

# 会计-实际利率法

## ①实际利率法的目的

原始思路

投资收益-应收利息-银行存款

实际利率法

投资收益-应收利息-银行存款

投资收益-利息调整

实际利率法调整了投资收益，即按市场利率，调整实际利息。

实际利息法认为面值利息并不一定等于实际利息，即实际收到的钱并不一定等于真实的利润。

实际利率法的目的是让投资收益更准确，让利润表更准确。

~

## ②摊余成本

分期付息到期还本

$实 \times (1 + 实) - 面 \times 面$ ，表示应收利息抽回

到期一次还本付息

$实 \times (1 + 实)$ ，表示应计利息投入复利

~

溢价摊销额 = 实实 - 面面 = 负数，越摊越小

折价摊销额 = 实实 - 面面 = 正数，越摊越大

~

## ③货币时间价值

关键在于有多少利息投入复利计算

应收利息表示抽回资金。

~

1、溢价（分期付息到期还本）

抽回所有利息，每期还要从本金中抽回资金。

应收利息 = 面面 = 抽回利息和本金1+2

投资收益 = 实实 = 抽回利息1

溢价摊销额(负数) = 抽回本金2

~

2、折价（分期付息到期还本）

抽回部分利息，部分利息投入复利。

应收利息 = 面面 = 抽回利息1

投资收益 = 实实 = 抽回、投入的总利息1+2

折价摊销额(正数) = 投入利息2

~

3、溢价（到期一次还本付息）

全部利息和本金投入复利。

应计利息 = 面面 = 投入利息和本金1+2

投资收益 = 实实 = 投入利息1

溢价摊销额(负数) = 投入本金2

~

4、折价（到期一次还本付息）

全部利息投入复利。

应计利息 = 面面 = 投入利息1

投资收益 = 实实 = 投入利息1+2

折价摊销额(正数) = 投入利息2

~

## 5、中途还款

按到手的现金流量计算复利现值，即还款本金和新的应收利息的复利现值，重新调整期初摊余成本，也体现了货币时间价值

摊余成本 = 账面价值 = 复利现值

下期摊余成本 = 复利现值 - 还款本金