



“十二五”普通高等教育规划教材

MONEY AND BANKING

货币银行学

◎ 李嘉玲 主编

第2版

2nd edition

中国铁道出版社
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE



“十二五”普通高等教育规划教材

MONEY AND BANKING

货币银行学

李嘉玲 主 编
王宗胜 王 巍 副主编
朱春红 主 审

图书馆
书 章

第2版

2nd edition

中国铁道出版社
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

铁道版图书“十二五”

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学/李嘉玲主编. —2版. —北京:中国铁道出版社, 2014. 4

“十二五”普通高等教育规划教材

ISBN 978-7-113-17978-6

I. ①货… II. ①李… III. ①货币银行学—高等学校—教材 IV. ①F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 013391 号

书 名: “十二五”普通高等教育规划教材
货币银行学 (第 2 版)

作 者: 李嘉玲 主编

策 划: 邢斯思

读者热线: 400-668-0820

责任编辑: 夏 伟 贾淑媛

封面设计: 刘 颖

责任校对: 龚长江

责任印制: 李 佳

出版发行: 中国铁道出版社 (100054, 北京市西城区右安门西街 8 号)

网 址: <http://www.5leds.com>

印 刷: 北京大兴县新魏印刷厂

版 次: 2010 年 4 月第 1 版 2014 年 4 月第 2 版 2014 年 4 月第 1 次印刷

开 本: 787 mm×1 092 mm 1/16 印张: 14.75 字数: 353 千

印 数: 1~2 000 册

书 号: ISBN 978-7-113-17978-6

定 价: 32.00 元

版权所有 侵权必究

凡购买铁道版图书, 如有印制质量问题, 请与本社教材图书营销部联系调换。电话: (010) 63550836

打击盗版举报电话: (010) 51873659

中国铁道出版社

“十二五”普通高等教育规划教材 编审委员会

长 青	内蒙古工业大学	经济管理学院院长
陈元清	天津师范大学	经济学院副院长
崔会保	山东理工大学	商学院副院长
董 原	兰州商学院	工商管理学院院长
关晓光	燕山大学	经济管理学院教授
韩景元	河北科技大学	经济管理学院院长
李长青	内蒙古工业大学	教授委员会主任
李 健	天津理工大学	管理学院副院长
李向波	天津工业大学	管理学院教授
梁毅刚	石家庄铁道大学	经济管理学院院长
刘邦凡	燕山大学	文法学院书记
刘 岗	山东大学	管理学院教授
刘家顺	河北联合大学	经济学院院长
刘 克	长春工业大学	管理学院副院长
刘 树	中国地质大学长城学院	经济系主任
吕荣杰	河北工业大学	管理学院党委书记
孟 越	沈阳理工大学	审计处处长
苗雨君	齐齐哈尔大学	经济与管理学院副院长
彭诗金	郑州轻工业学院	经济与管理学院院长
乔 梅	长春大学	管理学院副院长
任 慧	内蒙古工业大学	国际商学院党委书记

单昭祥	广东海洋大学寸金学院	会计系主任
盛洪昌	长春大学	经济学院院长
孙国学	赤峰学院	经济与管理学院副院长
田野	三峡大学	经济与管理学院院长
王诺斯	大连财经学院	管理系主任
王庆生	天津商业大学	商学院副院长
王全在	内蒙古财经大学	会计学院院长
王信东	北京信息科技大学	经济管理学院教授
王 燕	佳木斯大学	经济管理学院副院长
吴中元	天津工业大学	管理学院院长
肖 强	天津工业大学	人文与法学院院长
谢 军	大连交通大学	教务处副处长
张国旺	天津商业大学	商学院教授
张 璞	内蒙古科技大学	经济管理学院院长
张议元	廊坊师范学院	管理学院副院长
张英华	天津财经大学	商学院教授
赵中利	山东交通学院	管理学院党委书记
朱春红	天津工业大学	经济学院院长

前言

货币银行学(第2版) Preface

“货币银行学”是一门研究金融领域各要素及其基本关系与运行规律的基础理论课程。通过系统地学习和掌握“货币银行学”的基本知识、基本理论,可以找到科学认识金融问题的入门钥匙,把握金融运作的内在联系和规律,探讨并解决我国现实中的诸多经济和金融问题。

金融是经济的核心。马来西亚前总理马哈蒂尔说:“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。”可见,如果金融出问题,会影响整个社会经济生活。金融危机的爆发印证了金融在经济中的核心地位。“金融”是社会资金融通的总称。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,银行就是动脉。货币银行是金融的基础,研究金融要从货币银行开始。

《货币银行学(第2版)》按照课程性质要求,突出图表的覆盖范围,凝炼浩如烟海般的货币金融学说;增加各章的拓展性读物,提高学生的自主学习能力;提高课后练习的知识层次,提升学生的辨析思维能力。由于现代金融学理论发展很快,金融创新将对传统金融理论及银行业务提出严峻的挑战。在本书的编写过程中,我们汲取当代国内外最新的金融理论。能成此书,离不开参考文献中所列的文献的启迪,在此向这些参考文献的作者表示感谢与敬意。

本书适合高等院校金融财经专业与管理类专业的学生用作教材,亦可供财政、金融、证券从业人员及普通读者使用。

本书由李嘉玲任主编,王宗胜和王巍任副主编,朱春红任主审。参加本教材编写的作者有:朱春红(第一章);王巍(第二章、第七章);温宇静(第三章、第四章);余玲(第五章、第六章);樊莉(第八章);李嘉玲(第十一章);王宗胜(第九章、第十章)。在再版写作和修改过程中,作者们坚持教材内容的新颖性,体系的科学性、合理性和适用性,但是,由于作者水平有限,书中难免有疏漏和不足之处,恳请读者批评指正。

编者

目 录



货币银行学(第2版)

Contents

第一章 货 币	1
第一节 货币的起源	1
第二节 货币的概念及构成	4
第三节 货币的职能	5
第四节 货币形式的演进	8
第五节 电子货币	10
第六节 货币层次	11
第二章 货币制度	18
第一节 货币制度的构成要素	18
第二节 货币制度的形成和演变	20
第三节 国际货币制度	23
第四节 我国的货币制度	25
第三章 信 用	33
第一节 信用的产生和发展	33
第二节 信用的主要形式	36
第三节 信用工具	40
第四章 利息与利率	48
第一节 利息的本质	48
第二节 利率的种类	49
第三节 利率的决定理论	54
第五章 金融市场	64
第一节 金融市场概述	64
第二节 货币市场	67
第三节 资本市场	70
第四节 外汇市场	80
第五节 黄金市场	83
第六节 金融衍生工具市场	85
第六章 金融机构	94
第一节 金融机构概述	94
第二节 国际金融机构体系概述	96
第三节 我国金融机构体系	99

第七章 商业银行	109
第一节 商业银行概述	109
第二节 商业银行的业务	113
第三节 商业银行的经营原则	119
第四节 商业银行的经营管理理论	120
第八章 中央银行	126
第一节 中央银行的产生与发展	126
第二节 中央银行的性质与职能	128
第三节 中央银行的类型	131
第四节 中央银行的业务	133
第五节 金融监管	135
第九章 货币需求与供给	145
第一节 货币需求	145
第二节 货币供给	155
第三节 货币的均衡与非均衡	166
第十章 货币政策	181
第一节 货币政策目标	181
第二节 货币政策的中间指标和操作指标	186
第三节 货币政策工具	190
第四节 货币政策传导机制	196
第五节 货币政策效果	199
第十一章 金融与经济发展	208
第一节 金融与经济增长	208
第二节 金融抑制与金融深化	214
第三节 金融创新	217
第四节 金融自由化与金融危机	219
参考文献	226

第一章 货 币

本章概括地介绍了有关货币的起源、货币的职能和形态演变过程,以及现代经济学对货币的界定。

重点掌握:货币的本质、职能。

突破难点:现代经济学对货币的界定。

第一节 货币的起源

在日常经济生活中,人们经常把钱等同于货币。事实上,钱并不完全等于货币,货币包含更广泛的内容。自古以来,人们对货币是怎样产生的,以及货币与商品、货币与商品生产是什么关系众说纷纭:有人把货币归之于圣王先贤为解决民间交换困难而创造的;有人认为是某个天才发明家的创造;有人则归结为人们的协议或国家的法律所创造的用以交换他物的凭证。亚当·斯密认为:货币是为了克服交换的不灵敏而产生的。如何通过纷繁的现象去把握货币的本质,这是本章要解决的问题。

一、货币的起源

马克思认为,货币是商品生产和商品交换长期发展的产物。商品价值形式的发展经历了4个阶段,即简单的(或偶然的)价值形式、扩大的价值形式、一般价值形式和货币价值形式,也就是货币随着商品生产和商品交换的发展,由萌芽到形成的全部历史过程。

(一)简单的(或偶然的)价值形式

在原始社会后期,随着生产力的发展,剩余产品开始出现,各部落生产的产品除满足本身的消费需求外,还可有多余的产品拿去交换。在这种交换过程中,一种商品的价值,偶然地表现在另一种商品上,这种形式就是简单的或偶然的价值形式。由于当时社会尚未出现大分工,这种交换只是个别的,带有偶然性质。随着社会生产力的进一步发展,剩余产品开始增多,商品交换也不再是偶然的了,于是出现了扩大的价值形式。

(二)扩大的价值形式

在扩大的价值形式中,一种商品的价值经常地表现在一系列的商品上。各种商品交换的比例关系和它们所包含的社会必要劳动时间的比例关系更加接近,商品价值的表现更完整、更充分。然而,扩大的价值形式也有其弱点:一是商品的价值表现仍是不完整的,在交换关系中

每增加一种商品,就会增加一种表现商品价值的等价物,这样,作为等价物的商品链条可以无限延伸;二是商品的价值表现不统一,作为等价物的每一种商品都可用于表现处于相对价值形态地位的商品的价值;三是处于等价物地位的不同商品之间是相互排斥的关系。这样,处于相对价值形态的商品价值要获得表现,其实际交换过程可能十分复杂,效率十分低下。由于这些内在矛盾的存在,价值形式需要进一步发展。

(三)一般价值形式

在一般价值形式中,一切商品的价值都在某一种商品上得到表现,这种商品即是一般等价物。一般等价物具有完全的排他性,它拒绝任何其他商品与之并列。它拥有特殊的地位,任何一种商品只要与作为一般等价物的商品交换成功,该商品的使用价值便转化为价值,具体劳动便转化为抽象劳动,私人劳动也获得了社会的承认,成为社会劳动的一部分。作为一般等价物的商品实际上起着货币的作用,只是在一般价值形式中,担任一般等价物的商品可能不固定。

(四)货币价值形式

随着商品生产和商品交换的不断发展,从交替地充当一般等价物的众多商品中分离出了一种经常充当一般等价物作用的商品。这种特殊商品就是货币,成为表现、衡量和实现价值的工具。

商品是用于交换、能满足人们某种需要的劳动产品。一种产品要成为商品,必须具有两个条件:一是通过劳动生产出来的;二是必须通过交换满足社会的需要。如果自产自用,它只能是产品,而不是商品。商品具有两重性,即使用价值和价值:使用价值是物品的有用性,能满足人们的某种需要;价值是凝结在产品中的一般人类劳动。商品是使用价值和价值的统一体。商品生产者是为价值而生产的。对商品生产者来说,他所关心的是自己的产品能否获得价值。如果他的产品符合他人的需要或社会需要,产品就能顺利地交换出去获得价值。如果他的产品不符合他人的需要或社会需要,产品就不能销售出去,实现不了商品的价值,他的劳动也就白费了。只有他自己的商品销售出去,他才有能力或条件购买别人的产品,这时就必须放弃价值,获得自己所要的使用价值。商品生产和商品交换是货币产生的必然结果。可以说,货币价值形式发展的历史,也就是商品生产和商品交换发展的历史。

二、货币的本质

(一)货币本质的主张

有关货币本质的论述可追溯到古代希腊,哲学家亚里士多德认为,流通是利润的来源,货币就是财富,是贵金属,是典型的主张货币金属论;另一派是货币名目论,他们否定货币的商品性,否定货币具有内在价值,认为货币只是一种符号、一种名目上的存在。

1. 金属货币说

金属货币说,也称货币金属论,是一种古老的货币理论,其理论渊源可追溯到古希腊哲学家亚里士多德。在《伦理学》一书中,亚里士多德已提出朴素的货币金属论的主张。他认为货币之所以能衡量一切财物的价值并成为交换的媒介,是因为货币本身具有内在价值。这是货币金属论的基本观点。直到15世纪,一种鲜明的货币金属理论产生。这种理论认为,只有金银才是一个国家的真正财富,金银天然就是货币。金属货币说在资本原始积累时期占重要地位,其代表人物有托马斯·孟、古典学派的亚当·斯密(1723—1790年)及李嘉图等。金属主义之所以盛行,与当时以贵金属执行货币职能有关,与重商主义者主张最大限度地积累货币财富以实现资本原始积累有关。



2. 名目货币说

名目货币说,也称货币名目主义,是与货币金属说相对立的一种很早产生的货币理论。这种理论认为货币仅仅是便利交换的技术工具,是商品价值的符号,是观念的计算单位。否认货币必须是具有内在价值的一般等价物。

货币名目论是在18世纪早期与货币金属论的斗争中发展而来,现代名目主义盛行于18世纪以后,与当时出现的不足值货币或货币符号流通有关。其代表人物有德国的彭迪生·艾思德,英国的奥克莱(1684—1752年),法国的孟德斯鸠(1689—1755年)等。现代著名经济学家约翰·唐纳德·凯恩斯(1883—1946年)更是一位货币名目主义者。

3. 劳动货币说

劳动货币,也就是劳动券。根据这一学说,货币本身并没有内在价值,它只是商品和劳务的债权或索取权的标记和凭证,是其所有者用来换取任何商品的一种票券,是使交换得以实现的一种计算单位和计算符号。劳动券最早是由空想社会主义者提出来的。圣西门、傅立叶和欧文是著名的三大空想社会主义者。他们试图通过实验和示范等办法,和平改造资本主义社会,其中用劳动券取代货币就是其改造的方法之一。

4. 马克思的货币本质说

马克思的货币本质说,借用托马斯·图克(1774—1858年)的“一般等价物”这一概念,并提出一般等价物的全新内容,即货币是经济范畴,它是价值的凝结,是抽象劳动的凝结,是社会劳动的体现。货币的本质是起一般等价物作用的特殊商品,并揭示了货币反映生产关系的性质,是从众多商品中分离出来的一种商品,具有使用价值和价值的属性。马克思的商品货币理论是以劳动价值论为基础的,旨在阐明作为货币商品的金银,既不是社会唯一的财富,也不等同于其他商品,更为重要的是指出金银本身凝结着社会必要劳动,具有共同的价值,金银天然并非货币。

(二) 货币的本质

货币是商品,货币的根源在于商品本身,这是已经被价值形式发展的历史所证实了的结论。但货币不是普通的商品,而是固定地充当一般等价物的特殊商品,并体现一定的社会生产关系。这就是货币的本质的规定。

首先,货币首先是商品,具有商品的共性,即都是用于交换的劳动产品,都具有使用价值和价值。如果货币没有商品的共性,那么它就失去了与其他商品相交换的基础,也就不可能在交换过程中被分离出来充当一般等价物。

其次,货币是特殊商品,即货币是一般等价物。从货币起源的分析中可以看出,货币作为一般等价物,它具有两个基本特征:

(1)货币是表现一切商品价值的材料。一种商品只要能交换到货币,就使生产它的私人劳动转化为了社会劳动,商品的价值得到了体现。因而,货币就成为商品世界唯一的核算社会劳动的工具。

(2)货币具有直接同所有商品相交换的能力。货币是人们普遍接受的一种商品,是财富的代表,拥有它就意味着能够去换取各种使用价值。

最后,货币体现一定的社会生产关系。货币体现着产品归不同所有者占有,并通过等价交换来实现他们之间的社会联系,即社会生产关系。商品交换是在特定的历史条件下,人们互相交换劳动的形式。社会分工要求生产者在社会生产过程中建立必要的联系,而这种联系在私有制社会中只有通过商品交换,通过货币这个一般等价物作为媒介来进行。

第二节 货币的概念及构成

一、货币的概念

由于货币运用的广泛性,货币定义具有多样化。有的来源于日常生活,有的产生于商品交换,有的是货币供应量的统计。为了便于对货币概念的掌握,我们做以下分析:

1. 货币的通俗定义

在日常生活中,我们经常使用“钱”这个词代表货币。把货币与财富等同起来,用货币计量财富的价值,用货币计量收入。货币与财富、收入联系在一起,但是,财富不仅包括货币,也包括其他动产与不动产,用货币计量财富的价值,是货币发挥的作用,而不是货币确切的定义;收入可以用货币计量,但也不是货币本身的定义。

2. 货币的理论定义

理论上,货币是商品的一般等价物。马克思认为,货币的产生与交换制度的发展紧密相关。随着生产的发展,人类从最初的物物交换,逐渐产生了专门的媒介商品,即用于交换的一般等价物,当一般等价物固定地表现在某一种商品上时,货币就应运而生了。

3. 货币的计量定义

为实现对货币的宏观控制,从统计的角度计算货币供应量的层次范围,需要对在一定时点上的经济主体所拥有的货币总量,也即货币供应量进行层次划分。

二、货币的构成

货币主要包括现金货币和存款货币两部分,具体包括:

1. 流通中现金

流通中现金包括纸钞和硬币。纸钞最早是代替足值金属本位货币流通的,自从金属本位货币退出流通后,纸钞成为流通中的主要货币,它由国家授权的发行机构——主要是中央银行印制并发行。硬币一般是用贱金属如铜、铝及其合金铸造而成,在许多国家是由政府所属的铸币厂专门铸造,主要作为辅币流通。在我国,人民币是由国家授权,中国人民银行印制、铸造并发行的法定货币。在银行支付系统还不发达的国家,只要能辨别真伪,现金容易为社会公众所接受,比存款支付更方便、灵活。但是现金在大额支付时容易丢失、伪造、损坏,社会为此也需要支付巨大的印制、铸造、运输、保管等费用,随着银行等现代支付系统的建立与完善,流通中现金量在货币总量中的比重将逐渐减少。

2. 活期存款

活期存款也称支票存款,是货币所有者通过其在银行开立的账户办理提取现金、支票转账、异地汇兑等支付结算的存款货币。存户的活期存款、现金转成存款、从其他账户划转的存款,银行发放贷款转为存款,都是货币所有者对银行的债权。与现金一样,活期存款可以进行任何金额大小的货币支付,特别是大额支付,无须携带、保管现金,也不容易伪造和损坏,无论是多大金额的款项,也无论距离有多远,只要一张支票或汇票,或者银行卡,就可以及时将货币支付到收款人手中。但是,活期存款支付活动依赖于银行支付系统建立安全运转体系,来维系银行的快速、高效、安全、可靠的货币支付体系。

3. 定期存款和储蓄存款

定期存款是储户在存入货币时,与银行约定提取存款的时间及利率,存款到期才能提取,

提前支取会损失利息。储蓄存款也称存折存款,客户凭折存取。定期存款和储蓄存款一般不能随时支付,必须转换为活期存款,或者提取现金后才能成为交易手段或支付手段,因此它们不是流通中的货币,人们称之为准货币。在有些国家,活期存款没有利息,定期存款或储蓄存款才有利息。但随着银行卡的出现,一些银行对储蓄存款的客户不再使用存折,而是用银行卡方便存取,同时又支付利息。

4. 其他存款及货币类金融资产

在金融创新过程中,商业银行及其他金融机构为在激烈的竞争中吸收更多的存款,往往从客户的需要出发,设计种种存款类型或支付工具,其中有许多既有活期存款的支付功能,又有定期存款或储蓄存款的可以支付较高利息的性质。在一些国家,由于信用制度的发达或受传统习惯的影响,一些短期流动资产,如商业票据、金融债券、国库券等,都可以通过背书等行为充当支付手段,使这些金融资产也具有了某些货币的职能,成为货币类金融资产。

第三节 货币的职能

货币的职能是由货币的本质决定的,是货币本质的具体体现。货币的职能是指货币作为商品的一般等价物发挥作用时固有的功能。它是在商品经济发展中逐渐形成的。按照货币职能产生、形成的历史顺序,货币有5种职能,即价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段、世界货币。其中,价值尺度和流通手段是最早产生的货币职能,是货币的基本职能,其他3种职能,是在基本职能的基础上发展而来的。

一、价值尺度

价值尺度是指货币衡量和表现商品价值大小的职能,这是货币的基本职能。货币本身是商品,具有内在价值,因而它可以作为衡量、表现一切商品价值的材料。以货币为媒介的间接交换,交换成本低、效率高,促进了商品经济的发展。在现实经济生活中,价值形式是通过货币形式表现的,因此,现代经济实质上是货币经济。货币执行价值尺度职能时,具有观念性特点,即并不需要实在的货币存在,只要观念上的货币就可以了。

1. 价格和价格标准

价格即商品价值的货币表现。为什么商品的价值要由货币来表现呢?因为衡量价值的自然的、直接的、绝对的尺度是劳动时间,而时间又是一种抽象的不体现具体使用价值的概念,不能作为媒介进行现实的交换。于是使用货币这种人为的、间接的、相对的尺度来衡量,使交换者能获得自己需要的使用价值。价格的形成是商品经济的一大进步,不仅利于交换,还可使各种商品、劳务顺利地比较交换,而且使经济社会核算制度顺利建立。

价格标准是指用来计算衡量货币单位的标准。价格标准最初是由充当货币商品的使用价值的自然单位来表示的,近代比较统一的价格标准是用贵金属充当货币的计量单位演变来的,即货币的(贵金属)重量单位和它的每一个等分。现在,世界各国的货币都与贵金属脱钩,价格标准实际上就是每个国家的货币计量单位和它的每一个等分。

价格标准与价值尺度的联系表现在:价格标准是由货币执行价值尺度职能派生来的,是为价值尺度服务的一种技术规定。二者的区别表现在:

第一,反映的内容不同。价值尺度是货币作为人类劳动的社会化身或代表;价格标准是国家法定货币的金属单位或货币计量单位。

第二,各自的作用和对象不同。价值尺度是把商品的价值变为价格,变为想象中的金属重量单位或货币计量单位;价格标准是用来衡量计算货币自身、货币金属重量的单位或计量单位。

第三,影响变化的原因不同。价值尺度反映商品和货币的对等关系,要随着各自的劳动生产率或价值量的变化而变化;价格标准不随劳动生产率的变化而变化,只是随国家法律规定而变化。

2. 价格和价值

价格和价值是一对既互相联系又互相影响的概念。一方面,价值是价格的内在依据,是决定价格大小的基础。有商品交换就有市场,有市场就有竞争,在竞争中,同种商品的价格会趋于一致,即按照社会必要劳动时间来计量。这种现象呈规律性表现出来,称为“价格同一性”规律或“一价定律”。这一规律作用的结果将使先进的生产力取代落后生产力,促进社会经济的进步。另一方面,价格和价值毕竟是两个不同的概念,价格是以货币金属的重量或货币单位名称来表示,所以可能背离价值,形成独立的运动规律。这样,价格又成为社会经济中价值再分配的杠杆,调节生产和消费的矛盾,促进资源和收入的合理分配,达到市场供求平衡。

在金属货币流通条件下,足值货币在表现商品的价值时是把商品价值转化为价格,商品价格由商品价值与货币价值的对比关系来决定,一定的商品与一定的货币有着一定的比价。由于纸币没有内在价值,便以历史遗留下来的商品与货币交换的比价作为基础,不断地对商品价格体系进行调整,由此来表现商品的价值。国家可以通过物价政策、货币政策、产业政策调节市场的供求关系。

二、流通手段

流通手段是指货币充当商品交换媒介的职能,这也是货币的基本职能之一。商品生产者先用自己的商品换成货币,再用货币去换回其他商品,形成了“商品—货币—商品”的商品流通过程,由此产生了货币流通手段职能。以货币为媒介的商品交换是个连续不断的过程,这反映了商品生产者之间密不可分的联系。流通手段在商品交换中起媒介作用,是转瞬即逝的要素,是交换的手段,而不是交换的目的。人们卖出商品,关心的不是流通手段本身有无价值,关心的只是能否换回自己需要的与卖出的商品同等价值的物品。

货币执行流通手段具有现实性特点,即不能以观念上的货币来进行媒介流通,必须有现实货币作为购买手段进行商品交换。价值尺度表现了商品价值,而流通手段则通过货币媒介实现了商品价格,完成了商品的交换。

1. 商品流通

商品流通,不能简单视为以货币为媒介的商品交换,而是一个以货币为媒介,售卖与购买统一在一起并无限延伸的总运动过程。从直接的物物交换到以货币为媒介的商品交换,是商品生产史上的一次飞跃,商品交换再也不受时空、需求巧合的限制,任何商品,只要换取了货币,价值就得到社会承认,得以实现。但这种转化同时产生了新的矛盾,在直接的物物交换条件下,买卖过程同时完成,商品内在矛盾直接暴露,商品生产者对于该生产什么,不该生产什么看得很清楚,随时调整生产。在以货币为媒介的商品交换下,商品内在矛盾转化为商品与货币的矛盾,买和卖分离成两个相对独立的环节,有人买而暂时不卖,有人卖而暂时不买,这些信息又不能迅速传递到商品生产者手中,导致交换链条的断裂,形成危机的可能性。

2. 货币流通

货币流通是指货币不断地从买者手中转到卖者手中,不断地作为购买手段、支付手段与各种商品交换位置的运动过程。它是货币作为流通手段和支付手段不断运动的整体,而这种连续不断的运动又是商品流通直接赋予的。货币作为媒介参与商品流通,不仅加速了商品的运动,而且加速了货币自身的循环和周转。

流通中所需的货币量取决于3个因素:①待流通的商品数量;②商品价格;③货币流通速度。它们之间有如下的关系:

$$\text{货币作为流通手段的必要量} = \text{商品价格总额} / \text{货币流通速度} \\ = (\text{商品价格} \times \text{待实现的商品数量}) / \text{货币流通速度}$$

流通中所需要的货币量取决于待流通的商品数量、商品价格和货币流通速度,这就是货币流通规律。

3. 商品流通与货币流通的关系

商品流通与货币流通的联系:第一,商品流通是货币流通的前提和条件,货币流通是为商品流通服务的;第二,虽然商品流通决定货币流通,但在一定的条件下货币流通又反作用于商品流通,影响商品流通的运行;第三,性质不同的商品流通决定不同性质的货币流通,在体现简单再生产性质的简单的商品流通下,货币仅仅是作为交换媒介起单纯的流通手段作用,在体现扩大再生产性质的扩大的商品流通下,货币转化为资金,货币流通同时要体现资金的运动。

商品流通与货币流通的区别:第一,商品流通和货币流通各自以对方为媒介,作反方向运动;第二,商品流通是商品形态的不断转换,完全相同的商品是不会产生交换的,而在货币流通中,货币在充当一次交换的媒介后又去充当另一次交换的媒介,经常留在流通领域中不断地运动。

三、贮藏手段

贮藏手段是指货币退出流通,以社会财富的直接化身被贮藏起来的职能。货币作为一般等价物可以购买到任何商品,因而成为社会财富的一般代表和直接化身,引起了人们贮藏它的欲望。作为贮藏手段,必须是实在的足值的金属货币,以确保贮藏价值的稳定。货币执行贮藏手段职能具有自发地调节流通的作用,使流通中的货币量具有伸缩性。

马克思主义的货币贮藏手段职能是以金属货币流通为前提的。典型意义上的贮藏手段是金属货币条件下的金银原始条块的贮藏。它能自由、完全地退出流通或进入流通,自发地调节货币流量。同时,本身又作为社会财富在退出流通后贮藏起来,具有永久性、保值性的特点。

纸币作为货币符号,是强制流通的信用货币,不具有典型意义上的贮藏手段职能,这是因为,纸制的货币价值符号,本身没有内在价值,也不能兑换金银。纸币投入流通后就滞留在流通之中,也不能自动退出,是潜在的购买手段,是待实现的购买力。一旦物价不稳而转化为购买手段时,执行贮藏手段职能的条件就被破坏了。

四、支付手段

支付手段是指货币在延期支付买卖商品的条件下,作为独立的价值形式进行单方面转移时执行的职能。货币执行支付手段职能使得商品流通过程发生了变化,使商品的转让和商品价格的实现在时间、空间上分离,买卖双方由平等交易关系转化为债权债务关系,信用活动由此产生,商品赊销、延期付款等信用方式就相应产生。此外,商品的供求状况也影响着商品的信用方式。当赊购者偿还欠款时,货币就执行支付手段职能。货币执行支付手段职能,最初主

要是为商品流通服务,用于商品生产者之间清偿债务。随着商品生产的发展,货币的支付手段职能已超越了商品流通领域,扩展到其他领域,如工资、佣金、房租及其他领域。货币作为支付手段,克服了货币作为流通手段的局限性,极大地促进商品交换。但同时,它也使商品经济的矛盾进一步复杂化。在商业信用盛行时,商品生产者之间的债权债务关系也就普遍存在。在债权债务的链条中,如果有一部分生产者不能按期偿还债务,就有可能引起整个支付链条的崩断,以至给商品生产和流通带来严重的后果。

在货币执行支付手段职能的情况下,由于赊销商品的部分不需立即支付货币,再加之债权债务关系相互抵消等因素,都会影响一定时期内市场对货币流通的需要量。这样,货币流通规律的公式为:

$$\text{货币流通必要量} = (\text{商品价格总额} - \text{赊销商品价格总额} + \text{到期支付总额} - \text{相互抵消的支付总额}) / \text{货币流通速度}$$

五、世界货币

世界货币是指货币在世界市场上充当一般等价物时发挥的职能。这是一种随着国际交往和国际贸易增加,适应价值在国际间转移而形成的职能。理论上,信用货币由于没有内在价值或其价值可以忽略,是不能够执行世界货币的职能的。但当代,一些西方发达国家的信用货币,成为世界上普遍接受的硬通货,实际上发挥着世界货币的职能。如黄金、美元、英镑、欧元、瑞士法郎、日元等可兑换货币,国际货币基金组织(IMF)发行的普通提款权(NDRs)和特别提款权(SDRs)。

世界各国都把这些硬通货作为本国储备的一部分,并用来作为国际间的支付手段和购买手段。这一方面是因为发行这些硬通货的国家经济发达,国力强大,国际政治经济地位较高,因此其货币也较坚挺、有保障;另一方面也是国际金融发展的结果,近几十年来,欧洲美元市场、离岸金融业务的发展,也促进了这些信用货币的全球化。

国际间的政治、经济、文化联系,会引起相互之间的货币支付关系。由于这种货币关系带有相互的性质,所以并不需要每笔支付都以现实的金银来进行结算,而是可以相互抵消的,只有抵消后的差额才需要金银支付。

货币的五大职能不是孤立的,由货币本质特征决定的货币职能具有内在的有机联系,它们分别从价值的衡量、价值的实现、价值的贮存、价值的转移等诸方面进一步表现货币作为一般等价物的特征。

第四节 货币形式的演进

在历史上,货币形式大致经历了4个阶段:实物货币、金属货币、代用货币和信用货币。决定货币形式发展的主要因素是商品生产和交换的发展、科学技术的进步和社会经济关系的发展。

首先,商品生产和交换的发展决定着货币形式发展的必要性。随着商品生产的发展,需要交换的商品数量增加,单位商品的价值量增加,交换的地域扩大,参与交换的总价值大大增加。这些因素使得交换对货币材料的属性要求越来越高,于是货币形式必然发生变化。

其次,科学技术进步是货币形式发展的技术因素,即可能性。新的货币形式总是出现在科技文化最发达的国家或地区。例如,马可·波罗在中国元朝看到纸币时,是无比的惊奇,感觉



到非常神秘：“大汗国中商人所至之处，用此纸币以给赏用，以购商物，以取其货币之售价，竟与纯金无别”，这是因为我国当时的印刷术在世界上独占鳌头。而信用货币，特别是目前的电子货币却最早出现在西方发达国家，也是与科技的发展有密切关系，科学技术进步为货币形式的发展提供了可能性。

最后，社会经济关系的发展是货币形式发展的重要条件。社会经济关系的发展包括人们对信用关系和法制关系的认识。代用货币和信用货币的出现，主要是因为信用关系渗透到货币关系中，这是一个重大突破；同时又要求法律来维持正常的经济秩序，这是货币形式发展的重要条件。

一、实物货币形式

在历史上，有许多商品充当过交易媒介，发挥过一般等价物作用，如粮食、布匹、木材、家畜、农具等。这些商品充当一般等价物时都保持其原来的自然形态，其一些特性并不具有普遍可接受性，如量大值小、不易分割、携带不便等。后来，产于南方的海贝因其光洁美丽、坚固耐用、携带方便，又有天生的自然单位，容易加减计数成为了货币的材料。在我国文字中也可看出贝作为货币长期存在的事实，许多与财富有关的字，其偏旁都是“贝”字，如货、贷、贫、财、贱、账等。随着生产力的发展，冶炼青铜器制造技术达到一定水平，金属越来越多地进入了交换领域，成为货币的材料。

二、金属货币形式

凡是以金属为币材的货币都可以称为金属货币，金属以其特有的自然属性在一个很长的历史阶段充当货币材料。金属货币最初是以称量货币形式出现，交换时要验成色称重量，很不方便。为此，人们将金属货币铸成一定形状，具有一定重量、一定成色，并表明计量单位。由于足值铸币规定了一定的金属重量和成色，因此具有一定的价值。但是，铸币可能发生减值现象。主要原因是：铸币在流通中因磨损而减值；铸造时人为减重或降低成色，从而减值。

铜一直是我国主要的货币材料，铝和铁也曾充当过币材。随着财富的增长和经济的发展，贵金属金银代替贱金属铜铁成为主要的货币。金银在我国虽然早就作为货币使用，但一般只作为大额支付手段和具有储藏价值的工具，以“两”为计量单位，很少有铸币。西方国家 13 世纪以来金币逐渐增多，在 18、19 世纪金币占主要地位，到 20 世纪初占垄断地位。

三、代用货币——纸币

代用货币是指由国家强制发行并代替金属货币流通使用的货币符号。自身没有价值，最初可以与金属货币随时兑换，后来演变为不可兑换的纸币。纸币产生的原因主要是金属货币在数量和质量上都不能与日益发展的商品生产和商品流通相适应。在数量上是由于社会对金属货币需要的无限性和金属货币本身供应的有限性产生了巨大的矛盾；在质量上是由于商品交换时，单位商品价值和每次交易时的货币支付量不断地增大，异地交易的距离也越来越大，金属货币在运送携带收付结算等方面都不方便。人们在长期交易过程中，开始使用货币符号代用，代用货币——纸币成为不兑换货币。

四、信用货币

信用货币是在银行制度发展的基础上，信用关系与货币流通相融合而产生，并与金属货币并存流通后逐渐演变来的。为保证信用货币流通的正常秩序，国家逐渐垄断信用货币的发行权，授权中央银行通过信用程序发行并用法律手段强制流通。这是一种法定货币，信用货币由现金货币与存款货币两部分构成。经过长期的发展过程，现代信用货币制度逐渐形成和完善。