

考点一：影响资金时间价值的因素

- ①使用时间：使用时间越长，时间价值越大，使用时间越短，时间价值越小。
- ②数量多少：数量越多，时间价值越多，反之，时间价值越少。
- ③投入与回收，在总资金一定的情况下，前期投入的资金越多，资金的负效益越大，后期投入的资金越多，资金的负效益越小。（晚投早收）
- ④周转速度：资金周转越快，资金时间价值越多，反之，资金时间价值越少。

□考点二：利息与利率的概念

- ①利息：衡量资金时间价值的绝对尺度。利息是有贷款发生利润的一种再分配，是资金的一种机会成本，工程经济分析中，利息尝尝是指占用资金所付的代价或者放弃使用资金所得的补偿。
- ②利率：衡量资金时间价值的相对尺度。在单位时间内所得利息额与原借贷金额之比。
- ③影响利率高低的因素：首先取决社会平均利润率（利率的最高界限），借贷资本的供求状况（供 > 求，利率下降，反之上升），借出资本承担的风险（风险越大，利率越高），通货膨胀，借出资本期限（越长越高）。

□利息的计算

支付形式	现金流量图	公式	系数符号	系数名称	关系
一次支付		$F = P \times (1+i)^n$	$(1+i)^n$ $(F/P, i, n)$	一次支付的终值系数	互为倒数
一次支付		$P = F \times (1+i)^{-n}$	$(1+i)^{-n}$ $(P/F, i, n)$	一次支付的现值系数	