



优路教育

www.niceloo.com

优质教育·成功之路

2016

名师版

全国一级建造师执业资格考试辅导用书

建设工程 经济

(含2013、2014、2015年真题及精解+全真模拟试卷)

◎优路教育一级建造师考试命题研究组 组编 ◎王玲 主编

第6版

赠

优路教育

建设工程经济
实战密训班

(8学时价值880元)

网络视频课程

2016年3月1日后凭账号密码登录
www.niceloo.com学习课程

名校重磅打造: 优路平台出品, 百位教研保障

名师联袂主笔: 王玲领衔精讲, 顶级专家护航

名课高速直通: 考点真题预测, 超值课堂赠送

全新模式通关: 以本书为“课”, 以读者为“本”
的资源大整合, 有一套就够!

凡购买全套丛书, 可获赠价值1680元的精粹班
(致电400-077-6606, 便可开通)



机械工业出版社
CHINA MACHINE PRESS



2016 全国一级建造师执业资格考试辅导用书

建设工程经济

优路教育一级建造师考试命题研究组 组编

王 玲 主编

机械工业出版社

本书紧扣最新教材, 体例设置与教材保持一致; 各个章节重点有精讲, 考点有精练, 知识点和题库的完美结合很好地强化了考生的应试能力。同时书后附有代表性极强的全真模拟试卷及近三年考试真题, 让考生在准确把握考试的重点、难点及命题趋势的同时, 达到仿真实战的目的。

本书在编写方式上充分考虑到一建考生作为在职人员工作忙、时间紧、专业功底弱、应试能力差的特点, 因此避免了传统的传经授道, 娓娓道来, 采取了以题代讲, 单刀直入, 直击考试重点和要点的方法。这是强化考生应试能力和技巧的最直接的捷径。

图书在版编目(CIP)数据

建设工程经济/王玲主编. —6版. —北京:机械工业出版社, 2016.3

2016 全国一级建造师执业资格考试辅导用书

ISBN 978-7-111-53055-8

I. ①建… II. ①王… III. ①建筑经济—建筑师—资格考试—自学参考资料 IV. ①F407.9

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 037644 号

机械工业出版社(北京市百万庄大街 22 号 邮政编码 100037)

策划编辑:范秋涛 责任编辑:范秋涛

责任校对:刘时光 责任印制:李 洋

涿州市京南印刷厂印刷

2016 年 3 月第 6 版第 1 次印刷

184mm×260mm·16.5 印张·406 千字

标准书号:ISBN 978-7-111-53055-8

定价:59.00 元

凡购本书,如有缺页、倒页、脱页,由本社发行部调换

电话服务

网络服务

服务咨询热线:(010)88361066

机工官网:www.cmpbook.com

读者购书热线:(010)68326294

机工官博:weibo.com/cmp1952

(010)88379203

教育服务网:www.cmpedu.com

封面无防伪标均为盗版

金书网:www.golden-book.com

丛 书 序

距离 2016 年全国一级建造师执业资格考试有效备考时间屈指可数，现在的您是否觉得十分急躁，是否觉得不知所措，是否觉得还在毫无效率地进行学习，甚至还没有将备考纳入正常的生活轨迹，对考试茫然无知，备考漫无目的，节奏紊乱，严重脱离考试规律？

针对一建考生们有一定现场经验却严重缺乏应试指导的现状，优路教育特精心修订了这套“2016 全国一级建造师执业资格考试辅导用书”（名师版），该丛书修订版处处体现了十六字备考方案：“围绕考纲，凝练知识，学会抓分，深度备考”，也正因为如此，本丛书在汗牛充栋的图书资料中，独树一帜，极富含金量。

本丛书旨在打造全新模式“课本”：以本书为“课”，以读者为“本”，将名校、名师；线上、线下；教、学等资源充分整合，形成立体的通关“课本”，真正为考生谋福利。

本丛书有以下特点：

一、名牌机构策划，专家团队主笔

本丛书为建造师培训领域领军机构优路教育及在线教育平台优路网校精心策划，集机构名下百位专家顾问和一线教师之精华，全心全意为考生通过考试服务。

二、体例科学新颖，学习应试皆宜

本丛书由名师执笔深度解构考纲含义，提炼知识点以夯实考生基础，强化采分点以增强考生应试得分能力，用真题展现命题规律和脉络。本丛书以“纲”为要，以“知识点”为载体，以“采分”为目的，以“题”为展示，层层深入。同时在深度把握题源的基础上，缩小应试时记忆范围，让备考不再没有目的和方向，而是加快复习节奏，提高应试效率，“试”如破竹，完美应试。

三、完美精品课程，超值随书附送

本套丛书均有超值配套课程赠送服务，由优路网校提供专业服务和专业技术支持，具体为：

1. 《建设工程法规及相关知识》配套课程为：实战密训班 8 讲高清网络课程。
2. 《建设工程经济》配套课程为：实战密训班 8 讲高清网络课程。
3. 《建设工程项目管理》配套课程为：实战密训班 8 讲高清网络课程。
4. 《建筑工程施工管理与实务》配套课程为：实战密训班 8 讲高清网络课程。

赠送内容的使用方法为：2016 年 4 月 1 日后刮开封面上的账号和密码登陆 www.niceloo.com

(优路网校)，按照“图书赠送课程学习流程”进行学习即可。优路教育技术支持及服务热线：400-015-1365。

本丛书撰写过程中参考了部分授课教师的讲义，由于篇幅所限，就不一一列举，编委会在此一并表示诚挚的感谢！

本丛书编写时间有限，虽然几经斟酌和校对，但难免有不尽人意之处，恳请广大考生对疏漏之处给予批评和指正。

优路教育

前 言

《2016 全国一级建造师执业资格考试辅导用书——建设工程经济》严格按照最新“考试大纲”和“考试用书”的要求，对考点变化、考查角度、考试重点、题型设计等进行了全面的剖析，精心编写而成。

本书的体例有较大创新，能够帮助考生轻松地掌握考试内容，尤其适合没有太多时间仔细研读考试用书的考生。本书主要包括四部分内容：

导学篇——着重分析 2013 ~ 2015 年度试题考点分值统计、命题涉及的主要考点、命题思路分析、考试题型分析，为考生提供清晰的命题思路，以便考生更好地把握命题的规律，从而拟订可行的复习计划。

应试指导强化篇——提示考试大纲要求，统计近三年考试考点分值分布情况，点评考试试题及分值变化趋势，提炼每节考点，精讲重点考点，解析近几年考题对应考点，配备每节考点同步练习题及难点解析，可以使考生全面了解考试命题意图，并在解答习题时有一个完整、清晰的解题思路。

模拟演练篇——以最新考试大纲要求和最新的命题信息为导向，参考历年试题分值的分布编写 3 套全真模拟试卷，并对难点进行解析。全真模拟试题总结命题规律，提炼考核要点，顺应考试试题的命题趋向和变化，可以帮助考生准确地把握考试命题趋势。

历年真题篇——对 2015、2014、2013 年考试真题进行了详细解析，让考生全面了解考试内容，体验考试风格。

本书具有以下特点：

全——通过对 2015、2014、2013 近三年的一建考试真题的详细分析和研究，归纳总结容易命题的知识点，点明考点，指明解题思路；每节都给出一定数量的同步练习题，帮助考生消化考点内容，加深对知识点的理解，提高解题技巧；结合对历年考试真题的分析，精心编写 3 套全真模拟试卷及解析，帮助考生做最后的冲刺。

新——严格依据最新的考试大纲和考试用书，充分体现 2016 年的考试趋势；体例新颖，每一考点均辅以历年的考试真题，并对其进行精准的解析，理清解题思路，提示解题技巧；每节附同步练习题及难点解析，使考生举一反三，能够适应 2016 年的考试要求。

简——知识点罗列清晰，在保证涵盖考点的前提下，简化了考试用书的内容，使考生一目了然，帮助考生在短时间内完成将考试用书由厚变薄的过程，使考试过关变得容易。

本书在编写过程中得到了诸多老师的启发和帮助，在此一并表示感谢！由于时间和水平有限，书中难免有疏漏和不当之处，敬请广大读者批评指正。

愿我们的努力能够帮助广大考生顺利通过考试！

作 者

目 录

丛书序

前言

导学篇..... 1

应试指导强化篇..... 7

第1章 1Z101000 工程经济 7

大纲要求..... 7

近三年考试考点分值分布..... 8

考试试题及分值变化趋势点评..... 8

1Z101010 资金时间价值的计算及应用 8

1Z101020 技术方案经济效果评价 16

1Z101030 技术方案不确定性分析 26

1Z101040 技术方案现金流量表的编制 32

1Z101050 设备更新分析 36

1Z101060 设备租赁与购买方案的比选分析 41

1Z101070 价值工程在工程建设中的应用 46

1Z101080 新技术、新工艺和新材料应用方案的技术经济分析 51

第2章 1Z102000 工程财务 56

大纲要求 56

近三年考试考点分值分布 57

考试试题及分值变化趋势点评 57

1Z102010 财务会计基础 57

1Z102020 成本与费用 62

1Z102030 收入 70

1Z102040 利润和所得税费用 77

1Z102050 企业财务报表 80

1Z102060 财务分析 86

1Z102070 筹资管理 93

1Z102080 流动资产财务管理 100

第3章 1Z103000 建设工程估价 106

大纲要求..... 106

近三年考试考点分值分布..... 107

考试试题及分值变化趋势点评..... 107

1Z103010 建设工程项目总投资 108

1Z103020 建筑安装工程费用项目的组成与计算 117

1Z103030 建设工程定额 125

1Z103040 建设工程项目设计概算	133
1Z103050 建设工程项目施工图预算	140
1Z103060 工程量清单编制	147
1Z103070 工程量清单计价	153
1Z103080 计量与支付	166
1Z103090 国际工程投标报价	180
模拟演练篇	186
全真模拟试卷一	186
全真模拟试卷一参考答案	196
全真模拟试卷二	198
全真模拟试卷二参考答案	208
全真模拟试卷三	210
全真模拟试卷三参考答案	220
历年真题篇	222
2015 年度全国一级建造师执业资格考试试题	222
参考答案	233
2014 年度全国一级建造师执业资格考试试题	234
参考答案	244
2013 年度全国一级建造师执业资格考试试题	245
参考答案	255

导 学 篇

2013 ~ 2015 年度试题考点分值统计

考 点		2015 年	2014 年	2013 年
工程 经济	资金时间价值的计算及应用	5	5	5
	技术方案经济效果评价	6	7	7
	技术方案不确定性分析	2	6	4
	技术方案现金流量表的编制	3	3	3
	设备更新分析	2	3	4
	设备租赁与购买方案的比选分析	2	2	2
	价值工程在工程建设中的应用	3	4	1
	新技术、新工艺和新材料应用方案的技术经济分析	1	1	2
	分值小计	24	31	28
工程 财务	财务会计基础	1	4	4
	成本与费用	3	5	3
	收入	5	5	4
	利润和所得税费用	1	1	1
	企业财务报表	3	3	3
	财务分析	4	2	4
	筹资管理	4	5	4
	流动资产财务管理	2	2	4
	分值小计	23	27	27
建设 工程 估价	建设工程项目总投资	6	4	4
	建筑安装工程费用项目的组成与计算	5	6	4
	建设工程定额	4	6	6
	建设工程项目设计概算	7	2	3
	建设工程项目施工图预算	5	4	6
	工程量清单编制	3	3	6
	工程量清单计价	10	7	5
	计量与支付	12	6	7
	国际工程投标报价	1	4	4
	分值小计	53	42	45
分值合计		100	100	100

命题涉及的主要考点

知 识 点	考 点
工程经济	利息的计算、等值的计算
	现金流量图的绘制
	名义利率和有效利率的计算
	财务评价指标体系的构成
	影响基准收益率的因素
	财务净现值、财务内部收益率、财务净现值率、投资收益率、投资回收期、偿债能力指标的计算
	盈亏平衡分析方法、敏感性分析
	现金流量表的分类、构成要素
	设备磨损的类型及补偿方式
	设备更新方案的比选原则、比选方法
	设备租赁与购买的影响因素及方案的分析方法
	价值工程的特点、工作步骤及提高价值的途径
	应用新技术、新工艺和新材料方案的选择原则和技术经济分析方法
工程财务	会计的职能、会计核算的原则
	会计假设、会计要素和会计等式
	费用与成本的联系与区别
	成本费用的确认、计量
	工程成本、期间费用的核算
	收入的分类及确认原则
	建造（施工）合同收入的确认
	利润的计算、利润的分配
	所得税费用的确认
	财务报表的构成
	资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表、财务报表附注的内容及作用
	财务分析方法
	财务比率的计算和分析
	资金成本的作用及其计算
	短期筹资、长期筹资的特点与方式
	现金和有价证券的财务管理
	应收账款、存货的财务管理
建设工程 估价	建设工程项目总投资的组成
	设备及工器具购置费、工程建设其他费、预备费的组成
	建设期利息的计算
	建筑安装工程费用项目的组成、计算程序

(续)

知 识 点	考 点
建设工程 估价	直接工程费、措施费、间接费、利润和税金的组成
	建设工程定额的分类
	人工定额、材料消耗定额、施工机械台班使用定额
	施工定额、预算定额、单位估价表、企业定额
	概算定额、概算指标
	设计概算的内容、作用、编制依据、程序和步骤
	单位工程概算、单项工程综合概算、建设工程项目总概算的编制方法
	设计概算的审查内容
	施工图预算的编制模式、作用、编制依据、编制方法
	施工图预算的审查内容
	工程量清单的作用、编制方法
	工程量清单计价的方法
	招标控制价的编制方法
	投标报价的编制方法
	工程合同价款的约定方法
	工程量
	合同价款调整
	工程变更价款的确定
	施工索赔与现场签证
	合同价款期中支付
	竣工结算与支付
	合同解除的价款结算与支付
	国际工程投标报价的程序、组成、单价分析和标价汇总的方法
	国际工程投标报价的分析方法、技巧、决策的影响因素

命题思路分析

一、依据考试大纲

全国一级建造师执业资格考试大纲是确定当年考试内容的唯一根据，而考试教材是对考试大纲的具体化和细化。考试题不会出现与现行法律法规及规范有冲突的内容，不会超出教材范围。

二、注重实务

全国一级建造师执业资格考试目的在于考查考生运用基本理论知识和基本技能综合分析问题的能力，因此命题趋势主要体现建造师执业的实务性，考试试题的知识取向更趋向于涉及工程质量、安全、职业健康、环境保护、建设工程估价等方面。考题不仅越来越全面细致，而且更注重题干的复杂性和干扰项的迷惑性，考生须通过题目对建设工程实施过程的具体工作的阐述，利用相关理论来对其分析和解答。

三、设置灵活陷阱

陷阱的设置主要体现在三个方面：一是直接将教材中知识点的关键字提出来设置其他干扰选项；二是在题干中设置隐含陷阱，教材中以肯定形式表述的内容，命题者在题干中会以否定形式来提问，教材中从正面角度阐述的内容，命题者在题干中会以反面角度来提问；三是题干和选项同时设置陷阱，命题者会同时选择两个以上的知识点来构造场景。

四、体现知识关联性

命题者借助对某一工程项目，在不同的知识点间建立起内在的逻辑关系，巧妙地设置场景，科学地设置题目。这些问题很可能会涉及不止一个知识点，每一问题的解决需要兼顾两个以上的限制条件。考生在回答问题时要根据考试教材中所阐述的概念、原理、性质、特点、方法、计算公式、依据、类型等理论知识，并结合场景材料的一些条件才可以正确作答。这种题目属于较难的题目。

考试题型分析

一、概念型选择题

概念型选择题主要依据基本概念来命题，此类题在题干中提出一个基本概念，对基本概念的原因、性质、原则、分类、范围、内容、特点、作用、结果、影响因素等进行选择，经常出现的主要标志性词语有“内容是”、“标志是”、“性质是”、“特点是”、“准确的理解是”等。各选项则是对这一概念的阐释，多数会在各选项的表述上采用混淆、偷梁换柱、以偏概全、以末代本、因果倒置手法。由于此类题多考查教材上的隐性知识，所以在做题时多采用逻辑推理法，解题的关键是要注意一些隐性的限制词，结合相关的理论知识来判断选项是否符合题意。

二、程度型选择题

这类型选择题的题干多有“最主要”、“最重要”、“主要”、“根本”等表示程度的副词或形容词，其各备选项几乎都符合题意，但只有一项最符合题意，其他选项虽有一定道理，但因不够全面或处于次要地位或不合题意而不能成为最佳选项。解答此类型题的方法主要是运用优选法，逐个比较、分析备选项，找出最佳答案。谨防以偏概全的错误，或者只见树木，不见森林。

三、否定型选择题

否定型选择题即要求选出不符合的选项，也称为逆向选择题。此题型题干部分采用否定式的提示或限制，如“不是”、“无”、“没有”、“不正确”、“不包括”、“错误的”、“无关的”、“不属于”等提示语。解答的关键是对其本质、原因、影响、意义、评价等有一个完整的、准确的认识。其次此类题较多地考查对概念的理解能力。在做此类题时，要全面理解和把握概念的内涵和外延，在分析问题时要注意逆向思维和发散性思维的培养。此类题的主要做题方法有：排除法（通过排除符合题干的选项，选出符合题意的选项）；推理法（若不能确定某个选项时，可以先假设此选项正确，然后再根据所学知识进行推理，分析其结论是否符合逻辑关系）；直选法（根据自己对事实的认识和理解，直接确定不符合的选项）。

四、因果型选择题

因果型选择题即考查原因和结果的选择题。此类题的基本结构大致有两种表现形式：一是题干列出了某一结果，各选项中列出原因，在试题中常出现的标志性词语有“原因是”、“目的”、“是为了”等；另一种是题干列出了原因，各选项列出的是结果，在试题中常出现的标志性词语有“影响”、“结果”等。因果型选择题在解题时需注意如下几点：一是要正确理解有关概念的含义。二是要注意相互之间的内在联系，全面分析和把握影响的各种因素。三是在做题时要准确把握题干与各备选项之间的逻辑关系，弄清二者之间谁因谁果。

五、组合型选择题

组合型选择题是将同类选项按一定关系进行组合，并冠之以数字序号，然后分解组成各选项作为备选项。解答组合型选择题的关键是要有准确牢固的基础知识，同时由于此题型的逻辑性较强，所以考生还应具备一定的分析能力。解答此类题的方法主要是筛选法，而筛选法又分为肯定筛选法和否定筛选法。肯定筛选法是先根据试题要求分析各个选项，确定一个正确的选项，这样就可以排除不包含此选项的组合，然后一一筛选，最后得出正确答案。否

定筛选法又称为排除法，即确定一个或两个不符合题意的选项，排除包含这些选项的组合，得出正确答案。解答此类选择题也可采取首尾两端法（从头或从尾判断），即先确定排除不符合题干要求的选项，如能确定最早或最后一个，即使其中个别选项未掌握，也有可能选出正确答案，从而大大提高命中率。

六、比较型选择题

比较型选择题是把具有可比性的内容放在一起，让考生通过分析、比较，归纳出其相同点或不同点。此类题在题干中一般都有“相同点”、“不同点”、“共同”、“相似”等标志性词语，有些题也有反映程度性的词语，如“最大的不同点”、“最根本的不同”、“本质上的相似之处”等。比较型选择题主要考查考生的分析、归纳和比较能力。比较型选择题一般都是对教材内容的重新整合，因此在做此类题时要善于运用理论进行分析判断。经常用的基本理论有共性和个性关系的原理，要从同中找异，从异中求同。解答比较型选择题最常用的方法是排除法。

七、计算型选择题

对于计算型的选择题，一般计算量不会很大，如果考生对解决该问题的计算方法很明白，就可轻而易举地作答，而且备选项还可以起到验算的作用。如果考生对解决该问题的计算方法不太明白，那么也可以采取以下方法：估算法（有些计算型选择题，表面上看起来似乎要计算，但只要认真审题，稍加分析，便可以目测心算，得到正确答案，估算法是通过推理、猜测得出答案的一种方法）；代入法（有些题目直接求解比较麻烦，若将选项中的答案代入由题设条件推出的方程，可比较简单地选出正确答案）；比例法（根据题目所给的已知条件和有关知识列出通式，找出待求量和已知量的函数关系，即可求出正确答案）；极端法（有些题目中涉及“变小”或“变大”问题，如果取其变化的极端值来考虑，将会使问题简单，例如将变小变为零来处理，很快可得出正确答案）。

应试指导强化篇

第 1 章 1Z101000 工程经济

大纲要求

1Z101010 资金时间价值的计算及应用

1Z101011 利息的计算

1Z101012 资金等值计算及应用

1Z101013 名义利率与有效利率的计算

1Z101020 技术方案经济效果评价

1Z101021 经济效果评价的内容

1Z101022 经济效果评价指标体系

1Z101023 投资收益率分析

1Z101024 投资回收期分析

1Z101025 财务净现值分析

1Z101026 财务内部收益率分析

1Z101027 基准收益率的确定

1Z101028 偿债能力分析

1Z101030 技术方案不确定性分析

1Z101031 不确定性分析

1Z101032 盈亏平衡分析

1Z101033 敏感性分析

1Z101040 技术方案现金流量表的编制

1Z101041 技术方案现金流量表

1Z101042 技术方案现金流量表的构成要素

1Z101050 设备更新分析

1Z101051 设备磨损与补偿

1Z101052 设备更新方案的比选原则

1Z101053 设备更新方案的比选方法

1Z101060 设备租赁与购买方案的比选分析

1Z101061 设备租赁与购买的影响因素

1Z101062 设备租赁与购买方案的比选分析

1Z101070 价值工程在工程建设中的应用

1Z101071 提高价值的途径

1Z101072 价值工程在工程建设应用中的实施步骤

1Z101080 新技术、新工艺和新材料应用方案的技术经济分析

1Z101081 新技术、新工艺和新材料应用方案的选择原则

1Z101082 新技术、新工艺和新材料应用方案的经济分析

近三年考试考点分值分布

知 识 点	近三年考试分值					
	2015 年		2014 年		2013 年	
	单选	多选	单选	多选	单选	多选
1Z101010 资金时间价值的计算及应用	3	2	3	2	3	2
1Z101020 技术方案经济效果评价	4	2	5	2	3	4
1Z101030 技术方案不确定性分析	2		2	4	2	2
1Z101040 技术方案现金流量表的编制	1	2	1	2	1	2
1Z101050 设备更新分析		2	1	2	2	2
1Z101060 设备租赁与购买方案的比选分析	2		2		2	
1Z101070 价值工程在工程建设中的应用	1	2	2	2	1	
1Z101080 新技术、新工艺和新材料应用方案的经济分析	1		1		2	
合 计	14	10	17	14	16	12
	24		31		28	

考试试题及分值变化趋势点评

近三年的考试试题分值分布说明,资金的时间价值、技术方案经济效果评价、不确定分析、设备更新分析、价值工程的应用为重点考点,试题分值较大,需要考生重点复习。近三年的考试试题分值变化趋势表明,由于工程经济的内容对考生来说相对较难,这一章的考试试题分值会在24~31分。

1Z101010 资金时间价值的计算及应用

本节考点及近三年考试分值分布

序 号	考 点 内 容	近三年考试分值分布		
		2015 年	2014 年	2013 年
1	利息的计算	3	1	
2	现金流量图的绘制			2
3	等值的计算	1	1	2
4	名义利率和有效利率的计算	1	3	1

考点提炼

1. 利息的计算

(1) 资金时间价值的概念及其影响因素 资金时间价值的实质是资金作为生产要素,在扩大再生产及其资金流通过程中随时间变化而产生的增值,其增值部分就是原有资金的时间价值。影响资金时间价值的因素:资金的使用时间、资金数量的多少、资金投入和回收的特点、资金周转的速度。

(2) 利息与利率的概念 利息是资金时间价值的一种重要表现形式,是一种衡量资金时间价值的绝对尺度;利率是在单位时间内所得利息额与原借贷金额之比,是一种衡量资金时间价值的相对尺度。利息常常被看作是资金的机会成本。利息计算分为单利和复利两种形式,复利计算有间断复利和连续复利之分,在实际应用中一般采用间断复利。资金时间价值的计算方法与间断复利的计算方法完全相同。

2. 现金流量图的绘制

1) 现金流量是针对某一个特定的考察对象(系统)而言的。在考察对象(系统)整个期间各时点 t 上,流入系统的现金流量称为现金流入,记为 $(CI)_t$;流出系统的现金流量称为现金流出,记为 $(CO)_t$;现金流入与现金流出之差称为净现金流量,记为 $(CI-CO)_t$ 。

2) 现金流量图是工程经济分析的工具,要正确绘制、识读现金流量图,必须把握好现金流量的大小、方向和发生时点。

3. 等值的计算

1) 影响资金等值的三个因素:资金金额的多少、资金发生的时点、利率(折现率)的大小。

2) 等值计算的基本公式包括:

$$F = P(1+i)^n = P(F/P, i, n); F = A \frac{(1+i)^n - 1}{i} = A(F/A, i, n); P = A \frac{(1+i)^n - 1}{i(1+i)^n} = A(P/A, i, n)$$

等值计算的基本公式适用条件为:等额支付系列的第一个 A 值发生在第一期期末,即与 P 值相差一个计息期;最后一个 A 值与 F 值同时发生。

4. 名义利率和有效利率的计算

1) 当计息周期小于一年时,就出现了名义利率和有效利率的区别。

2) 名义利率为 r ,一年中计息次数为 m ,计息期有效利率为 r/m ,年有效利率为

$$i_{\text{eff}} = \frac{I}{P} = \frac{P\left(1 + \frac{r}{m}\right)^m - P}{P} = \left(1 + \frac{r}{m}\right)^m - 1$$

3) 名义利率越大,一年中计息次数越多, i_{eff} 与 r 的差值越大。

4) 计息周期小于(或等于)资金收付周期时的等值计算方法有两种:按收付周期实际利率计算;按计息周期利率计算。

历年真题考点解析

【2015年真题】

一、单项选择题

1. 以信用方式筹集资金的特点在于(),其动力在于利息和利率。