

Money and Banking

高等学校金融学专业主要课程系列教材

货币银行学

钱 晔 主 编



高等教育出版社
HIGHER EDUCATION PRESS

Huobi Yinhangxue

高等学校金融学专业主要课程系列教材

货币银行学

钱 晔 主 编

内容简介

本书的整体框架由基础理论, 市场体系, 金融机构, 宏观调控, 风险、监管与创新五篇构成, 全书共分十五章, 主要介绍了货币、信用、金融市场、主要金融机构业务及管理、货币供求、通货膨胀、货币政策、金融风险、金融监管、金融创新等内容。本书以五篇设计的形式把跨度较大、纷繁复杂的金融知识按照理论与实践、微观与宏观相结合的方法加以划分, 较好地处理了局部与整体、基础与拓展的布局结构, 有着较强的逻辑性和层次感, 有利于教与学的循序渐进, 并给读者以直观清晰的感觉。

本书主要特点是结构清晰明了、内容求新求实、形式便于教学, 在布局结构上精心设计, 在教学内容上合理整合, 在形式栏目上力求生动。结合普通本科教育的特点, 本书突出了以教学为主线的编写特色, 既体现了本科层次的理论知识与实践感悟的要求, 又注重教学的逻辑方法, 因此适用于应用型普通本科院校或其他形式的本科教育教学使用。

图书在版编目 (CIP) 数据

货币银行学 / 钱晔主编. -- 北京: 高等教育出版社, 2013. 9

ISBN 978-7-04-038125-2

I. ①货… II. ①钱… III. ①货币银行学-高等学校-教材 IV. ①F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 169219 号

策划编辑 郭金录
版式设计 王莹

责任编辑 郭金录
插图绘制 尹莉

特约编辑 吕培勋
责任校对 胡美萍

封面设计 于涛
责任印制 朱学忠

出版发行 高等教育出版社
社址 北京市西城区德外大街 4 号
邮政编码 100120
印刷 北京鑫丰华彩印有限公司
开本 787 mm×1092 mm 1/16
印张 24.5
字数 550 千字
购书热线 010-58581118

咨询电话 400-810-0598
网 址 <http://www.hep.edu.cn>
<http://www.hep.com.cn>
网上订购 <http://www.landracom.com>
<http://www.landracom.com.cn>
版次 2013 年 9 月第 1 版
印次 2013 年 9 月第 1 次印刷
定价 38.80 元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题, 请到所购图书销售部门联系调换
版权所有 侵权必究
物料号 38125-00



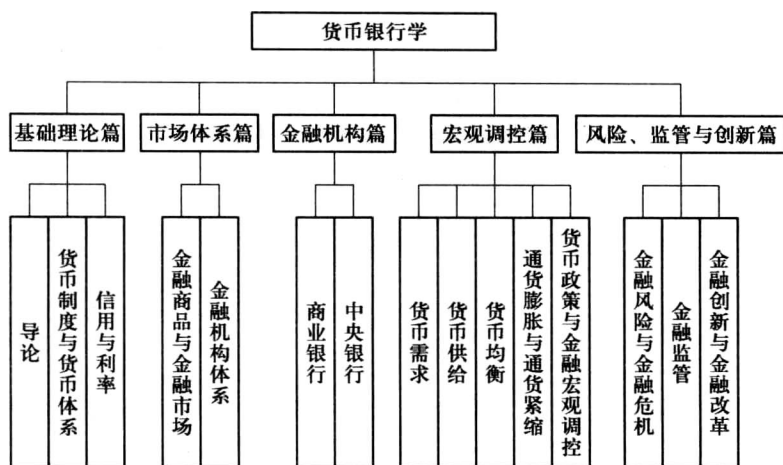
“货币银行学”是一门传统的金融学专业以及经济管理类相关专业的基础课程，在综合性大学或财经类院校中普遍开设。但针对不同层次、类型的院校，“货币银行学”课程所要求的广度和深度以及理论和实践等内容有着较大差异，或者说各自有所侧重，粗略地可以分为两大类，即研究性大学所开设的该课程和应用型本科院校所开设的该课程。前者注重理论以及知识的研究与延伸，而后者注重理论与实践的结合以及教学内容在实践中的应用。所以要求《货币银行学》的教材也要针对不同层次、类型院校的教学需要来编写或者选用。

一直以来，国内外《货币银行学》教材版本众多，但能够直观清晰地体现不同层次教学需要的特色教材并不多。本书正是针对这一实际组织编写的适用于应用型普通本科院校教学需要的特色教材。本书主编从事金融学一线教学20余年，有着丰富的金融学专业教材主编经历，了解本层次院校“货币银行学”课程的教学需要，对本次教材的编写从结构到内容均进行了精心设计和合理安排，总结了历次教材编写经验，投入了大量精力，力求向读者奉献一部科学适用的特色教材。

本书突出体现了以下特点：

1. 结构清晰明了

本书分为五篇，即基础理论篇，市场体系篇，金融机构篇，宏观调控篇，风险、监管与创新篇。这五篇把跨度较大、纷繁复杂的金融知识按照理论与实践、微观与宏观相结合的方法加以划分，较好地处理了局部与整体的结构布局，有着较强的逻辑性和层次感，有利于教与学的循序渐进，并给读者以直观清晰的感觉。全书知识结构图如下：



全书知识结构图

2. 内容求新求实

本书根据市场经济中金融理论与实践的现实及变化情况，结合教学需要认真研究了教材内容的取舍与整合，总体体现“新”和“实”的原则。前者做到教材内容基本是近三年的新观点、新问题、新思路、新数据；后者做到突出经济实际、实践、实用。为了突出应用型教学需要，教材较好地处理了量和度的关系，理论讲求基础扎实、适当延伸，实践讲求贴近现实、熟悉惯例；微观讲求实用和操作，宏观讲求原理分析和政策实施效果；范围做到既把握中国改革开放脉搏，又了解国际先进和通用做法。通过处理好这样的一些辩证关系，较好地进行了教材编写中最复杂的内容整合。

3. 栏目设计合理

本书在栏目设计上，本着生动并引导教学的原则，力争有助于提高教学效果。每章均设有学习目标、知识结构图、章首引例、知识链接、典型案例、章后小结、章后习题、延伸阅读等，为教师教学和学生自主学习提供了头尾呼应、层层递进的教学和学习方法。

本书由钱晔教授主编并进行总纂。钱晔编写第一章、第十二章和第十五章；宋学红编写第十章和第十一章；张会平编写第三章、第七章和第十四章；付艳编写第二章、第五章和第六章；霍云雷编写第四章和第十三章；高明锋编写第八章和第九章。教材编写过程中参考和借鉴了有关书刊的相关知识和观点，在此谨向作者表示感谢！

本书努力在编写特色和实用性、适用性等方面做了大量的有益尝

试，力求做到科学把握、精益求精，但是由于编者水平有限，疏漏之处在所难免，恳请读者不吝赐教。

钱 晔
2013 年 6 月



III

目 录

基础理论篇

第一章 导论	3
第一节 货币银行学研究范畴的演变	5
第二节 货币银行学的研究内容	7
第三节 以货币银行为代表的金融业在现代经济中的 作用	9
第二章 货币制度与货币体系	15
第一节 货币本质与形态	17
第二节 货币的职能	21
第三节 货币制度	24
第四节 货币层次与货币流通	30
第五节 国际货币体系	34
第三章 信用与利率	43
第一节 信用概述	45
第二节 信用形式	48
第三节 信用体系建设	53
第四节 利率	56

市场体系篇

第四章 金融商品与金融市场	67
第一节 金融商品概述	69

第二节	金融市场概述	76
第三节	货币市场	81
第四节	资本市场	90
第五节	外汇市场	98
第六节	衍生市场	101
第五章	金融机构体系	111
第一节	金融机构体系概述	114
第二节	中国的金融机构体系	118
第三节	国际金融机构	125

金融机构篇

第六章	商业银行	139
第一节	商业银行概述	141
第二节	商业银行业务	145
第三节	商业银行的经营管理	156
第四节	网络银行	163
第七章	中央银行	171
第一节	中央银行的性质和职能	174
第二节	中央银行业务	180
第三节	中央银行类型	187

宏观调控篇

第八章	货币需求	197
第一节	货币需求的界定	199
第二节	马克思的货币需求理论	201
第三节	传统货币数量论	204
第四节	凯恩斯的货币需求理论	208
第五节	弗里德曼的货币需求理论	214
第六节	现实中的货币需求理论和实践	218
第九章	货币供给	227
第一节	货币供给机制	229
第二节	货币供给模型	235
第十章	货币均衡	245

第一节	货币均衡与经济均衡	248
第二节	货币供求失衡的调节	251
第十一章	通货膨胀与通货紧缩	259
第一节	通货膨胀及其度量	261
第二节	通货膨胀的成因及效应	265
第三节	通货膨胀的治理	269
第四节	通货紧缩	273
第十二章	货币政策与金融宏观调控	283
第一节	货币政策的要素	285
第二节	货币政策的传导机制及政策效应	293
第三节	宏观调控的实施	296

风险、监管与创新篇

第十三章	金融风险与金融危机	307
第一节	金融风险	309
第二节	金融危机	316
第十四章	金融监管	333
第一节	金融监管概述	336
第二节	金融监管的目标与内容	340
第三节	金融监管机制	344
第四节	金融监管效果	347
第十五章	金融创新与金融改革	355
第一节	金融创新概述	358
第二节	金融创新的效应	364
第三节	中国的金融创新与金融改革	369
参考文献		379



第一章 导论

第二章 货币制度与货币体系

第三章 信用与利率



基础理论篇

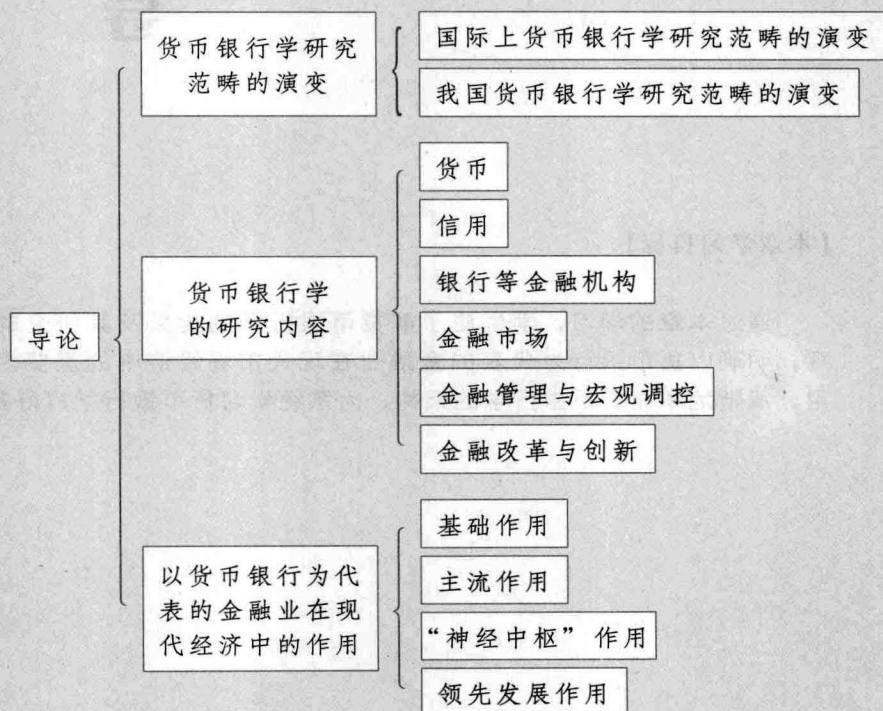
第一章 导 论

【本章学习目标】

通过本章的学习，学生应了解货币银行学的含义及其研究的具体内容，明确以货币银行为代表的金融业在现代市场经济中的重要地位和作用，清晰地掌握货币银行学的架构，为系统学习货币银行学打好基础。



【本章知识结构图】



货币和银行

原始社会末期，出现了剩余产品。一个部落的人有了一把剩余的石斧，另一个部落的人有了一张剩余的牛皮，两个人偶然相遇，偶然地交换了石斧与牛皮，这就是最原始的商品交换。后来，剩余产品越来越多，交换变得复杂了，于是产生了一般等价物——货币，人们可以用货币交换到自己所需要的任何商品。历经几千年，人们对货币始终充满了神秘感，甚至产生了货币拜物教。直到今天，现实社会中人们对货币仍然充满着向往和追求。

到了封建社会时期，为了商人们贸易结算的便利，原来只是单一地进行金属铸币兑换的机构，衍生了替人保管货币（吸收存款）和放贷收息业务，这就产生了专门经营货币的行业。历史上，专门经营货币的机构很多，如中国的钱庄、票号等，直到1580年，意大利第一次出现了“银行”一词，即威尼斯银行，从此银行这种专门与货币打交道的机构，就成了人们生活和社会经济不可或缺的重要机构。

思考：货币、银行从产生的那天起，就对人们有着极大的吸引力和诱惑力。那么，人们是崇拜它们本身，还是崇拜它们所能给人们和社会带来的效益和价值呢？货币、银行发展到今天已经成为一门完整的学科，这门学科研究的内容是什么？又会给社会经济和人们生活带来怎样的作用和影响呢？这就是货币银行学所要讲述的内容。



第一节

货币银行学研究范畴的演变

货币银行学的研究对象是以货币和银行等金融机构活动为主要内容，并以此为基础所延伸的与之相关的金融及经济活动范畴。

一、国际上货币银行学研究范畴的演变

货币银行学的研究对象、范畴是随着金融业的发展而变化的。从国际上总体来看，金融业的发展基本经历了以下几个阶段：第一阶段是以货币经营业为主体的早期银行业，这一阶段货币银行学主要是货币学，侧重于研究货币职能、货币流通及货币的运行机制等问题。第二阶段是以商业银行为主体进行间接融资的现代银行业，

这一阶段货币学就演变成了货币银行学，将银行体系的整体运作纳入了研究范围，货币银行学变成了包括货币、信用、银行（主要是商业银行和中央银行）在内的基础科学。第三阶段是以直接融资的金融（资本）市场为发展，以金融国际化、电子化、网络化为特征的现代金融业，这一阶段货币银行学的研究范畴扩展到包括传统货币、信用、银行（含其他金融机构）在内的，延伸到金融工具、金融市场以及金融风险、金融监管、宏观调控、国际金融等方面的现代金融学。可见，当前货币银行学的研究范畴已经扩展到金融学的整个领域，也是金融学的代表性学科。

二、我国货币银行学研究范畴的演变

我国国内的货币银行学是随着我国经济体制的改革和金融业的发展进程而不断变化的。

（一）计划经济体制时期

计划经济时期，由于实行“大一统”的国家银行体制，金融机构单一，只有中国人民银行一家金融机构存在，金融业被挤进了极为狭小的空间，所以也没有对货币银行学的专门研究，货币银行学也没有形成专门的学科范畴，有关货币银行的内容包含在财政学中，货币银行几乎成为财政的附属物。

（二）有计划的商品经济体制时期

20 世纪 80—90 年代初，我国实行了由计划经济向市场经济过渡的“有计划的商品经济体制”。这一时期，金融业得到了迅速的发展，银行等金融机构数量快速增加，中央银行体制也建立起来，货币银行逐步被人们认识和重视，货币银行学作为经济管理类专业领域的基础性学科得到了前所未有的发展。这一时期还引入了西方市场经济国家关于货币银行学的研究成果，货币银行学得到了一定程度的发展与完善。

（三）市场经济体制时期

建立社会主义市场经济体制后，金融业得到了极大的发展，在传统货币银行学研究对象的基础上，金融创新、金融监管、网络金融、国际金融等内容也被纳入了我国货币银行学的研究范畴。现在，我国的货币银行学也与国际上一般研究范畴一样，已经扩展到金融学的整个领域。



第二节

货币银行学的研究内容

作为现代金融学的代表，货币银行学所研究的内容涉及金融业的各个领域，包括传统和基础的货币、信用、银行及各种金融机构，还包括金融市场、金融管理与调控以及金融创新与改革等内容。

一、货币

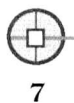
所谓金融，就是货币资金融通活动的总称。所以，货币是金融学研究的基础对象，一切金融活动都是从货币开始的。什么是货币？这似乎是一个很简单的问题。从概念上讲，货币是一般等价物，体现一定的社会生产关系。但是现代社会已经赋予了货币更多的内容和作用，它已经不仅仅是现金、财富和收入的代名词，而是能影响到市场价格、宏观经济运行和人们社会生活等方方面面的重要因素，货币流通的数量和状况已经成为直接影响国家经济稳定运行和健康发展的关键问题。

二、信用

信用是由其本身的“恪守信用、遵守诺言”的含义引申到金融中的，在金融中专指一切形式的借贷行为，也就是说，信用是金融（融资）的具体方式。在市场经济条件下，无论是政府、企业还是个人，都有资金的余或缺，都有借或贷的需求，通过直接或间接的融资借贷，放大了社会资金总量，促进了社会经济的发展和人民生活水平的提高。所以一个国家中，信用形式的发达程度，是衡量这个国家金融发展水平的基本标准。而且，由信用产生的利息（利率）问题，已经成为调节一个国家储蓄、投资甚至经济增长的重要杠杆。

三、银行等金融机构

最早从事金融活动的机构是银行，银行的前身是经营金属铸币兑换的机构，这些机构替人保管货币并替商人办理结算，然后又开始用替人保管的货币进行放贷活动，从单一的铸币兑换机构逐步演变为货币经营机构。“银行”一词从意大利引进并在全世界运用。银行经历了从高利贷信用机构到现代银行业的发展历程。现代银行不仅办理传统的存款、贷款、结算业务，还创新了大量的中间业务，成为信用活动的



主体机构和金融市场的骨干力量，同时还是国家借以调控经济、发展经济的重要核心机构。在银行不断发展的同时，其他非银行金融机构也成为金融机构体系中的补充，并在现代金融活动中发挥着越来越重要的作用。

四、金融市场

金融市场有广义和狭义之分。广义的金融市场是指包括银行或其他金融机构在内的间接融资活动以及以资本市场、货币市场、黄金外汇市场为载体的直接融资活动。另外，广义的金融市场还可以是有形的或者是无形的。狭义的金融市场则专指以直接融资为手段的资本市场、货币市场及黄金外汇市场。广义的金融市场是一个国家金融业发展的总体概括；狭义的金融市场是一个国家金融业发展水平的具体体现。金融市场的发达程度，从某种程度上讲也是一个国家经济发展水平的标志和代表。



五、金融管理与宏观调控

金融业发展到一定程度后，金融管理与宏观调控的问题日渐突出。从统一银行券的发行开始，国家对货币流通、信用规模、利率、金融机构及金融市场活动等一系列金融问题开始实行宏观管理和调控，由此产生了以中央银行为核心的金融宏观管理体系，通过制定和执行货币政策实现金融宏观调控。

六、金融改革与创新

金融业是在不断改革与创新中发展的，金融改革与创新包括对金融组织机构、金融工具、金融业务以及金融制度等各种金融要素的重新组合和创造性变革。金融创新始于 20 世纪 60 年代的美国等西方国家，80 年代后尤为活跃。金融创新改革了传统的金融业务和经营管理方式，给整个金融业带来了巨额的利润和空前的繁荣，并推动了金融的全球化、一体化进程。金融改革是一个国家为适应其经济体制改革和国际化形势发展需要，对金融机构、金融体制不断进行的深化改革，金融改革是一国发展经济的必经之路，大多数国家都在广泛地、不断深入地开展金融改革活动，以此促进本国经济的健康、稳定发展。