

新编高等教育金融类教材

XIN BIAN GAO DENG JIAO YU JIN RONG LEI JIAO CAI

货币银行学

中国人民银行成人教育教材编审委员会 编

XIN BIAN GAO DENG JIAO YU JIN RONG LEI JIAO CAI

●陕西人民出版社

98
F830
205
7

货币银行学

主 审 许其立

主 编 殷孟波

副主编 张 强

何乐年

XHKP/04



陕西人民出版社



3 0038 6924 9

(陕)新登字 001 号

货币银行学

主 审 许其立

主 编 殷孟波

副主编 张 强

何乐年

陕西人民出版社出版发行

(西安北大街 131 号)

新华书店经销 洛南彩印厂印刷

850×1168 毫米 32 开本 13 印张 290 千字

1995 年 12 月第 1 版 1998 年 9 月第 5 次印刷

印数:25001—30000

ISBN 7-224-03996-9/F·496

定价:15.00 元

编写说明

党的十四大提出了建立社会主义市场经济的宏伟目标,我国金融体制改革不断深入,金融体系及其运行机制发生了很大的变化,确立了“建立在国务院领导下的独立执行货币政策的中央银行宏观调控体系;建立政策金融与商业金融分离、国有商业银行为主体、多种金融机构并存的金融组织体系;建立统一开放、有序竞争、严格管理的金融市场体系”的目标。在新的条件下,如何充分发挥人民银行的作用,把人民银行办成真正的中央银行,建立同市场经济相一致的、强有力的中央银行宏观调控与监管体系,这既是健全和完善我国金融体系的现实问题,也是金融理论研究和教学实践的重要课题。为此,我们组织有关人员新编了这套适应新形势的系列教材。

这套系列教材突出了如下特点:首先,把国际市场的金融的国际惯例同发展中国金融业结合起来,使教材内容做到既能反映市场经济条件下金融的基本理论、基本知识和基本技能,又能解决中国金融发展中的现实问题。其次,把金融发展的三新(新知识、新

业务、新技术)教育同金融学历教育结合起来,使金融理论教育能做到培养现代金融意识,适应现代金融建设,同时,达到解决金融从业人员学历教育的目标。再次,把金融改革与发展趋势同现实的针对性与实用性结合起来,使学员既能展望未来,又能立足现实。

本系列教材是中国人民银行总行指定的成人学历教育教材,适用于脱产、业余、函授等各类成人高等学历教育及“专业证书”教育,亦可用于金融系统各级各类干部的适应性培训。

中国人民银行
成人教育教材编审委员会

1994.7

前 言

这本《货币银行学》教材能够适应不同教学层次的人员学好金融理论,掌握有关货币、信用、银行等基础知识的需要。它既有较高的理论性,又有较强的实践性,其特点是简明扼要、深入浅出、通俗易懂。在写作中我们特别注重反映近年来经济体制改革、金融体制改革所取得的成果,注重理论联系实际。

参加本书编写的人员依次为:殷孟波(第一章、第七章);张惠如(第二章);张强(第三章、第四章);何乐年(第五章);蔡则祥(第六章、第八章)。殷孟波负责总纂。

受编纂人员水平的限制,加之我国金融改革实践亦在不断深化,未成定论的东西太多,书中错误在所难免,望专家和读者指正。

作 者

1995年7月

目 录

第一章 货币与货币制度.....	(1)
第一节 货币的产生和属性.....	(1)
一、货币的产生	(1)
二、货币的属性	(5)
第二节 货币形式的发展与货币制度的演变	(10)
一、货币形式的发展.....	(10)
二、货币制度的演变.....	(14)
第三节 我国货币的性质	(22)
一、我国货币是信用货币.....	(22)
二、我国货币作为信用货币的特征.....	(25)
第四节 我国货币的职能	(28)
一、价值尺度.....	(29)
二、流通手段.....	(32)
三、支付手段.....	(34)
四、价值贮藏手段.....	(35)
五、世界货币.....	(38)
第五节 我国货币在经济中的作用	(40)
一、货币在生产过程中的作用.....	(40)
二、货币在分配过程中的作用.....	(43)
三、货币在流通过程中的作用.....	(45)
四、货币在消费过程中的作用.....	(46)

第二章 信用与信用工具	(49)
第一节 信用的产生与发展	(49)
一、信用的产生	(49)
二、信用的发展	(51)
三、我国社会主义信用	(56)
第二节 信用的经济职能	(58)
一、分配资源	(58)
二、创造流通工具	(62)
三、保证社会主义再生产的顺利实现	(63)
第三节 信用的形式	(64)
一、信用的分类	(64)
二、商业信用	(66)
三、银行信用	(68)
四、国家信用	(71)
第四节 信用工具	(75)
一、信用工具的种类	(75)
二、信用工具的性质	(80)
三、收益与市场价格	(82)
四、金融资产与实物资产	(85)
第五节 利息和利息率	(86)
一、利息的性质	(86)
二、利息率	(88)
三、利息的经济功能	(93)
第三章 金融市场与金融中介机构	(97)
第一节 金融市场与直接融资	(98)
一、什么是金融市场	(98)

二、金融市场的功能与构成要素.....	(99)
三、金融市场与直接融资活动	(103)
第二节 金融市场的种类.....	(104)
一、金融市场的分类	(104)
二、货币市场	(106)
三、资本市场	(110)
四、我国的金融市场	(114)
第三节 金融中介机构与间接融资.....	(121)
一、金融中介机构及其融资方式	(121)
二、间接融资的功能	(123)
三、我国金融中介机构与间接融资	(124)
第四节 我国金融中介机构的种类.....	(127)
一、存款式金融中介机构	(128)
二、非存款式金融中介机构	(133)
第四章 商业银行理论与业务操作.....	(140)
第一节 银行的起源与演进.....	(140)
一、银行的起源	(140)
二、现代银行的产生与发展	(142)
三、中国银行业的演变	(145)
第二节 商业银行资产负债业务与经营管理.....	(146)
一、商业银行的负债业务	(146)
二、资产业务	(149)
三、商业银行经营管理原则	(152)
第三节 商业银行的其他业务.....	(154)
一、转帐结算	(154)
二、信用证业务	(156)

三、信托业务	(156)
四、租赁业务	(157)
五、咨询与信用服务	(157)
六、信用卡业务	(158)
第四节 商业银行的存款货币创造与消减	(158)
一、什么是存款货币	(159)
二、商业银行创造存款货币	(160)
三、商业银行创造与消减存款货币的过程	(163)
四、派生存款与实际价值总量的关系	(168)
五、我国商业银行创造存款货币的特点	(169)
第五节 我国专业银行向商业银行的转化	(171)
一、专业银行向商业银行转化的必要性	(172)
二、专业银行向国有商业银行转化的主要内容	(173)
三、专业银行向商业银行转化应具备的条件	(174)
第五章 中央银行与货币政策	(178)
第一节 中央银行的性质和职能	(178)
一、中央银行的产生与发展	(178)
二、中央银行的性质	(182)
三、中央银行的职能	(184)
四、我国中央银行的主要职责	(191)
第二节 货币政策目标	(195)
一、货币政策概述	(195)
二、货币政策的最终目标	(200)
三、货币政策的中间目标	(205)
第三节 货币政策工具	(211)
一、一般性政策工具	(212)

二、选择性及其他货币政策工具	(217)
三、我国中央银行的货币政策工具	(219)
第六章 国际收支与外汇	(231)
第一节 经济建设与对外金融	(231)
一、经济建设与对外融资	(231)
二、我国利用外资的方式	(235)
三、我国对外投资	(239)
第二节 国际收支与调节	(240)
一、国际收支的概念	(240)
二、国际收支平衡表	(241)
三、国际收支的失衡	(245)
四、国际收支的调节	(249)
第三节 外汇与汇率	(252)
一、外汇与汇率	(252)
二、汇率的决定及其有关汇率学说	(256)
三、外汇管理	(260)
第四节 国际金融市场	(267)
一、国际金融市场的形成与发展	(267)
二、国际金融市场的构成	(271)
三、传统和新兴的国际金融市场	(273)
第五节 外债管理	(276)
一、外债定义及分类	(276)
二、我国外债管理体制及原则	(279)
三、我国外债管理的内容	(280)
第七章 货币供求平衡与信贷收支平衡	(286)
第一节 货币的供给与需求	(286)

一、货币的范围及其层次的划分	(286)
二、货币的供给	(293)
三、货币的需求	(302)
第二节 货币均衡.....	(309)
一、货币均衡的基本含义	(309)
二、货币均衡与社会总供求之间的关系	(314)
第三节 信贷收支及其平衡.....	(316)
一、信贷收支与货币供求	(316)
二、什么是信贷平衡	(318)
第四节 信贷差额和信用膨胀.....	(325)
一、信贷差额	(325)
二、信用膨胀	(328)
第八章 通货膨胀.....	(333)
第一节 通货膨胀的含义.....	(333)
一、通货膨胀的定义	(333)
二、通货膨胀的衡量标志	(345)
第二节 通货膨胀的类型.....	(350)
一、通货膨胀分类	(350)
二、依据通货膨胀的表现形式分类	(352)
三、依据通货膨胀的程度分类	(353)
四、依据通货膨胀的原因分类	(355)
五、我国通货膨胀及其类型	(364)
第三节 通货膨胀与经济增长.....	(374)
一、通货膨胀与经济增长的四种关系	(374)
二、通货膨胀促进经济增长的原理	(378)
三、我国通货膨胀与经济增长的关系	(384)

第四节 通货膨胀的危害及治理对策.....	(387)
一、通货膨胀的危害	(387)
二、治理通货膨胀的一般措施	(391)
三、我国治理通货膨胀的对策	(394)

第一章 货币与货币制度

在商品经济社会,货币是人人都熟悉的东西。但是,对于它的产生和发展过程,它的性质,它的运动规律,它的职能作用等,未必人人都了解。作为商品经济的产物,货币扮演着十分重要的角色,它既能促进经济的发展,又会引起经济的紊乱,甚至给社会带来灾难。因此,研究货币与商品经济的关系,成为货币银行学的中心课题。

第一节 货币的产生和属性

一、货币的产生

为了揭示货币与经济的关系,有必要了解货币产生的过程。

马克思对于货币理论的系统研究开始于 19 世纪 40 年代。马克思第一次对货币问题作了系统的理论阐明,揭开了“货币之谜”。马克思从两个方面论述了货币的产生。

(一)货币是商品交换过程发展的必然产物

马克思认为,商品是满足社会需要的物品,具有使用价值和价值。其使用价值具有满足人们消费需要的属性,它决定于商品的自然属性;其价值具有满足人们交换需要的属性,它决定于商品的社会属性。要实现商品的使用价值和价值必须进行交换。通过交换,商品的使用价值进入消费领域,商品的价值表现在与交

换的商品上。

马克思认为,商品交换经历了物物交换和以货币为媒介的交换过程。

在最初的物物交换中,由于用于交换的物品较少,一种商品的价值只能简单地、偶然地表现在另一种商品上,如一只绵羊换两把石斧。马克思把这种情况下的商品价值表现称之为“偶然的或简单的价值形式”。随着生产力的发展,用于交换的物品增多,一种商品的价值能够表现在若干种商品上,如一只绵羊可以换两把石斧、100斤粮食、一匹麻布等。马克思把这种情况下的商品价值表现称之为“扩大的价值形式”。

无论是简单价值形式下的商品交换,还是扩大价值形式下的商品交换,都没有摆脱物物交换的困难。为了摆脱物物交换的困难,人们在长期交换的过程中逐渐地找到了解决问题的办法,这就是先把自己的商品换成一种市场上最常见的,大家最乐意接受的商品,然后用这种商品去交换自己所需要的东西。这样,市场上逐渐出现了一种特殊商品——人们可以用它来作为商品交换的媒介,一切商品的价值都可以用它来表现。马克思把这种情况下的商品价值表现称之为“一般价值形式”,把充当一切商品价值表现的物品称之为“一般等价物”。

一般等价物的出现,大大便利了交换,解决了物物交换的困难。但最初作为一般等价物的商品是不固定的,这在一定程度上给商品交换带来许多不便。后来,随着交换范围的扩大,在客观上要求把作为一般等价物的商品固定在一种商品上。这种长期固定在一种商品上的一般等价物便是货币。

马克思从商品交换过程的发展揭示货币的产生,主要说明了以下几个问题:

(1)货币是一种起着一般等价物作用的商品,它的作用是表现或实现其他一切商品的价值。或者说它是其他一切商品的价值形式。

(2)货币这种商品是劳动生产物,它具有使用价值和价值。其使用价值具有二重性,即由它的自然属性决定的使用价值和由它的社会属性决定的使用价值,也就是具有衡量其他一切商品的价值和购买其他一切商品的能力。其价值也具有二重性,即它的绝对价值和相对价值。绝对价值决定于凝结在这种商品中的劳动时间,相对价值决定于与之交换的商品量。由于凝结于货币商品中的劳动时间与凝结在其他一切商品中的劳动时间一样不能直接表现,因而能够表现的是它的相对价值,即货币与其他一切商品相交换的能力。

(3)在私有制下,作为货币的商品也是私人劳动的产品,私人的具体劳动创造了它的使用价值,私人的抽象劳动形成它的价值。由于其他一切商品要以它为等价物,因而生产货币商品的私人劳动成了社会劳动的表现形式,生产货币商品的具体劳动成了抽象劳动的表现形式,货币商品的使用价值成了价值的表现形式。

(4)决定商品货币交换价值的因素有二:一是货币自身的价值量;二是与之交换的商品价值量。货币自身的价值量不变,货币的交换价值随与之交换的商品价值量变动呈正比例变化;与之交换的商品价值量不变,货币的交换价值随自身的价值量变动呈反比例变化。如果货币自身的价值量和与之交换的商品价值量同时变动,则货币的交换价值的大小要视各自变动的方向和比例。在货币自身的价值量和与之交换的商品的价值按同方向、同比例变动时,货币的交换价值会不变。

马克思通过对商品交换发展的整个历史过程的分析,充分地表现了货币是从商品世界中分离出来固定地充当一般等价物的商品,以货币去交换商品体现着商品生产者之间交换商品的关系。这种关系是建立在劳动价值论的基础上的,它表明货币与商品的交换是等同的价值物的交换。在马克思以前,没有人剖析过价值实体与价值形式,更没有人考察过价值形式的发展,从而不能揭示货币的产生是价值形式的发展,货币是价值形式的完成形式的结论。

(二)货币是商品经济内在矛盾发展到一定阶段的必然产物

马克思从商品经济内在矛盾的发展过程中阐明了货币产生的必然性。

商品是具有使用价值和价值的物品,使用价值与价值是一对矛盾。它们相互依存、互为条件:使用价值是价值的物质承担者;价值是使用价值的商品规定。它们相互排斥、相互反对;商品如以使用价值形式存在,就不能以价值形式存在;如以价值形式存在,就不能以使用价值形式存在。这种相互依存、互为条件的关系必然导致交换,从而使商品内部的矛盾发展为商品交换过程中的矛盾。商品的交换过程既是个人的过程又是社会的过程。从每个商品所有者为了获得自己需要的特殊的使用价值的意义上说,先是“一个个人的过程”;从每个商品所有者都希望自己的商品能与一切商品交换,从而当作价值来实现,而不问自己的商品对别人有没有用这个意义上说,它又是“一个一般的社会过程”。因此,商品的使用价值与价值的矛盾就转化为商品交换过程中,个人的过程与社会的过程的矛盾。这对矛盾表现在“同一过程不可能同时对于一切商品所有者”来说都能实现。这就是说,这两个过程对个别商品所有者来说,可能同时实现,但对一