近几年来,随着信用卡、蚂蚁花呗、京东白条等消费信贷产品的蓬勃发展,越来越多的人选择用分期方式"赊账"提前拥有自己心仪的商品。目前市场上的分期业务基本都不提利率,只提费率,一般每期费率为0.6%-0.7%,核算下来一年也就8%左右。很多消费者看到这样的数字都觉得很划算,但很少有人知道,这些分期业务的实际利率其实并非名义费率。计算结果也表明,大家实际承担的利率比想象的高出不少,而最根本的原因就是大家忽视了货币的时间价值。

问题:分期消费的利率该怎么算? 先举个例子, 某著名电商提供的消费分期产品, 分 期费率为每期0.6%,消费者王先生在该网站购买了售价10000元的商品,系统提示 他每期的手续费为60元,每月分期还款大约893.34元,一共还款10720元,支付的 手续费为720元。王先生认为,这个分期产品的年利率就是720÷10000=7.2%。 但是事实并非如此。能够真实反映利率水平的金融产品是大家常用的住房按揭,采 用等额本息法还款,每月月供一样,形式上跟消费分期差不多。北京青年报记者昨 天通过某银行官网的贷款计算器输入贷款利率7.2%,贷款金额10000元,贷款期限 1年,得出的计算结果是每月月供866.19元,12个月支付的利息一共是394.28元。 两相对比不难发现,这种算法得出的每期还款额比分期算法要少27元,一年下来利 息支出要少320多元。而如果按分期付款的费率算法,按揭的费率水平只有394.28 ÷10000=3.94%。 分析:分期手续费让大家多付了利息 那么,问题究竟出在哪里? 收藏本网站研究认为,这是因为大家想象中分期付款的利率算法忽略了货币的时间 价值。按实际利率的算法,随着每月本金均匀地归还,大家占用的欠款是逐月减少 的,每月支付的利息也应该越来越少。但分期手续费每期都是按照初期原始本金计 算,每月付的利息一样,所以造成大家多付了利息。以上面的例子来看,分期消费 10000元,分12个月还,每个月还的本金约为833元(不含手续费)。也就是说,100 00元你并没有用满12个月,只有你最后还的那笔833元用了12个月,而第一个月还 的833元只用了一个月,第二个月还的833元用了两个月......而货币是有时间价值的 ,12个月后的833元和现在的833元肯定不是一回事。比如这833元放在货币基金 或者存银行还可以产生收益。而按揭贷款的月供计算充分考虑了货币的时间价值。 不信大家可以留意银行提供的贷款还款明细,用等额本息还款法,虽然每月月供-样,但每月归还的本金逐渐上升,而每月归还的利息越来越少,早期还的大部分都 是利息。

1/1