

国内外经典教材习题详解系列 · 金融类

圣才学习网  
www.100xuexi.com

黄达《金融学》(第2版)

笔记和课后习题详解

主编: 圣才学习网

www.100xuexi.com

赠

圣才学习卡20元

圣才考研网 www.100exam.com

圣才学习网 www.100xuexi.com

中国石化出版社

HTTP://WWW.SINOPEC-PRESS.COM

教·育·出·版·中·心

国内外经典教材习题详解系列·金融类

# 黄达《金融学》(第2版)

## 笔记和课后习题详解

主编：壹才学习网

[www.100xuexi.com](http://www.100xuexi.com)

中国石化出版社

## 内 容 提 要

本书是黄达主编的《金融学》(第2版)[货币银行学(第4版)](中国人民大学出版社)的学习辅导书。全书基本遵循该教材的章目编排,包括6篇,共分25章,每章由两部分组成:第一部分为复习笔记,主要根据《金融学》(第2版)并参考其他金融学教材整理了本章的重难点内容;第二部分是课(章)后习题详解,结合本教材和最新参考资料对该教材的课后习题都进行了详细的分析和解答。

圣才学习网/中华金融学习网([www.100jrx.com](http://www.100jrx.com))提供黄达《金融学》名师网络班与面授班(随书配有圣才学习卡,网络班与面授班的详细介绍参见本书书后内页)。本书及配套的网络班与面授班特别适合各大院校学习该教材的师生以及在高校硕士和博士研究生入学考试中参加金融学科目考试的考生使用。

### 图书在版编目(CIP)数据

黄达《金融学》(第2版)笔记和课后习题详解/圣才  
学习网主编. —北京:中国石化出版社,2009  
(国内外经典教材习题详解系列)  
ISBN 978-7-5114-0133-5

I. 黄… II. 圣… III. 金融学-高等学校-教学参考资料  
IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 194960 号

未经本社书面授权,本书任何部分不得被复制、抄袭,或者  
以任何形式或任何方式传播。版权所有,侵权必究。

### 中国石化出版社出版发行

地址:北京市东城区安定门外大街 58 号

邮编:100011 电话:(010)84271850

读者服务部电话:(010)84289974

<http://www.sinopec-press.com>

E-mail:press@sinopec.com.cn

北京宏伟双华印刷有限公司印刷

全国各地新华书店经销

\*

787×1092 毫米 16 开本 22 印张 514 千字

2009 年 11 月第 1 版 2009 年 11 月第 1 次印刷

定价:46.00 元

特别说明：与本书相关的网络课程的详细介绍参见本书书后内页！

### 圣才学习网名校名师

赵彬	清华大学副教授、博士生导师、博士、博士后	周永强	首都经贸大学副教授、博士，获美国PMP认证
王志诚	北京大学副教授、博士、博士后	彭一江	北京工业大学副教授、硕士生导师、监理工程师
林新奇	中国人民大学教授、全国企业人力资源管理师 国家职业资格专家委员会委员	陶友松	武汉大学教授、建筑学家、国家一级注册建筑师
杨栋	中国人民大学讲师、博士、注册金融分析师	刘幸	武汉大学教授、博士生导师、博士
肖羽堂	南开大学教授、博士生导师、博士	叶燕青	武汉大学教授、主任医师、科主任
王亚柯	对外经济贸易大学副教授、博士	田翠姣	湖北省内科护理专业委员会副主任委员
杨万荣	北京理工大学副教授、留法理学博士	吴小燕	武汉大学教授、医学博士，中国医师协会肾脏病分会委员
聂利君	中央财经大学副教授、硕士生导师、博士	熊福生	中南财经政法大学教授、硕士生导师
黄锐	中央民族大学副教授、博士	熊卫	中南财经政法大学副教授、博士后，湖北省职业技能鉴定指导中心注册高级考评员
童行伟	北京师范大学副教授、留美博士后	陈金洪	华中科技大学副教授、高级工程师
田宝	首都师范大学副教授、博士、博士后	……	更多名师介绍请登陆： <a href="http://www.100xuexi.com">www.100xuexi.com</a>
朱振荣	北京工商大学副教授、硕士生导师、博士		

### 圣才学习网面授班与网络班

<p>☑ <b>中华英语学习网</b> <a href="http://www.100yingyu.com">www.100yingyu.com</a></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 大学英语四级、六级</li> <li>· 英语专业四级、八级</li> <li>· 考博英语</li> <li>· 成人英语三级</li> <li>· 全国大学生英语竞赛</li> <li>……</li> </ul>	<p>☑ <b>中华统计学习网</b> <a href="http://www.1000tj.com">www.1000tj.com</a></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 统计从业人员资格考试</li> <li>· 全国统计专业技术资格考试</li> <li>……</li> </ul>	<p>☑ <b>中华IT学习网</b> <a href="http://www.100itxx.com">www.100itxx.com</a></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 计算机考研</li> <li>· 全国计算机等级考试</li> <li>……</li> </ul>
<p>☑ <b>中华证券学习网</b> <a href="http://www.1000zq.com">www.1000zq.com</a></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 证券业从业人员资格考试</li> <li>· 期货从业人员资格考试</li> <li>· 保荐代表人胜任能力考试</li> <li>· 基金销售人员从业考试</li> <li>· 证券经纪人专项考试</li> <li>……</li> </ul>	<p>☑ <b>中华外贸学习网</b> <a href="http://www.100waimao.com">www.100waimao.com</a></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 报关员</li> <li>· 报检员</li> <li>· 外销员</li> <li>· 外贸跟单员</li> <li>· 国际商务单证员</li> <li>……</li> </ul>	<p>☑ <b>中华医学学习网</b> <a href="http://www.100yixue.com">www.100yixue.com</a></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 执业医师</li> <li>· 执业药师</li> <li>· 助理医师</li> <li>· 卫生专业资格考试</li> <li>· 医学考研</li> <li>· 同等学力医学考试</li> <li>……</li> </ul>
<p>☑ <b>中华金融学习网</b> <a href="http://www.100jrx.com">www.100jrx.com</a></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 中国银行业从业人员考试</li> <li>· 金融英语证书考试(FECT)</li> <li>· CFA考试</li> <li>……</li> </ul>	<p>☑ <b>中华管理学习网</b> <a href="http://www.100guanli.com">www.100guanli.com</a></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 企业人力资源管理师</li> <li>· 营销师</li> <li>· 质量专业人员资格考试</li> <li>· 同等学力工商管理</li> <li>· 中物联认证(物流师)</li> <li>……</li> </ul>	<p>☑ <b>中华法律学习网</b> <a href="http://www.1000fl.com">www.1000fl.com</a></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 司法考试</li> <li>· 企业法律顾问考试</li> <li>· 法律硕士考试</li> <li>· 同等学力法学考试</li> <li>……</li> </ul>
<p>☑ <b>中华保险学习网</b> <a href="http://www.1000bx.com">www.1000bx.com</a></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 保险代理人</li> <li>· 保险公估人</li> <li>· 保险经纪人</li> <li>……</li> </ul>	<p>☑ <b>中华教育学习网</b> <a href="http://www.1000jy.com">www.1000jy.com</a></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 教师资格考试</li> <li>· 教育学考研</li> <li>· 教育硕士</li> <li>· 同等学力教育学考试</li> <li>……</li> </ul>	<p>☑ <b>国家职业资格考试网</b> <a href="http://www.100zyzg.com">www.100zyzg.com</a></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 全国出版资格考试</li> <li>· 出版物发行员资格考试</li> <li>· 全国广播电视编辑记者播音员主持人资格考试</li> <li>· 国家秘书职业资格考</li> <li>· 导游资格考试</li> <li>· 社会工作者</li> <li>· 营养师</li> <li>……</li> </ul>
<p>☑ <b>中华精算师考试网</b> <a href="http://www.1000jss.com">www.1000jss.com</a></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 中国精算师</li> <li>· 北美精算师(ASA/FSA)</li> <li>……</li> </ul>	<p>☑ <b>中华心理学习网</b> <a href="http://www.100xinli.com">www.100xinli.com</a></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 心理咨询师</li> <li>· 心理学考研</li> <li>· 同等学力心理学考试</li> <li>……</li> </ul>	<p>☑ <b>其他网站网络课程</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>中华自考网 <a href="http://www.1000zk.com">www.1000zk.com</a></li> <li>中华成考网 <a href="http://www.100chengkao.com">www.100chengkao.com</a></li> <li>中国公务员考试网 <a href="http://www.100gwy.com">www.100gwy.com</a></li> <li>中小学学习网 <a href="http://www.100zxx.com">www.100zxx.com</a></li> <li>中华竞赛网 <a href="http://www.100jingsai.com">www.100jingsai.com</a></li> <li>……</li> </ul>
<p>☑ <b>中华财会学习网</b> <a href="http://www.1000ck.com">www.1000ck.com</a></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 注册会计师(CPA)</li> <li>· 会计职称(会计师)考试</li> <li>· 会计从业人员资格考试</li> <li>· 注册税务师(CTA)</li> <li>· 注册资产评估师(CPV)</li> <li>· 全国审计专业技术考试</li> <li>……</li> </ul>	<p>☑ <b>中华工程资格考试网</b> <a href="http://www.100gczg.com">www.100gczg.com</a></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 建筑师</li> <li>· 建造师</li> <li>· 结构工程师</li> <li>· 土木工程师</li> <li>· 监理师</li> <li>……</li> </ul>	<p>圣才学习网网络课程不断添加、更新中，更多网络课程请登陆 <a href="http://www.100xuexi.com">www.100xuexi.com</a></p>

电话：010-82082161 邮箱：1314jsc@163.com QQ：564948255

地址：北京海淀区中国人民大学文化大厦10层

金圣才文化发展(北京)有限公司

# 《国内外经典教材习题详解系列·金融类》

## 编委会

主编：圣才学习网(www.100xuexi.com)

编委：王晓静 曹祥辉 李国堂 潘世溢  
余应发 李小龙 张文娟 孙汉中  
李 良 周益林 苏剑平 程 慧  
成冬梅 徐 芳 高 峰 胡三木  
皮文杰 严 税 方小慧 陆 杰  
黄 帆 舒 玲 吴利平 李 达

# 序 言

金融类国内外经典教材习题详解系列是一套全面解析当前国内外各大院校权威教科书的辅导资料。我国各大院校一般都把国内外通用的权威教科书作为本科生和研究生学习专业课程的参考教材,这些教材甚至被很多考试(特别是硕士和博士入学考试)和培训项目作为指定参考书。但这些国内外优秀教材的内容一般有一定的广度和深度,而课(章)后习题一般没有答案或者答案简单,这给许多读者在学习专业教材时带来了一定的困难。为了帮助读者更好地学习专业课,我们有针对性地编著了一套与国内外教材配套的复习资料,整理了各章的笔记,并对课(章)后的习题进行了详细的解答。

黄达主编的《金融学》(中国人民大学出版社)是我国高校采用较多的金融学权威教材。作为该教材的学习辅导书,本书具有以下几个方面的特点:

1. 整理名校笔记,浓缩内容精华。每章的复习笔记以《金融学》为主并结合其他金融学教材对本章的重难点进行了整理,并参考了国内名校名师讲授《金融学》的课堂笔记,因此,本书的内容几乎浓缩了经典教材的知识精华。

2. 解析课后习题,提供详尽答案。本书参考大量金融学相关辅导资料对黄达主编的《金融学》(第2版)的课(章)后习题都进行了详细的分析和解答,并对相关重要知识点进行了归纳。

3. 理论联系实际,紧扣难点热点。由于该教材的部分知识宽博且精深,特别是课后习题多为开放性的难题,因此,本书的复习笔记和课后习题详解参考了大量金融学教材和相关资料,注重理论联系实际,对相关的当前难点和热点进行了延伸和分析。

对于本教材配套的考研真题和强化习题,读者可以参考“考研专业课辅导系列”中的《金融学考研真题与典型题详解》和《货币银行学考研真题与典型题详解》(圣才学习网主编,中国石化出版社)。

本书的笔记整理了部分高校老师讲授《金融学》的讲义和课堂笔记,而课后习题解答则参考了国内外教材的配套资料和相关参考书,如有不妥,敬请指正,在此表示感谢。

需要特别说明的是:我们深深感谢黄达教授和中国人民大学出版社为我们

提供了这样一本优秀的金融学教材。

圣才学习网([www.100xuexi.com](http://www.100xuexi.com))是一家为全国各类考试和专业课学习提供全套复习资料的专业性网站。圣才学习网包括中华金融学习网、中华证券学习网、中华保险学习网、中华精算师考试网等48个子网站。其中,中华金融学习网是一家为全国各类金融学考试和金融学专业课学习提供全套复习资料的专业性网站。金融学考试包括中国银行业从业人员认证资格考试、金融专业英语证书考试(FECT)、特许金融分析师(CFA)、金融理财师(AFP/CFP)等;金融学专业课包括金融学(货币银行学)、国际金融、金融市场学等。每个栏目(各类金融学考试、各门业课)都设置有为考生和学习者提供一条龙服务的资源,包括:网络课程、在线测试、历年真题详解、专项练习、笔记讲义、视频课件、学术论文等。

圣才学习网/中华金融学习网([www.100jrx.com](http://www.100jrx.com))提供黄达《金融学》名师网络班与面授班(随书配有圣才学习卡,网络班与面授班的详细介绍参见本书书后内页)。金融类国内外经典教材名师网络班与面授班、名校考研真题、在线测试、考试题库等增值服务,详情请登录网站:

圣才学习网 [www.100xuexi.com](http://www.100xuexi.com)

中华金融学习网 [www.100jrx.com](http://www.100jrx.com)

**圣才学习网编辑部**

## 证券、金融、保险名师面授班与网络班

### 中国银行业从业人员认证资格考试

#### • 2009年10月面授冲刺班

课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
公共基础	冲刺班	卢海君/聂利君	7小时	500元
风险管理	冲刺班	杨栋/谭英平	7小时	500元
个人理财	冲刺班	卢海君/周世民	7小时	500元
公司信贷	冲刺班	张娜	7小时	500元
个人贷款	冲刺班	张娜	7小时	500元

#### • 2009年网络精讲班

课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
公共基础	精讲班	卢海君/聂利君	15小时	160元
风险管理	精讲班	王志诚/杨栋	16小时	160元
个人理财	精讲班	卢海君/周世民	20小时	200元
公司信贷	精讲班	张娜	20小时	200元
个人贷款	精讲班	张娜	20小时	200元

### 证券业从业人员资格考试

#### • 2009-2010年面授冲刺班

课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
证券市场基础知识	冲刺班	聂利君/汤明旺	7小时	400元
证券发行与承销	冲刺班	邢会强	7小时	400元
证券交易	冲刺班	张蕊萍	7小时	400元
证券投资分析	冲刺班	李学峰	7小时	400元
证券投资基金	冲刺班	汤明旺	7小时	400元

#### • 2009-2010年网络精讲班

课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
证券市场基础知识	精讲班	郑宏韬	16小时	160元
证券发行与承销	精讲班	邢会强/聂利君	25小时	260元
证券交易	精讲班	张蕊萍	15小时	160元
证券投资分析	精讲班	聂利君/罗来军	13小时	160元
证券投资基金	精讲班	汤明旺	15小时	150元

### 证券经纪人专项考试

#### • 2009年9月面授冲刺班

课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
证券市场基础	冲刺班	程传省/汤明旺	6小时	400元
证券经纪业务营销	冲刺班	张蕊萍	6小时	400元

#### • 2009年9月网络基础班

课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
证券市场基础	基础班	张芳/程传省/汤明旺/邹风雷	10小时	100元
证券经纪业务营销	基础班	张蕊萍/杨栋/程传省	12小时	120元

### 基金销售人员从业考试

#### • 2009年10月面授冲刺班

课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
证券投资基金销售基础知识	冲刺班	汤明旺	6小时	400元



• 2009年10月网络精讲班

课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
证券投资基金销售基础知识	精讲班	汤明旺	12小时	150元

㉔ 2009年保荐代表人胜任能力考试

• 2009年12月面授冲刺班

课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
证券综合知识	冲刺班	邢会强/聂利君 汤明旺/顾伟忠/林小驰	15小时	1000元
投资银行业务能力	冲刺班	聂利君/张冀/顾伟忠/杨栋	8小时	600元

• 2009年12月网络精讲班

课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
证券综合知识	精讲班	邢会强/聂利君 汤明旺/顾伟忠/林小驰	60小时	1800元
投资银行业务能力	精讲班	聂利君/张冀/顾伟忠/杨栋	25小时	1000元

㉔ 期货从业人员资格考试

• 2009年9月面授冲刺班

课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
期货基础知识	冲刺班	邹风雷	6小时	400元
期货法律法规	冲刺班	程传省	6小时	400元

• 2009年网络基础班

课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
期货基础知识	基础班	邹风雷	18小时	200元
期货法律法规	基础班	程传省	17小时	200元

㉔ 2009年金融英语证书考试(FECT)网络课程

网络课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
现代金融业务	精讲班	宛璐/李树杰/朱振荣	20小时	400元

㉔ 2010年金融学考研网络课程

• 2009年12月面授冲刺班

网络课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
金融联考	冲刺班	聂利君	8小时	200元
经济学	冲刺班	郑炳	8小时	200元
管理学	冲刺班	汪存华	8小时	200元

• 2009年12月网络精讲班

网络课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
金融联考	精讲班	聂利君	20小时	200元
经济学	精讲班	郑炳	20小时	200元
管理学	精讲班	汪存华	20小时	200元

㉔ 2009年保险代理人/保险经纪人/保险公估人网络课程

网络课程名称	类型	主讲老师	课时	价格/门
保险代理人	精讲班	张冀/程传省	22小时	270元
保险经纪人	精讲班	张冀/程传省/汤明旺/邹风雷	43小时	440元
保险公估人	精讲班	王亚柯/程传省	10小时	130元

更多网络班与面授班程请登录:

中华金融学习网 www.100jrxx.com, 中华证券学习网 www.1000zq.com, 中华保险学习网 www.1000bx.com

说明: 课时与价格仅供参考, 最终方案以网站公布为准!

# 目 录

## 第1篇 范畴

第1章 货币与货币制度 .....	( 1 )
1.1 复习笔记 .....	( 1 )
1.2 课后习题详解 .....	( 8 )
第2章 信用 .....	( 14 )
2.1 复习笔记 .....	( 14 )
2.2 课后习题详解 .....	( 20 )
第3章 金融 .....	( 27 )
3.1 复习笔记 .....	( 27 )
3.2 课后习题详解 .....	( 29 )
第4章 利息和利率 .....	( 34 )
4.1 复习笔记 .....	( 34 )
4.2 课后习题详解 .....	( 43 )
第5章 外汇与汇率 .....	( 55 )
5.1 复习笔记 .....	( 55 )
5.2 课后习题详解 .....	( 60 )

## 第2篇 金融市场与金融中介

第6章 金融市场概述 .....	( 66 )
6.1 复习笔记 .....	( 66 )
6.2 课后习题详解 .....	( 77 )
第7章 金融市场机制理论 .....	( 90 )
7.1 复习笔记 .....	( 90 )
7.2 课后习题详解 .....	( 98 )
第8章 金融中介概述 .....	( 104 )
8.1 复习笔记 .....	( 104 )
8.2 课后习题详解 .....	( 109 )
第9章 存款货币银行 .....	( 116 )
9.1 复习笔记 .....	( 116 )
9.2 课后习题详解 .....	( 129 )
第10章 中央银行 .....	( 137 )
10.1 复习笔记 .....	( 137 )

10.2	课后习题详解	(141)
<b>第11章</b>	<b>金融体系格局——市场与中介相互关系</b>	(148)
11.1	复习笔记	(148)
11.2	课后习题详解	(153)

### 第3篇 现代货币的创造机制

<b>第12章</b>	<b>现代货币的创造机制</b>	(163)
12.1	复习笔记	(163)
12.2	课后习题详解	(169)

### 第4篇 宏观均衡

<b>第13章</b>	<b>货币需求</b>	(174)
13.1	复习笔记	(174)
13.2	课后习题详解	(180)
<b>第14章</b>	<b>货币供给</b>	(186)
14.1	复习笔记	(186)
14.2	课后习题详解	(190)
<b>第15章</b>	<b>财政收支、公债与货币供给</b>	(195)
15.1	复习笔记	(195)
15.2	课后习题详解	(198)
<b>第16章</b>	<b>货币均衡与总供求</b>	(205)
16.1	复习笔记	(205)
16.2	课后习题详解	(208)
<b>第17章</b>	<b>开放经济的均衡</b>	(213)
17.1	复习笔记	(213)
17.2	课后习题详解	(222)
<b>第18章</b>	<b>通货膨胀与通货紧缩</b>	(230)
18.1	复习笔记	(230)
18.2	课后习题详解	(237)
<b>第19章</b>	<b>货币政策</b>	(243)
19.1	复习笔记	(243)
19.2	课后习题详解	(259)
<b>第20章</b>	<b>IS-LM模型与总供求均衡模型</b>	(273)
20.1	复习笔记	(273)
20.2	课后习题详解	(280)

### 第5篇 金融监管

<b>第21章</b>	<b>金融监管</b>	(282)
21.1	复习笔记	(282)

21.2	课后习题详解 .....	(288)
<b>第 22 章</b>	<b>金融监管的国际协调 .....</b>	<b>(295)</b>
22.1	复习笔记 .....	(295)
22.2	课后习题详解 .....	(300)

## 第 6 篇 专 论

<b>第 23 章</b>	<b>金融与发展 .....</b>	<b>(305)</b>
23.1	复习笔记 .....	(305)
23.2	课后习题详解 .....	(309)
<b>第 24 章</b>	<b>金融脆弱性与金融危机 .....</b>	<b>(315)</b>
24.1	复习笔记 .....	(315)
24.2	课后习题详解 .....	(320)
<b>第 25 章</b>	<b>货币经济与实际经济 .....</b>	<b>(328)</b>
25.1	复习笔记 .....	(328)
25.2	课后习题详解 .....	(330)

# 第1章 货币与货币制度

## 1.1 复习笔记

### 一、经济生活中处处有货币

市场经济不可能离开货币：家庭个人的日常收支、个体经营者的生产生活、企业生产流通的运转、机关团体职能的履行、政府财政收支及金融机构的业务都离不开货币。

货币流通体系：以个人、企业、机关团体、银行等金融机构为中心的货币收支及对外货币收支构成国民经济的五大货币收支系统，这些收支紧密地结合在一起，构成了不可割裂的货币流通活动总和。

### 二、货币的起源

研究货币的起源问题就是研究货币产生的问题，关于货币的起源或货币产生的理论有多种，对其可以归纳为三类。

#### 1. 马克思对货币起源的论证

##### (1) 价值及其形式

根据马克思主义政治经济学的商品理论，任何商品都具有使用价值和价值两个属性。商品首先必须是一个有用物，能够满足人们的某种需要，不同的物品有不同的用途，有不同的使用价值。不同商品的使用价值在质上各不相同，但所含的价值是同质的。价值是凝结在商品中的一般人类劳动，凝结在不同的商品体内，都是同质的，所以不同商品通过彼此体内凝结的不同劳动量即价值量进行衡量、对比。

马克思主义政治经济学的货币理论中讲到商品有两个属性，相应的也有两种表现形式，即使用价值形式和价值形式。商品的使用价值形式就是商品的自然形式，人们可以看得见，摸得着，感觉到。商品的价值形式就是商品的交换价值，是看不见，摸不着的，只有在交换中通过交换才能表现出来。为了弄清货币的起源和本质，需要结合商品交换发展的历史进程，分析价值形式发展的过程。

##### (2) 价值形式的发展与货币的产生

价值形式的发展是同商品交换的发展历程相适应的。它经历了简单的价值形式(或偶然的价值形式)、扩大的价值形式、一般价值形式和货币形式四个阶段。

货币形式是价值形式的完成形式，也是货币产生的阶段。货币产生后，整个商品世界分为两极：一极是各种各样的商品，它们都作为特殊的使用价值存在，要求转化为价值；另一极是货币，它直接作为价值的化身而存在，随时可以转化为任何一种有特殊使用价值的商品。

#### 2. 从交易的社会成本角度比较物物交易与通过货币的交易

经济行为的演化与交易成本有紧密的联系，演化的方向总是从交易成本较高的趋向交易

成本较低的。如果将货币也视为一种商品，那么在物物相交换形式中，货币与任何其他商品交易所需的成本是最低的。伴随这种经济行为的选择，货币也就产生了。

### 3. 其他货币起源论

(1) 货币是国家规定或创造的。

(2) 货币是人们为了克服直接物物交换的困难而协商出来的。

## 三、货币的类型

货币类型的划分标准一般有两种：一是从外在形态划分，二是从内在价值划分。主要把握外在形态的划分。

### 1. 实物货币

(1) 实物货币的表现形式

实物货币多为交换中的商品，诸如贝、牛、羊等。中国最早的货币是贝。

(2) 实物货币的缺陷

实物货币的商品具有不稳定性、接受范围有限、难以分割、缺乏统一的价值衡量标准等缺点。

### 2. 金属货币

(1) 金属货币的阶段划分

金属货币有贱金属货币和贵金属货币之分，先是贱金属货币后是贵金属货币。

(2) 金属货币的特征

价值具有稳定性、有普遍可接受性、可分割性、耐久性、有统一的价值衡量标准。

(3) 贵金属货币的局限性

贵金属作为货币也有局限性，因埋藏有限，易出现重量轻、成色低等问题，所以贵金属货币并非是最理想的货币。

### 3. 代用货币

(1) 代用货币的含义

代用货币是黄金等贵金属货币的替代品，代表黄金等贵金属发挥货币的职能。代用货币本身的价值低于它作为货币的价值。

(2) 代用货币的表现形态及特点

形态：银行券(保管凭条以及以贵金属为基础发行的纸币都是代用货币)。

特点：足值或不足值兑换性。

(3) 代用货币的优缺点

优点：成本低、易保管、易携带和运送、避免了日常的贵金属的损耗。

缺点：随着商品交易量越来越大，加之金银有限，具有兑现性的代用货币越来越满足不了商品生产和商品交换的需要。

### 4. 信用货币

(1) 信用货币的含义与特点

含义：以信用作为担保，通过信用程序发行和创造的货币(世界各国几乎都实行这一种货币形式)。

特点：不具有兑现性，纸制的货币。

(2) 信用货币的表现形态

① 纸币与硬币：是指以纸制和金属铸币形态存在，由国家统一发行并强制使用的货币形

态。多以纸制形态存在，并通常称为“钞票”。

②支票存款：可以签发支票的存款。这里的存款指的是活期存款。

③电子货币：有关电子货币至今尚无统一定义。电子货币的确用于电子支付，然而并非所有用于电子支付的手段都是电子货币。

#### 四、货币的职能

##### 1. 赋予交易对象以价格形态

货币在表现商品的价值并衡量商品价值的大小时发挥价值尺度职能，货币的第一个职能是作为商品价值的尺度或计价的标准。

##### (1) 货币单位

货币发挥价值尺度职能时需要一个单位，这便是价格，各种交易对象具有不同的价格，货币单位表现为价格单位。

最初的货币单位是自然单位(如头、匹、斤、两)，后来货币单位与自然单位逐渐分离，用到抽象名称(如元、文、镑)。

##### (2) 价格与货币购买力

价值尺度职能是通过价格标准来实现的。价格的倒数是货币的购买力。价格高，货币的购买力低；反之，货币的购买力高。

##### (3) 观念的货币

货币在执行价值尺度职能时，只是观念上的、想像的、思维上的货币，不一定要现实的货币。

##### 2. 流通手段或交易媒介

##### (1) 流通手段的含义

在商品流通中，起媒介作用的货币，被称为流通手段，也被称为购买手段、交易媒介。

##### (2) 价值尺度与流通手段的统一是货币

价值尺度和流通手段是货币的两个最基本的职能：商品要求自己的价值表现出来，从而需要一个共同的、一般的尺度；商品要求实际转化为与自己价值相等的另一种商品，从而需要一个为社会所公认的媒介。当这两个最基本的要求由一种商品来满足时，这种商品就取得了充当货币的资格。“一种商品变成货币，首先是作为价值尺度和流通手段的统一，换句话说，价值尺度和流通手段的统一是货币。”

##### 3. 支付手段

##### (1) 支付手段的含义

支付手段是指货币作为价值的独立存在形态所进行的单方面转移。

##### (2) 货币需求

支付手段职能所需的货币与流通手段所需的货币构成流通中的货币需求。

##### 4. 贮藏手段或积累和保存价值的手段

##### (1) 货币贮藏的含义

当买卖的链条一经中断，卖之后没有马上买，货币就停止了流通，货币退出流通而处于静止状态，这时货币就发挥了贮藏手段职能。

##### (2) 现代货币保存价值的特点

现代社会主要是采取银行存款和储蓄以及直接储藏纸币的方式，积累和保存价值。这与贵金属货币的储藏不同，从整个社会角度而言，并不意味着有相应数量的真实价值退出流通

过程静止不动。

## 五、货币的界说

### 1. 从职能视角的货币界说

(1) 该观点主要从流通、支付的职能来界定货币。

(2) 马克思从职能角度给货币所做的界定既简明又完整，即：价值尺度与流通手段的统一是货币。

### 2. 一般等价物

货币是商品世界中排他性地起一般等价物作用的特殊商品。在现代货币形势下，货币作为一般等价物，不是某种商品，而是某种等价“形态”。

### 3. 货币与流动性

“流动性”多被当成货币的同义语。与任何商品相比，与任何有价证券相比，货币的流动性是最高的。

### 4. 社会计算工具或“选票”

这是从货币在“看不见的手”或通常所说的“价值规律”之中发挥作用的角度所给出的界说。也就是说能够与商品交换并以此来检验商品的生产劳动是否具有社会性的交换物就是货币。它是否与商品交换或交换多少是在证明生产出的产品是否具有被社会接纳性，或者说反映商品价值的大小，所以货币称为社会计算工具。

一个社会生产什么东西，要取决于货币选票——形形色色的消费者对每一件商品是购买还是不购买，这是投不投选票；是愿意出较高的价格还是只愿意出较低的价格，这是投多少选票。

### 5. 货币与财富

重商主义认为金银就是货币，货币就是财富，而且是财富的惟一形态。但这种观点是错误的。作为一般等价物的货币，的确成了社会财富的一般性的代表。但货币并不等于社会财富本身，就贵金属币材来说，至多只是社会财富的一部分。

### 6. 货币与法

把法律作为货币界说的依据较为普遍的定义为：货币是法律规定的具有无限法偿能力的事物。

### 7. 从控制货币的要求出发定义货币

通过对货币的控制实现对整个经济进程的干预和调节，便有货币统计问题。通常从充当流通手段和支付手段的角度出发来确定界限。国际通用的是  $M1$ ,  $M2$ ,  $M3$ , ……系列。

### 8. 生产关系的体现

货币是根植于商品经济关系，体现并服务于商品经济关系，但却不具有任何可能更改商品经济关系潜力的经济范畴。

## 六、货币制度

### 1. 货币制度的含义及其构成要素

货币制度是国家以法律形式规定的本国货币的流通结构和组织形式，它由国家有关货币方面的法令、条例等综合构成。

货币制度的内容一般有：币材的确定、货币单位的确定、流通中货币种类的确定、对不同种类货币的铸造和发行的管理及本位币和辅币、对不同种类货币的支付能力(无限法偿与有限法偿)的规定等等。



### (1) 币材的确定

货币材料简称“币材”，是指用来充当货币的物质。确定不同的货币材料就构成不同的货币本位，如确定用黄金充当货币材料就构成金本位，用白银充当货币材料就构成银本位。确立以哪一种物质作为币材，是一国建立货币制度的首要步骤。究竟选择哪一种币材虽然是由国家确定，但这种选择受客观经济条件的制约，往往只是对已经形成的客观现实从法律上加以肯定。国家不能随心所欲任意指定某种物品作为货币材料，否则，在现实经济活动中也是行不通的。

### (2) 确定货币单位

货币单位是指货币制度中规定的货币计量单位。货币单位的规定主要有两个方面：一是规定货币单位的名称。在国际习惯上，一国货币单位的名称，往往就是该国货币的名称，如美元、英镑、日元等；二是确定货币单位的“值”。在金属货币条件下，货币的值就是每一货币单位所包含的货币金属的重量和成色；在不兑现的信用货币尚未完全脱离金属货币制度时，确定货币单位的值主要是确定货币单位的含金量；当黄金非货币化后，则主要表现为确定或维持本国货币与外国货币或世界主要货币的比价，即汇率。

### (3) 规定流通中的货币种类

规定流通中的货币种类主要是指规定货币的主币和辅币。本位币是一国流通中的基本通货，用法定货币金属按照国家规定的规格经国家造币厂铸成的铸币称之为“主币”或“本位币”。辅币是本位币最小单位以下的不同面额的可等分的货币。

### (4) 规定货币铸造或发行的流通过程

在金属货币流通条件下，一般规定辅币由国家铸造发行，对本位币则需要明确规定是自由铸造还是限制铸造。信用货币出现后，最初是分散发行的，例如银行券在早期是由各个商业银行自主发行的，但后来为了解决银行券分散发行带来的混乱问题，各国逐渐通过法律把银行券的发行权收归中央银行。在现代不兑现的信用货币制度下，信用货币的发行权都集中在中央银行或指定的发行机构。

### (5) 对货币法定支付偿还能力的规定

在国家干预货币发行和流通的情况下，还要通过法律对货币的支付偿还能力作出规定，即规定货币是无限法偿还是有限法偿。无限法偿是指不论支付数额多大，不论属于何种性质的支付(买东西、还账、缴税等)，对方都不能拒绝接受；有限法偿是指在一次支付中，若超过规定的数额，收款人有权拒受，但在法定限额内不能拒受。有限法偿主要是针对辅币而言的。

### (6) 货币发行准备制度的规定

货币发行的准备制度是指在货币发行时须以某种金属或某几种形式的资产作为其发行货币的准备，从而使货币的发行与某种金属或某些资产建立起联系和制约关系。各国所采用的货币发行准备制度的具体内容，一般均在本国有关法律中予以明确规定。在不同的货币制度下货币发行的准备制度不一：在金属货币制度下，货币发行以法律规定的贵金属(金或银)作为准备；在现代信用货币制度下，货币发行的准备制度已经与贵金属脱钩，多数国家都采用以资产(主要是外汇资产)作为准备，也有的国家以物资作为准备，还有些国家的货币发行采取与某个国家的货币直接挂钩的方式，盯住美元、法郎或英镑等。

各国在准备比例和准备资产上也有差别，目前各国货币发行准备的构成一般有两大类：一是现金准备，包括黄金、外汇等具有极强流动性的资产；二是证券准备，包括短期商业票据、财政短期国库券、政府公债券等必须在金融市场上流通的证券。