



新世纪

新世纪应用型高等教育
国际经济与贸易类课程规划教材

货币银行学

新世纪应用型高等教育教材编审委员会 组编

主编 许崇正

主审 周学明



大连理工大学出版社



新世纪应用型高等教育
国际经济与贸易类课程规划教材

货币银行学

新世纪应用型高等教育教材编审委员会 组编

主编 许崇正
副主编 刘雪梅 彭晓寒
主审 周学明

大连理工大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学 / 许崇正主编. — 大连 : 大连理工大学出版社, 2011.1(2011.12 重印)

新世纪应用型高等教育国际经济与贸易类课程规划教材
ISBN 978-7-5611-5974-3

I. ①货… II. ①许… III. ①货币和银行经济学—高等学校—教材 IV. ①F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 262344 号

大连理工大学出版社出版

地址:大连市软件园路 80 号 邮政编码:116023

发行:0411-84708842 邮购:0411-84703636 传真:0411-84701466

E-mail:dutp@dutp.cn URL:http://www.dutp.cn

大连业发印刷有限公司印刷 大连理工大学出版社发行

幅面尺寸:185mm×260mm 印张:16.75 字数:387 千字
印数:2501~6000

2011 年 1 月第 1 版 2011 年 12 月第 2 次印刷

责任编辑:张剑宇

责任校对:何春思

封面设计:张莹

ISBN 978-7-5611-5974-3

定 价:33.00 元

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学 / 许崇正主编. — 大连 : 大连理工大学出版社, 2011.1(2011.12 重印)
新世纪应用型高等教育国际经济与贸易类课程规划教材
ISBN 978-7-5611-5974-3

I. ①货… II. ①许… III. ①货币和银行经济学—高等学校—教材 IV. ①F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 262344 号

大连理工大学出版社出版

地址:大连市软件园路 80 号 邮政编码:116023
发行:0411-84708842 邮购:0411-84703636 传真:0411-84701466
E-mail:dutp@dutp.cn URL:<http://www.dutp.cn>
大连业发印刷有限公司印刷 大连理工大学出版社发行

幅面尺寸:185mm×260mm 印张:16.75 字数:387 千字
印数:2501~6000
2011 年 1 月第 1 版 2011 年 12 月第 2 次印刷

责任编辑:张剑宇 责任校对:何春思
封面设计:张莹

ISBN 978-7-5611-5974-3

定 价:33.00 元

前 言

《货币银行学》是新世纪应用型高等教育教材编审委员会组编的国际经济与贸易类课程规划教材之一。

目前货币银行学教材主要有强调系统介绍基础知识的“理论型”教材和强调实践的“咨询式”教材两类,这些教材往往对教学对象的经济与金融理论基础要求较高,对于应用型本、专科国际经济与贸易相关专业的学生不是十分合适。因此,编写真正适合他们的教材非常重要。这也是我们编写这本教材的初衷和主要目标。

货币银行学是国际经济与贸易专业课程体系中一门非常重要的专业基础课程,是学习其他专业课程的基础和前提。本教材属于国家“十一五”重点课题“应用型人才培养模式研究”的子课题“基于课程改革的独立学院经济管理专业应用型人才培养教材和多媒体素材库建设”的研究成果。本教材在内容编写上适应大学生培养由研究型创新人才向应用型复合人才转变的需要,在保证必要的理论知识学习的基础上,让学生掌握货币银行学的基本原理和方法并能运用到实际工作中,突出对学生实践能力和就业能力的培养,为即将走上不同工作岗位的学生打下扎实的知识基础。

本教材在编写过程中突出了以下特色:

1. 内容着重系统性和逻辑性。本教材以货币银行学理论知识为基础,围绕货币运动和银行业务运作,分别从基础理论、市场和管理这三个角度进行编写。全书共十四章,第一至三章的内容包括货币与货币制度、信用、利息与利率。第四至九章的内容包括金融市场、金融机构体系、中央银行、商业银行、非银行金融机构、金融监管。第十至十四章的内容包括货币供给、货币需求、货币政策、通货膨胀与通货紧缩、金融压抑与金融深化。这种结构安排系统性强,逻辑关系清晰,便于学生理解和把握现代货币银行的整体架构。

2. 力求形式创新。本教材在形式上力求突破常规,每一章的开篇都有与本章密切相关的名人名言,随后让引导案例带领学生进入本章节的学习,做到趣味性和实践性的有机结合,使学生对即将开始的章节抱有浓厚的学习兴趣。正文由理论到实践层层推进,形成一个完整的整体。同时,在相关课件和配套资料中增加了很多延伸阅读材料,便于学生理解相关章节的重点,也能够让老师讲得丰富,让学生学得轻松。

3. 理论结合实际,实用性强。本教材以理论为主紧密结合实际,以数据和实务为基点进行相关内容的编写,并在每一章的最后一节都分析阐述我国金融改革的相关实践,使学生在切实了解货币银行学基础理论的基础上,能把货币银行学的实务和我国的具体做法结合起来,避免了理论的单一和苍白。而且,本教材还注重培养学生的专业技能,对金融相关岗位所需的知识和能力结构进行了恰当的设计,为学生以后就业打下扎实的基础。

本教材由南京师范大学博士生导师许崇正教授任主编,负责本教材的整体设计和规划,南京师范大学刘雪梅、泰州学院彭晓寒任副主编。具体分工如下:刘雪梅负责编写第一、三、九章;彭晓寒负责编写第四、七、八章;彭晓辉负责编写第十、十一、十三章;金银亮负责编写第六、十二章;孙丽瑶负责编写第五、六章;罗霞负责编写第五、十四章;殷建负责编写第十四章;洪旭莲负责编写第二章。

本教材适用于应用型本、专科经济与金融专业的学生,也可作为其他高校商学院和经济金融学院师生以及银行等金融机构及企业管理人员与研究人员的参考用书。

本教材在编写过程中参阅、借鉴了许多专家和同行的学术研究成果,在此谨向有关专家、学者表示衷心的感谢!

在编写本书的过程中,我们力求还原经济金融生活中的真实货币银行业务和相关问题。但由于货币银行知识的更新比较快,加之编者水平所限,因此本教材中难免存在疏漏之处,敬请读者不吝批评指正。同时为方便教学,本教材配有课件及其他配套资料,欢迎登录我们的网站进行下载。

所有意见和建议请发往:dutpbk@163.com

欢迎访问我们的网站:<http://www.dutpgz.cn>

联系电话:0411-84707492 84706104

编者

2011年1月



第一章 货币与货币制度	1
第一节 货币的起源和发展	2
第二节 货币形式及其发展演变	5
第三节 货币的职能	8
第四节 货币制度	13
第二章 信用	23
第一节 信用的含义与职能	23
第二节 信用活动的基础	27
第三节 现代信用的形式	29
第四节 信用工具	34
第三章 利息与利率	42
第一节 利息的来源与本质	43
第二节 利率的含义、分类与计量	44
第三节 利率的决定	52
第四节 利率的作用及我国的利率制度	57
第四章 金融市场	67
第一节 金融市场概述	68
第二节 货币市场	71
第三节 资本市场	74
第四节 外汇市场与黄金市场	79
第五节 我国的金融市场	88
第五章 金融机构体系	94
第一节 金融机构体系概述	95
第二节 西方发达国家的金融机构体系	97
第三节 我国的金融机构体系	101
第四节 金融机构体系的演变趋势	107
第六章 中央银行	111
第一节 中央银行概述	112
第二节 中央银行的独立性	117
第三节 中央银行的业务	119
第四节 中央银行体制下的支付结算制度	123
第五节 中国人民银行制度	126
第七章 商业银行	128
第一节 商业银行概述	129

第二节	商业银行业务	132
第三节	商业银行的经营与管理	139
第八章	非银行金融机构	143
第一节	非银行金融机构概述	144
第二节	保险机构	145
第三节	投资机构	149
第四节	其他非银行金融机构	152
第五节	非银行金融机构在我国的发展	153
第九章	金融监管	156
第一节	分业经营与混业经营	157
第二节	国际上的金融监管机构与金融监管模式	158
第三节	金融监管效率	163
第四节	我国的金融监管	165
第十章	货币供给	175
第一节	货币供给量及划分层次	176
第二节	货币创造	178
第三节	货币供给理论	183
第四节	货币供给的外生性与内生性	188
第十一章	货币需求	190
第一节	货币需求的概念与动机	190
第二节	影响货币需求的因素	192
第三节	货币需求的主要理论及分析	194
第四节	我国货币需求的理论与实证检验	201
第十二章	货币政策	206
第一节	货币政策目标与货币政策工具	207
第二节	货币政策中介目标与操作目标	213
第三节	货币政策传导机制	217
第四节	货币政策与其他政策的协调配合	220
第五节	我国货币政策的实践	223
第十三章	通货膨胀与通货紧缩	226
第一节	通货膨胀、通货紧缩及度量	227
第二节	通货膨胀与通货紧缩的成因	229
第三节	通货膨胀和通货紧缩的社会效应	233
第四节	通货膨胀和通货紧缩的治理对策	236
第五节	我国的通货膨胀与通货紧缩	239
第十四章	金融压抑与金融深化	243
第一节	金融与经济发展	244
第二节	金融抑制论和金融深化论	248
第三节	金融创新	252
第四节	我国关于金融改革与创新的实践探索	255
	参考文献	262

第二章

货币与货币制度

金银天然非货币，而货币天然金银

——马克思

引导案例

一个关于利用金银进行保值增值的案例

周蓓蓓是国内某广告公司的客户经理，从2007年到2009年，在国际金融危机致使投资形势极为不利的三年时间里，她却依靠出色的判断力在黄金和白银市场中获得了30%的收益，成为众人刮目相看的“投资达人”。2007年8月，通货膨胀很严重，她就想到黄金是通货膨胀的克星，觉得黄金会升值，于是就买了些回来。从她买后，金价一路上扬。她从中赚得了第一桶金。

2008年，周蓓蓓开始转战纸黄金领域。一方面是因为纸黄金买卖方便，另一方面是手续费比实物黄金便宜，更重要的是，金价从2007年8月启动，短短3个月就突破了900美元关口，周蓓蓓感觉金价短期内已积累了较多的泡沫，再要往上冲的难度较大。然而当时全球通胀和美元贬值的压力却还在，导致金价深度跳水的可能性极低。她预计2008年的黄金走势很可能是“上冲—震荡调整—再上冲—再调整”。基于这样的判断，纸黄金显然是最好的黄金投资渠道。

在投资黄金上颇有收获之后，周蓓蓓又利用了白银进行保值增值。她认为：一来马克思曾说过，‘金银天然非货币，货币天然金银’，说明黄金和白银均有保值增值作用；二来白银有它独特的难以被取代的投资价值。白银和黄金价格的关联十分密切，往往是同涨同跌。而当黄金已经累积了相当大的涨幅后，白银的绝对涨幅却落在了黄金后面，因此就有了比黄金更好的投资安全性。当然白银价格还受到工业品价格的影响，在金融危机的背景下，白银价格每天波幅往往比黄金还要大，这就给波段交易提供了更好的机会。而周蓓蓓选择白银T+D，一方面是想借适当的杠杆来追求更大的收益（但风险又比期货小），另一方面白银T+D的双向操作也可以实现与只能单线操作的纸黄金的风险对冲。这就是她的“黄金做后卫，白银当前锋”的操作策略。这一次，她又收获颇丰。

由此，周蓓蓓在金融危机时代大多数人亏钱的情况下，却巧妙利用贵金属货币——黄金和白银投资获益。她的投资案例可使我们更好地认识贵金属的价值。

第一节 货币的起源和发展

一、货币概念的由来

1. 西方经济学家对货币的定义

人们对于货币概念的认识经历了一个漫长的过程。西方许多经济学家都对货币概念做过解释。他们主要围绕两个相互关联的问题而展开,一是从内涵上揭示货币的基本特性,回答“什么是货币”的问题;二是从外延上确定货币所应包括的内容或范围,即货币的层次,回答“货币是什么”的问题。前者是后者的前提和基础,后者是前者的运用和表现。

英国的哈托依在其《货币与信用》(1928年)一书中对货币概念的表述是:货币就是法律规定的(或法律力量赋予的)支付债务的手段。国家之所以要把一些东西规定为货币,原因有二:一是为了提高它的可接受性;二是便于确定债权人和债务人在结清债权债务关系时,用以进行支付的東西的法律地位。英国经济学家马歇尔认为,货币是在一定时间或地点购买商品或劳务时,或支付开支时能毫不迟疑地为人们所普遍接受的东西。凯恩斯认为货币是具有一般购买力的、能被用来结清债务合同和价格合同的东西。弗里德曼则把货币看成是购买力的暂栖所,强调货币具有被一般人接受的交易媒介的职能。

2. 马克思对货币的定义

马克思对货币的定义是:货币是从商品世界中分离出来的、固定充当一般等价物的特殊商品,并能反映一定的生产关系。这个定义主要包含了以下四点内容:

(1)货币最终是一种商品,它和其他商品一样,都是人类劳动的产物,是价值和使用价值的统一体。

(2)货币具有以自身使用价值形态表现商品价值的能力,即可充当一般等价物。

(3)交换领域之所以能够普遍接受货币,首先是由于货币本身也是一种商品,具有价值和使用价值;同时也因为货币所代表的是一般购买力,持有货币实际上等于握有相应的商品。

(4)货币是生产关系的反映。货币反映产品由不同所有者生产、占有,并通过等价交换实现人与人之间社会联系的生产关系。

因此,货币体现一定的社会生产关系,这是马克思货币概念的核心。但马克思关于货币的这种定义是建立在金属货币制度基础之上的。在涉及纸币流通时,马克思认为纸币是金属货币的代表,是一种价值符号,间接地发挥货币的职能:“纸币是金的符号或货币符号。纸币同商品价值的关系只不过是商品价值观念表现在一个金量上,这个金量则由纸象征地、可感觉地体现出来,纸币只有代表金量,才成为价值符号”。

二、货币的起源和发展

货币是存在于商品经济中的经济现象,是商品生产和商品交换长期发展的产物。它随着商品经济的产生而产生,并伴随着商品经济的发展而发展。商品具有两重属性:一是



使用价值,即能满足人们某种需要的物品的效用;二是价值,即凝结在商品中的一般的、无差别的人类劳动,它只能通过与另一种商品相交换才能表现出来。因此,商品交换使商品价值得到表现。商品交换的发展阶段不同,商品价值的表现形式也不相同。随着商品生产的扩大和商品内在矛盾的发展,这种价值形式经历了由低级到高级,由简单到复杂的历史发展过程。大致分为四个发展阶段,即简单的(或偶然的)价值形式、总和的(或扩大的)价值形式、一般的价值形式和货币的价值形式。

1. 简单的(或偶然的)价值形式

简单的价值形式是指一种商品的价值偶然地用另一种商品来表现的价值形式,它是价值形式发展的原始阶段。在原始社会后期,随着生产力的发展,开始有剩余产品出现,但由于还没有出现社会大分工,生产力水平十分低下,人们的剩余产品数量很少,只能偶尔拿去交换。在这种偶然的交换中,一种商品的价值只能偶然地由另一种商品来表现,这就是简单的或偶然的价值形式。例如,

$$1 \text{ 只绵羊} = 2 \text{ 把斧头}$$

这个公式反映了劳动产品最初开始转化为商品的简单形式和萌芽状态,对价值的表现很不完全,也很不充分。但是它也包含着价值形态的全部秘密。在这一交换等式中,绵羊和斧头的地位是不同的,所起的作用也不同。绵羊是通过斧头来表现自己价值的,绵羊起着主动作用,处于相对价值形式;而斧头处于等价形态,起着被动作用,成为表现绵羊的价值材料。

2. 总和的(或扩大的)价值形式

随着生产力的发展,原始社会出现了第一次社会大分工——农业和畜牧业的分离,剩余产品开始增多,物物交换的范围扩大,交换日益频繁并开始具有规律性,于是出现了总和的或扩大的价值形式。在这种价值形式下,一种商品的价值已经不是偶然地表现在某一商品上,而是经常地表现在一系列的商品上。各种商品交换的比例关系和它们所包含的社会必要劳动时间的比例关系更加接近,商品价值的表现更完整和充分。例如,

$$1 \text{ 只绵羊} \left\{ \begin{array}{l} = 2 \text{ 把斧头} \\ = 1 \text{ 袋小麦} \\ = 5 \text{ 千克茶叶} \\ = 20 \text{ 码麻布} \\ = \dots\dots \end{array} \right.$$

在这里,绵羊的价值能够比较充分地表现为无差别的人类抽象劳动的凝结物。但在每一次的具体交换行为中,只能有两种商品发生交换。这时,一种商品(如1袋小麦)就排斥其他商品(如2把斧头、5千克茶叶)充当表现商品价值(1只绵羊)的材料。因此,在总和的或扩大的价值形式中,等价物是特殊的等价物。这种价值形式对商品价值的表现仍然是不完整、不统一的,缺少共同的单位来表现商品价值。处于相对价值形式的商品价值要获得表现,必须以交换双方需要的、对方的劳动产品为前提。其交换过程可能十分复杂,从而效率低下。因此,它难以解决交换者对商品的特殊需要,难以解决物物交换的困难,这势必阻碍商品交换的扩大和发展。

3. 一般的价值形式

随着社会分工和商品交换关系的发展,生产者逐渐把自己的商品先换成一种大家都愿意接受而又可经常用来交换的商品,然后再去换取所需的商品。这样,自发地逐渐分离出一种作为交换媒介的商品,商品交换都通过这一媒介物进行。所有商品同时用一种商品来表现的价值,就是一般价值形式。它可以解决扩大价值形式下商品交换的困难。例如,

$$\left. \begin{array}{l} 2 \text{ 把斧头} = \\ 1 \text{ 袋小麦} = \\ 5 \text{ 千克茶叶} = \\ 20 \text{ 码麻布} = \\ \dots\dots = \end{array} \right\} 1 \text{ 只绵羊}$$

在这里,各种商品的价值都用同一种商品来表现,价值表现是简单的、统一的,因而是一般的。一般价值形式中的等价物成为表现一切商品价值的材料,是所有商品共同的、一般的等价物。这样,一切处于相对价值形式的商品都可以在价值量上进行比较。同时,一般等价物成为社会劳动的唯一体现者,具有与其他一切商品相交换的能力;它具有完全的排他性,拒绝与任何其他商品相并列;它也拥有特殊地位,任何商品一旦与作为一般等价物的商品交换成功,该商品的使用价值便转化为价值,具体劳动便转化为抽象劳动,私人劳动也就得到了社会的承认,成为社会劳动的一部分。所以,一般价值形式的出现是价值形式发展史上质的飞跃。一般等价物出现以后,商品交换发生了本质变化,从直接的物物交换发展成为通过一般等价物作为媒介的间接的交换,作为一般等价物的商品实际上起着货币的作用,只是这种“货币”形式可能不固定。

4. 货币的价值形式

随着人类第二次社会大分工的出现,商品交换的范围进一步扩大,商品世界就要求起一般等价物作用的商品能够固定在某一种商品上,从而克服一般等价物不固定的困难。而随着时间的推移,从交替地充当一般等价物的众多商品中分离出一种经常起着一般等价物作用的特殊商品时,价值形式就过渡到了货币形式,这种商品就成了货币,执行着货币的职能,成为表现、衡量和实现商品价值的货币形式。例如,

$$\left. \begin{array}{l} 2 \text{ 把斧头} = \\ 1 \text{ 袋小麦} = \\ 5 \text{ 千克茶叶} = \\ 20 \text{ 码麻布} = \\ \dots\dots = \end{array} \right\} 1 \text{ 分黄金}$$

一般价值形式转变为货币价值形式并没有发生本质的变化,只是一般等价物被固定在一种商品上。历史上虽然有许多商品都充当过一般等价物,例如,牲畜、农具、蚌、贝类等,但人们发现这些商品作为一般等价物很不方便,有质量不统一以及不便于分割、合并、携带、储藏等缺点。而金属尤其是黄金和白银可以克服以上缺点,是表现商品价值最适当的材料。于是,一般等价物最后被固定在黄金和白银上。由此,马克思说:“金银天然非货币,而货币天然金银”。

货币的出现使得商品内部使用价值和价值的矛盾就转变为了商品和货币的矛盾。因此,货币出现以后,商品的内部矛盾解决了,但商品经济的矛盾却更深了。

第二节 货币形式及其发展演变

一、货币形式

货币形式是指以什么材料(币材)来充当货币。不同的货币形式适应了不同的社会生产阶段和历史阶段的需要。货币作为一般等价物,从商品世界中分离出来以后,仍然伴随着商品交换和信用制度的发展而不断演变。随着商品生产的不断发展,社会商品的品种、数量越来越多,交换范围越来越大,从而使处于相对价值形式地位的商品价值日益增加,要求处于等价形式地位的货币价值也随之发生相应的变化。这就使得作为一般等价物的货币也发生变化,即币材的变化,以适应这种实际的需要。

二、货币形式的发展演变

纵观货币的发展历史,货币形式的发展演变大致经历了实物货币、金属货币、代用货币和信用货币四个阶段。这个过程也是货币价值不断符号化的过程。

1. 实物货币

实物货币是人类历史上最古老的货币。在货币历史上,曾有不少实物被当做货币使用,例如,古希腊曾以牛、羊作为货币;非洲和印度等地曾以象牙作为货币;美洲土著人和墨西哥人曾以可可豆作为货币;珍珠、玉石、布帛、烟叶、鱼钩、牲畜、农具等也在交换中做过货币材料。这些特殊商品在充当货币时,基本上都保持了原有的自然形态,它的交换价值是以生产它所消耗的社会同质劳动为依据。因此,它的供给量要受生产它的劳动生产率和自然资源的制约。同时,它又是一种全值货币,货币价值恒等于其币材价值。

实物货币具有无法消除的缺陷,主要表现在:

- (1)本身质地不均匀,难以准确衡量交易商品的价值。
- (2)值小量大,不便于携带与运输。
- (3)不易分割。
- (4)容易磨损或腐烂变质,难以长期存储。
- (5)货币单位不能统一,数量受到限制,不能很好地满足商品交换发展的需要。

因此,实物货币无法充当理想的交易媒介,不适于作为价值标准和价值储藏手段,从而随着经济的发展和时代的变迁被金属货币所取代。

2. 金属货币

金属货币是指以金、银、铜等金属作为币材的货币。金属作为货币材料是从贱金属开始的,最为普通的是铜。我国西周时期就已经出现了铜质的货币。从春秋战国直至清末的两千多年中,流通的铸币多是铜铸币。后来,随着大宗交易的增多,贱金属货币币材的价值显得过小,携带很困难,于是这些贱金属逐步让位于金、银等贵金属。初期的金属货

币是以条块状出现的,成为称量货币,后来随着交易的发展,金属货币逐渐演变成了按一定重量、成色铸成的货币,即铸币。初期铸币往往由私人铸造,标明重量、成色与标记,在一定范围内流通,当商品交易进一步发展并突破地域市场的范围后,金属铸币的重量和成色就要求更具权威性的证明,而最具权威性的机关是国家。因此,铸币最终演变成由国家统一铸造,规定成色、重量的金属货币。

金属货币的出现是货币发展史上的一个重大进步,奠定了近代货币制度的基础。金属货币具有天然的优良属性,表现为以下几点:

- (1)价值稳定,不易腐烂和变质,且易于携带与保存。
- (2)质地均匀,易于分割与计量。
- (3)币材供给稳定,且价值含量较高、经久耐用、轻便、价值统一,能有效地发挥货币的交易媒介、价值尺度和贮藏手段的职能。

但金属货币也有其缺点,表现为以下几点:

- (1)称量与鉴定成色十分麻烦,当交易额小于铸币面值时难以行使交换媒介的职能。
- (2)易于磨损,使铸币面值与实际价值不符。
- (3)进行大额交易时,携带过于沉重、不安全,流通费用较高。
- (4)金银数量有限,开采不易,币材的供应无法适应市场交易扩展的需要,容易造成货币供给不足与物价的下跌。

3. 代用货币

代用货币是指由政府或银行发行的,代替金属货币执行货币流通手段和支付手段职能的纸质货币,它是作为实物货币特别是金属货币的替代物而出现的,一般是纸质凭证,所以称为纸币。代用货币是一种不足值的货币,其之所以能够在市场上流通,为人们所接受,是因为其背后有充足的金银货币作为发行保证,持币人可随时向政府或发行银行要求兑换金银货币且发行人不得拒绝。代用货币的发行是以足额的准备金为条件的。因此,代用货币本身的价值虽然低于其面值,但公众持有代用货币等于具有实质货币的要求权。代用货币最早出现在英国,在中世纪后期,英国的金匠为顾客保管金银货币,他们所开出的本票形式的收据既可在流通领域进行流通,也可在顾客需要时随时兑换成金属货币。

代用货币与金属货币相比,具有明显的优点,表现为以下几点:

- (1)发行成本很低。
- (2)便于携带和运输。
- (3)便于流通使用,无需鉴定成色、重量。
- (4)节省了的金银贵重金属可用于发展其他经济。

但代用货币也有其缺点,表现为以下几点:

- (1)代用货币必须表示十足的金属货币,其发行量要取决于金属货币准备量,它虽能防止货币的过度发行,但却限制了流通中货币的增长需求,不利于市场交易的扩展。
- (2)大量的发行准备金闲置在国库中也是一种资源浪费。
- (3)代用货币本身是纸币,易被伪造,且易遭受水、火等灾害的损坏,给流通带来困难。

因此,随着现代市场经济的发展,金本位体制崩溃,代用货币又为现代信用货币所取代。

4. 信用货币

20 世纪 30 年代,由于世界性经济危机和金融危机相继爆发,各主要西方国家先后被迫脱离金本位和银本位制度,所发行的纸币不再能兑换成金属或金属货币,纸币就成为不可兑换的货币,即信用货币。也是目前世界上绝大多数国家采用的货币形态。信用货币就是以信用作为保证,通过信用程序发行和创造的货币。信用货币是代用货币进一步发展的结果,也是金属货币制度崩溃的直接结果。

(1) 信用货币的特征

①信用货币完全割断了纸币与贵金属的联系。信用货币的本身价值远低于其货币价值,甚至完全没有价值。它自身不是价值实体,只是在流通中代表价值。而且信用货币已经脱离了金属货币,发行不再以贵金属做准备,也不再代表贵金属而成为纯粹的货币价值符号,它本身也不能与贵金属或金属货币等量兑换,因而是一种债务型的货币。

②信用货币的基本保证是国家与银行的信誉。政府和货币当局不再受充足金银准备的束缚,甚至可以在没有任何准备的情况下发行货币。只是政府和银行需要对纸币发行量加以控制,使纸币投放量与流通中的需求量保持一致。

③由于缺少发行准备,就缺少了一种具体而确定的制约机制,潜伏着币值不稳定的可能性,过多或过少地发行都会影响经济的运转。

因此,信用货币必须置于国家的宏观调控之下,以保持币值的稳定和信用货币流通的正常。

(2) 信用货币的主要形态

① 辅币

辅币多是以贱金属制造的小面额铸币,一般由政府独立发行,由专门的铸币厂铸造,并由法律规定其与其他货币的比价关系。辅币自身所包含的金属价值低于其货币价值,其功能是承担小额或零星交易的媒介手段。

② 纸币

纸币即钞票,是由政府发行并由国家法令强制流通使用的、以纸张为基本材料的货币。纸币的发行权也是政府所专有的,但发行机关因国别而异,多数是中央银行、财政部或政府成立的专门货币机构,同时由法律赋予无限清偿的地位。纸币的主要职能是担任人们日常生活用品的购买手段。

③ 存款货币

存款货币是现代市场交易中最重要支付工具,尤其是巨额的交易与支付几乎均以支票作为支付工具。其优点是:大大方便了支付人与被支付人,避免了丢失或损坏的风险;传输方便且运输成本低;使用成本低且不易伪造;可按支付额实收实支,避免找零麻烦;支票可在一定范围内流通,增加社会支付工具,减少银行对现金的需求量,并提高银行的赢利能力。

④ 电子货币

电子货币是指电子计算机系统存储和处理的存款,它是现代商品经济高度发达和银行转账结算技术不断进步的产物,同时也反映了支付手段的进化。电子货币包括各种信

用卡、储值卡和电子钱包等。电子货币具有转移迅速、安全和节约成本的优点,虽与存款货币无本质区别,但却代表了现代信用货币形式的发展方向,银行与所有消费支付系统均可通过网络系统进行自动划账结算,使货币走向无纸化的记账符号。

第三节 货币的职能

货币的职能是货币本质的具体表现形式,它随着商品经济的发展而逐渐完备。在发达的商品经济中,它具有价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币五种职能。其中最基本的职能是价值尺度和流通手段,其他三种职能是在前两者的基础上形成的派生职能。

一、价值尺度

1. 货币价值尺度职能的产生

价值尺度是指货币把各种商品的价值都表现为一定的货币量,以表示各种商品的价值在质的方面相同,在量的方面可以比较。货币的价值尺度职能是货币最基本、最重要的职能。正如衡量长度的尺子本身有长度,称东西的砝码本身有重量一样,货币之所以能充当价值尺度,是因为它本身也是商品,也具有价值。

本来,商品价值量的大小,是由凝结在该商品中的劳动时间来决定的。商品中包含的劳动时间越多,它的价值便越大。但商品价值是看不见、摸不到的,自己不能直接表现自己,它必须通过另一种商品来表现。在商品交换过程中,货币成为一般等价物,可以表现任何商品的价值,衡量一切商品的价值量。货币作为价值尺度衡量其他商品的价值,把各种商品的价值都表现在一定量的货币上。因此,劳动时间是商品的内在价值尺度,而货币是商品的外在价值尺度。马克思说:“货币作为价值尺度,是商品内在的价值尺度即劳动时间的必然表现形式。”^①在货币作为价值尺度的条件下,人们便有了统一的标准来衡量不同商品的价格,从此人们才有了对不同商品、服务的评价,也才能对收入、支出、各种债权债务进行计算,并以此形成现代会计与财务分析系统,开展企业的经营管理与国民经济的统计和分析。

2. 执行价值尺度职能的货币形式

货币在执行价值尺度职能时,并不需要现实的货币,只需要观念上的货币。例如,1辆自行车值1克黄金,只要贴上个标签就可以了。当人们在做这种价值估量的时候,只要在他的头脑中有黄金的观念就行了。但这种观念上的货币仍然要以实在的金属为基础。人们不能任意给商品定价,因为,金的价值同其他商品之间存在着客观的比例,这一比例的现实基础就是生产两者所耗费的社会必要劳动量。在商品价值量一定和供求关系一定的条件下,商品价值的高低取决于金的价值的大小。

^①参见:《马克思恩格斯全集》,第23卷,第112页。

二、流通手段

1. 货币流通手段职能的产生

货币作为流通手段是指货币充当买卖的桥梁、商品交换的媒介。我们平常从商品买卖过程中所看到的货币的作用,就是属于这一种,所以,货币的这种职能又叫做购买手段。从远古时期的贝壳,到后来的金、银、铜板,再到纸币,再到如今的电子货币,货币的每一次进步都使买卖变得更加便利。货币充当价值尺度的职能是它作为流通手段职能的前提,而货币的流通手段职能是价值尺度职能的进一步发展。作为流通手段的货币,不能是观念上的货币,而必须是实在的货币。

货币出现前是直接的物物交换,买与卖简单明了,是统一的。货币出现以后,在以货币为媒介的商品流通中,货币执行流通手段职能,商品与商品不再是互相直接交换,而是以货币为媒介来进行交换。商品所有者先把自己的商品换成货币,然后再用货币去交换其他的商品。这种用货币作为媒介的商品交换,叫做商品流通,即商品(W)—货币(G)—商品(W)的运动过程。由物物交换过渡到商品流通,意味着商品经济的内在矛盾有了进一步的发展。因为,在这种条件下卖与买被分成了两个独立的过程,即由商品变为货币(W—G)和由货币变为商品(G—W)两个过程。W—G即卖的阶段,是商品的第一形态变化,这一阶段很重要,实现也比较困难。因为,如果商品卖不出去,不能使原来的商品形态转化为货币形态,则商品的使用价值和价值都不能实现,从而商品所有者就有可能破产。G—W即买的阶段,是商品的第二形态变化,由于货币是一切商品的一般等价物,如果商品充足,有货币就可以买到商品,这一阶段是比较容易实现的。

由于货币在商品流通中作为交换的媒介执行流通手段的职能,打破了直接的物物交换和地方的限制,扩大了商品交换的品种、数量和地域范围,从而促进了商品交换和商品生产的发展。但货币作为流通手段的职能,也已经包含了经济危机的形式上的可能性。

2. 货币流通与商品流通的关系

货币作为流通手段,在商品流通过程中,不断地当做购买手段,实现商品的价值。商品经过一定流通过程以后,必然要离开流通领域最后进入消费领域。但货币作为流通手段,却始终留在流通领域中,不断地从购买者转移到出卖者手中。这种不断地转手就形成货币流通。

货币流通是以商品流通为基础的,它是商品流通的表现。货币作为流通手段,需要有同商品量相适应的一定的数量。在一定时期内,商品流通所需要的货币量由待售的商品价格总额和货币流通的平均速度二者决定。商品流通所需要的货币量同商品价格总额成正比:商品价格总额大,流通中所需要的货币量便多;商品价格总额小,流通中所需要的货币量便少。流通中所需要的货币量同货币流通速度成反比:货币流通速度快,流通中所需要的货币量就少;货币流通速度慢,流通中所需要的货币量就多。在一定时期内,商品流通所需要的货币量,等于全部商品价格总额除以同一单位货币流通的平均速度,可用下列公式表示:

商品流通所需要的货币量=全部商品价格总额/同一单位货币流通的平均速度