

高职高专经管类专业基础课辅导系列

GAOZHI GAOZHUAN JINGGUANLEI ZHUANYE JICHUKE FUDAO XILIE

I IN *R* ONG *U* E GAILUN

《金融学概论》

学习指导

◎ 主编：倪信琦 吴军梅

厦门大学出版社

1038
Z01389462

J IN
R ONG
UE GAILUN

高职高专经管类专业基础课辅导系列

《金融学概论》

学习指导

◎ 主编：倪信琦 吴军梅

厦门大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

《金融学概论》学习指导/倪信琦、吴军梅主编. —厦门:厦门大学出版社,2007.6
(高职高专经管类专业基础课辅导系列)

ISBN 978-7-5615-2779-5

I. 金… II. 倪… III. 金融学-高等学校:技术学校-教学参考资料 IV. F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 083217 号

厦门大学出版社出版发行

(地址:厦门大学 邮编:361005)

<http://www.xmupress.com>

xmup@public.xm.fj.cn

厦门昕嘉莹印刷有限公司印刷

(地址:厦门市前埔东路 555 号 邮编:361009)

2007 年 6 月第 1 版 2007 年 6 月第 1 次印刷

开本:787×960 1/16 印张:13

字数:240 千字 印数:1~3000 册

定价:17.00 元

本书如有印装质量问题请直接寄承印厂调换

编写说明

《金融学概论》是金融专业的一门主干课程。为了帮助大家更好地学习和掌握金融基础知识和实务,我们根据由倪信琦、吴军梅主编的《金融学概论》一书,组织相关教师编写了《〈金融学概论〉学习指导》,其目的是为广大学生学习该课程提供一个比较简明清晰的纲要,同时通过各章的综合练习及参考答案帮助学生更好地掌握各章的重点、难点。各章综合练习设计有:名词解释、判断题、单项选择题、多项选择题、简答题、论述题。考虑到金融改革的不断深化,新的金融业务和管理规定的不断推出,我们还在各章节之后提供相关的参考资料,以帮助大家更好地了解金融发展的动态。

参加本书编写工作的有:倪信琦编写第三、十章,吴军梅编写第一、四章,谢晓娟编写第二章,蔡鸣龙编写第七章,刘敏编写第六章,杨小红编写第八章,李煊编写第五章,陈莺编写第九章。

本书的编写与出版,得到厦门大学出版社的大力支持,在此表示衷心的感谢。

编著者
2007年5月

目 录

编写说明

第一章 货币与信用	(1)
第一节 货币与货币制度.....	(1)
第二节 货币流通与货币供求.....	(6)
第三节 信用与利率.....	(9)
综合练习	(16)
参考答案	(19)
参考资料	(22)
第二章 金融市场与金融机构	(26)
第一节 金融市场概述	(26)
第二节 货币市场与资本市场	(27)
第三节 外汇市场与黄金市场	(28)
第四节 金融机构体系	(30)
综合练习	(31)
参考答案	(34)
参考资料	(37)
第三章 中央银行业务和货币政策	(41)
第一节 中央银行的职能与作用	(41)
第二节 中央银行业务	(43)
第三节 中央银行的货币政策	(46)
综合练习	(52)
参考答案	(55)
参考资料	(57)

第四章 商业银行业务	(62)
第一节 商业银行概述	(62)
第二节 商业银行的负债业务	(65)
第三节 商业银行的资产业务	(68)
第四节 商业银行的中间业务	(70)
综合练习	(71)
参考答案	(74)
参考资料	(78)
第五章 证券投资业务	(88)
第一节 证券投资概述	(88)
第二节 证券投资的对象和程序	(89)
第三节 证券投资的收益与风险	(92)
综合练习	(94)
参考答案	(97)
参考资料	(99)
第六章 保险业务	(100)
第一节 保险概述	(100)
第二节 保险业务	(102)
综合练习	(108)
参考答案	(111)
参考资料	(116)
第七章 信托与租赁业务	(118)
第一节 信托与租赁概述	(118)
第二节 金融信托业务	(120)
第三节 融资租赁业务	(122)
综合练习	(127)
参考答案	(130)
参考资料	(136)
第八章 政策性金融业务	(152)
第一节 政策性银行概述	(153)
第二节 我国的政策性银行	(156)
综合练习	(157)
参考答案	(160)
参考资料	(163)

第九章 金融监管	(167)
第一节 金融监管概述.....	(167)
第二节 金融监管体制.....	(170)
综合练习.....	(172)
参考答案.....	(175)
参考资料.....	(178)
第十章 国际货币与国际金融	(181)
第一节 国际货币与国际货币体系.....	(181)
第二节 国际收支.....	(183)
第三节 外汇与汇率.....	(185)
第四节 国际金融体系.....	(187)
综合练习.....	(190)
参考答案.....	(193)
参考资料.....	(197)

第一章

货币与信用

内容提要

本章介绍了金融的几个最基本范畴——货币、信用、利息。本章的学习目的是了解货币、信用产生与发展的基本过程,认知其在国民经济中的作用;掌握货币的主要职能、货币供求及货币层次划分、货币制度的基本内容、各种信用形式的特点及在我国的发展状况;掌握利率的性质与种类,了解我国利率市场化的进程。

第一节 货币与货币制度

一、货币的起源和发展

货币起源于商品,是商品生产和商品交换发展到一定程度的产物。在货币出现之前,商品交换采取物物交换的形式进行。然而随着商品的日渐丰富、商品交换的规模越来越大、交换的频率越来越高,物物交换已不能满足商品经济发展的需要。因此,逐渐从商品世界中分离出一种商品,固定地作为商品交换的媒介,即一切商品均可以与之交换,而它又可以用来交换其他一切商品,起着一般等价物的作用,这就是货币。

二、货币形态演变

货币作为一种人们能够普遍接受的支付工具,在不同时期有不同的表现形式。从总体趋势上看,货币形式依次经历了实物货币——金属货币——代用货币——信用货币的演进过程。

(一)实物货币

实物货币又称为商品货币,是最古老的货币形式。

(二)金属货币

金属货币是实物货币发展过程中的一个阶段。其具有价值含量高,体积小,易携带,不易变质,均质而耐分割、耐磨等优点。这一货币形式堪称为古典意义上比较完美的货币形式。

(三)代用货币

代用货币存在于贵金属流通阶段。充当贵金属代表的是纸制品,其能够由政府、银行发行,也能够由企业和个人发行。无论由谁发行,必须有足够的贵金属作为保证,即保证代用货币能自由兑换。代用货币以它所代表的贵金属的价值进行流通。

(四)信用货币

信用货币主要是指由银行信用关系所产生的货币。这种货币凭借银行信用的建立而流通,凭借银行信用的消除而退出流通。

三、货币的本质与职能

(一)货币的本质

概括地说,货币的本质即货币是固定充当一般等价物的特殊商品,体现了一定的社会生产关系。

1. 货币是固定充当一般等价物的特殊商品。货币之所以能够充当一般等价物,首先是因为它本身也是商品,同其他商品一样,货币具有使用价值和价值,这是货币与其他商品相交换的基础。其次,货币不是普通的商品,而是一种特殊的商品。具体表现在两个方面:

(1) 货币是表现一切商品价值的材料,而其他商品则没有这种特性。

(2) 货币具有同一切商品直接交换的能力,而其他商品则没有这种能力。

2. 货币体现一定的社会生产关系。货币出现以后,商品生产者之间的商品交易以货币为媒介。货币是联系商品生产者的纽带,反映着一定的生产关系。并且在不同的社会形态中,货币反映着不同的生产关系。

(二)货币的职能

随着商品经济的发展,货币先后形成了价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币五种职能。其中,前两种是货币的基本职能,后三种是派生出来的职能。

1. 价值尺度职能。当货币被用以衡量和表现商品的价值时,它就发挥了价值尺度职能。货币执行价值尺度职能时有如下特点:

- (1)可以是观念上的货币,并不需要有真实的货币。
- (2)必须是十足的货币,这是价值尺度职能存在和正常发挥的先决条件。
- (3)要通过价格标准来完成。

2. 流通手段职能。当货币充当商品交换的媒介时,就执行了流通手段职能。货币执行流通手段职能有如下特点:

- (1)必须是现实的货币,而不能是观念上的货币。
- (2)可以是不足值的货币,因而可以用价值符号来代替。
- (3)包含着爆发危机的可能性。

3. 贮藏手段职能。当货币由于各种原因退出流通,被持有者当作独立的价值形式和社会财富的一般形式而保存起来处于静止状态时,就执行了贮藏手段职能。货币执行贮藏手段职能有如下特点:

- (1)必须是现实的货币。
- (2)必须是十足的或在比较长的时间内稳定地代表一定的价值量的货币。

4. 支付手段职能。当货币作为价值的独立形态进行单方面转移时,就执行了支付手段职能。货币执行支付手段职能有如下特点:

- (1)必须是现实的货币。
- (2)可以由价值符号来执行这一职能。
- (3)作为价值的独立形态进行单方面转移。
- (4)货币的危机性最大。

5. 世界货币职能。当货币在世界市场上发挥一般等价物的作用时就执行了世界货币职能。货币发挥世界货币职能主要表现在以下几方面:

- (1)作为一般的支付手段,用来支付国际收支差额。
- (2)作为一般的购买手段,进行国际贸易。
- (3)作为国际间转移财富的一般手段,如战争赔款、资本输出和对外援助等。

四、货币制度的形成及基本内容

货币制度,简称“币制”,它是一个国家或一个经济区域以法律形式规定的该国或该地区货币流通的结构、体系和组织形式。货币制度的基本内容包括以下

方面:

(一)货币币材

即规定以什么材料制作货币。确定货币金属是金属货币流通条件下整个货币制度的基础。

(二)货币单位

货币单位是国家法定的货币计量单位。货币单位的确定包括确定货币单位的名称和每一货币单位所含货币金属的重量。

(三)本位币与辅币的铸造、发行与流程序

本位币又称主币,在金属货币制度下,指用货币金属按照国家规定的货币单位所铸成的货币。本位货币是一国货币制度中的基本货币。在金属本位制下本位币有如下特点:

1. 本位币是足值货币,可以自由铸造。
2. 本位币是无限法偿的货币,即具有无限的法定偿付能力。

辅币是本位币以下的小额通货,主要用于日常零星支付和主币找零。一般国家政府规定:辅币不能自由铸造,只能由国家来铸造;辅币与主币的兑换比率是通过法律形式固定下来的;辅币的支付能力是有限的。

(四)银行券与纸币发行和流程序

银行券是银行通过信用渠道发行的不定期信用凭证,是一种信用货币。最初的银行券可以兑换铸币。19世纪中叶以后,银行券的发行逐渐由中央银行垄断并受到国家政权控制,并且不能兑换。这样银行券就成为纸币,即由国家发行并依靠国家政权强制流通的货币符号。

(五)金准备制度

国家的金准备又称黄金储备,必须集中于中央银行或国库。

五、货币制度的演变

纵观世界各国货币制度的演变过程,货币制度主要经历了金属货币本位制和信用货币本位制两大阶段,其中金属货币本位制又可分为银本位制、金银复本位制和金本位制。

(一)银本位制

银本位制是以白银作为本位币币材的一种货币制度,它是历史上最早的、最为悠久的货币制度。主要内容包括:以白银作为本位币币材,银币具有无限法偿能力;银币是足值货币,其价值与其所含白银的价值相等;银币可自由铸造,银币代表物可自由兑换银币;白银和银币可以自由输出输入。

(二)金银复本位制

金银复本位制是指金和银两种金属同时作为一国本位币币材的货币制度。其主要内容包括：以金和银同时作为本位币币材，金币和银币都具有无限法偿能力；金币和银币均可自由熔毁、自由铸造；两种本位币均可自由兑换；黄金和白银都可以自由输出输入。金银复本位制可以分为三种类型：平行本位制、双本位制和跛行本位制。

(三)金本位制

金本位制是以黄金作为本位币币材的货币制度。金本位制在其发展过程中采取了金币本位制、金块本位制和金汇兑本位制三种具体形式。金币本位制是典型的金本位制，而金块本位制和金汇兑本位制则是残缺不全的金本位制。

1. 金币本位制

金币本位制是指法律确定金铸币为本位币的货币制度。其主要内容是：以黄金为币材，金币为本位币；金币可自由铸造和熔毁，具有无限法偿能力；代用货币可以自由兑换金币，金准备全部是黄金；黄金可以自由输出输入。

2. 金块本位制

金块本位制又称生金本位制，是指国内不铸造、不流通金币，只是发行代表一定重量黄金的银行券来流通，银行券又不能自由兑换黄金，只能按一定条件向发行银行兑换金块。

3. 金汇兑本位制

金汇兑本位制又称虚金本位制。其主要内容是：货币单位规定有含金量，但国内不铸造、不流通金币，而是以发行的银行券作为本位币进入流通；规定本国货币同另一实行金币（块）本位制国家的主币的兑换比率，并在该国存放黄金或外汇作为平准基金，以便随时用来稳定法定的兑换比率；银行券在国内不能兑换黄金，只能按法定比率用本国银行券兑换实行金币（块）本位制国家的货币，再向该国兑换黄金。

(四)信用货币本位制

信用货币本位制是一种以信用为基础的货币制度。这是当今世界各国普遍推行的一种货币制度。信用货币本位制的主要内容是：

1. 流通的是信用货币，它一般由中央银行发行，并由国家法律规定赋予无限法偿能力；
2. 信用货币不与任何金属保持等价关系，不能兑换金属；
3. 货币发行不受黄金数量限制，而是视本国经济发展需要而定，其流通基础是人们对政府维持币值相对稳定的信心。

六、我国的货币制度

我国货币制度的内容主要包括：

(一)人民币是我国的法定货币，人民币具有无限法偿能力

人民币是由中国人民银行发行的信用货币，是我国的无限法偿货币，没有规定含金量，也不能自由兑换黄金。人民币单位为“元”，元是本位币即主币，辅币的名称是“角”和“分”。

(二)人民币是唯一合法的通货

国家规定了人民币限额出入国境的制度，在国内严禁一切外国货币流通，金银也不准计价流通。《中国人民银行法》第20条还规定：“任何单位和个人不得印制、发售代币票券以代替人民币在市场上流通。”

(三)人民币的发行坚持经济发行和集中统一的原则

货币的经济发行是指根据经济增长和商品流通的合理需要，按照货币流通规律要求，通过银行信贷收支发行货币。集中统一是指人民币的发行权集中于中央，中国人民银行是国家唯一的货币发行机关。

(四)金准备制度

我国实行黄金与外汇储备制度，其目的是保证国际支付。

第二节 货币流通与货币供求

一、货币流通

(一)货币流通的概念

货币流通是指货币作为流通手段和支付手段所形成的连续不断的运动。货币流通是由商品流通引起的。

(二)货币流通的形式

货币流通有现金流通和非现金流通两种形式。我国习惯上把纸币与铸币的流通称为现金流通。转账结算是存款货币流通，在我国又叫非现金流通。它是指各企业单位或个人，在银行存款的基础上，通过在银行存款的账户上划转款项而进行的货币收付活动。

二、货币流通规律

货币流通规律是流通中货币必要量的规律,这个规律说明了决定流通中货币必要量的各个因素以及各个因素之间的关系。货币流通规律包括金属货币流通规律和纸币流通规律。

(一)金属货币流通规律

当货币作为流通手段时,其需要量用公式表示为:

$$\text{执行流通手段职能的货币必要量} = \frac{\text{商品价格总额}}{\text{货币流通速度}}$$

当货币执行了支付手段职能时,货币流通规律的公式为:

$$\text{货币流通} = \frac{\text{商品价格总额} - \text{赊销商品价格总额} + \text{到期的支付总额} - \text{相互抵消的支付总额}}{\text{货币流通速度}}$$

(二)纸币流通规律

纸币流通规律就是纸币发行量决定于流通中必需的金属货币量的规律。用公式表示就是:

$$\text{单位纸币所代表的金属货币量} = \frac{\text{流通中所必需的金属货币量}}{\text{流通中的纸币总量}}$$

三、货币层次及其划分

所谓货币层次,是指不同范围的货币概念,即根据变现能力的强弱所划分的特定类型。

不同国家对货币划分的标准各不相同,但基本思路都是按照货币的流动性或可接受性来划分的。所谓流动性,是指转化为现金而不受损失或少受损失的能力,也就是变为现金的流通手段和支付手段的能力。

(一)国际货币基金组织对货币层次的划分

国际货币基金组织将货币划分为三个层次,即 M_0 、 M_1 和 M_2 。

M_0 = 流通于银行体系以外的现钞和铸币,不包括商业银行的业务库现钞和铸币

$M_1 = M_0 + \text{商业银行活期存款} + \text{邮政汇划或国库接受的私人活期存款}$

$M_2 = M_1 + \text{定期存款} + \text{政府债券}$

(二)我国货币层次的划分

我国把货币供应量划分为以下四个层次:

M_0 = 流通中的现金

M_1 = M_0 + 企业活期存款 + 机关团体部队存款 + 农村存款 +
个人持有的信用卡类存款

M_2 = M_1 + 城乡居民储蓄存款 + 企业单位定期存款 + 外币存款 +
信托类存款 + 证券公司客户保证金存款

M_3 = M_2 + 金融债券 + 商业票据 + 大额可转让定期存单等

四、货币需求

(一) 货币需求的含义

货币需求是指社会各部门(个人、企业、单位、政府)在经济活动中对货币的需要量。

(二) 影响货币需求的主要因素

1. 收入状况。一般来说,货币需求量与收入量是成正比的。
2. 利率水平。货币需求量与市场利率水平成反比。
3. 货币流通速度。货币需求量与货币流通速度成反比。
4. 物价水平变动。货币需求量与市场物价成正比。
5. 消费倾向。在一般情况下,消费倾向与货币需求量成正比。
6. 人们的预期和偏好。
7. 其他因素。信用发展状况、货币政策、心理因素对货币需求都会产生一定的影响。

(三) 货币需求动机

在现代货币理论中,按照需求动机不同,货币需求被划分为三类,即交易性货币需求、预防性货币需求和投机性货币需求。

交易性货币需求取决于人们收入的多少及收入间隔期的长短。一般来说,收入较少且收入间隔期较短,则交易动机的货币需求就较少,反之,则较多。

预防性货币需求,即源于日常收支不确定性所引致的预防性货币需求,其主要取决于人们的收入水平。

投机性货币需求。居民投机性货币需求与利率是反向关系。

五、货币供给

(一) 货币供应量的定义

货币供应量是指由政府、企事业单位、社会公众等持有的,由银行体系所供应的债务总量。货币供应量首先是一个外生变量,同时又是一个内生变量。

内生变量,又叫非政策性变量。指在经济机制内部由纯粹的经济因素所决

定的变量。

外生变量,又叫政策性变量。指在经济运行过程中,由经济循环外部因素,即非经济因素所决定的变量。

(二)货币供应与银行体系的资产负债表

货币供应 M_1 的决定因素:(1)信贷收支状况;(2)财政收支状况;(3)国际收支状况;(4)银行资本变化及其余额。

(三)货币供应模型

货币供应量=基础货币 $\times$ 货币乘数

1. 影响基础货币的因素

所谓基础货币,也称高能货币或强力货币,指能够创造存款货币的货币。影响基础货币的因素有:(1)政府的财政收支;(2)黄金存量和国际收支状况;(3)汇率政策;(4)中央银行的行为。

2. 影响货币乘数的因素

货币乘数是指基础货币扩张的倍数。影响货币乘数的因素有:(1)法定存款准备金率;(2)超额存款准备金率;(3)现金漏损率;(4)活期存款转定期存款的比率。

第三节 信用与利率

一、信用的产生与发展

(一)信用的概念与特征

经济学中所说的信用是指经济活动中的借贷行为,是以偿还和付息为条件的价值单方面的运动,是价值运动的一种特殊形式。信用具有以下特征:

1. 信用是以偿还本金和支付利息为条件的。在市场经济条件下,借贷行为受等价交换原则的约束,即借贷必须偿还本金和支付利息。

2. 信用是价值运动的特殊形式。在信用活动中,一定数量的商品和货币从贷者手中转移到借者手中,并没有同等价值的对立运动,只是商品或货币的使用权让渡,没有改变所有权。

信用的本质就是一种债权债务关系。借贷行为发生后,借方是债务人,有付款的法定义务;贷方是债权人,有要求付款的权利。

(二)信用的产生

1. 信用产生的前提条件是私有制

信用是在私有制出现以后,在商品交换的基础上产生的。最早的信用活动是实物借贷,货币产生之后,逐渐发展为货币借贷,并且经历了以实物借贷为主,辅之以货币借贷形式和逐步发展为以货币借贷为主的过程。

2. 信用存在的客观经济基础是商品货币关系

在商品买卖过程中,由于商品和货币在各生产者之间的分布经常是不均衡的,这种不均衡必然导致买卖脱节。而若要实现商品买卖,要么采取赊买赊卖,要么借钱购物。在这两个过程中,货币发挥了支付手段的职能,信用也就自然产生了。

(三)信用的发展

信用产生以后,经历了高利贷信用、资本主义信用和社会主义信用三个发展阶段。

1. 高利贷信用。高利贷信用是一种通过发放实物或货币而收取高额利息的借贷活动,是历史上最早的、最古老的信用形式。其特点是:

(1)高利贷的利率高、剥削重。

(2)高利贷信用主要用于非生产性用途。

2. 资本主义信用。资本主义信用是借贷资本的运动形式。借贷资本是货币资本的所有者为了获得利息而贷给职能资本家使用的货币资本。借贷资本也是一种生息资本。其特点是:

(1)借贷资本是一种所有权资本。

(2)借贷资本是一种商品资本。

(3)借贷资本具有特殊的运动形式。

3. 社会主义信用。社会主义信用作为一种借贷行为,其基本特征仍然是有借有还和支付利息,并同借贷资本在运动形式上有许多共同之处。但是社会主义信用与资本主义信用有本质区别,即社会主义信用体现了社会主义的信用关系,摒弃了资本剥削的性质及其体现的剥削关系。

二、信用形式

信用形式是借贷关系的具体表现形式。随着商品货币关系的发展,信用形式也在不断发展和完善。

(一)商业信用

商业信用是企业之间相互提供的、与商品交换直接相联系的信用活动。其具体形式有商品的赊购赊销和预付货款两大类。