



圣才[®]考研网

www.100exam.com

【圣才考研】—考研考博专业课辅导中国第一品牌

国内外经典教材辅导系列·金融类

黄达《金融学》

名校考研（含复试）真题详解

主编：圣才考研网

www.100exam.com

赠 140元大礼包

大礼包：100元网授班 + 20元真题模考 + 20元圣才学习卡

详情登录：圣才考研网首页的【购书大礼包专区】，刮开本书所贴防伪标的密码享受购书大礼包增值服务。

特别推荐：黄达《金融学》名师讲堂[高清视频]

圣才考研网

www.100exam.com

面授班网授班 考研考博真题
购书享受大礼包增值服务

密码

CK

中国石化出版社

HTTP://WWW.SINOPEC-PRESS.COM

教·育·出·版·中·心

国内外经典教材辅导系列·金融类

黄达《金融学》

名校考研(含复试)真题详解

主编：圣才考研网

www.100exam.com



重庆科技学院图书馆



1318455

中国石化出版社

内 容 提 要

本书是普通高等教育“十一五”国家级规划教材《金融学》(黄达主编,中国人民大学出版社)配套的学习辅导书。本书基本遵循教材第2版的章目编排,包括6篇,共分25章,每章按常见的考研题型进行分类,分为单选题、多选题、概念题、简答题、计算题和论述题等。所选考研真题大部分来自指定黄达主编的《金融学》为考研(含复试)参考书目的院校,并对所选考研真题的答案进行了详细的分析和解答。

圣才考研网(www.100exam.com)提供黄达《金融学》网授精讲班【教材精讲+考研真题申讲】及高清视频光盘(详细介绍参见本书书前彩页)。随书赠送大礼包增值服务【100元网授班+20元真题模考+20元圣才学习卡】。本书及黄达《金融学》网授精讲班及高清视频光盘特别适用于参加研究生入学考试指定考研参考书目为黄达所著的《金融学》的考生,也可供各大院校学习金融学的师生参考。

图书在版编目(CIP)数据

黄达《金融学》名校考研(含复试)真题详解/圣才考研网主编. —北京:中国石化出版社,2012.6
(国内外经典教材辅导系列)
ISBN 978-7-5114-1611-7

I. ①黄… II. ①圣… III. ①经济学-研究生-入学考试-题解 IV. ①F0-44

中国版本图书馆CIP数据核字(2012)第118143号

未经本社书面授权,本书任何部分不得被复制、抄袭,或者以任何形式或任何方式传播。版权所有,侵权必究。

中国石化出版社出版发行

地址:北京市东城区安定门外大街58号

邮编:100011 电话:(010)84271850

读者服务部电话:(010)84289974

<http://www.sinopec-press.com>

E-mail:press@sinopec.com

北京后沙峪印刷有限公司印刷

全国各地新华书店经销

*

787×1092毫米16开本18.75印张4彩插448千字

2012年6月第1版 2012年6月第1次印刷

定价:48.00元

前 言

黄达主编的《金融学》(中国人民大学出版社,普通高等教育“十一五”国家级规划教材)是我国众多高校采用的金融学优秀教材,也被众多高校(包括科研机构)指定为“金融类”专业考研(含复试)参考书目(详细介绍参见本书书后附录)。

为了帮助参加研究生入学考试指定考研参考书目为黄达主编的《金融学》的考生复习专业课,提高专业课成绩,我们从指定该教材为参考书目的名校(包括科研机构)历年试题中挑选有代表性的考研真题(含复试真题),并对所选考研真题进行了详细的解答。作为该教材的学习辅导书,本书具有以下几个方面的特点:

1. 针对性强,紧密结合考研真题。本书所选考研真题全部来自指定该教材为考研参考书目的名校(包括科研机构)历年考研真题,使本书具有很强的针对性与参考性。本书特别收集了部分名校(如人大、中央财大等)考研复试真题,并予以详细解答。

2. 全面系统,秉承“三贴近原则”,即贴近教材、贴近考研真题、贴近命题方向。为了强化对重要知识点的掌握,本书所选历年考研真题都具有一定的代表性,既注重基础知识的掌握,让学员具有扎实的专业基础,也对一些重难点部分(包括教材中未涉及到的知识点)进行详细阐释,以使考生全方位备考。

3. 解答详尽,条理清晰。本书所选部分考研真题有相当的难度,对每道题(包括名词解释)都尽可能给出详细的参考答案,条理分明,便于记忆,便于引导考生养成良好的应试技巧和作答思路。

与本书相配套,圣才考研网提供黄达《金融学》网授精讲班【教材精讲+考研真题串讲】及高清视频光盘、题库光盘(详细介绍参见本书书前彩页)。

要深深牢记: 考研不同一般考试,概念题(名词解释)要当作简答题来回答,简答题要当作论述题来解答,而论述题的答案要像是论文,多答不扣分。有的论述题的答案简直就是一份优秀的论文(其实很多考研真题就是选自一篇专题论文),完全需要当作论文来回答!

需要特别说明的是,我们深深感谢黄达教授和中国人民大学出版社为我们提供了这样一本优秀的金融学教材,在此深表感谢!

圣才考研网(www.100exam.com)是圣才学习网旗下的考研考博专业网站,提供全国所有院校各个专业的考研考博辅导班【保过班、一对一辅导、网授班、题库、光盘、图书(含网络学习版)等】、金融类国内外经典教材名师讲堂、考研题库(在线考试)、全套资料(历年真题及答案、笔记讲义等)、考研教辅图书等。购书享受大礼包增值服务【100元网授班+20元真题模考+20元圣才学习卡】。

考研辅导: www.100exam.com(圣才考研网)

金融考试: www.100xuexi.com(圣才学习网)

圣才学习网编辑部

目 录

第一篇 范畴

第一章 货币与货币制度	（1）
第二章 信用	（10）
第三章 金融	（17）
第四章 利息和利率	（18）
第五章 外汇与汇率	（30）

第二篇 金融市场与金融中介

第六章 金融市场概述	（54）
第七章 金融市场机制理论	（77）
第八章 金融中介概述	（87）
第九章 存款货币银行	（94）
第十章 中央银行	（132）
第十一章 金融体系格局——市场与中介相互关系	（145）

第三篇 现代货币的创造机制

第十二章 现代货币的创造机制	（147）
----------------------	-------

第四篇 宏观均衡

第十三章 货币需求	（159）
第十四章 货币供给	（170）
第十五章 财政收支、公债与货币供给	（180）
第十六章 货币均衡与总供求	（182）
第十七章 开放经济的均衡	（187）
第十八章 通货膨胀与通货紧缩	（213）
第十九章 货币政策	（224）
第二十章 $IS-LM$ 模型与总供求均衡模型	（247）

第五篇 金融监管

第二十一章 金融监管 (261)

第二十二章 金融监管的国际协调 (274)

第六篇 专论

第二十三章 金融与发展 (275)

第二十四章 金融脆弱性与金融危机 (284)

第二十五章 货币经济与实际经济 (291)

附录 指定黄达《金融学》教材为考研参考书目的院校列表 (293)

..... 章四第

..... 章五第

金融市场中货币与黄金 第二篇

..... 章六第

..... 章七第

..... 章八第

..... 章九第

..... 章十第

..... 章十一第

货币与货币升值 第三篇

..... 章二十第

货币与货币 第四篇

..... 章三十第

..... 章四十第

..... 章五十第

..... 章六十第

..... 章七十第

..... 章八十第

..... 章九十第

..... 章一百二十第

第一章 货币与货币制度

一、单选题

1. 以下货币制度中会发生劣币驱逐良币现象的是()。(中央财大2011金融硕士)
A. 金银双本位 B. 金银平行本位 C. 金币本位 D. 金汇兑本位

【答案】A

【解析】金银复本位制下金、银两种金属同时被法律承认为货币金属，金银铸币都可自由铸造，都有无限的法定支付能力。当金银铸币各按其本身所包含的价值并行流通时，市场上的商品就出现了金银两重价格，而这两重价格随金银市场比价的不不断变动而变动。为了克服由此造成的紊乱，很多国家用法律规定了金币与银币的比价。但金银市场比价并不会由于法定比例的确定而不再发生变化。于是法定比价和市场比价之间可能会出现差异，价值被高估的货币渐渐被贮藏，而劣币充斥市场。于是劣币驱逐良币规律发挥作用。银贱则银币充斥市场，金贱则金币充斥市场。

2. 单纯地从物价和货币购买力的关系看，物价指数上升25%，则货币购买力()。(南京航空航天大学2011金融硕士)

- A. 上升20% B. 下降20% C. 上升25% D. 下降25%
E. 不升不降

【答案】B

【解析】价格的倒数是货币的购买力。价格高，货币购买力低；反之，货币购买力高。货币购买力变动的趋势和幅度是物价指数变动的倒数。比如物价指数上升25%，那么货币购买力就下降 $1 - 1/1.25 = 20\%$ 。

3. 中国最早的铸币金属是()。(中央财大2009研)

- A. 铜 B. 银 C. 铁 D. 金

【答案】A

【解析】中国最古老的金属铸币是铜铸币，有三种形制：一是“布”，是铲形农具的缩影。最早的布出现在西周、春秋。二是“刀”，是刀的缩影。三是铜贝，在南方楚国流通，通常称为“蚁鼻钱”。

4. 格雷欣法则描述下列哪一种货币制度下货币现象的规律?() (中央财大2009研)

- A. 金银复本位制 B. 金块本位制 C. 金币本位制 D. 金汇兑本位制

【答案】A

【解析】格雷欣法则(Gresham's Law)是指在实行金银复本位制条件下，金银有一定的兑换比率，当金银的市场比价与法定比价不一致时，市场比价比法定比价高的金属货币(良币)将逐渐减少，而市场比价比法定比价低的金属货币(劣币)将逐渐增加，形成良币退藏，

劣币充斥的现象。

二、多选题

1. 对货币单位的理解正确的有()。(南京航空航天大学 2011 金融硕士)

- A. 国家法定的货币计量单位
- B. 规定了货币单位的名称
- C. 规定本位币的币材
- D. 确定技术标准
- E. 规定货币单位所含的货币金属量

【答案】ABE

【解析】货币单位的确定包括两个方面：货币单位的名称和货币单位的“值”。货币单位的确定更重要的是确定币值。当铸币流通时，就是确定单位所包含的货币金属重量和成色。

2. 一般而言，要求作为货币的商品具有如下特征()。(南京航空航天大学 2011 金融硕士)

- A. 金属的一种
- B. 价值比较高
- C. 易于分割
- D. 易于保存
- E. 便于携带

【答案】BCDE

【解析】一般说来，作为货币的商品要求具有如下四个特征：①价值比较高，这样可用较少的媒介完成较大量的交易；②易于分割，即分割之后不会减少它的价值，以便于同价值高低不等的商品交换；③易于保存，即在保存过程中不会损失价值，无须支付费用等；④便于携带，以利于在广大地区之间进行交易。

三、概念题

1. 价值尺度(浙江财经学院 2011 金融硕士)

答：参见本章简答题第 3 题。

2. 货币制度(东南大学 2012 金融硕士；华南理工大学 2011 金融硕士；北京工商大学 2006 研；中国政法大学 2005 研)

答：货币制度指一国以法律形式所确定的货币流通的组织形式与流通结构，简称“币制”。货币制度的确定，保障了本国货币制造与流通正常、合法的程序，并使货币流通的各种构成因素结合而成统一的系统。

货币制度最早是伴随着国家统一铸造货币而产生的，根据货币制度存在的具体形式来看，可分为金属货币制度和不能兑现的信用货币制度两大类。金属货币制度又可以分为复本位制和单本位制。不能兑现的信用货币制度也称作“不能兑现的纸币流通制度”。货币制度的构成要素包括：①确定货币材料；②规定货币单位；③规定流通中的货币种类；④对货币法定支付偿还能力的规定；⑤规定货币铸造或者发行的程序；⑥规定货币发行制度。

3. 虚金本位制(四川大学 2008 研；厦门大学 1999 研)

答：虚金本位即金汇兑本位制，是金本位制三种基本形式之一，常见于殖民地与宗主国之间。虚金本位制的特点是：国内市场上没有金币流通，本国货币仍规定一定含金量，但在国内不能兑换黄金，规定国内货币与另一实行金币或金块本位制的国家货币保持固定汇率，并在该国存放黄金外汇储备作为发行准备，居民可按法定汇率购买外汇，在联系国兑换黄金。实行金汇兑本位制，进一步节约了黄金的使用，也扩大了各国的信用创造能力，它使货币供给量进一步摆脱了黄金的束缚。但是，实行金汇兑本位制的国家，使本国货币依附于外国货币，本币的币值常受联系国币值波动的影响，且在财政金融与外贸政策制订等方面都受这些国家的制约，最终被不能兑现的信用货币制度所取代。

4. 银本位制(东北师范大学 2008 研)

答:银本位制是指以白银为本位货币的货币制度,有银两本位和银币本位两种类型。银两本位是以白银重量“两”为价格标准实行银块流通。银币本位则是国家规定白银为货币金属,并要求铸成一定形状、重量和成色的银币;银币可以自由铸造和自由熔化;银行券可以自由兑换成银币或白银;银币和白银可自由输出或输入,以保证外汇市场的稳定。在货币史上,银比金更早地充当本位货币。但在充当货币商品方面,黄金远胜于白银。西方国家随着经济的发展,银本位制先是过渡到金银复本位制,19世纪20年代后又为金本位制所取代。只有墨西哥、日本、印度等还保留银本位制。中国在汉代时就已将银作为货币金属,确定采用银币本位制是在清代宣统二年(1910年);辛亥革命后,先后两次发行银元;1933年正式实行“废两改元”;1935年11月4日国民党政府实行法币改革,废止了银本位制。

5. GreSham's Law(中央财大 2012 金融硕士;对外经贸大学 2012 金融硕士;浙江财经学院 2011 金融硕士;上海财大 2000 研;中国海洋大学 2002 研;北京工商大学 2006 研;东北财大 2006 研)

答:GreSham's Law 即格雷欣法则,又称“劣币驱逐良币律”。在金银复本位制下,金银两种货币按国家规定的法定比例流通,从而官方的金银比价与市场自发金银比价平行存在。当金币与银币的实际价值相背离,从而使实际价值高于名义价值的货币(即“良币”)被收藏、熔化而退出流通,实际价值低于名义价值的货币(即“劣币”)则充斥市场,这就是所谓的“劣币驱逐良币”现象。

6. 国际货币制度(深圳大学 2009 研)

答:国际货币制度亦称国际货币体系,是支配各国货币关系的规则以及国际间进行各种交易支付所依据的一套安排和惯例。国际货币制度通常是由参与的各国政府磋商而定,一旦商定,各参与国都应自觉遵守。国际货币制度一般包括三个方面的内容:①国际储备资产的确立;②汇率制度的安排;③国际收支的调节方式。理想的国际货币制度应该保证国际货币秩序的稳定,能够提供足够的国际清偿能力并保持公众对国际储备资产的信心,保证国际收支的失衡能得到有效而稳定的调节,从而促进国际贸易和国际经济活动的发展。

7. 本位币(武汉理工大学 2006 研)

答:本位币又称主币,是用法定货币金属按照国家规定的规格,经国家造币厂铸成的铸币。本位币是一国流通中的基本通货。现在流通中完全不兑现的钞票,也称之为本位币,其含义是用以表示它是国家承认的、标准的、基本的通货。本位币的最小规格是一个货币单位。如中国的银铸币全部是1元,有些国家的金银铸币最小规格的面值为5个、10个、甚至100个货币单位。

8. 货币局制(中央财大 2010 研;中南财经政法大学 2012 金融硕士)

解:货币局制是指在法律中明确规定本国货币与某一外国可兑换货币保持固定的兑换率,并且对本国货币的发行做特殊限制以保证履行这一法定兑换率的汇率制度。货币局制通常要求货币发行必须以一定(通常是百分之百)的该外国货币作为准备金,并且要求在货币流通中始终满足这一准备金要求。货币局制度是固定汇率制度的一个特例,或者说,是一种极端的固定汇率制度。

这种货币局制度的特征是:①本国的货币钉住一种强势货币,与之建立固定汇率联系,这种强势货币被称为锚货币;②本国的通货发行,以外汇储备——特别是锚货币的外汇储备——为发行保证,保证本币与外币随时可以按固定汇率兑换。

建立这种货币制度的国家和地区，一般不具有独立建立自己货币制度的政治经济实力。如果一国或地区的经济规模较小，开放程度较高，进出口集中在某一些商品或某一国家，货币局制度是一种选择。但是，实施货币局制度也就意味着失去了独立实行货币政策的主动权。

四、简答题

1. 简述国际货币制度。(东南大学2012金融硕士)

答：国际货币制度亦称国际货币体系，是支配各国货币关系的规则以及国际间进行各种交易支付所依据的一套安排和惯例。国际货币制度通常是由参与的各国政府磋商而定，一旦商定，各参与国应自觉遵守。国际货币制度一般包括三个方面的内容：①国际储备资产的确定，即使用何种货币作为国际间的支付货币；哪些资产可用作国际间清算，并成为被国际间普遍接受的国际储备资产；一国政府应持有何种国际储备资产用以满足维持和调节国际收支的需要。②汇率制度的安排，即采用何种汇率制度，是固定汇率制还是浮动汇率制，是否确定汇率波动的目标区，哪些货币为自由兑换货币。③国际收支的调节方式，即出现国际收支不平衡时，各国政府应采取什么方法进行弥补，各国之间的政策措施如何协调。理想的国际货币制度应该能够保证国际货币秩序的稳定，提供足够的国际清偿能力，保持公众对国际储备资产的信心，保证国际收支的失衡能够得到有效而稳定的调节。迄今为止，为促进国际贸易和国际经济活动的发展，国际货币制度经历了国际金本位制——布雷顿森林体系——牙买加体系的演变过程。

①国际金本位制。这是世界上最早出现的国际货币制度，出现在19世纪下半叶，是一个松散无组织的体系，是由于西方各主要资本主义国家都实行单一金铸币本位制而自动形成的。其主要特征是：黄金充当国际货币，是国际货币制度的基础，金币可以自由铸造，自由兑换，自由输出输入。各国货币之间的汇率由它们各自的含金量比例决定，汇率的波动自动维持在由铸币平价和黄金运输费用所决定的黄金输送点以内，因此，国际金本位制是严格的固定汇率制度。国际金本位制有自动调节国际收支的机制。

国际金本位制所带来的稳定的价格水平和汇率水平，极大地促进了世界各国的经济增长和贸易发展，但其本身也有许多缺陷：世界黄金产量有限，满足不了经济增长和维持稳定汇率的需求，制约经济发展；国际金本位制下的“价格——铸币流动机制”能恢复国际收支平衡，却不利于国内经济的稳定，相应的，各国政府经常设法抵消黄金流通对国内货币供应量的影响，又使国际金本位制的自动调节机制难以实现；国际金本位时期，黄金价格随世界黄金产量和供求的波动而变化，造成商品价格也不是长期稳定的。在1929年爆发的世界性经济危机和1931年的国际资本流动冲击引起的金融危机中国际金本位制彻底崩溃。

②布雷顿森林体系。1944年7月，44个国家的代表在美国布雷顿森林市召开国际金融会议，确立新的国际货币体系，即布雷顿森林体系。它实行“双挂钩制”以及可调整的固定汇率制。布雷顿森林体系是国际货币合作的产物，它消除了战前各个货币集团互相对立，进行外汇倾销、货币战、汇率战的局面，稳定了战后国际金融混乱的动荡局势，有利于国际贸易和国际投资的发展。然而它也存在一些缺陷：清偿力和信心之间的矛盾，即“特里芬难题”；可调整汇率制难以按照实际情况经常调整；各国为了维持对外收支平衡和稳定汇率，也不能不丧失国内经济目标。布雷顿森林体系解体过程，就是美元危机不断爆发→拯救→再爆发直至崩溃的过程。1973年，美元对黄金再度贬值，各国先后放弃与美元的汇价，实行浮动汇率制，布雷顿森林体系彻底解体。

③牙买加体系。布雷顿森林体系崩溃后，国际金融形势更加动荡不安，国际间为建立一个新的国际货币体系进行了长期的讨论和协商。1976年IMF“国际货币制度临时委员会”在牙买加达成“牙买加协议”，形成了国际货币关系的新格局。牙买加协议后的国际货币制度是以美元为中心的多元化国际储备的浮动汇率体系，它对维持国际经济运转和推动世界经济发展起到了积极的作用。总之，这一货币制度最大的优点就是它有较强的适应性，但这种适应性从另一个角度看也是其最大的缺陷，即不稳定性。

2. 货币作为价值形式演变的结果，经历了哪四个发展阶段？（东北师范大学2006研）

答：货币是商品交换过程中的自发产物，是价值形式发展和商品生产交换发展的必然产物，经历了简单的或偶然的价值形式、扩大的价值形式、一般的价值形式和货币形式的演变。

(1)简单或偶然的价值形式。在原始公社阶段，每个公社的共同体内部虽然不存在交换关系，但一个公社对其他公社来说，则是可以让渡物品的所有者。所以，共同体相互之间的交换是可能的。由于那时生产力甚为低下，不会经常有剩余的东西可以用来交换，同时也没有出现社会分工，所以，交换的发生非常偶然。

(2)扩大的价值形式。随着社会分工的出现，共同生产逐渐被个人生产所代替。随着私有制的出现，公社与公社之间的交换，一步一步地被个人与个人之间的交换所替代。交换日益发展成为经常的现象。这时，一种物品不再是非常偶然地和另外一种物品发生交换关系，而是经常地与另外多种物品相交换，于是，一种物品的价值就会由许多种其他物品表现出来。

(3)一般的价值形式。当各种物品都频繁地要求用这种物品表现自身价值时，这种物品就成为所有其他物品价值的表现材料，成为所有物品的等价物；而这种物品一旦成为所有其他物品用来表现价值的等价物，那么它就具有了可以与所有物品直接交换的能力。这样，直接的物物交换就让位于通过媒介的间接交换：物品要交换时先要换成媒介品，即先要求用媒介表现自己的价值。这个用来表现所有物品价值的媒介，马克思称之为一般等价物。

(4)货币形式。随着商品生产的继续发展，从交替地充当一般等价物的几种商品中必然会分离出一种商品经常起着一般等价物的作用。当价值都用货币来表现时，马克思称之为价值的货币形式。

3. 简述货币的价值尺度与流通手段职能。（东北师范大学2008研）

答：货币是指固定地充当一般等价物的商品，这是它的本质属性，反映了货币与普通商品的共性与特性。马克思提出的货币职能正是货币本质的具体体现，依次概括为：价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付职能、世界货币。

价值尺度，即用货币来表现和衡量其他一切商品的价值。这是货币的基本职能之一，具体来说是把商品的价值表现为同名的量，使它们在质上相同，在量上可以相互比较，从而形成价格，即商品价值的货币表现。货币在执行价值尺度职能时，并不需要现实的货币，只需要观念上的或想像中的货币即可。

流通手段，即货币在商品流通中充当交换的媒介。流通手段是货币的另一个基本职能。货币执行流通手段后，直接的物物交换就分离成买和卖两个相对独立的阶段。执行流通手段的货币，不能是想像的或观念上的货币，必须是现实的货币。在用货币符号来代替货币行使流通职能时，货币与商品价格的关系会发生变化，当其他因素不变时，商品的价格由进入流通领域的货币量来决定。

在马克思关于货币职能的论证中，价值尺度和流通手段是作为货币的两个最基本的职能来剖析的：商品要求自己的价值表现出来，从而需要一个共同的、一般的尺度；商品要求实际转化为与自己价值相等的另一种商品，从而需要一个为社会所公认的媒介。当这两个最基本的要求由一种商品来满足时，这种商品就取得充当货币的资格。

4. 简述信用货币的特点。(天津财经大学 2004 研)

答：(1)信用货币脱离了金属货币成为纯粹的货币价值符号，不能与金属货币相兑换，是一种债务型的货币，是货币制度的进一步发展。20 世纪 30 年代经济危机与金融危机时期，各国脱离金本位，使纸币成为不可兑换的信用货币，目前已是世界上绝大多数国家所采用的货币形态。

信用货币能否被公众接受并保持价值主要依赖于信用货币的发行量。如果政府与货币当局合理控制信用货币发行量，即使没有充足的货币发行准备，公众仍然保持信心，货币仍然能正常地流通和保持价值。现代商业银行在保持其信誉的条件下，同样只需保持一部分现金准备，即可保持银行体系的稳定。

信用货币的主要形式有纸币、辅币和银行存款货币。

①纸币。即钞票，它一般是由中央银行发行的信用货币，由法律赋予其无限清偿的地位，并成为一国的基本货币。纸币不能兑换，中央银行必须根据经济发展的需要，控制发行量与信用规模，才能有效保持纸币的价值稳定。

②辅币。由各种贱金属铸造的小面额铸币，它往往由政府直接控制，并以法律规定其与其他货币的比价关系，且可以自由兑换成其他货币，因而能被社会公众所接受。辅币的面额一般较小，一般用于小额的零星的交易。

③银行存款货币。银行存款形式有多种多样，能作为交易媒介和支付手段的主要是活期存款，也称支票存款，即银行货币。在现代信用发达的经济中，存款货币往往是市场交易中最重要支付工具。且定期存款也具有活期化倾向，使银行存款成为银行货币。

④从今天货币发展的形式看，存款货币又进一步发展为由电子计算机联网后的存款划拨转账形成的“电子货币”。电子货币将成为真正的货币符号与记账单位。

(2)信用货币有三个特征：

①信用货币是价值符号，在社会商品总额和货币流通速度一定的情况下，每单位货币所代表的价值量和货币的数量成反比。换言之，作为一种价值符号，单位信用货币所代表的价值量，要受纸币流通规律的制约。因此要保持币值和物价的稳定，必须结合货币流通速度的变化，控制信用货币的供给量。

②信用货币是债务货币。在银行的资产负债表上，现钞和银行存款都是银行的负债。信用货币是表示银行债务的凭证，银行通过资产业务投放出去信用货币，通过收回贷款缩减信用货币，信用货币的供给量随银行资产业务的规模而伸缩。

③信用货币具有强制性。这是指国家法律规定全社会都必须接受和使用信用货币。银行可能通过发行过多的货币来强制向全社会提供信用，从而导致货币贬值。但目前世界上大部分国家法律都规定由中央银行来统一行使货币发行权，这就大大减少了过多发行货币的可能性。

5. 比较无限法偿和有限法偿。(南京理工大学 2002 研)

答：这是国家通过法律对不同地位的货币赋予的不同支付能力。

(1)无限法偿指国家赋予本位币的一种无限制清偿的能力。本位币是一国基本的通货，

是法定的计价、结算货币，本位币的面值与实际金属价值是一致的，是足值货币。法律规定，不论每次支付的数额多大，不论是何种性质的支付，接受方都不得拒绝接受。同时在使用上，本位币是最后的支付工具，使用非本位币支付时，对方可以要求改用其他货币，如要求将银行支票改为银行券等，而本位货币则具有最后的支付能力。

(2)有限法偿指法律规定辅币所具有的有限清偿的能力。辅币是本位货币单位以下的小额货币，供零星交易和找零之用，辅币一般用贱金属制造，其所包含的实际价值低于名义价值，是不足值货币。为了防止辅币充斥市场，国家法律规定，每次支付时可在一定金额内用辅币支付，如超过一定金额，对方可以拒绝接受。为了能使过多的辅币自发流回国家手中，法律还规定，用辅币向国家纳税不受数量限制，用辅币向政府兑换本币也不受数量限制。

总之，两者的区别在于支付能力的不同，这种区别是由于法律规定的不同造成的，而不是自发形成的结果，反映了国家意志的人为选择。而具有不同法偿能力的货币在经济生活中的地位也不同，一般而言，无限法偿货币是基本货币，而有限法偿货币处于附属地位。

6. 人民币能否充当世界货币职能? (中南财大 2003 研)

答：(1)当货币超越国界，在世界市场上发挥一般等价物作用时便执行世界货币的职能。主要表现在三个方面：①作为国际间一般的支付手段，用以平衡国际收支差额；②作为国际间一般的购买手段，用以购买国际货币；③作为国际间财富转移的一种手段。这一职能是货币其他基本职能在国际间的延伸和发展。

(2)理论上，信用货币没有实在价值，是依靠各国法律在境内流通的，不能执行世界货币职能。但是目前一些信用货币实际上执行了这一职能，其中最典型的是美元。这主要表现在：绝大部分国家都将美元作为本国外汇储备的主要形式；大部分国际贸易用美元作为标价货币或结算货币；在国际经济组织的报告和统计数据中大多用美元价值作为计量标准等。美元之所以能行使世界货币职能，一方面是全球一体化的结果，另一方面与其自身特点分不开：①美元可自由兑换成其他货币，持有美元便于必要时转化为所需货币。②美元的价值比较稳定，降低持有的市场风险。③美国经济发达，国力强大，信用度高，货币价值与兑换有保障。④美国在国际贸易中占优势地位，且份额较大，促进了美元被广泛接受。近年来，随着日本和欧洲经济的发展，日元和欧元也开始行使国际货币职能。

(3)从国际经济实践看出，不是所有主权国家的货币都可以充当国际货币，就人民币而言，目前难以在全球范围内取得国际货币地位。这是因为：①人民币虽然在经常项目下可兑换，可以用于对外贸易的计价结算，但在资本项目下不可兑换，持有人民币在转化成其他币种时有一定的限制，不利于它被广泛接受。②目前人民币在国际贸易和国际储备中所占份额很低，用它购买商品进行支付不够便利。③中国的综合国力已经日渐提升，但与西方发达国家相比还有一定差距，使得人民币尚不能被广泛接受，尤其难以被西方国家接受并作为普遍的流通手段。④由于政治体制的不同，中国和西方一些国家在国际事务中存在分歧，国际关系存在着波动的隐患，出于政治和安全的考虑，部分西方国家也不可能持有人民币作为外汇储备。

(4)虽然目前人民币不能成为全球范围内的世界货币，但近年来中国经济发展迅速，在亚洲周边国家中国力较强，加之亚洲金融危机，至今汇率一直保持坚挺，信誉较高，因此在边贸中已广泛用作了计价结算和支付手段，甚至成为部分国家与个人乐于接受的储藏形式。在亚洲货币区域化进程中，人民币很有可能成为区域化的世界货币。

7. 货币史上有过哪几种主要的货币本位制? (人行 2000 研)

答：国家货币制度指一国政府以法令形式对本国货币的有关要素、货币流通的组织与调

节等加以规定所形成的体系。始于国家统一铸造货币之后，在不同时期各国对货币的构成要素和货币流通的组织管理的规定各不相同。早期的货币制度较为杂乱，各国间的差异也很大。16世纪以后，随着资产阶级国家政权和资本主义制度的确立，国家货币制度才逐步完善并相对统一规范。至今，国家货币制度的演变经历了从金属货币制度发展为不兑现的信用货币制度的过程，演变的基本形式是：银本位制——金银复本位制——金本位制——不兑现的信用货币制度。

(1) 银本位制。①银本位制是最早的金属货币制度，可以追溯到中世纪。在16世纪以后开始盛行，到19世纪末期被大部分国家放弃。②基本内容是：以白银为主币币材，主币的名义价值与所含的一定成色重量的白银相等；银币为无限清偿货币，可以自由铸造，自由熔化，具有强制流通的能力；银行券可以自由兑现银币或等量白银；白银和银币可以自由输入输出。③我国用白银作为货币的时间很长，唐宋时期白银已普遍流通，金、元、明时期确立了银两制度。

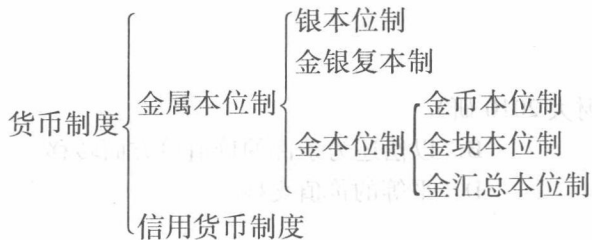
(2) 金银复本位制。①金银复本位制是金、银两种铸币同时作为本位币的货币制度，在16~18世纪西欧各国普遍实行这种货币制度。②其基本特征是：金、银两种金属同时作为法定币材，一般黄金适用于大额批发交易，白银适用于小额零星交易；金银铸币都有无限清偿能力，可以自由铸造、自由输出国境；金币和银币之间，金银币与货币符号之间都可以自由兑换。③货币制度出现了金银两种价格，而且随金银市场比价的不断变化而变动，引起价格的混乱，给商品流通带来许多困难，以至于出现“劣币驱逐良币”的现象。随着交换的进一步发展，这种货币制度被金本位取代。

(3) 金本位制。①金本位制是以黄金作为本位货币的货币制度。自18世纪末到19世纪初开始，最先在英国实行金本位制。1929~1933年的世界性资本主义经济危机后，逐步被信用货币制度所取代。②它包括三种主要形式：金币本位制、金块本位制和金汇兑本位制。a. 金币本位制以黄金作为基础，实行金币流通，是典型的金本位制度。它具有4个基本特征：第一，金币可以自由铸造，有无限清偿能力。第二，辅币、银行券与金币同时流通，并可按其面值自由兑换为金币。第三，黄金可以自由输入输出。第四，货币发行以黄金做准备。金币本位制保证了本位币的名义价值与实际价值相一致，国内价值和国际价值相一致，价值符号所代表的价值与本位币价值相一致，并具有货币流通的自动调节机制。b. 金块本位制，又称为生金本位制，是不铸造、不流通金币，银行券只能达到一定数量后才能兑换金块的货币制度。这样既节省了货币性黄金的用量，又减少了黄金外流，在一定程度上缓解了黄金短缺和商品经济发展的矛盾，但也使黄金的货币职能逐步缩小了范围。c. 金汇兑本位制，又称为虚金本位制，是不流通金币，但规定本币与一种可直接兑换黄金的外汇保持固定汇率，同时本国发行货币时必须将等值黄金与外汇存于该外汇发行国作为准备的制度。金汇兑本位制进一步节省了黄金的使用，扩大了各国的信用创造能力，使黄金货币职能进一步减弱，货币制度的稳定性下降。③金本位制是一种比较稳定的货币制度，曾对资本主义经济的发展起到了积极的作用。但由于金的产量无法满足经济发展的需求，各国也不可能无视黄金外流而执行金本位制的规则，它最终被信用货币制取代。

(4) 不兑现的信用货币制度。不兑现的信用货币制度又称为纯粹的信用货币制度，这种货币制度有三个特点：①现实经济中的货币都是信用货币，主要由现金和银行存款构成。②现实中的货币都是通过金融机构的业务投入到流通中去的。③国家对信用货币的管理调控成为经济正常发展的必要条件。为了避免信用货币的现实流通数量与客观需要数量不一致造

成通货膨胀或通货紧缩，维护货币流通与商品流通的对应关系，保证货币流通量与经济发展相适应，国家必须对信用货币加以管理和调控。目前大多数国家都是由中央银行来管理信用货币的发行与流通，运用货币政策来调控信用货币供需总量的均衡。

总之，货币历史上的几种主要的货币本位制可以用下图来表示：



8. 何谓货币的支付手段？货币的流通手段和支付手段有何区别？（厦门大学2000研）

答：（1）支付手段是当货币作为价值的独立运动形式进行单方面转移时执行的职能。货币这一职能最初是由赊买赊卖引起的。这时在原有现金交易基础上产生了商品的让渡与价值的实现脱节，买卖变成债权债务关系，货币作为独立的价值形式使流通过程结束。后来这一职能广泛的运用于大宗交易、清偿债务、支付工资劳动报酬和国家财政与银行信用领域。总之，只要没有商品或劳务与货币同时、同地的相向运动时，货币就执行了支付手段的职能。

（2）流通手段是货币在商品流通中充当交换媒介的职能，是货币的基本职能之一。货币执行流通手段后，直接的物物交换就分离成买和卖两个相对独立的阶段，改变了物物交换的局限性。执行流通手段的货币，不能是想像的或观念上的货币，必须是现实的货币。当执行流通手段职能的货币用货币符号来代替时，货币与商品价格的关系会发生变化。其他因素不变时，商品的价格由进入流通领域的货币量来决定。

（3）执行这两种职能的货币都是流通中的现实货币，而且在大宗交易中二者往往会出现职能交错，因此它们联系紧密，但又有着本质的区别：

①二者发生作用的形式不同。流通手段的货币支付时，伴随着商品劳务的流动，是交易过程的一部分，在交易的一瞬间起作用，也就是说买方在获得商品劳务的同时就支付了货币，完成了等价交换。而支付手段的货币在支付时没有商品劳务的同时同地反方向转移，它是独立于交易之外的，用以结束交易过程。买方使用商品劳务时并未支付等价的货币，而是在使用后一段时间延期支付。

②二者产生的社会经济状况不同。流通手段产生于商品流通初期，商品交换还不发达，社会刚从物物交换向货币交易发展。而支付手段产生于商品经济较发达时，货币在生活中有极其重要的作用，已经广泛的出现了商业信用。

③二者产生后的影响不同。流通职能出现后，克服了物物交换的局限性，如买卖双方供求匹配、交换时间地点一致等，便利了商品流通，促进商品经济的发展。而支付手段出现后克服了“一手交钱，一手交货”的局限，进一步促进了商品交换。但同时它也使商品经济矛盾更加复杂，形成债务链条，当一部分生产者不能支付时，可能使链条崩断，造成危机。

第二章 信用

一、单选题

信用的基本特征是()。(中央财大 2010 研)

- A. 无条件的价值单方面让渡
- B. 以偿还为条件的价值单方面转移
- C. 无偿的赠与或援助
- D. 平等的价值交换

【答案】B

【解析】信用在经济范畴里是指借贷行为。这种经济行为的形式特征是以收回为条件的付出，或以归还为义务的取得；而且贷者之所以贷出，是因为有权取得利息，借者之所以可能借入，是因为承担了支付利息的义务。

二、多选题

银行信用与商业信用的关系表现为()。(中央财大 2010 研)

- A. 商业信用是银行信用产生的基础
- B. 银行信用推动商业信用的完善
- C. 两者相互促进
- D. 银行信用因优越于商业信用可以取而代之
- E. 在一定条件下，商业信用可以转化为银行信用

【答案】ABCE

【解析】商业信用的局限性，在银行信用这种形式里是不存在的。在市场经济中，商业信用的发展日益依赖于银行信用。假如没有银行信用存在，一个企业是否提供商业信用，必然要考虑在没有贷款收入的情况下自己的企业能否继续周转；有了银行信用，则会考虑可否依据延期付款的承诺从银行取得贷款，如果可能，商业信用即可提供。

三、概念题

1. 商业信用(东北师范大学 2008 研；中国海洋大学 2002 研、2003 研；深圳大学 2009 研)

答：商业信用是指企业之间以赊销商品(或预付货款)的形式提供的信用。在这里，信用关系的形成过程就是商品的买卖过程。商业信用产生的基础，是各企业之间生产时间和流通时间的不一致，使商品运动和货币运动在时空上脱节。在买方暂时缺乏可用资金，而卖方对其资信比较了解或通过某种方式可以信任的前提下，同意买方延期支付，即按商业票据约定的期限到期付款。商业信用通过加速商品的形态变化，加速资本周转而促进经济发展。但商业信用也有受个别企业资金规模限制、商品流向的限制等局限性。此外，商业信用通过票据贴现可以转化为银行信用，所以，它是银行信用的基础之一。

2. 支票(东北师范大学 2008 研)

答：支票是指银行的活期存款客户对银行签发的，要求银行从其活期存款账户上对指定人或持票人即期支付一定金额的无条件书面命令。支票具有以下四个特点：①付款人限于银行，在发票人和付款人之间必须有一定的资金关系存在。②付款方式只有一种，即见票即付，且支票的付款投票期间，即从发票到付款的期间很短，不允许发行所谓“远期支票”。



③支票转让以交付款转让为一般形式,以背书转让为例外。④没有汇票中的承兑制度及本票中的见票制度,但有划线制度、转账制度、对签发空头支票者进行制裁等制度。

3. 消费信用(北师大 2000 研;南京理工大学 2002 研;中南财大 2005 研;东北财大 2006 研)

答:消费信用指企业、银行和其他金融机构向消费者个人提供的,用于生活消费目的的信用。消费信用与商业信用和银行信用并无本质区别,只是授信对象和授信目的有所不同。从授信对象来看,消费信用的债务人是消费者,即使用生活资料的个人和家庭。从信用目的来看,是为了满足和扩大消费者对消费资料的需求。

现代消费信用的方式多种多样:商人直接以赊销的方式,特别是分期付款的赊销方式,对顾客提供信用;银行和其他金融机构直接贷款给个人用以购买耐用消费品、住房以及支付旅游等费用;银行和其他金融机构对个人提供信用卡,客户只需持信用卡,便可以在接受该种信用卡的商店购买商品,定期与银行结账等。

4. 直接融资(深圳大学 2009 研)

答:直接融资,是“间接融资”的对称,亦称“直接金融”,是没有金融中介机构介入的资金融通方式。在这种融资方式下,在一定时期内,资金盈余单位与资金需求单位通过直接协议,或在金融市场上购买资金需求单位所发行的有价证券,将货币资金提供给需求单位使用。商业信用,企业发行股票和债券,以及企业之间、个人之间的直接借贷,均属于直接融资。直接融资是资金直供方式,与间接金融相比,投融资双方都有较多的选择自由。而且,对投资者来说收益较高,对筹资者来说成本却又比较低。但由于筹资人资信程度很不一样,造成了债权人承担的风险程度很不相同,且部分直接金融资金具有不可逆性。

5. 信用交易(首都经贸大学 2009 研)

答:信用交易是证券流通市场的一种交易方式。购买证券者先付证券价款一部分,或称保证金,其余部分由经纪人垫付。由于这种交易是取得了经纪人信用购买的,所以称为信用交易。这种交易方式在美国被称作“垫头”交易。当购买证券者想购买一定数额的某种股票而无足够的货币资本时就往往采用这种办法。由于信用交易下证券购买者仅支付部分证券价款,大部分价款是由经纪人垫款购买的,因此购买证券者在归还垫款之前,这种交易的证券抵押权归经纪人。经纪人可以用这些有价证券作抵押从银行取得贷款,作为其垫款的资金来源。证券购买者在这种情况下不但要支付给经纪人代买证券的佣金,而且要支付经纪人垫款的利息,垫款利息高于经纪人向银行贷款利息的差额为经纪人的收益。当购买者不能偿还贷款时,经纪人有权出卖这些证券。

四、简答题

1. 简述信用的主要形式,并说明加快发展我国消费信用的意义。(华中科技大学 2002 研)

答:(1)信用指未来偿还商品赊销或商品借贷的一种承诺,是关于债权债务关系的约定。它以商品货币的使用权为交易标的,以还本付息为条件,以信任为基础,以利益最大化为目标,是价值运动的特殊形式。目前主要形式有:

①商业信用。指企业之间提供的与商品交易相联系的一种信用形式,典型形式有赊销、赊购、分期付款等。是严格单向的信用方式,规模上有局限性。

②银行信用。指银行或其他金融机构以货币形态提供的一种信用形式,是在商业信用基