



## I FINANZIAMENTI GARANTITI

Convegno "La Mediazione Creditizia"

Milano 30 novembre 2010



Diamo forza ai tuoi progetti.



# Il Gruppo



MEDIOBANCA  
*Banca di Credito Finanziario S.p.A.*





## Compass S.p.A. e Futuro S.p.A.

**Compass S.p.A.**, con una propria rete di sportelli diretti, dal 1960 opera sul mercato del credito alle famiglie offrendo diverse soluzioni finanziarie, tra le quali anche la cessione del quinto dello stipendio e della pensione.

**Futuro S.p.A.**, opera fin dal 1988 come società di credito al consumo.

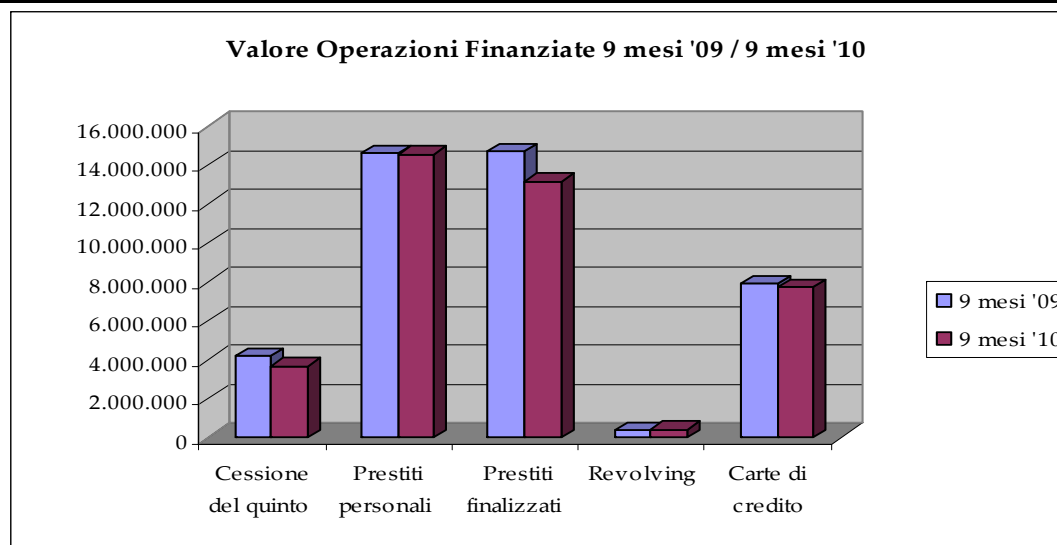
Svolge la propria attività su tutto il territorio nazionale offrendo soluzioni finanziarie nell'ambito di finanziamenti di cessione del quinto dello stipendio e della pensione, avvalendosi nella commercializzazione del prodotto di reti terze.



# I finanziamenti garantiti

## Il Mercato del credito al consumo

PRODOTTO	Valore Operazioni Finanziate				
	9 mesi '09	Rip %	9 mesi '10	Rip %	var %
<i>Cessione del quinto</i> *	4.170.117	10,0%	3.681.591	9,3%	-13,4%
Prestiti personali	14.638.223	35,1%	14.550.217	36,8%	0,6%
Prestiti finalizzati	14.690.166	35,2%	13.172.253	33,3%	-9,2%
Revolving	338.169	0,8%	383.078	1,0%	14,3%
Carte di credito	7.887.151	18,9%	7.734.690	19,6%	-4,9%
<b>Totale generale</b>	<b>41.723.826</b>	<b>100%</b>	<b>39.521.829</b>	<b>100%</b>	<b>-5,2%</b>



Fonte: Osservatorio Assofin

\* Di cui il 20% circa rappresentato dai finanziamenti contro delegazione di pagamento



## I finanziamenti garantiti

### Le potenzialità di sviluppo del mercato

**Dipendenti pubblici\*** 3,4 ml

**Dipendenti privati\*\*** 11,5 ml  
- di cui assicurabili per lo standard della cq 7,1 ml

MERCATO  
POTENZIALE  
DIPENDENTI

**CA. 10,5 ml**

**Pensionati Inpdap\*\*\*** 2,5 ml

**Pensionati Inps\*\*\*** 16,7 ml  
- al netto delle pensioni minime 12,9 ml

MERCATO  
POTENZIALE  
PENSIONATI  
**CA. 15,4 ml**

**Totale potenzialità del mercato ca 25,9ml**

Fonte \* conto annuale 2008 - RGS (Ragioneria Generale dello Stato)

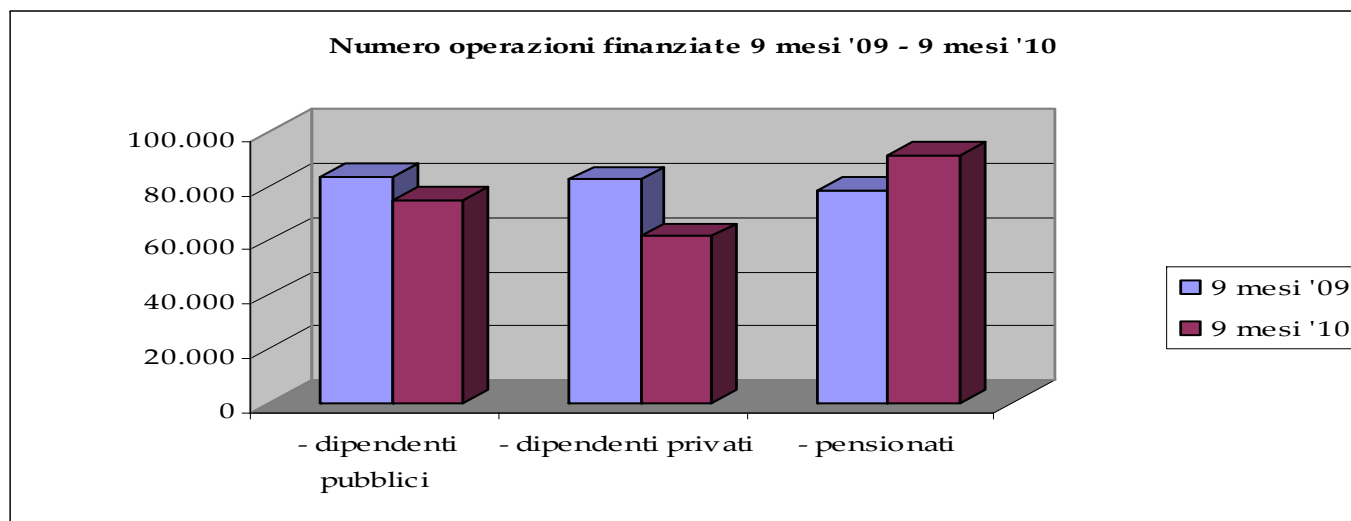
\*\* elaborazione anno 2006 ASIA (Archivio Statistico delle imprese Attive)

\*\*\* elaborazione anno 2006 ISTAT - pubblicato nel 2009 / dati su pensionati Inpdap al 2005

## Le potenzialità di sviluppo del mercato

### Comparazione numero operazioni finanziate

Cessione del quinto *	N. Operazioni Finanziate		
	9 mesi '09	9 mesi '10	var. %
- dipendenti pubblici	83.741	74.855	-10,6%
- dipendenti privati	82.416	61.604	-25,3%
- pensionati	78.659	91.696	16,6%
<b>Totale</b>	<b>244.816</b>	<b>228.155</b>	<b>-6,8%</b>



Fonte: Osservatorio Assofin

\* Di cui il 20% circa rappresentato dai finanziamenti contro delegazione di pagamento



### L'evoluzione dei canali distributivi

- **Reti specializzate** costituite da mediatori creditizi ed agenti in attività finanziaria che mettono in relazione il cliente con l'intermediario finanziario al fine di perfezionare il contratto di finanziamento. Applica un modello distributivo tradizionale.
- **Reti dirette** costituite da sportelli bancari e punti vendita di intermediari finanziari attivi nel comparto del credito al consumo, che si avvalgono prevalentemente di personale dipendente. Applica un modello distributivo innovativo

Cessione del quinto	Valore Operazioni Finanziate	
	3 mesi '10	Rip%
Sportello Diretto	263.537	26%
Sportello Bancario	215.772	21%
Agenti/Mediatori/Broker	547.789	53%
<b>totale</b>	<b>1.027.098</b>	<b>100%</b>



### L'evoluzione dei canali distributivi

#### Le reti specializzate

	2009	2010
Mediatori creditizi	121.542	128.167
Agenti in attività finanziaria	67.585	66.845
Intermediari ex art. 106 TUB	1.411	2.093
Intermediari ex art. 107 TUB	172	188





D.Lgs. 141 del 13 agosto 2010 (G.U. del 4 settembre 2010)

### Il Mediatore Creditizio

#### Le caratteristiche

- Solo persone Giuridiche
- L'esercizio professionale è riservato ai soggetti iscritti all'elenco tenuto dall'Organismo
- Ha carattere di indipendenza verso le parti
- Ha diritto a compensi da entrambe le parti ma inclusi nel TAEG e trasparenti verso il cliente
- Mette in relazione il cliente con l'intermediario finanziario svolgendo attività di consulenza che termina con la conclusione dell'istruttoria del finanziamento, pertanto, i compensi percepiti per l'attività svolta non sono rimborsabili in caso di estinzione anticipata del finanziamento.
- Possibilità di offrire al cliente il prodotto finanziario di diversi intermediari finanziari
- E' prevista la stipula di una polizza di assicurazione responsabilità civile per danni arrecati nell'esercizio dell'attività
- Permanenza nell'elenco subordinata all'esercizio effettivo dell'attività e all'aggiornamento professionale



D.Lgs. 141 del 13 agosto 2010 (G.U. del 4 settembre 2010)

### Il Mediatore Creditizio



- limitazione del compenso di mediazione creditizia:

- **Comunicato del 22 giugno 2010**

Banca d'Italia nel divulgare i tassi di interesse effettivi globali medi per il periodo di applicazione 1/7 – 30/9/10, comunica la rilevazione del corrispettivo complessivamente incassato dal mediatore, *“.....utile a individuare un parametro quantitativo di riferimento per la valutazione del reato di mediazione usuraria”*.

- **Comunicato del 24 settembre 2010**

Nel successivo comunicato Banca d'Italia sottolinea che *“la legge 108 / 96 prevede il reato di mediazione usuraria nel caso in cui gli oneri sostenuti “avuto riguardo alle concrete modalità del fatto e al tasso medio praticato per operazioni similari, risultano comunque sproporzionati rispetto [...] all'opera di mediazione”* “.



D.Lgs. 141 del 13 agosto 2010 (G.U. del 4 settembre 2010)

### L'Agente in Attività Finanziaria

#### Le caratteristiche

- persone fisiche o persone giuridiche
- L'esercizio professionale è riservato ai soggetti iscritti all'elenco tenuto dall'Organismo
- Promuove e conclude contratti di finanziamento su mandato diretto degli intermediari finanziari
- Promuove e colloca i contratti relativi a prodotti bancari su mandato diretto di banche ed a prodotti di Bancoposta su mandato diretto di Poste Italiane S.P.A.
- E' prevista la stipula di una polizza di assicurazione di responsabilità civile per danni arrecati nell'esercizio dell'attività
- Permanenza nell'elenco subordinata all'esercizio effettivo dell'attività e all'aggiornamento professionale



D.Lgs. 141 del 13 agosto 2010 (G.U. del 4 settembre 2010)

### L'Agente in Attività Finanziaria

Gli Agenti potranno svolgere la propria attività con l'obbligo di monomandato

Art. 128-quater comma 4:

*“gli agenti in attività finanziaria svolgono la loro attività su mandato di un solo intermediario o di più intermediari se appartenenti al medesimo gruppo. Nel caso in cui l'intermediario offra solo alcuni specifici prodotti o servizi, è tuttavia consentito all'agente, al fine di offrire l'intera gamma di prodotti o servizi, di assumere 2 ulteriori mandati.”*

**Criticità**

#### IL RUOLO DEL 106 “DISTRIBUTORE”

Art. 12 – Titolo IV - Capo II:

*“1. non costituisce esercizio di agenzia in attività finanziaria, né mediazione creditizia:*

*.....*

*b) la promozione e la conclusione, da parte di banche, intermediari finanziari, ..... di contratti relativi alla concessione di finanziamenti sotto qualsiasi forma .....*”



**La riorganizzazione delle reti terze verrà ultimata con l'applicazione  
in toto del DLgs 141/2010, prevista anche a seguito dell'emanazione dei  
provvedimenti di attuazione**

**PURCHE' NON SORGANO DUBBI APPLICATIVI**



## Banca d'Italia – comunicazione del 10 novembre 2009

### **“Indirizzi e cautele per gli operatori della cessione del quinto”**

Il 10 novembre 2009 Banca d'Italia ha diffuso un comunicato avente ad oggetto “cautele e indirizzi per gli operatori”, con particolare riferimento a:

- 1. Attenzione alle regole di trasparenza**
- 2. Attenzione all'attività svolta dalle reti terze**
- 3. Osservanza delle regole attuali in caso di rinnovo**
  - rinnovo dopo il decorso dei 2/5 della durata del finanziamento;
- 4. Utilizzo di meccanismi premianti nei confronti del canale di vendita per proporre finanziamenti a nuova clientela**
- 5. Definizione dei costi soggetti a maturazione nel tempo e rimborso a favore del cliente nel caso di anticipata estinzione**
- 6. Ristorno delle voci di costo soggette a maturazione nel tempo con riferimento ai contratti in essere, dove la clientela ha proceduto all'estinzione anticipata.**



## Banca d'Italia – comunicazione del 10 novembre 2009

### ANALIZZIAMO LA SITUAZIONE DOPO 12 MESI

#### **Punto 3. Osservanza delle regole attuali in caso di rinnovo - art. 39 DPR 180/50**

- Non è chiaro se la norma vada applicata alla sola cessione del quinto o anche all'istituto della delegazioni di pagamento

#### **Punto 4. Utilizzo di meccanismi premianti nei confronti del canale di vendita per proporre finanziamenti a nuova clientela**

#### **Punto 5. Definizione dei costi soggetti a maturazione nel tempo e rimborso a favore del cliente nel caso di anticipata estinzione**

- Non vi è omogeneità sui criteri applicati



**Gabriella Bastelli**

Direttore

Direzione Cessione del Quinto

**Compass S.p.A. - Gruppo Bancario Mediobanca**

-----

Direttore Generale

**Futuro S.p.A. - Gruppo Bancario Mediobanca**

**Socio unico: Compass S.p.A.**

[gabriella.bastelli@compassonline.it](mailto:gabriella.bastelli@compassonline.it)