中五經濟練習卷：貨幣、銀行與金融體系

中四（S4）　經濟　｜　時限：75 分鐘　｜　總分：100 分　｜　共 12 題

甲部　貨幣的功能與香港的貨幣制度

甲部：計算題須列出算式；說明貨幣功能時須緊扣題目情境。

1.（a）列出貨幣的四項功能。（4 分）（b）陳先生用 500 元買了一本參考書，這體現貨幣的哪一項功能？（1 分）（c）陳先生把 5,000 元存入儲蓄戶口，準備三個月後交學費，這體現貨幣的哪一項功能？（2 分）（d）在通脹率很高的經濟體系，貨幣作為價值儲存的功能會否減弱？試略作解釋。（2 分）

答案：（a）貨幣的四項功能為：交易媒介、記帳單位（價值單位）、價值儲存及延期支付的標準（4 分，每項 1 分）。（b）交易媒介：陳先生以貨幣換取貨品，貨幣作為買賣雙方的交換媒介（1 分）。（c）價值儲存：把購買力由現在保存至三個月後才使用（2 分）。（d）會減弱。通脹令物價持續上升，同一筆貨幣一年後可購買的貨品減少，即貨幣的購買力下降，故作為價值儲存的功能減弱（2 分）。

2. 港元與美元以 7.80 為中心兌換率掛鈎，強方兌換保證為 7.75，弱方兌換保證為 7.85。某發鈔銀行發行 780 億元紙幣，須按 7.80 持有美元支持。（a）求兌換保證上下限之差（港元），並以 7.80 為基準求該差幅的百分率（三位有效數字）。（3 分）（b）求該銀行發行 780 億元紙幣須持有的美元金額（億元）。（2 分）（c）若兌換率由 7.80 轉為 7.85，同一筆美元可換得的港元增加多少億元？（2 分）（d）指出香港紙幣發行安排的其中一項特點。（2 分）

答案：（a）上下限之差 = 7.85 − 7.75 = 0.10 港元（2 分）；差幅百分率 = 0.10 ÷ 7.80 × 100% = 1.282%，三位有效數字為 1.28%（1 分）。（b）須持有美元 = 780 ÷ 7.80 = 100 億美元（2 分）。（c）100 × 7.85 = 785 億港元，較原來的 780 億元增加 5 億港元（2 分）。（d）香港不設中央銀行發鈔，紙幣由三家發鈔銀行按 7.80 的匯率以美元作為十足支持發行，屬貨幣發行局制度（2 分）。

3. 某經濟體系的貨幣資料如下：紙幣及硬幣 500 億元、活期存款 800 億元、儲蓄存款 1,500 億元、定期存款 2,700 億元、持牌銀行發行的可轉讓存款證 100 億元、有限制牌照銀行及接受存款公司存款 300 億元、其他可轉讓存款證 100 億元。（a）求 M1。（2 分）（b）求 M2。（3 分）（c）求 M3。（2 分）（d）M1 與 M2 的差額主要由甚麼組成？（1 分）

答案：（a）M1 = 紙幣及硬幣 + 活期存款 = 500 + 800 = 1300 億元（2 分）。（b）M2 = M1 + 儲蓄存款 + 定期存款 + 持牌銀行可轉讓存款證 = 1300 + 1500 + 2700 + 100 = 5600 億元（3 分）。（c）M3 = M2 + 有限制牌照銀行及接受存款公司存款 + 其他可轉讓存款證 = 5600 + 300 + 100 = 6000 億元（2 分）。（d）差額 = 4300 億元，主要是儲蓄存款、定期存款及持牌銀行發行的可轉讓存款證，即較廣義的「準貨幣」（1 分）。

4. 銀行體系的超額儲備為 100 億元，法定儲備率為 20%。（a）求存款乘數。（2 分）（b）求銀行體系最大可創造的新增存款總額。（2 分）（c）若銀行額外保留 5% 超額儲備，即實際儲備率為 25%，求新的存款乘數及最大新增存款總額。（3 分）（d）指出兩個令實際存款創造小於理論上限的原因。（2 分）

答案：（a）存款乘數 = 1 ÷ 法定儲備率 = 1 ÷ 0.20 = 5（2 分）。（b）最大新增存款 = 超額儲備 × 存款乘數 = 100 × 5 = 500 億元（2 分）。（c）實際儲備率 = 20% + 5% = 25%，新乘數 = 1 ÷ 0.25 = 4，最大新增存款 = 100 × 4 = 400 億元（3 分）。（d）公眾可能持有現金而不存入銀行（現金洩漏）；銀行可能不願把超額儲備全數貸出，或借款人沒有借貸需求（2 分）。

乙部　銀行體系、存款創造與銀行利潤

乙部：金額單位為億元，答案須寫出所用公式。

5. 某人把 10,000 元現金存入甲銀行，法定儲備率為 20%。（a）求法定儲備及超額儲備。（3 分）（b）求甲銀行可貸出的最高金額。（2 分）（c）若甲銀行把可貸出金額全數貸出，簡述其資產與負債的變化。（2 分）（d）這筆貸款最終會否令貨幣供應增加？（1 分）

答案：（a）法定儲備 = 10000 × 0.20 = 2000 元；超額儲備 = 10000 − 2000 = 8000 元（3 分）。（b）可貸出的最高金額即超額儲備，為 8000 元（2 分）。（c）資產方面，現金減少 2000 元而儲備增加 2000 元（存放於金管局），貸款增加 8000 元；負債方面，存款增加 10000 元，資產與負債同時擴大（2 分）。（d）會。貸款存入收款人的戶口即成新存款，貨幣供應增加，並可透過銀行體系再創造存款（1 分）。

6. 某銀行吸收存款 10 億元，存款利率為 1%；放貸 8 億元，貸款利率為 4%；其餘 2 億元存放於金管局並收取 0.5% 回報。假設沒有其他成本。（a）求利息收入（萬元）。（3 分）（b）求利息成本及利潤（萬元）。（3 分）（c）若貸款中有 2% 變成壞帳而全數撇帳，求利潤（萬元）。（2 分）（d）壞帳上升會如何影響銀行的貸款利率？（1 分）

答案：（a）利息收入 = 貸款利息 + 儲備回報 = 8 億 × 4% + 2 億 × 0.5% = 3200 萬 + 100 萬 = 3300 萬元（3 分）。（b）利息成本 = 10 億 × 1% = 1000 萬元（1 分）；利潤 = 3300 − 1000 = 2300 萬元（2 分）。（c）壞帳 = 8 億 × 2% = 1600 萬元；利潤 = 2300 − 1600 = 700 萬元（2 分）。（d）銀行會提高貸款利率以彌補預期壞帳及風險，或收緊貸款條件（1 分）。

7. 某經濟體系的名義利率為 5%，通脹率為 3%。（a）用近似方法求實質利率。（2 分）（b）用精確方法求實質利率（二位小數）。（3 分）（c）若通脹率上升至 6% 而名義利率不變，儲蓄者的實質回報有甚麼改變？（2 分）（d）這情況對持有大量現金的人有甚麼影響？（1 分）

答案：（a）近似實質利率 = 名義利率 − 通脹率 = 5% − 3% = 2%（2 分）。（b）精確實質利率 = (1 + 0.05) ÷ (1 + 0.03) − 1 = 0.019417，即約 1.94%（3 分）。（c）實質利率 = 5% − 6% = −1%，儲蓄者的實質回報由正變負，購買力每年下降約 1%（2 分）。（d）持有現金沒有名義利息，通脹令現金購買力下降，持現金的機會成本上升，故他們蒙受購買力損失（1 分）。

8. 一件香港製造的貨品售 78 港元。港元兌美元由 7.80 轉為 7.50。（a）分別求該貨品在兩個匯率下的美元價格。（3 分）（b）求美元價格的變動百分率。（2 分）（c）對美國買家而言，香港貨品是變便宜還是變昂貴？（1 分）（d）若香港物價上升 10% 而美國物價不變、匯率維持 7.80，香港的出口競爭力會怎樣？（2 分）

答案：（a）匯率 7.80 時美元價格 = 78 ÷ 7.80 = 10.0 美元；匯率 7.50 時 = 78 ÷ 7.50 = 10.4 美元（3 分）。（b）變動百分率 = (10.4 − 10.0) ÷ 10.0 × 100% = 4%（2 分）。（c）港元隨美元貶值，同一件貨品的美元價格上升，對美國買家而言香港貨品變昂貴（1 分）。（d）香港貨品價格上升 10% 而匯率不變，美元價格同步上升，出口貨品相對昂貴，出口競爭力下降（2 分）。

丙部　利率、通脹與金融監管

丙部：百分率保留兩位小數，金額取整數。

9. 金管局的基本利率取「美國聯邦基金目標利率上限加 50 基點」與「平均隔夜及一個月香港銀行同業拆息加 50 基點」兩者中較高者。假設美國上限為 4.00%，同業拆息平均為 3.20%。（a）求基本利率。（3 分）（b）解釋香港利率為何大致跟隨美國利率。（2 分）（c）若資金大量流出港元，同業拆息會上升還是下降？（1 分）（d）在聯繫匯率制度下，利率上升如何有助穩定匯率？（2 分）

答案：（a）美國上限加 50 基點 = 4.00% + 0.50% = 4.50%；同業拆息加 50 基點 = 3.20% + 0.50% = 3.70%；取較高者，基本利率 = 4.50%（3 分）。（b）在聯繫匯率制度下，港元與美元掛鈎，兩地利率差距過大會引發資金流向高息一方，套息活動令香港利率跟隨美國利率移動（2 分）。（c）資金流出令港元供應減少、拆息上升（1 分）。（d）利率上升提高持有港元的回報，吸引資金流入，同時抑制借貸與支出，減輕港元貶值壓力，使匯率返回兌換保證範圍（2 分）。

10. 某人在銀行有 1,000,000 元存款，不計利息，物價一年上升 4%。（a）求一年後該筆存款的實質購買力（元，取整數）。（3 分）（b）求購買力的損失（元）。（2 分）（c）列出通脹的兩項社會成本。（2 分）（d）誰人較受未預期的通脹所影響？（1 分）

答案：（a）實質購買力 = 1,000,000 ÷ (1 + 4%) = 961,538.46 元，取整數為 961,538 元（3 分）。（b）損失 = 1,000,000 − 961,538 = 38,462 元（2 分）。（c）任何兩項：菜單成本（頻繁改價的行政成本）、鞋底成本（減少持有現金的時間成本）、稅務與財富再分配扭曲、相對價格混亂令資源配置效率下降（2 分）。（d）收取固定名義收入的人，例如長期定息存款者、固定退休金領取者，以及持有大量現金的人（1 分）。

11. 一間小店每月營業額為 400,000 元。全部收現金時，點算、押運與找續的成本約為營業額的 0.6%；改用電子支付後，手續費為營業額的 1.5%，而現金成本完全消失。（a）求現金收款的每月成本。（2 分）（b）求電子支付的每月手續費。（2 分）（c）求改用電子支付後每月淨增加的成本。（2 分）（d）列出電子支付的兩項非金錢好處。（2 分）

答案：（a）現金成本 = 400,000 × 0.6% = 2,400 元（2 分）。（b）電子支付手續費 = 400,000 × 1.5% = 6,000 元（2 分）。（c）淨增加成本 = 6,000 − 2,400 = 3,600 元（2 分）。（d）任何兩項：交易紀錄自動化便於核數與報稅、減少現金遺失與盜竊風險、加快結帳速度、可配合線上銷售與會員系統（2 分）。

12. 香港存款保障計劃為每名存戶在每間銀行的合資格存款提供最高 500,000 元保障。某人在同一間銀行有 1,200,000 元存款。（a）求受保及不受保的金額。（3 分）（b）若要為全部存款取得保障，可行做法是甚麼？（2 分）（c）分別指出金管局、證監會與保監局的主要監管範圍。（3 分）

答案：（a）受保金額 = 500,000 元；不受保金額 = 1,200,000 − 500,000 = 700,000 元（3 分）。（b）把存款分散存放於不同銀行，使每間銀行的存款不超過保障上限，或部分資金改為持有其他資產（2 分）。（c）金管局監管銀行體系與貨幣穩定；證監會監管證券及期貨市場、上市公司與中介人；保監局監管保險公司與保險中介人（3 分）。

TutorZone 中四（S4）經濟練習卷｜題目與文章為原創，並非任何學校或出版社的教材。