

普通高等教育“十二五”规划教材

货币银行学

HUOBIYINHANGXUE

主编◎孙茜



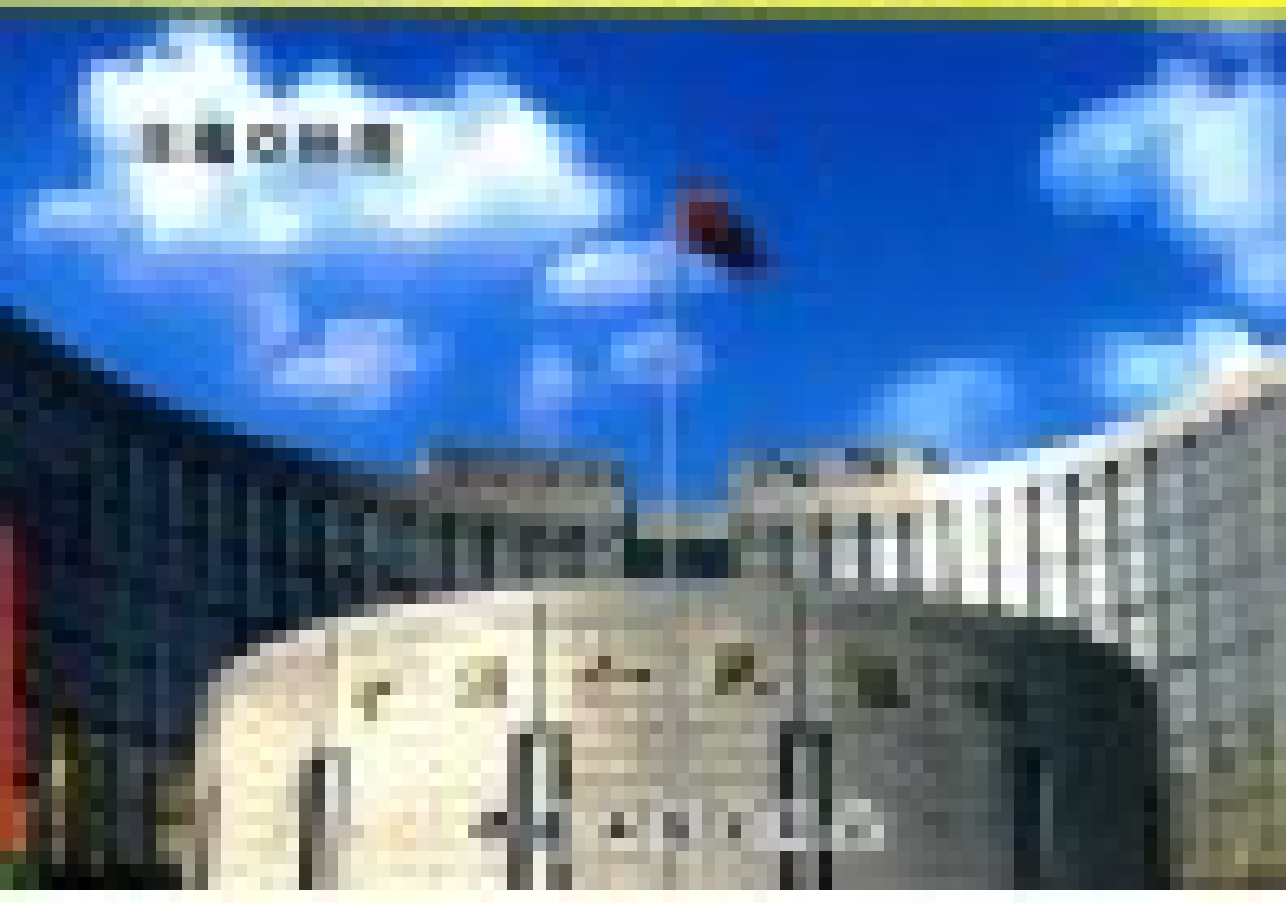
中国工商银行

普通高等教育“十二五”规划教材

货币银行学

HUOB I Y I N H A N G X U E

第三版



普通高等教育“十二五”规划教材

货币银行学

主 编:孙 茜

副主编:王江元 刘昊昕 李 超

中国工商出版社

责任编辑 李富民

封面设计 可可工作室

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学 / 孙茜主编. —北京: 中国工商出版社, 2013.11

ISBN 978-7-80215-665-4

I. ①货… II. ①孙… III. ①货币银行学 IV. ①F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 263449 号

书名/ 货币银行学

主编/ 孙茜

出版·发行/中国工商出版社

经销/新华书店

印刷/北京明兴印务有限公司

开本/787 毫米×1092 毫米 1/16 印张/16.5 字数/326 千

版本/2013 年 11 月第 1 版 2013 年 11 月第 1 次印刷

社址/北京市丰台区花乡育芳园东里 23 号(100070)

电话/(010)63730074, 83610373 电子邮箱/zggscbs@163.com

出版声明/版权所有, 侵权必究

书号: ISBN 978-7-80215-665-4/F·845

定价: 33.00 元

(如有缺页或倒装, 本社负责退换)

前言

金融是现代经济的核心,货币与银行无论从历史上,还是逻辑上都是金融业的源头和基础。从某种意义上说,证券业、保险业和其他非银行金融机构是在银行业的基础上发展起来的。学习货币银行学是研究金融问题的基础。

我们正在走进一个金融的时代,生活中处处都有金融的影子。个人与家庭有工资收入,还有退休金、救济金等,有各种理财产品、股票、债券等的购买支出,还有购买房产而资金不够的贷款需求;企业要持有现金,也要持有存货,还有持有股票、债券,企业也要发行股票、债券筹资,还有各种资金收入以及各种资金支出;政府也是同样,有各种税收收入,购买支出、转移支付支出等,在政府财政出现赤字的时候,也需要发行债券筹资。上述这些需求都离不开金融服务的提供,简单的说,现代市场经济就是金融经济。

要阐述金融对我们生活的重要性,有两句话将是非常恰当的:如果没有金融,现在就还没有火车;没有哪一个人可以脱离现代金融体系而生存下去。这一点都没有夸大金融的重要性,何止如此,金融不仅跟我们每个人的日常生活息息相关,金融也左右了整个宏观经济的走势,甚至左右了整个世界的发展方向。历史上,各种由银行倒闭、股市暴跌等金融因素导致的经济危机影响了整个世界的发展,2008年美国次贷危机导致的影响到现在也没有完全散去。

作为一个21世纪经管类的大学生,金融学知识已经不再是金融专业学生学习的专业知识了,而是每一个学生都需要有所掌握的常识。那么,究竟什么是金融呢?金融说起来也很简单,就是指资金的融通。这样一个很简单的定义是如何对我们的生活以及对整个世界产生如此大的影响的呢?我们应该如何利用金融来为自己的生活服务?我们又应该如何选择一个独到的视角来分析金融对中国经济发展的意义?这一个又一个的问题其实都是现在的大学生所希望了解的。作为一个金融理论的研究者,我们认为理论首先应该去解决这些问题。

本书试图将现代货币银行学理论体系介绍得更加完整和详细。本书从货币银行学中最基本的概念即货币、信用、利率入手,给普通读者打下一个基础。然后从直接金融和间接金融的两个角度,介绍了金融市场和金融中介机构的作用和特点,将微观世界中的金融融通过程介绍给读者。最后我们从宏观和理论的角度介绍货币供给、货币需求和货币均衡等相关理论,从而引出货币政策的相关介绍。本书体系结构合理、逻辑缜密,运用通俗易懂的语言介绍了货币银行学的相关理论,是一本可读性较强的基础课教材。

本书适用于应用型本科院校经济管理类专业的大学生使用,作为专业基础课,各教师可根据学时数量的不同,自行安排讲课深浅难度。本书是在参阅国内外货币银行学专著和教材的基础上完成的。全书由孙茜主编,负责全书框架的设计、确定各章节的基本内容,提出编写的要求,并进行总纂定稿。全书由十二章组成,各章的内容及编写的具体分工如下:刘昊昕负责第一章、

第二章和第七章的编写;王江元负责第三章和第十一章的编写;李超负责第八章、第九章、第十章的编写;孙茜负责第四章、第五章、第六章、和第十二章的编写,最后由孙茜、王江元共同审定。

本书的编写得到了华中农业大学楚天学院领导的鼓励和关心。此外,要特别感谢中南财经政法大学财税学院的李超同学对本书编写所作出的努力和贡献。出版社以及本书的责任编辑的大力支持使本书能够顺利出版,在此一并表示衷心的感谢。

本书难免存在一些问题与偏差,不足之处,还恳请各位同行和广大师生多多包涵并提出宝贵意见。

编 者
2013 年 8 月



目 录

导论	(1)
第一章 货币与货币制度	(4)
第一节 货币的产生和发展	(4)
第二节 货币的职能与作用	(9)
第三节 货币制度	(14)
第四节 中国的货币制度	(23)
第二章 信用	(30)
第一节 信用概述	(30)
第二节 信用形式	(33)
第三节 信用工具	(38)
第四节 完善我国社会信用体系	(42)
第三章 利息和利率	(50)
第一节 利息与收益资本化	(50)
第二节 利率与利率体系	(53)
第三节 利率决定理论	(58)
第四节 利率结构理论	(62)
第五节 利率市场化	(65)
第四章 金融市场	(72)
第一节 金融市场概述	(72)
第二节 货币市场	(79)
第三节 资本市场	(81)
第四节 衍生金融工具市场	(85)
第五章 金融机构	(93)
第一节 金融机构概述	(93)
第二节 金融体系	(98)
第三节 我国金融机构的演进	(106)
第六章 商业银行	(113)
第一节 商业银行的历史和发展	(113)
第二节 商业银行的资产、负债与资本	(116)



第三节 商业银行的中间业务和表外业务	(120)
第四节 商业银行的管理	(124)
第五节 政府对商业银行的监管	(128)
第六节 我国商业银行的改革	(133)
第七章 中央银行	(138)
第一节 中央银行概述	(138)
第二节 中央银行的业务	(146)
第三节 我国的中央银行	(150)
第八章 货币供给	(158)
第一节 货币供给及其层次划分	(158)
第二节 中央银行与基础货币	(160)
第三节 商业银行与派生存款	(162)
第四节 货币乘数	(167)
第九章 货币需求	(179)
第一节 货币需求的概述	(179)
第二节 货币需求的相关理论	(183)
第十章 通货膨胀与通货紧缩	(193)
第一节 货币均衡与失衡	(193)
第二节 通货膨胀	(194)
第三节 通货紧缩	(203)
第十一章 货币政策及其传导机制	(209)
第一节 货币政策及其目标	(209)
第二节 货币政策工具	(212)
第三节 货币政策中间目标及传导机制	(219)
第四节 货币政策规则与有效性	(222)
第十二章 金融发展理论	(228)
第一节 金融与经济发展	(228)
第二节 金融抑制	(233)
第三节 金融深化	(237)
第四节 金融创新	(243)
主要参考文献	(257)

导 论

在我们的生活中,人人都不可避免的会接触到货币、银行、利率、债券、股票等基本的金融概念。对社会个体而言,了解和掌握一些基本的金融知识会对我们的生活很有帮助。同时,金融发展越好的国家,其经济也越发达。

金融是经济的核心。什么是金融?“金”指资金,“融”指融通,“金融”是指全社会资金融通的总称。那么资金是怎样在全社会进行流通的呢?在任何一个经济中,都会有一些资金盈余单位,也会有一些资金短缺单位。他们可以是家庭、企业或者政府。例如一对中年夫妇,正在积攒一笔钱,准备留做他们养老所用;而某企业发现了一个诱人的投资机会,却苦于没有足够的资金。此时,这对中年夫妇便是资金盈余单位,此企业便是资金短缺单位。从整个社会来看,家庭是资金的盈余单位,企业和政府则是资金的短缺单位。显然,资金盈余单位和资金短缺单位之间存在着合作的可能。也就是资金盈余单位可以以一定的条件把暂时不用的资金交给短缺单位去使用,并获得相应的回报。这就是所谓的金融,即资金盈余单位和资金短缺单位之间的资金融通。这对资金融通的双方都是有利的。

首先,对于借入资金的一方来说,通过介入急需的资金,可以更有效的安排自己的生产和消费。这一点对于企业来说尤其重要。许多时候,企业之间的竞争其实是资金实力的竞争,谁能更有效地获得资金,谁就在竞争中占据主动地位。同时,由于企业生产出数量更多,品种更丰富的产品,我们的生活才能享受到更多便捷的商品和服务。

其次,对于资金贷出方来说,如果他不把闲置的资金贷放出去,而是放在自家的床垫下面,就不可能从中获得任何收益。反之,如果能将钱借给急需资金的人去使用,获得资金的一方将会同意为他所提供的方便支付一定的报酬(如果是存入银行,即获得利息;如果是买股票或债券,即获得股息或债券收益),因而本来无收益的资金就变成了能够生息的资产,这对资金的贷出方显然是有利的。

最后,资金盈余单位的钱可能是十分分散的,任何一个盈余单位都无力单独进行大的投资。通过资金融通,可以把这些分散的资金集中起来,从而进行许多有利可图的大项目,达到分散风险,共享利润的效果。

因此,金融实际上就是金融主体通过交易各种金融工具,实现资金的合理配置,从而对增加生产和提高效率作出贡献。有效运行的金融体系能改善社会上每个人的经济福利。

研究任何一门学问,都要掌握一些基本的概念。资金主要以货币的形式存在,而银行是资金融通的主要渠道。货币和银行是本书研究的主要对象。在资金融通的过程中,还产生了信用、利率、金融工具、金融机构等概念,本书将一一展开对这些知识的讨论。

第1章讨论货币的起源以及货币发展演变过程中的各种形态,并给出了货币的定义和职



能。介绍了现代经济社会对货币不同层次的划分以及各个时期各国政府围绕货币的铸造和管理所形成的货币制度。

第2章讨论信用这一当今经济生活中的重要概念。这部分将介绍信用和货币的联系,重点介绍现代社会中常见的各种形式的信用以及股份制公司的诞生和在社会经济发展中的意义。

第3章讨论利率这一货币银行学的核心概念,给出计算金融工具利率的方法。利息是资金的回报,是在一定时间内使用资金的费用。利息与本金之比即为利率。本章将介绍单利和复利两种计算利息的方法。同时,会介绍现值和终值概念,它告诉你在一定的利率下,5年以后的100万等于现在的多少钱。最后,我们将介绍到期收益率这个概念,为各种投资决策提供参考依据。

第4章介绍金融市场。我们将金融分为直接金融和间接金融,典型的间接金融是盈余单位将资金存入商业银行,再由商业银行通过贷款将资金流入到短缺单位手中。直接金融是资金短缺单位在资本市场上直接发行股票或债券,从资金提供者手中得到资金。这两种资金融通方式使得资金在盈余者和短缺者中流动,并形成了金融市场。根据金融市场上交易的金融产品期限不同,金融市场分为货币市场和资本市场。根据金融市场上交易的产品不同,金融市场分为保险市场、外汇市场、黄金市场等。

第5章介绍金融机构。金融机构是间接融资过程中资金短缺者与资金盈余者之间非常重要的中介机构。在本章中,我们首先介绍金融机构这个大家庭中起不同作用的各种机构,接着我们介绍各个主要发达国家的金融体系,最后我们介绍一下我国金融机构的演进。

第6章介绍商业银行。商业银行是最重要的金融中介机构之一。如果说货币是经济的血液,那么商业银行就是输送血液的血管。商业银行的健康与否影响到经济的健康与否。在这一章中我们首先介绍商业银行产生的历史和发展趋势,让读者对商业银行的来弄去脉有个清晰的了解。接着我们介绍商业银行的主要业务,也就是在其资产负债表中体现出来的资产业务、负债业务。这些业务是商业银行最主要的业务,即吸收存款,发放贷款,赚取存贷利差。由于近些年来,金融市场不断创新,商业银行也由原来的传统业务发展到开展更多的创新业务,即不在资产负债表中体现的表外业务和中间业务。最后,我们站在商业银行管理者和监管者的角度,介绍一下商业银行的管理和政府对外国商业银行的监管。

第7章介绍中央银行。中央银行是一个国家垄断货币发行权的机构,拥有至高无上的权力。在这一章中我们首先也是介绍中央银行的产生历史,中央银行并不是自上而下产生的行政机构,与商业银行一样,它最开始也是一个自下而上产生的市场机构,由于政府的需要,最后演变成了一个管理机构,垄断货币发行权,统筹货币政策。在第二节中我们介绍一下中央银行的职能,即发行的银行、银行的银行、国家的银行。最后我们介绍一下当今各国由于政治体制和经济需要采用了不同的中央银行制度,包括单一中央银行制、复合中央银行制、跨国中央银行制和准中央银行制。

第8章介绍货币供给。货币供给是一个经济在一定时点上所拥有的货币存量。在这一章中我们主要分析货币是如何被供应到经济中来的,包括介绍基础货币、货币乘数、商业银行存款创造功能等许多重要概念。学完这一章,你必须知晓货币量的大小由哪些因素决定以及中央银行究竟在多大程度上决定货币供给。



第9章介绍货币需求。货币需求是指人们愿意并且能够用货币这种形式持有的财富量。经济学家关注货币需求比关注货币供给早,但是相关的货币需求理论仍然在不断发展之中。在这一章我们首先简要介绍一下货币需求的概念,接着我们介绍各种货币需求理论,包括马克思的货币需求理论、传统货币数量论、凯恩斯的流动性偏好理论以及弗里德曼的货币需求理论。

第10章介绍通货膨胀和通货紧缩。货币供给与货币需求达到均衡时是最理想的状态,但是大多数时候,这种理想状态都不存在。当货币供给大于货币需求时,就出现了通货膨胀。当货币供给小于货币需求时,就出现了货币紧缩。在这一章我们介绍通货膨胀和通货紧缩的概念、产生的原因以及治理的对策。作为经济生活中的每一个个体,了解通货膨胀和通货紧缩对处理和安排我们的经济生活都有很多的帮助。

第11章介绍货币政策。在这一章中,我们首先介绍货币政策的含义和货币政策的最终目标。接着我们介绍货币政策工具,包括一般货币政策工具和选择性货币政策工具。然后我们介绍一下货币政策中间目标及其传导机制。最后我们讨论一下货币政策的有效性这个问题。

第12章介绍金融与经济发展。在这一章中,我们简要的给大家介绍金融的发展对经济的作用,并且介绍一下有些经济学家主张的金融抑制观点并提出的相关理论,同时,有些经济学家主张金融深化的观点并提出了他们的理由。最后,不管是金融抑制还是金融深化,现实经济中,金融创新都从未停止过,我们简要介绍金融创新的相关内容。



第一章 货币与货币制度

货币是商品经济发展的产物。货币充当一般等价物,可以克服商品流通中的障碍,促进商品的流通与经济的发展。人类社会从商品经济到货币经济,从货币经济到信用经济,从信用经济到金融经济的发展过程中,货币形式与货币制度不断演变,有力地促进了商品经济的发展。



第一节 货币的产生和发展

货币是从商品世界分离出来的特殊商品,其产生的根本原因是私人劳动与社会劳动之间的矛盾。货币从本质来看是一般等价物,并反映一定阶段的社会生产关系。

一、货币的产生

(一) 货币是价值形式发展的完成形式

货币问世已经有几千年了,对于它的产生,存在各种不同的看法。在马克思之前,西方关于货币起源的学说大致可以分为三种:一是“创造发明说”,认为货币国家或先哲创造出来的;二是“便于交换说”,认为货币是人们为了物物交换的方便而共同选择出来的;三是“保存财富说”,认为货币是为了保存、计量和交换而产生的。

阅读专栏 1-1

《货币》——央视纪录片

她在今天人们的心中,
仿佛是空气,是水,是阳光,
是陪伴人一生的东西。
那么她到底是什么呢?
地球的生命是 45.6 亿年,
人类的生命是 250 多万年,
她的生命是五千多年。
她在美索布达米亚平原的泥板上,
她在亚西亚海边的贝壳里,



她在太平洋岛的石头上，
她在印第安人的珍珠项链里。
她阳光，成就了一切的一切，
让自由成为自由，
让财富成为财富；
她冰冷，定义了今天的格局，
让欲望成为欲望，
让战争成为战争。
如果将人类的 250 万年压缩成 24 小时，
那么她伴随人类不足三分钟。
人们知道她从哪里来，
但不知道她到哪里去，
她——就是熟悉而又陌生的货币。

马克思曾对货币问题作了系统的理论阐明，揭开了“货币之谜”。他曾指出：“我们要做资产阶级经济学从来没有打算做的事：指明这种货币形式的起源，就是说，探讨商品价值关系中包含的价值表现，怎样从最简单的最不显眼的样子一直发展到炫目的货币形式。这样货币的谜就会随着消失。”马克思认为，商品经济内部存在着商品的使用价值与价值之间的矛盾，从而商品交换中价值必然要求得到表现，必须有商品价值的必须形式，即价值形式。而价值形式随着商品交换的发展而发展，经历了四个阶段的长期演变才产生了货币，即由简单的、偶然的价值形式，经过了扩大的价值形式、一般价值形式，最后才达到了货币形式。

1. 简单的、偶然的价值形式。在原始社会末期，随着生产力的发展，出现了剩余产品、生活需要有所扩大，剩余产品的相互交换导致交换行为的出现。但剩余产品的交换只是偶然的发生。极为低下的生产力水平，决定了人们不可能经常有剩余产品拿来交换，更谈不上专门为交换而进行生产。在交换的过程中，一种商品的价值只是偶然地表现在另一种商品上。两种商品通过交换，使其中一种商品有了最简单的价值表现形式，故这种表现形式被称之为“简单的、偶然的价值形式”。用等式表示为：

$$\text{一张牛皮} = \text{两把斧子} \quad (1-1)$$

等式(1-1)中的两种商品起着不同的作用，表示等式左端的商品主动与等式右端的商品相交换，后一种商品起着被动作用，意味着牛皮的价值通过斧子体现出来，因此，等式左端的牛皮处于相对价值形式，等式右端的商品处于等价形式。相对价值形式和等价形式是同一价值形式表现的相互依赖、互为条件、不可分割的两个方面。

商品处于相对价值形式有如下特点：(1)相对价值形式的质是一般的人类劳动的凝结，商品只有凝结了人类劳动，具有价值才能与另一商品相交换。而且，抽象的价值才能通过另一个可以捉摸的自然形式表现出来。(2)相对价值形式的量则表现为其他商品的使用价值量，如斧子并不是以自身的价值量(劳动时间)而是以其自身的数量来表现牛皮价值量的。(3)相对价值形式的量的变化受到劳动生产率的影响是双重的，劳动生产率的变化必然会引起相对价值形式的

量发生相应的变化,从而影响相对价值形式的相对比价。

商品处于等价形式具有以下特点:第一,使用价值成为价值的表现形式。等价物并不能用自身的价值来表现出其他商品的价值,因为它自身的价值也是内在的、不可捉摸的,只能以自身的外在形式即一定量的使用价值来表现。第二,具体劳动成为抽象劳动的表现形式。等价物也是具体劳动的产物,但它却被用来衡量别的商品所含劳动的质和量,成为抽象劳动的代表。生产等价物的具体劳动,使凝结在与其交换的商品当中的抽象劳动具体化了。第三,私人劳动成为社会劳动的表现形式。一种商品主动与等价物交换,其实质是使生产这种商品的私人劳动求得社会的承认,转化为社会劳动。但生产等价物的劳动也是私人劳动,只因为等价物在交换关系中被他人所追求,具有与别的商品直接交换的能力,这种私人劳动便具有了直接的社会性,成为社会劳动的代表。

等价物的上述特征提醒人们,在商品价值的简单表现形式中已经孕育了货币的胚芽,等价物的特征中蕴藏着货币的本质,货币是一种发展成熟了的等价物。

2. 扩大的价值形式。随着生产力的进一步发展,出现了第一次社会大分工,即农业和畜牧业的分离。社会分工又极大地促进了生产力的发展,产品的交换逐渐成为一种经常的现象。这样,一种商品已经不是偶然与另一种商品相交换,而是经常和许多商品相交换。于是,一种商品的价值也就不是偶然地通过另一种商品体现出来,而是经常地通过与之交换的许多商品表现出来,商品价值的这种表现形式,称之为“扩大的价值形式”。在扩大的价值形式中,处于等价形式上的商品不再只是一种,而是许多商品都作为等价物存在。用公式表示为:

$$\text{一张牛皮} = \begin{cases} 2 \text{ 把石斧子} \\ \text{或一袋小麦} \\ \text{或 1.5 公斤烟叶} \\ \text{或 3 米麻布} \end{cases} \quad (1-2)$$

等式(1-2)表明,商品价值同它借以表现的使用价值的特殊形式没有关系,每一种进入交换的商品都可以充当其他商品的等价物。价值是无差别的人类劳动的凝结,在这种扩大的价值表现形式中得到了证明。这时候,商品之间的交换比例不再是偶然确定的,而是更加接近于它们内部实际包含的价值量。

尽管如此,商品价值的表现仍然是不充分的,尤其是不统一的。其根本原因在于,这时的商品交换都是直接的物物交换,商品借以表现自己价值的材料还没有与交换者本人对其使用价值的直接需求分开,因而许多商品事实上并不能充当等价物,使价值表现受到限制。而且,一种商品的等价物,对另一种商品来说很可能不是等价物,因为前者需要它的使用价值,而后者不需要,商品价值没有统一的表现尺度。生产越发展,参加交换的商品越多,就越发暴露出这种价值表现不统一的缺陷;用于交换的商品必须在品种、数量、质量等方面都符合交换双方的需求,且价值量相等,才能实现交换。这给商品交换的进一步发展造成极大的困难;为了换到所需要的商品,往往需要进行若干次迂回曲折的交易。交换中的这种困难,要求价值形式的进一步发展。

3. 一般价值形式。商品交换进一步发展,迫切要求冲破物物交换这种低效率交换方式的制约。人们在长期的、频繁的交流过程中,自发地逐渐从无数的商品中,分离出一种大家都喜欢的、经常在交换中出现的商品。人们先把自己的商品同它相交换,然后通过它来交换自己需要



的商品。于是,许多商品的价值一般地都由这种特殊的起媒介作用的商品来表现,这种特殊的商品,由于用来表现其他一切商品的价值,起着一般等价物的作用,被称之为“一般等价物”。那么,此时“扩大的价值形态”就演变成为“一般等价物”了。一般价值形式用公式表示为:

$$\left. \begin{array}{l} 2 \text{ 把石斧子} \\ 1.5 \text{ 公斤烟叶} \\ 1 \text{ 袋小麦} \end{array} \right\} = \text{一张牛皮} \quad (1-3)$$

一般价值形式作为抽象劳动,使商品世界分为两极:一级是各种商品,另一极是一般等价物,使商品流通代替物物交换成为可能。一般价值形式中,一种商品所以能获得一般的价值表现,是因为其他一切商品同时用一个等价物来表现自身价值,这种价值的表现形式是社会公众认可的。一般等价物已经不再是普通的商品,它有两个重要特征:第一,一般等价物不再是消费的对象,而成了交换的媒介。它说明,作为一般等价物的商品,并不是人们交换的目的,而是交换的手段。第二,一般等价物不是用其自然的使用价值,而是用由社会赋予它的使用价值——直接与其他商品相交换的能力——来表现商品的价值。它说明,商品价值的表现形式完全可以脱离商品的躯体,采取任意的形式。

4. 货币价值的出现。一般价值形式下的等价物,并没有完全固定地由某一种商品来充当,如在一个时期,并没有完全固定地由某一种商品来充当,如在一个时期,一般等价物可能由麻布来充当,而在另外一个时期又有可能由皮毛来充当;在一个地区可能由贝壳来充当,另一个地区则可能由牛皮来充当一般等价物。这种一般等价物的不固定性,不利于商品交换与经济的发展。因而,人们自然要求把不同的一般等价物统一起来,并固定在某一特定商品上,这种商品就是货币商品,这种用货币来表现商品价值的形式,称之为“货币价值形式”。货币也就由此产生了。

(二) 货币产生的原因

从价值形式的发展可以看出,货币是个历史的经济范畴。它的产生是交换过程中自发的价值形式的变化。货币产生的原因可以从两方面来说明:

1. 私人劳动与社会劳动的矛盾是货币产生的根本原因。在原始社会中,劳动产品归社会共同所有,实行统一分配。随着社会分工与私有制的出现,私人劳动与社会劳动的矛盾也就出现了。在私有制条件下,劳动成为每个劳动者的私事,生产什么、生产多少、怎样生产都由劳动者自己决定,劳动并不表现为直接的社会劳动,体现为私人劳动。劳动产品归私人所有,又不能由私人消费,因而出现了私人劳动与社会劳动的矛盾。而私人劳动必须纳入社会总产品中进行交换与分配,即私人劳动要求社会承认它必须转化为社会劳动,如果不能转化,私人劳动就没有意义。

要解决这一矛盾,唯一的途径就是交换,即用自己所生产的产品来交换别人所生产的产品,产品交换出去,私人劳动也就可以转化为社会劳动。由于商品千差万别,使用价值之间不可比较,就需要比较商品之间共同性的东西,即凝结在商品中的一般的、抽象的劳动,也就是价值。商品的交换使价值表现形式逐渐高级化,从而导致货币形式的出现。

2. 物物交换的缺陷导致货币的产生。从偶然的价值形式到扩大的价值形式,物物交换日益暴露其局限性,交易的成立需要买卖双方需求的巧合,但物物交换中,在一个限定的时间和空间



内难以达成这种需求的巧合,从而无法使私人劳动转化为社会劳动。

因为进入交换领域的物品越多,交换行为越来越频繁。在日益增多的物品进行频繁交易的过程中,必然会有某种物品进入交换的次数较多,其使用价值较多地进入市场的人们所需要。当各种物品都频繁地要求用这种物品表现其自身价值时,这种物品就成为所有物品价值的表现材料,成为所有物品的等价物。

二、货币的发展

纵观货币发展的历史,货币形态的发展演变大体经历了实物货币、金属货币、纸币、信用货币和电子货币五种形态。

1. 实物货币。实物货币是货币形式发展最原始的形式,是指作为交易媒介的价值与作为商品的价值基本一致的货币。在社会生产力还不发达,商品交换仅仅是满足必要的生活和生产需求的简单商品交换,货币主要是由作为自然物的商品来充当的。据史籍记载,有许多商品如牲畜、贝壳、布帛、皮革、农具等,都曾充当过货币。在当时,这些商品除了作为交换媒介外,还可以直接用于消费,它们既是商品货币,又是普通商品。但是,许多实物货币均有不适合作为货币的缺点,如笨重、不便携带、不能分割、不便保管等。再加上由于货币的数量较少和内在价值较低的原因,随着商品生产和商品交换的发展,实物货币逐渐被金属货币替代。

2. 金属货币。金属冶炼技术的出现和发展,为实物货币向金属货币转化提供了实质条件。凡是以金属为币材的货币都可以称为金属货币,铜、铁、金、银等都充当过金属货币的材料。金属充当货币材料采取过两种形式:一是称量货币;二是铸币。金属货币在流通过程中也存在着某些缺点,如携带不便,易磨损等,于是又渐渐出现了代用货币。

3. 代用货币。代用货币指由政府或银行发行的,代替金属货币执行货币职能的纸质货币,即人们所熟悉的纸币。它本身没有价值,但可以代替足值货币,金银等,充当流通手段和支付手段。代用货币之所以产生,是因为这种货币与金属货币比具有明显的优点,第一,代用货币节省了铸造费用;第二,代用货币更易携带和运输;第三,避免了金属货币在流通过程中所产生的一些问题,如磨损、熔擦等。后来,政府常常借故停止纸币兑现或限制兑现,纸币演变成与贵金属完全脱离关系的“不兑现的纸币”。因此,现代纸币是国家强制发行与流通,不能兑换为金银的纸币符号。

4. 信用货币。信用货币是指代替金属货币充当流通手段和支付手段的信用凭证,例如支票、本票、汇票等。信用货币产生的客观基础是信用关系的存在和发展。信用货币本身价值低于货币价值,而且不再代表任何贵金属,实际上信用货币已经成为一种货币价值符号。一般而言,信用货币作为一般的交换媒介,须有两个条件:一是人们对此货币的信心;二是货币发行的立法保障,二者缺一不可。信用货币可分为辅币纸币和存款货币等形式。

5. 电子货币。电子货币是指储存在电子计算机中的贷款货币,准确地说电子货币实际上是一种电子自动转账系统。电子货币的出现,改变了人们使用货币的方式。由中央电子计算机和终端机以及通讯卫星、电话、电视、电传等组成的电子通讯网络,使银行的客户可以在办公室或家里从银行提款、向银行存款或要求银行提供各种服务。电子货币除了具有一般属性外,与通



货相比,还具有一些特殊属性,如它具有多元化的发行主体,它是在线货币,是虚拟货币,也是信息货币等。电子货币是现代商品经济高度发达和银行转账清算技术不断进步的产物,是货币作为支付手段不断进化的表现。但电子货币的使用在给人们带来方便的同时,也带来了一些烦恼,比如如何防盗,如何防伪,个人资信保密等等。因此,电子货币还须进一步完善。

总之,对于货币的产生和发展,存在许多不同的看法。但可以肯定的是,货币从产生到发展再到逐步完善,经历了一段漫长曲折的历史,而且,还将继续发展下去。

三、货币的本质

货币是商品经济时代一种最普遍的现象,人们用货币衡量劳动所得,用货币计量经济活动中的成本与收益,用货币象征其对社会财富的拥有,用货币预测未来经济的增长等,我们必须透过现象看本质,货币是固定地充当一般等价物的特殊商品。

(一)货币是一般等价物

货币是从商品中分离出来的一般等价物。货币首先是商品,具有使用价值与价值两个属性。货币形式发展的历史表明,货币是从普遍商品中分离出来的,用来交换的劳动产品,具有使用价值,又是价值的凝结体。其次,货币是特殊商品,它既能表现一切商品的价值,又有与一切商品相交换的能力。

(二)货币反映一定的社会生产关系

商品生产者互相交换商品,实际是相互交换各自的劳动,只不过它们各自的劳动通过价值形式表现出来。货币在充当一般等价物的过程中,体现一定的社会关系。主要表现在以下几个方面:(1)货币是商品交换关系的反映。它反映的是人类不同劳动的交换,这种交换关系式人与人之间的经济关系。(2)货币作为核算社会劳动的工具,反映着私人劳动要变成社会劳动的关系。在商品经济条件下,商品生产者的私人劳动要变成社会劳动,其产品必须通过市场交换,与代表社会同质劳动的货币发生相互关系。(3)在不同的社会制度下,货币体现不同的生产关系。生产关系是一切经济的基础。在私有制社会,货币体现的是剥削和奴役劳动者的生产关系;在社会主义社会,货币体现的是劳动者的自主和竞争的新型关系。在这里,货币在不同的社会制度中,作为统治阶级的工具,是由社会制度所决定的,而不是货币本身固有的属性。从货币的社会属性来看,货币反映着商品生产者之间的关系,货币是没有阶级性的,也不是阶级和剥削产生的根源。

第二节 货币的职能与作用

货币职能是货币本质的具体表现,是商品交换所赋予的。货币作用是货币职能的具体发挥,它贯穿于社会再生产过程的各个环节。