

La giurisprudenza e la matematica: l'anatocismo del piano di ammortamento alla francese

Spesso si sostiene erroneamente che l'anatocismo di un piano di ammortamento alla francese si nasconda nei pagamenti periodici ma non è così! Vediamo perché...

Come si configura l'anatocismo

Il fenomeno dell'anatocismo vietato dall'art. 1283 del nostro Codice civile si configura nella pattuizione contrattuale della rata ovvero nella modalità con la quale l'intermediario determina la stessa...

quindi...

la rata è costruita, dalla banca, in regime di capitalizzazione composta cioè:

$$R = \text{Capitale} / \sum 1/(1+i)^t \quad (1)$$

dove:

R rappresenta la rata;

i il tasso di interesse;

t il tempo.

In particolare, nella (1) il tempo (t) si trova ad esponente e ciò determina una crescita esponenziale degli interessi corrisposti.

Ma c'è di più...

Il TAN, tasso annuo nominale, indicato in un qualsiasi contratto rappresenta il "prezzo" del finanziamento in capitalizzazione semplice come vuole l'art. 1284 c.c. ovvero presume che la rata sia costruita in regime di capitalizzazione semplice:

$$R = \text{Capitale} / \sum 1/(1+i*t) \quad (2)$$

come si può notare nella (2) il tempo (t) non è esponente come nella (1) e ciò non determina, di fatto, la crescita esponenziale degli interessi pagati.

Prima criticità: l'obbligazione accessoria (interessi) è costruita dall'intermediario in regime di capitalizzazione composto mentre viene distribuita, sul mercato, in regime semplice! in violazione degli art. 1283, 1284 c.c. e 120 TUB.

Vediamo, con l'aiuto di un esempio, la differenza tra una rata costruita in regime composto e una in semplice...

Dott. Stefano Izzo

Analisi e soluzioni criticità aziendali

Consulente tecnico per privati, aziende ed enti locali- membro AssoCtu- Roma

izzo@ifastudioanalysis.it

Contratto di finanziamento n. 213053	
capitale mutuato	€ 121.149,55
istruttoria	
durata	
rate	180
periodicità	mensile
spese incasso rata	
assicurazione mensile	
estinzione anticipata	0%
Tan base annua	1,85%
Tan periodale (mensile)	0,154%
TAE (tasso effettivo annuo)	1,866%
RATA netta calcolata in base al tan	771,27 €
	oppure
	771,27 €
Capitale erogato per ricalcolo taeg ex legge 108/96	€ 121.149,55

Di seguito, la rata del mutuo in regime composto, in regime semplice con i due metodi di calcolo:

<u>Rata</u>	
<u>cap.composta</u>	<u>771,27 €</u>
≡	

<u>Rata cap.semplice</u>	
<u>(metodo</u>	<u>763,153 €</u>
<u>retrospettivo)=</u>	

<u>Rata cap.semplice</u>	
<u>(prospettivo)=</u>	<u>755,570 €</u>

e i rispettivi montanti da corrispondere:

Totale	
interessi in	€ 17.678,709
cap.composta	

Totale interessi in	
cap.semplice (metodo	€ 16.217,938
retrospettivo)	

Totale interessi in cap.semplice (metodo prospettivo)	€ 15.006,990
--	---------------------

Dott. Stefano Izzo

Analisi e soluzioni criticità aziendali

Consulente tecnico per privati, aziende ed enti locali- membro AssoCtu- Roma

izzo@ifastudioanalysis.it

Naturalmente, per importi, durata e tassi crescenti la differenza sarà più marcata.

Sanzione: indeterminatezza del contratto di finanziamento e ricalcolo degli interessi corrisposti al tasso sostitutivo ex art. 117 TUB, comma 6.

L'intermediario non specifica, in contratto, il regime di capitalizzazione adottato (semplice o composto) né la formula che ne determina l'obbligazione accessoria (interessi).

Dott. Stefano Izzo
si