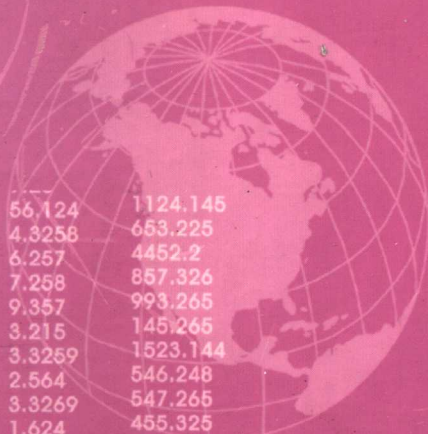




21世纪高等教育系列教材
(经济管理类)

货币金融学

张玉智 刘克 主编



56.124	1124.145
4.3258	653.225
6.257	4452.2
7.258	857.326
9.357	993.265
3.215	145.265
3.3269	1523.144
2.564	546.248
3.3269	547.265
1.624	455.325
3.328	953.2147
1.268	258.328
2.316	114.265
9.254	564.2687
6.325	2165.32
6.358	6485.6
635	5654.654
9.326	987.3216
3.613	654.145
8.326	314.564
9.326	1434.18
6.325	6685.654
9.326	5498.14
9.326	1574.163
4.326	234.384
2.325	34.34
	54.407



中国物资出版社

21 世纪高等教育系列教材(经济管理类)

货币金融学

张玉智 主 编
刘 克

吉庆华 副主编
赵辉越

130302

中国物资出版社

图书在版编目(CIP)数据

货币金融学/张玉智,刘克主编. —北京:中国物资出版社,2005.8

ISBN 7-5047-2222-7

I. 货… II. ①张…②刘… III. 金融—基本知识
IV. FF291.5-52

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 081464 号

责任编辑 王 莉

责任印制 方鹏远

中国物资出版社出版发行

网址:<http://www.clph.cn>

社址:北京市西城区月坛北街 25 号

电话:(010)68589540 邮编:100834

全国新华书店经销

北京京丰印刷厂印刷

开本:787×960mm 1/16 印张:17 字数:305 千字

2005 年 8 月第 1 版 2005 年 8 月第 1 次印刷

书号:ISBN 7-5047-2222-7/F·0863

印数:0001—2000 册

定价:25.00 元

(图书出现印装质量问题,本社负责调换)

编审说明

目前,金融学科的发展日新月异,金融创新不断加强。党的十六大提出了“健全现代市场体系,加强和完善宏观调控。在更大程度上发挥市场在资源配置中的基础性作用,健全统一、开放、竞争、有序的现代市场体系。推进资本市场的改革开放和稳定发展”的奋斗目标,对于金融学科的发展无疑具有更深远的理论意义和实践意义。

近年来,关于货币金融学方面的书籍不是很多,能够结合中国实际、系统地进行理论与实证研究的书籍更不多见。可以说,货币金融学仍处在发展的初级阶段,因此,完善货币金融学理论体系,促进货币金融学长足发展,正是本书的出版意图。

本书在写作过程中,作者始终坚持以下三个原则:

(一) 理论与实践经验相结合

本书有50%的篇幅是理论介绍,其中既有学术前辈们的思想精华,也有作者的理论创新。然而,本书还是选用了大量的篇幅进行实证研究,通过大量的例证说明理论的产生、发展、成熟过程,既具有前瞻性和通俗性,又具有交互性和趣味性。

(二) 国外资料与国内成果相结合

作为一本相对独立的教材,本书的个别章节可能与其他同类书籍的相关部分略有重复。这种重复既难避免,也未尝不可。货币金融学作为一门分支学科,其结构应该是独立的、完整的和系统的。如果没有必要的重复,势必影响全书的整个脉络,读者在阅读本书时将会产生脱节之感,会发生不必要的困惑。因此,在写作本书时,对于其他著作中也同样涉及的内容,作者也进行了有限的借鉴。

(三) 知识介绍与实务探讨相结合

既然是教学用书,其目的就是能够减少读者接受知识的难度。本书以基本的货币知识介绍为突破口,辅之以必要的、一定深度的实务探讨,目的是为了满足不同层次读者的需求。需要指出的是,有些实务是读者必须了解的,有些是必须熟悉的,而有些则是必须掌握的。

本书由长春工业大学组织编写,共分八章内容。第一章由刘春杰编写,主要介绍货币的本质及形态、货币的职能、货币的定义及货币层次的划分、货币

制度等;第二章由杨峰、郭树编写,主要介绍信用、信用的形式、利息、利率;第三章由贾万军编写,主要介绍金融机构、金融市场等;第四章由赵辉越编写,主要介绍商业银行及其主要业务、商业银行的经营管理等;第五章由吉庆华、杨峰、郭树编写,主要介绍中央银行、政策性银行、保险公司、投资基金和其他非银行金融机构;第六章由刘克、吉庆华编写,主要介绍货币的供给、需求理论,货币供求均衡,通货膨胀与通货紧缩等;第七章由刘克编写,主要介绍货币政策、货币政策工具、货币政策的传导机制与效应等;第八章由张玉智、刘强编写,主要介绍金融风险、金融创新与金融监管。全书由张玉智统稿。

在本书编辑出版过程中,编者参考了大量各位学术先贤和挚友的研究成果,这些成果无法一一列出,谨此向各位学术先贤和挚友致以崇高的敬意和衷心的感谢!

虽然本书编写历时2年,但编者有限的学识和精力无以跟踪日新月异的金融业,因此,本书疏漏之处在所难免,竭诚希望并欢迎广大读者对本书中存在的错误、缺点提出宝贵意见,倘能引起货币金融学的研究热潮,真正实现了理论先行,正是作者所孜孜追求的。

21 世纪高等教育系列教材编审指导委员会

2005 年 8 月

目 录

第一章 货币与货币制度	(1)
第一节 货币的本质及形态.....	(1)
第二节 货币的职能.....	(9)
第三节 货币的定义及货币层次的划分	(15)
第四节 货币制度	(22)
第二章 信用、利息与利率	(33)
第一节 信用概述	(33)
第二节 信用的形式	(36)
第三节 利 息	(45)
第四节 利 率	(48)
第三章 金融机构与金融市场	(70)
第一节 金融机构	(70)
第二节 金融市场	(78)
第四章 商业银行	(98)
第一节 商业银行概述	(98)
第二节 商业银行的主要业务.....	(104)
第三节 商业银行的经营管理.....	(120)
第五章 中央银行与其他金融机构	(124)
第一节 中央银行.....	(124)
第二节 政策性银行.....	(134)
第三节 保险公司.....	(137)
第四节 投资基金.....	(140)
第五节 其他非银行金融机构.....	(150)
第六章 货币供求	(158)
第一节 货币的供给.....	(158)
第二节 货币需求理论.....	(164)
第三节 通货膨胀与通货紧缩.....	(169)
第七章 货币政策	(185)
第一节 货币政策概述.....	(185)
第二节 货币政策工具.....	(194)
第三节 货币政策的传导机制与效应.....	(201)

第八章 金融风险、金融创新与金融监管	(208)
第一节 金融风险.....	(208)
第二节 金融创新.....	(217)
第三节 金融监管.....	(236)
主要参考文献.....	(265)

第一章 货币与货币制度

- ◆ 货币的本质及形态
- ◆ 货币的职能
- ◆ 货币的定义及货币层次的划分
- ◆ 货币制度

第一节 货币的本质及形态

货币最早并不是纸币,虽然现代社会货币一般是以纸币的形式出现。中国最早的货币产生于四千年前的夏代,那时货币主要是海贝、布帛和农具;世界上其他地区曾使用牲畜、象牙、可可豆等作为货币。本节首先考察有关货币起源的学说和货币形态的演变过程。

一、货币的起源

关于货币的产生,西方学者有着各种不同的解释,但在马克思之前,没有一个人能够真正科学地、准确地阐明货币的起源、本质与职能。

(一)货币是商品生产和商品交换的产物

货币是商品生产和商品交换长期发展的产物。根据史料的记载和考古的发掘,在世界各地,交换都经过两个发展阶段:先是物物直接交换,然后通过媒介的交换。在古埃及的壁画中可以看到物物交换的情景:有用瓦罐换鱼的,有用一束葱换一把扇子的。我国古书中有这样的记载:神农氏的时候,“日中为市,致天下之民,聚天下之货,交易而退,各得其所”。这也是指物物交换。在交换不断发展的进程中,逐渐出现了通过媒介的交换,即先将自己的物品交换成作为媒介的物品,然后再用所获得的媒介物品去交换自己所需要的物品。

英国古典经济学家 Adam. Smith 在《国民财富的性质和原因的研究》(1776 年,简称《国富论》)中,从物物交换的不便与困难引出货币,进一步指出:“自分工确立以来,各时代各社会中有思虑的人,为了避免这种不便,除自己的劳动生产物外,都随时在身边带有一定数量的某种物品,这种物品在他想来,拿去和任何人的生产物交换,都不会被拒绝。”这种不会被拒绝的物品就是作为交换工具的货币。

现代西方经济学家一般都认为,货币是为了克服物物交换的困难而产生的,是便利交换的产物。他们认为物物交换有四大缺点:一是缺少共同的单位来衡量和表示各种商品和劳务的价值;二是交换双方“需求的双重巧合”和“时间的双重巧合”难以完全一致;三是缺少用于将来支付的单位;四是没有贮存一般购买力的方法。正是由于这些缺陷,物物交换必然发生交易成本,如寻求成本,即为了寻找可能的交易对象时所产生的成本,包括所花费的时间与费用;机会成本,即将资源(如人力等)用于迂回交易过程时所失去的其他方面投资的收益;直接成本,即实际进行交换时的成本,如雇人搬运等。

因此,纯粹的物物交换是一种效率非常低下而成本相对较高的一种交易方法。因此,创造某种形式的货币,便利商品和劳务交换,减少进行交易所需要的时间和精力,将会大大促进专业化和生产率的增长。货币出现以后,不仅消除或降低了物物交换的缺点与交易成本,而且拓宽了人类的生产、消费、贸易等活动,极大地提高了社会的福利。

(二)马克思关于价值及其形式的论证

马克思认为,只把货币作为克服物物交换困难的技术手段来理解,而不从商品的内在矛盾和商品价值形态的发展来认识是肤浅的。他根据大量的历史资料,在分析商品交换发展以及与其相适应的价值形式发展过程中,揭示了货币的起源。

货币是存在于商品经济中的经济现象。它随着商品经济的产生而产生,伴随商品经济的发展而发展;在没有商品经济的地方,就没有货币现象。因此,货币与商品相辅相成、不可分离。马克思曾经指出:“只要理解了货币的根源在于商品本身,货币分析上的主要困难就克服了。”马克思主义经济学理论告诉我们,商品是指为市场交换而生产的劳动产品。商品具有两种属性:一是使用价值,即能满足人们某种需要的物品的效用,如粮食可以充饥,衣服能够御寒;二是价值,即凝结在商品中的一般的、无差别的人类劳动,它只能通过与另一种商品交换而表现在交换价值上。商品交换使商品价值得到表现,因此,商品交换的发展阶段不同,商品价值的表现形式也是不同的,在历史上曾经出现四种形式:

1. 简单的或偶然的价值形式

在原始社会末期,生产力水平低下,人们很少有剩余产品进行交换。商品交换的行为仅是偶然的,在这种偶然的交换中,商品价值的表现也是简单的。即一种商品的价值由另外一种商品来表现,如1只绵羊与2把斧头相交换(即1只绵羊=2把斧头)。在这一交换关系或等式中,绵羊和斧头所处的地位不

同,所起的作用也不同。绵羊与斧头交换,只能通过斧头表现自己的价值,绵羊起着主动作用,斧头处于等价形态,成为表现绵羊的价值材料,起被动作用。

简单的、偶然的价值形态虽然反映的只是产品转化为商品的萌芽状态,但它却包含着一切价值形态以及货币的秘密。

2. 总和的或扩大的价值形式

随着第一次社会大分工——农业和畜牧业的分离,物物交换的范围扩大,商品交换日益频繁和具有规律性,一种商品经常地与一系列商品交换,如1只绵羊有时换5千克茶叶,有时又换2把斧头,有时又换10千克粮食等等,如图1-1所示。

$$\text{一只绵羊} = \left\{ \begin{array}{l} \text{或 5 千克茶叶} \\ \text{或 2 把斧头} \\ \text{或 10 千克粮食} \\ \text{或其他商品} \end{array} \right.$$

图 1-1 总和的或扩大的价值形式

这样,一种商品的价值,已经不是偶然地在另一种商品上表现出来,而是经常地由一系列商品表现出来。但是,在每一次具体的交换行为中,只能有两种商品发生交换,这时,一种商品(如5千克茶叶)就排斥其他商品(如2把斧头、10千克粮食)充当表现商品价值(如1只绵羊)的材料。因此,在总和的或扩大的价值形式中,等价物是特殊的商品。

总和的或扩大的价值形式使商品价值的表现不完整、不统一,缺少共同的单位来表现商品价值。因此,直接物物交换的实现必须以交换双方相互需要对方的劳动产品为前提,这对商品交换来说是极困难的。

3. 一般价值形式

随着社会分工和商品交换关系的发展,生产者逐渐把自己的商品先换成一种大家都愿意接受而又可经常用来交换的商品,然后再去换取所需的商品。这样,自发地逐渐分离出一种作为交换媒介的商品,商品交换都通过这一媒介物进行。所有商品同时用一种商品来表现自己的价值,就是一般价值形态,如5千克茶叶、2把斧头、10千克粮食等都与1只绵羊相交换,它们的价值均以绵羊表现出来,如图1-2所示。

$$\left. \begin{array}{l} \text{或 5 千克茶叶} \\ \text{或 2 把斧头} \\ \text{或 10 千克粮食} \\ \text{或其他商品} \end{array} \right\} = 1 \text{ 只绵羊}$$

图 1-2 一般价值形式

在这里,商品的价值表现是简单的和统一的,因而是一般的。一般价值形态中的等价物成为表现一切商品价值的材料,是所有商品共同的、一般的等价物。一般等价物出现以后,商品交换发生了本质变化,从直接的物物交换发展为通过一般等价物作媒介的间接交换。

4. 货币的产生

货币价值形式,即一切商品的价值固定地由一种特殊商品(即货币)来表现,它是价值形式的最高阶段。在历史发展过程中,不同阶段、不同地区往往采用不同的商品作一般等价物,如牲畜、皮革、蚌、贝、农具、猎具等,各种商品交替地、暂时地发挥一般等价物的作用。但是,人们发现这些商品作一般等价物很不方便,具有质量不统一、不便分割或合并、携带储藏不方便等缺点。而金属不仅可以避免这些缺点,还具有适宜作为货币的特点。例如,金属质地均匀,可任意分割或合并,经久耐磨不变质,量小价值大,便于携带和储藏等。因此,金属是表现商品价值最适当的材料,逐渐发展到由某种金属充当一般等价物,成为货币商品,这就是货币价值形式。可见,货币是商品经济发展的必然产物,它根源于商品,并伴随着商品经济的发展而自发地产生的。

上述一般价值形式与货币价值形式并没有根本区别,不同之处仅在于一般价值形式中的一般等价物是不固定的,在货币价值形式中,一般等价物是固定的。

马克思的剖析以最完整的劳动价值论为基础,通过价值形式的发展推导出货币的起源,即货币是在商品交换的长期发展过程中起一般等价物作用的特殊商品,它是经过价值形态发展的各个阶段而产生的。

首先,货币是在商品交换过程中,为了适应交换的需要而自发地从一般商品分离出来的。

其次,商品变成货币是商品经济的内在矛盾——私人劳动与社会劳动之间矛盾发展的产物。因为解决这一矛盾,只有通过交换,而货币正是为解决这一矛盾,以适应商品经济发展的需要而自发地产生的。

再次,商品变成货币是一个漫长的历史过程(经历四种价值形式),是一个

由低级向高级的发展过程。

二、马克思的货币本质理论

马克思提出的“一般等价物”理论，科学完整地概括了货币本质。马克思在对价值形态发展的历史长河的研究中揭示了货币的本质，把货币定义为：货币是从商品世界中分离出来的、固定充当一般等价物的商品，并能反映一定的生产关系。

（一）货币是商品

货币是商品，它与商品世界的其他商品一样，都是人类劳动的产物，是价值和使用价值的统一体。正因为货币和其他一切商品具有共同的特性，即都是用于交换的人类劳动产品，它才能在交换、发展的长期过程中被逐渐分离出来，成为不同于一般商品的特殊商品，即货币。

（二）货币是一般等价物

货币是商品，但却不是普通的、一般的商品，它是从商品世界中分离出来的、与其他一切商品相对立的特殊商品。货币商品不同于其他商品的特殊性，就在于它具有一般等价物的特性，发挥着一般等价物的作用，这是货币最重要的本质特征。货币商品作为一般等价物的特性，具体表现在以下两个方面：第一，它是表现和衡量一切商品价值的材料或工具。第二，它具有与其他一切商品直接相交换的能力，成为一般的交换手段。

货币商品不同于一般商品，还在于其使用价值的两重性特点。一方面，货币商品与其他商品一样，按其自然属性而具有特殊的使用价值，如金可作为饰物的材料等；另一方面，更重要的是，货币商品还具有其他商品所没有的一般使用价值，这就是发挥一般等价物的作用。

（三）货币是固定充当一般等价物的商品

人类社会价值形态自发发展的历史长河，包括由简单的、偶然的价值形态到总和的、扩大的价值形态，再到一般价值形态。在一般价值形态充当一般等价物的商品很多，但它们不是货币，因为它们只是在局部范围内临时性地发挥一般等价物的作用；货币则是固定充当一般等价物的商品，是在一个国家或民族市场范围内长期发挥一般等价物作用的商品。

（四）货币是生产关系的反映

固定充当一般等价物的货币是商品经济社会中生产关系的体现，即反映产品由不同所有者所生产、所占有，并通过等价交换实现人与人之间社会联系的生产关系。因此，货币体现一定的社会生产关系，这是马克思货币本质学说

的核心。

由于商品经济存在于迄今为止社会历史发展的不同阶段,货币也就成为不同社会形态下商品经济共有的经济范畴。不能把特定社会形态中货币职能的发挥视同货币的本质,如不能因货币转化为资本而把货币本质定格为资本家剥削工人阶级的工具,因为毕竟货币不是资本。商品经济的基本原则是等价交换,不论是什么样的人,持有什么样的商品,在价值规律面前一律平等,都要按同等的价值量相交换。同样的货币,不论是在什么样的社会形态中,也不论是存在于谁的手中,都是作为价值的独立体现者,具备着转化为任何商品的能力。

三、货币形态

货币形态,亦称货币形式,是指以什么货币材料(即币材)来充当货币。不同的货币形态适应了不同的社会生产阶段和历史阶段的需要。纵观货币的发展历史,货币形态的发展演变,大体上经历了实物货币(含金属货币)、代用货币、信用货币三个阶段,这个过程也是货币价值不断符号化的过程。

(一)实物货币和金属货币

任何货币,如果作为非货币用途的价值,与作为货币用途的价值相等,则统称为实物货币,又称“足值货币(Full-bodied Money)”。在人类经济史上,许多商品曾在不同时期不同国家扮演过货币的角色,如牲畜、贝壳、布帛、粮食、金属等都充当过货币。我国最早的货币是贝,因此,至今很多与财富有关的汉字,其偏旁也多从“贝”如货、财、贸、货、贫、贱等;在日本、东印度群岛以及美洲、非洲的一些地方,也有用贝作货币的历史;在古代欧洲的雅利安民族,在古波斯、印度、意大利等地,都有用牛、羊作为货币的记载。拉丁文的“Pecunia”(意为“金钱”)来源于“Pecus”(意为“牲畜”);印度现代的货币名称“Rupee”则来源于“牲畜”的古文“Rupye”。此外,如古代埃塞俄比亚曾用盐作货币;非洲和印度等地曾以象牙为货币;而在美洲,曾经充当古老货币的有烟草、可可豆等。

最早时期,许多实物货币均有不适合作为货币的缺点,如笨重、携带运送不便、不能分割、质地不一、易遭损失等。因此,随着商品交换的发展和扩大,实物形态的商品货币就逐渐由内在价值稳定、质地均匀、易于分割、便于携带的金属货币所替代。

世界各国货币发展的历史证明,金属作为币材,一般是从贱金属(如铁、铜等)开始的,最普遍、使用时间最久的是铜钱,我国最古老的金属铸币也是铜铸币。后来,这些贱金属逐步让位于金、银等贵金属,这是一个普遍的规律,因为

金银所具有的天然属性最适宜于充当货币商品。金属货币最初没有固定形状和重量,而是采用条块或块状形式,每次交易时都要重新鉴定其成色和重量,相当繁琐。因此,这类金属货币又称为“秤量货币”。随着商品交换的发展,人们把货币金属铸成具有一定形状、一定重量,并具有一定成色的金属铸币,大大便利了流通。

金属铸币的出现和使用,由于克服了秤量货币的某些弊端,因而促进了商品交换的发展,但金属铸币也有其自身的缺陷或不足:一是交易额小于铸币面值时,则难以行使交换媒介手段职能;二是大额交易时,携带大量铸币又显过于沉重且有相当风险;三是由于流通中磨损等原因而减轻份量,使铸币面值与实际价值不符。

为了克服上述缺陷,出现了用耐磨损的贱金属铸造的辅币(如铜钱等),以满足小额交易需要;出现了某种可随时兑换为金属货币的信用凭证(如银票等),以满足大额交易之需要;有关国家政府及时收回已磨损的铸币,重新铸造。但诸多行为使得花费在货币上的费用提高了,更何况金属,特别是贵金属也有一个自然资源和劳动生产率的限制问题存在,难以克服。于是,渐渐地出现了代用货币。

(二)代用货币

代用货币(Representative Money)是指由政府或银行发行的、代替金属货币执行货币流通手段和支付手段职能的纸制货币,它是作为实物货币特别是金属货币的替代物而出现的。代用货币的一般形态是纸制的凭证,故称纸币。这种纸制的代用货币,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金银等贵金属作为保证,持币者有权随时要求政府或银行将纸币兑换为金银货币或金银条块,因此,代用货币能在市面上广泛流通,被人们所普遍接受。

典型的代用货币是可兑换的银行券。这种银行券首先出现于欧洲,发行银行券的银行保证随时按面值兑付金属货币。代用货币较实物货币或金属货币有明显的优点:其一,印刷纸币比铸造金属货币的成本大大降低;其二,纸币比金属货币更易携带和运输;其三,避免金属货币流通所产生的一些问题。如在金属货币流通条件下,若金属货币的法定价值和实际价值发生偏差,人们往往把实际价值较高的金属货币收藏、金属货币熔化或输出国外,而实际价值较低的金属货币则继续在本国流通,出现“劣币驱逐良币”现象。“劣币驱逐良币”现象,首次由16世纪英国铸造局长格雷欣发现,故又称“格雷欣定律(法则)”。

19世纪末、20世纪初,在银行券广泛流通的同时,贵金属货币的流通数量

日益减少,显现出代用货币终将取代实物货币或金属货币流通的趋势。在第一次世界大战前,只是在战时或经济动荡的非常时期,一些国家才会停止银行券的兑现。然而,由于代用货币的发行数量取决于金属准备量,不能满足增加货币量的需求,况且,大量闲置的金属准备只存放在仓库里,造成巨大的浪费。因此,在第一次世界大战中,世界各国普遍出现了银行券停止兑现的现象。第一次世界大战后,有些国家虽曾一度实行有条件兑换金块或外汇的制度,但随着 20 世纪 20 年代末和 30 年代初金本位制的崩溃,世界主要国家的银行券完全成为不兑现的,现代信用货币终于取代代用货币而成为世界货币舞台上的主角。

(三)信用货币

信用货币(Credit Money)是以信用作为保证,通过一定信用程序发行,充当流通手段和支付手段的货币形态,是货币发展中的现代形态。可见,信用货币产生的客观基础是信用关系的存在和发展。信用货币本身价值低于其货币价值,而且不再代表任何贵金属,不能与金属货币兑换,实际上信用货币已经成为一种货币价值符号。

信用货币是代用货币进一步发展的产物,而且也是目前世界上几乎所有国家采用的货币形态。从历史观点而论,信用货币是金属货币制崩溃的直接后果。1929 年—1933 年的世界性经济危机和金融危机,迫使各国相继放弃金本位制,实行不兑现的纸币流通制度,所发行的纸币不能再兑换金属货币,于是信用货币应运而生。

信用货币的演进也有其经济发展内在的根源。根据经验,政府和货币当局发现,只要纸币发行量控制适宜,即使法定纸币没有十足的金银准备,社会大众对纸币仍会保持信心。事实上,当今世界大多数采用信用货币制的国家,均具有相当数量的黄金、外汇、有价证券等资产作为发行信用货币的准备,但是各国政府或货币当局不再受十足准备的约束。根据政策需要决定纸币的发行量,这已是公众接受的事实。

信用货币的主要形态有:

(1)辅币。辅币多以贱金属(如铜、镍等)铸造,自身所含的金属价值低于其货币价值。辅币一般由政府独占发行,由专门的铸币厂铸造,其功能主要是承担小额或零星交易的媒介手段。

(2)纸币。纸币是指由政府发行并由国家法令强制流通使用的、以纸张为基本材料的货币。可见,纸币发行权一般为政府或政府的金融机构所垄断,发行机关多数是中央银行,也有的是财政部或货币管理局等政府机构。纸币的主要功能是承担人们日常生活用品的购买手段。

(3) 银行存款。银行存款种类很多,主要有活期存款、定期存款和储蓄存款。此外,还有大额可转让定期存单、可转让支付命令账户、自动转账服务账户和定活两便存款账户等新形式。银行存款有以下优点:①可以避免丢失和损坏的风险;②传输便利,降低运输成本;③实收实支,免去找零的麻烦;④汇票可以在一定范围内背书流通。随着信用制度的发展,银行存款在信用货币中的比重几乎占绝大部分,甚至一些小额交易,如顾客对零售商的支付、单位对职工工资薪金的发放等,也广泛使用这种类型的货币。

(4) 电子货币(Electronic Money)。电子货币是指电子计算机系统存储和处理的存款。电子货币是现代商品经济高度发达和银行转账结算技术不断进步的产物,同时,也反映了支付手段的进化。电子货币通常是利用电脑或储值卡来进行金融交易和支付活动,如各种各样的信用卡、储值卡、电子钱包等。当今社会,一些技术发达国家已普遍采用电子资金转移系统,利用电子计算机记录和转移存款。顾客在购物、享受服务或通过网络进行交易时,计算机自动将交易金额分别记入双方的银行账户。电子货币具有转移迅速、安全和节约费用等优点,虽与存款货币并无本质区别,但却代表着现代信用货币形式的发展方向。

此外,国家发行的短期债券(即国库券)、银行签发的承兑汇票以及其他特殊种类的短期证券等,可在货币市场上随时通过转让、贴现、抵押等多种形式变现,转化成现实的购买手段和支付手段。我们一般称其为“准货币(Quasi-money)”或“近似货币(Near Money)”,也是目前发展中的信用货币形式之一。

第二节 货币的职能

货币的职能是货币本质在经济功能上的具体表现,它由货币的本质所决定。货币在现代经济中执行着五种职能。

一、价值尺度

货币之所以能够充当价值尺度职能,是因为货币本身也是商品,具有价值。本身没有价值的东西,是不能去衡量其他商品的价值的。货币是商品内在价值的表现形式。商品的价值通过一定数量的货币表现出来就是商品的价格。价格的变化,依存于商品价值和货币价值的变化。货币发挥价值尺度职能,表现和衡量商品的价格必须借助于价格标准。所谓价格标准,是指包含一定重量的贵金属的货币单位。因此可以说,货币在表现和衡量商品价值时,执行着价值尺度职能。

(一) 货币单位名称和货币本身重量单位名称的分离

在历史上,价格标准和货币单位曾经是一致的,如我国过去长期使用“两”(10两为一市斤)作为价格标准,“两”也是货币单位;英国以“磅”(1磅白银)作为价格标准,“磅”也是货币单位。但随着商品经济的发展,货币单位名称和货币本身重量单位名称分离了。

第一,外国货币的输入,如我国清代时,外国货币输入中国,促使中国货币单位名称脱离了金属重量单位名称,改“两”为“圆”;

第二,随着财富的增长,贱金属币材由贵金属代替;

第三,国家铸造不足值的货币。

(二) 价格标准与价值尺度的区别

价格标准与价值尺度是两个联系紧密又有区别的概念,其区别如下:

第一,价值尺度是在商品交换中自发地形成的;而价格标准则是由国家法律规定的。

第二,金(银)充当价值尺度职能,是为了衡量商品价值;规定一定量的金(银)作为价格标准,是为了比较各个商品价值的不同金(银)量,并以此去衡量不同商品的不同价值量。

第三,作为价值尺度,货币商品的价值量随着劳动生产率的变化而变化;而作为价格标准,是货币单位本身的重量,与劳动生产率无关。

二者的联系表现在:价格标准是为货币发挥价值尺度职能而做出的技术规定。有了价格标准,货币的价值尺度职能作用才得以发挥,因而价格标准是为价值尺度职能服务的。

此外,货币作为价值尺度,可以是观念上的货币,但必须以十足价值的真实货币为基础。因为货币执行价值尺度职能,即商品生产者在给商品规定价格时,只要有想像中的或者是观念上的货币就行了,并不需要现实的货币。所以,货币作为价值尺度是抽象的或观念的,这是因为价值本身就是抽象的或观念的。但是在抽象的或观念的价值尺度背后,执行价值尺度职能的货币本身必须具有十足的价值。如果货币没有价值,就不可能用来衡量价值,这就像天平没有砝码就不能称重一样。

综上所述,马克思经济学中的货币价值尺度职能理论是建立在劳动价值论的基础之上。货币之所以作为衡量其他商品价值的尺度,是因为货币与其他一切商品一样,是劳动的产物,本身凝结着价值。货币发挥价值尺度职能不过是在货币与商品价值对等的基础上,把商品的价值表现为货币的若干量。西方经济学中的价值标准,不是建立在劳动价值论的基础之上。他们认为,货