

2017—2018年银行业专业人员职业资格考试辅导用书

中国银行业从业人员资格认证考试辅导用书

中大网校推荐银行业从业资格考试辅导用书

银行业专业实务 银行管理

讲义·真题·预测 全攻略

银行业从业人员资格认证考试教材编写组○编著

全面覆盖考点，不超纲不漏题 ·····
考情趋势总览，考题分布点评 ·····
考点精讲细解，真题分章演练 ·····
名师深度点评，剖析重点难点 ·····
真题实战演练，提升应试水平 ·····



清华大学出版社

2017—2018年银行业专业人员职业资格考试辅导用书

银行管理

讲义·真题·预测 全攻略

银行业从业人员资格认证考试教材编写组○编著

清华大学出版社

北 京

内 容 简 介

本书是银行业专业人员职业资格考试“银行管理”科目的辅导教材,是为中国银行业从业人员而设计,内容紧扣考试大纲,基本覆盖了银行业从业人员应知应会的知识、技能、法律法规和职业操守。

本书突出国内银行业实践,兼顾国际银行业发展状况和趋势,紧扣考试大纲。坚持理论与实践相结合,以实践为主;知识与技能相结合,以技能为主的原则。内容包括银行业运行环境,监管体系,银行基础业务,银行经营管理与创新,非银行金融机构和业务,内控、合规与审计,银行风险管理,银行业消费者权益保护和社会责任八个部分。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

银行管理讲义·真题·预测全攻略/银行业从业人员资格认证考试教材编写组 编著. —北京:清华大学出版社, 2017

(2017—2018年银行业专业人员职业资格考试辅导用书)

ISBN 978-7-302-47164-6

I. ①银… II. ①银… III. ①银行管理—中国—资格考试—自学参考资料 IV. ①F832.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 096290 号

责任编辑:高晓晴 张 颖

封面设计:周晓亮

版式设计:方加青

责任校对:成凤进

责任印制:何 芊

出版发行:清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址:北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编:100084

社总机:010-62770175

邮 购:010-62786544

投稿与读者服务:010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈:010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 刷 者:三河市君旺印务有限公司

装 订 者:三河市新茂装订有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185mm×260mm

印 张:16.25

字 数:425 千字

版 次:2017 年 6 月第 1 版

印 次:2017 年 6 月第 1 次印刷

印 数:1~3000

定 价:40.00 元

产品编号:070822-01

编 委 会

主 编：杜友丽

编 委：晁 楠 吴金艳 雷 凤 张 燕 方文彬

李 蓉 林金松 刘春云 张增强 刘晓翠

路利娜 索晓辉 邵永为 邢铭强 张剑锋

张 昆 赵桂芹

前言

近年来,随着中国银行业的不断改革与创新,整个银行业发生了历史性的变革,在国民经济发展中发挥着越来越重要的支撑及促进作用。而银行从业人员的待遇也水涨船高,要想从事银行业相关工作,取得银行业资格认证是非常必要的。

当前,银行业专业人员职业资格考试分为中级和初级两个等级。初级考试开设“银行业法律法规与综合能力”和“银行业专业实务”2个科目。其中,“银行业专业实务”下设“个人理财”“公司信贷”“个人贷款”“风险管理”“银行管理”5个专业类别。

为了帮助广大考生顺利通过考试,笔者根据考试大纲编写了本丛书,以便考生在短时间内理解知识要点、加深记忆、熟悉题型,提高考试成功率。

一、报考指南

银行业专业人员是指在银行业金融机构从事前、中、后台业务及管理工作的专业技术人员。通过银行业专业人员职业资格考试,取得相应级别和类别职业资格证书的人员,表明其已具备从事银行业金融机构相应级别专业技术岗位工作的职业水平和能力。

(一) 报考条件

资格考试面向社会开放。符合以下条件的人员,可以报名参加资格考试:

- (1) 年满18岁;
- (2) 具有完全民事行为能力;
- (3) 具有高中以上文化程度。

(二) 考试科目、考试形式及题型

考试科目(可任意选考):“银行业法律法规与综合能力”(即原“公共基础”)、“银行业专业实务”。其中,“银行业专业实务”下设“个人理财”“公司信贷”“个人贷款”“风险管理”“银行管理”5个专业类别。

考试时长:120分钟。

考试方式:计算机考试。

考试题型:全部为客观题,包括单项选择题、多项选择题和判断题。

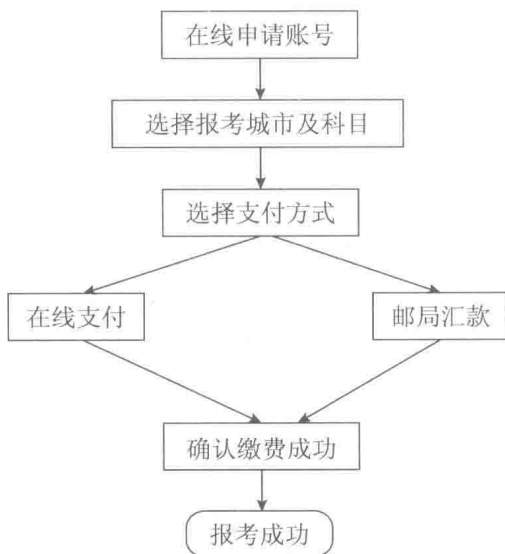
(三) 考试时间

资格考试每年5月、10月各举行一次。具体考试日期在每次考试前两个月向社会公布。特殊情况另行规定。

(四) 报名办法

报名时间：以中国银行业协会网站(www.china-cba.net)的考试通知为准。一般每年的3月开始上半年考试报名；8月开始下半年考试报名。

报名流程：登录中国银行业协会网站(www.china-cba.net)网上报名，具体流程如下。



银行业专业人员职业资格考试报名流程

(五) 申请注册银行从业资格

考试成绩合格后，可在指定期间登录中国银行业协会网站(www.china-cba.net)证书申请系统，在线进行证书申请。

二、丛书特色

本丛书内容全面，资料新颖，理论联系实际，语言通俗，习题典型，可供广大银行业从业人员参考，是广大应考者顺利通过考试的必备书籍。

具体来说，本丛书具有以下四大特点。

(一) 权威性

本系列书严格依据最新的考试大纲编写，在总结历年真题的基础上，精确预测常考、易考的知识点，确保不会有所遗漏。

(二) 配套性

在写作的过程中，注重知识点的讲解和习题的搭配，每一个知识点都配有相应考题，让考生学练结合，方便对知识的巩固。

(三) 图解性

本丛书在写作过程中尽量用图、表的形式将大量、复杂的文字信息进行展示，分清各个知识点的层次脉络，便于考生记忆。

(四) 规范性

众所周知,历年真题是最好的练习题,本丛书在例题的选取上,以历年真题为主,让考生充分了解考试的重点、难点,有的放矢,提高命中率。同时,每章课后还配备了高保真模拟题,让考生提高实战能力和应变能力。

三、备考攻略

学习是需要时间和精力,良好的学习方法配合充裕的学习时间,才能使学习效果倍增。在时间和精力都满足的条件下制订良好的学习计划是必不可少的。所谓计划,就是对自己的学习过程有一个合理安排。首先,复习备考必须要有充足的时间,太短或太长都不可取;其次,学习计划不能对自己的要求太高,应该根据自己的工作学习时间、生活习惯以及学习能力来量身制订,坚持以自己不过度疲惫为原则。

根据我们多年的辅导经验,按照看书、做题、模拟考试三个阶段进行复习备考是一种行之有效的办法。在整个复习备考的过程中,每个阶段都有不同的任务,需要脚踏实地、认真真地完成。

第一阶段:精读教材

教材是最全面、最权威的资料,考试试题均依据指定教材制订。尽管不少参考书都提供了诸如“考点解析”等内容,但是充其量只能够帮助考生指明重点、帮助记忆等,无法代替教材,因此复习的第一步就是踏踏实实地通读教材。银行业专业人员职业资格考试覆盖面广,系统性强,因此不能押题、扣题,要全面地、系统地学习。复习的第一步应是通读全书,无一遗漏,倘若有不懂之处,也不要过多耽搁时间。读完后大概了解一下书里共有几章,每章讲了几个问题,每个问题都包括哪几个小节的内容就可以了。这样才能使自己整体把握,有的放矢。通读完教材后,接下来的任务是精研细读,循序渐进,一步一个脚印,不放过每个环节,并认真真地做好笔记。对每个章节的内容,哪些问题应该掌握,哪些内容只作一般了解,哪些要点要熟练精通,通过该次复习后应一目了然。

第二阶段:章节练习

阅读指定教材仅仅是初步掌握了知识,对于应对考试还是不够的,必须把知识转为解题的能力,这就需要进行大量的习题演练。建议大家购买一本附有章节练习题的参考书,最好要有答案和详细的答案解析。当我们学习完一章的指定教材内容之后,应该马上进行本章的习题演练,在这个过程中,可以对学习的效果进行检查,迅速发现问题,这是一个不可缺少的信息反馈过程。根据题目所反映的问题查缺补漏,掌握之前遗漏的知识点,同时将重要知识点进行加强,以达到强化优势知识点、巩固基础知识点、记忆遗漏知识点的目的。

第三阶段:真题测试与模拟考试

真题能够最大限度地表明考试走向,通过真题的练习,考生可以把握考试重点,了解出题者的思路。我们应将近几年的真题熟练掌握,不仅仅局限于已经考到的知识点,对于相关知识点也要一并把握。同时体会命题高频点,以便于自己的复习。因为正式的考试是对在特定的环境下、固定的时间内解题能力的考查,它要求必须达到一定的正确率和速度。我们可以专门找一个与考试环境近似的地方,按照规定的时间进行模拟考试。在模拟考试之后,需要重点总结哪些知识需要重新巩固,哪些题目会做但由于习惯性而总是发生错误,以便在实际考试中发挥

出最高的水平。

总的来说，我们希望通过本书的学习，使考生能够对考点了然于胸，对考试游刃有余，对成绩胸有成竹。最后，预祝广大考生顺利通过银行业专业人员职业资格考试，在新的人生道路上续写辉煌。

本书由杜友丽主编，同时参与编写的还有晁楠、吴金艳、雷凤、张燕、方文彬、李蓉、林金松、刘春云、张增强、刘晓翠、路利娜、索晓辉、邵永为、邢铭强、张剑锋、张昆、赵桂芹，在此一并表示感谢！

目 录

第1章 银行业运行环境

第1节 货币政策	1
考点1 货币政策目标与工具	1
考点2 货币政策的传导机制	4
第2节 财政政策和产业政策	5
考点1 财政政策	5
考点2 产业政策	6
第3节 金融体系	8
考点1 金融市场	8
考点2 金融机构与金融工具	11
考点3 综合化经营概述	13
本章考点自测	15

第2章 监管体系

第1节 监管概况	19
考点1 国际银行监管改革	19
考点2 主要经济体的银行监管改革	22
考点3 我国银行监管改革	25
第2节 监管指标和方法	27
考点1 监管指标	27
考点2 监管方法	32
第3节 银行业法律体系	34
考点1 《银行业监督管理法》	34
考点2 《中国人民银行法》	37

考点3 《商业银行法》	37
考点4 相关立法	38
第4节 行业自律规则	41
考点1 中国银行业协会	41
考点2 中国信托业协会	42
考点3 中国财务公司协会	42
本章考点自测	43

第3章 银行基础业务

第1节 负债业务	47
考点1 存款业务	47
考点2 其他负债业务	53
第2节 资产业务	56
考点1 贷款业务	56
考点2 投资业务	69
第3节 银行其他业务	73
考点1 支付结算业务	73
考点2 代理业务	80
考点3 信用卡业务	82
考点4 理财业务	85
考点5 同业业务	88
本章考点自测	93

第4章 银行经营管理与创新

第1节 市场营销	97
考点1 市场定位	97
考点2 客户管理	99
考点3 产品的开发管理与市场营销	100
考点4 监管要求	104
第2节 绩效考评	104
考点1 银行绩效考评的内涵及原则	104
考点2 绩效考评指标体系与结果应用	106
考点3 监管要求	110

第3节	财务管理	110
考点1	商业银行财务管理的内涵	110
考点2	会计财务制度	112
考点3	新的金融会计财务制度对银行的影响	114
第4节	金融创新	115
考点1	创新定义与原则	115
考点2	商业银行创新业务与产品	116
考点3	互联网金融	119
考点4	商业银行创新管理与监管	121
本章考点自测		123

第5章 非银行金融机构和业务

第1节	金融资产管理公司	127
考点1	行业发展情况和机构基本功能定位	127
考点2	核心业务	129
第2节	信托公司	131
考点1	行业发展情况和机构基本功能定位	131
考点2	信托公司主要业务	133
第3节	企业集团财务公司	135
考点1	行业发展情况和机构基本功能定位	135
考点2	核心业务	136
第4节	金融租赁公司	139
考点1	行业发展情况和机构基本功能定位	139
考点2	核心业务	139
第5节	汽车金融公司	141
考点1	行业发展情况和机构基本功能定位	141
考点2	核心业务	142
第6节	消费金融公司	144
考点1	行业发展情况和机构基本功能定位	144
考点2	核心业务	144
第7节	货币经纪公司	145
考点1	行业发展情况和机构基本功能定位	145
考点2	核心业务	146
本章考点自测		147

第6章 内控、合规与审计

第1节 内部控制 151

 考点1 内部控制的起源与发展 151

 考点2 内部控制的基本概念 153

 考点3 内部控制的基本要素 155

 考点4 内部控制的职责分工 160

第2节 合规管理 161

 考点1 合规管理概述 161

 考点2 合规管理的流程 165

 考点3 合规管理的基本机制 166

 考点4 合规文化建设 167

第3节 内外部审计 169

 考点1 内部审计 169

 考点2 外部审计 174

 考点3 银行分支机构高管人员及相关人员需关注的内外部审计相关事项 177

本章考点自测 178

第7章 银行风险管理

第1节 全面风险管理的框架 181

 考点1 全面风险管理概述 181

 考点2 商业银行风险的主要类型 183

 考点3 商业银行风险管理的主要策略和方法 188

第2节 信用风险管理 190

 考点1 信用风险管理概述 190

 考点2 贷款风险分类与不良贷款管理 204

第3节 操作风险管理 209

 考点1 操作风险管理概述 209

 考点2 主要的操作风险 216

第4节 声誉风险管理 223

 考点1 声誉风险的内容 223

 考点2 声誉风险的控制 224

本章考点自测 225

第8章 银行业消费者权益保护和社会责任

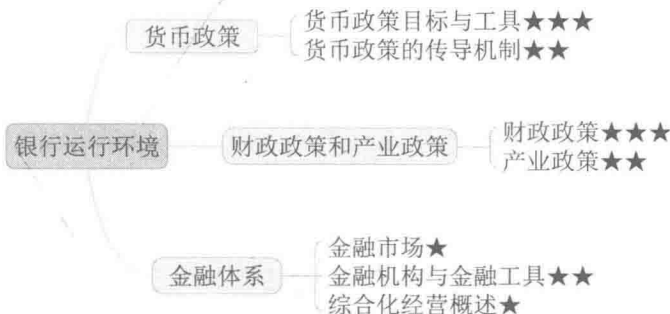
第1节 银行业消费者权益保护概述.....	229
考点1 银行业消费者权益保护内涵	229
考点2 银行业消费者的主要权利	229
考点3 银行对消费者的主要义务	231
考点4 银行从业人员行为规范	232
第2节 银行业消费者权益保护的实施	233
考点1 我国银行业消费者权益保护概况	233
考点2 银行业消费者投诉处理	235
第3节 银行业金融机构社会责任概述	237
考点1 社会责任概述	237
考点2 绿色金融	237
考点3 普惠金融	240
本章考点自测	243

银行业运行环境

通过本章学习，掌握货币政策、财政政策、产业政策以及金融体系的基本内容，了解货币政策的传导机制以及金融市场、金融机构和金融工具的内容，熟悉各种宏观经济政策对银行业的影响。

知识导图

本章的知识框架如下图：



* 编写组对每个知识点的重要程度进行了分级，★越多表示这个知识点越重要，考生要更加重视。

第1节 货币政策

货币政策是中央银行为实现特定经济目标而采用的控制和调节货币、信用及利率等方针和措施的总称，是国家调节和控制宏观经济的主要手段之一。货币政策由货币政策目标和货币政策工具两部分构成。本节主要介绍货币政策的目标与工具，以及货币政策工具的传导机制。

考点1 货币政策目标与工具

(一) 货币政策目标

货币政策目标包括最终目标、操作目标和中介目标。制定和实施货币政策，首先必须明确货币政策最终要达到的目的，即货币政策的最终目标。中央银行通过货币政策工具操作直接引起操作目标的变动，操作目标的变动又通过一定的途径传导到整个金融体系，引起中介目标的变化，进而影响宏观经济运行，实现货币政策最终目标。

1. 最终目标

《中国人民银行法》明确规定，我国的货币政策目标是“保持货币币值稳定，并以此促进经济增长”。币值稳定分为对内币值稳定和对外币值稳定两个方面。这一政策目标既规定了稳定货币的第一属性，又明确了稳定货币的最终目的；既充分遵循了货币政策目标选择的一般规律，又符合我国现阶段国情与大力发展社会主义市场经济，促进国民经济持续、快速、健康发

展的内在要求。

2. 操作目标和中介目标

在具体实施货币政策时，从中央银行认识到需要采取货币政策，然后制定并实施货币政策，到所采取的货币政策发挥作用、对货币政策的最终目标产生影响，需要相当长的一段时间，这段时间被称为货币政策时滞。为了缩短货币政策时滞，提高货币政策的效果，需要在最终目标的框架内，进一步确定更便于中央银行制定和实施货币政策的操作目标和中介目标。

现阶段我国货币政策的操作目标是基础货币，中介目标是货币供应量。

基础货币又称高能货币，指具有使货币总量成倍扩张或收缩能力的货币，由中央银行发行的现金通货和吸收的金融机构存款构成。我国基础货币由三部分构成：金融机构存入中国人民银行的存款准备金、流通中的现金和金融机构的库存现金。

现阶段，我国按流动性不同将货币供应量划分为三个层次：

M_0 =流通中现金

$M_1=M_0$ +企业单位活期存款+农村存款+机关团体部队存款+银行卡项下的个人人民币活期储蓄存款

$M_2=M_1$ +城乡居民储蓄存款+企业单位定期存款+证券公司保证金存款+其他存款

其中， M_1 被称为狭义货币，是现实购买力； M_2 被称为广义货币； M_2 与 M_1 之差被称为准货币，是潜在购买力。

【例1-1】货币政策目标包括()。

- A. 最终目标 B. 中介目标 C. 操作目标 D. 实际目标 E. 以上都正确

【答案】ABC

【解析】货币政策目标包括最终目标、操作目标和中介目标。制定和实施货币政策，首先必须明确货币政策最终要达到的目的，即货币政策的最终目标。

(二) 货币政策工具

货币政策工具是中央银行为实现货币政策的目标而采取的具体手段和措施。主要包括：

1. 一般性政策工具

一般性政策工具是中央银行较为常用的传统工具，主要包括存款准备金、再贷款与再贴现和公开市场业务，被称为货币政策的“三大法宝”。

(1) 存款准备金。存款准备金指金融机构为保证客户提取存款和资金清算需要而准备的资金，金融机构按规定向中央银行缴纳的存款准备金占其存款总额的比例就是存款准备金率。中央银行通过调整存款准备金率，影响金融机构的信贷资金供应能力，从而间接调控货币供应量。

(2) 再贷款与再贴现。再贷款指中央银行对金融机构的贷款，也称中央银行贷款，是中央银行调控基础货币的渠道之一。中央银行通过适时调整再贷款的总量及利率，吞吐基础货币，促进实现货币信贷总量调控目标，合理引导资金流向和信贷投向。自1984年人民银行专门行使中央银行职能以来，再贷款一直是我国中央银行的重要货币政策工具。近年来，适应金融宏观调控方式由直接调控转向间接调控，再贷款所占基础货币的比重逐步下降，结构和投向发生重要变化。新增再贷款主要用于促进信贷结构调整，引导扩大县域和“三农”信贷投放。

再贴现指中央银行对金融机构持有的未到期已贴现商业汇票予以贴现的行为。在我国，中

央银行通过适时调整再贴现总量及利率,明确再贴现票据选择,达到吞吐基础货币和实施金融宏观调控的目的,同时发挥调整信贷结构的功能。作为中央银行货币政策工具的再贴现政策,主要包括两方面的内容:一是通过再贴现率的调整,影响商业银行以再贴现方式融入资金的成本,干预和影响市场利率及货币供求;二是规定再贴现票据的种类,影响商业银行及全社会的资金投向,促进资金的高效流动。

(3) 公开市场业务。公开市场业务指中央银行在金融市场上卖出或买进有价证券,吞吐基础货币,以改变商业银行等存款类金融机构的可用资金,进而影响货币供应量和利率,实现货币政策目标的一种政策措施。

当中央银行需要增加货币供应量时,可利用公开市场操作买入证券,增加商业银行的超额准备金,通过商业银行存款货币的创造功能,最终导致货币供应量的多倍增加。同时,中央银行买入证券还可导致证券价格上涨,市场利率下降。相反,当中央银行需要减少货币供应量时,可进行反向操作,在公开市场上卖出证券,减少商业银行的超额准备金,引起信用规模的收缩、货币供应量的减少、市场利率的上升。

【例1-2】中央银行对金融机构的贷款,是中央银行调控基础货币的渠道之一的是()。

- A. 再贴现 B. 再贷款 C. 存款准备金 D. 公开市场业务

【答案】B

【解析】再贷款指中央银行对金融机构的贷款,也称中央银行贷款,是中央银行调控基础货币的渠道之一。中央银行通过适时调整再贷款的总量及利率,吞吐基础货币,促进实现货币信贷总量调控目标,合理引导资金流向和信贷投向。

2. 新型货币政策工具

(1) 短期流动性调节工具。2013年1月,立足现有货币政策操作框架并借鉴国际经验,中国人民银行创设了短期流动性调节工具(Short-term Liquidity Operations, SLO),作为公开市场常规操作的必要补充,在银行体系流动性出现临时性波动时相机使用。这一工具的及时创设,既有利于央行有效调节市场短期资金供给,熨平突发性、临时性因素导致的市场资金供求大幅波动,促进金融市场平稳运行,也有助于稳定市场预期和有效防范金融风险。

(2) 常备借贷便利。常备借贷便利的主要特点:一是由金融机构主动发起,金融机构可根据自身流动性需求申请常备借贷便利;二是常备借贷便利是中央银行与金融机构“一对一”交易,针对性强;三是常备借贷便利的交易对手覆盖面广,通常覆盖存款金融机构。

(3) 中期借贷便利。2014年9月,中国人民银行创设了中期借贷便利(Medium-term Lending Facility, MLF)。中期借贷便利是中央银行提供中期基础货币的货币政策工具,对象为符合宏观审慎管理要求的商业银行、政策性银行,可通过招标方式开展。中期借贷便利采取质押方式发放,金融机构提供国债、央行票据、政策性金融债、高等级信用债等优质债券作为合格质押品。中期借贷便利利率发挥中期政策利率的作用,通过调节向金融机构中期融资的成本来对金融机构的资产负债表和市场预期产生影响,引导其向符合国家政策导向的实体经济部门提供低成本资金,促进降低社会融资成本。

(4) 抵押补充贷款。为贯彻落实国务院第43次常务会议精神,支持国家开发银行加大对“棚户区改造”重点项目的信贷支持力度,2014年4月,中国人民银行创设抵押补充贷款(Pledged

Supplemental Lending, PSL), 为开发性金融支持棚改提供长期稳定、成本适当的资金来源。抵押补充贷款的主要功能是支持国民经济重点领域、薄弱环节和社会事业发展而对金融机构提供的期限较长的大额融资。抵押补充贷款采取质押方式发放, 合格抵押品包括高等级债券资产和优质信贷资产。

3. 存款保险制度

存款保险制度, 是一种金融保障制度, 由符合条件的各类存款性金融机构集中起来建立保险机构, 各存款机构作为投保人按一定存款比例向其缴纳保险费, 建立存款保险准备金, 当成员机构发生经营危机或面临破产倒闭时, 存款保险机构向其提供财务救助或直接向存款人支付部分或全部存款, 从而保护存款人利益, 维护银行信用, 稳定金融秩序的一种制度。

实践证明, 存款保险制度在保护存款人权益、及时防范和化解金融风险、维护金融稳定中发挥了重要作用, 已成为各国普遍实施的一项金融业基础性制度安排。目前, 世界上已有110多个国家和地区建立了存款保险制度。

《存款保险条例》规定的存款保险具有强制性。在我国境内设立的吸收存款的银行业金融机构, 包括商业银行(含外商独资银行和中外合资银行)、农村合作银行、农村信用合作社等, 都应当参加存款保险。同时, 参照国际惯例, 规定外国银行在中国的不具有法人资格的分支机构以及中资银行海外分支机构的存款原则上不纳入存款保险, 但我国与其他国家或者地区之间对存款保险制度另有安排的除外。

【例1-3】新型货币政策工具包括()。

- A. 短期流动性调节工具 B. 中期借贷便利 C. 抵押补充贷款
D. 存款保险制度 E. 短期借贷便利

【答案】ABCD

【解析】根据货币调控的需要, 近年来中国人民银行不断开展公开市场业务工具创新。主要包括: 短期流动性调节工具、常备借贷便利等短期流动性调节工具, 也包括中期借贷便利、抵押补充贷款等中长期流动性调节工具。

考点2 货币政策的传导机制

(一) 存款准备金率的传导机制与运用

存款准备金包括法定存款准备金和超额存款准备金。法定存款准备金指商业银行按照其存款的一定比例向中央银行缴存的存款, 这个比例通常是由中央银行决定的, 被称为法定存款准备金率。超额存款准备金指商业银行存放在中央银行、超出法定存款准备金的部分, 主要用于支付清算、头寸调拨或作为资产运用的备用资金。

(二) 基准利率的传导机制与运用

利率政策是我国货币政策的重要组成部分, 也是货币政策实施的主要手段之一。中国人民银行根据货币政策实施的需要, 适时地运用利率工具, 对利率水平和利率结构进行调整, 进而影响社会资金供求状况, 实现货币政策的既定目标。

中央银行基准利率主要包括: 再贷款利率, 指中国人民银行向金融机构发放再贷款所采用