

曉園法商叢書(八)

貨幣銀行

(觀念及問題解析、歷屆考題)

上冊 劉家霖 主編



曉園出版社

820
20039
1

006241

貨幣銀行

(觀念及問題解析)
(並附歷屆考題)

上 冊

劉 家 霖



曉 園 出 版 社



S9009449

版權所有・翻印必究

中華民國七十年三月初版

貨 幣 銀 行

上冊定價：新台幣 180 元

下冊定價：新台幣 元

編著者：劉 家 霖

發行人：黃 旭 政

發行所：曉 園 出 版 社

臺北市永康街12巷2-3號

電話：341-9702 351-4513

郵撥：一九四五三號

門市部：開 放 書 城

台北市重慶南路一段61號地下樓

電話：三一四九五八〇

印刷所：遠 大 印 刷 廠

臺北市武成街36巷16弄15號

出版登記：局版台業字第1244號

著作執照：台內著字第 號

參考書目

- | | |
|---|---------------------|
| (1)貨幣學原理 | 林葭蓀著 |
| (2)銀行學原理 | 林葭蓀著 |
| (3)貨幣銀行學 | 陳厚侗著 |
| (4)貨幣銀行學 | 林鐘雄著 |
| (5)貨幣銀行學 | 李穎吾著 |
| (6)貨幣銀行學 | 何依仁著 |
| (7)貨幣銀行學 | 何偉成著 |
| (8)貨幣銀行學 | 周大中著 |
| (9)貨幣銀行學 | 白俊男著 |
| (10)貨幣與銀行 | 趙蘭坪著 |
| (11)現代貨幣學 | 侯金英著 |
| (12)Money and Banking | Donald T. Savage |
| (13)Monetary Theory and Public Policy | Kurihara |
| (14)Money and Banking | Paymond P. Kent |
| (15)Money and Banking Theory, Analysis and Policy | S. Mittra |
| (16)Monetary Theory and Public Policy | Kenneth K. Hurihara |

(上册目錄)

第一部份 貨幣學導論

第一篇 貨幣概念

第一章	基本概念	5
第二章	貨幣經濟概念	13
第三章	貨幣之流通	19
第四章	貨幣之功能(功用)	23
第五章	貨幣之重要性	29

第二篇 貨幣分論

第六章	貨幣之分類	39
第七章	各種貨幣簡釋	45
第八章	實質貨幣	57
第九章	非實質貨幣觀念	61
第十章	本位貨幣觀念	65
第十一章	紙幣觀念	71
第十二章	信用貨幣觀念	77
第十三章	存款貨幣觀念	83
第十四章	銀行券	89

第三篇 信用概念

第十五章	基本概念	95
第十六章	信用之分類	103
第十七章	信用工具	109
第十八章	信用工具之運用	119

第四篇 貨幣本位制

第十九章	基本概念	127
第二十章	本位制之分類	131
第二十一章	金本位制	139
第二十二章	金塊本位制	143
第二十三章	金幣本位制	149
第二十四章	金匯兌本位制	157
第二十五章	金匯準備制	163
第二十六章	國際金本位制	167
第二十七章	金本位制之沒落	175
第二十八章	銀本位制	181
第二十九章	複本位制	185
第三十章	理想之金本位制	193
第三十一章	紙幣本位制	197

第二部份 金融體系

第五篇 金融性市場

第三十二章	金融市場	211
第三十三章	資本市場	221
第三十四章	貨幣市場	229
第三十五章	我國之金融制度	241

第六篇 金融性機構

第三十六章	銀行概念	249
第三十七章	銀行之分類	259
第三十八章	銀行之結構	263
第三十九章	中央銀行概述	267
第四十章	各國中央銀行簡介	281
第四十一章	商業銀行	299
第四十二章	投資銀行	317
第四十三章	信託投資公司	321
第四十四章	儲蓄銀行	327
第四十五章	開發銀行與農民銀行	331

第七篇 金融性業務

第四十六章	放款	337
第四十七章	存款	345
第四十八章	貼現	355
第四十九章	投資	359
第五十章	匯兌	365
第五十一章	透支與拆款	369
第五十二章	存款準備	373
第五十三章	銀行之經營	387
第五十四章	存款貨幣創造	401

第三部份 貨幣理論

第八篇 貨幣理論簡史

第五十五章	貨幣理論派別	415
第五十六章	早期論爭	419
第五十七章	通貨銀行論爭	423
第五十八章	近代論爭	433

第九篇 貨幣價值論

第五十九章	貨幣價值	439
第六十章	貨幣價值說	445
第六十一章	通貨膨脹與通貨緊縮	453
第六十二章	通貨膨脹分論	459
第六十三章	通貨膨脹與通貨緊縮之影響	475
第六十四章	通貨膨脹之原因	483

第十篇 利息利率論

第六十五章	利息與利率	493
第六十六章	利率探討	507
第六十七章	傳統的利率理論	515
第六十八章	可貸基金說	521

第六十九章	流動性偏好理論.....	535
第七十章	LM-IS 模型利率理論.....	553
第七十一章	利率理論評述.....	587

編輯要旨

本書編撰之目的，主要乃針對應試者所遭遇之困難，而為其尋求解決之道。

(一)應試者所常遭遇的困難

(1)出題來源範圍廣，必須獵涉群書，却苦時間精力之不迨。

(2)困於“解析性題目”。其所以對“解析性題目”束手之因，不外有三：

B—1：對貨幣銀行學理或觀念未能了解。

B—2：對學理及觀念雖能了解，却未融貫其間。

B—3：對於考題未能適應。

(二)本書解決上述困難之道

(1)網羅歷年各類考試試題

如此，當可幫助讀者解決B—3困難。且由此，編者可針對試題出處，針對趨勢，而摘取各書之精華，予以編撰。

(2)參考摘取國內外各教科書之精華

如此，可解決讀者(A)項困難。

書目另列於後頁

(3)解題務求詳盡

為摒除讀者死背惡習，本書避免使用坊間參考書之綱要方式，而務求詳述原理，儘量舉例說明，如此，才能使讀者對貨幣銀行有所了解，能了解才有融貫之可能，則讀者B—1困難可迎刃而解。B—2困難亦庶可待！

(4)科學化之編排方式

觀念之介紹，務求系統化，避免如坊間題解書支離破碎之現象，故在各篇之間，各章之間，甚或各題之間，均附以提示或註示，如此，當可使讀者易於建立觀念架構，速收學習之效，則B—2困難可隨之而去。

B—1，B—2，及B—3困難既去，則對任何解析題目，讀者當可得心應手。

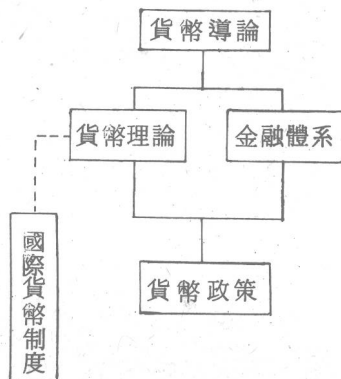
(5)集體會編方式

本書取材既廣，又務求解題詳盡，此非一人能力所及，故集數位研究生之智，各題分別由其參考下列書目，加以分析說明。

又每章之後，均附摘要，便於讀者複習之用。

序 言

本書應考者之所需，擷取現代國內外十餘教科書之精華而編成，概觀有關貨幣銀行學論著，大體係依下列簡單架構如圖：



本書之依循以上架構，分為六大部份：

第Ⅰ部份——簡述貨幣之源起與定義，重點在貨幣本位制之興革史。

第Ⅱ部份——介紹金融體系之範圍，金融市場之類別及各市場之主要業務，目的在建立起有關金融制度之概念。

第Ⅲ部份——探討各種貨幣理論，其內容包括各學派論爭，貨幣價值論，貨幣供給論，及貨幣均衡論等。

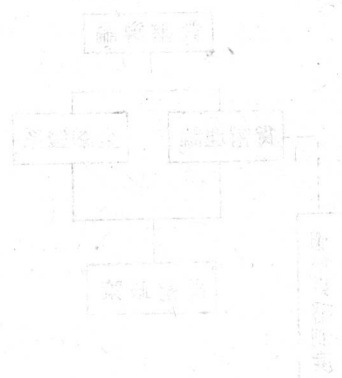
第Ⅳ部份——研究各種貨幣政策，主要係針對中央銀行各種管理信用措施與政策，如：存款準備率政策，再貼現率政策，公開市場操作等，均詳細論證。

第Ⅴ部份——旨在研究國際貨幣制度成立之經過，演變之歷程，功能之發揮與制度瀕臨崩潰之原因。

第Ⅵ部份——附錄A、B為學者學習之便，將所有有關本課程之重要名詞，彙編，並予以闡述，以供讀者參考之用。再者附錄B，則搜集歷屆考題，讀者正可藉此明瞭出題趨勢，收事半功倍之效果。

前言

本書內容，係根據作者多年從事經濟史研究之心得，並參考國內外學者之研究，而編纂成之。其內容之豐富，實為一般經濟史之入門，而為研究經濟史之基礎。



本書共分六章，第一章為緒論，第二章為經濟學之概論，第三章為經濟學之原理，第四章為經濟學之思想史，第五章為經濟學之思想史綱要，第六章為經濟學之思想史綱要。

本書之編纂，係根據作者多年從事經濟史研究之心得，並參考國內外學者之研究，而編纂成之。

本書之編纂，係根據作者多年從事經濟史研究之心得，並參考國內外學者之研究，而編纂成之。

。本書之編纂，係根據作者多年從事經濟史研究之心得，並參考國內外學者之研究，而編纂成之。

第一章緒論。第二章經濟學之概論。第三章經濟學之原理。第四章經濟學之思想史。第五章經濟學之思想史綱要。第六章經濟學之思想史綱要。

。本書之編纂，係根據作者多年從事經濟史研究之心得，並參考國內外學者之研究，而編纂成之。

。本書之編纂，係根據作者多年從事經濟史研究之心得，並參考國內外學者之研究，而編纂成之。

。本書之編纂，係根據作者多年從事經濟史研究之心得，並參考國內外學者之研究，而編纂成之。

。本書之編纂，係根據作者多年從事經濟史研究之心得，並參考國內外學者之研究，而編纂成之。

。本書之編纂，係根據作者多年從事經濟史研究之心得，並參考國內外學者之研究，而編纂成之。

。本書之編纂，係根據作者多年從事經濟史研究之心得，並參考國內外學者之研究，而編纂成之。

。本書之編纂，係根據作者多年從事經濟史研究之心得，並參考國內外學者之研究，而編纂成之。

。本書之編纂，係根據作者多年從事經濟史研究之心得，並參考國內外學者之研究，而編纂成之。

第1章

基本概念

開宗明義第一章，吾人介紹下列各項觀念：

- 貨幣之意義
- 貨幣應具備之條件
- 貨幣之特性
- 貨幣之發展由來
- 貨幣之演進
- 貨幣之新發展
- 貨幣與通貨

提示：以下三題說明“貨幣”(Money)之意義。

0001. 何謂“貨幣”(Money)? 試簡述其定義。

答：我們為貨幣擬就其定義如下：

任何物件凡具有計值單位來表示固定的價格，能為該社會某一時代的公眾所普遍接受，用以抵償債權債務，或用以購買財貨勞務，不論其普遍接受性是源於法律的強制規定，或源於社會習慣的認可，即為該一時代的貨幣。

0002. 試申述“貨幣”之意義。

答：(一)就一般言之

凡具有普遍的接受性而作為支付的工具 (General acceptability as a means of making payments)，即為貨幣。符合此一考驗的任何物品，就是該一地區及該時期的貨幣。

(二)就本質上而言

係基於其傳統習慣和地區而異，凡在某一社會中，用作為支付債務、物品與勞務而具有普遍接受性，當屬貨幣。換言之，貨幣就是對財富的要求權 (Claim)。正如英國學人 A.C.L. Day 在其所著 *Outline of Monetary Economics* 所說：「貨幣的真正意義是其持有人可用以購買任何事物的要求權」。自古以來，作為貨幣工具的有動物、有植物，更有礦物，如牛、羊、馬、獸皮、貝殼、磁土、煙草、米、茶、布、鐵、鹽、黃、銅、銀、金、合金等。有的能耐久，有的屬一時性。但有一個共同的特性，即在某時期及某地區，能被普遍接受作為支付工具。

(三)就幣材方面說明

就貨幣本身的價值來說，一般貨幣本身的價值愈高，愈是良好的貨幣。雖人類歷經不同的貨幣，該一觀念仍屬牢不可破。二十世紀初葉，各國均以紙幣作為貨幣，然仍以金銀作為其發行準備金，且有部份學者與政府，仍憧憬於黃金作為貨幣的可貴，且主張恢復金本位幣。

0003. 就經濟學或貨幣學之立場上而言，貨幣界說之廣狹，歷來學者主張互異。試就所知略述歷來“貨幣的界說”有那些不同之主張？

答：約可分為四種不同的主張：

(一)法貨說——

謂須為國家法律所規定為法償貨幣者，方可認為貨幣。依此說則不免現紙幣為貨幣，而銀行兌換券反非為貨幣，更非合理之論。

(一)正貨說——

謂必須世界上每一角落均可用為交易媒介的黃金，才可認為貨幣，其餘之紙幣、銀行券等，則只可稱為通貨。依此說則各國今日幾已無貨幣，各國只有通貨，有違實際事實。

(二)中介說——

謂凡屬可以充作交易媒介，便利人類交易的進行者，均可認為貨幣，依此說則茶、布、刀、貝殼等都會充作中間媒介，均可認為貨幣，其範圍似乎太廣泛。

(三)通貨說——

謂須具有一般接受性的交易媒介，方可認為貨幣。此說較切實際，但無形中摒棄了一部份的信用貨幣，同時未包括國際貨幣，亦有未妥。

0004. 貨幣 (Money) 應具備之條件有幾？試分述之。(43 普)

答：“貨幣”(Money)應具備下列十個條件：

(一)持久耐用——

貨幣持久耐用，始能履行作為交換媒介及儲藏價值的功能。如金屬貨幣兩面都刻有記號，可防滑落；貴金屬滲入合金鑄造，可增硬度；中央銀行並應隨時收回市面上流通的破紙鈔，以維政府發行紙幣的信用。

(二)易於識別——

為了防止被人偽造，無論鑄幣或紙幣都應設計精緻，應採用最佳油墨，圖案帶有暗記，且各種紙幣的大小與顏色、圖案均應有明顯的差別。

(三)為大眾所接受——

貨幣最重要應具備的條件，就是要受人人喜愛，不論其幣材價值如何，都可清理一切債權債務，大眾都願意接受。

(四)便於攜帶——

貨幣是支付的工具，流動性極大，因此各種貨幣的體積與形態等，皆應顧及便於攜帶的原則。而且因貨幣具有一般購買力，持有者可藉以儲藏價值，所以不論鑄幣或紙幣的設計，也應顧及運輸及儲藏的方便。

(五)價值統一——

流通中各種形態鑄幣之法定價值與購買力必須與該種鑄幣之實際價值與購買力相等。否則實際價值較高之貨幣必將為人收藏或熔毀出售；而實際價值較低之貨幣將繼續流通。

經濟學上稱之為葛萊興定律 (Gresham's Law)。

(六)適當的單位——

一個健全的貨幣制度，應發行各種不同的單位價值，始能便於交易。因為社會上交易的金額大小相差極大，某種單位的紙幣，可能方便某種交易，而在另一種交易中，可能不易為賣者所接受，如新台幣除輔

幣外，一元本位幣以上的尚有五元、十元、五十元、一百元等四種。

(七)供給有彈性——

貨幣供給量必須配合經濟之需要。倘貨幣供給量過少將壓抑工商業之發展，過多則可導致通貨膨脹的惡果。

(八)合法的貨幣——

法律可以限定某種貨幣之專門用途，凡規定用於某種用途者，不能適應另一種需要。如美國規定金證券“Gold Certificate”只能用於聯邦準備銀行的發行準備，却禁止在市面上流通。

(九)價值穩定——

貨幣的價值，來自貨幣的效用，因為貨幣有效用，才能普遍流通，為人所樂於接受，故價值穩定為構成貨幣之重要條件之一。

如一國貨幣有急劇的漲落，則此種貨幣已難擔任價值標準與交易媒介之功能，1923年德國發生通貨膨脹時，紙馬克為人拒絕流通，即為顯明例證。

(十)無限法償與有限法償——

法律上規定每次使用額不加限制，債務人可以無限制償還債務，同時債權人也需無限制接受之貨幣，稱之為無限法償貨幣。

法律上限制每次交易所使用的貨幣數量，稱為有限法償貨幣，如果超過法定數量，債權人可拒絕接受，通常輔幣屬之。

0005. 優良之貨幣，應具有那些特性？試述之。

答：優良之貨幣，應具有下列各項特性：

(一)價值穩定（而統一性）性（Stability of value）——此為任何貨幣的先決條件，貨幣價值如波動劇烈，不但損害貨幣的功能，且必引起整個經濟的大紊亂。

(二)普遍接受性（General acceptability）——此為貨幣的基本特質，不論為金屬本位制貨幣或不兌換紙幣本位制貨幣，如不為人們所接受，則不能成為貨幣。尤以後一種本位，因管理不當而發生通貨膨脹，致為人們所拒用時，則失去其為貨幣的特質。

(三)分割性（Divisibility）——貨幣既為交換媒介，而交易數額有大有小，故貨幣應有分割的特質，以適應各種交易的需要，貨幣除有各種不同面值外，尚有各種輔幣。

(四)易於辨認與攜帶（Cognizability and portability）——通常在金屬本位制時，一國貨幣的幣材與含量完全相同，價值亦無軒輊；在管理本位制時，則鑄印美觀而不易於偽造，俾人們容易認辨；同時利於攜帶。尤自金屬本位相繼放棄後，紙幣本位制則更便於攜帶。

(五)耐久性——持久耐用。

0006. 試述貨幣 (Money) 之發展由來。

答：貨幣 (Money) 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、紅啄木鳥頭骨、貝殼、岩鹽、磁土、刀、壺、鍋、鐵、釘、煙草、米、茶、棉布、銅、銀、黃金、合金等，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，因此貨幣的含義，也因時因地而有或廣或狹的不同，有其不同的程度，又有或遠或近的差別。

質言之，我們可歸納成如下三點：

- (一) 貨幣具有固定的價值，只要貨幣能順利履行各種功能，即可能在整個社會內為公眾所普遍接受。
- (二) 貨幣之起源與延續並不一定依賴法律支持，往往亦可由於社會習慣的承認。
- (三) 法律隨時代而變更，社會習慣也會隨時變遷，因此每個時代的貨幣互不相同。

0007. 各種貨幣之演進過程如何？試就各階段之特質及其內容，分別簡述之。

答：茲為說明各種貨幣演進的過程，特就各階段的特質及其內容分述如下：

(一) 物物交換時期——

其特質及內容有二：

(1) 直接交換。

(2) 具有甚多缺點：

缺乏計值標準，不易分割，缺乏普遍市場。

(二) 商品貨幣時期——

其特質及內容有二：

(1) 被選作貨幣的商品除去交換媒介之外，均具有實際的用途。

(2) 雖然克服物物交易的困難，但仍有不易保藏及不便分割的缺點。

(三) 金屬貨幣時期——

其特質及內容有四：

(1) 先為卑金屬的實用商品，後鑄為專用作交換中介品的鑄幣。

(2) 卑金屬體大而質輕，故改用貴金屬替代。

(3) 貴金屬貨幣先為秤量貨幣，後始成為鑄造貨幣。

(4) 貴金屬貨幣較為穩定，但幣材常感缺乏，不能隨經濟的成長而擴充。

(四) 紙幣時期——

其特質及內容有二：

(1) 可兌現之紙幣為貴金屬之代表，其價值以其所代表之貴金屬表示