

高等院校精品课程系列教材

货币银行学

精品课主持人 钱水土◎主编



Money and Banking



机械工业出版社
China Machine Press

3-1
高等院校精品课程系列教材

货币银行学

精品课主持人 钱水土◎主编



Money and Banking



机械工业出版社
China Machine Press

本书主要阐述货币银行与金融体系的基础知识和基本理论,讨论了货币与货币制度、信用与信用工具、利息与利率、金融市场、金融机构体系、商业银行、中央银行、货币需求与供给、通货膨胀与通货紧缩、货币政策、金融与经济发展、金融风险与金融监管等问题,内容紧跟当前国际经济中的发展动态。每章的专栏、延伸阅读和名人传记栏目,不仅内容丰富,而且理论密切联系实际,包括了大量生动的相关举例,极具代表性。

本书适用于金融类专业的本科生、研究生及相关领域的研究人员,也可作为经济类相关专业本科生和研究生的选修教材。

版权所有,侵权必究

本书法律顾问 北京市展达律师事务所

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学/钱水土主编. —北京:机械工业出版社, 2007.2
(高等院校精品课程系列教材)

ISBN 978-7-111-20910-2

I. 货… II. 钱… 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022335号

机械工业出版社(北京市西城区百万庄大街22号 邮政编码 100037)

责任编辑:李欣玮 版式设计:刘永青

北京诚信伟业印刷有限公司印刷 · 新华书店北京发行所发行

2007年2月第1版第1次印刷

184mm×260mm · 19.75印张

定价:32.00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:(010) 68326294

投稿热线:(010) 88379007

出版前言

从“华章教育”品牌推出伊始，华章一直秉承“全球采集内容，服务中国教育”的理念，经过近十年的引进、翻译、出版、推广国外优秀教材的历练，培养了一支专业的策划出版及校园营销推广的教育出版队伍。在“十一五”期间将与国内广大院校的老师共同合作，以严谨的治学态度及全面服务的专业出版精神，陆续推出大批具有国内一流教学水平的“精品课程系列教材”。

精品课程是具有一流教师队伍、一流教学内容、一流教学方法、一流教材、一流教学管理等特点的示范性课程，是教育部实施的“高等学校教学质量与教学改革工程”的重要组成部分，是教育部深化教学改革，以教育信息化带动教育现代化的一项重要举措。它的有序实施将有助于促进以互联网为核心的现代信息技术在教学中的广泛应用，使广大希望接受高等教育的人群共享国内各高校的优质教学资源，同时进一步促进高校中的名师、教授多上讲台，全面提高教育教学质量，造就数以千万计的专门人才和一大批拔尖创新人才，提升我国高等教育的综合实力和国际竞争能力。

自2003年精品课程建设项目持续推进以来，国内高校中的优秀教师纷纷在总结本校富有历史传统而又特色突出的课程教学方法与经验的基础上，充分运用现代网络传播技术将优质的教学资源上网共享，使国内其他高校在实施同类课程教学的过程中能够借鉴、使用这些优质的教学资源，在更大范围内提高高等学校的教学和人才培养质量。经过三年多的共同努力，已经建立起了较为齐全的各门类及各专业的校、省、国家三级精品课程体系，期间先后有总计750门课程通过了专家评审，获得了“国家精品课程”称号。未来两年，还将有同等数量的课程加入这个行列。

这些各个层次的精品课程建设过程都比较充分地体现了教育部所要求的七个重点，即：具有科学的建设规划；配备高水平的教学队伍；不断进行教学内容和课程体系的改革；使用先进的教学方法和手段；注重建设系列化的优秀教材；高度重视理论与实践两个环

节，切实激励各方人员共同参与。也正因为这样的多方面积极参与，使得我国的高等教育在近年来由精英教育转向大众教育的跨越式发展中取得了教学质量上的突破与飞跃。精品课教材作为精品课程的要件之一，比以往教材更加具有实践检验性，教学辅助资源经过不断地更新与补充更加丰富，是精品课教学团队智慧的共同体现。

“师者，所以传道、授业、解惑也。”教材是体现教学内容和教学要求的知识载体，是教师进行教学活动的基本工具，是提高教学质量的重要保证。精品课程教学团队中优秀的老师们集多年治学经验与教学实践撰写出版相关教材，也是精品课程建设的一个重要方面。华章作为专业的出版团队，长久以来背负“传承专业知识精华，服务中国教育事业”的使命，遵循“分享、专业、创新”的价值观，实践着“国际视野、专业出版、教育为本、科学管理”的出版理念，愿与高等院校的老师共同携手，为中国的高等教育事业愈加国际化而努力！

为更好地服务于精品课程配套教材的出版，华章不仅密切关注高校的优秀课程建设，而且还将利用自身的优势帮助教师完善课程设置、提供教辅资料、准备晋级申报、推广教学经验。具体详情可访问专门网站<http://www.hzbook.com/jpkc.aspx>，并可在线填写出版申请，欢迎您与我们合作。投稿专线：010-88379607，hzjg@hzbook.com。

华章经管出版中心

2006年6月6日

前言

货币是金融发展的起点,而银行则是传统金融体系的核心,作为一门研究货币与金融体系的运行机制以及货币运行与经济运行之间关系的学科,货币银行学不仅是当前我国高等院校财经类专业的核心课程,也是管理类专业学生必须掌握的一门基础理论课程。在国家教育部将货币银行学、国际金融学、证券投资学和保险学等专业合并为金融学专业以后,这一变化对金融学科发展以及金融教学带来了一定的影响。从学科发展来看,金融学专业的外延更加宽泛,内涵更加丰富多彩,金融理论与现实的发展,尤其是中国金融改革的日新月异,为金融学教学与研究以及学科发展和教材建设提供了鲜活的实践基础,但同时也对传统的金融学专业的主干课《货币银行学》的课程建设带来了机遇和挑战。在这样的背景下,一些院校的《货币银行学》改名为《货币金融学》或者《金融学》,这种名称的变化一方面反映了专业调整的需要,另一方面也反映了现代金融发展带来的金融结构调整。在默顿提出金融体系的功能观之后,《货币银行学》名称的变化也在一定程度上反映了现代金融体系功能实现主体调整带来的金融核心的转变。但是从内容上看,尽管部分教材在内容体系安排上有所调整,但是绝大多数的教材变化并不大,更多的仅仅是一个名称的变化。从教学稳定性的要求来看,我们认为《货币银行学》的称谓仍然是合适的。

从金融学的主流来看,国际间主流金融学原本是属于微观金融学的,也就是说,所谓金融学实际上是指公司金融以及金融市场学。而货币经济学乃是宏观经济学的范畴,国际金融学则属于国际经济学的范畴。《货币银行学》作为一门核心基础课,并不能承载金融学教学的全部任务,也不应成为面面俱到的各种金融分支教材的缩写版,传统《货币银行学》略重宏观的现实,不是其不足,而是其特色,这也是教材合理分工的必然要求,同时也适合本科低年级学生金融学启蒙教育的需要。

本教材是在作者多年教学经验总结的基础上编写而成,注重基础知识与基本理论的介绍,详细介绍了货币与货币制度、信用与信用工具、利息与利率、金融市场、金融机构体系、商业银行、中央

银行、货币需求、货币供给、通货膨胀与通货紧缩、货币政策、金融与经济发展以及金融风险与金融监管等13个方面的基本内容,既吸收了一般教材偏重制度性、操作层面的优点,又努力使金融理论得以更清晰、准确而简练地表达,以利于学生今后进一步深造发展。本书每章起首以本章概要、学习目标和基本概念的形式使学生能够了解本章的主要内容,明确学习的重点,结尾以本章小结、思考与练习的形式突出主要内容,方便学生对本章内容的回顾、理解和思考。本书还结合课程内容设计了若干专栏,这些专栏主要以案例的形式对教材内容进行了补充或者细化,有助于增强学生对所学内容的感性认识,培养学生对现实问题的关注和兴趣。全书逻辑清晰,阐述深入浅出,紧密结合实际,可同时适用于专业与非专业学生,本书是为本科生编写的教材,也可作为研究生和实际工作者的参考用书。

从本书内容之间的逻辑关系来看,主要可以分为四部分:

第一部分阐述基本的金融基础知识,包括货币与货币制度、信用与信用工具、利息与利率这三章。货币是金融发展的历史起点,信用行为导致了金融活动的出现,利率则是资金的价格,本部分内容构成了全书的逻辑起点。

第二部分主要围绕金融市场和金融机构来展开论述,包括金融市场、金融机构体系、商业银行和中央银行这四章,本部分主要使学生了解各种类型的金融市场和主要的金融机构,重点阐述商业银行和中央银行这两类金融机构。

第三部分主要围绕宏观货币及政策问题来论述,包括货币需求、货币供给、通货膨胀与通货紧缩和货币政策这四章。通过分析货币需求、货币供给来反映货币总量的形成及其运动,在此基础上阐述货币政策对宏观经济的作用机理并介绍最重要的一个货币金融问题:通货膨胀与通货紧缩。本部分将使学生对宏观的货币金融政策有一个较为系统的了解,为理解和分析现实的政策调控提供较为坚实的理论基础。

第四部分主要涉及两大特殊问题,包括金融与经济发展、金融风险与金融监管这两章,使学生在基本掌握了金融基础知识之后,对现代经济中金融的两面性有一个更清晰深入的理解。

学习本门课程应首先掌握政治经济学和西方经济学的一般原理。在全面掌握货币银行理论和相应知识要点的基础上,注重理论与实践相结合,尤其是应能联系中国的银行业、金融市场以及货币政策实际来思考问题和解决问题。

本书是浙江工商大学重点建设的系列教材之一,也是浙江省精品课程《货币银行学》建设的成果之一,网络教学资源详见课程网站<http://jwww.zjgsu.edu.cn/jpkc/C1/zjjs-1.htm>。

本书由浙江工商大学金融学院钱水土教授主编,由钱水土提出编写大纲和要求,经本书全体作者多次讨论,最后由钱水土统一总纂和定稿。各章编写人员如下:

钱水土(第一章、第六章)、王尤(第二章、第五章、第七章)、彭寿康(第三章)、黄晓东(第四章)、赵平(第八章、第九章、第十章)、程建伟(第十一章、第十二章)、栾天虹(第十三章)。

本书的编写参考了国内外大量有关书籍和资料,谨向这些作者表示谢意。本书也是长期教学和研究的经验结晶,在此也向所有关心过货币银行学教学以及提出过建设性意见的老师和同学们表示衷心感谢。由于我们水平有限,不足之处在所难免,敬请各位读者不吝赐教。

钱水土

2007年1月

《货币银行学》教学建议

教学目的

《货币银行学》作为经济类各专业的必修课程，其教学的基本目标是使学生掌握一般金融货币知识，培养金融现实分析与理论研究的兴趣，为进一步的金融专业学习奠定一个基本的知识框架体系。具体而言，包括：

1. 了解货币和货币制度、利息和利率以及金融体系的基本架构；
2. 熟悉商业银行和中央银行的有关制度和业务；
3. 能较熟练地从宏观经济角度分析货币的供给和需求，认识通货膨胀问题，熟悉中央银行的货币政策；
4. 能较深入地把握宏观经济与货币政策分析技能，科学看待中国的金融发展与改革。

学习本课程应首先掌握政治经济学和西方经济学的一般原理。在全面掌握货币银行理论和相应知识要点的基础上，注重理论与实践相结合，紧密联系中国的银行业、金融市场以及货币政策实际，来发现问题、思考问题和解决问题。

教学内容	学习要点与教学建议	课时安排		
		经济类专业本科	非经济类专业本科	非经济类专业选修
第一章 货币与货币制度	(1) 了解货币的产生和发展，掌握货币的定义和各种货币形式的特点 (2) 理解货币的本质和职能，以及各种职能之间内在的联系 (3) 掌握货币制度的构成要素和货币制度的演变历史 (4) 理解和掌握货币层次划分目的、依据和方法	5	5	4
第二章 信用与信用工具	(1) 领会信用和信用工具的含义 (2) 理解并掌握信用的本质特征和作用 (3) 掌握各种信用形式的特点和作用 (4) 掌握信用工具类型和各种工具的特点	4	4	2

(续)

教学内容	学习要点与教学建议	课时安排		
		经济类专业本科	非经济类专业本科	非经济类专业选修
第三章 利息与利率	(1) 理解利息的本质, 明确利率的分类, 掌握各种利率、现值和到期收益率的计算方法 (2) 掌握利率的决定理论, 能够分析均衡利率决定的主要影响因素 (3) 掌握利率的期限结构理论 (4) 明确利率在宏观与微观经济运行中的作用	6	6	5
第四章 金融市场	(1) 掌握金融市场的概念、构成要素和功能, 了解其不同分类 (2) 理解货币市场的概念、特征, 掌握主要的货币市场 (3) 理解资本市场的概念、特征, 掌握股票市场、债券市场和投资基金市场的运作 (4) 理解不同种类金融衍生品市场, 重点掌握期货和期权市场	5	6	5
第五章 金融机构体系	(1) 掌握金融机构及其体系的含义和金融机构的基本分类 (2) 了解金融机构的产生和发展的历程 (3) 熟悉西方主要国家的金融体系结构 (4) 重点掌握我国现行金融机构体系的构成	4	4	3
第六章 商业银行	(1) 掌握商业银行的基本概念、性质与职能、类型和组织结构 (2) 掌握商业银行的各项业务及其构成 (3) 明确商业银行经营管理的基本理论和基本原则 (4) 掌握商业银行金融创新的动因和内容	5	6	6
第七章 中央银行	(1) 掌握建立中央银行的必要性及形成途径, 掌握中央银行的制度类型 (2) 掌握中央银行的基本职能及其具体的表现 (3) 熟悉中央银行的主要业务 (4) 理解中央银行的相对独立性及其实践意义	4	3	—
第八章 货币需求	(1) 掌握货币需求的内涵 (2) 理解费雪方程式与剑桥方程式的异同 (3) 掌握凯恩斯货币需求理论的主要内容及其发展 (4) 理解货币主义的货币需求理论的主要观点	5	4	3
第九章 货币供给	(1) 掌握并理解存款货币创造的简化模型和复杂模型 (2) 掌握现代银行制度下的货币供给模型, 理解中央银行、商业银行和居民(企业)行为对货币供给的影响机制 (3) 了解中央银行实施货币调控的工具和机制; (4) 理解货币供给内(外)生性的概念及其货币政策含义	4	4	3
第十章 通货膨胀与 通货紧缩*	(1) 理解通货膨胀的含义、分类和度量指标 (2) 掌握通货膨胀形成的各种原因, 尤其是重点掌握需求拉动型通货膨胀的机理 (3) 理解通货膨胀的社会经济效应和各种治理措施 (4) 理解通货紧缩的含义、成因及其治理思路	3	3	—
第十一章 货币政策	(1) 了解货币政策的目标演变, 理解货币政策各个目标之间的矛盾统一关系 (2) 掌握货币政策中间目标的选择标准和主要中间目标的优缺点 (3) 了解货币政策工具体系的构成, 掌握一般性货币政策工具的作用机理及其优缺点 (4) 理解货币政策的传导机制、货币政策效应的衡量, 并能够结合实际进行分析	6	6	5

(续)

教学内容	学习要点与教学建议	课时安排		
		经济类专业本科	非经济类专业本科	非经济类专业选修
第十二章 金融与经济发展*	(1) 掌握经济和金融发展之间的相互作用, 正确理解金融在现代经济发展中的作用 (2) 了解金融相关率的计算, 把握金融发展的基本趋势 (3) 了解发展中国家货币金融的特征, 掌握金融压制论与金融深化论的主要观点 (4) 理解不同金融体制选择理论的主要观点, 并能够结合我国的国情进行分析	4	4	—
第十三章 金融风险与金融监管*	(1) 掌握金融风险与不确定性之间的区别, 了解金融风险的类型和成因 (2) 了解金融监管的含义、目标原则和主要方法 (3) 掌握金融监管主体的设置模式、主要内容及其发展趋势 (4) 了解巴塞尔协议的历史, 掌握巴塞尔协议的主要内容	5	5	4
讨论与案例: 建议各章至少选择1个案例, 准备工作不占用课内时间, 案例讨论时间由教师灵活调整, 总时间已经包括在前面的各章中 读、写、议: 建议结合教学进程中的理论重点和难点、现实中的热点, 拟订议题, 布置阅读文献和书籍, 指导学生撰写读书笔记或小论文, 提高学生理论联系实际及观察认识的能力		—	—	—
影视观摩: 针对教学中的具体知识点, 收集和编排相关的实物影像或影视进行播放, 使同学们有直观的认识。总时间已经包括在前面的各章中		—	—	—
课时总计		60	60	40

说明: 1. 带*的教学内容建议作为选修, 课时安排可适当取舍。

2. 在课时安排上, 经济类专业本科为60个学时, 非经济类专业本科分为60个学时和40个学时两种。标注课时的内容建议要讲, 其他内容不一定讲, 或者选择性补充。

3. 讨论、案例、影像和影视观摩等时间已经包括在各个章节的教学时间中。

目录		章内页码
出版前言	第五章 金融机构体系/112	章三十章
前言	第一节 金融机构体系概述/113	已编风编金
《货币银行学》教学建议	第二节 西方国家的金融机构体系/115	“货币银行学”
第一章 货币与货币制度/1	第三节 我国现行金融机构体系/120	
第一节 货币概述/2	第六章 商业银行/130	
第二节 货币的本质和职能/7	第一节 商业银行概述/131	
第三节 货币制度/12	第二节 商业银行的业务/135	
第四节 货币的计量/19	第三节 商业银行的经营管理/145	
第二章 信用与信用工具/26	第四节 商业银行的金融创新/149	
第一节 信用概述/27	第七章 中央银行/157	
第二节 信用的形式/31	第一节 中央银行概述/158	
第三节 信用工具/37	第二节 中央银行的性质和职能/163	
第三章 利息与利率/48	第三节 中央银行的主要业务/169	
第一节 利息与利率概述/49	第八章 货币需求/178	
第二节 利率的计算/56	第一节 货币需求概述/179	
第三节 利率的决定/60	第二节 古典的货币需求理论/181	
第四节 利率的结构/69	第三节 凯恩斯货币需求理论/183	
第五节 利率的作用和我国利率体制改革/74	第四节 货币主义的货币需求理论/190	
第四章 金融市场/81	第五节 货币需求的实证研究/193	
第一节 金融市场概述/82	第九章 货币供给/199	
第二节 货币市场/86	第一节 商业银行存款货币创造原理/200	
第三节 资本市场/91	第二节 现代银行制度下的货币供给模型/206	
第四节 金融衍生品市场/101	第三节 货币供给的调控/212	

第十章 通货膨胀与通货紧缩/218

第一节 通货膨胀概述/219

第二节 通货膨胀的形成机理/222

第三节 通货膨胀的社会经济效应/228

第四节 通货膨胀的治理/232

第五节 通货紧缩/234

第十一章 货币政策/240

第一节 货币政策目标/241

第二节 货币政策中间目标/245

第三节 货币政策工具/248

第四节 货币政策的传导机制与效果分析/255

第十二章 金融与经济发展/262

第一节 金融与经济发展的关系/263

第二节 金融发展理论/267

第三节 金融体制的选择理论/273

第十三章 金融风险与金融监管/279

第一节 金融风险/280

第二节 金融监管概述/285

第三节 巴塞尔协议/294

参考文献/300

货币金融学 第一章

货币金融学 一

第一章

货币金融学 第一章

货币与货币制度

金银天然不是货币，但货币天然就是金银。

——卡尔·马克思 (Karl Marx)

本章概要

货币是商品经济发展的必然产物，随着商品经济的发展而不断发展。在现代社会生活中，货币已成为人们每时每刻都不可或缺的东西，然而并不是每个人都能真正认识货币，了解货币。本章我们从讨论货币的产生和发展入手，来探究货币的本质，阐述货币的职能、计量方法以及货币制度的构成要素。

学习目标

1. 了解货币的产生和发展，掌握货币的定义；
2. 掌握各种货币形式的特点，重点掌握信用货币与电子货币的含义；
3. 正确理解货币的本质和职能以及各种职能内在之间的联系；
4. 掌握货币制度的构成要素和货币制度的演变历史；
5. 理解和掌握货币层次划分的目的、依据和方法。

基本概念

货币

信用货币

存款货币

电子货币

价值尺度

交易媒介

本位币

货币制度

流动性

劣币驱逐良币规律

第一节 货币概述

一、货币的定义

“货币”一词经常被我们使用,关于货币的定义似乎很明确,但是实际上货币的定义是经济学家们长期争论的话题。马克思从劳动价值论出发,认为货币是从商品世界中分离出来的,固定地充当一般等价物的特殊商品,并体现着一定的社会生产关系;而西方经济学者对此则有不同的看法,他们在“什么是货币”这一看法上存在着分歧。

(一) 马克思对货币的定义

马克思在分析了货币的起源之后,对货币下了一个定义:货币是固定地充当一般等价物的特殊商品,并体现着一定的社会生产关系。马克思的这一定义包含了三层含义:

首先,货币是商品,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。如果没有商品的共性,货币就失去了与其他商品交换的基础,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,货币是与一般商品不同的特殊商品,表现在两个方面:第一,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,就能使生产它的私人劳动转化为社会劳动,商品的价值就得到了体现。第二,货币具有直接同所有商品交换的能力。因为货币是被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换取各种使用价值,所以货币就成为每个商品生产者所追求的对象,也就具有了直接同一切商品交换的能力。

最后,货币体现了一定的社会关系。商品生产者之间互相交换商品,实际上是在互相交换各自的劳动,只不过由于他们之间的劳动不能直接表现出来,所以才采取了商品交换的形式来交换。因此,货币作为一般等价物实现了生产者之间的社会联系,这种联系就是生产关系。

(二) 西方学者关于货币的定义

西方经济学家认为货币是被社会公众普遍接受的、作为支付商品和劳务的手段。这种观点往往会从货币的职能来定义。古典经济学家亚当·斯密认为,货币是为了便利交换的目的,他曾说过“货币是流通的大轮,是商业的大工具”。米尔顿·弗里德曼认为货币是一个共同的被普遍接受的交换媒介,并认为它是建立在普遍接受的传统习惯上,他还说货币是购买力的暂时栖息所。弗雷德里克·米什金则将货币定义为:在商品和劳务支付或债务偿还中被普遍接受的任何东西。另外还有一些西方学者认为:如果一种物品事实上在支付中被广泛接受并普遍用于支付中介,则不论它的法律地位如何,它就是货币。

总之,关于货币的定义多种多样,随着社会经济的不断发展,货币的形式千变万化,货币对经济的影响也越来越深化,人们对货币的认识也将会不断发展。

专栏1-1 货币与相关概念的区别

弄清货币的概念对于学习货币银行学这门课程有很大帮助。货币在日常生活中有许多意义,而且在不同场合,人们也赋予它不同的含义,但是对于经济学家来说,它只有一种

特定的含义,即货币是指在购买商品和劳务或清偿债务时被人们广泛接受的任何东西。为了避免混淆,我们必须澄清经济学家所用的货币概念与人们日常用法的区别。

1. 货币与通货的区别

通货(currency,即钞票和硬币)显然符合经济学家给出的货币定义,因而是货币的一种。多数人在言及货币时,所说的就是通货。然而把货币仅仅定义为通货,对于经济学家来说则过于狭窄了。在中国,由于目前支票还没有进入普通家庭,人们日常生活中的商品交易主要是以现金为媒介来完成的。人们买副食品、买日用品、交房租、交水电费一般都用现金,就连买耐用消费品,用的也是现金,因此老百姓头脑中货币的概念通常就是通货(现金)。但实际上对组织来说,由于支票在购买付款时也是被接受的,因此支票账户上的存款也被看成货币,甚至旅行支票或储蓄存款之类,如能迅速而方便地转变为通货或支票存款,有时也用来支付货款或有效地发挥货币的功能,所以我们常常也称之为货币。可见货币的范围大大超过通货的概念。

2. 货币与财富的区别

在日常生活中,货币一词也常常被用做财富的同义词。当人们说某人很有钱时,他们可能是想说此人不仅有许多通货和大笔支票存款,而且还拥有股票、债券、轿车和多处住房。在这里,货币被用做财富的同义词。作为货币的定义,通货固然太狭窄了,然而这种财富意义上的用法却太宽了。经济学家把用于购物的各种形式的货币(通货、活期存款等)同作为价值贮藏的各项财产总和的财富做了区分。财富不仅包括货币,而且还包括债券、股票、艺术品、轿车、土地和房屋等资产,可见货币的概念远小于财富的范围。

3. 货币与收入的区别

人们也常常用货币一词指代经济学家所说的收入。常听到人们这样说:“他有一份好工作,能挣大笔的钱。”在这里,货币一词被当做收入来使用。但应注意的是,虽然收入是用货币来表示的,但是收入和货币却是完全不同的两个概念。收入是一个流量,而货币则是一个存量。流量是指在一段时间内所发生的量,比如,我们的月收入就是一个流量,我们国家的国民生产总值也是一个流量。讲流量一定要讲明时间的长短,如果人家问老张“你挣多少钱”,老张回答“5000元”,你说得多还是少呢?如果老张指月收入,那是多的,但如果是指年收入,那是少的。存量是指在一个时点上的数量,比如老张在2000年底有1万元存款,这是在一个时点上的数量,是多还是少是完全清楚的。可见,在经济学家的大脑里,货币与收入是两个不同的概念。

二、货币的产生

货币的出现已经有几千年历史了,长期以来,无数的经济学家对其进行了大量的研究。要弄清楚货币的相关理论,必须首先弄清楚货币从何而来。关于货币的产生问题,历来众说纷纭,归纳起来,不外乎这样几种学说。

1. 亚里士多德的货币国定论

早在公元前384~公元前322年,古希腊学者亚里士多德就提出了货币国定论的观点,

他认为货币不是自然产生的,而是根据协议或者国家的法律来确定的,货币的价值可以由法律加以规定,也可以根据法律废除货币。

2. 重商主义的货币金属论和货币数量论

15世纪,重商主义开始盛行,人们把金银看做是货币,并将一切经济活动的重心都放在如何把金银吸引到国内。16世纪,法国的重商主义者吉恩·柯尔伯针对欧洲大陆的物价高涨现象提出了货币的价值与商品的价格都是由货币的数量决定的观点:在其他条件不变的情况下,货币的价值与货币数量的变动成反比。

3. 巴本的货币名目论

由于重商主义的兴起使得国内货币数量增加、商品匮乏,物价飞涨,损害了一部分人的利益。货币名目论的代表人物巴本认为,货币是国家创造的,由于国家的权威才赋予铸币价值,只要有君主的印鉴,任何金属都可以有价值,可以充当货币。

4. 古典学派的货币商品论

古典学派的杰出代表亚当·斯密(1723—1790)认为货币是聪明人为了克服直接“物—物”交换的困难而协商出来的。在直接的“物—物”交换中,如果对方不具有自己所需要的商品,则交换不能成功,各时代有思想的人就想像一种可以和任何人的生产物交换的物品,而这种物品就是货币,所以他认为货币不能由国家任意规定与取消,而是在交换过程中自发产生的。

5. 马克思的货币起源论

货币是商品生产和商品交换长期发展的产物,在商品交换中,人们必须衡量商品的价值,一种商品的价值必须由另一种商品的价值来表现。马克思正是从分析商品生产和商品交换入手,通过研究商品的价值形式的发展过程来揭示货币起源的。

(1) 简单的或偶然的价值形式。原始社会后期,随着生产力的发展,出现了剩余产品的交换,但这时并没有专门为了交换而生产。在这种交换过程中,一种商品的价值只是偶然地表现在另一种商品上,所以商品价值的表现是不完善、不成熟、不充分的。

(2) 总和的或扩大的价值形式。随着商品经济和生产力的发展,一种商品的价值不是偶然地表现在某一商品上,而是经常地表现在许多商品上,但是在扩大的价值形式中,商品的表现不完整、不统一,缺少共同的单位来表现商品价值。

(3) 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,任何一种商品只要与之交换成功,该商品的使用价值就会转化为价值;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,但是担任一般等价物的商品可能不固定。

(4) 货币形式。当一切商品的价值都固定地由一种特殊商品来表现时,货币的价值形式就出现了,它执行着货币的职能,成为表现、衡量和实现价值的工具。

从马克思所分析的货币产生过程看,货币不是某个聪明人想像设计出来的,而是广大商品生产者自发的共同交往行为的结果,同时也是商品经济内在矛盾发展的结果。

三、货币的形式演变

货币作为一种支付工具,其存在形式随着生产和交换的发展不断地变化演进,货币的发展史清晰地揭示了货币形式的发展脉络。货币形式的演变,首先集中表现在货币材料的变化上,货币形式的演进经历了“实物货币——金属货币——代用货币——信用货币”等阶段。

(一) 实物货币

实物货币又称商品货币,是指以一种特定的物品来充当货币,它是货币形态发展的最原始形式。在一般价值形式转化为货币形式后,有一个漫长的实物货币形式占主导的时期。贝壳、龟甲、布帛、牛羊牲畜等,都充当过货币。据古籍记载,中国最早的货币是贝。在我国文字中也可看出贝作为货币长期存在的事实,很多与财富有联系的字其偏旁都为“贝”,如货、财、贸、贱、贷、贫等。但是实物货币存在着难以消除的缺陷:或体积笨重不便携带,或质地不均匀难以分割,或容易腐烂不易储存,或大小不一难于比较,最终逐渐退出货币的历史舞台,被金属货币替代。但是,实物货币并未完全退出历史舞台,每当铸币缺乏或贬值,实物货币又会重新出现。

(二) 金属货币

金属货币是指以金属(如,铜、金、银等)为币材的货币。在长期的生活实践中人们发现,作为货币的理想材料应具有如下特性:第一,容易标准化;第二,必须可以分割;第三,应携带方便;第四,必须不易变质。金、银等贵金属基本能满足以上要求,因此世界各国均不约而同地选择金银作为充当货币的材料。最初,金属货币都是直接以原始的条、块形状流通,因而每次交换时都要检验成色,称重量,很不方便。随着交换的发展,富有的商人开始在金属条、块上打上自己的印记,以自己的信用来保证金属条、块的成色和重量,这就是初期私人铸币。当交换面扩大之后,铸币就开始由国家来集中铸造,并使它具有—定形状、重量和面值。起初铸币形状是多种多样的,在中国历史上曾流行贝形、铲形、刀形和圆形钱币。中国最早的金属货币是商朝的铜贝。据考古分析,铜贝产生以后,是与贝币同时流通的,铜贝发展到春秋中期,又出现了新的货币形式,即包金铜贝,它是在普通铜币的外表包一层薄金,既华贵又耐磨。铜贝不仅是我国最早的金属货币,也是世界上最早的金属货币。先秦的刀币,是由各城邑铸造,币面多标明地名。唐、明、清的钱币都是由各州或分局分铸,钱背有州名、省名或局名。中国货币在铸造上有地方性,在流通上也有地方性。

(三) 代用货币

代用货币是指由政府或银行发行的代表实体货币的纸制货币。尽管其自身价值低于货币价值,是一种不足值的货币,但由于它们都有十足的贵金属做保证,可以随时兑换,因而代用货币在市场上广泛流通。英国曾于16世纪发行代用货币,这些代用货币源于伦敦的金匠为顾客保管金银时,给顾客开具的可以兑现金银的收据。后来,英国的银行发行这种可以随时兑换金属货币的纸币,称之为银行券;美国在1900年建立金本位制度后,为减少公众持有大