

港台書室

546324

銀行
制

銀行研究叢刊第十四種
Benjamin Haggott Beckhart
陸查 康復 德生 編譯

臺灣銀行經濟研究室編印



度
(第二冊)

F 830.1
871
1

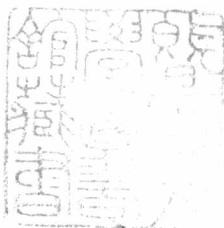
546324

銀行制度

Banking Systems

B. H. Beckhart 編

查復生
陸康德 譯



90055283

銀行研究叢刊
第十四種 銀行制度（第一冊）

中華民國六十年十二月出版
中華民國六十九年八月再版

編著者 Benjamin Haggott Beckhart

翻譯者 陸查復 康復 德生

編輯者 臺灣銀行經濟研究室

發行者 臺灣銀行

經售者 中華書局

中央文物供應社

印刷者 臺灣銀行印刷所

銀行制度

目錄

緒言	(一)
澳大利亞	(七)
巴西	(五九)
加拿大	(一四九)
古巴	(三九)
法國	(二八一)
西德	(三三三)
印度	(四四七)
義大利	(四〇五)
日本	(六七)
墨西哥	(六七)
荷蘭	(七三)

瑞典蘇英美

瑞典士俄國

銀行研究叢刊

.....	(七五)
.....	(八七)
.....	(八七)
.....	(九〇九)
.....	(九七)

銀行制度

緒言

很久以前，我曾和已故的派克威廉斯 (H. Parker Willis) 先生編過一本書，書名為「外國銀行制度」，一九二九年出版，這本書內包含有幾章，對於十六個國家銀行制度的研究。

這些年來，對於銀行以及信用交易的形態，已經有了很大的改變，在世界不景氣的時期，商業銀行制度陷於崩潰，其結果，非但引起政府的普遍干涉，亦且在立法上採用遠大的措施，這種立法措施，普通都是採用一種方式，即將商業銀行從投資銀行中，劃分出來，並建立銀行委員會，賦予廣泛監督的權力。

二次大戰以及戰後不安寧的和平時期，又為銀行帶來了更進一步的革命性的變動。中央銀行在大部份國家都已經國有化了，有些商業銀行也遭受了同樣的命運。一種新的政府所有的信用機構成立了！許多政府負起了對於各種貸款的保證責任。在許多國家，貨幣與信用政策的目的，都已擴大到包括維持銀行較低利率與社會充分就業。信用管理方法亦已擴大到包括各種各式信用交易，可以斟酌情形，擇要加以管理，以及對於商業銀行之個別借款，亦加以直接管理了。

鑒於上述各種改變的情形，以及其他許多改革，時代的變遷造成一種局勢，對於「外國銀行制度」一書，似須另編續篇。此事承蒙摩利爾 (Merrill) 基金委員會的促進財政智識會之慷慨贈與款項，因

而得以實現。因爲這本新書並非謹謹是前一本書的修訂本，同時復因本書包含有美國銀行制度一章，所以本書書名稱爲「銀行制度」。

本書和前書一樣，包含有十六個國家的銀行制度，在所選的十一個國家例子中，亦爲以前一本書中所討論過的。另外所選的五個國家例子，則屬不同了。所以要排選不同國家的原因，只是爲了要包含有更多不同類型的國家而已。

本書所排選的國家包含有那些工業機構非常發達的，資源比較尙未開發的；國際貿易大小比例不同的，銀行制度業已完善發達，或正在向信用制度方面全面發展中的，以及那些具有廣大資本市場及那些必須將儲蓄在其他方面加以利用的國家，極少數國家有可以兌換的貨幣，大部份的國家並不如此。經濟組織從自由競爭貿易企業以至蘇聯的全部國家資本主義止，無所不包，全面顯示。

在本書各章中，並用統一主題的方法，使各種信用制度，均能在各個有關國家之經濟組織中適宜存在。各種商業銀行、儲蓄機構、郊區及農村信用抵押機構、合作銀行以及各國爲適應各種信用交易需要，而予以放款週轉之政府信用機構的各種情形，均有論列。相當於中央銀行地位及其信用政策，以及各種目的之廣泛處置，亦有敘述。凡屬金融市場存在之處，亦予討論。最後部份且含有對各國銀行及信用組織之評論。故此書所持之態度，在於使人能在瞭解其他國家銀行制度之作用以後，更能瞭解其本國銀行之制度，因而對其功績成就，加以讚美而保持，同時對其缺陷之點，亦能有所認識。

在結束本篇緒言以前，對於本書十六章之所有著作者，必須加以讚揚，因本書著作者對本問題均具有學者之研究毅力及終始不渝的職志，並願爲本書準備資料寫成本書。對於哥倫比亞大學印刷所的白格小姐，李佛尼茲小姐二位，對於本書之細心校訂，使本書能以整齊劃一之格式，予以出版，以及

在本書寫作時，史屈勞克小姐在文書處理方面之熱誠工作，此種細心熱誠處理本書之精神，必須在此提出，予以感謝。最後編者私人並願對哥倫比亞大學印刷所主任樸勞費德 (CHARLES G. PROFFER) 先生，在此書開始計劃時，所表現之深切興趣與關切，特致感謝之忱。

編者，皮克哈特誌於紐約，一九五三年九月
(BENJAMIN HAGGOTT BECKHART)

澳大利亞

一、澳大利亞經濟概況	(七)
二、信用需要	(一〇)
三、信用工具	(七)
四、澳大利亞之銀行與信用機構	(一六)
五、商業銀行	(三)
六、儲蓄銀行	(四)
七、農業貸款	(五)
八、都市之抵押貸款與消費者貸款	(七)
九、中央銀行	(一六)
十、金融與資本市場	(五〇)
十一、銀行制度之實施	(五三)
十二、附錄	(五五)

澳大利亞

托立夫·赫頓著（塔斯馬尼亞大學副教授）

一、澳大利亞經濟概況

澳大利亞的面積，大體上與美國相仿，全國五分之二地方處於熱帶，氣候非常炎熱，內陸大部份為沙漠，氣候更為乾燥。全國人口僅八、二五〇、〇〇〇人，如與美國廣大的人口相比較，則相差太遠。澳大利亞的北部，人口稀少而多沙漠，與北非情形極相近似，其南部與東部海岸一帶，則與地中海歐洲海岸相類似。由於東部與南部海岸地區氣候比較溫和，人口因而集中，尤以南部的奎斯倫，新南威爾斯及維多利亞等處為更甚。此外，澳大利亞南部和西部，以及塔斯馬尼亞海岸地帶，全長伸延三、五〇〇英里以上，是人口密集的区域，其中腹地深入不超過二〇〇英里。進入腹地，便是小麥產地，漸次而為畜牧地區，最後乃至乾枯的不毛之地。內陸不但雨量稀少而無一定，並且因地處熱帶，水份容易蒸發，故使用更較困難。

澳大利亞的開發，除了受種種天然條件的限制；例如人口過於集中海岸一帶，內陸不毛地區人口稀落，以及水量供應一般缺乏外，同時由於本土間相隔距離頗長，其與世界各地又遙遙相距，所以在商業市場上常遭受到較其他國家更多的困難。

論者曾經明白的指出（註一），上述種種條件的限制，乃使澳大利亞陷於一種孤立的地位。許多問

題的發生，就因受這些天然條件的限制而引起，其與其他文明的國家情形不相同，故一切須由自身去謀求解決。澳大利亞應該設法增加抗旱小麥的生產，解決一些在炎熱氣候下生產高級牛油、肉類及易腐性物品輸往遠處的運輸問題。這些，還只是部份特別的問題，此外，像如何開發其廣大的內陸不毛地區等，當爲不久將來所急需解決的重要問題。

(註1) 見Harris, H. L. *The Economic Resources of Australia* (Sydney, 1933)。

澳大利亞的人種十分統一，除了爲數七〇、〇〇〇人的土著人民以外，幾乎全部是白種人，而且九五%是美國人。澳國人民生活水準很高，某些地方與美國相同，某些地方則又與英國相接近。國內勞動組織十分堅強，非熟練性勞動方面的組織，即在美國也是在近幾年內才由國會發起成立其產業組織，但澳大利亞則在本世紀初期即已完成，而且，代表着多數勞工組織的工黨，在過去四十年內，已經在政治上居於強有力的地位。所以，澳大利亞的勞工立法可能較許多國家都完備，而且在工業糾紛仲裁立法方面，還居於世界創導的地位。

畜牧事業是澳大利亞最爲古老的實業，直到現在，仍不失爲其最大的一種實業。產品中包括牛肉和羊肉，而羊毛乃是最重要的生產品，佔全部農產品價值三〇%至四〇%強，並佔全國總生產一五%到二〇%左右，生產情形時受天候與世界價格所影響。其次是小麥和牛乳。水菓的產量亦頗豐富，包括有奎斯倫的熱帶性水菓和塔斯馬尼亞的蘋果和漿果。此外，礦產在澳國亦佔了重要的地位，主要金屬有銀、銅、鋅、金、錫和鐵等數種。煤在各地均有發現，但以新南威爾斯的蘊藏最爲豐富，蘊有大量的優等煤，維多利亞更有極豐的亞炭生產。奎斯倫產煤數量雖然不大，但大部份尚未被開採。

澳大利亞電力之供應多數須要靠煤，各州並都仰賴新南威爾斯所產之優等煤。除了塔斯馬尼亞一

地完全利用水力發電外，其他很少能够採用水力發電，聯邦政府目前正在計劃在新南威爾斯區域擴大發展其水力系統。石油的探測雖已有多多年，但迄今仍沒有結果。南澳與北部的鈾藏現已在開發，一旦原子能被適用在和平使用一途，則其重要的程度當在預料之中。

製造工業在澳大利亞比較上是一種新興的工業，直到第一次世界大戰開始及戰後，澳大利亞還停留在以農產品爲主的階段，所謂製造工業亦僅是些有關食物釀造的工業而已。當初爲抵制外來輸入與競爭，對少數工業所施行的保護政策，曾遭到農產物出口商與經濟學家嚴厲的反對。後因歐洲各國採行自給自足政策，並自一九二九年後農產品價格急速下跌，乃使各方面瞭解發展製造工業可以分散經濟的危險，並且保護新興工業亦確有其實施的必要。人們觀念經改變過來，由此新興工業遂得迅速的發展，而各種既立的工業，效果亦予提高。澳大利亞一度曾爲全世界鋼鐵最低廉的國家，因而，機器、造船、與某些其他工業，隨着鋼鐵工業而同趨發展。戰爭開始，由於勞工缺乏。鋼鐵的生產乃感到不足，並且因各種工業正在擴展進步，全國對於鋼鐵的需求乃益法感到不夠。

由於羊毛產量豐富，自然的，促進了毛紡業的發展，近年來澳大利亞各紡織廠產品輸出爲數甚巨。棉紡織業生產雖仍微小，但自大戰以後，人造纖維製造已有其驚人的發展。整個製造工業年來稱得上非常發達，約佔有全部生產價值半數以上。

澳大利亞因爲本土間及與海外各重要市場距離過遠，所以運輸常爲一困難的問題。同時，因海港良好，沿海氣候平均，故航運比較鐵路運輸更顯得重要。鐵路營利一般並不理想，私人多數不願投資，是故鐵路事業幾全爲國營，但鐵道沿路所經之處，却促進農業與畜牧非常的發展。

如果說，此乃引導澳大利亞工業走向國營的嘗試，那將是不正確的。這毋寧說是澳國人民所願意

的嘗試，或如亨考克所稱的一種(註二)「可信的理想主義」。許多公用事業屬於國營事業，並將繼續如此下去，但所獲的結果多數不佳，銀行事業則因聯邦憲法內容規定複雜，是唯一免於國營的一種。這裡值得一提的是公用事業的發展，在國家財政上佔着很大的比例，是一項重要的公共負債。

(註一) 見 Hancock, W. K. *Australia* (1st. Australia ed., Sydney, 1945), P. 229.

澳大利亞國外貿易雖不足以與世界各國相比較，但若以每個人平均計算，則居於世界的最高位，少數大規模基本工業因有鉅額的投資，故對外貿易數量十分可觀。羊毛爲澳國最重要輸出物品，約佔全部輸出值之一半，小麥居次，牛油、奶類、肉類、水菓、砂糖以及非鐵金屬均佔極大的比率。英國是澳洲最大主顧，年來佔其全部輸出四〇%，英聯邦其他國家佔二〇%，其餘國家佔另四〇%，自然，美國與法國是最大的個別主顧，各佔六、八%。輸入方面主要包括資本設備與整套或部份已完成之製造物品，石油亦屬重要輸入之一。輸入品中，英國物資超過五〇%，其他英聯邦國家佔二〇%，美國似爲最大物資供應國，約佔其一〇%。

在大量的貿易交易中，資金供應已成一重要問題，同時，澳大利亞因距離國外市場較遠，輸出上，從生產到交貨，這段時間，常較其他國家爲久。輸入方面亦如此，所以澳大利亞的銀行常需要對外保證各種信用。

二、信用需要

澳大利亞信用制度，隨着歷史的進展而發展，早期所作的混亂的貨幣局面的清理並不顯得重要。

一八一七年新南威爾斯銀行成立，是爲銀行的開始，直到現在，它還是澳大利亞最大的一家銀行。成立之初，資本共二〇、〇〇〇鎊，發行自己的鈔票，並辦理土地放款與商業票據貼現。一八二六年以後，銀行事業大爲發展，至一八五〇年前後，金礦發現，接着英國大量投資湧入，於是格外促使銀行的發達。更有重要的事實，即黃金逐漸減產以後，人民目標乃轉向土地，政府並允許他們以低價購買或租借國有的土地，人民需要資金的援助更切，於是，各個金融機構乃就這些借款人的牲畜與土地，開始辦理放款，商業銀行亦盡參與了此種業務，此外，還有許多大規模的土地與畜牧公司，常常代理顧客買賣羊毛及其他產品，從中抽取佣金，甚而亦有以銀錢貸與顧客的。一八八〇年經濟大繁榮，至一八九三年形成嚴重的金融危機，此年最初五個月中，竟有十五家銀行及上千所分支行因此倒閉。從此銀行轉而採取穩健與保守的政策，乃至一九三〇年大不景氣時期，在將近六十年中，沒有任何商業銀行遭遇到失敗。

農村社會對於資金的需要，久爲澳國銀行業所重視。農民與牧人向銀行借款不外爲了資本短缺或短期性農作物買賣之週轉。澳大利亞私人所有的土地，不到全部土地十分之一，其餘佔有的土地（一四％）全屬國有，由佔有人向政府租借或經其特許而獲得。在新南威爾斯與奎斯倫西部，有廣闊的牧野，是良好的畜牧所在，常常一隻羊可以遍食十畝土地，或竟至二十畝廣的曠野，亦是很平常的事。這些土地都是向政府租借而來，不能夠割讓，是故所謂銀行對土地的放款，實際上乃是對生長在土地上的牛羊的放款。農民與牧人不斷需要有資金來改善其設備，包括建造住屋，增設柵欄防止牛羊外跑及兔子竄入，或建築溝渠以貯用水，類似這樣的長期性放款便常以所飼養的牲畜作爲抵押。

此外，農民每需要短期性的借款來應付日常的生活費用，並以其唯一的重要收入，羊毛與小麥的

生產收入，在定期內償還這種借款。像澳大利亞這樣的國家，由於旱災、洪水，或森林火災等時有發生，再加上農產品價格的隨時波動，所以一筆借款其償還期限常有轉延數年以上者。銀行對於短期放款，一般採用透支方式，通常在被提出要求時即須付款。農業貸款大約佔全部銀行放款的二五%，但這並不就代表全部的農業性放款，因為亦有農民與牧人向銀行以外的機構請求貸款的。

商業交易上常常需要資金的週轉以擴大對外貿易。像羊毛出口商，在其銷貨與裝運期間，或甚至貨運到了國外，都需要有資金的週轉。同樣的，其他農產品出口商在其產品抵達國外市場前，主要是英國市場，常有一段較長的時間須要等待，不過，有些農產品現在已由聯邦政府經手購買。澳大利亞生長的小麥，除了極少數以外，必須由澳大利亞小麥局售與聯邦政府。再肉類（澳大利亞是世界第二大肉類輸出國），則根據與英國訂立的契約規定，亦同樣售與英國，其他如牛油、乾菓、以及糖等輸出，亦都經由政府機構辦理。許多經由私人機構辦理的其他產品輸出，每採用各種方法以獲取貸款週轉，資金週轉的方法乃採用所謂貿易帳戶，利用匯票或銀行開發不可更改的信用狀，後者尤為連年在外匯管制或政府限制貿易的國家所常用，雖然出口商對於進口商的信譽十分良好。除了上面所說的資金週轉方法以外，出口商在售貨與裝運期間，常還需要向銀行要求臨時性的借款。

至於進口商方面獲取資金，方式亦相同，其最常用的方法不外是開發信用狀或使用匯票，用時因為相隔距離較遠，資金週轉期限亦常更長。此外，本土各地間貿易，亦需要類似的資金融通，常用的方式是使用當地匯票或支票，而以後者較為普遍。貿易商的流動資金大都是由銀行所供應，至於公司、倉庫，商店或工廠等之固定資金，則常為銀行範圍以外的各種投資。

澳大利亞工業的發展，需要鉅額的資金，像購買土地，建造房舍工廠，以及購置機器等所需的固