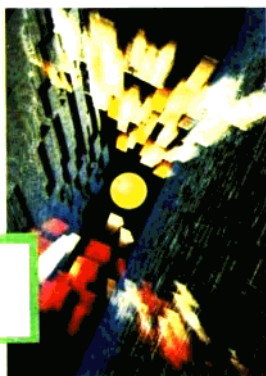


辽宁大学经济类系列教材

货币银行学

张 荔 张日新 编著



辽宁大学出版社

《辽宁大学经济类系列教材》

编委会

主任委员:李文禄

副主任委员:韩毅 刘力钢 刘俊奇

委员:(以姓氏笔画为序)

马树才 白钦先 张今声

沈宏达 李福龙 金明善

胡家诗 祝恩民 彭好荣

出版说明

《辽宁大学经济类系列教材》系辽宁大学经济学科本科学生的核心基础课教材。辽宁大学经济学科由“三院一所”(经济管理学院、工商管理学院、国际经济学院和经济研究所)组成,现有博士后流动站1个,博士点5个,硕士点10余个,在国内外享有盛誉。为配合辽宁大学“211工程”建设,加强我校经济学科的教学改革与教材建设,在学校领导的热情关怀和相关教学部门的大力支持下,“辽宁大学经济类系列教材编委会”在经过多次研究、反复论证的基础上,决定出版这套系列教材。

这套教材的普遍特点是基本概念和原理阐述准确、清晰;重视理论联系实际;讲述符合学生认识规律;注意反映国内外的最新学术成果,内容具有一定的先进性。

三院一所的部分教师参加了本套教材的编写工作。编委会组织有关专家对书稿进行了认真的审阅。由于时间等原因,其中不足和疏漏之处,敬请各位专家、学者和广大读者朋友批评指正。

辽宁大学出版社

1998年12月

目 录

第一章 货币与货币制度.....	(1)
第一节 货币的产生与货币定义.....	(1)
一、货币是商品经济发展的必然结果	(1)
二、货币形态的发展	(2)
三、货币的定义	(4)
第二节 货币的本质与职能.....	(7)
一、货币的本质	(7)
二、货币的职能	(8)
三、对货币职能的若干探讨.....	(11)
第三节 货币流通与货币流通规律	(12)
一、货币流通的概念.....	(12)
二、不同形态的货币流通.....	(12)
三、货币流通规律.....	(14)
四、我国货币流通规律的实证分析.....	(15)
第四节 货币制度及其构成要素	(17)
一、货币制度的定义与特征.....	(17)
二、货币制度的构成要素.....	(18)
第五节 货币制度的演变	(21)
一、银本位制.....	(21)
二、金银复本位制.....	(22)
三、金本位制.....	(24)
四、纸币本位制.....	(26)
第二章 信用与信用工具	(29)
第一节 信用的产生与本质	(29)

一、信用的产生与发展.....	(29)
二、信用的本质.....	(33)
第二节 信用工具及特征	(34)
一、信用工具的定义及特征.....	(34)
二、主要的信用工具及分类.....	(37)
第三节 信用的形式	(48)
一、信用的分类.....	(48)
二、商业信用.....	(49)
三、银行信用.....	(50)
四、政府信用.....	(51)
五、公司信用.....	(53)
六、消费信用.....	(55)
七、国际信用.....	(56)
第四节 信用的经济功能	(57)
一、资金分配的功能.....	(57)
二、促进投资规模扩大的功能.....	(58)
三、提高消费总效用的功能.....	(59)
四、调节国民经济的功能.....	(59)
第三章 利息与利息率	(61)
第一节 利息概述	(61)
一、利息的定义.....	(61)
二、利息的形成.....	(61)
三、利息的本质.....	(62)
第二节 利息率	(63)
一、利息率的定义及计算.....	(63)
二、利率的种类与特征.....	(64)
第三节 决定和影响利息率的因素	(66)
一、马克思的利率决定论.....	(66)
二、西方经济学关于利率决定的分析.....	(67)

三、影响利率变动的因素·····	(68)
第四节 利率理论·····	(69)
一、边际生产力利率理论·····	(70)
二、流动性偏好利率理论·····	(72)
三、可贷资金利率理论·····	(74)
四、IS—LM 利率理论·····	(76)
五、利率的期限结构理论·····	(78)
第五节 利率的经济功能·····	(80)
一、利率在宏观经济中的功能·····	(80)
二、利率在微观经济中的功能·····	(82)
第四章 商业银行·····	(84)
第一节 商业银行的产生与发展·····	(84)
一、商业银行的产生·····	(84)
二、商业银行的发展·····	(87)
第二节 商业银行的性质与职能·····	(89)
一、商业银行的性质·····	(89)
二、商业银行的职能·····	(90)
第三节 商业银行的组织形式·····	(91)
一、商业银行的外部组织形式·····	(91)
二、商业银行的内部组织结构·····	(93)
第四节 商业银行业务活动的内容·····	(95)
一、商业银行的资产负债表·····	(96)
二、负债业务·····	(98)
三、资产业务·····	(100)
四、中间业务·····	(102)
五、表外业务·····	(103)
六、商业银行业务经营原则·····	(104)
第五节 商业银行对派生存款的创造·····	(105)
一、派生存款的创造过程·····	(105)

二、对货币乘数的修正	(110)
第六节 商业银行的风险管理	(112)
一、商业银行内部风险管理	(113)
二、商业银行外部风险管理	(114)
第五章 中央银行	(117)
第一节 中央银行的产生与发展	(117)
一、中央银行的产生	(118)
二、中央银行制度的普遍发展	(121)
三、中央银行制度的强化	(123)
四、中国中央银行的产生与发展	(123)
第二节 中央银行的性质与职能	(127)
一、中央银行的性质	(127)
二、中央银行的职能	(128)
三、中国人民银行的职能	(131)
第三节 中央银行的制度形式与结构	(131)
一、中央银行的制度形式	(132)
二、中央银行制度的结构	(134)
第四节 中央银行与政府的关系	(140)
一、中央银行与政府关系的分析	(140)
二、中央银行与政府关系的实质是中央 银行的相对独立性问题	(142)
三、中央银行与政府关系的不同模式	(143)
第五节 中央银行业务活动的内容	(147)
一、中央银行的负债业务	(147)
二、中央银行的资产业务	(151)
三、中央银行的中间业务	(153)
第六章 中央银行的货币政策及其操作	(156)
第一节 货币政策的目标	(156)
一、货币政策的最终目标	(156)

二、货币政策的中间目标	(161)
第二节 货币政策工具及其运作.....	(164)
一、一般性货币政策工具	(164)
二、选择性货币政策工具	(171)
三、补充性货币政策工具	(173)
第三节 货币政策的作用效果.....	(175)
一、影响货币政策作用效果的因素	(175)
二、货币政策的传导机制及其途径	(176)
三、货币政策作用效果的分析	(180)
第七章 金融机构体系	(184)
第一节 专业银行.....	(184)
一、储蓄银行	(184)
二、不动产抵押银行	(185)
第二节 政策性金融机构.....	(186)
一、政策性金融机构的特征	(187)
二、政策金融机构与中央银行、商业 银行的关系	(189)
三、政策性金融机构的类型	(192)
四、政策性金融机构的资金来源与 资金运用	(193)
第三节 非银行金融机构.....	(196)
一、投资银行	(196)
二、保险公司	(197)
三、信托公司	(198)
四、投资基金	(199)
五、信用合作社	(200)
六、消费信用机构	(201)
七、退休和养老基金	(201)
第四节 我国金融机构体系.....	(203)

一、我国大陆地区的金融机构体系	(203)
二、我国香港特别行政区的金融机构体系	(214)
三、我国台湾地区的金融机构体系	(217)
第八章 金融市场	(219)
第一节 金融市场概述	(219)
一、金融市场的定义	(220)
二、金融市场的形成和发展	(220)
三、金融市场的构成要素	(221)
四、金融市场的功能	(222)
第二节 金融市场的结构与内容	(223)
一、金融市场的构成	(223)
二、货币市场	(224)
三、资本市场	(228)
四、外汇、黄金市场	(234)
五、国际金融市场	(236)
第三节 金融市场的运行与监管	(237)
一、金融市场的运行	(237)
二、金融市场的监管	(239)
第四节 我国的金融市场	(241)
一、培育和发展金融市场的必要性	(241)
二、新中国成立以来金融市场建设的回顾	(243)
三、目前我国金融市场存在的主要问题	(244)
四、培育和发展我国金融市场的总体思路	(246)
第九章 货币需求	(248)
第一节 货币需求概述	(248)
一、货币需求的概念	(249)
二、货币需求的决定因素	(251)
三、货币需求函数	(255)
第二节 古典学派的货币需求理论	(256)

一、费雪的现金交易说	(256)
二、剑桥学派的现金余额说	(257)
三、现金交易说与现金余额说的比较	(259)
第三节 凯恩斯学派的货币需求理论	(259)
一、凯恩斯货币需求理论	(260)
二、凯恩斯货币需求理论的发展	(264)
第四节 弗里德曼的货币需求理论	(269)
一、影响货币需求的因素分析	(269)
二、弗里德曼的货币需求函数	(271)
三、弗里德曼货币需求理论与凯恩斯货币 需求理论的比较分析	(272)
四、对西方货币需求理论的评价	(273)
第五节 马克思的货币需求理论	(275)
一、马克思货币需求理论的内容	(275)
二、马克思货币需求理论与西方货币需求 理论的比较	(278)
第十章 货币供给	(282)
第一节 货币供给量的定义	(282)
一、货币的定义	(283)
二、货币供给量的定义	(284)
第二节 货币供给量的决定因素	(285)
一、银行体系的资产负债与货币供给量	(285)
二、货币供给的理论模型与货币供给量	(287)
第三节 基础货币与货币乘数	(290)
一、基础货币	(290)
二、货币乘数	(292)
第四节 西方主要货币供给理论	(298)
一、弗里德曼——施瓦兹的货币供给理论	(298)
二、卡甘的货币供给理论	(300)

三、以托宾为代表的货币供给新论	(301)
第十一章 通货膨胀	(304)
第一节 通货膨胀的定义与测量	(304)
一、通货膨胀的定义	(304)
二、通货膨胀的测量	(306)
三、通货膨胀的种类	(309)
第二节 通货膨胀的成因与类型	(310)
一、需求拉上型通货膨胀	(311)
二、成本推进型通货膨胀	(312)
三、供求混合推进型通货膨胀	(314)
四、结构型通货膨胀	(316)
五、其他类型的通货膨胀	(318)
第三节 通货膨胀的效应	(320)
一、通货膨胀与经济增长	(320)
二、通货膨胀与所得和财富的再分配	(323)
三、通货膨胀与失业	(325)
四、通货膨胀与资源分配	(327)
五、通货膨胀与经济秩序	(328)
六、通货膨胀与进出口贸易及国际收支	(329)
七、通货膨胀与社会秩序	(329)
第四节 通货膨胀的治理	(330)
一、需求管理政策	(330)
二、物价与所得政策	(332)
三、供给政策	(334)
四、结构调整政策	(335)
第十二章 金融创新、金融压抑与金融深化	(338)
第一节 金融创新	(338)
一、金融创新的内涵与特征	(338)
二、金融创新的内容	(340)

三、金融创新的原因	(346)
四、金融创新的影响	(348)
第二节 金融压抑与金融深化	(350)
一、金融压抑的表现与成因	(351)
二、金融压抑的后果	(354)
三、发展中国家的金融深化	(355)
第十三章 国际收支与外汇	(361)
第一节 国际收支	(361)
一、国际收支的概念	(361)
二、国际收支平衡表	(362)
三、国际收支的失衡	(363)
四、国际收支的调节	(365)
第二节 外汇与汇率	(366)
一、外汇及其构成	(366)
二、汇率及其标价方法	(368)
三、汇率的种类	(369)
四、汇率的决定	(370)
五、影响汇率变动的因素	(370)
六、汇率变动对经济的影响	(372)
第三节 国际货币制度	(373)
一、国际货币制度概述	(373)
二、国际金本位制	(374)
三、布雷顿森林体系	(375)
四、牙买加体系	(377)
第四节 国际金融机构	(380)
一、国际金融机构概述	(380)
二、国际货币基金组织	(381)
三、世界银行集团	(383)
后记	(386)

第一章 货币与货币制度

货币产生几千年来给人类社会经济生活带来了许多便利，同时也带来了许多烦恼。那么，什么是货币？它是如何产生的？本章即介绍有关货币及货币制度的基本知识，这是初学者首先要了解的内容。

第一节 货币的产生与货币定义

一、货币是商品经济发展的必然结果

货币产生于人类社会的一个基本经济行为——交换，是商品交换发展的产物，其产生与发展是同商品生产和商品交换紧密相关的。

在原始社会，人类生产力水平极为低下，产品一般仅能满足自己消费，剩余产品极少，也未出现社会分工，所以，交换的发生非常偶然，交易量极小，只是在各部落间偶有这种调剂。这种交换的特点是交易量少、频率低，交易者更多是关注对方商品的效用，而不是交换比例。

随着生产力水平的提高，加之社会分工的出现，以至后来产生的私有制，部落间的交换逐渐被个人之间的交换所替代，而且可供交换的商品数量增多，交换频率大大增加，交换已不再是偶

一为之。人们互相依赖对方产品，交易者关注交换比例。但此时的交换仍然停留在以物易物阶段。

在频繁发生的交换中，物物交换日益暴露出其局限性。例如，有羊的人要用羊换米，如此时有米的人恰好也需要羊，那么交易容易达成。但若有米的人此时此地不需要羊，而是需要另外的商品，如石斧，则有羊的人必先用羊来换石斧，这笔交易方有可能达成，若有石斧的人恰又需要布……可见在纯粹的物物交换中，交易很难达成，换言之，交易成本高昂。

在日益增多的物品进行频繁的交易中，必然有某种物品进入交换的次数较多，其效用较多地为进入市场的人们所需要，由于交换的发展自发地使该种物品从其他商品中分离出起到一般等价物的作用，成为表现、衡量其他商品价值的材料，可以与任何其他商品相交换，为人们所普遍接受。应该说，这种为人们普遍接受的，能表现衡量其他商品价值的一般等价物已经实际地充当了我们后来称之为“钱”的货币了，只不过它在执行部分货币职能时仍然保存着其原有的自然形态。

从历史上看，这种一般等价物并不是固定在某一种商品上，而是交替地、暂时地由这种或那种商品承担，而且不同的民族国家使用的一般等价物也各不相同。如牛、皮革、盐、烟草、粮食甚至奴隶等等，各不相同。随着社会经济的发展，金属逐渐充当了币材。最先充当币材的是贱金属，大部分国家货币的币材是铜，也有个别国家使用铁。其后币材逐渐由贱金属过渡到贵金属，先是由铜过渡到银，后由银过渡到金。古代东西方相隔万里，但却不约而同地选择金、银作为币材，这是由于金、银的自然属性使然。

从货币产生的历史来看，它是伴随着生产力的逐渐发展而产生的，是商品经济发展的必然结果。

二、货币形态的发展

按货币的形态,大体可以将货币分成如下几种:

1. 实物货币。即在金属货币产生以前,曾经部分地执行货币职能的特殊商品,如前文提到的牛、皮革、盐、烟草等等。在我国则有贝壳、布帛、农具、粮食等等,其中贝壳的地位较为突出,现代汉字中如“财、资、贫”等等都使用贝字为偏旁即为明证。这些特殊商品充作货币时,最突出的特点是仍然保存原来的自然形态,故而又可称之为“自然货币”。这类货币的缺点是质量不一,携带运输不便,容易腐坏磨损,不易分割,无法充作理想的货币。随着社会经济的发展,实物货币逐渐退出历史舞台。

2. 金属货币。即以金属为币材的货币。历史上充当币材的金属主要是铁、铜、银、金几种。初期的金属货币都是按照一定成色和重量以条块形态出现,一般称为称量货币,后来的金属货币都被铸成一定形状和图案来使用,所以又称为铸币。

金属货币之所以能够替代实物货币,由于以下原因:①同质性;②易贮存;③易携带;④易分割;⑤易熔铸;⑥供给稳定。金属的同质性,即质地均匀比之实物有较大飞跃,使之能够在交换中成为交易的价格标准;金属货币的易贮存,即在贮存时不变质,使之能很好地执行贮藏手段职能;金属货币的易携带,使之能容易成为交易的媒介,省却了交易者的搬运之苦;易分割,使交易者在交易比例上容易达成一致;易熔铸,使金属货币在各民族国家所接受;供给稳定,可以使货币的价值比较稳定,不易发生骤涨骤跌,更好地执行价值尺度职能。大致而论,除铁之外,其他三种金属都具备以上特性。

3. 纸币。即以纸张为币材,印成规定形状和颜色,标有一定面额的货币。纸币又可分为可兑现纸币和不可兑现纸币两大类。可兑现纸币又称代用货币,持有者可随时凭此向发行银行或政府兑换等面额的铸币或贵金属条块,其效力与金属货币完全相

同,是代表等量金属货币执行货币职能的,且又有携带方便、避免磨损等优点。不兑现的纸币即持有者不可凭此到发行银行或政府兑换金属货币,目前世界各国流通的都是不兑现纸币。

我国是世界上最早使用纸币的国家。早在汉代就出现过一种“白鹿皮币”,即由珍贵的白鹿皮制成,流通于王孙贵族之间,具有“纸币”的特征。最早在市场上流通使用的纸币是在宋代四川地区出现的“交子”。当时四川地区经济发达,交易数额很大,原来用的铁钱体重值小,携带不便,于是便出现了楮树皮纸做成的楮卷,称为“交子”,它可以兑现,也可以流通。我国的纸币制度后来传入日本等国,这些国家都受中国影响,也仿照中国印制发行纸币。

4. 存款货币。即活期存款,各国活期存款的存款人可以随时开出支票在市场上流通支付,充作货币,因支票可以钉成书本形状,所以又称为书本货币。在发达国家中,存款货币占货币总量的绝大部分,大部分交易以该种货币为媒介。

5. 电子货币。即没有了纸的外形,整个货币物化为具有现代先进电子技术的一种“卡”,其流通不借助于任何有形的实物体,仅依靠光波、电波的传递。这种货币的诞生借助于本世纪的一系列科技革命,以信息技术、电子技术等高科技为依存。它的运动特点和意义还有待于人们进一步去考察和发现。

三、货币的定义

在前文的讨论中,我们已经使用货币这个名词多次,而且我们在日常生活中也经常接触和使用这个词,似乎它的定义很明确。然而,尽管人们在经常使用货币,但它的定义仍然是经济学家们争论的问题之一,至今尚无定论。

(一) 日常生活中的定义

在日常生活中,人们对货币的定义有以下几种:

1. 将货币等同于通货。如问:“你今天带了多少钱?”这里的

货币指的是通货，即钞票与铸币，显然这是较为狭窄的货币定义，因为还有其他货币形式。

2. 将货币等同于收入。如问：“你每月赚多少钱？”这里的货币指的是收入。显然，收入与货币不是同一概念，收入可以用货币来表达，但功能却截然不同，因而此定义是不确切的。

3. 将货币等同于财富。如说：“他家很有钱”。这里的货币指的是财富，财富有许多存在形式，这样的定义显然扩大了货币的范围。

（二）理论中的定义

不同的经济学派根据对货币的理解给出了不同的货币定义大致有：

1. 马克思根据对于货币的分析给出一个简洁的定义：货币是固定充当一般等价物的特殊商品。这个定义强调了货币的基本职能，所谓“一般等价物”，即意味着可以用它测量一切商品价值的大小，并且可以与任何商品相交换。显然这已经抓住了货币的最基本特征，强调了货币是一种价值标准和交易媒介。但是，这个定义最终认为货币是一种商品，显然与我们的现实不符合。马克思生活在金属本位时代，他分析的是金属货币，那时候货币的确是一种商品，并没有错。但在今天的纸币时代，显然纸币不是商品，因为纸币没有价值。

2. 现代西方学者一般都认为，尽管货币因地而异，因时不同，但具有普遍的接受性而作为支付的工具是货币最根本的特征。如罗伯逊认为：“被广泛地作为商品支付或偿付其他营业性债务而接受的任何东西，均可称为货币”。又如夏皮罗说：“在一个社会中，任何东西，凡作为计价单位，有其固定价值，而用以偿债或购买财货与劳务又为人所普遍接受者，皆为货币”。

3. 还有的学者从现代发行制度和法律规定出发给货币定义，认为货币是法律规定的由国家发行的作为交易媒介的物体。这个定义在现代社会大部分时间是适用的。但在有些时候，如恶