


貨幣銀行學(十版增訂) 李榮謙 編著 ISBN 978-957-729-710-5

Chapter
2

第二章 貨幣的演進



www.bestwise.com.tw 智勝文化事業有限公司


貨幣銀行學(十版增訂) 李榮謙 編著 ISBN 978-957-729-710-5

一、研讀目標

- 知道貨幣演進的過程與原因
- 瞭解商品貨幣的特性
- 想想信用貨幣與格萊欣法則
- 看看創新的支付工具：塑膠貨幣與電子貨幣
- 思考哪一種貨幣制度較理想？

2
貨幣的演進

一、研讀目標
二、重點提要
三、走出象牙塔
四、問題與討論



www.bestwise.com.tw 智勝文化事業有限公司

貨幣銀行學(十版增訂) 李榮謙 編著 ISBN 978-957-729-710-5

二、重點提要

2
貨幣的演進

- 一、研讀目標
- 二、重點提要
- 三、走出象牙塔
- 四、問題與討論

- 1. 貨幣演進的過程與原因
- 2. 商品貨幣的特性
- 3. 信用貨幣與格萊欣法則
- 4. 創新的支付工具：塑膠貨幣與電子貨幣
- 5. 貨幣制度的良窳影響經濟活動至鉅

www.bestwise.com.tw 智勝文化事業有限公司

貨幣銀行學(十版增訂) 李榮謙 編著 ISBN 978-957-729-710-5

1. 貨幣演進的過程與原因

2
貨幣的演進

- 一、研讀目標
- 二、重點提要
- 三、走出象牙塔
- 四、問題與討論

- 貨幣不是一開始就是現在我們手中的紙幣、硬幣型態，更遑論有所謂的塑膠貨幣及電子貨幣。貨幣目前的型態其實是歷經長期的演變。
- 演進的過程為：商品貨幣→信用貨幣（可兌換紙幣→不可兌換紙幣→支票）→塑膠貨幣（簽帳卡、信用卡、轉帳卡）→電子貨幣。
- 演進的過程旨在追求更有效率、更安全及更節省成本的交易方式。

www.bestwise.com.tw 智勝文化事業有限公司

2.商品貨幣的特性

2

貨幣的演進

- 一、閱讀目標
- 二、重點提要
- 三、走出象牙塔
- 四、問題與討論



www.bestwise.com.tw

- 在商品貨幣制度之下，被選定為貨幣的商品，它既是商品也是貨幣。例如，穀物、可可亞、鹽、牛隻、瑪瑙貝等商品，都曾在早期貨幣的發展史上，被充當貨幣來使用；後來，最為我們所信賴者，當屬貴重金屬塊，可歸因於它們容易切割、又能準確地秤出重量，稱之為**秤量幣**(weighted money)，之後才演進為**金屬鑄幣**(metallic money)。
- 被當作貨幣的商品，它作為商品的價值和作為貨幣的價值會維持一致，因為一旦這兩者不相等，透過自然調節的作用，就會使之趨於一致。
- 在商品貨幣制度時期，最受人類青睞的商品貨幣是金屬鑄幣。
 - 供給的相對稀少性與穩定性
 - 耐久性
 - 可分割性及可利用的方便單位

智勝文化事業有限公司

3.信用貨幣與格萊欣法則(1/3)

2

貨幣的演進

- 一、閱讀目標
- 二、重點提要
- 三、走出象牙塔
- 四、問題與討論



www.bestwise.com.tw

- 商品貨幣何以會被信用貨幣所取代？
 - 商品貨幣在大量交易時攜帶不便、也不安全，況且作為貨幣的那些商品，尤其是稀有之貴重金屬（如金、銀），如果能轉而作為生產性用途，則可以提高經濟福祉。

智勝文化事業有限公司

3.信用貨幣與格萊欣法則(2/3)

2

貨幣的演進

- 一、認識貨幣
- 二、重點提要
- 三、走出象牙塔
- 四、問題與討論



www.bestwise.com.tw

智勝文化事業有限公司

- 最初的信用貨幣只是**金銀保管業者**，亦即**金匠**（goldsmiths）手寫的收據，上面載明了他們替客戶保管的金或銀的數量。這些收據就是我們所稱的代表性實體貨幣或「可兌換紙幣」，它代表任何持有者可隨時向金銀保管業者去兌換回黃金或白銀。因此，交易時只需使用可兌換紙幣即可。
- 由於可兌換紙幣的流通完全建立在接受者是否對兌換券之發行者有信心，因此堪稱為最早的信用貨幣（若干經濟學家認為，可兌換紙幣背後有十足的商品作保證，因此應屬商品貨幣）。

3.信用貨幣與格萊欣法則(3/3)

2

貨幣的演進

- 一、認識貨幣
- 二、重點提要
- 三、走出象牙塔
- 四、問題與討論



www.bestwise.com.tw

智勝文化事業有限公司

□ 格萊欣法則(Gresham's Law)

- 一般所謂的格萊欣法則是指舊幣和新幣同在市面上流通，經貶值發行之新幣無論在成色、價值上都比舊幣差，則舊幣將被貯藏或熔毀而在市面上消失。因此，格萊欣法則即係表明劣幣驅逐良幣的現象。
- 格萊欣法則曾於1960年代在美國出現，在此之前美國**銀庫券**(Silver Certificate)原本可完全兌換成銀幣，然而1960年代為了充裕銀塊來製造銀幣，美國國會通過議案，以**聯邦券**(Federal Reserve Note)來換取銀庫券，此舉遂導致人們開始貯藏並將之兌換成銀幣，快速消失的銀庫券即是格萊欣法則的例證。

4. 創新支付工具：塑膠貨幣與電子貨幣

2

貨幣的演進

- 一、閱讀目標
- 二、重點提要
- 三、走出象牙塔
- 四、問題與討論



www.bestwise.com.tw

智勝文化事業有限公司

- 伴隨電腦、電子及通訊科技的進步，新種交易工具如**信用卡**(credit cards)、**轉帳卡**(debit cards)及**儲值卡**(store-valued cards)等紛紛出籠。信用卡及轉帳卡由於是以塑膠卡片所製成，因此俗稱為**塑膠貨幣**。
- 至於儲值卡，雖亦為塑膠卡片，但因為卡上嵌有微晶片，可以儲存電子價值，因此稱為**電子貨幣**(electronic money)。另一種形式的電子貨幣是透過電子網路交易的數位現金。這些科技產物，交易時更加方便，有效降低了交易成本。
- 澳洲發行以塑膠材質製成、貨真價實的**塑膠貨幣**。這種塑膠貨幣的耐用年限為一般紙鈔的2至3倍，且不容易被偽製；此外，與作廢的紙鈔再燃燒時會產生嚴重的空氣污染相較，作廢的塑膠貨幣可製成**塑膠花盆**，兼具環保效益。

5. 貨幣制度的良窳影響經濟活動至鉅

2

貨幣的演進

- 一、閱讀目標
- 二、重點提要
- 三、走出象牙塔
- 四、問題與討論



www.bestwise.com.tw

智勝文化事業有限公司

- 不管處在哪一種貨幣階段，如果沒有完善的貨幣制度（包括本位貨幣的有關規定、不同貨幣間的兌換、貨幣價值的維持等），則將帶來經濟的紊亂。
- 紙幣的發行準備有**現金準備**（cash reserves）與**保證準備**（fiduciary reserves）兩類。現金準備是指以金銀幣、金銀塊、外匯作為紙幣的發行準備金；保證準備則指以國庫券、公債或被認可的商業票據等有價證券充當準備金。
- 新臺幣早期是採**十足現金準備的最高發行量制度**；1961年7月至1979年，改採**十足現金準備的伸縮性制度**；1979年迄今，則採**十足準備的伸縮性制度**，亦即發行準備金除金銀幣、金銀塊、外匯外，也可以國庫券、公債或被認可的商業票據等有價證券來抵充。

三、走出象牙塔(1/3)

2

貨幣的演進

一、認識目標
二、重點提要
三、走出象牙塔
四、問題與討論



www.bestwise.com.tw

智勝文化事業有限公司

- 令人既期待、又怕受傷害之「電子貨幣」
- 何謂「電子貨幣」？電子貨幣如何提高消費者和銀行業的福祉？
 - 電子貨幣是一種藉嵌在卡片上的IC，或直接透過電腦硬碟，以輸出或輸入已「電子化」的現款資訊，具有和現金相同功能的結構。
 - 由於電子貨幣係使用電話等通訊線路，只須將專用讀取機或一般電腦，連結公用電話或家庭電話，即可不用上銀行而能下達指令自戶頭提領現金或匯款。所以，電子貨幣將使銀行減少提存現金的作業處理量，並可增加手續費收入及辦公事務的合理化；對一般商店而言，則可節省零錢等現金管理方面的費時耗事。

三、走出象牙塔(2/3)

2

貨幣的演進

一、認識目標
二、重點提要
三、走出象牙塔
四、問題與討論



www.bestwise.com.tw

智勝文化事業有限公司

- 中央銀行應如何面對電子貨幣的發展？
 - 固然電子貨幣的發展，可能削弱中央銀行貨幣政策的效力，但是鑑於電子貨幣確實為消費者和銀行業帶來便利，因此中央銀行應研究釐清相關的規定，並嚴密監控其未來的演變，而不是施以嚴格的限制去阻礙其發展。不過，為降低電子貨幣不利的衝擊，大多數國家係將可發行電子貨幣的機構限於有處理存款業務的金融機構，但是此舉已引起許多非金融機構業者（例如運輸、電訊業）的反彈，因為過去它們早已發行特定用途的儲值卡，如能進一步擴大用途，將可帶來規模經濟的效益。

三、走出象牙塔(3/3)

2

貨幣的演進

- 一、研讀目標
- 二、重點提要
- 三、走出象牙塔
- 四、問題與討論

- 持平而論，雖然若干中央銀行對電子貨幣的發展保持高度警戒，但大部分的中央銀行卻不以為然，他們指出，我們早已身處於電子化的經濟社會，況且據專家估計，消費者會將電子貨幣視為風尚而熱情擁抱，至少還需要20年的時間，因此，它對貨幣政策的影響，就像1970年代的金融創新一樣，不值得大驚小怪。



www.bestwise.com.tw

智勝文化事業有限公司

四、問題與討論(1/2)

2

貨幣的演進

- 一、研讀目標
- 二、重點提要
- 三、走出象牙塔
- 四、問題與討論

- 解釋名詞
 - 格萊欣法則（71年特考）
 - 電子貨幣
- 比較名詞異同
 - 命令貨幣vs.商品貨幣（86年普考）
 - 現金準備vs.保證準備
- 試述貨幣之演進。（77年基特）
- 何謂電子貨幣？電子貨幣是否會帶來無現鈔的社會？
- 我國目前的貨幣制度為何？（70年乙特）



www.bestwise.com.tw

智勝文化事業有限公司

四、問題與討論(2/2)

2

貨幣的演進

- 一、研讀目標
- 二、重點提問
- 三、走出象牙塔
- 四、問題與討論

- 新臺幣制度屬於何種貨幣本位制？進行借貸時，借方是否可用新臺幣五角輔幣償債？理由何在？（87年高考）
- 請回答下列問題：
 - 請敘述貨幣的使用與專業化生產的關係。
 - 何謂「商品貨幣本位制度」(commodity money standard)？請列舉此一制度之三項缺點。（91年特考）
- 試述我國目前新臺幣的發行制度及發行準備。（100年特考）
- 請討論信用卡及現金卡是否屬於貨幣？（98年特考）

