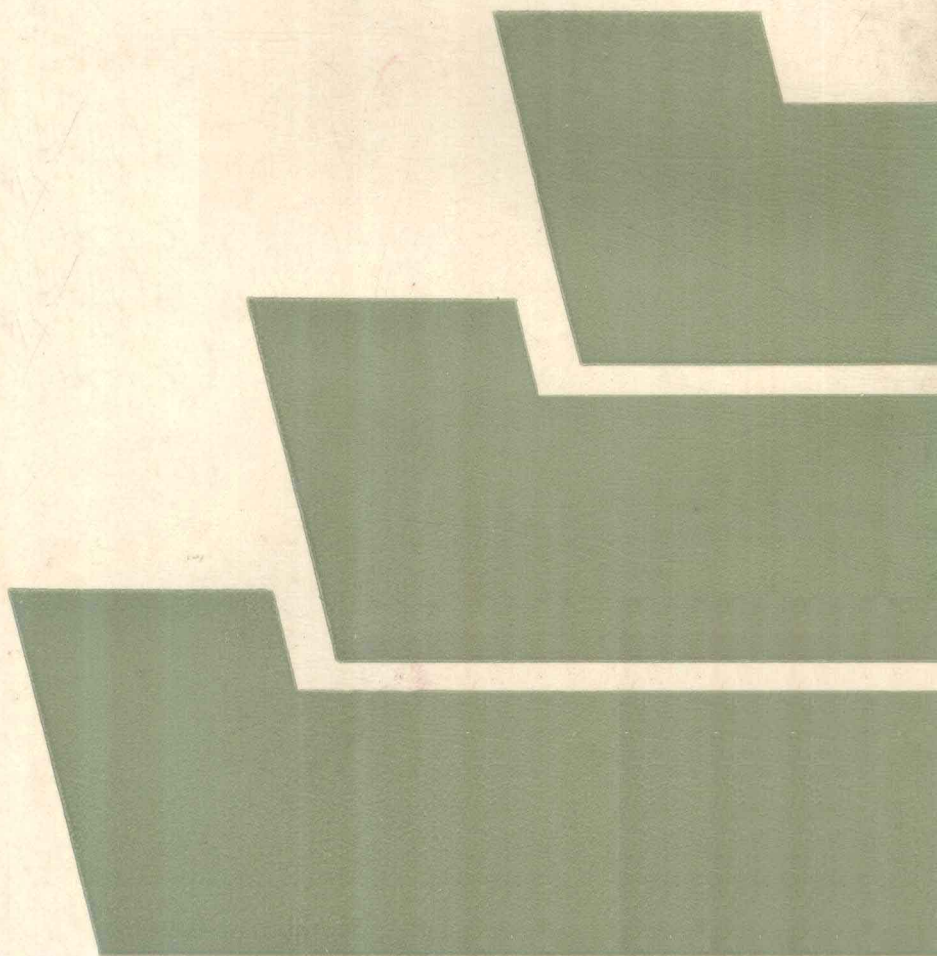


貨幣銀行學一百題

賀廣玉著

三民書局印行



賀 廣 玉 著

貨幣銀行學二百題

三 民 書 局 印 行

中華民國六十一年五月初版
中華民國六十五年十二月再版

貨幣銀行學二百題

著者 賀 玉

出版者 三民書局股份有限公司

發行所 三民書局股份有限公司

印刷所 三民書局股份有限公司

臺北市重慶南路一段六十一號

行政院新聞局登記證 版臺業字第〇二〇〇號

目錄

一	「貨幣」一詞在日常用語中使用甚為普遍，但語意則極混雜。貨幣學上被共同接受的定義為何？	一
二	貨幣的基本功能有四，試列舉說明之。	一
三	J. S. Mill 說：「在社會的經濟生活裡，再也沒有比貨幣更無意義的東西，除作為節省時間與勞力的手段外，貨幣祇使得交易的運作快速與便利，若無貨幣，雖然較不快速與不便利，但也能運作。」這種貨幣在交換過程中所扮演的便利作用究竟為何？	二
四	貨幣需要管理，若管理失當時將會發生那些不良現象。	三
五	何謂物物交換制度，其主要缺點為何？	三
六	何謂「商品貨幣」 <i>Commodity money</i> 。何謂「金屬貨幣」 <i>metal money</i> 。在貨幣史上為何從商品貨幣演進為金屬貨幣？	四
七	試簡單說明鑄幣公差的意義。	四
八	試簡單說明自由鑄幣的意義。	五
九	何謂「法償」、「無限法償」及「有限法償」？	五
一〇	何謂「格來欣法則」 <i>Gresham's Law</i> 。	五
一一	何謂「兌換紙幣」 <i>Convertible paper money</i> ，何謂「不兌換紙幣」 <i>inconvertible paper money</i> 。兩者有何區別。	五
一二	試述普通貨幣與銀行貨幣的意義。	六
一三	試述法幣、輔幣及選擇性貨幣的意義。	六

- 一四 試述全值貨幣 *full-bodied money* 與象徵貨幣 *token money* 的意義。……………七
- 一五 何謂「貨幣制度」 *monetary system*，何謂「貨幣本位制度」 *monetary standard system*。歷史上
的本位制度可歸納爲幾種。……………七
- 一六 何謂「銀本位制度」有何缺點？……………八
- 一七 何謂「複本位制度」試申論其優點與缺點。……………八
- 一八 何謂「平行本位制度」 *parallel standard system* 與「跛行本位制度」 *limping standard system*。
與複本位制度有何關係……………九
- 一九 試說明「金本位制度」的意義，並簡述其種類。……………一〇
- 二〇 何謂「金幣本位制度」，並簡述其優劣點。……………一一
- 二一 何謂「金塊本位制度」，並簡述其發生之原因。……………一二
- 二二 何謂「金匯本位制度」，並簡述其發生之原因。……………一二
- 二三 何謂「黃金準備本位制度」，並簡述其發生之原因。……………一二
- 二四 何謂「純粹紙幣本位制度」，並簡述其優劣點。……………一三
- 二五 通常所稱的「貨幣供給量」究竟包括那些內容？試簡單說明之。……………一三
- 二六 何謂準貨幣 *quasi-money*，牠與近似貨幣 *near-money* 有何不同？……………一四
- 二七 紙幣發行制度有單發行制與多發行制之分，試分別說明其意義與發展經過。……………一四
- 二八 試述紙幣發行準備的意義，保證準備與現金準備有何不同……………一五
- 二九 何謂「固定保證發行制」試舉實例說明之。……………一六
- 三〇 何謂「最高發行制」試舉實例說明之。……………一七
- 三一 何謂「比例準備制度」，試舉實例說明之。……………一七

三二	何謂十足準備制度，試舉實例說明之。	一八
三三	何謂「信用」Credit，通常認為信用的基礎有4C，試簡述之。	一八
三四	依授信者的來源，信用可作如何分類，試列舉說明之。	一八
三五	依受信者的用途，信用可作如何分類，試列舉說明之。	一九
三六	依信用的期限，信用可作如何分類，試列舉說明之。	一九
三七	依擔保品，信用可作如何分類，試列舉說明之。	二〇
三八	依債務人的型態，信用可作如何分類，試列舉說明之。	二〇
三九	信用交易得依何種方式進行，試列舉說明之。	二〇
四〇	試列舉說明本票與支票的差異。	二一
四一	支票的種類甚多，試列舉說明之。	二一
四二	何謂「匯票」？其種類有幾？牠與本票有何不同？	二二
四三	試述流動性的意義。	二三
四四	試述資金融通上直接融通的意義及其缺點。	二四
四五	試述資金融通上間接融通的意義，及其與金融機構發達的關係。	二四
四六	在銀行的演進史上，寺院為何能權充銀行活動。試略述其理由。	二五
四七	英國金匠(Goldsmith)在銀行發展史上有何具體意義。	二五
四八	英國的英格蘭銀行設立的背景為何？一八四四年皮爾法案有何特殊意義？試略述之。	二六
四九	試述蘇格蘭冒險家約翰羅(John Law)在法國銀行史上的密西西比泡沫 the Mississippi Bubble 上扮演何種角色？	二七
五〇	試述美國第一銀行及美國第二銀行在美國銀行史上的意義。	二八

- 五一 試述一八六三年美國國家銀行法案發生的背景、目的及缺點。……………二八
- 五二 錢莊票號及官銀號曾爲我國具有近代銀錢業意義的銀行試略述其發展與業務內容。……………二九
- 五三 現代銀行的功能可簡分爲服務功能與信用創造功能，試略述之。……………三〇
- 五四 何謂銀行？其主要業務爲何？試列舉說明之。……………三一
- 五五 根據我國銀行法規定，銀行之設立程序爲何？……………三一
- 五六 銀行的內部管理制度有多種，試列舉說明其優劣點。……………三一
- 五七 何謂單一銀行制，試列舉說明其優劣點。……………三二
- 五八 何謂分支行制度，試列舉說明其優劣點。……………三三
- 五九 試述聯行制 (Correspondent Banking) 的具體意義。……………三四
- 六〇 試述連鎖銀行制 (Chain Banking) 與集團銀行 (Group Banking) 的具體意義。……………三五
- 六一 試依銀行業務性質及其特殊經濟作用列舉說明九種銀行。……………三五
- 六二 何謂法定比值 (Legal ratio)？何謂市場比值 (market ratio)？試舉例說明之。……………三六
- 六三 何謂定值過高 (over valuation) 與定值過低 (under valuation)？試舉例說明之。……………三七
- 六四 試述複本位制度下的自然調節作用。……………三八
- 六五 試簡述商業銀行業務的內容。……………三八
- 六六 商業銀行資產負債表上的淨值有何意義？與存款保險公司有何關係？……………三九
- 六七 試列舉說明銀行的主要資金來源。……………四〇
- 六八 試列舉說明銀行存款來源的種類。……………四〇
- 六九 試列舉說明銀行計算存款利息的標準。……………四一
- 七〇 試依性質別，列舉說明五種重要的存款。……………四一

七一	試述準備金的意義，並列舉說明決定現金準備率高低的主要因素。	四二
七二	活期存款與定期存款有何不同？試列舉說明之。	四三
七三	商業銀行在運用其可用資金時，應考慮那些因素？試列舉說明之。	四三
七四	試列舉說明影響銀行資產經營原則的主要因素。	四四
七五	何謂原始存款與引申存款，兩者有何不同？	四五
七六	何謂商業銀行的第一準備金？其內容為何？試列舉說明之。	四五
七七	何謂自然準備率與法定準備率？牠與信用創造有何關係？	四五
七八	何謂自由準備金 (<i>free reserves</i>)？牠與流動金及超額準備金有何關係？	四六
七九	何謂商業銀行第二準備金？其內容為何？試列舉說明之。	四六
八〇	試依放款的期限別，列舉說明放款的種類。	四七
八一	試依有無抵押品為標準，列舉說明放款的種類。	四七
八二	放款的種類甚多，試依其用途，列舉五種說明之。	四八
八三	何謂貼現，它與放款有何不同。	四八
八四	何謂承兌？它與金融市場有何關係？	四九
八五	何謂票據交換？其主要功能為何？	五〇
八六	試述商業銀行創造存款貨幣的條件。	五〇
八七	試述創造存款貨幣受到何種因素的限制。	五一
八八	何謂中央銀行？其主要職能為何？試列舉說明之。	五二
八九	試列舉說明中央銀行營運原則與商業銀行經營原則之差異。	五三
九〇	美國聯邦準備制度的基本組織有三層，試列舉說明之。	五四

- 九一 試述英格蘭銀行的發展史……………五四
- 九二 目前各開發中國家均有中央銀行的組織，試列舉說明其主要特色。……………五七
- 九三 試述我國中央銀行的發展史。……………五七
- 九四 我國中央銀行在臺復業前，那些業務係由臺銀代理，復業後又如何劃分其業務？……………五八
- 九五 我國中央銀行復業後，其業務內容爲何？……………五八
- 九六 試列舉說明貨幣政策的四大目標。……………五九
- 九七 何謂貶值？其效果如何？……………五九
- 九八 何謂貨幣改革？……………六〇
- 九九 試說明「名目貨幣量」與「真實貨幣量」的意義及其關係。……………六〇
- 一〇〇 試述「供給可能性學說」的意義。……………六〇
- 一〇一 何謂「套住效果」*Locking-in effect*……………六〇
- 一〇二 何謂「資產效果」*Portfolio effect*……………六一
- 一〇三 何謂「庫券唯一政策」*bills only policy*……………六一
- 一〇四 何謂「真實票據學說」*real bills doctrine*……………六一
- 一〇五 中央銀行控制信用的工具中，有所謂數量管制者，試說明其意義，並列舉說明其主要工具……………六一
- 一〇六 何謂公開市場活動？其主要目的爲何？其有效性有何限制？……………六二
- 一〇七 何謂再貼現政策？其主要目的爲何？其有效性有何限制？……………六三
- 一〇八 何謂存款準備率政策？其主要目的爲何？其有效性有何限制？……………六三
- 一〇九 試述選擇性信用管制的意義。並列舉三種說明。……………六四
- 一一〇 試述保證金比率政策的意義與內容。……………六五

一一一	試述消費者信用管制的意義與內容。	六五
一一二	試述不動產信用管制的意義與內容。	六六
一一三	何謂直接管制？試列舉三種說明之。	六六
一一四	試述信用分配的意義與內容。	六七
一一五	試述直接行動的意義與內容。	六八
一一六	何謂間接管制？試列舉三種說明之。	六八
一一七	試述道德說服的意義與內容。	六九
一一八	試述公開宣傳的意義與內容。	六九
一一九	何謂金融市場？其交易客體為何？	七〇
一二〇	試說明公開市場與議商市場有何不同？	七〇
一二一	試說明原始市場與第二級市場有何不同？	七〇
一二二	試說明貨幣市場與資本市場有何不同？	七一
一二三	試列舉說明金融市場上資金供需之來源。	七一
一二四	試列舉說明短期金融市場上之利率的決定因素。	七二
一二五	試列舉說明一個發達的金融市場應具備條件。	七三
一二六	試列舉說明儲蓄銀行與商業銀行有何主要差異？	七四
一二七	何謂投資銀行？其主要業務為何？試列舉說明之。	七五
一二八	何謂開發銀行？其主要業務為何？試列舉說明之。	七六
一二九	何謂貨幣價值，它與物價有何關係？	七六
一三〇	何謂物價指數，它能否充分反映貨幣之購買力？	七七

一三一 經濟學者常把貨幣餘額區分爲活動貨幣 *active money* 與休閒貨幣 *idle money*。說明其意義及區分方法。……………七七

一三二 試簡單說明費雪 *Irving Fisher* 的交換方程式……………七八

一三三 試列舉說明現金交易型貨幣數量學說的缺點？……………七九

一三四 試以皮古 *A.C. Pigou* 爲代表說明劍橋方程式……………八〇

一三五 現金交易型學說與現金餘額型學說有何異同，試列舉說明之？……………八一

一三六 試列舉說明現金餘額型貨幣數量學說的缺點？……………八二

一三七 現金交易型學說中的流通速度 V 與現金餘額型學說中的保有比例 K ，有何不同，試列舉說明之？……………八二

一三八 根據現金餘額型學說，價格水準應如何決定？……………八三

一三九 根據現金餘額型學說，在貨幣均衡之下（如圖），若發生貨幣供給量之變化，則貨幣價值將發生何種變化？……………八三

一四〇 根據現金餘額型學說，在貨幣均衡之下（如圖），若發生貨幣需要量之變化，則貨幣價值將發生何種變化？……………八五

一四一 在第一次世界大戰結束後，凱恩斯一般理論出版前歐美若干反對傳統貨幣數量學說的學者曾揭櫫所得學說理論，試簡單說明之……………八六

一四二 凱恩斯的一般理論號稱經濟理論的革命，試說明一般理論與傳統貨幣理論相較，有那些特色？……………八六

一四三 根據凱恩斯的一般理論，大眾保有貨幣的動機有三，試列舉說明此三項動機及其與利率的關係？……………八七

一四四 根據凱恩斯的一般理論，貨幣數量之變化，如何影響產出與價格，試簡單說明之。……………八八

一四五 第二次世界大戰結束後，貨幣理論有復活的現象試說明貨幣復活的理由何在？……………八八

一四六 試列舉五種非貨幣性利息學說，並簡單說明之。……………八九

一四七	試簡單說明古典利率理論大要？	九〇
一四八	試簡單說明可貸基金說的利率理論大要？	九〇
一四九	試簡單說明流動性偏好的利率理論的大要？	九一
一五〇	試述貨幣供給及需要與國民所得的關係。	九一
一五一	試述消費的決定因素。	九四
一五二	試述消費函數的意義與型態。	九四
一五三	試述影響投資的因素。	九六
一五四	試述自動投資與誘發投資的差異。	九七
一五五	試述IS曲線的意義。	九八
一五六	試述IS曲線的特殊形狀及其決定因素。	九九
一五七	試述貨幣市場變動對所得水準的影響。	一〇〇
一五八	試述通貨膨脹的意義。	一〇三
一五九	試列舉若干常見的通貨膨脹的定義。	一〇三
一六〇	試述緩行而可控制之通貨膨脹的優點。	一〇四
一六一	試述通貨膨脹的弊害。	一〇四
一六二	試列舉說明工會為何不斷要求提高工資的理由。	一〇五
一六三	試述貨幣政策為何不足以對抗通貨膨脹的理由。	一〇六
一六四	試列舉說明影響通貨膨脹速度的因素？	一〇七
一六五	試列舉說明造成通貨膨脹加速發展的因素？	一〇九
一六六	試分別敘述成本膨脹與需要膨脹的意義。	一〇九

- 一六七 試述國際收支的意義？.....一一
- 一六八 試述國際收支失衡的真實意義？.....一一
- 一六九 試述決定滙率的一般原則？.....一一
- 一七〇 試述黃金輸出點與黃金輸入點的意義？.....一二
- 一七一 試述購買力平價說的具體意義與內容？.....一三
- 一七二 試述浮動滙率的意義？.....一三
- 一七三 試述浮動滙率的優點？.....一四
- 一七四 試述浮動滙率的缺點？.....一五
- 一七五 何謂黃金自動調節機能？並請列舉其基本假定？.....一五
- 一七六 在國際貨幣基金設立之前，有凱恩斯方案之提出，試列舉說明其要點？.....一六
- 一七七 在國際貨幣基金設立之前，有懷特方案之提出，試列舉說明其要點？.....一七
- 一七八 試述國際貨幣基金的基本目的與任務？.....一八
- 一七九 國際貨幣基金設有配額 *quota*，試說明其內容與意義？.....一九
- 一八〇 國際貨幣基金之會員國各設有基金平價，試說明其具體意義？.....一九
- 一八一 試述國際貨幣基金一般提款權的意義？.....二〇
- 一八二 國際貨幣基金協定中，有所謂稀少性貨幣之規定，試說明其意義？.....二一
- 一八三 試述特別提款權產生的經過？.....二一
- 一八四 試述特別提款權的意義？.....二二
- 一八五 第二次世界大戰後發生若干次黃金風潮，試說明其經過及其具體意義？.....二二
- 一八六 試述黃金風潮的原因？.....二三

一八七	試述一九七一年八月十五日美國新經濟政策發生背景。·····	一二四
一八八	試述一九七一年八月十五日美國新經濟政策的具體內容。·····	一二五
一八九	自民國六十年八月十五日美國宣佈新經濟措施，以至同年十二月十八日實施國際多邊匯率調整期間，美國與其他主要工業國家間對匯率調整問題有何可爭論？·····	一二六
一九〇	在國際多邊匯率調整實現後，國際貨幣制度是否已恢復至民國六十年八月十五日以前的情勢？·····	一二六
一九一	何謂「中心匯率」Center rate，牠與平價有何不同？·····	一二六
一九二	試述黃金二價制的意義。·····	一二七
一九三	試述改革國際貨幣制度諸方案中的左羅塔斯方案的內容？·····	一二七
一九四	試述改革國際貨幣制度諸方案中的韓森方案的內容？·····	一二八
一九五	試述改革國際貨幣制度諸方案中的提高黃金價格方案的理由與缺點。·····	一二八
一九六	試述改革國際貨幣制度諸方案中的屈里芬方案的內容？·····	一二九
一九七	試述固定匯率的缺點？·····	一三〇
一九八	試述國際復興開發銀行的目的？·····	一三一
一九九	試述國際復興開發銀行的基本業務？·····	一三一
二〇〇	試列舉說明國際銀公司的重要任務·····	一三二

貨幣銀行學二百題

(一)「貨幣」一詞在日常用語中使用甚為普遍，但語意則極為混雜。貨幣學上被共同接受的定義為何？

答案：貨幣是由物物交換的不便而產生的，自古以來作為貨幣交易的工具，有牛、羊、馬、獸皮、貝殼、刀、壺、米、茶、黃金、銀等，這些充作貨幣交易的不同物件，能作為不同時代，不同地域的貨幣，均有其不同的環境背景，因此貨幣的定義也因時（法令規章）因地（風俗習慣）而有其不同。故所謂貨幣即是：「任何物品凡具有計值單位來表示固定的價格，能被該一社會廣泛地作為交換媒介，償還債務或購買物品或勞務者，即為該一時代的貨幣。」

(二)貨幣的基本功能有四，試列舉說明之。

答案：貨幣的基本功能有四，分述如下：

(1)價值的尺度 在物物交換制度下，由於缺乏價值的標準，因此如有一百種商品參加交換就有四千九百五十個的交換比率。人類使用貨幣後，此種困難即告消失，因為各物的交換都以貨幣為媒介而成貨物與貨幣相交換，各物的價值，都由貨幣表示，一切商品或勞務的交換，均用貨幣表示其交換價值的大小。

(2)交換的媒介 就是任何財貨或勞務的交換，都須以貨幣為媒介故為財貨與勞務交換的共通媒介。

(3)價值的儲藏 貨幣隨時可以買進財貨勞務，因此是流動性最大的資產，貨幣的持有人，可在他認為適宜之時花用，以購買其最需要的東西。因此貨幣是一種好的價值的儲藏，可用以應付不能預知的急需，更可用以支付一定貨幣數額的債務。

(4) 債務的標準 在貨幣經濟社會內，大部份交易的完成，乃以延期支付的契約佔多數，舉凡分期付款、賒賬、借款、貼現、公債等均是。此種延期支付借貸關係之基礎係建立在債權債務兩方，對於貨幣購買力的信心。

(III) J. S. Mill 說：「在社會的經濟生活裡，再也沒有比貨幣更無意義的東西，除作爲節省時間與勞力的手段外，貨幣祇使得交易的運作快速與便利，若無貨幣，雖然較不快速與不便利，但也能運作。」這種貨幣在交換過程中所扮演的便利作用究竟爲何？

答案：根據彌爾所說貨幣祇是一個僕人，一具面紗，牠在交換過程中扮演着一種潤滑作用，使經濟活動得以圓滑而通暢地進行。貨幣的這些潤滑作用至少包括下列四種

第一：貨幣對消費者的利益 貨幣對經濟社會的第一潤滑作用，在於使消費者的購買力一般化，使消費者在市場上能够擇取最合適於他自己所需要的物品。假若沒有貨幣，則人們從事於提供各項勞務時，他們所得到的報酬必是實物報酬，在這種情形下，無論經濟社會在物品的質與量上作如何的配合，總難免沒有浪費與諸種不方便。

第二：貨幣對生產者的利益 貨幣對經濟社會的第二個潤滑作用是使生產者能因交換的單純化而專心於其生產工作，並且擴大其產品市場，因而使構成社會實質所得的物品與勞務量能更有效地增加。假若沒有貨幣，生產者勢必以物物交換方式換得其生產所需的勞動力及各種原料，並推銷其產品，這種交換方式實有很大的困難，且不能擴及較遠的市場，則分工與專業必難有重大的發展。

第三：貨幣對借貸的促進 貨幣對經濟社會的第三潤滑作用是使借貸更加方便，使生產事業易於進行。

第四：借貸既經發生，儲蓄、投資、與利率便進而成爲一個重要的因素 貨幣最主要的功能之一是作爲現在與將來的聯繫。貨幣既可用於現在的支用，亦能作爲將來的購買工具，貸者便是放棄目前的購買機會，借者則是提前享受這些機會，所以借者必須支付相當代價，這種代價便是利息。在一個正常的社會，投資與儲蓄由兩個意願不同的集團分別決定，儲蓄與投資可能有許多變化，特別是投資因受利潤率與利率的影響甚多，其變化亦較儲蓄爲烈。而利率、投資，與

儲蓄的變化，常會影響投資活動，所得水準與價格水準。

(四) 貨幣需要管理，若管理失當將發生那些不良現象。

答案：貨幣管理失當時將會發生下列不良現象：

(1) 貨幣價值不穩 貨幣既然已經滲入我們日常生活中，貨幣價值的變化均會使固定所得集團與非固定所得集團的實質所得發生重分配。

(2) 短期經濟波動 即在經濟發展過程中不斷地發生繁榮與蕭條的循環波動。各次繁榮與蕭條的程度及時距並不盡一致，但其情景大致相同——繁榮時，失業少價格水準高；蕭條時，失業多，價格水準低。

(3) 長期通貨膨脹 所謂通貨膨脹係指有效需要大於有效供給所引起價格上升現象；或者可認為貨幣所得較使用中資源量增加得快所引起的價格上漲現象。此種現象或者起因於政府赤字支出之繼續，工資成本壓力等，甚至於在繁榮的充分就業情形下，企業再繼續增大其支出亦有造成通貨膨脹的危險。

(4) 國際收支失衡 即國際收支不能以自主性交易維持均衡的情況。

(五) 何謂物物交換制度，其主要缺點為何？

答案：(1) 所謂物物交換制度：即是以物易物的交換行為。

(2) 物物交換制度的缺點主要為：

(a) 缺乏便利交換的共同價值標準，致使交換比例過度複雜：在物物交換制度下，因沒有共同價值的計算標準，所以每種物品或勞務的價值均需以多種數量表示，而不能以一種價值表示。市場上的商品愈多，每種商品的價值表示方式愈多，因此交換比例多，交換的進行遂非常不便。

(b) 不容易找到合適的交換者：即在同一時間，同一地點，交換的雙方所願意提出交換的物品及其數量與品質必需一