

---

## 第4单元 信用与信用体系

### 教学案例

#### 案例1：国家信用是无限的吗？

近期希腊的债务危机引发了一场波及欧洲多国的债务和欧元信用危机，部分国家主权债务危机逐步显露，全球主权债务风险加大。

2009年10月，希腊政府宣布2009年政府财政赤字和公共债务占国内生产总值的比例预计将分别达到12.7%和113%，欧盟《稳定与增长公约》规定的上限为3%和60%。希腊政府财政状况显著恶化，全球三大信用评级机构相继调低了希腊的主权信用评级，这标志着希腊债务危机的开始。

自2001年正式加入欧元区后，尤其是在金融危机前的5年时间中，希腊经济增速一直保持在7%以上。但金融危机使得希腊以外向型产业为主导的发展模式遭受了严重冲击，也使其靠举债谋取息差的财政运作方式步履维艰。

在欧盟经济体中，希腊属于经济欠发达国家，经济基础薄弱，工业制造业较为落后，主要以海运、旅游和侨汇这三大外需型产业作为获取外汇收入的支柱产业，金融危机对这三个产业的冲击都非常大。

在财政收入无法支撑金融危机期间刺激经济所需的开支后，希腊政府只能对外借债，致使其对外债务越来越大。希腊2009年新发行的债券中，5年期以下的债券占71%，3年期以下的占27%，一年期以下的占2%。希腊在未来5年内还债压力很大。

一直以来，希腊政府将举借外债作为增加外汇的主要渠道。加入欧元区后，希腊以低至1%的利率从欧洲央行借钱，再用借来的资金买入利率高达5%的政府债券赚取息差。金融危机后，流动性紧缩导致欧元区资金供给不足和拆借利率上升；同时政府债券收益率下降，债务息差缩小。双重因素加重了希腊的财政赤字和主权债务危机。

希腊并非特例，其债务危机引发了一场波及欧洲多国的债务和欧元信用危机，部分国家主权债务危机逐渐显露，全球主权债务风险加大……

问题：通过以上案例，你对国家信用是如何认识的？国家信用的规模是否越大越好？结合我国实际情况分析主权债务危机对我国经济的影响，希腊债务危机对我们有哪些启示？

---

## 案例2：信用卡走进大学校园——是喜是忧？

小王是某大学的一名大三学生——“我的大部分生活学习用品都是用信用卡买的，自从办了信用卡以后，很多需要的东西想买就买了，不再需要等到攒够钱再去买，生活方便了很多”。但小王的消费额也增加了很多，以前看到喜欢的东西时会犹豫一下，拥有信用卡后便毫无顾忌的购物，每张透支额都接近顶峰，生活费用增加了很多，透支成了常态。

在一次商场打折促销活动中，小王经不住诱惑，买了很多东西，透支了生活费以外的一笔钱，原打算可以用下个月的生活费补上，但又恰巧遇到外地读书的高中同学过来玩，继续使用信用卡消费，到还款期限时，小王因不好意思总跟家里开口要钱，就先向同学借钱还了银行的欠款。但偏偏遇到同学生病急着用钱，小王只能用信用卡透支了下个月的钱赶紧还钱，而这时才发现，很多自己之前“随手就刷”的东西买了之后才发现用处并不大……就这样拆了东墙补西墙，最后只能通过紧张张张的做兼职打工还债……

问题：通过以上例子并结合所学知识，谈谈你对消费信用的理解。

案例分析过程解析请参见资源共享课资料，路径为《金融学》（高等教育出版社2014年第2版）封底的明码和密码。