



高职高专财经类核心课教材

金融概论

编著 | 尚华娟

FINANCE INTRODUCTION

格致出版社



上海人民出版社

高职高专财经类核心课教材

FINANCE INTRODUCTION

金融概论

编著 | 尚华娟

格致出版社



上海人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

金融概论/尚华娟编著. —上海:格致出版社:上海人民出版社,2008

(高职高专财经类核心课教材)

ISBN 978-7-5432-1411-8

I. 金… II. 尚… III. 金融学-高等学校:技术学校-教材 IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 007374 号

责任编辑 林 芸 苏延昊 吴蓉蓉

封面设计 路 静

高职高专财经类核心课教材

金融概论

尚华娟 编著

出 版 世纪出版集团 格致出版社
www.ewe.cc www.hibooks.cn
上海人民出版社

(200001 上海福建中路193号24层)



编辑部热线 021-63914988

市场部热线 021-63914081

发 行 世纪出版集团发行中心
印 刷 上海商务联西印刷有限公司
开 本 787×1092 毫米 1/16
印 张 18.75
插 页 1
字 数 347,000
版 次 2008 年 3 月第 1 版
印 次 2008 年 3 月第 1 次印刷
ISBN 978-7-5432-1411-8/F·41
定 价 29.00 元

| 内容简介

本教材是对金融学的基本理论、基本概念和国内外实践的概述。共15章，分别从货币与信用、金融市场、金融机构与监管、货币理论、国际金融这五个方面进行介绍。

本教材内容丰富又浅显易懂，可作为高职高专、成人高校、职业技术学院等金融专业教师和学生的教学用书，也可用于金融专业初学者的自学。

| 作者简介

尚华娟，上海财经大学金融学院副教授，硕士生导师。编著有《国外非银行金融机构》、《现代货币银行学》、《货币政策理论与实践》等；并参与了《现代金融词典》、《货币银行学》、总行统编教材《西方商业银行业务与经营》和教育部统编教材《金融学概论》的编写工作。

前 言

《金融概论》是一本浅显易懂的金融专业教材,适用于大专教师进行金融专业课的教学,也适用于金融专业初学者的自学。该书内容包括与金融相关的基本理论、基本概念和国内外的实践。

全书共十五章,分为五个部分。第一部分:货币与信用,包括货币与货币制度、信用与信用工具;第二部分:金融市场,包括利息与利息率、金融市场;第三部分:金融机构与监管,包括金融机构、商业银行、中央银行与货币政策、非银行金融机构、金融监管;第四部分:货币理论,包括货币供求、通货膨胀与通货紧缩;第五部分:国际金融,包括国际收支、外汇与汇率、国际储备、国际金融市场与金融机构。

本教材具有以下特点:

第一,尽量避免纯理论的阐述,以浅显易懂的方法和通俗的语言介绍金融的基本知识、基本理论和基本实践,并在阐述和介绍的过程中举出大量数据和实例,使初学者容易理解和掌握,可作为大专层次学生的教学和普通初学者的自学用书。

第二,内容反映了当前金融领域的最新动态,并预测了今后的发展趋势,使学生既掌握金融的传统知识和历史状况,又了解金融领域的变化和发展。如本书系统地介绍了网络银行的发展和现状,又分析了网络银行发展对金融业所产生的影响。

第三,顺应人们的认识规律,教材的结构做到:(1)由浅入深,即由货币入手,逐步引入资金、信用、利率、金融市场和金融机构等;(2)由一般到个别、由国外到国内,即先介绍国外的经验和基本做法,然后分析我国的现状,并加以比较;(3)由近到远、由国内金融到国际金融,即先介绍国内金融的相关知识,如货币、信用、利率、金融市场和金融机构等,然后再介绍国际金融的相关知识,如国际收支、外汇与汇率、国际储备、国际金融市场和金融机构等。

本书难免有考虑不周之处,恳请广大读者和同仁批评指正。

编 者

2007年10月

目 录

第一章 货币与货币制度	1
第一节 货币的产生	1
第二节 货币的本质与含义	3
第三节 货币的职能	4
第四节 货币的类型	6
第五节 货币层次及其计量	10
第六节 货币制度	13
本章小结	19
思考和练习	20
第二章 信用与信用工具	21
第一节 信用与信用关系	21
第二节 信用形式	24
第三节 信用工具及其运用	30
第四节 信用在市场经济中的作用	43
本章小结	44
思考和练习	45
第三章 利息与利息率	46
第一节 利息的性质	46
第二节 利率及其种类	47
第三节 利率的决定因素	49
第四节 利率变动对经济的影响	53
第五节 我国的利率市场化	55
本章小结	57
思考和练习	57

第四章 金融市场	58
第一节 金融市场及其分类	58
第二节 货币市场	62
第三节 资本市场	67
本章小结	78
思考和练习	79
第五章 金融机构与金融机构体系	80
第一节 金融机构	80
第二节 西方国家的金融机构体系	83
第三节 我国的金融机构体系	88
第四节 金融机构的发展趋势	93
本章小结	95
思考和练习	96
第六章 商业银行	97
第一节 商业银行的资产负债业务	97
第二节 商业银行的其他业务	101
第三节 商业银行的资产负债管理	105
第四节 商业银行的风险管理	110
第五节 商业银行与电子商务——网络银行	113
本章小结	119
思考和练习	119
第七章 中央银行与货币政策	120
第一节 中央银行的产生与发展	120
第二节 中央银行的性质与职能	122
第三节 中央银行的业务	127
第四节 中央银行货币政策的目标	132
第五节 中央银行货币政策的工具	139
第六节 中央银行货币政策的传导机制	144
本章小结	150
思考和练习	151

第八章 非银行金融机构及其业务	152
第一节 投资银行	152
第二节 保险公司	158
第三节 储蓄机构	160
第四节 信托机构	161
第五节 租赁公司	166
本章小结	169
思考和练习	169
第九章 金融监管	170
第一节 金融监管体制	170
第二节 银行业的监管	175
第三节 证券业的监管	183
第四节 保险业的监管	188
本章小结	193
思考和练习	194
第十章 货币需求与货币供给	195
第一节 货币需求的动机及决定因素	195
第二节 货币需求理论	200
第三节 存款创造机制	206
第四节 决定货币供应量的因素	210
本章小结	214
思考和练习	215
第十一章 通货膨胀与通货紧缩	216
第一节 通货膨胀的定义及其测量	216
第二节 通货膨胀的成因及其对策	219
第三节 通货紧缩的定义及其测量	228
第四节 通货紧缩的成因及其治理	229
本章小结	231
思考和练习	231

第十二章 国际收支	233
第一节 国际收支与国际收支平衡表	233
第二节 国际收支的调节	236
第三节 我国的国际收支	240
本章小结	243
思考和练习	243
第十三章 外汇与汇率	244
第一节 外汇与汇率简介	244
第二节 汇率的决定	249
第三节 汇率制度	256
第四节 人民币汇率制度	259
本章小结	262
思考和练习	262
第十四章 国际储备	263
第一节 国际储备的构成及其作用	263
第二节 国际储备的供求	265
第三节 国际储备的管理	267
第四节 我国的国际储备	269
本章小结	272
思考和练习	273
第十五章 国际金融市场与国际金融机构	274
第一节 国际资本流动	274
第二节 国际金融市场	278
第三节 国际金融机构	285
本章小结	288
思考和练习	289
参考文献	290

第一章 货币与货币制度

教学目的和要求

通过本章的学习,使学生理解什么是货币、货币是怎样产生的、货币的职能以及货币形态的演变;掌握西方国家和我国货币供应量层次的划分及其测量的方法;了解货币制度的构成要素、货币制度演变所经历的几个重要阶段的特征,正确认识当前信用货币制度及其特点。

第一节 货币的产生

货币是怎么产生的?这是一个既简单又复杂的问题。马克思从商品交换的发展过程中揭示了货币产生的秘密。货币是商品交换的产物,一件物品之所以能够成为商品,被人们用来交换,是因为它不仅具有使用价值,即它的自然形态可以满足人们的需要,而且作为劳动产品,它具有价值。一种商品的价值通过交换,由另一种(或一系列)商品表现出来,这就是商品的价值形态。价值形态的发展经历了以下几个阶段:简单的、偶然的价值形态,扩大的价值形态,一般价值形态和货币价值形态。

一、简单的、偶然的价值形态

简单的、偶然的价值形态是商品交换萌芽时期的价值表现形态,是价值形态发展过程中的最初阶段。在这一阶段中,一种商品的价值偶然地、简单地通过另一种商品表现出来,可用公式表示:商品 A=商品 B,或 1 只羊=2 把斧子。这是一种直接的物物交换,由于交换还只是偶然的行为,所以两种商品的交换比例也带有偶然性。

这一简单的价值形态,反映了羊和斧子这两种商品的价值关系。羊和斧子分别处在等式的两端,在价值关系中处于不同的地位,起着不同的作用。在这一等式中,羊起着主动的作用,是被表现价值的商品,斧子只是作为表现羊的价值的材料,起着被动的作用。所以,羊是处于相对价值形态,斧子则是处于等价形态。

简单价值形态是一种不成熟的价值形态,只是价值形态的一种胚胎形态。在

这里,交换只是偶然的行为。羊的价值只是通过偶然的交换在斧子上得到简单的表现,它还没有通过更广泛的交换而获得更复杂的表现。同样地,斧子也只在同羊的个别交换行为中取得了等价形态的地位,还没有在广泛的交换中成为许多商品的共同等价物。所以,在简单的价值形态中,相对价值形态只是简单的相对价值形态,而作为它的对立面的等价形态,也还只是个别的等价形态。

二、扩大的价值形态

来要呼的日学建

随着社会生产力和社会大分工的发展,可用于交换的剩余产品不断增加,商品交换也就进一步发展起来,有些商品不是偶然地与个别商品交换,而是经常地与多种商品相交换,这样,一种商品的价值已经不再是偶然地而是经常地表现在一系列商品上,于是,简单的、偶然的价值形态便发展成为扩大的价值形态。可用公式表示:

$$\left. \begin{array}{l} = 1 \text{ 袋谷子} \\ = 1 \text{ 匹布} \\ = 2 \text{ 把斧子} \\ = 3 \text{ 斤茶叶} \\ = \text{其他商品} \end{array} \right\} 1 \text{ 只绵羊}$$

在这里,绵羊这个被表现价值的商品取得了扩大的相对价值形态,许多种不同的商品(谷子、布、斧子、茶叶等)则处于等价形态上,分别是绵羊的特殊等价物。这样,绵羊的价值作为无差别的人类劳动的凝结,才第一次得到真正的体现。

扩大的价值形态仍然存在着局限性,它所反映的仍然是直接的物物交换。尽管每种商品都有了一个扩大的价值形态,但是不同的商品是由不同系列的特殊等价物来表现它们的价值的,商品的价值还没有一个共同的统一的表现。这样就会经常使商品交换发生困难。

三、一般价值形态

随着交换的发展,有一种商品会从其他商品中分离出来,成为所有商品的共同等价物,一切商品的价值都通过这种作为一般等价物的商品来表现,这就是一般价值形态。这种商品,并不一定是每个人都直接需要的,但却可以用它交换到自己所需要的商品。这样,人们就愿意用自己的商品先与这种商品相交换,然后再用它换回自己需要的商品。于是,这种商品就成了一般等价物,成为交换的媒介,直接的物物交换也逐步过渡到通过媒介进行交换。可用公式表示:

出商代将中第其限为的限其第1 袋谷子
 一更其量市货, 其首。限其第1 匹布
 对直品商其限已其具市货, 其第2 把斧子
 3 斤茶叶
 其他商品

在这里, 我们看到一切商品的价值现在都表现在从商品界中分离出来的同一种商品(绵羊)身上, 可以对商品价值量进行统一的比较和衡量。在这里, 担任一般等价物的商品已经开始起着货币的作用。不过这时, 一般等价物还没有固定在某一种商品上, 往往是因时因地而不同, 这一点仍然有碍于商品交换的发展。

四、货币价值形态——货币的产生

随着商品交换范围的不断扩大和商品交换种类的不断增多, 一般等价物被要求固定在某一种商品上。当贵金属从普通商品中分离出来固定地充当一般等价物时, 它就成了货币, 这时一般价值形态也就过渡到货币价值形态。

从一般价值形态发展到货币形态并没有什么本质的变化, 所不同的只是这时一般等价物已固定地由某一种商品(如贵金属黄金或白银)来充当。贵金属具有质地均匀、便于分割、体积小、价值大、便于携带、不会腐烂、便于保存等特点, 这些自然属性使其成为理想的货币材料。所以, 马克思有这么一句话:“金银天然不是货币, 但货币天然就是金银。”

货币的出现克服了一般价值形态的缺陷, 大大促进了商品交换的发展。货币出现以后, 整个商品界分成了两极: 一极是商品, 另一极是货币。它直接以等价物的形式出现, 代表一切商品的价值。一切商品要实现其价值, 都必须先转化成货币。

第二节 货币的本质与含义

一、货币的本质

马克思在科学地分析了商品交换和价值形态发展的基础上, 又进一步揭示了货币的本质。从马克思对货币起源的分析中我们可以看出, 货币是经常地、固定地起着一般等价物作用的商品。换言之, 货币是商品, 但又不是普通商品, 而是一种特殊商品。

货币是商品。因为货币与普通商品都是用于交换的人类劳动产品, 都能够满足人们的各种具体需要。货币之所以能够与其他所有商品相交换, 从而在交换发展的长期过程中被分离出来, 根本的原因就在于货币是商品, 它与普通商品具有共性。

货币又不是普通商品。货币之所以能够在交换发展的长期过程中被分离出来,成为一般等价物,是因为它与普通商品有着本质的区别。首先,货币是表现一切商品价值的材料,而其他商品则没有这个作用;其次,货币具有与所有商品直接交换的能力,而其他商品则没有这种能力。

二、货币的含义

什么是货币?当代西方经济学家从日常生活出发,对货币的含义作了形象的解释。我们日常生活中所说的货币,在经济学中有其特定的含义,一般是指:在商品或劳务的支付或债务的偿还中被普遍接受的东西。严格地说,货币又区别于通货、财富和收入这三个不同的概念。

(一) 货币与通货

通货是指流通中的货币,即银行券、纸币和硬币。如果将货币仅仅看作是通货,则过于狭窄了,因为当前世界各国都把支票当作货币来支付,可以开出支票的活期存款也就被看成是货币。因此,货币的范畴要远远大于通货,通货只是货币的一部分。

(二) 货币与财富

在日常生活中人们往往又将货币混同于财富。财富不仅包括可以用来购物和支付的货币,而且包括可以作为价值贮藏的各项金融资产(如股票、债券等)和实物资产(如土地、房屋、家具和轿车等),甚至包括各种艺术品。因此,财富的范畴要大于货币。

(三) 货币与收入

人们在日常生活中往往将收入作为货币的代名词。收入与货币的区别在于:前者是一个流量的概念,后者则是存量的概念。收入是指某一单位时间内的收益,如年收入、月收入,货币则是在某一时点上确定的金额。

第三节 货币的职能

货币在商品经济中执行以下五种职能:价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币。

一、价值尺度

又称为“计算单位”。货币在表现商品的价值并衡量商品价值的大小时,便执行价值尺度职能。货币之所以能够表现和衡量商品的价值,是因为货币本身也是劳动产品,也具有价值,就像日常生活中的尺子,是用其自身的单位长度来衡量其

他物体的长度。货币与商品都包含着劳动耗费,从而都可以还原为劳动时间。所以,价值的真正尺度是劳动时间,而货币作为价值尺度,是商品内在价值尺度即劳动时间的必然表现形式。

商品价值的货币表现,就是我们通常所说的价格。货币在表现和衡量商品的价值时,可以是观念的货币,不一定是现实的货币。当商品所有者用货币来衡量商品的价值时,不需要手中握有真正的货币,只要贴上一张价格标签即可。货币作为价值尺度,在经济社会中发挥着重要的作用。在物物交换的社会中,如果经济体系中只有3种商品(苹果、面包和书本),那么只需有3种价格,即用面包表示苹果的价格,用书本表示面包的价格;如果有10种商品,为了使它们彼此能够交换,必须有45种价格;如果有100种商品,必须有4950种价格;如果有1000种商品,必须有499500种价格。货币作为价值尺度,减少了商品交换中价格的数目,从而降低了交易成本。

二、流通手段

又称为“交易媒介”。在商品交换中,货币起媒介作用时,就发挥着流通手段的职能。货币在发挥流通手段职能时的特点是,它必须是现实的货币。因为作为商品流通的媒介,货币是以自身来实现价值的。但不需要是货币本体,可用货币符号来代替,因为媒介作用只是转瞬即逝的,只是手段,而不是目的。

利用货币作为流通手段,解决了商品交换中买卖双方使用价值需求、时间和空间不一致的问题,节省了商品和劳务交易所需的大量时间,从而提高了经济效率。

三、贮藏手段

又称为“价值贮藏”功能。货币在发挥流通手段的职能时,买卖系列有可能中断,即卖出商品以后不随之买进商品,使货币处于停滞状态。当货币退出流通领域,处于静止状态时,就发挥了贮藏手段的职能。货币作为价值贮藏手段,是一种超越时间的购买力的贮藏。人们可以利用这一功能,将取得收入的时间和花费收入的时间分离开来。

并非只有货币可以作为价值贮藏的手段,其他各项资产(如股票、债券、土地、房屋、珠宝和艺术品等)也可以作为价值贮藏,它们会带来资产的升值,人们贮藏货币的目的是看中它的流动性。流动性是指资产转变为流通手段的能力,而货币是一种流动性最强的资产。资产转变为流通手段时所花费的时间越少,价值损失越小,该项资产的流动性就越强。

货币在何种程度上可以作为价值贮藏手段,取决于一国物价水平的高低。在通货膨胀时期,随着物价水平的上涨,货币迅速贬值,没有人会愿意持有货币。在

恶性通货膨胀时期,通过货币进行的交易不断减少,物物交换日益盛行。

四、支付手段

当货币作为价值的独立形态,进行单方面运动时,就发挥了支付手段职能。

随着商品流通的发展,出现了以信用形式买卖商品的现象,即商品的赊销。在以信用形式买卖商品的条件下,货币已经不是商品流通的媒介,而是价值单方面的转移。在商品流通的信用形式下,商品出售以后,货币并未同时由购买者交到商品出售者手中,这时,商品出售者变成了债权人,购买者则成了债务人,当契约到期时,债务人(购买者)才把货款偿还给债权人(商品出售者)。因此,在以信用形式买卖商品时,货币就发挥着支付手段职能。货币在发挥支付手段职能时的特征是价值单方面的转移。

货币经济的发展,使货币充当支付手段职能的范围扩展到商品流通以外,如赋税、地租由实物形态转变为货币形态;各种劳务费用的支付;货币的借贷以及财政收入和支出、银行的存贷款和工资的支付等,都是货币作为价值的独立形态的运动,都是货币执行支付手段职能。

五、世界货币

随着各国经济往来的日益频繁,货币越出国界,在世界市场上发挥了世界货币的职能。世界货币的作用主要包括:

(1) 国际间的支付手段。各国政治、经济、文化交流引起的货币支付,采取债权债务相互抵消,只支付差额的做法,这时,货币就作为国际间的支付手段。

(2) 国际间的购买手段,用于直接向国外进口商品。

(3) 财富的转移手段,用于对外投资、对外援助和战争赔款等。

货币的五种职能具有内在联系。由于货币具有价值尺度和流通手段职能,才使人们产生了贮藏货币的动机;支付手段职能是以前三种职能的发展为前提的。这是因为:(1)以货币买卖商品的形式必然是先于以信用买卖商品的形式;(2)货币的贮藏导致了债权债务关系的发生。正是由于贮藏手段职能的发展,使人们发现货币不仅可以作为剩余产品和流通手段的准备金被贮藏起来,而且可以用来偿还债务。世界货币职能是货币在世界范围内发挥前四种职能。

第四节 货币的类型

货币从原始社会末期产生以来,至今已有 5 000 多年的漫长历史。在人类货币史上,不同的民族、不同的国家和地区,因经济发展水平和文化条件而异,出现过

各种不同的货币。纵观货币发展史,货币的类型大致有以下几种。

一、实物货币

在人类经济史上,各种商品,如谷、布、木材、贝壳、家畜等,都曾在不同时期扮演过货币的角色。古希腊曾以牛、羊等为货币;非洲和印度等地以象牙为货币;美洲土著人和墨西哥人以可可豆作为货币。在我国古代,贝壳、蚌珠、皮革、齿角、米粟、布帛、农具等都曾充当过交易的媒介。我国以贝壳作货币有着较长的历史,汉字中许多与价值有关的字,都由“贝”构成,如“贫贱”、“财货”等。

实物货币是货币史上不可逾越的阶段。经过价值形态的长期发展,导致由某一种商品经常地、固定地充当一般等价物时,这种商品就成为货币。但实物货币存在着不少缺点,如体积太大,不便携带;分布不均匀,不易分割;质地不稳定,不易保存。所以,随着交换的发展,实物货币必然被金属货币所代替。

二、金属货币

金属货币最初是以实物货币的形式出现的,没有固定的形态和重量。每次交易时,都需检验成色、权衡总量,又称“称量货币”。随着商品交换的发展,一些富裕的商人凭其自身的信誉,在货币金属块上打上印记、标明重量和成色,为商品交换提供了很大的方便。由于商人信誉的局限性,当商品交换的发展突破了地方市场的界限后,对于金属块的重量与成色就要求具有更权威的证明。这时,国家作为最具权威的机关,就把金属块铸成一定的形状,并打上自己的印记,即成为铸币。铸币是经过国家证明的,具有一定重量和成色的,铸成一定形状的金属块。

最初的铸币形状不一,如中国古代的铸币有铲形的、刀形的;印度古代的铸币有鱼钩形的;其他国家还有方形的和椭圆形的。以后随着交换的发展,各国的铸币都逐步演变为圆形的,因为这种形态最容易携带。在我国封建社会流通最广的铸币是“圜(huán)钱”,其形状是外圆内方,即圆形铸币的中央有一个小方孔。

金属货币的币材,最初是从贱金属(如铜)开始的,以后,由于经济的发展和财富的积累,固定地由金银来充当货币。金银之所以能有效地发挥货币职能,是因为它们具有以下特征:体积小,价值大,便于携带;质地均匀,便于分割;不易磨损和变质,容易保存。金银充当货币的另一原因是,由于社会生产力的发展和财富的增长,客观上要求由价值高、体积小的贵金属来取代价值低、体积大的贱金属充当货币材料,从而为商品流通提供便利。

三、代用货币

代用货币是代表实物货币的货币。它是指作为货币物品本身的价值低于其代

表的货币价值,但一般来说,代用货币主要指政府或银行发行的纸币或银行券。

随着人类社会经济生活的进一步发展,人们逐渐发现金属货币虽然具有很多优点,但是,其缺点也很明显,已经不能完全满足进一步扩大的商品生产和流通的需要。于是,人们开始选用纸张来代替金银行使货币的职能,这些纸做的货币通常是由政府或银行发行,被称为纸币或银行券。银行券可以在市面上流通,持有者可以随时向政府或发行银行兑换成金属铸币或金银,其效力与金属货币完全相同,因此,又被称为代用货币,或者是兑现纸币。

代用货币的优点是:成本低,便于携带和运输,可避免金属货币流通中“劣币驱逐良币”的现象。

代用货币虽然如同信用货币,都是政府或银行发行的,并且都是以纸币或银行券的形式出现,但它们之间有着本质的区别。首先,两者存在的基础不同。代用货币存在于金属货币流通的条件下,发行的目的纯粹是为了弥补金属货币的不足;信用货币则存在于不兑现的纸币流通制度下,并有独特的发行和流通过程。其次,代用货币一般可兑换金属货币,信用货币则不行。

四、信用货币

信用货币,又称为不兑现纸币,是指货币本身价值低于货币价值,而且不能兑换成贵金属的货币。信用货币是由国家统一发行的,它是一种价值符号,不代表金属货币,也不能兑换金属货币。信用货币是代用货币进一步发展的产物,目前世界上几乎所有国家都采用这种货币形式。信用货币是以国家或银行的信誉为保证的,具体地分为辅币、纸币(或银行券)和银行支票存款三种主要形态。

(一) 辅币

辅币一般由较贱的金属铸造,如银、铜、镍等。辅币的基本特征是:本身所含的金属价值低于其名义价值,铸造权由政府垄断。辅币大多是以硬币的形式出现的,有时也用纸币作辅币,如我国人民币的“角”和“分”。辅币的作用主要是为小额交易提供找零方便。

(二) 纸币(或银行券)

银行券目前一般都由各国的中央银行发行,而纸币的发行机关则各国有所不同,有的国家是由中央银行发行,有的国家则由财政部发行。辅币和纸币(或银行券)又称为通货,即人们手中持有的现金,一般多用于日常金额较小的交易,大额交易人们往往用银行支票存款来支付。

(三) 银行支票存款

银行支票存款,除传统的活期存款以外,还有许多新形式,如可转让支付命令账户、自动转账服务账户和货币市场存款账户等。由于这些账户都以支票作为提