

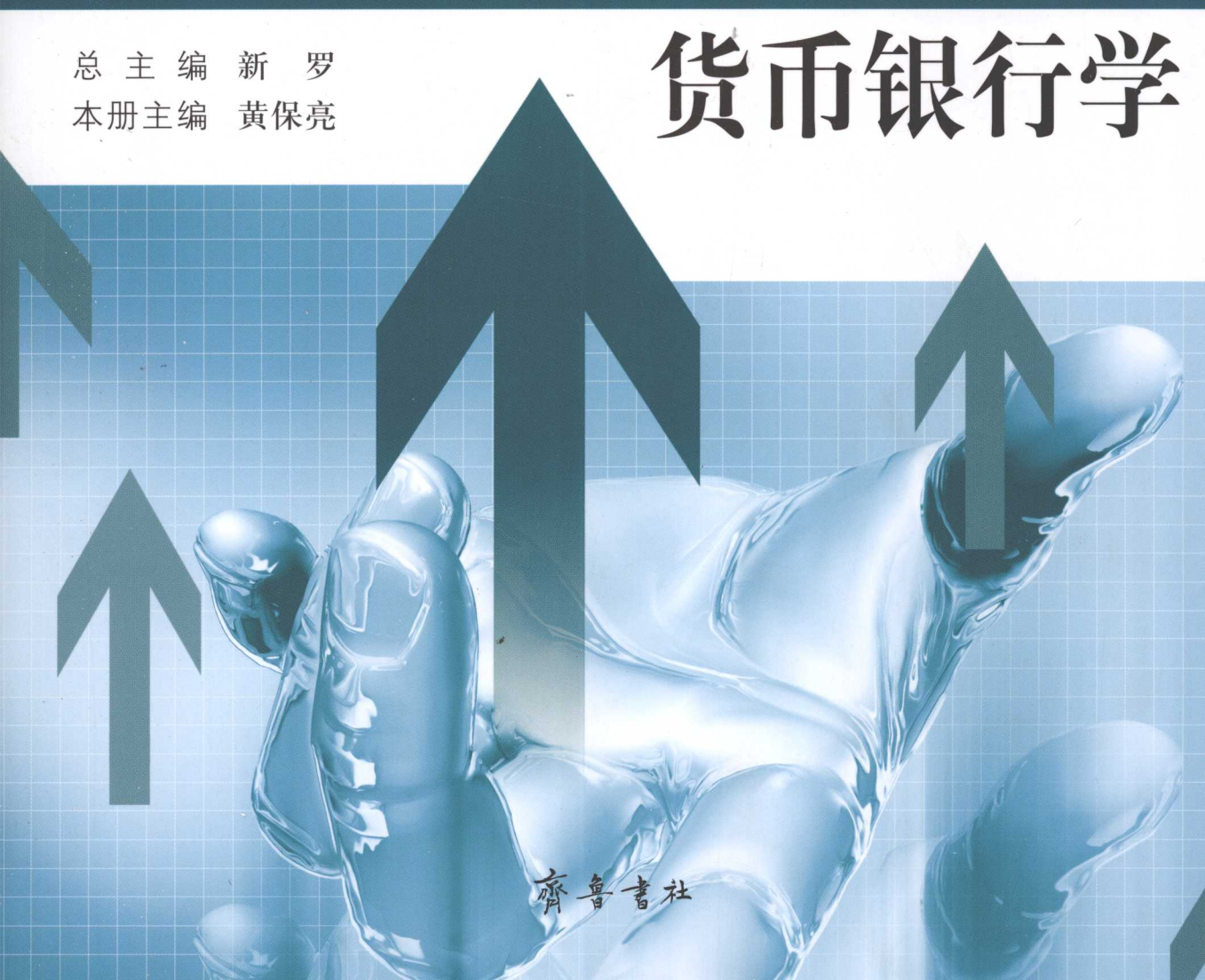
“考研直通车” 真题解析系列丛书

全国硕士研究生入学考试 历年真题解析

总 主 编 新 罗
本册主编 黄保亮

货币银行学

齐鲁书社



“考研直通车” 真题解析系列丛书

全国硕士研究生入学考试 历年真题解析

总 主 编 新 罗
本册主编 黄保亮

货币银行学



齊魯書社

图书在版编目 (CIP) 数据

货币银行学/黄保亮主编. — 济南: 齐鲁书社,
2011.11

(全国硕士研究生入学考试历年真题解析/新罗主
编)

ISBN 978 - 7 - 5333 - 2539 - 8

I. ①货… II. ①黄… III. ①货币银行学—研究生—
入学考试—题解 IV. ①F820 - 44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 209569 号

全国硕士研究生入学考试历年真题解析

货币银行学

总 主 编 新 罗

本 册 主 编 黄 保 亮

出版发行 **齐鲁书社**

社 址 济南市英雄山路 189 号

邮 编 250002

网 址 www.qlss.com.cn

电子邮箱 qlss@sdpress.com.cn

印 刷 青岛星球印刷有限公司

开 本 787mm×1092mm 1/16

印 张 13

插 页 2

字 数 325 千

版 次 2011 年 11 月第 1 版

印 次 2011 年 11 月第 1 次印刷

标准书号 ISBN 978 - 7 - 5333 - 2539 - 8

定 价 27.00 元

前 言

有人说：“吃透真题，考研就成功了一半。”这是至理名言，因为历年真题最直接、最全面地显现着命题的方向趋势和基本原则。这也是广大考生一向对真题重视的原因所在。

“历年真题”是最经典的试题，是命题专家认真研究分析考试大纲后形成的，既反映了考试大纲的基本要求，又蕴涵着命题的指导思想和发展趋势，是广大考生了解全国硕士研究生入学考试最直接的第一手资料，考生从中可直观地了解到硕士研究生入学考试的试题类型、考点分布和难易程度。

“历年真题”的构成最大限度地体现了考试大纲的基本精神，是检验考生对考试大纲理解和对基础知识掌握的标尺。考生对基础知识进行了一轮复习后，做一遍真题是对自己最好的检验，既能从中找到考研的信心，又能找出自己的不足，使以后的复习更有目的性和针对性，做到心中有数，了然于胸。因此做一遍真题，本身就是一次收获。

由专家对“历年真题”进行解析，从中可看到解答问题的方法和规范，开阔解题思路，增强答题技巧，提高应试水平，最大限度地发挥自己的水平。有许多考生反映，该看的教材都看了，辅导书也读了不少，自认为对基础知识掌握得比较好，却考不出好的成绩来。这其中一个重要的原因就是答题技巧和应试水平的欠缺，通过看专家对历年真题的解析，可从根本上解决这一问题。

基于以上认识，我们编写了全国硕士研究生入学考试历年真题解析系列丛书，以期对广大考生有所帮助。

为帮助考生更好地把握命题方向，便于考生全面系统地复习应试，我们从全国著名高校中挑选了一些经典试卷进行解析，供广大考生参考使用。希望考生能从中提取精华，受到启示，获得收益，起到举一反三、触类旁通的效果。解析时参考了多部大学经典教材和教学参考书，由于体例的原因未能一一注明，在此对教材和教学参考书的编写者表示衷心的感谢。

目 录

前 言	1
第一章 货币及其制度	1
第二章 信用、利率及金融市场	12
第三章 中央银行	56
第四章 货币政策	79
第五章 商业银行	99
第六章 货币需求	140
第七章 货币供给	154
第八章 通货膨胀与通货紧缩	170
第九章 金融创新	186

第一章 货币及其制度

一、名词解释

1. 金块本位制 (2000 年厦门大学考题)
2. 金汇兑本位制 (2008 年四川大学考题)
3. 铸币税 (2000 年中国海洋大学考题)
4. 货币化率 (2001 年中国人民大学考题)
5. 货币流通速度 (2005 年中国人民银行考题)
6. 货币乘数 (2005 年中国人民银行考题)
7. 货币面纱论 (2005 年中南财经政法大学考题)
8. 国际货币制度 (2009 年深圳大学考题)
9. 本位币 (2006 年武汉理工大学考题)

二、简答题

1. 影响基础货币投放的主要因素有哪些? (2005 年中国人民银行考题)
2. 简述信用货币的特点。 (2004 年天津财经大学考题)
3. 比较无限法偿和有限法偿。 (2002 年南京理工大学考题)
4. 什么是货币的贮藏手段? (2001 年中国人民银行考题)
5. 人民币能否充当世界货币职能? (2003 年中南财经政法大学考题)
6. 货币史上有过哪几种主要的货币本位制? (2000 年中国人民银行考题)
7. 何谓货币的支付手段? 货币的流通手段和支付手段有何区别? (2000 年厦门大学考题)
8. 简述货币的类型及通货与货币的区别。 (2001 年华东师范大学考题)
9. 比较马克思阐述的货币职能与西方经济学家的货币职能表述。 (1999 年中国人民银行考题; 2006 年武汉理工大学考题)
10. 试述人民币国际化的利弊及其条件。 (2006 年中南财经政法大学考题)

【参考答案】

一、名词解释

1. 金块本位制

金块本位制又称“生金本位制”，是指没有金币的铸造和流通，而由中央银行发行以金块为准备的纸币流通的货币制度。

其主要特点是：任何人不得申请铸造金币，不准金币流通，金币从流通中消失。黄金由政府集中储存。国家规定本位币的含金量，也准许本位币在一定限制下兑换黄金。

在金块本位制度下，金币的铸造和流通以及黄金的自由输出、输入已被禁止，黄金已不可能发挥自动调节货币供求和稳定汇率的作用，因而金块本位制也就失去了稳定的基础。因此，金块本位制度实际上是一种残缺不全的金本位制度。

2. 金汇兑本位制

金汇兑本位制又称“虚金本位制”。其特点是：国内市场上没有金币流通，本国纸币对内不能兑换黄金，而只能换取外汇，用外国货币间接兑换黄金。

实行金汇兑本位制，进一步节约了黄金的使用，也扩大了各国的信用创造能力，它使货币供给量进一步摆脱了黄金的束缚。但是实行金汇兑本位制的国家使本国货币依附于外国货币，本币的币值常受联系国币值波动的影响，且在财政金融与外贸政策制定等方面都受这些国家的制约。这种制度最终被不兑现的信用货币制度所取代。

3. 铸币税

铸币税指政府由于拥有货币铸造的垄断权而获得的净收入，即一种货币发行的收入。从历史的发展角度看，在金属货币时代，基本上不存在货币的发行收入。但当货币形式发展到信用货币时代，货币发行从技术上脱离了实体经济的束缚，成为一种能为发行者带来发行收入的特权。西方一些国家的政府曾以“铸币税”的形式对私人银行发行现钞课税，作为允许其拥有货币发行特权的交换。在国家货币体系中，货币的发行收入归政府所有，即“铸币税”。这时铸币税已不是一种真正的税种，只是政府垄断货币发行权，使之可以进行实际上的操作，在实践上实现货币发行收入归政府所有。货币发行收入与价格水平成反比，物价水平越低，中央银行同等数额货币发行的铸币税越高；货币发行收入与新增货币发行量成正比，新增货币发行量越大，铸币税越高。在国际金融中，铸币税是指一国因其货币被他国持有而得到的净收益。

4. 货币化率

货币化率，即社会的货币化程度，是指一定经济范围内通过货币进行商品与服务交换的价值占国民生产总值的比重。根据定义，货币化率通常采用货币供给量与 GDP 的比来间接表示。

根据金融深化理论，货币化比率的高低可以反映一国金融的发展程度。随着商品经济的发展，使用货币作为商品与服务交换媒介的范围越来越广，社会的货币化程度也越来越高，因此，一般认为货币化率越高，该国的金融发展程度越高。目前通常用 M_2 占 GDP 的比例来衡量货币化率，该比例与利息率成反比例变化。利息率越高，以货币形式保留的国民生产总值越少，则货币化率越低。

20 世纪 90 年代以前，经济学家多建议发展中国家采取各种措施提高经济的货币化程度。但 20 世纪 90 年代后半期以来，由于资本市场迅速发展、金融的证券化趋势日益明显以及金融混业经营趋势和新经济的发展，全世界出现了 M_2 对 GDP 的比率下降的趋势。目前，国际上普遍把资本化比率高而货币化率相对低视为城市现代化金融体系的一个标志，认为它与新经济的发展需要相适应。中国近年来的金融改革也把提高资本化率和稳定货币化率作为目标之一。

5. 货币流通速度

货币流通速度是指单位货币在一定时期内的周转（或实现交换）次数。其计算公式

为 $V = P * Y / M$, 其中, P 为价格水平, Y 为总产出, M 为货币总量。

计算货币流通速度, 还有两个著名公式, 即现金交易方程式和剑桥方程式。

现金交易方程式由美国经济学家欧文·费雪 (Irving Fisher) 提出, 其公式为: $MV = PT$ 。式中 M 表示流通中的货币数量, V 表示货币流通速度, P 表示一般的物价水平, T 表示最终产品和中间产品交易量的总和。在货币周转量 M 与其相对应的商品交易量 PT 的概念范畴下所求出的货币流通速度可用 V 代表, 又称货币的交易流通速度, 它主要受支付制度和支付习惯的影响。费雪认为货币流通速度是可变的, 具有长期上升的趋势。但是他认为短期内货币流通速度变化很小, 在其现金交易方程式的分析中假定货币流通速度是常数。

剑桥方程式是在英国经济学家马歇尔 (A. Marshall) 的现金余额说基础上, 由庇古 (A. C. Pigou) 用方程式首先提出, 其公式为: $M = KPY$ 。式中 M 表示人们持有的货币量, K 为货币量占国民收入或国民生产总值的比率, P 为最终产品和劳务价格水平, Y 为按固定价格计算的国民收入或国民生产总值。庇古认为货币收入有多种用途, 且相互排斥, 当觉得保持现金所得收益大于其损失时, 则必定会增加现金余额, 即流通中的现金增加, 货币流通的速度减慢。

凯恩斯 (J. M. Keynes) 认为货币流通速度与经济周期有密切的联系, 具有可塑性。货币流通速度是实际国民收入与货币需求的比例, 它是实际国民收入与利率的函数, 实际收入对货币流通速度的影响是通过货币需求的收入弹性起作用的。一般认为货币流通速度的变化要慢于收入变化。并且利率上升将减少实际货币需求, 从而提高货币流通速度。弗里德曼 (M. Friedman) 提出现代货币数量论, 认为货币流通速度虽然不是一个常数, 却与价格水平的变动率、利率有着十分稳定的函数关系。

6. 货币乘数

货币乘数, 也称为货币扩张系数或货币扩张乘数, 是指在基础货币 (高能货币) 基础上货币供给量通过商业银行的创造存款货币功能产生派生存款的作用而产生的信用扩张倍数, 是货币供给扩张的倍数。其基本意义是表示中央银行创造或消灭一单位的基础货币, 能使货币供给量增加或减少的数额。或者说, 货币乘数就是货币供给量对基础货币的倍数。在实际经济生活中, 银行提供的货币和贷款会通过数次存款、贷款等活动产生出数倍于它的存款, 即通常所说的派生存款。货币乘数的大小决定了货币供给扩张能力的大小。

货币乘数的这个定义可用公式简要表示:

$$m = \frac{\Delta M_s}{\Delta M_b} = \frac{C + D}{C + R}$$

式中的 m 代表货币乘数, ΔM_b 代表基础货币的改变量, ΔM_s 代表货币供给量的改变量; C 与 D 分别表示通货和存款货币, 两者构成了货币供给量; R 为存款准备金, C 与 R 构成了基础货币。

某一时点的货币供给量, 由流通中的现金与存款货币所构成, 两者分别为中央银行和商业银行的货币性负债, 流通中的现金量的多少由中央银行的资产业务以及社会的现金偏好所决定, 而存款货币量的多少则由商业银行持有的准备金及社会公众的资产选择行为来决定。这就是说, 一定时期的货币供给量是由中央银行、商业银行及社会公众等三个部门共同决定的。如果货币乘数的变动能预测, 且其值的变动比较稳定时, 中央银

行就可以借控制基础货币的各种措施适度地创造或消灭基础货币量,以调整和控制货币供给量,适应经济运转的正常需要,实现其货币政策目标。

7. 货币面纱论

“货币面纱论”最早由让·巴蒂斯特·萨伊 (Jean Baptiste Say)、约翰·穆勒 (John Stuart Mill)、古斯塔夫·卡塞尔 (Gustav Cassel) 等人倡导树立,是关于货币在经济中的作用问题的一种观点。这种理论认为,货币与商品的交换实质上是商品与商品的交换,货币本身没有价值,它只不过是一种便利交换的手段,对经济不发生任何实质性的影响,货币就像罩在实物经济上的一层面纱。当人们看不透这层面纱,认为货币本身也有价值时,就会产生货币幻觉。货币只是随着实物经济的变化而变化,本身不是经济变化的动力,考察经济力量的活动必须揭掉遮盖在实物经济上的面纱——货币。

古典经济学家和新古典经济学家都认为货币对经济无实质作用,即认为货币对实际产出水平不产生影响。“货币面纱论”认为,货币对于实际经济过程来说,就像罩在人脸上的面纱,它的变动除了对价格产生影响外,并不会引起诸如储蓄、投资、经济增长等实际经济部门的变动。如果说在一定条件下,货币供给在短期内还具有增加实际产出的效应,从长时期考察,货币的增加在实际购买力不变的情况下必定会引起货币贬值,当价格增长到一定水平时,名义的购买力和流通过程中多余的货币给人们的安抚感消失时,人们的需求也就消失了,生产供给水平还是不会变。

8. 国际货币制度

国际货币制度又称为国际货币体系,是支配各国货币关系的规则以及国际间进行各种交易支付所依据的一套安排和惯例。国际货币制度主要包括三个方面的内容:(1) 国际储备资产的确定。(2) 汇率制度的安排。(3) 国际收支的调节方式。国际货币制度经历了从国际金本位制到布雷顿森林体系再到牙买加体系的演变过程。现行的牙买加体系确定了浮动汇率的合法性,继续维持全球多边自由支付原则,却使布雷顿森林体系的三个主要内容所决定的准则和规范支离破碎。因此现存国际货币体系被人们戏称为“无体系的体系”,规则弱化导致重重矛盾。特别是经济全球化引发金融市场全球化趋势在 20 世纪 90 年代进一步加强时,该体系所固有的诸多矛盾日益凸显。

9. 本位币

本位币,也称主币,是一个国家的基本通货和法定的计价结算货币。在金属货币制度下,本位币可以自由铸造。在纸币制度下,本位币由国家垄断发行。本位币具有无限法偿力。

进入流通领域的货币(通货)可以区分为本位币和辅币。辅币是主币以下的小额通货,供日常零星交易与找零之用,通常用贱金属铸造。各国货币制度一般规定限制辅币铸造。辅币只具有有限法偿力。本位币的面值与实际金属价值是一致的,是足值货币,国家规定本位币具有无限法偿能力。允许本位币可以自由铸造和熔化的国家,对于流通中磨损超过重量公差的本位币,不准投入流通使用,但可以向政府指定的机构兑换新币,即超差兑换。

本位币可以理解为基准货币,货币其实就是一种万用商品,所以本位币就是衡量一般货币或者说一切商品的一个基准。例如金本位,就是以黄金这一金属作为基准来衡量商品的价值。我国现行的本位币是“人民币”,而在过去,几乎所有文明的本位币都是

“金”和“银”。本位币主要用于大宗商品交易和劳务供应的需要。本位币在一国经济生活中起主导作用。

二、简答题

1. 影响基础货币投放的主要因素有哪些？

基础货币又称为强力货币或高能货币，是指处于流通界为社会公众所持有的现金及银行体系准备金的总和。基础货币由现金和存款准备金两部分构成。其增减变化通常取决于以下四个因素：

(1) 央行对商行等金融机构债权的变动。这是影响基础货币的最主要因素。一般来说，中央银行的这一债权增加，意味着中央银行对商业银行再贴现或再贷款资产增加，同时也说明通过商业银行注入流通的基础货币增加，这必然引起商业银行超额准备金增加，使货币供给量得以多倍扩张。相反，如果中央银行对金融机构的债权减少，就会使货币供应量大幅收缩。通常认为，在市场经济条件下，中央银行对这部分债权有较强的控制力。

(2) 国外净资产数额。国外净资产由外汇、黄金占款和中央银行在国际金融机构的净资产构成。其中外汇、黄金占款是中央银行用基础货币来收购的。一般情况下，若中央银行不把稳定汇率作为政策目标的话，则对通过该项资产业务投放的基础货币有较大的主动权；否则，中央银行就会因为要维持汇率的稳定而被动地进入外汇市场进行干预，以平抑汇率，这样外汇市场的供求状况对中央银行的外汇占款就有很大影响，造成通过该渠道投放的基础货币具有相当的被动性。

(3) 中央银行对政府债权净额的增减变化。中央银行增加政府债券净额一般是通过两种渠道：一是直接认购政府债券；二是贷款给财政以弥补财政赤字。无论哪条渠道，都意味着中央银行通过财政部门把基础货币注入了流通领域，增加了基础货币的投放。

(4) 其他项目（净额）。这主要是指固定资产的增减变化以及中央银行在资金清算过程中应收应付款的增减变化。它们都会对基础货币量产生影响。

2. 简述信用货币的特点。

信用货币是指币材的价值低于其作为货币所代表的价值甚至没有价值，只凭借发行者的信用而得以流通的货币。信用货币产生于20世纪30年代，由于世界性的经济危机，许多国家被迫脱离金本位和银本位，所发行的纸币不再能兑换金属货币，信用货币应运而生。信用货币的典型形式是银行券和政府纸币。前者可称为可以兑现的信用货币，因为它是由银行签发交给持有人以保证向其兑付金银货币的债务凭证。后者可称为不可兑现的信用货币，因为它是由政府发行并依靠国家权力强制流通的价值符号。

信用货币有以下特征：

(1) 信用货币是价值符号。信用货币最显著的特征是作为商品的价值与作为货币的价值是不相同的。它是不可兑现的，只是一种符号，是通过法律确定其偿付债务时必须被接受，即法偿货币。

(2) 信用货币是债务货币，现金是中央银行的负债，存款是商业银行的负债。

(3) 信用货币具有强制性，是通过法律手段确定其为法定货币。

(4) 国家可以通过银行来控制和管理信用货币流通，把货币政策作为实现国家宏观

经济目标的重要手段。

3. 比较无限法偿和有限法偿。

偿付能力又叫法偿能力，指货币所具有的法定支付能力，分为有限法偿和无限法偿两种情况。这是国家通过法律对于不同地位的货币赋予的不同支付能力。

无限法偿是指有无限的法定支付能力，不论支付的数额大小，收款人都不得拒绝接受。

有限法偿是指货币具有有限的法定支付能力。即在一次支付中，如果使用有限法偿货币支付的数额超过法定限额，收款人则有权拒绝接受。

有限法偿和无限法偿是和货币制度有关的一个概念。一国在制定货币制度时要规定一国的本币和辅币，同时还要规定本币和辅币的支付能力。所谓本币就是一国基本的流通货币，我国本币的单位是“元”；辅币，即辅助货币，是指本位币单位以下的小额货币，主要辅助大面额货币的流通，供日常零星交易或找零之用，我国辅币单位是角和分，就现在来说，“分”已经很少用了。本位币的面值与实际金属价值一致，是足值货币。辅币一般用贱金属铸造，其包含的实际价值低于名义价值，辅币可与主币自由兑换。但是一般来说，本位币都具有无限法偿能力，而辅币则可能是有限法偿的。

总之，无限法偿和有限法偿的区别在于支付能力的不同，这种区别是由于法律规定的不同造成的，而不是自发形成的结果，反映了国家意志的人为选择。

4. 什么是货币的贮藏手段？

货币的贮藏手段是货币的职能之一。当货币退出流通而处于静止状态，被储藏起来，就执行储藏手段职能。一般有储存金银、储存纸制货币和持有银行存款等方式。

商品交换初期，货币储藏的目的是用储存货币形式来保存剩余产品。在商品经济不断发达阶段，生产者不一定能在需要时卖掉产品，为了保证再生产的顺利连续进行，不致因经济波动而中断，就必须进行货币积累。随着商品经济的发展，货币被视为绝对财富的象征，促使人们为追求更多财富而储藏货币。

在足值货币流通时，货币储藏具有自发调节货币流通的作用：当流通中需要的货币量减少时，多余的货币就退出流通；当流通中需要的货币量增加时，部分被贮存的货币就参与流通。

5. 人民币能否充当世界货币职能？

当货币超越国界，在世界市场上发挥一般等价物作用时便执行世界货币的职能。世界货币的职能主要表现在三个方面：（1）国际支付手段。世界货币最主要的职能是作为支付手段，平衡贸易差额。（2）国际购买手段。当货币直接被用来向国外购买商品时，它就发挥着国际购买手段的职能。这时，与在国内流通中作为商品交换的中介不同，它是作为货币商品同其他商品相交换的。（3）国际转移手段。财富的国际转移手段是指，当把财富从一个国家转移到另一个国家去，但由于各种原因，不能或不适于以商品形式实现，而要以货币形式进行时，货币就充当社会财富的化身，借以实现财富的国际转移。

一国的信用货币成为国际支付手段和储备货币必须具备的条件是：（1）发行这种信用货币的国家要有强大的经济实力，在国际经济领域中占有重要的或统治的地位。只有当一个国家在世界范围的商品输出与资本输出中占有重要地位，同各国有着广泛的贸易、金融联系时，它的信用货币才会国际间被广泛使用，并顺利地接受。（2）这种信用

货币必须具有相当大的稳定性。而由于任何信用货币本身都是没有价值的,要保持其稳定性,就必须与黄金发生联系,即能在一定条件下按照一定的汇价兑换成黄金。因此,有关国家必须具有足够的黄金储备,才能保证其信用货币的稳定性。(3)某个国家的货币虽然可以在彼此经济联系密切的国家之间充当支付手段,但要在世界范围内正式取得储备货币的资格,还要得到所有国家的确认,这就必须通过国际协议来实现。如果上述条件发生变化,它就不能再作为世界货币来发挥作用。因此,与黄金不同,一国的信用货币作为世界货币发挥作用是有条件的、不稳定的,是包含着矛盾和危机的。历史的发展正是这样。

从国际经济实践看出,不是所有主权国家的货币都可以充当国际货币,就人民币而言,目前难以在全球范围内取得国际货币地位。这是因为:(1)人民币虽然在经常项目下可兑换,可以用于对外贸易的计价结算,但是在资本项目下不可兑换,持有人民币在转化成其他币种时有一定的限制,不利于被广泛接受。(2)目前人民币在国际贸易和国际储备中所占的份额较低,用它购买商品进行支付不够便利。(3)中国的国力已经日渐提升,但与西方发达国家相比还有一定差距,对应的货币尚不能被广泛接受。(4)由于政治体制的不同,中国和西方一些国家在一些国际事务中存在分歧,国际关系存在着波动的隐患,出于政治和安全的考虑,部分西方国家也不可能持有人民币作为外汇储备。

虽然人民币不能成为全球范围内的世界货币,但是近年来中国经济发展迅速,在亚洲周边国家中国力优势较明显,加之亚洲金融危机至今人民币汇率一直保持坚挺,信誉较好,因此在边境贸易中人民币已被广泛用于计价结算和支付手段,甚至成为部分国家和个人乐于保留的储藏形式。在亚洲货币区域化进程中,人民币必将成为区域化的世界货币。

6. 货币史上有过哪几种主要的货币本位制?

国家货币制度是一国政府以法令形式对本国货币的有关要素、货币流通的组织与调节等加以规定所形成的法规体系,是国家货币主权的体现,作用范围仅限于国内。国家货币制度产生于国家统一铸造铸币,完善规范的国家货币制度是随着资本主义制度的产生而出现的。国家货币制度的演变经历了从金属货币制度到不兑现的信用货币制度的发展过程。其演变的基本形式是:银本位制—金银复本位制—金本位制—不兑现的信用货币制度。

银本位制是最早的金属货币制度,可以追溯到中世纪。在16世纪以后开始盛行,到19世纪末期被大部分国家放弃。其基本内容包括:白银为货币材料,银币为本位币,可自由铸造无限法偿,银行券可自由兑换白银,白银可自由输出输入。

金银复本位制是由白银和黄金同时作为货币材料,金银铸币都是本位币,都可以自由铸造无限法偿,自由输出输入,金银铸币之间、金银铸币与货币符号之间都可以自由兑换。金银复本位制分为“平行本位制”和“双本位制”,后者条件下出现劣币驱逐良币现象,是一种不稳定的货币制度。

金本位制主要包括金币本位制、金块本位制和金汇兑本位制三种形态:(1)金币本位制是典型的金本位制。其基本特点是:金币可以自由铸造无限法偿;辅币和银行券可按其面值自由兑换为金币;黄金可以自由输出输入;货币发行准备为黄金。金币本位制是一种稳定的货币制度,对资本主义经济发展和国际贸易的发展起到了积极的促进作用。

(2) 金块本位制是不铸造、不流通金币, 银行券只能达到一定数量后才能兑换金块的货币制度。(3) 金汇兑本位制则是本国货币有含金量, 但国内不铸造也不使用金币, 流通中只使用银币或银行券, 银币或银行券不能在国内兑换黄金, 兑换指定国家的外汇, 用外汇才能兑换黄金。金汇兑本位制实际上是一种殖民地性质的货币制度。

不兑现的信用货币制度是 20 世纪 70 年代中期以来各国实行的货币制度, 其特点是:

(1) 流通中的货币都是信用货币, 主要由现金和银行存款构成, 它们都体现某种信用关系。(2) 现实中的货币都通过金融机构的业务投入到流通中去。与金属货币通过自由铸造进入流通已有本质区别。(3) 国家对信用货币的管理调控成为经济正常发展的必要条件, 这种调控主要由中央银行运用货币政策来实现。目前大多数国家都是由中央银行来管理信用货币的发行与流通, 运用货币政策来调控信用货币供需总量的均衡。

7. 何谓货币的支付手段? 货币的流通手段和支付手段有何区别?

支付手段是货币在延期支付或买卖商品的条件下, 用于清偿债务, 支付工资、租金等, 作为独立的价值形式进行价值单方面转移的职能。货币执行支付手段职能使得商品流通过程发生了变化, 商品的转让和商品价格的实现在时间、空间上分离, 买卖双方由平等交易关系转化成债权债务关系, 信用活动由此产生。另外, 商品流通中的货币需要量也会随着支付手段的出现而发生变化。

流通手段是货币充当商品交换媒介的职能, 是货币的基本职能之一。货币执行流通手段后, 直接的物物交换就分离成买和卖两个相对独立的阶段, 改变了物物交换的局限性。作为流通手段的货币, 不能是观念上的货币, 而必须是实在的货币。

执行上述两种功能的货币都是流通中的现实货币, 而且在大宗交易中往往会出现职能交错, 因此它们的联系紧密, 但又有着本质的区别。首先, 含义不同。货币充当商品交换媒介的职能, 叫做货币的流通手段职能; 货币被用来清偿债务或支付赋税、租金、工资等, 就是货币支付手段的职能。其次, 产生的背景不同。流通手段是在货币出现以后, 货币成了商品交换的媒介; 支付手段是随着赊账买卖的产生而出现的, 在赊销和赊购中, 货币被用来支付债务。再次, 两者购买的对象不同。作为流通手段的货币, 购买的主要是实体的商品; 作为支付手段的货币, 购买的主要是服务。最后, 两者货币交付的时间和空间不同。作为流通手段的货币, 在购买商品时, 一般都是一次性交付, 即“一手交钱, 一手交货”。作为支付手段的货币, 在购买商品或服务时, 可以是分次交付的, 在时间和空间上是可以分开的。或先交钱, 后服务; 或先服务, 后交钱。

8. 简述货币的类型及通货与货币的区别。

(1) 货币就是从商品中分离出来固定地充当一般等价物的商品。货币是商品交换发展到一定阶段的产物。货币的本质就是一般等价物。

(2) 货币按不同的标准可以分为不同的类型:

①按照货币的形式可以分为实物货币、金属货币、信用货币(纸制货币、存款货币和电子货币)。

实物货币是指以自然界存在的某种物品或人们生产出来的某种物品来充当的货币。实物货币不易分割、保存和携带, 而且价值不稳定, 不是理想的货币形式。

金属货币是指用金属充当的货币, 包括贱金属和贵金属。其中贵金属的自然属性具有质地均匀、便于分割、便于携带、不易损坏、体积小价值大等特征, 最适合充当货币。

纸制货币是以纸作为币材的货币。历史上的纸制货币主要是商人或国家用纸印制的货币。现代的纸制货币严格来说有两种：一种是由银行通过信用渠道发行的，在理论上称为“银行券”；另一种是国家凭借强制力发行的，在理论上称为“纸币”。目前一般流通中央银行发行的银行券。

存款货币是指能够发挥货币作用的银行存款，主要是指能够通过签发支票办理转账结算的活期存款。从商业银行总体而言，活期存款余额应视同为货币，通常被视为“存款货币”。

电子货币是利用电子计算机系统储存和处理的电子存款或信用支付工具，亦称“数据货币”。各种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。

②按照流动性的强弱，货币一般可分为 M_0 、 M_1 和 M_2 。

M_0 是流通中的现金，是指银行体系以外各个单位的库存现金和居民的手持现金之和。这部分货币可随时作为流通手段和支付手段，具有最强的购买力。

M_1 包含流通领域中的通货，即 M_0 ，以及住户、非金融企业等部门的可用于转账支付的活期存款。 M_1 又被称为狭义货币，其流动性仅次于 M_0 ，在我国是反映企业资金松紧的重要指标。

M_2 包含 M_1 以及“准货币”。“准货币”由银行的定期存款、储蓄存款、外币存款以及各种短期信用工具如银行承兑汇票、短期国库券等构成。 M_2 的流动性相对于 M_1 要弱，它能够反映社会总需求的变化。

③按照法定清偿能力的不同，可以分为无限法偿货币和有限法偿货币。

无限法偿货币具有无限清偿能力，是最后的支付工具。不论每次支付的数额多大，不论是何种性质的支付，接收方都不得拒绝接受。

有限法偿货币具有有限清偿能力。法律规定，每次支付时可在一定金额内用辅币支付，如超过一定金额，对方可以拒绝接受。但向国家的纳税和向政府兑换本币不受数量的限制。

(3) 货币和通货的区别：

①它们的范围是不同的。通货又叫现金，指流通中以及银行体系外的货币，也即上文提到的 M_0 ，包括央行发行的主币和辅币，多为居民手持的现金和企业的备用金。而货币则为普遍接受的流通手段和支付工具，其范围要大得多。

②通货是一个静态的概念，在不同国家的范围基本上是一致的。而货币则是一个不断发展的概念，其范畴不仅在不同国家地区有其特定内容，在不同的时期也有不同内涵。

③它们在实际应用中对应的对象不同。统计研究通货时，主要相对于利用现金结算的经济总量而言。而货币则包括了转账结算部分，可以用于衡量一个更大范畴的经济总量。利用不同货币层次的数据可以更好地反映货币供给与宏观经济的匹配状况，指导货币政策调整，进而指导本国的经济发展。

9. 比较马克思阐述的货币职能与西方经济学家的货币职能表述。

货币在商品经济中的职能是货币本质的具体表现，是商品交换所赋予的，也是人们运用货币的客观依据。迄今为止，人们在货币职能方面的共识可概括为两点：一是充当交换媒介，以便利交换；二是作为价值的贮藏手段，使财富得以保存、增值或

转移。

马克思以典型的货币——黄金为对象提出了著名的货币职能理论。马克思认为货币具有五种职能：(1) 价值尺度。货币在表现和衡量其他一切商品的价值时，执行着价值尺度的职能。货币作为价值尺度的功能就是给商品标价，这时并不需要现实的货币，只是在概念上进行比较就可以了。(2) 流通手段。货币在商品流通中充当交换的媒介。(3) 贮藏手段。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一般代表保存起来的职能，但是只有贵金属才有贮藏手段。我们平时可以把不用的钱购买成黄金储存起来。(4) 支付手段。当货币不是作为交换的媒介，而是作为价值的独立形式进行单方面的转移时，就执行支付手段职能。(5) 世界货币。当货币超越国界，在世界市场上发挥一般等价物作用时便执行世界货币的职能。世界货币的职能主要表现在国际支付手段、国际购买手段、国际间财富的转移手段三个方面。

西方经济学家对货币职能的表述主要有以下几种：美国经济学家费雪着重于货币的交易媒介职能；英国剑桥学派马歇尔、庇古成立的现金余额说着眼于货币的贮藏职能；英国著名经济学家凯恩斯将货币的职能概括为交易媒介和贮藏职能；米什金 (F. S. Mishkin) 表述为交换媒介、计价单位、价值储藏职能；奥地利经济学家哈耶克 (F. A. Hayek) 将货币职能具体化为购买手段、用作储备、延期支付的标准、核算单位；美国经济学家汉森 (A. Hansen) 也将货币的职能表述为四个：交易媒介、记账单位、延期支付的标准和价值储藏。

10. 试述人民币国际化的利弊及其条件。

人民币国际化是指人民币能够跨越国界，在境外流通，成为国际上普遍认可的计价、结算及储备货币的过程。随着经济全球化和区域经济一体化的发展，人民币国际化对于进一步提升我国国际地位和国际竞争力具有重要的意义。

(1) 人民币国际化的正面作用。

①提升中国国际地位，增强中国对世界经济的影响力。美元、欧元、日元等货币之所以能够充当国际货币，是美国、欧盟、日本经济实力强大和国际信用地位较高的充分体现。人民币实现国际化后，中国就拥有了一种世界货币的发行和调节权，对全球经济活动的影响和发言权也将随之增加。同时，人民币在国际货币体系中占有一席之地，可以改变目前处于被支配的地位，减少国际货币体制对中国的不利影响。

②减少汇价风险，促进中国国际贸易和投资的发展。对外贸易的快速发展使外贸企业持有大量外币债权和债务。由于货币敞口风险较大，汇价波动会对企业经营产生一定影响。人民币国际化后，对外贸易和投资可以使用本国货币计价和结算，企业所面临的汇率风险也将随之减小，这可以进一步促进中国对外贸易和投资的发展。同时，也会促进人民币计价的债券等金融市场的发展。

③进一步促进中国边境贸易的发展。边境贸易和旅游等实体经济发生的人民币现金的跨境流动，在一定程度上缓解了双边交往中结算手段的不足，推动和扩大了双边经贸往来，加快了我国边疆少数民族地区经济发展。另外，不少周边国家是自然资源丰富、市场供应短缺的国家，与中国情况形成鲜明对照。人民币流出境外，这对于缓解中国自然资源短缺、市场供应过剩有利。

④获得国际铸币税收入。实现人民币国际化后最直接、最大的收益就是获得国际铸

币税收入。铸币税是指发行者凭借发行货币的特权所获得的纸币发行面额与纸币发行成本之间的差额。在本国发行纸币,取之于本国用之于本国。而发行世界货币则相当于从别国征收铸币税,这种收益基本是无成本的。目前中国拥有数额较大的外汇储备,实际是相当于对外国政府的巨额无偿贷款,同时还要承担通货膨胀税。人民币国际化后,中国不仅可以减少因使用外汇引起的财富流失,还可以获得国际铸币税收入,为中国利用资金开辟一条新的渠道。

(2) 人民币国际化的负面作用。

①对中国经济金融稳定产生一定影响。人民币国际化使中国国内经济与世界经济紧密相连,国际金融市场的任何风吹草动都会对中国经济金融产生一定影响。特别是货币国际化后如果本币的实际汇率与名义汇率出现偏离,或是即期汇率、利率与预期汇率、利率出现偏离,都将给国际投资者以套利的机会,刺激短期投机性资本的流动,并可能出现如1997年亚洲金融危机时产生的“群羊效应”,对中国经济金融稳定产生一定影响。

②增加宏观调控的难度。人民币国际化后,国际金融市场上将流通一定量的人民币,其在国际间的流动可能会削弱中央银行对国内人民币的控制能力,影响国内宏观调控政策实施的效果。比如,当国内为控制通货膨胀而采取紧缩的货币政策而提高利率时,国际上流通的人民币则会择机而入,增加人民币的供应量,从而削弱货币政策的实施效应。

③加大人民币现金管理和监测的难度。人民币国际化后,由于对境外人民币现金需求和流通的监测难度较大,将会加大中央银行对人民币现金管理的难度。同时人民币现金的跨境流动可能会加大一些非法活动如走私、赌博、贩毒的出现。伴随这些非法活动出现的不正常的人民币现金跨境流动,一方面会影响中国金融市场的稳定,另一方面也会增加反假币、反洗钱工作的困难。

(3) 人民币国际化的条件。

①人民币资本项目下的可自由兑换是人民币走向世界货币的必要前提。一种无法自由兑换的货币其国际接受范围将十分有限,它也将成为一种具有高度风险的货币。从我国目前的情况来看,部分企业的自我约束能力还较差,证券市场容量小,金融市场和监管能力都还处在一个较低的水平,因此,我国还不具备开放资本项目自由兑换的条件,而监管当局也一再强调人民币实现自由兑换没有时间表。

②拥有高度开放和发达的金融市场和金融中心是人民币国际化的重要基础。一个高度开放和发达的金融市场和金融中心将使一个国家,包括其货币,成为国际金融业的核心,它是一个国家货币进行国际兑换和调节的重要载体和渠道,同时也是一国货币转换成国际清偿力的重要机制。从国内目前情况看,还没有一个城市或地区可以承担这样的责任,而金融市场的开放和与国际接轨也显然不是短期内可以完成的。

此外,全球化的银行体系是实现人民币国际化的另一必不可少的条件,遍布全球的银行机构不仅是保证人民币在海外存放、流通和转换的经营主体,而且对促进我国对外贸易和境外投资具有十分积极的作用。很难想象一个国家的银行还没有在国际上站稳脚跟,而其货币却成了国际化货币。显然,在这方面,我国的银行还远远落后于发达国家的,甚至落后于一些发展中国家的。

第二章 信用、利率及金融市场

一、名词解释

1. 商业票据 (2001 年中国人民银行考题)
2. 消费信用 (2000 年北京师范大学考题; 2002 年南京理工大学考题; 2005 年中南财经政法大学考题; 2006 年东北财经大学考题)
3. 货币差额论 (2005 年首都经济贸易大学考题)
4. 买方信贷与卖方信贷 (2006 年北京工商大学考题)
5. 直接融资 (2009 年深圳大学考题)
6. 信用交易 (2009 年首都经济贸易大学考题)
7. 基准利率 (2010 年中央财经大学考题)
8. 利率市场化 (2006 年四川大学考题)
9. 利率的期限结构 (2006 年中国人民银行考题; 2005 年中南财经政法大学考题)
10. 利率的一般结构 (2003 年上海对外贸易学院考题)
11. 费雪效应 (2006 年中南财经政法大学考题; 2006 年西南财经大学考题; 2007 年北京师范大学考题)
12. 国际游资 (2005 年中南财经政法大学考题)
13. 外国债券 (2002 年中国海洋大学考题)
14. 商业票据市场 (1998 年厦门大学考题)
15. 股票指数期货 (2001 年武汉大学考题)
16. 期权合约 (2001 年中国人民大学考题; 2006 年武汉理工大学考题)
17. 远期合约 (2000 年中央财经大学考题)
18. 正回购 (2003 年中南财经政法大学考题)
19. 货币市场互助基金 (2002 年中国人民大学考题)
20. 期货与期权 (1996 年中国人民银行考题)
21. 回购交易与期货交易 (2001 年中南财经政法大学考题)
22. 市盈率 (2001 年首都经济贸易大学考题)
23. NASDAQ (1999 年南开大学考题)
24. 看涨期权与看跌期权 (2006 年东北财经大学考题; 1995 年中国人民银行考题)
25. 金融工具 (2000 年中国人民大学考题)
26. 利率互换和货币互换 (2006 年东北财经大学考题; 1995 年中国人民银行考题)
27. 契约式投资基金 (1998 年中国人民银行考题)
28. 对冲基金 (1998 年中国人民银行考题)
29. 二板市场 (2000 年中国人民银行考题)