

21世纪普通高等教育应用型人才培养规划教材

主 编◎李庚寅

副主编◎戴 江 谷 雯

货币银行学

HUOBI YINHANG XUE



西南财经大学出版社
Southwestern University of Finance & Economics Press

21世纪普通高等教育应用型人才培规划教材

主 编◎李庚寅
副主编◎戴 江 谷 雯

货币银行学

HUOBI YINHANG XUE



西南财经大学出版社
Southwestern University of Finance & Economics Press

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学/李庚寅主编. —成都:西南财经大学出版社, 2011.9
(2012.6 重印)

ISBN 978 - 7 - 5504 - 0258 - 4

I. ①货… II. ①李… III. ①货币银行学 IV. ①F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 072694 号

货币银行学

主 编:李庚寅

副主编:戴 江 谷 雯

责任编辑:李特军

助理编辑:侯永

封面设计:何东琳设计工作室

责任印制:封俊川

出版发行	西南财经大学出版社(四川省成都市光华村街 55 号)
网 址	http://www.bookcj.com
电子邮件	bookcj@foxmail.com
邮政编码	610074
电 话	028 - 87353785 87352368
照 排	四川胜翔数码印务设计有限公司
印 刷	四川森林印务有限责任公司
成品尺寸	185mm × 260mm
印 张	17.5
字 数	395 千字
版 次	2011 年 9 月第 1 版
印 次	2012 年 6 月第 2 次印刷
印 数	3001—6000 册
书 号	ISBN 978 - 7 - 5504 - 0258 - 4
定 价	32.80 元

1. 版权所有,翻印必究。
2. 如有印刷、装订等差错,可向本社营销部调换。
3. 本书封底无本社数码防伪标志,不得销售。

21 世纪普通高等教育高素质应用型人才培养 规划教材编写委员会

主 任:

王克军 广东商学院华商学院会计系主任

蒋希众 广州大学华软软件学院管理系主任

委 员:

胡思虎 广东技术师范学院天河学院副院长

张志红 广东技术师范学院天河学院财经系常务副主任

郭松克 广州大学松田学院管理学系主任

王 燕 广州大学华软软件学院国贸系主任

游兴宇 广东外语外贸大学南国商学院国际经济贸易系主任

李庚寅 广东外语外贸大学南国商学院国际经济贸易系副主任

吴再芳 广东外语外贸大学南国商学院国际工商管理系教研室主任

姚泽有 电子科技大学中山学院经济与管理学院院长

邓田生 华南农业大学珠江学院经济管理系主任

王家兰 华南农业大学珠江学院财政会计系主任

那 薇 云南省高等学校会计专业教学指导委员会委员

云南师范大学商学院会计学院院长

前言

近几年，独立学院迅速发展，正逐渐成为当前和今后一个时期内，我国高等教育发展的重要组成部分。独立学院作为高校一个新的办学层次，其办学定位、人才培养目标和培养模式，应不同于一般本科院校。具体来说，在对学生的要求上，理论素养应较一般本科院校学生低，实践能力则应较一般本科院校学生高。

但在实践中，上述特点并未体现，实际上独立学院的教学管理在很多方面仍沿袭一般本科院校的做法。如在教材的使用上，就未有什么区别。因此，编写适应独立学院办学特色的教材，已迫在眉睫。本教材正是鉴于这一背景下编写的。

众所周知，自20世纪60年代以来，金融有了长足的发展，金融已成为现代经济的核心。货币银行学作为金融学专业，甚至是经济类专业的学科基础课，地位十分重要。如何将当代金融发展的方方面面尽现在这一课程中，已成为该课程教材编写的趋向。如在课程的冠名上，就存在歧义，如“金融学”、“货币金融学”、“金融经济学”、“货币经济学”等。

本教材的主要对象为独立学院学生，根据我们几年独立学院教学的经验，本教材编写的宗旨是：一是内容应力求简洁。体系结构简洁，难度适中，重在培养学生的实践能力。二是尽量避免与相关课程的重复（不过，不能影响教材结构的严谨和系统性）。三是文字表述简洁。四是内容的繁简处理适当，重点突出。为此，本教材在体系结构上，未包括国际金融部分。在某些章节内容处理上，如利率的结构理论，西方经济学者关于货币需求、货币供给的理论等诸如此类的内容或者略去，或者仅作简略的介绍。另外，在涉及理论内容的阐释上，也较现行教材浅显。遗憾的是，教材在理论上的要求是降低了，但在实务上的要求却未能相应提高，原因是货币银行学毕竟是一门理论色彩较重，实务较弱的课程。如何通过货币银行学的教学，提高学生在金融方面的实践能力，则是一个亟待深入研究的课题。为了弥补这一缺憾，本教材在各章节增加了较多的案例。

本教材由李庚寅主编，戴江、谷雯任副主编。各章的编者分别是广东外语外贸大学南国商学院李庚寅（第十章）、戴江（第一、四、九章）、石腊梅（第五、七章）；广东技术师范学院天河学院谷雯（第二、三章）；广州大学华软软件学院苏志鹏（第六、第八章）。全书最后由李庚寅总纂定稿。

在写作和出版过程中，得到了西南财经大学出版社李特军同志的大力支持和热情帮助，我们表示衷心感谢。在编写过程中，我们参阅和引用了大量国内外论著和相关资料，获益匪浅，在此一并向相关作者和出版社谨致谢意。由于编者多系青年教师，

学识和写作水平有限，加之时间较紧张，全书论述不当和错误之处在所难免，敬请各位专家、学者和广大读者不吝赐教，我们不胜感激。

编者

2011年7月15日

目 录

第一章 货币	(1)
第一节 货币的职能	(2)
第二节 货币的形式及其演变	(5)
第三节 货币层次及其划分	(9)
第四节 货币制度	(12)
第五节 货币的流通	(18)
第二章 信用和利息	(23)
第一节 信用	(25)
第二节 利息与利率	(32)
第三节 利率的作用	(41)
第四节 我国的利率体制及其改革	(45)
第三章 金融市场	(51)
第一节 金融市场的概述	(52)
第二节 金融工具	(58)
第三节 货币市场	(63)
第四节 资本市场	(70)
第五节 衍生金融市场	(77)
第四章 金融机构体系	(84)
第一节 金融机构体系概述	(85)
第二节 银行金融中介	(94)
第三节 非银行金融中介	(105)
第四节 中国金融机构体系	(121)

第五章 商业银行	(130)
第一节 商业银行概述	(131)
第二节 商业银行业务	(137)
第三节 商业银行的经营原则与管理	(144)
第四节 商业银行的存款货币创造	(150)
第六章 中央银行	(156)
第一节 中央银行概述	(157)
第二节 中央银行与政府的关系	(164)
第三节 中央银行的主要业务	(167)
第四节 金融风险与金融监管	(172)
第七章 货币供求与均衡	(183)
第一节 货币需求	(184)
第二节 货币供给	(187)
第三节 货币供求均衡	(192)
第八章 通货膨胀和通货紧缩	(200)
第一节 通货膨胀的定义与类型	(201)
第二节 通货膨胀产生的原因	(204)
第三节 通货膨胀的经济效应	(208)
第四节 通货膨胀的治理对策	(211)
第五节 通货紧缩	(214)
第九章 货币政策	(218)
第一节 货币政策及其目标	(219)
第二节 货币政策工具	(225)
第三节 货币政策传导机制理论	(232)

第四节 货币政策效应	(237)
第十章 金融发展与金融创新	(241)
第一节 金融深化与经济发展	(244)
第二节 发展中国家金融自由化改革	(248)
第三节 金融创新	(257)
参考文献	(267)

第一章 货币

本章要点

本章要求学生正确理解货币的含义和职能，了解货币的形式及其演变，货币的层次及其划分的意义和依据，熟悉和掌握货币制度的含义、主要内容和演变过程，货币流通的形式和渠道。本章的重点是货币的职能、货币的层次及其划分、货币制度的演变，其中货币制度的演变是本章的难点。

布雷顿森林体系的形成及崩溃

1944年7月，在美国新罕布什尔州的布雷顿森林召开有44个国家参加的联合国与联盟国家国际货币金融会议，通过了以“怀特计划”为基础的“联合国货币金融会议的最后决议书”以及“国际货币基金组织协定”和“国际复兴开发银行协定”两个附件，总称为“布雷顿森林协定”。

布雷顿森林体系主要体现在两个方面：第一，美元与黄金直接挂钩。第二，其他会员国货币与美元挂钩，即同美元保持固定汇率关系。布雷顿森林体系实际上是一种国际金汇兑本位制，又称美元—黄金本位制。它使美元在战后国际货币体系中处于中心地位，美元成了黄金的“等价物”，各国货币只有通过美元才能同黄金发生关系。从此，美元就成了国际清算的支付手段和各国的主要储备货币。

以美元为中心的布雷顿森林体系的建立，使国际货币金融关系又有了统一的标准和基础，结束了战前货币金融领域里的混乱局面，并在相对稳定的情况下扩大了世界贸易。美国通过赠与、信贷、购买外国商品和劳务等形式，向世界散发了大量美元，客观上起到了扩大世界购买力的作用。同时，固定汇率制在很大程度上消除了由于汇率波动而引起的动荡，在一定程度上稳定了主要国家的货币汇率，这有利于国际贸易的发展。据统计，世界出口贸易总额年平均增长率1948—1960年为6.8%，1960—1965年为7.9%，1965—1970年为11%；世界出口贸易年平均增长率1948—1976年为7.7%，而战前的1913—1938年，平均每年只增长0.7%。基金组织要求成员国取消外汇管制，也有利于国际贸易和国际金融的发展，因为它可以使国际贸易和国际金融在实务中减少许多干扰或障碍。

布雷顿森林体系是以美元和黄金为基础的金汇兑本位制。它必须具备两个基本前提：一是美国国际收支能保持平衡，二是美国拥有绝对的黄金储备优势。但是进入20世纪60年代后，随着资本主义体系危机的加深和政治经济发展不平衡的加剧，各国经济实力对比发生了变化，美国经济实力相对减弱。1950年以后，除个别年度略有顺差外，其余各年度都是逆差，并且有逐年增加的趋势。至1971年，仅上半年，逆差就高

达 83 亿美元。随着国际收支逆差的逐步增加,美国的黄金储备也日益减少。1949 年,美国的黄金储备为 246 亿美元,占当时整个资本主义世界黄金储备总额的 73.4%,这是第二次世界大战后的最高数字。此后,逐年减少,至 1971 年 8 月,尼克松宣布“新经济政策”时,美国的黄金储备只剩下 102 亿美元,而短期外债为 520 亿美元,黄金储备只相当于积欠外债的 1/5。美元大量流出美国,导致“美元过剩”。1973 年年底,游荡在各国金融市场上的“欧洲美元”就达 1 000 多亿元。由于布雷顿森林体系前提的消失,也就暴露了其致命弱点,即“特里芬难题”。体系本身发生了动摇,美元国际信用严重下降,各国争先向美国挤兑黄金,而美国的黄金储备已难于应付,这就导致了从 1960 年起,美元危机迭起,货币金融领域陷入日益混乱的局面。为此,美国于 1971 年宣布实行“新经济政策”,停止各国政府用美元向美国兑换黄金,这就使西方货币市场更加混乱。1973 年美元危机中,美国再次宣布美元贬值,导致各国相继实行浮动汇率制代替固定汇率制。美元停止兑换黄金和固定汇率制的垮台,标志着战后以美元为中心的货币体系瓦解。

思考:

1. 什么是“特里芬难题”?为什么货币与黄金的联系最终会被切断?
2. 有学者主张重建金本位制,你对此有什么看法?

第一节 货币的职能

经济生活中处处有货币,几乎没有与货币不存在联系的事物和地方。那么,到底是什么是货币?这需要简略地了解货币的起源,并在此基础上对货币的本质有所认识。

一、货币的起源

关于货币的起源,历史上有很多不同的说法,如先王制币说(先王为了进行统治而选定某些难得的贵重的物品作为货币);司马迁的货币起源说(农工商交易之路通,而龟贝钱刀布之币兴焉);创造发明说(货币是由国家或先哲创造出来);便于交换说(货币是为解决直接的物物交换的困难产生的);保存财富说(货币是为保存财富产生的)。其实,货币是商品经济发展的产物。在原始社会时期,不存在商品,也不存在货币。但是随着社会分工与私有制的出现,情况发生了变化。每个人专门从事自己所擅长的一种或几种劳动,而且劳动者生产出的产品归自己所有,但是单个劳动者所生产出来的产品又不能满足自己全部的需要,这样,在生产者之间必须相互交换产品。生产者是按照什么比例来交换不同的产品呢?马克思认为,一切商品都具有一个共同点即都耗费了人类的一般劳动,所以,商品的交换就必须按照劳动价值来进行交换。

在货币出现以前,商品交换主要采用直接的物物交换,但是这种形式并不是很方便,因为它要求参加商品交换的双方在时间、地点、需求上保持一致,即“需求的双重巧合”。所以随着交换行为的日益频繁,交易者发现了在交易中经常被使用的“第三种商品”。只要先把自己的商品与这种“第三种商品”相交换,再用换来的“第三种

商品”交换自己想要的东西。最初,在交换过程中,多种商品都曾充当过这种“第三种商品”,后随着商品交换的长期发展,作为“第三种商品”的身份固定在某一种商品上,于是货币产生了。这里的“第三种商品”,即马克思所说的“一般等价物”。

二、货币的本质

研究货币的含义就是研究货币的本质,货币到底是什么的问题。货币是日常生活中经常使用的一个词,有人认为它就是我们平常说的“钱”,也有人认为它就是指“财富”,甚至是“收入”。马克思则认为货币是固定充当一般等价物的特殊商品。

首先,货币是商品。从货币的历史演变过程来考察,如果货币不是商品,生产货币不耗费社会劳动时间,它本身就没有价值,就不能与其他有价值的商品相交换。其次,货币是固定充当一般等价物的特殊商品。货币虽然是从商品世界中分离出来的,但它具有一般商品所不具备的特征。它的特殊性就在于它作为一般等价物,能够与其他任何商品相交换,一切商品都必须与货币相交换才能实现自己的价值,而这是普通商品所没有的特征。最后,由于货币作为一般等价物,可以用来购买一切商品,因而成为财富的象征。

三、货币的职能

货币的职能就是货币所具有的功能,具体职能有:价值尺度、流通手段、储藏手段、支付手段、世界货币职能。其中价值尺度、流通手段是基本职能。

(一) 价值尺度职能

货币执行价值尺度职能,是指货币被用来表现和衡量一切商品和劳务的价值,简单地说,就是给商品标价。如某件衣服标价100元。显然,价格是商品价值的货币表现。给商品标价并不一定要用到现实的货币,仅需要观念上的货币就可以。但由于不同商品,价值不同,表现为货币的数量也不同,因而产生了用货币单位来表现货币的不同数量,如人民币的元、角、分等。

货币执行价值尺度职能,便于不同商品进行比较,如一件衣服100元、一袋粮食80元、一辆小汽车15万元等,从而使交易的成本大大减少。所以说货币执行价值尺度职能是商品交换的前提条件。执行价值尺度职能的货币具有垄断性和独占性。

(二) 流通手段

货币在商品交换中起媒介作用时执行流通手段职能,可简单概括为“卖商品——货币——买商品”这么一个过程。

货币在执行价值尺度职能和流通手段职能时的区别在于充当流通手段的货币不能是观念上的货币,而必须是现实的货币。但是货币充当流通手段只是交换的手段而不是目的。所以可以用权威证明的价值符号来代替,如银行券,以及信用货币制度下的纸币。货币用来作为商品交换的媒介,表现出与其他商品交换的能力,即购买力,显然与商品的价格成反比。

既然交易涉及现实的货币,那么在一定的商品交易规模的前提下就产生了货币需

求和货币供给的问题。这在后面的章节中会学习到，简单地说就是如果实际流通中的货币量大于流通所需要的货币量就会造成通货膨胀，反之，则会造成通货紧缩。

马克思说“价值尺度和流通手段的统一是货币”。货币执行流通手段职能必须要了解商品的价格，而衡量商品价格的货币即在执行价值尺度职能；商品要实际转化为与自己价值相等的另一种商品，则需要有一个社会所公认的媒介。所以说价值尺度和流通手段的统一是货币。价值尺度和流通手段是货币的两个最基本的职能。

（三）贮藏手段

由于大多数人不会马上花掉所有的现时收入，而会保留一部分货币留到将来再使用，在这种情况下，货币即执行价值贮藏职能。货币的贮藏手段职能，是指货币暂时退出流通处于静止状态，作为财富的代表被储藏起来。但是保留货币不只是储存财富，更重要的是储存购买力。

在金属货币流通的时代，由于金银本身具有价值，所以货币执行价值贮藏职能是价值在货币形态上的实际积累，并作为流通中货币量的蓄水池而发挥作用。当然，货币不是能执行价值贮藏职能的唯一形态，除货币以外人们还用各种非货币资产（商品、银行存款、有价证券等）保存价值，以备将来之用。

需要指出的是，在现代信用货币制度下，纸币本身没有价值。对储存者来说，储存货币同样具有积累和储存价值的意义，但是从全社会来说，被储存起来的货币又通过信用程序继续流通到经济当中去了，并没有真正的退出流通。

（四）支付手段

货币作为价值的单方面转移时执行支付手段职能。商品的支付手段职能最初出现在商品的赊购与赊销中。由于商品已经早就从卖方转移到买方，所以，货币转移时，已经不是作为商品交易的媒介，而是作为价值的独立形式进行单方面的转移。

货币执行支付手段职能还表现在赋税、地租、借贷，财政的收支，银行吸收存款和发放贷款、工资和各种劳动报酬支付中。货币作为支付手段与充当商品交换的媒介一样，都必须处于流通中的现实货币。货币作为支付手段，便利了商品交换，一定程度上解决了因流动资金不足而造成的买卖脱节现象，为信用的产生创造了条件。

流通中的货币往往是交替执行流通手段和支付手段的职能。

（五）世界货币

世界货币的职能就是货币跨越了国界，在世界范围内执行上述四项职能。

并不是所有国家的货币都能执行世界货币的职能。因为货币执行世界货币的职能主要表现在以下几个方面：一是作为国际支付手段；二是用于国际上的购买；三是代表社会财富在国与国之间进行转移。而符合这些条件的货币往往属于关键性的货币，即实现了自由兑换并且为世界各国普遍接受的货币。如：美元、英镑、欧元和日元等。

货币的五个职能是密切联系的。首先“价值尺度和流通手段的统一是货币”，是货币的基本职能。另外，货币的支付手段职能是由商品信用交易发生的，但在进行信用交易时，货币要发挥价值尺度的职能。其次，它是通过信用的方式充当商品交换的媒

介,所以货币的支付手段职能与价值尺度职能、流通手段职能的关系是密不可分的。并且正是因为货币具有流通手段和支付手段职能,人们才愿意保存货币,才有价值贮藏职能。此外货币只有在国内发挥价值尺度、流通手段、价值贮藏和支付手段的作用,才能超越国界在国际市场上实现世界货币的职能。

战俘营里的货币^①

第二次世界大战期间,在纳粹的战俘集中营中流通着一种特殊的商品货币:香烟。当时的红十字会设法向战俘营提供了各种人道主义物品,如食物、衣服、香烟等。由于数量有限,这些物品只能根据某种平均主义的原则在战俘之间进行分配,而无法顾及到每个战俘的特定偏好。但是人与人之间的偏好显然是会有所不同的,有人喜欢巧克力,有人喜欢奶酪,还有人则可能更想得到一包香烟。但这种分配显然是缺乏效率的。虽然战俘们有进行交换的需要。

但是即便在战俘营这样一个狭小的范围内,物物交换也显得非常地不方便,因为它要求交易双方恰巧都想要对方的东西,也就是所谓的需求的双重巧合。为了使交换能够更加顺利地进行,需要有一种充当交易媒介的商品,即货币。那么,在战俘营中,究竟哪一种物品适合做交易媒介呢?许多战俘营都不约而同地选择香烟来扮演这一角色。战俘们用香烟来进行计价和交易,如一根香肠值10根香烟,一件衬衣值80根香烟,替别人洗一件衣服则可以换得两根香烟。有了这样一种记账单位和交易媒介之后,战俘之间的交换就方便多了。

思考:

1. 为什么香烟会成为战俘营中流行的“货币”?
2. 作为货币的理想材料应具备哪些特性?

第二节 货币的形式及其演变

历史上的许多东西都充当过货币,在几千年的岁月中,货币的形态经历着由低级到高级的不断演变过程。货币形式的演变实际上就是币材的演变。币材的变化与商品经济不断发展密切相关,表面上看,作为货币的材料是由人的主观愿望和法律规定的,但从深层次分析,币材的选择与经济发达程度,流通的便利需要,货币在经济中的地位、作用的变化有关。

一、实物货币

从货币发展史看,最早出现的货币形式是实物货币。作为货币,其价值与其作为普通商品价值相等,是在商品交换的长期发展过程中产生的最初的货币形式,如牲畜、皮革、烟草、珍珠、农具等。在我国贝壳甚至都被当做货币来使用,从货币的“货”

^① 选自“<http://202.205.10.58/2005/guojia/huobijinrongxue/Course/Index.htm>”。

字也能看出这一段历史渊源。

实物货币的出现使得商品交易的便利性大大提高,但是由于实物货币不易标准化、不便携带、不易分割、容易磨损等缺陷,而逐渐被淘汰。

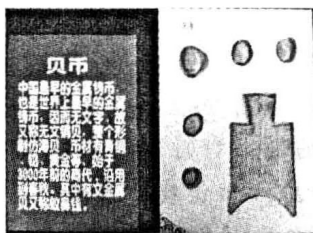


图 1.1 贝币

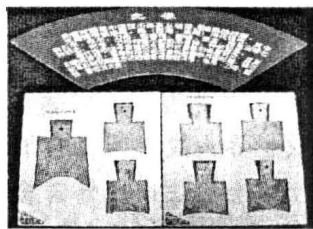


图 1.2 部分古代货币

二、金属货币

金属货币是指以金属作为货币材料,充当一般等价物的货币。金属货币由于质地均匀、便于分割、坚固耐磨、不易腐蚀,既便于流通,也适合于保存等特点,在流通使用中逐渐取代了实物货币。

随着人们冶炼技术的进步,刚开始出现的金属货币是用铜或者铁这种贱金属来充当的,用金银作为币材是在铜铁以后。由于金银具有同质性,便于分割,体积小、价值大、便于保管等优越的自然属性,成为了货币的材料,即马克思所说“金银天然不是货币,但货币天然金银。”到 19 世纪上半期,世界上大多数国家处于金银复本位货币制度时期。

金属货币最初以条块状即称量货币流通,每次交易须称其重量估其成色,英镑的“镑”,五铢钱的“铢”都是重量单位,从中可以看出称量货币的踪迹。称量货币在商品交易中有诸多不便,难以适应商品生产和交换发展的需要。为提高交易效率,一些信誉好的商人就在货币金属块上打上印记,标明其重量和成色,进行流通,于是出现了最初的铸币,即私人铸币。随着市场的进一步扩大,铸币的重量和成色要求有更具权威的证明,国家便开始管理货币,并凭借其政治权力铸造货币,于是经国家证明一定重量和成色的,并铸成一定形状的国家铸币开始出现。

三、代用货币^①

代用货币是指代表金属货币流通,并可以兑换金属货币的货币。

初期流通的铸币是足值的,由于流通过程中的磨损、或人为的刮削以及伪造铸币等原因,铸币的名义价值与其实际价值分离。货币充当交换媒介,只是交换的手段,而不是交换的目的。对于交易者来说,他们所关心的是能否购买相应价值的商品,流通手段本身有无价值或价值量的大小则无关紧要。结果,铸币逐渐向价值符号转化,代用货币产生。

^① 来自“<http://wiki.mbalib.com/wiki/%E9%87%91%E5%B1%9E%E8%B4%A7%E5%B8%81>”。

一般来说,代用货币主要是指政府或银行发行的、代替金属货币执行流通手段和支付手段职能的纸质货币,银行券是典型的代用货币,我国历史上出现过的银票属此类。这种纸币之所以能在市场上流通,从形式上发挥交换媒介的作用是因为它有十足的贵金属准备,而且也可以自由地向发行单位兑换金属或金属货币。

代用货币的印刷成本远低于铸造金属货币的成本,且便于携带和运输,大大节省了流通费用,提高了交易的效率。^①

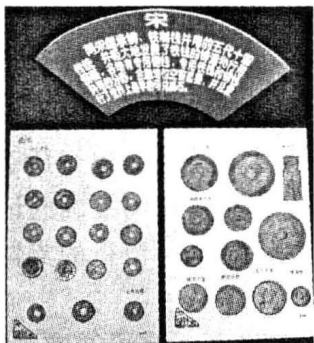


图 1.3

四、信用货币

信用货币是指流通领域充当流通手段和支付手段的信用凭证,主要是国家法律规定的,强制流通不以任何贵金属为基础的独立发挥货币职能的货币。

目前世界各国发行的货币,基本都属于信用货币。信用货币是货币形式进一步发展的产物,是金属货币制度崩溃的直接结果。第一次世界大战和20世纪30年代发生的世界性的经济危机,迫使主要资本主义国家先后脱离金本位和银本位,银行券不能再兑换金属货币,货币开始与贵金属脱钩,信用货币便应运而生。当今世界各国几乎都采用这一货币形态。

信用货币是由国家和银行提供信用保证的流通手段。它通常由一国政府或金融管理当局发行,其发行量要求控制在经济发展的需要之内。信用货币具体包括辅币、现钞、银行存款、电子货币等形态

五、电子货币

随着计算机技术的发展和互联网的普及,货币的形态又发生了巨大的变化。顾客在购物时可以使用“电子货币”来进行支付,银行在各销售场所装设终端机,顾客购物时只需要刷卡,电子计算机便会自动将交易额从买方的账户上扣除。电子货币大致有以下几种形式:

^① 来自“<http://wiki.mbalib.com/wiki/%E9%87%91%E5%B1%9E%E8%B4%A7%E5%B8%81>”。

（一）借记卡和贷记卡

借记卡和贷记卡十分相像，消费者可以用它来购买商品和服务，资金则以电子支付的形式从消费者的银行账户转移到商户的账户，在这个过程中，银行要收取一定的费用。如维萨（Visa）和万事达公司都发行这种借记卡。贷记卡是类似于信用卡的一种账户，是银行承诺向持卡人贷款以便实行购买行为的一种安排，事实上，贷记卡不是货币。

最早的信用卡是美国人于 1915 年发明的。当时一些汽油公司、旅行社、娱乐业、饭店和百货公司为了招引顾客，在一定范围内发行了信用卡，持卡人可凭卡购买该公司及其附属机构的货物和劳务，无须支付现金。当时，这样的信用卡没有第三者银行参加，它只是买卖双方之间的信用工具。后来银行插手其间，使之变为一种银行信贷形式。电子计算机出现及应用以来，使快速而准确的记账、结算成为可能，并使信用卡在西方国家得到普遍应用，成为一种国际流行的支付方式，所以有“一卡在身，通行世界”之说。

在我国，信用卡最早出现于 1978 年。为了促进我国外事活动和旅游事业的发展，方便来华旅游者，增加国家外汇收入，1978 年中国银行广州分行首先同中国香港东亚银行签订了在广州试办东亚签证卡兑付协议书，信用卡从此在我国出现。^①

（二）储值卡

储值卡是电子货币的更高级的形式。类似于借记卡，只不过是消费者将预先需要消费的一定金额的货币存入卡中，以便消费时使用。如我们生活中的“校园卡”及“公交 IC 卡”都属于储值卡。

（三）电子现金

电子现金出现在网络购物时，消费者可以通过在银行开设网银，把自己的账户与网络连接起来，在购买商品时，只需要在商品下点击“购买”选项，消费者于是从自己的银行账户转移资金到特殊的支付账户中去，商户就可以向消费者寄发商品，客户在收到货物时确认收货，之后货币从支付账户自动划拨到商户的银行账户中去。由于电子货币十分方便，有人就会怀疑：“我们是否会过渡到无现金社会？”

作为价值贮藏手段的黄金^②

当价格水平连年成倍提高的时候，货币的单位购买力即会消减一半。因此，通货膨胀是在向货币征收一项“税”，税率是每年的通货膨胀率。货币的实际价值由于每年的通货膨胀开始有值得注意的加速现象时，人们便试图将货币转换成看上去能抵御通货膨胀、而且能可靠保值的资产。历史上，黄金比为这个目的而挑出的任何其他资产都更为合适。历史上，文明社会总是渴望积累黄金，并且相信它的价值将经久不衰。

① 赵赴越，陆如川，金融之最 [M]，北京：中国财政经济出版社，1988：33-34。

② [美] 迈克尔·G 哈吉米可拉齐斯，卡马·G 哈吉米可拉齐斯，货币银行与金融市场 [M]，聂丹，译，上海：上海人民出版社，2003：19。