

货币银行学

学 习 手 册

李 健 主编

中国计划出版社

99
F830
251
2

货币银行学 学习手册

李 健 主编

XK100/16



中国计划出版社



3 0064 8958 1

图书在版编目 (CIP) 数据

货币银行学学习手册/李健主编. —北京: 中国计划出版社, 1999.3

ISBN 7-80058-741-X

I. 货… II. 李… III. 货币和银行经济学-手册 IV. F820-62

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (1999) 第 06272 号

货币银行学学习手册

李健 主编

☆

中国计划出版社出版

(地址: 北京市西城区月坛北小街 2 号 3 号楼)

(邮政编码: 100837 电话: 68580048)

新华书店北京发行所发行

廊坊人民印刷厂印刷

850×1168 1/32 7.75 印张 207 千字

1999 年 3 月第一版 1999 年 3 月第一次印刷

☆

ISBN 7-80058-741-X/T·426

定价: 15.00 元

前 言

《〈货币银行学〉学习手册》是专门为中央广播电视大学的同学学习《货币银行学》课程而编写的。本书的编写是以中国金融出版社1999年1月出版的《货币银行学》(修订版)教材为蓝本,在电视教学课讲授的基础上来设计安排结构与内容的。全书由四部分内容组成:第一部分是学习指导,主要对《货币银行学》课程中的重点和难点问题进行辅导答疑;第二部分是期末复习提要,对课程中所涵盖的知识点和必须掌握的内容进行了概括提示,以便同学们期末复习时识记;第三部分是作业练习,我们将各种不同的题型组合为十套练习题;第四部分是练习题的参考答案和答题要点,供同学们作业练习时参考。

本书由我总纂,参加编写的还有马亚、郑福鹏、阚萌、林佳洁同志。中央电大经济系吴国祥老师参与了本书的策划并对本书的写作提供了许多建议和帮助,在此深表感谢。希望这本小书能对同学们学习《货币银行学》课程起到一定的帮助和辅导作用。

李 健

1999年2月于北京

目 录

一、学习指导	(1)
第一章 货币与货币制度	(1)
第二章 信用	(13)
第三章 利息与利息率	(22)
第四章 金融市场	(30)
第五章 金融机构及其体系	(42)
第六章 商业银行与存款货币	(50)
第七章 中央银行	(63)
第八章 国际货币与国际金融	(70)
第九章 货币供求及其均衡	(78)
第十章 通货膨胀及其治理	(91)
第十一章 货币政策	(99)
第十二章 金融与经济发展	(111)
二、期末复习提要	(118)
三、作业练习题	(165)
四、习题参考答案	(208)

学 习 指 导

第一章 货币与货币制度

一、怎样把握货币起源的各种学说？

货币的存在已有几千年的历史了。人们对它的存在习以为常，但货币是从哪儿来的这个问题，在漫长的历史中却一直是一个谜。而认识货币起源对于认识货币的本质、职能和作用是一个起点，因此，正确认识货币起源是学习货币理论的起点，也是难点。

中国古代关于货币起源的学说有先王制币说和交换起源说，西方有创造发明说、便于交换说和保存财富说等。这些说法在特定的历史背景下，虽然都存在一定的合理成分，但却无法科学地说明货币的起源。主要原因在于它们不能透过现象看本质，仅仅停留在对现象的说明上，故局限性大。科学的货币起源说是马克思的货币起源说。因为把握货币起源的学说，应该以辩证唯物主义和历史唯物主义的观点来看问题，而采用历史和逻辑的方法，正是马克思学说的精髓。马克思在批判和继承资产阶级古典政治经济学有关货币理论的基础上，用完整的劳动价值理论科学地阐明了货币产生的过程及其内在必然性，是科学的货币起源说。因此，在众多学说中，只有马克思的货币起源说正确地揭示了货币的本质。

二、从历史的角度看，为什么说货币是价值形态与交换发展的必然产物？

马克思的货币起源说揭示：货币是价值形态与交换发展的必

然产物。从历史的角度看，交换发展的过程，可以浓缩为价值形态的演化过程：

(1) 简单价值形态 (170 万年前—公元前 5000 年)。可以表示为：

$$1 \text{ 只羊} = 2 \text{ 把石斧}$$

其中，羊的价值通过石斧表现出来，石斧是等价形态，羊是相对价值形态。简单价值形态具有偶然性与不定性。

(2) 扩大价值形态 (第一次社会大分工)。

此时，交换仍以剩余产品为前提，交换比例不确定，但交换对象大为增加，可以表示为：

$$1 \text{ 只羊} = \begin{cases} 2 \text{ 把石斧} \\ 3 \text{ 斤小麦} \\ \text{半斤茶叶} \dots \end{cases}$$

其特点是等价形态越来越多。

(3) 一般价值形态 (第二次社会大分工)。

社会分工的发展与私有制的出现带来了商品生产与交换的扩大，但物物交换存在着困难：交换双方需求的双重巧合很难出现；交换双方的时间、空间巧合很难出现；同时，缺乏统一尺度衡量价值量，即没有共同的等价物。这时，出现了大家共同需要的第三种商品——一般等价物。可以表示为：

$$\begin{cases} 2 \text{ 把石斧} \\ 3 \text{ 斤小麦} \\ \text{半斤茶叶} \dots \end{cases} = 1 \text{ 只羊}$$

其特点是一般等价物的商品不固定，仍不利于交换。

(4) 货币形态。当充当一般等价物的商品固定时，则成了货币。与一般价值形态的差异在于一般等价物是否相对固定。可以表示为：

$$\begin{cases} 2 \text{ 把石斧} \\ 3 \text{ 斤小麦} \\ \text{半斤茶叶} \dots \end{cases} = 2 \text{ 克黄金}$$

从价值形态的演化过程中可以看出：

第一，货币是一个历史的经济范畴。它并不是从人类社会一开始就有的，而是在人类社会发展到一定阶段，伴随着商品和商品交换的产生和发展而产生的，所以货币的根源在于商品本身。

第二，货币是商品经济自发发展的产物，而不是人们发明或协商的结果，它是在商品交换长期发展过程中，为了适应交换的客观需要而自发地从一般等价物中分离出来的。

第三，货币是交换发展的必然产物，是社会劳动与私人劳动矛盾发展的产物。从价值形态的演变过程中可以看出货币是价值形态发展的必然结果，而价值形态的发展又取决于交换的发展，交换的发展又要受商品经济的内在矛盾——社会劳动与私人劳动这一矛盾的发展的制约。因为存在这一矛盾，只有通过交换才能实现商品生产者之间的联系。而直接的物物交换本身就存在着一定的局限性，限制了商品交换的进一步发展，所以，妨碍着商品生产者之间的进一步经济联系。货币就是为了解决这一矛盾而在交换发展的过程中自发地产生的。

三、货币形式的演变经历了哪些阶段？其发展具有什么样的趋势？

几千年来，货币的形式随着商品交换和商品经济的发展在不断地发展、变化。迄今为止，货币形式大致经历了实物货币、金属货币、信用货币几个演变过程。从总的趋势来看，货币形式随着商品生产流通的发展和扩大，随着经济发展程度的提高，不断从低级向高级发展演变。这个过程大致可以分为三个阶段：

1. 一般价值形式转化为货币形式后，有一个漫长的实物货币形式占主导的时期。在商品生产和交换还不发达的古代，货币形式五花八门。重要的外来商品以及本地易于转让的财产如贝、牛羊等，充当着实物货币。

实物货币都具有无法消除的缺陷：一是体积笨重、不便携带；二是质地不均，难以分割；三是易腐烂变质，不易贮存与作为价值标准。因此，随着经济的发展与交易的扩展，实物货币逐

渐被金属货币所代替。

2. 从实物货币向金属货币形式转化。随着商品生产和交换的发展，特别是金属冶炼技术的出现与发展，人们找到最适宜作为币材的金属来充当货币。以金属如铜、银、金等作为材料的称为金属货币。与实物货币相比，金属货币具有价值稳定、易于分割、易于储藏等优势，比实物货币更适宜于充当货币。

3. 从金属货币向信用货币形式转化。信用货币产生于金属货币流通时期。早期的商业票据、纸币、银行券都属信用货币。本世纪 30 年代以前，信用货币可以直接兑现或部分有条件地兑现金属货币。由于资本主义经济的矛盾激化和战争的影响，金本位制受到破坏。政府滥用信用货币发行权造成通货膨胀，使信用货币的兑现性大大削弱，金币自由铸造和流通的基础也遭破坏，完全用金属货币当货币在数量上已不可能满足需求。因此，各国政府在本世纪 30 年代，纷纷放弃金属货币制度，实行不兑现的信用货币制度。当代世界各国的信用货币，大致有两种存在形式：一是中央银行发行的现钞；二是商业银行等存款银行帐户中的存款货币。

近几十年来，存款货币的形式有了很大的变化，从过去的有形帐户、存款单、存折等形式向无形的电子货币形式发展。例如，银行在各商场安装终端机，与银行电脑中心联网，顾客购物与支付只需使用银行卡，计算机就将自动划拨帐款，自动清算。电子货币作为现代经济高度发展和金融业技术创新的成果，比传统的存款货币更为方便、准确、安全和节约，是货币作为支付手段不断进化的表现，代表着现代信用货币形式发展的新趋势。

四、怎样理解货币的本质？

货币究竟是什么？货币产生以后人们就不断地进行探讨，形成了众多学说，如对西方早期影响较大的两种学说：金属货币说、名目货币说以及马克思的货币本质观。把握这些学说时，需要注意两点：

第一，对于货币本质的认识，东西方有许多学说，分歧较大。

历史上人们从不同角度出发，得出不同的结论。如西方经济学中早期的金属主义把货币定义为财富，认为货币就是金属，就是财富；而名目主义则把货币定义为国家创造的价值符号或票券；现代经济学中把货币定义为“消费者的选票”，消费者投不投、投多少货币票可决定生产和流通；凯恩斯把货币定义为“国家的创造物”，是国家通过法律强制流通的；国际货币基金组织从控制货币的要求出发，把货币定义为现金+活期存款（可开支票），其他为准货币。这些学说大多仅仅从经济现象的层面论证货币的本质或将货币的定义局限于特定的角度，因而是全面的。

马克思在论著中对货币下的定义虽然也有多种，如，从货币本质出发，把货币定义为：是固定充当一般等价物的特殊商品；从价值规律角度讲，货币是核算社会必要劳动的工具；从货币职能出发，货币是价值尺度和流通手段的统一；从生产关系出发，货币是隐藏在物后面的人的关系的表现形式……，但这些定义之间并不矛盾，特别是后面三个角度的定义，都是建立在货币本质定义基础之上，从而使货币的定义更为全面。

第二，从货币起源和逻辑分析的角度来把握货币本质是最重要的。

“货币是固定充当一般等价物的特殊商品”。这是马克思从起源来定义货币的基本结论。这个定义有两层含义：货币首先是一种商品，具有价值和使用价值，即有商品的共性；货币又是一种特殊商品，是一切商品价值的表现材料，具有与其他商品直接交换的能力。

把握了货币的这个本质观，就能深刻理解货币与商品世界的对应关系，理解货币的外在形式变化并不改变货币的本质，并不改变货币与商品的对立均衡关系。

五、货币具有哪些职能？如何理解货币本质与货币职能之间的关系？

货币的职能就是货币本身所具有的功能，是货币本质的具体

表现。货币具有价值尺度、流通手段、支付手段、贮藏手段和世界货币五种职能。货币的价值尺度职能是指货币能够表现和衡量商品的价值，是货币的首要职能。货币作为价值尺度，把一切商品的价值表现为同名的量，使它们在质上相同，在量上可以比较。货币的流通手段职能是指货币在商品交换中充当交换的媒介。在货币出现以前，商品交换采取直接物物交换的形式。货币出现后，商品交换形式发生了变化，每个商品生产者都要先把商品换成货币，然后再用货币去购买商品，货币在交换过程中充当了媒介体，因而使其具有了流通手段的职能。货币作为交换价值的独立存在而进行单方面转移时，执行支付手段职能，即充当延期支付的标准。货币是价值的独立存在，可以先于或后于商品运动，用于延期支付方式买卖商品的情况下，货币和商品不在买卖过程中同时出现，而货币在清偿债务时，就执行着支付手段职能。贮藏手段是货币退出流通领域被人们当作独立的价值形态和社会财富的一般代表保存起来的职能。货币作为价值尺度，是其他一切商品的价值代表，流通手段职能可以使货币购买其他一切商品，因此货币才能作为社会财富的一般代表，才具有了贮藏的价值。货币超越国内流通领域，在国际市场上充当一般等价物，就执行着世界货币职能。具体表现在：货币可以作为国际间的支付手段、购买手段与社会财富的代表。

货币的本质与其职能有着密切的关系，货币的本质决定货币的职能，而货币的职能是其本质的具体表现。同时，货币的各个职能之间也有着密切的联系。价值尺度和流通手段是最先出现的两个职能，也是货币的两个最基本的职能，两者的统一是货币。货币的其他职能都是在这两个基本职能的基础上发展起来的。因为只有当一种商品变成货币后，它才能作为社会财富的一般代表被贮藏；才能作为价值的代表而被用于偿还债务或进行其他的支付；才能作为世界性价值的代表发挥世界货币的作用。

六、货币的两个最基本的职能各自有何特点与作用？

货币（标准的金属货币）具有价值尺度、流通手段、贮藏手

段、支付手段、世界货币五个职能。其中价值尺度和流通手段这两个职能是最基本的。价值尺度与流通手段的统一，就是货币。理解和掌握价值尺度与流通手段职能十分重要。

首先从价值尺度职能来看，价值尺度职能的作用主要是为各种商品规定价格。其发挥作用的特点是，货币表现商品的价值，并不需要现实的货币，只是观念上或想像中的货币。把握价值尺度职能，还应该理解由此引出的两个概念：货币单位与价格。货币单位是指以货币表示的价值计量单位。由于商品价值量大小不同，所以要确定固定的货币单位来衡量和表现。金属货币制度下，货币单位与价值计量单位相关；信用货币制度下，货币单位主要是一种观念上的价值计量单位。价格是商品价值的货币表现，由于价格的内在决定因素是价值，主要的外在决定因素是供求，所以价格总是围绕价值上下波动。

其次，从流通手段职能来看，流通手段是指货币在商品流通中充当交换的媒介。其发挥职能时的特点主要有两个：

(1) 执行流通手段的货币，不能是观念的或想像中的货币，必须是现实的货币。由此引出货币需要的概念。流通中需要多少货币取决于三个要素：商品价格 P ；待出售的商品数量 Q ；货币流通速度 V 。在金属货币制度下，执行流通手段的货币需要量 $M=PQ/V$ 。

(2) 作为流通手段的货币转瞬即逝，人们注意的是货币的购买力，而非货币本身的价值。因此，只要有购买力，没有价值的符号票券也能作货币，例如纸币。

流通手段职能具有双重作用：一方面，货币作为流通手段，克服了物物交换的困难，促进国内、世界市场的形成，促进商品生产与流通；另一方面，它把商品流通分为买卖两个环节，在时间、空间上分离，可能出现买卖脱节，供求失衡。在一定条件下，这种可能性会转为现实性，引发经济危机。

七、如何看待货币的支付手段职能所产生的作用？

随着信用交易方式的出现，货币在偿还债务或作其他支付

时，执行支付手段职能。货币作为支付手段时，等值的商品和货币在交换过程的两极不再同时出现，货币不再是交换的媒介，而是作为补充交换行为的一个环节，作为交换价值的绝对存在，独立地结束商品交换的整个过程，是价值的单方面转移。

在现代市场经济中，支付手段的职能得到充分的发展，扩延到商品交换领域之外，渗透到经济生活的诸多领域，如财政收支、信贷收支、工资和劳务收支、国际收支等，已成为相对独立的价值形式运动。支付手段职能的发展对社会经济产生了积极的作用，表现在：①货币作为支付手段，使支付活动相互抵消，节约了流通费用，增加了用于生产的资金量；②货币作为支付手段，使非现金结算得以开展，减少现金发行，加速资金周转，从而提高经济效益；③货币作为支付手段，可以促进资金的集中，促进经济发展。

同时，还应看到，货币的支付手段也可能产生消极影响。这表现在：①货币作为支付手段，使买卖在时间、地点上进一步脱节，钱物分离使供求失衡的可能性增加；②形成商品生产者之间的债务链，一个环节出现问题将影响一系列的商品生产者，带来了清偿危机的可能；③可能出现财政超分配与信用膨胀现象。

在经济生活中，我们应注意发挥货币支付手段职能的积极作用，限制其消极影响。

八、怎样理解货币在经济发展中发挥的作用？

货币与经济发展是息息相关的。它本身虽不是生产力，却是社会生产力得以发挥作用的重要条件。我们生活的经济社会被称为货币经济，我们的经济活动与经济发展都离不开货币。

货币在现代经济发展中的作用首先表现为它是产品实现价值的媒介物。现代经济活动离不开市场交易过程，家庭和居民等拥有生产要素的主体向企业提供各种生产要素，而企业则用货币购买这些生产要素，而家庭和居民则再用所得货币收入购买企业的产品和劳务。在这个交易过程中，生产要素与产品劳务的交换都借助于货币工具得以实现。随着经济的发展，分工与专业化程度

日益加深，交易的数量和频率日益加大，货币在促进市场流通和交易上具有无可替代的作用。货币的功能愈是得到发挥，就越是促进经济发展。因此，从这一角度看，现代经济活动中的生产、流通、分配、消费过程，都离不开货币的作用。

我们现代的经济，又是一种“信用经济”，实际交易过程发生的大量债权、债务关系，都需要进行延期支付，交易行为的发生与实际支付行为相分离，货币成为重要的支付手段与结算工具，它对于市场的正常运行，债权、债务关系的清偿具有重要作用。事实上，货币不仅可以在实际交易过程中提供信用，而且它进一步为价值的单方面让渡提供了可能。

货币同样是现代经济发展中储蓄与投资的重要工具。现代经济的发展，依靠国民收入的储蓄和投资。储蓄行为的发生与投资的进行都与货币及信用关系息息相关。货币为现代储蓄行为提供了最基本的工具。而在现代信用活动基础上产生的银行业及整个金融体系，都是货币信用关系发展的产物。它的产生，对于储蓄资源的再分配和投资活动发挥了巨大作用。正因为货币在现代信用关系中的重要作用，它通过利率机制对投资活动的刺激和对国民经济的作用力，人们甚至把它称之为经济发展的“第一推动力”。

总之，货币与经济的发展密切相关，对经济的发展发挥着十分重要的作用。

九、什么是货币制度？其主要构成要素有哪些？

货币制度是指各国在货币方面的法令所确定的货币流通的组织形式。货币制度最早是伴随着国家统一铸造铸币开始的，规范、统一的货币制度随着资产阶级国家政权的确立才得以建立，成为典型的货币制度。

货币制度的内容，从规范化的金属货币制度的构成要素来看，包括以下六个方面：

1. 确定货币材料。这是货币制度的首要步骤和基础。选择哪种币材受客观经济条件的制约，例如，采掘、冶炼业发达的国

家多选用金作币材，而采掘、冶炼业落后的国家则多用银。

2. 确定货币单位。规定货币单位即规定货币单位的名称和货币单位的“值”。规定货币单位的值，在金属货币流通条件下，指规定货币单位所包含的货币金属的重量和成色；在信用货币流通条件下，则规定货币单位的含金量或固定汇率。

3. 规定金属货币的铸造。即确定铸币权归谁所有的问题。早期公众拥有铸币权，即可以自由铸造，货币制度形成后，铸币权由国家垄断。

4. 确定本位币与辅币。本位币即主币，是一国标准的、基本的通货。本位币具有无限法偿能力。金属货币制度下，允许私铸本位币，也允许公众熔化本位币。当本位币在流通中磨损过大。超出“公差”标准时，可以要求政府兑换新币。辅币是本位币以下的小额通货，供找零之用，有限法偿。

5. 有限法偿和无限法偿。法定偿付能力的规定是货币制度的重要内容。有限法偿即有限的支付能力，每次支付超过一定限额时，对方有权拒绝接受。无限法偿指具有无限的支付能力，即法律上赋予它流通的权力，不论每次支付的金额多大，收款人均不得拒绝接受。

6. 准备制度。黄金准备是货币制度中的一项内容。在当前信用货币流通条件下，黄金准备主要是作为国际支付的准备金。

十、什么是“劣币驱逐良币”规律？

“劣币驱逐良币”是发生在复本位制下的一种现象。复本位制是金、银两种铸币同为一国本位货币的制度。金币与银币均具有无限法偿能力，均可自由铸造、熔化及自由输出入国境，金币与银币的交换比率是以国家法律形式统一规定的。如美国 1792 年货币条例规定，金银法定比价为 1:15。

在复本位制下，由于一国金银供求形势不断变化，金银市价比率往往不能与法定比率相一致。当市场上金、银的比价发生变化时，会引起金币或银币的实际价值与名义价值背离。这时实际价值高于名义价值的货币（良币）就会被人熔化，退出流通领

域，而实际价值低于名义价值的货币（劣币）则会充斥市场。例如，当金银的法定比价是 1:15 时，如果由于采银技术进步或其他原因使银价跌落，市场金银比价变为 1:16。这时，倘若把金币熔化为金块，把金块在市场上按市价换成白银，再把白银铸成银币，并把银币按法定比价换为金币，如此循环一周，就可得到 1 份银的利润。这种情形发展的结果是金币敛迹，而银币充斥市场。反之，亦同。这种现象被称为“劣币驱逐良币”，由于它是英国理财家格雷欣首先论及的，所以又称“格雷欣法则”。

十一、当代世界各国实行的是何种货币制度？它有哪些特点？

目前，世界各国实行的都是不兑现的信用货币制度，这是一种没有金属本位货币的货币制度，它袭用了金属本位币的单位名称，确定不兑现的信用货币为法偿货币。

现代信用货币制度具有以下基本特点：

1. 贵金属非货币化。金银均退出流通，不再执行货币的职能。各种信用货币与金银已无直接联系，如不再规定货币的含金量，不再允许兑换黄金，发行货币不需要金属准备等。

2. 信用货币主要采取不兑现的银行券（现金）和银行存款货币两种形式。它们都是银行对所有者的负债，体现着信用关系。

3. 信用货币由中央银行代表国家进行统一管理和调控。其中现金由中央银行垄断发行，法律规定强制流通，成为无限法偿货币和最后支付手段。存款货币由中央银行通过货币政策工具的操作进行总量和结构的调整。

4. 信用货币都是通过信用渠道投入流通的。中央银行通过其业务活动向社会提供基础货币，商业银行等存款机构通过信贷业务创造存款货币。现实的流通中，货币从结构上看，存款货币占主体，大量的支付都通过存款货币的转帐完成清算。现金流通的数量和范围随金融发展程度的提高越来越少。

十二、我国人民币制度的主要内容是什么？

我国人民币制度是独立自主的、统一的、稳定的货币制度。其内容主要包括人民币的单位、发行、流通、黄金外汇储备、汇率以及保护国家货币的规定等。

我国的法定货币是人民币，人民币具有无限法偿的能力。人民币的单位为元，辅币单位为角、分。人民币的发行权属于国家，中国人民银行是全国唯一的货币发行机关。人民币的发行坚持集中统一与经济发行两个原则。国家规定，在我国境内流通的货币，只能是人民币。金银储备和外汇储备是国际支付的准备金，由中国人民银行集中掌管，统一调度。严禁伪造、变造人民币。任何单位和个人不得印制、发售代币票券，以代替人民币在市场上流通。