

商學小叢書

英其銀業之現狀
及美銀行之制度

資耀華著

商務印書館發行

書叢小學商

狀現之業行銀其及度制行銀美英

著 華 耀 資

行發館書印務商

中華民國二十五年十月初版

(3484.1)

商學叢書
英美銀行制度及其銀行業之現狀一冊

每冊實價國幣伍角
外埠酌加運費匯費

著者 資耀華

發行人 王雲五
上海河南路

印刷所 商務印書館
上海河南路

發行所 商務印書館
上海及各埠

版 權 所 有
翻 印 必 究

(本書校對者張叔介)

自序

民國二十二年初秋，奉敝行總經理陳公之命，出國考察銀行事業。當時正值美國銀行界經過空前大恐慌，朝野上下，羣謀研究善後與改良。而其所施各種政策，又處處牽涉國際金融。於是英、法等國，亦莫不競相籌謀抵禦之方，遂引起國際金融爭奪霸權之大衝突。故依時期言，實爲吾人研究銀行貨幣者不可多得之機遇。可供作研究之資料，大有應接不暇之勢。惜不才如我，竟如一葉扁舟，浮流大海，何去何從，幾無所識別。故一年來，求師求友，藉作南針。就中幸得本薛文尼大學商學院教授 James 博士之指導，決定研究之方針；及紐約與倫敦數大銀行當局之厚意，供給研究之資料；日積月累，乃獲得一私人之報告紀錄。本不敢公諸社會，然敝行總經理認爲中國銀行事業正在萌芽時期，將來前途如何，端賴國內全體金融界及經濟學者羣策羣力，一致合作，籌謀輔育導引之方。吾人既不能離社會而獨立，亦無從獨善其身，若能因此而獲得社會之指正，則不但一行之幸也云云。是以體公而無私之旨，學作拋磚引玉之方焉。

原夫金融爲國民經濟之血液，銀行爲存儲及運輸該血液之機關，故一國之國民經濟，能否發達，須視此種機關之是否健全及其制度之良否。在一九三三年十一月以前，從原則上之觀察，全世界銀行制度，可區分爲三大類：即第一、爲統一的中央銀行及大銀行集中制度，此中當然以英國爲領袖，其他歐洲大陸諸國與日本，悉採取此種政策。第二、爲聯邦準備組織及多數大小銀行分立制度，此則可稱爲美國制。第三、爲坎拿大之特許獨立銀行制度。但自一九三三年十一月以後，坎拿大亦採用集中統一之中央銀行政策，故全世界現祇有兩種不同之銀行制度，即一則英國制，一則美國制。二者固然各有利弊，誰優誰劣，要不能作簡單之絕對斷語。然英國制已有一百五十餘年之經驗，美國制尚不過二十年之歷史；英國制在過去百餘年中，經濟界雖經過無數次大風大浪，銀行事業則年有健全之進步，美國制在過去二十年中，雖在經濟繁榮時期，銀行界之不祥事件，已紛至沓來，去年更演成銀行界空前之大恐慌；若依成敗論英雄，不能不認爲美國制不如英國制之優良。中國銀行界尚無一定之制度，實無可諱言，而今後究宜採用何種制度，則不但從事銀行業者急當研究，亦爲政府當局及經濟學者應當特別注意之重要問題。本報告則專羅列英、美兩種銀行制度之

過去史實及其銀行業之現狀與將來之趨勢。若能稍貢獻研究銀行者之參考，則私衷所切望者也。

民國二十四年十月資耀華識於上海商業儲蓄銀行

自序

目次

第一篇 美國

第一章 美國銀行制度之略史

第一節 緒言

銀行濫興時期（自一七八三年至一八六三年）——國家銀行條例制定時期（自一八六三年至一九一三年）——聯邦準備銀行條例制定時期（自一九一三年至一九三三年）

第二節 銀行濫興時期

美國銀行事業之發端——第一合衆國銀行——第二合衆國銀行——州立銀行之濫興——Suffolk

Bank System——Safety Fund System——自由銀行制度——獨立國庫制度

第三節 國立銀行條例頒佈時期

國立銀行之設立要件——資本額之規定——營業所在地之限制——準備金制度——國立銀行與財政

英美銀行制度及其銀行業之現狀

二

部之關係——通貨監督官對於國立銀行之責任——國立銀行增加之趨勢與變化——國立銀行制度之弊害——缺乏通貨之伸縮性——準備金之固定與分散及不經濟——無重貼現之機關——無銀行承受票據之方便——不能開設分行不能應付金融季節變動之需要——全國資金不能自由流通

第四節 聯邦準備制度時期……

一三

銀行制度改革之準備——金融貨幣委員會——銀行公會之主張——採用金本位制——鈔票兌現之規定——鈔票發行之準備——國家貨幣調查委員會——促進健全銀行制度市民聯合會——中央集權與地方分權之對立——地方分權之勝利——聯邦準備條例之頒佈——聯邦準備制度之內容——準備區規定之方法——聯邦準備局之組織與內容——聯邦準備局之業務——聯邦準備局之分科——參事處之組織與內容——十二區聯邦準備銀行之董事會及選舉董事之方法——準備局參事處及十二區準備銀行之關係——聯邦準備銀行之組織與內容——資本之規定——內部之組織與管理——三等職員——二等職員——上級職員——聯邦準備銀行之業務——會員銀行之資格——會員銀行之權利——會員銀行之義務——會員銀行資格之喪失

第五節 聯邦準備制度之成效……

三二

會員銀行歷年增加之趨勢——會員銀行不能與非會員銀行事營業之競爭——聯邦準備條例之修定——保護會員之政策——預伏後日銀行恐慌之禍患

第二章 美國銀行之近況……………三五

第一節 制度上之觀察……………三五

法律之不統一——美國銀行之分佈情形——美國銀行之資本情形——資本與銀行之分佈情形——資本與人口之比率——美國全國三十九家大銀行之狀況——農業區域之銀行——工業區域之銀行——商業區域之銀行——近年美國銀行信用之動搖

第二節 業務上之觀察……………四四

銀行資產及投資政策之變動——工商業之發展高出銀行業之上——固定放款之增加——投資放款之增加——最近十年放款與投資之比率——商業放款之減少——地產投資之增加——經濟環境之影響——銀行受大工商業之支配——聯邦準備局之通貨膨脹政策——存款性質之變動——定期存款之增加率大——活期存款之增加率小——紐約市與其他都市之比較——存款準備金之減小——聯邦準備局通貨整縮政策之失敗

第三節 準備上之觀察……………五四

國立銀行條例之準備制度與聯邦準備條例之準備制度——中央準備市——地方準備市——其他小城市——存款與地域之分佈

第三章 美國銀行之功過……………五八

第一節 組織上之弊病……………五八

分立制度之弊害——不能開設分行之缺點——反對開設之原因——各州小銀行之上級職員——各州小銀行之股東——各小銀行所在地之工商業——得意外利益之大銀行——全國實力之分散——銀行業務之偏重——違反金融季節供求之定律——分行制與分立制之優劣

第二節 人事上之弊病……………六七

經理不良之情形——開設銀行之動機——投機者之利用銀行——親子公司之黑幕——摩根公司之內容——摩根公司之財產——摩根公司之操縱金融——摩根公司之直系公司——摩根公司之傍系公司——其他親子公司之弊害——美國一九三三年銀行風潮之罪魁——大通銀行花旗銀行之內容——銀行當局之貪圖厚利——上級職員之舞弊及拖欠行款

第四章 美國銀行業之特徵……………七七五

第一節 美國銀行業之業務進展方法……………七五

進展部(New Business Department, Business extension division)之工作——美國銀行業之分類——競爭之劇烈——競爭之方法——服務與聯絡(Service, Solicitation)——研究顧客之心理與需要——研究生意之徑路——研究行中一切設備便於顧客之利用——研究營業室中之空氣光線與裝飾以獲來客之快感——招待及應對進退之方法——作顧客之種種顧問——營業專員之活動——董事經理行員之一致合作與推進——廣告與宣傳——廣告之方法——廣告之種類——廣告之要件——宣傳之注意——研究與實行——廣告之忠實——新生意之調查

第二節 美國銀行之信用調查……………九〇

信用之意義——銀行與信用之關係——美國商務之發達——信用之複雜——信用調查之需要——信用調查部之組織——信用調查與放款部之關係——信用委員會之職務——科學化的放款方法——信用調查部之事務分配方法——信用調查部之工作——信用調查部之調查要件——信用調查部之調查方法——公人之調查——私人之調查——公司之調查——金融財政商品等之調查

第三節 美國銀行之成本會計……………一〇〇

開支與收益之情形——節省開支之方法——對於全體行員之訓示——預算制度之厲行——各銀行開支與收益之平均比率——開支與存款之平均比率——存戶之分析——支票成本之計算方法——判斷存戶對銀行損益之方法

第五章 美國銀行業將來之趨勢……………一一三

第一節 一九三三年銀行風潮之前後……………一一三

銀行增加之原因——歐戰之影響——聯邦準備局政策之失當——世界經濟恐慌之襲來——投機風潮之瘋狂——華爾街之總崩潰——銀行全體信用之動搖——銀行隱病之發生——黃金國信用之失墜——銀行大恐慌——總停頓——十年來銀行倒閉達一萬四千六百家——現存銀行一萬六千二百家——政府對銀行業之力謀統制

第二節 一九三三年新銀行法之精神……………一二五

設法謀統制全國大小銀行——謀銀行事業與投機事業之分離——採用分行制度——取締不正競爭與不良營業——銀行事業因法律而發生大變化——摩根公司之徬徨歧路——金融王座之動搖

第三節 存款保險公司之使命	一二〇
---------------	-----

目的——資本——特權——加入保險方法——管理與組織——辦理保險方法——存款保險公司之近狀	
--	--

第四節 金融復興公司之使命	一二三
---------------	-----

目的——組織與管理——資本——地址——業務——管理支配銀行之步驟——金融復興公司之最近狀況——金融復興公司之貸借對照表	
---	--

第二篇 英國 一二九

第一章 英蘭銀行 一二九

第一節 英蘭銀行之發達略史	一二九
---------------	-----

一六九四年之英蘭銀行——一六九七年之議案——一七〇九年之條例——一七九七年之停止兌現——一八一九年之恢復兌現——一七九三年英國銀行業之狀況——一八八二年之輿論——一八二六年之條例——一八三三年之條例——一八三七年之金融大恐慌——通行政策與銀行政策兩派之論爭	
--	--

英美銀行制度及其銀行業之現狀

八

——一八三九年之調查委員會——一八四四年之銀行條例——發行部與銀行部之劃分——英蘭銀行發行之限度——英蘭銀行發行之特權——通貨政策派主張之勝利——英蘭銀行每週之營業報告

第二節 英蘭銀行與歐洲其他中央銀行之異同……………一三九

德國中央銀行——法國中央銀行——英蘭銀行——組織上之比較——業務上之比較——行政上之比較

較——英蘭銀行之權威

第三節 英蘭銀行與倫敦金融市場……………一四三

倫敦金融市場之性質——廣義之金融市場——狹義之金融市場——敦倫票據交換所及其會員銀行——

五大銀行——國外貿易銀行——殖民地銀行——遠東銀行——麥加利及匯豐銀行與大英銀行——承

受商行——貼現商行——外國銀行——保險公司——證券交易所——資金之需要與供給——長期信

用與短期信用——證券商——票據商——各銀行之 Finance book——Call money——定期

放款——過夜放款——半月期——對工商業之直接放款——英蘭銀行在倫敦金融市場上之職責——

最後之法庭——最後之金融保護機關

第二章 Joint-Stock Bank 之發展與銀行之大合併……………一五六

第一節 Joint-Stock Bank之發生……………一五六

一八三三年以前之英國私人銀行——一八三三年銀行條例之影響——股份有限組織之發生——銀行之減少——私人銀行之失敗——股份有限組織銀行之進行合併——分行制度之確立——大工商企業之發達——私人銀行之弱點——銀行業之漸次集中——五大銀行之霸權——一九一八年金融調查委員會之報告與主張

第二節 The Big Five之狀況……………一六〇

Barclays Bank Limited —— Midland Bank Limited —— Lloyds Bank Limited —— National Provincial Bank Limited —— Westminster Bank Limited —— 股東——分行——董事——組織與管理——上級職員——總行之行政——各行之沿革

第三章 英國銀行業總分行之組織與管理……………一八〇

第一節 總行之組織與管理……………一八〇

總行與分行之關係——分行之多——總行最高幹部之組織與職責——董事部——參事——各種委員會——董事長——經理部——管轄責任之劃分

第二節 總行之分部……………一八七

各部之工作——各部之職責——行員之採用——行員之進級方法——行員之管理方法——國外部之

活動——稽核部之嚴密——分行經理之職責

英美銀行制度及其銀行業之現狀

第一篇 美國

第一章 美國銀行制度之略史

第一節 緒言

大凡一種制度，決非偶然產生，必有其產生之徑路，因此欲研究一種制度之現狀，必須先了解該制度之背景，始能悉其真相。是故吾人在研究美國銀行制度及其現狀之先，雖無需探究其詳細歷史，但爲便於明瞭美國銀行制度之內容及其最近狀況計，則非先考察其發達之途徑不爲功。

美國銀行制度，由一七八三年獨立革命告成起以至現在，一百五十餘年間，經過數十次銀行恐慌，經過幾度銀行改革，試一探究美國銀行制度之發達，幾可稱爲一部銀行恐慌史，而美國銀行