

INDICE

CAPITOLO PRIMO

IL CONTRATTO DI <i>INTEREST RATE SWAP</i> : FUNZIONE E NATURA..... »	11
1. Premessa..... »	11
2. Le principali tipologie di contratti di <i>swaps</i> »	14
3. L' <i>interest rate swap</i> : inquadramento dell'istituto..... »	19
4. Le molteplici funzioni perseguite con il contratto di <i>interest rate swap</i> »	27
5. La natura giuridica dell' <i>interest rate swap</i> . La distinzione tra alea economica ed alea giuridica..... »	34
6. L'orientamento che attribuisce all' <i>interest rate swap</i> una causa aleatoria..... »	40
7. La tesi che riconduce il contratto di <i>interest rate swap</i> nell'ambito dei negozi commutativi..... »	44
8. La non riconducibilità dell' <i>interest rate swap</i> alla figura della scommessa..... »	49

CAPITOLO SECONDO

GLI OBBLIGHI INFORMATIVI NEI SERVIZI DI INVESTIMENTO TRA INCREMENTO DELLA RESPONSABILITÀ DELL'INTERMEDIARIO E AUTORESPONSABILITÀ DEL CLIENTE..... »	61
1. L'informazione come strumento per riequilibrare i rapporti contrattuali, permettere all'investitore di percepire il grado di esposizione al rischio e garantire l'efficienza del mercato finanziario..... »	61
2. Il rapporto tra le norme di derivazione comunitaria e quelle di diritto interno..... »	65
3. <i>Information overload</i> . Gli errori cognitivi in cui cade l'investitore: l'importanza della questione nei servizi finanziari..... »	68
4. La tendenza ad un approccio sostanzialistico della giurisprudenza..... »	74
5. Verso una maggiore responsabilizzazione dell'intermediario finanziario..... »	83
6. Il principio di autoresponsabilità nei servizi finanziari..... »	86
7. (<i>Segue</i>). La dichiarazione di operatore qualificato <i>ex art. 31</i> Regolamento CONSOB n. 11522/1998 e responsabilizzazione del dichiarante..... »	91
8. L'incidenza del principio di autoresponsabilità nei contratti derivati..... »	95

CAPITOLO TERZO

LA VIOLAZIONE DEGLI OBBLIGHI INFORMATIVI E LA DISCUSSA NULLITÀ DEL CONTRATTO DI <i>INTEREST RATE SWAP</i> »	99
1. Gli elementi informativi che devono essere comunicati al cliente in un contratto di <i>interest rate swap</i> . In particolare il <i>mark to market</i> »	99
1.1. I costi impliciti..... »	104

1.2. Gli scenari probabilistici. »	106
2. Se l'informazione relativa al <i>mark to market</i> , ai costi impliciti e agli scenari probabilistici migliora l'effettiva capacità decisionale del cliente..... »	110
3. La nullità del contratto di <i>interest rate swap</i> per mancata indicazione degli elementi informativi. »	112
4. La nullità per mancanza o indeterminazione dell'oggetto. »	117
5. La nullità per mancanza di accordo..... »	126
6. La nullità per mancanza di causa in concreto. »	133
7. Gli effetti destabilizzanti della decisione delle Sezioni Unite del 2020. »	141
8. La violazione degli obblighi informativi: sulla sussistenza del difetto non nello scambio ma nella modalità in cui è stato reso il servizio..... »	149
9. Una diversa questione: il contratto di <i>interest rate swap</i> strutturato in maniera tale da essere inadeguato agli interessi del cliente. »	154
 CAPITOLO QUARTO	
LA PERSISTENTE NULLITÀ DEL CONTRATTO E LA LIMITAZIONE DEGLI EFFETTI. L'INCIDENZA DEL PRINCIPIO DI AUTORESPONSABILITÀ NELLA TUTELA RISARCITORIA E RISOLUTORIA..... »	167
1. La giurisprudenza successiva alla Sezioni Unite del 2020 e l'esigenza di contenere gli effetti dirompenti della nullità. »	167
2. Sull'applicabilità dei rimedi risarcitori e risolutori. »	174
3. Il ricorso alla tutela risarcitoria. »	178
4. Sulla configurabilità di una responsabilità precontrattuale. »	183
4.1. (Segue). La natura della responsabilità precontrattuale..... »	185
5. La distribuzione dell'onere probatorio nel giudizio risarcitorio. »	190
5.1. La presunzione del nesso causale tra inadempimento e danno patito dall'investitore. Le pregresse scelte di investimento non elidono il nesso causale. »	192
6. La quantificazione del danno. »	199
7. La rilevanza del principio di autoreponsabilità nel giudizio risarcitorio. »	205
7.1. Le condotte responsabili esigibili dal cliente..... »	209
7.2. La modulazione del principio di autoreponsabilità in ragione del singolo caso concreto. »	216
8. Il rimedio risolutorio e il giudizio di gravità..... »	220
 BIBLIOGRAFIA »	 231