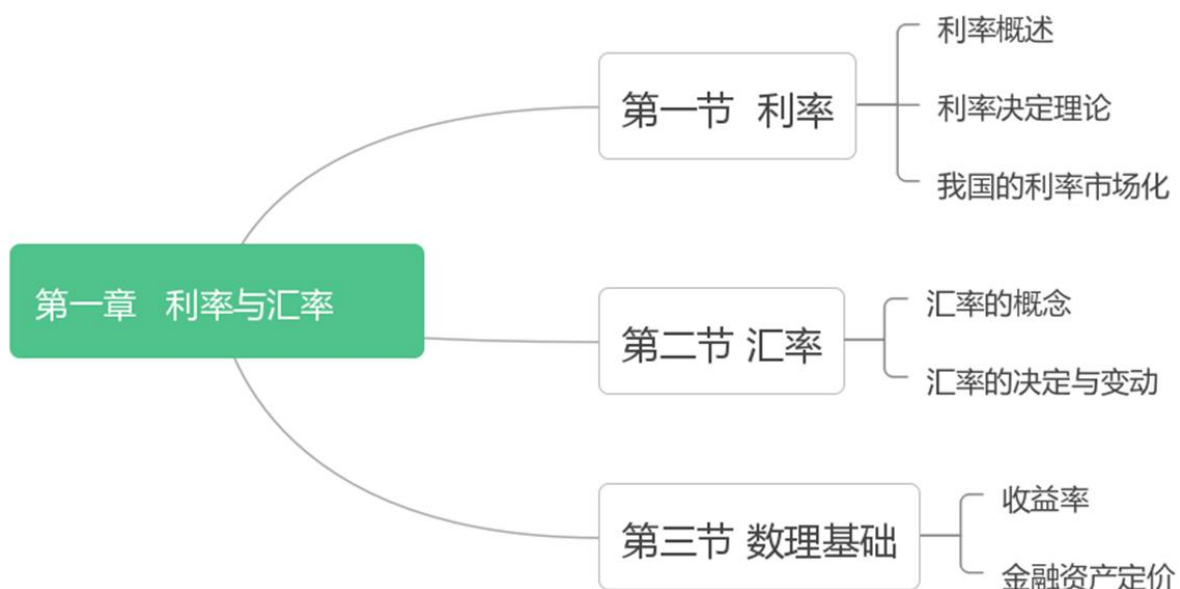


# 中级经济师 金融专业知识和实务 教材精讲班

## 第一章 利率与汇率



### 目录

#### 01 利率

#### 02 汇率

#### 03 数理基础

### 第一节 利率

#### 1、利率概述

#### 2、利率决定理论

#### 3、我国的利率市场化

#### 考点一：利率概述

##### 1、利率的含义

利率：借款人在单位时间内应支付的利息与借贷资金的比率。

利息：资金所有者由于借出资金而取得的报酬。

利率的高低不仅反映了金融市场上资金的借贷成本，而且反映了特定借贷资金的风险溢价。

##### 2、利率的分类

划分角度	内容
利率的决定方式	固定利率
	浮动利率
利率的真实水平	名义利率

	实际利率	
计算利率的期限单位	年利率	年利率=月利率×12=日利率×360
	月利率	
	日利率	

### (一) 单利与复利

#### 1、单利

不论借款期限的长短，仅按本金计算利息，上期本金所产生的利息不计入下期本金计算利息。单利计算公式为：

$$I = P \cdot r \cdot n$$

P 为本金，r 为利率，n 为时间。

根据中国人民银行规定的计息规则：

活期储蓄存款按复利，每个季度计息，定期存款、定活两便、零存整取、整存整取、整存零取等其他储蓄存款按单利计息。

#### 2、复利

也称利滚利，是将每一期产生的利息加入本金一并计算下一期的利息。

复利的计算公式为：

$$FV = PV \times (1 + r)^t$$

$$I = FV - PV = PV \times [(1 + r)^t - 1]$$

FV 为本利和，I 为利息，PV 为本金，r 为利率，t 为时间。

一年付息多次（一年复利多次）

n 年末的本息和为：

$$FV = PV \times \left(1 + \frac{r}{m}\right)^{m \times t}$$

本金为 PV，年利率为 r，每年的计息次数为 m。