

货币银行学

曾康霖 殷孟波 主编



西南财经大学出版社

货币银行学

主编 曾康霖 殷孟波

4

1

西南财经大学出版社

责任编辑:张天性

封面设计:王 莉

书 名:货币银行学

主 编:曾康霖 殷孟波

出版者:西南财经大学出版社

(四川省成都市光华村西南财经大学内)

邮编:610074 电话:(028)7301785

排 版:西南财经大学出版社照排部

印 刷:德阳新华印刷厂

总发行:西南财经大学出版社

经 销:四川省新华书店

开 本:787×1092mm 1/32

印 张:13.75

字 数:280千字

版 次:1994年9月第1版

印 次:1996年12月第5次印刷

印 数:34001—42000册

定 价:14.80元

ISBN7—81055—842—3/F·688

1. 如有印刷、装订等差错,可向本社发行部调换。
2. 版权所有,翻印必究。

前 言

这本《货币银行学》教材能够适应不同的教学层次(本科、专科、函授、自考等)学好金融理论,掌握有关货币、信用、银行等基础知识的需要。它既有较高的理论性,又有较强的实践性,其特点是简明扼要,深入浅出,通俗易懂,力图从我国现阶段社会主义市场经济的实际出发,以马克思主义为指导,概括我国的货币银行理论,建立我国的货币银行学体系。在写作中我们特别注重反映近年来经济体制改革、金融体制改革的成果,注重理论联系实际。

参加本书编写的人员依次为:殷孟波(第一章、第七章);季文汇(第二章);王利军(第三章);王华光(第四章);朱维宁(第五章);韦雁(第六章);李顶(第八章)。殷孟波负责总纂。

受编纂人员水平的限制,加之我国金融改革实践亦在不断深化创新,书中错误在所难免,望专家和读者指正。

作 者

1994年6月于成都

目 录

第一章 货币与商品经济.....	(1)
第一节 货币的产生和属性.....	(1)
一、货币的产生	(1)
二、货币的属性	(5)
第二节 货币形式的发展与货币制度的演变.....	(7)
一、货币形式的发展	(7)
二、货币制度的演变.....	(11)
第三节 我国货币的性质	(19)
一、我国货币是信用货币.....	(19)
二、我国货币作为信用货币的特征.....	(22)
第四节 我国货币的职能	(27)
一、价值尺度.....	(27)
二、流通手段.....	(31)
三、支付手段.....	(32)
四、价值贮藏手段.....	(34)
五、世界货币.....	(37)
第五节 我国货币在经济中的作用	(39)
一、货币在生产过程中的作用.....	(39)

二、货币在分配过程中的作用·····	(42)
三、货币在流通过程中的作用·····	(44)
四、货币在消费过程中的作用·····	(45)
第二章 信用与信用工具 ·····	(47)
第一节 信用与经济 ·····	(47)
一、信用的产生与发展·····	(47)
二、信用的经济功能·····	(51)
第二节 信用形式 ·····	(54)
一、信用的分类·····	(54)
二、商业信用·····	(56)
三、银行信用·····	(59)
四、其他信用形式·····	(61)
第三节 信用工具 ·····	(66)
一、信用工具的种类·····	(66)
二、信用工具的性质·····	(70)
三、信用工具的市场价格·····	(73)
四、金融资产与实物资产·····	(75)
第四节 利息与利息率 ·····	(77)
一、利息的来源·····	(77)
二、利息的经济功能·····	(79)
三、利息率及其决定因素·····	(83)
四、利率的管理体制及政策·····	(87)
第三章 金融市场与金融中介机构 ·····	(92)
第一节 金融市场概述 ·····	(92)

一、金融市场的定义与功能·····	(92)
二、融资方式·····	(97)
三、金融市场的参与者·····	(101)
四、金融工具·····	(104)
第二节 金融市场的分类·····	(104)
一、货币市场和资本市场·····	(105)
二、发行市场和流通市场·····	(120)
三、现货市场、期货市场和期权市场·····	(124)
第三节 金融中介机构·····	(126)
一、存款式金融中介机构·····	(127)
二、非存款式金融中介机构·····	(134)
第四节 我国的金融市场·····	(138)
一、我国金融市场的产生和发展·····	(138)
二、我国金融市场发展存在的问题及完善 的条件·····	(142)
 第四章 商业银行理论与业务操作·····	 (145)
第一节 商业银行的产生与发展·····	(145)
一、古代货币经营业·····	(145)
二、现代银行业·····	(147)
三、商业银行的作用·····	(151)
四、我国商业银行的出现、发展和构成·····	(153)
第二节 商业银行的组织与类型·····	(156)
一、西方商业银行的组织形式·····	(156)
二、商业银行的类型及发展趋势·····	(160)
三、我国银行的组织与类型·····	(162)

第三节 商业银行的资产负债业务与经营管理.....	(163)
一、商业银行的负债业务	(163)
二、商业银行的负债管理	(167)
三、商业银行的资产业务与管理	(170)
四、商业银行的资产负债管理	(181)
第四节 商业银行存款货币的派生原理.....	(187)
一、商业银行为何能创造存款货币	(187)
二、存款货币的创造与消减过程	(192)
三、货币的乘数关系	(199)
第五节 我国商业银行体系的建立.....	(206)
一、银行制度的现状、特点.....	(206)
二、金融体制改革与金融体系主体的定位	(209)
三、我国商业银行的现状与特征	(212)
四、建立我国商业银行体系的途径及选择	(215)
第五章 中央银行.....	(222)
第一节 中央银行概述.....	(222)
一、中央银行的产生和发展	(222)
二、中央银行的组织形式	(225)
三、中央银行的性质与职能	(227)
四、中央银行与政府的关系	(236)
第二节 中央银行的货币政策.....	(238)
一、货币政策概述	(238)
二、货币政策的最终目标	(240)
三、货币政策的中间目标	(242)
四、货币政策工具	(246)

五、货币政策调控机制	(255)
第三节 我国的中央银行	(257)
一、我国中央银行制度的确立	(257)
二、我国中央银行的货币政策	(259)
三、我国中央银行的金融监管	(268)
第六章 国际货币与国际金融	(277)
第一节 国际货币与国际货币体系	(277)
一、国际货币	(277)
二、国际货币体系	(281)
第二节 外汇	(285)
一、外汇与汇率	(285)
二、外汇交易和外汇风险	(288)
三、汇率制度和外汇管制	(291)
四、西方汇率理论简介	(293)
第三节 金融机构国际化	(295)
一、国际金融机构	(295)
二、跨国银行	(304)
第四节 金融市场国际化	(307)
一、国际金融市场的一般原理	(307)
二、金融市场国际化	(312)
三、金融机构和金融市场国际化的影响	(314)
第五节 国际收支	(316)
一、国际收支和国际收支平衡表	(316)
二、国际收支的失衡和调节	(320)
三、国际收支对我国国内经济的影响	(324)

四、西方国际收支理论简介	(325)
第六节 国际储备与国际债务问题	(329)
一、国际储备的概述	(329)
二、国际债务问题概述	(332)
第七章 货币供求平衡与信贷收支平衡	(336)
第一节 货币的供给与需求	(336)
一、货币的范围及其层次的划分	(336)
二、货币的供给	(343)
三、货币的需求	(353)
第二节 货币均衡	(361)
一、货币均衡的基本含义	(361)
二、货币均衡与社会总供求之间的关系	(365)
第三节 信贷收支及其平衡	(368)
一、信贷收支与货币供求	(368)
二、什么是信贷平衡	(370)
第四节 信贷差额和信用膨胀	(377)
一、信贷差额	(377)
二、信用膨胀	(381)
第八章 通货膨胀	(386)
第一节 通货膨胀的含义	(386)
一、通货膨胀的定义	(386)
二、通货膨胀与现金膨胀	(388)
三、通货膨胀与纸币	(390)
四、通货膨胀与货币	(391)

第二节 通货膨胀的类型和度量.....	(391)
一、通货膨胀的类型	(392)
二、通货膨胀的度量	(401)
第三节 通货膨胀的产生.....	(404)
一、我国产生通货膨胀的可能性	(404)
二、我国通货膨胀产生的原因	(406)
三、我国通货膨胀的过程	(415)
第四节 通货膨胀的效应.....	(418)
一、西方国家对通货膨胀效应的认识	(419)
二、我国对通货膨胀效应的认识	(425)
第五节 通货膨胀的治理.....	(430)
一、通货膨胀治理的一般措施	(430)
二、我国对通货膨胀的治理	(433)
三、反通货膨胀中的负效应	(439)

第一章 货币与商品经济

在商品经济社会,货币是人人都熟悉的东西。但是,对于它的产生和发展过程,它的性质、它的运动规律,它的职能作用等,未必人人都了解。作为商品经济的产物,货币扮演着十分重要的角色,它既能促进经济的发展,又会引起经济的紊乱,甚至给社会带来灾难。因此,研究货币与商品经济的关系,成为货币银行学的中心课题。

第一节 货币的产生和属性

一、货币的产生

为了揭示货币与经济的关系,有必要了解货币产生的过程。

在《资本论》中,马克思从两个方面论述了货币的产生。

货币是商品
交换过程发
展的必然产
物

马克思认为商品是满足社会需要的物品,具有使用价值和价值。其使用价值具有满足人们消费需要的属性,它决定于商品的自然属性;其价值具有满足人们交换需要的属性,它决定于商品的社会属性。要实现商品的使用价值

和价值必须进行交换。通过交换,商品的使用价值进入消费领域,商品的价值表现在与交换的商品上。

马克思认为,商品交换经历了物物交换和以货币为媒介的交换过程。

在最初的物物交换中,由于用于交换的物品较少,一种商品的价值只能简单地、偶然地表现在另一种商品上,如一只绵羊换两把石斧,马克思把这种情况下的商品价值表现称之为“偶然的简单的价值形式”。随着生产力的发展,用于交换的物品增多,一种商品的价值能够表现在若干种商品上,如一只绵羊可以换两把石斧、100斤粮食、一匹麻布等。马克思把这种情况下的商品价值表现称之为“扩大的价值形式”。

无论是简单价值形式下的商品交换,还是扩大价值形式下的商品交换,都没有摆脱物物交换的困难。为了摆脱物物交换的困难,人们在长期交换的过程中,逐渐地找到了解决问题的办法,这就是先把自己的商品换成一种市场上最常见的,大家最乐意接受的商品,然后用这种商品去交换自己所需要的东西。这样,市场上逐渐出现了一种特殊商品——人们可以用它来作为商品交换的媒介,一切商品的价值都可以用它来表现。马克思把这种情况下的商品价值表现称之为“一般价值形式”,把充当一切商品价值表现的物品称之为“一般等价物”。

一般等价物的出现,大大便利了交换,解决了物物交换的困难。但最初作为一般等价物的商品是不固定的,这在一定程度上给商品交换带来许多不便。后来,随着交换范围的扩大,在客观上要求把作为一般等价物的商品固定在一种商品上。这种长期固定在一种商品上的一般等价物便是货币。

马克思从商品交换过程的发展揭示货币的产生,主要说

明了以下几个问题：

1. 货币是一种起着一般等价物作用的商品，它的作用是表现或实现其他一切商品的价值。或者说它是其他一切商品的价值形式。

2. 货币这种商品是劳动生产物，它具有使用价值和价值。其使用价值具有二重性，即由它的自然属性决定的使用价值和由它的社会属性决定的使用价值，也就是具有衡量其他一切商品的价值和购买其他一切商品的能力。其价值也具有二重性，即它的绝对价值和相对价值。绝对价值决定于凝结在这种商品中的劳动时间，相对价值决定于与之交换的商品量。由于凝结在货币商品中的劳动时间与凝结在其他一切商品中的劳动时间一样不能直接表现，因而能够表现的是它的相对价值，即货币与其他一切商品相交换的能力。

3. 在私有制下，作为货币的商品也是私人劳动的产品，私人的具体劳动创造了它的使用价值，私人的抽象劳动形成它的价值。由于其他一切商品要以它为等价物，因而生产货币商品的私人劳动成了社会劳动的表现形式，生产货币商品的具体劳动成了抽象劳动的表现形式，货币商品的使用价值成了价值的表现形式。

4. 决定商品货币交换价值的因素有二：一是货币自身的价值量；二是与之交换的商品价值量。货币自身的价值量不变，货币的交换价值随与之交换的商品价值量变动呈正比例变化；与之交换的商品价值量不变，货币的交换价值随自身的价值量变动呈反比例变化。如果货币自身的价值量和与之交换的商品价值量同时变动，则货币的交换价值的大小要视各自变动的方向和比例而定。在货币自身的价值量和与之交换

的商品的价值量按同方向、同比例变动时,货币的交换价值会不变。

马克思通过对商品交换发展的整个历史过程的分析,充分地表现了货币是从商品世界中分离出来固定地充当一般等价物的商品,以货币去交换商品体现着商品生产者之间交换商品的关系。这种关系是建立在劳动价值论的基础上的,它表明货币与商品的交换是等同的价值物的交换。在马克思以前,没有人剖析过价值实体与价值形式,更没有人考察过价值形式的发展,从而不能揭示货币的产生是价值形式的发展,货币是价值形式的完成形式的结论。

货币是商品经济内在矛盾发展到一定阶段的必然产物

马克思从商品经济内在矛盾的发展过程中阐明了货币产生的必然性。

商品是具有使用价值和价值的物品,使用价值与价值是一对矛盾。它们相互依存、互为条件;使用价值是价值的物质承担者;价值是使用价值的商品规定。它们相互排斥、相互反对;商品如以使用价值形式存在,就不能以价值形式存在;如以价值形式存在,就不能以使用价值形式存在。这种相互依存、互为条件的关系必然导致交换,从而使商品内部的矛盾发展为商品交换过程中的矛盾。商品的交换过程既是个人的过程又是社会的过程。从每个商品所有者为了获得自己需要的特殊的使用价值的意义上说,先是“一个个人的过程”;从每个商品所有者都希望自己的商品能与一切商品交换,从而当作价值来实现,而不问自己的商品对别人有没有用这个意义上说,它又是“一个一般的社会过程”。因此,商品的使用价值与价值的矛盾就转化为商品交换过程中,个人的过程与社会的过程的矛盾。这对

矛盾表现在“同一过程不可能同时对于一切商品所有者”来说,都能实现。这就是说,这两个过程对个别商品所有者来说,可能同时实现,但对一切商品所有者来说,不可能同时实现。因为这两个过程,要同时实现,必然是所交换的商品都符合交换双方的要求,但更多的情况是所交换的商品不符合或不完全符合交换双方的要求。所以这两个过程对一切商品所有者来说,就不能同时实现,不能同时实现,就只好先后实现,即先实现社会的过程,后实现个人的过程,先把自己的商品交换出去实现价值,然后以等价物作为交换手段去交换自己所需要的商品。既然要先实现价值,就要求有一种商品来代表价值,作为独立的价值形式。作为独立的价值形式的商品是一般商品的等价物。当这种等价物经常地、相对地固定由某种商品来充当的时候,这种商品变成了一般等价物,货币是一般等价物的完成形式。货币产生以后,商品的内在矛盾即使用价值与价值的矛盾就转化为其他一切商品与货币商品的矛盾,即内在矛盾外在化了。这种外在化说明货币的根源在于商品本身。

二、货币的属性

货币是充当
一般等价物
作用的商品

马克思主义经济学的创始人马克思认为:货币是充当一般等价物作用的商品,而且认为这种一般等价物便是黄金。在《资本论》中,马克思一再说明,“我在本书各处都

假定金是货币商品”^①。黄金充当货币商品,起着一般等价物的作用,是商品交换发展的必然结果,金银的货币存在完全从

^① 《马克思恩格斯全集》第23卷,第112页。

它们在社会交换过程中的职能产生。这说明由于金银最适宜充当价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币的职能,所以人们把它作为一般等价物来看待。

1. 金作为一般等价物具有与其他一切商品等同的价值。这就是说:①它们都是“价值物”,即凝结着劳动的物体。②它们在商品交换中具有“等同”的作用。这里的等同有两层意思:一层是质上的等同,即在它们的躯体中都包含有无差别的人类劳动;另一层意思是量上的等同,即在它们的躯体中包含有同样多的无差别的人类劳动。

2. 金作为一般等价物是表现其他一切商品价值的材料。金之所以能够表现价值,是因为它本身具有价值,正象砝码能表示重量是因为它本身有一定重量一样。但从形态上说,金是以自身的使用价值去表现和衡量其他一切商品的价值,而不是以自身的价值。这是因为金自身的价值也是看不见,摸不着的。

3. 金作为一般等价物具有与其他一切商品直接交换的能力。之所以如此,这是因为:把金的使用价值当作价值形式来看待;把生产金的具体劳动当作抽象劳动来看待;把生产金的私人劳动当作社会劳动来看待。这就是说,无论金的生产在什么所有制条件下进行,人们都把它看作是社会必要的;无论生产金的具体劳动花费了多少,人们都把它看成是社会必要劳动;因而金的使用价值成为价值的表现形式。

4. 金作为一般等价物在商品价值的表现和实现中起中介作用。这就是把其他一切商品价值分别表现为一定的金量,使它们之间能够建立起比价关系。有了比价关系便于人们在交换中选择,从而实现价值。A 商品=5 克金;B 商品=10 克