



面向“十二五”高等教育课程改革项目研究成果

# 货币银行学

Huobi Yinhangxue

◎编 著 李山赓

 北京理工大学出版社  
BEIJING INSTITUTE OF TECHNOLOGY PRESS

面向“十二五”高等教育课程改革项目研究成果

# 货币银行学

李山赓 编著

 **北京理工大学出版社**  
BEIJING INSTITUTE OF TECHNOLOGY PRESS

## 内容简介

本书的主要内容包括：学习货币银行学的意义，货币与经济，货币的起源、产生与货币形式的演变，货币在经济中的作用；货币制度，货币流通，三大货币流通规律；信用与信用工具，现代信用的职能与作用；利息与利率，我国利率制度的改革，利率市场化的进程；金融机构、金融发展，金融发展与经济发展的相互作用，发展中国家的金融压抑；商业银行 商业银行的经营管理，金融创新；中央银行，中央银行的性质与职能、作用，金融监管；金融市场（包括货币市场、资金市场、资本市场），次贷危机，金融危机，欧债危机；货币需求、货币供给、货币均衡、货币失衡；通货膨胀、通货紧缩、负利率；货币政策，财政政策与货币政策的相互配合等。本书力求既符合货币银行运行的客观规律，又遵循实践过程的逻辑性。

本书可作为高等院校经济学、金融学、国际金融、国际贸易、国际商务、财务、会计、工商管理、市场营销、物流管理等相关专业有关财经、金融、管理课程的必修教材，也可作为财经、金融、管理专业的岗位培训教材和人们学习财经、金融、管理专业的自学读物。

版权专有 侵权必究

---

### 图书在版编目（CIP）数据

货币银行学/李山赓编著. —北京：北京理工大学出版社，2012. 8  
ISBN 978 - 7 - 5640 - 6607 - 9

I. ①货… II. ①李… III. ①货币银行学—高等学校—教材  
IV. ①F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2012）第 192884 号

---

出版发行 / 北京理工大学出版社

社 址 / 北京市海淀区中关村南大街 5 号

邮 编 / 100081

电 话 / (010)68914775(总编室) 68944990(批销中心) 68911084(读者服务部)

网 址 / <http://www.bitpress.com.cn>

经 销 / 全国各地新华书店

印 刷 / 北京地质印刷厂

开 本 / 787 毫米 × 1092 毫米 1/16

印 张 / 19.5

字 数 / 445 千字

版 次 / 2012 年 8 月第 1 版 2012 年 8 月第 1 次印刷

责任编辑 / 张正萌

印 数 / 1 ~ 1500 册

责任校对 / 陈玉梅

定 价 / 50.00 元

责任印制 / 王美丽

---

图书出现印装质量问题，本社负责调换

# 前 言

《货币银行学》是高等院校教材编审委员会组编的财经、金融、管理类课程规划教材之一。应对美国次贷危机、国际金融危机、欧债危机的影响,落实党中央、国务院稳增长、扩内需、调结构的总体要求,促进中国经济平稳较快发展,培育新的经济增长点,使《货币银行学》成为从事或学习财经、金融、管理专业的领导者、干部职工、学生的必修课程,是笔者编著好本书的宗旨。

为更好地适应高校教学的特点,根据多年来对财经、金融、管理类课程的教学经验,本着理论必须够用为度的原则,在强调理念先进性、时代性和实践性、实用性、应用性的基础上进行本书的编著,在编著过程中注重体现了以下特色。

1. 在内容编排和体系结构的建立过程方面,笔者把握了系统性和应用性。要系统学习经济学基础知识,高校学习财经、金融、管理专业的学生和从事财经、金融、管理工作的领导者、干部职工就必须首先知道“货币银行学”到底是什么,必须能够从横向上认识“货币银行学”的各个基本功能要素,必须能够从整体上把握世界与中国的宏观经济、微观经济运行(包括货币银行运行)的规律,能够密切注视货币银行学发展的新动向、新方向,能够理解世界与中国的经济、金融发展进程中出现的新事物、新特点、新成果对货币银行学发展的影响并学会在实际工作中运用货币银行学理念和原则等。本书共分为十一章,主要内容包括:学习货币银行学的意义,货币与经济,货币的起源、产生与货币形式的演变,货币在经济中的作用;货币制度,货币流通,三大货币流通规律;信用与信用工具,现代信用的职能与作用;利息与利率,我国利率制度的改革,利率市场化的进程;金融机构、金融发展,金融发展与经济发展的相互作用,发展中国家的金融压抑;商业银行,商业银行的经营管理,金融创新;中央银行,中央银行的性质与职能、作用,金融监管;金融市场(包括货币市场、资金市场、资本市场),次贷危机,金融危机,欧债危机;货币需求、货币供给、货币均衡、货币失衡;通货膨胀、通货紧缩、负利率;货币政策,财政政策与货币政策的相互配合等。本书力求既符合货币银行运行的客观规律,又遵循实践过程的逻辑性。

2. 按照高等教育人才的培养目标中要求学生具有一定理论知识,重能力、重应用的特点,在货币银行学理论的介绍过程中,针对目前高等院校学生理解能力及未来可能涉及的各种情况进行货币银行学理论内容介绍,对货币银行学的历史发展、沿革及原则等基础知识点到为止,对常见、实用内容进行详细介绍,注重到具体的案例分析,便于学生课下自学。

3. 在编著过程中认真体现教改精神,突出实践引导功能,在教材中对教师教学内容进行建议并配合案例与实训内容,注重对学生经济学理念和能力的培养。鉴于经济学的特点,我们倡导课堂讨论、课下练习,建立以技能为本位的符合应用需要知识体系,使本书更加符合财经、金融、管理专业对应用型人才培养的要求。

#### 4. 教学目的

(1) 通过本课程的教学,使学生了解和掌握货币、信用和银行方面的基础理论和基础知识;理性地认识金融体系的运行机制以及金融运行与经济运行相互关系;使学生对货币银行方面的基本理论有全面的理解和较深刻的认识,对货币、信用、银行、金融市场、金融宏观调控、国际金融等基本范畴、内在关系及其运动规律有较系统地掌握。

(2) 通过课堂教学和课外学习,使学生学会关心天下经济社会大小事,了解国内外金融问题的现状,掌握观察和分析金融问题的正确方法,培养辨析金融理论和解决金融实际问题的能力。

(3) 提高学生在社会科学方面的素养,指导学生运用基本理论正确分析当前国际和国内货币银行方面出现的新问题、新政策和发展动向,为进一步学习其他专业课程打下必要的基础。

#### 5. 教学要求

(1) 正确认识课程的性质、任务及其研究对象,全面了解课程的体系、结构。

(2) 使学生掌握货币、信用、银行、金融市场的基本知识,熟悉银行、资本市场运作的专业知识和技能;对金融活动及其宏观金融调控的理论、运行机制和方法、手段等有较全面的认识和理解。

(3) 使学生学会关心天下经济社会大小事,学会理论联系实际,掌握运用所学货币银行学的原理和方法观察和分析金融经济问题的正确方法,提高分析问题、解决问题的能力。

(4) 在整个教学过程中,教师既要“教书”又要“育人”。根据课程特点和每一课具体教学内容,结合当前形势及现实生活,对学生进行世界观、人生观、价值观和思想道德品质教育,努力使学生在获得知识的同时学会做人的道理。

6. 本书每章都附有“学习目的与要求”“要点”“难点”“案例分析”“论坛”“名词解释”“简答题”和“论述题”。“学习目的与要求”“要点”“难点”“论坛”可以帮助学生、读者把握该章内容的逻辑关系,理清学习思路。“名词解释”“简答题”“论述题”都是针对该章内容提出的,可以作为检验学习效果的一种工具。应特别说明的是,本书涉及很多名词或概念,除了少数特别重要的以外,大多数都应在理解的基础上有重点地理解、掌握各种分类关系,而不是死记硬背。希望学生、读者能正确地认识这一点,在学习中以贯彻体会。“案例分析”则精选了的国内外具有实用价值的经济案例,能够帮助学生加深对理论的理解并提高分析问题和解决问题的能力。为方便教学,我们还制作了与本书配套的多媒体课件。本书亦适应应用型本科经济学教学的需要。

7. 注重与职业资格证书考试的密切结合,使学生能够顺利完成持双证毕业的要求。

总之,本书在编著中,吸收了近年来高等院校在探索培养应用型人才方面所取得的成功经验和教学改革成果,精选教学内容,加强与国际经济、国家金融、中国经济、中国金融实际发展现状的联系,全书力求简明易懂和更具启迪性。

本书可作为高等院校经济学、金融学、国际金融、国际贸易、国际商务、财务、会计、工商管理、市场营销、物流管理等相关专业有关财经、金融、管理课程的必修教材,也可作为财经、金融、管理专业的岗位培训教材和人们学习财经、金融、管理专业的自学读物。

本书在编写过程中查询、参阅了大量相关著作和资料，吸收和采纳了部分观点和材料，同时多次听取有关专家、教师的意见，在此表示真诚的感谢！

书中难免有不妥和遗漏之处，敬请专家和广大读者批评指正，以臻完善。

**编著者**

# 绪言

《货币银行学》是教育部确定的 21 世纪高等学校金融学、经济学、管理学、财经类专业核心课程之一，是金融类专业必修的专业基础理论课。

## 一、学习《货币银行学》的理由与意义

对于这个问题，可以从几个方面来理解。

### （一）金融（含货币、银行）的重要性

#### 1. 经济发展中金融的贡献

任何社会的经济发展都是由诸多因素共同推动的：政治的，经济的，体制的，技术的，人文的，等等。就经济因素而言，经济学把土地、资本、劳动、企业家才能看成是经济发展的四大要素（马克思把土地、资本、劳动三大要素概括为生产力）。其中资本与金融（含货币、银行）有着直接的关系，土地、劳动、企业家才能也与金融（含货币、银行）有着千丝万缕的关系。现代经济增长理论又把技术、资源配置、金融市场、规模经济、知识进展视为新的重要因素。经济发展史的研究表明，当今发达国家在近 500 年的经济发展过程中，有一个因素的作用在不断增长，特别是在高度发达的现代经济中，这个因素的重要性更加突出，这便是金融（包括货币、银行）。

在现代经济中，尽管各个国家的发达程度差异还很大，但有一点是共同的，即金融已经与各国的经济密不可分。现代经济基本上已不存在没有金融的纯实物经济运行，金融（含货币、银行）已渗透到经济活动的各个方面，并且其影响力越来越大。货币经济、信用经济、货币信用经济、金融经济的提法都从一个侧面描述了现代经济这一基本特征。

#### 2. 21 世纪是金融经济时代

金融（含货币、银行）是推动 21 世纪经济增长的两个巨轮之一。21 世纪的经济，既是一种知识为本的经济，又是一种金融化的经济。现代科学技术的发展及其在产业中的扩散，是 21 世纪经济增长的原动力，而现代金融则使这种原动力以乘数效应推动着经济的增长。作为推动 21 世纪经济增长的两个巨轮，现代科学技术和现代金融缺一不可。如果说，20 世纪经济运行的轴心是以钢铁、汽车等为代表的现代工业，那么，21 世纪经济运行的轴心将转向现代金融（含货币、银行）业。现代金融不仅源源不断地为实质经济的运行和发展提供润滑和动力，而且更为重要的是，推动着实质经济的分化、重组和升级。正是从这个意义



上说,发达的市场经济,本质上就是金融经济。

21 世纪,现代金融(含货币、银行)不仅是维持全球经济持续增长的强大推动器,也是全球财富在国际间重新分配的重要机制。在不同的经济体系中,现代金融所扮演的角色和所起的作用是有差别的。在发达市场经济国家,现代金融体系在维系本国经济正常运转的同时,也在分享着他国的财富;而在新兴的市场经济国家和市场经济欠发达国家,现代金融一方面以杠杆化的功能快速推动其经济发展,另一方面又极有可能成为其财富漏出机制。19 世纪以前,世界市场的瓜分及财富和资源的掠夺,靠的是殖民政策;20 世纪前半叶,靠的是战争;而现在则似乎要依靠现代金融(包括货币、银行)机器。

可以想象,21 世纪的经济运行和财富的流动速度,要大大快于 20 世纪,在这种条件下,建立在强大杠杆系统基础上的现代金融(包括货币、银行)体系,可能会成为一些国家瓜分另一些国家财富和资源的重要机制和手段,成为一小部分人瓜分一大部分人财富的机制和手段。20 世纪最后几年发生在亚洲一些国家和地区的金融危机,2008 年从美国发端的次贷危机、金融危机、欧债危机,是 21 世纪现代金融文明阴暗面的先兆。最大限度地防止这种现代金融文明阴暗面的扩散,应是 21 世纪金融领域最首要的任务。

#### (二)《货币银行学》所研究的范畴在经济生活中具有极端重要性

《货币银行学》是一门研究金融领域各要素及其基本关系与运行规律的经济科学。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,都要同货币、银行打交道;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,例如去存款、取款、付款,去申请各种生产经营性贷款或消费贷款,去办理各种保险,去购买有价证券,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、金融总量、金融调控与监管、国际金融、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、分析、研究这些重要的金融范畴。

#### (三)现实生活中提出的种种课题,需要通过学习货币银行学来取得科学的认识

如何在社会主义道路上遵循市场经济的一般规律,促进国民经济健康、稳定、持续发展,是摆在我们面前的重大课题,尤其在改革开放的转轨时期,产生了许多新问题、新矛盾,人们在日常生活中,对于时时接触的货币、信用、银行、金融市场、国际金融、货币政策等范畴,也会产生好多问题,例如,……有许多具体而现实的问题困扰着人们,把握不准怎样看待才是正确的,怎样看待是错误的,这就需要通过金融学的系统学习,掌握相关的基本概念、基本知识和基本原理,把握金融运行的内在联系和规律,才能找到科学认识和探索金融问题的入门钥匙,研究并解决我国现实中的诸多经济和金融问题。

#### (四)学习金融学可以为深入学习各门经济类课程奠定理论基础

货币银行学主要研究对象是货币、信用、银行、金融市场和国际收支等方面的基础理论、基本知识,更重要的是掌握其运行的规律。由于货币、信用、银行等金融因素已经渗透于现代经济生活的方方面面,各门其他经济学科的课程中都会涉及金融学的基本概念、基本知识和基本原理,也都与金融学的理论相关联,例如经济学、财政学、会计学、经济管理



学、保险、证券、银行会计、商业银行经营管理、国际金融、国际贸易、市场营销等课程。

每个人的一生，谁能离得开货币、银行、金融呢？谁会与金钱、理财过意不去呢？

## 二、《货币银行学》的结构框架

《货币银行学》的涵盖面很宽，凡与金融相关的范畴几乎都包含在内。货币银行学的框架结构大致可用16字概括：“三根支柱，一个空间，上有调控，外有扩展”。具体来说：

“三根支柱”是指货币、信用和金融机构，这是支撑整个货币银行学大厦的三个基本范畴。

“一个空间”是指金融市场，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、银行的市场活动构成了微观的金融运作。

“上有调控”是指宏观上的货币供求等金融总量分析、主要的宏观调控机构中央银行、货币政策与金融监管、通货膨胀、金融监管以及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、现代银行和现代经济体系不可或缺的有机部分。

“外有扩展”是指国际金融关系，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。

## 三、怎样才能学好《货币银行学》

### （一）以正确的理论指导学习

《货币银行学》本身就是一门专业基础理论课，这种理论课的学习尤其需要有正确的理论指导。这里主要有三层含义。

（1）在货币银行学的学习过程中，应该始终以马克思主义的基本原理为指导。

因为马克思主义为我们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为我们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，为我们提供了观察问题、分析问题和解决问题的正确立场、观点和方法。因此，马克思主义是我们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在句句拘守马克思主义原著中关于货币、银行学问题的具体论点和论据，如果我们只是试图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，这种方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体现在我们在学习中应该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。

（2）吸收全人类一切有益的文明成果，对人类在货币银行问题上已经取得的共识、经验教训，我们都应该认真学习和记取。

因为市场经济的运作具有明显的客观性和内在规律性，市场经济中的货币、信用、银行等金融范畴也有基本相同的特征，而货币银行学作为市场经济中研究货币金融范畴的基本概念和基本原理的学科，应该具有基本的客观性和规律性，这是不以社会制度的差别而转移

的,因此,对于人类已经揭示出来的货币银行学方面的内在规律,包括国外学者在货币银行学方面的研究成果,我们不仅不能排斥,而且还需要认真学习和掌握,并运用这些客观原理分析和解决我国经济体制转轨过程中的现实金融问题,这正是马克思主义开放式理论框架的要求,是符合实事求是精神的。当然,我们在学习各国经济学家的理论和主张时应该有一个思辨的过程,引导学员吸收其正确和合理的成分,扬弃其谬误之处,既不要盲目崇拜,一概吸收;也不要盲目排斥,一概否定,而应该取其精华,去其糟粕,在前人研究的基础上不断研究探索,力争使金融学的理论更加科学。

(3) 立足国情,实事求是,在结合中国实际的过程中来学习和研究货币银行学。

我们是在中国这块土地上学习货币银行学,学习的目的是更好地工作和解决中国的经济问题,因此,在学习中必须时时注意中国的历史和现实问题,从国情出发来观察问题、分析问题和解决问题,脱离实际的学习或对理论的生搬硬套都是不可取的。

## (二) 以科学的思维方式进行学习

第一,尽量避免非黑即白、非对即错的两极式绝对化思维方式,遵从社会科学的认识规律,坚持真理的相对性,在此条件和此环境下的相对真理,放到彼条件和彼环境下未必是真理。一般来说,经济学中所概括的基本原理和对规律的认识,通常只符合大数定理,即符合大多数情况,代表一种趋势或倾向,可以存在着例外。这一点与自然科学有所不同,这主要是因为社会科学研究对象和所研究的关系有较大的不确定性。因此,我们既不能因为存在例外而否定基本原理,也不能用某个结论去解释一切。

第二,检验经济学家们的理论、政策主张的唯一标准也应该是社会实践,要看经济发展的最终效果。但由于社会科学的特殊性,检验效果的时滞很长,即从最初的理论付诸行动到出现最终效果之间有很长的时间滞后性,在这期间的初始效果和最终效果很可能不一致,因此,人们在检验其真理性时并不能简单直观地看问题。例如,研究通货膨胀对经济发展的影响,应该怎么看利弊?如果从通货膨胀初期带来的短暂繁荣效果出发,会得出一个通货膨胀有利于经济发展的结论;但若从长期内将造成经济混乱和衰退这个最终效果看,就会得出通货膨胀不利于经济发展的结论。因此,经济和金融问题是比较复杂的,这也是货币银行学的魅力所在,研究经济金融问题需要用各种科学的思维方式和分析方法,如静态与动态的分析、存量与流量的分析、事先、事中和事后的分析、长期和短期的分析等,不要抓住一点不及其余,应该注重培养自己养成具体问题具体分析和辩证看待问题的习惯。

第三,货币银行学的研究对象是在不断发展变化的,对于各种金融要素及其关系、运行规律,人们的认识有一个逐步深化、逐步接近客观真理的过程,所以人们的探讨研究也是永无止境的,我们对金融学范畴的认识还在不断深化着,因此,要用发展的眼光、动态的观念来学习金融学。尽可能自己去查阅相关的文献资料,从新情况、新素材中去发现问题,用所学的知识去分析问题和解决问题,同学之间、师生之间应该尽量多交流,例如就现实金融问题用货币银行学原理来进行讨论或辩论等。应该说,货币银行学中有许多问题到目前为止还没有定论,教材中涉及的各种理论、观点及各种范畴的关系等,都是大多数人已有的共识而已,可以毫不夸张地说,几乎所有的问题都是有争论的,有的还争论得很激烈,因此大家在学习过程中,需要在把握共识的基础上,了解主要的争论点,树立多元化的思维方式,激发讨论和研究问题的兴趣,才能把货币银行学的学习引向深入。当然学习重点和前提还是应该放在基本共识上,掌握基本知识和内在联系是首要任务,如果连基本原理和基本概念都没有

把握就急于切入问题的争论中，弊大于利。

第四，在学习基本知识和基本原理的基础上，开动脑筋去分析和思考问题，去探寻科学的认识 and 解决问题的途径，死记硬背或机械僵化地学习是最不可取的。现实中很多货币银行学方面的问题，是很难从哪本书上直接找到答案的，即使有答案，也可能是不完全或抽象的；同样，在分析问题时不要简单地肯定或否定，要多问几个为什么，只要勤于思考，就会从并无直接答案的论述中领悟到分析解决问题的途径。客观地说，货币银行学除了介绍一些基本知识外，主要为大家提供一些研究问题的思路、剖析问题的方法，而不是简单的答案。所以，在学习过程中不要以找答案为目标，而要注重掌握认识问题、分析问题和解决问题的入门钥匙。

### （三）养成良好的学习习惯与方法

#### 1. 必须以马克思主义的货币信用理论为指导

货币银行学是一门社会科学，各位金融学专家通过多年的教学实践，深深体会到，研究和学习货币银行学必须以马克思主义的货币信用理论为指导，并且要贯彻理论联系实际的方针，因而我们在学习《货币银行学》一书中要坚持以马克思主义的货币银行基本原理作为理论基础。

#### 2. 借鉴西方经济发达国家的经验

西方经济发达国家在货币银行学的研究上，无论从时间上，还是从经验上来说，都是高于我国的，而且已经在很高的程度上总结出了货币银行学的规律和原理。我们应该充分学习和借鉴西方国家市场经济的发展经验，仔细分析西方危害极大的金融危机、次贷危机、欧债危机的惨痛教训，以此帮助领会、理解我国在发展市场经济过程中的金融政策和存在的问题。

#### 3. 要在把握中国实际的基础上学习

要注意紧密结合实际去学习，要把学到的知识随时融入到实际当中，运用观察、分析与综合理解的方法去看待中国现实的金融现象和金融问题，决不能盲目地、脱离实际地学习金融知识。我们在学习中要坚持“古为今用”、“洋为中用”、“有比较、有鉴别”的原则。

#### 4. 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、解难点，是为同学们更好地自学提供帮助的。学习货币银行学最主要还是靠同学们的自学，靠自己去读书、领会、掌握和运用。自学的能力是培养出来的，也是一种受益终生的能力，因为随着形势的发展，我们毕业以后还需要终生不断地学习，不可能永远靠老师教，而只能靠自己自学，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。

#### 5. 精读和泛读相结合，以精读为主

自学主要在于读书。读书有两种基本方法：精读与泛读。精读的益处在于增加深度，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，如各种货币银行学的专业书刊和经济学的书刊。因为货币银行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，如果同学们能泛读一些相关的书刊，扩大知识面，补充新信息，会大大加深理解和掌握的程度。

### 6. 理论与实际相结合

学习货币银行学要与现实相结合,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会事半功倍。例如为什么我国内需不足时要起用货币政策?为什么我国银行等金融机构现在正推广消费信贷?人民币汇率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章节,就有助于理解所学内容,也能解释现实问题。

### 7. 接受与探索相结合

对于货币银行学的基本知识,应以接受为主,我们不能怀疑一切,对人类已取得的文明成果、带共性和规律性的知识与原理,应该认真学习,不仅要接受,还要掌握、消化它,以便今后能自如地应用;而对于货币银行学所涉及的一些问题,则需要有一种科学求是的精神,勤于思考,勇于探索,不必拘泥或迷信某一本书里的一句话,或某个专家的一个论点,而需要通过自己应用基本知识和原理来分析和思考,培养自己分析问题和解决问题的能力。这里有一个综合应用所学知识的问题,不要割裂各章讨论的内容,也不能忽视与其他专业的相关性。教材各章后面都有小结、重要词汇、复习思考题等,大家应该认真做一下。在做题时,尽可能贯通各章所学的知识,尽可能联系实际,培养综合分析和探索问题的能力。

## 四、本教材的特点

本教材以货币——金融市场——银行等金融机构——货币供求——金融宏观调控为主线,从宏观和微观两个角度,阐述了有关货币、银行运行、金融运行和金融调控的基本原理和现实问题。教材的编写突出了以下特点:

#### (一) 注重教材体系的科学性和适用性

在教材体系设计和内容编排上,既注重学科的内在逻辑,系统介绍货币银行学的基础理论、制度和政策的演进,又大量涉及了金融市场和金融机构的实务操作,体现了货币银行学教学微观化和市场化的趋势。这种编排既能使读者对学科的理论体系和内容有完整的理解和把握,同时也为不同专业教学中进行材料取舍留下一定的余地。

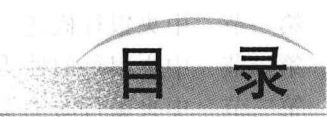
#### (二) 反映国内外金融理论研究的新成果和实践的新进展

适当吸纳学科发展中的研究成果,对金融创新、金融危机等体现时代特色的有关内容进行介绍,并在这些问题的论述上尽量结合世界银行业发展的实际情况,以便增强学生的感性认识,培养其理论联系实际的能力。

#### (三) 深浅适度,可接受性强

针对我国的国情和宏观经济环境,以及普通院校本科层次学生的特点,对货币银行学课程的内容体系和表述方式重新进行了组织,使之更好地符合学生的认知特点,同时注意知识覆盖面适中,重要的原理和模型既有基本的论述,又避免采用复杂的纯推导过程,尽量增加可接受性。

《货币银行学》的主流体系描述货币银行学基本理论的基础上,对最新的金融知识与金融理念也做了大量分析,基本能够反映金融理论与实践的前沿。在内容的取舍上,一是尽量反映金融的概貌;二是有所突出,浓缩了金融市场部分,而对金融机构部分则花了大量篇幅,对各类金融机构性质与业务也做了尽可能详细的介绍。



# 目 录

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| <b>第一章 货币与经济</b>         | (1)   |
| 第一节 货币的起源、产生与货币形式的演变     | (1)   |
| 第二节 货币的本质与职能             | (12)  |
| 第三节 货币在经济中的作用            | (16)  |
| <b>第二章 货币制度 货币流通</b>     | (25)  |
| 第一节 货币制度的形成及其构成要素        | (25)  |
| 第二节 国家货币制度的演变            | (27)  |
| 第三节 国际货币制度、地区货币制度和跨国货币制度 | (30)  |
| 第四节 货币流通                 | (33)  |
| <b>第三章 信用与信用工具</b>       | (40)  |
| 第一节 信用概述                 | (40)  |
| 第二节 信用的形式                | (48)  |
| 第三节 信用工具                 | (56)  |
| <b>第四章 利息与利率</b>         | (61)  |
| 第一节 利息的形成及其本质            | (61)  |
| 第二节 利 率                  | (65)  |
| <b>第五章 金融机构 金融发展</b>     | (85)  |
| 第一节 金融机构                 | (86)  |
| 第二节 金融发展与经济发展的相互作用       | (100) |
| 第三节 金融发展理论               | (103) |
| 第四节 发展中国家的金融抑制           | (105) |
| <b>第六章 商业银行 金融创新</b>     | (114) |
| 第一节 商业银行概述               | (114) |
| 第二节 商业银行的主要业务            | (119) |
| 第三节 商业银行的经营管理            | (129) |

|                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| 第四节    金融创新 .....                  | (131)        |
| <b>第七章    中央银行 金融监管 .....</b>      | <b>(145)</b> |
| 第一节    中央银行概述 .....                | (145)        |
| 第二节    中央银行的性质与职能、作用 .....         | (150)        |
| 第三节    中央银行的主要业务 .....             | (156)        |
| 第四节    中央银行的金融监管 .....             | (160)        |
| 第五节    金融监管 .....                  | (161)        |
| <b>第八章    金融市场 金融风险 金融危机 .....</b> | <b>(180)</b> |
| 第一节    金融市场概述 .....                | (180)        |
| 第二节    金融风险 .....                  | (193)        |
| 第三节    次贷危机 金融危机 欧债危机 .....        | (199)        |
| <b>第九章    货币需求、货币供给、货币均衡 .....</b> | <b>(233)</b> |
| 第一节    货币需求的概念和决定因素 .....          | (233)        |
| 第二节    货币需求理论 .....                | (235)        |
| 第三节    货币供给的基本原理 .....             | (238)        |
| 第四节    货币供给理论 .....                | (241)        |
| 第五节    货币供给的内生性和外生性 .....          | (243)        |
| 第六节    货币供给及其口径 .....              | (244)        |
| 第七节    货币的均衡 .....                 | (248)        |
| 第八节    货币失衡 .....                  | (255)        |
| 第九节    当代经济理论中的货币均衡 .....          | (260)        |
| <b>第十章    通货膨胀与通货紧缩 .....</b>      | <b>(264)</b> |
| 第一节    通货膨胀的内在含义与测度标准 .....        | (264)        |
| 第二节    通货膨胀的成因与类型 .....            | (267)        |
| 第三节    通货膨胀的经济效应 .....             | (268)        |
| 第四节    通货膨胀的治理对策 .....             | (271)        |
| 第五节    通货紧缩 .....                  | (273)        |
| <b>第十一章    货币政策 .....</b>          | <b>(280)</b> |
| 第一节    货币政策概述 .....                | (280)        |
| 第二节    货币政策目标 .....                | (282)        |
| 第三节    货币的政策 .....                 | (286)        |
| 第四节    货币政策传导机制 .....              | (289)        |
| 第五节    货币政策效应 .....                | (293)        |
| 第六节    财政政策与货币政策的相互配合 .....        | (296)        |
| <b>参考文献 .....</b>                  | <b>(298)</b> |

## 第一章

## 货币与经济

## 教学目的与要求

初步掌握有关货币的基本理论。  
掌握货币的产生及其本质，货币形式的演变及信用货币形式。  
掌握货币层次的划分、现实意义。  
熟悉货币的各种职能与作用，货币在经济中的作用。

## 重 点

货币的产生及其本质。  
货币形式的演化及信用货币形式。  
货币层次的划分、现实意义。

## 难 点

货币的五大职能。  
货币的各种职能与作用；货币在经济中的作用。  
联系实际分析货币和信用在推动经济发展中的作用。

## 第一节 货币的起源、产生与货币形式的演变

## 一、货币的产生（案例分析）

人类社会在地球上已有百万余年的历史，货币只不过是几千年以前出现在人类生活中。从历史资料的记载中可以看到，货币的出现，是与交换联系在一起的。



### （一）货币起源

中国古代的“先王制币说”认为货币是先王为解决民间交换困难而创造出来供后人使用的。西方则提出过“创造发明说”、“保存财富说”等学说。一般认为，货币是商品生产和商品交换长期发展的产物。然而，货币究竟是怎样产生的？对于这个问题，西方学者有着各种不同的解释，但在马克思之前，没有一个人能够真正科学地、准确地阐明货币的起源、本质与职能。正是马克思的货币理论，为人们解开了千古“货币之谜”，只有马克思的货币起源说才科学完整地解释了货币起源之谜。

### （二）货币是便利交换的产物

货币的出现是与交换联系在一起的。根据史料的记载和考古的发掘，在世界各地，交换都经过两个发展阶段：先是物物直接交换，然后通过媒介的交换。在古埃及的壁画中可以看到物物交换的情景：有用瓦罐换鱼的，有用一束葱换一把扇子的。我国古书中有这样的记载：神农氏的时候，“日中为市，致天下之民，聚天下之货，交易而退，各得其所”。这也是指物物交换。在交换不断发展的进程中，逐渐出现了通过媒介的交换，即先将自己的物品交换成作为媒介的物品，然后再用所获得的媒介物品去交换自己所需要的物品。

英国古典经济学家亚当·斯密（Adam Smith, 1723—1790）在《国民财富的性质和原因的研究》（1776年，简称《国富论》）中，从物物交换的不便与困难引出货币，进一步指出：“自分工确立以来，各时代各社会中有思虑的人，为了避免这种不便，除自己的劳动生产物外，都随时在身边带有一定数量的某种物品，这种物品在他想来，拿去和任何人的生产物交换，都不会被拒绝。”这种不会被拒绝的物品就是作为交换工具的货币。

现代西方经济学家一般都认为，货币是为了克服物物交换的困难而产生的，是便利交换的产物。他们认为物物交换有四大缺点：一是缺少共同的单位来衡量和表示各种商品和劳务的价值；二是交换双方“需求的双重巧合”和“时间的双重巧合”难以完全一致；三是缺少用于将来支付的单位；四是没有贮存一般购买力的方法。

### （三）马克思的货币起源说

#### 1. 马克思对货币理论的系统研究开始于19世纪40年代

19世纪40年代，商品生产的最高形式——资本主义在西方一些主要国家中已经有了充分的发展，与之相伴随，对于商品货币的理论探索也有了三四百年的历史。正是在这样的基础上，马克思第一次对货币问题作了系统的理论阐述，揭开了“货币之谜”。

#### 2. 马克思的货币起源说，科学地阐明了货币产生的客观必然性

马克思认为，在人类社会产生初期的原始社会中，既不存在商品也不存在货币。随着社会的发展，出现了社会分工和私有制，劳动产品也转化成了专门为交换而生产的商品；随着商品交换的发展，也就产生了不同的价值形式。

#### 3. 马克思的论证：价值及其形式

马克思主义经济学理论告诉我们，商品是指为市场交换而生产的劳动产品。商品具有两种属性：一是使用价值，即能满足人们某种需要的物品的效用，如粮食可以充饥，衣服能够御寒；二是价值，即凝结在商品中的一般的、无差别的人类劳动，它只能通过与另一种商品交换而表现在交换价值上。商品交换使商品价值得到表现。

（1）简单的或偶然的价值形式。虽然反映的只是产品转化为商品的萌芽状态，但它却

包含着一切价值形态以及货币的秘密。

(2) 总和的或扩大的价值形式。随着第一次社会大分工——农业和畜牧业的分离，物物交换的范围扩大，商品交换日益频繁和具有规律性，一种商品经常地与一系列商品交换，如：

$$1 \text{ 只绵羊} = \begin{cases} \text{或 5 千克茶叶} \\ \text{或 2 把斧子} \\ \text{或 10 千克粮食} \\ \text{或其他商品} \end{cases}$$

总和的或扩大的价值形式使商品价值的表现不完整、不统一，缺少共同的单位来表现商品价值。因此，直接物物交换的实现必须以交换双方相互需要对方的劳动产品为前提，这对商品交换来说是极困难的。

(3) 一般价值形式。随着社会分工和商品交换关系的发展，生产者逐渐把自己的商品先换成一种大家都愿意接受而又可经常用来交换的商品，然后再去换取所需的商品。这样，自发地逐渐分离出一种作为交换媒介的商品，商品交换都通过这一媒介物进行。所有商品同时用一种商品来表现自己的价值，就是一般价值形态，即：

$$\begin{cases} \text{或 5 千克茶叶} \\ \text{或 2 把斧子} \\ \text{或 10 千克粮食} \\ \text{或其他商品} \end{cases} = 1 \text{ 只绵羊}$$

在这里，商品的价值表现是简单的和统一的，因而是一般的。一般价值形态中的等价物成为表现一切商品价值的材料，是所有商品共同的、一般的等价物。一般等价物出现以后，商品交换发生了本质变化，从直接的物物交换发展为通过一般等价物作媒介的间接交换。

(4) 货币价值形式——货币的产生。货币价值形式，即一切商品的价值固定地由一种特殊商品（即货币）来表现，它是价值形式的最高阶段。在历史发展过程中，不同阶段、不同地区往往采用不同的商品作一般等价物，如蚌、贝、农具等，各种商品交替地、暂时地发挥一般等价物的作用。但是，人们发现这些商品作一般等价物很不方便，具有质量不统一、不便分割或合并、携带储藏不方便等缺点。而金属不仅可以避免这些缺点，还具有适宜作为货币的特点。例如，金属质地均匀，可任意分割或合并，经久耐磨不变质，量小价值大，便于携带和储藏等。因此，金属是表现商品价值最适当的材料，逐渐发展到由某种金属充当一般等价物，成为货币商品，这就是货币价值形式。可见，货币是商品经济发展的必然产物，它根源于商品，并伴随着商品经济的发展而自发地产生的。

需要说明的是，上述一般价值形式与货币价值形式并没有根本区别，不同之处仅在于：一般价值形式中的一般等价物是不固定的，在货币价值形式中，一般等价物是固定的。

马克思的剖析以最完整的劳动价值论为基础，通过价值形式的发展推导出货币的起源，即货币是在商品交换的长期发展过程中起一般等价物作用的特殊商品，它是经过价值形态发展的各个阶段而产生的。

#### (四) 马克思的货币本质理论

马克思在对价值形态发展的历史长河的研究中揭示了货币的本质，把货币定义为：货币是从商品世界中分离出来的、固定充当一般等价物的商品，并能反映一定的生产关系。