

教学项目 1 货币认知



扫码获取
项目资源

学习目标

1. 了解货币的产生；
2. 理解与识别不同的货币形式；
3. 理解货币的本质与职能；
4. 掌握货币的构成要素与货币制度发展的四个阶段；
5. 能够运用货币的五种职能解决实际问题；
6. 灵活运用货币基础知识解决实际工作中的货币流通问题。

任务 1.1 货币的起源与发展



扫码看视频

思政引航

你一定花过钱，但你穿过钱吗？四川苍溪的一位老人就穿过。1933年，一批红军战士在四川苍溪的张权氏老妈妈家住了半年多，离开前，他们悄悄在锅盖下留下32张布币（当时因金属、纸张紧缺而由苏区政府发行的一种货币）。老妈妈把红军留下的这些布币视为无价之宝，细心珍藏着。她说，“无论多久，这钱都得还给红军娃”。起初她把钱藏在墙缝里，用泥糊好，可是敌人抄家时到处挖地推墙，她很不放心。之后，她又将布币放入瓦罐埋在竹林丛中，但又怕时间长了布币会潮湿霉烂。左思右想后，她决定把布币用针线连起来，缝在自己的衣服夹层里面。就这样，张权氏老妈妈一年四季都贴身穿着这件“钱衣服”，以这样的方式将这些布币珍藏了16个春秋。一直到新中国成立，年近古稀的老妈妈手捧这件“钱衣服”，找到人民政府，请求将它还给红军。如今，这件“钱衣服”被珍藏在苍溪县文物保护中心的文物陈列室里。

文中红军留给四川老妈妈的布币可以流通吗？是哪一时期产生的？

知识准备

一、货币的产生

货币是商品生产和商品交换发展的必然产物，是商品经济内在矛盾发展的必然结果。随着社会生产力的发展，社会分工和私有制出现，劳动产品就转化成专门为交换而生产的商品。商品的交换比例是由凝结在商品中的一般人类劳动，即商品的价值决定的。随着交换的发展，产生了不同的价值形式。价值形式先后经历了简单的或偶然的价值形式、扩大的价值形式、一般的价值形式和货币形式四个发展阶段。在货币形式发展阶段，产生了货币。

知识拓展

货币与通货、财富、收入的区别

通货是指流通中的货币，包括纸币和硬币，不包括货币的存储功能以及其他支付手段。主要指国家发行的法定货币。如人民币是中国的通货，美元是美国的通货，英镑（欧元）是英国的通货等。

财富是指具有价值的东西，包括自然财富、精神财富等。狭义的财富是指各种资产的构成，包括实物资产和金融资产。其中金融资产又包含货币性金融资产和非货币性金融资产。因此，财富不仅包括货币，还包括债券、股票、艺术品、土地、家具和房屋等有价资产。

收入是指某一单位时间内的收益，如年收入、月收入。货币则是某一时点上确定的金额。收入是一个流量的概念，而货币是存量的概念。

二、货币形式的发展

（一）实物货币

实物货币是指作为货币，其价值与其作为普通商品价值基本相等的货币。它是在商品交换的长期发展过程中产生的最初的货币形式，是商品间接交换的一般价值形态的表现，最初被固定在某些特定种类的商品上。在中国，大约在新石器时代晚期开始出现牲畜（如牛、羊和狗等）、龟背、农具等实物货币。夏商周时期是中国实物货币发展的鼎盛期，同时也是衰落期，这时期的实物货币主要由布帛、天然贝等来充当。在世界商品发展的历史上，牲畜、贝壳和动物的牙齿及兽角、毛皮、盐巴、特殊的石块、金属都曾先后充当过这种“中间人”，即货币的角色。

（二）金属货币

金属货币是指以金属作为货币材料，充当一般等价物的货币。金属货币在流通使用的过程中逐渐取代自然物货币和其他商品货币是世界各国货币发展的必然趋势。金属货币最早是以足值的金属货币形式出现的。

金属货币坚固耐磨，不易被腐蚀，既便于流通又适合保存；又因为金属质地均匀，便于任意分割，分割后也可以再熔化而恢复原形，因而在长期的市场交换中逐渐取代了实物货币。

（三）代用货币

代用货币又称表征货币，其货币面值与币材价值不等，但可以兑换，并代表实质货币在市场上流通。一般来说，代用货币主要是指政府或银行发行的、代替金属货币执行

流通手段和支付手段职能的纸质货币。

这种纸币之所以能在市场上流通，且从形式上发挥交换媒介的作用，是因为它有十足的贵金属准备，而且也可以自由地向发行单位兑换金属或金属货币。

代用货币最早出现在英国。中世纪之后，英国的金匠为顾客保管金银货币时所开出的本票形式的收据，可以在流通领域进行流通；在顾客需要时，这些收据又随时可以进行兑换。这就是原始的代用货币。

（四）信用货币

信用货币是由国家法律规定的，强制流通且不以任何贵金属为基础的独立发挥货币职能的货币。目前世界各国发行的货币，基本都属于信用货币。信用货币是由银行提供的信用流通工具，其本身价值远远低于其货币价值，而且与代用货币不同，其与贵金属完全脱钩，不再直接代表任何贵金属。20世纪30年代，世界性的经济危机爆发，引发了经济恐慌和金融混乱。这迫使主要资本主义国家先后脱离金本位制度和银本位制度，国家发行的纸币不能再兑换金属货币，信用货币便应运而生。当今世界各国几乎都采用这一货币形态。在现代经济中，信用货币包括以下几种主要形态：

1. 银行券

银行券是在商业票据流通的基础上产生的，并以银行信用作为担保。持有者可以用它来代替金属货币使用，它没有固定的支付日期，可随时兑换黄金；它的票面金额是固定的整数，便于流通；它以黄金和票据做担保，信用基础比较稳固，可以在银行信用所及的广大范围内流通。

2. 辅币

辅币多用金属制造，一般由政府独占发行，由专门的铸币厂铸造。其主要功能是充当小额或零星交易中的媒介。

3. 纸币与银行存款

纸币多由一国中央银行发行，其主要功能是充当人们日常生活用品的购买媒介。

银行存款是存款人对银行的债权，对银行来说，这种货币又是债务货币。

4. 电子货币

随着科技飞速发展和网络技术的运用，货币的交易和支付方式进入了一个崭新的阶段。电子货币通常利用电脑或储值卡来进行金融交易和支付活动，例如各种各样的信用卡、储值卡、电子钱包等。与此同时，人们还可借助能上网的手机、电脑、自动柜员机或电话操作来对货币存储额进行补充。电子货币运用非常方便，将是未来货币的主要形式和发展方向。

知识拓展

我国货币发展史

中国是世界上最早使用货币的国家之一，使用货币的历史长达五千年之久。中国古代货币在形成和发展的过程中，先后经历了六次重大的演变：

一、由自然货币向人工货币的演变

在中国的汉字中，凡与价值有关的字，大都有“贝”字旁。由此可以推测，贝是我国最早的货币。随着商品交换的快速发展，货币需求量越来越大，海贝已无法满足人们的需求，人们开始用铜仿制海贝。铜贝的出现，是中国古代货币史上由自然货币向人工货币的一次重大演变。

二、由杂乱形状向规范形状的演变

从商朝铜贝出现到战国时期，我国的货币逐渐形成了以诸侯称雄割据为特色的四大种类，即铲币、刀币、环钱、楚币。秦统一全国后，秦始皇“以秦币同天下之币”，规定在全国范围内通行秦国圆形方孔的“半两钱”。这是我国古代货币由杂乱形状向规范形状的一次重大演变。

三、由地方铸币向中央铸币的演变

据《汉书·食货志》记载，西汉建立后，官府允许百姓私铸钱币。豪绅富商和地方势力乘机大铸恶钱以牟利。汉武帝时期，国家收回了郡国铸币权，由中央统一铸造五铢钱。这是我国古代货币史上由地方铸币向中央铸币的一次重大演变。

四、由文书重量向通宝、元宝的演变

秦汉以来所铸的钱币，通常在钱文中明确标明钱的重量，如“半两”“五铢”“四铢”等等。唐高祖武德四年（621），国家废轻重不一的历代古钱，取“开辟新纪元”之意，统一铸造“开元通宝”钱。这是我国古代货币由文书重量向通宝、元宝的演变。

五、由金属货币向纸币交子的演变

据《宋史》记载，当时四川所铸铁钱一贯就重达二十五斤八两。在四川买一匹罗（丝织品），要付一百三十斤重的铁钱。铁钱如此笨重不便，纸币交子就在四川地区应运而生。交子的出现，是我国古代货币由金属货币向纸币的一次重要演变。

六、由手工铸币向机制货币的演变

清朝后期，国外的先进科学技术逐渐传入中国。光绪年间，清政府已开始在国外购买造币机器，用于制造银元、铜元。清末机制货币的出现，是我国货币由手工铸币向机制货币的演变。

知识巩固

一、单选题

- 随着商品经济的发展，实物货币最先被下列中的()所替代。
A. 信用货币 B. 代用货币 C. 电子货币 D. 金属货币
- 历史上最早出现的货币形态是()。
A. 实物货币 B. 信用货币 C. 代用货币 D. 电子货币
- 代用货币最早出现在()。
A. 美国 B. 法国 C. 英国 D. 中国

二、判断题

- 货币是商品生产和商品交换发展的必然产物，是商品经济内在矛盾发展的必然结果。 ()
- 银行存款是存款人对银行的债务，对银行来说，这种货币是债权货币。 ()

实践活动

【活动目标】

理解货币的发展阶段，填写货币发展阶段资料表。

【活动要求】

组建小组，分组开展活动，搜集、整理货币起源与发展的各种资料，每个小组选择其中一个货币发展阶段并结合学习的相关知识给大家讲解。

【活动资料】

表 1-1 货币发展阶段资料

货币发展阶段	货币发展阶段概念	特点
实物货币		
金属货币		
代用货币		
信用货币		

任务1.2 货币的本质与职能



扫码看视频

思政引航

“以比特币、天秤币为代表，目前全球虚拟货币的数量高达上千种，但数字人民币与它们有本质不同。”招联金融首席研究员、复旦大学金融研究院兼职研究员董希森说，数字人民币是数字化的人民币，作为法定货币的一种形式，它由中国人民银行依法发行，以国家信用背书。而虚拟货币的本质是虚拟商品。根据中国人民银行等部门发布的通知和公告，虚拟货币不是货币当局发行的，不具有法偿性和强制性等货币属性，并不是真正意义上的货币，不具有与货币等同的法律地位，不能且不应作为货币在市场上流通使用，公民投资和交易虚拟货币不受法律保护。

货币的本质是什么？

知识准备

一、货币的本质

货币的本质即货币是固定地充当一般等价物的特殊商品，它体现了一定的社会生产关系。可以从以下三方面来理解：

1. 货币是商品

货币同普通商品一样，具有价值和使用价值。比如黄金，它一方面是用来交换的劳动产品，具有价值；另一方面也能满足人们其他方面的需要，如做成饰品等，具有使用价值。

2. 货币是特殊商品

货币之所以特殊，是因为它在商品交换中取得了一般等价物的独占权，只有货币才具有以自身使用价值表现其他一切商品价值的的能力。具体表现为以下两点：一是货币能够表现一切商品的价值。普通商品的价值不能直接被表现出来，要通过与货币交换间接地表现出来；二是货币具有与一切商品直接交换的能力。货币可以用于购买一切商品，

拥有货币就可以得到任何一种具有使用价值的商品。

3. 货币在充当一般等价物的过程中，体现了一定的社会生产关系。货币作为商品的一般等价物，它使商品的不同所有者通过等价交换来实现他们之间的社会联系，这种联系就是社会生产关系。

二、货币的职能

货币的职能是货币本身所固有的职能，是商品交换所赋予的。从货币的产生、发展过程来看，货币共执行了价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币五种职能。

（一）价值尺度

价值尺度是货币用来衡量和表现商品价值的一种职能，是货币首要的基本职能。正如称东西的砝码本身有重量一样，衡量商品价值的货币本身也是商品，也具有价值。

货币和商品一样，都凝结了一般人类劳动，它们“在质的方面相同，在量的方面也可以比较”。商品价值量的大小，取决于凝结在该商品中的社会必要劳动时间的多少。因此，社会必要劳动时间是商品内在的价值尺度。但是，商品包含多少社会必要劳动时间，要通过商品交换所取得的货币来体现，可以说，货币是商品外在的价值尺度。货币通过与商品交换，把商品的价值表现为一定的货币量，这一定的货币量就是商品的价格。

货币执行价值尺度，就是表现出商品的价格，这时不需要现实的货币，只需要观念上或想象中的货币就可以了。例如，一只羊价值3两金子，则3两金子就是一只羊的价格。

（二）流通手段

流通手段是货币在商品交换中起媒介作用时执行的职能，是货币的基本职能之一。

商品的内在矛盾只能通过交换来解决。货币在执行流通手段职能时，改变了原来商品交换中物物直接交换的模式，把商品交换分为买和卖两个阶段。人们先把一种商品交换成货币，再把货币交换成自己需要的商品，使买和卖在时间上和空间上分开了，大大提高了商品交换的成功率，促进了商品经济的发展。但是，买和卖分离会造成一些商品生产者只卖不买，或只买不卖，产生买和卖脱节的现象，造成商品流通的中断。因此，在以货币为媒介的商品流通情况下，隐藏着发生经济危机的可能性。

一定时期内商品流通中所需要的货币量是多少呢？在商品流通中，商品经过交换后就进入消费领域或生产领域，从而退出流通领域。而货币在充当商品交换媒介后，仍停留在流通领域，继续充当下一次的交换媒介，这样就会形成一个连续不断的货币运动过程。所谓货币流通规律就是指一定时期内商品流通中的货币需求量的规律。货币需求量

即一定时期内一个国家商品流通中客观需要的货币量。一定时期内商品流通中的货币需求量取决于下列三个因素：

1. 商品总量

商品总量越大，货币需求量越多。

2. 商品价格水平

商品价格水平越高，货币需求量越多，商品总量和商品价格水平的乘积，就是商品价格总额。

3. 货币流通速度

货币流通速度是指同一单位的货币在一定时期内充当流通手段的平均次数。货币流通速度越快，流通中的货币需求量越少。

因此，一定时期内商品流通中的货币需求量与商品价格总额成正比，与货币流通速度成反比，用公式表示为：

$$\text{一定时期内执行流通手段职能的货币需求量} = \frac{\text{商品总量} \times \text{商品价格水平}}{\text{货币流通速度}}$$

作为流通手段的货币必须是现实的货币，即要求人们一手交钱、一手交货，而不是观念上的货币，这与货币价值尺度的职能是不同的。但作为流通手段的货币不一定是足值的货币，因为货币是商品交换的手段，而不是交换的目的，人们所关心的是货币所代表的价值的大小，而不是货币本身的价值的大小。

（三）贮藏手段

贮藏手段是货币暂时离开流通领域，被人们作为独立的价值形态和社会财富的一般代表贮存起来的职能。货币是一般等价物，是社会财富的一般代表，人们为了保存和积累社会财富，就产生了贮藏货币的需求。

作为贮藏手段的货币，必须既是现实的货币，又是足值的货币，其典型形态就是金银。在金属货币流通条件下，货币的贮藏手段职能具有自发调节货币流通的作用。当流通中的货币过多时，每一单位货币所能买到的商品就会减少，人们会把多余的货币贮藏起来，这些金属货币就退出流通领域转而发挥贮藏手段的职能；当流通中所需的货币不足时，每一单位货币所能买到的商品就会增多，人们会把贮藏的货币取出来，贮藏的货币会重新进入流通领域发挥流通职能。这样，贮藏的货币就像蓄水池一样，自发地调节着流通中的货币量，使它与商品流通的需要量相适应。

在现代不兑现信用货币制度下，由于纸币本身没有价值，所以不具备贮藏功能。但它有国家信誉做保证，在纸币价值稳定的前提下，人们贮藏纸币可以推迟购买力。对于

整个社会来讲，纸币的贮藏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。

（四）支付手段

支付手段是货币作为价值的独立形态进行单方面转移时执行的职能，如用于偿还债务、缴纳税款、支付工资、支付租金、银行借贷、捐款等。

支付手段最初起源于商品的赊购、赊销。在进行赊购、赊销交易时，货币首先执行价值尺度职能，计算、衡量商品的价值，并表现出一定的价格。在交易结束时，赊购者暂时不需付出货币就可以从赊销者手中获得商品，到了约定的付款日期，赊购者才用货币向赊销者清偿债务。此时，货币流通与商品流通相分离，货币作为价值的独立形态进行单方面转移，执行的是支付手段的职能。货币执行支付手段职能，起初与商品流通相联系，但随着商品经济的发展，支付手段逐步扩大到商品流通领域以外，被用来支付工资、税金、利息等。

在货币执行支付手段职能的情况下，一定时期内商品流通中所需的货币量会发生如下变化：一是在本期内赊销的商品，在销售时不需要货币量，应从商品价格总额中扣除；二是到期应偿还的债务构成了本期的货币需要量；三是一些商品交易中形成的债权、债务可以相互抵销，不需要货币量；四是此时的货币流通速度，表现为同一单位货币充当流通手段和支付手段的平均次数。用公式表示为：

$$\text{一定时期内执行支付手段职能的货币需求量} = \frac{\text{商品价格总额} - \text{赊销商品价格总额} + \text{到期应支付债务总额} - \text{相互抵销的总额}}{\text{货币流通速度}}$$

货币执行支付手段职能，在促进商品流通扩大化的同时，也容易造成买和卖的进一步脱节。商品转移和商品价值实现的时间产生分离，会导致商品生产者之间形成复杂的债权、债务关系。如果某些商品所有者不能按期还债，就会引起其他人发生支付困难，造成连锁破产，所以货币执行支付手段职能时，也隐含着引发经济危机的可能。

（五）世界货币

世界货币是货币在世界市场上发挥一般等价物作用的职能。

马克思对世界货币的论述是在金属货币条件下进行的。世界货币要求货币本身要以金银原始形态并按实际重量发挥职能，不能采取本国流通的铸币或纸币形态，因为它们一旦跨出国界，就失去了原有的法定意义。货币在世界市场上发挥作用不能受国界的限制。

世界货币的职能主要表现在三个方面：一是作为国际支付手段，用来平衡国际收支

差额；二是作为国际购买手段，用来购买外国商品；三是作为社会财富的代表，从一个国家转移到另一个国家，如支付战争赔款、对外援助等。

随着金属货币退出流通领域和黄金在世界范围内的非货币化，世界货币的职能已经发生了变化。在现行国际货币制度下，只有那些币值相对稳定、能与外国货币自由兑换的货币可以在世界上流通，如美元、欧元、日元、英镑、人民币等。但是至今，黄金仍然是世界公认的货币，是最后的支付手段、购买手段和财富转移手段。

上述货币五大职能之间并不是孤立的，它们之间具有密切的联系。价值尺度和流通手段是货币最早、最基本的职能。一种商品变成货币，首先是作为价值尺度和流通手段的统一。在二者的基础上，随着商业信用交易的产生，出现了支付手段职能。正是因为货币执行流通手段和支付手段职能，人们才愿意把货币储存起来，使货币具有贮藏手段职能。因为前四项职能在世界范围内的充分发挥，货币的世界货币职能也就产生了。

知识拓展

数字货币

随着金融科技的发展，以比特币、天秤币、数字人民币为代表的数字货币开始出现，货币迎来了数字化时代。从货币的形式上看，迄今大致经历了“实物货币—金属货币—信用货币—数字货币”几个阶段，货币形态的每一次变化都标记出人类文明进程的重要转折点。

当前，电子货币、虚拟货币、数字人民币等新型货币形式尚未形成统一性和划分标准，但数字货币呈现出了以下发展趋势：第一，数字货币的使用趋于普及化。早在2015年，全球接受比特币支付的商家就已经超过十万家。与此同时，很多数字货币交易所提供全天候交易服务，数字货币相关的各种衍生产品也在不断涌现。第二，数字货币的类型呈现多样化。目前比特币不再一枝独秀，其他数字货币市值总和已超过比特币，未来数字货币将呈现百花齐放的形态。第三，数字货币的身份逐渐合法化。国际清算银行2020年发布的一项调查研究显示，在其调查的全球66家央行中，约80%的央行在开展数字货币相关研究，其中40%已经从理论概念研究阶段进入到实验概念和相关理论验证阶段，约10%的央行已经在进行数字货币的开发和试点工作。数字货币在全球范围的合法化趋势已经成为不可逆转的潮流。

数字货币为重塑国际货币体系提供了一种解决方案。从2014年起，中国人民银行就开始了数字人民币研发工作，目前基本完成顶层设计、标准制定、功能研发、联调测试等工作，并遵循稳步、安全、可控、创新、实用原则进行内部封闭试点测试，以

不断优化和完善功能。2020年以来，国内数字人民币研发试点工作节奏加快，已在北京市、上海市、深圳市、成都市、苏州市等多个城市以及未来的冬奥会场地开展试点，试点范围涵盖线上、线下交易场景。“十四五”规划纲要明确指出，要稳妥推进数字货币研发。未来，数字货币应用场景将会渗入经济社会生活的方方面面。一千年前，交子的发明是人类货币史上的一次伟大革命，开启了人类最早的信用货币体系试验；一千年后，数字货币的崛起是人类货币史上的又一次伟大革命，必将加速数字文明时代的到来。

知识巩固

一、单选题

1. 货币在世界市场上发挥一般等价物作用的职能是()。
A. 实物货币
B. 价值尺度
C. 世界货币
D. 贮藏手段
2. 货币的支付手段职能最初起源于()。
A. 支付工资
B. 赊购赊销
C. 吸收存款
D. 发放贷款
3. 某公司以延期付款的方式销售给某商场一批商品，该商场到期偿还欠款时，货币执行的职能是()。
A. 流通手段
B. 价值尺度
C. 贮藏手段
D. 支付手段
4. 至今仍然是最后的支付手段、购买手段和财富转移手段的是()。
A. 黄金
B. 白银
C. 人民币
D. 美元
5. 假设在一定时期内商品价格总额为600亿元，赊销商品价格总额为50亿元，到期应付债务的总额为20亿元，相互冲销的支付总额为60亿元，货币流通速度为10次。则作为流通手段和支付手段的货币需求量为()。
A. 61亿元
B. 69亿元
C. 59亿元
D. 51亿元

二、判断题

1. 货币的本质，即货币是固定地充当一般等价物的特殊商品，它体现了一定的社会生产关系。 ()
2. 支付手段是货币首要的职能。 ()

实践活动

【活动目标】

理解货币的职能，并能用其解决实际问题。

【活动要求】

组建小组，分组讨论，结合所学知识解决案例中的问题，完成下列表格。

【活动资料】

同学们都有去商场买东西的经历，我们以购买手机为例做以下假设：

1. 此手机的商场标价是人民币 3 299 元；
2. 用全额付款的方式购买此手机；
3. 用分期付款的方式购买此手机；
4. 不买此手机，而是把 3 299 元存起来；
5. 用美元购买此手机。

表 1-2 货币职能分析

消费者行为	货币职能
手机的商场标价是人民币 3 299 元	
用全额付款方式购买此手机	
用分期付款的方式购买此手机	
不买手机，将 3 299 元存起来	
用美元购买此手机	

任务1.3 货币制度



扫码看视频

思政引航

中国人民银行定于2021年6月21日起陆续发行中国共产党成立100周年纪念币一套。该套纪念币共9枚，其中金质纪念币3枚，银质纪念币5枚，双色铜合金纪念币1枚，均为中华人民共和国法定货币。其中金质纪念币和银质纪念币正面图案均为中华人民共和国国徽辅以牡丹花组合设计，并刊国名、年号。8克圆形金质纪念币背面图案为党徽、城市建筑、高铁、绿水青山、美丽乡村、拓荒牛、飘带等组合设计，并刊“庆祝中国共产党成立100周年”字样及面额。

货币材料是如何选择的？它与货币制度有何关系？

知识准备

一、货币制度的构成要素

货币制度，亦称币制，是一个国家以法律形式规定的货币流通的组织形式。它是保证一个国家货币流通规范、统一运行的重要制度。货币制度主要包括以下几个要素：

（一）货币材料

货币材料简称“币材”，是指国家法律规定用以充当货币的物质材料。合理选择币材是建立货币制度的基础，不同的货币材料可以构成不同的货币制度。如用黄金作为本位币材料，就形成了金本位制；用白银作为本位币材料，就形成了银本位制；用黄金和白银同时作为本位币材料，就形成了金银复本位制；若不用金属而用纸币作为主要货币材料，那就是纸币制度了。

货币材料的选择受客观条件制约。中国封建社会时期，主要以金、银、铜作为币材。西方国家在资本主义初期，广泛地以白银为币材，到了19世纪末，则大多以黄金为币材。目前，世界各国实行的是不兑现的信用货币制度，黄金已退出流通领域。由于法律中不再明确规定充当货币的材料，所以习惯上将这种货币制度称为不兑现本位制。

(二) 货币单位

货币材料确定以后，就要确定货币单位。货币单位是指由法律规定的货币单位的名称及其所包含的货币金属量。例如，美国的货币单位名称为美元，1934年以前1美元的含金量为1.504 632克，1934年1月减为0.888 671克，1971年12月又减为0.818 513克；英国的货币单位名称为英镑，1870年规定每英镑的含金量为7.97克；中国在1914年曾规定货币单位名称为“圆”，1圆含纯银6钱4分8厘(合23.977克)。

(三) 各种通货的铸造、发行和流通

一个国家的通货通常包括主币(本位币)和辅币。在金属货币制度下表现为金属货币、纸币和银行券，在信用货币制度下表现为纸币、辅币和银行券。它们各自有着不同的铸造、发行和流通过程。

(四) 货币准备

货币准备即黄金准备，指国家所拥有的金块和金币的总额。它是一国货币稳定的基础，也是一国经济实力强弱的重要标志之一。

在金属货币流通条件下，黄金准备的用途有三个方面：一是作为国际支付的准备金，也就是作为世界货币的准备金；二是作为国内金属货币流通的准备金，以满足流通扩大和收缩对金属货币的不同需要；三是作为支付存款和兑换银行券的准备金。

在不兑现的信用货币流通条件下，货币准备只作为国际支付的准备金，其余两个作用已不再发挥。为做好国际支付准备，各国纷纷建立了外汇储备，即以特定的世界货币作为准备，如美元、日元、欧元、人民币等。

二、货币制度的发展

货币制度同经济制度一样，经历了不断发展和演变的过程，概括起来大体上经历了银本位制、金银复本位制、金本位制和不兑现的信用货币制度四个阶段，见图1-1。

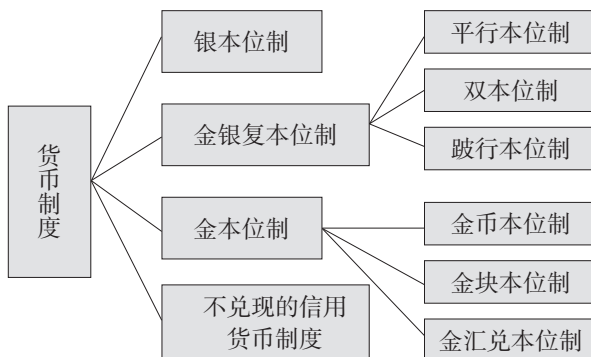


图1-1 货币制度的演变

（一）银本位制

银本位制是以白银为币材的一种金属货币制度。它是历史上最早出现的货币制度。

银本位制的基本特征是：第一，以白银为货币金属，以银铸币为本位货币，银币享有无限法偿能力；第二，国家统一规定银币的重量、成色、形状和货币单位；第三，银币可以自由铸造、自由熔化；第四，银行券可以自由兑换成银币；第五，白银和银币可以自由输入、输出。

银本位制的出现与当时生产力发展相适应。在15世纪末，商品经济不够发达，商品交易主要以小额交易为主，因此，银本位制比较适合。随着商品经济的进一步发展，白银价值相对较小、不稳定的弊端逐步暴露出来，客观上需要一种价值更大、更稳定的贵金属作为货币，于是白银逐步被黄金取代。19世纪以后，许多资本主义国家纷纷放弃了银本位制。我国于1910年宣布实行银本位制，银元和银两并用。1933年3月，当时的国民政府宣布“废两改元”，实行银元流通。

（二）金银复本位制

金银复本位制是以金币和银币同时作为本位币的货币制度。

金银复本位制的特征是：第一，金、银两种本位币都可以自由铸造、自由熔化；第二，金、银两种本位币都具有无限法偿能力；第三，金、银两种金属及其铸币可以自由输入、输出；第四，金、银两种本位币可以自由兑换。

最早实行金银复本位制的国家是英国。1663年，英国铸造的“基尼”金币与原来的“先令”银币同时使用，被视为金银复本位制的先驱，随后欧洲各主要国家也纷纷采用。从具体运行过程来看，金银复本位制可分为平行本位制、双本位制和跛行本位制三种类型。

1. 平行本位制

平行本位制是指金币和银币均按其所含金属的实际价值流通和相互兑换的一种复本位制。在这种本位制度下，市场上的商品同时存在两种价格。由于市场上金银比价变动频繁，商品价格也会随之波动，这在一定程度上会引起商品价格的混乱。

2. 双本位制

双本位制是指国家用法律形式规定金银两种货币的比价，两者按法定比例流通的一种复本位制。这种本位制度虽然在一定程度上解决了平行本位制所造成的价格混乱问题，却又产生了新的矛盾。当金银法定比价不一致时，市场价值高于法定价值的良币就会被熔化或输出国外而退出流通，市场价值低于法定价值的劣币则会充斥市场，产生“劣币驱逐良币”现象，这一现象又被称为“格雷欣法则”。例如：1791年美国的金银法

定比价是1:15,但当时法国等几个国家规定的金银比价是1:15.5,这样,人们可以在美国取得1盎司黄金,把它输送到法国换取15.5盎司的白银,然后再将15.5盎司的白银运回美国,在美国购回1盎司黄金后,还剩余半盎司的白银。于是黄金流通很快就在美国消失了。

3. 跛行本位制

跛行本位制是指金币可以自由铸造,银币禁止自由铸造,金币与银币之间的比价仍由国家以法律形式规定的一种复本位制。在这种制度下,银币实际上处于辅币地位,成为金币的价值符号。跛行本位制已不是典型的金银复本位制,而是由金银复本位制向金币本位制过渡的一种特殊的货币制度。

(三) 金本位制

金本位制是指以黄金为本位币的一种货币制度,包括金币本位制、金块本位制和金汇兑本位制。

1. 金币本位制

金币本位制是指法律规定以金铸币充当本位币的一种金本位制,它是实行最早也是最典型的金本位制。

金币本位制首先由英国于1816年实行,19世纪中叶到第一次世界大战前,主要资本主义国家纷纷实行这种制度。其主要特点有以下几个:第一,金币可以自由铸造和熔化,具有无限法偿能力,而其他金属铸币则限制铸造。第二,辅币和银行券等价值符号可以自由兑换为金币。辅币和银行券按各自的面额自由兑换金币,以保证其稳定地按面额进行流通,从而保证货币价值的稳定。第三,黄金可以自由地输入、输出国境。黄金在各国间的自由转移,可保持外汇行市的相对稳定,促进国际贸易的发展。第四,货币储备全部是黄金,并以黄金进行国际结算。

金币本位制是一种相对稳定的货币制度,在这种制度下,货币的国内价值与国际价值保持一致,外汇市场相对稳定。但是,第一次世界大战开始后,黄金储备逐步集中到少数发达国家手中,其他国家用于货币流通的黄金基础被大大削弱,这些欠发达国家无力以黄金作为货币在国内流通,银行券的自由兑现也遭到了破坏。除美国外,其他国家不得不实行没有金币流通的金块本位制和金汇兑本位制。

2. 金块本位制

金块本位制又称“生金本位制”或“富人本位制”,是指流通中没有金币,只有银行券,黄金集中存储于政府,银行券只能按一定条件向发行银行兑换金块的一种金本位制。其主要特点是:第一,黄金是名义上的价格标准,流通中没有黄金;第二,黄金集

中存储于政府，金币不能自由铸造；第三，规定银行券的含金量，银行券具有无限法偿能力；第四，银行券兑换黄金有数量限制。银行券是流通中的主要通货，但不能直接兑换黄金，只能有限制地兑换金块。如英国在1925年规定，银行券每次兑换金块的最低数量是400盎司；法国在1928年规定，银行券兑换金块的最低数量为21.5万法郎。兑换起点如此之高，这既剥夺了大多数人的兑换权利，又限制了黄金的兑换范围。

金块本位制的实行要求保持国际收支平衡和拥有大量维持平衡的黄金储备。一旦国际收支失去平衡，大量黄金外流或黄金储备不够支付时，金块本位制就难以维持下去了。1930年以后，在世界经济危机的冲击下，许多国家纷纷放弃了这一制度。

3. 金汇兑本位制

金汇兑本位制又称“虚金本位制”，是国内不铸造和使用金币，只能与另一实行金币或金块本位制的国家相挂钩，并与该国货币保持固定比例，本国货币不能直接兑换成黄金，而只能兑换成外汇进而与黄金间接挂钩的一种金本位制。其主要特点是：第一，本国货币规定含金量；第二，将黄金、外汇存放于挂钩国家作为外汇基金，通过市场买卖以保持固定比例；第三，银行券是流通中的主要通货，可以兑换外汇，进而在挂钩国家兑换黄金。

金汇兑本位制比金块本位制更能节约黄金，但金汇兑本位制对经济的自动调节作用差，其实质上是一种附庸性质的货币制度，一旦挂钩国家币制混乱，其本国币制也无法保持稳定。

在金块本位制和金汇兑本位制下，流通中都没有金币，黄金没有起到作为流通手段的作用，因此两者均为残缺不全的金本位制，都是极不稳定的货币制度。1929—1933年爆发的世界经济危机使金本位制彻底崩溃，取而代之的是不兑现的信用货币制度。

（四）不兑现的信用货币制度

不兑现的信用货币制度是指以纸币为本位币且纸币不能兑换成黄金的货币制度，是当今世界各国普遍实行的一种货币制度。

不兑现的信用货币制度与金属货币流通制度相比有如下特点：

1. 纸币由国家垄断发行，并由国家赋予其无限法偿能力。一般由国家授予中央银行垄断纸币发行权，纸币不能兑换黄金，其价值不由黄金价值决定，而是由其实际购买力决定。

2. 货币通过信用程序投入流通，通过银行的信用活动进行调节，不由金属货币进行自发调节。如果银行信用扩张，意味着货币流通量增多，但信用货币投放过多可能会造成通货膨胀，进而引起物价上涨；如果银行信用紧缩，意味着货币流通量减少，但信用货币投放过少可能会产生通货紧缩，进而引起物价下跌。

3. 现实经济中的货币都是信用货币，它由流通中的现金和银行存款构成。流通中的现金体现着中央银行对货币持有者的负债，银行存款体现着商业银行对存款者的负债，即体现着信用关系，所以称为“信用货币”。

不兑现的信用货币制度克服了金本位制的不足，货币供给数不再受贵金属的限制，但同时增加了政府管理货币发行的责任。这就要求货币管理当局随时根据市场变化对货币需要量进行调整，以保持币值稳定。

三、我国的货币制度

我国的货币制度是人民币制度（港、澳、台地区除外）。人民币制度是我国于1948年12月在合并当时各个革命根据地和解放区的货币的基础上建立的，属于不兑现的信用货币制度。

1948年12月1日，华北银行、北海银行和西北农民银行合并成立了中国人民银行，正式发行人民币，并将之作为全国统一货币。人民币发行后，在统一解放区货币的基础上，又收兑了原国民党政府发行的伪法币、金圆券、银行券，并排除了当时尚有流通的金银外币等，从而建立了以人民币为唯一法定货币的统一的货币制度。

我国的人民币制度的主要内容包括以下几个方面：

1. 人民币主币的单位为“元”，辅币的单位为“角”和“分”；1元分为10角，1角分为10分，人民币以“¥”为符号。

2. 人民币没有含金量的规定，它属于不兑现的信用货币。人民币的发行保证是国家拥有的商品物资，黄金外汇储备主要是作为国际收支的准备金。

3. 人民币是我国唯一合法的货币，法律规定严禁伪造、变造和破坏国家货币。

4. 人民币的发行权高度集中统一，中国人民银行是人民币唯一合法的发行机构并集中管理货币发行基金。

5. 人民币对外国货币的汇率，由国家外汇管理局统一制定，每日公布，一切外汇买卖和国际结算都据此执行。

知识拓展

黄金货币属性的变迁

将贵金属作为货币是世界各国普遍的选择，其历史时间也是相当长的。耐人寻味的是，世界各国对于贵金属的度量单位实际是相当的，现在的美制贵金属单位“盎司”与中国古代的“两”相差不多，以前英镑也对应当时真实的一磅白银。但随着贵金属成为

货币，世界财富的货币总量实际上就基本固定了，在经济不断发展的过程中，本位货币严重不足，于是产生了大量的货币需求。在这种背景下，中国古代对纸币进行了探索，但以失败告终。这种失败与商业资本的恶意投机和社会利率的高涨密切相关，过高的利率使得期满货币需要增加一个利率的数量，这些增加的纸币数量在金银货币总量不变的情况下，往往由经营者的破产来买单。

随着经济的发展，西方金匠的欠条进入了流通领域，在中国则是钱庄和票号的银票。这些流通的票据都是与贵金属紧密挂钩的，但都只不过是商业票据，直到西方国家发明以国家债券抵押发行货币的方式，近代金融体系才正式建立。这个方式是一个政权与资本共同牟利、互相制约的模式，这个模式决定了政府不能清偿债券、总要支付利息，但是在纸币不断贬值的过程中，政府的债券实际偿付也在缩水，这也是政府的货币税，所以政府虽然付息但是政府也收税，资本虽然得到利息但是货币也在贬值。此时的货币还是对应商品的，与贵金属的天然商品属性是类似的，古典经济学者在此时对货币的定义就是商品交易的一般等价物。

在世界进入金本位制的纸币时代以后，贵金属作为本位的商品属性和国家债券抵押发行货币的国家信用属性共存了很久，这是一个逐步过渡的过程。在这个演进的过程中，货币供应不断增加在经济发展下成为必然，贵金属货币经过本位衍生可以让货币数量增加几十倍。虽然近代开始的工业革命使得经济大发展，但与商品社会货币需求量暴增相比仍然是不足的，货币的紧缺和利益的诱惑使货币超发成为必然。于是，金本位制进入逐步破裂阶段，最开始是限制用纸币直接兑换黄金，纸币兑换黄金必须达到足够的数量，这在历史上被称为“金块本位制”。

知识巩固

一、单选题

1. 如果金银的法定比价为1:13，而市场比价为1:15，这时充斥市场的将是()。
 - A. 银币
 - B. 金币
 - C. 金币和银币
 - D. 纸币
2. 最早实行金本位制的国家是()。
 - A. 美国
 - B. 英国
 - C. 意大利
 - D. 荷兰
3. 以下关于不兑现的信用货币制度的特点描述正确的是()。
 - A. 如果银行信用扩张，则纸币贬值，物价上涨
 - B. 如果银行信用扩张，则纸币贬值，物价下跌

- C. 如果银行信用紧缩，则物价上涨，出现通货膨胀
 D. 如果银行信用紧缩，则物价上涨，出现通货紧缩
4. 目前世界各国都实行()。
- A. 金本位制
 B. 黄金准备制
 C. 外汇准备制
 D. 不兑现的信用货币制度

二、判断题

1. 金汇兑本位制比金块本位制更能节约黄金。 ()
2. 不兑现的信用货币制度是指以纸币为本位币且纸币规定含金量的货币制度。 ()

实践活动

【活动目标】

搜集10种你感兴趣的外币，并查找出其与美元、日元、欧元的兑换比例。

【活动要求】

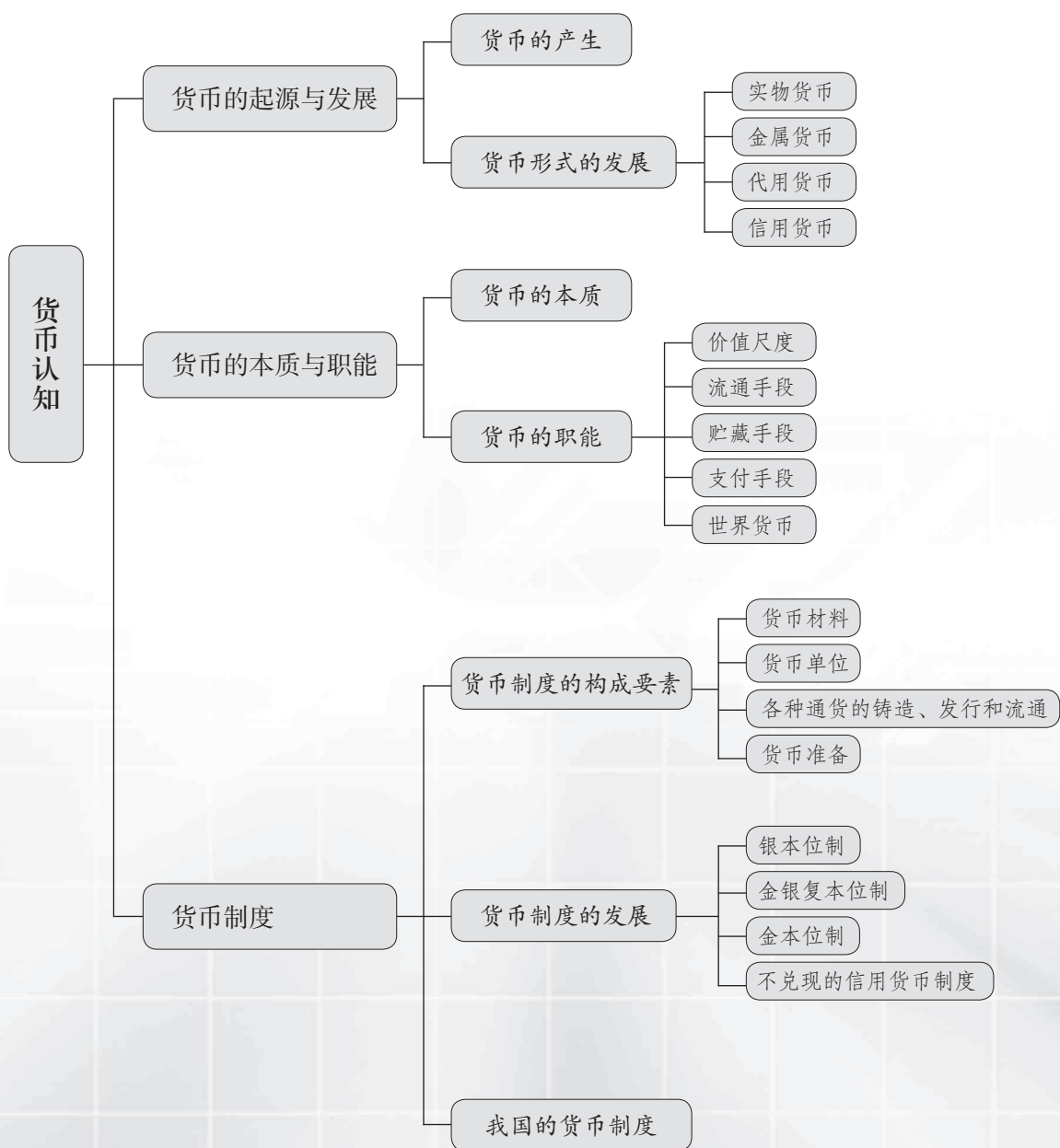
组建小组，分组开展活动，搜集与整理出10种外币，展示其代表性图片，并查找出其与美元、日元、欧元的兑换比例。

【活动资料】

表1-3 外币名称及兑换比例

外币名称	与美元兑换比例	与日元兑换比例	与欧元兑换比例

项目小结



考核评价

本项目职业能力测试与考核采用百分制，过程考核与结果考核相结合，加大技能考核比重。过程考核主要包括职业态度、组织纪律、团队合作、实务操作，比重占40%。结果考核采用书面考试的方式，注重考查学生对课堂教学内容的掌握，比重占60%。通过将所学内容活学活用，提高学生对货币的认知水平。

考核评价记录表

过程考核(40%)				结果考核(60%)	
职业态度 (10%)	组织纪律 (10%)	团队合作 (10%)	实务操作 (10%)	考核内容	分值比重
教师根据课堂表现评价,采取扣分制	教师考勤	学生小组评价	教师根据学生提交的实训练习情况评价	了解货币的起源与发展	10%
				掌握货币的本质与职能	20%
				灵活运用货币制度	30%

优秀：90—100分；良好：80—90分；较好：70—80分；合格：60—70分；不合格：60分以下。

教学项目2 信用



扫码获取
项目资源

学习目标

1. 了解信用的产生和发展；
2. 理解信用的概念和特征；
3. 理解并辨析信用的形式；
4. 理解信用工具的含义和特征；
5. 理解利息和利息率的概念、分类及功能；
6. 理解决定利率水平的因素；
7. 掌握常见的信用工具及其分类；
8. 掌握利息率的种类和利息的计算；
9. 掌握贴现的计算。

任务2.1 信用概述



扫码看视频

思政引航

新华社北京2021年3月15日电 银保监会、财政部、人民银行、国家乡村振兴局联合发布通知，要求深入扎实做好过渡期脱贫人口小额信贷工作，切实满足脱贫人口信贷需求。

通知明确，脱贫人口小额信贷支持对象是建档立卡脱贫户，贷款金额原则上5万元（含）以下，贷款期限3年期（含）以内，实施免担保免抵押，财政资金适当贴息，鼓励以贷款市场报价利率（LPR）放款，现有风险补偿机制保持基本稳定。

小额信贷基于信用产生，而信用在现代经济社会中是融资的重要依据之一。请思考，信用的含义是什么？它是如何产生和发展的呢？

知识准备

一、信用的概念和特征

（一）信用的概念

信即人言，用即可行，信用就是指人说过话是可行的。在生活中，信用就是指能够履行诺言而取得的信任。在经济学中，信用是一种借贷行为，是以偿还本金和支付利息为条件的单方面的价值转移，并且体现了一定的债权债务关系。

与“一手交钱，一手交货”的交易方式不同，在信用活动中，交易中的一方把一定的商品或者货币借给另一方，借入者日后以某种方式偿还，并补偿借出者一定的价值。

（二）信用的特征

根据信用的概念，我们可以明确信用具有以下特征：

1. 信用是以还本与付息为基本条件的借贷行为

还本是指贷者（借出者）并没有放弃对商品或者货币的所有权，故借者必须偿还；

付息是指贷者之所以愿意借出商品或者货币，是因为可以从中获益，借者之所以能够借入，是因为承诺了付息的责任。

2. 信用是单方面的价值转移，信用标的的所有权和使用权分离

在一般销售活动中，销售方把货物销售给采购方，同时收取货款，货物和货币的所有权与使用权都随之转移。但是在信用活动中，贷者是把一定的商品或者货币借给借者，商品或货币的所有权依然保留在贷者手中，借者只获得了使用权，归还的时候也只涉及使用权，即不存在价值的对等转移。所以，信用是单方面的价值转移，在信用活动结束后，商品或货币的所有权和使用权才统一回到贷者手中。

3. 信用关系是一种债权债务关系

在信用活动中，贷者在借出商品或者货币的时候，就享有了在未来某个时点收回该商品或者货币的权益，成为债权人；同时，借者承担了在未来某个时点归还该标的物，并支付相关利息的义务，即成为债务人。所以，信用关系是一种债权债务关系。

二、信用的产生和发展

（一）信用的产生

信用产生于原始社会末期。随着生产力的发展，原始的公有制逐渐瓦解，私有制出现，这是信用产生的前提。社会剩余产品和贫富差别的出现同样是信用产生的基础。

私有制让生产和生活物资的分配出现了不均匀，导致社会产生剩余产品和贫富差别，因此，贫穷的家庭为了生存不得不向富裕的家庭借入生活的必需物资。由此，信用出现了。

（二）信用的发展

随着商品生产和交换的发展，商品流通出现了矛盾，“一手交钱、一手交货”的方式受到客观条件的限制而经常发生困难。例如，当一些商品生产者出售商品时，购买者却可能因自己的商品尚未卖出而无钱购买。于是，在为了生存发生的物资借用之外，信用发展出了新的模式——赊销，即延期支付。赊销意味着卖方对买方未来付款承诺的信任，意味着商品的让渡和价值实现发生时间上的分离。这样，买卖双方除了商品交换关系之外，又形成了一种债权债务关系，即信用关系。当赊销到期、支付货款时，货币就不再发挥其流通手段的职能而只充当支付手段。

后来，信用交易超出了商品买卖的范围。为了扩大生产经营的规模，作为支付手段的货币本身也加入了交易过程，出现了货币借贷活动。从此，货币的借贷活动和信用关系联结在一起，并由此形成了新的概念——金融。现代金融业正是信用关系发展的产物。

在信用和货币不断融合的过程中，信用的发展主要表现在两个方面。一是信用方式的发展，即从实物借贷向货币借贷发展；二是信用活动领域扩大，即从生存领域向生产领域发展，继而覆盖整个社会经济领域。

三、信用职能

- 1.集中和积聚社会资金；
- 2.分配和再分配社会资金；
- 3.节约流通过程费用；
- 4.促进利润率平均化；
- 5.调节经济运行；
- 6.提供和创造信用流通工具。

知识拓展

货币、信用与金融的关系

按照时间的先后顺序，信用与货币关系经历了三个发展阶段：

- 1.相互独立发展阶段：在信用和货币产生的初期，二者几乎是互不关联的。
- 2.相互联系、相互促进阶段：货币借贷扩展了信用的范围和规模，信用的发展促进了货币形式和货币流通的发展。
- 3.相互融合阶段：现代经济中几乎没有不含货币因素的信用，也几乎没有不含信用因素的货币，当二者融为一体时，就出现了金融。

简单来说，金融=货币交换+信用。

知识巩固

一、单选题

- 1.下列选项，关于信用特征的说法错误的是()。
 - A.信用是以还本和付息为基本条件的借贷行为
 - B.信用是单方面的价值转移
 - C.信用关系是一种债权债务关系
 - D.信用标的的所有权和使用权是统一的
- 2.下列选项，关于信用的发展说法正确的是()。

- A. 从生存领域向生产领域发展
- B. 从货币借贷向实物借贷发展
- C. 从生产领域向生存领域发展
- D. 始终与货币相互独立发展

二、判断题

1. 信用是一种借贷行为。 ()
2. 公有制的出现是信用产生的前提。 ()

实践活动

【活动目标】

分阶段了解信用的发展，理解信用在不同发展过程中展现的特点。

【活动要求】

组建小组，分组开展活动，通过上网或到图书馆查阅资料等方式，了解各个时代信用的发展情况，并根据历史现象，总结该阶段信用的主要特点。

【活动资料】

信用发展阶段和历史特点。

表2-1 信用发展阶段和历史特点

历史时期	信用发展情况	信用的特点
原始社会		
奴隶社会		
封建社会		
现代社会		

任务2.2 信用形式和信用工具



扫码看视频

思政引航

国务院总理李克强2020年12月21日主持召开国务院常务会议，决定延续普惠小微企业贷款延期还本付息政策和信用贷款支持计划。

会议指出，按照党中央、国务院部署，今年为加大金融对实体经济支持，特别是帮助小微企业渡过难关，有关部门出台了两项直达货币政策工具：即对地方法人银行实行普惠小微企业贷款阶段性延期还本付息予以一定激励，并对地方法人银行发放普惠小微企业信用贷款提供优惠资金支持。政策实施取得显著效果，惠及小微企业310多万户，对缓解企业资金压力、保市场主体保居民就业发挥了积极作用。

信用贷款对我国疫情后的经济恢复起到了重要作用，而贷款正是信用形式的一种，你还知道其他的信用形式吗？它们都有哪些特点和作用呢？

知识准备

一、信用形式

信用的发展经历了从实物信用向货币信用发展的过程，在发展过程中，逐渐形成了不同的信用形式。本任务我们主要介绍货币信用的形式。

（一）高利贷信用

在我国，高利贷是指利率高于法定最高利率的贷款，法律禁止高利贷，高利贷是不受法律保护的。根据法律规定，借贷利率不得超过合同成立时一年期贷款市场报价利率的四倍，超过这个标准的，即属于高利贷。《民法典》第六百八十条第一款规定，禁止高利放贷，借款的利率不得违反国家有关规定。

1. 高利贷信用的含义

高利贷信用是最古老的生息资本运动形式之一，是以贷放货币或实物榨取高额利息

的剥削活动。高利贷信用产生于原始社会末期，盛行于奴隶社会和封建社会，是前资本主义社会的基本信用形式。高利贷者通过高利贷信用直接剥削小生产者，或通过对奴隶主和封建主的贷款而间接占有奴隶和农奴的剩余劳动。

2. 高利贷信用的特点

高利贷信用最明显的特点是无上限的极高利息率。高利贷的利息是按照逐日起“钉”（利息）来计算的，更以复利来计算，这就是所谓的“利滚利”。也就是说只借了几百元，但是一年半载后可能要连本带利还几万元。

高利贷信用的另一个特点是非生产性。从借贷的目的来看，高利贷主要用于生活性消费，与生产没有密切联系。它只具有资本的剥削特点，却不具有资本的生产特点。

3. 高利贷信用的作用

高利贷信用的历史作用，具有双重性。

在前资本主义社会中，它一方面对社会生产力起阻碍和破坏作用。这是由于高利贷利息特别高，其一般不再用于发展生产力，加之它的高利盘剥，使小生产者的再生产条件每况愈下，社会生产力日益萎缩。另一方面，它又促进了自然经济的解体 and 商品货币经济的发展。

到了封建社会末期，它一方面促进了资本主义生产方式前提条件的形成，即货币资本的积累和雇佣劳动后备军的形成，成为促使资本主义前提条件形成的有力杠杆；另一方面，其寄生性又阻碍着高利贷资本向产业资本转化，成为资本主义生产方式产生与发展的障碍。

需要注意的是，在资本主义生产方式确立以后，高利贷被资本主义各国列为非法活动。但是，高利贷并没有从人们的生活中消失，它依然活跃在经济社会中。

（二）商业信用

商业信用是企业之间以赊销商品或预付货款等方式相互提供的信用，如图2-1所示。



图2-1 商业信用示意图

1. 商业信用的形式

商业信用的形式主要有以下两种情况。

（1）卖方企业向买方企业提供信用，如赊销、分期付款。如图2-2所示，即卖方企业先把商品货物交付给买方企业，而后收款或者分期收款。



图2-2 卖方向买方提供信用

(2) 买方企业向卖方企业提供信用，如预付货款、预付定金。如图2-3所示，即买方企业先把货币资金付给卖方企业，而后收取商品货物。

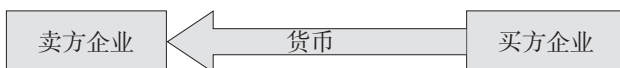


图2-3 买方向卖方提供信用

2. 商业信用的特点

(1) 商业信用以商品买卖为基础，涉及的双方都是商品生产者或经营者，是一种直接信用。所以商业信用的主体是企业，客体是商品资本，这是它与其他信用形式特别是银行信用的本质区别。

(2) 商业信用具有二重性，既是借贷行为，也是买卖行为。伴随着商业信用的发生，交易双方形成了买卖关系，同时由于交易中的延期付款或延期交货还形成了借贷关系，这种借贷关系的实质是商家之间的信用关系。

3. 商业信用的作用

商业信用在现代经济中具有非常重要的作用，但也有其局限性。

商业信用的作用主要体现在几个方面：(1) 有利于促进商品生产和流通，加速商品价值的实现过程；(2) 有利于企业间的资金融通，加速资本周转；(3) 有利于银行信用发展和中央银行货币政策操作等。

但是，商业信用规模受企业资本数量的限制，无法满足大规模的生产建设资金需求，容易形成社会债务链和债务危机等。

(三) 银行信用

银行信用是银行等金融机构以货币形式通过存款、贷款等业务接收或者提供的信用，如图2-4所示。

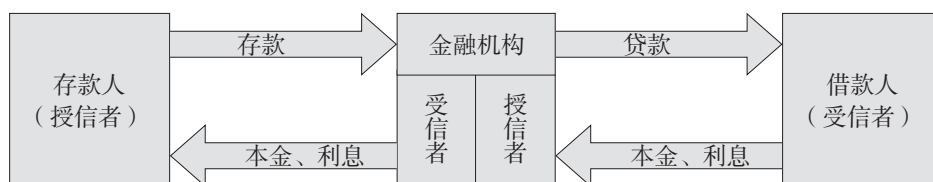


图2-4 银行信用示意图

1. 银行信用的形式

银行信用主要有各类贷款、银行票据、支票和金融债券等。其中，银行票据包括银行本票和银行汇票。

2. 银行信用的特点

(1) 银行信用是以货币形态提供的信用，没有对象的局限性。由于它是存款人和借款人之间以银行作为中介的信用形式，所以是一种间接信用。

(2) 银行信用贷放的是社会资本，没有规模局限，可以满足大规模的资金需求。在期限上，银行信用可长可短，相对更灵活。

3. 银行信用的作用

银行信用是在商业信用广泛发展的基础上产生发展起来的，它的出现也使商业信用得到进一步发展。

银行信用在资金提供规模、资金流向与范围、借贷期限三个方面克服了商业信用的固有局限，是现代经济中最基本的、占主导地位的信用形式。银行信用的对象涵盖了国家、企业及其他经济单位和个人等各个社会阶层，是我国目前最主要的信用形式。

银行信用虽然克服了商业信用的局限性，但是依然不能取代商业信用。商业信用仍然是整个信用制度的基础，二者的关系是相辅相成、相互渗透的。

(四) 国家信用

国家信用是国家或地方政府作为债务人，以借债的方式向社会筹集资金的一种信用形式。

1. 国家信用的形式

国家信用的形式主要包括公债、国库券、专项债券、财政透支或借款。

2. 国家信用的特点

(1) 国家信用的主体是国家，其债权人是购买国家债券的单位和个人，债务人是发行债券的国家或地方政府。

(2) 国家信用与银行信用密切相关，由金融机构充当代理中介、机构投资者。

(3) 国家信用以财政收入作为偿付保证，信用性强、信用风险小、安全性高。

(4) 国家信用是调节经济，实现宏观调控的重要杠杆。

3. 国家信用的作用

国家信用最主要的作用是弥补财政赤字，解决财政困难。除此之外，它还具有筹集大量资金、改善投资环境、创造投资机会的作用，同时又可作为国家宏观经济调控的重要手段。

但是，国家信用可能会增加政府负债，削弱政府未来的融资能力；巨额的国家债务可能会影响国家信用等级，继而引发国家信用危机。

（五）消费信用

消费信用是工商企业、银行和其他金融机构提供给消费者用于消费支出的一种信用形式。

1. 消费信用的形式

消费信用的主要形式包括赊销、分期付款、消费贷款和信用卡透支等。比如蚂蚁花呗、京东白条、住房贷款、助学贷款等，都是生活中的消费信用形式。

2. 消费信用的作用

消费信用可以促进消费品的生产与消费，有扩大内需的作用，也是与消费者联系最密切的信用形式。但是，盲目地过度发展消费信用会为经济增加不稳定因素，对经济生活产生不利影响。

此外，在信用的发展过程中，还存在国际信用、民间信用、租赁信用等形式。这些信用形式相互影响、相互补充，共同作用于社会经济。

二、信用工具的含义和特征

（一）信用工具的概念

信用工具也称金融工具、融资工具，是资金供应者和需求者之间进行资金融通时所签发的证明债权或者所有权的各种具有法律效用的凭证。

信用工具主要由面值、到期日、期限、利率和利息支付方式这几个要素构成。

（二）信用工具的特征

信用工具一般具有偿还性、流动性、收益性、风险性等基本特征。

1. 偿还性

偿还性又称期限性，是指各种信用工具一般都载明到期偿还的义务和期限的特性。各种信用工具都有偿还期，有的期限长，有的期限短。例如股票和永久性的债券的偿还期是无限的，而银行活期存款的偿还期是零。

2. 流动性

流动性是指信用工具在必要时迅速转变为现金而不致遭受损失的特性。能随时换回现金的信用工具，流动性就强；在短期内不易出手的信用工具，流动性就弱。如国家发行的债券、信誉卓著的公司签发的商业票据、银行发行的可转让大额定期存单等，都具有较强的流动性。

3. 收益性

收益性是指信用工具能够给持有者带来一定收益的特性。信用工具的收益分为两种：一种为固定收益，是投资者按事先约定好的利息率获得的固定收益，如债券和存单在到期时，投资者可领取约定利息；另一种为资本利得，如股票持有者持股票到市场上进行交易，当股票的市场价格高于买入价格时，卖出股票就可以赚取差价收益。

4. 风险性

风险性指购买信用工具的本金、利息遭受损失的可能性。风险可以分为违约风险、市场风险和政治风险等几类。违约风险又称信用风险，是指证券发行人在证券到期时无法还本付息而使投资者遭受损失的风险，通常针对债券而言。市场风险是指未来市场价格（利率、股票价格和商品价格）的不确定性对企业实现其既定目标的不利风险。政治风险是指战争、内乱、政策变化、汇兑等风险而导致信用工具遭受损失的风险。

三、信用工具的分类

信用工具可根据不同标准，从不同的角度来分类。常见分类有以下几种：

（一）按融通资金的方式划分

按融通资金的方式划分，信用工具可以分为直接融资工具和间接融资工具。

1. 直接融资工具

直接融资是指没有金融中介机构介入的资金融通方式。在这种融资方式下，一定时期内，资金盈余单位通过直接与资金需求单位签订协议，或在金融市场上购买资金需求单位发行的有价证券，将货币资金提供给需求单位使用。商业信用、国家信用和分期付款等形式的消费信用中的信用工具基本都属于此类，具体包括股票、政府债券、公司债券、商业票据等。

2. 间接融资工具

间接融资是直接融资的对称，是指资金盈余单位与资金短缺单位之间不发生直接关系，而是分别与金融机构发生一笔独立的交易，即资金盈余单位通过存款，或者购买银行等金融机构发行的有价证券，将其暂时闲置的资金先行提供给这些金融中介机构，然后再由这些金融机构以贷款、贴现等形式，把资金提供给有需求的单位使用，从而实现资金融通的过程。银行信用和提供贷款的消费信用中的信用工具基本属于此类，具体包括银行贷款合同、银行承兑汇票、大额可转让定期存单等。

（二）按可接受性的程度划分

按可接受性的程度划分，信用工具可以分为无限可接受性信用工具和有限可接受性信用工具。

1.无限可接受性信用工具

无限可接受性信用工具是指为社会公众普遍接受、在任何场合都能充当交易媒介和支付手段的工具。主要包括货币和银行活期存款。

2.有限可接受性信用工具

有限可接受性信用工具是指可接受的范围和数量等都受到一定局限的信用工具。大部分的信用工具都属于此类，如商业票据、债券和股票等。

（三）按偿还期限的长短划分

按偿还期限的长短划分，信用工具可分为短期信用工具和长期信用工具。

1.短期信用工具

短期信用工具是指提供信用的有效期限在一年或一年以内的信用工具。西方国家一般把短期信用工具称为“准货币”，这是由于其偿还期短，流动性强，随时可以变现，近似于货币。主要包括以下几种：

（1）商业票据。是指出票人自己承诺或委托付款人在指定日期或见票时，无条件支付一定金额，并可流通转让的有价证券。按信用关系的不同，票据可分为汇票、本票和支票。

（2）大额可转让定期存单。是银行为了吸收大额定期存款而发行的一种存款凭证。与普通存款单不同，它具有不记名、存单金额固定、面额大、不能提前支取但可以转让、期限短等特点。

（3）国库券。是国家为解决急需预算支出而由财政部发行的一种短期债券，具有风险小、期限短、流动性强的特点。

（4）信用卡。狭义的信用卡又叫贷记卡，由银行或信用卡公司依照用户的信用度与财力发给持卡人，持卡人持信用卡消费时无须支付现金，待账单日再进行还款。

除此之外，短期信用工具还包括短期债券、信用证等。

2.长期信用工具

长期信用工具是指提供信用的有效期限在一年以上的信用工具。长期信用工具均具有良好的自由转让性，主要包括股票和各种期限在一年以上的债券。

（1）股票。是指股份公司发给出资者（即股东）的投资入股的证书和索取股息、红利的有价证券。股票是一种永久性债券，不能退股，但是可以在证券市场上进行买卖交易。在证券市场上，由于股市价格波动频繁，股票交易有较大的风险性，所以股票是一

种高风险、高收益的融资工具。

(2) 债券。这里指中长期债券,是指由公司、企业、国家以及政府有关部门发行的保证按规定时间向债券持有者支付利息并偿还本金的书面凭证。它体现了投资者和融资者之间的债权债务关系。债券的分类多种多样,按偿还期限不同分为短期债券、中期债券和长期债券;按计息方式不同分为单利债券、复利债券和贴现债券;按发行主体不同分为政府债券、企业债券和金融债券。

知识拓展

信用记录关爱日

信用记录关爱日是每年的6月14日,是中国人民银行面向社会公众进行有关征信系统知识宣传的主题活动日。

2004年,中国人民银行组织金融机构建立全国统一的个人征信系统,同年12月试运行,2006年全国统一正式开始运行,到2008年6月已经运行近4年的时间。金融机构已逐渐习惯这个系统,而系统记录的信息对中国老百姓也产生了较大影响。从征信系统建立开始,中国人民银行就非常重视对社会公众进行有关征信知识的宣传教育。2008年之前,宣传工作由中国人民银行分支机构承担,后来为了让公众更好地了解征信系统,转为全国联动,开展征信宣传。

为进一步加大征信知识宣传的深度和广度,提高社会公众的信用意识和维权意识,推动社会信用体系建设,2008年6月14日,中国人民银行首次在全国举办个人“信用记录关爱日”活动,面向社会公众进行个人信用报告查询、征信知识咨询等主题宣传。中国人民银行表示,举办该活动的目的,是要让更多的人主动关心自己的信用记录,帮助消费者形成健康的信用消费习惯,提高全社会的信用意识。

知识巩固

一、单选题

- 1.企业之间以赊销商品或预付货款等方式相互提供的信用是()。
 - A. 银行信用
 - B. 消费信用
 - C. 高利贷信用
 - D. 商业信用
- 2.我国目前最主要的信用形式是()。
 - A. 国家信用
 - B. 商业信用

- C. 银行信用
D. 消费信用
3. 下列选项，不属于信用工具特征的是()。
- A. 无偿性
B. 流动性
C. 风险性
D. 收益性
4. 下列选项，不属于商业票据类信用工具的是()。
- A. 支票
B. 本票
C. 汇票
D. 股票
5. 下列选项，属于长期信用工具的是()。
- A. 信用卡
B. 支票
C. 股票
D. 国库券

二、简答题

1. 简述信用工具的特征。
2. 简述信用工具的分类。

实践活动

【活动目标】

掌握信用的形式。

【活动要求】

组建小组，分组开展活动，在本节课学习的基础上，从网络或图书馆等搜集相关资料，用简要的语言完成下表。

【活动资料】

表2-2 信用形式

信用形式	概念	具体形式	特点	作用
高利贷信用				
商业信用				
银行信用				

(续表)

信用形式	概念	具体形式	特点	作用
国家信用				
消费信用				

任务2.3 利息计算



扫码看视频

思政引航

2021年1月1日,《中华人民共和国民法典》(以下简称《民法典》)正式施行。

《民法典》第六百七十七条规定:借款人可以提前偿还借款。在提前偿还借款的情况下,利息按照实际的借期计算。当事人之间另有约定的除外。《民法典》第六百八十条规定:禁止高利放贷,借款的利率不得违反国家有关规定。借款合同对支付利息没有约定的,视为没有利息。

《民法典》被称为“社会生活百科全书”,几乎囊括了所有的民事行为,其中也包括关于借贷和利息的种种规定。那你知道,利息的含义是什么,应该怎样计算呢?

知识准备

一、利息和利息率的含义

(一)利息的含义和本质

利息是指在借贷关系中由借入方支付给贷出方的报酬,是在偿还借款时大于本金的那部分金额。它是资金时间价值的表现形式之一,从形式上看,一方面它是货币所有者(即贷者)因为出让货币资金而从借者手中获得的报酬;另一方面,它是借者使用货币资金所必须付出的代价。

马克思主义经济学认为,利息实质上是利润的一部分,是剩余价值的转化形式。资金的借入者选择借钱的原因是,借入的这一部分钱可以为他带来利益,即利用别人的钱为自己带来利益;资金的贷出者把钱贷出去的原因是,偿还期限到期后,除了收回本金之外还可以获得额外的利息。在这个过程中,本金作为资本来使用,资本与劳动结合不仅能创造出价值,还会创造出剩余价值。剩余价值必须一分为二,一部分作为企业的收入,另一部分作为利息还给贷款人,所以利息直接来源于剩余价值。

（二）利息率的概念

利息率简称利率，指借贷期内所形成的利息额与借贷本金的比率。利息率是衡量利息数量大小的尺度，也体现了生息资本增值的程度。

我们一般用 r 表示利率， I 表示利息， P 表示本金。那么简单来说，利率的公式为：

$$r = I / P$$

（三）利率的宏观功能

从宏观角度来看，利率的功能主要表现在以下几个方面：

1. 积聚社会资金

银行对存款支付利息提高了银行聚集借贷资本的能力，利息率的调整对借贷资本的规模变化有很大的影响。调高银行存款利率能增加存款者的收益，从而能将再生产过程中暂时闲置的各种货币资本和社会各阶层的货币收入集中起来，转化为借贷资本，形成庞大的社会资金以满足社会生产发展的需要，并促进经济发展。

2. 调节资金供求

利率作为重要的经济杠杆，它对调节社会资金的供求起着十分重要的作用。如果利率水平上升，对资金需求者来说，增加了他们的融资成本，相应地降低了收益水平，从而抑制了资金需求的增加；从资金供给者的角度看，利率提高就会增加他们的实际收益水平，从而刺激社会资金供给的增加。反之，如果利率下降，就会减少社会资金的供给量，增加社会资金的需求量。所以，中央银行可以通过调节利率水平来调节社会资金的供求，以实现特定的宏观调控目标。

3. 优化资源配置

利率作为资金的价格，能自发地引导社会资金流向利润率较高的部门、地区和行业，从而实现社会资源的优化配置。同时，国家也可以利用差别利率政策，对一些基建行业、重点发展项目以及重点产品的生产和发展给予一定的优惠利率支持；对一些需要限制发展的夕阳产业，可以通过适当地提高利率，来进行产业结构优化，从而促进经济结构的调整。

4. 稳定货币流通

存款利率的高低直接影响银行的存款规模，对实现社会购买力与商品可供量的平衡有调节作用；贷款利率的高低直接影响银行的贷款规模，决定货币供应量，对币值稳定有重要作用。

5. 平衡国际收支

利率对一国实现国际收支平衡也有重大的调节作用。当国际收支逆差时，通过提高

本国的利率水平，既可以阻止本国资金流向利率高的国家或地区，又能吸引国际资本流入本国，这样就可以矫正国际收支逆差。但是，由于高利率对投资行为有很强的抑制作用，故当国际收支逆差出现在国内经济衰退时应慎用利率政策。当一国国际收支大量顺差时，可以通过降低利率来限制国外资本的流入，鼓励本国资金外流，从而减少国际收支顺差。

二、利息率的种类

利息率按不同的标准，主要有以下几种分类：

（一）按期限的不同划分

按计算期限的不同，利率可划分为年利率、月利率与日利率。

年利率是以年为单位计算利息时的利率，通常以本金的百分之几（分）表示，如年息6%；月利率是以月为单位计算利息时的利率，通常以本金的千分之几（厘）表示，如月息4‰；日利率是以日为单位计算利息时的利率，通常以本金的万分之几（毫）表示，如日息2‰。

以年息6%为例，如本金为10 000元，一年的利息是 $10\,000 \times 6\% = 600$ （元）。

三种利率的换算关系是：

$$\text{年利率} = \text{月利率} \times 12$$

$$\text{月利率} = \text{日利率} \times 30$$

（二）按形成方式的不同划分

按形成方式的不同，利率可以分为官定利率、公定利率与市场利率。

官定利率又称法定利率，是由一国中央银行所规定的利率，各金融机构必须执行；公定利率是由民间权威性金融组织商定的利率，各成员机构必须执行；市场利率是指按市场规律自由变动的利率，主要反映市场内在力量对利率形成的作用。

（三）按管理方式的不同划分

按管理方式的不同，利率可以分为固定利率与浮动利率。

固定利率是在借贷期内不做调整的利率。使用固定利率便于借贷双方进行收益和成本的计算，但其不适用于在借贷期间利率波动较大的情况，利率的较大变动会导致借贷双方的其中一方有重大损失。浮动利率是在借贷期内随市场利率变动而调整的利率，使用浮动利率可以规避利率变动造成的风险，但不利于借贷双方预估收益和成本。

（四）按利率作用的不同划分

按利率作用的不同，可以将利率分为基准利率与差别利率。

基准利率是指在多种利率并存的条件下起决定性作用的利率，也叫中心利率。当基准利率变动时，其他利率也相应发生变化；差别利率是指金融机构对不同客户的存、贷款实行的不同利率。

（五）按利率性质的不同划分

按利率性质的不同，利率可以分为名义利率和实际利率。

名义利率是指包括了通货膨胀因素的利率，通常金融机构公布或采用的利率都是名义利率；实际利率是指货币购买力不变条件下的利率，通常用名义利率减去通货膨胀率即为实际利率，即实际利率=名义利率-通货膨胀率。

此外，还有正利率和负利率的分类。当名义利率高于通货膨胀率，即实际利率大于0时，为正利率；反之则为负利率。

三、决定利率水平的因素

在我国，影响利率的因素有很多，具体来说，大致有以下几种：

（一）平均利润率水平

在社会主义市场经济中，利息仍是平均利润的一部分，因而利率也是由平均利润率决定的，即利率的高低首先取决于社会平均利润率的高低。

根据中国经济发展水平与改革实践现状，利率总水平不能太高，太高了多数企业承受不了；相反，利率总水平也不能太低，太低了不能发挥其杠杆作用。所以利率永远在平均利润率和零之间波动。

（二）资金供求状况

在平均利润率既定时，利率的变动取决于平均利润分割为利息与企业利润的比例。而这个比例是由借贷资本的供求双方通过竞争确定的。当借贷资本供不应求时，借贷双方的竞争结果将促使利率上升；相反，当借贷资本供过于求时，竞争的结果必然导致利率下降。

（三）物价变动幅度

价格具有刚性，变动的趋势一般是上涨，因而怎样使自己持有的货币不贬值，遭受贬值后如何取得补偿，是人们普遍关心的问题。

这种关心使得从事经营货币资金的银行必须使吸收存款的名义利率适应物价上涨的幅度，否则难以吸收到存款；同时也必须使贷款的名义利率适应物价上涨的幅度，否则难以获得投资收益。所以，名义利率水平与物价水平具有同步发展的趋势。

（四）国际经济环境

21世纪以来，中国与其他国家的经济联系日益密切。在这种情况下，我国的利率

也不可避免地受国际经济因素的影响，表现在以下几个方面：

1. 国际间资金的流动，通过改变中国的资金供给量影响中国的利率水平；
2. 中国的利率水平受国际间商品竞争的影响；
3. 中国的利率水平受国家的外汇储备量和利用外资政策的影响。

(五) 国家经济政策

改革开放以来，我国对一些部门、企业实行差别利率，体现出政策性的引导或政策性的限制。可见，在中国社会主义市场经济中，利率不是完全随着信贷资金的供求状况自由波动的，它还取决于国家调节经济的需要，并受国家的控制和调节。

四、利息的计算

利率的出现使各种金融机构的利息可以计算和量化，但不同的计算方法会得到不同的结果。利息有两种基本的计算方式，即单利法和复利法。

(一) 单利法

单利法，是指仅以本金为基数计算利息，而不把借贷期内所产生的利息额加入本金计算下期利息的一种利息计算方法。其计算公式为：

$$I = P \times r \times n$$

$$S = P + I = P(1 + r \times n)$$

其中， I 表示利息额， P 表示本金， r 表示利息率， n 表示借贷期限， S 表示本金与利息之和，即本利和。

例：一笔借款期限为5年、年利率为6%的20万元贷款，以单利法计算，5年期满后，应该偿还的利息和总额是多少？

$$I = P \times r \times n$$

$$= 200\,000 \times 6\% \times 5 = 60\,000 \text{ (元)}$$

$$S = P + I$$

$$= 200\,000 + 60\,000 = 260\,000 \text{ (元)}$$

(二) 复利法

复利法，是指按一定的期限，将一期所产生的利息加入本金后，再以此为基数计算下期利息，逐期滚算直至借贷期满的一种计息方法，即日常生活中的利滚利算法。其计算公式为：

$$S = P(1 + r)^n$$

$$I = S - P$$

乘上例：一笔借款期限为5年、年利率为6%的20万元贷款，以复利法计算，5年期满后，应该偿还的利息和总额是多少？

$$\begin{aligned} S &= P(1+r)^n \\ &= 200\,000(1+6\%)^5 = 267\,645.12 \text{ (元)} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} I &= S - P \\ &= 267\,654.12 - 200\,000 = 67\,645.12 \text{ (元)} \end{aligned}$$

对比两种方法的计算结果，按复利法计算利息比单利法计算利息多7 645.12 (67 645.12-60 000=7 645.12)元，也就是说复利法计算的利息更多。需要注意的是，偿还期内计息的次数越多，如把每年计1次利息改为每月计1次，复利法产生的利息额就越大，对债权人也越有利。

单利法简单、方便，易于计算；而复利法充分地体现了时间价值，较符合利息的性质，但是在计算时受数据大小的限制，适合长期借贷款利息的计算。目前，我国各银行的借贷款均依单利法，按季结息。

五、贴现的计算

(一) 贴现的含义和种类

贴现是指商业承兑汇票或银行承兑汇票的持票人(收款人)在汇票到期日前，为了取得资金，贴付一定利息将票据权利转让给银行的票据行为，是持票人向银行融通资金的一种方式。

一般而言，除了一般持票人(单位或个人)的贴现以外，还有用于银行间的转贴现和再贴现。

转贴现是指商业银行在资金临时不足时，将已经贴现但仍未到期的票据，交给其他商业银行或贴现机构给予贴现，以取得资金融通的行为。

再贴现是指中央银行通过买进商业银行持有的已贴现但尚未到期的商业汇票，向商业银行提供融资支持的行为。

(二) 贴现的计算

贴现利息就是承兑汇票的收款人在票据到期前为获取票款向贴现银行支付的利息。其计算公式为：

$$\text{贴现利息} = \text{票据到期值} \times \text{贴现率} \times \text{贴现期限}$$

贴现期限是指从企业到银行贴现的日期到票据到期日之间的天数。通常贴现日和到期日，只计算其中的一天，即“算头不算尾”或“算尾不算头”。

1. 不带息票据

不带息票据是指商业汇票到期时，承兑人只按票面金额向收款人或被背书人支付款项的票据。

这种情况下，票据到期值=票据面值

例：银行承兑汇票金额 50 000 元，开票日 2021 年 1 月 20 日，到期日 2021 年 7 月 20 日，持票人于 2021 年 4 月 21 日向银行申请贴现，银行年贴现利率 3.6%。求贴现利息。

贴现期限为 10（4 月）+ 31（5 月）+ 30（6 月）+ 19（7 月）= 90 天（算头不算尾）

日贴现率=年贴现率/360 = 3.6%/360 = 0.01%

贴现利息=票据到期值×贴现率×贴现期限
= 50 000 × 90 × 0.01% = 450（元）

贴现所得=票据到期值-贴现利息
= 50 000 - 450 = 49 550（元）

即，为了提前 90 天取得现款 49 550 元，需要向银行支付贴现利息 450 元。

2. 带息票据

带息票据是指商业汇票到期时，承兑人除向收款人或被背书人支付票面金额外，还应按票面金额和票据规定的利息率支付自票据生效日起至票据到期日止的利息的票据。

这种情况下，票据到期值=票据面值+票据面值×票据利率×票据期限

乘上例：银行承兑汇票金额 50 000 元，票据年利率 3%，开票日 2021 年 1 月 20 日，到期日 2021 年 7 月 20 日，持票人于 2021 年 4 月 21 日向银行申请贴现，银行年贴现利率 3.6%。求贴现利息。

票据到期值=票据面值+票据面值×票据利率×票据期限
= 50 000 + 50 000 × 3% × 180/360 = 50 750（元）

贴现利息=票据到期值×贴现率×贴现期限
= 50 750 × 3.6% × 90/360 = 456.75（元）

贴现所得=票据到期值-贴现利息
= 50 750 - 456.75 = 50 293.25（元）

即，为了提前 90 天取得现款 50 293.25 元，需要向银行支付贴现利息 456.75 元。

六、现值、终值与年金

(一) 现值和终值的含义

现值，是指将未来某一时点上的一定量的资金折算至基准年（现在）的数值，也称折现值。

终值，是指现在一定量的资金在未来某一时点上的价值。

(二) 现值和终值的换算

现值和终值的换算通常以复利法来体现。

其换算公式为：

$$FV = PV(1 + r)^n$$

其中， FV 表示终值， PV 表示现值， r 表示利息率， n 表示借贷期限。

例：假定银行利率为4%，现在的10 000元在5年以后价值是多少？

$$\begin{aligned} FV &= PV(1 + r)^n \\ &= 10\,000(1 + 4\%)^5 = 12\,166.53 \text{ (元)} \end{aligned}$$

即，考虑到货币的时间价值，现在的10 000元相当于5年后的12 166.53元；反之，也可以说5年后的12 166.53元，相当于现在的10 000元。

(三) 年金现值和年金终值

1. 年金的含义和种类

年金是指等额、定期的一系列现金流入或流出量。例如，分期付款赊购、分期偿还贷款等。

年金有普通年金、预付年金、递延年金和永续年金。

普通年金又称后付年金，是指各期期末收付的年金。普通年金现值，是指为在每期期末取得相等金额的款项，现在需要投入的金额。预付年金又称即付年金，是指在每期期初支付的年金。递延年金是指第一次支付发生在第二期或第二期以后的年金。永续年金是指无限期定额支付的年金，如现实中的存本取息。本书主要介绍普通年金。

2. 年金现值和年金终值

普通年金现值，是指将在一定时期内按相同时间间隔，在每期期末收入或支付的相等金额折算到第一期初的现值之和。

例：每年取得收益1元，年利率为10%，为期5年，则逐年的现值和年金现值，可计算如下：

$$1 \text{年后} 1 \text{元的现值} = 1 / (1 + 10\%) = 0.91 \text{ (元)}$$

$$2\text{年后}1\text{元的现值} = 1 / (1 + 10\%)^2 = 0.83 \text{ (元)}$$

$$3\text{年后}1\text{元的现值} = 1 / (1 + 10\%)^3 = 0.75 \text{ (元)}$$

$$4\text{年后}1\text{元的现值} = 1 / (1 + 10\%)^4 = 0.68 \text{ (元)}$$

$$5\text{年后}1\text{元的现值} = 1 / (1 + 10\%)^5 = 0.62 \text{ (元)}$$

$$1\text{元年金}5\text{年的现值} = 0.91 + 0.83 + 0.75 + 0.68 + 0.62 = 3.79 \text{ (元)}$$

普通年金终值，是指一定时期内，每期期末等额收入或支出的本利和，也就是将每一期的金额，按复利换算到最后一期期末的终值，然后加总，就是该年金终值。

例：每年存款1元，年利率为10%，经过5年，逐年的终值和年金终值，可计算如下：

$$1\text{元}1\text{年后的终值} = 1 \times (1 + 10\%) = 1.10 \text{ (元)}$$

$$1\text{元}2\text{年后的终值} = 1 \times (1 + 10\%)^2 = 1.21 \text{ (元)}$$

$$1\text{元}3\text{年后的终值} = 1 \times (1 + 10\%)^3 = 1.33 \text{ (元)}$$

$$1\text{元}4\text{年后的终值} = 1 \times (1 + 10\%)^4 = 1.46 \text{ (元)}$$

$$1\text{元}5\text{年后的终值} = 1 \times (1 + 10\%)^5 = 1.61 \text{ 元}$$

$$1\text{元年金}5\text{年的终值} = 1.10 + 1.21 + 1.33 + 1.46 + 1.61 = 6.71 \text{ (元)}$$

年金现值和年金终值的计算，一般通过年金终值系数表和年金现值系数表来进行，有兴趣的同学可以课下自行学习了解。

知识拓展

贷款基准利率

贷款基准利率是央行（中国人民银行）发布给商业银行的贷款指导性利率，是央行用于调节社会经济和金融体系运转的货币政策之一。

商业银行会根据这个基准利率制定贷款利率的组合。提高基准利率意味着收缩信贷，降低社会流动性，提高信贷成本，缓和发展速度。反之亦然。

2015年10月24日，中国人民银行公布了最新的人民币贷款和存款基准利率（表2-3）。较上次调整，本次下调了金融机构人民币贷款和存款基准利率，以进一步降低社会融资成本。

表2-3

金融机构人民币存贷款基准利率调整表

单位：%

	调整后利率
一、城乡居民和单位存款	
（一）活期存款	0.35

(续表)

	调整后利率
(二) 整存整取定期存款	
三个月	1.10
半年	1.30
一年	1.50
二年	2.10
三年	2.75
二、各项贷款	
一年以内(含一年)	4.35
一至五年(含五年)	4.75
五年以上	4.90
三、个人住房公积金贷款	
五年以下(含五年)	2.75
五年以上	3.25

知识巩固

一、单选题

- 剔除通货膨胀的利率是()。
 - 名义利率
 - 实际利率
 - 市场利率
 - 官定利率
- 更能体现货币资金的时间价值,符合信用和利息的本质要求的是()。
 - 单利计算法
 - 年余终值法
 - 复利计算法
 - 复利现值法
- 老李有一笔4年期的银行贷款10 000元,年利率4%,以单利法计算,4年到期时应归还的本利和是()。
 - 10 000元
 - 10 400元
 - 11 600元
 - 11 698.59元
- 老李有一笔4年期的银行贷款10 000元,年利率4%,以复利法计算,4年到期时应归还的本利和是()。

- A. 10 000元
- B. 10 400元
- C. 11 600元
- D. 11 698.59元

5. A公司将一笔面值20 000元的不带息银行承兑汇票贴现，距到期日还有30天，年贴现率为2.7%，贴现利息是()。

- A. 540元
- B. 19 460元
- C. 45元
- D. 19 955元

二、判断题

- 1. 利息是利润的一部分而不能是全部。 ()
- 2. 复利法充分地体现了时间价值，较符合利息的性质。 ()
- 3. 年金是指每隔一年、金额相等的一系列现金流入或流出量。 ()

实践活动

【活动目标】

能够熟练运用单利法和复利法计算利息。

【活动要求】

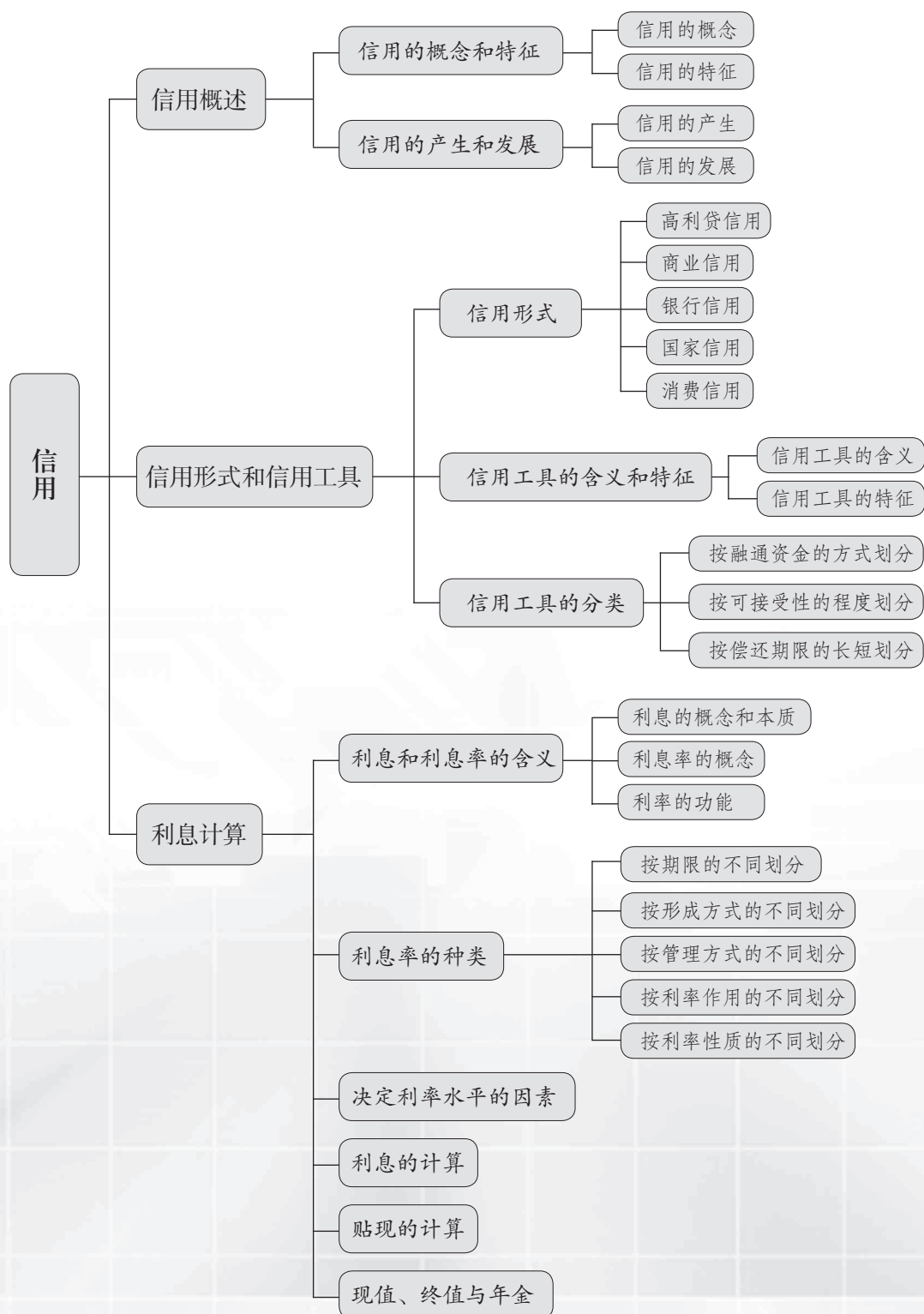
组建小组，分组开展活动，把小组成员的压岁钱本金填入下表，假设年利率是3%，分别用单利法和复利法计算3年的利息。

【活动资料】

表2-4 压岁钱利息计算

压岁钱本金	利率	单利利息	复利利息

项目小结



考核评价

本项目职业能力测试与考核采用百分制，过程考核与结果考核相结合，加大实践活动考核比重。过程考核主要包括职业态度、组织纪律、团队合作、实践活动，比重占40%。结果考核采用书面考试的方式，注重考查学生对课堂教学内容的掌握，比重占60%。通过将所学内容活学活用，提高学生对信用的认知水平。

考核评价记录表

过程考核(40%)				结果考核(60%)	
职业态度 (10%)	组织纪律 (10%)	团队合作 (10%)	实践活动 (10%)	考核内容	分值比重
教师根据课堂表现评价，采取扣分制	教师考勤	学生小组评价	教师根据学生提交的实训练习情况评价	信用概述	10%
				信用形式与信用工具	30%
				利息计算	20%

优秀：90—100分；良好：80—90分；较好：70—80分；合格：60—70分；不合格：60分以下。