

第 10 单元 金融发展

常见问题

1. 如何理解金融与经济的关系？

(1) 金融与经济的关系可表达为：二者紧密联系、相互融合、相互作用。具体来说，经济发展对金融起决定作用，金融则居从属地位，不能凌驾于经济发展之上；金融在为经济发展服务的同时，对经济发展有巨大的推动作用，但也可能出现一些不良影响和副作用。

(2) 经济发展对金融的决定性作用集中表现在两个方面：一是金融在商品经济发展过程中产生并伴随着商品经济的发展而发展。二是商品经济的不同发展阶段对金融的需求不同，由此决定了金融发展的结构、阶段和层次。

(3) 金融对经济的推动作用是通过金融运作的特点、金融的基本功能、金融机构的运作以及金融业自身的产值增长这四条途径来实现的：①通过金融运作为经济发展提供各种便利条件；②通过金融的基本功能为经济发展提供资金支持；③通过金融机构的经营运作来提高资源配置和经济发展的效率；④通过金融业自身的产值增长直接为经济发展做贡献。

(4) 在经济发展中，金融可能出现的不良影响表现在因金融总量失控出现信用膨胀导致社会总供求失衡；因金融运作不善使风险加大，一旦风险失控将导致金融危机、引发经济危机；因信用过度膨胀而产生金融泡沫，膨胀虚拟资本、刺激过度投机、破坏经济发展三个方面上。

(5) 正确认识金融与经济的关系，充分重视金融对经济发展的推动作用，积极防范金融对经济的不良影响。摆正金融在经济发展中的应有位置，使金融在促进经济发展过程中获得自身的健康成长，从而最大限度地为经济发展服务。

2. 如何认识当代金融创新对金融及经济发展的影响？

(1) 对金融和经济发展的推动作用：当代金融创新对金融和经济发展的推动，主要是通过以下四个方面来实现的：一是提高了金融机构的运作效率。首先，金融创新通过大量提供具有特定的内涵与特性的金融工具、金融服务、交易方式或融资技术等成果，从数量和质量两个方面同时提高需求者的满足程度，增加了金融商品和服务的效用，从而增强了金融机构的基本功能，提高了金融机构的运作效率；其次，提高了支付清算能力和速度；第三、大幅度增加了金融机构的资

产和盈利率。二是提高了金融市场的运作效率。首先，提高了市场价格对信息反应的灵敏度；其次，增加了可供选择的金融商品种类；第三，增强了剔除个别风险的能力；第四，降低了交易成本与平均成本，使投资收益相对上升，吸引了更多投资者和筹资者进入市场，提高了交易的活跃程度。三是增强了金融产业发展能力。四是金融作用力大为增强。金融作用力主要是指金融对整体经济运作和经济发展的作用能力，一般通过对总体经济活动和经济总量的影响及其作用程度体现出来。

(2) 产生的新矛盾和挑战：金融创新在繁荣金融、促进经济发展的同时，也带来了许多新的矛盾和问题，对金融和经济发展产生了不利影响。首先，金融创新使货币供求机制、总量和结构乃至特征都发生了深刻变化，对金融运作和宏观调控影响重大。其次，在很大程度上改变了货币政策的决策、操作、传导及其效果，对货币政策的实施产生了一定的不利影响。第三，金融风险有增无减，金融业的稳定性下降。第四，金融市场出现过度投机和泡沫膨胀的不良倾向。综上所述，当代金融创新虽然利弊作用皆存，利弊作用力都放大了，但从总体上看，金融创新的利远远大于弊，并且其利始终是主要和主流性的。正确认识和客观评价金融创新对于金融发展和经济发展的积极推动作用，是有效利用和充分发挥其动力作用，主动驾驭并把握金融创新的内在规律，最大限度地推动金融、经济发展和社会文明进步的基本前提。当然，当代金融创新的负作用亦不能忽视，必须加以有效的引导和监管进行防范和控制。对创新在不同方面存在的弊病可以采取不同的政策措施予以克服或减轻。总之，只要改善宏观调控，加强监管，正确引导，当代金融创新中的负作用应该可以减轻到最低限度，安全与效率并非不可兼得。

3. 如何认识金融结构的作用与影响？

不同形态的金融结构，体现着金融发展乃至经济发展的不同程度，反映了金融部门在国民经济中的重要性。一般地，金融结构的作用与影响主要表现在两个方面：

(1) 对金融发展的决定与影响力。一般地，金融结构越复杂，即金融机构、金融工具、金融市场及其组合的种类越多、分布越广、规模越大，金融功能就越强，金融发展的水平和层次就越高。从历史的线索看，如果只有金融总量的增长，没有金融结构的演进，金融发展只能是同一水平或层次上的数量扩张；只有通过结构的变化，才能增加或提升金融功能，出现升级性的金融发展。

(2) 对经济发展的影响。金融结构对经济发展的影响主要表现在两个方面：第一，有利于提高储蓄、投资水平并通过有效配置资金来促进经济增长；第二，通过金融结构的优化，完善服务功能和风险管理功能以提高经济发展的水平，即通过大量提供具有特定的内涵与特性的金融工具、金融服务、交易方式或融资技术等成果，从数量和质量两个方面同时提高需求者的满足程度，为经济社会提供各种金融便利和服务，为人们生活中的各种不确定性风险提供保险和保障，增加金融商品和服务的效用，从而增强金融的基本功能，提高金融运作的效率，满足不断增加的各种金融需求，有利于提升人们经济生活的质量并增加社会总福利。综上所述，金融结构不仅是金融发展状况的具体体现，而且对一国金融发展和经济发展具有重要的决定作用和影响力。保持或优化金融结构，可以通过增加金融商品和服务的效用，提高支付清算的能力和速度，增加金融机构的资产和盈利率，有利于提高金融产业的运作效率；通过提高市场价格对信息反应的灵敏度，增加可供选择的金融商品种类，增强剔除个别风险的能力、降低市场交易成本、提高投融资的便利度等，有利于提高金融市场的运作效率。

4. 什么是经济金融化?怎样理解经济金融化的作用与影响?

经济金融化是当今世界经济、金融发展的一大趋势。经济金融化是指一国或地区国民经济中金融资产总值占国民经济产出总量的比重处于较高状态并不断提高的过程及趋势。经济金融化的早期表现形式是经济货币化。经济金融化提高了经济效率，促进了经济的发展。经济金融化过程，既是金融效率提升的过程，也是经济不断增长的过程。经济金融化水平的差异，体现了经济发展水平的差异。

5. 怎样理解金融全球化?金融全球化表现在哪些方面?

金融全球化是当今世界经济、金融发展的另一大趋势。金融全球化是指世界各国和地区放松金融管制、开放金融业务、放开资本项目管制，使资本在全球各地区、各国家的金融市场自由流动，最终形成全球统一的金融市场、统一货币体系的趋势。金融全球化的背景是经济全球化，具体表现为金融机构全球化、金融业务全球化、金融市场全球化和金融监管与协调的全球化。金融全球化促进国际贸易与国际投资的发展，推动世界经济的增长，但同时也积累起更大的金融风险，削弱了国家宏观经济政策的独立性和有效性，加快金融风险的国际间传导，增加了国际金融体系的脆弱性。