

知识点 2：负债管理理论

一、负债管理理论的主要内容

负债管理理论的基本思想是：商业银行可以通过从市场上借入资金，来满足银行因存款的提取和贷款的增长而增加的流动性要求，甚至是满足银行持续地扩大资产负债规模。也即：商业银行可以并且是主要通过调整资产负债表的负债方项目，达到银行既定的增长目标；通过在货币市场上的主动性负债，“购买”资金来实现银行三性原则的最佳组合。

负债管理思想，使商业银行一改传统的流动性管理中严格的期限对称原则和追求盈利性时强调存款制约的原则，不再主要依赖维持较高水平的现金资产和出售短期证券来满足流动性需要，开始积极主动地在货币市场上“购买”资金来满足其流动性需求和不断的资产规模扩张的需要。

二、相关理论

（一）存款理论

基本观点是：第一，存款是商业银行最主要的资金来源，是资产业务的基础；第二，银行在吸收存款的过程中是被动的，为保证银行经营的安全性和稳定性，银行的资金运用必须以其吸收存款沉淀的余额为限；第三，存款应当支付利息，作为对存款者放弃流动性的报酬；付出的利息构成银行的成本。

（二）购买理论

基本观点包括：第一，银行对存款的吸收并不是消极被动和无能为力的，而是可以主动出击、购买资金。除一般公众外，同业金融机构、中央银行、国际、国内金融市场甚至国家财政机构等，都可以成为购买对象；第二，购买资金的主要目的是为了增强银行的流动性；第三，银行在负债方面的购买行为比其在资产方面的管理行为要主动灵活。通过购买资金，银行可以摆脱存款规模对贷款需求的限制，从而满足资产规模的扩展要求。

（三）销售理论

基本观点是：银行是金融产品的制造企业，负债管理的中心任务是迎合顾客需要，努力推销金融产品，扩大银行的资金来源和收益水平。

三、市场营销在商业银行发展中的作用

运用负债管理策略，使得银行降低了流动性资产的储备水平，扩大了银行的收益性资产，提高了资产的盈利能力。它的出现，标志着商业银行摆脱了被动负债的制约，在资金管理上更富有进取性。

但是，从市场上“购买”资金会增加银行的经营成本；并且，如果资金过于依赖市场，会加大银行经营中的不确定性，增加经营风险。另外，只有较大的银行才有能力承受负债管理的有关要求。

练一练

（ ）的基本思想是：商业银行可以通过从市场上借入资金，来满足银行因存款的提取和贷款的增长而增加的流动性要求，甚至是满足银行持续地扩大资产负债规模。。

- A. 资产可转换性理论
- B. 负债管理理论
- C. 商业性贷款理论
- D. 预期收入理论

正确答案： B