



● 李春 主編

资本主义货币银行学 自学阅读材料

高等教育出版社

资本主义货币银行学 自学阅读材料

李 春 林与权
李惠斌 张铁城 杜兴满 合编

高等教育出版社

1990年

内 容 提 要

本书是配合《资本主义货币银行学》课程的自学考试而编写的，是对教材的补充、扩展和深化，供参加自学考试的读者阅读参考。

全书共分五部分，即货币论、信用论、银行论、国际金融论、政策与问题。分别以论文形式对各专题进行了论述。

本书也可供全日制大学、职工大学、函授大学学生在学习《资本主义货币银行学》、《资本主义金融学》、《资本主义财政金融》等课程时参考。

资本主义货币银行学自学阅读材料

李 春 林与权
李惠斌 张铁成 杜兴满 合编

高等教育出版社出版

新华书店总店北京科技发行所发行

北京顺义县印刷厂印装

开本 850×1168 1/32 印张 10.5 字数 270 000

19 90 年 1 月第 1 版 19 90 年 1 月第 1 次印刷

印数0001— 1 140

ISBN7-04-002828-X/F·70

定价 3.35 元

编 者 的 话

《资本主义货币银行学》是全国高等教育自学考试经济管理类专业金融选考组的考试课程。该课程指定的《自学考试大纲》和《教材》均经高等教育自学考试经济管理类专业委员会审核批准，已由武汉大学出版社公开出版。

这本《资本主义货币银行学自学阅读材料》是配合《资本主义货币银行学》课程的自学考试而编写的，供参加自学考试的同志阅读参考。本书由一系列论文和文章所组成，这些论文和文章均由教材的著者编写，是对教材的补充、扩展和深化，可以视为补充教材。

本书共分为五个部分，第一部分货币论，供自学者在学习教材第一、二、三章时参考；第二部分信用论，供学习教材第四、五章时参考；第三部分银行论，供学习教材第六、七、八章时参考；第四部分国际金融论，供学习教材第九、十章时参考；第五部分政策与问题，供学习教材第十一、十二章时参考。

本书同时可供全日制大学、职工大学、函授大学学生在学习《资本主义货币银行学》、《资本主义金融学》、《资本主义财政金融》等课程时参考。

编 者

1989年5月

目 录

第一部分 货币论..... (1)

货币的起源.....	李 春 (1)
货币流通速度.....	李 春 (16)
世界货币.....	林与权 (18)
资本主义制度下货币职能的发展及其作用.....	林与权 (26)
军用币和伪币.....	李 春 (38)
货币供应量.....	李 春 (42)
银行券发行保证问题.....	李 春 (44)

第二部分 信用论..... (47)

借贷资本.....	李 春 (47)
高利贷.....	李 春 (55)
资本主义国家的消费信贷.....	李 春 (62)
消费信贷.....	林与权 (69)
固定资产的加速折旧.....	李 春 (71)
货币利息的计算.....	李 春 (76)
金融危机.....	李 春 (81)
金融市场的特点.....	李 春 (84)

第三部分 银行论..... (87)

第二次世界大战后资本主义国家银行体系不稳定的加剧.....	李 春 (87)
第二次世界大战后银行的新特点.....	杜兴满 (104)
国际银行业的演变及其在美国的发展.....	李惠斌 (113)
银行持股公司.....	李 春 (137)
银行存款保险制度.....	林与权 (138)
抵押贷款.....	李 春 (139)
美国商业银行对工商业的短期贷款.....	李 春 (142)
美国商业银行的证券投资.....	李 春 (163)

商业银行的不动产贷款.....	张铁城 (179)
资金流量分析.....	林与权 (181)
货币基数与货币乘数.....	林与权 (182)
商业银行创造派生存款的能力.....	李 春 (184)
中央银行的发展.....	张铁城 (188)
美国中央银行对商业银行的贷款.....	李 春 (190)
中央银行的相对独立性.....	张铁城 (193)
第四部分 国际金融论.....	(198)
当代国际货币金融关系.....	李 春 (198)
外汇投机.....	沈瑞年 (226)
外汇清算制度.....	沈瑞年 (227)
国际货币体系及其崩溃.....	李 春 (229)
美元危机.....	李 春 (232)
国际信贷关系的发展.....	李 春 (236)
国际债券市场.....	李 春 (247)
在日本债券市场上发行的日元外国债券.....	李 春 (254)
日本政府对发展中国家的贷款.....	李 春 (256)
工业发达资本主义国家与发展中国家间的信贷 关系.....	李 春 (258)
第五部分 政策与问题.....	(278)
信用管理.....	林与权、李 春 (278)
美国中央银行对商业银行的金融管理.....	李 春 (281)
美国联邦储备银行实施的货币政策.....	李 春 (287)
第二次世界大战后资本主义国家的通货膨胀.....	李 春 (291)
70年代美国的通货膨胀.....	林与权、李 春 (312)

第一部分 货币论

货币的起源

李 春

马克思主义教导我们，观察现象时要从它们的运动、变化、发展、产生和衰亡方面去观察。所以，研究货币的起源，就是对货币本质求得科学理解的关键，就是探讨货币理论以及与其密切联系着的信用理论的锁钥。

货币是怎样产生的呢？马克思对于这个问题第一个给予了科学的论述。他是根据大量历史资料，在分析商品交换发展以及与其相适应的价值形式发展的基础上加以论证的。马克思指出：

“谁都知道——即使他别的什么都不知道——商品具有同它们使用价值的五光十色的自然形式成鲜明对照的、共同的价值形式，即货币形式。……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。”（注1）

在商品交换发展过程中，商品的价值形式经历了由低级到高级的四个发展阶段，即简单的或偶然的价值形式、扩大的价值形式、一般的价值形式、货币的价值形式。

一、简单的或偶然的价值形式

在原始公社制度下，在社会尚未发生大分工以前，就已经出

（注1）：《马克思恩格斯全集》第23卷，人民出版社1972年版，第61页。

现了交换行为。交换行为之所以能够出现，是因为“制造武器和工具的特殊技能，可能导致暂时的分工。”（注2）

这种交换行为是在各个原始公社之间进行的。因为公社内部是共同生产、共同消费，因而没有交换的可能；而每一个公社对其他公社来说，则是可以让渡物品的“私有者”。所以，正如马克思所说：“商品交换是在共同体的尽头，在它们与别的共同体或其成员接触的地方开始的。”（注3）当时的交换行为是偶然的。由于生产力极端低下，原始公社各成员劳动的成果有时甚至不能满足自己的需要，因而就不会经常有剩余的东西可以当作商品来交换。而且，当时还没有出现社会分工，仅仅存在着与石器制作有关的偶然分工。这样，交换就只能是偶然的。

与交换发展这一最初阶段相适应的是简单的或偶然的价值形式。由于商品交换行为只是在两个公社之间偶然地发生，所以，在这里发生交换关系的只涉及到两种商品。譬如一个公社用一张牛皮向另一个公社交换两把石斧。虽然这种交换只是偶然的事情，但在交换过程中价值就已经获得了外在的表现。通过交换说明了牛皮具有价值，并且说明了牛皮的价值等于石斧。这样，牛皮的价值就由可以捉摸的石斧表现出来。因为牛皮的价值仅只是由石斧表现出来，并且这种表现还带有偶然性，所以马克思把这种价值形式称为简单的、单一的、或偶然的价值形式。以公式表示如下：

一张牛皮 = 两把石斧

或一张牛皮值两把石斧

必须注意，牛皮和石斧在这个公式中处于不同的地位，起着不同的作用。牛皮要与石斧相交换，要把自己的价值表现在石斧上，这时它是起主动的作用；而石斧在这里作为价值的表现材

（注2）：《马克思恩格斯选集》第4卷（上），人民出版社1970年版，第156页。

（注3）：《马克思恩格斯全集》第23卷，人民出版社1972年版，第106页。

料，是起被动的作用。牛皮的价值不是直接以自身某种可以捉摸的自然性能直接地表现出来，而是由石斧相对地表现出来，所以在这个公式中，牛皮是处于相对价值形式的地位；石斧则表现牛皮的价值，说明它自身与牛皮的价值相等，所以它在这里是处于等价形式的地位。

相对价值形式与等价物是相互依赖的两个因素。当一个商品孤立地存在时，它既不能成为相对价值形式，又不能成为等价物。因为当它孤立存在时，它既不能以自身表现出自己的价值，更谈不上是表现其他商品价值的材料。相对价值形态与等价物又是相互排斥的两个因素。在一个等式中，作为相对价值形式的商品不能同时是等价物，等价物也不能同时是相对价值形式。如果说等式的任何一端同时都既是相对价值形式，又是等价物，那么，按照我们上面所举的例子就可以得出这样的结论：一张牛皮值一张牛皮，两把石斧值两把石斧。显然，这是同义的反复，并没有说明任何问题。正如马克思所指出：“相对价值形式和等价形式是同一价值表现的互相依赖，互为条件，不可分离的两个要素，同时又是同一价值表现的互相排斥，互相对立的两端即两极。”（注4）

至于一个商品究竟是起相对价值形式的作用，还是起等价物作用，这完全要看它在价值表现中的作用而定。

处于相对价值形式的商品，其价值的质与量都获得了表现。价值是人类一般劳动的凝结，它是不能由人们的感官直接感触到的。人们之所以能够认识到价值是人类劳动的凝结，是由于商品对等关系的存在。牛皮与石斧从其使用价值来说是截然不同，因而是不能比较的。它们之所以能够相比较，必然因为它们具有共同之点；这个共同之点不能是其他任何东西，只能是人类一般的抽象劳动。所以，一张牛皮 = 两把石斧这一等式，首先就揭示出

（注4），《马克思恩格斯全集》第23卷，人民出版社1972年版，第62页。

价值的实质。其次，这一等式还使价值具有了具体的形象，即牛皮的价值体现在石斧上。如果仅仅把价值理解为人类抽象劳动的凝结，那么价值依然是不可捉摸的，只是抽象思维的认识。但是当牛皮的价值以石斧表现出来以后，牛皮的价值就具有了可以捉摸的自然形式，即石斧使用价值的自然形式。

相对价值形式的商品不仅表现出自己有价值，而且也表现出自己的价值量。一张牛皮 = 两把石斧这个等式的基础不仅在于双方都有价值，而且还在于双方的价值量是相等的。因为，等价交换是商品交换的客观规律。价值量取决于社会必要劳动时间。但是商品生产越发展，社会必要劳动时间越无法计量，所以价值量并不能由劳动时间直接表现出来。但是在一张牛皮 = 两把石斧的等式中，牛皮的价值量却获得了表现，表现为两把石斧。必须注意，石斧并不是以自身的价值量（劳动时间），而是以使用价值的量（两把）表现出牛皮的价值量。

由于劳动生产率的变化，生产商品所需的劳动时间也经常发生变化。这种变化必然会引起相对价值形式的量发生相应的变化。由于相对价值形式的量是反映着等式两端价值量的对等关系，所以它的变化就不仅取决于等式的一端，而是取决于等式的两端。这种变化大体上可以归纳为以下四种情况：

（1）等价物的价值不变时，相对价值形式的量将随着处于相对价值形式地位的商品的价值成正比例变化。

（2）相对价值形式的商品的价值不变时，相对价值形式的量将随着等价物的价值成反比例变化。

（3）相对价值形式的商品与等价商品的价值同时发生变化，两者并按同一方向、同一幅度变化时，相对价值形式的量不变。

（4）相对价值形式的商品与等价商品的价值同时发生变化，但两者并不是按同一方向变化，或虽按同一方向却不按同一幅度变化时，相对价值形式的量将由两个因素变化的情况共同决定。

从以上的分析中可以看出，相对价值形式的量的变化，并不能直接说明究竟是相对价值形式的商品的价值发生了变化，还是等价商品的价值发生了变化。甚至在相对价值形式的量并未发生变化的情况下，可能上述等式两端的价值都已经发生了变化。所以它是一个非常复杂的问题。了解这一问题的实质，对研究货币流通规律具有重大的意义。

等价商品，譬如石斧，其本身是否具有一种特殊的自然属性，从而能成为价值的体现者呢？当然不是的。因为石斧同样不能以自身的自然形式、以自身的使用价值来表现自己的价值。其所以能把牛皮的价值表现出来，是因为牛皮要和它相交换，是因为牛皮要把自己的价值表现在它的身上。如果牛皮没有这种主动的要求，那么石斧也就不能成为等价物。因为牛皮主动地要把自己的价值表现在石斧上，即主动地要和石斧相交换，所以石斧就具有了与牛皮直接交换的能力。因此，当一个商品处于等价形式的地位时，就等于说这个商品（如石斧）是处于可以直接和另一个商品（如牛皮）相交换的形式上。换言之，作为等价物，它具有可以同处于相对价值形式地位的商品直接交换的能力。马克思说：“……一个商品的等价形式就是它能与另一个商品直接交换的形式。”（注5）

商品处于等价形式的地位时，具有以下三个特征：

（1）使用价值成为它的对立物（价值）的表现形式。这点在上面已经谈过，但在这里必须强调：等价物的使用价值不是表现其自身的价值，因为任何商品都不能以自己的使用价值表现出自己的价值；等价物以自身的使用价值所表现的是与其相对立的别的商品的价值。并且只有当别的商品主动地用它（等价物）来表现自己的价值时，它才具有这种特征。使用价值所以成为价值的表现形式，归根结底是由商品的内在矛盾所引出的。但在实际

（注5）：《马克思恩格斯全集》第23卷，人民出版社1972年版，第70页。

生活中，反映在人们头脑中的只是事情的结果，即使用价值表现了价值。因而，等价物表现价值的能力就好像是等价商品本身的一个天生的属性，与其重量、体积及物理化学属性一样的天然属性。

(2) 具体劳动成为它的对立物（抽象劳动）的表现形式。价值是人类抽象劳动的凝结，而抽象劳动是不能直接捉摸的。但在交换过程中问题得到解决。处于相对价值形式的商品把自己所含有的抽象劳动由等价商品表现出来；但并非以等价商品的抽象劳动，而是以等价商品的具体劳动表现出来。生产牛皮的抽象劳动在等式中获得了表现，按照马克思的比喻方法，牛皮以自己的商品语言告诉人们：“生产我的劳动耗费就像把石头磨成石斧的劳动一样。”这样，具体劳动就成为抽象劳动的表现形式。

(3) 私人劳动成为社会劳动的表现形式。等价形式的商品与相对价值形式的商品都是私人劳动的产品。但是在商品交换关系中，譬如在一张牛皮 = 两把石斧的交换关系中，由于牛皮要表现自己的价值，要把生产自己的劳动表现为社会必要的总劳动的一部分，而且它还要以石斧来表现，所以在这里，石斧就成为表现牛皮社会劳动的材料。石斧本是私人劳动的产品，但在这种关系中它却成为体现社会劳动的东西。所以等价形式的私人劳动就成为社会劳动的体现者。既然等价物是作为社会劳动的凝结物出现，那么与等价物交换就等于实现了劳动的社会性，而商品本身矛盾所要求的正是实现这种社会性，所以等价物就具有了与其他商品直接交换的能力。

等价物本身似乎天生具有表现价值的属性，等价物的具体劳动成为抽象劳动的表现形式，等价物的私人劳动成为社会劳动的体现者并从而使等价物具有和其他商品直接交换的能力，这一切使等价物具有了迷惑人们的性质。了解这种迷人性质的真实来源，对于揭示迷人心目的货币的实质，具有重大的意义。

总起来看，简单价值形式是包括一对商品的交换关系。在这

种关系中，一件商品价值的质和量是由另一件商品独立地表现出来。而且，价值所以采取这样的表现方法，等式两端所以各具有上述的特征，都是由价值的本性所决定的。在简单的价值形式中，商品的内在矛盾获得了外在的表现。商品的内在矛盾是使用价值与价值、具体劳动与抽象劳动、私人劳动与社会劳动的矛盾。这种内部的对立表现为两种商品的外部对立：相对价值形式的商品直接表现为使用价值，表现为具体劳动和私人劳动的产品；而等价商品则直接表现为价值，表现为抽象劳动和社会劳动的结晶。而且，正是因为商品的内在矛盾获得了这种外在的表现，商品的矛盾才能得到解决。

简单的价值形式是不充分的、萌芽的形式，它实质上只不过是反映着产品转化为商品的简单形式。当时，社会上并不存在着社会劳动与私人劳动的矛盾，产品交换只是偶然发生的事情，并且正是由于交换，产品才转化为商品。简单的价值形式虽然是不充分的、萌芽的形式，但它却包含着价值形式及其高级发展的产物（货币）的秘密，所以对它的分析是最困难的，但也是最必要的。

二、扩大的价值形式

随着社会第一次大分工，游牧氏族从其余的野蛮人中分离出来，交换日益发展成为经常的、规律的现象。正如恩格斯所描述的：“游牧部落生产的生活资料，不仅比其余的野蛮人多，而且也不相同。同其余的野蛮人比较，他们不仅有数量多得多的牛乳、乳制品和肉类，而且有兽皮、绵羊毛、山羊毛和随着原料增多而日益增加的纺织物。这就第一次使经常的交换成为可能。”（注6）

交换成为经常的、规律的现象，这表明每一种商品不再是偶

（注6）：《马克思恩格斯选集》第四卷（上），人民出版社1972年版，第156页。

然地和另外的某一种商品发生交换关系，而是经常地与其他许多种商品发生交换关系，从而一个商品的价值就有了种种不同的表现。譬如牛皮不再是偶然地和石斧相交换，而是经常地和石斧、和小麦、和烟叶、和羊毛以及和其他各种商品相交换；于是，一张牛皮就是或值两把石斧、或值一袋小麦、或值五捆烟叶、或值三捆羊毛、或值若干其他商品。以公式表示如下：

$$\begin{array}{l} \text{一张牛皮} \left\{ \begin{array}{l} \text{或} = \text{两把石斧} \\ \text{或} = \text{一袋小麦} \\ \text{或} = \text{五捆烟叶} \\ \text{或} = \text{三捆羊毛} \\ \text{或} = \text{若干其他商品} \end{array} \right. \end{array}$$

从上例可以看出，现在一种商品的价值，已经不是由另外的某一种商品表现出来，而是由另外的一系列商品表现出来。换言之，一种商品的价值的相对形式不再是简单的一种使用价值，而是扩展为许多种使用价值的系列。

在扩大的价值形式中，一种商品要表现自己的价值，会使许多种商品成为等价物。所以这时一种商品就不再是孤立地起等价物的作用，而是与其他许多种商品共同地发挥这种作用。但是在每一次具体的交换行为中，只能有两种商品发生关系，这时相对价值形式的商品要求与之相交换的一种商品，就排斥其他各种商品而现实地发挥等价物的作用。马克思把在一系列等价商品中的每一种商品，称为特殊的等价物。

随着劳动工具的改良、畜牧业和农业的发展，共同生产逐渐被个人生产所代替，生产资料和生产产品的社会所有制逐渐被私人所有制所代替，社会劳动与私人劳动的矛盾发展起来了。此时，交换的性质也随之发生了变化，公社与公社之间的交换，转变成成为个人与个人之间的交换。

交换的参与者从公社转化为个人，由于社会分工的发展使为交换而生产的产品数量日益增多，这一切使得交换对于商品生产

者本人具有十分重大的意义。扩大的价值形式不再能适应这种已经发展了的情况，因为扩大的价值形式本身存在着如下的缺点：

在等式的一端相对价值形式方面：（1）一个商品的价值表现是不完整的，它会因任何一种新商品加入交换而延长。（2）一个商品的价值表现是复杂的。（3）各种商品的价值形式都是由一系列不同的商品表现出来，因而它们的价值表现是不统一的。总之，此时还没有一个完整的、简单的、共同的价值表现。

在等式的另一端则是一系列的等价物，而其中每一个等价物都排斥另外的每个等价物。

扩大的价值形式的这些缺点，实际上反映着直接物物交换的局限性。在直接物物交换的情况下，每个商品所有者都想用自己的商品来交换自己所需要的各种商品，所以他的商品的价值就会相对地表现在一系列的商品上；新的商品出现引起新的交换欲望，因而相对价值形式的表现就会进一步延长。每个商品所有者的交换需求是各不相同的，所以各种商品的价值相对表现就会不同。总之，这一切都是受下述情况的制约：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相分离。但是一个商品的扩大的价值形式只是一种观念的形式，或者说只是一种可能的形式。因为在一定时点上，商品所有者只可能用自己数量有限的商品来交换当时为自己所最必需的商品，即只能把自己商品的价值表现在另一种或另几种商品上，而不可能表现在所有的商品上。更重要的是，如果某种商品主动地要求另一种商品作为表现自己价值的材料，那只有当其自身的使用价值为另一种商品的持有者所需要时，这种要求才能变为现实。

这种情况也反映在等价物方面。正是由于价值并不是固定地要求以某一种商品来表现，所以此时的商品界中任何一种商品都可以充当等价物。但实际上并不是任何时候任何商品都能现实地成为等价物。一个商品要想现实地成为等价物并且具有直接交换的能力，那只有当另一商品要求以它来表现价值时才有可能。总

之，此时交换行为的成立是以下述条件为必要前提：交换双方相互需要对方持有的使用价值。在实际生活中，加入交换过程中的商品越多，扩大的价值形式就越越来越成为交换发展的桎梏。

但是，这并不是说，从简单的价值形式过渡到扩大的价值形式的时候，扩大的价值形式就立即暴露了自己的缺点，它在当时是完全适应交换需求的。它的缺点只是在交换进一步发展的情况下才变为现实。而且，交换进一步发展是社会劳动与私人劳动矛盾加剧的结果。所以，扩大的价值形式的缺点对于交换的限制，不过是社会劳动与私人劳动矛盾加剧的必然表现。

扩大的价值形式的缺点是怎样克服的呢？马克思说：“问题和解决问题的手段同时产生。”（注7）正是由于进入交换的商品日益增多，交换行为日益频繁，就必然会逐渐出现这样一种情况：一切商品所有者都拿自己的商品与第三种商品相交换；这个第三种商品进入交换的次数较多，其使用价值为大家所共同需要。这样就产生了克服扩大的价值形式的缺点，克服直接物物交换困难的一般等价形式。

三、一般的价值形式

所有的商品同时用一种商品来表现自己的价值，就是一般的价值形式。譬如石斧、小麦、烟叶、羊毛、陶器以及其他各种商品均与牛皮相交换，则石斧、小麦、烟叶、羊毛、陶器和其他各种商品的价值就都会以牛皮表现出来。以公式表示如下：

两把石斧 =	}	一张牛皮
一袋小麦 =		
五捆烟叶 =		
三捆羊毛 =		
四件陶器 =		
若干其他商品 =		

（注7）：《马克思恩格斯全集》第23卷，人民出版社1972年版，第106页。

从上例可以看出，每一种商品的价值表现都是简单的，因为都是由唯一的一种商品（牛皮）表现出来；同时各种商品价值的表现又都是统一的，因为它们都是由同一种商品（牛皮）所表现。“它们的价值形式是简单的和共同的，因而是一般的。”（注8）

一种商品之所以能具有一般的价值表现，并不是它自身单独活动的结果，不是它单独要以某种商品表现自己的价值的结果，而是所有的商品共同活动的结果。如果不是所有的商品同时以第三种商品表现价值，那么任何商品都不会有什么一般的、共同的价值表现。在简单的价值形式和扩大的价值形式中，相对价值形式所以不统一，就在于各种商品并不同时以第三种商品来表现价值。价值是“社会的存在”，所以它只能在全面的社会关系中才得到“社会公认的形态”。

由于各种商品均把自己的价值表现在一种商品上，这不仅更清楚地说明各种商品的价值在质上是相等的，同时并使各种价值量可以相互比较。

在一般的价值形式中的等价物，是商品界中唯一的等价物，也是所有商品的共同的、一般的等价物。所以它成为表现一切商品价值的材料，成为一切商品中所消耗的人类抽象劳动的体现，同时成为表现商品生产劳动社会性的证明体；所以它具有与其他一切商品直接交换的能力。

起一般等价物作用的商品所以能成为一般等价物，绝不是因为它自身有何奥妙之处，只是因为所有其他商品均要与它相交换，均要以它表现价值。

一般等价物的作用具有社会垄断的性质。当一般等价物的作用固定在A商品上时，B商品、C商品……就不能取得这种形式。如果现在这个作用又固定在B商品上了，那么A商品就会失去这个作用。所以马克思说：“……一种商品如麻布处于能与其他一

（注8）：《马克思恩格斯全集》第23卷，人民出版社1972年版，第81页。