

金融圓夢系列

1

貨幣銀行學

Money & Banking

● 林金源、李建強、高惠娟 編著



本書榮獲 教育部大專教材優良編著獎
鎖定最新 命題核心 · 附金融特考選擇測驗題庫1000題

金融圓夢系列

貨幣銀行學

林金源、李建強、高惠娟

編 著

五南圖書出版公司 印行

國家圖書館出版品預行編目資料

貨幣銀行學 / 林金源, 李建強, 高惠娟編著. —

— 初版. — 臺北市 : 五南, 民91

面; 公分

ISBN 957-11-2757-4 (平裝)

1. 貨幣 2. 銀行

561

91002006

1M95

貨幣銀行學(123.2)

作 者 林金源、李建強、高惠娟

出版者 五南圖書出版股份有限公司

發行人 楊榮川

地 址：台北市大安區106
和平東路2段339號4樓

電 話：02-27055066

傳 真：02-27066100

郵政劃撥：0106895-3

網 址：<http://www.wunan.com.tw>

電子郵件：wunan@wunan.com.tw

版 刷 2002年4月 初版一刷

定 價 650元

版權所有・請予尊重

一本可以無師自通的書

●本書適用下列對象●

- 高教體系之大一、大二商學院及管理學院之各系學生
- 技職體系之五專部（商專）三、四年級及二專部各科系之學生
- 技術學院及科技大學商學院及管理學院二技部之學生
- 所有計畫參加高普特考金融人員及各銀行特考之學生
- 有志打好貨銀基礎的所有學生

●本書附有●

- 70～90 年完整高普特考貨銀試題
- 3000 題貨幣銀行精選重要選擇測驗題庫

◆ 編著者 林金源

■現任 朝陽科技大學副教授

■經歷 交通銀行襄理、考試院典試委員
民國 57 年高檢企業管理人員及格
民國 59 年經建特考及格
民國 60 年高考金融人員及格
民國 60 年普考統計人員及格
民國 63 年普考金融人員及格
民國 64 年普考財稅人員及格
民國 68 年高考財稅人員及格

■著作 銀行法概要
最新銀行法測驗題庫
個體經濟理論與應用
經濟學概論 (上、下)
經濟學要義 (上、下) (榮獲教育部大專教材優良編著獎)
貨幣銀行學 (上、下) (榮獲教育部大專教材優良編著獎)
財政學原理 (榮獲教育部大專教材優良編著獎)
財政學測驗選擇題庫
個體經濟分析
企業高階管理
企業危險管理
貨幣管理與國際金融

◆ 助理編著者 李建強

■學歷 政治大學國貿所博士班研究
中正大學國企所博士班研究生

■經歷 曾任嶺東技術學院財金系專任講師
民國 86 年中國國際商銀特考及格

■著作 總體經濟學精析 (高普考、研究所考試專用)

◆ 助理編著者 高惠娟 (嫵慈)

■學歷 中正大學財務金融研究所博士班研究生
證券商初級業務員認證考試及格
證券商高級業務員認證考試及格
期貨交易員認證考試及格
中國信託商銀特考及格

■著作 財務管理 (高普考、研究所考試專用)

一本協助您考取高普考 及金融相關特考的教科書（代序）

在年輕的時代與父親在鄉下種田，「穀賤傷農」的恨與痛深深烙印在心中。及長，考入大學讀書，我就給自己一個願景、一個期許，努力讀書，將來能夠通過高普考，順利進入金融業去從事所謂「金飯碗」的工作，作為家庭經濟的改善者。在大學四年間，研讀貨幣銀行理論，啟蒙於歐陽勛教授，之後又蒙趙鳳培教授、林鐘雄教授及周大中教授之多方指導與教益良多，雖然在多位名師的教導下，順利地在大四那年，考取高考金融人員，不過，也讓我摸索了將近四年的時間，之後，連續再參加他類科之高普考及特考總共考取七次，以此考場的異類經驗，獲聘在全國北、中、南部各大補習班任教貨幣銀行。我永遠忘不了在台中志光、學儒補習班，以及台中市會計學會上課時，借用台中教師會館大禮堂當作教室來授課時的那情景與感動。教室內擠滿了七、八百個一心想考入銀行去工作的學生，因為位置不夠，班主任發給每位學生一個戶外寫生用的畫板及望遠鏡（以便看清楚黑板上我寫的字）之上課的情境。當時我就發下一個誓願：這一生，一定要為萬千想考入銀行或金融業去工作的莘莘學子，寫一本「可以無師自通的書」，並且協助他們實現理想的貨銀教材，經過一年的煎熬，在民

國 73 終於完成本書的初版，我的用心也獲得教育部的鼓勵，頒贈「大專優良教材編著獎」，真的給筆者莫大的鼓勵，也獲得諸多因讀本書而受益之讀者的來函感謝與加油，終於八十六年重新改寫本書成為「革新版」。

八〇年代之後，政府開放商業銀行之設立，十六家新銀行各自舉行「銀行特考」來招募人才，煞時，「新銀行」考試成為全國最熱門的考試之一，每家銀行招考職員總是吸引上萬人去報考，所以出題方式有了重大改變，捨棄過去的申論題而改出選擇測驗題，以方便及公平閱卷；同時高普考試的出題及舉行也有了重大改變，從過去的一試定江山改由一試、二試。一試考測驗題，二試則考申論題，以及從過去的考前出題改為題庫，那段期間，筆者蒙考試委員陳庚金先生推荐，由考試院聘任擔任典試委員，擔任高普考及各項特考、升資考試的出題工作。有機會接觸這些龐大試題之後，個人感覺將來要把貨銀考好，從而進入金融業工作已非易事，所以我又下決心，重新編寫可以涵蓋其他典試委員之著作內容，以及最新貨幣銀行之理論和國內外財經新情勢而導致的新金融問題（如金融風暴、歐元……）的貨銀新教材；不幸在 88 年 11 月間，作者因腦中風而半身癱瘓，躺在醫院的病床上，終日苦思這個問題，何時能夠實現這個願望，人生之鬱卒莫過於此，幸賴好友小 K 關慧瑛小姐請其兄長關豹石師傅一年來苦心的針灸治療，使我頭腦恢復了記憶，右手恢復了功能，在此情況下，開始了貨銀教材大翻修，想過去身體健康時編寫本書的原版就已不容易，如今病況嚴重，而且只一手一足可用之下要去編寫，當然更加困難，好在此期間有眾

多讀者來信催促及加油，筆者始有勇氣與信心去完成。

重寫這本書的心願主要在於縮短讀者摸索的時間，作者常在想「擔任教師的我過去從 A 點到 B 點花了四年的時間，所以期望讀者們能夠在書中體會我的經驗然後去走 A→B 的捷徑」，縮短耗費的時間與精力，再將節餘的時間或資源發展新的東西，如此我們才能一代勝過一代，社會也才能進步。

對於用功像我的學生，若您不想被本書的思路所侷限，作者在每章之後，也列出參考閱讀教材，這些是我當初在編書之前先閱讀的，有了心得之後再整理編定。在時間許可下，您當然可以找這些書來補助閱讀，相信您的功力將有倍增之效，作者在此亦對這些參考教材的作者表示我內心最誠摯的謝意與敬意，因為您們的著作讓我成長與進步，共同嘉惠萬千學子。

最後感謝朝陽科技大學曾校長騰光教授、管理學院院長顏吉利教授、保險金融系所主任陳建勝教授、聯合技術學院銀行保險系主任楊和利教授、嶺東技術學院郭校長宗浩教授，張副校長台生教授、五南出版公司楊榮川總經理、五南文化廣場林玖龍分析師、張郁芬小姐及中科院練福人博士、關豹石師傅、關慧瑛小姐及四 K 等之關懷與鼓勵，以及中正大學國企所博士候選人李建強老師及嶺東技術學院高惠娟老師在百忙中的協助編著。

2002 年春台中霧城朝陽科技大學
林 金 源

革新版序

韶光易逝，本書自出版迄今，不覺已倏過十個寒暑。此期間，接獲諸多讀者來函，有稱許者，有指正者，有相互討論者。根據讀者來函，以及自己在教學中的發現，筆者陸續修正了書中筆誤、別字與其他小錯誤，並因應讀者參加新銀行及金融雇員考試之需要，增列測驗題庫 2,000，以及歷屆高普特考及插大或研究所考試之試題供讀者參考研習。83 年教育部新頒技職院校「貨幣銀行學」課程綱要，為配合此新課程綱要，並期更能幫助讀者進入貨幣銀行學的殿堂，掌握其精要，本革新版共耗費筆者二年的時間，依循(1)力求整體架構與章節設計的一貫性，(2)理論與實際的緊密搭配，(3)用文遣字的口語化，(4)縝密規劃及設計基本範題（含腦力激盪），(5)周密蒐集各類考試試題等五大原則全面翻修，期望本書能擁有技職院校與大專教科書的翔實，以及考試用書的精扼等雙重特色，專供技職院校及大專同學使用，並為參加各類考試之優良讀本。貨幣銀行學與吾人之現實生活息息相關，尤以政府大力推動金融自由化、國際化政策，期使我國能夠順利成為「亞太金融中心」之後，貨幣與銀行的基本概念與實務知識，更是現代貨幣經濟社會裡人人所不可或缺的。環視國內各大專院校，貨幣銀行學課程之開設並不普遍，要使一個沒有接觸銀行業務的讀者，瞭解貨幣金融理論與銀行實務實非易事；然而，貨幣銀行學又是高普特考金融人

員及各公民營與外商金融機構招考人才所必試的科目。基於這些觀察，筆者時常向從事金融業工作的負責人，以及從事貨銀教學的教授先生們請益他們的寶貴經驗與看法，從中獲得三點共識即，(1)一本有趣的、有系統的、全面性的、循序漸進且深入淺出的入門貨幣銀行學教科書，將能使初學者獲得正確且完整的概念；同時讓有心將貨銀學好人，得以憑藉自力而登堂入室，建立正確的觀念與分析的能力；(2)貨幣銀行學是一門社會科學，而非言情小說，如何將嚴肅的題材，以輕鬆活潑的方式加以表達，使讀者在學習的過程中不致感到枯燥乏味，這是非常重要的；(3)貨幣銀行學是生活化的、實用性的、善將嚴肅的理論融入日常的生活中，以培養讀者對周遭經濟事象的觀察、評斷與關懷，如此的學習始有事半功倍之效。

根據上述三項共識，筆者以累積多年的教學經驗，期以深入淺出的方式，運用最口語化的文句重寫本書，將貨幣與銀行經營之理論融入日常生活實例中，經由基本概念闡釋，以及實務操作的說明，期使讀者能有清晰觀念，並迅速明瞭各相關理論間的縱橫關係，建立分析經濟金融現象及問題的能力與興趣。在作法上，最重要的特色為，在各章節儘量就近取譬，加入當今經濟社會上的實例，以及吾人日常生活中所出現的事象，以彰顯理論的實用性，尤其是每節之後，筆者精心蒐集並設計了諸多「腦力激盪」的題目，這些題目可在課堂上供同學們共同研討，亦可作為家庭作業供同學自我練習之用，這些題目取材新穎，曲折有趣，若你能夠順利通過試練，對於本章的內容將可收提綱挈領、融會貫通之效。同時，在每章之後，均

有系列精心蒐集安排設計的練習題，包括申論題與測驗題，此大都為近二十年來，各類考試（包括研究所、插大、高普特考、金融雇員及各公營銀行考試等）之試題精華，同學可擇題練習，或由同學共同鑽研，當可收更大的學習效果。此外，筆者以自己參加考試及在學校或補習班教學輔導學生之豐富經驗，為協助讀者掌握重點，在競爭激烈考試中獲取勝利，筆者在每章之前均精心設計學習目標，並劃分重要等級，再輔以「本章重點切入導讀」，期使讀者能夠花費最少的時間與精力而收最大的學習效果。

從初版印行迄今，筆者得到無數的鼓勵與指正。感謝教育部頒給本書優良大專教材編著獎，更感謝許多從事貨銀教學與金融工作的師長前輩、同事好友，以及在校同學與素未謀面的讀者，或當面提示、或撥冗請益、或以信函質詢，都分別賜予筆者十分寶貴的意見，讓筆者有機會再思考再改進。感謝朝陽科技大學曾校長騰光博士、保險金融系主任陳建勝博士及嶺東技術學院郭校長宗浩教授、張副校長台生教授及楊校長超塵教授等全力之支持，使本書得以繼續印行不斷；其次，一本教科書之完成絕非一人之功，對於本書所引用的所有參考資料之作者，我必須敬致最高的謝意。感謝逢甲大學廖董事長英鳴先生、黃校長鎮台先生、企管系主任張美燕教授、財金系主任林哲鵬教授、保險研究所所長袁國寧教授、商學院前院長王永昌教授、前主任秘書陳振金教授、夜間部前主任簡宣博教授、會計系主任陳貴端教授、前主任陳蒼和教授、合經系主任于躍門教授、朝陽大學財金所所長江振南教授、靜宜大學前教務長吳明真教授、會計系李大千教

授、大葉大學資管所所長張顯洋教授；以及玉山銀行董事長林鐘雄教授、泛亞銀行執行董事長張春雄教授、萬泰銀行協理張李榮雄教授、第一銀行總經理黃天麟教授等平時多方教導及多年來屢加愛護，趁此書付梓之際，謹致最深謝忱。同時，高上文教事業總裁萬文先生，以及至友前輩吳桂森、蘇哲仁、陳耀東、劉金華、傅炳文、林峰秀、許連中、丘添富、吳明哲、張簡永章、吳嘉哲、楊淑玲、張垂華、楊和利、陳清翼、蔡經緯、許偉、李建強、高秀月、王安平、史大麗、賴淑玲、林彩如、汪慕蘭等教授老師之鼓勵與支持，藉此刊行機會，感謝他們的隆情盛誼。

重寫本書的工作仍是艱辛的，感謝如來的潤飾、文書處理與編排，在此一併致謝。期望筆者的用心，有助於讀者研究之興趣與效益，進而金榜題名，更祈盼先進同好繼續指教。

八十六年夏 台中黎明大地
林 金 源

原版序

現代經濟發展已經達到所謂「貨幣經濟」的時代。近年來，國際經濟的變動、國際金融的動盪，莫不與貨幣供求及金融市場的變動有密切的關係，貨幣與銀行的功能及其對國內與國際經濟金融的影響也越來越顯著。貨幣的功能已不是作為交易媒介，銀行的功能也不只是處理貨幣及融通資金而已。貨幣銀行學所研究的範圍很廣，其主要的內容則為瞭解貨幣與金融制度及其功能，研究如何運用貨幣及信用政策，實現經濟穩定及經濟成長的目標。每一個國家政府當局，莫不注重建立完整的貨幣與銀行制度，擬訂妥善的貨幣及信用政策、配合各項財經措施，以期經濟安定及促進經濟的快速成長。

本書根據上述認識，鑒於現代經濟為貨幣經濟成長或信用經濟，貨幣及銀行在經濟社會的任務，極為重大。所以要瞭解現代經濟問題，貨幣與銀行的基本知識是不可或缺的。職是之故，本書在編排上，分述瞭解現代金融問題所需要的主要理論，並說明實際的貨幣，金融及銀行的基本結構與問題所在，盡量尋求理論與實際兩方面的兼籌並顧為目標。

本書寫作之目的有二：一在供大專院校商學院科系作為貨幣銀行學課程之教本，一在供有志參加高普特考同學作參考書。為達成此二項目的，在寫作時，對教材之選擇，內容之編排，問題研究試題之設計均經

一番斟酌。

本書係根據教育部 72 年度頒佈之貨幣銀行學課程標準而編寫，共分六篇，計分上下兩冊。上冊包括二篇，第一篇介紹貨幣與貨幣制度，探討貨幣基本概念，貨幣本位制度，貨幣發行制度，信用與信用工具，以及貨幣供給概念；第二篇介紹商業銀行與信用創造，探討銀行基本概念，商業銀行功能、業務特質、組織管理及資產負債，分析商業銀行資金來源，著重存款負債說明，並剖析其貨金運用。銀行信用擴張與收縮為研究商業銀行理論之重點所在，並以會計學「T」字帳戶分析說明其變動，以加深讀者在此方面之瞭解。下冊包括三篇，第三篇介紹中央銀行與信用管理，探討中央銀行之地位、職能，以建立讀者對中央銀行執行貨幣政策與管理金融機構之獨特地位的基礎，同時，亦對開發中國家中央銀行的特殊性加以分析。此外，在信用管理方面，說明貨幣供給量及重貼現利率操作，存款準備操作，公開市場操作及選擇性管理等信用管理工具的涵義、作用及影響，並配以「T」字帳戶說明其操作變動情形。

第四篇介紹貨幣理論與政策，探討貨幣價值概論、貨幣理論、利率理論、經濟體系的一般均衡分析、就業與通貨膨脹理論及貨幣政策與財政政策；第五篇介紹國際貨幣關係，首先探討外匯匯率與國際收支問題，繼則探討國際金融組織與合作，以及現行國際貨幣制度的困難及其改革，並探討有關境外金融中心及我國的境外金融業務等問題，以使讀

者對現代金融之演變及未來的趨勢有所認識與瞭解。

本書另一特色，即為協助讀者能以最少時間研讀本書，去參加各種公職考試而能獲取最大效果起見，在每章之前，依筆者過去多年參加公職考試及在大專院校任教貨幣銀行學之經驗而設有「本章重點提示」，各位讀者可就已需擇其重要章節研讀準備之，同時，為加強研讀效果及瞭解當時公職考試之重點及趨向，在每章之後都列示歷屆考試試題及重要題目以供參考，俾讀者們可收提綱挈領把握重點，以收考試順利之效。

貨幣銀行學領域甚廣，筆者雖以謹慎負責之態度完成本書，但貨幣及銀行新理論層出不窮，時有變化，推陳出新，在變化中把握不變原則殊非易事。筆者才疏學淺，疏漏遺誤在所難免，尚祈各方同道先進不吝教正為禱。

個人研究貨幣銀行理論，啟蒙於歐陽勛教授、趙鳳培教授及孟昭瓚教授，筆者求學期間，承蒙三位夫子之指導與教益良多，使筆者能奠定良好的貨銀基礎，謹此申謝。卒業後，服務於交通銀行，復承恩師交通銀行副總經理陳楚菊教授之耳提面命及銀行實際工作經驗之磨練，筆者得以再窺貨銀之堂奧，際此本書出版時，謹申謝忱。本書之編寫，除參考部份外文書籍外，大部份取材於國內財經學者與專家之論著，由於這次之寫作，筆者再有充分之時間沈浸於國內當代財經大師思想之洗禮，筆者在於驚歎其學問之淵博，功力之深刻，而深表由衷之敬佩外，更重要者，藉此體認以作為砥礪自己的鐵砧。感謝逢甲大學廖校長廖英鳴，

僑光商專黃前校長仲玉女士，現任校長陳伯濤教授，逢甲大學企管決策中心主任馬鐘良教授，逢甲大學教務處秘書長陳振金教授等平時多方教導及多年來之屢加愛護，趁此書付梓出版之際，謹致最深謝忱。在艱苦的寫作過程中，為報父母親養育之恩，驅策個人的毅力與信心，終能脫稿出版，肅此謹謝。同時，好友鍾滄榮、潘文章、楊和利、張文添、劉金華、于躍門、鄒政下、張永珍、王健民等教授之鼓勵，藉此刊行機會，感謝他們的隆情盛誼。最後家人的積極鼓勵與幫助，亦在此致最誠摯的情意。

七十三年仲夏 於大度山理想國
林 金 源

金融六法實施與加入 WTO 後之金融新趨勢

金融圓夢人應有的認知及努力的方向

金融六法業經立法院三讀通過，將分別於九〇年下半年陸續實施，兩岸亦將於此時，同時或先後入關，此對於我國金融政策與發展將有劃時代之影響，茲先就金融新趨勢預做概述：

一、金融業務多樣化

金融機構在維持其競爭優勢和追求企業成長的鞭策下，有關之業務早已朝多樣化方向發展。亦即在傳統的存、放款業務增加兼營證券業務、各項代理業務、保管箱和其他租賃業務、金融卡和信用卡之發行、不動產信託、企業及個人理財諮商服務等，只是此次金融六法中之金融控股公司法案之通過後，激烈的市場競爭對金融機構之經營將更具挑戰性。金融機構之業務亦將日益同質化，有關存放款業務、外匯、信託保險等各項財務金融業務將不再有明顯的界定。綜合銀行（Universal Bank），亦即金融控股公司的成立將是一重要趨勢。所謂「綜合銀行」係指綜合經營銀行、證券、信託與保險等各項業務之銀行，透過產品及業務的多樣化，達到風險分散之目的，並滿足不同顧客之需求。