



石家莊鐵道大學  
SHIJIAZHUANG TIEDAO UNIVERSITY

在线开放课程

现代货币创造机制

现代存款货币创造

主讲：张新宁

# 目录

---



在线开放课程

1. 现代金融体制下的存款货币创造
2. 存款货币创造的两个必要条件

# 1、现代金融体制下的存款货币创造



在线开放课程

- 现代生活中相当于铸币的现金是**中央银行垄断发行的银行券**。银行对于吸收的存款要准备一部分银行券，以保持存款的客户提取现金。这与铸币流通时要保有一部分铸币以备提取铸币的意义一样。
- 但支票结算中银行之间的**应收应付差额**则已完全不需要用银行券结清。由于各个存款货币银行均在中央银行开有存款账户，所以应收应付差额的结算只需通过银行在中央银行的存款账户进行划转。
- 各银行在中央银行的存款称作准备存款。通常由国家规定：银行在中央银行的准备存款对该银行所吸收的存款总额的比率。这种比率叫**法定准备率**。

# 1、现代金融体制下的存款货币创造



在线开放课程

如果暂不考虑顾客从存款提取银行券，则有一个无现金的支付流转模型。在这个模型下，存款货币创造怎样开始？

“原始存款”的来源可以是存款货币银行从中央银行借款；可以是客户收到中央银行的支票——比如由国库开出的拨款支票——并委托自己的往来银行收款；也可能是客户向存款货币银行出售外汇并形成存款，而银行把外汇售与中央银行并形成准备存款，等等。

# 1、现代金融体制下的存款货币创造

(1)假设A银行的客户甲收到一张中央银行的支票，金额为10 000元；客户甲委托A银行收款。从而A银行在中央银行的准备存款增加10 000元，而甲在A银行账户上的存款等额增加10 000元。

A 银行的资产负债状况①

资 产		负 债	
在中央银行的准备存款	10 000 元	甲客户存款	10 000 元

# 1、现代金融体制下的存款货币创造

(2)A银行吸收了存款，从而有条件贷款。设法定准备率仍为20%，则A银行针对吸收的这笔存款的法定准备金不得低于2 000元。如果A银行向客户乙提供贷款，按最高可贷数额是8 000元，

A 银行的资产负债状况②

资 产		负 债	
在中央银行的准备存款	10 000 元	甲客户存款	10 000 元
贷 款	8 000 元	乙客户存款	8 000 元

# 1、现代金融体制下的存款货币创造

(3)当乙向B银行的客户丙用支票支付8 000元，而丙委托B银行收款后，A银行、B银行的资产负债状况如下：

A 银行的资产负债状况③

资 产		负 债	
在中央银行的准备存款	2 000 元	甲客户存款	10 000 元
贷 款	8 000 元		

B 银行的资产负债状况①

资 产		负 债	
在中央银行的准备存款	8 000 元	丙客户存款	8 000 元

# 1、现代金融体制下的存款货币创造

(4)B银行在中央银行有了8 000元的准备存款，按照20%的法定准备率，则它的最高可贷数额为 6 400元。向客户丁贷出6 400元后，则B银行的资产负债状况如下：

B 银行的资产负债状况②

资 产		负 债	
在中央银行的准备存款	8 000 元	丙客户存款	8 000 元
贷 款	6 400 元	丁客户存款	6 400 元



# 1、现代金融体制下的存款货币创造

(5)当B银行的客户丁向C银行的客户戊用支票支付6400元的应付款，而客户戊委托C银行收款后，B银行、C银行的资产负债状况如下：

B 银行的资产负债状况③

资 产		负 债	
在中央银行的准备存款	1 600 元	丙客户存款	8 000 元
贷 款	6 400 元		

C 银行的资产负债状况①

资 产		负 债	
在中央银行的准备存款	6 400 元	戊客户存款	6 400 元

# 1、现代金融体制下的存款货币创造



在线开放课程

(6)C银行在中央银行有了6 400元的准备存款，按照20%的法定准备率，则它的最高可贷数额不得超过5 120元。如向客户贷出，则C银行的资产负债状况如下：

C 银行的资产负债状况②

资 产		负 债	
在中央银行的准备存款	6 400 元	戊客户存款	6 400 元
贷 款	5 120 元	己客户存款	5 120 元

# 1、现代金融体制下的存款货币创造

(7)当C银行的客户已向D银行的客户庚用支票支付5120元的应付款，而客户庚委托D银行收款后，C银行的资产负债状况如下：

资 产		负 债	
在中央银行的准备存款	1 280 元	戊客户存款	6 400 元
贷 款	5 120 元		

# 1、现代金融体制下的存款货币创造

(8)如此类推，存款的派生过程如下表：

银 行	存 款	准备存款	贷 款
A	10 000	2 000	8 000
B	8 000	1 600	6 400
C	6 400	1 280	5 120
	...	...	...
	50 000	10 000	40 000

# 1、现代金融体制下的存款货币创造



在线开放课程

(9)存款货币银行体系的资产负债状况如下：

资 产		负 债	
在中央银行的准备存款	10 000 元	存款	50 000 元
贷 款	40 000 元		
合 计	50 000 元	合 计	50 000 元

# 1、现代金融体制下的存款货币创造

如以  $\Delta D$  表示包括原始存款在内的经过派生的存款增加总额，以  $\Delta R$  表示原始存款或准备存款的初始增加额， $r_d$  表示法定存款准备率，则三者关系式如下：

$$\Delta D = \Delta R \cdot \frac{1}{r_d} \quad \Delta D \cdot r_d = \Delta R$$

$$\Delta L = \Delta D - \Delta R$$

## 2、存款货币创造的两个必要条件



在线开放课程

- 1. 各个银行对于自己所吸收的存款只需保留一定比例的准备金；。
- 2. 银行清算体系的形成。

# 小结

---

- 现代金融体制下的存款货币创造



再见!