

【考点4】利率和利息★★★

一、利率的定义及计算

1、利率的定义：

利率率是一定时期内利息额对借贷本金额之比，简称利率。

公式：利率=利息额/（借贷本金额×期限）

利息额=借贷本金额×期限×利率

2、计息方法：单利计息方法、复利计息方法

（1）单利计息方法：

仅以原有本金计息的方式。

本利和=本金×（1+利率×期限）

$P_t = P_0 (1+i \times t)$

【习题演练】

【例】投资者将100万元存入银行，假如年利率为5%，一年计息一次，按单利计算，则第3年末投资者可得到的本息和为？

【答案】 $100 \times (1+5\% \times 3) = 115$ （万元）。

一、利率的定义及计算

（2）复利计息方法：

每期届满时，将利息加入本金再计息的方式。

本利和=本金×（1+利率）^{期限}

$P_t = P_0 (1+i)^t$

【习题演练】

【例】投资者将100万元存入银行，假如年利率为5%，一年计息一次，按复利计算，则第3年末投资者可得到的本息和为？

【答案】 $100 \times (1+5\%)^3 = 115.76$ （万元）。

【单选题】某公司向银行借款50万元，年利率为5%，以复利方式3年后归还，则届时该公司支付的利息为（ ）万元。

A.52.5

B.7.88

C.57.88

D.57.5

【答案】B

【解析】复利条件下本息和为 $P_t = P_0 \times (1+i)^t = 50 \times (1+5\%)^3 = 57.88$ 万元，利息=57.88-50=7.88 万元。

二、利率的种类

1、基准利率

基准利率是指在利率体系中起主导作用，能够带动和影响其他各种利率的利率，也称中心利率，一般由一国货币当局（中央银行）掌握。

2、按照利率的管理体制划分

（1）市场利率

（2）计划（官方）利率

3、按在信贷期限内利率是否能变动来划分

- 固定利率
- 浮动利率

4、按是否剔除通货膨胀因素来划分

(1) 名义利率：包括通货膨胀风险因素的利率。

(2) 实际利率：扣除通货膨胀因素，或者是在货币的实际购买力不变的情况下计算的利率。

实际利率=名义利率-通货膨胀率

【习题演练】

【多选题】按照利率的管理体制来划分，利率可分为()。

- A.浮动利率
- B.基准利率
- C.市场利率
- D.官方利率
- E.固定利率

【答案】CD

【解析】按照利率的管理体制来划分，利率可分为市场利率和官方利率。

三、影响利率水平的因素（6个）

(1) 平均利润率：是决定利率水平的基本因素。

平均利润率是利率的最高限，零则是利率的最低限。

(2) 货币资金供求关系：

货币资金供过于求，利率下降；反之，利率上升。

(3) 通货膨胀率：实际利率=名义利率-通货膨胀率。

当名义利率低于同期通货膨胀率时，实际利率为负。

(4) 历史的沿革。

(5) 中央银行货币政策。

(6) 国际金融市场利率。

【习题演练】

【多选题】【真题】通常情况下，直接影响利率水平的主要因素有()。

- A. 政治制度
- B. 平均利润率
- C. 货币资金供求关系
- D. 通货膨胀率
- E. 中央银行货币政策

【答案】BCDE

【解析】影响利率水平的因素包括平均利润率、货币资金供求关系、通货膨胀率、历史的沿革、中央银行货币政策、国家金融市场利率等。

考点：金融工具与利率

【单选题】【2018 真题】影响利率水平的因素有很多，下列说法错误的是()。

- A.通货膨胀率通过物价上涨率来衡量
- B.货币资金供求状况是决定利率水平的基本因素
- C.平均利润率是利率的最高限，零是利率的最低线

D.国际金融市场利率通过货币资金在国际间的流动实现对本国利率的影响

【答案】 B

【解析】 本题考查影响利率水平的因素。平均利润率是决定利率水平的基本因素。平均利润率是利率的最高限，零是利率的最低线。

【多选题】 关于利率水平的说法，正确的有（ ）。

- A.货币政策对利率水平产生显著影响
- B.当名义利率低于同期通货膨胀率时，实际利率为负
- C.在开放条件下，国际金融市场利率不会影响国内金融市场利率
- D.货币资金供过于求时，利率水平下降
- E.平均利润率是决定利率水平的基本因素

【答案】 ABDE

【解析】 本题考查影响利率水平的因素。国际市场的利率水平对本国利率的影响，是通过货币资金在国际的移动而实现的。在开放条件下，国际金融市场利率会影响国内金融市场利率。

四、上海银行间同业拆放利率（Shibor）和贷款基础利率（LPR）	
Shibor	上海银行间同业拆放利率是一项重要的基础条件和机制建设。Shibor 是由信用等级较高的银行组成报价团自主报出的人民币同业拆出利率计算确定的算数平均利率，是单利、无担保、批发性利率。
LPR	2013 年 10 月， 贷款基础利率 集中报价和发布机制正式运行。LPR 是基于报价行自主报出的最优贷款利率计算并发布的贷款市场参考利率，是商业银行对其最优质客户执行的贷款利率，其他贷款利率可在此基础上加减点生成。

【习题演练】

【单选题】 关于上海银行间同业拆放利率的说法，正确的是（ ）。

- A.上海银行间同业拆放利率属于无担保利率
- B.上海银行间同业拆放利率以复利方法计息
- C.上海银行间同业拆放利率品种只有 1 年期利率
- D.上海银行间同业拆放利率是国内所有银行报价的算术平均数

【答案】 A