



RETAIL BANKING

LEZIONE N° 10

IL CREDITO AL CONSUMO

Università di Roma «Tor Vergata»

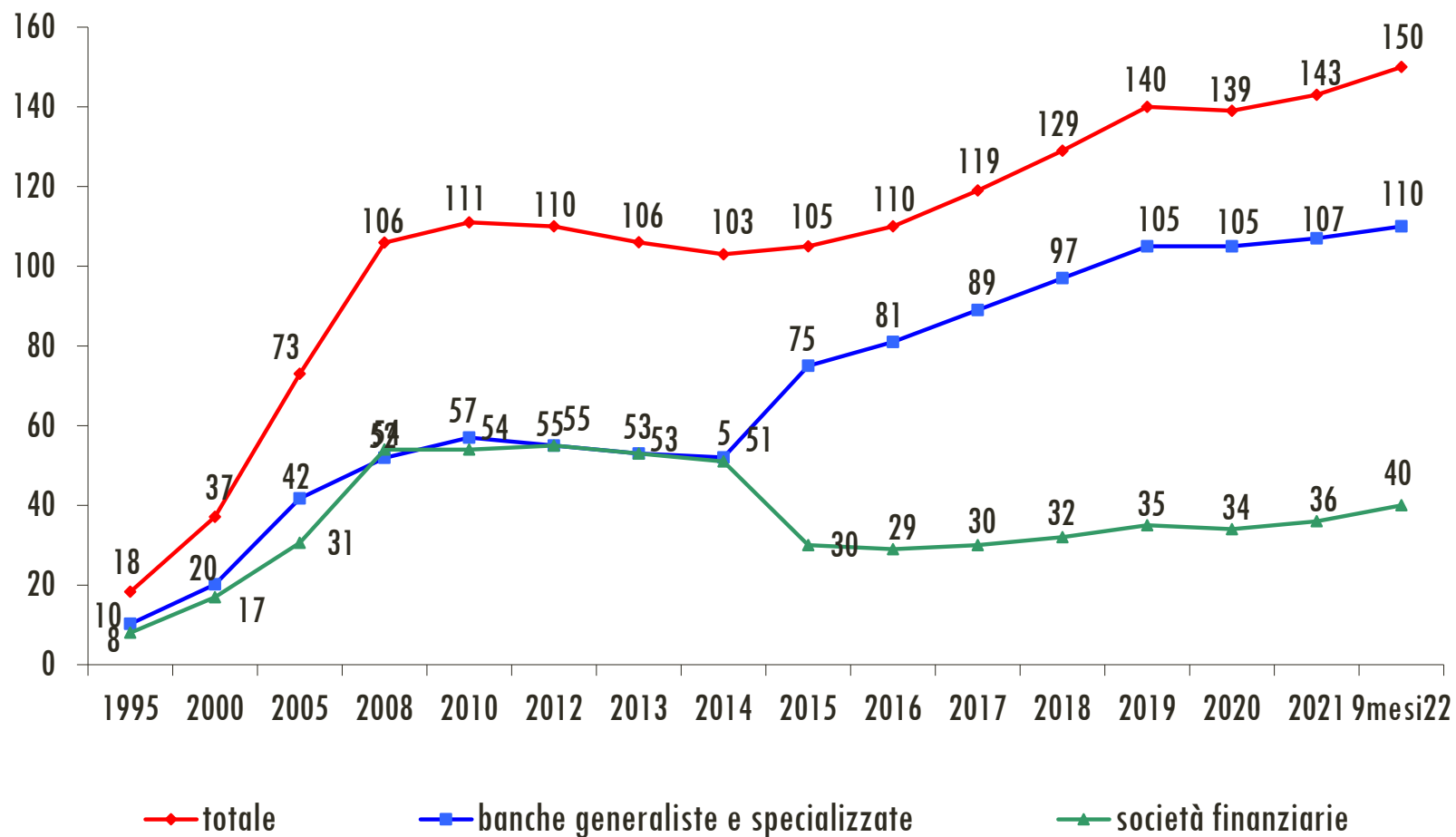
CLEMIF

A.A. 2022/2023

Prof. Umberto Filotto

VOLUMI DI CREDITO AL CONSUMO (STOCK)

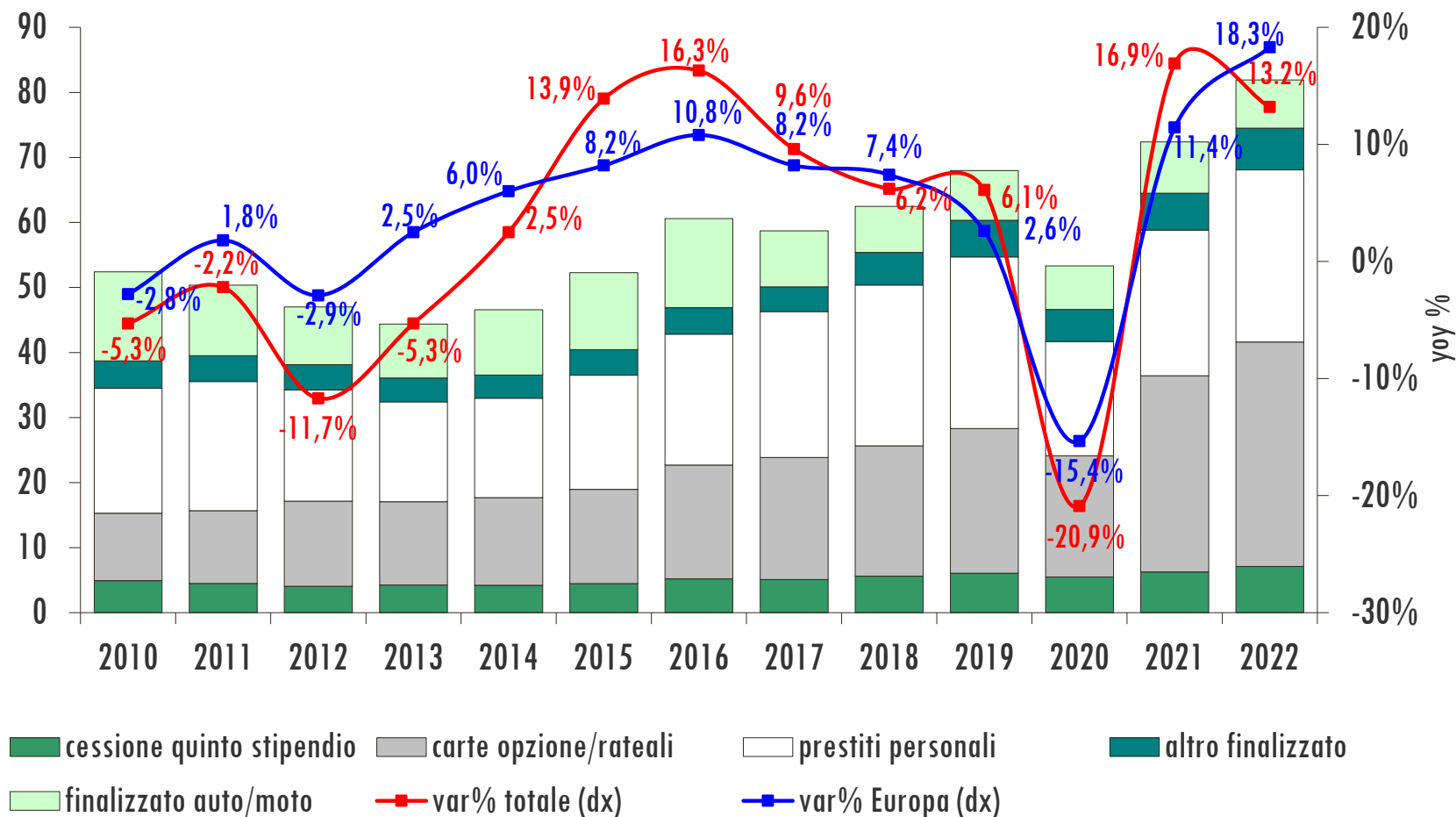
Fonte: Banca d'Italia — dati di consistenza in mld di euro



N.B. Dal 2008 i dati delle Società Finanziarie ex art.106 sono al lordo dello stock cartolarizzato.

VOLUMI DI CREDITO AL CONSUMO (FLUSSI)

Fonte: Osservatorio Assofin, Eurofinas — dati in mld di euro



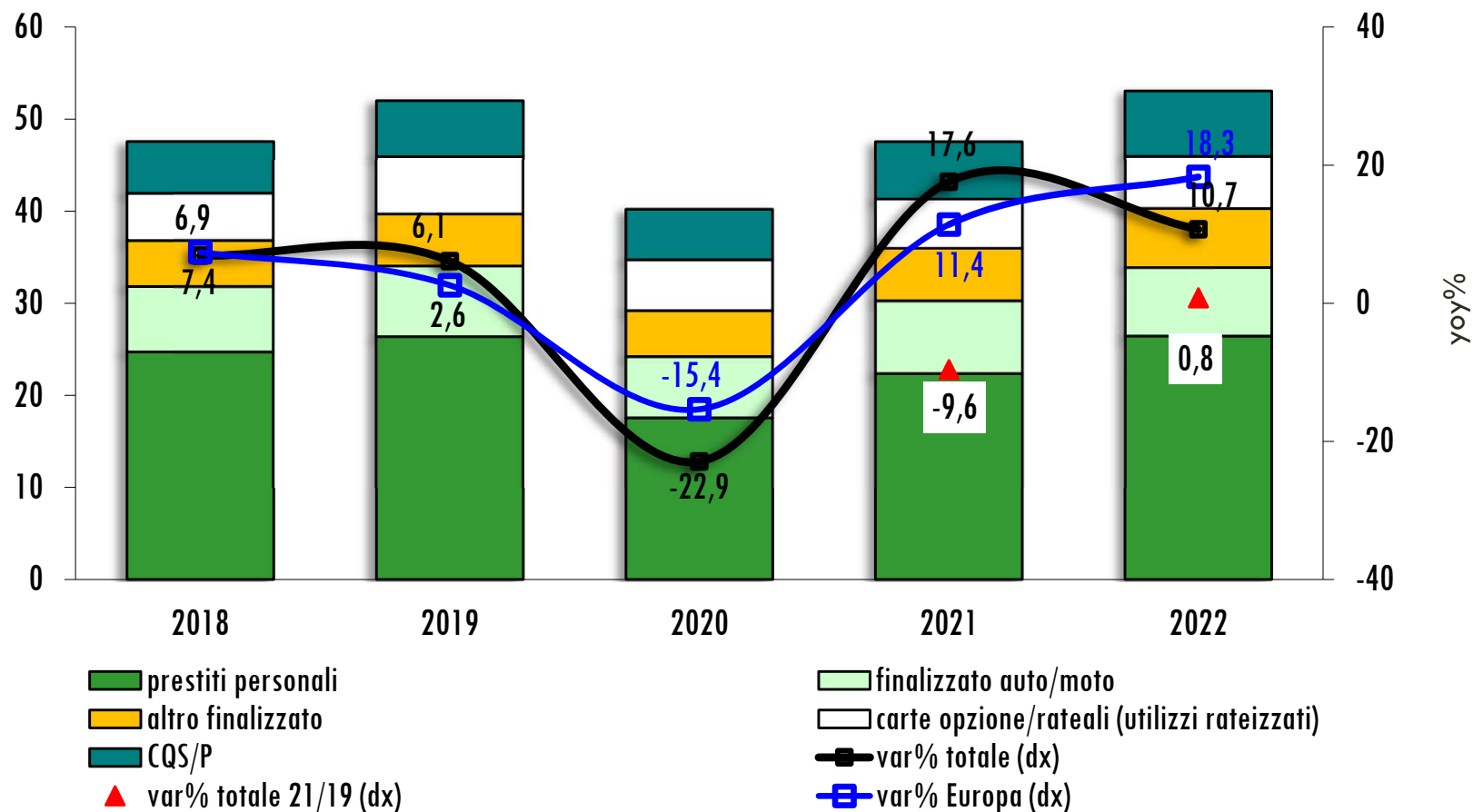
* La var% Europa è aggiornata ai 9 mesi 2022.

N.B. dal 2017 i dati relativi ai finanziamenti finalizzati auto/moto fanno riferimento ad un campione di rispondenti costituito da operatori indipendenti.

VOLUMI DI CREDITO AL CONSUMO (FLUSSI)

Fonte: Osservatorio Assofin, Eurofinas — dati in mld di euro

I volumi di credito al consumo crescono del 10.7% nel 2022, replicando il livello dei finanziamenti preCovid..



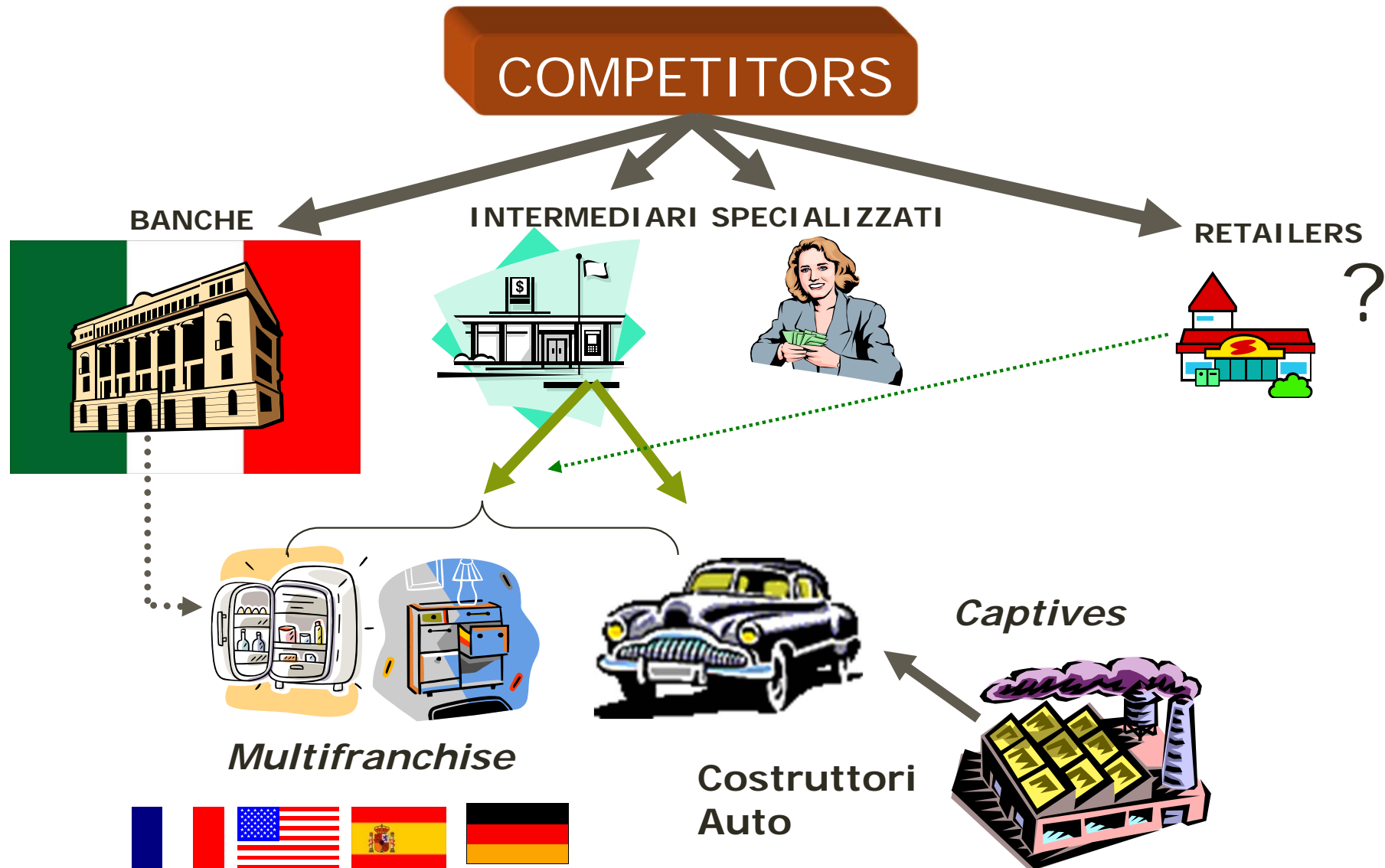
* La var% Europa è aggiornata ai 9 mesi 2022.

N.B. dal 2017 i dati relativi ai finanziamenti finalizzati auto/moto fanno riferimento ad un campione di rispondenti costituito da operatori indipendenti.

LE FORME TECNICHE

	<i>MUTUO</i>	<i>APERTURA DI CREDITO</i>
<i>NON FINALIZZATO</i>	Prestiti personali, cessione del quinto	Scoperto di conto, carta
<i>FINALIZZATO</i>	Rateale classico	Revolving, carta

I COMPETITORS



LE NORME GENERALI: IL TULB

Il Tulb si articola su due aspetti fondamentali:

1. La disciplina degli intermediari

- controlli di stabilità
- controllo di correttezza e rispetto delle norme

2. La disciplina dei rapporti tra le parti

- il consumatore è considerato contraente debole e quindi meritevole di protezione



LE NORME GENERALI: IL TULB

La disciplina degli intermediari si realizza identificando i soggetti autorizzati ad operare (banche, società finanziarie e, marginalmente, commercianti) che vengono assoggettati a

- requisiti costitutivi di base (106)
- assolvimento degli obblighi di Vigilanza (banche e 106)
- assoggettamento a norme generali (antiriciclaggio, usura, etc.)



LE NORME GENERALI: IL TULB

La disciplina dei rapporti fra le parti si fonda sul presupposto che il consumatore sia in una posizione di svantaggio rispetto al professionista. La tutela si realizza

- la forma del contratto
- l'informativa
- il TAEG
- disposizioni specifiche, quali estinzione anticipata



LA NORMATIVA

Alcuni aspetti:

- informativa pre contrattuale e contrattuale
- la responsabilità degli intermediari del credito (compresi i dealers)
- il «credito responsabile»
- il periodo di ripensamento
- la responsabilità solidale con il venditore
- le sanzioni



designed by freepik.com

LA PRIVACY

Il principio ispiratore è il diritto alla riservatezza dei dati personali e non solo di quelli sensibili

Il settore ne è investito in quanto:

1. tratta, in via automatica, dati per la valutazione del credito
2. comunica e riceve dati dalle Centrali Rischi
3. comunica e riceve dati da soggetti terzi (recuperatori, società strumentali et al.)



LA LEGGE ANTIUSURA

La Legge 108/96 si propone di identificare un criterio oggettivo per definire l'usura e lo trova nella misura del tasso

Esso non deve discostarsi di oltre il 25% maggiorato di 4 punti percentuali rispetto alla media di mercato per operazioni analoghe

Gli operatori sono investiti dalla normativa

→ per il rispetto delle cd “soglie”

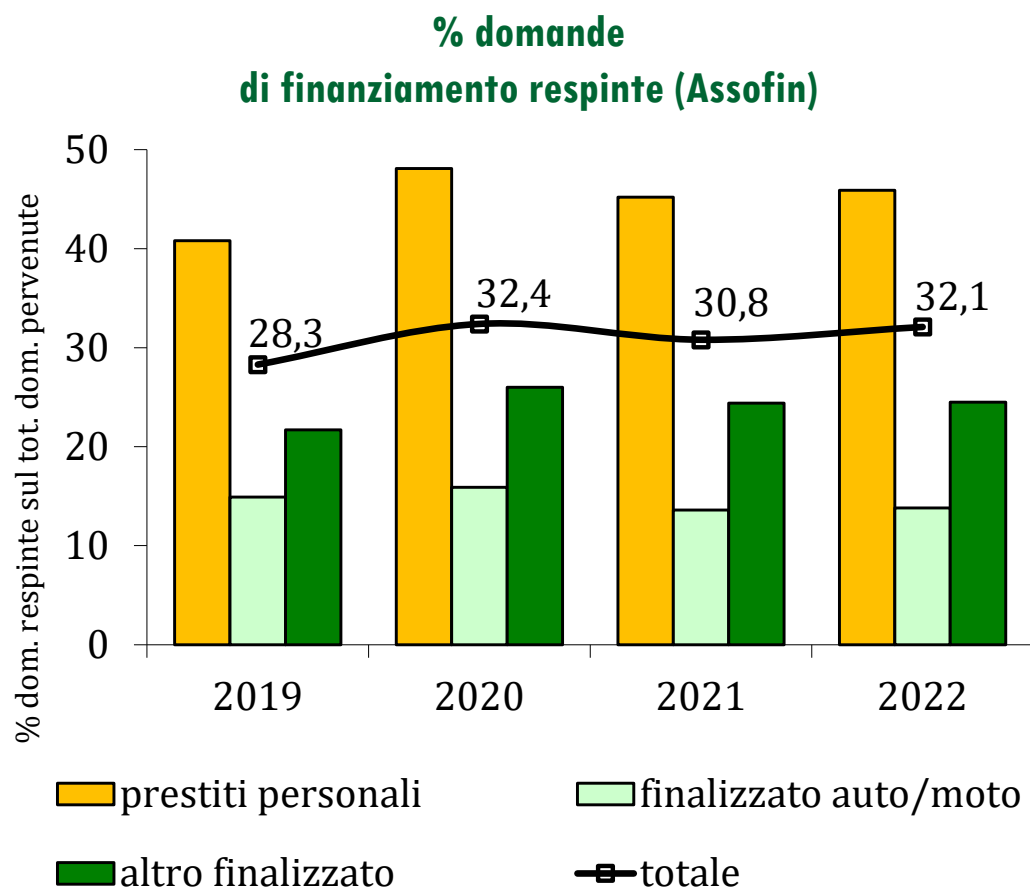
→ per il calcolo delle medie di mercato

La definizione delle medie avviene nel quadro di una griglia di rilevazione gestita da Bankit e UIC



IL COMPORTAMENTO DELL'OFFERTA VS L'EROGAZIONE DI CREDITO AL CONSUMO

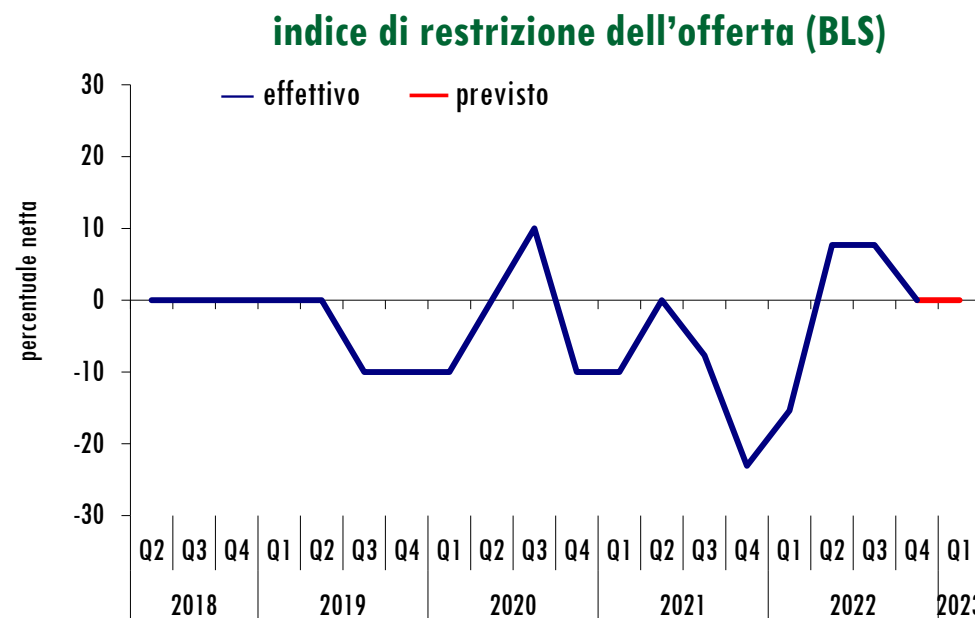
Fonte: Osservatorio Assofin, BLS risultati per l'Italia (solo banche)



N.B. I dati relativi ai finanziamenti finalizzati auto/moto fanno riferimento ad un campione di rispondenti costituito da operatori indipendenti.

Percezione banche per i criteri applicati nell'approvazione di prestiti al consumo alle famiglie (BLS):

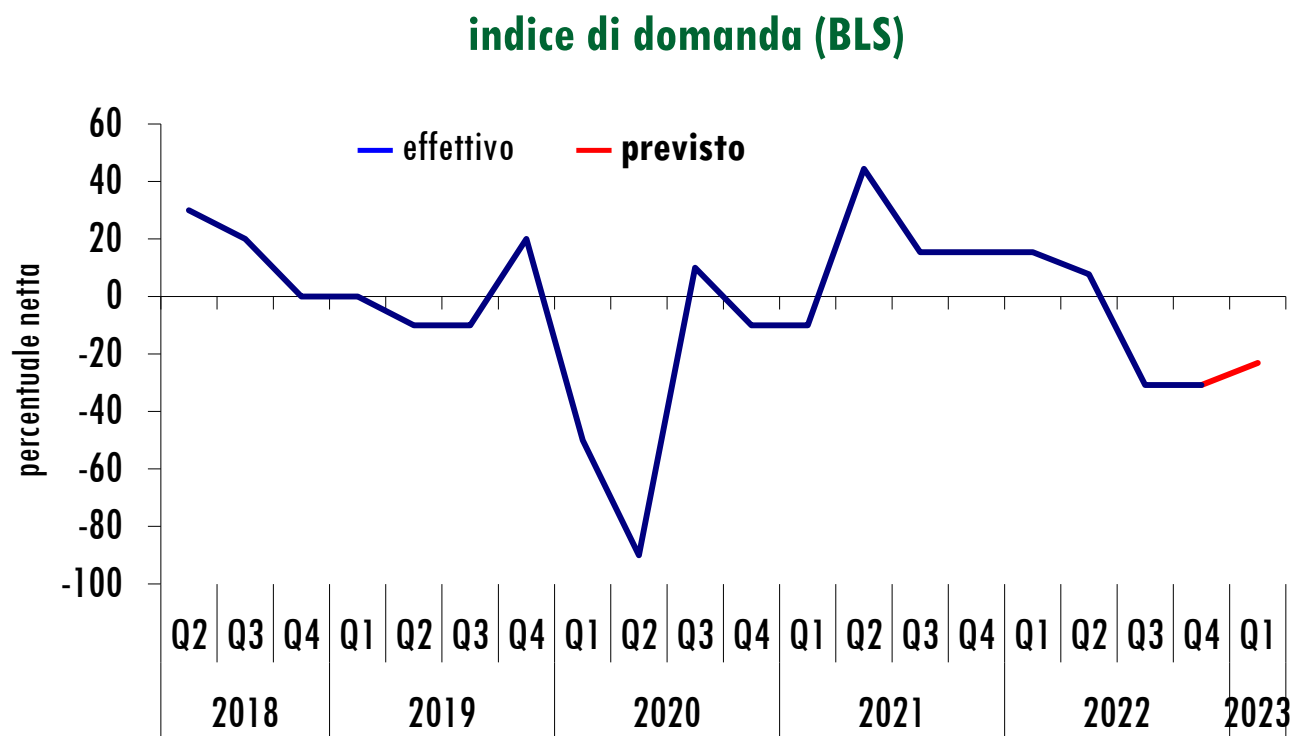
Nel 2022 si registra una maggiore selettività delle domande di finanziamento delle famiglie rispetto al periodo pre-Covid, conseguenti ad una domanda più fragile. Incide anche l'evoluzione della normativa prudenziale, divenuta sempre più stringente.



La percentuale netta di offerta > 0 segnala irrigidimento.

IL COMPORTAMENTO DELLA DOMANDA

Fonte: BLS risultati per l'Italia (solo banche)



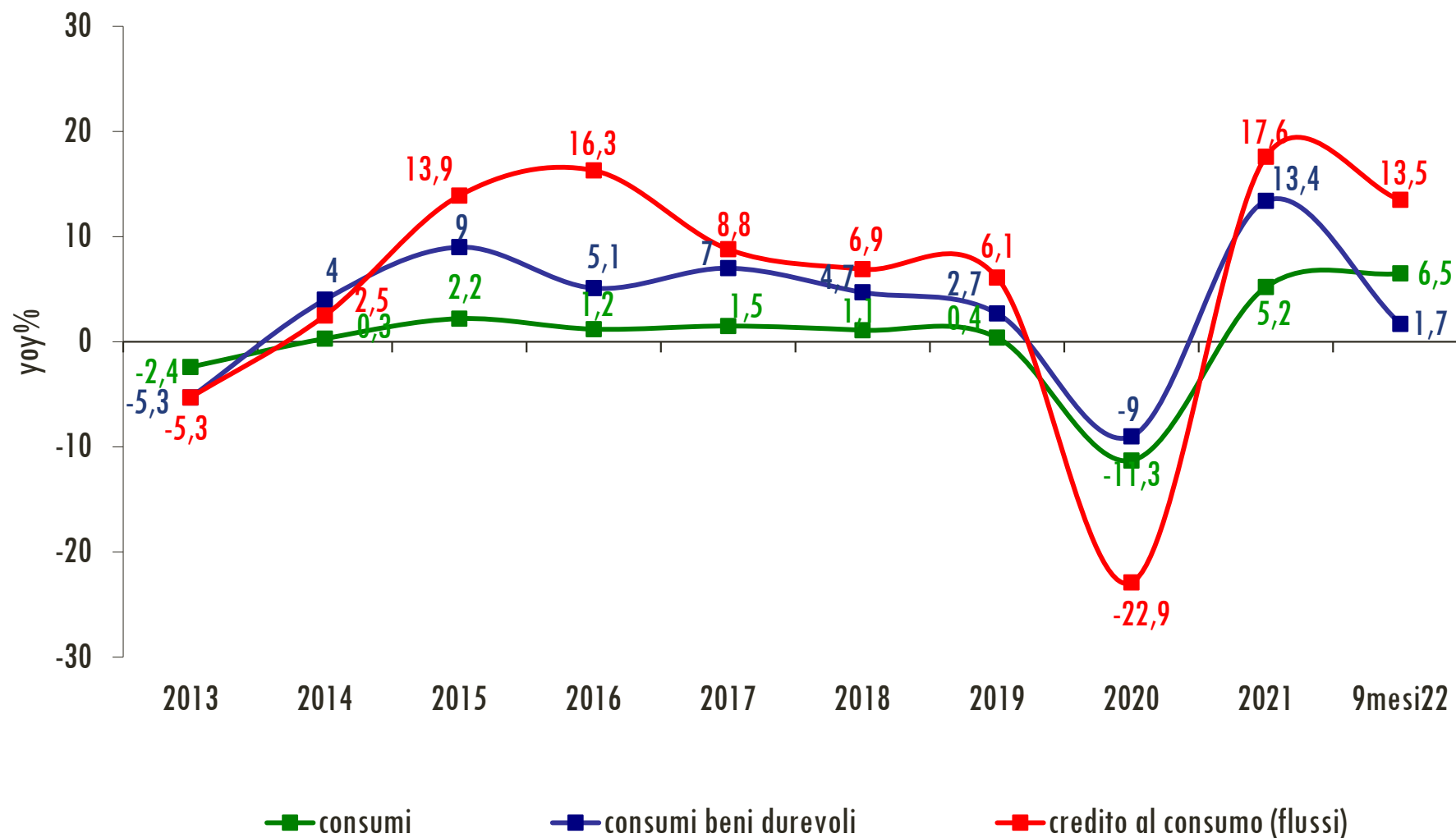
Percezione banche della domanda di prestiti al consumo delle famiglie (BLS):

La **domanda di prestiti** delle famiglie, rimasta espansiva per buona parte del 2021 e nel primo semestre 2022, si contrae nella seconda metà dell'anno. Ha inciso l'evoluzione dell'indice di fiducia delle famiglie, in significativa riduzione nel secondo e terzo trimestre, posizionandosi sui valori registrati all'inizio della pandemia.

La percentuale netta di domanda > 0 segnala espansione.

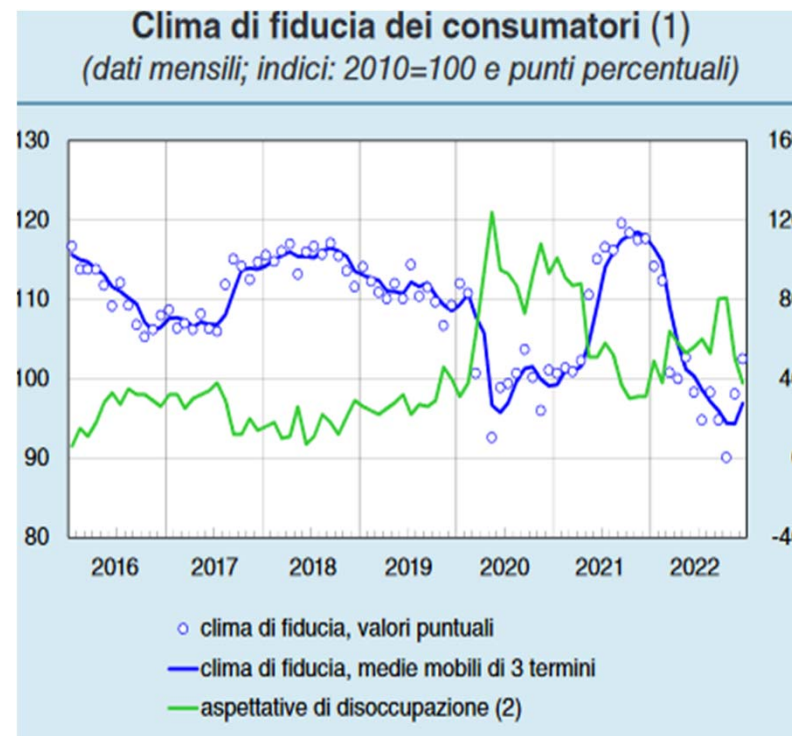
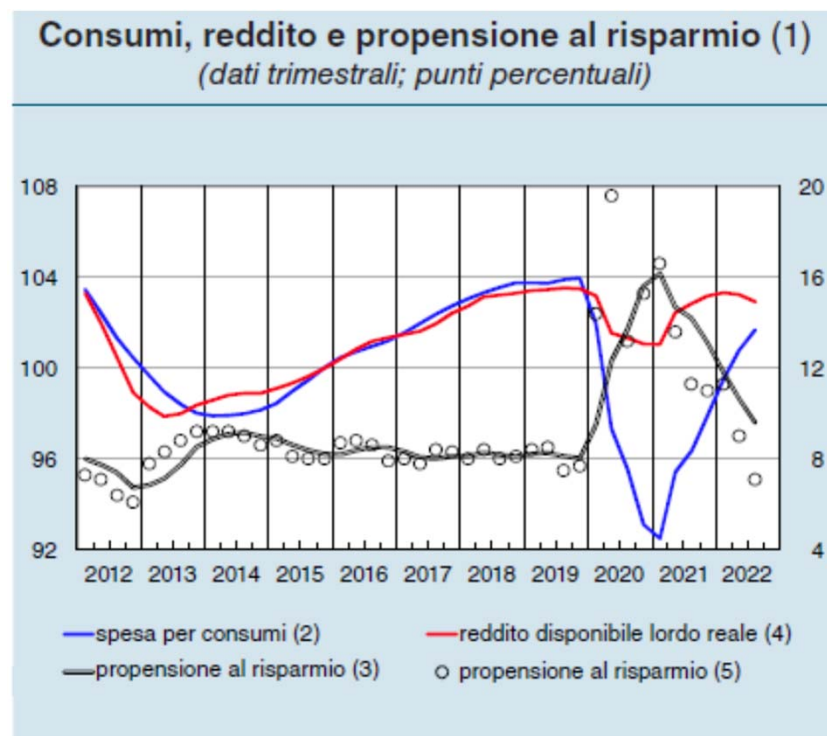
CONSUMI DELLE FAMIGLIE E CREDITO AL CONSUMO

Fonte: Istat, Osservatorio Assofin



CONSUMI E REDDITI DEI CONSUMATORI

Fonte: Banca d'Italia, Bollettino Economico, gennaio 2023 (elaborazioni su dati Istat)



Nel terzo trimestre 2022 i **consumi delle famiglie sono ancora in aumento**, sostenuti da tutte le componenti, tranne per i beni non durevoli. Tuttavia nel quarto trimestre si osserva un indebolimento, nonostante gli interventi governativi messi in atto per sostenere il reddito disponibile delle famiglie. Lieve crescita per il reddito disponibile delle famiglie in termini reali, mentre si rileva per la propensione al risparmio un rallentamento della crescita (+7.1%).

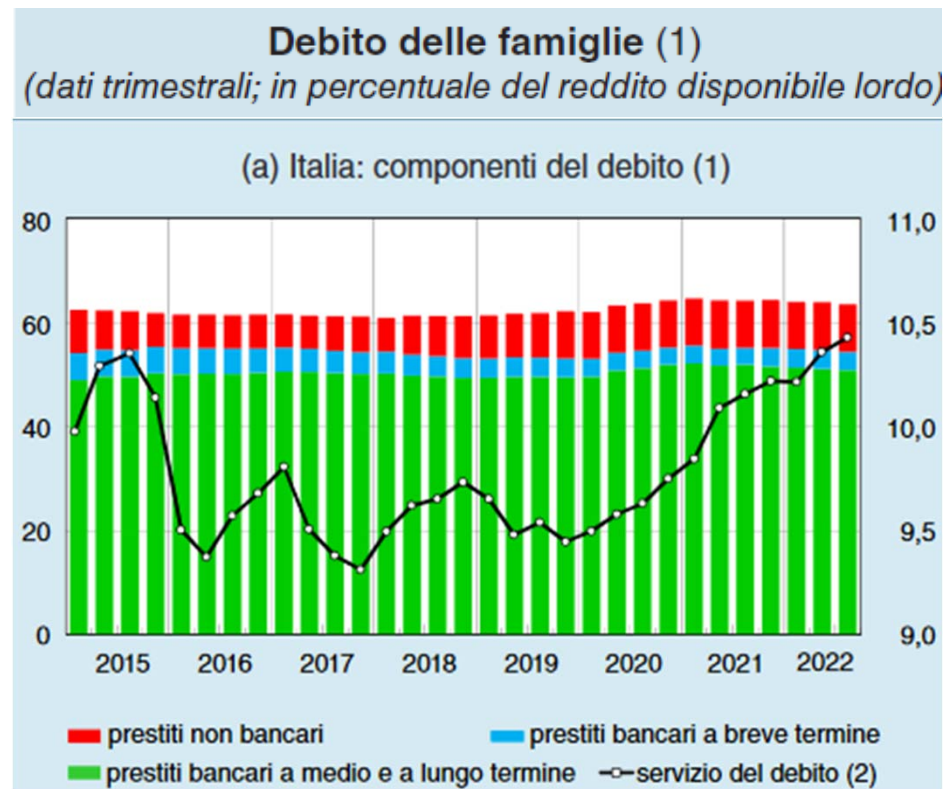
Dai sondaggi condotti presso le famiglie si evince un **miglioramento dell'indice di fiducia a fine 2022, trainato da dalla componente prospettica, anche se il livello dell'indice rimane ancora molto inferiore a quello precedente la pandemia.**

IL DEBITO DELLE FAMIGLIE ITALIANE

Fonte: Banca d'Italia, Bollettino Economico, gennaio 2023 - Dati di consistenza in % del reddito disponibile

Nel terzo trimestre del 2022 l'**indebitamento delle famiglie italiane** in rapporto al reddito disponibile è **diminuito raggiungendo il 63.5%**. In rapporto al PIL il debito si è collocato al 42.6% (contro il 58.2% nell'area dell'euro).

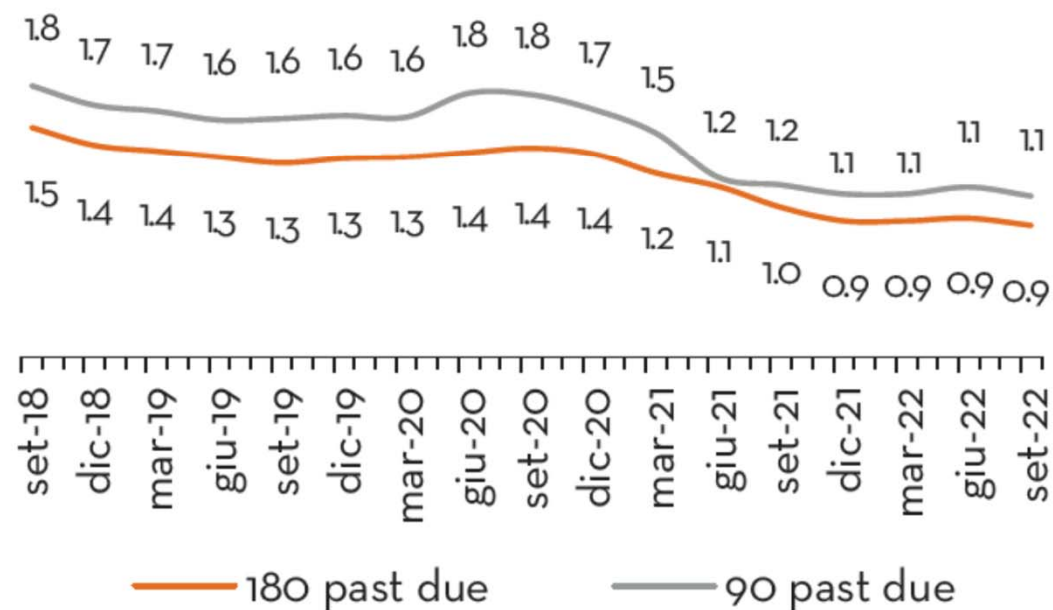
L'incidenza sul reddito disponibile degli oneri sostenuti per il servizio del debito (spesa per interessi e restituzione del capitale) è salita rispetto al trimestre precedente.



INDICI DI RISCHIO NEL CREDITO AL CONSUMO

Fonte: CRIF, valori percentuali

tassi di default (contratti)

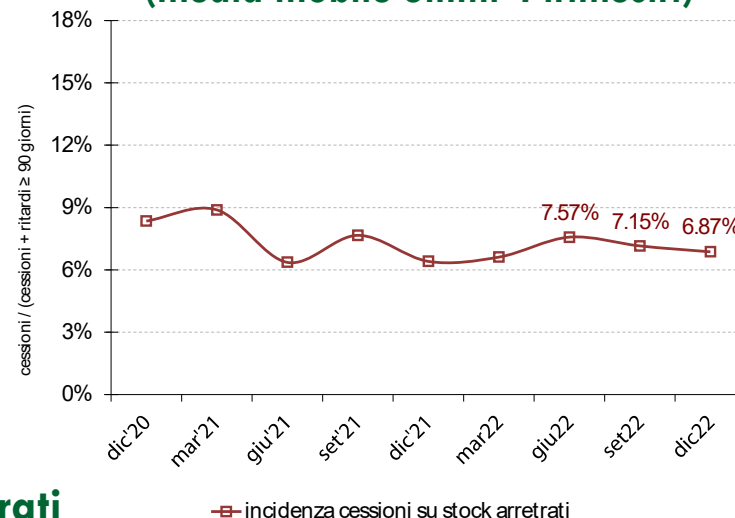


L'ANDAMENTO DEL RISCHIO

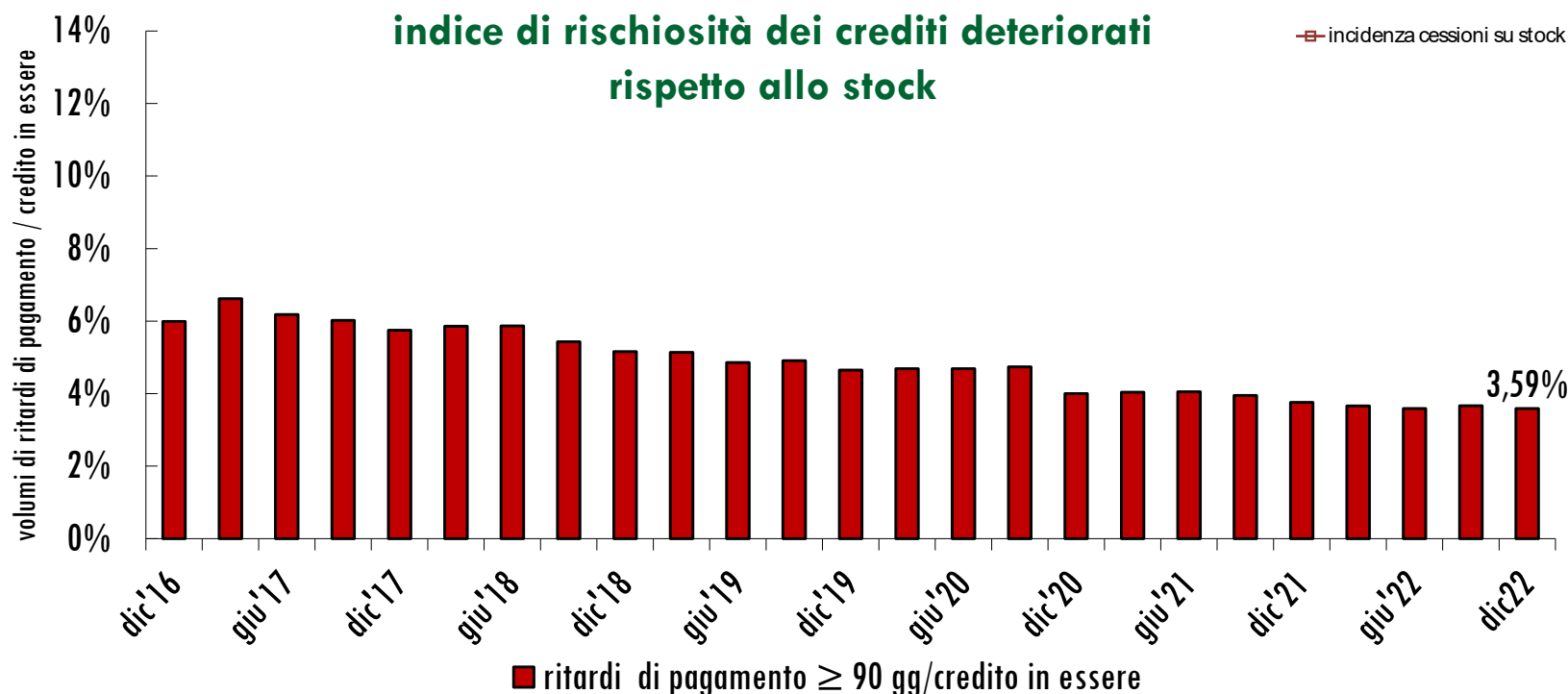
Fonte: Osservatorio Assofin, dati di consistenza

Il **miglioramento degli indici di rischio** beneficia dell'efficientamento della gestione delle probabili inadempienze della clientela da parte degli intermediari, della politiche di attenta selezione delle domande di finanziamento e del ricorso ad operazioni di cessione pro soluto di NPL.

incidenza cessioni di NPL su stock arretrato (media mobile ultimi 4 trimestri)



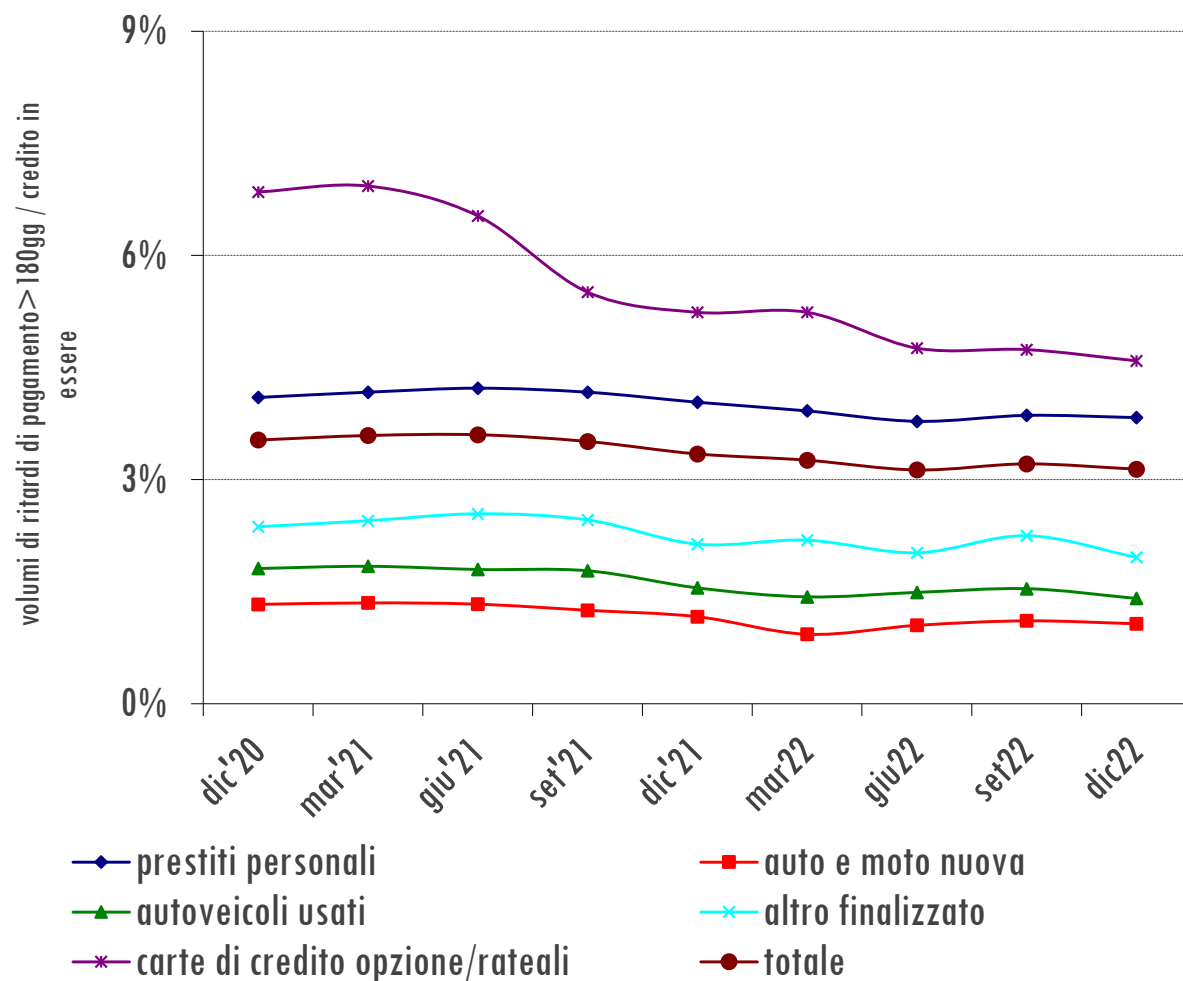
indice di rischio dei crediti deteriorati rispetto allo stock



L'ANDAMENTO DEL RISCHIO

Fonte: Osservatorio Assofin, dati di consistenza

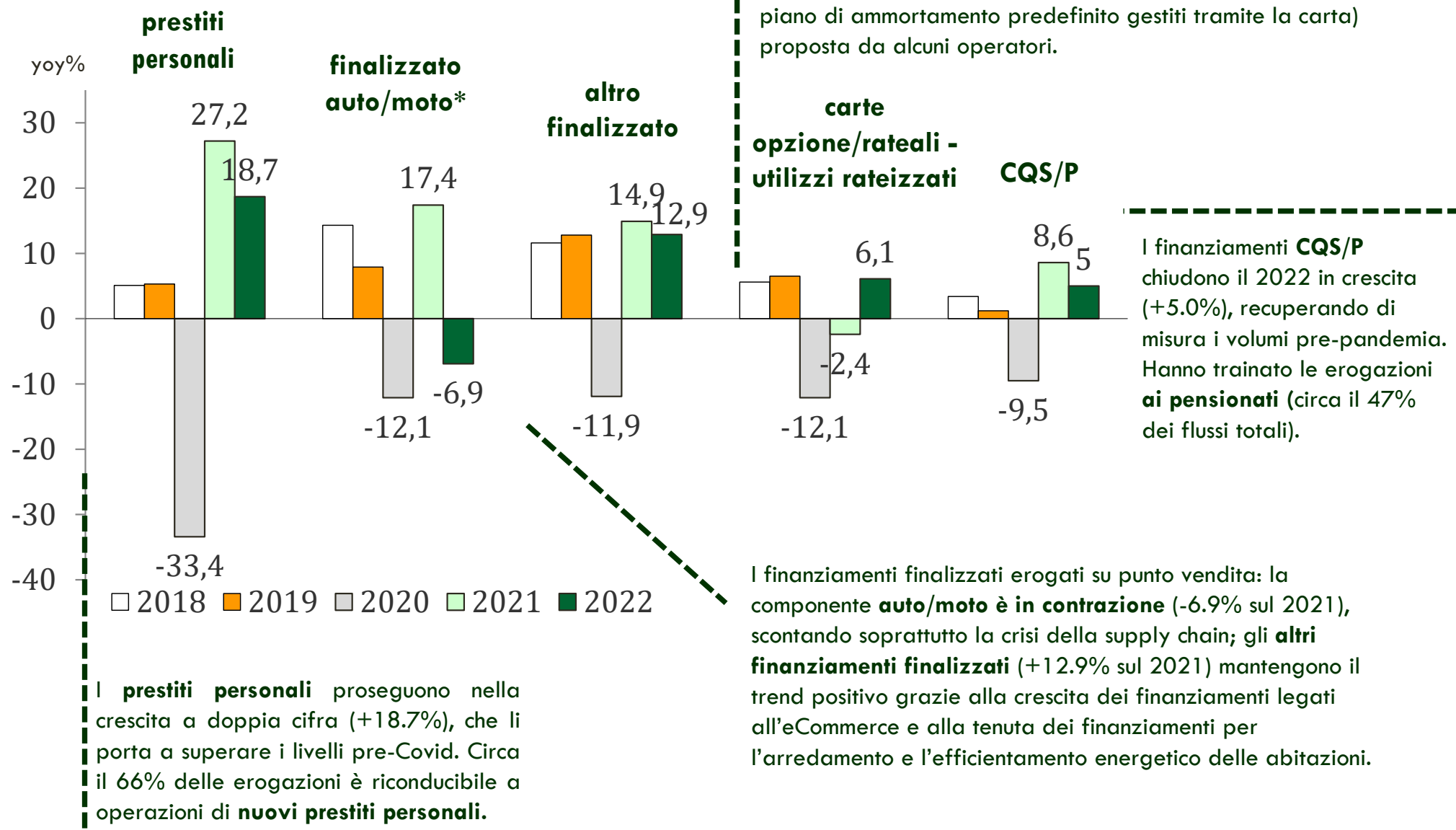
indici di rischio ≥ 180 gg per tipo di finanziamento



Si conferma la maggiore
rischiosità delle carte di credito
opzione/rateali e dei prestiti
personali, sebbene il divario
degli indici riferiti alle diverse
forme di finanziamento si sia
gradualmente ridotto nel tempo.

FLUSSI IN DETTAGLIO

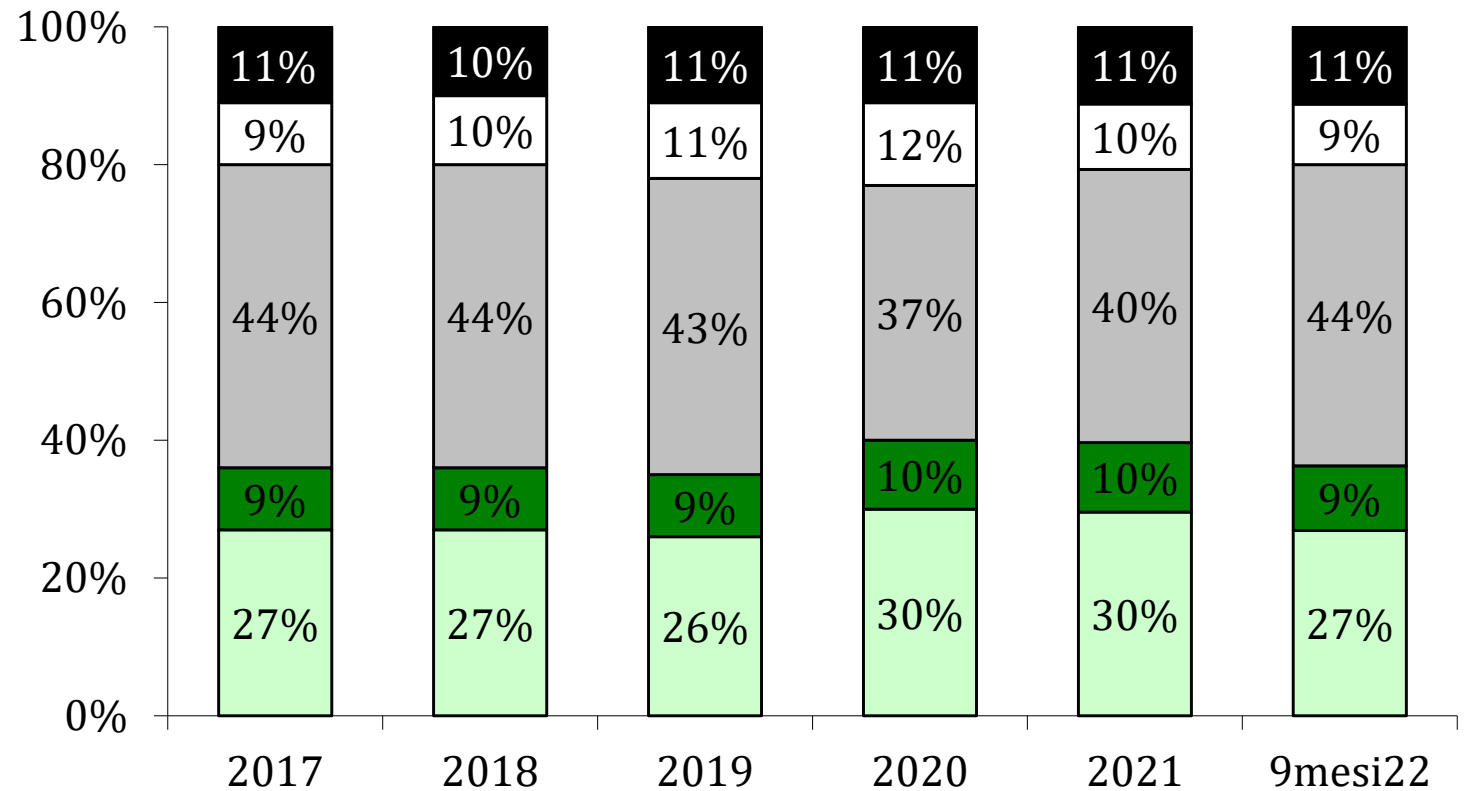
Fonte: Osservatorio Assofin, dati di flusso



*i dati relativi ai finanziamenti finalizzati auto/moto fanno riferimento ad un campione composto di operatori indipendenti.

PRODUCT MIX

Fonte: Osservatorio Credito al Dettaglio Assofin, Crif, Prometeia (stime Prometeia su dati Assofin e Crif) — dati di flusso



■ CQS/P
■ prestiti personali
■ finalizzato auto/moto

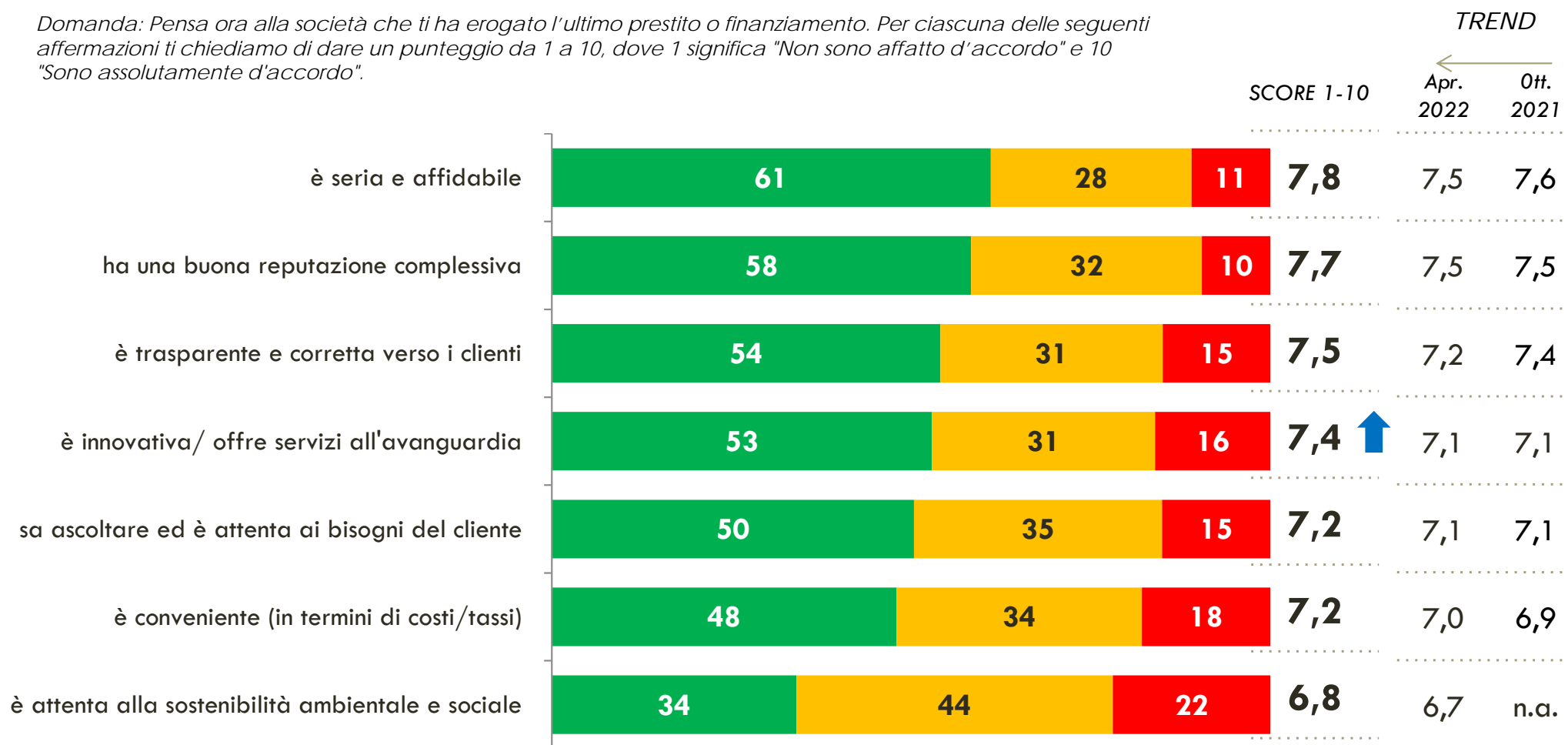
□ carte opzione/rateali (utilizzi rateizzati)
■ altro finalizzato

L'IMMAGINE DI SETTORE




Fonte: Ricerca Doxa per Assofin, novembre 2022

L'immagine di settore si conferma positiva e assume toni di maggiore innovatività.

Domanda: Pensa ora alla società che ti ha erogato l'ultimo prestito o finanziamento. Per ciascuna delle seguenti affermazioni ti chiediamo di dare un punteggio da 1 a 10, dove 1 significa "Non sono affatto d'accordo" e 10 "Sono assolutamente d'accordo".



 vs. wave ott 2021

 Molto (8-10)
 Abbastanza (6-7)
 Poco - per nulla (1-5)

Base: user del credito al consumo negli ultimi 3 anni, n = 476, valori % al netto del «non saprei»

IMPATTO SULLE VENDITE IN ASSENZA DI CREDITO AL CONSUMO

Fonte: Ricerca Doxa per Assofin, I Dealer Convenzionati, novembre 2021

(eventuale diminuzione del fatturato in termini % da 0 a 100)

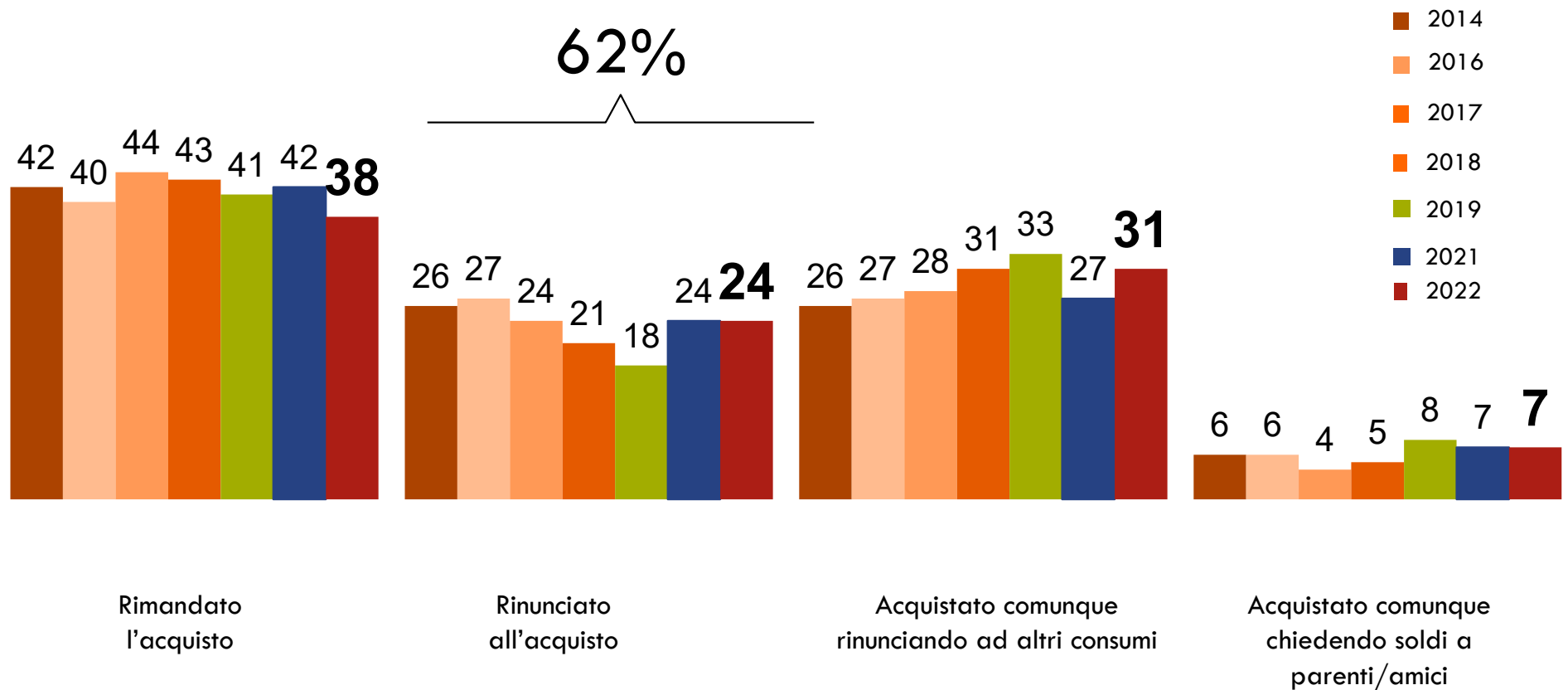


Base: dealer che offrono un servizio di finanziamento

IL PESO DEL RICORSO AL CREDITO AL CONSUMO NELL'ACQUISTO DEL BENE

Se non avesse fatto ricorso al credito al consumo per l'acquisto del bene Lei avrebbe...?

Base: utilizzatori credito al consumo negli ultimi tre anni



SODDISFAZIONE COMPLESSIVA CLIENTI CREDITO AL CONSUMO

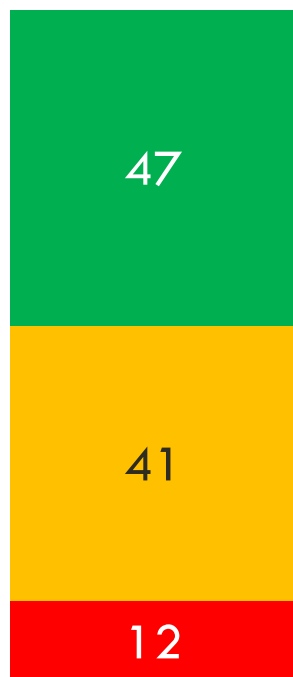
*G2 - Pensando a tutti gli aspetti (condizioni economiche, trasparenza, servizio, durata ed importi, etc...) complessivamente quanto sei soddisfatto della tua esperienza di sottoscrizione di forme di finanziamento?

*G3 - Pensa ora all'ultimo finanziamento ottenuto. Quanto sei stato soddisfatto, nel complesso, della società che ha erogato il finanziamento?

Esperienza di sottoscrizione 7.2

Mar. 2021: 7.4

Sett. 2019: 7.2



Mar. 2022

SCORE 1-10

Molto (8-10)
 Abbastanza (6-7)
 Poco - per nulla (1-5)

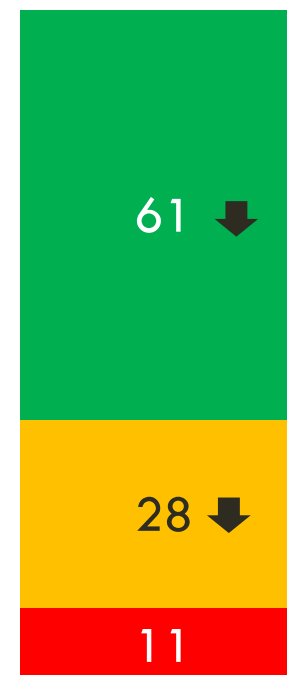
Società erogatrice 7.8 ↑

Mar. 2022: 7.4

Ott. 2021: 7.6

Mar. 2021: 7.4

Sett. 2019: 7.3

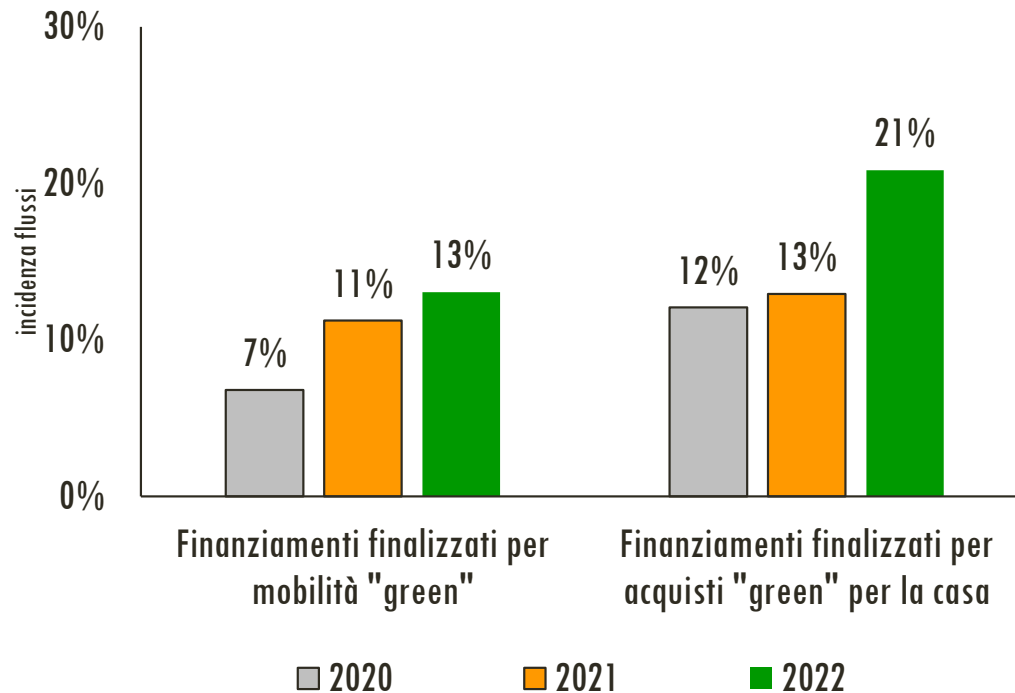


Nov. 2022

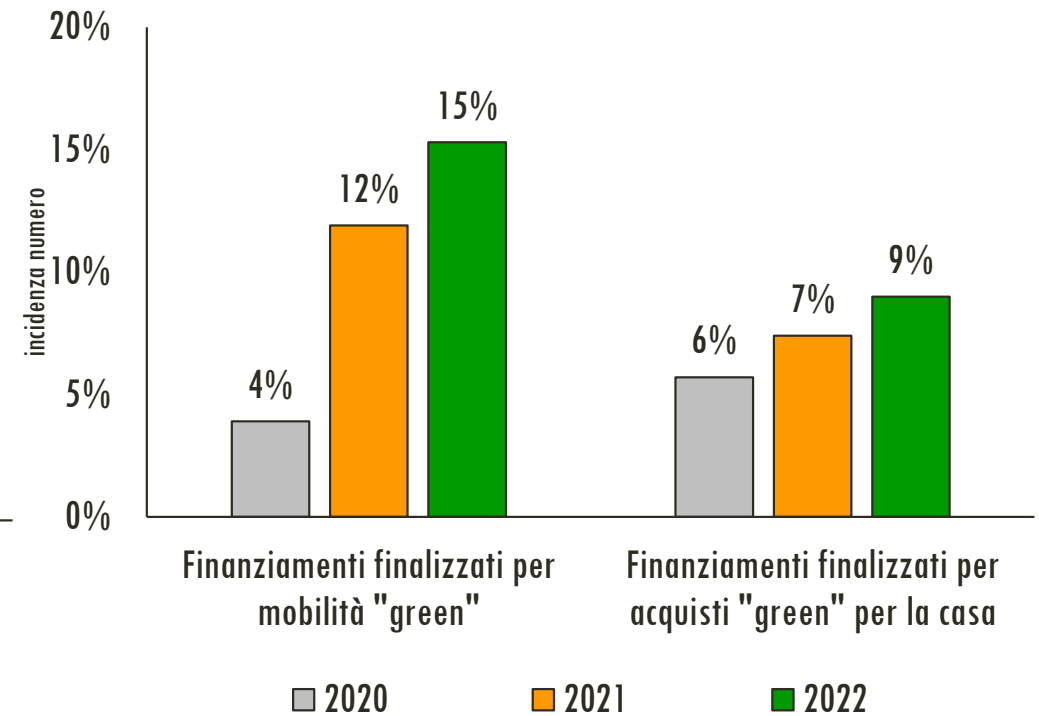
FINANZIAMENTI A SOSTEGNO DELLA TRANSIZIONE GREEN— CREDITO AL CONSUMO

dati di flusso – Fonte: Osservatorio Assofin sul credito al consumo

Incidenza flussi



Incidenza numero contratti



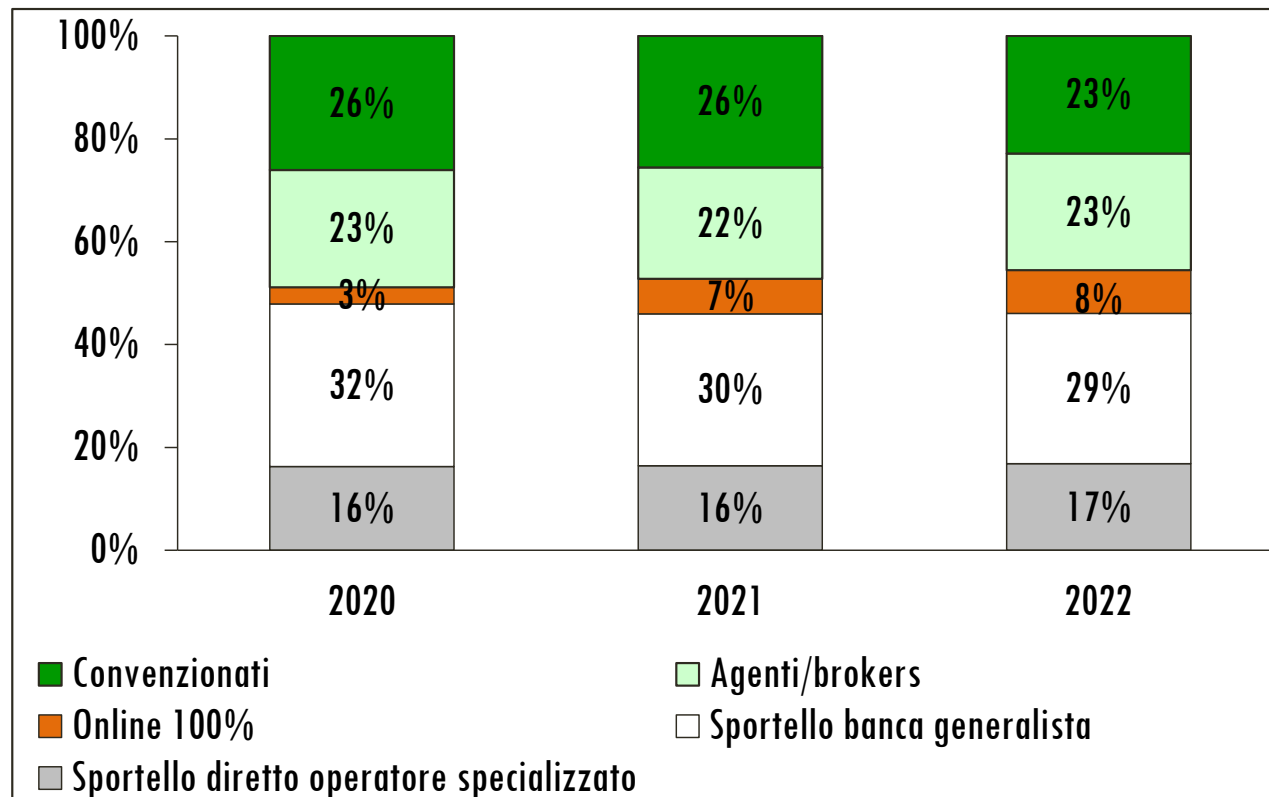
I finanziamenti per mobilità green considerano le auto ibride ed elettriche, i motocicli e ciclomotori ibridi ed elettrici, le biciclette e i monopattini elettrici e muscolari. Il calcolo dell'incidenza fa riferimento all'auto nuova, auto usata, motocicli e ciclomotori. Rappresentatività del campione 6mesi22 pari al 100%.

I finanziamenti acquisti green per la casa considerano impianti per l'efficientamento energetico delle abitazioni, beni per l'isolamento termico, elettrodomestici a basso consumo. Il calcolo dell'incidenza fa riferimento all'altro finalizzato esclusi gli "altri beni" e i ciclomotori. Rappresentatività del campione 6mesi22 pari al 100%.

LA DISTRIBUZIONE DEL CREDITO AL CONSUMO

Fonte: Osservatorio Assofin (CQS/P mandanti e mandatari) — dati di flusso

Si conferma nel tempo la multicanalità nella distribuzione di prodotti di credito al consumo e l'orientamento verso i **canali che intercettano clientela con migliore profilo di rischio**, data l'elevata attenzione al mantenimento della qualità del portafoglio. Nel 2022 si assiste ad un incremento delle quote di flussi veicolati da reti terze, anche online, a discapito delle erogazioni distribuite dai dealer convenzionati.

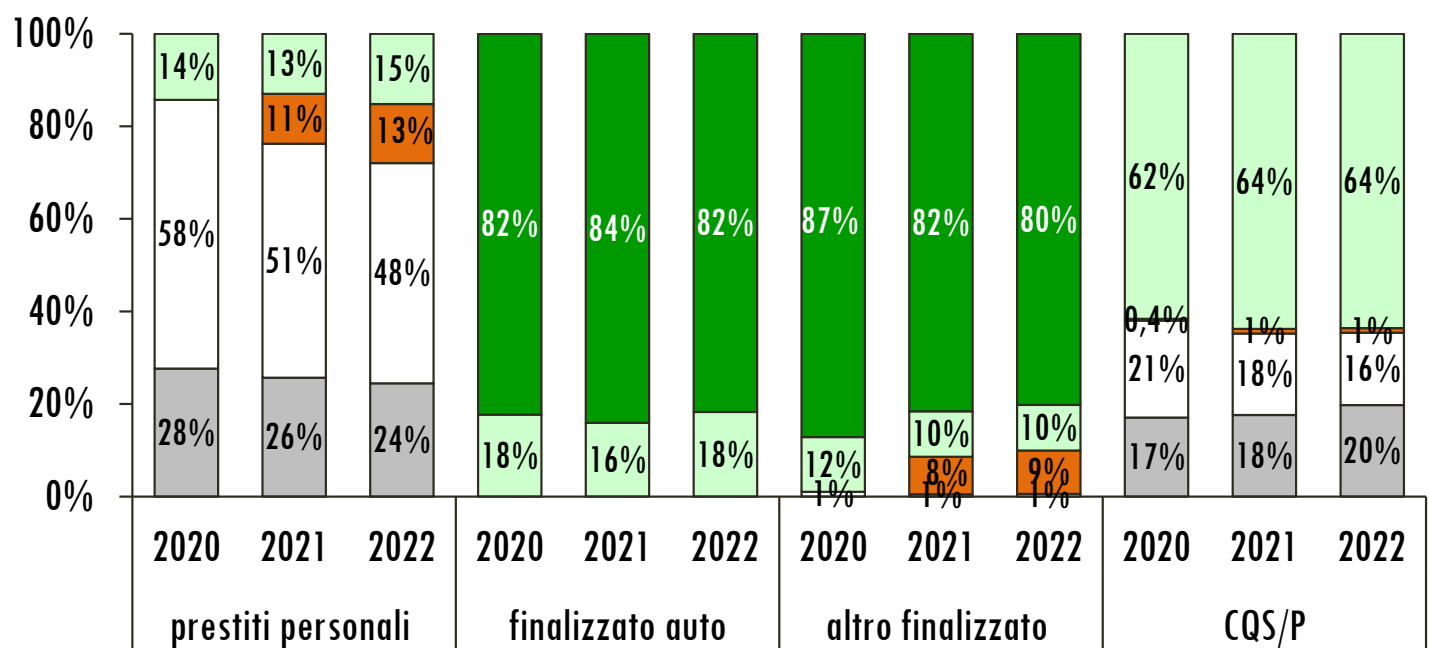


CANALI DISTRIBUTIVI — CREDITO AL CONSUMO

dati di flusso — Fonte: Osservatorio Assofin sul credito al consumo

canali distributivi per prodotto

(rip% flussi)



■ Sportello diretto operatore specializzato
□ Sportello banca generalista
■ Online 100%
■ Agenti/brokers
■ Convenzionati

Digital lending:

- **prestiti personali:** 11% delle erogazioni originate online
- **eCommerce credit:** 9% dei flussi erogati per acquisti di importo contenuto (elettronica/eldom).



Agenti e mediatori:

- la quota di erogazioni collocata è pari a circa un **quarto dei volumi** totali di credito al consumo.
- Il canale registra una performance migliore rispetto a quella degli sportelli e ha **trainato la ripresa della CQS/P**.



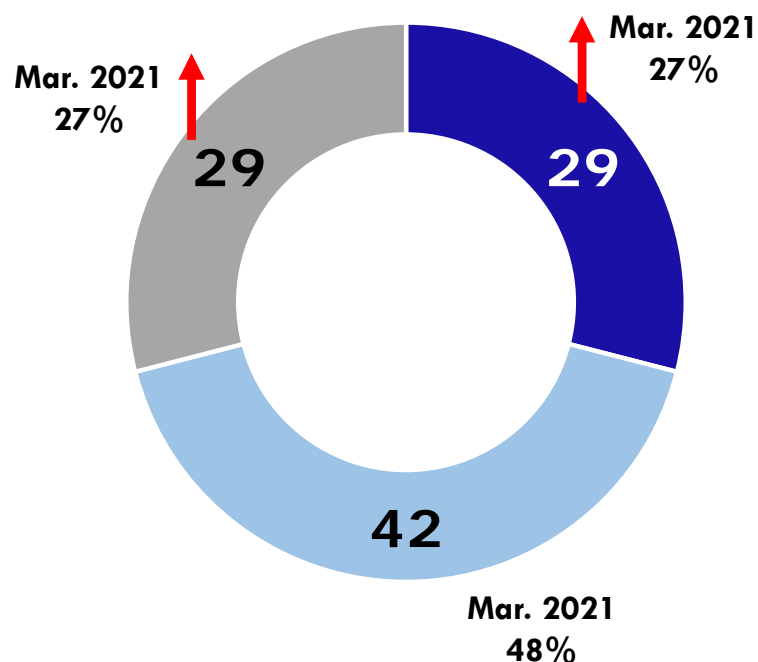
CANALE ONLINE CENTRALE NELLA RICERCA DI INFO

Fonte: Doxa, Il credito al consumo in Italia, aprile 2022

Valori %

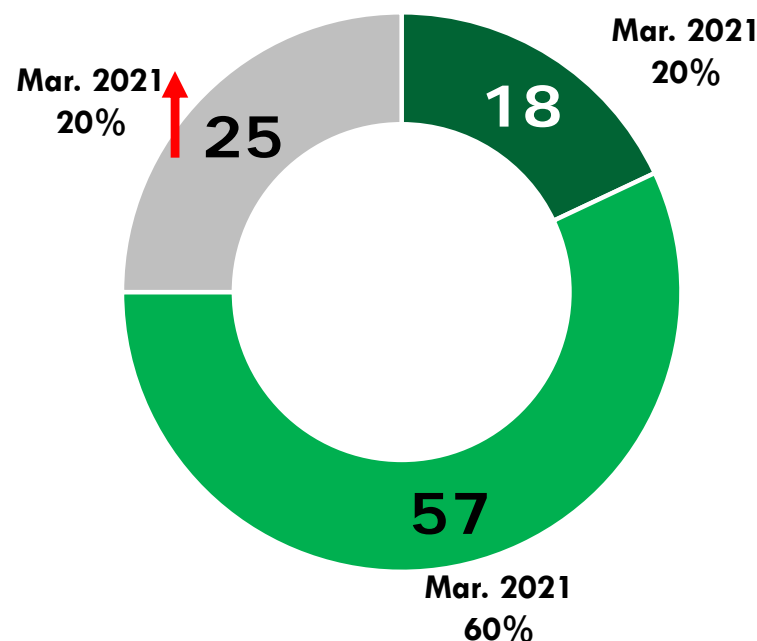
Prima di sottoscrivere hai cercato informazioni...?

Prestito personale



- Solo su internet
- Sia su internet, sia presso una filiale/ufficio della banca/società finanziaria
- Solo presso una filiale/ufficio della banca/società finanziaria

Finanziamento sul PdV



- Solo su internet
- Sia su internet, sia presso il punto vendita fisico
- Solo presso il punto vendita fisico, prima o durante l'acquisto vero e proprio

Base: user ultimi 3 anni

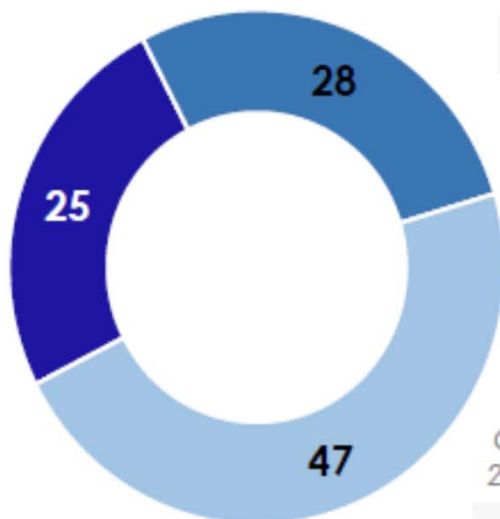
STABILE LA PROPENSIONE VS CANALE ONLINE

Fonte: Doxa, Il credito al consumo in Italia, aprile 2022

Valori %

FU4 - Ipotizzando di dover sottoscrivere oggi un prestito personale, preferiresti farlo...?

Prestito personale



Off. 2021	Mar. 2021	Mar. 2020
26	27	31



+11 pp

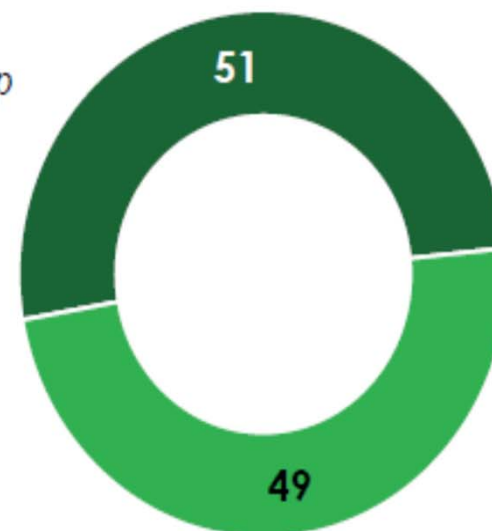


+5pp

Off. 2021	Mar. 2021	Mar. 2020
47	50	47

FU5- Parliamo in particolare di Finanziamento rateale ottenuto al momento dell'acquisto. Ipotizzando di dover acquistare oggi un bene online utilizzando un finanziamento rateale, preferiresti

Finanziamento finalizzato online



■ Totalmente online

■ Su internet ma passando in filiale per la sottoscrizione del prestito

■ Completamente presso una filiale / ufficio della banca / società

■ Totalmente online

■ Acquisto su internet, passando poi al PdV fisico per la sottoscrizione del finanziamento

Base: totale rispondenti, n = 2.000

IL CREDITO AL CONSUMO

