

Maggio 2014

**SOSPENSIONE DELLE RATE EX TERREMOTO IN EMILIA
ROMAGNA E CALCOLO DEGLI INTERESSI**
A proposito di ABF Milano, n. 1340/2014

***Sospensione pagamento di rate di finanziamenti per eventi sismici –
Calcolo degli interessi***

Quando, a seguito di eventi sismici, è disposta la sospensione del pagamento delle rate dei mutui e dei finanziamenti di qualsiasi genere, gli «interessi di sospensione» vanno calcolati sulla sola quota capitale delle rate venute a scadenza nel periodo di sospensione, non già sulla quota di capitale residuo.

1.- L'Arbitro torna a pronunciarsi sulle ipotesi di sospensione del pagamento delle rate dei mutui e dei finanziamenti, disposta dal legislatore in seguito a eventi sismici.

Già in relazione al terremoto del 2009 in Abruzzo, l'assenza, nel d.l. n. 39/2009, di un'indicazione sulle modalità di computo degli interessi compensativi aveva, ragionevolmente, indotto il Collegio di Roma (dec. n. 1676/2011) a optare - contrariamente a quanto sostenuto dalla banca, secondo la quale la sospensione avrebbe determinato la posticipazione di tutte le rate - per l'applicazione degli «interessi di sospensione» sulle sole rate venute a scadenza nel periodo di sospensione: tale soluzione, che non comporta pregiudizi economici per l'intermediario, è quella meno onerosa per il cliente. Forse, più esattamente, si potrebbe dire che la soluzione opposta comporta un lucro ingiustificato per la banca¹.

Lo stesso Collegio di Roma, nella decisione n. 1433 del 15 marzo 2013, sottolinea come «il funzionamento della predetta “sospensione”, prevista al fine di agevolare la ripresa delle attività nelle zone colpite dal sisma (artt. 5 e ss., l. 24 giugno 2009, n. 77) e a beneficio di coloro che sono tenuti

¹ Sul punto, cfr. DOLMETTA, *Trasparenza dei prodotti bancari. Regole*, Bologna, 2013, p. 334.

all'osservanza dei termini di scadenza ... comporta in ogni caso il raggiungimento di un punto di equilibrio tra le parti, tale da ridurre al minimo l'onerosità del differimento nel rimborso dei prestiti contratti dai beneficiari, senza comportare pregiudizi economici per il creditore».

Risulterebbe, in tal senso, legittima la condotta della banca, nella misura in cui «ha imputato a carico del cliente unicamente gli interessi compresi nelle rate sospese nonché gli interessi maturati sulle somme non riscosse qualificabili come tali»; la maturazione degli interessi normalmente compresi nelle rate, infatti, non è preclusa da un provvedimento che dispone la sospensione dei termini di pagamento.

2.- La decisione in esame è relativa a un contratto di mutuo colpito dalla sospensione automatica per effetto del d.l. del 6 giugno 2012, n. 74, emanato a seguito del sisma che ha colpito parte del territorio dell'Emilia Romagna, che all'art. 8, co. 9, dispone *«la sospensione del pagamento delle rate dei mutui e dei finanziamenti di qualsiasi genere ... comprensivi dei relativi interessi»*.

Tale decisione riprende, tecnicamente, quella dell'Arbitro di Roma del 14 giugno 2013 n. 3257, nella quale il collegio di Roma ha precisato che gli interessi di sospensione vanno calcolati sull'importo delle rate venute a scadenza e non sull'intero residuo debito: «è vero ciò che argomenta l'intermediario sulla propria necessità, di fronte all'allungamento dei tempi di rimborso del mutuo, di affrontare costi ulteriori di rifinanziamento, ma questi non possono, appunto, che riguardare le rate soggette a detto allungamento».

Il Collegio di Milano, nella decisione del 6 marzo 2014, precisa che *«gli interessi devono calcolarsi sull'importo delle sole rate venute a scadenza nel periodo di sospensione e non sull'intero debito residuo»*.

3.- Al fine di una più agevole comprensione della questione, pare opportuna la prospettazione dei calcoli stabiliti dalla decisione arbitrale n. 1340 su un ipotetico mutuo di € 150 mila, composto da 180 rate mensili da € 1.225,63 ciascuna, al tasso nominale annuo del 5,5%², con decorrenza prima rata in data 31/05/2008, di un mutuatario residente nelle province interessate dal sisma dell'Emilia.

Le rate oggetto di sospensione, nel nostro esempio di n. 3 - e, in particolare la n. 50, 51 e 52 -, scadenti rispettivamente il 30/06/2012, il 31/07/2012 ed il 31/08/2012, devono essere collocate in coda al periodo di ammortamento che diverrà pari a 183 periodi, con scadenza al 31/07/2023.

² L'importo del tasso periodale è pari a 0,004583333.

Il piano di ammortamento infatti «viene a prolungarsi per una durata corrispondente». Durante le tre rate sospese devono, poi, essere calcolati interessi «di sospensione», aggiuntivi rispetto a quelli contrattuali, moltiplicando il tasso contrattuale per la quota capitale della rata sospesa, (**non sull'intero capitale residuo al momento della sospensione**), che nel nostro esempio ammontano a euro 3,09 per la rata n. 50, a euro 3,10 per rata n. 51 e a euro 3,11 per la rata n. 52, per complessivi euro 9,30.

SABINA MARCHETTI

**Ammortamento con rate costanti
(ammortamento francese)
con calcolo effetto sospensione rate**

Importo Mutuo	150.000,00
tasso di interesse fisso nominale annuo	0,0550000
durata anni	15
periodicità	12
tasso periodale	0,004583333
numero periodi	180
a_fig	122,3865193
RATA DA CONTRATTO	1225,63
RATA RICALCOLATA	1225,63

Legenda

	Numero periodi (numero rate)
K:	Rate
R _k :	Quote interessi
I _k :	Quote capitali
C _k :	Debito residuo
M _k	

<i>k</i>	<i>R_k</i>	<i>I_k</i>	<i>C_k</i>	<i>M_k</i>	
0	0	0	0	150000	
1	1225,63	687,50	538,13	149461,87	31/05/2008
2	1225,63	685,03	540,60	148921,27	30/06/2008
3	1225,63	682,56	543,07	148378,20	31/07/2008
4	1225,63	680,07	545,56	147832,64	31/08/2008
5	1225,63	677,57	548,06	147284,57	30/09/2008
6	1225,63	675,05	550,58	146734,00	31/10/2008
7	1225,63	672,53	553,10	146180,90	30/11/2008
8	1225,63	670,00	555,63	145625,26	31/12/2008
9	1225,63	667,45	558,18	145067,08	31/01/2009
10	1225,63	664,89	560,74	144506,34	28/02/2009
11	1225,63	662,32	563,31	143943,03	31/03/2009
12	1225,63	659,74	565,89	143377,14	30/04/2009
13	1225,63	657,15	568,48	142808,66	31/05/2009

14	1225,63	654,54	571,09	142237,57	30/06/2009
15	1225,63	651,92	573,71	141663,86	31/07/2009
16	1225,63	649,29	576,34	141087,52	31/08/2009
17	1225,63	646,65	578,98	140508,54	30/09/2009
18	1225,63	644,00	581,63	139926,91	31/10/2009
19	1225,63	641,33	584,30	139342,61	30/11/2009
20	1225,63	638,65	586,98	138755,64	31/12/2009
21	1225,63	635,96	589,67	138165,97	31/01/2010
22	1225,63	633,26	592,37	137573,60	28/02/2010
23	1225,63	630,55	595,08	136978,52	31/03/2010
24	1225,63	627,82	597,81	136380,70	30/04/2010
25	1225,63	625,08	600,55	135780,15	31/05/2010
26	1225,63	622,33	603,30	135176,85	30/06/2010
27	1225,63	619,56	606,07	134570,78	31/07/2010
28	1225,63	616,78	608,85	133961,93	31/08/2010
29	1225,63	613,99	611,64	133350,29	30/09/2010
30	1225,63	611,19	614,44	132735,85	31/10/2010
31	1225,63	608,37	617,26	132118,60	30/11/2010
32	1225,63	605,54	620,09	131498,51	31/12/2010
33	1225,63	602,70	622,93	130875,58	31/01/2011
34	1225,63	599,85	625,78	130249,80	28/02/2011
35	1225,63	596,98	628,65	129621,15	31/03/2011
36	1225,63	594,10	631,53	128989,61	30/04/2011
37	1225,63	591,20	634,43	128355,18	31/05/2011
38	1225,63	588,29	637,34	127717,85	30/06/2011
39	1225,63	585,37	640,26	127077,59	31/07/2011
40	1225,63	582,44	643,19	126434,40	31/08/2011
41	1225,63	579,49	646,14	125788,26	30/09/2011
42	1225,63	576,53	649,10	125139,16	31/10/2011
43	1225,63	573,55	652,08	124487,09	30/11/2011
44	1225,63	570,57	655,06	123832,02	31/12/2011
45	1225,63	567,56	658,07	123173,96	31/01/2012
46	1225,63	564,55	661,08	122512,87	29/02/2012
47	1225,63	561,52	664,11	121848,76	31/03/2012
48	1225,63	558,47	667,16	121181,60	30/04/2012

49	1225,63	555,42	670,21	120511,39	31/05/2012
50	0,00	3,09		120511,39	30/06/2012
51	0,00	3,10		120511,39	31/07/2012
52	0,00	3,11		120511,39	31/08/2012
53	1225,63	552,34	673,29	119838,10	30/09/2012
54	1225,63	549,26	676,37	119161,73	31/10/2012
55	1225,63	546,16	679,47	118482,26	30/11/2012
56	1225,63	543,04	682,59	117799,67	31/12/2012
57	1225,63	539,92	685,71	117113,96	31/01/2013

Quote
Capitali
rate
sospese
673,29
676,37
679,47

58	1225,63	536,77	688,86	116425,10	28/02/2013
59	1225,63	533,62	692,01	115733,09	31/03/2013
60	1225,63	530,44	695,19	115037,90	30/04/2013
61	1225,63	527,26	698,37	114339,53	31/05/2013
62	1225,63	524,06	701,57	113637,95	30/06/2013
63	1225,63	520,84	704,79	112933,16	31/07/2013
64	1225,63	517,61	708,02	112225,14	31/08/2013
65	1225,63	514,37	711,26	111513,88	30/09/2013
66	1225,63	511,11	714,52	110799,35	31/10/2013
67	1225,63	507,83	717,80	110081,55	30/11/2013
68	1225,63	504,54	721,09	109360,46	31/12/2013
69	1225,63	501,24	724,39	108636,07	31/01/2014
70	1225,63	497,92	727,71	107908,36	28/02/2014
71	1225,63	494,58	731,05	107177,31	31/03/2014
72	1225,63	491,23	734,40	106442,90	30/04/2014
73	1225,63	487,86	737,77	105705,14	31/05/2014
74	1225,63	484,48	741,15	104963,99	30/06/2014
75	1225,63	481,08	744,55	104219,44	31/07/2014
76	1225,63	477,67	747,96	103471,49	31/08/2014
77	1225,63	474,24	751,39	102720,10	30/09/2014
78	1225,63	470,80	754,83	101965,27	31/10/2014
79	1225,63	467,34	758,29	101206,98	30/11/2014
80	1225,63	463,87	761,76	100445,22	31/12/2014
81	1225,63	460,37	765,26	99679,96	31/01/2015
82	1225,63	456,87	768,76	98911,20	28/02/2015
83	1225,63	453,34	772,29	98138,91	31/03/2015
84	1225,63	449,80	775,83	97363,08	30/04/2015
85	1225,63	446,25	779,38	96583,70	31/05/2015
86	1225,63	442,68	782,95	95800,75	30/06/2015
87	1225,63	439,09	786,54	95014,20	31/07/2015
88	1225,63	435,48	790,15	94224,06	31/08/2015
89	1225,63	431,86	793,77	93430,29	30/09/2015
90	1225,63	428,22	797,41	92632,88	31/10/2015
91	1225,63	424,57	801,06	91831,82	30/11/2015
92	1225,63	420,90	804,73	91027,08	31/12/2015
93	1225,63	417,21	808,42	90218,66	31/01/2016
94	1225,63	413,50	812,13	89406,53	29/02/2016
95	1225,63	409,78	815,85	88590,68	31/03/2016
96	1225,63	406,04	819,59	87771,09	30/04/2016
97	1225,63	402,28	823,35	86947,75	31/05/2016
98	1225,63	398,51	827,12	86120,63	30/06/2016
99	1225,63	394,72	830,91	85289,72	31/07/2016
100	1225,63	390,91	834,72	84455,00	31/08/2016
101	1225,63	387,09	838,54	83616,45	30/09/2016
102	1225,63	383,24	842,39	82774,06	31/10/2016
103	1225,63	379,38	846,25	81927,82	30/11/2016

104	1225,63	375,50	850,13	81077,69	31/12/2016
105	1225,63	371,61	854,02	80223,66	31/01/2017
106	1225,63	367,69	857,94	79365,73	28/02/2017
107	1225,63	363,76	861,87	78503,86	31/03/2017
108	1225,63	359,81	865,82	77638,04	30/04/2017
109	1225,63	355,84	869,79	76768,25	31/05/2017
110	1225,63	351,85	873,78	75894,47	30/06/2017
111	1225,63	347,85	877,78	75016,69	31/07/2017
112	1225,63	343,83	881,80	74134,89	31/08/2017
113	1225,63	339,78	885,85	73249,04	30/09/2017
114	1225,63	335,72	889,91	72359,14	31/10/2017
115	1225,63	331,65	893,98	71465,15	30/11/2017
116	1225,63	327,55	898,08	70567,07	31/12/2017
117	1225,63	323,43	902,20	69664,87	31/01/2018
118	1225,63	319,30	906,33	68758,54	28/02/2018
119	1225,63	315,14	910,49	67848,05	31/03/2018
120	1225,63	310,97	914,66	66933,39	30/04/2018
121	1225,63	306,78	918,85	66014,54	31/05/2018
122	1225,63	302,57	923,06	65091,48	30/06/2018
123	1225,63	298,34	927,29	64164,18	31/07/2018
124	1225,63	294,09	931,54	63232,64	31/08/2018
125	1225,63	289,82	935,81	62296,83	30/09/2018
126	1225,63	285,53	940,10	61356,72	31/10/2018
127	1225,63	281,22	944,41	60412,31	30/11/2018
128	1225,63	276,89	948,74	59463,57	31/12/2018
129	1225,63	272,54	953,09	58510,48	31/01/2019
130	1225,63	268,17	957,46	57553,03	28/02/2019
131	1225,63	263,78	961,85	56591,18	31/03/2019
132	1225,63	259,38	966,25	55624,93	30/04/2019
133	1225,63	254,95	970,68	54654,25	31/05/2019
134	1225,63	250,50	975,13	53679,11	30/06/2019
135	1225,63	246,03	979,60	52699,51	31/07/2019
136	1225,63	241,54	984,09	51715,42	31/08/2019
137	1225,63	237,03	988,60	50726,82	30/09/2019
138	1225,63	232,50	993,13	49733,69	31/10/2019
139	1225,63	227,95	997,68	48736,01	30/11/2019
140	1225,63	223,37	1002,26	47733,75	31/12/2019
141	1225,63	218,78	1006,85	46726,90	31/01/2020
142	1225,63	214,16	1011,47	45715,43	29/02/2020
143	1225,63	209,53	1016,10	44699,33	31/03/2020
144	1225,63	204,87	1020,76	43678,57	30/04/2020
145	1225,63	200,19	1025,44	42653,14	31/05/2020
146	1225,63	195,49	1030,14	41623,00	30/06/2020
147	1225,63	190,77	1034,86	40588,14	31/07/2020
148	1225,63	186,03	1039,60	39548,54	31/08/2020
149	1225,63	181,26	1044,37	38504,18	30/09/2020

150	1225,63	176,48	1049,15	37455,02	31/10/2020
151	1225,63	171,67	1053,96	36401,06	30/11/2020
152	1225,63	166,84	1058,79	35342,27	31/12/2020
153	1225,63	161,99	1063,64	34278,63	31/01/2021
154	1225,63	157,11	1068,52	33210,11	28/02/2021
155	1225,63	152,21	1073,42	32136,69	31/03/2021
156	1225,63	147,29	1078,34	31058,35	30/04/2021
157	1225,63	142,35	1083,28	29975,07	31/05/2021
158	1225,63	137,39	1088,24	28886,83	30/06/2021
159	1225,63	132,40	1093,23	27793,60	31/07/2021
160	1225,63	127,39	1098,24	26695,36	31/08/2021
161	1225,63	122,35	1103,28	25592,08	30/09/2021
162	1225,63	117,30	1108,33	24483,75	31/10/2021
163	1225,63	112,22	1113,41	23370,33	30/11/2021
164	1225,63	107,11	1118,52	22251,82	31/12/2021
165	1225,63	101,99	1123,64	21128,17	31/01/2022
166	1225,63	96,84	1128,79	19999,38	28/02/2022
167	1225,63	91,66	1133,97	18865,42	31/03/2022
168	1225,63	86,47	1139,16	17726,25	30/04/2022
169	1225,63	81,25	1144,38	16581,87	31/05/2022
170	1225,63	76,00	1149,63	15432,24	30/06/2022
171	1225,63	70,73	1154,90	14277,34	31/07/2022
172	1225,63	65,44	1160,19	13117,15	31/08/2022
173	1225,63	60,12	1165,51	11951,64	30/09/2022
174	1225,63	54,78	1170,85	10780,79	31/10/2022
175	1225,63	49,41	1176,22	9604,57	30/11/2022
176	1225,63	44,02	1181,61	8422,96	31/12/2022
177	1225,63	38,61	1187,02	7235,93	31/01/2023
178	1225,63	33,16	1192,47	6043,47	28/02/2023
179	1225,63	27,70	1197,93	4845,54	31/03/2023
180	1225,63	22,21	1203,42	3642,12	30/04/2023
181	1225,63	16,69	1208,94	2433,18	31/05/2023
182	1225,63	11,15	1214,48	1218,76	30/06/2023
183	1225,63	6,87	1218,76	0,00	31/07/2023

**Interessi di
sospensione**

Ricostruzione Piano di Ammortamento	220.613,40	70.613,34	9,30	150.000,06
Piano di Ammortamento da Contratto	220.613,40	70.613,40		150.000,00
	0,00	-0,06		0,06
				- 0,00