

面向“十二五”高等院校应用型人才培养规划教材

货币银行学

精品课主讲人 张玉智◎主编

吉林省
精品课程
配套教材

Money
and
Banking

中国铁道出版社
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

面向“十二五”高等院校应用型人才培养规划教材

教育部哲学社会科学研究重大攻关项目

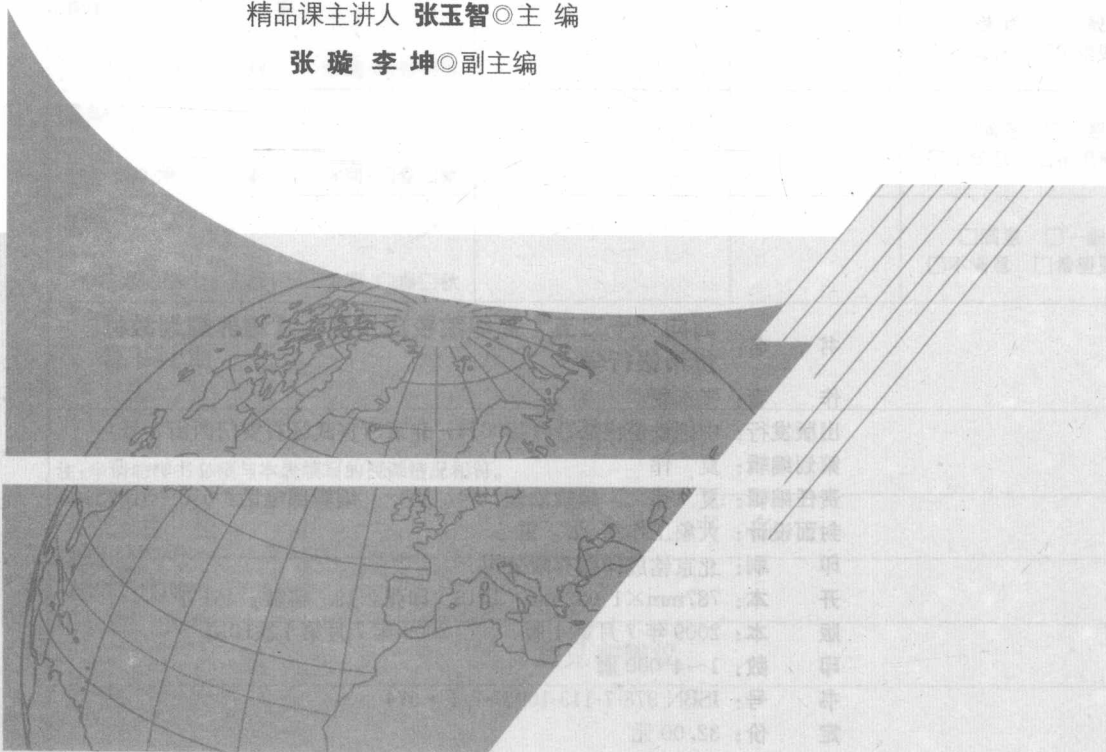
“金融市场国际化下的中国金融监管体系研究”（07JD0010）资助

货币银行学

Money and Banking

精品课主讲人 张玉智◎主 编

张璇 李 坤◎副主编



中国铁道出版社
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

货币银行学/张玉智主编. —北京: 中国铁道出版社, 2009. 6

面向“十二五”高等院校应用型人才培养规划教材

ISBN 978-7-113-10037-7

I. 货… II. 张… III. 货币和银行经济学—高等学校—教材
IV. F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 076848 号

书 名: 面向“十二五”高等院校应用型人才培养规划教材
货币银行学
作 者: 张玉智
出版发行: 中国铁道出版社 (100054, 北京市宣武区右安门西街 8 号)
策划编辑: 夏 伟
责任编辑: 夏 伟 编辑助理: 兰 鹏 编辑部电话: 010—51873156
封面设计: 大象工作室 张 雪
印 刷: 北京铭成印刷有限公司
开 本: 787mm×1 092mm 1/16 印张: 19 字数: 461 千
版 本: 2009 年 7 月第 1 版 2009 年 7 月第 1 次印刷
印 数: 1~4 000 册
书 号: ISBN 978-7-113-10037-7/F·574
定 价: 32.00 元

版权所有 侵权必究

凡购买铁道版的图书, 如有缺页、倒页、脱页者, 请与本社发行部调换。

发行部电话: 010—51873170

网址: <http://www.tdpress.com>

面向“十二五”高等院校应用型人才培养规划教材 编审委员会

主任委员

李维安 南开大学 商学院院长 教授
教育部工商管理专业教学指导委员会 副主任委员

副主任委员 (按汉语拼音顺序排序)

安 忠	天津理工大学	管理学院	教授
董 原	兰州商学院	工商管理学院院长	教授
李长青	内蒙古工业大学	管理学院院长	教授
李向波	天津工业大学	管理学院副院长	教授
梁毅刚	石家庄铁道学院	经济管理分院院长	教授
刘 岗	山东圣翰财贸职业学院	副校长兼工商管理学院院长	教授
刘家顺	河北理工大学	经济管理学院院长	教授
刘 克	长春工业大学	管理学院副院长	教授
吕荣杰	河北工业大学	土建学院党委书记	教授
彭诗金	郑州轻工业学院	经济与管理学院院长	教授
乔 梅	长春大学	管理学院副院长	教授
魏亚平	天津工业大学	工商管理学院院长	教授
胥朝阳	武汉科技学院	经济管理学院副院长	教授
徐德岭	天津师范大学	经济与管理学院副院长	教授
尹贻林	天津理工大学	管理学院院长	教授
张 璞	内蒙古科技大学	经济管理学院院长	教授
张国旺	天津商业大学	商学院院长	教授
张英华	天津财经大学	商学院院长	教授
左相国	武汉科技大学	管理学院副院长	教授



前言

货币银行学
Money and Banking

Preface

2008年,一场因美国次贷危机引发的金融风暴席卷全球。像美国这样金融业高度发达、资本市场法律非常完善、衍生品市场监管体系十分健全的经济体,其金融体系已经经历了多年乃至长期的危机洗礼,仍然摆脱不了次贷危机导致的金融风暴的宿命,那么对于我国这样金融市场发展初级阶段的发展中国家来说,分析和研究国际金融发展规律更为关键。

正是从这个基点出发,我们组织编写了《货币银行学》教材,以期为寻找解决金融危机对策的人们提供一些有益的借鉴。

实际上,在从教的十余年时间里,我们几乎每年都要给本科生、研究生讲授《货币银行学》课程,我们也多次组织研究生、本科生进行大规模的“金融市场调查”活动,我们也早就想针对货币金融问题进行更深入研究。这不仅是源于我们有十余年的金融、证券与期货投资、管理的经历;不仅是源于十余年来积累了大量与此相关问题的研究成果;不仅是源于在讲授该课程时留下了多本讲义,更重要的是源于我的导师北京大学金融与证券研究中心主任曹凤岐教授的指导和鼓励。正是在曹先生的亲切指导和关心下,我参与了导师的研究项目。因此,这一成果,也将成为曹凤岐教授主持的教育部哲学社会科学研究重大课题攻关项目“金融市场全球化下的中国金融监管体系研究”(项目号:07JZD0010)的阶段性研究成果。

本书是吉林省省级精品课程《货币银行学》课程的指定教材。全书共分12章。第1章、第11章由长春工业大学张玉智编写;第2章由西安财经学院李坤编写;第3章由长春工业大学杨峰、迟远英编写;第4章由长春工业大学刘春杰、刘强编写;第6章由长春工业大学郭树、赵辉越编写;第5章、第7章、第8章、第9章、第10章、第12章分别由长春工业大学郭晓立、刘克、王东东、张璇、贾万军、吉庆华编写。全书由张玉智统稿。

本书在研究货币银行基础理论的同时,通过对金融基本概念、金融体系、货币



供求与宏观调控以及金融监管方面的具体分析,对中央银行、商业银行以及其他金融机构的业务构成及管理实践进行了深层探讨,深入研究了货币供求规律、信用波动规律,重点透视了现代金融体系下金融危机发生的根本原因,并针对金融危机的应对策略提出了基本思路 and 具体架构。

虽然在此前出版了《农产品期货投资策略》、《金融衍生证券理论与实务》、《金融工程》、《金融衍生证券研究》、《证券投资心理与行为》等几部著作,主编了《国际金融学》、《货币金融学》、《商业银行管理》、《管理思想史》、《宏微观经济学教程》、《证券投资学》等几部教材,但是,仍不能保证本教材十全十美,书中纰漏之处在所难免,因此,诚恳地请学术先贤提出宝贵的批评意见。

还必须说明的是,本书在写作过程中,参考了大量前辈的文献,我们尽可能地标明了文献的出处,但仍会挂一漏万,在此向那些引用过却未能或者无法明确标明文献出处的作者深表歉意、谢意和敬意。

编者

2009年6月

教学建议

□ 教学目的

本课程教学的目的在于让学生了解货币与信用的理论及其内在规律,以及货币在金融活动中发挥作用的主要机理,了解金融市场、金融机构的发展过程及其趋势,了解金融创新、金融安全以及金融监管的主要内容。具体来说,要培育学生理论联系实际的能力,强化对比研究训练,培养学生货币金融管理技能,锻炼学生用金融和经济发展思维分析和研究金融危机和风险防范的能力。

□ 前期需要掌握的知识

宏观经济学、微观经济学、中央银行学、国际经济学、国际经济与贸易、金融市场学等课程相关知识

□ 课时分布建议

教学内容	学习要点	课时安排		案例使用建议
		研究生	本科	
第1章 货币与货币制度	(1)了解货币的本质及形态 (2)了解货币的职能 (3)掌握货币的定义及计量 (4)熟悉货币制度 (5)结合我国经济发展状况分析货币在经济活动中的地位	3	4	综合案例1
第2章 信用	(1)掌握信用的概念、形态与作用 (2)掌握信用形式的基本内涵 (3)熟悉信用工具的基本类型 (4)掌握信用波动对经济行为的影响	3	4	综合案例2
第3章 利息	(1)了解利息及利率的基本概念 (2)掌握利率的计量方法 (3)熟悉利率的决定及影响 (4)了解利率的作用 (5)了解我国利率管理的历史进程	3	4	综合案例3
第4章 金融中介	(1)了解金融中介机构的概念、产生及发展 (2)了解当今商业银行的运作机理 (3)了解政策性银行的主要特征及发展趋势 (4)掌握其他金融机构的主要业务内容	3	6	综合案例4

续上表

教学内容	学习要点	课时安排		案例使用建议
		研究生	本科	
第5章 金融市场	(1)掌握金融市场的概念、构成与作用 (2)掌握货币市场的主要特征及运行机理 (3)掌握资本市场的主要特征及其对我国经济发展的作用 (4)了解外汇市场的基本特征及运作原理 (5)掌握金融衍生品市场的基本特征及运作机理	3	4	综合案例5
第6章 中央银行	(1)了解中央银行的产生与发展历程 (2)掌握中央银行的性质及职能 (3)掌握中央银行的相对独立性特征 (4)了解中央银行的主要业务 (5)根据我国央行的基本情况分析央行在经济运行过程中的作用	3	4	综合案例6
第7章 货币供求	(1)掌握货币需求的概念、类型特点和原因 (2)掌握货币供给的概念、类型特点和原因 (3)掌握货币均衡理论 (4)了解我国货币供求的主要特点与现状	3	4	综合案例7
第8章 货币政策	(1)掌握货币政策的概念、特征及表现 (2)掌握货币政策工具的基本类型 (3)掌握货币政策的传导机制与效应 (4)了解货币政策在应对全球金融风暴中的主要作用	3	4	综合案例8
第9章 通货膨胀与通货紧缩	(1)掌握通货膨胀的概念、内容、作用与演进 (2)掌握通货膨胀的基本原理 (3)掌握通货膨胀的成因及其治理策略 (4)掌握通货紧缩的基本内容	3	4	综合案例9
第10章 金融改革与金融创新	(1)掌握金融与经济发展的关系 (2)掌握主要的金融发展理论 (3)了解金融创新的内涵、特征及其进程 (4)掌握中国的金融改革与金融创新状况	3	4	综合案例10
第11章 金融脆弱性与金融危机	(1)掌握金融脆弱性的基本内涵与特征 (2)掌握金融脆弱性的主要理论 (3)了解金融危机的内涵、特征及其演变规律 (4)掌握金融安全的基本内容	3	4	综合案例11
第12章 金融监管	(1)掌握金融监管的基本内涵与特征 (2)掌握金融监管的方法与内容 (3)了解金融监管的发展与改革 (4)了解中国金融监管的基本内容	3	4	综合案例12
课时总计		36	50	



目录

Contents

货币银行学
Money and Banking

前言	1
教学建议	1

第1篇 金融基础

第1章 货币与货币制度	1
1.1 货币的本质及形态	3
1.2 货币的职能	9
1.3 货币的定义及计量	13
1.4 货币制度	17
第2章 信用	29
2.1 信用概述	31
2.2 信用形式	34
2.3 信用工具	39
第3章 利息	47
3.1 利息及利息率	49
3.2 利率的计量	54
3.3 利率的决定及影响	59
3.4 利率的作用	64

第2篇 金融体系

第4章 金融中介	73
4.1 金融中介机构概述	75
4.2 商业银行	79
4.3 政策性银行	86
4.4 其他金融机构	91
第5章 金融市场	101
5.1 金融市场概述	103
5.2 货币市场	106
5.3 资本市场	110
5.4 外汇市场	114
5.5 金融衍生品市场	117

第6章 中央银行	127
6.1 中央银行的产生与发展	129
6.2 中央银行的性质及职能	133
6.3 中央银行的相对独立性	137
6.4 中央银行的主要业务	139

▷▷▷ 第3篇 金融调控 ◁◁◁

第7章 货币供求	147
7.1 货币需求	149
7.2 货币供给	158
7.3 货币均衡	165
第8章 货币政策	173
8.1 货币政策概述	175
8.2 货币政策工具	181
8.3 货币政策的传导机制与效应	187
第9章 通货膨胀与通货紧缩	197
9.1 通货膨胀基本原理	199
9.2 通货膨胀的成因及其治理	204
9.3 通货紧缩	212

▷▷▷ 第4篇 金融监管 ◁◁◁

第10章 金融改革与金融创新	223
10.1 金融与经济发展的关系	225
10.2 金融发展理论	228
10.3 金融创新	231
10.4 中国的金融改革与金融创新	238
第11章 金融脆弱性与金融危机	245
11.1 金融脆弱性	247
11.2 金融危机	254
11.3 金融安全	259
第12章 金融监管	267
12.1 金融监管概述	269
12.2 金融监管的内容与方法	274
12.3 金融监管的发展与改革	279
12.4 中国的金融监管	282
参考文献	289
后 记	291

第 1 章 货币与货币制度



教学目标

通过本章的学习使学生能运用货币的基本概念、货币流通的基本原理对一国经济发展的若干问题进行初步的探讨和分析,并能够根据货币的职能掌握货币的定义、本质及形态,进而对货币的计量有深刻的理解,为更深入了解货币制度奠定基础。



教学内容

1. 货币的本质及形态;
2. 货币的职能;
3. 货币的定义及计量;
4. 货币制度。



教学重点

货币的职能;货币的定义;货币的计量;货币制度。



教学难点

货币的形态;货币的计量。

开篇案例

在距纽约华尔街百老汇不远的自由街,有一个世界 80 多个国家的中央银行和国际组织存放黄金的纽约金库,金库内分别存放在一个个储藏室内的金块在不很明亮的灯光下闪着金光。储藏室正面均装着钢铁栅栏,上面挂着几把大锁。栅栏后面,一块块黄金如同墙砖那样堆放着,有的房间内的金块高达数米。贴近栅栏仔细观看,金块上面表示铸造日期等数据的各种号码清晰可见。由于铸造年代不同,金块的形状也不尽相同,有的完全像普通的砖块,有的是两头呈梯形的金锭。纽约金库内存有金块共约 10 500 000 千克,分别堆放在 120 多个储藏室里。这些作为货币贮藏手段的黄金按 2009 年 4 月 27 日纽约商品交易所 6 月份交货的黄金期货收盘价每盎司 908.20 美元计算,价值约 3 000 多亿美元,约占世界各国官方黄金储备总量的 30% 左右。

这么多的黄金并不属于纽约联邦储备银行和美国政府所有,属于哪个国家是保密的,纽约联邦储备银行里数千名工作人员中只有很少几个人知道它们的主人。

特别有意思的是,黄金的调动即作为货币支付手段的行使是很周密的过程。如果纽约银行收到某个国家要求向另一账户国支付价值 5 000 万美元的黄金文件后,银行按规定程序确认文件密码及内容无误后,即通知金库将这笔美元所折合的黄金(4 000 千克左右)从某一储藏室移至另一室内。金库人员根据指令从某个室内取出所需黄金精确过磅,再移至另一个储藏室内。这一看似简单的支付过程往往需要花费几天时间,并需要至少 5 名有关人员在场监督执行。

纽约金库的警卫力量十分强大,其警力不低于一个小城市的警察力量。纽约金库自建成 70 多年来,至今没有发生任何抢劫和盗窃金库的行动。^①

① 资料来源: <http://www.excbook.com/books/478/47723/1/2.html>。

1.1 货币的本质及形态

1.1.1 货币的起源

现代社会,货币一般是以纸币的形式出现。但实际上,货币最早并不是纸币。中国最早的货币产生于四千年前夏代,那时货币主要是海贝、布帛和农具;世界上其他地区曾使用牲畜、象牙、可可豆等作为货币。那么,货币是如何产生的?为什么形形色色的货币会殊途同归,都演变为金属货币、纸币甚至电子货币了呢?为此,我们首先来考察有关货币起源的学说和货币形态的演变过程。

一般认为,货币是商品生产和商品交换长期发展的产物。然而,货币究竟是怎样产生的?对于这个问题,西方学者有着各种不同的解释,但在马克思之前,没有一个人能够真正科学地、准确地阐明货币的起源、本质与职能。正是马克思的货币理论,为人们解开了千古“货币之谜”。

1. 货币是便利交换的产物

货币的出现是与交换联系在一起的。根据史料的记载和考古的发掘,在世界各地,交换都经过两个发展阶段:先是物物直接交换,然后通过媒介的交换。在古埃及的壁画中可以看到物物交换的情景:有用瓦罐交换鱼的,有用一束葱交换一把扇子的。我国古书中有这样的记载:神农氏的时候,“日中为市,致天下之民,聚天下之货,交易而退,各得其所”。这也是指物物交换。在交换不断发展的进程中,逐渐出现了通过媒介的交换,即先将自己的物品交换成作为媒介的物品,然后再用所获得的媒介物品去交换自己所需要的物品。

英国古典经济学家亚当·斯密(Adam Smith, 1723—1790)在《国民财富的性质和原因的研究》(1776年,简称《国富论》)中,从物物交换的不便与困难引出货币,进一步指出:“自分工确立以来,各时代各社会中有思虑的人,为了避免这种不便,除自己的劳动生产物外,都随时在身边带有一定数量的某种物品,这种物品在他想来,拿去和任何人的生产物交换,都不会被拒绝。”这种不会被拒绝的物品就是作为交换工具的货币。

现代西方经济学家一般都认为,货币是为了克服物物交换的困难而产生的,是便利交换的产物。他们认为物物交换有四大缺点:一是缺少共同的单位来衡量和表示各种商品和劳务的价值;二是交换双方“需求的双重巧合”和“时间的双重巧合”难以完全一致;三是缺少用于将来支付的单位;四是没有贮存一般购买力的方法。正是由于这些缺陷,物物交换必然发生如下交易成本。

- (1) 寻求成本。即为了寻找可能的交易对象时所产生的成本,包括所花费的时间与费用。
- (2) 机会成本。即将资源(如人力等)用于迂回交易过程时所失去的其他方面投资的收益。
- (3) 直接成本。即实际进行交换时的成本,如雇人搬运等。

显然,纯粹的物物交换是一种效率非常低下而成本相对较高的一种交易方法。因此,创造某种形式的货币,便利商品和劳务交换,减少进行交易所需要的时间和精力,将会大大促进专业化分工和生产率的增长。货币出现以后,不仅消除或降低了物物交换的缺点与交易成本,而且拓宽了人类的生产、消费、贸易等活动,极大地提高了社会的福利。

2. 马克思对于价值及其形式的论证

马克思认为,只把货币作为克服物物交换困难的技术手段来理解,而不从商品的内在矛盾

和商品价值形态的发展来认识是肤浅的。马克思根据大量的历史资料,在分析商品交换发展以及与其相适应的价值形式发展过程中,揭示了货币的起源。

货币是存在于商品经济中的经济现象。它随着商品经济产生而产生、伴随商品经济的发展而发展;在没有商品经济的地方,就没有货币现象。因此,货币与商品相辅相成、不可分离。马克思曾经指出:“只要理解了货币的根源在于商品本身,货币分析上的主要困难就克服了。”马克思主义经济学理论告诉我们,商品是指为市场交换而生产的劳动产品。商品具有两种属性:一是使用价值,即能满足人们某种需要的物品的效用,如粮食可以充饥,衣服能够御寒;二是价值,即凝结在商品中的一般的、无差别的人类劳动,它只能通过与另一种商品交换而表现在交换价值上。商品交换使商品价值得到表现,因此,商品交换的发展阶段不同,商品价值的表现形式也是不同的,在历史上曾经出现过四种形式。

(1)简单的或偶然的价值形式。在原始社会末期,生产力水平低下,人们很少有剩余产品进行交换。商品交换的行为仅是偶然的,在这种偶然的交换中,商品价值的表现也是简单的。即一种商品的价值由另外一种商品来表现,如1只绵羊与2把斧头相交换(即1只绵羊=2把斧头)。在这一交换关系或等式中,绵羊和斧头所处的地位不同,所起的作用也不同。绵羊与斧头交换,只能通过斧头表现自己的价值,绵羊起着主动作用;斧头处于等价形态,成为表现绵羊的价值材料,起被动作用。

简单的、偶然的价值形态虽然反映的只是产品转化为商品的萌芽状态,但却包含着一切价值形态以及货币的秘密。

(2)总和的或扩大的价值形式。随着第一次社会大分工——农业和畜牧业的分离,物物交换的范围扩大,商品交换日益频繁和具有规律性,一种商品经常地与一系列商品交换,如1只绵羊有时交换5千克茶叶,有时又交换2把斧头,有时又交换10千克粮食,等等。即:

$$1 \text{ 只绵羊} = \begin{cases} \text{或 5 千克茶叶} \\ \text{或 2 把斧头} \\ \text{或 10 千克粮食} \\ \text{或其他商品} \end{cases}$$

这样,一种商品的价值,已经不是偶然地在另一种商品上表现出来,而是经常地由一系列商品表现出来。但是,在每一次具体的交换行为中,只能有两种商品发生交换,这时,一种商品(如5千克茶叶)就排斥其他商品(如2把斧头、10千克粮食)充当表现商品价值(如1只绵羊)的材料。因此,在总和的或扩大的价值形式中,等价物是特殊的等价物。

总和的或扩大的价值形式使商品价值的表现不完整、不统一,缺少共同的单位来表现商品价值。因此,直接物物交换的实现必须以交换双方相互需要对方的劳动产品为前提,这对商品交换来说是极困难的。

(3)一般价值形式。随着社会分工和商品交换关系的发展,生产者逐渐把自己的商品先换成一种大家都愿意接受而又可经常用来交换的商品,然后再去换取所需的商品。这样,自发地逐渐分离出一种作为交换媒介的商品,商品交换都通过这一媒介物进行。所有商品同时用一种商品来表现自己的价值,就是一般价值形态,如5千克茶叶、2把斧头、10千克粮食等都与1只绵羊相交换,它们的价值均以绵羊表现出来。即:



或 5 千克茶叶	} = 1 只绵羊
或 2 把斧头	
或 10 千克粮食	
或其他商品	

在这里,商品的价值表现是简单的和统一的,因而是一般的。一般价值形态中的等价物成为表现一切商品价值的材料,是所有商品共同的、一般的等价物。一般等价物出现以后,商品交换发生了本质变化,从直接的物物交换发展为通过一般等价物作媒介的间接交换。

(4) 货币价值形式——货币的产生。货币价值形式,即一切商品的价值固定地由一种特殊商品(即货币)来表现,它是价值形式的最高阶段。在历史发展过程中,不同阶段、不同地区往往采用不同的商品作一般等价物,如牲畜、皮革、蚌、贝、农具、猎具等,各种商品交替地、暂时地发挥一般等价物的作用。但是,人们发现这些商品作一般等价物很不方便,具有质量不统一、不便分割或合并、携带储藏不方便等缺点。而金属不仅可以避免这些缺点,还具有适宜作为货币的特点。例如,金属质地均匀,可任意分割或合并,经久耐磨不变质,量小价值大,便于携带和储藏等。因此,金属是表现商品价值最适当的材料,逐渐发展到由某种金属充当一般等价物,成为货币商品,这就是货币价值形式。

可见,货币是商品经济发展的必然产物,它根源于商品,并伴随着商品经济的发展而自发产生的。

需要说明的是,上述一般价值形式与货币价值形式并没有根本区别,不同之处仅在于:一般价值形式中的一般等价物是不固定的,在货币价值形式中,一般等价物是固定的。

马克思的剖析以最完整的劳动价值论为基础,通过价值形式的发展推导出货币的起源,即货币是在商品交换的长期发展过程中起一般等价物作用的特殊商品,它是经过价值形态发展的各个阶段而产生的。正是马克思运用这种分析方法,科学地揭示了货币之“谜”。从马克思的分析中可以看出:第一,货币是在商品交换过程中,为了适应交换的需要而自发地从一般商品分离出来的;第二,商品变成货币是商品经济的内在矛盾——私人劳动与社会劳动之间的矛盾发展的产物,因为解决这一矛盾,只有通过交换,而货币正是为解决这一矛盾,以适应商品经济发展的需要而自发产生的;第三,商品变成货币是一个漫长的历史过程(经历四种价值形式),是一个由低级向高级的发展过程。

1.1.2 货币的本质

对于货币本质的认识,历来存在着两种对立观点,即“货币金属论”和“货币名目论”。货币金属论强调货币的内在价值,将货币与贵金属混为一谈;货币名目论则否定货币具有内在价值,认为货币只是一种符号或票券。这两种学说显然具有片面性,都只看到货币的某些特点,没有形成全面客观的认识。而马克思提出“一般等价物”理论,科学完整地概括了货币本质。马克思在对价值形态发展的历史长河的研究中揭示了货币的本质,把货币定义为:货币是从商品世界中分离出来的、固定充当一般等价物的商品,并能反映一定的生产关系。

1. 货币是商品

货币是商品,它与商品世界的其他商品一样,都是人类劳动的产物,是价值和使用价值的统一体。正因为货币和其他一切商品具有共同的特性,即都是用于交换的人类劳动产品,它才能在交换、发展的长期过程中被逐渐分离出来,成为不同于一般商品的特殊商品,即货币。



2. 货币是一般等价物

货币是商品,但却不是普通的、一般的商品,它是从商品世界中分离出来的、与其他一切商品相对立的特殊商品。货币商品不同于其他商品的特殊性,就在于它具有**一般等价物**的特性,发挥着一般等价物的作用,这是货币最重要的本质特征。货币商品作为一般等价物的特性,具体表现在以下两个方面。

(1)它是表现和衡量一切商品价值的材料或工具。

(2)它具有与其他一切商品直接相交换的能力,成为一般的交换手段。

货币商品不同于一般商品,还在于其使用价值的两重性特点。一方面,货币商品与其他商品一样,按其自然属性而具有特殊的使用价值,如金可作为饰物的材料等;另一方面,更重要的是,货币商品还具有其他商品所没有的一般使用价值,就是发挥一般等价物的作用。

3. 货币是固定充当一般等价物的商品

人类社会价值形态自发发展的历史长河,包括由简单的、偶然的价值形态到总和的、扩大的价值形态,再到一般价值形态。在一般价值形态中充当一般等价物的商品很多,但它们不是货币,因为它们只是在局部范围内临时性地发挥一般等价物的作用;货币则是固定充当一般等价物的商品,是在一个国家或民族市场范围内长期发挥一般等价物作用的商品。

4. 货币是生产关系的反映

固定充当一般等价物的货币是商品经济社会中生产关系的体现,即反映产品由不同所有者所生产、所占有,并通过等价交换实现人与人之间社会联系的生产关系。因此,货币体现一定的社会生产关系,这是马克思货币本质学说的核心。

由于商品经济存在于迄今为止社会历史发展的不同阶段,货币也就成为不同社会形态下商品经济共有的经济范畴。不能把特定社会形态中货币职能的发挥视同货币的本质,如不能因货币转化为资本而把货币本质定格为资本家剥削工人阶级的工具,因为毕竟货币不是资本。商品经济的基本原则是等价交换,不论是什么样的人,持有什么样的商品,在价值面前一律平等,都要按同等的价值量相交换。同样的货币,不管在什么样的社会形态中,也不论是存在于谁的手中,都是作为价值的独立体现者,具备着转化为任何商品的能力。

1.1.3 货币的形态

货币形态,亦称货币形式,是指以什么货币材料(即币材)来充当货币。不同的货币形态适应了不同的社会生产阶段和历史阶段的需要。纵观货币的发展历史,货币形态的发展演变,大体上经历了实物货币(含金属货币)、代用货币、信用货币三个阶段,这个过程也是货币价值不断符号化的过程。

1. 实物货币和金属货币

实物货币是人类历史上最古老的货币。任何货币,如果作为非货币用途的价值,与作为货币用途的价值相等,则统称为实物货币,又称“足值货币(Full-bodied Money)”。在人类经济史上,许多商品曾在不同时期不同国家扮演过货币的角色,如牲畜、贝壳、布帛、粮食、金属等都充当过货币。我国最早的货币是贝,因此,至今很多与财富有关的汉字,其偏旁也多从“贝”,如货、财、贸、贷、贫、贱等;在日本、东印度群岛以及美洲、非洲的一些地方,也有用贝作货币的历史。在古代欧洲的雅利安民族,在古波斯、印度、意大利等地,都有用牛、羊作为货币的记载。拉丁文的“Pecunia”(意为“金钱”)来源于“Pecus”(意为“牲畜”);印度现代的货币名称“Rupee”则来源于“牲畜”的古文“Rupye”。此外,如古代埃塞俄比亚曾用盐作货币;非洲和印度等地曾

以象牙为货币;而在美洲,曾经充当古老货币的有烟草、可可豆等。

最早时期,许多实物货币均有不适合作为货币的缺点,如笨重、携带运送不便、不能分割、质地不一、易遭损失等。因此,随着商品交换的发展和扩大,实物形态的商品货币就逐渐由内在价值稳定、质地均匀、易于分割、便于携带的金属货币所替代。

世界各国货币发展的历史证明,金属作为币材,一般是从贱金属(如铜等)开始的,最普遍、使用时间最久的是铜钱,我国最古老的金属铸币也是铜铸币。后来,这些贱金属逐步让位于金、银等贵金属,这是一个普遍的规律,因为金银所具有的天然属性最适宜于充当货币商品。金属货币最初没有固定形状和重量,而是采用条块或块状形式,每次交易时都要重新鉴定其成色和重量,相当繁琐。因此,这类金属货币又称为“秤量货币”。随着商品交换的发展,人们把货币金属铸成具有一定形状、一定重量,并具有一定成色的金属铸币,大大便利了流通。

金属铸币的出现和使用,由于克服了秤量货币的某些弊端,因而促进了商品交换的发展,但金属铸币也有其自身的缺陷或不足。

(1) 交易额小于铸币面值时,则难以行使交换媒介手段职能。

(2) 大额交易时,携带大量铸币又显过于沉重且有相当风险。

(3) 由于流通中磨损等原因而减轻分量,使铸币面值与实际价值不符。

为了克服上述缺陷,出现了用耐磨损的贱金属铸造的辅币(如铜钱等),以满足小额交易需要;出现了某种可随时兑换为金属货币的信用凭证(如银票等),以满足大额交易之需要。有关国家政府及时收回已磨损的铸币,重新铸造。但诸多行为使得花费在货币上的费用提高了,更何况金属,特别是贵金属也有一个自然资源和劳动生产率的限制问题存在,难以克服。于是,渐渐地出现了代用货币。

2. 代用货币

代用货币(representative money)是指由政府或银行发行的、代替金属货币执行货币流通手段和支付手段职能的纸制货币,它是作为实物货币特别是金属货币的替代物而出现的。代用货币的一般形态是纸制的凭证,故称纸币。这种纸制的代用货币,尽管其自身价值低于货币价值,是一种不足值货币,但由于它们都有十足的金银等贵金属作为保证,持币者有权随时要求政府或银行将纸币兑换为金银货币或金银条块,因此,代用货币能在市面上广泛流通,被人们所普遍接受。

典型的代用货币是可兑换的银行券。这种银行券首先出现于欧洲,发行银行券的银行保证随时按面值兑付金属货币。代用货币较实物货币或金属货币有明显的优点。

(1) 印刷纸币比铸造金属货币的成本大大降低。

(2) 纸币比金属货币更易携带和运输。

(3) 避免金属货币流通所产生的一些问题。如在金属货币流通条件下,若金属货币的法定价值和实际价值发生偏差,人们往往把实际价值较高的金属货币收藏;若金属货币熔化或输出国外,而实际价值较低的金属货币则继续在本国流通,出现“劣币驱逐良币”现象。“劣币驱逐良币”现象,首次由16世纪英国铸造局局长格雷欣发现,故又称“格雷欣定律(法则)”。

19世纪末、20世纪初,在银行券广泛流通的同时,贵金属货币的流通数量日益减少,显现出代用货币终将取代实物货币或金属货币流通的趋势。在第一次世界大战前,只是在战时或经济动荡的非常时期,一些国家才会停止银行券的兑现。然而,由于代用货币的发行数量取决于金属准备量,不能满足增加货币量的需求,况且,大量闲置的金属准备只存放在仓库里,造成