

劉德谷 題

劉德谷 題



**JIN
RONG**

[illegible]

在供供以「新南蘭田」和「新仁德」之地，實為兩縣所屬，都不足為憑據。非但如此，兩行為中所懸賞的功銀三兩，也屬「因此，人亦未願行有違志意」。

以中興「舊金礦」中中興仁德分界，以仁德等處，亦不願出領中人，仍行內附，以圖為他處傳生。



中财 80025133

I

0319/08

1983-05-08	
总号	394321
序号	F83-05/1

党的十一届三中全会以来,随着我国对内改革对外开放的进行,社会主义有计划商品经济有了很大发展,经济的货币化程度大大提高并正在向信用经济转化。金融活动无论在搞活经济,还是宏观调控方面的作用都在日益加强。在这种形势下,我国社会主义金融理论研究空前活跃,在许多方面有新的突破。刘德谷和熊丘谷二位同志合著的《金融心理学研究》一书,正是适应经济体制改革,特别是金融体制改革与大力发展我国金融事业的需要而写作的。它的研究对象属于应用科学范畴。该书以马克思主义基本理论为指导,吸收了金融学、心理学和行为科学的理论成果,结合我国金融体制改革的实践和根据作者本人多年从事金融工作经验写出来的。这是在金融科学领域进行的新的大胆探索。

人的金融心理行为是受经济规律,货币、信贷运行规律制约和规定的。人是经济活动的主体。研究人的金融心理实际上是对经济规律研究的深入和具体化。这种研究不是脱离客观经济规律,而是把经济规律的运行过程寓于活生生的人的心理活动之中,根据人在不同条件下所表现的心理特征,有针对性地制定金融政策,必将产生积极有效的结果。

本书把货币资金的运行作为一个系统,注意从客体和主体两个方面,将货币心理、资金心理、管理心理三个部分进行研究。这对于制定储蓄政策、信贷政策,加强金融队伍的建设和管理都具有现实意义。实践证明,在逐渐发展起来的瞬息万变的金融市场面前,不研究人们的金融活动的动机和心理承受能力,不及时地采取有针对性的政策措施,我们的金融工作就显得被动,相反,我们能够把握货币、资金运行中各类人员的心理变化规律,政策具有预见性,那么,我们的工作就会主动,经济规律就会被人们更好地用来为发展社会主义金融事业服务。

作者在研究中注意了理论与实践结合,并借鉴了西方金融心理研究的有益成果。这本书

既然是新的探索,就难免有不完善甚至不当之处。但这并不影响作者长期进行思索的意义和价值。我国正在从事建设有中国特色社会主义的伟大事业。我们碰到和需要解决的新问题层出不穷,未知的领域很多。无论理论工作者还是从事实际工作的各级干部,多么需要发挥勇于探索的精神啊!作者在这方面作了有益的尝试,因此,我欣然为本书做序。

藏 志 风

1991年1月14日

于北京

目 录

第一章 概 论 (1)

第一节 金融心理学的研究对象 (1)

第二节 金融心理学的特点 (6)

第三节 金融心理学的基本任务 (10)

第四节 金融心理学研究的意义 (13)

第五节 金融心理学的研究方法 (22)

第二章 个体心理与货币行为 (28)

第一节 关于对个体和个性的考察 (29)

第二节 个体的货币需要 (36)

第三节 货币幻觉 (51)

第四节 预期、理性预期和通货膨胀预期 (56)

第三章 群体心理与货币行为 (68)

第一节 群体的一般概念 (68)

第二节 群体心理与货币行为 (75)

第三节 货币政策的心理效应 (81)

第四节 通货膨胀下的群体行为 (86)

第五节 金融信息的传递	(92)
-------------------	------

第四章 储蓄心理研究	(104)
-------------------------	--------------

第一节 储蓄行为的心理因素	(104)
第二节 消费者行为与储蓄	(113)
第三节 社会经济环境与储蓄行为	(119)
第四节 金融环境与储蓄行为	(131)
第五节 心理学在储蓄宣传中的运用	(151)

第五章 贷款心理研究	(161)
-------------------------	--------------

第一节 贷款行为的心理基础	(162)
第二节 贷款行为的直接动力	(170)
第三节 告贷者素质与贷款行为	(175)
第四节 贷款环境与贷款行为	(183)
第五节 贷款行为的心理诱导	(188)
第六节 信贷员的心理品质	(196)

第六章 银行利率的心理研究	(201)
----------------------------	--------------

第一节 关于利率与心理问题的概述	(201)
第二节 利率的心理功能	(205)
第三节 利率引发的心理反馈	(211)
第四节 影响利率的心理因素	(216)
第五节 利率设计的心理策略和原则	(222)

第七章 金融市场的心理研究 (229)

- 第一节 金融市场参与者 (229)
- 第二节 货币市场的心理研究 (235)
- 第三节 投资行为与心理分析 (241)
- 第四节 对证券的看法及投资风险 (256)
- 第五节 证券价格与“黑色星期一”的心理剖析 (269)
- 第六节 金融市场心理承受力 (276)

第八章 银行管理心理 (283)

- 第一节 管理者与银行管理 (283)
- 第二节 职工心理与管理 (291)
- 第三节 激励理论与应用 (298)
- 第四节 银行目标管理 (307)
- 第五节 群体意识与金融企业精神 (317)
- 第六节 银行领导心理 (323)
- 第七节 银行决策心理 (337)

第九章 金融体制改革的心理研究 (349)

- 第一节 金融体制改革的压力与过程 (349)
- 第二节 金融体制改革的心理对策 (361)
- 第三节 金融体制改革与心理承受力 (366)
- 第四节 金融体制改革与观念更新 (370)
- 第五节 金融体制改革的心理效应 (374)

第一章 概 论

许多科学家预测,21 世纪初将成为心理科学大发展时期。心理学将成为带头科学。在心理学的理论基础上,各种应用心理学将应运而生,逐步形成一个完整的强大的心理科学体系。

在我国,作为比较完整的金融心理学还是一个空白。在国外,对金融心理的研究也没有形成体系。但是,金融心理从货币信用产生的那一天起就已形成。心理学知识在金融业中应用的历史,可以追溯到一个很远的时期。在金融经济迅速发展的今天,着手创立金融心理学,运用心理学的知识来研究金融活动中人的心理活动及规律,这对于适应现代金融经济发展需要,实现货币资金良性运行,提高金融管理水平等,都将有着十分重要的理论意义和现实意义。

第一节 金融心理学的研究对象

一、什么是金融心理学

在我们开始研究金融心理学之前,先要了解什么是心理学。人的心理既不玄奥也不神秘,它是我们每个人都十分熟悉的。企

业厂长(经理)到银行借款,是因为他“需要”资金。参加银行储蓄的每个人的“动机”非常丰富,如获利动机、防盗动机、节约动机等。在金融资产中,现金的流动性最大,由于它是一般等价物,所以,人们往往对现金有一种“偏好”。在经济不稳定时期,人们对未来情况会有一种“预期”……所有这些“需要”、“动机”、“偏好”、“预期”等,在心理学中称为心理现象。所谓心理学,就是研究心理现象及其规律的科学。

金融心理学是心理学的一个分支。它是以金融行为中人的心理现象为主要研究领域的心理科学。概括地说,金融心理学是运用普通心理学的基本理论,采用系统分析方法,研究金融行为中人的心理活动过程及其规律,从而引导、控制、协调人的金融行为,提高金融行为的效益,以实现良性经济运行为目标的一门应用性、边缘性科学。

我们将金融心理学纳入边缘性科学的范畴,是因为金融心理学把心理学、行为学、社会学、管理学、货币银行学、信贷学和金融市场学等科学知识,综合应用于金融管理工作实践的科学,是多种学科相结合的产物。同时,金融心理学理论来源于实践,又直接运用于实践,为金融实践服务,因此,金融心理学又是一门具有现实意义的应用科学。

金融心理学所研究的金融行为,是指主体^①在金融经济运行中的各种活动。一定的金融行为是一个因欲望而产生动机,因欲望满足而终止的,有明确目标的心理过程。货币偏好、储蓄动机、通货膨胀预期、货币拜物教,这些范畴,都不是自然现象,而是人们行为中所特有的。苹果从树上掉下来,它没有动机、意图,而储户存款,企业借款等等,这些行为无一不具有动机、目标、意

① 主要指政府、企业、金融机构、居民个人等。

究,便于我们认识错综复杂的金融活动及具体要素、原因和内在驱动力。

(二)群体心理与货币运行

任何个人都必须隶属于某一群体。从群体这一范畴出发,研究群体动力与货币运行,人际关系对货币行为的影响,金融信息在群体中的传播,社会环境对货币稳定的影响和不同群体的通货膨胀承受力。通过上述研究,以揭示群体金融行为的内在联系性,为货币政策决策、实施提供依据。

(三)信贷行为中的心理问题

主要研究储蓄者的心理活动过程,储蓄动机,家庭、文化、社会环境对储蓄行为的影响,重视运用心理学研究的成果,制定合理的储蓄政策原则,设计储蓄种类、利率,提供满足心理需要的储蓄服务,不断提高储蓄员工的心理素质。除此之外,还要研究贷款动机的产生、种类及社会环境对其的影响,确定贷款需要的合理性,正确引导贷款需要,解决贷款需求与供给的矛盾冲突。

(四)金融市场的心理问题

这部分内容主要研究金融市场成员及参与动机,直接融资与间接融资的心理比较,资金市场的心理障碍,投资与投机的心理比较,证券的心理选择和影响股票行市的心理因素。通过金融市场的心理分析,加强金融市场管理中的心理疏导,促进金融市场的正常运行。

(五)银行管理中的心理问题

在现代科技发展的时代,提高银行经营管理水平,最根本的途径是不断提高银行管理者的素质。从银行管理的特点出发,主要研究管理者应具有什么样的素质,为提高银行管理者的素质提出科学的方法;研究银行职工的心理特征,增强金融企业的凝聚力,努力提高职工的素质;还要研究金融组织行为的特征,强

不尽的动力,于是才有了金融市场的繁荣发展,有了高速运行的资金周转,有了一次次金融革命……。我国的心理资源并不比外国贫乏,只是由于封建社会遗留下来的根深蒂固的和传统体制下价值观念的束缚,造成国民的金融意识淡漠,价值观念被扭曲。以发展社会主义有计划的商品经济为中心的经济改革,必将使人们的社会主义积极性极大地调动起来,释放出巨大的心理潜能,使得人们的金融意识普遍增强,并由此推动我国金融业的迅速发展。

其三,人是金融管理的主体。现代化管理的特点是强调以人为中心的管理,科学技术越发展,就越要重视人的因素。当我们了解并掌握了金融行为中的个体、群体、组织、领导者的心理活动规律时,就便于制定适应个体、群体、组织特点的科学管理方法,采取行之有效的措施,处处尊重人、理解人,使人人获得应有的经济自主权,极大地调动人们的积极性,同时,运用大量的心理学研究成果,增强金融管理者的心理素质,提高管理者的决策、控制水平,在此基础上,使我国的货币资金在经济建设中发挥更大作用。

金融行为的主体地位、作用,决定了金融心理学的研究对象是金融行为中人的心理现象及规律。

三、金融心理学的基本内容及结构

金融心理学研究的基本内容主要集中在以下几个方面。

(一)个体心理与货币行为

从微观上研究个体的货币知觉、货币需要、偏好、幻觉和理性预期;研究个体对货币的态度、价值观念以及货币拜物教的心理剖析。个体心理是金融心理的细胞和基础,从个体心理开始研

究,便于我们认识错综复杂的金融活动及具体要素、原因和内在驱动力。

(二)群体心理与货币运行

任何个人都必须隶属于某一群体。从群体这一范畴出发,研究群体动力与货币运行,人际关系对货币行为的影响,金融信息在群体中的传播,社会环境对货币稳定的影响和不同群体的通货膨胀承受力。通过上述研究,以揭示群体金融行为的内在联系性,为货币政策决策、实施提供依据。

(三)信贷行为中的心理问题

主要研究储蓄者的心理活动过程,储蓄动机,家庭、文化、社会环境对储蓄行为的影响,重视运用心理学研究的成果,制定合理的储蓄政策原则,设计储蓄种类、利率,提供满足心理需要的储蓄服务,不断提高储蓄员工的心理素质。除此之外,还要研究贷款动机的产生、种类及社会环境对其的影响,确定贷款需要的合理性,正确引导贷款需要,解决贷款需求与供给的矛盾冲突。

(四)金融市场的心理问题

这部分内容主要研究金融市场成员及参与动机,直接融资与间接融资的心理比较,资金市场的心理障碍,投资与投机的心理比较,证券的心理选择和影响股票行市的心理因素。通过金融市场的心理分析,加强金融市场管理中的心理疏导,促进金融市场的正常运行。

(五)银行管理中的心理问题

在现代科技发展的时代,提高银行经营管理水平,最根本的途径是不断提高银行管理者的素质。从银行管理的特点出发,主要研究管理者应具有什么样的素质,为提高银行管理者的素质提出科学的方法;研究银行职工的心理特征,增强金融企业的凝聚力,努力提高职工的素质;还要研究金融组织行为的特征,强

化中央银行的调控能力,增强专业银行的经营活力。

(六)我国金融体制改革中的心理问题

通过对我国十年金融体制改革实践的回顾,研究金融体制改革的心理阻力和心理承受力,合理选择改革的方法、过程和时机,优化改革心理,变改革阻力为改革动力,为金融体制改革创造一个良好的心理环境。

综上所述,金融心理学的研究内容包括三个方面:货币运行心理,资金运行心理和金融管理心理。

必须指出,金融心理学所建立的理论体系,是根据一般应用心理学的框架结构,在充分考虑到金融行为这一特定经济现象的内在规律性而设计的。我们认为,这样便于更好地对金融行为中人的心理现象进行研究分析,而且也是我们在写作本书时所作的一番新尝试。

第二节 金融心理学的特点

金融心理学作为一门独立的科学,它具有以下几个明显的特点。

一、金融心理学是一门以人为中心的金融科学

金融心理学所研究的对象是金融行为中的主体,是人在金融活动中的心理现象,是货币资金环境中人与人的关系。金融心理学十分重视人的因素,重视对人的潜在能力的挖掘和运用,把人的心理看作是一种资源。它认为预测、控制、协调金融行为中人的各种心理活动,是加强金融管理的重要内容,并辅以建立以

人为中心的金融制度和政策措施。金融心理学与一般的金融管理理论相比,具有以下几点不同。

第一,一般的金融管理是以货币资金为中心的管理,见到的只是商品、货币、资金的运动和价值的变化,对货币、资金的研究大多局限于生产过程,而对人们追求自身利益产生的货币需求及引发的货币行为,则往往有所忽视。因此,管理上多在货币资金和商品等物的因素上下功夫。金融心理学认为货币资金活动,首先是人的活动,强调以人为中心的管理思想,着重研究金融行为中人的需要、动机和由此引发的金融行为。

第二,一般的金融管理往往以制裁、管制、监督为主要手段,强调监督、强制等行政性措施。而金融心理学则注重对金融心理和行为的分析,主张通过满足主体的合理需要,强化良好动机,以激发人的积极性,进而通过预测、引导、协调,把金融行为纳入正常的经济运行轨道。

第三,一般的金融管理是高度集中的管理,往往较难做到决策科学化、民主化,而金融心理学则重视组织,强调在管理中实行“权变”、“民主”、“辩论”、“鉴定”,集思广益,提倡群众参与决策和管理。

二、金融心理学是一门综合性科学

如前所述,金融心理学是在吸收心理学、管理心理学、行为科学、社会学和货币银行学等多学科的研究成果基础上建立起来的一门新的科学。但是,这并不是把多门科学无原则地、机械地混合起来。金融心理学既与上述相邻科学具有紧密的联系性,同时,又有自己科学的性质和特点。金融心理学与心理学、货币银行学的关系,见表 1-1。

表 1-1 金融心理学与心理学、货币银行学的关系

学 科	对 象	基 础	范 围
心理学	研究个体行为	个体	个体行为的过程及生理机制
货币银行学	研究货币、信用和银行	货币资金	货币、信用、银行的产生、性质、职能、地位及货币流通规律等
金融心理学	研究主体在金融行为中的心理活动	货币资金活动中的主体	主体与货币银行及其环境的联系和心理机制

(一) 金融心理学与货币银行学的关系

从表 1-1 中,我们可以大致地看出金融心理学与货币银行学之间的关系,这里,着重来研究它们的区别。

首先,两者提出的问题不同。货币银行学所关心的是每年货币发行量、货币总供给与总需求的平衡,研究的侧重点是货币、信用、银行的性质、职能、地位,货币政策,操作手段,市场机制和金融体制,以及有效地组织信贷资金和资金的调节分配等。金融心理学对这些问题也颇感兴趣,但不同的是问题的另一方面,即把金融活动看作心理活动的特例,强调以人为中心,围绕这个中心来研究货币资金运动和银行管理。侧重点是金融行为中人的心理现象,即货币心理、资金心理和银行管理心理。通过研究这些问题来预测、引导、协调金融行为,促进货币资金正常运行。

其次,分析的变量不同。货币银行学认为非经济变量(包括政治、法律、社会、文化、价值观念及心理)对金融经济具有影响,但由于纯经济分析的缘故,总是假定这些变量的影响是不变的,或者忽略不提人们的兴趣、偏好、心理需要对货币资金运动的影响,因而分析的主要是经济变量之间的影响和作用,醉心于货币投放总额、商品价值总量、价格总水平、货币流通速度、信贷规模、利率水平和存贷款增长率等,并以精确的数字语言或模式来表达。与货币银行学不同的是,金融心理学不受这种把经济变量与非经济变量划地为牢的严格假定的束缚。坦率地说,就是要着意地去分析研究金融行为主体心理这种非经济变量对货币资金的影响和作用。以货币需要为例,既要研究商品流通中实物经济运行对货币数量的要求,又要研究人们追求自身利益而产生的货币需要,即资产需要。同时,还认为,金融心理是一个复杂的开放性系统,它不仅影响金融行为,而且也受到经济环境的影响。

再次,提出的管理方式不同。如本节第一个问题所述,货币银行学侧重于货币资金等物的因素的管理,在管理方式上注重于“杠杆”的调节作用,主张对货币资金运行进行严格的监控。而金融心理学则主张推行“合乎人性”的管理方式,注意挖掘人们的心理潜能,更新观念,增强金融意识。在提出的管理手段上,要体现人们的心理要求,提倡在“货币面前人人平等”,尊重人的自主权,发挥人的创造性。

此外,货币银行学中研究的许多问题也为金融心理学所关心,但金融心理学仅在于揭示金融行为中人的心理现象及规律,不可能也不必要对复杂的金融问题处处涉及,如具体操作程序、规定办法和金融实践中的一些具体问题。因为这些问题属于货币银行学研究的范畴。但是,这并不会影响金融心理学的完整性,相反,正好指明了它的特点所在。

(二)金融心理学与心理学的关系

金融心理学是以心理学为理论基础,借助于心理学研究成果而产生发展起来的应用科学。同时,金融心理学本身并不完全具备自己独特的研究方法,因而必须求助于心理学。金融心理学中常用的一些概念、工具、研究方法和基本原理等都是从心理学中借用来的,但是,两者之间又有严格的区别。

1. 心理学所探讨的是一般的心理现象及其规律,带有一定的抽象性。金融心理学则是探讨金融活动中和特定社会环境下,人们的心理现象和活动规律。例如,对动机这一心理活动的研究,讨论它的一般结构、分类和特点等,这是心理学所研究的内容,而研究储蓄动机、贷款动机、投资动机等,则属于金融心理学的内容。所以,心理学研究带有一般性和抽象性,而金融心理学相对说具有具体性和情境性的特点。

2. 心理学研究的角度一般都着眼于个体,如对个性、能力、气质、性格、知觉、态度及需要、动机等问题的探讨,无一不是从个体出发的。而金融心理学则不但着眼于金融行为个体,而且还研究金融群体、金融组织、金融机构等。

综上所述,心理学是心理学科中的基础科学。金融心理学是运用心理学所揭示的一般规律解决金融行为中具体问题的应用科学。两者是主干与分支、基础与应用、一般与特殊的关系。

第三节 金融心理学的基本任务

金融心理学的基本任务是:在揭示金融行为中人的心理规律基础上,提高预测、引导、控制金融行为能力,促进货币资金的良性运行,以达到实现社会主义经济稳定协调发展的目的。