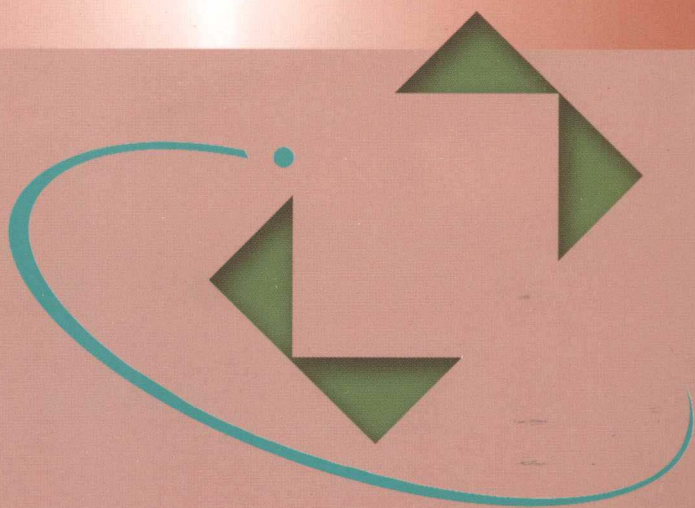


XIANDAI JINRONGXUE
GAILUN

现代金融学 概论

● 高凡变 王吉彪 主编



沈阳出版社

现代金融学 概论

高凡变 王吉彪 主编

沈阳出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

现代金融学概论 / 高凡变, 王吉彪主编. — 沈阳:
沈阳出版社, 2011.2

ISBN 978-7-5441-4489-6

I. ①现… II. ①高… ②王… III. ①金融学—概论
IV. ①F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 027453 号

出 版 者: 沈阳出版社

(地址: 沈阳市沈河区南翰林路 10 号 邮编: 110011)

网 址: <http://www.sycbs.com>

印 刷 者: 沈阳市第二市政建设工程公司印刷厂

发 行 者: 沈阳出版社

幅面尺寸: 170mm×240mm

印 张: 17

字 数: 240 千字

出版时间: 2011 年 5 月第 1 版

印刷时间: 2011 年 5 月第 1 次印刷

责任编辑: 李 峰 张 辉 冬 梅

特约编辑: 秋 阳

装帧设计: 王 磊 秋 阳

责任校对: 赵彦秋 陈 原

责任监印: 杨 旭

书 号: ISBN 978-7-5441-4489-6

定 价: 42.00 元

联系电话: 024-24112447 024-62564926

E-mail : sy24112447@163.com

前 言

金融是现代经济的核心。在当今时代,随着世界经济全球化进程的推进,金融已成为世界经济领域中最活跃、最有影响力的要素之一,对整个世界的稳定与发展产生重要影响,在社会经济中具有重要的地位。改革开放以来,特别是随着我国社会主义市场经济体制的建立和逐步完善,金融领域的改革也日渐深化,新理论、新思维层出不穷。金融的创新与发展,在深刻改变自身面貌的同时,对整个经济局势有着举足轻重的影响。

随着世界经济全球化进程的推进,我国的金融业不仅面临前所未有的机遇与挑战,也面临着深刻的变革。金融市场作为统一市场体系的一个重要组成部分,它与消费品市场、生产资料市场、劳动力市场、技术市场、信息市场、房地产市场、旅游服务市场等各类市场相互联系,相互依存,共同形成统一市场的有机整体。在整个市场体系中,金融市场是最基本的组成部分之一,是联系其他市场的纽带。无论是消费资料、生产资料的买卖,还是技术和劳动力的流动等,各种市场的交易活动都要通过货币的流通和资金的运作来实现,都离不开金融市场的密切配合。金融市场的发展对整个市场体系的发展起着重要的制约作用,市场体系中其他各市场的发展则为金融市场的发展提供了条件和可能。《现代金融学概论》在研究货币、信用、银行及非银行金融机构、金融市场、国际金融等基本理论的基础上,全面介绍金融业务及其操作,金融理论与实务为一体,注重金融理论的创新与在实践中的发展,并在此基础上构筑起教材的基本框架。

本书共分为十二章,涉及现代金融的各个方面,按照其大的类别划分,可以分为五个部分:

第一部分(第一章),主要阐述金融的基础概念及其产生和发展,现代金融的基本特征、作用和范围。

第二部分(第二章至第四章),主要阐述货币、信用及利息的相关内容。

第三部分(第五章至第九章),主要阐述金融机构体系,中央银行、商业银行、政策性金融机构以及非银行金融机构体系的基础理论及业务操作。

第四部分(第十章),主要阐述货币流通、货币供给、货币需求与货币均衡,以及通货膨胀与通货紧缩两种常见的经济现象。

第五部分(第十一章、第十二章),主要阐述金融市场及国际金融的相关内容。

《现代金融学概论》作为金融学的基础课程,学员在学习过程中,应密切关注国内外金融业的发展变化,在准确理解本课程基础知识、基本理论的基础上,掌握相关的实务操作技能,不断提高自己的理论判断水平和实际操作水平。

本教材由高凡变和王吉彪合作编写完成,其中高凡变编写第六章、第七章、第八章、第九章、第十章、第十二章,王吉彪编写第一章、第二章、第三章、第四章、第五章、第十一章,最后由高凡变对各章节的内容融汇贯通,统一定稿。

本教材在编写过程中,借鉴了大量的参考文献,在此谨向所有文献的作者致谢。由于作者的水平有限,在书中难免有不当和错误之处,敬请专家、学者和广大读者指正。

目 录

第一章 导 论	(1)
第一节 金融的一般概念	(1)
第二节 金融的产生和发展	(2)
第三节 现代金融的特征、作用和范围	(4)
第二章 货币与货币制度	(6)
第一节 货币的起源	(6)
第二节 货币的本质	(8)
第三节 货币的职能	(10)
第四节 货币制度	(16)
第五节 货币层次与衡量	(23)
第三章 信 用	(26)
第一节 信用概述	(26)
第二节 现代信用的形成与发展	(32)
第三节 现代信用形式	(36)
第四节 现代信用工具	(44)
第四章 利息与利息率	(52)
第一节 利息与利息率概述	(52)
第二节 利率体系与利率结构	(54)
第三节 利率的决定	(58)
第四节 利率的作用与利率制度	(61)
第五章 金融机构体系	(65)
第一节 金融机构体系的概念与特点	(65)
第二节 金融中介机构的性质与职能	(66)
第三节 现代金融机构体系的一般构成	(68)
第四节 我国的金融机构体系	(71)
第六章 中央银行	(76)
第一节 中央银行的产生与发展	(76)
第二节 中央银行的性质、职能、作用	(82)
第三节 中央银行机构的组织形式	(88)
第四节 中央银行的业务	(91)

第五节	中央银行的金融监管	(104)
第六节	中央银行的货币政策目标	(110)
第七章	商业银行	(116)
第一节	商业银行的性质、职能、作用	(116)
第二节	商业银行的经营目标与经营原则	(120)
第三节	商业银行的业务	(123)
第四节	分业经营与混业经营	(144)
第五节	存款保险制度	(146)
第八章	政策性金融机构	(151)
第一节	政策性金融机构的概念与职能	(151)
第二节	政策性金融机构的资金来源与资金运用	(155)
第三节	政策性金融机构的外部关系	(157)
第四节	政策性金融机构的建立	(159)
第九章	非银行金融机构	(169)
第一节	信托类金融机构	(169)
第二节	合作金融机构	(173)
第三节	保险公司	(179)
第十章	货币供求与均衡	(192)
第一节	货币流通	(192)
第二节	货币需求	(194)
第三节	货币供给	(197)
第四节	货币均衡	(200)
第五节	通货膨胀与通货紧缩	(203)
第十一章	金融市场	(216)
第一节	金融市场的概念与分类	(216)
第二节	金融市场的构成要素与功能	(218)
第三节	货币市场	(222)
第四节	资本市场	(225)
第五节	金融衍生市场	(232)
第六节	外汇与黄金市场	(238)
第十二章	国际金融	(241)
第一节	国际收支	(241)
第二节	外汇与汇率	(246)
第三节	国际货币体系	(257)

第一章 导 论

第一节 金融的一般概念

一、金融的涵义

金融,一般的理解就是货币资金的融通。诸凡货币收付、资金借贷、账款结算、汇兑往来、票据转让、证券流通、外汇买卖、信托投资、保险与租赁,等等,均可归结为金融活动的范畴。其中,由当事人双方直接进行的金融活动,称之为直接金融;通过银行等信用中介机构所进行的金融活动,则称之为间接金融。对于金融的含义可以从狭义和广义两个方面进行理解。

狭义的金融是指与货币、信用、银行直接相关相涉的经济活动的总称。它是以银行信用为枢纽的货币流通,及其在此基础上各个不同经济主体之间通过各种信用形式和中介机构融通货币资金的活动,其实质是服务于一定的生产方式并体现特定生产关系的货币信用关系。

广义的金融,是指以不同主体为内容所从事的一切直接和间接、国际和国内、横向和纵向的金融活动。具体来说,主要由以下四个部分组成:

(一)政府金融。政府金融(亦称国家金融或公共金融)是指以国家政府为主体所进行的一切金融性活动。包括收入的组织、支出的安排、分配的调节、效果的监控等,通常被归属于财政学研究的范畴。

(二)企业金融。企业金融是指以工商企业为主体所从事的一切金融性活动。包括企业资金的筹集、运用、调剂和融通以及相应的财务管理活动,通常被归属于企业财务学研究范畴。

(三)个人金融。个人金融是指以居民家庭为主体所从事的一切金融性活动。具体包括居民家庭生活中的各种消费信贷、居民储蓄、证券投资等不同内容,通常被归属于家庭(或个人)理财学的研究范畴。

(四)专业金融。专业金融是指以银行及各种金融机构为主体所进行的一切金融活动。其所包含的业务范围极为广泛,通常可分为资产业务、负债业务和中间业务三大类,主要归属于传统的货币银行学的研究范畴。

上述国家的、企业的、个人的和专业的金融活动,既相互联系,又相互制约、相互交叉、相互渗透,融汇成一个纵横交错、立体多维的广义金融范畴,它从不同侧面反映了整个社会资金融通活动的全貌。其中,专业金融活动又起着总枢纽和调节器的作用,在广义的金融范畴中占据着极其重要的地位。

二、金融的构成

金融是个涉猎范围极为广泛的经济范畴。金融的构成应包括以下几个方面的内容：

(一)金融主体。它表明是谁组织并参与了金融活动。就广义而言,金融主体包括政府、经济单位和公民个人。但其中占有重要地位并发挥枢纽作用的,则主要是银行等专业金融机构。

(二)金融对象。金融的对象是货币和货币资金。

(三)金融方式。有偿的信用方式是货币资金融通最基本的方式,有借有还性也就成为金融最为显著的特征。

(四)金融工具。开展金融活动,通常还必须借助于一定的工具。常见的金融工具主要是票据和各种有价证券,它们的流通转让构成了日常金融活动的主要内容,也成为金融活动得以正常进行的必要手段。

(五)金融市场。其原来是指专事各种金融活动的固定场所。随着社会的不断进步,金融市场已经突破了固定场所的限制,外延和内涵均不断扩大,有形和无形市场同时发展。因此,对“金融市场”一词也就有了不同的新解。

第二节 金融的产生和发展

一、近代工业出现前的金融

金融活动或金融业是伴随着货币的产生和流通而出现的。但在用牲畜、兽骨、布帛充当货币的初期,还没有专司货币业务的金融机构。只是在商品经济有了较大规模的发展、用金银铜等贵金属充当一般等价物之后,才慢慢出现了专职从事货币的发行和流通业务的金融机构,从而才有了金融活动。

最早的金融机构都是官办的,其主要职能是发行和储贮货币,因为只有政府才有发行货币的权力。中国早在商周时代就有了官办的铸币机构和钱库,铸造和储贮铜币,以适应发行和流通所需。到隋唐时期,由于商品经济的进一步发展,除了官办的造币局和银库外,还出现了不少民间的银铺和当铺,专门从事货币流通的调节业务。至北宋时,此类金融机构已相当普遍,多数城镇都有那么一两家钱铺或当铺。但是,在近代大工业出现以前,此类金融机构只是萌芽状态的金融业。

二、现代金融的产生及其在我国的发展

直到近代工业产生后,由于生产规模和商品流通规模的扩大,才出现了经营规模巨大,服务区域广阔,从事货币发行、信贷、投资等多种金融业务活动的现代金融机构。这样的金融机构最早产生于英国,其代表是1694年由私人创立的英格兰银行,该银行由于贷款给政府而获得了英国的货币发行权。第二次

世界大战后,英格兰银行被收归国有,成为英国的中央银行。国际上,伴随着近代工业的产生和发展,至十九世纪初,类似英格兰银行那样的早期现代金融机构,在欧洲各国已相继出现。

我国是在 1840 年鸦片战争以后,才出现了从事多种金融业务、规模较大、服务区域较广的现代意义上的金融机构。同近代工业一样,最初出现的现代金融机构是外资开设的银行。

在鸦片战争前后,英国在其殖民地印度开办了一批英印合营银行,如印度西北银行、西印度银行等,主要从事汇兑业务和各种银行业务。1845 年,由西印度银行改称的丽如银行同时在广州和香港两地设立办事机构,这就是在我国最早设立的外国银行。从十九世纪六十年代开始,法国银行也开始到香港、上海设行,如法兰西银行 1860 年在上海、1863 年在香港分别设行。这些外国银行,主要从事外汇的兑换和投机业务,还有金、银币的买卖。甲午战争后,当时世界上几乎所有的主要帝国主义国家一些大的银行都在上海或香港设立了分行,而且其从事的银行业务也从外汇业务扩大至为清政府提供政治、经济贷款,吸收社会存款参与企业投资与贷款等商业银行的几乎所有业务种类。1865 年在香港成立的英资汇丰银行还获得了发行港币的权力。

我国民族资本的金融机构在近代主要是伴随着商业资本的发展而发展的,如在乾隆时期成立的主要由山西人经营的票号,在经营银钱汇兑业务的同时,还兼营商业贸易活动。所谓票号,又称票庄、局或银号,是主要从事银票汇兑业务的金融机构。初期的票号因其规模小、业务范围狭窄,还不是现代意义上的金融机构。与此同时,一直在封建社会从事孤立分散的货币信用业务的旧式金融机构——钱庄,自十九世纪中叶以来也得到很大发展,如 1873 年仅上海就有钱庄 123 家。不过,与票号相比,钱庄的资本规模、业务范围都小得多,也不在各地设分支机构。钱庄起初只从事一般的民间存放款业务或代理票号业务,以票号为靠山。但自从十九世纪末,外国银行在我国大发展后,众多钱庄倒向资本雄厚的外国银行,成为帝国主义金融机构的附庸。

我国第一家中资的新式银行,是于 1897 年 5 月 27 日成立的中国通商银行。该银行是盛宣怀奏请开设的,总行设在上海,在北京、天津、汉口、广州、烟台、镇江等地设有分行。成立之初,该银行除经营存、放款业务外,还被清政府授予发行纸币、代收库银的权力。1906 年,纯粹由我国私人资本创办的商业银行即信成商业储蓄银行成立。自此,民间商业银行陆续成立。到了清朝末年,随着清政府的衰败,主要从事清政府金融财政业务的票号亦由盛转衰,终于随着清政府的垮台而没落。而本小、底薄、管理落后的钱庄,也因经受不住当时社会的政治和经济动荡,不是因受战争浩劫而倒闭,就是因金融投机失败而破产。到 20

世纪 20 年代,票号与钱庄已完全被新兴的银行所取代。但是,自那时起,我国的主要金融机构不是控制在外国资本手中,就是为官僚资本所有。这样的状况,一直持续到中华人民共和国成立才得以根本改变。

第三节 现代金融的特征、作用和范围

一、现代金融的基本特征

现代金融是建立在大工业和商品经济高度发展基础上,并为之服务的金融活动。它具有如下基本特征:

(一)多样化。金融活动的内容和形式以及活动的对象呈现多样化的特征。现代金融活动的主体之一的现代金融机构,其业务内容大大超出了金融机构单一的存贷汇兑业务。仅从组织形式分,就有主要从事一般的货币储存、信贷和汇兑业务的银行类金融机构和专门从事特殊货币业务的证券公司、信托投资公司、财务公司、保险公司及典当行等非银行金融机构,而银行和非银行的金融机构又可根据其从事的特殊服务领域再各分为若干不同的种类。此外,现代金融的多样化还表现在其业务对象除了法定流通的货币外,还包括各种各样的货币替代品,如各种有价证券和名目繁多的信用卡。

(二)自由化。随着对金融的管制放松,出现了利率自由化、银行业务范围限定的放松等现象,金融创新不断出现。

(三)全球化。主要表现在资本流动的全球化、货币体系国际化、金融市场全球化、金融机构全球化以及金融协调和监管的国际化。

二、现代金融的作用

金融是现代经济的核心,金融的积极作用主要表现在:

(一)金融是资金运动的“信用中介”

金融最基本的作用就是采用还本付息的方式聚集资金和分配资金,调节企事业单位、城乡居民之间的资金余缺。金融机构利用自己庞大的分支机构和良好信誉,把机关团体、企事业单位、居民个人手中零星、分散、闲置的资金集中起来,变成高效、稳定、长期的资金来源;通过借贷、投资等方式,按照信贷原则和产业、区域发展政策,又投入到急需资金的部门,支持国民经济的正常运行。

(二)金融是提高生产力的“黏合剂”和“催化剂”

货币是一种特殊商品,为社会商品运动提供价值尺度、流通手段、支付手段和贮藏手段。金融机构经营货币资金,通过货币资金运动促进商品交易,按市场需要迅速黏合各生产要素,形成新的生产力。

金融业通过发放贷款代理发行股票、债券,向国民经济的基础行业和支柱产业提供了大量的资金,促进企业跨地区、跨行业发展,成为生产力的“催化

剂”。

(三)金融是宏观调控的重要“杠杆”

宏观经济管理的基本要求是使社会总供给与总需求基本平衡,促进国民经济均衡增长。金融在建立和完善国家宏观调控体系中具有十分重要的地位。一般来说,货币供应总量可以调节社会总需求,货币供应总量和社会商品、劳务总供给保持基本平衡,就能使物价稳定。金融业与国民经济各部门有着密切的业务联系,它能够比较深入、全面地反映成千上万个企事业单位的经济活动。同时,利率、汇率、信贷、结算等金融手段又对微观经济主体有着直接的影响。国家可以根据宏观经济政策的需要,通过中央银行运用各种金融调控手段,适时松紧银根,调控货币供应的数量、结构和价格(利率),从而调节经济发展的规模、速度和结构,在稳定物价的基础上,促进经济发展。

我们在看到金融积极作用的同时,必须看到其消极作用。这是因为金融业是一个风险很大的行业。随着金融业的迅速发展,巨额资金在国内外的迅速流动,加之政治、经济和市场变化,使金融业潜伏着很大的风险,如果不能及时有效地防范和化解这些风险,就会危及国民经济的健康发展和社会稳定。

金融究竟是起积极作用,还是起消极作用,关键取决于如何运用金融这一杠杆。运用得好,就会对实现宏观经济调控目标、抑制通货膨胀、优化资源配置起到积极作用,有效地促进经济和社会发展;如果运用不当,就可能产生金融风险和经济风险,甚至会危及经济全局。

三、现代金融的主要范围

现代金融的范围,包括现代金融活动的各种形式和所直接涉及各个方面。按其活动方式分,它包括金融融资和金融投资;按其活动区域分,它包括国内金融和国际金融;按其所涉及的流通市场分,它又包括短期资金(即货币)市场、证券市场、黄金市场、期货市场和外汇市场等。

复习思考题

1. 如何正确理解金融的涵义?
2. 金融的构成内容有哪些?
3. 现代金融的特征与作用。

第二章 货币与货币制度

第一节 货币的起源

一、商品和商品交换

商品是用于交换、能满足人们某种需要的劳动产品。一种产品要成为商品,必须具备两个条件:一是通过劳动生产出来的商品,是有用的物品,如果没有用处,没有人要,就不能称其为商品;二是必须通过交换满足社会的需要,如果自产自用,不拿到市场上去交换,它只能是产品,而不是商品。

商品具有两重性,即使用价值和价值。使用价值是物品的有用性,能满足人们的某种需要。例如,衣服可以御寒,面包、蔬菜可以充饥等。一个国家的商品越多,越能满足人们各方面需要,说明这个国家越富,它的生产力发展水平也越高。商品不但有使用价值,而且有价值。商品不是按照使用价值确定彼此交换的比例,而是按照价值量确定交换比例的。价值具有抽象性,看不见也摸不着,但价值是现实的存在。那么,价值究竟是什么呢?它是凝结在产品中的人类劳动。无论生产任何产品都要花费人们的劳动,而劳动是凝聚在商品中的,商品又是有用物品,因此使用价值与价值的关系是:价值是商品的内在因素,使用价值是价值的载体或物质承担者。

商品交换是指商品所有者通过市场彼此让渡使用价值和实现价值的过程。是一种使用价值的一定量换取另一种使用价值的一定量的过程。对商品所有者来说,他需要的是通过交换实现其商品的价值并换取另一种商品的使用价值。

人们生产的劳动产品所以需要交换,其原因有二:一是社会分工的存在;二是私有制的出现。由于存在社会分工,使得生产者紧密联系,相互依存,彼此都需要对方的产品,因而有了交换的需要。社会分工越发展,需要交换的产品就越多。但是,光有社会分工还不能使产品变成商品。要形成商品生产和商品交换,除社会分工条件外,还必须有另一个条件,这就是生产资料的不同所有制。历史上是私有制的出现使各私有生产者产生了经济利益矛盾,而各生产者的经济利益都是各不相同,不能互相侵犯的。在此情况下,如果需要对方的产品,必须在相互承认对方所有权的基础上,用自己的劳动产品去换别人的产品,这就是商品交换。用自己的一定量的商品去交换他人的一定量的商品,这就是商品的交换。交换价值是以价值为基础的。

二、货币起源于商品交换,是商品交换的结晶

纵观历史,商品交换有一个漫长的发展过程,货币是商品交换矛盾发展的产物。随着商品交换的发展,促使商品价值的表现形式在逐渐发展,经由简单价值形式、扩大价值形式、一般价值形式,最后发展到商品价值的完成形式——货币形式,出现了货币。

(一)简单价值形式

简单价值形式是指一种商品的价值只是简单地、偶然地表现在另一种商品上。例如,一张牛皮换两把石斧,在这一简单价值形式中牛皮和石斧处于不同地位,起着不同的作用,牛皮处于相对价值形式地位,石斧则处于等价形式地位。

相对价值形式,是指通过其他商品的使用价值表现自己的价值的商品,即价值被表现的商品所处的价值形式。如上例,牛皮虽然有价值,但自己无法表现自己的价值,它的价值相对地由石斧的使用价值表现出来,牛皮即处于相对价值形式地位。

等价形式,是指以自己的使用价值来表现其他商品价值的价值形式。如上例,石斧成为牛皮的等价形式,或称等价物。等价形式具有三个特征:(1)使用价值成为它的对立面即价值的表现,如上例中用石斧的有用性来表现牛皮的价值;(2)具体劳动成为它的对立面即抽象劳动的表现形式;(3)私人劳动成为直接社会形式的劳动,牛皮和石斧的交换,说明牛皮的劳动已经成为社会劳动的一部分。

需要注意的是,等价形式的上述三个特点,也是货币形式的三个特点。货币是价值的表现材料,抽象劳动的表现材料,社会劳动的表现材料。

随着生产力的发展,用来交换的商品越来越多,每一种商品不是偶然地和另一种商品发生交换关系,而是经常地同其他多种商品发生交换关系,价值形式也随之相应扩大。

(二)扩大价值形式

这是指一种商品的价值可以分别由许多不同商品表现出来。例如,一张牛皮等于两把石斧或一公斤茶叶或一件上衣等。在这里,作为等价物的商品不止一种,而是有许多种。在这里,价值形式与简单价值形式相比,没有质的变化,都是直接的物物交换,只是反映商品交换的数量、品种扩大了,商品交换的矛盾发展了。

随着生产力的进一步发展,参加交换的商品不仅数量和品种增加,而且交换的范围也扩大了,这时扩大价值形式逐渐暴露出它的缺点,即商品还没有一个共同的或一般的价值表现物。

(三)一般价值形式

这是指所有商品同时用一种商品表现自己的价值。当扩大价值形式过渡到一般价值形式时,商品交换发生了质的变化,即由直接的物物交换被以一般等价物为媒介的间接的商品交换所替代。但这时一般等价物的作用还没有固定在一种商品上,一个阶段也许是石斧;一个阶段也许是牛皮;一个阶段也许是粮食;等等,而且不同地区充当一般等价物的商品也不同,价值形式仍需进一步发展和完善。

(四)货币价值形式

这是指在商品的价值关系中,一般等价物较固定地由一种商品来充当。也就是说,有一种商品固定地充当一般等价物,这就是货币了。货币价值形式的出现,使商品向货币的转化得以完成,货币成为商品价值、抽象劳动、社会劳动的一般表现或等价物了。

三、商品货币经济是不同社会的共有经济形式

(一)资本主义经济和社会主义经济都是商品货币经济。货币产生以后,存在于奴隶社会、封建社会、资本主义社会和社会主义社会。奴隶社会和封建社会由于自然经济占统治地位,所以商品货币经济不发达。商品货币经济在资本主义经济中占统治地位,因为资本主义经济是高度发达的商品经济,或发达的市场经济。同样,社会主义经济也是现代化的大商品经济,它是由社会主义存在着复杂的社会分工和不同所有制形式决定的。

(二)中国经济体制改革的目标模式,就是要建立和完善社会主义市场经济体制。市场经济是商品货币经济发展的高级阶段,是通过市场机制作用来配置社会资源的一种形式。市场经济的核心问题是以等价交换法则去处理商品生产者之间的经济利益矛盾,以法律形式规范各经济主体的行为,并在国家宏观调控下,充分发挥市场法则在资源配置中的主导或基础性作用。市场经济是通过货币经济来表现和实现的,产品商品化、商品货币化是历史发展的必然过程。

(三)商品货币经济在不同社会制度下的主要区别在于所有制不同,如社会主义商品经济或市场经济以公有制为主体,而资本主义则以私有制为基础,两种制度下的商品货币活动反映出不同的经济关系,对商品货币机制的具体运用也不完全相同。

第二节 货币的本质

一、货币是商品

货币是商品,是指货币与普通商品存在着共性,是从众多商品中分离出来的一种商品。其共性主要表现在:(1)它们都是用来交换的人类劳动产品,都是

价值凝结体。(2)它们都有使用价值,如果没有使用价值,不可能为他人所需要。没有价值的商品不可能衡量其他商品的价值。充当货币的商品也是人类劳动产品,所以有价值。历史上,充当货币材料的有贝壳、牛皮、羊毛、布帛、铜、银、金等,都是人类劳动所制作的又都具有一定的使用价值,有的可食,有的可穿,有的可做器皿工具,有的订做饰物等。

货币不仅与普通商品具有共性,更为重要的是货币具有自己的独特个性,它不同于普通商品。

二、货币是起一般等价物作用的特殊商品

等价物的含义是“等同的价值物”。它和其他商品价值相比不仅质相同,而且量也相等,但不同之处在于它是价值的唯一表现形式,是社会劳动的直接体现。

三、货币反映经济关系

货币首先反映的是生产者之间的等价交换关系,即商品由不同所有者占有并通过等价交换实现其相互联系的经济利益关系。实际生活中,商品的交换表示通过市场来实现的各生产者之间的联系。货币表明这一联系更加密切,已经把生产者的整个经济生活不可分割地联结成一个整体了。

不同社会的经济关系又总是不同的。在以私有制为基础的社会中,货币反映着私有商品生产者之间的关系,从总体上说,是一种经济利益根本对立的关系。货币作为一般等价物,一方面实现等价交换,解决商品生产者经济利益上的矛盾和对立;另一方面又促进小生产者的两极分化,为资本主义生产方式的产生创造条件。

在私有制下,货币是剥削阶级用来占有别人劳动的手段。到了资本主义社会,资本家用货币来购买劳动力剥削工人。在工农业产品的不等价交换中,货币变成工业剥削农业、城市剥削乡村、扩大资本积累的重要手段。到了垄断资本主义阶段,垄断组织用高价出卖自己的产品,而在购买劳动力、农业原材料时又竭力压低价格,货币变成其加强对工人和农民、小生产者掠夺的工具。在殖民主义时期,货币是宗主国对殖民地剥削的主要方式。第二次世界大战后,一些西方国家工人工资和实际生活水平确有提高,但资产阶级剥削工人阶级的社会制度并没有改变,工人还是无产者,而垄断资产阶级所掌握的社会财富却大大地膨胀起来了。

社会主义经济也是商品经济、市场经济,货币反映着社会主义商品生产者之间的生产关系,即经济关系。但是,社会主义市场经济体制是同社会主义基本制度结合在一起的,它坚持以公有制为主体、多种经济成分共同发展的方针。因此,这种条件下货币反映经济关系有其特殊性:一方面,无论是公有制经济,

还是其他成分的经济,它们都是独立或相对独立的商品生产者和经营者,都是参与市场活动的主体,都以实现自身的利益为目的与对方发生商品交换关系。货币作为衡量社会劳动的价值尺度、交换的媒介,谁在公平竞争中赢得市场,商品能推销出去,换回货币,就意味着谁的劳动得到社会承认,商品销售收入大于成本就能够盈利;反之,则会亏本。

第三节 货币的职能

货币的职能是作为一般等价物的货币本质的具体表现。一般等价物有两个基本的特征:一是所有商品价值的表现材料,这是货币的价值尺度职能的体现;二是具有与一切商品直接交换的能力,这是货币的流通手段职能的体现。货币除执行价值尺度、流通手段外,还有贮藏手段、支付手段和世界货币的职能。

一、价值尺度职能

(一)价值尺度的含义

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。货币之所以能够执行价值尺度职能,表现和衡量其他商品的价值,就是因为货币本身也是劳动产品,也具有价值,就如同尺子必须自身有长度才能衡量其他物品的长度一样。

货币在执行价值尺度职能时,不需要现实的货币,只要有观念上的货币就可以了,只要知道货币与商品之间的价值比例,就可以为各种商品定价。

(二)价格是价值的货币表现

用货币表现出来的商品价值就是价格,比如,一件上衣标价 50 元,一块手表标价 200 元,这 50 元和 200 元就是上衣和手表的价格,是它们内含价值的货币表现。

需要注意的是:

1. 既然价格是价值的货币表现,那么,货币本身就不能有价格,因为货币是不能以自身表现自己的价值的,但习惯的说法是金银也有“价格”,而金银的“价格”与商品价格是不同的。金银本身既是货币商品,又是普通商品。就其充当货币商品而言,用其自身的价值表现和衡量其他商品的价值,并以价格形式表现出来。而就金银充当普通商品而言,所谓金银的“价格”,实质上只不过是货币单位的名称来说明金银的重量。例如,1934 年~1971 年美国 1 盎司黄金(盎司为金衡量单位,等于 31.103 克)的“价格”为 35 美元,当时 1 美元的含金量为 0.888671 克纯金,35 美元的含金量恰好等于 1 盎司纯金(0.888671 克/美元 35 美元 = 31.103485 克)。表面上,35 美元是一盎司纯金的“价格”,实际上