



新编21世纪金融学系列教材

金融学

Finance

主 编 赵明霄 孙光惠 史安玲
副主编 梁 磊 许 明



新编21世纪金融学系列教材

金融学

Finance

主 编 赵明霄 孙光惠 史安玲
副主编 梁 磊 许 明

中国人民大学出版社
· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

金融学/赵明霄, 孙光惠, 史安玲主编. —北京: 中国人民大学出版社, 2016. 2
新编 21 世纪金融学系列教材
ISBN 978-7-300-22256-1

I. ①金… II. ①赵…②孙…③史… III. ①金融学-高等学校-教材 IV. ①F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 305570 号

新编 21 世纪金融学系列教材

金融学

主 编 赵明霄 孙光惠 史安玲

副主编 梁 磊 许 明

Jinrongxue

出版发行	中国人民大学出版社	邮政编码	100080
社 址	北京中关村大街 31 号		
电 话	010-62511242 (总编室)		010-62511770 (质管部)
	010-82501766 (邮购部)		010-62514148 (门市部)
	010-62515195 (发行公司)		010-62515275 (盗版举报)
网 址	http://www.crup.com.cn		
	http://www.ttrnet.com (人大教研网)		
经 销	新华书店	版 次	2016 年 2 月第 1 版
印 刷	北京昌联印刷有限公司	印 次	2016 年 2 月第 1 次印刷
规 格	185 mm×260 mm 16 开本	定 价	39.00 元
印 张	20		
字 数	491 000		

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换

作者简介

赵明霄 兰州财经大学金融学院教授，现任兰州财经大学金融学院教授委员会主任，硕士研究生导师，甘肃省通信企业协会专家咨询委员会委员，甘肃省金融学会理事。研究方向为区域金融和国际金融。在省级以上期刊发表论文 40 余篇，主持和参与完成省部级科研课题 6 项，出版编著 5 部。先后荣获省级和校级教学科研奖励 6 项以及“教书育人奖”和“十佳”优秀教学奖等荣誉称号。

孙光慧 经济学博士，教授，曾任西北民族大学经济学院院长，现任人事处处长。长期致力于汇率制度、中小企业融资等方面的研究。在省级以上期刊发表论文 40 余篇，著有《汇率制度选择与经济增长》、《中国金融简史》等，主持和参与教育部重大研究课题、国家民委社会科学规划和甘肃省社科基金规划等项目。研究成果获“甘肃省高校社科成果三等奖”。先后获得“甘肃省青年教师成才奖”、西北民族大学“十佳教师”等荣誉称号。

史安玲 经济学硕士，副教授，陇桥学院财金系主任。长期从事金融学本科教学与研究工
作，主要研究方向为金融理论与实务。先后承担国际金融学、金融学、商业银行经营与管理等课程的教学。负责金融学省级特色专业和金融学校级精品课程建设工作。主持和参与省部级科研项目 2 项，出版编著 4 部，在省级以上期刊发表论文 10 余篇。

内容简介

本教材以现代货币金融理论为基础，结合现代市场经济条件下货币流通的特点，在强调金融在现代经济中核心作用的同时，向读者展示银行、证券、保险等金融领域的全貌，使读者对金融学以及金融业的发展有一个系统的、全方位的了解。主要内容包括货币制度变迁、信用制度与信用体系、金融机构体系、金融市场、国际金融、货币供求与货币政策、金融风险与金融监管以及金融发展等内容。

本书既可作为高等院校财经类专业的核心教材，也是经济、金融、管理等从业人员以及社会公众了解金融常识的案头读物。

前 言

教材是教学活动的载体和学生学习的重要依据。近年来，国内出版的金融学教材众多且各具特色，但每逢春秋季节选订教材时我们仍然犯难：找到一本既适合教师教学，又适合学生学习的金融学教材比较困难。有的虽然很详细，但又过于琐碎；有的侧重于历史的点滴，但又略显陈旧；有的侧重于冗长的数理推导，但又缺乏理论性的抽象概括；有的侧重于晦涩的理论分析，但又缺乏具体的应用；等等。

另外，金融学是一门不断发展的学科，随着经济金融环境和形势的变化而日新月异。2008年爆发的金融海啸在席卷全球经济的同时，也对金融学科和金融理论造成了巨大的冲击；而全球的紧急应对、持续反思和探求改革之路，扩展了金融学原有的理论和范畴，推动着金融理论和实践的进一步发展。在我国，金融改革日益深化，利率市场化、汇率自由化、人民币国际化不断推进，互联网金融风起云涌，普惠金融深入人心。可以看出，近年来无论是全球的货币金融格局还是我国的金融改革发展都有了显著的变化，鉴于这些现实的变化，客观上需要一本能充分体现和反映金融领域的最新发展的教材，以便使读者能站在此领域的最前沿，以适应教学和实践的需要。

正是基于上述考虑，经过多年的酝酿，在总结长期教学实践活动经验的基础之上，我们组织了具有该门课程丰富教学经验的教学和科研骨干教师，经过半年多的辛苦劳作，遂成此书。

我们本着为教师服务、为读者着想的理念和宗旨，无论是在内容还是在形式上都做了一些有益的创新和尝试。具体而言，本教材有如下几点特色：

1. 易教好学。在编写过程中，我们力求从实践出发，在保证理论的完整性和系统性的前提下，深入浅出，化繁为简，避免琐碎的文牍章程，突出具有规律性的知识体系，特别重视作为一本教材的内容结构编排，尽量做到条分缕析，易教好学。

2. 注重实效。金融学是一门应用学科，在本教材的编写过程中，我们坚持在理论上以必需、够用为度的指导思想，强调理论联系实际。本教材贯穿了有关货币、信用、银行和金融经济活动的基本内容，由浅入深，层次清晰，旨在培养学生的自学能力、综合分析能力和开拓创新能力。

3. 体系完整。本教材借鉴了西方现代金融学的学科体系，合理吸收了国内外在此方面的优秀研究成果，力求从微观和宏观两个层面上比较完整、系统地介绍金融学的基础理论、金融实务以及金融宏观调控和风险防范等问题。

4. 要素齐全。本教材章前设有教学目标与要求，正文中有知识链接，章后附有本章小结、思考题等，教材编写要素齐全。

本书由赵明霄、孙光慧、史安玲任主编，梁磊、许明任副主编。全书除导论外共四篇十三章，具体分工如下：赵明霄编写导论、第九章、第十章；许明编写第一章；潘文娟编写第二章、第四章、第五章、第十二章；李月良帆编写第三章；史安玲编写第六章、第七章；孙光慧编写第八章；李小艳编写第十一章；梁磊编写第十三章。

在本教材的编写过程中，我们参阅了大量的同类教材和有关论著，谨对参考资料的作

者表示真诚的感谢。中国人民大学出版社对本书的出版给予了较大的支持和帮助，在此也一并表示由衷的谢意。

本书既可以作为高等院校金融学、经济学、管理学等财经类专业的教材，也可以作为银行、企业和政府相关人员的业务参考用书和培训教材。

由于水平所限，书中难免有不足之处，敬请广大读者批评指正。

编者

目 录

导 论	1
第一节 金融学的发展与演进	1
第二节 金融学的体系及主要内容	3
第三节 学习金融学的意义和方法	5
本章小结	7
思考题	8

第一篇 金融范畴

第一章 货币与货币制度	11
第一节 货币的起源与发展	11
第二节 货币的职能	19
第三节 货币制度	24
本章小结	33
思考题	33
第二章 信用与信用体系	35
第一节 信用概述	35
第二节 信用形式	38
第三节 信用体系	43
本章小结	48
思考题	48
第三章 利息与利息率	49
第一节 利息与利息率概述	49
第二节 利率的决定	52
第三节 利率的风险结构与期限结构	57
第四节 利率的经济功能	64
第五节 利率市场化	65
本章小结	68
思考题	69

第二篇 金融运行与金融机构

第四章 金融市场	73
第一节 金融市场概述	73
第二节 货币市场	77

第三节 资本市场	83
第四节 金融衍生品市场	92
本章小结	97
思考题	97
第五章 金融机构体系	98
第一节 金融机构体系概述	98
第二节 西方国家的金融机构体系	101
第三节 中国的金融机构体系	106
第四节 国际金融机构体系	115
本章小结	118
思考题	119
第六章 商业银行	120
第一节 商业银行概述	120
第二节 商业银行的业务	125
第三节 商业银行经营管理	140
第四节 金融创新	142
本章小结	147
思考题	148
第七章 中央银行	149
第一节 中央银行的产生与发展	149
第二节 中央银行的性质与职能	155
第三节 中央银行的业务	158
本章小结	163
思考题	164

第三篇 金融理论与金融政策

第八章 国际金融	167
第一节 外汇与汇率	167
第二节 国际收支	179
第三节 国际储备	186
本章小结	190
思考题	191
第九章 货币供求与均衡	192
第一节 货币需求	192
第二节 货币供给	202
第三节 货币供求均衡	212
本章小结	221
思考题	222
第十章 通货膨胀与通货紧缩	223

第一节 通货膨胀及其度量	223
第二节 通货膨胀的成因	227
第三节 通货膨胀的社会经济效应	231
第四节 通货膨胀的治理对策	235
第五节 通货紧缩	238
本章小结	245
思考题	245
第十一章 货币政策	246
第一节 货币政策的目标	246
第二节 货币政策工具	251
第三节 货币政策传导机制及政策效应	258
第四节 中国的货币政策历史回顾及展望	261
本章小结	264
思考题	265
第四篇 金融监管与经济发展	
第十二章 金融风险与金融监管	269
第一节 金融风险概述	269
第二节 金融风险管理	273
第三节 金融危机	275
第四节 金融监管	280
本章小结	290
思考题	290
第十三章 金融与经济发展	292
第一节 金融发展与经济发展	292
第二节 金融发展理论	300
本章小结	307
思考题	308
主要参考文献	309

导 论

教学目标与要求

本章是对金融学基本情况的说明，旨在使读者对这门课程的内容和体系有一个宏观的把握和俯瞰，并为后续的学习做引导和铺垫。通过本章的学习，要求了解金融学的范畴、金融学的发展与演进、金融学的基本框架等内容，理解学习金融学的意义，掌握学习这门课程的方法。

第一节 金融学的发展与演进

金融学（finance）是以融通货币和货币资金的经济活动为研究对象，具体研究个人、机构、政府如何获取、支出和管理资金及其他金融资产的学科，是从经济学中分化出来的学科。有人将其比作一座神幻无比和高雅神圣的殿堂。的确，金融学科涉及领域之广，使人深感渺茫无边，自己犹如浩瀚大海中的一叶孤舟；金融学科探求理论之深，实在使人望而生畏，仿佛掉入深渊深不可测；金融学科接触问题之新，会使人目不暇接和无所适从；金融学科变化之快，确实使人有迅雷不及掩耳之感。在经济学领域中，金融的核心作用是举世公认的。初捧金融学教科书的人，粗略了解一下“金融”一词的演变，科学掌握学习方法和入门路径，至少拥有了打开这一殿堂的一块敲门砖。

一、“金融”一词的界定与演变

（一）我国的解释

辞书中列入“金融”词条，最早见于20世纪初编纂的《辞源》。该书对“金融”一词的释文是“今谓金钱之融通状态曰金融”。所谓的“融通”，指通过银钱业的资金“融通”。20世纪60年代编的《辞海》勾勒了“金融”这个范畴的外延，其关于金融的释文是“货币资金的融通。一般指与货币流通和银行信用有关的一切活动，主要通过银行的各种业务来实现。如货币的发行、流通和回笼，存款的吸收和提取，贷款的发放和收回，国内外汇兑的往来，以及资本主义制度下贴现市场和证券市场的活动等，均属于金

融的范畴。”

20世纪30年代，中国的学者都以“金融”概指“货币”与“银行”。例如，1934年，马寅初为《货币银行原理》（*The Principles of Money and Banking*）一书的中译本作序时，开宗明义的第一句话就是“货币与银行构成金融之一大要素”。以后的教科书常用“金融，即货币资金的融通”，意在表明它在货币资金盈余者与短缺者之间调剂余缺。1990年由经济管理出版社出版的《中国金融百科全书》中“金融”的词条为：“货币流通和信用活动以及与之相关的经济活动的总称。”其合理性是将货币流通和信用活动融为一体，但这一定义毕竟限制了金融功能的发挥，也淡化了它对市场的作用。至今，关于金融的定义，有学者著书谓“现代金融是以货币或货币索取权形式存在的资产的流通”。据此，现代金融这一庞大系统大致包括与物价有紧密联系的货币流通、银行与非银行金融机构体系、短期资金拆借市场、资本市场、保险系统以及国际金融等领域。

（二）西方的解释

权威的《牛津英语大词典》在finance的条目下，列出了国家财政、公司财务和个人收支等解释，却没有特别列出融通资金的解释。其实，“金融”一词在西方的产生先于东方，英语finance直接来源于古法语词finis，表示“结束”即“借贷结清”之意。可见，其本意是“货币资财及其管理”，有时也译为“财政”，指“盈利与风险的平衡”、“投资理论”、“资产最优组合”、“资本资产定价”等。近代比较权威的《新帕尔格雷夫经济学大辞典》中，将金融定义为“资本市场的运营和资本资产的供给与定价”。依据这一定义，金融的基本内容应该是：有效率的市场，风险与收益，替代与套利，期权定价和公司金融等。但这一定义扬弃了货币与信用这一金融理论与实务的重要依托，舍去了金融宏观管理与政策，应该说并不科学。

在西方经济学界，金融（finance）一般用来概括与资本市场有关的运作机制以及股市和其他金融资产行情的形成。1997年诺贝尔经济学奖获得者之一默顿（R. C. Merton）对现代金融学给出了一种全新解释：金融学研究如何在不确定条件下对稀缺资源进行跨时期分配。

（三）如何把握金融的真正含义

如何正确把握金融的含义？一是不能忽视金融以融资活动为主体。二是随着融资活动的发展变化，融资的机构、规模、结算方式和工具也在不断地由单一向多元、从简单到复杂推进。三是从不同的角度看往往有不同的定义。如从范围看，金融有狭义和广义之分，狭义金融往往定义为货币资金的融通，而广义金融不仅涉及货币、信用以及与此有关的所有交易行为的集合，而且涉及货币供给、银行与非银行信用、以证券交易为操作特征的投资、商业保险以及以类似形式运作的行为集合。再如，从融资活动的运作机理看，可将金融定义为金融资产的交易行为；从融资活动的领域和着力点看，可将金融定义为资本市场运营和资本资产的供给及定价；从融资活动主体的行为目标看，可将金融定义为风险与报酬的权衡；从融资活动的社会效应看，可将金融定义为不同主体对货币资金的管理等。

二、金融学的演进历程

金融学（原货币银行学）是高等学校经济学类专业核心课程、金融学专业基础课程，传统金融学（原货币银行学）形成于20世纪初，其代表作是美国经济学家霍尔兹沃思

(Holdsworth) 的《货币与银行》。该书以银行为中心,以货币、信用、银行和国际收支为研究对象,形成了当时看来内容较为完备的货币银行学体系。此后,随着货币信用制度的发展、金融结构和金融市场的完善,以及金融创新和金融自由化的发展,原来以银行为中心定位的货币银行学已显贫乏与不足,于是西方学者率先对其进行了补充和完善,影响比较大的是美国经济学家托马斯·迈耶出版的《货币银行与经济》。

我国传统的金融学(原货币银行学)理论体系起始于1957年由中国人民大学出版社出版的《资本主义国家的货币流通与信用学》和1981年由中国经济出版社出版的《社会主义货币信用学》。这两本书影响深远,在金融教育界号称“蓝皮书”和“黄皮书”,为培养我国金融人才做出了历史贡献。其不足之处是将一个完整的学科体系分为两条线(资本主义部分和社会主义部分),带有强烈的意识形态色彩和教条主义倾向,而且内容与金融现实脱节。

1990年国家教委对经济类专业的课程设置提出了统一规定,将货币银行学课程列为经济类专业的核心课程之一,并由中国人民大学教授黄达承编全国统一使用教材《货币银行学》,该教材全面系统地引入了西方货币信用理论,使中国的货币信用理论架构导向性地转入了适应市场经济发展的理论体系阶段。

近年来,随着金融业的发展及经济货币化的不断发展,货币银行学的理论适应经济金融的发展,又有新的发展,在美国已形成了两大范式:一个是经济学院模式,从宏观经济学的视角研究货币、银行、金融在经济运行中的地位以及金融在现代市场经济中的核心作用,其代表著作是美国经济学家米什金的《货币金融学》;另一个是商学院模式,以资本市场为研究对象,研究内容为金融与金融体系、时间和资源分配、价值评估模型、风险管理和投资组合、资产定价和公司理财等,其代表著作是美国经济学家博迪和默顿的《金融学》。特别是在国内,随着金融市场的发展,金融活动不仅仅是以银行为中心的间接融资活动,以证券市场为中心的 direct 融资发展很快,在金融活动中所占的份额不断提高,传统的货币银行学理论知识体系已不能涵盖金融学的全部内容,于是,金融学界对货币银行学课程内容进行了修订,在原来货币银行学体系的基础上再加进一些金融市场学的理论。货币银行学作为以反映银行为中心的融资体系已不适宜,各学校先后将“货币银行学”改名为“货币金融学”、“金融学”。形成的教材如戴国强教授主编的《货币金融学》、黄达教授新修订的《金融学》和曹龙骢教授主编的《金融学》等都在原来货币银行学体系的基础上增加了金融市场学的理论。货币银行学的理论在强化宏观金融理论的同时,也注重微观金融应用的探讨。

第二节 金融学的体系及主要内容

金融学研究的内容极其丰富,不限于金融理论方面的研究,还包括金融史、金融学说以及对各国金融体制、金融政策的分别研究和比较研究,也涵盖了信托、保险等。

从金融学的演进和金融学包括的内容看,金融学基本上可以划分为两大部分:宏观分析和微观分析。宏观分析大体包括:货币需求与货币供给、货币均衡与市场均衡、利率形成与汇率形成、通货膨胀与通货紧缩、金融危机、国际资本流动与国际金融震荡、虚拟经济与实体经济、泡沫与实体经济、货币政策及其与财政政策等宏观调控政策的配

合、国际金融的制度安排与国际宏观政策的协调等。微观分析大体包括：金融市场、金融中介机构、间接融资与直接融资、金融功能等。事实上，还有一部分是宏观分析与微观分析都包括不了的，那就是范畴部分，即关于货币、信用、利率乃至金融本身这些范畴的剖析和论证。

在金融理论方面主要研究的课题有：货币的本质、职能及其在经济中的地位和作用；信用的形式、银行的职能以及它们在经济中的地位和作用；利息的性质和作用；在现代银行信用基础上组织起来的货币流通的特点和规律；通过货币对经济生活进行宏观控制的理论；等等。

一、金融学的体系

从图 1 可知，金融学体系大致可用 16 个字概括：“三根支柱，一个空间，上有调控，外有扩展”。具体介绍如下：

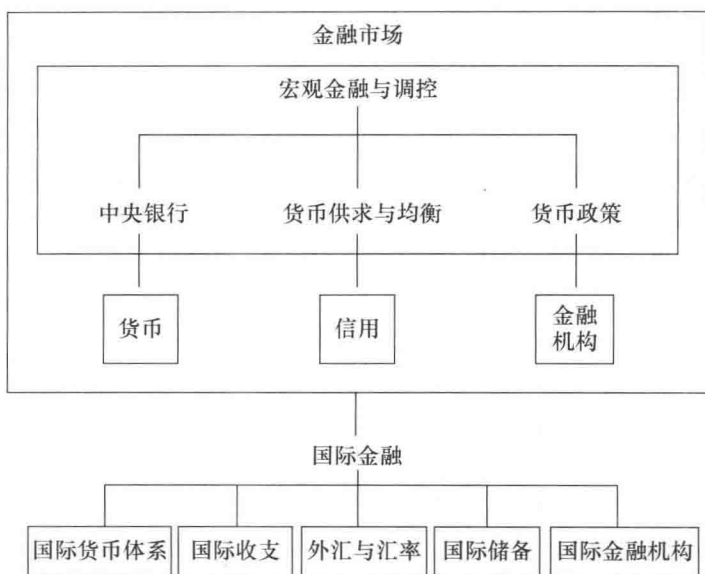


图 1 金融学体系框架

“三根支柱”指货币、信用和金融机构，这是支撑整个金融学大厦的三个基本范畴。

“一个空间”指金融市场。在市场经济体制中，货币的运动和各种信用活动都是以金融市场为空间进行的，以银行为代表的各种金融机构的经营活动也离不开金融市场，货币、信用和金融机构的市场活动构成了微观的金融运作，在金融发展的早期，金融学的范畴仅此而已。

“上有调控”指宏观金融与调控，涉及宏观上的货币供求等金融总量分析、宏观调控机构、中央银行、货币政策、金融监管、通货膨胀、金融发展等与宏观金融调控相关的问题。这些范畴构成了宏观的金融运作，是金融发展到一定阶段才出现的，并随着金融的发展而发展完善，成为现代金融和现代经济体系不可或缺的有机部分。

“外有扩展”指国际金融关系，如国际货币关系、国际收支、外汇、汇率、国际储备、国际金融机构、国际金融市场等。这些范畴最初产生于国际贸易之中，是随着商品生产和流通的国际化、经济发展的国际化而不断发展充实的。

二、金融学的主要学习内容

(一) 货币范畴的基本概念和基本理论问题

此部分内容主要阐述货币的出现与货币形式的演进、货币的功能与作用、当代信用货币的层次划分与计量等问题、货币制度的基本内容、货币供求及货币均衡问题等。关于货币制度,重点对货币制度的三种类型——国家货币制度、国际货币制度和区域性货币制度的安排与演变进行描述。

(二) 信用范畴的基本概念和基本原理

此部分内容主要讨论信用的含义、现代信用的形成与发展、信用的本质与构成要素、信用制度与信用形式等问题。在信用的形式方面,重点阐述商业信用、银行信用、国家信用、消费信用和国际信用五种重要的信用形式。

(三) 金融机构的基本概念与基本状况

此部分内容介绍金融机构的产生与功能、金融机构体系的构成,重点介绍我国金融机构体系的历史与现状。关于银行业金融机构,主要介绍银行的产生、发展及其种类,重点讨论中央银行和商业银行的组织形式、主要业务与经营管理,介绍专业银行和外资银行。关于非银行业金融机构,主要介绍保险公司、证券公司、投资基金、养老基金、邮政储蓄机构、信托投资公司、租赁机构、财务公司等金融机构的概况。

(四) 金融工具的基本概念及其特征

此部分内容主要介绍金融市场中所存在的金融工具的基本概念、分类等基本情况,也介绍金融工具所具有的特征,包括期限性、流动性、安全性和收益性。其中重点阐述金融市场及其各种要素和金融工具的价格及收益等问题。

第三节 学习金融学的意义和方法

一、学习金融学的意义

在日常生活中,每个家庭都是定期地获得收入,但是在支出时是持续的还是间隔的,很大程度上就会因生活方式不同而不同。正是由于收入和支出在时间上的不同步,需要在一定时期内合理地管理自己的资金以保证这一时期在消费时有足够的货币用于支付。未被消费的收入称为储蓄,家庭储蓄的一部分可以用来购买耐用品,如房屋。剩余的部分一般会被投资于金融资产,这部分收入也需要管理。有人选择存入银行来赚取利息,有人选择购买债券、基金或其他金融资产,这样就需要通过金融机构。上述内容并不陌生,生活中其实有很多金融方面的现象需要被发现和理解。金融就在生活中。

(一) 宏观意义

如何在社会主义体制下遵循市场经济的一般规律,促进国家经济健康、快速、有效地发展,是学习金融学的一个重要课题。在改革开放方针的引导下,人们在日常生活中越来越多地接触到货币、汇率、利率、金融市场等概念,大多数人不知道如何正确界定这些经济学范畴,会有许多问题与疑惑影响他们的经济行为。因此,只有系统地学习金融学,掌握相关的理论知识,并进行相应的实践操作,才能理解、把握宏观经济和金融环境的变化

趋势及动向。例如，通过利率和汇率对国民经济与金融运行影响的分析，可以对经济的波动做出合适的反应等。

（二）微观意义

金融学作为一门极具广泛性和实用性的学科，在日常生活中时常需要用到。人们会发现所有的商品都用货币进行标价，购买房屋申请贷款时需要与金融机构打交道，电视、报纸、杂志总是不乏股票行情板块，不论是虚拟购物还是实际购物都需要用货币进行支付等。学习金融学，可以帮助我们更好地处理经济事务。对企业而言，进行外部融资、做好财务管理和做出正确的经营决策也体现了金融学在经济生活中的不可忽视的重要地位。

二、学习金融学的方法

古语说：“工欲善其事，必先利其器”。这个器对于学习金融学来说，就是方法。方法对，则找到了登堂入室的捷径；方法不对，则南辕北辙，事倍功半。学习金融学时要注意以下几点：

（一）以马克思主义基本原理为指导

马克思主义提供了一个充满活力的理论框架。在这个框架里，辩证唯物主义和历史唯物主义提供了正确的世界观和科学的方法论，赋予我们实事求是的科学精神。同时，也提供了观察问题、分析问题和解决问题的正确立场、观点及方法。因此，马克思主义是学习金融学的思想武器和指导原则。需要注意的是，这种指导性并不是表现为句句拘守马克思主义原著中关于金融学问题的具体论点和论据，简单地套用马克思在一个多世纪前的表述来解决现实问题往往是不成功的，这种做法本身就违背了马克思主义的科学精神。正因为经济发展了，时代变化了，才需要我们以马克思主义原理为指导来研究和解决现实问题。所以，马克思主义的指导性在学习中应该体现为坚持辩证唯物主义和历史唯物主义，弘扬实事求是的精神，以正确的立场、观点和方法去分析并解决问题。

（二）采用对比分析的方法

常言道，没有比较就无法鉴别，没有鉴别就无法区分。比较的目的在于发现不同事物之间所具有的共性和差异性。共性往往是影响事物发展的普遍性规律，而差异性则是特殊规律。各国发展既要遵循普遍规律，又要兼顾特殊规律。一旦混淆两者之间的区别，以普遍性代替特殊性，必然使经济和社会发展遭受挫折。例如，联邦德国在二战后为恢复被战争破坏的经济，曾采取休克疗法，取得了巨大的成功。这是建立在联邦德国领土面积小、人口少，是一个传统的资本主义国家，并且金融市场机制相对完善，同时又得到了美国的支持和援助这些特殊性的基础上的。而苏联解体后，俄罗斯不顾自身条件与联邦德国的不同，也采取了休克疗法，结果导致了失败，几乎将俄罗斯经济推向崩溃的边缘。

（三）应用数理统计法

对比分析属于定性分析，这种方法只能对事物的基本特征以及发展趋势做出一般性的分析和描述，无法说明事物从量变到质变的内在规律，因此要采用数理统计法。数理统计法往往是认识事物的本质和不同事物之间相互联系、相互作用的最科学的方法。例如，一个国家的经济增长往往与能源消耗存在一定的比例关系。如果一个国家能源消耗的增长速度长期大于经济增长速度，这无疑表明这个国家科技水平落后，能源利用效率低下，产业结构不合理。因此，调整产业结构、发展低能耗高效率的知识和技术密集型产业无疑是当务之急。

（四）理论与实际相结合

学习金融学要与现实相结合，经常阅读报刊、关注新闻，关心时局和经济金融问题，特别是热点问题，激发学习的热情和兴趣，带着现实中的问题来学事半功倍。例如，为什么我国内需不足时要起用货币政策？为什么我国金融机构在某阶段要推广消费信贷？人民币究竟应该升值还是贬值？带着这些问题来学习货币、信用、商业银行、中央银行、货币供求和货币政策等内容，就有助于理解所学内容，也能解释现实问题。总之，金融学具有很强的应用性，可以利用所学去解释生活中的有关现象，在思考这些现象的过程中加深对知识的理解与运用。

（五）养成良好的学习习惯

1. 自学与辅导相结合，以自学为主

教师的讲授、辅导与答疑等教学方式都应该是辅助性的，目的只有一个，就是帮助大家理思路、提要领、抓重点、解难题，是为学生更好地自学提供帮助的。学习金融学最主要还是靠学生自学，靠学生自己去读书、领会、掌握和运用。自学的 ability 是培养出来的，也是一种受益终生的能力。随着形势的发展，学生毕业以后还需要终生不断地学习，不可能永远靠老师教，而只能靠自学。因此，从现在开始培养自学能力是非常重要的。只要坚持正确的理论指导和科学的方法，自学中的困难都是可以克服的。

2. 精读与泛读相结合，以精读为主

自学主要在于阅读。阅读有两种基本方法：精读与泛读。精读的益处在于提高深度，泛读的意义在于扩大知识面，二者缺一不可。对于教材和一些专家的名著需要精读，花时间、下气力去思考和钻研。除此之外，还要泛读一些相关的书刊，如金融学和经济学等各种专业书刊。因为金融学是一门基础理论课，涵盖面广但又相对抽象，它以讲原理为主，具体的实务性、技术性、操作性内容少，也很难做到与现实发展同步，如果能泛读一些相关的书刊，扩大知识面，补充新信息，会大大提高理解和掌握的程度。

本章小结

1. 金融学是以融通货币和货币资金的经济活动为研究对象，具体研究个人、机构、政府如何获取、支出和管理资金及其他金融资产的学科，是从经济学中分化出来的学科。关于金融的定义，我国学者将其界定为大致包括与物价有紧密联系的货币流通、银行与非银行金融机构体系、短期资金拆借市场、资本市场、保险系统以及国际金融等领域。在西方经济学界，金融一般用来概括与资本市场有关的运作机制以及股市和其他金融资产行情的形成。正确把握金融的含义，需要从几个方面理解：一是不能忽视金融以融资活动为主体；二是随着融资活动的发展变化，融资的机构、规模、结算方式和工具也在不断地由单一向多元、从简单到复杂推进；三是从不同的角度看往往有不同的定义。

2. 货币银行学是早期金融学课程的正统名称，它以银行为中心，以货币、信用、银行和国际收支为研究对象。此后，随着货币信用制度的发展、金融结构和金融市场的完善，以及金融创新和金融自由化的发展，传统的货币银行学理论知识体系已不能涵盖金融学的全部内容，于是，金融学界对货币银行学课程内容进行了修订，各学校先后将“货币银行学”改名为“货币金融学”、“金融学”。

3. 金融学研究的内容极其丰富，不限于金融理论方面的研究，还包括金融史、金融

学说史以及对各国金融体制、金融政策的分别研究和比较研究，也涵盖了信托、保险等。金融学体系大致可用16个字概括：“三根支柱，一个空间，上有调控，外有扩展”。“三根支柱”指货币、信用和金融机构，这是支撑整个金融学大厦的三个基本范畴。“一个空间”指金融市场。“上有调控”指宏观金融与调控，涉及宏观上的货币供求等金融总量分析、宏观调控机构、中央银行、货币政策、金融监管、通货膨胀、金融发展等与宏观金融调控相关的问题。“外有扩展”指国际金融关系，如国际货币关系、国际收支、外汇、汇率、国际储备、国际金融机构、国际金融市场等。这些范畴最初产生于国际贸易之中，是随着商品生产和流通的国际化、经济发展的国际化而不断发展充实的。

4. 金融学研究的内容包括：货币范畴的基本概念和基本理论问题；信用范畴的基本概念和基本原理；金融机构的基本概念与基本状况；金融工具的基本概念及其特征。

5. 学好金融学具有十分重要的意义。从宏观来看，只有系统地学习金融学，掌握相关的理论知识，并进行相应的实践操作，才能理解、把握宏观经济和金融环境的变化趋势及动向；从微观来看，学习金融学，可以帮助我们更好地处理经济事务。对企业而言，进行外部融资、做好财务管理和做出正确的经营决策也体现了金融学在经济生活中的不可忽视的重要地位。

6. 学习金融学需要以马克思主义基本原理为指导，采用对比分析的方法，应用数理统计法，理论与实际相结合，并养成良好的学习习惯，即自学与辅导相结合，以自学为主，精读与泛读相结合，以精读为主。

思考题

1. 如何理解金融范畴？
2. 金融学的体系包括哪些内容？
3. 学习金融学的意义何在？如何学好这门课程？