

Mutuo alla francese: anatocismo, indeterminatezza od altro. Di sicuro, c'è qualcosa che non va.

L'ammortamento a rata costante: anatocismo e trasparenza. L'evoluzione della dottrina e della giurisprudenza.

Nicola de Luca

Professore associato di diritto commerciale

Università della Campania Vanvitelli e Luiss Guido Carli

19 Giugno 2020
Webinar AssoCTU

 Università
degli Studi
della Campania
Luigi Vanvitelli

Dipartimento di Giurisprudenza

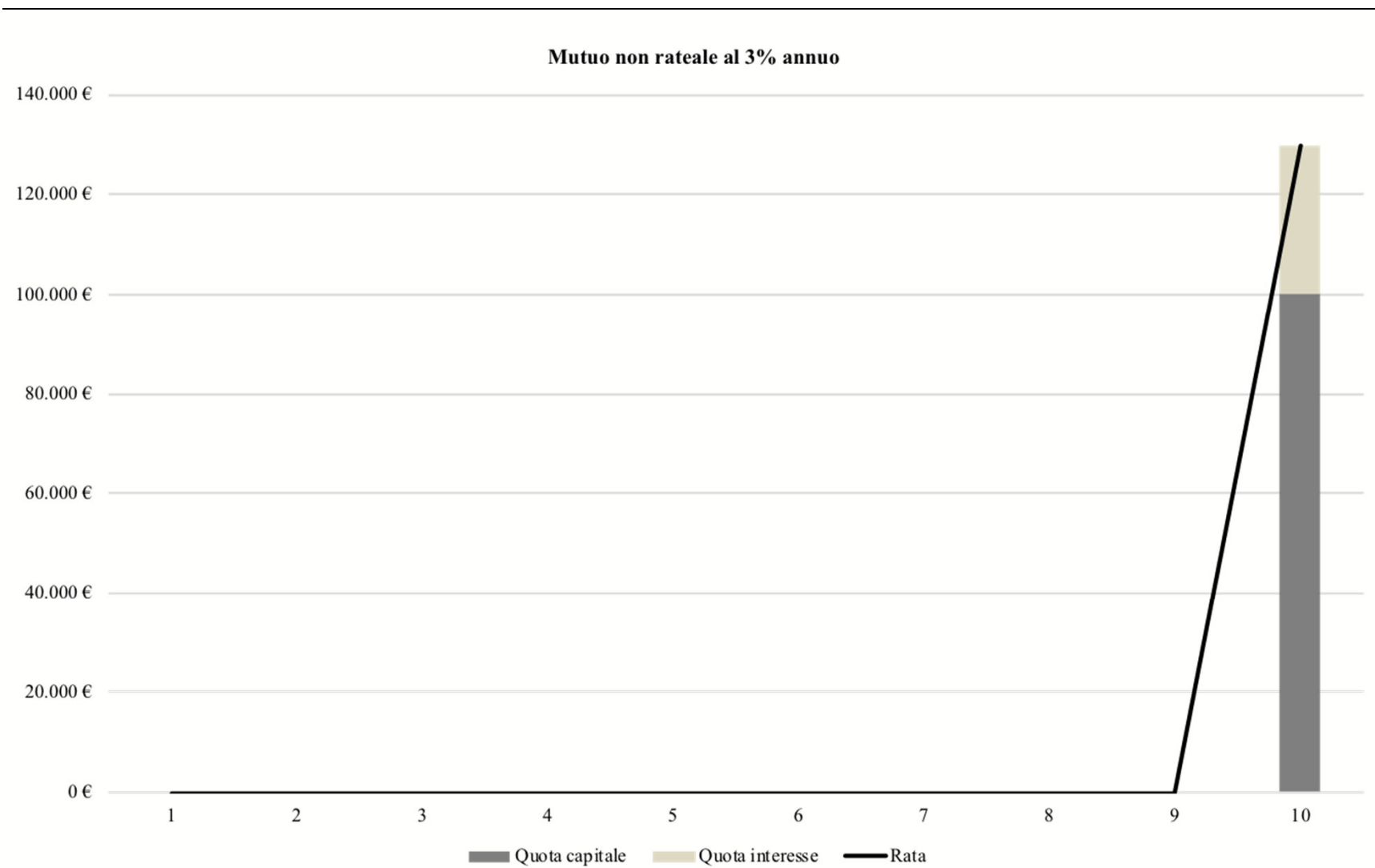
- **La tesi dell'anatocismo nella (legendaria) sentenza del Tribunale di Bari-Rutigliano.**
- **L'antitesi (con aperture all'indeterminatezza) dei Tribunali di Milano e Roma, e negli orientamenti dell'ABF.**
- **Palingenesi della tesi anatocistica nelle più recenti sentenze delle Corti di Napoli, Lucca, Massa, Campobasso e Cremona.**
- **E replica: la confutazione del Tribunale di Torino.**
- **Conferma della Corte di Appello di Roma.**

Una diversa impostazione: ‘il frutto che non poteva essere colto’.

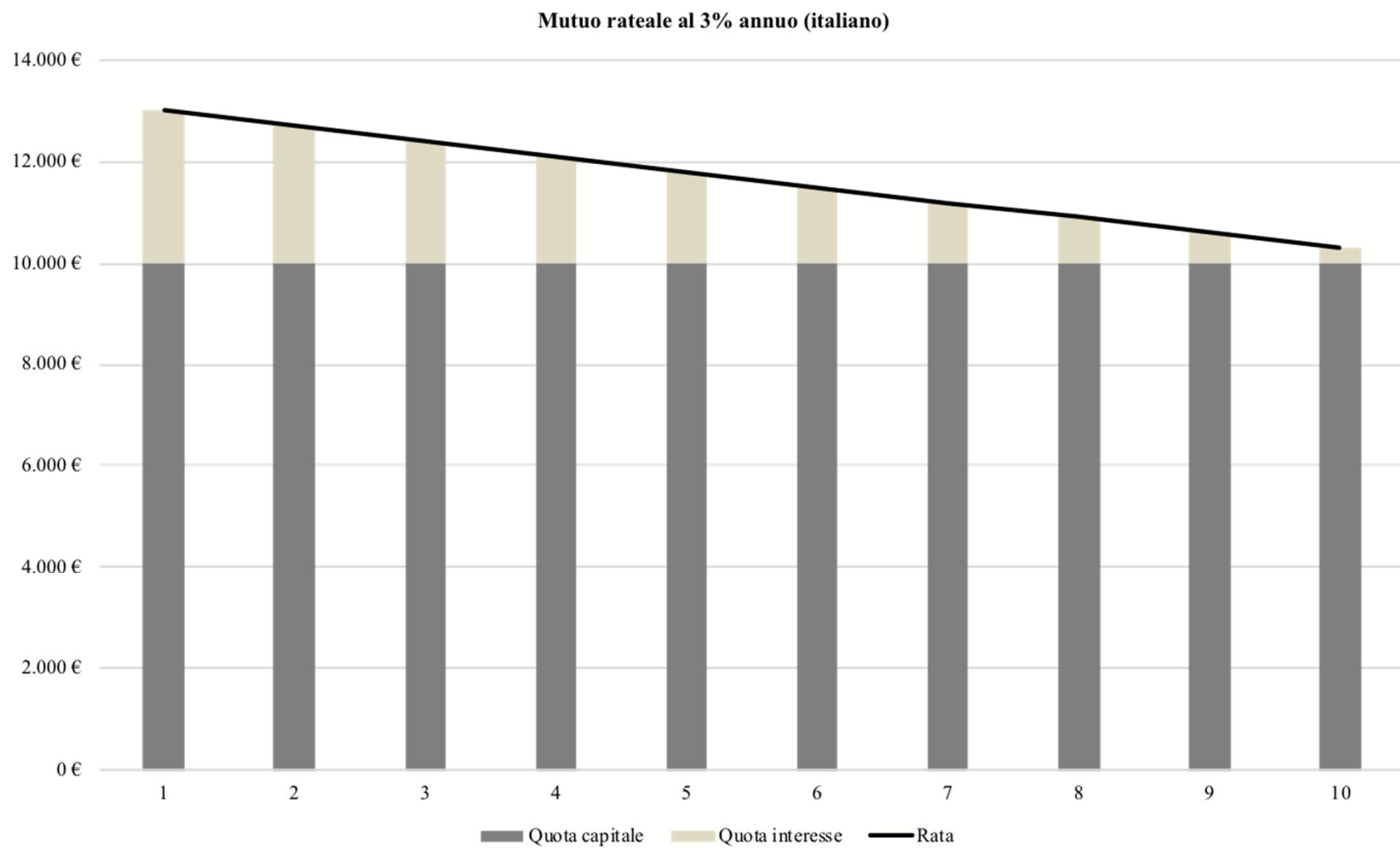
- Il problema non è l'**anatocismo** e (forse) neppure l'**indeterminatezza**. Il problema è:
 - Da una parte, la presenza di un **costo occulto**: il rendimento finanziario degli interessi anticipati costituisce un costo;
 - Dall'altra parte, la formazione di interessi corrispettivi su una 'controprestazione' non goduta: **difetto di causa, indebito**

N. de Luca, *Interessi composti, preammortamento e costi occulti. Note sul mutuo alla francese e all'italiana*, in *Banca, borsa e tit. cred.*, 2019, I, 371.

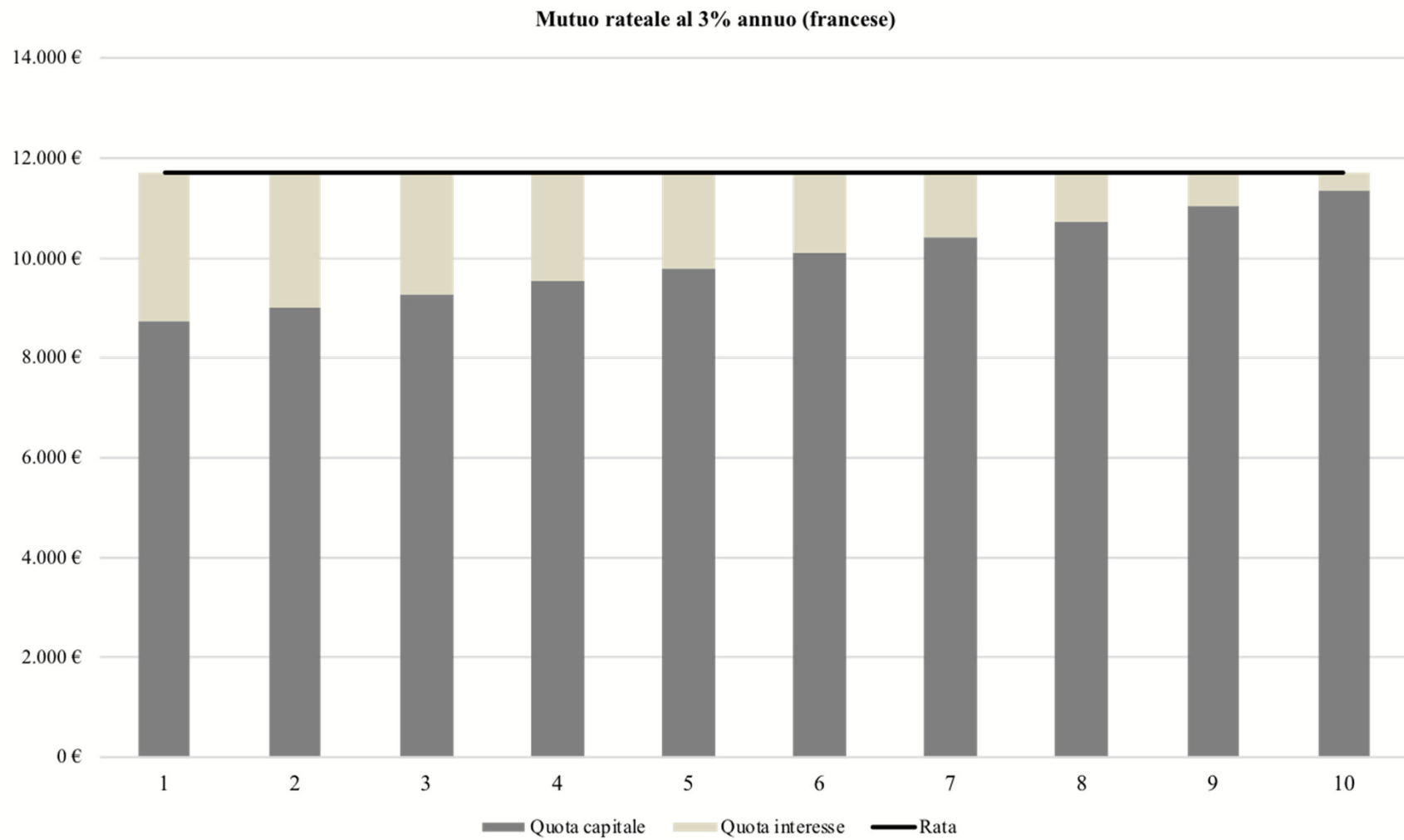
Un piano non rateale



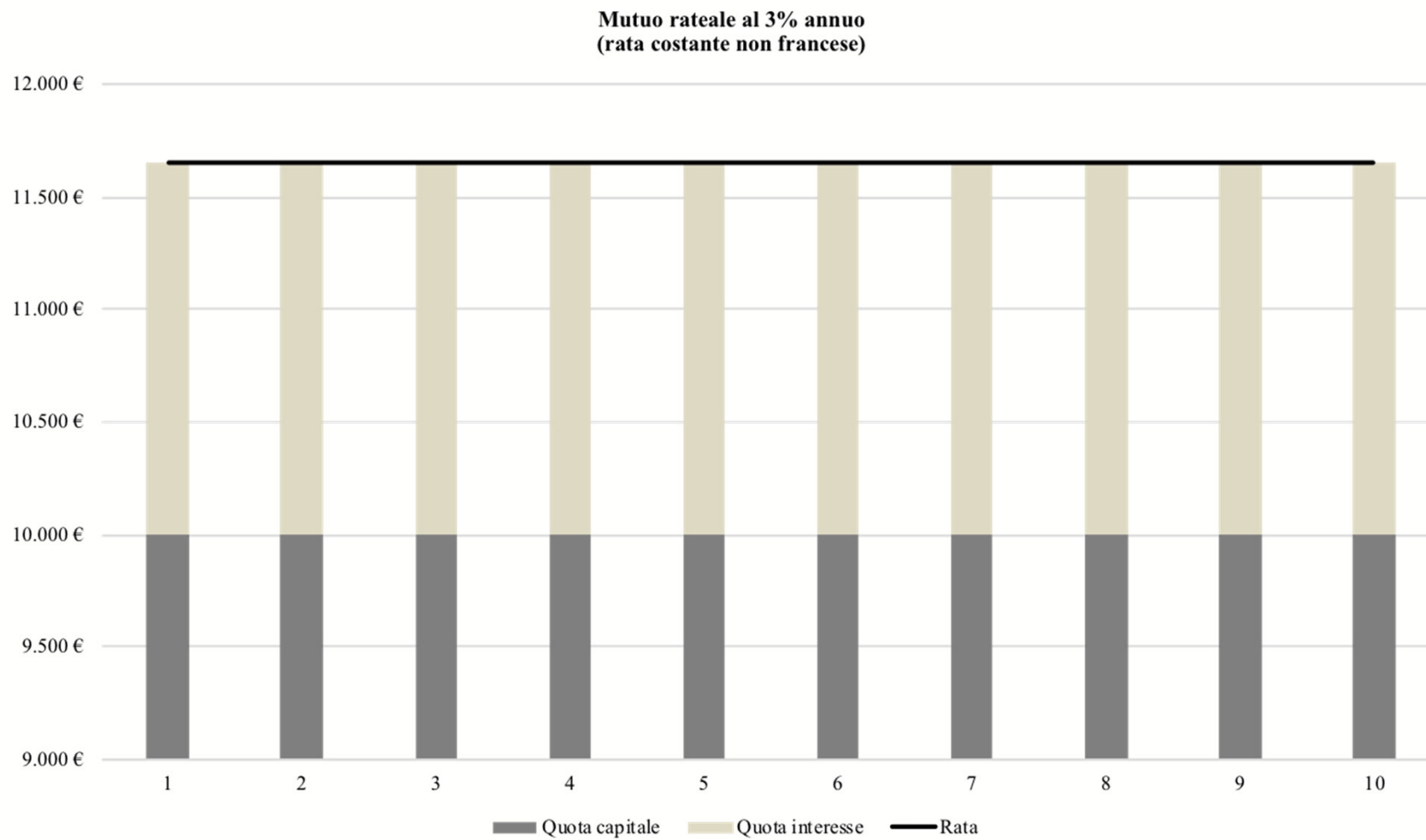
Un piano rateale: a rata decrescente (italiano)



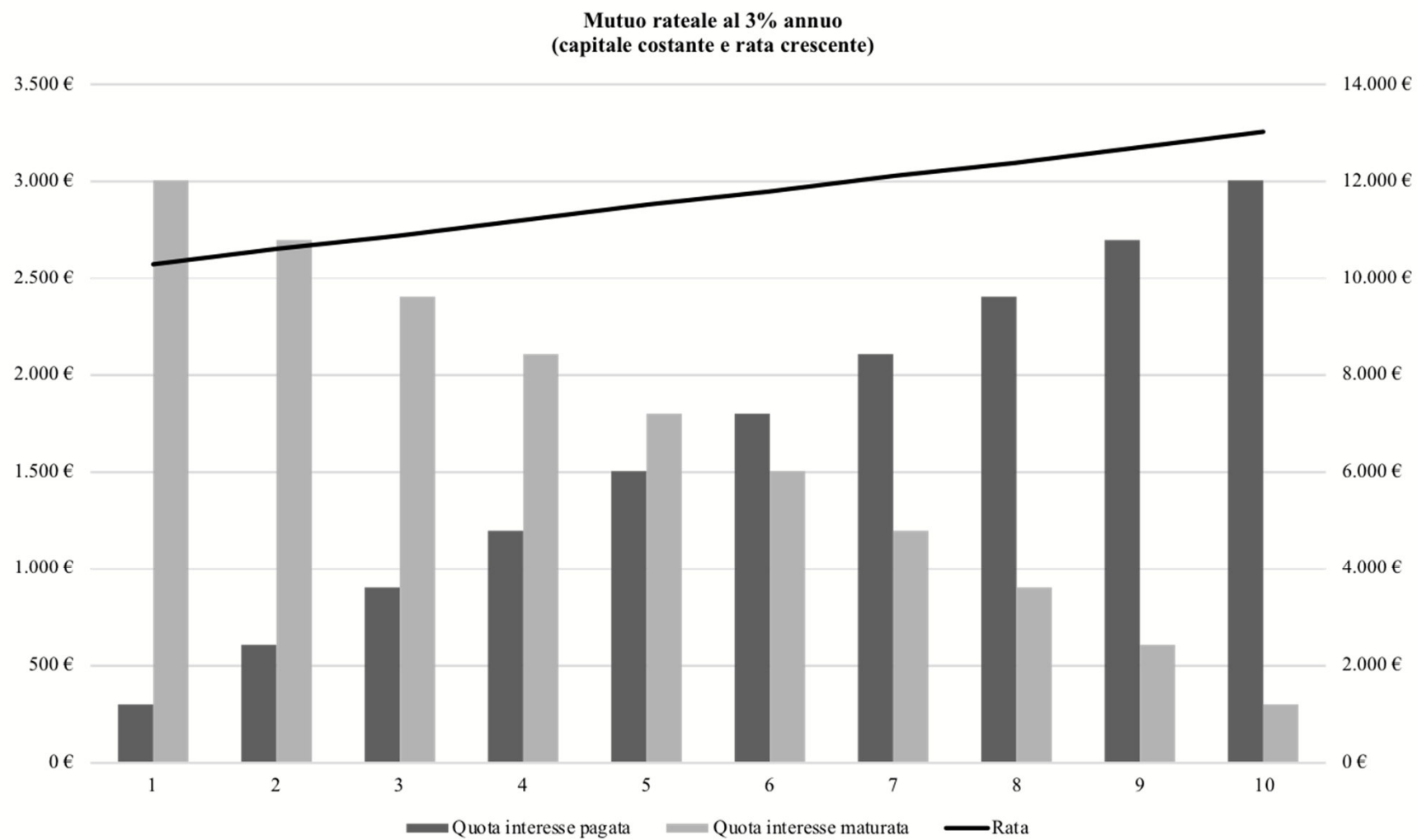
Un piano rateale: a rata costante (francese)



Un piano rateale: a rata costante (non-francese)



Un piano rateale: a rata crescente (equivalenza finanziaria)



- **Costo occulto:** il rendimento finanziario degli interessi anticipati costituisce un costo occulto; potrebbe essere reso palese, perché – contrariamente all'avviso di alcuni – gli interessi possono essere anticipati, ma finché non lo è, è illegittimo: imputazione degli interessi a capitale, art. 125-bis t.u.b.; art. 117 t.u.b.; art. 1284 c.c. (Cremona).
- **Difetto di causa, indebito:** l'interesse anticipato rispetto alla maturazione (ad es., il preammortamento) non trova corrispettivo nel godimento della liquidità ed è quindi privo di causa come interesse; deve perciò essere imputato a maggiore riduzione del capitale, con effetto a catena sul computo degli interessi successivi

Prova del nove: l'estinzione anticipata del mutuo rateale.

- L'estinzione anticipata del mutuo (bancario) è un diritto e non può essere soggetta a costi/penali (art. 120-*ter* t.u.b.).
- Il pagamento di interessi in misura superiore al godimento del capitale costituisce disincentivo all'estinzione anticipata, perché i maggiori interessi si atteggiano a penale (occulta).
- La penale è illegittima. Ed anche per questo lo è il mutuo alla francese.