

选题（20%）	说理（60%）	文笔（20%）	总分

作者：刘泉锐

学号：1700015444

学校院系：北京大学经济学院金融系

提交日期：2020 年 12 月 19 日

移动支付及其对货币的影响

随着身份认证技术和数字签名技术等安全防范软件的发展以及手机的普及,手机等移动终端逐渐取代 POS 机,成为日常生活中主要的支付工具。2019 年非银行支付机构处理网络支付业务共 7199.98 亿笔,金额 249.88 万亿元,同比分别增长 35.69%和 20.10%,第三方支付行业的发展非常迅猛。2019 年支付宝总支付交易规模已经达到 111 万亿元,2019 年 12 月支付宝 APP 月活跃量用户已达到了 6.6 亿。可见支付宝、微信等移动支付已经在人们的生活中普及开来。那么像支付宝、微信这类移动支付对货币的供给与需求有什么影响呢?

移动支付是指移动客户端利用手机等电子产品来进行电子货币支付,移动支付将互联网、终端设备、金融机构有效地联合起来,形成了一个新型的支付体系,并且移动支付不仅仅能够进行货币支付,还可以缴纳话费、燃气、水电等生活费用。移动支付开创了新的支付方式,使电子货币开始普及。同时,移动支付不仅能解决日常生活之间购买消费品等的小额支付,也能完成企业之间的大额支付,因此在支付功能上对现金、支票、信用卡等起到了完全替代作用。

移动支付的特点如下:第一,以移动通信设备为载体,主要表现为手机;第二,运用无线通信技术;第三,电子货币是移动支付存在的基础,电子货币与移动支付是一对孪生兄弟;第四移动支付是货币形态的表现形式而非货币本质的改变。其中最重要的特点便是电子货币与移动支付的共生关系。电子货币本质上也是信用货币,不仅可以转化为中央银行发行的信用货币,也可能会由以利润最大化为目的的第三方支付机构进行推广,脱离中央银行的信用体系。

移动支付在电子货币的推动下,会影响到基础货币与货币乘数,从而影响货币供给。下面分别从家庭和第三方企业两个角度来说明。

从家庭来说,货币的持有会给家庭带来一定效用。一方面,相对于现金,电子货币的携带成本更低,交易成本更低,另一方面移动支付的发展使得其他收益率较高的资产很容易转化为可以作为支付手段的货币,如零钱通、余额宝等既可以随时随地进行支付,又可以获取一定收益,因此以效用最大化为目的的家庭会选择使用移动支付而非现金,同时这也将加快

货币的流通速度。因此移动支付对现金的替代主要表现在替代加速效应和替代转化效应两个方面，前者加快了货币流通速度，后者使现金等无息货币转化为流动性相对较低但收益率较高的金融资产。前者会引起纸币漏损率的下降，从而使货币乘数变大，进而扩大货币供给量。后者其他金融资产会替代纸币，从而这部分纸币会被存入传统银行体系，传统银行体系的库存纸币相应增加，超额准备金增加，因此银行可将提取法定准备金之后的剩余纸币贷放出去或购买其他金融资产，经过“存款—贷款和其他金融资产—存款”的循环信用创造后，传统银行体系内的存款和贷款都相应增加，货币供给也会增加。

从第三方企业角度来看，由于其能利用客户备付金进行投资获取收益或者发放贷款，为了最大化效用，企业会尽可能地利用客户备付金，从而加快现金流通速度和资金效率，因此第三方企业通过利用客户备付金可以使货币乘数变大，进而扩大货币供给。然而从 2017 年开始，央行要求第三方支付机构将客户备付金按照一定比例缴存至指定机构专用存款账户，到 2019 年 1 月该比例已经达到 100%，同时央行会对备付金 0.35% 的年利率按季结息。相比于放在传统银行中的存款 15% 的法定准备金而言，此举相当于提高了法定准备金率，因此会减小货币乘数，从而减少货币供给。

以上是我对移动支付对我国货币的影响，分别从家庭和第三方企业两个角度进行分析，分别得出一个会增加货币供给、一个会减少货币供给。从第三方企业角度来看，由于是央行的硬性规定，因此对货币供给的减少会有实时显著的影响；从家庭角度来看，其影响依赖于货币传导机制和家庭效用函数。因此移动支付对货币供给的具体效应需要实证研究，才能确定总的方向。■

WORD 批量转 PDF 工具-未注册 注册码购买 QQ: 3049816538(注册后本文字和以下内容消失)

成都购房咨询, 大专本科成都落户咨询, 成都社保代缴咨询 QQ: 3049816538

2000 字