
第4单元 信用与信用体系

常见问题

1. 如何理解“金融”范畴及其形成？

金融即资金的融通，是以货币为载体的借贷活动，是货币流通和信用活动以及与之相联系的经济活动的总称。金融这一范畴是由信用和货币两个范畴相互渗透结合而成的。

信用与货币的产生都与私有制有关，与不同所有者之间财富的调剂与转移密切相关。在货币范畴和信用范畴的发展之间，一直存在相互促进和推动的关系。一方面，货币借贷拓展了信用的范围，扩大了信用的规模；另一方面，信用也拓展了货币的形态及其流通的领域。

现代银行出现后，有了银行券和存款货币。随金属货币逐步退出流通，银行券和存款货币逐渐变得不可兑现，并在19世纪末20世纪初完全占领流通领域成为货币的主要形态。此时，任何货币的运动都是以信用为基础，任何一枚货币，无论是银行券还是存款货币，其本身就是信用的产物，都意味着相应的债权债务关系。与此同时，实物信用在整个信用规模中的比重已经变得微不足道，任何信用活动也几乎是指货币的运动：信用的扩张与紧缩意味着对货币供给与流通的调整，微观主体的信用活动意味着货币在不同主体之间的流动。此时的货币运动与信用活动融为一体，二者相互渗透、不可分割，不存在独立于信用的货币和货币制度，也不存在不依赖于货币的信用体系。

此时，货币流通和信用活动变成同一个过程，货币范畴和信用范畴相互渗透、相互融合，形成了一个新的范畴——“金融”。

2. 如何理解“现代经济是信用经济”？

现代经济是信用经济，这个问题可以从三方面来分析：

(1) 现代经济运作的特点

首先，现代经济是一种具有扩张性质的经济，需要借助于负债去扩大生产规模、更新设备，需要借助于各种信用形式去筹措资金、改进工艺、推销产品。其次，现代经济中债权债务关系是最基本、最普遍的经济关系。经济活动中每一个部门、每一个环节都渗透着债权债务关系。经济越发展，债权债务关系越紧密，越成为经济正常运转的必要条件。另外，现代经济中信用货币是最基本的货币形式。各种经济活动形成各种各样的货币收支，而作为交易媒介的货币，本身就是银行体

系的负债，体现了银行体系与其他经济部门之间的信用关系。所以在现代经济中信用关系是无所不在的。

(2) 从信用活动中各部门之间的关系来分析

国民经济分析中的五个部门——个人、企业、政府、金融机构和国外部门，它们的经济活动都离不开信用关系。如个人通过在银行储蓄或取得消费贷款与银行形成了信用关系，个人购买国债、股票或企业债券与政府、企业形成了债权债务（或所有权与被所有）关系；企业在信用关系中既是货币资金的主要供给者，又是货币资金的主要需求者；政府通过举债、放贷形成与居民、企业、金融机构或其他机构之间的信用关系；金融机构作为信用中介从社会各方面吸收和积聚资金，同时通过贷款等活动将其运用出去；国内部门与国外部门之间的关系，集中体现在国际收支以及国际投资头寸状况上，而国际收支的顺差和逆差的调节、国际投资头寸的增减，也是离不开信用的。这些都表明，信用关系已成为现代经济中最基本、最普遍的经济关系。

(3) 从信用对现代经济的作用来分析

信用对现代经济发展的推动作用，主要表现为以下几个方面：信用保证现代化大生产的顺利进行，即信用活动从资金上为现代化大生产提供条件；在利润率差异的引导下，信用活动导致资本在不同部门之间转移，使得各部门的利润率有趋同的趋势，从而自动调节了各部门的发展比例；在信用制度基础上产生的信用流通工具对金属货币流通的替代，也大大节约了流通费用，加速了资本周转；信用为股份公司的建立和发展创造了条件，信用聚集资本、扩大投资规模的作用，也通过股份公司这一独特的形式得到了充分地发挥。

综合以上三方面，我们不难得出这样的结论：现代经济是一种信用经济。

3. 信用在现代经济中有何作用？

在现代经济中，信用既有积极作用也有消极作用。

(1) 信用的积极作用表现在以下几个方面

首先，现代信用可以促进社会资金的合理利用。通过借贷，资金可以流向投资收益更高的项目，在使投资项目得到必要资金的同时，资金盈余单位又可以获得一定的收益；其次，现代信用可以优化资源配置。通过信用调剂，让资源及时转移到更加需要的地方，可以使资源得到最大限度的运用；再次，现代信用可以推动经济的增长。一方面通过信用动员闲置资金，将消费资金转化为生产资金，直接投入生产领域，扩大社会投资规模，增加社会就业机会，增加社会产出，促

进经济增长。另一方面，信用可以创造和扩大消费，通过消费的增长来刺激生产的扩张和产出的增加，进而促进经济增长。

(2) 信用的消极作用主要表现在信用风险和经济泡沫的存在

信用风险是指债务人无法按照承诺偿还债权人本息的风险。在现代社会，信用关系已经成为最普遍、最基本的经济关系，社会各个主体之间债权债务交错，形成了错综复杂的债权债务链条，这个链条上有一个环节断裂，就会引发连锁反应，对整个社会的信用联系造成很大的危害；经济泡沫是指某种资产或商品的价格大大地偏离其基本价值，经济泡沫主要表现为资产或商品价格的快速上涨，价格快速上涨是供求不均衡的结果，即对这些资产或商品的需求极大地超出了供给，在资产泡沫形成的过程中，往往需要信用扩张相配合，信用扩张导致了现实购买能力的扩张，从而使经济泡沫的出现成为可能。

4. 如何认识信用与货币的关系？

(1) 信用与货币是两个不同的经济范畴

信用是一种借贷行为，是不同所有者之间调剂财富余缺的一种形式。货币是一般等价物，作为价值尺度和流通手段，媒介不同主体之间的商品交换。

(2) 信用与货币的关系经历了一个由相互独立发展到密切联系、融为一体的过程

早期的信用范畴与货币范畴是独立发展的。从时间上考察，信用的出现比货币要早，当时信用主要采用实物借贷的方式，在很长时间内是独立于信用关系之外的。从早期的实物货币发展到足值的金属货币制度，货币的发展也长期独立于信用关系之外。可以说，资本主义制度形成之前，信用与货币二者虽有联系，但从主要方面看，二者是独自发展的。

(3) 信用和货币独自发展，同时二者又相互促进，有着密切的联系

一方面，货币借贷的出现是信用获得更大发展的基本条件。货币借贷扩展了信用的范围和规模；另一方面，信用也促进了货币形式和货币流通的发展。信用的出现发展了货币的支付手段职能，使货币能在更大范围内作为商品流通的媒介。信用还加速了货币的流动，补充了金属货币数量的不足。

(4) 资本主义经济关系的确立，使二者的关系发生了本质的变化

在金属货币退出流通领域，实行不兑换信用货币制度的条件下，信用与货币的关系进一步发展。在信用货币制度下，信用和货币不可分割地联系在一起，整个货币制度是建立在信用的基础之上的。从货币形式看，各种不同形态的货币同

时就是一种信用工具，货币是通过信用程序发行和流通的，任何信用活动都会导致货币的变动。信用的扩张会增加货币供给，信用紧缩将减少货币供给；信用资金的调剂将影响货币流通和货币供给的结构。这样，当货币的运动和信用的活动不可分割地联结在一起时，就产生了一个由货币和信用相互渗透而形成的新范畴——金融。因此，金融是货币流通和信用活动的融合体，但在金融范畴出现之后，货币和信用这两个范畴依然会继续存在。

