

# 从负债管理理论看商业银行负债结构

常江

(厦门大学金融系 福建 厦门 361000)

**摘要】**20世纪60年代之后,西方商业银行出现了资金来源紧张的局面,于是将资产负债表的重点转移到了负债管理方面,并因此产生了银行券理论,存款理论,购买理论和销售理论等负债管理理论,本文主要以负债管理理论为理论基础进行分析,并提出以销售理论为主导的发展方向。

**关键词】**负债管理;主动负债

## 一、负债管理的理论基础

负债管理的核心就是主张借入资金的办法来保持银行的流动性,从而增加资产业务,增加银行收益。负债管理为保持银行流动性开创了新的途径:由单靠吸收存款的被动负债方式,发展成拓展筹资渠道的主动性负债方式,为银行扩大规模和范围创造了条件。而负债管理理论又包括以下三种理论:

(1)存款理论:所谓存款理论大体有以下几个方面的涵义:存款是商业银行最主要的资金来源,是银行各项业务经营活动的基础,没有存款,银行经营就成了无源之水,无本之木。亦即对银行来说,存款始终是具有决定性意义的。尽管银行可以采用许多的办法去争取存款,但存款能否形成最终决定于存款人的意志,即存与不存、存多与存少都是存款人自身决策的结果。银行相应地处于“被动”的位置上,只能顺应存款人的要求,而不能左右存款人的决策,存款负债因而称为“被动型负债”。银行应当支付存款利息,以作为存款人出让资金使用权的报酬。存款理论的主要特征是它的稳健性倾向、保守性倾向。

(2)购买理论:购买理论是在西方国家出现了经济滞胀的局面的条件下出现的,它与存款理论完全相反,标志着银行负债管理思想的重大转变。购买理论认为,银行可以主动负债,主动购买外界资金银行购买资金的目的是增强流动性,购买对象即资金供给者的范围十分广泛在存款利率管制的条件下,直接或间接地抬高资金价格来吸收存款,是购买资金的有效手段,银行购买资金的适宜环境是通货膨胀条件下的实际低利率甚至负利率,也符合我国近年来特征。

(3)销售理论:销售理论产生于20世纪80年代。以往的负债管理理论无论是银行券理论、存款理论还是购买理论,都是单纯地着眼于资金,而销售理论则不同,它认为银行是金融产品的制造企业,银行负债管理的中心任务是推销这些产品,以获得所需的资金和所期待的收益。销售理论的主要内容包括:客户至上。维护客户的利益,满足客户的需求,是银行服务的出发点和归宿。银行表面上是资金的汇集融通中心,实际上是利益的调节中心,银行要追求自己的利益,但同时也要维护客户的利益。银行要竭诚的为客户服务,要千方百计的满足客户的各种需要,只有这样才能不断地扩大客户群,使银行不断地得到发展。金融产品必须要多样化。客户是多种多样的。银行应当根据客户收入、职业、年龄、文化、生活习惯以及民族习性、社区特征、所处环境等的不同,去设计与开发新的金融产品。银行销售金融产品的目的之一是组织资金。通过向客户提供服务去达到吸收资金的目的。从负债管理的角度讲,应适当地利用贷款或投资等资产手段的配合来作一揽子安排,达到吸收资金的目的。

销售理论反映了银行和非银行金融机构之间的相互竞争和相互渗透,反映了商业银行综合化、万能化发展的趋势。

## 二、对我国近年来商业银行负债结构及期限的对比分析

总负债和客户存款总额逐年上升,存款占负债总额的比例稳定在高位82%左右。从2002年至2006年银行负债而从135496亿增长到229693.9亿元,存款总额从110251.9亿元增加到183139.5亿元,年平均增长比例分别达到14.15%和13.58%,其增长速度显著超过同期国民财富的增长,在一定程度上加速了流动性过剩。而大量的货币囤积在银行体系内,会导致商业银行拥有更大的投资自由度,但在提高资金利用效率和盈利的动机推动下,商业银行可能有更强的动力接受风险超过合理标准的信贷机会,从而导致商业银行承受更大的风险暴露。另外,06年的负债增长率存款增长率比前几年下降,原因在于从05年以来中国股票市场发展迅猛,很大一部分资金从银行流向了证券市场,这样在一定得程度上缓解了银行的高成本和风险暴露,同时

增加了证券市场的流动性。

国有商业银行负债总量及增长率

年份 项目	2002	2003	2004	2005	2006
总负债	135496	156400.1	172887.9	200283.7	229693.9
增长率	—	15.4%	10.5%	15.8%	14.6%

根据附表《国有商业银行资产负债表》计算

国有商业银行负债构成比例变化表

年份	项目	2002	2003	2004	2005	2006
	总负债	135496	156400.1	172887.9	200283.7	229693.9
	对非金融机构负债(存款)	110251.9	127119.8	142744.1	162835.1	183139.5
	存款占总负债比例	81.37%	81.28%	82.56%	81.30%	79.73%
	存款增长率	--	15.3%	12.3%	14.1%	12.3%

根据附表《国有商业银行资产负债表》计算

存款中短期存款比例占总存款比例60%左右,并有上升趋势。短期存款对银行来说成本相对较低,但其流动性强,不够稳定。按照一般的认定标准,正常合理的存款负债结构应该是:长期存款为25%~35%,短期存款为75%~65%,就我国现在来看,短期存款比例还偏低。但可以看出短期存款比例有上升的趋势,原因在于近年来物价水平持续上升,实际利率为负值,人们越来越不愿意把钱用于长期存款,而是作相关方面的投资,从而使得短期存款的比例上升。

关于主动负债和被动负债的说发源于负债管理理论。从比例上来看存款的比例稳定且较高,且主动负债近三年有上升趋势,存款比例的高位运行表明银行负债对存款的依赖性较大,银行的自主性有限。但主动负债与总负债的比例有所上升,说明我国银行业正处于发展阶段,通过多种渠道提高银行的主动负债能力,增强银行对流动性头寸的控制。

被动负债与主动负债比例

年份 项目	2002	2003	2004	2005	2006
存款	81.37%	81.28%	82.56%	81.30%	79.73%
主动负债	14.88%	14.45%	13.54%	14.68%	15.89%

根据附表《国有商业银行资产负债表》计算

## 三、优化负债结构的核心——金融创新

国有商业银行有必要进一步提高主动负债比率,有必要增强金融产品的多样性,扩大服务领域满足不同需求,走出以销售为主的道路。而金融创新又是这条道路的关键所在。我国商业银行机构有必要再以下几个方面大力发展金融创新:

首先,大力发展理财业务,推动商业银行金融方式创新,解决流动性相对过剩问题。理财产品的推出既给居民提供一条低风险,相对较高收益的投资通道,又可以有效地分流居民存款,大大减轻商业银行的流动性压力,对商业银行而言,理财业务可以带来丰厚的手续费收入,还可以通过资产池与产品本身收益差价获得一块交易收入,能有效缓解银行筹资成本偏高与投资回报偏低的矛盾。

其次,大力发展资本市场,。鼓励商业银行的合规资金进入股票,企业债等资本市场,鼓励和扩大企业通过发债的方式筹措资金,培养机构投资者使之成为资本市场的主导力量,建立统一的全国债券市场,建立多元化的市场风险配置机制,有效配置金融资源,解决我国长期以来间接融资比重高,企业负债率过高,银行信贷手段过于运用的问题。

最后,通过发行次级债券等形式增强主动负债的能力,减少或消除面临的流动性风险敞口,改善资产负债的期限结构和利率结构,创造连接不同市场的产品,将存款与债券市场,存款与货币市场收益挂钩,如货币市场基金,结构性存款等。利用金融衍生产品规避敞口风险,可以更加主动应对利率风险和流动性风险。

附: 国有商业银行资产负债表(负债部分)

项目	年份	2002	2003	2004	2005	2006
总负债		135496	156400.1	172887.9	200283.7	229693.9
对非金融机构负债		110251.9	127119.8	142744.1	162835.1	183139.5
活期存款		32934.3	37797	43288.8	47508.9	55521.8
定期存款		8415.9	10038.1	12407.1	16647.4	22418.5
储蓄存款		56655.4	66850.4	75682.3	87034.2	97528.4
其他存款		2851.5	3475.4	2571.8	3357	5666.7
外币存款		9394.8	8958.8	8794.1	8287.5	7887.8

对中央银行负债	3165.3	2610.7	2402.3	1802	1860.8
对特定存款机构负债	202.8	197.6	170	370.8	5227.3
对其他金融机构负债	5420.4	5769.1	5247.4	5411.8	11282.4
计入广义货币的存款	1519.3	1244.1	913.7	986.2	2665.8
国外负债	1884.7	1985.5	1718.7	970.9	858.6
债券	208.5	0.4	661.1	1353.8	1354
实收资本	5082.3	6672.4	6730.9	8043.9	6936.5
其他负债	9280.1	12044.6	13213.5	19495.3	19034.9

http://www.stats.gov.cn/tjsj/ndsj/中华人民共和国国家统计局

参考文献

- [1] 范涛,任京男,魏永伟.商业银行贷款规模与期限结构决策方法[J].上海大学学报,2007.
- [2] 李彬.国有商业银行优化负债结构的对策[J].当代经济,2005.
- [3] 郑泽华.国有商业银行金融资产负债结构失衡隐患及化解[J].海南金融,2001.

[责任编辑:韩铭]

(上接第 276 页)动,在不断进步中,增强自尊心和自信心,培养创新精神和能力,形成积极向上、乐观的生活态度。这必然促进体育课程走向多元化和个性化,才能使体育课真正成为师生自己的课。

因此,体育课程由统一和求同向尊重多元和个性差异转变,使教师的观念作出适应新的个性化转化,变强调同一性的教育为真正意义的因材施教。

2.3 由预定性和封闭性向生成性和开放性转变

以往的体育课程将教学周期之前和教学情境之外的目标和计划都预先设计好了,教师从教材到目标都依赖规定,物任何修正的必要和可能。但是体育教学情境是具体的、动态的、不确定的,我们可以预测它,但是不可以预先规定。而教师要做的恰恰就是在教学中突破其既定目标和计划,走向生成性和创造性。

封闭教学极端强调知识的系统性、完整性和理论性,而忽视学生的心理感受,即是发现学生对教学不感兴趣,也要用各种办法将学生的注意了‘拉’回来。教师的工作在于是否完成了教学任务,而对其它活动很少加以组织和设计,帮助和指导就更少了。而新《标准》要求教师通过教学意图和策略影响学生,把学生置于主题地位,使学生成为学习的行动者,使课堂充满活力和创造性。

新《标准》要求教师必须使一个研究者,才有能力、有资格担负起教学任务。这要求体育教师设计一种开放的、有助于师生合作及学生独立研究的学习情境,构建一种调动学生积极性、主动性、创造性的学习氛围,在整个教学过程中无论教师的教,还是学生的学,开放式的教

学使师生的关系发生根本性变化,协商与互助及教师从‘唱主角’到‘唱配角’,教师去帮助学生发现、组织、管理知识,引导他们,而不是改造他们。

3. 结束语

透视新的《体育与健康标准》不难发现,我国的体育课程改革体现了人文性与社会化走向,更加突出‘健康第一’的思想。因此,体育教师要从单一的课程实施者逐渐转变为课程的开发者,实施者和评价者,教学的中心将由教师转向学生,教师应采用研究性学习,探究式教学等新型教学法教育学生,努力培养学生的创造力,教师要创设一种轻松融洽!信任的氛围,加强与学生的交流、互动与帮助,成为教学研究型的育人家,教育、引导、帮助学生有效达成体育课程目标。

参考文献

- [1] 国家教育部.体育总局.学生体质健康标准(试行方案).教体艺=2002.12号文件.2002.
- [2] 国家教育部.全国普通高等学校体育课程教学指导纲要.教体艺=2002.13号文件.2002.
- [3] 邓星华,杨文轩.‘健康第一’的理论依据与学校体育的新使命[J].体育学刊.2002(1): 12214.
- [4] 丁素文.高校体育课程设置的改革构想[J].体育学刊.2002.
- [5] 刘青.高校体育教师人文素质之我所见[J].中国学校体育学报.2002.

[责任编辑:韩铭]

(上接第 288 页)购、二级市场举牌收购、取得公司发行新股等主要的收购方式予以规范。明确间接收购和实际控制人的变化与直接收购适用同样的报告、公告及要约义务的要求,一并纳入上市公司收购的统一监管体系。

参考文献

- [1] 尚丹丹.公司并购与重组的特点及趋势[J].时代经贸.2007(2).
- [2] 朱宝宪.公司并购与重组[M].北京:清华大学出版社.2006.
- [3] 曲波.论我国证券法对上市公司收购的规则[J].经济师.2006(1).
- [4] 朱宝宪.中国并购评论[M].北京:清华大学出版社.2004.
- [5] 王东,张秋生.企业兼并与收购案例[M].北京:清华大学出版社.2004.
- [6] 朱富强,张凤炜.健全我国公司并购法律制度的思考和建议[J].经济与法.2003(10).

注释:

- 尚丹丹.公司并购与重组的特点及趋势[J].时代经贸.2007(2).
- 《中国并购交易增长强劲》最后一次察看 2008 年 3 月 2 日星期日,来源于 [http://www.cscom.cn/cqzk/10/200801/t20080109\\_1343396.htm](http://www.cscom.cn/cqzk/10/200801/t20080109_1343396.htm).
- 《解读 2007 年外资并购大事件》最后一次察看 2008 年 3 月 2 日星期日,来源于 <http://www.chinabgao.com/freereports/20393.html>.

作者简介:李耀华(1983—),女,新疆人,中央财经大学法学院 06 级研二经济法研究生,研究方向:经济法。  
崔黎娜(1983—),女,甘肃人,中央财经大学法学院 07 级研一经济法研究生,研究方向:税法。

[责任编辑:韩铭]