

经济师初级经济基础学习笔记-利率与金融市场 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/262/2021_2022__E7_BB_8F_E6_B5_8E_E5_B8_88_E5_c49_262425.htm 重点难点及典型例题分析：

一、利息与利率1. 掌握利息的定义和利息参与分配的本质，了解利息的作用。（1）利息的定义：利息是由借款者支付给贷款者的超过借贷本金的价值。也就是说，利息就是出借资金的报酬或者使用资金的代价。（2）利息的本质

：从本质上讲，利息来源于雇佣工人所创造的剩余价值，是剩余价值的一部分。或者说，利息是货币资本家和职能资本家共同瓜分雇佣工人创造的剩余价值的一种分配形式。利息作为一种按资分配形式，执行着分配职能，体现了资本主义的生产关系。（3）利息的作用：首先，利息是衡量不同时期货币资金实际价值的尺度；其次，利息可以提高资金使用效率。

【例题1】关于利息的本质，马克思主义经济学认为（

）。（2005年单选题）A.利息是节约目前消费、抑制现时享受的报偿B.利息是现金资产持有者因保有流动性而付出的代价C.利息来源于雇佣工人所创造的剩余价值 D.利息是未来消费和现时消费的时差值【答案】C【解析】马克思主义经济学认为，利息来源于利润，而利润是剩余价值的转化形式。A、D项是古典经济学对于利息本质的观点，B项是凯恩斯经济学利率本质观。

2. 掌握利率的定义及计算方法，掌握利率种类，了解利率期限结构理论。定义：利率率是一定时期内利息额对借贷本金之比，简称利率。计算：利率 = 利息额 ÷（借贷本金额 × 期限）利息的计算涉及到三个因素：本金、期限和利率。利息的计息方法包括单利和复利两种。单利

计息方法仅以原有本金计息，复利计息在每期届满时，将应得利息加入本金再计息。【例题2】甲向乙借得10万元钱，双方约定年利率为4%，以单利方式5年后归还，则届时本金、利息之和为（ ）万元。（2005年单选考题）A.2 B.11 C.12

D.12.17【答案】C【解析】单利计算比较容易，以本金与约定的利率相乘即可。本金与利息之和 = 本金 × (1 + 利率 × 期限) = 10 × (1 + 4% × 5) = 12万元。利率的种类：（掌握）

（1）基准利率，也称中心利率。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。（2）按照利率的管理体制来划分，利率可分为市场利率和计划（官方）利率（3）按在信贷期限内利率是否能变动来划分，利率可分为固定利率与浮动利率

利率期限结构理论，分成三种理论：（了解）（1）预期理论（2）市场分割理论（3）偏好理论【例题3】按利率期限结构理论中的预期理论分析，如果未来的短期利率预期要上升，那么现期长期利率将大于现期短期利率，这是收益线表现为（ ）。（2004年真题）A.一条向下倾斜的曲线B.一条向上倾斜的曲线C.一条水平线D.一条垂直线【答案】B3.

掌握马克思主义经济学关于利率决定的理论，熟悉西方经济学关于利率决定因素的观点。马克思的利率决定理论认为，利率水平的决定取决与这样的几个因素：（1）平均利润率是利率水平的上限（2）货币资本的市场供求关系是决定某一具体时刻利率水平的基本因素（3）习惯和法律传统对利率的决定也起着一定的作用西方经济学关于利率决定因素的观点，不同时期、不同流派的经济学家对利息来源问题有不同的观点和看法：（1）古典学派的储蓄投资决定理论（2）可贷资金理论（3）凯恩斯学派的“流动性偏

好理论【答案】B3. 掌握马克思主义经济学关于利率决定的理论，熟悉西方经济学关于利率决定因素的观点。马克思的利率决定理论认为，利率水平的决定取决与这样的几个因素：（1）平均利润率是利率水平的上限（2）货币资本的市场供求关系是决定某一具体时刻利率水平的基本因素（3）习惯和法律传统对利率的决定也起着一定的作用西方经济学关于利率决定因素的观点，不同时期、不同流派的经济学家对利息来源问题有不同的观点和看法：（1）古典学派的储蓄投资决定理论（2）可贷资金理论（3）凯恩斯学派的“流动性偏

好”理论4. 熟悉影响利率水平的因素，了解我国利率市场化的进程和发展方向。影响利率水平的主要决定因素可归纳如下：（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）货币资金的供求关系（货币资金供过于求，利率下降；反之，则利率上升）（3）物价上涨率（实际利率 = 名义利率 - 物价上涨率）（4）历史的沿革（5）中央银行货币政策（6）国际

金融市场利率二、 金融市场1. 掌握金融市场的定义和基本功能。定义：金融市场是债权人和债务人通过各种金融工具相互融通货币的场所。既可以是有形的场所，也可以是无形的场所。金融市场一般具有四个方面的基本功能：（1）聚敛功能（2）配置功能。体现在三个方面：资源配置、财富再分配、风险的再分配（3）调节功能（4）反映功能【例题4

】金融市场是债权人与债务人通过各种金融工具相互融通货币资金的场所，下列选项中，不属于它的基本功能的是（ ）。（2004年真题）A.引导众多分散的小额资金汇聚成可以投入再生产的资金集合B.促使资金投向为投资者带来最大利益的部门C.使厌恶风险的人将风险转嫁他人D.为政府实施宏观经济的直接调控创造条件【答案】D【解析】A项是金融市场的聚敛功能，B项是资源配置功能，C项是风险的再分配功能，都是属于金融市场的基本功能。金融市场也具有对宏观经济进行调节的功能，但是金融市场的存在，是为政府实施对宏观经济活动的间接调控创造了条件。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com