

高职高专金融保险专业系列教材
金融保险企业岗位培训教材

金融学基础

卜小玲 主 编

赵秀艳 曹 敏 副主编



清华大学出版社

高职高专金融保险专业系列教材
金融保险企业岗位培训教材

金融学基础

卜小玲 主编
赵秀艳 曹 敏 副主编

清华大学出版社
北京

内 容 简 介

金融既是国家经济的命脉,也是现代经济体系的核心,金融服务在促进生产、推动国家经济发展,改善民生、惠及千家万户,构建和谐社会中发挥着极其重要的作用。

本书根据我国近年来新颁布实施的金融政策法规和管理制度,依据金融服务业务操作规程,结合现代金融服务业的创新与发展,系统介绍了货币与货币制度、信用和信用工具、利息与利息率、金融市场、金融机构体系、商业银行、中央银行、货币供求与均衡、货币政策、国际收支与外汇、金融创新与金融发展等基本知识。

本书具有知识系统、内容新颖、案例生动、通俗易懂等特点,并采取规范、统一的格式化体例编撰设计,既可以作为高职高专金融保险、证券、工商管理、税务等专业学生教学的必修教材,也可以作为商业银行、证券公司、金融服务机构从业人员的在职教育和岗位培训教材,对于广大社会自学者也是一本有益的参考读物。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

金融学基础/卜小玲主编. —北京:清华大学出版社,2012.4

(高职高专金融保险专业系列教材. 金融保险企业岗位培训教材)

ISBN 978-7-302-27458-2

I. ①金… II. ①卜… III. ①金融学—高等教育—教材 IV. ①F830

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 249235 号

责任编辑:刘士平

封面设计:常雪影

责任校对:袁芳

责任印制:李红英

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编:100084

社总机:010-62770175 邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质量反馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

课 件 下 载: <http://www.tup.com.cn>, 010-62795764

印 装 者:北京鑫海金澳胶印有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×260mm

印 张:19.5

字 数:470 千字

版 次:2012 年 4 月第 1 版

印 次:2012 年 4 月第 1 次印刷

印 数:1~3000

定 价:38.00 元

编 委 会

主 任：牟惟仲

副主任：丁建忠 吴江江 冀俊杰 赵志远 王绪瑾 郝建忠 鲁瑞清

宋承敏 王茹芹 车亚军 宁雪娟 王 松 林 辉 李大军

编 委：齐瑞宗 薛继豪 盛定宇 孟繁昌 李 洁 崔晓文 赵秀艳

苏艳芝 王晓芳 梁红霞 李姝钰 周 鹏 左卫丰 贾晓龙

齐众希 丁玉书 徐炳倩 王桂霞 吴 跃 刘鲁晶 魏政文

李晓莉 韩维熙 李淑娟 裴 斐 罗佩华 曹 敏 张武超

王 丽

总 编：李大军

副总编：黑 岚 张 峰 卜小玲 刘淑娥 彭爱美 温 智

序 言

PREFACE

随着改革开放进程的加快和社会主义市场经济的快速发展,特别是在加入 WTO 后,中国经济建设已经连续多年保持着持续高速增长的态势,社会经济生活进入了一个最为活跃的历史发展时期。金融体系是市场经济运行的主体;金融既是国家经济的命脉,也是现代经济的核心;金融服务于企业,惠及千家万户;金融保险在国家经济发展、改善民生、构建和谐社会等各方面发挥着越来越重要的作用。

近年来,在经历美国金融风暴、欧债危机加剧、金融危机蔓延全球的同时,随着中国、印度、越南等国经济的高速稳定发展,财富正在迅速向亚洲转移。海外资本已将目光转向亚洲、转向中国,大量国外资本和金融机构涌入我国。随着我国商业银行的整体上市,随着证券、保险业急速拓展业务,面对国内外金融市场激烈竞争的压力,我国金融保险企业加快了管理体制与运营模式的创新和改革,也促使我国金融业和保险业加速融入经济全球化的大潮之中。

为支持“中、小、微”型企业和文化创意企业发展,为适应中国经济国际化发展趋势,为配合国家经济体制和金融保险业改革进程,国家出台了一系列关于“金融与保险”的新政策、新法规和新制度。金融业发展的新形势,对金融服务企业人员提出了更高的从业要求,行业企业呼唤有知识、会操作、能顶岗的实务型金融业务专业人才,本系列教材的出版有力地配合了高职高专教学创新和教材更新,体现了高职高专办学育人注重职业性、实践性、应用性的特色,以满足社会需求,为国家经济建设服务。

本系列教材作为高职高专金融管理专业的特色教材,分为银行和保险业务两部分,共计 12 本。各本教材以科学发展观为统领,严格按照教育部关于“加强职业教育、突出实践技能与能力培养”的教育教学改革要求,根据高职高专的教学特点和培养目标,结合当前金融体制改革的新思路、新举措和发展趋势,结合国家正在启动的毕业生就业工程,针对市场对金融岗位用人的实际需求,组织多年从事金融保险课程教学的高职高专教师与具有丰富实战经验的金融专家共同编写。

由于本系列教材紧密结合中国金融业的改革与发展,注重前瞻性,系统地对金融经营理念、组织结构、技术手段、服务功能、业务流程和市场监管及有效防范与化解风险等内容从理论到实践进行了阐述和分析,以实例为引导,图文并茂,通俗易懂,便于学生理解,因此本套教材既可作为高职高专金融、保险、工商管理、财税、经济管理等相关专业教学的首选教材,也可以作为金融保险企业从业人员在岗继续教育和参加各类专业资格证书考试的培训教材,对于广大社会读者也是非常有益的参考读物。

前言

FOREWORD

随着我国经济的高速发展,海外资本将目光更多地转向亚洲,转向中国,大量国外资本和金融机构涌入我国。与此同时,我国商业银行的整体上市及各商业银行的转轨改制需要急速拓展业务,面对国内外金融市场激烈竞争的压力,迫切要求我国金融业深化体制改革,加快金融业管理机制与运营模式的整改,而且对金融企业管理干部和用人提出了更高的要求,加紧为金融服务企业培养大批急需的知识技能型人才,成为当前亟待解决的问题。

《金融学基础》是金融管理专业的重要基础课程,也是金融企业从业者所必须掌握的基本知识技能。全书共十一章,以学习者应用能力培养为主线,根据我国近年来新颁布实施的金融政策法规和管理制度,依据金融服务业务操作规程,系统介绍了货币与货币制度、信用和信用工具、利息与利息率、金融市场、金融机构体系、商业银行、中央银行、货币供求与均衡、货币政策、国际收支与外汇、金融创新与金融发展等基本知识。

作为高职高专金融管理专业的特色教材,本书严格按照教育部关于“加强职业教育、突出实践能力培养”的教学改革要求,突出实操性,注重实践技能培养和训练。全书具有知识系统、内容新颖、案例生动、通俗易懂等特点,并采取规范、统一的格式化体例编撰设计,既可以作为高职高专金融保险、证券、工商管理、税务等专业学生教学的必修教材,也可以作为商业银行、证券公司、金融服务机构从业人员的在职教育和岗位培训教材,对于广大社会自学者也是一本有益的参考读物。

本书由李大军进行总体方案策划,具体组织撰写,卜小玲主编并统稿,赵秀艳和曹敏为副主编,由具有丰富实践经验的金融服务公司业务经理李姝玉审定。参编人员分工如下:刘伟德、徐炳倩(第1章),卜小玲(第2章、第6章、第7章),徐炳倩、苏艳芝(第3章),曹敏(第4章、第5章),王晓芳(第8章、第9章),赵秀艳(第10章、第11章),华燕萍(负责版式整理),李晓新(负责课件制作)。

在编写过程中,我们参阅了国家关于金融管理的最新法规和政策制度,借鉴了大量有关金融业务服务与管理的书刊资料,并得到了金融行业协会和部分商业银行业务经理的支持与指导,在此表示感谢。由于编者水平有限,书中难免存在疏漏和不足之处,恳请各位专家、师生及广大读者给予批评指正。

编 者

2011年12月

在教材编写过程中,我们借鉴了大量国内外金融与保险方面的书刊资料和国家近年来出台的关于金融与保险的政策法规及管理制度,得到了有关金融行业企业领导与专家的指导,在此一并致谢。希望全国各地区高职高专院校积极选用本套教材,并多提改进意见,以使教材不断完善与提高。

丛书编委会

2012年3月

目 录

CONTENTS

第 1 章 货币与货币制度	1
1.1 货币的起源	2
1.1.1 马克思的货币起源学说	2
1.1.2 其他关于货币起源的学说	4
1.2 货币的职能	5
1.2.1 价值尺度	5
1.2.2 流通手段	6
1.2.3 贮藏手段	7
1.2.4 支付手段	8
1.2.5 世界货币	9
1.3 货币形式及其演变	10
1.3.1 币材	11
1.3.2 实物货币	11
1.3.3 金属货币	11
1.3.4 纸币	12
1.3.5 信用货币	12
1.4 货币层次的划分	16
1.4.1 货币层次划分的意义	16
1.4.2 货币层次划分的依据	17
1.4.3 货币层次的划分	18
1.5 货币制度	18
1.5.1 货币制度的形成	18
1.5.2 货币制度的基本内容	19
1.5.3 货币制度的演变	20
本章小结	23
复习思考题	24
第 2 章 信用和信用工具	26
2.1 信用的概念和发展历史	27
2.1.1 信用的概念和特征	27

2.1.2	信用的产生和发展	28
2.1.3	信用的作用	30
2.2	信用的形式	31
2.2.1	商业信用	31
2.2.2	银行信用	32
2.2.3	国家信用	34
2.2.4	消费信用	35
2.2.5	民间信用	36
2.2.6	国际信用	37
2.3	信用工具	37
2.3.1	信用工具的概念和特征	37
2.3.2	信用工具的分类	38
2.3.3	主要信用工具的介绍	39
	本章小结	44
	复习思考题	45
	扩展阅读	46
第3章	利息与利息率	48
3.1	利息及其产生	49
3.1.1	利息的概念	49
3.1.2	利息的本质	51
3.1.3	利息转化为收益的一般形态	53
3.2	利息率的计算及种类	54
3.2.1	利息率的概念及表示	54
3.2.2	利率的分类	58
3.3	利率的决定及影响因素	60
3.3.1	影响利率变动的决定因素	60
3.3.2	影响利率变动的其他因素	62
3.3.3	利率决定理论	63
3.4	利率的功能及作用	68
3.4.1	宏观方面	68
3.4.2	微观方面	69
3.4.3	利率作用的环境与条件	70
3.5	利率体系与利率机制	72
3.5.1	利率体系	72
3.5.2	利率机制	75
3.5.3	利率机制的构成及相互关系	75
3.5.4	利率机制效应分析	76
	本章小结	76

复习思考题	77
扩展阅读	79
第4章 金融市场	81
4.1 金融市场及其功能	82
4.1.1 金融市场的含义	82
4.1.2 金融市场的功能	83
4.1.3 金融市场的构成要素	84
4.1.4 金融市场的分类	84
4.2 货币市场	86
4.2.1 货币市场概述	86
4.2.2 货币子市场——同业拆借市场	86
4.2.3 货币子市场——商业票据市场	88
4.2.4 货币子市场——短期证券市场	89
4.2.5 货币子市场——回购协议市场	91
4.2.6 货币子市场——货币市场基金	91
4.3 资本市场	92
4.3.1 资本市场的概念	92
4.3.2 股票市场	92
4.3.3 债券市场	98
4.3.4 投资基金	100
4.4 外汇市场和黄金市场	102
4.4.1 外汇市场	103
4.4.2 黄金市场	105
4.5 金融衍生产品交易市场	106
4.5.1 金融衍生产品的概述	106
4.5.2 基本的金融衍生产品	107
4.5.3 金融衍生市场的作用	112
本章小结	113
复习思考题	114
扩展阅读	115
第5章 金融机构体系	116
5.1 金融机构体系的产生	117
5.1.1 金融机构概述	117
5.1.2 金融机构体系	119
5.2 西方国家的金融机构体系	119
5.2.1 西方国家的金融机构体系	119
5.2.2 中央银行	120

5.2.3 存款金融机构·····	120
5.2.4 投资性金融机构·····	121
5.2.5 合约性储蓄机构·····	122
5.2.6 政策性金融机构·····	123
5.3 我国的金融机构体系·····	125
5.3.1 我国金融机构体系·····	125
5.3.2 银行类金融机构·····	125
5.3.3 各类非银行金融机构·····	130
本章小结·····	133
复习思考题·····	133
扩展阅读·····	135
第6章 商业银行·····	136
6.1 商业银行的性质和职能·····	137
6.1.1 商业银行的产生和发展·····	137
6.1.2 商业银行的性质·····	138
6.1.3 商业银行的职能·····	138
6.1.4 商业银行的发展方向和发展趋势·····	140
6.2 商业银行的组织形式·····	141
6.2.1 商业银行的外部组织形式·····	141
6.2.2 商业银行的内部组织结构·····	143
6.3 商业银行的业务·····	144
6.3.1 商业银行的负债业务·····	144
6.3.2 商业银行的资产业务·····	147
6.3.3 商业银行的中间业务和表外业务·····	149
6.4 商业银行的经营原则·····	150
6.4.1 流动性、安全性、盈利性原则·····	150
6.4.2 依法独立自主经营的原则·····	153
6.4.3 保护存款人利益原则·····	153
6.4.4 自愿、平等、诚实信用原则·····	153
6.5 商业银行的资产负债管理·····	154
6.5.1 商业银行资产负债管理理论的发展历程·····	154
6.5.2 我国商业银行的资产负债管理的指标·····	155
本章小结·····	158
复习思考题·····	159
扩展阅读·····	160
第7章 中央银行·····	162
7.1 中央银行的产生和发展·····	163

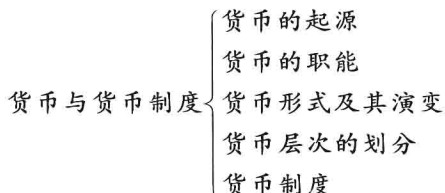
7.1.1 中央银行产生的必要性	163
7.1.2 中央银行的产生与发展	164
7.2 中央银行的性质和职能	167
7.2.1 中央银行的性质	167
7.2.2 中央银行的职能	168
7.2.3 中央银行的地位	169
7.3 中央银行制度	172
7.3.1 中央银行制度的基本类型	172
7.3.2 中央银行的资本组成类型	173
7.4 中央银行业务	175
7.4.1 中央银行的负债业务	175
7.4.2 中央银行的资产业务	175
7.4.3 中央银行的中间业务	176
7.5 金融监管	177
7.5.1 实施金融监管的意义	177
7.5.2 中央银行金融监管的基本原则	178
7.5.3 中央银行金融监管的内容	179
7.5.4 中央银行金融监管的方法	181
7.5.5 金融监管的国际合作	182
本章小结	185
复习思考题	185
扩展阅读	187
第8章 货币供求与均衡	190
8.1 货币供求	191
8.1.1 货币需求	191
8.1.2 货币供给	194
8.2 货币均衡	196
8.2.1 货币均衡的含义	196
8.2.2 货币失衡及调整	197
8.3 通货膨胀	199
8.3.1 通货膨胀的定义	199
8.3.2 通货膨胀的分类	199
8.3.3 通货膨胀的测量	200
8.3.4 通货膨胀的原因分析	202
8.3.5 通货膨胀的效应	204
8.3.6 通货膨胀的治理对策	205
8.4 通货紧缩	206
8.4.1 通货紧缩的含义	206

8.4.2	通货紧缩的测度	207
8.4.3	通货紧缩的类型	207
8.4.4	通货紧缩的成因和影响	209
8.4.5	通货紧缩的治理	210
	本章小结	210
	复习思考题	211
	扩展阅读	214
第9章	货币政策	215
9.1	货币政策及其目标	216
9.1.1	货币政策概述	216
9.1.2	货币政策的最终目标	217
9.1.3	货币政策目标间的关系	219
9.1.4	货币政策的中介目标	222
9.2	货币政策工具	225
9.2.1	一般性货币政策工具	226
9.2.2	选择性货币政策工具	229
9.2.3	直接信用控制	230
9.2.4	间接信用指导	230
9.3	货币政策传导机制	231
9.3.1	货币政策传导机制的含义	231
9.3.2	货币政策传导机制的途径	231
9.3.3	货币政策传导机制的问题对我国的启示	232
9.4	货币政策效应	232
9.4.1	货币政策效应的影响因素	232
9.4.2	货币政策效应的衡量	234
9.4.3	货币政策与其他经济政策的协调	235
	本章小结	238
	复习思考题	239
	扩展阅读	242
第10章	国际收支与外汇	243
10.1	国际货币体系	244
10.1.1	国际货币体系的含义	244
10.1.2	国际货币制度的类型	245
10.1.3	国际货币体系改革的措施	249
10.1.4	区域货币一体化	251
10.2	国际收支及国际收支平衡表	252
10.2.1	国际收支的含义及其特点	252

10.2.2	国际收支平衡表	253
10.2.3	国际收支失衡与调节	257
10.3	外汇与汇率	259
10.3.1	外汇	259
10.3.2	汇率概述	261
10.3.3	汇率的种类	262
10.3.4	汇率的决定	266
10.3.5	汇率制度	269
10.3.6	人民币汇率问题	270
	本章小结	271
	复习思考题	272
	扩展阅读	275
第 11 章	金融创新与金融发展	276
11.1	金融创新概述	277
11.1.1	金融创新的含义	277
11.1.2	金融创新的类型	279
11.1.3	当代金融创新的主要表现和成因	281
11.2	金融创新风险与金融安全	284
11.2.1	金融创新与金融风险的关系	284
11.2.2	金融创新风险的分类	287
11.2.3	金融创新风险与金融监管	290
	本章小结	292
	复习思考题	293
	扩展阅读	294
	参考文献	296

货币与货币制度

内容框架



学习目标

1. 了解货币的起源和发展、货币的形式及其演变过程
2. 理解货币的职能,掌握货币层次的划分,了解货币层次划分的意义和依据
3. 了解货币制度的形成、演变,弄清货币制度的基本内容

学习重点

1. 货币的职能
2. 货币制度

技能要求

1. 弄清货币及货币制度的来龙去脉
2. 掌握货币的职能和货币的层次划分



引例

2009年5月某市警方摧毁了一个集贩卖、使用假币和抢夺抢劫等于一身的犯罪团伙,共抓获涉案嫌疑人员41名,缴获假币132余万元。公安机关发现,这些假币均为ED、JQ开头的新版假币。

从2008年年初起,该市警方经常接到群众举报在出租车被司机调换假币,共计800多

起。2009年4月25日上午,警方调集上百名警力,统一开展抓捕行动,一举抓获范某、吴某、黄某等21名犯罪嫌疑人,他们基本上都是出租车司机。现场查获冠字号为ED78、JQ13的百元面额假人民币103.79万元。

如果我们留意,类似的假币案件不在少数,而且在全球范围内经常出现。尽管警方屡屡重拳出击,但假币案件一直都没有绝迹过。

(资料来源:潍坊晚报,2009-05-23)

到底是什么原因不断出现假币案件?货币究竟有什么样的魅力让不法分子冒着巨大的风险顶风犯罪?本章就从货币的起源、货币的职能、货币层次的划分以及货币制度等方面对货币进行讲解。

1.1 货币的起源

货币自问世以来,已经有几千年的历史。从历史资料的记载中可以看出,货币的出现是和交换联系在一起的,这是古今中外许多研究货币起源问题的人们的一种共识。那么,货币和交换是怎样联系到一起的?货币到底是怎样产生的?人们对这些问题有不同的看法,由此产生了不同的货币起源说。

1.1.1 马克思的货币起源学说

马克思在科学地考察了货币历史后指出,“货币结晶是交换过程的必然产物”,第一次阐明了货币产生的根源是商品经济。商品是为交换而生产的产品,在商品交换中要实行等价交换原则。为此,就必须衡量商品的价值量。通常是用一种商品价值来表示另一种商品的价值,这就是价值表现形式。货币就是价值形式演变的结果,经历了四个阶段。

1. 简单的、偶然的价值形式

人类最初的商品交换是在原始部落之间进行的,那时还未出现社会分工,生产力低下,剩余产品很少,交换带有偶然性质。但就是在这种偶然的交换中,商品的价值已有了外在的表现,即一种商品的价值偶然、简单地表现在另一种商品上。例如:

$$1 \text{ 只绵羊} = 2 \text{ 把石斧}$$

在这个简单的等式中,1只绵羊的价值通过另一种商品——石斧表现出来,所以绵羊处于相对价值形式地位。石斧则证明了绵羊有同自身相同的价值,所以石斧处于等价形式地位,成了等价物。处于相对价值形式的商品价值量通过和等价物交换所形成的比例表现出来,即:1只绵羊=2把石斧。在这里,处于相对价值形式的商品是作为使用价值而存在的,但是等价形式的商品本身就是作为价值体而存在的,它就代表价值。

处于等价形式的等价物的使用价值成了价值的表现形式,等价物的具体劳动成了抽象劳动的表现形式,等价物的私人劳动直接表现为社会劳动的形式。因此,处于等价形式的等价物本身就克服了商品的内在矛盾,谁拥有它,就是拥有社会财富。但是,这种简单的价值形式又将商品的内在矛盾转化为一般商品与等价物商品之间外部对立的矛盾。

随着商品交换种类和交换范围的扩大,价值表现形式也就由偶然、简单的价值形式过渡到扩大的价值形式。

2. 扩大的价值形式

在第一次社会大分工后,畜牧业从农业中分离出来,交换逐渐经常化,某种商品(如绵羊)经常和其他许多商品相交换,形成了扩大的价值形式。

$$1 \text{ 只绵羊} = \begin{cases} 2 \text{ 把石斧} \\ 50 \text{ 斤米} \\ 20 \text{ 尺布} \\ \vdots \\ 0.5 \text{ 克黄金} \end{cases}$$

在扩大的价值形式中,绵羊的价值真正表现为无差别的人类劳动的凝结。这个价值形式还说明,不是交换调节商品的价值量,而是商品价值量调节交换的比例。

扩大的价值形式也暴露了它的缺点,即商品价值未能获得共同的、统一的表现形式。

3. 一般价值形式

为了克服上述缺点,在第二次社会大分工之前,即手工业从农业中分离出来之前,人们就开始自发地将自己的商品先换成一种大家都乐意接受的商品,然后再去交换自己需要的其他商品。其结果是使某种商品从大量的商品中分离出来,成为表现其他各种商品价值的材料,即该商品成了一般等价物。这种一般等价物的商品中就有绵羊。

一般价值表现为:

$$\begin{cases} 2 \text{ 把石斧} \\ 50 \text{ 斤米} \\ 20 \text{ 尺布} \\ \vdots \\ 0.5 \text{ 克黄金} \end{cases} = 1 \text{ 只绵羊}$$

虽然从等式来看,一般价值形式与扩大的价值形式相比,只是等式两边的移位,其实这是一个质的变化。它使一切商品价值都通过一种公认的等价物商品明确地表现出来。它使物物直接交换变成了以一般等价物为媒介的间接交换。一般等价物实际上就是货币的雏形,它离货币只有一步之遥了。

4. 货币形式

在货币真正出现之前,一般等价物虽然已成为商品交换的媒介,但它不固定。一般等价物在不同时期、不同地区是不相同的。例如,在欧洲最早的一般等价物是绵羊,而在中国,最早的一般等价物是贝壳。许多充当一般等价物的商品本身存在着难以克服的缺点,例如难以分割、价值不统一、不便于携带、难以保存等。这些缺点都是和作为社会财富象征的一般等价物的要求不相容的。人们要选择一种价值含量高、价值统一、便于分割、便于携带、便于保存的商品固定充当一般等价物。

在第二次社会大分工后,人们终于找到了这种最适宜充当一般等价物的商品——贵金