



石家莊鐵道大學
SHIJIAZHUANG TIEDAO UNIVERSITY

在线开放课程

利息和利率

利率及其种类

主讲：张新宁

目录



在线开放课程

1. 利率的概念
2. 基准利率与无风险利率
3. 实际利率与名义利率
4. 固定利率与浮动利率
5. 市场利率、官定利率、行业利率
6. 一般利率与优惠利率
7. 长期利率和短期利率

1、利率的概念

- 利率的含义：利息率(简称利率)是**信贷利息额与借贷资本额的比率**， i ：表示利息率； I ：表示利息额； P ：表示资本额。用公式表示为
- $i=I/P \times 100\%$

2、基准利率与无风险利率

- **基准利率**：指在多种利率并存的情况下起决定作用的利率，即这种利率发生变动，其他利率也会相应变动。
- **利率=机会成本补偿水平+风险溢价水平**
- 风险“溢价”，是由于风险的存在而必须超出机会成本补偿支付更多的金额。利率中用于补偿机会成本的部分往往是由无风险利率表示。无风险利率也就成为“基准利率”。
- 现实生活中，最接近**无风险利率**的是国债利率

3、实际利率与名义利率

- 实际利率，是指物价水平不变，从而货币购买力不变条件下的利息率。
- 名义利率，是指包括补偿通货膨胀（包括通货紧缩）风险的利率。
- 通俗定义：银行挂牌利率及证券票面利率
-

3、实际利率与名义利率

- 简单公式

$$r=i+p$$

式中， r 为名义利率； i 为实际利率； p 为借贷期内物价水平的变动率，它可能为正，也可能为负。

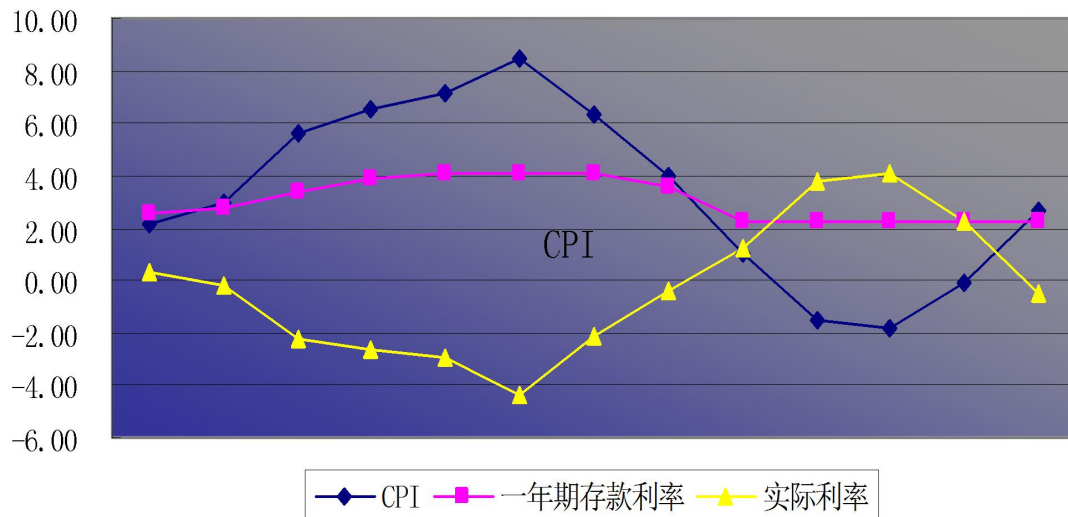
- 由于通货膨胀对于利息部分也有使其贬值的影响，考虑到这一点，名义利率还应调整。这样，名义利率的精确计算公式可以写成：

$$r = (1+i) \times (1+p) - 1 = i+p+ i \times p$$

(利息的通胀损失也弥补上了！)

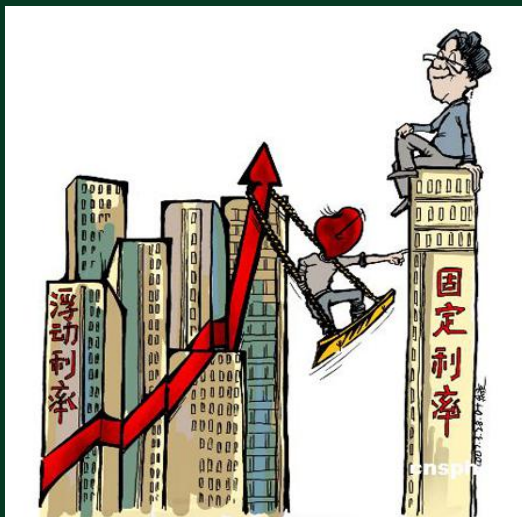
3、实际利率与名义利率

2007年1月-2010年2月我国实际利率 (%)



4、固定利率与浮动利率

- 固定利率是指在借贷期内不做调整的利率
- 浮动利率是一种在借贷期内可定期调整的利率



5、市场利率、官定利率、行业利率



在线开放课程

- 在市场机制下可以自由变动的利率就是**市场利率**。
- 由政府金融管理部门或者中央银行确定的利率，通常称为**官定利率或官方利率**，也称法定利率，是国家为了实现政策目标的一种经济手段，它反映了非市场的强制力量对利率形成的干预。
- **行业利率**是由非政府部门的民间金融组织，如银行公会等，为了维护公平竞争所确定的利率属于行业自律性质的利率。这种利率对其行业成员也有一定的约束性。

5、市场利率、官定利率、行业利率



在线开放课程

- 2012年6月8日起，金融机构存款利率浮动区间上限调整为基准利率的1.1倍，贷款利率浮动区间的下限调整为基准利率的0.8倍。
- 2013年7月20日起全面放开金融机构贷款利率管制。
- 2014年11月22日起，存款1.2倍；2015年3月1日起，1.3倍；5月11日起，1.5倍；8月26日起，放开一年期以上（不含一年期）定期存款的利率浮动上限
- 2015年10月24日起，对商业银行和农村合作金融机构等不再设置存款利率浮动上限。

6、一般利率与优惠利率

- 商业银行**优惠利率**是指低于一般贷款利率的利率。优惠利率一般提供给信誉好、经营状况良好且有良好发展前景的借款人。
- 在我国，优惠贷款利率**属于官定利率**。优惠利率的授予对象与国家的产业政策相联系，一般提供给国家认为有必要重点扶植的行业、部门及企业。

7、长期利率和短期利率

- 长期利率与短期利率的划分是以信用行为的期限长短为划分标准的。
- 一般来说，1年期以下的信用行为，通常称为短期信用，相应的利率就是短期利率；1年期以上的信用行为，通常称为中长期信用，相应的利率就是中长期利率。
- 总的来说，较长期的利率一般高于较短期的利率。

小结

- 利率的概念；
- 利率的种类。



再见!