

第五节 流动负债管理

【知识点 1】流动负债的来源

流动负债有三种主要来源：短期借款、短期融资券和商业信用，各种来源具有不同的获取速度、灵活性、成本和风险。

一、短期借款

短期借款是指企业向银行或其他金融机构借入的期限在 1 年以内（含 1 年）的各种借款。

按照目的和用途不同	周转借款、临时借款、结算借款、票据贴现借款
偿还方式不同	一次性偿还借款和分期偿还借款
利息支付方式不同	收款法借款、贴现法借款和加息法借款
有无担保	抵押借款和信用借款

（一）短期借款的信用条件

1. 信贷额度

信贷额度即为贷款限额，使借款企业与银行协议中规定的最高限额，通常为 1 年，但银行**并不承担必须支付全部信贷数额的义务**。如果企业信誉恶化，即使有信贷额度，企业也可能得不到借款。

2. 周转信贷协议

周转信贷协议是银行具有法律义务的承诺提供不超过某一最高限额的贷款协议，在协定有效期内，银行必须满足企业任何时候提出的借款要求。但同时，企业要对贷款限额的未使用部分付给银行一笔承诺费用。

周转信贷协议的有效期限通常超过 1 年，但实际上贷款每几个月发放一次，所以这种信贷具有短期借款和长期借款的双重特点。

【教材例题 7-14】某企业与银行商定的周转信贷额度为 5000 万元，年度内实际使用了 2800 万元，承诺率为 0.5%，企业应向银行支付的承诺费为：

信贷承诺费 = $(5000 - 2800) \times 0.5\% = 11$ （万元）

3. 补偿性余额

补偿性余额是银行要求借款企业在银行中保持按贷款限额或实际借用额一定比例（通常为 10%-20%）计算的最低存款余额，此种借款提高了借款的实际利率，加重了企业负担。

