

Economics of Money and Banking

高等学校经济学类核心课程、金融学专业主干课程教材

货币银行学

曹龙骥 主编



高等教育出版社
HIGHER EDUCATION PRESS

Economics of Money and Banking

高等学校经济学类核心课程、金融学专业主干课程教材

货币银行学

曹龙骢 主编



高等教育出版社
HIGHER EDUCATION PRESS

内容简介

本书属高等学校经济学类专业共同核心课程教材,也是金融学专业基础课程教材。全书分7篇,即货币篇、信用利率篇、金融市场篇、金融机构篇、货币供求篇、金融宏观调控篇和金融改革与发展篇,共18章内容。

本书以全球经济一体化和我国金融改革开放为背景,将国际金融作为国内金融的自然延伸,顺理成章地将两者融为一体;并着力介绍近年来金融界出现的新理论、新观点和新现象。这些是本书的特色之所在。

本书除可以作为高等学校经济学类专业教材外,亦可供管理学等其他学科门类选用和广大相关社会读者阅读。

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学/曹龙骢主编. —北京:高等教育出版社,
2000(2001重印)
ISBN 7-04-008577-1

I. 货... II. 曹... 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(2000)第23129号

货币银行学
曹龙骢主编

出版发行 高等教育出版社

社 址 北京市东城区沙滩后街55号

邮政编码 100009

电 话 010-64054588

传 真 010-64014048

网 址 <http://www.hep.edu.cn>

经 销 新华书店北京发行所

排 版 高等教育出版社照排中心

印 刷 中国农业出版社印刷厂

开 本 787×960 1/16

版 次 2000年8月第1版

印 张 32

印 次 2001年1月第2次印刷

字 数 580 000

定 价 26.70元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题,请到所购图书销售部门联系调换。

版权所有 侵权必究

前 言

货币银行学是经济学类的核心课程,也是金融专业的主干课程。据不完全统计,自改革开放以来,关于这一课程的教材已有近百个版本。国内知名金融学者大多编写过这门金融专业的基础理论课教材。一批老前辈呕心沥血、一丝不苟地为这门课程的教材建设积累和提供了宝贵的经验,并打下了坚实的基础。

为适应形势发展和金融教学的需要,高等教育出版社的同志约我们南方几所院校编写此教材,要求尽量将处在改革前沿的内容和信息编写入内。为完成这一艰巨而紧迫的任务,我们在借鉴前人研究成果的基础上多次切磋,大胆尝试,努力探索,有所创新。

本教材坚持以马克思主义、邓小平理论为指导思想,立足于我国的历史现状和发展前景,概括介绍西方国家在货币、信用、金融体系、金融市场、宏观调控等方面的学派及其研究成果。融货币信用原理、西方国家货币流通和信用与社会主义金融理论和实践为一体,坚持“古为今用”、“洋为中用”、“有比较、有鉴别”的原则。

本教材在结构框架上的一大特点是改变了以往的《货币银行学》教科书分国内和国际两大块的写作方法,分别将有关国内、国际的内容融合在一起。例如:国际货币制度列入货币制度一章;国际金融市场列入金融市场篇;国际金融机构列入金融机构篇;国际收支均衡列入货币供求均衡一章等。我们认为,这样安排是符合我国目前经济市场化和国际化进程的,同时避免在教学过程中往往只侧重于讲国内金融,造成国内、国际两方面内容脱节的状况。当然,这样的尝试能否如愿,有待在教学实践中检验。

本教材力求全面系统并有重点地介绍本课程具有的基础知识和基本理论,注重联系实际,特别是联系我国改革开放以来的实践,力求增加一些新的内容。例如一国两制下的香港货币制度、最适度货币区理论、通货紧缩及其防治、金融可持续发展、金融改革中若干重大问题和我国货币政策的实践等。在某些必要方面,还增加有基本技能训练的内容,增强实用,以加深对理论的理解。

本教材力求观点明确、内容充实、条理清楚、逻辑性强,以引导和启发学生,

培养他们的综合分析能力和开拓创新能力。为了便于自学,每章后面附有小结、重要概念和思考题,供复习参考用。

全教材分七大篇(货币、信用利率、金融市场、金融机构、货币供求、金融宏观调控和金融改革与发展),共 18 章。由曹龙骢教授拟订提纲,各章编著者如下:第一章,曹龙骢教授、国世平教授(深圳大学);第二章,刘群副教授(深圳大学);第三、十八章,陆家驹教授、博士生导师,周天蓉博士(中山大学);第四、五章,何问陶教授、蒋海博士(暨南大学);第六、七、八章,裴权中教授(深圳大学);第九章,左柏云教授(广东商学院);第十章,陈伦玉副教授(深圳大学);第十一章,陈建华副教授(深圳大学);第十二、十三、十四、十五、十六章,曹龙骢教授、博士生导师(深圳大学);第十七章,汪争平教授(深圳大学)。初稿写成后由曹龙骢教授总纂并负责定稿,在总纂中对某些章节补充了一些内容。

本教材初稿完成后,由我国著名金融学家曾康霖教授(西南财经大学)、王学青教授(上海财经大学)和殷孟波教授(西南财经大学)审定,他们提出了许多宝贵意见。本书写作的全过程,始终得到高等教育出版社刘清田副编审、李冬梅编辑和深圳大学教务处、科研处和经济学院的热情关心和支持。在此,一并向他们表示衷心的感谢。

由于时间仓促,尽管我们作了很大的努力,但限于水平,写作中不尽人意之处仍然存在,甚至有错误和不当之处,恳请读者批评指正。

曹龙骢

2000年2月

目 录

前言	1
----	---

货 币 篇

第一章 货币概述	3
第一节 货币“质”的规定性	3
一、马克思科学地解开货币之“谜”	3
二、货币是一般等价物	6
三、货币反映特定社会形态的生产关系	7
四、作为一般等价物货币的类型	8
第二节 货币“量”的规定性	10
一、西方学者的说法	10
二、马克思关于货币量范围的论述	12
三、我国传统货币量范围的片面性及其纠正	14
四、货币量的层次划分	17
第三节 货币的职能	21
一、价值尺度	21
二、流通手段	23
三、贮藏手段	24
四、支付手段	25
五、世界货币	26
第四节 货币的作用	27
一、经济发展过程中对货币作用的评价	27
二、我国货币作用的表现	28
第二章 货币制度	32
第一节 货币制度的形成和构成要素	32
一、货币制度的形成	32
二、货币制度的构成要素	33
第二节 货币制度的演变	36

一、银本位制	36
二、金银复本位制	37
三、金本位制	39
四、不兑现的信用货币制度	41
第三节 我国的货币制度	42
一、人民币是信用货币	42
二、我国货币制度的内容	43
三、一国两制下香港的货币制度	44
第四节 国际货币制度	46
一、国际货币制度的概念	46
二、国际货币制度的类型	46
三、国际货币制度的改革	51
四、区域性货币一体化	52
第三章 货币流通	57
第一节 货币流通概述	57
一、商品流通和货币流通	57
二、货币需要量和货币流通量	58
三、货币流通的形式	59
四、货币流通的渠道	59
五、衡量货币流通正常与否的标志	62
第二节 货币流通及其规律	64
一、金属货币流通及其规律	64
二、金属货币流通条件下货币价值与货币数量的关系	65
三、纸币币值与货币数量	67
四、货币流通规律与纸币流通规律	70
第三节 开放条件下的货币流通	72
一、开放条件下货币流通的特征	72
二、最适度货币区理论	73
三、开放条件下我国的货币流通	76

信用利率篇

第四章 信用	81
第一节 信用概述	81
一、信用的涵义	81
二、信用存在的客观依据	81
三、信用的特征	84
四、信用的经济职能	85
第二节 信用制度及其主要形式	87

一、信用制度的一般描述	87
二、信用的主要形式	87
第三节 信用工具	92
一、信用工具的涵义及其类型	92
二、几种典型的信用工具	92
三、信用工具的基本要求	94
四、信用工具的价格	95
第四节 信贷资金运动	96
一、信贷资金的涵义	96
二、信贷资金的来源和运用	97
三、信贷资金的运动	99
四、信贷资金运动与信用风险防范	100
五、个别部门货币资金的运动和整个经济的资金流量表	103
第五章 利息与利率	109
第一节 利息的本质和利息率	109
一、利息的本质	109
二、利息率及其分类	111
三、利率体系	112
四、现值、利率与证券价格	113
第二节 决定和影响利率变化的因素	114
一、西方学者的利率决定因素理论	115
二、影响利率的主要因素	117
第三节 利率杠杆与运用	120
一、利率杠杆的功能	120
二、运用利率杠杆的客观经济条件	122
三、我国的利率体制改革	123

金融市场篇

第六章 金融市场及其发展	131
第一节 金融市场概述	131
一、金融市场在市场经济中的地位	131
二、金融市场的运行机制与分类	132
三、金融市场的要素	135
四、金融市场的功能	137
第二节 金融市场的发展	138
一、金融市场的发展历程	138
二、金融市场的发展趋势	139
三、我国金融市场的开拓和发展	143

第七章 各类金融市场	147
第一节 货币市场	147
一、货币市场的特征、交易主体和形式	147
二、货币市场金融产品的开发、定价和营销	148
三、货币市场的几大子市场	150
第二节 资本市场	156
一、股票市场	156
二、债券市场	160
三、投资基金	162
四、风险投资	165
第三节 外汇市场	167
一、外汇和汇率	167
二、外汇市场的交易活动	168
第四节 黄金市场	172
一、世界黄金交易概况	172
二、黄金市场的交易	174
第八章 国际金融市场	178
第一节 国际金融市场及其特点	178
一、国际金融市场的产生和形成条件	178
二、国际金融市场的新特点	180
第二节 国际金融市场的类型	183
一、欧洲货币市场	183
二、亚洲美元市场	188
三、国际离岸金融市场	191
第三节 国际资本流动	193
一、国际资本流动概述	193
二、国际资本流动的动机	194
三、国际资本流动的基本方式	196
四、国际资本流动的特点	198
五、国际资本流动对经济的影响	199
第四节 国际债券市场	201
一、外国债券市场	201
二、欧洲债券市场	203

金融机构篇

第九章 金融机构的组成	209
第一节 西方国家的金融机构	209
一、中央银行	209

二、商业银行	210
三、各类专业银行	210
四、非银行金融机构	212
五、外资、合资金融机构	214
第二节 我国的金融机构	217
一、旧中国的金融机构	217
二、新中国金融机构的建立与演变	218
三、我国现阶段的金融机构	221
四、现阶段我国与西方国家金融机构的比较	228
第三节 国际金融机构	229
一、国际货币基金组织	229
二、世界银行集团	233
三、国际清算银行	239
四、区域性金融机构	240
第十章 商业银行	244
第一节 商业银行的产生和发展	244
一、商业银行的产生	244
二、商业银行的发展	245
三、现代商业银行的发展趋势	246
第二节 商业银行的性质、职能和组织制度	249
一、商业银行的性质	249
二、商业银行的职能	250
三、商业银行的组织制度	252
第三节 商业银行的业务经营原则及其环境	256
一、商业银行的业务经营原则	256
二、商业银行的业务经营环境	261
第四节 商业银行的经营业务	264
一、商业银行的负债业务	264
二、商业银行的资产业务	267
三、商业银行的中间业务	268
四、商业银行的国际业务	269
第十一章 中央银行	272
第一节 中央银行的产生和发展	272
一、中央银行产生的经济背景	272
二、中央银行产生的客观要求	273
三、中央银行的发展	274
第二节 中央银行的性质、职能和结构	282
一、中央银行的性质	282

二、中央银行的职能	284
三、中央银行的结构	289
第三节 我国的中央银行	293
一、我国中央银行的历史进程	293
二、我国中央银行的性质、职能和作用	297
货币供求篇	
第十二章 货币需求	305
第一节 货币需求概述	305
一、货币需求和货币需求理论	305
二、微观货币需求和宏观货币需求	306
三、名义货币需求和真实货币需求	307
四、货币需求和资金需求	308
第二节 货币需求理论	309
一、我国古代的货币需求思想	309
二、古典经济学派的货币需求理论	310
三、马克思的货币需求理论	311
四、交易方程式和剑桥方程式	312
五、凯恩斯和凯恩斯学派的货币需求理论	313
六、货币主义的货币需求理论	316
七、对货币需求理论的综合评析	318
第三节 货币需要量的测算	318
一、权变法和规则法	318
二、我国传统的货币需要量确定方法	322
三、多项挂钩法和单项挂钩法	323
第十三章 货币供给	329
第一节 货币供给及其理论	329
一、货币供给和货币供给理论的主要内容	329
二、货币供给理论的产生和发展	330
三、我国的货币供给理论	337
第二节 货币供给的形成	338
一、货币出自银行	338
二、出自银行的货币都是信用货币	341
三、流通中货币主要是由银行贷款渠道注入的	342
四、对“贷款引出存款”质疑的解析	343
第三节 货币供给的运行机制	346
一、现金运行机制	346
二、原始存款和派生存款	348

三、存款货币的创造与消减过程	349
四、存款货币创造在量上的限制因素	355
第四节 货币供给的决定	356
一、由存款派生引出的货币供给模型	356
二、基础货币“质”和“量”的规定性	357
三、基础货币变动与中央银行控制	362
四、货币乘数	365
第五节 货币供给的调控机制	369
一、货币供给宏观调控模式的转换	369
二、货币供给调控机制的组成	371
三、中央银行调控货币供给量的困难性和复杂性	373
第十四章 货币供求均衡	376
第一节 货币供求均衡及其途径	376
一、货币均衡的涵义	376
二、货币供求均衡与社会总供求平衡	377
三、货币失衡及其原因	380
四、从货币失衡到货币均衡的调整	383
第二节 国际收支均衡	385
一、国际收支的涵义	385
二、国际收支平衡表	386
三、国际收支失衡和调节	389
金融宏观调控篇	
第十五章 通货膨胀和通货紧缩	397
第一节 通货膨胀的一般理论	397
一、通货膨胀的涵义	397
二、通货膨胀的类型	398
三、通货膨胀的度量	399
四、通货膨胀对国民经济的影响	400
五、通货膨胀效应的不同评价	403
第二节 通货膨胀的成因与治理	407
一、通货膨胀的成因	407
二、通货膨胀的治理	412
第三节 通货紧缩的一般理论	416
一、通货紧缩的涵义	416
二、通货紧缩的分类	418
三、西方的通货紧缩理论	419
第四节 通货紧缩的成因和治理	421

一、通货紧缩的成因	421
二、对我国目前是否存在通货紧缩的分析	422
三、通货紧缩的治理	423
第十六章 货币政策调控	427
第一节 货币政策及其目标	427
一、货币政策的涵义及其构成要素	427
二、货币政策的最终目标	427
三、货币政策的中介指标	431
第二节 货币政策工具	432
一、一般性货币政策工具	432
二、选择性货币政策工具	441
三、其他货币政策工具	441
第三节 货币政策的传导机制和时滞	442
一、货币政策的传导机制	442
二、货币政策的时滞	446
第四节 我国货币政策的实践	449
一、我国古代的宏观经济政策思想	449
二、计划经济体制下货币制度和货币政策的实践	450
三、改革开放以来货币政策的实践	451

金融改革与发展篇

第十七章 金融发展与金融改革	459
第一节 金融发展、金融压制与金融深化	459
一、金融发展与经济发展	459
二、发展中国家的金融压制	464
三、金融深化的效应	465
第二节 我国的金融改革	466
一、我国金融改革的历程和成效	466
二、我国金融改革存在的问题	468
三、未来我国金融改革的走势	469
第十八章 金融创新与金融可持续发展	472
第一节 金融创新	472
一、金融创新及其理论	472
二、金融创新的内容	474
三、金融创新和金融管制	475
四、我国的金融创新	478
第二节 金融可持续发展	481
一、金融资源与金融发展	481

二、金融资源积累与金融可持续发展	485
三、金融可持续发展的定义和条件	488
四、我国金融的可持续发展	489
参考书目	493

货 币 篇

在人类历史上,货币已有五千多年的历史。在经济领域中,人们研究时间之久、花费精力之多,可以说没有任何一个问题超过货币问题。马克思根据“货币源于商品”之原理,用抽象的逻辑分析和具体的历史分析相结合的方法,解开了货币产生之“谜”。随着社会的发展,人们对货币“质”和“量”的规定性有了更全面、更深刻的理解。货币的职能是货币本质的表现,而货币的作用又是货币职能实现所产生的社会经济后果,货币制度是币值稳定的重要保证。货币又经常处于动态的流动之中,这就要涉及货币流通中的一系列问题。本篇就上述货币、货币制度和货币流通问题分别加以阐述。



第一章

货币概述

第一节 货币“质”的规定性

在现代社会中,日常生活离不开货币,经济的运转必须依靠货币。但是,并不是每个人都能真正认识货币,并对货币作出理性的说明。货币“质”的规定性实际上是要解决“什么是货币”的问题。

一、马克思科学地解开货币之“谜”

马克思依据货币根源于商品的理论,从以下两个方面阐述了货币的起源。

1. 抽象的逻辑分析

马克思运用抽象的逻辑分析方法,说明货币本身也是一种商品,只不过这种商品是其他一切商品的价值形式,解决了“商品怎样、为什么、通过什么成为货币”的问题。

货币是商品经济发展的产物。在人类社会的初期,不存在商品交换,当然也不存在货币。只有在商品交换出现以后,随着商品交换的发展,才逐渐从商品世界分离出一种商品,固定地作为商品交换的媒介,这就是货币。因此,货币是商品生产和商品交换发展的产物。

商品交换有两个原则:①用来交换的两种商品必须有不同的使用价值(完全相同的東西没有交换的必要);②相交换的两种商品必须具有相等的价值(即生产这两种产品时,必须耗费同样多的人类劳动),这就是等价交换的原则。

在商品交换中,为了贯彻等价交换的原则,必须衡量商品价值的大小。但一种商品的价值,不能由其自身来表现,而必须用其他具有相同价值的商品来表现。这种以一种商品的价值来表现另一种商品价值的方式就称为价值表现形式,或简称价值形式。

在交换发展过程中,商品的价值表现经历了四个阶段,有过四种价值形式。

(1)简单的或偶然的价值形式。为什么称为“简单”和“偶然”?这是因为它