



第一节 中央银行概述

考点三、中央银行的性质与职能

（一）中央银行的性质

中央银行的性质是指中央银行自身所具有的特殊属性。

一般认为，中央银行是在一国金融体系中处于主导地位，代表国家制定和实施货币政策，承担最后贷款人责任，对国民经济进行宏观调控和管理的特殊金融机构，是一个国家的最高货币金融管理机构。

简而言之，中央银行是提供金融服务的特殊金融机构，是制定和实施货币政策、对经济金融进行调控的国家宏观管理部门。



第一节 中央银行概述

（一）中央银行的性质

中央银行的性质决定了中央银行在经营运作中不能首先考虑自身的经济利益，而是要考虑国家的宏观经济问题；

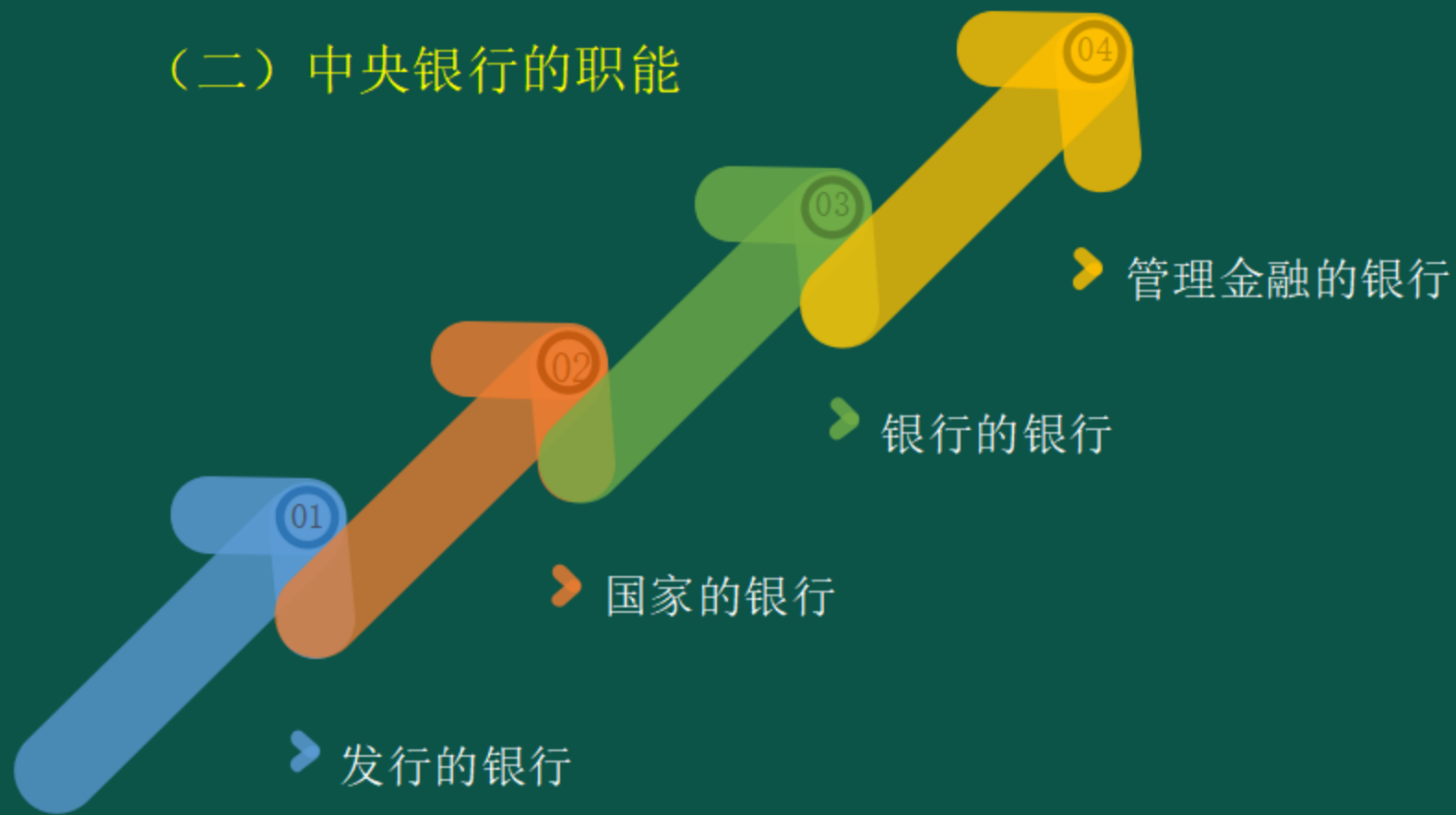
中央银行的业务目标不是为实现盈利，而是为实现国家的宏观经济目标；

中央银行不是一个办理货币信用业务的经济实体，不是经营型银行，而是管理型银行。



第一节 中央银行概述

(二) 中央银行的职能





第一节 中央银行概述

1、发行的银行

中央银行是发行的银行，指中央银行**垄断货币发行**，具有货币发行的特权、独占权，是一国**唯一**的货币发行机构。

集中与垄断货币发行权是中央银行最基本、最重要的标志，也是中央银行发挥其全部职能的基础。





第一节 中央银行概述

中央银行作为发行的银行，具有的基本职能：

1) 央行应根据国民经济发展的客观情况，适时适度发行货币，保持货币供给与流通中货币需求的基本一致，为国民经济稳定持续增长提供一个良好的金融环境。

2) 央行应从宏观经济角度控制信用规模，调节货币供给量。中央银行应以稳定货币为前提，适时适度增加货币供给，正确处理好货币稳定与经济增长的关系。

3) 央行应根据货币流通需要，适时印刷、铸造或销毁票币，调拨库款，调剂地区间货币分布、货币面额比例，满足流通中货币支取的不同要求。



第一节 中央银行概述

2、银行的银行

中央银行通过办理存、放、汇等项业务，充当商业银行与其他金融机构的最后贷款人，履行以下职责：

1) **集中保管存款准备金**：中央银行根据法律赋权，要求商业银行及有关金融机构依法向中央银行缴存存款准备金。其意义在于：集中存款准备金便于商业银行及有关金融机构相互调剂存款准备金，增强清偿能力，保障存款人的资金安全和商业银行及有关金融机构自身稳定；有助于中央银行调节信用规模、控制全社会货币供应量；为商业银行及有关金融机构非现金结算创造条件；强化中央银行的资金实力。



第一节 中央银行概述

2) 充当最后贷款人：中央银行为稳定经济金融运行，向那些面临资金周转困难的商业银行及其他金融机构及时提供贷款，帮助它们渡过难关。



第一节 中央银行概述

中央银行作为最后贷款人提供贷款，通常采取两种形式：

①**票据再贴现**：商业银行及其他金融机构把自己持有的已贴现但尚未到期的票据卖给中央银行并由此获得一定现金的业务；

②**票据再抵押**：商业银行及其他金融机构为应付急迫的资金需求，把自己持有的票据抵押给中央银行并获得一定现金的业务。

票据再贴现与再抵押业务的办理，最终使中央银行真正成为商业银行及其他金融机构的信贷中心。

此外，中央银行还可以采用回购协议及直接发放贷款等方式充当最后贷款人。



第一节 中央银行概述

3) 组织全国银行间的清算业务:

商业银行和其他金融机构都在中央银行开立账户，并存有一定资金，其相互之间产生的债权债务关系可通过中央银行清算系统采用非现金结算办法予以清算，加速了资金周转，提高了清算效率。

同时，中央银行成为银行业的清算中心，也有利于加强对金融机构和市场的监督、管理、分析和控制。



第一节 中央银行概述

4) 组织外汇头寸抛补业务:

中央银行根据外汇供求状况适时买进卖出外汇，即在商业银行外汇头寸过多时买进外汇，在商业银行外汇头寸不足时卖出外汇。

中央银行此举既向商业银行提供了外汇头寸管理便利，又可由此调节外汇市场的外汇供求状况，稳定市场汇率。



第一节 中央银行概述

3、国家的银行

国家的银行是指中央银行是国家货币金融政策的制定者和执行者，是国家信用的提供者，代为管理国家财政收支并为国家提供各种金融服务。





第一节 中央银行概述

中央银行作为政府的银行的基本职责：

(1) 经理或代理国库，即经办或代理国家的财政预算收支，充当政府的出纳。具体职能包括：办理国家预算收入的缴纳、划拨和留用，办理预算支出的拨付，向财政部门反映预算收支情况；协助财政、税收部门收缴库款；办理其他有关国库的事务等。

(2) 代理国家金融事务，如代理国债的发行及到期国债的还本付息事宜等。



第一节 中央银行概述

中央银行作为政府的银行的基本职责：

(3) 给予国家金融支持。中央银行可以按照法律规定，在特殊情况下、特定时间内为国家财政提供信贷支持，如解决财政暂时性缺口，但不能持续向政府提供长期贷款。此外，中央银行也可以在特定情形下，通过购买政府债券的方式向政府提供融资。

(4) 经营管理国际储备。中央银行可以为国家保管外汇和黄金储备，并适时适量购入或卖出外汇、黄金，起到稳定币值和汇率、调节国际收支和保证国际收支平衡的作用。



第一节 中央银行概述

中央银行作为政府的银行的基本职责：

(5) 代表国家参加国际金融组织，出席各种国际性会议，从事国际金融活动，进行金融事务的协调、磋商等。

(6) 充当政府金融政策顾问，为国家经济政策的制定提供各种资料、数据和方案等。



第一节 中央银行概述

4、管理金融的银行

中央银行是管理金融的银行，这是指中央银行作为国家金融体系的核心，致力于货币政策、宏观审慎政策的制定和实施，维持金融体系和金融市场的稳定。



第一节 中央银行概述

中央银行作为管理金融的银行，其职责主要表现在：

- 1) 制定和实施货币政策，在稳定货币的前提下促进经济增长。
- 2) 作为国家的最高金融管理机构，执行相关金融行政管理职能，拟订银行业、保险业重要法律法规草案和审慎监管基本制度。



第一节 中央银行概述

中央银行作为管理金融的银行，其职责主要表现在：

3) 作为管理者和重要参与者，管理境内金融市场，确保资金往来合法；运用货币政策工具，影响金融市场利率和融资成本，调节资金供求关系。

4) 建立宏观审慎政策框架，强化金融运行宏观审慎管理；健全金融风险防范、化解和处置机制，维护金融稳定，保障国家金融安全，促进经济社会健康发展。



第一节 中央银行概述

【单选】关于中央银行是“发行的银行”的说法，错误的是（ ）。

- A. 中央银行具有发行货币的职能
- B. 中央银行负责维护货币的稳定
- C. 中央银行负责创造货币的需求
- D. 中央银行可以调节货币供给



第一节 中央银行概述

答案：C

解析：本题考查中央银行的职能。中央银行是发行的银行，指中央银行垄断货币发行，具有货币发行的特权、独占权，是一国唯一的货币发行机构。中央银行作为发行的银行，具有以下几个基本职能：①适时适度发行货币；②宏观经济角度控制信用规模，调节货币供应量，中央银行应以稳定货币为前提，适时适度增加货币供给，正确处理好货币稳定和经济增长的关系；③根据货币流通需要，适时印刷、铸造或销毁票币，调拨库款，调剂地区间货币分布、货币面额比例。C项，中央银行可以调节货币供给，但不负责创造货币需求。



第一节 中央银行概述

【多选】中央银行的职能有（ ）。

- A. 发行的银行
- B. 国家的银行
- C. 银行的银行
- D. 管理金融的银行
- E. 企业的银行



第一节 中央银行概述

答案：ABCD

解析：本题考查中央银行的职能。中央银行的职能包括发行的银行、国家的银行、银行的银行、管理金融的银行，故A、B、C、D四项正确。



第一节 中央银行概述

考点四、中央银行的业务

（一）中央银行的资产负债表

中央银行的业务活动及主要职能可以从其资产负债表得到反映。

由于各个国家在金融制度、信用方式等方面存在着差异，各国中央银行的资产负债表中的项目及包括的内容不尽相同，但总体结构基本一致。

中央银行资产负债表所记载的资产、负债的任何变动，均能反映国民经济的变动情况。



第一节 中央银行概述

考点四、中央银行的业务

（一）中央银行的资产负债表

就货币供应量的调控而言，中央银行可以通过适时适度变动资产负债规模、结构，使货币供应量作出相应的变动，从而实现其调控目标。



第一节 中央银行概述

中央银行资产负债表

| 资产 | 负债 |
|-------------|-------------|
| | 通货发行 |
| 国外资产（外汇、黄金） | 商业银行等金融机构存款 |
| 对金融机构债权 | 国库及公共机构存款 |
| 政府债券 | 其他负债 |
| 其他资产（固定资产等） | 资本项目 |
| 资产项目合计 | 负债及资本项目合计 |



第一节 中央银行概述

1、中央银行的资产

中央银行在一定时点所拥有的各种债权，包括：

1) **国外资产**：主要包括外汇和黄金，是中央银行代表国家保管外汇和黄金储备，并进行适当的黄金和外汇买卖产生的余额。

2) **对金融机构债权**：中央银行对商业银行和其他金融机构的贴现与贷款余额。

3) **政府债券**：中央银行购买的不同期限的政府债券余额。许多国家法律禁止中央银行直接对政府提供贷款。

4) **其他资产**：包括固定资产等。



第一节 中央银行概述

2、中央银行的负债

金融机构、政府、个人和其他部门持有的对中央银行的债权，主要包括：

1) **通货发行**：包括流通中现金（即非银行公共所持现金）和商业银行等金融机构库存现金两部分。

中央银行一般是一国通货的唯一发行银行，因此通货发行是中央银行负债的一个**主要项目**。

2) **商业银行等金融机构存款**：反映了金融机构在中央银行的存款余额，包括法定存款准备金和超额存款准备金。

3) **国库及公共机构存款**：中央银行代理国库接受的存款余额



第一节 中央银行概述

2、中央银行的负债

【注意】 通货发行、商业银行等金融机构的存款准备金以及国库存款之和被称为**基础货币**，对于一个国家的货币供给总量具有重要影响。



第一节 中央银行概述

2、中央银行的负债

4) 其他负债：包括外国中央银行和金融机构在中央银行的存款等。

5) 资本项目：包括中央银行的资本、准备金、未分配利润等。



第一节 中央银行概述

(二) 中央银行的负债业务、资产业务和中间业务

01

负债业务

02

资产业务

03

中间业务



第一节 中央银行概述

1、中央银行的负债业务

中央银行的负债业务是中央银行资产业务的基础。



第一节 中央银行概述

中央银行的负债业务主要有：

1) 货币发行：

中央银行依据一定的货币发行制度，遵循一定的货币发行原则，经由不同途径从事货币发行业务。中央银行的货币发行是其调控经济金融运行的重要资金来源。中央银行发行的货币即通常所说的钞票或现金，是基础货币的主要构成部分，是中央银行的最大负债项目之一。

货币发行主要遵循垄断发行原则、信用保证原则和弹性原则。



第一节 中央银行概述

中央银行的负债业务主要有：

2) 经理或代理国库：中央银行凭借财政部开设于中央银行的专门账户代理财政收入支出，履行经理或代理国库职责，财政金库存款即成为中央银行的重要资金来源之一。



第一节 中央银行概述

中央银行的负债业务主要有：

3) **集中存款准备金**：中央银行集中商业银行与其他金融机构的存款准备金，旨在满足流动性与清偿能力要求，调控信贷规模和货币供给量、便利资金清算以维护金融体系安全与稳定。

法定存款准备金率是中央银行调节和控制货币供应量的重要工具，各国以法律形式授权中央银行确定法定存款准备金率，并可依照货币政策需要随时调整。



第一节 中央银行概述

上述内容又可概括为货币发行、政府存款和准备金存款业务，政府存款和准备金存款业务是中央银行存款业务的重要组成部分，除此之外还包括外国存款业务和特种存款业务等。



第一节 中央银行概述

2、中央银行的资产业务

1) 贷款：中央银行的贷款对象是商业银行及其他金融机构和政府。

中央银行为缓解商业银行及其他金融机构短期资产不足的困难、补充其流动性而对商业银行及其他金融机构发放贷款。

中央银行对政府发放弥补资金短期缺口的贷款。

中央银行的贷款一般以短期贷款为主，不以营利为目的，且一般不直接对工商企业和个人发放贷款。

《中华人民共和国中国人民银行法》规定，中国人民银行对商业银行贷款的期限不得超过一年。



第一节 中央银行概述

2、中央银行的资产业务

2) 再贴现：

中央银行着眼于国民经济宏观调控，依照再贴现条件审查商业银行及其他金融机构的再贴现申请，买进符合条件的票据，并按再贴现率对商业银行及其他金融机构投放货币资金。再贴现是中央银行提供基础货币、调控市场货币供应量、履行最后贷款人职能、传导产业信贷政策的重要工具，是中央银行三大货币政策工具之一。

大多数国家的再贴现率都低于贷款利率，我国从1998年起，再贴现率不再与同档次再贷款利率挂钩，由中国人民银行根据市场资金供求情况独立地调整确定再贴现率。



第一节 中央银行概述

2、中央银行的资产业务

3) 证券买卖：中央银行为调控货币供应量，适时地开展公开市场业务，采用直接买卖、回购协议等方式买卖政府中长期债券、国库券等有价值证券。

在公开市场上买卖有价值证券，是中央银行三大货币政策工具之一，通常用以调节控制货币供应量，以及配合存款准备金政策和再贴现政策使用。

中央银行买卖证券的交易方式包括回购交易和现券交易。其中回购交易包括正回购和逆回购两种。

现券交易则分为现券买断与现券卖断两种。



第一节 中央银行概述

2、中央银行的资产业务

4) **管理国际储备**：中央银行为稳定币值、稳定汇率、调节国际收支、提升本币信用，保管外汇储备、黄金储备、特别提款权以及在国际货币基金组织的储备头寸等储备资产。特别提款权不能随意购入，不能直接用于贸易和非贸易支出，在国际货币基金组织的储备头寸也存在较多限制条件，因此这两种资产不能成为主要储备资产。

5) **其他资产业务**：中央银行在其主要资产业务之外还根据具体情况办理其他类型的资产业务。



第一节 中央银行概述

3、中央银行的中间业务

资产清算业务是中央银行的主要中间业务，分为：

1) 集中办理票据交换：票据交换工作一般在票据交换所进行，参与票据交换所交换票据的银行均是清算银行或交换银行，必须依据票据交换所有关章程的规定承担的义务（缴纳一定交换保证金、在中央银行开立往来存款账户用以结清交换差额、分摊交换所有关费用）才能拥有入场交换票据的权利。



第一节 中央银行概述

2) **结清交换差额**：在中央银行开立有**往来存款账户**（独立于法定存款准备金账户）的各清算银行，其票据交换的最后差额即由该账户上资金的增减来结清。

3) **办理异地资金转移**：央行的资金清算工作既通过其分支机构组织同城票据交换与资金清算，也办理全国范围内的异地资金转移。



第一节 中央银行概述

中央银行的支付清算体系包括清算机构、支付清算系统、支付清算制度以及银行间清算安排等内容。

支付清算业务面临的风险主要有信用风险、流动性风险、系统风险、违规风险、法律风险、操作风险等。



第一节 中央银行概述

【单选】下列中央银行业务中，不属于资产业务的是

()。

- A. 再贴现业务
- B. 贷款业务
- C. 债券发行业务
- D. 证券买卖业务



第一节 中央银行概述

答案：C

解析：本题考查中央银行的资产业务。中央银行的资产是指中央银行在一定时点上所拥有的各种债权。中央银行的资产业务主要有：①贷款。贷款对象是商业银行、政府。②再贴现。③证券买卖。中央银行为调控货币供应量，适时地开展公开市场业务。④管理国际储备。⑤其他资产业务。C项属于干扰项，既不是中央银行的资产业务，也不属于负债业务。



第一节 中央银行概述

【单选】下列中央银行资产负债项目中，属于中央银行对金融机构债权的是（ ）。

- A. 金融机构存款
- B. 贴现与贷款余额
- C. 政府债券
- D. 通货发行



第一节 中央银行概述

答案：B

解析：对金融机构的债权是中央银行对商业银行和其他金融机构的贴现和贷款余额，故B项正确。



第一节 中央银行概述

【多选】下列有关中央银行的货币政策的操作中，可以使其资产增加的有（ ）。

- A. 卖出外汇
- B. 买入外汇
- C. 买入政府债券
- D. 卖出政府债券
- E. 对商业银行发放贴现贷款



第一节 中央银行概述

答案：BCE

解析：中央银行的资产是指中央银行在一定时点上所拥有的各种债权。中央银行资产业务主要有：①再贷款。对象是商业银行、政府。②再贴现。③证券买卖。中央银行为调控货币供应量，适时地开展公开市场业务。④管理国际储备。⑤其他资产业务。A项，卖出外汇，属于中央银行减少资产。B项，买入外汇，属于中央银行增加资产。C项，买入政府债券，属于中央银行增加资产。D项，卖出政府债券，属于中央银行减少资产。E项，对商业银行发放贴现贷款，属于央行对商业银行的债权，属于央行资产增加。



本节小结

第一节

中央银行概述

- 1、中央银行的产生与发展
- 2、中央银行的独立性问题
- 3、中央银行的性质与职能
- 4、中央银行的业务

谢谢 观看
THANK YOU