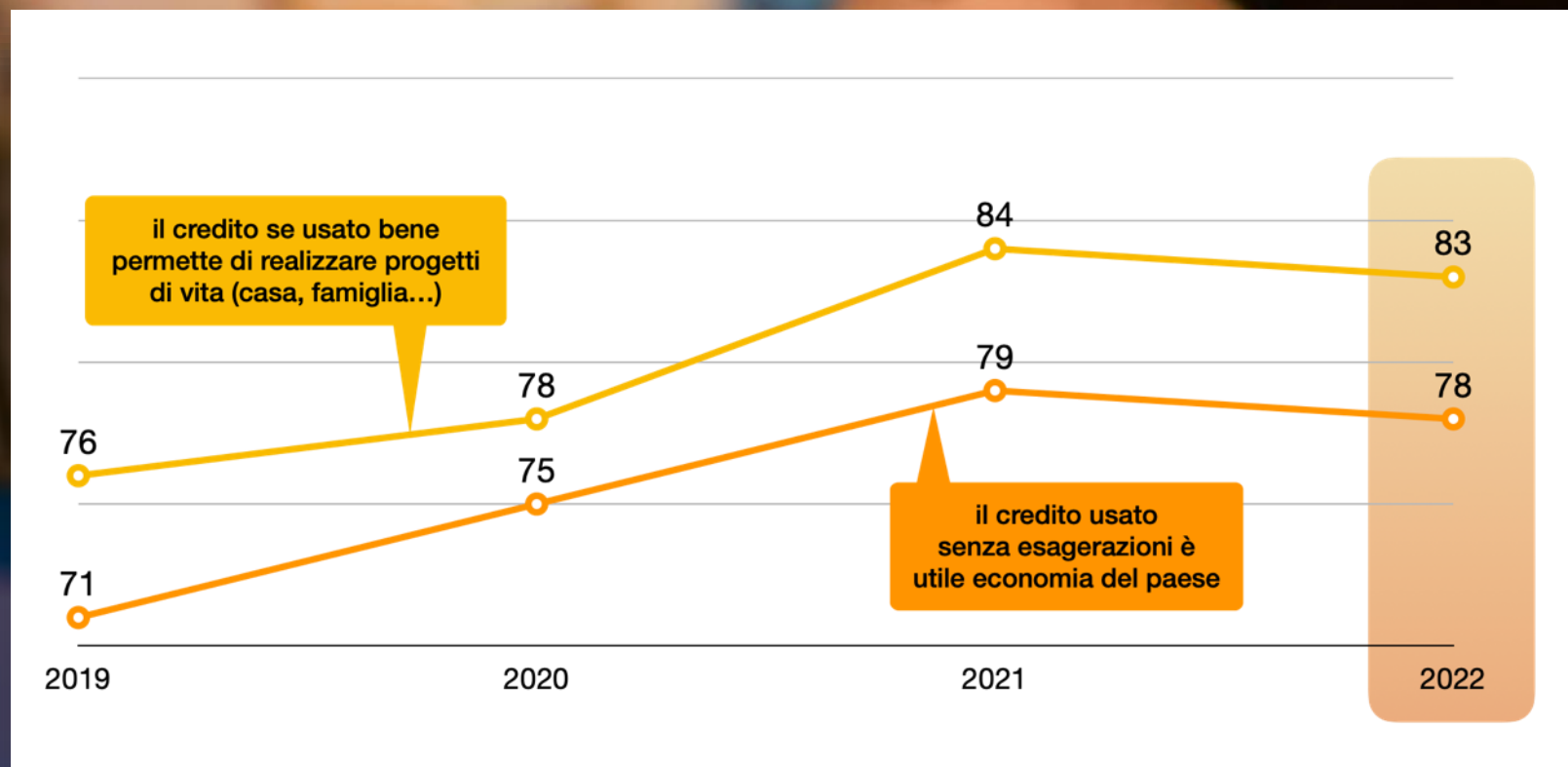




PITAGORA
FINANZIAMENTI SU MISURA

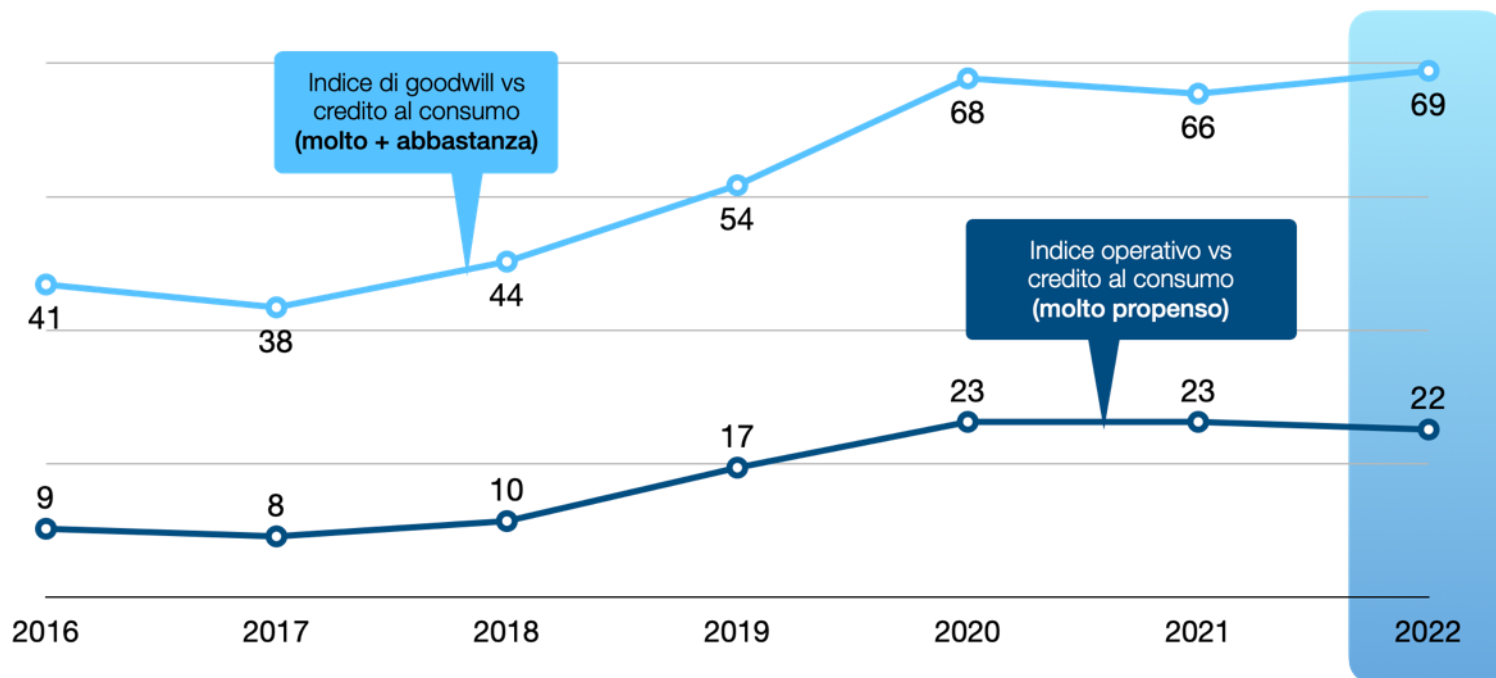
la **Cessione del Quinto**, un **Futuro** costruito nel **Presente**

Milano – 28 Marzo 2023



Reputazione

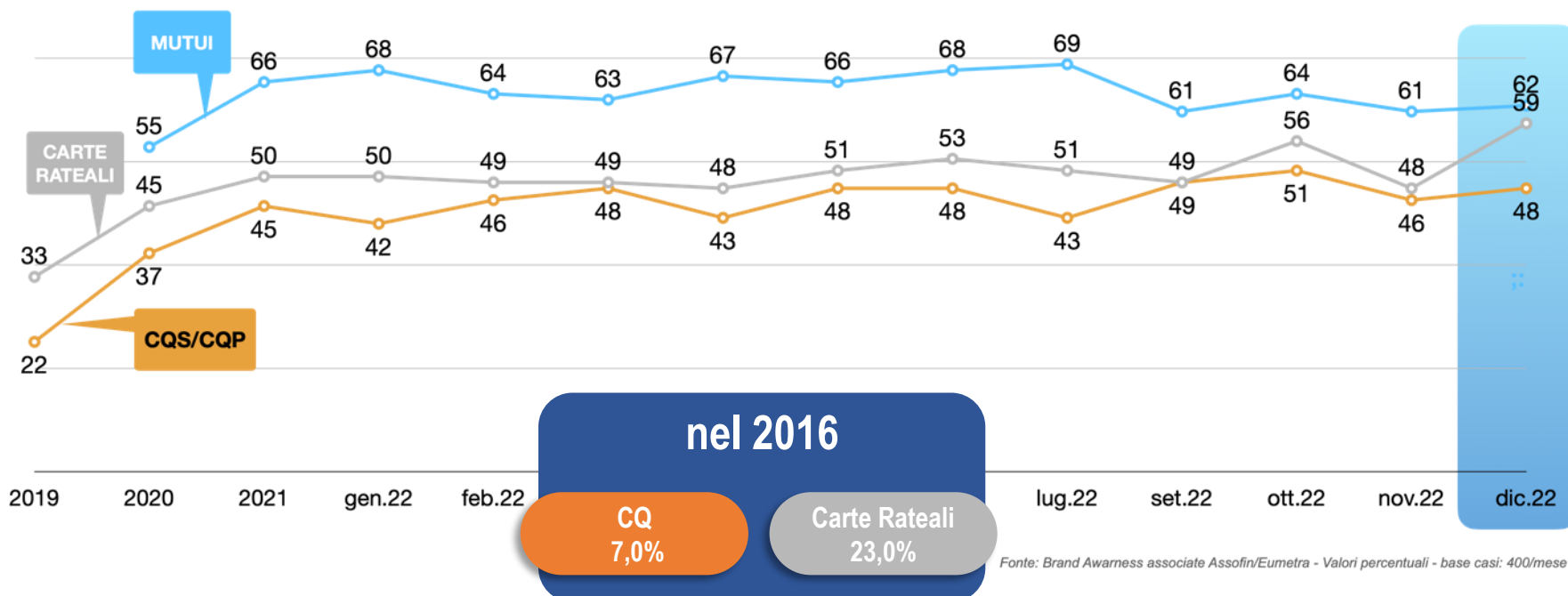
D: "Per l'acquisto di un bene, prenderebbe in considerazione l'idea di acquistarlo a rate?" "Prenderebbe in considerazione l'idea di richiedere un prestito personale?" "Utilizzerebbe la cessione del quinto dello stipendio/pensione?"



Fonte: Brand Awareness associate Assofin/Eumetra - Valori percentuali - base casi: 400/mese

Propensione al credito

D: "Le leggerò ora alcuni prodotti che possono essere offerti dalle società di credito al consumo. Lei utilizzerebbe..."

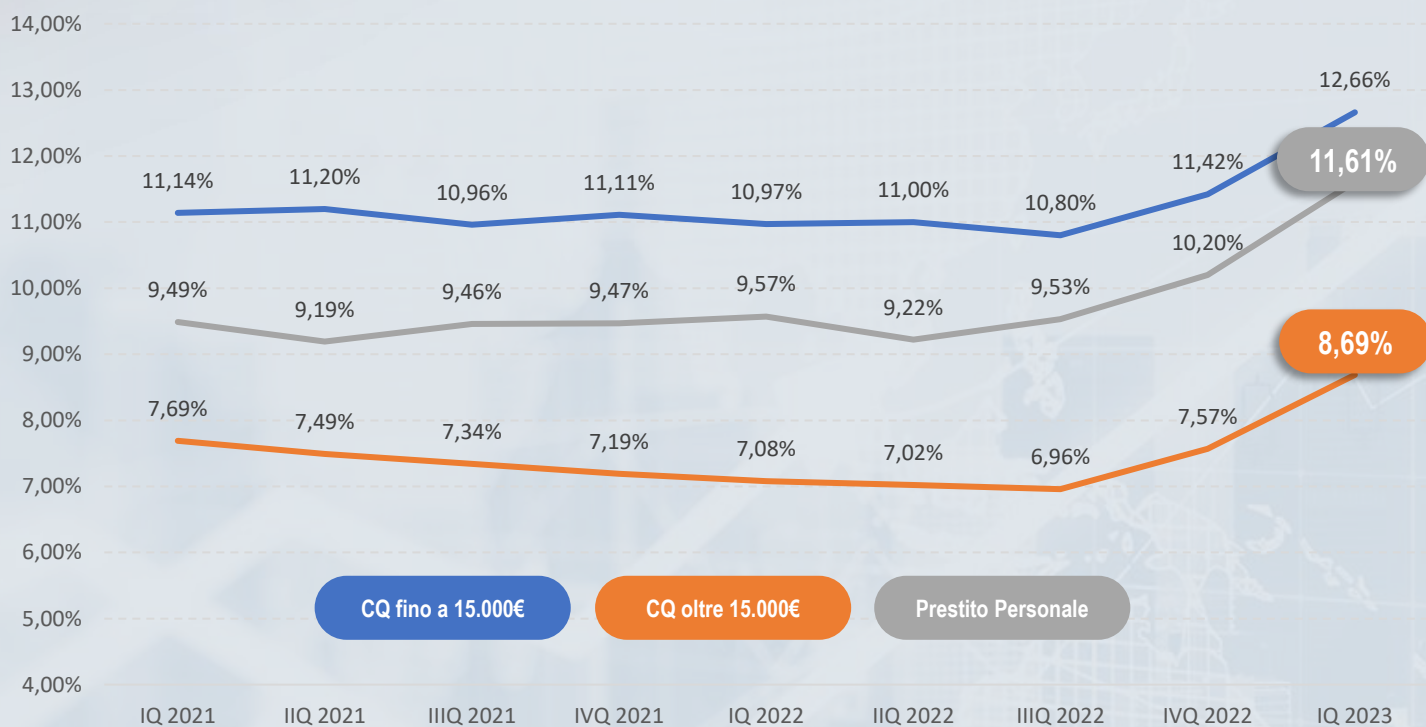


Propensione verso i prodotti di finanziamento

CQ vs PP

la Cessione del Quinto, un Futuro costruito nel Presente

Tassi d'interesse effettivi globali medi



nel 2016

CQ 10,57%

PP 10,52%

TRASPARENZA TUTTOTAN





OAM organismo
degli agenti
e dei mediatori

**Reti di vendita qualificate:
*l'importanza della formazione***

Cambiano le esigenze che motivano la richiesta

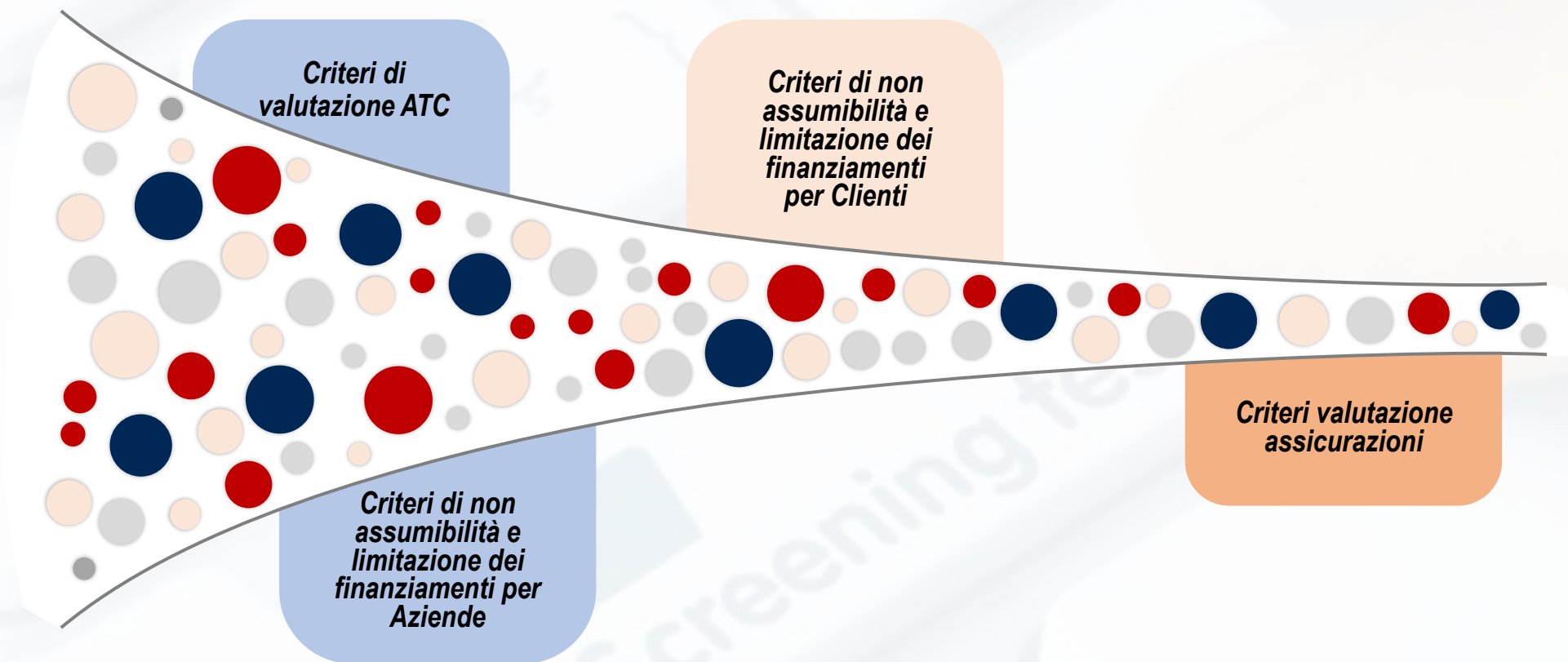


La qualità del credito nei portafogli CQS

1 Azienda

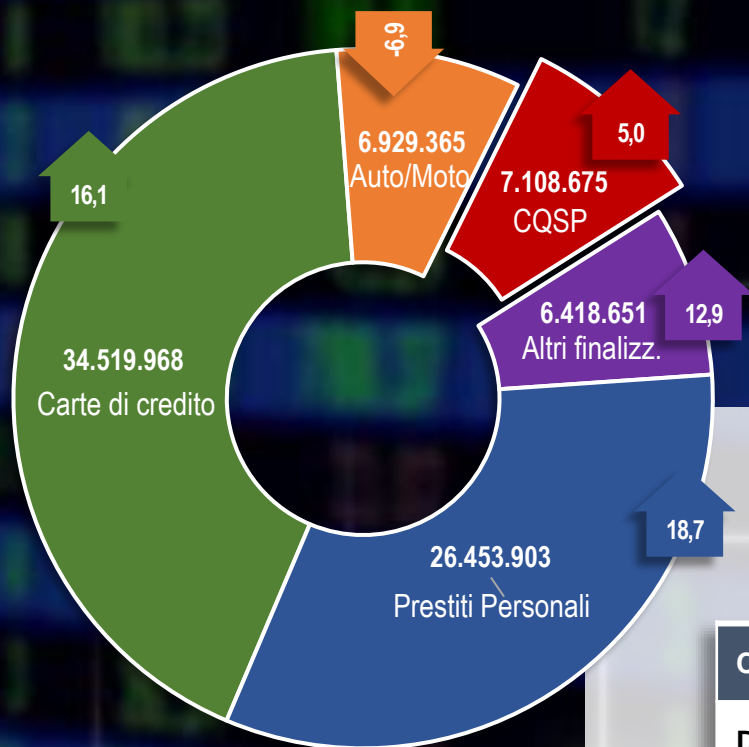
2 Cliente

3 Assicurazione



Il mercato del credito al consumo in Italia

Il mercato Italia - Anno 2022 - In migliaia di euro/volumi per famiglia di prodotto



Il mercato Italia – Anno 2022 - Flussi finanziati per prodotto e variazione percentuale anni 2020-2022

	€ x 1000	Var % 2022/2021	Var % 2021/2020
Cessione del Quinto	7.108.675	5%	8,6%
Dipendenti pubblici	2.443.328	-2,8%	1,9%
Dipendenti privati	1.378.525	10,8%	20,7%
Pensionati	3.286.822	9,3%	10,4%

OSSERVATORIO ASSOFIN CREDITO AL CONSUMO E CARTE DI CREDITO – FEBBRAIO 2023

TIPOLOGIE DI PRODOTTO	VALORE OPERAZIONI (€ x 1000)				NUMERO OPERAZIONI				Importo medio (€)
	GEN - FEB 2023	Var. 2022	FEBBRAIO 2023	Var. 2022	GEN - FEB 2023	Var. 2022	FEBBRAIO 2023	Var. 2022	
Prestiti personali (incl. Finanziamenti finalizzati)			4.183.567	-2,5%					9.863
Finanziamenti veicoli business	78.485	12,8%	40.987	9,6%	3.366	8,9%			23.317
Altri prestiti finalizzati			995.295	11,6%					1.294
Cessione quinto stipendiato									18.248
Totale credito al consumo escluse carte	7.514.149	4,1%	3.869.522	-0,1%	1.362.188	10,3%			5.516
Carte rateali pure			7.514.149	4,0%					152
Carte opzione									59
-utilizzi via linee di credito									77
-instalment	131.811	23,9%	62.566	17,4%	230.888	17,6%			571
-utilizzi a saldo	5.031.824	24,7%	2.402.389	22,8%	89.829.334	21,5%			56
Totale carte di credito (opzione e rateali)	5.850.234	20,0%	2.803.067	18,2%	97.532.892	20,2%			60
Totale credito al consumo (fruttifero)	8.332.559	3,6%	4.270.200	-0,4%	9.065.746	7,1%			919
Totale credito al consumo e carte di credito	13.364.383	10,5%	6.672.589	6,9%	98.895.080	20,1%			18,0%

Prestiti Personali

Cessione del quinto

Credito al consumo

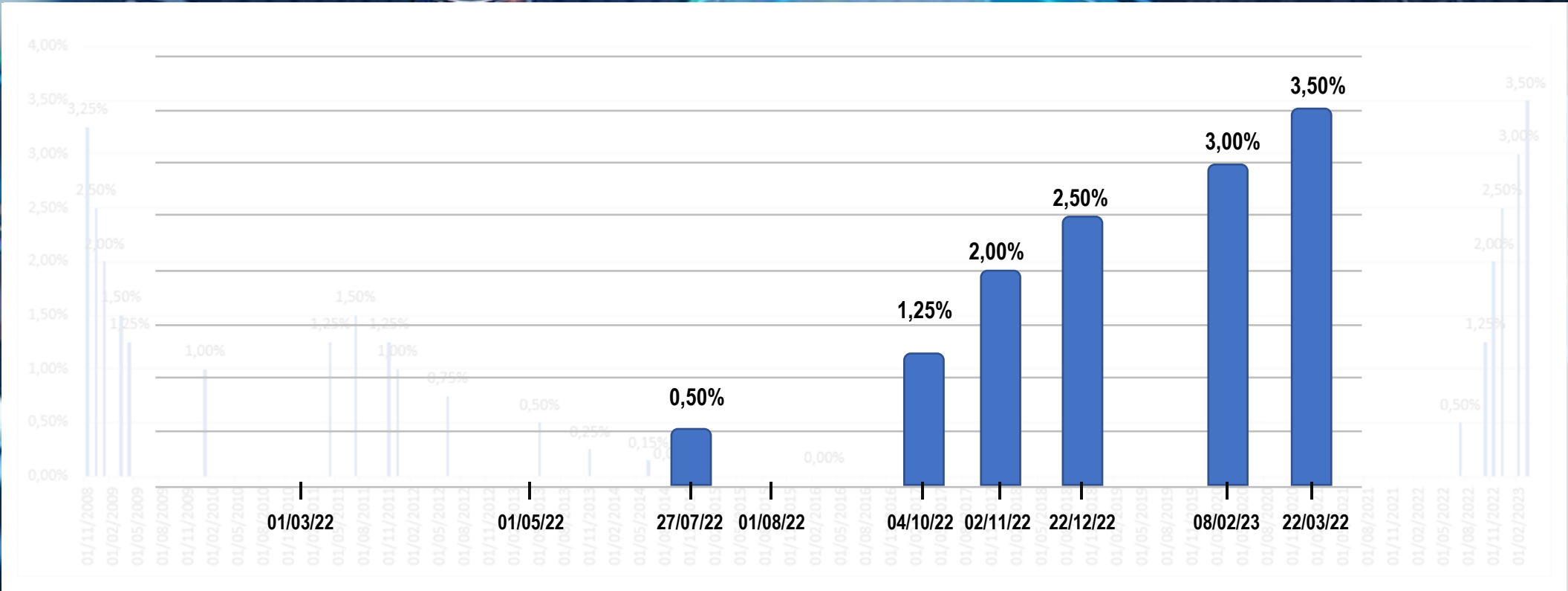
23,8%

13,2%



TASSO FISSO
VS
TASSO VARIABILE

Andamento Tasso Bce



Il Caso LEXITOR

- **22 dicembre 2022:** La corte costituzionale ha dichiarato l'incostituzionalità dell'articolo 11-octies, comma 2, del decreto-legge n. 73 del 2021 nella parte in cui limitava ad alcune tipologie di costi il diritto alla riduzione spettante al consumatore. Per effetto della sentenza della Corte costituzionale, spetterà, dunque, ai consumatori il diritto alla riduzione proporzionale di tutti i costi sostenuti in relazione al contratto di credito, anche qualora abbiano concluso i loro contratti prima dell'entrata in vigore della legge n. 106 del 2021.
- **9 febbraio 2023:** La Corte di Giustizia UE con sentenza 9 febbraio 2023 (c.d. Sentenza UniCredit Bank Austria) ha dichiarato che il diritto del consumatore, in caso di rimborso anticipato del suo credito immobiliare, non include il rimborso delle spese indipendenti dalla durata del contratto.
- Allo stato attuale Pitagora con riferimento ai costi del credito, adotta la formula del «**Tutto TAN**».

La restituzione del credito riduce (tutti) i costi

La Corte costituzionale dichiara l'illegittimità della norma che limitava le voci oggetto del taglio

di Giovanni Negri
22 dicembre 2022



 CORTE DI GIUSTIZIA DELL'UNIONE EUROPEA

COMUNICATO STAMPA n. 25/23
Lussemburgo, 9 febbraio 2023

Sentenza della Corte nella causa C-555/21 | UniCredit Bank Austria

Il diritto del consumatore a beneficiare, in caso di rimborso anticipato del credito, della riduzione del costo totale del credito non dipende dalla durata del contratto

zione degli interessi nonché dei costi che dipendono dalla

zione per la tutela degli interessi dei consumatori, contestata a standard utilizzata dalla UniCredit Bank Austria nei suoi mutui anticipato del credito da parte del consumatore. Secondo i dipendenti dalla durata del credito vengono ridotti e non indipendenti dalla durata del credito non vengono

ata del credito dovrebbero essere ridotte proporzionalmente. to ai contratti di credito ai consumatori relativi a beni mbri ad assicurare che il consumatore abbia il diritto di ano da un contratto di credito prima della scadenza di tale motore abbia diritto a una riduzione del costo totale del restante durata del contratto.

Il giustizia a tal riguardo. Essa chiede se la direttiva 2014/17 diritto del consumatore alla riduzione del costo totale del no, include soltanto gli interessi e i costi che dipendono

la direttiva 2014/17 non osta a una simile normativa. stione mira ad adattare il contratto di credito in funzione delle

FINANZA E MERCATI

Il Sole 24 Ore 10 FEBBRAIO 2023

Mutui, l'Ue salva le banche: rimborsi parziali per chi esce

La Corte Ue: a chi estingue in anticipo non spettano i costi iniziali del finanziamento. I consumatori avevano chiesto l'estensione della linea sul credito al consumo

Le banche tirano un sospiro di sollievo. Chi ha estinto un mutuo anticipatamente non avrà diritto a riottenere anche i costi iniziali del finanziamento (noti come up front) ma a una riduzione pro quota dei costi che dipendono dalla durata del credito (tipicamente gli interessi).

A deciderlo è stata la Corte di Giustizia europea che si è espressa ieri sull'annosa questione, aperta proprio dai giudici di Lussemburgo con il caso Lexitor valido però per il credito al consumo. In particolare sulla possibilità che le regole dettate dalla stessa corte a settembre 2019, che prevedono che in caso di estinzione anticipata di un prestito debbano essere restituiti ai consumatori tutti i costi (anche gli up front), potessero essere applicate anche al settore dei mutui ipotecari. I due comparti del finanziamento sono normati da due direttive differenti ma quella dei mutui richiama espressamente la direttiva del credito al consumo che è stata interpretata dai Giudici europei in maniera favorevole per i consumatori nella sentenza Lexitor.

La clausola contestata in Austria

Ad aprire questa nuova pagina è stato il Verein für Konsumenteninformation (Vki), un'associazione per la tutela degli interessi dei consumatori, che ha contestato dinanzi agli organi giurisdizionali austriaci una clausola standard utilizzata da UniCredit Austria nei suoi contratti di credito immobiliare secondo cui gli interessi nonché i costi dipendenti dalla durata del credito vengono ridotti proporzionalmente, mentre «le spese di gestione indipendenti dalla durata del credito non vengono



PITAGORA
FINANZIAMENTI SU MISURA

la **Cessione del Quinto**, un **Futuro** costruito nel **Presente**



PITAGORA
FINANZIAMENTI SU MISURA

Massimo Sanson

Grazie per l'attenzione