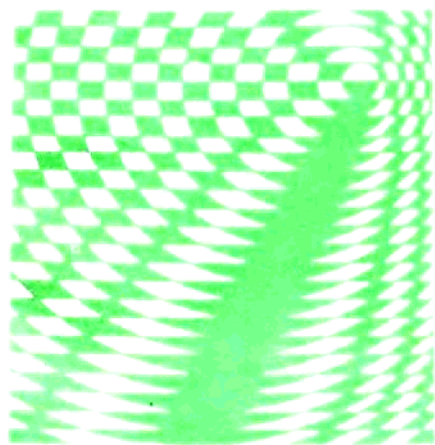


上

新编货币银行学教程

陈宗祥 丁文锋 主编



西北大学出版社

序 言

货币、银行和金融历来就是重要的经济范畴。随着社会主义市场经济目标模式的确立和改革开放事业的不断发展,货币、银行等金融活动日趋频繁和重要,已经成为每个经济主体乃至居民个人经济生活中不可缺少的重要组成部分。作为研究货币、银行和金融活动及其规律性的经济科学——货币银行学,也引起了越来越多人学习兴趣和关注,并被国家教育委员会指定为财经类专业11门核心课程之一。如何针对非金融专业各类学生的特点,组织好货币银行学的教学活动,这是摆在我们面前的一项重要任务。为此,我高兴的将我院陈宗祥、丁文锋两位副教授组织国内十多所院校的专业教师共同编写的《新编货币银行学教程》推荐给广大读者。

该教程依据国家教委审定的财经类专业核心课程货币银行学教学大纲,以社会主义市场经济理论为指导,密切结合非金融专业货币银行学教学的实际,具有鲜明的特点:

首先,立论科学,观点新颖。该书把货币银行学的理论体系建立在社会主义市场经济理论的基础之上,立意新颖,对金融与经济发展、货币制度和货币政策等问题的论述,也有独到之处。

其次,结构体系的设计具有新意。全书共分7篇19章,依据货币、银行、金融活动的运行规律,既考虑了范畴上的由浅入深及相互联系,又注意到理论与实务的相互结合。全书由浅入深,内容广泛,能够反映货币银行学的全貌,符合非金融专业教学特点的要求。

再次,该书理论联系实际,体现了既遵循市场经济一般规律,又密切联系中国国情的原则。该教程充分吸收和借鉴了西方经济学特别是货币银行学方面的理论观点,同时又能从我国实际出发,针对市场化过程中与市场经济建成后不同条件下的固有特点,介绍我国货币、银行等金融活动的实务,分析实际问题,提出相应的对策建议。

最后,该教程还具有包容百家的特点。本书吸收了国内同类教材和专著的优点,针对非金融专业教学特点,又作了新的调整和安排。因此,该教程既能满足在社会主义市场经济条件下非金融专业教学活动的迫切需要,又能作为关心货币、银行等金融问题的广大读者的阅读参考。

诚然,像这种体系编写的货币银行学尚属大胆的尝试,因此难免存在一些不足和缺陷,比如由于内容广泛,一些问题的论述尚不够深入;有些篇章结构也可再作推敲。我相信,在读者的批评帮助下,经作者修改补充,再版时一定会更加完善。

西北大学经济管理学院院长
教授 博士生导师

何炼成

1993年元月10日

目 录

第一篇 导 论

序言	(1)
第一章 引言	(1)
第一节 现实生活课题要求	
我们学习“货币银行学”	(1)
第二节 货币银行学的研究对象和特点	(5)
第三节 货币银行学的历史演变	(9)
第四节 《新编货币银行学教程》	
的结构体系	(13)
第二章 货币、银行、金融与经济发展	(17)
第一节 货币、银行与经济发展	
的一般关系	(17)
第二节 货币、银行、金融与经济发展关系	
的现代认识	(24)
第三节 对金融深化理论的	
计量验证与评介	(34)

第二篇 货 币

第三章 货币概论	(42)
第一节 货币的起源与发展	(42)
第二节 货币的定义	(52)

第三节	货币的种类	(55)
第四节	货币的职能	(62)
第四章	货币制度	(69)
第一节	货币制度的形成与发展	(69)
第二节	我国货币制度的演变	(82)
第五章	货币流通	(91)
第一节	货币流通的范围和渠道	(91)
第二节	货币流通层次的划分	(99)
第三节	货币流通规律	(102)
第四节	货币流程	(105)
第五节	货币流通的正常与经济稳定	(107)
	第三篇 信 用	
第六章	信 用	(111)
第一节	信用活动的基础	(111)
第二节	信用的形式	(123)
第三节	信用在经济中的作用	(139)
第七章	利息和利息率	(147)
第一节	利息理论	(147)
第二节	利率及其种类	(156)
第三节	利率的决定	(161)
第四节	利率的作用	(163)
第八章	通货膨胀	(166)
第一节	货币—通货膨胀—物价	(166)
第二节	通货膨胀的类型	(169)
第三节	通货膨胀的社会效应	(176)
第四节	治理通货膨胀的对策	(179)

第四篇 金 融

第九章 金融市场概览 ·····	(182)
第一节 金融市场的定义与要素·····	(182)
第二节 金融工具及金融资产·····	(188)
第三节 金融市场的功能与结构·····	(206)
第四节 我国金融市场·····	(215)
第十章 金融机构体系 ·····	(223)
第一节 金融机构的一般学说·····	(223)
第二节 金融机构的作用·····	(228)
第三节 西方国家的金融机构体系·····	(230)
第四节 我国的金融机构体系·····	(238)
第十一章 保险概述 ·····	(253)
第一节 保险的概念·····	(253)
第二节 保险的职能和作用·····	(265)
第三节 保险业的发展·····	(274)

第一篇 导 论

第一章 引 言

货币银行学在经济科学的大观园中,犹如一座宏伟而又神秘的宫殿。作为入门之先导,很有必要从总体上了解一下该学科的基本情况。本章拟从现实生活所提出的种种课题入手,阐明为什么要学习货币银行学;并对该学科的研究对象、历史演变和特点进行论述,为学好货币银行学这门课程奠定基础。

第一节 现实生活课题要求我们 学习货币银行学

一、现实生活所提出的种种课题

货币自产生之日起就披戴着神秘的面纱同人们发生着密切的联系。随着商品货币经济的发展,到了今天,货币、银行、金融更是以神奇绝妙,丰富多彩的姿态步入千家万户,渗透到社会经济生活的各个领域。无论是企业经营者还是政府工作人员,乃至普通消费者,在社会经济生活中,难免要同货币、银

行、金融打交道，并面临着一系列机会、挑战与选择。对于经济管理工作者或学习做经济管理工作的人来说，现实生活会提出更多、更紧迫的与货币、银行、金融有关的课题，要求予以分析、研究和解答。这里仅略举数例：

(一)金钱到底是“万恶之源”，还是光荣的“奖章”？货币是否仅仅指的金钱？在社会经济生活中没有货币行不行？

(二)货币与钞票、收入、财富是什么关系？货币同物价是什么关系？怎样理解“商品流通决定货币流通”和“有钱能使鬼推磨”，到底是钱随物走还是物随钱走？

(三)货币能否直接推动生产发展？怎样认识通货膨胀现象和通货膨胀政策？如何发挥货币对经济的“第一推动力”作用？政府应怎样运用货币手段？

(四)银行是否只是办理储蓄的？银行为什么显得最“有钱”？银行到底是企业还是国家机关？

(五)我国目前的银行体系如何？中央银行和专业银行是什么关系？能否允许私人办银行？

(六)是不是所有的银行都能搞货币发行(即发行钞票)？银行能否无限制地发行钞票？为什么会出现“钱不值钱”(货币贬值)的现象？

(七)除银行以外还有哪些金融机构？除银行信用外还有哪些信用形式？如何认识和对待商业信用、消费信用和民间个人信用？

(八)什么是金融市场？它同一般商品市场有什么区别？金融市场都有哪些形式？

(九)股票和证券市场是怎么回事？股票价格为什么会涨落不定？怎样理解金融市场上的投机活动？何谓股票发行中

的“权利股”和“福利股”？

(十) 外汇黑市是怎么回事？世界股市风潮是如何发生的？类似的问题还有许许多多。

二、上述课题要求我们学习货币银行学

上述课题以及类似问题势必引起人们广泛的关注和思考。那么，到底应该如何认识和理解这些问题呢？学习货币银行学虽然不能从中找到上述课题及类似问题的现成答案，但可为我们提供解决问题的钥匙，从中可以取得研究、探索基本知识和方法的启示。也就是说，学习货币银行学，既是现实生活课题的客观要求，也是认识、解决课题的必要手段。

(一) 学习货币银行学是适应现代社会经济生活的客观要求。

在自然经济或产品经济占统治地位的时代，货币现象比较简单，大量的银行、金融问题尚未充分显现，人们无需学习货币银行学就能正常生活，不会因此而使自己机会流失、利益受损。然而，到了今天，我国社会商品经济已经有了很大发展，即使是一般消费者也会遇到上述类似问题。比如：手中的国库券是否需要卖出，卖给谁？闲余资金到底是存入银行、购买股票还是直接投资？如何使得同样的存款获得最多的利息？如此等等。面对这些问题，能否作出恰当的判断和选择，直接影响到人们本身的物质利益。而要正确认识分析和回答这些问题，掌握货币银行学的基本知识和技巧，就显得十分迫切和必要。就是说，对于普通消费者而言，为了适应现代社会经济生活，也有必要学习和掌握货币、银行、金融方面的基本知识，学习货币银行学有助于人们认识和解决现实生活所提出的种种课题。

(二)学习货币银行学是研究和掌握经济科学的重要内容。

对于经济理论工作者或者学习、研究经济科学的人来说,对上述课题以及类似问题需要有比较系统、全面的认识,不仅能理解一般的货币现象,而且要把握更为复杂、更为重大的货币、金融现象及其运动规律。因此,学习货币银行学就显得更为迫切和重要。实际上,这也是由货币银行学的学科性质和研究对象及其在经济科学中的地位所决定的。对此,在学习了本章第二节后就会有更进一步的理解。

(三)学习货币银行学也是制定和执行正确的货币金融政策,搞好宏观和微观经济管理工作的基本保证。

货币金融政策是国家调控经济运行的重要政策系统。它不仅是宏观经济管理的基本手段,而且对微观经济管理有至关重要的影响,因此成为国民经济工作者和企业管理工作者共同关注的焦点之一。有些人认为,货币金融政策主要是对宏观经济管理发生作用,同微观经济管理联系不够密切。这是一种简单化了的误解。对于企业经营管理人员来说,如果不懂得国家通过什么样的手段管理经济,不熟悉货币金融政策,就很难正确分析市场信息,把握市场机遇,从而影响企业的成功和发展。然而,要正确制定和执行货币金融政策,就必须掌握货币、银行和金融的基本原理,懂得其运行规律。所以,学习货币银行学,不仅对宏观经济管理工作正确制定和运用货币金融政策具有重要的意义,而且对微观经济管理工作理解、贯彻国家的货币金融政策,适应客观经济环境,搞好内部管理工作的也是十分必要的。正因为如此,货币银行学对于我们财经类(含管理)专业的学生即未来的经济管理工作来说,就成为

一门必修的核心课程。

第二节 货币银行学的研究对象和特点

要学好货币银行学,首先必须掌握货币银行学的研究对象,从而明确该学科的基本任务和特点。

一、货币银行学的研究对象

货币银行学是研究以货币运动、银行信用为主的整个金融活动及其规律性以促进商品经济发展的经济科学。它主要包括如下内容:

第一、货币的性质、职能,货币制度的演变及货币流通的规律;

第二、信用关系、信用形式、利息和利率等;

第三、金融体系和金融市场的构成、功能和运行机制;

第四、银行制度的演变,银行体系的构成与中央银行制度;

第五、货币供求、货币政策等宏观金融控制和金融管理问题;

第六、国际货币及其运动、汇率理论、国际收支平衡及国际金融体系的构成等。

简言之,货币银行学就是以金融活动及其规律性为研究对象的经济科学。

金融是一个含义宽泛的经济范畴,它是指在银行信用的基础上,通过多种金融工具所实现的货币资金的融通。货币以及货币流通在银行信用尚未出现的时期,其运行规模、速度和

方式都受到很大的限制,很难实现社会范围的货币资金的广泛融通。随着银行制度的形成和发展,货币运动与信用活动紧密结合并高度发展,全社会范围的货币资金融通随之出现,且日趋复杂。这样以来,以金融活动及其规律性为研究对象的货币银行学就得以建立和完善。也就是说,把货币银行学的研究对象概括为金融活动及其规律性,本身也就包括了研究货币活动、银行信用活动及其规律性的内容,而且是货币范畴、信用范畴、银行范畴的有机结合和统一。

货币银行学所要研究的首先是货币的职能和运动规律。自从直接的物物交换转变为以货币为媒介的商品流通之后,统一的商品世界就分成了两个既相互联系又相互区别的子系统——一般商品系统和特殊商品系统即货币系统。货币脱身于商品世界又积极影响着商品运行:第一,货币数量的多少直接影响着商品的市场价格并进一步影响到商品生产和商品交换。第二,货币直接影响着投资,成为经济发展的第一推动力。第三,货币直接影响着消费,成为抑制或刺激消费的重要手段。第四,货币也直接影响着商品经济运行的秩序。若货币数量过多,往往发生物价上涨及经济行为的异常现象,使经济运行产生动荡;若货币数量过少,又会产生物价下跌、资金奇缺、生产循环中断、投资行为紧缩、消费受抑制等现象,也不利于经济的均衡运行。显然,货币在商品经济发展中有着自己独特的职能和运行规律;货币机制对经济运行和经济发展有着十分重要的影响。研究货币运动及其规律性是货币银行学的中心内容。

货币运动及其规律性是同信用活动特别是银行信用活动密不可分的。在商品货币经济条件下,不同所有制和不同经济

主体之间的货币余缺的调剂使得信用关系的产生成为必然。各种信用关系、信用工具的发展,都对货币机制及其运行起到了推进作用。每一种信用关系的形成都有自己的条件,每一种信用工具也都有自己的利弊。如何根据具体条件形成趋利避害的信用关系,选择适当的信用工具,如何协调地运用各种信用工具,取长补短,就成为货币资金融通必须重视的问题。银行是信用活动的最基本的组织机构,如何正确认识和发挥银行在货币流通中的重要作用,如何正确处理银行与非银行性金融组织的关系,同样也是进行货币金融研究的重要内容。因此,货币银行学对货币运动及其规律性的研究是同对信用活动规律、银行等金融机构的运行规律的研究密切结合在一起的,是对作为三者统一的整个金融活动及其规律性的综合性研究。

货币银行学研究金融活动及其规律性的目的,在于为正确制定和执行货币金融政策,促进经济发展服务。货币金融政策反映着为实现某种宏观经济目标所要求的货币金融运行状态,它对货币金融运行方向和结构的调整以及银行等金融组织的活动有着很强的制约性。货币金融政策的形成要以一定的货币理论为指导,又要受到金融管理体制的强烈制约。不同的货币理论有着不同的政策主张,不同的金融体制也对货币金融政策有着不同的要求。因此,了解金融运动的现实状态及运行,还必须讨论货币金融运行规律、金融管理体制和货币金融政策之间的关系。也就是说,货币银行学对金融活动及其规律性的研究,离不开对宏观金融控制以及涉外金融管理问题的研究。

综上所述,不难看出,货币银行学的研究内容相当丰富,

研究范围相当广泛,涉及的关系十分复杂。但是,我们可将其研究对象概括为金融活动及其规律性。其基本任务就是揭示货币金融活动的规律性,为金融管理和宏观金融控制服务,制定和贯彻符合客观经济规律的货币金融政策,从而促进社会主义商品经济的发展。

二、货币银行学的特点

除了货币银行学研究货币、银行等金融问题外,还有一些学科如政治经济学、银行经营学等也要研究货币、银行问题。货币银行学作为既是部门经济学、又是宏观经济学的一门应用性很强的经济学科,同其它学科相比,就有着自己的研究特点。

(一)从研究层次来看,货币银行学介乎于政治经济学和银行经营学之间,具有宏观与微观相结合的特点。政治经济学是从宏观上,从社会生产关系的本质的角度来研究货币的社会本质、银行的经济性质、利息的实质等问题;银行经营学是从微观上,从银行经营管理的角度来研究如何经营货币、搞好存贷业务活动、获取收益等问题;而货币银行学则是从社会经济运行的角度来研究货币的运行规律、银行的运行机制、金融工具和金融市场的功能等。从抽象到具体、本质到现象的角度来讲,货币银行学较之政治经济学具体而较之银行经营学抽象。

(二)从研究方法上看,货币银行学也居于政治经济学和银行经营学之间,具有规范分析和实证分析相兼容的特点。政治经济学从本质上研究问题,所以主要采取演绎推理的方法,带有很强的规范性,偏重于回答“为什么”这类问题。银行经营学从业务关系上研究问题,主要采取描述分析的方法,带有很

强的实证性,偏重于解决“是什么?”“怎么办?”一类问题。而货币银行学则是从运行关系上研究问题,既要在必要的时候采取演绎推理,又要注意采取描述分析,所以带有明显的规范分析方法与实证分析方法相兼容的特点。

(三)从研究内容上看,货币银行学同政治经济学、银行经营学不同,具有自己的独特性。政治经济学主要研究剩余价值的生产、实现和分割,资本主义生产关系的产生、发展与灭亡,社会主义商品经济运行规律等问题;银行经营学主要研究银行的存贷款业务、结算方式和程序,银行经营计划的制订与经营管理等问题;而货币银行学则主要分析货币运行规律、信用关系、银行运行机制、货币流通量的调控等问题。

第三节 货币银行学的历史演变

一、货币银行理论的发展过程

货币银行学是人们对实践经验的理论总结,以及对金融活动及其规律性的科学知识的系统概括。货币银行学的某些观点早在几千年前就已问世,但作为一门经济科学却是在近代才形成。

人们关于货币的看法自货币产生之后就开始出现,并随着商品货币经济的发展而逐渐加深。在西方,古希腊的学者亚里士多德曾指出,货币是价值之共通的尺度,能用以较量一切财物的价值,因此,货币才能成为交换媒介。在中国,周文王在《告四方游旅》中就曾通告四方商贾:我们这里的交通很方便,沿途住宿不成问题,会使你们感到在家里一样;如果你们认为

这里的货币轻,我们可以另外发行重币,轻币重币并用,与相应的商品相交换,这样你们就不会吃亏;同时,我们设有管理市场的官员,负责管理市场价格,巡察各处市场,使早晚市价不会相差很大,你们可以放心做买卖(参见《逸周书·大匡》)。司马迁在《史记》中对货币的性质、功能及其商品的关系作了进一步阐释。他认为,商品和货币同是财富,它们是人们进行一切活动的目的;货币是商品交易发展的结果;交易的目的在于获利求富即所谓“富者人之情性,所不学而俱欲者也”,“天下熙熙,皆为利来;天下攘攘,皆为利往”(见《史记·货殖列传》)。但是,在自然经济占据统治地位的几千年岁月中,统治阶级为维护自身利益,控制得以生存的经济基础,大都采取“重农抑商”政策,商品货币经济只能在政权打击和自然经济的缝隙中苟延残喘;货币系统、信用系统、金融市场不可能充分形成,人们也不可能对它们产生充分的认识。因此,在这一时期,虽然已经产生了一些关于商品货币关系的有意义的看法和观点,但还不可能形成为货币银行学。

15—17世纪,随着资本原始积累的发生和商业的空前大发展,在西方出现了重商主义学说。重商主义学者看到了货币在现实经济生活中的重要作用,感受到了“有钱能使鬼推磨”的神奇力量,提出了诸如财富就是货币,货币就是财富;生产只是创造财富的前提,流通才是财富和利润的直接来源;只有把货币投入运动才能带来更多的货币;只有国际贸易、外贸顺差才能增加一国的货币即财富数量等等一系列带有感性认识的见解。但由于当时商品生产的大发展尚处于酝酿状态,由于货币系统、金融市场尚处于发育过程之中,加之重商主义把研究的视线仅仅局限于流通领域甚至是外贸领域,所以,在这一

时期也不可能形成较为系统的货币银行理论。

18世纪尤其是第一次产业革命发生后,商品经济空前发展,货币功能日益显露,银行机能逐步成长,信用网络日趋形成,这一切都为研究货币银行问题提供了有利的条件。这些客观经济条件的形成使得货币银行学的产生成为可能。英国古典经济学家亚当·斯密、大卫·李嘉图等人正是在这样的历史条件下提出了自己的货币银行理论,认为货币只是一种商品,流通中所需的货币量由商品价值量决定,银行信用有票据贴现和帐簿信用两种形式,银行在提供信用时必须保留一定量的准备金,信用具有节约流通费用、促进利润平均化的功能,等等。他们的认识大大促进了货币银行学的形成。

马克思批判地吸收了英国古典经济学的合理成份,在剖析资本主义生产关系的实质、运行机制和发展规律的过程中,提出了自己的货币银行理论。马克思深刻地揭示出货币的本质、产生过程和各种职能,提出货币是充当一般等价物的特殊商品,它反映着商品生产者之间的社会关系,货币的各种职能是货币本质的具体表现形式,货币在促进社会经济发展的同时也为经济危机的发生提供了可能;借贷资本是从职能资本循环中分离出来并为职能资本运行服务的,利息只是剩余价值的转化形式,它来自于产业工人的剩余劳动而不是从流通中自然产生的;银行是专门经营货币资本的企业,它经营活动的目的是为了取得平均利润;利息率的高低由平均利润率和资本供求关系决定;信用包括商业信用、银行信用等形式,信用既促进了资本主义经济的发展又加深了资本主义社会的各种矛盾。

当代西方货币银行理论形成于第二次产业革命进程中,