



石家莊鐵道大學  
SHIJIAZHUANG TIEDAO UNIVERSITY

在线开放课程

利息和利率

利息的概念和本质

主讲：张新宁

# 目录

---



在线开放课程

1. 利息的概念
2. 利息的来源和实质
3. 利息转为为收益的一般形态
4. 收益的资本化

# 1、利息的概念

- 利息是货币所有者（或债权人）因贷出货币或者货币资本而从借款人（或债务人）那里获得的报酬
- 若着眼于债务人的角度，利息则是借入货币或者货币资本所付出的成本或代价。
- 从本源上看，利息是**剩余价值或者利润**的一部分。

## 2、利息的来源和实质

- 在奴隶社会或封建社会，高利贷的利息体现着高利贷者同奴隶主或封建地主共同对劳动者的剥削关系
- 在资本主义制度下，利息是借贷资本运动的产物，但资本主义生产关系被掩盖
- 马克思认为应从借贷资本的运动过程去揭示利息的来源和本质。利息就其本质而言，是剩余价值的一种特殊表现形式，是利润的一部分，体现了借贷资本家和职能资本家共同剥削雇佣工人的关系，也体现了借贷资本家和职能资本家瓜分剩余价值的关系
- 在社会主义市场经济下，利息来源于国民收入或者社会财富的增值部分

# 3、利息转为为收益的一般形态

- 无论资本是贷出还是没有贷出，**利息**都被看做资本所有者理所当然的收入——可能取得的或将会取得的收入
- 原因：
  - 一、借贷关系中利息是资本所有权的果实这种观念被广而化之，取得了普遍存在的意义。
  - 二、利息虽然就其实质来说是利润的一部分，但同利润率有一个极明显的区别：利润率是一个事先捉摸不定的量；而利息率则是一个事先极其确定的量。
  - 三、利息的悠久历史。
-

## 4、收益的资本化

- 任何有收益的事物，即使它并不是一笔贷放出去的货币，甚至也不是真正有一笔实实在在的资本存在，都可以通过收益与利率的对比而倒过来算出它相当于多大的资本金额。这习惯地称为“资本化”（capitalization, capitalization of interest）。

## 4、收益的资本化

- 在一般的贷放中，贷放的货币金额，通常称为本金（principal），与利息收益和利息率的关系如下式： $I=P*r$
- 式中， $I$ 为收益； $P$ 为本金； $r$ 为利率。当我们知道 $I$ 和 $r$ 时，很容易计算出 $P$ ；
- $$P=I/r$$
- 例如，我们知道一笔贷款1年的利息收益是50元，而市场年平均利率为5%时，那么就可以知道本金为1000元（ $=50/0.05$ ）。

# 小结

- 利息的概念；
- 马克思对利息来源和本质的论述。



再见！