

经、管理类应用型本科规划教材



金融学

Finance

周浩明 米双红 编著
龚治国 毛新平



上海交通大学出版社
SHANGHAI JIAO TONG UNIVERSITY PRESS

普通高等院校财经、管理类应用型本科规划教材

金 融 学

周浩明 米双红 编著
龚治国 毛新平

上海交通大学出版社

内 容 提 要

金融学是金融学专业学生的专业基础课,它所提供的关于货币的起源与本质、信用制度、利息来源与利息率决定、货币供给与需求、通货膨胀与紧缩、金融创新与金融监管的一般理论,为学习其他专业课和分析现实经济、金融问题提供了理论基础和方法论指导。它介绍的是关于中央银行、商业银行、金融市场及货币政策的相关运行机制、具体操作方式和相关业务,为了解现实金融运行提供了入门钥匙。它的研究方法为研究现代经济、金融活动提供了广阔的视野和科学的分析方法。

图书在版编目(CIP)数据

金融学/周浩明等编著. —上海:上海交通大学出版社, 2012
普通高等院校财经、管理类应用型本科规划教材
ISBN 978-7-313-08765-2

I. ①金… II. ①周… 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(2012)第 156413 号

金 融 学

周浩明 米双红 编著
龚治国 毛新平

上海交通大学出版社出版发行

(上海市番禺路 951 号 邮政编码 200030)

电话: 64071208 出版人: 韩建民

常熟市文化印刷有限公司印刷 全国新华书店经销

开本: 787 mm×1092 mm 1/16 印张: 17.5 字数: 427 千字

2012 年 7 月第 1 版 2012 年 7 月第 1 次印刷

印数: 1~4030

ISBN 978-7-313-08765-2/F 定价: 39.00 元

版权所有 侵权必究

告读者: 如发现本书有印装质量问题请与印刷厂质量科联系

联系电话: 0512-52219025

前 言

金融是现代经济的“血液”，没有金融就没有现代经济。

金融学是专业基础课，它所提供的关于货币的起源与本质、信用制度、利息来源与利息率决定、货币供给与需求、通货膨胀与紧缩、金融创新与金融监管的一般理论，为学习其他专业课和分析现实经济、金融问题提供了理论基础和方法论指导。它介绍的是关于中央银行、商业银行、金融市场及货币政策的相关运行机制、具体操作方式和相关业务，为了解现实金融运行提供了入门钥匙。它的研究方法为研究现代经济、金融活动提供了广阔的视野和科学的分析方法。

金融学是其他经济类、管理类专业学生必须掌握的基础理论课，它提供了从微观到宏观的融资理论和实务、金融调控方法，使之了解整个国民经济资金运行的基本框架，并针对现实经济和管理中出现的资金问题提出解决办法。金融学为理工类学生提供了科技成果转化成为生产力所必须了解的融资渠道、方式和方法，使他们学会怎样与银行和其他金融机构打交道，如何为创新企业争取资金和运用资金。

自改革开放以来，我国的金融体制进行了巨大改革，取得了辉煌成就，这使我国的社会经济生活发生了根本变化。学习和了解有关金融的基本知识与基本原理，并结合国内外的金融实践进行分析和运用，已经成为当代大学生和各级各类干部必备的基本技能。

本教材正是在上述背景下编写的，它有五个特色：

(1) 内容全面。教材详细阐述了货币、信用、金融市场等金融学基础；介绍了商业银行、中央银行、信托、基金等金融机构的类型、业务与管理；阐述了通货膨胀、货币需求与供给；探索了金融创新、金融发展、金融监管等前沿问题。

(2) 易教易学。本教材在每章正文之前有内容提要、重点与难点介绍，每章之后有小结，指出了本章的基本概念，布置了复习思考题，便于教师教学，同时也便于学生学习和理解。

(3) 实用生动。每章都附有具有鲜明特点和实用性的金融案例，使教材活泼生动。

(4) 体系新颖。本教材附录是三个与金融有关的法律法规，使学生在掌握金融学知识的同时，学习法律知识，为进入社会实践打下基础。

(5) 数据新翔。本教材在论述中密切注意定量分析，数据丰富，力图采用最新资料，许多数据收集到2012年5月。

本书主要适用于财经类、管理类本、专科学生教学,也可适用于财经类、管理类高职高专学生使用,同时也可以作为各类干部金融学培训辅导教材。

本书由周浩明、米双红、龚治国、毛新平编著,周浩明(博士、副教授)负责全书的设计、编纂、统稿,米双红(教授、博士)负责审阅全书。编写工作分工如下:米双红编写第一、二章,周浩明编写第三、四、十一、十二章,龚治国(硕士、讲师)编写第五、九、十章,毛新平(硕士、讲师)编写第六、七、八章。

本书的编写和出版得到了东莞理工学院城市学院领导的大力支持和帮助,特别是得到了上海交通大学出版社张健等编辑的关心和帮助,在此一并表示诚挚的感谢!

编 者

2012年6月

目 录

第一章 导论	001
第一节 金融学的产生与发展	001
第二节 金融学的研究对象	002
第三节 金融学的学科体系与研究内容	003
第四节 金融学的特点和方法	005
本章小结	006
第二章 货币与货币制度	008
第一节 货币的起源与性质	008
第二节 货币的职能	010
第三节 货币形态	012
第四节 货币制度	015
本章小结	024
第三章 信用	026
第一节 信用概述	026
第二节 信用形式的发展	029
第三节 现代信用的主要形式	034
本章小结	038
第四章 利息与利息率	040
第一节 利息	040
第二节 利率的定义及类型	043
第三节 利率的度量	046
第四节 利率决定理论	047
第五节 利率变动的决定与影响因素分析	050
第六节 利率的一般功能与作用及其发挥	054
本章小结	059
第五章 金融机构体系与金融市场	061
第一节 金融机构体系	061
第二节 金融市场概述	067
第三节 货币市场	076

第四节 资本市场·····	082
本章小结·····	087
第六章 商业银行·····	089
第一节 商业银行的产生和发展·····	089
第二节 商业银行的性质、职能和组织形式 ·····	093
第三节 商业银行的业务·····	097
第四节 商业银行的经营管理·····	105
本章小结·····	112
第七章 中央银行·····	114
第一节 中央银行的性质和职能·····	114
第二节 中央银行体制·····	116
第三节 中央银行的业务·····	120
第四节 中央银行的货币政策·····	127
本章小结·····	134
第八章 基金、信托与租赁 ·····	136
第一节 基金·····	136
第二节 信托·····	141
第三节 租赁·····	150
本章小结·····	155
第九章 货币需求与货币供给·····	157
第一节 货币需求概述·····	157
第二节 货币需求理论·····	161
第三节 货币供给概述·····	168
第四节 货币供给理论·····	176
本章小结·····	182
第十章 通货膨胀与通货紧缩·····	183
第一节 通货膨胀概述·····	183
第二节 通货膨胀的成因·····	186
第三节 通货膨胀的社会经济效应·····	189
第四节 通货膨胀的治理·····	192
第五节 通货紧缩·····	195
本章小结·····	201
第十一章 金融抑制、金融深化与金融创新 ·····	203
第一节 金融发展与经济发展的一般关系·····	203

第二节 发展中国家的金融抑制·····	206
第三节 金融深化·····	210
第四节 金融深化理论的批评与发展·····	212
第五节 金融创新·····	214
第六节 金融创新的影响·····	218
本章小结·····	222
第十二章 金融监督与管理·····	224
第一节 金融监管概述·····	224
第二节 金融监管体系的一般构成·····	226
第三节 金融监管的模式·····	231
本章小结·····	236
附录一 中华人民共和国中国人民银行法·····	237
附录二 中华人民共和国商业银行法·····	243
附录三 中华人民共和国外资银行管理条例·····	253
附录四 证券投资基金运作管理办法·····	263
参考文献·····	269

第一章 导 论

内容提要

金融学是以货币为中心(或主线),专门研究货币及与货币运行有密切联系的信用、金融机构、金融市场的历史发展和金融运行规律的一门学科。它是金融学专业的基础理论课,也是经济学类专业的必修课程。本章从金融学的产生与发展出发,论述了金融学的研究对象、研究内容与研究方法等内容。

重点与难点

本章重点是了解金融学的产生与发展;掌握金融学的研究对象;把握金融学的学科体系和基本内容,理解金融学的特点和方法。

第一节 金融学的产生与发展

金融学作为一门独立的学科,最早形成于西方,叫“货币银行学”(money and banking)。

信用活动与货币流通紧密联系构成金融活动,是近代资本主义经济发展起来以后的事情。在自然经济占优势的条件下,信用形式是高利贷,与此同时存在的主要是金属货币的流通,金属货币的铸造权通常是由政府垄断。这时,信用与货币流通之间的联系只分别涉及信用活动与货币流通的一部分;就整体来说,它们则是各自独立发展的。当资本主义经济发展起来后,现代银行产生了,银行成为国民经济中信用活动的中心,并在信用活动的基础上发行银行券和组织转账结算。银行券的流通和转账结算的开展,逐步代替并最终完全排除了金属铸币的流通。这样,流通中货币数量的变化则由银行信用的扩张或紧缩来调节,货币的运动则与信用关系中债权、债务的转移和消长结合在一起,最终形成了现代的金融活动。因此,20世纪以前,货币大多以商品货币存在的方式。20世纪以后,商品货币不断加深,货币信用理论有了一定的发展,至20世纪初西方国家开始形成了独立的以银行为中心,货币、信用、银行、国际金融为研究对象的货币银行学,其代表著作是1914年美国学者霍斯华茨的《货币与银行》,在一定意义上讲,霍斯华茨的《货币与银行》的问世代表了货币银行学科的兴起。

20世纪初至第二次世界大战结束,世界经济由繁荣经历世界经济危机和两次世界大战,货币金融领域研究的重点开始向现实政策转移,中央银行制度的建立、通货膨胀传递机制、国际收支理论、货币供求的数量模型分析等,使货币银行理论走向一个新的高度。例如:甘末尔的交易方程式、费雪的交易方程式、马歇尔的现金余额方程式、庇古的剑桥方程式等。更为突出的是,1936年凯恩斯出版了《就业利息和货币通论》一书,提出了有效需求这一新范畴,认为货币是非中性的,货币数量会对经济总量产生影响。国家干预理论逐渐占据主导地位,货币银行理论成为经济学研究体系的重要支柱。这一时期,储蓄、投资与经济增长之间的关系、货币

政策的传导机制和效果衡量、货币供求与通货膨胀、利率的决定与信贷的作用机理成为货币银行理论的研究重点。第二次世界大战后,联合国、世界复兴开发银行、国际货币基金组织等国际机构的建立确立了新的世界经济秩序,各国经济得到迅速恢复和发展,货币银行理论从广度和深度都获得极大的扩展,基本原理、主要内容得到补充和完善,如计量模型分析方法广泛应用,货币主义学派等迅速崛起,金融市场、银行等金融中介机构理论不断完善,利率理论得到发展。货币金融的学科体系、基本架构进一步丰富和发展。

20 世纪七八十年代,西方主要工业国家失业率上升,物价上涨,经济进入滞涨时期,石油危机、布雷顿森林体系的崩溃等加剧了世界经济的动荡,货币政策理论、通货膨胀理论和国际货币体系的研究取得了重大进展。与此同时,金融创新理论、金融市场理论、国际资本流动理论、债务危机、发展中国家金融发展等引入货币金融体系。1990 年至 21 世纪初,金融风险和金融危机不断加剧,经济和金融一体化成为货币银行理论研究的重点,主要体现在:国际游资与资本市场稳定性分析、金融风险理论与金融安全性分析、金融信息化、银行监管理论、国际货币体系、国际政策协调分析等。

近代中国的金融学,是从西方介绍来的,有从古典经济学直到现代经济学的各派货币银行学说。马克思创立的金融理论,在中华人民共和国建立前,已有所传播,一是通过《资本论》等马克思主义著作的翻译;一是把苏联的教材加以改编(如李达的《货币学概论》)。中华人民共和国建立后,在马克思主义金融理论的指导下,并参照苏联的学科体系,分别就资本主义和社会主义两种社会制度的金融问题,相应地建立了“资本主义国家货币流通与信用”和“社会主义国家货币流通与信用”两门金融理论学科。20 世纪 50 年代末期以后,“货币信用学”的名称逐渐被广泛采用。这时,开始注意对资本主义和社会主义两种社会制度下的金融问题进行综合分析,并结合中国实际提出了一些理论问题加以探讨,如人民币的性质问题,货币流通规律问题,社会主义银行的作用问题,财政收支、信贷收支和物资供求平衡(财政、信贷、物资、外汇的综合平衡)问题,等等。不过,总的来说,在这期间,金融学没有受到重视。自 20 世纪 80 年代以来,金融学的建设进入了新阶段,一方面结合实际重新研究和阐明马克思主义的金融学说,另一方面则扭转了完全排斥西方当代金融学的倾向并展开了对它们的研究和评介;同时,随着经济生活中金融活动作用的日益增强,特别是 2007 年西方金融危机后,金融学科在我国受到了广泛的重视。这就为以中国社会主义特色为背景的金融学创造奠定了坚实的基础。

总之,货币银行理论随着社会经济的发展不断丰富和完善,了解货币银行理论的发展,对于把握货币银行理论、探索金融发展乃至经济发展的内在规律具有重要的意义。

第二节 金融学的研究对象

金融是现代经济的“血液”,没有金融就没有现代经济。

金融学是以货币为中心(或主线),专门研究货币及与货币运行有密切联系的信用、金融机构、金融市场的历史发展和金融运行规律的一门学科。在现代市场经济中,每一个家庭或个人、各类经济单位几乎每天都要接触货币,都要同金融打交道;任何商品都需要用货币来计价,任何购买都要用货币来支付;人们与以银行为代表的金融机构有各种经济关系,如存款、取款、付款,申请各种生产经营性贷款或消费贷款,办理各种保险,购买有价证券,等等;报刊、电视、电台每天都要报道股票行情、外汇牌价、借贷利率等各种金融信息。总之,现代社会的一切经

济活动都要借助货币信用形式来完成,一切经济政策和调控措施也都要通过货币金融手段来发挥作用。在这种经济社会里,货币、信用、金融机构、金融市场、货币需求与供给、金融调控与监管、金融稳定与发展等金融学所包括的基本范畴具有极端的重要性,金融学就是专门研究这些范畴的学科。因此,只有通过学习金融学,才能掌握、理解和分析研究这些重要的金融范畴。

金融学是金融学专业学生的专业基础课,它所提供的关于货币的起源与本质、信用制度、利息来源与本质、信用制度、利息来源与利息决定、货币供给与需求、通货膨胀与紧缩、金融创新与经济发展的一般理论,为学习其他专业课和分析现实经济、金融问题提供了理论基础和方法论指导。它介绍的是关于中央银行、商业银行、金融市场的相关运行机制、具体操作方式和相关业务,为了解现实金融运行提供了入门钥匙。它的研究方法为研究现代经济、金融活动提供了广阔的视野和科学的分析方法。

金融学是其他经济类、管理类专业学生必须掌握的基础理论课,它提供了从微观到宏观的融资理论和实务、金融调控方法,使之了解整个国民经济资金运行的基本框架,并针对现实经济和管理中出现的资金问题提出解决办法。金融学为理工类学生提供了科技成果转化为生产力所必须了解的融资渠道、方式和方法,使他们学会怎样与银行和金融机构打交道,如何为创新企业争取资金和运用资金。

第三节 金融学的学科体系与研究内容

一、金融学的学科体系

如果说理论经济学是整个经济科学的门户的话,那么,金融学就是整个金融科学的门户。要学好金融专业课,必须首先学好金融学;要学好金融学,必须首先学好理论经济学。如果不掌握理论经济学的基本理论,就很难真正学好金融学,并进而学好金融专业课,如银行信贷管理学、金融市场学、商业银行经营管理学、中央银行学、国际金融学等。

金融学在金融科学体系中的地位可以用八个字来概括,这就是“承前启后,继往开来”。这里的“前”和“往”,指的是“理论经济学”;“后”和“来”指的是金融专业课。可见,金融学处在中介的位置上,是联系理论经济学和金融专业课的纽带和桥梁。

金融学在金融科学体系中的重要地位,如图 1-1 所示。

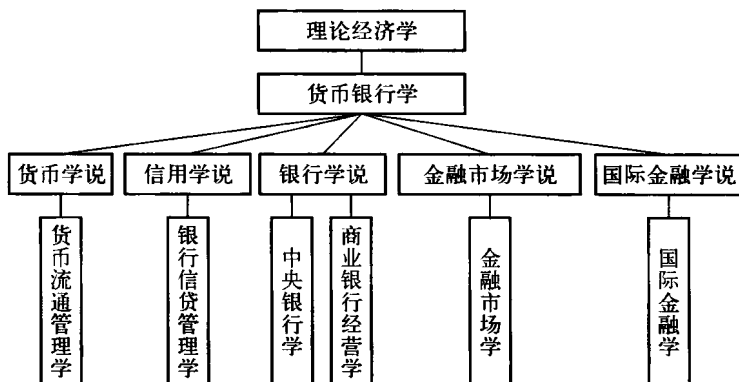


图 1-1 金融学在金融科学体系中的地位

事实上,从金融学承前启后、继往开来的地位中,也可以从侧面认识到学习金融学的重要意义。

二、金融学的研究内容

根据金融学的研究对象,金融学的研究内容主要包括:

(一) 货币的本质与职能

货币的起源、形态、职能和货币制度是金融学的逻辑起点。货币是商品经济发展的产物,作为一般等价物,具有价值尺度、流通手段、储藏手段、支付手段和世界货币这五种职能。为了有效地控制或调节货币的供应和流通,各国政府确立了货币制度,对本国货币的本位货币以及流通货币与本位货币的兑换率、本国货币与外国货币的汇率、国际收支的调节和储备资产的供应等问题的安排。

(二) 货币的流通与价格——信用和利息问题

信用调剂不同货币所有者间的余缺,克服了货币循环在社会中不同类型货币单位存在的时间与空间上的不平衡,提供和创造流通手段和支付手段,实现了现在消费与未来消费相交换。而信用是以偿还和付息为条件的价值单方面让渡,借方在约定的时间内必须归还本金并支付利息。因此,作为资金的价格——利息调节着经济交易活动,使资源配置达到最优。

(三) 货币金融体系

一般而言,一国的货币金融体系包括金融市场和金融机构两部分。货币金融运行要求有相应的场所,为资金供应者和资金需求者进行资金融通,由此产生金融市场,并逐渐成熟和发展。货币市场、资本市场、金融衍生市场日益完善,金融创新不断。作为经营货币的特殊企业——金融机构(包括银行类金融机构和非银行类金融机构),则是货币政策的一个传导通道,中央银行的监管成为必要。

(四) 货币供求理论

货币供求理论是货币金融理论中最核心的内容之一。货币需求从宏观角度与微观角度分析货币需求的动机、构成和数量;货币供给研究货币供给量的形成机制、运行机制和调控机制,包括货币的涵盖范围、货币的供给方式、影响货币供给量的因素以及货币管理当局对货币供给量的控制等。而不论是通货膨胀还是通货紧缩,都会对社会经济造成巨大的损害。因此,货币政策成为中央银行为实现一定的经济目标,运用各种政策工具调节和控制货币数量和货币价格,进而影响宏观经济的各种方针和措施的总和。

(五) 金融风险管理

风险管理已成为现代金融管理理论的支柱之一。风险分析和管理是各类金融机构所从事的全部业务和管理活动中最核心的内容;金融监管则成为各国金融与经济安全稳定的重大问题之一。经济金融全球化则进一步要求人们将金融监管问题的考察视野扩展到金融的所有领域和超越国界的范围。

第四节 金融学的特点和方法

一、金融学的特点

金融学作为整个金融学科的基础,与别的金融课程有着显著的区别。这种区别体现在三个方面:基础学科、覆盖面广、概论性质。

(一) 基础学科

金融学作为金融学科的基础和门户,是进一步学习金融专业课程必不可少的理论准备。

(二) 覆盖面广

这主要体现在金融学的研究领域大体分为货币、信用、金融机构、金融市场、金融创新、金融发展、金融监管等方面,涉及货币运动的方方面面。作为基础学科的金融学要为后继的金融专业课如中央银行学、金融市场学、商业银行经营管理学、国际金融学等提供分析前提。这是由金融学在金融学科体系中处于“承前启后”的地位所决定的。

(三) 概论性质

金融学的概论性质是中外金融学界所公认的。香港大学经济系饶余庆教授在其著名的《现代金融学》一书的前言中写道:“由于本书属于概论性质,不可能对所有有关问题都作深入和详尽的分析。”美国经济学家钱得勒、哥尔特菲尔特在合著的《金融学》前言中告诉读者:“这不是一本关于货币与银行的全面论述。即使篇幅几倍于此,也不能说可以完整无遗地论述在货币和银行领域中积累下来的在理论、法律、制度、经验以及历史方面浩瀚的资料。而且,我们也不认为迫使初学者费力去弄通这门渊博而复杂题目的百科全书式的论述是适当的。”

二、金融学的研究方法

学习金融学,必须掌握金融学的研究方法。

(一) 历史方法与逻辑方法相结合

任何事物的发展过程,都包含着历史和逻辑两个方面。相应的,对任何事物都可以采取历史和逻辑的方法加以研究。

所谓历史方法,就是遵循历史的顺序,把握历史现象的基本线索,把握它的内在联系,从而揭示历史发展的必然性的研究方法。按照历史方法进行科学研究时,要按照历史方法的特点遵循两条原则:一是有序性原则;二是完整、具体、详尽的原则。就金融学而言,历史方法有多处表现。比如货币的演进要按照货币出现的历史顺序介绍实物货币、金属货币、代用货币、信用货币等;介绍国际货币体系也要按照历史的顺序介绍金本位下的国际货币体系、金汇兑本位下的国际货币体系、布雷顿森林体系、牙买加体系等。历史方法的一个重要特点在于它要处处跟随事物发展的自然过程。

逻辑方法,就是撇开历史的具体形式,撇开历史发展的曲折历程和偶然因素,从理论形态

上来揭示它的必然性和发展规律,并以逻辑的形式把事物的历史进程再现出来的研究方法。

逻辑方法与历史方法不同,它不需要时刻追随历史发展的进程,它往往忽视历史进程中的偶发因素,在某种情况下,甚至可以离开历史发展的具体时间顺序,从事物发展的较高形态上考察事物运动的本质和规律。逻辑方法在金融学中有广泛的应用,一个最为大家熟知的事例是马克思在研究货币的起源和本质问题中对它的应用。货币的产生是一个历史的过程,马克思在分析中坚持了历史的顺序,从简单价值形式分析起,最后到货币形式。他没有处处跟随历史,而是运用理论抽象,分析商品交换中的矛盾发展状况,最后很自然地令人信服地揭示出了货币产生的必然性和其本质。

逻辑是抽象的历史,历史是生动的逻辑。历史方法和逻辑方法是统一的,科学研究过程中两者往往互相依存、互相渗透、互相补充。

(二) 规范方法和实证方法相结合

金融学是随着社会经济发展而产生和发展的,对其的研究已形成一个大而复杂的研究体系,货币的本质、利息与利率、金融市场和金融中介、货币的供求理论、通货膨胀和通货紧缩、金融风险与金融监管等理论,经济学家运用逻辑推理和经验总结的方法规范分析了相关理论的历史发展背景及其运行机制、经济效应等,为把握货币金融内在运行机理,促进经济发展起到重要的推动作用。然而,历史规律的总结和逻辑推理需要实证检验。在规范分析的同时,实证分析利率、金融中介货币创造、金融市场融资功能、货币供求与经济发展关系等,更深入地理解货币金融理论。

(三) 宏观分析和微观分析相结合

金融学从宏观的视角分析社会经济发展所需的货币总量和货币供给量的形成、运行和调节,从而确定均衡的货币量。但微观主体的持币动机、持币行为等决定着货币的供求关系。只有宏观分析和微观分析的结合才能更好地理解货币供求理论,实现均衡货币量。

(四) 理论联系实际

金融学介绍了货币金融活动的基本知识、运行机制和经济效果等。这些都是在历史检验总结和逻辑推理的基础上产生和发展的,而且,理论的产生与特定的社会经济背景直接相关,是特定时期经济现象的反映。因此,理论学习必须联系实际,运用理论解释现实,结合现实改进理论,为经济发展提供实践指导。

本章小结

1. 金融学是以货币为中心(或主线),专门研究货币及与货币运行有密切联系的信用、金融机构、金融市场的历史发展和金融运行规律的一门学科。
2. 霍斯华茨的《货币与银行》的问世代表了金融学科的兴起;随着社会经济的发展,货币银行理论不断丰富和完善。
3. 金融学是金融学专业学生的专业基础课,它所提供的关于货币的起源与本质、信用制

度、利息来源与本质、信用制度、利息来源与利息决定、货币供给与需求、通货膨胀与紧缩、金融创新与经济发展的一般理论,为学习其他专业课和分析现实经济、金融问题提供了理论基础和方法论指导。

4. 金融学具有三个特点:基础学科、覆盖面广、概论性质,研究方法丰富。

重要基本概念

金融学

复习思考题

1. 简述货币银行学科的产生和发展历史。
2. 金融学的研究对象是什么?
3. 简述金融学在学科体系中的地位。
4. 金融学的研究内容是什么?

第二章 货币与货币制度

内容提要

货币与货币制度是金融学中最基本的两个范畴,是学习和领会货币金融领域中一切重大问题的出发点。货币是固定的充当一般等价物的特殊商品,它是社会商品经济发展到一定阶段的产物。它的产生经历了简单的、偶然的价值形式,扩大的价值形式,一般价值形式,货币形式四个阶段,具有价值尺度、流通手段、支付手段、储藏手段、世界货币等职能。货币制度是国家以法律形式确定的货币体系和货币流通的组织形式。我国的人民币是信用本位制。

重点与难点

本章的重点是了解货币的性质;掌握货币的职能;理解货币的制度及构成要素;了解货币本位制的演变与发展。难点是理解货币的产生过程及形态演变。

第一节 货币的起源与性质

一、货币的起源

研究货币的产生是理解货币本质的关键。从历史资料中可以看到,货币的出现是与交换的发展联系在一起的。然而,关于货币的产生人们在认识上还存在很大分歧,由此形成了不同的货币起源说。如中国古代先秦时期曾十分盛行“先王制币说”,认为货币是先圣为解决民间交换困难而创造出来的;司马迁则认为货币是用来沟通产品交换的手段,是为适应交换需要自然产生的。在西方,流行过认为货币是由国家先哲创造出来的“创造发明说”;或是人们为了解决直接物物交换困难而共同选择出来的“共同选择说”;或是为了保存、计量和交换财富而产生的“保存财富说”等。

19世纪40年代,马克思在继承和批判资产阶级古典学派有关货币理论基础上,从商品和商品交换开始,运用历史和逻辑的方法,用完整的劳动价值理论第一次对货币问题作了系统的理论阐明,揭开了“货币之谜”。马克思认为,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的必然结果。

随着社会生产力的发展,出现了社会分工和私有制,劳动产品转化为专门为交换生产的商品。商品的交换比例是由凝结在商品中的一般人类劳动,即商品的价值决定的。在原始公社阶段,每个公社共同体内部虽然不存在交换关系,但公社之间则可以让渡物品所有者。由于那时生产力极为低下,不会经常有剩余的东西可用来交换,同时也没有出现分工,因此,交换发生非常偶然。不过,只要发生交易,就有价值表现问题。例如:1把石斧=半

只羊,则羊就成为石斧的等价物。由于价值表现纯属偶然,所以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代替,私有制的出现使个人之间的交换日益发展。这时,一种物品不再非常偶然地和另一种物品发生交换关系,而是经常地和多种物品交换,于是一种物品的价值就会由许多种其他物品表现出来。例如:

$$1 \text{ 只羊} = \begin{cases} 2 \text{ 把石斧} \\ 40 \text{ 尺布} \\ 50 \text{ 斤谷子} \end{cases}$$

对于一种物品的价值可由多种商品表现出来,而所有物品都可成为表现其他物品等价物的情况,马克思称之为扩大价值形式。

当进入交易领域的物品越来越多、交换行为越来越频繁,日益增多的物品进入频繁的交易过程,必然会有某种物品进入交换的次数较多,使许多物品的价值都用这种物品的价值表现,这种物品就成为其他物品表现价值的材料,成为所有物品的等价物,使它具有可以和所有物品直接交换的能力。这样,直接物物交换就让位于媒介的间接交换。例如:

$$\begin{cases} 2 \text{ 把石斧} \\ 40 \text{ 尺布} \\ 50 \text{ 斤谷子} \end{cases} = 1 \text{ 只羊}$$

在通过媒介的间接交换中,用来表示所有物品价值的媒介品,马克思称之为一般等价物;用一般等价物表现所有商品的价值,马克思称之为一般等价形式。

当一般等价物相对固定在某一种商品上时,就出现了货币形式。价值形式从一般价值形式转化为货币价值形式,并没有发生本质的变化,其不同之处在于一般价值形式中,一般等价物是不固定的,而货币价值形式中的一般等价物是固定的。可见,马克思在劳动价值论的基础上,从对交换的历史分析中得出:货币是固定充当一般等价物的特殊商品。

货币的出现,促进了商品交换的发展。从微观层次上看,它满足了个人和企业效用最大化的需要;从宏观层次上看,它满足了经济体系中交易费用节约的需要。

二、货币的本质

从价值形态的发展演变过程中可以看出,货币最初是商品,货币产生的根源在于商品本身。但是货币不是普通的商品,而是在一个相对大的市场范围内长期固定的充当一般等价物的特殊商品,并体现一定的社会生产关系。这就是货币的本质性规定。

(一) 货币是固定充当一般等价物的特殊商品

首先,货币是一种商品,具有商品的共性,即都是用于交换的劳动产品,都具有价值和使用价值。这是货币能够与其他商品相交换的基础。其次,货币与普通商品不同,它是一种特殊商品。其特殊性在于它具有一般等价物的两个基本特征。货币是衡量和表现其他一切商品价值的材料,能够与其他一切商品直接交换。第三,货币作为一般等价物具有相对稳定性,在空间(市场范围)、时间及人们的观念中都具有相对稳定性,不会轻易发生变化。