

Finance

高职高专金融保险专业精品教材



Basis and Practice

金融基础与实务

只井杰 夏永强 主编

清华大学出版社



高职高专金融保险专业精品教材

金融基础与实务

只井杰 夏永强 主 编
聂裕鹏 副主编

清华大学出版社
北京

内 容 简 介

本书以职业标准中对金融知识的要求为指导,在内容方面整合为7个学习模块,包括:货币与信用、金融市场、金融机构、金融创新与金融监管、货币供求与货币政策分析、通货膨胀与通货紧缩、国际金融业务。本书遵循“技能及素质目标—导入案例—项目任务—知识链接—模块小结—项目实训”的编写思路,融理论和实践于一体,重视实务操作,按照“教学做一体化”的教学模式设计教学内容,体现了职业教育的特色。同时,在每一个模块中都穿插了一些案例和相关链接,既保证了全书内容的科学性和应用性,又增添了一定的趣味性。

本书适用于高职高专金融与保险、投资与理财、金融与证券等经济类专业作为金融类基础课教材,也可作为财经或金融爱好者的学习参考书。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

金融基础与实务/只井杰主编. —北京:清华大学出版社,2013

高职高专金融保险专业精品教材

ISBN 978-7-302-33645-7

I. ①金… II. ①只… III. ①金融学—高等职业教育—教材 IV. ①F830

中国版本图书馆CIP数据核字(2013)第204107号

责任编辑:刘士平

封面设计:上山互联(北京)广告设计有限公司

责任校对:刘 静

责任印制:何 芊

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦A座 邮 编:100084

社总机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质量反馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

课件下载:<http://www.tup.com.cn>,010-62795764

印 装 者:三河市李旗庄少明印装厂

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×260mm 印 张:17.75 字 数:403千字

版 次:2013年9月第1版 印 次:2013年9月第1次印刷

印 数:1~3000

定 价:35.00元

随着全球经济一体化进程的加速,金融已成为影响世界经济稳定的一个重要因素,人们对提高自身投资与理财能力的需求也越来越强烈。

《金融基础与实务》以理财规划师职业标准中对金融知识的要求为指导,在体例与内容方面优化整合为7个学习模块,包括:货币与信用、金融市场、金融机构、金融创新与金融监管、货币供求与货币政策分析、通货膨胀与通货紧缩、国际金融业务。本书遵循“技能及素质目标—导入案例—项目任务—知识链接—模块小结—项目实训”的编写思路,融理论和实践于一体,重视实务操作,按照“教学做一体化”的教学模式设计教学内容,体现了职业教育的特色。同时,在每一个模块中都穿插了一些案例和相关链接,既保证了全书内容的科学性和实用性,又增添了一定的趣味性。

教材编写中,我们力求使其适应高职教育高技能、高素质的培养目标,以全面素质教育为基础,以能力为本位,以就业为导向,在提升学生专业技能的同时,更注重学生职业素养的培养,体现了高职教育改革的方向。与同类教材相比,本书具有如下特点。

(1) 紧贴理财规划师职业标准要求,打破传统的教材编排模式,以项目为导向,将金融知识进行整合。

(2) 实用为主,够用为度,难度适中,重视对学生能力、技能的培养。基础理论知识的讲解以够用为原则,增加有助于学生应用和实践技能培养的内容,旨在培养学生运用金融知识分析现实问题的能力。

(3) 校企合作开发,由中国人寿保险股份有限公司天津城区支公司副总经理张博负责稿件的审校工作,融入了审稿人多年的金融行业实践经验。

本书由天津轻工职业技术学院只井杰、中海油能源发展股份有限公司北京冷能利用研究所夏永强担任主编,负责编写大纲及总纂定稿;长沙商贸旅游职业技术学院聂裕鹏担任副主编。全书共分七个模块,其中模块一和模块二由只井杰编写;模块三由天津轻工职业技术学院白洁编写;模块四和模块六由夏永强编写;模块五由聂裕鹏编写;模块七由天津轻工职业技术学院高立荣编写。中国人寿保险股份有限公司张博负责审稿和校稿,并对本书的体例及内容提出了重要的建议,在此表示诚挚的感谢!

本书适用于高职高专投资与理财、金融与保险、金融与证券等专业作为金融类基础课教材,也可作为财经或金融爱好者的学习参考书。



本书在编写过程中,参考了国内大量的文献材料,在此恕不一一列举,谨对所有参考文献的作者表示衷心的感谢。

限于编写时间仓促,编者水平有限,书中难免有错误和不妥之处,希望读者和同行不吝赐教,以便我们今后不断补充和完善。

编 者
2013年8月



模块一 货币与信用	<<<1
项目1 货币	1
项目2 货币制度	11
项目3 信用和信用工具	18
项目4 利息与利率	31
模块二 金融市场	<<<44
项目1 认识金融市场	44
项目2 货币市场	50
项目3 资本市场	58
项目4 其他金融市场	68
模块三 金融机构	<<<85
项目1 金融机构体系	85
项目2 商业银行	93
项目3 中央银行	113
项目4 非银行金融机构	123
模块四 金融创新与金融监管	<<<132
项目1 金融创新	132
项目2 金融风险	142
项目3 金融监管与调控	150
模块五 货币供求与货币政策分析	<<<165
项目1 货币需求	165
项目2 货币供给	174
项目3 货币均衡	182
项目4 货币政策	187
模块六 通货膨胀与通货紧缩	<<<202
项目1 通货膨胀的定义与类型	202

货币与信用

项目 1 货 币

技能及素质目标

1. 了解货币的演进概况。
2. 熟悉货币的概念、形态、层次,掌握货币的职能。
3. 掌握运用货币的各项职能处理现实经济事务的能力。

导入案例

战俘营里的货币

第二次世界大战期间,在纳粹的战俘集中营中流通着一种特殊的商品货币:香烟。当时的红十字会设法向战俘营提供了各种人道主义物品,如食物、衣服、香烟等。由于数量有限,这些物品只能根据某种平均主义的原则在战俘之间进行分配,而无法顾及每个战俘的特定偏好。但是,人与人之间的偏好显然是有所不同的,有人喜欢巧克力,有人喜欢奶酪,还有人则可能更想得到一包香烟。因此,这种分配显然是缺乏效率的,战俘们有进行交换的需要。

即便在战俘营这样一个狭小的范围内,物物交换也显得非常不方便,因为它要求交易双方恰巧都想要对方的东西,也就是所谓的需求的双重巧合。为了使交换能够更加顺利地进行,需要有一种充当交易媒介的商品,即货币。那么,在战俘营中,究竟哪一种物品适合做交易媒介呢?许多战俘营都不约而同地选择香烟来扮演这一角色。战俘们用香烟来进行计价和交易,如一根香肠值 10 根香烟、一件衬衣值 80 根香烟、替别人洗一件衣服则可以换得两根香烟。有了这样一种记账单位和交易媒介之后,战俘之间的交换就方便多了。

(资料来源:百度文库.<http://wenku.baidu.com>)

问题:

1. 香烟为什么会成为战俘营中流行的“交换媒介”?香烟在此具有什么特点?
2. 香烟是货币吗?货币的本质和职能是什么?

项目任务

1. 分小组查阅资料,了解货币形态的历史发展和货币在经济生活中的作用。

2. 分析导入案例中香烟所起的作用,进而明确货币的本质和职能。
3. 查阅新中国成立以来我国发行的货币币样,了解我国的货币形态。

知识链接

一、货币的定义

货币与许多经济指标之间有着密切的联系,而这些经济指标不仅时刻影响着我们的日常生活,而且对国民经济的健康运行也至关重要。例如,我们所熟悉的商业周期、通货膨胀、利率等。所以,我们非常有必要了解什么是货币。随着对货币的深入了解,可以帮助我们理解更多金融大事。

(一) 日常生活中货币的含义

要理解货币对经济社会的影响,就必须搞清楚货币的准确定义。我们在日常生活中常常提到货币这一概念,但是通常所提的“货币”与在金融学中所要学习的“货币”并不完全相同。

在日常生活中,我们提到的货币常常是指钱,即政府发行的纸币和硬币,也就是经济学中称为通货的那部分。例如,有时我们会说:“我今天花了很多钱。”在这里“钱”肯定是指通货,没有人会产生其他异议;而在另外一些情况下,我们会说“小王有很多钱”,这里的“钱”并不只代表纸币,还包括银行存款、支票、房屋、汽车等。这时的“钱”就有了财富的含义;还有一种情况,我们说“小张一个月挣钱不多”,这里的“钱”很明显是指收入。

(二) 货币的经济学定义

在经济学上,将货币仅仅定义为通货,其范围过于狭窄,而定义为财富又显得太宽泛。收入则是一种流量的概念,是指一定时间内的收益。货币应该是一个存量,即在某一给定时刻的确切数量。所以,从不同的分析角度和研究方法出发,不同的经济学家对货币的定义给出了不同看法。

马克思在分析了货币的起源和本质以后,从本质的角度下了一个定义:货币是从商品世界中分离出来的固定充当一般等价物的特殊商品。这个定义包含了以下含义:货币是商品;货币是一般等价物;货币是固定地充当一般等价物的商品及货币体现一定的生产关系。

首先,货币是商品。从货币的起源可以看出,货币具有所有商品的共性,具有价值和使用价值,这也是货币与其他商品进行交换的基础。但是,货币作为一般等价物,表现了其他一切商品。一种商品一旦交换到货币,其价值就得以实现。另外,货币能够换取各种使用价值,从而也就成为人们竞相追逐的财富代表。

其次,货币体现了一定的生产关系。货币作为一般等价物是不同时代、不同社会形态下货币的共性,但是在不同的历史发展阶段,货币又体现着不同的生产关系。例如,在奴隶社会,货币作为奴隶主购买奴隶的工具,反映了奴隶主对奴隶的剥削。在封建社会,封建地主以货币地租的形式剥削农民。在资本主义社会,货币转换为资本,不但可以购买一

般商品,还可以购买特殊商品——劳动力。货币成为资本家剥削工人,占有剩余价值的工具。在我国社会主义制度下,人们可以自觉地、有计划地利用货币,为社会主义经济建设服务,从中也体现着国家、集体和个人三者之间的关系。

(三) 货币是商品价值形式发展的结果

商品的价值表现形式称为价值形式。

货币是商品交换发展的必然结果。随着商品交换规模的不断扩大,价值的表现形式也不断发展。价值形式的发展经历了四个阶段,如表 1-1 所示。

表 1-1 价值形式的发展过程

简单(或偶然)的价值形式	概念: 这种价值形式表现为一种商品的价值简单、偶然地由另一种商品表现出来,是价值形式发展过程的原始阶段,与人类最初的商品交换相适应
	价值的表现形式: 1 只绵羊(相对价值形态)=2 把斧头(等价形态)
	价值形式的含义: 1 只绵羊与 2 把斧头交换,即 1 只绵羊的价值通过 2 把斧头的使用价值表现出来。交换后,凝聚在绵羊商品上的私人劳动、具体劳动、使用价值就转变为社会劳动、抽象劳动和价值
扩大(或总和)的价值形式	概念: 一种商品的价值由多种商品表现出来的形式叫扩大(或总和)的价值形式
	价值的表现形式: $1 \text{ 只绵羊(相对价值形态)} = \begin{cases} 50 \text{ 斤小麦} \\ 40 \text{ 尺布} \\ 2 \text{ 把斧头} \\ 1 \text{ 克黄金} \\ \text{一定数量的其他商品} \end{cases}$
	特点: 本质上与简单的价值形式没有区别,仍然是物物直接交换,只不过是在交易的规模上扩大了,即交换次数、数量增加了。从上面的物物交换实例可以看出,由于处于等价地位的不同的商品之间是相互排斥的关系,故物物交换的实现需要多重的巧合,因而效率低下
一般价值形式	概念: 它是指所有商品的价值都由一种商品来表现的价值形式,这种商品就是一般等价物。由一般等价物来衡量一切商品的价值,说明商品的价值在质上是相同的,在量上也是可以比较的
	价值的表现形式: $\begin{cases} 50 \text{ 斤小麦} \\ 40 \text{ 尺布} \\ 2 \text{ 把斧头} \\ 3 \text{ 斤茶叶} \\ \text{一定数量的其他商品} \end{cases} = 1 \text{ 只绵羊}$
	特点: 1. 价值形式等式关系的位置调换了; 2. 从内容上看,已经发生了本质的变化。商品交换由物物交换转变为一般等价物作媒介的间接商品交换,已是货币的原始形态; 3. 一般等价物具有排他性、垄断性和独占性的特点; 4. 商品价值的表现形式在一定时间、一定地点是统一的。在不同的时间和地点仍然不统一,不固定

续表

货币价值形式	概念：它是指一切商品的价值固定地由一种特殊商品(即货币)来表现的价值形式，是价值形式的最高阶段
	价值的表现形式： 1 只绵羊 50 斤小麦 40 尺布 2 把斧头 3 斤茶叶 一定数量的其他商品
	特点： 1. 商品价值形式的最后发展阶段； 2. 与一般等价物没有本质区别，区别在于充当一般等价物的商品固定在黄金上

二、货币的发展形态

货币形态，也称货币形式，是指以什么货币材料充当货币。不同的货币形态适应了不同的社会生产阶段和历史阶段的需要。纵观货币的发展历史，货币形态的发展演变大体上经历了实物货币(含金属货币)、代用货币、信用货币三个阶段，这个过程也是货币价值不断符号化的过程。

(一) 实物货币和金属货币

实物货币是人类历史上最古老的货币。任何货币，如果作为非货币用途的价值与作为货币用途的价值相等，则统称为实物货币，又称“足值货币”。在人类经济史上，许多商品曾在不同时期、不同国家扮演过货币的角色，如牲畜、贝壳、布帛、粮食、金属等都充当过货币。我国最早的货币是贝，日本、东印度群岛以及美洲、非洲一些地方，也有用贝作货币的历史。古代欧洲的雅利安人，古波斯、印度、意大利等地，都有用牛、羊作为货币的记载。此外，古代埃塞俄比亚曾用盐作为货币，非洲和印度等地曾以象牙作为货币，而在美洲，曾经充当古老货币的有烟草、可可豆等。我国古代使用的实物货币如图 1-1 所示。

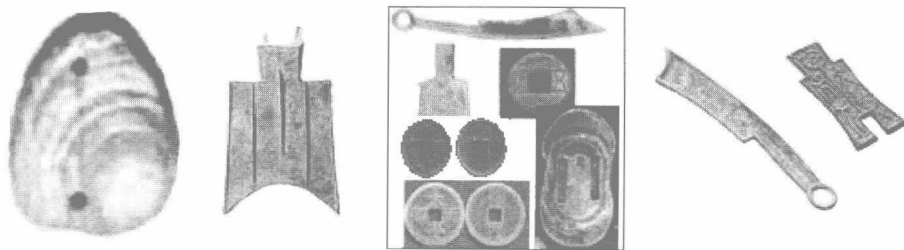


图 1-1 我国古代使用的实物货币

最早时期，许多实物货币均有不合作为货币的缺点，如笨重、携带运送不便、不能分

割、质地不一、易遭损失等。因此,随着商品交换的发展和扩大,实物形态的商品货币就逐渐由内在价值稳定、质地均匀、易于分割、便于携带的金属货币所替代。

世界各国货币发展的历史证明,金属作为币材,一般是从贱金属(如铁、铜等)开始的,最普遍、使用时间最久的是铜钱,我国最古老的金属铸币也是铜铸币。后来,这些贱金属逐步让位于金、银等贵金属。这是一个普遍的规律,因为金、银所具有的天然属性最适宜于充当货币商品。金属货币最初没有固定形状和重量,而是采用条状或块状形式,每次交易时都要重新鉴定其成色和重量,相当烦琐。因此,这类金属货币又称为“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,大大便利了流通。

金属铸币的出现和使用促进了商品交换的发展,但其也有自身的缺陷或不足。

- (1) 交易额小于铸币面值时,则难以行使交换媒介手段职能;
- (2) 大额交易时,携带大量铸币过于沉重且有相当大的风险;
- (3) 由于流通中磨损等原因而减轻分量,使铸币面值与实际价值不符。

为了克服上述缺陷,出现了用耐磨损的贱金属铸造的辅币(如铜钱等),以满足小额交易需要;出现了某种可随时兑换为金属货币的信用凭证(如银票等),以满足大额交易之需要。有关国家政府及时收回已磨损的铸币,重新铸造。但是,重新铸造提高了花费在货币上的费用,何况金属有一个自然资源和劳动生产率的限制问题。于是,渐渐地出现了代用货币。称量货币和铸造货币如图 1-2 所示。

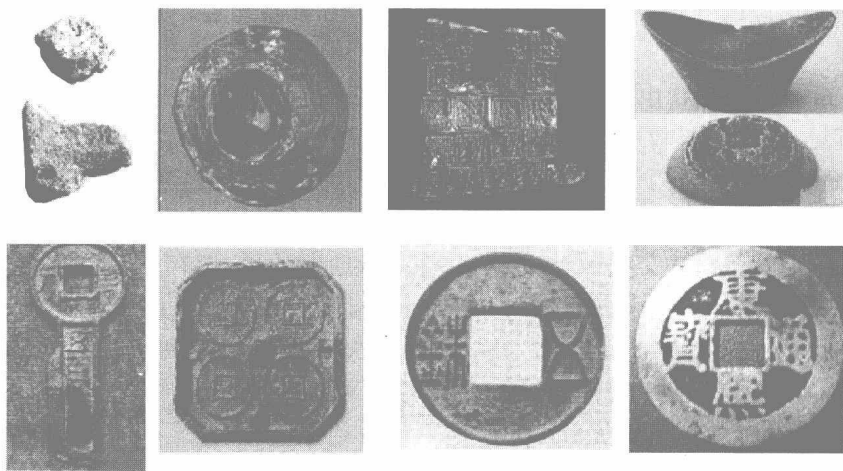


图 1-2 称量货币和铸造货币

(二) 代用货币

代用货币是指由政府或银行发行的、代替金属货币执行货币流通手段和支付手段职能的纸制货币,它是作为实物货币特别是金属货币的替代物而出现的。代用货币的一般形态是纸制的凭证,故称纸币。这种纸制的代用货币,尽管其自身价值低于货币价值,是一种不足值货币,但由于它们都有十足的金、银等贵金属作为保证,持币者有权随时要求

政府或银行将纸币兑换为金、银货币或金、银条块。因此,代用货币能在市面上广泛流通,被人们所普遍接受。

典型的代用货币是可兑换的银行券。这种银行券首先出现于欧洲,发行银行券的银行保证随时按面值兑付金属货币。代用货币较实物货币或金属货币有以下明显的优点。

- (1) 印刷纸币比铸造金属货币的成本大大降低;
- (2) 纸币比金属货币更易携带和运输;
- (3) 避免金属货币流通所产生的一些问题。

由于代用货币的发行数量取决于金属准备量,不能满足增加货币量的需求,且大量闲置的金属准备只存放在仓库里,造成巨大的浪费。因此,随着经济的发展、货币需要量的增大,现代信用货币终于取代了使用很长时间的代用货币,成为世界货币舞台上的主角。

(三) 信用货币

信用货币是以信用作为保证,通过一定信用程序发行,充当流通手段和支付手段的货币形态,是货币发展中的现代形态。可见,信用货币产生的客观基础是信用关系的存在和发展。信用货币本身价值低于其货币价值,而且不再代表任何贵金属,不能与金属货币兑换,实际上信用货币已经成为一种货币价值符号。

信用货币的主要形态有以下方面。

(1) 辅币。辅币多以贱金属(如铜、镍等)铸造,自身所含的金属价值低于其货币价值。辅币一般由政府独占发行,由专门的铸币厂铸造,其功能主要是承担小额或零星交易的媒介手段。

(2) 纸币。纸币是指由政府发行并由国家法令强制流通使用的,以纸张为基本材料的货币。可见,纸币发行权一般为政府或政府的金融机关所垄断,发行机关多数是中央银行,也有的是财政部或货币管理局等政府机构。纸币的主要功能是承担人们日常生活用品的购买手段。

(3) 银行存款。银行存款种类很多,主要有活期存款、定期存款和储蓄存款。此外,还有大额可转让定期存单、可转让支付命令账户、自动转账服务账户和定活两便存款账户等新形式。银行存款有以下优点:①可以避免丢失和损坏的风险;②传输便利,降低运输成本;③实收实支,免去找零的麻烦;④汇票可以在一定范围内背书流通。随着信用制度的发展,银行存款在信用货币中的比重几乎占绝大部分,甚至一些小额交易,如顾客对零售商的支付、单位对职工工资薪金的发放等,也广泛使用这种类型的货币。

(4) 电子货币。电子货币是指电子计算机系统存储和处理的存款。电子货币是现代商品经济高度发达和银行转账结算技术不断进步的产物,同时也反映了支付手段的进化。电子货币通常是利用计算机或储值卡来进行金融交易和支付活动,如各种各样的信用卡、储值卡、电子钱包等。电子货币具有转移迅速、安全和节约费用等优点,虽与存款货币并无本质区别,但却代表着现代信用货币形式的发展方向。

三、货币的职能

货币的职能由货币的本质所决定,也是货币本质在经济功能上的具体表现。货币在

现代经济中执行着 5 种职能。

（一）价值尺度

货币在表现商品的价值并衡量商品价值量的大小时,发挥价值尺度的职能。这是货币最基本、最重要的职能。作为价值尺度,货币把一切商品的价值表现为同名的量,使它们在质的方面相同,在量的方面可以比较。货币之所以能执行这种职能,是因为它本身也是商品,也具有价值。

商品的价值不能直接用劳动时间来表现和衡量。但货币出现以后,一切商品的价值都可以用货币来表现。货币执行价值尺度时是指商品的内在价值尺度,即凝聚在商品中的劳动时间的外在表现。执行价值尺度职能的货币可以是观念上的货币。例如,我们看到商场中每件商品都标有价格 3 元、5 元等,这时的货币是观念上的,并不需要我们将 3 元钱、5 元钱放在那里来表示商品的价格。但是,货币本身必须有价值,即:货币是商品,具有价值,从而能够充当价值尺度。



相关链接

价值尺度和价格标准的关系

当货币执行价值尺度的职能,表现商品的价值时就表现为商品的价格。价格是商品价值的货币表现,是货币发挥价值尺度职能的结果。货币的价值尺度职能是通过价格标准来实现的。

货币执行价值尺度职能,只需要观念上的货币,即给商品贴上一个价码标签,而不需要有现实的货币。例如,1 盒香烟 5 元,1 斤白菜 1 元等。

价值尺度和价格标准的区别表现在以下方面。

(1) 价值尺度是货币的一个独立职能,而价格标准是由价值尺度职能派生出来的技术性规定,并不是货币的独立职能;

(2) 作为价值尺度,它本身的价值会随劳动生产率的变化而变化,而价格标准则与劳动生产率的变化无关;

(3) 价值尺度是在商品经济中自发产生的,而价格标准则通常是由国家法律规定的。

（二）流通手段

货币的另一个重要职能就是流通手段。所谓流通手段,就是货币在商品交换中起媒介的作用。货币执行流通手段的职能使以物易物的直接交换,变成以货币为媒介的商品交换,即商品流通,用公式表示为:商品—货币—商品。这样就把商品交换分割为卖和买两个过程。一个人可以在此时卖,到彼时再买;也可以在甲地卖,而到乙地去买。商品买卖在时间和空间上的这种分离,既可以促进商品生产和商品交换的发展,也可能加剧市场供求矛盾。

货币执行流通手段的职能,最初采用金、银条块的形式,之后出现了铜币、纸币等货币形式。

现代纸币主要有钞票和支票存款两种形式。钞票就是纸币,又称现金;支票存款也叫存款货币,是指存在银行使用支票可以随时提取的活期存款。由于银行支票可以流通,银行活期存款余额应视为通货,故称为存款货币。

第二次世界大战后,随着信用制度进一步发展和电子技术的广泛应用,货币形式出现了无形化趋势。电子货币就是一种无形货币,它是贮存于以银行为中心的电子计算机网络中的存款货币。电子货币的具体形式是各种名目的信用卡。信用卡是集存款、提款、转账、结算、查询等多种功能于一身的电子货币,已广泛应用于商场、宾馆、航空、铁路等多种行业。一卡在手、万事不愁,生活消费,安全快捷。当前一些发达国家,在广泛使用支票和信用卡的基础上,绝大部分交易的结算已通过计算机进行。正像纸币逐步代替金属货币一样,随着现代金融经济的发展和科学技术的进步,无形的电子货币将逐步取代有形的纸币,电子货币是现代货币形式发展的方向。

(三) 贮藏手段

当货币由于各种原因退出流通领域,被持有者当作社会财富或价值的一般代表保存起来时,货币就具有贮藏手段的职能。货币能够成为贮藏手段,是因为货币是一般等价物,是社会财富的一般代表,因而可以被保存起来,并可以随时变成任何其他商品。货币的贮藏手段职能,是由商品经济的发展引起的。随着商品经济的发展,商品生产者对市场的依赖性加强了,为了应付生产和交换中各种偶然的変化,他们就需要经常积蓄一定数量的货币。此外,人们也会在出卖商品后,把货币作为社会财富的绝对形式贮藏起来。

作为贮藏手段的货币,与作为价值尺度或流通手段的货币是不同的。作为价值尺度的货币,可以是想象的、观念上的货币;作为流通手段的货币,可以是货币符号;而作为贮藏手段的货币,则必须既是实在的货币,又是足值的货币。金、银铸币和金、银条块等都可以作为贮藏手段。货币作为贮藏手段具有自发地调节货币流通量的作用。当流通中所需要的货币量减少时,有一部分铸币就会退出流通,成为贮藏货币;而当流通中所需要的货币量增加时,贮藏货币又会加入流通,成为流通手段。这样,贮藏货币就像蓄水池一样,自发地调节着流通中的货币量,使它与商品流通的需要相适应。在当今社会,纸币是一般购买力的代表,在一定条件下也可以成为贮藏手段。纸币作为贮藏手段,其代表的价值量受货币流通状况的影响,并与物价水平的变动呈负相关关系。

(四) 支付手段

当货币作为价值的独立形态进行单方面转移时,发挥支付手段的职能。例如,货币用于清偿债务、支付赋税、租金、工资等所执行的职能。

由于商品经济的不断发展,商品生产和商品交换在时空上出现了差异,这就产生了商品的使用价值的让渡与商品价值的实现在时间上分离开来的客观必然性。某些商品生产者在需要购买时没有货币,只有到将来某一时间才有支付能力。同时,某些商品生产者又

亟须出售商品,于是就产生了赊购赊销。这种赊账买卖的商业信用就是货币支付手段的起源。

与流通手段相比较,货币执行支付手段职能,具有以下特点。

(1) 作为流通手段的货币,是商品交换的媒介物;作为支付手段的货币,不是流通过程的媒介,而是成为补足交换的一个环节。

(2) 流通手段只服务于商品流通,支付手段除了服务于商品流通外,还服务于其他经济行为。

(3) 就媒介商品流通而言,两者虽然都是一般的购买手段,但流通手段职能是即期购买,支付手段职能是跨期购买。

(4) 流通手段是在不存在债权、债务关系的条件下发挥作用,而支付手段是在存在债权、债务关系的条件下发挥作用。

(5) 商品赊销的发展,使商品生产者之间形成一个很长的支付链环,一旦某个商品生产者不能按期还债,就会引起连锁反应,严重时会引起大批企业破产,造成货币危机。所以,货币作为支付手段,既促进了商品经济的发展,又使商品经济的矛盾复杂化。支付手段职能的出现与扩展为经济危机的可能性变为现实性创造了客观条件。

(五) 世界货币

随着国际贸易的发展,当货币超越国界并在世界市场上发挥一般等价物作用时,它便执行世界货币的职能。理论上说,世界货币只能是以重量直接计算的贵金属。而铸币和纸币是国家依靠法律强制发行,只能在国内流通的货币,不能真实地反映货币具有的内在价值。按照马克思对典型金本位条件下的科学论述,如果货币要充当世界货币就必须脱掉自己原有的“民族服装”,还原成金、银本来面目。马克思指出:“货币一越出国内流通领域,便失去了这一领域内获得的价格标准、铸币、辅币和价值符号等地方形式,又恢复原来的贵金属块的形式。”也就是说,世界货币是以金、银计价流通的。但应该看到,当今世界货币流通领域出现了很多新的现象。许多国家的货币,如美元、日元、欧元等,在国际经济中发挥着支付手段、购买手段和财富转移的作用。我国人民币具有一定的稳定性,在一定范围内已被用作对外计价支付的工具。同时,黄金仍没有完全退出历史舞台,它仍然是国际经济最后的支付手段、购买手段和社会财富的保藏和转移形式。因此,关于世界货币在国际运动的形式问题,是一个需要研究和做出科学回答的新问题。

❖ 案例 1-1

欧元简介

1999年1月1日,一个新的经济词汇诞生了,它就是欧元。这为欧洲及全世界的货币史书写了全新的一笔。

欧元经过3年的过渡期,到2002年1月1日,在欧盟11个国家内正式取代了各国货币,成为欧盟全面使用的统一货币。欧元是欧盟国家的单一货币。这欧盟11国分别是:意大利、德国、法国、荷兰、比利时、卢森堡、奥地利、芬兰、爱尔兰、西班牙和葡萄牙。

1999年1月1日,确定了欧元汇价。在2002年1月1日之前,主要在金融市场、证券市场上使用,个人也可在结算等方面使用。

2002年1月1日,欧洲中央银行正式发行欧元纸币和硬币。到2002年6月30日止,欧盟国家的本币将全部退出流通渠道,欧元成为欧盟国家的唯一法定货币。欧元的最小单位是分(cent),100分等于1欧元。欧元有7种纸币(5、10、20、50、100、200和500欧元)和8种硬币(1、2、5、10、20、50分和1、2欧元)。欧元的总设计师是奥地利中央银行的Robert Kalina。

(资料来源: <http://www.asiafreaks.net/zg/ou%20yuan.htm>)

以上货币的5种职能不是相互孤立的,而是由货币的本质特征决定的,具有内在联系。它们分别从价值的衡量、价值的实现、价值的贮藏、价值的转移等方面进一步表现了货币作为一般等价物的特征。

四、货币的层次

货币层次是指各国中央银行在确定货币供给的统计口径时,以金融资产流动性的大小作为标准,并根据自身政策目的的特点和需要,划分了货币层次。其粗略的分类为: M_0 ——流通中的现金; M_1 —— M_0 +各种活期存款; M_2 —— M_1 +各种定期存款。货币层次的划分有利于中央银行进行宏观经济运行监测和货币政策操作。在具体划分货币层次时,按照流动性原则(标准),可考虑以下因素:货币周转速度的快慢;存款变现率的高低;货币作为购买力的活跃程度。

(一) 西方货币层次的划分

M_1 = 流通中现金 + 商业银行的活期存款

M_2 = M_1 + 商业银行的定期存款和储蓄存款

M_3 = M_2 + 其他金融机构的定期存款和储蓄存款

M_4 = M_3 + 其他短期流动资产(如国库券、银行及商业承兑汇票、人寿保险单等)

(二) 国际货币基金组织的货币层次划分

M_0 = 流通与银行体系外的现金通货

M_1 = M_0 + 商业银行活期存款 + 邮政汇划资金 + 国库接受的私人活期存款

M_2 = M_1 + 储蓄存款 + 定期存款 + 政府短期债券

(三) 我国的货币层次的划分

M_0 = 流通中现金

M_1 = M_0 + 企业单位活期存款 + 农村存款 + 机关团体部分存款
+ 个人持有信用卡类存款

式中:

企业活期存款 = 企业存款 - 单位定期存款 - 自筹基建存款