

HUOBIYINHANGXUE 主编 韩光华 徐清照

HUOBIYINHANGXUE

货币银行学



济南出版社

货 币 银 行 学

主 编 韩 光 华 徐 清 照

济 南 出 版 社

图书在版编目 (CIP) 数据

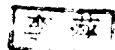
货币银行学/韩光华主编. —济南: 济南出版社,
2004. 6
ISBN 7—80710—014—1

I. 货... II. 韩... III. 货币和银行经济学
IV. F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2004)第 049109 号

责任编辑 冀瑞雪
封面设计 史速建

出版发行 济南出版社
地 址 山东省济南市经七路 251 号
邮 编 250001
印 刷 山东省恒兴实业总公司印刷厂
版 次 2004 年 7 月第 1 版
印 次 2004 年 7 月第 1 次印刷
开 本 850×1168 毫米 1/32
字 数 270 千字
印 张 11
印 数 1~3000 册
定 价 16.80 元



(如有缺页、倒页、白页, 请直接与印刷厂调换)

中共山东省委党校教材编审委员会

主 任 李新泰

副主任 商志晓 王士富 衣 芳

委 员 王延超 李永清 魏茂明 张朝谱

时友敬 于炳贵 王广信 魏恩政

权恩奉 李 剑 艾思同 孙占元

朱兰芝 袁永新

前 言

随着我国社会主义市场经济的发展，货币、信用、银行等因素日益渗透于经济生活的各个方面，金融的地位和作用大大提高。人们需要掌握更多的金融知识，运用金融理论，认识和分析金融问题。为适应经济形势发展的需要，促进我国金融人才的培养，繁荣我国金融事业，我们编写了《货币银行学》，作为经济类专业业余本科班教材。

《货币银行学》坚持理论联系实际，注意吸收国内外有关研究成果，全面阐述货币银行学的一般原理，并探讨其一般规律。本教材力求层次分明，深入浅出，简明易懂。由于各方面的原因，教材中会存在很多不足之处，敬请广大教师、学员和读者提出宝贵意见。

本教材共分九章，各章的初稿作者是：冯志军（第一章）；徐清照（第二章）；王佃凯（第三章）；赵丽娜（第四章）；王广信（第五章）；张红凤（第六章）；徐加明（第八、十二章）；韩光华（第七、九、十、十一章）。最后由韩光华修改定稿。

本书主编

2004年6月

目 录

第一章 货币与货币制度.....	(1)
第一节 货币的起源和货币形式.....	(1)
第二节 货币的本质及其职能.....	(8)
第三节 货币制度	(16)
第二章 信 用	(26)
第一节 信用及其产生	(26)
第二节 高利贷	(30)
第三节 现代信用及其作用	(35)
第四节 现代信用形式	(41)
第三章 利息与利息率	(52)
第一节 利息	(52)
第二节 利率及其种类	(57)
第三节 利率的决定及影响因素	(63)
第四节 利率的作用	(71)
第四章 金融机构体系	(77)
第一节 金融机构的构成与发展	(77)
第二节 发达的市场经济国家的金融机构体系	(82)
第三节 我国金融机构体系	(93)
第五章 商业银行.....	(111)
第一节 商业银行概述.....	(111)
第二节 商业银行的主要业务.....	(117)

货币银行学

第三节	信用货币的创造·····	(127)
第四节	商业银行的经营管理·····	(132)
第六章	中央银行·····	(142)
第一节	中央银行概述·····	(142)
第二节	中央银行的职能和业务·····	(153)
第三节	中央银行与政府的关系·····	(162)
第七章	金融市场·····	(169)
第一节	金融市场概述·····	(169)
第二节	金融工具·····	(174)
第三节	货币市场·····	(183)
第四节	资本市场·····	(186)
第八章	货币供求及其均衡·····	(198)
第一节	货币需求·····	(198)
第二节	货币供给·····	(210)
第三节	货币供求的均衡·····	(220)
第九章	通货膨胀和通货紧缩·····	(227)
第一节	通货膨胀·····	(227)
第二节	通货紧缩·····	(244)
第三节	我国对通货膨胀和通货紧缩的调控·····	(252)
第十章	货币政策·····	(260)
第一节	货币政策的目标·····	(260)
第二节	货币政策的中介指标·····	(269)
第三节	货币政策工具·····	(271)
第四节	货币政策传导机制·····	(283)
第五节	货币政策效应·····	(291)
第十一章	金融监管·····	(295)
第一节	金融监管概述·····	(295)
第二节	对商业银行的监管·····	(308)

目 录

第三节 对金融市场的监管.....	(312)
第十二章 国际金融体系.....	(318)
第一节 国际货币体系.....	(318)
第二节 国际金融机构.....	(328)
第三节 国际信用.....	(334)
第四节 金融业国际化.....	(337)

第一章 货币与货币制度

在现代社会经济生活中，在每时每刻都发生着大量的货币现象。是否每个人都真正地认识货币呢？货币是怎样产生的？其本质和职能是什么？等等，这都是本章要研究和回答的问题。

第一节 货币的起源和货币形式

一、货币的起源

马克思在批判和继承资产阶级古典政治经济学有关货币理论的基础上，用完整的劳动价值理论，科学地阐明了货币产生的客观必然性。马克思对货币起源的分析表明：货币是商品生产和商品交换发展的必然产物，是商品经济内在矛盾发展的必然结果，是价值形式发展的必然产物。

马克思是从商品和商品交换的角度着手分析的。随着社会分工和私有制的出现，情况发生了变化。在社会分工的条件下，每个生产者只从事某种特定的具体劳动，生产一种或有限几种产品，而整个社会的需求则是靠所有生产者用各种不同的具体劳动所产生的多种多样的产品来满足的。这样，每个生产者所生产的产品也就成为整个社会所必需的产品的一部分。从这个意义上说，每个生产者的劳动都是整个社会所需要的劳动，是整个

社会劳动的一个部分，因此，每个生产者的劳动都具有社会劳动的意义。但由于私有制，劳动成了每个生产者的私事，生产什么、生产多少和怎样生产都由他自己决定，生产出来的产品则属于他私人所有。所以，生产者的劳动又直接表现为私人劳动。这样，每个生产者的劳动就具有了社会劳动和私人劳动的双重属性，产生了社会劳动和私人劳动的矛盾。劳动的私人属性决定产品归私人所有，而劳动的社会属性则决定了生产者的产品主要不是由生产者本人消费，而是要提供给其他社会成员消费，成为社会总产品的一部分，即生产者的私人劳动最终要转化为社会劳动。同时，每个生产者又都需要别人的产品，需要从社会总产品中取得自己需要的一部分。只有生产者的私人劳动转化成了社会劳动，也就是获得了社会的承认，具备了社会劳动的性质，他才有权从社会总产品中取得相应的份额；否则，生产者就无法生存。怎样解决这个矛盾呢？惟一的途径就是交换。用自己生产的产品去交换别人的产品，产品交换出去了，说明生产产品的劳动已成为社会总劳动的一部分，生产产品的私人劳动也就转化成社会劳动，同时，也就得到换取别人产品的权利，从社会总产品中获得自己所需要的部分。因此，在社会分工和私有制条件下，生产者生产产品的直接目的是为了交换，这种为交换而生产的产品就是商品。

商品要进行交换，就要有交换比例。商品的交换比例是由什么决定的呢？各种不同的商品是由不同形式的具体劳动生产出来的，具有不同的使用价值，如粮食是吃的，衣服是穿的，等等。不同的使用价值千差万别，无法比较。能够决定商品交换比例的只能是所有商品都具有的某种共性的东西。对商品来说，这种共性的东西就是商品的价值，即凝结在商品中的一般人类劳动。然而价值是看不见、摸不着的，商品的价值只能通过交换来表现。例如，一只羊同两把斧头相交换，羊的价值通过斧头表现了出

来，它不仅表现出一只羊的价值和两把斧头的价值在质上是一样的，而且在量上也是相等的，在它们身上耗费了同样多的一般人类劳动。通过交换，看不见、摸不着的价值获得了实实在在的外在表现形式，这个形式就是商品的价值形式。

在漫长的历史进程中，交换在不断发展，商品价值表现出来的形式，也相应地不断发展。在原始社会末期，虽然原始社会内部还没有出现交换行为，但在原始公社之间则出现了偶然的交换。这是由于当时生产力水平低，可用来交换的剩余产品还不多。随着一些偶然的交换行为的出现，价值也偶然地表现出来，马克思把这个阶段称为简单的偶然的价值形式。

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逐步为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才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物品表现出来。对于一种物品的价值可由许多种商品表现出来，而所有物品都可成为表现其他物品的等价物的这种情况，马克思称之为扩大的价值形式。

简单的偶然的价值形式和扩大的价值形式反映的都是物物直接交换。在简单、偶然的价值形式中，由于参加交换的物品少，所以交换双方很容易就能找到交换对象；而在扩大的价值形式中，交换已经成为一种经常发生的行为，交换物品的种类也越来越多，这时，直接的物物交换就产生了很多困难。因为直接的物物交换要求交换双方不仅同时需要对方的物品，而且在量上也要取得一致，否则交换就无法完成。实际上，由于交换物品种类繁多，物品所有者要想在市场上找到一个既能满足自己的要求同时又需要自己物品的人是很困难的，这就迫使参加交换的人们不得不采取迂回的方式来达到自己的目的。

在众多参与交换的物品中，人们必然会发现某种物品较多地参与交换，并且能够为大多数人所需要。于是人们就先把自己的物品换成这种物品，然后再用这种物品去交换自己所需要的物品，这种物品也就成为交换的媒介。这样，直接的物物交换就让位于通过媒介的间接交换了。与此相适应，价值表现形式也就发生了本质的变化：不再是一种物品的价值经常地表现在其他许多物品上，而是许多物品的价值经常地由一种物品来表现，价值的同质性通过一种物品更准确地表现出来。马克思称之为一般价值形式，这个表现所有物品价值的媒介就是一般等价物。

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。这种比较固定地充当一般等价物的商品就是货币。当所有商品的价值都由货币来表现时，这种价值形式就是货币形式。从马克思对货币起源的理论分析中，我们可以看到商品的价值表现是“怎样从最简单的最不显眼的样子一直发展到炫目的货币形式”^①的。

二、货币的形式

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，货币的形式大致有以下几种：

（一）实物货币

实物货币是指以自然界存在的某种物品或人们生产出来的某种物品来充当货币。在人类经济史上，各种商品，如米、布、木材、贝壳、家畜等，都曾不同时期内扮演过货币的角色。古希腊曾以牛、羊等为货币；非洲和印度等地以象牙为货币；在我国古代，龟壳、海贝、蚌珠、皮革、米粟、布帛等都曾充当过交易

^① 《马克思恩格斯全集》第23卷，人民出版社1974年版，第61页。

第一章 货币与货币制度

的媒介。

实物货币是货币发展史上不可逾越的阶段。当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，这种商品就成为实物货币。但实物货币存在不少缺点：①体积太大，不便携带；②分布不均匀，不易分割；③质地不稳定，不易保存。所以，随着交换的发展，实物货币必然逐渐被金属货币所代替。

（二）金属货币

以金属如铜、银、金等作为材料的货币称为金属货币。金属货币最初是以实物货币的形式出现的，没有固定的形状和重量，每次交易时，都须检验成色，权衡重量，故又称为“称量货币”。

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，以便于流通。由于金属铸币在流通中不断变质，因此，它已不具有实物货币的基本特征。铸币的出现是货币发展史上一个巨大的进展，它奠定了货币制度的基础。

金属作为货币材料，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，货币固定地由金银来充当。金银之所以能有效地发挥货币的职能，首先是因为它们具有以下特征：①体积小，价值大，便于携带；②质地均匀，便于分割；③不易磨损和变质，容易保存。其次是随着社会生产力的发展和财富的增长，客观上要求由价值较高、体积较小的贵金属来取代价值低、体积大的贱金属来充当货币材料，从而为商品流通提供便利。

（三）纸币

纸币是流通中纸制的货币符号。

中国是世界上使用纸币最早的国家。公元10世纪，北宋就开始使用纸币——交子。交子是在宋朝初期，四川商人为克服铁

钱携带不便的缺点，联合发行并可以兑现的纸制货币，后来因为发行人破产而改为由官方发行，流通范围由四川省内扩展到省外。自交子流通开始，以后许多朝代也都仿照交子发行纸币。中国历史上流通过的纸币往往是和金属铸币一起流通，虽然有些纸币发行初期禁止铸币流通，但由于发行过多，贬值速度快，最终还是恢复铸币的流通。

在西方国家，纸币主要是由国家强制发行流通的纸制货币符号。

（四）信用货币

信用货币是以信用活动为基础产生的能够发挥货币作用的信用工具。信用货币的形式主要有商业票据、银行券和存款货币。关于商业票据及其信用货币的性质，将在以后的有关章节中论述，这里我们只论述银行券和存款货币。

银行券是银行发行的信用工具，是一种银行票据。最早的银行券出现于17世纪的欧洲。当时流通中的货币是金属货币，银行办理存款业务收进的货币是金属铸币，银行发放贷款时使用的也是金属铸币。但有些时候，当商人们急需贷款时，银行却又没有足够的金属货币去贷放。为了解决金属铸币的不足，银行就用发行银行券的形式向商人们发放贷款，由于银行券是以银行信用作保证的，而且在当时，银行还承诺持有银行券的人可以随时到银行兑换金属铸币，故此银行券被普遍接受。对持有银行券的人来说，不仅可以同持有铸币一样进行支付，而且还免去了持有铸币的种种不便，如体大质重、不易保管运输、清点困难等，所以银行券广泛流通起来。

银行券的发展随货币制度的演进经历了一个完全兑现金属货币→不完全兑现金属货币→完全不兑现金属货币的过程。20世纪随着金属货币制度的崩溃和不兑现信用货币制度的建立，各国流通中使用的都是由中央银行（或政府指定银行）发行的不兑现

第一章 货币与货币制度

银行券，即通常称作为的“现钞”或“现金”。

信用货币还包括另外一种形式，即存款货币。存款货币就是指能够发挥货币作用的银行存款，主要是指能够通过签发支票或使用银行卡办理转账结算的活期存款。

现代银行的一项重要业务是为客户办理结算业务，充当支付中介。银行支付业务的发展是与社会经济生活节奏加快和大额交易的剧增分不开的。人们先把一部分款项存入银行，设立活期存款账户，客户根据存款余额可签发支票，凭支票进行转账结算或提取现金。当客户支付时，可根据交易额在存款余额内签发支票，将支票支付给收款人。收款人可将这张支票交给其开户银行，将付款人账户的存款额相应转为收款人账户的存款。这样，通过存款账户存款发挥着货币的作用，因此，也叫“存款货币”。与银行券支付相比，用开立支票的方式进行转账结算，具有快速、安全、方便的优点，特别是在大额交易中，有时用银行券进行交易是很难进行的。因此在发达的商品经济中，转账结算占有重要的位置，绝大部分的交易支付都是通过存款货币的转移进行的。

运用存款货币进行交付时，人们要开支票，虽然开支票比起用银行券支付已经大大简便了，但是随着现代经济的发展，商品支付额度越来越大，次数也越来越多，签发支票、收付支票也需要耗费大量的人力物力，形成巨大的财力支出。为此，人们利用电子计算机创造了一些更为方便快捷的支付方式，包括利用银行系统的电子计算机网络进行电子化转账支付；利用银行卡之类的卡片来记录人们的存款货币额，在支付时，既不需要现金也不需要支票，只需要出示这些卡片，并通过计算机程序进行处理就可以完成支付了，这就是人们常说的“电子货币”。

这种处于电磁信号形态的电子货币是肉眼看不见的。随着电子技术的迅猛发展，电子货币的使用范围越来越大，并逐渐成为

人们最常用的一种货币形式。

第二节 货币的本质及其职能

一、货币的本质

对货币本质的说明是随着货币演变史而发展的。总括起来，对货币本质的争论主要分为三类学说，即货币金属说、货币符号说及劳动价值说。

（一）货币金属说

货币金属说反映了欧洲封建制度逐渐解体、资本主义进入初步发展阶段的十六七世纪重商主义者的货币本质观。重商主义者认为，货币就是商品，它必须有实质价值，金银天然就是货币，货币必然具有金属内容和实质价值，不能被其他所代替。货币是惟一的财富，货币等同于贵金属，国家和个人要富强，就必须得到越来越多的货币。

货币金属说在资本主义原始积累时期占重要地位，当时是贵金属发挥货币职能作用，而最大限度积聚货币是新兴资产阶级实行原始积累的重要方式，它实际上反映的是当时新兴资产阶级的一种愿望。货币金属说认为货币是商品是正确的，但它把货币等同于金属，看成是惟一的财富却是错误的。

（二）货币符号说

货币符号说基本上从货币作为交易媒介的功能出发，用货币的存在形态去说明货币本质，从而认为货币作为一般等价物，起媒介商品交易的作用，本身不一定有内在价值，它只是衡量商品价值的一种符号。货币符号论激烈反对重商主义的货币金属论。重商主义不顾国内物价上涨、商品匮乏的后果，向国外输出商品、囤积金银的行为是他们攻击的对象。他们进而认为货币不是

财富，它只是便利交换的技术工具，是换取财富的要素，是一种价值符号。虽然货币是由贵金属铸造的，但货币的价值不是货币本身所具有的，而是由国家权威规定的。如货币符号说的主要代表尼古拉斯·巴本认为，贵金属本身并无价值，其价值由货币的价值派生出来，而货币的价值由国家规定。因此，货币不一定非要用贵金属来铸造，只要有君主的印签，任何金属甚至非金属都一样能充当货币。

货币符号说盛行于18世纪以后，当时出现了不足值货币流通的现实。货币符号说在货币理论上影响较广。现代西方货币理论中的“管理通货论”也是一种货币符号说。

（三）劳动价值说

马克思建立在劳动价值论基础上的关于货币本质的分析是最深刻、最透彻的。马克思认为，货币是商品，与其他商品一样，是人类劳动的产物，是价值和使用价值的统一体。如果货币与其他商品没有这种共性，也就不可能在交换过程中被分离出来充当一般等价物，具有与其他商品相交换的能力。认识到货币是商品，是理解货币本质的基本点和突破口。正如马克思所说：“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。”^①但这还远远不够，“人们已经知道货币是商品，这在分析上是跨出很大一步的开端，但终究只是开端而已。困难不在于了解货币是商品，而在于了解商品怎样、为什么、通过什么成为货币”^②

马克思通过深入地分析商品的矛盾及价值的货币形式同商品矛盾的内在联系克服了货币分析上的上述困难。他指出，货币不是普通商品，而是特殊商品，是与其他一切商品相对立的、固定

① 《马克思恩格斯全集》第13卷，人民出版社1974年版，第54页。

② 《马克思恩格斯全集》第23卷，人民出版社1974年版，第110页。