

¹УДК 336.276

СРАВНИТЕЛЬНАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА АННУИТЕТНЫХ И ДИФФЕРЕНЦИРОВАННЫХ ПЛАТЕЖЕЙ: ПЛЮСЫ И МИНУСЫ

Джавоян С.Э.

студент

*Белгородский государственный национальный исследовательский университет
Россия, г. Белгород*

Аннотация

В статье рассматриваются два варианта расчетов кредитных платежей: аннуитетные и дифференцированные. В результате проведенного анализа определены их основные принципы, преимущества и недостатки. Аннуитетные платежи обеспечивают равномерную нагрузку на бюджет заемщика средств, но приводят к большей переплате. Дифференцированные платежи позволяют быстрее выплатить основной долг и снизить сумму переплаты, но требуют более высокой платежеспособности. Следовательно, в статье предложены рекомендации относительно выбора оптимального варианта в зависимости от финансового состояния заемщика.

Ключевые слова: кредит, экономика, аннуитетный, дифференцированный, банк.

COMPARATIVE CHARACTERISTICS OF ANNUITY AND DIFFERENTIATED PAYMENTS: PROS AND CONS

Javoyan S.E.

student

*Belgorod State National Research University
Russia, Belgorod*

¹**Научный руководитель – Мельникова Н.С.**, доцент, Белгородский государственный национальный исследовательский университет Россия, г. Белгород

Abstract

The article discusses two options for calculating loan payments: annuity and differentiated. As a result of the analysis, their main principles, advantages and disadvantages have been identified. Annuity payments provide a uniform burden on the budget of the borrower of funds, but lead to a greater overpayment. Differentiated payments allow you to pay off the principal faster and reduce the amount of overpayment, but require higher solvency. Therefore, the article offers recommendations on choosing the optimal option depending on the financial condition of the borrower.

Keywords: credit, economics, annuity, differentiated, bank.

На сегодняшний день коммерческие банки используют два варианта расчетов относительно составления плана погашения задолженности. Следовательно, при оформлении кредита заёмщики сталкиваются с выбором между аннуитетными и дифференцированными платежами. Оба варианта имеют свои особенности, а также преимущества и недостатки [4].

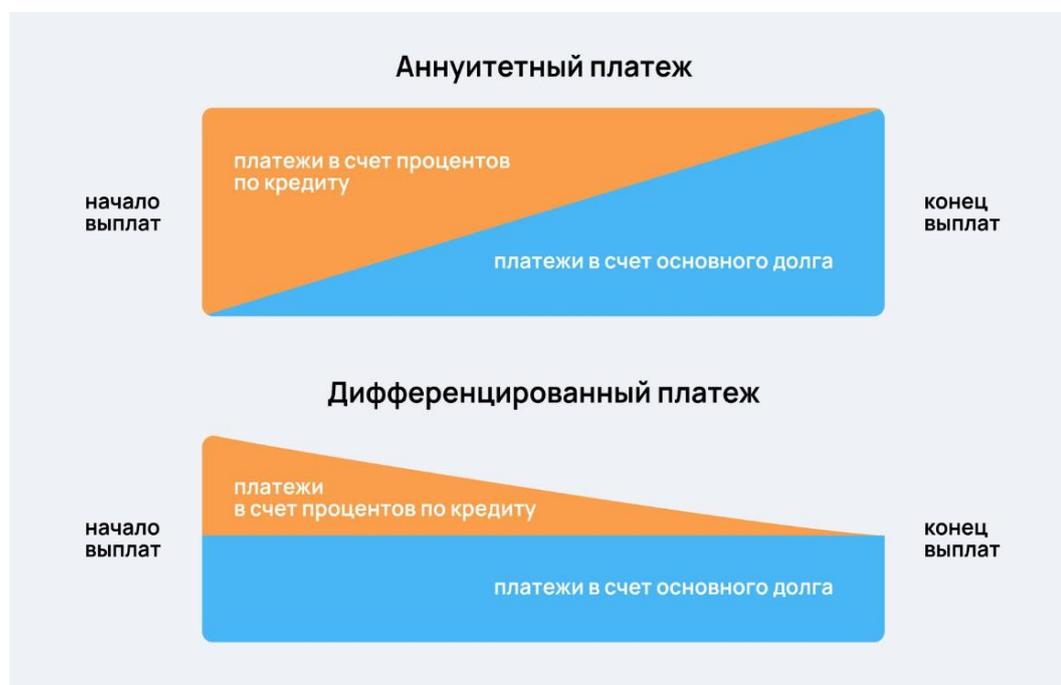


Рис.1. Схема погашения кредита по видам платежа [5].

Аннуитетные платежи — это способ погашения задолженности равными суммами в течении всего срока кредитования. Данный вид платежа на начальном периоде включает в себя 98% суммы начисленных процентов и 2% основного долга, а в конце срока кредитования ситуация становится обратной (рис.1). Однозначным плюсом таких платежей является простота и удобство. Заёмщику не нужно отслеживать изменение суммы платежа — она остаётся постоянной на протяжении всего срока кредита. Это упрощает планирование бюджета и снижает риск неисполнения обязательств, а также психологический комфорт. Постоянный размер платежа создаёт ощущение стабильности и уверенности в своих финансовых возможностях, что часто бывает важным аспектом для заемщика. Одним из самых важных плюсов является возможность получить более крупный кредит. Банки часто предлагают более высокие кредитные лимиты при аннуитетных платежах, так как для них это менее рискованно [2] [10].

У аннуитетного варианта платежа есть существенный недостаток – это повышенная переплата по процентам в сравнении с дифференцированным вариантом платежа. Первое время в зависимости от кредита большая часть платежа идёт на погашение процентов, а не основного долга. Это может привести к более высокой общей переплате по кредиту.

Дифференцированные платежи — это платежи, размер которых уменьшается с течением времени. Они состоят из фиксированной суммы основного долга и процентов, начисленных на остаток долга (рис. 1).

Однозначным плюсом дифференцированных платежей является снижение переплаты по процентам. Поскольку проценты начисляются на остаток долга, общая переплата за проценты по кредиту при дифференцированных платежах обычно ниже, чем при аннуитетных. Дифференцированные платежи позволяют более эффективно использовать средства для досрочного погашения кредита [6].

Главной особенностью дифференцированных платежей становится является бюджета. Размер платежа уменьшается каждый месяц, что благоприятно влияет на планирование расходов. Но от такого метода платежа могут отпугнуть большие платежи в начале срока. В первые месяцы или годы платежи могут быть значительно выше, чем при аннуитетном варианте платежа, что может создать финансовую нагрузку на заёмщика.

Табл.1. Сравнительный анализ аннуитетного и дифференцированного видов платежа (составлено автором по [3]).

Критерий	Аннуитетные платежи	Дифференцированные платежи
Сумма ежемесячного платежа	Постоянная	Уменьшается с каждым месяцем
Переплата по кредиту	Больше	Меньше
Удобство планирования бюджета	Стабильность на протяжении всего срока кредитования	Высокая финансовая нагрузка в первые месяцы(годы) кредитования, но с уменьшением размера платежа с течением времени
Доступность для заёмщика	Выше	Ниже

Выбор между аннуитетными и дифференцированными платежами зависит от ряда факторов. Первым является финансовая стабильность. Если ваш доход нестабилен или вы планируете крупные расходы в ближайшем будущем, аннуитетные платежи могут быть более предпочтительными из-за их

постоянства. Для долгосрочных кредитов, таких как ипотека, дифференцированные платежи могут быть выгоднее из-за меньшей переплаты по процентам. Может оказаться так что вам важна возможность досрочного погашения, тогда дифференцированные платежи могут оказаться более выгодными. Но и стоит опираться на условия банка, некоторые банки могут предлагать более выгодные условия для одного из вариантов платежей, поэтому стоит изучить предложения разных банков [1].

Проведённый анализ аннуитетной и дифференцированной форм кредитных платежей позволяет сделать ряд обобщающих выводов о различиях в их экономической сущности, структуре платежей и влиянии на совокупные затраты заёмщика. Несмотря на то, что обе схемы направлены на поэтапное погашение долгового обязательства, подходы к формированию суммы платежей и перераспределению процентной нагрузки существенно различаются [10].

Аннуитетная модель характеризуется равномерностью выплат в течение всего срока действия кредита, что обеспечивает её высокую предсказуемость и удобство для планирования бюджета. Однако за счёт особенностей расчёта процентной составляющей она предполагает более высокую совокупную переплату. В то же время, дифференцированная схема позволяет быстрее сокращать основную задолженность и, как следствие, уменьшать общую сумму процентов, что делает её более экономически выгодной при прочих равных условиях, особенно в случае досрочного погашения.

Выбор оптимальной формы платежей должен основываться на комплексной оценке платёжеспособности заёмщика, продолжительности кредитного периода, а также цели получения займа. При стабильном и высоком доходе предпочтение может быть отдано дифференцированной системе как более рациональной с точки зрения минимизации расходов. Аннуитетная модель, в свою очередь, обеспечивает большую финансовую устойчивость и

подходит при долгосрочных обязательствах и ограниченных ресурсах в краткосрочном горизонте.

Таким образом, вопрос выбора варианта расчетов кредитных платежей требует индивидуального подхода, предполагающего не только расчёт прямых затрат, но и учёт рисков, связанных с финансовой нагрузкой на заёмщика в разные периоды кредитования. Проведённое исследование подчёркивает необходимость повышения финансовой грамотности населения и расширения практики консультирования клиентов банками для повышения эффективности кредитных решений.

Библиографический список

1. Аннуитетные и дифференцированные платежи по кредиту: что выбрать [Электронный ресурс] // Fincult: [сайт]. — URL: <https://fincult.info/article/annuitetnye-i-differentsirovannye-platezhi-po-kreditu-cto-vybrat/>

2. Анисимова Д.С. Условия получения образовательного кредита в банках малого города / Анисимова Д.С. // Ф Наука и современность- 2013 [Электронный ресурс]. — Режим доступа — URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/usloviya-polucheniya-obrazovatel'nogo-kredita-v-bankah-malogo-goroda/viewer>

3. Аннуитетный или дифференцированный платежи: что выгоднее заемщику? [Электронный ресурс] // Credits: [сайт]. — URL: <https://credits.ru/publications/376892/annuitetnyj-ili-differencirovannyj-platezhi-cto-vygodnee-zaemschiku/>

4. Бойкобилова И.Ж. ОСНОВНОЕ ЗНАЧЕНИЕ КРЕДИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ В БАНКЕ / Бойкобилова И.Ж. // Наука и современность. – 2013.

[Электронный ресурс]. — Режим доступа — URL:
<https://cyberleninka.ru/article/n/osnovnoe-znachenie-kreditnyh-operatsiy-v-banke/viewer>

5. Виды платежей по кредиту [Электронный ресурс] // TenChat: [сайт].
— URL: <https://tenchat.ru/media/1475818-vidy-platezhey-po-kreditu>

6. Дифференцированный платеж по ипотеке: что надо знать [Электронный ресурс] // РБК: [сайт]. — URL:
<https://realty.rbc.ru/news/60199d7a9a79474477ba4021>

7. Коростелева Т.С., К вопросу о влиянии способа погашения долга на доступность ипотечного кредита / Коростелева Т.С.// Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2014. [Электронный ресурс]. — Режим доступа — URL:
<https://cyberleninka.ru/article/n/k-voprosu-o-vliyanii-sposoba-pogasheniya-dolga-na-dostupnost-ipotechnogo-kredita>

8. Мельникова Н.С. АНАЛИЗ СОВРЕМЕННЫХ ПРОБЛЕМ ИПОТЕЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ В РОССИИ / Мельникова Н.С., Фокина Ю.Ю.// Вектор экономики. – 2023. [Электронный ресурс]. — Режим доступа — URL:
https://www.elibrary.ru/download/elibrary_54221012_31889932.pdf

9. Мельникова Н.С. АНАЛИЗ ПРОБЛЕМ БАНКОВСКОГО КРЕДИТОВАНИЯ И АЛЬТЕРНАТИВНЫХ СПОСОБОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ МАЛОГО БИЗНЕСА В РОССИИ / Мельникова Н.С., Соловьева Н.Е., Бондаренко Е.В. // СОВРЕМЕННЫЕ ПРОБЛЕМЫ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ СИСТЕМ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ- 2021 [Электронный ресурс]. — Режим доступа — URL:
https://www.elibrary.ru/download/elibrary_47471870_14521920.pdf

10. Что такое аннуитетный и дифференцированный платеж по кредиту? [Электронный ресурс] // Альфа банк: [сайт]. — URL:
Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

<https://alfabank.ru/help/articles/credit/cto-takoe-annuitetny-i-differentsirovanniy-platezh-po-kreditu/>

Оригинальность 75%