



三、金融工具与利率

考点4 利率和利息★★★

（一）利率的定义及计算

1、利率的定义：

利息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



三、金融工具与利率

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 $\times$ （1+利率 $\times$ 期限）

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



三、金融工具与利率

【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）。



三、金融工具与利率

(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 $\times$ （1+利率）^{期限}

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



三、金融工具与利率

【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）。



三、金融工具与利率

（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。



三、金融工具与利率

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



三、金融工具与利率

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



三、金融工具与利率

（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。



三、金融工具与利率

（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。



三、金融工具与利率

【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



三、金融工具与利率

【单选题】 【真题】 李某向某商业银行借款100万元，年利率为5%，以复利计算，2年后应偿还本息共计（ ）万元。

A. 110.50

B. 110.25

C. 150.00

D. 200.50



三、金融工具与利率

答案：B

解析：复利计息方法，即在每期届满时，将应得利息加入本金再计息的方式。在复利计算法下， $P_t = 100 \times (1+5\%)^2 = 110.25$ （万元）

考点：金融工具与利率



三、金融工具与利率

【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



三、金融工具与利率

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



三、金融工具与利率

【单选题】 【真题】 某人向某商业银行借款1000万元，年利率为6%，以单利计算，5年后应偿还本息共计（ ）万元

A. 1060

B. 1300

C. 1338

D. 1500



三、金融工具与利率

答案：B

解析：考察第16章第3节金融工具的定义和特征。单利计

息方法：本金加利息=本金 $\times$ (1+利率 $\times$ 期

限)=1000 $\times$ (1+6% $\times$ 5)=1300

考点：金融工具与利率



三、金融工具与利率

我国利率市场化改革的总体思路为先放开货币市场利率和债券市场利率，再逐步推进存、贷款利率的市场化。存、贷款利率市场化是我国利率改革的关键环节，主要采取“先外币，后本币；先贷款，后存款；先长期、大额，后短期、小额”的改革路径。



三、金融工具与利率

【多选题】 【真题】 下列关于我国利率市场化改革路径的说法中，错误的是（ ）。

- A. 先放开货币市场利率和债券市场利率，再放开存、贷款利率
- B. 先放开外币利率，再放开本币利率
- C. 先放开小额利率，再放开大额利率
- D. 先放开贷款利率，再放开存款利率
- E. 先放开个人贷款利率，再放开企业贷款利率



三、金融工具与利率

答案：CE

解析：我国利率市场化改革的总体思路为先放开货币市场利率和债券市场利率，再逐步推进存、贷款利率的市场化。存、贷款利率市场化是我国利率改革的关键环节，主要采取“先外币，后本币；先贷款，后存款；先长期、大额，后短期、小额”的改革路径。

考点：金融工具与利率



三、金融工具与利率

利息的价值判断作用，其主要表现为：第一，利息是衡量不同时期货币资金实际价值的尺度。第二，利息可以提高资金使用效率。



三、金融工具与利率

【单选题】 【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



三、金融工具与利率

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。



三、金融工具与利率

【多选题】影响利率水平的因素主要有（ ）。

- A. 企业平均成本
- B. 平均利润率
- C. 货币资金供求关系
- D. 货币政策
- E. 国际金融市场利率



三、金融工具与利率

答案：BCDE

解析：本题考查影响利率水平的因素，共有六点需要考生熟悉。包括：平均利润率、货币资金供求关系、物价上涨率、历史的沿革、中央银行货币政策和国际金融市场利率。



三、金融工具与利率

【多选题】利息的价值判断作用主要体现在（ ）。

- A. 促进社会财富再分配
- B. 促进储蓄向投资的转化
- C. 利息可以提高资金使用效率
- D. 利息是衡量不同时期货币资金实际价值的尺度
- E. 为金融资产提供充分的流动性



三、金融工具与利率

答案：CD

解析：本题考查利息的作用，其主要表现为：第一，利息是衡量不同时期货币资金实际价值的尺度。第二，利息可以提高资金使用效率。



三、金融工具与利率

【单选题】如果同期银行存款利率(名义利率)为5%，而物价上涨率为3%，那么实际利率为（ ）。

A. 1.67%

B. 8%

C. -2%

D. 2%



三、金融工具与利率

答案：D

解析：实际利率=名义利率-物价上涨率=5%-3%=2%。



三、金融工具与利率

【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



三、金融工具与利率

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。