时连一只鸡也没力量还人,可他是否真的穷呢?苏格拉底的智慧几千年来仍然影响着世间人,像苏格拉底这样的人是贫穷中最富有的人。

有个年轻人发不了财,终日怨天尤人。一天,他碰上了一位白发老人,又发牢骚。老人听后说:“你穷吗?我看你很富有嘛。”

“这从何说起?”年轻人问。

老人反问:“现在要切掉你的一个手指头,给你一万元,你愿意吗?”

“不愿意。”

“假如有人给你 10 万元,要你挖去自己的双眼,你干不干?”

“不干!”

“要是让你立刻变成一个 90 岁的老人,给你 100 万元,你愿意吗?”

“不愿意。”

“这就是了,算起来,你已拥有上百万的财富,为什么还要哭穷呢?”

目 录

总 序	(1)
序 言	(1)
概 论	(1)
 第一章 货币	(1)
第一节 货币的本质	(1)
第二节 货币的职能	(14)
第三节 货币层次的划分和衡量	(20)
 第二章 货币制度	(24)
第一节 货币制度概论	(24)
第二节 货币制度的演进	(29)
第三节 国际货币制度	(35)
第四节 中国的货币制度	(40)
 第三章 信用	(44)
第一节 信用概论	(44)
第二节 信用的形式	(51)
第三节 信用工具	(63)
 第四章 利息和利率	(68)
第一节 利息的来源与本质	(68)
第二节 利率的种类	(76)
第三节 利率的决定理论与影响因素	(79)
第四节 利率的作用	(82)
第五节 利率的风险结构和期限结构	(85)
 第五章 金融市场	(90)
第一节 金融市场的基本理论	(90)
第二节 货币市场	(96)

第三节	资本市场·····	(101)
第四节	金融衍生市场·····	(109)
第五节	金融机构体系·····	(112)
第六章	中央银行·····	(118)
第一节	中央银行制度的形成和发展·····	(118)
第二节	中央银行的性质和职能·····	(122)
第三节	中央银行的体制·····	(126)
第四节	中央银行的主要业务·····	(131)
第五节	我国的中央银行·····	(138)
第七章	商业银行·····	(141)
第一节	商业银行概述·····	(141)
第二节	商业银行的类型和组织制度·····	(147)
第三节	商业银行的业务·····	(149)
第四节	商业银行的经营管理·····	(158)
第五节	金融监管·····	(163)
第八章	影子银行·····	(166)
第一节	金融创新·····	(166)
第二节	影子银行·····	(171)
第三节	我国的影子银行·····	(174)
第四节	互联网金融·····	(178)
第五节	民间金融·····	(184)
第九章	货币需求·····	(195)
第一节	货币需求概述·····	(195)
第二节	货币需求理论·····	(199)
第三节	我国货币需求分析·····	(211)
第十章	货币供给·····	(214)
第一节	货币供给概述·····	(215)
第二节	存款货币供给的过程与影响因素·····	(217)
第三节	中央银行与货币供给·····	(223)
第四节	货币均衡·····	(235)
第十一章	通货膨胀与通货紧缩·····	(238)
第一节	通货膨胀·····	(238)