

经济师中级金融基础辅导-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_ti2020/394/2021_2022__E7_BB_8F_

[E6_B5_8E_E5_B8_88_E4_c49_394812.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/394/2021_2022__E7_BB_8F_E6_B5_8E_E5_B8_88_E4_c49_394812.htm) 学习目标掌握利息、利率涵义与利率水平决定及金融市场构成要素；熟悉我国利率市场化影响、利率风险与金融市场运行机理；了解我国利率市场化方式选择与金融市场效应。（一）利息与利率概述1

1、掌握利息定义利息简单讲就是借贷资本的收益，它是货币资本出让者在出让货币资产后获得超过货币资本原值的那部分价值。例题：单项选择题利息可以说是借贷资本的（ ）A.

成本B. 收益C. 现值D. 损失答案：B解析：利息对于借贷资本家来说，相当于是收益。

2、掌握利率定义利率是借贷资本的价格，是指利息额与借贷资本金的比率。利率有两重涵义。

它根据不同的标准可以划分为：（1）名义利率与实际利率

（2）固定利率与浮动利率（3）长期利率与短期利率（4）一般利率与优惠利率例题：单选实际利率即名义利率扣除（ ）

。A.利率变动率 B.汇率变动率 C.物价变动率 D.通货变动率答案：C.

(二)掌握利率水平的决定1、一般意义上利率水平决定

一般在零与社会平均利润率之间2、影响利率变动的因素（1

）财政政策与货币政策（2）经济周期与宏观经济环境（3）

通货膨胀与价格水平（4）债券与股票等直接融资（5）国际

经济政治关系(三)我国利率市场化改革1、利率市场化改革近

年来，我国加快了利率市场化步伐。2000年9月5日，中国人民

银行宣布从9月21日起，放开外币贷款利率和大额外币存款

利率，开始了我国利率市场化的进程。2、熟悉利率市场化对

我国会产生一定的影响（1）导致利率水平的大幅度升高（2

) 高利率的贷款需求将可能得到满足、(3) 信贷资金可能分流到房地产和证券市场(4) 商业银行拥有信贷价格制定权(5) 金融业竞争更趋激烈(6) 社会公众获得更大的收益空间

例题：单项选择题我国决定从()年9月21日开始，放开外币存贷款利率。A. 1998B. 1999C. 2000D. 2001答案：C解析：对我国利率市场化改革的进程要有一定程度的理解和把握。

3、熟悉利率风险

利率风险是市场利率波动的或然性、不确定性所引致的金融风险。注意贷款期限结构对利率风险的影响。

例题：单选如果一家银行的存款期限小于贷款期限，则其收益与市场利率变化是()。A. 弱相关关系 B. 强相关关系 C. 负相关关系 D. 正相关关系答案：C

4、利率市场化的方式与政策取向

(1) 了解利率市场化的方式选择。我国利率市场化改革的方式应为“渐进模式”，采取“先外币、后本币；先贷款，后存款”的步骤。

(2) 利率市场化的政策取向。根据我国现实和国际经验，利率市场化的政策取向为先外币、后本币，改革的切入点应该是外币利率市场化。

5、利率市场化的最新发展

为了推进利率市场化改革，经国务院批准，人民银行采取了一系列措施，推动了利率市场化改革的步伐。

(四) 利率与金融市场运行

1、金融市场的构成因素

(1) 金融市场交易的主体就是资金的供求者(2) 金融市场交易的客体是货币商品(3) 金融市场交易活动的载体是金融工具(4) 金融市场的交易价格是利率(5) 金融市场交易的规定包括管理形式、组织形式及交易形式等。

管理形式：国家法律的规范管理、中央银行宏观调控的间接管理及专门管理机构的日常性管理。

组织形式：金融市场的组织形式主要包括证券交易所交易的有形市场和柜台交易的无形市场(店头市场)。交易形

式：金融市场的交易形式一般有四种，即现货交易、期货交易、期权交易和信用交易（垫头交易）。2、熟悉金融市场运行机理金融工具显著和间接方式下金融市场传导机理3、了解金融市场效应分析（1）金融市场效应主要有四种：筹资、转换、引导和调控功能。（2）金融市场效应的大小，体现着金融市场功能的实现程度。内在效应：金融市场形成的金融商品价格是否对市场信息反映灵敏；金融市场是否具有内在稳定的均衡机制；金融市场收益是否稳定；金融市场交易费用是否低下。外在效应：金融市场是否能够实现社会资源的优化配置；金融市场是否能够在最短时限完成交易；金融市场是否有利于社会稳定发展。4、金融市场完善程度金融市场的完善程度主要以效率来判断，即分配效率、处理效率及经营效率：分配效率指能使买方尽快找到卖方；处理效率指市场对各种信息的传播处置能力；经营效率则指交易成本与售价差额。例题：多选判断金融市场完善程度的效率包括()。A . 公平效率 . B.管理效率 C . 分配效率 D.管理效率 E . 经营效率 答案：C D E 单选衡量金融市场功能强弱的主要标志是()。A.价格形成机制是否顺利、合理 B.交易实现是否顺利 C.期限结构是否合理 D.做市商制度是否健全 答案：A 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