

用 Excel XIRR 計算借錢借貸的真實利率

爲什麼會有利息

借貸救急網原創內容，謝絕轉載。

想必借錢借貸大家都有經歷過，可是這其中的利息真你真的搞懂了嗎？我們借款時爲什麼會有利息，這是因爲貨幣的時間價值(Time Value of Money 簡稱 TVM)，也就是今天的一塊錢跟未來某個時間點的一塊錢價值是不一樣的，這也是利息的根源所在。

你看到的利率不一定是真實的利率

借貸商家有時給你講日息的利率，有的講月息的利率，有的講手續費。那麼，這麼多名目繁多的計算方式怎樣簡單的划算成，我們能夠看懂的，真實的年利率呢，這個我們得先從資金的現金流(Cash Flow)說起。

什麼是現金流(Cash Flow)

所謂現金流就是指資金的流動，簡單地來講，你向商家借錢，就是現金從商家流向你，簡稱流入。而你每個月還款給商家，就是現金從你流向商家，簡稱流出。

真實的利率計算公式

理解了現金流后還需要理解貨幣也就是錢的現值，也即是(PV)，還有一個是終值，也就是(FV)，是指錢在將來某一時間點的價值。

我們現在來看看利率的計算公式：

$$i = \left(1 + \frac{r}{m}\right)^m - 1$$

由上圖可以看出公式比較複雜，沒有專業的工具非常困難，但是還是有非常簡單的工具，那就是使用 Excel 的 XIRR 函數。

用 Excel 的 XIRR 函數簡便計算利率

我們先來看看 [XIRR 函數](#) 的介紹。

傳回一系列現金流的內部報酬率，該現金流不必是定期性的。若要計算一連續期間現金流的內部報酬率，請使用 IRR 函數。

也就是現金流不必是連續，或者有規律的，只要有現金流發生就可以計算。

XIRR 函數計算借貸利息使用舉例

桃園黃先生從臺北李先生才借款 60 萬，借款時長為兩年，借款利息為每月支付借款金額的 0.6%，也就是 $600000 \times 0.6\% = 36000$ 每月，每月只需還 3600，到期一次性歸還本金，那麼黃先生的實際借款利率是多少呢，我們放入 Excel 表格中用 XIRR 函數來計算。如下圖：

板		字体	
		=XIRR(C2:C25,B2:B25)	
A	B	C	XIRR(values, dates, [guess])
	日期	現金流	
	2020/10/21	-600000.00	
	2020/11/21	3600.00	
	2020/12/21	3600.00	
	2021/1/19	3600.00	
	2021/2/19	3600.00	
	2021/3/19	3600.00	
	2021/4/19	3600.00	
	2021/5/19	3600.00	
	2021/6/19	3600.00	
	2021/7/19	3600.00	
	2021/8/19	3600.00	
	2021/9/19	3600.00	
	2021/10/19	3600.00	
	2021/11/19	3600.00	
	2021/12/19	3600.00	
	2022/1/21	3600.00	
	2022/2/21	3600.00	
	2022/3/21	3600.00	
	2022/4/21	3600.00	
	2022/5/21	3600.00	
	2022/6/21	3600.00	
	2022/7/21	3600.00	
	2022/8/21	3600.00	
	2022/9/21	603600.00	
		實際利率	=XIRR(C2:C

B	C	D
日期	現金流	
2020/10/21	-600000.00	
2020/11/21	3600.00	
2020/12/21	3600.00	
2021/1/19	3600.00	
2021/2/19	3600.00	
2021/3/19	3600.00	
2021/4/19	3600.00	
2021/5/19	3600.00	
2021/6/19	3600.00	
2021/7/19	3600.00	
2021/8/19	3600.00	
2021/9/19	3600.00	
2021/10/19	3600.00	
2021/11/19	3600.00	
2021/12/19	3600.00	
2022/1/21	3600.00	
2022/2/21	3600.00	
2022/3/21	3600.00	
2022/4/21	3600.00	
2022/5/21	3600.00	
2022/6/21	3600.00	
2022/7/21	3600.00	
2022/8/21	3600.00	
2022/9/21	603600.00	
	實際利率	7.44%

我們現在日期欄上輸入現金流發生的日期，再在現金流欄輸入現金流發生的金額，最後算出來的實際借貸年利率是 7.44%。

如果有更多利率計算的問題，可與[借貸救急網](#)聯絡探討。