



Il nuovo Calcolatore dei rendimenti dei Buoni Fruttiferi Postali

Da oggi il Calcolatore dei rendimenti dei Buoni Fruttiferi Postali, disponibile sul sito della Cassa depositi e prestiti (www.cassaddpp.it), si presenta in una veste grafica del tutto nuova e si arricchisce di ulteriori funzionalità.

Qui di seguito si riportano i passi principali per l'utilizzo del servizio ed alcune utili osservazioni per poter sfruttare al meglio le sue nuove potenzialità.

Passi per l'utilizzo del nuovo Calcolatore:

1. Il primo passo per effettuare il calcolo del valore di rimborso di un Buono tramite il Calcolatore consiste nello scegliere la tipologia a cui il proprio BFP appartiene. Ciò è possibile tramite il menù a tendina presente nella schermata iniziale della sezione del sito dedicata al servizio, che offre la possibilità di scegliere tra tutte le tipologie di BFP in circolazione: BFP ordinari, BFP a termine, BFP indicizzati all'inflazione italiana, BFP a 18 mesi, BFP indicizzati a scadenza di durata 7 e 5 anni, BFP *Premia* e BFP dedicati ai minori di età.
2. Una volta scelta la tipologia di interesse viene visualizzato il campo "*Data Sottoscrizione*" in cui è necessario indicare la data in cui il proprio BFP è stato acquistato. Per l'inserimento della data di sottoscrizione è possibile sia utilizzare il calendario interattivo sia digitare la data direttamente nell'apposito campo, facendo attenzione a rispettare esattamente il formato richiesto (gg/mm/aaaa). Una volta effettuato l'inserimento, è necessario premere il tasto "*Conferma*".
3. Dopo aver confermato la data di sottoscrizione, il Calcolatore richiede l'inserimento dell'importo nominale sottoscritto, da inserire direttamente tramite tastiera, e la scelta della valuta in cui è denominato il BFP (lire o euro). In seguito è necessario alimentare il campo "*Data Liquidazione*": le modalità per l'inserimento sono le stesse viste per il campo "*Data Sottoscrizione*", tuttavia non è ammessa la possibilità di inserire una data di rimborso antecedente a quella del giorno in cui si effettua il calcolo. Nel caso in cui si abbia necessità di conoscere il valore del proprio Buono in corrispondenza di una data passata si può effettuare il calcolo inserendo la data odierna e poi visualizzare lo sviluppo del BFP (cfr. punto 6). Dopo aver indicato la data di rimborso è necessario selezionare la "*Figura Fiscale*" (nettista per le persone fisiche residenti in Italia, lordista per i soggetti di cui all'art. 6 del decreto legislativo 239/1996) ed effettuare la scelta, non sempre abilitata, della valuta in cui si intende calcolare il valore finale del BFP (lire o euro). Una volta effettuati tali inserimenti è necessario premere il tasto "*Conferma*";
4. Dopo aver confermato i dati inseriti, vengono visualizzati tre diversi riquadri:
 - a) "*Riepilogo*": riporta tutte le informazioni inserite per consentirne un rapido controllo ed individua la serie in emissione alla data di sottoscrizione indicata appartenente alla tipologia di BFP prescelta;
 - b) "*Risultato*": riporta il valore degli interessi lordi, della ritenuta fiscale e del montante netto¹, ossia l'importo riscuotibile alla data di liquidazione indicata

¹ Al riguardo si precisa che gli interessi maturati annualmente sui BFP emessi a partire dal 21/09/1986 al 31/12/1996 (appartenenti alle serie "Q", "R" e "S"), sono capitalizzati annualmente al netto della ritenuta fiscale; per i BFP emessi dal 1° gennaio 1997 in poi gli interessi sono, invece, capitalizzati annualmente al lordo della ritenuta fiscale. Al riguardo, il DM Tesoro del 23 giugno 1997 (GU 1445/97), istitutivo della successiva serie "T", stabilisce all'art. 7 che:

(pari a "Importo nominale" + "Interessi lordi maturati" - "Ritenuta Fiscale"). Inoltre, vengono riportate: la data di scadenza del Buono (fino al raggiungimento della quale il BFP continua a produrre interessi) e la data di prescrizione del Buono (fino al raggiungimento della quale è possibile rimborsare il BFP, riscuotendo il capitale e gli interessi maturati alla scadenza);

- c) "*Successiva maturazione*": riporta la prima data utile per la maturazione di ulteriori interessi successiva alla data di liquidazione indicata e i relativi valori di interessi lordi, ritenuta fiscale e montante netto. Nel caso in cui il BFP sia scaduto viene specificato che non sono previste ulteriori maturazioni di interessi;
5. Una volta ottenuto il valore netto del BFP alla data di liquidazione specificata è anche possibile visualizzare lo sviluppo del proprio BFP premendo il tasto "*Visualizza Sviluppo*". In tal modo è possibile valutare l'evoluzione degli interessi lordi, della ritenuta fiscale e degli interessi netti del proprio BFP ad ogni data di maturazione nel corso della vita del medesimo. La riga relativa alla data di maturazione degli interessi ottenibili alla data di effettuazione del calcolo è evidenziata in grigio scuro. Infine, il Calcolatore dei rendimenti consente con un semplice *click* di esportare l'intero *output* dell'elaborazione in formato *Excel*.

Diverse tipologie di BFP, diversi output:

Alla luce delle nuove funzionalità e delle nuove caratteristiche del Calcolatore dei rendimenti, è utile dare una breve descrizione dei risultati forniti dal servizio per le diverse tipologie di BFP, ponendo particolare attenzione sulla parte relativa allo sviluppo dei rendimenti.

- BFP ordinari: lo sviluppo del valore di rimborso del Buono nel corso dei bimestri di vita riflette i coefficienti di rimborso stabiliti all'emissione².
- BFP a termine: lo sviluppo del valore di rimborso del Buono nel corso dei bimestri di vita riflette i coefficienti di rimborso stabiliti all'emissione.
- BFP a 18 mesi: lo sviluppo del valore di rimborso del Buono nel corso dei trimestri di vita riflette i coefficienti di rimborso stabiliti all'emissione.

"I BFP della nuova serie contraddistinta con la lettera "T" e Buoni Postali della serie ordinaria "S", emessi a decorrere dal 1° gennaio 1997, maturano interessi che saranno, per i primi 20 anni capitalizzati annualmente al lordo dell'imposta sostitutiva (istituita dal decreto legislativo 1 aprile 1996, n. 239). Per i buoni delle serie ordinarie contraddistinte con le lettere "Q" "R" e "S" emessi fino al 31/12/1996 a favore di qualsiasi soggetto, gli interessi continueranno, per i primi 20 anni ad essere capitalizzati al netto della ritenuta fiscale".

² A tal riguardo si segnala che, per talune serie appartenenti alla tipologia dei BFP ordinari (nello specifico si tratta delle serie "L", "M", "N", "O" e "P"), è intervenuta una modifica dei tassi (e quindi dei coefficienti) stabiliti all'emissione, per effetto di Decreti emanati dal Ministro del Tesoro. In particolare, I buoni fruttiferi postali delle serie "O" e "P" hanno subito delle variazioni dei tassi di rendimento fissati al momento dell'emissione per effetto del Decreto del Ministro del Tesoro del 13 giugno 1986 (G.U. n. 148 del 28 giugno 1986). Tale decreto, in occasione dell'emissione della serie "Q", ha esteso i nuovi rendimenti ai montanti maturati alla data del 1° gennaio 1987 di tutte le serie precedenti, comprese quindi la "O" e la "P". I rendimenti della serie "Q" sono: 8% dal primo al quinto anno, 9% dal sesto al decimo, 10,50% dall'undicesimo al quindicesimo, 12% dal sedicesimo al trentesimo anno; la capitalizzazione degli interessi è composta per i primi 20 anni e semplice dal ventunesimo al trentesimo anno.

Di conseguenza, la tabella riportata sul retro del titolo non ha più alcun valore ai fini dell'esatta liquidazione del valore di rimborso. Per completezza, è opportuno chiarire che la variazione in diminuzione operata con il citato decreto del giugno 1986 è avvenuta in virtù dell'art. 173 del codice postale - D.P.R. 29 marzo 1973, n. 156 - che prevedeva la possibilità di estendere le variazioni dei tassi dei buoni postali fruttiferi "ad una o più delle precedenti serie". Tale D.P.R. è stato abrogato dall'art. 9 del Decreto del Ministro del Tesoro, del bilancio e della programmazione economica del 19 dicembre 2000 (G.U. n. 300 del 27 dicembre 2000) e quindi non sarà più possibile operare variazioni dei tassi di rendimento dei buoni emessi in precedenza, fatte salve le variazioni già intervenute nel passato.

- BFP a 18 mesi Plus: lo sviluppo del valore di rimborso del Buono nel corso dei trimestri di vita riflette i coefficienti di rimborso stabiliti all'emissione (data la struttura di questa tipologia di BFP, i coefficienti di rimborso saranno tutti pari a 1, ad eccezione di quello a scadenza).
- BFP indicizzati a scadenza a 5 e 7 anni: lo sviluppo del valore di rimborso del Buono nel corso dei bimestri di vita riflette i tassi d'interesse minimi stabiliti all'emissione (tabella "A" del Foglio Informativo) così come il valore a scadenza, che quindi non contempla il valore dell'eventuale premio legato all'andamento dell'Indice Euro Stoxx 50.
- BFP Indicizzato all'inflazione italiana: il nuovo Calcolatore è in grado di fornire il valore di rimborso del buono comprensivo della rivalutazione legata all'andamento osservato dell'indice FOI - calcolato e pubblicato dall'Istat (Istituto Nazionale di Statistica). Ciò significa che, nel caso in cui si effettui il calcolo inserendo come data di liquidazione la data corrente, il Calcolatore restituirà sempre un valore comprensivo sia degli interessi reali fissi (tabella "A" del Foglio Informativo) sia dell'inflazione "maturata". Differentemente, nel caso in cui si richieda il calcolo del valore di rimborso per una data futura, potrebbe non essere ancora disponibile il valore dell'indice FOI necessario per calcolare il coefficiente di rivalutazione e quindi il Calcolatore restituirà il montante netto ottenuto a partire dai soli interessi reali fissi. Riguardo allo sviluppo del valore di rimborso del Buono, il servizio di calcolo fornisce i valori rivalutati in base all'inflazione "maturata" fino al bimestre in cui questa è disponibile (tali righe sono segnalate dalle monetine "dorate"); per i mesi successivi il Calcolatore fornisce il valore di rimborso ottenuto a partire dai soli coefficienti reali fissi (in corrispondenza di tali righe le monetine sono "spente").
- BFPPremia: il Calcolatore fornisce il valore di rimborso del buono determinato in base ai tassi d'interesse fissi minimi (tabella "A" del Foglio Informativo) e agli eventuali premi "maturati" in ragione dell'andamento dell'Indice Euro Stoxx 50. Per quanto riguarda lo sviluppo del valore di rimborso del Buono nel corso dei bimestri di vita, nel caso in cui la *performance* dell'Indice Euro Stoxx 50 sia tale da determinare il riconoscimento di un premio, questo andrà a modificare il valore netto del Buono a partire dal bimestre in cui il premio è stato riconosciuto e fino alla sua scadenza. In tal caso, le righe rivalutate sono segnalate dalle monetine "dorate".
- BFP dedicati ai minori di età: per questa tipologia di Buoni il Calcolatore dei rendimenti dei BFP fornisce una duplice informazione. Il nuovo sistema, infatti, è in grado di fornire il valore di rimborso del Buono sia al momento del compimento del 18° anno di età da parte del minore intestatario (ossia alla scadenza del BFP), sia in corrispondenza dei diversi bimestri di vita del Buono nel caso di rimborso anticipato. Più specificatamente, per effettuare il calcolo del valore di rimborso di un BFP dedicato ai minori di età è necessario indicare, oltre a tutti gli *input* precedentemente descritti, la data di compimento del 18° anno del minore intestatario (che corrisponde al campo "*Data Liquidazione*" nelle altre tipologie di BFP): nel campo "*Risultato*" il calcolatore restituirà il valore netto di rimborso del BFP ottenibile a scadenza (determinato in base ai coefficienti riportati alla tabella "A" del Foglio Informativo). Per visualizzare il valore del montante netto del BFP nel caso di rimborso anticipato è invece necessario proseguire premendo il tasto "*Visualizza Sviluppo*": la tabella così visualizzata riporta il valore di rimborso del BFP nel caso in cui si intenda rimborsarlo prima del raggiungimento della maggiore età da parte del minore intestatario (determinato in base ai coefficienti riportati sulle tabelle disponibili nella sezione del sito di CDP relativa ai Buoni dedicati ai minori di età).