

21世纪高等学校精品课程规划教材

Introduction to Finance

金融学概论

主 编 刘松鹤 王伟

副主编 张 健



北京理工大学出版社

BEIJING INSTITUTE OF TECHNOLOGY PRESS



欢迎来到本课程的学习

金融学概论

主讲人：XXX

XXX 大学

金融学概论

金融学概论

金融学概论

金融学概论

金融学概论

金融学概论

金融学概论

金融学概论

金融学概论

金融学概论

金融学概论

金融学概论

金融学概论

金融学概论

金融学概论

金融学概论

金融学概论

金融学概论

金融学概论

21

F830
L672

课程规划教材

金融学概论

主 编◎刘松鹤 王 伟

副主编◎张 健

F830

L672

 北京理工大学出版社

BEIJING INSTITUTE OF TECHNOLOGY PRESS

版权专有 侵权必究

图书在版编目 (CIP) 数据

金融学概论 / 刘松鹤, 王伟主编. —北京: 北京理工大学出版社,
2009. 8

ISBN 978 - 7 - 5640 - 2548 - 9

I. 金… II. ①刘…②王… III. 金融学 - 概论 IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 131175 号

出版发行 / 北京理工大学出版社

社 址 / 北京市海淀区中关村南大街 5 号

邮 编 / 100081

电 话 / (010)68914775 (办公室) 68944990 (批销中心) 68911084 (读者服务部)

网 址 / <http://www.bitpress.com.cn>

经 销 / 全国各地新华书店

印 刷 / 北京国马印刷厂

开 本 / 787 毫米 × 960 毫米 1/16

印 张 / 14.25

字 数 / 292 千字

版 次 / 2009 年 8 月第 1 版 2009 年 8 月第 1 次印刷

印 数 / 1 ~ 2000 册

定 价 / 27.00 元

责任校对 / 申玉琴

责任印制 / 吴皓云

图书出现印装质量问题, 本社负责调换

金融作为现代经济的核心，大到一个国家，小到每个个体，人们从事的金融活动已深刻影响到日常生活和整个国民经济运行状况。作为教育工作者，在面对目前国内经济金融体制改革不断推进，综合国力不断提升的历史机遇时，我们不仅要更清醒地认识到新情况、新问题和新趋势带来的挑战，而且要充分结合高等教育的特点和发展趋势，深入领会最新课程改革精神，从理论和实践上探索课程建设的有关问题，推出一本适合教学实际需要的好教材。

《金融学概论》在经济学科整体课程规划中占据重要地位，它不仅是教育部确定的21世纪高等学校“财经类专业核心课程”，也是金融学专业最重要的基础理论课。其涵盖的主要内容包括：货币、信用、利率的一般规律；银行、金融市场活动的规则、操作程序；货币供求原理、通货膨胀和通货紧缩现象、货币政策调控；金融风险与金融监管。其内容既有微观金融活动，又包括宏观金融运行机理。学习金融学概论，能使學生较全面地掌握该学科的基本理论，了解国内外金融问题的现状，提高分析解决实际问题的能力，而且对从事银行、保险、证券、信托等微观金融领域的工作也具有十分重要的指导意义。

本教材就是力求满足经济管理类专业对该课程学习的要求，在体系安排和内容选择上，充分结合教与学的实际特点，突出了以下特色：

- 注重社会发展和就业需求，培养适应就业岗位的综合能力。实践内容与理论教学科学配套，形成完整体系。编写中我们突出了应用型特点，培养学生适应就业岗位的综合能力，并尽可能考虑与实践相接轨，增强其就业竞争能力。

- 教材在具体编写中，体现科学实用简单的特点，培养学生动脑动手能力。每个章节开篇都列出“学习目标”和“知识网络”，让读者对学习內容一目了然。书中不时出现的“读一读”、“想一想”、“练一练”，可以拓展学生思维，把学、思、练充分结合。每章结尾还配有“热点专栏”和“案例分析”，突出金融热点问题，提高学生分析和解决问题的能力。

- 参与编写的教师既懂理论知识，又熟悉工作实践；本教材汇集了川渝5所高校实践教学成果。

- 教材内容精炼，知识新颖，所引用的资料、数据比较新，体现时代特征。

本教材共11章，由刘松鹤、王伟担任主编，张健任副主编，刘松鹤拟定编写大纲，确定编写具体要求，编委分工如下：第1、2章由李永华、张健编写，第3、11章由王伟编写，

第4、9章由苏伟豪编写，第5章由刘亮编写，第6章由刘松鹤编写，第7章由彭均编写，第8章由王莉珊编写，第10章由张晓琴编写。刘松鹤对全书进行统稿，王伟负责了有关资料核对和案例补充等工作，最后由刘松鹤总纂并定稿。

本教材可作为金融类和经济管理类专业学生的教学用书，也可作为金融理论研究与金融实务工作者的参考书。在编写中，我们参阅了大量最新的文献资料，包括国内外有关学者的著述、学术论文、研究报告以及大量的报纸期刊。限于篇幅，我们尽可能在引用后直接附上资料来源，但有的可能由于统计原因没有列出，仅在书后附上主要参考书目。在此，我们一并表示诚挚的谢意。

本教材编写中进行了一些尝试，可能仍有不足。加上编者水平有限，书中难免有疏漏或不当之处，恳请专家和读者批评指正。

编 者

Contents | 目录

第1章 货币与货币制度	1
1.1 货币的产生与演变形式	2
1.2 货币的定义与职能	7
1.3 货币层次的划分	11
1.4 货币制度	12
第2章 信用	21
2.1 信用概述	22
2.2 信用的形式	24
第3章 利息与利率	30
3.1 利息	31
3.2 利率的种类	32
3.3 决定和影响利率变化的因素	35
3.4 利率的杠杆作用	39
3.5 我国利率体制与利率市场化	40
第4章 融资形式与融资工具	48
4.1 融资形式	49
4.2 融资工具	52
第5章 金融市场	70
5.1 金融市场概述	71
5.2 货币市场	76
5.3 资本市场	86
5.4 金融衍生工具市场	91

第6章 金融机构体系	103
6.1 金融机构概述	104
6.2 商业银行	109
6.3 中央银行	123
6.4 非银行金融机构	129
第7章 货币需求与供给	138
7.1 货币需求	139
7.2 货币供给	143
7.3 货币均衡	145
第8章 货币政策	151
8.1 货币政策目标	152
8.2 货币政策工具	156
8.3 货币政策的传导机制及政策效果	160
第9章 通货膨胀与通货紧缩	168
9.1 通货膨胀的含义与度量	169
9.2 通货膨胀的类型	172
9.3 通货膨胀的影响	174
9.4 通货膨胀的治理	176
9.5 通货紧缩	178
第10章 汇率与国际资本流动	183
10.1 外汇.....	184
10.2 汇率.....	187
10.3 国际收支.....	192
10.4 国际资本流动.....	195
第11章 金融风险、金融监管与金融创新	204
11.1 金融风险.....	205
11.2 金融监管.....	208
11.3 金融创新.....	212
参考文献	221

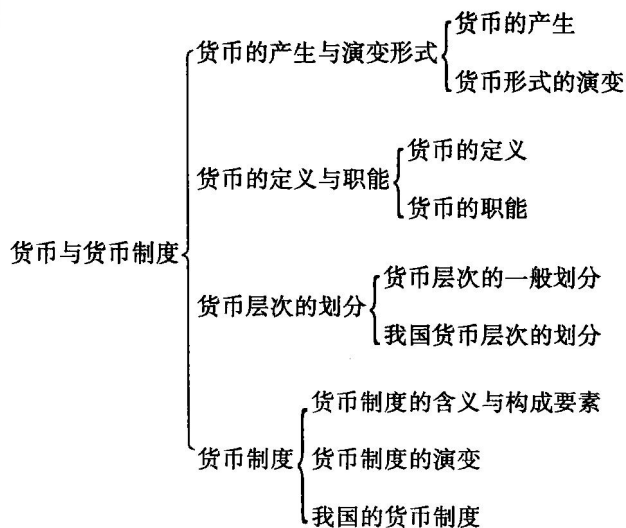
第1章

货币与货币制度

学习目标

- 了解货币的产生与演变形式
- 理解货币的定义及其职能
- 了解货币层次的一般划分，掌握我国货币层次的划分
- 理解货币制度的含义与构成要素，掌握我国的货币制度

知识网络



1.1 货币的产生与演变形式

1.1.1 货币的产生

在现代经济生活中，人们几乎每天都在使用货币，货币已经融入和影响着经济运行的各个环节，并日益成为现代经济生活的要素。那么，货币是怎样产生的呢？

货币产生至今已有几千年的历史，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，通过对价值形式发展规律的研究，阐明了货币产生的客观必然性，从而科学完整地说明了货币的起源。

1. 简单的价值形式

原始社会初期，由于生产力水平低下，人们共同劳动、共同消费，结成一个个原始部落。此时，既不存在商品，也不存在货币。后来随着社会生产力的发展，出现了剩余产品，从而产生了部落之间的交换行为。例如用1只羊交换10磅茶叶。但这种交换仅仅表现为物物之间的直接交换，是个别的，带有偶然性，只是把一种商品的价值偶然地表现在另一种商品上，是简单的或偶然的价值形式。

用公式表示为

$$\begin{aligned} &1 \text{ 只羊} = 10 \text{ 磅茶叶} \\ &\text{或 } 1 \text{ 只羊值 } 10 \text{ 磅茶叶} \end{aligned}$$

简单的价值形式构成了货币的雏形，但这种价值形式的价值表现很不完善。

2. 扩大的价值形式

随着社会生产力的进一步发展，产生了第一次社会分工，剩余产品不断增加，私有制出现，商品交换的数量和品种越来越多，这时，一种商品的价值就经常表现在许多与之交换的商品上，如1只羊=10磅茶叶=130斤小麦。这样，简单的价值形式就发展为扩大的价值形式。扩大的价值形式是由一种商品的一系列简单的价值形式的总和构成，所以，又叫做总和的价值形式。

用公式表示为

$$\begin{aligned} &1 \text{ 只羊} = 10 \text{ 磅茶叶} = 130 \text{ 斤小麦} \\ &\text{或 } 1 \text{ 只羊值 } 10 \text{ 磅茶叶值 } 130 \text{ 斤小麦} \end{aligned}$$

在扩大的价值形式中，一种商品的价值表现在无数种其他商品上，使其价值得到充分的表现，从而才真正表现为无差别的人类劳动的凝结。其价值表现比简单的价值形式的范围扩大了，为商品生产和商品交换的发展提供了广大的空间。

但是，扩大的价值形式有它的局限性：其价值表现在彼此无关的各种商品上，是杂乱而永无止境的。

3. 一般价值形式

随着用于交换商品的种类的增多，交换行为的日益频繁，交换中每增加一种商品，都会增加一种表现商品价值的等价物，这样，商品的价值会因为任何一种商品的加入而变得永无止境。

许多的商品所有者都愿意拿手中的商品与某一种商品交换，这种商品的使用价值成为大家的共同需要，于是，扩大的价值形式就发展为一般价值形式，即所有的商品的价值都用一种商品来表现。

用公式表示为

$$\left. \begin{array}{l} 1 \text{ 只羊} \\ 10 \text{ 磅茶叶} \\ 130 \text{ 斤小麦} \end{array} \right\} = 100 \text{ 斤大米}$$

在一般的价值形式中，各种商品的价值统一表现在唯一的商品——大米上，大米就成为表现所有商品价值的一般等价物。生产者只要把自己生产的产品换成一般等价物，就可以用它与自己需要的任何商品进行交换。这样，作为一般等价物的商品，它的自然形式成为一切商品的共同的价值形式，生产一般等价物的私人劳动成为人类劳动的化身，一切商品的价值作为无差别的人类劳动的凝结的性质，就充分地显现出来。

◎ 想一想

一般价值形式下，等价物的出现有力地促进了人们之间的商品交换。然而交换双方在“需求巧合”和“时间巧合”同时满足的前提下，实现这种物物交换的难度仍然很大。况且一般等价物并非固定在某一种商品上，可以属于任何一种公认的商品，这种商品会随着时间的不同、地域的改变而不断变化，只有局部的和暂时的社会效力，给商品交换的进一步扩大和发展带来极大的不便。

不妨设想一下，如果我们要外出吃饭，当时的难度有多大：乘车需要1磅茶叶或者10斤大米，吃饭则要1只羊，如果是大额的交换则更不可想象。当时历史条件下，这种多样化、难以携带、不便结算的等价物，必须“进化”为一种具有特质的新的等价物，这种等价物其实就是后来的诸如贝壳、金银等货币。

4. 货币形式

随着生产力的发展和第二次社会大分工的出现，商品交换得到进一步发展，这时，交替发挥一般等价物作用的某一种商品从其他商品中分离出来，比较固定地充当一般等价物，这样就产生了货币，一般的价值形式就转化为货币形式。用货币表现商品的相对价值，就是价格形式。货币形式或价格形式是价值的完成形式。

用公式表示为

$$\left. \begin{array}{l} 1 \text{ 只羊} \\ 10 \text{ 磅茶叶} \\ 130 \text{ 斤小麦} \end{array} \right\} = 1 \text{ 克黄金}$$

总之,货币是随着生产力的发展和私有制的出现,在商品交换过程中产生的,是价值形式和商品生产、商品交换发展的必然产物。

1.1.2 货币形式的演变

货币在不同时期是以不同形式存在的,从货币的数千年发展历史来看,有多种物品充当过货币。从总体趋势上,货币形式的演进经历了从实物货币到金属货币,再从金属货币到信用货币的过程。当然,由于世界各国经济发展水平不同,同一时期不同国家的货币发展程度可能是不一致的。同时,货币形式的演进是一个漫长和渐进的过程,在时间上并没有绝对确定的划分,所以,各种形态的货币在同一时期可以并存。

1. 实物货币

实物货币(又称为商品货币)是指以某一种特定的物品来充当货币。实物货币一般都是可转让的,乐于为当地居民所接受的商品来充当的,在人类历史上,许多商品都曾经在不同时期内扮演过货币的角色。如中国古代,贝壳是最早也是最主要的货币,皮革、米粟、木材、农具、牲畜等都充当过实物货币;美洲及墨西哥把可可、烟草等作为货币;非洲及印度把象牙等作为货币。

◎ 想一想

人们为什么会选择贝壳做货币呢?因为贝壳质地坚硬,不易损坏;体积小,便于携带;个数多,便于计价。而且,当时内陆的交通和生产条件很落后,贝壳是很罕见的珍稀物品,不易被模仿制造。这些几乎是所有实物货币共同的特点。

很有意思的是,中国汉字最初形成时,凡是与财富、交易有关的字,几乎都带着一个“贝”字,如与财富有关的财、货、贮、资、贡、赋、贵、贱、费、赃、赠、赏、赐……与交易有关的购、贸、赚、贾、赎、赊、贷、赁……

随着商品交换的发展,以实物形式存在的货币逐步暴露出自身难以克服的缺点:有的实物货币在各地分布不同,而且不宜分割;有的实物货币体积、重量较大,不便携带和运输;有的实物货币质地不统一,不易保存。因此,实物货币并不能很好地满足交换的要求,无法充当理想的交换媒介,从而逐渐被金属货币替代。

2. 金属货币

金属货币是指以金属(如铜、银、金等)作为货币材料的货币。随着商品交换的不断扩大和货币在经济生活中的重要性日益加强,实物货币的局限性便显现出来。同时,随着手工业与农业的分离,矿石冶炼和金属加工业逐渐形成,金属制品成倍增长。在实践中人们逐

渐发现,与实物货币相比,金属货币具有价值稳定、易于分割、便于携带与贮藏等优点,更适合于充当货币,实物货币也就逐步为金属货币所代替。

最初货币使用的金属都是贱金属,大部分国家的币材都是铜,例如,我国春秋战国时期,铜币的流通已相当广泛,而且有了规则的形状,像刀币、环币、铲币等等。个别国家、个别时期也有用铁的。一般来说,用贵金属作币材是在铜以后,开始是由铜过渡到银,最后才由银过渡到金。之所以如此,是因为贵金属金银的自然属性具有质地均匀、便于分割和携带、不易损坏、体小价高等特征,能够满足人们对货币材料的客观要求,最适合充当货币,因此,马克思说:“金银天然不是货币,但货币天然金银。”

金属货币开始使用时,是以条块形式流通的,每次交易时都需要使用标准的量具进行称量,并鉴定成色,比较麻烦也很不方便。后来人们发明了铸币,即将金属铸成一定形状并载明其重量和成色的货币。铸币的发明与使用大大地便利了交换过程,使商业得到了极大的发展。

3. 代用货币

代用货币是指代表实体货币的纸制货币。从金属货币到纸质货币经历了很长一段时间。随着商品生产不断地发展,进入流通的商品越来越多、价值越来越大,金属货币受贵金属的限制而不能迅速增长,数量上满足不了社会的需要。同时人们也逐渐发现,货币在流通中最让人关心的是它是否能够换回自己所需要的商品,至于它自身的价值有多大并不重要,于是就出现了替代金属货币的纸质货币。

纸制货币是指国家凭借权力发行的纸币或银行通过信用渠道发行的银行券,是可以随时兑换金属货币的。这种纸币所代表的是金属货币,换句话说,纸币尽管在市面上流通,从形式上发挥着交换媒介的作用,但是它却有十足的贵金属准备,而且也可以自由地向发行单位兑换金属货币。

代用货币最早出现在英国。在中世纪后期,英国的金匠为顾客保管金银时,给顾客开具手写的收据,凭这种收据可以兑现存他们那里的金银,并且这种收据可以用来进行流通支付。后来,英国的银行纷纷发行这种可以随时兑换金属货币的纸币,称之为可以自由兑换的银行券。美国于1878年建立金本位制度以后,为减少公众持有大量黄金或金币所带来的麻烦,发行了黄金凭单,这种凭单代表存于财政部金库中的足值铸币及等值的黄金,并可在市场上流通。一直到1933年,美国才放弃金本位制度,黄金凭单由财政部收回,代用货币从此消失。

◎ 读一读

北宋开国前后,我国四川流通的货币是铁钱,铁钱体重值小,买卖交易用量大。大铁钱每千枚重25斤,小铁钱每千枚重6.5斤。买一匹绢,需用2万个小铁钱,重量共达130斤,得用车载驴驮,极为不便。于是在淳化、至道年间(990—997年),出现了“交子”。“蜀

民以铁钱重，私为券，以便贸易”。交是交换的意思，指凭券即可交钱，所以是兑换券性质。由于交子随时能兑换，因而它可以代替铁钱在市场流通。

4. 信用货币

信用货币是指以信用作为担保，通过信用程序发行和创造的货币。

20 世纪 30 年代，由于世界经济危机和金融危机相继爆发，许多国家先后被迫脱离金本位和银本位制度，所发行的纸币不能再兑换金属货币，因此，信用货币便应运而生。可见，信用货币是代用货币进一步发展的产物，而且也是目前世界上几乎所有国家采用的货币形态。

信用货币具体可分为以下三种形态：

(1) 流通中的现金，即现钞和硬币，主要用于人们日常生活中购买各种商品。现钞和硬币的发行权为各国政府或政府的金融机构所专有。

(2) 银行存款。在银行存款中能作为货币执行交易与支付手段的主要是银行活期存款，它是存款人可以随时提取的银行债务，也是存款人对银行的债权。活期存款具有以下优点：第一，可以避免像其他货币那样容易丢失和损坏的风险；第二，传输便利，运输成本少；第三，实收实支，无需找补零钱。存款人可以借助支票或其他支付方式通知银行将本人的存款支付给收款人。银行的一项重要业务就是给客户开立支票存款账户，客户可用此账户签发支票用以支付各种费用，银行通过支票的收付替客户结清债务关系，这个过程就是转账结算。在现代市场经济活动的各种货币收支中，转账结算额占 80% 以上，而使用现钞只占很小的部分。

(3) 电子货币。随着电子技术的迅速发展，货币形态也发生了变化，特别是电子计算机在金融业的广泛应用，各种形式的信用卡或银行卡正在逐步取代现钞和支票，成为经济生活中广泛运用的支付工具，许多交易的结算都利用银行系统的电子计算机网络进行电子转账支付。这种利用电子计算机系统存储和处理的电子存款和信用支付工具就是电子货币。电子货币的产生，是现代商品经济高度发达和银行结算技术不断进步的产物，随着金融电子化的发展，电子货币的应用范围和规模将进一步扩大。

◎ 读一读

以银行卡、智能卡、数字现金、电子支票、电子钱包等多种形式为代表的“电子货币”，已在电信、社会保障、税务、公安、金融、商贸、工商等许多领域得到广泛应用。1993 年中国政府组织实施了“金卡工程”，它是以电子货币应用为重点启动的各类卡基应用系统工程，旨在加强对经济的宏观调控、深化金融改革、加速金融商贸现代化建设，有力推动社会信息化进程和金融电子化建设。

1.2 货币的定义与职能

1.2.1 货币的定义

现实生活中,老百姓一般将货币称为“钱”,经济学家将货币定义为具有普遍的接受性而作为购买手段,并能清偿债务的支付工具。

马克思认为货币首先与其他的商品一样,都是人类劳动的产物,是价值和使用价值的统一体。虽然货币是商品,但却不是普通的商品,而是特殊的商品,是与其他一切商品相对立的、固定充当一般等价物的商品。货币与其他商品的区别主要在于:第一,货币是衡量一切商品的材料,具有同一切商品交换的能力,而其他商品不具有这种能力;第二,货币具有一般的使用价值和特殊的使用价值,而其他商品则只有专门的使用价值。普通商品按照它们各自的属性,具有某一专门的使用价值来满足人的某一方面的需要;货币商品从它的自然属性来说,也有专门的使用价值,但更重要的是,它对任何人都具有一般的使用价值,即充当一般等价物,有了它就等于拥有了任何使用价值;第三,货币作为一般等价物,既是一定生产关系的产物,同时也体现着一定的社会生产关系。因此,货币的本质是固定充当一般等价物的特殊商品,并体现了一定的社会生产关系。

1.2.2 货币的职能

货币主要有五种职能:价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币。

1. 价值尺度

价值尺度又称价值标准,是指在交换过程中用货币表现商品与劳务的价格。这是货币的基本职能。

货币是计算商品和劳务价值的唯一标准,各种商品和劳务进入交换前的必要条件就是标价,价格是价值的货币表现,以货币作为计价单位使得商品和劳务的价值表现简单明了,很容易进行价值比较,在此基础上,它也使企业、部门、个人的财务核算和成本控制等更加简便。

◎ 想一想

在商店里,说明商品价值的大小只要摆放一个小小的价目标签,写出它的单价即可,为什么不用摆放与该商品等值的货币?

这是因为,货币执行价值尺度职能时,并不需要现实的货币,而只要观念上的货币。例如一双皮鞋价格为100元,一件衬衣价格为80元等。只要人们在观念上想一下某商品的价格是多少就可以了。即表明某一商品值多少钱,而不是真正用商品与货币交换。

2. 流通手段

流通手段是指货币在商品交换过程中作为一种交易媒介。这是货币的又一基本职能。

在货币出现以前,商品的交换是采取物物交换的形式,要想使交换圆满实现,必须满足两个基本条件:第一,需求的双重巧合,即要完成一项交易,必须使参加交易的两种产品正好是双方互相需要的产品;第二,时间的双重巧合,即一方要想卖出产品时,恰好有人在这一时刻需要这种产品。可见,物物交换的实现是比较困难的。当经济发展到一定阶段,消费者需求渐趋复杂,交易行为日益频繁,物物交换的方式无法再满足交易双方的需要。货币产生之后,商品所有者把手中的商品先转化为货币,再用货币去购买自己所需要的商品,这样,商品的交换变成了以货币为媒介的商品流通。货币作为交易媒介,一方面克服了物物交换的局限性,促进了商品生产和商品交换的发展,另一方面,使商品交换分离成买和卖两个在时间上和空间上独立的环节,从而使买卖脱节、供求失衡和经济危机的产生成为可能。

3. 贮藏手段

贮藏手段是指用货币来储存购买力,即用货币保存剩余产品。商品形态变化的不断循环,表现在不停的货币流通上。但是,这种形态变化的系列一旦中断,即卖出商品后不接着买,货币就变为停滞不用的贮藏货币。当货币退出流通领域被人们当做独立的价值形态和社会财富的代表保存起来时,就执行了贮藏价值的职能。

货币的贮藏手段职能的发展经历了下面三个阶段:第一阶段,朴素的货币贮藏,在商品交换初期,商品生产不发达,有些人就把多余的产品换成货币保存起来,人们贮藏货币的目的是利用货币来保存自己的剩余产品;第二阶段,商品生产者的货币贮藏,随着商品生产的进一步发展,商品生产者为了能够不断地买进生产资料和生活资料,就必须把以前卖掉商品的部分货币贮藏起来;第三阶段,社会权力的货币贮藏,随着商品流通的扩展,货币的权力也日益扩大,一切东西都可以买卖,货币交换就侵入到一切领域,谁占有更多的货币,谁的权力就越大,货币贮藏者贮藏货币的欲望是没有止境的。

在金属货币制度下,货币的贮藏手段职能可以自动调节货币流通量。当流通中的货币量大于实际需求量时,多余的货币就退出流通领域被贮藏起来;当流通中的货币量小于实际需求量时,贮藏的货币就会重新加入流通领域。贮藏的货币就像蓄水池一样,自动调节流通中需要的货币量,使它与商品流通需要的货币量相适应,所以,在金属货币制度下,不会发生通货膨胀。货币产生至今,其形式已发生了很多变化,货币贮藏的形式也发生了相应的变化,从以足值的金属货币形式贮藏价值到当今的以信用货币作为价值贮藏的形式。在信用货币流通的条件下,货币发挥贮藏手段的职能的前提是币值的基本稳定,否则,货币就会被重新投入流通,人们将普遍以价值稳定或急需的物品替代充当贮藏价值的载体,因此,在一个特定的历史时期,货币究竟能在贮藏价值方面发挥怎样的作用还取决于当时的客观经济环境。

◎ 想一想

有人会问，既然货币在发挥贮藏手段职能时，必须是真实的、足值的货币，那么，为什么今天人们还常常在家里存放小额度的人民币，甚至将大量的人民币储存在银行而不用用于流通，如何看待纸币的贮藏功能呢？

从本质上讲，纸币没有贮藏价值的功能，因为它仅仅是一张纸，一张被赋予了法定购买力的纸，具有对商品的要求权。虽然无内在价值，但有国家信誉作保证，因此在纸币价值稳定的前提下，对于个人和单位来说，具有推迟购买力贮存价值的意义。对于国家和社会来讲，纸币的贮存和储蓄，仅仅是通过银行信用动员社会闲置资金用于社会扩大再生产的一种方式，没有价值贮藏的实际意义。

4. 支付手段

支付手段是指货币在合同交易中用于单方面的支付，而不是用于双方面的交换。支付手段是商品流通发展、买卖分离的结果，在货币当做支付手段的条件下，买者和卖者已不是简单的买卖关系，而是一种债务关系了，此时，卖者成为债权人，买者成为债务人。货币执行支付手段职能具有以下特点：第一，在采用延期支付方式赊购商品时，等价的商品和货币不再同时出现；第二，商品转化为货币的目的起了变化，一般商品所有者出卖商品的目的是为了需要，货币贮藏者把商品变为货币，目的是为了保持价值，而债务人把商品变为货币是为了偿还；第三，商品形态变化的过程起了变化，把“商品——商品”变化为“商品——货币——商品”。随着商品经济的发展，货币支付手段的职能也超出了流通的范围，扩展到工资、租金、税收及利息的支付等其他领域。货币支付手段职能的产生，一方面促进了商品生产和商品交换的进一步发展，但另一方面又使流通中买卖脱节现象加剧，使商品经济的内在矛盾进一步复杂化，从而使经济危机的可能性转化为现实性。

◎ 想一想

在现行工资制度下，货币在工资的发放中执行支付手段职能还是流通手段职能？

两种职能的区别在于商品的让渡与货币的回流之间是否存在时间间隔。流通手段表现为一手交钱，一手交货，钱货两清，商品让渡与货币回流之间不存在时间间隔；支付手段表现为商品让渡和货币回流之间存在时间间隔。在现行工资制度下，无论是月工资制度还是周工资制度，劳动是每天每时每刻进行的，而工资只在某一天发放，因此货币执行的是支付手段职能而非流通手段职能。

5. 世界货币

世界货币是指当货币流通超出一国的范围，在世界市场上发挥一般等价物作用。货币的