



高等院校经济学管理学系列教材
GAODENG YUAXIAO JINGJIXUE GUANLIXUE XILIE JIAOCAI

货币金融学

HUOBI JINRONGXUE

宣文俊 〇主编



北京大学出版社



货币金融学

HUOBI JINRONGXUE

宣文俊 〇主编



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

图书在版编目(CIP)数据

货币金融学/宣文俊主编. —北京:北京大学出版社, 2008. 1

(高等院校经济学管理学系列教材)

ISBN 978 - 7 - 301 - 12839 - 8

I. 货… II. 宣… III. 货币和银行经济学 - 高等学校 - 教材 IV. F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 158920 号

书 名: 货币金融学

著作责任者: 宣文俊 主编

责任编辑: 丁传斌 杨丽明 王业龙

标准书号: ISBN 978 - 7 - 301 - 12839 - 8/F · 1734

出版发行: 北京大学出版社

地 址: 北京市海淀区成府路 205 号 100871

网 址: <http://www.pup.cn> 电子邮箱: law@pup.pku.edu.cn

电 话: 邮购部 62752015 发行部 62750672 编辑部 62752027
出版部 62754962

印 刷 者: 三河市新世纪印务有限公司

经 销 者: 新华书店

730 毫米 × 980 毫米 16 开本 29.5 印张 561 千字

2008 年 1 月第 1 版 2008 年 1 月第 1 次印刷

定 价: 45.00 元

未经许可, 不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有, 侵权必究

举报电话: 010 - 62752024 电子邮箱: fd@pup.pku.edu.cn

前 言

货币金融学一直被认为是整个经济学理论的核心部分,从古典经济学派到凯恩斯主义,一直到现代货币学派,都把对货币金融学的研究作为一个重要目标。古典学派的经济学家认为可以把整个经济领域划分为虚拟(金融)经济与实际经济两个部分,这两个部分是平行存在互不相通的;凯恩斯主义承认古典学派的“两分法”理论,但却认为这两者并非平行不通的,前者对后者会产生影响,产生影响的途径就是利率杠杆。现代货币学派则坚持认为货币数量对实际经济会产生重大影响,其影响的途径并非利率而是直接通过总需求的变化产生的。各派理论纷争延续了几百年,其中是非曲直并非简单能阐述清楚的。当历史演进到世界经济一体化的今天,对货币、银行和金融市场的研究再次成为整个经济学学科中最令人兴奋的领域,并随着金融市场的迅速变化和金融工具的日新月异,使人们对其的研究进入到了一个更深的层次。

我国自1978年改革开放以来,经济领域发生了天翻地覆的变化。人们对货币金融领域的知识和信息也逐渐从被动接受到主动探究。商品经济的建立和市场经济的发展使得人们对货币与银行的重要性有了新的认识,尤其是在我国加入了WTO以后,我国的金融领域面临着前所未有的机遇和挑战,这就更需要我们造就一大批有能力参与国际竞争的中国金融家人才队伍,也更需要与时代要求相适应的现代金融家的学习教材。在国外,“货币金融学”作为培养金融家的核心课程,在整个专业理论知识结构中,具有十分重要的基础地位。我国的金融家将来面临的是国际市场上的合作伙伴和竞争对手,他们除了要真正理解并掌握我国国内的金融活动和规律,更要学习和接受国际通行的金融学理念和知识,其中包括金融的法制和监管、金融创新和演变等各种理论和实务知识,这也就对我们的教材提出了更高的要求。基于这个原因,我们将力图在博采众家之长的基础上,依托华政深厚的法学教育资源,编写出一本新的教材,在这本教材中渗透更多的法学观念和知识,使其更符合当今培养法商复合型人才的需要。

人类社会自产生商品经济活动以后,货币就发挥着巨大的作用。它使得商品交换效率大大提高,也使得人类经济活动的范围大大地扩展。与此同时,信用活动也更多地渗透到了经济领域。除了实物信用,资金信用也逐渐兴起,随着融资活动的不断发展,渐渐产生了各类金融机构和金融市场,也渐渐产生了各类金融资产的价格。在实践的基础上,人们总结并提出了各类丰实的金融理论。人们发现:通过货币政策工具的运用,可以调节流通中的货币数量,使得经济增长

和维持充分就业。货币金融促进了商品和劳务的产生、分配和消费。没有货币与银行,我们当前的许多经济活动将难以存在。但是,正如许多事物有其两面性一样,货币与银行领域有时也会产生许多问题,这些问题如不能得到及时有效的处理,就会酿成金融危机,从而影响整个经济社会的正常运行,甚至造成社会动荡和经济崩溃。

本书共分为6篇19章,力图在概括货币金融学所涉及各领域基础上,以深入浅出的方法,把深奥枯燥的金融学知识介绍给大家。其中有些章节是按逻辑的顺序划分,有些章节则是按时间和区域的次序划分。这样的编写方法,有其顾及全面的优点,但也有重复交叉的不足,我们只能尽量在编撰过程中避免不足。

本书的特点是内容比较系统完整,理论与实务并重。其中尤其对金融风险的防范和金融法制与金融监管作了较详细的论述。所编写内容一是与我国目前的实际情况有紧密联系,所采用的数据均为最新所搜集的。二是对当代国际上有关货币金融理论与实务发展情况作了介绍,同时,我们还在许多章节中编录了相应的背景资料,帮助学生理解课本内容。本书适合经济、金融、财政和国际经济与贸易专业师生在教学中使用,金融干部和其他工作者也可以将本书作为培训教材。参加本书初稿编写的有高汉、陈燕、赵高翔、陈坤等教师,研究生尹钢、张婷、凌洋、关慧、何振宇、涂序平及博士生梁福涛也参加了本书部分章节的编写。宣文俊提出编写大纲、写作思路、负责全书的修改、总纂和定稿。由于时间较紧及水平有限,本书难免有不尽如人意之处,恳请读者批评指正。

宣文俊

2007年6月

目 录

绪论	(1)
----------	-----

第一篇 基础知识

第一章 货币与货币制度	(5)
第一节 货币的含义	(5)
第二节 货币的职能	(20)
第三节 货币制度及其演变	(23)
第二章 信用	(30)
第一节 信用及其职能	(30)
第二节 信用的基本形式	(34)
第三节 信用工具	(38)
第三章 利息和利息率	(43)
第一节 利息的来源与本质	(43)
第二节 利率的分类	(44)
第三节 利率的计量	(50)
第四节 利率的决定原理	(51)
第五节 利率对经济的影响	(55)
第六节 我国利率制度的改革	(58)

第二篇 金融体系

第四章 金融机构	(71)
第一节 中央银行	(71)
第二节 商业银行	(101)
第三节 非银行性金融机构	(120)
第五章 金融市场	(127)
第一节 金融市场的功能	(127)
第二节 金融市场的分类	(128)
第三节 欧洲货币市场	(142)

第四节 我国的金融市场改革	(155)
第五节 我国的金融体制改革	(165)
第六章 金融监管	(174)
第一节 金融监管体制选择的理论分析	(174)
第二节 金融综合监管趋势分析	(189)
第三节 我国金融监管体制评价与设计	(193)

第三篇 金融理论

第七章 货币需求理论	(202)
第一节 传统货币数量说	(202)
第二节 凯恩斯学派的货币需求理论	(205)
第三节 弗里德曼的货币需求理论	(214)
第四节 我国的货币需求分析	(222)
第八章 货币供给理论	(228)
第一节 银行信用创造与货币供给	(228)
第二节 货币供给理论	(237)
第三节 我国的货币供给	(244)
第九章 通货膨胀与通货紧缩理论	(251)
第一节 通货膨胀	(251)
第二节 通货紧缩	(264)
第十章 金融与经济	(272)
第一节 金融发展与经济增长关系的理论研究	(272)
第二节 金融发展与经济增长内生机制模型	(275)
第三节 金融发展、金融深化和经济增长	(278)
第四节 货币在经济增长中的作用	(286)

第四篇 国际金融

第十一章 国际收支与外汇	(299)
第一节 国际收支概述	(299)
第二节 国际收支理论	(302)
第三节 外汇与汇率理论	(308)
第十二章 开放经济下的金融战略	(323)
第一节 开放经济下的货币政策理论分析	(323)

第二节 国际资本流动与国际债务	(337)
第三节 开放经济下我国应采取的金融战略	(360)

第五篇 金融前沿问题

第十三章 行为金融理论	(371)
第一节 行为金融概述	(371)
第二节 行为金融理论的影响	(375)
第三节 行为金融理论的应用	(378)
第四节 行为金融理论的发展趋势	(381)
第十四章 金融经营模式的演变	(389)
第一节 分业经营与混业经营	(389)
第二节 我国金融业经营模式的选择变迁与思考	(396)
第十五章 金融全球化及其影响	(405)
第一节 金融全球化的起因及其演变	(405)
第二节 金融全球化对各国经济的影响	(412)
第三节 金融全球化及金融风险的防范	(421)
第四节 我国入世后金融结构的变革	(440)
第十六章 货币金融学发展趋势	(449)
第一节 货币金融学的研究方法	(449)
第二节 货币金融学研究理论的创新	(450)
第三节 货币金融学研究与我国经济发展的关系	(458)

绪 论

金融学可谓是经济学的精髓,货币与银行又可以说是金融学的核心部分。很久以来,许多经济学家、金融学家甚至政治学家,都倾注了大量的精力和智慧来研究金融问题。金融与经济到底是什么关系?货币对就业和收入有影响吗?如果有影响,又是通过什么途径产生影响的?人们穷其所有来探索其中的奥秘,往往是旧问题尚未解决,新的疑问又产生了。我们学习这门课,就是想解决这些疑问,使其为人类的生产和生活服务。为了弄懂这些问题,我们首先要了解货币与银行的重要性与复杂性表现在哪些方面。

一、货币与银行的重要性

我们这里讨论的货币的重要性是从宏观层面而言的,是从货币对实体经济的影响而言的。譬如如果中央银行改变货币供应量,如果货币的供求数量失衡,会对贸易、就业、物价、利率等领域产生什么样的影响?即货币数量对经济活动总体到底有无实质性影响,如果有影响,表现在哪些方面,通过什么途径表现出来。

对于这个问题,从古典学派到当代经济学家争论了几百年,古典学派的经济学家一般都认为货币本身并无内在价值,它仅仅起到方便交换的作用。货币是覆盖于实物经济上的一层“面纱”,对经济并不发生实际的影响。持这类观点的学者认为货币的作用是中性的,货币领域与实物经济领域是两个平行的部分,互相没有影响,货币的唯一作用就是决定绝对物价水平。但实际上,后来几乎所有的经济学家都认为,货币数量的变化对实体经济是有影响的。当货币领域的供求失衡时,实体经济领域就会出现一系列问题。例如,当货币的供给大于对货币的需求时,就会引起物价上涨,当物价上涨到失控时,就会引起泡沫经济现象,导致抢购等风潮出现,严重的还会引起政局动荡,整个社会会因此陷入混乱。^①而当货币供给不足以满足货币需求,即出现通货紧缩时,也会对经济发展带来严重影响。一般而言,通货紧缩是指物价水平的总体持续下跌的过程。价格总水平的明显下降会造成企业的利润下降,从而导致企业的投资规模萎缩。这将进一步造成就业数量的减少和国民收入总体水平的下降。萎缩的国民收入使得宏观

^① 德国二战后出现的天文数字的通货膨胀与我国在解放初期由于国民党政府滥发金圆券而导致的恶性通货膨胀,都是典型案例。

经济的总需求下降,这又会导致物价水平进入新一轮的下降。在一个国家的宏观经济体系中,就业、产量、利润、收入都将关系到各种经济实体的实际利益,从而都将影响宏观经济的均衡发展。

以上我们是从货币的供求关系失衡得出货币重要性的结论。即当货币供求失衡时,或者我们称虚拟经济(金融经济)失衡时,实体经济(包括物价、就业、产量、收入)就会出现混乱。以下我们再从社会再生产过程这一角度来分析货币的重要性。

1. 货币与银行在社会再生产过程中的正面作用

在商品流通公式中,即商品(W)—货币(G)—商品(W)式中,货币在形式上起着商品交换的媒介作用,而在实际上则是作为一般等价物来表现和解决商品内在的使用价值和价值的矛盾。货币作为交易媒介,在使得商品的价值得以实现的同时,也实现了它本身的使用价值,从而使得人们的具体劳动和抽象劳动、私人劳动和社会劳动的矛盾也由于货币的存在而得以解决。社会化大生产因此能存在和发展下去。

在资本总公式中,我们可以看到货币更为重要的作用。资本总公式为:货币(G)—商品(W)—更多的货币(G')。这是社会再生产的本质特征,也是资本主义经济规律——剩余价值规律的集中表现。可以看到,货币在资本总公式中既是起点又是终点。没有货币,资本的周转是无法进行的,社会再生产也是无法继续下去的。

上面两个公式,在显示货币对社会再生产运行的重要性时,同时也暗含着银行的重要性。银行作为资金融通的中介机构,一方面可以将货币输送到需要购买商品而没有货币的经济单位,从而恢复商品流通过程的统一性和加速其进程;另一方面,它也可以使闲置的货币转化为资本,从而为价值增值过程提供一个起点。此外,银行也可以改变资本在各个部门的配置甚至创造信用(货币)来实现这些目标。所以,马克思说:“由于信用,流通或商品形态变化的各个阶段,进而资本形态变化的各个阶段加快了,整个再生产过程因而也加快了。”^①

2. 货币与银行在社会再生产过程中可能产生的负面作用

正如“水能载舟,亦能覆舟”一样,货币与银行有时也可能对经济运行产生负面影响。如前所述,货币能使物物交换(W—W)发展到W—G—W,这就使得W—G(商品与货币交换)和G—W(货币与商品交换)有相脱节的可能性,一旦这种脱节形成,就可能酿成经济危机。在当今信用经济高度发达的社会,货币作为交易媒介和支付手段频繁地在各个经济体中循环,这种循环如果遇到某个环节的阻塞,就会形成一系列的债务链进而影响经济运行。银行作为资金融通的

^① 《马克思恩格斯选集》第2卷,人民出版社1995年版,第516页。

中介,其本职原是将盈余单位的储蓄转化为亏空单位的投资,然后在整个社会中起到资源配置的重要作用。但如果银行产生危机甚至倒闭,则资金链的断裂会引起整个经济秩序的混乱和社会的动荡,金融危机的爆发会造成巨大的损失,社会财富会在顷刻间化为乌有。1997年东南亚金融危机就是一个典型的例子。

综上所述,货币与银行对社会发展与经济建设既有积极作用也有消极作用。正因为货币与银行如此重要,所以它们很久以来便成为国家管制的对象和干预经济的杠杆,然而它们又不是那么容易被管理和利用,原因在于它们正随着社会的前进与经济的发展变得越来越复杂。

二、货币与银行的复杂性

1. 货币范围的模糊性

在如今信用社会中,一方面到处有实值低于面值的不能兑换金银的“信用货币”,另一方面,金融业的竞争和技术进步又创造了大量的信用工具,这些“准货币”已成为在一定程度上可同本位币相替换的支付手段。当人们一致认为流通领域中的现金是货币时,能开列支票、流通范围仅次于现金的活期存款当然也被认为是货币。进而储蓄存款和定期存款虽然在流动性(变现能力)方面不如活期存款,但在变现后也能充当货币功能,毫无疑问,它们也是货币。有价证券、珠宝黄金甚至土地房屋也具有一定的变现能力,它们能不能算是货币?归结为一点,即:究竟货币数量应以什么口径来统计,无法统一。以致现在许多国家只好用 M_0 、 M_1 、 M_2 ……不同口径来计算货币量,使用者则“各取所需”。许多货币问题之所以被争论不休,原因也正是由于各人使用了不同口径的货币概念。

2. 金融业经营方式的多样性

银行已不再是唯一或主要的融资方式了。近年来全球盛行的金融业混合经营方式已将银行、证券、保险业的业务集中交叉在一起进行,其中尤以德国的全能式银行和美国的金融控股公司为代表。同时,资产的“证券化”近年来的时兴、金融衍生工具的层出不穷、风险投资的创新崛起、银行表外业务的欣欣向荣,都使得一国货币政策的效果变得更难以捉摸。企业除了通过银行进行融资外,更多地趋向于市场融资,金融业交叉局面和竞争激烈的程度都达到了前所未有的地步。

3. 金融国际化

随着金融国际化的愈演愈烈,一国的金融形势越来越受到国际因素的影响。21世纪初,欧元的诞生预示着国际货币体系朝着一个新的方向发展,区域货币一体化是区域经济一体化的高级形式,它除了对这一区域内各国的经济、金融产生巨大的影响,也会对全球各国的经济产生重大影响。欧洲货币市场削弱了一国货币当局利用金融政策调控本国宏观经济的能力,国际游资的冲击也会严重

影响一国正常的企业秩序,在浮动汇率制下,汇率的波动会波及到每一个开放经济体中,利率评价理论在金融全球化的背景下,也进一步显示出其巨大的能量。

总之,货币与银行这两个金融领域内的主要元素已不再是其刚诞生时的情况,它们随着并将继续随着经济的发展而日趋显示其复杂性和巨大的功能。

参 考 书 目

陈瑞洁编著:《弗里德曼与托宾的货币理论》,经济科学出版社 1987 年版。

第一篇 基础知识

第一章 货币与货币制度

第一节 货币的含义

一、货币的产生

货币的产生是商品内在矛盾运动及其发展的必然结果。货币是解决商品内部矛盾的产物,商品使用价值与价值的对立必然发展为商品与货币的对立。货币是商品内在矛盾外在化的表现形式。因此,分析研究货币的产生,一方面要从对价值形式的发展考察中,科学地了解货币的起源;另一方面要从商品交换的矛盾运动中进一步分析货币的形成。只有这样才能真正理解货币的起源,它“怎样从最简单的最不显眼的样子一直发展到炫目的货币形式”^①。“困难不在于了解货币是商品,而在于了解商品怎样、为什么、通过什么成为货币。”^②

1. 货币是商品价值形式不断发展的结果

商品是使用价值与价值的辩证统一,因此一切商品都具有两种表现形式:一种是商品使用价值的表现形式及自然形式,如商品的形状、大小、规格、颜色等,它们可以被人们直觉感觉到;另一种是商品价值的表现形式即价值形式,它体现着一定的经济关系,是商品的社会属性,它看不见、摸不着,必须借助人们的想象。因此,一种商品的价值,就不能由其自身来表现,只有通过另一种商品相交换,才能相对地表现出来。价值的这种相对表现形式,叫做价值形式。在市场经济中,商品的价值是通过商品和货币的交换,从而通过商品价格的形式表现出来。

^① 《马克思恩格斯选集》第2卷,人民出版社1995年版,第124页。

^② 《马克思恩格斯全集》第23卷,人民出版社1972年版,第110页。

在交换的发展过程中,商品的价值表现经历了四种形式。马克思第一次考察了这四种价值形式的演化过程,从而揭示了货币的起源和本质。

(1) 简单的或偶然的价值形式

最初的商品交换只是原始公社之间偶然的剩余产品交换,因此商品价值的表现也带有偶然的性质。一种商品的价值只是简单地或偶然地通过与其交换的另一种商品表现出来。这种价值形式就是简单的或偶然的价值形式。用公式可以表示为:

$$1 \text{ 只绵羊} = 2 \text{ 把石斧}$$

这种价值形式的胚胎形式,看似简单,但它确实是价值形式发展的起点和基础。它包含着货币形式的全部秘密。

在这个公式中,前一个商品的价值表现为相对价值形式,起主动作用,即它主动要求表现自己的价值,它的价值只有通过和后一种商品的交换来相对地表现出来。后一个商品处于等价形式,起被动的等价物作用,即处于等价形式的商品,当做价值表现的材料,能直接用自身的使用价值,来表现与它相交换的另一商品的价值量。因此相对价值形式和等价形式是同一价值表现相互依赖、互为条件、不可分离的两个要素;同时又是同一价值表现的相互排斥、相互对立的两极。它们的相互依赖表现在:每一极都以另一极的存在而存在。例如绵羊如果没有石斧作等价物,其价值就不能相对地表现出来。同样,离开了相对价值形式,等价形式也不复存在。因为如果没有绵羊要求表现自己的价值,石斧就失去了表现价值的对象,也就不可能成为表现价值的材料。它们的相互排斥表现在:在同一个等式中,作为相对价值形式的商品不能同时是等价物,等价物不能同时是相对价值形式。

(2) 总和的或扩大的价值形式

总和的或扩大的价值形式,就是一种商品的价值已不再是偶然地表现在另一种商品上,而是扩大了范围,表现在其他一系列商品上,取得了扩大的相对价值形式。作为等价形式的商品,不再是一种商品而是一系列商品。所以总和的或扩大的价值形式是简单价值表现的扩大或总和。

扩大的价值形式与简单价值形式相比较,其特点是:① 它使商品的价值第一次真正表现为同一的人类抽象劳动的凝结,商品的价值表现与使用价值的自然形式无关。因为绵羊的价值之所以能够通过一系列商品得到表现,是由于它们都包含着等同的人类抽象劳动,而不管其他任何一种劳动具有怎样的自然形式。② 商品交换的社会关系扩大了。绵羊可以同一系列商品进行交换,不再只是同另一种商品发生社会关系,而是同整个世界发生关系,并且是商品的价值量调节着商品的交换与比较。③ 处于等价形式上的商品不是一种,而是一系列商品。因此,扩大的价值形式是交换过程的一个进步。总和的或扩大的价值形式

的缺点是:①商品的相对价值表现是未完成的,因为它的表现永无止境。每当有新的商品出现,就会使这个锁链延长。②商品的相对价值表现是不统一的,每种商品的相对价值形式都可能有一个不同于其他商品的相对价值形式的无穷尽的价值表现系列。③因而反映在等价形式中,作为等价物的商品相互排斥,还没有获得统一的表现形式。同时由于各个等价形式的商品相互之间不能直接表现它们的价值,必须通过各自本身扩大的价值形式来表现,因而使交换过程迂回复杂,造成了商品交换的困难,这就要求过渡到一般价值形式。

(3) 一般价值形式

所谓一般价值形式,简言之就是一切商品的价值都共同表现在从商品世界中分离出来的、充当一般等价物的商品上。正由于“它们的价值形式是简单的和共同的,因而是一般的”^①。一般价值形式是价值形式发展的第三阶段,也是具有决定意义的阶段。它同总和的或扩大的价值形式相比,不仅仅是形式的颠倒,而是发生了根本性的变化。第一,相对价值形式上的一切商品的价值,不仅表现在唯一商品上,而且表现在同一商品上,形成了一般等价物。这就说明,整个商品的价值作为与绵羊等同的东西,现在不仅与它自身的使用价值相区别,而且与一切使用价值相区别。第二,在一般价值形式上,一切处于相对价值形式的商品,在与另一个处于等价形式的商品发生价值关系中,不仅表现为是同价的,而且表现为是等量的。因为一切商品都通过同一个表现材料来反映自己的价值量,所以它们彼此之间也可以互相反映价值量。所以,一般价值形式的出现,在一定程度上,克服了扩大价值形式中商品交换的困难。

从商品世界中分离出某种作为一般等价物的商品,已不是普通的商品,而是起着货币作用的商品,是货币的原始形态,即通常所说的实物货币。但是,在一般价值形式上,作为一般等价物的商品,这时还没有完全固定在某一商品上。由于在不同时间和不同地区充当一般等价物的商品是不同的,这就妨碍了不同地区之间商品交换的进行,不利于商品交换的进一步发展。因此,这时充当交换的一般等价物的商品,虽然成了货币商品,执行货币职能,但是这种特殊商品还不是真正的货币,只有当黄金夺得了一般等价物这个特殊地位时,价值形式才由一般价值形式过渡到货币的形式。

(4) 货币形式

货币形式是指一切商品的价值固定地用一种特殊商品来表现的价值形式。

从一般价值形式过渡到货币形式,本质上没有什么变化,所不同的只是黄金代替了绵羊来充当一般等价物。那么,为什么要由黄金来充当一般等价物呢?这主要是由于社会习惯和黄金的自然属性(质地均匀、易于分割、体积小、价值

^① 《马克思恩格斯选集》第2卷,人民出版社1995年版,第134页。

大等)所决定的,一般价值形式“由于社会的习惯最终地同商品黄金的特殊的自然形式结合在一起了”^①。“金银天然不是货币,但货币天然金银。”一般价值形式过渡到了货币形式。

2. 货币是商品交换过程中矛盾运动的必然产物

从以上价值形式的演化过程可以清楚地看出,一种商品变成货币,不是某个人的发明创造,也不是大家协议的结果,它是在商品交换的长期发展过程中,为了减少交易费用,提高交易效率,适应交换的客观需要,从一般商品中自发地由低级到高级演变而成的。而商品因何变成货币,则在于商品交换过程的矛盾运动,是商品交换过程的二重性及其矛盾的结果。商品交换过程,从表面上看,反映的是一个商品与另一个商品相交换的物与物之间的关系;但从本质上看,却体现着商品所有者之间的经济关系,而且表现为商品所有者相互承认对方各自商品的私有权并彼此让渡这种权利的法权关系。它说明,商品交换首先必须承认对方对商品的私有权;其次商品交换必须实行等价交换的原则。这就客观需要有某种商品作为一般等价物来表现其他商品的价值量。不仅如此,在商品交换过程中,还体现了交换过程的二重性及其矛盾:一方面,对商品所有者个人来说,每个商品所有者都想让渡自己的商品,来换取能够满足自身需要的具有使用价值的其他商品,这时,交换对于他只是个人的过程;另一方面,商品所有者都想把自己的商品作为价值来实现,而不管其使用价值如何,这时,交换对于他是一种社会的过程。这就是交换过程的二重性。这种二重性表明,商品交换过程既是一个个人过程,又是一个社会过程。只有二者统一起来,商品交换才能实现。因此,商品内部使用价值与价值的矛盾通过交换表现了出来,并随着交换的不断扩大而越来越尖锐。结果,从商品世界中分离出了一种特殊的商品,作为独立的形式来表现其他商品的价值。正如马克思指出:“交换的扩大和加深的历史过程,使商品本性中潜伏着的使用价值和价值的对立发展起来。为了交易,需要这一对立在外部表现出来,这就要求商品价值有一个独立的形式,这个需要一直存在,直到由于商品分为商品和货币这种二重化而最终取得这个形式为止。可见,随着劳动产品转化为商品,商品就在同一程度上转化为货币。”^②

二、货币的本质

在对货币本质的认识上,西方经济学家与马克思主义经济学家有不同的解释。

西方经济学家对货币本质的阐述,历史上主要有两种学说,即货币金属论与

① 《马克思恩格斯全集》第23卷,人民出版社1972年版,第86页。

② 《马克思恩格斯选集》第2卷,人民出版社1995年版,第144页。

货币名目论。货币金属论认为货币是一种商品,货币必须具有金属内容和实质价值,其价值由贵金属的价值所决定。货币的本质就是贵金属。货币名目论完全否定货币的商品性,否定货币的实质价值,主张货币只是一个符号,一种票券,一个名目上的存在。货币名目论又分为货币国定说、货币职能说、货币票券说、货币抽象说等。货币国定说认为货币是法律规定的支付债务的手段,货币的价值由国家法律和行政力量所决定。只要获得国家法律和行政力量的支持,任何没有价值的东西都可以充当货币。货币职能说认为货币的价值不是币材实体的价值,而是其发挥作用的职能价值。由于货币具有不同的职能作用,因此,有的强调货币的价值标准职能,认为具有衡量其他物品价值的物品就是货币;有的强调货币交易媒介职能,认为货币是交易的媒介、支付的手段。货币票券说认为货币是所有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量单位、计量符号,本身没有内在价值,因而可以由国家任意规定或由货币数量决定。货币抽象说把货币单位作为抽象的价值计算单位,并以此决定商品的相对价值。

当代经济学家在货币本质的认识上也有不同的观点,概括起来大体有两种。一种观点认为:货币的本质就是一般等价物。其基本特征是:(1) 它为表现衡量一切商品价值的材料;(2) 它具有直接同一切商品相交换的能力。货币作为一般等价物的本质规定,是不同社会形态所共有的。世界上根本不存在不是一般等价物的货币。因此,一般等价物是货币最本质的属性。另一种观点认为,货币的本质除了一般等价物之外,还有一个基于一定生产关系而产生的特殊本质,这个本质会随着生产关系性质的改变而改变。即研究货币的本质应从其共性和特性两个方面进行,才能做到方法上科学,内容上统一。

我们认为,货币的本质就是固定地作为一般等价物的特殊商品,它并不反映阶级性,但在阶级社会中,谁来利用货币则具有阶级背景,这是两个不同的命题,不能混为一谈。因为作为一般等价物的货币,是由商品交换过程中的矛盾运动决定的,而不是由某一特定的生产关系决定的。一定的生产关系只能影响一般等价物发挥作用的条件、范围和对一般等价物的利用,它不能改变一般等价物的本质和反映这一本质的基本特征。

三、货币的形态和发展

1. 货币的形态

货币的形态是指作为一般等价物的货币在其发展的不同阶段所采取的具体不同形式。考察使用什么类型的货币,对于了解一个国家(或地区)货币供应的动向、货币购买力以及控制货币的能力具有重要意义。

货币的形态,随货币制度的发展与演进而有所不同。在人类历史上,货币形态大体上分为以下三种形式: