

现代远程教育系列教材



. esp. com. cn

货币银行学

范立夫 主编

 经济科学出版社

现代远程教育系列教材

货币银行学

主 编：范立夫

副主编：崔晓妍 张宏燕

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

货币银行学 / 范立夫主编. —北京: 经济科学出版社,
2005. 9

(现代远程教育系列教材)

ISBN 7 - 5058 - 5081 - 4

I. 货... II. 范... III. 货币和银行经济学 - 远距
离教育 - 教材 IV. F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 107725 号

责任编辑: 范 莹

责任校对: 王肖楠

技术编辑: 董永亭

货币银行学

范立夫 主编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100036

总编室电话: 88191217 发行部电话: 88191540

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

北京欣舒印务有限公司印刷

永明装订厂装订

787 × 1092 16 开 20.25 印张 340000 字

2005 年 9 月第一版 2005 年 9 月第一次印刷

印数: 0001—5000 册

ISBN 7 - 5058 - 5081 - 4/F · 4353 定价: 27.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

现代远程教育系列教材

编 审 委 员 会

主任委员：

阙澄宇 杨 青

委 员（以姓氏笔画为序）：

王立国	王来福	王绍媛	史 达	刘永泽
吴大军	李洪心	张军涛	张树军	於向平
林 波	林清高	武献华	姜文学	赵建国

总 序

随着知识经济和信息化时代的到来，终身学习成为社会大趋势，网络教育作为现代远程教育的一种先进模式正在成为人们终身学习的首选形式。

网络教育突破了时间和空间的限制，使高等学校的优秀教育资源冲破校园围墙的限制，让更多的学习者共享，具有开放性、交互性、共享性、协作性、自主性等特点。通过构造现代远程教育的“学习环境”，提供学生自主建构知识的空间，帮助人们随时随地学习，实现学生个体与群体的融合，从而满足人们在校园外接受高等教育的愿望。

经历了近十年的光阴，现代远程教育由萌芽到蓬勃发展。迄今为止已经发展到67所远程教育试点院校，学生近百万人。各高校网络教育学院结合财经、管理学科专业适合网络教育的特点，近年来推出了远程教育高等学历课程体系，最大限度地满足学生个性化自主学习的需要和社会对财经、管理人才的需要。为了确保网络教育质量，本着“我们的产品是教育服务”的宗旨，各高等学校网络教育学院正在努力建立标准化的网络教育管理系统，为学生提供全面周到的服务，建设有中国特色的一流网络大学。

网络教育的不断发展对网络学习教材建设提出新的挑战。如何在尊重传统教育系统性的同时，在教材的内容上更能满足人们继续学习的需要，增强教材的实用性和适用性；在教材的表现形

式上更直观,更易理解,更便于自学,是我们正在努力解决的一个重大课题。为此,我们结合网络教学和课件的特点,组织具有丰富教学经验的老师编写了这套现代远程教育系列教材,尽力做到知识点明确,突出重点要点,使之便于学生自学。同时,在教材内容上也更强调实用性和适用性。意在使这套教材既适用于现代远程教育学习者使用,同时也适合财经管理在校修学的学生和在职人员学习和自学。

教材的改革是教育理念转变的结果,而教育理念的转变是一个长期而艰巨的过程。它不仅需要教师的努力,更需要广大学生和读者的积极参与。我们热切地希望读者对这套教材提出自己的意见和建议,使这套教材不断得以完善。

这套丛书的编写得到了经济科学出版社的大力支持,对此套丛书的选题策划到整体设计都提出了中肯的、有建设性的建议,为其能够及时的出版与广大读者见面付出了大量的、艰辛的努力,在此表示衷心地感谢。

现代远程教育系列教材编委会

杨 青

2003年9月

前 言

《货币银行学》是国家教育部指定的全国高等院校经济类专业的核心课程和金融学专业的主干课程之一，在我国经济学教育中具有举足轻重的地位。编写一本好的教材，成为有效开展该课程的教学工作的重要组成部分。

21 世纪是知识经济的时代，知识不仅成为决定经济增长的生产要素之一，而且其重要性日益提高，知识进而是人力资本，在经济增长中具有日益重要的作用。在经济全球化的时代，各国经济实力和综合国力的竞争日趋激烈，未来的竞争将是人才的竞争，培养富有创新精神和能力的人才成为 21 世纪实现中华民族的伟大复兴的关键。而在人才的培养中，教育至关重要。

有鉴于此，我国在 20 世纪 90 年代将“科教兴国”确定为基本国策。在我国目前，高等教育虽然在近年来经历了一个速度很快的扩招和数量增长的过程，但仍然停留在精英教育阶段，教育的大众化仍处于较低的水平。在这一背景下，各种各样的继续教育形式也不断涌现，终身教育的理念也日益被大众所接受，俗话说“活到老，学到老”。因为，人力资本投资已经成为世界上收益率最高的投资，而教育无疑是一种人力资本的投资行为，而不是我们通常认为的消费行为。

与此同时，科学技术革命也在越来越大地改变着我们的生活、工作和学习，计算机及其网络无疑是新一轮科技革命的重要标志之一。网络教育则是一种基于计算机及其网络，运用多媒体等现代教学技术和手段，传授和学习知识的一种全新的教育方式。这一方式突破了传统的课堂教育的时空限制，使大学的围墙失去了其实物上的含义，不仅适应了终身教育的需要，而且极大地缓解了教育资源短缺与教育大众化目标之间的矛盾。

作为一种全新的教育方式，网络教育与传统教育有着鲜明的区别，因此，教材的编写也就面临极大的而且是全新的挑战。如何既有效利用计算机及其网络这一全新的教学方式，又避免学生沉湎于计算机及其网络的各种诱惑，使学生能够在接受网络教

育的同时,有兴趣阅读与网络教育资源相配套的教材。因此,在教材编写过程中,我们一直强调和坚持一些教材编写的基本原则:文字表述尽量简明扼要,不拖泥带水;对理论的阐述难度适宜,把握其精髓,不过分强调理论的推导;内容安排层次分明,逻辑性强,同时要循序渐进,深入浅出。与此同时,基于网络教育的独特性,也为了增加或提高学生对课本学习的兴趣,我们强调以事说理,尽量结合和围绕与学员的工作和学习紧密相关或感兴趣的事件和案例来进行知识的阐述,让学员切身感受“知识改变生活,知识改变命运”的真谛。在引用事件和案例时,尽量做到在将事件和案例交代清楚的同时,侧重围绕事件和案例引导学员去思考,在培养学员思考和分析问题的能力,同时,激发学员利用计算机及其网络进一步搜索相关资料,对课本理论和知识进行自主学习的兴趣。毕竟教育的关键并不是知识的简单传授,而是能力的培养和思维的塑造,惟有如此,才能实现我们前面所强调的教育最终目标,即培养富有创新精神和能力的人才。

本教材是集体劳动和团队合作的产物,由范立夫副教授拟定编写大纲,确定编写规范和体例要求,由柴尚蕾、崔晓妍、崔振、董鸣、范立夫、李世军、王兴亚、吴洪鹏、张宏燕、周默等分工合作撰写,并由范立夫、张宏燕对初稿进行了通读和调整,由范立夫总纂并定稿。

在编写过程中,我们参考了国内外大量图书和文献,正是这些图书和文献,为我们提供了丰富的素材和创作的源泉,在此深致谢意,具体请见书后的参考文献。同时,为了贯彻我们前面确立的以事说理的编写原则,我们也以事件和案例的形式引用了很多网上的资料和信息,正所谓“举一反三”,其目的就在于引导学员合理和有效地利用计算机及其网络这一新的教学方式,进一步广泛搜索相关信息,尽量避免其负面影响。网络资源的可靠性和真实性现在仍然有一定的疑问,我们本着谨慎的原则对所引用的事件和案例的可靠性和真实性尽可能地进行了核实,但难免存在一定的不当之处,望大家见谅并指正。

东北财经大学网络教育学院杨青院长、张树军副院长、教学部林波主任一直关心本书的编写,经济科学出版社的出色的编辑工作也为本书增色不少,在此一并致谢。

当然,本书的所有缺点、不足乃至错误由我们负责。由于水平有限,对货币银行学理论研究和改革进展的理解和归纳可能失之片面,欠妥之处在所难免,敬请各位专家学者和读者不吝赐教,以便我们对教材进一步修订和完善。

编者

2005年6月

目 录

第一部分 货币与货币制度	1
第一章 货币	3
1.1 货币的起源与演变	3
1.2 货币的定义及其职能	11
1.3 货币层次的划分	17
第二章 货币制度	22
2.1 货币制度及其构成要素	22
2.2 货币制度的演变过程	25
2.3 我国的人民币制度	29
第二部分 信用	35
第三章 信用与信用工具	37
3.1 信用概述	37
3.2 信用的形式	40
3.3 信用工具	46
第四章 对利率的初步认识	53
4.1 利率	53
4.2 决定和影响利率变动的因素	59
第五章 对利率的进一步认识	65
5.1 利率的计量	65

5.2 影响债券利率变动的原因	74
第六章 金融市场	82
6.1 金融市场概述	82
6.2 传统金融市场	86
6.3 金融衍生工具市场	97
第三部分 金融机构	111
第七章 金融机构概述	113
7.1 金融中介机构存在的必要性	113
7.2 金融机构体系的基本构成	115
7.3 我国金融机构体系	120
第八章 商业银行	128
8.1 商业银行概述	128
8.2 商业银行的主要业务	132
8.3 商业银行的信用创造	143
第九章 中央银行	153
9.1 中央银行的产生和发展	153
9.2 中央银行的职能	157
9.3 中央银行的主要业务	162
第十章 非银行金融机构	170
10.1 保险公司	170
10.2 投资银行	175
10.3 信托投资公司	177
10.4 其他非银行金融机构	181
第四部分 货币均衡与宏观经济	189
第十一章 货币的需求与供给	191
11.1 货币需求	191
11.2 货币供给	199
第十二章 货币均衡与通货膨胀、通货紧缩	208
12.1 货币均衡	208
12.2 通货膨胀	211

12.3 通货紧缩·····	218
第十三章 货币政策·····	223
13.1 货币政策目标·····	223
13.2 货币政策工具·····	229
13.3 货币政策传导机制·····	235
第五部分 金融风险与金融监管·····	241
第十四章 金融风险·····	243
14.1 金融风险·····	243
14.2 金融危机·····	245
第十五章 金融监管·····	252
15.1 金融监管概述·····	252
15.2 金融监管的内容·····	254
15.3 我国的金融监管机构·····	261
第六部分 开放经济下的货币银行学·····	265
第十六章 外汇与汇率·····	267
16.1 外汇·····	267
16.2 外汇汇率及分类·····	272
16.3 影响和决定汇率的因素·····	280
16.4 汇率变动对经济的影响·····	284
第十七章 国际收支与国际储备·····	290
17.1 国际收支与国际收支平衡表·····	290
17.2 国际收支的失衡与调节·····	295
17.3 国际储备·····	299
参考文献·····	307
相关材料网络资源·····	310

第一部分 货币与货币制度

本部分为货币银行学的基础知识部分，主要包括货币与货币制度两章。

第一章货币主要阐述货币的定义、职能、产生机制和货币形态的演变。其逻辑关系为：社会分工的存在决定了现代市场经济是一种交换经济，社会分工的存在决定了个人和企业只能对一部分资源拥有所有权，要想获得别人拥有所有权的资源，必须遵循等价交换的原则。交换无外乎两种方式，即物物交换和以货币为媒介的交换。物物交换存在的弊端决定了整个社会的交换必然过渡到以货币为媒介的交换，货币因此产生。在货币产生后，等价交换也就演变为获得别人拥有所有权的资源必须以付出一定的货币为前提。

第二章货币制度，主要阐述货币制度的概念、构成要素、种类及其演变过程。“没有规矩，不成方圆”。鉴于货币在当代社会中的重要性，需要确立一定的规章和制度来保障货币发行和流通的正常进行。在货币制度的演变中，金银复本位制下的劣币驱良币规律（即格雷欣法则）对于认识现代社会的货币替代、20世纪90年代的东南亚金融危机和阿根廷金融危机、我国人民币汇率改革问题具有很大的现实意义，也是本章的重点内容之一。

第一章 货 币

学习目标

1. 了解货币产生和发展的历史，了解中外货币起源的学说，能从货币的起源与发展的角度理解货币的本质。
2. 了解货币形式的演变过程，认识各种货币形式的特点，重点掌握现代货币形式。
3. 掌握货币在现代经济中的基本功能，理解货币的职能。
4. 理解货币层次划分的意义和依据，重点掌握我国货币层次的划分。

关键名词

货币 实物货币 金属货币 代用货币 信用货币 电子货币 交换媒介
价值标准 价值贮藏 延期支付 货币层次 狭义货币 广义货币 准货币

1.1 货币的起源与演变

在现代经济社会中，货币扮演着重要的角色，人们几乎每天都要和货币打交道。货币以其特有的渗透力，影响着社会经济生活的方方面面。日常生活中，我们的收入和支出是以货币来衡量的；买卖柴米油盐等日常用品，都离不开货币；评价某一商品的价值也是用货币来衡量的……货币的作用可以是正面的也可能是负面的，如果发生通货膨胀或通货紧缩，我们的生活质量就会降低，企业的产出就会减少，社会稳定受到损害，国与国之间的经济关系会受到影响。因此需要我们对货币进行深入的了解和研究。尽管人们对货币已经十分熟悉，但真的问到“货币是怎样产生的”、“早期货币与现在的货币有何不同”、“货币的本质是什么”等问题时，恐怕大多数人都不能正确全面地回答。

1.1.1 货币的产生

关于货币的产生，众说纷纭。古今中外有各种关于货币起源的学说。

一些早期西方经济学家认为货币是为了克服直接物物交换的困难而产生的，即货币是便利交换的产物。持有这种观点的代表人物如英国经济学家亚当·斯密，他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。

原始的、落后的物物交换是一种成本高、效率低的交换形式，而货币的出现改变了这一状态。主要表现在以下几个方面：

第一，克服了“需求的双重巧合”的限制。在原始的物物交换制度下，要完成一次交易，首先必须是参加交易的两种产品恰好是双方互相需要的产品。比如市场上有甲、乙两人，甲拥有小麦，想换斧头；乙拥有斧头，想换小麦，于是甲用自己的小麦与乙的斧头进行交换，双方得到满足。但是多数情况下，人们很难在市场上找到合适的交易对象，比如甲不想得到斧头，而想换到烟叶，那么甲、乙之间的直接物物交换就无法进行。他们需要反复在市场上寻觅合适的交易对象。这一寻觅过程，需要耗费大量的人力、物力和时间，大大降低了交换效率。

这时，市场上迫切需要一种大家都乐意接受的商品（媒介物）进入交换领域，这一特殊商品就成了货币，最原始的货币就破土而出了。甲就可先将小麦换成货币，然后用货币去换取他想得到的烟叶。货币交易虽是一种间接交易，却避免了“需求的双重巧合”，提高了交易效率。

第二，克服了“时间的双重巧合”的限制。就是说，一个人要想卖出产品时，恰好有人在这一时刻需要这种产品，在时间上是应当统一的。如果甲并不想现在换斧头，而是要一个月之后才需要，则甲乙的交易仍然无法立即达成。而由于货币的产生，甲可以先将小麦换成货币，货币可贮藏在家中，待需要买斧头的时候，再拿出货币去市场上进行交换。货币的出现又解决了物物交换的时间限制问题，大大促进了商品经济的发展。

货币出现后，原始的直接物物交换变为以货币为媒介的商品交换，即商品流通。它克服了物物交换的困难，免受“双重巧合”的限制，节省了寻觅交易对象、收集市场信息的时间和资源，把人们从浪费精力的周旋中解脱出来，用于生产更多的产品和提供更多的劳务，从而促进了简单商品经济向市场经济的发展。

知识贴士1:

马克思的论证——价值及其形式

马克思运用历史唯物主义和辩证唯物主义的观点,采用历史的和逻辑的方法,创立了科学的货币起源说。

马克思的货币起源说揭示:货币是价值形态与交换发展的必然产物。从历史的角度看,交换发展的过程,可以浓缩为价值形态的演化过程。当商品的价值形态发展到货币形态之后,货币便成了表现(其他)一切商品价值的价值尺度。商品的价值形态的发展经历了以下四个阶段:

1. 简单的价值形式。一种商品个别地、偶然地表现在别种商品上。

公式表示: 1 只羊 = 2 袋小麦

2. 扩大的价值形式。一种商品的价值表现在其他一系列商品上。

公式表示: 1 只羊 = 2 袋小麦, 或 = 3 把斧头, 或 = 5 捆烟叶

3. 一般价值形式。一切商品的价值共同表现在从商品中分离出来、充当一般等价物的商品上。

公式表示:
$$\left. \begin{array}{l} 2 \text{ 袋小麦} \\ 3 \text{ 把斧头} \\ 5 \text{ 捆烟叶} \end{array} \right\} = 1 \text{ 只羊}$$

4. 货币价值形式——货币产生。货币成为表现其他一切商品价值的固定的一般等价物。

公式表示:
$$\left. \begin{array}{l} 2 \text{ 袋小麦} \\ 3 \text{ 把斧头} \\ 5 \text{ 捆烟叶} \end{array} \right\} = 1 \text{ 克金}$$

从价值形态的演化过程中可以看出:

第一,货币是一个历史的经济范畴。它并不是从人类社会一开始就有的,而是在人类社会发展到一定阶段,伴随着商品和商品交换的产生和发展而产生的,所以货币的根源在于商品本身。

第二,货币是商品经济自发发展的产物,而不是人们发明或协商的结果,它是在商品交换长期发展过程中,为了适应交换的客观需要而自发地从一般等价物中分离出来的。

第三,货币是交换发展的必然产物,是社会劳动与私人劳动矛盾发展的产物。从价值形态的演变过程中可以看出货币是价值形态发展的必然结果,而价值形态的发展又取决于交换的发展,交换的发展又要受商品经济的内在矛盾——社会劳动与

私人劳动这一矛盾的发展的制约。因为存在这一矛盾,只有通过交换才能实现商品生产者之间的联系。而直接的物物交换本身就存在着一定的局限性,限制了商品交换的进一步发展,所以,妨碍着商品生产者之间的进一步经济联系。货币就是为了解决这一矛盾而在交换发展的过程中自发地产生的。

1.1.2 货币形式的发展

货币是历史性的范畴。货币的产生和发展经历了一个漫长的过程。自从原始社会末期货币产生以来,货币文化就应运而生。回顾五千年来漫长的人类货币发展史,随着经济条件和文化条件的变化,货币走过了一条从古老传统的实物货币到信用货币,进而到现代电子货币的道路。根据货币产生发展的过程,可将货币分为五类:实物货币、金属货币、代用货币、信用货币、电子货币。

1. 实物货币。

在不同的地方,或同一地方的不同历史时期,货币的表现形式都不尽相同。如在美国历史上,烟草、大米、家畜、酒等都曾充当过货币;在我国历史上,曾有过以贝壳、丝绸、布帛等作为货币的时期。

实物货币时期,亦即原始货币或自然物货币时期。实物货币是货币发展史上不可逾越的阶段。此时期的交换,是以牲畜、食品、布帛、生产工具、生活用具,及某些装饰品如玉、贝壳等充当等价物而开始具有货币的职能。实物货币是以货币商品本身的价值为基础的实物商品,其特点是作为非货币用途的价值和作为货币用途的价值相等。

在我国古代,以贝壳作货币有着较长的历史。司马迁写道:“农工商交易之路通,而龟贝金钱刀布之币兴焉。所从来久远,自高辛氏之前尚矣,靡得而记云。”贝壳、贝币可以说是我国使用时间最早而且延续时间最长的一种实物货币。贝壳成为货币的条件有:本身有实用的功能(如其装饰品的用途);具有天然的单位;坚固耐用;便于携带。尤其是其天然的单位,在熔解金属技术尚不发达的古代,具有它独到的天然优势。古代人民使用贝币,多用绳索将它们穿成一串,所以一串也成一单位。贝币最早的货币单位为“朋”,即十枚成一串,两串为一朋。在我国古代的甲骨文中,贝朋两字常连在一起,贝字的意义,和现在的“财”字差不多。至今中国的文字中,许多与货币意义有关的字,如财、贵、贫、贱、贷等,都是以贝字作为偏旁。

2. 金属货币。

由于实物货币存在着分布不均、质地不稳、不易分割等缺点,而且随着古代冶炼技术的提高,使金属作为商品参加到交换的行列中,于是导致了实物货币向金属货币的过渡。