



普通高等教育“十二五”规划教材·金融学系列

金融学

(第三版)

杨利 伍瑞凡 主编



科学出版社

普通高等教育“十二五”规划教材·金融学系列

金 融 学

(第三版)

杨 利 伍瑞凡 主编

科 学 出 版 社

北 京

内 容 简 介

本书为适应金融学教学从以“理论应用”为主向以“应用型”人才培养为主转变的需要,结合国际金融理论和实践的发展变化,在教材编写中更加注重社会实践内容的写作。本书分为货币金融概览、微观金融运行、宏观金融运行和管理三大部分,共九章。每章除了介绍基础理论外,还增加了拓展阅读和拓展案例,每章最后附有与正文密切相关的阅读资料和课后练习题,读者通过对这部分的阅读和练习,可以开阔视野、拓展知识面,提高对金融学理论及实践问题的判断和思辨能力,为今后的金融学研究打下基础。

本书适合作为普通高校金融学、经济学的相关专业学生和 MBA 学员学习的教材,也可作为在职从业人员的参考资料。

图书在版编目(CIP)数据

金融学 / 杨利, 伍瑞凡主编. -- 3 版. -- 北京: 科学出版社, 2015.1

普通高等教育“十二五”规划教材·金融学系列

ISBN 978-7-03-042608-6

I. ①金… II. ①杨… ②伍… III. ①金融学—高等学校—教材 IV. ①F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 275512 号

责任编辑: 兰 鹏 / 责任校对: 王 双
责任印制: 李 利 / 封面设计: 蓝正设计

科学出版社 出版

北京东黄城根北街 16 号

邮政编码: 100717

<http://www.sciencep.com>

文林印务有限公司 印刷

科学出版社发行 各地新华书店经销

*

2007 年 2 月第 一 版 开本: 787×1092 1/16

2010 年 2 月第 二 版 印张: 16

2015 年 1 月第三版 字数: 365 000

2015 年 1 月第十四次印刷

定价: 35.00 元

(如有印装质量问题, 我社负责调换)

第三版前言

本书是我们结合多年的实际教学经验和本科学生学习要求编写的。本书基于专业性应用型本科人才的培养目标和培养规格,以适应行业和区域经济发展需要为目标组织教学,以“理论应用”为主旨构建课程和教学体系。教材作为教学体系的直接体现者,是专业人才培养的蓝本,是实现人才培养的目标载体之一。与第二版相比,本书在编写过程中,力求突出以下几个方面的特点。

第一,体现时代精神和社会发展的需要。面对时代进步和社会发展,面向行业需求构建知识体系、能力体系,注重内容更新。因此,本书能促进具有较强社会适应能力和竞争的应用型人才的培养。

第二,强化理论基础,突出应用能力。针对专业性应用型本科教学的特点,基础理论的阐述深入浅出、循序渐进;对实践教学注重培养学生的应用能力。本书在章前均设有知识目标和能力目标,帮助学生学习开始就明确知识点和能力点;章尾安排练习,帮助学生提高综合分析问题和解决问题的能力。

第三,突出案例教学和实务展示。通过适当的案例和相应的问题,激发学生的学习兴趣,引导学生在“角色”、“情景”中思考和分析,既深化对理论知识的理解,又开阔学生的视野。各章末有本章小结、课后练习题、拓展阅读,便于学生课后复习。

本书分为货币金融概览、微观金融运行与宏观金融运行和管理三大部分。

(1)货币金融概览部分强化基本知识和基本理论分析,简单介绍货币形式和货币制度(monetary system)演变,金融系统的功能及构成,信用和风险;重点分析了金融领域的两大经济杠杆——资金利率和货币汇率。

(2)微观金融运行部分的侧重点是对金融市场和商业银行的介绍。金融市场部分说明了资本市场(capital market)工具及金融工具的性质,区分了货币市场(money market)工具和资本市场工具,简单介绍了金融期货和金融期权等衍生金融工具。还结合我国的金融市场现实,对资本市场交易、货币市场交易和外汇市场状况作了较系统的介绍和分析。商业银行部分重点介绍了银行业务类型和银行贷款管理、银行流动性和银行资本金充足管理。

(3)宏观金融运行和管理部分重点描述了国际储备(international reserve)、国际收支、汇率制度和人民币汇率管理,以及中央银行(central banks)和货币政策,以提高学生在开放条件下的宏观思维能力。

本书无论从理论上还是方法上都力图使学生在有限的学习时间内对金融学有一个清晰的认识,提高学生理论分析能力和动手能力,并为今后的进一步深入学习提供一个基础平台。因此,本书的服务对象主要是经济、管理类全日制高校学生,以及经济管理类的工商管理硕士(master of business administration, MBA)和在职从业人员。

全书由杨利和伍瑞凡担任主编,富雷、苏娟和黄贞贞担任副主编。具体编写分工如下:伍瑞凡(重庆大学经济与工商管理学院)负责全部章节的统筹、审核和定稿;杨利(重庆大学城市科技学院)负责编写第一章、第五章和第七章,以及全书的审核、修改;富雷(重庆大学城市科技学院)负责编写第四章和第九章;苏娟(重庆大学城市科技学院)负责编写第三章和第八章;黄贞贞(重庆大学城市科技学院)负责编写第二章和第六章。

尽管编者在编写过程中力求完美,但由于编者水平有限,书中难免存在一些疏漏,恳请读者批评指正。

编者

2014.9

第二版前言

本书是我们结合多年的实际教学经验和本科学生学习要求编写的。由于课堂教学时间的不断收缩,无法将浩瀚的金融理论和金融现象在课堂上全部传授给学生,本书结合工科学生作业多,阅读时间不足、对知识的理解更抽象等特征,力求简单明了,重在基本概念和基本知识介绍,主要章节附有阅读资料或案例,以帮助阅读者理解相关知识和理论。

与第一版相比,本书的结构也作了较大调整,除了第一章要求学生结合高中的知识自学外,其余部分注重社会金融实践,从金融系统的融资方式到融资中介机构和融资基础——信用、到金融领域的两大经济杠杆——资金利率和货币汇率的相关分析,从金融工具和金融市场交易再到商业银行运行,使阅读者能够结合身边的金融现象和简单问题学习基础的金融知识。同时收集了部分近期发生的金融风暴案例供阅读者分析。在微观金融基础上结合一国对外的收支、储备、规范货币运动的汇率制度,最后回到信用货币的投放者——中央银行,描述中央银行和货币政策。全书从日常金融现象入手,分析利率和汇率等金融理论,再到金融制度和金融政策的介绍,力图给读者一个从点到面、逐渐深入、简单明了的知识体系。

本书分为货币金融概览、微观金融运行和宏观金融运行和管理三大部分。

金融概览部分,强化基本知识和基本理论分析。简单介绍货币形式和或货币制度演变,金融系统的功能及构成,信用和风险。重点分析了金融领域的两大经济杠杆——资金利率和货币汇率。

微观金融运行部分的侧重点是金融市场和商业银行的介绍。在金融市场方面,说明了资本市场工具以及金融工具的性质,区分了货币市场工具和资本市场工具,简单介绍了金融期货和金融期权等衍生金融工具。还结合我国的金融市场现实,对资本市场交易、货币市场交易和外汇市场状况作了较系统的介绍和分析。商业银行部分重点介绍了银行业务类型和银行贷款管理、银行流动性和银行资本金充足管理。

宏观金融运行和管理部分重点描述了国际储备、国际收支、汇率制度和人民币汇率管理以及中央银行和货币政策,给学生建立起开放条件下的宏观思维。

本书无论从理论上还是方法上都力图使学生在有限的学习时间内对金融学有一个清晰的认识,提高学生理论分析能力和动手能力,并为今后的进一步深入学习提供一个基础平台。同时作为一本知识性的金融学读物,也适用于 MBA 等对金融领域感兴趣的其他读者。

编者

重庆大学经济与工商管理学院

重庆大学社会科学研究基地

2009.3.5

第一版前言

现代金融学是一个总称，它是由与资金有关的一系列具体学科组成的，货币银行学、国际金融学、金融市场学、金融工程学、证券投资学、金融管理学、保险学、金融信托学等，其中货币银行学是最基础的内容。现代金融科学是一门以货币银行学为基础的与经济学并列的独立学科。从学科的归属来讲，它从属于应用经济学范畴。

应用经济学科和理论经济学科的主要区别在于，前者更具有实用功能，后者主要具有认识和指导的功能。我们说金融科学是一门应用经济学，原因就在于它带有明显的务实性，具有实用功能。与一般的经济学科相比，金融科学中的学科大都更加讲求实用、多侧重于对现实经济问题在应用方面的研究，并以其研究成果作为微观管理和决策的直接依据和宏观政策的参考。

金融学的应用性质，并不排除它有自身的理论体系。也就是说，金融科学也有基础理论与应用理论之间的差别，其基础理论的基本内容也具有一般科学意义上的“共同性”。比如货币和货币制度理论、金融市场理论、汇率和汇率制度理论、利率理论、证券投资理论、资产负债管理理论、货币政策工具与传导机制理论等。

金融科学的理论体系包括：①研究对象，即金融科学的定义和研究内容。②基础理论，即金融学科的一般要领、基本内容、主要流派及理论价值和实践意义。③应用领域，即金融实务基本知识和基本技能。④学习或研究方法，即金融科学所具有的主要研究方法。⑤学科分支及其联系，即金融科学的各个分支学科与主干学科的关系，以及它们与相近学科间的联系和区别。⑥发展趋势，即金融科学理论在国内外研究的现状和发展前景。

学习一门学科，首先必须弄清楚金融科学的研究对象。金融学是以货币金融活动及其理论和政策作为主要研究对象的科学。

就任何一门独立的学科而言，总有其特定的研究方法。现代金融科学发展的一个显著特点就是已由过去主要注重质的分析的定性研究，逐渐转向对货币金融活动的量的研究，从而导致金融研究定量化趋势的加强。因为货币金融活动中也存在大量的数据，在进行金融科学理论研究时，必须收集和掌握这些数据，并运用数学工具对货币金融活动

运行中的数据如利率、汇率、货币供应量、资金运用率、价格指数、收益率、利润等重要数据进行分析，才有可能在量化的基础上得出精确结论，并以此作为经济决策的参考。定量分析主要有两种方式：一是理论的模型化，即用数学语言来描述金融科学中的某一理论的基本内容；二是实证研究的定量化，即运用实际的统计数据来验证金融科学中的某一理论判断的正确与否和适用范围。定性分析和定量分析是金融科学的两种基本研究方法，二者缺一不可。如果不做好数量分析，质的规定性就难以把握，但如果忽视定性研究，单纯注重研究量的变化也无意义。只有在定性指导下进行定量分析，在定量分析的基础上进行定性综合，把两者有机地结合起来，才能得出正确的判断和结论，更好地揭示货币金融活动运行的规律性。

运用经济学的发展一定是以经济和金融实际的发展变化为基础的。金融学的发展趋势必须适应金融业从分业经营向混业经营的过渡，因此金融学以金融市场为核心，将原有的相对独立的各学科更加紧密的联系在一起，正是从这一点出发，金融学作为经济和管理类学生的基础课程综合了金融各学科的基本知识，以便学生在有限的学习时间内对金融学有一个清晰的认识，并为今后的进一步深入提供一个基础。

编者

2001.8.19

目 录

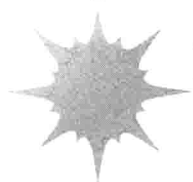
第一篇 货币金融概览

第一章	
	货币与货币制度概览 2
第一节	货币 3
第二节	货币制度 10
第二章	
	金融系统概览 21
第一节	金融系统 21
第二节	信用和风险 28
第三章	
	资金利率和货币汇率 41
第一节	资金利率 41
第二节	货币汇率 51

第二篇 微观金融运行

第四章	
	金融交易工具 72
第一节	资本市场工具 72
第二节	货币市场工具 85
第三节	金融衍生工具 87

第五章		
	金融市场交易	97
第一节	资本市场交易	97
第二节	货币市场交易	112
第三节	外汇市场交易	120
第六章		
	商业银行业务及其管理	139
第一节	商业银行功能及商业银行制度	139
第二节	商业银行的业务	144
第三节	商业银行的资产负债管理	152
第三篇 宏观金融运行和管理		
第七章		
	国际储备和国际收支	168
第一节	国际储备	168
第二节	国际收支	177
第八章		
	汇率制度和人民币汇率管理	197
第一节	汇率制度	197
第二节	人民币汇率的管理制度	200
第九章		
	中央银行	213
第一节	中央银行及其职能	213
第二节	中央银行的资产和负债	221
第三节	银行体系的货币供给	224
第四节	中央银行的货币政策	234
参考文献		246



第一篇 货币金融概览



第一章

货币与货币制度概览

知识目标

- 了解货币的起源、货币形式的演变；
- 理解货币的本质及其职能；
- 了解货币制度的概念及其构成要素；
- 了解实物货币、金属货币、代用货币、信用货币及其之间的历史联系；
- 理解货币制度的历史演变。

能力目标

- 理解货币产生的根本原因；
- 掌握货币制度及主要的内容；
- 掌握金本位制和信用货币制的主要内容。

本章关键概念

货币 电子货币 货币职能 货币制度 金本位制 信用货币制度

货币是与商品经济相联系的经济范畴，是在长期的商品生产和交换过程中产生与发展起来的。只要是商品经济社会，就必然存在货币。然而，货币一旦独立于商品形态之外，它又会对整个商品经济起重要的反作用。因为货币运动的一切经济现象，如信用货币的发行、资金的借贷、货币供应量的调控及货币资金在国际间的转移等金融问题，都不是简单货币现象的变幻，而是复杂社会经济活动的综合反映，它涉及国民经济的许多方面。可以说货币既是社会再生产顺利进行的前提条件，又是使社会再生产过程复杂化的一个因素，它既能促进经济发展又能引起经济紊乱。因此研究货币及货币与经济的关系，成为现代金融理论的基本点与中心课题。

第一节 货币

一、货币起源

(一) 货币起源于社会分工和商品交换

社会分工使人们根据自己的优势生产单一产品,而人们生产和生活的需求又是多样性的。在私有制度下,解决生产单一化和需求多样性矛盾的最好手段就是交换,因此,社会分工和私有制促成了商品生产和商品交换的发展。在商品生产和交换的长期发展过程中,从商品中自然分离出来的一般等价物就是货币。

(二) 马克思用完整的劳动价值论揭示货币产生

马克思是第一个用完整的劳动价值论揭示货币产生过程本质矛盾的人。他认为商品是使用价值和价值矛盾的统一体,一个商品生产者要么拥有商品的价值、要么拥有其使用价值,两者相互依存又互为条件的关系必然导致交换过程,这使商品内部矛盾转化为商品交换过程中的矛盾。商品生产者通过出售商品的使用价值获得价值的交换过程,使每个商品生产者的私人劳动转化为社会劳动,交换过程就是商品使用价值和价值矛盾的转换过程。这一过程通过价值形式的演变表现出来,并由此导出在商品经济条件下货币产生的客观必然性。

(三) 其他经济学派通过交换形式演变说明货币产生

其他经济学派常用交换制度的演变来说明货币的产生。他们认为世界各地的交换都经历了直接交换制度(direct exchange system)和间接交换制度(indirect exchange system)两个发展阶段。直接交换制度即物物交换制度(barter system)。直接交换扩大了商品的交流,促进了生产的发展,但存在着极大的局限。首先,物物交换制度下没有共同的价值标准。每种物品的价值可以用多种价值标准来表示,不仅使交换受阻,而且不能明确地表示个人财富的多少和劳动结果的损益,更谈不上现代会计制度。其次,物物交换的交易成本高、效率低。在物物交换制度下,同一时间、同一地点,交换双方所愿意提供的物品很难完全使对方满意,交易双方在需求、时间与空间的多重巧合难以成立。在寻求多重巧合过程,必然浪费很多时间与精力,造成交易成本上升和效率下降。最后,物物交换的市场范围狭窄,价值分割,运输、储藏困难。物物交换期间,由于物品运输不便,交换大都被限于一个狭小地区,长途运输与远距离交换的物品很少,因此市场不易扩大;同时实物储藏困难必然导致价值积累的困难,有碍于资本的形成和整个社会生产的发展。由于物物交换的若干不便,人们在长期的交换活动中逐渐发现,大家都用一种物品作为交换媒介,再以它换回自己所需要的其他物品,可以使交易更方便,于是产生了最早的实物货币(physical money)。与此同时,直接交换制度就逐渐过渡到间接交换制度。间接交换制度是以货币为媒介的交换制度。作为交换媒介的货币可以是某种物品、某种贵金属、某种代用货币(representative money)或信用货币(credit money)。

交易媒介的不断发展过程也就是货币形式不断演变的过程。

二、货币形式的演变

(一) 实物货币

(1) 实物货币就是商品货币(commodity money)。典型特征是其币材作为商品用途和作为货币用途在价值量上相等。在人类经济史上,各种物品,如贝壳、谷物、布匹、家畜、劳动工具等,都曾在不同时期内扮演过货币的角色。例如,我国的西藏、蒙古国和西伯利亚,人民习惯用茶叶作为货币,茶叶被细心地采摘下来,拌上牛血和水压制成大小、重量均匀的方块作为钱币使用。

(2) 实物货币的特征。由于实物货币的商品用途和货币用途在量上存在着等值关系,因此实物货币是足值货币。实物货币笨重,值小量大,不便分割,不便携带,无法充当理想的交易媒介。而且各种实物货币质量不一,容易腐烂或磨损,不是理想的价值标准和价值储藏工具。所以,随着经济的发展,实物货币逐渐被金属货币(metal money)所代替。

(二) 金属货币

(1) 金属货币的概述。金属货币是实物货币的一种典型形式,主要是指贵金属作为币材的货币。金属因其耐久、同质、可分、价值稳定、稀少及易于运输和储藏等特点,从若干交易媒介中独立出来,获得一般等价物的特殊地位。

(2) 金属货币的演变。从币材角度讲,金属货币有一个从贱金属向贵金属演变的过程。“金银天然不是货币,货币天然金银”说明了货币不是自然产生的,而是在社会生产和交换的作用下产生的,货币一进入人们的经济生活,就逐渐找到了最适合体现自身作用的材料——金银。从货币形状角度讲,金属货币有一个从称量货币(weighted money)到金属铸币(coined money)的演变过程。最初的金属货币没有统一的形状、重量和成色,在充当交易媒介时,必须随时鉴定其成色,称其重量,然后以其所含纯金/纯银的重量作为交换价值量的依据,这种称量货币仍然不便于交易。于是称量货币开始向铸币演变。最初的铸币是一些大商人将生金生银铸成某种形状并加上自己的印记,用他们的信誉来保证流通货币的重量和成色,这种私人铸币的信誉有限,流通范围狭小,难以适应日益发达的商品交换的需要,于是国家开始统一铸造金属货币,由此产生了典型的国家铸币。历史上曾先后出现过青铜铸币、铁铸币、金银铸币。

流通中的铸币必定会磨损,使其实际重量逐渐低于它的名义重量。磨损了的铸币可以和足值铸币一样流通,政府就开始有意识地利用贱金属铸币代替贵金属铸币或用不足值的铸币代替足值的铸币充当交易媒介,进而发行本身没有价值的银行券代替金属铸币充当交易媒介。

(三) 代用货币

(1) 代用货币的概述。代用货币通常是政府或银行发行的代替金属货币流通的纸币或银行券。代用货币是为了降低贵金属货币的流通成本而产生的一种货币代用品。

(2) 代用货币的特征。代用货币自身没有价值,它能够作为交易媒介在市场上流通,是因为有充足的金银货币或等值的金银条块作保证。代用货币的持有人有权随时向发行

人按规定的比率兑换成金银铸币或在一定条件下兑换成金银条块。因此,代用货币本身的价值虽然大大低于其面值,但是公众持有代用货币等于拥有对实质货币的要求权。

(3)代用货币的优点。代用货币的优点包括:发行成本低;易于携带和运输;可以把稀有的金银节省下来移作他用。

(四)信用货币

1. 信用货币的含义

信用货币是在政府或中央银行的信用基础上发行的、并在流通中发挥货币职能的信用凭证。信用货币是目前世界各国广泛采用的货币形态。从历史的观点看,信用货币是金属货币制崩溃的直接结果。20世纪30年代经济危机和金融危机的相继到来,迫使各主要资本主义国家先后放弃了金本位制和银本位制(silver standard system),银行发行的银行券不再兑换金属货币,信用货币便应运而生。从经济发展的角度看,信用货币产生的内在根源在于社会生产力和社会分工的发展,使得商品的交换越来越频繁和复杂化。商品交换过程中对金融货币的需求量不断增加,而黄金的产量有限,加之战争等因素的影响,黄金在国际间的自由输入和输出受到限制,而货币作为商品交换的媒介,在商品交换中只是转瞬即逝的东西,从而使得信用货币能够代替金属货币执行流通职能。政府和货币当局根据货币的使用经验发现,只要货币的发行数量控制适度,社会大众对信用货币仍然能够保持信心,货币运动对经济发展的润滑作用就能够充分发挥。因此,法定的信用货币并不需要充足的金、银作为发行准备。当然,为了增强人们对信用货币的信心,信用货币的发行均具有相当数量的商品、外汇、有价证券等资产作为其发行基础。

2. 信用货币的特征

信用货币的典型特征是不足值,其实际价值低于其货币价值,而且与代用货币不同,它不代表任何贵重金属,因此不能兑换贵金属。

3. 信用货币的具体形态

(1)现金(cash)或通货(currency)。现金是家庭、工商企业和政府部门所拥有的纸钞和铸币,又称为主币,是由政府授权中央银行发行的不兑现黄金的银行券和辅币,是一国的法偿货币,如我国的100元、50元、20元、10元、5元、2元、1元现金。纸制货币产生于货币的流通手段(medium of exchange)职能,主要作为人们日常生活用品的交易手段,具有极强的流动性。现金数量的多少与一国货币支付结算制度的发达程度呈负相关,即支付结算制度越发达,现金需求量越少。现金中的辅币是本币的等分,即角、分,用以小额或零星交易的媒介,多以铜、镍、铝等贱金属制造或用纸印制。

(2)存款货币(deposit money)。存款货币主要是指经济主体在商业银行存款账户中的存款,其中最典型的存款货币是活期存款。活期存款是存款人可以随时开出支票命令银行对持票人进行支付的存款。活期存款被广泛用做交易媒介与支付手段(deferred payment),其优点是:可避免钞票或铸币的丢失和损坏;传送便利,成本低廉;实收实支,免去找零钱的麻烦;支票在经收款人签署背书以后,可以在一定范围内流通。但是支票只是一种票据,活期存款才是真正的交易媒介和支付手段,才是一种货币形态。

(3)电子货币(electronic money)。电子货币是指用一定金额的现金或存款从发行者

处兑换并获得代表相同金额的数据,通过使用某些电子化方法将该数据直接转移给支付对象,从而能够清偿债务。

20世纪80年代以后,货币从纸质形式向电子形式转变。人类经济运行范围扩大、资金流动速度加快的客观现实,要求货币形式与之相吻合,计算机在银行业务中的运用,为电子货币代替纸质货币提供了条件。电脑资金转移制度(electronic funds transfer system, EFTS)逐渐取代票据交换,大大减少了银行或企业票据的签发,加快了资金的流动速度。各种银行卡(credit card)逐渐取代钞票,成为家庭和个人广泛运用的支付工具。持卡人可以凭借不同类型的银行卡在特约商店刷卡购物,大大节省了钞票的制造和流通成本。电子货币是在信用货币基础上出现的,它是信用货币的表现形式之一。就现阶段而言,大多数电子货币成立的前提是要以即有的实体货币(现金或存款)的存在为基础,能够与实体货币之间进行“1:1”的比率交换,同时具备“价值尺度”(standard of value)和“价值保存”职能。而作为支付手段,大多数电子货币又不能脱离现金或存款,其只是用电子化方法传递、转移,以清偿债权债务实现结算。因此,现阶段电子货币的职能及其影响是,一方面它对实体货币产生了替代作用,另一方面它又不能脱离现金或存款。

知识拓展

电子货币的类型

目前,我国流行的电子货币主要有四种类型。

(1)储值卡型电子货币。一般以磁卡或IC卡形式出现,其发行主体除商业银行之外,还有电信部门(普通电话卡、IC电话卡)、IC企业(上网卡)、商业零售企业(各类消费卡)、政府机关(内部消费IC卡)和学校(校园IC卡)等。发行主体在预收客户资金后,发行等值储值卡,使储值卡成为独立于银行存款之外的新“存款账户”。同时,储值卡在客户消费时以扣减方式支付费用,也就相当于存款账户支付货币。储值卡中的存款目前尚未在中央银行征存准备金之列,因此,储值卡可使现金和活期储蓄需求减少。

(2)信用卡应用型电子货币。其是指商业银行、信用卡公司等发行主体发行的贷记卡或准贷记卡,可在发行主体规定的信用额度内贷款消费,之后于规定时间还款。信用卡的普及使用可扩大消费信贷,影响货币供给量。

(3)存款利用型电子货币。其主要有借记卡、电子支票等,用于对银行存款以电子化方式支取现金、转账结算、划拨资金。该类电子化支付方法的普及使用能减少消费者往返于银行的费用,致使现金需求余额减少,并可加快货币的流通速度。

(4)现金模拟型电子货币。其主要有两种:一种是基于互联网网络环境使用的且将代表货币价值的二进制数据保管在微机终端硬盘内的电子现金;另一种是将货币价值保存在IC卡内并可脱离银行支付系统流通的电子钱包。该类电子货币是以代替实体现金为目的而开发的,具备现金的匿名性、可用于个人支付、并可多次转手等特性。该类电子货币的扩大使用,能影响到通货的发行机制,减少中央银行的铸币税收入,缩减中央银行的资产负债规模等。