



Verso la Cessione del Quinto **2.0**



5 gennaio 1950

"Gli impiegati e salariati dipendenti dello stato e dagli altri enti pubblici possono contrarre prestiti da estinguersi con cessione di quote dello stipendio del salario fino al quinto dell'ammontare di tali emolumenti..."

Nasce la Cessione del Quinto

(dalla nascita al 2005)

▶ È un prestito **non finalizzato** dedicato a **dipendenti pubblici e statali**

▶ La rata massima cedibile è pari al **20% dello stipendio**

▶ La rateizzazione **da 3 a 10 anni**

▶ **Il tasso e la rata rimangono costanti** per l'intero periodo dell'ammortamento

▶ Il prestito è garantito da **polizze rischio vita e impiego**

▶ La cessione del quinto consente **l'inclusione finanziaria**

(dal 2006 al 2009)





▶ **Modifica del DPR**, con
ampliamento del prodotto a
**dipendenti privati e
pensionati**

▶ **Impennata del mercato**
in termini di volumi

▶ L'industria CQS era
composta
**principalmente da
intermediari 106** a
partecipazione privata a
scarsa
patrimonializzazione

(novembre 2009)

**Comunicazione Banca d'Italia
a firma Mario Draghi**

-  **Carenze nei controlli sulla rete vendita**
-  **Individuazione dei costi e delle commissioni up front e recurring**
-  **Rispetto delle norme di estinzione anticipata quanto a ristori alla clientela**
-  **Divieto dei rinnovi anticipati in violazione dell'art. 39, D.P.R. 180/1950**

(dal 2009 al 2015)

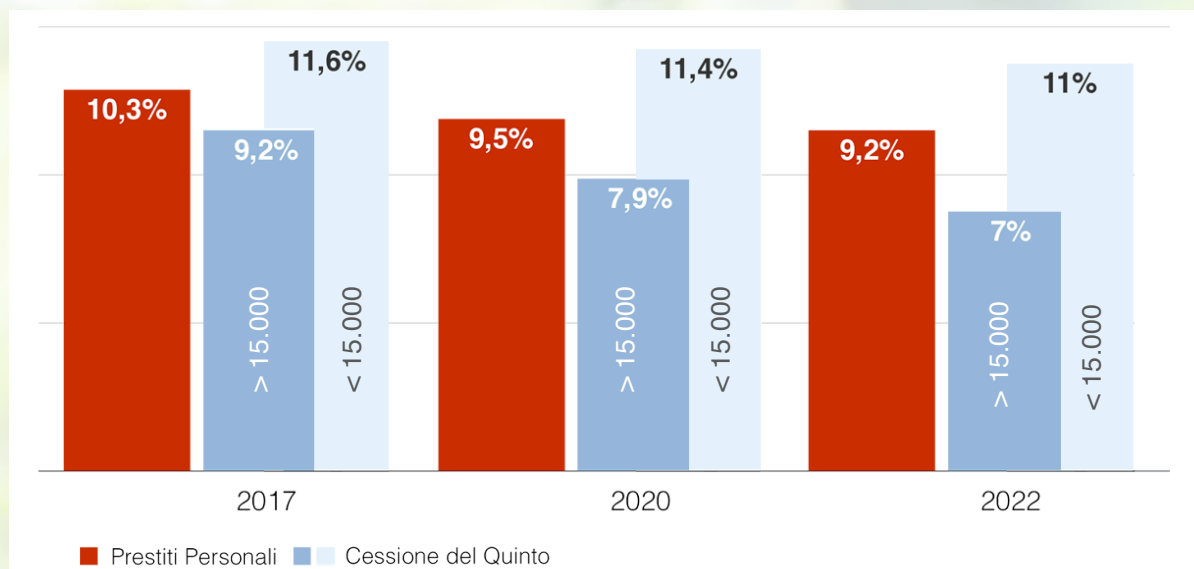
La Transizione

➤ **Maggiore attenzione al cliente**

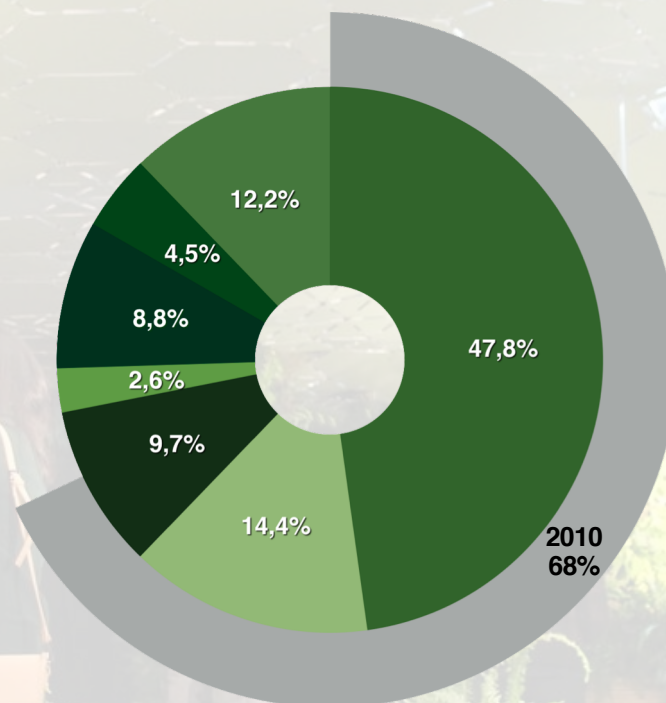
➤ **L'industria CQS cambia il suo assetto con intermediari captive di banche con adeguata patrimonializzazione e profilo strutturale**

Verso la Cessione del Quinto 2.0

Il prodotto si conferma competitivo



Cambiano le esigenze che motivano la richiesta



2021

47,8% Liquidità
14,4% Ristrutturare casa
12,2% Auto/Moto
8,8 % Spese mediche
9,7% Aiuto alla famiglia
4,5% Acquisto mobili
2,6% Tecnologia

2010

68% Liquidità

Fonte: Customer Satisfaction Pitagora

Punti di attenzione

▶ **Valutazione del merito creditizio**

▶ **Rischi operativi**

- sistemi informativi adeguati
- rapporti con le compagnie assicurative
- estinzioni anticipate del prestito
- rete distributiva

▶ **Rete distributiva**

- presidi di controllo
- remunerazione e incentivazione

▶ **Rinnovi** (corretta applicazione art.39 bis)

▶ **Esplicitazione del pricing nella contrattualistica**

▶ **Monitoraggio**

▶ **Digitalizzazione**



Grazie per l'attenzione

Massimo Sanson
AD Pitagora SpA

