

货币银行学原理

才凤玲 冷丽莲 / 主 编

陈 晶 苗 闫 / 副主编



清华大学出版社



货币银行学原理

才凤玲 冷丽莲 / 主 编
陈 晶 苗 闫 / 副主编

清华大学出版社
北 京

内 容 简 介

本书力求帮助学生掌握货币、信用、金融机构的基本理论和基本规律,在内容上尽量反映最新的金融实践发展,突出实用性,使学生能够真正的理解和运用。

本书主要概述货币银行与金融体系的基础知识和基本理论,讨论了货币与货币制度、信用与信用工具、利息与利率、金融机构体系、金融市场、商业银行、中央银行、货币需求与供给、通货膨胀与通货紧缩、货币政策、金融与经济发展、金融风险与金融监管等问题,内容紧跟当前国际国内经济中的发展动态,紧密联系银行业和证券业资格考试,不仅内容丰富,而且理论密切联系实际,包含了大量生动的、极具代表性的例子。

本书适合高等院校经济管理类专业作为教材使用,也可作为金融从业人员的培训教材,同时适合一般社会读者阅读参考。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学原理/才凤玲,冷丽莲主编. —北京:清华大学出版社,2012.9

ISBN 978-7-302-29663-8

I. ①货… II. ①才… ②冷… III. ①货币和银行经济学—高等职业教育—教材
IV. ①F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 184250 号

责任编辑:刘士平

封面设计:于晓丽

责任校对:李 梅

责任印制:杨 艳

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编:100084

社 总 机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质量反馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

课件下载: <http://www.tup.com.cn>, 010-62795764

印 装 者:北京市密东印刷有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×260mm 印 张:20.75

字 数:474 千字

版 次:2012 年 9 月第 1 版

印 次:2012 年 9 月第 1 次印刷

印 数:1~3000

定 价:39.00 元

产品编号:048687-01

preface

前言

货币银行学是研究金融领域基本知识、基本理论、基本规律的理论基础课程,也是财经类院校的核心课程和金融专业的主干课程。在新的金融发展形势下,其内容所涵盖的范围也不断发生着变化,为了及时反映金融理论与实务变化,在内容上体现时代发展的脉搏,我们修订了《货币银行学原理》,在尊重该学科作为财经类专业传统的基础理论课长期以来已经形成的理论体系基础上,以前沿金融理论为指导,积极吸纳国内、外同类教材合理成分,力求在教材体系、结构、内容等方面与时俱进。本版做了大量的修改,内容更加务实,体系更加完善。

本书的编写着重体现以下几个特点:第一,体系更加完整。本书涵盖了金融领域各方面或金融学问题的基本方面,将重点放在学生对基础知识、基本原理、基本技能的掌握上,在内容上尽量反映最新的金融实践发展;第二,适应性广。根据金融发展大趋势的需要,本书将国际金融内容与国内金融理论实践融合在一起;第三,实践性强。将银行业和证券业从业资格考试教材内容有机地融入本书中。

本书适合作为高等院校经济管理类专业教材使用,也为教师提供了一本合适的研究、教学参考书,还适合于金融部门的工作者和研究者阅读。

本书在清华大学出版社的规划和指导下,由哈尔滨金融学院货币金融领域从事多年教学与科研的一线教师共同完成,才凤玲、冷丽莲任主编,陈晶、苗闫任副主编。第1、第2、第4章由才凤玲教授修订,第3章由程英春副教授和杨帆讲师修订,第5章由李娟讲师和杨帆讲师修订,第6、第7、第9章由冷丽莲教授修订,第8、第10章由陈晶讲师修订,第11章由苗闫讲师修订。

全书由才凤玲负责修改、总纂并定稿。

在编写过程中,我们研究、参考和借鉴了大量的有关财政理论、业务及管理方面的文献资料以及相关的法律、法规,并吸收了部分相关的研究成果,在此不一一列举,特表示谢忱。

由于作者水平有限,书中难免会有一些纰漏和不足之处,竭诚希望专家和广大读者批评指正。

编者
2012年6月

第 1 章 货币与货币制度	(001)
1.1 货币的起源与发展	(002)
1.1.1 货币起源于商品	(002)
1.1.2 价值形式的发展必然产生货币	(002)
1.1.3 货币形态的发展	(004)
1.2 货币的本质与职能	(006)
1.2.1 货币的本质	(006)
1.2.2 货币的职能	(006)
1.3 货币制度	(009)
1.3.1 货币制度的产生	(009)
1.3.2 货币制度的构成	(010)
1.3.3 货币制度的发展	(011)
1.4 我国的货币制度	(014)
1.4.1 我国货币制度的历史沿革	(014)
1.4.2 我国人民币的货币制度	(015)
1.4.3 香港、澳门和台湾地区的货币制度	(017)
本章小结	(018)
关键词汇	(019)
复习思考题	(019)
案例分析题	(019)
第 2 章 信用与利率	(021)
2.1 信用概述	(022)
2.1.1 信用的含义和特征	(022)

2.1.2 信用的产生与发展	(022)
2.2 信用形式	(024)
2.2.1 直接信用与间接信用	(024)
2.2.2 商业信用	(025)
2.2.3 银行信用	(027)
2.2.4 国家信用	(028)
2.2.5 消费信用	(029)
2.2.6 民间信用	(031)
2.2.7 国际信用	(032)
2.3 信用工具	(033)
2.3.1 信用工具的基本特征	(033)
2.3.2 信用工具的分类	(033)
2.3.3 短期信用工具	(034)
2.3.4 长期信用工具	(038)
2.3.5 混合信用工具	(043)
2.3.6 金融衍生工具	(047)
2.4 利息与利息率	(048)
2.4.1 利息与利息率的含义	(049)
2.4.2 决定和影响利息率的因素	(049)
2.4.3 利息率的种类	(051)
2.4.4 利息率的作用	(053)
2.4.5 利息率市场化	(055)
本章小结	(056)
关键词汇	(057)
复习思考题	(057)
案例分析题	(057)
第3章 金融机构体系	(059)
3.1 金融机构体系概述	(060)
3.1.1 金融机构体系的含义	(060)
3.1.2 金融机构的特点	(060)
3.1.3 金融机构的分类	(061)
3.1.4 金融机构体系的功能	(062)
3.1.5 金融机构体系的发展趋势	(064)
3.2 西方金融机构体系	(065)
3.2.1 中央银行	(065)
3.2.2 商业银行	(066)
3.2.3 专业银行	(066)

3.2.4	政策性银行·····	(067)
3.2.5	非银行金融机构·····	(069)
3.3	我国金融机构体系·····	(072)
3.3.1	金融管理机构·····	(072)
3.3.2	商业银行·····	(078)
3.3.3	政策性银行·····	(081)
3.3.4	非银行金融机构·····	(083)
3.3.5	在华外资金融机构·····	(085)
3.3.6	我国港、澳地区的金融机构体系·····	(086)
3.4	国际金融机构·····	(087)
3.4.1	国际货币基金组织·····	(088)
3.4.2	世界银行·····	(091)
3.4.3	国际开发协会·····	(093)
3.4.4	国际金融公司·····	(094)
3.4.5	国际清算银行·····	(095)
3.4.6	其他区域性国际金融机构·····	(096)
	本章小结·····	(099)
	关键词汇·····	(099)
	复习思考题·····	(099)
	案例分析题·····	(100)
第4章	金融市场·····	(101)
4.1	金融市场概述·····	(102)
4.1.1	金融市场的概念·····	(102)
4.1.2	金融市场的构成要素·····	(102)
4.1.3	金融市场的分类·····	(104)
4.1.4	金融市场与其他市场的关系·····	(106)
4.1.5	金融市场的功能·····	(107)
4.2	货币市场·····	(108)
4.2.1	同业拆借市场·····	(108)
4.2.2	票据市场·····	(110)
4.2.3	证券回购协议市场·····	(111)
4.2.4	大额可转让定期存单市场·····	(113)
4.2.5	国库券市场·····	(113)
4.3	债券市场·····	(114)
4.3.1	公司债券的发行市场·····	(114)
4.3.2	公司债券的流通市场·····	(116)
4.4	股票市场·····	(119)
4.4.1	股票发行市场·····	(119)

4.4.2	股票流通市场	(123)
4.5	证券投资基金市场	(127)
4.5.1	证券投资基金的发行市场	(127)
4.5.2	证券投资基金的流通市场	(129)
4.5.3	证券投资基金管理人的管理费	(131)
4.5.4	证券投资基金的终止与清算	(132)
4.6	金融期货市场与金融期权市场	(133)
4.6.1	金融期货市场	(133)
4.6.2	金融期权市场	(140)
4.7	外汇市场和黄金市场	(141)
4.7.1	外汇市场	(141)
4.7.2	黄金市场	(142)
	本章小结	(144)
	关键词汇	(144)
	复习思考题	(144)
	案例分析题	(145)
第5章	商业银行	(146)
5.1	商业银行概述	(147)
5.1.1	商业银行的产生与发展	(147)
5.1.2	商业银行的性质	(149)
5.1.3	商业银行的职能	(151)
5.1.4	商业银行的组织制度形式	(152)
5.2	商业银行业务	(153)
5.2.1	商业银行的负债业务	(153)
5.2.2	商业银行的资产业务	(160)
5.2.3	商业银行的中间业务	(164)
5.3	商业银行的存款创造	(168)
5.3.1	存款创造的几个基本概念	(168)
5.3.2	存款创造的条件	(169)
5.3.3	存款货币的多倍扩张	(169)
5.4	商业银行的经营与管理	(172)
5.4.1	商业银行的业务经营原则	(172)
5.4.2	商业银行的资产负债管理理论及其变迁	(176)
5.4.3	商业银行资本管理——《巴塞尔协议》	(179)
	本章小结	(181)
	关键词汇	(182)
	复习思考题	(182)

案例分析题.....	(182)
第6章 中央银行	(184)
6.1 中央银行概述	(185)
6.1.1 中央银行的产生.....	(185)
6.1.2 中央银行的性质.....	(187)
6.1.3 中央银行的职能.....	(189)
6.1.4 中央银行制度的类型与资本结构.....	(191)
6.2 中央银行的业务	(195)
6.2.1 中央银行业务的原则与分类.....	(195)
6.2.2 中央银行的银行性业务.....	(196)
本章小结.....	(206)
关键词汇.....	(206)
复习思考题.....	(207)
案例分析题.....	(207)
第7章 金融监管	(208)
7.1 金融监管概述	(209)
7.1.1 金融监管及其必要性.....	(209)
7.1.2 金融监管的目标和原则.....	(210)
7.1.3 我国金融监管的理念、目标和标准	(211)
7.2 金融监管的体制	(212)
7.2.1 金融监管体制的模式.....	(212)
7.2.2 我国的金融监管体制.....	(214)
7.3 金融监管的内容与方法	(214)
7.3.1 金融监管的内容.....	(214)
7.3.2 金融监管的方法.....	(219)
本章小结.....	(220)
关键词汇.....	(220)
复习思考题.....	(220)
案例分析题.....	(220)
第8章 货币供求与均衡	(223)
8.1 货币需求理论	(224)
8.1.1 货币需求的含义.....	(224)
8.1.2 决定和影响货币需求量的因素.....	(224)
8.1.3 货币需求理论.....	(226)
8.2 货币供给理论	(234)

8.2.1	货币供给的含义	(235)
8.2.2	货币供给量的供给	(237)
8.2.3	货币供给模型	(240)
8.3	货币均衡	(244)
8.3.1	货币均衡的含义	(244)
8.3.2	货币均衡的标志	(245)
	本章小结	(245)
	关键词汇	(246)
	复习思考题	(246)
	案例分析题	(247)
第9章	货币政策	(248)
9.1	货币政策概述	(249)
9.1.1	货币政策及其构成	(249)
9.1.2	货币政策的作用	(249)
9.2	货币政策的最终目标	(250)
9.2.1	货币政策最终目标的含义	(250)
9.2.2	货币政策最终目标之间的关系	(253)
9.2.3	货币政策最终目标的选择	(255)
9.3	货币政策工具	(255)
9.3.1	一般性政策工具	(256)
9.3.2	选择性政策工具	(260)
9.3.3	其他政策工具	(261)
9.3.4	我国货币政策工具的运用与发展	(263)
9.4	货币政策的中介目标	(267)
9.4.1	货币政策中介目标的含义	(267)
9.4.2	货币政策中介目标的选择标准	(267)
9.4.3	货币政策中介目标的作用	(268)
9.4.4	货币政策中介目标的种类	(268)
9.4.5	我国货币政策中介目标	(271)
9.5	货币政策的传导机制与政策效应	(271)
9.5.1	货币政策的传导机制	(271)
9.5.2	货币政策时滞	(272)
9.5.3	货币政策效应	(274)
9.5.4	财政政策与货币政策的配合	(276)
	本章小结	(276)
	关键词汇	(277)
	复习思考题	(277)

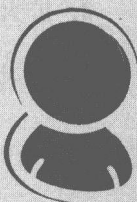
案例分析题·····	(277)
第 10 章 通货膨胀与通货紧缩 ·····	(279)
10.1 通货膨胀·····	(280)
10.1.1 通货膨胀的含义·····	(280)
10.1.2 通货膨胀的衡量·····	(280)
10.1.3 通货膨胀的类型·····	(282)
10.1.4 通货膨胀的成因·····	(283)
10.1.5 通货膨胀对经济的影响·····	(286)
10.1.6 治理通货膨胀的对策·····	(289)
10.2 通货紧缩·····	(290)
10.2.1 通货紧缩的含义及类型·····	(290)
10.2.2 通货紧缩产生的原因·····	(291)
10.2.3 通货紧缩对经济的影响·····	(292)
10.2.4 治理通货紧缩的对策·····	(292)
本章小结·····	(293)
关键词汇·····	(294)
复习思考题·····	(294)
案例分析题·····	(294)
第 11 章 国际金融概论 ·····	(295)
11.1 外汇·····	(296)
11.1.1 外汇的概念·····	(296)
11.1.2 外汇的分类·····	(297)
11.2 汇率·····	(297)
11.2.1 汇率的概念·····	(297)
11.2.2 汇率的标价方法·····	(298)
11.2.3 汇率的种类·····	(299)
11.2.4 影响汇率变动的因素·····	(300)
11.2.5 汇率变动对经济的影响·····	(302)
11.3 外汇交易·····	(304)
11.3.1 外汇市场·····	(304)
11.3.2 外汇交易方式·····	(305)
11.4 国际收支·····	(308)
11.4.1 国际收支的概念·····	(308)
11.4.2 国际收支平衡表·····	(309)
11.4.3 国际收支的平衡与失衡·····	(312)

X 货币银行学原理

11.4.4 国际储备概述.....	(314)
本章小结.....	(316)
复习思考题.....	(317)
案例分析题.....	(317)
参考文献	(318)

第1章 货币与货币制度

货币是商品生产和商品交换发展到一定历史阶段的必然产物。在现代社会中,货币以其特有的渗透力,影响到社会经济生活的方方面面。但什么是货币,它是怎样产生的,具有哪些职能,为什么货币可以使一国的经济腾飞,也可以使一国的经济陷入崩溃,这都是需要我们深入研究的问题。本章通过学习货币的产生和发展,认识货币的职能和作用,深入学习货币制度的基本知识,掌握货币运行的基本规律和基本理论。



1.1 货币的起源与发展

货币是与商品相伴而生的经济范畴,解开货币之谜,必须从分析商品入手。

1.1.1 货币起源于商品

在人类社会的初期,并不存在商品交换,当然也不存在货币。在原始的氏族共同体中,由于生产力水平极其低下,人们尽其所能,集体劳作,方能维持生存。整个劳动是在氏族共同体的需要下统一进行,劳动产品归氏族共同体所有,统一分配。伴随着生产力水平的提高,剩余产品的出现,氏族开始分化瓦解,社会分工和私有制开始形成,这时情况发生了巨大变化,这就是商品生产和商品交换的出现。

商品是用来交换的劳动产品,具有价值和使用价值两个基本属性,两者既相互统一又相互矛盾,商品是价值和使用价值的统一体。价值与使用价值的矛盾称为商品的内在矛盾,即同一种商品的价值和使用价值不能由同一个人占有,商品的内在矛盾必须通过商品交换解决,商品交换由低级向高级发展才产生了货币,也可以说货币就是为商品交换简单、方便而产生的。

1.1.2 价值形式的发展必然产生货币

一种商品价值通过另一种商品来表现,这就是商品价值的表现形式,简称价值形式。货币就是价值形式演变的结果,它主要经历了以下几个发展阶段。

1. 简单的偶然的价值形式

一种商品的价值偶然的、简单的表现由另一个商品的使用价值来表现。人类历史上最早的交换活动发生在原始社会末期的部落之间。当时生产力水平低下,剩余产品很少,商品交换行为只是个别的、偶然的。

简单价值形式的商品的价值表现为

$$1 \text{ 只羊} = 2 \text{ 把石斧}$$

在上述等式中,羊的价值通过与石斧交换而表现出来:1只羊值2把石斧,石斧成为羊的等价物。虽然商品交换具有偶然性,商品价值表现不完善、不成熟、不充分,但已经具备了商品交换的基本内容。

原始社会后期,随着生产力的不断发展,出现了第一次社会大分工,价值表现形式也就由偶然的、简单的价值形式过渡到扩大的价值形式。

2. 扩大的价值形式

在第一次社会大分工后,畜牧业从农业中分离出来,劳动生产率得到了提高,剩余产

品逐渐增多,产生了私有制,各种商品进行规则、频繁地交换并逐渐趋向经常化。

一种商品的价值由一系列商品的使用价值来表现,价值表现为

$$1 \text{ 只绵羊} = \begin{cases} 2 \text{ 把斧子} \\ 1 \text{ 袋谷物} \\ 2 \text{ 张兽皮} \\ 10 \text{ 尺布} \end{cases}$$

当商品交换有目的、可以进行选择的时候,扩大价值形式产生了,这时商品的价值形式较简单价值形式完善、充分,但随着剩余产品的增加,商品价值表现的种类日益繁多,扩大价值形式使商品交换困难了。为了商品交换简单、方便,人们渐渐就开始自发地用自己生产的商品先换成一种大家都普遍接受的商品,然后再去交换自己所需要的其他商品,其结果是使某种商品从大量的商品中分离出来,成为表现其他各种商品价值的媒介,该商品就成了一般等价物。

3. 一般价值形式

一切商品的价值由一种商品的使用价值表现。一般价值形式表现为

$$\begin{cases} 2 \text{ 把斧子} \\ 1 \text{ 袋谷物} \\ 2 \text{ 张兽皮} \\ 10 \text{ 尺布} \end{cases} = 1 \text{ 只绵羊(一般等价物)}$$

虽然从上述等式来看,一般价值形式和扩大的价值形式只是等式两边的移位,但实质上人类历史上价值形式的发展由此出现了质的飞跃,由简单的物物交换发展为以一般等价物为媒介的商品交换,商品的价值表现统一了、固定了,商品交换由于一般等价物的出现变得简单了、方便了。这个阶段,在世界不同地区的一般等价物还是由不同的实物商品充当,但已经形成了货币的雏形,它距货币的诞生只有一步之遥。

4. 货币价值形式

随着商品交换的不断扩大,人们发现许多充当一般等价物的商品本身又存在着“不易分割、质地不均匀、不便于携带、难以保存”等缺点,而这些难以克服的缺点阻碍了商品交换规模的扩大,干扰了商品交换的正常秩序,这在客观上要求一种能弥补一般等价物上述缺陷并能固定充当一般等价物的商品的出现,而这种商品就是金银贵金属。

金银贵金属具有质地均匀、价值含量高、易于分割、体积小、便于携带、不易变质、便于储藏等优点,而贵金属的自然属性决定了它适宜充当货币。正如马克思所说“金银天然不是货币,但货币天然金银”。因此,当人们选择用贵金属做一般等价物时,一般等价物就相对稳定了,货币也就诞生了。货币价值形式的价值表现表示为

$$\begin{cases} 2 \text{ 把斧子} \\ 1 \text{ 袋谷物} \\ 2 \text{ 张兽皮} \\ 1 \text{ 只绵羊} \end{cases} = 2 \text{ 分黄金}$$

1.1.3 货币形态的发展

货币作为一般等价物,从商品世界分离出来以后,仍然伴随着商品交换和信用制度的发展而不断演进。货币币材和形式经历了实物货币到电子货币的发展过程。这种形式的变化,是在不断适应社会生产力的发展,同时也消除了前一种货币形式无法克服的缺点。

1. 实物货币

在早期的简单商品交换时代,社会生产力不发达,交换的目的只是以满足某种生活和生产的需要为主,因而要求作为交换媒介的货币必须具有价值和使用价值,货币主要由自然物来充当。

(1) 早期的实物货币。近海地区一般用海盐,游牧民族多用牲畜、皮革,农业区多用农具、谷物、布帛,等等。中国古代商周时期,牲畜、粮食、布帛、珠玉、贝壳等都充当过货币,而以贝壳最为流行。这种货币文化也渗透到了中国的汉字当中。

(2) 此时的货币,刚脱胎于普通商品,主要特征是能代表财富,是普遍的供求对象,而并非理想的货币币材,如牲畜充当货币,当其被分割之后,它的价值便大大降低。当然,由于生产力水平较低下,交易规模尚小,这种矛盾并不十分突出,仍可维持这类商品的货币地位。

2. 金属货币

随着生产力水平的提高,交易规模的扩大,实物货币充当货币的矛盾越来越突出,金属在执行货币职能方面的优越性越来越明显。如价值比较稳定、易于分割、易于保存、便于携带等。于是金属货币在交换中逐渐占据主导地位,最终成为通行的货币。金属货币的演化沿着两个方向进行。

一方面,随着交易规模的不断扩大,金属货币经历了由贱金属到贵金属的演变。货币金属最初是贱金属,多数国家和地区使用的是铜。随着生产力水平的提高,参加交换的商品数量增加,需要包含价值量大的贵金属充当货币,货币材料由铜向银和金过渡。

另一方面,金属货币经历了从称量货币到铸币的演变。金属货币最初是以块状流通的,交易时要称其重量,估其成色,这时的货币称为称量货币。从货币单位名称如英镑的“镑”,五铢钱的“铢”都是重量单位,可以看出称量货币所留下的踪迹。

称量货币在交易中很不方便,难以适应商品生产和交换发展的需要。随着社会第三次大分工——商人阶层的出现,一些富裕的、有信誉的商人就在货币金属块上打上印记,标明其重量和成色,于是出现了最初的铸币。当商品交换进一步发展并突破区域市场的范围后,金属块的重量和成色就要求更具权威的证明,而最具权威的机关便是国家。

铸币是国家铸造的具有一定重量、一定成色、一定形状并标明计价单位的金属铸块。铸币产生后,方便了商品交换,促进了经济的发展。

3. 代用货币

代用货币是指能够代替金属货币执行一般等价物职能的纸制的信用凭证。

随着生产和流通的进一步扩大,贵金属币材的数量不能满足商品流通的需要,而且远距离的大宗贸易携带金属货币多有不便。由于货币作为商品交换的媒介,在流通中只起转瞬即逝的媒介作用,人们更多关心的是用货币能否买到价值相当的商品,而不是货币实体的价值量。事实上,流通中被磨损的铸币被人们照常接受,并不影响商品交易,这就表明货币可以用象征的货币符号来执行流通手段的职能,这时,代替金属货币流通的纸制的信用凭证——代用货币产生了。世界上最早出现的纸制货币是我国北宋年间的“交子”。当时四川用铁钱,分量重,流通不便,一些富商联合发行了“交子”,代替铁钱流通,并负责兑现。19世纪下半期,各国可兑换金币的银行券广泛流通。但此时的银行券仍是金的符号,以金为后盾,代替金币进行流通,流通中仍有大量的金币充当货币。银行券的出现是货币币材的一大转折,它为其后不兑现纸币的产生奠定了基础。

4. 信用货币

所谓信用货币,是由政府或银行通过信用程序发行和创造的,能行使货币全部职能或部分职能的信用工具。政府纸币是典型的信用货币,同银行券相比,政府纸币以国家信用为基础,表现出强制流通的、不可兑现的特征。信用货币包括纸币和存款货币。

纸币是国家发行并强制流通的货币符号,以纸张为币材,印制成一定形状,标明一定面额的货币。国家纸币作为不兑现信用货币,由于其与财政赤字的密切联系,容易导致货币流通的混乱。而在20世纪30年代,中央银行垄断纸币发行,并在了解货币与经济关系的基础上,控制纸币发行数量,控制货币供应,纸币突破了货币商品形态对经济发展的制约,提供了政府调控经济的一种手段,所以说,纸币是货币发展历程中的重大飞跃。

存款货币是指不用提出现金就能充当商品交换媒介,发挥一般等价物作用的银行活期存款。存款货币包括支票、本票和汇票。

20世纪50年代以来,由于信用制度发达,银行结算手段改进,现金流通(纸币和硬币)逐渐减少,货币主要采取存款形式,通过支票转账实现存款的债权债务转移,成为购买商品、支付劳务的主要手段,货币概念得以扩张,货币不仅包括硬币和纸币,也包括可转账的活期存款。存款货币的出现,打破了实体货币的观念,将货币由有形货币引向无形货币。

5. 电子货币

在微电子技术迅速发展的今天,货币形态又发生了巨大变化。电子货币是采用电子技术和通信手段在市场上流通的,以法定货币单位反映商品价值的信用货币。也就是说,电子货币是一种以电子脉冲代替纸张进行资金传输和储存的信用货币。

电子货币的种类有以下三种。

(1) 银行卡。银行卡是银行发行的具有转账结算、存取现金和透支消费部分或全部功能的电子卡片。它可以采用联网设备在线刷卡记账、POS结账、ATM提取现金等方式