

PIANO DI AMMORTAMENTO TIPO BULLET

Costruiamo un piano di ammortamento costituito da un capitale erogato di euro 10.000,00 da restituire in cinque anni mediante la restituzione di n.60 rate mensili ad un tasso di interesse annuale TAN del 5% che di fatto corrisponde ad un interesse mensile del 0,0041667 % le cui rate sono costituite solo da interessi, tranne l'ultima rata che prevede la restituzione totale sia del capitale erogato e sia degli interessi di rateizzo. Il finanziamento così impostato genera un totale di interessi pari ad euro 2.500,00.

Bullet				N	C	I	R	D	TAN	int
capitale	10000							10000	5%	0,004167
TAN	5%			1		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
N	60			2		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
Rata	mensile			3		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
Int	2500			4		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
M	12500			5		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				6		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				7		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				8		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				9		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				10		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				11		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				12		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				13		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				14		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				15		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				16		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				17		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				18		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				19		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				20		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				21		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				22		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				23		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				24		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				25		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				26		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				27		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				28		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				29		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				30		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				31		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				32		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				33		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				34		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				35		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				36		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				37		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				38		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				39		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				40		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				41		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				42		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				43		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				44		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				45		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				46		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				47		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				48		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				49		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				50		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				51		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				52		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				53		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				54		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				55		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				56		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				57		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				58		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				59		41,66667	41,66667	10000	5%	0,004167
				60	10000	41,66667	10041,67	0	5%	0,004167
					10000	2500	12500			

Riprendendo i piani di ammortamento costruiti in precedenza, possiamo constatare che a parità di tasso, tempo e capitale, si avranno tre valori degli interessi diversi da loro, influenzati solo dal metodo di restituzione del capitale:

Interessi Finanziamento restituzione capitale tipo Bullet: euro 2.500,00;

Interessi Finanziamento restituzione capitale ammortamento alla francese: euro 1.322,74.

Interessi Finanziamento restituzione capitale ammortamento all'italiana: euro 1.270,83.

Appare evidente che il metodo di rimborso del capitale incida in maniera indiretta sul totale degli interessi da corrispondere, nonostante il fatto che tutti e tre i piani di ammortamento abbiano lo stesso tasso contrattuale di un TAN del 5%.

Tale passaggio serve a far comprendere quanto il totale degli interessi da corrispondere sia influenzato da due variabili, una diretta, ovvero il tasso stesso, ed una indiretta, ovvero il metodo di rimborso del capitale.

Nel piano di ammortamento alla francese il tasso di interesse influenza il totale degli interessi da corrispondere sia in via diretta sia in via indiretta, influenzando la quota di capitale da restituire in ogni rata del piano di ammortamento.