

会计学国家级教学团队系列教材

 暨南大学成人教育会计本科系列教材

货币银行学

萧松华 陈 鹭 主编



暨南大学出版社
JINAN UNIVERSITY PRESS



会计学国家级教学团队系列教材

 暨南大学成人教育会计本科系列教材

货币银行学

萧松华 陈 鹭 主编

Money
&
Banking



暨南大学出版社
JINAN UNIVERSITY PRESS

中国·广州

图书在版编目 (CIP) 数据

货币银行学/萧松华, 陈鹭主编. —广州: 暨南大学出版社, 2012. 7
(暨南大学成人教育会计本科系列教材)
ISBN 978 - 7 - 5668 - 0140 - 1

I. ①货… II. ①萧… ②陈… III. ①货币银行学—成人高等教育—教材 IV. ①F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 041613 号

出版发行: 暨南大学出版社

地 址: 中国广州暨南大学

电 话: 总编室 (8620) 85221601

营销部 (8620) 85225284 85228291 85228292 (邮购)

传 真: (8620) 85221583 (办公室) 85223774 (营销部)

邮 编: 510630

网 址: <http://www.jnupress.com> <http://press.jnu.edu.cn>

排 版: 广州市天河星辰文化发展部照排中心

印 刷: 佛山市浩文彩色印刷有限公司

开 本: 787mm × 1092mm 1/16

印 张: 20.375

字 数: 462 千

版 次: 2012 年 7 月第 1 版

印 次: 2012 年 7 月第 1 次

印 数: 1—3000 册

定 价: 39.80 元

(暨大版图书如有印装质量问题, 请与出版社总编室联系调换)

暨南大学成人教育会计本科系列教材编委会

主 任：宋献中

副主任：韩兆洲 罗其安

编 委：（按姓氏笔画排列）

王丹舟	毛 铮	吕国民	邬励军	刘国常
李 贞	肖继辉	宋献中	沈洪涛	张传忠
张 珊	陈 鹭	罗其安	罗绍德	罗淑贞
胡玉明	郭翠梅	黄力平	黄微平	萧松华
韩兆洲	曾 牧	谭小平	潘敏虹	

总 序

会计作为经济信息系统的重要组成部分和一种国际商业语言，将会计主体的财务信息真实、完整、及时地传递给外部财务信息使用者和内部财务信息使用者，并满足这些财务信息使用者决策的需要，其对政府、投资者、债权人、管理者来说是非常重要的。近年来，我国资本市场的诞生、规范和发展，彻底改变了我国企业传统的财务管理理念与方法，企业的投融资管理面临新的环境、方式和方法。财务与会计执业者所面临的各种外部环境（包括经济、政治、法律、文化环境等）发生了深刻变化，在经济全球化和信息复杂化的时代，会计人才不仅应具有较系统、完备的有关我国会计与公司理财等方面的知识和技能，而且还必须具备国际视野，全面掌握国际会计准则，懂得国外主要经济体的相关会计法规、国际资本市场运行规律和其他相关知识与技能。在这种背景下，为了满足会计人员不断学习、及时更新知识的需要，暨南大学会计学系、暨南大学教育学院、暨南大学出版社共同筹划了《暨南大学成人教育会计本科系列教材》，邀请暨南大学会计学系在各个学科具有丰富教学经验、有影响力的专家组成教材编写委员会，组织编写该系列教材，力求推出一套“理论与实务并重，本土化与国际化相融合，能够反映当前学科发展前沿水平，符合成人教育会计学本科特点的精品系列教材”。

“理论与实务并重”就是要针对会计学是实务性很强的经济管理科学这一特点，研究各成教会计教材所涉及的相关理论、方法及其应用，分析每一本教材的特点、难易程度和导读规律，既要讲清楚理论概念，又要设计必要的实例，通过案例教学，培养学生的实操能力。

“本土化与国际化相融合”就是要针对会计准则国际趋同化与财务管理国际化等趋势，在教材中充分借鉴国际标准、国外知名企业的先进管理理念和方法，并充分体现中国会计的特色和经验，力争做到本土化与国际化的有机结合。

“能够反映当前学科发展前沿水平”是指本系列教材应该在继承现有教材的优点和特色的基础上，吸收当前相关理论和实务操作的最新研究成果和发展动态，补充和修改相关教材体系与内容，其目的是使教材能够更好地适应新的环境变化、满足学生获取更多知识、增强其专业技能的要求。

成人教育会计本科系列教材建设是一项长期且十分艰巨的任务，多年来我们为此作了不懈努力。我国经济发展与改革日新月异，环境变化多样且复杂，相关理论和实务操作的研究成果不断涌现，由于我们的水平有限，本系列教材不周之处在所难免，恳请读者批评指正。

暨南大学成人教育会计本科系列教材编审委员会

2011 年 3 月

前 言

在市场经济条件下,一切经济活动都离不开货币资金的运动。货币资金是社会再生产的第一推动力,是经济发展的先导因素,是企业生产经营和正常运转的必要前提。货币是金融发展的起点,金融作为筹集、融通和经营货币资金的部门,是现代经济的核心,具有促进经济发展的特殊的杠杆作用。在市场经济中,市场调节是资源配置的主要方式,而市场配置资源的作用主要是通过货币资金的合理流动实现的。金融体系作为国民经济中的资金提供者和货币供应者,在宏观经济调控中发挥着极其重要的作用。货币银行学主要研究的就是货币与金融体系的运行机制以及货币与经济之间的关系。货币银行学作为高等院校经管类各专业的核心课程,也是成人高等教育经管类各专业的基础理论课程和核心课程。本书的写作目的在于让学生掌握基础的货币金融理论及其实际运用,为其今后的学习和工作打下较为扎实的基础。

本书的两位作者从教二十多年,深知学生通过货币银行学这门课程想要学到什么,为此,根据多年讲授该课程的实践与经验,参考国内外同类教材与最新研究成果,结合成人教育的特点,编写了这本货币银行学教材。本书在内容和体例上着重突出以下三个特点:

第一,按货币金融问题中严密的逻辑关系安排本书的框架,系统地讲解货币金融理论的结构和内容,力图给读者展示一个清晰的、成熟的、规范的基础理论。同时,着重对货币金融基础性概念和基础理论的介绍与阐述。在阐述理论时,本书以够用、实用、适用为原则,不求全、求深,以便学生对基本概念、基本原理和基础知识的理解和把握。

第二,注重对当代金融理论和实践最新发展动态的介绍和分析。将货币金融领域的最新发展及其中出现的新现象和热门话题与教材内容繁简有度地相融合,直接融入课堂教学中,不仅给读者展示了一个清晰而完整的货币金融基础理论,而且也能使读者密切关注货币金融领域的最新研究成果及实践中的最新动态以及研究方法上的最新进展,以增强课程的时代性和前沿性。

第三,注意体现货币金融理论知识的实用性和趣味性,尤其突出成人高等教育

的特点,通过教学手段和教学方法的设计来增加教与学的互动,以激发学生进一步学习的兴趣。在每章末,对该章要点作了概括和总结,列出了重要术语与概念、复习思考题,并结合课程内容设计了描述当前国内外货币金融领域中热点问题的新闻专访、新闻分析、案例分析、专题分析等较新的拓展阅读专栏。本书内容编排新颖,以期能使學生产生兴趣并带着这种兴趣学习货币金融理论,系统而灵活地掌握所学知识,增强感性认识、扩大视野,提高观察问题、分析问题和解决问题的能力,领会到理论与实践的密切关系。这样不仅适应课堂教学需要,而且满足在职人员自学的要求。

本书主要适用于经济和管理类各专业的教学,也可作为经济管理理论研究与实务工作者的重要参考书。

本书是暨南大学金融学系萧松华、陈鹭合作的成果。具体的分工情况为:陈鹭老师编写第一、五、六、九、十章,萧松华老师编写第二、三、四、七、八章。由萧松华负责全书的大纲拟定和统稿工作。

感谢暨南大学会计系对本书的支持,感谢暨南大学出版社潘雅琴副编审为本书付出的心血,感谢做了大量资料搜集与整理工作的李尧和付丽容。本书在编写过程中参考了大量的文献,在此谨向所有相关文献的作者表示衷心的感谢。

由于编者水平有限,书中难免存在不妥之处,恳请专家、同行和读者不吝赐教。

作者

2011年12月于暨南园

目 录

总 序	1
前 言	1
第一章 货 币	1
第一节 货币的起源、职能与作用	1
第二节 货币形式与货币制度	6
第三节 货币层次及其划分	18
第二章 信用和利息率	26
第一节 信用及其形式	26
第二节 利率及其作用	35
第三节 利率的决定	44
第三章 金融市场	56
第一节 金融市场及其功能	56
第二节 金融工具	63
第三节 货币市场	75
第四节 资本市场	84
第四章 金融机构体系	96
第一节 金融机构体系概述	96
第二节 银行金融中介	99
第三节 非银行金融中介	108
第四节 中外金融机构体系的变革及其趋势	122
第五章 商业银行	137
第一节 商业银行概述	137
第二节 商业银行业务	142

第三节 商业银行的经营原则与管理	155
第六章 中央银行	167
第一节 中央银行的产生和发展	167
第二节 中央银行的性质和职能	171
第三节 中央银行的主要业务	179
第七章 货币供求与均衡	190
第一节 货币需求	190
第二节 货币供给	204
第三节 货币供求均衡	218
第八章 通货膨胀和通货紧缩	223
第一节 通货膨胀的定义和类型	223
第二节 通货膨胀的原因	229
第三节 通货膨胀的社会经济效应	235
第四节 通货膨胀的治理对策	238
第五节 通货紧缩	242
第九章 货币政策	252
第一节 货币政策的概念与特征	252
第二节 货币政策的最终目标	254
第三节 货币政策的中间目标	259
第四节 货币政策工具	261
第五节 货币政策传导机制理论	269
第六节 货币政策效果	272
第十章 金融危机与金融监管	282
第一节 金融风险	282
第二节 金融危机	289
第三节 金融创新	295
第四节 金融监管	300
参考文献	318

第一章 货 币

【学习要点】

- ◆货币的概念、起源、职能，货币在经济发展中的作用
- ◆货币形式及其演变
- ◆货币制度的主要内容及其演变
- ◆货币的本质与货币层次的划分

货币是商品生产和商品交换发展到一定历史阶段的必然产物。在现实生活中，我们每天都在与货币打交道，那么，究竟什么是货币？货币的存在形式与职能有哪些？货币和货币制度经历了怎样的演变过程？货币和经济之间的关系如何？这些是我们将要了解和探讨的问题。在现代经济中，货币以其特有的渗透力，对社会经济生活的方方面面都产生了巨大的影响。

第一节 货币的起源、职能与作用

一、交换制度的发展与货币的产生

货币不是从来就有的，它起源于商品交换，伴随着商品交易从低级阶段向高级阶段的发展而产生、发展。交换制度与货币的关系是，没有交换制度的产生和发展就没有货币的产生。

（一）交换制度的发展

在自给自足的自然经济中，不存在交换，当然也就不存在货币。但是，到了原始社会末期，生产力的发展和剩余产品的出现促进了私有制的产生，单位产品所需劳动量的增加又促进了社会分工的形成。私有制使生产资料和劳动产品都归私人所有，社会分工使不同的劳动者生产不同的劳动产品。

私有制和社会分工导致了生产与消费之间的矛盾：私有产品不会无偿提供给别人，所以劳动者除了自己生产的这类产品之外无法得到其他产品，但是每个劳动者的产品需求又都是多样的。这种生产与消费之间的矛盾实际上是私人劳动与社会劳动之间的矛盾，是私有制经济的必然产物。解决矛盾的方法是进行产品交换，也就是商品交换。在人类历史上，商品交换有五千至七千年的历史，经过了直接物物交换与通过媒介间接交换两个

阶段。

1. 直接物物交换阶段

直接物物交换是一种没有中介介入的交换形式。直接物物交换有局限性，物物交换必须满足两个基本条件：①需求的双重巧合。要完成一次交易，首先必须是参加交易的两种产品正好是双方需要的产品。但是这种情况很少见，在大多数情况下，每一个希望能够达成交易的人都很难在市场上直接找到交易对象，他们需要在市场上反复寻觅合适的交易对象。这一寻觅过程，会使商品经济的效率大大降低，浪费大量的人力、物力。②时间的双重巧合。一个人要想卖出产品时，恰好有人在这一时刻需要这种产品，二者在时间上应当是统一的。这一条件在现实的经济生活中也是非常少见的。

由此可见，在直接物物交换的制度下，交换的效率很低，成本很高。所以直接物物交换只限于在较简单的商品经济社会中进行。当经济发展到一定阶段，消费者需求渐趋复杂，物物交换的方式便无法再满足交易双方的需要。直接物物交换成为商品经济进一步发展的桎梏。

2. 间接交换阶段

随着人类社会经济的不断发展，生产力的不断提高，参与交换的产品日益增加，交换的行为日益频繁，就必然会逐渐出现这样一种情况：交易者往往先用自己的商品与第三种商品相交换，然后再用它来换回自己所需要的商品。这第三种商品由于多次进入交换过程，且其使用价值为大家所共同需要，于是便成为一般等价物。交换制度开始进入间接交换阶段。

（二）货币的产生

一般等价物本身并不是货币，只是货币的萌芽。但是当一般等价物的作用固定在某一种商品上时，就出现了货币形式，而固定充当一般等价物的特殊商品则成了货币。以货币为媒介的间接交换，交换成本低、效率高，促进了商品经济的发展。

二、货币的职能

职能是本质的具体表现，货币通过其在社会经济生活中执行的各种职能，将其本质外化，并对现实经济运行发挥巨大的作用。

货币在现代经济中一般被认为具有四种职能：价值尺度、流通手段、贮藏手段和支付手段。其中，前两个职能是货币最基本的职能。

（一）价值尺度

价值尺度职能是指货币体现商品的价值并衡量商品价值量的功能，这是货币最基本、最重要的职能之一。货币之所以能够衡量其他一切商品的价值，是因为货币本身也是商品，具有价值。

货币在表现和衡量其他商品价值时，就在执行价值尺度的职能。在物物交换的情形下，商品的价值是通过相对价值形态表现出来的，或者说，一个商品的价值是通过它所能交换的商品数量相对地表示出来的。

但是在直接物物交换的情形下，因为交换价值没有一个统一的测量标准，所以每种商

品和劳务都不得不把自己的交换价值表现在其他所有的商品和劳务上。如果设不同种类和不同质量的商品和劳务的总数为 n ，则它的交换价值的表现形式的总数就有 $n(n-1)/2$ 之种多。

假设一个有100种商品的以物易物的经济，需要4950种相对价格，1000种商品需要499500种价格。一个现代社会有几百万种商品，以物易物所需要的价格是个天文数字。

因此，如果市场规模较小，商品的品种不多，并且质量差别不大，那么这种交易也许可以进行，但是在现代经济社会中，这种物物交易方式根本不能适应普遍的商品交换的需要。货币出现后，这个困难便迎刃而解，商品和劳务只要把自己的交换价值表现在货币上就可以了，这样，货币作为所有的商品和劳务的交换价值的唯一的表现者，取得了交换价值标准的地位，这时商品和劳务的交换价值的表现形式大为减少，由过去的 $n(n-1)/2$ 种变为 $(n-1)$ 种了。这样， n 种商品只需要 n 种价格，各种商品之间的价格比较一目了然，交易费用就会大大减少。货币计价十分方便，使大规模交易成为可能。

货币在执行价值尺度职能时有一个特点，即只要是观念的或想象的货币就可以，而不需要现实的货币。正如马克思所描述的那样，人们并不需要一堆现实的货币放在商品旁边才能完成货币的价值尺度职能，而只需要运用长期积累的有关货币衡量商品价值的经验和知识，直接在头脑中就可以完成了。商品在进入流通过程以前，一方面只是想象上或观念上的商品价值与货币价值相比较并表现出一定的交换比例，另一方面劳动产品与现实货币没有发生交换，所以只是观念上或想象上的货币就可以了。观念上的货币存在的前提条件是货币币值的相对稳定，否则人们头脑中原有的概念就会失效，从而无法完成或无法精确完成对商品价值的衡量。

（二）流通手段

流通手段职能是指货币作为商品交换媒介促进商品交换的功能，这也是最基本、最重要的职能之一。

货币作为被人们普遍接受的交换媒介，实际上已经取得了作为一般购买力，即能够交换任何商品的权力。这种权力将原来买卖两位一体的过程分割成为买和卖两个独立的过程，克服了时间和空间的局限性，从而使商品交换在地域上、品种上、规模上、速度上都有了极大的拓展和提高。

货币执行流通手段职能有如下特点：第一，必须是现实的货币。货币作为流通手段，商品与现实货币有发生交换，所以不可以使用观念上或想象上的货币。要体现“一手交钱，一手交货”的等价交换原则，因此必须使用具体和现实的货币。第二，可以是不足值的货币，因而可以用价值符号来代替。之所以这样，是因为货币作为交换媒介，不断地从一个商品所有者手中转移到另一个商品所有者手中，货币在商品所有者手中只是一个转瞬即逝的因素，人们关心的只是货币能否换回与自己交换出去的商品等值的商品，而货币本身是什么或者是否足值并不重要。因此，“在货币流通中隐藏着另一种可能性，可以用其他材料做的记号或象征来代替金属货币执行铸币的职能”。这就是为什么金属货币在流通中不断被磨损失去了原有的成色还能够继续流通的原因。因而，作为流通手段的货币，不一定非要足值的货币，可以由不足值的，甚至完全没有价值的货币符号来代替。纸币就是在这一情况下产生的。

执行流通手段职能的货币必须是现实的货币，这就存在一个货币量的问题。那么经济生活中需要多少货币呢？所需要的现实货币量应是价格已经指示出来的量。如果商品价格为已知数，那么货币的必要量就要取决于商品的数量。比如，出售 1 个价格为 10 元的商品需要 10 元货币，出售 100 个这种商品就需要 1 000 元货币。商品价格与商品数量这两个因素合在一起可用“商品总价格”来表示。可见商品总价格与货币量呈正比例变化。进入流通的商品不止一种，每种商品也不止一件，故而商品价格的总和就是商品价格总额。每个商品出卖之后就退出流通领域而进入消费领域；货币则相反，在流通领域之内不停地为商品流通服务，同时各种商品出卖时间总会有先有后，这样，同一枚货币就会执行几次流通手段的职能。在一定时期内货币可实现几次买或卖，通常称为货币流通次数。很显然，货币流通次数与货币量呈反方向变化。

执行流通手段职能的货币必要量取决于三个因素：①流通中商品的数量；②商品价格；③货币流通速度。货币必要量与这三个因素间的关系可用下式表示：

$$\text{执行交换媒介的货币必要量} = \frac{\text{流通中的商品数量} \times \text{商品价格}}{\text{货币流通速度}}$$

执行流通手段的货币必要量与流通中商品价格总额（流通中商品的数量 × 商品价格）成正比，与货币流通速度成反比，这是货币在执行流通手段职能时的基本规律。

（三）贮藏手段

贮藏手段职能是指货币暂时退出流通，被当做价值的独立形态或社会财富的一般形式保存起来的功能。

在私有制条件下，人们为了防备不时之需或为了以后生活更好而必须进行当前剩余产品的贮藏，也就是价值或财富的贮藏。商品是不易保存的，作为一般等价物的货币就成了贮藏的首选。

贮藏金银是货币贮藏的典型形态。因为金银本身有价值，这种贮藏不论对贮藏者个人来说，还是对社会来说，都是价值在货币形态上的实际积累。

随着现代货币流通的发展，人们除了以金银积累和储存价值外，更为普遍地还是采取银行存款和储蓄的方式，当然，也有直接储存纸币的。从本质上讲，纸币没有贮藏价值的功能，因为其本身无内在价值。但它有国家信誉作保证，因此在币值稳定的前提下，对于个人和单位来说，具有推迟购买力贮存价值的意义；对于国家和社会来讲，纸币的贮存和储备，仅仅是通过银行信用动员社会闲置资金用于社会扩大再生产的一种方式，没有价值贮藏的实际意义。因此，纸币贮藏与金属货币贮藏在本质上是完全不同的。

货币贮藏主要采取两种形式：一是充当购买手段和支付手段的准备金；二是以货币形式闲置的暂时不用的资本，包括新积累尚未投入的货币资本。前一种形式的贮藏货币不断进入流通并不断从流通中流回；后一种形式的贮藏货币则是较长时间地停留在流通领域之外，等待时机再加入流通，参加资本的循环和周转。贮藏货币具有自发地调节货币流通的特殊作用：当流通领域所需要的货币量增加时，被贮藏的货币就会加入流通领域成为流通货币；而当流通中所需要的货币量减少时，有一部分货币会自动退出流通领域成为贮藏货

币。这样，贮藏货币就像蓄水池一样自发地调节流通中的货币量，使之与流通中的货币需要量相适应。

执行贮藏价值手段职能的货币有以下特点：第一，必须是现实的货币。第二，必须是有十足价值的货币。货币的贮藏实际上是价值的贮藏，为保证货币退出贮藏时的购买力与进入时的等同，金属货币必须足值，信用货币币值必须相对稳定。第三，质上的无限性和量上的有限性。贮藏货币在可购买的商品数量上是有限的，但货币作为一般等价物，是可以同任何商品相交换的，因此贮藏状态下的货币何时出笼和购买何种商品都有一种无限性。

（四）支付手段

支付手段职能是指货币作为价值的独立形态进行单方面转移时的功能。

货币的支付手段职能产生于赊卖赊买的商品交换中，是与商业信用联系在一起的。由于一些商品生产过程的季节性和地域上的差别性，在客观上要求商品的出售与商品价值的实现在时间上分离，这样就产生了赊销和赊购。这时，卖者成为债权人，买者成为债务人，买卖双方约定一定时期，到期由买者向卖者支付货款。因此，商业信用是货币支付手段职能产生的前提条件，同时，货币执行支付手段的职能也促进了商业信用的发展。因为正是货币的支付职能使赊销和赊购成为可能，促使买卖双方签订某些合同，规定交易可以现在成交，而付款则可以在以后的一个日期进行。这样一来，商品的生产和销售的规模就可以更大，因为商品可以通过商业信用来提供，生产者也可以通过商业信用获得劳动力和原材料。

货币作为支付手段，最初只是在商品生产者之间用于清偿债务。当商品生产达到一定水平时，货币支付手段的作用就超越了这个范围，扩大到商品流通领域之外，如交纳地租和税金，支付工资及其他劳动报酬、财政、信贷收支等。

货币在执行支付手段职能时有两个特点：第一，必须是现实的货币，这与货币在执行流通手段职能时一样。第二，它是价值的单方面转移，这与货币作为交换媒介不同。货币作为支付手段时，经济行为的发生与货币支付在时间和空间上都是分离的，这时价值是单方面的转移。若两者同时发生，这时价值是对等的转移，货币便是作为交换媒介。因此，价值转移形式的不同，是货币充当交换媒介和支付手段之间的主要区别。

货币发挥支付手段的职能，还可以大大节约现金的使用。因为，以赊销形式出卖的那部分商品，不需要立即支付货币，因此，在出售商品价格总额中，可以扣除这部分对货币的需要。尽管债务到期需要用货币偿付，但由于部分债权债务之间可以互相抵消，也可以减少这部分对货币的需要量，从而使流通中的货币需要量也相应减少。

货币支付手段职能的出现，一方面促使商品流通范围进一步扩大，但另一方面则意味着“买”和“卖”的进一步脱节。当货币作为流通手段时是先卖而后买，不卖则不能买；而当货币发挥支付手段职能时是不卖也能买，这就产生了新的问题：由于种种原因，商品生产者会不能按预定的时间或预期的价格出卖，这样就会不能按期清偿债务。在债权债务把商品所有者紧密地连接在一起时，一个商品所有者不能还债会引起一系列的商品所有者不能还债，从而引起大批商品所有者破产。所以货币发挥支付手段职能也包含着危机的可能性。

货币的四种职能各有独自的内涵和作用,但相互之间又紧密相连。其中价值尺度和流通手段是货币的基本职能,而贮藏价值和支付手段是货币的派生职能。

在当今世界经济中,有些国家的货币在国际经济交往中充当一般等价物,从而起着世界货币的作用。但世界货币并不是货币一个单独的职能,它只是商品生产和交换超出国界,导致货币四项职能在世界范围内延伸的结果,货币的职能并没有发生根本的变化。

三、货币在经济中的作用

(1) 货币作为生产的第一推动力和持续推动力,促进了生产资料和劳动力结合。首先,货币作为原始资本促进两大基本生产要素的最初结合;然后,又作为追加资本保证生产的持续进行和扩大再生产。

(2) 货币作为价值的衡量器,成为计价、统计、核算、预测等经济管理工作的工具。诸如国民生产总值、国民收入、财政预算、利润、工资收入等各类经济指标的统计核算预测都是以货币为工具的。

(3) 货币作为交换媒介,极大地促进了商品流通,因而使社会总供给迅速扩大。如前所述,直接物物交换会耗费巨大的人力和物力,延长交易的时间,从而增大交易成本,阻碍商品经济的发展。货币介入到商品交换中以后,克服了物物交换的局限性,大大节约了交易的成本,进一步地解放了社会生产力。货币在促进供给总量扩大的同时,作为“社会的选票”还可以有效地调整供给结构,从而使社会资源的配置达到最优。

(4) 货币作为社会分配的工具,服务于工资分配、利息分配、财政分配等。同时,货币还作为消费的工具,直接表现为购买力和支付力,从而使社会总需求得到满足。

(5) 从宏观上来看,货币是市场机制发挥作用的条件,也是国家进行宏观调控的主要工具。市场这只“无形的手”要发挥优化资源配置和提高劳动生产率等方面的作用,必须依靠利率、价格、工资等经济杠杆,而这些经济杠杆都以货币为载体;同时,经济管理者要克服市场的滞后性,就必须干预经济进行宏观调控,而宏观调控所倚重的财政政策、货币政策又都是以货币为中介指标来进行政策意志传导的。

总之,货币既可以调节微观经济,更可以用来进行宏观调控;不仅可以调节经济总量,而且还可以调节经济结构。可以说,货币在现代经济的每一个部门、每一个环节和每一个层面都发挥着不可替代的作用。

第二节 货币形式与货币制度

一、货币形式及其发展

货币自产生以后,自身也经历了多种形式。其发展过程遵循一个规律:货币形式要适应经济形势,适应生产力发展水平。历史上曾出现过不同的物品充当货币,从币材的演变看,经历了从实物货币到金属货币,再发展到信用货币以及最近几年出现的电子货币,如

信用卡等。

（一）实物货币

实物货币是指以自然界中存在的某种物品或人们生产出来的某种物品充当货币。世界历史上有许多物品充当过货币，如贝壳、羽毛、金银、珊瑚、布帛甚至活的牲畜等。但是实物货币充当一般等价物都保持着原来的自然形态，其某些特性并不具有普遍可接受性，本身存在难以克服的缺陷，比如质地不均匀、不便分割、体积大价值小、不便携带和保存、价值不稳定等。这些难以克服的缺陷使它们不能成为理想的交换媒介，有碍于商品生产和交换，所以最终为金属货币取代。

（二）金属货币

一般而言，作为货币的物体，必须具备以下条件或特征：普遍承受性、价值稳定性、便于携带性、经久耐用性、价值统一性、可分割性和标准性。而金、银、铜、铁等主要金属都具备了这些条件和特征，或更准确地说，和其他任何商品比较，它们都能更有效地发挥货币的职能。金属货币也是随着商品经济的发展和方便流通的需要不断发展演变的。从形态上看，有一个从称量货币到铸币的过程；从质地上看，有一个从贱金属到贵金属的转变过程。铸币的产生，是人类货币史上一次重大的变革，它不仅显著地扩大了金属作为货币的用途，而且它朝着把货币同它的构成材料区分开的方向迈进了一大步。不是一般金属，而是铸成铸币，打上官方烙印的金属才能成为货币。而当货币固定在贵金属身上时，贵金属垄断了货币的地位，是货币史上一次新的、本质的变化。

（三）代用货币

代用货币是在贵金属货币流通的制度下，一般是由政府或者银行发行的，代替金属货币流通的货币符号。代用货币的本身价值低于其货币价值。代用货币制度最显著的特征是其发行必须有十足的金属货币做准备，其发行量不能超过金属货币的拥有量，并且可以随时自由地向发行机关兑换成金属货币（可简称为“十足准备、自由兑换”）。与金属货币相比较，代用货币的主要优点是：第一，代用货币的生产成本远低于铸造金属货币的成本；第二，代用货币便于携带和运输，节省了流通费用。

（四）信用货币

信用货币是指在流通领域充当流通手段和支付手段的信用凭证。信用货币本身的价值低于货币价值，且不代表任何金属货币，其作为一种信用凭证，完全依靠政府信用和银行信用而流通。信用货币是目前世界上几乎所有国家都采用的货币形态。它与代用货币在形式上并无区别，它们的区别在于信用货币不规定含金量，也不能与贵金属自由兑换。

1. 信用货币产生的原因

（1）贵金属产量有限：金银的采掘跟不上商品生产和流通发展对货币的需要，各国政府和金融机构就不得不通过增发代用货币加以解决。这样，代用货币的发行量就超过了发行机构实际拥有的金属货币量，十足准备制度就变成了部分准备制度，于是也就埋下了兑换的危机。

（2）经济危机：20世纪30年代，爆发了世界性的经济危机和金融危机，人们纷纷用银行券兑换金属货币，而部分准备制度下银行券的数量大大多于金属货币的储备量，国家