

การคำนวณค่าเช่าซื้อ

ยรรยง ศรีสม

1. บทนำ

การเช่าซื้อ (hire purchase) เป็นวิธีการจัดหาสินทรัพย์ถาวรวิธีหนึ่ง เช่น อุปกรณ์การผลิต หรือเครื่องจักร เป็นต้น โดยจะต้องมีการทำสัญญากันระหว่างผู้ให้เช่าซื้อกับผู้เช่าซื้อว่าสินทรัพย์ถาวรจะตกเป็นของผู้เช่าซื้อเมื่อผ่อนชำระค่าเช่าซื้อรายงวดครบตามจำนวนที่ตกลงกันได้เรียบร้อยแล้ว การเช่าซื้อย่อมจะต้องจ่ายเงินรวมสูงกว่าการซื้อด้วยเงินสดเพราะผู้ให้เช่าซื้อต้องการผลประโยชน์หรือกำไรจากการดำเนินงานที่เรียกว่า “ดอกเบี้ย” ดังนั้น การเช่าซื้อ หมายถึง วิธีการจัดหาสินทรัพย์ถาวรโดยการผ่อนชำระค่าเช่าซื้อเป็นรายงวดตลอดระยะเวลาที่ตกลงกันในสัญญาเช่าซื้อ แต่การเช่าซื้อก็มีข้อดีที่จะได้สินทรัพย์ถาวรมาใช้ประโยชน์โดยไม่จำเป็นต้องจ่ายเงินสดจำนวนมากเพียงครั้งเดียว

การจ่ายเงินสำหรับการเช่าซื้อสินทรัพย์ถาวรนั้น ผู้เช่าซื้อจะต้องจ่ายเงินสดทันทีจำนวนหนึ่งที่เรียกว่า “เงินดาวน์” ซึ่งเงินจำนวนนี้จะมากหรือน้อยก็ขึ้นอยู่กับผู้ให้เช่าซื้อจะพิจารณาเพื่อลดความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจ เช่น 30 เปอร์เซ็นต์ของราคาเงินสด ส่วนจำนวนเงินที่เหลือผู้เช่าซื้อจะต้องผ่อนชำระค่าเช่าซื้อเป็นรายงวดๆ ละเท่าๆ กัน หรือไม่เท่าๆ กันก็ได้ งวดหนึ่งๆ อาจจะเป็นเดือนหรือปีก็ได้ แต่โดยทั่วไปแล้วจะนิยมผ่อนชำระค่าเช่าซื้องวดละเท่าๆ กันเป็นรายเดือน จำนวนเงินที่ผ่อนชำระค่าเช่าซื้อจะประกอบด้วย “เงินต้นกับดอกเบี้ย” บทความนี้จะกล่าวถึงเฉพาะการเช่าซื้อที่ผ่อนชำระค่าเช่าซื้องวดละเท่าๆ กันเป็นรายเดือนตามระบบของธนาคารพาณิชย์โดยจะเสนอข้อดีและข้อเสียของการเช่าซื้อ การคำนวณค่าเช่าซื้อพร้อมด้วยกรณีตัวอย่างมาประกอบการศึกษา ดังรายละเอียดต่อไปนี้

2. ข้อดีและข้อเสียของการเช่าซื้อ

ก่อนที่จะตัดสินใจเช่าซื้อสินทรัพย์ถาวรรายการใด ก็ควรจะพิจารณาข้อดีและข้อเสียของการเช่าซื้อให้ดีเสียก่อนดังนี้

2.1 ข้อดีของการเช่าซื้อ

ก.) การเช่าซื้อเป็นการก่อนหน้าไว้ก่อน ซึ่งเป็นการบังคับให้ผู้บริหารสะสมเงินทางออมในรูปแบบของสินทรัพย์ถาวร ถ้าหากไม่ก่อนหน้าโดยการเช่าซื้อไว้ก่อนก็อาจจะสะสมเงินสดไว้ซื้อสินทรัพย์ถาวรไม่ได้ในเวลาที่ต้องการ และทำให้เสียโอกาสในการดำเนินธุรกิจด้วย

ข.) ธุรกิจ หรืออุตสาหกรรมรายย่อยจะคอยสะสมเงินให้มากเพียงพอที่จะไปซื้อสินทรัพย์ถาวรที่มีราคาสูง เช่น อาคารสำนักงาน เครื่องจักร หรืออาคารโรงงานพร้อมที่ดิน ด้วยเงินสดก็จะต้องใช้เวลาสะสมเงินสดเป็นเวลานาน การเช่าซื้อจะช่วยให้การจัดหาสินทรัพย์ถาวรที่ต้องการเป็นไปตามแผนการดำเนินงานของธุรกิจ

ค.) สำหรับธุรกิจที่เช่าอาคารสำนักงาน อาคารโรงงาน หรือที่ดินสำหรับสร้างโรงงานอยู่แล้ว การเช่าสิ่งเหล่านี้จะต้องชำระค่าเช่าเป็นรายเดือนโดยไม่มีโอกาสได้เป็นเจ้าของสินทรัพย์ถาวร แต่การเช่าซื้อก็ต้องผ่อนชำระค่าเช่าซื้อเป็นรายเดือนเช่นกัน และมีโอกาสได้เป็นเจ้าของสินทรัพย์ถาวรด้วย ในกรณีนี้ จะเห็นข้อดีของการเช่าซื้ออย่างชัดเจน แต่อาจจะมีปัญหาสำหรับธุรกิจที่มีเงินดาวน์ไม่พอ และการเช่าซื้อเครื่องจักรที่ล้าสมัยเร็ว เช่น เครื่องคอมพิวเตอร์ จะต้องพิจารณาให้รอบคอบว่าสมควรจะเช่าใช้หรือเช่าซื้อจึงจะเหมาะสมที่สุด

ง.) ธุรกิจที่มีเงินสดเพียงพอต่อการซื้อสินทรัพย์ถาวรได้ แต่ไม่ซื้อด้วยเงินสดเพราะมีหนทางนำเงินสดจำนวนนี้ไปลงทุนในกิจการที่ได้ผลตอบแทนสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยของการเช่าซื้อ ส่วนสินทรัพย์ถาวรที่ต้องการใช้ก็จัดหาด้วยการเช่าซื้อ

2.2 ข้อเสียของการเช่าซื้อ

ก.) การเช่าซื้อสินทรัพย์ถาวรนั้นโดยปกติผู้ให้เช่าซื้อจะไม่โอนกรรมสิทธิ์ให้กับผู้เช่าซื้อก่อนเวลาที่ผ่อนชำระค่าเช่าซื้อหมด บางครั้งเมื่อผ่อนชำระค่าเช่าซื้อรายงวดหมดแล้วผู้ให้เช่าซื้อบางรายก็ไม่ยอมโอนกรรมสิทธิ์ให้ตามสัญญาที่ตกลงกันไว้ วิธีการป้องกันก็คือ ทำสัญญาซื้อขายกันโดยโอนกรรมสิทธิ์ให้ผู้เช่าซื้อก่อน จากนั้นผู้เช่าซื้อก็นำกรรมสิทธิ์นั้นไปจำนองกับธนาคารพาณิชย์ เพื่อนำเงินไปชำระค่าสินทรัพย์ถาวร การจำนองกับธนาคารก็เหมือนกับการกู้ยืมเงินที่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน

ข.) การเช่าซื้อ เป็นการจัดหาสินทรัพย์ถาวรมาโดยการผ่อนชำระค่าเช่าซื้อเป็นรายงวดในจำนวนเงินที่ไม่มากนัก ทำให้มีความรู้สึกเหมือนได้เปล่า ผู้บริหารของธุรกิจบางแห่งก็อาจจะคิดขยายกิจการอยู่เรื่อยไปโดยไม่ได้พิจารณาอย่างรอบคอบ และถ้าเกิดมีปัญหากเกี่ยวกับเงินทุนหมุนเวียนขึ้นมาก็จะทำให้ไม่มีเงินผ่อนชำระค่าเช่าซื้อรายงวดได้ ก่อให้เกิดปัญหาอื่นๆ ตามมา

ค.) การขาดเงินผ่อนชำระค่าเช่าซื้อเกิน 3 งวด ก็อาจถูกฟ้องร้องเรียกเงินส่วนที่ค้างค่าผ่อนชำระรายงวด หรือเรียกสินทรัพย์ถาวรที่ตกลงเช่าซื้อคืนได้ โดยที่ผู้เช่าซื้อจะไม่ได้รับสิ่งใดขาดเสียเลย และเงินส่วนที่ผ่อนชำระค่าเช่าซื้อไปแล้วก็จะถูกผู้ให้เช่าซื้อยึดไปหมดด้วย

ง.) การผ่อนชำระค่าเช่าซื้อนั้นก็จะต้องเสียดอกเบี้ยในอัตราที่สูงกว่าการกู้ยืมเงินกับธนาคารพาณิชย์ ดังนั้นจึงควรผ่อนชำระค่าเช่าซื้อกับธนาคารพาณิชย์จะประหยัดกว่าซึ่งในเดือนกรกฎาคม 2540 ธนาคารพาณิชย์จะคิดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้สำหรับลูกค้าชั้นดีร้อยละ 13.75-14.25 ต่อปี และร้อยละ 17.75 ต่อปีสำหรับลูกค้าทั่วไป

3. การคำนวณค่าเช่าซื้อ

จำนวนเงินผ่อนชำระค่าเช่าซื้อเป็นรายงวดๆ ละเท่าๆ กันทุกเดือนจะประกอบด้วยเงินต้นกับดอกเบี้ย โดยในเดือนแรกจะผ่อนชำระดอกเบี้ยมากที่สุด และในเดือนสุดท้ายจะผ่อนชำระดอกเบี้ยน้อยที่สุด หรือในทางตรงกันข้ามอาจจะกล่าวได้ว่า ในเดือนแรกจะผ่อนชำระเงินต้นน้อยที่สุด และในเดือนสุดท้ายจะผ่อนชำระเงินต้นมากที่สุด สำหรับที่มาของสูตรที่ใช้คำนวณเงินผ่อนชำระค่าเช่าซื้อ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

กำหนดให้

P = จำนวนเงินต้นในปีปัจจุบัน

A = จำนวนเงินผ่อนชำระค่าเช่าซื้อรายงวดๆ ละเท่าๆ กันทุกเดือนตลอดระยะเวลาที่กำหนด โดยประกอบด้วยเงินต้นส่วนหนึ่ง และอีกส่วนหนึ่งเป็นดอกเบี้ยที่คิดในอัตราร้อยละ r ต่อปี

n = จำนวนเดือนที่ผ่อนชำระตามข้อตกลงในสัญญาเช่าซื้อ

r = อัตราดอกเบี้ยต่อปี

ค่าของ A จะหาได้ดังนี้

ถ้าระยะเวลาผ่อนชำระ 1 เดือน $A = P(1+r/12)$

ถ้าระยะเวลาผ่อนชำระ 2 เดือน $A = [P(1+r/12) - A] (1+r/12)$

ถ้าระยะเวลาผ่อนชำระ 3 เดือน $A = [P(1+r/12)^2 - A(1+r/12) - A] (1+r/12)$
 $= P(1+r/12)^3 - A(1+r/12)^2 - A(1+r/12)$

ถ้าระยะเวลาผ่อนชำระ n เดือน $A = P(1+r/12)^n - A(1+r/12)^{n-1} - A(1+r/12)^{n-2} - \dots - A(1+r/12)$

หรือ $P(1+r/12)^n - A(1+r/12)^{n-1} - A(1+r/12)^{n-2} - \dots - A(1+r/12) - A = 0$

เนื่องจาก $-A$ เป็นตัวร่วมของทุกเทอมยกเว้นเทอมแรก ดังนั้นจึงสามารถเขียนสมการใหม่ได้ดังนี้

$$P(1+r/12)^n - A \sum_{j=1}^n (1+r/12)^{j-1} = 0 \quad \dots(1)$$

ต้องการหาค่า A จะทำได้โดยนำเอาสมการที่ (1) มาปรับปรุงใหม่แล้วได้ผลเป็นดังนี้

$$A = \frac{P(1+r/12)^n}{\sum_{j=1}^n (1+r/12)^{j-1}} \quad \dots(2)$$

ผลรวมของ $(1+r/12)^{j-1}$ เมื่อ j มีค่าตั้งแต่ 1 ถึง n นั้นอยู่ในรูปของอนุกรมเรขาคณิต ซึ่งผลรวมของอนุกรมจะหาได้ดังนี้

สมมติว่า $S = (1+r/12)$

$$X = \sum_{j=1}^n (1+r/12)^{j-1} = \sum_{j=1}^n S^{j-1}$$

$\therefore X = S^0 + S^1 + S^2 + S^3 + \dots + S^{n-1} \quad \dots(3)$

$(3) \times S, SX = S^1 + S^2 + S^3 + \dots + S^{n-1} + S^n \quad \dots(4)$

$(4) - (3) \quad (S-1)X = S^n - S^0$

$$X = \frac{S^n - 1}{(S-1)} \quad \dots(5)$$

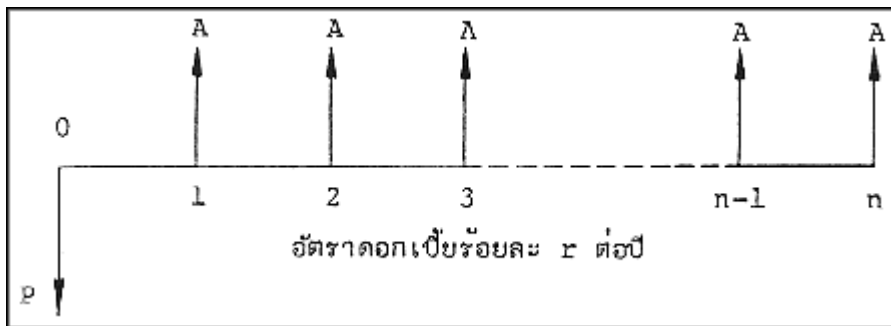
แทนค่า S และ X ตามที่สมมติลงในสมการที่ (5) จะได้

$$\begin{aligned} \sum_{j=1}^n (1+r/12)^{j-1} &= \frac{(1+r/12)^n - 1}{(1+r/12) - 1} \\ &= \frac{(1+r/12)^n - 1}{r/12} \quad \dots(6) \end{aligned}$$

นำเอาสมการที่ (6) แทนลงในสมการที่ (2) ก็จะได้สูตรคำนวณหาค่าเช่าซื้อที่ผ่อนชำระรายเดือน ดังนี้

$$A = \frac{P(1+r/12)^n r/12}{(1+r/12)^n - 1} \quad \dots(7)$$

ความหมายของสมการที่ (7) คือ ถ้าเช่าซื้อสินทรัพย์ถาวรด้วยเงินต้นจำนวน P บาท ในอัตราดอกเบี้ยร้อยละ r ต่อปี จะต้องผ่อนชำระค่าเช่าซื้อเดือนละ A บาททุกสิ้นเดือนเป็นเวลา n เดือนดังแสดงในภาพที่ 1



ภาพที่ 1 การผ่อนชำระค่าเช่าซื้อที่มีค่าเท่ากันตลอด

เพื่อความสะดวกและรวดเร็วในการคำนวณเงินผ่อนชำระค่าเช่าซื้อรายเดือน ในที่นี้จะขอแนะนำให้ใช้ตารางคำนวณเงินผ่อนชำระค่าเช่าซื้อรายเดือนของเงินต้นในปีปัจจุบัน 10,000 บาท ที่แสดงไว้ภาคผนวกท้ายบทความ แต่ถ้าไม่สามารถคำนวณโดยใช้ตารางได้ก็ต้องใช้สมการที่ (7) คำนวณเงินผ่อนชำระค่าเช่าซื้อรายเดือน

4. กรณีตัวอย่าง

บริษัทซึ่งขาดคงคลังจำกัด ได้เช่าซื้อเครื่องกลึงชนิดหนึ่งที่มีราคาขายเป็นเงินสดเท่ากับ 350,000 บาท การเช่าซื้อครั้งนี้จะวางเงินดาวน์เท่ากับ 100,000 บาท ส่วนที่เหลือจะผ่อนชำระค่าเช่าซื้อเป็นรายเดือนกับธนาคารพาณิชย์เดือนละเท่าๆ กันเป็นเวลา 15 ปี โดยธนาคารจะคิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 12 ต่อปี อยากทราบว่าทางบริษัทจะต้องผ่อนชำระค่าเช่าซื้อเดือนละเท่าไร

สมมติว่าทางบริษัทได้ผ่อนชำระค่าเช่าซื้อไปได้ 10 ปี และมีความประสงค์จะขอชำระเงินต้นส่วนที่เหลือทั้งหมดเพื่อจะได้โอนกรรมสิทธิ์เครื่องกลึงเป็นของบริษัท อยากทราบว่าจะต้องชำระเงินต้นส่วนที่เหลือเป็นเงินเท่าไร

วิธีทำ จากข้อมูลที่โจทย์บอกจะสามารถคำนวณเงินผ่อนชำระค่าเช่าซื้อเป็นรายเดือนได้ดังนี้

$$P = \text{เงินต้นในปีปัจจุบันที่ต้องผ่อนชำระค่าเช่าซื้อ}$$

$$= 350,000 - 100,000 = 250,000 \text{ บาท}$$

$$r = \text{อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 12 ต่อปี} = 12/100$$

$$= 0.12 \text{ ต่อปี}$$

$$n = \text{จำนวนเดือนที่ผ่อนชำระค่าเช่าซื้อ} = 12(15)$$

$$= 180 \text{ เดือน}$$

$$A = \text{จำนวนเงินผ่อนชำระค่าเช่าซื้อเป็นรายเดือน}$$

แทนค่าลงในสมการที่ (7) จะได้

$$A = \frac{250,000(1+0.12/12)^{180} (0.12/12)}{(1+0.12/12)^{180} - 1}$$

$$= \frac{250,000(1.01)^{180} (0.01)}{(1.01)^{180} - 1}$$

$$= 3,000.42$$

∴ ทางบริษัทจะต้องผ่อนชำระค่าเช่าซื้อเดือนละ 3,000.42 บาท

เมื่อผ่อนชำระค่าเช่าซื้อไปได้ 10 ปี หรือ 120 เดือน จึงเหลือระยะเวลาที่จะต้องผ่อนชำระค่าเช่าซื้ออีก 5 ปี หรือ 60 เดือนๆ ละ 3,000.42 บาท ดังนั้นจำนวนเงินต้นส่วนที่เหลือก็คือ จำนวนเงินต้นที่เป็นส่วนหนึ่งของเงินผ่อนชำระค่าเช่าซื้อรายเดือนจำนวน 60 เดือน และจะสามารถคำนวณหาเงินต้นส่วนที่เหลือได้ดังนี้

$$P = \text{เงินต้นส่วนที่เหลือที่ต้องผ่อนชำระค่าเช่าซื้ออีกจำนวน 60 เดือน}$$

$$r = \text{อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 12 ต่อปี} = 12/100$$

$$= 0.12 \text{ ต่อปี}$$

$$n = \text{จำนวนเดือนที่ผ่อนชำระค่าเช่าซื้อ} = 12(5)$$

$$= 60 \text{ เดือน}$$

$$A = \text{จำนวนเงินผ่อนชำระค่าเช่าซื้อเป็นรายเดือนๆ ละ 3,000.42 บาท}$$

แทนค่าลงในสมการที่ (7) จะได้

$$3,000.42 = \frac{P(1+0.12/12)^{60} (0.12/12)}{(1+0.12/12)^{60} - 1}$$

$$3,000.42 = \frac{P(1.01)^{60}(0.01)}{(1.01)^{60} - 1}$$

$$3,000.42 = \frac{(1.816696699)(1.01)P}{0.816696699}$$

$$P = 134,884 \text{ บาท}$$

∴ ทางบริษัทจะต้องชำระเงินต้นส่วนที่เหลือเท่ากับ 134,884 บาท

∴

5. สรุป

วิธีการจัดการสินทรัพย์ถาวร โดยการผ่อนชำระค่าสินทรัพย์เป็นรายงวดตลอดระยะเวลาที่ตกลงกัน ในสัญญาเรียกว่า “การเช่าซื้อ” สินทรัพย์ถาวรในเชิงธุรกิจ ได้แก่ อาคารสำนักงาน เครื่องจักร อุปกรณ์การผลิต หรืออาคารโรงงานพร้อมที่ดิน การเช่าซื้อโดยปกติจะต้องชำระเงินสดจำนวนหนึ่งให้แก่ผู้ให้เช่าซื้อที่เรียกว่า “เงินดาวน์” ส่วนที่เหลือก็จะผ่อนชำระค่าเช่าซื้อซึ่งประกอบด้วยเงินต้นพร้อมดอกเบี้ยเป็นรายงวดตลอดระยะเวลาที่ตกลงกันได้ โดยทั่วไปจะผ่อนชำระค่าเช่าซื้อเป็นรายเดือนๆ ละเท่าๆ กัน การคำนวณหาเงินผ่อนชำระค่าเช่าซื้อรายเดือนในบทความนี้จะทำได้ 2 วิธี คือ คำนวณโดยใช้สูตร และคำนวณโดยใช้ตารางคำนวณเงินผ่อนชำระค่าเช่าซื้อรายเดือนของเงินต้นในปัจจุบัน 10,000 บาท การคำนวณโดยใช้ตารางจะสะดวกและรวดเร็วกว่า แต่ถ้าในตารางไม่มีค่าที่ต้องการก็จำเป็นต้องใช้สูตรคำนวณ และที่สำคัญที่สุดก็คือ การคำนวณเงินผ่อนชำระค่าเช่าซื้อรายเดือนนี้จะทำแบบเดียวกันกับธนาคารพาณิชย์

6. เอกสารอ้างอิง

- 1.) สัจวร ปัญญาติติก และคณะ. “การเงินธุรกิจ”, กรุงเทพมหานคร : คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย, 2529.
- 2.) ส่วนพัฒนาธุรกิจ, บริษัทไทยสมุทรพาณิชย์ประกันภัย, “สินเชื่อเคหะไทยสมุทร”, เอกสารเผยแพร่.
- 3.) Paul Bland and Betty Givan, “An Analysis of Two Car Buying Strategies”, Mathematics Teacher, Volume 76, Number 2, February 1983.

ภาคผนวก

ตารางคำนวณเงินผ่อนชำระค่าเช่าซื้อรายเดือนของเงินต้นในปัจจุบัน 10,000 บาท

อัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาเช่าซื้อ (ปี)							
	5	8	10	12	15	20	25	30
8.00%	202.764	141.367	121.328	108.245	95.565	83.644	77.182	73.376
8.25	203.963	142.641	122.453	109.621	97.014	85.207	78.845	75.127
8.50	205.165	143.921	123.986	111.006	98.474	86.782	80.523	76.891
8.75	206.372	145.208	125.327	112.400	99.945	88.371	82.214	78.670
9.00%	207.584	146.502	126.676	113.803	101.427	89.973	83.920	80.462
9.25	208.799	147.802	128.033	115.216	102.919	91.587	85.638	82.268
9.50	210.019	149.109	129.398	116.637	104.422	93.213	87.370	84.085
9.75	211.242	150.422	130.770	118.068	105.936	94.852	89.114	85.915
10.00%	212.470	151.742	132.151	119.508	107.461	96.502	90.870	87.757
10.25	213.703	153.068	133.539	120.957	108.995	98.164	92.638	89.610
10.50	214.939	154.400	134.935	122.414	110.540	99.838	94.418	91.474
10.75	216.180	155.739	136.339	123.880	112.095	101.523	96.209	93.348
11.00%	217.424	157.084	137.750	125.356	113.660	103.219	98.011	95.232
11.25	218.673	158.436	139.169	126.839	115.234	104.926	99.824	97.126
11.50	219.926	159.794	140.595	128.332	116.819	106.643	101.647	99.029
11.75	221.183	161.158	142.029	129.833	118.413	108.371	103.480	100.941
12.00%	222.444	162.528	143.471	131.342	120.017	110.109	105.322	102.861
12.25	223.710	163.905	144.920	132.860	121.630	111.856	107.174	104.790
12.50	224.979	165.288	146.376	134.386	123.252	113.614	109.035	106.726
12.75	226.253	166.677	147.840	135.920	124.884	115.381	110.905	108.669
13.00%	227.531	168.073	149.311	137.463	126.524	117.158	112.784	110.620
13.25	228.813	169.474	150.789	139.013	128.174	118.943	114.670	112.577
13.50	230.098	170.882	152.274	140.572	129.832	120.737	116.564	114.541
13.75	231.388	172.295	153.767	142.138	131.499	122.541	118.467	116.511
14.00%	232.683	173.715	155.266	143.713	133.174	124.352	120.376	118.487
14.25	233.981	175.141	156.773	145.295	134.858	126.172	122.293	120.469
14.50	235.283	176.573	158.287	146.885	136.550	128.000	124.216	122.456
14.75	236.589	178.010	159.807	148.483	138.250	129.836	126.146	124.448
15.00%	237.899	179.454	161.335	150.088	139.959	131.679	128.083	126.444
15.25	239.214	180.904	162.869	151.700	141.675	133.530	130.026	128.446
15.50	240.532	182.359	164.411	153.320	143.399	135.388	131.975	130.452
15.75	241.854	183.821	165.958	154.948	145.131	137.253	133.929	132.462
16.00%	243.181	185.288	167.513	156.583	146.870	139.126	135.889	134.476
16.25	244.511	186.761	169.074	158.224	148.617	141.005	137.854	136.493
16.50	245.845	188.240	170.642	159.873	150.371	142.890	139.824	138.515
16.75	247.184	189.724	172.217	161.529	152.132	144.782	141.800	140.540

การใช้ตารางคำนวณเงินผ่อนชำระค่าเช่าซื้อรายเดือนของเงินต้นในปัจจุบัน 10,000 บาท นี้จะอธิบายโดยใช้ตัวอย่างประกอบดังต่อไปนี้

ตัวอย่างที่ 1 กู้เงิน 250,000 บาท หรือ 25 หมื่นบาท เป็นเวลานาน 15 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 12 ต่อปี อยากทราบว่าต้องผ่อนชำระเดือนละเท่าไร

วิธีทำ จากบรรทัดอัตราดอกเบี้ย 12% และในแถวตั้งของระยะเวลาเช่าซื้อ 15 ปี จะได้เงินผ่อนชำระค่าเช่าซื้อรายเดือนเท่ากับ 120.017 บาทต่อเงินต้น 10,000 บาท ดังนั้นถ้ากู้เงิน 25 หมื่นบาทก็ต้องผ่อนชำระเดือนละ $120.017 (25) = 3,000.425$ บาท

ตัวอย่างที่ 2 กู้เงิน 300,000 บาท หรือ 30 หมื่นบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 12 ต่อปี ผ่อนชำระเดือนละ 4,300 บาท อยากทราบว่าต้องผ่อนชำระเป็นรายเดือนนานกี่ปี

วิธีทำ ผ่อนชำระเดือนละ 4,300 บาทต่อเงินกู้ 30 หมื่นบาท หรือผ่อนชำระเดือนละ $4,300/30 = 143.333$ บาทต่อเงินต้น 10,000 บาท โดยคิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 12 ต่อปี

จากบรรทัดอัตราดอกเบี้ย 12% และในแถวตั้งของระยะเวลาเช่าซื้อ 10 ปี จะได้เงินผ่อนชำระค่าเช่าซื้อรายเดือนเท่ากับ 143.471 บาทต่อเงินต้น 10,000 บาท ซึ่งสูงกว่า 143.333 บาทเล็กน้อย ดังนั้นจะต้องผ่อนชำระเป็นรายเดือนประมาณ 10 ปี

ตัวอย่างที่ 3 กู้เงิน 400,000 บาท หรือ 40 หมื่นบาท ผ่อนชำระเดือนละ 4,550 บาท เป็นเวลานาน 20 ปี อยากทราบว่าคิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละเท่าไร

วิธีทำ ผ่อนชำระเดือนละ 4,550 บาทต่อเงินกู้ 40 หมื่นบาท หรือผ่อนชำระเดือนละ $4,550/40 = 113.75$ บาทต่อเงินต้น 10,000 บาท เป็นเวลานาน 20 ปี

จากบรรทัดอัตราดอกเบี้ย 12.5% และในแถวตั้งของระยะเวลาเช่าซื้อ 20 ปี จะได้เงินผ่อนชำระค่าเช่าซื้อรายเดือนเท่ากับ 113.614 บาทต่อเงินต้น 10,000 บาท ซึ่งต่ำกว่า 113.75 บาทเล็กน้อย ดังนั้นจึงคิดอัตราดอกเบี้ยประมาณร้อยละ 12.5 ต่อปี