

第二节 货币供给

(二) 货币供给机制★★★

1. 货币供应量包括现金和存款两个部分：

机构	机制	负债	内容
中央银行	信用创造货币机制	现金	利用自身掌握的货币发行权和信贷管理权，来创造信贷资金来源。
商业银行	扩张信用并创造派生存款机制	存款	商业银行不能无限制地创造派生存款： ①受到缴存中央银行存款准备金的限制。 ②受到提取现金数量的限制。 ③受到企事业单位及社会公众缴付税款等的限制。

【2024年·单选】货币供应量包括现金和（ ）。

- A. 外汇储备
- B. 黄金
- C. 存款
- D. 银行承兑汇票

答案：C

解析：货币供应量包括现金和存款，故C正确。

【2021年·多选】一般说来，银行体系扩张信用并创造派生存款的能力要受到（ ）等因素的制约。

- A. 企事业单位缴付税款
- B. 转贴现银行承兑汇票
- C. 缴存中央银行存款准备金
- D. 公众提取现金数量
- E. 商业银行售汇

答案：ACD

解析：一般来说，银行体系扩张信用并创造派生存款的能力要受到三类因素的制约：（1）受到缴存中央银行存款准备金的限制。（2）受到提取现金数量的限制。（3）受到企事业单位及社会公众缴付税款等的限制。

2. 货币供应量的计算公式

M=B·K

(1) B：基础货币

中央银行放出的信用，中央银行发行的货币和商业银行在中央银行的存款。

(2) K：货币乘数（基础货币的扩张倍数）

取决于存款准备金率与货币结构比率之和的倒数。

- ①**存款准备金率**：商业银行在其所吸收的全部存款中需存入中央银行部分所占比重。
- ②**货币结构比率**：商业银行在其所吸收的全部存款中需转化为现金及财政存款等所占比重。

【2021年·单选】货币乘数等于（ ）与货币结构比率之和的倒数。

- A. 货币流通速度
- B. 利率
- C. 存款准备金率
- D. 通货膨胀率

答案：C

解析：货币乘数等于存款准备金率与货币结构比率之和的倒数。

【2025年·单选】提高法定准备金率可以带来什么后果（ ）。

- A. 货币乘数增加
- B. 货币乘数减少
- C. 基础货币增加
- D. 基础货币减少

答案：B

解析：提高法定存款准备金率会直接增加商业银行需存入中央银行的准备金比例，导致信贷扩张能力下降，货币乘数减小，故B选项正确。

（三）数字货币★★★

1. 产生背景

货币起源于人类商品交换过程，经历了**实物货币**、**金属货币**、**纸币**和**电子货币**等形态。

2008年国际金融危机之后，一种尝试脱离中央银行货币发行机制的新货币——数字货币开始出现。

2009年，世界上第一个加密数字货币**比特币**正式诞生。

2. 类型

- （1）**法定数字货币**：中央银行发行的数字货币；
- （2）**私人数字货币**：私人部门发行的以数字加密技术和分布式账本技术为基础的加密数字货币。

3. 特点【口诀】**全程名校**

特点	理解
匿名性	使用者的个人信息和隐私能得到较好保护
安全性	数字货币使用数字签名、安全加密存储等技术，不可重复花费、不可非法复制伪造、交易不可篡改
可编程性	数字货币采用的区块链技术支持可编程合约

特点	理解
高效率性	数字货币以区块链形式运行记账，通过公私钥匙进行交易签名验证，可以减少对中介的需求，降低交易成本

4. 数字人民币的发展历程

2026年1月1日起，新一代数字人民币计量框架、管理体系、运行机制和生态体系正式启动实施，明确数字人民币具有商业银行负债属性。数字人民币钱包余额按照流动性分别计入相应货币层次。【新增】

（1）数字人民币采用“中央银行-商业机构”的**双层运营体系**。

（2）数字人民币的特征【口诀】**可全名结账，低本计息**

①兼具**账户和价值**特征。

②实名数字人民币钱包余额**可计付利息**。【变动】

③**低成本**

人民银行不向指定运营机构收取兑换**流通服务费用**，指定运营机构也不向个人客户收取数字人民币的兑出、兑回服务费。

④**支付即结算**

数字人民币与银行账户松耦合，基于数字人民币钱包进行资金转移，可实现支付即结算。

⑤**匿名性**

遵循“小额匿名、大额依法可溯”的原则。

⑥**安全性**

数字人民币综合使用数字证书体系、数字签名、安全加密存储等技术，并已初步建成多层次安全防护体系。

⑦**可编程性**

通过加载不影响货币功能的智能合约实现可编程性。

【练习·单选】下列特征中，不属于数字人民币设计特征的是（ ）。

A. 兼具账户和价值特征。

B. 不计付利息。

C. 支付及结算

D. 小额匿名，大额依法可溯

答案：B

解析：现行数字人民币采用“中央银行-商业机构”的双层运营体系。设计具有以下特征：①兼具账户和价值特征。②实名数字人民币钱包余额可计付利息。③低成本，中国人民银行不向指定运营机构收取兑换流通服务费用，指定运营机构也不向个人客户收取数字人民币的兑出、兑回服务费。④支付即结算，数字人民币与银行账户松耦合，基于数字人民币钱包进行资金转移，可实现支付即结算。⑤匿名性，遵循“小额匿名、大

额依法可溯”的原则。⑥安全性，数字人民币综合使用数字证书体系、数字签名、安全加密存储等技术，并已初步建成多层次安全防护体系，实名数字人民币钱包余额纳入存款保险保障。⑦可编程性，通过加载不影响货币功能的智能合约实现可编程性。