

高普考試必備
教學自修必備

柯金標編著

貨幣銀行入門

大行出版社

F82
882

S

018103

高普考試必讀
教學自修必備

柯金樺編著

貨幣銀行入門



S9000966

石景宜元生贈書

年 月 日

大行出版社印行

自序

自從人類懂得分工合作以後，交換經濟應運而生，交換經濟中貨幣之發明更加速了交換之進行。貨幣於出現之初，確實發揮了很高的功能。隨着時間序列之延長，貨幣雖經多次改進，然而却產生許多不可避免之缺點。

本書除介紹傳統的貨幣銀行有關理論及實務外特別提出貨幣之缺點，並提議經濟道德之維護。乃有所謂道德經濟學理論之提出之必要。

本書匆匆付梓，疏漏之處在所難免，敬祈諸先進賢讀者不吝指正。無任感禱。

柯 金 標 謹識

六十七年五月十五日



參考書目

- | | |
|--|---------|
| 施建生著：經濟學原理 | 大中國圖書公司 |
| 楊樹人著：貨幣銀行學講義 | |
| 趙蘭坪著：貨幣與銀行 | 大中國圖書公司 |
| 唐功楷著：貨幣量之流動與調節 | 新世紀出版社 |
| 劉師誠著：貨幣理論的發展 | 商務印書館 |
| 張國彥著：貨幣理論與政策 | |
| 李植泉著：貨幣膨脹 | 商務印書館 |
| 李森介著：國外匯兌 | 東華書局 |
| Lester V. Chandler : The Economics of Money and
Banking 1959 New York. | |
| Committee on Money and Banking : Money and Banking
1962 N.Y. | |
| J.M.Keynes : The General Theory of Employment,
Interest and Money 1936 N.Y. | |
| A.H.Hanson : A Guide to Keynes, 1953 N.Y. | |
| 山口 茂著：金融總論 | 春秋社 |
| 岡 橋 保著：貨幣論 | 春秋社 |
| 高木暢哉著：銀行通論 | 春秋社 |
| 山口 茂著：外國爲替 | 春秋社 |

目 錄

自 序

第一篇 貨幣的地位 1

第一章 貨幣銀行學與經濟學 1

一、貨幣學與經濟政策 1

二、貨幣學與經濟學 1

三、貨幣與人生 2

第二章 貨幣的定義，特質及功能 2

一、特 質 2

二、功 能 3

三、流動性、流動能力與流動性偏好 4

四、定 義 4

第二篇 貨幣的形態 7

第三章 貨幣的起源 7

一、物物交換 7

二、商品貨幣 8

三、貨幣經濟 8

第四章 貨幣的演進 8

一、商品貨幣時代 8

2 目 錄

二、金屬貨幣時代·····	9
三、紙幣時代·····	9
四、存款貨幣時代·····	10
五、國際貨幣的將來·····	10

第五章 現代貨幣的種類····· 11

一、概括的分類·····	11
二、實質貨幣·····	11
三、代用實質貨幣·····	12
四、信用貨幣·····	12
五、貨幣供給量與貨幣需求量·····	14

第三篇 貨幣本位制度····· 19

第六章 本位制度····· 19

一、本位貨幣·····	19
二、現代貨幣本位制度之分類·····	20

第七章 金本位····· 21

一、金本位的意義及類別·····	21
二、金幣本位·····	23
三、金塊本位·····	26
四、金匯兌本位·····	29
五、金本位制之沒落·····	33

第八章 銀本位，複本位及紙本位····· 35

一、銀 本 位·····	35
--------------	----

二、複 本 位	37
三、紙 本 位	39

第四篇 貨幣發行制度 43

第九章 貨幣發行之基本理論 43

一、發行之一般規定	43
二、劣幣驅逐良幣法則	45

第十章 金屬貨幣之發行 47

一、鑄幣的重量及成色	47
二、鑄造的自由與限制	48
三、公 差	48

第十一章 紙幣之發行 49

一、紙幣發行制度	49
二、發行準備制度	50
三、發行準備制度之將來	51

第五篇 信用制度 55

第十二章 信 用 55

一、信用的意義	55
二、信用的性質	55
三、信用的功能	56
四、信用的條件	57
五、信用的分類	57

六、信用工具·····	57
七、信用的轉讓·····	58
八、票據交換·····	59
第十三章 銀行信用 ·····	60
一、存款貨幣·····	60
二、銀行信用之創造·····	61
三、銀行信用的收縮·····	62
第六篇 商業銀行 ·····	63
第十四章 銀行概說 ·····	63
一、銀行的意義·····	63
二、銀行的功能·····	63
三、銀行之分類·····	64
四、銀行的種類·····	65
五、銀行的業務·····	65
六、銀行的起源·····	66
七、我國銀行的演進·····	67
第十五章 存 款 ·····	67
一、銀行營業資本的來源·····	67
二、銀行存款的來源·····	68
三、活期存款·····	68
四、定期存款·····	69
五、存款準備·····	70

第十六章 放 款	71
一、放款的意義	71
二、放款業務經營的原則	72
三、放款準則	72
四、放款種類	73
五、信 用 線	74
第十七章 貼 現	75
一、貼現的意義	75
二、貼現與放款的區別	76
三、貼現的優點	77
四、貼現票據之種類	77
五、貼現市場與重貼現	78
六、貼現率與重貼現率	78
七、我國票據貼現不發達的原因	79
第十八章 證券投資	79
一、證券投資的意義	79
二、證券投資與放款之比較	80
三、證券投資的內容	80
四、證券投資業務的經營	81
五、證券投資的限制	82
六、證券投資原理	82
第十九章 銀行的信用膨脹	84
一、銀行信用膨脹的倍數作用	84

二、超額準備	85
三、信用膨脹的極限與現金的流失	85
第七篇 中央銀行與貨幣政策	89
第二十章 中央銀行	89
一、中央銀行的意義及其特質	89
二、中央銀行的職能	90
三、各國中央銀行之組織	91
第二十一章 貨幣政策與財政政策	91
一、中央銀行與貨幣政策	91
二、準備率政策	92
三、貼現政策	94
四、公開市場政策	95
五、其他信用管制措施	95
六、財政政策	96
第八篇 貨幣價值	99
第二十二章 貨幣價值的分析及測計	99
一、主觀價值與客觀價值	99
二、貨幣的交換價值與商品價值	99
三、貨幣與其所交換對象的對立性	100
四、貨幣購買力的來源	100
五、貨幣購買力的評量	101
六、測計幣值變動工具——物價指數	101

第二十三章 現金交易學說102

- 一、貨幣學說之較具代表性者102
- 二、貨幣數量理論的演進102
- 三、現金交易學說內容103
- 四、貨幣流通速度104
- 五、現金交易說的檢討105

第二十四章 現金餘額學說106

- 一、現金餘額說的基本概念106
- 二、現金餘額說之供需方程式107
- 三、現金餘額說對貨幣價值變化的分析108
- 四、貨幣數量學說之檢討110

第二十五章 所得支出學說110

- 一、所得支出學說的淵源及發展110
- 二、所得支出學說的物價理論111
- 三、總供給與總需求方程式112
- 四、幣值變動基本因素的分析112

第二十六章 貨幣膨脹與緊縮114

- 一、意 義114
- 二、貨幣膨脹之過程114
- 三、貨幣膨脹與物價上漲之區別115
- 四、貨幣膨脹下物價上漲的成因115
- 五、貨幣膨脹之影響116
- 六、貨幣膨脹之計算公式117

第九篇 國際金融119

第二十七章 貨幣對外價值119

- 一、貨幣對外價值與匯價119
- 二、國際借貸理論119
- 三、國際收支理論120
- 四、購買力平價理論121
- 五、結 論123

第二十八章 國外匯兌123

- 一、國外匯兌的種類123
- 二、外匯匯率125
- 三、套匯、遠期外匯與外匯投機126
- 四、外匯管制127

第二十九章 國際金融合作131

- 一、國際金融合作問題131
- 二、國際貨幣基金會134
- 三、國際復興與開發銀行135

第十篇 結 論137

第三十章 貨幣價值安定問題137

- 一、貨幣對內價值之安定137
- 二、貨幣對外價值之安定138

第三十一章 貨幣經濟之前途.....	141
一、現代貨幣的社會價值.....	141
二、現代貨幣的政治價值.....	141
三、現代貨幣的倫理價值.....	142
四、現代貨幣的經濟價值.....	142
五、現代貨幣的將來之探索.....	143

第一篇貨幣的地位

第一章 貨幣銀行學與經濟學

一、貨幣學與經濟政策：

新古典學派經濟學者凱因斯（John Maynard Keynes）於一九三六年出版了一本名著「就業、利息與貨幣的一般理論」（The General Theory of Employment, Interest and Money）。把全部經濟理論與貨幣理論合而為一，使經濟學有革命性之發展，且將貨幣理論予以充實與發揚，成為一切經濟政策的論據和基礎。凱因斯在貨幣理論充份發揮後，乃將經濟政策，財政政策及貨幣政策聯貫成一不可分離的完整體系。換言之，凱氏之前，經濟學只能作純學術性之研究，因未將貨幣因素加入整個經濟生活作有系統的分析，所以無法對總體經濟作科學化的認識與診斷。有了貨幣學的成立，正足以促使經濟理論與經濟政策之有效發揮。

二、貨幣學與經濟學：

凱因斯的「一般理論」對經濟學作了突破性的革命後，被一般經濟學者稱之為「凱因斯革命」。並將研究凱因斯思想的學者們，叫做「新經濟學派」或「新古典學派」。新古典學派與古典學派經濟理論之最大差異，在於貨幣因素與政府因素是否加入併為一體為其區別。成為經濟、財政及貨幣三者密不可分的總體觀念。凱因斯無形中提高了貨幣學的地位，使今日研究貨幣銀行學，視同研究經濟學的擴充或延伸。把貨幣銀行學視為「經濟學第二」或「高級經濟

2 第一篇 貨幣的地位

學」。因此也可併稱為「貨幣經濟學」(Monetary Economics, or Economics of Money and Banking)。

三、貨幣與人生：

(一)現代經濟制度——交換經濟——之下，貨幣所負之使命至為重大。因我們的一切經濟行為與貨幣幾有不可分的關係存在，我們人生必須求生存，生存必須消費，消費能力之高低，乃視貨幣所得額之高低而定。如無貨幣收入，便無以購買消費品滿足慾望，生存必遭威脅，可見我人今日已不可一日無貨幣。

(二)由近代經濟社會加以觀察，很顯然地，貨幣因素與人類經濟盛衰也具有不可分的關係。一九三〇年代貨幣緊縮，造成有效需求之降低，引起了世界性大恐慌，就是一個例證。

(三)貨幣在人類經濟生活中已處於舉足輕重的地位，對於生產成本，物價水準，財富分配及消費行為等，正如一隻看不見的手在指揮着。貨幣實為現代人生之寵物，並非過份。

第二章 貨幣的定義，特質及功能

一、特 質：

(一)人人樂於接受：貨幣不論是來自社會上的習慣，或法律上強制支持，必須人人樂於接受，才能成為貨幣。

(二)質料堅固耐久性：幣材必須堅固耐久，才不易損壞而失值。

(三)價值穩定：價值穩定，人才樂於接受。

(四)品質整齊：同一貨幣之品質與內容必須完全一致，各單位貨幣的平均價值必須相等。

(五)易於辨認：貨幣必須人人一見便知，才不被偽造。

(六)易於分割：交易金額有多寡，貨幣必須有系統地分成大小不等的單位，以應大宗或小額交易之所需。

(七)便於攜帶：幣材必須體積小，價值大，重量輕以便攜帶。

二、功 能：

(一)價值的標準 (Standard of Value) 或計值的單位——早期物物交換經濟時代，因缺乏一種計算價值的共同單位，交換至為不便。有了貨幣作為價值的標準以後，就很簡便地用以測量或表示任何經濟財的價值，交換之進行因而得到很大的便利。每一經濟社會內只有一種計值的單位。例如我國名之曰圓，美國稱為美元，英國為鎊，法國為法郎，德國為馬克，日本為円等是。每一計值單位之基本數均為一。每種經濟財的單位價值乃用此計值單位若干以表示其價格。不同經濟財間之比值或交換，乃全部以此種共同計值工具表示各別之價值後予以交換之。因此得以將此一用途擴大之，作為會計上記賬的單位，簡化了會計處理。

(二)交換的媒介或支付的工具——沒有貨幣以前，一切交換均以物易物的直接交換制度，俟貨幣出現後，乃進而以物易貨幣，或以貨幣易所需之物的間接交換制度。以貨易貨很難做到恰到好处，且所換來的貨物亦很難合乎自己的意願，如有多餘，保存亦至為困難。有了貨幣就方便多了，不但可照自己意願換取自己所需之物，亦可照所需之數量交換之，多餘之貨幣之保管亦較一般貨物容易。貨幣乃具有交換之媒介的功能了。

(三)延期支付的標準——貨幣作為價值的標準，有效期間相當長。在現代經濟制度下，各項交易並非當場了結清楚，難免有另行約定時日予以清算者，乃產生各種債權債務關係，此一關係將來總是需要清算了結的，成為延期支付的問題，那麼將來支付時又以何一標準計算呢？沒有貨幣，就很難取得一共同認可的工具，有了貨幣

4 第一篇 貨幣的地位

就可用爲延期支付的計算標準，故貨幣又具有延期支付的標準之功用。

(四)價值儲藏的手段——貨幣具有購買力，貨幣持有人等於握有購買力在手中，得以隨時購買所需之物。將貨幣儲存無異儲存將來的貨財，一俟需用時，即可持之交換所需之物。貨幣便成爲價值的表示，儲存貨幣亦等於儲存了價值。故貨幣也可用作價值儲藏之工具矣。

三、流動性、流動能力與流動性偏好：

(一)流動能力——貨幣得以隨時隨地交換各種經濟財，且爲大家所樂於接受，所以貨幣具有最高的流動能力，爲其他財貨所不及者。因此會計學上將現金貨幣列爲流動資產之首位。

(二)流動性——貨幣具有隨時買進任何財貨或勞務，也就是流動能力最高的資產，前已言及。此種流動能力，在貨幣身上言，實就是其所具有的流動性。

(三)流動性偏好 (Liquidity Preference) ——現金貨幣具有流動性，且爲流動能力最高的資產。而人人却想佔有此一流動能力，以應不時之需，此種愛好，稱之爲流動性偏好。

四、定義：

(一)由貨幣的特質及功能觀之：

①貨幣具有固定的價值，只要發揮其功能，必爲該社會之公衆所普遍樂於接受。

②貨幣之存在，不一定依賴法律之支持，只要社會習慣所認可就行。

③法律及習慣代有改易，因此貨幣也代有不同。

(二)貨幣的定義：