

信用

- 第一节 信用的产生和开展
- 第二节 信用的形式和信用工具
- 第三节 利息和利率

第一节 信用的产生和开展

一、信用的产生

信用是一种借贷行为，是以归还和付息为条件的特殊的价值运动形式〔单方面价值转移〕。

信用是商品经济开展到一定阶段的产物。当商品交换出现延期支付，货币执行支付手段职能时，信用就产生了。

信用产生的前提是财产所有权的出现，财产所有权的分散化必然导致收入及财富分配的不平均。

一局部经济主体收入大于支出,成为盈余预算单位

一局部经济主体收入小于支出,成为赤字预算单位

盈余预算单位和赤字预算单位各自为了自己的利益,必然会相互之间进行借贷活动，因此，信用是借贷双方追求各自利益最大化的结果。

- 二、信用的开展
- 信用依次经历了高利贷信用、资本主义信用和社会主义信用几个开展阶段。
- 1、前资本主义信用——高利贷信用
- 高利贷是指通过贷放货币或实物而获取高额利息的借贷行为，是历史上最早的、最古老的生息资本的形式。
- 高利贷在奴隶社会和封建社会得到了广泛的开展。这是由当时小生产占主导地位的自然经济决定的。其需求者

- 高利贷信用的特点：
- 利率高、剥削残酷；
- 对生产具有寄生性和破坏性，导致社会生产力的衰退。
- 高利贷信用的本质：
- 高利贷信用反映了高利贷者无偿占有小生产者劳动的剥削关系，也反映高利贷者和奴隶主、封建主共同瓜分奴隶或农奴所生产的剩余产品的剥削关系。
- 高利贷作用的两重性：
- 1、在前资本主义社会中，高利贷信用是促使自然经济解体和商品货币关系开展的因素之一。
- 2、高利贷信用的主要作用是破坏和阻碍生产力的开展。
- 新兴资产阶反对高利贷的斗争

- 2、资本主义信用——借贷资本
- 借贷资本是货币资本家为了获取利息而贷放给职能资本家使用的货币资本。
- 借贷资本的形成同资本主义过程有密切的联系。在产业资本的循环过程中，会产生借贷资本的供给与需求。
- 借贷资本的特点：
 - (1) 借贷资本是一种所有权资本。
 - (2) 借贷资本是一种特殊的商品资本。
 - (3) 借贷资本具有特殊的运动形式。
 - (4) 借贷资本有特殊的转让形式。
 - (5) 借贷资本是资本主义腐朽性的表现。

- 借贷资本的作用：一方面促进资本主义经济的开展，另一方面加深了资本主义固有的矛盾。
- 促进作用表现为：
 - 促进了资本的再分配和利润率的平均化。
 - 节省了了资本流通费用，加速了资本周转。
 - 加速了资本的集中和积累。
- 加深了资本主义的根本矛盾表现为：
 - 使社会财富越来越多地为少数资本家所掌握，使生产社会化与资本主义私人占有之间的矛盾更加锋利。
 - 由于其盲目性加剧了资本主义部门之间开展的

3、社会主义信用

由于社会主义社会中仍然存在着商品和货币，因此，信用仍然有存在的必要。

所谓社会主义信用，是指社会主义经济中借贷资金的运动形式。

社会主义信用表达着社会主义的生产关系，摈弃了资本剥削和寄生的性质。

但就信用的根本特征来说，社会主义信用仍然是一种借贷关系，是以归

第二节 信用形式和信用工具

- 一、信用的根本形式
- 现代信用的根本形式有商业信用、银行信用、国家信用、消费信用、国际信用等。
- 1、商业信用
- 商业信用是在厂商进行商品销售时，以延期付款即赊销形式所提供的信用，它是现代信用制度的根底。
- 商业信用的必要性表现在：
- 1、因为社会化大生产使各生产部门和各企业之间存在着密切的联系，而它们在生产时间和流通时间上又往往存在不一致的现象。
- 2、由于商业资本和产业资本相别离，如果要求所有商业企业用自己的资本金购置全部商品，那么会发生商业资本奇缺的困难。

- 商业信用的特点

- 1、商业信用的主体是厂商。
- 2、商业信用的客体是商品资本。
- 3、商业信用和产业资本的动态一致。

- 商业信用的局限性

- 1、商业信用的规模受到厂商资本数量的限制。
- 2、商业信用受到商品流转方向的限制。

2、银行信用

银行信用是由银行、货币资本所有者和其他专门的信用机构以贷款的形式提供给借款人的信用。

银行信用的特点

1)、银行信用的主体与商业信用的主体不同。

2)、银行信用的客体是单一形态的货币资本。

3)、银行信用与产业资本的动态不完

- 银行信用的开展
- 银行信用克服了商业信用的局限性，成为了现代信用的主要形式。
- 20世纪以来，银行信用发生了巨大的变化和开展，表现为：
- 越来越多的借贷资本集中到少数大银行手中；
- 银行规模越来越大；
- 贷款数额不断增大，贷款期限不断延长；
- 银行资本与产业资本的結合日益紧密；

- 银行信用与商业信用的关系：
- 1、银行信用和商业信用具有密切的联系。银行信用是在商业信用的根底上产生和开展起来的，而银行信用的出现又使商业信用进一步得到开展。
- 2、银行信用克服了商业信用在信用规模、方向、期限上的局限性。因此，银行信用，成为现代经济生活中最根本的、占主导地位的信用形式。
- 3、虽然银行信用克服了商业信用的局限性，但银行信用不能取代商业信用，商业信用仍然是整个信用制度的根底。

3、国家信用

国家信用是以国家和地方政府为债务人的一种信用形式，或者说是政府的借贷活动。它的主要形式是通过金融机构发行公债。

国家信用包括国内信用和国外信用两种。

1、国内信用是国家以债务人身份向国内居民、企业团体取得的信用，它形成一国的内债。

2、国外信用是国家以债务人身份向国外居民、企业团体和政府取得的信用，它形成一国的外债。

国家信用的主要是弥补财政赤字，所筹集的资金主要用于非生产性支出，不能创造利润，只能用税收归还。

开展国债市场的好处

- 4、消费信用是指企业或金融机构向消费者个人提供的用于购置消费品的信用。
- 消费信用主要有两种方式：赊销和消费贷款。
- 赊销是商业信用在消费领域中的表现，包括分期付款和信用卡。
- 分期付款是商家向消费者提供的信用。
- 信用卡是银行或信用卡公司对具有一定信用的顾客发行的一种证书。
- 消费贷款是银行向消费者提供的信用，包括信用贷款和抵押贷款。
- 信用贷款无需任何抵押品；
- 抵押贷款通常需要由消费者以所购的商品或其他商品作为担保品。

- 附：银行卡
- 银行卡是指由商业银行〔含邮政金融机构〕向社会发行的具有消费信用、转帐结算、存取现金等全部或局部功能的信用支付工具。
- 银行卡按是否具备透支功能分为：信用卡和借记卡。
- 信用卡按是否向发卡银行交存备用金，又可分为贷记卡 和准贷记卡。
- 贷记卡是指发卡银行给予持卡人一定的信用额度，持卡人可在信用额度内先消费、后还款的信用卡。
- 准贷记卡是指持卡人须先按发卡银行的要求交存一定金额的备用金，当备用金帐户金额缺乏支付时，可在发卡银行规定的信用额度内透支的信用卡。
- 借记卡不具备透支功能。借记卡主要有转帐卡〔含储蓄卡〕、专用卡和储值卡三种。

■ 5、租赁信用

- 租赁信用是指租赁公司或其他出租者将其租赁物的使用权出租给承租人，并在租期内收取租金到期收回租赁物的一种信用方式。主要有以下形式：
- 经营性租赁：指出租人将自己经营的设备或用品出租的租赁形式，目的在于设备的使用。租费率较高，租期满后承租人无购置的权利。
- 融资性租赁：出租人按承租人的要求购置租赁物，然后再出租承租人使用的一种租赁形式。租期满后承租人可购置。具有向承租人融资的性质。
- 效劳租赁：又称维修租赁，出租人负责租赁物的维修。

6、国际信用

国际信用是国际间的借贷行为。它包括以赊销商品形式提供的国际商业信用、以银行贷款形式提供的国际银行信用以及政府间相互提供的信用。

（1）国际商业信用

来料加工：出口国企业提供原材料、设备，在进口国企业加工，成品归出口国企业所有。

补偿贸易：出口国企业向进口国企业提供设备、技术，联合从事产、研，工程完成后进口国企业归还投资。

（2）国际银行信用

出口信贷：出口方银行提供贷款解决卖方资金周转需要的信用形式。又分卖方信贷和买方信贷。

进口信贷：进口方银行提供贷款解决买方资金需要，或本国进口商向国外银行申请贷款。

出口信贷、进口信贷提供的资金提供的资金一般只占贸易

- 附：民间个人信用
- 民间个人信用是指城乡居民个人之间独立进行的信用活动。
- 我国民间信用的形式
- 私人之间直接的货币借贷
- 私人之间通过中介人进行的货币借贷
- 有一定组织程序的借贷活动。如货币合会、民间标会、摇会等。
- 以实物作抵押取得贷款的“典当”

- 民间信用的特点
- 民间信用的主客体是独立从事商品生产经营活动的个体、组织及一般家庭个人消费者。
- 民间信用的时间一般较短，活动空间有限。
- 能方便、灵活地满足借贷双方的需要。
- 民间信用的利率较高、具有较大的弹性。
- 民间信用具有较大的自发性和风险性。
- 民间信用存在的主要原因
- 国有金融机构的利率过低，且不能满足个人创业的需要。
- 民间信用所存在不标准问题〔如黑社会问题、合同纠纷 问题、欺诈问题等〕，这根源在于我国的法治不健全。

二、信用工具

信用工具：指用来证明债权债务关系的书面凭证。

〔一〕信用工具概述：

开展历史：口头承诺——挂账信用——完善的书面信用工具。

票据：具有一定格式并可用以证明债权债务关系的书面凭证。

按是否可以流通，票据可分为流通票据和非流通票据。

票据流通的条件是：必须经过背书。

背书：又称“里书”，是票据上所注明的收款人或持票人转让票据时，在票据反面签署的行为。

最常见的流通票据是汇票、本票和支票。

汇票：是出票人要求受票人在一定期间内向收款人支付一定金额的支付命令书。

本票：由出票人对收款人发出的在一定期间内支付一定金额的债务凭证

支票：活期存款人向银行发出的要求无条件支付一定金额的支付命令书

- （二）主要信用工具
- 1、短期信用工具：一般指期限在一年以下的商业票据、银行票据、支票以及信用证、旅行支票和信用卡等。
- 1）、商业票据
- 商业票据是以商业信用进行交易时证明债权债务关系的书面凭证。包括商业本票和商业汇票两种。
- 商业本票又叫期票，是由债务人向债权人发出的，承诺在一定时期内支付一定款项的债务凭证。
- 商业汇票是由债权人发给债务人，命令他在一定时期内向指定的收款人或持票人支付一定款项的支付命令书。
- 附：融通票据——专门为融通资金而签发的一种特殊票据。
- 贴现：商业票据的持票人将未到期的票据卖给银行，银行那么按市场贴现利息率扣除自贴现日至票据到期日的利息后，将票面余额支付给持票人。

2)、银行票据：在银行信用根底上产生的，由银行承担付款义务的信用流通工具。包括：银行本票与银行汇票。

银行本票：由银行签发也由银行付款的票据，可以代替现金流通。

种类：按票面是否记载收款人姓名可分为记名本票和不记名本票；按票面有无到期日可分为定期本票和即期本票。

银行汇票：银行开出的汇款凭证，它由银行发出，交由汇款人自带或由银行寄给异地收款人，凭此向指定银行兑取款项。

3、支票

支票是银行的活期存款人向银行签发的，要求从其存款帐户上支付一定金额给持票人或指定人的书面凭证。

支票功能：

〔1〕、在商品交易和债务清偿中起支付作用；

〔2〕、在支票流通的根底上产生了非现金结算，即转帐结算，从而减少了现金流通量，节约了流通费用。

4、信用证

信用证有商业信用证和旅行信用证两种。

商业信用证是商业银行受客户〔商品交易中的买方〕委托开出的证明客户有支付能力并保证支付的信用凭证。

广泛用于国际贸易中的结算；客户须向银行预交一定金额的保证金。

旅行信用证又称货币信用证，是银行发给客户据以支取现款的一种凭证。是银行为方便履行着出国旅行时在国外支取现款而发行的信用凭证。

5、旅行支票

旅行支票是由银行或旅行社为方便旅行者而签发的一种定额支票。

6、信用卡

信用卡是在消费信用根底上产生的一种短期的、小额的信用工具。

- (二) 长期信用工具：主要指期限在一年以上的公司债券、政府债券、金融债券。
- 1、公司债券：企业向外筹集资金而发行的一种债务凭证；企业在指定的时间必须按票面规定还本付息。
- 特点：
- 期限为10年以上；
- 利率高于国债利率；
- 利息列入本钱，发行手续比股票简便，是企业直接筹资的较好方式。
- 分类：担保公司债券和无担保公司债券。
- 2、政府债券：政府以债务人身份为筹措预算资金而发行的债务凭证。
- 特点：风险较小，被称为“金边债券”。
- 目的：弥补财政预算赤字或进行根底设施的建设。

- 3、市政债券：地方政府为满足地方财政需要而发行的债务凭证。
 - 目的：筹集资金用于地方性一般行政开支和地方公用事业。
 - 特点：国家免征所得税，有的还可免交地方所得税。
- 4、金融债券：由金融机构为筹集资金而发行的债务凭证。
 - 在大多数西方国家，金融债券被视为公司债券，其发行、流通和转让受相同法规管理。
 - 在国外发行的金融债券：
 - 外国债券：在另一国的债券市场上以该国货币为面值所发行的债券。
 - 欧洲债券：在另一国的债券市场上以第三国的货币为面值所发行的债券。

〔三〕永久性金融工具

主要指股票和政府发行的无限期〔永续〕公债。

股票：股票是股份公司发给其投资者，证明其所投入的股份金额并取得股息收入的凭证。

股票具有非归还性但可以转让，因此有很强的流动性。

股票的收益包括两个方面：

股息收入；

资本利得，即买卖股票的差价。

无限期〔永续〕公债的特点：

没有归还期；

政府无期限支付利息；

允许流通转让，但不归还本金。

英国政府于**1751**年首次发行无期限债券——英国统一公债。

- 股票与债券一般被称为公共有价证券〔具有一定票面金额，代表财产所有权或债权，并能取得一定收益的凭证〕，它们的主要区别：
 - 性质不同：一为所有权凭证，一为债券凭证。
 - 持有人权利不同：股票持有人有权参与企业的经营管理，债券持有人不可。
 - 权益和风险不同：股票是非固定收益的证券，债券是固定收益的证券，风险小而收益低。
- （四）不定期的信用工具
 - 不定期的信用工具是指银行券。银行券是银行发行的一种信用货币。
 - 信用工具的特点：归还性、收益性、流动性。
 - 三性间呈一定的互逆关系：期限短、流动性强、风险小的信用工具，其收益率相对较低，反之亦然。

- 信用在现代经济中的作用：
 - 一、促进资金再分配，提高资金使用效率
 - 二、加速资金周转，节约流通费用
 - 三、加快资本集中，推动经济增长
 - 四、调节经济结构

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/507000130102006110>