



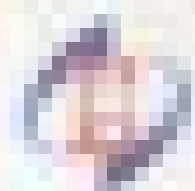
面向“十二五”普通高等教育（精品）规划教材【经济管理类】

货币银行学

主编 徐英富 朱福兴



南京大学出版社



教育部推荐教材

货币银行学

（第二版）



中国人民大学出版社



面向“十二五”普通高等教育（精品）规划教材【经济管理类】

货币银行学

Money and Banking

徐英富 朱福兴 ▶ 主 编

陈洋林 ▶ 副主编



南京大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

货币银行学/徐英富,朱福兴主编. -南京:南京大
学出版社,2010.7

面向“十二五”普通高等教育(精品)规划教材【经济管理类】

ISBN 978-7-305-07011-2

I. ①货… II. ①徐…②朱… III. ①货币和银行经济学-高等
学校:技术学校-教材 IV. ①F820

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 078708 号

出版发行 南京大学出版社
社 址 南京市汉口路 22 号 邮 编 210093
网 址 <http://www.NjupCo.com>
出 版 人 左 健

丛 书 名 面向“十二五”普通高等教育(精品)规划教材【经济管理类】
书 名 货币银行学
主 编 徐英富 朱福兴
责任编辑 郭同桢 编辑邮箱 hxbooks@sina.com
审读编辑 汤 锐

照 排 北京华兴同盟文化交流有限公司
印 刷 高碑店市鑫宏源印刷包装有限责任公司
开 本 787×1092 1/16 印张 18.5 字数 458 千字
版 次 2010 年 7 月第 1 版 2010 年 7 月第 1 次印刷
印 数 1-5000
ISBN 978-7-305-07011-2
定 价 38.80 元

电子邮箱 Press@NjupCo.com
Sales@NjupCo.com(市场部)

* 版权所有,侵权必究

* 凡购买南大版图书,如有印装质量问题,请与所购图书销售部门联系调换

前言

随着经济金融化程度的加强,人们愈来愈认识到金融是现代经济的核心。因此,研究经济问题自然而然地涉及到金融问题,对金融问题的研究亦被作为经济研究的重中之重。综观金融发展史,我们会发现金融领域的所有进步均建立于货币与银行的基础之上,因此研究货币、银行等金融要素的运行机制以及货币运行与实体经济运行之间的关系也成为研究金融的起点。货币银行学正是研究这种起点的学科,它不仅解决了上述问题,也揭示货币、银行等金融领域所固有的内在规律。同时也为实践中政府制定正确的金融政策、促进金融效率提高、促进经济和金融业发展等提供了理论依据与支持。

本书的目的也就在于让学生掌握基础的金融理论及其实践的运用,为后来的学习、研究、工作打下理论基础。

本书具有以下特点:

第一,理论体系完整。

本书系统地阐述了货币和货币制度、货币需求和货币供给、通货膨胀和通货紧缩、货币政策、信用和利率、金融市场与金融机构、金融创新和金融监管以及国际金融等领域的基本知识和原理,内容全面、体系完整。

第二,内容新颖。

本书系统反映了近年来金融领域新的研究成果以及金融实践的重大改革的思路和决策。便于读者了解金融理论研究的前沿问题。

第三,理论和实践并重。

本书注重介绍国际金融形势的变化和国内的金融改革和创新,便于读者了解金融实践的动态变化。在内容的安排上注意广度与深度结合,并且深入浅出。

经审定,本书既可作为高等院校财经类专业的核心课程,也是管理类专业学生必须掌握的一门基础理论课程。

本书是各位作者教学与研究过程中的一项成果,全书由安徽财经大学商学院徐英富、徐州工程学院朱福兴担任主编,徐英富负责总纂。海南三亚学院陈洋林任副主编。编写具体分工如下:第一、二、十一、十二章由徐英富编写;第三、四章由海南三亚学院陈洋林编写;第五章、第六章由安徽财经大学商学院阮素梅编写;第七章由安徽财经大学汪宗俊编写;第八、九、十章由朱福兴编写;第十三、十四章由安徽财经大学商学院桂捷编写;第十五、十六章由安徽财经大学商学院徐金喜编写;第十七、十八章由安徽财经大学汪军



明编写。

在本书编写中尽管我们付出了很大努力,但由于时间及水平的限制,错误之处在所难免,恳请同行及读者批评指正。

编者

2010年3月

目 录

CONTENTS

第一章

货币与货币制度

- ◎ 第一节 货币的本质 1
- ◎ 第二节 货币的职能 6
- ◎ 第三节 货币制度 9
- ◎ 第四节 货币层次的划分 16
- ◎ 思考题 17

第二章

信 用

- ◎ 第一节 信用的产生和发展 18
- ◎ 第二节 高利贷信用 19
- ◎ 第三节 现代信用的基础 22
- ◎ 第四节 信用的形式 23
- ◎ 第五节 信用的作用 28
- ◎ 第六节 融资方式与融资结构 29
- ◎ 思考题 32

第三章

利 率

- ◎ 第一节 利息和利率 33
- ◎ 第二节 利率的决定 37
- ◎ 第三节 利率结构 41
- ◎ 第四节 利率的功能和作用 44
- ◎ 第五节 我国的利率市场化改革 47
- ◎ 思考题 50

第四章

金融市场

- ◎ 第一节 金融市场概述 51
- ◎ 第二节 货币市场 57
- ◎ 第三节 证券市场 59
- ◎ 第四节 期货市场 63



第五章

◎ 第五节	期权市场	68
◎ 第六节	我国金融市场的发展	70
◎ 思考题		74

金融机构体系

◎ 第一节	金融机构体系概述	75
◎ 第二节	金融机构体系的一般结构	77
◎ 第三节	金融机构发展的趋势	84
◎ 第四节	我国的金融体系	90
◎ 思考题		96

第六章

商业银行

◎ 第一节	商业银行概述	97
◎ 第二节	商业银行的类型和组织	100
◎ 第三节	商业银行的负债业务	102
◎ 第四节	商业银行的资产业务	104
◎ 第五节	商业银行的中间业务和表外业务	108
◎ 第六节	商业银行经营管理	113
◎ 第七节	商业银行的存款创造	118
◎ 思考题		121

第七章

中央银行

◎ 第一节	中央银行概述	122
◎ 第二节	中央银行的性质和职能	128
◎ 第三节	中央银行的业务	132
◎ 思考题		136

第八章

货币需求

◎ 第一节	马克思的货币需求理论	137
◎ 第二节	古典货币数量论	139
◎ 第三节	凯恩斯货币需求理论	141
◎ 第四节	凯恩斯货币需求理论的发展	145
◎ 第五节	弗里得德曼的现代货币数量论	149
◎ 思考题		153

第九章

货币供给

◎ 第一节	银行体系与货币供给量	154
◎ 第二节	货币供给模型	156

◎ 第三节	基础货币及其决定	158
◎ 第四节	货币乘数及其决定	159
◎ 第五节	货币供给的内生性与外生性	161
◎ 思考题		163

第十章

货币供求的均衡

◎ 第一节	货币供求的均衡及其途径	164
◎ 第二节	货币供求与社会总供求的均衡	167
◎ 思考题		170

第十一章

通货膨胀与通货紧缩

◎ 第一节	通货膨胀概述	171
◎ 第二节	通货膨胀的成因	173
◎ 第三节	通货膨胀的效应	179
◎ 第四节	通货膨胀的治理	184
◎ 第五节	通货紧缩	188
◎ 思考题		193

第十二章

货币政策

◎ 第一节	货币政策目标	194
◎ 第二节	货币政策工具	199
◎ 第三节	货币政策的传导机制和中介指标	205
◎ 第四节	货币政策效果	209
◎ 第五节	国际金融体系中的货币政策	213
◎ 思考题		215

第十三章

金融风险

◎ 第一节	金融风险的含义与种类	216
◎ 第二节	金融风险的产生与效应	218
◎ 第三节	金融风险管理的策略	223
◎ 思考题		227

第十四章

金融监管

◎ 第一节	金融监管概述	228
◎ 第二节	金融监管的内容和方法	231
◎ 第三节	金融监管的国际合作	235
◎ 思考题		239



第十五章

国际货币体系与国际收支

- ◎ 第一节 国际货币体系 240
- ◎ 第二节 国际金融机构与国际资本流动 244
- ◎ 第三节 国际收支 248
- ◎ 思考题 253

第十六章

外汇与汇率

- ◎ 第一节 外汇与汇率 254
- ◎ 第二节 汇率决定理论 257
- ◎ 第三节 汇率制度 259
- ◎ 思考题 262

第十七章

金融创新

- ◎ 第一节 金融创新概述 263
- ◎ 第二节 资产证券化 266
- ◎ 第三节 风险投资和二板市场 269
- ◎ 第四节 金融工程 272
- ◎ 思考题 275

第十八章

金融发展与金融改革

- ◎ 第一节 金融发展与经济发展 276
- ◎ 第二节 金融自由化 279
- ◎ 第三节 中国的金融改革 282
- ◎ 思考题 285

参考文献

- 286

本章主要阐述货币的起源,货币的本质,货币的形态,货币的职能,货币制度及其演变。

第一节 货币的本质

一、货币的起源

关于货币起源的问题,历史上许多学者都作过一些探索,提出了不同的观点,比如货币金属论、货币名目论等。但是对这个问题首次进行全面、科学的阐述是马克思。马克思对货币起源等问题进行了系统研究,得出结论:货币是商品交换发展的必然产物。从而真正地揭开了“货币之谜”。

(一)货币的根源在于商品本身

马克思是从商品和商品交换入手分析货币起源的。在经济学上把商品定义为:为交换而生产的劳动产品。商品是生产力水平有了一定发展以后,出现了社会分工和私有制的产物。

商品具有两重性,即使用价值和价值。这两者之间是对立统一的关系,商品生产者的目的是要获取商品价值,因此就必须放弃其使用价值,解决问题的唯一办法就是通过交换,把一种商品的价值通过另一种商品表现出来。这个通过交换表现商品价值的过程也称之为价值形式。

(二)价值形式的发展和货币的产生

随着商品交换的发展,价值形式也相应地从低级向高级发展,即经历了简单的价值形式、扩大的价值形式、一般价值形式和货币价值形式四个阶段。货币则是价值形式发展的最好结果。

1. 简单的或偶然的价值形式

所谓简单的或偶然的价值形式,就是一种商品的价值偶尔地通过另一种商品表现出来。它是与偶尔的商品交换相适应的。

在原始社会初期,没有剩余产品便没有商品交换。到了原始社会末期,生产力水平有了一定的发展,各部落相继出现了一些剩余产品和私有制,他们之间要进行交换。但是此时各个部落的剩余产品数量不多,品种也很少,所以交换的进行和比例的确定都带有很大的偶然性,因此价值形式也是偶然的。比如,一个部落用1张牛皮与另一部落的2把石斧相交换就是如此。用公式表示则是:

$$1 \text{ 张牛皮} = 2 \text{ 把石斧}$$

在这一价值形式中,牛皮和石斧处于不同的两极,起着不同的作用。牛皮主动要与石斧交换,要实现自己的价值,起着主动的作用,把它称为相对价值形式。而石斧是被动地与牛皮



交换,在交换中充当牛皮价值的表现材料,成为牛皮的等价物,因此把它叫做等价形式或等价物。

在简单的价值形式中,处于相对价值形式地位的商品(牛皮),不仅在质上得到了体现,而且在价值量上也得到了衡量。1张牛皮和2把石斧能相交换,既表明了两者有同质的东西(即价值),又表明了两者的价值量相等。

当然,在简单价值形式中,商品的价值表现是不充分的。在这里,商品牛皮仅仅同某种个别商品石斧发生交换关系,因而不能表现出牛皮与其他一切商品在性质上相同,在数量上可以比较的关系。也就是说,还未充分表现出价值是无差别的一般人类劳动凝结的性质。

2. 扩大的价值形式

所谓扩大的价值形式,就是一种商品的价值通过许多种商品表现出来。

随着社会分工和私有制的出现,交换日益发展成为经常的现象。这时,一种商品不再是非常偶然地和另外一种商品发生交换关系,而是经常地与其他许多种商品发生交换关系。因此,一种商品的价值可以通过许多种商品表现出来。从而价值形式也由简单的偶然的过渡到了扩大的价值形式。用公式表示如下:

$$1 \text{ 张牛皮} = \begin{cases} 2 \text{ 把石斧} \\ 1 \text{ 捆烟叶} \\ 2 \text{ 袋粮食} \\ \text{若干其他商品} \end{cases}$$

价值形式过渡到扩大的价值形式以后,发生了本质的变化。因为牛皮的价值可以表现在许多商品上,这就说明了商品价值同它借以表现的使用价值的特殊形态没有关系。所以,商品价值真正表现为无差别的人类劳动的凝结。同时,1张牛皮可以与数量不等的其他各种商品相交换,也证明交换的比例是以价值量为基础,而不再是偶然确定的了。

然而,从上面公式中,我们也可以看出扩大价值形式的不足。首先,价值表现不完整、不统一,因时因地而异。其次,反映在等价形式上没有一个统一的等价物。

扩大价值形式的不足,表现在实际中就是物物交换的缺陷。因为这时交换行为的成立,要以交换双方都需要对方商品的使用价值为条件。比如,牛皮的所有者需要石斧,而石斧的所有者也正好需要牛皮,两者的交换才能进行。但实际的情况并非都是如此,有牛皮的人需要石斧,而有石斧的人又不需要牛皮,因此交换不能成立,这样给所有者的生产和生活都会遇到困难。

如何克服物物交换的困难呢?人们在长期交换的过程中逐渐找到了解决问题的办法,那就是先把自己的商品换成一种市场上最常见的、大家最乐意接受的商品,然后用这种商品去交换自己所需要的商品。这样,就使一种商品从整个商品界分离出来,人们用它作为商品交换的媒介,所有商品的价值都通过它来表现。这就过渡到了一般价值形式。

3. 一般价值形式

所谓一般价值形式,就是所有商品的价值都通过一种商品表现出来。用公式表示如下:

$$\begin{cases} 2 \text{ 把石斧} \\ 1 \text{ 捆烟叶} \\ 2 \text{ 袋粮食} \\ \text{若干其他商品} \end{cases} = 1 \text{ 张牛皮}$$

一般价值形式克服了扩大价值形式的不足。首先,价值的表现是统一的,等价物也是唯

一的,称之为一般等价物。一般等价物成为表现所有其他商品价值的材料,具有与其他一切商品直接交换的能力。一种商品之所以能成为一般等价物,绝不是因为它自身有奇妙之处,而是商品所有者共同的、自发的交换活动的结果,是交换发展的必然产物。其次,各种商品均把自己的价值表现在一种商品上,这不仅更清楚地表明各种商品的价值在质上相同,同时也使各种商品在价值量上可以相互比较。更重要的是,一般价值形式克服了物物交换的困难,能促进商品交换的发展。一般等价物出现后,直接的物物交换就转化为以一般等价物为媒介的间接交换。交换过程被区分为两个环节:商品所有者先卖出后买进,卖出是关键,只要商品卖出,换回一般等价物,再购买就容易了,这就给交换带来了极大的方便。

一般价值形式为货币形式的出现准备了条件。但是,此时充当一般等价物的商品尚未固定,在不同的地区和不同的时间,一般等价物都有所不同。

4. 货币价值形式

在一般价值形式下,一般等价物不固定,不利于商品交换的扩大。随着商品经济的发展,从众多一般等价物中逐渐分离出一种经常起着一般等价物的特殊商品。这种商品便是货币。可见,从一般形式转化为货币形式,并没有发生本质的变化,唯一进步在于一般等价物相对固定下来。不过,也正是这种一般等价物的出现更好地解决了物物交换的困难,促进了商品经济的进一步发展。

二、货币的本质

在历史上,也有不少经济学家对货币的本质进行了探索。但真正对货币本质进行揭示的当推马克思,他在前人研究的基础得出了货币是固定充当一般等价物且体现一定生产关系的特殊商品的结论。

(一) 货币是固定地充当一般等价物的特殊商品

货币首先是商品,它同其他商品一样,都具有使用价值和价值。否则,就不能同其他商品相交换,也不可能在交换的发展过程中分离出来成为货币。历史上各种材料的货币,如贝壳、铜、银、金等,都是花费人类劳动得来的,同时也都具有不同的使用价值。

但是,货币不是普通商品,而是固定地充当一般等价物的特殊商品。

货币作为一般等价物,就具有两个特征:一是货币成为其他一切商品价值的表现材料;二是它具有与其他一切商品直接相交换的能力。在商品世界中,普通商品都各有其特殊的使用价值,即商品的自然属性,如粮食可以充饥,衣服可以御寒等。而货币商品的使用价值则具有二重性,即自然属性和社会属性。比如金银这种货币商品的自然属性是可以作为工业原材料以及装饰品等,而社会属性则是金银作为其他商品价值的表现材料,是价值实体,是价值的象征,是等价物。在商品交换当中,人们注重的是货币的社会属性,把它当作一般等价物来接受。

但是现在的实际情况发生了变化,在世界范围内最后一个起一般等价物作用的货币商品——黄金,已经完全地退出流通,货币与黄金已割断了联系。因此,对一般等价物这个定义是否应该有更深刻的理解,这是需要进一步研究的问题。

(二) 货币是自发核算社会劳动的工具

核算就是反映和计量的意思,由于货币是一般等价物,是价值和社会劳动的象征,其他商品都要通过与货币的交换来实现其价值,所以货币就成为自发地核算商品社会劳动的工具。

在商品经济条件下,商品生产者的劳动要得到社会的承认,就要实现商品向货币的转化。

如果实现了这种转化,就说明商品生产者的私人劳动是社会总劳动的有机构成部分,是社会所必需的,他就可以获得其他商品生产者的劳动产品;反之,就不能取得其他商品生产者的劳动产品。不仅如此,通过货币还可以证明某种商品生产者的私人劳动有多少为社会所需要。如果相对于成本而言商品高价出售,转化为货币的数量多,就说明该项生产劳动不仅是整个社会劳动的有机构成部分,而且不足以满足社会的需要,在市场上供不应求,则需扩大生产;反之,则说明该项生产劳动超过了自发的社会分工的必要,在市场上已供过于求,这时就需要调整生产结构。最后,货币还能反映出商品生产者生产商品的个人劳动耗费是多于还是少于社会必要劳动耗费。如果个人劳动耗费少于社会必要劳动耗费,他的商品出售以后就能获得较多的货币,反之则只能获得较少数量的货币,这时就调整同一商品的不同生产者。货币的这种作用,自发地调整了生产结构,调节着社会劳动分配比例,同时也促使了劳动生产率的提高。

按照类似的角度,在现代经济学中,人们把货币说成是一种“选票”。一个社会生产什么,要取决于货币选票;消费者对每一件商品是否购买,这是投不投票;是愿意出较高价格还是只愿意出较低的价格,这是投多少票。投票是在市场上进行的,生产者正是根据消费者在市场上的投票情况来组织生产。这就是市场这只“看不见的手”对经济进行调节,它指挥着生产要素的配置。

(三) 货币体现生产关系

货币作为一般等价物尽管可以采取不同的形式,但是这种不同形式之中却存在着一种共同的东西,那就是货币总是体现着一定的生产关系。马克思认为,货币代表着一种社会生产关系,却又采取了具有一定属性的自然物的形式。

三、货币形态

自货币产生以来的几千年中,货币的形态经历着由低级向高级的不断演变。不同的民族、不同的国家,在各个不同的历史阶段,出现过种种不同的货币。大体说来,历史上货币形态可分为实物货币、金属货币、纸币、信用货币四种。

(一) 实物货币

人类历史上最古老的货币是实物货币,就是以自然物品和商品充当货币。据古籍和青铜器铭文记载以及考古的挖掘发现,中国最早的货币是贝壳,在其他国家有牛、皮革、盐、酒、茶、烟草、可可豆等。在当时,这些物品既是货币商品,同时又是普通商品,随时会直接用于消费,因此又称为商品货币。多数实物货币不易分割、不易保存、不便携带,因而不利于行使货币职能。所以,随着历史的推移,货币逐渐固定在金属上。

(二) 金属货币

实物货币的弊端暴露以后,经济对新币材提出了要求。即要求新币材能克服实物货币的不足,具有体积小、价值大,易于分割,便于保存与携带等特征。随着交换的发展,人们发现金属的自然属性正好符合上述要求,因此金属作为币材的金属货币便应运而生。这正印证了马克思的名言“金银天然不是货币,但货币天然金银”。

最初起货币作用的金属主要铜、铁等贱金属。但白银、黄金出现以后,它们便以自身优良的自然属性取代了铜、铁等贱金属成为币材。中国在周代以后,铜币流通就相当广泛,到了宋代逐渐过渡到银,但此期间铜币仍然存在于流通领域。由于中国近代经济的落后,黄金虽然进入流通比白银更早,但始终未能成为主要的货币材料。而在西欧,16、17 世纪以前以白银

流通为主,到了19世纪,则形成了黄金流通垄断的局面。

金属货币最初是以条块状流通的,这就要求交易者在交易时需进行重量的衡量和成色的鉴定,有时还要按交易额的大小把金属条块进行分割。显然,这是很不方便的。于是一些富裕、有名望的商人就在金属条块上打上印记,标明重量和成色以便于流通。但是即使再有名望的商人,他的权威总是有限的。当商品交换进一步发展并突破地方市场范围后,对于金属条块的重量、成色就要求更具权威的证明。显然,最具权威的鉴定显然是国家。于是便出现了国家统一铸造的具有一定形状的金属货币,即铸币。

金属作为币材与实物货币相比虽有优良属性,但是磨损及自然腐蚀仍然存在,不过磨损后的不足值货币仍然能按其自身价值流通。因为人们持有金属货币也并不关心其自身价值大小,关心的是其否能按照它标明的价值进行交换。这个现象被统治阶级认识以后,就立即为其利用,开始国家为了弥补财政赤字,就依靠其特权,有意识铸造重量、成色不足的铸币强制流通。同时,这也为纸币和信用货币的流通提供了可能。

(三) 纸币

纸币有广义和狭义之分。广义的纸币泛指用纸的货币。狭义的或本来意义上的纸币,又叫代用货币,它是指国家发行和强制流通的货币符号。我们这里研究的是狭义的纸币。

纸币发挥流通手段的职能便使纸币逐渐代替了金属货币,纸币上所标明的单位名称都是流通中金属货币的名称,而这种名称则代表着一定的货币金属的重量,最初能按照面值兑成等值金属货币。到了后来,国家为了弥补财政赤字开始发行不能兑成金属的纸币。可见纸币作为金属货币的符号,它具有两个特点:一是要依靠国家政权强制流通,否则就会被人们拒绝接受;二是不能与金属货币自由兑换,因为纸币的发行是国家为了弥补财政赤字的,如果能自由兑换,国家就不能利用发行纸币来达到弥补财政赤字的目的。

纸币的性质决定了它的发行可能引起通货膨胀和货币流通的不稳定。因此,现在各国一般都停止了由国家直接发行纸币的做法,而让位于中央银行发行银行券或信用货币。

(四) 信用货币

信用货币是在信用关系下产生的能够发挥货币职能的信用凭证,它包括商业信用货币和银行信用货币。具体的形式就是商业票据和银行券,典型的信用货币指的是银行券。

货币发挥流通手段的特点,不仅为纸币,同样也为信用货币的产生提供了可能性。然而,信用货币又是社会经济发展和商品交换规模不断扩大的必然产物。我们知道,金属货币流通,是以金属本身的价值与商品的价值进行对等的交换。在整个社会中,商品生产的增长速度是惊人的,而金属的增长是十分有限的,因此金属要想以自己的价值与整个社会不断增长的商品价值进行对等的交换是不可能的,可以说没有哪一种商品能做到这一点,从节约流通费用的角度说,也没有这个必要,因此客观上需要有新的货币形式来代替金属货币。信用货币正是在这样的情况下产生的。随着商品交易规模的扩大,流通中金属货币量不足,人们的购买就采取赊欠的方式,这就形成了债权债务关系,而这种债权债务关系通常要用书面凭证(即商业票据)体现出来。而在实际中,商业票据又可以转让、流通,实现其购买力,这便起着货币的作用,这就是商业信用货币。未到期的商业票据,如果在流通中受阻,持有人可以到银行请求贴现,银行兑付金属货币。若银行金属货币不足,也可以开出能够随时兑现的票据代替,这就是银行券。银行券不仅可以流通,而且比商业信用货币更具有广泛的流通性、社会的权威性,因而马克思把银行信用货币称为真正的信用货币。

银行券的特点是:没有固定的支付日期,发行的银行保证随时可按面额兑换金属货币。



最初一般商业银行都可以发行银行券,到19世纪主要资本主义国家先后禁止商业银行发行并把发行权集中于中央银行。

在第一次世界大战前,主要国家银行券和金属货币并行流通,除了战争或经济危机等特殊时期,都能保证银行券的自由兑现。但到第一次世界大战爆发后,世界各国纷纷停止金属货币流通和银行券的自由兑换。到20世纪30年代,世界主要工业化国家都实行了不兑现的银行券流通制度。这时银行券虽然与金属货币脱离了关系,表现为纯粹的纸币,依靠国家权力强制流通,但它与国家纸币仍有本质的区别:国家纸币是为了弥补财政赤字发行的,没有物质基础;而银行券是中央银行根据商品流通需要发行的,是信用货币。

还有一种形式的信用货币是可以签发支票使用的银行存款,也称为“存款货币”。现代银行的一项重要业务是给工商业者开具可签发支票使用的存款账户。存户可依据存款向银行签发支票或其他支付命令指示将其存款支付给收款人。这样的过程称为转账结算。可用于转账结算的存款,与银行券同样发挥货币的作用。对于工商业者和机关团体,它们的货币收付主要是通过转账结算,现金只占一小部分。

事实上,定期存款和储蓄存款也是货币,只不过是不能签发支票直接使用,与贮存起来不流通的铸币和纸币有类似之处。

(五)电子货币

进入20世纪70年代以来,由于电子计算机在银行的应用,出现了一种新的货币形式,即电子货币,就是一种通过电子计算机自动转账系统的收付的货币。比如很多种类的银行信用卡取代了现金和支票,成为人们日益广泛运用的支付工具。同时,由于计算机网络迅速覆盖全世界,网络银行出现了,传统银行的运作也发生了变化,人们足不出户就可以办理银行存款、取款或要求银行提供各种服务。因此有人认为,未来的社会将是无现金的社会。但是货币仍然长期存在,它将伴随着商品经济的消亡而消亡。

第二节 货币的职能

货币的职能是货币本质的体现。货币具有五大职能:即价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币。

一、价值尺度

货币在表现其他商品的价值并衡量其价值量大小,就发挥着价值尺度职能。价值尺度首先是把商品的价值表现为有形的东西,即货币,同时衡量商品的价值量有多少。就像用尺子去衡量某个物品的长度,用秤去称某个物品的重量一样。用货币把商品的价值表现出来,使商品形成价格,各种不同的商品就可以相互比较了。比如,1支钢笔值1克金子,1件上衣值2克金子,1台电脑值20克金子等等,说明货币使用商品的价值得到了表现,而且这三种商品的价值比是1:2:20。

货币之所以具有价值尺度职能,是因为它本身也是商品,也有价值,也凝结着社会必要劳动时间。因此劳动时间是商品的内在尺度,但是,由于商品是私人劳动的产品,其价值不能直接用劳动时间来表现和衡量,而必须通过交换用货币去表现和衡量。因此,货币不过是商品的外在的价值尺度。

发挥价值尺度职能货币的特点是:只需要观念的货币,不需要现金的货币,但必须是十足价值的货币。因为价值尺度是货币把商品的价值表现出来,形成价格,而不是现实的交换,所以想像中的货币数量就行了,并不需要现实的货币。但此时起标价作用的货币必须是十足的,不折不扣的,即商品不能随意标价,价值量是多少,标价就是多少,因此它是确定交换比例的基础。

货币要发挥价值尺度的职能,标出商品的价格,还必须借助货币单位(即价格标准)。就像长度的单位是米、分米、厘米,重量单位是吨、千克、克一样,货币也要有个单位。最初的货币单位与货币商品的单位是统一的。例如,中国历史上白银就是以“两”来计价流通的,“两”就包含一两重白银的货币单位,又如英国的“镑”最初就包含一磅重白银的货币单位。但是在历史的发展过程中,价格单位与自然单位逐渐分离了。其原因是:(1)货币单位采取了另外的名称。比如中国的白银很长时间以“两”为单位流通。外国的银元流入后排斥银两的流通,从而中国的货币单位名称逐渐脱离了重量名称而改称为“元”。但“元”实际上仍然包含着一定的白银含量,清代末代铸造的银元,重量为“七钱二”,成色为九成,约合纯银3.2克。(2)货币单位的名称仍然是重量名称,但实际包含的金属重量已与这个名称不符。比如英国在18世纪以前主要是白银流通,当时“镑”这个货币单位名称就是指一磅重的白银。后来实行金本位,按照当时黄金与白银的比价1:15计算,1英镑就只代表重量为30克的黄金了。

其实,货币单位本身并不是独立的货币职能,而是为货币发挥价值尺度职能服务的一种技术性规定,是以人的意志为转移的,一般受民族的习惯和国家法律的制约。

在现代世界各国的经济生活中,黄金已经退出流通,而货币单位与货币金属都割断了关系。因此,当今的货币如何发挥价值尺度职能?货币是仍然代表着一定的货币商品,还是根本不代表任何货币商品?对此有不同的认识:有的人认为它们仍然代表一定的货币商品——黄金,用元、镑、法郎、马克等来表示商品价格,依然是普通商品与货币商品在价值上相互对等的曲折表现;有的人则认为各国的货币早已不是货币商品的代表,而是各种商品价格的公分母。不管看法如何,每一单位货币代表着一定的价值则是无疑的。

货币发挥了价值尺度的职能,就使得商品有了价格。换言之,商品的价格是商品价值的货币表现。因此,决定商品价格高低的有两个因素,一个是商品本身的价值,另一个是货币的价值。商品价格与商品价值成正比,与货币价值成反比。

马克思强调价格是商品价值的货币表现,并不意味着价格与价值不能发生丝毫的偏差;恰恰相反,价格通常不是高于就是低于价值,完全符合价值的情况才是偶然的。导致价格与价值偏差的主要因素是供求关系的对比:某种商品供过于求,价格就会下跌;反之,供不应求,价格就会上涨。正是这种价格的变化,影响了生产者的利润,从而导致生产结构的调整,促使了商品供求的平衡。

价格的倒数是货币购买力。价格高,货币购买力就低;反之,货币购买力就高。货币政策的目标之一,就是保持价格的稳定,即货币购买力的稳定。

二、流通手段

货币在商品交换中起媒介作用时,就发挥流通手段的职能。这时交换分为两个独立环节的统一,即先把商品卖出去,换回货币,再用货币去购买,以公式表示就是 $W-G-W$ 。在买卖之间,货币是媒介,所以这个职能人们也用交易媒介来表述。

以货币为媒介的不断商品交换称之为商品流通,它克服了物物交换要求在时空上保持一